

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



新華文軒出版傳媒股份有限公司

XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：811)

截至2018年12月31日止年度業績公告

新華文軒出版傳媒股份有限公司（「本公司」或「公司」）之董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公布本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2018年12月31日止年度（「本年度」或「報告期」）的經審核合併業績。

合併資產負債表

人民幣元

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		2,608,612,572.01	1,885,682,217.83
交易性金融資產	5	1,262,431,274.52	不適用
應收票據及應收賬款	6	1,617,030,048.35	1,280,220,854.76
預付款項		71,487,222.26	79,865,675.12
其他應收款		99,002,826.00	109,354,915.49
存貨	7	1,921,544,765.26	1,764,445,460.22
其他流動資產		70,874,065.89	1,184,329,531.05
一年內到期的非流動資產		-	280,000,000.00
流動資產合計		<u>7,650,982,774.29</u>	<u>6,583,898,654.47</u>

人民幣元

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
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	8	267,742,224.79	194,801,883.56
長期股權投資	9	374,130,558.86	356,585,702.56
其他權益工具投資	10	1,452,054,632.09	不適用
其他非流動金融資產	11	507,656,767.91	不適用
投資性房地產		53,919,142.25	70,688,502.05
固定資產	12	1,284,362,282.11	1,293,739,079.58
在建工程	13	671,459,973.65	622,149,298.16
無形資產		334,741,307.45	340,754,220.83
開發支出		47,521,564.75	44,550,953.70
商譽	14	500,590,036.14	500,590,036.14
長期待攤費用		21,063,047.60	19,098,549.65
遞延所得稅資產		11,674,788.33	10,257,055.60
其他非流動資產		109,813,352.57	133,503,704.60
非流動資產合計		5,636,729,678.50	5,702,806,986.85
資產總計		13,287,712,452.79	12,286,705,641.32
流動負債：			
應付票據及應付賬款	15	3,620,513,916.23	3,144,291,382.23
預收款項		-	310,646,140.33
合同負債	16	338,681,880.89	不適用
應付職工薪酬		338,084,927.10	322,778,103.03
應交稅費		48,138,758.54	42,878,058.50
其他應付款	17	286,639,643.77	264,369,944.04
遞延收益		98,377,250.58	102,969,706.98
預計負債		48,879,492.72	11,891,779.02
流動負債合計		4,779,315,869.83	4,199,825,114.13

人民幣元

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
非流動負債：			
遞延所得稅負債		32,156,680.02	43,830,724.30
遞延收益		70,210,541.84	86,227,572.50
非流動負債合計		102,367,221.86	130,058,296.80
負債合計		4,881,683,091.69	4,329,883,410.93
股東權益：			
股本	18	1,233,841,000.00	1,233,841,000.00
資本公積		2,572,524,766.32	2,572,587,684.82
其他綜合收益	25	1,021,506,867.83	1,230,619,792.07
盈餘公積		711,068,358.95	625,743,635.42
未分配利潤	19	2,941,622,541.24	2,364,509,602.80
歸屬於母公司股東權益合計		8,480,563,534.34	8,027,301,715.11
少數股東權益		(74,534,173.24)	(70,479,484.72)
股東權益合計		8,406,029,361.10	7,956,822,230.39
負債和股東權益總計		13,287,712,452.79	12,286,705,641.32

合併利潤表
截至2018年12月31日止年度

項目	附註	人民幣元	
		本年發生額	上年發生額
一、營業收入	20	8,186,582,966.73	7,345,882,957.66
減：營業成本	20	5,115,028,020.85	4,686,978,912.13
税金及附加		36,982,584.14	37,577,186.66
銷售費用		1,010,672,983.29	892,516,374.83
管理費用		1,115,342,053.40	1,065,185,674.93
研發費用		13,592,602.42	5,820,875.63
財務費用		(24,410,724.03)	(24,360,291.07)
其中：利息費用		516,412.05	-
利息收入		35,998,426.65	28,193,203.46
資產減值損失		57,346,713.77	80,753,079.75
信用減值損失		83,756,073.61	不適用
加：其他收益	21	62,444,933.44	65,255,198.89
投資收益	22	126,882,215.06	272,154,816.43
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		20,614,370.74	10,286,556.13
公允價值變動收益（損失）		(38,181,032.61)	10,279.16
資產處置收益		1,430,228.33	2,837,854.36
二、營業利潤		930,849,003.50	941,669,293.64
加：營業外收入		10,614,766.98	8,691,686.24
減：營業外支出		25,543,150.09	33,320,723.97
三、利潤總額		915,920,620.39	917,040,255.91
減：所得稅費用	24	(10,795,846.37)	559,885.21
四、淨利潤		926,716,466.76	916,480,370.70
（一）按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		926,716,466.76	916,480,370.70
（二）按所有權歸屬分類：			
1. 少數股東損益		(5,468,337.30)	(7,364,129.34)
2. 歸屬於母公司所有者的淨利潤		932,184,804.06	923,844,500.04
五、其他綜合收益的稅後淨額	25	(388,763,766.33)	(815,201,000.16)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益稅後淨額		(388,763,766.33)	(815,201,000.16)
（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		(388,763,766.33)	不適用
（二）將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 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		不適用	21,163,104.62
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		不適用	(836,364,104.78)
六、綜合收益總額		537,952,700.43	101,279,370.54
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		543,421,037.73	108,643,499.88
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(5,468,337.30)	(7,364,129.34)
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	26	0.76	0.75
（二）稀釋每股收益	26	不適用	不適用

合併現金流量表

截至2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
一、 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	8,428,611,018.96	7,429,249,050.43
收到的稅費返還	2,859,806.40	29,900,529.02
收到其他與經營活動有關的現金	128,901,806.29	57,301,876.32
經營活動現金流入小計	8,560,372,631.65	7,516,451,455.77
購買商品、接受勞務支付的現金	5,339,129,538.40	5,111,264,615.40
支付給職工以及為職工支付的現金	1,023,749,106.97	862,234,494.55
支付的各項稅費	101,761,373.63	118,673,819.23
支付其他與經營活動有關的現金	1,102,282,340.68	1,078,656,656.15
經營活動現金流出小計	7,566,922,359.68	7,170,829,585.33
經營活動產生的現金流量淨額	993,450,271.97	345,621,870.44
二、 投資活動產生的現金流量：		
收回投資所收到現金	2,517,083,314.41	2,834,752,682.94
取得投資收益收到的現金	108,667,864.64	92,781,341.62
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	4,535,883.74	948,697.97
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	393,915.64	66,946,783.23
收到其他與投資活動有關的現金	283,561,027.40	150,212,625.38
投資活動現金流入小計	2,914,242,005.83	3,146,822,149.24
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	160,006,970.69	245,938,614.43
投資支付的現金	2,628,735,897.95	2,493,519,157.58
投資活動現金流出小計	2,788,742,868.64	2,739,457,772.01
投資活動產生的現金流量淨額	125,499,137.19	407,364,377.23

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
三、 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	5,035,000.00	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	5,035,000.00	—
收到其他與籌資活動有關的現金	—	10,423,573.81
籌資活動現金流入小計	5,035,000.00	10,423,573.81
分配股利及償付利息支付的現金	371,076,380.06	502,733,430.03
其中：子公司支付給少數股東的股利	205,439.69	202,228.29
支付其他與籌資活動有關的現金	1,780,947.00	69,271,000.00
籌資活動現金流出小計	372,857,327.06	572,004,430.03
籌資活動產生的現金流量淨額	(367,822,327.06)	(561,580,856.22)
四、 現金及現金等價物淨增加額	751,127,082.10	191,405,391.45
加：年初現金及現金等價物餘額	1,825,572,649.15	1,634,167,257.70
五、 年末現金及現金等價物餘額	<u>2,576,699,731.25</u>	<u>1,825,572,649.15</u>

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

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，股本為人民幣733,370,000元。

本公司於2007年5月30日在香港上市，向社會公開發行401,761,000股境外上市外資股（含超額配售）（「H股」），股票每股面值人民幣1元，發行價格每股5.80港元。發行完成後，本公司股本變更為人民幣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覆》（證監許可[2016]1544號）核准，本公司於2016年8月8日在上海證券交易所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，本公司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附屬公司，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》（「上市規則」）披露有關財務信息。

持續經營

本集團對自2018年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

3. 稅收優惠及批文

企業所得稅

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

根據財政部、國家稅務總局、中央宣傳部《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[2019]16號)，經營性文化事業單位轉制為企業，自轉制註冊之日起五年內免徵企業所得稅。2018年12月31日之前已完成轉制的企業，自2019年1月1日起可繼續免徵五年企業所得稅。

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、四川新華在線網絡有限責任公司、四川文化傳播有限公司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2023年12月31日。

本公司之附屬公司四川文軒教育科技有限公司(「**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及改革委員會《成發改委政務審批函[2016]38號》確認，教育科技按應納稅所得額的15%計算繳納企業所得稅。本公司之附屬公司北京航天雲教育科技有限公司(「**航天雲**」)於2016年12月1日取得編號為GR201611000716的高新技術企業證書，有效期至2019年11月30日，航天雲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。

4. 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》（「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集團本年年初合併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	11,891,779.02	42,946,827.33	54,838,606.35
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16。

(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12月31日	調整	原收入準則下 2018年12月31日
流動資產：			
其他流動資產	70,874,065.89	(37,695,738.35)	33,178,327.54
流動負債：			
合同負債	338,681,880.89	(338,681,880.89)	—
預收款項	—	325,898,982.87	325,898,982.87
預計負債	48,879,492.72	(37,695,738.35)	11,183,754.37
遞延收益	98,377,250.58	12,782,898.02	111,160,148.60

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着增加，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對本集團合併資產負債表的影響詳見下表。

人民幣元

項目	按原準則列示		執行新金融工具準則影響		重新計量		按新金融工具準則列示的賬面價值 2018年1月1日
	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)	重分類 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	從成本計量變為公允價值計量 (註1)	
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：

人民幣元

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	2018年1月1日
交易性金融資產	不適用	-	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	-	1,840,955,742.06	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
對資產影響總額	不適用	42,946,827.33	280,056,000.00	不適用
預收款項	310,646,140.33	(310,646,140.33)	-	-
合同負債	不適用	321,443,922.21	-	321,443,922.21
預計負債	11,891,779.02	42,946,827.33	-	54,838,606.35
遞延收益	102,969,706.98	(10,797,781.88)	-	92,171,925.10
對負債影響總額	不適用	42,946,827.33	-	不適用
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	不適用	-	280,056,000.00	不適用

財務報表列報格式

本集團從編製2018年度財務報表起執行財政部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」）。財會15號文件對資產負債表和利潤表的列報項目進行了修訂，新增了「應收票據及應收賬款」、「應付票據及應付賬款」、「研發費用」行項目，修訂了「其他應收款」、「固定資產」、「在建工程」、「其他應付款」、「長期應付款」、「管理費用」行項目的列報內容，減少了「應收票據」、「應收賬款」、「應收股利」、「應收利息」、「固定資產清理」、「工程物資」、「應付票據」、「應付賬款」、「應付利息」、「應付股利」及「專項應付款」行項目，在「財務費用」項目下增加「其中：利息費用」和「利息收入」行項目進行列報，調整了利潤表部分項目的列報位置。對於上述列報項目的變更，本集團對上年比較數據進行了調整。

5. 交易性金融資產

人民幣元

項目	2018年12月31日 賬面價值
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)	1,262,431,274.52
其中：銀行理財產品	1,261,790,000.00
A股上市公司股票	641,274.52
合計	<u>1,262,431,274.52</u>

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

人民幣元

種類	2018年12月31日	2017年12月31日
應收賬款	1,612,611,248.17	1,278,160,854.76
應收票據	4,418,800.18	2,060,000.00
其中：銀行承兌匯票	2,578,416.58	60,000.00
商業承兌匯票	1,840,383.60	2,000,000.00
合計	<u>1,617,030,048.35</u>	<u>1,280,220,854.76</u>

(2) 應收票據及應收賬款按賬齡列示：

人民幣元

賬齡	2018年12月31日				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	1,644,384,840.30	88.05	(77,209,352.59)	1,567,175,487.71	1,264,903,425.53	87.27	(31,780,178.64)	1,233,123,246.89
1至2年	117,597,470.68	6.30	(67,742,910.04)	49,854,560.64	95,540,246.76	6.59	(54,195,743.78)	41,344,502.98
2至3年	34,325,001.94	1.84	(34,325,001.94)	-	18,051,674.54	1.25	(14,690,372.23)	3,361,302.31
3年以上	71,081,969.28	3.81	(71,081,969.28)	-	70,815,456.09	4.89	(68,423,653.51)	2,391,802.58
合計	<u>1,867,389,282.20</u>	<u>100.00</u>	<u>(250,359,233.85)</u>	<u>1,617,030,048.35</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) 本年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

人民幣元

項目	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	<u>17,646,200.91</u>	<u>—</u>

註：本年末，本集團已背書未到期的銀行承兌匯票為人民幣17,646,200.91元（上年末：人民幣21,048,232.73元），本集團終止確認已背書且在資產負債表日尚未到期的銀行承兌匯票。

(4) 本年計提或轉回壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額為人民幣87,474,280.65元，轉回壞賬準備金額為人民幣6,204,994.96元。

(5) 本年實際核銷的應收賬款情況

本年無實際核銷的應收賬款。

(6) 按欠款方歸集的年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12月31日	年限	佔應收賬款 總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
人民教育出版社 有限公司	第三方	132,111,500.49	1年以內	7.07	(3,963,345.01)
安岳縣教育局	第三方	89,339,286.30	1年以內	4.78	(1,776,775.68)
巴中市恩陽區教育 技術裝備所	第三方	35,544,694.00	1年以內	1.90	(746,438.57)
合江縣教育和科學 技術局	第三方	35,000,000.00	1年以內	1.87	—
古藺縣信息技術 教育裝備站	第三方	<u>34,540,451.62</u>	1年以內	<u>1.85</u>	<u>—</u>
合計		<u>326,535,932.41</u>		<u>17.47</u>	<u>(6,486,559.26)</u>

7. 存貨

(1) 存貨分類

人民幣元

項目	2018年12月31日			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	1,878,279,312.31	(173,068,922.90)	1,705,210,389.41	1,747,020,907.57	(160,116,806.30)	1,586,904,101.27
在產品	161,510,325.29	-	161,510,325.29	118,847,540.30	-	118,847,540.30
原材料	58,095,851.77	(3,271,801.21)	54,824,050.56	61,965,619.86	(3,271,801.21)	58,693,818.65
合計	<u>2,097,885,489.37</u>	<u>(176,340,724.11)</u>	<u>1,921,544,765.26</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	本年增加金額	本年減少金額 核銷／轉銷	2018年 12月31日
庫存商品	160,116,806.30	40,817,713.77	(27,865,597.17)	173,068,922.90
原材料	3,271,801.21	-	-	3,271,801.21
合計	<u>163,388,607.51</u>	<u>40,817,713.77</u>	<u>(27,865,597.17)</u>	<u>176,340,724.11</u>

註：本年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40,817,713.77元；由於報告期存貨報廢，故核銷已計提的存貨跌價準備人民幣23,970,634.22元；由於已計提存貨跌價準備的商品出售，故轉銷已計提的存貨跌價準備人民幣3,894,962.95元。

8. 長期應收款

人民幣元

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	賬面價值	賬面餘額	賬面價值
分期收款銷售商品(註)	<u>267,742,224.79</u>	<u>267,742,224.79</u>	<u>194,801,883.56</u>	<u>194,801,883.56</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%-5.00%折現率折現。

9. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

人民幣元

被投資單位	2017年12月31日	本年增減變動					2018年12月31日	減值準備 2018年12月31日
		增加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備		
合營企業								
海南出版社有限公司	131,622,920.10	-	-	16,604,538.54	-	-	148,227,458.64	-
四川福豆科技有限公司(「四川福豆」)(註1)	135,584.70	-	-	105,045.69	-	-	240,630.39	-
西藏文軒股權投資有限公司(「西藏文軒」)(註2)	393,935.96	-	(393,935.96)	-	-	-	-	-
深圳軒彩創業投資基金管理有限公司(「深圳軒彩」)(註3)	612,351.78	-	-	(4,343.47)	-	-	608,008.31	-
涼山新華文軒教育科技有限公司(「涼山新華」)(註4)	4,151,258.65	14,700,000.00	-	686,244.41	-	-	19,537,503.06	-
小計	136,916,051.19	14,700,000.00	(393,935.96)	17,391,485.17	-	-	168,613,600.40	-
聯營企業								
四川文軒實業供應總有限公司(「四川文實」)(註5)	45,014,743.75	-	-	(191,119.64)	-	-	44,823,624.11	-
商務印書館(成都)有限公司	2,435,042.07	-	-	191,840.76	-	-	2,626,882.83	-
人民東方(北京)書業有限公司	10,620,350.30	-	-	2,702,454.78	(2,400,000.00)	-	10,922,805.08	-
貴州新華文軒圖書音像連鎖有限公司(「貴州文軒」)	-	-	-	-	-	-	-	-
明博教育科技有限公司	32,007,766.13	-	-	4,987,119.63	-	-	36,994,885.76	-
上海景界信息科技有限公司	1,983,768.64	-	-	175,209.72	-	-	2,158,978.36	-
四川文軒幼兒教育管理有限公司(「文軒幼教」)	3,968,925.78	-	-	1,608,473.29	-	-	5,577,399.07	-
重慶雲錫網絡傳媒有限公司	45,760,782.62	-	-	(1,861,303.61)	-	(16,529,000.00)	27,370,479.01	(16,529,000.00)
成都文軒股權投資基金管理有限公司	30,017,149.67	-	-	(4,151,002.80)	-	-	25,866,146.87	-
四川省教育科學雜誌社有限公司(「教育論壇」)	-	-	-	143,598.78	-	-	143,598.78	-
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營企業(「西藏文軒創投」) (有限合夥)(註6)	27,762,802.35	1,700,000.00	-	(811,704.84)	-	-	28,651,097.51	-
四川驕陽似火影業有限公司	34,045.55	-	-	33,445.71	-	-	67,491.26	-
新華影軒(北京)影視文化有限公司 (原北京華影文軒影視文化有限公司)	19,917,696.03	-	-	395,873.79	-	-	20,313,569.82	-
小計	219,669,651.37	1,700,000.00	-	3,222,885.57	(2,400,000.00)	(146,578.48)	205,516,958.46	(16,529,000.00)
合計	356,585,702.56	16,400,000.00	(393,935.96)	20,614,370.74	(2,400,000.00)	(146,578.48)	374,130,558.86	(16,529,000.00)

註1：根據四川福豆章程約定，本公司的附屬公司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，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，教育科技將所持有的股權全部轉讓給本公司的另一附屬公司文軒投資有限公司（「文軒投資」），文軒投資繼承上述教育科技在四川福豆公司中的一切權益。

註2：根據西藏文軒的公司章程約定，本公司的附屬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實施共同控制，西藏文軒為本集團的合營企業。於2018年3月，西藏文軒完成工商註銷。

註3：根據深圳軒彩的公司章程約定，本公司的附屬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4：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，持股比例分別為49%和51%。根據公司章程，涼山新華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實施共同控制，涼山新華為本集團的合營企業。

註5：於2017年6月，本公司之附屬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，共同投資設立四川文寶，三方持股比例分別為45%、40%和15%。根據公司章程，四川文寶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50%以上表決權的股東通過。因此，四川文寶為本集團的聯營企業。

註6：本公司之附屬公司文軒投資作為有限合夥人，對西藏文軒創投的投資成本為人民幣30,300,000.00元，文軒投資認繳出資額佔其總認繳資本的比例為56.34%。於本年度，文軒投資完成剩餘出資人民幣1,700,000.00元。根據西藏文軒創投的合夥協議，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，可以對西藏文軒創投施加重大影響，因此西藏文軒創投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12月31日		2017年12月31日	
	本年轉回未確認 投資損失	累計未確認 投資損失	上年轉回未確認 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	(106,711.55)	-	(92,013.30)	106,711.55
四川驕陽似火影業有限公司	-	-	(82,198.49)	-
合計	<u>(106,711.55)</u>	<u>5,557,990.70</u>	<u>(174,211.79)</u>	<u>5,664,702.25</u>

10. 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12月31日 賬面價值
安徽新華傳媒股份有限公司（「皖新傳媒」）（註1）	832,595,200.00
江蘇哈工智能機器人股份有限公司（「哈工智能」）（註2）	844,038.28
成都銀行股份有限公司（「成都銀行」）（註3）	618,240,000.00
其他	375,393.81
合計	<u>1,452,054,632.09</u>

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交易。本年皖新傳媒公允價值變動為虧損人民幣486,096,000.00元，計入其他綜合收益；本年收到皖新傳媒分紅人民幣21,188,800.00元，計入投資收益。截至2018年12月31日，本公司持有的皖新傳媒股票中，100,000股用於融券業務。

註2：本公司於2014年8月收購的附屬公司四川新華印刷有限責任公司（「四川新華印刷」）持有哈工智能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年為虧損人民幣1,135,688.45元，已計入其他綜合收益；本公司本年收到哈工智能分紅人民幣2,688.02元，計入投資收益。

註3：本公司持有成都銀行80,000,000股，持股比例2.21%，成都銀行於2018年1月31日在上海證券交易所上市交易。本年公允價值變動為收益人民幣98,184,000.00元，計入其他綜合收益；本公司本年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。

11. 其他非流動金融資產

人民幣元

項目	2018年12月31日
中信併購投資基金（深圳）合夥企業（有限合夥） （「中信併購基金」）（註1）	94,837,468.07
文軒恒信（深圳）股權投資基金合夥企業（有限合夥） （「文軒恒信」）（註2）	248,097,708.00
青島金石智信投資中心（有限合夥）（「青島金石」）（註3）	148,790,378.40
泰州信恒眾潤投資基金（有限合夥）（「泰州信恒」）（註4）	15,931,213.44
合計	<u>507,656,767.91</u>

註1：本公司作為有限合夥人對中信併購基金的投資成本為人民幣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2017年和2018年，本公司分別收回投資人民幣5,085,525.25元及人民幣9,477,898.92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分首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成總額為有限合夥人收益總額的20%。

本年，公允價值變動為收益人民幣7,429,734.19元，已計入公允價值變動收益。

註2：本公司之附屬公司文軒投資作為有限合夥人，對文軒恒信投資人民幣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%。

本年，公允價值變動為損失人民幣21,326,876.74元，已計入公允價值變動損失。

註3：本公司之附屬公司文軒投資作為有限合夥人，對青島金石投資人民幣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%。本年度，文軒投資收到青島金石分紅人民幣12,800,284.84元，已計入投資收益。

本年，公允價值變動為損失人民幣4,461,696.20元，已計入公允價值變動損失。

註4：本公司之附屬公司文軒投資受讓了泰州信恒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；本年度，文軒投資收到泰州信恒分紅人民幣416,209.90元，已計入投資收益。

本年，公允價值變動為損失人民幣19,694,752.78元，已計入公允價值變動損失。

12. 固定資產

(1) 固定資產情況

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12月31日賬面原值	1,629,817,140.12	277,190,144.34	166,079,310.71	108,951,209.50	2,182,037,804.67
2018年12月31日累計折舊	(466,042,775.32)	(208,231,224.23)	(131,548,866.66)	(91,852,656.35)	(897,675,522.56)
2018年12月31日固定資產減值準備	-	-	-	-	-
2018年12月31日賬面價值	1,163,774,364.80	68,958,920.11	34,530,444.05	17,098,553.15	1,284,362,282.11
2017年12月31日賬面價值	1,155,783,350.41	83,075,590.13	31,865,207.25	23,014,931.79	1,293,739,079.58

(2) 於本年度末，未辦妥產權證書的固定資產合計為人民幣164,254,486.46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) 於本年度末，本集團主要生產經營固定資產中無暫時閒置的固定資產。

13. 在建工程

(1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	賬面淨值	賬面餘額	賬面淨值
出版傳媒創意中心	577,034,488.41	577,034,488.41	514,035,070.57	514,035,070.57
巴中倉庫辦公用房	-	-	11,395,765.67	11,395,765.67
儀隴教材配送中心項目	99,099.10	99,099.10	13,071,297.31	13,071,297.31
資陽教材中轉站項目	29,373,389.91	29,373,389.91	20,787,545.27	20,787,545.27
樂至分公司綜合樓	14,637,028.47	14,637,028.47	9,937,771.68	9,937,771.68
渠縣圖書倉庫辦公綜合樓	-	-	290,000.00	290,000.00
綿陽倉庫用房	46,019,878.87	46,019,878.87	45,953,382.79	45,953,382.79
岳池庫房辦公樓	-	-	5,868,996.00	5,868,996.00
其他	4,296,088.89	4,296,088.89	809,468.87	809,468.87
合計	<u>671,459,973.65</u>	<u>671,459,973.65</u>	<u>622,149,298.16</u>	<u>622,149,298.16</u>

(2) 在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	2017年		2018年		工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度 (%)	資金來源
		12月31日	本年增加金額	本年轉入 固定資產金額	其他轉出			
南充川東北發運中心	18,500,000.00	-	25,887.00	(25,887.00)	-	0.30	0.30	自籌
出版傳媒創意中心	736,000,000.00	514,035,070.57	62,999,417.84	-	577,034,488.41	78.40	78.40	自籌
巴中倉庫辦公用房	21,200,000.00	11,395,765.67	4,664,986.80	(16,060,752.47)	-	79.13	79.13	自籌
儀隴教材配送中心項目	21,900,000.00	13,071,297.31	2,513,290.50	(15,485,488.71)	-	87.26	87.26	自籌
資陽教材中轉站項目	30,000,000.00	20,787,545.27	8,585,844.64	-	29,373,389.91	97.91	97.91	自籌
武勝分公司基建項目	3,000,000.00	-	21,400.00	(21,400.00)	-	45.26	45.26	自籌
安岳分公司辦公用房及倉庫	13,600,000.00	-	47,135.64	(47,135.64)	-	36.45	36.45	自籌
新都教材倉庫	7,800,000.00	-	12,566.94	(12,566.94)	-	0.25	0.25	自籌
樂至分公司綜合樓	31,000,000.00	9,937,771.68	4,699,256.79	-	14,637,028.47	47.16	47.16	自籌
渠縣圖書倉庫辦公綜合樓	11,800,000.00	290,000.00	-	-	(290,000.00)	2.46	2.46	自籌
綿陽倉庫用房	52,700,000.00	45,953,382.79	66,496.08	-	46,019,878.87	87.33	87.33	自籌
岳池庫房辦公樓	11,120,000.00	5,868,996.00	2,116,032.57	(7,985,028.57)	-	82.50	82.50	自籌
其他	-	809,468.87	4,217,903.35	(287,679.56)	(443,603.77)			自籌
合計	958,620,000.00	622,149,298.16	89,970,218.15	(39,925,938.89)	(733,603.77)			

14. 商譽

(1) 商譽賬面原值

	人民幣元	
被投資單位名稱或形成商譽的事項	2018年12月31日	2017年12月31日
收購十五家出版公司 (註)	500,571,581.14	500,571,581.14
其他	<u>3,870,061.53</u>	<u>3,870,061.53</u>
合計	<u><u>504,441,642.67</u></u>	<u><u>504,441,642.67</u></u>

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

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

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

(2) 商譽減值準備

	人民幣元	
被投資單位名稱或形成商譽的事項	2018年12月31日	2017年12月31日
其他	<u><u>(3,851,606.53)</u></u>	<u><u>(3,851,606.53)</u></u>

15. 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12月31日	2017年12月31日
應付賬款	3,598,337,771.59	3,083,435,509.23
應付票據	22,176,144.64	60,855,873.00
其中：銀行承兌匯票	22,176,144.64	60,855,873.00
合計	<u>3,620,513,916.23</u>	<u>3,144,291,382.23</u>

於本年末，本集團為開具上述銀行承兌匯票的保證金存款為人民幣7,355,024.39元。

本集團的銀行承兌匯票均將於三個月之內到期。

(2) 應付票據及應付賬款賬齡明細如下：

	人民幣元	
項目	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內	2,568,299,566.78	2,055,792,171.10
1至2年	714,272,450.41	739,468,072.03
2至3年	212,033,704.35	219,192,756.38
3年以上	125,908,194.69	129,838,382.72
合計	<u>3,620,513,916.23</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。

16. 合同負債

(1) 合同負債列示：

	人民幣元
項目	2018年12月31日
預收商品款	325,898,982.87
會員卡積分	<u>12,782,898.02</u>
合計	<u><u>338,681,880.89</u></u>

(2) 本集團本年確認的包括在期初合同負債賬面價值中的收入金額人民幣270,511,708.90元，包括預收商品款產生的合同負債人民幣270,131,882.91元，會員卡積分產生的合同負債人民幣379,825.99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。

本集團零售門店對消費者實行會員積分卡回饋政策，對於消費積分達到一定分值的客戶積分可以在購物時折算為現金使用。本集團將銷售對價按照相對單獨售價在已售出商品和授予的積分之間進行分配，分配於獎勵積分的銷售對價作為合同負債，並在獎勵積分被兌換時確認為收入。

17. 其他應付款

	人民幣元	
項目	2018年12月31日	2017年12月31日
應付關聯方款項	6,929,554.20	1,424,969.89
保證金／押金／質保金／履約金	67,959,185.69	84,046,594.06
工程及基建費用	27,578,598.79	22,661,563.29
其他單位往來款	62,825,482.23	52,565,352.62
應付股利	-	202,228.29
其他	<u>121,346,822.86</u>	<u>103,469,235.89</u>
合計	<u><u>286,639,643.77</u></u>	<u><u>264,369,944.04</u></u>

賬齡超過1年的其他應付款項主要為保證金及押金。

18. 股本

人民幣元

項目	2018年 12月31日	2017年 12月31日
本年度：		
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>1,233,841,000.00</u>
上年度：		
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>1,233,841,000.00</u>

19. 未分配利潤

人民幣元

項目	2018年12月31日	2017年12月31日	提取或分 配比例
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4)	100,405,157.91	不適用	
本年年初未分配利潤	2,464,914,760.71	1,896,996,070.84	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	932,184,804.06	923,844,500.04	
減：提取法定盈餘公積	(85,324,723.53)	(86,178,668.08)	(1)
應付普通股股利	(370,152,300.00)	(370,152,300.00)	(2)
年末未分配利潤	2,941,622,541.24	2,364,509,602.80	

(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

2018年5月25日，本公司2017年度股東週年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）（上年度：人民幣0.30元），共計派發現金股利人民幣370,152,300.00元（含稅）（上年度：人民幣370,152,300.00元）。

(3) 附屬公司已提取的盈餘公積

本年末，本集團未分配利潤餘額中包括附屬公司已提取的盈餘公積金額為人民幣98,503,003.33元（上年末：人民幣73,622,609.60元）。

20. 營業收入及營業成本

(1) 營業收入及成本

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
主營業務收入	8,030,201,485.50	7,198,251,200.57
其他業務收入	156,381,481.23	147,631,757.09
其中：聯營商品收入	345,326,801.27	345,054,551.69
聯營商品成本	(294,767,927.97)	(293,807,996.13)
聯營商品收入淨額	50,558,873.30	51,246,555.56
營業成本	<u>5,115,028,020.85</u>	<u>4,686,978,912.13</u>

(2) 營業收入及營業成本明細情況如下：

人民幣元

項目	營業收入		營業成本	
	本年度	上年度	本年度	上年度
出版分部				
教材及助學類讀物	1,345,807,273.62	1,172,894,868.57	877,132,171.24	762,010,153.65
一般圖書	785,957,302.01	577,749,851.37	525,166,730.75	389,827,557.63
印刷及物資	314,596,381.76	281,968,891.26	298,662,824.04	264,390,854.55
其他	88,528,783.00	70,761,979.98	35,021,216.36	28,650,067.14
小計	<u>2,534,889,740.39</u>	<u>2,103,375,591.18</u>	<u>1,735,982,942.39</u>	<u>1,444,878,632.97</u>
發行分部				
教育服務	4,771,871,961.65	4,301,711,418.08	3,080,866,254.21	2,800,422,693.93
其中：教材及助學類讀物	4,015,378,780.29	3,690,378,349.61	2,417,525,533.74	2,263,749,308.30
教育信息化及裝備業務	756,493,181.36	611,333,068.47	663,340,720.47	536,673,385.63
互聯網銷售	1,266,527,032.62	1,233,750,213.85	1,129,994,562.12	1,147,120,250.02
零售	712,736,714.59	663,943,796.06	425,835,034.77	401,583,134.58
其他	394,194,316.53	367,293,786.32	235,682,434.56	255,289,842.26
小計	<u>7,145,330,025.39</u>	<u>6,566,699,214.31</u>	<u>4,872,378,285.66</u>	<u>4,604,415,920.79</u>
其他	<u>306,094,538.83</u>	<u>204,925,712.87</u>	<u>267,410,310.19</u>	<u>171,953,989.91</u>
減：內部交易抵銷	(1,799,731,337.88)	(1,529,117,560.70)	(1,760,743,517.39)	(1,534,269,631.54)
合計	<u>8,186,582,966.73</u>	<u>7,345,882,957.66</u>	<u>5,115,028,020.85</u>	<u>4,686,978,912.13</u>

出版分部、發行分部的劃分和其他的詳細情況見附註23。

21. 其他收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
圖書出版補貼	26,825,204.01	14,170,235.94
增值稅先徵後返收入	10,537,649.87	29,900,529.02
其他財政補貼	25,082,079.56	21,184,433.93
合計	<u>62,444,933.44</u>	<u>65,255,198.89</u>

22. 投資收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
長期股權投資收益		
其中：按權益法確認投資收益	20,614,370.74	10,286,556.13
處置長期股權投資收益	(20.32)	166,604,192.41
持有可供出售金融資產取得的投資收益		
其中：以成本計量的可供出售金融資產取得的投資收益	不適用	33,026,709.60
以公允價值計量的可供出售金融資產取得的投資收益	不適用	29,832,588.02
處置可供出售金融資產取得的投資收益	不適用	593,133.85
其他非流動金融資產取得的投資收益	13,216,494.74	不適用
其他權益工具投資取得的投資收益	43,591,488.02	不適用
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	49,459,881.88	26,768,910.15
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	—	5,042,726.27
合計	<u>126,882,215.06</u>	<u>272,154,816.43</u>

23. 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；及

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

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

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

(1) 分部報告信息

本年度

人民幣元

	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
對外交易收入	864,251,212.90	7,136,146,560.32	186,185,193.51	-	-	8,186,582,966.73
分部間交易收入	<u>1,670,638,527.49</u>	<u>9,183,465.07</u>	<u>119,909,345.32</u>	-	<u>(1,799,731,337.88)</u>	-
營業收入合計	<u><u>2,534,889,740.39</u></u>	<u><u>7,145,330,025.39</u></u>	<u><u>306,094,538.83</u></u>	<u>-</u>	<u><u>(1,799,731,337.88)</u></u>	<u><u>8,186,582,966.73</u></u>
營業利潤(虧損)	521,114,885.04	444,397,849.47	(41,043,334.73)	23,190,656.47	(16,811,052.75)	930,849,003.50
營業外收入	8,027,681.92	1,564,313.60	1,022,771.46	-	-	10,614,766.98
營業外支出	<u>472,227.92</u>	<u>25,038,794.42</u>	<u>32,127.75</u>	-	-	<u>25,543,150.09</u>
利潤(虧損)總額	<u><u>528,670,339.04</u></u>	<u><u>420,923,368.65</u></u>	<u><u>(40,052,691.02)</u></u>	<u><u>23,190,656.47</u></u>	<u><u>(16,811,052.75)</u></u>	<u><u>915,920,620.39</u></u>
資產總額	<u><u>5,928,141,661.98</u></u>	<u><u>6,858,243,833.58</u></u>	<u><u>1,142,806,514.23</u></u>	<u><u>3,045,595,975.16</u></u>	<u><u>(3,687,075,532.16)</u></u>	<u><u>13,287,712,452.79</u></u>
負債總額	<u><u>2,257,741,209.44</u></u>	<u><u>5,606,706,333.34</u></u>	<u><u>505,267,828.86</u></u>	<u><u>57,388,208.39</u></u>	<u><u>(3,545,420,488.34)</u></u>	<u><u>4,881,683,091.69</u></u>
補充信息						
折舊	22,655,833.42	55,217,167.98	11,784,441.93	-	-	89,657,443.33
攤銷	3,286,482.45	30,005,190.76	4,233,033.88	-	-	37,524,707.09
利息收入	3,042,918.47	14,863,412.66	268,862.69	19,064,371.36	(1,241,138.53)	35,998,426.65
當期確認的減值損失	34,842,390.82	105,341,000.89	919,395.67	-	-	141,102,787.38
採用權益法核算的長期股權						
投資確認的投資收益	177,044.49	25,490,451.31	(5,053,125.06)	-	-	20,614,370.74
採用權益法核算的長期股權						
投資餘額	211,090.04	254,192,458.57	119,727,010.25	-	-	374,130,558.86
資本性支出	7,353,933.25	117,718,904.60	7,167,476.97	-	-	132,240,314.82
其中：在建工程	1,815,819.03	85,758,531.80	2,395,867.32	-	-	89,970,218.15
購置固定資產支出	3,672,348.02	17,238,645.98	4,736,892.68	-	-	25,647,886.68
購置無形資產支出	1,865,766.20	4,720,893.68	34,716.97	-	-	6,621,376.85
開發支出	-	10,000,833.14	-	-	-	10,000,833.14

上年度

人民幣元

	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
對外交易收入	664,561,822.51	6,558,784,840.81	122,536,294.34	-	-	7,345,882,957.66
分部間交易收入	1,438,813,768.67	7,914,373.50	82,389,418.53	-	(1,529,117,560.70)	-
營業收入合計	<u>2,103,375,591.18</u>	<u>6,566,699,214.31</u>	<u>204,925,712.87</u>	<u>-</u>	<u>(1,529,117,560.70)</u>	<u>7,345,882,957.66</u>
營業利潤(虧損)	420,789,158.10	307,801,258.80	(6,636,751.96)	193,362,730.33	26,352,898.37	941,669,293.64
營業外收入	1,498,292.14	7,139,922.05	53,472.05	-	-	8,691,686.24
營業外支出	610,731.57	32,705,203.71	4,788.69	-	-	33,320,723.97
利潤(虧損)總額	<u>421,676,718.67</u>	<u>282,235,977.14</u>	<u>(6,588,068.60)</u>	<u>193,362,730.33</u>	<u>26,352,898.37</u>	<u>917,040,255.91</u>
資產總額	<u>5,316,826,680.47</u>	<u>6,373,884,272.74</u>	<u>756,478,719.18</u>	<u>3,357,646,662.15</u>	<u>(3,518,130,693.22)</u>	<u>12,286,705,641.32</u>
負債總額	<u>2,052,551,883.11</u>	<u>5,097,138,715.65</u>	<u>519,347,118.49</u>	<u>54,132,395.82</u>	<u>(3,393,286,702.14)</u>	<u>4,329,883,410.93</u>
補充信息						
折舊	24,519,061.35	57,260,219.72	12,056,395.70	-	-	93,835,676.77
攤銷	3,067,535.78	31,984,925.06	4,418,330.22	-	-	39,470,791.06
利息收入	2,003,700.90	9,186,629.78	829,453.80	17,024,517.44	(851,098.46)	28,193,203.46
當期確認的減值損失	9,235,062.36	62,786,585.98	8,731,431.41	-	-	80,753,079.75
採用權益法核算的長期股權						
投資確認的投資收益	-	5,872,959.38	4,413,596.75	-	-	10,286,556.13
採用權益法核算的長期股權						
投資餘額	-	179,503,056.06	177,082,646.50	-	-	356,585,702.56
資本性支出	4,761,661.41	221,379,362.55	2,777,773.47	-	-	228,918,797.43
其中：在建工程	1,916,992.58	171,961,787.04	-	-	-	173,878,779.62
購置固定資產支出	2,710,257.20	17,710,183.29	2,733,206.98	-	-	23,153,647.47
購置無形資產支出	134,411.63	12,656,879.80	44,566.49	-	-	12,835,857.92
開發支出	-	19,050,512.42	-	-	-	19,050,512.42

(2) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

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

(3) 對主要客戶的依賴程度

本集團本年度來自單一最大客戶的收入為人民幣975,801,904.87元（上年：人民幣892,179,091.64元），屬於發行分部。除上述單一最大客戶外，本集團本年和上年並無銷售額佔本集團收入10%或以上的外部客戶。

24. 所得稅

	人民幣元	
項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	2,012,008.52	3,837,124.49
遞延所得稅費用	(12,807,854.89)	(3,277,239.28)
合計	<u>(10,795,846.37)</u>	<u>559,885.21</u>

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

	人民幣元	
項目	本年發生額	上年發生額
會計利潤	915,920,620.39	917,040,255.91
按25%的稅率計算的所得稅費用	228,980,155.10	229,260,063.98
各項減免稅優惠	(257,159,208.89)	(248,488,081.74)
不可抵扣費用的納稅影響	25,652,991.76	23,906,432.06
無需課稅收入的納稅影響	(10,897,200.00)	(13,411,909.75)
未確認可抵扣暫時性差異的納稅影響	10,615,337.35	704,205.69
未確認可抵扣虧損（利用以前年度可抵扣虧損）的納稅影響	(7,987,921.69)	8,064,021.17
補繳以前年度所得稅	-	525,153.80
合計	<u>(10,795,846.37)</u>	<u>559,885.21</u>

25. 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4)	本年變動				2018年12月31日
			本年所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	所得稅費用	稅後歸屬於 母公司所有者	
本年度：							
不能重分類進損益的 其他綜合收益	1,230,619,792.07	179,650,842.09	(389,047,688.45)	-	283,922.12	(388,763,766.33)	1,021,506,867.83
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	(389,047,688.45)	-	283,922.12	(388,763,766.33)	1,021,506,867.83
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)	-	-	-	-	-
上年度：							
以後年度將重分類 進損益的其他綜合 收益	2,045,820,792.23	不適用	(802,650,953.30)	(593,133.85)	(11,956,913.01)	(815,201,000.16)	1,230,619,792.07
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	不適用	21,163,104.62	-	-	21,163,104.62	21,575,255.68
可供出售金融資產 公允價值變動損益	2,045,408,641.17	不適用	(823,814,057.92)	(593,133.85)	(11,956,913.01)	(836,364,104.78)	1,209,044,536.39

26. 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年淨利潤為：

		人民幣元
	2018年度	2017年度
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	932,184,804.06	923,844,500.04
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	932,184,804.06	923,844,500.04

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
	2018年度	2017年度
年初發行在外的普通股股數	1,233,841,000	1,233,841,000
年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
	2018年度	2017年度
以歸屬於普通股股東的當期淨利潤除以年末發行在外的普通股加權數計算	0.76	0.75
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年末發行在外的普通股加權數計算	0.76	0.75

本公司無稀釋性潛在普通股。

27. 資產負債表日後事項

於資產負債表日後，本集團有以下重大事項：

股利分配

本公司於2019年3月27日舉行董事會會議，通過了2018年度的利潤分配方案，對2018年末未分配利潤按照每股人民幣0.30元（含稅）進行分配，擬派發股利人民幣3.70億元（含稅）。此議案須於2019年5月21日召開的2018年度股東週年大會批准後方可實施。

管理層討論與分析

行業概況

近年來，國家對出版傳媒業高度關注，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布局中的定位，提出了新時代文化建設的基本要求。國務院辦公廳、財政部、文化旅遊部等部門多措並舉，加快構建現代化文化市場體系，陸續發布了一系列優惠政策，涵蓋體制建設、人才培養、財政金融、稅收優惠、國際貿易和產業融合等多個方面，助力培育新型文化業態，有力地提振了出版傳媒企業發展信心，為推進新聞出版產業升級融合發展和新時代加強與改進出版工作指明了方向。

隨着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，各出版集團着力加強內容建設，積極推進改革創新，不斷提高原創能力，着力打造多樣化、高品位的文化精品，努力實現出版業高質量發展。從中國圖書閱讀市場來看，隨着社會購買力的提高和互聯網時代閱讀方式的變化，圖書閱讀需求表現強勁，但閱讀服務市場細分越趨明顯，競爭激烈。中國書業零售市場在調整中發展。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結合發展新模式。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，IP運營、共享閱讀、付費閱讀等運營模式創新，為傳統的出版發行產業注入了新的活力。

業績

2018年度，本集團整體經營業績穩步增長，實現營業收入人民幣81.87億元，同比增長11.44%；淨利潤人民幣9.27億元，同比增長1.12%；歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣9.32億元，同比增長0.90%；扣除非經常性損益後的歸屬於上市公司股東淨利潤人民幣8.68億元，同比增長19.49%。經營業績的增長主要得益於公司精耕主業、做強主業。本年度，公司在圖書出版、教育服務以及閱讀服務等領域的銷售收入及效益均得以提升。

收益

本年度，本集團實現營業收入人民幣81.87億元，較去年同期人民幣73.46億元增長11.44%，主要得益於本集團教育服務業務、一般圖書出版業務、閱讀服務業務以及第三方物流業務的收入增長。

營業成本

本年度，本集團營業成本人民幣51.15億元，較去年同期人民幣46.87億元增長9.13%。其中主營業務成本人民幣50.93億元，較去年同期人民幣46.68億元增長9.12%。營業成本的增長由銷售的增長所帶動。

毛利率

本年度，本集團主營業務毛利率為36.57%，較去年同期毛利率35.16%上升1.41個百分點，主要源於銷售結構的變化，一般圖書出版業務的毛利水平上升，以及公司對採購組織的調整，一定程度降低了圖書採購成本。

主營業務分產品、分地區情況如下：

人民幣元

主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減
一、出版	2,497,103,786.85	1,722,126,541.03	31.04	20.62	20.16	增加0.27個百分點
教材及助學類讀物	1,345,807,273.62	877,132,171.24	34.82	14.74	15.11	減少0.21個百分點
一般圖書	786,343,197.10	525,166,730.75	33.21	36.43	34.72	增加0.85個百分點
印刷及物資	314,419,700.25	298,662,824.04	5.01	11.52	12.96	減少1.21個百分點
其他	50,533,615.88	21,164,815.00	58.12	29.46	24.77	增加1.58個百分點
二、發行	7,026,920,235.21	4,867,119,349.32	30.74	8.90	5.89	增加1.98個百分點
教育服務	4,771,871,961.65	3,080,866,254.21	35.44	10.93	10.01	增加0.54個百分點
其中：教材及助學類讀物	4,015,378,780.29	2,417,525,533.74	39.79	8.81	6.79	增加1.13個百分點
教育信息化及裝備業務	756,493,181.36	663,340,720.47	12.31	23.74	23.60	增加0.10個百分點
互聯網銷售	1,266,527,032.62	1,129,994,562.12	10.78	2.66	(1.49)	增加3.76個百分點
零售	662,056,056.76	425,835,034.77	35.68	8.06	6.04	增加1.22個百分點
其他	326,465,184.18	230,423,498.22	29.42	7.32	(6.89)	增加10.77個百分點
三、其他	296,901,494.01	264,682,832.00	10.85	51.18	54.16	減少1.73個百分點
內部抵銷數合計	(1,790,724,030.57)	(1,760,697,587.39)				
合計	<u>8,030,201,485.50</u>	<u>5,093,231,134.96</u>	<u>36.57</u>	<u>11.56</u>	<u>9.12</u>	增加1.41個百分點

主營業務分地區情況						
分地區	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減
四川省內	5,859,725,939.03	3,264,367,407.41	44.29	6.89	2.20	增加2.56個百分點
四川省外	2,170,475,546.47	1,828,863,727.55	15.74	26.48	24.12	增加1.60個百分點
合計	<u>8,030,201,485.50</u>	<u>5,093,231,134.96</u>	<u>36.57</u>	<u>11.56</u>	<u>9.12</u>	增加1.41個百分點

經營分部分析

1. 主要業務板塊概況

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

本集團各個報告分部提供的主要產品及服務分別為：

出版：圖書、報刊、音像製品及數字產品等出版物的出版；印刷服務及物資供應；及

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

主要業務板塊經營概況如下：

人民幣萬元

	銷售量 (萬冊)		銷售碼洋		營業收入		營業成本		毛利率				
	去年	本期	增長率 (%)	去年	本期	增長率 (%)	去年	本期	增長率 (%)	去年 (%)	本期 (%)	本年變動 (百分點)	
													去年 (%)
出版業務：													
自編教材教輔	10,972.03	12,500.68	13.93	105,048.45	122,059.69	16.19	54,369.55	62,084.09	30,600.32	35,085.36	14.66	43.49	(0.23)
租型教材教輔	12,170.81	13,387.26	9.99	96,178.71	103,995.89	8.13	55,570.74	64,606.80	39,421.17	45,815.76	16.22	29.09	0.02
一般圖書	6,190.02	7,416.36	19.81	156,056.49	220,212.38	41.11	57,635.54	78,634.32	38,982.76	52,516.67	34.72	32.36	0.85
代印教材教輔	1,600.71	1,914.47	19.60	11,290.82	11,968.29	6.00	7,349.20	7,889.84	6,179.53	6,812.10	10.24	15.92	(2.26)
發行業務：													
教材教輔	40,341.49	42,984.30	6.55	389,409.74	419,234.47	7.66	369,037.83	401,537.88	226,374.93	241,752.55	6.79	38.66	1.13
一般圖書	10,221.22	9,652.84	(5.56)	338,211.79	358,231.48	5.92	215,065.08	225,114.69	179,616.78	183,415.31	2.11	16.48	2.04

2. 各業務板塊經營信息

(1) 出版業務

出版業務的主要成本費用分析

人民幣萬元

	教材教輔出版			一般圖書出版		
	去年	本期	增長率(%)	去年	本期	增長率(%)
教材教輔租型費用	7,160.22	7,926.72	10.70	不適用	不適用	不適用
版權費	2,961.82	2,894.03	(2.29)	不適用	不適用	不適用
稿酬	2,645.29	3,611.70	36.53	6,711.15	13,867.10	106.63
印刷成本	19,800.71	23,196.05	17.15	20,892.83	26,874.37	28.63
紙張材料費	34,716.30	47,865.86	37.88	4,182.34	7,802.93	86.57
編錄經費	724.30	741.51	2.38	1,962.96	2,158.93	9.98
其他	3,130.03	1,477.35	(52.80)	1,384.40	1,813.35	30.99

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

教材教輔出版業務

在教材教輔出版方面，本公司加強產品開發，打造具有核心競爭力的教育產品，新開發《成都市境外研學旅行手冊》(小學版、中學版)等地方教材、《大數據時代的極課教育創新研究紀實》等教育理論研究圖書、《以課程改革為核心的素質教育》等教育實踐研究圖書、《小學生必背古詩詞75+80首》等學生課外讀物。同時，利用技術為教育賦能，推動媒體融合向縱深發展，如開發高中AI(人工智能)融媒教輔、小學英語數字教材暨線上服務平台，為讀者提供個性化服務。「基於AR技術的學科教材教輔整體解決方案」亮相北京圖書訂貨會、深圳文博會、北京數博會、西博會等，獲得多方贊譽，被譽為「AR技術與教育出版融合的經典案例」。

本年度，出版業務中教材教輔銷售碼洋人民幣23.80億元，銷售收入人民幣13.46億元，同比增長14.74%；成本為人民幣8.77億元，同比增長15.11%；毛利率為34.82%，同比減少0.21個百分點。

一般圖書出版業務

2018年，本集團按照「三精出版」理念，初步取得控品種、增效益的轉型成效。根據開卷數據，2018年新書出版品種3,267種，同比增長20%，較2017年25%的增長率有所放緩，但新書銷售碼洋增長率卻從2017年的48%上升到128%。在市場銷售方面，2018年本公司年監控銷售量10萬冊以上的圖書64種，有43個品種進入全國暢銷榜TOP500，比2017年增加了11種，有市場影響力的圖書不斷增多。其中少兒社的「米小圈系列」截止2018年末淨發貨冊數5,064萬冊，天地社「汪汪隊系列」累計淨發貨820萬冊。

報告期內，本集團出版業務中一般圖書銷售碼洋人民幣22.02億元，銷售收入人民幣7.86億元，同比增長36.43%。成本為人民幣5.25億元，同比增長34.72%；毛利率為33.21%，同比增長0.85個百分點。

(2) 發行業務

教材教輔發行業務

四川省對義務教育階段中小學生教材供應實行政府單一來源採購政策。從2008年以來，本公司作為單一來源採購的供貨方，就單一來源採購具體事宜每年和四川省教育廳簽訂「城鄉義務教育階段學生免費教科書採購合同書」。2018年，本公司與省教育廳簽訂「四川省2018-2019學年城鄉義務教育階段學生免費教科書採購合同」。

2018年教材教輔銷售量為4.30億冊，銷售碼洋人民幣41.92億元，銷售收入人民幣40.15億元，同比增長8.81%；毛利率39.79%，同比增長1.13個百分點，主要因圖書銷售結構的變化。

一般圖書發行業務

隨着技術的日益革新，整個一般圖書市場環境已經發生變化，新媒體電商、社交電商成為新的增長點。面對這些機遇和挑戰，本公司加強多業態場景的構建，完善多渠道的銷售模式，更好地滿足消費者的需求。

報告期內，公司一般圖書銷售量為9,653萬冊，銷售碼洋人民幣35.82億元，銷售收入人民幣22.51億元，同比增長4.67%；營業成本人民幣18.34億元，同比增長2.11%；毛利率18.52%，同比增長2.04個百分點，主要得益於公司對採購環節的整合，建立了適應大眾閱讀業務線上線下融合發展的採供體系，進一步提升了出版供應鏈效率和對上游環節的議價能力。

2018年，全國互聯網圖書銷售增速放緩，本公司適應市場環境變化，提升渠道管理和營銷能力。一方面，公司調整網店經營結構，加強品類管理，提高商品經營水平，其中少兒類圖書銷售收入較去年增長18%、藝術類圖書銷售收入較去年增長19%；另一方面，公司進一步深挖用戶需求，優化營銷方式，把握促銷節奏，實現客戶平均訂單碼洋較去年提升23%。

本年度，本公司互聯網銷售實現收入人民幣12.67億元，其中通過第三方電商平台實現銷售人民幣9.13億元，佔互聯網銷售總收入的72.12%。

費用

2018年度，本集團銷售費用人民幣10.11億元，較去年同期增長13.24%，費用率較上年同期上升0.2個百分點。銷售費用總額增加主要因銷售增長帶來物流等費用增加，銷售人員人力成本增長，以及從2017年秋季起對三州的免費教材結算方式改變帶來代發手續費增加所致。

2018年度，本集團管理費用人民幣11.15億元，較去年同期增長4.71%，費用率較上年同期下降0.88個百分點。管理費用總額增加主要因主要因人力成本、租賃費及修理費等運維費用增加所致。

2018年度，本集團財務費用人民幣-2,441.07萬元，較去年同期基本持平。

資產減值損失、信用減值損失

本年度，資產減值損失為人民幣5,734.67萬元，信用減值損失為人民幣8,375.61萬元，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去年同期增加74.73%。主要因公司對採用分期收款方式的教育裝備及信息化業務到期未收回的應收賬款基於謹慎原則計提了壞賬準備；以及按照長期股權投資減值測試的結果對相關長期股權投資計提了減值準備。

公允價值變動損益

本年度，公允價值變動損益為損失人民幣3,818.10萬元，較去年同期公允價值變動收益人民幣1.03萬元減少人民幣3,819.13萬元，主要因對中信併購基金、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，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

本集團於本年度的投資收益為人民幣1.27億元，較去年同期人民幣2.72億元下降53.38%，主要因去年同期公司處置聯營公司成都鑫匯實業有限公司34%股權、合營公司四川文軒卓泰有限公司48%股權及附屬公司北京華影文軒影視文化有限公司85%股權產生的處置收益及相關利得約人民幣1.70億元；本年度公司加強資金歸集管理，通過購買銀行理財產品等方式帶來的資金收益較去年同期增加人民幣2,000餘萬元。

資產處置收益

本年度，資產處置收益為人民幣143.02萬元，較去年同期下降49.60%，主要為本年度附屬公司四川讀者報社有限公司處置一處房產帶來的收益；去年同期附屬公司文傳物流向聯營公司四川文寶以土地使用權作價出資，確認處置收益人民幣263萬元。

所得稅費用

本年度，所得稅費用為人民幣-1,079.58萬元，去年同期為人民幣55.99萬元，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。

其他綜合收益

本年度，其他綜合收益稅後淨額為人民幣-3.89億元，去年同期為人民幣-8.15億元。主要因公司持有皖新傳媒、成都銀行等上市公司股份，其股價發生波動帶來的影響。

溢利

本年度，本集團實現淨利潤人民幣9.27億元，同比增長1.12%；歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣9.32億元，同比增長0.90%，扣除非經常性損益後，歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣8.68億元，同比增長19.49%。

每股收益

每股收益乃按本年度內本公司歸屬於上市公司股東的淨利潤除以本年度內已發行普通股加權平均數計算。本集團於本年度的每股盈利人民幣0.76元，較去年同期的人民幣0.75元增長1.33%。有關每股盈利的計算，請參閱本業績公告的合併財務報表附註26。

研發投入

研發投入情況表

	人民幣元
本期費用化研發投入	13,592,602.42
本期資本化研發投入	10,000,833.14
研發投入合計	23,593,435.56
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.29
公司研發人員的數量	91
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	1.18
研發投入資本化的比重(%)	42.39

本公司研發投入合計人民幣2,359.34萬元，與去年同期人民幣2,381.26萬元基本持平，主要是教育信息化相關產品的研發投入。

現金流量變動分析

本年度，本集團經營活動產生的現金流量為淨流入人民幣9.93億元，較去年同期增長187.44%，主要因本期間教育類圖書業務繼續保持較高的回款率；以前年度開展的大量採用分期收款方式的教育裝備及信息化業務隨着回款期的到來實現陸續回款，本期間向供應商的付款也同比減少；互聯網銷售業務本期間在網店運營和供貨方面的回款都實現了同比增長；此外，公司去年在一般圖書出版業務方面的較大投入也隨着圖書在本年實現銷售回款使現金流量淨流入同比增加。

本年度，本集團投資活動產生的現金流量為淨流入人民幣1.25億元，籌資活動產生的現金流量為淨流出人民幣3.67億元。

現金流量變動的主要項目如下表：

人民幣元

項目	2018年1-12月	2017年1-12月	增減比例(%)	主要變動分析
銷售商品、提供勞務收到的現金	8,428,611,018.96	7,429,249,050.43	13.45	主要因本期間教育服務、互聯網銷售業務及一般圖書出版業務等帶來的銷售回款額同比增加
收到的稅費返還	2,859,806.40	29,900,529.02	(90.44)	主要因本年度收到增值稅返還較上年度減少
收到其他與經營活動有關的現金	128,901,806.29	57,301,876.32	124.95	主要因收到利息收入、與收益相關的政府補助及往來款項等較上年增加
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	4,535,883.74	948,697.97	378.12	主要因子公司讀者報社處置一處房產帶來現金流量增加
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	393,915.64	66,946,783.23	(99.41)	因上年度處置子公司華影文軒85%股權帶來的現金流量淨額較大

項目	2018年1-12月	2017年1-12月	增減比例(%)	主要變動分析
收到其他與投資活動有關的現金	283,561,027.40	151,392,643.48	(87.30)	主要因本年度到期收回2.8億元兩年期定期存款，去年發生額主要因收回對四川文軒卓泰投資有限公司的委託貸款1.2億元
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	160,006,970.69	245,938,614.43	(34.94)	主要因根據在建工程的建設進度，本年度建設投入較上年有所減少。
吸收投資收到的現金	5,035,000.00	-	不適用	本年度發生額系子公司航天雲收到少數股東增資
收到其他與籌資活動有關的現金	-	10,423,573.81	(100.00)	上年度發生額系公司收到與資產相關的政府補助
支付其他與籌資活動有關的現金	1,780,947.00	69,271,000.00	(97.43)	因公司上年度收購子公司四川新華彩色印務有限公司35%少數股東股權支付6,927.10萬元。

資產、負債情況分析

於2018年12月31日，本集團主要資產及負債狀況及變動情況如下：

人民幣元

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例(%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例(%)	本期期末金額較上期期末變動比例(%)	情況說明
貨幣資金	2,608,612,572.01	19.63	1,885,682,217.83	15.35	38.34	主要本期間經營活動現金淨流入的增加帶來的貨幣資金餘額增長。
交易性金融資產	1,262,431,274.52	9.50	-	0.00	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12.62億元，較上年末11.58億元增加1.04億元，增幅9.03%。
應收票據及應收賬款	1,617,030,048.35	12.17	1,280,220,854.76	10.42	26.31	主要因教育信息化及裝備業務、一般圖書出版業務銷售規模擴大帶來應收款項餘額較年初有所增加。
一年內到期的非流動資產	-	0.00	280,000,000.00	2.28	(100.00)	期初餘額2.8億元的兩年期銀行存款已到期收回。

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	70,874,065.89	0.53	1,184,329,531.05	9.64	(94.02)	主要因期初餘額中包含11.58億元的銀行理財產品，期末將其分類至「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3,770萬元的應收退貨成本。
可供出售金融資產	-	0.00	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」。
長期應收款	267,742,224.79	2.01	194,801,883.56	1.59	37.44	主要因公司為拓展教育裝備及信息化業務，採用分期收款方式帶來的貨款增加所致

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例(%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例(%)	本期期末金額較上期期末變動比例(%)	情況說明
其他權益工具投資	1,452,054,632.09	10.93		0.00	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14.52億元較上年末價值15.61億元減少6.97%，是由於根據新金融工具準則，本公司將原按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降的綜合影響。
其他非流動金融資產	507,656,767.91	3.82		0.00	不適用	系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、文軒恆信基金、青島金石和泰州信恆基金的投資，期末公允價值5.08億元，較上年末5.55億元減少8.56%，其價值變動計入當期公允價值變動損失。
預收款項	-	0.00	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3.26億元，較上年末3.11億元增長4.91%。

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
合同負債	338,681,880.89	2.55	-	0.00	不適用	期末餘額包括預收商品款3.26億元和會員卡積分0.13億元，分別較期初餘額增長4.91%和18.38%（上年末會員卡積分反映在「其他流動負債」中）。
其他流動負債	147,256,743.30	1.11	114,861,486.00	0.93	28.20	主要因按照新收入準則，確認應付退貨款4,888萬元，在「其他流動負債」中反映，導致較期初變動較大。

流動資金及財務資源

於2018年12月31日，本集團擁有現金及短期存款約人民幣26.09億元（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12月31日，本集團的資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為36.74%，2017年12月31日的資產負債比率為35.24%。本集團總體財務結構仍較為穩健。

委託理財總體情況

2018年10月26日，本公司召開第四屆董事會2018年第八次會議，審議通過了《關於授權使用閒置自有資金購買理財產品的議案》，同意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。於2018年12月31日，本集團購買的銀行理財產品人民幣12.62億元全部為銀行保本型理財產品，期限均在一年以內。

人民幣元

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期末收回金額
銀行理財	自籌	1,290,600,000.00	1,261,790,000.00	0

或然負債

於2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於2018年12月31日，本集團質押存款餘額人民幣735.50萬元（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，除上述資產外，概無任何資產抵押與擔保。

外匯風險

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

營運資金管理

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流動比率	1.6	1.6
存貨周轉天數	131.5天	127.6天
應收貿易賬款周轉天數	64.4天	51.7天
應付貿易賬款周轉天數	239.2天	225.8天

於2018年12月31日，本集團的流動比率為1.6，與上年末一致。本年度的存貨周轉天數為131.5天，較上年度變化不大。應收貿易賬款周轉天數為64.4天，較上年度增加12.7天，主要受教育信息化及裝備業務的應收賬款周轉率相對較慢的影響，此外，一般圖書出版業務的應收賬款餘額也有所增加。應付貿易賬款及票據周轉天數為239.2天，較上年度增加13.4天，增幅不大。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行業的行業特性。

重大投資、收購及出售概況

本年度，本集團圍繞發展戰略，優化產業布局，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6家全資出版社合計增資人民幣1.74億元，其中，向四川少年兒童出版社有限公司增資人民幣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%。

為抓住教育信息化「三通兩平台」實現互聯互通和應用以及高考課改帶來的歷史機遇，提升本公司在教育信息化領域的競爭優勢，本公司與北京金石博惠科技有限公司（「**金石博惠**」）共同對航天雲同比例現金增資，本公司出資人民幣3,500萬元。截止2018年12月31日，本公司已撥付投資款項人民幣1,174.83萬元。

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，持股比例為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12月31日，本公司持有的成都銀行股份的市場價值為人民幣6.18億元。

本年度，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12月31日，本公司持有的皖新傳媒股份的市場價值為人民幣8.33億元。

此外，本公司還獲得人民東方（北京）書業有限公司2017年度分紅人民幣240萬元。

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9、10及11。

主要控股公司情況

人民幣萬元

附屬公司全稱	業務性質	持股		2018年		2018年12月31日	
		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	72,135.33	27,642.05	106,923.18	63,513.98
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	28,145.23	7,681.01	73,707.16	58,794.94
四川天地出版社有限公司 (合併)	出版物及相關出版物 出版及批發	100	13,063.47	26,210.95	6,030.37	37,488.64	21,937.61
四川少年兒童出版社有限公司	出版物及相關出版物 出版及批發	100	11,000.00	30,765.29	7,439.25	50,395.21	36,452.28
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	57,393.91	(209.69)	39,992.45	3,824.86
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	47,223.52	390.76	88,448.33	33,940.58
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	162,634.61	162.65	144,687.49	(8,151.79)

僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本集團共有員工7,724名（2017年12月31日：7,642名）。

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

截至2018年12月31日止年度，本集團為員工所作的離職退休金計劃供款及企業年金計劃供款合共為人民幣12,704萬元（2017年：人民幣11,608萬元）。

本集團重視員工的成長與發展，為員工提供大量培訓、交流機會，幫助其提升專業技能和拓展工作領域。對員工的培訓採取計劃統一管理、分級組織實施的原則，不斷優化培訓的內容和類型，建立了多層次、多形式的培訓體系。培訓內容涵蓋經營管理、崗位技能、文化素養、職業資格、團隊建設等諸多方面，培訓方式採取內訓、外訓、網絡學習、知識競賽等多種方式進行。

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

未來展望

（一）發展戰略

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

(二) 經營計劃

1. 以「三精出版」為理念，推動出版發展從規模數量型向質量效益型轉變，提升單品效益，加強出版品牌建設，實現文軒出版高質量發展。
2. 以用戶需求為導向，創新引領發展，深入推進「教育服務+互聯網」行動計劃，實現教育服務業務的深度轉型和高效發展。逐步構建教育產品和服務的互聯網銷售渠道，做好教材教輔出版發行業務，進一步拓展教育信息化及裝備業務，積極推進研學教育、教師培訓等創新業務發展。
3. 持續提升互聯網渠道銷售能力和服務水平，優化與上游供應商和下游銷售渠道的合作機制，實現銷售規模和盈利能力的提升。
4. 繼續推進實體書店網絡體系升級改造和拓展建設、農村發行網點建設、智能書店建設，深入實施「多品牌建設、多模式發展、多團隊運營」發展戰略，提升專業閱讀服務能力和大文化消費服務能力。
5. 持續提升物流、信息與生產印制平台等供應鏈服務能力，為出版業務和渠道業務的高速發展提供有力支撐；進一步完善第三方物流經營體系，聚焦重點行業，穩步開展第三方物流業務。
6. 充分利用資本經營平台整合社會優質資源，助力主業發展；持續打造基金群，培育優勢文化產業項目，推進實業經營與資本經營協同發展。
7. 繼續探索傳統媒體和新媒體的融合發展的新模式，圍繞主業延伸產業鏈，積極推進傳統媒體的轉型升級，為實現提升和擴大文軒品牌的影響力奠定更加堅實的基礎。

(三) 可能面對的風險

由於大數據、VR、AR等技術的不斷創新發展並為出版業持續賦能，公司在探索運用新興技術推動出版與科技融合的過程中，存在收益不及預期等風險。

為加快發展，公司制定了穩健的經營目標和完善的經營計劃，並構建了嚴格的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不達預期的風險。

購回、出售或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守《企業管治守則》

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

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

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

審計委員會

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

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

股息

董事會建議就截至2018年12月31日止年度派發股息每股人民幣0.30元(含稅)(2017年：人民幣0.30元)，共計人民幣3.70億元(含稅)(「**2018年度股息**」)。A股股東的股息以人民幣宣派和支付，而H股股東的股息以人民幣宣派，港幣支付，匯率將按照2018年度股東週年大會前一個星期內中國人民銀行公布的平均匯率計算。

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

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

建議之2018年度股息須待本公司即將舉行之2018年度股東週年大會上獲股東通過後方可作實。

凡於2019年4月18日營業時間結束後名列於本公司股東名冊的H股股東，均有權出席2018年度股東週年大會並於會上投票；凡於股息登記日名列於本公司股東名冊的H股股東，均有權獲派發本公司2018年度股息(如獲股東批准)。上述2018年年度股息將於2019年7月20日前派付(如獲股東批准)。

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

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

2018年度股東週年大會

本公司2018年度股東週年大會將於2019年5月21日假座中國四川省成都市古中市街8號四川新華國際酒店舉行。有關2018年度股東週年大會的詳情，請參閱本公司將於稍後寄發的2018年度股東週年大會通告。該通告亦將刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.winshare.com.cn)。

暫停辦理H股股份過戶登記

為了確定有權出席2018年度股東週年大會及獲派發2018年度股息（如獲股東批准）的股東，本公司將於以下日期暫停辦理H股股份過戶登記手續：

以確定H股股東有權出席2018年度股東週年大會並於會上投票：

遞交H股過戶文件最後期限	2019年4月18日（星期四）下午4時30分
暫停辦理H股股份過戶 登記日期止	2019年4月21日（星期日）起至 2019年5月21日（星期二）止（包括首尾兩天）
2018年度股東週年大會 舉行日期	2019年5月21日（星期二）

以確定H股股東享有建議之2018年度股息：

遞交H股過戶文件最後期限	2019年5月28日（星期二）下午4時30分
暫停辦理H股股份過戶 登記日期止	2019年5月29日（星期三）起至 2019年6月3日（星期一）止（包括首尾兩天）
股息登記日	2019年6月3日（星期一）

H股股東為符合出席2018年度股東週年大會並於會上投票以及領取本公司建議之2018年度股息（如獲股東批准）之資格，所有過戶文件連同有關股票，必須於上述遞交過戶文件期限之前交回本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

刊發年度業績公告及年度報告

本公司本年度業績公告登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)和本公司網站(www.winshare.com.cn)，本公司2018年年度報告(包括經審核的財務報表)將於2019年4月30日或以前寄發予股東，並於聯交所網站及本公司網站刊登。

承董事會命
新華文軒出版傳媒股份有限公司
董事長
何志勇

中國•四川
2019年3月27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