



WIN SHARE

# 新華文軒出版傳媒股份有限公司

XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO., LTD.\*

(a joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(Stock Code 股份代號 : 00811)



2018 | ANNUAL REPORT  
年度報告

\* For identification purposes only  
僅供識別



## 目錄

- 2 釋義
- 6 重要提示
- 7 公司資料
- 9 財務摘要
- 10 董事長報告
- 16 本集團股權架構
- 20 管理層討論與分析
- 38 董事會報告
- 51 企業管治報告
- 65 董事、監事、高級管理人員及員工情況
- 75 環境、社會及管治報告
- 94 監事會報告
- 97 審計報告
- 102 按中國企業會計準則編制的報表、附註及補充資料

# 釋義

在本報告書中（不含財務報告部份），除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

2018年度股東周年大會	指	本公司擬於2019年5月21日舉行之股東周年大會
A股	指	本公司於中國境內發行的、以人民幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的人民幣普通股
《公司章程》	指	本公司的公司章程，經不時修訂
審計委員會	指	本公司董事會審計委員會
成都銀行	指	成都銀行股份有限公司
北京航天雲	指	北京航天雲教育科技有限公司
董事會	指	本公司董事會
《企業管治守則》	指	《上市規則》附錄十四《企業管治守則》
中信併購基金	指	中信併購投資基金（深圳）合夥企業（有限合夥）
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
本公司、新華文軒、公司、上市公司	指	新華文軒出版傳媒股份有限公司
《公司條例》	指	香港《公司條例》（香港法例第622章）
合併股東權益變動表	指	本集團於本年度之儲備變動詳情
控股股東、四川新華發行集團	指	四川新華發行集團有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
德勤會計師事務所	指	德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）
董事	指	本公司董事

股息登記日	指	2019年6月3日
2018年度股息	指	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）
ESG	指	環境、社會及管治
ESG報告	指	根據環境、社會及管治報告指引編製的報告
環境、社會及管治報告指引	指	《上市規則》附錄二十七所載之環境、社會及管治報告指引
財務摘要	指	本集團過去五年的年度業績、資產、負債及權益等摘要
本集團	指	本公司及其附屬公司
H股	指	本公司於香港發行的、以港幣認購並在聯交所上市的每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股
哈工智能	指	江蘇哈工智能機器人股份有限公司
華盛集團	指	成都市華盛（集團）實業有限公司
皇鵬物業	指	成都皇鵬物業有限責任公司
金石博惠	指	北京金石博惠科技有限公司
遼寧出版集團	指	遼寧出版集團有限公司
上市規則	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及／或《上海證券交易所股票上市規則》，視內文具體情況而定
《標準守則》	指	《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》
提名委員會	指	本公司董事會提名委員會
全國社保基金	指	全國社會保障基金理事會轉特二戶

## 釋義

物業管理協議	指	與四川新華發行集團之全資附屬公司皇鵬物業續訂物業管理協議
青島金石	指	青島金石智信投資中心（有限合夥）
讀者報	指	四川讀者報社有限公司
薪酬與考核委員會	指	本公司董事會薪酬與考核委員會
人民幣	指	人民幣，中國法定貨幣
元、萬元、億元	指	人民幣元、人民幣萬元、人民幣億元
碼洋	指	圖書背面印有的圖書定價
四川省國資委	指	四川省政府國有資產監督管理委員會
九月網	指	文軒在線旗下數字內容推送平台
股東	指	本公司的H股股東及A股股東
四川文寶	指	四川文軒寶灣供應鏈有限公司
四川日報集團	指	四川日報報業集團
四川發展	指	四川發展（控股）有限責任公司
四川新華印刷	指	四川新華印刷有限責任公司
四川文卓	指	四川文軒卓泰投資有限公司
四川出版集團	指	四川出版集團有限責任公司
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
戰略與投資委員會	指	本公司董事會戰略與投資委員會

監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
泰州信恒	指	泰州信恒眾潤投資基金（有限合夥）
天地社	指	四川天地出版社有限公司
皖新傳媒	指	安徽新華傳媒股份有限公司
文傳物流	指	四川文傳物流有限公司
文軒恒信	指	文軒恒信（深圳）股權投資基金合夥企業（有限合夥）
文軒投資	指	文軒投資有限公司
文軒在線	指	四川文軒在線電子商務有限公司
文軒網	指	文軒在線旗下紙質出版物互聯網銷售平台
本年度、本期間、報告期、本期	指	2018年1月1日至12月31日
少兒社	指	四川少年兒童出版社有限公司

# 重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、除執行董事楊杪先生因其他公務請假並委託董事長何志勇先生代為表決外，本公司其他董事均出席了於2019年3月27日舉行的第四屆董事會第二次董事會會議，審議通過了本年度報告。
- 三、德勤華永會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、本公司負責人何志勇先生、主管會計工作負責人朱在祥先生及會計機構負責人吳素芳女士聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、本公司2018年度歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣9.32億元。2018年利潤分配預案：擬以總股本123,384.1萬股為基數，向股東每股派發現金股利人民幣0.30元（含稅），共計支付現金股利人民幣3.70億元。前述利潤分配預案需經本公司2018年度股東周年大會審議通過後方可實施。
- 六、本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七、報告期內，本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 八、報告期內，不存在對本公司生產經營產生實質性影響的重大風險，本公司已在本報告「管理層討論與分析」部份詳細闡述了可能存在的風險因素。

## 公司法定名稱

新華文軒出版傳媒股份有限公司

## 公司英文名稱

XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA  
CO., LTD.\*

## 法定代表人

何志勇先生

## 董事會

### 執行董事

何志勇先生(董事長)  
陳雲華先生(副董事長)  
楊 杪先生

### 非執行董事

羅 軍先生  
張 鵬先生  
韓小明先生

### 獨立非執行董事

陳育棠先生  
肖莉萍女士  
方炳希先生

## 董事會轄下委員會

### 戰略與投資委員會

韓小明先生(主席)  
方炳希先生  
楊 杪先生

\* 僅供識別

## 審計委員會

陳育棠先生(主席)  
方炳希先生  
張 鵬先生

## 薪酬與考核委員會

陳育棠先生(主席)  
肖莉萍女士  
羅 軍先生

## 提名委員會

肖莉萍女士(主席)  
陳育棠先生  
羅 軍先生

## 監事會

### 監事

唐雄興先生(主席)  
趙 洵先生  
蘭 紅女士  
王 焱女士

### 獨立監事

李 旭先生  
劉密霞女士



# 公司資料

## 公司秘書

游祖剛先生

## 授權代表

羅 軍先生  
游祖剛先生

## 替任授權代表

黃慧玲女士

## 核數師

德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）  
中國上海市  
延安東路222號  
外灘中心30樓

## 香港法律顧問

李偉斌律師行  
香港中環  
德輔道中19號  
環球大廈22樓

## 中國註冊辦事處

中國四川省成都市  
錦江區  
金石路239號  
4棟1層1號

## 香港主要營業地點

香港灣仔  
皇后大道東248號  
陽光中心40樓

## 主要往來銀行

中國工商銀行  
中國建設銀行

## 香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

## 公司網址

<http://www.winshare.com.cn>

## 股份代碼

00811（H股）  
601811（A股）

# 財務摘要

人民幣萬元

主要會計數據	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
營業收入	<b>818,658.30</b>	734,588.30	635,616.81	573,269.31	541,570.43
利潤總額	<b>91,592.06</b>	91,704.03	63,571.61	61,770.97	61,269.20
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>93,218.48</b>	92,384.45	64,746.23	64,726.95	63,278.74
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	<b>86,759.08</b>	72,610.53	61,456.93	59,902.77	61,467.79
經營活動產生的現金流量淨額	<b>99,345.03</b>	34,562.19	68,342.73	101,665.02	87,598.40
歸屬於上市公司股東的淨資產	<b>848,056.35</b>	802,730.17	833,569.04	727,067.09	595,805.99
總資產	<b>1,328,771.25</b>	1,228,670.56	1,225,517.66	1,074,328.91	904,600.56
總負債	<b>488,168.31</b>	432,988.34	396,069.93	350,377.59	308,063.09
基本每股收益(元/股)	<b>0.76</b>	0.75	0.55	0.57	0.56
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	<b>0.70</b>	0.59	0.53	0.53	0.54
加權平均淨資產收益率(%)	<b>11.49</b>	11.29	8.22	9.83	11.19
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	<b>10.69</b>	8.87	7.80	9.10	10.87

# 董事長報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表新華文軒出版傳媒股份有限公司董事會向各位股東提呈本公司及其附屬公司截至2018年12月31日止年度業績報告。

何志勇  
董事長



2018年，本集團深入貫徹落實黨的十九大精神，把握文化發展的時代機遇，堅持「精耕出版傳媒主業、依托互聯網和資本市場轉型發展，打造具有國際影響力的綜合文化服務集團」的戰略思路，不斷開拓創新，推動振興出版工作向縱深發展，加快實體書店轉型升級，產業發展迸發出新的活力，經營效益繼續穩步提升，市場競爭力和社會影響力不斷增強。2018年，本集團實現營業收入人民幣81.87億元，與2017年相比增長11.44%；實現淨利潤人民幣9.27億元，與2017年相比增長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%，每股基本盈利為人民幣0.76元；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%。

## 一、貫徹「三精出版」理念，出版業務從高速度增長向高質量發展轉型

2018年，本集團貫徹落實精准出版、精細出版、精品出版的「三精出版」理念，繼續深入推進振興出版工作，出版經營管理水平大幅提升，文軒出版實現歷史性跨越，呈現出從高速度增長向高質量發展態勢，出版影響力進一步提升。出版業務經營業績顯著增長，2018年一般圖書出版經營淨利潤首次突破人民幣1億元，與2017年相比翻了一番，五年目標三年達成，文軒發行強出版弱的產業格局得到了明顯改善。出版業務發展開始向質量效益型的方向邁進，據開卷監控數

據顯示，2018年一般圖書新書出版品種同比增長20%，銷售碼洋同比增長128%，在新品種增幅下降的同時，實現銷售碼洋大幅增長。2018年文軒出版在全國36家出版集團中總體市場排名第13位，比2017年上升2個位次，排名增速位居全國出版集團前列。旗下出版社全國排名持續上升，其中四川少兒出版社和天地出版社表現強勁，穩居全國百強，分別位列32位和53位。有市場影響力的暢銷圖書不斷增多，年監控銷售量達10萬冊以上的圖書64種，比2017年增加28種；43個品種進入全國暢銷榜TOP500，比2017年增加11種。

在經營業績不斷增長的同時，文軒出版也獲得了良好的社會效益。《當代中國社會史（全六卷）》等16種重點圖書入選年度國家出版基金資助項目和主題出版項目，20余個選題列入國家級各類出版規劃和重點出版項目名單，入選國家重點項目與獲得國家級大獎數量創文軒出版歷史新高。出版「走出去」成果豐碩，通過合作出版、產品線打造、版權置換等方式，2018年成功輸出版權272項，同比增長55.43%。「熊貓編輯部」「歐洲圖書中心」「南亞出版中心」「中國一拉

美文學工作室」「倫敦編輯部」等一批跨國出版機構的設立，為深入開展「走出去」工作、擴大文軒出版的國際影響力奠定了良好的基礎。

## 二、以創新引領發展，教育服務業務經營業績持續增長

2018年，本公司教育服務業務積極應對教育服務市場新變化，以用戶需求為導向，以創新促發展，不斷提升市場競爭能力，用心服務教育事業，取得了良好的社會效益和經濟效益。在教學用書業務領域，進一步完善銷售服務體系，推動服務向學校市場終端延伸；推進銷售服務信息化與網絡化，搭建「優學優教」教學用書網絡銷售平台；加強與上游出版單位的協同，為用戶提供教學用書培訓的增值服務；優化教學用書出版印制發行一體化的業務流程，提升教育服務市場的運營效率，有效應對教學用書出版發行周期不斷縮短的挑戰，在平穩的傳統市場中取得了穩中有升的經營業績。2018年教學用書實現銷售收入人民幣40.15億元，較上年同期增加人民幣3.25億元，增長8.81%。

在教育信息化和教育裝備業務領域，探索建立「教育服務+互聯網」的經營發展模式和富有創新

## 董事長報告

活力的經營機制，積極利用新興技術推進產品創新，精準對接市場需求，依托覆蓋全川的落地銷售網絡優勢，大力拓展教育信息裝備市場和融媒教輔——文軒「一起教」、AR教輔及AR妙懂課堂工具箱等創新型數字化產品市場，取得良好的經營業績，2018年全年實現銷售收入人民幣7.56億元，同比增長23.74%。在發展業務的同時，公司教育服務板塊還繼續推進經營管理機制創新，升級中心城市教育服務體系，大力實施青年人才成長計劃，不斷提升服務四川教育事業的能力，更好地滿足中小學教育教學需求，以自身的專業能力捍衛了在四川教育服務領域的「龍頭」地位。

### 三、堅持「三多」發展策略，閱讀服務能力進一步提升

2018年，本公司主動把握文化消費新趨勢，深入推進「振興實體書店」戰略，堅持「多品牌建設、多模式發展、多團隊運營」發展策略，以不斷滿足人們閱讀文化消費新需求，向現代閱讀服務提供商的目標不斷邁進。根據讀者閱讀差異化需求和文化消費市場的變化，推出不同的實體書



「Kids Winshare」(文軒兒童書店)



「讀讀書吧」

店品牌，並通過專業化的團隊運營和創新性的商業模式，為讀者提供便捷、舒適、智能和個性化的閱讀服務。持續完善實體書店網絡佈局，新開、升級改造門店共計23家，面積2萬多平方米，進一步提升了文軒實體書店的市場佔有率和為全川人民提供文化服務的能力。

在對原實體書店品牌進行煥新升級的基礎上，持續打造「軒客會·格調書店」「文軒BOOKS」「Kids winshare文軒兒童書店」等新品牌，通過多品牌發展不斷滿足消費者差異化、個性化的服務需求，實體書店影響力顯著提升，2018年文軒BOOKS九方書店被評為「全國最美書店」，成都購書中心被評為「中國改革開放40周年圖書發行致敬影響力書城」。不斷創新經營管理模式，實施「軒客會」品牌的公司化運作，組建時政讀物發行專業化團隊，激發內部發展活力，提升實體書店專業化運營能力。實施實體書店人才發展計劃，苦練經營管理內功，聚焦「選品、陳列、

推薦」等閱讀服務能力培養，提升閱讀服務的推廣能力，為實體書店銷售業績的增長注入了新動力。2018年，在全國實體書店銷售收入整體下降的環境下，公司實體書店銷售實現了逆勢增長，實現銷售收入人民幣6.62億元，與去年同期相比增長8.06%。

#### 四、提升出版物供應鏈服務能力，實現互聯網經營和物流經營收入穩步增長和效益提升

2018年，本公司緊抓互聯網發展機遇，持續推動電子商務、數字出版和出版供應鏈服務等新興業態的發展，通過全面提升出版物互聯網供應鏈的商品組織、物流加工、配送、商業技術等方面的能力，積極拓展互聯網銷售渠道和第三方供應鏈服務業務，穩步向互聯網經濟轉型。提升出版物商品組織能力，通過採購組織調整，優化採購業務流程，建立了適應大眾閱讀業務線上線下融合發展的採供體系，提升了出版供應鏈效率和對上游供應商的議價能力。積極拓展互聯網銷售渠道，開展精細化營銷，形成了以文軒網綜合旗艦

店為基礎，以文學、少兒、社科等細分市場專業店群為重點發展方向的互聯網銷售網絡，鞏固了本公司作為國內主要出版物互聯網銷售商的地位。2018年，本公司互聯網經營業務收入穩步增長，效益明顯提升，實現銷售收入人民幣12.67億元，同比增長2.66%。與此同時，大力發展基於互聯網的圖書供應鏈服務業務，以「出版物協同交易平台」為基礎，助力實體門店拓展互聯網業務，「出版物協同交易平台」的服務能力和市場競爭力進一步提升。

持續提升本公司物流服務能力，積極拓展第三方物流業務，由單純倉儲服務向倉配一體化三方物流服務方向發展，完善以成都、天津、無錫為依托輻射全國的物流配送網絡，加強物流資源整合和精細化管理，有力地支撐了自身互聯網銷售業務和自有出版業務的快速增長，初步形成了區域市場品牌。2018年，自有物流流轉圖書總碼洋達到人民幣218億元，同比上升17%。實現第三方物流收入達人民幣1.76億元，較去年同期增長63.60%。

# 董事長報告

## 五、利用公司品牌和資源優勢，推動媒體板塊轉型升級，實現多元化業務穩步開展

2018年，本集團把握媒體融合發展的趨勢，立足內容優勢和品牌優勢，將傳統媒體與新媒體相結合，積極推進傳統媒體轉型升級，探索傳統媒體和新媒體的融合發展道路。利用「熊貓」和「米小圈」等優質品牌資源，新創《看熊貓》、《米小圈》和《西部特種設備》等期刊雜誌，發行量屢創新高，市場影響力不斷提升。「文軒全媒體服務平台」「軒視界」「《出版商務周報》官微」等新媒體平台影響力不斷擴大，為深入推進媒體融合發展奠定了較好的基礎。

2018年，本集團在發展主業的同時，圍繞主業延伸產業鏈，積極探索資本經營與多元文化服務業務的拓展。一方面，繼續以「文軒投資」為投融资平台，由探索型向成長性發展，以直接投資、股權投資基金等為手段，開展資本經營業務，已形成涵蓋併購基金、創投基金等多種類型的文化產業基金群，實現基金管理規模約人民幣15億元，初步形成有較強投資和管理能力的投融资平台。另一方面，利用公司品牌和相關資源

優勢在體育、音樂等相關文化領域進行探索，通過創新文軒體育等其他文化業態的商業模式，走差異化和專業化的發展道路，把企業品牌資源和影響力轉化為經營業績，穩步推進多元化文化產業的發展，行業影響力初步顯現，走上了良性發展之路。

## 六、積極履行社會責任，用心服務文化和環保事業

創新發展、分享收獲是本公司堅持的核心價值理念。2018年，本公司將企業社會責任內化於心、外化於行，充分發揮出版傳媒企業的文化服務優勢，弘揚主旋律，傳播正能量，深入推進全民閱讀服務工作，積極開展社會公益活動，與社會共享創新發展成果。作為四川省出版行業的主力軍，本公司以傳承中華優秀傳統文化為己任，積極弘揚巴蜀文化，組織出版了一系列高質量的主題出版物和具有地方特色的出版物，產生了良好的社會效益。作為全民閱讀服務的主陣地，本公司大力推動實體書店網絡體系建設，持續開展「書香七進」活動，倡導全民閱讀，打造「書香天府」，培育社會讀書風尚，為公共文化服務體系建設和提升全民文化水平做出了應有的貢獻。作

為教育事業的服務者，本公司積極投身綠色環保事業，通過倡導和實施「一木環保」公益行動，推動綠色環保工作走進校園，為萬千學子傳遞綠色環保生活理念，踐行綠色出版，為實現「天更藍、水更清、空氣更清新」的願景而不懈努力。

2019年，本公司將把握文化產業的發展機遇，以傳播先進文化為使命，繼續聚焦出版傳媒主業，以「互聯網+資本」為轉型驅動力，以戰略為指引，以創新為動力，以改革促發展，深入推進「振興四川出版」、「振興實體書店」的各項工作，進一步推動傳統主業升級轉型，促進公司收入持續增長，市場佔有率持續擴大，實現公司資本持續增值，以良好的經營業績回報投資者和股東。一是繼續貫徹落實「三精出版」理念，加強出版品牌建設，推動出版發展從規模數量型向質量效益型轉變，實現文軒出版高質量發展；二是以創新引領發展，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；三是持續推進實體書店網絡建設和轉型升級，深入實施「多品牌建設、多模式發展、多團隊運營」發展策略，提升專業閱讀服務能力和大文化消費服務能力；四是優化與上游供應商和下

游銷售渠道的合作機制，精細化運營互聯網渠道，實現互聯網銷售和盈利的同步增長；五是持續提升物流、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。六是充分利用資本經營平台整合社會優質資源，推進實業經營與資本經營協同發展；七是繼續探索傳統媒體和新媒體的融合發展的新模式，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。

在此，本人希望借此機會就給予本公司支持與信任的全體股東和有關人士致以誠摯的謝意！

董事長  
何志勇

2019年3月27日



# 本集團股權架構



## 本集團股權架構

附註1：附屬公司主要包括以下公司：

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
1	四川文軒教育科技有限公司	100.00	
2	四川新華在線網絡有限責任公司	100.00	
3	四川出版印刷有限公司	100.00	
4	四川省印刷物資有限責任公司	100.00	
5	四川人民出版社有限公司	100.00	
6	四川教育出版社有限公司	100.00	
7	四川少年兒童出版社有限公司	100.00	
8	四川數字出版傳媒有限公司	100.00	
9	四川文藝出版社有限公司	100.00	
10	四川美術出版社有限公司	100.00	
11	四川科學技術出版社有限公司	100.00	
11-1	四川大自然探索雜誌社有限公司	100.00	四川科學技術出版社有限公司擁有該公司100%的股本權益。
12	四川辭書出版社有限公司	100.00	
13	四川巴蜀書社有限公司	100.00	
14	四川天地出版社有限公司	100.00	
14-1	四川時代英語文化傳播有限公司	51.00	天地社擁有該公司51%的股本權益。
14-2	北京蜀川新華書店圖書發行有限責任公司	100.00	天地社擁有該公司100%的股本權益。
14-3	北京華夏盛軒圖書有限公司	100.00	天地社擁有該公司100%的股本權益。
15	四川讀者報社有限公司	100.00	
16	四川畫報社有限公司	100.00	
17	四川文傳物流有限公司	100.00	
18	四川看熊貓雜誌有限公司	100.00	
19	四川文軒軒客會文化發展有限公司	100.00	於2018年4月投資成立。
20	四川新華印刷有限責任公司	100.00	
21	文軒投資有限公司	100.00	

## 本集團股權架構

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
22	文軒國際文化傳播有限公司	100.00	
22-1	華盛頓文軒媒體發展有限公司 (Washington Winshare Media, Inc.)	90.00	
23	文軒全媒(北京)文化傳播有限公司	100.00	
24	四川文軒音樂文化傳播有限公司	100.00	
25	北京航天雲教育科技有限公司	70.00	
26	四川新華文化傳播有限責任公司	100.00	
27	四川文軒藝術投資管理有限責任公司	100.00	
28	四川文軒雲圖文創科技有限公司	100.00	
29	四川人教時代新華音像有限責任公司	80.00	
30	四川文軒在線電子商務有限公司	75.00	
31	四川新華文軒傳媒有限公司	100.00	於2018年12月，少數股東減資，本公司持股比例由70%增加至100%。
32	文軒體育文化發展有限公司	100.00	
33	文軒薇薇廣告傳媒(成都)有限公司	53.00	
34	四川新華商紙業有限公司	51.00	
35	新華文軒商業連鎖(北京)有限公司	51.00	

附註2：合營企業主要包括以下公司：

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
1	海南出版社有限公司	50.00	
2	四川福豆科技有限公司	38.5	文軒投資持有該公司38.5%的權益。
3	深圳軒彩創業投資基金管理有限公司	40.00	文軒投資持有該公司40%的權益。
4	涼山新華文軒教育科技有限公司	49.00	

## 本集團股權架構

附註3：聯營公司主要包括以下公司：

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
1	商務印書館(成都)有限責任公司	49.00	
2	貴州新華文軒圖書音像連鎖有限責任公司	45.00	
3	西藏文軒創業投資基金合夥企業(有限合夥)	56.34	文軒投資持有該公司56.34%的權益。
4	四川文軒幼兒教育管理有限公司	34.00	
5	明博教育科技股份有限公司	20.40	
6	人民東方(北京)書業有限公司	20.00	
7	成都文軒股權投資基金管理有限公司	45.45	文軒投資擁有該公司45.45%的股本權益。
8	四川文軒寶灣供應鏈有限公司	45.00	文傳物流擁有該公司45%的股本權益。
9	四川文軒樂知漢語教育科技有限公司	36.00	
10	上海景界信息科技有限公司	42.00	四川文軒教育科技有限公司擁有該公司42%的股本權益。
11	重慶雲漢網絡傳媒有限責任公司	50.00	文軒在線擁有該公司50%的股本權益。
12	新華影軒(北京)影視文化有限公司	15.00	

附註4：投資公司主要包括以下公司：

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
1	上海東方出版交易中心有限公司	10.00	
2	安徽新華傳媒股份有限公司	6.27	
3	成都銀行股份有限公司	2.21	

# 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本集團精耕主業、做強主業。本年度，本集團在圖書出版、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。

## 管理層討論與分析

主營業務分產品、分地區情況如下：

人民幣元

分產品	主營業務分產品情況					
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比 上年增減
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	
<b>一、出版</b>	<b>2,497,103,786.85</b>	<b>1,722,126,541.03</b>	<b>31.04</b>	<b>20.62</b>	<b>20.16</b>	<b>增加0.27個百分點</b>
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
<b>二、發行</b>	<b>7,026,920,235.21</b>	<b>4,867,119,349.32</b>	<b>30.74</b>	<b>8.90</b>	<b>5.89</b>	<b>增加1.98個百分點</b>
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
<b>三、其他</b>	<b>296,901,494.01</b>	<b>264,682,832.00</b>	<b>10.85</b>	<b>51.18</b>	<b>54.16</b>	<b>減少1.73個百分點</b>
內部抵銷數合計	(1,790,724,030.57)	(1,760,697,587.39)				
<b>合計</b>	<b>8,030,201,485.50</b>	<b>5,093,231,134.96</b>	<b>36.57</b>	<b>11.56</b>	<b>9.12</b>	<b>增加1.41個百分點</b>

人民幣元

分地區	主營業務分地區情況					
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比 上年增減
				上年增減 (%)	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
<b>合計</b>	<b>8,030,201,485.50</b>	<b>5,093,231,134.96</b>	<b>36.57</b>	<b>11.56</b>	<b>9.12</b>	<b>增加1.41個百分點</b>

## 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	增長率 (%)	去年	本期	本年變動 (百分點)
													(%)	(%)	
<b>出版業務：</b>															
自編教材教輔	10,972.03	<b>12,500.68</b>	13.93	105,048.45	<b>122,059.69</b>	16.19	54,369.55	<b>62,084.09</b>	14.19	30,600.32	<b>35,085.36</b>	14.66	43.72	<b>43.49</b>	(0.23)
租型教材教輔	12,170.81	<b>13,387.26</b>	9.99	96,178.71	<b>103,995.89</b>	8.13	55,570.74	<b>64,606.80</b>	16.26	39,421.17	<b>45,815.76</b>	16.22	29.06	<b>29.09</b>	0.02
一般圖書	6,190.02	<b>7,416.36</b>	19.81	156,056.49	<b>220,212.38</b>	41.11	57,635.54	<b>78,634.32</b>	36.43	38,982.76	<b>52,516.67</b>	34.72	32.36	<b>33.21</b>	0.85
代印教材教輔	1,600.71	<b>1,914.47</b>	19.60	11,290.82	<b>11,968.29</b>	6.00	7,349.20	<b>7,889.84</b>	7.36	6,179.53	<b>6,812.10</b>	10.24	15.92	<b>13.66</b>	(2.26)
<b>發行業務：</b>															
教材教輔	40,341.49	<b>42,984.30</b>	6.55	389,409.74	<b>419,234.47</b>	7.66	369,037.83	<b>401,537.88</b>	8.81	226,374.93	<b>241,752.55</b>	6.79	38.66	<b>39.79</b>	1.13
一般圖書	10,221.22	<b>9,652.84</b>	(5.56)	338,211.79	<b>358,231.48</b>	5.92	215,065.08	<b>225,114.69</b>	4.67	179,616.78	<b>183,415.31</b>	2.11	16.48	<b>18.52</b>	2.04



# 管理層討論與分析

## 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	<b>7,926.72</b>	10.70	不適用	不適用	不適用
版權費	2,961.82	<b>2,894.03</b>	(2.29)	不適用	不適用	不適用
稿酬	2,645.29	<b>3,611.70</b>	36.53	6,711.15	<b>13,867.10</b>	106.63
印刷成本	19,800.71	<b>23,196.05</b>	17.15	20,892.83	<b>26,874.37</b>	28.63
紙張材料費	34,716.30	<b>47,865.86</b>	37.88	4,182.34	<b>7,802.93</b>	86.57
編錄經費	724.30	<b>741.51</b>	2.38	1,962.96	<b>2,158.93</b>	9.98
其他	3,130.03	<b>1,477.35</b>	(52.80)	1,384.40	<b>1,813.35</b>	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

## 管理層討論與分析

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年本集團年監控銷售量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。



## 管理層討論與分析

### (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，本集團一般圖書銷售量為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，本集團適應市場環境變化，提升渠道管理和營銷能力。一方面，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，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，本集團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，本集團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，本集團公允價值變動損益為損失人民幣3,818.10萬元，去年同期公允價值變動收益人民幣1.03萬元，主要因對中信併購基金、文軒恒信、青島金石和泰州信恒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、合營公司四川文卓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，本集團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讀者報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。

# 管理層討論與分析

## 所得稅費用

本年度，本集團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，本集團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，請參閱本年度報告的合併財務報表附註(六)47。

## 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

本集團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，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3.68億元。

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	<b>8,428,611,018.96</b>	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	<b>2,859,806.40</b>	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	<b>128,901,806.29</b>	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。

## 管理層討論與分析

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
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	<b>4,535,883.74</b>	948,697.97	378.12	主要因附屬公司讀者報處置一處 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	<b>393,915.64</b>	66,946,783.23	(99.41)	因上年度處置附屬公司北京華影 文軒影視文化有限公司85%股 權帶來的現金流量淨額較大。
收到其他與投資活動有關的現金	<b>283,561,027.40</b>	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 要因收回對四川文卓的委託貸 款人民幣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	<b>160,006,970.69</b>	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	<b>5,035,000.00</b>	-	不適用	本年度發生額系附屬公司北京航 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	<b>1,780,947.00</b>	69,271,000.00	(97.43)	因公司上年度收購附屬公司四川 新華彩色印務有限公司35% 少數股東股權支付人民幣 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		上期期末數		本期期末金額 較上期期末 變動比例		情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	(%)		
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幀業務、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。
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」。



# 管理層討論與分析

人民幣元

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	較上期期末變動比例 (%)	
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。
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、文軒恒信、青島金石和泰州信恒的投資，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%。
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	逾期未收回金額
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。

# 管理層討論與分析

## 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，本公司與金石博惠共同對北京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。

## 管理層討論與分析

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年度報告的合併財務報表附註（六）10、11及12。

### 主要控股公司情況

人民幣萬元

附屬公司名稱	業務性質	持股比例 (%)	2018年			2018年12月31日	
			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)

# 管理層討論與分析

## 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，本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，本公司制定了穩健的經營目標和完善的經營計劃，並構建了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。

# 董事會報告

董事會謹此向全體股東提呈董事會報告及本集團截至2018年12月31日止年度經審核的財務報表。

## 主要業務及業績回顧

本集團是集出版物生產、加工、銷售和多元文化產業發展於一體的文化產業經營實體，主要業務包括：出版物的編輯和出版、圖書及影音產品零售、分銷以及教材和助學類讀物發行業務等。

根據《公司條例》附表5所規定有關該等業務的進一步討論與分析，包括本集團面對的主要風險及不明朗因素、未來業務發展方向的討論詳情載於本年度報告「管理層討論與分析」內，該討論構成本董事會報告的一部份。

## 財務狀況及業績

本集團於2018年12月31日的財務狀況及截至2018年12月31日止年度的業績載列於本年度報告第102頁至108頁。

## 財務摘要

本集團過去五年的年度業績、資產、負債及權益等摘要載列於本年度報告「財務摘要」內。

## 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)。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年度股東周年大會前一個星期內中國人民銀行公佈的平均匯率計算。

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

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

將按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅；但如稅務法規及相關稅收協議另有規定的，本公司將按照相關規定的稅率和程序代扣代繳股息的個人所得稅。

建議之2018年度股息須待本公司即將舉行之2018年度股東周年大會上獲股東通過後方可作實。為了確定有權出席2018年度股東周年大會及獲派發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年度股東周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	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年度股東周年大會舉行日期	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	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年度股東周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。

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年度股東周年大會並於會上投票；凡於股息登記日名列與本公司股東名冊的H股股東，均有權獲派發本公司2018年度股息（如獲股東批准）。上述2018年度末期股息將於2019年7月20日前派付（如獲得股東通過）。

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股股份所涉及之中國、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



# 董事會報告

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。

## 固定資產

本集團之固定資產於本年度內變動詳情載列於本年度報告的合併財務報表附註(六)14。

## 儲備

本集團於本年度之儲備變動詳情載列於本年度報告的「合併股東權益變動表」。於2018年12月31日，本集團可供分配於股東的儲備之詳情載於本年度報告的財務報表附註(六)33。

## 主要客戶和供貨商

截至2018年12月31日止年度，本集團向五大客戶銷售的營業額合計佔本集團總營業額低於30%。

截至2018年12月31日止年度，本集團向五大供貨商的購貨額合計佔本集團總購貨額低於30%。

本集團與各客戶及供貨商一直保持着持續穩定發展的關係，並為客戶提供優質的產品及服務。本集團的業務並無依賴任何個別客戶及供貨商，以致對本集團有重大影響。

## 附屬公司、合營企業及聯營公司

本公司各主要附屬公司、合營企業及聯營公司之詳細數據(包括該等公司的主要業務)分別載於本年度報告的財務報表附註(八)。

## 核心競爭力分析

本集團作為出版發行產業鏈一體化經營的出版傳媒企業，從內容到渠道，從前台到後端，構築了一個覆蓋出版傳媒產業鏈所有環節的創新、高效業務網絡。本集團通過在出版傳媒產業鏈各個環節的精耕細作，業務間的協同力持續增強，業務運轉效率得到明顯提高，在出版、教育服務、閱讀服務、渠道建設等方面的競爭力不斷增強。

(一) **出版能力優勢**。本公司一向重視導向管理、質量把控，制定並嚴格執行各項出版管理制度。在「振興四川出版」的戰略部署下，集團出版的戰略核心地位凸顯，通過各項紮實舉措實現五年目標三年完成，成為發展新引擎。多措並舉，吸引王蒙、北貓、劉慈欣等名家簽約本公司，並與美國企鵝蘭登、尼克兒童頻道等優質機構達成出版合作，入選國家級出版項目的品種共計40余項。本集團出版的圖書市場競爭力不斷增強，在實現連續兩年排名增速第一的基礎上，2018年度繼續穩步增長，在全國總體市場排名第13位(以上數據來自於開卷)。

(二) **閱讀服務能力優勢。**近年來，公司在全省實體書店的基礎上，通過加大業態創新不斷滿足人們文化消費的新需求，構建了以四川省為基礎、輻射全國的垂直縱深閱讀服務網絡體系。本公司運營「新華文軒」「軒客會·格調書店」「讀讀書吧」「文軒BOOKS」「格致書館」「Kids WinShare文軒兒童書店」「文軒雲圖」「文軒商超」等各具特色的實體書店品牌，涵蓋文化MALL、大中型書店、專業書店、社區書店、商超書店、智能書店等眾多業態，為消費者提供便捷、舒適、智能和個性化的閱讀服務，已成為中國最具影響力的閱讀服務提供商之一，閱讀服務能力大幅提升。

(三) **教育服務能力優勢。**本公司是原國家新聞出版廣電總局核准的在四川省唯一具備開展中小學教科書發行業務資質的企業。本公司率先提供數字教育業務服務，建立了面向基礎教育階段的教育服務生態體系，提供包括數字化資源、教學軟硬件、數字化學科工具和在線服務等在內的教育服務，同時圍繞學科內容和課堂教學場景開發學科專業教室和創客教裝等創新型教育裝備產品。本集團產品和服務全面滿足教育系統基於課堂教學的需求，從「產品提供商」向「服務運營商」轉型升級。

(四) **互聯網渠道優勢。**本集團把握出版業發展趨勢，大力拓展互聯網銷售渠道，打造了B2C的「文軒網」「九月網」，以及B2B的「出版物協同交易平台」等紙質圖書和電子書的互聯網銷售平台。為進一步爭奪互聯網銷售市場，構建了以成都、天津、無錫為中心輻射全國的物流配送體系，着力加強商品供應、銷售組織、物流配送及商業技術開發等四大能力建設，發揮了供應鏈整體優勢，銷售規模持續快速增長。

### 關連交易

#### 非豁免關連交易

#### 非豁免持續關連交易

於本年度內，本公司訂立的持續關連交易已嚴格遵守《上市規則》第14A章的有關規定，並已獲獨立股東批准（如需）。相關持續關連交易詳情如下：

#### 1. 與四川新華發行集團及其附屬公司的交易

四川新華發行集團為本公司之控股股東（按《上市規則》定義）及發起人，持有本公司49.11%的股權，皇鵬物業為四川新華發行集團之全資附屬公司，根據《上市規則》第14A章，四川新華發行集團及其附屬公司皇鵬物業均為本公司的關連人士。

## 董事會報告

(i) 本公司與四川新華發行集團簽訂的租賃協議

於2015年11月23日，本公司與四川新華發行集團續訂租賃協議，協議約定四川新華發行集團自2016年1月1日起至2018年12月31日止期間將其位於中國四川省內之若干樓宇出租予本集團用作辦公、倉庫及門店零售。鑑於該協議於2018年12月31日到期，於2018年12月18日，本公司與四川新華發行集團就2019年1月1日至2021年12月31日期間向四川新華發行集團租賃若干樓宇續訂租賃協議。有關上述租賃協議的詳情，請參閱本公司日期為2015年11月23日及2018年12月18日的公告。

截至2018年12月31日止年度，本集團根據上述租賃協議向四川新華發行集團支付租金合共人民幣3,833.49萬元。

(ii) 本公司與皇鵬物業續訂的物業管理協議

於2015年11月23日，本公司與皇鵬物業續訂物業管理協議，協議約定皇鵬物業自2016年1月1日起至2018年12月31日止期間為本集團提供物業管理服務。鑑於該協議於2018年12月31日到期，於2018年12月18日，本公司與皇鵬物業就2019年1月1日至2021年12月31日期間皇鵬物業向

本集團提供物業管理服務續訂協議。有關物業管理協議的詳情，請參閱本公司日期為2015年11月23日及2018年12月18日的公告。

截至2018年12月31日止年度，皇鵬物業根據上述物業管理協議就提供物業管理服務向本集團收取合共人民幣953.94萬元。

## 2. 與四川出版集團及其附屬公司的交易

四川出版集團為四川發展之全資附屬公司，而本公司控股股東四川新華發行集團乃為四川發展的全資附屬公司，根據《上市規則》第14A章，四川出版集團為本公司的關連人士。

於2016年10月27日，本公司與四川出版集團訂立房屋租賃框架（續訂）協議。協議約定四川出版集團自2017年1月1日起至2019年12月31日止期間將其及／或其附屬公司合法擁有的若干樓宇及倉庫出租予本集團用作辦公及倉儲，並提供配套的物業管理服務。有關房屋租賃框架（續訂）協議的詳情，請參閱本公司日期為2016年10月27日的公告。

截至2018年12月31日止年度，本集團根據上述房屋租賃框架（續訂）協議向四川出版集團支付租金及物業管理服務費合共人民幣1,629.68萬元。

### 3. 與文軒在線的交易

文軒在線為本公司的非全資附屬公司，而本公司的控股股東四川新華發行集團持有文軒在線25%股權，因此，根據《上市規則》第14A章，文軒在線為本公司的關連人士。

於2015年11月23日，本公司與文軒在線續訂《出版物購買協議》，並於2016年2月18日獲獨立股東批准。協議約定文軒在線自2016年1月1日起至2018年12月31日止期間向本集團（不包括文軒在線）購買出版物，以供文軒在線運營之電子商務交易平台文軒網進行銷售。由於本公司於2018年度對商品採購業務進行了調整，本公司與文軒在線協商一致同意，於2018年3月26日重新訂立《產品採購和合作框架協議》，於2018年5月30日生效，同日《出版物購買協議》終止。根據《產品採購和合作框架協議》，文軒在線將於2018年5月30日至2020年12月31日期間向本公司及其附屬公司（不包括文軒在線）購買本集團出版的出版物和數字閱讀內容及與本公司附屬公司（不包括文軒在線）在電商平台上合作經營網絡書店銷售業務。有關《出版物購買協議》及《產品採購和合作框架協議》的詳情，請參閱本公司日期為2015年11月23日及2018年3月26日的公告及2016年1月7日及2018年5月4日的通函。

於2018年度，文軒在線根據上述《出版物購買協議》向本集團支付合共人民幣98,154.80萬元。

於2018年度，文軒在線根據上述《產品採購和合作框架協議》向本集團支付合共人民幣1,002.8萬元。

於2018年3月26日，本公司與文軒在線訂立《出版物採購框架協議》，並於2018年5月30日獲獨立股東批准。協議約定本公司及其附屬公司（不包括文軒在線）將於2018年4月20日至2020年12月31日期間向文軒在線購買出版物用於本公司實體零售渠道銷售。有關《出版物採購框架協議》的詳情，請參閱本公司日期為2018年3月26日的公告及2018年5月4日的通函。

於2018年度，本集團根據上述《出版物採購框架協議》向文軒在線支付合共人民幣31,920.40萬元。

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易：

- (1) 在本集團的日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商務條款或更佳條款（定義見《上市規則》）進行；及
- (3) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

# 董事會報告

根據《上市規則》第14A.56條，董事會已聘請本公司之核數師根據香港審閱項目準則第3000號《對歷史財務信息進行的審計和審閱之外的鑑證項目》以及參考香港註冊會計師公會頒佈的第740號指引《根據香港上市規則出具的關於持續關連交易的核數師函》，對本集團持續關連交易進行報告。核數師已根據《上市規則》第14A.56條出具了包含關於上述披露的持續關連交易的發現和結論的無保留意見函件。本公司已將核數師函件副本提交予聯交所。

上述披露乃根據《上市規則》第14A章相關要求作出。

報告期內，有關本年度報告財務報表附註(十一)5所載之關連交易，除上文披露者外，根據《上市規則》並不構成關連交易或持續關連交易，或為獲豁免披露的關連交易或持續關連交易。本公司確認，就上述交易，本公司已經遵循《上市規則》14A章之披露規定。

## 管理合約

於本年度內，本公司並無就本公司全部或任何重大部分業務的管理和行政工作簽訂任何合約。

## 慈善捐贈

於本年度內，本集團的慈善捐款及其他捐款總額約為人民幣2,451萬元(2017年：人民幣3,215萬元)。

## 環境政策及表現

本集團致力於業務經營所在環境及社區長期發展的持續性。作為文化企業，本集團在持續創造良好業績的同時，積極回饋社會，開展各項公益活動，秉承綠色環保可持續發展理念，踐行環境保護和社會責任，樹立良好的信譽和企業形象。本集團之環境政策及表現詳情載列於本年度報告「環境、社會及管治報告」內。

## 遵守法律及法規

於本年度內，就本公司所知，本集團已在各重要方面遵守對本集團業務有重大影響的相關法律及法規，概無嚴重違反或不遵守適用法律及法規的情況。

## 股本

於2018年12月31日，本公司已發行股本總額為人民幣1,233,841,000元，分為1,233,841,000股股份，每股面值人民幣1.00元，其中包括：

股份類別	股份數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
<b>A股</b>	<b>791,903,900</b>	<b>64.18%</b>
包括		
(i) 四川新華發行集團 (附註1)	592,809,525	48.05%
(ii) 其他發起人 (附註2)	46,322,566	3.76%
(iii) 全國社會保障基金理事會 (附註3)	725,809	0.06%
(iv) 華盛集團 (附註4)	53,336,000	4.32%
(v) A股公眾投資者	98,710,000	8.00%
<b>H股</b>	<b>441,937,100</b>	<b>35.82%</b>
包括		
(i) 四川新華發行集團 (附註5)	13,133,000	1.06%
(ii) 其他發起人 (附註6)	5,950,000	0.48%
(iii) H股公眾投資者	422,854,100	34.27%
<b>股本總計</b>	<b>1,233,841,000</b>	<b>100%</b>

\* 單項與類別股合計的百分比尾數有差異系由於四捨五入造成。

附註：

1. 本公司控股股東四川新華發行集團為四川發展之全資附屬公司。四川發展的實際控制人為四川省國資委。
2. 其他發起人包括四川出版集團、四川日報報業集團及遼寧出版集團。
3. 本公司發行A股並上市後，四川出版集團、四川日報報業集團、遼寧出版集團分別將持有的479,034股、145,162股、101,613股股份劃轉給全國社會保障基金理事會。
4. 本公司發起人華盛集團持有的為社會法人股。
5. 本公司控股股東四川新華發行集團通過其附屬公司持有本公司H股13,133,000股。
6. 本公司發起人四川出版集團通過其附屬公司持有本公司H股5,950,000股。

# 董事會報告

## 主要股東及其他人士於本公司股份之權益及淡倉

於2018年12月31日，就本公司董事及監事所知，除本公司董事、監事及高級管理人員外，下列人士於本公司之股份、相關股份及債券中擁有或被視作擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條所指之本公司保存之登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	直接及 間接持有的 股份數目	身份	股份類別	相關股份 類別中的 概約百分比	本公司已 發行股本 總額的 概約百分比	好倉／ 淡倉
四川發展	623,382,418	受控法團權益	A股	78.72%	50.52%	好倉
	19,083,000	受控法團權益	H股	4.32%	1.55%	好倉
	(附註1)					
四川新華發行集團	592,809,525	實益擁有人	A股	74.86%	48.05%	好倉
	13,133,000	受控法團權益	H股	2.97%	1.06%	好倉
	(附註2)					
華盛集團	53,336,000	實益擁有人	A股	6.74%	4.32%	好倉
	(附註3)					
武文倩	53,336,000	受控法團權益	A股	6.74%	4.32%	好倉
	(附註3)					
Edgbaston Investment Partners LLP	35,607,000	投資經理	H股	8.06%	2.89%	好倉
Seafarer Capital Partners, LLC	30,875,500	投資經理	H股	6.99%	2.50%	好倉
Edgbaston Asian Equity Trust	26,908,000	實益擁有人	H股	6.09%	2.18%	好倉

附註：

- 四川發展為四川新華發行集團及四川出版集團的控股股東。根據《證券及期貨條例》，四川發展被視為(i)透過四川新華發行集團間接持有本公司592,809,525股A股以及透過四川出版集團間接持有本公司30,572,893股A股，合共623,382,418股A股；及(ii)透過四川新華發行集團的一間全資附屬公司間接持有本公司13,133,000股H股及透過四川出版集團的一間全資附屬公司間接持有本公司5,950,000股H股，合共19,083,000股H股。
- 蜀典投資有限公司為四川新華發行集團的全資附屬公司。根據《證券及期貨條例》，四川新華發行集團被視為透過蜀典投資有限公司間接持有本公司13,133,000股H股。四川新華發行集團直接持有本公司592,809,525股A股。
- 武文倩直接持有96%華盛集團的股本權益，因此，武文倩被視為透過華盛集團持有本公司53,336,000股A股。於2018年1月11日，華盛集團已將其持有的本公司全部股份解除了質押。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，就董事及監事所知，概無其他人士（本公司董事、監事及高級管理人員除外），於本公司股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條所指之本公司保存之登記冊的權益和淡倉。

除(i)本公司董事長及執行董事何志勇先生為四川新華發行集團之董事及總裁；(ii)非執行董事羅軍先生為四川新華發行集團之董事及副總裁；及(iii)監事趙洵先生為華盛集團之投資運營部總監之外，於2018年12月31日，本公司董事及監事概無在擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文須知會本公司之權益或淡倉之公司中擔任董事或聘用為僱員。

## 董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券之權益及淡倉

就董事所知，於2018年12月31日，本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司保存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

監事名稱	直接及 間接持有的 股份數目		身份	股份類別	相關股份 類別中的 概約百分比	本公司已 發行股本 總額的 概約百分比		好倉/ 淡倉
趙洵	53,336,000		配偶權益	A股	6.74%	4.32%	好倉	
	(附註)							

附註：趙洵先生為武文倩女士的配偶，武文倩女士透過華盛集團間接持有本公司53,336,000股A股。根據《證券及期貨條例》，趙洵先生被視為透過武文倩女士透過華盛集團間接持有本公司53,336,000股A股。



# 董事會報告

## 優先購股權

《公司章程》及中國法律均無規定本公司必須按比例向現有股東優先配售新股。

## 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。

## 公眾持股量

根據公開資料及董事所知悉，於本年度報告刊發前的最後實際可行日期，本公司已發行股份中公眾持股量超過25%，符合《上市規則》的規定。

## 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及風險管理體系。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，惟偏離守則條文A.4.2條除外。有關遵守《企業管治守則》的詳情，載於本年度報告之「企業管治報告」部分。

## 董事及監事

於本年度內及截至本年度報告日期，擔任董事及監事之人士如下：

### 執行董事

何志勇先生  
陳雲華先生  
楊 杪先生

### 非執行董事

羅 軍先生  
張 鵬先生  
韓小明先生

### 獨立非執行董事

陳育棠先生  
肖莉萍女士  
方炳希先生

### 監事

唐雄興先生  
趙 洵先生  
蘭 紅女士  
王 焱女士

### 獨立監事

李 旭先生  
劉密霞女士

## 董事、監事及高級管理人員履歷

本公司之董事、監事及高級管理人員履歷詳情載於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分。

## 董事、監事及高級管理人員之變動

於本年度內，本公司高級管理人員之變動情況如下：

安慶國先生因年齡原因辭去本公司副總經理職務，於2018年4月3日經董事會批准後生效。

除上述披露外，於本年度及截至本年度報告日期，本公司概無其他董事、監事及高級管理人員有關之變動。

## 董事會及董事會專責委員會

董事會及董事會專責委員會詳情請見本年度報告之「企業管治報告」部分。

## 董事及監事服務合約

截至本年度報告日期，董事及監事均未與本公司或其附屬公司訂立在一年的法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

## 獲准許的彌償條文

於本年度內，在適用法律的規限下，本公司已投保董事、監事及高級管理人員責任保險，為本公司董事、監事及高級管理人員在執行及履行職責時可能引致的責任提供保障。

## 董事及監事在交易、安排或合約中的重大利益

於本年度內，概無董事及監事在本公司或其控股公司或附屬公司或其控股公司之附屬公司所訂立，且在本年度結束時仍然有效的任何重大交易、安排或合約中享有直接或間接重大利益。

## 於競爭業務中的權益

於本年度報告日期，據董事所知，四川新華發行集團及其附屬公司（不包括本公司）概無進行任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務活動。

於本年度報告日期，據董事所知，概無董事、監事及彼等各自之聯繫人（定義見《上市規則》）於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之業務中擁有任何權益。

# 董事會報告

## 董事及監事薪酬及五位最高酬金人士

董事及監事的薪酬由薪酬與考核委員會經考慮同類公司支付的薪酬標準、董事及監事付出的時間及其職責等因素後釐定。董事、監事及高級管理人員的薪酬詳情載於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分。

本年度內，本集團五位最高薪酬人士包括一名董事，有關董事、監事及五位最高酬金人士的酬金詳情載於本年度報告的合併財務報表附註(十一)5。

## 股份增值權獎勵計劃

於本年度內，本公司未實行股份增值權獎勵計劃。

## 重大訴訟

於本年度，據董事所知，本公司並未涉及任何重大訴訟、仲裁或索償事項，亦無涉及任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

## 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，並以書面方式列明其職責範圍。

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

## 核數師

於2018年5月30日，本公司召開的2017年度股東周年大會，批准本公司續聘德勤會計師事務所為本公司2018年度唯一核數師，並授權董事會決定及批准其薪酬。

本集團根據中國企業會計準則而編製的2018年度合併財務報表乃經德勤會計師事務所審計。德勤會計師事務所的任期將於本公司即將召開的2018年度股東周年大會當日屆滿，屆時其有資格在2018年度股東周年大會上重獲委任。德勤會計師事務所亦為本公司2016年度及2017年度唯一核數師。

承董事會命  
董事長  
何志勇

2019年3月27日

本公司一直致力於建立符合中國法律及其股份上市地監管規則，且與自身實際情況相適應的企業管治體系。根據《上市規則》的有關規定，董事會已採取行動及措施不斷加強本公司企業管治體系建設，持續完善企業管治工作，確保本公司在各方面嚴格遵守有關規定。

本公司十分重視公司治理的制度建設，根據兩地上市監管要求結合本公司的發展不斷修訂和完善公司治理規範性文件，並遵照執行。完備的制度體系保障了本公司在公司治理方面的有效運作。

於本年度內，本公司已採納並遵守包括《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的原則和守則條文。惟偏離守則條文A.4.2條除外。

守則條文A.4.2條規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。本公司第四屆董事會及監事會之任期於2018年3月5日屆滿。鑑於相關董事候選人及監事候選人的提名工作尚未完成，為保持本公司董事會及監事會工作的連續性及穩定性，本公司第五屆董事會、監事會及董事會各專門委員會的重選及委任延期舉行，本公司董事、監事的任期亦相應順延。本公司將在實際可行情況下盡快推進董事會及監事會重選及委任工作。

## 董事會

### 職責與分工

董事會代表全體股東利益，向股東大會負責。董事會主要負責：執行股東大會決議；決定本公司的經營計劃和投資方案；制訂本公司的年度財務預算方案和決算方案；制訂本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；決定本公司內部管理機構的設置及制定本公司基本管理制度等。

董事會就專責事項作出決策，管理層則獲授權執行及管理本公司的日常事務。本公司未設行政總裁一職，但總經理亦履行行政總裁類同之職務。本公司董事長與總經理分別由何志勇先生和楊杪先生擔任，彼此之間有明確職責分工。董事長主持董事會的工作，檢查董事會決議的執行情況，而總經理在董事會的領導下，主要負責本公司的管理運作和業務統籌。除於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分披露以外，各董事之間及董事長和總經理之間不存在任何財務、業務、家屬及其他重大／相關關係。

# 企業管治報告

## 董事會組成

本公司第四屆董事會現由9名董事組成，其中執行董事3名，包括何志勇先生、陳雲華先生及楊杪先生；非執行董事3名，包括羅軍先生、張鵬先生及韓小明先生；獨立非執行董事3名，包括陳育棠先生、方炳希先生及肖莉萍女士。獨立非執行董事佔董事總人數的三分之一，董事人數和人員構成符合相關法律法規的要求。根據本公司的《公司章程》，董事（包括非執行董事）之任期由股東大會決議通過之日起至該屆董事會的任期屆滿之日止。

於本年度，本公司董事未發生變動。

本公司董事截至本年度報告日期止的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分。

## 董事投入時間

董事除出席正式會議參與重大事項決策，還通過聽取本公司管理層匯報、審閱本公司管理層定期提供的經營信息、實地考察本公司業務等多種途徑關心本公司事務，全面了解本公司業務，有效地履行董事職責。董事會通過認真檢討，認為於本年度內董事付出了充足時間和精力履行董事職責。

## 董事培訓及持續專業發展

董事獲委任時，本公司均會向其提供一套包括有關法定監管制度、董事會職權範圍、董事職責、公司及行業數據以及其他管治文件等內容的就任指引，以協助其履行董事職責。

本公司十分重視董事知識和技能的持續發展和更新，關注並積極組織董事參加各類培訓及研討，促進其專業發展；同時，亦不時為董事提供本公司有關業務、經營狀況、重大投資情況的每月更新資料以及有關上市監管規則最新發展和變動的信息，以確保其繼續在具備全面信息的情況下對董事會作出貢獻，更好地履行董事職責。

於本年度內，為兼顧H股及A股市場不時修訂的上市規則和監管要求，本公司特聘請中介機構為董事、監事及其他相關人員進行了專題培訓，同時組織董事、監事參加中國證監會四川省監管局的現場培訓及上交所、聯交所組織的網絡培訓，從而使其了解和熟悉H股及A股市場上市規則的最新動態和要求，確保董事、監事合規履行職責。董事接受培訓之個別記錄如下：

姓名	參與培訓	閱讀資料
何志勇 (董事長)	是	✓
陳雲華 (副董事長)	是	✓
楊 杪	否	✓
羅 軍	是	✓
張 鵬	否	✓
韓小明	是	✓
陳育棠	是	✓
肖莉萍	是	✓
方炳希	是	✓

## 董事投保

本公司自從在H股市場上市後，一直很重視董事責任風險防範，持續為董事、監事及高級管理人員購買責任保險。

## 董事會會議

於本年度內，第四屆董事會共召開10次董事會，其中現場會議5次，書面議案5次，審議包括持續關連交易、風險管理及內部控制情況、聘任核數師、2017年年度業績、2018年中期及季度業績等事項。

上述所有會議均遵照《公司法》、《公司章程》、《董事會議事規則》以及《上市規則》的規定召開。

# 企業管治報告

有關董事出席本年度舉行的董事會、股東會會議情況如下：

## 董事會成員出席董事會會議情況

姓名	親自出席會議次數／ 應出席會議次數	委託其他董事 出席會議次數	出席率
<b>執行董事</b>			
何志勇(董事長)	9/9	0	100%
陳雲華(副董事長)	8/9	1	90%
楊 杪	8/10	2	80%
<b>非執行董事</b>			
羅 軍	9/9	0	100%
張 鵬	8/9	1	90%
韓小明	10/10	0	100%
<b>獨立非執行董事</b>			
陳育棠	10/10	0	100%
肖莉萍	10/10	0	100%
方炳希	10/10	0	100%

## 董事會成員出席股東會會議情況

姓名	親自出席會議次數／ 應出席會議次數	出席率
<b>執行董事</b>		
何志勇(董事長)	1/1	100%
陳雲華(副董事長)	1/1	100%
楊 杪	1/1	100%
<b>非執行董事</b>		
羅 軍	1/1	100%
張 鵬	1/1	100%
韓小明	1/1	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
陳育棠	1/1	100%
肖莉萍	1/1	100%
方炳希	1/1	100%

## 董事會轄下委員會

本公司第四屆董事會轄下設戰略與投資委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會4個專業委員會。

於本年度內，曾召開了1次戰略與投資委員會、7次審計委員會及2次薪酬與考核委員會，董事會轄下委員會個別成員於本年度內出席會議情況如下：

姓名	戰略與投資委員會	審計委員會	薪酬與考核委員會
<b>執行董事</b>			
何志勇(董事長)	不適用	不適用	不適用
陳雲華(副董事長)	不適用	不適用	不適用
楊 杪	1/1	不適用	不適用
<b>非執行董事</b>			
羅 軍	不適用	不適用	2/2
張 鵬	不適用	7/7	不適用
韓小明	1/1	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>			
陳育棠	不適用	7/7	2/2
肖莉萍	不適用	不適用	2/2
方炳希	1/1	7/7	不適用



# 企業管治報告

## 戰略與投資委員會

戰略與投資委員會的主要職責是對本公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並向董事會提出建議等。

第四屆董事會戰略與投資委員會由3名董事組成，現任成員包括韓小明先生、方炳希先生及楊杪先生，委員會主席由非執行董事韓小明先生擔任。

於本年度內，董事會戰略與投資委員會召開了一次會議，對本公司《投資管理制度》進行了檢討。

## 審計委員會

審計委員會的主要職責包括：(1)提議聘請或更換外部審計機構；(2)監督本公司的內部審計制度及其實施；(3)負責內部審計與外部審計之間的溝通；(4)審核本公司的財務信息及其披露；(5)審查本公司的內控制度；(6)履行企業管治職責；及(7)檢討及履行風險管理職責等。

第四屆董事會審計委員會由3名董事組成，現任成員包括陳育棠先生、方炳希先生及張鵬先生。審計委員會主席由獨立非執行董事陳育棠先生擔任，彼為會計專業人士。審計委員會成員均為非執行董事，其中陳育棠先生及方炳希先生為獨立非執行董事，張鵬先生為非執行董事。

於本年度內，董事會審計委員會共召開了7次會議。所有委員會成員均親自出席所有現場會議及簽署所有書面議案。審計委員會審議了2017年年度業績及2018年中期及季度業績、公司投訴舉報制度修訂、持續關連交易、本公司的內部控制及風險管理情況、聘任核數師及檢討本公司遵守《企業管治守則》情況等多項議案，並將審議意見及建議呈交給董事會，為董事會作出決策發揮了積極作用。

董事會將企業管治、檢討風險管理及內部監控系統的職責指派予審計委員會，以加強本公司內部控制及風險管理，提升本公司整體企業管治水平。2018年，審計委員會通過與本公司管理層、內審部門、外聘核數師和內控顧問的溝通，實地勘查業務機構，審閱本公司提供的相關文件，跟進本公司對核數師、內控顧問所提出的管理建議的落實情況，對本公司內部控制、企業管治政策的制定、執行以及董事、監事及高級管理人員遵守《企業管治守則》的情況進行檢討及監察，切實地履行了檢討企業管治、風險管理的職責。

此外，審計委員會就本公司年度財務報告審核情況及審計費用與外聘核數師進行了單獨溝通。

審計委員會已審閱並確認本年度報告所載經審核的合併財務報表，並就本公司的財務報表、風險管理及內部監控系統與管理層及核數師進行了討論。審計委員會認為，該等財務報表的編製符合適用的會計準則及規定，並已作出適當披露。

## 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會的主要職責包括：(1)研究本公司董事及高級管理人員考核的標準，進行考核並向董事會提出建議；(2)研究和審查本公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案等。本公司目前採取的是薪酬與考核委員會獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及管理人員的薪酬待遇。

第四屆董事會薪酬與考核委員會由3名董事組成，現任成員包括陳育棠先生、肖莉萍女士及羅軍先生。委員會主席由獨立非執行董事陳育棠先生擔任。薪酬與考核委員會成員均為非執行董事，其中陳育棠先生及肖莉萍女士為獨立非執行董事，羅軍先生為非執行董事。

於本年度內，第四屆董事會薪酬與考核委員會共召開了2次會議，所有委員會成員均簽署所有書面議案，主要審議了經營管理團隊2017年度薪酬議案和2018年薪酬考核方案議案。

## 提名委員會

提名委員會的主要職責包括：(1)研究本公司董事及高級管理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議；(2)廣泛搜尋合格的董事及高級管理人員的人選；(3)對董事候選人及須提請董事會聘任的高級管理人員進行審查並提出建議；及(4)評核獨立非執行董事的獨立性等。

第四屆董事會提名委員會由3名董事組成，現任成員包括肖莉萍女士、陳育棠先生及羅軍先生。委員會主席由獨立非執行董事肖莉萍女士擔任。提名委員會成員均為非執行董事，其中肖莉萍女士及陳育棠先生為獨立非執行董事，羅軍先生為非執行董事。

於本年度內，第四屆董事會提名委員會未召開會議。

## 董事會成員多元化

根據《上市規則》對董事會成員多元化的要求，董事會制定了《董事會成員多元化政策》，目的是為確保董事會成員在專業、經驗、觀點多樣化方面保持適當的平衡，以提升董事會決策效率和企業管治水平，從而保證本公司戰略的實現及可持續發展。

本公司在甄選董事會成員時，已充分從多個方面及可量化的標準考慮董事會成員多元化結構，包括但不限於年齡、性別、文化及教育背景、地區、行業經驗、專業技能及服務任期等。

提名委員會負責監察《董事會多元化政策》的執行並在適當時候檢討該政策以確保該政策行之有效。提名委員會認為董事會成員在年齡、教育背景、行業經驗、地區、服務年限等方面，符合《上市規則》對董事會成員多元化的要求。

# 企業管治報告

## 董事

### 董事委任及重選

董事由股東大會選舉產生，任期3年，任期屆滿後可以重選連任。董事任期屆滿未及時改選或董事在任期內辭職導致董事會成員人數低於法定最低人數的，在改選出的董事就任前，原董事仍應當按照法律、行政法規和公司章程的規定履行董事職務。換屆選舉時須由董事會提出候選人建議名單提交股東大會審議，股東大會對每一位董事候選人逐一進行表決後委任新一屆董事會。

本公司第四屆董事會任期於2018年3月5日屆滿，截止本報告日期，董事會尚未完成換屆選舉工作，第四屆董事會董事任期將順延至股東大會選舉產生第五屆董事會止。第四屆董事會之董事在本公司股東大會選舉產生第五屆董事會之前，將繼續履行相應職責，嚴格遵守各項法律、法規和《公司章程》的規定，維護公司和股東的合法利益，確保公司正常經營。

### 董事提名

根據《公司章程》，董事候選人的委任由現任董事會提名及推薦，而持有或合併持有本公司3%以上股份的股東也可以提名及推薦董事候選人。董事會對董事候選人的任職資格和條件進行審查，並通過決議後以書面提案的方式提呈股東大會審議。

董事會下設提名委員會，主要負責對擬任本公司董事、總經理及其他高級管理人員的人選、條件、標準和程序提出意見和建議。

### 獨立非執行董事的獨立性

本公司現有獨立非執行董事3名，且每位獨立非執行董事任職均未連續超過6年，人數及任職資格均符合《上市規則》的要求。獨立非執行董事均不擁有本公司或其附屬公司任何業務和財務利益，也不在本公司擔任管理職務，獨立性得到有力保障。獨立非執行董事來自不同的行業，為出版發行、會計及資產評估領域的資深專業人士，均取得了A股上市公司獨立非執行董事任職資格，熟悉上市公司董事和獨立非執行董事的權利和義務。

本公司獨立非執行董事陳育棠先生、肖莉萍女士及方炳希先生均根據《上市規則》第3.13條規定就其於本年度的獨立性向本公司作出了書面確認。依據該項確認及董事會的了解，所有獨立非執行董事均符合《上市規則》第3.13條之規定，屬於獨立人士。

## 董事和監事的證券交易

本公司採納了《上市規則》附錄十的標準守則為本公司董事及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。

## 股東及股東大會

### 控股股東及最終控股股東詳情

本公司控股股東為四川新華發行集團，四川新華發行集團乃四川發展的全資附屬公司，四川發展的實際控制人為四川省國資委，故本公司由四川省國資委實際控制。

本公司獨立於控股股東經營業務，在人員、機構、資產和業務上完全分離。控股股東行為規範，未發生超越股東大會直接或間接干預本公司經營和決策的行為。

本年度末的主要股東之持股情況載列於本年度報告之「董事會報告」部份。

## 股東大會

本公司致力於確保本公司所有股東，尤其是中小股東享有平等地位及充分行使自己的權利。股東大會是本公司的最高權力機構，依法行使職權。

為保障股東權益和權利，本公司根據相關法律法規、《公司章程》及《上市規則》有關規定，就各項重大事宜分別提出獨立議案提呈股東大會審議。股東權利及於股東大會的有關投票表決程序的詳情按照《公司章程》以及《上市規則》的規定載於相關的股東通函內，而通函亦於相關期限之前寄發予股東，並登載於聯交所網站、上交所網站和本公司自設網站。

於本年度內，本公司召開了1次股東周年大會。會議審議通過了本公司2017年年度報告、利潤分配方案、聘任核數師及內控審計機構、持續關連交易等多項重要議案。本公司董事、監事及部份高級管理人員出席了會議，並回答了股東問詢。每項決議案經過股東與本公司董事、監事及管理層充分溝通後，以投票方式表決。股東大會以投票方式表決的結果公告均及時披露於聯交所網站、上交所網站和本公司自設網站。

# 企業管治報告

## 監控機制

### 監事會

本公司監事會是本公司的監督機構，對股東大會負責。監事會依法獨立行使監督權，保障股東及本公司的合法利益不受侵害。

於本年度，第四屆監事會由6名成員組成，包括：股東推薦出任的監事2名、獨立監事2名及職工代表監事2名，人數和人員構成符合相關法律和法規的要求。唐雄興先生現為第四屆監事會主席。股東代表出任的監事和獨立監事由股東通過股東大會選舉和罷免，職工代表監事由本公司職工通過職工代表大會、職工大會或其它形式民主選舉和罷免。監事之任期由股東大會或職工民主選舉決議通過之日起至該屆監事會的任期屆滿之日止。每屆監事任期3年，屆滿時可連選連任。

監事的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部份。

於本年度內，監事會召開了5次會議。有關監事會的工作情況載列於本年度報告之「監事會報告」部分。

## 內部監控及風險管理

董事會負責風險管理和內部監控機制的建立健全、評估其有效性，並透過審計委員會對本公司風險管理及內部監控效能進行持續檢討；董事會授權管理層組織領導企業風險管理及內部監控的日常運行。本公司成立了風險管理工作領導小組和內部控制工作領導小組全面指導公司風險管理和內部控制工作，並下設風險管理工作辦公室和內部控制（聯合）工作組具體組織實施；紀檢監察室依紀、依規對投訴舉報事項進行處理；法務部對經濟合同進行事前審查把關，事後出現糾紛時給予專業協助處理；審計部獨立開展內部審計。除此之外，亦聘請中介機構對本公司開展內部控制審計，確保本公司內部控制完整、有效。

本年度內，本公司一方面持續提升內部控制管理能力，繼續聘請諮詢機構協助本公司對內部控制體系進行優化；每半年對內部控制的有效性進行評價和跟進；根據實際業務的變化，啟動《內部控制手冊》更新工作；通過外派學習、與諮詢機構的專業合作，促進專業人員的能力提升；擴大相關機構內部控制自我評價的廣度和深度。本年度內未發現重大和重要內部控制缺陷，內部控制機制完整、有效。

本公司亦致力於提升公司整體風險防範能力，繼續聘請諮詢機構協助本公司開展風險評估工作，對公司風險進行審視。通過釐定風險偏好，明確公司所願意接納的風險性質及程度；通過辨識和分析，更新完善本公司的風險庫；通過評價確定公司對相關風險的關注程度，促使風險管理責任人關注風險並積極應對。分層級、有針對地進行風控文化的宣貫、培訓，各級管理人員增強了風險防控意識，在開展業務過程中亦注重平衡風險與收益，對可能影響經營目標達成的不確定因素主動開展管理，本公司風險防範能力持續提升。本年度內未出現對公司經營產生重大影響的風險事件，本公司整體風險可控，風險管理有效。

本公司防止利益衝突機制持續完善，受理各類舉報事項，形成了多維度、多層次的內部監控體系；對經濟合同的合法性、有效性進行審查，維護本公司合法權益；內部審計活動獨立、客觀，充分發揮了監督職能。

本公司注重強化信息披露的內部控制，制定了《信息披露制度》和《內幕信息知情人登記管理制度》，並按照制度規定履行信息披露審批流程。本公司內幕消息在發佈前嚴格按照《信息披露制度》規定的程序進行審核，由董事會確認後予以披露。本公司已實施《內幕信息知情人登記管理制度》，董事會負責公司內幕信息登記管理工作並保證內幕信息知情人登記檔案的真實、準確和完整，董事會秘書負責辦理公司內幕信息知情

人的登記入檔事宜，董事會辦公室指定專人負責公司內幕信息登記管理工作，以確保內幕信息知情人登記檔案的真實、準確和完整，公司監事會對制度實施情況進行監督。

於本年度內，董事會已檢討了公司內部監控及風險管理系統的建立和運行，認為本公司內部監控並無重大監控失誤，風險管理系統有效。

### 核數師及其酬金

#### 核數師及其酬金

本公司股東於2018年5月30日舉行的2017年度股東周年大會批准續聘德勤華永會計師事務所為本公司2018年度核數師及內控審計機構，以上兩項聘用期均至本公司下一個年度股東周年大會結束時止，並授權董事會根據市場慣例與其協商確定其酬金。

於本年度，德勤會計師事務所向本集團提供了以下審計服務：1)就年度財務報告提供專業審計服務；2)就中期財務報告執行審閱程序之服務；及3)對持續關連交易進行鑑證服務。本集團就前述服務向核數師應支付人民幣286萬元（2017年度：人民幣286萬元）。此外，核數師也為本集團的內部控制提供審計服務，本集團向核數師應支付人民幣40萬元（2017年度：40萬元）。

# 企業管治報告

除接受上述服務外，於本年度，德勤會計師事務所向本集團提供非審計服務收取的相關費用，包括：募資金鑑證人民幣8萬元；及聯交所ESG遵循諮詢服務費人民幣10萬元。

除上述披露外，於本年度，本集團未向德勤會計師事務所支付其他審計或非審計服務費用。

本公司審計委員會已遵循《上市規則》附錄十四第C.3.3條檢討並監察了德勤華永會計師事務所的獨立性，德勤華永會計師事務所已就其截至本報告日的獨立性向本公司審計委員會作出了書面確認。

## 公司秘書

游祖剛先生於2005年6月獲委任為本公司公司秘書。游先生的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分。

游先生於截至2018年12月31日止年度已接受不少於十五個小時的相關專業培訓。

## 董事對財務報表的責任

董事確認其對編製財務報表所應承擔的責任，董事負責監督編製本公司每個財政年度期間的財務報表，使該份財務報表能真實、客觀地反映本公司在該段期間的業務狀況、業績及現金流表現。就董事所知，並無任何可能對本公司的持續經營產生重大不利影響的事情或情況。

## 股東權利及投資者關係

### 股東召開臨時股東大會程序

按《公司章程》規定，本公司股東可依法請求、召集、主持、參加或者委派股東代理人參加股東大會，並行使相應的表決權。

單獨或合計持有本公司發行在外的有表決權的股份10%以上的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，本公司應在2個月內召開臨時股東大會。股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- (一) 在該擬舉行的股東會議上，單獨或者合計持有本公司10%以上表決權股份的股東，有權以書面形式提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議。董事會在收到前述書面要求後應當根據法律、行政法規和《公司章程》的規定，在10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的書面反饋意見；董事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，將在作出董事會決議後5日內發出召開股東大會或者類別股東會議的通知。通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

(二) 如果董事會在收到前述書面要求後不同意股東召開會議的提議或10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東有權以書面形式向監事會提議召開會議；監事會同意召開會議的，應在收到書面要求5日內發出召開會議的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出會議通知的，視為監事會不召集和主持會議，連續90日以上單獨或合計持有本公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持（股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於10%），召集的程序應當與董事會召集股東會議的程序相同。

## 向董事會提出查詢的程序

按《公司章程》規定，本公司股東可查閱包括《公司章程》、本公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員的個人資料、股東大會的會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議及本公司最近期的經審計的財務報表、董事會報告等在內的數據或者向董事會提出查詢請求。

股東查閱有關信息、索取資料或者向董事會提出查詢請求，可向本公司董事會辦公室（具體聯絡方式已公佈在本公司網站）提出查詢。股東應當向本公司提供證明其持有本公司股份的種類以及持股數量的書面文件，經本公司核實股東身份後按照股東的要求予以提供。

## 在股東大會提出建議的程序

股東可通過向股東大會提出臨時提案和出席股東大會要求發言兩種方式向股東大會提出建議。

本公司召開股東大會，單獨或合計持有本公司3%以上股份的股東，有權在股東大會召開10日以前以書面形式提出臨時提案並提交召集人，股東大會召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知。

股東出席股東大會可以要求發言，股東大會發言包括書面發言和口頭發言。要求發言的股東或股東代理人，應當在表決前向董事會秘書或會議主持人進行發言登記。發言順序按登記順序安排。關於每項議案，登記發言人數一般不超過10人，每一位股東發言不超過兩次。除涉及本公司商業秘密的不能公開外，董事、監事、高級管理人員應當對股東的質詢和建議作出答覆或說明。

## 派付股息政策

根據本公司的《公司章程》，本公司實行連續、穩定的利潤分配政策，分配政策及具體股利分配方案由董事會制定及審議通過後報經股東大會批准。董事會在制定利潤分配政策和具體股利分配方案時應充分聽取獨立董事和監事會的意見。公司採用現金、股票、現金與股票相結合或法律、法規允許的其他方式分配，優



# 企業管治報告

先採用現金方式分配。現金分紅的具體條件和比例：  
1、除特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，優先採取現金方式分配股利。在符合法律法規和監管規定的前提下，公司每年以現金形式分配的利潤不少於當年實現的可供分配利潤的30%。  
2、在公司無特殊情況進行利潤分配時，現金分紅在當次利潤分配中所佔比例最低應達到80%。  
3、在公司有特殊情況進行利潤分配時，現金分紅在當次利潤分配中所佔比例最低應達到40%。

## 章程文件修訂

本年度內，本公司未對公司章程進行修訂。

## 與投資者的溝通及投資者關係

本公司制定了《投資者關係管理制度》，以加強和規範本公司與投資者之間的信息溝通，促進投資者對本公司的了解。本公司為投資者提供了多渠道、多層次地溝通方式，包括但不限於：

- 按本公司上市地的監管要求，及時發佈本公司年度定期報告和臨時公告；
- 為中小股東參加股東大會創造條件，尊重股東的質詢權；
- 通過投資者關係熱線電話、傳真、電子信箱及上證E互動，及時回答投資者問詢；
- 日常接待投資者和分析員來訪；
- 通過分析師會議、業績說明會、券商策略會和路演與投資者、分析員和財經媒體等進行一對一的溝通，增進本公司股東、投資者對本公司的了解；及

- 利用交易所及本公司網站向投資者提供經營管理和公司治理等信息。

本公司根據其股份上市地的監管規定履行持續披露義務及責任，按照合規、透明、充分和持續的原則做好信息披露工作，及時、準確、完整地披露相關信息，確保股東及投資者能夠及時和完整地瞭解本公司信息。

本公司一直堅持與股東及投資者保持良好和有效的雙向溝通，在嚴格履行法定信息披露義務的基礎上，通過多種形式的投資者關係活動，使境內外投資者能夠及時和充分地瞭解本公司的運營和發展狀況。於2018年，本公司通過網上路演、參加券商策略會、投資者拜訪公司等形式與境內外投資者進行專題溝通，並通過電話、郵件、上證E互動等方式與境內外投資者保持日常聯繫，通過交易所及本公司網站主動及時披露本公司經營發展情況，增強了本公司的信息透明度，維護了本公司在資本市場良好形象。

本公司歷來將公司治理作為一項長期的系統工程，作為A+H股兩地上市的公司，未來本公司將根據境內外上市監管要求、資本市場發展趨勢及投資者的期望，強化風險管理和內部控制，不斷檢討和適時改進本公司企業管治工作，進一步提高企業管治水平及信息披露透明度，以確保本公司穩健發展及股東價值持續提升。

# 董事、監事、高級管理人員及員工情況

## 一、董事、監事和高級管理人員基本情況

於2018年12月31日，本公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員基本情況如下：

姓名	職務(注)	性別	年齡		任期起始日期	任期終止日期	報告期內	是否 關聯方
			(歲)				從公司 獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	
何志勇	執行董事、董事長	男	58		2015年12月29日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	是
陳雲華	執行董事、副董事長	男	57		2017年12月21日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	是
楊杪	執行董事、總經理	男	48		2015年3月6日	第四屆董事會 任期屆滿之日	153.10	否
羅軍	非執行董事	男	52		2008年7月30日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	是
韓小明	非執行董事	男	65		2017年5月25日	第四屆董事會 任期屆滿之日	10.80	否
張鵬	非執行董事	男	54		2013年5月9日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	是
方炳希 (曾用名：方西特)	獨立非執行董事	男	56		2017年10月26日	第四屆董事會 任期屆滿之日	18.40	否
肖莉萍	獨立非執行董事	女	62		2015年3月6日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	否
陳育棠	獨立非執行董事	男	56		2016年2月18日	第四屆董事會 任期屆滿之日	29.20	否
唐雄興	監事會主席	男	52		2017年12月21日	第四屆監事會 任期屆滿之日	0	是

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

姓名	職務(注)	性別	年齡		任期起始日期	任期終止日期	報告期內	是否
			(歲)				從公司	關聯方
							獲得的	在公司
							稅前報酬	獲取報酬
							總額	
							(人民幣萬元)	
趙洵	監事	男	30	2017年5月25日	第四屆監事會 任期屆滿之日		5.90	否
蘭紅	監事	女	51	2005年6月11日	第四屆監事會 任期屆滿之日		44.14	否
王焱	監事	女	40	2015年3月6日	第四屆監事會 任期屆滿之日		39.79	否
李旭	獨立監事	男	56	2016年2月18日	第四屆監事會 任期屆滿之日		8.50	否
劉密霞	獨立監事	女	60	2015年3月6日	第四屆董事會 任期屆滿之日		8.20	否
陳大利	副總經理	男	56	2005年6月11日	第四屆董事會 任期屆滿之日		114.47	否
安慶國	副總經理	男	63	2010年12月1日	2018年4月3日		17.53	否
李強	副總經理	男	45	2015年3月6日	第四屆董事會 任期屆滿之日		172.77	否
游祖剛	董事會秘書	男	56	2005年6月11日	第四屆董事會 任期屆滿之日		106.65	否
朱在祥	財務總監	男	57	2005年6月11日	第四屆董事會 任期屆滿之日		106.65	否
合計	/	/	/	/	/		836.10	/

註：報酬總額包括薪酬、獎金及企業為其繳納的各項保險等。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

### 二、董事、監事及高級管理人員變動情況

於2018年4月，安慶國先生因年齡原因辭去本公司副總經理職務，於2018年4月3日經董事會批准後生效。

### 三、董事、監事及高級管理人員簡歷

#### 董事

#### 執行董事

何志勇先生，1960年6月生，現任本公司董事長及執行董事，四川新華發行集團董事、總裁、黨委委員及四川省上市公司協會會長。曾任西南財經大學貿易經濟系教研室主任、副教授、副系主任、教授，西南財經大學出版社副社長、常務副社長，四川省新聞出版（版權）局副局長，四川出版集團總編輯、管委會副主任，四川黨建期刊集團黨委書記、管委會主任。何先生於2015年9月起任四川新華發行集團董事、總裁、黨委委員；於2015年12月至今任本公司董事長及執行董事；於2018年5月至今任四川省上市公司協會會長。何先生先後獲得四川財經學院經濟學本科學士學位及西南財經大學經濟學碩士、博士學位。

陳雲華先生，1961年5月生，現任本公司副董事長及執行董事，四川出版集團總裁、黨委委員。曾任四川省中醫管理局科員；四川省委宣傳部宣傳處主任幹事、幹部處辦公室副主任、辦公室副主任兼機關工會主席、新聞處處長兼機關工會主席；四川日報報業集團副總編輯、黨委委員。於2015年12月起任四川出版集團總裁、黨委委員；於2017年12月起任本公司副董事長及執行董事。陳先生畢業於成都中醫學院，其後完成四川大學歷史文化學院專門史專業研究生課程。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

楊杪先生，1970年5月生，現任本公司執行董事、總經理，四川亞新盛翔教育科技有限公司董事。曾任四川省新華書店教材公司銷售部副經理、經理及教材公司副總經理，四川新華圖貿有限責任公司副總經理，四川新華發行集團教材發行公司經理；於2005年6月至2008年7月先後任本公司副總經理兼教育服務事業部總經理、黨委副書記、總經理及執行董事，於2008年8月至2013年12月任本公司副總經理，並於2009年12月至2015年11月兼任明博教育科技股份有限公司董事。於2013年12月起任本公司總經理，於2015年3月起任本公司執行董事；楊先生畢業於成都大學政治系公共關係與經濟法專業，獲學士學位，其後完成清華大學經濟管理學院及中國人民大學工商管理研修課程，並獲得四川省工商管理學院工商管理專業研究生學歷，亦為經濟師。

### 非執行董事

羅軍先生，1966年3月生，現任本公司非執行董事，四川新華發行集團董事、副總裁，成都市溫江區興文科技小額貸款有限責任公司董事長。曾在貴州省工商局工作，曾任四川省新聞出版局直屬機關團委書記、人事教育處處長，四川省新聞出版培訓中心主任；亦曾兼任四川新華發行集團下屬多家附屬公司的董事或董事長；於2006年4月至2008年7月期間任本公司監事，並於2006年5月至2008年7月任本公司監事會主席。於2006年1月起任四川新華發行集團副總裁，於2007年11月起任四川新華發行集團董事，並於2016年10月起任成都市溫江區興文科技小額貸款有限責任公司董事長；於2008年7月起任本公司非執行董事。羅先生畢業於陝西財經學院，獲頒經濟學學士學位，並完成中央黨校經濟管理專業碩士學位課程。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

韓小明先生，1953年2月生，現任本公司非執行董事，中國人民大學經濟學院教授（博士生導師）、工業和信息化部信息通信經濟專家委員會委員、中國信息經濟學會常務理事。韓先生曾擔任中國經濟改革與發展研究院副院長，曾作為中宣部、中國新聞出版總署、教育部高校出版社改革聯合調研組、新聞出版總署發行體制改革調研組專家參與多項研究項目，並出版和提交了相關的研究報告或論文。韓先生亦為國家重大出版工程評審組及科技部國家科技基礎條件平台項目評審組成員，曾擔任許多與企業發展戰略、資產重組、公司治理有關的項目顧問，曾主持或參與了若干省市及國家級開發區的發展規劃制定。韓先生於2005年6月至2013年7月任本公司獨立非執行董事，2013年8月至2016年7月任本公司董事會戰略顧問。於2017年5月，再次獲委任為本公司非執行董事。韓先生畢業於中國人民大學，主修政治經濟學。

張鵬先生，1964年1月生，現任本公司非執行董事，四川出版集團總裁助理兼人力資源部主任，四川愛科行教育科技有限責任公司董事長。曾任四川人民出版社編輯、總編室主任及四川出版集團辦公室主任、人力資源部主任。於2011年7月起任四川出版集團總裁助理，並於2016年12月起兼任人力資源部主任。於2013年5月起任本公司非執行董事。張先生畢業於四川教育學院中文系，後獲得四川省社會科學院研究生部新聞學碩士學位。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

### 獨立非執行董事

**陳育棠先生**，1962年6月生，現任本公司獨立非執行董事及審計委員會主席，香港上市公司五龍電動車（集團）有限公司（聯交所股份代碼：729）及廣澤國際發展有限公司（聯交所股份代碼：989）獨立非執行董事，天健德揚會計師事務所有限公司董事。陳先生於曾任安永會計師事務所審計部主管、經理，縱橫二千有限公司董事，東風汽車集團股份有限公司計財部副總經理；陳先生亦曾出任內地及香港多家上市公司董事或獨立非執行董事，於過去三年，陳先生曾任澳優乳業股份有限公司（聯交所股份代碼：1717）、大昌微線集團有限公司（聯交所股份代碼：567）、大成糖業控股有限公司（聯交所股份代碼：3889）及錦興國際控股有限公司（聯交所股份代碼：2307）等公司之獨立非執行董事。陳先生曾於2006年4月至2013年7月任本公司獨立非執行董事、審計委員會主席及薪酬與考核委員會委員，於2016年2月再次任本公司獨立非執行董事。陳先生先後獲得澳洲紐卡素大學（University of Newcastle）商科學士學位及香港中文大學工商管理碩士學位，現為香港會計師公會資深執業會員與澳洲會計師公會會員。

**肖莉萍女士**，1956年7月生，現任本公司獨立非執行董事。曾任四川省新華書店電算科副科長、人事科科長、人事部主任、黨委副書記、紀委書記、副總經理及黨委委員，四川新華發行集團副總經理及黨委委員、本公司執行副總經理、黨委書記，於2011年7月退休。於2015年3月起獲委任本公司獨立非執行董事。肖女士畢業於四川廣播電視大學，主修電子專業，曾完成中國人民大學工商管理碩士研修課程學習，亦為高級政工師。

**方炳希先生**，1962年6月生，現任本公司獨立非執行董事，中聯資產評估集團有限公司西南分公司常務副總經理。曾任陝西省內燃機配件一廠車間主任、生產科長、東方資產評估事務所副總經理。方先生從事資產評估二十多年來，曾經參與近千個資產評估項目和30多家公司IPO的資產評估，在資產估值和資本運作方面有比較豐富的實戰經驗。目前擔任四川省資產評估協會諮詢委員會主任委員，四川資產評估協會專家庫專家，四川省上市公司協會專家委員會副主任。於2017年10月起獲委任本公司獨立非執行董事。方先生曾完成西南財經大學會計學學科專業研究生進修班課程，現為中國註冊資產評估師。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

### 監事

**唐雄興先生**，1966年11月生，現任本公司監事會主席，四川出版集團黨委副書記。曾任四川省精神文明建設活動辦公室主任科員，四川省委宣傳部政策法規研究室主任、副秘書長、秘書長、機關黨委書記，四川省廣安市委常委、宣傳部長。於2016年11月起任四川出版集團黨委副書記。於2017年12月起獲委任本公司監事及監事會主席。唐先生持有四川師範大學法學學士學位及雲南大學歷史學碩士學位。

**趙洵先生**，1988年4月生，現任本公司監事，華盛集團投資運營部總監。曾任垠旺精密股份有限公司(MICON Precise Corporation)專員、業務部科長。於2015年4月起任華盛集團投資運營部總監，於2017年5月起任本公司監事。趙先生持有台灣淡江大學社會科學學士學位及Indiana University of Pennsylvania公共事務碩士學位。

**蘭紅女士**，1967年1月生，現任本公司監事、董事會辦公室副主任。曾任成都市新華書店財務科副科長，四川新華發行集團審計室財務審計科科長，本公司審計部副主任。於2005年6月起至今任本公司監事，於2007年6月起任本公司董事會辦公室副主任。蘭女士畢業於四川自修大學，獲四川自修大學與西南財經大學聯合頒發的會計專業畢業證書，後完成四川廣播電視大學會計學專業本科課程學習，取得有國際註冊內部審計師證書，亦為高級會計師。

**王焱女士**，1978年9月生，現任本公司監事、財務管理中心副主任，四川新華文軒傳媒有限公司及文傳物流監事。曾任本公司財務管理中心報表組主管、主任助理，於2011年11月起任本公司財務管理中心副主任。於2015年3月起任本公司職工監事。王女士畢業於江西財經大學財務管理及經濟法專業，獲得經濟學學士及法學學士雙學位，亦為中國註冊會計師非執業會員及高級會計師。



## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

### 獨立監事

**李旭先生**，1962年12月生，現任本公司獨立監事，四川天華會計師事務所及四川中天華資產評估有限公司合夥人、四川九華資產管理有限公司總經理。曾任西南財經大學工商管理學院講師，四川天華會計師事務所有限公司、四川中天華資產評估有限公司法定代表人及總經理，亦曾擔任中國註冊會計師協會第四屆理事，西南財經大學會計學院碩士研究生院外導師，四川省註冊會計師協會教育培訓委員會委員、主任委員。於2016年2月起任本公司獨立監事。李先生畢業於西南財經大學，獲有經濟學學士及碩士學位。

**劉密霞女士**，1958年3月生，現任本公司獨立監事。曾任四川省新華書店財務科副科長，四川省新華書店音像公司財務部主任，四川新華發行集團任審計室副主任，本公司審計部主任，2013年3月退休。於2015年3月起任本公司獨立監事。劉女士畢業於中國共產黨四川省委員會黨校函授學院經濟管理專業，並完成了中國人民大學工商管理學院工商管理碩士課程學習，亦為會計師。

### 高級管理人員

**楊杪先生**為本公司總經理。有關楊先生之履歷詳情載於上文「董事」部份。

**陳大利先生**，1962年10月生，現任本公司副總經理，四川文軒雲圖文創科技有限公司、人民東方（北京）書業有限公司及海南出版社有限公司董事。曾任四川巴蜀書社副社長，四川新華發行集團副總經理及新華出版公司總經理，本公司出版事業部總經理。於2005年6月起任本公司副總經理。陳先生畢業於四川師範大學漢語史專業獲碩士學位，四川大學中國古代文學博士，並獲有副編審專業資格。

**李強先生**，1973年5月生，現任本公司副總經理及教育服務事業部總經理，四川文軒教育科技有限責任公司董事長、四川亞新盛翔教育科技有限公司董事。曾任四川新華集團教材公司銷售部副經理、營銷中心和運營中心經理，本公司教材發行事業部（現稱教育服務事業部）總經理助理、副總經理，四川文軒教育科技有限責任公司總經理。於2005年6月至2011年9月任本公司監事，於2006年10月起任本公司教育服務事業部總經理，並於2015年3月起任本公司副總經理。李先生畢業於武漢大學圖書發行專業，獲得學士學位，亦為經濟師。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

游祖剛先生，1962年10月生，現任本公司董事會秘書，成都銀行董事。曾任四川省新華書店財務科副科長、廣元市新華書店副經理、四川圖書音像批發市場辦公室負責人、四川省新華書店計劃財務部副主任兼審計室主任，四川新華發行集團財務管理部副主任、審計室主任、經理辦公室主任，廣元市管理中心主任，成都鑫匯實業有限公司董事。於2005年6月起至今任本公司董事會秘書，並於2005年6月至2008年7月兼任本公司行政總監。於2010年1月任成都銀行董事。曾完成中國人民大學工商管理碩士課程學習，亦為國際內部審計師協會會員、會計師。

朱在祥先生，1961年3月出生，現任本公司財務總監，文軒投資及四川新華商紙業有限公司董事，四川省會計學會副會長，中國新華書店協會財務管理工作委員會主任委員。曾任四川省新華書店審計科副科長、計劃財務科科長及計劃財務部主任，四川新華發行集團財務管理部主任、總會計師。於2005年6月起任本公司財務總監，於2010年起任四川新華商紙業有限公司董事，於2014年起任文軒投資董事。朱先生畢業於西南財經大學會計專業，曾完成中國人民大學工商管理碩士課程學習，現為高級會計師。

### 四、員工情況

#### 1. 員工情況

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）。員工情況的詳情請見本年度報告之《環境、社會及管治報告》。

#### 2. 員工薪酬及福利保障政策

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12,716萬元（2017年：人民幣11,608萬元）。有關該等計劃的詳情，載於本年度報告的合併財務報表附註（六）23。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

### 3. 員工培訓

本公司十分重視及關注員工的成長與發展，持續為員工提供培訓、交流機會，幫助其提升專業技能和拓展工作領域。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。於本年度，員工培訓的詳情請見本年度報告之《環境、社會及管治報告》。

### 4. 員工關係

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。

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

本公司認為，良好的環境、社會及管治表現對公司未來可持續發展、達成公司長期目標和為股東創造長遠價值起着決定性的影響。

本公司董事會負責本公司環境、社會及管治策略及報告，建立了由董事會辦公室牽頭相關部門協同配合的環境、社會及管治工作協同聯絡機制。本公司根據《上市規則》附錄二十七所載之《環境、社會及管治報告指引》編製本報告，報告時間跨度為2018年1月1日至12月31日，報告披露範圍與本公司年報範圍一致，本報告已經過董事會審閱。

本公司根據評估，列示了對本公司而言重大的環境、社會及管治事宜以及有關事宜所涉及的环境、社會及管治報告指引範疇，報告覆蓋本公司及附屬公司。本公司管治情況載列於本年度報告的《企業管治報告》部份。

## 一、責任管理

### 1. 企業願景

本公司作為服務型文化傳媒企業，以傳承中華優秀文化、服務社會為己任，密切關注企業社會責任的履行與可持續發展。關注環境、社會及管治工作，不僅是本公司對各方支持、關心力量的反饋，更是本公司實現可持續發展、實現公司發展戰略、達成目標以及提質增效的重要保障。在穩健提升財務績效的同時，本公司牢記文化企業所肩負的責任和使命，以積極的姿態實踐並創造價值，努力開拓市場，優化業務模式，並將承擔企業社會責任融入到公司的經營發展之中，追求公司與客戶、員工、股東和社會的共同進步和發展。

未來，本公司希望整合各類相關資源，立足於創新精神和專業能力，在探索併發掘文化之路上更多可能性的同時，繼續承擔社會責任，投身公益事業，關注各方需求，創造良好環境，為各方所需、群眾所享的精神文明生活提供更高水平的服務，分享創新發展的成果。

# 環境、社會及管治報告

## 2. 利益相關方識別

與利益相關方溝通是本公司ESG管理中的重要環節，本公司通過梳理總結公司日常運營中所接觸到的各方而識別出利益相

關方。公司通過各種方式與利益相關方溝通，了解各利益相關方的訴求，通過行動積極做出回應，本公司識別的利益相關方及其訴求概列如下：

利益相關方	期望	溝通方式	回應措施
讀者	<ul style="list-style-type: none"> <li>高質量的產品</li> <li>豐富的文化知識輸入</li> <li>提升閱讀體驗</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>官網、公眾號等媒體</li> <li>客服熱線溝通</li> <li>線下門店溝通</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>強化產品各環節質量的管控</li> <li>支持併發掘優秀作品出版</li> <li>建立便民的線上線下運營實體及高效的物流網絡</li> <li>完善客戶投訴流程，了解客戶意見</li> </ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>平等、多元化的僱傭待遇</li> <li>享受合法的薪酬及福利待遇</li> <li>提供良好的工作環境和培訓機會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>職工代表大會</li> <li>內部網絡、郵箱、論壇、內刊</li> <li>培訓活動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善員工招聘、晉升等內部管理制度與體系，尊重員工權益，平等對待每位員工</li> <li>提供良好的薪酬及福利待遇</li> <li>提供多元化的崗位技能培訓</li> </ul>
股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>規範公司治理</li> <li>穩定的業績增長</li> <li>提升公司價值</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東大會</li> <li>定期報告及臨時公告</li> <li>路演等信息發佈渠道</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善內部合規體系</li> <li>制定和落實發展戰略</li> <li>建立規範的信息披露制度</li> </ul>
學校	<ul style="list-style-type: none"> <li>普惠教育</li> <li>提高書籍、教材質量及穩定供應</li> <li>教裝設施創新</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>實地調研、走訪</li> <li>公益活動</li> <li>定期溝通</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>課程研發、教師培訓</li> <li>高效的印刷、物流、教育服務體系</li> <li>創新研發</li> <li>支持貧困地區教育</li> </ul>

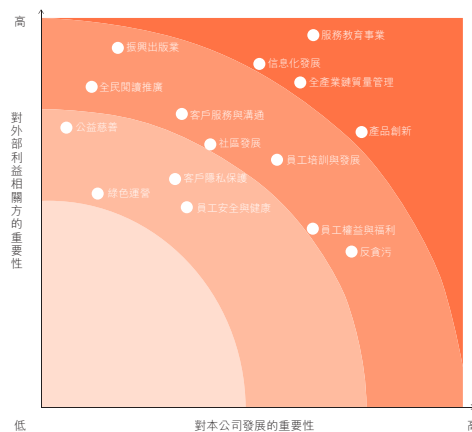
利益相關方	期望	溝通方式	回應措施
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守國家法律法規行業標準等規範</li> <li>合規運營</li> <li>振興文化產業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期報告及公告</li> <li>現場調查、非現場監管</li> <li>活動會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守法律法規</li> <li>及時準確地進行信息披露</li> <li>建立全面的企業內控體系，提升企業治理水平</li> <li>推廣全民閱讀</li> </ul>
合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>促進行業健康發展</li> <li>遵守商業道德</li> <li>互利共贏、共同發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>同業企業合作、交流及調研</li> <li>行業協會</li> <li>官網、公眾號等媒體</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>參與推動行業標準和規範</li> <li>建立健全內部管理機制</li> <li>建立穩定溝通合作機制</li> </ul>

### 3. ESG重大議題識別

為系統識別ESG管理工作要點，本公司結合企業發展戰略、國家政策、出版傳媒企業發展趨勢等內容，從自身發展及外部利益相關方兩個維度，對公司ESG有關議題的重大程度進行了判斷，形成本公司2018年ESG議題重大性矩陣，作為本報告內容選擇的依據及公司開展後續ESG相關工作基礎。

### 4. 反貪污

本公司嚴格遵守《中華人民共和國監察法》《中國共產黨紀律檢查機關監督執紀工作規則》等反貪污、賄賂等相關法律法規，通過落實幹部廉潔承諾、健全內部控制體系、開展廉潔從業教育及紀檢業務能力培訓、重視投訴舉報工作，從各層面推進公司合規治理和運營，恪守商業道德。



## 環境、社會及管治報告

報告期內，本公司按照《幹部廉潔從業評價實施辦法》，簽訂幹部廉潔從業承諾書，規範各機構負責人道德標準並明確教育和監督所屬人員規範履職等責任；深化廉潔風險防控；公司紀檢監察室參與紙張、TMS系統等招標採購監督工作；積極開展廉潔從業專題教育，分層分類有針對性地對專兼職紀檢監察幹部進行紀檢監察業務培訓，報告期內，參與者累計達到1,200余人次。

在投訴舉報工作方面，本公司嚴格執行《投訴舉報制度》《防止利益衝突規定》等，設立暢通的受理投訴舉報平台，堅決抵制商業賄賂、腐敗和欺詐等違法行為。報告期內，公司共計受理信訪舉報案件11件，對違紀違規線索，按照管理權限及時進行了調查處理。

## 二、價值鏈提升

本公司的發展離不開全產業鏈的謀篇佈局。在對出版、印刷、物流等環節的深入分析、嚴格把控之下，本公司產業鏈的整體實力得到保證，以此生產貼合大眾文化需求的產品，為消費者提供安全、便捷的全方位服務。

本公司始終把服務消費者作為價值鏈上最重要的環節，在不斷完善自身全產業鏈及供應鏈質量體系控制的同時，建立完備的消費者保障服務，確保消費者得到貼心、舒適的閱讀體驗。本公司對於消費者信息進行加密保護，對出版物實行銷售質量首問責任制，在本公司平台發佈的廣告需通過嚴格的審核，以保證消費者的權益得到保護。

同時，公司注重知識產權的保護，報告期內，新申請商標數24個，續展成功商標數59個，截止報告期末，持有商標252個，著作權2,432個，出版權5,642個，圖書裝幀設計權4,314個。

### 1. 嚴控產品質量

本公司產品質量的保證離不開全產業鏈質量的管控，從出版物選題、編輯、校對到圖書、課本的印制，每一環節的嚴格管理。

#### 出版物質量

本公司以出好書為中心，以實現社會效益與經濟效益的統一為目標，建立靈活有效的機制，嚴保出版質量。2018年，本公司緊緊圍繞精準出版、精細出版、精品出版的「三精」出版理念開展工作，嚴格督促旗下各出版單位將「三精」出版理念貫穿到出版各個環節。為嚴格把控出版物質量，本公司認真審核旗下出版單位的年度選題和增補選題，報告期內，對旗下9家圖書出版社開展了編校流程檢查，督促出版社完善出版質量管理制度，嚴格按照「三審三校」等出版流程開展出版工作。

在選題審批計劃階段，公司對出版物選題的導向進行嚴格審查。2018年，共批復年度選題、增補選題共計110批次，6,130種，對其中60余種選題作出履行重

大選題備案的建議，70余種敏感題材選題提請專家、委員會審閱，報告期內未出現導向方面問題而接受查處。

在書稿審讀階段，公司通過組織嚴格的審讀保證出版物質量。審讀主要針對書稿的內容質量和編校質量展開，以此發現並解決書稿存在的知識性錯誤、內容陳舊、抄襲及缺乏原創性、引文差誤、註釋要素錯誤等一系列問題。2018年共組織審讀書稿72部，總字數1,900萬字。

#### 印制質量

本公司通過標準化管理保證印刷品的質量水平，報告期內對《新華文軒教材教輔印裝質量抽檢辦法》進行修訂，提高印刷質量標準。本公司下屬子公司四川新華印刷擁有ISO9001:2015質量管理體系的認證。該公司設有質量管理部門，通過不斷強化印刷質量意識，提高其質量管理水平，加大抽檢和生產過程檢查的力度等措施，杜絕不合格品出庫。有質量問題的產品，若未到用戶手上，針對具體情況要求印刷單位整改或者報廢；若到用戶手上，則按本公司標準的產品退書流程執行，回收換貨並登記。



# 環境、社會及管治報告

## 2. 提升服務價值

本公司充分利用自身商品組織、供應及服務優勢，致力於打造多元便民閱讀服務項目和全民閱讀基地，結合線上、線下資源，改善和創新服務方法，提升閱讀服務的價值。

為滿足客戶與日俱增的文化需求，本公司大力發展線上閱讀平台及銷售平台。本公司建有紙質書網絡銷售平台「文軒網」、數字內容推送平台「九月網」、出版物行業第三方互聯網協同平台「出版物協同交易平台」。報告期內優化了產品交互、提升不同終端的用戶體驗，提高服務水平。本公司報告期內線上銷售紙質書共4,647萬冊，零售電子書48.75萬冊，文軒網線上銷售紙質書的交易用戶數491萬人，文軒網總用戶數為2,530萬余人。

另外，在線下服務方面，本公司持續對線下書店進行改造升級。公司從提升讀者閱讀體驗及交互的角度，圍繞大眾對文化不同的訴求，加強與地方的協作，報告期內打造了「新華文軒·青年之家」、「Kids

Winshare」、「文軒·格致書館」等新興概念線下書店，並開創更多的線下體驗活動，促進讀者的閱讀體驗。截至報告期末，本公司擁有線下書店167家，社區書屋7家。

與此同時，本公司打通線上、線下渠道與讀者間的服務體驗，着重提升物流能力。報告期內，公司物流推廣並升級了「infor-WMS物流作業系統」及「TMS運輸管理系統」，大幅提高了收發貨效率，加快了新品到貨和門店添配訂單的物流內部流轉，減少商品在物流內部的停留時間，盡可能讓新品在第一時間內實現門店上架銷售。

在產品回收與質量問題上，本公司建有完善的質量問題處理體系。本公司設有專用投訴電話，並印刷在每本書版權頁上，用戶可直接撥打電話進行投訴及問題反饋。為了加大售後服務力度，對讀者反映的質量問題，實行「首問責任制」，保證及時退換有質量問題的產品。報告期內，本公司開始啟動教材教輔印裝質量回訪，為用戶提供優質服務。

### 案例：

#### 「課前到書」工作圓滿完成

學校教材的供應是本公司最重要的業務及社會使命。同比上一年度兩季教材配送，報告期內兩季教材流通總冊數增加6,400余萬冊，增幅達8.7%，但受改版、印制等因素影響，兩季集中作業時間分別同比減少約10天。本公司通過周密組織，提前做好預案，特別是秋季作業不僅面臨高溫、作業時間短等不利因素，還受到連續暴雨災害天氣的影響，公司安排專人對庫房進行24小時值守，創造了當日最大包裝量7.5萬件、當日最大發運量8.5萬件的新紀錄。文軒人為了踐行「課前到書，人手一冊」的莊嚴承諾，攻堅克難，不辱使命，連續40年圓滿完成了「課前到書」教材配送任務。

### 3. 深化供應商管理

本公司在加強自身產業鏈環節管控的同時，也將這些要求應用在對供應商的管理上，關注供應商環境、社會及管治相關表現，強化資質管理，確保產品採購合規、公平，產品質量符合標準，與供應商保持良好溝通，攜手構建負責任的供應鏈。截至報告期末，本公司主要擁有印刷設備及耗材供應商75家，出版物供應商793家，教材教輔印刷廠56家。

本公司嚴控供應商准入，對照相應准入條件對參選供應商進行篩選。印刷設備及耗材類供應商邀請全國口碑最好的供應商參

選，其產品質量必須滿足國家標準，且必須提供最新的檢測報告或其他權威認證；出版物供應需滿足導向及選題無重大錯誤；承印教材教輔的印刷廠必須提供中國環境標誌產品認證證書。

在教材教輔印制方面，本公司不斷加強印刷廠印制質量的日常監管，制定了《教材教輔承印單位印制管理辦法》《教材教輔承印單位考核辦法》《教材教輔印裝質量抽檢辦法》等管理辦法，對印刷廠的誠信進行記錄並打分，由專門的評定小組定期對印刷廠使用的耗材質量情況進行評價、分級，按照獎懲辦法進行相應的獎懲，並將評價、分級、獎懲結果和建議上報招標團

# 環境、社會及管治報告

隊，實現對產品質量的控制，若印制產品出現質量問題，則會相應調減印刷廠的業務量，甚至退出；相反地，對在質量和供貨方面成績突出的印刷廠則會酌情增加業務量。

在此基礎上，公司注重供應鏈環境及社會維度的考量，並加強供應商管理的透明化。公司要求教材教輔承印單位必須擁有中國環境標誌產品認證證書外，也要求印刷設備及耗材類供應商能提供無毒無害的紙張及油墨，以降低對環境的影響。公司將教材印制業務中選定的印刷廠名錄在官網公示，並公示所用的材料及材料符合的標準，以供社會監督。

## 三、員工發展

本公司奉行「以人為本」的人力資源理念，秉持「賽馬識好馬」、「實干造就人才」的管理思想，積極促進員工發展，保障員工權益與身心健康，踐行員工關愛，實現員工與企業共同發展的目標。

### 1. 員工權益

本公司嚴格遵守《勞動法》《勞動合同法》《未成年人保護法》《禁止使用童工規定》等相關勞動法律法規，堅持平等僱傭，禁止就業歧視和強迫勞動，堅決杜絕僱傭童工。報告期內，本公司未發生違規僱傭和強制勞工事件。

本公司持續優化人力資源結構，提供公開、平等的聘用機會，根據崗位任職資格，按照招聘流程進行公開招聘。本公司招聘渠道包括校園招聘、網絡招聘及內部推薦等。本公司堅持平等、自願、協商一致的理念，與員工簽訂書面勞動合同，尊重員工工作時數、休假、晉升等權益，並通過《員工手冊》讓員工了解公司的運作和管理模式、價值觀和理念等相關基本情況，對員工的工作行為進行指引及規範。

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，建立了以業績為導向的激勵機制。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。此外，為配合醫療制度改革，更好地保障員工的身心健康，使其在入院治療後能及時得到救治和幫助，自2017年起，公司啟

動了「職工住院醫療互助保險計劃」。於2018年度，公司為符合條件的員工5,750人投保該項保險。

報告期末，本集團人員構成如下：

劃分類型	2018年人數	2017年人數
<b>在職員工的數量合計</b>	7,724	7,642
按性別劃分的員工人數		
男性	3,241	3,234
女性	4,483	4,408
按專業構成類別劃分員工人數		
操作人員	462	500
銷售人員	3,817	3,696
技術人員	690	648
財務人員	388	402
管理人員	631	677
其他人員	1,736	1,719
按教育程度劃分員工人數		
研究生及以上	340	306
大學本科	1,971	1,874
大學專科	2,942	2,848
高中及以下	2,471	2,614
按年齡組別劃分的員工人數		
30歲及以下	1,696	1,613
31-40歲	2,410	2,376
41-50歲	2,650	2,674
51歲及以上	968	979

# 環境、社會及管治報告

## 2. 培訓發展

本公司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。本公司的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，採取內訓、外訓、網絡學習、知識競賽等多種方式進行，關注培訓的針對性及有效性，切實提升各級員工的技能和專業素養、思維意識，擴展工作領域。

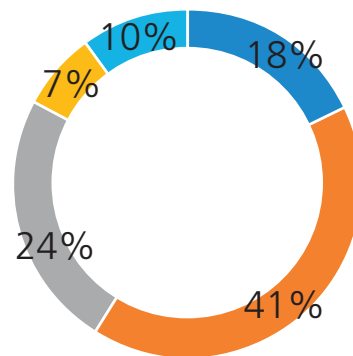
報告期內，四川省內首個文化企業博士後科研工作站落戶本公司，此次「產、學、研」的結合，一方面可增強本公司的創新研究實力，另一方面也為四川文化強省建設及出版產業發展培養更多的高層次出版傳媒人才提供支持。

根據公司戰略目標，結合公司今年經營重點，2018年度，本公司以振興四川出版、振興實體書店為目標，針對不同類型員工，開展了針對性的培訓：一是繼續以

人才培養項目為切入點，助力公司關鍵崗位後備人才梯隊搭建，包括委派財務負責人選拔培養項目、幹部輪訓、門店員工成長計劃等；二是幫助經營管理人員拓展視野，提升經營水平與管理能力，同時基於業務發展需求，針對專業崗位人員開展培養，加強員工專業能力提升，包括舉辦《文軒大講堂》、高級客戶經理培養項目、門店店長培養項目等；三是繼續組織常規性技能培訓、新員工入職培訓、員工素質拓展等培訓，提升員工通用技能及綜合素養。

公司不同培訓類型佔比

- 經營管理類
- 文化素質類
- 職業資格/繼續教育類
- 崗位知識技能類
- 政策制度流程類



### 3. 健康安全

本公司嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》《工作場所職業衛生監督管理規定》《工傷保險條例》等有關法律法規的規定，把員工的健康與安全放在首位。報告期內，公司持續組織了員工定期健康體檢、舉辦消防演習及火災預防培訓等工作。

本公司下屬生產單位四川新華印刷擁有職業健康安全管理體系認證資質，符合OHSAS 18001:20017及GB/T 28001-2011標準。四川新華印刷保證所有安全管理人員、特種作業人員需經過培訓、復訓，持證上崗，根據《防護用品管理制度》《健康監護管理制度》為員工提供必要的工作防護用品、由專人負責安全巡檢並開展安全總結及培訓宣貫、組織全員職業健康檢查工作。

報告期內，本公司未發生重大職業健康及安全事故。

### 四、社會共贏

本公司持續關注自身為運營所在地帶來的社會效益，將企業社會責任內化於心、外化於行，在充分發揮出版發行主業優勢與文化產業正面影響的基礎上，促進社區和諧發展，開展公益工作，致力於促進全民閱讀常態化，與社會共享創新成果。

報告期內，本集團對外捐贈支出共計人民幣2,451萬元。

# 環境、社會及管治報告

## 1. 全民閱讀

本公司始終銘記着回饋社會大眾、服務文化事業的企業責任，圍繞服務書香社會，借助出版發行主業垂直縱深閱讀服務網絡優勢，打造了一系列文化幫扶公益活動。本公司圍繞「全民閱讀」工作主題，持續開展了「書香七進」活動，打造「書香天

府」，推動公共文化服務體系建設，落實培養讀書風尚的目標。

## 2. 弘揚中國文化

在傳承和弘揚中華文化的過程中，出版業發揮着極其重要的作用。四川省作為中華文化的重要發源地，歷史文獻典藏豐富，具有極高的出版潛力和出版價值，公司作為四川省重要的文化單位，肩負傳承巴蜀文化並對外弘揚中華文化的社會使命。



新華文軒·青年之家—「我是朗讀者」誦讀大賽



「全民閱讀」



「新華文軒名家校園行」—《擺渡者》作者英國作家克萊爾成都行

在報告期內，集團圍繞傳承巴蜀文化，積極推進一系列具有地方特色的古籍出版工作。一是挖掘本土歷史文化資源，組織下屬出版社策劃了「四川歷史名人」系列叢書，其中部份重點選題已進入編輯出版階段；二是加強古籍整理工作，出版了國家「十三五」重點出版古籍《大德重校聖濟總錄》等精品出版物；三是着重對少數民族文化及文字進行整理及出版，完成了《新華文軒涼山彝族主題出版調研報告及選題規劃》，出版了《當代藏族作家散文精編叢書》《當代藏族母語作家代表作選譯》《雪域長歌——西藏1949—1960（精編版漢藏對照本）》《四川藏區史：政治經濟卷》《尋訪侗族草醫》等少數民族文化及文字出版物。報告期內，《當代中國社會史（全六卷）》等16種重點圖書入選2018年度國家出版基金資助項目和主題出版項目，《宋代藝話全編》等3個項目入選國家

古籍整理專項經費出版項目，《吐蕃文明與高原絲綢之路》等10種圖書增補入選年度國家十三五重點出版項目，《康區藏文古寫本叢刊（第二輯）》獲得2018年中央民族文字出版資金，《青藏高原藏羌古硯》等5種圖書入選國家民文出版項目庫增補項目。

報告期內，公司明確「走出去」戰略，不斷推動「文化」走出去，籌備並聯合成立「歐洲圖書中心」「中國—拉美文學工作室」「南亞出版中心」等一系列跨國編輯部，加入了「絲綢之路國際圖書館聯盟」，深化國際文化交流合作，弘揚中華文化，為國內外文化市場引入了新的生機。報告期內，實現版權輸出272項，較去年增長55%，持續增長基礎良好。



# 環境、社會及管治報告

## 3. 服務教育事業

公司注重教育服務質量提升，利用自身主營業務優勢，持續開展教師培訓，提升教育服務質量，助力教師專業發展。報告期內，共計組織教師培訓47場，培訓教師7,500余人，覆蓋四川省13個市，主題從學前教育、高考備考到教師、校長的管理能力提升及學生心理健康關注。

本公司始終致力於促進信息技術與教育教學深度融合，教育信息化也是本公司服務教育事業的重要方面之一。報告期內，本公司繼續在智慧教育領域發力，依托過去多年教育信息化裝備建設的經驗積累，運用物聯網、大數據等技術對校園內各種硬件設備、軟件系統進行無縫整合，構建學校現代化辦公、教育教學的智慧校園解決方案，輔助校園管理者、教師、學生不斷改進管理方式、教學模式和學習方法，從而實現學校管理、教育教學的科學精準性和效率的提升。在本年度各大展會上，本公司的「文軒智慧校園整體解決

方案」「新高考整體解決方案」「文軒維保服務解決方案」「文軒中等職業學校智慧校園解決方案」「成都數字學校」等智慧教育產品得到了眾多教育工作者及媒體的關注。

從2012年開始，本公司啟動「太陽星公益行動——鄉村教育圓夢計劃」，支持四川鄉村教育事業發展。報告期內，圍繞「太陽星公益行動」，本公司組織開展了鄉村學生研學旅行夏令營及名師送教進鄉村等持續性的公益活動以及教師培訓工作；本公司作為承辦方，成立並加入了四川省鄉村學校振興聯盟，召開了「關注學生差異，提升教育質量」學術研討會，邀請北京及四川省教育專家與省內各教育工作者進行交流，探討教育質量工作。截至2018年，該計劃已經涵蓋了四川全省所有鄉鎮中心學校下屬的村小、教學點及其校長、教師、學生，幫助四川各地學校、老師、學生圓了4000多個夢想，提供各類支持項目1500多個，直接受益師生約15萬人次，間接受益60多萬人次。



文軒智慧校園

## 五、綠色發展

在全球嚴峻的氣候環境問題背景下，本公司積極響應國家綠色發展的號召，一方面自身管理恪守國家《環境保護法》《節約能源法》《清潔生產促進法》等法律法規，在排放物、資源消耗、綠色出行方面積極倡導環保理念並付諸於行動，始終將綠色經營貫穿於公司經營管理全過程；另一方面，公司着力於開展綠色公益和環境保護，促進企業可持續發展。

### 1. 綠色運營

本集團屬於低能耗、輕污染的以出版、銷售為主的企業，除有小部份自有印刷業務外，不涉及規模生產流程，無對環境及天然資源有重大影響的業務。本集團堅持將綠色理念貫穿始終，公司及其附屬公司制定了《危險廢棄物管理制度》《質量、環境和職業健康安全管理体系》等制度、手冊，對環境相關各環節實施標準程序控制，設置回收廢品、固體廢棄物、能耗管理、危險廢物等詳細流程。報告期內，本集團未發生任何影響環境及自然資源的重大事故以及環境方面的處罰及訴訟。

# 環境、社會及管治報告

## 資源使用

本集團在運營過程中所消耗的能源主要包括辦公用電、公務車輛汽油、食堂及印刷使用的天然氣，消耗資源為辦公用水及物流包裝材料，物流包裝材料主要包括包裝紙、打包帶、快遞信封袋等。

本公司按照既定的環境制度及管理程序管理環境問題，物流柴油貨車逐漸替換成電

動貨車；拍賣公務車，減少公務車的使用及需求，鼓勵公共交通出行；在運營、辦公場所的衛生間、洗手間等處張貼「節約用水」宣傳標識；生產單位根據資源使用目標設置獎懲措施，並依據地方政府制定的資源使用計劃及ESG管理體系規劃公司資源使用管理。

報告期內本集團主要資源使用如下：

指標	單位	2018年度	2017年度
電力消耗量	萬度	25,859.97	2,357.76
汽油的消耗量	萬升	105.78	124.50
柴油的消耗量	萬升	8.95	9.40
天然氣的消耗量	萬立方米	29.44	29.54
綜合能源消耗總量	噸標準煤當量	4,818	4,746
人均綜合能源消耗量	噸標準煤當量／人	0.62	0.62
用水總量	萬噸	21.39	22.32
人均用水量	噸／人	27.70	29.08
包裝材料使用量	噸	2,351	1,746

## 排放物管理

本集團以辦公為主，排放物主要來自車輛使用、天然氣燃燒、電力使用產生的直接

及間接溫室氣體排放、物流和日常辦公產生的包裝廢料、生活垃圾、生活污水等；危險廢棄物主要為生產單位產生的廢印板、廢油墨桶及其他危險廢物。

排放物處置及減排工作方面，本集團通過節約能源及資源、循環使用進而達到減排目的。本集團產生的包裝廢料、生活垃圾等無害廢棄物及生活污水等，都交由市政處理，集團倡導資源的回收利用，通過紙張、包裝材料的反覆使用達到減排目的。產生的廢印板、廢油墨桶及其他危險廢物，本集團都對其收集、貯存、轉移、處置設置專門的場所、標識、指定負責人，並進行台賬記錄，所有危險廢物都交由具有專門處理資質的企業處理或由原廠商回

收循環利用，合規排放，不亂排放。報告期內，下屬唯一生產單位四川新華印刷增設完成VOC集氣處理環保設施、裝備集氣罩及除塵設施、使用低揮發性的油墨及熱熔膠等措施，降低危險廢物的產生及排放，並對廢棄物進行統一的安全處理；回收生產產生的紙張邊角廢料，打包交予紙廠進行循環生產。

報告期內，本集團主要排放物及溫室氣體排放情況如下：

指標	單位	2018年度	2017年度
辦公與生活垃圾產生總量 <sup>1</sup>	噸	580	533
排水總量 <sup>2</sup>	萬噸	18.18	18.97
物流部門產生的廢包裝材料量	噸	59	60
溫室氣體直接排放總量	噸二氧化碳當量	3,202	3,625
溫室氣體間接排放量	噸二氧化碳當量	15,768	15,447
溫室氣體總排放量	噸二氧化碳當量	18,970	19,073
人均溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量／人	2.46	2.50
生產產生的廢印板	噸	40	27.90
生產產生的廢油墨桶	噸	7.51	4.10
生產產生的其他危險廢物	噸	15.56	18.80

註：

- 1 通過全國各地人均生活垃圾產生量進行估算
- 2 參照《城市排水工程規劃規範》(GB50318-2017) 取排水系數為0.85進行估算

# 環境、社會及管治報告

## 2. 綠色生活

本集團不僅對自身綠色運營嚴格管理，同時也踐行出版傳媒企業肩負的社會責任，積極倡導綠色生活，一方面使用無毒無害的紙張，另一方面減少紙張的使用。

在使用無毒無害的紙張方面，公司出版印刷板塊嚴格要求上游印刷企業及原輔料供應商完成綠色印刷的資質認證，推動下游印刷業積極主動地向綠色運營方向發展，從源頭控制流入市場的印刷產品，保證紙張無毒無害，從而降低對環境的污染。

在減少紙張使用方面，辦公環節，全面採用信息化管理平台，減少打印，提倡無紙化辦公；印刷環節，通過收集邊角廢料，打包發送給造紙廠重新生產紙張，報告期內印刷廠產生廢紙3300噸。物流環節，加強物流廢包材循環使用，將廢包材用於門店寄送返品時的包裝，報告期內回收利用包裝紙16.75噸。出版環節，大力推廣電子化產品的出版及使用，以減少社會對紙質書及紙張的依賴。

### 案例：

#### 「一木環保」公益工作

2018年4月，本公司在巴中市率先舉辦了「一木環保」公益活動，為本公司在四川全省範圍以環保與教育為主題的公益活動拉開序幕。「一木環保」公益行動圍繞「一紙、一木、益環保」主題，向中小學生宣傳環保理念，倡導捐出不再使用的廢舊書刊、作業本等，依托公司遍佈全省中小學的校園服務網絡，統一將收集的廢舊書本交由紙張生產企業循環利用再生產，並將所得用於中小學環保教育及教育扶貧公益事業，以實際行動落實「創新、協調、綠色、開放、共享」的新發展理念。

截止報告期末，「一木環保」公益行動已在四川省18個市、80余個縣（區）舉行啟動儀式和開展環保主題捐書活動，約2000所學校、200萬學生參與，共計收到各地捐獻的廢舊書籍約970噸，預計可循環再生成新紙約860噸。

「一木環保」公益行動是本公司服務教育、回饋教育、立足環保、立足公益的一項重要創新舉措。在未來，本公司將持續推進「一木環保」公益行動在全省各地的開展，讓更多的學校師生參與進來，傳遞綠色節能的生活方式，促進綠色環保社會風氣的形成，吸引更多志同道合的機構、企業和組織加入進來，進一步推進活動進機關、進單位、進社區、進家庭，影響更多的人從身邊小事做起，傳遞低碳節能的生活方式，為「天更藍、水更清、空氣更清新」的願景共同努力。



# 監事會報告

2018年度，監事會按照《公司法》《上市規則》《公司章程》及其他有關法律的規定和要求，勤勉盡責，認真履行監督職能，對本公司依法運作、財務狀況、重大決策以及董事、高級管理人員履職行為等方面進行了有效監督，切實維護了本公司和全體股東的利益。

## 一、監事會召開會議的情況

於本年度，本公司共召開了5次監事會會議，出席會議的監事人數均符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。監事會會議審議通過了本公司《2017年度監事會報告》《2017年度經審計的合併財務報告》《2017年內部控制評價及風險管理報告》《2017年度社會責任報告》《2017年度利潤分配方案》《2017年度報告》《2018年第一季度報告》《2018年半年度報告》《2018年第三季度報告》《2017年度募集資金存放和實際使用情況專項報告》《修訂本公司投訴舉報制度》以及《會計政策變更》等多項議案。監事會上，監事對相關議案進行了認真的審議和討論，有效地發揮了監事會的監督職能。

## 二、監事會開展監督檢查的情況

於本年度，監事會本着對公司、對股東負責的態度，認真履行監督職責。通過列席本公司歷次董事會和股東大會會議、與本公司管理層及年度核數師溝通、審閱本公司定期提供的經營管理信息等方式，及時了解和掌握本公司的經營管理情況、財務狀況、投資情況以及業務運作情況，對本公司重大決策過程、決議事項以及董事和高級管理人員的履職行為等方面的合法、合規進行監督。監事會認為，本年度內本公司舉行的董事會及股東大會會議決策程序合法，董事會認真執行了股東大會的決議，忠實履行了誠信義務，未發現本公司董事和高級管理人員執行職務時違反《公司章程》及其他法律、法規或損害本公司利益和侵犯股東權益的行為。

## 三、監事會對本公司2018年度有關事項的獨立意見

### 1、本公司依法運作情況

監事會認為：本公司2018年依法經營、規範管理，經營業績客觀真實，內部控制運行有效。本公司董事和高級管理人員在業務經營及管理過程中認真、勤勉，勇於開拓進取，未發現本公司董事和高級管理人員在執行公司職務時違法、違規和損害本公司及股東整體利益的行為。

### 2、本公司財務狀況

報告期內，監事會審議了季度、半年度、年度財務報告等定期報告。本公司《2018年度合併財務報告》已經本公司年度核數師德勤華永會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。監事會對本集團2018年的財務狀況和經營成果進行了認真的檢查和審核，認為本年度財務報告的編製符合《企業會計準則》的相關規定，並真實、客觀、準確地反映了本集團本年度的財務狀況和經營成果。



# 監事會報告

## 3、 本公司關連交易情況

監事會通過列席董事會審議本公司關連交易的會議，對董事會審議程序、回避表決、披露及執行等情況進行監督。確認董事會在審批關聯交易時，關聯董事按要求回避表決，審議程序合法，未發現價格有失公允、損害本公司和中小股東利益的關連交易。

## 4、 本公司內控工作報告情況

監事會審議了本公司《2018年度內部控制評價報告》和《2018年度風險評估報告》，本公司內控審計機構德勤華永會計師事務所出具了標準無保留意見的《2018年度內部控制審計報告》。監事會認為，本公司已結合自身的實際情況和相關法規的要求，建立了較為完善的內部控制體系並能得到有效的執行，2018年度內部控制的自我評價報告真實、客觀地反映了公司內部控制制度的建設及運行情況。

## 5、 本公司募集資金實際投向情況

監事會對本公司募集資金存放與使用情況進行監督。確認本公司募集資金存放與實際使用符合中國證監會、上海證券交易所關於募集資金專戶存放和專項使用的有關規定，實際投入項目與承諾投入項目一致。報告期內，未發生實際投資項目變更的情況，不存在違規使用募集資金的情形。

綜上，監事會在報告期內認真地履行了法律、法規和《公司章程》賦予監事會的職責。2019年，監事會將繼續嚴格按照適用法律、法規和《公司章程》的規定，切實履行對董事及高級管理人員的日常履職行為監督和對公司財務檢查的職責，關注決策機構、權力機構及運行機構的協調運作，為促進本公司依法經營、規範運作發揮積極作用。

承監事會命

主席

唐雄興

2019年3月27日

# Deloitte.

# 德勤

新華文軒出版傳媒股份有限公司全體股東：

## 一、審計意見

我們審計了後附的新華文軒出版傳媒股份有限公司(以下簡稱「**新華文軒**」)的財務報表,包括2018年12月31日的合併及母公司資產負債表,2018年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為,後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製,公允反映了新華文軒2018年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2018年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

## 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對合併財務報表審計的責任」部份進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則,我們獨立於新華文軒,並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

## 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷,認為對本年財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景,我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

## 三、 關鍵審計事項 (續)

教材及助學類讀物銷售收入確認

### 1. 事項描述

如財務報表附註(六)34及附註(十六)22所示,本年度教材及助學類讀物發行業務實現銷售收入人民幣401,537.88萬元,佔新華文軒合併及母公司營業收入比例分別為49%及62%。鑑於教材及助學類讀物銷售收入佔比重大,是新華文軒利潤的主要來源,影響關鍵業績指標,並且該類銷售業務交易發生頻繁,涉及眾多分支機構,產生錯報的固有風險較高,我們將教材及助學類讀物發行銷售收入確認作為關鍵審計事項。

### 2. 審計應對

我們針對這一關鍵審計事項執行的審計程序主要包括:

- (1) 測試與教材及助學類讀物發行銷售收入確認相關的內部控制;
- (2) 對銷售收入執行波動分析,結合行業特徵識別和調查異常波動;
- (3) 利用數據分析專家核對財務系統收入記錄與業務系統訂單信息及發貨記錄的一致性,識別和調查異常的交易記錄;及
- (4) 從銷售收入記錄中選取樣本執行抽樣測試,檢查發貨單等支持性文件。

## 四、 其他信息

新華文軒管理層對其他信息負責。其他信息包括新華文軒2018年年度報告中涵蓋的信息,但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息,我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計,我們的責任是閱讀其他信息,在此過程中,考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作,如果我們確定其他信息存在重大錯報,我們應當報告該事實。在這方面,我們無任何事項需要報告。

德師報(審)字(18)第P02163號  
(第3頁, 共5頁)

## 五、管理層和治理層對財務報表的責任

新華文軒管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表,使其實現公允反映,並設計、執行和維護必要的內部控制,以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時,管理層負責評估新華文軒的持續經營能力,披露與持續經營相關的事項(如適用),並運用持續經營假設,除非管理層計劃清算新華文軒、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督新華文軒的財務報告過程。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證,並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證,但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤所導致,如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策,則通常認為錯報是重大的。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對新華文軒持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致新華文軒不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就新華文軒中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

德師報(審)字(18)第P02163號  
(第5頁,共5頁)

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通,包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明,並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項,以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中,我們確定哪些事項對本年財務報表審計最為重要,因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項,除非法律法規禁止公開披露這些事項,或在極少數情形下,如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處,我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國·上海

中國註冊會計師

解彥峰  
(項目合夥人)

李彥剛

2019年3月27日

# 合併資產負債表

2018年12月31日

人民幣元

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	(六) 1	2,608,612,572.01	1,885,682,217.83
交易性金融資產	(六) 2	1,262,431,274.52	不適用
應收票據及應收賬款	(六) 3	1,617,030,048.35	1,280,220,854.76
預付款項	(六) 4	71,487,222.26	79,865,675.12
其他應收款	(六) 5	99,002,826.00	109,354,915.49
存貨	(六) 6	1,921,544,765.26	1,764,445,460.22
其他流動資產	(六) 7	70,874,065.89	1,184,329,531.05
一年內到期的非流動資產	(六) 8	-	280,000,000.00
<b>流動資產合計</b>		<b>7,650,982,774.29</b>	<b>6,583,898,654.47</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		不適用	2,116,088,000.42
長期應收款	(六) 9	267,742,224.79	194,801,883.56
長期股權投資	(六) 10	374,130,558.86	356,585,702.56
其他權益工具投資	(六) 11	1,452,054,632.09	不適用
其他非流動金融資產	(六) 12	507,656,767.91	不適用
投資性房地產	(六) 13	53,919,142.25	70,688,502.05
固定資產	(六) 14	1,284,362,282.11	1,293,739,079.58
在建工程	(六) 15	671,459,973.65	622,149,298.16
無形資產	(六) 16	334,741,307.45	340,754,220.83
開發支出		47,521,564.75	44,550,953.70
商譽	(六) 17	500,590,036.14	500,590,036.14
長期待攤費用	(六) 18	21,063,047.60	19,098,549.65
遞延所得稅資產	(六) 19	11,674,788.33	10,257,055.60
其他非流動資產	(六) 20	109,813,352.57	133,503,704.60
<b>非流動資產合計</b>		<b>5,636,729,678.50</b>	<b>5,702,806,986.85</b>
<b>資產總計</b>		<b>13,287,712,452.79</b>	<b>12,286,705,641.32</b>
<b>流動負債：</b>			
應付票據及應付賬款	(六) 21	3,620,513,916.23	3,144,291,382.23
預收款項		-	310,646,140.33
合同負債	(六) 22	338,681,880.89	不適用
應付職工薪酬	(六) 23	338,084,927.10	322,778,103.03
應交稅費	(六) 24	48,138,758.54	42,878,058.50
其他應付款	(六) 25	286,639,643.77	264,369,944.04
遞延收益	(六) 26	98,377,250.58	102,969,706.98
預計負債	(六) 27	48,879,492.72	11,891,779.02

# 合併資產負債表

2018年12月31日

人民幣元

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流動負債合計</b>		<b>4,779,315,869.83</b>	4,199,825,114.13
<b>非流動負債：</b>			
遞延所得稅負債	(六) 19	<b>32,156,680.02</b>	43,830,724.30
遞延收益	(六) 28	<b>70,210,541.84</b>	86,227,572.50
<b>非流動負債合計</b>		<b>102,367,221.86</b>	130,058,296.80
<b>負債合計</b>		<b>4,881,683,091.69</b>	4,329,883,410.93
<b>股東權益：</b>			
股本	(六) 29	<b>1,233,841,000.00</b>	1,233,841,000.00
資本公積	(六) 30	<b>2,572,524,766.32</b>	2,572,587,684.82
其他綜合收益	(六) 31	<b>1,021,506,867.83</b>	1,230,619,792.07
盈餘公積	(六) 32	<b>711,068,358.95</b>	625,743,635.42
未分配利潤	(六) 33	<b>2,941,622,541.24</b>	2,364,509,602.80
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>8,480,563,534.34</b>	8,027,301,715.11
少數股東權益		<b>(74,534,173.24)</b>	(70,479,484.72)
<b>股東權益合計</b>		<b>8,406,029,361.10</b>	7,956,822,230.39
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>13,287,712,452.79</b>	12,286,705,641.32

附註為財務報表的組成部份

第102頁至第288頁的財務報表由下列負責人簽署：

何志勇  
法定代表人

朱在祥  
主管會計工作負責人

吳素芳  
會計機構負責人



# 母公司資產負債表

2018年12月31日

人民幣元

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	(十六) 1	<b>1,747,274,865.08</b>	1,107,004,995.34
交易性金融資產		<b>1,260,641,274.52</b>	不適用
應收票據及應收賬款	(十六) 2	<b>952,202,293.41</b>	977,264,568.14
預付款項	(十六) 3	<b>14,540,721.77</b>	38,146,741.68
其他應收款	(十六) 4	<b>785,461,799.31</b>	749,257,609.73
存貨	(十六) 5	<b>461,402,357.67</b>	1,267,888,034.33
其他流動資產	(十六) 6	<b>33,369,425.01</b>	1,156,865,130.99
一年內到期的非流動資產	(六) 8	-	280,000,000.00
<b>流動資產合計</b>		<b>5,254,892,736.77</b>	5,576,427,080.21
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		不適用	1,655,576,832.80
長期應收款		<b>117,235,224.30</b>	57,782,527.52
長期股權投資	(十六) 7	<b>3,481,334,206.35</b>	3,206,109,361.15
其他權益工具投資	(六) 11	<b>1,450,835,200.00</b>	不適用
其他非流動金融資產	(六) 12	<b>94,837,468.07</b>	不適用
投資性房地產	(十六) 8	<b>20,788,699.30</b>	21,688,889.32
固定資產	(十六) 9	<b>845,414,947.25</b>	842,948,046.79
在建工程		<b>667,163,884.76</b>	621,339,829.29
無形資產	(十六) 10	<b>143,191,480.50</b>	144,677,299.19
長期待攤費用	(十六) 11	<b>17,116,365.91</b>	12,832,910.42
其他非流動資產	(十六) 12	<b>552,718,628.57</b>	596,408,980.60
<b>非流動資產合計</b>		<b>7,390,636,105.01</b>	7,159,364,677.08
<b>資產總計</b>		<b>12,645,528,841.78</b>	12,735,791,757.29

# 母公司資產負債表

2018年12月31日

人民幣元

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流動負債：</b>			
應付票據及應付賬款	(十六) 13	<b>3,596,410,411.15</b>	4,150,733,662.61
預收款項		–	229,900,017.25
合同負債	(十六) 14	<b>251,659,068.56</b>	不適用
應付職工薪酬	(十六) 15	<b>213,806,252.35</b>	212,907,765.25
應交稅費	(十六) 16	<b>18,328,608.19</b>	18,382,724.24
其他應付款	(十六) 17	<b>489,001,781.64</b>	419,773,590.84
遞延收益		–	10,797,781.88
預計負債		<b>18,023,264.95</b>	3,826,315.05
<b>流動負債合計</b>		<b>4,587,229,386.84</b>	5,046,321,857.12
遞延收益		<b>10,841,255.11</b>	17,250,635.60
<b>非流動負債合計</b>		<b>10,841,255.11</b>	17,250,635.60
<b>負債合計</b>		<b>4,598,070,641.95</b>	5,063,572,492.72
<b>股東權益：</b>			
股本	(六) 29	<b>1,233,841,000.00</b>	1,233,841,000.00
資本公積	(十六) 18	<b>2,631,057,328.10</b>	2,631,057,328.10
其他綜合收益	(十六) 19	<b>1,023,108,206.10</b>	1,136,163,193.05
盈餘公積	(十六) 20	<b>710,233,608.82</b>	624,908,885.29
未分配利潤	(十六) 21	<b>2,449,218,056.81</b>	2,046,248,858.13
<b>股東權益合計</b>		<b>8,047,458,199.83</b>	7,672,219,264.57
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>12,645,528,841.78</b>	12,735,791,757.29

附註為財務報表的組成部份

# 合併利潤表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業收入	(六) 34	<b>8,186,582,966.73</b>	7,345,882,957.66
減：營業成本	(六) 34	<b>5,115,028,020.85</b>	4,686,978,912.13
税金及附加	(六) 35	<b>36,982,584.14</b>	37,577,186.66
銷售費用	(六) 36	<b>1,010,672,983.29</b>	892,516,374.83
管理費用	(六) 37	<b>1,115,342,053.40</b>	1,065,185,674.93
研發費用		<b>13,592,602.42</b>	5,820,875.63
財務費用	(六) 38	<b>(24,410,724.03)</b>	(24,360,291.07)
其中：利息費用		<b>516,412.05</b>	—
利息收入		<b>35,998,426.65</b>	28,193,203.46
資產減值損失	(六) 39	<b>57,346,713.77</b>	80,753,079.75
信用減值損失	(六) 40	<b>83,756,073.61</b>	不適用
加：其他收益	(六) 43	<b>62,444,933.44</b>	65,255,198.89
投資收益	(六) 42	<b>126,882,215.06</b>	272,154,816.43
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>20,614,370.74</b>	10,286,556.13
公允價值變動收益（損失）	(六) 41	<b>(38,181,032.61)</b>	10,279.16
資產處置收益		<b>1,430,228.33</b>	2,837,854.36
二、營業利潤		<b>930,849,003.50</b>	941,669,293.64
加：營業外收入	(六) 44	<b>10,614,766.98</b>	8,691,686.24
減：營業外支出	(六) 45	<b>25,543,150.09</b>	33,320,723.97
三、利潤總額		<b>915,920,620.39</b>	917,040,255.91
減：所得稅費用	(六) 46	<b>(10,795,846.37)</b>	559,885.21
四、淨利潤		<b>926,716,466.76</b>	916,480,370.70
（一）按經營持續性分類：			
1.持續經營淨利潤		<b>926,716,466.76</b>	916,480,370.70
（二）按所有權歸屬分類：			
1.少數股東損益		<b>(5,468,337.30)</b>	(7,364,129.34)
2.歸屬於母公司所有者的淨利潤		<b>932,184,804.06</b>	923,844,500.04

# 合併利潤表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
五、其他綜合收益的稅後淨額	(六) 31	<b>(388,763,766.33)</b>	(815,201,000.16)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益稅後淨額		<b>(388,763,766.33)</b>	(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		<b>(388,763,766.33)</b>	不適用
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	(六) 31		
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)
歸屬於少數股東的其他綜合收益稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		<b>537,952,700.43</b>	101,279,370.54
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>543,421,037.73</b>	108,643,499.88
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>(5,468,337.30)</b>	(7,364,129.34)
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	(六) 47	<b>0.76</b>	0.75
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用

附註為財務報表的組成部份

# 母公司利潤表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業收入	(十六) 22	<b>6,487,346,371.20</b>	5,887,412,464.66
減：營業成本	(十六) 22	<b>4,429,640,326.61</b>	4,108,017,831.24
税金及附加	(十六) 23	<b>16,827,396.49</b>	16,169,783.20
銷售費用	(十六) 24	<b>724,458,893.51</b>	649,227,085.01
管理費用	(十六) 25	<b>828,146,117.94</b>	767,637,306.59
財務費用	(十六) 26	<b>(10,610,202.40)</b>	(16,731,359.91)
其中：利息費用		<b>4,292,615.77</b>	1,681,285.95
利息收入		<b>23,329,147.08</b>	19,588,593.79
資產減值損失	(十六) 27	<b>2,061,235.77</b>	53,779,949.61
信用減值損失	(十六) 28	<b>30,368,697.12</b>	不適用
加：其他收益	(十六) 30	<b>3,612,061.44</b>	6,007,170.75
投資收益	(十六) 29	<b>399,074,811.68</b>	570,288,952.02
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>27,176,545.20</b>	13,423,993.37
公允價值變動收益		<b>7,302,293.11</b>	10,279.16
資產處置收益		<b>26,124.33</b>	69,682.81
二、營業利潤		<b>876,469,196.72</b>	885,687,953.66
加：營業外收入	(十六) 31	<b>1,577,426.34</b>	7,092,349.04
減：營業外支出	(十六) 32	<b>24,799,387.80</b>	30,993,621.95
三、利潤總額		<b>853,247,235.26</b>	861,786,680.75
減：所得稅費用		-	-
四、淨利潤		<b>853,247,235.26</b>	861,786,680.75
(一) 持續經營淨利潤		<b>853,247,235.26</b>	861,786,680.75
五、其他綜合收益的稅後淨額		<b>(387,912,000.00)</b>	(872,234,843.78)
(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	(十六) 19	<b>(387,912,000.00)</b>	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	(872,234,843.78)
六、綜合收益總額		<b>465,335,235.26</b>	(10,448,163.03)

附註為財務報表的組成部份

# 合併現金流量表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>8,428,611,018.96</b>	7,429,249,050.43
收到的稅費返還		<b>2,859,806.40</b>	29,900,529.02
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 48(1)	<b>128,901,806.29</b>	57,301,876.32
經營活動現金流入小計		<b>8,560,372,631.65</b>	7,516,451,455.77
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>5,339,129,538.40</b>	5,111,264,615.40
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>1,023,749,106.97</b>	862,234,494.55
支付的各項稅費		<b>101,761,373.63</b>	118,673,819.23
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 48(2)	<b>1,102,282,340.68</b>	1,078,656,656.15
經營活動現金流出小計		<b>7,566,922,359.68</b>	7,170,829,585.33
經營活動產生的現金流量淨額	(六) 49(1)	<b>993,450,271.97</b>	345,621,870.44
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資所收到現金		<b>2,517,083,314.41</b>	2,834,752,682.94
取得投資收益收到的現金		<b>108,667,864.64</b>	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		<b>4,535,883.74</b>	948,697.97
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		<b>393,915.64</b>	66,946,783.23
收到其他與投資活動有關的現金	(六) 48(3)	<b>283,561,027.40</b>	150,212,625.38
投資活動現金流入小計		<b>2,914,242,005.83</b>	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		<b>160,006,970.69</b>	245,938,614.43
投資支付的現金		<b>2,628,735,897.95</b>	2,493,519,157.58
投資活動現金流出小計		<b>2,788,742,868.64</b>	2,739,457,772.01
投資活動產生的現金流量淨額		<b>125,499,137.19</b>	407,364,377.23

# 合併現金流量表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		<b>5,035,000.00</b>	–
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>5,035,000.00</b>	–
收到其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(4)	–	10,423,573.81
籌資活動現金流入小計		<b>5,035,000.00</b>	10,423,573.81
分配股利及償付利息支付的現金		<b>371,076,380.06</b>	502,733,430.03
其中：子公司支付給少數股東的股利		<b>205,439.69</b>	202,228.29
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(5)	<b>1,780,947.00</b>	69,271,000.00
籌資活動現金流出小計		<b>372,857,327.06</b>	572,004,430.03
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(367,822,327.06)</b>	(561,580,856.22)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	–	–	–
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	(六) 49(1)	<b>751,127,082.10</b>	191,405,391.45
加：年初現金及現金等價物餘額	(六) 49(2)	<b>1,825,572,649.15</b>	1,634,167,257.70
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	(六) 49(3)	<b>2,576,699,731.25</b>	1,825,572,649.15

附註為財務報表的組成部份

# 母公司現金流量表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>6,738,121,459.60</b>	5,786,776,405.78
收到的稅費返還		-	-
收到其他與經營活動有關的現金	(十六) 33(1)	<b>78,264,836.82</b>	24,618,272.21
經營活動現金流入小計		<b>6,816,386,296.42</b>	5,811,394,677.99
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>4,139,923,742.13</b>	3,623,733,193.55
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>678,319,076.34</b>	552,083,662.37
支付的各項稅費		<b>18,191,755.50</b>	17,351,481.50
支付其他與經營活動有關的現金	(十六) 33(2)	<b>891,963,192.88</b>	827,332,785.10
經營活動現金流出小計		<b>5,728,397,766.85</b>	5,020,501,122.52
經營活動產生的現金流量淨額	(十六) 34(1)	<b>1,087,988,529.57</b>	790,893,555.47
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資所收到現金		<b>2,496,073,314.41</b>	2,455,808,196.56
取得投資收益收到的現金		<b>94,298,266.48</b>	80,576,357.77
委託貸款利息收到的現金		-	11,549,730.42
處置固定資產、無形資產和其他長期資產			
收回的現金淨額		<b>501,146.39</b>	559,565.43
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	134,319,106.68
收到其他與投資活動有關的現金		<b>300,525,214.32</b>	648,700,901.83
投資活動現金流入小計		<b>2,891,397,941.60</b>	3,331,513,858.69
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		<b>125,887,487.71</b>	213,517,979.95
投資支付的現金		<b>2,862,784,197.95</b>	2,641,353,925.31
支付其他與投資活動有關的現金		<b>55,000,000.00</b>	531,000,000.00
投資活動現金流出小計		<b>3,043,671,685.66</b>	3,385,871,905.26
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(152,273,744.06)</b>	(54,358,046.57)



# 母公司現金流量表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		-	-
收到其他與籌資活動有關的現金		<b>146,500,000.00</b>	48,200,000.00
籌資活動現金流入小計		<b>146,500,000.00</b>	48,200,000.00
分配股利及償付利息支付的現金		<b>374,444,915.77</b>	504,414,715.95
收購少數股東股權所支付的現金		-	-
支付的其他與籌資活動有關的現金		<b>65,500,000.00</b>	91,000,000.00
籌資活動現金流出小計		<b>439,944,915.77</b>	595,414,715.95
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(293,444,915.77)</b>	(547,214,715.95)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		-	
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	(十六) 34(1)	<b>642,269,869.74</b>	189,320,792.95
加：年初現金及現金等價物餘額	(十六) 34(2)	<b>1,105,004,995.34</b>	915,684,202.39
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	(十六) 34(2)	<b>1,747,274,865.08</b>	1,105,004,995.34

附註為財務報表的組成部份

# 合併股東權益變動表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年						
	歸屬於母公司股東權益						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
2017年12月31日	1,233,841,000.00	2,572,587,684.82	1,230,619,792.07	625,743,635.42	2,364,509,602.80	(70,479,484.72)	7,956,822,230.39
執行新金融工具準則的影響(附註(三)25)	-	-	179,650,842.09	-	100,405,157.91	-	280,056,000.00
2018年1月1日	1,233,841,000.00	2,572,587,684.82	1,410,270,634.16	625,743,635.42	2,464,914,760.71	(70,479,484.72)	8,236,878,230.39
本年增減變動金額							
(一)綜合收益總額	-	-	(388,763,766.33)	-	932,184,804.06	(5,468,337.30)	537,952,700.43
(二)股東投入和減少資本							
1 少數股東增資	-	-	-	-	-	5,035,000.00	5,035,000.00
2 與少數股東的權益交易	-	(62,918.50)	-	-	-	(3,415,911.53)	(3,478,830.03)
3 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配							
1 提取盈餘公積	-	-	-	85,324,723.53	(85,324,723.53)	-	-
2 對股東的分配	-	-	-	-	(370,152,300.00)	(205,439.69)	(370,357,739.69)
2018年12月31日	1,233,841,000.00	2,572,524,766.32	1,021,506,867.83	711,068,358.95	2,941,622,541.24	(74,534,173.24)	8,406,029,361.10

人民幣元

項目	上年						
	歸屬於母公司股東權益						
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
2017年1月1日	1,233,841,000.00	2,619,467,530.11	2,045,820,792.23	539,564,967.34	1,896,996,070.84	(41,213,009.74)	8,294,477,350.78
本年增減變動金額							
(一)綜合收益總額	-	-	(815,201,000.16)	-	923,844,500.04	(7,364,129.34)	101,279,370.54
(二)股東投入和減少資本							
1 與少數股東的權益交易	-	(47,286,089.47)	-	-	-	(21,984,910.53)	(69,271,000.00)
2 清算子公司	-	-	-	-	-	284,793.18	284,793.18
3 其他	-	406,244.18	-	-	-	-	406,244.18
(三)利潤分配							
1 提取盈餘公積	-	-	-	86,178,668.08	(86,178,668.08)	-	-
2 對股東的分配	-	-	-	-	(370,152,300.00)	(202,228.29)	(370,354,528.29)
2017年12月31日	1,233,841,000.00	2,572,587,684.82	1,230,619,792.07	625,743,635.42	2,364,509,602.80	(70,479,484.72)	7,956,822,230.39

附註為財務報表的組成部份

# 母公司股東權益變動表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年					股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	
2017年12月31日	1,233,841,000.00	2,631,057,328.10	1,136,163,193.05	624,908,885.29	2,046,248,858.13	7,672,219,264.57
執行新金融工具準則的影響(附註(三)25)	-	-	274,857,013.05	-	5,198,986.95	280,056,000.00
2018年1月1日	1,233,841,000.00	2,631,057,328.10	1,411,020,206.10	624,908,885.29	2,051,447,845.08	7,952,275,264.57
本年增減變動金額						
(一) 綜合收益總額	-	-	(387,912,000.00)	-	853,247,235.26	465,335,235.26
(二) 股東投入和減少資本						
1 其他	-	-	-	-	-	-
(二) 利潤分配						
1 提取盈餘公積	-	-	-	85,324,723.53	(85,324,723.53)	-
2 對股東的分配	-	-	-	-	(370,152,300.00)	(370,152,300.00)
2018年12月31日	1,233,841,000.00	2,631,057,328.10	1,023,108,206.10	710,233,608.82	2,449,218,056.81	8,047,458,199.83

人民幣元

項目	上年					股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	
2017年1月1日	1,233,841,000.00	2,630,651,083.92	2,008,398,036.83	538,730,217.21	1,647,331,966.56	8,058,952,304.52
本年增減變動金額						
(一) 綜合收益總額	-	-	(872,234,843.78)	-	861,786,680.75	(10,448,163.03)
(二) 股東投入和減少資本						
1 其他	-	406,244.18	-	-	-	406,244.18
(二) 利潤分配						
1 提取盈餘公積	-	-	-	86,178,668.08	(86,178,668.08)	-
2 對股東的分配	-	-	-	-	(370,152,300.00)	(370,152,300.00)
3 因處置子公司股權導致長期股權						
投資成本法轉為權益法核算的影響	-	-	-	-	(6,538,821.10)	(6,538,821.10)
2017年12月31日	1,233,841,000.00	2,631,057,328.10	1,136,163,193.05	624,908,885.29	2,046,248,858.13	7,672,219,264.57

附註為財務報表的組成部份

## (一) 公司基本情況

新華文軒出版傳媒股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」),原名為四川新華文軒連鎖股份有限公司,由四川新華發行集團有限公司(以下簡稱「四川新華發行集團」)、成都市華盛(集團)實業有限公司(以下簡稱「成都華盛」)、四川日報報業集團有限公司、四川出版集團有限責任公司(以下簡稱「四川出版集團」)、四川少年兒童出版社有限公司和遼寧出版集團有限公司作為發起人共同發起,並經四川省政府國有資產監督管理委員會川國資委[2005]81號文件《關於四川新華文軒連鎖股份有限公司(籌)國有股權管理有關問題的批復》和四川省人民政府川府函[2005]69號《四川省人民政府關於同意設立四川新華文軒連鎖股份有限公司的批復》批准,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。

根據本公司2010年8月20日第二屆董事會2010年第七次會議決議,本公司名稱由四川新華文軒連鎖股份有限公司變更為新華文軒出版傳媒股份有限公司。

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,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復》(證監許可[2016]1544號)核准,本公司於2016年8月8日在上海證券交易所公開發行人民幣普通股(「A股」)98,710,000股,發行價格為每股人民幣7.12元。發行完成後,本公司股本變更為人民幣1,233,841,000.00元。

本公司法定代表人為何志勇。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蓉北商貿大道文軒路6號。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (一) 公司基本情況 (續)

本公司股本結構情況詳見附註(六)29。

本公司及子公司(以下簡稱「**本集團**」或「**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)。

本公司子公司的情況詳見附註(八)「在其他主體中的權益」。

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

## (二) 財務報表的編製基礎

### 編製基礎

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

### 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是估值技術估計的，本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### 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。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計

### 1、 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2018年12月31日合併及母公司財務狀況以及2018年1月1日至12月31日止期間的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

### 2、 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 3、 營業周期

營業周期是指企業從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本集團的營業周期為12個月。

### 4、 記賬本位幣

人民幣為本公司及子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

### 5、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併

#### 5.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的資本溢價，資本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 5、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

#### 5.2 非同一控制下企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日當期投資收益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 6、 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

對於本集團處置的子公司，處置日（喪失控制權的日期）前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日（取得控制權的日期）起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，不調整合併財務報表的期初數和對比數。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍應當沖減少數股東權益。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 6、 合併財務報表的編製方法 (續)

對於購買子公司少數股權或因處置部份股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

### 7、 合營安排分類

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。本集團的合營安排均為合營企業。對合營企業的投資採用權益法核算，具體參見附註(三)「12.3.2按權益法核算的長期股權投資」。

### 8、 現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 9、 外幣業務

#### 9.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。

#### 9.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；除「未分配利潤」項目外的股東權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按交易發生日的即期匯率折算；年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額確認為其他綜合收益並計入股東權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號——收入》(「收入準則」) 確認的未包含重大融資成份應收賬款或不考慮不超過一年的合同中的融資成份的，初始確認的應收賬款則按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類以期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

#### 10.1 金融資產的分類與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、 金融工具 (續)

#### 10.1 金融資產的分類與計量 (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括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和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，列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產或分類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條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可將金融資產不可撤銷地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。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具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。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

##### 10.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，減值或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、金融工具 (續)

#### 10.1 金融資產的分類與計量 (續)

##### 10.1.2 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

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後，金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

##### 10.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

#### 10.2 金融工具減值

本集團對以攤餘成本計量的金融資產以預期信用損失為基礎進行減值測試並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的未包含重大融資成份或不考慮不超過一年的合同中的融資成份的合同資產與應收賬款、由收入準則規範的交易形成的包含重大融資成份的合同資產與應收賬款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於其他金融資產，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融資產的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融資產的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融資產未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、金融工具 (續)

#### 10.2 金融工具減值 (續)

本集團在上一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

##### 10.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化。
- (2) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- (3) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加。
- (4) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。
- (5) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、金融工具 (續)

#### 10.2 金融工具減值 (續)

##### 10.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、 金融工具 (續)

#### 10.2 金融工具減值 (續)

##### 10.2.3 預期信用損失的確定

本集團對其他應收款在單項資產的基礎上確定其信用損失，對應收賬款及合同資產在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、初始確認日期、剩餘合同期限、債務人所處行業、債務人所處地理位置等。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

##### 10.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、金融工具 (續)

#### 10.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，針對分類為以攤餘成本計量的金融資產，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價的差額計入當期損益。針對被本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產部份轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部份和繼續確認部份之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部份收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部份的金額之和與終止確認部份在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益或留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

#### 10.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部份分類為金融負債或權益工具。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、 金融工具 (續)

#### 10.4 金融負債和權益工具的分類 (續)

##### 10.4.1 金融負債的分類及計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債均為其他金融負債，主要包括應付票據及應付賬款和其他應付款。

##### 10.4.1.1 其他金融負債

其他金融負債按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

##### 10.4.2 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部份已經解除的，終止確認該金融負債或其一部份。本集團（借入方）與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部份終止確認的，將終止確認部份的賬面價值與支付的對價（包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債）之間的差額，計入當期損益。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、 金融工具 (續)

#### 10.4 金融負債和權益工具的分類 (續)

##### 10.4.3 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

#### 10.5 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

### 11、 存貨

#### 11.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括原材料、包裝物、低值易耗品、在產品以及庫存商品。存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

#### 11.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 11、存貨 (續)

#### 11.3 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備；對在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備；其他存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額計提存貨跌價準備。

一般圖書和教材及助學類讀物按下述方法確定存貨跌價準備：

自有、租型、代印及外部採購（包銷部份）的一般圖書按以下方法計提跌價準備：1)庫齡為1年以內的，不計提；2)庫齡為1-2年的，按期末庫存圖書總定價的10%計提；3)庫齡為2-3年的，按期末庫存圖書總定價的20%計提；4)庫齡為3年以上的，按期末庫存圖書實際成本的100%計提。外部採購（可退貨部份）的一般圖書按期末庫存圖書實際成本的3%計提。

本集團對於為以前年度教學而生產或採購的教材及助學類讀物全額計提減值準備；對於為本期教學而生產或採購的教材及助學類讀物，如已知下一年度使用情況的，則對無法使用的部份全額計提減值準備；對於尚不可知下一年度使用情況的部份，則按照該部份存貨成本的50%計提；對於為下年度教學而生產或採購的教材及助學類讀物，不計提減值準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 11、存貨 (續)

#### 11.4 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

#### 11.5 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

### 12、長期股權投資

#### 12.1 控制、共同控制、重大影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

#### 12.2 初始投資成本的確定

對於同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的合併對價的賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本不足沖減的調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。對於多次交易實現非同一控制下的企業合併，長期股權投資成本為購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 12、 長期股權投資 (續)

#### 12.2 初始投資成本的確定 (續)

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量。

#### 12.3 後續計量及損益確認方法

##### 12.3.1 按成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

##### 12.3.2 按權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業的定義參見附註(三)7。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 12、 長期股權投資 (續)

#### 12.3 後續計量及損益確認方法

##### 12.3.2 按權益法核算的長期股權投資 (續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益和其他綜合收益的份額分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部份，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易不構成業務的，未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部份予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的所有者權益的其他變動，相應調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

##### 12.3.3 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應的比例對原計入其他綜合收益的部份進行會計處理。



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 13、 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

### 14、 固定資產

#### 14.1 固定資產確認條件

固定資產是指為銷售商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部份的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 14、 固定資產 (續)

#### 14.2 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	8-40年	-	2.50-12.50%
機器設備	5-10年	0-3%	9.70-20.00%
電子設備及其他	5-8年	0-3%	12.13-20.00%
運輸設備	5-8年	0-3%	12.13-20.00%

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

#### 14.3 其他說明

本集團至少於年度終了時對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 15、 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

### 16、 無形資產

#### 16.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、軟件、專利權以及門店渠道等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。各類無形資產的使用壽命如下：

類別	使用壽命
土地使用權	40-70年
專利權	10-15年
軟件	5-10年
門店渠道	10年
其他	10年

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 16、無形資產 (續)

#### 16.1 無形資產 (續)

- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

### 17、長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、採用成本法計量的投資性房地產、固定資產、在建工程及使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 18、 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

### 19、 職工薪酬

#### 19.1 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### 19.2 離職後福利的會計處理方法

本集團離職後福利全部為設定提存計劃。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### 19.3 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 20、 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。

如果清償預計負債所需支出全部或部份預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

### 21、 收入

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

- (1) 銷售教材及助學類讀物。教材及助學類讀物主要採用向教育系統和各中小學校徵訂的方式進行銷售，因此基本無退貨。
- (2) 銷售一般圖書。通過批銷方式銷售的一般圖書通常可以退貨。通過零售門店及互聯網（包括自有和第三方電子商務平台）等渠道直接面向終端客戶進行的銷售，基本無退貨。
- (3) 教育信息化教育裝備服務。教育信息化業務主要通過參與各級教育部門招標或學校自主採購等方式獲取合同。本集團主要從第三方採購軟件和硬件並在此基礎上對軟件和硬件進行整合為學校提供數字化校園整體解決方案。對於教育信息化產品，本集團為客戶提供1-3年的質保。
- (4) 印刷及物資業務。印刷及物資業務主要包括銷售各類紙張及少量印刷機械，主要客戶包括以出版社為主的終端客戶以及紙張經銷商。
- (5) 聯營商品業務。主要指商品供應商在本集團各零售門店內的指定區域設立銷售專櫃、由供應商的銷售人員或零售門店營業人員進行銷售。
- (6) 其他業務主要為提供物流及倉儲服務。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 21、收入 (續)

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部份收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

對於在一段時間內履行的履約義務，本集團採用產出法確定履約進度，即根據已轉移給客戶的商品或服務對於客戶的價值確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本集團按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

本集團擁有的無條件（即，僅取決於時間流逝）向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 21、收入 (續)

#### 可變對價

合同中存在可變對價(如退貨權、銷售返利以及積分獎勵等)的,本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格,不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日,本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

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。

#### 重大融資成份

合同中存在重大融資成份(如教育信息化業務等)的,本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額,在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日,本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的,不考慮合同中存在的重大融資成份。



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 21、收入 (續)

#### 附有銷售退回條款的銷售

對於附有銷售退回條款的銷售，本集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額（即，不包含預期因銷售退回將退還的金額）確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認預計負債；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（其他流動資產或其他非流動資產），按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本的淨額結轉成本。

#### 附有質量保證條款的銷售

對於附有質量保證條款的銷售，如果該質量保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該質量保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號——或有事項》規定對質量保證責任進行會計處理。

#### 主要責任人與代理人

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確定。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 22、政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

#### 22.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中除圖書補貼以外的其他政府補助，由於企業取得後用於購建或以其他方式形成長期資產，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產的使用壽命內按照直線法分期計入當期損益。

#### 22.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中的圖書補貼，由於該補貼主要用於出版社出版特定圖書項目，該等政府補助為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 23、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

#### 23.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），以按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量。

#### 23.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損）的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 23、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債 (續)

#### 23.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 (續)

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 24、經營租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

#### 24.1 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

#### 24.2 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、重要會計政策變更對合併及公司財務報表的影響

#### 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。本集團詳細的收入確認和計量的會計政策參見附註(三)21。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：

項目	2017年		重分類	人民幣元
	12月31日			2018年 1月1日
<b>流動資產：</b>				
其他流動資產	註1	1,184,329,531.05	42,946,827.33	<b>1,227,276,358.38</b>
<b>流動負債：</b>				
合同負債	註2	–	321,443,922.21	<b>321,443,922.21</b>
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	<b>54,838,606.35</b>
遞延收益	註2	102,969,706.98	(10,797,781.88)	<b>92,171,925.10</b>

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(六)22。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、重要會計政策變更對合併及公司財務報表的影響 (續)

#### 收入準則 (續)

(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

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

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》(以下簡稱「**新金融工具準則**」)。本集團變更後的會計政策詳見附註(三)10。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、重要會計政策變更對合併及公司財務報表的影響 (續)

#### 金融工具準則 (續)

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對本集團合併資產負債表的影響詳見下表。



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、重要會計政策變更對合併及公司財務報表的影響 (續)

#### 金融工具準則 (續)

項目	按原準則		執行新金融工具準則影響				按新金融工具準則列示的賬面價值
	列示的賬面價值	執行新收入準則影響合計	重分類	重新計量	重新計量	重新計量	
	2017年12月31日	2017年12月31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)	自原指定為以公允價值計量且其變動計入中享有的份額自其他綜合收益	從成本計量變為公允價值計量	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)	-	-	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)	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	

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、重要會計政策變更對合併及公司財務報表的影響 (續)

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日對該部份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。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、重要會計政策變更對合併及公司財務報表的影響 (續)

從可供出售金融資產轉入其他非流動金融資產 (續)

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		-	1,157,828,233.14	<b>1,157,828,233.14</b>
其他流動資產	1,184,329,531.05	42,946,827.33	(1,157,828,233.14)	<b>69,448,125.24</b>
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	<b>1,840,955,742.06</b>
其他非流動金融資產	不適用	-	555,188,258.36	<b>555,188,258.36</b>
<b>對資產影響總額</b>	不適用	<b>42,946,827.33</b>	<b>280,056,000.00</b>	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	-	<b>321,443,922.21</b>
預計負債	11,891,779.02	42,946,827.33	-	<b>54,838,606.35</b>
遞延收益	102,969,706.98	(10,797,781.88)	-	<b>92,171,925.10</b>
<b>對負債影響總額</b>	不適用	<b>42,946,827.33</b>	-	不適用
其他綜合收益	1,230,619,792.07	-	179,650,842.09	<b>1,410,270,634.16</b>
未分配利潤	2,364,509,602.80	-	100,405,157.91	<b>2,464,914,760.71</b>
<b>對股東權益的影響總額</b>	不適用	-	<b>280,056,000.00</b>	不適用

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、重要會計政策變更對合併及公司財務報表的影響 (續)

#### 從可供出售金融資產轉入其他非流動金融資產 (續)

於2018年1月1日，本公司首次執行上述新收入準則與新金融工具準則對公司資產、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	-	1,135,028,233.14	<b>1,135,028,233.14</b>
其他流動資產	1,156,865,130.99	14,256,455.91	(1,135,028,233.14)	<b>36,093,353.76</b>
可供出售金融資產	1,655,576,832.80	-	(1,655,576,832.80)	不適用
其他權益工具投資	不適用	-	1,838,747,200.00	<b>1,838,747,200.00</b>
其他非流動金融資產	不適用	-	96,885,632.80	<b>96,885,632.80</b>
<b>對資產影響總額</b>	不適用	<b>14,256,455.91</b>	<b>280,056,000.00</b>	不適用
預收款項	229,900,017.25	(229,900,017.25)	-	-
合同負債	不適用	240,697,799.13	-	<b>240,697,799.13</b>
預計負債	3,826,315.05	14,256,455.91	-	<b>18,082,770.96</b>
遞延收益	10,797,781.88	(10,797,781.88)	-	-
<b>對負債影響總額</b>	不適用	<b>14,256,455.91</b>	-	不適用
其他綜合收益	1,136,163,193.05	-	274,857,013.05	<b>1,411,020,206.10</b>
未分配利潤	2,046,248,858.13	-	5,198,986.95	<b>2,051,447,845.08</b>
<b>對股東權益的影響總額</b>	不適用	-	<b>280,056,000.00</b>	不適用

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、重要會計政策變更對合併及公司財務報表的影響 (續)

#### 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日頒佈的《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，調整了利潤表部份項目的列報位置。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。

## (四) 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註(三)所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

## (四) 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 (續)

### 運用會計政策過程中所做的重要判斷

#### 經營租賃承諾 – 本集團作為承租人

本集團就部份業務簽訂了商業物業租賃合同。本集團認為出租人保留了與該等物業所有權有關的所有重大風險和報酬，故將其作為經營租賃核算。

#### 經營租賃承諾 – 本集團作為出租人

本集團就投資物業組合簽訂商業物業租賃合同。本集團在對有關安排的條款及條件進行評估後，認為其保留了該等經營租賃中出租物業所有權有關的所有重大風險和報酬。

#### 投資性房地產和自用固定資產的劃分

本集團釐定固定資產是否符合投資性房地產的定義，並制定出此類判斷的標準。投資性房地產是指為賺取租金或資本升值或者兩者兼有而持有的房地產，故本集團考慮一項房地產產生的現金流是否大部份獨立於本集團持有的其他資產時需要運用大量判斷。針對若干房地產的一部份是為賺取租金或資本升值而持有，而另一部份是為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有的情形，倘若該等部份可以分開出售（或可以按融資租賃分開出租），則本集團對這些部份分別進行會計處理；倘若該等不能分開出售，則只有在為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有的部份不重大的情形下，該等房地產方認為投資性房地產。判斷按個別房地產為基準進行，以確定配套服務是否重大以致使該房地產不符合投資性房地產的定義。

### 會計估計中採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (四) 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 (續)

### 會計估計中採用的關鍵假設和不確定因素 (續)

#### 信用損失準備

本集團以應收款項的預期信用損失率的估計為基礎確認信用損失準備。報告期末，本集團根據現有客戶的歷史數據及前瞻性信息對預期信用損失率的估計以及信用損失準備作出調整。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的應收款項賬面價值及損益。

#### 存貨跌價準備

本集團根據存貨的可變現淨值估計為判斷基礎確認跌價準備。可變現淨值的確認和計量需要運用判斷和估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的存貨賬面價值及損益。

#### 商譽減值

在釐定商譽是否出現減值時，本集團需要估計已分配商譽的現金產出單元的使用價值。本集團管理層在計算使用價值時，以估計預期從現金產出單元所得的未來現金流量，並按適用的貼現率計算現值。如果日後實際現金流量低於預期，則可能產生重大減值損失。

## (五) 稅項

### 1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	註	17%/16%/11%/10%/6%/3%
城市維護建設稅	已繳納流轉稅	5%/7%
教育費附加	已繳納流轉稅	3%
地方教育費附加	已繳納流轉稅	2%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

註：應納增值稅為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額，銷項稅額根據相關稅法規定計算的銷售額計算。根據《財政部稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)於2018年5月1日起納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%和10%。

### 2. 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。



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (五) 稅項 (續)

### 2. 稅收優惠及批文 (續)

#### 企業所得稅 (續)

根據上述規定，本公司及子公司北京蜀川新華書店圖書發行有限責任公司(「北京蜀川」、四川新華在線網絡有限責任公司(「新華在線」、四川文化傳播有限公司(「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2023年12月31日。

本公司之子公司四川文軒教育科技有限公司(「文軒教育科技」)符合國家稅務總局《關於執行〈西部地區鼓勵類產業目錄〉有關企業所得稅問題的公告(國稅[2015]14號)》所指的西部地區鼓勵類產業，上述資格由成都市發展及改革委員會《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。

## (六) 合併財務報表項目註釋

### 1、 貨幣資金

人民幣元

項目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣	3,311,719.53	1.0000	3,311,719.53	2,497,605.27	1.0000	2,497,605.27
銀行存款：						
人民幣(註1)	2,573,213,817.04	1.0000	2,573,213,817.04	1,822,902,944.82	1.0000	1,822,902,944.82
美元	22,633.96	6.8632	155,341.36	24,279.01	6.5342	158,643.93
歐元	84.92	7.8473	666.43	85.41	7.8023	666.43
港幣	20,756.55	0.8762	18,186.89	15,299.32	0.8359	12,788.70
其他貨幣資金：						
人民幣(註2)	31,912,840.76	1.0000	31,912,840.76	60,109,568.68	1.0000	60,109,568.68
合計			2,608,612,572.01			1,885,682,217.83

註1： 本年末，銀行存款餘額中包含3個月的定期存款，金額為人民幣207,312,093.99元，利率為1.54%-2.80%。

註2： 受限貨幣資金情況見附註(六)50。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 2、 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)	<b>1,262,431,274.52</b>	
其中：銀行理財產品	<b>1,261,790,000.00</b>	
A股上市公司股票	<b>641,274.52</b>	
合計	<b>1,262,431,274.52</b>	

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。公允價值計量詳情參見附註(十)。

### 3、 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	<b>1,612,611,248.17</b>	1,278,160,854.76	
應收票據	<b>4,418,800.18</b>	2,060,000.00	
其中：銀行承兌匯票	<b>2,578,416.58</b>	60,000.00	
商業承兌匯票	<b>1,840,383.60</b>	2,000,000.00	
合計	<b>1,617,030,048.35</b>	1,280,220,854.76	

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 3、 應收票據及應收賬款 (續)

#### (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	1,867,389,282.20	100.00	(250,359,233.85)	1,617,030,048.35	1,449,310,802.92	100.00	(169,089,948.16)	1,280,220,854.76

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。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 3、 應收票據及應收賬款 (續)

#### (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

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

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，具體情況請參見附註（九）2。

#### (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。信用損失確認具體情況見附註（九）。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 3、 應收票據及應收賬款 (續)

#### (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		佔應收賬款 總額的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
		12月31日	年限		
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	34,540,451.62	1年以內	1.85	-
合計		326,535,932.41		17.47	(6,486,559.26)

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 4、 預付款項

#### (1) 預付款項按賬齡列示

賬齡	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	55,165,030.36	77.17	71,069,967.04	88.99
1至2年	8,382,650.24	11.73	2,280,866.33	2.86
2至3年	1,900,160.28	2.66	429,647.47	0.54
3年以上	6,039,381.38	8.44	6,085,194.28	7.61
合計	71,487,222.26	100.00	79,865,675.12	100.00

賬齡超過一年預付款項金額，主要是預付供應商未結算的貨款。

#### (2) 預付款項金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團 關係	2018年		未結算原因
		12月31日	年限	
四川生學教育科技有限公司	第三方	6,440,406.48	1年以內	尚未收到貨物
北京上品偉業商貿有限公司	第三方	3,816,000.00	6-7年	尚未確認交易價格
華特迪斯尼公司(香港)	第三方	3,266,825.67	1年以內	尚未收到貨物
STEM Innovations有限公司	第三方	2,970,373.87	1年以內，1-2年	尚未收到貨物
四川東華一科技有限公司	第三方	2,298,302.16	1年以內	尚未收到貨物
合計		18,791,908.18		

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 5、其他應收款

#### (1) 其他應收款按賬齡列示：

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	71,271,472.89	63.36	(673,327.09)	70,598,145.80	84,508,823.24	70.22	(848,099.55)	83,660,723.69
1至2年	20,150,588.68	17.91	(948,106.94)	19,202,481.74	20,074,107.73	16.68	(1,732,198.73)	18,341,909.00
2至3年	7,352,996.53	6.54	(3,570,936.51)	3,782,060.02	4,402,651.13	3.65	(752,283.27)	3,650,367.86
3年以上	13,712,669.26	12.19	(8,292,530.82)	5,420,138.44	11,367,446.83	9.45	(7,665,531.89)	3,701,914.94
合計	112,487,727.36	100.00	(13,484,901.36)	99,002,826.00	120,353,028.93	100.00	(10,998,113.44)	109,354,915.49

#### (2) 本年度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4,542,861.77元，轉回壞賬準備金額為人民幣2,056,073.85元。信用損失確認具體情況見附註(九)。

#### (3) 本年度實際核銷的其他應收款情況

本年度無實際核銷的其他應收款。

#### (4) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	2018年12月31日	2017年12月31日
應收關聯方款項	1,079,617.10	—
押金／保證金	62,834,040.16	53,206,907.36
備用金	2,291,262.58	5,594,669.27
定期存款利息	326,203.09	10,789,780.86
其他	45,956,604.43	50,761,671.44
合計	112,487,727.36	120,353,028.93



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 5、其他應收款 (續)

#### (5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元					
單位名稱	款項的性質	2018年12月31日	賬齡	佔其他應收款 總額的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
安徽四和數碼科技發展有限公司	其他	5,269,196.00	6-7年	4.68	(5,269,196.00)
叙永縣財政局	押金/保證金	3,647,499.60	1年以內	3.24	-
成都市中航地產發展有限公司	押金/保證金	3,113,802.00	1年以內、1-2年	2.77	-
四川龍陽天府新區建設投資有限公司	押金/保證金	2,228,867.24	1年以內	1.98	-
宜賓縣教育財會管理中心	押金/保證金	2,487,288.63	1-2年	2.21	-
合計		16,746,653.47		14.88	(5,269,196.00)

### 6、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	2,097,885,489.37	(176,340,724.11)	1,921,544,765.26	1,927,834,067.73	(163,388,607.51)	1,764,445,460.22

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 6、 存貨 (續)

#### (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)	<b>173,068,922.90</b>
原材料	3,271,801.21	-	-	<b>3,271,801.21</b>
合計	163,388,607.51	40,817,713.77	(27,865,597.17)	<b>176,340,724.11</b>

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。

### 7、 其他流動資產

			人民幣元
項目	2018年 12月31日	2017年 12月31日	
銀行理財產品	不適用	1,157,800,000.00	
應收退貨成本	<b>37,695,738.35</b>	不適用	
待抵扣增值稅進項稅額 (註)	<b>33,178,327.54</b>	26,501,297.91	
上市公司股票投資	不適用	28,233.14	
合計	<b>70,874,065.89</b>	1,184,329,531.05	

註： 待抵扣增值稅進項稅額為本集團預計在未來一年以內抵扣的增值稅進項稅額。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 8、 一年內到期的非流動資產

項目	人民幣元	
	2018年12月31日	2017年12月31日
定期存款(註)	-	280,000,000.00
合計	-	280,000,000.00

註： 定期存款為2016年12月12日至2018年12月12日的定期存單，利率為2.98%。

### 9、 長期應收款

項目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
分期收款銷售商品(註)	267,742,224.79	-	267,742,224.79	194,801,883.56	-	194,801,883.56

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。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

## 10、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						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	其他綜合 收益調整	其他權益變動	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(「海南出版社」)	131,622,920.10	-	-	16,604,538.54	-	-	-	-	148,227,458.64
四川福豆科技有限公司(註1)	135,584.70	-	-	105,045.69	-	-	-	-	240,630.39
西藏文軒股權投資有限公司(註2)	393,935.96	-	(393,935.96)	-	-	-	-	-	-
深圳軒彩創業投資基金管理有限公司(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(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									
四川文軒實業供應有限公司(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
上海景承信息科技股份有限公司	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(「幼兒教育」)	3,968,925.78	-	-	1,608,473.29	-	-	-	-	5,577,399.07
重慶雲網絡傳媒有限公司	45,760,782.62	-	-	(1,861,303.61)	-	-	(16,529,000.00)	-	27,370,479.01
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
四川省教育科學出版社有限公司(「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夥企業(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(「新華影軒」)	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
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

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 10、長期股權投資 (續)

#### (1) 長期股權投資明細如下：(續)

- 註1： 根據四川福豆科技有限公司公司章程約定，本公司的子公司文軒教育科技在股東會享有38.5%的表決權，另一方股東在股東會享有61.5%的表決權。四川福豆科技有限公司股東會對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表三分之二以上表決權的股東通過。因此，文軒教育科技及另一方股東對四川福豆科技有限公司實施共同控制，四川福豆科技有限公司為本公司的合營企業。於2017年4月，文軒教育科技將所持有的股權全部轉讓給本公司的另一子公司文軒投資有限公司（「文軒投資」），文軒投資繼承上述文軒教育科技在四川福豆科技有限公司中的一切權益。
- 註2： 根據西藏文軒股權投資有限公司的公司章程約定，本公司的子公司文軒投資在股東會享有40%的表決權，另外兩方股東在股東會分別享有30%的表決權。西藏文軒股權投資有限公司股東會對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表75%以上表決權的股東通過。因此，文軒投資及另外兩方股東對西藏文軒股權投資有限公司實施共同控制，西藏文軒股權投資有限公司為本集團的合營企業。於2018年3月，西藏文軒股權投資有限公司完成工商註銷。
- 註3： 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，文軒投資及另外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5： 於2017年6月，本公司之子公司四川文傳物流有限公司（「文傳物流」）與寶灣物流控股有限公司、成都龍創投資管理中心（有限合夥）簽訂投資協議，共同投資設立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的聯營企業。
- 註6： 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。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 10、長期股權投資 (續)

(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	(106,711.55)	5,557,990.70	(174,211.79)	5,664,702.25

### 11、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	1,452,054,632.09

\* 同時亦為母公司的其他權益工具投資。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 11、其他權益工具投資 (續)

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 (續)

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月收購的子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。

上述其他權益工具投資的公允價值計量詳情參見附註(十)。

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。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 12、 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)* (註1)	<b>94,837,468.07</b>
文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(註2)	<b>248,097,708.00</b>
青島金石智信投資中心(有限合夥)	<b>148,790,378.40</b>
泰州信恒眾潤投資基金(有限合夥)	<b>15,931,213.44</b>
合計	<b>507,656,767.91</b>

\* 同時亦為母公司的其他非流動金融資產。

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%。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份首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成總額為有限合夥人收益總額的20%。

本年，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份首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成總額為有限合夥人收益總額的20%。

本年，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。



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 12、其他非流動金融資產 (續)

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%。本年度，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；本年度，文軒投資收到泰州信恒眾潤投資基金（有限合夥）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。

上述其他非流動金融資產的公允價值計量詳情參見附註（十）。

### 13、投資性房地產

#### 按成本計量的投資性房地產

	人民幣元
項目	房屋及建築物
一、賬面原值	
1. 2017年12月31日	112,060,675.07
2. 本年減少金額	(30,652,484.23)
(1) 轉出至固定資產	(30,652,484.23)
3. 2018年12月31日	81,408,190.84
二、累計折舊	
1. 2017年12月31日	(41,372,173.02)
2. 本年增加金額	(3,007,276.14)
(1) 計提	(3,007,276.14)
3. 本年減少金額	16,890,400.57
(1) 轉出至固定資產	16,890,400.57
4. 2018年12月31日	(27,489,048.59)
三、賬面價值	
1. 2018年12月31日	53,919,142.25
2. 2017年12月31日	70,688,502.05

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 14、 固定資產

#### (1) 固定資產情況

人民幣元					
項目	房屋及建築物	機器設備	電子設備及其他	運輸設備	合計
一、賬面原值					
1. 2017年12月31日	1,562,387,216.16	279,253,629.58	164,740,977.53	110,636,921.44	2,117,018,744.71
2. 本年增加金額	70,941,826.01	3,458,924.63	19,682,517.29	3,186,157.77	97,269,425.70
(1)購置	164,821.04	2,614,390.58	19,682,517.29	3,186,157.77	25,647,886.68
(2)在建工程轉入	39,081,404.84	844,534.05	-	-	39,925,938.89
(3)投資性房地產轉入	30,652,484.23	-	-	-	30,652,484.23
(4)其他轉入	1,043,115.90	-	-	-	1,043,115.90
3. 本年減少金額	(3,511,902.05)	(5,522,409.87)	(18,344,184.11)	(4,871,869.71)	(32,250,365.74)
(1)處置	(3,511,902.05)	(5,522,409.87)	(18,344,184.11)	(4,871,869.71)	(32,250,365.74)
4. 2018年12月31日	1,629,817,140.12	277,190,144.34	166,079,310.71	108,951,209.50	2,182,037,804.67
二、累計折舊					
1. 2017年12月31日	(406,603,865.75)	(196,178,039.45)	(131,871,056.69)	(87,621,989.65)	(822,274,951.54)
2. 本年增加金額	(61,285,939.17)	(16,638,010.47)	(16,929,585.10)	(8,687,033.02)	(103,540,567.76)
(1)計提	(44,395,538.60)	(16,638,010.47)	(16,929,585.10)	(8,687,033.02)	(86,650,167.19)
(2)投資性房地產轉入	(16,890,400.57)	-	-	-	(16,890,400.57)
3. 本年減少金額	1,847,029.60	4,584,825.69	17,251,775.13	4,456,366.32	28,139,996.74
(1)處置	1,847,029.60	4,584,825.69	17,251,775.13	4,456,366.32	28,139,996.74
4. 2018年12月31日	<b>(466,042,775.32)</b>	<b>(208,231,224.23)</b>	<b>(131,548,866.66)</b>	<b>(91,852,656.35)</b>	<b>(897,675,522.56)</b>
三、固定資產減值準備					
1. 2017年12月31日	-	-	(1,004,713.59)	-	(1,004,713.59)
2. 本年減少金額	-	-	1,004,713.59	-	1,004,713.59
(1)處置	-	-	1,004,713.59	-	1,004,713.59
3. 2018年12月31日	-	-	-	-	-
四、賬面價值					
1. 2018年12月31日	<b>1,163,774,364.80</b>	<b>68,958,920.11</b>	<b>34,530,444.05</b>	<b>17,098,553.15</b>	<b>1,284,362,282.11</b>
2. 2017年12月31日	<b>1,155,783,350.41</b>	<b>83,075,590.13</b>	<b>31,865,207.25</b>	<b>23,014,931.79</b>	<b>1,293,739,079.58</b>

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 14、 固定資產 (續)

#### (2) 年末未辦妥產權證書的固定資產情況：

項目	賬面淨值	人民幣元
		未辦妥 產權證書原因
辦公樓(北京分部)	63,165,989.66	正在辦理
營業用房(廣安書城)	19,274,339.19	正在辦理
倉庫及辦公樓(四川劍閣)	5,799,820.20	正在辦理
倉庫及辦公樓(四川西充)	6,732,121.83	正在辦理
倉庫及辦公樓(四川南充)	31,167,843.27	正在辦理
倉庫及辦公樓(四川龍泉)	8,134,285.37	正在辦理
倉庫及辦公樓(四川蓬安)	4,956,857.32	正在辦理
倉庫及辦公樓(四川廣安)	8,995,937.05	正在辦理
倉庫及辦公樓(巴中)	16,027,292.57	正在辦理
合計	164,254,486.46	

上述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) 年末，本集團主要生產經營固定資產中無暫時閒置的固定資產。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 15、 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	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	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	671,459,973.65	-	671,459,973.65	622,149,298.16	-	622,149,298.16

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 15、 在建工程 (續)

#### (2) 在建工程項目本年變動情況

項目名稱	預算數	2017年		2018年		工程投入佔 預算比例(%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額	其中：本年利息		本年利息 資本化率(%)	資金來源
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日				資本化金額	資本化金額		
南充川東北發達中心*	18,500,000.00	-	25,887.00	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	自籌
出版傳媒創庫中心*	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	-	-	79.13	79.13	-	-	-	-	自籌
德麟教材配送中心項目*	21,900,000.00	13,071,297.31	2,513,290.50	-	99,099.10	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
武勝分公司新建項目*	3,000,000.00	-	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	-	-	36.45	36.45	-	-	-	-	自籌
新都教材倉庫*	7,800,000.00	-	12,566.94	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	自籌
樂至分公司綜合大樓*	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大樓*	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	-	-	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	-	46,019,878.87	82.50	82.50	-	-	-	-	自籌
其他	-	809,468.87	4,217,903.35	-	(443,603.77)	4,296,088.89	-	-	-	-	-	自籌
合計	958,620,000.00	622,149,298.16	89,970,218.15	-	(39,925,938.89)	(733,603.77)	671,459,973.65	-	-	-	-	-

\* 同時亦為本公司的在建工程項目

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 16、無形資產

#### (1) 無形資產情況

人民幣元

項目	土地使用權	專利權	軟件	門店渠道	其他	合計
一、賬面原值						
1. 2017年12月31日	355,882,770.99	5,464,483.80	111,325,060.98	44,944,000.00	4,850,056.44	522,466,372.21
2. 本年增加金額	571,309.20	1,767,764.43	11,312,525.31	-	-	13,651,598.94
(1)購置	571,309.20	1,767,764.43	4,282,303.22	-	-	6,621,376.85
(2)開發支出轉入	-	-	7,030,222.09	-	-	7,030,222.09
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-
(1)處置	-	-	-	-	-	-
4. 2018年12月31日	356,454,080.19	7,232,248.23	122,637,586.29	44,944,000.00	4,850,056.44	536,117,971.15
二、累計攤銷						
1. 2017年12月31日	(75,575,693.88)	(2,643,685.17)	(68,668,565.24)	(20,299,733.20)	(2,524,473.89)	(169,712,151.38)
2. 本年增加金額	(8,334,010.50)	(830,377.76)	(7,230,932.26)	(3,161,066.64)	(108,125.16)	(19,664,512.32)
(1)計提	(8,334,010.50)	(830,377.76)	(7,230,932.26)	(3,161,066.64)	(108,125.16)	(19,664,512.32)
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-
(1)其他減少	-	-	-	-	-	-
4. 2018年12月31日	<b>(83,909,704.38)</b>	<b>(3,474,062.93)</b>	<b>(75,899,497.50)</b>	<b>(23,460,799.84)</b>	<b>(2,632,599.05)</b>	<b>(189,376,663.70)</b>
三、減值準備						
1. 年初餘額	-	-	-	(12,000,000.00)	-	(12,000,000.00)
2. 年末餘額	-	-	-	(12,000,000.00)	-	(12,000,000.00)
四、賬面價值						
1. 2018年12月31日	<b>272,544,375.81</b>	<b>3,758,185.30</b>	<b>46,738,088.79</b>	<b>9,483,200.16</b>	<b>2,217,457.39</b>	<b>334,741,307.45</b>
2. 2017年12月31日	<b>280,307,077.11</b>	<b>2,820,798.63</b>	<b>42,656,495.74</b>	<b>12,644,266.80</b>	<b>2,325,582.55</b>	<b>340,754,220.83</b>

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 17、商譽

#### (1) 商譽賬面原值

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

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。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 17、商譽 (續)

#### (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	2017年 12月31日	本年增加金額	本年減少金額	2018年 12月31日
其他	(3,851,606.53)	-	-	<b>(3,851,606.53)</b>

### 18、長期待攤費用

				人民幣元
項目	2017年 12月31日	本年增加金額	本年攤銷金額	2018年 12月31日
經營租入固定資產改良支出	16,732,282.15	<b>19,636,568.35</b>	<b>(16,892,641.97)</b>	<b>19,476,208.53</b>
房租	2,366,267.50	<b>188,124.37</b>	<b>(967,552.80)</b>	<b>1,586,839.07</b>
合計	19,098,549.65	<b>19,824,692.72</b>	<b>(17,860,194.77)</b>	<b>21,063,047.60</b>



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 19、遞延所得稅資產(負債)

#### (1) 遞延所得稅資產

人民幣元

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暫時性 差異	遞延所得稅 資產	可抵扣暫時性 差異	遞延所得稅 資產
資產減值準備	29,700,413.80	7,425,103.45	23,064,198.00	5,766,049.50
應付職工薪酬	16,998,739.52	4,249,684.88	17,964,024.40	4,491,006.10
合計	46,699,153.32	11,674,788.33	41,028,222.40	10,257,055.60

#### (2) 遞延所得稅負債

人民幣元

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	應納稅暫時性 差異	遞延所得稅 負債	應納稅暫時性 差異	遞延所得稅 負債
收購子公司賬面價值 與公允價值差異	36,830,474.16	9,207,618.54	40,234,758.64	10,058,689.66
搬遷補償	37,428,724.80	9,357,181.20	37,428,724.80	9,357,181.20
可供出售金融資產 公允價值變動	不適用	不適用	97,659,413.76	24,414,853.44
其他權益工具投資 公允價值變動	544,770.96	136,192.74	不適用	不適用
其他非流動金融資產 公允價值變動	53,822,750.16	13,455,687.54	不適用	不適用
合計	128,626,720.08	32,156,680.02	175,322,897.20	43,830,724.30

上述年末的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的互抵金額為零。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 19、遞延所得稅資產(負債)(續)

#### (3) 以下可抵扣暫時性差異和可抵扣稅務虧損未確認遞延所得稅資產

人民幣元		
項目	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣暫時性差異	<b>138,180,146.15</b>	95,718,796.75
可抵扣稅務虧損	<b>261,953,962.25</b>	365,361,371.55
合計	<b>400,134,108.40</b>	461,080,168.30

本集團管理層認為未來不是很可能產生用於抵扣上述可抵扣虧損的應納稅所得額，因此未確認以上項目的遞延所得稅資產。

#### (4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元		
年份	2018年12月31日	2017年12月31日
2018	—	71,455,722.52
2019	<b>45,459,185.02</b>	72,221,359.17
2020	<b>98,199,940.27</b>	116,214,195.66
2021	<b>45,528,559.27</b>	60,238,737.55
2022	<b>41,901,272.05</b>	45,231,356.65
2023	<b>30,865,005.64</b>	—
合計	<b>261,953,962.25</b>	365,361,371.55

### 20、其他非流動資產

人民幣元		
項目	2018年12月31日	2017年12月31日
預付土地款	<b>35,355,837.99</b>	35,355,837.99
待抵扣增值稅進項稅額(註)	<b>36,718,628.58</b>	60,408,980.61
其他	<b>37,738,886.00</b>	37,738,886.00
合計	<b>109,813,352.57</b>	133,503,704.60

註：待抵扣增值稅進項稅額為本集團預計在未來一年後抵扣的增值稅進項稅金額。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 21、應付票據及應付賬款

#### (1) 應付票據及應付賬款分類

項目	人民幣元	
	2018年12月31日	2017年12月31日
應付賬款	<b>3,598,337,771.59</b>	3,083,435,509.23
應付票據	<b>22,176,144.64</b>	60,855,873.00
其中：銀行承兌匯票	<b>22,176,144.64</b>	60,855,873.00
合計	<b>3,620,513,916.23</b>	3,144,291,382.23

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：

項目	人民幣元	
	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內	<b>2,568,299,566.78</b>	2,055,792,171.10
1至2年	<b>714,272,450.41</b>	739,468,072.03
2至3年	<b>212,033,704.35</b>	219,192,756.38
3年以上	<b>125,908,194.69</b>	129,838,382.72
合計	<b>3,620,513,916.23</b>	3,144,291,382.23

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。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 22、 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	12,782,898.02
合計	338,681,880.89

(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。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 23、應付職工薪酬

#### (1) 應付職工薪酬列示

				人民幣元
項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
一、短期薪酬	321,480,876.50	911,894,067.67	(896,144,107.75)	<b>337,230,836.42</b>
二、離職後福利－設定提存計劃	1,297,226.53	127,161,863.37	(127,604,999.22)	<b>854,090.68</b>
合計	322,778,103.03	1,039,055,931.04	(1,023,749,106.97)	<b>338,084,927.10</b>

#### (2) 短期薪酬列示

				人民幣元
項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	266,486,095.62	763,845,081.03	(755,789,897.13)	<b>274,541,279.52</b>
二、職工福利費	3,878.55	11,149,509.85	(11,148,929.85)	<b>4,458.55</b>
三、社會保險費	534,794.18	47,344,314.55	(47,552,240.60)	<b>326,868.13</b>
其中：醫療保險費	453,148.63	41,380,722.28	(41,590,432.08)	<b>243,438.83</b>
工傷保險費	40,662.15	1,999,845.49	(1,989,974.68)	<b>50,532.96</b>
生育保險費	36,831.50	3,613,629.48	(3,621,742.62)	<b>28,718.36</b>
其他保險	4,151.90	350,117.30	(350,091.22)	<b>4,177.98</b>
四、住房公積金	1,662,534.83	60,841,500.57	(61,115,890.43)	<b>1,388,144.97</b>
五、工會經費和職工教育經費	52,585,657.60	26,377,820.45	(18,221,873.68)	<b>60,741,604.37</b>
六、其他	207,915.72	2,335,841.22	(2,315,276.06)	<b>228,480.88</b>
合計	321,480,876.50	911,894,067.67	(896,144,107.75)	<b>337,230,836.42</b>

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 23、應付職工薪酬 (續)

#### (3) 設定提存計劃

				人民幣元
項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
一、基本養老保險費	914,381.20	98,393,200.95	(98,592,372.06)	<b>715,210.09</b>
二、失業保險費	64,577.78	3,125,631.89	(3,119,952.45)	<b>70,257.22</b>
三、企業年金繳費	318,267.55	25,643,030.53	(25,892,674.71)	<b>68,623.37</b>
合計	1,297,226.53	127,161,863.37	(127,604,999.22)	<b>854,090.68</b>

### 24、應交稅費

			人民幣元
項目	2018年12月31日	2017年12月31日	
所得稅	<b>3,774,290.71</b>	3,838,352.86	
增值稅	<b>19,323,294.47</b>	17,644,303.85	
城市維護建設稅	<b>620,659.25</b>	704,739.47	
教育費附加	<b>432,111.36</b>	498,872.93	
房產稅	<b>1,499,669.09</b>	2,541.43	
個人所得稅	<b>4,010,239.94</b>	2,110,173.84	
其他	<b>18,478,493.72</b>	18,079,074.12	
合計	<b>48,138,758.54</b>	42,878,058.50	

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 25、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	<b>6,929,554.20</b>	1,424,969.89
保證金／押金／質保金／履約金	<b>67,959,185.69</b>	84,046,594.06
工程及基建費用	<b>27,578,598.79</b>	22,661,563.29
其他單位往來款	<b>62,825,482.23</b>	52,565,352.62
應付股利	—	202,228.29
其他	<b>121,346,822.86</b>	103,469,235.89
合計	<b>286,639,643.77</b>	264,369,944.04

賬齡超過1年的其他應付款項主要為保證金及押金。

### 26、遞延收益

人民幣元		
項目	2018年12月31日	2017年12月31日
政府補助(註)	<b>98,377,250.58</b>	92,171,925.10
會員卡積分	不適用	10,797,781.88
合計	<b>98,377,250.58</b>	102,969,706.98

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 26、遞延收益 (續)

涉及政府補助的項目：

					人民幣元
項目	2017年12月31日	本年新增補助金額	本年計入 其他收益金額	2018年12月31日	與資產相關/ 與收益相關
圖書補貼	92,171,925.10	33,030,529.49	(26,825,204.01)	<b>98,377,250.58</b>	與收益相關
合計	92,171,925.10	33,030,529.49	(26,825,204.01)	<b>98,377,250.58</b>	

註：對於某些題材的出版物發行，本集團下屬出版單位會獲得多種形式的政府補貼。當相關的出版物發行時，相應的政府補助計入其他收益中，對於已獲取但相關發行業務尚未執行的政府補助，會在遞延收益中列示。

### 27、預計負債

			人民幣元
項目	2018年12月31日	2017年12月31日	
退貨準備	<b>48,879,492.72</b>	11,891,779.02	

本集團預計負債為根據歷史退貨率估算的退貨準備。



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 28、遞延收益

人民幣元

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
政府補助	<b>70,210,541.84</b>	86,227,572.50

涉及政府補助項目：

人民幣元

項目	2017年12月31日	本年新增補助金額	本年計入其他收益金額	2018年12月31日	與資產相關／與收益相關
版權保護音視頻雲應用系統	1,364,902.86	-	(148,898.49)	1,216,004.37	與資產相關
數字教育關鍵技術集成及應用示範	5,285,880.89	-	(3,589,133.37)	1,696,747.52	與資產相關
「藏漢雙語」全媒體中心建設	361,012.50	-	(291,100.42)	69,912.08	與資產相關
西部文化物流配送基地	1,700,529.20	-	(256,039.93)	1,444,489.27	與資產相關
CNONIX國家標準應用推廣示範					
— 基於供應鏈協同電子商務平台	2,930,265.33	-	(1,133,749.79)	1,796,515.54	與資產相關
技改資金	19,823,029.33	-	(4,210,487.84)	15,612,541.49	與資產相關
富媒體數字資源在線編輯系統研發及產業化項目	3,710,590.18	-	(540,917.64)	3,169,672.54	與資產相關
智慧書城項目	5,518,894.93	-	(1,251,864.33)	4,267,030.60	與資產相關
優課數字化教學應用系統	993,299.91	-	(519,494.60)	473,805.31	與資產相關
文軒雲數字校園開發與應用推廣	827,004.80	-	(794,635.67)	32,369.13	與資產相關
軒客會格調書店文化品牌專項資金	4,000,000.00	-	(250,335.82)	3,749,664.18	與資產相關
書香天府、智慧新華實體書店					
— 網絡建設	3,000,000.00	-	(287,043.81)	2,712,956.19	與資產相關
新華文軒龍泉書店建設項目	500,000.00	-	(207,996.21)	292,003.79	與資產相關
數字媒體教育服務體系建設	1,050,000.00	-	(241,603.28)	808,396.72	與資產相關
數字測評平台	2,991,332.99		(326,327.24)	2,665,005.75	與資產相關
基於大數據的按需出版數學分析模型					
— 構建及關鍵技術研究項目	5,000,000.00	-	(1,508,149.38)	3,491,850.62	與資產相關
基於語義的內容資源關聯技術及					
— 教育複合應用系統研發與應用示範項目	550,000.00	-	(74,807.21)	475,192.79	與資產相關
其他	26,620,829.58	1,394,545.29	(1,778,990.92)	26,236,383.95	與資產相關
合計	86,227,572.50	1,394,545.29	(17,411,575.95)	70,210,541.84	

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 29、股本

項目	2017年						人民幣元	
	12月31日	發行新股	送股	本年變動 公積金轉股	其他	小計	2018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	1,233,841,000.00	-	-	-	-	-	1,233,841,000.00	
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	1,233,841,000.00	-	-	-	-	-	1,233,841,000.00	

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 30、資本公積

本年度

				人民幣元
項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價				
其中：投資者投入的資本	2,623,214,037.85	-	-	<b>2,623,214,037.85</b>
同一控制下企業合併影響	(24,511,900.00)	-	-	<b>(24,511,900.00)</b>
與少數股東的權益交易	(55,352,491.06)	-	(62,918.50)	<b>(55,415,409.56)</b>
視同收購子公司額外權益	(2,865,206.59)	-	-	<b>(2,865,206.59)</b>
其他資本公積				
其中：原制度資本公積轉入	23,281,007.10	-	-	<b>23,281,007.10</b>
聯營公司變為子公司原持股份 份對應淨資產增值	9,820,616.03	-	-	<b>9,820,616.03</b>
庫存股	(998,378.51)	-	-	<b>(998,378.51)</b>
合計	2,572,587,684.82	-	(62,918.50)	<b>2,572,524,766.32</b>

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 30、資本公積 (續)

上年度

項目				人民幣元
	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價				
其中：投資者投入的資本	2,622,807,793.67	406,244.18	-	<b>2,623,214,037.85</b>
同一控制下企業合併影響	(24,511,900.00)	-	-	<b>(24,511,900.00)</b>
與少數股東的權益交易	(8,066,401.59)	-	(47,286,089.47)	<b>(55,352,491.06)</b>
視同收購子公司額外權益	(2,865,206.59)	-	-	<b>(2,865,206.59)</b>
其他資本公積				
其中：原制度資本公積轉入	23,281,007.10	-	-	<b>23,281,007.10</b>
聯營公司變為子公司原持股份				
部份對應淨資產增值	9,820,616.03	-	-	<b>9,820,616.03</b>
庫存股	(998,378.51)	-	-	<b>(998,378.51)</b>
合計	2,619,467,530.11	406,244.18	(47,286,089.47)	<b>2,572,587,684.82</b>

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 31、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(三)25)	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	本年變動		稅後歸屬於 少數股東	2018年 12月31日
					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

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 32、盈餘公積

項目				人民幣元
	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
本年度：				
法定盈餘公積	625,743,635.42	85,324,723.53	-	<b>711,068,358.95</b>
上年度：				
法定盈餘公積	539,564,967.34	86,178,668.08	-	<b>625,743,635.42</b>

### 33、未分配利潤

項目				人民幣元
	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	<b>2,364,509,602.80</b>	1,896,996,070.84		
執行新金融工具準則的影響 (附註(三)25)	<b>100,405,157.91</b>	不適用		
本年年初未分配利潤	<b>2,464,914,760.71</b>	1,896,996,070.84		
加：本年歸屬於母公司股東的 淨利潤	<b>932,184,804.06</b>	923,844,500.04		
減：提取法定盈餘公積	<b>(85,324,723.53)</b>	(86,178,668.08)	(1)	
應付普通股股利	<b>(370,152,300.00)</b>	(370,152,300.00)	(2)	
年末未分配利潤	<b>2,941,622,541.24</b>	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。法定盈餘公積金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%。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 33、未分配利潤 (續)

#### (2) 股東大會已批准的現金股利

2018年5月25日，本公司2017年度股東周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) 子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子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)。

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

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 34、營業收入及營業成本 (續)

#### (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
<b>出版分部</b>				
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
<b>小計</b>	<b>2,534,889,740.39</b>	2,103,375,591.18	<b>1,735,982,942.39</b>	1,444,878,632.97
<b>發行分部</b>				
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
<b>小計</b>	<b>7,145,330,025.39</b>	6,566,699,214.31	<b>4,872,378,285.66</b>	4,604,415,920.79
<b>其他</b>	<b>306,094,538.83</b>	204,925,712.87	<b>267,410,310.19</b>	171,953,989.91
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)
<b>合計</b>	<b>8,186,582,966.73</b>	7,345,882,957.66	<b>5,115,028,020.85</b>	4,686,978,912.13

出版分部、發行分部的劃分和其他的詳細情況見附註(十五)2。



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 35、 税金及附加

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
城市維護建設稅	4,522,883.04	5,313,179.38
教育費附加	3,241,006.84	3,791,848.05
房產稅	16,436,332.66	16,242,072.80
城鎮土地使用稅	3,935,507.12	3,253,236.44
印花稅	2,427,842.83	2,501,640.32
車船使用稅	335,803.90	342,282.60
殘疾人保障基金	5,851,945.74	5,886,722.37
其他	231,262.01	246,204.70
合計	36,982,584.14	37,577,186.66

### 36、 銷售費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
工資及其他人力成本	393,188,474.66	342,080,752.79
運輸費	229,599,106.26	212,218,146.06
業務會議費	43,689,098.09	40,491,419.39
機動車費	23,750,139.71	32,249,027.31
差旅費	24,625,163.15	22,303,159.47
宣傳促銷費	89,715,568.53	82,666,157.89
發行手續費	39,829,692.76	24,297,382.93
包裝費	12,463,545.89	13,557,268.31
其他	153,812,194.24	122,653,060.68
合計	1,010,672,983.29	892,516,374.83

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 37、管理費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
工資及其他人力成本	<b>575,793,642.70</b>	527,669,106.52
業務招待費	<b>114,143,335.00</b>	105,376,744.30
租賃費	<b>121,601,442.21</b>	107,852,458.11
折舊費及攤銷費	<b>95,825,402.07</b>	106,292,508.31
會議費	<b>26,357,152.49</b>	21,498,296.16
物業管理費	<b>32,725,409.10</b>	28,820,703.37
差旅費	<b>8,558,292.31</b>	9,960,268.97
能源費	<b>19,367,466.73</b>	19,519,887.95
辦公費	<b>8,304,490.64</b>	8,020,849.05
修理費	<b>24,624,051.60</b>	15,883,396.32
審計及其他非審計服務費	<b>3,245,283.02</b>	3,670,000.00
其他	<b>84,796,085.53</b>	110,621,455.87
合計	<b>1,115,342,053.40</b>	1,065,185,674.93

### 38、財務費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
利息支出	<b>516,412.05</b>	-
利息收入	<b>(22,848,178.36)</b>	(21,976,422.91)
長期應收款利息收入	<b>(13,150,248.29)</b>	(6,216,780.55)
銀行手續費	<b>5,743,066.04</b>	4,795,450.04
匯兌損益及其他	<b>5,328,224.53</b>	(962,537.65)
合計	<b>(24,410,724.03)</b>	(24,360,291.07)

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 39、資產減值損失

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
壞賬損失	不適用	24,498,499.59
存貨跌價損失	<b>40,817,713.77</b>	55,249,866.57
固定資產減值損失	-	1,004,713.59
長期股權投資減值損失	<b>16,529,000.00</b>	-
合計	<b>57,346,713.77</b>	80,753,079.75

### 40、信用減值損失

項目	人民幣元	
	本年發生額	
應收票據及應收賬款信用減值損失	<b>81,269,285.69</b>	
其他應收款減值損失	<b>2,486,787.92</b>	
合計	<b>83,756,073.61</b>	

### 41、公允價值變動收益(損失)

公允價值變動收益(損失)的來源	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
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	<b>(38,181,032.61)</b>	10,279.16
合計	<b>(38,181,032.61)</b>	10,279.16

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 42、投資收益

項目	人民幣元	
	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	<b>20,614,370.74</b>	10,286,556.13
處置長期股權投資收益	<b>(20.32)</b>	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	<b>13,216,494.74</b>	不適用
其他權益工具投資取得的投資收益	<b>43,591,488.02</b>	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	<b>49,459,881.88</b>	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	<b>126,882,215.06</b>	272,154,816.43

### 43、其他收益

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

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 44、營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元			
項目	本年發生額	上年發生額	計入 本年非經常性 損益的金額
其他	<b>10,614,766.98</b>	8,691,686.24	10,614,766.98
合計	<b>10,614,766.98</b>	8,691,686.24	10,614,766.98

### 45、營業外支出

人民幣元			
項目	本年發生額	上年發生額	計入 本年非經常性 損益的金額
捐贈支出	<b>24,505,352.02</b>	32,148,012.97	24,505,352.02
罰沒支出	<b>2,967.82</b>	17,974.25	2,967.82
其他	<b>1,034,830.25</b>	1,154,736.75	1,034,830.25
合計	<b>25,543,150.09</b>	33,320,723.97	25,543,150.09

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 46、 所得稅

	人民幣元	
	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	(10,795,846.37)	559,885.21

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

項目	人民幣元	
	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	(10,795,846.37)	559,885.21

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 47、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	<b>932,184,804.06</b>	923,844,500.04
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>932,184,804.06</b>	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	<b>1,233,841,000</b>	1,233,841,000
年末發行在外的普通股加權數	<b>1,233,841,000</b>	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	<b>0.76</b>	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	<b>0.76</b>	0.75

本公司無稀釋性潛在普通股。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 48、現金流量表項目註釋

#### (1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
利息	<b>29,750,728.73</b>	11,901,431.61
政府補助	<b>40,552,455.82</b>	35,112,698.64
收回往來款	<b>58,598,621.74</b>	10,287,746.07
合計	<b>128,901,806.29</b>	57,301,876.32

#### (2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
銷售費用	<b>617,484,508.63</b>	550,435,622.04
其中：運輸費	<b>229,599,106.26</b>	212,218,146.06
宣傳促銷費	<b>89,715,568.53</b>	82,666,157.89
業務會議費	<b>43,689,098.09</b>	40,491,419.39
發行手續費	<b>39,829,692.76</b>	24,297,382.93
差旅費	<b>24,625,163.15</b>	22,303,159.47
機動車費	<b>23,750,139.71</b>	32,249,027.31
管理費用	<b>458,436,070.93</b>	407,575,002.81
其中：租賃費	<b>115,402,547.41</b>	107,852,458.11
業務招待費	<b>114,143,335.00</b>	105,376,744.30
物業管理費	<b>32,725,409.10</b>	28,820,703.37
會議費	<b>26,357,152.49</b>	21,498,296.16
修理費	<b>24,624,051.60</b>	15,883,396.32
能源費	<b>19,367,466.73</b>	19,519,887.95
其他	<b>26,361,761.12</b>	120,646,031.30
合計	<b>1,102,282,340.68</b>	1,078,656,656.15



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 48、現金流量表項目註釋 (續)

#### (3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
收回三個月以上定期存款	280,000,000.00	30,212,625.38
收回定期存款利息	3,561,027.40	–
收回委託貸款	–	120,000,000.00
合計	283,561,027.40	150,212,625.38

#### (4) 收到其他與籌資活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
政府補助	–	10,423,573.81

#### (5) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
收購文軒體育文化發展有限公司(「文軒體育」) 少數股東股權	–	69,271,000.00
支付四川新華文軒傳媒有限公司(「文軒傳媒」) 少數股東減資款	1,780,947.00	–
合計	1,780,947.00	69,271,000.00

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 49、現金流量表補充資料

#### (1) 現金流量表補充資料

人民幣元		
補充資料	本年發生額	上年發生額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	<b>926,716,466.76</b>	916,480,370.70
加：計提的資產減值準備及信用減值準備	<b>141,102,787.38</b>	80,753,079.75
固定資產折舊	<b>86,650,167.19</b>	89,439,285.91
投資性房地產折舊	<b>3,007,276.14</b>	4,396,390.86
無形資產攤銷	<b>19,664,512.32</b>	21,360,233.83
長期待攤費用攤銷	<b>17,860,194.77</b>	18,110,557.23
處置固定資產、無形資產和其他		
長期資產的收益	<b>(1,430,228.33)</b>	(208,309.60)
以無形資產和在建工程出資設立聯營公司		
公允價值與賬面價值的差額	-	(2,629,544.76)
公允價值變動損失(減：收益)	<b>38,181,032.61</b>	(10,279.16)
財務費用	<b>(14,424,020.16)</b>	(13,760,088.56)
委託貸款利息收入	-	(1,180,018.10)
投資收益	<b>(126,882,215.06)</b>	(272,154,816.43)
遞延所得稅資產的增加	<b>(1,417,732.73)</b>	(1,428,938.10)
遞延所得稅負債的減少	<b>(11,390,122.16)</b>	(1,848,301.18)
存貨的增加	<b>(197,917,018.81)</b>	(383,785,190.49)
經營性應收項目的增加	<b>(420,728,726.85)</b>	(634,686,473.66)
經營性應付項目的增加	<b>534,457,898.90</b>	526,773,912.20
經營活動產生的現金流量淨額	<b>993,450,271.97</b>	345,621,870.44
<b>2. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的年末餘額	<b>2,576,699,731.25</b>	1,825,572,649.15
減：現金的年初餘額	<b>(1,825,572,649.15)</b>	(1,634,167,257.70)
現金及現金等價物淨增加額	<b>751,127,082.10</b>	191,405,391.45

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 49、現金流量表補充資料 (續)

#### (2) 現金及現金等價物

項目	人民幣元	
	年末餘額	年初餘額
現金	<b>2,576,699,731.25</b>	1,825,572,649.15
其中：庫存現金	<b>3,311,719.53</b>	2,497,605.27
可隨時用於支付的銀行存款	<b>2,573,388,011.72</b>	1,823,075,043.88
現金及現金等價物餘額	<b>2,576,699,731.25</b>	1,825,572,649.15

### 50、所有權受限的資產

所有權受限制的資產類別	人民幣元	
	年末餘額	年初餘額
貨幣資金(註)	<b>31,912,840.76</b>	60,109,568.68

註：於本年末，本集團的所有權受到限制的貨幣資金中，為開具銀行承兌匯票而存入銀行的保證金人民幣7,355,024.39元(上年末：人民幣18,634,761.90元)，房改專項基金及住房維修基金人民幣24,557,816.37元(上年末：人民幣24,474,806.78元)，其他保證金零元(上年末：人民幣17,000,000.00元)。

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 51、淨流動資產

項目	人民幣元	
	年末餘額	年初餘額
流動資產	<b>7,650,982,774.29</b>	6,583,898,654.47
減：流動負債	<b>(4,779,315,869.83)</b>	(4,199,825,114.13)
淨流動資產	<b>2,871,666,904.46</b>	2,384,073,540.34

### 52、總資產減流動負債

項目	人民幣元	
	年末餘額	年初餘額
總資產	<b>13,287,712,452.79</b>	12,286,705,641.32
減：流動負債	<b>(4,779,315,869.83)</b>	(4,199,825,114.13)
總資產減流動負債	<b>8,508,396,582.96</b>	8,086,880,527.19

## (七) 合併範圍的變更

### 1、其他原因的合併範圍變動

於2018年4月，本公司出資人民幣5,000萬元，新設立全資子公司四川文軒軒客會文化發展有限公司（「軒客會」）。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益

### 1、 子公司情況：

#### (1) 投資成立的子公司

							人民幣元		
子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表	
四川人教時代新華音像有限責任公司 (「人教時代」)	有限責任公司	成都	音像品銷售	2,000,000.00	音像製品製作及銷售	80.00	80.00	是	
文軒傳媒	有限責任公司	成都	期刊	3,990,000.00	圖書、期刊銷售等	100.00	100.00	是	
文軒教育科技	有限責任公司	成都	零售批發	330,000,000.00	軟件開發、電子設備銷售	100.00	100.00	是	
文傳物流	有限責任公司	成都	倉儲配送	350,000,000.00	貨物倉儲、配送	100.00	100.00	是	
新華文軒商業連鎖(北京)有限公司 (「北京商超」)	有限責任公司	北京	出版物銷售	180,000,000.00	圖書、報紙、期刊銷售	51.00	51.00	是	
四川文軒藝術投資管理有限責任公司 (「藝術投資」)	有限責任公司	成都	藝術品銷售	20,000,000.00	項目投資及管理、 藝術品銷售	100.00	100.00	是	
四川文軒在線電子商務有限公司 (「文軒在線」)	有限責任公司	成都	出版物銷售	60,000,000.00	網絡銷售各類產品	75.00	75.00	是	
華盛頓文軒媒體發展有限公司	有限責任公司	美國	出版物發行	1,910,430.00	版權貿易、對外合作出版 與發行	90.00	90.00	是	
四川看熊貓雜誌有限公司(「看熊貓」)	有限責任公司	成都	期刊	2,000,000.00	期刊銷售	100.00	100.00	是	
文軒薇薇廣告傳媒(成都)有限公司 (「薇薇廣告」)	有限責任公司	成都	廣告	7,500,000.00	廣告	53.00	53.00	是	
四川文軒雲圖文創科技有限公司 (「文軒雲圖」)	有限責任公司	成都	軟件服務	25,000,000.00	軟件及配套硬件銷售	100.00	100.00	是	

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 1、 子公司情況：(續)

#### (1) 投資成立的子公司 (續)

							人民幣元		
子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表	
文軒投資	有限責任公司	成都	投資	200,000,000.00	創業投資、企業投資	100.00	100.00	是	
文軒國際文化傳播有限公司(「文軒國際」)	有限責任公司	成都	商務諮詢服務	50,000,000.00	組織策劃文化藝術交流活動、商務諮詢、會議及展覽展示服務	100.00	100.00	是	
文軒全媒(北京)文化傳播有限公司(「文軒全媒」)	有限責任公司	北京	商務諮詢服務	10,000,000.00	組織文化藝術交流活動	100.00	100.00	是	
四川文軒音樂文化傳播有限公司(「文軒音樂」)	有限責任公司	成都	商務服務業	10,000,000.00	商務服務及樂器銷售	100.00	100.00	是	
北京航天雲	有限責任公司	北京	技術服務	31,783,300.00	計算機軟件開發及系統服務	70.00	70.00	是	
北京華夏盛軒圖書有限公司(「華夏盛軒」)	有限責任公司	北京	出版物銷售	15,000,000.00	出版物銷售等	100.00	100.00	是	
軒客會	有限責任公司	成都	批發和零售業	50,000,000.00	圖書批發和零售	100.00	100.00	是	

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 1、 子公司情況：(續)

#### (2) 同一控制下企業合併取得的子公司

							人民幣元		
子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表	
新華在線	有限責任公司	成都	出版物銷售	50,000,000.00	互聯網出版	100.00	100.00	是	
北京蜀川	有限責任公司	北京	出版物銷售	2,000,000.00	出版物銷售	100.00	100.00	是	
四川文化傳播	有限責任公司	成都	廣告代理和租賃	20,523,700.00	廣告代理和租賃	100.00	100.00	是	

#### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司

							人民幣元		
子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表	
四川新華商紙業有限公司(「新華商」)	有限責任公司	成都	紙張銷售	15,000,000.00	紙漿、紙及紙製品銷售	51.00	51.00	是	
文軒體育	有限責任公司	成都	場地出租	100,000,000.00	場館管理服務、廣告、自有房屋租賃	100.00	100.00	是	
四川人民出版社有限公司(「人民社」)	有限責任公司	成都	出版	34,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是	
四川出版印刷有限公司(「出版印刷」)	有限責任公司	成都	出版	50,000,000.00	教材租型印供	100.00	100.00	是	
四川教育出版社有限公司(「教育社」)	有限責任公司	成都	出版	10,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是	
四川少年兒童出版社有限公司(「少兒社」)	有限責任公司	成都	出版	110,000,000.00	圖書、期刊出版	100.00	100.00	是	
四川科學技術出版社有限公司(「科技社」)	有限責任公司	成都	出版	4,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是	

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 1、 子公司情況：(續)

#### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司 (續)

人民幣元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表
四川大自然探索雜誌社有限公司	有限責任公司	成都	出版	300,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川美術出版社有限公司(「美術社」)	有限責任公司	成都	出版	16,250,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川辭書出版社有限公司(「辭書社」)	有限責任公司	成都	出版	20,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川文藝出版社有限公司(「文藝社」)	有限責任公司	成都	出版	45,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川天地出版社有限公司(「天地社」)	有限責任公司	成都	出版	130,634,700.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川時代英語文化傳播有限公司	有限責任公司	成都	出版	600,000.00	圖書出版	51.00	51.00	是
四川巴蜀書社有限公司(「巴蜀社」)	有限責任公司	成都	出版	42,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
印刷物資	有限責任公司	成都	批發與零售	30,000,000.00	提供印刷相關物資	100.00	100.00	是
四川數字出版傳媒有限公司(「數字社」)	有限責任公司	成都	出版	10,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川讀者報社有限公司(「讀者報」)	有限責任公司	成都	出版	1,500,000.00	《讀者報》出版、廣告、 商品批發與零售、 軟件和信息技術服務業	100.00	100.00	是
四川畫報社有限公司(「畫報社」)	有限責任公司	成都	出版	1,500,000.00	期刊出版	100.00	100.00	是
四川新華印刷	有限責任公司	成都	出版	100,160,000.00	出版物印刷	100.00	100.00	是



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 2、 本集團重要的非全資子公司的主要財務信息如下：

人民幣元

子公司全稱	少數股東持股 比例(%)	少數股東 持有的表決權 比例(%)	歸屬於少數股東的 收益 (損失)		少數股東權益	
			本年度	上年度	本年末	上年末
北京商超	49.00	49.00	<b>(4,516,868.14)</b>	(4,530,799.27)	<b>(55,968,250.28)</b>	(51,451,382.14)
文軒在線	25.00	25.00	<b>871,944.68</b>	(3,518,003.51)	<b>(19,914,153.70)</b>	(20,786,098.38)

#### a. 北京商超

人民幣元

	年末餘額	年初餘額
流動資產	<b>139,896,495.59</b>	142,526,596.98
非流動資產	<b>11,471,455.58</b>	14,691,052.80
流動負債	<b>212,819,482.35</b>	209,451,082.71

	本年發生額	上年發生額
營業收入	<b>148,790,238.83</b>	169,369,393.98
營業成本及費用	<b>158,008,337.08</b>	178,615,923.12
虧損總額、淨虧損	<b>(9,218,098.25)</b>	(9,246,529.14)
經營活動現金淨流量	<b>308,675.03</b>	(2,666,392.61)
投資活動現金淨流量	<b>(590,002.10)</b>	(481,299.24)
籌資活動現金淨流量	-	-

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 2、 本集團重要的非全資子公司的主要財務信息如下： (續)

#### b. 文軒在線

	人民幣元	
	年末餘額	年初餘額
流動資產	<b>1,401,150,849.38</b>	358,281,419.34
非流動資產	<b>47,585,386.61</b>	50,148,254.20
流動負債	<b>1,527,763,850.80</b>	490,945,067.06
非流動負債	<b>629,000.00</b>	629,000.00
	本年發生額	上年發生額
營業收入	<b>1,626,346,146.77</b>	1,182,365,468.47
營業成本及費用	<b>1,622,858,368.06</b>	1,196,437,482.52
利潤(虧損)總額、淨利潤(虧損)	<b>3,487,778.71</b>	(14,072,014.05)
經營活動現金淨流量	<b>(49,485,660.35)</b>	(110,461,860.22)
投資活動現金淨流量	<b>55,209.50</b>	71,121,674.28
籌資活動現金淨流量	-	-

### 3、 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

#### (1) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

	人民幣元
	文軒傳媒(註)
購買成本	<b>3,478,830.00</b>
減：按取得的股權比例計算的子公司淨資產份額	<b>3,415,911.50</b>
差額	<b>62,918.50</b>
其中：調整資本公積	<b>62,918.50</b>

註： 文軒傳媒原系本公司持股70%的子公司，另外30%的股權由四川青年報社持有。於2018年12月，四川青年報社完成減資，減資完成後文軒傳媒成為本公司持股100%的子公司。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 4、 在合營企業或聯營企業中的權益

#### (1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或 聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	在被投資 單位持股 比例(%)	對合營企業 或聯營企業 投資的會計 處理方法
合營企業 海南出版社	海口	海口	出版	50	權益法
聯營企業 人民東方(北京) 書業有限公司	北京	北京	圖書、期刊、 報紙及電子 出版物批發	20	權益法
文博教育科技股份 有限公司	北京	北京	互聯網教育出版	20.4	權益法
重慶雲漢網絡傳媒 有限責任公司(註)	重慶	重慶	出版物網絡批發	50	權益法
四川文軒寶灣供應鏈 有限公司	成都	成都	物流運輸	45	權益法

註： 根據重慶雲漢網絡傳媒有限責任公司章程約定，本公司的子公司文軒在線在股東會享有51%的表決權，並且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，文軒在線及另外三方股東均不能單獨或共同對其實施控制，因此，重慶雲漢網絡傳媒有限責任公司為本公司的聯營企業。

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 4、 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

#### (2) 重要合營企業的主要財務信息

##### a. 海南出版社

	人民幣元	
	年末餘額／ 本年發生額	年初餘額／ 上年發生額
流動資產	<b>370,752,403.01</b>	159,022,014.28
其中：現金和現金等價物	<b>35,812,005.50</b>	26,717,240.75
非流動資產	<b>65,206,688.56</b>	172,574,248.26
資產合計	<b>435,959,091.57</b>	331,596,262.54
流動負債	<b>180,650,371.95</b>	110,281,572.05
非流動負債	<b>18,620,000.00</b>	17,496,226.00
負債合計	<b>199,270,371.95</b>	127,777,798.05
歸屬於母公司股東權益	<b>234,983,855.32</b>	201,774,778.25
少數股東權益	<b>1,704,864.30</b>	2,043,686.24
按持股比例計算的淨資產份額	<b>117,491,927.66</b>	100,887,389.12
調整事項	-	-
商譽	<b>30,735,530.98</b>	30,735,530.98
對合營企業權益投資的賬面價值	<b>148,227,458.64</b>	131,622,920.10
營業收入	<b>155,123,350.97</b>	139,353,106.89
淨利潤及綜合收益總額	<b>32,870,255.13</b>	17,906,102.93
少數股東損益	<b>(338,821.95)</b>	2,043,686.24
利息收入	<b>73,558.98</b>	88,082.91
利息費用	-	21,965.72
所得稅	<b>110,409.96</b>	192,783.47
本年收到的來自合營企業的股利	-	-

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 4、 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

#### (3) 重要聯營企業的主要財務信息

##### a. 人民東方(北京)書業有限公司

	人民幣元	
	年末餘額／ 本年發生額	年初餘額／ 上年發生額
流動資產	<b>103,843,732.68</b>	80,576,300.70
非流動資產	<b>5,338,301.76</b>	5,948,661.03
資產合計	<b>109,182,034.44</b>	86,524,961.73
流動負債及負債合計	<b>54,568,009.06</b>	33,423,210.24
按持股比例計算的淨資產份額	<b>10,922,805.08</b>	10,620,350.30
對聯營企業權益投資的賬面價值	<b>10,922,805.08</b>	10,620,350.30
營業收入	<b>78,158,279.42</b>	61,792,606.30
淨利潤及綜合收益總額	<b>13,512,273.89</b>	15,200,023.46
本年收到的來自聯營企業的股利	<b>2,400,000.00</b>	2,560,000.00

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 4、 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

#### (3) 重要聯營企業的主要財務信息 (續)

##### b. 明博教育科技股份有限公司

	人民幣元	
	年末餘額／ 本年發生額	年初餘額／ 上年發生額
流動資產	<b>134,504,113.82</b>	123,439,751.08
非流動資產	<b>91,609,360.11</b>	70,132,240.85
資產合計	<b>226,113,473.93</b>	193,571,991.93
流動負債	<b>36,585,960.76</b>	28,310,035.96
非流動負債	<b>8,180,033.95</b>	8,361,141.60
負債合計	<b>44,765,994.71</b>	36,671,177.56
按持股比例計算的淨資產份額	<b>36,994,885.76</b>	32,007,766.13
對聯營企業權益投資的賬面價值	<b>36,994,885.76</b>	32,007,766.13
營業收入	<b>145,422,094.60</b>	64,740,452.77
淨利潤及綜合收益總額	<b>24,446,664.85</b>	15,197,039.97
本年收到的來自聯營企業的股利	-	-

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 4、 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

#### (3) 重要聯營企業的主要財務信息 (續)

##### c. 重慶雲漢網絡傳媒有限責任公司

	人民幣元	
	年末餘額／ 本年發生額	年初餘額／ 上年發生額
流動資產	<b>609,632.65</b>	18,977,146.98
非流動資產	<b>75,632,532.13</b>	66,711,578.40
資產合計	<b>76,242,164.78</b>	85,688,725.38
流動負債	<b>1,500,396.78</b>	7,224,350.16
非流動負債	<b>20,000,000.00</b>	20,000,000.00
負債合計	<b>21,500,396.78</b>	27,224,350.16
按持股比例計算的淨資產份額	<b>27,370,884.00</b>	29,232,187.61
調整事項		
商譽	<b>16,528,595.01</b>	16,528,595.01
對聯營企業權益投資的賬面價值	<b>27,370,479.01</b>	45,760,782.62
營業收入	<b>1,778,302.22</b>	3,145,902.60
淨虧損及綜合收益總額	<b>(3,722,607.22)</b>	(721,409.13)
本年收到的來自聯營企業的股利	-	-

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 4、 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

#### (3) 重要聯營企業的主要財務信息 (續)

##### d. 四川文軒寶灣供應鏈有限公司

	人民幣元	
	年末餘額／ 本年發生額	年初餘額／ 上年發生額
流動資產	<b>83,521,529.51</b>	67,528,616.30
非流動資產	<b>44,021,819.52</b>	38,993,845.79
資產合計	<b>127,543,349.03</b>	106,522,462.09
流動負債	<b>26,916,900.15</b>	6,489,698.20
非流動負債	<b>481,592.76</b>	-
負債合計	<b>27,398,492.91</b>	6,489,698.20
歸屬於母公司股東權益	<b>99,608,053.57</b>	100,032,763.89
少數股東權益	<b>536,802.55</b>	-
按持股比例計算的淨資產份額	<b>44,823,624.11</b>	45,014,743.75
對聯營企業權益投資的賬面價值	<b>44,823,624.11</b>	45,014,743.75
營業收入	<b>100,849,564.27</b>	12,948,025.77
淨虧損及綜合收益總額	<b>(437,906.77)</b>	32,763.89
少數股東損益	<b>(13,196.45)</b>	-
本年收到的來自聯營企業的股利	-	-



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益 (續)

### 4、 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

#### (4) 不重要合營及聯營企業的匯總財務信息

	人民幣元	
	年末餘額／ 本年發生額	年初餘額／ 上年發生額
不重要合營企業		
投資賬面價值合計	<b>20,386,141.76</b>	5,293,131.09
淨虧損及綜合收益總額按投資比例計算 的合計數	<b>786,946.63</b>	(2,548,620.17)
不重要聯營企業		
投資賬面價值合計	<b>85,405,164.50</b>	86,266,008.57
淨虧損合計	<b>(2,414,265.59)</b>	(637,220.29)
其他綜合收益合計	-	21,163,104.62
綜合收益總額按投資比例計算的合計數	<b>(2,414,265.59)</b>	20,525,884.33

## (九) 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、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當期損益的金融資產、其他權益工具投資以及應付款項等，與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將這些風險控制在限定的範圍之內。

### 1、 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

#### 1.1 市場風險

##### 1.1.1 外匯風險

本集團的業務主要位於中國，本集團的銷售及採購主要以人民幣進行結算。於各個資產負債表時點日，除下表所述資產外，本集團的所有資產及負債均為人民幣餘額。管理層認為人民幣匯率變動對本集團的淨利潤及股東權益並無重大影響。

項目	人民幣元	
	年末金額	年初金額
貨幣資金		
美元	<b>155,341.36</b>	158,643.93
歐元	<b>666.43</b>	666.43
港元	<b>18,186.89</b>	12,788.70

##### 1.1.2 利率風險

本集團本年末無計息借款，因此本集團未面臨重大利率風險。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (九) 與金融工具相關的風險 (續)

### 1、 風險管理目標和政策 (續)

#### 1.1 市場風險 (續)

##### 1.1.3 其他價格風險

本集團以公允價值計量對皖新傳媒上市股份的投資，對哈工智能（原友利控股）上市股份的投資以及對成都銀行上市股份的投資。由於其公允價值按來自活躍市場報價確定或市場報價為其重要輸入值而承受股票價格風險（附註（六）11）。本公司董事定期監察皖新傳媒、哈工智能和成都銀行的股票價格。2018年，本集團就其直接投資於皖新傳媒、哈工智能和成都銀行的股權確認其他綜合收益分別為損失人民幣486,096,000.00元、損失人民幣1,135,688.45元和收益人民幣98,184,000.00元。

在其他變量不變的情況下，股票價格於下列期間可能發生的合理變動對當期其他綜合收益和股東權益的稅前影響如下：

		人民幣元	
項目	價格變動	對其他綜合收益及股東權益的稅後影響	
		本年度	上年度
其他權益工具投資			
皖新傳媒	股票價格上升5%	<b>41,629,760.00</b>	65,934,560.00
哈工智能	股票價格上升5%	<b>42,201.91</b>	98,986.34
成都銀行	股票價格上升5%	<b>30,912,000.00</b>	不適用
其他權益工具投資			
皖新傳媒	股票價格下降5%	<b>(41,629,760.00)</b>	(65,934,560.00)
哈工智能	股票價格下降5%	<b>(42,201.91)</b>	(98,986.34)
成都銀行	股票價格下降5%	<b>(30,912,000.00)</b>	不適用

## (九) 與金融工具相關的風險 (續)

### 1、 風險管理目標和政策 (續)

#### 1.2 信用風險

2018年12月31日，可能引起本集團信用損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：本集團以攤餘成本計量的金融資產的賬面金額。

為降低信用風險，本集團管理層制定了政策以確保僅向具有良好信用記錄的客戶進行銷售，且管理層會不斷檢查這些信用風險的敞口。對於除銷，本集團成立了一個小組負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、劃分組合為基礎評估預期信用風險的金融工具的組合方法、直接減記金融工具的政策等參見附註(三) 10.2.1、附註(三) 10.2.2、附註(三) 10.2.3、附註(三) 10.2.4

本集團的貨幣資金存放在信用評級較高的銀行，管理層認為貨幣資金具有較低的信用風險。

下表詳細說明了本集團金融資產的信用風險敞口：

人民幣元		
項目	未來12個月／ 整個存續期預期信用損失	賬面餘額 2018年12月31日
<b>以攤餘成本計量的金融資產：</b>		
貨幣資金	未來12個月預期信用損失	<b>2,608,612,572.01</b>
應收票據及應收賬款	整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	<b>1,644,384,840.30</b>
	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)	<b>223,004,441.90</b>
其他應收款	未來12個月預期信用損失	<b>93,021,526.26</b>
	整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	-
	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)	<b>17,174,938.52</b>
長期應收款	未來12個月預期信用損失	<b>267,742,224.79</b>

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (九) 與金融工具相關的風險 (續)

### 1、 風險管理目標和政策 (續)

#### 1.2 信用風險 (續)

##### 應收票據及應收賬款

作為本集團信用風險管理的一部份，本集團利用應收票據及應收賬款賬齡來評估集團業務形成的應收款的減值損失。該類業務涉及大量的小客戶，其具有相同的風險特徵，賬齡信息能反映這類客戶於應收款到期時的償付能力。於2018年12月31日，該類業務的應收票據及應收賬款的信用風險與預期信用損失情況如下：

賬齡	預期平均損失率	金額 人民幣元	減值準備 人民幣元
1年以內	4.70%	1,644,384,840.30	(77,209,352.59)
1至2年	57.61%	117,597,470.68	(67,742,910.04)
2至3年	100.00%	34,325,001.94	(34,325,001.94)
3年以上	100.00%	71,081,969.28	(71,081,969.28)
合計	13.41%	1,867,389,282.20	(250,359,233.85)

上述預期平均損失率基於歷史實際壞賬率並考慮了當前狀況及未來經濟狀況的預測。於2018年1月1日至2018年12月31日止期間，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

應收賬款壞賬準備變動情況：

	整個存續期預期 信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期 信用損失 (已發生信用減值)	合計
2017年12月31日	–	169,089,948.16	169,089,948.16
重新計量預期信用損失準備	–	–	–
2018年1月1日	–	169,089,948.16	169,089,948.16
轉出已發生信用減值	–	(6,204,994.96)	(6,204,994.96)
本年預期信用損失調整	65,181,335.17	22,292,945.48	87,474,280.65
2018年12月31日	65,181,335.17	185,177,898.68	250,359,233.85

## (九) 與金融工具相關的風險 (續)

### 1、 風險管理目標和政策 (續)

#### 1.2 信用風險 (續)

其他應收款

其他應收款壞賬準備計提情況：

人民幣元

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2018年1月1日餘額	-	-	10,998,113.44	10,998,113.44
本年預期信用損失調整	193,633.14	-	4,349,228.63	4,542,861.77
轉出發生信用減值	-	-	(2,056,073.85)	(2,056,073.85)
2018年12月31日餘額	193,633.14	-	13,291,268.22	13,484,901.36

長期應收款

本集團長期應收款餘額均為對政府機構及學校的應收款項，且均未逾期，管理層認為長期應收款具有較低的信用風險。

#### 1.3 流動性風險

管理流動性風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。

本集團的目標是通過經營活動以及發行其他計息借款為主要資金來源，在追求資金回報與靈活性之間維持平衡。本集團通過維持充足的現金為本集團的營運籌備資金。本集團亦可通過銀行信貸融資，以應付任何短期資金需要。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (九) 與金融工具相關的風險 (續)

### 1、 風險管理目標和政策 (續)

#### 1.3 流動性風險 (續)

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

本年末

人民幣元			
項目	1年以內	1至5年	合計
應付票據及應付賬款	3,620,513,916.23	—	3,620,513,916.23
其他應付款	275,086,663.52	—	275,086,663.52
合計	3,895,600,579.75	—	3,895,600,579.75

上年末

人民幣元			
項目	1年以內	1至5年	合計
應付票據及應付賬款	3,144,291,382.23	—	3,144,291,382.23
其他應付款	264,369,944.04	—	264,369,944.04
合計	3,408,661,326.27	—	3,408,661,326.27

### 2、 金融資產轉移

於本年末，本集團已背書但未到期的銀行承兌匯票金額為人民幣17,646,200.91元（上年末：人民幣21,048,232.73元），用於支付對供貨商的應付賬款。本集團認為該等背書應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移予供貨商，因此終止確認該等背書應收票據。若承兌銀行到期無法兌付該等票據，根據中國相關法律法規，本集團就該等應收票據承擔連帶責任。本集團認為，該等應收票據的承兌銀行信譽良好，於到期日不能兌付該等票據的風險極低。

於本年末，如若承兌銀行未能於到期日兌付該等票據，即本集團所可能承受的最大損失相當於本集團就該等背書票據應付供貨商的同等金額。

於本年末，所有背書給供應商的應收票據均將在報告期末六個月內到期。

(十) 公允價值的披露

1、 公允價值

1.1 持續以公允價值計量的金融資產：

本集團投資於上市公司的權益證券、非上市的私募股權基金和合夥企業、信託產品以及部份銀行理財產品於各報告期末按公允價值計量，該等金融資產的公允價值計量的詳情如下：

金融資產	公允價值		估值方法和輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	於各報告期末的公允價值	計量的層次			
	2018年12月31日	2017年12月31日			
其他權益工具投資 - A股上市公司 股票 - 皖新傳媒	832,595,200.00	1,318,691,200.00	活躍市場上的報價	不適用	不適用
其他權益工具投資 - A股上市公司 股票 - 哈工智能	844,038.28	1,979,726.73	活躍市場上的報價	不適用	不適用
交易性金融資產 - A股上市公司股票	641,274.52	28,233.14	活躍市場上的報價	不適用	不適用
交易性金融資產 - 銀行理財產品	810,000,000.00	755,000,000.00	基於折現現金流量模型計算。 輸入值為美元3個月倫敦銀行 間同業拆借利率、3個月上海 銀行間同業拆借利率、觀察 日美元兌港幣最終匯率、澳 元兌美元即期匯率、倫敦金 市下午定盤價	不適用	不適用

人民幣元



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十) 公允價值的披露 (續)

### 1、公允價值 (續)

#### 1.1 持續以公允價值計量的金融資產：(續)

金融資產	2018年12月31日		2017年12月31日		公允價值計量的層次	估值方法和輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係	人民幣元
	於各報告期末的公允價值	公允價值	於各報告期末的公允價值	公允價值					
其他權益工具投資 - A股上市公司 - 成都銀行	618,240,000.00	不適用	第三層次	經調整後的活躍市場報價	流動性折扣	流動性折扣越低，公允價值越高			
其他非流動金融資產 - 中信併購投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)	94,837,468.07	96,885,632.80	第三層次	市場法未來現金流折現法	<ul style="list-style-type: none"> <li>市盈率、流動性折扣、企業價值倍數</li> <li>符合預期風險水平的折現率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>市盈率、企業價值倍數越高，公允價值越高；</li> <li>流動性折扣越低，公允價值越高</li> </ul>			
其他非流動金融資產 - 文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)	248,097,708.00	269,424,584.74	第三層次	經調整後的活躍市場報價未來現金流折現	<ul style="list-style-type: none"> <li>流動性折扣</li> <li>符合預期風險水平的折現率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>流動性折扣越低，公允價值越高；</li> <li>折現率越低，公允價值越高</li> </ul>			
其他非流動金融資產 - 泰州信巨眾潤投資基金(有限合夥)	15,931,213.44	35,625,966.22	第三層次	經調整後的活躍市場報價	流動性折扣	流動性折扣越低，公允價值越高			

(十) 公允價值的披露 (續)

1、 公允價值 (續)

1.1 持續以公允價值計量的金融資產：(續)

金融資產	2018年12月31日		2017年12月31日		公允價值計量的層次	估值方法和輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	於各報告期末的公允價值	公允價值	於各報告期末的公允價值	公允價值				
其他非流動金融資產－青島金石智信投資中心(有限合伙)	148,790,378.40	153,252,074.60	第三層次	折現現金流量。未來現金基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預期風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可回收金額</li> <li>符合預期風險水平的折現率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可回收金額越高，公允價值越高；</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>		
交易性金融資產－銀行理財產品	451,790,000.00	402,800,000.00	第三層次	折現現金流量。未來現金基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預期風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可回收金額</li> <li>符合預期風險水平的折現率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可回收金額越高，公允價值越高；</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>		

人民幣元

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十) 公允價值的披露 (續)

### 1、 公允價值 (續)

#### 1.1 持續以公允價值計量的金融資產：(續)

##### 1.1.1 公允價值計量第三層次的調節：

	人民幣元	
	本年	上年
2017年12月31日	957,988,258.36	894,561,104.37
從成本計量變為公允價值計量	520,284,815.33	不適用
2018年1月1日	1,478,273,073.69	不適用
本年計入公允價值變動損益	(38,053,591.53)	-
本年計入其他綜合收益	98,184,000.00	47,032,467.21
本年增加	1,270,146,578.48	1,153,017,832.26
本年因處置可供出售金融資產而從 其他綜合收益重分類至投資收益	-	(593,133.85)
本年處置	(1,230,487,898.92)	(1,136,030,011.63)
年末金額	1,578,062,161.72	957,988,258.36

#### 1.2 不以公允價值持續計量的金融資產和金融負債：

本集團管理層認為，財務報表中以攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

## (十一) 關聯方及關聯交易

### 1、 本企業的母公司情況

母公司名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	母公司對		最終控制方
						本企業的 持股比例(%)	本企業的 表決權比例(%)	
四川新華發行集團	有限公司	成都	朱丹楓	商品批發零售、房屋租賃、 房地產業、項目投資	59,382.20	49.11(註)	49.11(註)	四川省國資委

註：四川新華發行集團持有本公司發起人股份592,809,525股，佔本公司總股本的48.05%。四川新華發行集團經由全資子公司蜀典投資有限公司(香港)持有本公司H股股份13,133,000股，佔本公司總股本的1.06%，合計佔本公司總股本的49.11%。

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 2、 本企業的子公司的情况

本企業的子公司的情况詳見附註(八)在其他主體中的權益。

### 3、 本公司的合營和聯營企業情况

本公司重要的合營或聯營企業詳見附註(八)。

本年度與本集團發生關聯方交易，或上年度與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情况如下：

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
商務印書館(成都)有限公司	聯營公司
上海景界信息科技有限公司	聯營公司
四川驕陽似火影業有限公司	聯營公司
成都文軒股權投資基金管理有限公司	聯營公司
新華影軒(北京)影視文化有限公司	聯營公司
涼山新華文軒教育科技有限公司	合營公司
四川文軒卓泰投資有限公司(「四川文卓」)	註

註：於2017年4月，本公司將持有的四川文卓48%股權轉讓給獨立第三方四川泰合置業集團有限公司。

### 4、 其他關聯方情况

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
四川新華國際酒店有限責任公司	控股股東之子公司
四川廣漢市三星堆瞿上園文化有限公司	控股股東之子公司
成都皇鵬物業有限責任公司	控股股東之子公司
四川新華海頤文化發展有限公司	控股股東之子公司
四川新華海頤酒店有限責任公司	控股股東之子公司
四川新華泛悅文化傳媒有限公司	控股股東之子公司
四川新華硅谷天堂股權投資基金管理有限公司	控股股東之子公司
四川新華樂知教育科技有限公司	控股股東之子公司
四川新華發行集團有限公司花島度假酒店	控股股東之分公司
四川出版集團	本公司董事施加重大影響的其他企業
四川恒熙物業管理有限責任公司	本公司董事施加重大影響的其他企業
四川崇文居森林酒店有限公司	本公司董事施加重大影響的其他企業

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況

採購商品/接受勞務情況表

				人民幣元	
關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
四川新華國際酒店有限責任公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	327,685.73	328,486.07
四川廣漢市三星堆壘上園文化 有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	797,899.67	615,656.00
成都皇鵬物業有限責任公司	接受勞務	支付物業管理服務費	按照雙方協議價格進行	9,539,433.06	7,490,235.38
四川新華發行集團有限責任公司 花島度假酒店	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	114,358.58	209,729.00
明博教育科技有限公司	採購商品及接受 勞務	支付採購商品款及服務費	按照雙方協議價格進行	13,345,488.44	16,828,239.37
商務印書館(成都)有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	26,735,090.45	-
人民東方(北京)書業有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	3,018,867.92	3,066,037.75
海南出版社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	5,150,546.53	3,425,374.02
四川崇文居森林酒店有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	-	23,782.11
四川新華海頤文化發展有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	356,524.82	471,135.98
四川新華海頤酒店有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	118,911.80	23,113.96
四川驕陽以火影業有限公司	採購勞務	支付版權費	按照雙方協議價格進行	-	762,410.72
涼山新華文軒教育科技有限公司	採購商品及接受 勞務	支付採購商品款及勞務 費用	按照雙方協議價格進行	875,347.82	-
合計				60,380,154.82	33,244,200.36

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況 (續)

##### 出售商品情況表

				人民幣元	
關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
四川新華發行集團	銷售商品	銷售出版物及提供勞務	按照雙方協議價格進行	973,357.04	719,620.00
四川出版集團	提供版權使用	收到版權費	按照雙方協議價格進行	5,431.62	264,150.94
四川新華發行集團有限責任公司 花島度假酒店	提供勞務	提供廣告設計及製作服務	按照雙方協議價格進行	55.66	3,264.15
四川廣漢市三星堆壩上園文化 有限公司	提供勞務	提供售後服務	按照雙方協議價格進行	-	2,018.87
涼山新華文軒教育科技有限公司	銷售商品	銷售產品	按照雙方協議價格進行	1,446,847.31	158,717.94
四川新華海碩文化發展有限公司	提供勞務	提供宣傳服務	按照雙方協議價格進行	44,713.34	6,977.50
四川新華海碩酒店有限責任公司	提供勞務	提供宣傳服務	按照雙方協議價格進行	-	150,000.00
四川新華泛悅文化傳媒有限公司	提供勞務	提供設計服務	按照雙方協議價格進行	22,415.00	-
四川新華硅谷天堂股權投資基金 管理有限公司	提供勞務	提供設計服務	按照雙方協議價格進行	1,560.00	-
四川新華樂知教育科技有限公司	提供勞務	提供設計服務	按照雙方協議價格進行	360.00	-
合計				2,494,739.97	1,304,749.40

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (2) 關聯租賃情況

本集團作為出租方：

							人民幣元	
出租方名稱	承租方名稱	租賃資產			租賃收益確定依據	本年度發生額	上年度發生額	
		種類	租賃起始日	租賃終止日				
本公司	四川新華發行集團	房屋	2016.1.1	2018.12.31	按照雙方協議合同價格進行	1,279,575.77	1,279,575.78	
本公司	新華影軒	房屋	2017.3.1	2019.2.28	按照雙方協議合同價格進行	998,815.61	-	

本集團作為承租方：

							人民幣元	
出租方名稱	承租方名稱	租賃資產			租賃收益確定依據	本年度確認的租賃費用	上年度確認的租賃費用	
		種類	租賃起始日	租賃終止日				
四川新華發行集團	本集團	房屋	2016.1.1	2018.12.31	按照雙方協議合同價格進行	38,334,917.02	38,529,905.09	
四川出版集團	本集團	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	13,348,199.15	13,336,427.32	
四川恒照物業管理 有限責任公司	本集團	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	2,948,642.12	3,023,132.35	
成都文軒股權投資 基金管理有限公司	本集團	房屋	2017.6.1	2020.5.31	按照雙方協議合同價格進行	919,528.20	536,391.45	

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (3) 收取利息

本集團與關聯方之間的資金拆借收取的利息費用如下：

			人民幣元	
單位名稱			本年度	上年度
四川文卓			-	1,180,018.10
合計			-	1,180,018.10

#### (4) 關聯方資金拆借

					人民幣元
關聯方	拆借金額	起始日	到期日		2018年 12月31日
成都文軒股權投資基金 管理有限公司	1,000,000.00	2018年 8月7日	2018年 12月24日		-

#### (5) 支付利息

			人民幣元	
單位名稱			本年度 金額	上年度 金額
成都文軒股權投資基金管理有限公司			16,565.75	-
合計			16,565.75	-



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (6) 關聯方代墊貨款

單位名稱	本年度		上年度	
	代墊貨款	資金佔用費	代墊貨款	資金佔用費
四川文軒寶灣供應鏈 有限公司(註)	21,011,013.77	499,846.29	-	-
合計	21,011,013.77	499,846.29	-	-

人民幣元

註： 本年度產生的資金佔用費共計499,846.29元，系關聯方四川文軒寶灣供應鏈有限公司為北京商超代墊貨款21,011,013.77元產生。

#### (7) 關鍵管理人員報酬

項目	人民幣元	
	本年累計金額	上年累計金額
關鍵管理人員報酬	8,361,013.17	8,188,653.86

關鍵管理人員指有權利並負責進行計劃、指揮和控制企業活動的人員，包括董事、監事及其他行使類似政策職能的人員。支付給關鍵管理人員的報酬包括基本工資、獎金及各項補貼。

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (8) 董事及監事酬金及五名最高薪人士

於本年度的董事及監事酬金詳情如下：

人民幣千元

	董事		監事	
	本年發生額	上年發生額	本年發生額	上年發生額
袍金	530	515	190	169
其他酬金：				
薪金及津貼	540	489	426	416
表現掛鈎花紅	991	929	342	299
退休福利供款	54	49	108	99
小計	1,585	1,467	876	814
合計	2,115	1,982	1,066	983

#### (a) 獨立非執行董事

本年內付予獨立非執行董事的袍金及其他酬金如下：

人民幣千元

	本年發生額			上年發生額		
	袍金	薪金及 津貼	酬金總額	袍金	薪金及 津貼	酬金總額
獨立非執行董事：						
方炳希先生 (註1)	160	24	184	27	3	30
韓立岩先生 (註2)	-	-	-	175	15	190
陳育棠先生	280	12	292	238	15	253
肖莉萍女士	-	-	-	-	-	-
合計	440	36	476	440	33	473

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (8) 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

##### (a) 獨立非執行董事 (續)

註1： 自2017年10月26日擔任獨立非執行董事。

註2： 自2017年10月26日不再擔任獨立非執行董事。

以上獨立非執行董事的酬金是其作為公司董事提供服務的酬金。

本年及上年並無應付予獨立非執行董事的其他酬金。

##### (b) 執行董事及非執行董事

人民幣千元

	本年發生額				酬金總額
	袍金	薪金及 津貼	表現掛鉤 花紅	退休福利 供款	
執行董事：					
何志勇先生 (董事長) (註3)	-	-	-	-	-
陳雲華先生 (註4及註6)	-	-	-	-	-
楊杪先生	-	486	991	54	1,531
小計	-	486	991	54	1,531
非執行董事：					
羅軍先生 (註3)	-	-	-	-	-
張鵬先生 (註4)	-	-	-	-	-
韓小明先生 (註8)	90	18	-	-	108
小計	90	18	-	-	108
合計	90	504	991	54	1,639

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (8) 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

##### (b) 執行董事及非執行董事 (續)

人民幣千元

	袍金	薪金及 津貼	上年發生額 表現掛鈎 花紅	退休福利 供款	酬金總額
執行董事：					
何志勇先生 (董事長) (註3)	-	-	-	-	-
羅勇先生 (註4及註5)	-	-	-	-	-
陳雲華先生 (註4及註6)	-	-	-	-	-
楊杪先生	-	441	929	49	1,419
小計	-	441	929	49	1,419
非執行董事：					
羅軍先生 (註3)	-	-	-	-	-
張鵬先生 (註4)	-	-	-	-	-
趙俊懷先生 (註7)	22	3	-	-	25
韓小明先生 (註8)	53	12	-	-	65
小計	75	15	-	-	90
合計	75	456	929	49	1,509

註3： 此董事的酬金由四川新華發行集團支付。於本年度及上年度本集團並未向該董事支付任何酬金。

註4： 此董事的酬金由四川出版集團支付，而四川出版集團由四川發展全資擁有。於本年度及上年度本集團並未向該董事支付任何酬金。

註5： 自2017年3月起不再擔任執行董事。

註6： 自2017年12月21日擔任執行董事。

註7： 自2017年3月30日不在擔任非執行董事。

註8： 自2017年5月25日擔任非執行董事。

以上執行董事的酬金主要為其管理本公司及本集團事務提供服務的酬金。

以上非執行董事的酬金主要為其以本公司董事身份提供服務的酬金。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (8) 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

##### (c) 監事

人民幣千元

	本年發生額				酬金總額
	袍金	薪金及 津貼	表現掛鉤 花紅	退休福利 供款	
監事：					
唐雄興 (註9及註12)	-	-	-	-	-
蘭紅女士		205	183	54	442
李旭先生	70	15	-	-	85
劉密霞女士	70	12	-	-	82
王焱女士	-	185	159	54	398
趙洵先生 (註14)	50	9			59
合計	190	426	342	108	1,066

人民幣千元

	上年發生額				酬金總額
	袍金	薪金及 津貼	表現掛鉤 花紅	退休福利 供款	
監事：					
徐平先生 (註9及註11)	-	-	-	-	-
唐雄興 (註9及註12)	-	-	-	-	-
許玉鄭先生 (註10及註13)	-	-	-	-	-
蘭紅女士	-	194	156	50	400
李旭先生	70	9	-	-	79
劉密霞女士	70	21	-	-	91
王焱女士	-	177	143	49	369
趙洵先生 (註14)	29	15	-	-	44
合計	169	416	299	99	983

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (8) 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

##### (c) 監事 (續)

註9： 此監事的酬金由四川出版集團支付。於本年度及上年度本集團並未向該監事支付任何酬金。

註10： 此監事的酬金由四川新華發行集團支付。於本年度及上年度本集團並未向該監事支付任何酬金。

註11： 自2017年12月21日不再擔任監事。

註12： 自2017年12月21日擔任監事。

註13： 自2017年2月29日不再擔任監事。

註14： 自2017年5月25日擔任監事。

於本年度及上年度，除一名董事按相關規定不在本公司領取薪酬外，並無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

於本年度及上年度，上述各董事及監事，除一名董事酬金介於1,500,000.00港元（相當於1,314,300.00人民幣元）至2,000,000.00港元（相當於1,752,400.00人民幣元）之間；其餘董事及監事的薪酬均介乎零至1,000,000.00港元（相當於876,200.00人民幣元）之間。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (8) 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

##### (d) 五名最高薪人士

於本年度及上年度，本集團五名最高薪人士包括一名董事，有關薪酬已在上表列示，其餘四名非本公司董事或監事的最高薪僱員酬金詳情如下：

	人民幣千元	
	本年發生額	上年發生額
薪金、津貼及實物利益	1,674	1,520
表現掛鈎花紅	3,344	2,850
退休福利供款	215	198
合計	5,233	4,568

於本年度及上年度，上述四名最高薪人士的薪酬除一名介於1,500,000.00港元（相當於1,314,300.00人民幣元）與2,000,000.00港元（相當於1,752,400.00人民幣元之間；其餘最高薪酬人士的薪酬均介於1,000,000.00港元（相當於876,200.00人民幣元）至1,500,000.00港元（相當於1,314,300.00人民幣元）之間。

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 6、 關聯方往來款項

項目名稱	關聯方	人民幣元	
		年末餘額	年初餘額
應收票據及應收賬款	上海景界信息科技有限公司	<b>195,984.00</b>	195,984.00
	四川新華海頤文化發展有限公司	<b>19,424.00</b>	6,977.50
	四川新華海頤酒店管理有限責任公司	-	75,000.00
合計		<b>215,408.00</b>	277,961.50
預付款項	明博教育科技有限公司	<b>1,200,000.00</b>	-
合計		<b>1,200,000.00</b>	-
其他應收款	四川新華發行集團	<b>10,500.00</b>	-
	新華影軒(北京)影視文化有限公司	<b>1,058,638.30</b>	-
	上海景界信息科技有限公司	<b>10,478.80</b>	-
合計		<b>1,079,617.10</b>	-
應付賬款	商務印書館(成都)有限公司	<b>8,096,016.99</b>	10,190,017.68
	海南出版社	-	112,499.36
	明博教育科技有限公司	<b>190.00</b>	100,157.79
	上海景界信息科技有限公司	<b>18,941.36</b>	18,941.36
合計		<b>8,115,148.35</b>	10,421,616.19
預收款項	明博教育科技有限公司	不適用	1,360,000.00
	涼山新華文軒教育科技有限公司	不適用	300,000.00
合計		不適用	1,660,000.00
合同負債	明博教育科技有限公司	<b>1,360,000.00</b>	不適用
合計		<b>1,360,000.00</b>	不適用
其他應付款	明博教育科技有限公司	-	88,084.04
	成都皇鵬物業有限責任公司	<b>208,130.64</b>	704,065.32
	四川出版集團	<b>612,886.38</b>	632,820.53
	四川文軒寶灣供應鏈有限公司	<b>6,108,537.18</b>	-
合計		<b>6,929,554.20</b>	1,424,969.89



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 7、 與成都銀行的交易

根據《上市公司信息披露管理辦法》，上市公司董事、監事及高級管理人員擔任董事或高級管理人員的企業認定為上市公司的關聯方，本公司董事會秘書游祖剛同時兼任成都銀行董事。於報告期內，本集團與成都銀行的交易詳情如下：

#### (1) 股利收入

人民幣元			
本年度		上年度	
金額	比例(%)	金額	比例(%)
22,400,000.00	18.54	20,000,000.00	7.35

所示比例為該項交易佔當期投資收益總額的比例。

#### (2) 購買理財產品

人民幣元			
本年度		上年度	
金額	比例(%)	金額	比例(%)
-	-	40,000,000.00	1.63

本年度，本集團向成都銀行購買理財產品人民幣零元。所示比例為該項交易佔當期購買理財產品總額的比例。

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 7、 與成都銀行的交易 (續)

#### (3) 利息收入

人民幣元			
本年度		上年度	
金額	比例(%)	金額	比例(%)
<b>1,246,203.52</b>	<b>5.45</b>	985,624.67	4.48

所示比例為該項交易佔當期同類交易總額的比例。

#### (4) 往來款項

人民幣元		
項目名稱	本年末	上年末
銀行存款餘額	<b>71,059,856.45</b>	112,673,200.58

## (十二) 或有事項

截至資產負債表日止，本集團不存在需要披露的重大或有事項。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十三) 承諾事項

### 資本承諾

	人民幣元	
	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的購建長期資產承諾	<b>102,880,017.28</b>	229,143,117.47

### 經營租賃承諾

截至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

#### 作為承租人

	人民幣元	
	年末數	年初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額		
資產負債表日後第1年	<b>102,140,586.69</b>	109,053,199.45
資產負債表日後第2年	<b>69,204,211.64</b>	42,039,561.22
資產負債表日後第3年	<b>57,943,030.65</b>	13,142,340.51
以後年度	<b>46,383,549.02</b>	19,647,000.65
合計	<b>275,671,378.00</b>	183,882,101.83

#### 作為出租人

	人民幣元	
	年末數	年初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃收款額	—	
資產負債表日後第1年	<b>17,364,975.53</b>	15,339,552.44
資產負債表日後第2年	<b>10,026,797.09</b>	8,110,230.99
資產負債表日後第3年	<b>2,977,490.00</b>	2,634,946.45
以後年度	<b>2,206,450.00</b>	2,727,800.00
合計	<b>32,575,712.62</b>	28,812,529.88

## (十四) 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0.3元（含稅）進行分配，擬派發股利人民幣370,152,300.00元（含稅）。此議案須於2019年5月21日召開的2018年度股東周年大會批准後方可實施。

## (十五) 其他重要事項

### 1、 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團的持續經營，通過優化權益融資與負債融資的組合結構，以達到股東收益最大化的目標。本集團的資本結構由以下部分組成：

- 現金及現金等價物；
- 實收資本、資本公積、盈餘公積以及未分配利潤。

本集團管理層依據中期或年末財務報告對集團資本結構進行覆核，管理層在覆核過程中考慮資本成本以及各類資本類型所對應的風險。基於管理層的選擇，本集團通過增發股票以及借入或歸還借款以優化整體資本結構。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十五) 其他重要事項 (續)

### 2、 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。

## (十五) 其他重要事項 (續)

### 2、 分部報告 (續)

#### (1) 分部報告信息

本年度	人民幣元					合計
	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間 相互抵減	
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	1,670,638,527.49	9,183,465.07	119,909,345.32	-	(1,799,731,337.88)	-
營業收入合計	2,534,889,740.39	7,145,330,025.39	306,094,538.83	-	(1,799,731,337.88)	8,186,582,966.73
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	472,227.92	25,038,794.42	32,127.75	-	-	25,543,150.09
利潤 (虧損) 總額	528,670,339.04	420,923,368.65	(40,052,691.02)	23,190,656.47	(16,811,052.75)	915,920,620.39
資產總額	5,928,141,661.98	6,858,243,833.58	1,142,806,514.23	3,045,595,975.16	(3,687,075,532.16)	13,287,712,452.79
負債總額	2,257,741,209.44	5,606,706,333.34	505,267,828.86	57,388,208.39	(3,545,420,488.34)	4,881,683,091.69
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

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十五) 其他重要事項 (續)

### 2、 分部報告 (續)

#### (1) 分部報告信息 (續)

上年度	人民幣元					合計
	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間 相互抵減	
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	2,103,375,591.18	6,566,699,214.31	204,925,712.87	-	(1,529,117,560.70)	7,345,882,957.66
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	421,676,718.67	282,235,977.14	(6,588,068.60)	193,362,730.33	26,352,898.37	917,040,255.91
資產總額	5,316,826,680.47	6,373,884,272.74	756,478,719.18	3,357,646,662.15	(3,518,130,693.22)	12,286,705,641.32
負債總額	2,052,551,883.11	5,097,138,715.65	519,347,118.49	54,132,395.82	(3,393,286,702.14)	4,329,883,410.93
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

## (十五) 其他重要事項 (續)

### 2、 分部報告 (續)

#### (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。

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。

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋

### 1、 貨幣資金

項目	人民幣元					
	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣	2,938,456.77	1.0000	2,938,456.77	1,936,851.07	1.0000	1,936,851.07
銀行存款：						
人民幣	1,744,291,829.19	1.0000	1,744,291,829.19	1,103,029,588.02	1.0000	1,103,029,588.02
美元	3,845.47	6.8632	26,392.23	3,943.49	6.5342	25,767.55
港幣	20,756.55	0.8762	18,186.89	15,299.32	0.8359	12,788.70
其他貨幣資金：						
人民幣	-	-	-	2,000,000.00	1.0000	2,000,000.00
合計			1,747,274,865.08			1,107,004,995.34



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 2、 應收票據及應收賬款

#### (1) 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	970,108,931.93	90.92	(36,595,551.88)	933,513,380.05	968,019,840.92	90.94	(8,484,144.99)	959,535,695.93
1至2年	38,274,890.59	3.59	(19,585,977.23)	18,688,913.36	36,958,405.88	3.47	(19,229,533.67)	17,728,872.21
2至3年	11,041,549.53	1.03	(11,041,549.53)	-	12,059,754.21	1.13	(12,059,754.21)	-
3年以上	47,639,639.97	4.46	(47,639,639.97)	-	47,440,179.92	4.46	(47,440,179.92)	-
合計	1,067,065,012.02	100.00	(114,862,718.61)	952,202,293.41	1,064,478,180.93	100.00	(87,213,612.79)	977,264,568.14

#### (2) 本年度計提或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額為人民幣32,565,865.31元，轉回壞賬準備金額為人民幣4,916,759.49元。

#### (3) 本年度實際核銷的應收賬款情況

本年度無實際核銷的應收賬款。

#### (4) 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	與本公司關係	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
文軒教育科技	子公司	205,530,799.83	1年以內	19.26	-
文軒在線	子公司	179,379,072.73	1年以內	16.81	-
北京商超	子公司	102,403,282.99	1-2年	9.6	-
合江縣教育局	第三方	35,000,000.00	1年以內	3.28	-
安岳縣教育局	第三方	30,113,430.30	1年以內	2.82	-
合計		552,426,585.85		51.77	-

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 3、 預付款項

#### (1) 預付款項按賬齡列示：

人民幣元

賬齡	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	<b>12,098,289.24</b>	<b>83.21</b>	27,804,204.94	72.89
1至2年	<b>2,190,138.89</b>	<b>15.06</b>	10,151,627.00	26.61
2至3年	<b>90,464.00</b>	<b>0.62</b>	—	—
3年以上	<b>161,829.64</b>	<b>1.11</b>	190,909.74	0.50
合計	<b>14,540,721.77</b>	<b>100.00</b>	38,146,741.68	100.00

賬齡超過一年預付款項金額，主要是預付供應商未結算的貨款。

#### (2) 預付款項金額前五名單位情況

人民幣元

單位名稱	與本公司 關係	2018年 12月31日	年限	未結算原因
STEM Innovations有限公司	第三方	<b>2,970,373.87</b>	1年以內，1-2年	尚未收到貨物
四川微程教育科技有限公司	第三方	<b>2,542,001.40</b>	1年以內	尚未收到貨物
深圳美雲智數科技有限公司	第三方	<b>2,055,107.30</b>	1年以內	尚未收到貨物
聯奕科技有限公司	第三方	<b>1,758,902.08</b>	1年以內	尚未收到貨物
四川森森展示設備有限公司	第三方	<b>639,621.57</b>	1年以內	尚未提供服務
合計		<b>9,966,006.22</b>		

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4、 其他應收款

#### (1) 其他應收款按賬齡列示：

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	589,217,886.85	74.20	(352,269.53)	588,865,617.32	523,029,780.76	69.26	(379,620.11)	522,650,160.65
1至2年	81,541,344.79	10.27	(53,625.48)	81,487,719.31	84,158,698.84	11.14	(60,294.47)	84,098,404.37
2至3年	32,603,197.63	4.11	(68,394.47)	32,534,803.16	39,643,281.31	5.25	(83,366.78)	39,559,914.53
3年以上	90,693,424.72	11.42	(8,119,765.20)	82,573,659.52	108,300,312.20	14.35	(5,351,182.02)	102,949,130.18
合計	794,055,853.99	100.00	(8,594,054.68)	785,461,799.31	755,132,073.11	100.00	(5,874,463.38)	749,257,609.73

#### (2) 本年度計提的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額為人民幣2,743,103.18元，轉回壞賬準備金額為人民幣23,511.88元。

#### (3) 本年度實際核銷的其他應收款情況

本年度無實際核銷的其他應收款。

#### (4) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	2018年12月31日	2017年12月31日
應收關聯方款項	477,384,415.63	456,235,514.34
應收股利	280,000,000.00	260,000,000.00
押金／保證金	29,876,616.46	19,726,012.20
備用金	1,874,166.45	3,231,041.30
定期存款利息	326,203.09	10,789,780.86
其他	4,594,452.36	5,149,724.41
合計	794,055,853.99	755,132,073.11

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4、 其他應收款 (續)

#### (5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	2018年12月31日	賬齡	佔其他 應收款 總額的 比例(%)	壞賬準備 年末餘額
教育社	應收股利	230,000,000.00	1年以內	28.97	-
印刷物資	應收子公司款項	199,708,418.05	1年以內，1-2年，5-6年	25.15	-
出版印刷	應收股利	50,000,000.00	1年以內	6.30	-
天地社	應收子公司款項	40,415,335.62	1年以內	5.09	-
讀者報	應收子公司款項	35,536,975.25	3年以上	4.48	-
合計		555,660,728.92		69.99	-

### 5、 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	517,933,860.49	(66,871,592.11)	451,062,268.38	1,351,222,720.97	(92,617,146.21)	1,258,605,574.76
在產品	7,607,552.60	-	7,607,552.60	7,580,957.18	-	7,580,957.18
原材料	2,732,536.69	-	2,732,536.69	1,701,502.39	-	1,701,502.39
合計	528,273,949.78	(66,871,592.11)	461,402,357.67	1,360,505,180.54	(92,617,146.21)	1,267,888,034.33

本年末無用於抵押或擔保的存貨。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 5、 存貨 (續)

#### (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		2018年12月31日
			轉回	核銷/轉銷	
庫存商品	92,617,146.21	2,061,235.77	-	(27,806,789.87)	66,871,592.11

### 6、 其他流動資產

			人民幣元
項目	2018年12月31日	2017年12月31日	
待抵扣增值稅進項稅額	19,344,485.83	21,836,897.85	
銀行理財產品	不適用	1,135,000,000.00	
上市公司股票投資	不適用	28,233.14	
應收退貨成本	14,024,939.18	不適用	
合計	33,369,425.01	1,156,865,130.99	

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 7、 長期股權投資

#### (1) 對子公司投資

					人民幣元
被投資單位	年初餘額	增加投資	減少投資	年末餘額	減值準備 年末餘額
新華在線	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00	(2,072,032.00)
人教時代	2,106,941.60	-	-	2,106,941.60	-
文軒傳媒	3,990,000.00	-	-	3,990,000.00	-
文軒體育	124,915,135.82	-	-	124,915,135.82	-
文軒教育科技	333,840,776.30	-	-	333,840,776.30	-
新華商	12,396,162.00	-	-	12,396,162.00	-
藝術投資	20,680,000.00	-	-	20,680,000.00	-
文軒在線	45,000,000.00	-	-	45,000,000.00	-
北京商超	91,800,000.00	-	-	91,800,000.00	-
文傳物流	350,000,000.00	-	-	350,000,000.00	-
看熊貓	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-
薇薇廣告	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00	-
文軒雲圖	24,800,400.00	-	-	24,800,400.00	-
出版印刷	598,185,830.79	-	-	598,185,830.79	-
印刷物資	40,944,463.95	-	-	40,944,463.95	-
人民社	18,189,167.92	24,000,000.00	-	42,189,167.92	-
教育社	211,321,291.49	-	-	211,321,291.49	-
少兒社	285,039,941.53	100,000,000.00	-	385,039,941.53	-
數字社	5,605,427.63	-	-	5,605,427.63	-
文藝社	50,731,819.65	-	-	50,731,819.65	-
美術社	5,559,756.46	12,000,000.00	-	17,559,756.46	-
科技社	15,294,897.94	9,000,000.00	-	24,294,897.94	-
辭書社	9,809,021.68	18,000,000.00	-	27,809,021.68	-
巴蜀社	34,244,860.20	11,000,000.00	-	45,244,860.20	-
天地社	139,379,050.03	-	-	139,379,050.03	-
讀者報	866,830.73	-	-	866,830.73	-
畫報社	7,521,475.38	-	-	7,521,475.38	-
文軒投資	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	-
四川新華印刷	248,599,490.28	-	-	248,599,490.28	-
北京航天雲	10,500,000.00	11,748,300.00	-	22,248,300.00	-
文軒國際	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-
文軒全媒	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
文軒音樂	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
四川文化傳播	30,710,006.28	-	-	30,710,006.28	-
軒客會	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-
合計	3,008,032,747.66	235,748,300.00	-	3,243,781,047.66	(2,072,032.00)

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 7、 長期股權投資 (續)

#### (2) 對合營或聯營企業投資

人民幣元

被投資單位	2017年12月31日	追加投資	減少投資	本年增減變動						2018年12月31日	減值準備 年末餘額
				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	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他		
一、合營企業											
海南出版社	131,622,920.10	-	-	16,604,538.54	-	-	-	-	-	148,227,458.64	-
涼山新華文軒教育 科技有限公司	4,151,258.65	14,700,000.00	-	686,244.41	-	-	-	-	-	19,537,503.06	-
小計	135,774,178.75	14,700,000.00	-	17,290,782.95	-	-	-	-	-	167,764,961.70	-
二、聯營企業											
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	-
貴州文軒 明博教育科技股份 有限公司	32,007,766.13	-	-	4,987,119.63	-	-	-	-	-	36,994,885.76	-
幼兒教育 新華影軒	2,364,306.48	-	-	1,608,473.29	-	-	-	-	-	3,972,779.77	-
	14,874,969.76	-	-	395,873.79	-	-	-	-	-	15,270,843.55	-
小計	62,302,434.74	-	-	9,885,762.25	-	-	(2,400,000.00)	-	-	69,788,196.99	-
合計	198,076,613.49	14,700,000.00	-	27,176,545.20	-	-	(2,400,000.00)	-	-	237,553,158.69	-

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 8、 投資性房地產

#### 以成本計量的投資性房地產

項目	人民幣元	
	房屋及建築物	
一、賬面原值		
1. 2017年12月31日及2018年12月31日		33,651,290.75
二、累計折舊		
1. 2017年12月31日		(11,962,401.43)
2. 本年增加金額		(900,190.02)
(1) 計提		(900,190.02)
3. 2018年12月31日		(12,862,591.45)
三、賬面價值		-
1. 2018年12月31日		20,788,699.30
2. 2017年12月31日		21,688,889.32

### 9、 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
一、賬面原值					
1. 2017年12月31日	1,126,627,087.92	80,442,839.44	127,765,280.32	86,873,938.57	1,421,709,146.25
2. 本年增加金額	39,081,404.84	1,595,285.65	12,902,757.10	2,497,509.94	56,076,957.53
(1) 購置	-	1,038,431.16	12,902,757.10	2,497,509.94	16,438,698.20
(2) 在建工程轉入	39,081,404.84	556,854.49	-	-	39,638,259.33
3. 本年減少金額	(69,918.47)	(1,263,651.90)	(14,668,086.08)	(3,497,207.67)	(19,498,864.12)
(1) 處置	(69,918.47)	(1,263,651.90)	(14,668,086.08)	(3,497,207.67)	(19,498,864.12)
4. 2018年12月31日	1,165,638,574.29	80,774,473.19	125,999,951.34	85,874,240.84	1,458,287,239.66
二、累計折舊					
1. 2017年12月31日	(345,902,776.03)	(63,718,933.62)	(99,310,821.36)	(69,828,568.45)	(578,761,099.46)
2. 本年增加金額	(32,294,073.67)	(3,213,574.28)	(10,815,846.48)	(6,811,540.58)	(53,135,035.01)
(1) 計提	(32,294,073.67)	(3,213,574.28)	(10,815,846.48)	(6,811,540.58)	(53,135,035.01)
3. 本年減少金額	47,918.47	1,215,669.27	14,748,520.67	3,011,733.65	19,023,842.06
(1) 處置	47,918.47	1,215,669.27	14,748,520.67	3,011,733.65	19,023,842.06
4. 2018年12月31日	(378,148,931.23)	(65,716,838.63)	(95,378,147.17)	(73,628,375.38)	(612,872,292.41)
三、賬面價值					
1. 2018年12月31日	787,489,643.06	15,057,634.56	30,621,804.17	12,245,865.46	845,414,947.25
2. 2017年12月31日	780,724,311.89	16,723,905.82	28,454,458.96	17,045,370.12	842,948,046.79



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 10、無形資產

無形資產情況如下：

人民幣元				
項目	土地使用權	軟件	其他	合計
一、賬面原值				
1. 2017年12月31日	187,639,336.30	67,134,849.71	167,700.00	254,941,886.01
2. 本年增加金額	571,309.20	4,149,584.48	–	4,720,893.68
(1) 購置	571,309.20	4,149,584.48	–	4,720,893.68
(2) 從在建工程轉入	–	–	–	–
3. 2018年12月31日	188,210,645.50	71,284,434.19	167,700.00	259,662,779.69
二、累計攤銷				
1. 2017年12月31日	(58,673,374.37)	(51,423,512.45)	(167,700.00)	(110,264,586.82)
2. 本年增加金額	(5,018,201.20)	(1,188,511.17)	–	(6,206,712.37)
(1) 計提	(5,018,201.20)	(1,188,511.17)	–	(6,206,712.37)
3. 2018年12月31日	(63,691,575.57)	(52,612,023.62)	(167,700.00)	(116,471,299.19)
三、賬面價值				
1. 2018年12月31日	124,519,069.93	18,672,410.57	–	143,191,480.50
2. 2017年12月31日	128,965,961.93	15,711,337.26	–	144,677,299.19

### 11、長期待攤費用

人民幣元				
項目	2017年			2018年
	12月31日	本年增加額	本年攤銷額	12月31日
經營租入固定資產改良支出	12,688,836.07	19,265,581.03	(14,934,100.94)	<b>17,020,316.16</b>
房租	144,074.35	–	(48,024.60)	<b>96,049.75</b>
合計	12,832,910.42	19,265,581.03	(14,982,125.54)	<b>17,116,365.91</b>

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 12、其他非流動資產

人民幣元		
項目	2018年12月31日	2017年12月31日
應收子公司款項	<b>516,000,000.00</b>	536,000,000.00
待抵扣增值稅進項稅額(註)	<b>36,718,628.57</b>	60,408,980.60
合計	<b>552,718,628.57</b>	596,408,980.60

註：待抵扣增值稅進項稅額的詳情參見附註(六)20。

### 13、應付票據及應付賬款

人民幣元		
項目	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內	<b>2,477,641,611.59</b>	3,008,879,033.36
1至2年	<b>751,506,438.70</b>	755,864,875.28
2至3年	<b>228,769,482.47</b>	235,762,230.64
3年以上	<b>138,492,878.39</b>	150,227,523.33
合計	<b>3,596,410,411.15</b>	4,150,733,662.61

### 14、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	<b>238,876,170.54</b>
會員卡積分	<b>12,782,898.02</b>
合計	<b>251,659,068.56</b>

- (2) 本公司本年確認的包括在年初合同負債賬面價值中的收入金額216,867,393.19人民幣元，包括預收商品款產生的合同負債人民幣216,487,567.20元，會員卡積分產生的合同負債人民幣379,825.99元。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 15、應付職工薪酬

#### (1) 應付職工薪酬列示

				人民幣元
項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
一、短期薪酬	211,869,595.17	590,571,780.23	(589,250,131.61)	<b>213,191,243.79</b>
二、離職後福利—設定 提存計劃	1,038,170.08	88,645,783.21	(89,068,944.73)	<b>615,008.56</b>
合計	212,907,765.25	679,217,563.44	(678,319,076.34)	<b>213,806,252.35</b>

#### (2) 短期薪酬列示

				人民幣元
項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	172,705,846.60	496,116,096.30	(501,214,875.32)	<b>167,607,067.58</b>
二、職工福利費	3,478.55	6,767,732.32	(6,767,152.32)	<b>4,058.55</b>
三、社會保險費	312,073.67	30,690,601.42	(30,880,546.38)	<b>122,128.71</b>
其中：醫療保險費	275,646.88	26,571,001.09	(26,766,188.71)	<b>80,459.26</b>
工傷保險費	13,731.75	1,549,560.76	(1,537,718.47)	<b>25,574.04</b>
生育保險費	22,695.04	2,335,927.41	(2,342,527.04)	<b>16,095.41</b>
其他保險	-	234,112.16	(234,112.16)	-
四、住房公積金	1,578,460.32	39,776,264.45	(40,078,087.82)	<b>1,276,636.95</b>
五、工會經費和職工 教育經費	37,061,820.31	17,336,213.57	(10,424,597.60)	<b>43,973,436.28</b>
六、其他	207,915.72	(115,127.83)	115,127.83	<b>207,915.72</b>
合計	211,869,595.17	590,571,780.23	(589,250,131.61)	<b>213,191,243.79</b>

#### (3) 設定提存計劃

				人民幣元
項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
一、基本養老保險費	687,488.98	64,992,820.07	(65,171,905.82)	<b>508,403.23</b>
二、失業保險費	32,413.55	2,102,752.58	(2,097,184.17)	<b>37,981.96</b>
三、企業年金繳費	318,267.55	21,550,210.56	(21,799,854.74)	<b>68,623.37</b>
合計	1,038,170.08	88,645,783.21	(89,068,944.73)	<b>615,008.56</b>

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 16、應交稅費

項目	人民幣元	
	2018年12月31日	2017年12月31日
城市維護建設稅	<b>73,432.48</b>	47,397.23
教育費附加	<b>32,434.52</b>	30,416.70
個人所得稅	<b>932,056.20</b>	1,027,069.32
其他	<b>17,290,684.99</b>	17,277,840.99
合計	<b>18,328,608.19</b>	18,382,724.24

### 17、其他應付款

項目	人民幣元	
	2018年12月31日	2017年12月31日
應付關聯方款項	<b>387,325,273.85</b>	295,776,678.71
保證金／押金／質保金／履約金	<b>56,060,477.28</b>	69,602,640.62
工程及基建費用	<b>27,090,838.32</b>	22,138,815.54
其他	<b>18,525,192.19</b>	32,255,455.97
合計	<b>489,001,781.64</b>	419,773,590.84

賬齡超過1年的大額其他應付款主要為押金及工程款未付尾款。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 18、資本公積

#### 本年度

				人民幣元
項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價				
其中：投資者投入的資本	2,622,033,862.15	-	-	<b>2,622,033,862.15</b>
同一控制下企業合併的影響	(14,325,593.72)	-	-	<b>(14,325,593.72)</b>
其他資本公積				
其中：原制度資本公積轉入	23,349,059.67	-	-	<b>23,349,059.67</b>
合計	2,631,057,328.10	-	-	<b>2,631,057,328.10</b>

#### 上年度

				人民幣元
項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價				
其中：投資者投入的資本	2,621,627,617.97	406,244.18	-	<b>2,622,033,862.15</b>
同一控制下企業合併的影響	(14,325,593.72)	-	-	<b>(14,325,593.72)</b>
其他資本公積				
其中：原制度資本公積轉入	23,349,059.67	-	-	<b>23,349,059.67</b>
合計	2,630,651,083.92	406,244.18	-	<b>2,631,057,328.10</b>

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 19、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	本年所得稅前 發生額	本年變動				2018年12月31日
				減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬 於母公司所有者	稅後歸屬 於少數股東	
本年度								
不能重分類進損益的其他綜合收益	1,136,163,193.05	274,857,013.05	(387,912,000.00)	-	-	(387,912,000.00)	-	1,023,108,206.10
其他權益工具投資公允價值變動損益	1,136,163,193.05	274,857,013.05	(387,912,000.00)	-	-	(387,912,000.00)	-	1,023,108,206.10
上年度								
以後年度將重分類進損益的								
其他綜合收益	2,008,398,036.83	不適用	(872,234,843.78)	-	-	(872,234,843.78)	-	1,136,163,193.05
其他權益工具投資公允價值變動損益	2,008,398,036.83	不適用	(872,234,843.78)	-	-	(872,234,843.78)	-	1,136,163,193.05

### 20、盈餘公積

人民幣元

項目	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
本年度				
法定盈餘公積	624,908,885.29	85,324,723.53	-	710,233,608.82
上年度				
法定盈餘公積	538,730,217.21	86,178,668.08	-	624,908,885.29

根據公司法、本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%時，可不再提取。

法定盈餘公積可用於彌補公司的虧損，擴大公司生產經營或轉增公司資本。

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 21、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	<b>2,046,248,858.13</b>	1,647,331,966.56	
執行新金融工具準則的影響	<b>5,198,986.95</b>		
本年年初未分配利潤	<b>2,051,447,845.08</b>	1,647,331,966.56	
加：本年淨利潤	<b>853,247,235.26</b>	861,786,680.75	
減：提取法定盈餘公積	<b>(85,324,723.53)</b>	(86,178,668.08)	附註(六) 34(1)
支付普通股股利	<b>(370,152,300.00)</b>	(370,152,300.00)	附註(六) 34(2)
因處置子公司股權導致長期股權投資 成本法轉為權益法核算的影響	-	(6,538,821.10)	-
年末未分配利潤	<b>2,449,218,056.81</b>	2,046,248,858.13	

### 22、營業收入及營業成本

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
主營業務收入	<b>6,371,359,690.08</b>	5,765,867,257.44
其中：教材及助學類讀物	<b>4,015,378,780.29</b>	3,690,378,349.61
其他業務收入	<b>115,986,681.12</b>	121,545,207.22
其中：聯營商品收入	<b>345,002,338.50</b>	345,054,551.69
聯營商品成本	<b>(294,508,518.83)</b>	(293,807,996.13)
聯營商品收入淨額	<b>50,493,819.67</b>	51,246,555.56
營業成本	<b>4,429,640,326.61</b>	4,108,017,831.24

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 23、税金及附加

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
城市維護建設稅	<b>80,589.52</b>	50,085.56
教育費附加	<b>57,449.57</b>	35,775.40
房產稅	<b>10,918,867.42</b>	11,141,849.15
城鎮土地使用稅	<b>2,156,521.04</b>	615,586.19
印花稅	<b>243,515.05</b>	501,923.33
車船使用稅	<b>230,713.96</b>	284,174.80
殘疾人保障基金	<b>3,101,728.53</b>	3,510,260.46
其他	<b>38,011.40</b>	30,128.31
合計	<b>16,827,396.49</b>	16,169,783.20

### 24、銷售費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
工資及福利費用	<b>313,027,272.68</b>	271,448,560.59
運輸費	<b>141,823,513.96</b>	120,917,502.17
業務會議費	<b>42,491,556.29</b>	39,595,130.78
機動車費	<b>20,782,909.95</b>	28,204,664.81
差旅費	<b>19,954,030.70</b>	17,903,869.82
宣傳促銷費	<b>27,912,252.03</b>	29,506,635.99
發行手續費	<b>39,829,692.76</b>	24,297,382.93
包裝費	<b>11,794,271.47</b>	12,416,614.17
其他	<b>106,843,393.67</b>	104,936,723.75
合計	<b>724,458,893.51</b>	649,227,085.01



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 25、管理費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
工資及福利費用	<b>362,927,747.25</b>	320,993,802.37
業務招待費	<b>107,686,766.20</b>	98,624,834.95
租賃費	<b>114,947,331.44</b>	102,877,567.31
折舊費及攤銷費	<b>73,704,620.78</b>	82,851,446.31
會議費	<b>24,863,981.64</b>	20,227,402.46
能源費	<b>17,289,198.46</b>	17,026,584.09
物業管理費	<b>25,807,107.45</b>	22,310,994.46
差旅費	<b>5,456,754.10</b>	6,549,578.07
修理費	<b>23,473,945.40</b>	14,842,218.65
辦公費	<b>5,678,630.67</b>	5,290,615.02
審計及其他非審計服務費	<b>3,245,283.02</b>	3,670,000.00
其他	<b>63,064,751.53</b>	72,372,262.90
合計	<b>828,146,117.94</b>	767,637,306.59

### 26、財務費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
利息支出	<b>4,292,615.77</b>	1,681,285.95
利息收入	<b>(19,406,293.32)</b>	(18,709,932.25)
長期應收款利息收入	<b>(3,922,853.76)</b>	(878,661.54)
手續費	<b>3,188,224.80</b>	2,235,787.57
匯兌損益及其他	<b>5,238,104.11</b>	(1,059,839.64)
合計	<b>(10,610,202.40)</b>	(16,731,359.91)

(十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

27、 資產減值損失

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
壞賬損失	不適用	10,354,027.83
存貨跌價損失	<b>2,061,235.77</b>	43,425,921.78
合計	<b>2,061,235.77</b>	53,779,949.61

28、 信用減值損失

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
應收票據及應收賬款壞賬損失	<b>27,649,105.82</b>	不適用
其他應收款減值損失	<b>2,719,591.30</b>	不適用
合計	<b>30,368,697.12</b>	不適用

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 29、投資收益

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
長期股權投資收益		
其中：按成本法確認投資收益	<b>280,000,000.00</b>	260,000,000.00
按權益法確認投資收益	<b>27,176,545.20</b>	13,423,993.37
處置長期股權投資收益	-	218,848,600.88
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	33,000,000.00
以公允價值計量的可供出售金融資產取得的投資收益	不適用	20,647,638.99
其他權益工具投資取得的投資收益	<b>43,588,800.00</b>	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的投資收益	<b>48,309,466.48</b>	24,368,718.78
合計	<b>399,074,811.68</b>	570,288,952.02

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 30、其他收益

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
其他財政補貼	<b>3,612,061.44</b>	6,007,170.75
合計	<b>3,612,061.44</b>	6,007,170.75

### 31、營業外收入

#### (1) 營業外收入明細如下：

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
其他	<b>1,577,426.34</b>	7,092,349.04
合計	<b>1,577,426.34</b>	7,092,349.04

### 32、營業外支出

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
捐贈支出	<b>24,374,938.23</b>	30,947,301.58
罰沒支出	<b>738.10</b>	26.05
其他	<b>423,711.47</b>	46,294.32
合計	<b>24,799,387.80</b>	30,993,621.95

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 33、現金流量表項目註釋

#### (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
利息收入	28,099,027.61	8,481,815.95
其他	50,165,809.21	16,136,456.26
合計	78,264,836.82	24,618,272.21

#### (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
銷售費用	411,431,620.83	376,145,926.19
其中：運輸費	141,823,513.96	120,917,502.17
業務會議費	42,491,556.29	39,595,130.78
發行手續費	39,829,692.76	24,297,382.93
宣傳促銷費	27,912,252.03	29,506,635.99
機動車費	20,782,909.95	28,204,664.81
差旅費	19,954,030.70	17,903,869.82
管理費用	391,513,749.91	363,737,170.39
其中：租賃費	114,947,331.44	102,877,567.31
業務招待費	107,686,766.20	98,624,834.95
物業管理費	25,807,107.45	22,310,994.46
會議費	24,863,981.64	20,227,402.46
修理費	23,473,945.40	14,842,218.65
能源費	17,289,198.46	17,026,584.09
和子公司往來款	4,677,459.45	33,847,476.39
其他	84,340,362.69	53,602,212.13
合計	891,963,192.88	827,332,785.10

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 34、現金流量表補充資料

#### (1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年發生額	上年發生額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	<b>853,247,235.26</b>	861,786,680.75
加：計提的資產減值準備及信用減值準備	<b>32,429,932.89</b>	53,779,949.61
固定資產折舊	<b>53,135,035.01</b>	58,848,753.10
投資性房地產折舊	<b>900,190.02</b>	900,190.03
無形資產攤銷	<b>6,206,712.37</b>	8,498,008.73
長期待攤費用攤銷	<b>14,982,125.54</b>	15,559,572.00
處置固定資產、無形資產和其他		
長期資產的淨收益	<b>(26,124.33)</b>	(69,682.81)
公允價值變動收益	<b>(7,302,293.11)</b>	(10,279.16)
財務費用	<b>369,762.01</b>	802,624.41
委貸利息收入	-	(11,549,730.42)
投資收益	<b>(399,074,811.68)</b>	(570,288,952.02)
存貨的增加	<b>804,424,440.89</b>	(17,337,318.21)
經營性應收項目的增加	<b>60,762,019.50</b>	(406,165,668.61)
經營性應付項目的增加	<b>(332,065,694.80)</b>	796,139,408.07
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,087,988,529.57</b>	790,893,555.47
<b>2. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的年末餘額	<b>1,747,274,865.08</b>	1,105,004,995.34
減：現金的年初餘額	<b>1,105,004,995.34</b>	915,684,202.39
現金及現金等價物淨增加額	<b>642,269,869.74</b>	189,320,792.95

#### (2) 現金及現金等價物

人民幣元

項目	年末餘額	年初餘額
現金	<b>1,747,274,865.08</b>	1,105,004,995.34
其中：庫存現金	<b>2,938,456.77</b>	1,936,851.07
可隨時用於支付的銀行存款	<b>1,744,336,408.31</b>	1,103,068,144.27
現金及現金等價物餘額	<b>1,747,274,865.08</b>	1,105,004,995.34

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、關聯方及關聯方交易

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況

##### 採購商品／接受勞務情況表

人民幣元

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
四川新華國際酒店有限責任公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	315,430.75	308,764.99
四川廣漢市三星堆壘上園文化有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	752,487.67	615,656.00
成都皇鵬物業有限責任公司	接受勞務	支付物業管理服務費	按照雙方協議價格進行	6,699,380.04	4,732,877.46
四川新華海頤文化發展有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	355,109.73	455,518.51
四川新華發行集團有限責任公司					
花島度假酒店	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	48,286.00	187,173.00
商務印書館(成都)有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	26,735,090.45	-
海南出版社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	5,150,546.53	3,425,374.02
巴蜀社	採購商品	支付採購商品款及勞務費	按照雙方協議價格進行	16,801,381.07	16,751,867.57
教育社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	690,300,597.43	601,442,805.75
出版印刷	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	279,494,991.40	247,581,467.20
印刷物資	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	3,093,645.91	2,318,465.45
辭書社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	6,635,696.88	4,080,722.89
科技社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	5,103,728.23	6,048,125.92
美術社	採購商品	支付採購商品款及勞務費	按照雙方協議價格進行	29,925,890.86	29,377,855.18
人民社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	49,710,626.08	39,814,213.83
少兒社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	2,148,386.23	9,875,022.86
天地社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	24,898,615.15	26,712,876.17

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況 (續)

採購商品／接受勞務情況表 (續)

人民幣元

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
文藝社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	25,522,015.46	30,893,696.77
數字社	採購商品	支付採購商品款及勞務費	按照雙方協議價格進行	139,178.85	201,819.34
畫報社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	15,915.09	26,400.00
新華在線	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	12,215,381.47	30,345,560.96
文軒教育科技	接受勞務	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	21,478,819.44	51,149,783.95
北京蜀川	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	206,843,744.62	108,552,648.21
文傳物流	接受勞務	委託物流運輸費	按照雙方協議價格進行	13,231,593.96	80,536,512.34
文軒在線	採購商品	支付採購商品款及勞務費	按照雙方協議價格進行	318,081,916.30	753,501.61
四川新華印刷	接受勞務	支付印刷服務費	按照雙方協議價格進行	616,088.04	262,297.39
四川文化傳播	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	1,556,484.73	1,729,731.19
文軒雲圖	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	6,601,109.80	1,698,579.61
新華海頤酒店有限責任公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	118,911.80	23,113.96
讀者報	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	30,188.67	-
文軒音樂	接受勞務	支付會議費用	按照雙方協議價格進行	165,106.80	-
涼山新華文軒教育科技有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	714,587.00	-
合計				1,755,500,932.44	1,299,902,432.13



# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況 (續)

出售商品情況表

人民幣元

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
四川新華發行集團	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	<b>63,927.27</b>	–
文軒在線	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	<b>981,142,847.86</b>	921,892,620.87
新華在線	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	–	61,161,962.50
北京商超	銷售商品	收取銷售商品款及運輸服務款	按照雙方協議價格進行	–	651,168.00
文軒教育科技	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	<b>98,380,152.81</b>	86,969,637.20
四川新華印刷	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	<b>390,837.62</b>	681,669.64
文軒雲圖	銷售商品	收取圖書款	按照雙方協議價格進行	<b>596,714.14</b>	–
軒客會	銷售商品	收取圖書款	按照雙方協議價格進行	<b>901,847.78</b>	–
涼山新華文軒教育 科技有限公司	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	<b>27,580.17</b>	–
文藝社	提供勞務	收取展位費	按照雙方協議價格進行	<b>26,810.00</b>	–
辭書社	提供勞務	收取促銷費	按照雙方協議價格進行	<b>8,500.00</b>	–
合計				<b>1,081,539,217.65</b>	1,071,357,058.21

#### (2) 為子公司提供擔保

本年無為子公司提供擔保的情況。

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、 關聯方及關聯方交易 (續)

#### (3) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

人民幣元

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益確定依據	本年度確認的租賃收入	上年度確認的租賃收入
本公司	四川新華發行集團	房屋	2016.1.1	2018.12.31	按照雙方協議合同價格進行	1,279,575.77	1,279,575.78
本公司	印刷物資	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	411,607.45	409,729.73
本公司	巴蜀社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	785,640.82	782,056.80
本公司	少兒社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	1,018,815.20	1,014,167.46
本公司	文藝社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	749,238.82	745,820.86
本公司	人民社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	1,524,504.31	1,521,251.18
本公司	科技社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	809,891.88	786,694.47
本公司	天地社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	749,679.72	746,259.75
本公司	辭書社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	590,339.08	587,646.01
本公司	出版印刷	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	550,454.52	549,334.90
本公司	讀者報	房屋	2018.8.15	2019.8.14	按照雙方協議合同價格進行	428,571.43	-
本公司	新華影軒	房屋	2017.3.1	2019.2.28	按照雙方協議合同價格進行	998,815.61	-
合計						9,897,134.61	8,422,536.94

本公司作為承租方：

人民幣元

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益確定依據	本年度確認的租賃費用	上年度確認的租賃費用
四川新華發行集團	本公司	房屋	2016.1.1	2018.12.31	按照雙方協議合同價格進行	37,943,318.92	38,230,038.10
四川出版集團	本公司	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	13,348,199.15	13,336,427.32
四川恒熙物業管理 有限責任公司	本公司	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	552,401.65	578,177.64

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (4) 關聯方資金拆借

人民幣元				
關聯方	本年度	本年末餘額	上年度	上年末餘額
拆入				
文軒傳媒	7,000,000.00	-	6,000,000.00	-
四川文化傳播	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-
文軒國際	-	-	13,500,000.00	13,697,090.75
畫報社	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-
巴蜀社	20,000,000.00	-	-	-
科技社	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-
美術社	20,000,000.00	20,003,000.00	-	-
文軒全媒	9,500,000.00	9,500,000.00	-	-
軒客會	45,000,000.00	46,079,630.14	-	-
合計	146,500,000.00	95,582,630.14	44,500,000.00	13,697,090.75
拆出				
文軒投資	-	238,162,840.21	25,000,000.00	254,848,680.96
文傳物流	-	162,979,584.65	156,000,000.00	156,000,000.00
文軒教育科技	30,000,000.00	194,089,712.34	125,000,000.00	177,507,506.86
四川新華印刷	-	34,808,686.64	-	43,321,046.23
印刷物資	-	199,708,418.05	140,000,000.00	200,575,247.10
讀者報	-	35,536,975.25	-	34,587,354.37
華夏盛軒	-	-	80,000,000.00	-
巴蜀社	-	-	5,000,000.00	-
文軒雲圖	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-
天地社	40,000,000.00	40,415,335.62	-	-
合計	75,000,000.00	910,701,552.76	531,000,000.00	866,839,835.52

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (5) 支付利息

本公司與關聯方之間的資金拆借支付的利息費用如下：

人民幣元

單位名稱	本年累計數		上年累計數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
少兒社	—	—	851,098.46	53.66
文軒傳媒	268,429.82	6.63	158,626.25	10.00
四川文化傳播	762,600.16	18.83	280,434.22	17.68
文軒國際	467,615.02	11.55	185,934.67	11.72
畫報社	219,525.72	5.42	110,025.20	6.94
巴蜀社	391,341.42	9.66	—	—
科技社	225,903.33	5.58	—	—
美術社	404,368.06	9.99	—	—
文軒全媒	291,334.97	7.19	—	—
軒客會	1,018,519.00	25.15	—	—
合計	4,049,637.50	100.00	1,586,118.80	100.00

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (6) 收取利息

本公司與關聯方之間的資金拆借收取的利息費用如下：

單位名稱	人民幣元	
	本年累計數	上年累計數
四川文卓	–	1,180,180.10
四川新華印刷	<b>1,403,434.35</b>	1,839,811.64
印刷物資	<b>3,271,053.02</b>	2,948,372.74
文軒投資	<b>8,847,706.14</b>	8,711,383.75
讀者報	<b>895,868.76</b>	895,868.76
文軒雲圖	<b>95,707.87</b>	–
文傳物流	<b>6,401,886.79</b>	10,369,550.32
華夏盛軒	–	1,611,152.76
文軒教育科技	<b>6,209,627.81</b>	2,365,572.51
巴蜀社	–	105,686.23
天地社	<b>490,766.35</b>	–
合計	<b>27,616,051.09</b>	30,027,578.81

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (7) 關聯方往來款項

		人民幣元	
	關聯方	年末餘額	年初餘額
應收票據及應收賬款	文軒在線	<b>179,379,072.73</b>	424,427,160.80
	新華在線	-	4,548,418.63
	北京商超	<b>102,403,282.99</b>	102,403,282.99
	文軒教育科技	<b>205,530,799.83</b>	125,410,537.48
	文軒雲圖	<b>426,607.76</b>	-
合計		<b>487,739,763.31</b>	656,789,399.90
預付款項	文傳物流	-	20,000,000.00
	新華商	<b>35,595.86</b>	-
	文軒雲圖	<b>542,466.77</b>	-
合計		<b>578,062.63</b>	20,000,000.00
其他應收款	出版印刷	<b>50,000,000.00</b>	60,000,000.00
	教育社	<b>230,000,000.00</b>	200,000,000.00
	四川新華發行集團	<b>10,500.00</b>	-
	新華影軒	<b>1,058,638.30</b>	-
	印刷物資	<b>199,708,418.05</b>	200,575,247.10
	文軒教育科技	<b>59,089,712.34</b>	22,507,506.86
	北京蜀川	-	10,235,415.56
	天地社	<b>40,415,335.62</b>	-
	新華商	<b>2,500,000.00</b>	2,500,000.00
	讀者報	<b>35,536,975.25</b>	34,587,354.37
	數字社	<b>17,935,711.48</b>	17,935,711.48
	文軒體育	<b>3,357,255.44</b>	3,357,255.44
	藝術投資	<b>28,183,930.13</b>	28,183,930.13
	科技社	<b>3,281,226.73</b>	3,096,527.33
	北京商超	<b>20,266,215.65</b>	20,266,215.65
	辭書社	-	1,349,856.78
	文軒投資	<b>13,162,840.21</b>	29,848,680.96
	文藝社	<b>4,400,796.32</b>	4,063,201.90
	人民社	<b>1,688,588.82</b>	12,288,563.23
	少兒社	-	21,125,725.88
美術社	-	993,275.44	
四川新華印刷	<b>34,808,686.64</b>	43,321,046.23	
文軒雲圖	<b>5,000,000.00</b>	-	
文傳物流	<b>6,979,584.65</b>	-	
合計		<b>757,384,415.63</b>	716,235,514.34

# 財務報表附註

2018年12月31日止年度

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (7) 關聯方往來款項 (續)

		人民幣元	
關聯方		年末餘額	年初餘額
其他非流動資產	文傳物流	156,000,000.00	156,000,000.00
	文軒教育科技	135,000,000.00	155,000,000.00
	文軒投資	225,000,000.00	225,000,000.00
合計		516,000,000.00	536,000,000.00
應付賬款	商務印書館(成都)有限公司	8,096,016.99	10,190,017.68
	海南出版社	—	112,499.36
	上海景界信息科技有限公司	—	18,941.36
	華夏盛軒	—	8,823.00
	出版印刷	435,397,338.77	433,971,031.21
	教育社	939,234,727.62	911,375,501.39
	人民社	47,248,145.14	39,495,790.22
	少兒社	28,544,991.85	33,694,595.65
	文軒教育科技	11,062,134.58	4,411,481.22
	數字社	139,178.85	8,941.59
	辭書社	6,860,893.36	7,550,574.29
	天地社	18,234,998.28	16,003,327.16
	文藝社	51,165,542.80	41,602,605.87
	科技社	8,963,121.43	15,900,743.44
	美術社	19,995,590.54	19,660,834.03
	巴蜀社	16,856,089.77	11,375,937.02
	文軒體育	—	43,158.09
	新華在線	1,805,893.78	48,976,586.20
	印刷物資	—	276,469.51
	北京蜀川	126,136,542.87	77,915,566.53
文軒雲圖	4,436,244.00	—	
文軒在線	33,810,361.13	—	
合計		1,757,987,811.76	1,672,593,424.82

## (十六) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (7) 關聯方往來款項 (續)

		人民幣元	
	關聯方	年末餘額	年初餘額
其他應付款	少兒社	<b>23,161,400.00</b>	23,161,400.00
	新華商	<b>200,000.00</b>	200,000.00
	四川新華印刷	<b>200,000.00</b>	200,000.00
	人民社	<b>3,000.00</b>	3,000.00
	出版印刷	<b>258,449,177.96</b>	258,449,177.96
	美術社	<b>20,003,000.00</b>	3,000.00
	數字社	<b>50,000.00</b>	50,000.00
	文軒國際	-	13,697,090.75
	文軒全媒	<b>9,500,000.00</b>	-
	軒客會	<b>46,079,630.14</b>	-
	科技社	<b>20,000,000.00</b>	-
	文軒教育科技	<b>31,860.00</b>	13,010.00
	文傳物流	<b>9,647,205.75</b>	-
合計		<b>387,325,273.85</b>	295,776,678.71

## (十七) 財務報表之批准

本公司的合併及母公司財務報表於2019年3月27日已經本公司董事會批准。



# 補充資料

## 1、 當期非經常性損益表

項目	人民幣元 本年度
非流動資產處置損益	1,430,228.33
長期股權投資處置損失	(20.32)
計入當期損益的政府補助（與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外）	25,082,079.56
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	48,901,482.05
持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產期間的公允價值變動損益	7,302,293.11
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(14,928,383.11)
小計	67,787,679.62
所得稅影響額	(1,514,682.25)
少數股東權益影響額（稅後）	(1,679,018.75)
合計	64,593,978.62

註： 本公司的子公司文軒投資主營業務為投資，其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不作為非經常性損益，本年度，該等投資收益金額為人民幣558,399.83元；文軒投資持有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亦不作為非經常性損益，本年度，該等投資損失金額為人民幣45,483,325.72元。

## 2、 淨資產收益率及每股收益

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

報告期利潤	加權平均淨資產	每股收益(人民幣元)	
	收益率(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	11.49	0.76	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	10.69	0.70	不適用

本公司無稀釋性潛在普通股。



WINSHARE

**新華文軒出版傳媒股份有限公司**

XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO., LTD.\*

No. 6, Wenxuan Road, Rong Bei Shang Mao Avenue,  
Jinniu District, Chengdu, Sichuan  
四川省成都市金牛區蓉北商貿大道文軒路 6 號

Postal Code 郵政編碼 : 610081

Website 網址 : [www.winshare.com.cn](http://www.winshare.com.cn)