

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



# 新華文軒出版傳媒股份有限公司

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

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：811)

## 2019年中期業績公告

新華文軒出版傳媒股份有限公司（「公司」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）按照香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「《上市規則》」）中相關規定而編製截至2019年6月30日止六個月（「本期間」或「本期」）未經審核的合併業績連同2018年同期之相關比較數字。

### 合併資產負債表

2019年6月30日

人民幣元

項目	附註	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日 (經審計)
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		<b>3,836,795,574.18</b>	2,608,612,572.01
交易性金融資產	5	<b>480,394,177.61</b>	1,262,431,274.52
應收票據		–	4,418,800.18
應收賬款	6	<b>1,877,040,213.49</b>	1,612,611,248.17
應收款項融資		<b>7,422,713.53</b>	–
預付款項		<b>92,629,874.62</b>	71,487,222.26
其他應收款		<b>120,419,846.72</b>	99,002,826.00
存貨	7	<b>1,658,576,749.69</b>	1,921,544,765.26
其他流動資產		<b>76,544,389.30</b>	70,874,065.89
<b>流動資產合計</b>		<b><u>8,149,823,539.14</u></b>	<b><u>7,650,982,774.29</u></b>

人民幣元

項目	附註	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日 (經審計)
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款		242,057,300.81	267,742,224.79
長期股權投資	8	396,878,491.91	374,130,558.86
其他權益工具投資	9	1,456,832,169.03	1,452,054,632.09
其他非流動金融資產	10	454,455,931.95	507,656,767.91
投資性房地產		52,600,641.09	53,919,142.25
固定資產	11	1,274,810,981.07	1,284,362,282.11
在建工程		668,447,552.53	671,459,973.65
使用權資產	12	344,386,022.37	不適用
無形資產		359,007,423.32	334,741,307.45
開發支出		29,689,412.44	47,521,564.75
商譽		500,590,036.14	500,590,036.14
長期待攤費用		29,434,086.71	21,063,047.60
遞延所得稅資產		11,185,740.44	11,674,788.33
其他非流動資產		150,195,811.35	109,813,352.57
<b>非流動資產合計</b>		<b>5,970,571,601.16</b>	<b>5,636,729,678.50</b>
<b>資產總計</b>		<b>14,120,395,140.30</b>	<b>13,287,712,452.79</b>
<b>流動負債：</b>			
應付票據		12,823,627.90	22,176,144.64
應付賬款	13	3,840,455,269.87	3,598,337,771.59
合同負債		336,617,280.61	338,681,880.89
應付職工薪酬		227,544,170.98	338,084,927.10
應交稅費		48,437,542.93	48,138,758.54
其他應付款	14	437,547,341.64	286,639,643.77
遞延收益		108,414,734.02	98,377,250.58
一年內到期的非流動負債		70,787,077.24	—
預計負債		57,606,106.53	48,879,492.72
<b>流動負債合計</b>		<b>5,140,233,151.72</b>	<b>4,779,315,869.83</b>
<b>非流動負債：</b>			
租賃負債	15	251,471,230.63	不適用
遞延收益		66,944,468.84	70,210,541.84
遞延所得稅負債		47,858,976.74	32,156,680.02
<b>非流動負債合計</b>		<b>366,274,676.21</b>	<b>102,367,221.86</b>

人民幣元

項目	附註	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日 (經審計)
負債合計		<u><b>5,506,507,827.93</b></u>	<u>4,881,683,091.69</u>
股東權益：			
股本	16	<b>1,233,841,000.00</b>	1,233,841,000.00
資本公積		<b>2,572,524,766.32</b>	2,572,524,766.32
其他綜合收益	23	<b>1,026,252,820.54</b>	1,021,506,867.83
盈餘公積		<b>711,068,358.95</b>	711,068,358.95
未分配利潤	17	<b>3,150,973,013.59</b>	2,941,622,541.24
歸屬於母公司股東權益合計		<u><b>8,694,659,959.40</b></u>	<u>8,480,563,534.34</u>
少數股東權益		<u>(80,772,647.03)</u>	<u>(74,534,173.24)</u>
股東權益合計		<u><b>8,613,887,312.37</b></u>	<u>8,406,029,361.10</u>
負債和股東權益總計		<u><b>14,120,395,140.30</b></u>	<u>13,287,712,452.79</u>

合併利潤表  
截至2019年6月30日止六個月

人民幣元

項目	附註	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (未經審計)
一、營業收入	18	3,874,385,388.20	3,577,678,699.56
減：營業成本	18	2,331,152,105.99	2,240,412,062.70
税金及附加		14,202,213.13	16,136,796.86
銷售費用		572,562,489.33	484,307,612.41
管理費用		482,911,889.75	443,430,377.63
研發費用		1,929,084.96	8,856,046.95
財務費用		(6,062,699.09)	(12,254,208.92)
其中：利息費用		9,173,829.60	-
利息收入		18,173,273.27	14,742,646.37
加：其他收益	19	73,962,988.64	26,218,522.67
投資收益	20	122,756,258.96	78,733,633.70
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		48,360,904.41	2,209,094.82
公允價值變動損失		(16,478,022.12)	(12,654,946.22)
信用減值損失		(39,144,937.44)	(48,365,598.71)
資產減值損失		(20,352,061.62)	(5,796,336.83)
資產處置收益		3,126,981.39	1,412,396.50
二、營業利潤		601,561,511.94	436,337,683.04
加：營業外收入		1,625,877.62	4,761,835.99
減：營業外支出		12,718,660.42	8,966,857.21
三、利潤總額		590,468,729.14	432,132,661.82
減：所得稅費用	22	16,927,257.42	(3,671,853.55)
四、淨利潤		573,541,471.72	435,804,515.37
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		573,541,471.72	435,804,515.37
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 少數股東損益		(5,961,300.63)	(13,091,926.02)
2. 歸屬於母公司所有者的淨 利潤		579,502,772.35	448,896,441.39

項目	附註	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (未經審計)
五、其他綜合收益的稅後淨額	23	4,745,952.71	(239,323,488.64)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益			
稅後淨額		4,745,952.71	(239,323,488.64)
(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		4,745,952.71	(239,323,488.64)
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		578,287,424.43	196,481,026.73
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		584,248,725.06	209,572,952.75
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(5,961,300.63)	(13,091,926.02)
七、每股收益：	24		
(一) 基本每股收益		0.47	0.36
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用

人民幣元

## 合併現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (未經審計)
<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>3,949,417,669.19</b>	3,503,153,447.53
收到的稅費返還	<b>52,517,971.00</b>	389,830.15
收到其他與經營活動有關的現金	<b>86,028,552.73</b>	49,398,708.88
經營活動現金流入小計	<b>4,087,964,192.92</b>	3,552,941,986.56
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>2,205,839,589.53</b>	2,002,142,450.45
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>662,254,198.91</b>	602,827,277.51
支付的各項稅費	<b>39,101,087.43</b>	61,008,916.48
支付其他與經營活動有關的現金	<b>516,766,840.26</b>	443,694,889.05
經營活動現金流出小計	<b>3,423,961,716.13</b>	3,109,673,533.49
經營活動產生的現金流量淨額	<b>664,002,476.79</b>	443,268,453.07
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資所收到現金	<b>1,318,923,005.89</b>	1,326,246,610.95
取得投資收益收到的現金	<b>47,099,784.77</b>	55,335,759.20
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>7,363,809.66</b>	2,359,355.43
收購附屬公司收到得現金流量淨額	<b>3,020,764.08</b>	-
收到其他與投資活動有關的現金	-	20,000,000.00
投資活動現金流入小計	<b>1,376,407,364.40</b>	1,403,941,725.58
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>67,770,190.23</b>	54,974,881.07
投資支付的現金	<b>463,500,873.44</b>	1,356,995,816.49
支付其他與投資活動有關的現金	<b>254,000,000.00</b>	-
投資活動現金流出小計	<b>785,271,063.67</b>	1,411,970,697.56
投資活動產生的現金流量淨額	<b>591,136,300.73</b>	(8,028,971.98)

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	-	655,000.00
其中：附屬公司吸收少數股東投資 收到的現金	-	655,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	-	12,545.29
籌資活動現金流入小計	-	667,545.29
分配股利及償付利息支付的現金	<b>249,512,252.60</b>	249,250,981.29
其中：附屬公司支付給少數股東的 股利	<b>277,173.16</b>	-
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>28,521,783.22</b>	-
籌資活動現金流出小計	<b>278,034,035.82</b>	249,250,981.29
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(278,034,035.82)</b>	(248,583,436.00)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-	-
五、現金及現金等價物淨增加額	<b>977,104,741.70</b>	186,656,045.09
加：期初現金及現金等價物餘額	<b>2,576,699,731.25</b>	1,825,572,649.15
六、期末現金及現金等價物餘額	<b><u>3,553,804,472.95</u></b>	<b><u>2,012,228,694.24</u></b>

# 合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

## 1. 公司基本情況

本公司於2005年6月11日經四川省工商行政管理局登記註冊成立，股本為人民幣733,370,000元。

本公司於2007年5月30日在聯交所上市，向公眾公開發行401,761,000股境外上市外資股（含超額配售）（「H股」），股票每股面值人民幣1元，發行價格每股5.80港元。發行完成後，本公司的股本為人民幣1,135,131,000.00元。

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

本公司法定代表人為何志勇，註冊地址為四川省成都市錦江區金石路239號4棟1層1號，總部辦公地址為四川省成都市金牛區蓉北商貿大道文軒路6號。

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

本公司的母公司為四川新華發行集團有限公司（「四川新華發行集團」）。四川省政府國有資產監督管理委員會（「四川省國資委」）按四川省政府的指示於2009年設立了四川發展（控股）有限責任公司（「四川發展」），並將其持有的四川新華發行集團股權劃轉至四川發展，四川新華發行集團成為四川發展的全資附屬公司。由於四川發展系四川省國資委全資擁有，故本公司由四川省國資委實際控制。

## 2. 財務報表的編製基礎

### 編製基礎

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

### 持續經營

本集團對自2019年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

### 3. 稅收優惠及批文

#### 企業所得稅

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

根據財政部、國家稅務總局、中宣部《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[2019]16號)，2018年12月31日之前已完成轉制的企業，自2019年1月1日起可繼續免徵五年企業所得稅。

根據上述規定，本公司及旗下北京蜀川新華書店圖書發行有限責任公司、四川新華在線網絡有限責任公司、四川文化傳播有限公司以及十三家出版單位享受所得稅免稅，免稅期限至2023年12月31日。

本公司之附屬公司四川文軒教育科技有限公司(「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。本公司之附屬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，北京航天雲正在辦理證書續期，預計將於2019年11月30日前可辦理完畢。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日止，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日止，免徵圖書批發、零售環節增值稅。本集團圖書批發、零售業務享受增值稅免稅政策。

### 4. 重要會計政策變更

#### 新租賃準則

本集團自2019年1月1日(「首次執行日」)起執行財政部於2018年修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(以下簡稱「新租賃準則」，修訂前的租賃準則簡稱「原租賃準則」)。新租賃準則完善了租賃的定義，增加了租賃的識別、分拆和合併等內容；取消承租人經營租賃和融資租賃的分類，要求在租賃期開始日對所有租賃(短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債。改進了承租人對租賃的後續計量，增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理；並增加了相關披露要求。

對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

對首次執行日之後簽訂或變更的合同，本集團按照新租賃準則中租賃的定義評估合同是否為租賃或者包含租賃。新租賃準則依據合同中一方是否讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價來確定合同是否為租賃或者包含租賃。本集團評估了房屋租賃合同，符合新租賃準則中租賃的定義。新租賃準則中租賃的定義並未對本集團滿足租賃定義的合同的範圍產生重大影響。

### 本集團作為承租人

本集團根據首次執行新租賃準則的累積影響數，調整首次執行日財務報表相關項目金額，不調整可比期間信息。

對於首次執行日前的經營租賃，本集團根據每項租賃選擇採用下列一項或多項簡化處理：

- 將於首次執行日後12個月內完成的租賃，作為短期租賃處理；
- 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃採用同一折現率；
- 使用權資產的計量不包含初始直接費用；及
- 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期。

於首次執行日，本集團因執行新租賃準則而做了如下調整：

本集團於2019年1月1日確認租賃負債人民幣342,237,335.31元、使用權資產人民幣346,721,404.32元。對於首次執行日前的經營租賃，本集團採用首次執行日增量借款利率折現後的現值計量租賃負債，該等增量借款利率的加權平均值為4.75%至4.90%，並按照與租賃負債相等的金額（根據預付租金進行必要調整），計量使用權資產。

本集團於2019年1月1日確認的租賃負債與2018年度財務報表中披露的重大經營租賃承諾的調節信息如下：

	人民幣元
項目	2019年1月1日
<b>一、2018年12月31日經營租賃承諾</b>	275,671,378.00
按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債	257,206,273.33
加：合理確定將行使的續租選擇權	98,274,564.51
減：確認豁免－短期租賃	(13,243,502.53)
執行新租賃準則確認的與原經營租賃相關的租賃負債	342,237,335.31
<b>二、2019年1月1日租賃負債</b>	342,237,335.31
列示為：	
一年內到期的非流動負債	67,529,069.63
租賃負債	274,708,265.68
	274,708,265.68

2019年1月1日使用權資產的賬面價值構成如下：

人民幣元

項目	2019年1月1日
使用權資產：	
對於首次執行日前的經營租賃確認的 與租賃負債相等金額的使用權資產	342,237,335.31
重分類預付租金	4,484,069.01
合計：	<u>346,721,404.32</u>

按類別：

人民幣元

項目	2019年1月1日
房屋建築物	346,721,404.32
合計：	<u>346,721,404.32</u>

上述新租賃準則引起的會計政策變更對2019年1月1日的財務報表的主要影響如下：

#### 本集團

	2018年12月31日	執行新 租賃準則影響	2019年1月1日
預付款項	71,487,222.26	(3,085,354.31)	68,401,867.95
使用權資產	不適用	346,721,404.32	346,721,404.32
長期待攤費用	21,063,047.60	(1,398,714.70)	19,664,332.90
對資產影響總額	<u>不適用</u>	<u>342,237,335.31</u>	<u>不適用</u>
一年內到期的非流動負債	—	67,529,069.63	67,529,069.63
租賃負債	不適用	274,708,265.68	274,708,265.68
對負債影響總額	<u>不適用</u>	<u>342,237,335.31</u>	<u>不適用</u>

## 財務報表列報格式

本集團從編製2019年度中期財務報表起執行財政部於2019年4月30日頒佈的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號，以下簡稱「財會6號文件」)。財會6號文件對資產負債表、利潤表、現金流量表和所有者權益變動表的列報項目進行了修訂，將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」和「應收賬款」兩個項目，將「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」和「應付賬款」兩個項目，新增了「應收款項融資」和「專項儲備」項目，明確或修訂了「其他應收款」「一年內到期的非流動資產」「其他應付款」「遞延收益」「其他權益工具」「研發費用」「財務費用」項目下的「利息收入」「其他收益」「營業外收入」「營業外支出」「其他權益工具持有者投入資本」的列報內容，同時規定了對貸款承諾、財務擔保合同等項目計提的損失準備的列報要求，在「投資收益」項目下新增「以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益」項目，調整了利潤表部分項目的列報位置，明確了政府補助在現金流量表的填列項目。對於上述列報項目的變更，本集團對上年比較數據進行了重述。

### 5. 交易性金融資產

	人民幣元	
項目	2019年6月30日 (未經審計) 賬面價值	2018年12月31日 (經審計) 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)		
其中：銀行理財產品	480,290,000.00	1,261,790,000.00
A股上市公司股票	<u>104,177.61</u>	<u>641,274.52</u>
合計	<u><u>480,394,177.61</u></u>	<u><u>1,262,431,274.52</u></u>

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

## 6. 應收賬款

### (1) 應收賬款按賬齡列示：

人民幣元

賬齡	2019年6月30日(未經審計)				2018年12月31日(經審計)			
	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值
1年以內	1,902,568,349.62	87.97	(95,889,319.14)	1,806,679,030.48	1,639,966,040.12	88.03	(77,209,352.59)	1,562,756,687.53
1至2年	167,091,295.10	7.73	(96,730,112.09)	70,361,183.01	117,597,470.68	6.31	(67,742,910.04)	49,854,560.64
2至3年	27,395,131.12	1.27	(27,395,131.12)	-	34,325,001.94	1.84	(34,325,001.94)	-
3年以上	65,642,687.23	3.03	(65,642,687.23)	-	71,081,969.28	3.82	(71,081,969.28)	-
合計	<u>2,162,697,463.07</u>	<u>100.00</u>	<u>(285,657,249.58)</u>	<u>1,877,040,213.49</u>	<u>1,862,970,482.02</u>	<u>100.00</u>	<u>(250,359,233.85)</u>	<u>1,612,611,248.17</u>

以上應收賬款賬齡分析以貨物交付日期為基礎。

### (2) 本期計提或轉回信用損失準備情況

本期計提信用損失準備金額為人民幣45,560,686.30元，轉回信用損失準備金額為人民幣10,028,562.03元。

### (3) 本期實際核銷的應收賬款情況

本期實際核銷的應收賬款為人民幣443,008.54元，已核銷的信用損失準備轉回金額為人民幣208,900.00元。

### (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	與本集團關係	2019年6月30日		賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)	信用損失準備
		(未經審計)				2019年6月30日(未經審計)
人民教育出版社有限公司	第三方	123,047,304.98		1年以內	5.68	(3,691,419.15)
安岳縣教育局	第三方	118,633,161.60		1年以內	5.49	(4,854,988.49)
平昌縣教育局	第三方	48,555,778.19		1年以內，1-2年	2.25	(4,625,905.10)
合江縣教育和科學技術局	第三方	34,820,000.00		1年以內	1.61	(4,220,660.22)
巴中市恩陽區教育技術裝備所	第三方	29,344,694.00		1年以內，1-2年	1.36	(4,328,841.05)
合計		<u>354,400,938.77</u>			<u>16.39</u>	<u>(21,721,814.01)</u>

## 7. 存貨

### (1) 存貨分類

人民幣元

項目	2019年6月30日(未經審計)			2018年12月31日(經審計)		
	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	1,712,658,055.01	(191,296,066.99)	1,521,361,988.02	1,878,279,312.31	(173,068,922.90)	1,705,210,389.41
在產品	118,556,251.97	-	118,556,251.97	161,510,325.29	-	161,510,325.29
原材料	22,276,184.01	(3,617,674.31)	18,658,509.70	58,095,851.77	(3,271,801.21)	54,824,050.56
合計	<u>1,853,490,490.99</u>	<u>(194,913,741.30)</u>	<u>1,658,576,749.69</u>	<u>2,097,885,489.37</u>	<u>(176,340,724.11)</u>	<u>1,921,544,765.26</u>

### (2) 存貨跌價準備

人民幣元

存貨分類	2018年12月31日 (經審計)	本年增加金額	本年減少金額 核銷／轉銷	2019年6月30日 (未經審計)
庫存商品	173,068,922.90	20,006,188.52	(1,779,044.43)	191,296,066.99
原材料	3,271,801.21	345,873.10	-	3,617,674.31
合計	<u>176,340,724.11</u>	<u>20,352,061.62</u>	<u>(1,779,044.43)</u>	<u>194,913,741.30</u>

註：本期計提存貨跌價準備是由於報告期末存貨的預計可變現淨值低於存貨成本，故相應計提庫存商品的存貨跌價準備人民幣20,006,188.52元，計提原材料的存貨跌價準備人民幣345,873.10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1,234,460.05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544,584.38元。

## 8. 長期股權投資

### (1) 長期股權投資明細如下：

被投資單位	2018年 12月31日	本期增減變動						減值準備 2019年 6月30日 (未經審計)
		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	
合營企業								
海南出版社有限公司	148,227,458.64	-	-	7,615,911.36	-	-	-	-
四川福豆科技有限公司 (「四川福豆」)(註1)	240,630.39	-	-	(240,630.39)	-	-	-	-
深圳軒彩創業投資基金管理有限公司 (「深圳軒彩」)(註2)	608,008.31	-	-	5,554,914.98	-	-	-	6,162,923.29
涼山新華文軒教育科技有限公司 (「涼山新華」)(註3)	19,537,503.06	-	-	(1,715,707.08)	-	-	-	17,821,795.98
小計	168,613,600.40	-	-	11,214,488.87	-	-	-	179,828,089.27

人民幣元

本期增減變動

被投資單位	2018年 12月31日	本期增減變動					減值準備 2019年 6月30日 (未經審計)			
		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	其他減少
聯營企業										
四川文軒實業供應鏈有限公司 (「四川文實」)(註4)	44,823,624.11	-	(1,046,487.58)	-	-	-	-	-	-	43,777,136.53
商務印書館(成都)有限公司	2,626,882.83	-	(84,614.85)	-	-	-	-	-	-	2,542,267.98
人民東方(北京)書業有限公司	10,922,805.08	-	(608.02)	-	-	-	-	-	-	10,922,197.06
貴州新華文軒圖書音像連鎖 有限責任公司(「貴州文軒」)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
明博教育科技股份有限公司	36,994,885.76	-	265,419.61	-	-	-	-	-	-	37,260,305.37
上海景界信息科技有限公司	2,158,978.36	-	(6,381.22)	-	-	-	-	-	-	2,152,597.14
四川文軒幼兒教育管理有限公司	5,577,399.07	-	586,464.64	-	-	-	-	-	-	6,163,863.71
重慶雲漢網絡傳媒有限責任公司 (「重慶雲漢」)(註5)	27,370,479.01	-	(3,624,159.57)	-	-	-	(23,746,319.44)	-	-	-
成都文軒股權投資基金管理有限公司	25,866,146.87	-	(1,234,038.08)	-	-	-	-	-	-	24,632,108.79
四川省教育科學雜誌社有限公司 (「教育論壇」)	143,598.78	-	230,793.38	-	-	-	-	-	-	374,392.16
西藏文軒創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「西藏文軒」)(註6)	28,651,097.51	-	(1,866,651.92)	42,752,588.85	-	-	-	-	-	69,537,034.44
四川驕陽似火影業有限公司	67,491.26	-	-	62,972.31	-	-	-	-	-	130,463.57
新華影軒(北京)影視文化股份有限公司	20,313,569.82	-	-	(755,533.93)	-	-	-	-	-	19,558,035.89
小計	205,516,958.46	-	(1,866,651.92)	37,146,415.54	-	-	(23,746,319.44)	-	-	217,050,402.64
合計	374,130,558.86	-	(1,866,651.92)	48,360,904.41	-	-	(23,746,319.44)	-	-	396,878,491.91

註1：根據四川福豆的公司章程約定，本公司的附屬公司文軒教育科技在股東會享有38.5%的表決權，另一方股東在股東會享有61.5%的表決權。四川福豆股東會對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表三分之二以上表決權的股東通過。因此，文軒教育科技及另一方股東對四川福豆實施共同控制，四川福豆為本集團的合營企業。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附屬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中的一切權益。

註2：根據深圳軒彩的公司章程約定，本公司的附屬公司文軒投資在股東會享有40%的表決權，另外兩方股東在股東會分別享有30%的表決權。深圳軒彩股東會對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表75%以上表決權的股東通過。因此，文軒投資及另兩方股東對深圳軒彩實施共同控制，深圳軒彩為本集團的合營企業。

註3：於2017年3月，本公司與西昌市新華書店簽訂投資協議，共同投資設立涼山新華，持股比例分別為49%和51%。根據公司章程，涼山新華對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損等事項作出決議時，須經代表三分之二以上表決權的股東通過。因此，本公司及另一方股東對涼山新華實施共同控制，涼山新華為本集團的合營企業。

註4：於2017年6月，本公司之附屬公司四川文傳物流有限公司（「文傳物流」）與寶灣物流控股有限公司、成都龍創投資管理中心（有限合夥）簽訂投資協議，共同投資設立四川文寶，三方持股比例分別為45%、40%和15%。根據公司章程，四川文寶對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表50%以上表決權的股東通過。因此，四川文寶為本集團聯營企業。

註5：於2019年3月，經全體股東一致同意，重慶雲漢的其他股東重慶文融投資有限公司、重慶新華傳媒有限公司與重慶出版集團有限公司對重慶雲漢進行減資，重慶文融投資有限公司、重慶新華傳媒有限公司與重慶出版集團有限公司減持各自持有的全部股權，重慶雲漢的註冊資本由人民幣100,000,000.00元減少至人民幣50,000,000.00元。減資完成後，重慶雲漢成為文軒在線電子商務有限公司（「文軒在線」）的全資附屬公司並納入本集團的合併範圍。

註6：本公司之附屬公司文軒投資作為有限合夥人，對西藏文軒的投資成本為人民幣28,433,348.08元，文軒投資認繳出資額佔其總認繳資本的比例為56.34%。根據西藏文軒的合夥協議，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，可以對西藏文軒施加重大影響，因此西藏文軒是本集團的聯營企業。

2019年1月，西藏文軒按照各合夥人的實繳比例對國韻文化項目的退出款進行現金分配，本公司之附屬公司文軒投資收到現金分配人民幣1,866,651.92元。

(2) 未確認的投資損失的詳細情況如下：

人民幣元

項目	2019年6月30日(未經審計)		2018年12月31日(經審計)	
	本期未確認 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)	-
四川福豆	435,518.68	435,518.68	-	-
合計	<u>435,518.68</u>	<u>5,993,509.38</u>	<u>(106,711.55)</u>	<u>5,557,990.70</u>

9. 其他權益工具投資

指定為按公允價值計量變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資

人民幣元

項目	2019年6月30日 (未經審計) 賬面價值	2018年12月31日 (經審計) 賬面價值
安徽新華傳媒股份有限公司 (「皖新傳媒」)(註1)	749,086,400.00	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)	970,375.22	844,038.28
成都銀行股份有限公司 (「成都銀行」)(註3)	706,400,000.00	618,240,000.00
其他	375,393.81	375,393.81
合計	<u>1,456,832,169.03</u>	<u>1,452,054,632.09</u>

註1：本公司對上市公司皖新傳媒的股票投資佔其股份的6.27%。皖新傳媒的股票於2010年1月18日在上海證券交易所上市交易。本期皖新傳媒公允價值變動為虧損人民幣83,508,800.00元，計入其他綜合收益；本公司本期收到皖新傳媒分紅人民幣21,812,000.00元，計入投資收益。

註2：本公司於2014年8月收購的附屬公司四川新華印刷有限責任公司持有哈工智能(原江蘇友利投資控股股份有限公司)0.02%的股權，收購日公允價值為人民幣783,556.84元。其後續公允價值變動於本期為收益人民幣126,336.94元，計入其他綜合收益；本公司本期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。本期成都銀行公允價值變動為收益人民幣88,160,000.00元，計入其他綜合收益；本公司本期應收成都銀行分紅人民幣28,000,000.00元，計入投資收益。

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

## 10. 其他非流動金融資產

項目	人民幣元	
	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日 (經審計)
中信併購投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥) (「 <b>中信併購基金</b> 」)(註1)	<b>96,857,014.97</b>	94,837,468.07
文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「 <b>文軒恒信</b> 」)(註2)	<b>256,465,780.70</b>	248,097,708.00
青島金石智信投資中心(有限合夥) (「 <b>青島金石</b> 」)(註3)	<b>101,133,136.28</b>	148,790,378.40
泰州信恒眾潤投資基金(有限合夥) (「 <b>泰州信恒</b> 」)(註4)	—	15,931,213.44
合計	<b><u>454,455,931.95</u></b>	<b><u>507,656,767.91</u></b>

註1：本公司作為有限合夥人對中信併購基金的投資成本為人民幣100,000,000.00元。根據合夥協議，本公司認繳出資額佔其總認繳資本的比例為1%。

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

本期，公允價值變動為收益人民幣2,019,546.90元，已計入公允價值變動收益。

註2：本公司之附屬公司文軒投資作為有限合夥人，對文軒恒信投資人民幣200,000,000.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為62.30%。

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

本公司之附屬公司文軒投資於2019年5月收到投資項目的清算退出款人民幣20,638,255.90元。

本期，公允價值變動為收益人民幣29,006,328.60元，已計入公允價值變動收益。

註3：本公司之附屬公司文軒投資作為有限合夥人，對青島金石投資人民幣152,117,500.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為10.05%。

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

本期，公允價值變動為損失人民幣47,657,242.12元，已計入公允價值變動損失。

註4：本公司之附屬公司文軒投資受讓了泰州信恒的有限合夥份額的收益權，該合夥份額佔合夥企業總認繳資本的比例為2.37%，本集團的投資成本為人民幣10,426,540.29元。該項投資按照公允價值進行後續計量。

本公司之附屬公司文軒投資於2019年1月收到投資項目清算退出款15,226,783.22元。

## 11. 固定資產

### (1) 固定資產情況

項目	人民幣元				
	房屋及建築物	機器設備	電子設備及其他	運輸設備	合計
2019年6月30日賬面原值(未經審計)	1,643,328,171.83	285,932,153.59	172,149,927.47	88,946,093.96	2,190,356,346.85
2019年6月30日累計折舊 (未經審計)	(487,388,208.97)	(215,459,435.91)	(136,712,435.79)	(75,985,285.11)	(915,545,365.78)
2019年6月30日賬面價值(未經審計)	<u>1,155,939,962.86</u>	<u>70,472,717.68</u>	<u>35,437,491.68</u>	<u>12,960,808.85</u>	<u>1,274,810,981.07</u>
2018年12月31日賬面價值(經審計)	<u>1,163,774,364.80</u>	<u>68,958,920.11</u>	<u>34,530,444.05</u>	<u>17,098,553.15</u>	<u>1,284,362,282.11</u>

(2) 本期末未辦妥產權證書的固定資產為人民幣178,595,650.21元，未辦妥產權證書的固定資產對本集團的經營不存在重大影響。

(3) 本期末，本集團主要生產經營固定資產中無暫時閒置的固定資產。

## 12. 使用權資產

### (1) 使用權資產列示

人民幣元

項目	房屋
一、賬面原值	
1. 2019年1月1日(未經審計)	346,721,404.32
2. 本期增加金額	40,335,987.96
3. 2019年6月30日(未經審計)	387,057,392.28
二、累計折舊	
1. 2019年1月1日(未經審計)	—
2. 本期增加金額	(42,671,369.91)
(1) 計提	(42,671,369.91)
3. 2019年6月30日(未經審計)	(42,671,369.91)
三、賬面價值	
1. 2019年6月30日(未經審計)	<u>344,386,022.37</u>
2. 2019年1月1日(未經審計)	<u>346,721,404.32</u>

## 13. 應付賬款

應付賬款賬齡明細如下：

人民幣元

項目	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日 (經審計)
1年以內	<b>2,699,967,785.88</b>	2,546,123,422.14
1至2年	<b>790,650,902.19</b>	714,272,450.41
2至3年	<b>228,689,909.21</b>	212,033,704.35
3年以上	<b>121,146,672.59</b>	125,908,194.69
合計	<u><b>3,840,455,269.87</b></u>	<u>3,598,337,771.59</u>

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

## 14. 其他應付款

人民幣元

項目	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日 (經審計)
應付關聯方款項	4,409,196.86	6,929,554.20
保證金／押金／質保金／履約金	53,185,670.42	67,959,185.69
工程及基建費用	36,611,137.95	27,578,598.79
其他單位往來款	45,856,776.32	62,825,482.23
應付股利	121,096,964.38	-
其他	176,387,595.71	121,346,822.86
合計	<u>437,547,341.64</u>	<u>286,639,643.77</u>

賬齡超過1年的其他應付款主要為保證金及押金。

## 15. 租賃負債

人民幣元

項目	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日 (經審計)
房屋租賃費	322,258,307.87	不適用
減：計入一年內到期的非流動負債的租賃負債	<u>(70,787,077.24)</u>	<u>不適用</u>
合計	<u>251,471,230.63</u>	<u>不適用</u>

## 16. 股本

本期

人民幣元

項目	2018年12月31日	本期變動					小計	2019年6月30日 (未經審計)
		發行新股	送股	公積金轉股	其他			
發起人股份	692,468,091.00	-	-	-	(1,718,000.00)	(1,718,000.00)	690,750,091.00	
全國社會保障基金理事會	725,809.00	-	-	-	(725,809.00)	(725,809.00)	-	
境外上市外資股	441,937,100.00	-	-	-	-	-	441,937,100.00	
境內上市人民幣普通股	98,710,000.00	-	-	-	2,443,809.00	2,443,809.00	101,153,809.00	
合計	<u>1,233,841,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,233,841,000.00</u>	

上期

人民幣元

項目	2017年12月31日	本期變動					小計	2018年6月30日 (未經審計)
		發行新股	送股	公積金轉股	其他			
發起人股份	692,468,091.00	-	-	-	-	-	692,468,091.00	
全國社會保障基金理事會	725,809.00	-	-	-	-	-	725,809.00	
境外上市外資股	441,937,100.00	-	-	-	-	-	441,937,100.00	
境內上市人民幣普通股	98,710,000.00	-	-	-	-	-	98,710,000.00	
合計	<u>1,233,841,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,233,841,000.00</u>	

## 17. 未分配利潤

人民幣元

項目	本期 (未經審計)	上期 (未經審計)	提取或 分配比例
上年年末未分配利潤	<b>2,941,622,541.24</b>	2,364,509,602.80	
執行新金融工具準則的影響	-	100,405,157.91	
本期期初未分配利潤	<b>2,941,622,541.24</b>	2,464,914,760.71	
加：本期歸屬於母公司股東的 淨利潤	<b>579,502,772.35</b>	448,896,441.39	
減：提取法定盈餘公積	-	-	註1
分配普通股股利	<b>(370,152,300.00)</b>	(370,152,300.00)	註2
期末未分配利潤	<b>3,150,973,013.59</b>	2,543,658,902.10	

### 註1：提取法定盈餘公積

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

## 註2：股東大會已批准的現金股利

2019年5月21日，本公司2018年度股東周年大會審議通過本公司2018年年度權益分派的議案。本次利潤分配以方案實施前的公司總股本1,233,841,000股為基數，每股派發現金股利人民幣0.30元(含稅)(上期：人民幣0.30元(含稅))，共計派發現金股利人民幣370,152,300.00元(含稅)(上期：人民幣370,152,300.00元(含稅))。

## 註3：附屬公司已提取的盈餘公積

本期末，本集團未分配利潤餘額中包括附屬公司已提取的盈餘公積金額為人民幣98,503,003.33元(2018年12月31日：人民幣98,503,003.33元)。

## 18. 營業收入及營業成本

### (1) 營業收入及成本

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (未經審計)
主營業務收入	<b>3,804,537,930.80</b>	3,515,028,393.73
其他業務收入	<b>69,847,457.40</b>	62,650,305.83
其中： 聯營商品收入	<b>144,442,650.17</b>	147,464,570.10
聯營商品成本	<b>(122,907,148.73)</b>	(125,975,877.73)
聯營商品收入淨額	<b>21,535,501.44</b>	21,488,692.37
營業成本	<b>2,331,152,105.99</b>	2,240,412,062.70

## (2) 營業收入及營業成本明細情況如下：

人民幣元

項目	營業收入		營業成本	
	本期(未經審計)	上期(未經審計)	本期(未經審計)	上期(未經審計)
<b>出版分部</b>				
教材及助學類讀物	<b>514,685,821.13</b>	467,195,340.75	<b>327,830,624.37</b>	320,895,462.45
一般圖書	<b>446,279,815.26</b>	376,943,081.52	<b>284,730,535.89</b>	248,984,464.55
印刷及物資	<b>88,743,885.65</b>	110,257,643.32	<b>76,762,638.33</b>	107,958,583.56
其他	<b>35,511,155.36</b>	27,361,311.82	<b>20,865,974.27</b>	9,772,657.23
<b>小計</b>	<b><u>1,085,220,677.40</u></b>	<u>981,757,377.41</u>	<b><u>710,189,772.86</u></b>	<u>687,611,167.79</u>
<b>發行分部</b>				
教育服務	<b>2,188,697,311.84</b>	2,102,228,227.18	<b>1,319,819,952.86</b>	1,355,162,657.80
其中：教材及助學類讀物	<b>2,017,933,725.68</b>	1,831,226,847.18	<b>1,175,268,462.49</b>	1,100,655,479.36
教育信息化及				
教育裝備業務	<b>170,763,586.16</b>	271,001,380.00	<b>144,551,490.37</b>	254,507,178.44
互聯網銷售	<b>694,821,959.04</b>	550,343,744.33	<b>630,809,547.29</b>	506,237,805.37
零售	<b>315,048,009.62</b>	322,858,624.53	<b>190,005,876.73</b>	198,210,087.82
其他	<b>196,120,005.62</b>	185,237,430.53	<b>148,209,512.20</b>	130,094,433.06
<b>小計</b>	<b><u>3,394,687,286.12</u></b>	<u>3,160,668,026.57</u>	<b><u>2,288,844,889.08</u></b>	<u>2,189,704,984.05</u>
<b>其他</b>	<b><u>164,676,846.84</u></b>	<u>140,363,420.90</u>	<b><u>139,272,557.33</u></b>	<u>119,182,794.30</u>
減：內部交易抵銷	<b><u>(770,199,422.16)</u></b>	<u>(705,110,125.32)</u>	<b><u>(807,155,113.28)</u></b>	<u>(756,086,883.44)</u>
<b>合計</b>	<b><u>3,874,385,388.20</u></b>	<u>3,577,678,699.56</u>	<b><u>2,331,152,105.99</u></b>	<u>2,240,412,062.70</u>

出版分部、發行分部的劃分和其他的詳細情況見附註21。

## 19. 其他收益

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (未經審計)
圖書出版補貼	11,292,616.55	12,288,957.19
增值稅先徵後返收入	52,517,971.00	389,830.15
其他財政補貼	10,152,401.09	13,539,735.33
合計	<u>73,962,988.64</u>	<u>26,218,522.67</u>

## 20. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (未經審計)
按權益法確認的長期股權投資收益	48,360,904.41	2,209,094.82
處置長期股權投資收益(損失)	—	(20.32)
其他非流動金融資產取得的投資收益	—	9,343,165.00
其他權益工具投資取得的投資收益	49,814,688.02	43,591,488.02
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資收益	24,580,666.53	23,589,906.18
合計	<u>122,756,258.96</u>	<u>78,733,633.70</u>

## 21. 分部報告

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

本集團各個報告分部提供的主要產品及服務分別為：

出版：圖書、報刊、音像製品及數字產品等出版物的出版、印刷服務及物資供應；

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

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

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

## (1) 分部報告信息

### 本期(未經審計)

人民幣元

	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
對外交易收入	389,774,431.63	3,391,036,296.96	93,574,659.61	-	-	3,874,385,388.20
分部間交易收入	695,446,245.77	3,650,989.16	71,102,187.23	-	(770,199,422.16)	-
營業收入合計	<u>1,085,220,677.40</u>	<u>3,394,687,286.12</u>	<u>164,676,846.84</u>	<u>-</u>	<u>(770,199,422.16)</u>	<u>3,874,385,388.20</u>
營業利潤	280,767,520.70	176,414,883.90	31,769,665.88	64,529,657.77	48,079,783.69	601,561,511.94
營業外收入	265,693.46	1,266,908.40	93,275.76	-	-	1,625,877.62
營業外支出	53,990.35	12,651,615.15	13,054.92	-	-	12,718,660.42
利潤總額	<u>280,979,223.81</u>	<u>165,030,177.15</u>	<u>31,849,886.72</u>	<u>64,529,657.77</u>	<u>48,079,783.69</u>	<u>590,468,729.14</u>
資產總額	<u>5,746,035,251.59</u>	<u>7,562,740,320.68</u>	<u>1,192,721,420.38</u>	<u>3,053,026,005.00</u>	<u>(3,434,127,857.35)</u>	<u>14,120,395,140.30</u>
負債總額	<u>1,935,110,283.74</u>	<u>6,202,631,756.53</u>	<u>529,894,666.13</u>	<u>179,423,718.75</u>	<u>(3,340,552,597.22)</u>	<u>5,506,507,827.93</u>
補充信息						
折舊	10,148,815.68	63,248,094.53	11,512,521.72	-	-	84,909,431.93
攤銷	1,782,598.41	13,974,886.06	1,700,786.85	-	-	17,458,271.32
利息收入	696,317.12	8,833,123.52	148,808.70	8,495,023.93	-	18,173,273.27
當期確認的減值損失	18,741,822.16	40,047,495.23	707,681.67	-	-	59,496,999.06
採用權益法核算的長期股權						
投資確認的投資收益	293,765.69	2,280,790.94	45,786,347.78	-	-	48,360,904.41
採用權益法核算的長期						
股權投資餘額	504,855.73	252,264,433.13	144,109,203.05	-	-	396,878,491.91
資本性支出	6,363,340.70	35,896,863.40	4,776,554.33	-	-	47,036,758.43
其中：在建工程	705,904.17	13,330,080.53	1,588,616.21	-	-	15,624,600.91
購置固定資產支出	5,449,804.80	6,451,508.76	3,187,938.12	-	-	15,089,251.68
購置無形資產支出	207,631.73	4,252,444.64	-	-	-	4,460,076.37
開發支出	-	11,862,829.47	-	-	-	11,862,829.47

上期(未經審計)

人民幣元

	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
對外交易收入	330,552,435.75	3,156,848,804.65	90,277,459.16	-	-	3,577,678,699.56
分部間交易收入	651,204,941.66	3,819,221.92	50,085,961.74	-	(705,110,125.32)	-
營業收入合計	<u>981,757,377.41</u>	<u>3,160,668,026.57</u>	<u>140,363,420.90</u>	<u>-</u>	<u>(705,110,125.32)</u>	<u>3,577,678,699.56</u>
營業利潤(虧損)	168,316,998.79	180,592,077.09	(16,527,312.93)	45,348,132.71	58,607,787.38	436,337,683.04
營業外收入	3,199,713.16	1,303,729.63	258,393.20	-	-	4,761,835.99
營業外支出	352,136.67	8,584,719.75	30,000.79	-	-	8,966,857.21
利潤(虧損)總額	<u>171,164,575.28</u>	<u>173,311,086.97</u>	<u>(16,298,920.52)</u>	<u>45,348,132.71</u>	<u>58,607,787.38</u>	<u>432,132,661.82</u>
資產總額	<u>5,227,916,624.02</u>	<u>6,373,866,524.91</u>	<u>1,172,958,295.06</u>	<u>3,128,275,630.60</u>	<u>(2,874,443,377.89)</u>	<u>13,028,573,696.70</u>
負債總額	<u>1,893,387,109.71</u>	<u>5,208,767,163.29</u>	<u>514,131,550.22</u>	<u>151,191,304.77</u>	<u>(2,802,765,388.41)</u>	<u>4,964,711,739.58</u>
補充信息						
折舊	10,446,378.70	28,064,490.73	6,255,723.60	-	-	44,766,593.03
攤銷	1,551,337.26	8,520,224.79	2,269,710.70	-	-	12,341,272.75
利息收入	709,382.58	5,706,827.45	492,523.90	7,833,912.44	-	14,742,646.37
當期確認的減值損失	18,494,787.01	36,472,919.28	(805,770.75)	-	-	54,161,935.54
採用權益法核算的長期股權 投資確認的投資 收益(損失)	82,103.27	2,930,352.04	(803,360.49)	-	-	2,209,094.82
採用權益法核算的長期 股權投資餘額	116,148.82	290,316,012.03	72,722,122.09	-	-	363,154,282.94
資本性支出	2,719,985.47	43,815,320.04	360,116.09	-	-	46,895,421.60
其中：在建工程	142,982.49	28,933,224.42	83,207.55	-	-	29,159,414.46
購置固定資產支出	1,665,494.55	7,894,811.95	276,908.54	-	-	9,837,215.04
購置無形資產支出	911,508.43	1,430,983.57	-	-	-	2,342,492.00
開發支出	-	5,556,300.10	-	-	-	5,556,300.10

(2) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

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

### (3) 對主要客戶的依賴程度

本集團本期來自單一最大客戶的收入為人民幣465,164,226.93元(上期:人民幣448,398,430.51元),屬於發行分部。除上述單一最大客戶外,本集團本期和上期並無銷售額佔本集團收入10%或以上的外部客戶。

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

## 22. 所得稅

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	767,497.04	1,292,150.64
遞延所得稅費用	<u>16,159,760.38</u>	<u>(4,964,004.19)</u>
合計	<u><u>16,927,257.42</u></u>	<u><u>(3,671,853.55)</u></u>

所得稅費用與會計利潤的調節表如下:

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (未經審計)
會計利潤	590,468,729.14	432,132,661.82
按25%的稅率計算的所得稅費用	147,617,182.29	108,033,165.46
各項減免稅優惠	(151,316,905.00)	(126,792,882.12)
不可抵扣費用的納稅影響	14,084,699.55	9,633,377.19
無需課稅收入的納稅影響	(12,453,672.01)	(13,233,663.26)
未確認(利用)可抵扣暫時性差異的納稅影響	894,384.79	(104,948.38)
未確認可抵扣虧損的納稅影響	<u>18,101,567.80</u>	<u>18,793,097.56</u>
合計	<u><u>16,927,257.42</u></u>	<u><u>(3,671,853.55)</u></u>

## 23. 其他綜合收益

### 本期

人民幣元

項目	2018年 12月31日 (經審計)	本期變動					2019年6月30日 (未經審計)
		本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	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	
不能重分類進損益的 其他綜合收益	1,021,506,867.83	4,777,536.94	-	(31,584.23)	4,745,952.71	-	1,026,252,820.54
其他權益工具投資 公允價值變動損益	1,021,506,867.83	4,777,536.94	-	(31,584.23)	4,745,952.71	-	1,026,252,820.54

### 上期

人民幣元

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

## 24. 基本每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

	人民幣元	
	本期 (未經審計)	上期 (未經審計)
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	<b>579,502,772.35</b>	448,896,441.39
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>579,502,772.35</b>	448,896,441.39

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

	股數	
	本期	上期
期初發行在外的普通股股數	<b>1,233,841,000</b>	1,233,841,000
期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	
	本期 (未經審計)	上期 (未經審計)
以歸屬於普通股股東的當期淨利潤除以期末 發行在外的普通股加權數計算	<b>0.47</b>	0.36
以歸屬於普通股股東的當期歸屬於持續經營的 淨利潤除以期末發行在外的普通股加權數計算	<b>0.47</b>	0.36

本公司無稀釋性潛在普通股。

## 25. 財務報表之批准

本集團的合併財務報表於2019年8月29日已經董事會批准。

## 管理層討論與分析

### (一) 業務回顧

#### 行業概況

2019年上半年，出版領域改革繼續深入推進，出版融合發展步伐明顯加快，全媒體出版格局加速構建。國家對文化事業、文化產業的重視程度和扶持力度持續加大，在人才、科技、金融財稅等方面予以扶持保障。「全民閱讀」第六次被寫入國務院《政府工作報告》，有利於新聞出版的創新發展和持續繁榮。

隨著人民文化消費能力的提升及閱讀方式的變化，閱讀服務需求呈現出了數字化、網絡化、智能化的發展趨勢和個性化、體驗性、多樣性的消費特徵。上半年，中國書業零售市場規模穩步增長，出版高質量發展進一步拓展市場空間；實體書店轉型升級速度加快，線上線下融合發展向縱深推進；數字出版與數字閱讀快速增長，電子書、有聲書、AR圖書等出版業態持續創新。傳統出版與新興出版融合發展的全媒體出版格局加速形成，並為新聞出版產業發展注入新的活力與動力。

#### 業績

2019年上半年，本集團深入推進「振興四川出版」戰略，以高質量發展理念為指引，採取有效舉措，推動業務實現快速發展。本期間，本集團實現營業收入人民幣387,438.54萬元，同比增長8.29%；淨利潤57,354.15萬元，同比增加31.61%；扣除非經常性損益後的歸屬於母公司淨利潤55,123.18萬元，同比增長35.23%，主要得益於本期間大眾出版、閱讀服務及教育服務等業務銷售增長帶來的毛利增加及收到增值稅退稅款的增加。

#### 毛利率

本期間，本集團主營業務毛利率為39.19%，較去年同期毛利率36.46%上升2.73個百分點，主要原因為銷售結構變化、自有大眾類圖書中暢銷書銷售增長及單書效益提高、以及公司對自有教育出版產品的成本控制取得成效等。

## 經營性信息分析

### 1. 主營業務板塊概況

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

本集團各個報告分部提供的主要產品及服務分別為：

出版：圖書、報刊、音像製品及數字產品等出版物的出版，印刷服務及物資供應；

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

本集團本期間主營業務分板塊情況如下：  
截至2019年6月30日止六個月

人民幣元

分板塊	主營業務分板塊情況			營業收入	營業成本	毛利率
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	比上年 同期增減 (%)	比上年 同期增減 (%)	比上年 同期增減 (百分點)
一、出版	<b>1,067,886,010.93</b>	<b>698,104,920.15</b>	<b>34.63</b>	<b>10.05</b>	<b>2.07</b>	<b>5.11</b>
教材及助學類讀物	514,685,821.13	327,830,624.37	36.30	10.17	2.16	4.99
一般圖書	446,279,815.26	284,730,535.89	36.20	18.09	14.36	2.08
印刷及物資	88,741,737.26	76,762,638.33	13.50	(19.49)	(28.90)	11.44
其他	18,178,637.28	8,781,121.56	51.70	21.16	44.01	(7.66)
二、發行	<b>3,339,623,294.38</b>	<b>2,283,426,682.81</b>	<b>31.63</b>	<b>7.29</b>	<b>4.34</b>	<b>1.94</b>
教育服務	2,188,697,311.84	1,319,819,952.86	39.70	4.11	(2.61)	4.16
其中：教材及助學類 讀物	2,017,933,725.68	1,175,268,462.49	41.76	10.20	6.78	1.86
教育信息化及 裝備業務	170,763,586.16	144,551,490.37	15.35	(36.99)	(43.20)	9.26
互聯網銷售	694,821,959.04	630,809,547.29	9.21	26.25	24.61	1.20
零售	293,512,508.18	190,005,876.73	35.26	(2.61)	(4.14)	1.03
其他	162,591,515.32	142,791,305.93	12.18	2.48	10.75	(6.56)
三、其他	<b>163,369,942.62</b>	<b>139,169,429.22</b>	<b>14.81</b>	<b>22.46</b>	<b>18.91</b>	<b>2.54</b>
內部抵銷數合計	<u>(766,341,317.13)</u>	<u>(807,107,943.47)</u>				
合計	<b><u>3,804,537,930.80</u></b>	<b><u>2,313,593,088.71</u></b>	<b><u>39.19</u></b>	<b><u>8.24</u></b>	<b><u>3.59</u></b>	<b><u>2.73</u></b>

## 2. 各業務板塊經營信息

### (1) 出版業務

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

#### **教材教輔出版業務**

本集團不斷增強教育出版策劃、市場開拓和教育服務等能力，研發出版優質教育產品，打造教育出版品牌，開發了教育學術圖書、學生課外閱讀、兒童科普讀物等多個系列產品。

本期間，教材教輔出版業務實現銷售收入人民幣5.15億元（含內銷），同比增長10.17%；銷售成本為人民幣3.28億元，同比增長2.16%；毛利率為36.30%，同比上升4.99個百分點。主要得益於本集團對自有教育出版產品的成本控制取得一定成效，此外，銷售的圖書品種構成較去年同期有所變化。

#### **一般圖書出版業務**

2019年上半年，在把社會效益放首位，堅持社會效益與經濟效益相統一的原則下，以「精準出版、精細出版、精品出版」為理念，本集團出版業務持續高質量發展。

本期間，本集團出版業務中一般圖書實現銷售收入人民幣4.46億元（含內銷），較去年同期增長18.09%；銷售成本為人民幣2.85億元，同比增長14.36%；毛利率為36.20%，同比上升2.08個百分點。毛利率上升主要得益於本集團暢銷圖書的銷售增長及單書效益提高。

## (2) 發行業務

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

本期間，發行分部實現銷售收入人民幣33.40億元，較去年同期增長7.29%，主要得益於教育服務業務及互聯網銷售業務的銷售增長。

本期間，發行分部毛利率為31.63%，較去年同期29.69%上升1.94個百分點，主要得益於教育服務及互聯網銷售等業務毛利率上漲。

### 教育服務

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

本期間，本集團繼續以客戶需求為導向，以創新引領發展，實現教育服務高質量發展。教學用書方面，通過加強市場與上游出版資源的協同，提升產品規劃能力和產品設計能力，提高了產品質量，優化了產品結構，銷售收入穩中有升；教育信息化及教育裝備方面，抓住新高考改革和教育信息化2.0行動計劃帶來的市場機遇，提供學科專業教室、創客空間、智慧校園等產品和服務。同時，本集團不斷推進渠道創新、機制創新和業務創新，提升教育服務能力。

本期間，本集團教育服務業務對外實現銷售收入人民幣21.89億元，較去年同期增長4.11%，主要得益於本期間教材及助學類讀物的增長。教育信息化及裝備業務本期間收入同比下降36.99%，主要是由於教育裝備業務市場規模達到一定程度後，市場整體份額縮小。

本期間，教育服務業務毛利率39.70%，較去年同期上升4.16個百分點，主要受毛利水平較低的教育裝備業務銷售佔比下降等因素的影響。

## 互聯網銷售

2019年上半年，本集團穩步開展出版物供應鏈協同平台建設，利用互聯網技術、商業技術，通過拓展平台用戶，擴大業務應用範圍，協同書店、出版單位的商品、物流、營銷資源，打造覆蓋全國、反應敏捷的出版物供應鏈銷售體系。

在互聯網銷售方面，本集團在市場競爭異常加劇的情況下，通過加強品類經營水平、提升各細分領域市場地位，同時積極拓展新興渠道，保持公司整體競爭優勢。

本期間，互聯網銷售業務實現銷售收入人民幣6.95億元，較去年同期增長26.25%。互聯網銷售業務毛利率為9.21%，較去年同期上升1.20個百分點，主要因本集團對採購組織進行了調整，議價能力增強，採購成本有所下降。

## 零售

零售業務包括門店零售業務、團購業務等。

本集團堅持「多品牌建設、多模式發展、多團隊運營」發展策略，打造多品牌、多業態的現代閱讀服務網絡體系，同時，不斷完善門店經營管理，優化商品結構，提升經營能力。上半年，新開、升級改造門店共計8家，總面積8,583平方米。其中，新開「新華文軒」門店4家，「軒客會」門店3家，「KidsWinShare文軒兒童書店」1家。「KidsWinShare文軒兒童書店」環球中心店的開業運營，為讀者提供了「分齡分級閱讀服務 兒童親子社交體驗」的現代閱讀服務，進一步提升了專業的閱讀服務能力。此外，積極做好重要主題出版物的發行工作，提升時政渠道的專業閱讀服務能力。

本期間，零售業務實現銷售收入人民幣2.94億元，較去年同期下降2.61%，主要由於時政讀物銷售較去年同期減少。零售業務毛利率為35.26%，較去年同期上升1.03個百分點。

## (二) 經營業績及財務表現分析

財務報表相關科目變動分析表  
(截至2019年6月30日止六個月)

人民幣元

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	<b>3,874,385,388.20</b>	3,577,678,699.56	<b>8.29</b>
營業成本	<b>2,331,152,105.99</b>	2,240,412,062.70	<b>4.05</b>
銷售費用	<b>572,562,489.33</b>	484,307,612.41	<b>18.22</b>
管理費用	<b>482,911,889.75</b>	443,430,377.63	<b>8.90</b>
財務費用	<b>(6,062,699.09)</b>	(12,254,208.92)	不適用
研發費用	<b>1,929,084.96</b>	8,856,046.95	<b>(78.22)</b>
經營活動產生的現金流量淨額	<b>664,002,476.79</b>	443,268,453.07	<b>49.80</b>
投資活動產生的現金流量淨額	<b>591,136,300.73</b>	(8,028,971.98)	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(278,034,035.82)</b>	(248,583,436.00)	不適用
其他收益	<b>73,962,988.64</b>	26,218,522.67	<b>182.10</b>
投資收益	<b>122,756,258.96</b>	78,733,633.70	<b>55.91</b>
公允價值變動損失	<b>(16,478,022.12)</b>	(12,654,946.22)	不適用
資產減值損失	<b>(20,352,061.62)</b>	(5,796,336.83)	不適用
資產處置收益	<b>3,126,981.39</b>	1,412,396.50	<b>121.40</b>
營業外收入	<b>1,625,877.62</b>	4,761,835.99	<b>(65.86)</b>
營業外支出	<b>12,718,660.42</b>	8,966,857.21	<b>41.84</b>
所得稅費用	<b>16,927,257.42</b>	(3,671,853.55)	不適用
少數股東損益	<b>(5,961,300.63)</b>	(13,091,926.02)	不適用
其他綜合收益的稅後淨額	<b>4,745,952.71</b>	(239,323,488.64)	不適用

### 收益

本期間，本集團實現營業收入人民幣38.74億元，較去年同期人民幣35.78億元增長8.29%，主要得益於大眾圖書出版業務、閱讀服務業務及教育服務業務等收入增長。

### 營業成本

本期間，本集團營業成本人民幣23.31億元，較上年同期增長4.05%，營業成本的增長由銷售的增長所帶動，由於收入結構的變化以及本集團對採購業務組織調整後對外議價能力增強，本期綜合成本率同比有所降低。

## 費用

本期間，本集團銷售費用人民幣5.73億元，較上年同期增長18.22%，主要因銷售增加帶來的人力成本、物流費用增加所致。

本期間，本集團管理費用人民幣4.83億元，較上年同期增長8.90%，主要因人力成本等增加所致。

本期間，本集團財務費用人民幣-606.27萬元，上年同期為人民幣-1,225.42萬元，其中本期間利息收支淨額為人民幣899.94萬元，較上年同期人民幣1,474.26萬元減少人民幣574.32萬元，主要因本集團自2019年1月1日起執行新租賃準則，本期間確認了相關的利息費用。

本期間，本集團研發費用人民幣192.91萬元，較上年同期減少78.22%，主要因本期間在教育信息化業務方面的研發投入中費用化金額較上年同期減少。

## 資產減值

本期間，本集團計提資產減值損失為人民幣2,035.21萬元，較上年同期人民幣579.63萬元增加1,455.58萬元。主要受教材改版等影響清算計提的存貨跌價準備較上年同期有所增加。

## 信用減值

本期間，本集團計提信用減值損失為人民幣3,914.49萬元，較上年同期人民幣4,836.60萬元減少人民幣922.11萬元。主要為應收款項收回導致信用減值準備轉回。

## 公允價值變動損失

本期間，本集團公允價值變動損失為人民幣1,647.80萬元，較上年同期人民幣1,265.49萬元增加人民幣382.31萬元，主要因本集團持有的基金投資發生的公允價值變動。

## 投資收益

本期間，本集團實現投資收益人民幣12,275.63萬元，較上年同期增加55.91%，主要因本集團聯營公司西藏文軒本期間利潤增長較多。

## 其他收益及營業外收支

本期間，本集團其他收益為人民幣7,396.30萬元，較上年同期增加182.10%，主要因執行政策的時間性差異致本期間收到增值稅退稅較上年同期增加。

本期間，本集團營業外收入為人民幣162.59萬元，較上年同期減少65.86%，主要因去年同期本集團旗下一家附屬公司收到房屋拆遷超期違約補償金人民幣263.72萬元(本期：無)。

本期間，本集團營業外支出為人民幣1,271.87萬元，較上年同期增加41.84%，主要因本期間捐贈支出同比增加。

## 資產處置收益

本期間，本集團資產處置收益為人民幣312.70萬元，較上年同期增加121.40%，主要因本期間公司確認公務車處置收益及一家附屬公司處置房產帶來的收益。

## 所得稅費用

本期間，本集團所得稅費用為人民幣1,692.73萬元，去年同期為人民幣-367.19萬元，主要因本公司之附屬公司文軒投資本期間按權益法核算的聯營企業投資收益增長帶來的遞延所得稅費用的變化。

## 其他綜合收益

本期間，本集團其他綜合收益的稅後淨額為人民幣474.60萬元，上年同期為人民幣-23,932.35萬元，主要因本公司持有的皖新傳媒、成都銀行等上市公司股份的市值波動所致。

## 溢利

本集團於本期間的淨利潤為人民幣5.74億元，較去年同期人民幣4.36億元增加人民幣1.38億元。歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣5.80億元，較去年同期人民幣4.49億元增加人民幣1.31億元，主要得益於本期間大眾出版、閱讀服務及教育服務等業務銷售增長帶來的毛利增加及收到增值稅退稅款的增加。

## 每股收益

每股收益乃按本期間內歸屬於母公司股東的淨利潤除以本期間內已發行普通股加權平均數計算。本集團於本期間的每股收益人民幣0.47元，較去年同期的人民幣0.36元增加人民幣0.11元。有關每股收益的計算，請參閱本中期業績公告的合併財務報表附註24。

## 現金流量

本期間，經營活動產生的現金流量淨額為淨流入人民幣6.64億元，上年同期為淨流入人民幣4.43億元，主要因本期間銷售回款及收到增值稅退稅等較上年同期有所增加。

本期間，投資活動產生的現金流量淨額為淨流入人民幣5.91億元，上年同期為淨流出人民幣802.90萬元，主要因本期間新增購買的銀行理財產品較上年同期減少。

本期間，籌資活動產生的現金流量淨額為淨流出人民幣2.78億元，上年同期為淨流出人民幣2.49億元，主要因本期間將按照新租賃準則核算的償還租賃負債本息的現金計入了籌資活動。

資產、負債情況分析表  
(於2019年6月30日)

人民幣元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產的 比例(%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例(%)	情況說明
貨幣資金	3,836,795,574.18	27.17	2,608,612,572.01	19.63	47.08	主要因本期間經營活動現金淨流入的增加、以及購買的部分銀行理財產品到期收回。
交易性金融資產	480,394,177.61	3.40	1,262,431,274.52	9.50	(61.95)	主要因本集團購買的部分銀行理財產品在本期間到期收回。
應收票據	-	-	4,418,800.18	0.03	(100.00)	主要因本期末將具有融資性質的應收票據重分類至應收款項融資列報。
應收款項融資	7,422,713.53	0.05	-	-	不適用	主要因本期末將具有融資性質的應收票據重分類至該科目列報。本集團開展第三方物流業務收到的票據較期初有所增加。
使用權資產	344,386,022.37	2.44	-	-	不適用	按照新租賃準則要求，將公司作為承租方在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，並計提折舊。

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產的 比例(%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例(%)	情況說明
開發支出	29,689,412.44	0.21	47,521,564.75	0.36	(37.52)	主要因本集團在教育信息化方面的研發開支在本期期間部分進行了資本化結轉無形資產。
長期待攤費用	29,434,086.71	0.21	21,063,047.60	0.16	39.74	主要因本期間門店裝修費用增加。
其他非流動資產	150,195,811.35	1.06	109,813,352.57	0.83	36.77	主要因預付房屋購置款的增加及增值稅進項稅額預計在未來一年後抵扣的餘額增加。
應付票據	12,823,627.90	0.09	22,176,144.64	0.17	(42.17)	主要因公司教育信息化業務使用票據方式結算的貨款餘額較期初減少。
應付職工薪酬	227,544,170.98	1.61	338,084,927.10	2.54	(32.70)	主要因本公司本期間發放了2018年年終績效所致。
其他應付款	437,547,341.64	3.10	286,639,643.77	2.16	52.65	主要因期末餘額中包含應付H股股東的2018年度股利人民幣1.21億元，於7月派發。
一年內到期的 非流動負債	70,787,077.24	0.50	-	-	不適用	按照新租賃準則要求，將本集團作為承租方在租賃期內租賃付款額的現值確認為租賃負債，並根據流動性列報為「一年內到期的非流動負債」和「租賃負債」。

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產的 比例(%)	本期期末	情況說明
					金額較上期 期末變動 比例(%)	
租賃負債	251,471,230.63	1.78	-	-	不適用	同上。
遞延所得稅負債	47,858,976.74	0.34	32,156,680.02	0.24	48.83	主要因本公司之附屬公司文軒投資本期間按權益法核算的聯營企業投資收益所帶來的增長。

## 流動資金及財務資源

於2019年6月30日，本集團擁有現金及短期存款約人民幣38.37億元（2018年12月31日：人民幣26.09億元），無計息銀行及其他借款。

於2019年6月30日，本集團的資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為39.00%，較2018年12月31日的資產負債比率36.74%上升2.26個百分點。主要因公司宣告派發的2018年股利於2019年7月才支付完畢，同時本集團執行新租賃準則也使資產負債率有所增加。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，本公司董事會審議批准本集團使用不超過人民幣13億元閒置自有資金購買理財產品，自董事會審議通過之日起12個月內有效。於2019年6月30日，本集團購買的銀行理財產品餘額為人民幣4.80億元，全部為銀行保本型理財產品，期限均在一年以內。

## 或然負債

於2019年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

## 資產抵押

於2019年6月30日，本集團質押存款餘額為人民幣436.93萬元（2018年12月31日：人民幣735.50萬元），乃為開具銀行承兌匯票而存入銀行的保證金，除此以外，概無任何資產抵押與擔保。

## 外匯風險

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

## 營運資金管理

	2019年6月30日	2018年6月30日
流動比率	1.6	1.5
存貨周轉天數	140.1	143.3
應收票據及應收賬款周轉天數	82.3	75.4
應付票據及應付賬款周轉天數	292.6	278.3

於2019年6月30日，本集團的流動比率為1.6，與去年同期持平。

今年上半年，存貨周轉天數為140.1天，較去年同期143.3天略有減少。

應收票據及應收賬款周轉天數為82.3天，較去年同期增加6.9天，主要因近年來發展較快的大眾出版及大眾閱讀業務的應收賬款周轉天數略有增加。

應付票據及應付賬款周轉天數為292.6天，較去年同期增加14.3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企業的行業特性。

### (三) 重大投資、收購及出售概況

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

本公司持有成都銀行8,000萬股股份，持股比例為2.21%。本期間，本公司確認應收成都銀行分紅人民幣2,800萬元(含稅)(於2019年7月收到)。本公司所持股份自上市之日起限售鎖定期一年，於2019年1月31日解除限售。於2019年6月30日，本公司持有的成都銀行股份的市場價值為人民幣7.06億元。

本公司持有皖新傳媒6.27%的股份，本期間，本公司收到分紅收益人民幣2,181.20萬元(含稅)。於2019年6月30日，本公司持有的皖新傳媒股份的市場價值為人民幣7.49億元。

除上述披露外，本集團於本期間內並無其他重大投資、收購及出售事項。

於本期間，本集團對外投資情況的詳情請見本中期業績公告的合併財務報表附註8、9及10。

## 主要控股公司情況

人民幣萬元

附屬公司全稱	經營範圍	持股比例 (%)	註冊資本	2019年1-6月		2019年6月30日	
				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	28,798.47	15,627.48	99,097.72	79,141.45
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	13,591.42	5,159.13	70,368.58	63,954.07
四川天地出版社有限公司	出版物及相關出版物出版及批發	100	13,063.47	15,841.43	4,306.33	42,745.64	26,238.19
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	19,918.04	5,731.02	58,747.94	42,183.30
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	13,761.09	73.05	33,972.10	3,946.69
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	12,749.17	(572.53)	83,500.63	33,368.05
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	96,903.13	(894.06)	176,048.29	(8,859.72)
四川文傳物流有限公司	倉儲配送	100	35,000.00	13,698.67	642.16	53,938.37	33,614.05

註：四川教育出版社有限公司本期間實現主營業務收入人民幣27,836.50萬元，主營業務利潤人民幣12,286.70萬元。

#### (四) 未來展望

2019年，本集團立足出版傳媒業本質，把握國際文化產業發展趨勢，以科技和資本為轉型驅動力，圍繞大文化消費服務，實施以下策略：

以「精準出版、精細出版、精品出版」為理念，加強出版品牌建設，提升單品效益，推動出版業務持續高質量發展；深入實施「多品牌建設、多模式發展、多團隊運營」發展戰略，提升門店經營能力、專業閱讀服務能力和文化消費服務能力；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；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，積極推進研學實踐教育、教師培訓服務等新業務發展；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發展提供有力支撐，加強對第三方物流的經營管理，穩步開展第三方物流業務；利用資本經營平台，推動資本經營業務快速發展；繼續探索傳統媒體和新媒體融合發展的新模式，積極推進傳統媒體的轉型升級，為提升和擴大文軒品牌影響力奠定更加堅實的基礎。

#### (五) 募集資金使用情況

本公司於2016年8月首次在上海證券交易所公開上市發行9,871萬股人民幣普通股（A股），發行價格人民幣7.12元／股，募集資金總額為人民幣70,281.52萬元，扣除發行費用後，本公司實際募集資金淨額為人民幣64,517.51萬元，主要用於本公司教育雲服務平台、西部物流網絡建設、零售門店升級拓展、ERP建設升級及中華文化復興出版等項目。2019年上半年，本公司使用募集資金人民幣542.84萬元。截至2019年6月30日止，累計使用募集資金人民幣58,536.71萬元。尚未使用的募集資金餘額計人民幣6,128.03萬元。截至目前，本公司募投項目無變化。

#### 購回、出售或贖回本公司上市證券

本期間內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守《企業管治守則》

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

## 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為董事及本公司監事（「監事」）進行證券交易的行為守則，以規範董事及監事的證券交易。經向本公司各位董事及監事作出特定查詢，全體董事及監事均確認彼等於本期間內已遵守該《標準守則》所載之規定條款及據公司所知，概無董事或監事於本期間有任何違規事故。

## 中期股息

董事會沒有建議派發截至2019年6月30日止六個月之中期股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

## 審計委員會

本公司已按照《上市規則》之規定成立了審計委員會（「審計委員會」），並以書面方式列明其職權範圍。

審計委員會已審閱本中期業績公告所載之本集團截至2019年6月30日止六個月之未經審核合併財務報表，並就本集團之財務報告事宜與本公司管理層進行了溝通和討論。審計委員會確認，本集團中期財務報告的編製符合適用之會計準則及規定，並已作出適當披露。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))和本公司網站([www.winshare.com.cn](http://www.winshare.com.cn))。本公司2019年中期報告將於2019年9月30日或以前寄發予本公司股東，並登載於聯交所及本公司網站。

承董事會命  
新華文軒出版傳媒股份有限公司  
董事長  
何志勇

中國 • 四川，2019年8月29日

於本公告日期，董事會成員包括(a)執行董事何志勇先生、陳雲華先生及楊杪先生；(b)非執行董事羅軍先生、張鵬先生及韓小明先生；以及(c)獨立非執行董事陳育棠先生、肖莉萍女士及方炳希先生。

\* 僅供識別