



# 江苏凤凰出版传媒股份有限公司

(江苏省南京市仙新路98号)

## 首次公开发行 A 股股票招股说明书

保荐人（主承销商）



北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

# 江苏凤凰出版传媒股份有限公司

## 首次公开发行 A 股股票招股说明书

发行股票类型：人民币普通股（A 股）

发行股数：50,900 万股

每股面值：人民币 1.00 元

每股发行价格：人民币 8.80 元

发行日期：2011 年 11 月 22 日

上市证券交易所：上海证券交易所

发行后总股本：254,490 万股

本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：本公司控股股东出版集团承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

本公司股东弘毅投资承诺：自本公司股票上市之日起一年内，不转让或委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）的有关规定，由出版集团转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股（按本次发行的实际发行股份总数的 10% 计算），全国社会保障基金理事会承继原股东出版集团的禁售期义务。

保荐人（主承销商）：中国国际金融有限公司

招股说明书签署日期：2011 年 11 月 25 日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

1、2010年12月，经省委宣传部、省财政厅《关于同意江苏凤凰出版传媒集团有限公司将出版主业资产向江苏凤凰新华书业股份有限公司增资的批复》（苏财资[2010]101号）批复，出版集团将江苏人民出版社有限公司等出版业务相关12家公司股权和出版主业资产注入本公司。该等注入资产在重组前和重组后均受出版集团最终控制且该控制并非暂时性的，故本次注资行为属于同一控制下的企业及业务合并。基于此，本公司编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一体化存续下来的，因而将注入本公司的出版业务追溯纳入合并财务报表。

2、出版集团将出版主业资产注入本公司属于同一控制下的企业合并。根据中国证监会《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条发行人最近3年内主营业务没有发生重大变化的适用意见——证券期货法律适用意见第3号》的有关规定，重组属于《企业会计准则第20号——企业合并》中同一控制下的企业合并事项的，被重组方合并前的净损益应计入非经常性损益。根据上述规定，出版集团注入本公司的出版主业资产在注资完成日之前实现的净利润在申报财务报表中应计入非经常性损益，从而导致本公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润与扣除前相比存在较大差异。出版主业资产注入完成后，造成上述差异的因素已不存在。

3、请投资者关注本公司的股利分配政策和现金分红比例。本公司的股利分配政策如下：（1）利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；（2）利润分配形式：公司采取积极的现金或者股票股利分配政策；（3）现金分红比例：公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%；（4）公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；（5）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。



本公司滚存利润分配方案如下：2010年度股东大会审议通过《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，根据该议案，如果本公司于2011年完成上市，则本公司自2011年1月1日起至A股首次公开发行完成日的净利润由首次公开发行完成后的新老股东共同享有；如果本公司未能在2011年完成上市，则本公司2011年的利润分配方案由本公司股东大会另行决定。

关于本公司股利分配政策及滚存利润分配方案的具体内容，请参见本招股说明书“第十四章 股利分配政策”。

4、根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》，本公司在编制母公司报表时，对下属子公司的长期股权投资采用成本法核算，并只有在下属子公司宣告分配股利或利润时，才确认投资收益。因此，合并财务报表的盈利指标更能反映本公司的盈利能力，但是母公司财务报表中的净利润及可供分配的利润会对本公司的利润分派能力（包括现金支付能力）产生影响。如果本公司下属子公司未能在本公司财务报告发布之前宣告分派现金股利，将导致母公司报表和合并报表的盈利指标（例如净利润）存在较大差异。

为了保证股利分配能够充分体现本公司的实际盈利水平，本公司拟要求各子公司在每年的适当时候宣告分派现金股利，以保证本公司对股东的现金派利能力。

5、根据财政部、海关总署、国家税务总局联合发布的《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收政策问题的通知》（财税[2005]1号）、《关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收政策问题的通知》（财税[2005]2号）、《关于发布第一批不在文化体制改革试点地区的文化体制改革试点单位名单的通知》（财税[2005]163号）、以及江苏省地方税务局发布的《关于明确江苏省新华书店集团有限公司下属子公司及其分公司税收征管归属的通知》（苏地税函[2007]307号），本公司及下属部分子公司自2006年1月1日至2008年12月31日免征所得税。

根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》（财税[2009]34号）、财政部、国家税务总局、中宣部联合发布的《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]105号）、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局、江苏省委宣传部联合发布的《关于发布第一批转制文化企业名单的通知》（苏财税[2010]1号）、海南省文化体制改革

与文化产业发展领导小组发布的《关于我省文化体制改革第二批试点市县和已完成转制企业名单的通知》（琼文改办[2008]15号），本公司及下属部分子公司自2009年1月1日至2013年12月31日免征所得税。

报告期内所得税免税额

|              | 2008年度 | 2009年度 | 2010年度 | 2011年<br>1-6月 |
|--------------|--------|--------|--------|---------------|
| 所得税减免（万元）    | 4,909  | 15,033 | 15,876 | 10,696        |
| 所得税返还（万元）    | 140    | 145    | 2,259  | 109           |
| 利润总额（万元）     | 51,520 | 66,635 | 66,949 | 33,302        |
| 税收优惠占利润总额的比例 | 9.80%  | 22.78% | 27.09% | 32.45%        |

6、从1999年度起，本公司及下属有图书发行网点建设任务的企业，按已实现图书销售收入（不含税）的1.5%计提网点建设基金，专项用于图书发行网点建设。这部分资金准予在税前扣除。根据《江苏省财政厅关于同意凤凰出版传媒集团有限公司终止计提新华书店网点建设资金的批复》（苏财教[2009]228号）有关规定，本公司及下属新华书店公司从2010年1月1日起终止计提网点建设资金，已计提的网点建设资金余额按照《企业会计准则》及《财政部关于印发企业会计准则解释第3号的通知》（财会[2009]8号）有关规定进行追溯调整，具体账务影响如下：

单位：万元

| 受影响的报表项目名称 | 2008年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2010年<br>12月31日 | 2011年<br>1-6月 |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 固定资产       | (40,146)        | (38,500)        | -               | -             |
| 投资性房地产     | (1,248)         | (1,532)         | -               | -             |
| 专项应付款      | (50,970)        | (53,194)        | -               | -             |
| 专项储备       | 9,576           | 13,162          | -               | -             |

按照上述规定进行财务处理后，本公司截至2008年末及2009年末的专项储备及净资产分别增加0.96亿元及1.32亿元，同时对报告期内的公司损益情况不产生任何影响。

# 目 录

|            |                          |           |
|------------|--------------------------|-----------|
| <b>第一章</b> | <b>释义</b> .....          | <b>1</b>  |
| <b>第二章</b> | <b>概览</b> .....          | <b>8</b>  |
|            | 一、发行人简介.....             | 8         |
|            | 二、本公司现有股东及实际控制人简介.....   | 15        |
|            | 三、发行人主要财务数据.....         | 16        |
|            | 四、本次发行基本情况.....          | 18        |
|            | 五、募集资金用途.....            | 18        |
| <b>第三章</b> | <b>本次发行概况</b> .....      | <b>20</b> |
|            | 一、本次发行的基本情况.....         | 20        |
|            | 二、本次发行的有关当事人.....        | 21        |
|            | 三、有关本次发行的重要时间安排.....     | 24        |
| <b>第四章</b> | <b>风险因素</b> .....        | <b>25</b> |
|            | 一、政策变动风险.....            | 25        |
|            | 二、市场和经营风险.....           | 28        |
|            | 三、管理风险.....              | 31        |
|            | 四、净资产收益率下降的风险.....       | 31        |
|            | 五、募集资金投向风险.....          | 32        |
| <b>第五章</b> | <b>发行人基本情况</b> .....     | <b>33</b> |
|            | 一、发行人基本情况.....           | 33        |
|            | 二、发行人的改制重组情况.....        | 33        |
|            | 三、发行人的独立运营能力.....        | 37        |
|            | 四、发行人的股本变化及资产重组情况.....   | 39        |
|            | 五、资产评估及验资情况.....         | 47        |
|            | 六、发行人的股权结构和组织结构.....     | 50        |
|            | 七、发行人的下属公司.....          | 53        |
|            | 八、发行人的控股股东.....          | 78        |
|            | 九、发行人本次发行的股本情况.....      | 82        |
|            | 十、员工持股公司的情况.....         | 83        |
|            | 十一、公司员工与社会保障情况.....      | 85        |
|            | 十二、发行人主要股东的承诺及其履行情况..... | 86        |
| <b>第六章</b> | <b>业务与技术</b> .....       | <b>87</b> |
|            | 一、发行人主营业务及变化情况.....      | 87        |
|            | 二、发行人所处行业基本情况.....       | 87        |
|            | 三、发行人在行业中的竞争地位.....      | 116       |
|            | 四、主营业务具体情况.....          | 125       |
|            | 五、主要固定资产和无形资产.....       | 140       |
|            | 六、业务资质和商标.....           | 143       |
|            | 七、技术研发情况.....            | 161       |

|   |            |
|---|------------|
| 八、质量控制情况.....                           | 161        |
| <b>第七章 同业竞争与关联交易.....</b>               | <b>164</b> |
| 一、同业竞争情况.....                           | 164        |
| 二、关联方和关联关系.....                         | 165        |
| 三、发行人的关联交易.....                         | 168        |
| 四、规范关联交易的制度安排.....                      | 180        |
| 五、发行人独立董事对关联交易的意见.....                  | 182        |
| 六、规范和减少关联交易的措施.....                     | 183        |
| <b>第八章 董事、监事、高级管理人员.....</b>            | <b>184</b> |
| 一、董事、监事、高级管理人员任职情况.....                 | 184        |
| 二、董事、监事及高级管理人员的个人投资情况.....              | 192        |
| 三、董事、监事及高级管理人员的薪酬情况.....                | 192        |
| 四、董事、监事及高级管理人员相互之间的关系和兼职情况.....         | 192        |
| 五、董事、监事及高级管理人员与公司签订的协议、所作承诺及其履行情况.....  | 195        |
| 六、董事、监事及高级管理人员报告期内的聘任及变动情况.....         | 196        |
| <b>第九章 公司治理.....</b>                    | <b>198</b> |
| 一、股东大会.....                             | 198        |
| 二、董事会.....                              | 202        |
| 三、监事会.....                              | 209        |
| 四、独立董事制度.....                           | 211        |
| 五、董事会秘书.....                            | 213        |
| 六、发行人报告期内违法违规情况.....                    | 214        |
| 七、控股股东占用发行人资金及发行人对控股股东的担保情况.....        | 215        |
| 八、内控制度的自我评估意见及注册会计师的意见.....             | 215        |
| <b>第十章 财务会计信息.....</b>                  | <b>216</b> |
| 一、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明.....            | 216        |
| 二、财务会计报表.....                           | 217        |
| 三、合并报表范围和主要控股子公司情况.....                 | 240        |
| 四、主要会计政策及会计估计、确定依据及关键假设.....            | 253        |
| 五、税项.....                               | 272        |
| 六、发行人报告期内收购兼并情况.....                    | 278        |
| 七、主要资产情况.....                           | 279        |
| 八、主要负债.....                             | 288        |
| 九、股东权益情况.....                           | 290        |
| 十、现金流情况.....                            | 294        |
| 十一、财务报表附注中的或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项.....   | 295        |
| 十二、最近一年内的收购兼并业务中主要被收购企业及资产收购前一年利润表..... | 297        |
| 十三、非经常性损益.....                          | 298        |
| 十四、主要财务指标.....                          | 299        |
| 十五、资产评估情况.....                          | 301        |
| 十六、历次验资情况.....                          | 308        |

|   |            |
|---|------------|
| <b>第十一章 管理层讨论与分析</b> .....              | <b>309</b> |
| 一、财务状况分析.....                           | 309        |
| 二、盈利状况分析.....                           | 347        |
| 三、现金流量分析.....                           | 371        |
| 四、重大资本性支出分析.....                        | 373        |
| 五、影响公司经营状况和盈利能力的主要因素.....               | 375        |
| <b>第十二章 业务发展目标</b> .....                | <b>379</b> |
| 一、战略目标.....                             | 379        |
| 二、实现战略目标的基本思路.....                      | 379        |
| 三、实现战略目标的具体举措.....                      | 379        |
| 四、上述计划制订的假设条件和面临的主要困难.....              | 384        |
| 五、确保实现发展战略拟采取的方式、方法或途径.....             | 384        |
| 六、发展计划与现有业务的关系.....                     | 385        |
| <b>第十三章 募集资金运用</b> .....                | <b>386</b> |
| 一、本次发行募集资金规模及投资项目概述.....                | 386        |
| 二、项目审批及环评情况.....                        | 387        |
| 三、募集资金投资项目的进展情况.....                    | 388        |
| 四、募集资金投资项目情况介绍及经济效益估算.....              | 389        |
| 五、募集资金投入方式.....                         | 444        |
| 六、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....            | 445        |
| <b>第十四章 股利分配政策</b> .....                | <b>447</b> |
| 一、本公司的股利分配政策.....                       | 447        |
| 二、本公司实际股利分配情况.....                      | 448        |
| 三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序.....        | 448        |
| 四、本次上市后的股利分配计划.....                     | 448        |
| <b>第十五章 其他重要事项</b> .....                | <b>449</b> |
| 一、发行人的信息披露和投资者服务.....                   | 449        |
| 二、发行人的重大合同.....                         | 450        |
| 三、发行人的对外担保情况.....                       | 451        |
| 四、发行人的重大诉讼和仲裁事项.....                    | 451        |
| <b>第十六章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明</b> ..... | <b>453</b> |
| 一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....              | 453        |
| 二、保荐人（主承销商）声明.....                      | 456        |
| 三、发行人律师声明.....                          | 457        |
| 四、会计师事务所声明.....                         | 458        |
| 五、资产评估机构声明.....                         | 459        |
| 六、土地评估机构声明.....                         | 460        |
| 七、验资机构声明.....                           | 461        |
| <b>第十七章 备查文件</b> .....                  | <b>462</b> |

|                     |     |
|---------------------|-----|
| 一、本招股说明书的备查文件 ..... | 462 |
| 二、查阅地点 .....        | 462 |
| 三、查询时间 .....        | 462 |
| 四、查阅网址 .....        | 462 |

## 第一章 释义

本招股说明书中，除非另有所指，下列词语具有下述含义：

|                  |   |   |
|------------------|---|---|
| <b>发行人、凤凰传媒</b>  | 指 | 江苏凤凰出版传媒股份有限公司，原名为江苏凤凰新华书业股份有限公司  |
| <b>控股股东、出版集团</b> | 指 | 江苏凤凰出版传媒集团有限公司  |
| <b>弘毅投资</b>      | 指 | 弘毅投资产业一期基金（天津）（有限合伙）  |
| <b>集团公司</b>      | 指 | 江苏省新华书店集团有限公司   |
| <b>江苏新华发行集团</b>  | 指 | 集团公司及其控股子公司的总称  |
| <b>出版总社</b>      | 指 | 江苏省出版总社，与出版集团机构重合，实行统一会计核算  |
| <b>公司、本公司</b>    | 指 | 发行人，在用以描述发行人资产与业务情况时，根据文意需要，亦包括其各子公司  |
| <b>发起人股东、发起人</b> | 指 | 出版集团与弘毅投资的合称  |
| <b>出版主业资产注入</b>  | 指 | 2010年12月，出版集团将江苏人民出版社有限公司100%股权、江苏凤凰科学技术出版社有限公司100%股权、江苏凤凰教育出版社有限公司100%股权、江苏凤凰少年儿童出版社有限公司100%股权、江苏凤凰美术出版社有限公司100%股权、江苏凤凰出版社有限公司100%股权、江苏凤凰文艺出版社有限公司100%股权、江苏译林出版社有限公司100%股权、江苏凤凰电子音像出版社有限公司100%股权、北京凤凰天下文化发展有限公司100%股权、江苏凤凰信息技术有限公司100%股权、江苏凤凰职业教育图书有限公司100%股权以及出版集团与出版业务相关的资产注入本公司 |
| <b>苏人社</b>       | 指 | 江苏人民出版社   |
| <b>苏科社</b>       | 指 | 江苏科学技术出版社   |
| <b>苏教社</b>       | 指 | 江苏教育出版社   |
| <b>苏少社</b>       | 指 | 江苏少年儿童出版社   |

|       |   |                 |
|-------|---|-----------------|
| 苏美社   | 指 | 江苏美术出版社         |
| 凤凰社   | 指 | 凤凰出版社           |
| 苏文社   | 指 | 江苏文艺出版社         |
| 译林社   | 指 | 译林出版社           |
| 苏音社   | 指 | 江苏电子音像出版社       |
| 苏人社公司 | 指 | 江苏人民出版社有限公司     |
| 苏科社公司 | 指 | 江苏凤凰科学技术出版社有限公司 |
| 苏教社公司 | 指 | 江苏凤凰教育出版社有限公司   |
| 苏少社公司 | 指 | 江苏凤凰少年儿童出版社有限公司 |
| 苏美社公司 | 指 | 江苏凤凰美术出版社有限公司   |
| 凤凰社公司 | 指 | 江苏凤凰出版社有限公司     |
| 苏文社公司 | 指 | 江苏凤凰文艺出版社有限公司   |
| 译林社公司 | 指 | 江苏译林出版社有限公司     |
| 苏音社公司 | 指 | 江苏凤凰电子音像出版社有限公司 |
| 宝应公司  | 指 | 宝应新华书店有限责任公司    |
| 滨海公司  | 指 | 滨海新华书店有限责任公司    |
| 常熟公司  | 指 | 常熟新华书店有限责任公司    |
| 常州公司  | 指 | 常州新华书店有限责任公司    |
| 大丰公司  | 指 | 大丰新华书店有限责任公司    |
| 丹阳公司  | 指 | 丹阳新华书店有限责任公司    |
| 东海公司  | 指 | 东海新华书店有限责任公司    |
| 东台公司  | 指 | 东台新华书店有限责任公司    |
| 丰县公司  | 指 | 丰县新华书店有限责任公司    |
| 阜宁公司  | 指 | 阜宁新华书店有限责任公司    |
| 赣榆公司  | 指 | 赣榆新华书店有限责任公司    |
| 高淳公司  | 指 | 高淳新华书店有限责任公司    |
| 高邮公司  | 指 | 高邮新华书店有限责任公司    |
| 灌南公司  | 指 | 灌南新华书店有限责任公司    |
| 灌云公司  | 指 | 灌云新华书店有限责任公司    |



|          |   |                    |
|----------|---|--------------------|
| 海安公司     | 指 | 海安新华书店有限责任公司       |
| 海门公司     | 指 | 海门新华书店有限责任公司       |
| 洪泽公司     | 指 | 洪泽新华书店有限责任公司       |
| 淮安楚州公司   | 指 | 淮安楚州新华书店有限责任公司     |
| 淮安淮阴公司   | 指 | 淮安淮阴新华书店有限责任公司     |
| 淮安公司     | 指 | 淮安新华书店有限责任公司       |
| 建湖公司     | 指 | 建湖新华书店有限责任公司       |
| 江阴公司     | 指 | 江阴新华书店有限责任公司       |
| 姜堰公司     | 指 | 姜堰新华书店有限责任公司       |
| 金湖公司     | 指 | 金湖新华书店有限责任公司       |
| 靖江公司     | 指 | 靖江新华书店有限责任公司       |
| 句容公司     | 指 | 句容新华书店有限责任公司       |
| 昆山公司     | 指 | 昆山新华书店有限责任公司       |
| 溧水公司     | 指 | 溧水新华书店有限责任公司       |
| 连云港公司    | 指 | 连云港新华书店有限责任公司      |
| 涟水公司     | 指 | 涟水新华书店有限责任公司       |
| 南京凤凰公司   | 指 | 南京凤凰新华书店有限责任公司     |
| 南京新华联合公司 | 指 | 江苏南京新华联合图书销售有限责任公司 |
| 南京江宁公司   | 指 | 南京江宁新华书店有限责任公司     |
| 南京六合公司   | 指 | 南京六合新华书店有限责任公司     |
| 南京浦口公司   | 指 | 南京浦口新华书店有限责任公司     |
| 南京公司     | 指 | 南京新华书店有限责任公司       |
| 南通公司     | 指 | 南通新华书店有限责任公司       |
| 沛县公司     | 指 | 沛县新华书店有限责任公司       |
| 邳州公司     | 指 | 邳州新华书店有限责任公司       |
| 启东公司     | 指 | 启东新华书店有限责任公司       |
| 如东公司     | 指 | 如东新华书店有限责任公司       |
| 如皋公司     | 指 | 如皋新华书店有限责任公司       |
| 射阳公司     | 指 | 射阳新华书店有限责任公司       |

|        |   |                                   |
|--------|---|-----------------------------------|
| 沭阳公司   | 指 | 沭阳新华书店有限责任公司                      |
| 泗洪公司   | 指 | 泗洪新华书店有限责任公司                      |
| 泗阳公司   | 指 | 泗阳新华书店有限责任公司                      |
| 苏州公司   | 指 | 苏州新华书店有限责任公司                      |
| 宿迁公司   | 指 | 宿迁新华书店有限责任公司                      |
| 睢宁公司   | 指 | 睢宁新华书店有限责任公司                      |
| 太仓公司   | 指 | 太仓新华书店有限责任公司                      |
| 泰兴公司   | 指 | 泰兴新华书店有限责任公司                      |
| 泰州公司   | 指 | 泰州新华书店有限责任公司                      |
| 通州公司   | 指 | 南通通州新华书店有限责任公司                    |
| 无锡公司   | 指 | 无锡新华书店有限责任公司                      |
| 响水公司   | 指 | 响水新华书店有限责任公司                      |
| 新沂公司   | 指 | 新沂新华书店有限责任公司                      |
| 兴化公司   | 指 | 兴化新华书店有限责任公司                      |
| 盱眙公司   | 指 | 盱眙新华书店有限责任公司                      |
| 徐州公司   | 指 | 徐州新华书店有限责任公司                      |
| 盐城公司   | 指 | 盐城新华书店有限责任公司                      |
| 扬中公司   | 指 | 扬中新华书店有限责任公司                      |
| 扬州公司   | 指 | 扬州新华书店有限责任公司                      |
| 仪征公司   | 指 | 仪征新华书店有限责任公司                      |
| 宜兴公司   | 指 | 宜兴新华书店有限责任公司                      |
| 张家港公司  | 指 | 张家港新华书店有限责任公司                     |
| 镇江公司   | 指 | 镇江新华书店有限责任公司                      |
| 凤凰天下   | 指 | 北京凤凰天下文化发展有限公司                    |
| 信息技术公司 | 指 | 江苏凤凰信息技术有限公司                      |
| 文化发展公司 | 指 | 江苏凤凰新华文化发展有限责任公司，原为江苏新华文化用品有限责任公司 |
| 职教图书公司 | 指 | 江苏凤凰职业教育图书有限公司                    |
| 海南新华   | 指 | 海南凤凰新华发行有限责任公司                    |

|              |   |                                       |
|--------------|---|---------------------------------------|
| 物流公司         | 指 | 江苏新华物流配送有限公司                          |
| 凤凰顺源物流       | 指 | 北京凤凰顺源物流有限公司                          |
| 凤凰教育公司       | 指 | 江苏凤凰教育发展有限公司                          |
| 现代职教         | 指 | 江苏现代职教图书发行有限公司                        |
| 义乌万卷         | 指 | 义乌市万卷新华图书有限责任公司                       |
| 南京科信         | 指 | 南京科信文化传媒有限责任公司                        |
| 文轩广告         | 指 | 北京新华文轩广告有限公司                          |
| 深圳图书         | 指 | 深圳图书贸易有限公司                            |
| 凤凰联动         | 指 | 北京凤凰联动文化传媒有限公司                        |
| 凤凰印务         | 指 | 江苏凤凰印务有限公司                            |
| 印刷厂          | 指 | 江苏新华印刷厂                               |
| 物资公司         | 指 | 江苏省出版印刷物资公司                           |
| 文化中心         | 指 | 江苏凤凰国际文化中心                            |
| 凤凰台饭店        | 指 | 江苏凤凰台饭店有限公司                           |
| 置业股份         | 指 | 江苏凤凰置业投资股份有限公司                        |
| 凤凰置业         | 指 | 江苏凤凰置业有限公司                            |
| 苏州置业         | 指 | 苏州凤凰置业有限公司                            |
| 资产管理公司       | 指 | 江苏凤凰资产管理有限责任公司                        |
| 艺术公司         | 指 | 江苏凤凰艺术有限公司                            |
| 苏源公司         | 指 | 北京苏源大厦有限责任公司                          |
| 新图公司         | 指 | 江苏省新图进出口公司                            |
| 新广联公司        | 指 | 江苏新广联科技股份有限公司                         |
| 数码印务         | 指 | 江苏凤凰数码印务有限公司                          |
| 凤凰传奇         | 指 | 凤凰传奇影业有限公司                            |
| 苏新华业         | 指 | 南京苏新华业图书有限责任公司                        |
| 大型书城、文化 Mall | 指 | 集图书、文化休闲娱乐、教育培训、餐饮服务等多种功能的大型城市文化消费综合体 |
| 码洋           | 指 | 图书或音像制品产品的定价乘以数量所得出的金额                |
| 实洋           | 指 | 图书或音像制品产品的实际销售价格乘以数量所得出的              |

|          |   |  |
|----------|---|--|
|          |   | 金额   |
| 有限售条件的股份 | 指 | 根据《公司法》等法律法规，本公司公开发行股票并上市后在一定期限内不能上市流通的股份        |
| 无限售条件的股份 | 指 | 本公司公开发行股票并上市后即可上市流通的股份                           |
| 中国       | 指 | 中华人民共和国，仅就本招股说明书而言（除另有说明外）不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省 |
| 国务院      | 指 | 中华人民共和国国务院                                       |
| 国务院国资委   | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会                                   |
| 国家发改委    | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会或地方发展改革委员会                      |
| 财政部      | 指 | 中华人民共和国财政部                                       |
| 商务部      | 指 | 中华人民共和国商务部                                       |
| 中宣部      | 指 | 中共中央宣传部  |
| 新闻出版总署   | 指 | 中华人民共和国新闻出版总署                                    |
| 教育部      | 指 | 中华人民共和国教育部                                       |
| 广电总局     | 指 | 国家广播电影电视总局                                       |
| 文化部      | 指 | 中华人民共和国文化部                                       |
| 中国证监会    | 指 | 中国证券监督管理委员会                                      |
| 工商总局     | 指 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局                                |
| 环保总局     | 指 | 国家环境保护总局   |
| 省委宣传部    | 指 | 中共江苏省委宣传部  |
| 省财政厅     | 指 | 江苏省财政厅   |
| 省工商局     | 指 | 江苏省工商行政管理局                                       |
| 省发改委     | 指 | 江苏省发展和改革委员会                                      |
| 省新闻出版局   | 指 | 江苏省新闻出版局   |
| 南京市工商局   | 指 | 南京市工商行政管理局                                       |
| 公司章程     | 指 | 发行人 2010 年度股东大会批准的《江苏凤凰出版传媒股份有限公司章程（草案）》         |
| 《公司法》    | 指 | 2005 年 10 月 27 日最新修订并于 2006 年 1 月 1 日生效          |

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
|                    |   | 的《中华人民共和国公司法》   |
| <b>《证券法》</b>       | 指 | 2005年10月27日最新修订并于2006年1月1日生效的《中华人民共和国证券法》   |
| <b>中国会计准则</b>      | 指 | 中国企业会计准则及规例   |
| <b>报告期</b>         | 指 | 2008年、2009年、2010年及2011年1-6月   |
| <b>元</b>           | 指 | 如无特别说明，为人民币元  |
| <b>保荐人/主承销商/中金</b> | 指 | 中国国际金融有限公司  |
| <b>发行人律师/君合</b>    | 指 | 北京市君合律师事务所  |
| <b>立信</b>          | 指 | 立信会计师事务所有限公司  |
| <b>苏亚</b>          | 指 | 江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司  |
| <b>中联</b>          | 指 | 中联资产评估有限公司  |
| <b>华信</b>          | 指 | 江苏华信资产评估有限公司  |
| <b>ERP</b>         | 指 | 企业资源管理信息系统  |
| <b>WMS</b>         | 指 | 物流自动化管理系统   |
| <b>B2G</b>         | 指 | 面向图书馆等团体客户的图书发行业务   |
| <b>MARC 数据</b>     | 指 | 是 Machine Readable Catalog(ue)的缩写，意即“机器可读目录”，即以代码形式和特定结构记录在计算机存储载体上的、用计算机识别与阅读的目录 |
| <b>SAAS 模式</b>     | 指 | 是 Software as a Service 的缩写，中文译为软件即服务，是一种基于互联网提供软件服务的应用模式。                        |

本招股说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 第二章 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### (一) 概况

本公司是一家由江苏省新华书店集团有限公司整体变更而设立的股份有限公司，目前的基本情况如下：

|            |  |
|------------|--|
| 发行人名称（中文）： | 江苏凤凰出版传媒股份有限公司                                       |
| 发行人名称（英文）： | Jiangsu Phoenix Publishing&Media Corporation Limited |
| 中文简称：      | 凤凰传媒   |
| 法定代表人：     | 陈海燕  |
| 注册资本：      | 203,590 万元   |
| 成立日期：      | 2009 年 6 月 30 日                                      |

#### (二) 设立及变更情况

凤凰传媒的前身为江苏省新华书店集团有限公司，集团公司成立于 1999 年 4 月 2 日，并于 2009 年 6 月 30 日采取整体变更方式设立江苏凤凰新华书业股份有限公司。

根据江苏省人民政府于 1998 年 12 月 3 日出具的《省政府关于将江苏省新华书店改制为江苏省新华书店集团有限公司并组建江苏新华发行集团的批复》（苏政复[1998]179 号），集团公司由“江苏省新华书店”改制设立。省政府授权集团公司为国有资产投资主体，代江苏省人民政府履行出资者职能，经营集团公司直接占有的国有资产、集团公司全资子公司占有的国有资产、集团公司控股、参股子公司中股权属于集团公司的国有资产以及经政府授权的其他国有资产。

根据江苏省财政厅和江苏省国有资产管理局于 1999 年 1 月 5 日出具的《关于同意江苏省新华书店集团有限公司国有资产投资主体实施方案的复函》，集团公司截至 1997 年 12 月 31 日的实收资本为 15,000 万元，其中江苏省新华书店实收资本 2,545 万元，各市县新华书店实收资本 11,766 万元，江苏省外文书店实收资本 89 万元，苏州批销中心实收资本 600 万元。集团公司国有资产占用量为 70,662 万元。

经省委宣传部于 2008 年 3 月 31 日出具的《关于江苏省新华书店集团有限公司引进战略投资者的批复》（苏宣复[2008]6 号）以及新闻出版总署于 2009 年 2 月 27 日出具的《关于同意江苏省新华书店集团有限公司引进战略投资者的批复》（新出产业[2009]211 号）批准，同意集团公司引入战略投资者。出版集团与弘毅投资于 2008 年 5 月 26 日签订了《江苏省新华书店集团有限公司增资协议》，同意弘毅投资以中联 2008 年 5 月 10 日出具的中联评报字[2008]第 171 号《资产评估报告》的评估结果为依据向集团公司溢价增资 48,146 万元，其中，1,666.6667 万元计入集团公司的注册资本，作为弘毅投资对集团公司的出资额；其余溢价部分计入集团公司资本公积，由全体股东共享。此次增资后，集团公司注册资本变更为 16,666.6667 万元，出版集团和弘毅投资分别持有集团公司 90% 和 10% 的股权。

经新闻出版总署于 2007 年 8 月 29 日《关于同意江苏新华发行集团重组改制方案的批复》（新出办[2007]1155 号）及省委宣传部和省财政厅于 2009 年 6 月 24 日《中共江苏省委宣传部、江苏省财政厅关于同意设立江苏凤凰新华书业股份有限公司的批复》（苏宣复[2009]3 号、苏财教[2009]75 号）批准，江苏省新华书店集团有限公司整体改制为江苏凤凰新华书业股份有限公司，以经立信会计师事务所有限公司审计的截至 2008 年 12 月 31 日集团公司的净资产 211,981.32 万元，按照 1:0.7076 的折股比例，折为股份公司的股本总额 15 亿股，其中出版集团持有 13.5 亿股，弘毅投资持有 1.5 亿股。

经省委宣传部、省财政厅于 2010 年 12 月 24 日《关于同意江苏凤凰出版传媒集团有限公司将出版主业资产向江苏凤凰新华书业股份有限公司增资的批复》（苏财资[2010]101 号）批准，出版集团以苏人社公司等 12 家公司股权和出版主业资产向本公司增资。出版集团注入资产经华信评估后截至 2010 年 8 月 31 日的净资产评估值为 224,292.31 万元；本公司经中联评估的截至 2010 年 8 月 31 日的净资产评估值为 627,801.32 万元。出版集团与弘毅投资于 2010 年 12 月 24 日签署了《增资认购协议》。根据协议约定，出版集团出资资产折合 53,590 万股。此次增资完成后，本公司股本总

额增加至 20.359 亿股，其中出版集团持有 18.859 亿股，占比 92.63%，弘毅投资持有 1.5 亿股，占比 7.37%。2010 年 12 月 28 日，本公司更名为“江苏凤凰出版传媒股份有限公司”。

### （三）业务概况

本公司承继了出版集团全部出版和发行主业资产，是我国出版发行行业的龙头企业，在出版领域和发行领域均处于行业领先地位。

本公司的主要业务为图书出版物及音像制品的出版、发行及文化用品销售。其中，图书出版物主要包括教材和一般图书（含教辅）。本公司下属 80 家全资子公司（含 9 家出版社有限公司和 66 家区域性新华书店子公司）、4 家控股子公司和 3 家参股公司从事出版物的出版和发行业务及文化用品销售等业务。

### （四）竞争优势

#### 1、全国规模最大的出版发行集团之一

根据新闻出版总署 2009 年和 2010 年《新闻出版产业分析报告》，按照总体经济规模统计，出版集团连续两年位列我国出版行业首位。根据国家统计局中国行业企业信息发布中心公布的数据，出版集团列 2008 年度中国最大 500 家企业集团第 398 位，在全国新闻出版行业排名第一。出版集团 2008 年、2009 年和 2010 年连续入围“中国文化企业三十强”并名列前茅。本公司承继了出版集团全部出版和发行主业资产，成为我国出版发行行业的龙头企业。2010 年，本公司下属出版社出版图书和电子音像出版物 10,000 余种，总码洋超过 40 亿元，出版品种和码洋均处于行业领先地位。

本公司是全国最大的图书发行企业，2010 年图书发行品种总数超过 40 万种，总码洋超过 50 亿元。截至 2010 年，本公司已经连续 19 年保持全国图书发行规模第一。2008 年 12 月份，本公司在中国图书商报社举办的“30 年中国书业分销之最”推展中获选年销售额最高的省级发行集团、年馆配额最高的发行集团。

#### 2、全国最具影响力的出版发行企业

##### （1）在全国范围享有较高的品牌知名度

在世界品牌实验室举办的“2011 年（第八届）中国 500 家最具价值品牌”评选中，出版集团的品牌价值位居第 242 位，在全国同行业中排名第一。在 2008 年首届中国出版



政府奖评选中，出版集团被评为全国先进出版单位。出版集团所属的出版与发行业务资产均已注入本公司。

本公司是我国第二大中小学教材出版基地，“凤凰”版教材品种全、质量高，被全国29个省市超过4,000万名学生使用，在国内享有较高声誉。本公司下属出版社出版的大众读物多次荣登各类畅销书排行榜，“凤凰”品牌在一般图书市场的影响力日益扩大。

本公司的前身江苏省新华书店具有近60年的经营历史。本公司在中小学教材发行方面连续32年做到“课前到书，人手一册”，在教育主管部门、上游供应商和广大学生、教师中均树立了良好的品牌形象，2010年被评为第二届中国出版政府奖全国先进出版单位。

## **(2) 持续创新能力推动本公司不断取得卓越成就**

持续创新能力使得本公司取得了一系列卓越成就。“十一五”期间，本公司下属出版社荣获中宣部“五个一工程奖”、中国出版政府奖、中华优秀出版物奖等国家三项大奖总数超过100项。2010年，本公司各下属单位获第二届中国出版政府奖各类奖项19项，获中华优秀出版物奖11项，两项国家级大奖获奖总数均居全国前列；在2008年举办的首届中国出版政府奖评选中，本公司下属单位正式获奖数排名全国第一。

本公司积极实施内容创新战略，不断拓宽视野，实施精品工程，加大重点图书的投入力度。本公司出版了23种中小学课标教材，成为人民教育出版社之外中小学课标教材出版品种和数量最大的供应商；同时，本公司成立了职业教育出版中心，致力于按照国家标准开发系列职业教育教材，目前已经独立开发出职业教育教材500余种；并设立了江苏现代职教图书发行有限公司，统一负责职业教育教材的发行工作。在一般图书方面，本公司陆续推出大量被市场广泛认可的好书，如《中国近代通史》、《中华大典 文学典》、《全元文》、《古希腊悲剧喜剧全集》、《中国现代农业理论与实践》、《册府元龟》、《中国佛教通史》、《母语教材研究》、《青铜葵花》、《山楂树之恋》等，显示了本公司在人文社科、科学技术、教育理论、世界文学、少儿文学、古籍整理等板块的内容创新力和文化影响力。近年来，本公司准确把握市场需求，畅销书不断涌现，《草房子》、《兄弟连》、《不生病的智慧》等图书多次登上全国畅销图书排行榜。2010年本公司单本销售10万册以上的图书达到60余种，并有19种图书入选“2010年度全行业优秀畅销品种”。

### **(3) 我国唯一一家实现跨省整体重组的图书出版发行企业**

2009年9月，本公司通过增资方式完成了对海南新华的重组，成为国内首家实现整体跨省重组的省级出版发行企业，被誉为中国书业发展史上的标志性事件，对于全国出版发行行业的跨省重组具有重要推动意义。

### **(4) 拥有一批具有较高行业地位的优秀出版社**

2010年中国首届新闻出版产业调查中，本公司下属苏教社、苏人社、苏科社、苏少社、苏美社和译林社等6家出版社被评为国家一级出版社，进入中国百佳出版社行列。本公司拥有的中国百佳出版社数量位列全国第二，仅次于中国出版集团；译林社在第二届中国出版政府奖评选中入选全国先进出版单位。

### **(5) 具备图书出版和发行的完整产业链**

本公司业务范围包括图书出版和发行，形成了完整的产业链。相对于单独的出版企业和发行企业，产业链完整为本公司带来如下协同效应：发行网络掌握的读者消费需求信息反馈给各出版社，有利于出版社把握市场热点，根据最新市场动向确定图书选题，从而紧密跟踪市场变化、满足市场需求，保持创新能力和市场竞争力；有利于本公司减少图书中转环节，提高运营效率，减少中转过程中的损耗，从而降低交易成本，提高盈利能力。

## **3、依托江苏省雄厚的经济实力和丰富的教育资源**

### **(1) 江苏省经济发展迅速**

江苏省经济发展迅速，2000年至2010年GDP年均复合增长率达到16.94%。2010年，江苏省实现GDP 40,903亿元，人均GDP按当年汇率折算超过7,500美元，财政总收入突破1万亿元，城镇居民人均可支配收入突破2.2万元，农民人均纯收入突破9,000元，均处于全国前列。经济高速发展及人均收入的持续提高为图书市场规模的持续扩大奠定了基础。

### **(2) 江苏省地域文化积淀深厚，教育资源丰富**

江苏省具有深厚的地域文化积淀，为公司提供了丰富多彩的内容资源。

江苏省具有重视文化教育的传统，接受中高等教育的人口占比较高。根据2010年中国统计年鉴，江苏省每十万人中拥有高中阶段在校生3,677人，拥有普通高校在校生

2,786人，较全国平均水平分别高5.21%和30.92%，在全国各省市中均居于前列。

江苏省拥有丰富的教育资源。根据2010年中国统计年鉴，江苏省拥有普通高等学校148所，占全国总量的6.42%，居于全国各省市首位；拥有公共图书馆109个，较各省市平均数量92个高18.48%，在全国各省市中居于前列。

江苏省政府及社会各界均对教育事业的发展给予高度重视，并在经费支出方面提供了有力保障。江苏省近年来的教育经费支出（包括国家财政性教育经费、社会团体和公民个人办学经费、社会捐赠经费、事业收入及其他教育经费）居于全国第二位。

#### **4、拥有覆盖广泛的图书发行渠道、强大的物流体系及先进的连锁经营模式**

##### **（1）覆盖广泛的图书发行渠道**

2008年12月，本公司在中国图书商报社举办的“30年中国书业分销之最”推展中被评为连锁网点最多的发行集团和年发货配送额最高的物流中心。

截至本招股说明书签署日，本公司及66家区域新华书店子公司、3家控股子公司（现代职教、海南新华和义乌万卷）从事出版物的发行业务，形成了以江苏省内市场为基础、辐射全国的销售网络。本公司拥有各类销售网点856个，总建筑面积80.74万平方米。

本公司的销售网络具有如下优势：

① 省内销售网络覆盖广泛：本公司的省内销售网点共有825个，建筑面积合计73.70万平方米。目前，本公司已初步形成了大中型书城（城市中心门店）、城市非中心门店、专业书店、校园书店、超市书店、乡镇网点及书报亭等多层次的实体销售网络。

② 省外销售网点初具规模：本公司自2005年即开始在江苏省外布局销售网点。目前，本公司控股子公司海南新华在海南省拥有27个网点，建筑面积合计6.37万平方米；本公司在浙江义乌、贵州贵阳、六盘水等地拥有4个连锁网点，经营面积合计0.67万平方米。本公司的省外销售网点已经初具规模，为省外业务的进一步拓展提供了载体。

③ 公司网点持有成本较低：本公司销售网点中，自有比例高达90%（按照建筑面积计算）以上。在房地产价格及租金快速上涨的环境下，自有网点比例高可以使本公司避免租赁物业租金上涨带来的经营压力。同时，本公司自有网点建成时间较早，绝大多数都在2000年以前建成，初始建设成本较低，年折旧额较小。自有网点持有成本相对

较低，有利于保证本公司较强的盈利能力。

④ 销售网点地理位置佳，商业价值高：本公司的销售网点由于开设时间较早，现大多占据各城市商业区的黄金位置，城市中心门店建筑面积占比达到50%以上。随着城市化进程的不断加快及城市规模的迅速扩大，各大城市主要商圈的黄金地段基本被占据完毕，优越位置的门店资源稀缺程度逐步提高，其潜在经济价值将逐步增大。本公司大量城市中心门店优越的地理位置不仅可以带来丰富的客源，从而支撑本公司图书发行业务的稳步增长；同时，随着公司多个大中型书城项目的逐步建成，网点资源优化配置的空间逐步增大，本公司可以通过网点整合及综合开发利用创造更大的经济效益，从而为公司创造新的盈利增长点。

## **(2) 强大的物流体系**

为充分发挥图书发行网络的潜力，本公司构建起了以南京新港物流配送中心、淮安物流分中心以及各子（分）公司仓库为主体，以25家签约直发、代发印刷厂为补充的物流服务体系。其中，南京新港物流配送中心是目前我国出版物流通领域规模最大、科技含量最高、运营能力最强、功能齐全、辐射全国的现代图书物流配送中心之一。其一期工程于2006年6月竣工并投入运营，建筑面积10万平方米，拥有多层托盘式储位6,000个，多层单品种储位50万个，可储备品种30万种，储存量可达100万件，图书码洋10亿元以上，被誉为“中国出版业标志性工程”。强大的仓储和物流体系不仅可以使本公司在传统销售渠道实现更快捷、成本更低廉的商品周转，还可以为网上书店等新渠道的开拓及跨区域发展提供支撑。本公司本次公开发行募集资金将部分用于新港物流中心二期工程建设。新港物流中心二期工程建成后，本公司的物流能力将会较当前大大提高，进一步增强本公司物流体系在全国图书出版发行行业的竞争优势。

## **(3) 先进的连锁经营模式**

本公司自2002年开始构建连锁经营体系，对原有的组织机构进行整合改造，到2004年底建立起了“统一管理、统一采购、统一配送、统一形象、统一营销、统一标准、统一结算”的连锁经营机制，完成了江苏全省13个地区连锁经营的整体覆盖。连锁经营具有采购成本低、销售价格低、运营成本低、运营效率高、规模经济明显等诸多优势。连锁经营模式的构建成功有助于本公司在图书发行领域保持长期的竞争优势。

## **5、拥有大型文化 Mall 建设运营的丰富经验**

自 20 世纪 90 年代以来，大型书城（文化 Mall）的竞争优势逐步显现，在国际图书发行行业占据越来越重要的位置。本公司在国内率先探索大型文化 Mall 的开发运营，截至本招股说明书签署日，本公司相继建成了 7 个建筑面积 1 万平方米以上的大型书城。其中，徐州书城的建筑面积超过 36,000 平方米，是本公司目前规模最大、业态最丰富的书城。通过上述大型书城的运营，本公司探索出一条以经营图书业务为核心，引进多元文化产品及服务，形成书城、文化体育用品销售、电影院线、青少年活动中心、文化休闲娱乐中心等多种文化相关业态协同发展的业务模式，积累了大型文化 Mall 开发运营的丰富经验，为公司创造了新的盈利增长点，为公司大规模发展文化 Mall、构建并进一步巩固相对于网上书店和中小民营发行企业的差异化竞争优势奠定了基础。

## 6、拥有经验丰富的高级管理人员

本公司拥有一批具备丰富实践经验和奉献精神的高级管理人才。本公司经营管理层主要人员大多具有 20 年以上的教育及图书出版发行行业工作经验。本公司在国内图书出版发行行业连续保持领先地位，与管理团队的作用密不可分。本公司管理团队多年丰富的管理技能和营运经验将继续为本公司的未来发展提供重要的驱动力。

## （五）发展战略

本公司的发展战略是：聚焦书业、聚焦传媒、聚焦文化产业，探索跨区域、跨媒体、跨所有制发展路径，构筑资本运营、数字化出版和高端人才的竞争优势，构建结构调整型、投入拉动型、数字技术提升型的成长方式，将公司打造成国内领先、国际知名的大型综合传媒企业。

## 二、本公司现有股东及实际控制人简介

### （一）控股股东及实际控制人

本公司的控股股东为江苏凤凰出版传媒集团有限公司。出版集团的前身为江苏省出版集团有限公司，为经江苏省人民政府 2001 年 7 月 18 日下发的苏政复[2001]119 号文批准组建的国有独资公司，后经新闻出版总署 2004 年 8 月 30 日下发的新出图[2004]1052 号文和江苏省人民政府 2005 年 2 月 7 日下发的苏政复[2005]10 号文批准，于 2004 年 3 月 17 日更名为江苏凤凰出版传媒集团有限公司。出版集团的注册地和主要营业地为南京市中央路 165 号，法定代表人为陈海燕，注册资本、实收资本为 150,000 万元，经营

范围为省政府授权范围内的国有资产经营、管理、企业托管、资产重组、实物租赁，省政府授权的其它业务。出版集团为国有独资公司。

截至本次发行前，出版集团持有本公司 188,590 万股股份，占本次发行前总股本的 92.63%，为本公司第一大股东。

本公司的实际控制人为江苏省人民政府。

## （二）弘毅投资

弘毅投资于 2008 年 4 月 24 日在天津市工商行政管理局登记，是一家依据中国法律成立并有效存续的有限合伙企业性质的人民币基金，其住所为天津市开发区广场东路 20 号滨海金融街 E2-ABC-4 层 4015，该基金目前的合伙人为普通合伙人弘毅投资管理（天津）（有限合伙）和有限合伙人联想控股有限公司、弘毅同人顾问（天津）（有限合伙）、嘉源投资一期基金（天津）（有限合伙）、全国社会保障基金理事会、上海平邦投资管理中心（有限合伙）、深圳市远宇实业发展有限公司、北京汇宝金源投资管理中心（有限合伙）、中国科学院国有资产经营有限责任公司、北银投资资产管理有限公司、国开金融有限责任公司，执行事务合伙人是弘毅投资管理（天津）（有限合伙），委派代表为：John Huan Zhao。

截至本次发行前，弘毅投资持有本公司 15,000 万股股份，占本次发行前总股本的 7.37%，为本公司第二大股东。

## 三、发行人主要财务数据

本公司经审计的财务数据分别如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

表 2-1

单位：万元

|       | 2011 年<br>6 月 30 日 | 2010 年<br>12 月 31 日 | 2009 年<br>12 月 31 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 |
|-------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资产总额  | 741,988            | 761,440             | 782,579             | 685,215             |
| 负债总额  | 324,226            | 356,360             | 258,174             | 246,596             |
| 所有者权益 | 417,762            | 405,080             | 524,405             | 438,618             |

|                | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 归属于母公司股东的所有者权益 | 395,749        | 383,788         | 499,904         | 438,610         |

## (二) 合并利润表主要数据

表 2-2

单位：万元

|              | 2011年1-6月 | 2010年度  | 2009年度  | 2008年度  |
|--------------|-----------|---------|---------|---------|
| 营业收入         | 303,527   | 540,700 | 503,732 | 457,356 |
| 营业利润         | 33,145    | 57,718  | 60,972  | 44,825  |
| 利润总额         | 33,302    | 66,949  | 66,635  | 51,520  |
| 净利润          | 32,702    | 66,344  | 64,967  | 45,160  |
| 归属于母公司股东的净利润 | 33,164    | 66,205  | 64,238  | 45,290  |

## (三) 合并现金流量表主要数据

表 2-3

单位：万元

|               | 2011年1-6月 | 2010年度    | 2009年度   | 2008年度   |
|---------------|-----------|-----------|----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 44,045    | 84,833    | 75,612   | 60,114   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | (14,252)  | (139,634) | (55,353) | (32,990) |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | (65,824)  | 36,423    | 3,380    | 42,115   |
| 现金及现金等价物净增加额  | (36,031)  | (18,378)  | 23,638   | 69,239   |

## (四) 发行人主要财务指标

表 2-4

| 财务指标                 | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动比率（倍）              | 1.92           | 1.82            | 2.42            | 2.28            |
| 速动比率（倍）              | 1.53           | 1.42            | 1.92            | 1.73            |
| 资产负债率（母公司）           | 43.70%         | 45.01%          | 36.53%          | 39.77%          |
| 每股净资产（不含少数股东损益）（元）   | 1.94           | 1.89            | 2.46            | 2.15            |
| 无形资产（扣除土地使用权后）占净资产比例 | 0.10%          | 0.12%           | 0.08%           | 0.14%           |

|                | 2011年<br>1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|----------------|---------------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次/年）   | 16.06         | 20.06  | 23.56  | 16.25  |
| 存货周转率（次/年）     | 3.54          | 2.94   | 2.73   | 2.60   |
| 息税折旧摊销前利润（万元）  | 38,780        | 83,542 | 80,751 | 64,137 |
| 利息保障倍数（倍）      | -             | 1,136  | 1,680  | 688    |
| 每股经营活动的现金流量（元） | 0.22          | 0.42   | 0.37   | 0.30   |
| 每股净现金流量（元）     | (0.18)        | (0.09) | 0.12   | 0.34   |

注：1、除特别注明外，上述财务指标均以本公司合并财务报表的数据为基础计算。

2、2011年1-6月的应收账款周转率与存货周转率均为年化后数值，未年化数值分别为8.03和1.77。

3、由于2011年1-6月利息支出为0，因此相应的利息保障倍数不可计算。

#### 四、本次发行基本情况

1、股票种类：人民币普通股（A股）

2、每股面值：人民币1.00元

3、发行股数：50,900万股，占发行后总股本的20%

4、每股发行价格：人民币8.80元

5、发行对象：在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开设人民币普通股（A股）股东账户的中国境内自然人、法人及其他机构（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）

6、发行方式：本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式

#### 五、募集资金用途

经本公司2010年第二次临时股东大会及2010年度股东大会批准，本次A股发行筹集资金扣除发行费用后将用于以下用途：

##### （一）实体网建设项目

本类项目拟投资建设大型书城（文化Mall）、连锁经营网点改造、文化数码用品连



锁经营、新港物流中心二期以及教育类出版物省外营销渠道建设项目，项目总投资为210,208万元，计划使用募集资金为165,407万元。

## （二）教育类图书复合出版项目

本类项目包括基础教育出版数字化和职业教育教材复合出版项目，总投资60,581万元，拟全部使用募集资金。

## （三）信息化及电子商务建设项目

本类项目包括ERP信息系统和电子商务平台建设项目，总投资25,169万元，拟全部使用募集资金。

## （四）补充流动资金

本次发行募集资金在满足上述项目资金需求的同时，拟利用募集资金25,000万元补充流动资金，以降低资产负债率，改善财务状况，满足公司战略发展和对运营资金的需求。

上述募集资金投资项目合计使用募集资金为276,157万元，如本次发行实际募集资金净额不能满足项目投资的需要，本公司将自筹资金解决，如募集资金有剩余，将用于补充公司流动资金。具体内容请参见本招股说明书“第十三章 募集资金运用”。

## 第三章 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

- 1、 股票种类： 人民币普通股（A股）
- 2、 每股面值： 人民币 1.00 元
- 3、 发行股数： 50,900 万股，占发行后总股本的 20%
- 4、 每股发行价： 8.80 元
- 5、 发行市盈率： 63.40 倍（每股收益按 2010 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
- 6、 发行前每股净资产： 1.94 元（根据本公司 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于本公司股东的权益除以发行前总股本计算）
- 7、 发行后每股净资产： 3.25 元（根据本次发行后归属于本公司股东的权益除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于本公司股东的权益按本公司 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于本公司股东的权益和本次募集资金净额之和计算）
- 8、 市净率： 2.71 倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
- 9、 发行对象： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开设人民币普通股（A股）股东账户的中国境内自然人、法人及其他机构（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）
- 10、 发行方式： 本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式
- 11、 承销方式： 本次发行采取由主承销商中国国际金融有限公司组织的承销团以余额包销方式承销本次发行的股票
- 12、 募集资金总额和净额： 募集资金总额 44.79 亿元；扣除发行费用后，募集资金净额 43.18 亿元
- 13、 发行费用： 本次发行费用总额为 16,074.93 万元，主要包括：承销和保荐费用 13,117.80 万元

审计费用 1,357.00 万元  
评估费用 580.80 万元  
律师费用 328.75 万元  
登记费用 70.45 万元  
信息披露及发行手续费用 404.10 万元  
印花税 216.03 万元

14、上市地点：上海证券交易所

## 二、本次发行的有关当事人

### （一）发行人：江苏凤凰出版传媒股份有限公司

注册地址：江苏省南京市仙新路 98 号  
法定代表人：陈海燕  
电话：025-5188 3301  
传真：025-5188 3361  
联系人：徐云祥

### （二）保荐人（主承销商）：中国国际金融有限公司

注册地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层  
法定代表人：李剑阁  
电话：010-6505 1166  
传真：010-6505 1156  
保荐代表人：吕洪斌、孙雷  
项目协办人：余燕  
项目经办人：赵沛霖、马青海、丁懿华、朱一琦、邢茜

### （三）发行人律师：北京市君合律师事务所

注册地址：北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层  
负责人：肖微  
电话：010-8519 1300  
传真：010-8519 1350

经办律师：庄炜、王晓军、赵吉奎

**（四）保荐人（主承销商）律师：北京市通商律师事务所**

注册地址：北京市建国门外大街甲12号新华保险大厦6层

负责人：徐晓飞

电话：010-6569 3399

传真：010-6565 3838

经办律师：陆颖莹、李青

**（五）会计师事务所：立信会计师事务所有限公司**

注册地址：上海南京东路61号新黄浦金融大厦4楼

负责人：朱建弟

电话：021-6339 1166

传真：021-6339 2558

注册会计师：姚辉、杨景欣

**（六）资产评估机构：中联资产评估有限公司**

注册地址：北京阜成门外大街1号四川大厦东塔22层

法定代表人：沈琦

电话：010-8800 0066

传真：010-8800 0006

经办注册评估师：何燕平、岳修奎

**（七）土地评估机构：江苏金宁达不动产评估咨询有限公司**

注册地址：南京市江东北路301号滨江广场23楼

负责人：黄克龙

电话：025-8620 0690

传真：025-8620 0690

经办注册评估师：李剑波、张小燕

**土地评估机构：江苏苏地仁合土地房地产评估咨询有限公司**

注册地址：鼓楼区汉中路108号9B室

负责人：肖阳

电话：025-8473 2817

传真：025—8473 2871

经办注册评估师：肖阳、徐洁

**土地评估机构：江苏苏信房地产评估咨询有限公司**

注册地址：南京市长江路 188 号德基大厦 9 楼 D 座

负责人：徐惠

电话：025—8682 7192

传真：025—8681 6396—600

经办注册评估师：张为标、夏建国

**(八) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴 166 号中国保险大厦 36 楼

法定代表人：王迪彬

电话：021—5870 8888

传真：021—5889 9400

**(九) 申请上市的证券交易所：上海证券交易所**

注册地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

法定代表人：张育军

电话：021—6880 8888

传真：021—6880 4868

**(十) 收款银行：**

中国工商银行上海市分行营业部

中国建设银行股份有限公司上海市分行营业部

中国农业银行股份有限公司上海卢湾支行

交通银行上海分行第一支行

上海浦东发展银行上海分行营业部

兴业银行上海分行

招商银行股份有限公司上海分行营业部

上海银行营业部

中信银行上海分行营业部

中国银行股份有限公司上海市分行营业部

中国光大银行上海分行营业部  
中国民生银行上海分行营业部  
华夏银行上海分行营业部  
深圳发展银行上海分行营业部  
广发银行上海分行营业部  
平安银行股份有限公司上海分行  
汇丰银行上海分行  
渣打银行（中国）有限公司上海分行  
花旗银行（中国）有限公司上海分行

截至本招股说明书签署日，本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

### 三、有关本次发行的重要时间安排

询价推介时间：2011年11月14日至2011年11月17日  
网下申购及缴款日期：2011年11月21日至2011年11月22日  
网上申购及缴款日期：2011年11月22日  
定价公告刊登日期：2011年11月24日  
预计股票上市日期：2011年11月30日

## 第四章 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

### 一、政策变动风险

#### （一）中小学教材出版和发行体制改革带来的风险

##### 1、中小学教材出版和发行招投标改革带来的风险

为在我国中小学教材出版发行领域推进市场化改革，根据2005年3月14日发布的《国务院关于扩大中小学教材出版发行招标投标试点有关问题的批复》（国函[2005]15号）以及《关于印发《中小学教材出版招标投标试点实施办法（修订）》和《中小学教材发行招标投标试点实施办法（修订）》的通知》（发改经体[2005]1088号）的规定，从2008年秋季开始，中小学教材出版发行招投标在全国范围推行，中小学教材的出版和总发行权须通过招投标确定，并且对出版和总发行投标人资质进行了严格的规定。

2005年以前，本公司拥有江苏省中小学教材的独家发行权，2005年至2008年江苏省推行中小学教材部分招投标，并从2008年开始全面推行中小学教材招投标。从2005年江苏省部分中小学教材招投标以来，出版集团和本公司凭借优质的教材出版资源、完善的发行网络体系、高效的物流保障能力、丰富的教材发行经验以及良好的商业信誉，以明显优势连续六年赢得了江苏全省中小学招投标教材全部品种的总发行权。

随着教材出版和发行体制改革的深入和市场化程度的提高，如果本公司不能充分发挥资源优势、网络优势、人才优势、信息优势，不能在优化业务结构、实施业态创新和培育新的利润增长点取得突破，一旦本公司在未来中小学教材投标过程中落标，将失去重要的收入和利润来源，使本公司面临较大的经营风险。

##### 2、九年义务教育的免费教材政策变化及发行费用折扣可能上升带来的风险

江苏省自2005年开始对九年义务教育阶段贫困学生实施教材免费供应，自2008年开始全省九年义务教育教材实现全部免费供应。免费教材即由政府部门出资统一采

购，并免费发放给学生。本公司作为招标确认的连续六年江苏省中小学教材的唯一总发行单位，已按照国家“课前到书、人手一册”的要求，按时保质保量地完成了招投标推行以来免费教材的采购与配送工作。

对于免费教材采购，由江苏省政府采购中心牵头，省财政厅、省教育厅、省物价局和省新闻出版局等相关部门组成采购领导小组，按照国家有关法规通过公开招标方式进行采购。招标确定的发行费用较《关于中小学教材发行费用标准的通知》规定的标准存在一定幅度的折扣。2008年至2011年上半年，发行人免费教材的发行费用折扣在1.3%至1.385%之间。

随着九年义务教育免费教材政策的不断推进，如果九年义务教育的免费教材相关政策发生变化或市场竞争情况加剧导致免费教材的发行费用折扣提高，可能对本公司财务状况及营运业绩构成不利影响。

### 3、循环使用教材政策变化不确定性带来的风险

根据《关于全面实施农村义务教育教科书免费提供和做好部分教科书循环使用工作的意见》（教基[2007]23号）的规定，从2008年春季学期起，在全国范围内建立部分教科书的循环使用制度。循环使用的教科书作为中小学校的教育装备，由学校集中管理，学生免费使用，不属学生个人所有。同时，鼓励地方课程免费教材也实行循环使用。

江苏省教育厅、江苏省财政厅《关于印发江苏省义务教育阶段学生教科书循环使用工作实施意见的通知》（苏教基[2008]12号）规定，江苏省教科书循环使用的对象为全省城乡义务教育公办学校学生（含特殊教育学校学生，进城务工农民子弟学校学生）和县以上人民政府批准的民办学校（含民办民工子弟学校）义务教育阶段学生；教科书循环使用的科目包括小学《科学》、《音乐》、《美术》（或《艺术》）、《信息技术》和初中《音乐》、《美术》（或《艺术》）、《体育与健康》、《信息技术》。2008年，江苏省按学生人数为学校足额配备了循环教科书；自2009年开始，以后每年按学生数的1/5配发新书，用于补充破损不能使用的教科书。2009年，本公司由于教科书循环使用政策而减少的教材发行码洋约为3亿元；由于以后各年均要按照学生数的1/5配发新书，教科书循环使用政策不会对教材发行数量带来进一步影响。

但循环教材政策的未来变化具有不确定性，如果循环教材相关政策发生变化导致循环使用教材年度采购量下降，可能对本公司财务状况及营运业绩构成不利影响。



## （二）高中教材发行体制改革变化的风险

本公司目前拥有江苏省高中教材独家发行权。江苏省政府所推行有关中小学教材发行的公开招标程序，尚不包括高中教材发行。因此，本公司仍拥有向有关学校发行教材之独家发行权。

如果江苏省政府未来就发行高中教材引入类似公开招标程序，本公司的发行业务将面对来自其它市场参与者之竞争。若本公司未能于公开招标中标，可能对本公司财务状况及营运业绩构成不利影响。

## （三）国家税收政策变化的风险

出版发行行业是我国文化产业的重要组成部分，是国家政策扶持的重点行业，因此，长期以来在财政、税收等方面一直享受国家统一制定的优惠政策。

根据财政部、海关总署、国家税务总局联合发布的《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收政策问题的通知》（财税[2005]1号）、《关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收政策问题的通知》（财税[2005]2号）、《关于发布第一批不在文化体制改革试点地区的文化体制改革试点单位名单的通知》（财税[2005]163号）、以及江苏省地方税务局发布的《关于明确江苏省新华书店集团有限公司下属子公司及其分公司税收征管归属的通知》（苏地税函[2007]307号），本公司及下属部分子公司自2006年1月1日至2008年12月31日免征所得税。

根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》（财税[2009]34号）、财政部、国家税务总局、中宣部联合发布的《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]105号）、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局、江苏省委宣传部联合发布的《关于发布第一批转制文化企业名单的通知》（苏财税[2010]1号）、海南省文化体制改革与文化产业发展领导小组发布的《关于我省文化体制改革第二批试点市县和已完成转制企业名单的通知》（琼文改办[2008]15号），本公司及部分下属单位自2009年1月1日至2013年12月31日免征所得税。

根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2006]153号）的规定：自2006年1月1日起至2008年12月31日，本公司下属县及县以下网点在本地销售的出版物，免征增值税；其他出版业务的子公司属于

该文件规定范围内的科技、少儿类出版物以及中小学的学生课本等出版物在出版环节实行增值税先征后退政策。

根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2009]147号）的规定，本公司享受的免征增值税的优惠政策延长2年，至2010年12月31日，本公司下属县及县以下新华书店有限责任公司在本地销售的出版物，免征增值税；其他出版业务的子公司属于该文件规定范围内的少儿类出版物、中小学学生课本等出版物在出版环节实行增值税100%先征后退政策，除此之外的其他图书和期刊、音像制品在出版环节实行增值税先征后退50%政策。

根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2009]147号）的规定：县及县以下新华书店退还及减免的增值税税款应专项用于发行网点建设和信息系统建设，因此本公司与发行业务相关的收入中，将该部分退还及减免的增值税税款计入专项应付款，而非计入利润表科目；本公司只将非发行业务相关的增值税返还计入营业外收入。

如果税收优惠政策到期后本公司不能继续享受有关优惠政策或国家出台有关新政策，可能对本公司财务状况及营运业绩构成不利影响。

## 二、市场和经营风险

### （一）中小学学生人数在一定时期内下降的风险

从1978年开始实施计划生育政策后，我国人口数量得到有效控制，人口出生率近年来稳步下降，其在教育方面最直接的表现就是学生数量的减少。2006年至2010年，江苏全省小学在校生数由455.75万人下降至398.80万人，初中在校生数由318.71万人下降至233.00万人。

如果我国人口出生率以及中小学在校生人数进一步下降，将可能导致本公司教材及教育类图书销售收入下降，从而对本公司的财务状况及营运业绩构成不利影响。

### （二）重大选题项目的选择风险

选题是公司出版业务的起点，决定所出版图书包含的内容、知识、信息、形式以及所满足的需求等产品属性。选题环节需要大量的专业人员根据市场情况、作者资源情况

进行选择 and 加工，以判断选题内容是否可行、是否具有一定的文化价值及市场价值、是否为市场和广大读者需要、喜爱，这将决定该图书是否能够畅销和盈利。选题体系是否健全、选题策划能力是否良好、是否拥有足够的优秀编辑和策划团队，是公司出版业务能否实现良好经营业绩的核心环节。尽管公司通过一系列的制度管理、流程设计等措施在一定程度上能够最大程度地保证对选题风险的控制，但如果重大选题项目的定位不准确、内容不被市场接受和认可，将可能对本公司的财务状况及营运业绩构成不利影响。

### （三）跨区域发展的风险

为了推进出版传媒企业联合重组，加快培育出版传媒骨干企业，近几年国家有关部门积极鼓励、支持出版传媒企业跨区域整合。新闻出版总署 2009 年 3 月 25 日颁布的《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》，其中将鼓励和支持业务相近、资源相通的新闻出版单位，按照优势互补、自愿结合的原则，跨地区、跨部门组建出版传媒集团公司作为进一步推进新闻出版体制改革的主要任务之一。

本公司作为全国最大的出版物出版和发行企业之一，已初步具备实施行业整合的优势和条件。本公司于 2009 年 9 月与海南省新华书店集团有限公司合作，向其全资持有的海南新华进行增资，最终持有海南新华 51% 股权，成为其控股股东。根据本公司制定的发展战略，在进入资本市场后，将通过建立持续稳定的融资渠道，运用企业的创新能力及较为成熟的管理模式，积极推进跨区域整合，打破全国出版物出版和发行行业区域分割的格局，力争成为出版物出版和发行市场的主导者和战略投资者。但由于目前我国出版物出版和发行市场仍存在较强的地域壁垒和地方保护，本公司在进行跨区域并购或资源整合时，将会遇到一定阻力，并且在跨地区发展实际运营过程中可能受到中国整体经济和行业发展状况、是否具备与业务增长相匹配的合资格管理人员和管理能力等因素影响。这些不确定因素可能影响本公司成功推行扩充计划及达到预期增长，进而将对本公司经营构成不利影响。

### （四）市场竞争不规范的风险

本公司始终坚持读者利益至上原则，通过丰富的出版资源、完善的发行网络与高效的物流体系，及时高效地满足顾客的购书需求，在广大读者心目中树立了良好形象；始终坚持诚信守法经营原则，致力于向广大读者提供健康有益的图书音像等文化商品，坚决抵制非法出版物，因此在社会上具有较高的知名度和美誉度。

然而，随着出版物出版和发行行业准入限制的逐步放宽，近年来越来越多的投资者进入出版物出版和发行领域，新的经营模式不断涌现。出版物出版和发行市场化程度的提高，一方面提升了行业整体经营水平，另一方面加剧了市场竞争。目前市场竞争中出現了一些不规范现象，比较突出的有：盗版盗印行为在一定范围内存在、中小学教辅市场因盗版、高折扣恶性竞争、质量低劣等原因而较为混乱、少数书商采取不正当竞争手段扰乱市场秩序等。这些现象的存在，加大了公司的经营成本，给本公司的正常经营带来一定的影响。

### （五）业态创新的风险

业态创新能力始终是本公司在激烈的市场竞争中持续发展的根本保证。近几年来，在图书市场竞争不断加剧、市场秩序尚不规范的情况下，本公司通过推进集约化管理，介入数字化出版领域、精心打造文化 Mall、丰富业务种类、推进跨区域发展，以及运用信息技术改造传统销售方式等形式，实现了不断的业态创新，提升了公司绩效水平，有力地推动了公司业绩的不断增长，巩固了本公司在行业内的优势地位。

随着计算机、互联网和通信技术的快速发展和出版物发行市场化程度的进一步提高，新型市场主体陆续进入出版物出版和发行领域，不断涌现了电子书、互联网出版、博客、网上书店、按需印刷等多种新型数字化出版业态以及手机小说、手机新闻、手机报纸等新型数字媒体形式。高科技发展、业态更新及各类新型市场主体的竞争，将会给本公司数字化出版、经营构成不利影响。

### （六）信息系统的风险

本公司经营的图书品种丰富，除中小学教材、教辅外，还包括哲学社会科学、少儿读物、文学艺术等多个大类的一般图书，本公司图书销售数量及周转量巨大，年销售品种超过 40 万种，年流转品种超过 120 万种。因此，本公司业务经营对信息技术系统的可靠性依赖较高。

为此，本公司建立以 ERP 信息系统、WMS 物流自动化系统和用友 NC 财务系统为核心的现代信息管理系统，涵盖业务营运、仓储管理、财务及会计管理等多个范畴，旨在提升本公司业务经营效益，协助本公司监控各方面业务经营。信息技术系统一旦出现故障或失灵，将可能干扰本公司正常业务运作，影响本公司日常营运和管理效率，可能对本公司业务以至业务经营构成不利影响。

### 三、管理风险

#### （一）大股东控制风险

江苏凤凰出版传媒集团有限公司是本公司的第一大股东，本次发行前持有本公司92.63%的股份，按本次公开发行50,900万股计算，发行后其持有本公司72.11%的股份，仍对本公司拥有绝对控制权。本公司自成立以来一直规范运作，未出现大股东利用其对公司的控制权损害其他股东利益的情况。同时，本公司已经建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等保护中小股东利益的一系列制度，对关联交易事项执行严格的决策程序，降低了大股东控制风险，但是不排除未来控股股东利用其对本公司的控制地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事安排等方面进行实质影响，给本公司生产经营带来影响。

#### （二）内部控制风险

截至本招股说明书签署日，本公司共拥有80家全资子公司、4家控股子公司。本公司的子公司较多，且随着业务的发展将继续增加，这将在采购供应、销售服务、物流配送、人力资源管理、财务管理等方面对本公司提出更高的要求，加大本公司的管理难度。同时，如果由于管理不当，导致子公司在业务经营、对外投资、担保等方面出现决策失误，将给本公司带来潜在的风险。

### 四、净资产收益率下降的风险

2008年、2009年、2010年及2011年1-6月，本公司以归属于母公司所有者的净利润计算的加权平均净资产收益率分别为11.21%、13.54%、13.38%及8.28%。

本次公开发行后，本公司的净资产规模将大幅增加，而募集资金投资项目产生收益则需要一定时间，短期内本公司的利润水平不能和净资产规模保持同步增长。因此，短期内本公司存在净资产收益率下降的风险。

## 五、募集资金投向风险

本次募集资金将主要用于实体网、教育类图书复合出版、信息化及电子商务项目建设，项目实施后，将对本公司经营规模的扩大和业绩水平的提高产生重大影响。本公司在选择募集资金投资项目过程中，已聘请有关行业专家、专业机构在市场、技术、环保、财务等方面进行了充分论证和预测分析，但在项目实施过程中，计划能否按时完成、项目的实施过程是否顺利、实施效果是否良好，均存在着一定的不确定性；同时，图书市场容量的变化、政策环境的变动等因素也会对募投项目的投资回报产生影响，进而对公司经营业绩产生一定的影响。

## 第五章 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

|           |  |
|-----------|--|
| 公司名称:     | 江苏凤凰出版传媒股份有限公司                                       |
| 公司名称(英文): | Jiangsu Phoenix Publishing&Media Corporation Limited |
| 公司简称(中文): | 凤凰传媒   |
| 注册资本:     | 203,590 万元   |
| 法定代表人:    | 陈海燕  |
| 成立日期:     | 2009 年 6 月 30 日                                      |
| 公司注册地址:   | 江苏省南京市仙新路 98 号                                       |
| 邮政编码:     | 210046   |
| 电话号码:     | 025-5188 3301  |
| 传真号码:     | 025-5188 3361  |
| 互联网网址:    | www.phoenixmedia.cn                                  |
| 电子信箱:     | dshbgs@jsbook.sina.net                               |

### 二、发行人的改制重组情况

#### (一) 发行人的设立方式

发行人是经新闻出版总署于 2007 年 8 月 29 日《关于同意江苏新华发行集团重组改制方案的批复》(新出办[2007]1155 号)及省委宣传部、省财政厅于 2009 年 6 月 24 日出具的《中共江苏省委宣传部、江苏省财政厅关于同意设立江苏凤凰新华书业股份有限公司的批复》(苏宣复[2009]3 号、苏财教[2009]75 号)批准,由江苏省新华书店集团有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司,设立时的股本总额以经立信会计师事务所有限公司审计的截至 2008 年 12 月 31 日净资产账面价值 211,981.32 万元,按照 1:0.7076 的折股比例,折为 15 亿股,其中,出版集团持股 13.5 亿股,弘毅投资持股 1.5 亿股。2009 年 6 月 30 日,发行人领取了江苏省工商局向其颁发的《企业法人营业执照》(注册号:320000000001056 号)。

## （二）本公司的发起人

本公司的发起人为出版集团和弘毅投资，本次发行前分别持有本公司 92.63%、7.37%的股份。

### 1、出版集团

出版集团是本公司主要发起人及控股股东，出版集团目前持有本公司 188,590 万股股份，占本次发行前股本总额的 92.63%。

#### （1）出版集团基本情况

公司名称：江苏凤凰出版传媒集团有限公司

法定代表人：陈海燕

住所：南京市中央路 165 号

成立日期：2004 年 3 月 17 日

注册资本：150,000 万元

实收资本：150,000 万元

公司类型：有限责任（国有独资）

经营范围：省政府授权范围内的国有资产经营、管理、企业托管、资产重组、实物租赁，省政府授权的其它业务。

经苏亚审计，截至 2010 年 12 月 31 日，出版集团合并报表总资产为 2,052,884 万元，净资产为 955,454 万元，2010 年度净利润为 69,649 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，出版集团未经审计的合并报表总资产为 2,211,237 万元，净资产为 977,203 万元，2011 年 1-6 月净利润为 15,870 万元。

#### （2）出版集团的设立及变更

2001 年 7 月 18 日，经江苏省人民政府苏政复[2001]119 号文批准，成立了江苏省出版集团有限公司，后更名为江苏凤凰出版传媒集团有限公司。

### 2、弘毅投资

弘毅投资是本公司发起人，目前持有本公司 15,000 万股股份，占本次发行前股本



总额的 7.37%。

### **(1) 弘毅投资基本情况**

公司名称：弘毅投资产业一期基金（天津）（有限合伙）

执行事务合伙人：弘毅投资管理（天津）（有限合伙）（委派代表：John Huan Zhao）

主要经营场所：天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E2-ABC-4 层 4015 室

成立日期：2008 年 4 月 24 日

企业类型：有限合伙

经营范围：从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。

经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，截至 2010 年 12 月 31 日，弘毅投资合并报表总资产为 609,560 万元，净资产为 578,497 万元，2010 年度净利润为 106,545 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，弘毅投资未经审计的合并报表总资产为 679,090 万元，净资产为 648,271 万元，2011 年 1-6 月净利润为 33,122 万元。

### **(2) 弘毅投资的设立及变更**

2008 年 4 月 21 日，弘毅投资管理（天津）（有限合伙）与联想控股有限公司签订了《弘毅投资产业一期基金（天津）（有限合伙）有限合伙协议》。2008 年 4 月 24 日，天津市工商行政管理局向弘毅投资颁发了《合伙企业营业执照》（注册号：120191000024813）。

### **(三) 发行人设立前主要发起人的主要资产和主要业务**

出版集团持有本公司 92.63% 的股份，是本公司的主要发起人。在本公司设立之前，出版集团主要经营省政府授权范围内的国有资产经营、管理、企业托管、资产重组、实物租赁，省政府授权的其它业务。主要资产和业务情况如下：

#### **1、从事出版业务的相关资产**

包括：江苏人民出版社、江苏科学技术出版社、江苏教育出版社、江苏少年儿童出版社、江苏美术出版社、凤凰出版社、江苏文艺出版社、译林出版社、江苏电子音像出

出版社、北京凤凰天下文化发展有限公司、江苏凤凰信息技术有限公司。出版集团于 2008 年下半年开始对上述 9 家出版社进行企业化改制工作，并于 2008 年 9 月以现金出资的方式分别对应设立了江苏人民出版社有限公司、江苏凤凰科学技术出版社有限公司、江苏凤凰教育出版社有限公司、江苏凤凰少年儿童出版社有限公司、江苏凤凰美术出版社有限公司、江苏凤凰出版社有限公司、江苏凤凰文艺出版社有限公司、江苏译林出版社有限公司以及江苏凤凰电子音像出版社有限公司。经新闻出版总署《关于同意江苏凤凰出版传媒集团所属图书出版单位变更名称的批复》（新出审字[2009]148 号）以及江苏省财政厅《关于凤凰出版传媒集团所属出版单位国有资产无偿划拨的批复》（苏财教[2010]3 号）批准，上述出版社的国有资产已于 2010 年全部无偿划拨至所对应的出版社有限公司，原各家出版社已经办理注销手续。

## 2、从事发行业务的相关资产

主要包括：本公司改制前主体集团公司持有的全部经营性资产及下属全资子公司（含 66 家区域性新华书店子公司）、控股企业、参股企业的股权。

## 3、其他资产

主要包括：江苏新华印刷厂、江苏省出版印刷物资公司、江苏凤凰印务有限公司、江苏凤凰数码印务有限公司、江苏凤凰国际文化中心、江苏凤凰艺术有限公司、江苏省新图进出口公司、江苏凤凰台饭店有限公司、江苏凤凰置业有限公司、北京苏源大厦有限责任公司、江苏新广联科技股份有限公司和江苏凤凰资产管理有限责任公司。

### （四）发行人设立时的主要资产和主要业务

根据新闻出版总署《新闻出版总署关于同意江苏新华发行集团重组改制方案的批复》（新出办（2007）1155 号）以及省委宣传部、省财政厅《中共江苏省委宣传部、江苏省财政厅关于江苏新华发行集团重组改制方案的批复》（苏宣复（2007）28 号、苏财政（2007）128 号）所批准的《江苏新华发行集团重组改制方案》，本公司改制前主体集团公司核心业务相关的经营性资产（含下属企业的权益和股权，下同）及其相关负债全部进入股份公司，主要包括：

- 1、集团公司持有的全部经营性资产；
- 2、68 家全资子公司（含 66 家区域性新华书店子公司）的股权；

3、2 家控股企业的股权；

4、2 家参股企业的股权。

### **（五）发行人设立后主要发起人的主要资产和主要业务**

本公司设立后至 2010 年底，出版集团在本公司外的资产及该等资产经营的相关业务与改制前没有变化。2010 年底，经省委宣传部、省财政厅《关于同意江苏凤凰出版传媒集团有限公司将出版主业资产向江苏凤凰新华书业股份有限公司增资的批复》（苏财资[2010]101 号）批准，出版集团将其与出版业务相关的全部资产注入本公司。此次增资的详细情况参见本章“发行人的股本变化及资产重组情况”部分。

### **（六）发行人改制前后的业务流程**

本公司为 2009 年 6 月 30 日整体变更设立的股份公司，改制前主体集团公司的主要业务资产均已投入本公司。2010 年 12 月，出版集团将其出版业务相关公司股权和资产投入本公司。因此本公司在原有发行业务的基础上，增加了出版业务。本公司的各项具体业务流程参见本招股说明书第六章“业务与技术”。

### **（七）发行人在生产经营方面与主要发起人的关联关系和演变情况**

本公司成立以来，与控股股东出版集团及其下属出版社因采购教材、一般图书存在一定规模的关联交易，但随着 2010 年底出版资产注入完成，本公司与出版集团仅在出版物印刷加工、物资采购、房屋租赁等方面存在少量关联交易。具体情况请参见本招股说明书“第七章 同业竞争和关联交易”。

### **（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

本公司由集团公司净资产折股整体变更设立而成，集团公司与核心业务相关的所有资产、业务均进入了本公司，由本公司承继，相关资产的产权变更手续已全部完成。

## **三、发行人的独立运营能力**

本公司在资产、人员、财务、机构和业务方面与控股股东出版集团及其控制的其他企业相互独立。

### （一）资产独立

本公司成立时，改制前的主体集团公司已将其与整体核心业务（包括所有与图书发行）相关的经营性资产投入本公司。2010年12月，出版集团对本公司增资时，出版集团已将其与出版业务相关的全部经营性资产投入本公司。本公司与控股股东之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业，本公司目前没有以资产和权益为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形。

### （二）人员独立

本公司的人力资源管理完全独立于出版集团及其控制的其他企业，本公司设立时，与公司经营业务相关的人员已全部进入本公司，2010年12月，出版集团的出版资产注入本公司时，与出版业务相关的人员已全部进入本公司，上述员工全部与本公司签订了劳动合同。本公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人力资源部，独立履行人事职责。本公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在股东单位及其他关联方担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的其他单位任职；本公司的董事、监事及高级管理人员的产生均按照《公司法》、《公司章程》等规范性文件履行了法定程序。

### （三）财务独立

本公司设置了独立的财务部门，并根据资产构成和具体的生产经营状况建立了独立的财务核算体系；建立了规范的财务会计制度和对分公司及子公司的财务管理制度；建立了独立的财会账簿；能够独立做出财务决策，独立对外签订合同。本公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形；本公司作为独立纳税人，依法独立纳税。

### （四）机构独立

本公司根据中国法律法规及相关规定建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范有效的法人治理结构。本公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。本公司的经营和办公机构与控股股东出版集团及其控制的其他企业分开，不存在混合经营的状况，不存在控股股东直接干预本公司机构设置及经营

活动的情况。

### **（五）业务独立**

本公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力：

1、本公司拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权，能够独立自主地进行生产和经营活动；

2、本公司拥有业务经营所需的各项资质，也拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的完整组织体系；

3、本公司能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场并经营的能力。

因此，本公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

## **四、发行人的股本变化及资产重组情况**

### **（一）1999 年公司前身集团公司成立**

江苏省人民政府于 1998 年 12 月 3 日出具了《省政府关于将江苏省新华书店改制为江苏省新华书店集团有限公司并组建江苏新华发行集团的批复》（苏政复[1998]179 号），同意将“江苏省新华书店”改制为集团公司，并以其为核心，组建江苏新华发行集团。省政府授权集团公司为国有资产投资主体。

新闻出版总署于 1998 年 12 月 29 日向省新闻出版局出具了《关于组建江苏新华发行集团的批复》（新出发[1998]1535 号），同意组建江苏新华发行集团。

江苏省财政厅和江苏省国有资产管理局于 1999 年 1 月 5 日出具《关于同意江苏省新华书店集团有限公司国有资产投资主体实施方案的复函》（苏国资企[1999]18 号）确认，集团公司截至 1997 年 12 月 31 日的实收资本为 15,000 万元，其中江苏省新华书店实收资本 2,545 万元，各市县新华书店实收资本 11,766 万元，江苏省外文书店实收资本 89 万元，苏州批销中心实收资本 600 万元。核实集团公司国有资产占用量为 70,662 万元。并同意集团公司按照章程规定统一持有集团内成员企业的国有资产产权，行使出资者权利。1999 年 4 月 2 日，江苏省工商局向集团公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：3200001100194）。

## （二）2001 年集团公司划归出版集团

2001 年 7 月 18 日，江苏省人民政府出具了《省政府关于同意组建江苏省出版集团有限公司的批复》（苏政复[2001]119 号），同意组建出版集团，性质为国有独资公司，出资者为江苏省人民政府；并同意集团公司成建制地转为出版集团的子公司，原省政府授予集团公司的国有资产经营权改由出版集团持有。

## （三）2008 年市县新华书店完成公司化转制

2003 年 6 月，集团公司被确定为中央文化体制改革试点单位。按照中央文化体制改革试点工作的要求及江苏省政府对集团公司提出的改革目标，2007 年 9 月至 2008 年 3 月，集团公司对下属市县新华书店进行了公司化转制，由集团公司按照《公司法》新设对应的全资子公司，经批准后将各市县新华书店的发行业务资产无偿划转至新设全资子公司。同时，集团公司自身的非上市范围资产和完成资产划出后的下属新华书店成建制地全部划转给出版集团下属全资子公司资产管理公司。此次公司化转制的情况简要如下：

2007 年 9 月 26 日，出版集团向集团公司出具了《关于同意江苏新华发行集团新设子公司的批复》（苏凤版业[2007]71 号），同意集团公司在全省新设 66 家全资子公司作为无偿划转的划入方用以接收集团公司下属各市县新华书店无偿划出的与出版物发行业务相关的全部资产。

2007 年 11 月，集团公司在全省陆续以现金出资方式新设了 66 家全资子公司。

2008 年 3 月 3 日，集团公司董事会决议将集团公司下属各市县新华书店与出版物发行业务相关的全部资产无偿划转至集团公司下属各地全资子公司。

2008 年 3 月，相关资产划出方和划入方分别签订了《无偿划转协议》，约定了划转资产的范围、职工分流安置事项和债务安置事项等，划转基准日为 2007 年 11 月 30 日，拟划转资产的价值根据立信信会师报字[2008]第 21001 号《审计报告》的审计结果确定。2008 年 3 月 14 日，出版集团以《关于同意江苏新华发行集团实施资产无偿划转的批复》（苏凤版业[2008]40 号）等文件，批准了本次资产无偿划转。

截至 2007 年 11 月 30 日，母公司及各新华书店划转前后总资产情况如下：

表 5-1

单位：万元

|           | 划转前总资产  | 划给资产管理公司的总资产 | 上市范围总资产 | 上市范围总资产占划转前总资产的比例 |
|-----------|---------|--------------|---------|-------------------|
| 母公司       | 364,190 | 15,133       | 349,057 | 95.84%            |
| 南京市新华书店   | 19,297  | 141          | 19,155  | 99.27%            |
| 江宁区新华书店   | 6,048   | 25           | 6,023   | 99.59%            |
| 浦口区新华书店   | 1,119   | 1            | 1,118   | 99.90%            |
| 六合区新华书店   | 1,831   | 0            | 1,831   | 100.00%           |
| 溧水县新华书店   | 1,454   | 0            | 1,454   | 100.00%           |
| 高淳县新华书店   | 1,011   | 9            | 1,002   | 99.14%            |
| 无锡市新华书店   | 9,815   | 452          | 9,363   | 95.39%            |
| 江阴市新华书店   | 5,131   | 10           | 5,121   | 99.81%            |
| 无锡市锡山新华书店 | 4,362   | 121          | 4,241   | 97.22%            |
| 宜兴市新华书店   | 3,145   | 129          | 3,016   | 95.90%            |
| 徐州市新华书店   | 7,534   | 119          | 7,415   | 98.42%            |
| 丰县新华书店    | 4,111   | 0            | 4,111   | 100.00%           |
| 沛县新华书店    | 3,123   | 50           | 3,072   | 98.39%            |
| 铜山县新华书店   | 6,430   | 230          | 6,200   | 96.42%            |
| 睢宁县新华书店   | 5,325   | 21           | 5,304   | 99.61%            |
| 邳州市新华书店   | 5,474   | 127          | 5,347   | 97.68%            |
| 新沂市新华书店   | 3,759   | 10           | 3,749   | 99.74%            |
| 常州市新华书店   | 7,718   | 13           | 7,705   | 99.84%            |
| 常州市武进新华书店 | 6,872   | 31           | 6,841   | 99.56%            |
| 金坛市新华书店   | 1,696   | 24           | 1,673   | 98.61%            |
| 溧阳市新华书店   | 2,378   | 111          | 2,267   | 95.35%            |
| 苏州市新华书店   | 7,863   | 847          | 7,017   | 89.23%            |
| 常熟市新华书店   | 7,014   | 65           | 6,949   | 99.07%            |
| 张家港市新华书店  | 4,646   | 61           | 4,584   | 98.68%            |
| 太仓市新华书店   | 1,772   | 65           | 1,707   | 96.35%            |
| 昆山市新华书店   | 3,896   | 149          | 3,747   | 96.16%            |
| 苏州市吴城新华书店 | 3,071   | 142          | 2,930   | 95.38%            |
| 吴江市新华书店   | 5,153   | 0            | 5,153   | 100.00%           |
| 南通市新华书店   | 4,165   | 160          | 4,005   | 96.15%            |

|           | 划转前总资产 | 划给资产管理公司的总资产 | 上市范围总资产 | 上市范围总资产占转制前总资产的比例 |
|-----------|--------|--------------|---------|-------------------|
| 海安县新华书店   | 4,946  | 0            | 4,946   | 100.00%           |
| 如皋市新华书店   | 6,255  | 24           | 6,231   | 99.62%            |
| 如东县新华书店   | 4,038  | 3            | 4,035   | 99.92%            |
| 通州市新华书店   | 5,430  | 104          | 5,326   | 98.08%            |
| 海门市新华书店   | 4,200  | 49           | 4,151   | 98.84%            |
| 启东市新华书店   | 4,940  | 25           | 4,915   | 99.49%            |
| 连云港市新华书店  | 4,934  | 613          | 4,320   | 87.57%            |
| 赣榆县新华书店   | 2,923  | 60           | 2,863   | 97.94%            |
| 东海县新华书店   | 4,495  | 63           | 4,433   | 98.61%            |
| 灌云县新华书店   | 3,514  | 17           | 3,497   | 99.51%            |
| 灌南县新华书店   | 2,356  | 3            | 2,353   | 99.86%            |
| 淮安市新华书店   | 4,734  | 28           | 4,706   | 99.41%            |
| 淮阴区新华书店   | 2,786  | 2            | 2,785   | 99.94%            |
| 涟水县新华书店   | 2,054  | 2            | 2,053   | 99.93%            |
| 楚州区新华书店   | 3,190  | 18           | 3,172   | 99.45%            |
| 洪泽县新华书店   | 1,634  | 5            | 1,629   | 99.71%            |
| 盱眙县新华书店   | 2,211  | 18           | 2,192   | 99.18%            |
| 金湖县新华书店   | 1,896  | 9            | 1,887   | 99.53%            |
| 盐城市新华书店   | 2,927  | 25           | 2,902   | 99.16%            |
| 盐都区新华书店   | 3,612  | 147          | 3,464   | 95.92%            |
| 响水县新华书店   | 2,047  | 111          | 1,936   | 94.59%            |
| 滨海县新华书店   | 2,773  | 22           | 2,751   | 99.20%            |
| 阜宁县新华书店   | 4,300  | 90           | 4,210   | 97.91%            |
| 射阳县新华书店   | 2,841  | 157          | 2,684   | 94.46%            |
| 建湖县新华书店   | 3,236  | 56           | 3,180   | 98.26%            |
| 大丰市新华书店   | 3,143  | 2            | 3,141   | 99.94%            |
| 东台市新华书店   | 4,125  | 148          | 3,977   | 96.41%            |
| 扬州市新华书店   | 3,588  | 0            | 3,587   | 99.99%            |
| 仪征市新华书店   | 2,202  | 15           | 2,187   | 99.32%            |
| 江苏省胥浦新华书店 | 479    | 0            | 479     | 100.00%           |
| 高邮县新华书店   | 3,188  | 14           | 3,173   | 99.55%            |
| 宝应县新华书店   | 2,506  | 13           | 2,493   | 99.49%            |



|         | 划转前总资产  | 划给资产管理公司的总资产 | 上市范围总资产 | 上市范围总资产占转制前总资产的比例 |
|---------|---------|--------------|---------|-------------------|
| 江都市新华书店 | 3,241   | 3            | 3,239   | 99.92%            |
| 邗江区新华书店 | 1,351   | 19           | 1,332   | 98.59%            |
| 镇江市新华书店 | 2,859   | 45           | 2,815   | 98.44%            |
| 丹徒区新华书店 | 720     | 5            | 715     | 99.35%            |
| 丹阳市新华书店 | 4,310   | 113          | 4,197   | 97.38%            |
| 句容市新华书店 | 4,168   | 91           | 4,076   | 97.81%            |
| 扬中市新华书店 | 1,277   | 0            | 1,277   | 100.00%           |
| 泰州市新华书店 | 5,595   | 15           | 5,579   | 99.73%            |
| 兴化市新华书店 | 11,050  | 114          | 10,936  | 98.96%            |
| 靖江市新华书店 | 4,607   | 15           | 4,592   | 99.68%            |
| 泰兴市新华书店 | 6,047   | 68           | 5,980   | 98.88%            |
| 姜堰市新华书店 | 6,373   | 346          | 6,027   | 94.57%            |
| 宿迁市新华书店 | 8,012   | 582          | 7,430   | 92.74%            |
| 沐阳县新华书店 | 4,292   | 36           | 4,256   | 99.17%            |
| 泗阳县新华书店 | 6,912   | 2,632        | 4,280   | 61.92%            |
| 泗洪县新华书店 | 4,444   | 4            | 4,441   | 99.92%            |
| 江苏省外文书店 | 2,001   | 35           | 1,966   | 98.26%            |
| 合计      | 694,164 | 24,209       | 669,954 | 96.51%            |

注：此表表示母公司和各全民所有制新华书店资产划转前后的总资产情况，未考虑进入上市范围的资产在内部各子公司内的后续划转以及内部往来抵消的情况。

非上市资产的主要财务数据如下：

表 5-2

单位：万元

| 项目          | 划转给资产管理公司的资产① | 凤凰传媒合并口径② | 比例（①/②） |
|-------------|---------------|-----------|---------|
| 2007 年末总资产  | 23,180        | 454,150   | 5.10%   |
| 2007 年末净资产  | 22,905        | 213,645   | 10.72%  |
| 2007 年度营业收入 | 1,230         | 271,606   | 0.45%   |
| 2007 年度净利润  | 109           | 26,104    | 0.42%   |

注：此表数据均为扣除内部往来抵消后的数据；凤凰传媒合并口径数据为出版资产注入前数据。

非上市范围资产的主要构成内容，包括：（1）投资性房产：主要原因为房产证、土

地证办理不齐而进行剥离，下属各新华书店剥离净值共计 208 万元。其中，以淮安地区和盐城地区的若干新华书店办证不齐为主；（2）固定资产：下属各新华书店共剥离 248 处房产，主要原因为房产证、土地证办理不齐，另有少量因地处偏远无收益房产而进行剥离，剥离净值共计 2,785 万元。母公司共剥离 17 处房产，主要供资产管理公司使用，剥离净值共计 6,374 万元；（3）无形资产：主要原因为土地证办理不齐或因房产剥离而共同剥离的土地，下属各新华书店剥离净值共计 531 万元，母公司剥离净值共计 3,545 万元。

#### （四）2008 年增资并引入弘毅投资作为股东

2008 年 3 月 31 日，省委宣传部出具了《关于江苏省新华书店集团有限公司引进战略投资者的批复》（苏宣复[2008]6 号）原则同意引进弘毅投资作为集团公司的战略投资者，参股比例约为集团公司增资扩股的 10%。

2008 年 5 月 26 日，出版集团与弘毅投资签订了《江苏省新华书店集团有限公司增资协议》，弘毅投资同意以中联评报字[2008]第 171 号《资产评估报告》的评估结果为依据向集团公司增资 48,146 万元，其中，1,666.6667 万元计入集团公司的注册资本，作为弘毅投资对集团公司的出资额；其余溢价部分计入集团公司资本公积，由全体股东共享。

2008 年 5 月 30 日，江苏省工商局为集团公司换发了《企业法人营业执照》（注册号：320000000001056 号），集团公司注册资本变更为 16,666.6667 万元。此次增资后，出版集团和弘毅投资分别持有集团公司 90%和 10%股权。

2009 年 1 月 8 日，省委宣传部向出版集团印发通知，集团公司引进战略投资者事宜已经中央文化体制改革工作领导小组办公室、中宣部文化体制改革和发展办公室函复同意。

2009 年 2 月 27 日，新闻出版总署出具《关于同意江苏省新华书店集团有限公司引进战略投资者的批复》（新出产业[2009]211 号），原则同意集团公司引进弘毅投资作为战略投资者。

#### （五）2009 年本公司设立

2007 年 8 月 29 日，新闻出版总署核发《关于同意江苏新华发行集团重组改制方案的批复》（新出办[2007]1155 号），原则同意江苏新华发行集团重组改制方案。

2007年9月17日，省委宣传部、省财政厅下发《关于江苏新华发行集团重组改制方案的批复》（苏宣复[2007]28号、苏财教[2007]128号），原则同意江苏新华发行集团重组改制方案，通过资产重组方式，将集团公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。

为组建股份公司，立信以2008年12月31日为基准日对集团公司进行了审计，于2009年3月30日出具了《江苏省新华书店集团公司审计报告》（信会师报字[2009]第22000号），根据该审计报告，截至2008年12月31日，集团公司经审计的净资产为211,981.32万元。中联对集团公司进行了资产评估，于2009年5月12日出具了《资产评估报告书》，根据该评估报告，截至2008年12月31日，集团公司净资产评估值为514,355.28万元。

2009年6月24日，出版集团与弘毅投资签署《关于设立江苏凤凰新华书业股份有限公司之发起人协议》，双方同意共同作为发起人，以发起设立方式，将集团公司整体变更设立为股份公司；以经立信审计的截至2008年12月31日集团公司的账面净资产值211,981.32万元人民币，按照1:0.7076的折股比例，折为股份公司的股本总额15亿股，净资产账面价值与折合股本的差额计入股份公司资本公积，出版集团和弘毅投资持有的股份数根据其在集团公司的股权比例确定。

2009年6月24日，省委宣传部、省财政厅下发《关于江苏凤凰新华书业股份有限公司（筹）国有股权管理方案的批复》（苏宣复[2009]2号、苏财教[2009]74号），同意股份公司的前述股权管理方案。

2009年6月24日，省委宣传部、省财政厅并下发《关于同意设立江苏凤凰新华书业股份有限公司的批复》（苏宣复[2009]3号、苏财教[2009]75号），同意集团公司采用有限责任公司整体变更为股份公司的方式设立江苏凤凰新华书业股份有限公司，同意由出版集团和弘毅投资作为股份公司发起人。

2009年6月25日，本公司召开创立大会。

2009年6月30日，江苏省工商局向本公司颁发了《企业法人营业执照》（注册号：320000000001056）。

## （六）2010年出版集团增资

2010年11月23日，出版集团作出《关于将出版业务资产注入江苏凤凰新华书业

股份有限公司的决定》(苏凤版[2010]91号),决定将与出版业务相关的资产,经评估后向本公司增资,用于增资的资产包括:江苏人民出版社有限公司 100%股权、江苏凤凰科学技术出版社有限公司 100%股权、江苏凤凰教育出版社有限公司 100%股权、江苏凤凰少年儿童出版社有限公司 100%股权、江苏凤凰美术出版社有限公司 100%股权、江苏凤凰出版社有限公司 100%股权、江苏凤凰文艺出版社有限公司 100%股权、江苏译林出版社有限公司 100%股权、江苏凤凰电子音像出版社有限公司 100%股权、北京凤凰天下文化发展有限公司 100%股权、江苏凤凰信息技术有限公司 100%股权、江苏凤凰职业教育图书有限公司 100%股权以及出版集团与出版业务相关的资产等。

为此次增资,立信以 2010 年 8 月 31 日为基准日对本公司进行了审计,于 2010 年 10 月 31 日出具了《审计报告》(信会师报字[2010]第 25530 号),根据该审计报告,截至 2010 年 8 月 31 日,本公司经审计的净资产账面值为 262,219.07 万元。中联对本公司进行了资产评估,于 2010 年 12 月 5 日出具了《江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟以出版主业资产对江苏凤凰新华书业股份有限公司增资项目资产评估报告》(中联评报字[2010]第 1069 号),根据该评估报告,截至 2010 年 8 月 31 日,本公司净资产评估值为 627,801.32 万元。

为此次增资,苏亚以 2010 年 8 月 31 日为基准日对出版集团此次用于增资资产进行了审计,于 2010 年 12 月 3 日出具了《审计报告》,根据《审计报告》,截至 2010 年 8 月 31 日,此次用于增资资产经审计的净资产账面值合计为 118,160.97 万元。华信对出版集团此次用于增资资产进行了资产评估,于 2010 年 12 月 5 日出具了《资产评估报告》(苏华评报字[2010]第 023-01 号至苏华评报字[2010]第 023-13 号),根据该等《资产评估报告》,截至 2010 年 8 月 31 日,拟注入资产的评估值合计为 224,292.31 万元。

2010 年 12 月 9 日,本公司召开首届董事会第八次会议,审议通过了此次增资的相关议案。

2010 年 12 月 24 日,省委宣传部、省财政厅出具了《关于同意江苏凤凰出版传媒集团有限公司将出版主业资产向江苏凤凰新华书业股份有限公司增资的批复》(苏财资[2010]101 号),同意出版集团将下属出版主业相关资产注入本公司。

2010 年 12 月 24 日,出版集团与弘毅投资签署了《增资认购协议》,约定出版集团以其所持江苏人民出版社有限公司等 12 家公司的股权以及与出版业务相关的资产认购

此次新增注册资本人民币 5.359 亿元，弘毅投资同意放弃认购此次增资，增资完成后，公司的注册资本增加至 20.359 亿元，其中出版集团持股 92.63%，弘毅投资持股 7.37%。

2010 年 12 月 24 日，本公司召开了 2010 年第三次临时股东大会，审议通过了此次增资的相关议案，并通过了《增资认购协议》和修改后的《公司章程》，同意将公司名称变更为“江苏凤凰出版传媒股份有限公司”。

2010 年 12 月 27 日，立信出具《验资报告》（信会师报字〔2010〕第 25749 号），验证本公司新增股本全部到位。

2010 年 12 月 28 日，江苏省工商局向本公司换发了《企业法人营业执照》（注册号：320000000001056）。

## 五、资产评估及验资情况

### （一）资产评估情况

#### 1、1999 年集团公司成立

集团公司成立时未进行国企改革有关资产评估工作，设立时的批复文件也未提及该等要求。省委宣传部、省财政厅于 2009 年 2 月 23 日出具的《关于江苏省新华书店改制为江苏省新华书店集团有限公司有关事项的批复》（苏宣复[2009]1 号、苏财教[2009]10 号）确认，集团公司改制设立过程仅涉及同一控制人下的国有资产内部整合，最终控制方的国有产权益未发生任何变化。2008 年集团公司引入新股东进行增资已严格按照国家有关规定进行了审计和评估，经有权部门批准后办理了验资和工商变更手续。集团公司国有资产未发生过任何流失，前述事项对集团公司国有资产保值增值也未构成实质性影响。鉴于上述情况，省委宣传部、省财政厅同意维持集团公司 1999 年设立时的改制方式，在整体变更设立股份公司时，按照经审计的账面净资产折股。

#### 2、2008 年增资扩股

以 2008 年增资并引入弘毅投资作为股东为目的，中联接受集团公司的委托，以 2007 年 11 月 30 日为评估基准日，对集团公司的股东全部权益进行了资产评估，并于 2008 年 5 月 10 日出具了《资产评估报告》（中联评报字[2008]第 171 号），确认截至评估基准日集团公司净资产评估值为 433,316.86 万元。该《资产评估报告书》已获省委宣传部

和省财政厅核准。

### **3、2009 年股份公司设立**

以 2009 年设立股份公司为目的，中联接受集团公司的委托，以 2008 年 12 月 31 日为评估基准日，对集团公司进行了资产评估，并于 2009 年 5 月 12 日出具了《资产评估报告书》（中联评报字[2009]第 165 号），确认截至评估基准日集团公司净资产评估值为 514,355.28 万元。该《资产评估报告书》已获省委宣传部和省财政厅核准。

### **4、2010 年增资扩股**

以 2010 年出版集团对本公司增资为目的，中联接受本公司委托，以 2010 年 8 月 31 日为评估基准日，对本公司进行了资产评估，并于 2010 年 12 月 5 日出具了《江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟以出版业务资产对江苏凤凰新华书业股份有限公司增资项目资产评估报告》（中联评报字[2010]第 1069 号），确认截至评估基准日本公司净资产评估值为 627,801.32 万元。

以 2010 年出版集团对本公司增资为目的，华信接受出版集团委托，以 2010 年 8 月 31 日为评估基准日，对出版集团拟注入资产进行了资产评估，并于 2010 年 12 月 5 日出具了《资产评估报告》，确认截至评估基准日拟注入资产的评估值为 224,292.31 万元。

上述《资产评估报告》已获省委宣传部和省财政厅核准。

## **（二）验资情况**

### **1、1999 年集团公司成立**

集团公司成立时未进行验资和调账工作，《关于江苏省新华书店改制为江苏省新华书店集团有限公司有关事项的批复》（苏宣复[2009]1 号、苏财教[2009]10 号）对此问题予以明确，确认 2008 年集团公司引入新股东进行增资时，验资机构对集团公司设立时的注册资本也进行了重新审验，并确认设立时的注册资本已足额实缴到位。

### **2、2008 年增资扩股**

2008 年增资并引入弘毅投资作为股东时，江苏天华大彭会计师事务所对弘毅投资的增资情况进行了验资。根据江苏天华大彭会计师事务所于 2008 年 5 月 30 日出具的《验资报告》（苏天会验[2008]8 号），截至 2008 年 5 月 29 日，集团公司已收到弘毅投资缴

纳的新增注册资本 1,666.6667 万元。

### **3、2009 年股份公司设立**

2009 年股份公司设立时，立信对各发起人的出资进行了验资。根据立信于 2009 年 6 月 25 日出具的《验资报告》（信会师报字[2009]第 23832 号），截至 2009 年 6 月 25 日，股份公司的股本为 150,000 万元，并已全部到位。

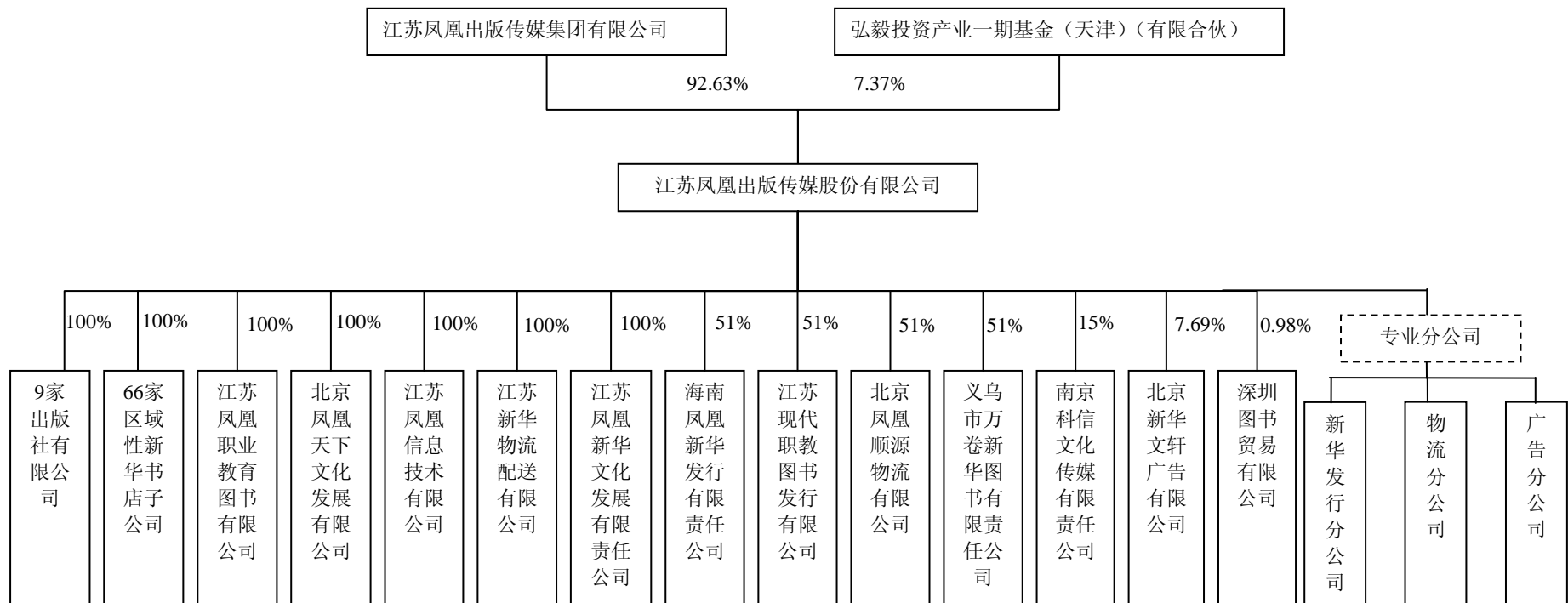
### **4、2010 年增资扩股**

2010 年出版集团对本公司增资时，立信对出版集团增资资产进行了验资。根据立信 2010 年 12 月 27 日出具的《验资报告》（信会师报字[2010]第 25749 号），截至 2010 年 12 月 27 日，新增注册资本 53,590 万元，已经由出版集团出资到位。

## 六、发行人的股权结构和组织结构

### (一) 发行人的股权结构

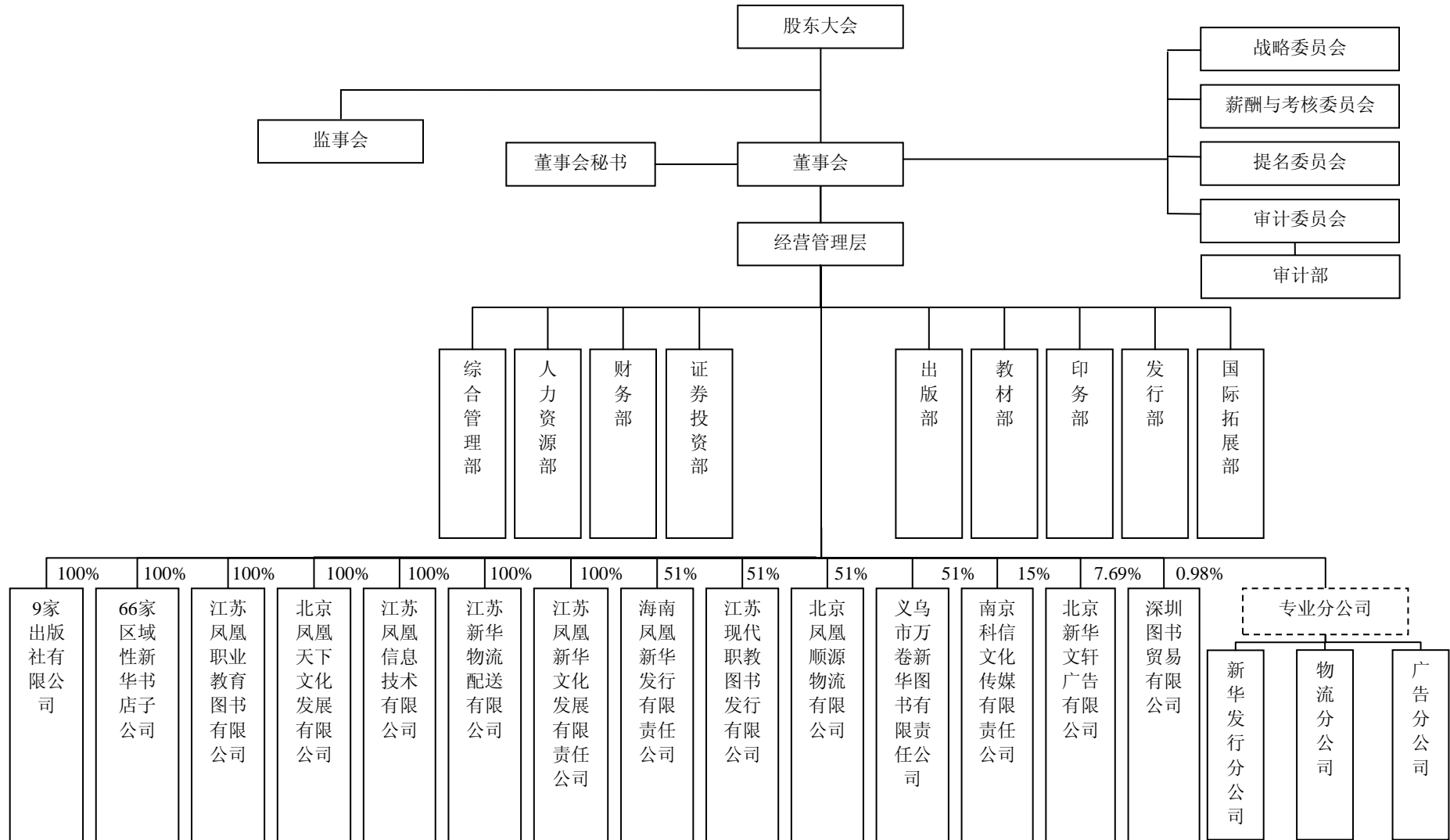
表 5-3





(二) 发行人的内部组织结构

表 5-4



### （三）发行人的职能部门

本公司建立了完整的管理体制，并设置了 10 个职能部门，各部门主要职能如下：

表 5-5

| 序号 | 部门    | 主要职能  |
|----|-------|---|
| 1  | 综合管理部 | 负责处理董事会、总经理室的日常办公事务；负责股东大会、董事会会议和总经理办公会等会议的组织；研究制定公司的发展战略并组织实施；负责公司的党务、工会、工商、档案、文秘、公文、资产等行政管理工作；负责公司及子公司的信息收集、对外宣传、目标管理、重要活动组织等综合管理工作；负责公司对外重要接待、公关。  |
| 2  | 人力资源部 | 负责编制公司年度人力资源计划；负责公司及子公司人员管理制度体制和薪酬考核制度体系的建立；负责公司员工的入职、生涯规划、考核、调动、离职管理工作；负责处理公司劳资关系，管理员工劳动合同及员工档案；负责公司及子公司员工队伍建设规划及组织培训等；负责公司员工社会保险的缴费、调整、支付管理工作；负责实施子公司干部考核，指导子公司的组织架构设置，审核子公司的职工编制、工资总额。   |
| 3  | 财务部   | 负责制定公司年度财务工作计划并组织实施；负责建立和完善公司财务管理体系；负责公司财务预、决算管理；负责公司成本管理，资金管理；负责公司月度、季度、年度各项财务报表的编制及分析工作；负责公司会计、统计、结算等工作；负责对子公司的财务综合管理；负责公司投资项目的资金筹措等。   |
| 4  | 审计部   | 负责公司审计管理体系和内部控制体系的建立和完善工作；负责公司及子公司的财务审计、评价；负责重大固定资产项目、对外投资项目及子公司领导班子离任和任期审计等专项审计工作；参与公司对外披露的相关财务报告、外部审计报告、重大关联交易的审计、募集资金使用专项的审计、复核工作。   |
| 5  | 证券投资部 | 负责对外信息披露、定期报告编制、投资者管理等证券管理事务；组织对拟投资企业或项目的调研分析、立项、报建、报告、谈判、跟踪、评价等工作；负责公司法律顾问选聘，做好公司版权保护、风险控制、经营行为规范、重大项目 and 对外合同审查等法律事务工作；负责大型文化商业项目的规划、选址、设计、招商和运营管理。                                      |
| 6  | 出版部   | 负责制定公司图书、报刊、电子音像、网络出版发展规划；负责重大出版项目的论证和组织实施；协调管理版权维护，对下属出版子公司一般图书、教辅用书选题、出版提供指导。   |
| 7  | 教材部   | 负责公司教材教辅业务的规划建设、政策研究及对外协调工作；组织实施重大项目 and 重要活动，组织教材招标应标工作；负责省内教材市场拓展、维护和协调省内教材培训；协调省外教材市场开发，负责教材市场信息的收集和研究；指导子公司有效开展教材的研发、出版、发行。   |
| 8  | 印务部   | 负责中小学租型教材的印制；负责公司版图书印制工作的综合协调工作；负责印刷及印刷物资供应管理工作。  |
| 9  | 发行部   | 负责集团出版物发行业务的综合管理，协调整合出版社子公司及新华书店子公司之间的发行资源，指导出版社子公司的自办发行业务和新华发行分公司的出版物发行业务；协调整合发行与物流资源；对发行网络建设和发行渠道拓展进行调研规划；对新华书店的业务和门店管理提供指导；组织发行板块的重大营销活动；组织公司及下属子公司发行人员的业务培训；受公司委托，代行部分对新华书店子公司的相关管理和指导。 |

| 序号 | 部门    | 主要职能  |
|----|-------|---|
| 10 | 国际拓展部 | 负责集团版图书版权输出和外版图书版权引入等版权贸易业务，负责图书的进出口业务，组织实施国际书展、跨国合作、境外培训等对外交流合作项目。 |

## 七、发行人的下属公司

截至本招股说明书签署日，本公司主要有 80 家全资子公司、4 家控股子公司、3 家参股公司和 31 家二级子公司。本公司下属公司的主要情况如下：

### （一）发行人控股子公司基本情况

#### 1、江苏人民出版社有限公司

苏人社公司成立于 2008 年 9 月 26 日。目前该公司的注册资本为人民币 4,000 万元，注册地址为南京市鼓楼区湖南路 1 号 A 楼，经营范围为：许可经营项目：出版马列主义、毛泽东思想理论著作；以马克思主义为指导的哲学、政治、法律、经济、历史等研究著作，上述各门类辞书、工具书；当地党委、政府责成出版的宣传方针、政策的读物和时事宣传读物；党史、党建读物和通俗政治理论读物、青年思想教育读物、旅游读物。出版江苏地方性交通、旅游专题地图。可安排台港澳版哲学社会科学图书的出版。一般经营项目：图书、期刊、电子读物出版咨询，国内贸易。该公司为本公司的全资子公司。

#### 2、江苏凤凰科学技术出版社有限公司

苏科社公司成立于 2008 年 9 月 26 日。目前该公司的注册资本为人民币 4,000 万元，注册地址为南京市鼓楼区湖南路 1 号，经营范围为：许可经营项目：出版各类科技读物，以普及自然科学基础知识和介绍应用技术为主，兼顾提高性读物；以农村科技读物为重点，突出地方特色；有选择地出版国内外科技专著及科技工具书。一般经营项目：图书、期刊、电子读物出版咨询，国内贸易。该公司为本公司的全资子公司。

#### 3、江苏凤凰教育出版社有限公司

苏教社公司成立于 2008 年 9 月 23 日。目前该公司的注册资本为人民币 4,000 万元，注册地址为南京市中央路 165 号，经营范围为：许可经营项目：出版学校和业余教育的教材、教学参考书；教育科学理论、学术著作。一般经营项目：图书、期刊、电子读物的出版咨询，国内贸易。该公司为本公司的全资子公司。

#### **4、江苏凤凰少年儿童出版社有限公司**

苏少社公司成立于2008年9月25日。目前该公司的注册资本为人民币3,000万元，注册地址为南京市湖南路1号A楼，经营范围为：许可经营项目：出版以15岁以下少年儿童为对象的政治、思想、品德教育读物；儿童文学作品、连环画、科普读物；以及少儿工作者和家长培养教育少儿的辅导读物。一般经营项目：图书、期刊、电子读物出版咨询，国内贸易。该公司为本公司的全资子公司。

#### **5、江苏凤凰美术出版社有限公司**

苏美社公司成立于2008年9月26日。目前该公司的注册资本为人民币2,000万元，注册地址为南京市中央路165号，经营范围为：许可经营项目：出版画册、连环画、年画、挂历、宣传画、图片、书法、摄影等美术读物，以及美术理论、技法读物、美术工具书。一般经营项目：图书、期刊、电子读物出版咨询，国内贸易。该公司为本公司的全资子公司。

#### **6、江苏凤凰出版社有限公司**

凤凰社公司成立于2008年9月23日。目前该公司的注册资本为人民币696万元，注册地址为南京市中央路165号，经营范围为：许可经营项目：出版当地所藏古籍、方志以及文史工具书、文史知识性读物；或承担国家交办的古籍出版任务。根据新出图字（91）第426号文件，该社可以出版古典文学、文史哲学学术研究成果。一般经营项目：图书、期刊、电子读物出版咨询，国内贸易。该公司为本公司的全资子公司。

#### **7、江苏凤凰文艺出版社有限公司**

苏文社公司成立于2008年9月26日。目前该公司的注册资本为人民币1,500万元，注册地址为南京市中央路165号，经营范围为：许可经营项目：以出版当地作家作品为主，主要出版当代和现代文学、艺术作品及文艺理论、文艺批评专著；兼及古代优秀文艺作品。一般经营项目：图书、期刊、电子读物出版咨询，国内贸易，知识产权服务。该公司为本公司的全资子公司。

#### **8、江苏译林出版社有限公司**

译林社公司成立于2008年9月26日。目前该公司的注册资本为人民币3,000万元，注册地址为南京市湖南路1号A楼，经营范围为：许可经营项目：图书出版（按许可

证所列业务范围经营)。一般经营项目:图书、期刊、电子读物出版咨询,国内贸易。该公司为本公司的全资子公司。

### **9、江苏凤凰电子音像出版社有限公司**

苏音社公司成立于2008年9月25日。目前该公司的注册资本为人民币1,500万元,注册地址为南京市中央路165号,经营范围为:许可经营项目:出版文艺、教育、科技方面的电子出版物;出版文艺、教育、科技方面的音像制品;科学技术、文学、艺术(含动画、图片)、教育内容和音像作品。一般经营项目:图书、期刊、电子读物出版咨询,国内贸易。该公司为本公司的全资子公司。

### **10、宝应新华书店有限责任公司**

宝应公司成立于2007年11月28日。目前该公司的注册资本为人民币200万元,注册地址为宝应县叶挺东路15号,经营范围为:许可经营项目:出版物、正版音像制品批发零售。一般经营项目:文化用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售;房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **11、滨海新华书店有限责任公司**

滨海公司成立于2007年11月19日。目前该公司的注册资本为人民币200万元,注册地址为滨海县城阜东中路153号,经营范围为:许可经营项目:书刊销售;音像制品、以光盘软磁盘或集成电路卡为载体的出版物、游戏软件和电子软件的批发;电子出版物零售。一般经营项目:纸及纸制品、文教用品销售;房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **12、常熟新华书店有限责任公司**

常熟公司成立于2007年11月23日。目前该公司的注册资本为人民币200万元,注册地址为常熟市方塔街62号,经营范围为:许可经营项目:出版物批发零售、音像制品批发零售、电子出版物零售。一般经营项目:文化和教育用品、体育用品、电子产品、办公用品、玩具、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货、小家电、数码产品、移动电话机、电脑及易耗品销售;房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **13、常州新华书店有限责任公司**

常州公司成立于2007年11月27日。目前该公司的注册资本为人民币500万元,

注册地址为常州市和平南路 151 号，经营范围为：许可经营项目：书店、音像制品、出版物批发零售；各类定型包装食品的零售。一般经营项目：文化教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货的销售；自有场地租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **14、大丰新华书店有限责任公司**

大丰公司成立于 2007 年 11 月 20 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为大丰市幸福西路南侧维罗纳花园 A6 三层，经营范围为：许可经营项目：音像制品、出版物销售。一般经营项目：文具用品、体育用品（除射击器材）、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用品、服装、五金、交电、厨具、餐具、床上用品、鞋、一类医疗器械、金银首饰、化妆品销售；房屋租赁；普通货物仓储服务。该公司为本公司的全资子公司。

#### **15、丹阳新华书店有限责任公司**

丹阳公司成立于 2007 年 11 月 23 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为丹阳市新民东路 96 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品、电子出版物销售、各类预包装食品、散装食品销售。一般经营项目：文体用品、纸及纸制品、计算机软硬件、现代办公用品及网络设备、通讯器材、眼镜、电子玩具、钟表、五金交电、照相器材、百货、服装、鞋帽、皮具、劳保用品、工艺美术品、礼品销售，网络服务，钟表维修服务，摄影及扩影，电脑培训、维修，房屋出租，租赁柜台。该公司为本公司的全资子公司。

#### **16、东海新华书店有限责任公司**

东海公司成立于 2007 年 11 月 19 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为东海县牛山镇牛山北路 61 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品销售。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品（涉及前置许可的项目除外）、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **17、东台新华书店有限责任公司**

东台公司成立于 2007 年 11 月 20 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为东台市台城望海西路 6 号，经营范围为：出版物、音像制品销售（按有效许

可证经营)。一般经营项目:日用品、文化及体育用品(除射击器材)、电子产品(除卫星地面接收设施)、电子计算机及配件、工艺美术品销售,房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **18、丰县新华书店有限责任公司**

丰县公司成立于2007年11月21日。目前该公司的注册资本为人民币200万元,注册地址为徐州市丰县中阳大道中段,经营范围为:许可经营项目:书刊、杂志、图片、音像制品、电子出版物销售。一般经营项目:房屋租赁、文化和教育用品、体育用品,电子产品零售兼批发,视听器材,电子计算机及配件、工艺美术品。该公司为本公司的全资子公司。

### **19、阜宁新华书店有限责任公司**

阜宁公司成立于2007年11月22日。目前该公司的注册资本为人民币200万元,注册地址为阜宁县阜城镇阜城大街61号,经营范围为:许可经营项目:图书批发、零售,电子出版物、音像制品零售。一般经营项目:文具用品、体育用品(除射击器材)、电子产品、计算机及配件、工艺美术品、日用品销售,通讯器材(除卫星地面接收设施)零售,房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **20、赣榆新华书店有限责任公司**

赣榆公司成立于2007年11月19日。目前该公司的注册资本为人民币200万元,注册地址为赣榆县青口镇华中路101号,经营范围为:许可经营项目:音像制品、出版物、批发、零售。一般经营项目:电子产品批发、零售;房屋租赁;日用百货销售。该公司为本公司的全资子公司。

### **21、高淳新华书店有限责任公司**

高淳公司成立于2007年11月27日。目前该公司的注册资本为人民币200万元,注册地址为高淳县淳溪镇镇兴路168号1幢,经营范围为:许可经营项目:出版物批发零售;音像制品批发。一般经营项目:计算机软件、纸张(不含新闻纸、凸版纸)、纸制品、文具用品销售;电脑及配件、耗材零售;经济信息咨询;企业营销策划;自有房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **22、高邮新华书店有限责任公司**

高邮公司成立于 2007 年 11 月 21 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为高邮市通湖路 124 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发、零售、音像制品零售。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货、时尚礼品、玩具、乐器、小家电批发、零售，人才培养，房屋出租。该公司为本公司的全资子公司。

### **23、灌南新华书店有限责任公司**

灌南公司成立于 2007 年 11 月 22 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为灌南县新安镇新兴南路 3 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发、零售；音像制品批发、零售、出租。一般经营项目：文化用品、体育用品、电子产品销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **24、灌云新华书店有限责任公司**

灌云公司成立于 2007 年 11 月 19 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为灌云县伊山镇伊山中路，经营范围为：许可经营项目：书刊、杂志、图片销售；音像制品零售兼批发。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品零售兼批发；视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **25、海安新华书店有限责任公司**

海安公司成立于 2007 年 11 月 22 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为海安县海安镇江海东路 4 号，经营范围为：许可经营项目：出版物零售、批发；音像制品零售、批发；预包装食品（食品类别按食品流通许可证核定的范围经营）、烟零售（限海安书城经营）（按许可证核定的范围和期限经营）。一般经营项目：房屋、柜台租赁；文化用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货批发、零售（以上范围涉及行政许可的凭许可证经营）。该公司为本公司的全资子公司。

### **26、海门新华书店有限责任公司**

海门公司成立于 2007 年 11 月 20 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为海门市海门镇解放中路 877 号，经营范围为：许可经营项目：批发、零售：出版物；批发：音像制品；茶座（限分支机构经营）。一般经营项目：批发、零售：文



化用品（危险品除外）、眼镜（隐形眼镜除外）、家用电器、体育用品、工艺美术品、日用百货、服装、电脑耗材、电子产品（卫星广播地面接收设施及无线电发射设备除外）；自有房屋及柜台出租；零售各类预包装食品（限其分支机构经营）；音像制品零售（限其分支机构经营）；文化信息咨询。该公司为本公司的全资子公司。

### **27、洪泽新华书店有限责任公司**

洪泽公司成立于 2007 年 11 月 22 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为洪泽县城人民路 5 号，经营范围为：一般经营项目：音像制品批发，文具用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货、出版物批发零售，服装、鞋帽、家用电器零售，房屋租赁（经营范围中涉及国家专项审批规定的，须办理审批后方可经营）。该公司为本公司的全资子公司。

### **28、淮安楚州新华书店有限责任公司**

淮安楚州公司成立于 2007 年 11 月 26 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为淮安市楚州区南门大街 11 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售；音像制品批发。一般经营项目：自有房屋租赁，自有柜台出租；文化用品、体育用品、家用电器、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、百货销售（经营范围中涉及国家专项审批规定的须办理审批后方可经营）。该公司为本公司的全资子公司。

### **29、淮安淮阴新华书店有限责任公司**

淮安淮阴公司成立于 2007 年 11 月 27 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为淮安淮阴区北京西路 102 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售，音像制品批发。一般经营项目：文化教育用具、体育用品及器材、电子产品、家用电器、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售，房屋租赁服务。该公司为本公司的全资子公司。

### **30、淮安新华书店有限责任公司**

淮安公司成立于 2007 年 11 月 22 日。目前该公司的注册资本为人民币 500 万元，注册地址为淮安市淮海北路 39 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发、零售；音像制品批发、音像制品零售（限分支机构经营）。一般经营项目：办公用品、文具、纸制品、体育用品、电子产品、视听器材、电脑及配件、工艺美术品、日用百货销售；房屋租赁（经营范围中涉及国家专项审批规定的须办理审批后方可经营）。该公司为本

公司的全资子公司。

### **31、建湖新华书店有限责任公司**

建湖公司成立于 2007 年 11 月 20 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为建湖县城湖中南路 105 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发及零售；音像制品零售；茶座（限分支机构经营）；预包装食品、散装食品零售（限分支机构经营）。一般经营项目：文具用品、教育用品、体育用品（除射击器材）、电子产品批发、零售；视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；服装、眼镜（除隐形眼镜）零售；房屋出租；汽车及其配件销售（限分支机构经营）。该公司为本公司的全资子公司。

### **32、江阴新华书店有限责任公司**

江阴公司成立于 2007 年 11 月 28 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为江阴市人民中路 172 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品的批发、零售；书报刊、电子出版物、各类预包装食品的零售；冷热饮料的制售；复印、影印、打印的服务；印章（含公章）的雕刻。一般经营项目：文具用品、体育用品、计算机及辅助设备、电子产品、五金交电、家用电器、通讯设备（不含无线电发射装置及卫星电视广播地面接收设施）、日用百货、美术作品及其他工艺品、鲜花、眼镜（不含隐形眼镜）、家具的销售；自有房屋出租；摄影服务、提供电动玩具的服务（以上项目不含国家法律、行政法规限制类、禁止类）。该公司为本公司的全资子公司。

### **33、姜堰新华书店有限责任公司**

姜堰公司成立于 2007 年 11 月 26 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为姜堰镇东大街 2 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品销售。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；电脑操作技能培训；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **34、金湖新华书店有限责任公司**

金湖公司成立于 2007 年 11 月 22 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为金湖县建设路 134 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发、零售；音像制品批发；各类预包装食品、散装食品批发兼零售（商品类别限《食品流通许可证》

核定范围)。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货批发、零售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **35、靖江新华书店有限责任公司**

靖江公司成立于 2007 年 11 月 23 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为靖江市骥江路 276 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品批发、零售。一般经营项目：文具用品、体育用品、电子产品、家用电器、计算机及配件、工艺品、日用百货批发、零售；房屋租赁服务。该公司为本公司的全资子公司。

### **36、句容新华书店有限责任公司**

句容公司成立于 2007 年 11 月 23 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为句容经济开发区商业街崇明桥西，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品批发、零售。一般经营项目：文化用品、纸、纸制品、小家电、电脑及电脑软件批发、零售；房屋出租服务；人才培养。该公司为本公司的全资子公司。

### **37、昆山新华书店有限责任公司**

昆山公司成立于 2007 年 11 月 20 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为玉山镇人民路 49 号，经营范围为：许可经营项目：音像制品批发；出版物批发、零售。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货批发、零售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **38、溧水新华书店有限责任公司**

溧水公司成立于 2007 年 11 月 21 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为溧水县永阳镇通济街 11 号（宏泰大厦），经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品销售。一般经营项目：文化与教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；自有房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **39、连云港新华书店有限责任公司**

连云港公司成立于 2007 年 11 月 19 日。目前该公司的注册资本为人民币 500 万元，

注册地址为连云港市新浦区通灌南路，经营范围为：许可经营项目：图书、期刊、电子出版物零售；音像制品、出版物批发、零售。一般经营项目：房屋租赁；文化及教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货的销售；仓储服务。该公司为本公司的全资子公司。

#### **40、涟水新华书店有限责任公司**

涟水公司成立于 2007 年 11 月 22 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为涟水县涟城镇中山路北侧，经营范围为：许可经营项目：图书、期刊零售；音像制品批发；出版物批发零售。一般经营项目：体育用品、电子产品、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；房屋租赁。（上述经营范围中涉及国家专项审批规定的凭有关批准文件或许可证开展经营活动）。该公司为本公司的全资子公司。

#### **41、南京凤凰新华书店有限责任公司**

南京凤凰公司成立于 2007 年 11 月 28 日。目前该公司的注册资本为人民币 1,500 万元，注册地址为南京市鼓楼区湖南路 1 号，经营范围为：许可经营项目：出版物销售；音像制品批发；预包装食品销售（按许可证所列范围经营）。一般经营项目：文化用品、纸、纸制品、办公用品及耗材、办公设备、文具、电教设备、体育用品、健身器材、通讯设备（不含地面卫星接收设备）、数码产品、电子产品、玩具、乐器、视听器材、计算机软硬件、字画、工艺美术品、家用电器、灯光音响设备、五金交电、日用百货、清洁用品、劳保用品销售；自有房屋租赁；物业管理；教育信息、出版物信息咨询服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告（凭许可证经营的除外）。该公司为本公司的全资子公司。

#### **42、南京江宁新华书店有限责任公司**

南京江宁公司成立于 2007 年 11 月 22 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为南京市江宁区东山街道竹山路 36 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品销售。一般经营项目：办公用品、体育用品、电子产品及配件、电器产品、工艺美术品、日用百货销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **43、南京六合新华书店有限责任公司**

南京六合公司成立于 2007 年 11 月 28 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为南京市六合区雄州镇长江路 12 号，经营范围为：许可经营项目：出版

物批发零售；音像制品批发。一般经营项目：文教用品、体育用品、办公用品、五金、水暖器材、电子产品、服装销售；自有房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **44、南京浦口新华书店有限责任公司**

南京浦口公司成立于2007年11月20日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为南京市浦口区文德路15号1幢，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售；音像制品批发。一般经营项目：文化用品、办公用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；自有房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **45、南京新华书店有限责任公司**

南京公司成立于2007年11月20日。目前该公司的注册资本为人民币500万元，注册地址为南京市白下区中山东路56号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售；音像制品批发、零售（零售限分支机构经营）。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；自有房屋租赁；物业管理；仓储。该公司为本公司的全资子公司。

#### **46、南通新华书店有限责任公司**

南通公司成立于2007年11月21日。目前该公司的注册资本为人民币500万元，注册地址为南通市人民中路80号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品销售（按许可证核定的范围和期限经营），卷烟、雪茄烟零售，预包装食品零售（食品类别限《食品流通许可证》核定范围）。一般经营项目：文化教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、办公用品、日用杂品、五金家电、日用百货销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **47、沛县新华书店有限责任公司**

沛县公司成立于2007年11月27日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为沛县东风路南侧新华书店综合楼，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品批发、预包装食品零售（商品类别限《食品流通许可证》核定范围）。一般经营项目：文具用品、体育用品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、其他日用批发、房屋租赁服务。该公司为本公司的全资子公司。

#### **48、邳州新华书店有限责任公司**

邳州公司成立于 2007 年 11 月 23 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为邳州市运河镇建设南路 55 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品批发、零售。一般经营项目：文体用品、电子产品、家用电器、计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **49、启东新华书店有限责任公司**

启东公司成立于 2007 年 11 月 21 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为汇龙镇人民中路 505 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品批发、零售。一般经营项目：文化用品、教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、美术品、日用百货、眼镜、眼镜器材、工艺品批发、零售；房屋租赁服务。该公司为本公司的全资子公司。

#### **50、如东新华书店有限责任公司**

如东公司成立于 2007 年 11 月 19 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为如东县掘港镇江海中路 40 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品批发、零售；预包装食品、散装食品零售（商品类别限《食品流通许可证》核定的范围经营）。一般经营项目：文化教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货批发、零售；烟零售（凭许可证经营）；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **51、如皋新华书店有限责任公司**

如皋公司成立于 2007 年 11 月 21 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为如城镇中山路 390 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发、零售；音像制品批发。一般经营项目：文化用品、教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货批发、零售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **52、射阳新华书店有限责任公司**

射阳公司成立于 2007 年 11 月 26 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为射阳县合德镇朝阳街 32 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制

品批发、零售。一般经营项目：文具用品、体育用品及器材、计算机及配件、其他电子产品、工艺美术品、日用品批发、零售；房屋租赁服务。该公司为本公司的全资子公司。

### **53、沭阳新华书店有限责任公司**

沭阳公司成立于 2007 年 11 月 21 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为沭阳县沭城镇南京东路 56 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售；音像制品批发。一般经营项目：文化用品、教育用品、体育用品、电子产品销售；自有房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **54、泗洪新华书店有限责任公司**

泗洪公司成立于 2007 年 11 月 19 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为泗洪县泗洲西大街，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售；音像制品批发、零售。一般经营项目：销售：文化和教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用杂品；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **55、泗阳新华书店有限责任公司**

泗阳公司成立于 2007 年 11 月 21 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为泗阳县众兴镇众兴中路 46 号，经营范围为：许可经营项目：图书、杂志、图片销售；音像制品销售。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、建筑五金、百货销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **56、苏州新华书店有限责任公司**

苏州公司成立于 2007 年 11 月 23 日。目前该公司的注册资本为人民币 2,500 万元，注册地址为苏州市观前街 166 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售；零售：国内版图书、期刊、报纸、电子出版物，境外出版物（社科类除外）；音像制品批发；古旧图书收购及出售业务（限下属古旧书店）。一般经营项目：自有房屋出租；销售：文化和教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货；提供货物的包装服务。该公司为本公司的全资子公司。

### **57、宿迁新华书店有限责任公司**

宿迁公司成立于 2007 年 11 月 21 日。目前该公司的注册资本为人民币 500 万元，注册地址为宿迁市宿豫区学海路，经营范围为：许可经营项目：书刊、杂志、音像制品、电子出版物销售。一般经营项目：图片销售，房屋租赁，文化和教育用品、体育用品、电子产品零售兼批发，视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售，货物包装，托运货物。该公司为本公司的全资子公司。

#### **58、睢宁新华书店有限责任公司**

睢宁公司成立于 2007 年 11 月 22 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为睢宁县城红旗南路 11 号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售；音像制品批发。一般经营项目：文具用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、日用百货、工艺美术品（国家专营除外）销售；房屋租赁；仓储（危险品除外）。该公司为本公司的全资子公司。

#### **59、太仓新华书店有限责任公司**

太仓公司成立于 2007 年 11 月 29 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为太仓市城厢镇新华街 2-4 号，经营范围为：许可经营项目：经销出版物、音像制品。一般经营项目：经销文化和教育用品、体育用品、电子产品、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货、视听器材；房屋出租。该公司为本公司的全资子公司。

#### **60、泰兴新华书店有限责任公司**

泰兴公司成立于 2007 年 11 月 26 日。目前该公司的注册资本为人民币 200 万元，注册地址为泰兴市泰兴镇济川路 1 号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品、预包装食品、茶叶、瓶装酒批发、零售。一般经营项目：文具用品、体育用品、电子产品、电子计算机及配件、手机及配件、工艺品、字画（不含古董）、书架批发、零售；手机维修；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

#### **61、泰州新华书店有限责任公司**

泰州公司成立于 2007 年 11 月 28 日。目前该公司的注册资本为人民币 500 万元，注册地址为泰州市鼓楼北路 1 号，经营范围为：许可经营项目：销售出版物、音像制品。一般经营项目：销售电子产品、办公用品、工艺美术品、体育用品、日用百货，房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。



## 62、南通通州新华书店有限责任公司

通州公司成立于2007年11月20日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为南通市通州区金沙镇建设路99号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售；音像制品销售；各类预包装食品及冷饮零售；国产卷烟零售。一般经营项目：房屋租赁；文化教育用品、体育用品、电子产品零售、批发；视听器材、电子计算机及其配件、工艺美术品、日用百货、服装、针纺用品、五金电器、茶、茶具、花鸟鱼虫、渔具销售；电脑打字、刻绘（国家有专项规定的从其规定）。该公司为本公司的全资子公司。

## 63、无锡新华书店有限责任公司

无锡公司成立于2007年11月23日。目前该公司的注册资本为人民币500万元，注册地址为无锡市人民中路185号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售；音像制品批发；冷饮、热饮、预包装食品的销售；普通货运。一般经营项目：工艺品、电子计算机及配件、眼镜、电子产品、通讯及广播电视设备（不含卫星电视广播地面接收设施及发射装置）的销售；百货的零售；复印、打字；自有房屋租赁；英语培训（不含发证）。该公司为本公司的全资子公司。

## 64、响水新华书店有限责任公司

响水公司成立于2007年11月23日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为响水县城黄海路东侧，经营范围为：出版物、文具用品、体育用品、音像制品、工艺美术品、视听器材、电子产品、电子计算机及配件、日用百货销售；自有房屋租赁（以上范围国家有专项审批规定的项目除外）。该公司为本公司的全资子公司。

## 65、新沂新华书店有限责任公司

新沂公司成立于2007年11月21日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为新沂市南京路24号，经营范围为：许可经营项目：书刊、杂志、图片、音像制品、电子出版物销售。一般经营项目：房屋租赁；文化和教育用品、体育用品、电子产品、家用电器、厨房灶具、太阳能热水器批发、零售；视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；货物包装、托运货物、仓储。该公司为本公司的全资子公司。

## 66、兴化新华书店有限责任公司

兴化公司成立于2007年11月27日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为兴化市长安中路59号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品批发零售。一般经营项目：文化教育用品、电子产品、工艺美术品、日用百货、办公用品、家具销售，房屋租赁服务。该公司为本公司的全资子公司。

#### **67、盱眙新华书店有限责任公司**

盱眙公司成立于2007年11月28日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为盱眙县盱城镇淮河东路1号，经营范围为：出版物批发零售。一般经营项目：文具用品、体育用品、电子产品、家用视听设备、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货销售；房屋租赁；自有柜台出租。该公司为本公司的全资子公司。

#### **68、徐州新华书店有限责任公司**

徐州公司成立于2007年11月27日。目前该公司的注册资本为人民币500万元，注册地址为徐州王陵路2#门市部，经营范围为：许可经营项目：书报刊零售；出版物、音像制品销售。一般经营项目：文具用品、办公用品、体育用品、电子产品、视听器材、计算机及配件、工艺品（专营除外）、日用品、通讯设备（地面卫星接收设备除外）、手机卡、服装、百货、建筑材料、装饰材料、五金交电、化工产品、家用电器、针纺织品、化妆品、玩具销售；房屋租赁；仓储（危险品除外）。该公司为本公司的全资子公司。

#### **69、盐城新华书店有限责任公司**

盐城公司成立于2007年11月22日。目前该公司的注册资本为人民币500万元，注册地址为盐城市解放中路59号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发、零售；音像制品批发。一般经营项目：文具用品、体育用品（除射击器材）、电子产品、家用视听设备、电子计算机及配件、工艺品、日用品批发、零售；自有房屋租赁；货物包装服务。该公司为本公司的全资子公司。

#### **70、扬中新华书店有限责任公司**

扬中公司成立于2007年11月21日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为扬中市三茅镇文化北路38号，经营范围为：许可经营项目：书刊、杂志、图书、电子出版物、音像制品销售；预包装食品（酒类）批发兼零售。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品零售、批发；视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用品销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **71、扬州新华书店有限责任公司**

扬州公司成立于2007年11月22日。目前该公司的注册资本为人民币500万元，注册地址为扬州市文汇东路336号，经营范围为：许可经营项目：书报刊、电子出版物零售；音像制品批发；普通货运（以上经营范围凭许可证经营）。一般经营项目：文化和教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货、工艺礼品、电器产品、日杂百货、厨房用品、服装、箱包、洗化用品、化妆品、办公用品、金银制品销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **72、仪征新华书店有限责任公司**

仪征公司成立于2007年11月23日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为仪征市真州镇国庆路199号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发、零售、音像制品零售；预包装食品、散装食品批发、零售。一般经营项目：文教用品、体育用品、电子产品、计算机及配件、工艺美术品、日用百货、低压电器、家用电器、通信器材、眼镜（除许可证项目外）、化妆品销售；房屋出租。该公司为本公司的全资子公司。

### **73、宜兴新华书店有限责任公司**

宜兴公司成立于2007年11月21日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为宜兴市宜城街道解放西路30号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品批发、零售；电子出版物的零售；预包装食品的零售。一般经营项目：文化用品、体育用品、电子产品零售、批发；音响器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货、钟表、家用电器、现代办公用品、玩具、手机、照相器材、眼镜的销售；房屋租赁。该公司为本公司的全资子公司。

### **74、张家港新华书店有限责任公司**

张家港公司成立于2007年11月22日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为杨舍镇步行街55号，经营范围为：许可经营项目：出版物批发零售，音像制品批发零售，国内版期刊、图书、电子出版物零售，预包装食品零售（食品类别限《食品流通许可证》核定范围）。一般经营项目：房屋租赁，文化教育用品、体育用品、电子产品、视听器材、电子计算机及配件、工艺美术品、日用百货购销。该公司为本公司的全资子公司。

### **75、镇江新华书店有限责任公司**

镇江公司成立于2007年11月23日。目前该公司的注册资本为人民币500万元，注册地址为镇江市中山东路222号，经营范围为：许可经营项目：出版物、音像制品的销售。一般经营项目：房屋的租赁；文化和教育用品、体育用品、办公用品及设备、通讯器材、电子计算机及配件、家用电器、小家电、电子产品的销售。该公司为本公司的全资子公司。

### **76、江苏凤凰新华文化发展有限责任公司**

文化发展公司成立于2005年7月4日。目前该公司的注册资本为人民币2,200万元，注册地址为南京市百子亭34号，经营范围为：许可经营项目：批发与零售：预包装食品、散装食品。一般经营项目：文化艺术交流策划咨询；批发与零售：文化用品、办公用品、体育用品及器材、电脑设备及耗材、电子产品、通讯设备及器材（地面接收设备除外）、家用电器、纺织、服装、百货、日用品、机械设备、五金、交电、装饰材料、家具、建材及化工产品、金银首饰、珠宝首饰、贸易经济与代理，汽车、摩托车及零配件；房屋租赁、企业信用管理服务；花卉、苗木、化肥、农膜、初级农产品、饲料、农业机械、计算机软硬件、钢材、木材、纸张、矿产品销售；农业技术咨询。该公司为本公司的全资子公司。

### **77、江苏新华物流配送有限公司**

物流公司成立于2003年6月18日。目前该公司的注册资本为人民币200万元，注册地址为南京经济技术开发区仙新路98号，经营范围为：许可经营项目：出版物经营（图书、报刊、电子出版物批发零售）；普通货运。一般经营项目：纸及纸制品、文教用品销售；货物包装；仓储；出版发行信息服务。该公司为本公司的全资子公司。

### **78、北京凤凰天下文化发展有限公司**

凤凰天下成立于2008年4月22日。目前该公司的注册资本为人民币3,000万元，注册地址为北京市西城区德外六铺炕街15号5层，经营范围为：许可经营项目：图书、期刊、电子出版物批发零售。一般经营项目：组织文化艺术交流活动（不含演出）；软件开发。该公司为本公司的全资子公司。

### **79、江苏凤凰职业教育图书有限公司**

该公司成立于2010年9月16日。目前该公司的注册资本为人民币2,000万元，注册地址为南京市湖南路47号八楼，经营范围为：许可经营项目：国内版图书、报刊、电子出版物批发零售。一般经营项目：人才培养，教育信息咨询，计算机软件开发、制作、销售，IC卡技术开发，计算机系统集成，计算机网络系统工程设计及技术咨询服务，电子产品及通信设备、电子计算机及配件、文教用品、文化办公机械、健身器材销售，工程设计，组织文化艺术交流（不含演出），教材推广策划。该公司为本公司的全资子公司。

#### **80、江苏凤凰信息技术有限公司**

信息技术公司成立于2008年5月6日。目前该公司的注册资本为人民币3,000万元，注册地址为南京市湖南路1号，经营范围为：软件开发、销售，计算机网络系统工程开发、安装、推广，数据库系统建设，网络信息服务、信息咨询，国内贸易。该公司为本公司的全资子公司。

#### **81、义乌市万卷新华图书有限责任公司**

义乌万卷成立于2004年8月16日。目前该公司的注册资本为人民币300万元，注册地址为义乌市江东四小区菜市场综合楼二楼，经营范围为：书报刊零售；文化用品（不含音像制品、电子出版物）、计算机及配件零售（凡涉及许可证或专项审批的凭有效证件经营）。本公司持有该公司51%的股权。

#### **82、海南凤凰新华发行有限责任公司**

海南新华成立于2008年3月26日。目前该公司的注册资本为人民币38,776万元，注册地址为海南省海口市南沙路27号，经营范围为：图书、图片、报刊、音像制品、电子出版物、文化用品、办公用品、体育用品、学生用品、电子教育产品、家用电器、文房四宝、书画、旅游工艺品、照相器材的销售，货运服务（以上项目凡涉及许可经营的凭许可证经营）。本公司持有该公司51%的股权。

#### **83、北京凤凰顺源物流有限公司**

凤凰顺源物流成立于2010年4月8日。目前该公司的注册资本为人民币500万元，注册地址为北京市大兴区黄村镇桂村村委会南100米，经营范围为：许可经营项目：普通货运。一般经营项目：仓储保管；海上国际货运代理；航空国际货运代理；陆路国际货运代理；货物进户口；代理进出口；技术进出口。本公司持有该公司51%的股权。

#### 84、江苏现代职教图书发行有限公司

现代职教成立于2010年9月28日。目前该公司的注册资本为人民币500万元，注册地址为南京市栖霞区仙新路98号，经营范围为：许可经营项目：国内版图书、报刊、电子出版物批发零售。一般经营项目：软件开发，文化用品、教学用具的销售。本公司持有该公司51%的股权。

上述控股子公司经审计的主要财务数据如下：

表 5-6

单位：万元

| 公司名称  | 总资产              |                   | 净资产              |                   | 净利润           |        |
|-------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|--------|
|       | 截至2011年<br>6月30日 | 截至2010年<br>12月31日 | 截至2011年<br>6月30日 | 截至2010年<br>12月31日 | 2011年<br>1-6月 | 2010年度 |
| 苏人社公司 | 10,307           | 14,083            | 3,840            | 4,527             | (618)         | 726    |
| 苏科社公司 | 21,695           | 22,392            | 13,108           | 13,855            | (834)         | 5,123  |
| 苏教社公司 | 76,341           | 86,101            | 64,150           | 59,186            | 4,962         | 14,257 |
| 苏少社公司 | 20,977           | 17,089            | 4,501            | 4,318             | 192           | 1,165  |
| 苏美社公司 | 6,679            | 8,250             | 2,585            | 2,035             | 550           | 475    |
| 凤凰社公司 | 4,895            | 3,791             | 1,830            | 2,058             | (228)         | 154    |
| 苏文社公司 | 13,822           | 8,991             | 1,745            | 1,565             | 180           | 295    |
| 译林社公司 | 36,427           | 31,577            | 18,035           | 16,982            | 1,053         | 4,716  |
| 苏音社公司 | 2,335            | 2,340             | 1,864            | 1,707             | 157           | 145    |
| 宝应公司  | 2,976            | 3,480             | 1,836            | 1,932             | 158           | 260    |
| 滨海公司  | 4,588            | 4,400             | 2,196            | 2,273             | 166           | 271    |
| 常熟公司  | 8,050            | 8,204             | 3,713            | 3,343             | 1,083         | 793    |
| 常州公司  | 20,477           | 21,835            | 8,172            | 7,581             | 1,906         | 1,461  |
| 大丰公司  | 3,308            | 3,527             | 1,688            | 1,767             | 232           | 345    |
| 丹阳公司  | 4,840            | 5,196             | 1,866            | 1,929             | 103           | 183    |
| 东海公司  | 6,398            | 6,811             | 2,669            | 2,860             | 272           | 515    |
| 东台公司  | 4,111            | 4,468             | 2,065            | 1,903             | 396           | 260    |
| 丰县公司  | 3,511            | 4,486             | 2,465            | 2,619             | 126           | 311    |
| 阜宁公司  | 3,892            | 4,196             | 2,081            | 2,179             | 79            | 196    |
| 赣榆公司  | 4,478            | 4,987             | 2,324            | 2,265             | 421           | 402    |
| 高淳公司  | 1,241            | 1,469             | 669              | 785               | (26)          | 100    |
| 高邮公司  | 3,111            | 3,877             | 1,299            | 1,389             | 129           | 244    |

| 公司名称   | 总资产              |                   | 净资产              |                   | 净利润           |        |
|--------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|--------|
|        | 截至2011年<br>6月30日 | 截至2010年<br>12月31日 | 截至2011年<br>6月30日 | 截至2010年<br>12月31日 | 2011年<br>1-6月 | 2010年度 |
| 灌南公司   | 3,090            | 3,184             | 1,492            | 1,416             | 174           | 109    |
| 灌云公司   | 3,118            | 3,583             | 1,583            | 1,683             | 59            | 176    |
| 海安公司   | 5,351            | 6,066             | 2,477            | 2,633             | 375           | 591    |
| 海门公司   | 4,636            | 5,753             | 1,887            | 2,068             | 283           | 399    |
| 洪泽公司   | 1,449            | 1,551             | 674              | 686               | 35            | 70     |
| 淮安楚州公司 | 3,294            | 3,468             | 1,914            | 1,972             | 85            | 159    |
| 淮安淮阴公司 | 2,846            | 3,389             | 1,382            | 1,552             | 88            | 287    |
| 淮安公司   | 5,843            | 6,780             | 2,236            | 2,200             | 203           | 185    |
| 建湖公司   | 4,168            | 4,794             | 2,023            | 2,089             | 148           | 238    |
| 江阴公司   | 9,559            | 9,262             | 2,850            | 2,417             | 843           | 455    |
| 姜堰公司   | 8,316            | 8,393             | 4,790            | 4,301             | 1,072         | 647    |
| 金湖公司   | 1,383            | 1,705             | 718              | 740               | 52            | 81     |
| 靖江公司   | 7,191            | 7,151             | 3,198            | 3,344             | 210           | 396    |
| 句容公司   | 5,307            | 4,745             | 1,462            | 1,698             | (196)         | 45     |
| 昆山公司   | 4,503            | 4,997             | 2,281            | 2,331             | 343           | 436    |
| 溧水公司   | 1,769            | 1,903             | 1,001            | 1,057             | 25            | 91     |
| 连云港公司  | 12,261           | 6,257             | 1,598            | 1,785             | 132           | 355    |
| 涟水公司   | 3,498            | 3,420             | 1,430            | 1,544             | 147           | 290    |
| 南京凤凰公司 | 5,406            | 5,901             | 831              | 878               | (47)          | 108    |
| 南京江宁公司 | 6,271            | 6,513             | 2,300            | 2,311             | 226           | 264    |
| 南京六合公司 | 1,471            | 1,655             | 683              | 722               | 53            | 102    |
| 南京浦口公司 | 1,306            | 1,553             | 470              | 488               | 48            | 73     |
| 南京公司   | 14,609           | 16,239            | 2,277            | 2,667             | 305           | 772    |
| 南通公司   | 2,530            | 3,928             | 91               | 351               | 16            | 307    |
| 沛县公司   | 2,933            | 3,425             | 309              | 659               | (349)         | (394)  |
| 邳州公司   | 5,746            | 7,224             | 3,398            | 3,707             | 85            | 437    |
| 启东公司   | 4,684            | 5,097             | 2,534            | 2,566             | 88            | 134    |
| 如东公司   | 5,702            | 6,186             | 2,954            | 3,204             | 309           | 621    |
| 如皋公司   | 7,386            | 8,604             | 3,779            | 3,647             | 722           | 656    |
| 射阳公司   | 3,613            | 3,596             | 2,089            | 2,062             | 96            | 128    |
| 沭阳公司   | 6,543            | 7,555             | 3,811            | 3,786             | 627           | 669    |

| 公司名称   | 总资产              |                   | 净资产              |                   | 净利润           |        |
|--------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|--------|
|        | 截至2011年<br>6月30日 | 截至2010年<br>12月31日 | 截至2011年<br>6月30日 | 截至2010年<br>12月31日 | 2011年<br>1-6月 | 2010年度 |
| 泗洪公司   | 7,044            | 6,793             | 3,117            | 3,146             | 309           | 375    |
| 泗阳公司   | 4,618            | 4,438             | 1,812            | 1,571             | 387           | 161    |
| 苏州公司   | 15,688           | 17,705            | 9,093            | 7,455             | 651           | 1,093  |
| 宿迁公司   | 11,491           | 12,281            | 4,565            | 5,032             | 26            | 474    |
| 睢宁公司   | 5,644            | 6,090             | 3,748            | 3,866             | 341           | 510    |
| 太仓公司   | 2,735            | 2,968             | 1,222            | 1,265             | 128           | 191    |
| 泰兴公司   | 7,160            | 7,656             | 4,463            | 4,423             | 441           | 446    |
| 泰州公司   | 4,458            | 5,100             | 2,304            | 2,337             | 112           | 161    |
| 通州公司   | 6,573            | 6,908             | 2,825            | 2,944             | 366           | 539    |
| 无锡公司   | 13,438           | 14,023            | 4,733            | 4,306             | 1,038         | 668    |
| 响水公司   | 2,777            | 3,019             | 1,559            | 1,670             | 117           | 254    |
| 新沂公司   | 3,636            | 4,064             | 2,776            | 2,812             | 117           | 170    |
| 兴化公司   | 12,970           | 14,671            | 7,713            | 8,176             | 560           | 1,136  |
| 盱眙公司   | 2,168            | 2,565             | 1,274            | 1,246             | 158           | 145    |
| 徐州公司   | 24,288           | 23,527            | 5,150            | 5,719             | 179           | 802    |
| 盐城公司   | 5,737            | 6,138             | 3,088            | 3,097             | 629           | 508    |
| 扬中公司   | 1,489            | 1,645             | 909              | 964               | 22            | 86     |
| 扬州公司   | 7,404            | 9,333             | 3,900            | 3,997             | 340           | 481    |
| 仪征公司   | 2,139            | 1,609             | 669              | 573               | (112)         | 1      |
| 宜兴公司   | 5,407            | 5,416             | 1,235            | 1,355             | 152           | 303    |
| 张家港公司  | 5,626            | 6,210             | 2,622            | 2,766             | 199           | 381    |
| 镇江公司   | 3,370            | 4,022             | 1,589            | 1,732             | 22            | 182    |
| 文化发展公司 | 11,698           | 5,204             | 2,171            | 134               | 137           | (151)  |
| 物流公司   | 335              | 775               | 334              | 765               | 77            | 161    |
| 凤凰天下   | 5,052            | 3,224             | 1,741            | 2,154             | (413)         | (197)  |
| 信息技术公司 | 2,306            | 2,644             | 2,280            | 2,601             | (321)         | (113)  |
| 职教图书公司 | 3,709            | 2,934             | 2,789            | 2,926             | (39)          | (18)   |
| 义乌万卷   | 940              | 911               | (145)            | (142)             | (4)           | (53)   |
| 海南新华   | 57,094           | 55,050            | 41,554           | 42,130            | (576)         | (206)  |
| 凤凰顺源物流 | 286              | 515               | 276              | 512               | (237)         | 12     |
| 现代职教   | 3,299            | 3,385             | 651              | 498               | 152           | (2)    |



## （二）发行人参股公司基本情况

### 1、南京科信文化传媒有限责任公司

南京科信成立于2010年12月10日。目前该公司的注册资本为人民币1,000万元，注册地址为南京市鼓楼区广州路189号民防大厦706室，经营范围为：文化艺术交流，图书选题策划，资料编撰，图文设计制作；文化用品的研发与销售。（以上经营内容涉及许可证经营的凭许可证经营）。本公司持有该公司15%的股权。

### 2、北京新华文轩广告有限公司

文轩广告成立于2005年11月8日。目前该公司的注册资本为人民币1,300万元，注册地址为北京市海淀区中关村南大街甲5号铸诚大厦501房间，经营范围为：代理、发布广告；报纸、期刊、图书电子出版物的批发、零售网上销售业务；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。本公司持有该公司7.69%的股权。

### 3、深圳图书贸易有限公司

深圳图书成立于1984年7月30日。目前该公司的注册资本为人民币2,067.0862万元，注册地址为深圳市福田区深南中路新城大厦西座第14层1408-1410房，经营范围为：出版发行书刊、画册、有声读物、美术字画，文房四宝；自有物业管理。出版、印刷、发行方面的先进设备材料、科教仪器（进出口业务按有关规定办理）。本公司持有该公司0.98%的股权。

上述参股子公司未经审计的主要财务数据如下：

表 5-7

单位：万元

| 公司名称 | 资产总额           |                 | 净资产            |                 | 净利润           |        |
|------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------|
|      | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2011年<br>1-6月 | 2010年度 |
| 南京科信 | 997            | 1,019           | 977            | 1,000           | (23)          | (0.1)  |
| 文轩广告 | 258            | 176             | 39             | 46              | (7)           | (278)  |
| 深圳图书 | 6,634          | 6,687           | 4,604          | 4,463           | 340           | 581    |

## (三) 发行人二级子公司简要情况

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司下属二级子公司简要情况如下表：

表 5-8

单位：万元

| 公司名称        | 成立时间       | 注册<br>资本 | 控股股东<br>名称 | 控股股东<br>持股比例 | 总资产             |                  | 净资产             |                  | 净利润             |         |
|-------------|------------|----------|------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------|
|             |            |          |            |              | 截至<br>2011-6-30 | 截至<br>2010-12-31 | 截至<br>2011-6-30 | 截至<br>2010-12-31 | 2011 年<br>1-6 月 | 2010 年度 |
| 海口新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 150      | 海南新华       | 100%         | 1,143           | 1,775            | 282             | 241              | 41              | 52      |
| 三亚新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 1,000    | 海南新华       | 100%         | 5,345           | 5,329            | 2,313           | 2,357            | (44)            | (178)   |
| 文昌新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 1,000    | 海南新华       | 100%         | 2,634           | 2,733            | 2,023           | 2,111            | (89)            | 5       |
| 万宁新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 500      | 海南新华       | 100%         | 1,109           | 1,037            | 455             | 489              | (34)            | (133)   |
| 儋州新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 1,000    | 海南新华       | 100%         | 3,525           | 3,662            | 2,209           | 2,193            | 16              | (6)     |
| 澄迈新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 100      | 海南新华       | 100%         | 729             | 842              | 242             | 249              | (8)             | 19      |
| 保亭新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 200      | 海南新华       | 100%         | 421             | 457              | 205             | 205              | 0               | (12)    |
| 琼海新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 200      | 海南新华       | 100%         | 1,108           | 1,203            | 380             | 384              | (3)             | (27)    |
| 五指山新华书店有限公司 | 2008 年 5 月 | 100      | 海南新华       | 100%         | 383             | 402              | 31              | 62               | (30)            | (20)    |
| 临高新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 90       | 海南新华       | 100%         | 1,057           | 1,073            | 64              | 97               | (33)            | 13      |
| 乐东新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 500      | 海南新华       | 100%         | 1,683           | 1,777            | 1,062           | 1,054            | 8               | 5       |
| 陵水新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 200      | 海南新华       | 100%         | 505             | 650              | 175             | 191              | (16)            | (30)    |
| 琼中新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 200      | 海南新华       | 100%         | 740             | 774              | 544             | 547              | (4)             | 3       |
| 昌江新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 90       | 海南新华       | 100%         | 443             | 516              | 106             | 114              | (8)             | 45      |
| 白沙新华书店有限公司  | 2008 年 5 月 | 200      | 海南新华       | 100%         | 460             | 515              | 253             | 258              | (5)             | 3       |

| 公司名称            | 成立时间     | 注册资本  | 控股股东名称                            | 控股股东持股比例 | 总资产             |                  | 净资产             |                  | 净利润           |        |
|-----------------|----------|-------|-----------------------------------|----------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|--------|
|                 |          |       |                                   |          | 截至<br>2011-6-30 | 截至<br>2010-12-31 | 截至<br>2011-6-30 | 截至<br>2010-12-31 | 2011年<br>1-6月 | 2010年度 |
| 定安新华书店有限公司      | 2008年5月  | 200   | 海南新华                              | 100%     | 569             | 630              | 270             | 283              | (13)          | (7)    |
| 东方新华书店有限公司      | 2008年5月  | 200   | 海南新华                              | 100%     | 1,060           | 1,096            | 528             | 496              | 33            | 53     |
| 海口琼山新华书店有限公司    | 2008年5月  | 500   | 海南新华                              | 100%     | 2,112           | 2,843            | 1,221           | 1,149            | 72            | 143    |
| 洪泽新华商贸有限公司      | 2010年8月  | 30    | 洪泽公司                              | 60%      | 92              | 28               | 27              | 26               | 1             | (4)    |
| 江苏董事会文化传媒有限公司   | 2001年12月 | 300   | 苏人社公司                             | 100%     | 879             | 371              | 846             | 259              | (13)          | -      |
| 北京凤凰雪漫文化有限公司    | 2011年4月  | 320   | 译林社公司                             | 51%      | 608             | -                | 510             | -                | (337)         | -      |
| 南京凤凰新联文化发展有限公司  | 2011年1月  | 200   | 苏科社公司                             | 51%      | 261             | -                | 266             | -                | (2)           | -      |
| 凤凰汉竹图书(北京)有限公司  | 2011年2月  | 200   | 苏科社公司                             | 51%      | 542             | -                | 542             | -                | -             | -      |
| 江苏凤凰天舟新媒体发展有限公司 | 2011年3月  | 1,000 | 苏文社公司                             | 51%      | 1,277           | -                | 1,004           | -                | 4             | -      |
| 北京凤凰壹力文化有限公司    | 2011年1月  | 2,000 | 译林社公司                             | 51%      | 6,762           | -                | 998             | -                | (222)         | -      |
| 江苏凤凰教育发展有限公司    | 2006年12月 | 2,000 | 苏教社公司、苏少社公司、译林社公司、苏科社公司、苏人社公司共同持股 | 100%     | 12,064          | 4,904            | 5,922           | 4,706            | 1,216         | 844    |
| 南京马小跳文化传媒有限公司   | 2010年9月  | 200   | 苏人社公司                             | 51%      | 205             | 272              | 54              | 142              | (89)          | (58)   |
| 江苏达泰文化传播有限公司    | 2007年3月  | 500   | 苏科社公司                             | 100%     | 850             | 623              | 536             | 532              | 4             | 7      |
| 江苏禾凤文化艺术品贸易中心   | 1997年4月  | 150   | 苏教社公司                             | 100%     | 444             | 478              | 442             | 440              | 2             | 14     |
| 江苏时代教育有限公司      | 2003年12月 | 2,000 | 苏教社公司                             | 100%     | 2,258           | 2,151            | 2,140           | 2,021            | 119           | 58     |
| 山东苏教中和图书有限公司    | 2009年1月  | 200   | 苏教社公司                             | 51%      | 212             | 296              | (44)            | 12               | (56)          | (123)  |

## 八、发行人的控股股东

### （一）本公司控股股东

出版集团目前持有本公司 92.63%的股权，是本公司的控股股东。出版集团的基本情况详见本章第二部分发行人的改制重组情况中（二）本公司的发起人所载信息。

### （二）控股股东主要下属企业的情况

出版集团除本公司外主要拥有 14 家企业的权益。该等企业的基本情况如下：

#### 1、江苏省新图进出口公司

该公司成立于 1988 年 11 月 25 日。目前该公司的注册资本为人民币 125 万元，注册地址为南京市百子亭 34 号，经营范围为：许可经营项目：图书、只读类光盘及交互式光盘的进口业务。一般经营项目：自营和代理图书、期刊、报纸、音像制品、电子出版物及印刷品的出口业务，自营和代理各类商品及技术的进出口，普通机械、百货、纸、木浆、电子产品、工艺美术品、金属材料、建筑材料、装饰材料、初级农产品、家具、办公用品的销售，经济信息咨询服务。出版集团持有该公司 100%的股权。

#### 2、江苏凤凰印务有限公司

该公司成立于 2003 年 9 月 4 日。目前该公司的注册资本为人民币 8,000 万元，注册地址为南京经济技术开发区尧新大道 399 号，经营范围为：许可经营项目：包装装潢印刷品印刷，其他印刷品印刷。一般经营项目：纸板、纸箱、纸制品和塑料制品的生产、销售。出版集团持有该公司 100%的股权。

#### 3、江苏新华印刷厂

该企业成立于 1990 年 12 月 5 日。目前该企业的注册资本为人民币 10,391.442 万元，注册地址为南京市下关区张王庙 88 号，经营范围为：书刊印刷及其他印刷（邮票除外）。本册制造及其销售。设计、制作、代理发布户外、印刷品、礼品广告。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。出版集团持有该企业 100%的股权。

#### 4、江苏省出版印刷物资公司

该公司成立于1987年3月24日。目前该公司的注册资本为人民币15,905.2万元，注册地址为南京市中央路276-1号，经营范围为：许可经营项目：汽车运输、代理货物运输保险、企业财产保险。一般经营项目：纸、纸制品、木浆、化纤浆粕、印刷工业专用设备、印刷器材、电子产品及通信设备、化工原料及产品、建筑材料、装饰材料、钢材、文化办公机械、百货、机电产品、机械设备、有色金属、汽车销售，电子照排，仓储。自营和代理各类商品和技术的进出口。会议及展览服务、物业管理。出版集团持有该企业100%的股权。

#### **5、江苏凤凰国际文化中心**

该企业成立于2006年2月10日。目前该企业的注册资本为人民币500万元，注册地址为南京市湖南路1号，经营范围为：许可经营项目：中餐餐饮服务，冷热饮制售，饮料零售，体育馆，游泳池，美容店。一般经营项目：承办国内外展览及会议服务，国内、外贸易，物业管理，房产租赁，工艺品销售、体育用品销售、礼品销售、文具用品销售。出版集团持有该企业100%的股权。

#### **6、江苏凤凰台饭店有限公司**

该公司成立于1998年4月15日。目前该公司的注册资本为人民币18,000万元，注册地址为南京市湖南路47号，经营范围为：许可经营项目：住宿服务，中餐、西餐、熟食卤菜、职工用餐制售，月饼委托加工销售，定型包装食品销售；卷烟、烟丝、雪茄烟零售；文化娱乐服务。一般经营项目：百货、家具、家用电器、针纺织品、化妆品、建筑材料、工艺美术品销售，物业管理，票务代理，酒店管理。出版集团持有该公司100%的股权。

#### **7、江苏凤凰置业投资股份有限公司**

该公司成立于2010年1月26日。目前该公司的注册资本为人民币74,060.0634万元，注册地址为南京市中央路389号凤凰国际大厦六楼，经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：房地产投资，实业投资，房屋租赁，物业管理。出版集团持有该企业60.49%的股权。

#### **8、江苏凤凰资产管理有限责任公司**

该企业成立于2008年2月29日。目前该公司的注册资本为人民币1,000万元，注册地址为南京市百子亭34号，经营范围为：资产管理，物业管理，房产租赁，对外投

资，培训信息咨询，日用百货的销售，人才培养，设计、制作、代理各类广告。出版集团持有该公司 100% 的股权。

### **9、江苏凤凰艺术有限公司**

该公司成立于 2006 年 11 月 2 日。目前该公司的注册资本为人民币 1,000 万元，注册地址为南京市中央路 165 号，经营范围为：书画作品、工艺美术品、文化用品销售；园林绿化、景观、美术作品设计、雕塑、三维动画的制作；美术培训及咨询；艺术家经济代理；设计、制作路牌、灯箱、礼品广告，代理自制广告，会议及展览服务。出版集团持有该公司 100% 的股权。

### **10、北京苏源大厦有限责任公司**

该公司成立于 1996 年 10 月 8 日。目前该公司的注册资本为人民币 10,000 万元，注册地址为北京市宣武区广安门外大街 3 号，经营范围为：建设经营苏源大厦、包括出租中低档客房及办公设施；餐饮服务；经营娱乐设施；本店内零售卷烟、雪茄烟（未经专项审批的项目除外）。出版集团持有该公司 100% 的股权。

### **11、江苏新广联科技股份有限公司**

该公司成立于 1997 年 11 月 6 日。目前该公司的注册资本为人民币 11,000 万元，注册地址为江苏省无锡市锡山区锡沪路鸭城桥，经营范围为：企业自产的激光数码存储片及技术的出口；只读类光盘复制；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口服务（国家限定公司经营和国家禁止进出口地商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。出版集团持有该公司 51.6% 的股权。

### **12、江苏凤凰数码印务有限公司**

该公司成立于 2008 年 7 月 4 日。目前该公司的注册资本为人民币 650 万元，注册地址为南京市鼓楼区中央路 151 号，经营范围为：许可经营项目：出版物印刷，包装装潢印刷品印刷，其他印刷品印刷。出版集团持有该公司 65% 的股权。

### **13、北京凤凰联动文化传媒有限公司**

该公司成立于 2009 年 5 月 18 日。目前该公司的注册资本为人民币 3,061 万元，注册地址为北京市昌平区北七家镇宏福大厦，经营范围为：许可经营项目：图书、报纸、期刊、电子出版物批发、零售。一般经营项目：图书选题策划；信息咨询（不含中介服

务)；组织文化交流。出版集团现持有该公司 51% 的股权。经《江苏省财政厅关于同意江苏凤凰出版传媒集团有限公司划转所持北京凤凰联动文化传媒有限公司部分股权的批复》(苏财资[2011]104 号)批准，出版集团于 2011 年 10 月 19 日将所持凤凰联动 7% 的股权无偿划转给江苏新华日报报业集团有限公司。本次股权划转完成后，出版集团持有凤凰联动 44% 的股权。

#### 14、凤凰传奇影业有限公司

该公司成立于 2010 年 8 月 26 日。目前该公司的注册资本为人民币 6,000 万元，注册地址为南京市六合区金牛湖风景区内银牛山路 1 号，经营范围为：许可经营项目：广播电视节目制作、发行；设计、制作、代理、发布国内各类广告。一般经营项目：公关礼仪服务，文化艺术交流。出版集团持有该公司 51% 的股权。

上述企业最近一年及一期的主要财务数据如下：

表 5-9

单位：万元

| 公司名称   | 总资产                |                     | 净资产                |                     | 净利润             |         |
|--------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------|
|        | 2011 年<br>6 月 30 日 | 2010 年<br>12 月 31 日 | 2011 年<br>6 月 30 日 | 2010 年<br>12 月 31 日 | 2011 年<br>1-6 月 | 2010 年度 |
| 新图公司   | 621                | 627                 | 409                | 399                 | 21              | 35      |
| 凤凰印务   | 24,115             | 20,864              | 10,524             | 5,589               | (185)           | (516)   |
| 印刷厂    | 49,201             | 49,363              | 31,816             | 32,578              | (762)           | 589     |
| 物资公司   | 146,089            | 161,613             | 46,602             | 46,339              | 540             | 855     |
| 文化中心   | 5,315              | 2,986               | 1,259              | 1,221               | 38              | 330     |
| 凤凰台饭店  | 25,208             | 24,826              | 22,224             | 22,516              | (292)           | (1,342) |
| 置业股份   | 621,111            | 538,636             | 151,298            | 153,293             | (1,994)         | 18,553  |
| 资产管理公司 | 26,551             | 25,927              | 16,332             | 15,762              | 530             | 401     |
| 艺术公司   | 1,076              | 1,095               | 1,011              | 1,011               | 1               | (12)    |
| 苏源公司   | 13,187             | 13,647              | (16,613)           | (16,182)            | (432)           | (1,739) |
| 新广联公司  | 48,672             | 32,521              | 32,943             | 23,138              | 849             | 2,940   |
| 数码印务   | 899                | 946                 | 532                | 609                 | (76)            | 4       |
| 凤凰联动   | 20,723             | 10,481              | 7,175              | 7,269               | (304)           | 1,204   |
| 凤凰传奇   | 12,906             | 9,459               | 6,168              | 5,937               | 230             | (63)    |

注：上述出版集团下属公司的 2010 年度财务数据均系经审计数据；2011 年上半年财务数据均系未经审计数据。

### （三）控股股东持有本公司的股份是否存在质押或其他有争议情况

截至本招股说明书签署之日，控股股东出版集团持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 九、发行人本次发行的股本情况

### （一）本公司本次A股发行前后股本情况

本次发行前本公司总股本为 2,035,900,000 股，本次发行 509,000,000 股 A 股，本次发行前后本公司的股本结构如下：

表 5-10

|             | 发行前                  |                | 发行后                  |                |
|-------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|             | 股数（股）                | 持股比例           | 股数（股）                | 持股比例           |
| 出版集团（SS）    | 1,885,900,000        | 92.63%         | 1,835,000,000        | 72.11%         |
| 弘毅投资        | 150,000,000          | 7.37%          | 150,000,000          | 5.89%          |
| 社会公众股       | -                    | -              | 509,000,000          | 20.00%         |
| 全国社会保障基金理事会 | -                    | -              | 50,900,000           | 2.00%          |
| <b>合计</b>   | <b>2,035,900,000</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,544,900,000</b> | <b>100.00%</b> |

注：SS 为 State-owned shareholder 的缩写，表示国有股股东。

根据财政部、国务院国资委、中国证监会和全国社会保障基金理事会于 2009 年 6 月 19 日联合印发的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号），并经江苏省财政厅《关于同意江苏凤凰出版传媒股份有限公司国有股部分转持的函》（苏财资[2011]29 号）批准，本公司境内发行 A 股并上市后，出版集团将持有的本公司 5,090 万股股份（本次发行股数 50,900 万股的 10%）划转给全国社会保障基金理事会持有。

### （二）本次发行前各股东之间的关联关系

本次发行前，本公司各股东之间不存在关联关系。



### （三）发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

出版集团承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

弘毅投资承诺：自本公司股票上市之日起一年内，不转让或委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）的有关规定，由出版集团转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股，全国社会保障基金理事会将在本公司本次发行的股票上市后承继原股东出版集团的禁售期义务。

## 十、员工持股公司的情况

### 1、苏新华业的基本情况

苏新华业于2005年7月14日设立，注册资本200万元，经营范围为：许可经营项目：图书、报刊、电子出版物批发零售，一般经营项目：文化办公用品、电子计算机、纸张、玩具销售。苏新华业具有独立的业务资质和业务体系。该公司原由包括本公司部分前任董事、监事、高级管理人员在内的部分员工持股，所有股东委托13名自然人代持股份。2010年3月，经股东会审议批准，苏新华业全体股东将所持股权转让给无关联关系的第三方，股权转让价格根据扣除分红金额后的2009年底经审计账面净资产值确定。

为进一步严格执行国务院国资委《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》（国资发改革[2008]139号）、《国资委关于实施〈关于规范国有企业职工持股、投资的意见〉有关问题的通知》（国资发改革[2009]49号）的有关规定，本公司于2011年4月承诺在现有合同履行完毕后，未来将不再与苏新华业进行任何形式的业务往来，并以书面形式通知了苏新华业。苏新华业已于2011年5月12日召开股东会决定解散公司，并于2011年6月1日在《江苏法制报》刊登了注销公告，目前注销手续尚在办理过程中。

### 2、苏新华业与本公司之间的业务情况

苏新华业主要与苏人社公司在内的出版社进行合作出版中小学教辅图书，并通过本

公司销往江苏省内部分中小学，苏新华业负责选题策划和市场宣传工作。本公司与苏新华业之间的交易按照市场化原则、参照可比交易进行定价，报告期内的交易情况如下：

表 5-11

单位：万元

|                | 2011年1-6月 | 2010年 | 2009年 | 2008年 |
|----------------|-----------|-------|-------|-------|
| 苏人社公司向苏新华业销售图书 | 507       | 1,193 | 1,092 | 1,151 |
| 本公司向苏新华业采购图书   | 787       | 2,529 | 2,031 | 2,273 |

如上表所示，2008年、2009年、2010年、2011年上半年，公司向苏新华业销售图书金额分别仅占本公司当期营业收入的0.25%、0.22%、0.22%和0.17%；本公司向苏新华业采购图书分别仅占本公司当期营业成本的0.83%、0.68%、0.79%和0.42%，对本公司的经营业绩没有重大影响。

交易往来余额情况如下：

表 5-12

单位：万元

|                | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 本公司对苏新华业预付账款   | -              | -               | 650             | -               |
| 本公司对苏新华业应付账款   | 970            | 4,127           | 3,600           | 2,822           |
| 苏人社公司对苏新华业预收账款 | -              | 30              | -               | 550             |
| 苏人社公司对苏新华业应收账款 | 250            | -               | -               | -               |

如上表所示，截至2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日及2011年6月30日，本公司对苏新华业的应付账款占本公司应付账款的比例分别为2.35%、3.06%、3.31%和0.68%；截至2011年6月30日，公司对苏新华业的应收账款占本公司应收账款的比例为0.56%，对本公司的财务状况没有重大影响。

## 十一、公司员工与社会保障情况

### (一) 员工基本情况

截至2011年8月31日，与公司及控股子公司签订劳动合同的员工有7,041人，其专业、学历、年龄构成情况如下：

#### 1、员工职称结构

表 5-13

| 项目   | 员工人数         | 占员工总数的百分比      |
|------|--------------|----------------|
| 高级职称 | 282          | 4.01%          |
| 中级职称 | 715          | 10.15%         |
| 初级职称 | 880          | 12.50%         |
| 其他   | 5,164        | 73.34%         |
| 合计   | <b>7,041</b> | <b>100.00%</b> |

#### 2、员工受教育程度

表 5-14

| 项目    | 员工人数         | 占员工总数的百分比      |
|-------|--------------|----------------|
| 研究生   | 394          | 5.60%          |
| 大学本科  | 1,390        | 19.74%         |
| 大学专科  | 2,456        | 34.88%         |
| 中专    | 559          | 7.94%          |
| 高中及以下 | 2,242        | 31.84%         |
| 合计    | <b>7,041</b> | <b>100.00%</b> |

#### 3、员工年龄分布

表 5-15

| 项目     | 员工人数  | 占员工总数的百分比 |
|--------|-------|-----------|
| 30岁及以下 | 1,201 | 17.06%    |
| 30至39岁 | 1,995 | 28.33%    |
| 40至49岁 | 3,065 | 43.53%    |

| 项目     | 员工人数         | 占员工总数的百分比      |
|--------|--------------|----------------|
| 50岁及以上 | 780          | 11.08%         |
| 合计     | <b>7,041</b> | <b>100.00%</b> |

## （二）发行人执行社会保障制度的情况

本公司严格按照《中华人民共和国劳动合同法》、国家各项相关政策及各地的有关规定，为职工办理各项社会保险，包括基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等社会保险，并按时足额缴纳各项保险费用。本公司按规定的缴纳基数和比例为职工缴存住房公积金。

## 十二、发行人主要股东的承诺及其履行情况

### （一）关于避免同业竞争的承诺

本公司控股股东出版集团出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

### （二）关于未来资产注入的承诺

为减少与本公司之间的关联交易、继续做大做强本公司，本公司控股股东出版集团承诺，在本公司首次公开发行A股并上市后两年内，出版集团将其所持有与印刷、物资采购业务相关的股权及资产以定向增发或其他合法且适当的方式注入本公司。

### （三）关于股份锁定的承诺

本公司控股股东出版集团及本公司股东弘毅投资分别做出了股份锁定承诺，详见本节“九、发行人本次发行的股本情况”之“（三）发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

## 第六章 业务与技术

### 一、发行人主营业务及变化情况

本公司的主要业务为图书出版物及音像制品的出版、发行及文化用品销售。其中，图书出版物主要包括教材和一般图书（含教辅）。

报告期内，发行人主营业务未发生变化。

### 二、发行人所处行业基本情况

#### （一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

##### 1、行业主管部门

###### （1）中共中央宣传部

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合部门。其对图书出版发行行业的主要管理职能是：负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

###### （2）新闻出版总署

新闻出版总署是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构。其对图书出版发行行业的主要管理职责是：审批新建出版物总发行单位；制定全国出版、印刷、复制、发行和出版物进出口单位总量、结构、布局的规划；负责出版物内容监管，组织指导党和国家重要文件文献、重点出版物和教科书的出版、印制和发行工作；负责对互联网出版活动和开办手机书刊、手机文学业务进行审批和监管。

###### （3）中国国家发改委

中国国家发改委为国务院组成部门。其主要管理职能之一是：提出国民经济发展、价格总水平调控和优化重大经济结构的目标、政策。其针对图书出版发行行业的主要管理职能为规范中小学教材价格管理。

###### （4）江苏省委宣传部

江苏省委宣传部负责江苏省内相关意识形态管理工作。

### **(5) 江苏省财政厅**

江苏省财政厅对江苏省内的国有文化资产履行监管职责,对于图书出版发行行业的主要职责是:拟定和执行税收的发展战略、方针政策、改革方案及其他有关政策;提出地方性税收立法计划,会同有关部门拟定并审议上报地方性税收法规、规章草案;管理退税、税收返还等工作;拟定和执行国有资产管理的政策、改革方案、管理办法;管理全省会计工作;统筹全省城乡义务教育免费提供教科书和循环使用的经费事宜。

### **(6) 江苏省新闻出版局**

江苏省新闻出版局,对于图书出版发行行业的主要职责是:起草新闻出版、著作权管理的法规草案并组织实施和监督检查;审核、报批新建出版单位(包括图书出版社、音像出版社、电子出版物出版社和报社、期刊社等)和出版物(包括图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物等)总发行单位;审批音像制品和电子出版物复制单位;审批书报刊印刷企业和出版物批发单位;监督管理全省印刷业;负责全省电子出版物和音像制品的出版、复制管理;管理全省著作权工作;协调、管理书报刊和电子出版物的进出口贸易。

## **2、行业监管体制**

### **(1) 出版业务的行业监管**

#### **① 出版社经营许可制度**

根据国务院 2011 年 3 月 19 日颁布的《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》,报纸、期刊、图书、音像制品和电子出版物等应当由出版单位出版。设立出版单位,由其主办单位向所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门提出申请;省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审核同意后,报国务院出版行政主管部门审批。

#### **② 出版社分类管理制度**

根据《中共中央、国务院关于加强出版工作的决定》(中发[1983]24 号)和《关于实行〈出版社年检登记制度(试行)〉的通知》(新出图[1994]610 号)的规定,不同性质的出版社,要按照各自的分工和特点,确定出书范围,出版社不得随意突破专业分工和扩大出书范围。”

各出版社具体出版范围由新闻出版总署核定。

### ③ 经营性出版社评估制度

根据新闻出版总署发布的《经营性图书出版单位等级评估办法》，对经营性图书出版单位建立评估体系。被评为一级的图书出版单位，在出版资源的配置上实行倾斜政策。对少数综合排名靠后、经营管理不善、资不抵债、或有严重出版违规问题的图书出版单位，给予警示或托管；对连续两个评估期被警示的且不具备办社条件的图书出版单位，按行政和法律程序采取关、停、并、转等措施，直至取消其出版资格。

### ④ 选题管理制度

根据《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》、《新闻出版署关于加强和改进重大选题备案工作的通知》等法规，出版社的年度出版计划及涉及国家安全、社会安定等方面的重大选题，应当经所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审核后报国务院出版行政主管部门备案，方可出版。

### ⑤ 书号使用许可制度

中国标准书号是国际标准书号（International Standard Book Number，简称 ISBN）系统的组成部分。ISBN 为一个出版社出版的一部著作的一个版本的唯一标识代码。

根据《关于对书号使用总量进行宏观控制的通知》（新出图[1994]387号）和《关于全国各出版社书号核发办法的通知》（新出图[1997]143号）等规定，国家对书号使用总量进行宏观调控，以优化选题、调整出书结构、保证重点图书、合理配置出版资源。新闻出版总署根据新闻出版业总体发展目标和出版社每年报送材料，核定全年书号总量，并交给省级新闻出版局、各部委出版社主管部门管理并分配。

新闻出版总署《书号实名申领管理办法》（试行）于2009年1月7日发布后，实行书号实名申领办法。书号实名申领是指出版单位在图书出版活动中按书稿实名申领书号，有关部门见稿给号，一书一号。书号实名申领实行属地管理和谁主管谁负责的原则。新闻出版总署负责全国出版单位书号实名申领工作。各省、自治区、直辖市新闻出版行政部门负责本行政区域内出版单位的书号实名申领、发放及相应的管理工作。

### ⑥ 中小学教材的出版管理

根据《国务院关于基础教育改革与发展的决定》（国发[2001]21号）、《普通中小学

教材出版发行管理规定》(教备[1995]7号)和《中小学教材编写审定管理暂行办法》(教育部令第11号)等法律法规,我国实行国家、地方、学校三级课程管理,国家制定中小学课程发展总体规划和制定国家课程标准,鼓励地方开发适应本地区的地方课程,学校可开发或选用适合本校特点的课程。教材编写核准、教材审查实行国务院教育行政部门和省级教育行政部门两级管理,教育部负责国家课程教材编写的核准和教材的审定,省教育厅负责地方课程教材编写的核准和教材的审定。教育行政部门定期向学校和社会公布经审查通过的中小学教材目录,供学校选用,并逐步建立教材评价制度和在教育行政部门及专家指导下的教材选用制度。

中小学教材必须由省新闻出版局确定的符合出书范围的专业出版社出版,严禁超范围出书。

在实施教材出版发行招投标以前,各省中小学教材的出版单位采用政府指定方式。

根据《中小学教材出版招标投标试点实施办法(修订)》等法规,国家对中小学教材指定出版方式进行改革,试点省份中小学教材的出版权通过竞标确定。只有具备新闻出版总署确认的中小学教材出版资质的出版单位以及招标教材原创出版单位才能参与投标。中小学教材的招标人是试点的省、自治区、直辖市人民政府;纳入招标项目的中小学教材具体品种由招标人确定,但不得低于中、小学全部学科教材品种总数的百分之十。《国务院关于扩大中小学教材出版发行招标投标试点有关问题的批复》(国函[2005]15号)规定,从2008年秋季开始,中小学教材出版发行招投标在全国范围推行。

## (2) 发行业务的行业监管

### ① 出版物发行许可制度

我国实行出版物发行许可制度,未经许可,任何单位和个人不得从事出版物发行活动。2011年3月19日颁布的《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》对此有下述规定:

从事出版物连锁经营业务的单位,在省、自治区、直辖市范围内经营的,应当经其总部所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门批准;跨省或者在全国范围内经营的,应当经其总部所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审核后,报国务院出版行政主管部门批准。

从事出版物总发行业务的单位,经所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主



管部门审核后，报国务院出版行政主管部门批准。

从事出版物批发业务的单位，须经省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审核许可。

从事出版物零售业务的单位和个体工商户，须经县级人民政府出版行政主管部门审核许可。

2004年6月18日颁布的《出版物市场管理规定》（新闻出版总署令第23号）对此有下述规定：

申请设立通过互联网等信息网络从事出版物发行业务的企业或者其他单位申请通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，须经省、自治区、直辖市新闻出版行政部门审核许可，并向工商行政管理部门依法领取营业执照。

出版物总发行企业、批发企业可以通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，无需审批。

## ② 中小学教材的发行管理

根据2005年3月14日颁布的《国务院关于扩大中小学教材出版发行招标投标试点有关问题的批复》（国函[2005]15号）：中小学教材招标实行面向全部试点省、自治区、直辖市的跨区域招标，公开招标；出版招标项目为多学科或全部学科；发行投标人为主营图书、报纸或期刊发行且具有总发行资格的独立企业法人。从2008年秋季开始，中小学教材出版发行招标投标工作全面推开，面向全国进行。

2005年6月23日颁布的《中小学教材发行招标投标试点实施办法（修订）》，对中小学教材发行招标的试点及全面铺开的进行，有如下具体规定：

招标项目是试点省、自治区、直辖市范围内使用的中小学教材全部品种的总发行权，即承担中小学教材征订、储备、配送、调剂、添货、零售和结算的总责。中标人取得的中小学教材总发行权，有效期原则上为两学年。

投标人是全部试点省、自治区、直辖市范围内响应中小学教材发行招标、参加投标竞争的主营图书、报纸或期刊发行且具有总发行资格的独立企业法人。

投标人应当具备下列资质条件：在试点省、自治区、直辖市范围内注册，主营图书、报纸或期刊发行且具有总发行资格的独立企业法人；具有中小学教材征订、储备、配送、

调剂、添货、零售及结算能力，在招标地区具备有效的配套发行网络；有健全的组织机构、管理规章制度及与承担中小学教材发行工作相适应的业务人员；有图书、报纸或期刊发行经验和良好的社会信誉；遵守国家有关发行的法律、法规和相关规定，年检合格，报告期内无违反国家法律及出版管理法规的行为。

### ③ 免费教材和循环教材的发行管理

根据教育部、财政部于 2007 年 12 月 25 日发布的《关于全面实施农村义务教育教科书免费提供和做好部分教科书循环使用工作的意见》（教基[2007]23 号）的规定：我国从 2007 年秋季开始，由中央财政负担免费向全国农村义务教育阶段所有学生提供国家课程教科书，从 2008 年春季学期开始，由地方财政负担免费向当地农村义务教育阶段学生提供地方课程教科书；从 2008 年春季学期起，各地组织编写、选用的地方课程教材一律对农村义务教育阶段学生实行免费提供，所需资金由地方财政承担；从 2008 年春季学期起，在全国范围内建立部分教科书的循环使用制度；循环使用的教科书作为中小学校的教育装备，由学校集中管理，学生免费使用，不属学生个人所有；鼓励地方课程免费教材也实行循环使用。

### （3）出版发行行业的价格管理

教材作为特殊的图书，其定价受到政府的严格监管。根据《中小学教材价格管理办法》（计价格[2001]945 号），中小学教材零售价格由省级人民政府价格主管部门会同新闻出版行政部门根据国家规定的印张指导价和教材的印张数量、封面价格、插页价格以及出版发行环节的增值税确定，即教材零售价格 = （印张单价 × 印张数量 + 封面价格 + 插页价格 × 插页数量） × （1 + 增值税率）。其中，印张单价实行政府指导价，由国家发改委同新闻出版总署规定印张中准价和浮动幅度。

根据《关于中小学教材发行费用标准的通知》（新出发[2001]1376 号），国家和省级教育行政部门审定颁布的《中小学教学用书目录》中的教材，全国实行统一的发行费用标准，即黑白版（含双色版）30%、彩色版 28%。

根据《中小学教材出版招标投标试点实施办法（修订）》，对于中小学教材出版发行实施招投标试点的 11 个省（市），中小学教材的零售价格通过招投标确定，但中标价格不得高于省级价格主管部门规定的价格上限；教材出版单位应将出版发行招标投标后形成的教材零售价格，报送省级价格主管部门审核。

### 3、行业主要法律法规及政策

#### (1) 产业政策

##### ① 《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》

根据《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》，国家共制定了 48 项与文化产业发展相关的政策和指导方针，其中与出版业相关的政策如下：

出版业：“推动产业结构调整 and 升级，加快从主要依赖传统纸介质出版物向多种介质形态出版物共存的现代出版产业转变，从主要依赖区域性市场向综合开拓国际国内市场转变。培育一批具有较强竞争力和实力的出版企业集团，打造一批社会效益和经济效益显著、具有较强影响力的出版品牌。”

发行业：“支持出版物发行企业开展跨地区、跨行业、跨所有制经营，重点发展连锁经营、现代物流和网络书店等现代出版物流通系统，形成若干大型发行集团，建设全国统一、开放、竞争、有序的出版物市场”；“推进连锁经营、物流配送、电子商务，加快文化产品物流中心建设，实行新型代理配送制度，建立以大城市为中心、中小城市相配套、贯通城乡的文化产品流通网络。”

印刷复制业：“发展高新技术印刷、特色印刷和光盘复制业，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地，使我国成为重要的国际印刷复制中心。”

数字内容和动漫产业：“积极发展以数字化生产、网络化传播为主要特征的数字内容产业。加快发展民族动漫产业，大幅度提高国产动漫产品的数量和质量。积极发展网络文化产业，鼓励扶持民族原创的、健康向上的网络文化产品的创作 and 研发，拓展民族网络文化发展空间。”

加快文化领域核心技术研究。瞄准世界文化科技发展的战略前沿，加强数字技术、数字内容等核心技术的 research，提高装备技术和制造技术的水平。

创新文化传播方式和手段。加快以国家数字图书馆为龙头的大容量数字化文化资源库建设，完成大中城市公共图书馆联网，实现资源共享。推进舞台技术进步，发展新的艺术表现形式。加快广播电视传播和电影放映数字化进程，建立广播电视卫星直播系统。

推动文化业态更新。加快传统出版发行业向现代出版发行业的转换，积极发展电子书、手机报刊、网络出版物等新兴业态。鼓励具有自主知识产权的网络文化产品的创作

和研发，开发文化数据处理、存储和传输服务、移动文化信息服务、网上文化交易、数字互动体验服务、数字远程教育及数字娱乐产品等增值业务。

整合资源，突出重点，实施“走出去”重大工程项目，加快“走出去”步伐，扩大我国文化的覆盖面和国际影响力。继续执行实践证明行之有效的文化经济政策，制定和完善扶持公益性文化事业、发展文化产业、激励文化创新等方面的政策。具体经济政策包括，宣传文化发展专项资金、文化事业建设费、国家社会科学基金、国家出版基金、增值税优惠政策、文化产品和服务出口退税及相关优惠政策、文化体制改革单位享受文化体制改革试点中支持文化产业发展和经营性文化事业单位转制为企业的各项政策等。

### ② 《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》

2009年4月出台的《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》明确提出如下政策指导意见：

推进联合重组，加快培育出版传媒骨干企业和战略投资者：鼓励和支持多层次、多角度、跨地区、跨部门的资源整合，组建出版传媒集团公司。积极支持条件成熟的出版传媒企业，特别是跨地区的出版传媒企业上市融资。在三到五年内，培育出六七家资产超过百亿、销售超过百亿的国内一流、国际知名的大型出版传媒企业。

大力推进新闻出版产业升级和结构调整：大力发展数字出版、网络出版、手机出版等新业态，努力占领新闻出版业发展的制高点。

落实新闻出版体制改革相关配套政策：《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2008]114号）规定的优惠政策；支持大型出版传媒企业在异地建立有出版权的分支机构，鼓励其实现跨地区经营；对真正转制到位的出版单位放开出版范围、书号、版号等，支持其发展。

### ③ 《文化产业振兴规划》

2009年7月通过的《文化产业振兴规划》明确提出如下规划指导意见：

发展重点文化产业：出版业要推动产业结构调整 and 升级，加快从主要依赖传统纸介质出版物向多种介质形态出版物的数字出版产业转型。出版物发行业要积极开展跨地区、跨行业、跨所有制经营，形成若干大型发行集团，提高整体实力和竞争力。

政策支持全力跟进：降低资本准入门槛、加大政府投入、落实税收政策、加大金融支持、设立中国文化产业投资基金。

#### ④ 《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》

2010年1月5日颁布的《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》明确提出如下指导意见：

鼓励纸介质传统新闻出版产业创新读物形式，积极发展纸介质立体、有声读物，打破出版载体界限，加快向多种介质出版产品共存的现代出版产业转变；积极发展战略性新兴新闻出版业态，支持企业对出版内容资源进行全方位、立体式、深层次开发利用；重点培育一批主业突出、辐射力强的全国性和区域性新闻出版现代流通企业和企业集团，推动有条件的企业跨地区、跨国连锁经营，积极扶持农村出版物市场和连锁网点建设，打造全国统一的网上结算平台。

支持新闻出版企业生产更多适合境外市场的新闻出版产品，并以多种方式进入海外市场；支持各种所有制的新闻出版企业到境外投资兴办实体；鼓励新闻出版企业与国际著名文化制作、经纪、营销机构合作，建设以欧美、周边国家和港澳台地区为重点的市场营销网络和营销队伍；为新闻出版产业“走出去”提供服务。

### **(2) 体制改革相关政策**

2001年，《关于新闻出版广播影视改革的通知》出台，初步进行新闻出版业改革工作部署；2002年，新闻出版总署出台《关于新华书店（发行集团）股份制改造的若干意见》，指导新华书店（发行集团）股份制改造，中国发行集团、江苏、广东、四川、上海等试点集团成为第一批股份制改造单位；2003年，文化体制改革进入试点阶段，同年，国务院办公厅发布《关于印发文化体制改革试点中支持文化产业发展和经营性文化事业单位转制为企业的两个规定的通知》（国办发[2003]105号），明确支持文化产业发展和经营性文化事业单位转制为企业，并对试点的出版、发行等文化集团，给予一定的税收优惠政策；2006年，中共中央、国务院发布《关于深化文化体制改革的若干意见》，对2003年以来的改革试点进行了全面总结，发出了改革全面推开的信号，试点正式结束；2007年开始，文化体制改制进入初步实施阶段，改革力度逐步加强。新华书店跨省连锁经营也同时稳步推进。2009年至今，文化体制改革加速进行，多家文化传媒类公司加快推动其改制进度，同年4月和7月分别出台了《关于进一步推进新闻出版

体制改革的指导意见》和《文化产业振兴规划》，也明确指出推动经营性新闻出版单位转制，重塑市场主体等多项改革方案。

### （3）行业准入政策

2005年4月13日颁布的《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》（国发[2005]10号）明确指出，为进一步引导和规范非公有资本进入文化产业，就相关问题有如下决定：鼓励和支持非公有资本进入书报刊分销、音像制品分销、包装装潢印刷品印刷等领域。鼓励和支持非公有资本从事文化产品和文化服务出口业务。允许非公有资本进入出版物印刷、可录类光盘生产等文化行业和领域。非公有资本可以投资参股出版物印刷、发行等国有文化企业。上述文化企业国有资本必须控股51%以上。非公有资本不得从事书报刊、影视片、音像制品成品等文化产品进口业务。

2005年7月6日，由五部委（文化部、广电总局、新闻出版总署、发改委、商务部）联合出台的《关于文化领域引进外资的若干意见》（文办发[2005]19号）明确指出：在中方控股51%以上或中方占有主导地位的条件下，允许外商以合资、合作的方式设立出版物印刷和只读类光盘复制等企业。禁止外商投资从事书报刊的出版、总发行和进口业务，音像制品和电子出版物的出版、制作、总发行和进口业务，不得通过出版物分销、印刷、广告、文化设施改造等经营活动，变相进入频道、频率、版面、编辑和出版等宣传业务领域。

### （4）质量管理与行业标准

1997年6月26日新闻出版总署发布的《图书质量保障体系》（新闻出版署令第8号）对我国图书出版的选题论证制度、稿件三审责任制度、责任编辑制度、责任校对制度、印刷质量标准制度、图书书名页使用标准、中国标准书号和图书条码使用标准、样书检查制度等作出了一系列的规定。2001年1月6日新闻出版总署发布的《新闻出版行业标准化管理办法》（新闻出版署令第14号）对新闻出版相关的国家标准和行业标准的建立作出规定。

国家还发布了《中国标准书号》、《图书在版编目数据》、《图书质量管理规定》、《图书编校质量差错认定细则》、《图书和杂志开本及其幅面尺寸》、《中小学教科书用纸、印制质量标准和校验方法》、《中小学教科书幅面尺寸及版面通用标准》等具体质量要求和行业标准。

## （5）税收优惠政策

### ① 所得税优惠政策

2005年3月29日，财政部、海关总署、国家税务总局联合发布了《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制后企业的若干税收政策问题的通知》（财税[2005]1号）以及《关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收政策问题的通知》（财税[2005]2号），明确指出：经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税。对享受宣传文化发展专项资金优惠政策的转制单位和企业，2005年度照章征收企业所得税，从2006年度起免征企业所得税，上述单位和企业名单由当地财政部门向税务机关提供。经营性文化事业单位转制为企业后，原有的增值税优惠政策继续执行。由财政部门拨付事业经费的文化单位转制为企业，对其自用房产、土地和车船免征房产税、城镇土地使用税和车船使用税。

根据财政部、海关总署、国家税务总局联合发布的《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制后企业的若干税收政策问题的通知》（财税[2005]1号）及《财政部 国家税务总局 海关总署关于发布第一批不在文化体制改革试点地区的文化体制改革试点单位名单的通知》（财税[2005]163号）、2007年2月27日联合发布的《关于公布第二批不在试点地区的文化体制改革试点单位名单和新增试点地区名单的通知》（财税[2007]36号）规定：经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税；执行期限为2006年1月1日至2008年12月31日。

2009年3月26日，财政部、国家税务总局联合发布了《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》（财税[2009]34号）；2009年8月13日，财政部、国家税务总局、中宣部联合发布了《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]105号），根据上述两则规定，上述免征企业所得税的优惠政策延长5年，至2013年12月31日。

### ② 增值税优惠政策

2006年12月5日，财政部、国家税务总局联合发布了《关于宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2006]153号），通知规定：自2007年1月1日起，将音像制品和电子出版物的增值税税率由17%下调至13%。自2006年1月1日起至2008年12月31日，对全国县（含县级市、区、旗）及县以下新华书店和农村供销社在本地销

售的出版物免征增值税。对新华书店组建的发行集团或原新华书店改制而成的连锁经营企业，其县及县以下网点在本地销售的出版物，免征增值税。

2009年12月10日，财政部、国家税务总局联合发布了《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2009]147号），根据通知规定，上述增值税优惠政策延长2年，至2010年12月31日。

## （二）国际出版发行行业概况

出版发行行业包括整个产业链，即“编—印—发—供”四个环节；出版业则主要指选题、组稿、编辑这一出版的前端环节。

### 1、国际出版发行行业概览

出版发行业是全球发展最快的产业之一。目前，出版发行业在全球分布极不平衡，以图书经营为重点的跨媒介、跨地区经营的国外大型出版集团在国际市场上市场占有率很高，尤其是欧美发达国家之间，由于具有相同的市场环境和文化背景，各国之间出版企业的相互投资更为明显。以图书市场总价值计算，美国、德国和日本作为世界前3大图书市场占据了世界50%以上的市场份额，全球最大的10个图书市场占据了世界出版发行业81%的份额。总体来讲，美国、德国、日本、英国、中国和法国将在未来很长一段时间内继续作为全球出版发行业中心，决定未来行业走势。

从世界图书出版发行的主流题材来看，教育出版是一个主要组成部分，尤其在发展中国家接近70%；专业出版品种和发行量都很有限，但也一直是出版商利润来源之一。大众出版对利润的贡献很少，主要以畅销书为主，并时常作为巨型出版商营销策略的一部分。

### 2、国际出版发行业经营模式

国际出版发行行业主要有三种模式：欧洲模式、美国模式和日本模式。欧洲模式的特点是出版发行企业规模巨大，如德国的贝塔斯曼，法国的拉加代尔，这两家企业都是出版发行全产业运作，包括选材——写作——印刷——批发——零售，并涉足电视领域。美国模式则主攻专业化道路，讲究专业化分工的体系，其出版、印刷、发行、零售四个环节都有较强势的公司。日本模式介于欧洲模式和美国模式之间，有众多出版社、零售书店和强大的发行集团。日本国内两大发行商占了本国70%的份额，但在出版和零售行业又有很多小的分支机构。



连锁书店是目前国际图书发行行业的主要业态。国外图书连锁经营已经成功运作并获得极大成功，欧美国家连锁书店占据了图书零售业重要地位，英国 70% 的图书零售市场控制在 25 家连锁店中，日本几乎没有独立的经营书店，几乎所有书店在连锁状态下经营。在物流管理方面，国外图书发行业通常通过第三方物流做批售，比如聘请美国邮政和快运做物流，同时他们自己也拥有现代化的物流中心来完成书籍递送。

### **3、世界范围行业趋势**

#### **(1) 产业全球化**

在以出版资本跨国运作和跨媒体运作为特征的产业全球化浪潮中，高集中度强专业化的出版集团凭借其高素质的专业人才、优秀的企业文化、广阔的客户网络、流畅的商业运作以及卓越的知名度，不断进入他国市场，取得优势竞争地位。如全球四大跨国传媒集团之一的贝塔斯曼，自 20 世纪 60 年代开始在欧美销售相关传媒产品，开办分支机构，运用资本运营，通过兼并、收购、参股、控股的方式，逐步将自己独立的业务拓展到全球。如今，贝塔斯曼的分支机构遍及世界上 50 多个国家，拥有 300 余家下属公司，业务涉及图书、专业信息、音乐、多媒体、电视广播、报刊杂志、印刷工业等传媒业的各个生产、服务领域。

#### **(2) 行业集中度提高**

出版、发行行业的业务运营在客观上需要广泛的连锁经营网点、高效的物流配送体系、大规模的流转资金和较强的议价能力；基于这些原因，该行业普遍规模效应明显，因此行业集中度较高。

出版行业：在英国，阿歇特、哈柏柯林斯、兰登书屋和企鹅占据着大众图书领域的主导地位；在美国，五大巨头所占的市场份额已超过 50%；在日本，5,000 家出版机构中，前 100 家占 80% 的营业额，前三家集英社、讲谈社和小学馆占 25%-26% 的市场份额。同样，在教育出版方面，也有一些出版商占主导地位，如培生、麦格劳-希尔。在专业出版方面，励德爱思唯尔和汤姆森则是领头羊。

发行行业：美国大型出版发行机构一般都是跨地区，甚至是跨国经营，如亚马逊于 2008 年的国际市场收入占比高达 46%。

#### **(3) 数字化转型加速**

数字化浪潮正在席卷全球出版业，数字技术已用于出版产品的设计和制作、生产管理、产品营销等各个环节。与传统出版相比，数字出版以其方便快捷的查询、海量的存储、不断创新的文化内容和更加环保等特点，有着鲜明的优势。近年来，世界各大出版发行集团的数字产品销量保持良好的增长势头，更加快其数字化转型的步伐。从细分市场来看，教育类出版商的数字化转型主要表现为学生的在线教学支持、学习平台远程教育、广泛的测试和评估教学用品等，代表类企业包括：英国培生集团、美国麦格劳-希尔公司、汤姆森教育出版、牛津大学出版社和圣智学习出版集团。大众出版类出版商的数字化转型，主要表现为大众图书的在线访问、网络书评和多元化数字化营销服务等方面的发展，代表类企业如施普林格出版集团。学术类出版商的数字化转型则更多表现为逐渐由纸质出版向电子化出版过渡，代表类集团如美国律商联讯。

#### **(4) 兼并收购持续推进**

20世纪90年代以来，在国际出版传媒业的收购兼并浪潮中，大型出版集团通过并购和剥离，逐渐优化结构，不断地将业务集中于内容的创新与服务上来。基于对优质内容资源的占有，通过不同介质和各种媒介进行传播的现代内容产业格局已十分清晰。2007年是近年来国际出版传媒业并购市场的“井喷”年，新闻集团收购道琼斯、汤姆森收购路透社、培生教育集团收购励德·爱思唯尔集团旗下的哈考特教育集团（美国以外的市场），标志着国际传媒业的重组并购进入了分水岭。与2007年相比，2009年的并购则更多集中于大型出版集团细分领域和小型专业出版社之间的并购。从发展趋势来看，在教育出版和专业出版领域，并购特点表现为大型出版集团向纵深领域的同业并购，尤其注重新技术与出版业务的整合；在大众出版领域，业内则普遍认为垄断大众出版的兰登书屋、阿歇特、培生集团、哈勃柯林斯、麦克米伦和西蒙舒斯特6大出版社将会合并为3家。

### **(三) 国内出版发行行业概况**

#### **1、出版业总体状况**

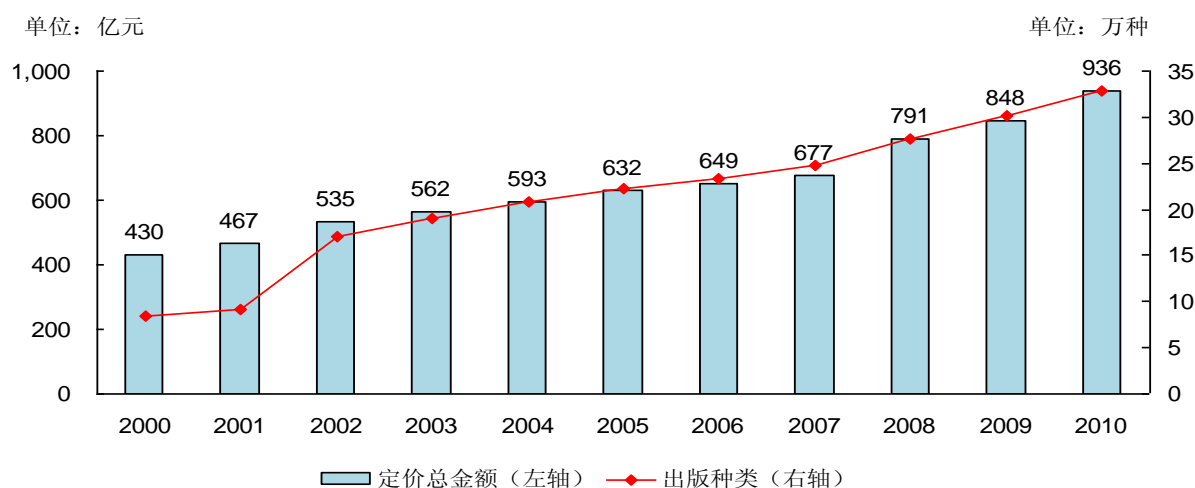
##### **(1) 市场规模**

根据新闻出版总署发布的《2010年全国新闻出版业基本情况》，2010年全国共出版图书328,387种，其中新版图书189,295种，重版、重印图书139,092种，总印数71.71亿册（张），总印张606.33亿印张，折合用纸量142.52万吨，定价总金额936.01亿元。

与2009年相比,图书品种增长8.84%,新版图书品种增长12.48%,重版、重印图书品种增长4.25%,总印数增长1.90%,总印张增长7.22%,定价总金额增长10.37%。自2000年至2010年,全国图书出版定价总金额与出版种类的年均增幅分别为8.09%和14.57%。

2010年全国共引进出版物版权16,602种,其中图书13,724种;全国共输出出版物版权5,691种,其中图书3,880种。

表 6-1 2000-2010年全国图书出版定价金额与种类概览



## (2) 市场细分

总体来看,分别对应图书产品的三大功能,即娱乐、知识和信息功能,产生了大众图书市场、教育图书市场和专业图书市场。我国图书市场已经比较明显地呈现出这样的市场格局,如下表所示:

表 6-2 中国图书市场基本结构

| 市场类型   | 需求     | 具体图书需求                   |
|--------|--------|--------------------------|
| 大众图书市场 | 基本文化需求 | 小说, 休闲, 生活, 旅游, 传记, 纪实文学 |
| 教育图书市场 | 基础知识需求 | 教辅, 少儿, 历史, 工具书, 外语      |
| 专业图书市场 | 专业信息需求 | 财经, 法律, 政治, 科技, 计算机, 哲学  |

(a) 大众类图书市场面向普通大众,是最活跃的市场,已有畅销书中大部分属于大众类图书;但大众类图书替代品多,价格弹性大。(b) 教育图书市场的目标市场主要是青少年及管理人员,他们对教材类、培训类图书及工具书需求平稳上升;但由于教材

的垄断经营和直接从外国引进经管类图书，国内市场真正满足读者需求的此类图书并不多；青少年和管理人员的购买力稳中有升，该图书市场大有可为。(c) 专业图书市场主要面向专业人才，其市场需求最为稳定，少数种类图书需求增长迅速。此类图书的购买者一般有很强购买力和明确图书需求，图书价格弹性不大。

在我国，教育出版占据整个出版行业的主要部分。根据新闻出版总署统计，2010年，我国课本出版总印数占全国图书总印数的46.79%，印张占全国总额的44.59%，定价总金额占全国总额的33.85%。其中，中小学课本总印数占全国图书总印数的38.79%，总印张占全国总额的30.54%。历史上，由于中小学教材出版发行进入门槛高、资质要求严格，该细分行业形成多年来的垄断状态；近年来，随着中小学教材招投标的大范围展开，一些优秀的地方出版集团也积极地参与进来。

自1999年5月开始，教育部开始扩大高校招生规模，大中专教材出版随之进入快速发展时期。1999年-2009年，全国普通本专科招生数从92.4万人增加到629万人，高等教育入学率从10.5%增加到24.2%。随着高校扩招幅度自2008年缩减为5%，2009年出现小幅回调，但大中专教材出版市场则始终在品种数量上保持了昂扬的上升势头。因此，可以看到，虽然现阶段大中专教材的绝对额规模尚小，但未来增长潜力较大，发展趋势良好。

表 6-3 2010 年我国课本出版占出版总量的比例

| 内容             | 种数(种)          | 总印数(亿册)      | 总印张(亿印张)      | 定价总金额(亿元)     |
|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
| 中小学课本          | 8,701          | 27.81        | 185.15        | 178.88        |
| 中专课本           | 5,037          | 0.67         | 8.73          | 13.14         |
| 大专及以上课本        | 43,029         | 3.52         | 61.17         | 97.07         |
| 业余教育课本         | 3,782          | 0.32         | 4.50          | 8.75          |
| 扫盲课本           | 5              | 0.00         | 0.00          | 0.00          |
| 教学用书           | 7,591          | 1.21         | 10.83         | 19.01         |
| <b>课本总计</b>    | <b>68,145</b>  | <b>33.55</b> | <b>270.38</b> | <b>316.86</b> |
| <b>图书总出版</b>   | <b>328,387</b> | <b>71.71</b> | <b>606.33</b> | <b>936.01</b> |
| 课本出版占图书总出版的比例  | 20.75%         | 46.79%       | 44.59%        | 33.85%        |
| 中小学课本占图书总出版的比例 | 2.65%          | 38.79%       | 30.54%        | 19.11%        |

数据来源：新闻出版总署网站

## 2、出版发行行业主要企业及竞争格局

表 6-4 2010 年全国“第三届文化企业 30 强”（新闻出版类）

|    | 企业名称           |
|----|----------------|
| 1  | 江苏凤凰出版传媒集团公司   |
| 2  | 中国教育出版传媒集团有限公司 |
| 3  | 中南出版传媒集团股份有限公司 |
| 4  | 江西省出版集团公司      |
| 5  | 浙江出版联合集团有限公司   |
| 6  | 广州传媒控股有限公司     |
| 7  | 安徽出版集团有限责任公司   |
| 8  | 四川新华发行集团有限公司   |
| 9  | 山东出版集团有限公司     |
| 10 | 中国出版集团公司       |

资料来源：光明日报社和经济日报社联合举办的“第三届文化企业 30 强”评选

### （1）图书出版行业

根据新闻出版总署发布的《2010 年全国新闻出版业基本情况》，截至 2010 年底，全国共有出版社 581 家，其中中央级出版社 221 家，地方出版社 360 家。经过整合，目前全国形成了以 29 家综合出版集团公司为主体和分散单一出版社并存的竞争格局。

从地理格局来看，我国现有出版机构绝大部分分布在北京、上海及东南沿海发达地区；一些出版业相对发达的省份（如江苏、湖南等），由于出版集团对资源的高度集中、整合和高效运作，也极大地推进了出版业的发展。而广大西部地区，出版社数量不多，出书品种和数量少，在全国出版业内所占的市场份额不多；并且，读者需求层次不高，除去教材教辅类图书，读者需求主要以大众类通俗类及实用性图书为主，西部出版物市场并没有深度开发。

从出版业务分类来看，根据中国教育报刊发的《2008 年度全国教材出版分析报告》，在中小学教材出版领域，人民教育出版社长期以来具有较强的竞争实力，此外（a）北京师范大学出版社、华东师范大学出版社等依托学校资源的大学出版社，（b）江苏、湖南、广东等竞争实力较强的地方综合出版集团，（c）语文出版社、人民美术出版社、人民音乐出版社等依靠自身专业特长而在所在的学科领域里广受认可的专业出版社，均也

在中小学教材的出版中占据稳定的市场份额。在大众出版领域，由于竞争主体多，产品品种多，故而单个出版社市场份额不大。在专业出版领域，全国市场形成了以中央部委所属出版社为主，地方科技出版社、专业大学出版社和一些综合性出版社等为辅的格局，如石油工业出版社、中国建筑工业出版社、中国冶金出版社等。由于专业出版领域的细分行业较多，涉猎面广，专业门槛高，精细化分工充分，因此该领域目前集中度较低，单个出版社规模 and 市场份额均较小。

## （2）图书发行行业

根据新闻出版总署发布的《2010年全国新闻出版业基本情况》，截至2010年底，全国共有出版物发行网点167,882处，其中，国有书店和国有发行网点9,985处，文化、教育、广电、邮政系统发行网点39,264处，集个体零售网点109,994处。

我国的图书发行行业主要由以下几方面组成，分别为：国有渠道（国有新华书店、邮政系统和出版社自办发行）、各类民营书店和其他（网上书店等）。

**国有新华书店：**通过数年来的改革与连锁经营的推进，全国初步形成了19家新华书店发行集团，如江苏新华发行集团、安徽新华发行集团、四川新华发行集团等，且未来尚有进一步并购、合作、参股的合作空间。虽然新华书店在图书发行市场长期占据龙头地位，但现今，在一般图书市场上，总发行权、全国连锁经营权都已向民营开放，外资传媒集团和发行企业加入竞争，非国有图书发行企业开始树立品牌影响力，各地新华书店也开始了区域竞争和集团化经营；在教材图书市场上，新华书店的专营地位因教材出版和发行招标而不再绝对化，新华书店现行图书发行渠道统治者的地位面临挑战。

**邮政系统：**邮政系统发行的最大优势即在于其网点稠密、配送能力强。但由于邮政系统在图书发行行业起步较晚，单个网点营业面积有限，导致图书业务总量小；且网点之间大多各自为战，“政企分离”的改制尚未彻底完成，因此目前在国内图书发行行业所占份额较小。

**出版社自办发行：**出版社自办发行的业务即出版社对自身本版图书的发行。除新华书店作为其主要合作渠道之外，出版社亦通过与其他民营书店合作、或向终端消费者直接销售的方式，实现出版物发行。

**民营书店：**近年来，民营书店迅速利用总发行权和连锁经营权的放开，充分发挥其机制灵活、快速应对市场需求变化的优势，大力拓展图书发行业务。目前各地已经出现

了一批具有一定规模的民营图书发行企业,这些民营书店创造了多种经营模式并实现盈利性扩张。但与此同时,民营书业共有的一些问题,如经营管理有待规范、品牌影响欠缺、资金不足,仍将在未来较长时间内成为民营书业发展的瓶颈。

网上书店:随着电子技术的发展、网络普及率的提高,网上书店的销售份额迅速增加。如营运较为成功的当当网、亚马逊-卓越网等网上书店,其发展潜力及在发行领域内的竞争力,必将有更大的拓展。

### 3、出版发行行业的市场化程度

国内图书出版发行行业,由于多年来处于计划经济体制下发展,其市场化程度并不高。但随着中国加入WTO,以及受益于近年来文化改制进程的不断加速,我国图书出版发行行业的市场化程度不断提高。从教材出版发行来看,自政府对中小学教材实行招标投标试点以来,教材市场由过去的垄断变成一个开放性的市场;从参与主体来看,逐步允许民营发行进入;从并购整合来看,鼓励跨省区的资源整合与业务合作,塑造大型综合出版发行集团;从出版内容来看,出版物种类逐年增加,市场规模不断扩大。

### 4、进入出版发行行业的主要障碍

#### (1) 政策准入

目前,我国对出版业实行许可制度。根据《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》等法规的规定,我国对设立出版社、报刊社、出版物发行、出版物进口均实行许可制度。根据《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》的明确规定,非公有资本可以投资参股出版物印刷、发行等国有文化企业,但该类文化企业国有资本必须控股51%以上。非公有资本不得从事书报刊、影视片、音像制品成品等文化产品进口业务。根据《关于文化领域引进外资的若干意见》的明确规定:在中方控股51%以上或中方占有主导地位的条件下,允许外商以合资、合作的方式设立出版物印刷和只读类光盘复制等企业。禁止外商投资从事书报刊的出版、总发行和进口业务,音像制品和电子出版物的出版、制作、总发行和进口业务。

#### (2) 规模壁垒

图书出版发行行业对资金有较高的规模要求。第一,图书的选题、编辑等环节需要大量的专业编辑人员根据市场情况、作者资源情况进行选择和加工,因此属于知识和智力密集型的产业,这就对出版商的产业规模和资金实力提出了一定要求。第二,为提高

发行业务规模，在发行环节需要广泛的连锁经营网点，以实现采购成本低、销售价格低、运营成本低、运营效率高、规模经济明显等诸多优势。第三，除了扩大网点规模外，高效的物流配套体系、相关出版物采购配送所需的流动资金，亦对参与者的资金规模提出了较高的要求。

### （3）品牌影响力

优秀的出版发行企业需要良好的社会公信力及品牌影响力，在品种规模、销售量、读物推荐中享有较大的品牌优势。在市场竞争中，优秀的图书发行企业可以获得更多的图书资源，与上游亦有更多的议价能力，并可以广泛将其品牌影响力辐射到其各个网点，对整体业务推动、市场拓展、跨地域整合，都有明显的推动作用。

### （4）发行渠道与物流配送能力

良好的综合性出版发行企业需要有遍布面较广的发行网络和成熟的物流配送能力，方能对门店的销售形成有效的支撑。受益于多年来经营图书发行的历史，国有新华书店一般占据城市较为中心的黄金地理位置，一方面物业成本较低，另一方面则是覆盖广泛。此外，随着规模化经营的产生，物流配送的运营效率也在不断提高，良好的采购、储备、销售、退货业务体系，有效支持了企业的高速发展；没有成熟的发行渠道和强大的物流配送及管理能力，无法实现教材发行中严格要求的“课前到书、人手一册”。基于这些特点，短期内打造出一张成熟的发行与物流网络，难度较大，成本也较高。

## 5、市场供求状况及变动原因

### （1）市场供需情况

国内出版发行行业市场发展情况稳中有增。2008-2010年，出版物的供求市场总体保持稳步增长；其中，出版图书种类、总印数和定价总金额分别达到年复合增长率9.14%、1.68%和8.75%，出版物纯销售总金额则达到年复合增长率5.43%。

表 6-5 2008-2010 年出版发行市场供需情况

|                 | 2008年   | 2009年   | 2010年   |
|-----------------|---------|---------|---------|
| <b>出版发行市场供给</b> |         |         |         |
| 出版图书种类（种）       | 275,668 | 301,719 | 328,387 |
| 同比增长(%)         | 11.03%  | 9.45%   | 8.84%   |
| 出版图书总印数（亿册/张）   | 69.36   | 70.37   | 71.71   |



|                                    | 2008年  | 2009年  | 2010年  |
|------------------------------------|--------|--------|--------|
| 同比增长(%)                            | 10.22% | 1.46%  | 1.90%  |
| 出版图书定价总金额(亿元)                      | 791.43 | 848.04 | 936.01 |
| 同比增长(%)                            | 16.95% | 7.15%  | 10.37% |
| <b>出版发行市场需求</b>                    |        |        |        |
| 全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物纯销售数(册/张/份/盒) | 67.09  | 63.18  | 64.62  |
| 同比增长(%)                            | 6.27%  | -5.5%  | 2.28%  |
| 全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物纯销售金额(亿元)     | 539.65 | 580.99 | 599.88 |
| 同比增长(%)                            | 5.27%  | 7.66%  | 3.25%  |

数据来源：新闻出版总署网站

## (2) 市场供需平稳增长的原因

全国出版发行市场的供给与需求均保持平稳增长，主要原因如下：

首先，国民经济保持较快平稳发展，GDP连续高位增长。2010年GDP达到39.80万亿元，同比增长10.30%，城镇居民人均可支配收入19,109元，同比增长11.26%<sup>1</sup>。随着国民经济的平稳发展，人们物质生活水平不断提升，精神层面的追求也随之提高，城镇居民教育文化娱乐服务类支出也逐年上升，由2004年的5,606亿元增长到2009年的9,047亿元<sup>2</sup>，年均增长9.87%，高于同期GDP年均增长率；图书消费是文教娱乐支出中重要的组成部分，市场对图书的需求量将会越来越大，图书出版发行业有着广阔的发展空间。

其次，文化体制改革吸引各类资本进入，参与者不断增加促进行业整体发展。随着近年来总发行权和全国连锁经营权的逐步放开，各类资本如民营书店、出版社自办发行、邮政系统、网上书店等纷纷进入加入竞争，并开始树立品牌影响力。各类资本的参与，有助于提高行业竞争度，促进行业整体健康发展。

最后，以现代网络、无线终端等为代表的高科技新兴产业发展，为出版发行行业提供了强有力的技术支持和广阔的市场平台，强有力地促进了数字化出版和发行渠道构成的多样化以及业务模式的升级换代。电子出版物、网络出版物、手机阅读等对传统出版业有一定的替代作用，而更多的则是一种方式的补充，更有利于市场细化、激发市场需

<sup>1</sup> 数据来源：《中华人民共和国2010年国民经济和社会发展统计公报》

<sup>2</sup> 数据来源：《中国出版统计年鉴》（2004-2009）

求。

## 6、行业利润水平变动趋势及变动原因

随着文化体制改革的深入以及出版发行行业市场化进程的推进，市场资源将得到进一步的有效配置。中小学教材招投标政策和出版业整体竞争加剧将对未来出版环节利润水平形成较大压力；民营书店涉足批发领域并通过连锁或独立书店、书友会、网上书店形式广泛进入零售环节，外资发行商也以书友会和网上书店参与零售竞争，这些都会一定程度压低发行环节利润水平；但大型综合性出版发行集团将受益于显著的规模效应、一流的出版资源、多年的品牌优势和广泛的渠道终端，充分把握未来兼并收购带来的进一步规模扩张的机会，通过市场化运营所激发的管理能力的提升，从而进一步增强其盈利能力。

### （四）出版发行行业的发展趋势

#### 1、跨省经营、兼并收购逐步推进

与发达国家相比，我国图书出版发行行业的集中度很低。行业集中度低势必导致市场主体规模小、竞争力差、低水平恶性竞争等现象普遍，不利于行业的发展。因此，打破地域和部门限制，打破条块分割，培育资产和资源集中度高的大型出版传媒集团，成为骨干企业和战略投资者，是深化改革的必然趋势，也是我国出版发行企业深化改革的实质性探索。

自2003年实施文化体制改革试点工作以来，我国文化产业领域的改制向纵深推进。尤其在2009年，新闻出版总署发布《支持新闻出版业体制改革的指导意见》，国务院通过《文化产业振兴规划》，财政部和国税总局也为文化体制改革配套了财税支持政策，为出版发行单位的改革发展创造了良好的政策环境。新闻出版总署提出了通过3-5年的产业整合，培育出六七家“双过百”（即资产与收入均超过一百亿人民币）的国内一流、国际知名的大型出版传媒企业。目前，出版发行行业的跨省并购、跨省合作的案例正逐步涌现，行业战略重组的大幕已经拉开，企业将更多地通过资本运作手段，实现快速的市场扩张。

#### 2、市场竞争主体不断增加

虽然国有出版社和国有新华书店仍然是我国图书出版发行渠道的主导者，但随着图书出版发行市场的逐步开放，国有出版发行集团面临较大的竞争威胁。

随着过去几年，民营书店成功地利用总发行权和连锁经营权的开放，通过建立销售网点控制终端市场以及建立灵活的业务模式，逐步增强其图书发行的竞争实力；近年来，民营资本开始由发行环节向出版环节渗透，更积极地参与到选题、策划、合作书稿、协作出版等业务，并逐渐形成竞争优势。

### **3、图书结构进一步市场化调整**

中国的教育图书、大众图书、专业图书三大书业领域中，教育图书长期以来占有举足轻重的地位。从图书销售品种变化来看，表现为“刚性需求”的教材现阶段仍然是图书销售增长的主力。然而，自2006年政府对中小学教材实行招标投标试点以来，教材市场由过去的专营变成一个开放性的市场。运作模式的改变，既改变了教材出版发行的价值链条，也挑战了出版发行企业的应对能力。伴随着教材招投标的推进，各大出版发行企业的盈利能力有所下降，他们将更多地从专业图书和大众图书领域来寻求突破。未来几年，我国图书结构调整的速度将会加快。

### **4、数字出版加速渗入行业各环节渠道**

网络和数字化媒体已成为国民主要的信息获取方式之一，网络在线阅读、手机阅读等数字阅读正成为一种广泛的阅读方式，2008年成年人各类数字媒介阅读率为24.5%，呈现爆发性的增长趋势。尽管中国的互联网普及率还较低，目前仅在22.6%左右，数字化出版、网络化阅读对图书出版发行行业的影响还不是十分明显。但按照中国目前的信息化速度，以及电子阅读器、网络教学软件、电子书包等新技术的不断完善，参考美国互联网普及率从20%到70%仅用10年时间，互联网渗入出版发行行业的各环节渠道，并加速发展，符合国际行业的发展趋势。

## **（五）影响行业发展的有利和不利因素**

### **1、有利因素**

#### **（1）国家基本政策积极扶持**

《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》中明确提出，要推动出版业产业结构调整 and 升级，培育一批具有较强竞争力和实力的出版企业集团，打造一批社会效益和经济效益显著、具有较强影响力的出版品牌；要支持出版物发行企业开展跨地区、跨行业、跨所有制经营，重点发展连锁经营、现代物流和网络书店等现代出版物流通系统，形成若干大型发行集团，建设全国统一、开放、竞争、有序的出版物市场。

2009年4月出台的《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》中明确提出，要推动经营性新闻出版单位转制，重塑市场主体。推进联合重组，加快培育出版传媒骨干企业和战略投资者，鼓励和支持多层面、多角度、跨地区、跨部门的资源整合，组建出版传媒集团公司。积极支持条件成熟的出版传媒企业，特别是跨地区的出版传媒企业上市融资。在三到五年内，培育出六七家资产超过百亿、销售超过百亿的国内一流、国际知名的大型出版传媒企业。积极落实新闻出版体制改革相关配套政策：《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和支持文化企业发展两个规定的通知》(国办发[2008]114号)规定的优惠政策。

2009年7月通过的《文化产业振兴规划》明确提出，要推动出版业产业结构调整 and 升级，出版物发行业要积极开展跨地区、跨行业、跨所有制经营，形成若干大型发行集团，提高整体实力和竞争力。

2010年1月通过的《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》，更加明确了深化新闻出版体制改革，打造合格市场主体和骨干企业，力争到“十二五”末，实现新闻出版产业增加值比2006年翻两番的目标。

2011年3月通过的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》明确提出，推动文化产业成为国民经济支柱性产业，增强文化产业整体实力和竞争力。深入推进经营性文化单位转企改制，建立现代企业制度。推进文化产业结构调整，大力发展文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、演艺娱乐、数字内容和动漫等重点文化产业，培育骨干企业，扶持中小企业，鼓励文化企业跨地域、跨行业、跨所有制经营和重组，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平。鼓励和支持非公有制经济以多种形式进入文化产业领域，逐步形成以公有制为主体、多种所有制共同发展的产业格局。积极开拓国际文化市场，创新文化“走出去”模式，增强中华文化国际竞争力和影响力，提升国家软实力。

此外，新闻出版总署于2007年3月会同相关部委联合发出《关于印发〈农家书屋工程实施意见〉的通知》，开始在全国范围内实施“农家书屋”工程，切实解决广大农民群众看书难的问题。“农家书屋”工程计划在“十一五”期间，在全国建立20万家农家书屋，到2015年基本覆盖全国各行政村。

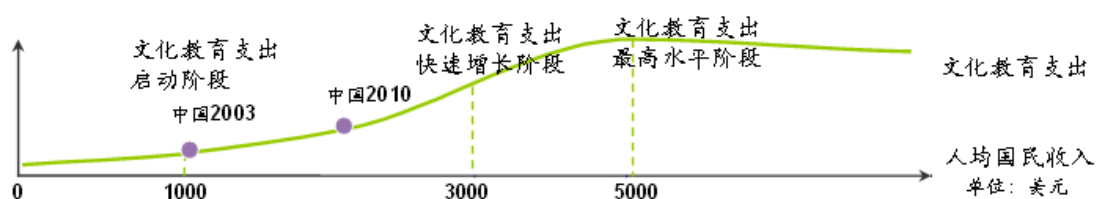
从2003年开始文化企业改制试点，到2006-2007年试点改革的全面铺开进行，直

至现在的加速推进改革力度，国家出台的多项基本政策为大型优质企业的改革与发展提供了积极的促进作用和强有力的政策保障，对推进行业发展起到了强大的引领作用。

## （2）国民经济持续高速发展及教育支出的连续增加

国民经济保持较快平稳发展，人民生活水平不断提高，为图书出版发行行业的繁荣发展提供了重要的物质基础。国民收入的增长将带动消费结构升级和国民教育文化支出持续增长，从而带动图书需求增长。根据国际发展经验，国民收入与文化教育支出存在启动——快速增长——稳定的发展过程。

表 6-6



目前，中国正处于快速上升期，根据统计公报显示，2009年和2010年我国GDP总额分别较上年增长9.2%和10.3%。根据中国统计公报及统计年鉴，我国城镇居民人均可支配收入从2004年的9,421元到2010年19,109元，年增长率为12.51%；城镇居民教育文化娱乐服务类支出也逐年上升，由2004年的5,606亿元增长到2009年的9,047亿元，年均增长9.87%。居民消费结构的升级形成了国内图书出版发行行业的增长源泉，持续的收入增长将带来文化教育支出更加快速的增长。

作为一个文化大国、教育大国，近年来国家更提出了科教兴国战略。2007年、2008年和2009年，全国教育经费分别为12,148亿元、14,501亿元和16,503亿元，年均增长16.55%，逐年递增趋势非常明显。此外，自2006年以来，中宣部、新闻出版总署等部委持续推动“全民阅读”活动，多年来在全社会形成积极阅读、主动阅读的文明新风尚。教育的不断发展和国民的重视刺激了图书需求和出版发行行业的发展动力，从而保证了国内图书市场的旺盛需求。

## （3）图书出版种类和销售网点的迅速增加，提高了图书产品的可获得性

随着中国出版发行行业内部体制的改革与生产力的进一步释放，书业市场得到了进一步的细分，全国图书出版种类从2001年的15.5万种增长到2010年的32.8万种，多样化品种催生了更多的市场需求，逐步扩大了整体市场规模。此外，大型出版发行集团

积极运用其自身的规模优势，大力拓展物流配送系统、渠道终端网点，也提高了图书产品的可得性，进一步有效开发市场需求。

#### **(4) 图书阅读人群基数大，成年阅读率显著提高**

我国图书阅读人群基数较大，国民阅读率逐年提高。2010年第八次全国国民阅读调查结果显示，成年人图书阅读率由2007年的48.8%提升至52.3%，成人人均年阅读图书4.25本，比2009年多0.37本，但仍不足发达国家的十分之一。截至2009年末，中国在校大学生和青少年人数分别达2,145万和3.7亿，这是中国购书人的主要群体。随着国家教育产业的不断发展、相关教育经费的不断增加，图书阅读人群将呈稳定的上升态势。

此外，根据联合国教科文组织发布的《全球教育水平监察报告2009》(Education for All Global Monitoring Report 2009)，中国成年人识字率在近年间快速上升，由1985年-1994年的约78%增至2000年-2006年的约93%，中国识字人数的增加比率超出全球整体增幅。报告同时预测中国到2015年，成年人识字率将进一步上升到96%，文盲人数下降至4,984.8万人。识字人口的不断增加也使阅读人口基数不断加大。

#### **(5) 传媒产业加速进行区域整合，激发行业新的活力**

2008年3月，江苏新华发行集团和海南新华发行集团联合组建的海南凤凰新华发行有限责任公司在海口成立；2009年4月，吉林出版集团与中华工商联合出版社改制重组的中华工商联合出版社有限责任公司在北京挂牌成立；2009年6月，天津出版总社、内蒙古新华发行集团股份有限公司、北方联合出版传媒股份有限公司在京签署《战略合作框架协议》。我国出版发行行业以资本运作方式进行资源整合，组建跨地区大型出版产业“航母”的探索，已经迈出了实质性步伐。

预计未来5年，纯出版集团与纯发行集团之间、新华系统与非新华系统之间的并购、参股等资本运作将迅速增多。市场逐步向大型综合性出版发行集团集中。

## **2、不利因素**

### **(1) 不规范竞争对行业发展构成威胁**

随着图书行业准入限制的放宽，各种渠道的资本参与程度有所加深，但由于缺少成熟的监管体系及强有力的执法力度，书籍盗版的行为依然无法得到有效根治，直接对图

书发行环节造成明显的利润侵蚀。此外，部分企业在经营中的不正当竞争行为也对发行行业产生了负面影响。上述问题均对行业发展构成了一定的威胁。

## **(2) 数字新媒体的出现为阅读带来更多选择**

相比传统的纸质图书阅读，网络阅读具有便捷、经济、可获得性强的特点，尤其适合喜欢快节奏生活的年轻一代。根据《第25次中国互联网络发展状况统计报告》显示，近年来我国网民数量从2001年的0.27亿上升到2009年的3.84亿，国民上网阅读率在过去三年年均增长107%。其次，数字出版自2002年发展以来，持续保持较快平稳的增长，电子书销售量逐年提升。可见，网络、数字等高科技新媒体的出现给居民的电子信息化阅读方式带来了较大的可得性。

## **(六) 行业特点**

### **1、行业技术水平**

图书出版发行行业的技术特点主要涉及数字出版技术、信息技术、物流技术和网络技术这4个技术环节。

#### **(1) 数字出版技术**

随着数字技术的迅猛发展和网络的快速普及，我国出版产业已进入纸质与电子、印刷与数字共生的时期。根据新闻出版总署网站刊登的《2010-2015年中国数字出版产业投资分析及前景预测报告》显示，2009年我国数字出版产业总产值超过750亿元，同比增长42%，而同期出版业总产值增长20%，图书销售增长20%。

从出版形式来看，主要分为三大部分。(a)网络出版，指互联网信息服务提供者将自己创作或他人创作的作品经过选择和编辑加工，登载在互联网上或者通过互联网发送到用户端，供公众浏览、阅读、使用或者下载的在线传播行为；包括电子图书、网络期刊、网络广告、网络游戏、在线音乐以及可供下载的各种资源等。(b)手机出版，指服务提供者使用文字、图片、音频、视频等表现形态，将自己或他人创作的作品，经过选择和编辑加工，制作成数字化出版物，并通过无线、有线网络或内嵌在手机媒体上，供用户利用手机或类似的移动终端，进行阅读或下载的传播行为；包括手机铃声、彩信、彩铃、图片、动漫、手机游戏、手机图书杂志等；(c)电子出版，则主要包括带有文字、图片、音像的磁带、软盘、光盘(VCD、DVD等)等。

## （2）信息技术与物流技术

图书出版发行行业的发行环节具有批量小、品种多、单价低、市场分布广、市场需求不确定等特点，国内大型图书出版发行单位的图书供应品种约在10万-30万种之间，这使得信息与物流必然成为图书行业的一个关键环节。

实时信息采集系统将书籍品种、出入库信息录入整体物流数据库实现分拣搬运，并实时获取图书在途信息和运输车辆路径的具体位置，合理调配正向物流与逆向物流，以及各门店之间的横向沟通和应急物流，实时监控财务状况，协调资金流动，消除经营环节的资金安全问题。

通过销售事务性管理所传递的客户需求以及仓储管理中的库存信息和运输管理中的运输能力信息，来平衡系统的仓储和运力资源，合理处理用户的请求来完成物流系统调度，从而可以以最低的总成本实现既定的客户服务水平，实现服务优势和成本优势，并由此创造企业在竞争中的战略优势。2006年，全国出版发行行业共有5千平方米以上的物流中心47家，遍布28个省(自治区、直辖市)，其中1万平方米以上的30家，5万平方米以上的9家，10万平方米以上5家，20万平方米以上4家。未来跨省及全国性经营对公司物流水平和配送水平的能力有更高的要求。

## （3）网络技术和无线通讯

网络技术和无线通讯的发展，最具代表性的就是网上书店的产生。网上书店是一种以互联网为载体，实现远程销售的新型购书方式。网上书店以购物便捷、价格优惠、省时省力、查阅书目方便等优势，改变了人们传统的购书观念，受到了读者的青睐。电子商务方式改变了图书零售领域的格局，提升了零售的科技含量。2008年，具有一定规模的网上书店已发展到数百家，主要分布在北京、上海、江苏、重庆、云南、福建等省市。卓越网、当当网等主营出版物网上经营的企业发展迅猛，配送范围已基本覆盖了全国各大中城市。同时，新华书店等传统书店也开始关注网上经营，如江苏凤凰传媒股份有限公司、四川新华文轩连锁股份有限公司等均开启了网上书店。

## 2、行业的周期性、区域性与季节性波动特征

周期性：社会的人口年龄结构在不断发生变化，从而在人口因素和年龄自然增长影响下，各级学历教育在校学生人数发生波浪形的变化，各级在校生规模将陆续达到峰值，从而使得教材出版出现显著的长期波动。



**区域性:**多年来,占出版发行量较大的教材教辅基本由各省国有大型出版集团出版、新华书店系统发行,形成了多年的垄断资源。各省商之间的竞争不够充分,省份割据和地方保护明显。近年来,随着中小学教材发行招投标政策的实施,这种区域性垄断、条块分割的现状将逐步被打破。

**季节性:**图书发行业受季节以及周期影响较大,集中表现在教材、教辅的销售,这部分销售受每年春、秋两季学期影响明显。

## **(七) 发行人所处行业与上、下游之间的关联性**

从行业关联性看,出版、印刷、发行和物资供应四个环节组成了出版发行行业的产业链,以出版环节为发展龙头带动印刷、发行和印刷物资供应。出版发行行业的一般模式为:出版社把内容产品交由印刷企业,物资供应企业提供印刷物资,印刷企业完成印刷,由出版社或独立发行商实现销售。发行环节下游则直接面对消费市场。

## **(八) 发行人涉及的进出口政策**

### **1、出版物的进口政策**

我国严格实行出版物进口许可制度。

2011年3月19日颁布的《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》明确规定,出版物进口业务,由依照本条例设立的出版物进口经营单位经营;未经批准,任何单位和个人不得从事出版物进口业务;设立出版物进口经营单位,应当向国务院出版行政主管部门提出申请,经审查批准,取得国务院出版行政主管部门核发的出版物进口经营许可证后,持证到工商行政管理部门依法领取营业执照;出版物进口经营单位负责对其进口的出版物进行内容审查。省级以上人民政府出版行政主管部门可以对出版物进口经营单位进口的出版物直接进行内容审查;国务院出版行政主管部门可以禁止特定出版物的进口;发行进口出版物的,必须从依法设立的出版物进口经营单位进货。

### **2、出版物的出口政策**

我国对出版物的出口政策采取积极的态度。

《新闻出版业“十一五”发展规划》中明确规定,要积极实施“走出去”战略。大力推进出版物走出去、版权走出去、新闻出版业务走出去和资本走出去,努力提高中国出版的国际竞争力和中国文化的国际影响力。实施“出版物对外推广工程”,组织创作、翻译、

出版介绍中国历史文化和反映当代中国各个领域成就的出版物，扩大我国出版物出口，2010年实物出口量预期比2000年翻一番。积极支持版权输出，“十一五”末版权输出预期达到3,000种。

《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》中明确规定，抓好“走出去”重大工程项目的组织实施工作，着力打造一批具有国际竞争力的外向型出版传媒企业，打造具有重要影响力的国际出版版权交易平台。加强出版物内容和形式的创新，采取多种措施鼓励版权输出和实物出口。鼓励以政府资助方式进行优秀作品和著作的相互翻译出版。鼓励有条件的出版传媒企业采取独资、合资、合作等形式，到境外兴办报纸、期刊、出版社、印刷厂等实体，拓展国外和港澳台地区市场，进一步扩大中华文化的国际影响力和传播力。

### 三、发行人在行业中的竞争地位

#### （一）公司在行业中的市场地位

本公司承继了出版集团全部出版和发行主业资产，是我国出版发行行业的龙头企业，在出版领域和发行领域均处于行业领先地位。出版集团、本公司及译林社均曾入选中国出版政府奖全国先进出版单位，在全国出版发行行业具有较大的影响力。

##### 1、公司在出版领域的市场地位

教育出版是本公司的传统优势。本公司是我国第二大中小学教材出版基地，共出版了23种中小学国家标准课程教材（简称“课标教材”）。本公司是除人民教育出版社以外全国唯一一家覆盖小学、初中、高中等中小学教育全部阶段，语、数、外等核心科目教材齐全的出版企业，是除人民教育出版社以外中小学课标教材出版品种和数量最多的出版企业。目前，全国29个省、自治区、直辖市（含江苏省）2,000个以上县（区）超过4,000万学生在使用本公司下属出版社出版的教材，教材全年发行总册数超过2亿册，总码洋超过13亿元。

本公司在一般图书出版方面的市场地位逐年提高。根据北京开卷信息技术有限公司的统计数据，本公司下属出版社出版的图书在全国零售市场的占有率不断上升，2010年在全国的码洋占有率为3.12%，位于全国前列。

## 2、公司在发行领域的市场地位

本公司的前身江苏新华发行集团是新闻出版总署最早批准成立的省级发行集团，是全国最大的图书发行企业。截至2010年，本公司已经连续19年保持全国图书发行规模第一。2008年4月份，荣获中宣部、文化部、国家广电总局、新闻出版总署授予的全国文化体制改革优秀企业；2009年，在新闻出版总署等单位主办的第二届“诚信经营、优质服务”社店互评活动中，本公司被评为全国发行单位第一名。本公司在第二届中国出版政府奖评选中被评为全国先进出版单位。

本公司是江苏省和海南省唯一一家具有全省图书发行网络的企业。凭借经验、资金和渠道等方面的优势，本公司长期担任江苏省中小学教材独家发行商，本公司的控股子公司海南新华长期担任海南省中小学教材独家发行商。在一般图书连锁零售业务方面，本公司凭借遍布江苏省和海南省的销售网络，市场份额远远高于竞争对手。

### （二）主要竞争对手

#### 1、出版领域的竞争对手

##### （1）教材出版市场

###### ① 中小学教材出版市场

2001年以前，我国中小学教材出版市场均处于垄断状态，即由人民教育出版社出版，各省出版集团下设的省教材中心或教育出版社进行租型。自2001年第8次基础教育课程改革全面推行以来，我国开始实行“一纲多本”的教材管理体制，符合条件的机构都可以参加教材编写。受上述政策影响，近年来我国已有多家独立法人团体或出版社被教育部、新闻出版总署批准编写出版中小学教材，由人民教育出版社独家编写出版中小学教材的垄断局面被打破。该等机构在全国或地方市场与本公司构成竞争。

“凤凰”版教材目前在江苏市场占据绝对领先地位。目前，人民教育出版社仍然是全国最大的中小学教材供应商，是本公司在省外中小学教材市场的最大竞争对手。此外，教育科学出版社、北京师范大学出版社、中南出版传媒集团股份有限公司、广东出版集团有限公司在中小学教材出版方面也具有较强实力，与本公司存在一定竞争。

###### ② 职业教育教材出版市场

本公司职业教育教材业务正处于快速发展过程中，目前已经开发出508种职业教育

教材，在江苏省职业教育领域占据重要地位。本公司在全国职业教育教材市场的竞争对手主要有高等教育出版社、中国劳动社会保障出版社、机械工业出版社、电子工业出版社等。

## **(2) 一般图书出版市场**

在一般图书出版市场，国有出版企业仍是本公司的主要竞争对手，如中国出版集团公司、中南出版传媒集团有限公司、浙江出版联合集团有限公司、上海世纪出版集团等。此外，民营资本在大众出版领域的渗透力和竞争力不断提高。

## **2、发行领域的竞争对手**

### **(1) 教材发行市场**

根据《国务院关于扩大中小学教材出版发行招标投标试点有关问题的批复》（国函[2005]15号）的规定，自2008年秋季开始，中小学教材（仅限于九年义务教育教材）发行招标投标工作在全国范围内全面推开，所有主营图书、报纸或期刊发行且具有总发行资格的独立企业法人均可参与各地九年义务教育教材发行投标。在中小学教材发行方面，自2008年秋季开始，本公司在江苏和海南省内九年义务教育教材发行市场即面临省内外其他符合投标条件企业的竞争；本公司如开拓江苏和海南省外九年义务教育教材发行业务，也会面临当地甚至是其他省份符合条件企业的竞争。

### **(2) 一般图书发行市场**

在一般图书发行方面，各省国有新华书店（发行集团）、民营书店、外资书店、网上书店及出版社自办发行业务均对本公司业务构成竞争。

① 开拓省外市场是本公司的一项重要发展战略。由于各省国有新华书店（发行集团）在销售渠道、客户关系等方面具有一定优势，本公司的省外拓展将会面临该等国有新华书店（发行集团）的激烈竞争。

② 民营书店近年发展迅速，通过建立销售网点控制终端市场以及建立灵活的业务模式形成竞争优势。目前，民营书店在一般图书发行市场正在逐步蚕食国有新华书店的市场份额。本公司的一般图书发行业务面临民营书店的竞争。

③ 网上书店在价格和消费便利性上具有较大优势，近年来发展迅速，在一般图书市场的份额逐年提高。

④ 规模化的出版社或出版社联合体由于具有丰富、优质的出版资源，其自办发行业务对传统的发行企业在特定领域构成一定竞争威胁，特别是在教育和专业图书发行领域。

### （三）公司的竞争优势

#### 1、全国规模最大的出版发行集团之一

根据新闻出版总署 2009 年和 2010 年《新闻出版产业分析报告》，按照总体经济规模统计，出版集团连续两年位列我国出版行业首位。根据国家统计局中国行业企业信息发布中心公布的数据，出版集团列 2008 年度中国最大 500 家企业集团第 398 位，在全国新闻出版行业排名第一。出版集团 2008 年、2009 年和 2010 年连续入围“中国文化企业三十强”并名列前茅。本公司承继了出版集团全部出版和发行主业资产，成为我国出版发行行业的龙头企业。2010 年，本公司下属出版社出版图书和电子音像出版物 10,000 余种，总码洋超过 40 亿元，出版品种和码洋均处于行业领先地位。

本公司是全国最大的图书发行企业，2010 年图书发行品种总数超过 40 万种，总码洋超过 50 亿元。截至 2010 年，本公司已经连续 19 年保持全国图书发行规模第一。2008 年 12 月份，本公司在中国图书商报社举办的“30 年中国书业分销之最”推展中获选年销售额最高的省级发行集团、年馆配额最高的发行集团。

#### 2、全国最具影响力的出版发行企业

##### （1）在全国范围享有较高的品牌知名度

在世界品牌实验室举办的“2011 年（第八届）中国 500 家最具价值品牌”评选中，出版集团的品牌价值位居第 242 位，在全国同行业中排名第一。在 2008 年首届中国出版政府奖评选中，出版集团被评为全国先进出版单位。出版集团所属的出版与发行业务资产均已注入本公司。

本公司是我国第二大中小学教材出版基地，“凤凰”版教材品种全、质量高，被全国 29 个省市超过 4,000 万名学生使用，在国内享有较高声誉。本公司下属出版社出版的大众读物多次荣登各类畅销书排行榜，“凤凰”品牌在一般图书市场的影响力日益扩大。

本公司的前身江苏省新华书店具有近 60 年的经营历史。本公司在中小学教材发行方面连续 32 年做到“课前到书，人手一册”，在教育主管部门、上游供应商和广大学生、

教师中均树立了良好的品牌形象，2010年被评为第二届中国出版政府奖全国先进出版单位。

## (2) 持续创新能力推动本公司不断取得卓越成就

持续创新能力使得本公司取得了一系列卓越成就。“十一五”期间，本公司下属出版社荣获中宣部“五个一工程奖”、中国出版政府奖、中华优秀出版物奖等国家三项大奖总数超过100项。2010年，本公司各下属单位获第二届中国出版政府奖各类奖项19项，获中华优秀出版物奖11项，两项国家级大奖获奖总数均居全国前列；在2008年举办的首届中国出版政府奖评选中，本公司下属单位正式获奖数排名全国第一。

本公司积极实施内容创新战略，不断拓宽视野，实施精品工程，加大重点图书的投入力度。本公司出版了23种中小学课标教材，成为人民教育出版社之外中小学课标教材出版品种和数量最大的供应商；同时，本公司成立了职业教育出版中心，致力于按照国家标准系统开发职业教育教材，目前已经独立开发出职业教育教材500余种；并设立了江苏现代职教图书发行有限公司，统一负责职业教育教材的发行工作。在一般图书方面，本公司陆续推出大量被市场广泛认可的好书，如《中国近代通史》、《中华大典·文学典》、《全元文》、《古希腊悲剧喜剧全集》、《中国现代农业理论与实践》、《册府元龟》、《中国佛教通史》、《母语教材研究》、《青铜葵花》、《山楂树之恋》等，显示了本公司在人文社科、科学技术、教育理论、世界文学、少儿文学、古籍整理等板块的内容创新力和文化影响力。近年来，本公司准确把握市场需求，畅销书不断涌现，《草房子》、《兄弟连》、《不生病的智慧》等图书多次登上全国畅销图书排行榜，2010年本公司单本销售10万册以上的图书达到60余种，并有19种图书入选“2010年度全行业优秀畅销品种”。

表 6-7 本公司拥有专有出版权的中小学课标教材

| 科目 | 阶段       |
|----|----------|
| 语文 | 小学、初中、高中 |
| 数学 | 小学、初中、高中 |
| 科学 | 小学       |
| 英语 | 小学、初中、高中 |
| 音乐 | 小学、初中    |
| 美术 | 小学、初中    |

| 科目   | 阶段    |
|------|-------|
| 物理   | 初中    |
| 化学   | 高中    |
| 生物   | 初中、高中 |
| 思想品德 | 小学、初中 |
| 通用技术 | 高中    |

表 6-8 报告期内本公司三项国家大奖获奖情况

| 年份    | 荣誉情况  |
|-------|---|
| 2010年 | <p><b>1、第二届中国出版政府奖</b><br/>《中国近代通史》、《古希腊悲剧喜剧全集》、《杨荫浏全集》获第二届中国出版政府奖—图书奖；《资本主义理解史》（6卷）、《母语教材研究》、《中国临床皮肤病学》、《西班牙文学：黄金世纪研究》、《地下空间科学开发与利用》、《你是我的宝贝》、《靳尚谊全纪录》、《赵翼全集》获第二届中国出版政府奖—图书奖提名奖；《数字中医》、《中国南京云锦》获第二届中国出版政府奖—音像电子网络奖提名奖；《中华五色》获第二届中国出版政府奖—装帧设计奖提名奖；《Mio 导航光盘》获第二届出版政府奖印刷复制奖；南京传统手工艺获第二届中国出版政府奖—印刷复制奖提名奖；译林社和凤凰新华获第二届中国出版政府奖先进出版单位奖。</p> <p><b>2、第三届“中华优秀出版物奖”</b><br/>《资本主义理解史》（6卷）、《宋登科记考》、《你是我的宝贝》获第三届“中华优秀出版物奖”—图书奖；《中国旱区农业》、《冒险小王子》（6册）、《杨荫浏全集》（13卷）、《万有引力之虹》获第三届“中华优秀出版物奖”—图书提名奖；《演绎三国》（DVD）获第三届“中华优秀出版物奖”—音像出版物提名奖；《走进百家名村》（CD-ROM）获第三届“中华优秀出版物奖”—电子出版物奖；《数字中医》（CD-ROM）获第三届“中华优秀出版物奖”—电子出版物提名奖</p> |
| 2009年 | <p><b>1、中宣部第十一届精神文明建设“五个一工程”奖</b><br/>江苏教育出版社《我的天堂》、江苏人民出版社《大学生村官》</p>  |
| 2008年 | <p><b>1、第一届中国出版政府奖</b><br/>《20世纪外国文学史》（共5卷）、《江南丝竹音乐大成》（共2卷）（CD）、《中国传统器具设计研究》（共2卷）、《册府元龟（校订本）》（共12册）、《青铜葵花》获首届中国出版政府奖—图书奖；《中华针灸学》、《乌丢丢的奇遇》获首届中国出版政府奖—图书奖提名奖；《铁的新四军》获首届中国出版政府奖—音像电子网络奖；《新编本草》、《一游记》获首届中国出版政府奖—音像电子网络奖提名奖；《徐悲鸿》获首届中国出版政府奖—装帧设计奖；出版集团获首届中国出版政府奖—先进出版单位奖</p> <p><b>2、第二届“中华优秀出版物奖”</b><br/>《中国近代通史》、《中国农业发展理论与实践》、《母语教材研究》、《古希腊悲剧喜剧全集》获第二届“中华优秀出版物奖”—图书奖；《文明之旅》、《中国当代百种曲》、《陆士衡文集校注》、《山楂树之恋》获第二届“中华优秀出版物奖”—图书提名奖；《秦汉英杰》获第二届“中华优秀出版物奖”—音像出版物奖；《中国南京云锦》获第二届“中华优秀出版物奖”—电子出版物奖；《长征——红军走过的地方》获第二届“中华优秀出版物奖”—电子出版物提名奖；《我知道》获第二届“中华优秀出版物奖”—游戏出版物提名奖；《坚强的理由》、《向汶川致礼》获第二届“中华优秀出版物奖”—抗震救灾特别奖</p>        |

### **(3) 我国唯一一家实现跨省整体重组的图书出版发行企业**

2009年9月，本公司通过增资方式完成了对海南新华的并购，成为国内首家实现整体跨省重组的省级出版发行企业，被誉为中国书业发展史上的标志性事件，对于全国出版发行行业的跨省重组具有重要推动意义。

### **(4) 拥有一批具有较高行业地位的优秀出版社**

2010年中国首届新闻出版产业调查中，本公司下属苏教社、苏人社、苏科社、苏少社、苏美社和译林社等6家出版社被评为国家一级出版社，进入中国百佳出版社行列。本公司拥有的中国百佳出版社数量位列全国第二，仅次于中国出版集团。译林社在第二届中国出版政府奖评选中入选全国先进出版单位。

### **(5) 具备图书出版和发行完整产业链**

本公司业务范围包括图书出版和发行，形成了完整的产业链。相对于单独的出版企业和发行企业，产业链完整为本公司带来如下协同效应：发行网络掌握的读者消费需求信息反馈给各出版社，有利于出版社把握市场热点，根据最新市场动向确定图书选题，从而紧密跟踪市场变化、满足市场需求，保持创新能力和市场竞争力；有利于本公司减少图书中转环节，提高运营效率，减少中转过程中的损耗，从而降低交易成本，提高盈利能力。

## **3、依托江苏省雄厚的经济实力和丰富的教育资源**

### **(1) 江苏省经济发展迅速**

江苏省经济发展迅速，2000年至2010年GDP年均复合增长率达到16.94%。2010年，江苏省实现GDP 40,903亿元，人均GDP按当年汇率折算超过7,500美元，财政总收入突破1万亿元，城镇居民人均可支配收入突破2.2万元，农民人均纯收入突破9,000元，均处于全国前列。经济高速发展及人均收入的持续提高为图书市场规模的持续扩大奠定了基础。

### **(2) 江苏省地域文化积淀深厚，教育资源丰富**

江苏省具有深厚的地域文化积淀，为公司提供了丰富多彩的内容资源。

江苏省具有重视文化教育的传统，接受中高等教育的人口占比较高。2010年中国统计年鉴，江苏省每十万人中拥有高中阶段在校生3,677人，拥有普通高校在校生2,786



人，较全国平均水平分别高 5.21% 和 30.92%，在全国各省市中均居于前列。

江苏省拥有丰富的教育资源。根据 2010 年中国统计年鉴，江苏省拥有普通高等学校 148 所，占全国总量的 6.42%，居于全国各省市首位；拥有公共图书馆 109 个，较各省市平均数量 92 个高 18.48%，在全国各省市中居于前列。

江苏省政府及社会各界均对教育事业的发展给予高度重视，并在经费支出方面提供了有利保障。江苏省近年来的教育经费支出（包括国家财政性教育经费、社会团体和公民个人办学经费、社会捐赠经费、事业收入及其他教育经费）居于全国第二位。

#### 4、拥有覆盖广泛的图书发行渠道、强大的物流体系及先进的连锁经营模式

##### （1）覆盖广泛的图书发行渠道

2008 年 12 月，本公司在中国图书商报社举办的“30 年中国书业分销之最”推展中被评为连锁网点最多的发行集团和年发货配送额最高的物流中心。

截至本招股说明书签署日，本公司及 66 家区域新华书店子公司、3 家控股子公司（现代职教、海南新华和义乌万卷）从事出版物的发行业务，形成了以江苏省内市场为基础、辐射全国的销售网络。本公司拥有各类销售网点 856 个，总建筑面积 80.74 万平方米。

本公司的销售网络具有如下优势：

① 省内销售网络覆盖广泛：本公司的省内销售网点共有 825 个，建筑面积合计 73.70 万平方米。目前，本公司已初步形成了大中型书城（城市中心门店）、城市非中心门店、专业书店、校园书店、超市书店、乡镇网点及书报亭等多种形式的实体销售网络。

② 省外销售网点初具规模：本公司自 2005 年即开始在江苏省外布局销售网点。目前，本公司控股子公司海南新华在海南省拥有 27 个网点，建筑面积合计 6.37 万平方米；本公司在浙江义乌、贵州贵阳、六盘水等地拥有 4 个连锁网点，经营面积合计 0.67 万平方米。本公司的省外销售网点已经初具规模，为省外业务的进一步拓展提供了载体。

③ 公司网点持有成本较低：本公司销售网点中，自有比例高达 90%（按照建筑面积计算）以上。在房地产价格及租金快速上涨的环境下，自有网点比例高可以使本公司避免租赁物业租金上涨带来的经营压力。同时，本公司自有网点建成时间较早，绝大多数都在 2000 年以前建成，初始建设成本较低，年折旧额较小。自有网点持有成本相对

较低，有利于保证本公司较强的盈利能力。

④ 销售网点地理位置佳，商业价值高：本公司的销售网点由于开设时间较早，现大多占据各城市商业区的黄金位置，城市中心门店建筑面积占比达到50%以上。随着城市化进程的不断加快及城市规模的迅速扩大，各大城市主要商圈的黄金地段基本被占据完毕，优越位置的门店资源稀缺程度逐步提高，其潜在经济价值将逐步增大。本公司大量城市中心门店优越的地理位置不仅可以带来丰富的客源，从而支撑本公司图书发行业务的稳步增长；同时，随着公司多个大中型书城项目的逐步建成，网点资源优化配置的空间逐步增大，本公司可以通过网点整合及综合开发利用创造更大的经济效益，从而为公司创造新的盈利增长点。

## **(2) 强大的物流体系**

为充分发挥图书发行网络的潜力，本公司构建起了以南京新港物流配送中心、淮安物流分中心以及各子（分）公司仓库为主体，以25家签约直发、代发印刷厂为补充的物流服务体系。其中，南京新港物流配送中心是目前我国出版物流通领域规模最大、科技含量最高、运营能力最强、功能齐全、辐射全国的现代图书物流配送中心之一。其一期工程于2006年6月竣工并投入运营，建筑面积10万平方米，拥有多层托盘式储位6,000个，多层单品种储位50万个，可储备品种30万种，储存量可达100万件，图书码洋10亿元以上，被誉为“中国出版业标志性工程”。强大的仓储和物流体系不仅可以使本公司在传统销售渠道实现更快捷、成本更低廉的商品周转，还可以为网上书店等新渠道的开拓及跨区域发展提供支撑。本公司本次公开发行募集资金将部分用于新港物流中心二期工程建设。新港物流中心二期工程建成后，本公司的物流能力将会较当前大大提高，进一步增强本公司物流体系在全国图书出版发行行业的竞争优势。

## **(3) 先进的连锁经营模式**

本公司自2002年开始构建连锁经营体系，对原有的组织机构进行整合改造，到2004年底建立起了“统一管理、统一采购、统一配送、统一形象、统一营销、统一标准、统一结算”的连锁经营机制，完成了江苏全省13个地区连锁经营的整体覆盖。连锁经营具有采购成本低、销售价格低、运营成本低、运营效率高、规模经济明显等诸多优势。连锁经营模式的构建成功有助于本公司在图书发行领域保持长期的竞争优势。

## **5、拥有大型文化 Mall 建设运营的丰富经验**

自 20 世纪 90 年代以来，大型书城（文化 Mall）的竞争优势逐步显现，在国际图书发行行业占据越来越重要的位置。本公司在国内率先探索大型文化 Mall 的开发运营，截至本招股说明书签署日，本公司相继建成了 7 个建筑面积 1 万平方米以上的大型书城。其中，徐州书城的建筑面积超过 36,000 平方米，是本公司目前规模最大、业态最丰富的书城。通过上述大型书城的运营，本公司探索出一条以经营图书业务为核心，引进多元文化产品及服务，形成书城、文化体育用品销售、电影院线、青少年活动中心、文化休闲娱乐中心等多种文化相关业态协同发展的业务模式，积累了大型文化 Mall 开发运营的丰富经验，为公司创造了新的盈利增长点，为公司大规模发展文化 Mall、构建并进一步巩固相对于网上书店和中小民营发行企业的差异化竞争优势奠定了基础。

#### **6、拥有经验丰富的高级管理人员**

本公司拥有一批具备丰富实践经验和奉献精神的高级管理人才。本公司经营管理层主要人员大多具有 20 年以上的教育及图书出版发行行业工作经验。本公司在国内图书出版发行行业连续保持领先地位，与管理团队的作用密不可分。本公司管理团队多年丰富的管理技能和营运经验将继续为本公司的未来发展提供重要的驱动力。

### **四、主营业务具体情况**

#### **（一）主要产品（服务）的用途**

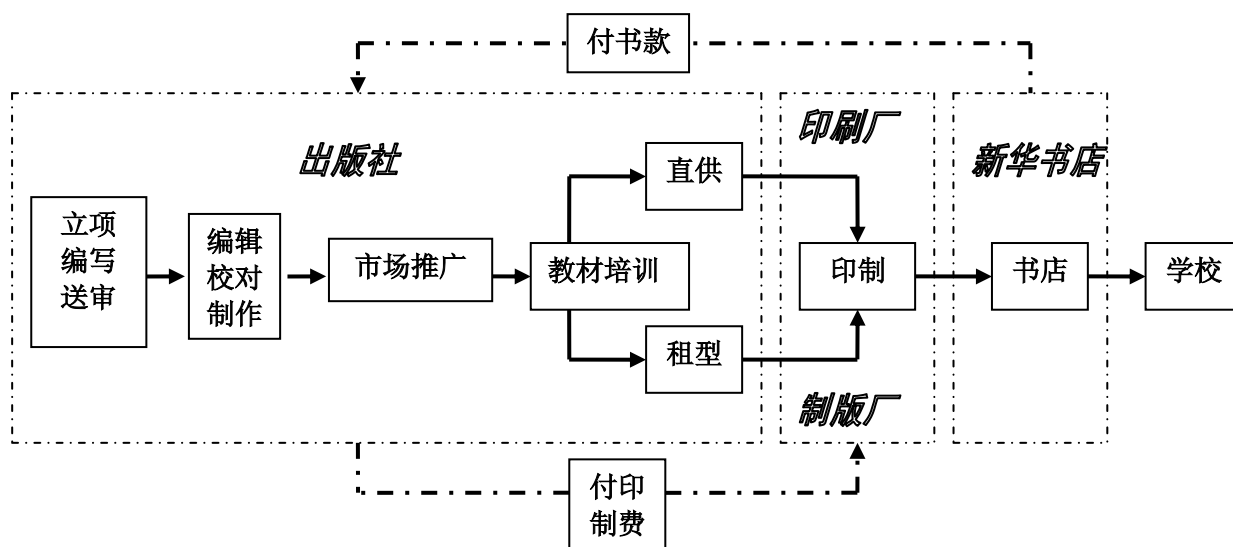
本公司的主要产品为图书和电子音像出版物，其主要用途是向消费者提供知识、信息，满足消费者的精神文化需求。

#### **（二）出版业务的流程与经营模式**

##### **1、出版业务流程**

###### **（1）教材出版业务流程**

表 6-9



### ① 教材立项、编写、送审

出版社组织专家队伍向省级教育行政部门申请立项，由教育部全国中小学教材审定委员会进行审查；经教育部专家审查通过后组织教材编写。

### ② 教材编辑、校对、制作样书

教材通过编写审查后，出版社内部需对通过审定的教材进行编辑和校对，最后制成样书。

### ③ 市场推广

出版社深入各省辖市级以上教育行政和教研部门进行市场推广。

### ④ 教师培训

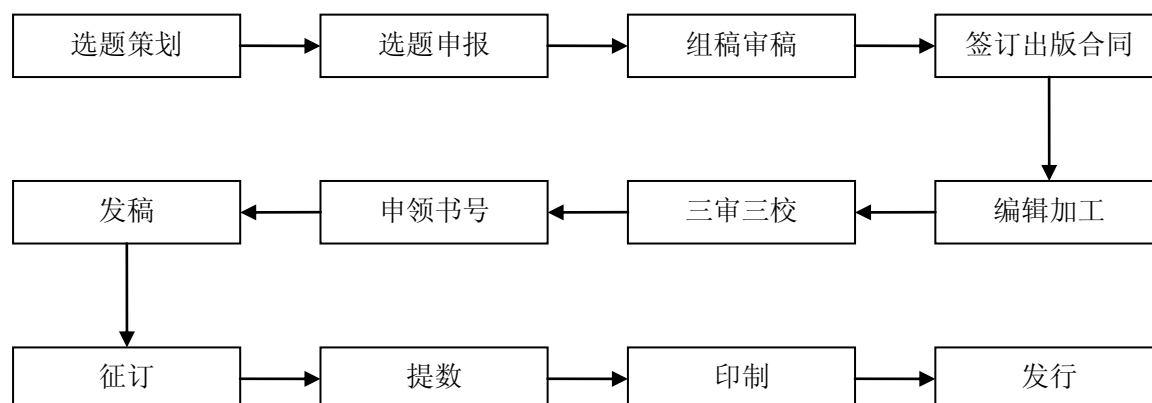
教材获准进入当地使用后，组织专家对当地学校老师进行培训，做好售后服务工作。

### ⑤ 教材印制

教材销售存在直供和租型两种模式。直供教材由出版社负责出版、印制、仓储、发货及运输等工作；租型教材由出版社负责出版和提供型片，租型单位负责印刷、发行等后续业务。

## (2) 一般图书出版业务流程

表 6-10



### ① 选题及申报

编辑人员根据公司的发展战略，综合考虑内容、出版价值、表现形式、市场需求等多方面因素，开发出版资源、策划选题。

编辑人员在选题后提交选题论证领导小组进行可行性论证，论证通过后提交出版社管理委员会审批，通过审批后即可立项。

立项后的选题根据新闻出版主管部门的管理要求呈报省新闻出版局审批，并报新闻出版总署备案。

### ② 组稿、审读稿件

选题立项后即进入组稿、审稿环节，即落实选题策划意图，组织稿件，阅读、评价稿件，提出修改意见或建议，最终根据稿件质量决定取舍。

### ③ 进行成本预算，签订出版合同

经编辑审读，确认满足出版要求、决定出版的稿件，编辑在提供审读意见的同时要对出版流程中可能发生的各种编辑费用、审读费用、校对费用、排版费用和其他各项编辑制作成本以及原材料成本、委托加工制作的成本等进行成本预算。成本预算经社领导审批后，由出版社版权部门与作者签订出版合同。

### ④ 三审、发稿及三校

“三审制”是国家规定并长期实行的出版社内部审稿制度，各个审级的人物资质、程序流程及分工都有具体规定。初审对书稿全面检查，作出评价，提出处理意见；复审在审核初审的评价及处理意见的基础上，对书稿的形式内容进行把关；终审是编辑审读工

作中最关键的环节之一，既解决初审及复审提出的问题，发现新的问题，又要从全局的角度评价书稿是否适宜出版，作出决定性意见。

责任编辑将已通过三审、符合要求的稿件送交印务部门进行排版。

校对一般开始于“三审”发稿之后，穿插于编辑加工过程之中，结束于付印之前。一般出版物至少需经过三次校对才能付印。

#### ⑤ 申领书号

出版社向省新闻出版局申领书号，一般由总编办公室组织实施。

#### ⑥ 征订及印刷

在向经销商征订的基础上确定印刷数量，将达到出版要求的终校稿、付印通知单交印务部门进行复制生产。印务部门按找经批准的付印数和印刷要求安排印刷任务。

## 2、出版业务的经营模式

### （1）采购模式

出版业务的采购范围主要包括稿件内容、纸张等原辅材料。稿件内容主要委托撰稿人撰写或翻译人翻译已取得版权授权的原著；纸张等主要原辅料由公司纸张招标委员按照《纸张质量及服务细则》的要求统一对外招标采购。

### （2）生产模式

出版物生产主要包括选题策划、组稿、审稿、编辑加工、校对排版、印刷装订。其中选题策划、组稿、审稿、编辑加工及校对排版主要由本公司下属各出版社进行。出版物的印刷装订主要委托出版集团下属印刷企业或第三方印刷企业进行。

本公司音像制品主要委托外部独立厂家生产。

### （3）销售及退货管理模式

在江苏省内，中小学教材和同步教辅主要由下属新华书店向教育系统和学校征订，新华书店再向本公司下属出版社订货。江苏省外的中小学教材和同步教辅主要由凤凰教育公司向目标市场教育系统或学校征订发行。中小学教材和同步教辅由于采用预订方式，基本无退货。

中小学教材和同步教辅以外的一般图书，主要采取出版社自办发行的方式，即由各

出版社与特定企事业单位、出版物经销商及零售书店签订协议，并由出版社将成品书运送至目标对象。对于同步教辅以外的教辅图书，通常不限定退货率，只要在合同约定的退货期内均可以退货；对于其他一般图书，通常约定退货期和退货率，只有在约定的退货期和退货率内才可以退货；部分按照客户的特殊要求定制的产品通常不允许退货。

#### (4) 存货管理

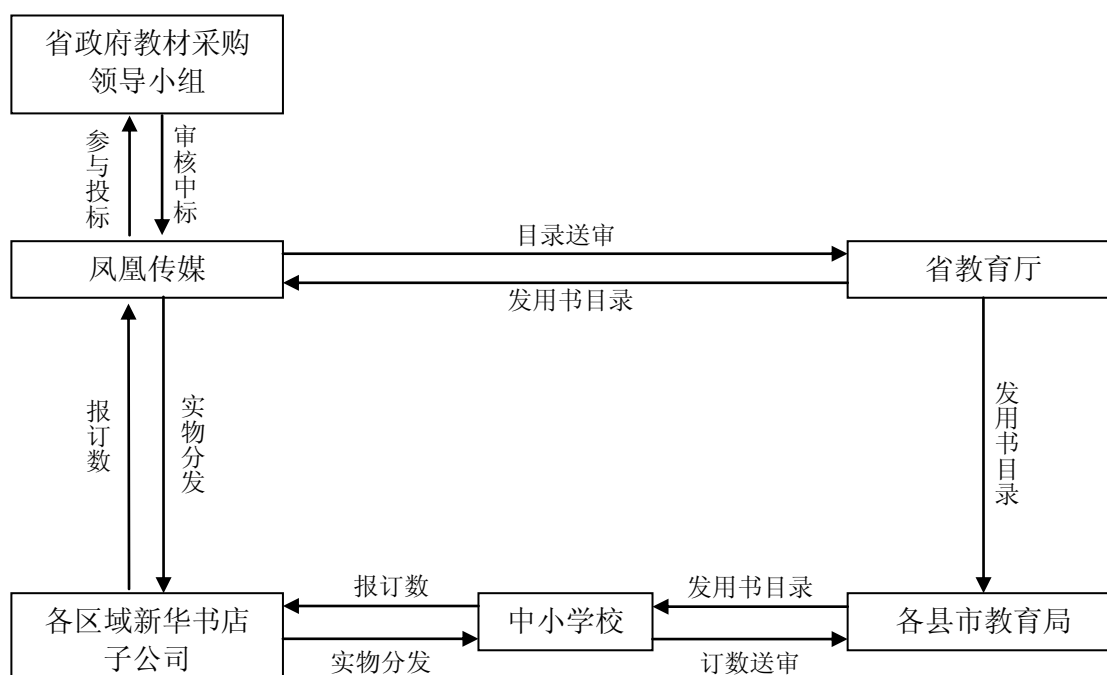
仓库划分为畅销区、常销区、滞销区、报废区、报废待处理区、退货清理区等。库存商品的账务分实物卡片账和电脑账，卡片账记录采用“永续盘存制”，每次发生增减变动应及时计算结存数量。库存在保管期间，由于各种原因发生存货毁损、变质、霉烂造成损失时，应及时填制“报损报告单”，上报公司管理层审批，并依据税法有关规定向公司及主管税务部门申报，经批准同意后进行实物出库、账务销账处理。每月终了仓库保管员和财务人员进行抽盘；年中、年末由财务部门、销售部门、仓库人员组成清查小组进行全面的盘点清查。

### (三) 发行业务的流程与经营模式

#### 1、发行业务的主要流程

##### (1) 九年义务教育教材发行业务流程

表 6-11

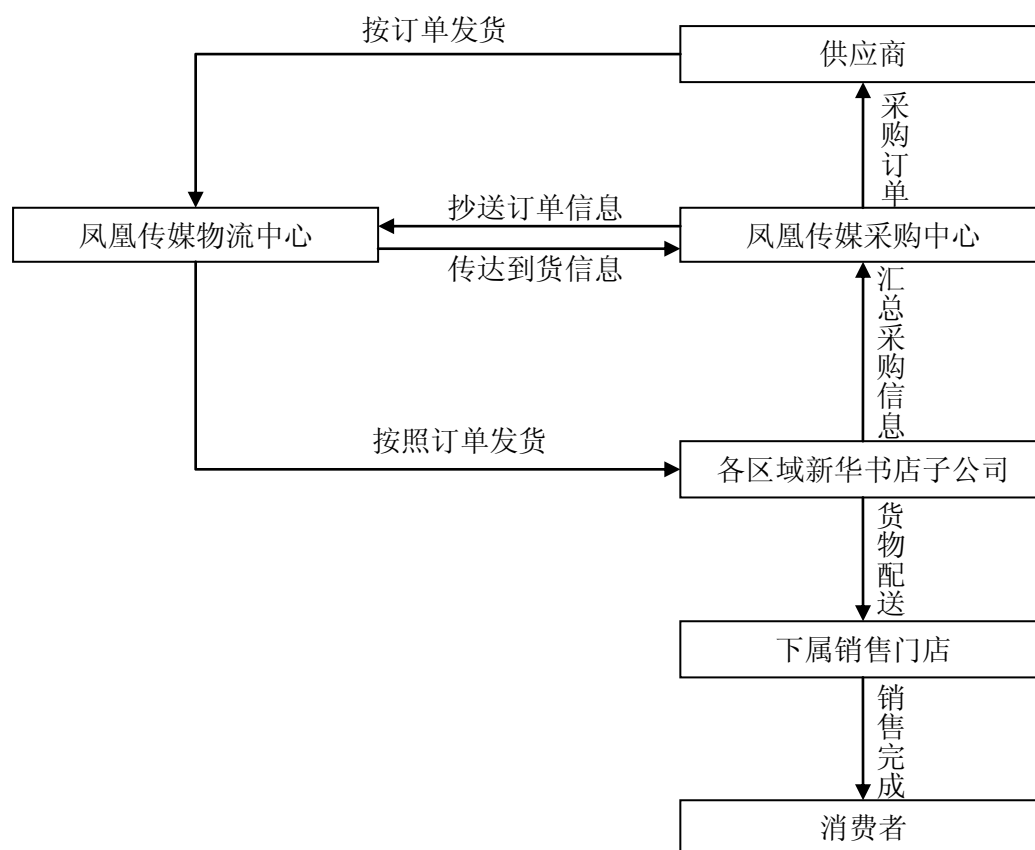


## (2) 高中教材发行业务流程

高中教材发行目前尚不需要进行招投标,其他发行程序与九年义务教育教材发行程序相同。

## (3) 一般图书(含教辅)、期刊和音像制品的发行流程

表 6-12



## 2、发行业务的主要经营模式

本公司图书、音像制品及文化用品销售均实行了连锁经营,各连锁门店实现了“七统一”,即统一管理、统一采购、统一配送、统一形象、统一营销、统一标准、统一结算。

### (1) 中小学教材的销售和采购模式

#### ① 中小学教材的销售及收款模式

根据《国务院关于扩大中小学教材出版发行招标投标试点有关问题的批复》(国函[2005]15号)的规定,自2008年秋季开始,本公司九年义务教育教材发行业务需要参加省政府每年组织的采购招标。本公司凭借自身广泛的销售网络、强大的物流能力以及



丰富的教材发行经验等优势，已经连续 32 年做到“课前到书、人手一册”，在省教育厅组织的九年义务教育教材发行招标中连续中标，成为江苏省唯一的九年义务教育教材发行渠道。九年义务教育教材的发行采用征订方式，即根据各地中小学校的预订数量向其发送教材。具体模式如下：

i、省政府组织九年义务教育教材采购招标。

ii、本公司根据省政府九年义务教育教材招标的条件进行投标，中标后由本公司与省教育厅和省政府采购中心签署教材采购合同；若没有其他单位参与投标，则转为单一来源谈判采购方式。高中阶段教材由本公司与学校就采购条款达成一致意见后直接签署采购合同。

iii、各地区教育行政部门在省教育厅颁布的《中小学教学用书目录》范围内选定教材品种，本公司各区域子公司根据选定结果在本辖区内布置征订，并与各中小学校签署教材预订单。

iv、物流分公司在收到自教材出版单位采购的教材后，按照各地教材征订情况将教材分发至相应区域子公司，同时将备货转入备货库待发。

v、各区域子公司收到教材后按照订数分送到各个学校，确保“课前到书、人手一册”，并根据学校的实际情况进行余缺调剂。

教材销售收款模式：目前，我国九年义务教育阶段的教材均已实现由省政府集中采购并向学生免费供应。本公司通常在与省教育厅签署教材采购合同后 15 日内收取一定金额的教材采购预付款；本公司将各学校出具的教材验收合格证明文件提交给省教育厅后，如省教育厅审核无误，即在收到验收合格证明后 15 日内向本公司支付剩余书款。

目前，江苏省高中教材发行尚未实行招标，省政府仍指定本公司发行。高中教材的销售模式除无需进行招标外均与九年义务教育教材销售模式相同。高中教材销售款项由学校验收后向本公司的区域新华书店子公司付款，各区域新华书店子公司收到款项后向本公司支付。

## ② 中小学教材的采购及付款模式

中小学教材采购业务由课本发行中心负责。为确保“课前到书、人手一册”，本公司均在春秋两季开学前将所需全部教材采购完毕。具体采购模式如下：

i、各区域新华书店子公司根据教育行政部门选定的教材品种在本辖区内布置征订，审核学校订数，并将学校订单上报课本发行中心。

ii、课本发行中心根据汇总订数、可用存书数以及计划备货数确定采购数，在经公司分管领导批准后向相关供应商采购报订。

iii、各供应商接受课本发行中心的订单后组织印制并按照合同约定时间供货。

iv、物流分公司根据课本发行中心提供的采购信息对到货图书进行核对，确认无误后收货并入库。

教材采购付款模式：本公司通常在收货后3个月内向供应商付款。

### ③ 中小学教材退货模式

中小学教材通常采取包销方式，不能退货。本公司通过学校征订方式确定采购数量，少量多余教材在本公司范围内进行调剂。

## (2) 一般图书（含教辅）、期刊和音像制品的采购销售模式

### ① 一般图书（含教辅）、期刊和音像制品的采购及付款模式

本公司一般图书（含教辅）发行业务由新华发行分公司负责经营，期刊发行业务由期刊发行中心负责经营，音像制品发行业务由新华发行分公司负责经营。

一般图书（含教辅）、期刊和音像制品的采购模式如下：

i、采购分工：本公司一般图书由新华发行分公司负责采购。其中，中小学教辅图书由中小学教辅部负责采购；大中专教材由大中专教材部负责采购；科技、少儿、文教、社科、文艺等类别图书由大众图书采购部负责采购。期刊由本公司期刊发行中心进行采购。音像制品由本公司新华发行分公司负责采购。

ii、采购计划制定：本公司由采购业务员根据市场需求制定年度、季度、分月或临时采购计划，报分管领导审批；针对每一次具体采购工作，采购业务员必须填订货单，报分管领导审批。

iii、供应商选择：各分公司在企业资信、生产能力、产品质量、价格水平、交货信誉、售后服务等方面对供应商进行评价，在评价基础上编制合格供应商名单并报分管领导审批。

iv、采购实施：供应商确定后，各专业分公司与其商定购销方式，签定采购合同，经分管领导审批后实施采购。

v、对供应商的动态控制：各专业分公司发现供应商有违背采购合同的行为，应立即采取违约赔偿、拒付货款、终止协议等相应措施；各专业分公司每年底对供应商进行综合评价，为确定下一年的供应商作参考。

一般图书（含教辅）、期刊和音像制品的付款模式：本公司通常与供应商采用约定汇款的结算方式。货款结算期限通常为4-6个月（特殊约定的除外），招投标项目根据供货条件单独结算。

### ② 一般图书（含教辅）、期刊和音像制品的销售及收款模式

本公司的一般图书（含教辅）、期刊和音像制品的销售包括团供和门店零售两种业务类型。

i、团供业务主要是针对图书馆、政府机关及企事业单位等大型客户及其他图书零售企业。团供业务的销售模式如下：

A. 本公司向团供业务客户提供图书目录，客户根据图书目录向本公司提交订货单。

B. 本公司在接到订购要求时，首先确认有无备货。有备货的，将客户订购单录入系统转交相关库房配发货并回告客户；备货不足的，本公司会与供应商联系，并将能否供货的信息反馈给客户。

C. 本公司按照与顾客签订的销售合同发货并收款。

ii、门店零售业务是通过销售门店直接向消费者出售商品。零售业务的销售模式如下：

A. 门店销售坚持“钱货两清”的结算原则。主要门店应于销售当日或次日填制图书流转汇总单，交所在区域子公司财务部门进行账务处理；小门店每月至少三次向所在区域子公司财务部门报账。

B. 降价销售处理：根据销售部门呆滞库存图书状况制定处理方案，经财务部门审核，并报总经理办公室同意后，销售部门方可调出、降价报废处理。

### ③ 一般图书（含教辅）、期刊和音像制品的退货管理模式

对于一般图书（含教辅）、期刊和音像制品，本公司通常采取经销包退的方式，所有不动销或动销差的商品均可以在合同规定期限内退货。退货信息主要来源于三个方面：本公司的子（分）公司卖场库存清退，本公司业务部门发起退货、出版商（供应商）要求退货。退货具体流程如下：

i、各子（分）公司按照本公司退货管理的相关制度和规定上报退货信息。

ii、各子（分）公司配送中心按上传的退货信息进行任务调度、拣货、复核打包并打印出库清单；打包完成后，交付出库员并报本公司物流分公司；子（分）公司配送中心将包件交付本公司委托的运输单位运回物流分公司。

iii、物流分公司根据各子（分）公司上传数据进行退货的实物分拣验收，验收后的数据（或收退单据）返传各（子）分公司。各子（分）公司根据数据或收退单据进行帐务处理。

iv、物流分公司根据业务指令进行收退图书或音像制品转备货二次销售的调度、拣货、打印出库单，交付转移人员进行物流内部不同部门之间的实物交接。

v、物流分公司收退部根据收子（分）公司退货量、本公司业务部门制定库存图书退货计划和出版商（供应商）向本公司发出退货通知，分别进行退货的调度、拣货、复核打包，并打印出库清单，交付打包员；打包后交付出库员；清点办理发货手续；交付运输部发货。

vi、本公司业务员与出版商（供应商）进行沟通，确认向出版商退货，财务部门定期进行会计处理。

### **（3）仓储配送**

本公司连锁经营商品的收货、配发、转移、包装、运输、仓储、退货等物流服务均由物流分公司负责。

### **（4）存货管理**

本公司库存图书以 WMS 信息系统进行管理，对每个品种进发存均有精准控制；按规定对库存图书进行适时盈亏盘点以及季度性的不歇业滚动盘点，确保库存图书实物、数据、货位三统一；每季度均进行库存图书动销率分析、库存图书结构分析，供管理层及相关业务部门参考；本公司库存图书堆码整齐，无包装的散书置于货架或托盘上；要

求对图书做好防盗、防晒、防潮、防鼠咬、防霉变、防虫蛀等养护工作，确保图书不受污损。

#### (四) 主要产品产销情况

##### 1、产销情况

表 6-13 报告期内本公司出版物出版品种

| 年份            | 产品        | 品种总数          | 新书品种         | 再版书品种        |
|---------------|-----------|---------------|--------------|--------------|
| 2011年<br>1-6月 | 教材        | 105           | -            | 105          |
|               | 一般图书（含教辅） | 4,865         | 2,572        | 2,293        |
|               | 音像制品      | 476           | 210          | 266          |
|               | 合计        | <b>5,446</b>  | <b>2,782</b> | <b>2,664</b> |
| 2010年         | 教材        | 222           | -            | 222          |
|               | 一般图书（含教辅） | 9,861         | 5,746        | 4,115        |
|               | 音像制品      | 605           | 243          | 362          |
|               | 合计        | <b>10,688</b> | <b>5,989</b> | <b>4,699</b> |
| 2009年         | 教材        | 222           | -            | 222          |
|               | 一般图书（含教辅） | 8,698         | 4,267        | 4,431        |
|               | 音像制品      | 532           | 140          | 392          |
|               | 合计        | <b>9,452</b>  | <b>4,407</b> | <b>5,045</b> |
| 2008年         | 教材        | 222           | -            | 222          |
|               | 一般图书（含教辅） | 7,935         | 4,430        | 3,505        |
|               | 音像制品      | 670           | 262          | 408          |
|               | 合计        | <b>8,827</b>  | <b>4,692</b> | <b>4,135</b> |

表 6-14 报告期内本公司出版数量及码洋

|           | 2011年1-6月     |                | 2010年         |                | 2009年         |                | 2008年         |                |
|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|           | 数量<br>(万册)    | 码洋<br>(万元)     | 数量<br>(万册)    | 码洋<br>(万元)     | 数量<br>(万册)    | 码洋<br>(万元)     | 数量<br>(万册)    | 码洋<br>(万元)     |
| 教材        | 9,319         | 51,442         | 21,400        | 133,700        | 22,500        | 137,400        | 23,900        | 142,600        |
| 一般图书（含教辅） | 10,612        | 139,294        | 24,570        | 280,525        | 21,462        | 205,614        | 20,783        | 171,255        |
| 音像制品      | 1,984         | -              | 1,498         | -              | 859           | -              | 1,279         | -              |
| 合计        | <b>21,915</b> | <b>190,736</b> | <b>47,468</b> | <b>414,225</b> | <b>44,821</b> | <b>343,014</b> | <b>45,962</b> | <b>313,855</b> |

表 6-15 报告期内本公司出版物销售情况

单位：万元

|             | 2011年1-6月      |                | 2010年度         |                | 2009年度         |                | 2008年度         |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 金额             | 比重             | 金额             | 比重             | 金额             | 比重             | 金额             | 比重             |
| <b>一、出版</b> | <b>102,813</b> | <b>28.50%</b>  | <b>222,200</b> | <b>32.74%</b>  | <b>206,198</b> | <b>33.26%</b>  | <b>190,403</b> | <b>32.71%</b>  |
| 教材          | 37,352         | 10.35%         | 79,724         | 11.75%         | 81,282         | 13.11%         | 89,322         | 15.34%         |
| 一般图书        | 59,379         | 16.46%         | 135,228        | 19.93%         | 117,608        | 18.97%         | 97,623         | 16.77%         |
| 音像制品        | 6,082          | 1.69%          | 7,249          | 1.07%          | 7,308          | 1.18%          | 3,457          | 0.59%          |
| <b>二、发行</b> | <b>257,983</b> | <b>71.50%</b>  | <b>456,481</b> | <b>67.26%</b>  | <b>413,781</b> | <b>66.74%</b>  | <b>391,692</b> | <b>67.29%</b>  |
| 教材          | 57,304         | 15.88%         | 123,276        | 18.16%         | 120,270        | 19.40%         | 122,936        | 21.12%         |
| 一般图书        | 169,043        | 46.85%         | 289,731        | 42.69%         | 267,535        | 43.15%         | 247,628        | 42.54%         |
| 音像制品        | 4,463          | 1.24%          | 8,643          | 1.27%          | 5,726          | 0.92%          | 9,165          | 1.57%          |
| 文化用品及其他     | 27,173         | 7.53%          | 34,831         | 5.13%          | 20,250         | 3.27%          | 11,963         | 2.06%          |
| <b>汇总数</b>  | <b>360,796</b> | <b>100.00%</b> | <b>678,681</b> | <b>100.00%</b> | <b>619,979</b> | <b>100.00%</b> | <b>582,095</b> | <b>100.00%</b> |
| 减：内部抵消数     | 66,659         |                | 153,807        |                | 129,403        |                | 134,286        |                |
| <b>合计</b>   | <b>294,137</b> |                | <b>524,874</b> |                | <b>490,576</b> |                | <b>447,809</b> |                |

## 2、消费群体

公司出版及发行业务面对的最终消费群体均是读者。其中，教材教辅主要面向学生与教师；一般图书、音像制品主要面向社会大众以及图书馆、企事业单位等机构客户。

## 3、销售定价方式及价格变动情况

### (1) 出版业务销售定价情况

#### ① 中小学教材定价情况

**码洋价格确定方式：**本公司在江苏省内销售的中小学教材，根据《国家发展改革委、新闻出版总署关于进一步加强中小学教材价格管理等有关事项的通知》（发改价格[2006]816号）规定的教材印张基准价格，在下浮5%的范围内制定教材印张单价；教材印张单价需经江苏省物价局和江苏省新闻出版局定期核准并公布。本公司出版的中小学教材的码洋价格根据经江苏省物价局和江苏省新闻出版局核准的印张单价和每册书的印张数计算确定。本公司跨省直供的教材码洋价格，由教材使用地省级价格管理部门和新闻出版管理部门根据国家发改委发改价格[2006]816号文的规定和本地区教材印张价

格标准，按照与本地区出版教材同质同价的原则核定。

**销售价格确定方式：**新闻出版总署《关于中小学教材发行费用标准的通知》（新出发[2001]1376号）规定，全国中小学教材实行统一的发行费用标准，即黑白版（含双色版）发行费用为码洋的30%、彩色版发行费用为码洋的28%。根据上述规定，本公司销售给教材发行商的黑白版（含双色版）教材价格为码洋的70%，彩色版为码洋的72%。

## ② 一般图书（含教辅）定价情况

一般图书的码洋价格由各出版社根据出版成本及市场需求状况自主确定。实际销售价格通常较码洋价格存在一定幅度的折扣。

## （2）发行业务销售定价情况

### ① 九年义务教育教材

自2008年开始，江苏省九年义务教育阶段教材全部实行免费供应，并由政府通过公开招标进行采购。九年义务教育教材的销售价格即为码洋价格减去招标确定的发行费用折扣。

表 6-16 报告期内本公司及可比公司免费教材发行费用折扣情况

| 时间段     | 本公司免费教材发行费用折扣 | 中南传媒免费教材发行费用折扣 | 皖新传媒免费教材发行费用折扣 |
|---------|---------------|----------------|----------------|
| 2008年春季 | 1.3%          | 0              | 3.0%           |
| 2008年秋季 | 1.35%         | 0              | 0.6%           |
| 2009年春季 | 1.35%         | 4.1%           | 0.6%           |
| 2009年秋季 | 1.385%        | 4.1%           | 未披露            |
| 2010年春季 | 1.385%        | 未披露            | 未披露            |
| 2010年秋季 | 1.35%         | 未披露            | 未披露            |
| 2011年春季 | 1.35%         | 未披露            | 未披露            |

注：发行费用折扣比例为折扣金额占教材码洋的百分比

2010年度，本公司免费教材销售码洋为96,336万元。以2010年为例，假定成本因素保持不变，免费教材发行费用折扣每提高或降低一个百分点，将会导致本公司的利润总额减少或增加约963万元，占本公司2010年度利润总额的比例约为1.44%。报告期内，本公司免费教材发行费用折扣基本保持稳定。建设文化大省是江苏省政府重要战略之一，江苏省政府将会继续支持文化事业的发展。在国家政策相对稳定的情况下，江苏

省免费教材发行费用折扣较目前水平发生较大变化的可能性较小。未来免费教材发行费用折扣水平的合理波动不会对公司经营业绩产生实质性影响。

## ② 高中教材

高中教材不进行公开招标，省政府指定由本公司发行。高中教材码洋价格由省物价局、省新闻出版局核定。本公司高中教材均按照码洋价格进行销售。

## ③ 一般图书（含教辅）、期刊和音像制品

本公司一般图书（含教辅）、期刊和音像制品按照码洋价格销售或在码洋价格的基础上根据市场状况给予一定折扣。

## 4、主要客户情况

2008年、2009年、2010年及2011年1-6月，本公司前五大客户的销售额占本公司销售总额的比重分别为21.92%、17.82%、17.11%和16.73%，不存在向单个客户的销售比例超过50%的情形。

本公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东在前五大销售客户占有权益的情况。

表 6-17 报告期内本公司对前五大客户的销售情况

|                 | 2011年1-6月 | 2010年   | 2009年   | 2008年   |
|-----------------|-----------|---------|---------|---------|
| 前五大客户合计销售收入（万元） | 50,775    | 92,513  | 89,777  | 100,224 |
| 营业收入总额（万元）      | 303,527   | 540,700 | 503,732 | 457,356 |
| 前五大客户销售收入占比     | 16.73%    | 17.11%  | 17.82%  | 21.92%  |

## （五）主要原材料及供应情况

本公司主要原材料为出版物的纸张及内容。

纸张由本公司招标采购，主要供应商有山东华泰纸业股份有限公司、山东晨鸣纸业集团股份有限公司、岳阳纸业股份有限公司等。内容主要有三个来源：一是委托独立撰稿人撰写，本公司支付稿费；二是从版权所有人处购买图书版权，本公司支付版权转让费；三是与原创出版单位签订租型合同，本公司支付租型费用，在合同约定的特定区域内出版相应图书。



## 1、主要原材料的价格

### (1) 纸张

表 6-18 报告期内本公司纸张采购均价

单位：元/吨

| 项目        | 卷筒纸   | 平板纸   | 新闻纸   |
|-----------|-------|-------|-------|
| 2008年     | 6,502 | 6,819 | 5,296 |
| 2009年     | 5,754 | 6,181 | 4,387 |
| 2010年     | 6,102 | 6,488 | 4,819 |
| 2011年1-6月 | 6,062 | 6,434 | 5,291 |

### (2) 内容

表 6-19 报告期内本公司稿酬、租型费和版权费情况

|           | 稿酬  | 租型费 (%) | 版权费 (%) |
|-----------|---|---------|---------|
| 2008年     | 按字数付稿费 30-100 元/千字；按面数付稿费 40-150 元/面；翻译费 50-80 元/面；按版税付稿费 2%-12%。 | 3%-4%   | 6%-9%   |
| 2009年     | 按字数付稿费 30-100 元/千字；按面数付稿费 40-150 元/面；翻译费 60-80 元/面；按版税付稿费 2%-12%。 | 3%-4%   | 6%-10%  |
| 2010年     | 按字数付稿费 30-120 元/千字；按面数付稿费 40-150 元/面；翻译费 60-80 元/面；按版税付稿费 2%-12%。 | 3%-4%   | 6%-10%  |
| 2011年1-6月 | 按字数付稿费 30-120 元/千字；按面数付稿费 40-150 元/面；翻译费 60-80 元/面；按版税付稿费 2%-12%。 | 3%-4%   | 6%-10%  |

## 2、主要供应商情况

2008年、2009年、2010年及2011年1-6月，本公司前五大供应商供货额占公司同期营业成本的比例分别为21.70%、14.60%、17.36%和15.49%；本公司向出版集团控制企业合计采购金额占同期营业成本的比例分别为12.78%、8.39%、11.11%和12.28%。

表 6-20 报告期内本公司向前五大供应商的采购情况

|                 | 2011年1-6月 | 2010年   | 2009年   | 2008年   |
|-----------------|-----------|---------|---------|---------|
| 前五大供应商合计采购额（万元） | 28,688    | 55,413  | 43,493  | 59,143  |
| 营业成本（万元）        | 185,262   | 319,239 | 298,039 | 272,596 |
| 前五大供应商占比        | 15.49%    | 17.36%  | 14.60%  | 21.70%  |

本公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在前五名供应商占有权益的情况。

## 五、主要固定资产和无形资产

### (一) 主要固定资产

表 6-21 公司固定资产情况

单位：万元

| 项目        | 2011年6月30日     |                |            |                |            |
|-----------|----------------|----------------|------------|----------------|------------|
|           | 账面原值           | 累计折旧           | 减值准备       | 账面价值           | 成新度        |
| 房屋建筑物     | 253,174        | 106,895        | 184        | 146,095        | 58%        |
| 机器设备      | 9,299          | 5,364          | -          | 3,935          | 42%        |
| 运输工具      | 9,245          | 6,533          | -          | 2,712          | 29%        |
| 电子设备      | 19,281         | 15,091         | -          | 4,190          | 22%        |
| 其他        | 5,480          | 4,392          | -          | 1,088          | 20%        |
| <b>合计</b> | <b>296,480</b> | <b>138,276</b> | <b>184</b> | <b>158,021</b> | <b>53%</b> |

注：成新度=账面净值/账面原值\*100%。

### (二) 主要设备

表 6-22 公司前十大主要机器设备情况

| 序号 | 设备名称                 | 购置日期      | 账面原值<br>(万元) | 账面净值<br>(万元) | 成新度    | 剩余使用<br>年限(月) |
|----|----------------------|-----------|--------------|--------------|--------|---------------|
| 1  | 物流自动化输送系统            | 2006-6-30 | 4,410        | 1,767        | 40.06% | 60个月          |
| 2  | 大空间消防系统              | 2006-6-30 | 953          | 491          | 51.50% | 60个月          |
| 3  | 中央空调                 | 2009-1-1  | 319          | 281          | 88.28% | 211个月         |
| 4  | 配电房设备                | 2006-6-30 | 345          | 178          | 51.50% | 60个月          |
| 5  | 中央空调                 | 2006-6-30 | 271          | 139          | 51.50% | 60个月          |
| 6  | 电梯                   | 2009-1-1  | 139          | 123          | 88.28% | 211个月         |
| 7  | 升降门                  | 2006-6-30 | 124          | 64           | 51.50% | 60个月          |
| 8  | 风管型分体空调机组<br>及自动灭火装置 | 2006-6-30 | 102          | 50           | 48.65% | 60个月          |
| 9  | 美的智能集中式空调            | 2004-7-1  | 143          | 42           | 29.35% | 37个月          |

| 序号 | 设备名称 | 购置日期      | 账面原值<br>(万元) | 账面净值<br>(万元) | 成新度    | 剩余使用<br>年限(月) |
|----|------|-----------|--------------|--------------|--------|---------------|
| 10 | 自动扶梯 | 2004-7-20 | 128          | 38           | 29.56% | 37个月          |
| 合计 |      |           | <b>6,934</b> | <b>3,173</b> |        |               |

### (三) 房屋所有权

#### 1、自有房屋

截至2011年7月31日,本公司及控股子公司在中国境内自有房屋共计861项、总建筑面积为926,893平方米。其中,已取得房屋所有权证和出让土地使用证的房屋共计837项,总建筑面积883,666平方米;已取得房屋所有权证但未取得相应出让土地使用证的房屋共2项,总建筑面积7,932平方米;尚未取得房屋所有权证的房屋共计22项,总建筑面积35,295平方米。

上述已经取得房屋所有权证、但未取得出让土地使用证的房屋,本公司有权按照相应物业权属文件所规定的用途占有、使用该等房屋,本公司使用上述房屋进行生产经营活动不会因未取得或暂未取得相关的产权证明而受到重大影响,也不存在对本次发行上市造成重大不利影响的情形。

上述尚未取得房产所有权证的房屋中,有1项建筑面积15,000平方米的南京凤凰国际书城房产系本公司与出版集团合建,于2009年12月30日竣工验收合格并经南京市房屋建筑工程竣工验收备案办公室备案,目前正在由出版集团统筹办理房产土地分割办证手续。出版集团出具了《关于江苏凤凰国际图书中心项目的办证承诺》,确认江苏凤凰国际图书中心项目的土地证、房产证分割正在办理过程中,其中本公司运营的凤凰国际书城所占用地用途为商业用地,出版集团将会尽快推动分割办证手续。在进行分割办证的过程中,出版集团与本公司需根据相关规定承担各自办证费用。出版集团并保证本公司在权属完善之前继续有效占有并使用凤凰国际书城土地、房产,并且不会因此增加成本或受到实质性不利影响。如因土地、房产权证未能及时办理导致本公司不能继续以现有方式使用土地和房屋,出版集团承诺及时、全额补偿本公司因此而遭受的任何损失。另外21项、建筑面积合计20,295平方米的无证房屋,本公司及控股子公司使用该等房产及其相应占有的土地进行有关生产经营活动没有因未取得或暂未取得相关的产权证明而受到重大影响,也不存在对本次发行上市造成重大不利影响的情形。

## 2、租赁房屋

### (1) 从关联方处租赁的房产

截至2011年7月31日，本公司下属单位向文化中心、资产管理公司和凤凰台饭店合计租赁了65处、47,277平方米的房产。根据租赁双方签署的《房产租赁协议》，文化中心、资产管理公司已作出承诺，对于由于第三人可能对该协议下的房产提出要求，引致任何权属纠纷，影响到承租方使用全部或部分房产的或导致承租方任何经济损失的，文化中心、资产管理公司应当赔偿由此给承租方造成的全部直接和间接损失。该等风险不会对公司的生产经营和本次发行上市构成重大实质性不利影响。

### (2) 从第三方处租赁的房产

截至2011年7月31日，本公司没有租赁房屋；本公司的控股子公司从第三方处租赁使用的房屋共57项，总建筑面积为43,567平方米。其中：本公司子公司向第三方承租12处、面积为8,745平方米的房产，出租方是该等房产的所有权人，有权依法出租该等房产并受到法律的保护，本公司子公司作为承租方依法使用该等房产不存在实质性法律障碍。本公司子公司向第三方承租45处、面积为34,822平方米的房产，出租方尚未取得房屋所有权证。如本公司相关子公司对上述房产的使用因出租人无权出租该等房产而受到影响，则本公司相关子公司可及时更换所涉及的经营场所，该等变更不会对公司的生产经营和本次发行上市造成重大实质性不利影响。

### (四) 土地使用权

截至2011年7月31日，本公司及控股子公司在中国境内共有土地767宗、总面积807,884平方米，均为自有土地。其中，已经取得国有出让土地证的土地共758宗，总面积784,093平方米，占比97.06%；尚未取得国有土地使用证的土地9宗，总面积23,791平方米，占比2.94%，其中：徐州公司位于徐州市科学会堂北侧、解放南路以东面积约为3,399平方米的宗地系该公司通过公开挂牌方式竞得，徐州公司已与徐州市国土资源局签订了土地出让合同，相关土地权证正在办理当中；徐州公司位于徐州市淮海西路南侧面积约为3,233平方米的宗地仍登记在徐州新华书店的名下，待该宗地上的在建工程竣工结算时方能一并办理土地证更名；大丰公司位于大丰市区健康东路北侧人民南路西侧(永泰国际广场)面积约为242平方米的宗地和位于幸福西路南侧面积约为2,407平方米的宗地以及该等宗地地上建筑均系自第三方处购买，相关土地权证尚在办理之中；苏

科社公司和苏教社公司的三宗面积合计约为 1,235 平方米宗地仍分别登记在苏科社和苏教社名下，尚未完成变更至苏科社公司和苏教社公司名下的手续；沛县公司位于沛县朱寨镇中心街东侧面积约为 245 平方米的宗地因政府新农村建设拆迁需要原址附近赔偿、产权证尚未办好；海安公司位于永安路与东海路交汇处东南角面积约为 13,030 平方米的宗地系通过挂牌出让方式竞得，已签订出让合同，土地证正在办理过程中。

## （五）著作权

根据江苏省版权局 2011 年 2 月 25 日颁发的《作品著作权登记证》（作登字：10-2011-F-378），本公司对公司标识方案“”享有著作权。

## 六、业务资质和商标

### （一）本公司及分支机构拥有的经营许可

#### 1、出版物经营许可

表 6-23 本公司及分支机构取得的出版物经营许可证情况

| 被许可人    | 证书编号            | 许可范围                 | 发证机关   | 有效期限            |
|---------|-----------------|----------------------|--------|-----------------|
| 凤凰传媒    | 新出发总发字第 010 号   | 图书、报纸、期刊总发行          | 新闻出版总署 | 2014 年 4 月 30 日 |
| 凤凰传媒    | 新出发连锁字第 016 号   | 图书、报纸、报刊、电子出版物全国连锁经营 | 新闻出版总署 | 2014 年 4 月 30 日 |
| 新华发行分公司 | 新出发苏批字第 X-001 号 | 图书、报刊、电子出版物的批发、零售    | 省新闻出版局 | 2013 年 3 月 31 日 |
| 广告分公司   | 新出发苏批字第 X-003 号 | 国内版图书、报刊、电子出版物批发零售   | 省新闻出版局 | 2013 年 3 月 31 日 |

#### 2、音像制品经营许可

新华发行分公司现持有省新闻出版局核发的《音像制品经营许可证》（苏宁连 001），省新闻出版局审核同意新华发行分公司从事地区连锁经营，该《音像制品经营许可证》有效期至 2016 年 6 月 30 日止。

#### 3、道路运输经营许可

本公司现持有南京市公路运输管理处核发的《道路运输经营许可证》（苏交运管许可宁字 320102301652 号），南京市公路运输管理处同意本公司从事普通货运业务，该《道

路运输经营许可证》的有效期限至 2014 年 1 月 27 日止。

#### 4、食品流通许可

本公司现持有南京市工商局核发的《食品流通许可证》（许可证编号：SP3201921010000013），南京市工商局核准本公司的经营项目为：预包装食品，经营方式：批发与零售，食品类别：酒类。该《食品流通许可证》的有效期限至 2013 年 2 月 3 日止。

### （二）本公司下属全资及控股子公司拥有的主要经营许可

#### 1、本公司下属出版社公司拥有的主要经营许可

##### （1）出版许可

表 6-24

| 单位名称  | 许可证名称   | 许可证号          | 发证机构   | 发证时间     | 有效期至       | 许可经营范围   |
|-------|---------|---------------|--------|----------|------------|--|
| 苏人社公司 | 图书出版许可证 | 新出图证（苏）字 01 号 | 新闻出版总署 | 2010.7.1 | 2018.12.31 | 出版马列主义、毛泽东思想理论著作；以马克思主义为指导的哲学、政治、法律、经济、历史等研究著作，上述各门类辞书、；当地党委、政府责成出版的宣传方针、政策的读物和时事宣传读物；党史、党建读物和通俗政治理论读物、青年思想教育读物、旅游读物。出版江苏地方性交通、旅游专题地图。可安排台港澳版哲学社会科学图书的出版 |
| 苏科社公司 | 图书出版许可证 | 新出图证（苏）字 02 号 | 新闻出版总署 | 2010.7.1 | 2018.12.31 | 出版各类科技读物，以普及自然科学基础知识和介绍应用技术为主，兼顾提高性读物；以农村科技读物为重点，突出地方特色；有选择地出版国内外科技专著及科技工具书。   |
| 苏教社公司 | 图书出版许可证 | 新出图证（苏）字 03 号 | 新闻出版总署 | 2010.7.1 | 2018.12.31 | 出版学校和业务教育的教材、教学参考书；教育科学理论、学术著作   |

| 单位名称  | 许可证名称      | 许可证号           | 发证机构   | 发证时间      | 有效期至       | 许可经营范围   |
|-------|------------|----------------|--------|-----------|------------|--|
| 苏少社公司 | 图书出版许可证    | 新出图证（苏）字 04 号  | 新闻出版总署 | 2011.1.6  | 2018.12.31 | 出版以 15 岁以下少年儿童为对象的政治、思想、品德教育读物；儿童文学作品、连环画、科普读物；以及少儿工作者和家长培养教育少儿的指导读物                         |
| 苏美社公司 | 图书出版许可证    | 新出图证（苏）字 05 号  | 新闻出版总署 | 2010.7.1  | 2018.12.31 | 出版画册、连环画、年画、挂历、宣传画、图片、书法、摄影等美术读物，以及美术理论、技法读物、美术工具书   |
| 凤凰社公司 | 图书出版许可证    | 新出图证（苏）字 06 号  | 新闻出版总署 | 2010.7.1  | 2018.12.31 | 出版当地所藏古籍、方志以及文史工具书、文史知识性读物；或承担国家交办的古籍出版任务。根据新出图字（91）第 426 号文件，该社可以出版古典文学、文史哲学学术研究成果          |
| 苏文社公司 | 图书出版许可证    | 新出图证（苏）字 07 号  | 新闻出版总署 | 2010.7.1  | 2018.12.31 | 以出版当地作家作品为主，主要出版当代和现代文学、艺术作品及文艺理论、文艺批评专著；兼及古代优秀文艺作品  |
| 苏音社公司 | 音像制品出版许可证  | （苏）音出证字第 001 号 | 新闻出版总署 | 2009.6.29 | 2011.6.28  | 出版文艺、教育、科技方面的音像制品  |
| 苏音社公司 | 电子出版物出版许可证 | 苏电出证字第 001 号   | 新闻出版总署 | 2009.6.29 | 2011.6.28  | 出版文艺、教育、科技方面的电子出版物   |
| 译林社公司 | 图书出版许可证    | 新出图证（苏）字 08 号  | 新闻出版总署 | 2010.7.1  | 2018.12.31 | 以出版当地作家作品为主，主要出版当代和现代文学、艺术作品及文艺理论、文艺批评专著，兼及古代优秀文艺作品。新出图字（91）第 846 号文件增补出版外国文学作品、文学理论著作及有关资料。 |

注：苏音社公司持有的《音像制品出版许可证》和《电子出版物出版许可证》已过有效期，正在办理换证手续。

## (2) 出版物经营许可

表 6-25

| 单位名称  | 许可证名称    | 许可证号              | 发证机构   | 发证时间       | 有效期至      | 许可经营范围   |
|-------|----------|-------------------|--------|------------|-----------|----------|
| 苏科社公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 Z-002 号 | 省新闻出版局 | 2010.12.17 | 2013.1.31 | 本版出版物总发行 |
| 苏教社公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 Z-003 号 | 省新闻出版局 | 2010.12.1  | 2013.3.31 | 本版出版物总发行 |
| 苏少社公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 Z-004 号 | 省新闻出版局 | 2010.9.27  | 2013.3.31 | 本版出版物总发行 |
| 苏美社公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 Z-006 号 | 省新闻出版局 | 2011.2.28  | 2013.3.31 | 本版出版物总发行 |
| 凤凰社公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 Z-008 号 | 省新闻出版局 | 2010.7.27  | 2013.3.31 | 本版出版物总发行 |

## (3) 互联网出版许可

表 6-26

| 单位名称  | 许可证名称    | 许可证号            | 发证机构   | 发证时间       | 有效期至       | 许可经营范围                       |
|-------|----------|-----------------|--------|------------|------------|------------------------------|
| 苏科社公司 | 互联网出版许可证 | 新出网证(苏)字 0013 号 | 新闻出版总署 | 2010.12.15 | 2017.12.15 | 同本社图书出版范围相一致的互联网图书、手机图书出版    |
| 苏音社公司 | 互联网出版许可证 | 新出网证(苏)字 0001 号 | 新闻出版总署 | 2009.6.29  | 2016.6.29  | 科学技术、文学、艺术(含动画、图片)、教育内容和音像作品 |

## (4) 期刊出版许可

表 6-27

| 单位名称  | 期刊名称  | 许可证号          | 发证时间      | 有效期至       | 国内统一连续出版物号   |
|-------|-------|---------------|-----------|------------|--------------|
| 译林社公司 | 国际博物馆 | 苏期出证字第 1788 号 | 2008-5-30 | 2012-12-31 | CN32-1788/K  |
| 译林社公司 | 译林    | 苏期出证字第 1029 号 | 2008-5-30 | 2012-12-31 | CN32-1029/I  |
| 译林社公司 | 英语新世纪 | 苏期出证字第 1636 号 | 2008-5-30 | 2012-12-31 | CN32-1636/G4 |

## (5) 软件产品登记证书

表 6-28

| 权利人   | 软件名称                   | 受理日期      | 软件产品登记证号        |
|-------|------------------------|-----------|-----------------|
| 苏音社公司 | 凤凰互动课堂牛津英语教学配套软件 V1.01 | 2010.5.18 | 苏 DGY-2010-0049 |



| 权利人   | 软件名称                       | 受理日期      | 软件产品登记证号        |
|-------|----------------------------|-----------|-----------------|
| 苏音社公司 | 凤凰国标教材思想品德教师用书配套软件 V1.0    | 2010.5.18 | 苏 DGY-2010-0048 |
| 苏音社公司 | 凤凰数字课堂语文学习软件 V1.0          | 2010.8.16 | 苏 DGY-2010-0285 |
| 苏音社公司 | 凤凰数字课堂英语学习软件 V1.0          | 2010.8.16 | 苏 DGY-2010-0286 |
| 苏音社公司 | 凤凰数字课堂数学学习软件 V1.0          | 2010.8.16 | 苏 DGY-2010-0287 |
| 苏音社公司 | 凤凰苏科版初中物理教师教学用书配套教学软件      | 2011.7.1  | 苏 DGY-2011-0110 |
| 苏音社公司 | 凤凰苏科版初中生物教师教学用书配套教学软件 V1.0 | 2011.7.1  | 苏 DGY-2011-0114 |
| 苏音社公司 | 凤凰苏科版初中数学教师教学用书配套教学软件 V1.0 | 2011.7.1  | 苏 DGY-2011-0115 |
| 苏音社公司 | 凤凰小学数学备课手册配套教学软件           | 2011.7.1  | 苏 DGY-2011-0116 |
| 苏音社公司 | 凤凰苏教版小学语文备课手册配套教学软件 V1.0   | 2011.7.1  | 苏 DGY-2011-0113 |
| 苏音社公司 | 凤凰高中通用技术教学参考书配套教学软件 V1.0   | 2011.7.1  | 苏 DGY-2011-0111 |
| 苏音社公司 | 凤凰高中通用技术配套学习软件 V1.0        | 2011.7.1  | 苏 DGY-2011-0112 |
| 音像社   | 苏少版音乐教师参考书配套光盘 V1.0        | 2007.7.16 | 苏 DGY-2007-0134 |
| 音像社   | 苏版信息技术 V1.00               | 2008.6.26 | 苏 DGY-2003-0006 |
| 音像社   | 苏少版美术教师参考书配套光盘 V1.0        | 2007.7.16 | 苏 DGY-2007-0133 |

注：苏音社公司还有 3 件登记证号为苏 DGY-2007-0134、苏 DGY-2003-0006、苏 DGY-2007-0133 号的《软件产品登记证书》仍登记于音像社名下，尚未完成办理名称变更的手续。登记证书有效期（5 年）届满时方能办理至苏音社公司名下。

## 2、本公司下属其他子公司拥有的主要经营许可

### （1）出版物经营许可

表 6-29

| 单位名称 | 许可证名称    | 许可证号              | 发证机构         | 发证时间      | 有效期至      | 许可经营范围      |
|------|----------|-------------------|--------------|-----------|-----------|-------------|
| 宝应公司 | 出版物经营许可证 | 新出发（苏）批字第 K-017 号 | 省新闻出版局       | 2010.1.1  | 2013.3.31 | 出版物批发零售     |
| 宝应公司 | 出版物经营许可证 | 新出发宝零字第 001 号     | 宝应县新闻出版局     | 2010.2.28 | 2013.2.28 | 出版物批发零售     |
| 滨海公司 | 出版物经营许可证 | 新出发（苏）批字第 J-013 号 | 省新闻出版局       | 2010.1.1  | 2013.3.31 | 出版物批发零售     |
| 常熟公司 | 出版物经营许可证 | 新出发（苏）批字第 E-017 号 | 省新闻出版局       | 2010.1.1  | 2013.3.31 | 出版物批发零售     |
| 常熟公司 | 出版物经营许可证 | 新出发苏苏常零字第 021 号   | 常熟市文化广电新闻出版局 | 2010.1.1  | 2013.3.31 | 电子出版物零售     |
| 常州公司 | 出版物经营许可证 | 新出发（苏）批字第 D-014 号 | 省新闻出版局       | 2010.1.1  | 2013.3.31 | 出版物批发零售     |
| 常州公司 | 出版物经营许可证 | 新出发苏 D 零字第 001 号  | 常州市文化广电新闻出版局 | 2010.3.31 | 2013.3.31 | 书报刊、电子出版物零售 |

| 单位名称   | 许可证名称    | 许可证号               | 发证机构       | 发证时间      | 有效期至       | 许可经营范围  |
|--------|----------|--------------------|------------|-----------|------------|---------|
| 大丰公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第J-017号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 丹阳公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第L-011号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 丹阳公司   | 出版物经营许可证 | 新出发L1零字第006号       | 丹阳市新闻出版局   | 2010.3.11 | 2013.3.11  | 图书、报刊零售 |
| 东海公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第G-009号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 东台公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第J-018号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 丰县公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第C-017号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 阜宁公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第J-014号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 赣榆公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第G-008号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 赣榆公司   | 出版物经营许可证 | 连新出发2007零字第Ge-008号 | 赣榆县文化广电体育局 | 2010.3.16 | 2013.3.31  | 图书期刊零售  |
| 高淳公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第A-175号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 高邮公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第K-016号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 高邮公司   | 出版物经营许可证 | 新出发2010零字第扬Y012号   | 高邮市新闻出版局   | 2010.5.13 | 2013.3.31  | 图书零售    |
| 灌南公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第G-011号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 灌云公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第G-010号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 海安公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第F-020号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 海安公司   | 出版物经营许可证 | 新出发苏FF零字第052号      | 海安县新闻出版局   | 2010.3.11 | 2012.12.31 | 出版物零售   |
| 海门公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第F-024号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 洪泽公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第H-015号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.30  | 出版物批发零售 |
| 淮安楚州公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第H-012号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 淮安淮阴公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第H-013号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 淮安公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第H-011号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 建湖公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第J-016号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 江阴公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第B-011号    | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售 |
| 江阴公司   | 出版物经营    | 新出发苏BC零            | 江阴市文化广     | 2010.4.1. | 2013.3.31  | 书报刊零售、电 |

| 单位名称   | 许可证名称    | 许可证号                    | 发证机构          | 发证时间      | 有效期至       | 许可经营范围        |
|--------|----------|-------------------------|---------------|-----------|------------|---------------|
|        | 许可证      | 字第 001 号                | 电新闻出版局        |           |            | 子出版物          |
| 姜堰公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 M-011 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 金湖公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 H-017 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 靖江公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 M-009 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 句容公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 L-012 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 昆山公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 E-020 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 昆山公司   | 出版物经营许可证 | 新出发苏昆零字第 091 号          | 昆山市文化广电新闻出版局  | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 书报刊零售、电子出版物零售 |
| 溧水公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 A-174 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 连云港公司  | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 G-007 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 连云港公司  | 出版物经营许可证 | 连新出发 2010 零字第 Gal-037 号 | 连云港市文化广电新闻出版局 | 2010.3.10 | 2013.3.30  | 图书、期刊、电子出版物零售 |
| 涟水公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 H-014 号       | 省新闻出版局        | 2010.3.16 | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 涟水公司   | 出版物经营许可证 | 新出发涟零字第 H60001 号        | 涟水县新闻出版局      | 2010.2.28 | 2014.2.28  | 图书、期刊         |
| 南京凤凰公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 A-170 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 南京江宁公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 A-171 号       | 江苏省新闻出版局      | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 南京江宁公司 | 出版物经营许可证 | 新出发苏 A 电零字第 001 号       | 南京市文化广电新闻出版局  | 2010.3.1  | 2013.3.31  | 电子出版物零售       |
| 南京六合公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 A-173 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 南京浦口公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 A-172 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 南京公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 A-169 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 南通公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 F-019 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 沛县公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 C-018 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 邳州公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 C-020 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 启东公司   | 出版物经营许可证 | 新出发 FA 零字第 1-003 号      | 启东市文化局        | 2010.3.1  | 2013.12.31 | 出版物零售         |
| 启东公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 F-025 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |
| 如东公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第 F-022 号       | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售       |

| 单位名称 | 许可证名称    | 许可证号            | 发证机构       | 发证时间      | 有效期至       | 许可经营范围                       |
|------|----------|-----------------|------------|-----------|------------|------------------------------|
| 如皋公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第F-021号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 射阳公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第J-015号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 沭阳公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第N-006号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 泗洪公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第N-008号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 泗阳公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第N-007号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 泗阳公司 | 出版物经营许可证 | 泗新出发壹零字第0010号   | 泗阳县广播电视文化局 | 2010.3.31 | 2013.3.31  | 图书零售                         |
| 苏州公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第E-016号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.12.31 | 出版物批发零售                      |
| 苏州公司 | 出版物经营许可证 | 新出发苏市零字第0308号   | 苏州市新闻出版局   | 2010.1.1  | 2013.12.31 | 图书、期刊、报纸、电子出版物(发行方式:零售)      |
| 宿迁公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第N-005号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 睢宁公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第C-019号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 太仓公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第E-019号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 太仓公司 | 出版物经营许可证 | 新出发苏太零字第E011号   | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 零售国内版图书、期刊、电子出版物、境外出版(除社科类外) |
| 泰兴公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第M-010号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 泰州公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第M-007号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 泰州公司 | 出版物经营许可证 | 新出发苏零字第M045号    | 泰州市新闻出版局   | 2008.5.4  | —          | 图书零售                         |
| 通州公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第F-023号 | 省新闻出版局     | 2011.3.23 | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 无锡公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第B-010号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 响水公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第J-012号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 新沂公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第C-021号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 兴化公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第M-008号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 盱眙公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第H-016号 | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |
| 徐州公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批         | 省新闻出版局     | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售                      |

| 单位名称   | 许可证名称    | 许可证号            | 发证机构          | 发证时间      | 有效期至       | 许可经营范围             |
|--------|----------|-----------------|---------------|-----------|------------|--------------------|
|        | 许可证      | 字第C-016号        |               |           |            |                    |
| 徐州公司   | 出版物经营许可证 | 新出发苏零字第C-00130号 | 徐州市文化局        | 2010.3.25 | 2013.3.31  | 书报刊零售              |
| 盐城公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第J-011号 | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售            |
| 扬中公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第L-013号 | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售            |
| 扬州公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第K-014号 | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售            |
| 扬州公司   | 出版物经营许可证 | 新出发扬零字第Z001号    | 扬州市文化广电新闻出版局  | 2010.3.20 | 2013.3.31  | 书报刊、电子出版物零售        |
| 仪征公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第K-015号 | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售            |
| 宜兴公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第B-012号 | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售            |
| 宜兴公司   | 出版物经营许可证 | 新出发宜零字第10001号   | 宜兴市文化广电新闻出版局  | 2010.3.1  | 2013.3.31  | 电子出版物零售            |
| 张家港公司  | 出版物经营许可证 | 新出发苏张零字第0068号   | 张家港市文化广电新闻出版局 | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 国内版期刊、图书、电子出版物零售   |
| 张家港公司  | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第E-018号 | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售            |
| 镇江公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第L-010号 | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 出版物批发零售            |
| 海南新华   | 出版物经营许可证 | 新出发总发字第090号     | 新闻出版总署        | 2010.4.9  | 2015.4.30  | 图书、报纸、期刊及电子出版物总发行  |
| 义乌万卷   | 出版物经营许可证 | 新出发浙义零字第43243号  | 义乌市文化广电新闻出版局  | 2011.2.18 | 2014.12.31 | 书报刊零售              |
| 职教图书公司 | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第A-208号 | 省新闻出版局        | 2010.8.19 | 2013.3.31  | 国内版图书、报刊、电子出版物批发零售 |
| 凤凰天下   | 出版物经营许可证 | 新出发京批字第直080036号 | 北京市新闻出版局      | 2008.4.11 | 2011.12.31 | 图书、期刊、电子出版物批发、零售   |
| 物流公司   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第A-128号 | 省新闻出版局        | 2010.1.1  | 2013.3.31  | 图书、报刊、电子出版物批发零售    |
| 现代职教   | 出版物经营许可证 | 新出发(苏)批字第A-209号 | 省新闻出版局        | 2010.8.24 | 2013.3.31  | 国内版图书、报刊、电子出版物批发零售 |

## (2) 音像制品经营许可

表 6-30

| 单位名称 | 许可证名称     | 许可证号         | 发证机构         | 发证时间       | 有效期至       | 许可经营范围          |
|------|-----------|--------------|--------------|------------|------------|-----------------|
| 宝应公司 | 音像制品经营许可证 | 苏扬批 004      | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发              |
| 宝应公司 | 音像制品经营许可证 | 宝音 19        | 宝应县新闻出版局     | 2010.3.5   | 2016.3.4   | 正版音像制品<br>批发兼零售 |
| 滨海公司 | 音像制品经营许可证 | 苏盐批 005      | 省新闻出版局       | 2010.12.30 | 2016.6.30  | 音像制品批发          |
| 常熟公司 | 音像制品经营许可证 | 苏苏批 008      | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发              |
| 常熟公司 | 音像制品经营许可证 | 苏苏常零 033     | 常熟市文化广电新闻出版局 | 2010.1.1   | 2019.12.31 | 音像制品零售          |
| 常州公司 | 音像制品经营许可证 | 苏常批 0010     | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发              |
| 大丰公司 | 音像制品经营许可证 | 苏盐批 002      | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发              |
| 丹阳公司 | 音像制品经营许可证 | 苏镇批 003 号    | 省新闻出版局       | 2010.5.12  | 2015.12.31 | 音像制品批发          |
| 丹阳公司 | 音像制品经营许可证 | 苏镇丹零 001 号   | 丹阳市新闻出版局     | 2010.4.1   | 2016.4.1   | 音像制品零售          |
| 东海公司 | 音像制品经营许可证 | 苏连批 001      | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发              |
| 东海公司 | 音像制品经营许可证 | 东-092        | 东海县文化局       | 2007.10.19 | —          | 音像制品零售          |
| 东台公司 | 音像制品经营许可证 | 苏盐批 001      | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 音像制品经营许可证       |
| 丰县公司 | 音像制品经营许可证 | 苏徐批 003      | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发              |
| 阜宁公司 | 音像制品经营许可证 | 苏盐批 006      | 省新闻出版局       | 2010.12.30 | 2016.6.30  | 批发              |
| 赣榆公司 | 音像制品经营许可证 | 苏连批 005      | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发              |
| 赣榆公司 | 音像制品经营许可证 | 赣文音(2007)055 | 赣榆县文化局       | 2007.10.18 | —          | 音像制品零售          |
| 高淳公司 | 音像制品经营许可证 | 苏宁批 001      | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发              |
| 高淳公司 | 音像制品经营许可证 | 苏宁高零 027     | 高淳县文化局       | 2010.1.1   | 2020.1.31  | 音像制品零售          |
| 高邮公司 | 音像制品经营许可证 | 苏扬高零 007 号   | 高邮市新闻出版局     | 2010.2.25  | 2020.2.24  | 音像制品零售          |
| 灌南公司 | 音像制品经营许可证 | 07C004       | 灌南县文化局       | 2007.10.19 | —          | 音像制品零售、<br>出租   |
| 灌南公司 | 音像制品经营许可证 | 07C003       | 灌南县文化局       | 2007.10.19 | —          | 音像制品零售、<br>出租   |
| 灌南公司 | 音像制品经营许可证 | 07C002       | 灌南县文化局       | 2007.10.19 | —          | 音像制品零售、<br>出租   |
| 灌南公司 | 音像制品经营许可证 | 07C001       | 灌南县文化局       | 2007.10.19 | —          | 音像制品零售、<br>出租   |

| 单位名称   | 许可证名称     | 许可证号     | 发证机构          | 发证时间       | 有效期至       | 许可经营范围 |
|--------|-----------|----------|---------------|------------|------------|--------|
| 灌南公司   | 音像制品经营许可证 | 苏连批 003  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 灌云公司   | 音像制品经营许可证 | 苏连批 004  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 海安公司   | 音像制品经营许可证 | 苏通批 002  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 音像制品批发 |
| 海安公司   | 音像制品经营许可证 | 苏通安零 056 | 海安县新闻出版局      | 2010.4.6   | 2020.12.31 | 音像零售   |
| 海门公司   | 音像制品经营许可证 | 苏淮批 004  | 省新闻出版局        | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发     |
| 洪泽公司   | 音像制品经营许可证 | 苏淮批 007  | 省新闻出版局        | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发     |
| 淮安楚州公司 | 音像制品经营许可证 | 苏淮批字 001 | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 淮安淮阴公司 | 音像制品经营许可证 | 苏淮批 005  | 省新闻出版局        | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发     |
| 淮安公司   | 音像制品经营许可证 | 苏淮批 004  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 建湖公司   | 音像制品经营许可证 | 苏盐批 009  | 省新闻出版局        | 2010.12.30 | 2016.6.30  | 批发     |
| 江阴公司   | 音像制品经营许可证 | 苏锡批 007  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 江阴公司   | 音像制品经营许可证 | 零 025    | 江阴市文化广电新闻出版局  | 2010.4.1   | 2019.12.31 | 音像制品零售 |
| 姜堰公司   | 音像制品经营许可证 | 苏泰批 005  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 姜堰公司   | 音像制品经营许可证 | 苏泰姜零 012 | 姜堰市文化广电新闻出版局  | 2010.3.18  | 2020.3.17  | 音像制品零售 |
| 金湖公司   | 音像制品经营许可证 | 苏淮批 002  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 靖江公司   | 音像制品经营许可证 | 苏泰批 004  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 靖江公司   | 音像制品经营许可证 | 苏泰靖售 011 | 靖江市文化广电新闻出版局  | 2010.3.15  | 2020.3.15  | 音像制品零售 |
| 句容公司   | 音像制品经营许可证 | 苏镇批 004  | 省新闻出版局        | 2010.5.12  | 2015.12.31 | 批发     |
| 昆山公司   | 音像制品经营许可证 | 苏苏批 009  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 昆山公司   | 音像制品经营许可证 | 苏苏昆零 026 | 昆山市文化广电新闻出版局  | 2010.1.1   | 2019.12.31 | 音像制品零售 |
| 溧水公司   | 音像制品经营许可证 | 苏宁批 008  | 省新闻出版局        | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发     |
| 连云港公司  | 音像制品经营许可证 | 苏连批 002  | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发     |
| 连云港公司  | 音像制品经营许可证 | 连-0189   | 连云港市文化广电新闻出版局 | 2010.6.3   | 2016.6.3   | 音像制品零售 |
| 涟水公司   | 音像制品经     | 苏淮批 006  | 省新闻出版局        | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发     |

| 单位名称   | 许可证名称     | 许可证号          | 发证机构         | 发证时间       | 有效期至       | 许可经营范围  |
|--------|-----------|---------------|--------------|------------|------------|---------|
|        | 营许可证      |               |              |            |            |         |
| 南京凤凰公司 | 音像制品经营许可证 | 苏宁批 003       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 南京江宁公司 | 音像制品经营许可证 | 苏宁批 005       | 省新闻出版局       | 2011.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 南京六合公司 | 音像制品经营许可证 | 苏宁批 006       | 省新闻出版局       | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发      |
| 南京浦口公司 | 音像制品经营许可证 | 苏宁批 007       | 省新闻出版局       | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发      |
| 南京公司   | 音像制品经营许可证 | 苏宁批 004       | 省新闻出版局       | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发      |
| 南通公司   | 音像制品经营许可证 | 苏通批 001       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 沛县公司   | 音像制品经营许可证 | 苏徐批 004       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 沛县公司   | 音像制品经营许可证 | 苏徐沛零 012      | 沛县新闻出版局      | 2010.4.12  | —          | 音像制品零售  |
| 邳州公司   | 音像制品经营许可证 | 苏徐批 002       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 启东公司   | 音像制品经营许可证 | 苏通批字 007      | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 音像制品批发  |
| 如东公司   | 音像制品经营许可证 | 苏通批 004       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 如皋公司   | 音像制品经营许可证 | 苏通批 003       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 射阳公司   | 音像制品经营许可证 | 苏盐批 007       | 省新闻出版局       | 2010.12.30 | 2016.6.30  | 批发      |
| 沭阳公司   | 音像制品经营许可证 | 苏宿批 002       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 泗洪公司   | 音像制品经营许可证 | 苏宿批 004       | 省新闻出版局       | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发      |
| 泗洪公司   | 音像制品经营许可证 | 洪新零编号：014     | 泗洪县新闻出版（版权）局 | 2010.3.19  | 2020.3.19  | 音像制品零售* |
| 泗阳公司   | 音像制品经营许可证 | 苏宿批 003       | 省新闻出版局       | 2010.12.27 | 2016.6.30  | 批发      |
| 泗阳公司   | 音像制品经营许可证 | 泗广文（2007）035号 | 泗阳县广播电视文化局   | 2007.10.29 | —          | 音像制品零售  |
| 苏州公司   | 音像制品经营许可证 | 苏苏批 003       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 宿迁公司   | 音像制品经营许可证 | 苏宿批 001       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 音像制品批发  |
| 睢宁公司   | 音像制品经营许可证 | 苏徐批 001       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |
| 太仓公司   | 音像制品经营许可证 | 苏苏太零 002      | 太仓市文化广电新闻出版局 | 2010.3.1   | 2019.12.31 | 音像制品零售  |
| 泰兴公司   | 音像制品经营许可证 | 苏泰批 001       | 省新闻出版局       | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发      |



| 单位名称  | 许可证名称     | 许可证号              | 发证机构          | 发证时间       | 有效期至       | 许可经营范围       |
|-------|-----------|-------------------|---------------|------------|------------|--------------|
| 泰州公司  | 音像制品经营许可证 | 苏泰批 003           | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发           |
| 泰州公司  | 音像制品经营许可证 | 苏文(泰)零字 2009023 号 | 泰州市文化局        | 2009.4.27  | —          | 音像制品零售       |
| 通州公司  | 音像制品经营许可证 | 苏通批字 005          | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 音像制品批发       |
| 无锡公司  | 音像制品经营许可证 | 苏锡批 006           | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发           |
| 响水公司  | 音像制品经营许可证 | 苏盐批 004           | 省新闻出版局        | 2010.12.30 | 2016.6.30  | 批发           |
| 新沂公司  | 音像制品经营许可证 | 苏徐批 006           | 省新闻出版局        | 2010.12.30 | 2016.6.30  | 批发           |
| 兴化公司  | 音像制品经营许可证 | 苏泰批 002           | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发           |
| 徐州公司  | 音像制品经营许可证 | 苏徐批 005           | 省新闻出版局        | 2010.12.30 | 2016.6.30  | 批发           |
| 徐州公司  | 音像制品经营许可证 | 徐零 002            | 徐州市文化局        | 2010.4.20  | —          | 音像制品零售       |
| 盐城公司  | 音像制品经营许可证 | 苏盐批 003           | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发           |
| 扬中公司  | 音像制品经营许可证 | 苏镇批 005           | 省新闻出版局        | 2010.5.12  | 2015.12.31 | 音像制品批发       |
| 扬中公司  | 音像制品经营许可证 | 苏镇扬零租 022         | 扬中市文化广电体育局    | 2010.6.8   | 2019.12.31 | 音像制品零售、出租    |
| 扬州公司  | 音像制品经营许可证 | 苏扬批 007           | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发           |
| 扬州公司  | 音像制品经营许可证 | 苏扬维零 006          | 扬州市维扬区文化教育局   | 2010.4.1   | 2020.3.31  | 音像制品零售       |
| 仪征公司  | 音像制品经营许可证 | 苏扬批 006           | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发           |
| 仪征公司  | 音像制品经营许可证 | 苏扬仪零 001          | 仪征市新闻出版局      | 2010.1.1   | 2019.12.31 | 音像制品零售       |
| 宜兴公司  | 音像制品经营许可证 | 苏锡批字 008          | 省新闻出版局        | 2010.1.1   | 2016.6.30  | 批发           |
| 宜兴公司  | 音像制品经营许可证 | 苏锡宜零 036          | 宜兴市文化广电新闻出版局  | 2010.2.18  | 2019.12.31 | 音像制品零售       |
| 张家港公司 | 音像制品经营许可证 | 苏苏张零 013          | 张家港市文化广播电视管理局 | 2010.1.1   | 2019.12.31 | 音像制品零售       |
| 张家港公司 | 音像制品经营许可证 | 苏苏批字 0121         | 江苏省文化厅        | 2008.12.25 | 2010.12.31 | 音像制品批发       |
| 镇江公司  | 音像制品经营许可证 | 苏镇批 001           | 省新闻出版局        | 2010.5.12  | 2015.12.31 | 批发           |
| 海南新华  | 音像制品经营许可证 | 琼新音发证(2010) 001   | 海南省文化广电出版体育厅  | 2010.1.5   | 2014.1.4   | 音像制品连锁、批发、零售 |

注：张家港公司持有的《音像制品经营许可证》已过有效期，正在办理换证手续。

## (三) 发行人全资及控股子公司拥有的其他经营许可

本公司下属全资及控股子公司还持有以下业务经营许可：

表 6-31

| 单位名称   | 许可证名称   | 许可证号               | 发证机构           | 发证时间       | 有效期至       | 许可经营范围   |
|--------|---------|--------------------|----------------|------------|------------|--|
| 南京凤凰公司 | 食品流通许可证 | SP3201061010001168 | 南京市工商行政管理局鼓楼分局 | 2009.9.7   | 2012.9.6   | 经营项目：预包装食品 经营方式：批发与零售。食品类别：饮料  |
| 文化发展公司 | 食品流通许可证 | SP3201020910000149 | 南京市工商行政管理局玄武分局 | 2009.11.3  | 2012.11.3  | 经营项目：预包装食品兼散装食品。经营方式：批发与零售   |
| 溧水公司   | 食品流通许可证 | SP3201241110001748 | 南京市溧水县工商行政管理局  | 2011.4.18  | 2014.4.17  | 经营项目：预包装食品、散装食品。经营方式：零售  |
| 无锡公司   | 食品流通许可证 | SP3202021010000059 | 无锡市工商行政管理局崇安分局 | 2009.9.15  | 2012.9.15  | 经营项目：预包装食品。经营方式：零售。食品类别：果蔬制品，乳制品，烘焙食品，冷冻食品（饮品），饮料，茶叶                 |
| 宜兴公司   | 食品流通许可证 | SP3202821010011913 | 无锡市宜兴工商行政管理局   | 2010.11.8  | 2013.11.7  | 经营项目：预包装食品。经营方式：零售。  |
| 沛县公司   | 食品流通许可证 | SP3203220910002075 | 徐州市沛县工商行政管理局   | 2009.11.16 | 2012.11.15 | 经营项目：预包装食品。经营方式：零售。食品类别：冷冻食品（饮品），饮料，酒类，茶叶                            |
| 张家港公司  | 食品流通许可证 | SP3205820910010260 | 苏州市张家港行政管理局    | 2009.12.31 | 2012.12.30 | 经营项目：预包装食品。经营方式：零售。食品类别：果蔬制品、肉类制品、乳制品、烘焙食品、豆制品、冷冻食品（饮品）、方便食品、罐头食品、饮料 |
| 常州公司   | 食品流通许可证 | SP3204021010006487 | 常州市工商行政管理局天宁分局 | 2010.5.18  | 2013.5.17  | 经营方式：预包装食品。经营方式：零售。  |
| 南通公司   | 食品流通许可证 | SP3206000910000097 | 江苏省南通工商行政管理局   | 2009.12.23 | 2012.12.22 | 经营项目：预包装食品。经营方式：零售。食品类别：食用油及其制品，果蔬制品，方便食品，饮料，酒类，茶叶                   |
| 如东公司   | 食品流通许可证 | SP3206231010005598 | 南通市如东工商行政管理局   | 2010.4.14  | 2013.4.13  | 经营项目：预包装食品，散装食品。经营   |

| 单位名称 | 许可证名称   | 许可证号                        | 发证机构         | 发证时间       | 有效期至      | 许可经营范围   |
|------|---------|-----------------------------|--------------|------------|-----------|--|
|      |         |                             | 理局           |            |           | 方式：批发与零售。<br>食品类别：米面制品，食用油及其制品，果蔬制品，肉类制品，蛋制品，水产制品，乳制品，烘焙食品，豆制品，糖果蜜饯，冷冻食品（饮品），方便食品，罐头食品，烹调佐料，腌制品，饮料，酒类，茶叶，婴幼儿食品，其他            |
| 金湖公司 | 食品流通许可证 | SP320831096000413           | 淮安市金湖工商行政管理局 | 2009.8.13  | 2012.8.13 | 食品类别：各类预包装食品、散装食品。<br>经营方式：批发兼零售。商品类别：米面制品、食用油及制品、果蔬制品、肉制品、蛋制品、乳制品、烘焙食品、豆制品、糖果蜜饯、冷冻食品（饮品）、方便食品、罐头食品、腌制品、饮料、酒类、茶叶、婴幼儿食品、其他食品。 |
| 丹阳公司 | 食品流通许可证 | SP3211811010013424          | 镇江市丹阳工商行政管理局 | 2010.6.8   | 2013.6.7  | 经营项目：预包装食品，散装食品。经营方式：零售。   |
| 泰兴公司 | 食品卫生许可证 | 苏卫食证字（2007）第321283-020177号  | 泰兴市卫生局       | 2007.4.23  | 2011.4.22 | 经营各类预包装食品、茶叶、瓶装酒   |
| 无锡公司 | 卫生许可证   | 锡卫公证字（2007）第320201-000023号  | 无锡市卫生局       | 2007.11.13 | —         | 书店、茶室  |
| 常州公司 | 卫生许可证   | 常卫监字（2003）第0586B14          | 常州市卫生局       | 2010.4.19  | —         | 书店   |
| 通州公司 | 卫生许可证   | 通卫公字（2007）第0179号            | 南通市通州区卫生局    | 2010.5.14  | —         | 书店   |
| 丹阳公司 | 卫生许可证   | 苏丹卫公证字（2011）第321181-005298号 | 丹阳市卫生局       | 2011.6.13  | 2015.6.12 | 商场，书店  |

| 单位名称   | 许可证名称       | 许可证号                  | 发证机构        | 发证时间       | 有效期至       | 许可经营范围                                    |
|--------|-------------|-----------------------|-------------|------------|------------|---|
| 启东公司   | 卫生许可证       | 启卫环字[2011]第2325266号   | 启东市卫生局      | 2011.7.25  | —          | 书店  |
| 兴化公司   | 卫生许可证       | 兴卫公字[2011]第00063号     | 兴化市卫生局      | 2011.2.23  | —          | 书店  |
| 通州公司   | 烟草专卖零售许可证   | 320683100047          | 南通市通州区烟草专卖局 | 2010.8.18  | 2012.12.30 | 零售卷烟、雪茄烟（限本经营场所经营）                        |
| 南通公司   | 烟草专卖零售许可证   | 320601210485          | 南通市烟草专卖局    | 2011.5.6   | 2011.11.20 | 卷烟、雪茄烟                                    |
| 江阴公司   | 特种行业许可证     | 公特雕字第09013            | 无锡市公安局      | 2009.9.1   | 2015.8     | 公章刻制                                      |
| 江阴公司   | 印刷经营许可证     | 苏2011新出印证字328050601号  | 省新闻出版局      | 2011.5.10  | 2014.3.1   | 复印、影印、打印                                  |
| 扬州公司   | 道路运输经营许可证   | 苏交运管许可扬字321011301850号 | 扬州市道路运输管理局  | 2009.5.11  | 2013.5.11  | 普通货运                                      |
| 丹阳公司   | 道路运输经营许可证   | 苏交运管许可镇字321181307682号 | 丹阳市交通运输管理处  | 2006.7.6   | 2014.3.9   | 普通货运                                      |
| 译林社公司  | 广告经营许可证     | 3200004020671         | 江苏省工商局      | 2010.6.23  | 2012.12.31 | 设计、制作印刷品广告，利用自有《译林》、《英语新世纪》、《国际博物馆》发布杂志广告 |
| 苏教社公司  | 广告经营许可证     | 3200004090001         | 江苏省工商局      | 2010.12.20 | 2012.12.31 | 利用自有媒介（场地）发布广告，设计、制作、代理广告                 |
| 凤凰信息技术 | 增值电信业务经营许可证 | 苏B2-20100219          | 江苏省通信管理局    | 2010.9.3   | 2015.9.2   | 第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务                      |
| 凤凰信息技术 | 增值电信业务经营许可证 | 苏B2-20100221          | 江苏省通信管理局    | 2010.9.3   | 2015.9.2   | 第二类增值电信业务中的移动网信息服务业务                      |
| 物流公司   | 道路运输经营许可证   | 苏交运管许可宁字320102301651号 | 南京市公路运输管理处  | 2010.1.28  | 2014.1.27  | 普通货运                                      |
| 凤凰顺源物流 | 道路运输经营许可证   | 京交运管许可货字110115011386号 | 北京市运输管理局    | 2010.3.10  | 2014.3.9   | 普通货运                                      |

#### （四）商标

##### 1、本公司拥有的商标情况

本公司没有自有商标。

根据中国新华书店协会 2011 年 3 月 1 日出具的《授权书》，中国新华书店协会作为新华书店服务商标注册人，授权本公司使用新华书店服务商标，并授权本公司对下属各级新华书店行使新华书店服务商标的使用管理、维权工作。

##### 2、本公司全资和控股子公司拥有的商标

截至本招股说明书签署之日，本公司全资和控股子公司拥有已注册商标情况如下：

表 6-32

| 申请人    | 商标 | 申请号     | 类号 | 专用权期限               |
|--------|----|---------|----|---------------------|
| 凤凰信息技术 | 图形 | 6926808 | 38 | 2010.6.7-2020.6.6   |
| 凤凰信息技术 | 图形 | 6926811 | 41 | 2010.9.21-2020.9.20 |

此外，根据省文化体制改革领导小组会议纪要和省财政厅《关于凤凰出版传媒集团所属出版单位国有资产无偿划拨的批复》（苏财教〔2010〕3号）的批复，省财政厅批准出版集团下属苏人社、苏科社、苏教社、苏少社、凤凰社、苏美社、苏文社、译林社、苏音社等 18 家事业单位国有资产无偿划拨到苏人社公司、苏科社公司等企业法人公司，相关事业单位的下列商标亦一并划转给相应出版社公司。截至本招股说明书签署之日，相关商标变更至出版社公司名下的申请已经递交给国家工商总局商标局，尚未完成变更手续。

表 6-33

| 序号 | 申请人     | 商标       | 申请号     | 类号 | 专用权期限                 |
|----|---------|----------|---------|----|-----------------------|
| 1  | 江苏人民出版社 | 董事会      | 4656841 | 16 | 2008.10.28-2018.10.27 |
| 2  | 译林出版社   | 图形       | 4642588 | 9  | 2008.2.21-2018.2.21   |
| 3  | 译林出版社   | 译林       | 4642596 | 9  | 2008.2.21-2018.2.20   |
| 4  | 译林出版社   | 译林+YILIN | 4642595 | 42 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 5  | 译林出版社   | 译林+YILIN | 4642594 | 40 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 6  | 译林出版社   | 译林+YILIN | 4642593 | 35 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 7  | 译林出版社   | 图形       | 4642582 | 43 | 2008.12.7-2018.12.6   |

| 序号 | 申请人       | 商标       | 申请号     | 类号 | 专用权期限                 |
|----|-----------|----------|---------|----|-----------------------|
| 8  | 译林出版社     | 图形       | 4642576 | 42 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 9  | 译林出版社     | 图形       | 4642575 | 40 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 10 | 译林出版社     | 图形       | 4642581 | 39 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 11 | 译林出版社     | 图形       | 4642580 | 38 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 12 | 译林出版社     | 图形       | 4642579 | 36 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 13 | 译林出版社     | 图形       | 4642574 | 35 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 14 | 译林出版社     | 图形       | 4642578 | 28 | 2009.1.7-2019.1.8     |
| 15 | 译林出版社     | 图形       | 4642592 | 40 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 16 | 译林出版社     | 图形       | 4642573 | 42 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 17 | 译林出版社     | 图形       | 4642590 | 41 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 18 | 译林出版社     | 图形       | 4642591 | 35 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 19 | 译林出版社     | 译林       | 4642587 | 43 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 20 | 译林出版社     | 译林       | 4642601 | 42 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 21 | 译林出版社     | 译林       | 4642600 | 41 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 22 | 译林出版社     | 译林       | 4642599 | 40 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 23 | 译林出版社     | 译林       | 4642586 | 39 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 24 | 译林出版社     | 译林       | 4642585 | 38 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 25 | 译林出版社     | 译林       | 4642584 | 36 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 26 | 译林出版社     | 译林       | 4642598 | 35 | 2008.12.7-2018.12.6   |
| 27 | 译林出版社     | 译林       | 4642583 | 28 | 2009.1.7-2019.1.6     |
| 28 | 译林出版社     | 译林       | 4642602 | 20 | 2008.9.7-2018.9.6     |
| 29 | 译林出版社     | 译林       | 4642597 | 16 | 2008.9.7-2018.9.6     |
| 30 | 译林出版社     | 图形       | 4642589 | 16 | 2008.8.7-2018.9.6     |
| 31 | 译林出版社     | 图形       | 4642577 | 20 | 2008.9.7-2018.9.6     |
| 32 | 译林出版社     | 译林+YILIN | 4018718 | 41 | 2007.2.21-2017.2.20   |
| 33 | 译林出版社     | 图形       | 4018719 | 41 | 2007.2.21-2017.2.20   |
| 34 | 译林出版社     | 图形       | 4018720 | 16 | 2006.12.14-2016.12.13 |
| 35 | 译林出版社     | 译林+YILIN | 4018919 | 16 | 2007.1.7-2017.1.6     |
| 36 | 译林出版社     | 图形       | 4018721 | 9  | 2006.5.28-2016.5.27   |
| 37 | 译林出版社     | 译林+YILIN | 4018722 | 9  | 2006.5.28-2016.5.27   |
| 38 | 江苏少年儿童出版社 | 图形       | 3594563 | 41 | 2005.2.28-2015.2.27   |
| 39 | 江苏少年儿童出版社 | 图形       | 3594564 | 35 | 2005.3.28-2015.3.27   |
| 40 | 江苏少年儿童出版社 | 图形       | 3594581 | 9  | 2005.1.14-2015.1.13   |

| 序号 | 申请人       | 商标                   | 申请号     | 类号 | 专用权期限               |
|----|-----------|----------------------|---------|----|---------------------|
| 41 | 江苏少年儿童出版社 | 图形                   | 3594582 | 16 | 2005.6.28-2015.6.27 |
| 42 | 江苏少年儿童出版社 | 少年文艺                 | 1020346 | 16 | 2007.6.7-2017.6.6   |
| 43 | 江苏少年儿童出版社 | 少年文艺 KIDS LITERATURE | 5673861 | 16 | 2010.1.21-2020.1.20 |
| 44 | 江苏少年儿童出版社 | 发现号                  | 7797880 | 16 | 2011.1.7-2021.1.16  |
| 45 | 江苏美术出版社   | “老房子”加图形             | 971902  | 41 | 2007.3.28-2017.3.27 |
| 46 | 江苏教育出版社   | 图形标志                 | 3204213 | 9  | 2003.8.7-2013.8.6   |
| 47 | 江苏教育出版社   | 图形标志                 | 3204355 | 16 | 2003.9.28-2013.9.27 |
| 48 | 江苏教育出版社   | 图形标志                 | 3204356 | 41 | 2003.9.14-2013.9.13 |
| 49 | 江苏教育出版社   | 苏教                   | 3204362 | 9  | 2003.8.14-2013.8.13 |
| 50 | 江苏教育出版社   | 苏教                   | 3204363 | 16 | 2003.9.14-2013.9.13 |
| 51 | 江苏教育出版社   | 苏教                   | 3204364 | 41 | 2003.9.14-2013.9.13 |
| 52 | 江苏教育出版社   | 时代教育                 | 4724966 | 16 | 2009.6.14-2019.6.13 |
| 53 | 江苏教育出版社   | 时代学习报                | 4724972 | 16 | 2009.2.21-2019.2.20 |
| 54 | 江苏教育出版社   | 新高考                  | 4724975 | 16 | 2009.2.7-2019.2.6   |
| 55 | 江苏教育出版社   | 教育研究与评论              | 6381146 | 16 | 2010.3.8-2020.3.27  |

## 七、技术研发情况

本公司在中小学教材领域具有强大的研发能力，独立开发的 23 种中小学教材列入了国家《中小学教学用书目录》，成为除人民教育出版社以外全国第二大教材生产基地；职业教育方面，本公司已经独立开发出 500 余种职业教育教材，并成立了职业教育出版中心，专注于三年制中等职业教育教材、五年制高等职业教育教材、三年制高等职业教育教材及相关虚拟实训软件开发和编辑出版工作，力争在三年内开发出 2,100 种教材，使公司进入全国职业教育第一梯队，并逐渐发展成全国职业教育的领先者；一般图书方面，本公司各出版社均成立了出版策划部门，深入进行市场调研，根据市场需求确定图书选题，出版了《草房子》、《兄弟连》、《不生病的智慧》等多种登上全国图书排行榜的畅销书。

## 八、质量控制情况

本公司在出版和发行板块均制定了严格的质量管理体系，并已获得中国质量认证中

心颁发的《质量管理体系认证证书》（证书号 00209Q10474R0L）。

### （一）出版业务质量控制

根据《中华人民共和国产品质量法》、《出版管理条例》（中华人民共和国国务院令 第 343 号）、《图书质量管理规定》（新闻出版署令第 26 号）、《图书质量保障体系》（新闻出版署令第 8 号）以及省新闻出版局图书质量管理的相关规定，本公司建立了包括公司领导、公司业务管理部门、出版社领导、出版社质量管理部门、出版社质量管理人員在内的质量管理体系，并制定了包括内容质量、编校质量和印装质量在内的图书质量管理条例。

#### 1、内容质量管理

为保证出版图书的内容质量，公司制定了科学、严格的选题论证制度，严把选题质量关，包括制定严格的选题申报程序，制定多级选题论证机制，成立选题论证领导小组，建立由各领域专家组成的社外项目评审机构，建立行之有效的调研机制等。

#### 2、编校质量管理

为保证出版图书的编校质量，公司制定了严格的三审、三校质量管理制度，规定稿件必须经过严格的“三审、三校”程序，重大敏感选题必须报审报批；对各级审稿校对责任人的资格和职责进行严格限定，并制定了严格的奖惩制度；建立了印前审读制度，成立了由资深编辑和专家学者组成的审读小组对送审书稿进行审读，避免不符合质量要求的稿件进入印制环节。

#### 3、印制质量管理

为保证出版图书的印制质量，本公司制定了详细的印制质量控制措施，主要包括：

**（1）主要生产原材料的质量控制：**制定了《纸张质量及服务细则》，各出版社在纸张采购时严格控制质量。

**（2）生产过程的质量控制：**规范图书印制的工作流程，按要求进行印前、印刷和印后生产。

**（3）成品抽检：**对于即将入库和已入库的产品，印务部与第三方权威质量检测机构一起进行批量质量检测。

**（4）投诉处理：**图书版权页上印刷有免费客服电话，读者如发现质量问题可及时



投诉，中小学教材承诺在48小时内处理到位。

**(5) 考核奖惩：**本公司制定了《中小学教材印制管理考核细则》，据此进行考核奖惩。

## **(二) 发行业务质量控制**

### **1、质量管理体系**

本公司发行业务板块制定了《业务管理规范》、《图书物流运营管理规范》等一系列规章制度。在销售网点服务质量管理方面，本公司建立了消费者满意度监测制度、门店考勤制度、门店奖惩制度、门店业务管理制度、门店财务管理制度、门店值班经理制度、门店考核制度、业务管理系统操作人员的管理规定、合作经营柜台管理规定、门店退换商品规定、集镇门店品种跟踪服务和调剂管理办法等。

### **2、质量控制的组织架构**

本公司发行板块的质量控制组织架构分为两级：第一级为连锁经营总部客户服务部，主要承担对内部各部门服务质量方面的初步考核以及直接面向社会受理针对各部门、各子公司门店服务方面的投诉；第二级为各区域新华书店子公司门店管理科，主要受理消费者对门店在日常接待服务方面的投诉。

### **3、质量管理流程**

本公司连锁经营总部客户服务部每季度对业务部门进行业务服务质量考核，每年对各部门进行服务质量满意度测评。接到外部投诉时，客户服务部在调查后形成初步处理意见，向相关责任部门开具《客户投诉单》，由该责任部门制定最终处理意见并及时反馈给投诉者。

在销售门店，由门店经理负责处理消费者日常投诉；此外，门店还设有门店管理科和投诉电话，对投诉处理情况进行监督。

## 第七章 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争情况

#### （一）与控股股东之间同业竞争情况的说明

本次发行前，出版集团持有本公司 92.63% 的股份，为本公司的控股股东。如按发行上限 50,900 万股发行，本次公开发行完成后，出版集团持有本公司已发行股份的比例为 72.11%。出版集团主要从事省政府授权范围内的国有资产经营、管理、企业托管、资产重组、实物租赁业务。出版集团下属各子公司中，除了本公司之外，其他子公司均未从事与本公司相同或相近的业务，因此，本公司控股股东出版集团与本公司不存在同业竞争关系。

#### （二）募集资金拟投资项目的同业竞争情况

本次募集资金拟投资的项目均紧密围绕本公司现有的主营业务开展，是现有业务的拓展与延伸。对于募投项目中的书城项目，本公司通过委托建设和合作建设的形式取得目标房地产的所有权用于书城运营，并不对项目房地产公司持股而导致与出版集团在房地产业务上产生同业竞争。本公司控股股东出版集团及其控制的其他企业均不从事与本公司本次募集资金拟投资项目相同或相近的业务。因此，本公司本次募集资金拟投资项目与控股股东不存在同业竞争关系。

#### （三）避免和减少同业竞争的措施

为避免潜在的同业竞争，保证投资者的利益，本公司控股股东出版集团于 2011 年 3 月向本公司出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，具体承诺如下：

1、出版集团目前没有直接或间接的从事任何与股份公司现有主要业务存在竞争的业务活动；

2、在今后的任何时间，出版集团将不直接或间接的从事任何（包括但不限于通过投资、收购、兼并等方式）与本公司现有主要业务存在竞争的业务活动；

3、若本公司今后从事新的业务领域，则出版集团将不从事或控制其它公司/经济组织从事与本公司新的业务领域相同或相似的业务活动；

4、出版集团不以本公司控股股东的地位谋求不正当利益，进而损害本公司其他股东的权益；

5、如出版集团违反上述声明、保证与承诺，出版集团同意给予本公司赔偿。出版集团下属单位对本承诺函任何条款的违反等同于出版集团的违反。

## 二、关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则—关联方披露》的相关规定，本公司关联方及关联方关系如下：

### （一）控股股东、持有公司5%以上股份的股东

本次发行前，出版集团持有本公司92.63%的股份，为本公司的控股股东；弘毅投资持有本公司的7.37%的股份。详细信息请参见本招股说明书第五章“发行人的基本情况”。

### （二）控股股东控制的其他企业

本公司控股股东出版集团所直接或间接控制的除本公司以外的下列企业，均是与本公司不存在控制关系的关联方：

表 7-1

| 关联方名称                       | 关联方关系      |
|-----------------------------|------------|
| 江苏新华印刷厂                     | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰盐城印刷有限公司                | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰扬州鑫华印刷有限公司              | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰通达印刷有限公司                | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰制版有限公司                  | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏新广联科技股份有限公司               | 受同一最终控制方控制 |
| 东莞市新广联数码科技有限公司              | 受同一最终控制方控制 |
| 北京凤凰联动文化传媒有限公司 <sup>注</sup> | 受同一最终控制方控制 |
| 北京苏源大厦有限责任公司                | 受同一最终控制方控制 |
| 北京凤凰台饭店有限公司                 | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏省出版印刷物资有限公司               | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏紫海印刷物资配送有限公司              | 受同一最终控制方控制 |

| 关联方名称             | 关联方关系      |
|-------------------|------------|
| 江苏紫泉配送有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 南京紫霄纸业有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏紫金物流有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏紫圣汽贸有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏紫江商贸有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏紫峰贸易有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰资产管理有限责任公司    | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏省新图进出口公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏省京华大酒店有限公司      | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰台饭店有限公司       | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏明都凤凰台饭店有限公司     | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰文化会馆          | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰台文化传播有限公司     | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰台旅行社有限公司      | 受同一最终控制方控制 |
| 凤凰传奇影业有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰数码印务有限公司      | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰印务有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰国际文化中心        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰艺术有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 凤凰阿歇特文化发展（北京）有限公司 | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰置业投资股份有限公司    | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰置业有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 苏州凤凰置业有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 南京凤凰置业有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 江苏凤凰地产有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 南通凤凰置业有限公司        | 受同一最终控制方控制 |
| 南京龙凤投资置业有限公司      | 受同一最终控制方控制 |
| 南京景枫润城房地产开发有限公司   | 受同一最终控制方控制 |

注：根据《江苏省财政厅关于同意江苏凤凰出版传媒集团有限公司划转所持凤凰联动部分股权的批复》（苏财资[2011]104号），出版集团将所持凤凰联动51%股权中的7%无偿划转给江苏新华日报报业集团有限公司，该等股权划转已于2011年10月19日完成工商变更登记。划转完成后，出版集团持有凤凰联动的股权比例为44%，为其第二大股东，凤凰联动不再作为出版集团的控股子公司。

### （三）本公司的控股子公司

本公司的控股子公司是本公司的关联方，其详细情况，请参见本招股说明书第五章“六、发行人的下属子公司”部分。

### （四）本公司的合营及联营企业

截至2011年6月30日，本公司的合营及联营企业如下：

表 7-2

| 被投资企业名称                       | 表决权比例  | 关联方关系 |
|-------------------------------|--------|-------|
| 江苏《东方娃娃》期刊有限公司                | 50%    | 合营企业  |
| 南京凤凰康轩文化咨询有限公司                | 30%    | 联营企业  |
| 无锡凤凰文化发展有限公司                  | 49%    | 联营企业  |
| 徐州凤凰文化发展有限公司                  | 49%    | 联营企业  |
| 常州凤凰文化发展有限公司                  | 49%    | 联营企业  |
| 张家港凤凰文化发展有限公司                 | 49%    | 联营企业  |
| 江苏有孚软件有限公司                    | 36.18% | 联营企业  |
| 靖江新华世纪影城有限公司                  | 20%    | 联营企业  |
| 江苏幸福蓝海影院发展有限责任公司 <sup>注</sup> | 25%    | 联营企业  |

注：2011年5月25日，本公司与幸福蓝海影视集团签署《股权转让合同》，将所持25%江苏幸福蓝海影院发展有限责任公司股权予以转让，该项股权转让已于2011年7月1日完成工商变更登记。

### （五）本公司的现任董事、监事和高级管理人员

本公司的现任董事、监事和高级管理人员为本公司的关联自然人。上述人员的详细情况参见本招股说明书第八章“董事、监事、高级管理人员”。

### （六）其他关联方

本公司将董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接控制、或在本公司及其控股子公司以外担任董事、高级管理人员的企业界定为本公司的关联方。

报告期内，苏新华业原由包括本公司部分前任董事、监事、高级管理人员在内的部分员工持股，苏新华业所有股东委托13名自然人代持股份。2010年3月，经股东会审议批准，苏新华业全体股东已将所持股权全部转让给无关联关系的第三方，该公司与本公司的关联关系解除。苏新华业已于2011年5月12日召开股东会决定解散公司，并于2011年6月1日在《江苏法制报》刊登了注销公告，目前注销手续尚在办理过程中。

### 三、发行人的关联交易

#### (一) 经常性关联交易

报告期内，本公司与控股股东及其子公司在物资采购、印刷加工、房屋租赁方面存在一定的日常关联交易。该等关联交易是公司日常经营管理活动所必要的，关联交易的价格和取费均按照市场独立第三方的公允标准确定，未损害非关联股东的合法权益。

为规范上述日常关联交易，本公司与出版集团于 2011 年 2 月签订了《商品与服务交易框架协议》，对关联交易的种类、范围、定价、交易总量以及金额确定作出了约定。本公司独立董事对该关联交易发表了意见，认为该等关联交易是与交易对方按照“公平自愿，互惠互利”的原则进行的，交易价格公允、合理，不会损害公司及其股东的利益。该协议已经本公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过，关联股东出版集团回避表决。

本公司与出版集团报告期内的日常关联交易情况已经本公司 2011 年第一次临时股东大会审议确认，关联股东出版集团回避表决。本公司独立董事对该等关联交易发表了意见，认为本公司与关联方报告期内的关联交易是与交易对方协商一致后、基于普通的商业条件的基础上进行的，交易价格公允、合理，关联交易未损害公司及其股东的利益。

#### 1、采购商品与接受劳务

在本次资产注入后,由于纸张和印刷环节仍保留在出版集团，因此经追溯调整，报告期内本公司与出版集团及其下属公司、其他关联方为制作图书发生商品采购、接受劳务等日常关联交易，但交易金额和占营业成本比例均较小，具体交易汇总如下：

表 7-3

| 关联交易类型 |          | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|--------|----------|--------------|---------|---------|---------|
| 采购商品   | 交易金额（万元） | 18,050       | 28,839  | 23,476  | 34,865  |
|        | 占营业成本比例  | 9.74%        | 9.03%   | 7.88%   | 12.79%  |
| 接受劳务   | 交易金额（万元） | 4,911        | 8,425   | 4,209   | 2,952   |
|        | 占营业成本比例  | 2.65%        | 2.61%   | 1.41%   | 1.08%   |
| 合计     | 交易金额（万元） | 22,961       | 37,264  | 27,685  | 37,817  |
|        | 占营业成本比例  | 12.39%       | 11.64%  | 9.29%   | 13.87%  |

## (1) 采购商品

报告期内，公司及下属出版社子公司向出版集团下属物资公司等进行一般图书的纸张等主要原辅材料的采购，用于出版业务的日常经营。

报告期内，在商品采购方面的关联交易情况如下：

表 7-4

单位：万元

| 关联方名称          | 2011年1-6月 |         | 2010年度 |         | 2009年度 |         | 2008年度 |         |
|----------------|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|                | 金额        | 占营业成本比例 | 金额     | 占营业成本比例 | 金额     | 占营业成本比例 | 金额     | 占营业成本比例 |
| 江苏新广联科技股份有限公司  | 164       | 0.09%   | 529    | 0.17%   | 417    | 0.14%   | 488    | 0.18%   |
| 江苏省出版印刷物资公司    | 17,475    | 9.43%   | 26,788 | 8.39%   | 20,794 | 6.98%   | 32,057 | 11.76%  |
| 南京紫霄纸业有限公司     | 0.2       | 0.00%   | 0.4    | 0.00%   | -      | -       | -      | -       |
| 江苏凤凰制版有限公司     | 270       | 0.15%   | 645    | 0.20%   | 206    | 0.07%   | -      | -       |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司 | -         | -       | 3      | 0.00%   | -      | -       | -      | -       |
| 江苏新图进出口公司      | 43        | 0.02%   | 16     | 0.00%   | 28     | 0.01%   | 47     | 0.02%   |
| 北京凤凰联动文化传媒有限公司 | 98        | 0.05%   | -      | -       | -      | -       | -      | -       |
| 南京苏新华业图书有限责任公司 | -         | -       | 858    | 0.27%   | 2,031  | 0.68%   | 2,273  | 0.83%   |
| 合计             | 18,050    | 9.74%   | 28,839 | 9.03%   | 23,476 | 7.88%   | 34,865 | 12.79%  |

注：2010年3月，公司董事、监事、高级管理人员及其他员工持有的苏新华业股权全部转让给无关联关系的第三方，该公司与本公司的关联关系解除。上述2010年交易金额为股权转让之前发生金额。

## (2) 接受劳务

报告期内，出版集团下属数码印务、凤凰印务、新广联公司等向本公司下属部分出版社子公司提供出版物印刷加工、光盘复制加工等服务。

报告期内，在接受劳务方面的关联交易情况如下：

表 7-5

单位：万元

| 关联方名称 | 2011年1-6月 |      | 2010年度 |      | 2009年度 |      | 2008年度 |      |
|-------|-----------|------|--------|------|--------|------|--------|------|
|       | 金额        | 占营业成 | 金额     | 占营业成 | 金额     | 占营业成 | 金额     | 占营业成 |

|                |       | 本比例   |       | 本比例   |       | 本比例   |       | 本比例   |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司 | -     | -     | 179   | 0.06% | -     | -     | -     | -     |
| 江苏凤凰数码印务有限公司   | 32    | 0.02% | 120   | 0.04% | 17    | 0.01% | 17    | 0.01% |
| 江苏凤凰通达印刷有限公司   | 636   | 0.34% | 1,007 | 0.31% | 54    | 0.02% | -     | -     |
| 江苏凤凰盐城印刷有限公司   | 722   | 0.39% | 2,763 | 0.86% | 113   | 0.04% | -     | -     |
| 江苏凤凰扬州鑫华印刷有限公司 | 861   | 0.46% | 754   | 0.23% | 163   | 0.05% | -     | -     |
| 江苏凤凰印务有限公司     | 205   | 0.11% | 34    | 0.01% | 5     | 0.00% | -     | -     |
| 江苏新华印刷厂        | 2,248 | 1.21% | 2,834 | 0.87% | 3,225 | 1.08% | 2,284 | 0.84% |
| 江苏新图进出口公司      | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 0.5   | 0.00% |
| 江苏凤凰国际文化中心     | 148   | 0.08% | 438   | 0.14% | 367   | 0.12% | -     | -     |
| 北京凤凰台饭店有限公司    | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 0.7   | 0.00% |
| 江苏凤凰台饭店有限公司    | 22    | 0.01% | 296   | 0.09% | 265   | 0.09% | 650   | 0.24% |
| 江苏凤凰台文化传播有限公司  | 37    | 0.02% | -     | -     | -     | -     | -     | -     |
| 合计             | 4,911 | 2.65% | 8,425 | 2.61% | 4,209 | 1.41% | 2,952 | 1.08% |

## 2、销售商品与提供劳务

报告期内，本公司与出版集团及其下属公司、其他关联方发生少量销售商品、提供劳务等日常关联交易，具体交易汇总如下：

表 7-6

| 关联交易类型 |          | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|--------|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 销售商品   | 交易金额（万元） | 19        | 692    | 1,224  | 1,242  |
|        | 占营业收入比例  | 0.01%     | 0.12%  | 0.24%  | 0.27%  |
| 提供劳务   | 交易金额（万元） | -         | 17     | 15     | -      |
|        | 占营业收入比例  | -         | 0.00%  | 0.00%  | -      |
| 合计     | 交易金额（万元） | 19        | 709    | 1,239  | 1,242  |
|        | 占营业收入比例  | 0.01%     | 0.12%  | 0.24%  | 0.27%  |

### （1）销售商品

报告期内，公司下属出版社子公司与出版集团及其下属公司之间发生少量关联销



售，主要为图书销售。

报告期内，在商品销售方面的关联交易情况如下：

表 7-7

单位：万元

| 关联方名称          | 2011年1-6月 |         | 2010年度 |         | 2009年度 |         | 2008年度 |         |
|----------------|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|                | 金额        | 占营业收入比例 | 金额     | 占营业收入比例 | 金额     | 占营业收入比例 | 金额     | 占营业收入比例 |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司 | -         | -       | 21     | 0.00%   | 15     | 0.00%   | 42     | 0.01%   |
| 江苏凤凰数码印务有限公司   | -         | -       | -      | -       | 14     | 0.00%   | -      | -       |
| 江苏凤凰台文化传播有限公司  | -         | -       | 12     | 0.00%   | 22     | 0.00%   | -      | -       |
| 江苏凤凰艺术有限公司     | -         | -       | -      | -       | 81     | 0.02%   | 4      | 0.00%   |
| 江苏凤凰置业有限公司     | -         | -       | 15     | 0.00%   | -      | -       | 0.2    | 0.00%   |
| 江苏新图进出口公司      | 7         | 0.00%   | 6      | 0.00%   | 0.2    | 0.00%   | 0.4    | 0.00%   |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司 | -         | -       | 226    | 0.04%   | -      | -       | 44     | 0.01%   |
| 南京苏新华业图书有限责任公司 | -         | -       | 412    | 0.08%   | 1,092  | 0.22%   | 1,151  | 0.25%   |
| 江苏新华印刷厂        | 0.1       | 0.00%   | -      | -       | -      | -       | -      | -       |
| 常州凤凰文化发展有限公司   | 12        | 0.00%   | -      | -       | -      | -       | -      | -       |
| 合计             | 19        | 0.00%   | 692    | 0.12%   | 1,224  | 0.24%   | 1,242  | 0.27%   |

注：2010年3月，公司董事、监事、高级管理人员及其他员工持有的苏新华业股权全部转让给无关联关系的第三方，该公司与本公司的关联关系解除。上述2010年交易金额为股权转让之前发生金额。

## (2) 提供劳务

报告期内，本公司及下属公司向关联方提供劳务的关联交易情况如下：

表 7-8

单位：万元

| 提供方名称          | 2011年1-6月 |         | 2010年度 |         | 2009年度 |         | 2008年度 |         |
|----------------|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|                | 金额        | 占营业收入比例 | 金额     | 占营业收入比例 | 金额     | 占营业收入比例 | 金额     | 占营业收入比例 |
| 江苏凤凰置业有限公司     | -         | -       | 14     | 0.00%   | -      | -       | -      | -       |
| 江苏新广联科技股份有限公司  | -         | -       | -      | -       | 15     | 0.00%   | -      | -       |
| 南京苏新华业图书有限责任公司 | -         | -       | 3      | 0.00%   | -      | -       | -      | -       |

|    |   |   |    |       |    |       |   |   |
|----|---|---|----|-------|----|-------|---|---|
| 合计 | - | - | 17 | 0.00% | 15 | 0.00% | - | - |
|----|---|---|----|-------|----|-------|---|---|

注：2010年3月，公司董事、监事、高级管理人员及其他员工持有的苏新华业股权全部转让给无关联关系的第三方，该公司与本公司的关联关系解除。上述2010年交易金额为股权转让之前发生金额。

### 3、房屋租赁

#### (1) 承租房产

报告期内，本公司部分下属子公司分别与出版集团及其下属资产管理公司、文化中心、凤凰台饭店签订《房屋租赁协议》，2009年、2010年和2011年1-6月分别承租房产共计53处、67处和65处，承租面积分别为17,313平方米、47,505平方米和47,277平方米。租金价格参照当地同等区位、同等条件房屋租金水平确定。2009年、2010年和2011年1-6月的租金总额分别约为340万元、1,042万元和1,043万元，占营业成本的比例分别为0.11%、0.33%和0.56%。2010年租金总额较2009年增加较多主要由于公司承租房屋数量和承租面积明显增加；2011年上半年租金总额与2010年基本持平主要由于部分承租房屋2010年的租期较短，少于6个月。

#### (2) 出租房产

报告期内，本公司及下属苏科社公司分别与凤凰置业、数码印务签订《房屋租赁协议》，具体出租房产情况如下：

表 7-9

| 出租方名称           | 承租方名称        | 租赁资产情况                    | 租赁面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 2011年<br>1-6月租<br>金(万元) | 2010年<br>租金<br>(万元) | 2009年<br>租金<br>(万元) | 2008年<br>租金<br>(万元) |
|-----------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 江苏凤凰出版传媒股份有限公司  | 江苏凤凰置业有限公司   | 南京市江东中路201号和熙文化广场101室部分房屋 | 300                       | 20                      | 38                  | -                   | -                   |
| 江苏凤凰科学技术出版社有限公司 | 江苏凤凰数码印务有限公司 | 湖南路1号凤凰广场B座20层            | 170.36                    | 9                       | 12                  | -                   | -                   |
| 合计              |              |                           |                           | 29                      | 50                  | -                   | -                   |

#### (二) 偶发性关联交易

报告期内，本公司与控股股东及其子公司在书城项目建设、股份收益权转让等方面

存在少量的关联交易。在报告期内，本公司所发生的关联交易的价格或取费均按照市场独立第三方的公允标准确定。

报告期内，本公司与控股股东及其他关联方的偶发关联交易情况如下：

## 1、书城项目建设

### (1) 苏州凤凰国际书城项目

为建设苏州凤凰国际书城项目，2010年3月，本公司与凤凰置业、苏州置业签订了合作《协议书》，约定如下：

本公司、凤凰置业、苏州置业三方合作建设苏国土挂[2008]05号地块，该地块中建筑面积不小于5万平方米的商业裙房将用于书城经营，由苏州置业继续负责项目开发建设，并以苏州置业名义办理、取得项目开发建设所需的相关全部审批、许可、备案，包括但不限于用地规划许可、工程规划许可、工程施工许可、预售/销售许可、房屋竣工验收备案、环境影响评价审批等；书城房产建成并通过竣工验收后，由凤凰置业按照政府主管部门的相关规定将书城房产及对应的土地使用权办理至本公司名下，并由本公司用于苏州凤凰国际书城项目的运营。

书城房产对应的土地成本和建设成本由本公司承担。房产通过竣工验收后，本公司委托会计师事务所对房产所应承担的建设成本进行专项审计，经本公司与苏州置业双方确认后进行最终结算。本公司按照最终确认的建设成本扣除掉前期费用后金额的0.5%向苏州置业支付委托工程建设管理费用。目前该项目尚在前期建设阶段。截至2011年6月30日，本公司已经根据工程进度向凤凰置业合计支付土地款及其他前期费用17,706万元。

### (2) 和熙书城项目

为建设和熙书城项目，2009年12月，本公司与凤凰置业签订了《和熙翔苑商品房预售合同》，约定本公司向其购买已取得宁房销第200910100W号《商品房预售许可证》的和熙文化广场15幢101（含2、3层）和401室的二处房产。其中，101室房产实测建筑面积7,666.03平方米，总价17,370万元；401室房产实测建筑面积758.59平方米，总价879万元。截至2010年12月31日，本公司已按实测面积支付全部房款，并于2010年7月1日取得了证号为宁房权证建转字第355341号、宁房权证建转字第362909号的《房屋所有权证》。

### (3) 南通凤凰国际书城项目

2010年1月，本公司与凤凰置业联合竞得南通市国土资源局“通国土资出告〔2009〕第57号”出让公告挂牌出让的CR9058地块（以下简称“CR9058号地块”）。同日，双方与南通市国土资源局签订了《国有土地使用权出让合同》，土地受让总价为3.48亿元，其中本公司支付1.35亿元，凤凰置业支付2.13亿元。本公司和凤凰置业于2010年10月20日共同取得《国有建设用地使用权证》（编号：苏通国用〔2010〕第0110020号）。

为建设南通凤凰国际书城项目，2010年3月，本公司与凤凰置业签订了《委托建设协议》，约定如下：

本公司将双方联合竞买取得的南通市CR9058号地块中约5万平方米用于书城运营的房产委托凤凰置业进行建设，凤凰置业应为本公司办理并取得目标房产建设所需的全部审批、许可、备案，包括但不限于用地规划许可、工程规划许可、工程施工许可、房屋竣工验收备案、环境影响评价审批等，房产竣工验收后，凤凰置业应将房产证直接办理至本公司名下，不得向第三方销售，房产对应土地的土地使用证也相应直接办理至本公司名下。房产对应的土地成本和建设成本由本公司承担。房产通过竣工验收后，本公司委托会计师事务所对书城房产所应承担的建设成本进行专项审计，经双方确认后进行最终结算。本公司按照最终确认的建设成本扣除掉前期费用后金额的0.5%向凤凰置业支付委托事务报酬。目前该项目尚在前期建设阶段。

## 2、委托理财

2009年11月30日，本公司、苏总社分别与苏教社、苏科社和资产管理公司签订了《股份收益权转让协议》，将所持有的2.5亿股重庆三峡银行股份有限公司的股份收益权按1.6元/股的价格分别转让给上述三家单位，同时按7%的年溢价率向受让方收取公司持有期间的收益1,557万元。2010年，根据省财政厅《关于凤凰出版传媒集团所属出版单位国有资产无偿划拨的批复》，苏教社、苏科社将享有的上述股份收益权分别划转给苏教社公司、苏科社公司。根据出版集团《关于同意江苏凤凰教育出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版〔2010〕94号）和《关于同意江苏凤凰科学技术出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版〔2010〕93号），苏教社公司和苏科社公司已将持有的股份收益权划转给出版集团。

上述股份收益权为本公司委托苏总社，于2009年5月8日分别与中国希格玛有限

公司、重庆希格玛有限公司、西安银信信用担保有限公司签署《股份收益权转让与回购协议》而受让取得，每股转让价格 1.6 元，转让价款共计 4 亿元，溢价年利率为 7%。

2010 年 3 月 5 日，本公司将曾通过出版集团间接参与资金信托计划，并于 2008 年 2 月中签的中煤能源 122,967 股 A 股股票以中签价转让给资产管理公司，并收到转让款 207 万元。

### 3、关联方资金拆借

出版总社资金结算中心成立于 1996 年，属于出版总社财务部内部非独立核算单位，是出版集团系统的结算中心和资金调剂中心，主要任务是筹集生产经营所需资金，办理各类结算业务，保障系统内生产经营活动的正常运作。

报告期内，本公司下属苏人社、苏教社、苏文社等出版社向江苏省出版总社结算中心拆借资金，2008 年、2009 年和 2010 年向结算中心累计拆借资金 4,300 万元、4,600 万元和 103,172 万元。截至本招股说明书签署日，上述资金拆借款项已全部予以归还。

上述出版社向出版总社结算中心进行的资金拆借，是出版集团将出版主业资产注入本公司前发生的出版集团内部资金往来。2010 年 12 月，出版集团将出版主业资产注入本公司，属于同一控制下的企业和业务合并。基于此，本公司管理层于编制本合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，因而将注入本公司的出版业务追溯纳入合并财务报表。在上述操作后，上述出版社和出版总社结算中心的资金拆借由原来的出版集团内部资金往来转变为本公司下属单位与关联方出版集团结算中心的关联资金拆借。截至本招股说明书签署日，上述出版社公司已将拆借款项予以归还，未来将不会再与出版总社结算中心发生资金拆借往来。

### （三）关联方应收应付款项余额

#### 1、江苏省出版总社结算中心银行存款余额

表 7-10

单位：万元

| 关联方名称 | 2011 年<br>6 月 30 日 | 2010 年<br>12 月 31 日 | 2009 年<br>12 月 31 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 |
|-------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 凤凰传媒  | -                  | -                   | -                   | 85,530              |
| 苏人社公司 | -                  | 342                 | 2,368               | 2,006               |
| 苏科社公司 | -                  | -                   | 6,023               | 2,401               |

|        |   |     |         |         |
|--------|---|-----|---------|---------|
| 苏教社公司  | - | 78  | 80,480  | 57,090  |
| 苏少社公司  | - | 66  | 13,241  | 12,662  |
| 苏美社公司  | - | -   | 1,327   | 467     |
| 凤凰社公司  | - | -   | 1,309   | 1,267   |
| 苏文社公司  | - | -   | 506     | 786     |
| 译林社公司  | - | -   | 9,507   | 3,792   |
| 苏音社公司  | - | -   | 1,449   | 557     |
| 信息技术公司 | - | -   | 2,509   | 2,850   |
| 凤凰天下   | - | 18  | 602     | -       |
| 凤凰教育公司 | - | -   | 5,341   | 3,706   |
| 文化发展公司 | - | -   | 1,020   | 353     |
| 南京公司   | - | -   | 72      | 13      |
| 合计     | - | 503 | 125,755 | 173,480 |

根据出版总社与南京市工商银行城北支行签署的有关成立结算中心合作协议和出版总社资金结算管理办法，并按照出版总社的统一要求，报告期内，公司及下属部分子公司有部分银行存款存放于出版总社结算中心，该部分资金按商业银行同期存款利率计算利息。截至本招股说明书签署日，上述公司均已在出版总社结算中心办理了销户手续，并将存款转入其独立开立的银行账户。

## 2、应收账款余额

表 7-11

单位：万元

| 关联方名称          | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司 | 13             | 12              | 8               | 19              |
| 江苏凤凰台文化传播有限公司  | 0.9            | 0.8             | -               | -               |
| 江苏省新图进出口公司     | 3              | 4               | 9               | -               |
| 江苏凤凰台饭店有限公司    | 2              | 2               | 0.2             | 2               |
| 江苏新华印刷厂        | 0.1            | -               | -               | -               |
| 江苏凤凰资产管理有限责任公司 | -              | -               | -               | 3               |
| 合计             | 19             | 19              | 17              | 24              |

## 3、预付账款余额

表 7-12

单位：万元

| 关联方名称          | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 江苏凤凰置业有限公司     | 19,845         | 16,751          | 16,751          | -               |
| 北京凤凰联动文化传媒有限公司 | 25             | -               | -               | -               |
| 江苏省出版印刷物资有限公司  | -              | 1,107           | 2,000           | -               |
| 江苏凤凰台饭店有限公司    | -              | 20              | -               | -               |
| 南京苏新华业图书有限责任公司 | -              | -               | 650             | -               |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司 | -              | -               | -               | 20,300          |
| <b>合计</b>      | <b>19,870</b>  | <b>17,878</b>   | <b>19,401</b>   | <b>20,300</b>   |

## 4、其他应收款余额

表 7-13

单位：万元

| 关联方名称          | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司 | 2,277          | 1,484           | 2,847           | 4,031           |
| 凤凰传奇影业有限公司     | 2,500          | 2,500           | -               | -               |
| 江苏凤凰国际文化中心     | 5              | 5               | 2               | -               |
| 江苏《东方娃娃》期刊有限公司 | 151            | -               | 156             | 141             |
| 江苏凤凰资产管理有限责任公司 | 7              | -               | 338             | 375             |
| 江苏省新图进出口公司     | 30             | -               | -               | -               |
| <b>合计</b>      | <b>4,970</b>   | <b>3,989</b>    | <b>3,343</b>    | <b>4,547</b>    |

## 5、应收股利余额

表 7-14

单位：万元

| 关联方名称          | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 北京凤凰联动文化传媒有限公司 | 317            | 317             | -               | -               |

## 6、短期借款

表 7-15

单位：万元

| 关联方名称       | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|-------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 江苏省出版总社结算中心 | -              | 3,900           | 3,800           | 1,100           |

## 7、应付账款余额

表 7-16

单位：万元

| 关联方名称            | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 江苏凤凰台饭店有限公司      | 513            | 480             | 626             | 522             |
| 江苏省出版印刷物资有限公司    | 3,101          | 229             | 433             | 1,672           |
| 江苏凤凰盐城印刷有限公司     | 42             | 0.5             | 27              | -               |
| 江苏新华印刷厂          | 288            | 39              | 20              | 134             |
| 北京凤凰联动文化传媒有限公司   | -              | 101             | -               | -               |
| 江苏新广联科技出版社股份有限公司 | 40             | 101             | 27              | 132             |
| 江苏凤凰制版有限公司       | 37             | 12              | -               | -               |
| 江苏凤凰通达印刷有限公司     | 53             | 5               | -               | -               |
| 江苏凤凰数码印务有限公司     | 31             | 0.1             | -               | -               |
| 南京苏新华业图书有限责任公司   | -              | -               | 3,600           | 2,822           |
| 江苏凤凰国际文化中心       | 66             | -               | -               | -               |
| 江苏凤凰印务有限公司       | 80             | -               | -               | -               |
| <b>合计</b>        | <b>4,251</b>   | <b>968</b>      | <b>4,733</b>    | <b>5,282</b>    |

## 8、其他应付款余额



表 7-17

单位：万元

| 关联方名称          | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 江苏凤凰国际文化中心     | 29             | -               | 946             | -               |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司 | 211            | 1,187           | 698             | -               |
| 江苏凤凰资产管理有限责任公司 | 611            | 758             | 971             | -               |
| 江苏凤凰传奇影业公司     | -              | 3               | -               | -               |
| 无锡凤凰文化发展有限公司   | -              | 14              | -               | -               |
| 江苏凤凰台饭店有限公司    | -              | -               | -               | 391             |
| 江苏省出版印刷物资有限公司  | 0.5            | -               | -               | 11              |
| 江苏省新图进出口公司     | -              | -               | -               | 0.2             |
| <b>合计</b>      | <b>852</b>     | <b>1,962</b>    | <b>2,615</b>    | <b>402</b>      |

## 9、预收账款余额

表 7-18

单位：万元

| 关联方名称          | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 江苏凤凰台文化传播有限公司  | 7              | 7               | 10              | -               |
| 徐州凤凰文化发展有限公司   | 16             | 21              | 6               | 3               |
| 泰州凤凰文化发展有限公司   | -              | 4               | -               | -               |
| 常州凤凰文化发展有限公司   | 8              | 7               | -               | -               |
| 无锡凤凰文化发展有限公司   | -              | 5               | -               | -               |
| 南京苏新华业图书有限责任公司 | -              | -               | -               | 550             |
| <b>合计</b>      | <b>31</b>      | <b>44</b>       | <b>16</b>       | <b>553</b>      |

## 10、应付股利余额

表 7-19

单位：万元

| 关联方名称            | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司   | 20,671         | 61,492          | -               | -               |
| 弘毅投资产业一期基金(天津)(有 | 1,548          | 2,533           | -               | -               |

| 关联方名称 | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|-------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 限合伙)  |                |                 |                 |                 |
| 合计    | 22,219         | 64,025          | -               | -               |

#### 四、规范关联交易的制度安排

本公司股东大会通过了上市后适用的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》，对关联交易的决策权力、程序、关联股东和关联董事的回避制度等做出了规定。

##### （一）《公司章程》中的规定

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分说明非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

##### （二）《股东大会议事规则》中的规定

股东大会审议批准公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易。

股东与股东大会审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入有效表决总数，股东大会决议的公告应当充分说明非关联股东的表决情况。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

##### （三）《董事会议事规则》中的规定

董事会审议批准公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在3,000万元以下（不含3,000万），或占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以下（不含5%）的关联交易。

董事与董事会会议决议事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

#### （四）《关联交易决策制度》

董事会有权审议公司与关联方发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以下（不含 3,000 万），或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以下的关联交易。

在董事会上述权限内，授权总经理审议批准公司与关联方发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额 300 万元（不含 300 万）以下或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以下的关联交易。总经理就关联交易的审批权限若与董事会审批权限发生冲突，应将相关事项提交董事会审议批准。

本公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，参照执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （1）为交易对方；
- （2）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易

对方直接或间接控制的法人单位任职；

(3) 拥有交易对方的直接或间接控制权；

(4) 为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

(5) 为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；

(6) 相关监管机构或者公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的人士。

公司股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

(1) 交易对方；

(2) 拥有交易对方直接或间接控制权的；

(3) 被交易对方直接或间接控制的；

(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

(5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

(6) 相关监管机构认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

股东大会审议关联交易事项，须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 1/2 以上通过，但若该关联交易事项涉及《公司章程》第七十六条规定的事项时，股东大会决议须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过。

## 五、发行人独立董事对关联交易的意见

针对公司的关联方、关联关系及存在的关联交易的事宜，公司独立董事发表意见如下：报告期内的关联交易是交易对方协商一致后、基于普通的商业条件进行的，协议条款及交易价格公允、合理，关联交易不会损害公司及其股东的合法权益。

## 六、规范和减少关联交易的措施

为避免和消除可能出现的控股股东利用其控股地位、在有关交易中做出对其有利但可能会损害中小股东和非关联交易股东利益的决定，保证公司和非关联股东的利益不受侵犯，除上述安排以外，本公司还将采取以下措施：

### （一）及时披露相关信息

对存在的关联交易进行充分的披露，包括但不限于相关的合同、协议、定价依据等。公司严格按照中国证监会、上交所关于信息披露的相关规定，及时做好信息披露工作，以保护中小股东和投资者的利益。

### （二）独立董事发表意见

独立董事对于本公司将来可能发生的关联交易，根据其独立的判断，就交易程序的合法、合规性、交易价格的公允性等发表独立意见。

## 第八章 董事、监事、高级管理人员

### 一、董事、监事、高级管理人员任职情况

#### (一) 董事

本公司董事会现由 11 名董事组成。本公司董事会由股东大会选举产生，每届任期三年，可连选连任。独立董事连任时间不得超过六年。

本公司董事基本情况如下表：

表 8-1

| 姓名                      | 职位      | 提名人  | 任期期间                   |
|-------------------------|---------|------|------------------------|
| 陈海燕                     | 董事长     | 出版集团 | 2011 年 3 月至 2012 年 6 月 |
| 周斌                      | 董事、总经理  | 出版集团 | 2009 年 6 月至 2012 年 6 月 |
| John Huan Zhao<br>(赵令欢) | 董事      | 弘毅投资 | 2009 年 6 月至 2012 年 6 月 |
| 吴小平                     | 董事      | 出版集团 | 2011 年 3 月至 2012 年 6 月 |
| 孙真福                     | 董事、副总经理 | 出版集团 | 2009 年 6 月至 2012 年 6 月 |
| 黎雪                      | 董事、副总经理 | 出版集团 | 2011 年 3 月至 2012 年 6 月 |
| 刘健屏                     | 董事、副总经理 | 出版集团 | 2011 年 9 月至 2012 年 6 月 |
| 沈坤荣                     | 独立董事    | 出版集团 | 2009 年 6 月至 2012 年 6 月 |
| 徐小琴                     | 独立董事    | 出版集团 | 2009 年 6 月至 2012 年 6 月 |
| 张志强                     | 独立董事    | 出版集团 | 2011 年 3 月至 2012 年 6 月 |
| 冯轶                      | 独立董事    | 出版集团 | 2011 年 9 月至 2012 年 6 月 |

#### 本公司各位董事简历

**陈海燕先生 1954 年出生 中国国籍 无境外居留权**

2011 年 9 月起担任本公司董事长；现兼任出版集团董事长、总经理、党委书记、出版总社社长、置业股份董事长。陈先生历任复旦大学教师、校团委副书记，上海团市委副书记，团中央少年部部长、全国少工委副主任、团中央常委，中国少年儿童出版社副总编辑兼中国少年报社副社长、副总编辑，团中央中国少年儿童新闻出版总社总经理、党组成员。陈先生 2009 年荣获“新中国 60 年百名优秀出版企业家”称号。陈先生为江苏

省第十一届人大代表。

**周斌先生 1967年出生 中国国籍 无境外居留权**

2009年6月起担任本公司董事、总经理；现兼任出版集团党委委员、江苏省出版物发行协会会长、南京师范大学硕士生导师、南京大学MPA导师和商学院兼职教授。周先生于2007年11月起担任出版集团党委委员；2007年11月至2009年6月，担任集团公司董事、总经理；2000年10月至2007年11月，担任省新闻出版局副局长；1998年5月至2000年10月，担任南京师范大学新闻与传播学院副院长；1990年8月至1995年9月，在南京师范大学中文系任教。周先生于2005年5月毕业于南京师范大学，获博士学位，具有副教授资格。

**John Huan Zhao（赵令欢）先生 1963年出生 美国国籍**

2009年6月起担任本公司董事；现兼任联想控股有限公司董事及高级副总裁、北京弘毅远方投资顾问有限公司董事及总裁、北京弘毅投资顾问有限公司董事、弘毅投资（天津）有限公司董事、弘毅投资（北京）有限公司董事、Hony Capital Limited 董事、Sincere Pharmaceutical Group 董事、China Glass Holdings Limited（中国玻璃控股有限公司）非执行董事、China Pharmaceutical Group Limited 执行董事、中软国际有限公司非执行董事、北京物美商业集团股份有限公司非执行董事、石药集团有限公司董事、Fiat Industrial S.p.A.董事、北京优扬文化传媒有限公司董事。赵先生2003年加入联想控股有限公司，现担任联想控股有限公司高级副总裁、董事；2001年10月至2002年12月，担任EGARDEN VENTURES,LTD.董事总经理；1999年12月至2001年12月，担任美国INFOLIO,INC 董事长、总裁；1997年3月至1999年12月，担任美国VADEM,LTD. 董事长、总裁；1995年1月至1997年2月，担任美国US ROBOTICS,LNC.副总裁；1990年12月至1995年1月，担任SHURE BROTHERS,INC.研发总监；1984年8月至1987年8月，担任南京江苏无线电厂分厂副厂长。赵先生于1996年毕业于美国西北大学，获MBA学位；1984年毕业于南京大学物理系。

**吴小平先生 1956年出生 中国国籍 无境外居留权**

2011年3月起担任本公司董事；现兼任出版集团副总经理、党委委员、置业股份董事、新广联公司董事长、艺术公司董事长、凤凰阿歇特文化发展（北京）有限公司董事。吴先生1975年参加工作，历任江苏古籍出版社编辑、一编室副主任、总编助理兼

总编办主任、副总编辑、总编辑，兼新图公司总经理。吴先生获硕士学位，具有编审资格。吴先生 1997 年入选江苏省“333 工程”第三层次重点培养对象。

**孙真福先生 1963 年出生 中国国籍 无境外居留权**

2009 年 6 月起担任本公司董事，2011 年 3 月起担任本公司副总经理；现兼任出版集团党委委员。孙先生自 2008 年 3 月至今，担任出版集团党委委员；2008 年 3 月至 2011 年 2 月，担任出版集团副总经理；2001 年 4 月至 2008 年 3 月，挂职担任江都市委副书记；1986 年 7 月至 2008 年 3 月，历任江苏省委办公厅秘书三处、信息督查处干事、信息处助理秘书、秘书、秘书二处副处长、秘书处副处长、宣传科教处正处级秘书。孙先生于 2008 年 7 月于南京大学中荷国际工商管理教育中心 EMBA 毕业，获工商管理硕士学位。孙先生于 2008 年被科技部评为“2005—2006 年度全国科技进步工作先进个人”；于 1992 年被省级机关工委评为优秀党员。

**黎雪先生 1956 年出生 中国国籍 无境外居留权**

2011 年 3 月起担任本公司董事、副总经理；现兼任出版集团党委委员。黎先生自 2010 年 4 月至今，担任出版集团党委委员；2010 年 4 月至 2011 年 2 月，担任出版集团副总经理；2005 年 9 月至 2010 年 4 月，担任苏科社社长、总编辑；1996 年 4 月至 2005 年 9 月，担任苏科社副总编辑；1990 年 2 月至 1996 年 4 月，担任苏科社编务室副主任、总编办副主任、总编办主任。黎先生 2002 年 12 月毕业于江苏省委党校政治经济学专业，党校研究生学历，具有编审专业技术职务。黎先生于 1982 年被评为常熟市新长征突击手；于 2000 年被评为江苏省扶贫促小康先进工作者。

**刘健屏先生 1953 年出生 中国国籍 无境外居留权**

2011 年 9 月起担任本公司董事，2011 年 3 月起担任本公司副总经理；现兼任苏人社公司社长、总编辑。刘先生自 2005 年 12 月至今，担任苏人社社长、总编辑；1996 年 6 月至 2005 年 12 月，担任苏文社社长、总编辑；1996 年 3 月至 1999 年 6 月，担任苏少社副社长；1983 年 12 月至 1996 年 3 月，担任苏少社编辑、文学读物编辑室主任；1980 年 6 月至 1983 年 12 月，担任苏人社少儿室编辑；1973 年 6 月至 1980 年 6 月，在昆山县苗圃插队、县文化馆工作。刘先生于 1985 年毕业于江苏省省级机关干部业务大学中文专业，大专学历。具有编审专业技术职务。刘先生于 1993 年被评为“南京十大杰出青年”；1994 年被评为“首届全国优秀中青年编辑”；1995 年被评为“江苏省有突出贡



献中青年专家”；1996年被评为“首届全省优秀出版工作者”；1996年被评为“全国百佳出版工作者”；1998年被评为“全国新闻出版系统先进工作者”；1998年被评为“江苏省333工程培养对象”；2002年当选党的十六大代表；2009年入选“中国百名优秀出版企业家”。

**沈坤荣先生 1963年出生 中国国籍 无境外居留权**

2009年6月起担任本公司独立董事；现兼任南京大学经济学院副院长、苏宁电器股份有限公司独立董事、南京栖霞建设股份有限公司独立董事、南京宏图高科技股份有限公司独立董事、江苏交通经济研究会会长。沈先生自2010年7月至今，担任南京宏图高科技股份有限公司独立董事；2009年1月至今，担任南京栖霞建设股份有限公司独立董事；2007年8月至今，担任苏宁电器股份有限公司独立董事；2006年11月至今，担任南京大学经济学院副院长；2005年11月至今，担任江苏交通经济研究会会长；2002年4月至2006年10月，担任南京大学经济系主任、教授、博导；1999年12月至2002年4月，担任南京大学商学院教授、博导。沈先生于1996年7月毕业于中国人民大学，获博士学位，具有教授资格。

**徐小琴女士 1955年生 中国国籍 无境外居留权**

2009年6月起担任本公司独立董事；现兼任南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司总会计师、南京公路发展（集团）有限公司董事长、南京绕越高速公路东南段公司董事、南京长江四桥公司董事、南京长客集团董事。徐女士自2009年3月至今，担任南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司党委委员、总会计师；自2007年5月至今，担任南京长江四桥公司董事；自2006年8月至今，担任南京绕越高速公路东南段公司董事；自2006年3月至今，担任南京公路发展（集团）有限公司董事长；自2005年11月至今，担任南京长客集团董事；自2006年10月至2009年3月，担任南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司副总会计师；自2004年至2007年，兼任南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司计划财务部经理；自2001年至今，历任南京公路发展（集团）有限公司副总经理、党支部书记、总经理、董事长。1976年至2001年，历任南京市大件起重运输总公司（南京市港务管理处）财务处科长、副处长、处长、副总经理，南京江海集团副总经理。徐女士于2005年7月毕业于中共江苏省委党校，研究生学历，具有高级会计师资格。徐女士于2005年被评为南京市国资系统“优秀共产党员”；2006年被评为南京市城市立功建设先进个人；2007年被评为南

京市国资系统国有资产管理先进个人。

**张志强先生 1966年生 中国国籍 无境外居留权**

2011年3月起担任本公司独立董事；现兼任南京大学出版科学研究所所长、南京大学编辑出版学专业教授、博士研究生导师。张先生自1993年至今在南京大学信息管理系（原名南京大学文献情报系）任教、1994年任讲师、1997年任副教授、2001年起任教授、2006年起担任博士研究生导师；2011年1月至2011年2月，任香港中文大学新闻传播学院访问学者；2008年1月至2009年2月，任美国哈佛大学费正清中国研究中心博士后研究员；2006年7月，任荷兰莱登大学国际亚洲研究所（IIAS）担任客座研究员；2006年4月至5月，任台湾南华大学出版管理研究所客座教授；2003年10月至2004年10月任美国哈佛大学哈佛燕京学社访问学者；1998年创立南京大学出版科学研究所，并任所长。张先生系中国编辑学会常务理事、中国图书评论学会理事、中国图书馆学会编译出版委员会委员、台湾淡江大学《教育资料与图书馆学》编委兼大陆地区主编、台湾南华大学华文出版趋势研究中心顾问、美国 Humanities Conference and Journal 国际顾问。张先生于1993年7月在南京大学获得硕士学位，2005年9月在南京大学获得博士学位。张先生已出版《非法出版活动研究》、《面壁斋研书录》、《现代出版学》、《20世纪中国的出版研究》、《图书宣传》、《图书出版面面观》等著作（含合著、译著）10余部、发表学术论文200余篇，并获“第12届中国图书奖”、“第九届江苏省哲学社会科学优秀成果一等奖”、“第六届江苏省哲学社会科学优秀成果二等奖”、“第四届中国高校人文社科优秀成果二等奖”等奖励10余项。张先生2001年获得“1999-2000年度江苏省优秀哲学社会科学工作者称号”；2005年，被江苏省教育厅遴选为2004年度江苏省青蓝工程中青年学术骨干培养对象；2006年入选教育部2005年度新世纪优秀人才支持计划；2007年入选江苏省333高层次人才培养工程中青年科技领军人才；2008年入选新闻出版总署新闻出版领军人才；2008年入选南京大学优秀中青年学科带头人培养计划；2011年3月被国务院学位委员会、教育部、人力资源和社会保障部聘为全国出版硕士专业学位研究生教育指导委员会副主任委员。

**冯轶先生 1969年生 中国国籍 无境外居留权**

2011年9月起担任本公司独立董事；现兼任江苏苏源律师事务所管理合伙人、民盟江苏省委法制工作委员会副主任、江苏省律师协会公司法业务委员会副主任、江苏省系统科学研究会理事，以及江苏丰东热技术股份有限公司、江苏凯力克钴业股份有限公

司、南京丰盛新能源科技股份有限公司、南京埃斯顿自动化股份有限公司独立董事。冯先生历任南京日报社、金陵晚报社政法记者，并先后担任连云港核电站、江苏洋河酒厂股份有限公司、扬州亚星客车股份有限公司等多家大型企业及上市公司的法律顾问。冯先生系中国民主同盟盟员，拥有律师资格，于1991年7月毕业于南京大学，获得法学学士学位，2005年12月获得南京大学法律硕士学位。

## （二）监事

本公司监事会现由3名监事组成。本公司监事每届任期三年，可连选连任。

本公司监事基本情况如下表：

表 8-2

| 姓名  | 职位     | 提名人    | 任期期间            |
|-----|--------|--------|-----------------|
| 汪维宏 | 监事会主席  | 出版集团   | 2009年6月至2012年6月 |
| 郭文  | 股东代表监事 | 弘毅投资   | 2009年6月至2012年6月 |
| 亓越  | 职工监事   | 职工代表大会 | 2009年6月至2012年6月 |

### 本公司各位监事简历

**汪维宏先生 1961年出生 中国国籍 无境外居留权**

2009年6月起担任本公司监事会主席；现兼任出版集团纪委书记、党委委员、出版集团直属机关党委书记、置业股份监事。汪先生历任江苏省总工会法律顾问处干事、副主任科员、主任科员，法律工作部副部长、部长，江苏省总工会副秘书长兼办公室主任，出版集团党委委员、纪委书记、出版集团直属机关党委书记。汪先生为党校研究生学历，有律师资格。汪先生先后被省级机关工委评为优秀共产党员、被省级机关工委、团省委评为省级机关十佳青年公仆、被省扶贫领导小组评为先进工作者、被全国总工会评为全国工会优秀法律工作者。

**郭文先生 1969年出生 中国国籍 无境外居留权**

2009年6月起担任本公司股东代表监事；现兼任北京弘毅远方投资顾问有限公司董事总经理、无锡中彩新材料股份有限公司董事、秦皇岛北方玻璃集团有限公司董事、秦皇岛华洲玻璃有限公司董事、秦皇岛弘华特种玻璃有限公司董事、常州恐龙园股份有限公司董事、中国耀华玻璃集团有限公司董事。郭先生自2003年7月至今，担任北京

弘毅远方投资顾问有限公司董事总经理；2002年3月至2003年7月，担任优能数码科技控股（集团）有限公司副总裁；2001年2月至2002年2月，担任三乐源集团总裁金融特别助理；1999年9月至2001年2月，担任北大青鸟集团公司企业管理本部经理。郭先生于2009年8月毕业于长江商学院，获EMBA学士学位。

**亓越女士 1955年出生 中国国籍 无境外居留权**

2009年6月起担任本公司职工监事、工会主席；现兼任资产管理公司总经理、南京赤橙黄绿青蓝紫文化传媒有限责任公司副董事长。亓女士自2008年2月起，担任资产管理公司总经理；自2005年12月至今，南京赤橙黄绿青蓝紫文化传媒有限责任公司副董事长；1996年3月至2009年6月，担任集团公司副总经理；1994年5月至1996年3月，担任江苏省出版印刷物资公司副总经理；1982年3月至1994年5月，担任南京市新华书店人事科长、副总经理。亓女士于1986年毕业于南京市委党校，具有高级经济师资格。亓女士于2000年被省新闻出版局评为“江苏省第三届优秀出版工作者”。

**（三）高级管理人员**

表 8-3

| 姓 名 | 职 务     |
|-----|---------|
| 周斌  | 董事、总经理  |
| 孙真福 | 董事、副总经理 |
| 黎雪  | 董事、副总经理 |
| 刘健屏 | 董事、副总经理 |
| 余江涛 | 副总经理    |
| 徐云祥 | 董事会秘书   |
| 吴小毓 | 财务总监    |

**本公司各位高级管理人员简历**

周斌先生的简历请参见本节“董事、监事、高级管理人员任职情况—董事”。

孙真福先生的简历请参见本节“董事、监事、高级管理人员任职情况—董事”。

黎雪先生的简历请参见本节“董事、监事、高级管理人员任职情况—董事”。

刘健屏先生的简历请参见本节“董事、监事、高级管理人员任职情况—董事”。

**余江涛先生 1963年出生 中国国籍 无境外居留权**

2011年3月起担任本公司副总经理；现兼任苏科社公司社长、总编辑。余先生自2010年4月至今，担任苏科社公司社长、总编辑；2006年11月至2010年4月，担任出版集团出版部主任；2006年5月至2006年11月，担任苏人社副社长、副总编辑；1999年6月至2006年5月，担任苏人社副总编辑；1988年7月至1999年6月，担任苏人社青年读物和《畅销书摘》编辑室编辑、第一编辑室副主任、第五编辑室主任。余先生毕业于南京大学中文系文艺学专业，硕士研究生学历。具有编审专业技术职务。余先生于2002年被评为“江苏省优秀出版工作者”；2008年被评为“江苏省新闻出版业领军人才”。

**徐云祥先生 1964年出生 中国国籍 无境外居留权**

2011年3月起担任本公司董事会秘书；现兼任义乌万卷董事长、江苏省泗阳中学高中部董事。徐先生自2009年6月至2011年2月，担任本公司副总经理；自2007年8月至2011年6月，担任文化发展公司董事长；2007年1月至今，担任义乌万卷董事长；2006年9月至今，担任江苏省泗阳中学高中部董事；1997年7月至2009年6月，历任集团公司办公室主任、副总经理；1987年8月至1997年6月，历任南京铁道职业技术学院教师、教研室主任。徐先生于1987年毕业于南京师范大学，获学士学位，2003年7月获南京大学行政管理专业研究生学历，具有编辑、教师资格。徐先生于2002年2月被中国书刊协会聘为学术委员。

**吴小毓女士 1964年出生 中国国籍 无境外居留权**

2011年3月起担任本公司财务总监；现兼任新广联公司监事会主席、数码印务监事会主席、置业股份监事、凤凰台饭店监事、凤凰教育公司监事、艺术公司监事、信息技术公司监事、凤凰印务监事、凤凰天下监事、职教图书公司监事、四川绵阳广播电视网络传输有限公司监事、江苏凤凰盐城印刷有限公司董事。吴女士自2006年11月至2011年2月，担任出版集团财务部副主任；2002年7月至2006年11月担任出版集团财务部主任助理；1984年8月至2002年7月担任省新闻出版局计财处科员、副主任科员。吴女士于2001年毕业于南京理工大学会计学专业，本科学历，具有高级会计师专业技术职务。

## 二、董事、监事及高级管理人员的个人投资情况

### （一）董事、监事及高级管理人员持有本公司股份及变动情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事及高级管理人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员均未持有任何与本公司存在利益冲突的对外投资。

## 三、董事、监事及高级管理人员的薪酬情况

2010年度，本公司董事、监事及高级管理人员从发行人领取薪酬的情况如下：

表 8-4

| 姓名  | 职务      | 2010年度报酬总额<br>(税前, 元) | 备注              |
|-----|---------|-----------------------|-----------------|
| 周斌  | 董事、总经理  | 515,000               |                 |
| 黎雪  | 董事、副总经理 | 340,383               | 5个月, 期间任苏科社公司社长 |
| 刘健屏 | 董事、副总经理 | 372,800               |                 |
| 沈坤荣 | 独立董事    | 60,526                |                 |
| 徐小琴 | 独立董事    | 60,526                |                 |
| 亓越  | 职工监事    | 388,800               |                 |
| 余江涛 | 副总经理    | 168,714               | 5个月, 期间任苏科社公司社长 |
| 徐云祥 | 董事会秘书   | 388,800               |                 |

除上述人员外，本公司其余现任董事、监事、高级管理人员均未从本公司及其下属公司领取薪酬。

## 四、董事、监事及高级管理人员相互之间的关系和兼职情况

### （一）董事、监事及高级管理人员相互之间的关系

本公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

## (二) 董事、监事及高级管理人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

表 8-5

| 姓名                      | 本公司职位  | 兼职单位                                   | 在兼职单位所任职务           | 兼职企业关联关系 |
|-------------------------|--------|--|---------------------|----------|
| 陈海燕                     | 董事长    | 江苏凤凰出版传媒集团有限公司                         | 董事长、总经理、党委书记、出版总社社长 | 本公司控股股东  |
|                         |        | 江苏凤凰置业投资股份有限公司                         | 董事长                 | 同受出版集团控制 |
| 周斌                      | 董事、总经理 | 江苏凤凰出版传媒集团有限公司                         | 党委委员                | 本公司控股股东  |
|                         |        | 江苏省出版物发行协会                             | 会长                  | 无关联关系    |
|                         |        | 南京师范大学                                 | 硕士生导师               | 无关联关系    |
|                         |        | 南京大学                                   | MPA 导师、商学院兼职教授      | 无关联关系    |
| John Huan Zhao<br>(赵令欢) | 董事     | 联想控股有限公司                               | 董事、高级副总裁            | 无关联关系    |
|                         |        | 北京弘毅远方投资顾问有限公司                         | 董事、总裁               | 无关联关系    |
|                         |        | 北京弘毅投资顾问有限公司                           | 董事                  | 无关联关系    |
|                         |        | 弘毅投资（天津）有限公司                           | 董事                  | 无关联关系    |
|                         |        | 弘毅投资（北京）有限公司                           | 董事                  | 无关联关系    |
|                         |        | Hony Capital Limited                   | 董事                  | 无关联关系    |
|                         |        | Sincere Pharmaceutical Group           | 董事                  | 无关联关系    |
|                         |        | ChinaGlass Holdings Limited 中国玻璃控股有限公司 | 非执行董事               | 无关联关系    |
|                         |        | China Pharmaceutical Group Limited     | 执行董事                | 无关联关系    |
|                         |        | 中软国际有限公司                               | 非执行董事               | 无关联关系    |
|                         |        | 北京物美商业集团股份有限公司                         | 非执行董事               | 无关联关系    |
|                         |        | 石药集团有限公司                               | 董事                  | 无关联关系    |
|                         |        | Fiat Industrial S.p.A.                 | 董事                  | 无关联关系    |
| 北京优扬文化传媒有限公司            | 董事     | 无关联关系                                  |                     |          |
| 吴小平                     | 董事     | 江苏凤凰出版传媒集团有限公司                         | 副总经理、党委委员           | 本公司控股股东  |
|                         |        | 江苏凤凰置业投资股份有限公司                         | 董事                  | 同受出版集团控制 |
|                         |        | 江苏新广联科技股份有限公司                          | 董事长                 | 同受出版集团控制 |
|                         |        | 江苏凤凰艺术有限公司                             | 董事长                 | 同受出版集团控制 |
|                         |        | 凤凰阿歇特文化发展（北京）有限                        | 董事                  | 同受出版集团控制 |

| 姓名  | 本公司职位   | 兼职单位                  | 在兼职单位所任职务          | 兼职企业关联关系 |
|-----|---------|-----------------------|--------------------|----------|
|     |         | 公司                    |                    |          |
| 孙真福 | 董事、副总经理 | 江苏凤凰出版传媒集团有限公司        | 党委委员               | 本公司控股股东  |
| 黎雪  | 董事、副总经理 | 江苏凤凰出版传媒集团有限公司        | 党委委员               | 本公司控股股东  |
| 刘健屏 | 董事、副总经理 | 江苏人民出版社有限公司           | 社长、总编辑             | 本公司全资子公司 |
| 沈坤荣 | 独立董事    | 南京大学经济学院              | 副院长                | 无关联关系    |
|     |         | 江苏交通经济研究会             | 会长                 | 无关联关系    |
|     |         | 苏宁电器股份有限公司            | 独立董事               | 无关联关系    |
|     |         | 南京栖霞建设股份有限公司          | 独立董事               | 无关联关系    |
|     |         | 南京宏图高科技股份有限公司         | 独立董事               | 无关联关系    |
| 徐小琴 | 独立董事    | 南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司 | 总会计师               | 无关联关系    |
|     |         | 南京公路发展（集团）有限公司        | 董事长                | 无关联关系    |
|     |         | 南京绕越高速公路东南段公司         | 董事                 | 无关联关系    |
|     |         | 南京长江四桥公司              | 董事                 | 无关联关系    |
|     |         | 南京长客集团                | 董事                 | 无关联关系    |
| 张志强 | 独立董事    | 南京大学出版科学研究所           | 所长                 | 无关联关系    |
|     |         | 南京大学                  | 教授、博士生导师           | 无关联关系    |
| 冯辕  | 独立董事    | 江苏苏源律师事务所             | 管理合伙人              | 无关联关系    |
|     |         | 民盟江苏省委法制工作委员会         | 副主任                | 无关联关系    |
|     |         | 江苏省律师协会公司法业务委员会       | 副主任                | 无关联关系    |
|     |         | 江苏省系统科学研究会            | 理事                 | 无关联关系    |
|     |         | 江苏丰东热技术股份有限公司         | 独立董事               | 无关联关系    |
|     |         | 江苏凯力克钴业股份有限公司         | 独立董事               | 无关联关系    |
|     |         | 南京丰盛新能源科技股份有限公司       | 独立董事               | 无关联关系    |
|     |         | 南京埃斯顿自动化股份有限公司        | 独立董事               | 无关联关系    |
| 汪维宏 | 监事会主席   | 江苏凤凰出版传媒集团有限公司        | 纪委书记、党委委员、直属机关党委书记 | 本公司控股股东  |
|     |         | 江苏凤凰置业投资股份有限公司        | 监事                 | 同受出版集团控制 |
| 郭文  | 股东代表监事  | 北京弘毅远方投资顾问有限公司        | 董事总经理              | 无关联关系    |
|     |         | 无锡中彩新材料股份有限公司         | 董事                 | 无关联关系    |
|     |         | 常州恐龙园股份有限公司           | 董事                 | 无关联关系    |



| 姓名  | 本公司职位 | 兼职单位                | 在兼职单位所任职务 | 兼职企业关联关系  |
|-----|-------|---------------------|-----------|-----------|
|     |       | 中国耀华玻璃集团有限公司        | 董事        | 无关联关系     |
|     |       | 秦皇岛北方玻璃集团有限公司       | 董事        | 无关联关系     |
|     |       | 秦皇岛华洲玻璃有限公司         | 董事        | 无关联关系     |
|     |       | 秦皇岛弘华特种玻璃有限公司       | 董事        | 无关联关系     |
| 亓越  | 职工监事  | 江苏凤凰资产管理有限责任公司      | 总经理       | 同受出版集团控制  |
|     |       | 南京赤橙黄绿青蓝紫文化传媒有限责任公司 | 副董事长      | 同受出版集团控制  |
| 余江涛 | 副总经理  | 江苏凤凰科学技术出版社有限公司     | 社长、总编辑    | 本公司全资子公司  |
| 徐云祥 | 董事会秘书 | 义乌市万卷新华图书有限责任公司     | 董事长       | 本公司控股子公司  |
|     |       | 江苏省泗阳中学高中部          | 董事        | 同受出版集团控制  |
| 吴小毓 | 财务总监  | 江苏新广联科技股份有限公司       | 监事会主席     | 同受出版集团控制  |
|     |       | 江苏凤凰数码印务有限公司        | 监事会主席     | 同受出版集团控制  |
|     |       | 江苏凤凰置业投资股份有限公司      | 监事        | 同受出版集团控制  |
|     |       | 江苏凤凰台饭店有限公司         | 监事        | 同受出版集团控制  |
|     |       | 江苏凤凰艺术有限公司          | 监事        | 同受出版集团控制  |
|     |       | 江苏凤凰印务有限公司          | 监事        | 同受出版集团控制  |
|     |       | 江苏凤凰盐城印刷有限公司        | 董事        | 同受出版集团控制  |
|     |       | 四川绵阳广播电视网络传输有限公司    | 监事        | 出版集团投资的企业 |
|     |       | 江苏凤凰信息技术有限公司        | 监事        | 本公司全资子公司  |
|     |       | 北京凤凰天下文化发展有限公司      | 监事        | 本公司全资子公司  |
|     |       | 江苏凤凰职业教育图书有限公司      | 监事        | 本公司全资子公司  |
|     |       | 江苏凤凰教育发展有限公司        | 监事        | 本公司控制的企业  |

除本招股说明书披露外，本公司董事、监事和高级管理人员不存在其他兼职情况。

## 五、董事、监事及高级管理人员与公司签订的协议、所作承诺及其履行情况

本公司董事、监事及高级管理人员未与本公司签订除《劳动合同》之外的其他任何协议。

## 六、董事、监事及高级管理人员报告期内的聘任及变动情况

### （一）董事、监事及高级管理人员的任职资格

本公司现任董事、监事及高级管理人员的任职资格均符合相关法律法规的规定。

### （二）董事、监事及高级管理人员报告期内的变动情况

#### 1、董事的变动情况

2008年5月29日，集团公司召开股东会会议，选举了张佩清、周斌、金国华、郭文和陈建国为集团公司董事。截至该日，石启忠、亓越、周祝山、张鸣、杜娟不再担任公司董事。同日，集团公司召开董事会会议，选举张佩清为集团公司董事长。

2009年6月25日，召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举张佩清、周斌、谭跃、孙真福、金国华、John Huan Zhao（赵令欢）、徐燕、沈坤荣、徐小琴为公司董事。截至该日，郭文和陈建国不再担任公司董事。

2009年6月25日，股份公司召开了首届董事会第一次会议，选举张佩清为公司董事长、周斌为公司副董事长。

2011年2月28日，股份公司召开了2011年第一次临时股东大会，同意张佩清、金国华不再担任公司董事职务，同意增选陈海燕、吴小平、黎雪、张志强为公司董事，与公司现任董事谭跃、周斌、孙真福、John Huan Zhao（赵令欢）、徐燕、沈坤荣、徐小琴组成公司首届董事会。

2011年2月28日，股份公司召开了首届董事会第十次会议，选举谭跃为公司董事长、陈海燕为公司副董事长。

2011年9月22日，股份公司召开了2011年第二次临时股东大会，同意谭跃、徐燕不再担任公司董事职务，同意增选刘健屏、冯轶为公司董事。

2011年9月22日，股份公司召开了首届董事会第十二次会议，选举陈海燕为公司董事长。

#### 2、监事的变动情况

2008年5月29日，集团公司召开股东会会议，选举吴小毓、李月香、陈帅为集团公司监事。

2009年5月21日，集团公司召开第一届第八次职工代表大会，选举亓越为公司职工代表监事。

2009年6月25日，召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举汪维宏和郭文为公司监事；吴小毓、李月香、陈帅不再为公司监事。

### **3、高级管理人员的变动情况**

2008年5月29日，弘毅投资增资后，集团公司召开董事会会议，聘任周斌为集团公司总经理。

2009年6月25日，股份公司召开了首届董事会第一次会议，聘任周斌为公司总经理、聘任金国华、刘浩、徐云祥为公司副总经理、聘任陈益民为公司财务总监、聘任苏行嘉为公司董事会秘书。

2011年2月28日，股份公司召开了首届董事会第十次会议，聘任孙真福、黎雪、刘健屏、余江涛为公司副总经理，聘任徐云祥为公司董事会秘书，聘任吴小毓为公司财务总监；金国华、刘浩、徐云祥因工作调整不再担任公司副总经理，陈益民因工作调整不再担任公司财务总监，苏行嘉因工作调整不再担任公司董事会秘书。

## 第九章 公司治理

本公司根据《公司法》及其他有关法律、行政法规和规范性文件的规定，参照上市公司的规范要求，建立了相互独立、权责明确、相互监督的股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，并在董事会下设战略、薪酬与考核、提名、审计4个专门委员会，上述机构和人员均能够切实履行应尽的职责和义务。

### 一、股东大会

#### （一）股东大会的职权

- 1、决定公司的经营方针和投资计划；
- 2、选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- 3、审议批准董事会的报告；
- 4、审议批准监事会报告；
- 5、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 6、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 7、对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- 8、对发行公司债券作出决议；
- 9、对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- 10、修改公司章程；
- 11、对公司聘用、解聘会计师事务所及公司支付给会计师事务所的费用作出决议；
- 12、审议批准本规则第四条规定的担保事项；
- 13、审议批准达到下列标准之一的，公司发生的交易（提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）：选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

(1) 交易涉及的资产总额（同时存在帐面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上；

(2) 交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上；

(3) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上；

(4) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上；

(5) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上。

14、审议批准公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易；

15、审议批准贷款金额占公司最近经审计的净资产 30% 以上的贷款；

16、审议批准变更募集资金用途事项；

17、审议股权激励计划；

18、审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## （二）股东大会的决策程序

### 1、股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

(1) 董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的 2/3 时；

(2) 公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；

(3) 单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东请求时；

(4) 董事会认为必要时；

- (5) 监事会提议召开时；
- (6) 法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

前述第（3）项持股股数按股东提出书面要求日计算。

## 2、股东大会的通知

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前通知各股东。

公司在计算前款期限时，均不包括会议召开当日，但包括通知日。

股东大会的通知应当列明以下内容：

- (1) 会议的时间、地点和会议期限；
- (2) 提交会议审议的事项和提案；
- (3) 以明显的文字说明：全体股东均有权出席股东大会，并可以书面委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是公司的股东；
- (4) 会务常设联系人姓名，电话号码。

股东大会通知和补充通知中应当充分、完整披露所有提案的具体内容，以及为使股东对拟讨论的事项作出合理判断所需的全部资料或解释。拟讨论的事项需要独立董事发表意见的，发出股东大会通知或补充通知时应当同时披露独立董事的意见及理由。

股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中应当充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：

- (1) 教育背景、工作经历、兼职等个人情况；
- (2) 与公司或公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系；
- (3) 披露持有公司股份数量；
- (4) 是否受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不得取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日通知股东并说明原因。延期召开股东大会的，公司还应当在延期通知中公布延

期后的召开日期。

### 3、股东大会的提案

股东大会提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本规则第十四条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。除采取累积投票制选举董事、监事外，每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。

董事会、监事会以及单独或合并持有公司1%以上股份的股东，有权向公司提出非职工代表董事、监事候选人。

### 4、股东大会的表决和决议

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

股东大会采取记名方式投票表决。

股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及股东代理人不得参加计票、监票。

股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。

股东与股东大会审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数，股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

## 5、累积投票制度

董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

本规则所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东报告候选董事、监事的简历和基本情况。

## 二、董事会

### （一）董事会的构成

公司设董事会。董事会由 11 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事任期 3 年，任期届满，可连选连任，但独立董事连任时间不得超过 6 年。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

### （二）董事会的职权

董事会行使下列职权：

- 1、召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 2、执行股东大会的决议；
- 3、决定公司的经营计划和投资方案；
- 4、制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 5、制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 6、制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- 7、拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的



方案；

8、除法律、法规、公司章程及本议事规则另有规定外，审议批准达到下列标准之一的，公司发生的交易（提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）：

(1) 交易涉及的资产总额（同时存在帐面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的 50% 以下（不含 50%）；

(2) 交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以下（不含 50%）；

(3) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以下（不含 50%）；

(4) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以下（不含 50%）；

(5) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以下（不含 50%）。

9、审议批准公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以下（不含 3,000 万），或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以下（不含 5%）的关联交易；

10、审议批准贷款金额占公司最近经审计的净资产 30% 以下（不含 30%）的贷款；

11、决定公司内部管理机构的设置；

12、选举公司董事长、副董事长；

13、根据董事长的提名，聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

14、制订公司的基本管理制度；

15、制订公司章程的修改方案；

16、管理公司信息披露事项；

17、向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

- 18、听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- 19、制订、实施公司股权激励计划；
- 20、法律、行政法规、部门规章、公司章程及其他公司内部管理制度授予的其他职权。

### **(三) 董事会的决策程序**

#### **1、董事会的召开**

董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。

有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：

- (1) 代表 1/10 以上表决权的股东提议时；
- (2) 1/3 以上董事联名提议时；
- (3) 监事会提议时；
- (4) 董事长认为必要时；
- (5) 1/2 以上独立董事提议时；
- (6) 总经理提议时；
- (7) 法律、法规或公司章程规定的其他情形。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。

监事可以列席董事会会议；总经理和董事会秘书未兼任董事的，应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。

#### **2、董事会的通知**

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前 10 日和 5 日将盖有董事会印章的书面会议通知，通过专人送出、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。非专人送出的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。

情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

董事会审议事项涉及公司对外提供担保、对外投资事项的，须提前 20 日将盖有董事会印章的书面会议通知，通过专人送出、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。非专人送出的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。

书面会议通知应当至少包括以下内容：

- (1) 会议的时间、地点、召开期限；
- (2) 会议的召开方式；
- (3) 拟审议的事项（会议提案）；
- (4) 会议召集人和主持人、临时会议的提议人及其书面提议；
- (5) 董事表决所必需的会议材料；
- (6) 董事应当亲自出席或者委托其他董事代为出席会议的要求；
- (7) 联系人和联系方式；
- (8) 发出通知的日期。

口头会议通知至少应包括上述第（1）、（2）和（3）项内容，以及情况紧急需要尽快召开董事会临时会议的说明。

董事会定期会议的书面会议通知发出后，如果需要变更会议的时间、地点等事项或者增加、变更、取消会议提案的，应当在原定会议召开日之前三日发出书面变更通知，说明情况和新提案的有关内容及相关材料。不足三日的，会议日期应当相应顺延或者取得全体与会董事的认可后按期召开。

董事会临时会议的会议通知发出后，如果需要变更会议的时间、地点等事项或者增加、变更、取消会议提案的，应当事先取得全体与会董事的认可并做好相应记录。

董事如已出席会议，并且未在到会前或到会时提出未收到会议通知的异议，应视作已向该董事发出会议通知且其已收到会议通知。

### **3、董事会的决议**

会议表决实行一人一票，以计名和书面等方式进行。

董事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会董事应当从上述意向中选择其一，未

做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求有关董事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

与会董事表决完成后，董事会办公室有关工作人员应当及时收集董事的表决票，交董事会秘书在一名监事或者独立董事的监督下进行统计。

现场召开会议的，会议主持人应当当场宣布统计结果；其他情况下，会议主持人应当要求董事会秘书在规定的表决时限结束后下一工作日之前，通知董事表决结果。

董事在会议主持人宣布表决结果后或者规定的表决时限结束后进行表决的，视为弃权。

除回避表决的情形外，董事会审议通过会议提案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该提案投赞成票。

法律、行政法规和公司章程规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。

董事会根据公司章程的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事的同意。

不同决议在内容和含义上出现矛盾的，以形成时间在后的决议为准。

董事与董事会会议决议事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

#### **（四）董事会专门委员会**

公司董事会根据股东大会决议设立战略、薪酬与考核、提名、审计等专门委员会，并制订了《战略委员会议事规则》、《薪酬与考核委员会议事规则》、《提名委员会议事规则》和《审计委员会议事规则》。各专门委员会全部由董事组成，其中薪酬与考核、提名、审计委员会中独立董事应占二分之一以上并担任主任，审计委员会中至少应有一名独立董事是会计专业人士。

##### **1、董事会战略委员会**

董事会战略委员会是负责公司长期发展战略和重大投资决策的专门机构。

战略委员会由5名董事组成。包括：陈海燕先生、John Huan Zhao（赵令欢）先生、吴小平先生、黎雪先生、张志强先生。陈海燕先生为战略委员会主任。

委员由二分之一以上独立董事或全体董事的三分之一以上提名，由董事会选举产生。战略委员会设主任一名，由公司董事长担任。

战略委员会主要行使下列职权：

- (1) 对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- (2) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；
- (3) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；
- (4) 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- (5) 对以上事项的实施进行检查；
- (6) 董事会授权的其他事宜。

## 2、董事会薪酬与考核委员会

董事会薪酬与考核委员会是制订和管理公司高级人力资源薪酬方案，评估董事和高级管理人员业绩指标的专门工作机构。

薪酬与考核委员会由3名董事组成，包括沈坤荣先生、徐小琴女士、孙真福先生。独立董事沈坤荣先生为薪酬与考核委员会主任。

薪酬与考核委员会主要行使下列职权：

- (1) 制订公司董事、高级管理人员的工作岗位职责方案；
- (2) 制订公司董事、高级管理人员的业绩考核体系与业绩考核指标方案；
- (3) 制订公司董事、高级管理人员的薪酬制度与薪酬标准方案；
- (4) 在高级管理人员的业绩考核评价方面，行使以下职权：
  - i 有权在闭会期间对高级管理人员的业绩情况进行必要的调查、了解；

ii 有权就某一问题向高级管理人员提出质询，高级管理人员应作出回答；

iii 根据了解和掌握的情况资料，结合公司经营目标完成情况并参考其他相关因素，对高级管理人员进行考核并作出评价；

(5) 对公司薪酬制度的执行情况进行监督；

(6) 在公司股权激励计划方面，行使以下职权：

- i 制订公司董事、高级管理人员的股权激励计划；
- ii 负责对公司股权激励计划进行管理；
- iii 对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行权条件等进行审查；

(7) 董事会授权委托的其他事宜。

### 3、董事会提名委员会

提名委员会是负责制定董事和高级管理人员的选择标准和程序，审查人选并提出建议的专门机构。

提名委员会由3名董事组成，包括冯轶先生、沈坤荣先生、周斌先生。独立董事冯轶先生为提名委员会主任。

提名委员会主要行使下列职权：

(1) 根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；

(2) 研究董事、经理的选择标准和程序，并向董事会提出建议；

(3) 广泛搜寻合格的董事候选人和经理人选；

(4) 董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会候选人的建议；补选、增选或更换董事时，向董事会提出新任董事候选人的建议；

(5) 对董事候选人（包括股东提名的董事候选人和董事会提名的董事候选人）和总经理人选进行审查并提出建议；

(6) 对副总经理、董事会秘书、财务总监等需要董事会聘任的其他高级管理人员（内部审计部门的负责人除外）人选进行审查并提出建议；

(7) 法律、法规、《公司章程》规定或董事会授权的其他事宜。

#### **4、董事会审计委员会**

审计委员会是负责公司内、外部审计、监督和核查工作的专门机构。

审计委员会由3名董事组成，包括徐小琴女士、冯辕先生、刘健屏先生。独立董事徐小琴女士为审计委员会主任。

审计委员会主要行使下列职权：

- (1) 提议聘请或更换外部审计机构；
- (2) 监督公司的内部审计制度及其实施；
- (3) 负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- (4) 审核公司的财务信息；
- (5) 向董事会提名内部审计部门的负责人；
- (6) 审查公司的内控制度，对内部控制的有效性向董事会出具书面的评估意见；
- (7) 董事会授予的其他事宜。

### **三、监事会**

#### **(一) 监事会的设置**

监事会由3名监事组成，设监事会主席1人，可以设副主席。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

#### **(二) 监事会的职权**

监事会行使下列职权：

- (1) 检查公司财务；
- (2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(4) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(5) 向股东大会提出提案；

(6) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(7) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

(8) 公司章程规定的其他职权。

### **(三) 监事会决策程序**

#### **1、监事会会议的召开**

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。出现下列情况之一的，监事会应当在十日内召开临时会议：

(1) 任何监事提议召开时；

(2) 股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；

(3) 董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；

(4) 公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；

(5) 公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门或其他有关部门处罚时；

(6) 公司章程规定的其他情形。

#### **2、监事会的通知**

召开监事会定期会议和临时会议，监事会办公室应当分别提前十日和五日将盖有监事会印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事和董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。



情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

书面会议通知应当至少包括以下内容：

- (1) 会议的时间、地点；
- (2) 拟审议的事项（会议提案）；
- (3) 会议召集人和主持人、临时会议的提议人及其书面提议；
- (4) 监事表决所必需的会议材料；
- (5) 监事应当亲自出席会议的要求；
- (6) 联系人和联系方式。

口头会议通知至少应包括上述第（1）、（2）项内容，以及情况紧急需要尽快召开监事会临时会议的说明。

### **3、监事会的决议**

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。

监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

监事会形成决议应当经全体监事的半数以上同意。

## **四、独立董事制度**

### **（一）独立董事的设置**

独立董事人数不得低于公司董事会成员人数的三分之一，其中至少有一名会计专业人士（具有高级职称或注册会计师资格）。

独立董事应当按照中国证监会和公司上市挂牌证券交易所（“证券交易所”）的要求，参加中国证监会、证券交易所及其授权机构所组织的专门培训。

每名独立董事最多兼任不得超过五家上市公司（包括本公司）的独立董事职务。

每届独立董事的具体人数由换届选举董事会的股东大会通过决议予以确定。

独立董事应符合下列基本条件：

- (1) 根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；
- (2) 具有中国证监会颁发的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性；
- (3) 具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；
- (4) 具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；
- (5) 公司章程规定的其他条件。

除上条所述基本条件，下列人员不得担任公司独立董事：

- (1) 在公司或者附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；
- (2) 直接或间接持有本公司已发行股份 1%以上或者是本公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；
- (3) 在直接或间接持有本公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在本公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；
- (4) 最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；
- (5) 为公司或附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；
- (6) 根据法律法规和公司章程不得担任公司董事的人员；
- (7) 证券交易所对其独立董事候选人材料提出异议的人员；
- (8) 中国证监会有关规定认定的其他人员。

## （二）独立董事的职责

独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事应当按照相关法律法规和公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，在公司上市后独立董事应尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

(1) 重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产 5% 以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为判断的依据；

(2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

(3) 向董事会提请召开临时股东大会；

(4) 提议召开董事会；

(5) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

(6) 经全体独立董事同意，独立董事可以独立聘请外部审计机构和咨询机构对公司具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

### （三）独立董事制度实际发挥作用的情况

公司自设立独立董事以来，独立董事依据有关法律法规、公司章程和有关上市规则谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了公司重大经营决策，对公司重大关联交易和重大投资项目均发表了独立公允的意见，为公司完善治理结构和规范运作起到了积极作用。

## 五、董事会秘书

### （一）董事会秘书的设置

本公司设立一名董事会秘书。董事会秘书为公司的高级管理人员，对董事会负责，承担法律、法规及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，享有相应的工作职权。

董事会秘书由董事长提名，经公司董事会聘任或者解聘，并由董事会决定其报酬事项和奖惩事项。

## （二）董事会秘书的主要职责

董事会秘书的主要职责是协助董事处理董事会的日常工作，持续向董事会提供、提醒并确保其了解证券监管机构有关上市公司或拟上市公司运作的法规、政策及要求，协助董事及总经理在行使职权时切实履行法律、法规、公司章程及其他有关规定；负责董事会、股东大会文件的有关组织和准备工作，作好会议记录，保证会议决策符合法定程序，并掌握董事会决议执行情况；在公司上市后负责组织协调信息披露，协调与投资者关系，增强公司透明度；负责组织资本市场融资；处理与中介机构、监管部门、媒体的关系。

## 六、发行人报告期内违法违规情况

报告期内，本公司及下属公司不存在重大违法违规行为。本公司下属物流公司在环境保护方面受过行政处罚，但不属于重大违法违规行为。

### 1、物流公司涉及环保处罚的有关情况

2008年9月28日，南京市环境保护局针对物流公司“江苏新华图书发行配送中心”建设项目未按环评要求对食堂油烟未经净化设施处理直接外排且未能在规定的期限内完成该项目的验收的行为，对物流公司出具了《行政处罚决定书》（宁环罚字[2008]055号），责令项目停止使用（限期3个月改正违法行为，逾期未改停止使用）并被处以罚款3万元。物流公司于2008年10月23日向南京市环境保护局足额缴纳上述罚款。

为杜绝此类问题的发生，进一步加强环境保护工作，物流公司采购并安装了机械离心式油烟净化器，用于食堂油烟的净化处理；对于生活污水和食堂油脂，分别与专业处理公司签署协议，由专业公司回收处理。2010年5月28日，“江苏新华图书发行配送中心”建设项目通过了南京市环境保护局的环境保护竣工验收。2010年6月22日，南京市环境保护局出具证明，确认物流公司已根据处罚决定书要求对食堂油烟进行了净化处理并通过了建设项目环境环保竣工验收；物流公司报告期内未发生重大环境污染事故，未因重大环境违法行为被该局实施环保行政处罚。

## 七、控股股东占用发行人资金及发行人对控股股东的担保情况

自本公司成立以来，本公司的控股股东及其控制的企业不存在占用本公司资金的情况。本公司自成立以来也不存在为本公司的控股股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 八、内控制度的自我评估意见及注册会计师的意见

### （一）公司管理层对本公司内部控制制度的自我评估意见

本公司管理层认为，截至2011年6月30日，本公司已根据自身的经营特点建立并逐步完善内部控制制度并且严格遵守执行。这些内部控制的设计在与财务报表相关的所有重大方面是合理的，并在执行中得到了有效遵循，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。在所有重大方面，不存在由于内部控制制度失控而使本公司财产受到重大损失或对财务报表产生重大影响并令其失真的情况。

### （二）注册会计师的意见

立信对本公司内部控制制度进行了审核，根据其出具的《内部控制审核报告》，认为本公司按照财政部《企业内部控制基本规范》与上海、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》于2011年6月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

## 第十章 财务会计信息

本公司聘请立信会计师事务所有限公司审计了本公司 2011 年 6 月 30 日、2010 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年 1-6 月、2010 年度、2009 年度、2008 年度的利润表和合并利润表，2011 年 1-6 月、2010 年度、2009 年度、2008 年度的现金流量表和合并现金流量表，2011 年 1-6 月、2010 年度、2009 年度、2008 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。立信会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的信会师报字[2011]第 13469 号《审计报告》。

本章主要提供从经审计的财务报表及附注中摘录的部分信息。

### 一、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

报告期内出版集团将出版主业资产（出版子公司股权和租型业务）向本公司增资，完成重组。该等出版主业资产在重组前和重组后均受出版集团最终控制且该控制并非暂时性的，故本次以出版业务注资的行为属于同一控制下的企业及业务合并。基于此，本公司管理层于编制本合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，因而将注入本公司的出版业务追溯纳入本合并财务报表。

本财务报表包括在历史上与重组出版主业资产相关但最终未被出版集团通过重组注入本公司的若干业务及资产。虽然该等业务及资产未被重组注入本公司，但本公司管理层认为，在编制本财务报表所反映的重组净资产和重组业务的历史财务信息时，上述业务及资产应完整包括并反映于本财务报表内。上述业务及资产主要涉及部分房屋建筑物和控股子公司的子公司股权。

本公司重组并入的各出版子公司运行不足三年，2010 年内出版子公司完成对出版集团下属出版社（事业单位）的吸收合并，因而将出版社（事业单位）追溯纳入出版子

公司合并财务报表。出版子公司设立前合并财务报表系由子公司管理层编制并假设2008年1月1日已成立并拥有出版社（事业单位）全部业务，即假设由出版集团注入本公司的相关资产、负债和重组业务已自本公司财务报表最早呈报日，由出版集团通过重组注入本公司并一直存续至全部重组净资产实际注入之日。

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## 二、财务会计报表

### （一）合并资产负债表

表 10-1

单位：万元

| 科目            | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|---------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>资产</b>     |                |                 |                 |                 |
| 流动资产          |                |                 |                 |                 |
| 货币资金          | 278,691        | 314,722         | 333,100         | 309,461         |
| 交易性金融资产       | 100            | 3               | 175             | 81              |
| 应收票据          | -              | 15              | 25              | 34              |
| 应收账款          | 44,380         | 31,201          | 22,710          | 20,051          |
| 预付款项          | 42,417         | 33,251          | 24,119          | 14,663          |
| 应收利息          | -              | -               | 1,192           | 737             |
| 应收股利          | 317            | 317             | 47              | 94              |
| 其他应收款         | 11,758         | 11,063          | 11,523          | 11,396          |
| 存货            | 96,054         | 113,497         | 103,657         | 115,047         |
| 其他流动资产        | 5,514          | 10,500          | 11,000          | -               |
| <b>流动资产合计</b> | <b>479,232</b> | <b>514,569</b>  | <b>507,549</b>  | <b>471,563</b>  |
| 非流动资产         |                |                 |                 |                 |
| 可供出售金融资产      | -              | -               | 158             | 158             |
| 持有至到期投资       | 2,000          | 2,000           | 3,000           | 3,000           |
| 长期股权投资        | 3,800          | 4,094           | 14,202          | 14,274          |
| 投资性房地产        | 8,019          | 8,167           | 24,230          | 7,445           |

| 科目                 | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|--------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 固定资产               | 158,021        | 147,661         | 166,236         | 110,878         |
| 在建工程               | 36,172         | 37,082          | 38,605          | 53,772          |
| 固定资产清理             | -              | 1               | -               | -               |
| 无形资产               | 49,920         | 43,293          | 22,873          | 22,868          |
| 商誉                 | 2,656          | 2,455           | 4,117           | -               |
| 长期待摊费用             | 1,901          | 1,967           | 1,535           | 723             |
| 递延所得税资产            | 266            | 150             | 74              | 533             |
| 其他非流动资产            | -              | -               | -               | -               |
| <b>非流动资产合计</b>     | <b>262,756</b> | <b>246,871</b>  | <b>275,031</b>  | <b>213,651</b>  |
|                    |                |                 |                 |                 |
| <b>资产总计</b>        | <b>741,988</b> | <b>761,440</b>  | <b>782,579</b>  | <b>685,215</b>  |
|                    |                |                 |                 |                 |
| <b>负债和股东/所有者权益</b> |                |                 |                 |                 |
| 流动负债               |                |                 |                 |                 |
| 短期借款               | -              | 3,900           | 3,800           | 1,100           |
| 应付账款               | 141,765        | 124,851         | 117,818         | 120,139         |
| 预收款项               | 33,197         | 39,358          | 34,007          | 33,333          |
| 应付职工薪酬             | 18,507         | 17,919          | 15,884          | 16,530          |
| 应交税费               | 885            | (3,748)         | (1,427)         | (1,335)         |
| 应付利息               | -              | 2               | 1               | 1               |
| 应付股利               | 22,218         | 64,025          | -               | -               |
| 其他应付款              | 33,172         | 36,121          | 39,965          | 36,883          |
| <b>流动负债合计</b>      | <b>249,744</b> | <b>282,428</b>  | <b>210,049</b>  | <b>206,651</b>  |
|                    |                |                 |                 |                 |
| 非流动负债              |                |                 |                 |                 |
| 专项应付款              | 72,931         | 72,295          | 46,565          | 39,545          |
| 其他非流动负债            | 1,550          | 1,637           | 1,560           | 400             |
| <b>非流动负债合计</b>     | <b>74,481</b>  | <b>73,932</b>   | <b>48,125</b>   | <b>39,945</b>   |
|                    |                |                 |                 |                 |
| <b>负债合计</b>        | <b>324,226</b> | <b>356,360</b>  | <b>258,174</b>  | <b>246,596</b>  |
|                    |                |                 |                 |                 |
| 股东/所有者权益           |                |                 |                 |                 |



| 科目                   | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 实收资本（或股本）            | 203,590        | 203,590         | 150,000         | 16,667          |
| 资本公积                 | (75,626)       | (75,615)        | 80,138          | 141,776         |
| 专项储备                 | 8,064          | 8,256           | 13,162          | 9,576           |
| 盈余公积                 | 114,850        | 114,850         | 109,606         | 136,038         |
| 未分配利润                | 144,871        | 132,707         | 146,997         | 134,552         |
| 归属于母公司所有者权益合计        | 395,749        | 383,788         | 499,904         | 438,610         |
| 少数股东权益               | 22,013         | 21,292          | 24,501          | 9               |
| <b>股东/所有者权益合计</b>    | <b>417,762</b> | <b>405,080</b>  | <b>524,405</b>  | <b>438,618</b>  |
|                      |                |                 |                 |                 |
| <b>负债和股东/所有者权益合计</b> | <b>741,988</b> | <b>761,440</b>  | <b>782,579</b>  | <b>685,215</b>  |

## （二）合并利润表

表 10-2

单位：万元

| 科目                 | 2011年<br>1-6月  | 2010年度         | 2009年度         | 2008年度         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>营业收入</b>        | <b>303,527</b> | <b>540,700</b> | <b>503,732</b> | <b>457,356</b> |
| 减：营业成本             | 185,262        | 319,239        | 298,039        | 272,596        |
| 营业税金及附加            | 2,529          | 3,713          | 3,775          | 2,409          |
| 销售费用               | 37,051         | 79,226         | 71,454         | 66,815         |
| 管理费用               | 34,337         | 76,260         | 67,725         | 63,705         |
| 财务费用               | (1,450)        | (3,667)        | (3,841)        | (4,094)        |
| 资产减值损失             | 12,713         | 10,187         | 7,728          | 10,991         |
| 加：公允价值变动收益         | (1)            | 40             | 87             | (127)          |
| 投资收益               | 61             | 1,935          | 2,033          | 19             |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | (137)          | 75             | (210)          | (1,071)        |
| 汇兑收益               | -              | -              | -              | -              |
| <b>营业利润</b>        | <b>33,145</b>  | <b>57,718</b>  | <b>60,972</b>  | <b>44,825</b>  |
| 加：营业外收入            | 1,895          | 13,728         | 9,703          | 10,952         |
| 减：营业外支出            | 1,738          | 4,497          | 4,040          | 4,257          |
| 其中：非流动资产处置损失       | 20             | 184            | 336            | 196            |
| <b>利润总额</b>        | <b>33,302</b>  | <b>66,949</b>  | <b>66,635</b>  | <b>51,520</b>  |

| 科目                | 2011年<br>1-6月 | 2010年度        | 2009年度        | 2008年度        |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 减：所得税费用           | 600           | 605           | 1,668         | 6,360         |
| <b>净利润</b>        | <b>32,702</b> | <b>66,344</b> | <b>64,967</b> | <b>45,160</b> |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | -             | 31,285        | 32,652        | 23,902        |
| 归属于母公司所有者/股东的净利润  | 33,164        | 66,205        | 64,238        | 45,290        |
| 少数股东损益            | (462)         | 139           | 730           | (130)         |
| <b>每股收益</b>       |               |               |               |               |
| 基本每股收益            | 0.16          | 0.33          | 0.32          | 0.23          |
| 稀释每股收益            | 0.16          | 0.33          | 0.32          | 0.23          |

### (三) 合并现金流量表

表 10-3

单位：万元

| 科目                        | 2011年<br>1-6月  | 2010年度         | 2009年度         | 2008年度         |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 341,306        | 662,657        | 611,928        | 583,291        |
| 收到的税费返还                   | 682            | 15,222         | 2,590          | 5,069          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 11,842         | 19,305         | 22,908         | 23,007         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>353,829</b> | <b>697,184</b> | <b>637,426</b> | <b>611,367</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 219,211        | 425,693        | 382,761        | 377,888        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 39,590         | 86,158         | 72,180         | 69,337         |
| 支付的各项税费                   | 16,789         | 30,922         | 41,972         | 26,866         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 34,193         | 69,578         | 64,901         | 77,162         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>309,784</b> | <b>612,351</b> | <b>561,815</b> | <b>551,253</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>44,045</b>  | <b>84,833</b>  | <b>75,612</b>  | <b>60,114</b>  |
| 收回投资收到的现金                 | 41,176         | 104,341        | 122,720        | 39,902         |
| 取得投资收益收到的现金               | 198            | 1,517          | 2,053          | 451            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 591            | 8,097          | 7,924          | 2,951          |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -              | -              | -              | -              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -              | 355            | 4,232          | -              |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>41,965</b>  | <b>114,310</b> | <b>136,930</b> | <b>43,305</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 19,917         | 50,143         | 53,067         | 35,674         |

| 科目                   | 2011年<br>1-6月   | 2010年度           | 2009年度          | 2008年度          |
|----------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 投资支付的现金              | 36,300          | 197,850          | 139,216         | 39,145          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额  | -               | 82               | -               | -               |
| 支付其他与投资活动相关的现金       | -               | 5,869            | -               | 1,476           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>    | <b>56,218</b>   | <b>253,944</b>   | <b>192,283</b>  | <b>76,295</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>(14,252)</b> | <b>(139,634)</b> | <b>(55,353)</b> | <b>(32,990)</b> |
| 吸收投资收到的现金            | 885             | 8,650            | 9,700           | 54,646          |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金  | 885             | 600              | -               | -               |
| 取得借款收到的现金            | -               | 103,172          | 4,600           | 3,800           |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | -               | 4,927            | 1,305           | 2,514           |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>885</b>      | <b>116,749</b>   | <b>15,605</b>   | <b>60,960</b>   |
| 偿还债务支付的现金            | 3,900           | 38,872           | 1,900           | 4,335           |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 62,809          | 11,454           | 10,325          | 14,504          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | -               | 30,000           | -               | 5               |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>66,709</b>   | <b>80,326</b>    | <b>12,225</b>   | <b>18,844</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>(65,824)</b> | <b>36,423</b>    | <b>3,380</b>    | <b>42,115</b>   |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响     | -               | -                | -               | -               |
| 现金及现金等价物净增加额         | (36,031)        | (18,378)         | 23,638          | 69,239          |
| 加：期初现金及现金等价物余额       | 314,722         | 333,100          | 309,461         | 240,222         |
| <b>期末现金及现金等价物余额</b>  | <b>278,691</b>  | <b>314,722</b>   | <b>333,100</b>  | <b>309,461</b>  |

#### (四) 合并现金流量表补充资料

表 10-4

单位：万元

| 科目                      | 2011年<br>1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|-------------------------|---------------|--------|--------|--------|
| 将净利润调节为经营活动现金流量         |               |        |        |        |
| 净利润                     | 33,164        | 66,205 | 64,238 | 45,290 |
| 加：少数股东权益                | (462)         | 139    | 730    | (130)  |
| 资产减值准备                  | 12,713        | 9,530  | 7,714  | 10,808 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 4,487         | 14,807 | 12,926 | 11,125 |

| 科目                        | 2011年<br>1-6月 | 2010年度        | 2009年度        | 2008年度        |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 无形资产摊销                    | 703           | 1,093         | 788           | 854           |
| 长期待摊费用摊销                  | 288           | 619           | 354           | 544           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的<br>损失 | (327)         | (81)          | (2,262)       | (1,576)       |
| 固定资产报废损失                  | -             | 18            | -             | -             |
| 公允价值变动损失                  | 1             | (40)          | (87)          | 127           |
| 财务费用                      | -             | (455)         | (13)          | 93            |
| 投资损失                      | (61)          | (1,935)       | (3,407)       | (19)          |
| 递延所得税资产减少                 | (117)         | (105)         | 459           | 52            |
| 递延所得税负债增加                 | -             | -             | -             | -             |
| 存货的减少                     | 6,850         | (21,043)      | 8,717         | (47,473)      |
| 经营性应收项目的减少                | (26,312)      | (11,762)      | (3,952)       | 17,796        |
| 经营性应付项目的增加                | 12,544        | 9,180         | (17,624)      | 8,009         |
| 其他                        | 573           | 18,664        | 7,032         | 14,613        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>44,045</b> | <b>84,833</b> | <b>75,612</b> | <b>60,114</b> |

## (五) 合并股东/所有者权益变动表

表 10-5

单位：万元

|                  | 2011 年 1-6 月  |          |       |         |          |        |          |
|------------------|---------------|----------|-------|---------|----------|--------|----------|
|                  | 实收资本<br>(或股本) | 资本公积     | 专项储备  | 盈余公积    | 未分配利润    | 少数股东权益 | 所有者权益合计  |
| 2010 年 12 月 31 日 | 203,590       | (75,615) | 8,256 | 114,850 | 132,707  | 21,292 | 405,080  |
| 2011 年 1 月 1 日   | 203,590       | (75,615) | 8,256 | 114,850 | 132,707  | 21,292 | 405,080  |
| 本年增减变动金额         | -             | (11)     | (192) | -       | 12,164   | 721    | 12,682   |
| (一) 净利润          | -             | -        | -     | -       | 33,164   | (462)  | 32,702   |
| (二) 其他综合收益       | -             | -        | -     | -       | -        | -      | -        |
| (三) 所有者投入和减少资本   | -             | (11)     | -     | -       | -        | 1,183  | 1,172    |
| 1、所有者投入资本        | -             | -        | -     | -       | -        | 1,183  | 1,183    |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | -             | -        | -     | -       | -        | -      | -        |
| 3、其他             | -             | (11)     | -     | -       | -        | -      | (11)     |
| (四) 利润分配         | -             | -        | -     | -       | (21,000) | -      | (21,000) |
| 1、提取盈余公积         | -             | -        | -     | -       | -        | -      | -        |
| 2、提取一般风险准备       | -             | -        | -     | -       | -        | -      | -        |
| 3、对所有者（或股东）的分配   | -             | -        | -     | -       | (21,000) | -      | (21,000) |
| 4、其他             | -             | -        | -     | -       | -        | -      | -        |
| (五) 所有者权益内部结转    | -             | -        | -     | -       | -        | -      | -        |
| 1、资本公积转增资本（或股本）  | -             | -        | -     | -       | -        | -      | -        |

|                   | 2011年1-6月      |                 |              |                |                |               |                |
|-------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                   | 实收资本<br>(或股本)  | 资本公积            | 专项储备         | 盈余公积           | 未分配利润          | 少数股东权益        | 所有者权益合计        |
| 2、盈余公积转增资本(或股本)   | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 3、盈余公积弥补亏损        | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 4、其他              | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| (六) 专项储备          | -              | -               | (192)        | -              | -              | -             | (192)          |
| 1、本期提取            | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 2、本期使用            | -              | -               | 192          | -              | -              | -             | 192            |
| <b>2011年6月30日</b> | <b>203,590</b> | <b>(75,626)</b> | <b>8,064</b> | <b>114,850</b> | <b>144,871</b> | <b>22,013</b> | <b>417,762</b> |

表 10-6

单位：万元

|                    | 2010年度         |               |               |                |                |               |                |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                    | 实收资本<br>(或股本)  | 资本公积          | 专项储备          | 盈余公积           | 未分配利润          | 少数股东权益        | 所有者权益合计        |
| <b>2009年12月31日</b> | <b>150,000</b> | <b>80,138</b> | <b>13,162</b> | <b>109,606</b> | <b>146,997</b> | <b>24,501</b> | <b>524,405</b> |
| <b>2010年1月1日</b>   | <b>150,000</b> | <b>80,138</b> | <b>13,162</b> | <b>109,606</b> | <b>146,997</b> | <b>24,501</b> | <b>524,405</b> |
| 本年增减变动金额           | 53,590         | (155,753)     | (4,906)       | 5,244          | (14,291)       | (3,209)       | (119,325)      |
| (一) 净利润            | -              | -             | -             | -              | 66,205         | 139           | 66,344         |
| (二) 其他综合收益         | -              | -             | -             | -              | -              | -             | -              |
| (三) 所有者投入和减少资本     | 53,590         | (155,753)     | -             | -              | -              | (3,349)       | (105,512)      |

|                         | 2010 年度        |                 |              |                |                |               |                |
|-------------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                         | 实收资本<br>(或股本)  | 资本公积            | 专项储备         | 盈余公积           | 未分配利润          | 少数股东权益        | 所有者权益合计        |
| 1、所有者投入资本               | 53,590         | 64,571          | -            | -              | -              | (3,349)       | 114,812        |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额        | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 3、其他                    | -              | (220,324)       | -            | -              | -              | -             | (220,324)      |
| (四) 利润分配                | -              | -               | -            | 5,244          | (80,495)       | -             | (75,251)       |
| 1、提取盈余公积                | -              | -               | -            | 5,244          | (5,244)        | -             | -              |
| 2、提取一般风险准备              | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 3、对所有者（或股东）的分配          | -              | -               | -            | -              | (75,251)       | -             | (75,251)       |
| 4、其他                    | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| (五) 所有者权益内部结转           | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 1、资本公积转增资本（或股本）         | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）         | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 3、盈余公积弥补亏损              | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 4、其他                    | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| (六) 专项储备                | -              | -               | (4,906)      | -              | -              | -             | (4,906)        |
| 1、本期提取                  | -              | -               | -            | -              | -              | -             | -              |
| 2、本期使用                  | -              | -               | 4,906        | -              | -              | -             | 4,906          |
| <b>2010 年 12 月 31 日</b> | <b>203,590</b> | <b>(75,615)</b> | <b>8,256</b> | <b>114,850</b> | <b>132,707</b> | <b>21,292</b> | <b>405,080</b> |

表 10-7

单位：万元

|                  | 2009 年度       |          |       |          |          |        |          |
|------------------|---------------|----------|-------|----------|----------|--------|----------|
|                  | 实收资本<br>(或股本) | 资本公积     | 专项储备  | 盈余公积     | 未分配利润    | 少数股东权益 | 所有者权益合计  |
| 2008 年 12 月 31 日 | 16,667        | 141,776  | 9,576 | 136,038  | 134,552  | 9      | 438,618  |
| 2009 年 1 月 1 日   | 16,667        | 141,776  | 9,576 | 136,038  | 134,552  | 9      | 438,618  |
| 本年增减变动金额         | 133,333       | (61,638) | 3,586 | (26,432) | 12,445   | 24,493 | 85,787   |
| (一) 净利润          | -             | -        | -     | -        | 64,238   | 730    | 64,967   |
| (二) 其他综合收益       | -             | -        | -     | -        | -        | -      | -        |
| (三) 所有者投入和减少资本   | -             | 3,755    | -     | -        | -        | 23,763 | 27,518   |
| 1、所有者投入资本        | -             | -        | -     | -        | -        | 23,763 | 23,763   |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | -             | -        | -     | -        | -        | -      | -        |
| 3、其他             | -             | 3,755    | -     | -        | -        | -      | 3,755    |
| (四) 利润分配         | -             | -        | -     | 3,742    | (14,011) | -      | (10,269) |
| 1、提取盈余公积         | -             | -        | -     | 3,734    | (3,734)  | -      | -        |
| 2、提取一般风险准备       | -             | -        | -     | -        | -        | -      | -        |
| 3、对所有者（或股东）的分配   | -             | -        | -     | -        | (10,277) | -      | (10,277) |
| 4、其他             | -             | -        | -     | 8        | -        | -      | 8        |
| (五) 所有者权益内部结转    | 133,333       | (65,377) | -     | (30,174) | (37,782) | -      | -        |
| 1、资本公积转增资本（或股本）  | 65,377        | (65,377) | -     | -        | -        | -      | -        |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）  | 30,174        | -        | -     | (30,174) | -        | -      | -        |



|                         | 2009 年度        |               |               |                |                |               |                |
|-------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                         | 实收资本<br>(或股本)  | 资本公积          | 专项储备          | 盈余公积           | 未分配利润          | 少数股东权益        | 所有者权益合计        |
| 3、盈余公积弥补亏损              | -              | -             | -             | -              | -              | -             | -              |
| 4、其他                    | 37,782         | -             | -             | -              | (37,782)       | -             | -              |
| (六) 专项储备                | -              | -             | 3,586         | -              | -              | -             | 3,586          |
| 1、本期提取                  | -              | -             | 5,138         | -              | -              | -             | 5,138          |
| 2、本期使用                  | -              | -             | (1,552)       | -              | -              | -             | (1,552)        |
| (七) 其他                  | -              | (16)          | -             | -              | -              | -             | (16)           |
| <b>2009 年 12 月 31 日</b> | <b>150,000</b> | <b>80,138</b> | <b>13,162</b> | <b>109,606</b> | <b>146,997</b> | <b>24,501</b> | <b>524,405</b> |

表 10-8

单位：万元

|                         | 2008 年度       |                |               |                |               |            |                |
|-------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|------------|----------------|
|                         | 实收资本<br>(或股本) | 资本公积           | 专项储备          | 盈余公积           | 未分配利润         | 少数股东权益     | 所有者权益合计        |
| <b>2007 年 12 月 31 日</b> | <b>15,000</b> | <b>111,410</b> | <b>25,065</b> | <b>134,287</b> | <b>91,996</b> | <b>191</b> | <b>377,950</b> |
| <b>2008 年 1 月 1 日</b>   | <b>15,000</b> | <b>111,410</b> | <b>25,065</b> | <b>134,287</b> | <b>91,996</b> | <b>191</b> | <b>377,950</b> |
| 本年增减变动金额                | 1,667         | 30,366         | (15,489)      | 1,751          | 42,556        | (182)      | 60,668         |
| (一) 净利润                 | -             | -              | -             | -              | 45,290        | (130)      | 45,160         |
| (二) 其他综合收益              | -             | -              | -             | -              | -             | -          | -              |
| (三) 所有者投入和减少资本          | 1,667         | 30,366         | -             | (304)          | (679)         | (52)       | 30,997         |
| 1、所有者投入资本               | 1,667         | 46,479         | -             | -              | -             | (52)       | 48,094         |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额        | -             | -              | -             | -              | -             | -          | -              |
| 3、其他                    | -             | (16,114)       | -             | (304)          | (679)         | -          | (17,097)       |
| (四) 利润分配                | -             | -              | -             | 2,055          | (2,055)       | -          | -              |
| 1、提取盈余公积                | -             | -              | -             | 2,055          | (2,055)       | -          | -              |
| 2、提取一般风险准备              | -             | -              | -             | -              | -             | -          | -              |
| 3、对所有者(或股东)的分配          | -             | -              | -             | -              | -             | -          | -              |
| 4、其他                    | -             | -              | -             | -              | -             | -          | -              |
| (五) 所有者权益内部结转           | -             | -              | -             | -              | -             | -          | -              |
| 1、资本公积转增资本(或股本)         | -             | -              | -             | -              | -             | -          | -              |
| 2、盈余公积转增资本(或股本)         | -             | -              | -             | -              | -             | -          | -              |

|                         | 2008 年度       |                |              |                |                |          |                |
|-------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------|----------------|
|                         | 实收资本<br>(或股本) | 资本公积           | 专项储备         | 盈余公积           | 未分配利润          | 少数股东权益   | 所有者权益合计        |
| 3、盈余公积弥补亏损              | -             | -              | -            | -              | -              | -        | -              |
| 4、其他                    | -             | -              | -            | -              | -              | -        | -              |
| (六) 专项储备                | -             | -              | (15,489)     | -              | -              | -        | (15,489)       |
| 1、本期提取                  | -             | -              | 5,566        | -              | -              | -        | 5,566          |
| 2、本期使用                  | -             | -              | 21,055       | -              | -              | -        | 21,055         |
| <b>2008 年 12 月 31 日</b> | <b>16,667</b> | <b>141,776</b> | <b>9,576</b> | <b>136,038</b> | <b>134,552</b> | <b>9</b> | <b>438,618</b> |

## (六) 母公司资产负债表

表 10-9

单位：万元

| 科目                 | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|--------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>资产</b>          |                |                 |                 |                 |
| 流动资产               |                |                 |                 |                 |
| 货币资金               | 148,161        | 144,297         | 49,413          | 91,837          |
| 交易性金融资产            | -              | -               | 167             | 80              |
| 应收票据               | -              | -               | 25              | -               |
| 应收账款               | 17,920         | 16,449          | 12,021          | 14,767          |
| 预付款项               | 23,861         | 29,151          | 20,185          | 7,276           |
| 应收利息               | -              | -               | -               | -               |
| 应收股利               | 1,777          | 3,786           | -               | -               |
| 其他应收款              | 24,089         | 7,228           | 3,748           | 10,464          |
| 存货                 | 50,875         | 75,384          | 75,632          | 82,037          |
| 其他流动资产             | 500            | 500             | 2,000           | -               |
| <b>流动资产合计</b>      | <b>267,183</b> | <b>276,795</b>  | <b>163,192</b>  | <b>206,461</b>  |
| 非流动资产              |                |                 |                 |                 |
| 持有至到期投资            | -              | -               | -               | -               |
| 长期股权投资             | 264,543        | 260,788         | 144,099         | 120,934         |
| 固定资产               | 47,205         | 47,999          | 54,561          | 37,755          |
| 在建工程               | 9,951          | 9,003           | 7,472           | 6,750           |
| 无形资产               | 31,857         | 24,977          | 3,902           | 4,383           |
| 长期待摊费用             | 116            | 103             | 73              | 26              |
| <b>非流动资产合计</b>     | <b>353,671</b> | <b>342,869</b>  | <b>210,106</b>  | <b>169,848</b>  |
| <b>资产总计</b>        | <b>620,854</b> | <b>619,664</b>  | <b>373,299</b>  | <b>376,309</b>  |
| <b>负债和股东/所有者权益</b> |                |                 |                 |                 |
| 流动负债               |                |                 |                 |                 |
| 应付账款               | 99,428         | 120,715         | 123,933         | 135,281         |
| 预收款项               | 634            | 3,274           | 3,633           | 4,631           |

| 科目                   | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 应付职工薪酬               | 455            | 1,344           | 1,580           | 1,603           |
| 应交税费                 | (2,970)        | (6,443)         | (3,533)         | (2,351)         |
| 应付股利                 | 21,000         | 45,456          | -               | -               |
| 其他应付款                | 151,361        | 113,186         | 9,391           | 10,101          |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>269,908</b> | <b>277,532</b>  | <b>135,004</b>  | <b>149,265</b>  |
| 非流动负债                |                |                 |                 |                 |
| 专项应付款                | -              | -               | -               | -               |
| 其他非流动负债              | 1,400          | 1,400           | 1,350           | 400             |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>1,400</b>   | <b>1,400</b>    | <b>1,350</b>    | <b>400</b>      |
| <b>负债合计</b>          | <b>271,308</b> | <b>278,932</b>  | <b>136,354</b>  | <b>149,665</b>  |
| 股东/所有者权益             |                |                 |                 |                 |
| 实收资本（或股本）            | 203,590        | 203,590         | 150,000         | 16,667          |
| 资本公积                 | 126,669        | 126,669         | 61,981          | 127,359         |
| 专项储备                 | 3,465          | 3,465           | 7,541           | 4,386           |
| 盈余公积                 | 5,246          | 5,246           | 1,200           | 30,174          |
| 未分配利润                | 10,575         | 1,762           | 16,222          | 48,059          |
| <b>股东/所有者权益合计</b>    | <b>349,546</b> | <b>340,732</b>  | <b>236,945</b>  | <b>226,644</b>  |
| <b>负债和股东/所有者权益总计</b> | <b>620,854</b> | <b>619,664</b>  | <b>373,299</b>  | <b>376,309</b>  |

## (七) 母公司利润表

表 10-10

单位：万元

| 科目      | 2011年<br>1-6月 | 2010年度  | 2009年度  | 2008年度  |
|---------|---------------|---------|---------|---------|
| 营业收入    | 152,587       | 291,710 | 272,218 | 288,453 |
| 减：营业成本  | 132,550       | 251,216 | 233,802 | 247,733 |
| 营业税金及附加 | 29            | 592     | 617     | 728     |
| 销售费用    | 4,141         | 10,065  | 13,225  | 15,093  |

| 科目                 | 2011年<br>1-6月 | 2010年度        | 2009年度        | 2008年度        |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 管理费用               | 5,925         | 12,968        | 11,543        | 10,914        |
| 财务费用               | (222)         | (484)         | (960)         | (855)         |
| 资产减值损失             | 2,229         | (109)         | 1,008         | 497           |
| 加：公允价值变动收益         | -             | 40            | 87            | (127)         |
| 投资收益               | 21,740        | 27,966        | 1,615         | 124           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | (145)         | (53)          | -             | -             |
| <b>营业利润</b>        | <b>29,676</b> | <b>45,467</b> | <b>14,685</b> | <b>14,339</b> |
|                    |               |               |               |               |
| 加：营业外收入            | 239           | 1,245         | 3,000         | 2,658         |
| 减：营业外支出            | 100           | 444           | 263           | 475           |
| 其中：非流动资产处置损失       | 13            | 2             | 2             | 151           |
| <b>利润总额</b>        | <b>29,814</b> | <b>46,268</b> | <b>17,422</b> | <b>16,522</b> |
| 减：所得税费用            | -             | -             | -             | 0             |
| <b>净利润</b>         | <b>29,814</b> | <b>46,268</b> | <b>17,422</b> | <b>16,522</b> |
|                    |               |               |               |               |
| <b>每股收益</b>        |               |               |               |               |
| 基本每股收益             | 0.15          | 0.23          | 0.09          | 0.08          |
| 稀释每股收益             | 0.15          | 0.23          | 0.09          | 0.08          |

## (八) 母公司现金流量表

表 10-11

单位：万元

| 科目                | 2011年<br>1-6月  | 2010年度         | 2009年度         | 2008年度         |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金    | 168,271        | 389,370        | 374,421        | 414,409        |
| 收到的税费返还           | -              | 231            | 669            | 2,334          |
| 收到其他与经营活动有关的现金    | 34,245         | 105,045        | 9,300          | 10,636         |
| <b>经营活动现金流入小计</b> | <b>202,516</b> | <b>494,646</b> | <b>384,390</b> | <b>427,378</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金    | 146,228        | 351,202        | 337,230        | 360,573        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金   | 3,915          | 9,071          | 6,623          | 6,476          |
| 支付的各项税费           | 382            | 6,746          | 6,577          | 7,527          |
| 支付其他与经营活动有关的现金    | 19,647         | 15,103         | 11,667         | 29,715         |

| 科目                        | 2011年<br>1-6月 | 2010年度  | 2009年度   | 2008年度   |
|---------------------------|---------------|---------|----------|----------|
| 经营活动现金流出小计                | 170,172       | 382,122 | 362,096  | 404,292  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 32,344        | 112,524 | 22,294   | 23,086   |
|                           |               |         |          |          |
| 收回投资收到的现金                 | -             | 32,207  | 80,000   | 365      |
| 取得投资收益收到的现金               | 23,894        | 24,170  | 1,615    | 124      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2             | 10      | 2,495    | 11       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -             | 63      | -        | -        |
| 投资活动现金流入小计                | 23,896        | 56,449  | 84,109   | 500      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 6,920         | 31,702  | 37,386   | 14,089   |
| 投资支付的现金                   | -             | 33,630  | 101,165  | 1,676    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -             | -       | -        | -        |
| 投资活动现金流出小计                | 6,920         | 65,332  | 138,551  | 15,765   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 16,976        | (8,883) | (54,441) | (15,265) |
|                           |               |         |          |          |
| 吸收投资收到的现金                 | -             | 2,352   | -        | 48,146   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -             | 117     | -        | 526      |
| 筹资活动现金流入小计                | -             | 2,469   | -        | 48,672   |
| 偿还债务支付的现金                 | -             | -       | -        | -        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 45,456        | 11,227  | 10,277   | 14,415   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -             | -       | -        | -        |
| 筹资活动现金流出小计                | 45,456        | 11,227  | 10,277   | 14,415   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | (45,456)      | (8,757) | (10,277) | 34,257   |
|                           |               |         |          |          |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响          | -             | -       | -        | 0        |
| 现金及现金等价物净增加额              | 3,864         | 94,884  | (42,424) | 42,078   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 144,297       | 49,413  | 91,837   | 49,759   |
| 期末现金及现金等价物余额              | 148,161       | 144,297 | 49,413   | 91,837   |

## (九) 母公司股东/所有者权益变动表

表 10-12

单位：万元

|                         | 2011 年 1-6 月   |                |              |              |              |                |
|-------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|                         | 实收资本           | 资本公积           | 专项储备         | 盈余公积         | 未分配利润        | 所有者权益合计        |
| <b>2010 年 12 月 31 日</b> | <b>203,590</b> | <b>126,669</b> | <b>3,465</b> | <b>5,246</b> | <b>1,762</b> | <b>340,732</b> |
| 加：会计政策变更                | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 前期差错更正                  | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| <b>2011 年 1 月 1 日</b>   | <b>203,590</b> | <b>126,669</b> | <b>3,465</b> | <b>5,246</b> | <b>1,762</b> | <b>340,732</b> |
| 本年增减变动金额                | -              | -              | -            | -            | 8,814        | 8,814          |
| (一) 净利润                 | -              | -              | -            | -            | 29,814       | 29,814         |
| (二) 其他综合收益              | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| (三) 所有者投入和减少资本          | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 1、所有者投入资本               | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额        | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 3、其他                    | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| (四) 利润分配                | -              | -              | -            | -            | (21,000)     | (21,000)       |
| 1、提取盈余公积                | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 2、提取一般风险准备              | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 3、对所有者（或股东）的分配          | -              | -              | -            | -            | (21,000)     | (21,000)       |
| 4、其他                    | -              | -              | -            | -            | -            | -              |



|                   | 2011年1-6月      |                |              |              |               |                |
|-------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
|                   | 实收资本           | 资本公积           | 专项储备         | 盈余公积         | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| (五) 所有者权益内部结转     | -              | -              | -            | -            | -             | -              |
| 1、资本公积转增资本(或股本)   | -              | -              | -            | -            | -             | -              |
| 2、盈余公积转增资本(或股本)   | -              | -              | -            | -            | -             | -              |
| 3、盈余公积弥补亏损        | -              | -              | -            | -            | -             | -              |
| 4、其他              | -              | -              | -            | -            | -             | -              |
| (六) 专项储备          | -              | -              | -            | -            | -             | -              |
| 1、本期提取            | -              | -              | -            | -            | -             | -              |
| 2、本期使用            | -              | -              | -            | -            | -             | -              |
| <b>2011年6月30日</b> | <b>203,590</b> | <b>126,669</b> | <b>3,465</b> | <b>5,246</b> | <b>10,575</b> | <b>349,546</b> |

表 10-13

单位：万元

|                    | 2010年度         |               |              |              |               |                |
|--------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
|                    | 实收资本           | 资本公积          | 专项储备         | 盈余公积         | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| <b>2009年12月31日</b> | <b>150,000</b> | <b>61,981</b> | <b>7,541</b> | <b>1,200</b> | <b>16,222</b> | <b>236,945</b> |
| 加：会计政策变更           | -              | -             | -            | -            | -             | -              |
| 前期差错更正             | -              | -             | -            | -            | -             | -              |
| <b>2010年1月1日</b>   | <b>150,000</b> | <b>61,981</b> | <b>7,541</b> | <b>1,200</b> | <b>16,222</b> | <b>236,945</b> |
| 本年增减变动金额           | 53,590         | 64,688        | (4,076)      | 4,046        | (14,461)      | 103,787        |

|                         | 2010 年度        |                |              |              |              |                |
|-------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|                         | 实收资本           | 资本公积           | 专项储备         | 盈余公积         | 未分配利润        | 所有者权益合计        |
| (一) 净利润                 | -              | -              | -            | -            | 46,268       | 46,268         |
| (二) 其他综合收益              | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| (三) 所有者投入和减少资本          | 53,590         | 64,688         | -            | -            | -            | 118,278        |
| 1、所有者投入资本               | 53,590         | 64,571         | -            | -            | -            | 118,161        |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额        | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 3、其他                    | -              | 117            | -            | -            | -            | 117            |
| (四) 利润分配                | -              | -              | -            | 4,046        | (60,729)     | (56,682)       |
| 1、提取盈余公积                | -              | -              | -            | 4,046        | (4,046)      | -              |
| 2、提取一般风险准备              | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 3、对所有者（或股东）的分配          | -              | -              | -            | -            | (56,682)     | (56,682)       |
| 4、其他                    | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| (五) 所有者权益内部结转           | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 1、资本公积转增资本（或股本）         | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）         | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 3、盈余公积弥补亏损              | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 4、其他                    | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| (六) 专项储备                | -              | -              | (4,076)      | -            | -            | (4,076)        |
| 1、本期提取                  | -              | -              | -            | -            | -            | -              |
| 2、本期使用                  | -              | -              | 4,076        | -            | -            | 4,076          |
| <b>2010 年 12 月 31 日</b> | <b>203,590</b> | <b>126,669</b> | <b>3,465</b> | <b>5,246</b> | <b>1,762</b> | <b>340,732</b> |

表 10- 14

单位：万元

|                         | 2009 年度       |                |              |               |               |                |
|-------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
|                         | 实收资本          | 资本公积           | 专项储备         | 盈余公积          | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| <b>2008 年 12 月 31 日</b> | <b>16,667</b> | <b>127,359</b> | <b>4,386</b> | <b>30,174</b> | <b>48,059</b> | <b>226,644</b> |
| 加：会计政策变更                | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 前期差错更正                  | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| <b>2009 年 1 月 1 日</b>   | <b>16,667</b> | <b>127,359</b> | <b>4,386</b> | <b>30,174</b> | <b>48,059</b> | <b>226,644</b> |
| 本年增减变动金额                | 133,333       | (65,377)       | 3,155        | (28,974)      | (31,837)      | 10,301         |
| (一) 净利润                 | -             | -              | -            | -             | 17,422        | 17,422         |
| (二) 其他综合收益              | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| (三) 所有者投入和减少资本          | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 1、所有者投入资本               | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额        | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 3、其他                    | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| (四) 利润分配                | -             | -              | -            | 1,200         | (11,477)      | (10,277)       |
| 1、提取盈余公积                | -             | -              | -            | 1,200         | (1,200)       | -              |
| 2、提取一般风险准备              | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 3、对所有者（或股东）的分配          | -             | -              | -            | -             | (10,277)      | (10,277)       |
| 4、其他                    | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| (五) 所有者权益内部结转           | 133,333       | (65,377)       | -            | (30,174)      | (37,782)      | -              |
| 1、资本公积转增资本（或股本）         | 65,377        | (65,377)       | -            | -             | -             | -              |

|                         | 2009 年度        |               |              |              |               |                |
|-------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
|                         | 实收资本           | 资本公积          | 专项储备         | 盈余公积         | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）         | 30,174         | -             | -            | (30,174)     | -             | -              |
| 3、盈余公积弥补亏损              | -              | -             | -            | -            | -             | -              |
| 4、其他                    | 37,782         | -             | -            | -            | (37,782)      | -              |
| （六）专项储备                 | -              | -             | 3,155        | -            | -             | 3,155          |
| 1、本期提取                  | -              | -             | 4,076        | -            | -             | 4,076          |
| 2、本期使用                  | -              | -             | 921          | -            | -             | 921            |
| <b>2009 年 12 月 31 日</b> | <b>150,000</b> | <b>61,981</b> | <b>7,541</b> | <b>1,200</b> | <b>16,222</b> | <b>236,945</b> |

表 10-15

单位：万元

|                         | 2008 年度       |                |               |               |               |                |
|-------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                         | 实收资本          | 资本公积           | 专项储备          | 盈余公积          | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| <b>2007 年 12 月 31 日</b> | <b>15,000</b> | <b>101,728</b> | <b>20,063</b> | <b>29,549</b> | <b>32,161</b> | <b>198,502</b> |
| 加：会计政策变更                | -             | -              | -             | -             | -             | -              |
| 前期差错更正                  | -             | -              | -             | -             | -             | -              |
| <b>2008 年 1 月 1 日</b>   | <b>15,000</b> | <b>101,728</b> | <b>20,063</b> | <b>29,549</b> | <b>32,161</b> | <b>198,502</b> |
| 本年增减变动金额                | 1,667         | 25,631         | (15,678)      | 625           | 15,898        | 28,142         |
| （一）净利润                  | -             | -              | -             | -             | 16,522        | 16,522         |
| （二）其他综合收益               | -             | -              | -             | -             | -             | -              |

|                         | 2008 年度       |                |              |               |               |                |
|-------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
|                         | 实收资本          | 资本公积           | 专项储备         | 盈余公积          | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| (三) 所有者投入和减少资本          | 1,667         | 25,631         | -            | -             | -             | 27,297         |
| 1、所有者投入资本               | 1,667         | 46,479         | -            | -             | -             | 48,146         |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额        | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 3、其他                    | -             | (20,849)       | -            | -             | -             | (20,849)       |
| (四) 利润分配                | -             | -              | -            | 625           | (625)         | -              |
| 1、提取盈余公积                | -             | -              | -            | 625           | (625)         | -              |
| 2、提取一般风险准备              | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 3、对所有者（或股东）的分配          | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 4、其他                    | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| (五) 所有者权益内部结转           | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 1、资本公积转增资本（或股本）         | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）         | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 3、盈余公积弥补亏损              | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| 4、其他                    | -             | -              | -            | -             | -             | -              |
| (六) 专项储备                | -             | -              | (15,678)     | -             | -             | (15,678)       |
| 1、本期提取                  | -             | -              | 4,322        | -             | -             | 4,322          |
| 2、本期使用                  | -             | -              | 20,000       | -             | -             | 20,000         |
| <b>2008 年 12 月 31 日</b> | <b>16,667</b> | <b>127,359</b> | <b>4,386</b> | <b>30,174</b> | <b>48,059</b> | <b>226,644</b> |

### 三、合并报表范围和主要控股子公司情况

#### (一) 通过设立或投资等方式取得的子公司

表 10-16

| 序号 | 子公司全称          | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|----|----------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|    |                |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 1  | 南京新华书店有限责任公司   | 南京  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 2  | 无锡新华书店有限责任公司   | 无锡  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 3  | 徐州新华书店有限责任公司   | 徐州  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 4  | 常州新华书店有限责任公司   | 常州  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 5  | 苏州新华书店有限责任公司   | 苏州  | 2,500        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 6  | 南通新华书店有限责任公司   | 南通  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 7  | 连云港新华书店有限责任公司  | 连云港 | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 8  | 淮安新华书店有限责任公司   | 淮安  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 9  | 盐城新华书店有限责任公司   | 盐城  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 10 | 扬州新华书店有限责任公司   | 扬州  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 11 | 镇江新华书店有限责任公司   | 镇江  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 12 | 泰州新华书店有限责任公司   | 泰州  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 13 | 宿迁新华书店有限责任公司   | 宿迁  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 14 | 南京凤凰新华书店有限责任公司 | 南京  | 1,500        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 15 | 南京江宁新华书店有限责任公司 | 江宁  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |

| 序号 | 子公司全称          | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|----|----------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|    |                |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 16 | 南京浦口新华书店有限责任公司 | 浦口  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 17 | 南京六合新华书店有限责任公司 | 六合  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 18 | 溧水新华书店有限责任公司   | 溧水  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 19 | 高淳新华书店有限责任公司   | 高淳  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 20 | 江阴新华书店有限责任公司   | 江阴  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 21 | 宜兴新华书店有限责任公司   | 宜兴  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 22 | 丰县新华书店有限责任公司   | 丰县  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 23 | 沛县新华书店有限责任公司   | 沛县  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 24 | 睢宁新华书店有限责任公司   | 睢宁  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 25 | 邳州新华书店有限责任公司   | 邳州  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 26 | 新沂新华书店有限责任公司   | 新沂  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 27 | 常熟新华书店有限责任公司   | 常熟  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 28 | 张家港新华书店有限责任公司  | 张家港 | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 29 | 太仓新华书店有限责任公司   | 太仓  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 30 | 昆山新华书店有限责任公司   | 昆山  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 31 | 海安新华书店有限责任公司   | 海安  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 32 | 如皋新华书店有限责任公司   | 如皋  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 33 | 如东新华书店有限责任公司   | 如东  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 34 | 通州新华书店有限责任公司   | 通州  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |

| 序号 | 子公司全称          | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|----|----------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|    |                |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 35 | 海门新华书店有限责任公司   | 海门  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 36 | 启东新华书店有限责任公司   | 启东  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 37 | 赣榆新华书店有限责任公司   | 赣榆  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 38 | 东海新华书店有限责任公司   | 东海  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 39 | 灌云新华书店有限责任公司   | 灌云  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 40 | 灌南新华书店有限责任公司   | 灌南  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 41 | 淮安楚州新华书店有限责任公司 | 楚州  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 42 | 淮安淮阴新华书店有限责任公司 | 淮阴  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 43 | 涟水新华书店有限责任公司   | 涟水  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 44 | 洪泽新华书店有限责任公司   | 洪泽  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 45 | 盱眙新华书店有限责任公司   | 盱眙  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 46 | 金湖新华书店有限责任公司   | 金湖  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 47 | 响水新华书店有限责任公司   | 响水  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 48 | 滨海新华书店有限责任公司   | 滨海  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 49 | 阜宁新华书店有限责任公司   | 阜宁  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 50 | 射阳新华书店有限责任公司   | 射阳  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 51 | 建湖新华书店有限责任公司   | 建湖  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 52 | 大丰新华书店有限责任公司   | 大丰  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 53 | 东台新华书店有限责任公司   | 东台  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |



| 序号 | 子公司全称           | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |           |            |     |   |
|----|-----------------|-----|--------------|------------|-------------|-------------|-------------|-----------|------------|-----|---|
|    |                 |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>%  | 是否合<br>并报表  | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表  | 持股比<br>例% | 是否合<br>并报表 |     |   |
| 54 | 仪征新华书店有限责任公司    | 仪征  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 55 | 高邮新华书店有限责任公司    | 高邮  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 56 | 宝应新华书店有限责任公司    | 宝应  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 57 | 丹阳新华书店有限责任公司    | 丹阳  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 58 | 句容新华书店有限责任公司    | 句容  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 59 | 扬中新华书店有限责任公司    | 扬中  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 60 | 兴化新华书店有限责任公司    | 兴化  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 61 | 靖江新华书店有限责任公司    | 靖江  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 62 | 泰兴新华书店有限责任公司    | 泰兴  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 63 | 姜堰新华书店有限责任公司    | 姜堰  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 64 | 沭阳新华书店有限责任公司    | 沭阳  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 65 | 泗阳新华书店有限责任公司    | 泗阳  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 66 | 泗洪新华书店有限责任公司    | 泗洪  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 67 | 江苏新华物流配送有限公司    | 南京  | 200          | 100        | 是           | 100         | 是           | 100       | 是          | 100 | 是 |
| 68 | 义乌市万卷新华图书有限责任公司 | 义乌  | 300          | 51         | 是           | 51          | 是           | 51        | 是          | 51  | 是 |
| 69 | 洪泽新华商贸有限公司      | 洪泽  | 30           | 60         | 是           | 60          | 是           | -         | 否          | -   | 否 |
| 70 | 江苏现代职教图书发行有限公司  | 南京  | 500          | 51         | 是           | 51          | 是           | -         | 否          | -   | 否 |
| 71 | 北京凤凰顺源物流有限公司    | 北京  | 500          | 51         | 是           | 51          | 是           | -         | 否          | -   | 否 |
| 72 | 南京凤凰新联文化发展有限公司  | 南京  | 200          | 51         | 是           | -           | 否           | -         | 否          | -   | 否 |

| 序号 | 子公司全称                  | 注册地      | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|----|------------------------|----------|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|    |                        |          | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 73 | 凤凰汉竹图书(北京)有限公司         | 南京       | 200          | 51         | 是          | -           | 否          | -           | 否          | -           | 否          |
| 74 | 江苏凤凰天舟新媒体发展有限公司        | 南京       | 1,000        | 51         | 是          | -           | 否          | -           | 否          | -           | 否          |
| 75 | 北京凤凰壹力文化有限公司           | 北京       | 2,000        | 51         | 是          | -           | 否          | -           | 否          | -           | 否          |
| 76 | 江苏南京新华联合图书销售有限责任公司     | 南京       | 100          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 77 | 江苏省新华书店苏州市新华书店联合图书批销中心 | 苏州       | 600          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 78 | 江苏省外文书店                | 南京       | 89           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 79 | 江苏新华音像公司               | 南京       | 100          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 80 | 南京市新华书店                | 南京       | 1,142        | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 81 | 南京市江宁区新华书店             | 南京<br>江宁 | 180          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 82 | 南京市浦口区新华书店             | 南京<br>浦口 | 30           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 83 | 南京市六合区新华书店             | 南京<br>六合 | 87           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 84 | 江苏省溧水县新华书店             | 溧水       | 52           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 85 | 高淳县新华书店                | 高淳       | 38           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 86 | 江苏省无锡市新华书店             | 无锡       | 867          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 87 | 江阴市新华书店                | 江阴       | 234          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 88 | 锡山区新华书店                | 锡山       | 117          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 89 | 宜兴市新华书店                | 宜兴       | 251          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |

| 序号  | 子公司全称      | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|-----|------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|     |            |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 90  | 徐州市新华书店    | 徐州  | 328          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 91  | 丰县新华书店     | 丰县  | 75           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 92  | 江苏省沛县新华书店  | 沛县  | 79           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 93  | 铜山县新华书店    | 铜山  | 132          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 94  | 睢宁县新华书店    | 睢宁  | 97           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 95  | 邳州市新华书店    | 邳州  | 144          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 96  | 新沂市新华书店    | 新沂  | 161          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 97  | 常州市新华书店    | 常州  | 266          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 98  | 常州市武进新华书店  | 武进  | 196          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 99  | 金坛市新华书店    | 金坛  | 74           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 100 | 江苏省溧阳市新华书店 | 溧阳  | 111          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 101 | 苏州市新华书店    | 苏州  | 465          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 102 | 江苏省常熟市新华书店 | 常熟  | 177          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 103 | 张家港市新华书店   | 张家港 | 68           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 104 | 太仓市新华书店    | 太仓  | 90           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 105 | 昆山市新华书店    | 昆山  | 81           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 106 | 苏州市吴城新华书店  | 吴城  | 200          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 107 | 江苏省吴江市新华书店 | 吴江  | 72           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 108 | 南通市新华书店    | 南通  | 448          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |

| 序号  | 子公司全称         | 注册地      | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|-----|---------------|----------|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|     |               |          | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 109 | 海安市新华书店       | 海安       | 164          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 110 | 江苏省如皋市新华书店    | 如皋       | 122          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 111 | 江苏省如东县新华书店    | 如东       | 135          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 112 | 通州市新华书店       | 通州       | 129          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 113 | 海门市新华书店       | 海门       | 81           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 114 | 江苏省启东市新华书店    | 启东       | 76           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 115 | 连云港市新华书店      | 连云港      | 261          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 116 | 赣榆县新华书店       | 赣榆       | 41           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 117 | 江苏省东海县新华书店    | 东海       | 160          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 118 | 灌云县新华书店       | 灌云       | 86           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 119 | 灌南县新华书店       | 灌南       | 199          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 120 | 淮安市新华书店       | 淮安       | 187          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 121 | 淮安市淮阴区新华书店    | 淮安<br>淮阴 | 74           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 122 | 涟水县新华书店       | 涟水       | 59           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 123 | 江苏省淮安市楚州区新华书店 | 淮安<br>楚州 | 112          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 124 | 洪泽县新华书店       | 洪泽       | 52           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 125 | 江苏省盱眙县新华书店    | 盱眙       | 87           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 126 | 金湖县新华书店       | 金湖       | 81           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 127 | 盐城市新华书店       | 盐城       | 204          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |

| 序号  | 子公司全称      | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|-----|------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|     |            |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 128 | 盐城市盐都区新华书店 | 盐都  | 84           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 129 | 响水县新华书店    | 响水  | 78           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 130 | 滨海县新华书店    | 滨海  | 88           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 131 | 江苏省阜宁县新华书店 | 阜宁  | 105          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 132 | 射阳县新华书店    | 射阳  | 112          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 133 | 建湖县新华书店    | 建湖  | 68           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 134 | 江苏省大丰市新华书店 | 大丰  | 97           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 135 | 东台市新华书店    | 东台  | 101          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 136 | 扬州市新华书店    | 扬州  | 449          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 137 | 江苏省仪征市新华书店 | 仪征  | 111          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 138 | 江苏省胥浦新华书店  | 胥浦  | 10           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 139 | 高邮市新华书店    | 高邮  | 68           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 140 | 宝应县新华书店    | 宝应  | 67           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 141 | 江都市新华书店    | 江都  | 142          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 142 | 扬州市邗江区新华书店 | 扬州  | 62           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 143 | 镇江市新华书店    | 镇江  | 334          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 144 | 镇江市丹徒区新华书店 | 丹徒  | 55           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 145 | 丹阳市新华书店    | 丹阳  | 98           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 146 | 句容市新华书店    | 句容  | 55           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |

| 序号  | 子公司全称      | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|-----|------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|     |            |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 147 | 扬中市新华书店    | 扬中  | 38           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 148 | 泰州市新华书店    | 泰州  | 91           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 149 | 江苏省兴化市新华书店 | 兴化  | 110          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 150 | 靖江市新华书店    | 靖江  | 74           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 151 | 江苏省泰兴新华书店  | 泰兴  | 164          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 152 | 江苏省姜堰市新华书店 | 姜堰  | 92           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 153 | 宿迁市新华书店    | 宿迁  | 100          | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 154 | 沭阳县新华书店    | 沭阳  | 99           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 155 | 泗阳县新华书店    | 泗阳  | 82           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |
| 156 | 泗洪县新华书店    | 泗洪  | 79           | -          | 否          | -           | 否          | -           | 否          | 100         | 是          |

## (二) 通过同一控制下企业合并取得的公司

表 10-17

| 序号 | 子公司全称           | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|----|-----------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|    |                 |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比<br>例%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 1  | 江苏人民出版社有限公司     | 南京  | 4,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 2  | 江苏凤凰科学技术出版社有限公司 | 南京  | 4,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 3  | 江苏译林出版社有限公司     | 南京  | 3,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |

| 序号 | 子公司全称           | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|----|-----------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|    |                 |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比<br>例%  | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 | 持股比<br>例%   | 是否合<br>并报表 |
| 4  | 江苏凤凰少年儿童出版社有限公司 | 南京  | 3,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 5  | 江苏凤凰电子音像出版社有限公司 | 南京  | 1,500        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 6  | 江苏凤凰教育出版社有限公司   | 南京  | 4,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 7  | 江苏凤凰文艺出版社有限公司   | 南京  | 1,500        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 8  | 江苏凤凰出版社有限公司     | 南京  | 696          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 9  | 江苏凤凰美术出版社有限公司   | 南京  | 2,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 10 | 江苏凤凰信息技术有限公司    | 南京  | 3,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 11 | 北京凤凰天下文化发展有限公司  | 北京  | 3,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 12 | 江苏凤凰教育发展有限公司    | 南京  | 2,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 13 | 江苏达泰文化传播有限公司    | 南京  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 14 | 江苏禾风文化艺术品贸易中心   | 南京  | 150          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 15 | 江苏时代教育有限公司      | 南京  | 2,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 16 | 山东苏教中和图书有限公司    | 山东  | 200          | 51         | 是          | 51          | 是          | 51          | 是          | -           | 否          |
| 17 | 江苏凤凰职业教育图书有限公司  | 南京  | 2,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | -           | 否          | -           | 否          |
| 18 | 南京马小跳文化传媒有限公司   | 南京  | 200          | 51         | 是          | 51          | 是          | -           | 否          | -           | 否          |

## (三) 通过非同一控制下企业合并取得的公司

表 10-18

| 序号 | 子公司全称            | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|----|------------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|    |                  |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比<br>例%  | 是否合并<br>报表 | 持股比<br>例%   | 是否合并<br>报表 | 持股比<br>例%   | 是否合并<br>报表 | 持股比<br>例%   | 是否合并<br>报表 |
| 1  | 江苏凤凰新华文化发展有限责任公司 | 南京  | 2,200        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          |
| 2  | 海南凤凰新华发行有限责任公司   | 海口  | 38,776       | 51         | 是          | 51          | 是          | 51          | 是          | -           | 否          |
| 3  | 海口新华书店有限公司       | 海口  | 150          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 4  | 三亚新华书店有限公司       | 三亚  | 1,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 5  | 海口琼山新华书店有限公司     | 海口  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 6  | 文昌新华书店有限公司       | 文昌  | 1,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 7  | 万宁新华书店有限公司       | 万宁  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 8  | 儋州新华书店有限公司       | 儋州  | 1,000        | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 9  | 澄迈新华书店有限公司       | 澄迈  | 100          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 10 | 定安新华书店有限公司       | 定安  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 11 | 保亭新华书店有限公司       | 保亭  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 12 | 琼海新华书店有限公司       | 琼海  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 13 | 东方新华书店有限公司       | 东方  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 14 | 五指山新华书店有限公司      | 五指山 | 100          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 15 | 临高新华书店有限公司       | 临高  | 90           | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 16 | 乐东新华书店有限公司       | 乐东  | 500          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 17 | 陵水新华书店有限公司       | 陵水  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |



| 序号 | 子公司全称          | 注册地 | 2011年6月30日   | 2011年6月30日 |            | 2010年12月31日 |            | 2009年12月31日 |            | 2008年12月31日 |            |
|----|----------------|-----|--------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|    |                |     | 注册资本<br>(万元) | 持股比<br>例%  | 是否合并<br>报表 | 持股比<br>例%   | 是否合并<br>报表 | 持股比<br>例%   | 是否合并<br>报表 | 持股比<br>例%   | 是否合并<br>报表 |
| 18 | 琼中新华书店有限公司     | 琼中  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 19 | 昌江新华书店有限公司     | 昌江  | 90           | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 20 | 白沙新华书店有限公司     | 白沙  | 200          | 100        | 是          | 100         | 是          | 100         | 是          | -           | 否          |
| 21 | 江苏董事会文化传媒有限公司  | 南京  | 300          | 100        | 是          | 100         | 是          | -           | 否          | -           | 否          |
| 22 | 北京凤凰雪漫文化有限公司   | 北京  | 320          | 51         | 是          | -           | 否          | -           | 否          | -           | 否          |
| 23 | 北京凤凰联动文化传媒有限公司 | 北京  | 3,061        | -          | 否          | 51          | 是          | 51          | 是          | -           | 否          |

#### （四）合并范围发生变更的说明

##### 1、2008 年度

与上年相比，本年无新增合并单位。

与上年相比，本年减少合并单位 81 家，原因为：2008 年 3 月 21 日，根据《江苏凤凰出版传媒集团有限公司关于同意江苏新华发行集团实施资产无偿划转的批复》（苏凤版业[2008] 40 号），本公司下属 77 家县市新华书店、江苏省外文书店、江苏新华音像公司 100%的股权、苏州市新华书店联合图书批销中心 51%的股权全部无偿转给资产管理公司。南京新华联合公司于 2008 年 10 月 15 日工商注销。

本公司的子公司苏科社公司持有苏州书宇教育咨询服务有限公司 51%的股权，但对该公司派出的董事会成员未过半数。根据该公司章程的规定，苏科社公司在 2013 年之前不参与该公司的分红，另一股东苏州教育书店的分红比例为 100%，2013 年以后的分红比例待投资双方另外协商。故未予合并。根据出版集团《关于同意江苏凤凰科技出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版业[2010]93 号），将持有的苏州书宇教育咨询服务有限公司的 51%股权通过资产无偿划转的方式进行剥离。

##### 2、2009 年度

与上年相比，本年新增合并单位 3 家，原因为：2009 年 8 月增资海南新华，持有其 51%股权。海南新华在海南省 18 个县市各设有一家控股子公司。2009 年 5 月，收购凤凰联动 51%股权；2009 年 1 月投资设立山东苏教中和图书有限公司，持有其 51%股权。

与上年相比，本年无减少合并单位。

##### 3、2010 年度

与上年相比，本期新增合并单位 6 家，原因为：2010 年 8 月新设成立洪泽新华商贸有限公司，持有其 60%股权；2010 年 9 月新设成立现代职教，持有其 51%股权；2010 年 4 月新设成立凤凰顺源物流，持有其 51%股权；2010 年 9 月新设成立职教图书公司，持有其 100%股权；2010 年 9 月新设成立南京马小跳文化传媒有限公司，持有其 51%股权；公司于 2007 年购入江苏董事会文化传媒有限公司 49%的股权，于 2010 年 12 月 31 日又收购江苏董事会文化传媒有限公司 51%的股权。

与上年相比，本期减少合并单位 1 家，系根据出版集团《关于同意江苏人民出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版业[2010]92 号），将持有的凤凰联动 51% 股权通过资产无偿划转的方式进行剥离。

本公司的子公司苏科社公司投资设立南京凤凰新联文化发展有限公司，持有其 51% 股权，截止 2010 年 12 月 31 日，相关验资、工商登记等手续正在办理中，故未予合并。

#### **4、2011 年 1-6 月**

与上年相比，本期新增合并单位 5 家，原因为：本公司的子公司苏科社公司于 2011 年 1 月 4 日新设成立南京凤凰新联文化发展有限公司，持有其 51% 股权；于 2011 年 2 月 23 日新设成立凤凰汉竹图书（北京）有限公司，持有其 51% 股权。本公司的子公司苏文社公司于 2011 年 3 月 10 日新设成立江苏凤凰天舟新媒体发展有限公司，持有其 51% 股权。本公司的子公司译林社公司于 2011 年 1 月 21 日新设成立北京凤凰壹力文化发展有限公司，持有其 51% 股权；于 2011 年 4 月 29 日购入北京凤凰雪漫文化有限公司 51% 的股权。

与上年相比，本年无减少合并单位。

## **四、主要会计政策及会计估计、确定依据及关键假设**

### **（一）主要会计政策及会计估计**

本公司财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

#### **1、会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期为 2008 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止。

#### **2、记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

#### **3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

##### **（1）同一控制下企业合并**

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

## **(2) 非同一控制下的企业合并**

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

## **4、合并财务报表的编制方法**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一

致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## **5、现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## **6、金融工具**

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### **(1) 金融工具的分类**

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## (2) 金融资产的确认依据和计量方法

### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### ② 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③ 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，

将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### ⑤ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### **(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值；

② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 终止确认部分的账面价值；

② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### **(4) 金融负债终止确认条件**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债

与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### **(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### **(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提**

##### **① 可供出售金融资产的减值准备：**

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

##### **② 持有至到期投资的减值准备：**

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

### **7、应收款项**

#### **(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：**

##### **① 单项金额重大的判断依据或金额标准：**

单项金额重大的具体标准为：金额为 500 万元及以上的应收款项。

##### **② 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：**

非关联方应收款项，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，按账龄计提坏账准备。



**(2) 按组合计提坏账准备应收款项：**

表 10-19

| 确定组合的依据        |   |
|----------------|---|
| 关联方            | 与本公司存在控制或被控制、共同控制或被共同控制、施加重大影响或被施加重大影响的各方 |
| 非关联方           | 除关联方以外的其他各方                               |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |   |
| 关联方            | 余额百分比法                                    |
| 非关联方           | 账龄分析法                                     |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

表 10-20

| 账龄        | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 10          | 10           |
| 1—2年      | 20          | 20           |
| 2—3年      | 50          | 50           |
| 3年以上      | 80          | 80           |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

表 10-21

| 组合名称 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|------|-------------|--------------|
| 关联方  | 2           | 2            |

**(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：****① 单项计提坏账准备的理由：**

与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

**② 坏账准备的计提方法：**

单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## 8、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

### (2) 发出存货的计价方法

材料发出时按先进先出法计价，存货发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，根据财政部（财会[2004]1号）关于印发《新闻出版业会计核算办法》的通知，对库存图书、期刊（杂志）、音像制品、电子出版物、投影片等出版物按分年核价、提取提成差价的方法计提存货跌价准备，出版物经批准报废时，在出版物提成差价（存货跌价准备）中列支。提成差价（存货跌价准备）的计提标准：

#### ① 纸质图书按库存图书总定价分年计提

表 10-22

|            |     |
|------------|-----|
| 当年出版       | 不计提 |
| 前一年出版      | 20% |
| 前二年出版      | 30% |
| 前三年及三年以上出版 | 40% |

② 纸质期刊（包括年鉴）和挂历、年画，按期末库存实际成本全额提取存货跌价准备。

③ 音像制品、电子出版物和投影片，按年末库存实际成本的 30% 提取，如遇上述出版物升级，升级后的原有出版物仍有市场的，保留该出版物库存实际成本 10%，即按年末库存实际成本的 90% 提取；升级后的原有出版物已无市场的，则全部报废。

#### ④ 文化用品及其他商品采用个别认定法计提存货跌价准备。

对于存在退货期约定的销售，退货期未了的发出商品期末也按照上述规定计提存货跌价准备。

### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### **(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

- ① 低值易耗品采用一次转销法；
- ② 包装物采用一次转销法。

### **9、长期股权投资**

#### **(1) 投资成本确定**

##### **① 企业合并形成的长期股权投资**

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

##### **② 其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计

量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## (2) 后续计量及损益确认

### ① 后续计量

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理:对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,公司按照持股比例计算应享有或承担的部分,调整长期股权投资的账面价值,同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。

### ② 损益确认

成本法下,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下,在被投资单位账面净利润的基础上考虑:被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致,按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整;以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响;对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后,确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## **10、投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产

一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

## 11、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

表 10-23

| 类别     | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）    |
|--------|---------|--------|------------|
| 房屋及建筑物 | 35      | 3      | 2.77       |
| 机器设备   | 5-10    | 3      | 9.70-19.40 |
| 运输设备   | 4       | 3      | 24.25      |
| 电子设备   | 3       | 3      | 32.33      |
| 其他设备   | 5       | 3      | 19.40      |

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## **12、在建工程**

### **（1）在建工程的类别**

在建工程以立项项目分类核算。

### **（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### **（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法**

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产的计价方法

##### ① 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

##### ② 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊



销。

**(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：**

表 10- 24

| 项 目    | 预计使用寿命        |
|--------|---------------|
| 土地使用权  | 土地出让合同规定的使用年限 |
| 其他无形资产 | 5 年           |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

**(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：**

截止本期末，公司无使用寿命不确定的无形资产。

**(4) 无形资产减值准备的计提**

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

### **(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### **(6) 开发阶段支出符合资本化的具体标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## **14、长期待摊费用**

### **(1) 摊销方法**

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### **(2) 摊销年限**

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

## **15、收入**

### **(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准**

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计

量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

## **(2) 确认让渡资产使用权收入的依据**

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## **(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法**

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## **(4) 存在退货期约定情况下的销售收入确认时点**

在没有退货期约定的情况下，本公司在商品发出并取得对方确认凭据时确认销售收入。在有退货期约定的情况下，客户于退货期内提前结算的，本公司于结算时确认销售收入；否则，本公司在合同约定的退货期满时确认销售收入。

## 16、政府补助

### (1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (2) 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 17、递延所得税资产

确认递延所得税资产的依据：公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

## 18、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## 19、主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

根据《江苏省财政厅关于全省新华书店网点建设资金财务处理的批复》（苏财教[2004]52号），本公司及下属子公司有发行网点建设任务时，按已实现图书销售收入（不含税）的1.5%计提网点建设资金，专项用于图书发行网点建设。

根据《江苏省财政厅关于同意凤凰出版传媒集团有限公司终止计提新华书店网点建设资金的批复》（苏财教[2009]228号）的规定，本公司及子公司从2010年1月1日起，终止计提网点建设资金。

2009年6月11日财政部颁布《企业会计准则解释第3号》（财会[2009]8号），规定企业提取的维简费和其他具有类似性质的费用，比照安全生产费处理，并进行追溯调整。

公司认定网点建设资金属于类似性质的费用，并参照《企业会计准则解释第3号》进行会计处理。使用计提的网点建设资金形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

表 10-25

单位：万元

| 受影响的报表项目名称 | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 固定资产       | -              | -               | (38,500)        | (40,146)        |
| 投资性房地产     | -              | -               | (1,532)         | (1,248)         |
| 无形资产       | -              | -               | -               | -               |
| 专项应付款      | -              | -               | (53,194)        | (50,970)        |
| 专项储备       | -              | -               | 13,162          | 9,576           |

## （2）会计估计变更

公司对在用固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法进行了复核，根据复核的实际情况决定对部分固定资产的预计使用寿命进行变更，以使公司的财务报表更加公允地反映公司的财务状况和经营成果，提供更可靠、更准确的会计信息。

变更前房屋及建筑物折旧年限和年折旧率如下：

| 类别     | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|---------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | 20      | 0      | 5.00    |

变更后房屋及建筑物折旧年限和年折旧率如下:

| 类别     | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|---------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | 35      | 3      | 2.77    |

本次变更对会计报表的影响根据《企业会计准则-会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的相关规定,采用未来适用法进行相应的会计处理。公司本次会计估计变更从2011年1月1日开始执行,增加2011年1-6月利润总额25,963,907.44元。

## 20、前期会计差错更正

### (1) 追溯重述法

本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

### (2) 未来适用法

本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

## 五、税项

### (一) 公司主要税种和税率

表 10-26

| 税种    | 计税依据                      | 2011年<br>1-6月 | 2010年度  | 2009年度  | 2008年度  |
|-------|---------------------------|---------------|---------|---------|---------|
| 增值税   | 图书、音像制品、电子出版物、文化用品和其他商品销售 | 13%、17%       | 13%、17% | 13%、17% | 13%、17% |
| 营业税   | 租金及其他收入                   | 3%、5%         | 3%、5%   | 3%、5%   | 3%、5%   |
| 企业所得税 | 应纳税所得额                    | 25%           | 25%     | 25%     | 25%     |

### (二) 税收优惠及批文

#### 1、增值税

根据《财政部 国家税务总局关于宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》(财税

[2006]第 153 号), 自 2006 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日, 本公司县及县以下新华书店在本地销售的出版物, 免征增值税; 其他出版业务子公司属于该文件规定范围内的科技、少儿类出版物及中小学的学生课本在出版环节实行先征后退政策。

根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》(财税[2009]147 号) 的规定, 自 2009 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日, 本公司县及县以下新华书店有限责任公司在本地销售的出版物, 免征增值税; 其他出版业务子公司属于该文件规定范围内的少儿类出版物及中小学的学生课本在出版环节实行增值税 100% 先征后退的政策, 除此以外的其他图书和期刊、音像制品在出版环节实行增值税先征后退 50% 的政策。

## 2、所得税

根据《财政部 国家税务总局关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制后企业的若干税收政策问题的通知》(财税[2005]1 号)、《财政部 国家税务总局 海关总署关于发布第一批不在文化体制改革试点地区的文化体制改革试点单位名单的通知》(财税[2005]163 号)、《江苏省地方税务局关于明确江苏省新华书店集团有限公司下属子公司及其分公司税收征管归属的通知》(苏地税函[2007]307 号), 本公司部分单位自 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日免征所得税。

根据《财政部 国家税务总局关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》(财税[2009]34 号)、《财政部 国家税务总局 中宣部关于转制文化企业名单及认定问题的通知》(财税[2009]105 号)、《江苏省财政厅 江苏省国家税务局 江苏省地方税务局 江苏省委宣传部关于发布第一批转制文化企业名单的通知》(苏财税[2010]1 号)、《关于我省文化体制改革第二批试点市县和已完成转制企业名单的通知》(琼文改办[2008]15 号), 本公司部分单位自 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日免征所得税。

表 10-27

| 序号 | 单位名称               | 2008 年度 | 2009 年度 | 2010 年度 | 2011 年 1-6 月 |
|----|--------------------|---------|---------|---------|--------------|
| 1  | 江苏凤凰出版传媒股份有限公司     | 免征      | 免征      | 免征      | 免征           |
| 2  | 江苏南京新华联合图书销售有限责任公司 | 免征      |         |         |              |
| 3  | 义乌市万卷新华图书有限责任公司    | 免征      | 免征      | 免征      | 免征           |
| 4  | 江苏新华物流配送有限公司       | 免征      | 免征      | 免征      | 免征           |

| 序号 | 单位名称                   | 2008年度 | 2009年度 | 2010年度 | 2011年<br>1-6月 |
|----|------------------------|--------|--------|--------|---------------|
| 5  | 江苏省新华书店苏州市新华书店联合图书批销中心 | 免征     |        |        |               |
| 6  | 江苏省外文书店                | 免征     |        |        |               |
| 7  | 江苏新华音像公司               | 免征     |        |        |               |
| 8  | 江苏省无锡市新华书店             | 免征     |        |        |               |
| 9  | 江阴市新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 10 | 江苏省无锡市锡山新华书店           | 免征     |        |        |               |
| 11 | 宜兴市新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 12 | 徐州市新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 13 | 江苏省沛县新华书店              | 免征     |        |        |               |
| 14 | 铜山县新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 15 | 新沂市新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 16 | 海安市新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 17 | 江苏省如皋市新华书店             | 免征     |        |        |               |
| 18 | 江苏省如东县新华书店             | 免征     |        |        |               |
| 19 | 通州市新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 20 | 海门市新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 21 | 江苏省启东市新华书店             | 免征     |        |        |               |
| 22 | 连云港市新华书店               | 免征     |        |        |               |
| 23 | 灌云县新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 24 | 灌南县新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 25 | 江苏省淮安市新华书店             | 免征     |        |        |               |
| 26 | 淮安市淮阴区新华书店             | 免征     |        |        |               |
| 27 | 涟水县新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 28 | 江苏省淮安市楚州区新华书店          | 免征     |        |        |               |
| 29 | 洪泽县新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 30 | 江苏省盱眙县新华书店             | 免征     |        |        |               |
| 31 | 金湖县新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 32 | 江苏省盐城市新华书店             | 免征     |        |        |               |
| 33 | 盐城市盐都区新华书店             | 免征     |        |        |               |
| 34 | 响水县新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 35 | 建湖县新华书店                | 免征     |        |        |               |
| 36 | 江苏省大丰市新华书店             | 免征     |        |        |               |



| 序号 | 单位名称           | 2008年度 | 2009年度 | 2010年度 | 2011年<br>1-6月 |
|----|----------------|--------|--------|--------|---------------|
| 37 | 东台市新华书店        | 免征     |        |        |               |
| 38 | 江苏省仪征市新华书店     | 免征     |        |        |               |
| 39 | 高邮市新华书店        | 免征     |        |        |               |
| 40 | 宝应县新华书店        | 免征     |        |        |               |
| 41 | 江都市新华书店        | 免征     |        |        |               |
| 42 | 扬州市邗江区新华书店     | 免征     |        |        |               |
| 43 | 泰州市新华书店        | 免征     |        |        |               |
| 44 | 江苏省兴化市新华书店     | 免征     |        |        |               |
| 45 | 靖江市新华书店        | 免征     |        |        |               |
| 46 | 江苏省泰兴市新华书店     | 免征     |        |        |               |
| 47 | 江苏省姜堰市新华书店     | 免征     |        |        |               |
| 48 | 宿迁市新华书店        | 免征     |        |        |               |
| 49 | 泗阳县新华书店        | 免征     |        |        |               |
| 50 | 海口琼山新华书店有限公司   |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 51 | 文昌新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 52 | 万宁新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 53 | 儋州新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 54 | 澄迈新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 55 | 定安新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 56 | 保亭新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 57 | 琼海新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 58 | 东方新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 59 | 五指山新华书店有限公司    |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 60 | 临高新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 61 | 乐东新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 62 | 陵水新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 63 | 琼中新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 64 | 昌江新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 65 | 白沙新华书店有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 66 | 南京凤凰新华书店有限责任公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 67 | 南京新华书店有限责任公司   |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 68 | 南京江宁新华书店有限责任公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |

| 序号  | 单位名称              | 2008年度 | 2009年度 | 2010年度 | 2011年<br>1-6月 |
|-----|-------------------|--------|--------|--------|---------------|
| 69  | 南京浦口新华书店有限责任公司    |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 70  | 南京六合新华书店有限责任公司    |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 71  | 溧水新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 72  | 高淳新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 73  | 无锡新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 74  | 江阴新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 75  | 无锡新华书店有限责任公司锡山分公司 | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 76  | 宜兴新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 77  | 徐州新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 78  | 丰县新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 79  | 沛县新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 80  | 徐州新华书店有限责任公司铜山分公司 | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 81  | 睢宁新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 82  | 邳州新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 83  | 新沂新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 84  | 常州新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 85  | 常州新华书店有限责任公司武进分公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 86  | 常州新华书店有限责任公司金坛分公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 87  | 常州新华书店有限责任公司溧阳分公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 88  | 苏州新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 89  | 常熟新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 90  | 张家港新华书店有限责任公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 91  | 太仓新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 92  | 昆山新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 93  | 苏州新华书店有限责任公司吴城分公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 94  | 苏州新华书店有限责任公司吴江分公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 95  | 南通新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 96  | 海安新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 97  | 如皋新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 98  | 如东新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 99  | 通州新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 100 | 海门新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |

| 序号  | 单位名称              | 2008年度 | 2009年度 | 2010年度 | 2011年<br>1-6月 |
|-----|-------------------|--------|--------|--------|---------------|
| 101 | 启东新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 102 | 连云港新华书店有限责任公司     | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 103 | 赣榆新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 104 | 东海新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 105 | 灌云新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 106 | 灌南新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 107 | 淮安新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 108 | 淮安淮阴新华书店有限责任公司    | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 109 | 涟水新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 110 | 淮安楚州新华书店有限责任公司    | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 111 | 洪泽新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 112 | 盱眙新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 113 | 金湖新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 114 | 盐城新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 115 | 盐城新华书店有限责任公司盐都分公司 | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 116 | 响水新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 117 | 滨海新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 118 | 阜宁新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 119 | 射阳新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 120 | 建湖新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 121 | 大丰新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 122 | 东台新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 123 | 扬州新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 124 | 仪征新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 125 | 高邮新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 126 | 宝应新华书店有限责任公司      | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 127 | 扬州新华书店有限责任公司江都分公司 | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 128 | 扬州新华书店有限责任公司邗江分公司 | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 129 | 镇江新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 130 | 镇江新华书店有限责任公司丹徒分公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 131 | 丹阳新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 132 | 句容新华书店有限责任公司      |        | 免征     | 免征     | 免征            |

| 序号  | 单位名称            | 2008年度 | 2009年度 | 2010年度 | 2011年<br>1-6月 |
|-----|-----------------|--------|--------|--------|---------------|
| 133 | 扬中新华书店有限责任公司    |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 134 | 泰州新华书店有限责任公司    | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 135 | 兴化新华书店有限责任公司    | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 136 | 靖江新华书店有限责任公司    | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 137 | 泰兴新华书店有限责任公司    | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 138 | 姜堰新华书店有限责任公司    | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 139 | 宿迁新华书店有限责任公司    | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 140 | 沭阳新华书店有限责任公司    |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 141 | 泗阳新华书店有限责任公司    | 免征     | 免征     | 免征     | 免征            |
| 142 | 泗洪新华书店有限责任公司    |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 143 | 江苏人民出版社有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 144 | 江苏凤凰科学技术出版社有限公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 145 | 江苏译林出版社有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 146 | 江苏凤凰少年儿童出版社有限公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 147 | 江苏凤凰电子音像出版社有限公司 |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 148 | 江苏凤凰教育出版社有限公司   |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 149 | 江苏凤凰文艺出版社有限公司   |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 150 | 江苏凤凰出版社有限公司     |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 151 | 江苏凤凰美术出版社有限公司   |        | 免征     | 免征     | 免征            |
| 152 | 北京凤凰天下文化发展有限公司  |        | 免征     | 免征     | 免征            |

注：2008年3月21日，江苏省无锡市新华书店等42家单位因无偿划转给江苏凤凰资产管理有限公司，退出合并范围，江苏凤凰资产管理有限公司对这些单位进行清算注销工作。根据《江苏省地方税务局关于明确江苏省新华书店集团有限公司下属子公司及其分公司税收征管归属的通知》（苏地税函[2007]307号），无锡新华书店有限责任公司等42家单位承续前述42家单位的免税优惠政策。

## 六、发行人报告期内收购兼并情况

2011年4月29日，本公司下属子公司译林社公司购入北京凤凰雪漫文化有限公司51%的股权，并纳入合并报表。

2010年12月，经省委宣传部、省财政厅《关于同意江苏凤凰出版传媒集团有限公司将出版主业资产向江苏凤凰新华书业股份有限公司增资的批复》（苏财资[2010]101号）批复，出版集团将江苏教育出版社有限公司等与出版业务相关的12家公司股权和

出版主业资产注入本公司。本次注资行为属于同一控制下的企业及业务合并。

2009年8月，本公司以23,165万元对海南新华进行了增资，获得其51%的股权，并纳入合并报表。

2007年，本公司下属子公司苏人社公司购入江苏董事会文化传媒有限公司49%的股权，于2010年12月31日根据《关于同意江苏人民出版社有限公司收购江苏董事会文化传媒有限公司股权的批复》（苏凤版业[2010]93号）又收购江苏董事会文化传媒有限公司51%的股权。并纳入合并报表。

## 七、主要资产情况

截至2011年6月30日，本公司资产总额为741,988万元，主要包括：货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、投资性房地产、固定资产、在建工程 and 无形资产等。

### （一）流动资产

#### 1、货币资金

表 10-28

| 项目     | 2011年6月30日     |                | 2010年12月31日    |                | 2009年12月31日    |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             |
| 现金     | 37             | 0.01%          | 39             | 0.01%          | 64             | 0.02%          |
| 银行存款   | 269,302        | 96.63%         | 312,158        | 99.19%         | 331,783        | 99.60%         |
| 其他货币资金 | 9,352          | 3.36%          | 2,524          | 0.80%          | 1,253          | 0.38%          |
| 合计     | <b>278,691</b> | <b>100.00%</b> | <b>314,722</b> | <b>100.00%</b> | <b>333,100</b> | <b>100.00%</b> |

#### 2、应收账款

应收账款按类别细分如下：

表 10-29

| 项 目 | 2011年6月30日   |       |              |        |
|-----|--------------|-------|--------------|--------|
|     | 账面金额<br>(万元) | 占总额比例 | 坏账准备<br>(万元) | 坏账准备比例 |

| 项 目                          | 2011年6月30日    |                |              |               |
|------------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                              | 账面金额<br>(万元)  | 占总额比例          | 坏账准备<br>(万元) | 坏账准备比例        |
| 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的<br>应收账款   | -             | -              | -            | -             |
| 2、按组合计提坏账准备的应收账款             |               |                |              |               |
| 关联方                          | 18            | 0.04%          | 0            | 2.00%         |
| 非关联方                         | 51,616        | 99.73%         | 7,253        | 14.05%        |
| <b>组合小计</b>                  | <b>51,634</b> | <b>99.77%</b>  | <b>7,254</b> | <b>14.05%</b> |
| 5、单项金额虽不重大但单项计提坏账准<br>备的应收账款 | 120           | 0.23%          | 120          | 100.00%       |
| <b>合计</b>                    | <b>51,754</b> | <b>100.00%</b> | <b>7,374</b> |               |

表 10- 30

| 项 目                          | 2010年12月31日   |                |              |               |
|------------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                              | 账面金额<br>(万元)  | 占总额比例          | 坏账准备<br>(万元) | 坏账准备比例        |
| 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的<br>应收账款   | -             | -              | -            | -             |
| 2、按组合计提坏账准备的应收账款             |               |                |              |               |
| 关联方                          | 18            | 0.05%          | 0            | 2.00%         |
| 非关联方                         | 36,567        | 99.62%         | 5,384        | 14.72%        |
| <b>组合小计</b>                  | <b>36,586</b> | <b>99.67%</b>  | <b>5,385</b> | <b>14.72%</b> |
| 5、单项金额虽不重大但单项计提坏账准<br>备的应收账款 | 121           | 0.33%          | 121          | 100.00%       |
| <b>合计</b>                    | <b>36,707</b> | <b>100.00%</b> | <b>5,506</b> |               |

表 10- 31

| 项 目                          | 2009年12月31日   |               |              |               |
|------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|                              | 账面金额<br>(万元)  | 占总额比例         | 坏账准备<br>(万元) | 坏账准备比例        |
| 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的<br>应收账款   | -             | -             | -            | -             |
| 2、按组合计提坏账准备的应收账款             |               |               |              |               |
| 关联方                          | 43            | 0.16%         | 1            | 2.00%         |
| 非关联方                         | 26,669        | 99.32%        | 4,001        | 15.00%        |
| <b>组合小计</b>                  | <b>26,713</b> | <b>99.48%</b> | <b>4,002</b> | <b>14.98%</b> |
| 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准<br>备的应收账款 | 139           | 0.52%         | 139          | 100.00%       |

| 项 目 | 2009年12月31日  |         |              |        |
|-----|--------------|---------|--------------|--------|
|     | 账面金额<br>(万元) | 占总额比例   | 坏账准备<br>(万元) | 坏账准备比例 |
| 合计  | 26,851       | 100.00% | 4,141        |        |

说明：期初期末单项金额重大的应收账款，经单独测试未发生减值，已并入非关联方组合按账龄计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款明细如下：

表 10- 32

| 账龄   | 2011年6月30日 |         |          |        |
|------|------------|---------|----------|--------|
|      | 账面金额（万元）   | 占总额比例   | 坏账准备（万元） | 坏账准备比例 |
| 1年以内 | 42,646     | 82.62%  | 4,265    | 10.00% |
| 1至2年 | 6,399      | 12.40%  | 1,280    | 20.00% |
| 2至3年 | 1,157      | 2.24%   | 579      | 50.00% |
| 3年以上 | 1,413      | 2.74%   | 1,130    | 80.00% |
| 合计   | 51,616     | 100.00% | 7,253    |        |

表 10- 33

| 账龄   | 2010年12月31日 |         |          |        |
|------|-------------|---------|----------|--------|
|      | 账面金额（万元）    | 占总额比例   | 坏账准备（万元） | 坏账准备比例 |
| 1年以内 | 31,911      | 87.27%  | 3,191    | 10.00% |
| 1至2年 | 1,625       | 4.44%   | 325      | 20.00% |
| 2至3年 | 1,857       | 5.08%   | 928      | 50.00% |
| 3年以上 | 1,175       | 3.21%   | 940      | 80.00% |
| 合计   | 36,567      | 100.00% | 5,384    |        |

表 10- 34

| 账龄   | 2009年12月31日 |        |          |        |
|------|-------------|--------|----------|--------|
|      | 账面金额（万元）    | 占总额比例  | 坏账准备（万元） | 坏账准备比例 |
| 1年以内 | 21,089      | 79.08% | 2,109    | 10.00% |
| 1至2年 | 3,396       | 12.73% | 679      | 20.00% |
| 2至3年 | 1,781       | 6.68%  | 890      | 50.00% |

| 账龄        | 2009年12月31日   |                |              |        |
|-----------|---------------|----------------|--------------|--------|
|           | 账面金额(万元)      | 占总额比例          | 坏账准备(万元)     | 坏账准备比例 |
| 3年以上      | 403           | 1.51%          | 323          | 80.00% |
| <b>合计</b> | <b>26,669</b> | <b>100.00%</b> | <b>4,001</b> |        |

### 3、预付款项

预付款项按账龄细分如下：

表 10-35

| 账龄        | 2011年6月30日    |                | 2010年12月31日   |                | 2009年12月31日   |                |
|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|           | 金额(万元)        | 比例             | 金额(万元)        | 比例             | 金额(万元)        | 比例             |
| 1年以内      | 22,351        | 52.69%         | 15,471        | 46.53%         | 23,219        | 96.27%         |
| 1至2年      | 19,867        | 46.84%         | 17,520        | 52.69%         | 603           | 2.50%          |
| 2至3年      | 134           | 0.32%          | 200           | 0.60%          | 291           | 1.21%          |
| 3年以上      | 64            | 0.15%          | 61            | 0.18%          | 6             | 0.02%          |
| <b>合计</b> | <b>42,417</b> | <b>100.00%</b> | <b>33,251</b> | <b>100.00%</b> | <b>24,119</b> | <b>100.00%</b> |

### 4、其他应收款

其他应收款按种类细分如下：

表 10-36

| 种类                        | 2011年6月30日    |                |              |               |
|---------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                           | 账面余额          |                | 坏账准备         |               |
|                           | 金额(万元)        | 比例             | 金额(万元)       | 比例            |
| 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | 645           | 4.79%          | -            | 0.00%         |
| 2、按组合计提坏账准备的其他应收款         |               |                |              |               |
| 关联方                       | 4,970         | 36.89%         | 99           | 2.00%         |
| 非关联方                      | 7,132         | 52.93%         | 1,531        | 21.47%        |
| <b>组合小计</b>               | <b>12,103</b> | <b>89.82%</b>  | <b>1,630</b> | <b>13.47%</b> |
| 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 727           | 5.39%          | 86           | 11.76%        |
| <b>合计</b>                 | <b>13,474</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,716</b> |               |



表 10- 37

| 种类                        | 2010年12月31日   |                |              |               |
|---------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                           | 账面余额          |                | 坏账准备         |               |
|                           | 金额(万元)        | 比例             | 金额(万元)       | 比例            |
| 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | 1,665         | 13.21%         | 20           | 1.23%         |
| 2、按组合计提坏账准备的其他应收款         |               |                |              |               |
| 关联方                       | 3,989         | 31.65%         | 80           | 2.00%         |
| 非关联方                      | 5,738         | 45.53%         | 1,287        | 22.43%        |
| <b>组合小计</b>               | <b>9,727</b>  | <b>77.19%</b>  | <b>1,367</b> | <b>14.05%</b> |
| 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 1,210         | 9.60%          | 151          | 12.52%        |
| <b>合计</b>                 | <b>12,602</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,539</b> |               |

表 10- 38

| 种类                        | 2009年12月31日   |                |              |               |
|---------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                           | 账面余额          |                | 坏账准备         |               |
|                           | 金额(万元)        | 比例             | 金额(万元)       | 比例            |
| 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | -             | -              | -            | -             |
| 2、按组合计提坏账准备的其他应收款         |               |                |              |               |
| 关联方                       | 3,343         | 25.98%         | 67           | 2.00%         |
| 非关联方                      | 8,230         | 63.96%         | 1,146        | 13.93%        |
| <b>组合小计</b>               | <b>11,574</b> | <b>89.94%</b>  | <b>1,213</b> | <b>10.48%</b> |
| 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 1,295         | 10.06%         | 131          | 10.16%        |
| <b>合计</b>                 | <b>12,868</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,345</b> |               |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款明细如下：

表 10- 39

| 账龄   | 2011年6月30日 |        |          |        |
|------|------------|--------|----------|--------|
|      | 账面金额(万元)   | 占总额比例  | 坏账准备(万元) | 坏账准备比例 |
| 1年以内 | 4,962      | 69.57% | 496      | 10.00% |
| 1至2年 | 953        | 13.36% | 191      | 20.00% |
| 2至3年 | 433        | 6.07%  | 216      | 50.00% |

| 账龄   | 2011年6月30日 |         |          |        |
|------|------------|---------|----------|--------|
|      | 账面金额(万元)   | 占总额比例   | 坏账准备(万元) | 坏账准备比例 |
| 3年以上 | 785        | 11.00%  | 628      | 80.00% |
| 合计   | 7,132      | 100.00% | 1,531    |        |

表 10-40

| 账龄   | 2010年12月31日 |         |          |        |
|------|-------------|---------|----------|--------|
|      | 账面金额(万元)    | 占总额比例   | 坏账准备(万元) | 坏账准备比例 |
| 1年以内 | 3,909       | 68.13%  | 391      | 10.00% |
| 1至2年 | 529         | 9.22%   | 106      | 20.00% |
| 2至3年 | 830         | 14.47%  | 415      | 50.00% |
| 3年以上 | 469         | 8.17%   | 375      | 80.00% |
| 合计   | 5,738       | 100.00% | 1,287    |        |

表 10-41

| 账龄   | 2009年12月31日 |         |          |        |
|------|-------------|---------|----------|--------|
|      | 账面金额(万元)    | 占总额比例   | 坏账准备(万元) | 坏账准备比例 |
| 1年以内 | 6,839       | 83.10%  | 684      | 10.00% |
| 1至2年 | 835         | 10.14%  | 167      | 20.00% |
| 2至3年 | 498         | 6.05%   | 249      | 50.00% |
| 3年以上 | 58          | 0.71%   | 46       | 80.00% |
| 合计   | 8,230       | 100.00% | 1,146    |        |

## 5、存货

存货分类明细情况如下：

表 10-42

单位：万元

| 项目   | 2011年6月30日 |      |       | 2010年12月31日 |      |      | 2009年12月31日 |      |      |
|------|------------|------|-------|-------------|------|------|-------------|------|------|
|      | 账面余额       | 跌价准备 | 账面净额  | 账面余额        | 跌价准备 | 账面净额 | 账面余额        | 跌价准备 | 账面净额 |
| 原材料  | 1,123      | -    | 1,123 | 776         | -    | 776  | 875         | -    | 875  |
| 在途物资 | 51         | -    | 51    | 26          | -    | 26   | 35          | -    | 35   |
| 周转材料 | 123        | -    | 123   | 99          | -    | 99   | 254         | -    | 254  |

| 项目        | 2011年6月30日     |               |               | 2010年12月31日    |               |                | 2009年12月31日    |               |                |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|           | 账面余额           | 跌价准备          | 账面净额          | 账面余额           | 跌价准备          | 账面净额           | 账面余额           | 跌价准备          | 账面净额           |
| 在产品       | 17,021         | -             | 17,021        | 13,109         | -             | 13,109         | 9,228          | -             | 9,228          |
| 库存商品      | 68,709         | 35,410        | 33,299        | 101,574        | 26,902        | 74,672         | 90,176         | 26,694        | 63,482         |
| 发出商品      | 48,346         | 3,909         | 44,437        | 25,646         | 3,081         | 22,565         | 29,234         | 2,020         | 27,215         |
| 委托代销商品    | -              | -             | -             | 2,608          | 358           | 2,250          | 2,997          | 429           | 2,568          |
| <b>合计</b> | <b>135,373</b> | <b>39,319</b> | <b>96,054</b> | <b>143,838</b> | <b>30,341</b> | <b>113,497</b> | <b>132,800</b> | <b>29,143</b> | <b>103,657</b> |

## (二) 非流动资产

### 1、投资性房地产

截至2011年6月30日，本公司投资性房地产原值为17,058万元，累计折旧与累计摊销为9,039万元，账面价值为8,019万元。明细情况如下：

表 10-43

单位：万元

| 项目        | 2011年6月30日    |              |          |              |
|-----------|---------------|--------------|----------|--------------|
|           | 账面原值          | 累计折旧与摊销      | 减值准备     | 账面价值         |
| 房屋、建筑物    | 17,058        | 9,039        | -        | 8,019        |
| 土地使用权     | -             | -            | -        | -            |
| <b>合计</b> | <b>17,058</b> | <b>9,039</b> | <b>-</b> | <b>8,019</b> |

### 2、固定资产

截至2011年6月30日，本公司固定资产原值为296,480万元，累计折旧为138,276万元，减值准备为184万元，账面价值为158,021万元。明细情况如下：

表 10-44

单位：万元

| 项目     | 2011年6月30日 |         |      |         |
|--------|------------|---------|------|---------|
|        | 账面原值       | 累计折旧    | 减值准备 | 账面价值    |
| 房屋及建筑物 | 253,174    | 106,895 | 184  | 146,095 |
| 机器设备   | 9,299      | 5,364   | -    | 3,935   |
| 运输设备   | 9,245      | 6,533   | -    | 2,712   |

| 项目        | 2011年6月30日     |                |            |                |
|-----------|----------------|----------------|------------|----------------|
|           | 账面原值           | 累计折旧           | 减值准备       | 账面价值           |
| 电子设备      | 19,281         | 15,091         | -          | 4,190          |
| 其他设备      | 5,480          | 4,392          | -          | 1,088          |
| <b>合计</b> | <b>296,480</b> | <b>138,276</b> | <b>184</b> | <b>158,021</b> |

### 3、在建工程

截至2011年6月30日，本公司在建工程账面价值为36,172万元。明细情况如下：

表 10-45

单位：万元

| 项目              | 2011年6月30日 |      |        |
|-----------------|------------|------|--------|
|                 | 账面余额       | 减值准备 | 账面价值   |
| 徐州书城            | 13,771     | -    | 13,771 |
| 连云港东方书城         | 6,660      | -    | 6,660  |
| 滨海图书发行大厦        | 3,197      | -    | 3,197  |
| 连云港仓库           | 2,550      | -    | 2,550  |
| 兴化戴南发行大楼        | 1,081      | -    | 1,081  |
| 泗洪图书发行大厦        | 987        | -    | 987    |
| 姜堰书城            | 822        | -    | 822    |
| 凤凰新华如皋港商贸城      | 711        | -    | 711    |
| 海南澄迈金江大商场及仓库房地产 | 658        | -    | 658    |
| 沭阳新华大厦          | 630        | -    | 630    |
| 海南临高书店综合楼       | 556        | -    | 556    |
| 金坛华城综合楼工程款      | 548        | -    | 548    |
| 灌南教材仓库工程        | 393        | -    | 393    |
| 广州富力盈信办公用房      | 374        | -    | 374    |
| 海南乐东九所新区综合大楼    | 366        | -    | 366    |
| 如东新华大厦          | 325        | -    | 325    |
| 海南乐东黄流门市部装修     | 316        | -    | 316    |
| 海安储运新仓库         | 291        | -    | 291    |
| 句容书城装璜装饰        | 255        | -    | 255    |
| 丹徒新区门店          | 222        | -    | 222    |
| 海南万宁卖场改造装修工程    | 218        | -    | 218    |

| 项目              | 2011年6月30日    |           |               |
|-----------------|---------------|-----------|---------------|
|                 | 账面余额          | 减值准备      | 账面价值          |
| 靖江书城装潢装饰        | 216           | -         | 216           |
| 广州星汇文锦办公用房      | 207           | -         | 207           |
| 建湖书城装潢装饰        | 176           | -         | 176           |
| 海安曲塘门市新综合楼      | 129           | -         | 129           |
| 高邮书城土建工程        | 120           | -         | 120           |
| 东海牛山北路门市部装修     | 84            | -         | 84            |
| 凤凰铜山书城          | 76            | -         | 76            |
| 海门文化广场          | 58            | -         | 58            |
| 新沂老庄土地          | 50            | 50        | 0             |
| 邳州营业综合楼         | 40            | -         | 40            |
| 苏州国际书城          | 36            | -         | 36            |
| 丰县中心门市装修        | 29            | -         | 29            |
| 海南凤凰新华文化广场      | 26            | -         | 26            |
| 海南清兰开发区办公用房建设工程 | 16            | -         | 16            |
| 洪泽综合楼仓库改造       | 14            | -         | 14            |
| 东海车库装修          | 5             | -         | 5             |
| 响水办公楼装潢         | 5             | -         | 5             |
| 仪征西园路仓库         | 4             | -         | 4             |
| 海安墩头新门市         | 1             | -         | 1             |
| 沭阳扎下新建库房        | 0             | -         | 0             |
| 武进书城            | 0             | -         | 0             |
| 海门北海路储运仓库       | 0             | -         | 0             |
| 江宁办公楼装修         | 0             | -         | 0             |
| 南京百子庭屋面维修工程     | 0             | -         | 0             |
| <b>合计</b>       | <b>36,222</b> | <b>50</b> | <b>36,172</b> |

#### 4、无形资产

截至2011年6月30日止，本公司无形资产账面价值为49,920万元。明细情况如下：

表 10-46

单位：万元

| 项目    | 2011年6月30日    |              |           |               |
|-------|---------------|--------------|-----------|---------------|
|       | 账面原值          | 累计摊销         | 减值准备      | 账面价值          |
| 土地使用权 | 52,748        | 3,229        | -         | 49,519        |
| 财务软件  | 661           | 418          | 76        | 167           |
| 电子系统  | 1,106         | 872          | -         | 234           |
| 合计    | <b>54,515</b> | <b>4,518</b> | <b>76</b> | <b>49,920</b> |

## 八、主要负债

截至2011年6月30日，本公司负债总额为324,226万元，主要包括：应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费和专项应付款等。

### （一）流动负债

#### 1、应付账款

应付账款按账龄细分如下：

表 10-47

| 账龄   | 2011年6月30日     |                | 2010年12月31日    |                | 2009年12月31日    |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 金额（万元）         | 比重             | 金额（万元）         | 比重             | 金额（万元）         | 比重             |
| 1年以内 | 141,765        | 100.00%        | 115,987        | 92.90%         | 106,341        | 90.26%         |
| 1年以上 | -              | -              | 8,864          | 7.10%          | 11,476         | 9.74%          |
| 合计   | <b>141,765</b> | <b>100.00%</b> | <b>124,851</b> | <b>100.00%</b> | <b>117,818</b> | <b>100.00%</b> |

#### 2、预收账款

预收账款按类别分明细如下：

表 10-48

| 项目    | 2011年6月30日 |        | 2010年12月31日 |        | 2009年12月31日 |        |
|-------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
|       | 金额（万元）     | 比重     | 金额（万元）      | 比重     | 金额（万元）      | 比重     |
| 预收书款  | 32,120     | 96.75% | 37,272      | 94.70% | 31,260      | 91.92% |
| 预收房租款 | 1,010      | 3.04%  | 1,928       | 4.90%  | 2,584       | 7.60%  |

| 项目 | 2011年6月30日    |                | 2010年12月31日   |                | 2009年12月31日   |                |
|----|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|    | 金额(万元)        | 比重             | 金额(万元)        | 比重             | 金额(万元)        | 比重             |
| 其他 | 68            | 0.20%          | 158           | 0.40%          | 162           | 0.48%          |
| 合计 | <b>33,197</b> | <b>100.00%</b> | <b>39,358</b> | <b>100.00%</b> | <b>34,007</b> | <b>100.00%</b> |

### 3、应付职工薪酬

截至2011年6月30日，本公司应付职工薪酬合计18,507万元，具体情况如下：

表 10-49

单位：万元

| 项目              | 2010年<br>12月31日 | 本期增加          | 本期减少          | 2011年<br>6月30日 |
|-----------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|
| (1) 工资、奖金、津贴和补贴 | 15,914          | 27,345        | 26,662        | 16,597         |
| (2) 职工福利费       | -               | 3,146         | 3,146         | -              |
| (3) 社会保险费       | 235             | 5,477         | 5,532         | 179            |
| 其中：医疗保险费        | 27              | 1,310         | 1,311         | 26             |
| 基本养老保险费         | 200             | 3,442         | 3,565         | 76             |
| 年金缴费            | -               | 159           | 84            | 75             |
| 失业保险费           | 5               | 379           | 383           | 1              |
| 工伤保险费           | 1               | 87            | 88            | 0              |
| 生育保险费           | 2               | 100           | 101           | 0              |
| (4) 住房公积金       | (1)             | 2,497         | 2,498         | (3)            |
| (5) 辞退福利        | -               | 18            | 7             | 11             |
| (6) 其他          | 1,771           | 1,695         | 1,744         | 1,722          |
| 合计              | <b>17,919</b>   | <b>40,178</b> | <b>39,590</b> | <b>18,507</b>  |

### 4、应交税费

表 10-50

单位：万元

| 税费项目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 增值税  | (272)      | (4,523)     | (574)       |
| 营业税  | 245        | 162         | 178         |
| 城建税  | 269        | 220         | 271         |

| 税费项目      | 2011年6月30日 | 2010年12月31日    | 2009年12月31日    |
|-----------|------------|----------------|----------------|
| 企业所得税     | (107)      | (774)          | (3,023)        |
| 个人所得税     | 150        | 653            | 583            |
| 土地增值税     | (1)        | (1)            | 9              |
| 教育费附加     | 196        | 126            | 158            |
| 房产税       | 330        | 314            | 296            |
| 土地使用税     | 36         | 37             | 26             |
| 印花税       | 10         | 16             | 18             |
| 契税        | 8          | 0              | 547            |
| 其他        | 20         | 23             | 84             |
| <b>合计</b> | <b>885</b> | <b>(3,748)</b> | <b>(1,427)</b> |

## (二) 非流动负债

本公司专项应付款明细如下：

表 10- 51

| 项目        | 2011年6月30日    |                | 2010年12月31日   |                | 2009年12月31日   |                |
|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|           | 金额(万元)        | 比重             | 金额(万元)        | 比重             | 金额(万元)        | 比重             |
| 增值税减免及返还  | 58,294        | 79.93%         | 57,721        | 79.84%         | 39,065        | 83.89%         |
| 政府拆迁补偿款   | 14,611        | 20.03%         | 14,547        | 20.12%         | 7,474         | 16.05%         |
| 其他        | 27            | 0.04%          | 27            | 0.04%          | 27            | 0.06%          |
| <b>合计</b> | <b>72,931</b> | <b>100.00%</b> | <b>72,295</b> | <b>100.00%</b> | <b>46,565</b> | <b>100.00%</b> |

注：根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2009]147号）的规定，县及县以下新华书店退还及减免的增值税税款应专项用于发行网点建设和信息系统建设，故本公司将其计入专项应付款。

## 九、股东权益情况

股东权益增减变动表见本章“二、财务会计报表”。

### (一) 股本

表 10- 52



单位：万元

| 项 目                      | 2010年12月31日    |                | 本年增加 | 本年减少 | 2011年6月30日     |                |
|--------------------------|----------------|----------------|------|------|----------------|----------------|
|                          | 金额             | 比例             |      |      | 金额             | 比例             |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司           | 188,590        | 92.63%         | -    | -    | 188,590        | 92.63%         |
| 弘毅投资产业一期基金（天津）<br>（有限合伙） | 15,000         | 7.37%          | -    | -    | 15,000         | 7.37%          |
| <b>合计</b>                | <b>203,590</b> | <b>100.00%</b> | -    | -    | <b>203,590</b> | <b>100.00%</b> |

表 10-53

单位：万元

| 项 目                      | 2009年12月31日    |                | 本年增加          | 本年减少 | 2010年12月31日    |                |
|--------------------------|----------------|----------------|---------------|------|----------------|----------------|
|                          | 金额             | 比例             |               |      | 金额             | 比例             |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司           | 135,000        | 90.00%         | 53,590        | -    | 188,590        | 92.63%         |
| 弘毅投资产业一期基金（天津）<br>（有限合伙） | 15,000         | 10.00%         | -             | -    | 15,000         | 7.37%          |
| <b>合计</b>                | <b>150,000</b> | <b>100.00%</b> | <b>53,590</b> | -    | <b>203,590</b> | <b>100.00%</b> |

根据公司2010年12月24日股东会决议及修改后的章程规定，以2010年8月31日为基准日，由原股东出版集团以其所属12家公司的100%股权以及出版集团与出版业务相关的资产截止2010年8月31日的评估值224,292.31万元作价认购公司新增注册资本53,590.00万元。

## （二）资本公积

表 10-54

单位：万元

| 项目         | 2010年12月31日     | 本年增加      | 本年减少      | 2011年6月30日      |
|------------|-----------------|-----------|-----------|-----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 17,833          | -         | -         | 17,833          |
| 其他资本公积     | (93,448)        | 87        | 98        | (93,459)        |
| <b>合计</b>  | <b>(75,615)</b> | <b>87</b> | <b>98</b> | <b>(75,626)</b> |

2011年1-6月其他资本公积增加系苏科社公司前期清产核资核销的存货本期转回。

2011年1-6月其他资本公积减少系职教图书公司通过无偿划拨形式转入的存货本期核销。

表 10- 55

单位：万元

| 项目         | 2009年12月31日   | 本年增加          | 本年减少           | 2010年12月31日     |
|------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 64,277        | 64,571        | 111,015        | 17,833          |
| 其他资本公积     | 15,861        | 7,477         | 116,786        | (93,448)        |
| <b>合计</b>  | <b>80,138</b> | <b>72,048</b> | <b>227,801</b> | <b>(75,615)</b> |

2010年股本溢价增加系出版集团增资溢价，减少为还原同一控制下企业合并的子公司以前年度形成的留存收益。

2010年其他资本公积增加系根据《关于无偿划转部分现金至江苏人民出版社有限公司等两公司的决定》（苏凤版[2010]104号），出版集团无偿划拨3,900万元；根据《关于同意江苏凤凰文艺出版社有限公司投资成立凤凰传奇影业有限公司的批复》（苏凤版[2010]57号），划拨3,060万元；根据《关于支持文化事业和产业政策的若干政策意见》（锡政发[2006]286号），收到宣传文化金400万元；出版集团拨款转入117万元。

2010年其他资本公积减少系根据出版集团《关于调整江苏人民出版社有限公司等九家事改企单位设立有限公司相关账务的通知》（苏凤版[2010]48号），核销应收出版集团款减少其他资本公积4,500万元；根据出版集团《关于同意江苏人民出版社有限公司等9家出版社实施资产无偿划转的批复》（苏凤版[2010]92-100号），同意本公司所属9家出版社与出版业务不相关的资产及不符合上市要求的资产，通过资产无偿划转的方式进行剥离，减少其他资本公积112,286万元。

### （三）盈余公积

表 10- 56

单位：万元

| 项目     | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年6月30日 |
|--------|-------------|------|------|------------|
| 法定盈余公积 | 114,850     | -    | -    | 114,850    |

表 10- 57

单位：万元

| 项目     | 2009年12月31日 | 本年增加  | 本年减少 | 2010年12月31日 |
|--------|-------------|-------|------|-------------|
| 法定盈余公积 | 109,606     | 5,244 | -    | 114,850     |

2010 增加系依据税后净利润提取盈余公积 5,244 万元。

#### (四) 专项储备

表 10- 58

单位：万元

| 项目       | 2010 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2011 年 6 月 30 日 |
|----------|------------------|------|------|-----------------|
| 网点建设专项资金 | 8,256            | -    | 192  | 8,064           |

表 10- 59

单位：万元

| 项目       | 2009 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少  | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------|-------|------------------|
| 网点建设专项资金 | 13,162           | -    | 4,906 | 8,256            |

#### (五) 未分配利润

表 10- 60

单位：万元

| 项目                | 2011 年<br>1-6 月 | 2010 年度        | 2009 年度        | 2008 年度        |
|-------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 年初未分配利润           | 132,707         | 146,997        | 134,552        | 91,996         |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 33,164          | 66,205         | 64,238         | 45,290         |
| 减：提取法定盈余公积        | -               | 5,244          | 3,734          | 2,055          |
| 应付普通股股利           | 21,000          | 75,251         | 10,277         | -              |
| 转作股本的普通股股利        | -               | -              | 37,782         | -              |
| 其他                | -               | -              | -              | 679            |
| <b>期末未分配利润</b>    | <b>144,871</b>  | <b>132,707</b> | <b>146,997</b> | <b>134,552</b> |

2011 年度：

经公司 2010 年股东大会决议，本公司向 2010 年 12 月 31 日在册股东派发现金股利 21,000 万元，该部分利润包括母公司自 2010 年 9 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日累计实现的可供分配利润及各子公司（不包含出版集团注入的子公司）截至 2010 年 12 月 31 日累计实现的可供分配利润。

2010 年度：

经公司 2010 年第三次临时股东大会决议，公司向 2010 年 8 月 31 日在册股东派发现金股利 45,456 万元，该部分利润包括母公司截至 2010 年 8 月 31 日累计实现的可供分配利润及各子公司截至 2009 年 12 月 31 日累计实现的可供分配利润。

按增资协议约定，出版集团向本公司注入的出版主业资产自评估基准日 2010 年 8 月 31 日至增资完成日期间形成的收益 18,569 万元，由其单独享有。

本公司 2010 年 12 月同一控制下吸收合并租型业务，并追溯合并其可比期间利润表。租型业务 2009 年、2010 年形成的滚存利润全部留在出版集团，没有一起注入本公司，视同分配处理。

2009 年度：

本公司 2010 年 12 月同一控制下吸收合并租型业务，并追溯合并其可比期间利润表。租型业务 2008 年及以前年度形成的滚存利润全部留在出版集团，没有一起注入本公司，视同分配处理。

2008 年度：

2008 年度其他减少系根据《中共江苏省委宣传部 江苏省财政厅关于凤凰出版传媒集团有限公司下属出版社不良资产核销的批复》(苏宣复[2008]37 号、苏财教[2008]200 号)，核销的不良资产 679 万元。

## 十、现金流情况

表 10-61

单位：万元

| 科目                  | 2011 年<br>1-6 月 | 2010 年度         | 2009 年度       | 2008 年度       |
|---------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额       | 44,045          | 84,833          | 75,612        | 60,114        |
| 投资活动产生的现金流量净额       | (14,252)        | (139,634)       | (55,353)      | (32,990)      |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | (65,824)        | 36,423          | 3,380         | 42,115        |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响    | -               | -               | -             | -             |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b> | <b>(36,031)</b> | <b>(18,378)</b> | <b>23,638</b> | <b>69,239</b> |
| 期末现金及现金等价物余额        | 278,691         | 314,722         | 333,100       | 309,461       |

## 十一、财务报表附注中的或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项

### （一）或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

### （二）承诺事项

本公司无需要披露的承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

截至 2011 年 9 月 22 日，本公司无需要披露的日后事项。

### （四）其他重要事项

**1、2008 年资产无偿划转事项：**按照出版集团苏凤版[2008]40 号《关于同意江苏新华发行集团实施资产无偿划转的批复》等批复，根据立信会计师事务所有限公司以 2007 年 11 月 30 日为划转审计基准日对本公司及下属新华书店出具的审计报告，于 2008 年 3 月 21 日实施了相关资产的无偿划转。

#### （1）全省市县新华书店的资产划转

将本公司下属全省市县新华书店权属清晰的资产与发行主营业务相关的资产全部无偿划入本公司在当地新设的控股子公司；南京市新华书店持有的南京新华联合公司 49% 的股权划入南京凤凰公司。

#### （2）本公司的资产划转

将江苏新华音像公司与主营业务相关的经营性资产划入本公司；将本公司持有的、不纳入上市范围的下属 78 家市县新华书店、江苏新华音像公司的 100% 的股权、苏州市新华书店联合图书批销中心 51% 的股权划入资产管理公司；将公司持有的南京新华联合公司 51% 的股权划入南京凤凰公司；将南京市白下区中山东路 218 号长安国际 1-2 层的土地及房产划入南京公司。

**（3）不纳入上市范围资产、负债划转基准日（2007 年 11 月 30 日）和实施日（2008 年 3 月 21 日）对照简表**

表 10-62

单位：万元

| 科目      | 基准日    | 实施日    |
|---------|--------|--------|
| 货币资金    | 3      | 1,476  |
| 应收账款    | 232    | 356    |
| 预付款项    | 90     | 240    |
| 其他应收款   | 871    | 637    |
| 存货      | 469    | 469    |
| 持有至到期投资 | 0      | -      |
| 长期股权投资  | 6,355  | 7,347  |
| 投资性房地产  | 208    | 301    |
| 固定资产    | 9,158  | 6,792  |
| 在建工程    | 1,717  | 1,882  |
| 无形资产    | 4,076  | 3,956  |
| 长期待摊费用  | 1      | 1      |
| 应付账款    | 56     | 56     |
| 应付职工薪酬  | -      | (6)    |
| 应交税费    | -      | 1,483  |
| 其他应付款   | 218    | 1,527  |
| 净资产     | 22,905 | 20,398 |

**2、2010年资产无偿划转事项：**按照出版集团苏凤版《关于同意江苏人民出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版业[2010]92号）、《关于同意江苏凤凰科技出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版[2010]93号）、《关于同意江苏凤凰教育出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版[2010]94号）、《关于同意江苏凤凰少年儿童出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版[2010]95号）、《关于同意江苏凤凰美术出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版[2010]96号）、《关于同意江苏凤凰出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版[2010]97号）、《关于同意江苏凤凰文艺出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版[2010]98号）、《关于同意江苏译林出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版[2010]99号）、《关于同意江苏凤凰电子音像出版社有限公司实施资产无偿划转的批复》（苏凤版[2010]100号）等批复，根据江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司以2010年8月31日为基准日对各出版社出具的拟划转资产情况的审计报告，将各出版社持有的、不纳入上

市范围的资产以无偿划转的方式剥离。

不纳入上市范围资产、负债划转简表如下：

表 10- 63

单位：万元

| 资产项目      | 金额             | 负债权益项目    | 金额             |
|-----------|----------------|-----------|----------------|
| 货币资金      | 30,000         | 短期借款      | 64,200         |
| 其他流动资产    | 61,200         | 其他应付款     | 3,519          |
| 可供出售金融资产  | 158            | 资本公积      | 112,286        |
| 持有至到期投资   | 34,238         |           |                |
| 长期股权投资    | 21,597         |           |                |
| 投资性房地产    | 14,125         |           |                |
| 固定资产      | 18,687         |           |                |
| <b>总计</b> | <b>180,005</b> | <b>总计</b> | <b>180,005</b> |

## 十二、最近一年内的收购兼并业务中主要被收购企业及资产收购前一年利润表

江苏教育出版社 2009 年度利润表

表 10- 64

单位：万元

| 科目                 | 2009 年度       |
|--------------------|---------------|
| 营业收入               | 76,771        |
| 减：营业成本             | 51,963        |
| 营业税金及附加            | 460           |
| 销售费用               | 3,612         |
| 管理费用               | 4,130         |
| 财务费用               | (608)         |
| 资产减值损失             | 1,033         |
| 加：公允价值变动收益         | -             |
| 投资收益               | 1,102         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -             |
| <b>营业利润</b>        | <b>17,283</b> |
| 加：营业外收入            | 1,112         |

| 科目           | 2009 年度       |
|--------------|---------------|
| 减：营业外支出      | 219           |
| 其中：非流动资产处置损失 | -             |
| <b>利润总额</b>  | <b>18,176</b> |
| 减：所得税费用      | 291           |
| <b>净利润</b>   | <b>17,885</b> |

### 十三、非经常性损益

表 10-65

单位：万元

| 项目  | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度       | 2009 年度       | 2008 年度       |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分   | 326          | 75            | 2,117         | 1,550         |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外                              | 1,142        | 1,687         | 1,130         | 714           |
| 委托他人投资或管理资产的损益  | -            | -             | 1,645         | (6)           |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益   | -            | 31,285        | 32,652        | 23,902        |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 132          | 432           | 158           | 57            |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   | -            | -             | 0             | -             |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | (1,036)      | (2,606)       | (2,499)       | (2,536)       |
| 所得税的影响数   | 0            | 0             | (0)           | (252)         |
| 少数股东损益的影响数（税后）  | (32)         | 7             | (53)          | 7             |
| <b>合计</b>   | <b>532</b>   | <b>30,880</b> | <b>35,150</b> | <b>23,436</b> |
| 非经常性损益对归属于母公司所有者净利润的影响占比  | 1.60%        | 46.64%        | 54.72%        | 51.75%        |

2010 年底，出版集团将出版主业资产注入本公司属于同一控制下的企业合并。根据中国证监会《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条发行人最近 3 年内主营业务没有发生重大变化的适用意见——证券期货法律适用意见第 3 号》的有关规定，重组属于《企业会计准则第 20 号——企业合并》中同一控制下企业合并事项的，被重组



方合并前的净损益应计入非经常性损益。根据上述规定，出版集团注入本公司的出版主业资产在注资完成日之前实现的净利润在申报财务报表中应计入非经常性损益，从而导致本公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润与扣除前相比存在较大差异。出版主业资产注入完成后，造成上述差异的因素已不存在。

## 十四、主要财务指标

### （一）报告期内的主要财务指标

表 10-66

| 财务指标                 | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|----------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动比率（倍）              | 1.92           | 1.82            | 2.42            | 2.28            |
| 速动比率（倍）              | 1.53           | 1.42            | 1.92            | 1.73            |
| 资产负债率（母公司）           | 43.70%         | 45.01%          | 36.53%          | 39.77%          |
| 每股净资产（不含少数股东损益）（元）   | 1.94           | 1.89            | 2.46            | 2.15            |
| 无形资产（扣除土地使用权后）占净资产比例 | 0.10%          | 0.12%           | 0.08%           | 0.14%           |
|                      | 2011年<br>1-6月  | 2010年度          | 2009年度          | 2008年度          |
| 应收账款周转率（次/年）         | 16.06          | 20.06           | 23.56           | 16.25           |
| 存货周转率（次/年）           | 3.54           | 2.94            | 2.73            | 2.60            |
| 息税折旧摊销前利润（万元）        | 38,780         | 83,542          | 80,751          | 64,137          |
| 利息保障倍数（倍）            | -              | 1,136           | 1,680           | 688             |
| 每股经营活动的现金流量（元）       | 0.22           | 0.42            | 0.37            | 0.30            |
| 每股净现金流量（元）           | (0.18)         | (0.09)          | 0.12            | 0.34            |

注 1：上述财务指标以本公司合并财务报表的数据为基础计算。

注 2：2011 年 1-6 月应收账款周转率及存货周转率为年化值。

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债
- 3、资产负债率 = 总负债 / 总资产 × 100%
- 4、每股净资产 = 归属于母公司股东的权益 / 公司设立后的股本总额

5、无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权后）/净资产

6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

7、存货周转率=营业成本/存货平均净额

8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

9、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出

10、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/公司设立后的股本总额

11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/公司设立后的股本总额

## （二）净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算和披露》，本公司2011年1-6月、2010年度、2009年度、2008年度的净资产收益率如下：

表 10-67

| 报告期利润                  | 加权平均净资产收益率 |        |        |        |
|------------------------|------------|--------|--------|--------|
|                        | 2011年1-6月  | 2010年  | 2009年  | 2008年  |
| 归属于母公司所有者的净利润          | 8.28%      | 13.38% | 13.54% | 11.21% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 8.15%      | 11.94% | 11.10% | 9.70%  |

本公司2011年1-6月、2010年度、2009年度、2008年度的每股收益如下：

表 10-68

| 报告期利润                  | 每股收益（元）   |      |       |      |       |      |       |      |
|------------------------|-----------|------|-------|------|-------|------|-------|------|
|                        | 2011年1-6月 |      | 2010年 |      | 2009年 |      | 2008年 |      |
|                        | 基本        | 稀释   | 基本    | 稀释   | 基本    | 稀释   | 基本    | 稀释   |
| 归属于母公司所有者的净利润          | 0.16      | 0.16 | 0.33  | 0.33 | 0.32  | 0.32 | 0.23  | 0.23 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 0.16      | 0.16 | 0.24  | 0.24 | 0.19  | 0.19 | 0.15  | 0.15 |

## 十五、资产评估情况

### （一）发行人改制设立时的资产评估

江苏省新华书店于 1999 年成立时未进行国企改革有关资产评估工作，设立时的批复文件也未提及该等要求；省委宣传部、省财政厅于 2009 年 2 月 23 日出具了《关于江苏省新华书店改制为江苏省新华书店集团有限公司有关事项的批复》（苏宣复[2009]1 号、苏财教[2009]10 号）对此加以明确，江苏省新华书店的改制设立过程仅涉及同一控制人下的国有资产内部整合，最终控制方的国有产权益未发生任何变化。在此过程中，江苏省新华书店国有资产未发生过任何流失，前述事项对江苏省新华书店国有资产保值增值也未构成实质性影响。鉴于上述情况，省委宣传部、省财政厅同意维持江苏省新华书店 1999 年设立时的改制方式，在整体变更设立股份公司时，按照经审计的账面净资产折股。

### （二）2008 年增资扩股时的资产评估

#### 1、资产评估情况

以 2008 年增资并引入弘毅投资作为股东为目的，中联接受集团公司的委托，以 2007 年 11 月 30 日为评估基准日，对集团公司的股东全部权益进行了资产评估（集团公司所申报的全部资产和相关负债），并于 2008 年 5 月 10 日出具了《资产评估报告》（中联评报字[2008]第 171 号）；其中，土地评估是委托江苏金宁达不动产评估咨询有限公司、江苏苏信房地产评估咨询有限公司和江苏苏地仁合土地房地产评估咨询有限公司进行评估，并引用该三家土地估价机构出具的（江苏）金宁达（2008）（估）字第 006-江苏省号、（苏）苏地仁合（2008）（估）字第 1019-江苏省号和（江苏）苏信（2008）（估）字第 001-江苏省号《江苏省新华书店集团有限公司资产重组项目土地使用权价格评估（江苏省）土地估价汇总报告》中的评估值。

此次资产评估结果如下：总资产为 587,378.77 万元，总负债为 154,061.91 万元，净资产为 433,316.86 万元；截至 2007 年 11 月 30 日，集团公司拥有土地使用权共 9 宗，面积 168,343.94 平方米，均为出让用地，取得国有土地使用证，土地使用权评估值为 23,807.13 万元。

该《资产评估报告书》已获省委宣传部和省财政厅核准。该《江苏省新华书店集团

有限公司资产重组项目土地使用权价格评估（江苏省）土地估价汇总报告》已经江苏省国土资源厅备案。

本次整体资产评估结果如下：

表 10-69

单位：万元

| 项目          | 账面价值           | 调整后账面值         | 评估价值           | 增减值             | 增值率            |
|-------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|             | A              | B              | C              | D=C-B           | E=D/B          |
| 流动资产        | 154,584        | 154,584        | 158,957        | 4,373           | 2.83%          |
| 非流动资产       | 197,397        | 197,397        | 428,422        | 231,025         | 117.04%        |
| 其中：长期股权投资   | 129,908        | 129,908        | 330,952        | 201,044         | 154.76%        |
| 固定资产        | 62,711         | 62,711         | 72,702         | 9,991           | 15.93%         |
| 无形资产        | 4,710          | 4,710          | 24,759         | 20,049          | 425.66%        |
| 其他资产        | 68             | 68             | 8              | (60)            | -87.55%        |
| <b>资产总计</b> | <b>351,981</b> | <b>351,981</b> | <b>587,379</b> | <b>235,398</b>  | <b>66.88%</b>  |
| 流动负债        | 154,062        | 154,062        | 154,062        | 0               | 0.00%          |
| 非流动负债       | 28,969         | 28,969         | 0              | (28,969)        | -100.00%       |
| <b>负债总计</b> | <b>183,031</b> | <b>183,031</b> | <b>154,062</b> | <b>(28,969)</b> | <b>-15.83%</b> |
| <b>净资产</b>  | <b>168,950</b> | <b>168,950</b> | <b>433,317</b> | <b>264,367</b>  | <b>156.48%</b> |

## 2、本次评估增减值原因

本次资产评估结果显示，公司净资产增值 156.48%。具体情况与原因如下：

长期股权投资：长期股权投资增值 154.76%，主要是由于各子公司的整体评估增值，各子公司增值主要是因为房屋建筑物和土地使用权评估增值所致。

无形资产：无形资产增值 425.66%，主要是因为土地使用权增值：土地作为一种稀缺资源，随着城市经济的快速发展，人们对土地的需求不断增加，导致征地成本及土地开发成本增加，从而使地价上涨，故土地使用权发生增值。

非流动负债：非流动负债经评估后价值为 0，主要是因为：根据省财政厅苏财教[2004]52 号文件提取的网点建设基金及往年提取的技术改造专项资金，是集团公司享有的国家文化事业政策扶持，经核实，该专项应付款无需支付。因此，将专项应付款评估为零，从而导致非流动负债减值。

### 3、本次资产评估的主要方法和标准

本次评估采用资产基础法对各单项资产负债进行评估,加和后确定整体资产评估结果。其中:

**流动资产:**采用重置成本法评估,主要是:对货币资金及流通性强的资产,按经核实后的账面价值确定评估值;对应收、预付类债权资产,以核对无误账面值为基础,根据实际收回的可能性确定评估值;对存货,在核实评估基准日实际库存数量的基础上,以实际库存量乘以实际成本或可变现价格得出评估值。

**长期股权投资:**对纳入评估范围的66家全资市县级子公司和3家控股子公司的长期投资项目,通过其整体资产采用资产基础法进行评估;即在单项资产评估的基础上,确定被投资方评估后的净资产,按持股比例计算应享有的份额确定该长期投资的评估值。对参股的2家长期投资单位的投资,由于持股比例较小,按被投资单位评估基准日审计后的会计报表净资产数乘以持股比例确定评估值。对投资的江苏新淮铁路股份公司股票,由于投资时间较长,持有股份较少,且该公司未上市,无法获取基准日会计报表,评估按账面价值保留。

**房屋建筑物:**根据房产的特点分别采用市场法、收益法和重置成本法,其中:对有活跃房产交易案例及租赁案例的商业型物业主要采用市场法和收益法,除此之外主要采用重置成本法。

**设备类资产:**根据持续使用假设,结合机器设备的特点和收集资料情况,采用重置成本法。评估值=重置全价×成新率。

**在建工程:**以调整后账面值加上该在建工程实际付款期应计算的资金成本后确定评估值。

**负债:**包括流动负债和非流动负债。流动负债包括应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款;非流动负债仅有专项应付款1项。资产评估在经清查核实的调整后账面值基础上进行。

#### (三) 2009年股份公司设立时的资产评估

##### 1、资产评估情况

以2009年集团公司拟改建为股份有限公司并境内上市为目的,中联接受集团公司

的委托，以 2008 年 12 月 31 日为评估基准日，对集团公司的股东全部权益进行了资产评估（集团公司所申报的全部资产和相关负债），并于 2009 年 5 月 12 日出具了《资产评估报告书》（中联评报字[2009]第 165 号）；其中，土地评估是委托江苏金宁达不动产评估咨询有限公司、江苏苏信房地产评估咨询有限公司和江苏苏地仁合土地房地产评估咨询有限公司统一进行评估，并引用该三家土地估价机构出具的（江苏）金宁达（2009）（估）字第 035 号、（苏）苏地仁合（2009）（估）字第 057 号和（江苏）苏信（2009）（估）字第 01047 号《江苏省新华书店集团有限公司股份制改革项目土地使用权价格评估（江苏省）》中的评估值。

此次资产评估结果如下：总资产为 671,570.26 万元，总负债为 157,214.98 万元，净资产为 514,355.28 万元；截至 2008 年 12 月 31 日，集团公司拥有土地使用权共 9 宗地，面积 168,343.94 平方米，均为出让用地，取得国有土地使用证，土地使用权评估值为 22,507.60 万元。

该《资产评估报告书》已获省委宣传部和省财政厅核准。该《江苏省新华书店集团有限公司股份制改革项目土地使用权价格评估（江苏省）》已经江苏省国土资源厅备案。

本次整体资产评估结果如下：

表 10-70

单位：万元

| 项目          | 账面价值           | 调整后账面值         | 评估价值           | 增减值             | 增值率            |
|-------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|             | A              | B              | C              | D=C-B           | E=D/B          |
| 流动资产        | 204,134        | 204,134        | 203,466        | (668)           | -0.33%         |
| 非流动资产       | 198,271        | 198,271        | 468,104        | 269,834         | 136.09%        |
| 其中：长期股权投资   | 120,934        | 120,934        | 365,014        | 244,080         | 201.83%        |
| 固定资产        | 72,928         | 72,928         | 79,635         | 6,707           | 9.20%          |
| 无形资产        | 4,383          | 4,383          | 23,456         | 19,073          | 435.15%        |
| 其他资产        | 26             | 26             | -              | (26)            | -100.00%       |
| <b>资产总计</b> | <b>402,405</b> | <b>402,405</b> | <b>671,570</b> | <b>269,166</b>  | <b>66.89%</b>  |
| 流动负债        | 157,215        | 157,215        | 157,215        | 0               | 0.00%          |
| 非流动负债       | 33,208         | 33,208         | 0              | (33,208)        | -100.00%       |
| <b>负债总计</b> | <b>190,423</b> | <b>190,423</b> | <b>157,215</b> | <b>(33,208)</b> | <b>-17.44%</b> |
| <b>净资产</b>  | <b>211,981</b> | <b>211,981</b> | <b>514,355</b> | <b>302,374</b>  | <b>142.64%</b> |

## 2、本次评估增减值原因

本次资产评估结果显示，公司净资产增值 142.64%。具体情况与原因如下：

长期股权投资：长期股权投资增值 201.83%，主要是由于各子公司的整体评估增值，各子公司增值主要是因为房屋建筑物和土地使用权评估增值所致。

无形资产：无形资产增值 435.15%，主要是因为土地使用权增值。

非流动负债：非流动负债经评估后价值为 0，主要是因为：根据江苏省财政厅苏财教[2004]52 号文件提取的网点建设基金及往年提取的技术改造专项资金，因该专项应付款是集团公司作为国有独资公司时，国家给予的文化事业政策扶持，经核实，该款项无需支付。因此，将专项应付款评估为零，从而导致非流动负债减值。

## 3、本次资产评估的主要方法和标准

本次评估分别采用资产基础法和收益法，最终采用资产基础法确定评估结果。

### （四）2010 年增资扩股时的资产评估

#### 1、股份公司资产评估

##### （1）资产评估情况

以 2010 年出版集团以出版业务资产对本公司增资为目的，中联接受本公司的委托，以 2010 年 8 月 31 日为评估基准日，对本公司的股东全部权益进行了资产评估，并于 2010 年 12 月 5 日出具了《资产评估报告》（中联评报字[2010]第 1069 号）；其中，土地评估是委托江苏金宁达不动产评估咨询有限公司、江苏苏地仁合土地房地产评估咨询有限公司和江苏苏信房地产评估咨询有限公司统一进行评估，并引用该三家土地估价机构出具的（江苏）金宁达（2010）（估）字第 228 号、（苏）苏地仁合（2010）（估）字第 236 号和（江苏）苏信（2010）（估）字第 01120 号《江苏凤凰新华书业股份有限公司增资项目土地使用权价格评估（江苏省）》中的评估值。对于房地合一评估的房地产，由于在房产评估值中已包含有土地价值，因此，在无形资产—土地使用权中未引用土地评估机构的评估值。

此次资产评估结果如下：总资产为 820,035.97 万元，总负债为 192,234.65 万元，净资产为 627,801.32 万元。

该《资产评估报告》已获省委宣传部和省财政厅核准。

本次整体资产评估结果如下：

表 10- 71

单位：万元

| 项目          | 账面价值           | 评估价值           | 增减值            | 增值率            |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | A              | B              | C=B-A          | D=C/A          |
| 流动资产        | 228,466        | 228,144        | (322)          | -0.14%         |
| 非流动资产       | 227,338        | 591,892        | 364,554        | 160.36%        |
| 其中：长期股权投资   | 144,609        | 444,175        | 299,565        | 207.16%        |
| 固定资产        | 48,751         | 92,094         | 43,344         | 88.91%         |
| 无形资产        | 25,155         | 46,325         | 21,170         | 84.16%         |
| <b>资产总计</b> | <b>455,804</b> | <b>820,036</b> | <b>364,232</b> | <b>79.91%</b>  |
| 流动负债        | 192,235        | 192,235        | 0              | 0.00%          |
| 非流动负债       | 1,350          | 0              | (1,350)        | -100.00%       |
| <b>负债总计</b> | <b>193,585</b> | <b>192,235</b> | <b>(1,350)</b> | <b>-0.70%</b>  |
| <b>净资产</b>  | <b>262,219</b> | <b>627,801</b> | <b>365,582</b> | <b>139.42%</b> |

## (2) 本次评估增减值原因

本次资产评估结果显示，本公司净资产增值 139.42%。具体情况与原因如下：

长期股权投资：长期股权投资增值 207.16%，主要是由于各子公司的整体评估增值，各子公司增值主要是因为房屋建筑物和土地使用权评估增值所致。

固定资产：固定资产增值 88.91%，主要是由于公司固定资产折旧年限比评估中所采用的固定资产经济使用年限较短，致使采用成本法计算得出的固定资产评估净值要高于账面净值，从而产生评估增值。

无形资产：无形资产增值 84.16%，主要是因为本公司的主要无形资产为商业型房地产，基本上都位于所在地的市中心位置，近年来随着我国房地产市场的不断升温，使得本次评估的土地使用权增值幅度较大。

## (3) 本次资产评估的主要方法和标准

本次评估分别采用资产基础法和收益法，最终采用资产基础法确定评估结果。

## 2、注入资产评估



### (1) 资产评估情况

为本次增资，华信接受出版集团的委托，以2010年8月31日为评估基准日，对出版集团此次用于增资资产进行了资产评估，于2010年12月5日出具了《资产评估报告》（苏华评报字[2010]第023-01号至苏华评报字[2010]第023-13号）。根据该等《资产评估报告》，截至2010年8月31日，拟注入资产的评估值合计为224,292.31万元。该《资产评估报告》已获省委宣传部和省财政厅核准。

本次注入资产评估结果如下：

表 10-72

单位：万元

| 注入公司/资产          | 评估方法  | 账面价值           | 评估价值           | 增减值            | 增值率           |
|------------------|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                  |       | A              | B              | C=B-A          | D=C/A         |
| 苏教社公司            | 收益法   | 59,329         | 105,920        | 46,591         | 78.53%        |
| 译林社公司            | 收益法   | 17,049         | 34,873         | 17,823         | 104.54%       |
| 苏少社公司            | 收益法   | 4,318          | 15,574         | 11,257         | 260.72%       |
| 苏音社公司            | 收益法   | 1,707          | 3,083          | 1,376          | 80.60%        |
| 苏人社公司            | 资产基础法 | 4,057          | 5,635          | 1,577          | 38.88%        |
| 苏文社公司            | 资产基础法 | 1,550          | 3,754          | 2,204          | 142.22%       |
| 凤凰社公司            | 收益法   | 2,058          | 3,583          | 1,525          | 74.08%        |
| 信息技术公司           | 资产基础法 | 2,601          | 2,610          | 9              | 0.34%         |
| 苏科社公司            | 收益法   | 14,325         | 34,012         | 19,687         | 137.43%       |
| 苏美社公司            | 收益法   | 2,063          | 5,505          | 3,442          | 166.81%       |
| 凤凰天下             | 收益法   | 2,154          | 2,792          | 638            | 29.61%        |
| 出版集团与出版业务相关的资产组合 | 资产基础法 | 6,950          | 6,952          | 2              | 0.03%         |
| <b>合计</b>        |       | <b>118,161</b> | <b>224,292</b> | <b>106,131</b> | <b>89.82%</b> |

### (2) 评估方法及评估增减值原因

本次评估分别采用资产基础法和收益法，最终采用的结果：除苏人社公司、苏文社公司、信息技术公司和出版集团与出版业务相关的资产组合，评估结果采用资产基础法之外；其他注入资产均采用收益法的评估结果。

苏人社公司、苏文社公司和信息技术公司，由于其收入的不确定因素较大，适用于

资产基础法。出版集团与出版业务相关的资产组合，由于既未收集到同行业可比上市公司相类似资产组合的成交信息，也未收集到同行业公司的股权买卖、收购及合并案例，故也只适用资产基础法。其他公司，由于具有相对稳定的收入和盈利模式，故适用于收益法。

本次资产评估结果显示，注入资产净资产增值 89.82%。具体情况与原因如下：（1）采用收益法评估结果的公司：收益法评估结果是对公司资产价值构成要素的综合反映，反映的是资产未来产出能力（获利能力）的大小，既反映各项有形资产对公司的贡献，也反映公司账外无形资产组合对企业价值的贡献；（2）采用资产基础法评估结果的公司：评估增值原因主要为坏账准备及存货跌价准备评估为零。

## 十六、历次验资情况

自集团公司成立以来，本公司共进行三次验资。验资情况详见本招股说明书第五章/五/（二）。

## 第十一章 管理层讨论与分析

本公司管理层以 2008、2009、2010 年度和 2011 年 1-6 月经审计的财务报表为基础，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况和资本性支出进行了讨论和分析，并对公司未来的发展前景进行了展望。

本章内容可能含有前瞻性描述。该类前瞻性描述包含了部分不确定事项，可能与本公司的最终经营结果不一致。投资者阅读本章内容时，应同时参考本招股说明书第十章“财务会计信息”中的相关内容，以及本次发行经立信会计师事务所有限公司审计的财务报表及其附注。

本章讨论与分析所指的数据，除非特别说明，均指合并口径数据。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产情况分析

##### 1、资产构成及其变化分析

##### （1）资产总量变化

报告期内，本公司资产的构成情况如下：

表 11-1 总资产与占比

| 科目          | 2011年6月30日     |                | 2010年12月31日    |                | 2009年12月31日    |                | 2008年12月31日    |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             |
| 流动资产        | 479,232        | 64.59%         | 514,569        | 67.58%         | 507,549        | 64.86%         | 471,563        | 68.82%         |
| 非流动资产       | 262,756        | 35.41%         | 246,871        | 32.42%         | 275,031        | 35.14%         | 213,651        | 31.18%         |
| <b>资产总计</b> | <b>741,988</b> | <b>100.00%</b> | <b>761,440</b> | <b>100.00%</b> | <b>782,579</b> | <b>100.00%</b> | <b>685,215</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，公司的总资产分别达到 685,215 万元、782,579 万元、761,440 万元和 741,988 万元，2009 年末、2010 年末和 2011 年上半年末分别较上期增长 14.21%、减少 2.70%和 2.55%。2010 年末，公司总资产较上年末有所降低，主要是由于部分出版主业资产在重组时点后不再计入合并报表范围，

而通过资产无偿划转的方式进行剥离，故 2010 年末起总资产有所下降。2011 年上半年末，公司总资产进一步下降，主要是由于 2011 年上半年公司进行股利分配，现金流出 6.3 亿元。

## (2) 资产构成特点及变化

从上述公司总资产构成表可以看出，本公司于 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，流动资产占总资产的比例分别为 68.82%、64.86%、67.58% 和 64.59%，本公司的资产结构呈现流动资产比例较高、非流动资产比例较低的特点，这主要与出版发行行业的行业特点有关。本公司的固定资产主要为房屋建筑物，建设时间较早，账面净值较低，使得流动资产比例较高。

## (3) 与同行业可比公司的比较分析

表 11-2 行业总资产结构与占比

| 科目        | 新华传媒      | 皖新传媒      | 出版传媒      | 时代出版      | 中南传媒      | 本公司       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|           | 600825.SH | 601801.SH | 601999.SH | 600551.SH | 601098.SH |           |
|           | 2011-6-30 | 2011-6-30 | 2011-6-30 | 2011-6-30 | 2011-6-30 | 2011-6-30 |
| 流动资产/总资产  | 38.91%    | 78.48%    | 75.40%    | 69.40%    | 79.89%    | 64.59%    |
| 非流动资产/总资产 | 61.09%    | 21.52%    | 24.60%    | 30.60%    | 20.11%    | 35.41%    |

从上表可以看出，本公司的资产结构与同行业可比公司基本一致，且处于可比公司资产结构范围区间的中段，表明公司资产结构符合行业特点。

## 2、流动资产构成及其变化分析

表 11-3 流动资产结构与占比

| 科目      | 2011 年 6 月 30 日 |        | 2010 年 12 月 31 日 |        | 2009 年 12 月 31 日 |        | 2008 年 12 月 31 日 |        |
|---------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|         | 金额(万元)          | 比重     | 金额(万元)           | 比重     | 金额(万元)           | 比重     | 金额(万元)           | 比重     |
| 货币资金    | 278,691         | 58.15% | 314,722          | 61.16% | 333,100          | 65.63% | 309,461          | 65.62% |
| 交易性金融资产 | 100             | 0.02%  | 3                | 0.00%  | 175              | 0.03%  | 81               | 0.02%  |
| 应收票据    | -               | 0.00%  | 15               | 0.00%  | 25               | 0.00%  | 34               | 0.01%  |
| 应收账款    | 44,380          | 9.26%  | 31,201           | 6.06%  | 22,710           | 4.47%  | 20,051           | 4.25%  |
| 预付款项    | 42,417          | 8.85%  | 33,251           | 6.46%  | 24,119           | 4.75%  | 14,663           | 3.11%  |
| 应收利息    | -               | 0.00%  | -                | 0.00%  | 1,192            | 0.23%  | 737              | 0.16%  |
| 应收股利    | 317             | 0.07%  | 317              | 0.06%  | 47               | 0.01%  | 94               | 0.02%  |

| 科目            | 2011年6月30日     |                | 2010年12月31日    |                | 2009年12月31日    |                | 2008年12月31日    |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             |
| 其他应收款         | 11,758         | 2.45%          | 11,063         | 2.15%          | 11,523         | 2.27%          | 11,396         | 2.42%          |
| 存货            | 96,054         | 20.04%         | 113,497        | 22.06%         | 103,657        | 20.42%         | 115,047        | 24.40%         |
| 其他流动资产        | 5,514          | 1.15%          | 10,500         | 2.04%          | 11,000         | 2.17%          | -              | 0.00%          |
| <b>流动资产合计</b> | <b>479,232</b> | <b>100.00%</b> | <b>514,569</b> | <b>100.00%</b> | <b>507,549</b> | <b>100.00%</b> | <b>471,563</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，本公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、存货和其他应收款。截至2008年、2009年、2010年年末和2011年上半年末，上述五项合计占流动资产的比例分别为99.80%、97.55%、97.89%和98.76%。

表 11-4 同行业流动资产主要科目占比

| 科目         | 新华传媒          | 皖新传媒          | 出版传媒          | 时代出版          | 中南传媒          | 本公司           |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|            | 600825.SH     | 601801.SH     | 601999.SH     | 600551.SH     | 601098.SH     |               |
|            | 2011-6-30     | 2011-6-30     | 2011-6-30     | 2011-6-30     | 2011-6-30     | 2011-6-30     |
| 货币资金/流动资产  | 34.68%        | 78.79%        | 36.79%        | 37.99%        | 77.84%        | 58.15%        |
| 应收账款/流动资产  | 20.76%        | 14.04%        | 20.71%        | 19.94%        | 7.44%         | 9.26%         |
| 预付款项/流动资产  | 3.37%         | 0.39%         | 1.21%         | 12.58%        | 0.74%         | 8.85%         |
| 存货/流动资产    | 11.48%        | 5.77%         | 33.80%        | 21.32%        | 11.25%        | 20.04%        |
| 其他应收款/流动资产 | 8.93%         | 0.45%         | 7.14%         | 1.68%         | 2.72%         | 2.45%         |
| <b>合计</b>  | <b>79.22%</b> | <b>99.43%</b> | <b>99.66%</b> | <b>93.50%</b> | <b>99.99%</b> | <b>98.76%</b> |

同行业可比上市公司的货币资金、应收账款、预付款项、存货和其他应收款五项资产占流动资产的比例均为约80%-99%，与本公司相当，表明本公司的流动资产结构合理。

## (1) 货币资金

### ① 货币资金变化趋势的分析

表 11-5 货币资金变化趋势的分析

| 科目   | 2011年6月30日 |         | 2010年12月31日 |        | 2009年12月31日 |       | 2008年12月31日 |
|------|------------|---------|-------------|--------|-------------|-------|-------------|
|      | 金额(万元)     | 增幅      | 金额(万元)      | 增幅     | 金额(万元)      | 增幅    | 金额(万元)      |
| 货币资金 | 278,691    | -11.45% | 314,722     | -5.52% | 333,100     | 7.64% | 309,461     |

| 科目        | 2011年6月30日 |    | 2010年12月31日 |    | 2009年12月31日 |    | 2008年12月31日 |
|-----------|------------|----|-------------|----|-------------|----|-------------|
|           | 金额(万元)     | 增幅 | 金额(万元)      | 增幅 | 金额(万元)      | 增幅 | 金额(万元)      |
|           | 占比         |    | 占比          |    | 占比          |    | 占比          |
| 货币资金/流动资产 | 58.15%     |    | 61.16%      |    | 65.63%      |    | 65.62%      |
| 货币资金/总资产  | 37.56%     |    | 41.33%      |    | 42.56%      |    | 45.16%      |

截至2008年、2009年、2010年年末和2011年上半年末，本公司的货币资金分别为309,461万元、333,100万元、314,722万元和278,691万元。2009年末货币资金较2008年末增长7.64%，主要是因为公司扩大生产经营规模，营业收入上升，且本公司销售回款能力较强，因此货币资金增加；2010年末货币资金较2009年末减少5.52%，主要是因为本公司下属苏教社公司于当年购买理财产品2.7亿元，并于当年通过资产无偿划转的方式进行剥离；2011年上半年末货币资金较2010年末减少11.45%，主要是因为：（1）2011年上半年公司进行股利分配，现金流出6.3亿元；（2）购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金2亿元；（3）2011年上半年由于公司不再享受相关增值税减免政策，导致增值税支付7,563万元。

本公司的货币资金数额较大，是本公司所处出版发行行业的业务特点决定的。从表11-4可以看出，出版发行行业公司的货币资金占流动资产的比例均较高，主要原因是：第一，大型出版发行公司一般都实行集中采购，采购规模较大，应付账款较多，因此需要预备一定规模的货币资金，以支付到期的应付账款；第二，大型出版发行公司一般有更多的营业网点，日常经营需要占用较多的营运资金。根据表11-4可以分析，以发行业务为主的公司（例如皖新传媒），其营业网点较多、营运资金需求量较大，因此其货币资金占流动资产的比例为同行业中最高；而以出版业务为主的公司（例如出版传媒），其货币资金占流动资产的比例就较低。

与同行业相比，本公司货币资金占流动资产的比例相对较高，主要是因为：第一，本公司作为综合性出版发行企业，业务链长、经营面广，日常各项业务开展均需要较多的营运资金；第二，本公司作为全国最大的出版物发行商，年采购规模大，对货币资金的需求较大；第三，本公司拥有66家区域性图书公司，合计拥有各类销售网点856个，众多分支机构和网点均需要较多的营运资金。截至2011年6月30日，本公司合并报表货币资金余额为278,691万元，而母公司货币资金余额为148,161万元，本公司货币资

金 45%以上为分、子公司营运资金占款。

综上所述，本公司货币资金较多，既与本公司的行业特点相符合，也与本公司的行业地位、经营规模和业务特征相适应。

## ② 货币资金构成的分析

表 11-6 货币资金构成情况

| 项目        | 2011年6月30日     |                | 2010年12月31日    |                | 2009年12月31日    |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             |
| 现金        | 37             | 0.01%          | 39             | 0.01%          | 64             | 0.02%          |
| 银行存款      | 269,302        | 96.63%         | 312,158        | 99.19%         | 331,783        | 99.60%         |
| 其他货币资金    | 9,352          | 3.36%          | 2,524          | 0.80%          | 1,253          | 0.38%          |
| <b>合计</b> | <b>278,691</b> | <b>100.00%</b> | <b>314,722</b> | <b>100.00%</b> | <b>333,100</b> | <b>100.00%</b> |

本公司的货币资金构成结构，绝大部分为银行存款。截至 2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，本公司银行存款分别为 331,783 万元、312,158 万元和 269,302 万元，分别占货币资金的 99.60%、99.19% 和 96.63%。

## (2) 应收账款

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司应收账款净额为 44,380 万元，占流动资产的比例为 9.26%，占总资产的比例为 5.98%。

### ① 应收账款变化趋势的分析

表 11-7 应收账款变化趋势的分析

| 科目        | 2011年6月30日 |        | 2010年12月31日 |        | 2009年12月31日 |        | 2008年12月31日 |
|-----------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|
|           | 净额(万元)     | 增幅     | 净额(万元)      | 增幅     | 净额(万元)      | 增幅     | 净额(万元)      |
| 应收账款      | 44,380     | 42.24% | 31,201      | 37.39% | 22,710      | 13.26% | 20,051      |
|           | 占比         |        | 占比          |        | 占比          |        | 占比          |
| 应收账款/流动资产 | 9.26%      |        | 6.06%       |        | 4.47%       |        | 4.25%       |
| 应收账款/总资产  | 5.98%      |        | 4.10%       |        | 2.90%       |        | 2.93%       |

截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，本公司的应收账款净额分别为 20,051 万元、22,710 万元、31,201 万元和 44,380 万元。2009 年末应收账款较 2008

年末增加 13.26%，与公司经营规模的同步扩张相适应。2010 年末应收账款较 2009 年末增加 37.39%，主要原因是：（1）本公司积极扩大生产经营规模，销售收入大幅提升，从而带来应收账款的相应增加；（2）海南新华对海南省教育厅及海口市教育局的秋季教材销售 2,128 万元，因结算原因，尚未回款；（3）子公司文化用品公司于 2010 年末新增项目确认收入 2,966 万元，2010 年末尚未回款。2011 年上半年末应收账款较 2010 年末增加 42.24%，主要原因是：（1）本公司于 2011 年上半年积极扩大生产经营规模，销售收入大幅提升，从而带来应收账款的相应增加；（2）2011 年春季教材回款期 3-6 个月，部分回款在第 3 季度收回，从而增加了截至 2011 年上半年末的应收账款规模。

报告期内，公司应收账款占流动资产和总资产的比例较为稳定。

## ② 应收账款的结构分析

表 11-8 应收账款的种类情况

| 项目                     | 2011 年 6 月 30 日  |                |               |              |
|------------------------|------------------|----------------|---------------|--------------|
|                        | 账面余额<br>(万元)     | 占总额<br>比例      | 坏账准备<br>计提比例  | 坏账准备<br>(万元) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -                | -              | -             | -            |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         | 51,634           | 99.77%         | 14.05%        | 7,254        |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 120              | 0.23%          | 100.00%       | 120          |
| <b>合计</b>              | <b>51,754</b>    | <b>100.00%</b> | <b>14.25%</b> | <b>7,374</b> |
| 项目                     | 2010 年 12 月 31 日 |                |               |              |
|                        | 账面余额<br>(万元)     | 占总额<br>比例      | 坏账准备<br>计提比例  | 坏账准备<br>(万元) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -                | -              | -             | -            |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         | 36,586           | 99.67%         | 14.72%        | 5,385        |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 121              | 0.33%          | 100.00%       | 121          |
| <b>合计</b>              | <b>36,707</b>    | <b>100.00%</b> | <b>15.00%</b> | <b>5,506</b> |
| 项目                     | 2009 年 12 月 31 日 |                |               |              |
|                        | 账面余额<br>(万元)     | 占总额<br>比例      | 坏账准备<br>计提比例  | 坏账准备<br>(万元) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -                | -              | -             | -            |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         | 26,713           | 99.48%         | 14.98%        | 4,002        |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 139              | 0.52%          | 100.00%       | 139          |
| <b>合计</b>              | <b>26,851</b>    | <b>100.00%</b> | <b>15.42%</b> | <b>4,141</b> |



截至 2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，公司“单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款”余额均为 0，“按组合计提坏账准备的应收账款”占应收账款总额的比例分别为 99.48%、99.67%和 99.77%，其余均为单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。公司已对各项应收账款进行了坏账计提，充分保证谨慎稳健的原则。

在“按组合计提坏账准备的应收账款”中，包括关联方和非关联方，其中非关联方占比超过 99%。公司对非关联方采用账龄分析法进行进一步的分析如下：

表 11-9 应收账款按组合计提中非关联方的分账龄情况

| 账龄        | 2011 年 6 月 30 日  |                |               |              |
|-----------|------------------|----------------|---------------|--------------|
|           | 账面余额（万元）         | 占总额比例          | 坏账准备计提比例      | 坏账准备（万元）     |
| 1 年以内     | 42,646           | 82.62%         | 10.00%        | 4,265        |
| 1—2 年     | 6,399            | 12.40%         | 20.00%        | 1,280        |
| 2—3 年     | 1,157            | 2.24%          | 50.00%        | 579          |
| 3 年以上     | 1,413            | 2.74%          | 80.00%        | 1,130        |
| <b>合计</b> | <b>51,616</b>    | <b>100.00%</b> | <b>14.05%</b> | <b>7,253</b> |
| 账龄        | 2010 年 12 月 31 日 |                |               |              |
|           | 账面余额（万元）         | 占总额比例          | 坏账准备计提比例      | 坏账准备（万元）     |
| 1 年以内     | 31,911           | 87.27%         | 10.00%        | 3,191        |
| 1—2 年     | 1,625            | 4.44%          | 20.00%        | 325          |
| 2—3 年     | 1,857            | 5.08%          | 50.00%        | 928          |
| 3 年以上     | 1,175            | 3.21%          | 80.00%        | 940          |
| <b>合计</b> | <b>36,567</b>    | <b>100.00%</b> | <b>14.72%</b> | <b>5,384</b> |
| 项目        | 2009 年 12 月 31 日 |                |               |              |
|           | 账面余额（万元）         | 占总额比例          | 坏账准备计提比例      | 坏账准备（万元）     |
| 1 年以内     | 21,089           | 79.08%         | 10.00%        | 2,109        |
| 1—2 年     | 3,396            | 12.73%         | 20.00%        | 679          |
| 2—3 年     | 1,781            | 6.68%          | 50.00%        | 890          |
| 3 年以上     | 403              | 1.51%          | 80.00%        | 323          |
| <b>合计</b> | <b>26,669</b>    | <b>100.00%</b> | <b>15.00%</b> | <b>4,001</b> |

在上表范围中，截至 2011 年 6 月 30 日，公司 1 年以内的应收账款余额比例为 82.62%、1 到 2 年内的应收账款余额比例为 12.40%，两者合计占应收账款余额的比例为 95.02%，表明公司应收账款的账龄较短、资产质量较高。

## ③ 应收账款的客户信誉分析

表 11-10 2011 年上半年末应收账款的前五大对象

| 单位名称           | 金额（万元）       | 年限    | 占应收账款总额的比例    |
|----------------|--------------|-------|---------------|
| 南京市电化教育馆       | 2,197        | 1 年以内 | 4.25%         |
| 海南省教育厅         | 2,115        | 1 年以内 | 4.09%         |
| 南京康轩文化用品有限公司   | 1,499        | 1 年以内 | 2.90%         |
| 广东新华发行集团股份有限公司 | 715          | 1 年以内 | 1.38%         |
| 南京德乐科技发展有限公司   | 630          | 1 年以内 | 1.22%         |
| 合计             | <b>7,156</b> |       | <b>13.84%</b> |

本公司的机构客户主要为物流公司、各级教育主管部门、外省新华系统发行公司等，此类客户的信誉度较高，且本公司对此类客户的应收账款均为 1 年内，风险较小。本公司对个人消费者的业务主要采取现款结算模式，一般不存在应收账款。

在本公司前五大应收账款对象中，主要为教育主管部门、教育机构和新华系统图书发行公司等，信誉度高。本公司应收账款金额前五名的客户合计款项占公司应收账款总额的比例为 13.84%。

截至 2011 年上半年末，应收账款中持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款对象为出版集团，账面余额 13 万元，计提坏账准备 2,601 元。

## ④ 坏账准备计提充分

本公司本着谨慎性原则，对应收账款进行必要且充分的坏账准备计提。

对于单笔金额 500 万以上的款项，确认为单项金额重大的应收款项。对此，单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，按账龄计提坏账准备。

金额不重大的应收款项，确认为单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款。对此，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

除上述情况外的应收款项，其他的应收款项按组合法计提坏账准备。具体如下：

表 11-11 本公司坏账计提比例

| 组合名称      | 坏账计提方法 | 应收账款坏账计提比例 |
|-----------|--------|------------|
| 关联方       | 余额百分比法 | 2%         |
| 非关联方      | 账龄分析法  |            |
| 1年以内(含1年) |        | 10%        |
| 1-2年      |        | 20%        |
| 2-3年      |        | 50%        |
| 3年以上      |        | 80%        |

截至2011年6月30日,本公司已累计计提坏账准备7,374万元,占应收账款余额的比例为14.25%。

表 11-12 本公司与可比上市公司应收账款坏账计提比例

| 应收账款账龄            | 新华传媒      | 皖新传媒      | 出版传媒      | 时代出版      | 中南传媒      | 本公司    |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
|                   | 600825.SH | 601801.SH | 601999.SH | 600551.SH | 601098.SH |        |
|                   | 2011-6-30 | 2011-6-30 | 2011-6-30 | 2011-6-30 | 2011-6-30 |        |
| 应收账款中按账龄计提坏账的组合情况 |           |           |           |           |           |        |
| 1年以内              | 5%        | 5%        | 1%-5%     | 5%        | 8%        | 10%    |
| 1-2年              | 10%       | 10%       | 20%       | 10%       | 15%       | 20%    |
| 2-3年              | 20%       | 20%       | 35%       | 15%       | 45%       | 50%    |
| 3-4年              | 40%       | 40%       | 50%       | 30%       | 60%       | 80%    |
| 4-5年              | 40%       | 40%       | 50%       | 50%       | 80%       | 80%    |
| 5年以上              | 100%      | 100%      | 100%      | 100%      | 100%      | 80%    |
| 应收账款的总体坏账准备计提比例   |           |           |           |           |           |        |
| 应收账款坏账准备计提比例      | 16.03%    | 8.55%     | 8.21%     | 9.45%     | 12.98%    | 14.25% |

注:新华传媒计提比例指连锁以及其他板块,不适用于广告板块

从表11-12可以看出,较同行业可比上市公司,本公司坚持谨慎性原则,对应收账款计提了充分的、必要的坏账准备。

#### ⑤ 应收账款的同行业可比公司分析

从表11-4可以看出,公司应收账款占流动资产比例远小于除中南传媒外同行业可比公司的比例,主要原因是:(1)本公司积极推行科学经营管理,对应收账款的回收管

理严格；（2）一般图书中的教辅产品由于大部分结算时向学生直接收取货款，为现销，不存在应收账款，且本公司该类业务的占比较同行业可比公司较大；（3）一般图书、音像制品、文化用品均以门市零售居多，且本公司该类业务的占比较同行业可比公司也较大。

### （3）预付款项

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司预付款项为 42,417 万元，占流动资产的比例为 8.85%，占总资产的比例为 5.72%。

#### ① 预付款项变化趋势的分析

表 11-13 预付款项变化趋势的分析

| 科目        | 2011年6月30日 |        | 2010年12月31日 |        | 2009年12月31日 |        | 2008年12月31日 |
|-----------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|
|           | 金额(万元)     | 增幅     | 金额(万元)      | 增幅     | 金额(万元)      | 增幅     | 金额(万元)      |
| 预付款项      | 42,417     | 27.57% | 33,251      | 37.86% | 24,119      | 64.49% | 14,663      |
|           | 占比         |        | 占比          |        | 占比          |        | 占比          |
| 预付款项/流动资产 | 8.85%      |        | 6.46%       |        | 4.75%       |        | 3.11%       |
| 预付款项/总资产  | 5.72%      |        | 4.37%       |        | 3.08%       |        | 2.14%       |

截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，本公司的预付款项分别为 14,663 万元、24,119 万元、33,251 万元和 42,417 万元。2009 年末预付款项较 2008 年末增加 64.49%，主要是因为：（1）2009 年支付给置业股份关于苏州书城的土地款及其他前期费用等共计 16,751 万元；（2）2009 年度新纳入合并范围的子公司海南新华，期末有预付账款 700 万元；（3）2008 年度公司预付海南新华的长期股权投资预付款在 2009 年被确认为长期股权投资，从而预付款项减少 6,000 万元。2010 年末预付款项较 2009 年末增加 37.86%，主要是因为：本公司支付给镇江市政府预付土地出让金及其他前期费用等共计 7,101 万元。2011 年上半年末预付款项较 2010 年末增加 27.57%，主要是因为：（1）预付给常州泰富房地产开发有限公司及江苏吴江东方丝绸市场股份有限公司的购房款 4,451 万元；（2）预付给置业股份的土地款 3,094 万元；（3）预付给南京第五十五所技术开发有限公司电教款 2,199 万元。

报告期内，公司预付款项占流动资产和总资产的比例逐步提高。

#### ② 预付款项的结构分析

表 11-14 预付款项的构成情况

| 账龄   | 2011年6月30日 |         | 2010年12月31日 |         | 2009年12月31日 |         |
|------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|      | 金额(万元)     | 比重      | 金额(万元)      | 比重      | 金额(万元)      | 比重      |
| 1年以内 | 22,351     | 52.69%  | 15,471      | 46.53%  | 23,219      | 96.27%  |
| 1至2年 | 19,867     | 46.84%  | 17,520      | 52.69%  | 603         | 2.50%   |
| 2至3年 | 134        | 0.32%   | 200         | 0.60%   | 291         | 1.21%   |
| 3年以上 | 64         | 0.15%   | 61          | 0.18%   | 6           | 0.02%   |
| 合计   | 42,417     | 100.00% | 33,251      | 100.00% | 24,119      | 100.00% |

公司的预付款项中，主要构成为1-2年以内的款项，占公司预付款项98%以上。

表 11-15 2011年上半年末预付款项前五大对象

| 单位名称             | 金额(万元) | 年限        | 占预付款项总额比例 | 未结算原因  |
|------------------|--------|-----------|-----------|--------|
| 江苏凤凰置业股份有限公司     | 19,845 | 1年以内、1-2年 | 46.79%    | 土地款    |
| 常州泰富房地产开发有限公司    | 3,098  | 1年以内、1-2年 | 7.30%     | 商品房款   |
| 江苏吴江东方丝绸市场股份有限公司 | 2,773  | 1年以内      | 6.54%     | 购房款    |
| 南京第五十五所技术开发有限公司  | 2,199  | 1年以内      | 5.18%     | 电教货款   |
| 海南出版公司           | 1,693  | 1年以内      | 3.99%     | 预付图书款项 |
| 合计               | 29,608 |           | 69.80%    |        |

截至2011年上半年末，预付款项前五名单位的金额合计占预付款项总额69.80%，其中第一名置业股份占比46.79%，预付款项用途为项目预付土地款，其他几名单位的款项性质主要为购房或购书款，且占比较小。

截至报告期末，预付款项中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

#### (4) 存货

截至2011年6月30日，本公司存货净额为96,054万元，占流动资产的比例为20.04%，占总资产的比例为12.95%。公司存货总体质量良好，未出现严重减值情况；公司本着谨慎性原则，截至2011年6月30日，已对存货计提跌价准备累计39,319万元。

## ① 存货变化趋势的分析

表 11-16 存货净额变化趋势的分析

| 科目      | 2011年6月30日 |         | 2010年12月31日 |       | 2009年12月31日 |        | 2008年12月31日 |
|---------|------------|---------|-------------|-------|-------------|--------|-------------|
|         | 金额<br>(万元) | 增幅      | 金额<br>(万元)  | 增幅    | 金额<br>(万元)  | 增幅     | 金额(万元)      |
| 存货      | 96,054     | -15.37% | 113,497     | 9.49% | 103,657     | -9.90% | 115,047     |
|         | 占比         |         | 占比          |       | 占比          |        | 占比          |
| 存货/流动资产 | 20.04%     |         | 22.06%      |       | 20.42%      |        | 24.40%      |
| 存货/总资产  | 12.95%     |         | 14.91%      |       | 13.25%      |        | 16.79%      |

截至2008年、2009年、2010年年末和2011年上半年末，本公司的存货净额分别为115,047万元、103,657万元、113,497万元和96,054万元。2009年末存货较2008年末减少9.90%，主要是因为：(1)2009年受学生生源下降因素影响，订货减少；(2)2010年较2009年春节晚，相应学校开学时间也较晚，因此截至2009年末，供2010年春季学期用书尚未全部到位，较上期学生用书存量明显减少。2010年末存货较2009年末增加9.49%，主要是因为：2011年较2010年春节早，相应学校开学时间也有所提早，因此截至2010年末，供2011年春季学期用书大部分已经到位，较上期学生用书存量有所上升。2011年上半年末存货较2010年末减少15.37%，主要是因为：2011年春季学期用书已销售完毕，但秋季学期用书的发放工作尚未开始，因此大部分书尚未到位。

报告期内，公司存货占流动资产和总资产的比例相对稳定。

## ② 存货的结构分析

表 11-17 存货的种类情况

| 项目   | 2011年6月30日   |              |              | 2010年12月31日  |              |              | 2009年12月31日  |              |              |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|      | 账面余额<br>(万元) | 跌价准备<br>(万元) | 账面净额<br>(万元) | 账面余额<br>(万元) | 跌价准备<br>(万元) | 账面净额<br>(万元) | 账面余额<br>(万元) | 跌价准备<br>(万元) | 账面净额<br>(万元) |
| 原材料  | 1,123        | -            | 1,123        | 776          | -            | 776          | 875          | -            | 875          |
| 在途物资 | 51           | -            | 51           | 26           | -            | 26           | 35           | -            | 35           |
| 周转材料 | 123          | -            | 123          | 99           | -            | 99           | 254          | -            | 254          |
| 在产品  | 17,021       | -            | 17,021       | 13,109       | -            | 13,109       | 9,228        | -            | 9,228        |
| 库存商品 | 68,709       | 35,410       | 33,299       | 101,574      | 26,902       | 74,672       | 90,176       | 26,694       | 63,482       |
| 发出商品 | 48,346       | 3,909        | 44,437       | 25,646       | 3,081        | 22,565       | 29,234       | 2,020        | 27,215       |

| 项目     | 2011年6月30日   |              |              | 2010年12月31日  |              |              | 2009年12月31日  |              |              |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|        | 账面余额<br>(万元) | 跌价准备<br>(万元) | 账面净额<br>(万元) | 账面余额<br>(万元) | 跌价准备<br>(万元) | 账面净额<br>(万元) | 账面余额<br>(万元) | 跌价准备<br>(万元) | 账面净额<br>(万元) |
| 委托代销商品 | -            | -            | -            | 2,608        | 358          | 2,250        | 2,997        | 429          | 2,568        |
| 合计     | 135,373      | 39,319       | 96,054       | 143,838      | 30,341       | 113,497      | 132,800      | 29,143       | 103,657      |

公司的存货中，主要构成为库存商品和发出商品，合计占公司存货账面净额 80% 以上，其余为在产品和原材料等。

### ③ 存货跌价准备的计提及退货管理

本公司存货实行永续盘存制。

期末对存货进行全面清查后，根据财政部（财会[2004]1 号）关于印发《新闻出版业会计核算办法》的通知，对库存图书、期刊（杂志）、音像制品、电子出版物、投影片等出版物按分年核价、提取提成差价的方法计提存货跌价准备，出版物经批准报废时，在出版物提成差价（存货跌价准备）中列支。本公司存货跌价准备的计提标准：

表 11-18 存货跌价准备的计提标准

| 存货类别             | 跌价准备的计提标准  |
|------------------|--|
| 纸质图书             | 按库存图书总定价分年计提<br>当年出版（不计提）；前一年出版（20%）<br>前二年出版（30%）；前三年及三年以上出版（40%） |
| 纸质期刊（包括年鉴）和挂历、年画 | 按期末库存实际成本全额提取存货跌价准备  |
| 音像制品、电子出版和投影片    | 按年末库存实际成本的 30% 提取  |
| 文化用品及其他商品        | 采用个别认定法计提存货跌价准备  |

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司已累计计提存货跌价准备 39,319 万元，占存货余额的比例为 29.04%。

本公司的产品退货管理主要包括：

#### A、出版业务：

（a）中小学教材和同步教辅：江苏省内业务，主要由下属新华书店向教育系统和特定学校、特定渠道征订，新华书店再向出版社公司订货；江苏省外业务，主要由凤凰教育公司向目标市场教育系统或特定学校征订发行。中小学教材和同步教辅由于采用预

订方式，基本无退货。

(b) 教辅以外的一般图书：主要采取出版社自办发行的方式，即由各出版社与特定企事业单位、出版物经销商及零售书店签订协议。对于同步教辅以外的教辅图书，通常不限定退货率，只要在合同约定的退货期内均可以退货；对于一般图书，通常约定退货期和退货率，只有在约定的退货期和退货率内才可以退货；部分按照客户的特殊要求定制的产品通常不允许退货。报告期内，公司出版业务退货率保持稳定，具体情况如下：

表 11-19 出版业务平均退货率

| 业务类别    | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 出版业务退货率 | 9.26%   | 8.34%   | 10.12%  |

#### B、发行业务：

(a) 中小学教材：中小学教材通常采取包销方式。本公司通过学校征订方式确定采购数量，少量多余教材在本公司范围内进行调剂，基本无退货。

(b) 一般图书（含教辅）、期刊和音像制品：本公司通常采取经销包退的方式，所有不动销或动销差的商品均可以在合同规定期限内退货。退货信息主要来源于三个方面：本公司的子（分）公司卖场库存清退，本公司业务部门发起退货、出版商（供应商）要求退货。报告期内，公司发行业务退货率保持稳定，具体情况如下：

表 11-20 发行业务平均退货率

| 业务类别    | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 发行业务退货率 | 14.47%  | 14.57%  | 12.32%  |

#### ④ 存货的同行业可比公司分析

从表 11-4 可以看出，公司存货占流动资产比例与同行业可比公司相似，属于行业正常水平。

#### (5) 其他应收款

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司其他应收款净额为 11,758 万元，占流动资产的比例为 2.45%，占总资产的比例为 1.58%。



## ① 变化趋势的分析

表 11-21 其他应收款变化趋势的分析

| 科目         | 2011年6月30日 |       | 2010年12月31日 |        | 2009年12月31日 |       | 2008年12月31日 |
|------------|------------|-------|-------------|--------|-------------|-------|-------------|
|            | 金额(万元)     | 增幅    | 金额(万元)      | 增幅     | 金额(万元)      | 增幅    | 金额(万元)      |
| 其他应收款      | 11,758     | 6.29% | 11,063      | -4.00% | 11,523      | 1.12% | 11,396      |
|            | 占比         |       | 占比          |        | 占比          |       | 占比          |
| 其他应收款/流动资产 | 2.45%      |       | 2.15%       |        | 2.27%       |       | 2.42%       |
| 其他应收款/总资产  | 1.58%      |       | 1.45%       |        | 1.47%       |       | 1.66%       |

截至2008年、2009年、2010年年末和2011年上半年末，本公司的其他应收款净额分别为11,396万元、11,523万元、11,063万元和11,758万元。2010年末其他应收款较2009年末减少4.00%，主要是因为少量其他应收款于当年通过资产无偿划转的方式进行剥离。2011年上半年末其他应收款较2010年末增加6.29%，主要是因为：本公司于2011年上半年末，用于差旅费用、会议费用、招待费用、招投标保证金等情况的备用金尚未催收，导致其余额增加较大；本公司的备用金采用定额备用金制，导致期中备用金增长较大，年底结算归还后相应余额会有所减少。

报告期内，公司其他应收款占流动资产和总资产的比例相对稳定。

## ② 其他应收款的结构分析

表 11-22 其他应收款的种类情况

| 项目                      | 2011年6月30日  |         |          |          |
|-------------------------|-------------|---------|----------|----------|
|                         | 账面余额(万元)    | 占总额比例   | 坏账准备计提比例 | 坏账准备(万元) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | 645         | 4.79%   | 0.00%    | -        |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款         | 12,103      | 89.82%  | 13.47%   | 1,630    |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 727         | 5.39%   | 11.76%   | 86       |
| 合计                      | 13,474      | 100.00% | 12.73%   | 1,716    |
| 项目                      | 2010年12月31日 |         |          |          |
|                         | 账面余额(万元)    | 占总额比例   | 坏账准备计提比例 | 坏账准备(万元) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | 1,665       | 13.21%  | 1.23%    | 20       |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款         | 9,727       | 77.19%  | 14.05%   | 1,367    |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 1,210       | 9.60%   | 12.52%   | 151      |

|                         |                    |           |              |              |
|-------------------------|--------------------|-----------|--------------|--------------|
| 合计                      | 12,602             | 100.00%   | 12.21%       | 1,539        |
| 项目                      | <b>2009年12月31日</b> |           |              |              |
|                         | 账面余额<br>(万元)       | 占总额<br>比例 | 坏账准备<br>计提比例 | 坏账准备<br>(万元) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | -                  | -         | -            | -            |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款         | 11,574             | 89.94%    | 10.48%       | 1,213        |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 1,295              | 10.06%    | 10.16%       | 131          |
| 合计                      | 12,868             | 100.00%   | 10.45%       | 1,345        |

截至 2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，公司主要的其他应收款为“按组合计提坏账准备的其他应收款”，占其他应收款总额的比例分别为 89.94%、77.19% 和 89.82%。公司已对各项其他应收款进行了坏账计提，充分保证谨慎稳健的原则。

截至 2011 年上半年末，期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款中，应收立信审计费 645 万元。

表 11-23 其他应收款的明细分类性质

| 性质            | 2011年6月30日 |         | 2010年12月31日 |         | 2009年12月31日 |         |
|---------------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|               | 金额<br>(万元) | 比重      | 金额<br>(万元)  | 比重      | 金额<br>(万元)  | 比重      |
| 备用金           | 1,623      | 13.80%  | 730         | 6.59%   | 1,970       | 17.09%  |
| 暂借款           | 632        | 5.37%   | 583         | 5.27%   | 404         | 3.51%   |
| 代扣工资、社保、年金、个税 | 133        | 1.13%   | 82          | 0.74%   | 185         | 1.60%   |
| 股改中介费用        | 909        | 7.73%   | 818         | 7.39%   | 598         | 5.19%   |
| 关联方往来款        | 4,871      | 41.42%  | 3,909       | 35.33%  | 3,277       | 28.43%  |
| 保证金           | 834        | 7.09%   | 637         | 5.76%   | 676         | 5.87%   |
| 代垫费用          | 892        | 7.59%   | 818         | 7.39%   | 816         | 7.08%   |
| 预付费用          | 734        | 6.24%   | 679         | 6.14%   | 899         | 7.80%   |
| 房租            | 236        | 2.01%   | 255         | 2.30%   | 203         | 1.76%   |
| 其他            | 895        | 7.61%   | 2,553       | 23.08%  | 2,496       | 21.66%  |
| 小计            | 11,758     | 100.00% | 11,063      | 100.00% | 11,523      | 100.00% |

截至 2011 年 6 月 30 日，公司的其他应收款主要构成为相关往来、中介费用、代垫费用、备用金、预付费用和保证金，上述分类科目合计占其他应收款的 83.88%。

其他应收款中“其他”科目金额较大，主要是对部分非关联企业的拟投资款。

### ③ 其他应收款的客户信誉分析

表 11-24 其他应收款的前五大对象

| 单位名称           | 金额<br>(万元) | 年限        | 占其他应收<br>款余额比例 | 性质或原因   |
|----------------|------------|-----------|----------------|---------|
| 凤凰传奇影业有限公司     | 2,500      | 1年以内      | 18.55%         | 往来款     |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司 | 2,277      | 1年以内      | 16.90%         | 代收代付社保款 |
| 立信会计师事务所       | 645        | 1年以内、2-3年 | 4.79%          | 发行费用    |
| 江阴市城西投资开发有限公司  | 377        | 1年以内      | 2.80%          | 土地款     |
| 南京凤凰康轩图书有限公司   | 255        | 1年以内      | 1.89%          | 拟投资款    |
| 合计             | 6,055      |           | 44.94%         |         |

在本公司前五大其他应收款对象中，有两家关联企业、一家股改上市的中介机构、两家进行合作投资的公司。可以看出，本公司的前五大其他应收款对象并没有明显的账款回收风险。

截至2011年上半年末，其他应收款中持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款对象为出版集团，账面余额2,277万元，计提坏账准备46万元。

### ④ 坏账准备计提充分

本公司本着谨慎性原则，对其他应收款进行必要且充分的坏账准备计提。

期末对出版集团及其下属企业的其他应收款单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。如经测试未发现减值的，按期末余额的2%计提坏账准备。

除对上述情况外的其他应收款，则按账龄分析法计提坏账准备。具体如下：

表 11-25 本公司坏账计提比例

| 账龄        | 其他应收款计提比例(%) |
|-----------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 10%          |
| 1—2年      | 20%          |
| 2—3年      | 50%          |
| 3年以上      | 80%          |

截至2011年6月30日，本公司已累计计提坏账准备1,716万元，占其他应收款余额的比例为12.73%。

### (6) 其他流动资产

截至2011年6月30日，本公司其他流动资产为5,514万元，占流动资产的比例为1.15%，占总资产的比例为0.74%。

表 11-26 截至2011年上半年末其他流动资产明细

| 项目                                   | 金额(万元) |
|--------------------------------------|--------|
| 兴业银行2010年第十一期万利宝-债券型结构化人民币理财产品       | 500    |
| 中国工商银行法人人民币理财产品0050ZSTD              | 1,014  |
| 工行理财共赢3号(定向海南)2011年182期(代码:1D182ZQX) | 4,000  |
| 合计                                   | 5,514  |

其中，“工行理财共赢3号(定向海南)2011年182期”理财产品为子公司海南新华所购买。

### 3、非流动资产构成及其变化分析

表 11-27 非流动资产结构与占比

| 科目             | 2011年6月30日     |                | 2010年12月31日    |                | 2009年12月31日    |                | 2008年12月31日    |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             |
| 可供出售金融资产       | -              | 0.00%          | -              | 0.00%          | 158            | 0.06%          | 158            | 0.07%          |
| 持有至到期投资        | 2,000          | 0.76%          | 2,000          | 0.81%          | 3,000          | 1.09%          | 3,000          | 1.40%          |
| 长期股权投资         | 3,800          | 1.45%          | 4,094          | 1.66%          | 14,202         | 5.16%          | 14,274         | 6.68%          |
| 投资性房地产         | 8,019          | 3.05%          | 8,167          | 3.31%          | 24,230         | 8.81%          | 7,445          | 3.48%          |
| 固定资产           | 158,021        | 60.14%         | 147,661        | 59.81%         | 166,236        | 60.44%         | 110,878        | 51.90%         |
| 在建工程           | 36,172         | 13.77%         | 37,082         | 15.02%         | 38,605         | 14.04%         | 53,772         | 25.17%         |
| 固定资产清理         | -              | 0.00%          | 1              | 0.00%          | -              | 0.00%          | -              | 0.00%          |
| 无形资产           | 49,920         | 19.00%         | 43,293         | 17.54%         | 22,873         | 8.32%          | 22,868         | 10.70%         |
| 商誉             | 2,656          | 1.01%          | 2,455          | 0.99%          | 4,117          | 1.50%          | 0              | 0.00%          |
| 长期待摊费用         | 1,901          | 0.72%          | 1,967          | 0.80%          | 1,535          | 0.56%          | 723            | 0.34%          |
| 递延所得税资产        | 266            | 0.10%          | 150            | 0.06%          | 74             | 0.03%          | 533            | 0.25%          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>262,756</b> | <b>100.00%</b> | <b>246,871</b> | <b>100.00%</b> | <b>275,031</b> | <b>100.00%</b> | <b>213,651</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，本公司非流动资产主要包括投资性房地产、固定资产、在建工程 and 无形资产。截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，上述四者合计占非流动资产的比例分别为 91.25%、91.61%、95.68% 和 95.96%，非流动资产的结构符合公司的业务特点。

表 11-28 同行业非流动资产主要科目占比

| 科目           | 新华传媒          | 皖新传媒          | 出版传媒          | 时代出版          | 中南传媒          | 本公司           |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 600825.SH     | 601801.SH     | 601999.SH     | 600551.SH     | 601098.SH     |               |
|              | 2011-6-30     | 2011-6-30     | 2011-6-30     | 2011-6-30     | 2011-6-30     | 2011-6-30     |
| 投资性房地产/非流动资产 | 3.28%         | 9.80%         | 2.07%         | 12.18%        | 5.77%         | 3.05%         |
| 固定资产/非流动资产   | 15.19%        | 53.57%        | 36.40%        | 57.24%        | 54.71%        | 60.14%        |
| 在建工程/非流动资产   | 0.08%         | 0.70%         | 0.04%         | 1.66%         | 1.43%         | 13.77%        |
| 无形资产/非流动资产   | 1.08%         | 27.10%        | 18.46%        | 10.12%        | 37.05%        | 19.00%        |
| 合计           | <b>19.62%</b> | <b>91.17%</b> | <b>56.97%</b> | <b>81.20%</b> | <b>98.95%</b> | <b>95.96%</b> |

与同行业上市公司相比，本公司在建工程占非流动资产比例较大，主要是为了构建中国“现代书业第一网”，本公司于近年来加速大中型书城建设；同时，为进一步提升单个门店的收入贡献率、提升公司整体连锁店的协同效应，公司于近年来持续加大对门市店的改造和扩建，由此导致在建工程增速较快。

### (1) 投资性房地产

本公司的投资性房地产主要包括已出租的建筑物。截至 2011 年 6 月 30 日，上述房地产主要为新华书店公司及市县分公司根据店铺布局，对外出租的门店。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧，具体明细如下：

表 11-29 投资性房地产原值、折旧和净值情况

| 项目       | 单位：万元               |      |      |                    |
|----------|---------------------|------|------|--------------------|
|          | 2010 年<br>12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2011 年<br>6 月 30 日 |
| 一、账面原值合计 | 17,057              | 13   | 12   | 17,058             |
| 房屋、建筑物   | 17,057              | 13   | 12   | 17,058             |

| 项目                    | 2010年<br>12月31日 | 本期增加      | 本期减少       | 2011年<br>6月30日 |
|-----------------------|-----------------|-----------|------------|----------------|
| 土地使用权                 | -               | -         | -          | -              |
| 二、累计折旧和累计摊销合计         | 8,890           | 152       | 3          | 9,039          |
| 房屋、建筑物                | 8,890           | 152       | 3          | 9,039          |
| 土地使用权                 | -               | -         | -          | -              |
| 三、投资性房地产净值合计          | 8,167           | 13        | 161        | 8,019          |
| 房屋、建筑物                | 8,167           | 13        | 161        | 8,019          |
| 土地使用权                 | -               | -         | -          | -              |
| 四、投资性房地产减值准备累计金额合计    | -               | -         | -          | -              |
| 房屋、建筑物                | -               | -         | -          | -              |
| 土地使用权                 | -               | -         | -          | -              |
| <b>五、投资性房地产账面价值合计</b> | <b>8,167</b>    | <b>13</b> | <b>161</b> | <b>8,019</b>   |
| 房屋、建筑物                | 8,167           | 13        | 161        | 8,019          |
| 土地使用权                 | -               | -         | -          | -              |

本公司对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策。公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

## (2) 固定资产

### ① 固定资产变化趋势的分析

表 11-30 固定资产变化趋势的分析

| 科目         | 2011年<br>6月30日 |       | 2010年<br>12月31日 |         | 2009年<br>12月31日 |        | 2008年<br>12月31日 |
|------------|----------------|-------|-----------------|---------|-----------------|--------|-----------------|
|            | 金额<br>(万元)     | 增幅    | 金额<br>(万元)      | 增幅      | 金额<br>(万元)      | 增幅     | 金额<br>(万元)      |
| 固定资产       | 158,021        | 7.02% | 147,661         | -11.17% | 166,236         | 49.93% | 110,878         |
|            | 占比             |       | 占比              |         | 占比              |        | 占比              |
| 固定资产/非流动资产 | 60.14%         |       | 59.81%          |         | 60.44%          |        | 51.90%          |
| 固定资产/总资产   | 21.30%         |       | 19.39%          |         | 21.24%          |        | 16.18%          |

截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，本公司的固定资产净额分别为 110,878 万元、166,236 万元、147,661 万元和 158,021 万元。2009 年末固定资产

较 2008 年末增长 49.93%，主要是因为：（1）2009 年，公司支付 1.87 亿元购买和熙翔苑房产用于和熙书城运营；（2）凤凰太仓南洋书城 3,447 万元、淮安书城 4,206 万元和通州教育书店新大楼 1,105 万元分别由在建工程结转为固定资产。2010 年末固定资产较 2009 年末减少 11.17%，主要是因为：本公司下属子公司的部分固定资产，在 2010 年通过资产无偿划转的方式进行剥离，剥离部分的账面价值为 18,687 万元，故当年年末固定资产有所下降。2011 年上半年末固定资产较 2010 年末增加 7.02%，主要是因为：（1）新增购买北京凤凰壹力文化有限公司的燕郊空港物流基地 4,899 万元；（2）海南新华的文化广场已于 2011 年上半年完工，因此由在建工程转入固定资产 8,011 万元。

本公司的固定资产数额较大，是本公司所处出版发行行业的业务特点决定的。从表 11-16 可以看出，出版发行行业公司的固定资产占非流动资产的比例均较高，主要原因是大型出版发行公司业务链较广、且一般有较多的营业网点，如本公司拥有各类销售网点共 856 个；在未来几年，大中型书城建设将进一步增大固定资产占比。

## ② 固定资产构成的分析

表 11-31 固定资产原值、折旧和净值情况

单位：万元

| 项目           | 2010 年<br>12 月 31 日 | 本期增加   | 本期减少  | 2011 年<br>6 月 30 日 |
|--------------|---------------------|--------|-------|--------------------|
| 一、账面原值合计     | 282,294             | 14,954 | 767   | 296,480            |
| 房屋及建筑物       | 240,137             | 13,278 | 241   | 253,174            |
| 机器设备         | 8,916               | 405    | 21    | 9,299              |
| 运输工具         | 9,077               | 464    | 296   | 9,245              |
| 电子设备         | 18,729              | 712    | 159   | 19,281             |
| 其他           | 5,434               | 96     | 50    | 5,480              |
| 二、累计折旧合计     | 134,449             | 4,541  | 714   | 138,276            |
| 房屋及建筑物       | 104,754             | 2,353  | 212   | 106,895            |
| 机器设备         | 5,054               | 332    | 21    | 5,364              |
| 运输工具         | 6,175               | 647    | 289   | 6,533              |
| 电子设备         | 14,378              | 867    | 154   | 15,091             |
| 其他           | 4,088               | 342    | 39    | 4,392              |
| 三、固定资产账面净值合计 | 147,845             | 14,954 | 4,594 | 158,205            |
| 房屋及建筑物       | 135,384             | 13,278 | 2,382 | 146,279            |
| 机器设备         | 3,862               | 405    | 332   | 3,935              |

| 项目                  | 2010年<br>12月31日 | 本期增加          | 本期减少         | 2011年<br>6月30日 |
|---------------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| 运输工具                | 2,902           | 464           | 654          | 2,712          |
| 电子设备                | 4,351           | 712           | 872          | 4,190          |
| 其他                  | 1,346           | 96            | 354          | 1,088          |
| 四、减值准备合计            | 184             | -             | -            | 184            |
| 房屋及建筑物              | 184             | -             | -            | 184            |
| 机器设备                | -               | -             | -            | -              |
| 运输工具                | -               | -             | -            | -              |
| 电子设备                | -               | -             | -            | -              |
| 其他                  | -               | -             | -            | -              |
| <b>五、固定资产账面价值合计</b> | <b>147,661</b>  | <b>14,954</b> | <b>4,594</b> | <b>158,021</b> |
| 房屋及建筑物              | 135,200         | 13,278        | 2,382        | 146,095        |
| 机器设备                | 3,862           | 405           | 332          | 3,935          |
| 运输工具                | 2,902           | 464           | 654          | 2,712          |
| 电子设备                | 4,351           | 712           | 872          | 4,190          |
| 其他                  | 1,346           | 96            | 354          | 1,088          |

2011年1月1日至2011年6月30日,本公司由在建工程转入固定资产原价为8,719万元。

本公司的固定资产构成结构,大部分为房屋及建筑物。截至2011年上半年末,本公司房屋及建筑物账面价值为146,095万元,占固定资产账面价值合计的92.45%,符合本公司所在的行业特点。

### ③ 固定资产的质量状况分析

本公司资产质量良好,无闲置资产、通过融资租赁租入的固定资产或持有代售的固定资产。主要为与生产经营所需要的房屋建筑物、机械设备、运输工具、电子设备等。

截至2011年6月30日,本公司未办妥产权证书的房屋建筑物面积为35,295平方米,占公司自有房屋总面积的4.24%;未办妥产权证书的房屋建筑物账面价值为26,454万元,占固定资产账面价值总额的16.74%。本公司现有的未办妥产权证书的房屋建筑物,主要为南京市湖南路1号凤凰国际书城,账面价值占未办妥产权证书的房屋建筑物账面价值总额的40%,其产权证书正在办理中。



## (3) 在建工程

表 11-32 在建工程构成情况

| 项目              | 2011年6月30日   |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
|                 | 账面余额<br>(万元) | 减值准备<br>(万元) | 账面价值<br>(万元) |
| 徐州书城            | 13,771       | -            | 13,771       |
| 连云港东方书城         | 6,660        | -            | 6,660        |
| 滨海图书发行大厦        | 3,197        | -            | 3,197        |
| 连云港仓库           | 2,550        | -            | 2,550        |
| 兴化戴南发行大楼        | 1,081        | -            | 1,081        |
| 泗洪图书发行大厦        | 987          | -            | 987          |
| 姜堰书城            | 822          | -            | 822          |
| 凤凰新华如皋港商贸城      | 711          | -            | 711          |
| 海南澄迈金江大商场及仓库房地产 | 658          | -            | 658          |
| 沭阳新华大厦          | 630          | -            | 630          |
| 海南临高书店综合楼       | 556          | -            | 556          |
| 金坛华城综合楼工程款      | 548          | -            | 548          |
| 灌南教材仓库工程        | 393          | -            | 393          |
| 广州富力盈信办公用房      | 374          | -            | 374          |
| 海南乐东九所新区综合大楼    | 366          | -            | 366          |
| 如东新华大厦          | 325          | -            | 325          |
| 海南乐东黄流门市部装修     | 316          | -            | 316          |
| 海安储运新仓库         | 291          | -            | 291          |
| 句容书城装璜装饰        | 255          | -            | 255          |
| 丹徒新区门店          | 222          | -            | 222          |
| 海南万宁卖场改造装修工程    | 218          | -            | 218          |
| 靖江书城装潢装饰        | 216          | -            | 216          |
| 广州星汇文锦办公用房      | 207          | -            | 207          |
| 建湖书城装潢装饰        | 176          | -            | 176          |
| 海安曲塘门市新综合楼      | 129          | -            | 129          |
| 高邮书城土建工程        | 120          | -            | 120          |
| 东海牛山北路门市部装修     | 84           | -            | 84           |
| 凤凰铜山书城          | 76           | -            | 76           |
| 海门文化广场          | 58           | -            | 58           |

| 项目              | 2011年6月30日    |              |               |
|-----------------|---------------|--------------|---------------|
|                 | 账面余额<br>(万元)  | 减值准备<br>(万元) | 账面价值<br>(万元)  |
| 新沂老庄土地          | 50            | 50           | 0             |
| 邳州营业综合楼         | 40            | -            | 40            |
| 苏州国际书城          | 36            | -            | 36            |
| 丰县中心门市装修        | 29            | -            | 29            |
| 海南凤凰新华文化广场      | 26            | -            | 26            |
| 海南清兰开发区办公用房建设工程 | 16            | -            | 16            |
| 洪泽综合楼仓库改造       | 14            | -            | 14            |
| 东海车库装修          | 5             | -            | 5             |
| 响水办公楼装潢         | 5             | -            | 5             |
| 仪征西园路仓库         | 4             | -            | 4             |
| 海安墩头新门市         | 1             | -            | 1             |
| 沭阳扎下新建库房        | 0             | -            | 0             |
| 武进书城            | 0             | -            | 0             |
| 海门北海路储运仓库       | 0             | -            | 0             |
| 江宁办公楼装修         | 0             | -            | 0             |
| 南京百子庭屋面维修工程     | 0             | -            | 0             |
| <b>合计</b>       | <b>36,222</b> | <b>50</b>    | <b>36,172</b> |

截至2011年6月30日，公司在建工程账面价值为36,172万元，本公司的在建工程主要为门店改造与书城建设。

#### (4) 无形资产

表 11-33 无形资产构成情况

单位：万元

| 项目           | 2010年<br>12月31日 | 本期增加  | 本期减少 | 2011年<br>6月30日 |
|--------------|-----------------|-------|------|----------------|
| 一、无形资产账面原值合计 | 47,185          | 7,335 | 5    | 54,515         |
| 土地使用权        | 45,439          | 7,314 | 5    | 52,748         |
| 财务软件         | 660             | 1     | -    | 661            |
| 电子系统         | 1,086           | 20    | -    | 1,106          |
| 二、累计摊销合计     | 3,816           | 703   | 1    | 4,518          |
| 土地使用权        | 2,632           | 597   | 1    | 3,229          |

| 项目           | 2010年<br>12月31日 | 本期增加         | 本期减少       | 2011年<br>6月30日 |
|--------------|-----------------|--------------|------------|----------------|
| 财务软件         | 366             | 52           | -          | 418            |
| 电子系统         | 818             | 54           | -          | 872            |
| 三、无形资产账面净值合计 | 43,369          | 7,335        | 708        | 49,996         |
| 土地使用权        | 42,807          | 7,314        | 602        | 49,519         |
| 财务软件         | 293             | 1            | 52         | 243            |
| 电子系统         | 269             | 20           | 54         | 234            |
| 四、减值准备合计     | 76              | -            | -          | 76             |
| 土地使用权        | -               | -            | -          | -              |
| 财务软件         | 76              | -            | -          | 76             |
| 电子系统         | -               | -            | -          | -              |
| 五、无形资产账面价值合计 | <b>43,293</b>   | <b>7,335</b> | <b>708</b> | <b>49,920</b>  |
| 土地使用权        | 42,807          | 7,314        | 602        | 49,519         |
| 财务软件         | 218             | 1            | 52         | 167            |
| 电子系统         | 269             | 20           | 54         | 234            |

截至2011年6月30日，公司无形资产账面价值为49,920万元，公司账面上的无形资产主要是土地使用权、财务软件和电子系统，其中土地使用权占99.20%。

截至2011年6月30日，公司无形资产中的土地使用权账面价值较2010年末增加6,712万元，增幅15.68%，主要是因为本公司下属子公司新购入镇江土地使用权7,253万元，增加了公司的无形资产。

报告期内，本公司无用于抵押或担保的无形资产。

#### 4、资产减值准备提取情况

表 11-34 资产减值准备构成与占比

| 项目         | 2011年6月30日   |        | 2010年12月31日  |        | 2009年12月31日  |        |
|------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|            | 账面金额<br>(万元) | 比重     | 账面金额<br>(万元) | 比重     | 账面金额<br>(万元) | 比重     |
| 坏账准备       | 9,090        | 18.66% | 7,044        | 18.67% | 5,485        | 15.69% |
| 存货跌价准备     | 39,319       | 80.71% | 30,341       | 80.43% | 29,143       | 83.34% |
| 长期股权投资减值准备 | -            | 0.00%  | 27           | 0.07%  | 30           | 0.09%  |
| 固定资产减值准备   | 184          | 0.38%  | 184          | 0.49%  | 184          | 0.52%  |

| 项目        | 2011年6月30日    |                | 2010年12月31日   |                | 2009年12月31日   |                |
|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|           | 账面金额<br>(万元)  | 比重             | 账面金额<br>(万元)  | 比重             | 账面金额<br>(万元)  | 比重             |
| 在建工程减值准备  | 50            | 0.10%          | 50            | 0.13%          | 50            | 0.14%          |
| 无形资产减值准备  | 76            | 0.16%          | 76            | 0.20%          | 76            | 0.22%          |
| <b>合计</b> | <b>48,718</b> | <b>100.00%</b> | <b>37,721</b> | <b>100.00%</b> | <b>34,968</b> | <b>100.00%</b> |

本公司依据稳健经营的原则，按照自身行业的特点与业务经营模式的实际情况，制定了合理的资产减值准备计提会计政策，具体会计政策参见本招股说明书“第十章 财务会计信息”。本公司对各类资产的减值情况进行了审慎核查，并计提了充分的减值准备。本公司的减值准备主要为坏账准备和存货跌价准备。

截至2011年6月30日，资产减值准备合计48,718万元，主要是存货跌价准备39,319万元，坏账准备9,090万元，分别占资产减值准备总额的80.71%和18.66%。

## （二）负债情况分析

### 1、负债构成及其变化分析

#### （1）负债总量变化

报告期内，本公司负债的构成情况如下：

表 11-35 负债总量与占比

| 科目          | 2011年6月30日     |                | 2010年12月31日    |                | 2009年12月31日    |                | 2008年12月31日    |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             |
| 流动负债        | 249,744        | 77.03%         | 282,428        | 79.25%         | 210,049        | 81.36%         | 206,651        | 83.80%         |
| 非流动负债       | 74,481         | 22.97%         | 73,932         | 20.75%         | 48,125         | 18.64%         | 39,945         | 16.20%         |
| <b>负债总计</b> | <b>324,226</b> | <b>100.00%</b> | <b>356,360</b> | <b>100.00%</b> | <b>258,174</b> | <b>100.00%</b> | <b>246,596</b> | <b>100.00%</b> |

截至2008年、2009年、2010年年末和2011年上半年末，公司的总负债分别达到246,596万元、258,174万元、356,360万元和324,226万元。2010年末较2009年末负债总额增长38.03%，主要由于2010年底本公司应付股利增加6.4亿元所致。2011年上半年末较2010年末负债总额减少9.02%，主要是由于：（1）公司根据股东大会决议向在册股东实施利润分配；（2）偿还短期借款。

## (2) 负债构成特点及变化

从表 11-35 可以看出, 本公司于 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末流动负债占总负债的比例分别为 83.80%、81.36%、79.25% 和 77.03%, 本公司的负债结构呈现流动负债比例较高、非流动负债比例较低的特点, 与本公司高比例的流动资产结构相匹配, 也与出版发行行业的行业特点有关。

## 2、流动负债构成及其变化分析

表 11-36 流动负债结构与占比

| 科目            | 2011年6月30日     |                | 2010年12月31日    |                | 2009年12月31日    |                | 2008年12月31日    |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             |
| 短期借款          | -              | 0.00%          | 3,900          | 1.38%          | 3,800          | 1.81%          | 1,100          | 0.53%          |
| 应付账款          | 141,765        | 56.76%         | 124,851        | 44.21%         | 117,818        | 56.09%         | 120,139        | 58.14%         |
| 预收款项          | 33,197         | 13.29%         | 39,358         | 13.94%         | 34,007         | 16.19%         | 33,333         | 16.13%         |
| 应付职工薪酬        | 18,507         | 7.41%          | 17,919         | 6.34%          | 15,884         | 7.56%          | 16,530         | 8.00%          |
| 应交税费          | 885            | 0.35%          | (3,748)        | -1.33%         | (1,427)        | -0.68%         | (1,335)        | -0.65%         |
| 应付利息          | -              | 0.00%          | 2              | 0.00%          | 1              | 0.00%          | 1              | 0.00%          |
| 应付股利          | 22,218         | 8.90%          | 64,025         | 22.67%         | -              | 0.00%          | -              | 0.00%          |
| 其他应付款         | 33,172         | 13.28%         | 36,121         | 12.79%         | 39,965         | 19.03%         | 36,883         | 17.85%         |
| <b>流动负债合计</b> | <b>249,744</b> | <b>100.00%</b> | <b>282,428</b> | <b>100.00%</b> | <b>210,049</b> | <b>100.00%</b> | <b>206,651</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内, 本公司流动负债主要包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款。截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末, 上述五者合计占流动负债的比例分别为 99.47%、98.19%、75.95% 和 91.10%, 流动负债的结构符合公司的业务特点。

### (1) 应付账款

本公司的应付账款主要为应付供应商货款。

#### ① 应付账款变化趋势的分析

表 11-37 应付账款变化趋势的分析

| 科目        | 2011年6月30日 |        | 2010年12月31日 |       | 2009年12月31日 |        | 2008年12月31日 |
|-----------|------------|--------|-------------|-------|-------------|--------|-------------|
|           | 金额<br>(万元) | 增幅     | 金额<br>(万元)  | 增幅    | 金额<br>(万元)  | 增幅     | 金额<br>(万元)  |
| 应付账款      | 141,765    | 13.55% | 124,851     | 5.97% | 117,818     | -1.93% | 120,139     |
|           | 占比         |        | 占比          |       | 占比          |        | 占比          |
| 应付账款/流动负债 | 56.76%     |        | 44.21%      |       | 56.09%      |        | 58.14%      |
| 应付账款/总负债  | 43.72%     |        | 35.03%      |       | 45.64%      |        | 48.72%      |

截至2008年、2009年、2010年年末和2011年上半年末，本公司的应付账款分别为120,139万元、117,818万元、124,851万元和141,765万元。2009年末应付账款较2008年末减少1.93%，主要是因为：2010年春季开学较2009年晚，因此截至2009年末存货量较同期略少，带来应付账款的下降；2010年末应付账款较2009年末增加5.97%，主要是因为：2011年春季开学较2010年早，因此截至2010年末存货量较同期更多，带来应付账款的上涨。2011年上半年末应付账款较2010年末增加13.55%，主要是因为：用于当年春秋教材教辅、一般图书、报刊杂志等的稿酬费用在年中尚未支付，一般会于年底根据印刷量或发行量统一结算。

报告期内，公司应付账款占流动负债和总负债的比例较高，为负债占比最大的科目。截至2011年上半年末，应付账款占流动负债比例为56.76%，占总负债比例为43.72%。

## ② 应付账款的结构分析

表 11-38 应付账款账龄结构

| 账龄   | 2011年6月30日     |                | 2010年12月31日    |                | 2009年12月31日    |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             | 金额(万元)         | 比重             |
| 1年以内 | 129,763        | 91.53%         | 115,987        | 92.90%         | 106,341        | 90.26%         |
| 1年以上 | 12,002         | 8.47%          | 8,864          | 7.10%          | 11,476         | 9.74%          |
| 合计   | <b>141,765</b> | <b>100.00%</b> | <b>124,851</b> | <b>100.00%</b> | <b>117,818</b> | <b>100.00%</b> |

本公司的应付账款主要为1年以内账款。截至2011年6月30日，1年以内应付账款占公司应付账款的比例超过90%。

## ③ 应付账款的主要欠款人分析

表 11-39 应付账款的主要欠款对象情况

| 应付单位名称       | 金额（万元）       | 款项性质 | 占总应付账款比例     |
|--------------|--------------|------|--------------|
| 江苏可一出版物发行集团  | 2,089        | 书款   | 1.47%        |
| 机械工业出版社销售中心  | 1,556        | 书款   | 1.10%        |
| 江苏紫峰文化产业有限公司 | 1,269        | 书款   | 0.90%        |
| 江苏汉青文化传播有限公司 | 1,249        | 书款   | 0.88%        |
| 中国地图出版社      | 1,022        | 书款   | 0.72%        |
| <b>合计</b>    | <b>7,185</b> |      | <b>5.07%</b> |

本公司应付账款前五名欠款单位大部分为上游出版社，前五名欠款单位欠款合计为7,185万元，占总应付账款额5.07%。

截至2011年6月30日，应付账款余额中无应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位出版集团的款项。

## （2）预收款项

本公司的预收款项主要为预收书款、预收房租款。

### ① 预收款项变化趋势的分析

表 11-40 预收款项变化趋势的分析

| 科目        | 2011年6月30日 |         | 2010年12月31日 |        | 2009年12月31日 |       | 2008年12月31日 |
|-----------|------------|---------|-------------|--------|-------------|-------|-------------|
|           | 金额<br>(万元) | 增幅      | 金额<br>(万元)  | 增幅     | 金额<br>(万元)  | 增幅    | 金额<br>(万元)  |
| 预收款项      | 33,197     | -15.65% | 39,358      | 15.74% | 34,007      | 2.02% | 33,333      |
|           | 占比         |         | 占比          |        | 占比          |       | 占比          |
| 预收款项/流动负债 | 13.29%     |         | 13.94%      |        | 16.19%      |       | 16.13%      |
| 预收款项/总负债  | 10.24%     |         | 11.04%      |        | 13.17%      |       | 13.52%      |

截至2008年、2009年、2010年年末和2011年上半年末，本公司的预收款项分别为33,333万元、34,007万元、39,358万元和33,197万元。2010年末预收款项较2009年末增加15.74%，主要是因为：（1）本公司出版业务稳步发展，部分出版社公司开拓新增客户，预收款未到结算期；（2）部分子公司于今年积极开拓书卡预收充值业务，书卡发行量良好，相应预收款有所增加；（3）2011年开学较2010年早，各中小学为课本准时到达，向本公司下属门市店预付部分书款，待开学确定补、退货后再统一进行结算

余额。2011年上半年末预收款项较2010年末减少15.65%，主要是因为：书卡预收充值业务一般于春节前期较为热销，因此带动2010年底的预收款大幅上升，一方面导致客户在2011年上半年以书卡书券形式提书从而形成收入，另一方面2011年期中数的预收款金额相比之下有下降趋势。

截至2011年上半年末，预收款项占流动负债比例为13.29%，占总负债比例为10.24%。

## ② 预收款项的结构分析

表 11-41 预收款项的构成情况

| 项目        | 2011年6月30日    |                | 2010年12月31日   |                | 2009年12月31日   |                |
|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|           | 金额<br>(万元)    | 比重             | 金额<br>(万元)    | 比重             | 金额<br>(万元)    | 比重             |
| 预收书款      | 32,120        | 96.75%         | 37,272        | 94.70%         | 31,260        | 91.92%         |
| 预收房租款     | 1,010         | 3.04%          | 1,928         | 4.90%          | 2,584         | 7.60%          |
| 其他        | 68            | 0.20%          | 158           | 0.40%          | 162           | 0.48%          |
| <b>合计</b> | <b>33,197</b> | <b>100.00%</b> | <b>39,358</b> | <b>100.00%</b> | <b>34,007</b> | <b>100.00%</b> |

截至2011年6月30日，预收款项中预收书款和预收房租款分别为32,120万元和1,010万元，占预收款项总额的96.75%和3.04%。

## ③ 预收款项的主要欠款人分析

表 11-42 预收款项前五名欠款对象情况

| 预收单位名称       | 金额(万元)       | 款项性质 | 占总预收款项比例     |
|--------------|--------------|------|--------------|
| 海南省教育厅       | 677          | 书款   | 2.04%        |
| 南京康轩文化用品有限公司 | 562          | 书款   | 1.69%        |
| 沭阳中学         | 230          | 书款   | 0.69%        |
| 南京图书馆        | 167          | 书款   | 0.50%        |
| 海口教育局        | 158          | 书款   | 0.48%        |
| <b>合计</b>    | <b>1,793</b> |      | <b>5.40%</b> |

本公司预收款项前五名预收单位欠款合计为1,793万元，占总预收账款额5.40%。预收款项集中度低，主要为下游购书的学校、图书馆等，单笔金额小，占比少。



截至报告期期末数中，无预收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位出版集团款项。

### （3）其他应付款

本公司的其他应付款包括职工安置经费、改制提留费、稿费和代付社保款等。

#### ① 其他应付款变化趋势的分析

表 11-43 其他应付款变化趋势的分析

| 科目         | 2011年6月30日 |        | 2010年12月31日 |        | 2009年12月31日 |       | 2008年12月31日 |
|------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|-------|-------------|
|            | 金额<br>(万元) | 增幅     | 金额<br>(万元)  | 增幅     | 金额<br>(万元)  | 增幅    | 金额<br>(万元)  |
| 其他应付款      | 33,172     | -8.17% | 36,121      | -9.62% | 39,965      | 8.36% | 36,883      |
|            | 占比         |        | 占比          |        | 占比          |       | 占比          |
| 其他应付款/流动负债 | 13.28%     |        | 12.79%      |        | 19.03%      |       | 17.85%      |
| 其他应付款/总负债  | 10.23%     |        | 10.14%      |        | 15.48%      |       | 14.96%      |

截至2008年、2009年、2010年年末和2011年上半年末，本公司的其他应付款分别为36,883万元、39,965万元、36,121万元和33,172万元。江苏省和海南省当地免费教材采购均实行定额结算，当年免费教材拨款超过结算金额的部分计入其他应付款。2010年末其他应付款较2009年末减少9.62%，主要是由于：（1）海南省当地的免费教材款拨款有所减少；（2）缴付了部分通过其他应付款计提的税费。2011年上半年末其他应付款较2010年末减少8.17%，主要是由于：（1）江苏省当地的免费教材款拨款有所减少；（2）改制提留费用有所减少。

报告期内，公司其他应付款占流动负债和总负债的比例相对稳定。

#### ② 其他应付款的主要欠款人分析

表 11-44 其他应付款的主要欠款对象情况

| 欠款单位名称           | 金额（万元） | 款项性质   | 占总其他应付款比例 |
|------------------|--------|--------|-----------|
| 2004年改制提留的职工安置费用 | 3,578  | 改制提留费用 | 10.79%    |
| 江苏省教研室           | 1,996  | 版税、稿费  | 6.02%     |
| 江苏省教育考试院         | 1,096  | 培训费    | 3.30%     |
| 牛津小学英语编写组者教研室    | 723    | 版税、稿费  | 2.18%     |
| 江苏凤凰资产管理有限责任公司   | 611    | 租金     | 1.84%     |

| 欠款单位名称 | 金额(万元) | 款项性质 | 占总其他应付款比例 |
|--------|--------|------|-----------|
| 合计     | 8,004  |      | 24.13%    |

本公司其他应付款前五名欠款单位欠款合计为 8,004 万元，占总其他应付款额 24.13%。其中占比最大为 2004 年改制提留的职工安置经费，占比 10.79%。

#### (4) 应付职工薪酬

##### ① 应付职工薪酬变化趋势的分析

表 11-45 应付职工薪酬变化趋势的分析

| 科目          | 2011年6月30日 |       | 2010年12月31日 |        | 2009年12月31日 |        | 2008年12月31日 |
|-------------|------------|-------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|
|             | 金额(万元)     | 增幅    | 金额(万元)      | 增幅     | 金额(万元)      | 增幅     | 金额(万元)      |
| 应付职工薪酬      | 18,507     | 3.28% | 17,919      | 12.81% | 15,884      | -3.90% | 16,530      |
|             | 占比         |       | 占比          |        | 占比          |        | 占比          |
| 应付职工薪酬/流动负债 | 7.41%      |       | 6.34%       |        | 7.56%       |        | 8.00%       |
| 应付职工薪酬/总负债  | 5.71%      |       | 5.03%       |        | 6.15%       |        | 6.70%       |

截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，本公司的应付职工薪酬分别为 16,530 万元、15,884 万元、17,919 万元和 18,507 万元。2009 年末应付职工薪酬较 2008 年末下降 3.90%，主要是因为本公司下属凤凰社公司于当年用历年工资结余支付职工薪酬，因此导致当年列支的应付职工薪酬有所下降；2010 年末应付职工薪酬较 2009 年增加 12.81%，主要是因为本公司相应提高了人员工资福利计划总额。

##### ② 应付职工薪酬的结构分析

表 11-46 应付职工薪酬的构成情况

单位：万元

| 项目              | 2010年12月31日 | 本期增加   | 本期减少   | 2011年6月30日 |
|-----------------|-------------|--------|--------|------------|
| (1) 工资、奖金、津贴和补贴 | 15,914      | 27,345 | 26,662 | 16,597     |
| (2) 职工福利费       | -           | 3,146  | 3,146  | -          |
| (3) 社会保险费       | 235         | 5,477  | 5,532  | 179        |
| 其中：医疗保险费        | 27          | 1,310  | 1,311  | 26         |
| 基本养老保险费         | 200         | 3,442  | 3,565  | 76         |

| 项目        | 2010年<br>12月31日 | 本期增加          | 本期减少          | 2011年<br>6月30日 |
|-----------|-----------------|---------------|---------------|----------------|
| 年金缴费      | -               | 159           | 84            | 75             |
| 失业保险费     | 5               | 379           | 383           | 1              |
| 工伤保险费     | 1               | 87            | 88            | 0              |
| 生育保险费     | 2               | 100           | 101           | 0              |
| (4) 住房公积金 | (1)             | 2,497         | 2,498         | (3)            |
| (5) 辞退福利  | -               | 18            | 7             | 11             |
| (6) 其他    | 1,771           | 1,695         | 1,744         | 1,722          |
| <b>合计</b> | <b>17,919</b>   | <b>40,178</b> | <b>39,590</b> | <b>18,507</b>  |

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

### (5) 应交税费

表 11-47 应交税费的构成分析

| 税费项目      | 2011年6月30日 | 2010年12月31日    | 2009年12月31日    |
|-----------|------------|----------------|----------------|
| 增值税       | (272)      | (4,523)        | (574)          |
| 营业税       | 245        | 162            | 178            |
| 城建税       | 269        | 220            | 271            |
| 企业所得税     | (107)      | (774)          | (3,023)        |
| 个人所得税     | 150        | 653            | 583            |
| 土地增值税     | (1)        | (1)            | 9              |
| 教育费附加     | 196        | 126            | 158            |
| 房产税       | 330        | 314            | 296            |
| 土地使用税     | 36         | 37             | 26             |
| 印花税       | 10         | 16             | 18             |
| 契税        | 8          | -              | 547            |
| 其他        | 20         | 23             | 84             |
| <b>合计</b> | <b>885</b> | <b>(3,748)</b> | <b>(1,427)</b> |

截至2008年、2009年、2010年年末和2011年上半年末，本公司应交税费分别为-1,335万元、-1,427万元、-3,748万元和885万元。报告期内前三年年末的应交税费均为负数，主要是因为：(1) 增值税：当年相应的进货尚未销售或到结算期时进项税已申

报抵扣而尚无销项税，导致增值税净额为负数；（2）所得税：本公司大部分子公司享受所得税减免或返还优惠政策，导致应缴纳的所得税挂账显示为负数。截至 2011 年上半年末，应交税费为 885 万元，主要是因为：本公司于 2008 年-2010 年享受增值税免税政策，导致期末留抵增值税较多，而截至 2011 年 6 月 30 日尚未取得新的享受增值税免征的政策，导致期末增值税为应交数。

### （6）应付股利

截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，本公司的应付股利分别为 0、0、64,025 万元和 22,218 万元。2010 年前公司的应付股利为 0，主要是因为公司尚未进行股利分配。2010 年，本公司于 2010 年第三次临时股东大会审议通过《关于对截至 2010 年 8 月 31 日利润进行分配的议案》，同意本公司向 2010 年 8 月 31 日在册股东派发现金股利共计 4.55 亿元；同年，按增资协议约定，出版集团向本公司注入的出版主业资产自评估基准日 2010 年 8 月 31 日至增资完成日期间形成的收益 1.86 亿元，由出版集团单独享有；因此，截至 2010 年末，应付股利共计 6.4 亿元。2011 年上半年，本公司根据 2010 年应付股利情况进行了股利分配，并于 2010 年度股东大会审议通过《关于对公司截至 2010 年 12 月 31 日利润进行分配的议案》，同意本公司向 2010 年 12 月 31 日在册股东派发现金股利 2.10 亿元。

### 3、非流动负债构成及其变化分析

截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，本公司非流动负债分别为 39,945 万元、48,125 万元、73,932 万元和 74,481 万元，2009 年末、2010 年末和 2011 年上半年末分别较上期增长 20.48%、53.62%和 0.74%。同期，非流动负债占负债总额的比例分别为 16.20%、18.64%、20.75%和 22.97%，呈逐年上升态势。

本公司的非流动负债中超过 96%为专项应付款。专项应付款主要包括增值税减免及返还和政府拆迁补偿款；截至 2011 年 6 月 30 日，上述两者占专项应付款余额的比例分别为 79.93%和 20.03%。

根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2009]147 号）的规定，县及县以下新华书店减免及返还的增值税税款应专项用于发行网点建设和信息系统建设，故本公司将其计入专项应付款。

### （三）偿债能力分析

#### 1、主要偿债能力指标

表 11-48 主要偿债能力指标

| 财务指标          | 2011年<br>6月30日 | 2010年<br>12月31日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 |
|---------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动比率（倍）       | 1.92           | 1.82            | 2.42            | 2.28            |
| 速动比率（倍）       | 1.53           | 1.42            | 1.92            | 1.73            |
| 资产负债率（母公司）    | 43.70%         | 45.01%          | 36.53%          | 39.77%          |
| 资产负债率（合并）     | 43.70%         | 46.80%          | 32.99%          | 35.99%          |
|               | 2011年1-6月      | 2010年度          | 2009年度          | 2008年度          |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 38,780         | 83,542          | 80,751          | 64,137          |
| 利息保障倍数（倍）     | -              | 1,136           | 1,680           | 688             |

注：由于 2011 年 1-6 月利息支出为 0，因此相应的利息保障倍数不可计算。

上述指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产\*100%

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出

截至 2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末，本公司的流动比率分别为 2.28、2.42、1.82 和 1.92，速动比率分别为 1.73、1.92、1.42 和 1.53。流动比率和速动比率除在 2010 年底开始有所下降外，均保持较高水平，主要是因为：截至 2010 年底，货币资金因资产剥离有所下降，且应付股利较 2009 年底增长 6.4 亿元。上述大额应付股利为 2010 年度所作的分红决议所致，为偶发性账务情况，非日常经营性流动负债。因此，剔除该笔应付股利的影响因素，本公司流动比率和速动比率在报告期内均保持稳定水平。截至 2008 年、2009 年和 2010 年年末，如考虑剔除该笔应付股利的影响，本公司的流动比率分别为 2.28、2.42 和 2.36，速动比率分别为 1.73、1.92 和 1.84。

公司合并口径资产负债率除在 2010 年底开始有所上升外，在报告期其他年份内均保持稳定，且处于合理水平。2010 年底公司合并口径资产负债率有所上升的原因，主要为：（1）上文提到的货币资金下降和应付股利上升；（2）部分固定资产和投资性房地

产通过资产无偿划转的方式进行剥离；（3）专项应付款有所上升。

本公司在 2008 年度、2009 年度和 2010 年度的利息保障倍数分别为 688 倍、1,680 倍和 1,136 倍。表明公司业务规模和盈利水平稳定，利息支出较少，偿债能力强。

## 2、影响偿债能力的主要因素

公司的负债中并无长期有息债务，且短期有息债务占比极小，而主要为应付账款。2008 年、2009 年、2010 年年末和 2011 年上半年末应付账款占公司负债总额的比例分别为 48.72%、45.64%、35.03% 和 43.72%。因此，对公司偿债能力产生影响的主要因素是应付账款的偿还能力。公司应付账款的主要对象都是出版社等供应商。截至 2011 年 6 月 30 日，公司应付前 5 名单位款项占公司应付账款总额的比例 5.07%。

由于公司不仅是出版发行全产业链的综合性公司，也是全国最大的出版物发行商，在行业中享有良好信誉；且公司在长期的业务经营中与主要供应商建立了长期合作关系，供应商对本公司的应付账款也给予优惠的账期；同时，公司的销售对象主要是学校、图书馆、教育行政主管部门等，发生应收账款坏账的可能性较低。综上所述，公司的偿债能力可以得到较好的保障。

## 3、主要偿债能力指标同行业比较分析

表 11-49 主要偿债能力指标同行业比较

| 项目      | 公司简称 | 2011 年<br>1-6 月 | 2010 年      | 2009 年      | 2008 年      |
|---------|------|-----------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率（倍） | 新华传媒 | 0.73            | 0.72        | 1.46        | 1.19        |
|         | 皖新传媒 | 3.32            | 3.25        | 1.91        | 1.72        |
|         | 出版传媒 | 2.29            | 2.36        | 2.10        | 2.60        |
|         | 时代出版 | 3.37            | 3.22        | 2.84        | 3.40        |
|         | 中南传媒 | 2.92            | 2.91        | 1.20        | 0.87        |
|         | 平均值  | <b>2.53</b>     | <b>2.49</b> | <b>1.90</b> | <b>1.96</b> |
|         | 本公司  | <b>1.92</b>     | <b>1.82</b> | <b>2.42</b> | <b>2.28</b> |
| 速动比率（倍） | 新华传媒 | 0.65            | 0.63        | 1.00        | 0.83        |
|         | 皖新传媒 | 3.13            | 3.05        | 1.73        | 1.52        |
|         | 出版传媒 | 1.52            | 1.49        | 1.42        | 1.88        |
|         | 时代出版 | 2.65            | 2.42        | 1.98        | 2.01        |
|         | 中南传媒 | 2.59            | 2.60        | 0.95        | 0.67        |

| 项目        | 公司简称 | 2011年<br>1-6月 | 2010年  | 2009年  | 2008年  |
|-----------|------|---------------|--------|--------|--------|
|           | 平均值  | 2.11          | 2.04   | 1.42   | 1.38   |
|           | 本公司  | 1.53          | 1.42   | 1.92   | 1.73   |
| 资产负债率（合并） | 新华传媒 | 55.22%        | 53.30% | 33.55% | 41.67% |
|           | 皖新传媒 | 23.79%        | 24.42% | 35.24% | 36.41% |
|           | 出版传媒 | 32.86%        | 31.55% | 34.58% | 29.85% |
|           | 时代出版 | 21.87%        | 23.04% | 24.13% | 19.51% |
|           | 中南传媒 | 27.63%        | 27.19% | 51.86% | 65.09% |
|           | 平均值  | 32.27%        | 31.90% | 35.87% | 38.51% |
|           | 本公司  | 43.70%        | 46.80% | 32.99% | 35.99% |

2008年末和2009年末，公司的流动比率和速动比率均显著高于同行业可比公司平均值，资产负债率低于可比公司平均值。2010年，由于皖新传媒与中南传媒均在当年实现IPO获得大量募集资金，因此其流动比率、速动比率大幅度上升，且资产负债率显著下降，从而对行业平均值变动影响较大，相对较为不可比。

#### （四）资产周转能力分析

##### 1、主要资产周转能力指标

表 11-50 主要资产周转能力指标

| 财务指标         | 2011年<br>1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|--------------|---------------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次/年） | 16.06         | 20.06  | 23.56  | 16.25  |
| 存货周转率（次/年）   | 3.54          | 2.94   | 2.73   | 2.60   |
| 总资产周转率（次/年）  | 0.81          | 0.70   | 0.69   | 0.70   |

注：2011年1-6月数据均已进行年化处理，应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率未年化数值分别为8.03、1.77和0.41。

应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额

存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额

总资产周转率 = 营业收入 / 总资产平均余额

2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，本公司的应收账款周转率分别

为 16.25 次、23.56 次、20.06 次和 16.06 次，2011 年上半年由于应收账款大幅上升导致周转率有所下降。近年来本公司积极加强风险管理，完善应收账款催收监督管理机制，加速流动资金周转，力争进一步加强本公司的资产使用效率。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，本公司的存货周转率分别为 2.60 次、2.73 次、2.94 次和 3.54 次，周转率显著提高。本公司根据存货价值、营运资金状况、销售规模及市场需求等因素管理存货水平，确保存货周转速度，减少存货资金占用，提高本公司资金利用效率。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，本公司的总资产周转率分别为 0.70 次、0.69 次、0.70 次和 0.81 次，保持稳中有升。

## 2、主要资产周转能力指标同行业比较分析

表 11-51 主要资产周转能力指标同行业比较

| 项目               | 公司简称 | 2011 年<br>1-6 月 | 2010 年       | 2009 年       | 2008 年       |
|------------------|------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 应收账款周转率<br>(次/年) | 新华传媒 | 4.90            | 5.28         | 4.22         | 5.14         |
|                  | 皖新传媒 | 5.89            | 7.40         | 8.13         | 10.10        |
|                  | 出版传媒 | 4.08            | 4.37         | 4.05         | 4.65         |
|                  | 时代出版 | 4.68            | 4.14         | 4.35         | 7.17         |
|                  | 中南传媒 | 11.38           | 17.09        | 15.67        | n/a          |
|                  | 平均值  | <b>6.19</b>     | <b>7.66</b>  | <b>7.29</b>  | <b>6.76</b>  |
|                  | 本公司  | <b>16.06</b>    | <b>20.06</b> | <b>23.56</b> | <b>16.25</b> |
| 存货周转率<br>(次/年)   | 新华传媒 | 5.76            | 3.89         | 2.66         | 3.70         |
|                  | 皖新传媒 | 7.97            | 8.98         | 8.94         | 9.02         |
|                  | 出版传媒 | 1.52            | 1.69         | 2.04         | 2.25         |
|                  | 时代出版 | 2.94            | 2.30         | 2.24         | 3.31         |
|                  | 中南传媒 | 3.35            | 3.65         | 3.40         | n/a          |
|                  | 平均值  | <b>4.31</b>     | <b>4.10</b>  | <b>3.86</b>  | <b>4.57</b>  |
|                  | 本公司  | <b>3.54</b>     | <b>2.94</b>  | <b>2.73</b>  | <b>2.60</b>  |
| 总资产周转率<br>(次/年)  | 新华传媒 | 0.39            | 0.56         | 0.65         | 1.10         |
|                  | 皖新传媒 | 0.57            | 0.73         | 0.89         | 0.96         |
|                  | 出版传媒 | 0.56            | 0.58         | 0.62         | 0.62         |
|                  | 时代出版 | 0.62            | 0.58         | 0.70         | 1.13         |
|                  | 中南传媒 | 0.50            | 0.62         | 0.76         | n/a          |



| 项目 | 公司简称 | 2011年<br>1-6月 | 2010年 | 2009年 | 2008年 |
|----|------|---------------|-------|-------|-------|
|    | 平均值  | 0.53          | 0.61  | 0.72  | 0.95  |
|    | 本公司  | 0.81          | 0.70  | 0.69  | 0.70  |

注：2011年1-6月数据均已进行年化处理

从上表可以看出，公司应收账款周转率远远高于同行业上市公司的水平，说明公司的账款管理能力非常突出，账款回收高效有力；存货周转率位于行业指标范围中段，表明公司存货管理能力符合行业特性；总资产周转率与行业可比公司平均值相当，表明公司资本结构政策与行业特性相适应。

综上所述，本公司管理层认为：本公司资产运营效率较高，为公司持续快速发展奠定了基础。

## （五）财务性投资分析

公司投资的交易性金融资产情况如下：

表 11-52 交易性金融资产情况

单位：万元

|           | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|
| 交易性权益工具投资 | 100        | 3           | 175         |
| 合计        | 100        | 3           | 175         |

截至2010年12月31日，本公司的交易性金融资产主要为中煤能源股票122,967股，该股票已于2010年3月5日出售。

截至2011年6月30日，本公司的交易性金融资产主要为本公司子公司购买的新股41万元及购买的基金（“神州3号”集合资产管理计划）59万元。

## 二、盈利状况分析

本公司的主要业务为图书出版物及音像制品的出版、发行及文化用品销售。其中，图书出版物主要包括教材和一般图书（含教辅）。

表 11-53 利润表简表

单位：万元

| 项 目              | 2011年1-6月     | 2010年度        | 2009年度        | 2008年度        |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入             | 303,527       | 540,700       | 503,732       | 457,356       |
| 营业利润             | 33,145        | 57,718        | 60,972        | 44,825        |
| 利润总额             | 33,302        | 66,949        | 66,635        | 51,520        |
| 减：所得税费用          | 600           | 605           | 1,668         | 6,360         |
| <b>净利润</b>       | <b>32,702</b> | <b>66,344</b> | <b>64,967</b> | <b>45,160</b> |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 33,164        | 66,205        | 64,238        | 45,290        |
| 少数股东损益           | (462)         | 139           | 730           | (130)         |

随着近几年出版发行行业的持续发展、居民对文化用品支出投入的不断提高，本公司的业务量也不断扩大，2010年度实现营业收入540,700万元，较2009年度增长7.34%。随着收入的增长，本公司的盈利能力也大幅提高，2010年度本公司实现净利润66,344万元，归属于母公司所有者的净利润66,205万元。

总体来看，本公司在报告期内的营业收入、净利润和归属于母公司股东/所有者的净利润，总体呈现出增长态势。2008年-2010年，营业收入、利润总额、净利润和归属于母公司所有者净利润的年复合增长率分别为8.73%、13.99%、21.21%和20.91%。

### （一）营业收入构成与变化情况分析

#### 1、营业收入的总体变化情况

表 11-54 营业收入构成情况

单位：万元

| 科目             | 2011年1-6月 | 2010年度  | 2009年度  | 2008年度  |
|----------------|-----------|---------|---------|---------|
| 主营业务收入         | 294,137   | 524,874 | 490,576 | 447,809 |
| 其他业务收入         | 9,390     | 15,827  | 13,156  | 9,547   |
| 营业收入合计         | 303,527   | 540,700 | 503,732 | 457,356 |
| 主营业务收入/营业收入（%） | 96.91%    | 97.07%  | 97.39%  | 97.91%  |

本公司营业收入包括主营业务收入和其他业务收入，主营业务收入主要来自教材、一般图书（含教辅）、音像制品、文化用品等产品的出版和发行。其他业务收入主要包括租金收入。

本公司主营业务收入呈现逐年增长态势。从上表可以看出，报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均超过 96%，说明公司主业突出，同时也有进行多元化发展和进行产业链拓展的空间。

报告期内，公司主营业务收入和营业收入稳步增长，业绩良好。

## 2、主营业务收入的构成与占比情况

表 11-55 主营业务收入的主要产品构成与占比情况

| 项目          | 2011年1-6月      |                | 2010年度         |                | 2009年度         |                | 2008年度         |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             |
| <b>一、出版</b> | <b>102,813</b> | <b>28.50%</b>  | <b>222,200</b> | <b>32.74%</b>  | <b>206,198</b> | <b>33.26%</b>  | <b>190,403</b> | <b>32.71%</b>  |
| 教材          | 37,352         | 10.35%         | 79,724         | 11.75%         | 81,282         | 13.11%         | 89,322         | 15.34%         |
| 一般图书        | 59,379         | 16.46%         | 135,228        | 19.93%         | 117,608        | 18.97%         | 97,623         | 16.77%         |
| 音像制品        | 6,082          | 1.69%          | 7,249          | 1.07%          | 7,308          | 1.18%          | 3,457          | 0.59%          |
| <b>二、发行</b> | <b>257,983</b> | <b>71.50%</b>  | <b>456,481</b> | <b>67.26%</b>  | <b>413,781</b> | <b>66.74%</b>  | <b>391,692</b> | <b>67.29%</b>  |
| 教材          | 57,304         | 15.88%         | 123,276        | 18.16%         | 120,270        | 19.40%         | 122,936        | 21.12%         |
| 一般图书        | 169,043        | 46.85%         | 289,731        | 42.69%         | 267,535        | 43.15%         | 247,628        | 42.54%         |
| 音像制品        | 4,463          | 1.24%          | 8,643          | 1.27%          | 5,726          | 0.92%          | 9,165          | 1.57%          |
| 文化用品及其他     | 27,173         | 7.53%          | 34,831         | 5.13%          | 20,250         | 3.27%          | 11,963         | 2.06%          |
| <b>汇总数</b>  | <b>360,796</b> | <b>100.00%</b> | <b>678,681</b> | <b>100.00%</b> | <b>619,979</b> | <b>100.00%</b> | <b>582,095</b> | <b>100.00%</b> |
| 减：内部抵消数     | 66,659         |                | 153,807        |                | 129,403        |                | 134,286        |                |
| <b>合计</b>   | <b>294,137</b> |                | <b>524,874</b> |                | <b>490,576</b> |                | <b>447,809</b> |                |

从主营业务收入的产品构成来看，本公司主营业务主要包括两大类业务，即出版和发行；其中发行业务占报告期内主营业务收入（汇总数）比重较高，报告期内均保持在 66% 以上。

报告期内，出版业务收入中以教材和一般图书出版为主。报告期内，教材出版收入占公司主营业务收入（汇总数）的比例为 10%-15%；同期，一般图书出版收入占公司主营业务收入（汇总数）的比例为 16%-20%。

报告期内，发行业务收入中以教材和一般图书发行为主。报告期内，教材发行收入占公司主营业务收入（汇总数）的比例为 15%-21%；同期，一般图书发行收入占公司主营业务收入（汇总数）的比例为 42%-47%。

表 11-56 主营业务收入的地区构成与占比情况

| 地区         | 2011年1-6月      |                | 2010年度         |                | 2009年度         |                | 2008年度         |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             |
| 江苏省        | 329,177        | 91.24%         | 599,373        | 88.31%         | 541,638        | 87.36%         | 513,461        | 88.21%         |
| 海南省        | 11,868         | 3.29%          | 27,499         | 4.05%          | 13,259         | 2.14%          | 376            | 0.06%          |
| 其他省市       | 19,751         | 5.47%          | 51,809         | 7.63%          | 65,081         | 10.50%         | 68,258         | 11.73%         |
| <b>汇总数</b> | <b>360,796</b> | <b>100.00%</b> | <b>678,681</b> | <b>100.00%</b> | <b>619,979</b> | <b>100.00%</b> | <b>582,095</b> | <b>100.00%</b> |
| 减：内部抵消数    | 66,659         |                | 153,807        |                | 129,403        |                | 134,286        |                |
| <b>合计</b>  | <b>294,137</b> |                | <b>524,874</b> |                | <b>490,576</b> |                | <b>447,809</b> |                |

从主营业务收入的地区构成来看，江苏省是公司最主要的主营业务收入来源地区，原因在于：本公司出版和发行业务中的教材教辅比重较大，主要客户是省内的学校和教育部门等。2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，江苏省销售收入占公司主营业务收入（汇总数）的比例分别为88.21%、87.36%、88.31%和91.24%。公司于2009年成功收购海南新华并将其第四季度收益纳入合并报表，2009年海南省的销售收入占公司主营业务收入（汇总数）的比例为2.14%。

公司为国内首家进行大规模跨省并购的综合性出版发行企业，对海南新华的成功收购进一步巩固了公司的全国领先地位，有助于公司进一步扩大市场占有率、提高收入规模。预计未来本公司在外省的销售比重将逐步增加。

### 3、主营业务收入变化趋势情况

表 11-57 主营业务收入的主要产品变动情况

|             | 2011年1-6月      | 2010年度         |               | 2009年度         |              | 2008年度         |
|-------------|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|             | 金额<br>(万元)     | 金额<br>(万元)     | 同比增长          | 金额<br>(万元)     | 同比增长         | 金额<br>(万元)     |
| <b>一、出版</b> | <b>102,813</b> | <b>222,200</b> | <b>7.76%</b>  | <b>206,198</b> | <b>8.30%</b> | <b>190,403</b> |
| 教材          | 37,352         | 79,724         | -1.92%        | 81,282         | -9.00%       | 89,322         |
| 一般图书        | 59,379         | 135,228        | 14.98%        | 117,608        | 20.47%       | 97,623         |
| 音像制品        | 6,082          | 7,249          | -0.80%        | 7,308          | 111.37%      | 3,457          |
| <b>二、发行</b> | <b>257,983</b> | <b>456,481</b> | <b>10.32%</b> | <b>413,781</b> | <b>5.64%</b> | <b>391,692</b> |
| 教材          | 57,304         | 123,276        | 2.50%         | 120,270        | -2.17%       | 122,936        |
| 一般图书        | 169,043        | 289,731        | 8.30%         | 267,535        | 8.04%        | 247,628        |

|            | 2011年1-6月      | 2010年度         |              | 2009年度         |              | 2008年度         |
|------------|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|            | 金额<br>(万元)     | 金额<br>(万元)     | 同比增长         | 金额<br>(万元)     | 同比增长         | 金额<br>(万元)     |
| 音像制品       | 4,463          | 8,643          | 50.94%       | 5,726          | -37.52%      | 9,165          |
| 文化用品及其他    | 27,173         | 34,831         | 72.01%       | 20,250         | 69.27%       | 11,963         |
| <b>汇总数</b> | <b>360,796</b> | <b>678,681</b> | <b>9.47%</b> | <b>619,979</b> | <b>6.51%</b> | <b>582,095</b> |
| 减：内部抵消数    | 66,659         | 153,807        |              | 129,403        |              | 134,286        |
| <b>合计</b>  | <b>294,137</b> | <b>524,874</b> | <b>6.99%</b> | <b>490,576</b> | <b>9.55%</b> | <b>447,809</b> |

报告期内，本公司主营业务收入稳步增长，2008年度至2010年度的年均增长率达8.26%。2010年度较2009年度主营业务收入增长34,298万元，增加6.99%，主要是当年出版和发行业务收入均取得了较大的增长所致；2009年度较2008年度主营业务收入增长42,767万元，增加9.55%，主要是由于当年出版业务收入增长较大所致。

各类业务在报告期内的变动情况分析如下：

### (1) 出版业务

2008年度、2009年度和2010年度本公司出版业务营业收入分别为190,403万元、206,198万元和222,200万元，年均增幅达到8.03%。

#### ① 教材出版收入变动情况分析

2009年度教材出版收入较2008年度减少8,040万元，同比降低9.00%，主要是因为：（1）2009年学生生源人数有所下降；（2）从2008年春季起，在全省建立部分课程教科书循环使用制度，执行当年按照学生人数为各小学、初中足额配备教科书，以后每年按学生人数的五分之一配发新书，因此该政策有一定的滞后效应，对教材收入的影响从2009年开始体现。

2010年度教材出版收入较2009年度减少1,559万元，同比降低1.92%，主要是因为2010年度的学生生源人数进一步有所下降。

#### ② 一般图书出版收入变动情况分析

2009年度一般图书出版收入较2008年度增长19,985万元，同比增加20.47%，主要是因为：（1）本公司通过积极拓展省内外地区销售、开展省外直销渠道，促进教辅出版业务的大幅增长，2009年教辅出版收入较2008年增长14,364万元；（2）本公司下属

各出版社公司通过积极策划选题出版图书，2009年一般图书出版品种较2008年增加近10%，尤其是再版书品种增幅显著，2009年度比2008年增加926种，增幅26.42%。

2010年度一般图书出版收入较2009年度增长17,620万元，同比增加14.98%，主要是因为：（1）本公司的教辅出版收入进一步增长，2010年较2009年增长18,656万元；（2）本公司下属各出版社公司持续保持高质量图书出版，2010年一般图书出版品种较2009年增加逾13%，尤其是当年的新书品种增幅较大，2010年度比2009年度增加1,479种，增幅34.66%。

### ③ 音像制品出版收入变动情况分析

本公司音像制品出版不包括音像教材教辅制品的出版。总体来说，由于网络普及性的逐渐提高，音像节目的网络在线可得性显著提升，导致本公司的音像制品出版收入在报告期内增长不显著。2009年度，音像制品出版收入较2008年度大幅上升，主要原因是：译林社公司依托品牌优势挖掘已有客户的潜在购买需求，如江苏省电教馆增加2,800万元销售收入，从而带来当年音像制品出版收入的增长。

## （2）发行业务

2008年度、2009年度和2010年度本公司发行业务营业收入分别为391,692万元、413,781万元和456,481万元，年均增幅达到7.95%。

### ① 教材发行收入变动情况分析

2009年度教材发行收入较2008年度减少2,666万元，同比降低2.17%，主要是因为：（1）中小生源有所下降，导致免费教材发行收入降幅显著；（2）从2008年春季开始实行的教科书循环使用制度，其效应有所滞后，对2009年的教材发行收入影响较大。

2010年度教材发行收入较2009年度增加3,006万元，同比增长2.50%，主要是因为：（1）本公司于当年新设成立现代职教，其主营为职教类图书的教材及一般图书发行，该公司一定程度上提升了本公司当年的教材发行收入；（2）海南新华教材发行收入增长7,800万元，这是因为本公司于2009年8月底成功收购海南新华并计入其当年9-12月的发行收入，而2010年本公司将其发行收入全年合并；（3）负面影响则是中小生源进一步下降，免费教材发行收入同比下滑。上述各项因素综合导致了2010年度教材发行收入较同期稳中有升。

## ② 一般图书发行收入变动情况分析

2009年度一般图书发行收入较2008年度增长19,907万元，同比增加8.04%，主要是因为：本公司于当年增加包括凤凰太仓南洋书城、淮安书城、晋江书城和句容书城等书城投入运营，从而进一步推动一般图书销售收入。

2010年度一般图书发行收入较2009年度增长22,195万元，同比增加8.30%，主要是因为：本公司不但持续推进市场开拓，积极开发如徐州书城等大中型书城的运营，亦于当年新设成立现代职教，该公司的主营为教材及一般图书发行，为本公司2010年一般图书发行收入上升起到了积极的作用。

## ③ 音像制品和文化用品发行收入变动情况分析

本公司音像制品发行不包括音像教材教辅制品。由于网络普及性的逐渐提高，音像节目的网络在线可得性显著提升，使得报告期内本公司的音像制品发行业务的经营业绩受到一定影响。

文化用品等业务，虽占本公司主营业务收入比例较小，但本公司积极依托以江苏省内市场为基础、辐射全国的销售网络，充分发挥该销售网络的资源优势，利用现有门店销售文化用品，促进了该项发行业务的积极增长。报告期内，文化用品发行业务年均增幅高达70%，预计未来仍有可观的增长。

## 4、公司前五大客户情况

表 11-58 报告期内公司前五大客户情况

| 客户名称           | 2011年1-6月  |            |
|----------------|------------|------------|
|                | 营业收入总额（万元） | 占全部营业收入的比例 |
| 江苏省教育厅         | 38,456     | 12.67%     |
| 海南省教育厅         | 4,974      | 1.64%      |
| 江苏省电化教育馆       | 4,407      | 1.45%      |
| 南京康轩文化用品有限公司   | 2,071      | 0.68%      |
| 中南出版传媒集团湖南出版中心 | 866        | 0.29%      |
| 合计             | 50,775     | 16.73%     |
| 客户名称           | 2010年度     |            |
|                | 营业收入总额（万元） | 占全部营业收入的比例 |
| 江苏省教育厅         | 73,271     | 13.55%     |

|                |            |            |
|----------------|------------|------------|
| 海南省教育厅         | 10,817     | 2.00%      |
| 江苏省电化教育馆       | 3,819      | 0.71%      |
| 广东新华发行集团股份有限公司 | 2,334      | 0.43%      |
| 南京康轩文教图书有限公司   | 2,271      | 0.42%      |
| 合计             | 92,513     | 17.11%     |
| 客户名称           | 2009 年度    |            |
|                | 营业收入总额（万元） | 占全部营业收入的比例 |
| 江苏省教育厅         | 75,818     | 15.05%     |
| 海南省教育厅         | 5,717      | 1.14%      |
| 江苏省电化教育馆       | 4,647      | 0.92%      |
| 山东省新华书店        | 1,830      | 0.36%      |
| 山西新华书店集团有限公司   | 1,765      | 0.35%      |
| 合计             | 89,777     | 17.82%     |
| 客户名称           | 2008 年度    |            |
|                | 营业收入总额（万元） | 占全部营业收入的比例 |
| 江苏省教育厅         | 92,195     | 20.16%     |
| 安徽新华发行集团有限公司   | 2,701      | 0.59%      |
| 北京龙腾八方文化有限责任公司 | 2,266      | 0.50%      |
| 江苏省电化教育馆       | 1,807      | 0.40%      |
| 广东新华发行集团股份有限公司 | 1,254      | 0.27%      |
| 合计             | 100,223    | 21.92%     |

2008年、2009年、2010年和2011年1-6月，本公司来自前五大客户的营业收入合计分别占当期营业收入总额的21.92%、17.82%、17.11%和16.73%。本公司的前五大客户主要为省教育厅和其他图书发行企业。与2008年相比，本公司来自前五大客户的营业收入占当期总营业收入的比例于2009年、2010年和2011年1-6月略低，是因为：（1）根据国家有关规定，江苏省自2008年开始实行教科书循环使用制度，其效应有所滞后，对2009年的教材发行收入有一定影响，因此自2009年开始，江苏省教育厅作为本公司的第一大客户，对其销售的金额较2008年有所下降；（2）2009年度，使用免费教材的学生生源人数较2008年度有所下降。



## （二）主营业务成本构成与变化情况分析

随着业务量的增加与营业收入的增长，本公司的营业成本也逐年上升。2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，本公司的营业成本分别为272,596万元、298,039万元、319,239万元和185,262万元，2008年-2010年的年均增长率为8.22%。报告期内，本公司营业成本的上升主要因为本公司近年来业务规模逐年快速增长。

### 1、主营业务成本的构成与占比情况：分产品

表 11-59 主营业务成本的主要产品构成与占比情况

|             | 2011年1-6月      |                | 2010年度         |                | 2009年度         |                | 2008年度         |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             |
| <b>一、出版</b> | <b>76,678</b>  | <b>30.27%</b>  | <b>165,074</b> | <b>34.96%</b>  | <b>150,220</b> | <b>35.19%</b>  | <b>141,325</b> | <b>34.70%</b>  |
| 教材          | 26,751         | 10.56%         | 57,976         | 12.28%         | 59,924         | 14.04%         | 65,307         | 16.04%         |
| 一般图书        | 45,230         | 17.85%         | 101,393        | 21.47%         | 84,458         | 19.79%         | 72,988         | 17.92%         |
| 音像制品        | 4,697          | 1.85%          | 5,704          | 1.21%          | 5,839          | 1.37%          | 3,030          | 0.74%          |
| <b>二、发行</b> | <b>176,663</b> | <b>69.73%</b>  | <b>307,137</b> | <b>65.04%</b>  | <b>276,606</b> | <b>64.81%</b>  | <b>265,943</b> | <b>65.30%</b>  |
| 教材          | 39,569         | 15.62%         | 87,762         | 18.59%         | 86,371         | 20.24%         | 88,353         | 21.69%         |
| 一般图书        | 110,874        | 43.76%         | 186,159        | 39.42%         | 170,727        | 40.00%         | 160,728        | 39.47%         |
| 音像制品        | 3,206          | 1.27%          | 6,422          | 1.36%          | 4,207          | 0.99%          | 7,326          | 1.80%          |
| 文化用品及其他     | 23,014         | 9.08%          | 26,794         | 5.67%          | 15,302         | 3.59%          | 9,535          | 2.34%          |
| <b>汇总数</b>  | <b>253,342</b> | <b>100.00%</b> | <b>472,211</b> | <b>100.00%</b> | <b>426,826</b> | <b>100.00%</b> | <b>407,267</b> | <b>100.00%</b> |
| 减：内部抵消数     | 68,898         |                | 155,988        |                | 131,835        |                | 136,138        |                |
| <b>合计</b>   | <b>184,444</b> |                | <b>316,223</b> |                | <b>294,991</b> |                | <b>271,129</b> |                |

本公司的主营业务成本主要为出版和发行业务的营业成本，其中发行业务占比较高，报告期内均保持在64%以上，与本公司的主营业务收入结构保持一致。

报告期内，出版业务成本中以教材和一般图书出版为主。报告期内，教材出版成本占公司主营业务成本（汇总数）的比例为10%-16%；同期，一般图书出版成本占公司主营业务成本（汇总数）的比例为18%-22%。

报告期内，发行业务成本中以教材和一般图书发行为主。报告期内，教材发行成本占公司主营业务成本（汇总数）的比例为15%-22%；同期，一般图书发行成本占公司主营业务成本（汇总数）的比例为39%-44%。

## 2、主营业务成本的构成与占比情况：分项目

本公司的主营业务为出版业务和发行业务。根据不同的产品业务特点，其主营生产成本的组成项目也不同。

出版业务的生产成本相对较为复杂，由于图书出版的多品种、小批量的特点，导致不同书种之间所带来的生产成本（如印张、稿费、印装费等）各有不同，每种图书之间的可比性并不高。在此仅统计本公司的整体出版生产成本。

发行业务的生产成本相对较为简单，其主营业务成本多为采购的图书成本（即进价成本）。

报告期内，本公司主营业务成本中主要包括外购图书成本、纸张材料费、印装费和稿费等。

表 11-60 主营业务成本的主要项目构成与占比情况

| 项目        | 2011年1-6月      |                | 2010年          |                | 2009年          |                | 2008年          |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 金额<br>(万元)     | 比例             | 金额<br>(万元)     | 比例             | 金额<br>(万元)     | 比例             | 金额<br>(万元)     | 比例             |
| 外购图书成本    | 84,752         | 45.95%         | 126,873        | 40.12%         | 130,619        | 44.28%         | 129,767        | 47.86%         |
| 纸张材料费     | 31,118         | 16.87%         | 70,868         | 22.41%         | 64,273         | 21.79%         | 59,321         | 21.88%         |
| 印装费       | 19,999         | 10.84%         | 45,170         | 14.28%         | 42,810         | 14.51%         | 39,443         | 14.55%         |
| 制版费       | 1,444          | 0.78%          | 3,556          | 1.12%          | 4,047          | 1.37%          | 2,794          | 1.03%          |
| 稿费        | 9,444          | 5.12%          | 19,237         | 6.08%          | 15,093         | 5.12%          | 11,513         | 4.25%          |
| 租型费       | -              | 0.00%          | 3,036          | 0.96%          | 2,955          | 1.00%          | 3,792          | 1.40%          |
| 编辑经费      | 6,595          | 3.58%          | 12,415         | 3.93%          | 12,801         | 4.34%          | 8,725          | 3.22%          |
| 直接人工      | 1,577          | 0.86%          | 6,313          | 2.00%          | 6,430          | 2.18%          | 5,409          | 1.99%          |
| 其他        | 29,515         | 16.00%         | 28,753         | 9.09%          | 15,962         | 5.41%          | 10,366         | 3.82%          |
| <b>合计</b> | <b>184,444</b> | <b>100.00%</b> | <b>316,223</b> | <b>100.00%</b> | <b>294,991</b> | <b>100.00%</b> | <b>271,129</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，影响公司主营业务成本的主要因素为外购图书成本、纸张材料费、印装费和稿费。报告期内，以上四项合计占主营业务成本的比例每年均在78%以上。

外购图书成本：主要为本公司经营发行业务中，对外部出版社和外部发行企业进行图书采购时发生的成本。2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年，该项目占主营业务成本的比例最高，分别为47.86%、44.28%、40.12%和45.95%。

纸张材料费：主要为本公司经营出版业务中，为印刷而采购纸张所发生的成本，主要取决于纸张采购价格和耗用量。2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年，该项目占主营业务成本的比例分别为21.88%、21.79%、22.41%和16.87%。

印装费：主要为本公司经营出版业务中，为书籍印刷装订所发生的成本。2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年，该项目占主营业务成本的比例分别为14.55%、14.51%、14.28%和10.84%。

稿费：主要为本公司经营出版业务中，支付给作者的稿酬。2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年，该项目占主营业务成本的比例分别为4.25%、5.12%、6.08%和5.12%。

在本公司的各项主营业务成本中，对公司影响最大的原材料类项目为纸张材料费。

表 11-61 纸张采购均价情况

| 项目  | 2011年1-6月      |        | 2010年          |       | 2009年          |         | 2008年          |
|-----|----------------|--------|----------------|-------|----------------|---------|----------------|
|     | 采购均价<br>(千元/吨) | 变动率    | 采购均价<br>(千元/吨) | 变动率   | 采购均价<br>(千元/吨) | 变动率     | 采购均价<br>(千元/吨) |
| 卷筒纸 | 6.06           | -0.66% | 6.10           | 6.05% | 5.75           | -11.50% | 6.50           |
| 平板纸 | 6.43           | -0.83% | 6.49           | 4.97% | 6.18           | -9.36%  | 6.82           |
| 新闻纸 | 5.29           | 9.79%  | 4.82           | 9.85% | 4.39           | -17.16% | 5.30           |

受金融危机影响，2009年新闻纸带动纸价大幅下降，各类纸张采购均价较2008年下滑10%-20%。因此，2009年本公司的纸张材料费在主营业务成本中的占比亦低于2008年水平。2010年，随着经济复苏，纸张采购价格有所回调，各类纸张采购均价较2009年上涨5%-10%，基本回到金融危机前水平。因此，2010年本公司的纸张材料费在主营业务成本中的占比亦高于2009年水平。2011年上半年，新闻纸采购均价产生较大幅度上升，基本也已回到金融危机前水平。

尽管报告期内纸张价格波动较为显著，但同期本公司的毛利率却保持相对平稳态势。2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，本公司的主营业务毛利率分别为39.45%、39.87%、39.75%和37.29%。由此可见，原材料纸张价格的波动并未对本公司的利润水平产生较大影响，这主要是因为：（1）本公司作为行业内最大的出版发行综合性企业之一，产业链完整、生产经营规模较大，报告期内不直接需要进行纸张采购的

发行业务收入占公司主营业务收入比例较大，且发行业务收入在报告期内增速较快，这很大程度上降低了纸张价格波动对公司整体毛利率的影响；（2）本公司积极推行科学的集约化管理与成本集中采购，尤其是对于纸张等原材料的采购，采用分批滚动采购方式，因此每年的平均成本变动要低于市场价格的变动；（3）一般图书出版业务中，由于一般图书属于市场定价，其销售价格为按照印张基准价所确定码洋的一定折扣，因此纸张成本与销售价格为正相关关系，一定程度上消除了纸张价格波动的影响；（4）教材出版业务中，教材属政府定价，定价依据主要为教材成本，因此教材的原材料价格变动从长期看不会对公司利润产生较大影响。

### 3、公司前五大供应商情况

表 11-62 报告期内公司前五大供应商情况

| 供应商名称             | 2011年1-6月 |          |
|-------------------|-----------|----------|
|                   | 采购总额（万元）  | 占营业成本的比例 |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司    | 22,753    | 12.28%   |
| 人民教育出版社宣传发行部      | 1,991     | 1.07%    |
| 东南大学出版社发行科        | 1,418     | 0.77%    |
| 上海蓝色畅想图书发行有限公司（京） | 1,292     | 0.70%    |
| 江苏可一出版物发行集团       | 1,234     | 0.67%    |
| 合计                | 28,688    | 15.49%   |
| 供应商名称             | 2010年度    |          |
|                   | 采购总额（万元）  | 占营业成本的比例 |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司    | 35,477    | 11.11%   |
| 人民教育出版社           | 9,615     | 3.01%    |
| 江苏可一出版物发行集团有限公司   | 3,695     | 1.16%    |
| 上海蓝色畅想图书发行有限公司    | 3,616     | 1.13%    |
| 东南大学出版社           | 3,010     | 0.94%    |
| 合计                | 55,413    | 17.36%   |
| 供应商名称             | 2009年度    |          |
|                   | 采购总额（万元）  | 占营业成本的比例 |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司    | 24,995    | 8.39%    |
| 人民教育出版社           | 9,055     | 3.04%    |
| 江苏可一出版物发行集团有限公司   | 3,318     | 1.11%    |
| 上海蓝色畅想图书发行有限公司    | 3,245     | 1.09%    |

|                 |           |          |
|-----------------|-----------|----------|
| 东南大学出版社         | 2,880     | 0.97%    |
| 合计              | 43,493    | 14.60%   |
| 供应商名称           | 2008 年度   |          |
|                 | 采购总额 (万元) | 占营业成本的比例 |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司  | 34,845    | 12.78%   |
| 人民教育出版社         | 12,991    | 4.77%    |
| 江苏可一出版物发行集团有限公司 | 4,304     | 1.58%    |
| 上海蓝色畅想图书发行有限公司  | 3,635     | 1.33%    |
| 东南大学出版社         | 3,368     | 1.24%    |
| 合计              | 59,143    | 21.70%   |

### (三) 毛利与毛利润分析

#### 1、公司毛利润情况及变化

表 11-63 各项产品毛利润数据与占比情况

|                | 2011 年 1-6 月   |                | 2010 年度        |                | 2009 年度        |                | 2008 年度        |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             | 金额<br>(万元)     | 比重             |
| <b>一、出版</b>    | <b>26,134</b>  | <b>24.32%</b>  | <b>57,127</b>  | <b>27.67%</b>  | <b>55,978</b>  | <b>28.98%</b>  | <b>49,078</b>  | <b>28.07%</b>  |
| 教材             | 10,600         | 9.86%          | 21,747         | 10.53%         | 21,358         | 11.06%         | 24,015         | 13.74%         |
| 一般图书           | 14,148         | 13.17%         | 33,835         | 16.39%         | 33,150         | 17.16%         | 24,635         | 14.09%         |
| 音像制品           | 1,386          | 1.29%          | 1,545          | 0.75%          | 1,469          | 0.76%          | 427            | 0.24%          |
| <b>二、发行</b>    | <b>81,320</b>  | <b>75.68%</b>  | <b>149,343</b> | <b>72.33%</b>  | <b>137,175</b> | <b>71.02%</b>  | <b>125,750</b> | <b>71.93%</b>  |
| 教材             | 17,735         | 16.50%         | 35,514         | 17.20%         | 33,899         | 17.55%         | 34,583         | 19.78%         |
| 一般图书           | 58,169         | 54.13%         | 103,572        | 50.16%         | 96,808         | 50.12%         | 86,900         | 49.71%         |
| 音像制品           | 1,258          | 1.17%          | 2,220          | 1.08%          | 1,519          | 0.79%          | 1,839          | 1.05%          |
| 文化用品及其他        | 4,159          | 3.87%          | 8,038          | 3.89%          | 4,948          | 2.56%          | 2,428          | 1.39%          |
| <b>主营业务汇总数</b> | <b>107,454</b> | <b>100.00%</b> | <b>206,470</b> | <b>100.00%</b> | <b>193,153</b> | <b>100.00%</b> | <b>174,828</b> | <b>100.00%</b> |
| 减：内部抵消数        | (2,239)        |                | (2,181)        |                | (2,432)        |                | (1,852)        |                |
| <b>主营业务合计</b>  | <b>109,693</b> | <b>92.75%</b>  | <b>208,651</b> | <b>94.22%</b>  | <b>195,584</b> | <b>95.09%</b>  | <b>176,680</b> | <b>95.63%</b>  |
| 其他业务           | 8,571          | 7.25%          | 12,810         | 5.78%          | 10,108         | 4.91%          | 8,079          | 4.37%          |
| <b>营业毛利润总计</b> | <b>118,265</b> | <b>100.00%</b> | <b>221,462</b> | <b>100.00%</b> | <b>205,692</b> | <b>100.00%</b> | <b>184,759</b> | <b>100.00%</b> |

注：出版发行两大业务板块（下属 7 个业务产品）所列示的比重，均为占扣除主营业务内部抵消前的汇总数比例；主营业务合计与其他业务所列示的比重，均为占毛利润总额的比例。上述两种计算口径不同，不宜换算使用。

报告期内，本公司营业毛利润和主营业务毛利润均呈稳定增长趋势。2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司营业毛利润分别为 184,759 万元、205,692 万元、221,462 万元和 118,265 万元，2008 年-2010 年的年均增长率为 9.48%。同期，公司的主营业务毛利润分别为 176,680 万元、195,584 万元、208,651 万元和 109,693 万元，2008 年-2010 年的年均增长率为 8.67%。

本公司的主营业务毛利润中，发行业务占比较高，报告期内约为 72%。

报告期内，出版业务毛利润中以教材和一般图书出版为主。报告期内，教材出版毛利润占公司主营业务毛利润（汇总数）的比例为 10%-14%；同期，一般图书毛利润占公司主营业务毛利润（汇总数）的比例为 13%-17%。

报告期内，发行业务毛利润中以教材和一般图书发行为主。报告期内，教材发行毛利润占公司主营业务毛利润（汇总数）的比例为 16%-20%；同期，一般图书发行毛利润占公司主营业务毛利润（汇总数）的比例为 49%-54%。

## 2、公司毛利率情况及变化

### (1) 出版毛利率变动分析

表 11-64 出版业务毛利率情况

|       | 2011 年 1-6 月 |       | 2010 年度 |       | 2009 年度 |       | 2008 年度 |
|-------|--------------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|
|       | 毛利率          | 变动百分点 | 毛利率     | 变动百分点 | 毛利率     | 变动百分点 | 毛利率     |
| 出版毛利率 | 25.42%       | -0.29 | 25.71%  | -1.44 | 27.15%  | 1.37  | 25.78%  |
| 教材    | 28.38%       | 1.10  | 27.28%  | 1.00  | 26.28%  | -0.61 | 26.89%  |
| 一般图书  | 23.83%       | -1.19 | 25.02%  | -3.17 | 28.19%  | 2.95  | 25.24%  |
| 音像制品  | 22.78%       | 1.47  | 21.31%  | 1.21  | 20.10%  | 7.74  | 12.36%  |

出版业务毛利率 2009 年度比 2008 年度提高 1.37 个百分点，2010 年度比 2009 年度降低 1.44 个百分点，2011 年上半年比 2010 年度降低 0.29 个百分点，有略微的波动，主要原因在于收入占比较大的教材和一般图书毛利率发生变动。报告期内，由于教材和一般图书的主营业务收入合计占比（以汇总数计）均超过 90%，因此以下主要对该两类产品的毛利率进行分析：

教材出版业务的毛利率影响因素主要为政府定价与纸张价格。

2009年教材出版毛利率较上年同期降低0.61个百分点，主要是因为：（1）当年教材出版政府定价与2008年相同，并不变化；（2）当年本公司部分黑白教材与彩版教材结构有所调整，毛利结构有所变化；（3）教材出版通常进行提前备货，受纸张采购成本的影响有隔年的效应，供2009年生产经营所用的纸张为2008年提前采购，2008年纸张采购均价较高，因此压缩了利润空间。

2010年教材出版毛利率较上年同期增加1.00个百分点，主要是因为：（1）当年教材出版政府定价与2009年相同，并无变化；（2）教材出版通常进行提前备货，受纸张采购成本的影响有隔年的效应，供2010年生产经营所用的纸张为2009年提前采购，2009年纸张采购均价较2008年有所下降，因此提升了利润空间。

一般图书出版业务的毛利率影响因素主要为纸张价格（成本）、市场供求和图书结构。2009年一般图书出版的毛利率较上年同期增长2.95个百分点，2010年毛利率则较2009年下降3.17个百分点，报告期内的毛利率波动主要是受到一般图书的图书结构变动影响所致。同时，市场供求也会在一定程度上影响当年的毛利率情况。

## （2）发行毛利率变动分析

表 11-65 发行业务毛利率情况

|              | 2011年1-6月     |              | 2010年度        |              | 2009年度        |             | 2008年度        |
|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
|              | 毛利率           | 变动百分点        | 毛利率           | 变动百分点        | 毛利率           | 变动百分点       | 毛利率           |
| <b>发行毛利率</b> | <b>31.52%</b> | <b>-1.19</b> | <b>32.72%</b> | <b>-0.44</b> | <b>33.15%</b> | <b>1.05</b> | <b>32.10%</b> |
| 教材           | 30.95%        | 2.14         | 28.81%        | 0.62         | 28.19%        | 0.06        | 28.13%        |
| 一般图书         | 34.41%        | -1.34        | 35.75%        | -0.44        | 36.19%        | 1.09        | 35.09%        |
| 音像制品         | 28.18%        | 2.49         | 25.69%        | -0.84        | 26.53%        | 6.46        | 20.07%        |
| 文化用品及其他      | 15.31%        | -7.77        | 23.08%        | -1.36        | 24.44%        | 4.14        | 20.29%        |

发行业务毛利率2009年度比2008年度提高1.05个百分点，2010年度比2009年度降低0.44个百分点，2011年上半年比2010年度降低1.19个百分点，有略微的波动，主要原因在于收入占比较大的教材和一般图书毛利率发生变动。报告期内，由于教材和一般图书的主营业务收入合计占比（以汇总数计）均超过90%，因此以下主要对该两类产品的毛利率进行分析：

教材发行业务的毛利率影响因素主要为免费教材的发行费用折扣率。

2009年教材发行毛利率较上年同期增加0.06个百分点，2010年教材发行毛利率较上年同期增加0.62个百分点，报告期内，本公司教材发行的毛利率基本保持稳定。

一般图书发行业务的毛利率影响因素主要为上下游的议价能力、市场供求和图书品种的结构。

2009年一般图书发行的毛利率较上年同期增长1.09个百分点，2010年毛利率则较2009年下降0.44个百分点，报告期内，本公司一般图书发行的毛利率基本保持稳定。公司会积极增强与外部上游出版社的议价能力，进一步提高毛利率。

### 3、公司毛利率与同行业上市公司对比分析

表 11-66 公司与可比公司综合毛利率对比

| 综合毛利率     | 出版传媒      | 中南传媒      | 平均     | 本公司    |
|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
|           | 601999.SH | 601098.SH |        |        |
| 2011年1-6月 | 27.52%    | 41.71%    | 34.62% | 38.96% |
| 2010年度    | 25.67%    | 40.48%    | 33.08% | 40.96% |
| 2009年度    | 24.68%    | 41.02%    | 32.85% | 40.83% |
| 2008年度    | 23.57%    | 41.38%    | 32.48% | 40.40% |

在本章上文中提及的各同行业可比上市公司中，从业务结构、经营模式、产业链布局各方面来看，中南传媒及出版传媒与本公司最为可比，均为主营业务涵盖出版发行的综合性出版传媒企业。新华传媒和皖新传媒以发行业务为主，基本无出版业务，且新华传媒主营业务中有较大占比为广告报刊收入；时代出版以出版业务为主，基本无发行业务。因此，新华传媒、皖新传媒及时代出版的综合毛利率水平与本公司并不完全可比。

报告期内，本公司综合毛利率与中南传媒相近。2010年度，本公司综合毛利率为40.96%。

表 11-67 公司与同行业上市公司出版业务毛利率对比

| 出版业务毛利率   | 出版传媒      | 时代出版      | 中南传媒      | 平均     | 本公司    |
|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
|           | 601999.SH | 600551.SH | 601098.SH |        |        |
| 2011年1-6月 | 37.39%    | 36.46%    | 31.06%    | 34.97% | 25.42% |
| 2010年     | 32.96%    | 35.20%    | 30.33%    | 32.83% | 25.71% |



| 出版业务毛利率 | 出版传媒      | 时代出版      | 中南传媒      | 平均     | 本公司    |
|---------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
|         | 601999.SH | 600551.SH | 601098.SH |        |        |
| 2009年   | 32.77%    | 34.36%    | 29.93%    | 32.35% | 27.15% |
| 2008年   | 32.64%    | 38.76%    | 34.73%    | 35.38% | 25.78% |

注：新华传媒、皖新传媒非以出版为主营业务的主要组成部分，故不属于本表的可比范围

根据上表显示，报告期内可比公司的出版业务毛利率均高于本公司毛利率，尤其是时代出版，其出版业务毛利率显著较高。这主要是因为：（1）江苏省为出版大省，其图书出版中，重点选题与重大选题的结构占比较同行业可比公司更高，学术性图书出版的占比较同行业可比公司也更高，上述图书产品的毛利率较教材、教辅等业务的毛利率略低；（2）江苏省经济发展迅速，2000年至2010年GDP年均复合增长率达到16.94%。2010年，江苏省实现GDP 40,903亿元，人均GDP超过7,500美元，处于全国前列。因此，本公司的人力成本较同行业可比公司更大，进而导致主营业务成本更高。

表 11-68 公司与同行业上市公司发行业务毛利率对比

| 发行业务毛利率   | 皖新传媒      | 出版传媒      | 中南传媒      | 平均     | 本公司    |
|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
|           | 601801.SH | 601999.SH | 601098.SH |        |        |
| 2011年1-6月 | 33.04%    | 20.48%    | 33.77%    | 29.10% | 31.52% |
| 2010年     | 32.75%    | 19.01%    | 31.58%    | 27.78% | 32.72% |
| 2009年     | 32.41%    | 15.84%    | 32.03%    | 26.76% | 33.15% |
| 2008年     | 31.40%    | 17.08%    | 29.61%    | 26.03% | 32.10% |

除2010年与皖新传媒持平外，2008年度和2009年度，本公司的发行业务毛利率均为全行业第一名。2011年1-6月，本公司的发行业务毛利率也显著高于行业平均水平。

皖新传媒以发行业务为主，没有出版业务，且发行业务中教材教辅比重较大，因此该公司的发行业务毛利率具有客观可比性；出版传媒、中南传媒和本公司均为综合性图书出版和发行企业，出版业务收入与发行业务收入的比例分别约为1:1、1:2和1:2。从收入结构来看，中南传媒与本公司更具客观可比性。与可比性最强的皖新传媒和中南传媒比较，本公司发行业务毛利率与其基本相近。本公司作为连续19年保持全国图书发行规模第一的全国最大发行集团，较大的采购规模为本公司在图书采购市场带来了较强的议价能力，从而可以获得更低的采购折扣，使得本公司发行业务的毛利率比较高。

表 11-69 各项毛利率与综合毛利率的对比情况

|              | 2011年1-6月     | 2010年度        | 2009年度        | 2008年度        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 主营业务毛利率      | 37.29%        | 39.75%        | 39.87%        | 39.45%        |
| 其他业务毛利率      | 91.28%        | 80.94%        | 76.83%        | 84.63%        |
| <b>综合毛利率</b> | <b>38.96%</b> | <b>40.96%</b> | <b>40.83%</b> | <b>40.40%</b> |

本公司单项产品毛利率是以未扣除内部抵消前的主营业务收入及成本计算得出，而综合毛利率是以扣除内部抵消后的营业收入及成本计算得出。本公司业务链完整，具有出版发行全产业链的生产经营模式；因此，出版和发行之间存在一定交易量的内部销售，在编制合并报表时，该出版业务的内部销售作为发行业务的内部成本进行抵消，且金额较大。因此，扣除内部抵消后，本公司的综合毛利率比各单项产品毛利率更高，这不仅体现了公司全流程业务链的经营优势、更体现了公司综合成本管理的财务优势。

本公司作为国内领先的综合性出版发行企业，不仅通过持续开拓市场、多元化销售渠道，提高出版物销售收入，更通过科学化地集中采购提高与印刷企业和纸张供应企业的议价能力；同时，本公司积极进行策划选题、充分运用丰富的网点资源、适当引入创新业态，开展多元化经营，形成了多项新业绩增长点，从而实现了较高的毛利率水平，在同行业中处于领先地位。

#### （四）期间费用项目分析

表 11-70 期间费用情况

| 科目        | 2011年1-6月     |               | 2010年度         |               |               | 2009年度         |               |              | 2008年度         |               |
|-----------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)    | 占收入<br>比重     | 金额<br>(万元)     | 占收入<br>比重     | 增幅            | 金额<br>(万元)     | 占收入<br>比重     | 增幅           | 金额<br>(万元)     | 占收入<br>比重     |
| 销售费用      | 37,051        | 12.21%        | 79,226         | 14.65%        | 10.88%        | 71,454         | 14.18%        | 6.94%        | 66,815         | 14.61%        |
| 管理费用      | 34,337        | 11.31%        | 76,260         | 14.10%        | 12.60%        | 67,725         | 13.44%        | 6.31%        | 63,705         | 13.93%        |
| 财务费用      | (1,450)       | -0.48%        | (3,667)        | -0.68%        | -4.51%        | (3,841)        | -0.76%        | -6.19%       | (4,094)        | -0.90%        |
| <b>合计</b> | <b>69,939</b> | <b>23.04%</b> | <b>151,819</b> | <b>28.08%</b> | <b>12.18%</b> | <b>135,338</b> | <b>26.87%</b> | <b>7.05%</b> | <b>126,426</b> | <b>27.64%</b> |

报告期内，本公司期间费用占营业收入比重相对稳定。其中，销售费用和管理费用占营业收入比例相对较大，年均超过 23%。由于公司仅有极少量有偿债务，因此报告期内公司财务费用主要为利息收入。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年上半年，公司期间费用合计占营业收入的比重分别为 27.64%、26.87%、28.08%和 23.04%，相对稳定。说明公司在规模扩张的同时，有效控制营业费用，实现科学化集约化经营。

### 1、销售费用

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年上半年，本公司的销售费用分别为 66,815 万元、71,454 万元、79,226 万元和 37,051 万元，占营业收入的比例分别为 14.61%、14.18%、14.65%和 12.21%，占比相对稳定。2008 年-2010 年，销售费用的年复合增长率为 8.89%。2009 年度、2010 年度销售费用分别比上年增长 6.94%和 10.88%，主要是因为本公司于报告期内三年加快门店连锁经营模式开发与市场开拓力度，导致销售费用的增加。

### 2、管理费用

本公司的管理费用主要为职工费用与折旧摊销费用。2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年上半年，本公司的管理费用分别为 63,705 万元、67,725 万元、76,260 万元和 34,337 万元，占营业收入的比例分别为 13.93%、13.44%、14.10%和 11.31%，占比稳定。同期，薪金费用与折旧摊销费用合计，占公司管理费用的比例分别为 63.27%、62.07%、67.29%和 61.48%。

2009 年度、2010 年度管理费用分别比上年增长 6.31%和 12.60%，主要是因为：随着经营规模的扩大，营业收入的提升，本公司的职工费用、折旧摊销费、业务招待费及其他经营相关活动费用相应有所上升所致。

### 3、财务费用

表 11-71 财务费用构成与增长

单位：万元

| 类别        | 2011 年 1-6 月   | 2010 年度        | 2009 年度        | 2008 年度        |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 利息支出      | -              | 74             | 48             | 93             |
| 减：利息收入    | 1,547          | 3,907          | 3,935          | 4,295          |
| 汇兑损益      | -              | 0              | -              | -              |
| 其他        | 97             | 167            | 46             | 108            |
| <b>合计</b> | <b>(1,450)</b> | <b>(3,667)</b> | <b>(3,841)</b> | <b>(4,094)</b> |

本公司财务费用主要为利息收入。2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年上

半年，本公司的财务费用分别为-4,094万元、-3,841万元、-3,667万元和-1,450万元，保持稳定。

### （五）其他影响损益的项目分析

表 11-72 其他影响损益的科目

单位：万元

| 科目       | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 营业税金及附加  | 2,529     | 3,713  | 3,775  | 2,409  |
| 资产减值损失   | 12,713    | 10,187 | 7,728  | 10,991 |
| 公允价值变动收益 | (1)       | 40     | 87     | (127)  |
| 投资收益     | 61        | 1,935  | 2,033  | 19     |
| 营业外收入    | 1,895     | 13,728 | 9,703  | 10,952 |
| 营业外支出    | 1,738     | 4,497  | 4,040  | 4,257  |
| 所得税费用    | 600       | 605    | 1,668  | 6,360  |

#### 1、营业税金及附加

2009年较2008年增长56.70%，增幅较大，主要原因是：根据财政部、国家税务总局《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2009]147号）的规定，本公司享受的免征增值税的优惠政策延长2年，从2009年1月1日至2010年12月31日，本公司下属县及县以下网点在本地销售的出版物，免征增值税。但因该文件于2009年12月下发，造成2009年度增值税部分已缴纳入库，影响附加税同比上升，故2009年营业税金及附加增幅较大。2010年与2009年持平，主要原因是：2010年采购额增幅大于2009年采购额增幅，且2010年销售额增幅小于2009年销售额增幅，因此导致2010年的附加税金额基本持平，略有下降。

#### 2、资产减值损失

本公司的资产减值损失主要为存货跌价准备和坏账准备。报告期内，资产减值损失基本保持稳定。2009年度，资产减值损失较2008年和2010年较低，主要原因是当年的存货跌价损失有所下降。

#### 3、公允价值变动收益

本公司的公允价值变动收益主要来自于交易性金融资产的收益。

#### 4、投资收益

本公司的投资收益主要包括长期股权投资收益、处置长期股权投资产生的投资收益、持有交易性金融资产期间取得的收益、处置交易性金融资产取得的投资收益和持有至到期投资取得的投资收益等。

2009年度较2008年度增加2,014万元，主要原因是：（1）本公司持有且于当期期末未转让的重庆三峡银行股份有限公司股份收益权以及其他若干投资取得收益1,557万元；（2）苏教社公司以权益法核算的凤凰台饭店较上年度减亏762万元。

#### 5、营业外收入

表 11-73 营业外收入明细

单位：万元

| 项目          | 2011年1-6月    | 2010年度        | 2009年度       | 2008年度        |
|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 76           | 222           | 2,006        | 1,771         |
| 其中：处置固定资产利得 | 76           | 127           | 2,003        | 1,771         |
| 处置无形资产利得    | -            | 95            | 3            | 0             |
| 接受捐赠        | 77           | 53            | 14           | 57            |
| 政府补助        | 1,089        | 11,836        | 6,269        | 7,409         |
| 其中：财政拨款     | 1,089        | 5,828         | 3,566        | 2,992         |
| 财政贴息        | -            | 229           | 320          | 239           |
| 税收返还        | -            | 5,779         | 2,384        | 4,178         |
| 盘盈利得        | 0            | 6             | 0            | 4             |
| 其他          | 653          | 1,610         | 1,414        | 1,711         |
| <b>合计</b>   | <b>1,895</b> | <b>13,728</b> | <b>9,703</b> | <b>10,952</b> |

2009年度较2008年度减少1,248万元，主要原因是税收返还减少1,794万元所致。2010年度较2009年度增加4,024万元，主要原因是：（1）政府财政拨款增加2,262万元；（2）收到增值税等税收返还增加3,396万元。2011年1-6月，营业外收入大幅下降，主要是由于政府补助中的税收返还金额为0所导致；根据财政部、国家税务总局《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2009]147号）的规定，本公司享受的免征增值税的优惠政策有效期至2010年12月31日，因此2011年上半年未收到相关增值税返还。

## 6、营业外支出

本公司的营业外支出主要为对外捐赠支出。

## 7、所得税费用

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年上半年，本公司的实际税率分别为 12.35%、2.50%、0.90% 和 1.80%，呈逐年下降态势。本公司适用的法定所得税率为 25%，由于部分子公司属于经营性文化事业单位改制而享有所得税免税的税收优惠政策，使得本公司的实际税率低于 25%。

2009 年度的实际税率比 2008 年度大幅下降，主要是因为：根据有关税收优惠政策，本公司下属企业免征所得税税收优惠的适用范围较 2008 年有所增加。由此导致 2009 年所得税金额大幅下降。

### （六）毛利润、营业利润、利润总额和净利润分析

表 11-74 各项利润分析

| 科目              | 2011年1-6月  | 2010年度     |        | 2009年度     |        | 2008年度     |
|-----------------|------------|------------|--------|------------|--------|------------|
|                 | 金额<br>(万元) | 金额<br>(万元) | 增幅     | 金额<br>(万元) | 增幅     | 金额<br>(万元) |
| 营业利润            | 33,145     | 57,718     | -5.34% | 60,972     | 36.02% | 44,825     |
| 利润总额            | 33,302     | 66,949     | 0.47%  | 66,635     | 29.34% | 51,520     |
| 净利润             | 32,702     | 66,344     | 2.12%  | 64,967     | 43.86% | 45,160     |
| 其中：归属于母公司所有者净利润 | 33,164     | 66,205     | 3.06%  | 64,238     | 41.84% | 45,290     |

近年来，随着我国出版发行行业的重组改制进度不断加快，市场竞争日益加剧，对本公司的经营和盈利状况带来了一定的挑战。

2009 年度较 2008 年度，本公司利润增幅较大，主要原因是：（1）本公司通过增加包括凤凰太仓南洋书城和淮安书城等书城投入运营，积极拓展一般图书销售业务，主营业务收入取得明显增幅；（2）本公司积极进行书城卖场的结构调整，促进其他业务收入的明显增长；（3）公司通过集中采购控制生产成本，毛利率上升；（4）通过有效利用集约化管理，控制人力成本，提高经营效率，使得期间费用增幅小于总收入增幅；（5）公司在扩大营业收入的同时，提高资产管理水平，相应减少了资产减值损失；（6）2009 年免税政策下发，使得免税单位增加，净利润表现大幅上扬。

2010年度较2009年度，本公司利润实现情况，除营业利润有所下降外，基本保持稳中有升。营业利润下降的主要原因为：（1）2010年，随着纸张采购成本的上涨，一般图书毛利率有所下降；（2）当年学生生源有所下降，导致2010年总收入增幅较小，而期间费用增幅大于收入增幅；（3）2010年存货跌价损失上升，带来资产减值损失的提高；（4）随着晋江书城和句容书城等多家书城在当年全面投入运营，当期固定资产折旧费用较高，而新增书城经营对业务的提升作用有一定时滞，当年尚未体现；（5）本公司为提高发行网点竞争力而进行了一系列的中心门店改造，当期的相应摊销费用有所提升。

总体来说，面对日趋激烈的竞争环境，本公司通过加强营销、科学管理，充分利用自身既有优势，不断推进业态创新与经营管理模式的优化，从而积极提高收入水平和盈利能力。

### （七）非经常性损益分析

表 11-75 非经常性损益表

单位：万元

| 项目  | 2011年<br>1-6月 | 2010年度        | 2009年度        | 2008年度        |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分   | 326           | 75            | 2,117         | 1,550         |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外                              | 1,142         | 1,687         | 1,130         | 714           |
| 委托他人投资或管理资产的损益  | -             | -             | 1,645         | (6)           |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益   | -             | 31,285        | 32,652        | 23,902        |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 132           | 432           | 158           | 57            |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   | -             | -             | 0             | -             |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | (1,036)       | (2,606)       | (2,499)       | (2,536)       |
| 所得税的影响数   | 0             | 0             | (0)           | (252)         |
| 少数股东损益的影响数（税后）  | (32)          | 7             | (53)          | 7             |
| <b>合计</b>   | <b>532</b>    | <b>30,880</b> | <b>35,150</b> | <b>23,436</b> |

2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年，本公司的非经常性损益额为

23,436万元、35,150万元、30,880万元和532万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润额为21,854万元、29,088万元、35,325万元和32,632万元。本公司扣除非经常性损益后的净利润呈逐年上升趋势，2008年-2010年的年均增幅27.14%。

2008年-2010年，本公司的非经常损益金额较大的主要原因为：本公司的控股股东出版集团于2010年将与出版业务相关的12家公司股权和出版主业资产注入本公司，根据同一控制下企业合并的会计处理准则，将上述注入资产在报告期初至合并日的当期净损益作为非经常性损益科目进行计算，从而导致本公司扣除非经常性损益后净利润较低。

2011年上半年，上述出版集团注入的股权和主业资产所产生的当期净利润不再作为非经常性损益科目，因此导致2011年上半年的非经常损益较小，公司净利润金额基本反映公司经营性盈利能力。

#### （八）公司净资产收益率分析

表 11-76 同行业可比公司与本公司净资产收益率对比

| 公司简称 |                        | 2011年1-6月 |       | 2010年 |        | 2009年  |        | 2008年  |        |
|------|------------------------|-----------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      |                        | 全面摊薄      | 加权平均  | 全面摊薄  | 加权平均   | 全面摊薄   | 加权平均   | 全面摊薄   | 加权平均   |
| 新华传媒 | 归属于母公司所有者的净利润          | -         | 3.64% | -     | 9.21%  | -      | 10.79% | 12.59% | 13.43% |
|      | 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | -         | 1.13% | -     | 7.30%  | -      | 7.98%  | 10.24% | 10.92% |
| 皖新传媒 | 归属于母公司所有者的净利润          | -         | 4.45% | -     | 9.99%  | -      | 15.13% | 14.74% | 15.84% |
|      | 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | -         | 4.79% | -     | 10.71% | -      | 16.09% | 14.77% | 15.87% |
| 出版传媒 | 归属于母公司所有者的净利润          | -         | 2.89% | -     | 8.51%  | 8.81%  | 9.14%  | 8.47%  | 8.78%  |
|      | 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | -         | 2.76% | -     | 5.51%  | 7.41%  | 7.68%  | 7.04%  | 7.35%  |
| 时代出版 | 归属于母公司所有者的净利润          | -         | 5.52% | -     | 10.72% | -      | 12.06% | 12.36% | 14.00% |
|      | 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | -         | 5.24% | -     | 10.32% | -      | 11.01% | 11.38% | 12.89% |
| 中南传媒 | 归属于母公司所有者的净利润          | -         | 5.13% | -     | 17.46% | 18.06% | 22.11% | 21.18% | -      |
|      | 扣除非经常性损益               | -         | 5.07% | -     | 16.93% | -      | 21.41% | -      | -      |



| 公司简称                   | 2011年1-6月 |       | 2010年  |        | 2009年  |        | 2008年  |        |
|------------------------|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                        | 全面摊薄      | 加权平均  | 全面摊薄   | 加权平均   | 全面摊薄   | 加权平均   | 全面摊薄   | 加权平均   |
| 后归属于母公司所有者的净利润         |           |       |        |        |        |        |        |        |
| 平均值                    |           |       |        |        |        |        |        |        |
| 归属于母公司所有者的净利润          | -         | 4.33% | -      | 11.18% | 13.44% | 13.85% | 13.87% | 13.01% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | -         | 3.80% | -      | 10.15% | 7.41%  | 12.83% | 10.86% | 11.76% |
| 本公司                    |           |       |        |        |        |        |        |        |
| 归属于母公司所有者的净利润          | 8.38%     | 8.28% | 17.25% | 13.38% | 12.85% | 13.54% | 10.33% | 11.21% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | -         | 8.15% | -      | 11.94% | -      | 11.10% | -      | 9.70%  |

注：本表中 2011 年 1-6 月数据均直接引用各上市公司半年报，因此相关数据未作年化处理

2008 年和 2009 年，本公司净资产收益率与同行业可比公司相比较低，主要原因在于本公司为积极拓展业务发展，投资较多固定资产和在建工程，其对收入的推动和利润的提升作用由于时滞原因，目前尚不显著。因此，本公司相应的权益项科目金额较大，导致净资产收益率略低。2010 年和 2011 年上半年，本公司净资产收益率高于可比公司平均水平，主要原因是公司积极控制成本提高毛利率，加大销售力度从而一般图书和音像制品收入增幅明显，且当年财政拨款和税费返还金额有所上升。

2010 年，本公司以归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润计算的加权平均净资产收益率，分别为 13.38% 和 11.94%；以归属于母公司所有者的净利润计算的全面摊薄净资产收益率为 17.25%。2010 年本公司的资产回报能力较 2009 年大幅提升，主要原因是公司积极控制成本提高毛利率，加大销售力度从而一般图书和音像制品收入增幅明显，且当年财政拨款和税费返还金额有所上升。

### 三、现金流量分析

表 11-77 现金流量表简表

单位：万元

| 科目                  | 2011年1-6月       | 2010年度          | 2009年度        | 2008年度        |
|---------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额       | 44,045          | 84,833          | 75,612        | 60,114        |
| 投资活动产生的现金流量净额       | (14,252)        | (139,634)       | (55,353)      | (32,990)      |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | (65,824)        | 36,423          | 3,380         | 42,115        |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响    | 0               | -               | -             | -             |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b> | <b>(36,031)</b> | <b>(18,378)</b> | <b>23,638</b> | <b>69,239</b> |
| 期末现金及现金等价物余额        | 278,691         | 314,722         | 333,100       | 309,461       |

### （一）经营活动

2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年，本公司经营活动现金流量净额为60,114万元、75,612万元、84,833万元和44,045万元。报告期内，本公司经营活动现金流量净额持续提高，2008年-2010年的年均增幅达18.79%，主要是因为本公司持续扩大生产经营，营业收入稳步提高所致。

### （二）投资活动

2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年，本公司投资活动现金流量净额为-32,990万元、-55,353万元、-139,634万元和-14,252万元，净现金流出呈逐年上升趋势。

2009年度投资活动现金流出净额比2008年增加22,363万元，同比上升67.78%。2009年，投资活动相关现金流入流出都大幅增加，主要原因是：（1）海南新华于当年购买两份理财产品共计1.2亿元，并分别于当年赎回；（2）本公司于当年购买两份理财产品共计8.0亿元，并分别于当年赎回。2009年，投资活动现金流出净额进一步增加，主要是因为：公司于当年分别支付1.67亿元和1.87亿元建设苏州书城和购买和熙翔苑房产用于和熙书城运营。

2010年度投资活动现金流出净额比2009年度增加84,281万元，同比上升152.26%。2010年，投资活动相关现金流入流出都大幅增加，主要原因是：（1）本公司及下属子公司于当年分别购买理财产品8.55亿元和2.7亿元；（2）本公司及下属海南新华于当年分别赎回理财产品3.2亿元和5.4亿元；（3）出版业务资产注入前，本公司下属苏教社公司借给置业股份7.9亿元借款，后于当年通过无偿划转剥离该笔借款6.12亿元，并于同年归还剩余的1.78亿元。

### （三）筹资活动

2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年，本公司筹资活动现金流量净额为42,115万元、3,380万元、36,423万元和-65,824万元。

2009年度筹资活动现金流量净额比2008年减少38,736万元，同比下降91.97%，主要是因为：除了2008年弘毅增资导致2008年筹资净额值较大之外，2009年度收到其他与筹资活动有关的现金金额也较少，如文化宣传基金和财政贴息。

2010年度筹资活动现金流量净额比2009年度增加33,044万元，同比上升977.66%，主要是因为：（1）本公司下属子公司向出版集团结算中心借入短期借款共计10.31亿元；（2）本公司下属子公司根据各笔借入款项的到期日，于年内向出版集团偿还借款共计3.88亿元；（3）于出版业务资产注入前，本公司当年通过资产无偿划转的方式，剥离3亿元现金。

2011年上半年筹资活动现金流量为负数，主要为本公司于2011年1-6月间支付大量应付股利所致。

## 四、重大资本性支出分析

### （一）重大资本性支出情况

除本次募集资金使用投资项目之外，报告期内，本公司所发生的人民币3,000万元以上的资本性支出情况如下：

#### 1、固定资产构建

表 11-78 报告期内主要固定资产构建情况

单位：万元

| 项目         | 预算金额   | 2011年1-6月<br>支出金额 | 2010年<br>支出金额 | 2009年<br>支出金额 | 2008年<br>支出金额 |
|------------|--------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 句容书城       | 3,500  | -                 | 306           | 423           | 475           |
| 太仓南洋凤凰书城   | -      | -                 | -             | -             | 3,520         |
| 徐州凤凰书城     | 15,000 | 927               | 1,876         | 2,707         | 4,071         |
| 连云港东方书城    | 9,260  | 697               | 1,169         | -             | 2,476         |
| 南京新港物流基地   | -      | -                 | -             | -             | 6,306         |
| 海南凤凰新华文化广场 | 6,605  | 619               | 1,304         | 6,114         | -             |

| 项目            | 预算金额  | 2011年1-6月<br>支出金额 | 2010年<br>支出金额 | 2009年<br>支出金额 | 2008年<br>支出金额 |
|---------------|-------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 凤凰和熙翔苑        | -     | -                 | -             | 18,796        | -             |
| 苏州书城          | -     | -                 | -             | 16,751        | -             |
| 湖南路1号A楼19-23层 | -     | -                 | -             | 5,944         | -             |
| 湖南路1号B楼23-29层 | -     | -                 | -             | 8,510         | -             |
| 湖南路1号A楼17-18层 | -     | -                 | -             | 3,371         | -             |
| 湖南路1号A楼10-12层 | -     | -                 | -             | 3,976         | -             |
| 滨海图书发行大厦      | 3,300 | 454               | 570           | 1,075         | 463           |
| 北京燕郊空港物流基地    | -     | 4,899             | -             | -             | -             |

## 2、无形资产购置

2008年度和2009年度中，本公司并无超过3,000万元的无形资产购置。

2010年度，本公司分别支出7,101万元、6,747万元和13,893万元购置镇江土地、扬州土地、南通土地。（详情请见前述资产科目分析）。

2011年上半年，本公司并无超过3,000万元的无形资产购置。

## 3、长期投资

2008年度，本公司支付海南新华投资款6,000万元（预付性质）。

2009年度，本公司支付海南新华投资款11,165万元。2008年和2009年，本公司共支付海南新华投资款17,165万元，持有该公司51%股权。

2010年度，本公司并无超过3,000万元的长期投资。

2011年上半年，本公司并无超过3,000万元的长期投资。

### （二）未来重大资本性支出计划

为建设中国一流出版基地，打造“中国现代书业第一网”，将公司建设成为国内领先、国际一流的大型传媒企业，本公司确定将实体网建设、教育类图书复合出版、信息化及电子商务建设等作为募集资金投资方向。综合考虑本公司当前及未来业务发展的需要，该等项目的建设是实现公司战略目标的重要举措，将为公司顺应出版发行行业的发展趋势、实现主营业务规模持续扩张、打造新的盈利增长点、提升综合竞争力奠定坚实的基础。以上项目即本次募集资金投资项目，详细情况请见“第十三章 募集资金运用”。

## 五、影响公司经营状况和盈利能力的主要因素

### （一）国民经济的持续高速发展及教育支出的连续增加

国民经济保持较快平稳发展，国民收入的增长将带动消费结构升级和国民教育文化支出持续增长，从而带动图书需求增长。

目前，中国正处于快速上升期，根据中国统计年鉴，我国城镇居民人均可支配收入从 2004 年的 9,421 元到 2010 年 19,109 元，年增长率为 12.51%；城镇居民文教娱乐用品及服务类支出也逐年上升，由 2004 年的 5,650 亿元增长到 2009 年的 9,047 亿元，年均增长 9.87%。居民消费结构的升级形成了国内图书发行业的增长源泉，持续的收入增长将带来文化教育支出更加快速的增长。

以公司主营业务所在地江苏省为例，江苏省经济发展迅速，2000 年至 2010 年 GDP 年均复合增长率达到 16.94%。2010 年，江苏省实现 GDP 40,903 亿元，人均 GDP 按当年汇率折算超过 7,500 美元（排名全国第四），财政总收入突破 1 万亿元，城镇居民人均可支配收入突破 2.2 万元，农民人均纯收入突破 9,000 元，均处于全国前列。经济高速发展及人均收入的持续提高为图书市场规模的持续扩大奠定了基础。

如果宏观经济增长减慢或产生衰退，本公司的经营业绩将可能受到不利影响。

### （二）税收优惠政策的变动

#### 1、增值税优惠政策的变动

报告期内，本公司享受的增值税优惠政策如下：

根据财政部、国家税务总局《关于宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2006]153 号）的规定：自 2006 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日，本公司下属县及县以下网点在本地销售的出版物，免征增值税；其他出版业务子公司属于该文件规定范围内的科技、少儿类出版物及中小学的学生课本在出版环节实行先征后退政策。

根据财政部、国家税务总局《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2009]147 号）的规定，本公司享受的免征增值税的优惠政策延长 2 年，至 2010 年 12 月 31 日，本公司县及县以下新华书店有限责任公司在本地销售的出版物，免征增值税；其他出版业务子公司属于该文件规定范围内的少儿类出版物和中小学的学

生课本在出版环节实行增值税 100%先征后退的政策，除此以外的其他图书和期刊、音像制品在出版环节实行增值税先征后退 50%的政策。

表 11-79 报告期内增值税优惠金额

|             | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|-------------|-----------|--------|--------|--------|
| 增值税减免（万元）   | 0         | 11,386 | 1,664  | 8,699  |
| 增值税返还（万元）   | 573       | 12,989 | 2,373  | 4,917  |
| 增值税优惠合计（万元） | 573       | 24,375 | 4,037  | 13,616 |

根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于继续实行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2009]147号）的规定：退还及减免的增值税税款应专项用于发行网点建设和信息系统建设，故本公司与发行业务相关的收入中，将该部分退还及减免的增值税税款计入专项应付款，而非计入利润表科目；本公司只在与非发行业务相关的收入中，将该部分税款计入营业外收入。

## 2、所得税优惠政策变动

报告期内，本公司享受的所得税优惠政策发生了如下变动：

根据《财政部 国家税务总局关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收政策问题的通知》（财税[2005]1号）、《财政部 国家税务总局 海关总署关于发布第一批不在文化体制改革试点地区的文化体制改革试点单位名单的通知》（财税[2005]163号）、《江苏省地方税务局关于明确江苏省新华书店集团有限公司下属子公司及其分公司税收征管归属的通知》（苏地税函[2007]307号）的规定：本公司及下属部分子公司自2006年1月1日至2008年12月31日期间免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》（财税[2009]第34号）、《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]第105号）和《江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局、江苏省委宣传部关于发布第一批转制文化企业名单的通知》（苏财税[2010]1号）、《关于我省文化体制改革第二批试点市县和已完成转制企业名单的通知》（琼文改办[2008]15号）的规定，本公司及下属部分子公司自2009年1月1日至2013年12月31日免征所得税。

表 11-80 报告期内所得税减免及返还额

|                 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|-----------------|-----------|--------|--------|--------|
| 所得税返还额（万元）      | 109       | 2,259  | 145    | 140    |
| 所得税免税额（万元）      | 10,696    | 15,876 | 15,033 | 4,909  |
| 利润总额（万元）        | 33,302    | 66,949 | 66,635 | 51,520 |
| 税收优惠占利润总额的比例（%） | 32.45%    | 27.09% | 22.78% | 9.80%  |

出版发行行业是我国文化产业的重要组成部分，是国家政策扶持的重点行业，因此，长期以来在财政、税收等方面一直享受国家统一制定的优惠政策。

鉴于本公司享受的税收优惠占比较大，如果税收优惠政策到期后本公司不能继续享受有关优惠政策或国家出台有关新政策，可能对本公司财务状况及营运业绩构成不利影响。

### （三）中小学教材发行的体制改革

#### 1、中小学教材发行招投标政策

2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年，教材发行收入占本公司主营业务收入（汇总数）的比例分别为21.12%、19.40%、18.16%和15.88%。

2005年以前，本公司拥有江苏省中小学教材的独家发行权，2005年至2008年江苏省推行中小学教材发行部分招投标，并从2008年开始全面推行中小学教材发行招投标。从2005年江苏省部分中小学教材发行招投标以来，本公司凭借完善的发行网络体系、高效的物流保障能力、丰富的教材发行经验以及良好的商业信誉，以明显优势连续六年赢得了江苏全省中小学招投标教材全部品种的总发行权。

随着教材发行体制改革的深入和市场化程度的提高，教材发行投标将面临更多的市场化竞争，该趋势对本公司的经营业绩会有所影响。

#### 2、九年义务教育免费教材的发行费用折扣变化

江苏省自2005年开始对九年义务教育阶段贫困学生实施教材免费供应，自2008年开始全省九年义务教育教材实现全部免费供应。免费教材即由政府部门出资统一采购，并免费发放给学生。本公司作为招标确认的连续六年江苏省中小学教材的唯一总发行单位，已按照国家“课前到书、人手一册”的要求，按时保质保量地完成了招投标推

行以来免费教材的采购与配送工作。

对于免费教材采购,招标确定的发行费用较《关于中小学教材发行费用标准的通知》规定的标准存在一定幅度的折扣。报告期内,本公司免费教材的发行费用折扣实际让利幅度分别为 1.3% (2008 年春季)、1.35% (2008 年秋季-2009 年春季)、1.385% (2009 年秋季-2010 年春季)、1.35% (2010 年秋季-2011 年春节)。本公司的免费教材发行费用折扣让利幅度,正逐步趋向全国各省区免费教材发行费用折扣让利幅度的平均水平。

随着九年义务教育的免费教材不断推进,九年义务教育的免费教材相关政策及免费教材的发行费用折扣可能有所变动,其变动将对本公司的财务状况及营运业绩有所影响。

### 3、循环使用教材政策

从 2008 年春季学期起,在全国范围内建立部分教科书的循环使用制度。循环使用的教科书作为中小学校的教育装备,由学校集中管理,学生免费使用,不属学生个人所有。同时,鼓励地方课程免费教材也实行循环使用。

如果循环教材相关政策发生变化导致循环使用教材年度采购量下降,可能对本公司财务状况及营运业绩构成不利影响。

#### (四) 跨区域与跨业态的发展态势

为了推进出版传媒企业联合重组,加快培育出版传媒骨干企业,近几年国家有关部门积极鼓励、支持出版传媒企业跨区域整合。本公司于 2008 年 4 月与海南省新华书店集团有限公司合作,向其全资持有的海南新华进行增资,最终持有海南新华 51% 股权,成为其控股股东。根据本公司制定的发展战略,在进入资本市场后,将通过建立持续稳定的融资渠道,运用企业的创新能力及较为成熟的管理模式,积极推进跨区域整合,打破全国出版发行行业区域分割的格局,力争成为出版发行行业的主导者和战略投资者。

跨业态发展始终是本公司在激烈的市场竞争中持续发展的根本保证。近几年来,在图书市场竞争不断加剧、市场秩序尚不规范的情况下,本公司通过推进集约化管理,精心打造文化 Mall、丰富业务种类、推进跨区域发展,以及运用信息技术改造传统销售方式等形式,实现了不断的业态创新,提升了公司绩效水平,有力地推动了公司业绩的不断增长,巩固了本公司在行业内的优势地位。



## 第十二章 业务发展目标

### 一、战略目标

聚焦书业、聚焦传媒、聚焦文化产业，充分发挥新模式、新主体、新空间、新业态的优势，探索跨区域、跨媒体、跨所有制发展路径，构筑资本运营、数字化出版和高端人才的竞争优势，构建结构调整型、投入拉动型、数字技术提升型的增长方式，将公司打造成国内领先、国际知名的大型综合传媒企业。

### 二、实现战略目标的基本思路

本公司实现战略目标的基本思路为：通过四个“统筹”，实现两个“创新”，打造两个“新优势”。具体如下：

一是统筹传统出版与现代出版，加大对出版资源和数字出版的投入，努力实现内容生产业态的创新；二是统筹传统发行与现代传媒，加大对以中国“现代书业第一网”为依托的“文化消费终端网”、内容投送平台和新兴媒体、新兴阅读终端的投入，努力实现内容传播业态的创新；三是统筹图书出版发行主业和相关文化产业，加大对文化服务、文化贸易、影视广告、动漫网游等文化产业的投入，打造多元化产业竞争的新优势；四是统筹国内发展和海外拓展，逐步加大跨省及海外业务并购、市场开发的投入，努力形成全国乃至国际影响力的新优势。

### 三、实现战略目标的具体举措

为贯彻上述发展思路并实现战略目标，公司制定了数字化、内容创新、跨省发展、国际拓展、人才强企、渠道拓展和企业文化创新等七个具体发展措施。

#### （一）加快推进数字化建设

为顺应国内外出版发行行业数字化蓬勃发展的趋势，公司将重点从以下几个方面推进数字化和信息化建设：

##### 1、建设数字化管理平台，提升公司管理效率

本公司将根据上市企业规范治理要求，结合公司业务运营需要，以打通产业链、支撑企业快速发展、提升运营管控效率为目标，加强各主营业务板块的ERP信息系统建设，

全面完善协同办公系统，实现财务业务信息系统一体化，提升公司综合管理效率。

## 2、建设电子商务平台，积极推进图书发行业态升级

为应对图书网络销售对于传统门店销售的冲击，本公司将通过“借平台、建平台、购平台”三种方式逐步推进电子商务。在当前借淘宝网平台进行网络销售的基础上，本公司将投资建设书目数据平台、E-BOOK在线电子阅读平台以及包括B2B、B2C、B2G等多种业务模式的电子商务平台，大力拓展网络销售及在线阅读业务。今后，本公司还将根据电子商务业务的需要收购其他电子商务平台，实现公司电子商务的跨越式发展。同时，未来以电子商务平台为基础，将充分整合公司在内容、渠道、市场、品牌等方面的优势，探索建立专注于数字出版与营销服务的大众阅读内容投送平台，发展数字阅读、多平台发布等业务，并为读者提供便捷的图书选择功能。

## 3、建设数字出版平台，推进内容生产业态创新

公司将通过数字化建设大力推进传统出版产业生产、管理改革，依靠对印前内容数据的专业聚集，形成内容资源充沛、出版形式多样、营销模式成熟、市场竞争力强、产品影响广泛的数字化出版产业，推动出版主业的升级与转型。近期将在公司具有较强竞争优势的教育出版领域率先推进数字化，具体计划如下：

### （1）建设教育出版内容资源数据库

公司将充分发挥在教育出版内容生产方面的传统优势，结合数字化协同编辑系统和内容资源管理系统的建设，积极推进教育出版内容资源数据库建设，具体包括数字化教材、数字化题库和示范指导课视频等内容。

### （2）建设数字化内容投送平台

将以教育内容资源数据库为基础，建设数字化内容投送平台，包括教师服务平台、学生学习平台和网络教育社区等。通过这个平台，实现数字化教育内容资源的聚集、推广、销售，并向用户提供远程教育服务。

### （3）建设数字阅读终端

公司将加强对学校课堂教学需求的调研，密切跟踪最新数字化技术，以教育出版内容资源数据库为基础，以数字化内容投送平台为服务平台，进行以电子书包为主体的数字终端研发，从而充分挖掘内容数据库的市场价值，提供数字化教育的一体化解决方案。

## （二）持续推进内容创新

内容是文化企业竞争的根本，是文化企业的核心竞争力。内容创新是本公司的立足之基、发展之源。本公司将继续加大力量推动内容创新，坚持做优教育出版，做精专业出版，做强大众出版，形成内容创新的持续能力，建成更多更有影响力的出版平台，大力实施精品工程，打造出一批品牌出版社，形成在全国出版业的文化影响力和市场竞争力。具体措施包括：

1、教育出版方面，加大教育产品的研发投入，积极筹建教育产品研发机构，鼓励开发基础教育地方教材和有市场影响力的品牌教辅，推进核心教辅产品的升级改造；采取措施加快推进高等教育出版；尽快形成教育培训的总体思路，在社会培训、幼儿培训等方面实现突破；与有关部门合作，共同开发教育评价软件，向教育信息服务等领域延伸；抓住国家大力发展职业教育的政策机遇，加快职业教育教材开发进程，建设门类齐全、影响范围覆盖全国的职业教育教材出版基地。

2、专业出版方面，充分利用公司与学术创新、学科研究前沿的紧密联系，集中力量发展优势专业出版领域，形成公司在专业出版细分市场的品牌特色；同时，充分挖掘专业出版与大众出版融合的附加值，以学术通俗化、普及化为目标，加强与专家学者的合作与交流，巩固和扩大一流作者队伍。

3、大众出版方面，继续坚持多形式地运用现有出版资源，形成更多的畅销书和畅销书集群，力争在世界文学、儿童文学、动漫卡通、健康生活等出版方面达到全国一流水平；以书业为基础，向网游、动漫、影视等其他媒体扩张，使公司大众图书立体化、规模化。

## （三）积极实施跨省发展

公司将积极贯彻国家文化产业发展的政策要求，在继续提升省内图书发行网络的同时，坚持以市场为导向、资本为纽带、品牌为龙头，突破不同省市市场的行政边界，积极推进跨地区兼并重组，推动自身由区域性公司向全国性公司转型。公司跨区域发展的具体措施包括：

### 1、跨省设立分支机构

充分发挥公司在教育类出版物方面的竞争优势，选择市场潜力较大的地区设立分支机构，构建省外出版物销售渠道，加大教育类出版物的推广力度，促进公司社会效益与

经济效益的同步实现。

## 2、跨省兼并重组

充分借鉴公司在重组海南新华过程中积累的经验，在中部和西部地区继续寻求兼并重组的突破点，利用本公司的资金优势和管理优势，深入挖掘当地市场需求，拓展其发展潜力。

## 3、跨区域战略合作

公司将积极探索股权收购之外的战略合作方式，与在当地市场具有重要影响力的企业开展更深入更广泛的战略合作。

### （四）加大国际拓展力度

公司成立了国际拓展部，统筹跨国拓展业务，具体措施如下：

- 1、加强外向产品线建设，确保向非华语国家版权输出量以每年 15% 的速度递增；
- 2、依托美国佩斯大学孔子学院这一教育平台和联合国中文组的优势，开发符合国际教学水平的汉语教材；
- 3、推进公司出版、复制、发行、物流等产业链向海外拓展；
- 4、积极寻找境外并购重组项目，启动资本“走出去”战略。

### （五）大力实施人才强企

公司将坚持“人才是第一资源”的理念，把人才资源的整合、开发、利用放到更加突出的战略地位，推进体制机制创新，用好现有人才，引进紧缺人才，培养后备人才，为公司可持续发展提供组织保障和人才支撑。具体措施包括：

- 1、使用人才方面，建立科学有效的竞争性选任用人机制，打破论资排辈的用人制度，运用年薪制、谈判工资制、项目工资制等多种物质奖励方式，建立一套能够鼓励优秀人才脱颖而出的用人制度和具体办法，做到干部能上能下，人员能进能出，待遇能增能减。
- 2、引进人才方面，努力形成人尽其才、才尽其用的良好环境，提高对创新型科技人才、新媒体管理和经营人才、外向型复合型高级管理人才的吸引力；启动“凤凰聚才计划”，采取集中招聘与经常性招聘、常规招聘与猎头招聘相结合的办法，缩短引进周

期，提高引进质量，重点加大产业发展紧缺的领军人才和高端人才的引进力度。

3、培养人才方面，以人才优先发展为目标，为不同类型的人才制定合理的培养方案，全面打通职业通道，提供创业机会和发展空间。实施“凤凰育才计划”，开展多项国际国内培训项目，着力培养一批具有策划能力且能产生明显效益的项目带头人，一批政治过硬、思想敏锐、业务精湛的知名编辑，一批具有市场开拓能力的营销发行人，一批懂经营、会管理的职业经理人。

## （六）加快渠道拓展步伐

本公司将通过现有网点提升、大中型文化Mall建设、物流网络完善三大举措，加快打造以“中国现代书业第一网”为依托的“文化消费终端网”。

### 1、改造现有经营网点，提高运营效益

本公司将制定现有销售网络结构调整规划。一方面，根据现有网点的经营情况以及未来发展前景，合理规划各地区网点布局；另一方面，通过软硬件改造升级及内部布局优化对现有网点进行改造提升，在满足图书经营需要的前提下，进行统一招商及对外开发，最大化挖掘网点的商业价值，力争在保持出版物及相关产品销售稳定增长的基础上，逐年提升综合收益。

### 2、建设大中型文化Mall，构建“文化消费终端网”

大中型文化Mall是图书发行业的发展趋势。本公司计划在省内重点地区建设一批大中型文化Mall项目，以经营图书业务为核心，引进多元文化产品及服务，形成书城、文化体育用品销售、电影院线、青少年活动中心、文化休闲娱乐中心等文化业态的有机组合，统一规划、统一招商、统一运营，形成面向未来的文化Mall发展模式，构建“文化消费终端网”。

### 3、完善物流网，提升物流配送能力

在新港物流中心一期工程的基础上，本公司将加快新港物流二期工程建设，整合子公司现有仓储资源，并积极探索与国内大型物流企业的合作，在省外区域建立物流分中心，提高公司整体物流配送能力，打造既能够满足本公司当前业务经营及未来业务发展需求，也能够满足不同区域市场、不同渠道、不同业务差异化需求的物流网络。

## （七）推进企业文化创新

加强企业文化建设是保证公司持续发展的重要因素。本公司将进一步建设鼓励创新、促进和谐的企业文化，增强公司的凝聚力，以创先争优为引领，以服务改革发展为落脚点，以构建创新和谐企业为总目标，外塑形象，内强管理，凝心鼓劲，促进和谐，为公司实现战略目标提供精神动力、文化支撑、制度支持和监督保障，打造公司发展的软实力。在企业文化建设中，本公司将继续坚持“三位一体”的架构，即以党的建设为核心、廉政建设为保障、群众性文化活动为主体，进一步做深做实做活。

## 四、上述计划制订的假设条件和面临的主要困难

### （一）基本假设

- 1、国家宏观经济形势无重大不利性变化；
- 2、国家出版物发行行业政策导向无重大变化，没有对公司发展将会产生重大影响的不可抗力现象发生；
- 3、公司股票发行顺利，募集资金及时到位；
- 4、公司所遵循的现行法律、法规无重大变化；
- 5、公司适用的各种税收、税率政策无重大变化。

### （二）面临的主要困难

- 1、本次募集资金到位后公司的净资产规模增长很大，在资金运用规模扩大和业务急速扩展的背景下，对公司在资源配置及运营管理，特别是资金管理和内部控制等方面将带来新的挑战。
- 2、公司战略计划的实施必须有相应的人才支持，人才的引进和培养，特别是营销、管理和策划等方面人才的引进和培养，将是公司发展过程中重中之重的工作。

## 五、确保实现发展战略拟采取的方式、方法或途径

本公司将通过以下方式、方法或途径来实现上述发展计划：进一步健全和完善公司法人治理结构，再造组织架构运作流程，创新业务盈利模式，加强公司市场化评价体系

建设，深化人力资源机制体制改革，加快计划财务管理体系建设等。

## 六、发展计划与现有业务的关系

本公司业务发展计划的制定综合考虑了以下因素：

- 1、我国及国际图书出版发行行业的市场竞争情况及发展趋势；
- 2、我国出版发行行业政策导向；
- 3、本公司的历史运营情况、掌握的资源情况以及竞争优势；
- 4、公司员工的素质状况。

公司当前业务发展计划的制定充分考虑了国内及国际图书出版发行行业的市场竞争情况及发展趋势，该等计划均是在符合国家图书出版发行行业政策导向的前提下对现有业务的拓展与延伸，目标是在巩固和提高现有业务的基础上进行业态创新、产业提升和转型，不断增强公司主营业务的竞争力和盈利水平。上述发展计划如能顺利实现，将大大提升公司现有业务水平，对公司扩大经营规模、增强核心竞争力和提升盈利能力具有重要作用。

## 七、本次募集资金对实现上述业务目标的影响

本次募集资金对公司实现上述业务发展目标具有重大的战略意义，主要体现在：为公司发展提供必要的资金；改善公司的资本结构，构建境内上市融资平台，增加未来融资的灵活性；提升公司的市场形象。

## 第十三章 募集资金运用

### 一、本次发行募集资金规模及投资项目概述

为建设中国一流出版基地，打造“中国现代书业第一网”，将公司建设成为国内领先、国际一流的大型传媒企业，本次公开发行的募集资金投资项目集中在实体网建设、教育类图书复合出版项目、信息化及电子商务建设等方面。该等募集资金投资项目的建设顺应出版发行行业的发展趋势，是实现公司战略目标的重要举措，将为公司实现主营业务规模持续扩张、打造新的盈利增长点、提升综合竞争力奠定坚实的基础。

本公司本次公开发行募集资金将按轻重缓急顺序投资于以下项目：

表 13-1 募集资金投资项目表

| 序号         | 项目名称                | 总投资额<br>(万元)   | 使用 A 股募集资金<br>金额 (万元) |
|------------|---------------------|----------------|-----------------------|
| <b>第一类</b> | <b>实体网建设项目</b>      |                |                       |
| (1)        | 大型书城（文化 Mall）建设项目   | 142,513        | 97,712                |
| (2)        | 连锁经营网点改造项目          | 7,903          | 7,903                 |
| (3)        | 文化数码用品连锁经营项目        | 7,494          | 7,494                 |
| (4)        | 新港物流中心二期建设项目        | 34,990         | 34,990                |
| (5)        | 教育类出版物省外营销渠道建设项目    | 17,308         | 17,308                |
| 小计         |                     | <b>210,208</b> | <b>165,407</b>        |
| <b>第二类</b> | <b>教育类图书复合出版项目</b>  |                |                       |
| (1)        | 基础教育出版数字化建设项目       | 35,350         | 35,350                |
| (2)        | 职业教育教材复合出版项目        | 25,231         | 25,231                |
| 小计         |                     | <b>60,581</b>  | <b>60,581</b>         |
| <b>第三类</b> | <b>信息化及电子商务建设项目</b> |                |                       |
| (1)        | ERP 建设项目            | 20,059         | 20,059                |
| (2)        | 电子商务平台建设项目          | 5,110          | 5,110                 |
| 小计         |                     | <b>25,169</b>  | <b>25,169</b>         |
| <b>第四类</b> | <b>补充流动资金</b>       | <b>25,000</b>  | <b>25,000</b>         |
| 合计         |                     | <b>320,958</b> | <b>276,157</b>        |



如本次发行实际募集资金净额不能满足项目投资的需要,本公司将通过自筹资金解决;如募集资金有剩余,将用于补充公司流动资金。根据市场情况,如果本次募集资金到位前需要对本次拟投资项目进行先期投入,则本公司将用自筹资金投入,待募集资金到位后将以募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金。

## 二、项目审批及环评情况

### (一) 项目审批情况

表 13-2 各募集资金投资项目审批情况

| 项目                | 核准单位   | 核准文件  | 核准时间      |
|-------------------|--------|---|-----------|
| 大型书城(文化 Mall)建设项目 | 江苏省发改委 | 《省发展改革委关于核准凤凰新华书业股份有限公司五个大型书城建设项目的通知》(苏发改社会发〔2010〕284号)     | 2010.3.16 |
| 连锁经营网点改造项目        | 江苏省发改委 | 《省发展改革委关于核准凤凰新华书业股份有限公司连锁经营网点改造项目的通知》(苏发改社会发〔2010〕289号)     | 2010.3.16 |
| 文化数码用品连锁经营项目      | 江苏省发改委 | 《省发展改革委关于核准江苏新华文化用品有限责任公司文化数码用品连锁经营项目的通知》(苏发改社会发〔2010〕292号) | 2010.3.16 |
| 新港物流中心二期建设项目      | 江苏省发改委 | 《省发展改革委关于核准江苏凤凰出版传媒集团有限公司新港物流中心二期建设项目的通知》(苏发改社会发[2011]384号) | 2011.3.30 |
| ERP 建设项目          | 江苏省发改委 | 《省发展改革委关于核准江苏凤凰传媒集团有限公司凤凰传媒ERP建设项目的通知》(苏发改社会发[2011]383号)    | 2011.3.30 |
| 电子商务平台建设项目        | 江苏省发改委 | 《省发展改革委关于核准凤凰新华书业股份有限公司电子商务平台建设项目的通知》(苏发改社会发〔2010〕291号)     | 2010.3.16 |

### (二) 环评情况

表 13-3 各募集资金投资项目取得的环评批复情况

| 项目       | 环评审批机关      | 批文名称   | 获批时间     |
|----------|-------------|--|----------|
| 苏州凤凰国际书城 | 苏州工业园区环境保护局 | 《建设项目环保审批意见》   | 2010.3.2 |
| 南通凤凰国际书城 | 南通市环境保护局    | 《关于<江苏凤凰新华书业股份有限公司南通凤凰国际书城项目环境影响报告书>的批复》(通环表复[2010]007号) | 2010.3.2 |
| 扬州凤凰书城   | 扬州市环境保护局    | 《关于江苏凤凰新华书业股份有限公司扬州凤凰书城建设项目环                             | 2010.3.5 |

| 项目               | 环评审批机关   | 批文名称                                      | 获批时间      |
|------------------|----------|---|-----------|
|                  |          | 境影响报告表的批复》（扬环审批[2010]15号）                 |           |
| 镇江凤凰书城           | 镇江市环境保护局 | 《关于对<镇江凤凰书城项目环境影响报告表>的批复》（镇环审〔2010〕43号）   | 2010.2.25 |
| 姜堰凤凰书城           | 姜堰市环境保护局 | 《环境影响评价报告表审批意见》                           | 2010.2.24 |
| 新港物流中心二期建设项目     | 南京市环境保护局 | 《关于新港物流中心二期建设项目环境影响报告表的批复》（宁环表复〔2011〕40号） | 2011.3.22 |
| 教育类出版物省外营销渠道建设项目 | 南京市环境保护局 | 《建设项目环境影响登记表》                             | 2011.3.22 |
| ERP建设项目          | 南京市环境保护局 | 《建设项目环境影响登记表》                             | 2011.3.22 |
| 电子商务平台建设项目       | 南京市环境保护局 | 《建设项目环境影响登记表》                             | 2010.3.3  |
| 基础教育出版数字化建设项目    | 南京市环境保护局 | 《建设项目环境影响登记表》                             | 2011.3.22 |
| 职业教育教材复合出版项目     | 南京市环境保护局 | 《建设项目环境影响登记表》                             | 2011.3.22 |

注：根据当地环保局的要求，连锁经营网点改造项目和文化数码用品连锁经营项目不需要进行环境影响评价。

### 三、募集资金投资项目的进展情况

截至本招股说明书签署日，本公司大型书城（文化 Mall）建设项目具体进展情况如下：

表 13-4 募集资金投资项目进展情况

| 项目名称     | 建设进度                 | 资金使用进度（万元）   |
|----------|----------------------|--|
| 苏州凤凰国际书城 | 裙楼土建已完成封顶、两座塔楼均建至七层  | 已经支出 23,467 万元，其中土地费用 10,786 万元，前期费用 136 万元，工程施工费用 12,545 万元 |
| 南通凤凰国际书城 | 已完成桩基工程，目前正在进行地下土方开挖 | 已经支出 27,580 万元，其中土地费用 13,893 万元，前期费用 26 万元，工程施工费用 13,661 万元  |
| 扬州凤凰书城   | 项目建设尚未启动             | 已经支出 6,773 万元，其中土地费用 6,747 万元，前期费用 26 万元                     |
| 镇江凤凰书城   | 考古勘探已结束，下一步进行地质勘查工作  | 已经支出 7,358 万元，其中土地费用 7,314 万元，前期费用 44 万元                     |
| 姜堰凤凰书城   | 目前地下工程已完成，地上一层在建     | 已经支出 2,250 万元，其中土地费用 824 万元，前期费用 86 万元，工程施工费用 1,340 万元       |

## 四、募集资金投资项目情况介绍及经济效益估算

### 第一类 实体网建设项目

#### (一) 大型书城（文化 Mall）建设项目

国际图书发行行业的发展历程表明，大型书城（文化 Mall）由于经营图书品种丰富，且可以兼营多种文化相关业态，使书业经营和其他业态之间形成协同效应，从而可以实现更高的坪效（单位营业面积实现的销售收入）。自 20 世纪 90 年代以来，大型书城的数量迅速增长，成为当今图书发行行业最有竞争力的销售渠道。为顺应国际图书发行行业的发展趋势，进一步提高本公司销售网络的整体竞争实力，实施业态创新并打造新的盈利增长点，本公司拟投资新建五个大型书城项目，具体情况如下：

##### 1、项目概况

依据当前文化消费的特点及发展趋势，本项目功能定位于以文化产业为轴线，以消费者为导向，以文兴商，以商带文，以经营图书业务为核心，引进多元文化产品及服务，形成书城、文化体育用品销售、电影院线、青少年活动中心、文化休闲娱乐中心等多种文化相关业态协同发展的大型“文化 Mall”。

本项目建成后，本公司将增加经营面积合计 18.79 万平方米。

表 13-5 五个书城经营面积统计

单位：平方米

|             | 苏州     | 南通     | 镇江     | 扬州     | 姜堰     | 合计      |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 总建筑面积       | 49,800 | 49,670 | 28,900 | 40,000 | 19,549 | 187,919 |
| 其中：书店       | 20,000 | 16,500 | 12,000 | 8,800  | 5,397  | 62,697  |
| 文化娱乐服务及教育培训 | 16,300 | 11,000 | 7,800  | 7,500  | 8,066  | 50,666  |
| 影院          | 5,500  | 5,500  | -      | 7,000  | 1,087  | 19,087  |
| 配套服务        | 8,000  | 8,400  | 4,100  | 3,440  | 3,073  | 27,013  |
| 地下停车及设备间    | -      | 8,270  | 5,000  | 13,260 | 1,926  | 28,456  |

##### 2、项目投资必要性

###### (1) 有利于满足消费者“一站式”文化消费的需求

世界各国的发展实践表明，人均 GDP 突破 1,000 美元以后，国民文化消费占整个

消费的比重明显提高，对精神文化产品的需求总量快速增长。近年来，我国国民的生活方式日益变化，生活节奏不断加快，对于“一站式”文化消费的需求逐步增加。大型书城（文化 Mall）集多种文化消费功能于一身，使得消费者在购书的同时可以开展社交商谈、文化休闲等多种活动，从而很好地满足了消费者“一站式”文化消费的需求。作为城市功能的一部分，大型文化 Mall 的建设与运营十分必要。

## **（2）有利于提升公司的品牌形象**

本项目五个新建书城位于江苏省经济较为发达的城市，且均位于城市较繁华的地带。书城规模较大，业态丰富，设计理念符合文化消费的发展趋势，必将成为所在城市居民文化消费和社会休闲的重要场所，引领当地文化消费的潮流。本项目的建设将使得本公司长期建立起来的良好品牌形象获得进一步提升。

## **（3）有利于创新书城盈利模式，提高公司盈利能力**

本项目坚持“以书为媒、筑巢引凤、多元拓展、效益优先”的经营策略和“文化核心、时尚阅读、品质追求、人文关怀”的经营理念，除经营传统书业外，还集数码文化用品销售、文化娱乐休闲、教育培训和服务配套等多种功能于一身，打造多元化消费链，构建书香文化与现代商业文明完美融合的业态模式和盈利模式，通过书业与各创新业态的相互促进，在提升传统书业盈利能力的同时，为公司创造新的盈利增长点。

## **（4）有利于提高公司综合竞争力**

近年来，随着民营书店、特别是网上书店的快速扩张，在一般图书领域，本公司传统经营模式受到一定挑战。本项目中五个大型“文化 Mall”的建设，可以抢占所在城市的文化市场制高点，使本公司提供相对于民营书店和网上书店的差异化服务，提升本公司连锁经营网络的整体竞争力。

### **3、市场需求分析**

#### **（1）出版物市场需求分析**

##### **① 我国出版物需求分析**

根据新闻出版总署的统计数据，2010年，我国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售量170亿（册/张/份/盒）、总销售金额1,754亿元。近年来，全国出版物发行市场持续增长。2005年-2010年，我国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物

总销售金额年均增长率为 7.36%。随着物质生活水平不断上升，人们精神层面的追求也随之提高，对出版物的需求量将会越来越大，图书出版发行业有着广阔的发展空间。预计未来几年我国出版物销售继续保持现有的增长速度。以 2010 年的数据为基础，出版物销售金额按照 7.36% 的年增长率预测，2015 年我国出版物销售总金额将达到 2,502 亿元。

## ② 江苏省出版物需求分析

江苏省是我国的文化大省，出版物发行市场规模较大，一直居于我国各省市前列。

江苏省经济发展迅速，2000 年至 2010 年 GDP 年均复合增长率达到 16.94%，2010 年 GDP 超过 4 万亿元，城镇居民人均可支配收入 22,944 元，农村居民人均纯收入 9,118 元，均处于全国前列；江苏省历来重视文化教育，目前每十万人中拥有高中阶段在校生和普通高校在校生人数均大幅高于全国平均水平，在全国各省市中均居于前列；江苏省拥有丰富的教育资源。根据 2010 年中国统计年鉴，截至 2009 年底江苏省共拥有普通高等学校 148 所，拥有公共图书馆 109 个，均在全国各省市中居于前列；江苏省政府及社会各界均对教育事业的发展给予高度重视，并在经费支出方面提供了有利保障，近年来的教育经费支出（包括国家财政性教育经费、社会团体和公民个人办学经费、社会捐赠经费、事业收入及其他教育经费）居于全国领先地位。经济高速发展、人均收入持续提高、重视文化教育的优良传统以及教育经费支出的持续增加均为江苏省图书发行市场规模的持续扩大奠定了基础。

表 13-6 江苏省新华书店系统、出版社自办发行出版物发行情况

| 名称             | 2005 年 | 2006 年 | 2007 年 | 2008 年 | 2009 年 | 2010 年 | 年均复合增长率 |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 江苏省出版物销售码洋(亿元) | 102    | 108    | 118    | 131    | 134    | 145    | 7.29%   |

资料来源：省新闻出版局公布的年度统计数据

江苏省 2010 年新华书店系统和出版社自办发行总码洋约 145 亿元，占全国新华书店系统和出版社自办发行总码洋的 8.28%。2005-2009 年，江苏省出版物销售总码洋年均复合增长率为 7.29%。按照上述增长率测算，预计 2015 年江苏省出版物销售码洋将达到 200 亿元，未来几年江苏省市场空间较大。

## ③ 五个新建书城所在城市的出版物需求分析

苏州是国务院首批公布的历史文化名城之一，也是我国经济较发达的城市。2009年，苏州实现地区生产总值7,740亿元，人均GDP超过1万美元，按照国际购买力平价计算已达到发达国家和地区的水平。2005-2009年，苏州地区生产总值年均复合增长率达到17.75%。2009年底，苏州在校学生总数为96万人；拥有图书馆11个。苏州在大力推动经济快速发展的同时，始终高度重视出版发行业等文化产业的发展，实现了经济社会的可持续协调发展。特别是近年来，苏州按照中央和省有关加快文化产业发展的系列精神以及全市文化建设的总体要求，在加快现代化、国际化新苏州建设的进程中，注重满足群众不断增长的精神文化需求，出版物销售规模保持了较高的增长速度。随着苏州经济发展水平及居民收入水平的不断提高，苏州出版物市场规模还会继续增加。

南通地处沿海经济带与长江经济带T型结构交汇点和长江三角洲洲头。2009年，南通实现地区生产总值2,873亿元。2005-2009年，南通地区生产总值年均复合增长率达到18.19%。2009年底，南通在校学生总数为88万人；拥有公共图书馆10个。2005-2010年，南通出版物需求年均增长率约为7%。未来随着人们收入水平的不断提高，南通出版物需求规模将会持续增加。

扬州是国务院首批公布的历史文化名城之一，具有悠久的历史 and 灿烂的文化，也是长江三角洲地区综合实力较强的中心城市之一。2009年，扬州实现地区生产总值1,856亿元。2005-2009年，扬州地区生产总值年均复合增长率为19.12%。2009年底，扬州在校学生总数为61万人；拥有公共图书馆7个。扬州近年来高度重视出版业等文化产业的发展。2005年-2010年，扬州出版物需求年均增长率超过5%，预计未来仍将保持较高增长速度。

镇江地处江苏省西南部，长江下游南岸，是长江中下游历史文化名城，现代化港口、工贸、风景旅游城市，有着良好的区位优势、港口优势和交通优势。2009年，镇江实现地区生产总值1,672亿元。2005-2009年，镇江地区生产总值年均复合增长率为17.69%。2009年底，镇江在校学生总数为40万人；拥有公共图书馆8个。为加快镇江文化产业发展步伐，镇江市委、市政府于2008年制定了发展文化产业三年行动计划，明确了文化产业发展的总体布局、重点项目和政策；2009年又进一步细化了重点措施，全面推进文化产业“626”工程，重点建设六大文化产业园区、两大文化产业带、六大文化产业基地，力争到2012年文化产业实现增加值超过150亿元，占GDP的比重提高到5%以上。2005年-2010年，镇江出版物需求年均增长率约为6%。预计未来出版物需求

仍将保持较快增长。

姜堰为泰州下辖的县级市，多次入围全国百强县市。姜堰 2009 年实现地区生产总值 256 亿元。2005-2009 年，姜堰地区生产总值年均复合增长率为 17.50%。2009 年底，姜堰在校学生总数为 8 万人；拥有公共图书馆 1 个。姜堰在大力推动经济快速发展的同时，高度重视出版业等文化产业的发展。在长期的文化需求培育下，姜堰的图书需求得到了有效的释放，近年来处于持续稳定增长状态。2005 年-2010 年，姜堰图书销售规模年均增长 5.5%，预计未来仍将维持较高增长速度。

## （2）文化娱乐服务需求分析

### ① 我国文化娱乐服务需求分析

文化消费既是文化产业发展的现实基础和动力，也是文化事业、文化产业发展的目的。近年来，随着广大人民群众对文化服务需求的日益增加以及文化体制改革的深入推进，我国文化娱乐服务业获得了快速发展，形成了多门类、多层次、多样化的服务体系，较好地满足了广大人民群众的精神文化需求，促进了社会文化生活的繁荣和发展。根据中国统计年鉴，2003 年-2009 年，我国城镇居民人均消费性支出和人均文化娱乐服务支出保持了较高的增长速度，年均复合增长率分别为 11.13% 和 19.13%。

表 13-7 2003-2009 年我国城镇居民人均文化娱乐服务支出情况

|                     | 2003 年 | 2004 年 | 2005 年 | 2006 年 | 2007 年 | 2008 年 | 2009 年 | 年均复合增长率 |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 人均文化娱乐服务支出(元)       | 156    | 217    | 246    | 281    | 348    | 381    | 446    | 19.13%  |
| 人均消费性支出(元)          | 6,511  | 7,182  | 7,943  | 8,697  | 9,997  | 11,243 | 12,265 | 11.13%  |
| 人均文化娱乐服务支出占消费性支出的比例 | 2.40%  | 3.02%  | 3.10%  | 3.23%  | 3.48%  | 3.39%  | 3.64%  |         |

和发达国家相比，我国的文化娱乐服务消费还处于起步阶段，随着经济的发展和居民收入水平的提高，以及在知识经济背景下居民对文化消费认同度的提升，我国文化娱乐服务消费市场的发展前景十分广阔。

### ② 江苏省文化娱乐服务需求分析

江苏省历史悠久，文化底蕴丰厚。近几年，江苏省文化产业发展迅猛，2009 年文化产业实现增加值 1,065 亿元，同比增长 34.00%，较全省 GDP 的增长速度快 22.80 个

百分点，较全省第三产业增加值的增长速度快 19.40 个百分点，标志着江苏省文化产业已进入快速发展轨道。2009 年，江苏省城镇居民人均消费性支出 13,153 元，人均文化娱乐服务支出为 607 元。2003 年-2009 年，江苏省城镇居民人均消费性支出和人均文化娱乐服务支出年均复合增长率分别为 11.87% 和 25.82%，人均文化娱乐服务支出增长率明显高于人均消费性支出。预计未来江苏省文化娱乐服务需求规模将继续保持高速增长。

表 13-8 2003-2009 年江苏省城镇居民人均文化娱乐服务支出情况

|                     | 2003  | 2004  | 2005  | 2006  | 2007   | 2008   | 2009   | 年均复合增长率 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|
| 人均文化娱乐服务支出（元）       | 153   | 208   | 270   | 341   | 499    | 549    | 607    | 25.82%  |
| 人均消费性支出（元）          | 6,709 | 7,332 | 8,622 | 9,629 | 10,715 | 11,978 | 13,153 | 11.87%  |
| 人均文化娱乐服务支出占消费性支出的比例 | 2.28% | 2.83% | 3.13% | 3.54% | 4.66%  | 4.58%  | 4.61%  |         |

#### 4、项目建设方案

##### （1）苏州凤凰国际书城

苏州凤凰国际书城位于苏雅路和星都街交汇处，该区域处于苏州金鸡湖西侧的中央商务区之中，与苏州老城区相距 3 公里，北临苏雅路、南近苏华路、西靠星都街、东面星桂街，是湖西板块仅剩不多的黄金地块。苏州凤凰国际书城由本公司与凤凰置业合作建设。凤凰置业负责本项目的开发建设，本公司承担本项目对应的土地成本和建设成本。

苏州凤凰国际书城所在建筑总建筑面积 208,950 平方米。本项目位于该建筑的裙楼地下一层至地上五层，总面积 49,800 平方米。其中，书店 20,000 平方米，文化娱乐服务及教育培训 16,300 平方米，影院 5,500 平方米，配套服务 8,000 平方米。

表 13-9 建筑物主要技术指标

| 名称          | 单位  | 指标      |
|-------------|-----|---------|
| 用地面积        | 平方米 | 15,860  |
| 总建筑面积       | 平方米 | 208,950 |
| 其中：苏州凤凰国际书城 | 平方米 | 49,800  |
| 容积率         |     | 10.5    |
| 建筑密度        | %   | 59      |
| 绿化率         | %   | 15      |



为保持统一的风格，五个新建书城店招采用 2010 年最新版《集团视觉识别系统手册》统一设计，室内装修采用相对统一的装修方案：

室外装修：在负一层进口处设置公司大型标志；在地铁通道设置指路型标志，引导人流进入书城；在一层进口处设置 LED 显示屏，凸显公司形象标志，兼具广告发布功能；在裙楼顶或建筑物转角处设置新华书店标志，凸显书城在城市的位置（其余四个书城装修方案相同）。

室内装修：书城等自营部分及公共通道由本公司一次装修到位；零售区地面、墙面、顶棚按书城装修风格统一装修，照明可由进驻单位根据实际情况调整，柜台由进驻单位自行考虑，但材料、颜色、风格须符合书城总体形象；教育、培训用房由进驻单位自行装修，但外墙装修风格应符合书城总体形象；影院、超市由进驻单位自行装修。

## （2）南通凤凰国际书城

南通凤凰国际书城位于南通市市区崇川路以北、园林路以西、规划路以东。该区域在规划的文化产业园中，产业园外围有南通市政府及南通大学。本书城由本公司委托凤凰置业代建。凤凰置业负责本项目的开发建设，本公司承担本项目对应的土地成本和建设成本。

南通凤凰国际书城所在建筑总建筑面积 149,536 平方米。本项目位于 5 层裙楼及地下一层，总建筑面积 49,670 平方米。其中，书店 16,500 平方米，文化娱乐服务及教育培训 11,000 平方米，影院 5,500 平方米，配套服务 8,400 平方米，地下停车及设备间 8,270 平方米。

表 13-10 建筑物主要技术指标

| 名称          | 单位  | 指标      |
|-------------|-----|---------|
| 总用地面积       | 平方米 | 21,998  |
| 其中：可建设用地面积  | 平方米 | 18,400  |
| 总建筑面积       | 平方米 | 149,536 |
| 其中：南通凤凰国际书城 | 平方米 | 49,670  |
| 容积率         |     | 5.6     |
| 建筑密度        | %   | 39.2    |
| 绿化率         | %   | 34.5    |

### (3) 扬州凤凰书城

扬州凤凰书城位于扬州市主干道文汇东路、维扬路的交界处，相距扬州文昌商圈的核心文昌阁仅3公里，距扬州市人民政府1.4公里，周边政府办公机构、学校、写字楼众多。场址周边是扬州的商业、文化、娱乐、休闲、购物的中心，同时也是扬州东南西北交通的重要枢纽，堪称扬州的“CBD”、“苏北第一商圈”。本书城总建筑面积40,000平方米，地上四层，地下室一层，建筑总高度21米。其中，书店8,800平方米，文化娱乐服务及教育培训7,500平方米，影院7,000平方米，配套服务3,440平方米，地下停车及设备间13,260平方米。

表 13-11 建筑物主要技术指标表

| 名称      | 单位  | 指标     |
|---------|-----|--------|
| 用地面积    | 平方米 | 14,891 |
| 总建筑面积   | 平方米 | 40,000 |
| 其中：地上面积 | 平方米 | 26,740 |
| 地下面积    | 平方米 | 13,260 |
| 容积率     |     | 1.8    |
| 建筑密度    | %   | 44.9   |
| 绿化率     | %   | 21.5   |

### (4) 镇江凤凰书城

镇江凤凰书城位于镇江市中山东路东端，临中山路和梦溪路交界口的转角处，东至梦溪路、西至黄山北路长约2公里，属于镇江传统的商业街延伸段。本书城总建筑面积为28,900平方米，包括地上建筑6层和地下2层。其中，书店12,000平方米，文化娱乐服务及教育培训7,800平方米，配套服务4,100平方米，地下停车及设备间5,000平方米。

表 13-12 建筑物主要技术指标表

| 名称    | 单位  | 指标     |
|-------|-----|--------|
| 总用地面积 | 平方米 | 6,989  |
| 总建筑面积 | 平方米 | 28,900 |

| 名称      | 单位  | 指标     |
|---------|-----|--------|
| 其中：地上面积 | 平方米 | 18,900 |
| 地下面积    | 平方米 | 10,000 |
| 容积率     |     | 2.7    |
| 建筑密度    | %   | 45     |
| 绿化率     | %   | 23.7   |

### (5) 姜堰凤凰书城

姜堰凤凰书城场址紧邻罗塘路步行街，位于北大街东侧、东大街北侧，西南为市民广场，该区域为姜堰市中心商业地段。本项目建筑总面积 19,549 平方米，地上十七层，地下室二层，建筑总高度 74.7 米。其中，书店 5,397 平方米，文化娱乐服务及教育培训 8,066 平方米，影院 1,087 平方米，配套服务 3,073 平方米，地下停车及设备间 1,926 平方米。

表 13-13 建筑物主要技术指标表

| 名称           | 单位  | 指标     |
|--------------|-----|--------|
| 用地面积         | 平方米 | 3,799  |
| 其中：建筑红线内用地面积 | 平方米 | 1,130  |
| 总建筑面积        | 平方米 | 19,549 |
| 其中：地上面积      | 平方米 | 17,623 |
| 地下面积         | 平方米 | 1,926  |
| 容积率          |     | 4.6    |

## 5、项目经营方案

本项目五个新建书城经营内容主要包括：图书及出版物销售；数码电子产品、文化用品等文化相关产品销售及娱乐服务；影院；餐饮、银行等配套服务。

### (1) 图书出版物销售

图书出版物销售为本公司自营项目。本公司将发挥在物流配送、经营经验等方面的优势。

### (2) 文化数码产品销售

文化数码产品主要是与现代文化产业相关的电子数码产品、电子学习工具，以及与少儿文化培养、健康生活等文化理念相关的产品。该产品经营区域由本公司统一策划、统一布局，以合理、简洁、流畅的商业业态组合分布，吸引相关商家入驻。本公司出租场地、各商家负责经营。

### (3) 影院

根据目标城市影院资源分析以及书城综合经营的需要，本公司计划在书城内开设影院（除镇江凤凰书城）。影院经营采取与大型院线公司战略合作的方式，本公司收取租金，由合作方负责经营。

### (4) 其他文化商业配套服务

本项目各书城运营需要有一定的生活配套场所，如餐饮、银行及办公配套设施等。本项目主要吸引市场认可度较高的咖啡厅、茶社、快餐店等低排放餐饮入驻，由餐饮经营单位负责经营，本公司出租场地。

## 6、项目投资计划及资金来源

本项目五个新建书城投资总额合计 142,513 万元。其中，土地出让金合计 38,836 万元，工程建设投资 99,699 万元，项目流动资金 3,978 万元。本项目拟使用募集资金 97,712 万元，其余部分以自有资金投入。

本项目建设期为 2 年，工程建设投资拟在项目建设期 2 年内全部投入；项目流动资金拟在项目运营第一年投入。

表 13-14 募集资金投资计划

单位：万元

| 项目名称      | 第 1 年         | 第 2 年         | 第 3 年        | 合计            |
|-----------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 苏州凤凰国际书城  | 12,966        | 12,736        | 880          | 26,582        |
| 南通凤凰国际书城  | 15,534        | 12,443        | 1,411        | 29,387        |
| 扬州凤凰书城    | 8,838         | 6,638         | 766          | 16,242        |
| 镇江凤凰书城    | 7,772         | 6,374         | 501          | 14,646        |
| 姜堰凤凰书城    | 7,064         | 3,370         | 421          | 10,855        |
| <b>合计</b> | <b>52,173</b> | <b>41,561</b> | <b>3,978</b> | <b>97,712</b> |

## 7、项目土地落实情况

本项目的土地落实情况如下：

表 13- 15 土地落实情况表

| 序号 | 名称       | 土地出让合同编号          | 出让合同签订日期  | 土地使用权证证号            |
|----|----------|-------------------|-----------|---------------------|
| 1  | 苏州凤凰国际书城 | 苏工园让（2008）18号     | 2008.3.19 | 苏工园国用（2008）第01118号  |
| 2  | 南通凤凰国际书城 | 3206012010CR0005号 | 2010.1.26 | 苏通国用（2010）第0110020号 |
| 3  | 扬州凤凰书城   | 3210012010CR0012号 | 2010.1.20 | —                   |
| 4  | 镇江凤凰书城   | 3211012010CR0022号 | 2010.2.12 | —                   |
| 5  | 姜堰凤凰书城   | 3212842010CR0009号 | 2010.1.26 | 姜国用（2010）第2584号     |

苏州凤凰国际书城所在地块挂牌公告中要求竞买人具有图书总发行资质，并要求地块内裙房面积不低于5万平方米，并只能用于书城经营。基于2008年3月10日本公司与凤凰置业签署的关于合作开发建设书城的框架性《合作协议书》，凤凰置业满足了土地竞买人资格，成功竞得该地块并将土地使用权证办至苏州置业名下。本公司已于2010年3月份与凤凰置业签署了关于苏州凤凰国际书城建设的具体合作《协议书》，约定双方合作建设苏州凤凰国际书城，书城建成后即交付给本公司。该地块出让方苏州工业园区国土房产局于2010年3月份发函对上述处理方式进行了确认。

南通凤凰国际书城所在地块挂牌公告中要求竞买人具有图书总发行资质，并要求地块内裙房面积不低于5万平方米，并只能用于书城经营。本公司与凤凰置业联合竞得该地块，并办理了以双方为共有权人的土地使用权证。本公司已于2010年3月份与凤凰置业签署了《委托建设协议》，约定由凤凰置业代建裙楼书城，在书城竣工验收后将产权办至本公司名下。

扬州凤凰书城、镇江凤凰书城和姜堰凤凰书城的土地均为本公司独立竞得。

## 8、项目经济效益估算

### （1）营业收入及成本费用估算

根据经营方案，本项目收入包括书店销售收入、影院、文化娱乐及配套服务用房的出租收入等。

书店销售收入：根据市场分析及经营方案，书店经营内容包括图书、音像制品及电子出版物等。书店经营收入按照单位面积年营业额估算。根据目前书店经营经验，及同类型大型国际书城经营和当地消费能力等，图书单位面积营业额按照各地经营水平的不同分别估算，项目建成3年后达到正常经营水平。

影院租金收入：本项目中苏州、南通、扬州、姜堰书城将引入知名连锁院线，已经与江苏广播电视总台（集团）下属全资子公司幸福蓝海影视文化集团签署了战略合作协议。本项目提供场所，以租金作为回报。本项目运营后3年达到正常租金水平，以后各年逐步提高租金价格，年增长率按照5%计算。

文化娱乐及配套服务用房租金收入：本项目中部分面积用于出租，主要设置为文化娱乐、餐饮等业态。单位面积租金根据戴德梁行房地产咨询（上海）有限公司出具的商业调查报告确定，预计建成后前3年逐步达到正常出租率，以后各年年增长率按照5%计算。

以上合计，预计本项目各书城建成后第3年达到正常水平时的营业收入合计为67,229万元。其中，书店销售收入合计53,593万元，各项租金收入合计13,377万元，其他收入（车库）259万元。

表 13-16 营业收入汇总表

| 序号        | 书城名称     | 合计（万元）        |
|-----------|----------|---------------|
| 1         | 苏州凤凰国际书城 | 22,320        |
| 2         | 南通凤凰国际书城 | 17,680        |
| 3         | 扬州凤凰书城   | 10,179        |
| 4         | 镇江凤凰书城   | 11,280        |
| 5         | 姜堰凤凰书城   | 5,770         |
| <b>合计</b> |          | <b>67,229</b> |

项目成本费用主要由出版物采购成本、水电消耗、工资福利费、运营维护修理费、固定资产折旧费、无形及递延资产摊销费及其它费用等组成。

## （2）经济效益估算

根据上述收入和成本费用测算，本项目的经济效益估算如下表：

表 13-17 项目经济效益估算表

| 序号 | 名称       | 总投资收益率       | 投资回收期（税后）    | 内部收益率（税后）    |
|----|----------|--------------|--------------|--------------|
| 1  | 苏州凤凰国际书城 | 15.0%        | 8.02 年       | 13.5%        |
| 2  | 南通凤凰国际书城 | 12.8%        | 9.0 年        | 11.2%        |
| 3  | 扬州凤凰书城   | 14.4%        | 8.4 年        | 12.6%        |
| 4  | 镇江凤凰书城   | 14.9%        | 8.4 年        | 12.5%        |
| 5  | 姜堰凤凰书城   | 13.3%        | 8.5 年        | 12.3%        |
| 平均 |          | <b>14.8%</b> | <b>8.4 年</b> | <b>12.4%</b> |

## （二）连锁经营网点改造项目

### 1、项目概况

本项目拟对分布在江苏全省 60 个市、县的 92 个连锁经营网点进行规划改造，经营面积合计约 9.6 万平方米。拟改造网点内部环境陈旧，服务功能不能满足需求，营业效率较低。本项目将对上述网点内部进行布局调整，对服务设施进行改善，通过提高单位面积的经营效率，使部分网点富余面积用于文化用品和数码产品及其他项目经营，提高各网点的整体经济效益。

### 2、项目投资必要性

#### ① 有利于提升公司连锁经营网络的整体价值

本项目涉及江苏省范围内 92 个连锁经营网点的改造，该等网点绝大多数建设年代久远、设施陈旧，在室外环境、室内环境、服务系统、安全设施等方面均存在一定问题，难以满足当地市场文化消费的需求。本项目的实施将有助于改善上述网点的经营环境，提高服务质量，满足当地消费者多层面、多样化的文化需求，从而提升公司连锁经营网络的整体价值。

#### ② 有助于公司的网点资源优势得到充分发挥

本项目拟改造的上述网点大多位于城市中心地段，地理位置优越，但由于装修陈旧、设施落后，该等网点的区位优势难以得到充分发挥。本项目的实施将会使得拟改造网点的形象、设施得到彻底改善，在此基础上通过管理创新和服务创新扩大服务范围、提升服务质量，在当地文化消费中发挥引导作用，体现本公司连锁经营的品牌优势，并使各网点资源的区位优势得到最大程度的发挥。

### ③ 有助于当地连锁经营网点经济效益的提高

本项目主要改造网点出版物经营面积合计约 9.6 万平方米，单位面积经营水平有较大提升空间。本次改造拟在更新网点内外环境和改善服务功能，确保实现图书、期刊、音像等出版物销售稳步增长的前提下，合理规划各网点出版物经营面积和办公用房面积，增加文化用品、数码产品及其他项目的经营面积，从而提高各连锁经营网点的综合经济效益。

## 3、市场需求分析

### (1) 项目网点销售现状

本项目改造网点 2006 年出版物销售码洋共计 45,120 万元，2009 年销售码洋共计 53,907 万元，年均复合增长率为 6.11%。

表 13-18 各地区拟改造网点销售码洋

单位：万元

| 区域 |      | 2006 年        | 2007 年        | 2008 年        | 2009 年        | 年递增率         |
|----|------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 苏南 | 地级市  | 20,332        | 23,020        | 23,713        | 23,873        | 5.50%        |
|    | 县（市） | 10,552        | 11,657        | 12,479        | 13,417        | 8.34%        |
| 苏中 | 地级市  | 4,224         | 4,208         | 4,704         | 4,689         | 3.54%        |
|    | 县（市） | 5,432         | 6,041         | 6,253         | 6,606         | 6.74%        |
| 苏北 | 地级市  | 1,611         | 1,978         | 1,358         | 1,979         | 7.10%        |
|    | 县（市） | 2,968         | 3,179         | 3,093         | 3,343         | 4.05%        |
| 合计 |      | <b>45,120</b> | <b>50,084</b> | <b>51,599</b> | <b>53,907</b> | <b>6.11%</b> |

### (2) 项目所在区域图书市场规模将稳步增长

本次网点改造主要涉及相关市县共 47 个，其中省会城市和省辖市共 11 个，占全省总量的 83%，县（市）36 个，占全省县市数量的 70%。

表 13-19 主要改造网点所在市、县情况表

| 区域 | 数量   | 具体 |                                      |
|----|------|----|--------------------------------------|
| 苏南 | 地级市  | 5  | 南京、苏州、无锡、常州、镇江                       |
|    | 市（县） | 12 | 溧水、江阴、宜兴、金坛、溧阳、张家港、常熟、昆山、吴江、丹阳、句容、扬中 |



| 区域 |      | 数量 | 具体  |
|----|------|----|---|
| 苏中 | 地级市  | 3  | 扬州、南通、泰州                                  |
|    | 市（县） | 10 | 仪征、高邮、江都、兴化、姜堰、泰兴、海安、如皋、如东、海门             |
| 苏北 | 地级市  | 3  | 淮安、连云港、宿迁                                 |
|    | 市（县） | 14 | 大丰、射阳、建湖、阜宁、洪泽、盱眙、金湖、赣榆、东海、灌云、灌南、沭阳、泗阳、泗洪 |

注：另有 13 个县的相关网点仅更新少量设备，均未列入上表。

上述地区 2006-2009 年年均复合增长率约为 8%，预计未来仍将保持该增长速度。

### （3）本公司在上述区域的市场占有率将逐步提高

本公司在出版物连锁经营方面具有丰富的经验，具有规模大、资源配置能力强、物流能力强等诸多优势。同时，随着本项目的实施，本公司在上述区域的连锁经营网点、尤其是核心网点经营环境将得到大幅改善，服务能力将得到大幅提升。上述因素将会促使本公司在本项目实施区域内的市场占有率逐步提高，从行业快速发展中获得更多收益。

## 4、项目建设方案

本次网点改造工程内容包括三部分：装修工程、购置经营设备（设施）和完善网点信息化系统。

### （1）装修工程

本次 92 个改造网点涉及土建的有 37 个，总面积为 52,489 平方米，主要工程包括店招、内装修、部分店面电梯安装和空调更换以及书架更新等。

表 13-20 本次项目装修工程情况表

| 序号 | 改造项目 | 单位  | 数量     |
|----|------|-----|--------|
| 1  | 土建装修 | 平方米 | 52,489 |
| 2  | 电梯   | 部   | 19     |
| 3  | 店招   | 平方米 | 2,580  |
| 4  | 监控系统 | 套   | 24     |
| 5  | 防盗系统 | 套   | 29     |
| 6  | 书架   | 组   | 7,800  |

## (2) 购置经营设备（设施）

本次改造网点的经营设备（设施）购置主要是对部分网点性能不稳定的设备（设施）进行更新，主要有收银设备、电脑和触摸屏。

## (3) 完善网点信息化系统

为便于读者查选和网点内部统计，本项目拟增加部分导视设备和终端数据采集系统。主要经营设备及信息化系统共购置设备 1,595 台（套、个）。

表 13-21 本项目新增经营设备和信息设备汇总表

| 序号  | 产品名称       | 单位     | 数量    |
|-----|------------|--------|-------|
| 1   | 经营设备       | 台      | 129   |
| 1.1 | Pos 机      | 台      | 79    |
| 1.2 | 电脑         | 台      | 8     |
| 1.3 | 触摸屏        | 台      | 42    |
| 2   | 互动系统       | 台（套）   | 400   |
| 2.1 | 投影机        | 台      | 100   |
| 2.2 | 投影机吊架      | 只      | 100   |
| 2.3 | 多媒体橱窗系统    | 套      | 100   |
| 2.4 | LOGO 灯     | 只      | 100   |
| 3   | 移动终端数据采集系统 | 台（套、个） | 1058  |
| 3.1 | 主机         | 套      | 586   |
| 3.2 | 通讯座        | 套      | 92    |
| 3.3 | 4 槽电池充电座   | 台      | 180   |
| 3.4 | 无线交换机主机    | 个      | 7     |
| 3.5 | 无线接入点      | 个      | 201   |
|     | 合计         |        | 1,595 |

## 5、项目投资计划及资金来源

本项目总投资 7,903 万元。其中，建设投资 7,414 万元，拟在募集资金到位后第一年投入；项目流动资金 489 万元，拟在项目经营期第一年投入。

本项目所需投资拟全部由上市募集资金投入。

## 6、项目经济效益估算

### (1) 项目营业收入及运营成本

本项目涉及网点经过改造后，新增收入包括图书出版物销售额的增加、电费节约额和多余场地出租获得的租金收入。

保守估计，拟改造网点改造后前三年销售收入增长率为10%、随后两年增长率分别为9.5%、8.5%。按照增量法计算，改造网点相应年度新增销售额分别为1,376万元、2,993万元、4,883万元、6,714万元、8,020万元。

表 13-22 新增图书出版物销售额

单位：万元

| 序号 | 分项      | 第1年    | 第2年    | 第3年    | 第4年    | 第5年    |
|----|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1  | 改造后销售额  | 60,551 | 66,606 | 73,266 | 80,227 | 87,046 |
| 2  | 自然增长销售额 | 59,175 | 63,613 | 68,384 | 73,512 | 79,026 |
| 3  | 年增长销售额  | 1,376  | 2,993  | 4,883  | 6,714  | 8,020  |

通过网点改造工程的实施，年节约用电190万度，年节约电费为152万元。

网点改造后，预计增加可供出租的面积约5,805平方米，年新增租金收入约896万元。

项目运营成本主要由新增原辅材料消耗、新增动力消耗、新增设备修理费、固定资产折旧费、其它费用组成。项目正常运营年新增运营成本3,172万元（不含折旧摊销）。

### (2) 项目经济效益估算

本项目经济效益估算如下表：

表 13-23 项目经济效益估算表

|            |           |           |
|------------|-----------|-----------|
| 总投资收益率（税后） | 投资回收期（税后） | 内部收益率（税后） |
| 14.0%      | 4.68年     | 15.5%     |

### (三) 文化数码用品连锁经营项目

#### 1、项目基本情况介绍

本项目拟在下属 51 家新华书店内以“店中店”的模式新增设文化数码用品连锁店，其中新设数码用品连锁店 40 家，新设文化用品连锁店 45 家；同时，在南京、无锡、苏州等经济发达地区人气较高的大型购物中心内开设 20 家文化数码用品独体店；在高校周围开设 20 家文化数码用品助学便利店。

数码用品连锁店主要经营电子词典、学习机、早教机、点读机、学生手机、电脑、摄影器材及学生类数字播放器等教育类数码产品；文化用品连锁店主要经营办公用品、学生用品、礼品、美术体育音乐器具、饮料和预包装食品等。

## 2、经营模式

本项目拟由文化发展公司租赁本公司连锁经营网点或其他商业地产（包括大型购物中心及学校附近的商业地产）的部分区域，进行统一装修，设立“凤凰新华数码”、“凤凰传媒文具”和“凤凰传媒文化生活馆”品牌连锁店，对连锁店进行统一管理经营。根据本公司目前的经营模式、资源条件，本项目拟定的经营模式如下：

终端零售：在各文化数码用品连锁店内直接面对消费者进行终端零售；

团供：与大型客户建立良好的合作关系，建立客户数据库，向定购量较大的团体客户直接配送上门；

网络销售：结合本公司的电子商务平台项目，接受网上订购，根据订购信息直接送货。

## 3、项目选址

“店中店”网点分布在全省范围内 50 个市、县（区），均在现有连锁书店内设置；20 家独体店主要分布在南京、苏州、无锡三个较为发达城市学校附近的大型购物中心，所用房产均需向第三方租赁；便利店设置在南京、苏州、无锡三市的学校附近以及街道、居住区超市内，所用房产均需向第三方租赁。

## 4、项目投资必要性

### ① 充分挖掘现有连锁经营网络资源的价值

本公司经过长时间大规模的投入，目前已经建立起了覆盖范围广泛、地理位置优越的连锁经营网络，并建立起了快捷高效的物流体系。本公司借助当前网络资源继续拓展文化数码用品连锁经营项目，可以使网点资源和物流资源得到更加充分的利用，使上述

资源的价值得到更深入的挖掘和体现。

## ② 充分发挥本公司的品牌优势

本公司的前身江苏省新华书店近 60 年的经营过程,始终坚持把社会效益放在首位,发行正版、优质的出版物,提供优质、高效的服务,在中小学教材发行方面连续三十一年做到“课前到书,人手一册”,在教育主管部门、上游供应商和下游顾客中均树立了良好的品牌形象。文化数码用品连锁经营项目的拓展可以使得本公司在学校和学生中建立起来的品牌优势得到更充分的运用。

## ③ 充分发挥文化数码产品销售与出版物发行的协同效应

本公司在图书、音像制品等出版物市场拥有丰富的消费者资源,而该等客户资源与文化数码产品的客户群体高度关联。本项目使本公司所具有的客户资源优势得到充分发挥,使出版物发行与文化数码产品销售之间的协同效应得到深入挖掘,为本公司提供了一个“以资源换市场”收益方式。

## ④ 拓展创新业态,提高盈利能力

文化数码用品销售是本公司传统出版物发行之外发展较为成熟的业务,近年来保持较高的增长速度,且盈利能力较高。本项目的实施,可以推动文化数码产品连锁经营业务的跨越式发展,从而有助于公司实现经营业态多元化,并持续提高盈利能力。

## 5、本公司文化数码产品经营现状

目前,本公司已经开设“凤凰传媒文化用品连锁店”28家,具体情况如下:

表 13-24 公司现有“凤凰传媒文化用品连锁店”一览表

| 序号 | 门店区位 | 地点          | 面积(平方米) | 销售种类 |
|----|------|-------------|---------|------|
| 1  | 大厂   | 大厂新华路 421 号 | 50      | 文化用品 |
| 2  | 南湖   | 南湖路 8 号     | 30      | 文化用品 |
| 3  | 无锡   | 人民中路 185 号  | 430     | 文化用品 |
| 4  | 江阴   | 人民路 172 号   | 310     | 文化用品 |
| 5  | 扬州   | 文汇东路 336 号  | 125     | 文化用品 |
| 6  | 张家港  | 步行街 55      | 200     | 文化用品 |
| 7  | 宜兴   | 解放西路 6 号    | 200     | 文化用品 |
| 8  | 昆山   | 人民路 49 号    | 350     | 文化用品 |

| 序号 | 门店区位 | 地点                     | 面积（平方米）      | 销售种类 |
|----|------|------------------------|--------------|------|
| 9  | 姜堰   | 东大街2号                  | 300          | 文化用品 |
| 10 | 南通   | 人民中路80号                | 235          | 文化用品 |
| 11 | 如东   | 江海中路40号                | 110          | 文化用品 |
| 12 | 启东   | 人民中路505号               | 130          | 文化用品 |
| 13 | 常熟   | 方塔街62号                 | 170          | 文化用品 |
| 14 | 海门   | 解放中路35号                | 63           | 文化用品 |
| 15 | 通州   | 建设路99号                 | 123          | 文化用品 |
| 16 | 如皋   | 跃进路130号                | 70           | 文化用品 |
| 17 | 海安   | 江海东路4号                 | 130          | 文化用品 |
| 18 | 徐州   | 北郊马场湖                  | 120          | 文化用品 |
| 19 | 宝应   | 叶挺东路15号                | 140          | 文化用品 |
| 20 | 沛县   | 东风路191号                | 80           | 文化用品 |
| 21 | 睢宁   | 红旗南路11号                | 75           | 文化用品 |
| 22 | 邳州   | 建设南路55号                | 50           | 文化用品 |
| 23 | 楚州   | 南门大街11号                | 60           | 文化用品 |
| 24 | 灌云   | 伊山中路                   | 70           | 文化用品 |
| 25 | 响水   | 双园路20号                 | 60           | 文化用品 |
| 26 | 句容   | 商业街崇明桥西                | 180          | 文化用品 |
| 27 | 连云港  | 连云区栖霞路步行街盱城镇淮<br>河东路1号 | 105          | 文化用品 |
| 28 | 沭阳   | 南京东路56号                | 60           | 文化用品 |
| 合计 |      |                        | <b>4,026</b> |      |

目前，本公司已开设“凤凰传媒数码连锁店”29家，具体情况如下：

表 13-25 公司现有“凤凰传媒数码连锁店”一览表

| 序号 | 门店区位 | 地点       | 面积（平方米） | 销售种类 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1  | 南京   | 中山东路56号  | 140     | 数码产品 |
| 2  | 高淳   | 通贤街1号    | 20      | 数码产品 |
| 3  | 无锡   | 人民中路185号 | 130     | 数码产品 |
| 4  | 江阴   | 人民路172号  | 80      | 数码产品 |
| 5  | 宜兴   | 解放西路6号   | 40      | 数码产品 |
| 6  | 张家港  | 步行街55    | 80      | 数码产品 |

| 序号 | 门店区位 | 地点           | 面积（平方米）      | 销售种类 |
|----|------|--------------|--------------|------|
| 7  | 沛县   | 东风路 191 号    | 40           | 数码产品 |
| 8  | 邳州   | 建设南路 55 号    | 40           | 数码产品 |
| 9  | 睢宁   | 红旗南路 11 号    | 40           | 数码产品 |
| 10 | 常熟   | 方塔街 62 号     | 130          | 数码产品 |
| 11 | 昆山   | 人民路 49 号     | 90           | 数码产品 |
| 12 | 吴江   | 松陵镇永康路 232 号 | 120          | 数码产品 |
| 13 | 海安   | 江海东路 4 号     | 40           | 数码产品 |
| 14 | 如皋   | 跃进路 130 号    | 45           | 数码产品 |
| 15 | 如东   | 江海中路 40 号    | 70           | 数码产品 |
| 16 | 启东   | 人民中路 505 号   | 40           | 数码产品 |
| 17 | 楚州   | 南门大街 11 号    | 20           | 数码产品 |
| 18 | 盐城   | 解放中路 59 号    | 130          | 数码产品 |
| 19 | 滨海   | 阜东路 153 号    | 40           | 数码产品 |
| 20 | 大丰   | 人民南路 29 号    | 50           | 数码产品 |
| 21 | 东台   | 新东西路 8 号     | 60           | 数码产品 |
| 22 | 仪征   | 国庆路 199 号    | 30           | 数码产品 |
| 23 | 宝应   | 叶挺东路 15 号    | 30           | 数码产品 |
| 24 | 江都   | 工农路 20 号     | 40           | 数码产品 |
| 25 | 句容   | 商业街崇明桥西      | 70           | 数码产品 |
| 26 | 姜堰   | 东大街 2 号      | 40           | 数码产品 |
| 27 | 宿迁   | 发展大道 88 号    | 40           | 数码产品 |
| 28 | 沭阳   | 南京东路 56 号    | 40           | 数码产品 |
| 29 | 高邮   | 通湖路 124 号    | 48           | 数码产品 |
| 合计 |      |              | <b>1,783</b> |      |

## 6、市场需求分析

### （1）数码类产品市场分析

教育类数码产品作为学生学习的补充产品，逐渐被更多的学生和家长所接受，普及率正不断提高。根据文化发展公司的市场调研数据，江苏省教育类数码产品销售量及销售额多年来一直稳定增长，2005年-2009年年均复合增长率超过10%。

表 13-26 江苏省教育类数码产品销售情况一览表

| 年份      | 2005年 | 2006年 | 2007年 | 2008年  | 2009年 |
|---------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 销售量(万件) | 35    | 37    | 40    | 46     | 50    |
| 销售量增长率  |       | 5.71% | 8.11% | 15.00% | 8.70% |
| 销售额(亿元) | 70    | 75    | 80    | 92     | 100   |
| 销售额增长率  |       | 7.14% | 6.67% | 15.00% | 8.70% |

数据来源：文化发展公司市场调研

随着居民可支配收入的提高,越来越多的学生会选择使用教育类数码产品来提高其学习成绩。按照年增长率 8% 的速度保守估计, 2015 年全省数码类产品需求量预计将达到 79 万件, 金额将达到 159 亿元, 均较 2009 年增长 50% 以上, 市场空间较大。

目前,江苏省数码产品销售主要存在以下几种模式:直销、经销、代销和网络销售,其中以连锁店为主体的经销模式市场占有率不断扩大,目前已占 50% 左右的市场份额。数码产品的特点决定了其品牌依赖度不高,品牌直销店和目录直销模式由于无法满足客户一站式购物需求且相对经营成本较高,预计市场份额会逐年缩小;大型综合超市、百货商场的代销模式由于缺乏针对性及百货商场近年来的定位调整,整体上份额下降较快;包括新华书店在内的连锁卖场经销模式由于针对性较强且具有一定的整合销售能力,市场份额将不断增长,预计 2015 年市场占有率将提高到 58% 左右,较当前提高 8 个百分点。

## (2) 文化用品市场分析

根据文化发展公司的市场调研数据,江苏省文化用品需求多年来保持了较为稳定的增长态势。2005 年至 2009 年,江苏省文化用品年销售量和销售金额增长速度都在 20% 以上。按照年增长 10% 的增速保守预计,江苏省 2015 年文化用品需求将较 2009 年增长 70% 以上。

## 7、项目投资计划及资金来源

本项目总投资为 7,494 万元,其中建设投资为 2,793 万元,项目流动资金为 4,701 万元。建设投资拟在募集资金到位后一年内投入,流动资金拟在经营期第一年投入。

本项目所需投资拟全部由上市募集资金投入。

## 8、项目经济效益估算



### (1) 项目营业收入及成本费用

本项目经营收入主要为新设的数码和文化用品连锁店形成的销售收入。本项目正常年（从经营期第三年开始达到正常经营水平）销售收入为 24,679 万元，其中数码销售收入为 14,986 万元，文具销售收入为 9,693 万元。

本项目成本费用主要由新增原辅材料消耗、新增动力消耗、新增设备修理费、固定资产折旧费、其它费用等组成。项目正常运营年新增运营成本 23,482 万元。

### (2) 项目经济效益

本项目经济效益估算如下表：

表 13-27 项目经济效益估算表

| 总投资收益率（税后） | 投资回收期（税后） | 内部收益率（税后） |
|------------|-----------|-----------|
| 24.6%      | 7.23 年    | 16.8%     |

## (四) 新港物流中心二期建设项目

### 1、项目概况

为满足公司业务发展对物流的需要，本公司拟在新港物流中心预留地块内建设二期物流工程，总建筑面积 8.4 万平方米。本项目建成后，公司物流能力将大幅提升，将主要用于满足内部图书连锁经营、文化数码用品销售、出版社物流、馆配业务和电子商务业务需求。

### 2、项目投资必要性

#### (1) 新港物流中心一期难以满足公司未来业务发展需要

近年来，本公司的图书经营规模增长迅速。2010 年，本公司下属新华书店系统图书销售总码洋超过 50 亿元，较 2008 年增长超过 10%。本公司的物流服务主要由新港物流中心一期项目提供。2010 年，新港物流中心一期项目共完成发货码洋 41 亿元、退货码洋 4 亿元，已经接近满负荷运转。预计未来几年本公司的物流需求将会大幅上升，新增物流需求主要来源于以下两个方面：各出版社于 2010 年底注入本公司，出版社的物流仓储业务将逐步转由新港物流中心承担，形成较大的新增物流需求；同时，本公司一批大型书城将陆续投入运营，图书馆馆配业务及电子商务业务也将迎来快速发展时期，

将会给现有物流系统带来较大压力。综上所述，新港物流中心一期已经难以满足公司未来业务发展的需要，建设二期项目将大大缓解未来业务发展对物流系统的压力，支撑公司经营规模的快速扩张。

## **(2) 完善公司现有物流体系、提高物流作业效率**

尽管本公司的物流体系已经实现了从传统物流向以 WMS 为核心的现代化物流的转变，但当前物流体系仍然存在着较多不足：一是物流仓储和作业地理位置分散，业务流程分隔点多，物流硬件资源、人力资源和现代物流技术装备应用没有做到综合统筹；二是与公司下属出版社尚未形成全面的系统对接，为出版社提供物流服务的效率有待提高；三是连锁经营总部与门店之间互动规则欠缺，一般图书配送作业模式费用高。二期项目建设除了大幅提升物流能力外，还将对上述问题予以系统性解决，通过与一期工程的有效整合，进一步完善公司物流体系，提高物流作业效率，降低公司运营成本。

## **(3) 进一步提高公司连锁经营的核心竞争力**

商品成本和周转速度是体现连锁零售企业竞争能力的两个重要因素，而企业物流配送水平的高低对上述两个因素具有决定性作用。现代化物流配送体系对于企业提高周转速度、降低商品成本、提升利润空间具有重要意义。二期项目建成后，本公司的物流成本将会进一步降低，连锁经营的核心竞争力将会得到进一步提高。

## **(4) 进一步提高公司的物流品牌形象**

本公司新港物流中心一期工程于 2006 年建成后，被誉为中国出版发行行业的“标志性工程”，为公司赢得了广泛的市场声誉。二期项目的建设将会进一步增强本公司物流体系在行业中的竞争优势，进一步提高本公司的物流品牌形象。

### **3、项目需求分析**

#### **(1) 公司内部图书连锁经营物流配送需求分析**

本公司未来连锁图书配送需求增长来源于两方面：一方面，原有内部连锁图书销售码洋将继续稳步增长。2006 年-2010 年，本公司图书销售码洋年均复合增长率为 8%。另一方面，本公司拟在苏州、南通、镇江、扬州等地建设一批大型书城，将在未来 3 年左右陆续投入运营。该等大型书城将会大幅带动当地图书销售，预计 2015 年新建书城图书销售码洋将超过 5 亿元。综合考虑上述两个因素，新港物流中心的内部连锁图书

配送规模将会持续增长，预计 2015 年将达到码洋 55 亿元，较 2010 年增加 20 亿元。

## **(2) 文化数码用品配送需求预测**

本公司的文化数码产品物流业务目前均由生产厂家直发，未来将会部分转由新港物流中心负责。同时，本公司募集资金投资项目中的文化数码用品连锁经营项目实施后，将在下属 51 家新华书店内以“店中店”的模式新增设文化数码用品连锁店，并在南京、无锡、苏州等经济发达地区人气较高的大型购物中心内开设 20 家文化数码用品独体店，在高校周围开设 20 家文化数码用品助学便利店。新增的文化数码用品连锁店将会推动公司文化数码产品物流需求快速增长。预计 2015 年文化数码用品配送业务发货金额将达到约 2 亿元。

## **(3) 下属出版社物流代理需求预测**

2010 年底，出版集团将下属出版社注入本公司。在注入本公司之前，各出版社仅有部分物流配送业务由本公司承担，2010 年由本公司承担的配送码洋约为 3 亿元，另外委托第三方物流公司承担配送码洋约 10 亿元。自 2011 年开始，出版社原由第三方物流公司承担的物流业务将逐步转由本公司承担。参照各出版社历史增长率，假设各出版社未来物流需求年均增长 8.2%，预计 2015 年出版社物流代理需求将达到约 19 亿元，较 2010 年增加约 16 亿元。

## **(4) 图书馆馆配及电子商务需求分析**

馆配业务包括书市、展会批销等，大多面向于图书馆的大规模采购。2008 年，本公司馆配业务的物流量为 2 亿码洋，到 2010 年达到 3 亿码洋，年增长率均在 15% 以上。按照 15% 的年增长率预计，2015 年馆配物流业务将比 2010 年增加 3 亿码洋，达到 6 亿码洋。

电子商务是本公司的新增业务，预计 2015 年电子商务业务发货码洋将达约 5 亿元。

综上所述，2015 年新港物流中心发货码洋预计达到 87 亿元，将较 2010 年增加约 46 亿元；退货码洋按照发货码洋的 10% 计算，退货码洋将达到 9 亿元，较 2010 年增加 5 亿元。

# **4、项目建设方案**

## **(1) 建设内容**

本项目位于南京新生圩外贸港区内，南京市栖霞区仙新路 98 号，新尧路以东，栖霞大道以南，本公司物流中心内部预留地块内。本项目总规划用地面积为 25.5 亩（南北长 186 米，东西宽 91 米，共 16,926 平方米），主体建筑为 53 米高的塔楼和 24 米高的辅楼。本项目建筑面积共 8.4 万平方米，其中地上 5 层，每层建筑面积为 1.4 万平方米，共 7 万平方米；地下 1 层，建筑面积为 1.4 万平方米。主要建设指标如下：

表 13-28 新港物流中心二期建设项目主要建设指标

| 序号  | 指标名称   | 单位  | 指标数值    |
|-----|--------|-----|---------|
| 1   | 总占地面积  | 平方米 | 16,926  |
| 2   | 总建筑面积  | 平方米 | 84,000  |
| 2.1 | 地上建筑面积 | 平方米 | 70,000  |
| 2.2 | 地下建筑面积 | 平方米 | 14,000  |
| 3   | 建筑基底面积 | 平方米 | 14,000  |
| 4   | 建筑密度   | %   | 82.71   |
| 5   | 容积率    |     | 4.96    |
| 6   | 绿化面积   | 平方米 | 1,692.6 |
| 7   | 道路广场面积 | 平方米 | 1,233.4 |

## （2）新增设备及其它设施

本项目拟新购置设备（设施）合计 29,322 台（套），包括托盘、货架、手持终端、场内运输设备、系统硬件、电子标签设备等。

## 5、项目投资计划及资金来源

本项目建设期为 2 年，项目总投资 34,990 万元，其中建设投资 34,485 万元，流动资金 505 万元。本项目所需资金拟全部由上市募集资金投入。

表 13-29 募集资金投入进度

单位：万元

| 序号 | 类别        | 合计            | 第1年           | 第2年           | 第3年        | 第4年       | 第5年       |
|----|-----------|---------------|---------------|---------------|------------|-----------|-----------|
| 1  | 建设投资      | 34,485        | 18,967        | 15,518        | -          | -         | -         |
| 2  | 流动资金      | 505           | -             | -             | 453        | 35        | 17        |
|    | <b>合计</b> | <b>34,990</b> | <b>18,967</b> | <b>15,518</b> | <b>453</b> | <b>35</b> | <b>17</b> |

## 6、项目经济效益估算

### (1) 项目营业收入及成本费用

本项目主要收入来源于物流业务营业收入，包括图书连锁经营、出版社物流代理、图书馆馆配业务、电子商务业务、音像制品配单业务及退货物流。本项目建设期为 2 年，预计运营期第 1 年负荷率为 85%，第 2 年为 95%，以后各年为 100%。各业务的收费标准参照新港物流中心一期项目收费确定，预计项目满负荷运营的年营业收入合计 11,533 万元，具体如下表所示：

表 13-30 项目稳定期营业收入

单位：万元

| 序号 | 项目      | 配送码洋           | 收费比率  | 营业收入          | 备注         |
|----|---------|----------------|-------|---------------|------------|
| 1  | 连锁图书经营  | 200,400        | 2.00% | 4,008         | 按配送码洋的比例收费 |
| 2  | 电子商务    | 49,900         | 2.00% | 998           |            |
| 3  | 出版社代理物流 | 159,700        | 2.50% | 3,993         |            |
| 4  | 馆配业务    | 31,400         | 2.00% | 628           |            |
| 5  | 音像制品    | 19,600         | 2.00% | 392           |            |
| 6  | 退货      | 54,100         | 2.80% | 1,515         |            |
| 合计 |         | <b>515,100</b> |       | <b>11,534</b> |            |

项目成本主要由外包运输成本、燃料及动力消耗、工资福利费、修理维护费用、其它费用、固定资产折旧费、无形及递延资产摊销费和财务费用等组成。满负荷运营期，本项目年度总成本费用 6,302 万元，其中，固定成本 3,276 万元，可变成本 3,026 万元。

### (2) 项目经济效益

本项目经济效益估算如下表：

表 13-31 项目经济效益估算表

| 总投资收益率（税后） | 投资回收期（税后） | 内部收益率（税后） |
|------------|-----------|-----------|
| 13.05%     | 9.12 年    | 10.58%    |

## (五) 教育类出版物省外营销渠道建设项目

### 1、项目概况

本项目由凤凰教育公司作为实施主体，在本公司教育类出版物（主要包括基础教育和职业教育图书）江苏省外销售市场中选出 20 个市场销量大、占有率高的省（市、自治区）作为目标市场，通过在目标市场范围的 20 个省会城市、31 个地级市设立分支机构（分公司、办事处）的形式，建设一个以南京为营销总部的省外教育类出版物营销渠道。

## 2、项目投资必要性

### （1）提升省外营销效率及质量

本公司是我国第二大教材出版基地。2010 年，本公司出版的教材教辅在江苏省以外的 28 个省份总发行量达到 6.46 亿元码洋（其中，直供 3.73 亿码洋，租型 2.73 亿码洋），已形成了一定的品牌和规模。但当前省外营销渠道仍存在以下问题：

① 由于营销渠道和营销人员较少，2010 年直供比例仅占 57.7%，其余部分均以租型方式实现销售，本公司仅能获得少量租型费用。本公司直供的部分也大多依靠合作单位的渠道，需要向合作单位支付较高的合作费用，降低了本公司的利润空间。

② 公司教育类出版物省外销售业务覆盖 28 个省份、近 300 个地级市，市场范围广，营销人员少，市场维护较少，服务质量需要进一步提升。

③ 本公司未来几年将重点开发职业教育教材，并加大职业教育教材的省外推广力度。公司当前省外营销渠道无法满足上述新增业务需求。

在重要省市建立固定的办公地点，派遣业务人员，将有效增加本公司在当地的市场推广力度，大幅提高本公司教育类出版物的直供比例，提高客户服务水平，并为职业教育教材的推广奠定渠道基础，从而提高公司盈利能力。

### （2）形成可持续发展的教育类出版物发行产业链

本公司通过选取销售量大、市场占有率高的城市建立覆盖广泛的销售网络，可以进一步做好省外教师的培训工作并开展良好的互动交流，详细掌握使用者的意见和要求。该等信息经过加工整理及时反馈给出版社，有助于出版社根据使用者的意见和要求，从图书的内容、形式及质量上更好把关；也有利于出版社根据最新动向确定选题，保持创新能力和市场竞争力。

### （3）有助于进一步做大做强教育出版，抵御市场竞争

本公司在教育出版方面一直处于全国领先地位。但是，面对激烈的市场竞争，以及国家对新闻出版业发展的要求，如果不能把握趋势、及时跟进，就有可能在未来的竞争中丢失先机。本项目拟在省外建立起一个覆盖密度更高、销售能力更强的营销网络，提高“凤凰”版教材的市场占有率和知名度，在激烈的市场竞争中保持竞争优势。

### 3、市场需求分析

#### (1) 中小学教材教辅需求预测

根据《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》，2015年我国义务教育阶段在校生将达到16,100万人，高中阶段（包括普通高中、成人高中、中等职业学校）在校生达到4,500万人；2020年我国义务教育阶段在校生达到16,500万人，高中阶段在校生达到4,700万人。最近5年，我国每年小学在校生占九年义务教育阶段在校生比例的平均值为64.50%，普通高中在校生占高中阶段在校生比例的平均值为56.00%。假设上述学生结构不变，预计未来小学、初中和普通高中在校生人数如下表所示：

表 13-32 2015-2020年全国中小学在校生规模预测

单位：万人

|      | 2015年  | 2020年  |
|------|--------|--------|
| 小学   | 10,384 | 10,642 |
| 初中   | 5,715  | 5,857  |
| 普通高中 | 2,520  | 2,632  |

每年在校生人均使用教材分别按照小学生8册、初中生14册、普通高中生13册计算，平均每个学生每册教材配备1册教辅图书，每年教师人均使用教材2册，每个教师每册教材配备教辅1册。按照当前教材、教辅的价格水平计算，2015-2020年我国教材教辅市场的码洋需求如下表所示：

表 13-33 2015-2020年全国中小学教材、教辅市场需求码洋预测

单位：万元

| 序号 | 类别 | 2015年     | 2020年     |
|----|----|-----------|-----------|
| 1  | 教材 | 1,253,306 | 1,289,636 |
| 2  | 教辅 | 2,723,214 | 2,803,851 |

## (2) 职业教育教材需求预测

2010年发布的《国家中长期教育改革和发展规划纲要》要求大力发展职业教育，必须把发展职业教育摆在更加突出的位置，并提出了我国中等职业教育和高等职业教育在校生人数的发展目标，即2015年分别达到2,250万人和1,390万人，2020年分别达到2,350万人和1,480万人。

表 13-34 2015-2020年全国职业教育在校生规模

单位：万人

|        | 2015年        | 2020年        |
|--------|--------------|--------------|
| 中等职业教育 | 2,250        | 2,350        |
| 高等职业教育 | 1,390        | 1,480        |
| 合计     | <b>3,639</b> | <b>3,831</b> |

根据未来几年我国职业教育在校生规模预测，每年在校生人均需要教材按照8册计算、教师人均需要教材按照2册计算，职业教育教材每册平均价格为26.5元，职业教育教材市场的码洋需求预测如下表所示：

表 13-35 2015-2020年全国职业教育教材市场需求码洋预测

单位：万元

|        | 2015年          | 2020年          |
|--------|----------------|----------------|
| 中等职业教育 | 482,124        | 503,714        |
| 高等职业教育 | 297,436        | 316,809        |
| 合计     | <b>779,560</b> | <b>820,523</b> |

## (3) 本公司在目标市场的占有率预测

2010年，“凤凰”版中小学教材教辅在本项目目标市场的20个省（市、自治区）市场占有率分别为5.11%和0.31%，总体占比较低。目前，“凤凰”版职业教育教材尚未全面在省外市场推广。凭借“凤凰”版教材教辅的品牌优势、质量优势，以及项目建成后营销力度的显著增加，预计本项目建成后本公司教育类出版物在目标市场的占有率将获得较大提升。

## 4、项目建设方案



### (1) 项目选址

本项目计划在全国 20 个重点省（市、自治区）设立分支机构，具体包括辽宁、黑龙江、北京、甘肃、河北、山西、陕西、河南、山东、湖南、湖北、安徽、浙江、福建、广东、广西、云南、贵州、四川、海南。

分支机构包括分公司和办事处两种形式。其中，在直辖市、每个省会城市均设立分公司，共设立 20 个分公司；办事处所在城市的选择则按照地理位置合理、区域交通便利、能够均衡覆盖周边其它地级市的标准要求，同时考虑周边城市和所在城市市场规模情况，在各个省、自治区内选择 1-2 个地级市，共设立 31 个办事处。

本项目所有分支机构所在城市具体见下表：

表 13-36 分支机构（分公司、办事处）所在城市

| 序号 | 省（市、自治区） | 分公司所在城市 | 办事处所在城市 |     |
|----|----------|---------|---------|-----|
| 1  | 辽宁       | 沈阳      | 大连      | 阜新  |
| 2  | 黑龙江      | 哈尔滨     | 齐齐哈尔    | 佳木斯 |
| 3  | 北京       | 北京      |         |     |
| 4  | 甘肃       | 兰州      | 天水      | 张掖  |
| 5  | 河北       | 石家庄     | 邯郸      | 唐山  |
| 6  | 山西       | 太原      | 大同      | 晋城  |
| 7  | 陕西       | 西安      | 榆林      |     |
| 8  | 河南       | 郑州      | 鹤壁      | 漯河  |
| 9  | 山东       | 济南      | 济宁      | 青岛  |
| 10 | 湖南       | 长沙      | 怀化      | 郴州  |
| 11 | 湖北       | 武汉      | 荆州      | 襄樊  |
| 12 | 安徽       | 合肥      | 蚌埠      | 安庆  |
| 13 | 浙江       | 杭州      | 金华      | 台州  |
| 14 | 福建       | 福州      | 厦门      | -   |
| 15 | 广东       | 广州      | 茂名      | -   |
| 16 | 广西       | 南宁      | 柳州      | -   |
| 17 | 云南       | 昆明      | 大理      | -   |
| 18 | 贵州       | 贵阳      | 遵义      | -   |
| 19 | 四川       | 成都      | 广元      | 宜宾  |
| 20 | 海南       | 海口      | 三亚      | -   |

## (2) 建设规模

① 20个分公司的办公用房购置及室内装修，购置建筑面积规模标准为240平方米/处，合计4,800平方米；

② 31个办事处的办公用房租赁及室内装修，租赁建筑面积标准为90平方米/处，合计2,790平方米；

③ 为总部、分支机构购置办公设备918台/套，交通工具51辆；

④ 为总部、分支机构购置办公软件、工具软件等，并建立1套销售信息系统平台。

## 5、项目运营方案

本项目所有分支机构（分公司、办事处）的行政、业务工作均由凤凰教育公司的营销部进行统一管理，同时接受凤凰教育公司其他业务部门教材使用培训、资金结算等方面的配合、支持。所有的分支机构必须遵守营销部的统一管理要求，完成总部制定的年度销售指标任务，做好各自区域范围内的销售渠道开拓和维护、产品推广，收集、上报各自的市场需求信息，定期、及时地以周报、月报、季报等形式向销售总部汇报业务开展、人员动态、财务状况、市场动态等相关情况。同时，各个分公司还要承担管理同一省（或自治区）内下属办事处的职能和责任。

## 6、项目投资计划及资金来源

本项目建设期为2年，项目总投资17,308万元。其中，建设投资10,783万元，流动资金6,525万元。

本项目资金全部来自本公司上市募集资金。

表 13-37 募集资金投入进度表

单位：万元

| 序号 | 类别   | 合计            | 第1年          | 第2年          | 第3年          | 第4年          | 第5年          | 第6年          |
|----|------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1  | 建设投资 | 10,783        | 6,470        | 4,313        | -            | -            | -            | -            |
| 2  | 流动资金 | 6,525         | -            | -            | 1,337        | 1,310        | 1,691        | 2,188        |
|    | 合计   | <b>17,308</b> | <b>6,470</b> | <b>4,313</b> | <b>1,337</b> | <b>1,310</b> | <b>1,691</b> | <b>2,188</b> |

## 7、项目经济效益估算

### (1) 项目营业收入及成本费用

项目建成后的营业收入来自公司未来在 20 个省（市、自治区）中小学、职业教育教材、教辅销售收入。本项目运营后第 5 年进入正常年，中小学教材直供销售码洋将达到 7.15 亿元，职业教育教材销售码洋为 2.20 亿元、中小学教材租型销售码洋可达 6.42 亿元，教辅销售码洋为 1.67 亿元。可实现营业收入 50,368 万元。

本项目运营期正常年总成本费用 45,063 万元，主要包括教材教辅的进货成本、人工福利费、培训费用、办公用房租赁费用等。其中，固定成本 3,429 万元，可变成本 41,634 万元。

正常年本项目可实现净利润 4,337 万元。

### (2) 项目经济效益

本项目经济效益估算如下表：

表 13-38 项目经济效益估算表

| 总投资收益率（税后） | 投资回收期（税后） | 内部收益率（税后） |
|------------|-----------|-----------|
| 29.5%      | 8.09 年    | 16.25%    |

## 第二类 教育类图书复合出版项目

### (一) 基础教育出版数字化建设项目

#### 1、项目概况

本项目拟建设包括基础内容、网络平台和电子书包在内的基础教育数字化项目。通过本项目，本公司将建成江苏省内最具影响力、覆盖面最广的教育数字化平台，中远期将建成国内最具影响力的教育数字化平台之一，在形成公司新的利润增长点的同时，进一步提升“凤凰”版教材的影响力和覆盖面，并推动本公司形成内容资源充沛、具有自主创新能力、出版方式多样、营销模式成熟、市场竞争力强、产品影响广泛的数字化出版产业，推动本公司出版主业的升级与转型。

#### 2、项目投资必要性

##### (1) 顺应出版行业发展趋势，开发新的业务模式

网络技术和数字技术的发展正极大地改变着全球出版业的传播形态和传播方式，数字化建设是出版业未来竞争的制高点，也是出版业态创新的关键点。国家和地方政府对数字出版产业的发展均给予了高度重视。基础教育出版数字化建设顺应当下出版行业发展趋势，为公司开创新的业务模式，有利于公司把握数字化出版产业发展先机，为未来在数字化产业发展中构筑竞争优势奠定基础。

### **(2) 把握教育信息化发展机遇，拓展新的盈利渠道**

教育信息化是国家信息化发展的重要组成部分。《江苏省中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020）》明确提出：到2020年，江苏省中小学校基础设施、教育技术装备特别是信息化程度要达到发达国家平均水平；数字化教育资源有效开发，全省教育基础信息数据库、教育基础信息系统、教育信息服务平台全面建成；覆盖所有学校、便利全体学生和公民学习的先进信息技术设施及应用体系不断健全，国家教育信息化标准达标率提高到90%以上。作为江苏省唯一的教材供应商，公司在全省基础教育数字化过程中承担着重要责任。本项目的实施即是对上述发展规划的贯彻实施，将大大加快江苏省教育信息化的进程。

同时，政府对教育信息化高度重视，未来向教育信息化建设的财政投入水平将会大幅增加。本项目实施后，相关数字化产品将会面临较好的市场前景，从而为公司形成新的盈利渠道。

### **(3) 提高“凤凰”版教材教辅品牌知名度，提升竞争力**

多媒体数字化教学模式将有利于提升学生学习兴趣，提高学习主观能动性及学习效率，同时辅助教育工作者更好地开展教育工作，更易被使用者接受并逐渐形成依赖，从而有利于巩固“凤凰”版教材的现有用户并进一步扩大市场空间。基础教育出版数字化项目建设，有利于公司在充分发挥教育出版内容生产方面传统优势的同时，通过基础教育网络服务平台建设和电子书包的研发生产，形成具有较高附加值和较强赢利能力的数字化出版产业，大大提升公司教育产品的品牌知名度与市场竞争力。

### **(4) 满足市场对优质基础网站的需求**

自1996年国内第一个中小学远程教育网站“101 远程教育网”开通后，经过近十几年的发展，我国的中小学网络教育取得了一定的成果，但仍存在一些弊端，主要表现为：

- ① 网络资源不平衡，内容不系统

目前，教材出版单位很少参与网络教育资源的建设，导致网络教育内容不系统，与教材联系不够紧密，对学生辅导效果不够显著；同时，网上课程资源大多指向升学考试，培养能力、提升学生综合素质的网络教育资源较为匮乏。

### ② 网络资源表现形式呆板，课程资源缺乏共享互动机制

大多数的中小学网上教育资源只是将学校的书本知识直接转移到计算机网络上，不是根据教学的实际需要设计，表现形式呆板且缺乏互动与共享。

### ③ 网络资源更新速度缓慢

网络教育资源的更新速度远远不及全国网络资源的平均更新速度，无法满足教育发展的需求。

综上所述，目前我国的中小学教育网站在内容的有效性和及时性、存取的方便性、网络的交互性等方面尚存在一定弊端，无法满足提高学生创新能力和综合素质的需要。本项目在建设过程中将会综合考虑上述各项问题，建立一个能够满足老师、学生和家長等各方需要的优质网络教育平台。

## 3、功能定位及总体架构

### （1）功能定位

本项目面向使用“凤凰”版教材的中小學生，建设基础教育出版数字化平台和相关产品，项目建成后将形成以下主要功能：

① 学生学习平台将为学生用户提供在线辅导、自我测试等功能，主要包括同步课程学习、专题学习、名师导学、自我测评等；同时，学生家长可对学生进行督学，并可与教师进行互动交流等。

② 教师服务平台将为学校团体用户提供在线备课、示范指导课学习等功能，主要包括网络课堂、资源共享、试卷题库、备课系统教务管理等。

③ 网络教育社区将为教师和学生提供虚拟网络课堂、课程管理等功能。

④ 电子书包将为学生用户提供数字化教材、配套在线学习和测试等功能，主要包括电子教材、电子资料、在线学习、在线测评、互动学习等。

### （2）总体架构

本项目首先进行底层的基础内容建设，主要包括数字化教材、数字化题库、教师用示范课、学生用指导课等建设；在基础内容建设基础上，进行网络平台建设，主要包括学生学习平台、教师服务平台、网络教育社区等；在此基础上形成本项目的产品，包括面向学生用户出售的学生平台账号、面向学校团体出售的教师平台账号、面向学生用户出售的电子书包。其中，电子书包拟采用外协加工，电子书包所需基础内容由“基础内容建设”相关内容直接输入，电子书包在使用过程中可通过学生平台进行内容升级更新。

#### 4、项目建设内容

本项目主要由基础内容建设、网站平台建设和电子书包三部分构成，具体如下：

##### （1）基础内容建设

基础内容建设涉及 23 种“凤凰”版国家课标教材，共 205 册课本，建设内容包括：数字化教材、数字化题库、示范指导课等。

① 数字化教材建设内容主要包括：数字教材功能设计和开发、数字教材平台开发、数字教材及互动内容的编写与制作、学科编辑器和学习工具开发等。

② 数字化题库建设涉及 23 种“凤凰”版国家课标教材，每学年共 11,300 课时，题库约为 226 万题。建设工作包括前期调研论证、内容组织、内容审核、内容返修（含改图）、内容导入、抽样及维护。

③ 示范指导课制作包括学生用学习指导节目和教师用教学参考示范课。视频制作共涉及凤凰版教材 23 种，共涉及 168 个学期。

##### （2）网站平台建设

网站平台建设包括教师服务平台建设、学生学习平台建设、网络教育社区建设等。

① 教师服务平台已建设部分基础模块，本项目需建设在线备课系统、教务管理系统等模块。

② 学生学习平台建设包括同步课程系统、专题学习系统、名师导学系统、测试评价系统、学习档案中心系统建设。

③ 网络教育社区建设包括课程管理系统、网络课堂系统、互动问答中心系统、学校督学通道系统建设。

### **(3) 电子书包**

电子书包由本公司进行前期功能研发，硬件生产拟委托专业电子产品生产企业进行，并由本公司进行产成品质量抽查。本项目主要建设内容为前期功能研发和成品抽检，根据相关研发和检测内容，配备相应软硬件设备。

## **5、项目经营方案**

本项目主要产品为学习平台学生账号、教师平台团体账号、电子书包。各产品经营方案如下：

### **(1) 网站平台**

本项目网站平台包括学生学习平台、教师平台、网络教育社区等三大板块。

① 学生学习平台主要面向学生家庭。学生或学生家长购买学习平台账号后，学生拥有一个账号，可在学习平台上接受课外辅导、进行自我测试等；学生账号同时捆绑一个家长账号，家长可对学生的学习进度、学习质量等进行控制。学生账号可购买月卡、季卡、年卡等。

② 教师平台主要面向学校团体。学校购买账号后，该校教师即可拥有各自的教师账号，可在教师平台上获取示范课视频、教参、在线备课、教务管理等。教师账号可购买月卡、季卡、年卡等。

③ 网络教育社区以教师用户、学生用户为主体。教师可以在凤凰教育网组建“虚拟课堂”，学生可以申请加入课堂进行学习。同时，教师可以编撰教学内容，教学课件管理教学，创建试卷与组织考试，作业设置与批改，学生成绩评定，在线讨论答疑，统计分析学生学习情况，协作与交流等。该平台由教师向“虚拟课堂”内学生收取相关费用，本项目与教师按一定比例分配相应收入。本项目效益测算暂不考虑该部分收入。

### **(2) 电子书包**

本项目电子书包在由公司进行前期功能模块研发设计后，委托专业电子生产企业进行外协加工，并由本公司进行产品抽样检测，产品生产完成后导入本项目相关数字化教材等基础数据，产品即可由公司对外销售。产品购买者可通过本项目网站平台进行数据下载和更新。

## **6、项目场址**

### **(1) 办公用房**

本项目办公用房所在凤凰广场大厦8楼楼层面积约1,400平方米，北侧用房已被利用，本项目拟利用该层南侧部分闲置办公用房，利用面积为520平方米(不含公共面积)。

### **(2) 运营机房**

本项目营运所需的通信设备全部放置在南京市湖南路1号凤凰广场大厦7楼的公司机房内。机房总面积270平方米(主机房区：180平方米，监控区：30平方米，配电区：60平方米)，本项目拟利用150平方米。

### **(3) 容灾备份设备机房**

本项目容灾备份设备全部放置在南京市百子亭34号办公楼4楼的现有机房内，现有机房建筑面约为200平方米，本项目拟利用60平方米。

## **7、市场规模预测**

### **(1) 目标群体规模预测**

本项目拟将凤凰传媒基础教育数字化平台建设成为省内最具影响力、覆盖面最广的教育数字化平台，中远期建设成为国内最具影响力的教育数字化平台之一

根据《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2020年)》，到2015年我国义务教育在校生人数达到16,100万人，高中阶段教育达到4,500万人。近5年我国每年小学教育规模占九年义务教育规模的比例平均约为64.50%，普通高中教育规模占高中阶段教育规模的比例平均为56.00%。目前，江苏省小学、初中和普通高中在校生相应占全国的比例分别为3.93%、4.71%、5.84%。预测至2015年，江苏省小学、初中及普通高中在校生人数将分别达到408万人、269万人和147万人。

### **(2) 网络平台会员数预测**

凤凰传媒本着多年的教育图书资源积累与教育图书市场份额，在平台内容的选择、教育流程的设计开发方面独具特色。根据规划，2015年公司网络平台小学生会员在苏南、苏中、苏北地区覆盖率分别达10%、9%、8%，初高中学生会员在苏南、苏中、苏北地区覆盖率分别达12%、11%、10%；团体(教师)会员在苏南、苏中、苏北地区覆盖率分别达11%、10%、9%，结合目前江苏省中小学校数量，小学、初中、普通高中在校生人数分别在苏南、苏中、苏北地区的分布情况，预测2015年，本项目小学、初



中、普通高中将分别获得会员 36 万人、29 万人和 16 万人；学校团体会员数可达到 702 个。

### (3) 电子书包占有率预测

至 2015 年，凤凰电子书包在江苏省苏南、苏中、苏北地区中小学在校生的覆盖率预计将分别达到 1.2%、1.1%、0.9%。考虑每年拥有凤凰电子书包的离校学生人数后，预计 2015 年凤凰电子书包可销售 5.27 万台。

### (4) 产品定价

目前，国内同类教育类资源网站年卡的价格从 360 元到 580 元不等，本项目网络平台在运营初期，将以具有竞争力的价格吸引用户，迅速扩大市场份额。本项目网络平台学生会员年费用在运营期第 1 年定为 180 元，第 2 年定为 220 元，第 3 年及以后定为 280 元。学校团体年费用第 1 年和第 2 年定为 1.8 万元，第 3 年及以后定为 2 万元。与其他同类网站相比，本项目在价格上具有较大竞争优势。参照同类功能的产品，本项目计划将电子书包的价格定为 1,500 元。

## 8、项目投资计划及资金来源

项目总投资为 35,350 万元，其中建设投资为 35,200 万元。本项目的建设期为 2 年。本项目所需资金拟全部由上市募集资金投入。

表 13-39 募集资金投入进度表

单位：万元

| 序号 | 资金类别 | 合计     | 第1年    | 第2年    | 第3年 |
|----|------|--------|--------|--------|-----|
| 1  | 建设投资 | 35,200 | 21,120 | 14,080 |     |
| 2  | 流动资金 | 150.0  |        |        | 150 |
|    | 合计   | 35,350 | 21,120 | 14,080 | 150 |

## 9、项目经济效益估算

### (1) 项目营业收入及成本费用

本项目稳定期的年营业收入为 31,300 万元，主要包括学生账号、团体账号及电子书包销售收入，分别为 22,400 万元、1,400 万元及 7,500 万元。

本项目稳定期的年总成本费用为 16,660 万元，主要由燃料及动力消耗、基础数据

的更新费用、电子书包代工费用、工资福利费、软硬件维护费、固定资产折旧费、无形资产及递延资产摊销费、其它费用和财务费用等组成。

## (2) 项目经济效益

表 13-40 项目盈利能力分析指标

| 总投资收益率（税后） | 投资回收期（税后） | 内部收益率（税后） |
|------------|-----------|-----------|
| 24.87%     | 5.14 年    | 17.87%    |

## (二) 职业教育教材复合出版项目

### 1、项目概况

本项目拟由凤凰职教公司实施，进一步拓展凤凰职教公司的职业教育教材编写能力，在 3 年内完成如下教材的编写和教学软件开发：

#### (1) 公共文化课教材

策划并组织编写语文、数学、英语、物理、化学、就业与创业指导、计算机应用基础等公共文化课教材，共 70 种。

#### (2) 专业课教材

本项目选择了 10 大类行业，教材出版规模为 2,100 种。其中，中等职业教育专业教材涉及 10 个大类行业、176 个专业、1,150 种教材；高等职业教育专业教材涉及 10 大类行业、76 个专业、950 种教材。在上述 950 种高等职业专业教材中，包含根据江苏省职业教育发展规划出版的普通高等职业教育“十二五”国家级规划教材 300 种，涉及的重点行业有信息技术、加工制造、土木水利、农林牧渔、交通运输等。

#### (3) 虚拟实训教学软件

本项目拟开展加工制造、交通运输、电子信息、医药卫生、土木水利、农林牧渔等六大类行业 100 个专业的虚拟实训教学软件开发。主要内容包括：开发仿真教学软件、开发虚拟实训软件和开发专业考试软件。

本项目实施完成后，本公司将成为全国职业教育精品教材重要出版基地，进入全国职业教育第一梯阶，成为全国职业教育的领先者。本公司所出版的职业教育教材将占江苏省职业教育教材需求量的 30% 以上，占其他省市需求量的 3% 以上。

## 2、项目投资必要性

### (1) 我国当前职业教育课程体系教材亟待更新

职业教育教材是发展职业教育的基础，其质量如何直接关系到职业教育的质量。目前，我国职业教育所用教材大部分还是利用过去中等教育和高等教育的公共基础和专业课教材，注重学科的系统性，其专业课程大多是对普通高等教育专业课程的借鉴，没有体现职业教育的特色，也不利于培养学生的职业能力，与学生就业所需的实用性技能存在较大差距。

### (2) 当前职业教育实践教学方式亟需改进

实践教学在职业教育教学活动中占有非常重要的位置，对于深化学生对知识的理解和掌握、培养学生分析问题和解决问题的能力具有重要作用。但是，我国职业教育学校缺少先进的实践教学手段，无法满足提升学生技能的要求，主要体现在以下几个方面：

① 专业实训设备体积较大而实训教学场地有限，教师在讲授设备操作、使用、注意事项时，无法确保所有学生均能准确把握教学内容。

② 专业实训设备结构复杂、单价较高，购置成本和使用成本均较高，不利于职业教育学校大量购置和及时更新，无法满足教学需求。

③ 教师只能对机械外表进行讲授，而机器的运作原理及内部运作无法了解，当机器运转时内部结构无法讲授等。

与传统的实训教学方式相比，以计算机技术为基础的虚拟仿真技术软件具有多感知性、沉浸性、交互性、构想性等特点，尤其是在实训教学中能解决危险性大、费用高、小概率事件再现、环境污染等多项实际操作中可能出现的问题。此外，虚拟实训实践教学体系的构建具有投入少、见效快的优点，是职业教育实训建设的新思路、新途径、新方向。

### (3) 为公司在教育出版领域保持行业领先地位提供后续保障

教育出版是本公司的传统优势所在。近年来，随着中小学学生人数趋于稳定，基础教育市场规模增长放缓。为保持公司在教育出版领域的领先地位，本公司须抓住国家鼓励职业教育发展的政策性机遇，大力发展职业教育教材开发，通过形成专业化的职业教育教材出版体系，提升产品数量、品种和质量，形成新的盈利渠道。提高职业教育教材

的市场地位将为本公司在教育出版领域保持行业领先地位提供后续保障。

#### (4) 有利于充分挖掘公司教育出版资源的潜在价值

本公司在基础教育教材出版方面具有较强的竞争优势，并积累了丰富的教育出版人力资源和教材开发经验。职业教育出版和基础教育出版的教材开发模式存在一定的共同性，职业教育出版可以充分利用基础教育出版的人力资源和开发经验，仅需以较少的额外投入便能取得较大的产出，从而使公司教育出版资源的潜在价值得到充分挖掘。

### 3、职业教育市场需求分析

#### (1) 职业教育教材需求预测

##### ① 纸质教材需求预测

2010 年国家发布的《国家中长期教育改革和发展规划纲要》（简称《规划纲要》）要求大力发展职业教育，必须把发展职业教育摆在更加突出的位置；职业教育要面向人人、面向社会，着力培养学生的职业道德、职业技能和就业创业能力。《规划纲要》提出我国中等职业教育和高等职业教育在校生人数的发展目标，到 2015 年分别达到 2,250 万人和 1,390 万人，到 2020 年分别达到 2,350 万人和 1,480 万人。根据上述数据测算，2011-2015 年，我国中等职业教育在校生人数年均复合增长率为 0.41%，高等职业教育在校生人数年均复合增长率为 6.27%；2016-2020 年，我国中等职业教育在校生人数年均复合增长率为 0.88%，高等职业教育在校生人数年均复合增长率为 1.27%。预计 2015 年全国职业教育教材的需求总量为 29,417 万册，2020 年约为 30,963 万册。具体如下表所示：

表 13-41 2011-2020 年我国职业教育教材需求预测

单位：万册

|        | 2011 年 | 2015 年 | 2020 年 |
|--------|--------|--------|--------|
| 中等职业教育 | 17,898 | 18,193 | 19,008 |
| 高等职业教育 | 8,800  | 11,224 | 11,955 |
| 合计     | 26,698 | 29,417 | 30,963 |

预计江苏省中等职业教育和高等职业教育在校生规模在 2015 年将分别达到 169 万人和 108 万人，2020 年将分别达到 176 万人和 115 万人。预计 2015 年江苏省职业教育

教材需求量约为 2,245 万册，2020 年需求量约为 2,363 万册。

## ② 虚拟实训教学软件需求预测

目前，我国职业教育学校虚拟实训教学软件配备率还比较低，预计未来将会大幅提升，特别是汽车、机械等操作性强的专业。未来各专业对虚拟实训教学软件的需求比较广阔。

## 4、项目建设方案

本项目包括两部分建设内容：一是人力资源整合；二是办公用房装修、设备购置等。

### (1) 人力资源整合

本项目拟在三年内实施完成。教材出版人员需求情况如下：每年需出版教材数量约 723 种，每年每个编辑可组稿约 5 种，约需 145 个编辑（其中外协 70 人）；中等职业教育与高等职业教育同专业主编以及同行中不同专业的主编可统筹考虑，共需 670 位主编，每年需约请 224 位；共需约请 7,020 位副主编和编写人员，每年需约请 2,340 位；三审人员约需 120 人（其中含内部编辑）；校对人员约需 100 人。

由于本项目职业教材出版数量较多，涉及门类较多，本项目在编稿方面拟充分利用社会力量。

### (2) 会议室及办公室装修

现有用房不能满足今后业务开展的需求，需增加办公室、会议室等相关业务用房，面积约 3,050 平方米。

### (3) 办公设备（设施）

根据业务开展需求，本项目拟购置会议视频系统、电脑、复印机、投影仪、打印机等设备共计 124 台（套）。此外，还需购置办公桌椅等设施 82（套）。

## 5、项目投资计划及资金来源

本项目建设期为 3 年，项目总投资为 25,231 万元，其中建设投资 22,083 万元，流动资金 3,148 万元。本项目所需资金拟全部由上市募集资金投入。

表 13-42 募集资金投入进度

单位：万元

| 序号 | 资金类别   | 合计     | 第1年   | 第2年   | 第3年   | 第4年 | 第5年 |
|----|--------|--------|-------|-------|-------|-----|-----|
| 1  | 建设投资   | 22,083 | 7,287 | 7,287 | 7,508 |     |     |
| 2  | 全部流动资金 | 3,148  |       | 1,800 | 675   | 646 | 28  |
|    | 合计     | 25,233 | 7,287 | 9,087 | 8,183 | 646 | 28  |

## 6、项目经济效益估算

### (1) 项目营业收入及成本费用

本项目从建设期第2年开始发行教材，第5年进入正常年。预计项目达到稳定期后，本公司所出版的职业教育教材将占江苏省职业教育教材需求量的30%以上，占其他省市需求量的3%以上。本项目营业收入主要为职业教育教材的销售收入，正常年营业收入为22,190万元。其中，公共课教材收入为2,310万元，专业课教材收入为17,880万元，实训教学软件销售收入为2,000万元。

项目成本主要由教材代印费用、教材修订费用、稿酬、房屋租金、燃料及动力消耗、工资福利费、固定资产折旧费、无形及递延资产摊销费、其它费用和财务费用等组成，正常年成本费用合计为15,231万元，其中：可变成本9,322万元，固定成本5,909万元。

### (2) 项目经济效益

本项目经济效益估算如下表：

表 13-43 项目盈利能力分析指标

| 总投资收益率（税后） | 投资回收期（税后） | 内部收益率（税后） |
|------------|-----------|-----------|
| 16.38%     | 5.97年     | 16.77%    |

## 第三类 信息化及电子商务平台建设项目

### (一) 凤凰传媒 ERP 建设项目

#### 1、项目概况

本公司计划将 ERP 系统建成为本公司的核心业务系统，包括采购、库存、销售、财务系统模块，全面支撑企业的业务运作，对主营业务进行重组，实现职能的集约化管

理和专业化分工，并逐渐过渡到矩阵式渠道管理模式，实现企业总部对各项业务运作的完整运营控制。本项目实施点包括公司总部出版业务、发行业务及连锁经营网点。项目主要建设点设置在南京总部，均利用凤凰传媒数据中心现有机房设备。

## **2、项目投资必要性**

### **(1) 有利于提升管理与经营效率**

信息系统建设有利于实现各连锁经营网点和各职能部门之间的信息充分共享，从而达到采购、销售、物流、财务、投资、管理等方面的一体化，全面提高公司运营水平，实现集约化、规模化、连锁化经营，降低由于信息不畅带来的高成本。

### **(2) 有利于加强预算控制，降低运营成本**

信息系统建设有利于加强预算管控，将成本费用的预算、支付、执行反馈构成完整的闭环管理，以内控流程贯穿整个成本管理过程，进一步实现公司上下预算管控的系统化、信息化，并提供完全成本核算和多维度分析，从而提升成本费用的控制能力，推进成本费用的精确管理，显著降低运营成本。

### **(3) 有利于优化供应链管理，减低物资库存**

运用 ERP 信息系统精确管理采购和库存数据，实现库存物资的信息共享和透明，可以使公司实时掌握物资情况，为下一步物资的统一调拨、采购和优化奠定基础。同时，EPR 信息系统有效记录采购、出入库、入账信息，可以大大节省公司的人力和物力。

### **(4) 有利于及时把握市场情况，满足客户多样化需求**

信息系统建设使公司得以及时对连锁经营网络的经营信息进行汇总分析，从而及时掌握市场消费趋势的变化，根据市场需求调整采购、配送及营销策略，更贴近客户多样化需求，获得更好的市场认可从而提高公司效益。

### **(5) 有利于推动公司业务发展**

根据本公司的发展战略，本公司未来业务范围将以出版物出版发行为主业，通过整合相关资源、完善渠道网络、延伸产业链发展相关文化产业，打造“中国书业第一网”。为实现上述发展目标，公司的信息化系统不仅需要具备较强的管控能力，还必须具有一定的前瞻性以满足未来发展需要。本项目的实施着眼于本公司未来的业务发展需求，同时立足于当前迫切需要解决的问题，力争在信息管理功能上实现全面覆盖，为公司将来

的业务发展提供有力支持。

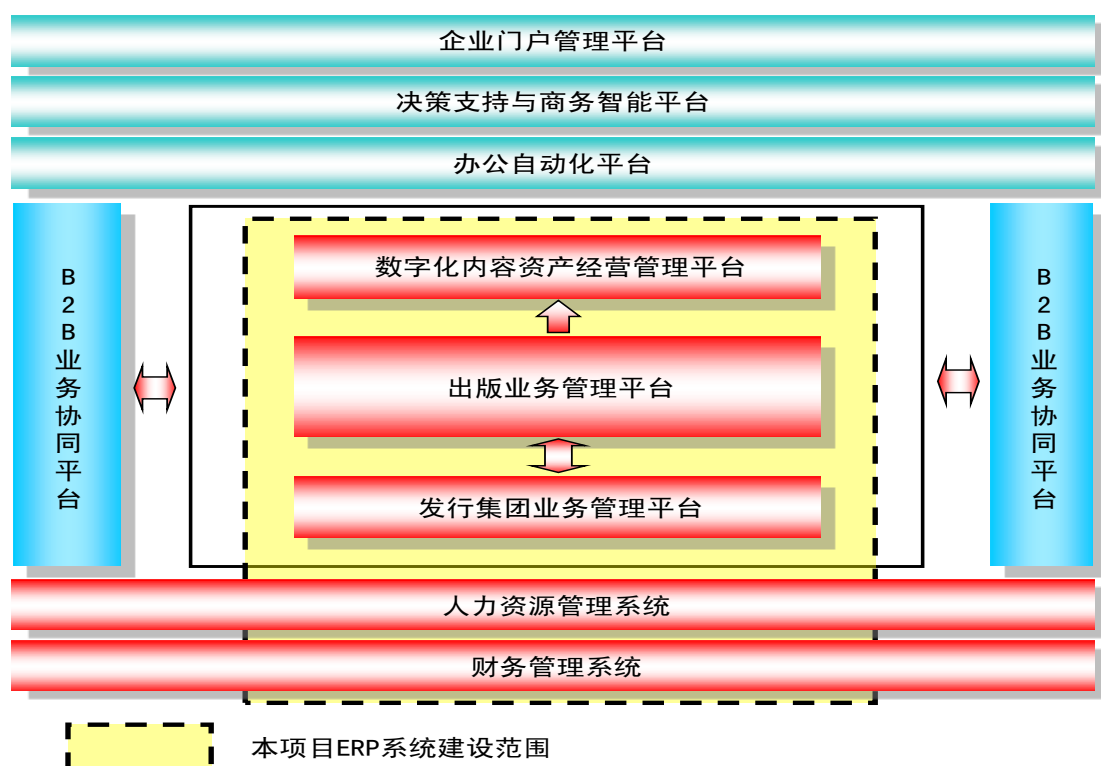
### 3、项目建设方案

#### (1) 总体架构

ERP 系统是未来支撑本公司主营业务运作的集成信息系统，是公司的核心业务系统，主要包括供应商、采购、库存、销售、财务系统模块，实现职能的集约化管理和专业化分工，并通过矩阵式渠道管理模式，实现公司总部对各项业务运作的完整运营控制。

本公司信息化系统将以 ERP 信息系统平台为核心，将企业门户平台、决策支持与商务智能平台、B2B 业务协同平台、办公自动化平台整合为一体，实现高效的业务协同和信息交换。

表 13-44 ERP 系统架构



#### (2) 建设内容

本项目 ERP 系统将重点建设三大平台和两大系统：出版业务管理平台、发行业务管理平台、数字化内容资产管理平台、人力资源管理系统和财务管理系统等，实现日常办公、人力资源、财务的全面数字化管理。

##### ① 业务管理平台



根据公司业务特点重点建设与完善出版业务管理平台和发行业务管理平台，使出版与发行业务板块内部实现信息流通、全程控制的精细化管理，达到财务业务一体化，加强对分子公司管控；同时出版、发行板块间信息实现交互与流程集成，实现上下游一体、全流程数字化管理。建设数字化内容资产经营管理平台，将协助公司实现内容采集、加工、存储和检索的数字化。

### ② 财务管理系统

主要包括计划与预算管理、会计核算管理、财务结算管理、资产管理、财务分析和报表合并等功能模块。实现财务管理的统一部署，保证公司统一规范的财务管控。

### ③ 人力资源管理系统

主要包括组织与人事管理、薪资福利管理、招聘管理、报表管理、绩效考核管理等功能模块。通过建设人力资源管理平台，促进公司建立起规范的人力资源管理体系、制度。

## (3) 系统配置

为确保 ERP 系统的正常运行，项目将对公司总部及下属单位进行软硬件设备配置，购置服务器、小型机、计算机、存储、网络等设备，并配备相应的基础软件，在此基础上开发应用系统，建设 ERP 系统平台。项目同时进行系统安全建设，包括网络安全、数据安全和运行安全。

本项目主要硬件设备购置详见下表：

表 13-45 系统硬件设备购置一览表

| 设备名称    | 规格型号  | 单位 | 数量  | 备注    |
|---------|---|----|-----|-------|
| 应用服务器   | P750 3.55GHz*16c/32G RAM SSD 80G*4<br>FC Card*4 | 套  | 4   | 总部    |
| 开发测试服务器 | P570 3.55GHz*8c/16G RAM SSD<br>80G*2FC Card*2   | 套  | 1   | 总部    |
| 数据库服务器  | P750 3.55GHz*32c/64G RAM SSD 80G*4<br>FC Card*4 | 套  | 2   | 总部    |
| PC 服务器  |   | 台  | 200 | 总部+网点 |
| 存储      | 30T   | 套  | 4   | 总部    |
| 存储      | 50T   | 套  | 3   | 总部    |
| 数据库     | Oracle11g Enterprise                            | 套  | 3   | 总部    |
| 网络核心交换机 |   | 台  | 3   | 总部    |

| 设备名称                     | 规格型号 | 单位 | 数量           | 备注    |
|--------------------------|------|----|--------------|-------|
| 分支交换机                    |      | 台  | 101          | 总部+网点 |
| 楼层交换机                    |      | 套  | 110          | 总部+网点 |
| 普通交换机                    |      | 台  | 400          | 总部+网点 |
| 路由器                      |      | 台  | 101          | 网点    |
| UPS/电池                   |      | 套  | 12           | 总部    |
| 运维监控系统                   |      | 套  | 1            | 总部    |
| 安全审计系统                   |      | 套  | 1            | 总部    |
| 小型机                      |      | 台  | 3            | 总部    |
| 子公司防火墙设备<br>(包含有 VPN 功能) |      | 台  | 75           | 网点    |
| 总公司防火墙设备                 |      | 台  | 1            | 总部    |
| SSL VPN                  |      | 台  | 1            | 总部    |
| PC                       |      | 套  | 1,500        | 总部+网点 |
| POS 机                    |      | 台  | 400          | 网点    |
| 打印机                      |      | 套  | 800          | 总部+网点 |
| <b>合计</b>                |      |    | <b>3,726</b> |       |

本项目所需软件详见下表：

表 13-46 项目新增软件平台明细表

| 序号 | 软件名称          | 规格型号       | 单位 | 数量    |
|----|---------------|------------|----|-------|
| 1  | 操作系统          | Windows7   | 套  | 1,000 |
| 2  | 办公软件          | Office2010 | 套  | 1,000 |
| 3  | 编辑协同模块        | 500 用户数    | 套  | 1     |
| 4  | 财务会计/管理会计模块   | 80 用户数     | 套  | 1     |
| 5  | HR 模块         | 30 用户数     | 套  | 1     |
| 6  | 原材料/印务模块      | 80 用户数     | 套  | 1     |
| 7  | 发行/库存/物流/营销模块 | 300 用户数    | 套  | 1     |
| 8  | 合作伙伴业务协同平台模块  | 30 用户数     | 套  | 1     |
| 9  | 数字化内容资产经营管理平台 | 50 用户数     | 套  | 1     |
| 10 | 合作伙伴业务协同平台    | 100 用户数    | 套  | 1     |
| 11 | 子公司数据库管理系统    |            | 个  | 114   |
| 12 | 决策支持数据库引擎     |            | 套  | 1     |

| 序号 | 软件名称     | 规格型号    | 单位 | 数量    |
|----|----------|---------|----|-------|
| 13 | 客户关系数据库  |         | 套  | 1     |
| 14 | ERP 软件套件 | 600 用户数 | 个  | 600   |
| 15 | 上网行为管理软件 |         | 套  | 1     |
| 合计 |          |         |    | 2,725 |

#### 4、项目投资计划及资金来源

本项目建设期为 2 年，项目总投资 20,059 万元，其中工程费用 14,964 万元、工程建设其他费用 3,272 万元、预备费 1,823 万元。

表 13-47 项目投资进度表

单位：万元

| 第1年    | 第2年   | 合计     |
|--------|-------|--------|
| 12,036 | 8,023 | 20,059 |

本项目所需资金全部来源于上市募集资金。

#### 5、项目运行费用

本项目运行费用包括燃料动力费、工资福利费、修理费和其他管理费等，正常年运行费用约需 1,587 万元。

### (二) 电子商务平台建设项目

#### 1、项目概况

本项目主要包括：书目数据及马克数据建设、应用系统建设、数据库系统建设、网络系统建设、安全系统建设、数据备份系统建设。其中，应用系统建设包括 B2B 电子商务平台、B2C 电子商务平台、B2G 电子商务平台以及 E-BOOK 在线电子阅读平台。

#### 2、项目投资必要性

##### (1) 有利于促进我国出版发行行业的健康发展

目前，我国出版发行行业信息沟通不畅造成了严重的资源浪费和无序竞争；书目数据不标准严重阻碍了我国图书书目数据库的规范化建设，给国内图书书目数据共享带来

了负面影响。本项目利用公司在全国图书发行界的领先地位和影响力，以网络、技术、信息为基础，全面、规范地引领中国图书出版发行业走向现代业务发展模式。构建“出版物信息整合、交互网络枢纽平台”，是适应网络时代发展的需要，是适应出版发行市场迫切需求的需要，本项目的建设将有效地促进我国图书出版发行业健康发展：打通出版、发行、终端客户市场的个体化、区域化、单向化的封闭环节，“为人找书、为书找人”，减少社会资源的浪费，实现整个图书出版发行业信息资源的共享和整体对接；规范出版物信息资源，促进出版发行业的信息标准化、规范化，提高出版物信息资源的使用效率和利用效率，同时促进出版发行市场由无序竞争向有序竞争过渡；有利于形成出版物市场出版、发行、终端客户市场三个节点的贯通，全面提升整个行业的现代化服务层次、服务效率、服务水平；规范市场行为，对非法出版物进行扼制。

### **(2) 有利于满足群众日益增长的文化消费需要**

图书市场产品品种众多，且存在同质化现象，读者寻找目标图书难度很高。目前，实体书店服务手段非常简单，无法满足读者高效率寻找目标图书的要求。网上书店的出现能够为读者提供快速检索渠道。同时，随着生活节奏的加快，读者希望能够以更加方便快捷的渠道获得图书。网上书店通过互联网与全球各地的读者相连，有经济承受能力的读者可以足不出户地获得其订购的图书。本项目的建设将有效满足群众日益增长的文化消费需求，并进一步提升人们的潜在文化消费水平。

### **(3) 是满足公司自身发展的需要**

尽管文化产业仍然是一个“有限开放”的领域，还存在相当程度的准入限制，但是由于体制外民营文化产业机构的日益成长壮大，要求“公平竞争”、“国民待遇”的呼声越来越高；随着相关体制改革政策的不断深化，各省市的新华书店集团也正在其他省份谋求发展。总而言之，随着我国对外文化交流的深度和广度不断发展，国内文化企业体制改革的不断深入，文化资本市场的建设和投融资体制的改革必然步入快车道。凤凰新华作为国内领先的文化产业集团，必须抓住这一机遇，主动出击，进一步做大做强，率先整合产业链。本项目书目数据和销售数据平台建设将树立本公司的行业标准，进一步提升本公司的行业龙头地位；本项目 B2B 和 B2G 平台建设将极大促进本公司成为行业“大中盘”，并获取增值服务收益；本项目 B2C 平台建设，在满足本公司各下属门店拓展销售渠道、扩大销售规模需要的同时，可为本公司获取外部零售商的佣金收入；本项目电子图书平台建设可满足公司业态布局合理应对行业发展新趋势的需要。

#### **(4) 是本公司应对网上书店激烈竞争的需要**

随着电子技术的发展、网络普及率的提高，网上书店以其价格低廉、便捷消费的特点越来越受到消费者的青睐，近年来销售份额迅速增加，在部分一线城市的一般图书发行领域对国有新华书店系统构成了较大的威胁。网上购书规模迅速增长是图书发行行业的必然趋势。本公司通过建立电子商务平台而大力发展网上书店业务，顺应了图书发行行业的发展趋势，有利于本公司应对大型网上书店的激烈竞争，维护本公司在图书发行领域的竞争优势。

### **3、需求分析**

#### **(1) 我国出版物需求分析**

具体参见前文“第一类 大型书城（文化 Mall）建设项目”中的“我国出版物需求分析”。

#### **(2) 江苏省出版物需求分析**

具体参见前文“第一类 大型书城（文化 Mall）建设项目”中的“江苏省出版物需求分析”。

#### **(3) 图书电子商务市场分析**

随着互联网的普及，越来越多的读者开始尝试通过互联网购买图书。根据北京开卷信息技术有限公司的读者调查结论，2003 年我国仅有 12.7% 的读者在网上购买过图书，2008 年该比例达到了 1/3。未来网络对公众生活的影响将越来越大，通过网络购书的读者比例将进一步增加。

#### **(4) 图书团供市场分析**

国内图书团供市场（教材市场除外）以各类图书馆为主。

公共图书馆：根据 2010 年中国统计年鉴，截至 2009 年底，我国公共图书馆的数量为 2,850 个，每个图书馆购书量以平均 30 万码洋/年计算，共计需求图书 8 亿码洋以上。

高等学校图书馆：根据 2010 年中国统计年鉴，截至 2009 年底，我国共有普通高等学校 2,305 所，在校生 2,145 万。根据教育部评估要求，高校图书配置需达到年生均 3 册以上，每年需购置图书约 22 亿码洋。

中小学图书馆：根据 2010 年中国统计年鉴，截至 2009 年底，我国共有普通中学 70,774 所、职业中学 5,805 所、普通小学 280,184 所，在校生合计近 2 亿人。预计全国中小学图书馆在 10 万所以上。以每个图书馆年购置 1 万码洋计算，每年需求图书 10 亿码洋。

其他类型图书馆：据统计，全国工会系统图书馆数量约 24 万个。以每个团体购置图书 0.5 万码洋计算，全年购置图书 12 亿码洋。

从上述情况分析，保守估计，全国各类型图书馆市场购置图书码洋在 50 亿以上。

### **(5) 电子图书市场分析**

近几年来，我国数字阅读比率大幅攀升。第八次全国国民阅读调查结果显示，截至 2010 年，我国 18-70 周岁国民中接触过数字化阅读方式的国民比例已达到 32.8%。与纸质图书增长乏力形成鲜明对比，电子图书以其数字化特征正在成为中国图书出版业的新宠。2003 至 2009 年，中国电子图书交易册数平均增幅达 21.13%，销售额平均增幅达 31.93%。截至 2009 年底，中国电子图书总量为 97 万种，同比增长 19.75%。2009 年中国电子图书交易册数 5,370 万册，实现销售收入 3 亿元，分别同比增长 8.48% 和 39.89%。在以数字化内容应用为主体的新一轮互联网浪潮中，以电子书为代表的数字阅读将成为一大亮点。

## **4、项目经营方案**

本项目经营内容主要包括：B2B、B2C、B2G 和电子图书营销服务。

### **(1) B2B 业务经营方案**

B2B 业务拟采用会员制，目标群体是出版社、批发商和零售商。

出版社：为上游出版社提供免费会员及收费会员服务。免费会员可进行基础书目信息下载、出版计划发布、新书信息发布、可供库存发布、各类销售排行榜查询等；收费会员在免费会员功能基础上，可进行经过加工的营销书目信息下载、销售数据分析（客户分类分析、销售分类分析、客户行为分析）、在线交易、客户管理、简单的在线进销存系统（如出版社有 ERP 系统，则提供标准数据接口）、批发商及零售商求购信息查询等。

批发商和零售商：为下游批发商和零售商提供免费会员及收费会员服务。其中，免

费会员可进行基础书目信息下载、可供库存发布、求购信息发布、各类销售排行榜查询等；收费会员在免费会员功能基础上，可进行经过加工的营销书目信息下载、销售数据分析（客户分类分析、销售分类分析、客户行为分析）、在线交易、客户管理、简单的在线进销存系统（如有 ERP 系统，则提供标准数据接口）、出版社发布的信息查询、其他批发商和零售商求购信息查询等。

## **(2) B2C 业务经营方案**

为批发商、零售商提供网上图书展示、交易平台和基本书目信息下载、免费后台管理软件。

## **(3) B2G 业务经营方案**

为团供客户提供规范预出版数据、标准出版数据、MARC 数据、书评、简介、作者简介等出版信息；提供数据下载，供其生成自己的数据库数据；提供网上供终端客户的订购平台，进行出版物选购；提供符合客户需求的个性化出版信息；提供订单跟踪、发货跟踪、货款跟踪等业务运营环节的信息；提供网上业务数据交换，提供网络业务沟通、交流。

## **(4) E-BOOK 在线阅读系统经营方案**

作者使用本平台电子书制作工具制作电子书，上传制作后的电子文档至本系统，供终端用户在线阅读。本平台在作者的电子图书页面进行广告投放，部分广告收入返还给作者。读者分为免费会员和收费会员。免费会员可参与在线阅读、购书、留言、浏览新闻等；收费会员具备普通会员全部权限的同时，拥有建立自己的图书馆、阅读页面没有浮动或弹出式广告等权限。

# **5、项目建设方案**

## **(1) 建设目标**

本项目建设目标为：整合出版发行产业链资源，为图书出版与发行提供增值服务，发展成为集出版发行商务、信息咨询等服务于一体的中国最大网上图书贸易商区。

## **(2) 项目选址**

本项目涉及三处用房，用房规模合计 1,006 平方米，主要利用现有房产，不需新建。其中，容灾备份设备机房位于百子亭 34 号办公楼 4 楼，用房面积约 100 平方米；办公

用房位于新港仙新路 98 号，用房面积约 900 平方米；主体设备交电信托管，电信 IDC 机房位于延龄巷 60 号，用房面积约 6 平方米。

### (3) 技术方案

本电子商务系统基于 SAAS 模式，将出版商、批发商、零售商、个体消费者通过门户网站有效地整合起来。该电子商务平台采用先进的 B/S（浏览器 / 服务器）系统结构，包括客户端（浏览器）、中间层服务器（WEB 服务器和应用服务器）和数据库服务器三层。该系统通过良好的接口和契约与 ERP 系统进行有效集成。

### (4) 设备和软件

本项目需要配置的硬件设备和软件主要为系统软件、应用软件、系统设备、办公设备等。

表 13-48 硬件设备购置汇总表

| 序号 | 名称                                      | 规格型号   | 单位 | 数量  |
|----|---|--|----|-----|
| 1  | 数据库小型机                                  | Power 6 570, 16C/192GB/8*146G/8*1000m/8*8GB HBA/8 Port EIA-232 | 台  | 4   |
| 2  | 备份小型机                                   | Power 6 550 4C/128G/4*146G/2*8GHBA                             | 台  | 2   |
| 3  | WEB 服务器                                 | X3850 至强 4C 16G 4*146G 2*HBA 双电                                | 台  | 40  |
| 4  | 防病毒服务器、网管服务器、入侵防御服务器、防篡改服务器、补丁服务器、文件服务器 | X3200 2C 4G 2*146G   | 台  | 10  |
| 5  | SAN 存储                                  | EmC CX4-480, 288TB 光纤硬盘  | 台  | 1   |
| 6  | 虚拟带库                                    | SURESAVE VTL3000, 100TB  | 台  | 1   |
| 7  | 核心交换机                                   | 联想天工 iSpirit8806E  | 台  | 4   |
| 8  | 二级交换机                                   | 联想天工 iSpirit5636T  | 台  | 4   |
| 9  | 防火墙                                     | SecGate3600  | 台  | 2   |
| 10 | 网络均衡负载器                                 | BBFI640  | 台  | 1   |
| 11 | 异地容灾系统                                  | IDV  | 台  | 1   |
| 12 | 入侵防护系统                                  | SecIPS 3600  | 台  | 2   |
| 13 | 网页防篡改系统                                 | iGuard   | 台  | 1   |
| 14 | PC 机                                    | 品牌电脑   | 台  | 60  |
| 15 | 笔记本                                     | 品牌电脑   | 台  | 20  |
| 16 | 照相设备                                    |  | 台  | 2   |
| 17 | 高速扫描仪                                   |  | 台  | 2   |
|    | 合计                                      |  |    | 157 |



表 13-49 系统软件购置汇总表

| 序号 | 名称                       | 规格型号                  | 单位 | 数量 |
|----|--------------------------|-----------------------|----|----|
| 1  | Oracle 企业版 32 核 含 RAC 套件 | 16CPU                 | 套  | 1  |
| 2  | Oracle Tuxedo 中间件        | 16CPU                 | 套  | 1  |
| 3  | Oracle SOA 套件            | 16CPU                 | 套  | 1  |
| 4  | Oracle 调优包、分区包、诊断包       |                       | 套  | 1  |
| 5  | E-book 制作软件              | 方正                    | 套  | 1  |
| 6  | 备份软件                     | VERITAS NETBACKUP 6.5 | 套  | 1  |
| 7  | 网管软件                     | Nicelan 内网安全管理        | 套  | 1  |
| 8  | 防病毒网络版                   | 卡巴斯基                  | 套  | 1  |
| 9  | Windows 2008             |                       | 套  | 15 |
| 10 | Office 2007              |                       | 套  | 20 |
|    | 合计                       |                       |    | 43 |

表 13-50 应用系统开发汇总表

| 序号 | 名称             | 单位 | 数量 | 备注                   |
|----|----------------|----|----|----------------------|
| 1  | 书目数据编制系统（马克数据） | 套  | 1  | 含 160 万条数据的编制 320 万。 |
| 2  | B2B 电子商务平台系统   | 套  | 1  |                      |
| 3  | B2C 电子商务平台系统   | 套  | 1  |                      |
| 4  | B2G 电子商务平台系统   | 套  | 1  |                      |
| 5  | E-BOOK 在线电子书系统 | 套  | 1  |                      |
| 6  | 系统接口开发         | 套  | 1  |                      |
|    | 合计             |    | 6  |                      |

## 6、项目投资计划及资金来源

本项目建设期为 1 年，投资总额为 5,110 万元，拟在建设期内全部投入。本项目所需资金拟全部由上市募集资金投入。

## 7、项目经济效益估算

### (1) 项目营业收入及成本费用

本项目营业收入主要包括 B2B、B2C、B2G 及网络广告收入。本项目预计经营期第 3 年达到正常经营水平，其正常经营水平下的收入水平预测如下：

**B2B 经营收入：**收入来自于收费会员会员费，根据项目经营方案及市场分析，预计第 4 年出版社会员达到 380 家，收费标准 2 万元/年；零售商会员达到 5,000 家，收费标准 0.25 万元/年，年收入合计 2,010 万元；

**B2C 经营收入：**收入按网上交易额的 1.50% 计算，预计第 4 年开始年收入达到 1,221 万元；

**B2G 经营收入：**按本公司图书馆及团体客户图书成交额增量的 1.5% 计算，预计第 4 年开始年收入达到 282 万元；

**广告业务经营收入：**在网站页面上播放网络广告，广告收入按项目其它业务收入的 10% 计算，预计第 4 年开始年收入达到 351 万元。

项目成本主要由设备电信托管费用、燃料及动力消耗、工资福利费、软硬件维护费、固定资产折旧费、无形及递延资产摊销费、财务费用和其它费用等组成，项目正常经营水平下的年成本费用合计为 2,719 万元，其中：可变成本 96 万元，固定成本 2,623 万元。

## (2) 经济效益估算

表 13-51 项目盈利能力分析指标

| 总投资收益率（税后） | 投资回收期（税后） | 内部收益率（税后） |
|------------|-----------|-----------|
| 19.36%     | 4.77 年    | 15.18%    |

## 第四类 补充公司流动资金

本次发行募集资金在满足上述项目资金需求的同时，拟利用募集资金 25,000 万元补充流动资金，以降低资产负债率，改善财务状况，满足公司战略发展和对运营资金的需求。

## 五、募集资金投入方式

本次募集资金到位后，连锁经营网点改造项目、文化数码用品连锁经营项目、教育类出版物省外营销渠道建设项目和职业教育教材复合出版项目以向相应全资子公司增

资的方式投入；其它项目所需资金均由本公司直接投入。

## 六、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目与公司现有的主营业务紧密相关，有利于巩固公司的市场地位，强化和拓展公司的核心竞争力，提高公司的盈利水平，因此，募集资金投资项目的实施，将对本公司的财务状况和经营成果产生积极地影响。

### （一）对公司净资产和每股净资产的影响

本次股票发行后，公司的净资产和每股净资产将获得大幅增长，有助于优化公司的财务结构，提高公司的抗风险能力。

### （二）对公司资产负债结构的影响

本次股票发行后，公司的资产负债率将有一定幅度的下降，可以有效降低公司的财务风险，以增强公司的持续融资能力。

### （三）对公司净资产收益率的影响

本次发行募集资金到位后，公司的净资产规模将得到大幅度增长，但由于募集资金投资项目需要建设周期，在项目效益充分发挥前，公司的净资产收益率会有一定幅度的下降。但随着募集资金投资项目的实施以及效益的逐步发挥，公司的净资产收益率将会稳步提高，并维持在合理水平。

### （四）对公司营业收入的影响

本次募集资金项目顺利实施后，公司的出版物出版、发行及数码文化用品销售收入将大幅增加，同时将增加一定的租金收入，使得公司的主营业务收入得到显著增长，营业收入结构得到明显优化。

### （五）新建书城项目新增折旧和摊销对公司盈利能力的影响

本公司本次募集资金投资项目中，五个大型书城建设和新港物流中心二期建设项目建成后，将新增约 17 亿元固定资产。该等项目预计 2013 年底达到预定可使用状态，之后每年需计提固定资产折旧和无形资产摊销约 5,000 万元。新增折旧摊销占本公司 2010 年度营业成本的比例约为 1.57%，总体影响较小。随着本公司各募集资金投资项目陆续

投入运营并产生效益，本公司的盈利能力将会进一步提高。

## 第十四章 股利分配政策

### 一、本公司的股利分配政策

根据《公司法》及公司章程的规定，本公司股票全部为普通股。本公司将按照“同股同权、同股同利”的原则，按各股东持有本公司股份的比例进行分配。本公司股利分配政策为：

1、利润分配的原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

2、利润分配的形式：公司采取积极的现金或者股票股利分配政策；

3、现金分红的比例：公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%；

4、公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

5、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

公司将本着对投资者负责的态度，实现股东价值，回报投资者。公司将在可分配利润方式的选择范围内，充分考虑到投资者的需要，并根据有关法律、法规和公司章程，以公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、提取法定公积金10%；3、提取任意公积金；4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配股利。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的25%。

公司股利分配具体方案由公司董事会提出，经股东大会批准后实施。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股

份)的派发事项。

## 二、本公司实际股利分配情况

本公司2010年第三次临时股东大会审议通过《关于对截至2010年8月31日利润进行分配的议案》，同意本公司向2010年8月31日在册股东派发现金股利。现金股利金额包括本公司母公司截至2010年8月31日累计实现的可供分配利润及各子公司截至2009年12月31日累计实现的可供分配利润。按此方案，共分配现金股利4.55亿元。截至本招股说明书签署日，该股利已分派完毕。

本公司2010年度股东大会审议通过《关于对公司截至2010年12月31日利润进行分配的议案》，同意本公司向2010年12月31日在册股东派发现金股利。现金股利金额为本公司母公司2010年9月1日至2010年12月31日期间实现的可供分配利润及各子公司（不包含出版集团注入的子公司）2010年全年实现的可供分配利润。按此方案，共分配现金股利2.10亿元。出版集团向本公司注入的出版主业资产2010年9月1日至2010年12月31日期间实现的可供分配利润1.86亿元由出版集团独享。截至本招股说明书签署日，上述股利已分派完毕。

## 三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据本公司2010年度股东大会审议通过《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，如果本公司于2011年完成上市，则本公司自2011年1月1日起至A股首次公开发行完成日的净利润由首次公开发行完成后的新老股东共同享有；如果本公司未能于2011年完成上市，则本公司2011年的利润分配方案由本公司股东大会另行决定。

## 四、本次上市后的股利分配计划

本公司发行上市后，本公司股利分配将按照有关法律、法规及公司章程规定的股利分配政策进行。

## 第十五章 其他重要事项

### 一、发行人的信息披露和投资者服务

根据有关法律法规的要求，本公司已建立与信息披露和投资者关系相关的管理制度，以确保信息披露和投资者关系管理系统化。

#### （一）责任机构

负责信息披露和投资者关系的部门：证券投资部

部门负责人：徐云祥

电话：025-5188 3301

传真：025-5188 3361

电子信箱：dshbgs@jsbook.sina.net

地址：江苏省南京市百子亭 34 号

#### （二）信息披露

本公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上海证券交易所股票上市规则》、《股价敏感性资料披露指引》及其他适用法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《江苏凤凰出版传媒股份有限公司信息披露制度》，并根据中国证监会、股票上市地证券交易所关于信息披露的有关要求，按照统一、真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则披露信息。

本公司信息披露工作由董事会秘书负责。公开披露信息的形式包括定期报告和临时报告。年度报告、半年度报告、季度报告为定期报告，其他报告为临时报告。

#### （三）投资者关系

本公司始终坚持按照充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、诚实守信、高效低耗、互动沟通的原则，运用多种媒体和现代通讯工具，并采取现场参观、座谈、业绩说明会等多种方式，与各类投资者保持紧密的沟通和互动，为投资者做好服务。具体内容包括：

- 1、 定期与投资者沟通公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；
- 2、 法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；
- 3、 公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；
- 4、 公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；
- 5、 宣传企业文化建设；
- 6、 适时公布公司的其他相关信息。

## 二、发行人的重大合同

### （一）重大商务合同

2008年3月，集团公司与江苏省教育厅签订“江苏省为义务教育阶段学生免费提供教科书项目”《政府采购合同》（合同编号：JSZC-G2008104号）。集团公司获得江苏省中小学免费教科书的总发行权。

2008年7月，集团公司与江苏省教育厅签订“江苏省2008-2009学年业务教育免费教科书项目”《政府采购合同》（合同编号：JSZC-D2008-117号）。集团公司获得江苏省中小学免费教科书的总发行权。

2009年7月，本公司与江苏省教育厅签订“江苏省2009-2010学年义务教育免费教科书项目”《政府采购合同》（合同编号：JSZC-G(D)2009144）。本公司获得江苏省中小学免费教科书的总发行权。

2010年6月，本公司与江苏省教育厅签订“江苏省2010-2011学年义务教育免费教科书项目”《政府采购合同》（合同编号：JSZC-G2010-022）。本公司获得江苏省中小学免费教科书的总发行权。

2011年6月，本公司与江苏省教育厅签订“江苏省2011-2012学年义务教育免费教



科书项目”《政府采购合同》（合同编号：JSZC-G（D）2011-053）。本公司获得江苏省中小学免费教科书的总发行权。

## （二）土地出让合同

2010年1月20日，本公司与扬州市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：3210012010CR0012号）。双方约定扬州市国土资源局将位于维扬路与文汇路交叉口东北的592号地块出让给本公司，出让宗地面积为12,472平方米，宗地用途为商业用地，出让价款为6,548万元。

2010年2月12日，本公司与镇江市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：3211012010CR0022号）。双方约定镇江市国土资源局将位于梦溪路以西面积为6,989平方米的前述宗地出让给本公司，宗地用途为商服用地（书城用地）。土地使用权出让价款为7,100万元。

## 三、发行人的对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保的情况。

## 四、发行人的重大诉讼和仲裁事项

### （一）发行人及控股子公司的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司及各控股子公司存在如下诉讼金额在50万元以上的诉讼：

#### 1、苏人社公司诉讼

蒋友柏于2010年7月5日向浙江省杭州市西湖区人民法院起诉周为军、苏人社公司和凤凰联动，蒋友柏称周为军作为撰稿人未经蒋友柏授权在其撰写的《悬崖边的贵族蒋友柏：蒋家王朝的另一种表达》中抄袭蒋友柏的作品并使用了蒋友柏及其家庭成员的照片，据此蒋友柏诉称周为军、苏人社公司以及凤凰联动侵犯了其著作权和肖像权，并提出诉讼请求要求周为军、苏人社公司以及凤凰联动停止侵权行为、立即收回并销毁所有未出售的侵权书籍，要求停止所有形式的传媒宣传活动并立即清除各大报刊及网站上

刊载的对上述侵权书籍的推介报道及内容连载，要求周为军、苏人社公司以及凤凰联动于《人民日报》、《新华日报》、《浙江日报》、《北京日报》、《解放日报》、新浪网、搜狐网上刊登声明，向蒋友柏公开赔礼道歉、消除影响，要求周为军、苏人社公司以及凤凰联动支付证据调查费用、律师费用合计 10 万元，支付精神抚慰金 5 万元，赔偿经济损失合计 250 万元。截至本招股说明书签署日，本案尚未审结。

上述涉诉纠纷对本公司的日常业务经营和财务状况不会产生实质性不利影响。除前述诉讼外，截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司不存在其他尚未了结的重大诉讼和仲裁案件。

## **（二）发行人控股股东或实际控制人作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东出版集团没有尚未了结的重大诉讼、仲裁事项。

## **（三）发行人董事、监事、高级管理人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项**

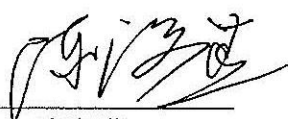
截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员没有作为一方当事人的尚未了结的重大诉讼、仲裁事项。

## 第十六章 董事、监事、高级管理人员 及有关中介机构声明

### 一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事签字：



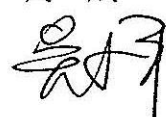
陈海燕



周 斌



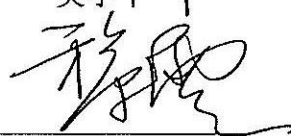
John Huan Zhao (赵令欢)



吴小平



孙真福



黎 雪



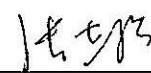
刘健屏



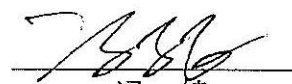
沈坤荣



徐小琴



张志强



冯 饯





## 本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体监事签字：

  
汪维宏

  
郭文

  
亓越

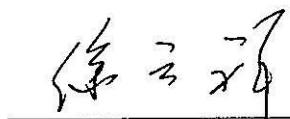


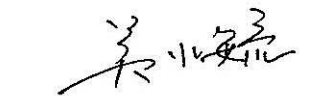
## 本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司除董事、监事外的全体高级管理人员签字：

  
余江涛

  
徐云祥

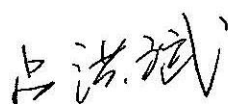
  
吴小毓



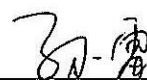
## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：



吕洪斌



孙雷

项目协办人：



余燕

法定代表人：



李剑阁



中国国际金融有限公司

2011年11月25日

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读本招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



肖 微

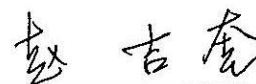
签字律师：



庄 炜



王晓军



赵吉奎



2011 年 11 月 25 日



#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏凤凰出版传媒股份有限公司首次公开发行股票招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要中引用的有关经审计的2008年度、2009年度、2010年度及2011年1-6月申报财务报表、本所出具的内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容，与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及非经常性损益明细表专项说明无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及本所出具的关于非经常性损益明细表专项说明的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
| <br>姚 辉 |  | <br>杨景欣 |  |
|--|--|--|---|

会计师事务所负责人：

|  |  |
|--|--|
| <br>朱建弟 |  |
|--|--|



立信会计师事务所有限公司

2011 年 11 月 25 日



### 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告不存在矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

注册资产评估师：



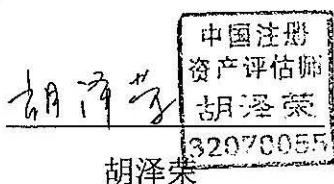
法定代表人：

*沈琦*

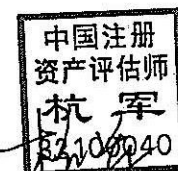
沈琦



注册资产评估师：



胡泽荣



杭军

法定代表人：

*王大云*

王大云



2011年11月26日

### 六、土地估价机构声明

本机构及签字注册土地估价师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的土地估价报告不存在矛盾之处。本机构及签字注册土地估价师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的土地估价报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册土地估价师：



*李剑波*

李剑波

*张小燕*



张小燕

负责人：



*黄克龙*

黄克龙

江苏金宁达不动产评估咨询有限公司



签字注册土地估价师：



*肖阳*

肖阳

*徐洁*



徐洁

负责人：



*肖阳*

肖阳

江苏苏地仁合土地房地产评估咨询有限公司



签字注册土地估价师：



*张为标*

张为标

*夏建国*



夏建国

负责人：



*徐惠*

徐惠

江苏苏信房地产评估咨询有限公司



2011年11月25日

## 七、验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏凤凰出版传媒股份有限公司首次公开发行股票招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的上述验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

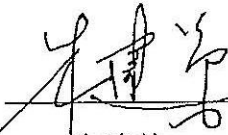
  
姚 辉

  
姚 辉

  
杨景欣

  
杨 景 欣

会计师事务所负责人：

  
朱建弟

  
朱 建 弟



## 第十七章 备查文件

### 一、本招股说明书的备查文件

- 1、发行保荐书；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、公司章程（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点

投资者于本次发行承销期间，可直接在上海证券交易所网站查询，也可到本公司和保荐人（主承销商）的办公地点查阅。

### 三、查询时间

除法定节假日以外的每日 9:00 - 11:00，14:00 - 17:00。

### 四、查阅网址

[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

[www.phoenixmedia.cn](http://www.phoenixmedia.cn)