安徽新华传媒股份有限公司

（ANHUI XINHUA MEDIA CO., LTD.）

安徽省合肥市长江中路 279 号

首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）：

国元证券股份有限公司

（安徽省合肥市寿春路 179 号）

安徽新华传媒股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书

发行股票类型：人民币普通股（A 股）	**发行股数：**11,000 万股
每股面值：1.00 元	**发行日期：** 2010 年 1 月 5 日
发行后总股本：91,000 万股	**上市的证券交易所：**上海证券交易所
发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定承诺	1、本公司控股股东新华控股（本次发行前持股比例 87.01%）承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份。 2、本公司股东新华文轩（本次发行前持股比例 7.79%）承诺：自发行人成立之日起 4 年内，不转让其持有的发行人股份；自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内，不转让其持有的发行人股份。如上述两个期限的截止时间不一致，以最晚的截止时间为准。 3、公司其他发起人股东（本次发行前持股比例合计 5.20%）承诺：自发行人成立之日起 3 年内，不转让其持有的发行人股份；自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内，不转让其持有的发行人股份。如上述两个期限的截止时间不一致，以最晚的截止时间为准。 4、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，本公司首次公开发行股票并上市后，由本公司国有股东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承继原国有股东的禁售期义务。
保荐人（主承销商）：国元证券股份有限公司	**招股说明书签署日：**2010 年 1 月 8 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

1、本公司控股股东新华控股（本次发行前持股比例 87.01%）承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份。

本公司股东新华文轩（本次发行前持股比例 7.79%）承诺：自发行人成立之日起 4 年内，不转让其持有的发行人股份；自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内，不转让其持有的发行人股份。如上述两个期限的截止时间不一致，以最晚的截止时间为准。

公司其他发起人股东（本次发行前持股比例合计 5.20%）承诺：自发行人成立之日起 3 年内，不转让其持有的发行人股份；自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内，不转让其持有的发行人股份。如上述两个期限的截止时间不一致，以最晚的截止时间为准。

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，本公司首次公开发行股票并上市后，由本公司国有股东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承继原国有股东的禁售期义务。

2、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），经安徽省财政厅《关于安徽新华传媒股份有限公司国有股转持有关问题的批复》（财教[2009]1024 号）的批复，本次发行 A 股 11,000 万股后，发行人国有股东安徽新华发行（集团）控股有限公司、安徽出版集团有限责任公司分别将所持有的 9,959,522 股和 148,803 股发行人股份转由全国社会保障基金理事会持有；四川新华文轩连锁股份有限公司作为混合所有制国有股东，其转持义务由其国有出资人承担，国有出资人按其现有持股比例，乘以新华文轩应转持股数 891,675 股，再乘以皖新传媒首次公开发行价格的等额现金，在皖新传媒上市后一次性上交中央国库。若皖新传媒实际发行股份数量低于本次发行的上限 11,000 万股，则发行人上述国有股东的转持数量按照实际发行股份数的 10%计算。

3、根据 2009 年 5 月 26 日召开的公司 2008 年度股东大会决议，如公司于 2009 年内成功发行上市，公司本次发行日前滚存的可供股东分配的利润由本次发行后的全体股

东按发行后的持股比例共同享有。

4、我国从 2001 开始对中小学教材出版发行实行招投标试点，安徽省是第一期和第二期中小学教材出版发行招投标试点地区。在过去的两期招标过程中，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，连续赢得了两期安徽省中小学教材全部品种的总发行权。

本公司在前两期中小学教材发行招标中连续中标，积累了丰富的投标经验，为今后参与中小学教材发行招投标市场竞争奠定了良好基础，但随着教材发行招标工作的全面推开，市场竞争将日趋激烈。如果本公司在未来的投标过程中，不能充分拓展自身优势，仍然存在落标的风险；中标以后，由于存在一定的发行折扣，仍将对本公司的业务收入产生一定影响。

报告期内，教材销售和一般图书销售仍是发行人的主要业务，其中教材销售收入占发行人营业收入的比例较高，均超过或接近 50%。随着教材发行体制改革的深入和市场化程度的提高，如果发行人不能充分发挥制度优势、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上取得突破，一旦发行人在未来教材发行投标过程中落标，将失去重要的收入和利润来源，使发行人面临较大的经营风险。

5、从 2005 年开始，我国政府对农村义务教育阶段家庭经济困难学生免费提供教材。就安徽省而言，从 2008 年春季学期开始，在继续执行中小学教材发行招投标政策的同时，政府对全省农村义务教育阶段所有学生提供免费教材。本公司作为招标确定的 2009 年春季安徽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 2009 年春季免费教材的采购与配送工作。 2006 年秋季至 2007 年春季、2007 年秋季至 2008 年春季、2008 年秋季至 2009 年春季，发行人通过政府“单一来源采购”的方式取得安徽省全省义务教育阶段免费教材的发行权，中标的发行折扣分别为 3.6%、3%、0.6%。

政府实行教材发行招投标和免费提供教材，将可能对本公司教材发行业务带来如下不利影响：第一，由于免费教材实行政府统一采购，采购条件和程序将更加严格，并引入市场竞争机制，存在一定的发行折扣，因此可能挤压本公司教材发行业务的利润空间；第二，免费教材政策的实施，延长了本公司的销售回款周期，增加了公司的流动资金压力；第三，部分免费教材实行循环使用后，可能导致中小学部分循环使用教材年度采购量有所下降，从而在一定程度上影响本公司的教材发行收入。

6、2006 年秋季至 2007 年春季、2007 年秋季至 2008 年春季、2008 年秋季至 2009 年春季，发行人通过政府“单一来源采购”的方式取得安徽省全省义务教育阶段免费教材的发行权，中标的发行折扣分别为教材码洋的 3.6%、3%、0.6%，逐步恢复至全国各省区免费教材发行折扣的平均水平。

免费教材发行折扣由省教育厅、财政厅等相关部门组成的免费教材采购领导小组，每学年通过与发行人进行竞争性谈判确定，如果未来发行人中标的免费教材发行折扣出现上升情况，将会在一定程度上影响发行人营业收入和盈利水平。

7、根据财政部、国家税务总局《关于出版物和电影拷贝增值税及电影发行营业税政策的通知》（财税[2001]88 号）的规定：在 2005 年底以前，本公司县（含县级市）及其以下网点销售的出版物，实行增值税先征后退办法。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。

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）等文件的规定：从 2006 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日，本公司、下属专业子公司和 17 个市级子公司免征企业所得税。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）和《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]第 105 号）的规定，本公司享受的免征企业所得税的优惠政策延长 5 年，至 2013 年 12 月 31 日。2013 年以后，本公司存在不能继续享受所得税优惠政策的风险。

报告期内，本公司增值税优惠金额占利润总额的比例在 20%左右，本公司所得税免税金额占利润总额的比例在 25%以上，税收优惠占本公司利润总额的比例较高，具有行业特点。

本公司原享受的县及县以下网点在本地销售的出版物免征增值税的优惠政策已于 2008 年 12 月 31 日到期，根据中央扶持文化产业发展的税收优惠政策，财政部、国家税务总局正在办理新一轮增值税优惠政策。由于新的增值税优惠政策尚未正式出台，自 2009 年 1 月 1 日起本公司县及县以下网点在本地销售的出版物按 13%的税率暂计缴增值

税。本公司享受的增值税优惠政策尚存在不确定性。

8、自 2008 年春季学期开始，由于免费教材政策的全面实施，本公司教材发行收入的结算模式发生了变化，回款周期延长，有可能增加本公司流动资金的压力。

在实行免费教材政策的情况下，本公司将免费教材发放到各学校后，由各市、县教育主管部门将实际发放教材的品种、数量、价格等信息进行逐级汇总核对，本公司根据双方核对无误的信息向省教育主管部门收取教材款。根据与安徽省教育厅签订的《安徽省免费教材单一来源采购项目合同协议书》的约定，付款期限为省教育厅验收合格后 15 天内全额付款。报告期内各期免费教材款的实际到款时间如下：

期　间	到款日期
2006 年秋季	2007 年 07 月 10 日
2007 年春季	2007 年 10 月 25 日
2007 年秋季	2007 年 12 月 28 日
2008 年春季	2008 年 08 月 25 日
2008 年秋季	2008 年 12 月 31 日
2009 年春季	2009 年 06 月 29 日

由于本公司需要垫付前期大量教材发行费用，而且汇总核对教材信息的时间较长，其间需要经过学校上报信息、各级教育主管部门逐级汇总核对信息、中央财政拨款、省级教育主管部门付款等过程，回款周期较以前明显延长，因此将增加本公司流动资金的压力。

目　录

第一节　释　义 13
第二节　概览 15
一、发行人简介 15
二、发行人控股股东及实际控制人简介 16
三、发行人的主要财务数据及财务指标 16
四、本次发行情况 18
五、募集资金用途 18
第三节 本次发行概况 19
一、本次发行的基本情况 19
二、本次发行的有关当事人 20
三、预计发行上市的时间表 23
第四节　风险因素 24
一、中小学教材发行体制改革带来的风险 24
二、财政税收优惠政策变化的风险 27
三、募集资金投资项目的风险 28
四、净资产收益率下降的风险 28
五、免费教材回款周期延长导致流动资金紧张的风险 29
六、跨区域发展的风险 29
七、市场竞争不规范的风险 30
八、持续提升创新能力的风险 30
九、新营销模式带来的风险 31
十、大股东控制风险 31
十一、内部控制风险 31
十二、专业人才不足的风险 32
第五节 发行人基本情况 33
一、发行人基本资料 33
二、发行人改制重组情况 33
三、发行人的独立运营情况 35

四、发行人股本的形成及其变化和资产重组情况 36
五、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性 43
六、发行人的股权结构和组织结构 44
七、发行人的子公司情况 48
八、主要股东情况 56
九、发行人股本情况 62
十、发行人员工及其社会保障情况 64
十一、重要承诺及其履行情况 66
第六节 业务与技术 67
一、发行人主营业务及变化情况 67
二、出版物发行业的基本情况 68
三、发行人在行业中的竞争地位 84
四、主营业务具体情况 89
五、主要固定资产和无形资产 102
六、特许经营权和商标 106
七、技术情况 108
八、质量控制情况 108
第七节 同业竞争与关联交易 110
一、同业竞争 110
二、关联方及关联关系 111
三、关联交易 111
四、发行人关于关联交易的履行程序的说明 113
五、独立董事的意见 113
六、规范关联交易的制度安排 113
七、规范和减少关联交易的措施 114
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 116
一、董事、监事与高级管理人员简历与选聘情况 116
二、董事、监事与高级管理人员及其近亲属持有发行人股份情况 120
三、董事、监事与高级管理人员的其他对外投资情况 120
四、董事、监事与高级管理人员的报酬 120

五、董事、监事与高级管理人员的兼职情况 121
六、董事、监事与高级管理人员之间的亲属关系 121
七、董事、监事与高级管理人员的任职资格 122
八、董事、监事及高级管理人员与发行人签订的协议 122
九、董事、监事与高级管理人员的承诺情况 122
十、董事、监事与高级管理人员三年的聘任及变动情况 122
第九节　公司治理 125
一、概述 125
二、股东大会、董事会及监事会依法运作情况 125
三、发行人近三年内是否存在重大违法违规行为情况 134
四、关联方占用发行人资金及发行人对关联方的担保情况 135
五、管理层对公司内部控制制度的说明 135
六、注册会计师对公司内部控制制度的评价报告 135
第十节 财务会计信息 136
一、注册会计师的审计意见及财务报表 136
二、财务报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况 144
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计 148
四、发行人适用的主要税项 157
五、发行人最近一年内收购兼并情况 158
六、经注册会计师核验的非经常性损益情况 158
七、公司主要资产状况 159
八、公司主要债项 164
九、股东权益变动表 166
十、现金流量情况 167
十一、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 167
十二、发行人财务指标 171
十三、资产评估情况 173
十四、历次验资情况 177
第十一节 管理层讨论与分析 178
一、财务状况分析 178

二、盈利能力分析 192
三、现金流量分析 202
四、重大资本性支出分析 203
五、财务状况和盈利能力的趋势分析 205
第十二节 业务发展目标 209
一、发行人发展战略与未来两年的发展计划 209
二、制定上述计划所依据的假设条件 210
三、面临的主要困难 210
四、确保实现发展战略拟采取的方式、方法、途径 211
五、业务发展战略与现有业务的关系 211
六、本次募集资金项目对实现发展战略的作用 211
第十三节 募集资金运用 213
一、预计募集资金规模及运用 213
二、募集资金投资计划 213
三、募集资金投资项目的备案审批、环保审批情况 214
四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响 214
五、募集资金投资项目分析 215
第十四节 股利分配政策 245
一、股利分配政策 245
二、近三年股利分配情况 245
三、利润共享安排 246
第十五节 其它重要事项 247
一、信息披露和投资者关系的负责部门、负责人 247
二、重大合同情况 247
三、对外担保情况 248
四、诉讼和仲裁事项 248
五、行政处罚事项 249
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 253
发行人全体董事、监事及高级管理人员的声明 253
保荐机构（主承销商）声明 255

发行人律师声明 256
审计机构声明 257
验资机构声明 258
资产评估机构声明 259
土地评估机构声明 260
第十七节　备查文件 261
一、备查文件 261
二、备查文件的查阅 261

第一节　释　义

股份公司、本公司、皖新传媒、发行人、公司	指	安徽新华传媒股份有限公司
有限公司、集团公司	指	本公司前身安徽新华发行集团有限公司，以及更名前的安徽新华书店集团有限公司
新华控股、控股股东、控股公司	指	安徽新华发行（集团）控股有限公司
新华文轩	指	四川新华文轩连锁股份有限公司
安徽出版	指	安徽出版集团有限责任公司
鸿国实业	指	鸿国实业集团有限公司
京师国教	指	京师国教（北京）投资发展有限公司
浙商投资	指	安徽浙商投资集团有限公司
连锁公司	指	安徽新华图书音像连锁有限公司
教辅公司	指	安徽新华教育图书发行有限公司
音像出版社	指	安徽新华音像出版社
传播公司	指	安徽华仑新媒体传播有限公司
华仑文化投资	指	安徽华仑国际文化投资有限公司
新龙图	指	安徽省新龙图贸易进出口有限公司
华仑瑞雅	指	安徽华仑瑞雅国际大酒店管理有限公司
华仑置业	指	安徽华仑置业有限公司
黄山商贸	指	黄山市新华商贸有限责任公司
宣城贸易	指	宣城新华贸易有限责任公司
专业子公司	指	连锁公司、教辅公司、音像出版社、传播公司
市级子公司	指	本公司下属合肥等十七家省辖市子公司
本次发行	指	公司本次向社会公众公开发行不超过11,000万股面值为1.00元的境内上市人民币普通股（A股）的行为

保荐人（主承销商）	指	国元证券股份有限公司
华普会计师事务所	指	华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司
发行人律师	指	北京市君泽君律师事务所
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售价乘以数量所得出的金额
租型造货	指	本公司与原创出版单位签订租型合同或代理合同，本公司经授权拥有在授权区域的发行权利
免费教材	指	政府统一采购，免费提供给义务教育阶段学生使用的教材
“三网”工程	指	新网工程——安徽图书音像及文化商品经营网点建设项目；畅网工程——安徽图书音像及文化商品物流体系、信息化建设项目；e网工程——安徽数字广告媒体网络建设项目
“五化”	指	“市场化”、“网络化”、“信息化”、“集约化”、“多元化”经营方式
报告期	指	2006年、2007年、2008年及2009年1-6月
省政府	指	安徽省人民政府
省财政厅	指	安徽省财政厅
省国土资源厅	指	安徽省国土资源厅
省委宣传部	指	中共安徽省委宣传部
省新闻出版局	指	安徽省新闻出版局

第二节　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

中文名称：　安徽新华传媒股份有限公司

英文名称：　ANHUI XINHUA MEDIA CO., LTD

法定代表人：　倪志敏

注册地址：　合肥市长江中路 279 号

注册资本：　80,000 万元（本次发行前）

经营范围：图书、教材、音像制品、电子出版物销售及信息服务，进出口业务（国家限制禁止的除外），物业管理，经营管理政府授权范围内的国有资产，房屋租赁，仓储，物流配送咨询服务，图书租型造货咨询服务。

本公司的主要业务：出版物的批发、零售；文体用品零售；音像出版；广告传媒。

本公司是经安徽省委、省政府同意，经安徽省委宣传部皖宣办字[2008]4 号《关于同意安徽新华发行集团有限公司整体变更为股份有限公司的批复》和安徽省财政厅财教[2008]51 号《关于同意安徽新华发行集团有限公司整体变更为股份有限公司的批复》批准，由安徽新华发行集团有限公司于 2008 年 2 月 28 日整体变更设立的股份有限公司，公司注册资本为 80,000 万元。

目前，本公司是安徽省规模最大的文化企业，是我国中部地区最大的出版物发行企业。2007--2008 年，公司连续入选“中国 500 家最大服务企业”，名列 208 位；2009 年公司继续入选“中国 500 家最大服务企业”并列发行行业第 2 位。2008 年，在中宣部组织的全国文化企业 30 强评选中，本公司名列全国新闻出版发行行业第 6 强，发行行业第 2 强。2008 年 4 月，本公司被中宣部、文化部、广电总局和新闻出版总署评为“全国文化体制改革优秀企业”。2009 年 8 月，本公司被中宣部、文化部等单位评为“全国文化体制改革先进企业”。2009 年 5 月，公司还荣获“全国五一劳动奖状”。

本公司是中共中央宣传部和国家新闻出版总署向中国证监会推荐上市的重点文化企业。中共中央宣传部于 2008 年 6 月 18 日以中宣办发函[2008]52 号《关于同意安徽

新华传媒股份有限公司整体首发上市的函》，同意本公司整体首发上市。新闻出版总署于 2008 年 4 月 11 日以新出发[2008]370 号《关于同意安徽新华传媒股份有限公司整体上市的批复》，同意本公司整体上市。

本公司拥有安徽新华图书音像连锁有限公司、安徽新华教育图书发行有限公司、安徽新华音像出版社、安徽华仑新媒体传播有限公司和全省 17 个市级子公司及其所属 63 个县级分公司；拥有覆盖全省城乡、较为完整的图书音像等出版物的分销、零售终端网络和物流体系，在安徽省内的市场竞争中处于领先地位。

近年来，根据中央文化体制改革的精神，公司面对国内出版物发行市场扩大开放、引入竞争的局面，解放思想，抢抓机遇，转换机制，以现代企业制度建设为基础，以产权制度改革为突破口，以培育企业创新能力为核心，逐步建立市场化评价体系，打造拥有核心竞争力的文化市场竞争主体，为国有文化企业探索出了一条改革与发展新路。

作为全国文化体制改革试点单位，本公司经过近几年的改革与探索，行业地位和竞争实力不断增强，各项经济指标快速增长。2006 至 2008 年，本公司实现销售收入分别为 209,917.04 万元、218,488.36 万元和 241,361.96 万元；实现净利润分别为 15,650.96 万元、21,169.92 万元和 25,227.81 万元。

二、发行人控股股东及实际控制人简介

本公司的控股股东是安徽新华发行（集团）控股有限公司，成立于 2007 年 11 月 30 日。注册资本及实收资本：80,000 万元。注册地：安徽省合肥市庐阳区长江中路 279 号。 其股东为安徽省人民政府。经营范围：产业项目研发、投资、管理，房地产开发（凭资质证经营），投资、租赁，酒店管理。

本次发行前，新华控股持有本公司 69,608 万股国有法人股，占本次发行前总股本的 87.01%。

本公司的实际控制人是安徽省人民政府。

三、发行人的主要财务数据及财务指标

（一）资产负债表主要数据

单位：元

项　目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
流动资产	1,706,909,134.61	1,696,481,227.52	1,338,371,999.39	1,390,470,157.48
长期股权投资	-	-	-	36,778,119.00

固定资产	657,870,902.42	643,175,659.32	559,124,533.46	667,991,797.81
无形资产	322,449,961.06	328,451,484.55	336,095,249.22	395,904,245.23
资产总额	2,713,762,240.73	2,702,693,804.92	2,335,869,485.57	2,568,549,195.78
流动负债	930,605,569.03	984,134,731.09	869,989,126.92	993,385,407.29
长期负债	-	-	-	-
负债总额	930,605,569.03	984,134,731.09	869,989,126.92	993,385,407.29
股东权益	1,783,156,671.70	1,718,559,073.83	1,465,880,358.65	1,575,163,788.49

（二）利润表主要数据

单位：元

项　目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
营业收入	1,046,360,933.05	2,413,619,637.83	2,184,883,605.96	2,099,170,368.69
营业利润	114,350,030.48	261,672,249.32	230,978,615.97	160,937,587.90
利润总额	112,133,555.65	252,296,210.87	211,733,014.11	156,528,400.95
净利润	112,300,129.24	252,278,086.54	211,699,241.44	156,509,600.50

（三）现金流量表主要数据

单位：元

项　目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量净额	-165,540,934.12	404,322,038.39	89,991,567.02	175,488,347.92
投资活动产生的现金流量净额	-5,056,941.95	-63,349,222.83	-95,786,934.42	-150,241,834.28
筹资活动产生的现金流量净额	182,609,091.53	-50,730,569.63	13,543,463.51	8,841,369.54
现金及现金等价物净增加额	12,011,215.46	290,242,245.93	7,748,096.11	34,087,883.18

（四）主要财务指标

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
流动比率（倍）	1.83	1.72	1.54	1.40
速动比率（倍）	1.62	1.52	1.35	1.23
资产负债率（母公司）	23.42%	27.23%	29.35%	32.25%
资产负债率（合并）	34.29%	36.41%	37.24%	38.67%
应收账款周转率（次）	3.68	9.41	8.58	9.11
存货周转率（次）	2.84	7.37	7.15	6.89
每股净资产（元／股）	2.22	2.14	1.83	1.97
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.21	0.51	0.11	0.22
每股现金流量（元／股）	0.02	0.36	0.01	0.04
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.35%	0.45%	0.55%	0.38%
息税折旧摊销前利润（万元）	14,499.14	31,584.50	27,633.78	21,517.21
利息保障倍数	财务费用为负，不适用			

四、本次发行情况

（一）股票种类：人民币普通股（A 股）

（二）每股面值：人民币 1.00 元

（三）发行数量：11,000 万股

（四）每股发行价格：11.80 元

（五）发行方式：采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或以中国证监会认可的其他发行方式

（六）发行对象：符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

五、募集资金用途

经本公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金将按轻重缓急顺序投入以下三个项目：

（一）新网工程——安徽图书音像及文化商品经营网点建设项目。项目总投资为 48,000 万元，其中固定资产投资总估算为 40,000 万元。

（二）畅网工程——安徽图书音像及文化商品物流体系、信息化建设项目。项目总投资为 8,000 万元，其中固定资产投资总估算 7,000 万元。

（三）e 网工程——安徽数字广告媒体网络建设项目。项目总投资为 15,200 万元，其中固定资产投资总估算为 13,200 万元。

上述三个项目合计总投资额为 71,200 万元，如本次发行的实际募集资金量少于项目的资金需求量，公司将通过自筹资金来解决资金缺口，从而保证项目的顺利实施。如本次发行的实际募集资金量超过项目的资金需求量，公司拟将富余的募集资金用于补充公司实际经营所需流动资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）股票种类：人民币普通股（A 股）；

（二）每股面值：1.00 元人民币；

（三）发行股数：11,000 万股，占发行后总股本的比例为 12.09%，发行后总股本 91,000 万股；

（四）每股发行价：11.80 元；

（五）发行市盈率：42.56 倍（每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的 2008 年净利润除以本次发行后的总股数计算）；

（六）发行前和发行后每股净资产：

发行前每股净资产：2.22 元（按 2009 年 6 月 30 日经审计的合并财务报表中归属于母公司的所有者权益除以本次发行前总股本计算）；

发行后每股净资产：3.32 元（按本次发行后净资产除以本次发行后总股本计算，其中，本次发行后的净资产为 2009 年 6 月 30 日经审计的合并财务报表中归属于母公司的所有者权益和本次发行募集资金净额之和）；

（七）发行市净率：3.56 倍（按照每股发行价格除以发行后每股净资产计算）；

（八）发行方式：采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或以中国证监会认可的其他发行方式；

（九）发行对象：符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）；

（十）承销方式：余额包销；

（十一）募集资金总额和净额：募集资金总额为人民币 1,298,000,000.00 元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币 1,238,639,453.23 元；

（十二）发行费用：承销及保荐费 42,440,000.00 元，律师费 1,268,498.77 元，审计及验资费 7,197,598.00 元，资产评估费 2,265,600.00 元，路演、信息披露及其他费用 5,647,850.00 元，发行登记费 541,000.00 元。

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人

名称：　　安徽新华传媒股份有限公司

英文名称：　　ANHUI XINHUA MEDIA CO., LTD

法定代表人：　　倪志敏

住所：　　安徽省合肥市长江中路 279 号

联系电话：　　0551-2661323、2661237、2669071

传真：　　0551-2661323

联系人：　　穆耀

网址：　　http://www.ahsxhsd.com

电子信箱：　　wxcmdb@tom.com

（二）保荐人、主承销商

名称：　　国元证券股份有限公司

法定代表人：　　凤良志

住所：　　安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦

联系电话：　　0551-2207998

传真：　　0551-2207991

保荐代表人：　　傅贤江、王晨

项目协办人：　　甘宁

项目经办人：　　许颖竹、刘传运、盛巍、武军、叶跃祥、汪艳、雒迪

（三）副主承销商

名称：　　华龙证券有限责任公司

法定代表人：　　李晓安

住所：　　甘肃省兰州市静宁路 308 号

联系电话：　　021-50934063

传真：　　021-50934083

联系人：　　陈立浩　朱亮

（四）分销商

名称：　　国联证券股份有限公司

法定代表人：　　雷建辉

住所：　　江苏省无锡市县前东街 168 号国联大厦 8 层

联系电话：　　021-58778616

传真：　　021-58879867

联系人：　　岳远斌、宋明

名称：　　中信建投证券有限责任公司

法定代表人：　　张佑君

住所：　　北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系电话：　　010-85130998、010-85130228

传真：　　010-85130542

联系人：　　杨继萍、乔翔

（五）发行人律师

名称：　　北京市君泽君律师事务所

法定代表人：　　陶修明

住所：　　北京市西城区金融大街 9 号金融街中心南楼六层

联系电话：　　010－66523388

传真：　　010－66523399

经办律师：　　李敏、李荣法

（六）会计师事务所

名称：　　华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司

法定代表人：　　肖厚发

住所：　　北京市西城区西直门南大街 2 号成铭大厦 C21 层

联系电话：　　010-66001391

传真：　　010-66001391

经办会计师：　　朱宗瑞、占铁华、熊明峰

（七）主承销商法律顾问

名称：　　安徽承义律师事务所

法定代表人：　　张云燕

住所：　　中国合肥市濉溪路 278 号财富广场 15 层

联系电话：　　0551-5609815

传真：　　0551-5608051

经办律师：　　张云燕、李鹏峰、孙庆龙

（八）资产评估机构

名称：　　安徽国信资产评估有限责任公司

法定代表人：　　叶煜林

住所：　　安徽合肥文采大厦 7 楼

联系电话：　　0551－2623369

传真：　　0551－2623419

经办资产评估师：　　徐应琼、金社群

（九）土地资产评估机构

名称：　　安徽地源不动产咨询评估有限责任公司

法定代表人：　　蒋雪松

住所：　　安徽省合肥市濉溪路 1 号嘉华中心 B 座 1301、1302 室

联系电话：　　0551-4220865

传真：　　0551-4220865

经办资产评估师：　　蒋雪松、钟峰、万立宏、王金蝉、胡良、唐若镜、苏淼、戴涛

（十）股票登记机构

名称：　　中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：　　上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

联系电话：　　021-58708888

传真：　　021-58899400

（十一）证券交易所

名称：　　上海证券交易所

住所：　　上海市浦东新区浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：　　021-68808888

传真：　　021-68804868

（十二）收款银行

名称：　　中国工商银行合肥市四牌楼支行

户名：　　国元证券股份有限公司

账号：　　1302010109027320711

截至本招股说明书签署日，发行人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权益关系。

三、预计发行上市的时间表

询价推介时间	2009 年 12 月 28 日--2009 年 12 月 30 日
定价公告刊登日期	2010 年 1 月 7 日
网下申购日期和缴款日期	2010 年 1 月 4 日--2010 年 1 月 5 日
网上申购日期和缴款日期	2010 年 1 月 5 日
股票上市日期	2010 年 1 月 18 日

第四节　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。

按照重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，本公司面临的风险如下：

一、中小学教材发行体制改革带来的风险

（一）中小学教材发行招投标改革带来的风险

新中国成立以来，新华书店系统一直承担着中小学教材的发行工作。2001 年以前，我国大多数地区中小学教材的发行实行政府直接调控的计划管理体制，即中小学教材的出版发行单位和销售价格均由政府主导确定，在这种体制下，中小学教材的发行全部由全国各地的新华书店承担。在计划体制下，中小学教材出版发行存在行政垄断、区域分割的弊端，阻碍了全国统一、适度竞争的中小学教材出版发行市场的发育与成长。

为在我国中小学教材出版发行领域推进市场化改革，2001 年 10 月 25 日，国家发改委、新闻出版总署、教育部发布了《中小学教材出版招标投标试点实施办法》和《中小学教材发行招标投标试点实施办法》（新出联[2001]22 号），开始中小学教材出版发行招投标的试点工作，并将安徽、福建和重庆三个省市确定为全国首批试点地区。

在总结第一期试点经验的基础上，2005 年 6 月国家发改委发布了《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），决定进行第二期招标试点，并将中小学教材出版发行招投标试点的省区市增加到 11 个：安徽、福建、重庆、浙江、江西、山东、广东、广西、四川、云南、陕西。第二期试点至 2008 年春季结束。

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）的规定，从 2008 年秋季开始，中小学教材发行招投标将在全国范围推行，中小学教材全部品种的总发行权须通过招投标确定发行单位，总发行投标人必须是主营图书、报纸或期刊发行且具有新闻出版总署认定的总发行资格的独立企业法人。

安徽省是前两期中小学教材发行招投标试点地区，在过去两期的招标过程中，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，各项指标均遥遥领先于竞争对手，以明显优势连续赢得了前两期招投标期间安徽全省中小学教材全部品种的总发行权。

本公司在前两期中小学教材发行招标中连续中标，积累了丰富的投标经验，为今后参与中小学教材发行招投标市场竞争奠定了良好基础，但随着教材发行招标工作的全面推开，市场竞争将日趋激烈。如果本公司在未来的投标过程中，不能充分拓展自身优势，依然存在落标的风险；中标以后，由于存在一定的发行折扣，仍将对本公司的业务收入产生一定影响。

报告期内，教材销售、一般图书销售仍是发行人的主要业务，其中教材销售收入占发行人营业收入的比例较高，2006-2008 年度，本公司教材发行收入占总收入的比例分别是 56.44%、55.67%、56.38%，均超过 50%，2009 年上半年教材发行收入占比下降至 48.54%。

单位：万元

业务类别	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
教材销售收入	50,793.71	48.54%	136,080.90	56.38%	121,628.41	55.67%	118,475.32	56.44%
一般图书销售	42,336.60	40.46%	85,530.22	35.44%	72,182.81	33.04%	65,523.77	31.21%

随着教材发行体制改革的深入和市场化程度的提高，如果发行人不能充分发挥制度优势、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上取得突破，一旦发行人在未来教材发行投标过程中落标，将失去重要的收入和利润来源，使发行人面临较大的经营风险。

（二）免费教材和循环使用教材政策带来的风险

为保障我国农村家庭经济困难学生接受义务教育的权利，财政部、教育部于 2004 年 2 月 16 日颁布了《对农村义务教育阶段家庭经济困难学生免费提供教科书工作暂行管理办法》（财教[2004]5 号），并于 2005 年 1 月 28 日颁布了《关于进一步加强免费提供教科书工作的若干意见》（财教[2005]4 号）。根据上述两个文件的规定，中央财政设立专项资金，对农村义务教育阶段家庭经济困难学生实行免费提供教科书的制度。

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》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，由地方财政负担免费向学生提供地方课程教科书。在此基础上，从 2008 年春季学期起，将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，只对学校进行配备，由学生在本学期使用，学期结束时归还学校，供下一级学生使用。同时，鼓励地方课程免费教材也实行循环使用。

就安徽省而言，从 2008 年春季学期开始，在继续执行中小学教材发行招投标政策的同时，政府对全省农村义务教育阶段所有学生提供免费教材。本公司作为招标确认的 2009 年春季安徽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 2009 年春季免费教材的采购与配送工作。2006 年秋季至 2007 年春季、2007 年秋季至 2008 年春季、2008 年秋季至 2009 年春季，发行人通过政府“单一来源采购”的方式取得安徽省全省义务教育阶段免费教材的发行权，中标的发行折扣分别为 3.6%、3%、0.6%。

实行免费教材和循环使用教材政策给本公司带来的不利影响主要表现在以下三个方面：第一，由于免费教材实行政府统一采购，采购条件和程序将更加严格，并引入市场竞争机制，存在一定的发行折扣，因此可能挤压本公司教材发行业务的利润空间；第二，免费教材政策的实施，延长了本公司的销售回款周期，增加了公司的流动资金压力；第三，部分免费教材实行循环使用后，可能导致中小学部分循环使用教材年度采购量有所下降，从而在一定程度上影响本公司的教材发行收入。

（三）免费教材发行折扣可能上升带来的风险

2006 年秋季至 2007 年春季、2007 年秋季至 2008 年春季、2008 年秋季至 2009 年春季，发行人通过政府“单一来源采购”的方式取得安徽省全省义务教育阶段免费教材的发行权，中标的发行折扣分别为教材码洋的 3.6%、3%、0.6%，逐步恢复至全国各省区免费教材发行折扣的平均水平。

免费教材发行折扣确定的具体方式为:根据政府采购法的有关规定，由省教育厅、财政厅等相关部门组成免费教材采购领导小组，选定专家评审小组，参照免费教材采购政策范围、发行资质、供货商服务能力和国家价格政策，并参照同行业的一般折扣水平，专题进行单一来源采购谈判，投标人提出竞争性报价，采购方与发行商商定合理价格，经专家评审小组审查评议，报经评审领导小组最终确定中标单位和中标折扣。

免费教材发行折扣由省教育厅、财政厅等相关部门组成的免费教材采购领导小组，每学年通过与发行人进行竞争性谈判确定，如果未来发行人中标的免费教材发行折扣出现上升情况，将会在一定程度上影响发行人营业收入和盈利水平。

二、财政税收优惠政策变化的风险

出版物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。本公司是全国文化体制改革试点单位，在享受一般文化企业财税优惠政策的基础上，进一步享受国家对文化体制改革试点单位的财税优惠政策。

根据财政部、国家税务总局《关于出版物和电影拷贝增值税及电影发行营业税政策的通知》（财税[2001]88 号）的规定：在 2005 年底以前，本公司县（含县级市）及其以下网点销售的出版物，实行增值税先征后退办法。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。

报告期内，本公司享受的增值税优惠金额及占利润总额的比例如下：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
增值税优惠金额（万元）	0.00	4,762.74	4,440.32	4,495.01
利润总额（万元）	11,213.36	25,229.62	21,173.30	15,652.84
增值税优惠金额占利润总额的比例	0.00%	18.88%	20.97%	28.72%

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）等文件的规定：从 2006 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日，本公司、下属专业子公司和 17 个市级子公司免征企业所得税。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）和《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]第 105 号）的规定，本公司享受的免征企业所得税的优惠政策延长 5 年，至 2013 年 12 月 31 日。2013 年以后，本公司存在不能继续享受所得税优惠政策的风险。

报告期内，本公司享受的所得税免税金额及占利润总额的比例如下：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
所得税免税额（万元）	2,840.11	6,391.54	6,014.29	5,295.38
利润总额（万元）	11,213.36	25,229.62	21,173.30	15,652.84
税收优惠占利润总额的比例	25.33%	25.33%	28.41%	33.83%

报告期内，本公司增值税优惠金额占利润总额的比例在 20%左右，本公司所得税免税金额占利润总额的比例在 25%以上，税收优惠占本公司利润总额的比例较高，具有行业特点。

本公司原享受的县及县以下网点在本地销售的出版物免征增值税的优惠政策已于 2008 年 12 月 31 日到期，根据中央扶持文化产业发展的税收优惠政策，财政部、国家税务总局正在办理新一轮增值税优惠政策。由于新的增值税优惠政策尚未正式出台，自 2009 年 1 月 1 日起本公司县及县以下网点在本地销售的出版物按 13%的税率暂计缴增值税。本公司享受的增值税优惠政策尚存在不确定性。

三、募集资金投资项目的风险

为了强化公司主业，提升主营业务、资产的盈利能力，本公司拟利用本次发行募集资金投资于以下三个项目：新网工程——安徽图书音像及文化商品经营网点建设项目；畅网工程——安徽图书音像及文化商品物流体系、信息化建设项目；e 网工程——安徽数字广告媒体网络建设项目。本公司在选择上述投资项目过程中，已聘请有关行业专家、专业机构在市场、技术、环保、财务等方面对上述三个项目进行了充分论证和预测分析，本公司董事会也对项目进行了充分的可行性研究，但不排除由于预测分析的偏差、外界环境的变化、公司自身管理能力的局限等因素，形成一定的投资风险。

四、净资产收益率下降的风险

2006 至 2008 年，本公司全面摊薄净资产收益率分别为 9.94%、14.44%、14.74%，位居全国出版物发行行业前茅。

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、免费教材回款周期延长导致流动资金紧张的风险

自 2008 年春季学期开始，由于免费教材政策的全面实施，本公司教材发行收入的结算模式发生了变化，回款周期延长，有可能增加本公司流动资金的压力。

在实行免费教材政策前，教材发放到各学校后，由各学校集中学生教材款。按照《中小学教材发行招标投标试点实施办法》（2005 年修订）的规定，教材款一般应在开学后三十日内结清，回款周期较短。

在实行免费教材政策的情况下，本公司将免费教材发放到各学校后，由各市、县教育主管部门将实际发放教材的品种、数量、价格等信息进行逐级汇总核对，本公司根据双方核对无误的信息向省教育主管部门收取教材款。根据与安徽省教育厅签订的《安徽省免费教材单一来源采购项目合同协议书》的约定，付款期限为省教育厅验收合格后 15 天内全额付款。报告期内各期免费教材款的实际到款时间如下：

期　间	到款日期
2006 年秋季	2007 年 07 月 10 日
2007 年春季	2007 年 10 月 25 日
2007 年秋季	2007 年 12 月 28 日
2008 年春季	2008 年 08 月 25 日
2008 年秋季	2008 年 12 月 31 日
2009 年春季	2009 年 06 月 29 日

由于本公司需要垫付前期大量教材发行费用，而且汇总核对教材信息的时间较长，其间需要经过学校上报信息、各级教育主管部门逐级汇总核对信息、中央财政拨款、省级教育主管部门付款等过程，回款周期较以前明显延长，因此将增加本公司流动资金的压力，从而导致流动资金紧张的风险。

六、跨区域发展的风险

由于出版物发行行业是关系国家文化安全的重要行业，因此我国对该行业实行许可准入制度。2001 年 12 月 25 日颁布的《出版管理条例》（国务院令第 343 号）和 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）等法规规定：从事报纸、期刊、图书的全国性连锁经营业务、批发业务、零售业务、互联网业务的单位，均应报经新闻出版总署或各级出版行政管理部门的审核许可后，才能向工商行政管理部门依法领取营业执照，依法开展经营活动。

现行的行业准入制度和监管政策，一方面对区域内的出版物发行企业起到一定的规范作用，但另一方面也极易形成市场的地域分割与准入壁垒，不利于全国统一市场的构

建。

本公司作为中部地区最大的出版物发行企业，已初步具备实施行业整合的优势和条件。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，积极推进跨区整合，打破全国出版物发行行业区域分割的格局，在全国出版物发行行业宏观布局中促进中部地区发行中心的形成，力争成为中部地区出版物发行市场的主导者和战略投资者。虽然近几年国家有关部门积极鼓励、支持跨区域整合，但由于目前我国出版物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，因此存在跨区域发展的风险。

七、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发行领域，新的经营模式不断涌现。出版物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。目前市场竞争中出现了一些不规范现象，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。

八、持续提升创新能力的风险

持续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，实行连锁经营、混业经营，运用信息技术改造传统销售方式，实现了经营模式创新；通过优化母子公司管理体系和管理流程再造，提高效率，降低成本，实现了管控模式创新；通过优化销售结构，提高一般图书、文体用品等竞争性产品的贡献率，实现了盈利模式创新。上述各种创新成果有力地推动了公司业绩的不断增长，提升了本公司在行业内的优势地位。

随着我国出版物发行市场化进程加快，本公司及时制定了新一轮的发展战略：借助

现代物流和信息技术，构造更加高效的连锁经营体系；在全省图书卖场，创新业态，做强出版物发行主业；利用自有物业优势，进入数字广告媒体领域；进行跨区域和跨行业并购，发展“大文化”产业。

本公司在创新发展上成效明显，在集约化经营、业态创新、管理创新等方面均处于行业领先地位，但是随着我国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，新的管理模式、经营业态将不断涌现，如果本公司不能持续提升创新能力及执行能力，将在未来的市场竞争中失去现有的行业优势地位。

九、新营销模式带来的风险

近年来，信息技术直接推动了出版物发行模式的变革。信息技术对传统出版物发行业务的主要影响表现在两个方面：一方面，快捷高效的网上书店的出现，分流了部分读者人群；另一方面，数字出版物的出现，未来可能对纸质出版物传统业务形成一定规模的替代。

网上书店、数字出版物等新营销模式和新媒体的不断涌现，对本公司营销模式创新提出了新的要求。如果本公司不能借助高效的物流配送体系和信息技术系统，提升集约化经营水平；不能及时构筑电子商务平台，培育壮大网上“华仑书店”，并适时介入数字出版物领域，本公司将在业态转型中错失发展机遇。

十、大股东控制风险

安徽新华发行（集团）控股有限公司是本公司的第一大股东，本次发行前持有本公司 87.01%的股份，按本次公开发行 11,000 万股计算，发行完毕并履行国有股转持义务后其持有本公司 75.40%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，同时控股股东签署了《规范和减少关联交易承诺函》，进一步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。

十一、内部控制风险

截至本招股说明书签署日，本公司共拥有 21 家子公司。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。

十二、专业人才不足的风险

近几年，本公司在业内异军突起，很大程度上得益于“先人一步”的创新战略和“人才兴业”的人才战略。

根据发展战略，本公司将以出版物发行终端、渠道为平台，以连锁经营、混业经营和信息化、物流体系建设为基础，实施业务模式再造，推进产业链延伸；以资本为平台，实现发行主业的跨区域经营，实现与大文化特别是传媒产业的横向融合，培育公司新的经济增长点，提高产业集聚度。上述发展战略的实施，需要大量营销、传媒、财务、信息、物流等方面的专业人才和复合型人才。如果公司专业人才队伍不能适应发展战略的需要，将会在一定程度上制约公司的产业升级和快速发展。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

1、中文名称：	安徽新华传媒股份有限公司
英文名称：	ANHUI XINHUA MEDIA CO., LTD
2、注册资本：	80,000 万元（本次发行前）
3、法定代表人：	倪志敏
4、成立日期：	2002 年 10 月 25 日
整体变更股份公司日期：	2008 年 2 月 28 日
5、住所：	安徽省合肥市长江中路 279 号
邮政编码；	230001
6、电话：	0551-2661323
传真号码：	0551-2661323
7、互联网网址：	http://www.ahsxhsd.com
8、电子信箱：	wxcmdb@tom.com

二、发行人改制重组情况

（一）本公司设立方式

本公司是经安徽省委、省政府同意，经安徽省委宣传部皖宣办字[2008]4 号《关于同意安徽新华发行集团有限公司整体变更为股份有限公司的批复》和安徽省财政厅财教[2008]51 号《关于同意安徽新华发行集团有限公司整体变更为股份有限公司的批复》批准，由安徽新华发行集团有限公司以截至 2007 年 12 月 31 日经审计的净资产额 1,048,474,385.95 元，按 1：0.7630 的比例折成 80,000 万股股份，整体变更设立的股份有限公司。2008 年 2 月 28 日，本公司在安徽省工商行政管理局注册登记并领取《企业法人营业执照》，注册号为：340000000008623，公司的注册资本为 80,000 万元。

（二）公司的发起人

本公司由安徽新华发行集团有限公司整体变更设立，原有限责任公司的股东即为本公司的发起人。本公司的发起人为：安徽新华发行（集团）控股有限公司、四川新华文

轩连锁股份有限公司、安徽出版集团有限公司、鸿国实业集团有限公司、京师国教（北京）投资发展公司、安徽浙商投资集团有限公司。各发起人的情况详见本节“八、主要股东情况”之“（一）本公司发起人情况”。

（三）在改制设立本公司前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主要发起人为安徽新华发行（集团）控股有限公司。新华控股除拥有本公司87.01%的股权外，还拥有安徽省新龙图贸易进出口有限公司、安徽华仑瑞雅国际大酒店管理有限公司、安徽华仑置业有限公司、黄山市新华商贸有限责任公司、宣城新华贸易有限责任公司等五家公司 100%的股权。新华控股的主要经营范围：产业项目研发、投资、管理，房地产开发（凭资质证经营）、投资、租赁，酒店管理。

由于本公司的设立方式为有限公司整体变更设立，设立前后主要发起人拥有的资产和实际从事的主要业务未发生变化。

（四）本公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立时原有限公司的资产全部进入股份公司，主要包括与教材、一般图书、音像制品销售有关的全部经营性资产，具体包括：长期股权投资、土地使用权、房屋所有权、货币资金、存货等。

本公司设立时实际从事的主要业务为：教材、一般图书、音像制品、电子出版物的批发与零售。

本公司系由有限责任公司整体变更设立，拥有的主要资产和从事的主要业务在公司变更设立前后没有变化。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后本公司的业务流程，以及原企业和本公司业务流程间的联系

由于本公司由有限公司整体变更设立，公司成立前后业务流程未发生变化。公司具有全省范围内独立完整的业务体系，具备独立从事教材、一般图书、音像制品、电子出版物销售能力与数字广告媒体运营能力。公司业务流程的详细内容见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、主营业务具体情况”。

（六）本公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司主要发起人为新华控股。新华控股是以股权投资为主营业务的控股型公司，其不从事具体的生产经营业务。此外，新华控股所控制的其他公司均是在原有限公司改

制过程中无偿划转的辅业资产，均未经营与本公司相同或相似的业务。除新龙图、华仑置业、华仑瑞雅和本公司有少量非图书发行主业的关联交易外，其他公司未与本公司发生关联交易。本公司及其前身自成立以来，在业务、资产及经营上均独立于主要发起人，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在生产经营方面均不存在依赖于主要发起人的情况。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司由有限公司整体变更而来，变更设立后，本公司完整承继了有限公司的全部资产，并依法办理了资产产权变更登记手续。

三、发行人的独立运营情况

本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司所有股东完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产独立情况

本公司合法拥有与经营有关的土地使用权、房屋所有权等，具有独立完整的采购、销售系统，公司资产具有独立完整性。公司没有以资产或权益为股东或其他关联企业提供担保，公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（二）人员独立情况

本公司的劳动、人事及工资管理等完全独立于控股股东，本公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东中担任除董事、监事以外的其他职务，且未在控股股东处领薪，公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

本公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，公司董事会和股东大会作出的人事任免决定合法、合规。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门并配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司开设了独立的银行帐号，独立对外签订合同，依法独立纳税，公司的税务登记证为：安徽省合肥市国家税务局核发的合国庐阳税字

340103705041507 号《税务登记证》、安徽省地方税务局直属局核发的皖地税直字 340103705041507 号《税务登记证》、安徽省合肥市地方税务局核发的皖地税合字 340103705041507 号《税务登记证》。

（四）机构独立情况

本公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了经理层，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理均完全独立于各股东。

（五）业务独立情况

本公司完整承继了原有限公司的全部业务，拥有完整的采购和销售体系，能够独立开展经营活动。公司在业务经营上与控股股东及其关联方不存在同业竞争，同时本公司控股股东新华控股出具了《不竞争承诺函》，保证不与本公司发生任何同业竞争。公司与关联方之间的关联交易履行了《公司章程》和《关联交易决策制度》所规定的批准程序，交易行为遵循市场原则进行。

四、发行人股本的形成及其变化和资产重组情况

（一）2002 年 10 月，公司前身安徽新华书店集团有限公司成立

2002 年 9 月 11 日，安徽省人民政府下发《安徽省人民政府关于同意组建安徽新华书店发行集团和安徽新华书店集团有限公司的批复》（皖政秘[2002]123 号），同意组建安徽新华书店发行集团和安徽新华书店集团有限公司。

2002 年 9 月，安徽省新华书店整体改制设立安徽新华书店集团有限公司，具体设立方式为：以安徽省新华书店截至 2001 年 12 月 31 日经审计（皖永安审字[2002]第 030 号《审计报告》）净资产 14,513 万元中的 11,800 万元作为整体改制设立的有限公司的实收资本，剩余净资产计入资本公积，股东为安徽省人民政府。有限公司设立时的出资已经安徽新安会计师事务所皖新验字[2002]0832 号《验资报告》确认。

安徽新华书店集团有限公司于 2002 年 10 月 25 日取得了企业法人营业执照，注册号为 3400001002476。

根据财政部于 2001 年 12 月 31 日发布的《国有资产评估管理若干问题的规定》（财政部第 14 号令）的规定，各类占有国有资产的企业和事业单位整体或部分改建为有限责任公司或股份有限公司的应当进行资产评估。

安徽新华书店集团有限公司设立时，未进行评估，仅以经审计的净资产改制设立有限公司。为此，2008 年 5 月 28 日 ，安徽省人民政府出具秘函[2008]121 号《安徽省人民政府关于安徽新华传媒股份有限公司历史沿革中有关问题的批复》予以确认："安徽新华传媒股份有限公司前身安徽新华书店集团有限公司设立和增资过程中，有关资产评估问题均发生在公司性质为国有独资期间，后来引进战略投资者时，已按国家有关规定对全部资产履行了评估、确认手续，对原安徽省新华书店改制设立安徽新华书店集团有限公司未进行资产评估一事，予以认可。"

根据《国有资产评估管理办法施行细则》第五条的规定，应当进行评估的经济行为，如经国有资产管理行政主管部门批准不予评估的，可以不进行评估。据此，安徽省人民政府有权批准并确认安徽省新华书店改制可以不进行评估。

发行人律师认为：省店改制设立集团公司时未进行评估，未完全符合国有企业改制的相关规定，但该不评估的行为不会导致集团公司设立无效的法律后果，事后已经取得省人民政府的认可，不存在损害债权人利益的情况，也得到了工商登记部门的认可，省店改制时未进行评估不会对集团公司设立及存续的有效性造成实质性不利影响，不会构成本次发行障碍。

保荐机构认为：

原安徽省新华书店改制为安徽新华书店集团有限公司时，虽未按规定进行资产评估，设立程序存在缺陷，但已获得有权部门的事后认可，未造成出资不实或损害债权人利益，未对发行人前身设立及合法存续造成实质性不利影响，不构成本次发行障碍。

《国有资产评估管理办法》（国务院令第 91 号）及《国有资产评估管理办法施行细则》（国资办发［1992］36 号）均是迄今为止有效的行政法规和规范性文件，可以作为安徽省政府对发行人前身安徽省新华书店改制设立安徽新华书店集团有限公司时未评估的情况出具确认文件的依据，安徽省政府对发行人前身改制时未评估的情况出具确认文件符合《国有资产评估管理办法》（国务院令第 91 号）及《国有资产评估管理办法施行细则》（国资办发［1992］36 号）的相关规定。

（二）2003 年至 2004 年，市、县级新华书店改制

为实施省政府和国家新闻出版总署批准的安徽新华发行集团改制的总体方案，在安徽新华书店集团有限公司设立后，第一步先对除省新华书店外的全省新华书店系统进行清产核资和资产评估，在此基础上以省辖市为单位分别成立 17 家市级新华书店有限公

司，取消县级新华书店的企业法人资格，成为所在省辖市新华书店有限公司的分公司。第二步以各市、县新华书店改制后的净资产向安徽新华书店集团有限公司进行增资，同时授权其经营国有资本金，将 17 家省辖市级新华书店和 2 家专业子公司改造为安徽新华书店集团有限公司的控股或全资子公司，将全省新华书店系统改建成一个以资本、业务为纽带、实行母公司控股经营的大型出版物发行集团公司。

为此，原安徽省外文书店和 79 个市、县级新华书店进行全面清产核资后，分别以 2002 年 11 月 30 日和 2003 年 4 月 30 日为资产评估基准日，进行了资产评估。本次资产评估的具体范围为：安徽省新华书店集团有限公司的划拨土地使用权、安徽省外文书店的非土地使用权净资产（安徽省外文书店的房产是在市场购买的商品房，房产权、土地使用权合一，不存在单独的土地使用权）、合肥市新华书店及其他 16 家市级新华书店的所有净资产（包括各自所属县级新华书店共 79 个市、县级新华书店）。

安徽地源不动产咨询评估有限公司对本次改制涉及的土地进行了评估。《土地估价报告》经各市、县国土资源局初审后已经安徽省国土资源厅备案。

省外文书店及 17 家省辖市新华书店（包括各自所属县级新华书店）分别聘请了资产评估机构，进行了资产评估，并分别出具了《资产评估报告》，评估结果已经省财政厅备案。

《资产评估报告》的具体内容请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十三、资产评估情况”的相关内容。

由于此次市、县级新华书店改制涉及的资产范围广，工作量大，因此历时较长。2004 年，市、县新华书店公司制改造工作基本结束。

在实际改制过程中，为尽快完成市级子公司验资和工商设立登记，在确保具体数字无误的前提下，部分市级新华书店改制设立有限公司的《验资报告》根据《评估报告》初稿的结论先行出具，部分市级新华书店改制设立有限公司的《验资报告》在《评估报告》正式稿进行备案前先行出具，因而存在《验资报告》出具日早于《评估报告》正式稿出具日或评估结果备案日的情况。针对本公司市级子公司改制设立过程中存在的上述情况，安徽省人民政府于 2008 年 5 月 28 日出具了 《安徽省人民政府关于安徽新华传媒股份有限公司历史沿革中有关问题的批复》（秘函[2008]121 号），对上述情况予以确认：“部分市级新华书店改制设立有限责任公司的《验资报告》出具日期虽早于《评估报告》正式稿的出具日期或备案日期，但具体数字无误，这些市级新华书店改制设立有限责任公司的行为有效。”

发行人律师认为：发行人部分市级子公司改制设立时的《验资报告》出具日早于《评估报告》正式稿出具日或评估结果备案日的情况不构成本次发行障碍。

保荐机构认为：在发行人部分市级子公司改制设立过程中，虽然存在《验资报告》出具日早于《评估报告》正式稿出具日或评估结果备案日的情况，但未导致出资不实或国有资产流失，并已获得安徽省人民政府的认可，不构成本次发行障碍。

（三）2004 年，安徽省财政厅确认国家授权经营资本金

2004 年 7 月 28 日省财政厅下发《关于新华书店集团国家授权经营资本金问题的复函》（财教函[2004]413 号），同意安徽新华书店集团有公司转增国家资本金并进行账务调整。转增国家资本金包括合肥等 79 个市、县新华书店和原安徽省外文书店经评估备案的净资产（不含土地使用权）45,275.80 万元，出让土地使用权 6,351.60 万元，及经省国土资源厅批复同意以划拨土地使用权转增资本金 12,379 万元，共计 64,006.40 万元。在实际操作过程中，本公司将上述 64,006.40 万元净资产记入本公司资本公积。

（四）2005 年，有限公司更名

2005 年 3 月 8 日，安徽省委宣传部下发《关于变更发行集团企业名称的批复》（皖宣函字[2005]6 号），同意将“安徽新华书店集团有限公司”更名为“安徽新华发行集团有限公司”。

2005 年 4 月 7 日，有限公司办理了工商变更登记手续。

（五）2005 年，有限公司增加注册资本

2005 年 3 月 21 日，安徽省委宣传部出具了《关于变更注册资金的批复》（皖宣函[2005]7 号），批准有限公司以资本公积 68,200 万元转增注册资本，有限公司注册资本由 11,800 万元增至 80,000 万元。在实际增资过程中，有限公司以列入资本公积的各专业子公司和市、县新华书店改制过程中清产核资和资产评估的结果 64,006.40 万元，以及自有资本公积 4,193.60 万元转增注册资本，合计由资本公积转增注册资本 68,200 万元，此次增资后有限公司的注册资本增加至 80,000 万元。

2005 年 3 月 25 日，安徽永安会计师事务所出具了皖永安验字[2005]第 007 号《验资报告》，确认有限公司注册资本由 11,800 万元增至 80,000 万元。

2005 年 4 月 7 日，有限公司办理了工商变更登记手续。

有限公司本次增加注册资本没有对所涉及的合肥等 79 个市、县新华书店和原安徽

省外文书店的净资产进行整体评估，而是采用该等市、县新华书店和原安徽省外文书店改制设立有限公司时清产核资和资产评估的结果，并依据该结果先增加了有限公司的资本公积，再由资本公积转增注册资本。为此，2008 年 5 月 28 日，安徽省人民政府出具秘函[2008]121 号《安徽省人民政府关于安徽新华传媒股份有限公司历史沿革中有关问题的批复》予以确认："同意将各专业子公司和市、县新华书店的清产核资和评估结果作为安徽新华发行集团有限公司 2005 年增资的依据，不另行评估。安徽新华发行集团有限公司先将这部分资产列入资本公积，再以资本公积转增注册资本方式，使注册资本增至 8 亿元的行为有效。"

发行人律师认为：集团公司 2005 年增资时没有对所涉及的合肥等 79 个市、县新华书店和原安徽省外文书店的净资产进行整体评估，不会对本次增资的合法性及发行人的本次发行构成实质性不利影响。

保荐机构认为：有限公司在 2005 年增资时，虽然未对涉及的净资产进行整体评估，而是采用该等市、县新华书店和原安徽省外文书店改制时清产核资和资产评估的结果，但上述行为已得到安徽省人民政府的认可，不会对本次增资的合法性及发行人的本次发行构成实质性不利影响。

（六）2007 年 11 月份，无偿划转辅业资产成立新华控股

1、新华控股成立

2007 年 11 月 28 日，安徽省人民政府下发《安徽省人民政府关于同意设立安徽新华发行（集团）控股有限公司的批复》（皖政秘[2007]137 号），同意设立新华控股，注册资本 8 亿元，首期注册资本 2,000 万元，以划拨有限公司所属的全资子公司—安徽华仑置业有限公司经评估的现有净资产为首期出资。

2007 年 11 月 30 日，华普会计师事务所出具华普验字[2007]第 0876 号《验资报告》：依据安徽省财政厅财教[2007]1486 号《关于安徽新华发行（集团）控股有限公司注册资本有关事项的批复》、安徽国信资产评估有限责任公司皖国信评报字[2007]第 175 号《资产评估报告书》，经审验确认了截至 2007 年 11 月 30 日止，安徽省人民政府以划拨有限公司所属全资子公司—华仑置业经评估净资产出资 513.82 万元。

同日，新华控股取得注册号为 340000000007946 的《企业法人营业执照》，注册资本 2,000 万元，实收资本 513.82 万元。

2、有限公司全部股权及辅业资产无偿划转至新华控股

根据 2007 年 11 月 29 日安徽省财政厅下发的《关于同意安徽新华发行集团有限公司国有股权和辅业资产无偿划转的批复》（财教[2007]1509 号），省财政厅同意以 2007 年 6 月 30 日为划转基准日，将有限公司的全部股权无偿划转至新华控股；之后，再将有限公司的辅业资产无偿划转至新华控股。

有限公司全部股权无偿划转至新华控股后，新华控股注册资本增加至 80,000 万元。2007 年 12 月 26 日，华普会计师事务所出具华普验字[2007]第 0892 号验资报告，确认安徽省人民政府以无偿划转的有限公司的全部股权新增新华控股注册资本（实收资本）合计人民币 79,486.18 万元。2007 年 12 月 27 日，新华控股办理了工商变更登记，变更后注册资本 80,000 万元，实收资本 80,000 万元。

股权和辅业资产的划转工作于 2007 年 12 月 31 日完成。

有限公司实际无偿划转的辅业总资产、净资产分别为 35,461.77 万元和 35,232.77 万元，占划转前总资产、净资产的比例分别为 13.18%和 19.38%；无偿划转的辅业资产 2007 年度实现营业收入 13,771.88 万元，占当年划转前营业收入的 6.3%；无偿划转的辅业资产 2007 年度实现净利润-218.09 万元。

（七）2007 年 12 月份，有限公司股权转让

2007 年 12 月 1 日，安徽省财政厅下发《关于同意安徽新华发行（集团）控股有限公司国有股权转让的批复》（财教[2007]1510 号），同意安徽新华发行（集团）控股有限公司按照《安徽新华发行集团有限公司国有股权转让方案》，将安徽新华发行集团有限公司 28.57%的国有股权在安徽省产权交易中心公开挂牌转让。

2007 年 12 月 6 日，安徽国信资产评估有限责任公司出具皖国信评报字[2007]第 190 号《资产评估报告》确认：安徽新华发行集团有限公司截至 2007 年 6 月 30 日的评估价值：资产总额 238,688.41 万元，负债总额 66,391.8 万元，经评估的净资产总额 172,296.61 万元。因此，拟转让的 28.57%的股权价值为 49,225.14 万元。评估报告的具体内容请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十三、资产评估情况”的相关内容。

2007 年 12 月 14 日，安徽省财政厅下发《关于核准安徽新华发行（集团）控股有限公司拟转让股权资产评估项目的批复》（财教[2007]1511 号），对上述评估结果进行了确认。在实际操作过程中由于部分有意向的战略投资者在投标时资料准备不全或程序不完备，因而未能入围，最终新华控股实际向战略投资者转让了有限公司 12.99%的股

权。

2007 年 12 月 29 日，新华控股与引入的 5 家战略投资者新华文轩、安徽出版、鸿国实业、京师国教、浙商投资分别签订了产权交易合同，转让有限公司的股权分别为 7.79%、1.30%、1.30%、1.30%和 1.30%，本次转让的股权交割日为 2007 年 12 月 31 日。本次股权转让实际成交情况如下：

单位：万元

受让方	资产评估备案价值总额	产（股）权交易比例	拟交易净资产价值	实际成交价格	实际溢价比例
新华文轩	172,296.61	7.79%	13,421.91	18,589.43	38.50%
安徽出版		1.30%	2,239.86	3,102.21	38.50%
鸿国实业		1.30%	2,239.86	3,102.21	38.50%
京师国教		1.30%	2,239.86	3,102.21	38.50%
浙商投资		1.30%	2,239.86	3,102.21	38.50%
合　计	172,296.61	12.99%	22,381.35	30,998.30	

此次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
新华控股	69,608	87.01%
新华文轩	6,232	7.79%
安徽出版	1,040	1.30%
鸿国实业	1,040	1.30%
京师国教	1,040	1.30%
浙商投资	1,040	1.30%
合　　计	80,000	100.00%

（八）有限公司整体变更为股份公司

经安徽省委、省政府同意，根据安徽省委宣传部《关于同意安徽新华发行集团有限公司整体变更为股份有限公司的批复》（皖宣办字[2008]4 号）、安徽省财政厅《关于同意安徽新华发行集团有限公司整体变更为股份有限公司的批复》（财教[2008]51 号），同意有限公司以 2007 年 12 月 31 日为基准日整体变更为安徽新华传媒股份有限公司。

据此，有限公司以截至 2007 年 12 月 31 日经审计的净资产 1,048,474,385.95 元（依据华普审字[2008]第 187 号《审计报告》），按 1:0.7630 的比例折为股份公司的股本 80,000 万元，净资产余额部分 248,474,385.95 元记入了资本公积。

2008 年 2 月 24 日，各发起人签署了发起人协议；同日，召开了股份公司创立大会。

2008 年 2 月 27 日，华普会计师事务所出具了华普验字[2008]第 188 号《验资报告》，

对股份公司的出资进行了确认。

2008 年 2 月 28 日，股份公司在安徽省工商行政管理局领取企业法人营业执照，注册号为：340000000008623，安徽新华发行集团有限公司整体变更为安徽新华传媒股份有限公司。

此次整体变更后本公司股权结构如下表：

发起人名称	整体变更后	
	持股数(万股)	持股比例
新华控股（SLS）	69,608	87.01%
新华文轩（SLS）	6,232	7.79%
安徽出版（SLS）	1,040	1.30%
鸿国实业	1,040	1.30%
京师国教（SLS）*	1,040	1.30%
浙商投资	1,040	1.30%
合　　计	80,000	100.00%

注：SLS 是 State-own Legal-person Shareholder 的缩写，表示其为国有法人股。

注*：经安徽省财政厅财教[2008]51 号文批准，京师国教在整体变更时为国有法人股。

五、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

(一)历次验资情况

自本公司前身安徽新华书店集团有限公司成立以来，共进行了三次验资，具体情况如下：

1、2002 年有限公司成立时的验资情况

2002 年 9 月 11 日，安徽新安会计师事务所对安徽省新华书店整体改制设立有限公司时的出资情况进行了审验，并出具了皖新验字[2002]0832 号《验资报告》，确认安徽省人民政府以安徽省新华书店截至 2001 年 12 月 31 日的净资产 145,130,032.50 元出资，其中 11,800 万元作为实收资本，其余作为资本公积。股东作为出资的净资产已经安徽永安会计师事务所审计，《审计报告》编号为皖永安审字[2002]第 030 号。

2、有限公司增资时的验资情况

2005 年 3 月 25 日，安徽永安会计师事务所对有限公司新增注册资本的实收情况进行了审验，并出具了皖永安验字[2005]第 007 号《验资报告》，确认截至 2005 年 2 月 28 日，有限公司已将资本公积 68，200 万元转增实收资本，增资后实收资本为人民币 80,000 万元。

3、整体变更为股份公司时的验资情况

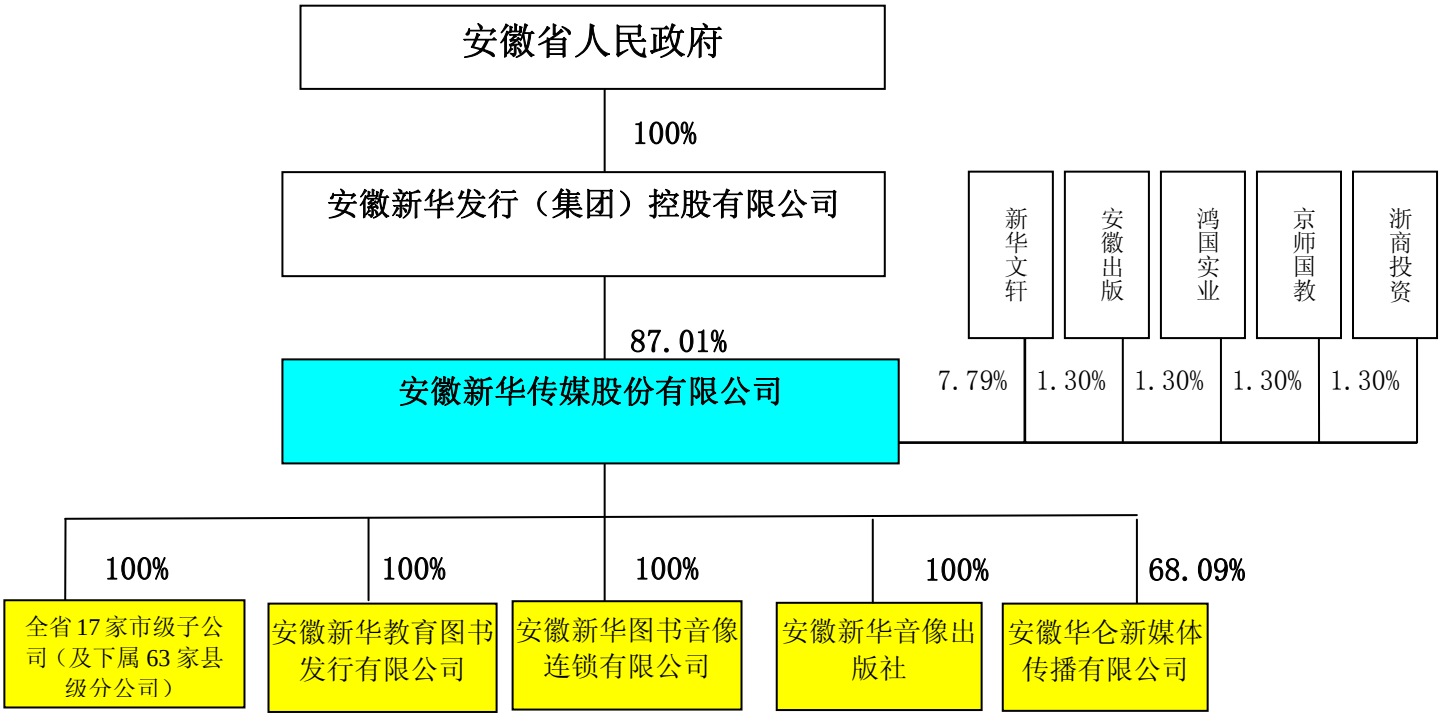
2008 年 2 月 27 日，华普会计师事务所对有限公司整体变更为股份公司时注册资本的实收情况进行了审验，并出具了华普验字[2008]第 188 号《验资报告》，确认截至 2007 年 12 月 31 日，安徽新华传媒股份有限公司（筹）已收到全体股东投入的，与各自拥有的有限公司股权相对应的净资产 1,048,474,385.95 元。以上净资产已经华普会计师事务所以华普审字[2008]第 187 号《审计报告》审计确认。

（二）发起人投入资产的计量属性

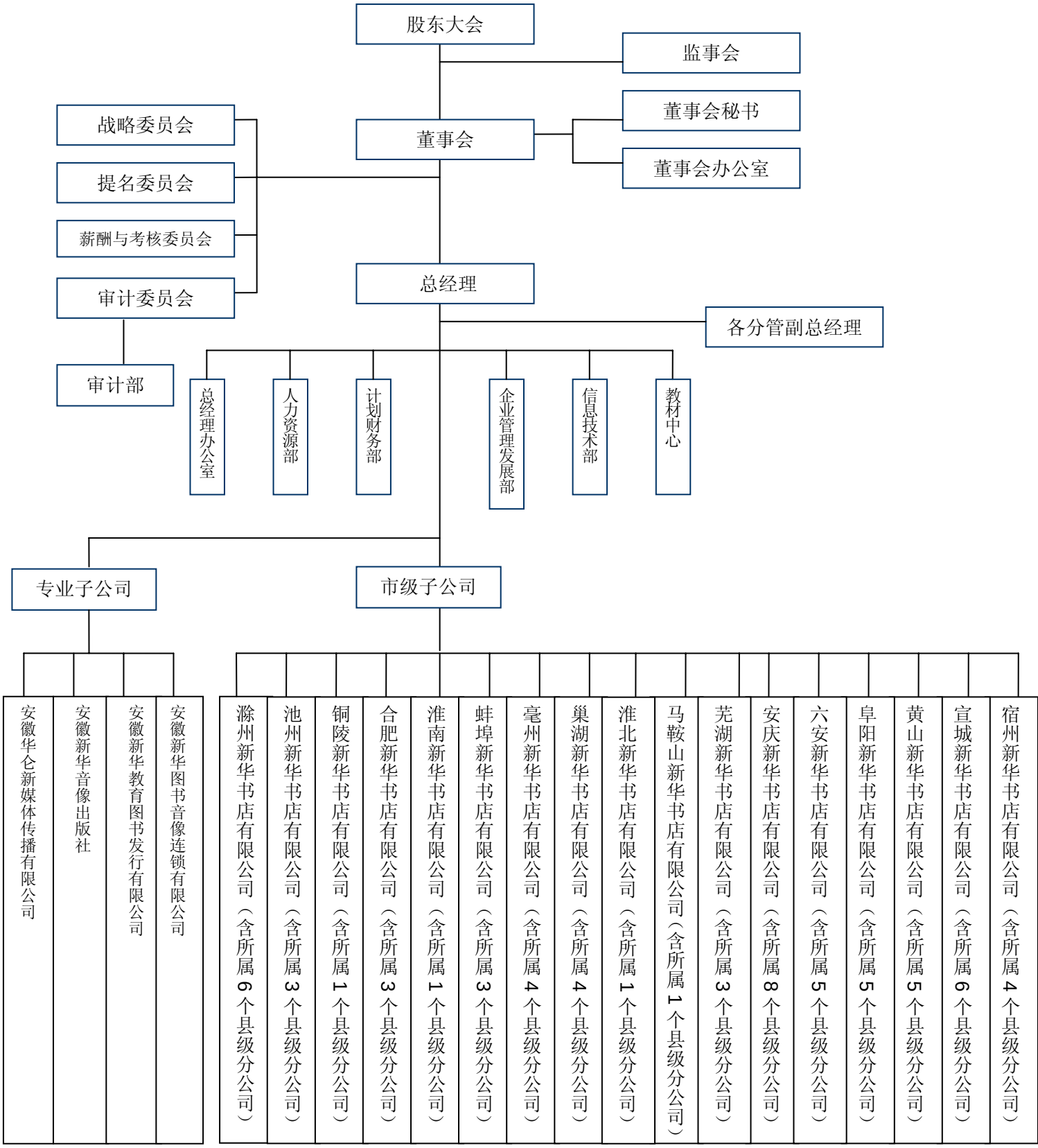
本公司是由有限公司以截至 2007 年 12 月 31 日经审计确定的账面净资产 1,048,474,385.95 元，按 1:0.7630 的比例折为股份公司的股份 80,000 万股（净资产余额部分 248,474,385.95 元记入股份公司的资本公积），整体变更设立的股份公司。各发起人投入本公司资产是其在有限公司中拥有的经审计的净资产。

六、发行人的股权结构和组织结构

（一）本公司的股权结构



（二）本公司的内部组织结构



（三）各部门的主要职责

1、总经理办公室

负责总经理下发重要文件的起草、审核、督办、文件传阅；文书、人事、财务档案的管理；负责有关会议通知起草、会务安排和会议记录；安全保卫、综合治理；负责各类社会团体及协会工作；公司内部公务用车管理，办公用品的购置、保管。

2、人力资源部

负责编制人力资源规划及管理制度，制定劳动定额标准、人员编制和岗位设置方案，并指导、监督子公司组织实施；负责公司中层以上管理人员及子公司班子成员的考核管理工作，参与子公司的业绩考核；负责社会保险统计工作，做好各种社会保险和住房公积金的管理；做好人力资源的引进开发，员工招聘、考核、奖惩、劳动合同管理。

3、计划财务部

负责财务预算、投资管理；财务计划、核算与分析；资金结算、调度管理；会计人员的业务培训、管理；制定公司财务管理各项规章制度；组织办理缴纳各种税金和应收应拨各种款项；所属子公司财务会计报表审核、汇总。

4、企业管理发展部

协助进行发展战略研究及重大投资的可行性研究；市场营销策划；年度经营目标拟定，子公司经营目标制定、考核；经营管理制度制定、检查；所属各子公司基本建设规划的审核和监督实施；城乡图书网点的规范管理。

5、信息技术部

负责公司信息技术改造、技术创新规划拟订及方案实施，新设备、新技术研究及引进的论证工作；公司及各子公司的信息管理、技术保障和专业技术培训。

6、董事会办公室

负责董事会、股东大会会议记录、会议纪要，管理董事会和股东大会会议文件、记录及相关信息，检查催办董事会决议的贯彻、执行情况，保管董事会及法定代表人的印章；协助董事会各专业委员会的日常工作，配合专业委员会做好管理人员的考核以及风险管理的决策；研究企业的发展战略规划，在董事会决议下协助落实项目的调研和重大投资工作；办理工商营业执照年检及变更工作；承担股东大会、董事会赋予的其他职责。

7、教材中心

承担大中专教材、中小学教材、图册（片）、教参、挂图、教学大纲等和教育部门临时安排使用的其他教学用书的发行任务；拟定公司有关教材发行管理制度，组织、指导、管理教材发行工作；参与教材投标文件的研究和起草工作；参与制定各市级子公司教学用书的经营计划及指标任务，组织检查、考评工作；开发职业教育等教材发行市场。

8、审计部

负责对公司内部财务收支及与财务收支有关的一切经济活动进行审计监督，负责对公司下属单位的经营业绩以及公司对外投资组建、参股的经济实体的保值、增值情况和公司内部控制制度执行情况等进行审计监督。

七、发行人的子公司情况

（一）4 家专业子公司

1、安徽新华图书音像连锁有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2000 年 3 月 28 日。注册资本及实收资本：2,000 万元。住所：合肥市庐阳区砀山路 10 号。法定代表人：王焕然。主要经营范围：图书、音像制品、电子出版物、计算机及配套产品、文体用品销售；网络信息服务；物流配送。营业执照注册号：340000000006355。

该公司设置七大职能中心：物流中心、图书业务中心、音像业务中心、客户服务中心、技术保障中心、财务中心、行政管理中心等。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 206,879,259.30 元，净资产为 14,859,101.44 元，2008 年实现净利润 1,818,526.31 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 241,288,808.07 元，净资产为 18,409,960.64 元，2009 年 1-6 月实现净利润 3,550,859.20 元。

2、安徽新华教育图书发行有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2005 年 7 月 4 日。注册资本及实收资本：1,000 万元。住所：合肥市庐阳区砀山路 10 号。法定代表人：谢正平。主要经营范围：国内书报刊、电子出版物、音像制品销售（凭许可证经营），录音带、录像带复制（凭许可证经营），仓储。营业执照注册号：340000000013671。

该公司下设行政财务部、营销部、开发部、教学磁带发行部、教学磁带加工部。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 222,828,843.71 元，净资产为 39,799,551.00 元，2008 年实现净利润 19,999,232.83 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 209,895,813.79 元，净资产为 51,837,082.42 元，2009 年 1-6 月实现净利润 12,037,531.42 元。

3、安徽新华音像出版社

本公司的全资子公司，原名为“安徽文化音像出版社”，成立于 1992 年 11 月 13

日。注册资本及实收资本：200 万元。住所：合肥市庐阳区砀山路 10 号。法定代表人：谢正平。主要经营范围：出版文化艺术方面的音像制品；音像制品、音像器材及其文化用品销售，摄像、摄影。企业类型：有限责任公司。营业执照注册号：340000000010271。

2007 年 8 月 8 日，安徽新华发行集团有限公司与安徽省文化厅签订《安徽新华发行集团有限公司兼并重组安徽省文化厅所属安徽文化音像出版社的协议》，有限公司兼并安徽文化音像出版社。本公司已全额支付兼并费用 261 万元，并于 2008 年 2 月 3 日办理了工商登记变更手续，安徽文化音像出版社更名为安徽新华音像出版社，并成为本公司全资企业。2008 年 12 月 25 日，安徽新华音像出版社改制为有限责任公司。详见本招股说明书之“第十节 财务会计信息”之“五、发行人最近一年内收购兼并情况”。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 1,586,071.34 元，净资产为 29,585.21 元，2008 年实现净利润 29,585.21 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 2,460,650.32 元，净资产为 322,562.02 元，2009 年 1-6 月实现净利润 292,976.81 元。

4、安徽华仑新媒体传播有限公司

本公司的控股子公司，成立于 2008 年 6 月 3 日。注册资本及实收资本：1,028 万元。住所：合肥市庐阳区长江中路 279 号。法定代表人：吴文胜。主要经营范围：设计、制作、代理、发布广告业务，礼仪服务，会议、展览服务，企业营销策划，灯饰工程设计、施工，文化用品、工艺美术品销售，商务咨询服务。营业执照注册号：340000000032911。该公司下设策划部、创作部、市场部、人事部、行政部、财务部。

（1）2008 年 6 月，安徽华仑新媒体传播有限公司设立

2008 年 4 月，本公司决定成立传播公司，注册资本 700 万元。

2008 年 5 月 28 日，安徽谐和会计师事务所出具谐和验字[2008]59 号《验资报告》，验证传播公司已经收到本公司缴纳的现金出资 700 万元。

2008 年 6 月 3 日，传播公司取得安徽省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。

（2）2009 年 3 月增资

2009 年 2 月 19 日，本公司出具《股东决定》，决定将传播公司注册资本由 700 万元增加到 1028 万元，新增部分由合肥力洋广告有限公司（以下简称“合肥力洋”）以实物资产认缴。

根据中铭国际资产评估（北京）有限公司出具的中铭评报[2008]第 9025 号《资产评估报告书》，在评估基准日 2008 年 8 月 31 日，合肥力洋用于出资的实物资产评估价

值为 328.1256 万元。根据安徽国信资产评估有限责任公司出具的皖国信评报字[2009]第 105 号《资产评估报告书》，在评估基准日 2008 年 8 月 31 日，传播公司的全部股东权益评估结果为 692.55 万元。

2009 年 3 月 4 日，发行人、合肥力洋及传播公司共同签署了《增资协议》，约定合肥力洋以上述经评估的实物资产出资，认购传播公司新增注册资本 328 万元，实物资产超值部分计入传播公司资本公积，合肥力洋应在 3 月 15 日前完成资产移交手续。本次增资完成后，本公司以货币出资 700 万元，占注册资本的 68.09%；合肥力洋以实物出资 328 万元，占注册资本的 31.91%。

2009 年 3 月 17 日，合肥恒谊会计师事务所出具合恒谊验字[2009]413 号《验资报告》，验证传播公司已经收到合肥力洋缴纳的新增注册资本 328 万元。

2009 年 3 月 24 日，安徽省工商行政管理局向传播公司换发了《企业法人营业执照》。

（3）财务信息

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 7,914,492.90 元，净资产为 7,027,696.79 元， 2008 年实现净利润 27,696.79 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 11,882,300.44 元，净资产为 10,258,149.79 元， 2009 年 1-6 月实现净利润-50,803.00 元。

（二）17 家市级子公司

1、安庆新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2004 年 3 月 28 日。注册资本及实收资本：9,982.1 万元。住所：安庆市集贤南路 2 路。法定代表人：段怀明。主要经营范围：国内书报刊及音像电子出版物批发、零售；文化用品、体育用品、数码产品等。营业执照注册号 340800000008410。

下设桐城县、枞阳县、怀宁县、潜山县、太湖县、宿松县、望江县、岳西县等八家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 196,634,650.76 元，净资产为 156,939,146.81 元，2008 年实现净利润 19,806,571.18 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 224,502,406.61 元，净资产为 167,627,017.05 元，2009 年 1-6 月实现净利润 10,687,870.24 元。

2、蚌埠新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2003 年 6 月 9 日。注册资本及实收资本：1,000 万元。住所：蚌埠市国强路南 316 号。法定代表人：王朋林。主要经营范围：教材、图书、音像电子出版物的销售，音像制品的零售；文化用品销售等。营业执照注册号：340300000013734。

下设怀远县、固镇县、五河县等三家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 112,940,557.33 元，净资产为 89,107,657.20 元，2008 年实现净利润 10,849,330.05 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 126,902,959.10 元，净资产为 91,298,744.99 元，2009 年 1-6 月实现净利润 2,191,087.79 元。

3、亳州新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2003 年 1 月 22 日。注册资本及实收资本：3,400.69 万元。住所：亳州市谯陵南路 71 号。法定代表人：凌放鸣。主要经营范围：书报刊及电子音像出版物、电子产品、文化用品批发、零售等。营业执照注册号：341600000001852。

下设涡阳县、蒙城县、利辛县、谯城区等四家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 90,473,521.37 元，净资产为 77,963,901.18 元，2008 年实现净利润 13,499,957.37 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 94,883,750.80 元，净资产为 79,470,124.49 元，2009 年 1-6 月实现净利润 1,506,223.31 元。

4、巢湖新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2004 年 3 月 30 日。注册资本及实收资本：3,167.36 万元。住所：巢湖市东风路 320 号。法定代表人：沈成泉。主要经营范围：国内书报刊、音像、电子出版物批发、零售（以《出版物经营许可证》的有效期为准）；数码电子产品、文化体育用品等。营业执照注册号：341400000000860。

下设无为县、庐江县、和县、含山县等四家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 106,552,795.37 元，净资产为 71,905,733.81 元，2008 年实现净利润 13,317,774.72 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 131,844,829.65 元，净资产为 87,127,249.10 元，2009 年 1-6 月实现净利润 8,237,584.52 元。

5、池州新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2004 年 3 月 2 日。注册资本及实收资本：1,989.32

万元。住所：池州市长江中路108号。法定代表人：周新民。主要经营范围：图书、教材，音像制品，电子出版物，文化体育用品，电子数码等。营业执照注册号：341700000006935。

下设青阳、石台、东至等三个县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为38,767,662.28元，净资产为34,434,052.23元，2008年实现净利润3,643,482.66元；截至2009年6月30日，该公司的总资产为45,956,544.23元，净资产为36,414,323.09元，2009年1-6月实现净利润1,980,270.86元。

6、滁州新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于2004年4月16日。注册资本及实收资本：6,157.13万元。住所：滁州市南谯北路756号。法定代表人：殷立柱。主要经营范围：国内书报刊、音像电子出版物、文化体育用品等。营业执照注册号：341100000014639。

下设来安县、全椒县、天长市、定远县、明光市、凤阳县等六家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为161,165,631.02元，净资产为133,835,847.29元，2008年实现净利润20,431,954.37元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 179,617,982.53 元，净资产为146,811,940.91元，2009年1-6月实现净利润12,976,093.62元。

7、阜阳新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于2004年3月16日。注册资本及实收资本：6,253.79万元。法定代表人：施和金。住所：阜阳市颍州区颍州中路30号。主要经营范围：国内书报刊音像电子出版物批发、零售，体育用品、电子产品、文化用品等。营业执照注册号：341200000010053。

下设阜南县、界首市、颍上县、太和县、临泉县等五家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为154,939,063.67元，净资产为128,788,290.75元，2008年实现净利润22,308,566.75元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 179,490,377.98 元，净资产为140,665,900.67元，2009年1-6月实现净利润11,877,609.92元。

8、合肥新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于2003 年 11月 28日。注册资本及实收资本：9,715.96万元。住所：合肥市长江中路152号。法定代表人：吴兆亮。主要经营范围：书报刊、

教材、音像制品、电子出版物、电子产品、文化用品销售等。营业执照注册号：340100000083223。

下设肥东、肥西和长丰等三家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 214,775,049.39 元，净资产为 164,482,420.24 元，2008 年实现净利润 14,428,179.44 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 244,468,874.40 元，净资产为 168,266,388.11 元，2009 年 1-6 月实现净利润 3,783,967.87 元。

9、淮北新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2003 年 6 月 20 日。注册资本及实收资本：1,801.23 万元。住所：淮北市淮海路 202 号。法定代表人：宋成文。主要经营范围：经销书报刊、音像电子出版物、文化用品、电子产品等。营业执照注册号：340600000002302。

下设濉溪县一家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 70,186,353.42 元，净资产为 57,053,276.39 元，2008 年实现净利润 4,404,739.77 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 71,076,200.23 元，净资产为 57,593,543.36 元，2009 年 1-6 月实现净利润 540,266.97 元。

10、淮南新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2003 年 6 月 2 日。注册资本及实收资本：1,050 万元。住所：淮南市田区龙湖南路。法定代表人：张保和。主要经营范围：书、报刊、音像电子出版物、文化用品销售等。营业执照注册号：340400000004421。

下设凤台县一家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 54,460,084.68 元，净资产为 41,205,299.79 元，2008 年实现净利润 8,163,853.62 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 62,835,559.60 元，净资产为 42,960,469.27 元，2009 年 1-6 月实现净利润 1,755,169.48 元。

11、黄山新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2004 年 4 月 6 日。注册资本及实收资本：2,463.74 万元。住所：黄山市屯溪花山路。法定代表人：肖金和。主要经营范围：图书、教材、音像、电子出版物、文化用品、体育用品等。营业执照注册号 341000000000633。

下设歙县、休宁、祈门、黟县、黄山区等五家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 57,322,435.71 元，净资产为 38,738,283.50 元，2008 年实现净利润 3,084,679.44 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 60,188,728.86 元，净资产为 42,059,725.58 元，2009 年 1-6 月实现净利润 3,321,442.08 元。

12、六安新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2004 年 3 月 11 日。注册资本及实收资本：6,106.90 万元。住所：六安市解放路 78 号。法定代表人：祝学恒。主要经营范围：图书、图片、音像制品、电子出版物销售；电子产品、文体用品等。营业执照注册号：341500000015640。

下设寿县、霍邱县、舒城县、金寨县、霍山县等五家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 115,429,037.45 元，净资产为 93,229,014.03 元，2008 年实现净利润 10,305,070.65 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 126,309,275.88 元，净资产为 96,443,173.08 元，2009 年 1-6 月实现净利润 3,214,159.05 元。

13、马鞍山新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2004 年 4 月 19 日。注册资本及实收资本：1,129.39 万元。住所：马鞍山市湖南路 6 号。法定代表人：徐艳苗。主要经营范围：国内书报刊音像电子出版物批发、零售（限分支机构经营），电子产品、文体用品等。营业执照注册号：340500000009924。

下设当涂县一家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 44,925,926.12 元，净资产为 43,281,020.70 元，2008 年实现净利润 38,418.71 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 49,885,452.16 元，净资产为 42,342,794.45 元，2009 年 1-6 月实现净利润-938,226.25 元。

14、宿州新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2004 年 3 月 16 日。注册资本及实收资本：5,797 万元。住所：宿州市淮海中路 38 号。法定代表人：钱建梅。主要经营范围：图书、教材、音像制品、电子出版物销售等。营业执照注册号 341300000006549。

下设灵璧、泗县、萧县、砀山等四家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为

142,380,158.61 元，净资产为 117,282,321.86 元，2008 年实现净利润 19,886,771.32 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 161,681,328.68 元，净资产为 124,059,908.49 元，2009 年 1-6 月实现净利润 6,777,586.63 元。

15、铜陵新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2004 年 4 月 2 日。注册资本及实收资本：779.60 万元。住所：铜陵义安北路。法定代表人：沙文胜。主要经营范围：书刊、杂志、文化用品、音像制品、电子出版物、电子产品等。营业执照注册号：340700000003157。

下设铜陵县一家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 25,252,235.73 元，净资产为 14,816,920.97 元，2008 年实现净利润 1,539,737.44 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 27,638,032.34 元，净资产为 15,038,928.64 元，2009 年 1-6 月实现净利润 222,007.67 元。

16、芜湖新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2003 年 3 月 17 日。注册资本及实收资本：2,330.64 万元。住所：芜湖市康复路 101 号。法定代表人：张鹤鸣。主要经营范围：国内书刊音像电子出版物批零，文化办公用品等。营业执照注册号：340200000020520。

下设芜湖县、南陵县、繁昌县等三家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 65,266,503.14 元，净资产为 53,070,917.76 元，2008 年实现净利润 6,037,473.87 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 77,585,154.51 元，净资产为 55,439,430.88 元，2009 年 1-6 月实现净利润 2,368,513.12 元。

17、宣城新华书店有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2003 年 9 月 4 日。注册资本及实收资本：2,086.30 万元。住所：宣城市宣州区锦城路 207 号。法定代表人：汪国建。主要经营范围：图书、教材、音像制品、电子出版物、电子产品、文化体育用品零售（涉及许可的凭许可证经营）等。营业执照注册号：342500000000065。

下设广德县、郎溪县、泾县、旌德县、绩溪县、宁国市等六家县级分公司。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 54,438,585.27 元，净资产为 42,018,620.58 元，2008 年实现净利润 6,184,205.38 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 69,476,751.52 元，净资产为 46,400,139.73

元，2009 年 1-6 月实现净利润 4,381,519.15 元。

八、主要股东情况

（一）本公司发起人情况

1、安徽新华发行（集团）控股有限公司

成立于 2007 年 11 月 30 日。注册资本及实收资本为 80,000 万元。注册地：安徽省合肥市庐阳区长江中路 279 号。股东为安徽省人民政府。主要经营范围：产业项目研发、投资、管理，房地产开发（凭资质证经营），投资、租赁，酒店管理。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 336,347.14 万元，净资产为 204,909.72 万元，2008 年实现净利润 19,397.64 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 386,935.58 万元，净资产为 243,195.41 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 15,347.00 万元。

2、四川新华文轩连锁股份有限公司

成立于 2005 年 6 月 11 日。注册资本及实收资本：1,135,131,000 元。住所：四川省成都市青羊区人民南路一段 86 号 12 楼。主要生产经营地：四川省、北京市。法定代表人：龚次敏。主要经营范围：图书、报纸、期刊、电子出版物销售；音像制品批发（连锁专用）；电子出版物、音像制品制作；录音带、录像带复制；房屋租赁；商务服务业；商品批发与零售；进出口业。营业执照注册号：510000000035653。

股东结构：四川新华发行集团有限公司持股 52.22%，成都市华盛（集团）实业有限公司持股 4.7%，四川出版集团持股 2.13%，四川日报报业集团持股 0.83%，四川少年儿童出版社持股 0.61%，辽宁出版集团有限公司持股 0.58%，全国社保基金理事会持股 3.54%，境外上市外资股股东持股 35.39%。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司经审计的总资产为 538,755.80 万元，净资产为 373,552.60 万元，2008 年度实现净利润 33,815.60 万元。

3、安徽出版集团有限责任公司

成立于 2005 年 10 月 26 日。住所：合肥市蜀山区圣泉路 1118 号。法定代表人：王亚非。注册资本：25,000 万元。主要经营范围：根据国家有关规定，从事资产管理、资本运营和投资业务以及对所属全资及控股子公司依法实行资产或股权管理；融资咨询服务。对所属企业国（境）内外图书、期刊、报纸、电子出 版物、音像制品、网络出版物的出版及销售、物流配送、连锁经营进行管理，图书租型造货咨询服务。营业执照

号：340000000003863。

股东构成：省属大型国有独资企业。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司未经审计的总资产为 362,249 万元，净资产为 207,373 万元，2008 年实现净利润 24,489 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司未经审计的总资产为 483,000 万元，净资产为 279,000 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 15,300 万元。

4、鸿国实业集团有限公司

成立于 1998 年 11 月 12 日。住所：南京市白下区中山东路 18 号国贸中心 15－A1。主要生产经营地：江苏省南京市。法定代表人：陈奕熙。注册资本及实收资本：46,000 万元。主要经营范围：生物工程技术、新型药物及其它新产品的技术研制、开发；计算机及应用系统、辅助系统、软件、测量、探测仪器、电光源产品的研制、开发、生产、加工、销售；经营各类商品和技术的进出口业务，国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。营业执照号：320100000089423。

股东构成：陈奕熙持股 37%，李伟持股 33%，缪炳文持股 30%。陈奕熙持有鸿国实业 37%的股权，是鸿国实业的第一大股东，并担任鸿国实业的董事长、法定代表人、总经理，是鸿国实业的实际控制人。

鸿国实业的董事、监事、高级管理人员情况如下：

姓名	职务	产生方式
陈奕熙	董事长、总经理	选举、聘任
李　伟	副董事长	选举
缪炳文	副董事长	选举
霍　力	董事	选举
赵　伟	董事	选举
金志翀	监事	选举

鸿国实业的股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员与发行人的董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司未经审计的总资产为 247,649.21 万元，净资产为 180,260.93 万元，2008 年实现净利润 11,763.82 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司未经审计的总资产为 218,569.26 万元，净资产为 141,999.14 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 4,186.43 万元。

5、京师国教（北京）投资发展有限公司

成立于 2006 年 12 月 20 日。注册资本：3,000 万元；实收资本：1,350 万元。注册地为：北京市西城区北三环中路 27 号 528 室。法定代表人：江云。主要经营范围：项目投资；投资管理；投资咨询；企业管理；销售图书、纸张、日用百货、灯具、电子显示屏幕。营业执照号：110000002119732。

该公司成立时的股东构成：北京师范大学出版社持股 24%，安徽世纪经纬文化传播有限公司持股 19%，安徽京师国教文化传播发展有限公司持股 19%，吕向东持股 19%，吕阳持股 19%。

2008 年 11 月 21 日，安徽世纪经纬文化传播有限公司和安徽京师国教文化传媒有限公司分别与吕向东签署《股权转让协议》，将各自持有的京师国教的股权转让给吕向东。同日召开的京师国教股东会通过了同意上述股权转让的决议。2008 年 11 月 24 日，北京市工商行政管理局就本次股权转让向京师国教换发了《企业法人营业执照》。目前京师国教的股权结构：吕向东 57%，北京师范大学出版社 24%，吕阳 19%。吕向东及其关联方吕阳合计持有京师国教 76%的股权，是京师国教的实际控制人。

京师国教已经向发行人出具书面通知，认为由于京师国教股东情况的变化，省财政厅 2008 年 2 月 26 日出具的《关于安徽新华传媒股份有限公司国有股权管理方案的批复》（财教[2008]149 号）中，将京师国教持有的 1,040 万股发行人股份作为国有法人股认定已经不再符合实际情况，要求发行人向省财政厅提出将该 1,040 万股发行人股份认定为社会法人股的申请。安徽省财政厅于 2009 年 1 月 20 日下发《关于安徽新华传媒股份有限公司有关股权性质认定的批复》（财教[2009]64 号），确认京师国教持有的发行人股权性质由国有法人股变更为社会法人股。

京教国教的董事、监事、高级管理人员情况如下：

姓名	职务	产生方式
江云	董事长	选举
吕向东	董事、总经理	选举、聘任
胡善英	董事	选举
吕阳	监事	选举

京教国教的股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员与除担任发行人监事的吕向东之外的其他发行人的董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司未经审计的总资产为 4,826.05 万元，净资产为 2,823.49 万元，2008 年实现净利润 127.59 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司未经

审计的总资产为 4,391.99 万元，净资产为 2,860.48 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 98.88 万元。

6、 安徽浙商投资集团有限公司

成立于 2003 年 11 月 26 日。注册资本及实收资本为 3,000 万元。注册地：安徽省合肥市高新区科学大道 103 号。法定代表人：林秋帆。主要经营范围：实业投资、基础设施投资；眼镜、钟表贸易投资。

股东构成：林秋田持股 88.33%，林秋帆持股 10%，李永霞持股 1.67%。林秋田及其关联人林秋帆合计持有安徽浙商 98.33%的股权，是安徽浙商的实际控制人。

浙商投资的董事、监事、高级管理人员情况如下：

姓名	职务	产生方式
林秋帆	执行董事	选举
戴金光	监事	选举
林秋田	总经理	选举
李永霞	副总经理	选举
闫贵兰	副总经理	选举

浙商投资的股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员与除担任发行人董事的林秋田之外的其他发行人的董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司未经审计的总资产为 61,404.28 万元，净资产为 31,697.87 万元，2008 年实现净利润 3,981.62 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司未经审计的总资产为 61,669.63 万元，净资产为 32,339.16 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 641.29 万元。

（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业的基本情况

1、安徽省新龙图贸易进出口有限公司

成立于 2003 年 2 月 26 日。住所：合肥市庐阳区蒙城北路 84 号。法定代表人：王洪林。注册资本及实收资本：1,000 万元。主要经营范围：经营经国家批准的进出口业务；图书、报纸、期刊、音像制品、缩微制品、油墨、印刷机械及设备、书画、美术作品、文化用品、录音、录像设备、纸张、仪器仪表、针纺织品、工艺美术品（不含金银制品）、五金交电、服装销售；摄影摄像器材、数码电子产品、体育用品销售；图书展览服务；房屋租赁；图书代理发行。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为

26,722,747.80 元，净资产为 8,667,322.36 元，2008 年实现净利润为-149,196.83 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 55,278,185.01 元，净资产为 6,945,597.95 元，2009 年 1-6 月实现净利润为-1,721,724.41 元。

2、安徽华仑瑞雅国际大酒店管理有限公司

成立于 2005 年 7 月 4 日。住所：合肥市庐阳区长江中路 279 号。法定代表人：叶为前。注册资本为：110 万元。主要经营范围：酒店管理，房屋租赁，物业管理，餐饮，宾馆，服装、酒、化妆品、皮具、工艺品、日用百货销售，烟零售，车、船票代理，为文艺演出提供配套娱乐服务、商务信息咨询。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 128,954,702.82 元，净资产为 96,193,667.01 元，2008 年实现净利润为-7,167,971.42 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 124,237,234.47 元，净资产为 92,519,354.37 元，2009 年 1-6 月实现净利润为-3,674,312.64 元。

3、安徽华仑置业有限公司

成立于 2005 年 6 月 8 日。住所：合肥市庐阳区长江中路 279 号。法定代表人：叶为前。注册资本及实收资本：800 万元。主要经营范围：房地产开发、物业管理，房屋租赁，旅游咨询服务，宾馆、餐饮服务（凭许可证经营）。营业执照注册号：3400001004722。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 13,454,802.48 元，净资产为 11,357,864.47 元，2008 年实现净利润为 29,470.54 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 14,183,098.53 元，净资产为 11,588,294.31 元，2009 年 1-6 月实现净利润为 230,429.84 元。

4、黄山市新华商贸有限责任公司

成立于 1998 年 4 月 27 日。住所：黄山市屯溪区滨江中路。法定代表人：王元斌。注册资本及实收资本：270 万元。主要经营范围：家用电器销售、维修、安装，公路普通货运。营业执照注册号：341000000004089。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 7,114,929.91 元，净资产为 936,870.48 元，2008 年实现净利润为 97,835.76 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 7,889,556.63 元，净资产为 3,211,146.64 元，2009 年 1-6 月实现净利润为 74,276.16 元。

5、宣城新华贸易有限责任公司

成立于 2006 年 7 月 6 日。住所：宣城市宣州区锦城路 207 号。法定代表人：汪国

建。注册资本及实收资本为：200 万元。主要经营范围：煤炭、农副产品（不含国家限营商品），化肥、饲料、出版物、干鲜果品销售（以上涉及行政许可凭有效许可证经营）；瓶装酒、眼镜销售。营业执照注册号：342500000002758。

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 1,532,205.80 元，净资产为 496,247.75 元，2008 年实现净利润为 12,276.65 元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 2,258,695.75 元，净资产为 1,988,338.52 元，2009 年 1-6 月实现净利润为-7,909.23 元。

6、安徽华仑国际文化投资有限公司

成立于 2008 年 12 月 12 日。注册资本及实收资本：2000 万元。住所：合肥市高新区科学大道 103 号浙商创业大厦 A 幢。法定代表人：刘建伟。主要经营范围：组织文化交流活动；广告设计、制作、发布、代理，企业形象设计、品牌推广；房地产开发、建设，房屋销售、租赁，招商与推介，市场运营，物流管理；展览展示、会务服务，技术培训，投资顾问，信息咨询服务；百货、文化用品、工艺美术品、办公设备及用品销售。营业执照注册号：3401106000011330。

（1）2008 年 12 月，该公司设立

2008 年 11 月 7 日，发行人第一届董事会 2008 年第三次临时会议通过决议，同意由发行人与浙商投资分别以现金出资 1,300 万元和 700 万元，共同投资设立安徽华仑国际文化投资有限公司。

2008 年 12 月 5 日，安徽谐和会计师事务所出具谐和验字（2008）第 212 号《验资报告》，验证该公司已收到发行人和浙商投资以货币方式缴纳的注册资本 2,000 万元。

2008 年 12 月 12 日，合肥市工商行政管理局向该公司核发了《企业法人营业执照》。

（2）2009 年 6 月，股权转让

2009 年 5 月 26 日，发行人召开第一届董事会第七次（临时）会议，审议批准发行人向新华控股转让发行人所持有的该公司 65%的股权，转让价格以初始投资额和评估结果孰高者为准。

2009 年 6 月 10 日，该公司股东会通过决议，同意发行人将其持有的 65%的股权转让给新华控股，另方股东浙商投资放弃优先购买权。

根据安徽国信资产评估有限责任公司出具的皖国信评报字[2009]第 135 号《资产评估报告书》，在评估基准日 2009 年 5 月 31 日，发行人拟转让的 65%的股权评估价值为 1,273.23 万元，低于初始投资额 1,300 万元。

2009 年 6 月 24 日，发行人与新华控股签署《股权转让协议》，将发行人所持有的 65%的股权作价 1,300 万元转让给新华控股。经核查，新华控股已支付完毕上述款项，其中转让对价与实际净资产额的差异，作为权益性交易，计入资本公积。

2009 年 6 月 25 日，华仑文化投资换领了《企业法人营业执照》。

（3）财务信息

经华普会计师事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 20,000,000.00 元，净资产为 20,000,000.00 元， 2008 年度尚未正式营业；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 673,521,356.00 元，净资产为 18,993,101.04 元；2009 年 1-6 月实现净利润为-1,006,898.96 元。

（三）控股股东和实际控制人直接或间接持有本公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，本公司股东所持有的本公司股票不存在质押、冻结或设定其他第三者权益的情况，亦未涉及任何纠纷和争议。

九、发行人股本情况

（一）本次发行前的总股本、本次发行的股份

公司本次发行前总股本为 80,000 万股，共有 6 名发起人股东，公司本次发行股份不超过 11,000 万股，发行后公司总股本不超过 91,000 万股。本次发行股份占发行后总股本的比例不超过 12.09%。

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），经安徽省财政厅《关于安徽新华传媒股份有限公司国有股转持有关问题的批复》（财教[2009]1024 号）的批复，若本次发行 A 股 1.1 亿股，国有股东新华控股将所持的 9,959,522 股发行人股份转由全国社会保障基金理事会持有；国有股东安徽出版将所持 148,803 股发行人股份转由全国社会保障基金理事会持有；新华文轩作为混合所有制国有股东，其转持义务由其国有出资人承担，国有出资人按其现有持股比例，乘以新华文轩应转持股数 891,675 股，再乘以皖新传媒首次公开发行价格的等额现金，在皖新传媒上市后一次性上交中央国库。本次划转全国社会保障基金理事会的股数为 10,108,325 股。

若皖新传媒实际股份发行数量低于 1.1 亿股，则按实际发行股数的 10%计算。

按本次发行 1.1 亿股计算，本次发行前后公司的股本结构变化情况如下：

发起人名称	发行前		发行后	
	持有股份（万股）	持股比例	持有股份（万股）	持股比例
新华控股（SLS）	69,608	87.01%	68,612.05	75.40%
新华文轩（SLS）	6,232	7.79%	6,232.00	6.85%
安徽出版（SLS）	1,040	1.30%	1,025.12	1.13%
鸿国实业	1,040	1.30%	1,040.00	1.14%
京师国教	1,040	1.30%	1,040.00	1.14%
浙商投资	1,040	1.30%	1,040.00	1.14%
全国社保基金	-	-	1,010.83	1.11%
社会公众股	-	-	11,000.00	12.09%
合　计	80,000	100.00%	91,000.00	100.00%

（二）全体股东

本次发行前本公司共有 6 名股东，其持股情况如下表：

发起人名称	持有股份（万股）	持股比例
新华控股（SLS）	69,608	87.01%
新华文轩（SLS）	6,232	7.79%
安徽出版（SLS）	1,040	1.30%
鸿国实业	1,040	1.30%
京师国教	1,040	1.30%
浙商投资	1,040	1.30%
合　计	80,000	100.00%

注：SLS 是 State-own Legal-person Shareholder 的缩写，表示其为国有法人股。

（三）股东中的战略投资者持股及其简况

本公司除控股股东外，其他 5 位股东均是战略投资者，详情请参见本节“八、主要股东情况”之“（一）本公司发起人情况”。

（四）本次发行前各股东间的关联关系

本次发行前公司各股东间不存在关联关系。

（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、本公司控股股东新华控股（本次发行前持股比例 87.01%）不可撤销地承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份。

2、本公司股东新华文轩（本次发行前持股比例 7.79%）不可撤销地承诺：自发行人成立之日起 4 年内，不转让其持有的发行人股份；自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内，不转让其持有的发行人股份。如上述两个期限的截止时间不一致，以最晚的截止时间为准。

3、公司其他发起人股东（本次发行前持股比例合计 5.20%）不可撤销地承诺：自发行人成立之日起 3 年内，不转让其持有的发行人股份；自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内，不转让其持有的发行人股份。如上述两个期限的截止时间不一致，以最晚的截止时间为准。

4、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，本公司首次公开发行股票并上市后，由本公司国有股东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承继原国有股东的禁售期义务。

（六）内部职工股的情况

发行人自成立之日起至本招股说明书签署日，未发行过内部职工股，也不存在工会持股的情况。

十、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司员工总数为 4855 人。本公司员工的构成情况如下：

1、按员工专业构成分类

专 业	人数（人）	占总人数的比例（%）
管理人员	603	12.42
财务人员	254	5.23
销售人员	1198	24.68
图书营业员	2477	51.02
技术人员	54	1.11
生产人员	20	0.41
后勤人员	249	5.13
合计	4855	100.00

2、按员工学历分类：

学 历	人数（人）	占总人数的比例（%）
研究生	33	0.68
本科	686	14.13
大专	2326	47.91
中 专	457	9.41
高中及以下	1353	27.87
合 计	4855	100.00

3、按员工技术职称分类：

职 称	人数（人）	占总人数的比例（%）
高级	16	0.33
中级	228	4.70
初级	613	12.63
其他	3998	82.35
合 计	4855	100.00

4、按员工年龄分类

年 龄	人数（人）	占总人数的比例（%）
30岁以下	1041	21.44
30-39岁	1601	32.98
40-49岁	1736	35.76
50岁以上	477	9.82
合计	4855	100.00

（二）员工社会保障情况

公司自成立以来，严格执行社会保障制度，积极进行住房、医疗改革。按照国家各项相关政策及各地市有关规定，为职工缴纳了养老、医疗、工伤、失业、生育保险和住房公积金，具体缴纳情况如下：

1、养老保险：单位按工资交费基数的 20%缴纳，个人按本人工资收入的 8%缴纳；

2、医疗保险：单位按工资交费基数的 8%缴纳，个人按本人工资收入的 2%缴纳；

3、工伤保险：单位按工资交费基数的 0.5%缴纳，个人不缴纳；

4、失业保险：单位按工资交费基数的 2%缴纳，个人按本人工资收入的 1%缴纳；

5、生育保险：单位按工资交费基数的 0.8%缴纳，个人不缴纳；

6、住房公积金：按个人基本工资 40%的比例为职工缴纳住房公积金，其中单位缴费比例和个人缴费比例分别为 20%。

公司设立以来，没有发生过任何重大劳动争议和纠纷。

2009 年 7 月，合肥市和省内其他 16 个市劳动和社会保障局分别出具证明，认为本公司及下属专业子公司、市级子公司自 2006 年 1 月 1 日以来，一直遵守国家有关劳动保障、用工保险方面的法律、法规，足额缴纳社会保险金和其他各项必要费用，未因违反有关法律、法规和规章政策而受到行政处罚的情况。

十一、重要承诺及其履行情况

（一）避免同业竞争的承诺

本公司控股股东出具了《不竞争承诺函》和《规范和减少关联交易承诺函》，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

（二）关于股份锁定的承诺

本公司控股股东新华控股及本公司股东新华文轩、安徽出版、鸿国实业、京师国教、浙商投资分别做出了股份锁定承诺，详见本节“九、本公司股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务及变化情况

（一）经营范围

本公司的经营范围：图书、教材、音像制品、电子出版物销售及信息服务，进出口业务（国家限制禁止的除外），物业管理，经营管理政府授权范围内的国有资产，房屋租赁，仓储，物流配送咨询服务，图书租型造货咨询服务。

近年来，面对产业政策调整、市场竞争加剧的不利形势，本公司抢抓机遇，敢为人先，大胆探索文化企业创新与发展新路，全力打造具有核心竞争力的新型文化企业集团。经过不懈努力，本公司的主营业务取得长足发展，现已成长为各项主要经济指标居中部地区首位，综合实力位居全国出版发行行业第六位，初步具有行业整合能力的区域性出版物发行龙头企业。

目前，本公司是安徽省规模最大的文化企业，是我国中部地区最大的出版物发行企业。2007--2008 年，公司连续入选“中国 500 家最大服务企业”，名列 208 位；2009 年公司继续入选“中国 500 家最大服务企业”并列发行行业第 2 位。2008 年，在中宣部组织的全国文化企业 30 强评选中，本公司名列全国新闻出版发行行业第 6 强，发行行业第 2 强。2008 年 4 月，本公司被中宣部、文化部、广电总局和新闻出版总署评为“全国文化体制改革优秀企业”。2009 年 8 月，本公司被中宣部、文化部等单位评为“全国文化体制改革先进企业”。2009 年 5 月，公司还荣获“全国五一劳动奖状”。

（二）主营业务情况

本公司的主要业务：出版物的批发、零售；文体用品零售；音像出版；广告传播。出版物主要包括教材、一般图书和音像制品。

本公司下设教材中心，从事全省中小学教材发行业务。安徽省在 2002 年即被确定为中小学教材发行招标试点地区，所有符合竞标资质的企业均可参与竞标。在激烈的竞争中，本公司以完善的发行网络体系、高效的物流保障能力以及良好的商誉，连续赢得了 2002 年秋季至 2004 年春季、2006 年秋季至 2008 年春季安徽省中小学教材全部品种的总发行权。每年春秋两季开学前，本公司教材中心合理调配资源，统筹安排全省中小学教材的采购、仓储、调运、调剂等工作，及时把教材送到学校和学生手里，确保了“课

前到书，人手一册”，在全省范围赢得了广泛赞誉。

本公司的下属子公司连锁公司、教辅公司和 17 个市级子公司从事一般图书和音像制品的发行业务，与全国近千家图书、音像制品供应商有着长期、友好的业务合作关系。本公司拥有遍布安徽省 17 个省辖市及其县、镇（乡）三级分销网络，共有 507 个发行网点，营业面积约 16 万平方米，其中以闻名中部地区的“安徽图书城”为代表的大中型图书城有 37 个。本公司将在充分发挥现有网点使用效率的基础上，进一步新建或扩建部分网点，以增加网点覆盖面，优化网点布局，最大限度的满足消费者的购书需求，为公司创造更好的效益。

（三）主营业务变化情况

发行人自设立至今，主营业务为教材、一般图书和音像制品的发行，未发生变化。

二、出版物发行业的基本情况

（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；对新闻出版活动（包括出版物的出版、印刷、复制、发行、进出口贸易等）实施监督管理；审核互联网从事出版信息服务的申请，对互联网出版信息内容实施监督管理。负责音像制品出版、复制管理和电子出版物出版、复制、发行管理。

（3）文化部

文化部对图书发行行业的主要管理职能是：研究拟定文化事业发展战略和发展规划；指导文化体制改革。拟定文化产业规划和政策，指导、协调文化产业发展；规划、指导国家重点文化设施建设。归口管理文化市场，拟定文化市场的发展规划；研究文化市场发展态势，指导文化市场稽查工作。

（4）安徽省委宣传部

安徽省委宣传部是省委主管意识形态方面工作的综合职能部门，对出版物发行业的主要管理职能是：负责从宏观上指导精神产品的生产和文化市场的管理工作；协同省委组织部考察省直宣传文化系统省委管理的干部，负责管理省直新闻、文化、出版和社会科学研究部门和单位中未列入省委管理的一些重要岗位、重要宣传舆论阵地的主要领导干部；配合省委组织部制订宣传文化系统领导骨干的培训规划，并做好有关调训工作。

（5）安徽省新闻出版局

安徽省新闻出版局对全省图书出版发行行业的主要管理职能：审核报批全省新建出版物总发行单位；审核报批音像制品和电子出版物复制单位、报(刊)业集团和著作权集体管理及涉外代理等机构；审核报批新闻出版中外合资企业和中外合作企业的设立。对出版物的出版、印刷或复制、发行等新闻出版活动实施监督管理；查处违禁出版物和出版、印刷、复制、发行单位的违法违规活动。负责音像制品的出版、复制管理。组织、指导全省中小学教科书、党和国家的重要文献及其他重点出版物的出版发行工作。

2、出版物发行行业监管体制

（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。2001 年 12 月 25 日颁布的《出版管理条例》（国务院令第 343 号）对此有下述规定：

从事报纸、期刊、图书的全国性连锁经营业务的单位，应当由其总机构所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门审核许可后，报国务院出版行政部门审查批准，并向工商行政管理部门依法领取营业执照。

从事报纸、期刊、图书总发行业务的发行单位，经国务院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后，方可从事报纸、期刊、图书总发行业务。

从事报纸、期刊、图书批发业务的发行单位，经省、自治区、直辖市人民政府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后，方可从事报纸、期刊、图书的批发业务。

从事报纸、期刊、图书零售业务的单位和个人，经县级人民政府出版行政部门批准，并向工商行政管理部门依法领取营业执照后，方可从事出版物的零售业务。

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 15 日修订的《中小学教材发行招标投标试点实施办法》，有以下规定：

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，最近三年内无违反国家法律及出版管理法规的行为。

3、出版物发行行业的主要法律、法规

（1）主要产业政策

《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》中，与发行人有关的政策如下：

出版物发行业。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。

加快国有文化企业公司制改造。以创新体制、转换机制、面向市场、壮大实力为重点，按照现代企业制度的要求，加快国有文化企业的公司制改造，完善法人治理结构。

推进产权制度改革，实行投资主体多元化，使国有和国有控股的文化企业真正成为自主经营、自我约束、自我发展的市场主体。加快国有文化企业的股份制改造，2010 年前国有独资文化企业基本完成规范的公司制改造，推出一批主业突出、核心竞争力强的上市文化公司。

培育全国和区域性的大型现代流通组织。加强以跨地区连锁经营、信息化管理和现代物流为特征的大型现代文化流通企业的建设。鼓励具有竞争优势的文化流通企业通过参股、控股、兼并、收购和特许经营等方式，实现规模扩张。重点培育一批主业突出、具有著名品牌、辐射力强的大型国有或国有控股文化流通企业和企业集团，使之成为文化流通领域的主导力量。鼓励资产质量好、经营规范、成长性强的文化流通企业上市。

发展现代文化产品连锁经营。鼓励出版物发行、票务、互联网上网服务、电影发行放映等文化企业以资本为纽带，建立母子公司体制的直营连锁网络，或通过品牌、商号、配送、管理技术等联结方式发展特许经营网络，形成一批全国性和区域性文化产品连锁企业，使连锁业态成为文化产品流通业的主要发展方向。鼓励文化产品连锁经营企业跨地区发展，推动有条件的企业跨国连锁经营。继续推进电影院线制改革，建设跨区域规模院线、特色院线和城乡数字电影院线。

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。全面推进广播电视数字化，2008 年开播地面数字高清晰度电视，2010 年基本完成东中部地区县以上城市和西部地区大部分县以上城市的有线电视由模拟向数字转换，实现有线电视传输、终端服务业态的全面更新。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。

（2）行业准入政策

根据 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），对非公有资本进入发行行业的规定有：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；允许非公有资本进入出版物印刷、可录类光盘生产、只读类光盘复制等文化行业和领域；非公有资本可以投资参股下列领域国有文化企业：出版物印刷、发行，新闻出版单位的广告、发行，上述文化企业国有资本必须控股 51％以上。

根据 2005 年 7 月 6 日颁布的《关于文化领域引进外资的若干意见》（文办发[2005]19

号），对外资进入发行行业的规定有：允许外商以独资或合资、合作的方式设立包装装潢印刷、书报刊分销等企业；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，以及利用信息网络开展视听节目服务、新闻网站和互联网出版等业务。

（3）税收优惠政策

增值税优惠政策：

财政部、国家税务总局在《关于出版物和电影拷贝增值税及电影发行营业税政策的通知》（财税[2001]88 号）中规定：

从 2001 年 1 月 1 日起实行，在 2005 年底以前，对全国县(含县级市)及其以下新华书店和农村供销社销售的出版物，实行增值税先征后退办法。

财政部、国家税务总局在《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）中规定：

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，实行以下增值税免税政策：对全国县(含县级市、区、旗，下同)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。

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为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）。规定：

从 2004 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，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。

2007 年 2 月 27 日，财政部、海关总署、国家税务总局联合发布了《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：本公司及下属连锁公司、教辅公司、十七个市级子公司，从 2006

年 1 月 1 日起，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）和《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]第 105 号）的规定，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。

（二）我国出版物发行市场情况

1、出版物发行市场总体状况

（1）出版物发行行业的市场规模

2006 年度，我国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售额 1,290.94 亿元，同比增长 4.97%。2007 年度，全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售额 1,366.67 亿元，同比增长 5.87%。2008 年度，全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售额 1,456.39 亿元，同比增长 6.56%。（数据来源：各年度《全国新闻出版业基本情况》）

近年来我国出版物发行市场总销售额保持持续增长，原因主要有：一是随着人民群众生活水平的提高，文化消费需求日益增长，文化消费市场日益扩大；二是随着出版物市场化水平的提高，出版物种类日益丰富、内容更符合市场需求；三是随着科学技术的进步，网上书店、电子图书等新营销模式和新兴媒体的出现，提高了市场满足率。

（2）出版物发行的分类情况

2006 年，全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售情况：

类别	册数（亿册）	比例	金额（亿元）	比例
哲学、社科	4.78	3.05%	88.28	6.84%
文化、教育	46.63	29.79%	343.81	26.63%
文学、艺术	4.25	2.71%	64.44	4.99%
自然科学、技术	5.03	3.21%	95.28	7.17%
少儿读物	3.51	2.24%	34.10	2.64%
大中专教材	5.42	3.46%	102.72	7.96%
中小学课本	78.62	50.22%	481.91	37.33%
其他类	8.33	5.32%	80.40	6.44%
合计	156.57	100.00%	1,290.94	100.00%

（数据来源：《2006 年全国新闻出版业基本情况》）

2007 年，全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售情况：

类别	册数（亿册）	比例	金额（亿元）	比例
哲学、社科	5.75	3.56%	102.86	7.53%
文化、教育	45.75	28.38%	366.85	26.84%
文学、艺术	4.51	2.8%	69.52	5.09%
自然科学、技术	4.88	3.03%	101.17	7.4%
少儿读物	4.03	2.5%	40.2	2.94%
大中专教材	6.87	4.26%	119.21	8.72%
中小学课本	79.40	49.26%	466.19	34.11%
其他类	10.02	6.21%	100.67	7.37%
合计	161.21	100.00%	1,366.67	100.00%

（数据来源：《2007 年全国新闻出版业基本情况》）

2008 年，全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售情况：

类别	册数（亿册）	比例	金额（亿元）	比例
哲学、社科	5.32	3.20%	102.55	7.04%
文化、教育	47.86	28.76%	390.58	26.82%
文学、艺术	4.52	2.72%	76.33	5.24%
自然科学、技术	5.12	3.08%	110.07	7.56%
少儿读物	4.59	2.76%	47.91	3.29%
大中专教材	6.91	4.15%	125.8	8.64%
中小学课本	80.84	48.57%	488.12	33.52%
其他类	11.27	6.77%	115.03	7.90%
合计	166.43	100.00%	1,456.39	100.00%

（数据来源：《2008 年全国新闻出版业基本情况》）

数据显示，近年来中小学课本的销售数量占出版物总销售数量的 50%左右，销售金额占比也一直维持在 30%以上，一般图书销售保持稳定增长态势。

2、行业竞争格局与市场化程度

（1）竞争格局

在我国图书发行行业的发展历程中，近两年形成了“三极、两弱”的竞争格局。“三极”是指：国有和国有控股主发行渠道为一极，民营发行渠道为第二极，外资发行渠道为第三极。从目前“三极”的运作情况来看，国有主渠道的优势主要集中在行业价值链的编辑出版、一级批发、终端网络等方面，民营渠道在分销渠道的下游零售环节具有机制灵活的相对优势，外资第三极在分销渠道和零售网络管理上具有相对优势。“二弱”是指“三极”在分销渠道整合和物流系统的构建方面都显得比较薄弱。

目前，我国出版物发行行业市场竞争主要参与者的情况如下：

国内大型发行集团：经过成功“改制”和“连锁经营”的国内大型发行集团，将通

过收购、控股、参股、加盟连锁等各种方式，加快跨地域经营步伐。省级新华书店之间的跨地区联合也将进一步加强，可能出现以产权为纽带的跨省联合模式。

出版集团：近年来，经过“事改企”、“集团化”建设后，大型出版集团也有意涉及发行领域，但其在发行领域总体优势不明显。

报业集团：由于拥有较为雄厚的资金实力和大城市的“自办发行”渠道，也正积极进入图书零售领域，但尚未形成规模。

邮政系统：电信与邮政分开运营后，邮政系统正在不断寻求新的利润增长点，正在利用自成体系、完备的储运、投递网络优势和较强的发行能力，逐步向出版物发行市场扩张，其实力不容低估，但其出版物经营经验不足，市场化程度不高。

民营书店：总体上缺乏抗衡大型新华书店的实力，但在经营灵活性上有一定的优势，有较为丰富的市场经验。

在线书店：随着电子技术的发展，互联网使用的普及，市场信用的增强，我国电子商务迅猛发展，各种形式的网上书店如雨后春笋般地出现。在线书店由于具有其独特的优势，将会有较大的发展空间。

外资书店：外资书店有一定的优势，如雄厚的资本实力，高度市场化的运作模式，先进的管理理念，优质的客户服务。但是也有其不足的地方：如对中国市场不熟悉，经营模式不适应中国国情等。

（2）市场化程度

目前，我国出版物发行行业市场化程度不断提高。从行业准入看，发行领域已逐步向民营和外资企业开放；从地域开放度看，跨省区的发行资源整合正在逐步启动；从经营方式看，连锁经营和上下游资源整合方兴未艾；从产品品种看，出版物种类日趋丰富，销售额呈加速上升趋势。

3、行业内主要企业

在计划经济体制下，我国出版物发行行业基本上按行政区划配置，呈现出明显的地域性特征。2000 年以来，随着文化体制改革的深化，各省基本都在原新华书店的基础上，成立了国有独资或控股的大型图书发行集团。目前行业内主要参与者情况如下：

在出版物发行行业中，江苏新华发行集团、安徽新华发行集团、河北省新华书店集团、湖北省新华书店集团进入“2007 中国服务业企业 500 强”，分别位列第 171 位、208 位、247 位、500 位。

从图书销售额来看，本公司销售额排在中部地区前列，进入全国同行业的“第一方

阵”。近几年来，本公司在全国国有图书发行企业中率先实现了集约化经营，实现了数量规模型向质量效益型的转变，率先进行了管理创新和业态创新，率先完成了产权制度改革、股份制改造、法人治理结构的建立，使公司发展获得了新的动力。随着国家“中部崛起”、“新农村建设”和“加快文化产业发展”战略的实施，作为中部地区的农业大省——安徽省将迎来一个全新的战略机遇期，经济加快增长，人民群众特别是农村人民的生活水平提高，将为本公司带来更好的市场机遇。

4、进入出版物发行行业的主要障碍

（1）政策准入

由于出版物发行行业关系到国家的文化安全，因此我国对该行业一直实行严格管理。目前，我国对出版物发行行业实行许可制度。根据《出版管理条例》等法规的规定，设立出版物发行企业、开展发行业务需要满足一定的条件，并经过新闻出版部门的审批；根据《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》的规定，允许非公有资本进入发行领域开展总发行、批发、零售业务，但有一定的限制；根据《关于文化领域引进外资的若干意见》的规定，允许外资进入图书发行领域，但不能开展总发行业务。严格的行政许可制度，为我国出版物发行行业设置了较高的准入门槛。

（2）品牌影响力

优秀出版物发行企业需要具有良好的品牌影响力，长期坚持诚信经营原则，在广大读者心目中有较高的知名度和美誉度，具有一定的品牌优势。在市场竞争中，优秀图书发行企业能够获得更多更优质的图书资源，并且运用自身广泛而高效的发行网络，为读者提供优质服务，从而占据很高的市场份额，赢得绝大多数读者的信赖。

（3）发行网络与物流配送能力

进入出版物发行行业一般需要拥有遍布主要业务区域高质量的发行网络，需要从市场导向原则、资源配置原则、规模经济原则出发，合理设置主要业务区域的营业网点。

高效运转的物流配送系统是做好图书发行工作的基本保障，优秀图书发行企业一般都具有良好的采购、储运、销售业务体系，并在信息系统的支持下，实现物流反应快速化、物流服务系列化、物流作业规范化，快速有效地满足客户的需要。

（4）资金规模壁垒

为了给消费者提供高质量的服务，优秀图书发行企业需要具有广泛的发行网点、高效的物流配送能力、丰富的书籍品种，而这些需要大量的资金投入。建立遍布主要业务区域的发行网点、物流基地及其设备，前期需要投入大量的资金；图书、音像制品的采

购、配送以及管理费用支出，需要大量的流动资金。因此，只有拥有较强的资金实力的公司，才能在竞争日趋激烈的图书发行行业生存发展。

5、市场供求状况及变动原因

（1）市场供需情况

2006 年出版物购进情况：全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总购进金额 1,336.05 亿元，同比增长 4.71%。其中：新华书店系统总购进金额 798.63 亿元，同比增长 4.31%。

2006 年出版物销售情况：全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售金额 1,290.94 亿元，同比增长 4.97%。其中：新华书店系统总销售金额 772.51 亿元，同比增长 3.45%。

2007 年出版物购进情况：全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总购进金额 1,406.07 亿元，同比增长 5.24%。其中：新华书店系统总购进金额 824.23 亿元，同比增长 3.21%。

2007 年出版物销售情况：全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售金额 1,366.67 亿元，同比增长 5.87%。其中：新华书店系统总销售金额 817.26 亿元，同比增长 5.79%。

2008 年出版物购进情况：全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总购进金额 1,543.84 亿元，同比增长 9.80%。其中：新华书店系统总购进金额 898.21 亿元，同比增长 8.98%。

2008 年出版物销售情况：全国新华书店系统、出版社自办发行单位出版物总销售金额 1,456.39 亿元，同比增长 6.56%。其中：新华书店系统总销售金额 844.60 亿元，同比增长 3.35%。

（上述数据来源：各年度《全国新闻出版业基本情况》）

（2）市场供需变动原因

近年来，出版物的市场供给与需求均稳步增长，原因主要有以下几方面：

一是国民经济保持较快平稳发展，人民生活水平不断提高，为中国图书出版发行业的发展提供了重要的物质基础和广阔的市场空间。

二是文化体制改革的逐步深入和全面推进，解放了图书出版发行行业生产力。从 2006 年始，全国文化体制改革进入全面推进阶段，出版发行机构由事业单位向企业单位的转制进程进一步加快，行业的政府管理体制改革和政企分开全面推进，民营资本和

外资可以进入图书发行等领域参与竞争，各省发行集团的股份制改造进一步开展，新华书店跨省连锁经营也会稳步推进。这一轮的出版发行体制改革，对中国图书出版发行业的发展起到了重大的推动作用。

三是国家教育优先发展的方针对图书出版发行产业服务教育事业提出了更高的要求，也提供了更大的发展空间。目前，我国图书销售额的 50%左右是教学用书；特别是我国免费教材政府采购的实施，保证了广大农村中小学生受教育的基本权益，对教材和教育图书市场的扩容起到了积极的作用。

四是网络通讯和信息技术的迅猛发展，给图书出版发行产业带来新的机遇，有力地促进图书出版发行产业增长方式的转变和产业升级。电子出版物和网络出版物对传统出版发行产业更多的是一种互补，有利于出版发行业进入细分市场，提升市场满足率。

6、行业利润水平变动趋势及变动原因

出版物发行业的毛利润率一般在 25%-35%之间，净利润率一般在 5%-10%之间。随着未来出版物发行市场化程度的提高，有可能降低行业的平均利润水平。同时，随着发行市场环境的不断改善，市场资源将进一步向大型发行集团倾斜，大型发行企业的渠道终端优势和规模经营优势将进一步体现，盈利能力将得到不断增强。其主要原因为：

（1）市场竞争进一步加剧。我国已经对非公有资本开放了图书总发行权、批发、零售领域，对外资开放了批发、零售领域，市场参与者的增加，必然带来激烈的市场竞争，从而导致行业利润水平的下降。

（2）中小学教材招标政策的全面推行。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。全国范围内的教材招标，可能降低教材发行的利润水平。

（3）随着出版物发行市场规模的扩大，行业管理和规范制度的不断完善，大型发行集团将会充分运用主渠道的优势，整合资源，通过改革与创新，提升主业的市场化水平，在竞争中争得更大的市场份额，提高盈利能力。

（三）出版物发行业的发展趋势

1、向上游出版业渗透的趋势

大型国有出版物发行企业拥有广泛的终端销售网络，直接面向消费者，能够获得第一手图书市场信息；通过对图书需求信息的统计、分析和归纳，大型图书发行企业对图书选题内容的文化价值和市场价值，有准确清晰的判断，从而能够选择适销对路的图书

产品。

长期以来，为充分发挥熟悉市场的优势，大型出版物发行企业一直有进入上游出版领域的意愿，以增强满足市场需求的能力，以及克服出版环节与发行环节利益分配上的弊端。但多数公司缺乏合适的资本运营手段，无法顺利实现进入上游领域的目标。

随着文化产业改革政策的进一步推行，加之国内资本市场的快速发展，文化产业领域的并购整合的内在需求不断增加，将来文化企业间的并购将层出不穷。大型图书发行企业将会根据对市场的准确了解，充分发挥自身的资源优势、营销优势，以并购、参股等资本运作形式，进入上游出版领域，有效延伸产业链，以增强盈利能力。

2、跨区域整合的趋势

脱胎于传统计划经济体制下的图书发行业，具有明显的地域性特征，各省基本上都在原新华书店的基础上，成立了大型的图书发行集团；各地大型图书发行集团均在本区域内占据主导地位，但各地域之间存在严重的准入限制和壁垒。区域内垄断与区域间的壁垒并存，直接导致了目前整个图书发行业的资源配置效率低下、市场绩效低下的不利局面。

为提升产业集中度，提高资源配置效率，《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》等文件中已明确提出，要培育全国和区域性的大型现代图书流通组织。加强以跨地区连锁经营、信息化管理和现代物流为特征的大型现代文化流通企业的建设。鼓励具有竞争优势的文化流通企业通过参股、控股、兼并、收购和特许经营等方式，实现规模扩张。打破区域分割实现跨区域发展的趋势，提高市场的集中度，在全国范围内逐步形成几家跨区域经营、实力雄厚的大型发行集团，形成良性市场竞争格局。

3、提升渠道与终端价值

国有图书发行企业拥有广泛的销售渠道终端，但渠道终端功能单一，渠道终端商业价值没有得到充分利用。

随着市场竞争加剧，以及图书发行行业市场化程度的提高，销售渠道终端固有的商业价值逐步显现，对销售渠道终端市场价值的挖掘日益受到重视。拥有广泛渠道终端网络的图书发行集团，纷纷根据细分市场的特点和上下游业务联系，采取各种方式和措施，充分挖掘销售渠道终端的附加值，为公司带来较高回报。例如，根据城乡差异的特点，实行“混业经营”，充分发挥文化用品和其它商品的协同效应；根据城市居民消费特点，实行“店中店”经营模式，经营数码、眼镜、文体用品等。通过对销售渠道终端市场价值的不断深入挖掘，网点的固有商业价值逐步释放，形成行业新的盈利模式。

4、出版物销售与现代技术的结合日益紧密

信息技术和物流技术的突飞猛进，为出版物发行提供了全新的信息平台和物流保障，推动了传统销售方式的变革，如连锁经营、物流配送、网上阅读、网上销售等。

销售方式的变革，对图书发行企业来说，既是一种挑战，又是一种机遇。图书发行企业不仅要积极运用现代技术，同时要做好技术、人才的准备，迎接数字出版与网络销售的挑战。

5、市场竞争主体增加

随着行业准入限制和地域准入限制的逐步开放，市场竞争的主体将不断增加。外资可能运用并购手段进入国内市场，参与到市场竞争中来；民营书业将充分发挥其灵活的经营机制，参与市场竞争；报业、出版、邮政系统也会充分发挥其自身资源优势，探索性地进入图书发行市场。市场主体的逐步增加，经营策略日益多样，提升全行业的市场化水平，满足读者的多样化需求。

6、行业管理将逐步趋于规范

当前我国出版物发行行业市场竞争不规范的状况已经引起管理当局的高度关注。为建立统一、开放、竞争、有序的出版物发行市场，相关行业主管部门已经或正在制定相关管理制度，规范市场运作。包括本公司在内的国有大型出版物发行企业长期坚持诚信经营、规范运作，必将在规范的市场竞争中展现更多竞争优势，获得更多的市场份额。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策重点扶持

出版物发行业是国家政策扶持的重点行业。《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》中明确提出，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。要求加快国有文化企业的股份制改造，推出一批主业突出、核心竞争力强的上市公司。培育全国和区域性的大型现代流通组织。加强以跨地区连锁经营、信息化管理和现代物流为特征的大型现代文化流通企业的建设。重点培育一批主业突出、具有著名品牌、辐射力强的大型国有或国有控股文化流通企业和企业集团，使之成为文化流通领域的主导力量。鼓励资产质量好、经营规范、成长性强的文化流通企业上市。

为落实《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》对出版物发行业的产业支持政策，长期以来，国家对出版物发行业给予财税方面的大力扶持，对国有文化单位所得税及增值税（县以下）实行“先征后返”政策；2006 年开始，对文化改革试点地区和单位进一步加大了扶持力度，实行了所得税、增值税（县以下）免征的优惠政策。新闻出版总署办公厅情况通报[2008]1 号指出“进一步完善相关经济政策，积极配合国家财税部门制定 2008 年后新闻出版业财税方面相关政策，协调相关部门解决新闻出版体制改革中的有关产业政策问题”。2008 年 10 月 12 日，国务院办公厅发布了《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），进一步扩大了财税优惠政策适用范围，明确规定开展文化体制改革的地区和转制企业继续实行税收优惠政策，本轮税收优惠政策的执行期限为 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。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）和《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]第 105 号）的规定，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。

2009 年 7 月 22 日，国务院常务会议讨论通过了《文化产业振兴规划》，将出版发行等行业列为重点扶持的文化产业，国家将重点推进出版物发行的跨地区整合，培育骨干文化企业；加大政府投入和税收、金融等政策支持，大力培养文化产业人才，完善法律体系，规范市场秩序，为规划实施和文化产业发展提供强有力的保障。

（2）图书市场需求增长

2006 年，我国人均 GDP 达到 2,000 美元。根据发达国家的经验数据，人均 GDP 达到 2,000 美元后，文化产品的消费需求增强，文化消费支出比例将加速提高。十七大提出实现经济社会的协调发展和文化大发展、大繁荣的发展战略。据此，一方面，政府将通过兴建“农家书屋”、“城乡图书馆”等途径加大对图书等人民群众基本文化权益的保障，增加了政府对图书等文化产品的需求；另一方面，随着居民收入的增长，必将加大对图书等文化产品的需求，图书消费份额也必将在居民的总消费中占据越来越高的比例。这将为中国图书出版发行产业的发展提供了重要的物质基础和广阔的消费市场空间。

（3）图书的有效供给增加

随着国内出版机构企业化改革工作的不断推进，一方面使出版机构的编辑和出版能力得到了提高，另一方面，出版单位经营目标发生了根本转变，将更加注重研究读者的

需求，不断推出适销的图书品种，满足社会的总体需求和读者的个性化需求，图书供给总量逐步增加，供给结构得到优化。

（4）满足多样化需求的能力增强

大型出版物发行企业拥有完善的销售渠道和终端优势，具备较强的满足读者图书消费需求的能力。近年来，连锁经营、网络营销等新经营模式的涌现和现代物流技术的运用，进一步增强了大型出版物发行企业满足市场多层次、多样化需求的能力。

2、不利因素

（1）地域壁垒

我国图书发行行业存在地域分割现象，各省区市都有各自的区域图书发行体系，跨区经营面临体制性障碍，直接影响了行业的资源整合，不利于优势企业的扩张和跨区域规模经营。

（2）行业竞争秩序不规范

图书行业准入限制的放宽，越来越多的民营资本和外资进入图书发行领域，新的经营模式不断涌现。图书发行市场化程度的提高，一方面提升了行业整体经营水平，另一方面加剧了图书流通领域的竞争。比较突出的现象有：盗版盗印行为在一定范围内存在、中小学教辅市场相对混乱、高校教材发行领域的回扣现象普遍存在。上述现象的存在不利于图书发行行业的良性成长。

（3）中小学教材发行制度改革的冲击

我国从 2007 年秋季开始，在继续实行教材发行招投标改革的同时，对全国农村义务教育阶段所有学生免费提供教材。同时，从 2008 年春季学期起，建立副科部分教材的循环使用制度。免费教材政策及循环使用教材制度的推行，将会影响出版物发行行业的教材发行业务。

（五）行业特点

1、行业技术水平

（1）物流及信息技术的运用

近年来，出版物发行企业逐步使用高技术含量的仓储管理信息系统（WMS）、物流自动化设备、RF 无线射频设备和电子标签等软硬件设施，使物流作业人员有效地按订单取出商品，进行理货和分拣，大幅度提高了工作效率，降低了差错率。

目前，我国大型出版物发行企业自动化、智能化等技术装备，以及条码及射频技术

普及率较高，高新技术的应用能力不断提高。

（2）网上书店与电子商务的兴起

随着互联网使用的日益普及以及电子商务的迅猛发展，一种完全区别于传统书店的图书零售新方式——网上书店开始风靡全球。1999 年 11 月，中国严格意义上的第一家网上书店当当网成立。从此，全国各地出版社、书店及其它机构纷纷开办网上书店，到现在已发展到了数百个。

为了实现纸质媒体图书的销售，以互联网络为平台，搜集、整理、发布图书信息，利用网下配送公司，实施图书速递服务的电子商务形式，是网上零售业的典型代表。和传统图书发行相比，网上图书在信息发布、购买支付、物流配送等环节需要更多的技术手段。

网上书店是网络环境下图书发行的典型代表，也是未来的发展趋势，目前有实力的传统书店，都在探索网上书店业务，通过网络营销，争取更多的市场份额。

2、行业的季节性

由于教材在出版物发行中占有较大的份额，而教材发行一般集中于春秋两个季节，因此，行业收入呈现出一定的季节性特征。

（六）与上下游的关系

出版物发行业的上游是图书出版业，图书出版业出版图书的品种、数量、内容、质量将直接影响图书发行业的销售规模和经济效益。出版物发行业则为图书出版业提供了沟通消费者的渠道，发行环节的畅通与高效，会极大地带动图书市场占有率的增加与销量的扩大。

出版物发行业是整个出版发行产业链的终端，直接面对最终的消费者，即图书的读者。

（七）进出口政策

1、出版物进口政策

我国实行出版物进口许可制度，未经批准，任何单位和个人不得从事出版物进口业务；未经指定，任何单位和个人不得从事报纸、期刊进口业务。2001 年 12 月 25 日颁布的《出版管理条例》（国务院令第 343 号）对此有下述规定：

设立出版物进口经营单位，应当向国务院出版行政部门提出申请，经审查批准，取得国务院出版行政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。 设立出版物进口经营单位，还应当依照对外贸易法律、行政法规的规定办理相应手续。

出版物进口经营单位应当在进口出版物前将拟进口的出版物目录报省级以上人民政府出版行政部门备案；省级以上人民政府出版行政部门发现有禁止进口的或者暂缓进口的出版物的，应当及时通知出版物进口经营单位并通报海关。对通报禁止进口或者暂缓进口的出版物，出版物进口经营单位不得进口，海关不得放行。

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；其中发行进口报纸、期刊的，必须从国务院出版行政部门指定的出版物进口经营单位进货。

2、出版物出口政策

我国《新闻出版业“十一五”发展规划》中明确规定，要积极实施“中国新闻出版业走出去”战略。以国际汉文化圈和西方主流文化市场为重点，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。加强对外宣传、展示、推广、销售工作，有计划、分阶段地开发、扩大国际市场。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，努力扩大版权输出数量，不断缩小版权引进与输出的差距，“十一五”末版权输出预期达到 3000 种。鼓励新闻出版单位和个人通过合资、合作、参股、控股、收购等方式，在境外设立出版、印刷复制和发行机构，创办各种媒体，开展新闻出版活动，积极开拓海外市场。继续做好对台出版工作，增强中华文化的认同感和凝聚力，联手开发国际市场，共同发展民族出版产业。

三、发行人在行业中的竞争地位

本公司是中部地区最大的出版物发行企业，综合实力不仅位居全国同行业前茅，而且处在全国文化产业的第一方阵。

目前，本公司是安徽省规模最大的文化企业，是我国中部地区最大的出版物发行企业。2007--2008 年，公司连续入选“中国 500 家最大服务企业”，名列 208 位；2009 年公司继续入选“中国 500 家最大服务企业”并列发行行业第 2 位。2008 年，在中宣部组织的全国文化企业 30 强评选中，本公司名列全国新闻出版发行行业第 6 强，发行行业第 2 强。2008 年 4 月，本公司被中宣部、文化部、广电总局和新闻出版总署评为“全国文化体制改革优秀企业”。2009 年 8 月，本公司被中宣部、文化部等单位评为“全

国文化体制改革先进企业”。2009 年 5 月，公司还荣获“全国五一劳动奖状”。

（一）发行人的市场占有率

作为安徽省最大的出版物发行企业，近几年公司通过竞标，连续夺得安徽省内中小学教材全部品种的总发行权，中小学教材发行业务的市场占有率为 100%；通过集约化经营、连锁经营，一般图书、音像制品的市场占有率逐年提高，达到 60%以上。

（二）主要竞争对手

1、安徽市场竞争对手

目前，本公司发行业务主要经营区域在安徽省。安徽已初步形成以本公司为主体，多种发行渠道、多种经济成分并存的图书发行市场体系。本公司在省内市场具有明显的优势地位。

随着教材发行体制的改革，在中小学教材发行业务上，省内外其他具有总发行资质的企业可能参与省内教材市场的竞争；随着国家对出版物发行市场的开放，境外资本、民营资本已进入省内一般图书市场。

2、周边地区主要竞争对手

出版物发行业的跨区经营趋势愈益明显。本公司作为中部地区实力最强的出版物发行企业，初步具备了跨区域经营的条件。东、中部地区的大型出版物发行企业将在公司未来跨区域经营中成为本公司的潜在竞争对手。目前，东、中部地区实力较强的发行企业主要有：江苏新华书店集团有限公司、浙江省新华书店集团有限公司、湖南新华书店集团有限公司等。

（三）发行人的竞争优势

1、较强的创新能力

近年来，出版物发行市场竞争日益激烈，本公司不断加大创新力度，大力推进体制、机制、业态的创新，建立新型的集团管控模式；实施集团采购、连锁经营，强化物流体系、信息化建设，扩大销售规模，降低营运成本；通过创办“店中店”、“便民店”、“网上书店”等，推进营销模式变革，在拓展市场的同时提升投资回报。在创新中，公司的总体盈利水平持续上升。

本公司将充分发挥发行网络、连锁经营和物流保障的优势，进一步整合资源，持续创新，推进市场化、网络化、信息化、集约化、多元化的基本经营方式，确保公司在出

版物发行市场上的竞争优势。

2、覆盖全省的渠道终端

本公司拥有遍布安徽省 17 个地级市及其县、镇（乡）三级营销网络，专业子公司

和市级子公司共同构建了渠道终端一体化的经营格局。公司在全省现有 507 个营业网点，营业面积约 16 万平方米，拥有以“安徽图书城”为代表的大中型图书城卖场 37 个；公司以各地子公司为主体形成的较为完善的销售渠道，有效地形成了专业化、网络化、规模化经营。“条块结合”的业务模式，扩大了本公司的市场覆盖，保证了公司各项主营业务的成长。

近年来，本公司坚持以市场为导向进行网点建设，结合当地特点开展经营活动，从而取得较好的经营业绩。本公司在多年的成功实践中积累了丰富的网络体系建设经验，在新建网点时能够充分考虑到当地的消费水平和消费习惯，选择适销产品和营销策略，确保新网点建成后取得较好效益。

3、高效的物流保障

本公司现拥有图书发行仓库面积约 15.66 万平方米，其中位于合肥的物流园，建筑面积近 5.5 万平方米，包括一般图书配送仓库、教材教辅配送仓库、办公综合楼一座及其他配套附属设施。一般图书配送仓库可储存 21 万件，30 万个品种的图书；物流园的自动化流水线日处理能力可达 4,000 件，并实现了物流系统和 ERP 系统无缝连接操作。大部分地区的图书发运均采取以汽车直送的“门到门”运输方式。

物流系统的使用对提高劳动生产率、缩短图书传递时间、减轻员工劳动强度、增强图书处理时效性、保证作业质量起到了显著的效果。同时，物流系统在业务、配送、信息上对全省图书发行提供了强有力的支撑，对加快全省图书营销网点及连锁经营建设、缩短图书配送时间、提高对基层书店的服务质量、提升本公司的形象和市场竞争力都起到了至关重要的作用。

本公司将继续加大物流体系建设投入，提高物流系统的信息化水平，提高配送能力，确保本公司在图书物流方面的优势地位。

4、先进的连锁经营模式

为适应现代出版物发行业的变革，近年来，本公司依托遍布全省的发行网络和完善的物流体系，整合资源，大力发展连锁经营，取得了显著的成效。连锁经营的实施，充分发挥了本公司的终端渠道优势，并开始形成规模效益。

随着本公司连锁经营的规模效益、品牌效益和规范化管理的不断提升，逐步形成了可复制的经营模式，为下一步发展社会加盟连锁、特许加盟连锁等高效经营模式奠定了坚实的基础。

5、突出的品牌优势

本公司共享的“新华书店”品牌及自创的“新华连锁”、“新华便民店”、“华仓”等子品牌，在安徽市场享有较高的商业信誉。“新华书店”是全国国有书业共享的全国性品牌，“新华连锁”是公司在城市连锁经营网点的子品牌，“新华便民店”是公司服务于农村市场的子品牌，“华仓”是公司拓展新型业务的子品牌。

长期以来，本公司通过完善的发行网络与高效的物流支持，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的形象；同时，本公司始终坚持诚信经营原则，向市场提供健康有益的图书音像及文化商品，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。

商业信誉与品牌优势，不仅是公司取得现有业绩的保障，而且是保证公司未来持续发展的因素。

（四）发行人的竞争劣势

1、发展的地域限制

目前，我国出版物发行行业存在明显的地区分割现象。本公司虽然在安徽市场拥有明显的竞争优势，但在公司实施发展战略过程中，通过收购、兼并、参股等方式实现跨区经营仍有较大难度。

2、产业链延伸不足

本公司目前的主业是出版物发行，尚未大规模进入上游的出版与印刷领域。2007年，本公司收购了安徽新华音像出版社，开始在完善产业链、实现一体化经营方面，进行有益的探索。同时，为充分利用现有的资源平台，公司将进入数字传媒行业。但从整体看，公司的内容生产尚未形成规模。

3、新型人才不足

本公司近年来的快速发展，很大程度上得益于拥有一批理念先进的中高级管理人员。但随着公司制度创新、业态创新、产业升级，既精通内容生产又擅长经营管理的复合型人才，以及高端的资本运作人才、营销策划人才，仍显不足。

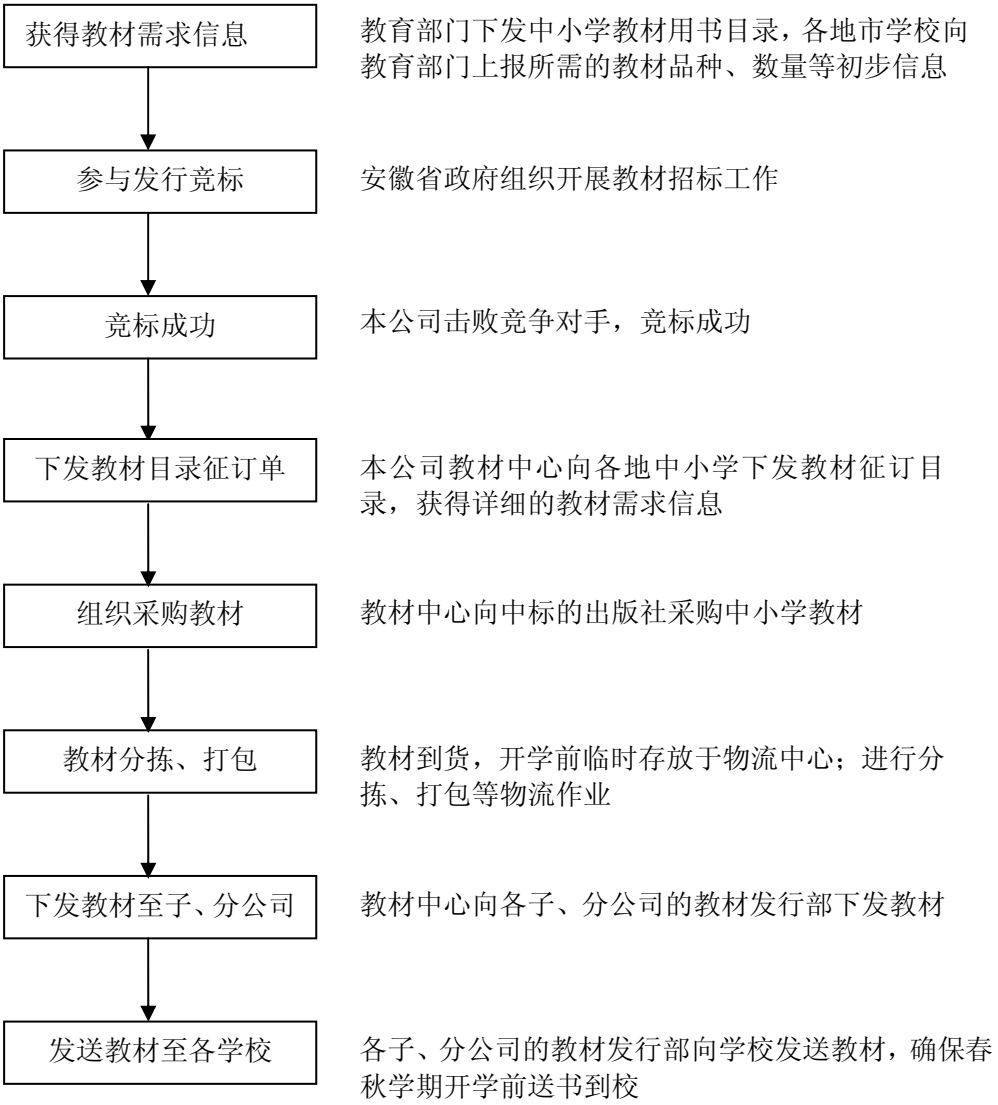
四、主营业务具体情况

（一）主要产品（服务）的用途

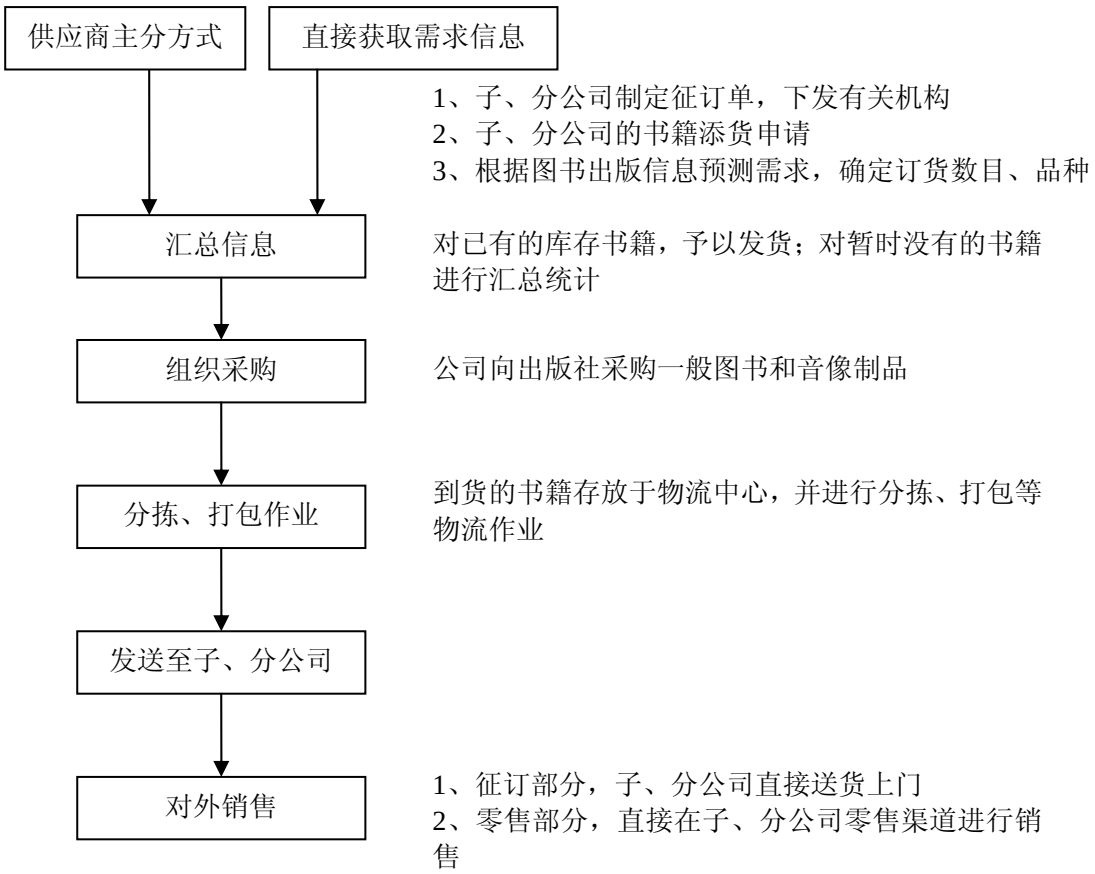
公司具有出版物的总发行、批发、零售、连锁经营的业务资质，主要业务是教材、一般图书和音像制品的批发与零售，主要的服务是向读者提供出版物产品。

（二）主要产品（服务）的流程

1、教材发行业务流程



2、一般图书和音像制品的发行流程



（三）主要经营模式

1、采购付款模式

（1）中小学教材发行业务的采购付款模式

中小学教材的采购业务由本公司教材中心负责，进行集中采购，并由教材中心将教材下发至各子、分公司。

a、每年开学前，各地中小学校按照征订目录，提供下学期教材需求信息，并将信息反馈至各子、分公司；各子、分公司再将汇总信息上报至教材中心。

b、教材中心的业务员审核、汇总需求数据，并向供应商下达采购订单，报公司分管领导审批后交付供应商。

c、供应商根据订单进行确认，并反馈订单情况。供应商提供样书，业务员核对无误后，供应商方可组织印制、供货。

d、物流部门收货、拆包、签样，如果存在差异则由业务员进行确认并通知供应商，如果不存在差异则物流部门将入库，清单由业务员予以确认。

e、物流部门将教材入库单交付财务部门，作账务处理。

f、教材中心将教材下发至各子、分公司。

一般在春秋两季开学前，本公司必须将春秋学期的全部教材采购完毕。

中小学教材采购付款模式：一般由本公司先向出版商预付部分教材款；余下部分待教材终端销售完成以后，各子公司将销售款汇回本公司，本公司再向供应商支付余下款项。

（2）一般图书和音像制品的采购付款模式

一般图书和音像制品的采购业务由本公司下属子公司连锁公司和教辅公司负责。

a、采购信息一般来源于供应商主分和下游请购。供应商主分是指对于优质的出版社，连锁公司和教辅公司可以根据出版社的新书信息，允许供应商以主发的方式发货；下游请购是指各子、分公司的采购需求信息，各子、分公司通过对图书市场的研究分析、科学预测，并结合有关征订信息，向连锁公司和教辅公司报送采购信息。

b、连锁公司和教辅公司汇总需求信息，结合现有库存情况，经过分析、调整，制定最终采购需求计划。

c、业务人员根据需求计划向供应商下达采购订单，报部门领导审批后交供应商，供应商确定发货品种数据与发货时间，栈务部收货。

d、物流部门收货、拆包、核对，如果存在差异则由业务员进行确认并由栈务部通知供应商，如果不存在差异则物流中心将入库，清单由业务员予以确认。

e、物流部门将入库单交付财务部门，作账务处理。

f、物流部门再将书籍、音像制品下发至各子、分公司。

一般图书和音像制品的采购付款模式：在规定时限内，对于实现终端销售的图书，待子公司将款项汇回连锁公司和教辅公司后，连锁公司和教辅公司再与出版商进行结算，予以付款；对于没有实现终端销售的图书，可以向出版商退回不予结算，也可以进行结算，作为存货留存。

2、销售收款模式

（1）中小学教材发行业务的销售收款模式

a、教材到货后，本公司教材中心业务员依缓急优先级别形成发货单（配发计划）。

b、物流部门分拣、配发，对各子公司开具销售出库单，将信息反馈给业务员。物流部门交运输部安排发运，运输发运时开具发运单，信息反馈给子、分公司。

d、子、分公司收货后，将签收信息反馈到物流部门，便于查询。

e、在春秋两季开学前夕，子、分公司将教材运送至当地学校。

中小学教材收款模式：对于非免费教材，一般在开学后三十日内，各地学校向各子、分公司结清书款；再由各子公司将前述采购款项汇回本公司。

对于免费教材，则由本公司直接和省教育主管部门进行结算。

（2）一般图书和音像制品的销售收款模式

a、一般图书和音像制品到货后，连锁公司和教辅公司业务人员依缓急优先级别形成发货单（配发计划）。

b、栈务部分拣、配发，对各子公司开具销售出库单，通知财务人员进行账务处理；同时交运输部安排发运，开具发运单。

c、子、分公司收货后，将签收信息反馈栈务部，便于查询。

一般图书和音像制品的收款模式：子、分公司通过其零售网点进行销售，网点直接收款；各子公司将前述采购款项汇回连锁公司和教辅公司。

3、退货管理模式

中小学教材一般采用征订形式获取订单，并实现销售，基本不存在退货现象。

对于一般图书和音像制品，退货的品种主要是门店滞销品种、试销已到账期的品种、质量问题商品、发货差错商品。退货信息主要来源于三个方面：出版商要求退货、连锁公司业务员主动退货、子分公司卖场库存请退。在子、分公司和连锁公司各部门协作下，本公司退货流程为：先由子、分公司向连锁公司退货，再由连锁公司向出版商退货。具体流程如下：

a、对于出版商要求退货和连锁公司业务员主动退货的情形，连锁公司的业务员将退货信息通知各子、分公司，各子、分公司上报有关信息；对于子、分公司结合销售与库存情况主动提出退货的情形，各子、分公司上报有关信息。并由连锁公司采购业务部生成请退计划。

b、子、分公司商贸部按退货单数据进行任务调度、拣货、复核打包并打印出库清单，交付打包员；打包完成后，交付出库员；清点办理发货手续，交付运输部发货。

c、子、分公司的业务员与连锁公司进行沟通，确认向连锁公司退货，通知财务部

门进行会计处理。

d、连锁公司栈务部根据业务中心下发的退货单，进行任务调度，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。

e、连锁公司采购员与出版商进行沟通，确认向出版商退货，通知财务部门进行会计处理。

本公司非常重视退货管理工作，在规定的时限内及时清退应当退货的品种。

4、仓储配送

（1）物流园中心配送

本公司的仓储体系由母公司的物流园和各市级子公司的仓库组成。

物流园位于安徽省合肥市庐阳区工业园内，总征地 111.746 亩，工程一期用地 61.86 亩（41243 平方米）。总建筑面积 54000 平方米，其中配送大楼两座，合计 45000 平方米。物流园主要向各市级子公司提供集中采购、集中仓储、集中发送等服务。

物流园的自动化流水线日处理能力达 4000 件，峰值处理能力可达 6000 件；其人工分拣和自动分拣的退货流水线，可同时向 80 个货源单位进行退货分拣，退书日处理能力可达 1000 件。

物流园的物流系统实现了 ERP 系统与物流系统的无缝连接，并且将 ERP 系统与物流系统、业务系统全面集成，优化了作业链效率。

（2）市级子公司仓库

本公司各市级子公司均拥有图书存储仓库，用于图书的接收、暂存、分拣配发等物流作业。

5、存货管理

本公司的图书和音像制品实行品种管理。

库存商品有序码放，对图书制品做好防火、防盗、防潮工作，对音像制品还做好防热、防磁工作。

库存商品一年盘点两次，盘点数据与财务账面存货相符。

（四）主要产品生产和销售情况

1、发行业务进销情况

年度	项目	采购量（册）	采购额（元）	销售量（册）	销售额（元）
2009 年 1-6 月	教材	115,346,730	355,604,855.92	115,808,664	507,937,063.52
	一般图书	110,592,357	286,303,105.23	101,467,130	423,366,036.14
	音像制品	7,496,181	33,011,850.17	7,171,512	47,081,194.90
2008 年	教材	250,047,259	975,889,699.11	250,312,471	1,360,808,990.22
	一般图书	157,420,589	551,952,573.29	150,973,192	855,302,190.10
	音像制品	7,281,829	52,730,110.18	6,553,941	71,723,189.71
2007 年	教材	245,601,503	869,617,561.55	243,169,805	1,216,284,060.86
	一般图书	131,435,476	451,671,778.95	131,680,958	721,828,147.08
	音像制品	3,292,438	31,088,974.58	3,259,840	30,781,162.95
2006 年	教材	236,414,020	830,417,202.62	238,802,040	1,184,753,185.27
	一般图书	132,182,032	417,851,586.47	129,136,641	655,237,744.96
	音像制品	4,109,550	40,995,478.78	4,104,333	40,943,435.76

2、消费群体

公司的图书发行业务消费群体主要为广大读者，其中，教材发行业务主要面向学生与教师；一般图书和音像制品则面向机构客户和个体客户。机构客户包括党政机关、工商企业、大中专院校与图书馆等。

3、销售价格变动情况

本公司一般图书和音像制品按照码洋价格或参照市场价格对外销售。

教材销售价格一般在码洋价格的基础上给予一定折扣。教材销售价格由出版价格和发行费用组成，与此对应，教材销售折扣可以分为出版折扣和发行费用折扣，二者一般为 7：3 的比例关系。报告期内，本公司发行费用与发行折扣具体情况如下：

（1）本公司教材发行费用的三种确定方式

教材发行费用标准由国家统一制定，黑白版教材的发行费用为码洋的 30%，彩色版教材的发行费用为码洋的 28%。公开招标和政府“单一来源采购”的发行费用确定均是以此为基础，给予一定幅度的发行费用折扣。

① 对义务教育阶段的免费教材，通过政府“单一来源采购”方式确定发行费用。

2005 年以来，安徽省对免费教材实行“单一来源采购”，具体方式为:根据政府采购法的有关规定，由省教育厅、财政厅等相关部门组成免费教材采购领导小组，选定专家评审小组，参照免费教材采购政策范围、发行资质、供货商服务能力和国家价格政策，专题进行单一来源采购谈判，投标人提出竞争性报价，采购方与发行商商定合理价格，经专家评审小组审查评议，报经评审领导小组最终确定中标单位。

② 对义务教育阶段的非免费教材，实行公开招标确定发行费用。

2008 年秋季以前，义务教育阶段的非免费教材按照公开招投标程序确定中标报价。自 2008 年秋季学期开始，由于免费教材政策的全面实施，义务教育阶段的非免费教材比例大幅下降，为提高工作效率，安徽省已不再对义务教育阶段的非免费教材采取公开招标方式，改由免费教材中标发行商在政府定价的基础上统一发行。

③ 对高中教材及义务教育阶段其他教材，实行政府定价。

按照国家发改委、新闻出版总署(发改价格[2006]816 号)《关于进一步加强中小学教材管理等有关事项的通知》、省物价局、新闻出版局(皖价费[2006]162 号)《关于进一步加强中小学教材管理等有关事项的通知》文件确定教材发行费用。

（2）近三年教材发行费用折扣的具体情况

发行人近三年的发行费用折扣具体情况如下表：

时　间	发行折扣（%）		
	公开招标（义务教育阶段部分非免费教材）	单一来源采购（义务教育阶段免费教材）	政府定价（高中及义务教育非免费教材）
2006 秋季-2007 春季	黑白版(含双色版)4.5，彩色版 3.3	3.6	无折扣
2007 秋季-2008 春季	同　上	3.0	同　上
2008 秋季-2009 春季	不进行公开招标，无折扣	0.6	同　上

注：① 安徽省 2006 年秋季至 2008 年春季两年的义务教育阶段部分非免费教材发行通过公开招标确定发行权，本公司中标发行折扣黑白版教材为码洋的 4.5%，彩色版教材为码洋的 3.3%；2008 年秋季起不再进行公开招标。

② 高中教材的发行，国家一直没有进行公开招标，指定新华书店发行。发行费用执行全国统一发行费用标准（黑白版为码洋的 30%、彩色版为码洋的 28%），其教材发行商无让利折扣。2008 年秋季后，义务教育阶段非免费教材发行费用比照高中教材发行费用执行。

③发行人通过政府“单一来源采购”方式取得 2006 年秋季至 2007 年春季、2007 年秋季至 2008 年春季、2008 年秋季至 2009 年春季安徽省义务教育阶段免费教材的发行权，发行折扣分别为码洋的 3.6%、3%、0.6%。

④免费教材最终销售价格折扣包括出版折扣和发行折扣，二者一般为 7：3 的比例

关系。如 2008 年秋季至 2009 年春季，本公司发行折扣为码洋的 0.6%，与此对应的出版折扣为码洋的 1.4%，则最终销售价格折扣为码洋的 2%。有关分析可见本招股说明书之“第十一节 管理层讨论与分析”。

（3）义务教育阶段免费教材发行折扣变化原因

2008 年秋季义务教育阶段免费教材发行折扣由上学年的 3%降至 0.6%，主要原因是：

① 随着免费教材政策在农村地区的全面推开，免费教材发行量急剧扩大，免费教材占义务教育阶段教材总量的比例从上学年的 13%增加到 82%，确定原教材发行折扣的外部条件发生了重大变化，如继续执行原折扣，将给教材发行商带来较大的经营压力。

② 近年来，由于教材发行过程中的物流成本、人工成本不断增加，而国家规定的发行费用标准没有随之提高，因此，经与政府部门协商，折扣率相应降低。

③ 自 2002 年以来，安徽省连续两次被确定为教材招标试点省份，两轮招标导致安徽省教材发行实际费用明显低于全国同行业平均合理水平。因此，降低发行折扣率，有利于教材发行企业提高教材发行服务质量。

（4）未来教材发行折扣变化趋势

近年来，“教育优先”和“加快文化产业发展”已成为国家战略。在加大教育权益保障，逐步扩大城乡免费教材采购面的同时，各级党委政府也愈加重视、扶持发展文化产业。因此，政府在近年的免费教材采购过程中，开始关注、维护文化企业的合法权益。为此，本公司认为教材（包括免费教材）这个特殊商品的定价原则未来几年内不会发生大的变动；参照全国各省、市、区教材发行折扣的水平，安徽省现行教材（包括免费教材）发行折扣也在合理范围，预计未来几年不会有大的波动。

（5）教材发行招标改革对发行人教材发行业务的影响及应对措施

教材是全国新华书店及地方出版社的传统主营业务。当前，全国同行业教材发行业务收入一般占总营业收入的 70%以上。发行人教材发行业务收入占发行人营业收入比例从 2005 年以前的 80%左右，通过发行人业务结构的不断优化，到 2008 年已降至 50%左右，2009 年 1-6 月为 48%，明显低于全国同行平均水平。发行人教材比例的下降，并未影响发行人报告期的经营业绩。报告期内发行人通过提高发行人的集约化经营水平，改善经营结构，扩大一般图书的销售，发行人的盈利水平不断提高。

① 中小学教材发行招标改革对发行人教材发行业务的影响

几十年来，全国教材（包括免费教材）发行经历了全行业垄断经营、公开招标试点、

政府单一来源采购几个阶段。

2002 年以前，教材发行为全国各地新华书店独家经营。2002 年，国家选择了皖、闽、渝二省一市作为教材招标试点地区；2006 年-2008 年，国家又将教材招标试点从以前的皖、闽、渝扩大到 11 个省（区、市）。教材发行公开招标主要是为了减轻学生的经济负担。在前两轮教材发行招标中，发行人都以明显优势胜出；2008 年以后，国家实施“民生工程”，把中小学教材逐步纳入省级“政府采购，免费发放”范围，即对中小学免费教材实行“政府采购”。多年来，发行人凭借较强的综合实力、完善的服务体系和优良的商业信誉，在中小学教材发行招标过程中，历年均是安徽省唯一的中标单位。

② 教材发行市场竞争对发行人教材发行业务的影响

中小学教材逐步纳入省级“政府采购，免费发放”阶段后，根据《政府采购法》，公开招标、单一来源采购均是政府合法的采购方式，包括安徽在内全国各地省级政府主要采取“单一来源采购”方式，是考虑教材发行的下列特点：

教材发行实行严格的资质管理。中小学教材发行工作是一项关系到社会稳定和人才培养的重要工作，为确保教材质量及“课前到书，人手一册”，长期以来，国家对教材发行实行准入制度和资质管理，当前安徽省内具有教材发行资质的发行人只有发行人一家；

教材发行依赖完善的征订体系。教材发行涉及到安徽省 17 个市、62 个县、5 万多所学校、近千万中小学生，需要有完善的征订网络覆盖全省城乡，以及时“满足供应，调剂余缺”。较强的专业性和系统性形成了一定的技术门槛，随着发行人专业化程度的日益提高，未来几年内这种局面尚难以改变；

教材发行依托高效的物流体系。教材发行具有到货集中、发货周期短、送达面广、时效性强等特点，经过长期建设，发行人现拥有现代化的教材集运物流基地、遍布全省市县的教材仓储设施、高效快捷的物流配送方式，加之近几年来的信息化建设，形成了难以替代的教材物流体系；

教材发行需要具备雄厚的资金实力。教材发行数量大、回款周期长，需垫付一定的资金。几十年来，发行人与上游教材出版单位建立了良好的业务合作和信用关系，发行人内部通过财务资金集中，提供了充足的资金保障，可充分满足教材发行垫付资金的需求，从而形成了发行人在教材发行方面的又一独特优势。

综上所述，未来几年，安徽省内外潜在的竞争对手难以同时具备上述条件。从采购方考虑，如对免费教材实行公开招标，存在符合条件的投标主体不足及转换中标单位可

能带来的无法确保“课前到书”等风险。因此，全国多数省、市、区的免费教材发行在经历公开招标试点后，转向了以政府单一来源采购为主的方式。免费教材采取政府单一来源采购，既有利于降低教材采购成本，又有利于优势教材发行商专注提高服务水平。

③ 教材循环使用对发行人教材发行业务的影响

为节约资源，2009 年春季起，国家对义务教育（1-9 年级）教材中的副科（音乐、美术、信息技术、科学）实行循环使用制度，即上述教材每季只补充 1/3 的新书，其余重复使用。按 2009 年发行人教材收入测算：实行循环教材后发行人全年将减少销售收入约 6,306 万元，相应减少毛利约 1,765 万元；但由于免费教材按全国教材普遍的定价原则恢复了教材中准价，当年又可增加发行人毛利 1,350 万元。因而免费教材与循环教材两项政策的实施，对发行人整体利润的变化不会产生重大影响。此外，从全国看，在循环教材制度的推进过程中，很多家长从清洁卫生和使用方便的角度出发，仍通过新华书店教材零售系统自费购买新书，这部分市场也有利于缓冲教材循环使用的不利影响。

④ 应对教材招标改革、市场竞争和循环教材使用的措施

发行人通过实施募投项目“新网”和“畅网”工程，加强教材零售体系和业务信息一体化建设，特别是尽快实现发行人对全省 5 万多中小学校点对点的客户信息管理，以进一步提升教材发行的技术平台。

全面加强市场化、信息化、专业化建设。进一步提高对学校的服务水平，延伸服务领域，强化全省教材客户服务体系。

运用发行人专业经营、财务集中的制度优势，通过连锁经营、物流配送和内部管控、全面预算管理，进一步降低教材发行成本。

运用教材发行渠道优势，积极拓展高校、高职、中职教材市场等其他教材市场；积极拓展相关期刊发行市场，增加渠道的附加值。

根据发行人发展战略，对内优化经营结构，做强非教材产品，发展相关产业；对外，加快跨区并购重组，进一步提高规模经营、集约化水平；进军上游，打通出版发行的产业链，全面提高发行人的盈利水平，确保可持续发展。

⑤ 来来几年教材的定价原则

长期以来，国家对教材（含免费教材）价格实施计划管理，即教材由政府定价。具体为由各省、市、区参照有关国家教材价格管理文件确定本地教材价格。在安徽省，每季由省物价局和省新闻出版局按照省教育厅提供中小学生使用教材目录的品种进行核价（由相关出版单位提供教材品种的正文用纸克度、印张、开本、封面用纸克度、插页

用纸克度、装订等逐项核价)。核价后，确定教材定价，并由省新闻出版局和省物价局向社会公布执行。此类教材按照国家发改委、新闻出版总署(发改价格[2006]816 号)《关于进一步加强中小学教材管理等有关事项的通知》、省物价局、新闻出版局(皖价费[2006]162 号)《关于进一步加强中小学教材管理等有关事项的通知》文件确定教材发行定价。目前，适用范围为高中教材及义务教育阶段非免费部分教材。

在逐步扩大免费教材发行招标中，在保证教材采购质量的前提下，经过报价、谈判和评审确定中标价格。具体为，教材发行企业在测算发行成本和合理利润的基础上提出报价，并进行报价理由的陈述；采购方根据合理价格原则，经专家评审确定合理价格，报经采购领导小组审定后，确定教材发行定价。适用范围为农村义务教育阶段的免费教材。

由于教材属于公共服务产品，并由政府集中采购，免费发给中小学生使用。当前国家主导的教材定价原则既符合国际惯例和市场经济规律，也便于政府有效组织采购，因此，不会有大的变化。

⑥ 未来教材发行折扣不会发生重大波动的依据

自 2001 年以来，安徽省连续两次被确定为教材招标试点省份，主要目的是配合农村税费改革试点，减轻中小学生家长特别是农民的经济负担。这期间教材发行利润率明显低于全国同业平均水平。2008 年秋季免费教材发行量的急剧扩大，免费教材占义务教育阶段教材总量的比例从上学年的 13%增加到 82%，如继续执行原教材发行折扣，教材发行商将无法分摊必要的运营成本，参照全国教材发行市场，对省内教材发行商也有失公允。另外 2008 年以来，由于教材发行过程中的运输费用、人工成本和纸张大幅涨价等因素，已影响免费教材发行的合理利润。

近年来，“教育优先”和“加快文化产业发展”已成为国家战略。在加大教育权益保障，逐步扩大城乡免费教材采购面的同时，各级党委政府也愈加重视、扶持发展文化产业。因此，政府近年的免费教材采购，开始关注、维护文化企业的合法权益。经商有关部门和专家，普遍认为教材（包括免费教材）这个特殊商品的定价原则未来几年内应不会变动；参照全国各省、市、区教材发行折扣的一般水平，安徽省现行教材（包括免费教材）发行折扣也在合理范围，预计未来三年不会有大的波动。

4、主要客户情况

单位：元

项　目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年

前五名主营业务收入合计	259,812,234.39	760,770,725.79	125,024,994.42	112,424,131.69
占主营业务收入总额比例	25.21%	32.00%	5.81%	5.43%

报告期内，本公司前五大客户的销售额占本公司销售总额的比重为 5.43%、5.81%、32.00%、25.21%，不存在向单个客户的销售比例超过总额的 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名销售客户占有权益的情况。

（五）主要供应商情况

年度	前五大供应商合计采购额	
	金额（元）	占比
2009 年 1-6 月	251,536,563.80	34.48%
2008 年	501,425,807.44	30.86%
2007 年	762,812,311.39	49.45%
2006 年	599,017,802.96	35.81%

本公司前五大供应商报告期供货额占公司采购总额的比例分别为 35.81%、49.45%、30.86%、34.48%，不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商中未占有任何权益。

（六）发行人的环境保护情况

本公司及下属公司所从事的图书发行经营活动不存在任何污染情况。安徽省环境保护局出具了《关于安徽新华传媒股份有限公司环境保护核查情况的函》（环控函[2008]514 号），认为“安徽新华传媒股份有限公司（及其前身安徽新华发行集团有限公司）及下属各子公司不属于污染行业，在生产经营中能遵守国家环保法律法规，自 2005 年 1 月 1 日以来，没有因违反环境保护法律法规而受到行政处罚的情况；三个募集资金投资项目均是对现有主营业务的改善与提升，不属于污染行业，项目的实施不会对环境产生明显不利影响，三个项目均已通过环境影响评价，并已通过环保审批”。

2009 年 2 月 10 日，安徽省环境保护厅出具《关于安徽新华传媒股份有限公司及下属子公司环境保护核查情况的证明》，确认“安徽新华传媒股份有限公司及下属子公司，自 2008 年 5 月 13 日以来，遵守国家环保法律法规，未受到行政处罚”。

2009 年 7 月 7 日，安徽省环境保护厅出具《关于安徽新华传媒股份有限公司及下

属子公司环境保护核查情况的证明》，确认“安徽新华传媒股份有限公司及下属子公司，自 2009 年 2 月 10 日以来，遵守国家环保法律法规，未受到行政处罚”。

五、主要固定资产和无形资产

（一）主要设备

单位	序号	资产名称	原值	净值
安徽新华传媒股份有限公司	1	物流配送流水线设备	7,496,823.00	4,377,917.35
淮北新华书店有限公司	2	淮北电梯	3,477,600.00	2,871,930.76
淮北新华书店有限公司	3	淮北中央空调	2,823,142.00	2,331,455.09
合肥新华书店有限公司	4	安徽图书城自动手扶电梯	2,697,144.00	1,266,517.67
淮北新华书店有限公司	5	淮北消防设备	2,672,107.45	2,206,725.17
六安新华书店有限公司	6	皖西书城电梯	2,151,400.00	419,563.87
阜阳新华书店有限公司	7	阜阳图书城电梯	2,060,000.00	1,529,970.24
六安新华书店有限公司	8	皖西书城空调	1,880,000.00	366,618.70
滁州新华书店有限公司	9	扶手电梯.客梯	1,764,830.00	312,519.59
安徽新华传媒股份有限公司	10	服务器	1,612,550.00	80,627.50
安徽新华传媒股份有限公司	11	服务器	1,415,000.00	910,897.76
马鞍山新华书店有限公司	12	中央空调	1,330,339.00	917,058.31
宿州新华书店有限公司	13	宿州手扶式电梯	1,295,680.00	1,205,925.65
阜阳新华书店有限公司	14	阜阳图书城空调	1,295,000.00	773,223.36
安庆新华书店有限公司	15	中央空调	1,280,000.00	1,280,000.00
合肥新华书店有限公司	16	自动扶手电梯	1,209,880.00	467,559.64
蚌埠新华书店有限公司	17	中央空调	1,174,158.96	395,658.58
合肥新华书店有限公司	18	安徽图书城货架	1,150,792.84	57,539.64
马鞍山新华书店有限公司	19	电梯	1,125,830.00	758,170.07
芜湖新华书店有限公司	20	中央空调	1,109,604.68	55,480.23
合肥新华书店有限公司	21	书架	1,088,632.92	54,431.65
安徽新华图书音像连锁有限公司	22	五档钢货板货架（1913 组）	1,086,584.00	54,329.20
宿州新华书店有限公司	23	宿州营业楼中央空调	1,079,554.53	959,906.40
合肥新华书店有限公司	24	计算机信息系统设备	1,050,000.00	52,500.00
滁州新华书店有限公司	25	美的空调机	1,041,610.00	52,080.50

（二）房屋所有权

截至本招股说明书签署日，本公司及下属子公司共拥有 618 宗房产。本公司建筑面积 2,000 平方米以上的自有房产情况如下：

序号	所有权人	房产权证号	坐落	面积（平方米）
1	股份公司	合产字第 108544 号	庐阳区庐阳产业园灵璧路	46,545.67
2	六安公司	房地权商办字第 319524 号	六安市解放路 78 号	11,822.44
3	淮南公司	房地权淮田字第 01022981 号	田区朝阳街道柏园社区新华书店大厦	11,624.61
4	股份公司	合产字第 108548 号	庐阳区庐阳产业园灵璧路	9,280.86

5	安庆公司	房地权太湖字第 10225 号	晋熙镇人民路	9,242.23
6	滁洲公司	滁房权证 2004 字第 00795 号	南谯北路 756 号	7,967.89
7	阜阳公司	房地权阜字第 20087007342 号	颍泉区人民中路 296 号阜阳新华书店有限公司综合楼	7,382.75
8	蚌埠公司	房地权五公字第 204004 号	五河县中兴路 9 号	5,736.81
9	安庆公司	房地权字怀宁第 00014842 号	高河镇黄梅路 75 号	5,596.71
10	合肥公司	房地权合产字第 104327 号	长江路 138 号 4 栋	5,569.89
11	合肥公司	合产字第 106571 号	长江路与永贞路交叉口	5,549.00
12	阜阳公司	房地权太字第 F100500020026 号	人民中路西侧新华书店商办楼	5,398.31
13	亳州公司	房地权利城关镇字第 2007-26294 号	人民路中段西侧新华书店	5,358.84
14	六安公司	皖舒字第 00034725 号	舒城县城关镇桃溪路中段	4,828.74
15	阜阳公司	房地权灵房字第公有：0272－4 号	灵城隅顶口西南角	4,653.93
16	池州公司	房地权池字第 043303A 号	贵池区长江中路 108 号	4,148.27
17	马鞍山公司	马房地权花山区字第 2006016281 号	花山区新天地广场	4,119.97
18	安庆公司	房地权岳自管房字第 0942 号	天堂镇南园开发区新华书店综合楼	4,036.90
19	巢湖公司	房地权无城区字第 017263 号	无为县无城西大街	3,915.20
20	合肥公司	房地权合产字第 104322 号	长江路 138 号	3,905.70
21	合肥公司	房地权合产字第 104326 号	金寨路 235 号	3,860.00
22	六安公司	房地权城东字第 419294 号	六安经济技术开发区	3,663.25
23	宿州公司	房地权宿字第 200714873 号	宿州市淮海南路 38 号	3,539.90
24	阜阳公司	房地权南房字第 07D0115 号	地城南路东侧	3,488.02
25	巢湖公司	房地权自管字第 07002219 号	环锋镇十字路口	3,466.13
26	阜阳公司	房地权阜字第 2007009861 号	颍州区颍州中路 30 号新华书店综合楼	3,438.47
27	安庆公司	房地权宜房字第 3048705 号	集贤路 76 号	3,358.07
28	巢湖公司	房地权和字第 00005695 号	历阳镇龙潭南路	3,314.26
29	宿州公司	房地权 2007 字第 0600572 号	砀城芒砀南路西侧	3,254.28
30	黄山公司	房地权黄-甘棠字第 c20070779 号	甘棠镇北海中路东侧新华书店综合楼	3,137.22
31	合肥公司	房地权长房字第 016206 号	(B)长丰县水湖镇长丰路中段南侧	3,039.10
32	滁洲公司	房地权凤字第 20080616 号	凤阳县府城镇凤临路北侧	3,000.73
33	合肥公司	房地权上派字第 021609 号	上派镇巢湖中路	2,941.08
34	安庆公司	房地权 2007 字第 0331023044 号	盛唐路西侧	2,798.17
35	安庆公司	房地权潜梅城字第 3016 号	梅城镇潜阳路	2,628.45
36	阜阳公司	房地权临房字第 20070875 号	光明路东侧东风巷南侧	2,526.22
37	合肥公司	房地权合产字第 104328 号	金寨路南七巷 12 号	2,494.60
38	合肥公司	房地权肥东字第 044529 号	店埠镇青春路 8 号	2,476.47
39	阜阳公司	房地权阜字第 2007009859 号	颍州区清河办清和居委会四新庄	2,447.03
40	安庆公司	房地权望公房字第 0572 号	望江县华阳镇东洲路	2,411.47

截至本招股说明书签署日，本公司下属子公司尚有 40 宗房产存在产权瑕疵。本公

司下属子公司有 12 宗房产未取得《房地产权证》，其中 2 宗房产预计取得产权证书不存在障碍，正在办理过程中；另有 28 宗房产尚未取得对应的 25 份《国有土地使用证》，其中 2 宗房产预计取得所对应的土地使用权产权证书不存在障碍。

扣除取得权属证书不存在障碍的房产，本公司依法难以或不能取得《房地产权证》的房产共 10 宗，合计面积为 1,869.27 平方米，截至 2009 年 6 月 30 日的该部分房产净值为 950,241.84 元；依法难以或不能取得相应的《国有土地使用证》的房产共 26 宗，合计面积为 13,137.18 平方米，截至 2009 年 6 月 30 日的该部分房产净值为 17,913,093.44 元。上述 36 宗房产的面积约占本公司房产总面积的 3.10%，房产净值约占本公司 2009 年 6 月 30 日合并财务报表净资产值的 1.06%。

上述房产未能取得产权证书的主要原因有：房产属于临时建筑、政府拟拆迁等。该类房产绝大多数为农村网点、辅助性或附属房产，不会对本公司的正常生产经营造成实质性不利影响。

（三）土地使用权

截至本招股说明书签署日，本公司及下属子公司共拥有土地使用权 590 宗。本公司占地面积 2,000 平方米以上的土地使用权情况如下：

编号	地区	土地使用权证号	坐落	面积	使用期限	取得方式
1	股份公司	合国用（2008）第 300 号	下塘路和杨庙路交口东北	65,242.15	2054 年 8 月 1 日	出让
2	蚌埠公司	五国用(2008)第 1405 号	五河县城关万福商业城内	34,708.60	2053 年 5 月 30 日	出让
3	六安公司	六土直国用（2004）第 C、B;0334 号	六安市经济技术开发区	21,813.00	2048 年 11 月 1 日	出让
4	六安公司	舒国用(2007)第 050128 号	舒城县桃溪镇三沟村七里、和平组	12,840.81	2043 年 11 月 23 日	作价出资
5	淮北公司	淮土国用(2006)字第 29 号	相山区人民路北龙山路西	11,917.86	2045 年 8 月 30 日	出让
6	滁洲公司	滁国用（2005）第 00437 号	滁开发区会峰西路南侧圣凯隆浴场西侧	10,130.00	2055 年 4 月 19 日	出让
7	巢湖公司	巢国用（2007）字第 02090 号	长江东路 46 号	9,275.83	2043 年 6 月 16 日	出让
8	蚌埠公司	凤国用（2004）第 0350 号	凤阳县府城镇凤临路北侧	8,332.10	2043 年 11 月 23 日	作价出资
9	巢湖公司	庐国用（2004）第 2061 号	庐江县经济开发区（三环路南侧）	7,906.80	2048 年 12 月 15 日	出让
10	蚌埠公司	怀国用(2007)第 408 号	涡北新城区县法院东侧	6,667.71	2044 年 8 月 26 日	作价出资
11	安庆公司	庆国用(2004)第 0614 号	安庆市开发区 7 号区	6,113.56	2048 年 11 月 1 日	出让
12	安庆公司	潜国用（2001）字第 0112302 号	梅城镇皖国路	6,030.00	2034 年 12 月 31 日	出让
13	池州公司	池土国用(2004)第 16043104566CHZ-106/2004	池州市工业大道北侧	6,000.00	2038 年 3 月 5 日	出让
14	合肥公司	东国用(2004)第 0280 号	肥东县店埠镇人民路	5,931.30	2052 年 12 月 5 日	出让

15	亳州公司	蒙国用(2007)第 000103 号	蒙风路东侧	5,767.32	2054 年 12 月 8 日	作价出资
16	蚌埠公司	蚌国用(作价出资)第 04166 号	蚌埠解放二路西侧	5,627.10	2053 年 11 月 24 日	作价出资
17	安庆公司	怀国用(2007)第 01-1622 号	高河镇黄梅路 75 号	5,331.21	2030 年 11 月 27 年	出让
18	安庆公司	庆国用(2007)第 260 号	集贤南路 1 号地块	4,700.71	2046 年 9 月 1 日	出让
19	六安公司	舒国用(2007)第 101545 号	舒城县城关镇桃溪路	4,398.00	2053 年 11 月 23 日	作价出资
20	巢湖公司	巢国用（2004）字第 00532 号	东风西路 495 号	4,212.87	2053 年 11 月 24 日	作价出资
21	芜湖公司	芜国用(2004)字第 06070109702 号	湾沚镇芜湖中路 42 号	3,947.56	2053 年 11 月 24 日	作价出资
22	蚌埠公司	五国用(2007)第 1366 号	朱顶镇河口村	3,666.56	2027 年 7 月 18 日	出让
23	宿州公司	灵国用（2007）第 020291 号	灵城罗河村二环路北五中东	3,656.20	2047 年 12 月 18 日	出让
24	铜陵公司	铜国字（2004）第 21034 号	石城大道	3,630.12	2053 年 11 月 24 日	作价出资
25	淮南公司	淮国用（2004）字第 030059 号	田区龙湖南路	3,610.20	2062 年 11 月 17 日	出让
26	宿州公司	灵国用（2007）第 020293 号	灵城南关光明大街东	3,515.64	2053 年 11 月 24 日	作价出资
27	阜阳公司	阜州国用(2004)字第 A140002 号	颍州区清河办贾庄村教门庄	3,312.94	2043 年 11 月 23 日	作价出资
28	滁洲公司	定国用（2005）第 1126 号	定城镇曲阳路北段西侧	3,280.15	2055 年 7 月 29 日	作价出资
29	合肥公司	合国用(2004)第 0722 号	长江路 138 号	3,220.00	2044 年 11 月 1 日	作价出资
30	阜阳公司	南国用(2007)字第 34 号	阜南县南阳大道东侧	3,164.12	2044 年 11 月 17 日	作价出资
31	安庆公司	望国用(2007)第 422 号	望江县华阳镇雷池大道	3,089.93	2040 年 7 月 19 日	出让
32	蚌埠公司	蚌国用(作价出资)第 04165 号	蚌埠淮光路	2,957.80	2043 年 11 月 24 日	作价出资
33	芜湖公司	繁国用(2004)字第 153 号	繁阳镇春谷商市	2,856.66	2042 年 11 月 23 日	出让
34	阜阳公司	临国用（2004）字第 04086 号	临泉县城关镇光明路 100 号	2,833.48	2043 年 8 月 8 日	出让
35	蚌埠公司	五国用(2007)第 1372 号	中兴路西侧、禾香路南侧	2,770.40	2021 年 9 月 28 日	出让
36	巢湖公司	无国用（2007）第 1507 号	无为县无城檀树行政村王圩组	2,715.13	2053 年 11 月 24 日	出让
37	安庆公司	桐国用（07）第 3054 号	桐城市区盛唐中路	2,633.20	2048 年 11 月 1 日	出让
38	宣城公司	宣国用（2004）第 597 号	市区西林路、昭亭路交叉口	2,600.97	2043 年 7 月 22 日	出让
39	淮北公司	濉出国用(2004)字第 206 号	濉溪县淮海路东岱河路南	2,525.33	2043 年 11 月 24 日	作价出资
40	六安公司	六土国用(2007)第 C、B：0296 号	六安市大别山路北侧（南门口）	2,479.69	2044 年 7 月 1 日	出让
41	滁洲公司	天永国用（2004）字第 005 号	天长市永丰乡民生村汊河队	2,475.00	2053 年 11 月 24 日	作价出资

截至本招股说明书签署日，本公司尚有 3 宗土地未取得产权证书（不含上文所述 28 宗房产尚未取得对应的 25 份《国有土地使用证》），其中 1 宗土地预计取得产权证书不存在障碍。

本公司少量土地难以或无法取得产权证书的主要原因为：拟处置或暂无法分割过户等。该类土地均为辅助性用地，不会对本公司的正常生产经营造成实质性不利影响。

六、特许经营权和商标

（一）出版物经营许可证

公司名称	出版物经营许可证编号	经营范围	有效期限至	发证机关
安徽新华传媒股份有限公司	新出发总发字第 040 号	图书、报纸、期刊、电子出版物总发行	2012 年 4 月 30 日	新闻出版总署
安庆新华书店有限公司（含桐城、枞阳、怀宁、望江、宿松、太湖、潜山、岳西分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 11 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
蚌埠新华书店有限公司（含怀远、五河、固镇分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 07 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
亳州新华书店有限公司（含谯城区、涡阳、蒙城、利辛分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 16 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
巢湖新华书店有限公司（含无为、含山、和县、庐江分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 19 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
池州新华书店有限公司（含青阳、东至、石台分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 17 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
滁州新华书店有限公司（含凤阳、定远、全椒、天长、明光、来安分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 14 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
阜阳新华书店有限公司（含阜南、界首、太和、颍上、临泉分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 15 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
合肥新华书店有限公司（含肥东、肥西、长丰分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 04 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
淮南新华书店有限公司（含凤台分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 05 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
淮北新华书店有限公司（含濉溪分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 06 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
黄山新华书店有限公司（含歙县、休宁、祁门、黄山区、黟县分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 12 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
六安新华书店有限公司（含寿县、霍山、金寨、霍邱、舒城分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第 18 号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局

马鞍山新华书店有限公司（含当涂分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第09号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
铜陵新华书店有限公司（含铜陵分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第08号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
宿州新华书店有限公司（含萧县、砀山、灵璧、泗县分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第20号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
宣城新华书店有限公司（含宁国、广德、郎溪、泾县、绩溪、旌德分公司及所属营业网点）	新出发皖新批字第13号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
安徽新华教育图书发行有限公司	新出发皖新批字第22号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局
安徽新华图书音像连锁有限公司	新出发皖新批字第01号	国内书报刊 电子出版物批发零售	2009 年 12 月 31 日	安徽省新闻出版局

（二）音像制品经营许可证

安徽省文化厅颁发了《音像制品经营许可证》（皖文音 07004 号），适用于安徽新华传媒股份有限公司（含所属子公司、分公司及营业网点），有效期至 2010 年 4 月 1 日，经营范围为：音像制品批发零售。

（三）音像制品出版许可证

安徽新华音像出版社已经取得新闻出版总署颁发的《音像制品出版许可证》（皖音出证字第 03 号），准予出版音像制品，出版者码为 E27，出版范围为：立足本省，出版文化艺术方面的音像制品。主办单位和主管单位为股份公司。有效期限自 2007 年 11 月 6 日，无截止日期。但根据《音像制品出版管理规定》，省级出版行政部门将每两年对音像出版社进行一次审核。

（四）复制经营许可证

安徽新华教育图书发行有限公司持有新闻出版总署颁发的《复制经营许可证（磁介质类）》（磁复证字第 12C001 号），有效期自 2009 年 5 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日。

（五）商标

2005 年 9 月 28 日，国家工商行政管理总局商标局向有限公司颁发《注册申请受理通知书》，有限公司申请号为 4742696，类别为 35 的 商标注册申请已被国家商标

局受理。目前已获国家工商行政管理总局商标局注册，《商标注册证》号为第 4742696 号，核定服务项目第 35 类，注册有效期限为 2008 年 12 月 28 日至 2018 年 12 月 27 日。2008 年 12 月 2 日，国家工商行政管理总局商标局又核准该商标的注册人变更为安徽新华传媒股份有限公司。

2008 年 11 月 25 日，国家工商行政管理总局商标局向有限公司颁发《注册申请受理通知书》，集团公司申请号为 7047981，类别为 41 的“ ”商标之注册申请已获受理。

七、技术情况

本公司采用北京新华中启信息技术有限责任公司的 ERP 系统，通过与财务用友 NC 系统间的数据接口，在本公司内部建立财务业务信息一体化管理平台，实现整个集团内部供应链的集中管理，包括供应链的计划、协调、执行、控制和优化，实现从商品供应商到最终客户的全面集成管理，使集团能够在正确的时间、正确的状态、正确的地点、以及最小的成本交付客户需要的商品，从而提升内部管理水平，满足集团战略管理的要求。

ERP 系统对本公司业务的促进作用，主要表现在以下方面：

加强了采购的订单管理，在集中库存计划管理和库存分析的基础上，合理制定采购订单，全程跟踪订单的执行情况；

加强了集团供应商管理和供应商评估，同时加强了规范化采购业务管理和采购价格管理，控制采购成本和加速采购周期；

规范了集团范围内所有商品的编码和业务流程，进行合理的库存管理和库存控制，规范各类商品的出入库业务流程，保障库存实时准确，帐实相符，从而降低整个集团的库存成本和库存占用，提高商品周转率；

根据业务员的销售预测、门店的需求，制定订单，并对各类销售业务处理、销售价格、发运等进行规范化处理，综合交货周期和提高按时到货率，加速应收货款的回收；

供应链系统和财务管理系统进行数据交换和联接，实现了供应链和财务一体化管理。

八、质量控制情况

本公司已获得中国质量认证中心颁发的证书号 0105Q13441R0S/3400《管理体系认

证证书》和_IQNet 证书。

本公司根据不同的业务特点，分别制定了《教材业务管理规范》、《教辅业务管理规范》、《连锁业务管理规范》。

为加强教材发行服务管理，明确服务要求，规范服务行为，以提高服务质量，满足客户要求，增强客户满意度，本公司制定了一系列的教材业务管理规范。本公司教材中心负责对教材发行业务的管理。教材业务管理规范主要内容包括：《教材发行业务工作规范》、《教材发行服务质量评分细则》、《教材验收规范》、《教材储运工作规范》、《教材仓储质量评分细则》。

为加强本公司的连锁经营服务管理，本公司制定了一系列的连锁经营业务管理规范。如本公司制定了《图书业务管理规范》，对货源管理、销售服务管理、退货管理、库存控制管理、结算管理、市场营销策划等做出了明确规定；为规范客户服务中心业务员日常工作，改善服务质量，提高工作效率，提升客户满意度，本公司制定了《客户服务工作规范》；为高效做好连锁配送工作，真正发挥连锁中枢作用，本公司制定了《栈务工作规范》，对收货拆验、还样拣货转移、上架、现批与样本跟单、复核打包出库、进退、销退、查询、帐务处理、款台、即时盘点、图书报废等环节，作出了明确规定。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）本公司控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争

本公司控股股东安徽新华（集团）控股有限公司是由安徽省政府出资设立的控股型公司，主要从事股权投资业务。新华控股下属各子公司中，除本公司外，其他子公司均未从事与本公司相同或相近的业务，因此，本公司控股股东及其所控制的其他企业的业务经营范围与本公司经营的业务不同，控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争关系。

（二）拟投资项目的同业竞争情况

本次募集资金拟投资的三个项目均依托本公司现有主营业务或核心资产，是现有业务的强化与延伸。本公司控股股东及其控股的其他企业均不从事与本公司拟投资项目相同或相近的业务。因此，本公司拟投资项目与控股股东及其控制的其他企业不存在潜在的同业竞争关系。

（三）控股股东和实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司发生同业竞争，保证公司利益，保护投资者利益，本公司控股股东于 2008 年 4 月 16 日出具了《不竞争承诺函》。向本公司不可撤销地承诺如下：

（1）控股公司与附属、控股或其他具有实际控制权、重大影响的企业（以下合称“竞争方”）目前不存在与发行人从事相同、类似或在任何方面构成竞争的业务（以下简称“竞争性业务”）的情形；

（2）控股公司将不会以任何方式从事（包括与其他方合作直接或间接从事）竞争性业务；也不会投资于从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织，以避免对发行人的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；

（3）控股公司将不会促使竞争方直接或间接从事、参与或进行竞争性业务；在任何情况下，当竞争方发现自己从事竞争性业务时，竞争方将自愿放弃该业务；

（4）竞争方将不会向从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息支持。

二、关联方及关联关系

本公司目前存在的关联方主要包括：

（一）控股股东、持有公司 5%以上股份的股东

新华控股持有本公司 87.01%的股份，为本公司的控股股东；新华文轩持有本公司的 7.79%的股份。其具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、主要股东情况”之“（一）本公司发起人情况”。

（二） 控股股东控制的其他企业

本公司控股股东新华控股所控制的除本公司外的其他子公司，均是与本公司不存在控制关系的关联方，分别是新龙图、华仑瑞雅、华仑置业、黄山商贸、宣城贸易、华仑文化投资，其具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、主要股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业的基本情况”。

（三） 本公司的全资子公司

本公司有四家专业子公司、十七家市级全资子公司，均是本公司的关联方，其具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、本公司的子公司情况”。

（四） 关联自然人

本公司董事、监事与高级管理人员为本公司的关联自然人。上述人员的具体情况请详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员”。

三、关联交易

（一）公司近三年与控股股东及其子公司的关联交易情况

1、本公司的控股股东成立于 2007 年 11 月 30 日，其控制的新龙图、华仑瑞雅、华仑置业、黄山商贸、宣城贸易这 5 家子公司均于 2007 年 12 月 31 日从本公司无偿划转，这 5 家子公司 2007 年 12 月 31 日的资产负债表不再纳入本公司合并报表范围，但 2006 年度至 2007 年度的利润表、现金流量表已纳入本公司合并报表范围。

2008 年 12 月 12 日，本公司和浙商投资以货币出资设立华仑文化投资。其中：本公司出资 1300 万元，持股比例为 65%；浙商投资出资 700 万元，持股比例为 35%。2009 年 6 月 24 日，本公司将华仑文化投资 65%的股权转让给新华控股。2009 年 6 月 30 日，

华仑文化投资的资产、负债不再纳入合并范围，其2009年初至处置日（2009年6月25日）的收入、费用、利润及现金流量分别纳入合并利润表和合并现金流量表。

2、本公司2008年1月1日至2009年6月30日与控股股东及其控制的六家子公司、新华文轩的关联交易情况：

（1）购买货物

单位：万元

关联方名称	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
新龙图	103.89	59.82	-	-
新华文轩	34.85	147.09	-	-

（2）购买劳务

单位：万元

关联方名称	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
华仑置业	129.02	321.67	-	-
华仑瑞雅	60.94	159.62	-	-

（3）股权转让

2009年5月26日，本公司召开董事会会议，审议批准本公司向新华控股转让本公司所持有的华仑文化投资65%的股权，转让价格以初始投资额和评估结果孰高者为准。

2009年6月10日，华仑文化投资股东会通过决议，同意本公司将其持有的65%的股权转让给新华控股，另方股东浙商投资放弃优先购买权。

根据安徽国信资产评估有限责任公司出具的皖国信评报字[2009]第135号《资产评估报告书》，在评估基准日2009年5月31日，本公司拟转让的65%的股权评估价值为1,273.23万元，低于初始投资额1,300万元。

2009年6月24日，本公司与新华控股签署《股权转让协议》，将本公司所持有的65%的股权作价1,300万元转让给新华控股。经核查，新华控股已支付完毕上述款项，其中转让对价与实际净资产额的差异，作为权益性交易，计入资本公积。

2009年6月25日，华仑文化投资换领了《企业法人营业执照》。

根据本公司与控股公司的约定，评估基准日至股权交割日，安徽华仑国际文化投资有限公司的盈亏由控股公司享有或承担。

（4）关键管理人员报酬

本公司2009年1-6月、2008年度、2007年度、2006年度支付给关键管理人员报

酬分别为 188.09 万元、317.98 万元、323.96 万元、223.02 万元。

（5）关联方往来余额

单位：万元

科目名称	关联方名称	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
其他应收款	新华控股	-	-	104.52	-
	新龙图	-	-	23.87	-
	黄山商贸	-	-	425.00	-
	宣城贸易	-	-	40.00	-
应付账款	新华文轩	121.89	118.30	-	-
	新龙图	13.47	15.07	11.54	-
其他应付款	新龙图	-	-	1,063.98	-
	新华控股	7,622.71	9,622.71	-	-
	华仑瑞雅	-	-	58.80	-
	华仑置业	-	-	555.21	-

（二）公司近三年与上述其他关联方的关联交易

公司近三年与上述其他关联方无需要披露的关联交易发生。

四、发行人关于关联交易的履行程序的说明

自本公司成立以来，本公司关联交易的批准严格遵循了公司章程规定的决策权限，关联交易合同的签署以及董事会和股东大会对关联交易的表决严格遵循了利益冲突的董事或关联股东的回避制度，公司关联交易的履行程序符合公司章程的规定。

五、独立董事的意见

本公司独立董事就本公司关联交易的公允性以及履行法定批准程序的情况发表意见如下：公司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，遵守了“公开、公平、公正”的原则，协议条款及交易价格公允、合理，履行了法定的批准程序，关联交易不会损害公司及其股东，特别是中小股东的合法权益。

六、规范关联交易的制度安排

《公司章程》和《关联交易决策制度》中有关关联交易的规定如下：

（一）《公司章程》的相关规定

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。

董事会审批公司与关联自然人发生的金额在30万元（含30万元）至公司最近一期经审计净资产5%（含5%）之间的关联交易以及公司与关联法人发生的金额在300万元（含300万元）以上至公司最近一期经审计净资产5%（含5%）的关联交易。

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）《关联交易决策制度》中的规定

公司与关联自然人和关联法人发生的交易金额在3,000万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易（以高者为准），应当经二分之一以上独立董事同意后提交董事会讨论。公司董事会应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并在审议后将该交易提交股东大会审议。

公司与关联自然人发生的金额在30万元以上，3,000万元以下或占公司最近一期经审计净资产值的0.5%以上，5%以下的关联交易，以及公司与关联法人发生的金额在300万元以上，3,000万元以下或占公司最近一期经审计净资产值0.5%以上，5%以下的关联交易，由董事会审议。

公司与关联法人发生的金额高于300万元或高于公司最近一期经审计净资产值的5%的关联交易，应当经二分之一以上独立董事同意后提交董事会讨论。

公司与关联人发生的交易，《公司章程》或本制度规定由股东大会或董事会审议的除外，由总经理审议。

独立董事在作出是否同意将关联交易提交董事会的判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

七、规范和减少关联交易的措施

为了避免和消除可能出现的控股股东利用其控股地位在有关商业交易中影响本公司从而作出对控股股东有利但可能会损害中小股东和非关联股东利益的情况，保证股份公司和非关联股东的利益不受侵犯，除前述安排外，本公司还将采取以下措施：

(一)及时进行信息披露

对存在的关联交易和有关的合同、协议进行充分的披露。公司严格按照中国证监会、上海证券交易所信息披露规定，及时做好信息披露工作，维护投资者利益。

（二）独立董事发表意见

独立董事出具独立意见，对本公司将来可能发生的关联交易，根据情况均由独立董事作出独立判断，就交易的程序、价格等发表意见。

（三）控股股东出具承诺函

公司控股股东新华控股出具了《规范和减少关联交易承诺函》，承诺如下：在未来的业务经营中，将采取切实措施尽量规范和减少与公司的关联交易。若有不可避免的关联交易，将本着“公平、公正、公开”的原则，保证关联交易遵循一般商业原则，关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。保证不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益。

第八节　董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事与高级管理人员简历与选聘情况

（一） 董事

1、 董事简要情况

本公司的董事会包括 9 名董事，其中 1 名为职工董事，3 名为独立董事。本公司董事任期 3 年，可连选连任,其中独立董事连任不得超过 6 年。

姓名	国籍	性别	学历	职称	现任职务	任期	提名人
倪志敏	中国	男	本科	高级编辑	董事长	3 年	新华控股
刘建伟	中国	男	本科	编辑	副董事长	3 年	新华控股
吴文胜	中国	男	本科	高级编辑	副董事长	3 年	新华控股
张业信	中国	男	大专	经济师	董事	3 年	新华文轩
林秋田	中国	男	本科	工程师	董事	3 年	浙商投资
黄守银	中国	男	大专	经济师	职工董事	3 年	职代会
任浩	中国	男	博士	教授	独立董事	3 年	董事会
周亚娜	中国	女	硕士	教授	独立董事	3 年	董事会
蒋敏	中国	男	硕士	一级律师	独立董事	3 年	董事会

倪志敏先生：1956 年出生，本科学历，高级编辑，中共党员。曾任安徽日报报业集团经济部副主任、广告处处长、副总编辑、党委委员；安徽新华发行集团有限公司董事长、党委书记。现任安徽新华发行（集团）控股有限公司董事长、党委书记，本公司董事长、党委书记。曾获 2005 年安徽省“十大经济人物”、2007 年“中国书业分销风云人物”、2007 年安徽省“文化产业经营管理拔尖人才”、2009 年全国宣传文化系统“四个一批”人才。

刘建伟先生：1956 年出生，本科学历，编辑，中共党员。曾任安徽科学出版社副社长，安徽少年儿童出版社副社长、社长，安徽出版集团副总裁、党委委员；现任安徽新华发行（集团）控股有限公司副董事长、总经理、党委副书记，本公司副董事长。

吴文胜先生：总经理，1968 年出生，本科学历，高级编辑，中共党员。曾任安徽日报总编室副主任、广告处副处长，安徽商报总编辑、社长，安徽日报报业集团经管办主任，挂职霍邱县委常委、副县长，安徽新华发行集团有限公司副董事长、总经理。现任安徽新华发行（集团）控股有限公司副董事长、党委副书记，本公司副董事长、总经

理。曾获 2003 年“省直机关十大杰出青年”、2004 年“江淮十大杰出青年”、2007 年安徽省“文化产业经营管理拔尖人才”、2009 年“安徽十大杰出青年经济人物”。

张业信先生：1956 年出生，大专学历，经济师，中共党员。曾任四川省新华书店科教科副科长、电算科科长、教材公司经理，四川省新华书店经理助理，副总经理（期间兼任省店音像公司经理），四川省新华发行集团有限公司副总经理（兼任四川新华发行集团文轩公司总经理）。现任四川新华文轩连锁股份有限公司副总经理，本公司董事。2006 年 12 月－2009 年 12 月，被西南财经大学工商管理学院聘任为兼职教授。

林秋田先生：1965 年出生，本科学历，工程师。曾就职于浙江省瑞安城关房地产公司、浙江省瑞安建设规划局。现任安徽浙商投资集团有限公司总经理，本公司董事。

黄守银先生：1952 年出生，大专学历，经济师。曾在部队任连长、营参谋长、营长等职。在安徽省新华书店曾任发行科副科长、教材发行科科长、图书批销中心经理。现任皖新传媒教材中心总经理，本公司职工董事。曾多次在“创先争优”活动中被省新闻出版局直属机关党委评为优秀党员。

任浩先生：1959 年出生，管理学博士，教授，企管博导，中共党员。具有中国证券业协会颁发的上市公司独立董事资格证书和上海市科委、上海市咨询协会颁发的注册咨询专家证书。曾任上海复旦大学副教授，国家物资部（内贸部）国防军工物资公司总经理、党委书记，复旦大学经济管理研究所、东方管理研究中心副主任，同济大学发展研究院副院长、教授、企业管理专业和科技管理专业博导。现任同济大学发展研究院副院长，本公司独立董事。学术著作曾多次获奖。

周亚娜女士：1954 年出生，硕士研究生，教授，中共党员、中国注册会计师。2002 年 3 月参加了中国证监会和清华大学举办的上市公司独立董事培训。历任安徽大学经济学院讲师、副教授、教授，系主任、常务副院长。现任安徽大学工商管理学院院长、教授、会计学专业硕士生导师，中国会计学会理事、安徽省会计学会副会长、安徽省注册会计师协会常务理事，安徽合力股份有限公司独立董事、安徽安纳达钛业股份有限公司独立董事、安徽永新股份有限公司独立董事，本公司独立董事。曾获“全国三八红旗手”、“安徽省五一劳动奖章获得者”等荣誉称号。

蒋敏先生：1965 年出生，法学硕士研究生、一级律师、中共党员。曾任安徽省经济律师事务所律师，安徽天禾律师事务所律师。现任安徽天禾律师事务所主任，安徽省律师协会会长，国元证券股份有限公司独立董事、本公司独立董事。曾获安徽省首届“十佳律师”、“安徽省十大杰出青年”、“中华律师业特殊贡献奖”等荣誉称号。

2、 选聘情况

本公司独立董事由董事会提名，经 2008 年 2 月 24 日公司创立大会审议通过；职工董事黄守银由职工代表大会经民主方式选举产生；其他董事经 2008 年 2 月 24 日公司创立大会选举产生。

（二） 监事

1、 监事简要情况

本公司监事会包括 5 名监事，其中 3 名为职工监事。本公司监事任期 3 年，可连选连任。

姓名	国籍	性别	学历	职称	现任职务	任期	提名人
宋海平	中国	男	大专		监事会主席	3 年	新华控股
吕向东	中国	男	本科		监事	3 年	京师国教
马常好	中国	男	本科	会计师	职工监事	3 年	职代会
徐春生	中国	男	本科	经济师	职工监事	3 年	职代会
吴兆亮	中国	男	本科	会计师	职工监事	3 年	职代会

宋海平先生：1956 年出生，大专学历，中共党员。曾任贵池县新华书店经理、池州市新华书店经理、安徽新华发行集团副总经理、安徽新华发行集团（控股）有限公司副总经理，现任本公司监事会主席。

吕向东先生：1948 年出生，本科学历，中共党员。曾任职于淮南矿务局宣传部和淮南市政府。现任北京师范大学出版社发行部副总经理，京师国教（北京）投资发展有限公司董事、总经理，本公司监事。

马常好先生：1964 年出生，本科学历，会计师，中共党员。曾任职于安徽省新华书店、安徽省新华书店商贸公司和安徽省新华书店图书音像发行有限公司商贸部、安徽新华发行集团有限公司审计部主任。现任本公司审计部主任、职工监事。

徐春生先生：1954 年出生，本科学历，经济师，中共党员。曾任合肥市新华书店门市部主任、业务科办事员，安徽省新华书店人保科办事员，合肥市新华书店四牌楼书店经理、书记，合肥新华书店有限公司经理助理、监察室主任、副经理，合肥新华书店有限公司董事、副总经理；安徽新华发行集团有限公司企业管理发展部主任。现任本公司企业管理发展部主任、职工监事。

吴兆亮先生：1963 年出生，本科学历，会计师，中共党员。曾任安徽省新华书店基建办主任，安徽新华发行集团有限公司企业管理发展部主任。现任合肥新华书店有限

公司董事长、总经理，本公司职工监事。

2、 选聘情况

本公司监事吕向东先生由2008年2月24日的公司创立大会选举产生；3名职工监事是由职工代表大会选举产生；监事宋海平先生由2008年5月29日第一次临时股东大会选举产生。

（三）高级管理人员

1、高级管理人员简要情况

姓名	国籍	性别	学历	职称	现任职务	任期
吴文胜	中国	男	本科	高级编辑	总经理	3年
孟祥光	中国	男	本科	高级经济师	副总经理	3年
王焕然	中国	男	本科	经济师	副总经理	3年
姜筱慧	中国	女	本科	会计师	副总经理、财务负责人	3年
穆耀	中国	男	博士	高级经济师	董事会秘书	3年

吴文胜先生：总经理（见上文董事简历）。

孟祥光先生：1951 年出生，本科学历，高级经济师，中共党员。曾任解放军某部指导员、独立营参谋长，安徽省新华书店文秘科副科长、人保科长、副经理，安徽新华发行集团有限公司副总经理。现任本公司副总经理。

王焕然先生：1957 年出生，本科学历，经济师，中共党员。曾任合肥市新华书店门市部副主任、主任，合肥市新华书店经理，合肥新华书店有限公司董事长、总经理，安徽新华发行集团有限公司副总经理。现任本公司副总经理、安徽新华图书音像连锁公司董事长。

姜筱慧女士：1954 年出生，本科学历，会计师，中共党员。曾任安徽省新华书店计财部副主任、主任，安徽新华书店图书音像有限公司副总经理，安徽新华发行集团有限公司总会计师。现任本公司副总经理、财务负责人。

穆耀先生：1965 年出生，博士研究生学历，高级经济师，中共党员。曾任百隆集团证券部经理、董事会秘书、副总经理，陕西百润贸易股份有限公司董事长、汉世纪创业投资管理有限公司副总经理、投资总监，中交通力科技集团有限公司董事长助理。现任本公司董事会秘书。

2、选聘情况

本公司高级管理人员吴文胜、孟祥光、王焕然、姜筱慧由2008年2月24日第一届

董事会第一次会议聘任；穆耀先生由2008年5月29日第一届董事会第二次临时会议聘任。

3、境外居留权

上述董事、监事、高级管理人员均不具有境外居留权。

二、董事、监事与高级管理人员及其近亲属持有发行人股份情况

除本公司董事林秋田通过浙商投资间接持有发行人股份、本公司监事吕向东通过京师国教间接持有发行人股份以外，本公司其他董事、监事与高级管理人员及其近亲属不存在以任何方式直接或间接持有发行人股份的情况。

三、董事、监事与高级管理人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事与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。

四、董事、监事与高级管理人员的报酬

2008 年度，本公司的董事、监事与高级管理人员从发行人及其关联企业领取的收入情况如下：

序号	姓名	职务	在本公司领取薪酬（元）	备注
1	倪志敏	董事长	325,122.50	
2	刘建伟	副董事长	9,792.22	2007 年 12 月 28 日被选举为本公司董事
3	吴文胜	副董事长、总经理	92,262.40	同上，从 2008 年起，在本公司领取薪酬
4	黄守银	职工董事	175,051.00	
5	宋海平	监事会主席	297,524.94	2008 年 5 月 14 日被选举为本公司监事
6	马常好	职工监事	160,516.52	
7	徐春生	职工监事	159,363.80	
8	吴兆亮	职工监事	160,000.00	
9	孟祥光	副总经理	321,333.53	
10	王焕然	副总经理	321,973.22	
11	姜筱慧	副总经理、财务负责人	322,549.44	
12	穆耀	董事会秘书	64,000	2008 年 5 月 29 日被聘任为董事会秘书

公司 3 名独立董事均为 2008 年 2 月 24 日创立大会选举产生，从 2008 年开始每年领取 3.6 万元津贴，故 2007 年未在本公司领取薪酬。

除上述人员外其他董事、监事均未在本公司领取薪酬。

五、董事、监事与高级管理人员的兼职情况

姓名	在本公司任职	兼职单位	在兼职单位所任职务	兼职单位与发行人关系
倪志敏	董事长	新华控股	董事长	控股股东
刘建伟	副董事长	新华控股 华仑文化投资	副董事长、总经理 董事长	控股股东 控股股东下属公司
吴文胜	副董事长 总经理	新华控股 传播公司	副董事长 董事长	控股股东 子公司
黄守银	职工董事	-	-	-
张业信	董事	新华文轩	副总经理	发起人股东
林秋田	董事	浙商投资 华仑文化投资	总经理 总经理	发起人股东 控股股东下属公司
任浩	独立董事	同济大学发展研究院	副院长	
周亚娜	独立董事	安徽大学工商管理学院 安徽合力股份有限公司 安徽安纳达钛业股份有限公司 安徽永新股份有限公司	院长 独立董事 独立董事 独立董事	-
蒋敏	独立董事	安徽天禾律师事务所 安徽省律师协会 国元证券股份有限公司	主任 会长 独立董事	-
宋海平	监事会主席	-	-	-
吕向东	监事	京师国教 北京师范大学出版社发行部	董事、总经理 副总经理	发起人股东 -
马常好	职工监事	-	-	-
徐春生	职工监事	-	-	-
吴兆亮	职工监事	合肥新华书店有限公司	董事长、总经理	子公司
孟祥光	副总经理	-	-	-
王焕然	副总经理	连锁公司	董事长	子公司
姜筱慧	副总经理、财务负责人	-	-	-
穆耀	董事会秘书	-	-	-

截至本招股说明书签署日，除上述披露的以外，本公司董事、监事和高级管理人员均不存在其他兼职情况。

六、董事、监事与高级管理人员之间的亲属关系

本公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

七、董事、监事与高级管理人员的任职资格

本公司现任董事、监事和高级管理人员的任职资格均符合相关法律法规的规定。

八、董事、监事及高级管理人员与发行人签订的协议

本公司董事、监事与高级管理人员未与本公司签署除聘用协议之外的其他任何协议。

九、董事、监事与高级管理人员的承诺情况

本公司董事、监事与高级管理人员无作出的重要承诺。

十、董事、监事与高级管理人员三年的聘任及变动情况

以下是本公司董事、监事与高级管理人员近三年的变动情况，所有的人员变动均履行了《公司章程》所规定的程序。

（一） 董事的变动情况

2004 年 3 月 29 日，安徽省人民政府出具《关于任免倪志敏等工作职务的通知》(皖政人字[2004]21 号)，批准由倪志敏任有限公司董事长。自 2006 年 1 月 1 日以来，倪志敏一直担任有限公司的董事长、法定代表人。

2007 年 12 月 29 日，控股公司出让有限公司部分股权后，有限公司第一届股东会选举倪志敏、刘建伟、吴文胜、张业信、林秋田为有限公司董事。同日召开的有限公司董事会选举倪志敏继续担任有限公司董事长。

截至有限公司整体变更设立股份公司时止，上述董事会成员及董事长未发生变更。

2008 年 2 月 24 日，股份公司创立大会选举倪志敏、刘建伟、吴文胜、张业信、林秋田、任浩、周亚娜、蒋敏为董事，组成股份公司第一届董事会，其中任浩、周亚娜、蒋敏为独立董事。股份公司第一届董事会第一次会议选举倪志敏继续担任董事长，选举刘建伟、吴文胜担任副董事长。

2008 年 5 月 29 日，根据股份公司 2008 年第一次临时股东大会通过的《公司章程修正案》，董事会成员中增加 1 名职工董事，人数由 8 人变更为 9 人，股东大会确认由股份公司创立大会选举的前述 8 名董事与职工代表大会选举的职工董事黄守银共同组成股份公司第一届董事会。

除此之外，股份公司设立以来，公司董事会其他成员无变化。

（二） 监事的变动情况

根据 2002 年 9 月 2 日省委宣传部出具的《关于胡天健同志任职的通知》（皖宣干任字[2002]14 号）和 2004 年 9 月 27 日省委宣传部出具的《关于同意王隆诚同志担任集团公司兼职监事的批复》（皖宣干任字[2004]21 号），自 2005 年 1 月 1 日至 2006 年 1 月 6 日，胡天健和王隆诚担任有限公司监事，其中胡天健为监事会主席。

根据省委宣传部出具的《关于章石生等同志任免职的通知》（皖宣干任字[2006]1 号），自 2006 年 1 月 6 日至 2007 年 12 月控股公司出让有限公司部分股权时止，章石生和王隆诚担任有限公司监事，其中章石生为监事会主席。

2007 年 12 月 29 日，控股公司出让有限公司部分股权后，有限公司第一届股东会选举章石生、潘振球、宣东、吕向东为股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工监事马常好、徐春生、吴兆亮共同组成有限公司第一届监事会。同日召开的有限公司监事会选举章石生继续担任有限公司监事会主席。

截至有限公司整体变更设立股份公司时止，上述监事会成员构成及监事会主席未发生变更。

2008 年 2 月 24 日，股份公司创立大会选举章石生、潘振球、宣东、吕向东为股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工监事马常好、徐春生、吴兆亮共同组成股份公司第一届监事会。股份公司第一届监事会第一次会议选举章石生继续担任监事会主席。

2008 年 4 月 21 日，因工作需要，章石生、潘振球、宣东以书面方式向股份公司提出辞去公司监事职务的申请，章石生同时提出辞去公司监事会主席的申请。

2008 年 5 月 29 日，股份公司 2008 年第一次临时股东大会选举宋海平为监事。股份公司第一届监事会 2008 年第二次临时会议选举宋海平为监事会主席。

除此之外，股份公司设立以来，公司监事会其他成员无变化。

（三） 高级管理人员的变动情况

根据 2004 年 3 月 18 日省委宣传部出具的《关于倪志敏等同志职务任免的通知》（皖宣干任字[2004]10 号），自 2005 年 1 月至 2005 年 11 月，有限公司总经理为倪志敏。

根据省委宣传部 2002 年 9 月 2 日出具的《关于王士雄等同志职务任免的通知》（皖宣干任字[2002]13 号），2005 年 1 月至 2005 年 11 月，陈烨、孟祥光、马冯、王焕然、宋海平担任有限公司副总经理，其中陈烨为常务副总经理。

根据 2005 年 11 月 15 日省委宣传部出具的《关于陈烨等同志任免职的通知》(皖宣干任字[2005]31 号)，由有限公司原常务副总经理陈烨担任总经理，倪志敏不再担任有限公司总经理职务。

根据 2007 年 12 月 6 日省委宣传部出具的《关于刘建伟等同志任免职的通知》(皖宣干任字[2007]48 号)，由刘建伟担任有限公司总经理，免去陈烨有限公司总经理职务。

根据省委宣传部 2002 年 12 月 21 日出具的《关于欧阳桂东等同志任职的通知》(皖宣干任字[2002]20 号)，2005 年 1 月至 2007 年 12 月，姜筱慧担任有限公司总会计师。

2007 年 12 月 29 日，控股公司出让有限公司部分股权后，有限公司召开的董事会聘任聘任吴文胜担任有限公司总经理，孟祥光、王焕然、姜筱慧为有限公司副总经理，聘任姜筱慧兼任财务负责人。

截至有限公司整体变更设立股份公司时止，上述高级管理人员未发生变化。

2008 年 2 月 24 日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任吴文胜为股份公司总经理，聘任孟祥光、王焕然、姜筱慧为股份公司副总经理，聘任姜筱慧兼任财务负责人。该等高级管理人员未发生变更。

2008 年 5 月 29 日，股份公司第一届董事会 2008 年第二次临时会议　聘任穆耀为董事会秘书。

综上所述，发行人律师认为：虽然发行人的董事在近三年发生了一些变化，但该等变化系由于引入战略投资者或完善法人治理结构而发生的行为。本所律师认为，发行人最近三年内董事及高级管理人员没有发生实质性影响发行人经营管理的重大变化。

保荐机构认为：虽然发行人的董事在近三年发生了一些变化，但主要是由于引入战略投资者或完善法人治理结构而发生的行为。发行人最近三年内董事及高级管理人员没有发生实质性影响发行人经营管理的重大变化。

第九节　公司治理

一、概述

本公司按照《公司法》、《证券法》等相关规定的要求，建立了由本公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

根据相关法律、法规及《公司章程》，本公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及董事会专门委员会工作细则、《独立董事工作细则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》等相关制度，为公司法人治理结构的规范化运行进一步提供了制度保证。本公司董事会下设战略发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，分别在战略发展、审计、提名、人事薪酬等方面协助董事会履行决策和监控职能。为保证董事会决策的客观性和科学性，本公司还聘请了三名独立董事，并出任各专门委员会的委员；委员会中独立董事占多数，除战略发展委员会外均由独立董事担任召集人，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士。本公司已建立完善的公司法人治理结构。

二、股东大会、董事会及监事会依法运作情况

（一） 股东大会

1、股东大会职权

根据《公司章程》和《股东大会议事规则》，股东大会的职权如下：

（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）修改本章程；

（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

（12）审议批准重大对外担保事项；

（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

（14）审议应当由公司股东大会批准的关联交易；

（15）审议批准变更募集资金用途事项；

（16）审议股权激励计划；

（17）审议法律、行政法规、部门规章或本公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会的召集

独立董事、监事会、单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会提议召开临时股东大会。董事会应当根据法律、行政法规和本公司章程的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知；

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提案后 10 日内未作出反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

监事会或股东自行召集的股东大会，会议所必需的费用由本公司承担。

3、股东大会的提案与通知

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、行政法规和本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。

召集人将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。公司在计算起始期限时，不包括会议召开当日。

4、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》规定人数或者不足 6 人时；

（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、部门规章或本章程规定的其他情形。

股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

股东大会召开时，本公司全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的副董事长主持，副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。

股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

5、股东大会的表决和决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决

权的 2/3 以上通过。

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。

股东大会采取记名方式投票表决。

6、股东大会运行情况

自本公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定规范运作。自股份公司设立至本招股说明书签署日，本公司共召开了 2 次股东大会。

本公司自 2008 年 2 月 24 日公司创立大会以来，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对公司董事、监事和独立董事的选举，《公司章程》及其他主要管理制度的制订和修改、首次公开发行的决策和募集资金投向等重大事宜作出了有效决议。

本公司一直严格依照有关法律、法规和《公司章程》的规定执行股东大会制度。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善本公司治理结构和规范本公司运作发挥了积极作用。

（二） 董事会

1、董事会的构成

公司设董事会，董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人，设董事长 1 人，副董事长 2 人。

2、董事会职权

本公司董事会对股东大会负责，根据《公司章程》和《董事会议事规则》，董事会的职权如下：

（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）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

（9）决定公司内部管理机构的设置；

（10）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、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（11）制订公司的基本管理制度；

（12）制订公司章程的修改方案；

（13）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（14）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

（15）法律、行政法规、部门规章或本公司章程授予的其他职权。

董事会的其他职权：

a、对外担保审批权

董事会审批除公司章程规定的应由公司股东大会批准以外的对外担保事项。

b、对外投资、购买出售资产、资产抵押审批权

董事会审批除公司章程规定的应由公司股东大会批准以外的，并且金额在 300 万元以上的对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财事项。

董事会在上述权限内可授权董事长行使部分职权。

c、关联交易审批权

董事会审批公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至公司最近一期经审计净资产 5%（含 5%）之间的关联交易以及公司与关联法人发生的金额在 300 万元（含 300 万元）以上至公司最近一期经审计净资产 5%（含 5%）的关联交易。

董事会应建立严格的审查和决策程序；超过限额以上的投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。上述事项如构成关联交易，按照《关联交易决策制度》进行决策。

3、董事会的召集与通知

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事会召开临时董事会会议，于会议召开 5 日以前以书面、电话、传真、电子邮件等方式通知全体董事和监事。

4、董事会的表决和决议

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事会决议表决方式为：书面表决。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。

5、董事会运行情况

根据《公司章程》和《董事会议事规则》，董事会每年定期召开董事会会议，并在需要时召开临时董事会会议。自股份公司成立时至本招股说明书签署日，本公司董事会共召开 3 次董事会会议。

历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜做出了有效决议。本公司董事会一直严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。

6、董事会专门委员会

本公司董事会下设四个专门委员会：战略发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。该等委员会依据本公司董事会所制定的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。

（1）战略发展委员会

根据本公司《战略发展委员会工作细则》，战略发展委员会的主要职责为：

a、对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；

b、对公司重大投资决策进行研究并提出建议；

c、对《公司章程》规定的须经董事会批准的重大融资方案进行研究并提出建议；

d、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；

e、对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；

f、对以上事项实施进行检查；

g、董事会授权的其他的事项。

战略发展委员会现由倪志敏、吴文胜、张业信、林秋田、任浩、周亚娜、蒋敏等 7 名董事组成，其中倪志敏担任召集人。

(2) 审计委员会：

根据《审计委员会工作细则》，审计委员会的主要职责为：

a、提议聘请或更换外部审计机构；

b、监督公司的内部审计制度及其实施；

c、负责内部审计与外部审计之间的沟通；

d、审核公司的财务信息及其披露；

e、审查公司内部控制制度，对重大关联交易进行审计；

f、公司董事会交办的其他事宜等。

审计委员会现由周亚娜、蒋敏、倪志敏等 3 名董事组成，其中周亚娜独立董事担任召集人。

(3) 提名委员会

根据《提名委员会工作细则》，提名委员会的主要职责为：

a、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；

b、研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；

c、广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；

d、对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；

e、对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；

f、董事会授予的其他职权。

提名委员会现由任浩、周亚娜、吴文胜等 3 名董事组成，其中任浩独立董事担任召集人。

(4) 薪酬与考核委员会

根据《薪酬与考核委员会工作细则》，薪酬委员会的主要职责为:

a、根据董事及高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案;薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准程序及主要评价体系、奖励和惩罚的主要方案和制度等;

b、审查公司董事（非独立董事）及高级管理人的履职情况并对其进行年度绩效考评;

c、负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

d、董事会授权的其他事宜。

薪酬委员会现由蒋敏、任浩、刘建伟等 3 名董事组成，其中蒋敏独立董事担任召集人。

（三） 监事会

根据《公司章程》规定，本公司监事会由 5 名监事组成，其中包括 2 名股东代表出任的监事和 3 名公司职工代表出任的监事。公司董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事。监事会设主席一名，监事会主席的任免，应当经三分之二以上（含三分之二）的监事会成员表决通过。

1、监事会的职权

（1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

（2）检查公司财务；

（3）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、本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；

（4）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；

（5）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；

（6）向股东大会提出提案；

（7）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；

（8）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。

2、监事会的召集

监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

3、监事会的召开和决议

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

4、监事会运行情况

本公司监事会一直按照法律、法规、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定规范运作。根据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，本公司监事会自股份公司设立时至本招股说明书签署日共召开了 3 次会议。历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对公司董事会工作的监督、高级管理人员的考核、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、公司主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。

（四） 独立董事

1、本公司独立董事

本公司的独立董事满足所适用的相关法律法规的独立性要求。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

本公司目前共有三名独立董事，分别担任审计委员会、考核与薪酬委员会、提名委员会的主席。

根据《独立董事工作细则》，独立董事职权有：

（1）独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规及公司章程赋予公司其他董事同等的权利、义务和职责外，按照法律、行政法规和部门规章、规范性文件的规定，行使其特别职权。

（2）独立董事行使特别职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如职权不能正常行使，公司将披露有关情况。

（3）独立董事除行使特别职权外，还应当按照法律、行政法规和部门规章、规范性文件的规定，向董事会或股东大会发表独立意见：

（4）如有关事项属于按规定需要披露的事项，公司将对独立董事的意见予以披露，独立董事出现意见分歧而无法达成一致时，董事会将对各独立董事的意见分别给予披露。

2、本公司独立董事发挥作用的情况

自本公司聘任独立董事以来，本公司独立董事依照有关法律、法规和《公司章程》

勤勉尽责地履行职权，积极参与公司决策，对本公司的风险管理、内部控制以及本公司的发展提出了很多意见与建议，并对需要独立董事发表意见的事项进行了认真的审议并发表独立意见，对完善本公司的法人治理结构和规范本公司运作发挥了积极的作用。

（五） 董事会秘书

本公司设董事会秘书，董事会秘书的主要工作是负责推动公司提升治理水准，做好公司信息披露工作。

根据《董事会秘书工作细则》董事会秘书对董事会负责，履行如下职责：

1、董事会秘书为公司与监管机构和其他相关部门的指定联络人，负责准备和提交上述管理部门要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；

2、准备和提交董事会、监事会和股东大会文件；

3、按照法定程序筹备董事会会议、监事会会议和股东大会，列席董事会会议、监事会会议和股东大会并作记录，并应当在会议纪要上签字，保证其准确性，并负责保管会议文件和记录；

4、负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性；

5、列席涉及信息披露的有关会议，公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息，公司作出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；

6、负责信息的保密工作，制订保密措施。

7、协调公司与投资者之间的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司信息披露资料；

8、负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料以及董事会印章；

9、帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程等对其设定的责任；

10、协助董事会依法行使职权，在董事会违反法律法规、公司章程及有关规定作出决议时，及时提出异议；

11、为公司重大决策提供咨询和建议；

12、政府监管机构和其他相关管理部门要求履行的其他职责。

三、发行人近三年内是否存在重大违法违规行为情况

本公司近三年内不存在重大违法违规行为。

四、关联方占用发行人资金及发行人对关联方的担保情况

本公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

五、管理层对公司内部控制制度的说明

本公司管理层认为，截至 2009 年 6 月 30 日，本公司已根据《公司法》、公司章程和有关法律法规的规定，并结合公司自身的实际情况制定了内部控制制度，其内容覆盖了公司生产经营各个环节和企业管理的各个方面，符合现代企业制度的要求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。上述内部控制制度已得到执行，在确保公司规范运作，提高科学管理水平，保障投资者利益等方面起到了有效的控制作用。公司管理层将根据公司发展的需要，不断完善、改进公司内部控制制度。

六、注册会计师对公司内部控制制度的评价报告

2009 年 7 月 31 日， 华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司出具的会审字[2009]3833 号《内部控制鉴证报告》认为，皖新传媒根据财政部颁发的《内部会计控制规范》标准建立的与财务报表相关的内部控制于 2009 年 6 月 30 日在所有重大方面是有效的。

第十节 财务会计信息

一、注册会计师的审计意见及财务报表

（一）注册会计师审计意见

本公司委托华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司审计了公司2009年6月30日、2008年12月31日、2007年12月31日和2006年12月31日的资产负债表及合并资产负债表、2009年1-6月、2008年度、2007年度和2006年度的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司出具了标准无保留意见的会审字[2009]3829号《审计报告》。以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表或据其计算而得。

（二）近三年经审计的财务报表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

资产	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
流动资产：				
货币资金	1,202,126,102.79	1,190,114,887.33	899,872,641.40	892,124,545.29
交易性金融资产	21,659,293.94	20,566,736.52	21,880,689.86	11,513,982.46
应收票据				
应收账款	260,655,662.15	262,906,960.58	214,878,975.82	253,054,617.03
预付款项	4,933,087.07	7,969,689.91	4,073,405.62	11,459,065.52
应收利息				
应收股利				
其他应收款	20,831,853.33	18,238,485.64	31,288,205.90	20,484,705.02
存货	196,703,135.33	196,684,467.54	166,378,080.79	171,833,242.16
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				30,000,000.00
流动资产合计	1,706,909,134.61	1,696,481,227.52	1,338,371,999.39	1,390,470,157.48
非流动资产：				
可供出售金融资产	16,349,863.27	13,340,549.60	21,008,309.03	
持有至到期投资				
长期应收款				

长期股权投资				36,778,119.00
投资性房地产				
固定资产	657,870,902.42	643,175,659.32	559,124,533.46	667,991,797.81
在建工程	7,572,379.37	18,634,883.93	78,260,039.23	76,284,559.77
工程物资			3,009,355.24	942,755.24
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	322,449,961.06	328,451,484.55	336,095,249.22	395,904,245.23
开发支出				
商誉	2,610,000.00	2,610,000.00		
长期待摊费用				177,561.25
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,006,853,106.12	1,006,212,577.40	997,497,486.18	1,178,079,038.30
资产总计	2,713,762,240.73	2,702,693,804.92	2,335,869,485.57	2,568,549,195.78
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款			50,000,000.00	
交易性金融负债				
应付票据				10,000,000.00
应付账款	772,057,916.98	800,017,421.45	589,226,067.97	749,026,455.10
预收款项	31,495,207.84	33,783,478.69	20,599,245.60	20,668,782.38
应付职工薪酬	20,792,336.20	24,673,575.66	115,892,477.28	144,044,728.77
应交税费	6,435,989.21	2,563,232.45	31,187,057.51	5,884,923.27
应付利息				
应付股利			96,307.66	142,714.88
其他应付款	99,824,118.80	123,097,022.84	62,987,970.90	63,617,802.89
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	930,605,569.03	984,134,731.09	869,989,126.92	993,385,407.29
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				

负债合计	930,605,569.03	984,134,731.09	869,989,126.92	993,385,407.29
股东权益				
股本	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
资本公积	413,820,955.21	410,165,140.06	37,527,052.05	357,242,180.84
减：库存股				
盈余公积	17,681,181.49	17,681,181.49	124,149,598.24	118,740,140.72
未分配利润	548,381,507.40	483,712,752.28	504,203,708.36	297,914,508.04
归属于母公司股东权益合计	1,779,883,644.10	1,711,559,073.83	1,465,880,358.65	1,573,896,829.60
少数股东权益	3,273,027.60	7,000,000.00		1,266,958.89
股东权益合计	1,783,156,671.70	1,718,559,073.83	1,465,880,358.65	1,575,163,788.49
负债和股东权益总计	2,713,762,240.73	2,702,693,804.92	2,335,869,485.57	2,568,549,195.78

（2）母公司资产负债表

单位：元

资产	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
流动资产：				
货币资金	327,444,901.09	441,506,666.85	345,717,790.77	467,792,686.29
交易性金融资产	21,550,874.43	20,526,736.52	21,840,689.86	11,473,982.46
应收票据				
应收账款	13,066,711.65	622,560.64	36,390,828.42	97,372,305.97
预付款项	197,947.62	133,911.95		5,011,139.38
应收利息				
应收股利			97,012.18	42,464,392.39
其他应收款	99,181,889.19	97,653,033.57	12,487,225.44	88,495,384.97
存货	4,243,950.78	1,791,416.72	2,533,112.25	563,478.36
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				30,000,000.00
流动资产合计	465,686,274.76	562,234,326.25	419,066,658.92	743,173,369.82
非流动资产：				
可供出售金融资产	16,349,863.27	13,340,549.60	21,008,309.03	
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	928,725,361.34	941,725,361.34	854,551,413.43	890,680,680.76
投资性房地产				
固定资产	112,403,022.34	117,408,081.90	141,981,994.10	245,009,651.05
在建工程			987,500.00	5,740,033.87
工程物资			49,255.24	49,255.24
固定资产清理				
生产性生物资产				

油气资产				
无形资产	36,772,754.98	38,544,967.14	46,329,093.82	88,500,994.93
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,094,251,001.93	1,111,018,959.98	1,064,907,565.62	1,229,980,615.85
资产总计	1,559,937,276.69	1,673,253,286.23	1,483,974,224.54	1,973,153,985.67
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款			50,000,000.00	
交易性金融负债				
应付票据				10,000,000.00
应付账款	288,168,846.66	365,845,387.60	291,751,006.51	419,067,228.96
预收款项			2,545,991.81	23,877.03
应付职工薪酬	1,247,812.62	959,083.23	14,186,982.67	15,949,505.77
应交税费	-910,538.05	-9,070,358.18	14,002,382.49	12,373,703.22
应付利息				
应付股利				
其他应付款	76,901,606.96	97,900,732.13	63,013,475.11	178,968,685.84
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	365,407,728.19	455,634,844.78	435,499,838.59	636,383,000.82
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	365,407,728.19	455,634,844.78	435,499,838.59	636,383,000.82
股东权益				
股本	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
资本公积	243,815,940.19	240,806,626.52	-130,763,073.42	211,628,100.65
减：库存股				
盈余公积	17,681,181.49	17,681,181.49	124,149,598.24	118,740,140.72

未分配利润	133,032,426.82	159,130,633.44	255,087,861.13	206,402,743.48
归属于母公司股东权益合计	1,194,529,548.50	1,217,618,441.45	1,048,474,385.95	1,336,770,984.85
少数股东权益				
股东权益合计	1,194,529,548.50	1,217,618,441.45	1,048,474,385.95	1,336,770,984.85
负债和股东权益总计	1,559,937,276.69	1,673,253,286.23	1,483,974,224.54	1,973,153,985.67

2、利润表

（1）合并利润表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
一、营业收入	1,046,360,933.05	2,413,619,637.83	2,184,883,605.96	2,099,170,368.69
减：营业成本	697,478,010.35	1,636,953,290.04	1,485,843,352.11	1,433,621,010.02
营业税金及附加	5,967,616.08	12,686,988.38	8,723,191.19	12,679,040.86
销售费用	124,792,817.86	298,039,826.14	276,042,861.18	266,155,626.43
管理费用	97,054,759.77	213,435,996.07	234,895,833.28	217,116,233.96
财务费用（收益以“－”号填列）	-6,971,031.85	-11,849,623.29	-17,044,676.22	-10,661,803.39
资产减值损失	15,580,746.11	11,608,164.14	8,629,389.53	22,264,431.49
加：公允价值变动净收益（损失以“－”号填列）	714,114.63	-1,313,953.34	4,052,812.60	1,473,982.46
投资收益（净损失以“－”号填列）	1,177,901.12	10,241,206.31	39,132,148.48	1,467,776.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	114,350,030.48	261,672,249.32	230,978,615.97	160,937,587.90
加：营业外收入	1,852,079.27	2,450,481.34	4,075,607.62	1,748,269.24
减：营业外支出	4,068,554.10	11,826,519.79	23,321,209.48	6,157,456.19
其中：非流动资产处置损失（净收益以“—”号填列）	4,041.00	1,241,715.75	1,218,558.82	960,677.71
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	112,133,555.65	252,296,210.87	211,733,014.11	156,528,400.95
减：所得税	-166,573.59	18,124.33	33,772.67	18,800.45
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	112,300,129.24	252,278,086.54	211,699,241.44	156,509,600.50
其中：归属于母公司所有者的净利润	112,668,755.12	252,278,086.54	211,698,657.84	156,428,250.03
少数股东损益	-368,625.88		583.60	81,350.47
同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润				
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14	0.32	0.26	0.20
（二）稀释每股收益	/	/	/	/

（2）母公司利润表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
一、营业收入	401,881,597.23	1,005,642,978.48	856,366,527.70	829,216,155.20
减：营业成本	356,749,375.64	889,655,933.17	754,155,304.66	727,267,167.89
营业税金及附加	1,459,655.39	2,599,182.34	1,536,049.49	2,761,186.39
销售费用	16,960,714.21	38,889,737.48	33,571,102.74	36,675,910.58
管理费用	11,662,478.35	25,646,352.24	42,095,658.09	29,912,308.84
财务费用（收益以“－”号填列）	-5,667,059.21	3,092,031.79	14,094,088.63	-6,913,047.97
资产减值损失	1,055,398.76	651,755.66	2,297.23	-285,650.16
加：公允价值变动净收益（损失以“－”号填列）	645,695.12	-1,313,953.34	4,052,812.60	1,473,982.46
投资收益（净损失以“－”号填列）	1,177,901.12	134,061,961.94	39,132,148.48	42,807,612.11
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	21,484,630.33	177,855,994.40	54,096,987.94	84,079,874.20
加：营业外收入	417,163.05	41,014.12	410,000.00	4,367.00
减：营业外支出		1,085,193.59	412,412.77	402,985.31
其中：非流动资产处置损失（净收益以“—”号填列）			233,568.12	0.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,901,793.38	176,811,814.93	54,094,575.17	83,681,255.89
减：所得税				
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	21,901,793.38	176,811,814.93	54,094,575.17	83,681,255.89

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,159,887,917.90	2,479,011,105.32	2,333,768,220.71	2,092,410,112.03
收到的税费返还	1,071,658.32	8,737,897.55	63,529,624.47	52,349,126.06
收到的其他与经营活动有关的现金	19,272,311.61	50,837,106.09	46,625,924.16	23,283,618.29
现金流入小计	1,180,231,887.83	2,538,586,108.96	2,443,923,769.34	2,168,042,856.38
购买商品、接受劳务支付的现金	1,087,107,446.88	1,576,973,532.89	1,830,692,895.81	1,454,793,798.96
支付给职工以及为职工支付的现金	105,641,516.30	252,343,558.72	270,342,172.69	225,985,934.59
支付的各项税费	51,087,196.69	113,912,823.01	72,279,798.86	158,334,112.00
支付的其他与经营活动有关的现金	101,936,662.08	191,034,155.95	180,617,334.96	153,440,662.91

现金流出小计	1,345,772,821.95	2,134,264,070.57	2,353,932,202.32	1,992,554,508.46
经营活动产生的现金流量净额	-165,540,934.12	404,322,038.39	89,991,567.02	175,488,347.92
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			35,427,430.00	22,375,000.00
取得投资收益所收到的现金	799,458.33	10,262,232.11	39,261,574.65	2,626,452.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,189,955.70	1,252,608.00	2,907,572.17	3,550,586.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,765,989.68			
收到的其他与投资活动有关的现金	7,531,972.86	15,507,608.76	24,106,303.92	14,946,077.10
现金流入小计	18,287,376.57	27,022,448.87	101,702,880.74	43,498,115.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	23,344,318.52	89,741,671.70	99,482,385.16	128,819,536.69
投资所支付的现金		630,000.00	98,007,430.00	64,920,413.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	23,344,318.52	90,371,671.70	197,489,815.16	193,739,949.69
投资活动产生的现金流量净额	-5,056,941.95	-63,349,222.83	-95,786,934.42	-150,241,834.28
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金		7,000,000.00		230,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		7,000,000.00		230,000.00
借款所收到的现金	232,840,000.00	170,000,000.00	50,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金			1,765,200.00	9,018,800.00
现金流入小计	232,840,000.00	177,000,000.00	51,765,200.00	9,248,800.00
偿还债务所支付的现金		220,000,000.00		200,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	49,549,786.67	2,855,730.86	46,407.22	207,430.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			46,407.22	207,430.46
支付的其他与筹资活动有关的现金	681,121.80	4,874,838.77	38,175,329.27	
现金流出小计	50,230,908.47	227,730,569.63	38,221,736.49	407,430.46
筹资活动产生的现金流量净额	182,609,091.53	-50,730,569.63	13,543,463.51	8,841,369.54
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	12,011,215.46	290,242,245.93	7,748,096.11	34,087,883.18
加：期初现金及现金等价物余额	1,190,114,887.33	899,872,641.40	892,124,545.29	858,036,662.11
六、现金及现金等价物期末余额	1,202,126,102.79	1,190,114,887.33	899,872,641.40	892,124,545.29

（2）母公司现金流量表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	439,618,169.72	1,171,399,378.93	1,014,271,770.28	950,041,904.77
收到的税费返还	659,707.69		16,195,923.82	
收到的其他与经营活动有关的现金	1,286,708.18	4,846,158.07	32,487,573.81	102,657,903.85
现金流入小计	441,564,585.59	1,176,245,537.00	1,062,955,267.91	1,052,699,808.62
购买商品、接受劳务支付的现金	469,258,395.99	938,207,856.23	1,009,555,012.50	800,402,278.93
支付给职工以及为职工支付的现金	6,336,308.66	15,023,174.51	17,037,891.06	14,246,877.67
支付的各项税费	12,682,613.57	39,948,039.33	19,911,278.21	46,569,518.37
支付的其他与经营活动有关的现金	37,755,148.30	48,099,017.33	138,976,454.99	62,624,005.01
现金流出小计	526,032,466.52	1,041,278,087.40	1,185,480,636.76	923,842,679.98
经营活动产生的现金流量净额	-84,467,880.93	134,967,449.60	-122,525,368.85	128,857,128.64
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	13,000,000.00		35,427,430.00	24,500,000.00
取得投资收益所收到的现金	799,458.33	134,158,974.12	80,450,993.28	30,069,168.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	478,479.80	36,600.00		3,667.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	8,122,649.45	21,066,039.38	43,302,293.30	7,363,312.53
现金流入小计	22,400,587.58	155,261,613.50	159,180,716.58	61,936,147.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,887,563.75	16,196,723.62	24,867,511.82	25,639,267.87
投资所支付的现金		97,285,608.29	118,367,430.00	65,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金		2,295,000.00		
现金流出小计	1,887,563.75	115,777,331.91	143,234,941.82	90,639,267.87
投资活动产生的现金流量净额	20,513,023.83	39,484,281.59	15,945,774.76	-28,703,120.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
借款所收到的现金		170,000,000.00	50,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计		170,000,000.00	50,000,000.00	
偿还债务所支付的现金		220,000,000.00	0.00	200,000.00

分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	50,106,908.66	23,556,169.34	56,854,749.70	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付的其他与筹资活动有关的现金		5,106,685.77	8,640,551.73	
现金流出小计	50,106,908.66	248,662,855.11	65,495,301.43	200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-50,106,908.66	-78,662,855.11	-15,495,301.43	-200,000.00
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-114,061,765.76	95,788,876.08	-122,074,895.52	99,954,008.64
加：期初现金及现金等价物余额	441,506,666.85	345,717,790.77	467,792,686.29	367,838,677.65
六、现金及现金等价物期末余额	327,444,901.09	441,506,666.85	345,717,790.77	467,792,686.29

二、财务报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，并基于以下所述重要会计政策和会计估计编制。

本公司2006年执行《企业会计准则》和《企业会计制度》，根据中华人民共和国财政部第33号令和财政部财会[2006]3号文规定要求，本公司自2007年1月1日起执行新《企业会计准则》。根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》，本报告所载比较财务数据系按照中国证券监督管理委员会证监发[2006]136号文规定的原则确定的2007年1月1日的资产负债表期初数，根据《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和财政部财会[2007]14 号《企业会计准则解释第1 号》的相关内容对可比期间利润表和可比期初资产负债表进行追溯调整，并将调整后的2006年度利润表作为可比期间的利润表进行列报。

（二）合并报表范围及其变化

1、本公司纳入合并范围子公司情况

单位：万元

被投资单位名称	注册地点	注册资本	主要业务	本公司对其投资额	本公司所占比例		是否纳入合并范围
					直接	间接	
安徽新华教育图书发行有限公司	合肥市庐阳区	1,000.00	国内书报刊、电子出版物、音像制品销售等	1,000.00	100%	-	是

安徽新华图书音像连锁有限公司	合肥市庐阳区	2,000.00	图书、音像制品、电子出版物、计算机及配套产品、文体用品销售；网络信息服务；物流配送	2,000.00	100%	-	是
安徽省新龙图贸易进出口有限公司	合肥市庐阳区	1,000.00	经营经国家批准的进出口业务，文化用品销售、图书代理发行等	990.00	99%	-	*1
安徽华仑瑞雅国际大酒店管理有限公司	合肥市庐阳区	110.00	酒店管理、餐饮、宾馆等	100.00	90.91%	9.09%	*1
安徽华仑置业有限公司	合肥市庐阳区	800.00	房地产开发、物业管理等	800.00	100%	-	*1
合肥新华书店有限公司	合肥市庐阳区	9,715.96	书报刊、教材、教辅、音像制品、文化用品销售等	9,715.96	100%	-	是
淮南新华书店有限公司	淮南市	1,050.00	书、报刊、音像电子出版物、文化用品销售等	1,050.00	100%	-	是
马鞍山新华书店有限公司	马鞍山市	1,129.39	国内书报刊音像电子出版物批发、零售等	1,129.39	100%	-	是
铜陵新华书店有限公司	铜陵市	779.60	书刊、文化用品、音像制品批零兼营等	779.60	100%		是
池州新华书店有限公司	池州市	1,989.32	图书、教材教辅，音像制品，文化体育用品销售等	1,989.32	100%	-	是
淮北新华书店有限公司	淮北市	1,801.23	经销书报刊、音像电子出版物、文化用品等	1,801.23	100%	-	是
蚌埠新华书店有限公司	蚌埠市	1,000.00	教材、教辅、图书、音像电子出版物的销售等	1,000.00	100%	-	是
亳州新华书店有限公司	亳州市	3,400.69	书报刊及电子音像出版物、电子产品、文化用品批发、零售等	3,400.69	100%	-	是
宿州新华书店有限公司	宿州市	5,797.00	图书、教材、音像制品、电子出版物销售等	5,797.00	100%	-	是
安庆新华书店有限公司	安庆市	9,982.10	图书、书刊、音像制品、教材及辅助材料、文化用品销售等	9,982.10	100%	-	是

芜湖新华书店有限公司	芜湖市	2,330.64	国内书报刊音像电子出版物、文化办公用品批零等	2,330.64	100%	-	是
宣城新华书店有限公司	宣州市	2,086.30	图书、教材、音像制品、文化体育用品零售等	2,086.30	100%	-	是
巢湖新华书店有限公司	巢湖市	3,167.36	国内书、报刊、音像、电子出版物批发、零售等	3,167.36	100%	-	是
六安新华书店有限公司	六安市	6,106.90	图书、图片、音像制品、电子出版物销售等	6,106.90	100%	-	是
黄山新华书店有限公司	黄山市	2,463.74	图书、教材教辅、音像、电子出版物、文化用品销售等	2,463.74	100%	-	是
阜阳新华书店有限公司	阜阳市	6,253.79	国内书报刊音像电子出版物批发、零售等	6,253.79	100%	-	是
滁州新华书店有限公司	滁州市	6,157.13	内书报刊、音像电子出版物、文化体育用品批发、零售等	6,157.13	100%	-	是
黄山市新华商贸有限责任公司	黄山市	50.00	家用电器销售、维修、安装。公路普通货运	-	-	100%	*1
宣城新华贸易有限责任公司	宣城市	50.00	煤炭、农副产品，化肥、饲料、出版物、干鲜果品销售；瓶装酒、眼镜销售	-	-	54%	*1
安徽新华电子音像发行股份有限公司	合肥市	1,000.00	音像制品、图书、电子出版物批发、零售	660.00	66%	17%	*2
安徽新华音像出版社	合肥市	200.00	出版文化艺术方面的音像制品；音像制品、音像器材及其他文化用品销售摄像、摄影	261.00	100%	-	是 *3
安徽华仑新媒体传播有限公司	合肥市	1,028.00	设计、制作、代理、发布广告业务，礼仪服务，会议、展览服务等	700.00	68.09%	-	是 *4
安徽华仑国际文化投资有限公司	合肥市	2,000.00	广告设计、制作、发布、代理，企业形象设计、品牌推广；房地产开发、建设，房屋销售、租赁，招商与推介，市场运营，	1,300.00	65%	-	*5

注*1　安徽省新龙图贸易进出口有限公司等5家子公司2006年度财务报表已纳入合并报表范围，2007年度财务报表中的资产负债表未纳入合并报表范围。

注*2　安徽新华电子音像发行股份有限公司成立于2003年4月28日，该公司2005年3月第四次股东大会决议公司解散，2006年12月该公司注销。因此该公司未纳入合并报表范围。

注*3　2007年8月8日，本公司与安徽省文化厅签订《安徽新华发行集团有限责任公司兼并重组安徽省文化厅所属安徽文化音像出版社的协议》，协议约定本公司以安徽文化音像出版社转企改制成本总额261万元出资兼并安徽文化音像出版社。本公司分别于2007年12月支付了198万元、2008年3月支付了63万元收购款，2008年2月3日办妥股权转让手续、领取新的企业法人营业执照并更名为安徽新华音像出版社。2008年2月纳入合并报表范围。

注*4　2008 年 5 月 28 日，本公司以货币资金出资 700 万元成立安徽华仑新媒体传播有限公司，该公司 2008 年 6 月 3 日取得安徽省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。2009 年 3 月 4 日，本公司与合肥力洋广告有限公司签署协议，约定由合肥力洋广告有限公司单方对安徽华仑新媒体传播有限公司增资 328 万元。安徽华仑新媒体传播有限公司变更后的注册资本为 1,028 万元，其中：本公司出资 700 万元，持股比例为 68.09%；合肥力洋广告有限公司出资 328 万元，持股比例为 31.91%。

注*5　2008 年 12 月 12 日，本公司和安徽浙商投资集团有限公司以货币出资设立安徽华仑国际文化投资有限公司。其中：本公司出资 1,300 万元，持股比例为 65%；安徽浙商投资集团有限公司出资 700 万元，持股比例为 35%。2009 年 6 月 24 日，本公司将持有的原子公司安徽华仑国际文化投资有限公司 65%的股权转让给安徽新华发行集团（控股）有限公司。2009 年 6 月 30 日，安徽华仑国际文化投资有限公司的资产、负债不再纳入合并范围（不调整合并资产负债表的年初数），其 2009 年初至处置日（2009 年 6 月 25 日）的收入、费用、利润及现金流量分别纳入合并利润表和合并现金流量表。

2、合并财务报表范围报告期变动情况说明

被投资单位名称	合并范围变动原因	报告期合并期间	备注
安徽省新龙图贸易进出口有限公司	股权无偿划转	2006 年至 2007 年	*
安徽华仑瑞雅国际大酒店管理有限公司	股权无偿划转	2006 年至 2007 年	*
安徽华仑置业有限公司	股权无偿划转	2006 年至 2007 年	*
黄山市新华商贸有限责任公司	股权无偿划转	2006 年至 2007 年	*
宣城新华贸易有限责任公司	股权无偿划转	2006 年至 2007 年	*
安徽新华音像出版社	非同一控制下的吸收合并	2008 年 2 月至今	
安徽华仑新媒体传播有限公司	投资设立	2008 年 6 月至今	
安徽华仑国际文化投资有限公司	投资设立	2008 年 12 月至 2009 年 6 月	

注*：根据安徽省财政厅财教[2007]1509 号《关于同意安徽新华发行集团有限公司国有股权和资产无偿划转的批复》文件，本公司持有的安徽省新龙图贸易进出口有限公司等 5 家子公司的股权无偿划转至控股公司，上述 5 家子公司于 2007 年 12 月办理了工商变更登记手续，2007 年 12 月 31 日的资产负债表不再纳入合并报表范围。

三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1、销售商品的收入

（1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能够流入企业；

（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务的收入

（1）收入的金额能够可靠地计量；

（2）相关的经济利益很可能流入企业；

（3）交易的完工进度能够可靠地确定；

（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

3、让渡资产使用权收入

（1）相关的经济利益很可能流入企业；

（2）收入的金额能够可靠地计量。

4、收入金额确定

除已收或应收的合同或协议价款不公允外，公司按照从购买方已收或应收的合同协议款，确定收入金额。如合同或协议价款的收取采用递延方式，且金额较大的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

（二）金融资产和金融负债

1、金融资产划分为以下四类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产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。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，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

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在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。处置持有至到期投资时，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）贷款和应收款项

贷款主要是指本公司委托银行或其他金融机构向其他单位贷出的款项；应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。这类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本（扣除减值准备）进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

主要是指本公司没有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、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，初始确认后按成本计量；除公允价值不能可靠计量的权益工具投资外，其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失直接计入资本公积，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入投资收益。

2、金融负债在初始确认时划分为以下两类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

（2）其他金融负债

3、主要金融资产的公允价值确定方法：

（1）存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值。

（2）金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

（三）金融资产转移确认依据和计量方法

1、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时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项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：

a、终止确认部分的账面价值。

b、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之和。

2、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，将所收到的对价确认为一项金融负债。

（四）金融资产减值

1、本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

（1）发行方或债务人发生严重财务困难。

（2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等。

（3）债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步。

（4）债务人可能倒闭或进行其他财务重组。

（5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。

（6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量。

（7）债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。

（8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

（9）其他表明金融资产发生减值的客观证据。

2、本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

（1）交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。

（2）应收款项：应收款项包括应收账款和其他应收款等，应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量。资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，应当计提减值准备。

对于单项金额 500 万元（含 500 万元）以上重大的应收款项，应当单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，应当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。

对于单项金额低于 500 万元非重大的应收款项可以单独进行减值测试，确定减值损失，计提坏账准备；也可以与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例具体如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-5 年	40%
5 年以上	100%

（3）持有至到期投资：资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

（4）可供出售金融资产：资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，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，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，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，计入减值损失。

（五）存货核算方法

1、存货分类：存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、取得和发出的计价方法：原材料取得时按成本进行初始计量，发出按先进先出法计价。库存商品中的图书取得时按售价（码价）核算，售价与进价差额计入进销差价，期末按进销差价率对售价（码价）进行调整。取得的其他存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法计价。

3、低值易耗品和包装物的摊销方法：在领用时按一次摊销法摊销。

4、存货跌价准备的计提方法：资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值的确定方法：存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。

其中库存商品中：

（1）图书

资产负债表日，对存货进行全面清查后，实行分年核价，采用按版龄分析法并结合个别认定法计提存货跌价准备，具体提取比例如下：

版 龄	计提比例
当年出版	不计提
前一年出版	按码价提取 10%
前二年出版	按码价提取 30%
前三年及三年以上出版	按码价提取 50%

（2）音像制品

资产负债表日，对存货进行全面清查后，采用按余额的一定比例并结合个别认定法计提存货跌价准备，具体提取比例为余额的 5%。

（3）文体用品及其他

采用个别认定法计提存货跌价准备。

5、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

（六）固定资产核算方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。本公司固定资产包括房屋、建筑物、机械设备、运输设备、动力设备、电子设备及其他设备。固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

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。

固定资产发生的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。本公司固定资产折旧按直线法计提，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类　别	使用年限	净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-35 年	5%	9.50-2.71%
机械设备	8-10 年	5%	11.88-9.50%
电子电器设备	4-5 年	5%	23.75-19.00%
运输设备	8 年	5%	11.88%
柜台、货架	3 年	5%	31.67%

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（七）在建工程核算方法

本公司在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，应当按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

（八）无形资产核算方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司按照无形资产的取得成本对无形资产进行初始计量。对于使用寿命有限的无形资产本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

1、本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

2、在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段，开发阶段的支出符合规定条件的予以资本化。

（九）资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2、企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

3、市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4、有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其计提减值准备。减值准备的金额为资产的账面价值低于可收回金额的部分。

（十）长期股权投资的核算方法

1、初始计量

分别下列情况对长期股权投资进行初始计量：

（1）合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本

a、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式

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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b、合并方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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

c、非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、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。

c、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作为初始投资成本，但合同或协议约定不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

2、后续计量

根据是否对被投资单位具有共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，本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。

采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，按照应享有或应

分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

（十一）应付职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。在职工提供服务的期间确认职工薪酬，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。

（十二）合并财务报表的编制方法

凡公司能够直接或间接控制的子公司都纳入合并范围；编制合并报表时以母公司和其子公司的财务报表为基础，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制；子公司采用的会计期间，会计政策和会计处理方法与母公司一致；合并报表范围内各公司间重大交易、资金往来款在合并时抵销。

（十三）所得税核算方法

本公司所得税核算采用资产负债表债务法。

本公司确认递延所得税资产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。但不包括同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

1、该项交易不是企业合并。

2、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（十四）会计政策和会计估计变更说明

本公司原执行《企业会计制度》，2007 年度开始执行新会计准则。根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定，对可比期间利润表和可比期初资产负债表进行了追溯调整；除该准则第五条至第十九条规定要求追溯调整的项目外，其他项目未作追溯调整。

1、本公司追溯调整事项如下：

（1）本公司所得税的会计处理方法由应付税款法变更为资产负债表债务法。

本公司、安徽新华图书音像连锁有限公司、安徽新华教育图书发行有限公司、安徽

省新龙图贸易进出口有限公司及合肥新华书店有限公司等17个市级子公司从2006年度起免征所得税，故该项会计政策变更对留存收益没有累积影响。

（2）本公司对持有的除应收款项外的金融资产重新划分，分别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、可供出售金融资产、委托贷款（列入其他流动资产）。

该事项变更影响：2006 年度净利润增加 1,473,982.46 元，2007 年度净利润增加 4,052,812.60 元，2007 年期初留存收益增加 1,473,982.46 元。

2、本公司采用未来适用法事项如下：

本公司原转入应付职工薪酬的应付福利费余额与根据公司实际情况和职工福利计划确认应付职工薪酬（职工福利）之间的差额调整至期间费用，由此增加 2007 年度净利润 12,475,154.30 元。

四、发行人适用的主要税项

（一）增值税

公司为增值税一般纳税人。其中，销售图书、纸质书刊执行 13%的增值税率，销售文体用品及其他商品执行 17%的增值税率。根据财政部、国家税务总局财税[2001]88号《关于出版物和电影拷贝增值税及电影发行营业税政策的通知》的规定，在 2005 年底以前，本公司县（含县级市）及其以下新华书店销售的出版物，实行增值税先征后退办法。根据财政部、国家税务总局财税[2006]153 号《关于宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》的规定，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享受免征增值税优惠政策；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%。

项　　目	税率
图书、纸质书刊	13%
音像制品和电子出版物	2006 年执行 17%，2007 年起执行 13%
文体用品及其他商品	17%

（二）营业税

公司租赁收入、配送服务收入、酒店餐饮收入等适用营业税。

项　　目	税率
租赁收入	5%
配送服务收入	5%

酒店餐饮收入	5%
广告收入	5%
其他收入	5%

（三）企业所得税

根据财政部、国家税务总局、海关总署《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）的规定，本公司、安徽新华图书音像连锁有限公司、安徽新华教育图书发行有限公司、安徽省新龙图贸易进出口有限公司及合肥新华书店有限公司等17个市级子公司执行《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）和《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）的规定，2006年度至2008年度免征企业所得税。本公司子公司安徽新华音像出版社、安徽华仑新媒体传播有限公司和安徽华仑国际文化投资有限公司2008年度按25%的税率计算缴纳企业所得税。

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）和《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]第105号）的规定，本公司及子公司免征企业所得税的优惠政策延长5年，至2013年12月31日。

五、发行人最近一年内收购兼并情况

2007 年 8 月 8 日，本公司出资 261 万元收购安徽文化音像出版社。2008 年 2 月 3 日，安徽文化音像出版社更名为安徽新华音像出版社，并完成工商变更登记。

除上述股权收购外，本公司最近一年没有其他收购兼并行为。

六、经注册会计师核验的非经常性损益情况

单位：元

项　目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
（一）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	854,351.56	-212,071.55	-550,849.95	29,811.01
（三）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	492,000.00	64,000.00	410,000.00	-

（十四）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	1,892,015.75	8,927,252.97	42,126,157.90	1,473,982.46
其中：股票投资收益	140,937.50	9,593,193.81	36,759,450.50	-
基金投资收益	378,442.79		1,313,894.80	-
信托投资收益	658,520.83	648,012.50	-	-
公允价值变动损益	714,114.63	-1,313,953.34	4,052,812.60	1,473,982.46
（十六）对外委托贷款取得的损益；		-	1,032,653.32	2,327,116.33
（十八）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；		-	12,475,154.30	-
其中：执行新准则转回福利费		-	12,475,154.30	-
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,562,826.39	-9,227,966.90	-19,104,751.91	-4,438,997.96
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	26,149.86	126,681.35
非经常性损益小计	-324,459.08	-448,785.48	36,414,513.52	-481,406.81
减：所得税影响数		-	-	-
减：少数股东损益影响数		-	485.46	-532.09
非经常性损益净额	-324,459.08	-448,785.48	36,414,028.06	-480,874.72

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》规定,编制了2009年1-6月、2008年度、2007年度、2006 年度的非经常性损益明细表。本公司执行稳健的会计政策，将执行新准则转回福利费、股票投资收益、基金投资收益、公允价值变动损益计入非经常性损益。其中，按照《企业会计准则第9号－－职工薪酬》的规定，根据实际情况和当期职工福利计划确定当期应确认的职工福利费，自转入应付职工薪酬的福利费余额中列支，原转入应付职工薪酬的福利费余额与该项金额之间的差额，调整当期管理费用并作为非经常性损益进行披露。

七、公司主要资产状况

（一）货币资金

单位：元

项　目	2009.6.30	2008.12.31
库存现金	140,026.25	278,395.47
银行存款	1,120,423,312.91	1,185,685,202.37
其他货币资金	81,562,763.63	4,151,289.49
合　计	1,202,126,102.79	1,190,114,887.33

本公司货币资金余额较高，这是出版物发行行业的特性之一，详见本招股说明书之“第十一节 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”。

（二）应收账款

1、按照应收账款的账龄列示如下：

单位：元

账　龄	2009.6.30			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	165,702,655.18	57.93	8,285,132.76	157,417,522.42
1-2 年	99,251,413.12	34.70	9,925,141.31	89,326,271.81
2-3 年	13,244,875.06	4.63	2,648,975.01	10,595,900.05
3-4 年	4,309,775.37	1.51	1,723,910.15	2,585,865.22
4-5 年	1,216,837.75	0.43	486,735.10	730,102.65
5 年以上	2,284,718.58	0.80	2,284,718.58	-
合　计	286,010,275.06	100.00	25,354,612.91	260,655,662.15

单位：元

账　龄	2008.12.31			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	237,741,633.15	83.95	11,887,081.66	225,854,551.49
1-2 年	33,204,314.27	11.73	3,320,431.43	29,883,882.84
2-3 年	7,220,673.93	2.55	1,444,134.79	5,776,539.14
3-4 年	1,960,162.23	0.69	784,064.89	1,176,097.34
4-5 年	359,816.28	0.13	143,926.51	215,889.77
5 年以上	2,677,125.53	0.95	2,677,125.53	-
合　计	283,163,725.39	100.00	20,256,764.81	262,906,960.58

2009 年 6 月末应收账款余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

2、2008 年末应收账款中欠款金额前五名的单位详细情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	欠款时间	欠款金额	占应收账款余额的比例(%)

宿州市埇桥区教育局	教材款	2007-2009 年	15,396,806.13	5.38
安徽省教育厅	教材款	2008-2009 年	8,875,038.36	3.10
安徽省涡阳第四中学	教材款	2005-2009 年	3,505,776.63	1.23
安徽省灵璧第三中学	教材款	2007-2009 年	2,969,956.78	1.04
安徽省灵璧中学	教材款	2008-2009 年	2,664,964.71	0.93
合　计			33,412,542.61	11.68

（三）存货

1、2009 年 6 月 30 日明细情况

单位：元

项　目	金 额	跌价准备	存货净额
库存商品	243,506,073.50	53,680,981.46	189,825,092.04
包装物	263,880.77	-	263,880.77
原材料	5,902,528.52	-	5,902,528.52
自制半成品	711,634.00	-	711,634.00
合　计	250,384,116.79	53,680,981.46	196,703,135.33

2、2008 年 12 月 31 日明细情况

单位：元

项　目	金 额	跌价准备	存货净额
库存商品	235,868,074.67	44,069,351.88	191,798,722.79
包装物	101,356.95	-	101,356.95
原材料	4,308,932.14	-	4,308,932.14
低值易耗品	15,777.32	-	15,777.32
自制半成品	459,678.34	-	459,678.34
合　计	240,753,819.42	44,069,351.88	196,684,467.54

（四）固定资产

本公司最近一期固定资产增减变动情况如下：

单位：元

项　目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.6.30
一、固定资产原值	934,149,865.99	42,240,098.23	1,863,817.87	974,526,146.35
其中：房屋及建筑物	743,505,920.00	31,555,299.86	422,204.07	774,639,015.79
机械设备	36,970,058.14	2,491,681.18	284,405.00	39,177,334.32
电子电器设备	81,412,425.61	3,605,225.72	185,578.80	84,832,072.53
运输设备	43,956,594.25	1,777,534.00	971,630.00	44,762,498.25
柜台、货架	21,098,873.36	2,359,545.46	-	23,458,418.82
装修费	7,205,994.63	450,812.01	-	7,656,806.64
二、累计折旧	290,974,206.67	26,839,134.62	1,158,097.36	316,655,243.93

其中：房屋及建筑物	183,435,749.20	14,180,233.90	253,496.83	197,362,486.27
机械设备	19,851,968.11	2,024,771.02	95,583.03	21,781,156.10
电子电器设备	43,821,595.98	5,980,099.73	79,067.50	49,722,628.21
运输设备	25,377,578.18	1,923,559.89	729,950.00	26,571,188.07
柜台、货架	13,750,527.93	1,789,738.32	-	15,540,266.25
装修费	4,736,787.27	940,731.76	-	5,677,519.03
三、固定资产净值	643,175,659.32	-	-	657,870,902.42
四、固定资产减值准备	-	-	-	-
五、固定资产净额	643,175,659.32			657,870,902.42

2009 年 1-6 月固定资产原值增加数中，由在建工程完工转入 26,520,951.08 元。

报告期内本公司固定资产中无资本化的借款费用。

截至 2009 年 6 月末，本公司账面价值 72,194,104.28 元的房屋尚未办理房屋所有权证，包括因达到预定可使用状态而由在建工程暂估转入的房屋以及部分产权存在瑕疵的房屋。

（五）无形资产

本公司最近一期无形资产增减变动情况如下：

单位：元

项　目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.6.30
一、原价合计	382,668,716.53	251,000.00	1,002,023.76	381,917,692.77
其中：安徽图书城土地使用权	6,680,968.00	-	-	6,680,968.00
股份公司物流园土地使用权	24,215,897.35	-	-	24,215,897.35
股份公司三角线土地使用权	3,367,900.00	-	-	3,367,900.00
安庆新华书店土地使用权	51,366,783.54	-	730,223.76	50,636,559.78
合肥新华书店土地使用权	62,565,700.83	-	-	62,565,700.83
滁州新华书店土地使用权	46,970,792.60	-	-	46,970,792.60
六安新华书店土地使用权	20,619,360.25	-	-	20,619,360.25
宿州新华书店土地使用权	16,181,600.00	-	-	16,181,600.00
阜阳新华书店土地使用权	25,259,107.88	-	-	25,259,107.88
巢湖新华书店土地使用权	14,185,343.43	-	-	14,185,343.43
蚌埠新华书店土地使用权	9,340,915.00	-	271,800.00	9,069,115.00
亳州新华书店土地使用权	10,300,724.42	-	-	10,300,724.42
芜湖新华书店土地使用权	12,633,556.46	-	-	12,633,556.46
淮南新华书店土地使用权	8,987,731.81	-	-	8,987,731.81
淮北新华书店土地使用权	17,058,766.34	-	-	17,058,766.34
宣城新华书店土地使用权	11,143,340.31	-	-	11,143,340.31
黄山新华书店土地使用权	8,186,239.80	-	-	8,186,239.80
池州新华书店土地使用权	10,496,013.55	-	-	10,496,013.55

马鞍山新华书店土地使用权	4,700,154.96	-	-	4,700,154.96
铜陵新华书店土地使用权	3,634,700.00	-	-	3,634,700.00
软件	14,773,120.00	251,000.00	-	15,024,120.00
二、累计摊销额合计	54,217,231.98	6,018,661.79	768,162.06	59,467,731.71
其中：安徽图书城土地使用权	801,716.55	66,823.02	-	868,539.57
股份公司物流园土地使用权	2,139,087.71	242,207.40	-	2,381,295.11
股份公司三角线土地使用权	404,148.00	33,685.74	-	437,833.74
安庆新华书店土地使用权	6,570,070.64	650,753.34	730,223.76	6,490,600.22
合肥新华书店土地使用权	6,923,629.20	761,364.00	-	7,684,993.20
滁州新华书店土地使用权	5,186,036.54	590,061.58	-	5,776,098.12
六安新华书店土地使用权	2,688,831.51	237,523.50	-	2,926,355.01
宿州新华书店土地使用权	2,073,319.89	202,237.74	-	2,275,557.63
阜阳新华书店土地使用权	3,045,527.99	315,688.44	-	3,361,216.43
巢湖新华书店土地使用权	1,605,753.69	149,177.04	-	1,754,930.73
蚌埠新华书店土地使用权	1,140,333.51	111,602.28	37,938.30	1,213,997.49
亳州新华书店土地使用权	2,313,527.68	112,336.08	-	2,425,863.76
芜湖新华书店土地使用权	1,368,023.83	144,334.20	-	1,512,358.03
淮南新华书店土地使用权	974,586.61	94,380.72	-	1,068,967.33
淮北新华书店土地使用权	5,476,350.03	149,362.20	-	5,625,712.23
宣城新华书店土地使用权	1,307,294.67	139,803.84	-	1,447,098.51
黄山新华书店土地使用权	958,579.66	99,107.25	-	1,057,686.91
池州新华书店土地使用权	1,155,194.00	135,343.44	-	1,290,537.44
马鞍山新华书店土地使用权	487,331.33	57,093.30	-	544,424.63
铜陵新华书店土地使用权	479,801.45	42,780.72	-	522,582.17
软件	7,118,087.49	1,682,995.96	-	8,801,083.45
三、账面价值合计	328,451,484.55	251,000.00	6,252,523.49	322,449,961.06
其中：安徽图书城土地使用权	5,879,251.45	-	66,823.02	5,812,428.43
股份公司物流园土地使用权	22,076,809.64	-	242,207.40	21,834,602.24
股份公司三角线土地使用权	2,963,752.00	-	33,685.74	2,930,066.26
安庆新华书店土地使用权	44,796,712.90	-	650,753.34	44,145,959.56
合肥新华书店土地使用权	55,642,071.63	-	761,364.00	54,880,707.63
滁州新华书店土地使用权	41,784,756.06	-	590,061.58	41,194,694.48
六安新华书店土地使用权	17,930,528.74	-	237,523.50	17,693,005.24
宿州新华书店土地使用权	14,108,280.11	-	202,237.74	13,906,042.37
阜阳新华书店土地使用权	22,213,579.89	-	315,688.44	21,897,891.45
巢湖新华书店土地使用权	12,579,589.74	-	149,177.04	12,430,412.70
蚌埠新华书店土地使用权	8,200,581.49	-	345,463.98	7,855,117.51
亳州新华书店土地使用权	7,987,196.74	-	112,336.08	7,874,860.66
芜湖新华书店土地使用权	11,265,532.63	-	144,334.20	11,121,198.43
淮南新华书店土地使用权	8,013,145.20	-	94,380.72	7,918,764.48
淮北新华书店土地使用权	11,582,416.31	-	149,362.20	11,433,054.11

宣城新华书店土地使用权	9,836,045.64	-	139,803.84	9,696,241.80
黄山新华书店土地使用权	7,227,660.14	-	99,107.25	7,128,552.89
池州新华书店土地使用权	9,340,819.55	-	135,343.44	9,205,476.11
马鞍山新华书店土地使用权	4,212,823.63	-	57,093.30	4,155,730.33
铜陵新华书店土地使用权	3,154,898.55	-	42,780.72	3,112,117.83
软件	7,655,032.51	251,000.00	1,682,995.96	6,223,036.55

八、公司主要债项

（一）公司短期借款

最近一期末，本公司无短期借款。

（二）应付账款

单位：元

账　龄	2009.6.30		2008.12.31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	519,576,483.70	67.30	693,122,002.80	86.64
1-2 年	184,131,536.47	23.85	86,810,018.44	10.85
2-3 年	51,295,953.07	6.64	10,270,528.12	1.28
3 年以上	17,053,943.74	2.21	9,814,872.09	1.23
合　计	772,057,916.98	100.00	800,017,421.45	100.00

2009 年 6 月末应付账款余额中，应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东——四川新华文轩连锁股份有限公司的款项为 1,218,891.69 元。

2009 年 6 月末应付账款余额中账龄超过 1 年的款项金额为 252,481,433.28 元，主要系公司 2008 年部分图书进货款尚未支付所致。

2008 年末应付账款较 2007 年末增长 35.77%，主要系本公司部分免费教材销售款在 2008 年 12 月才收到，应付安徽教育出版社、电子工业出版社等单位图书款在 12 月份未能付出所致。2007 年末较 2006 年末下降 21.33%，主要系应付时代出版传媒股份有限公司的教材款余额下降所致。

（三）应付职工薪酬

单位：元

项　目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.6.30
工资、奖金、津贴和补贴	9,984,670.90	63,439,165.47	73,423,836.37	-
职工福利费	-	7,642,337.87	7,642,337.87	-

社会保险费	8,927,420.66	18,682,258.79	15,088,220.57	12,521,458.88
其中：1、医疗保险费	305,603.72	4,209,698.08	3,726,963.68	788,338.12
2、基本养老保险费	40,765.16	10,009,496.84	9,901,139.92	149,122.08
3、年金缴费	8,170,180.23	3,459,136.83	66,226.60	11,563,090.46
4、失业保险费	410,871.55	444,110.17	846,596.52	8,385.20
5、工伤保险费	-	241,140.01	234,661.35	6,478.66
6、生育保险费	-	318,676.86	312,632.50	6,044.36
住房公积金	344,745.79	9,186,577.49	7,937,516.81	1,593,806.47
工会经费和职工教育经费	5,416,738.31	2,321,238.38	1,060,905.84	6,677,070.85
合　计	24,673,575.66	101,271,578.00	105,152,817.46	20,792,336.20

2008 年末应付职工薪酬较 2007 年末减少 91,218,901.62 元，主要系根据财办企[2006]23 号《关于企业公司制改建应付工资等余额财务处理的意见》的规定，本公司将工效挂钩形成的现有工资余额 96,227,059.56 元转入其他应付款——安徽新华发行（集团）控股有限公司所致。2007 年末应付职工薪酬较 2006 年末减少 28,152,251.49 元，主要系公司按新会计准则相关规定，自 2007 年起不再计提职工福利费，福利费据实列支，同时冲减了期初职工福利费余额所致。

报告期内本公司没有拖欠职工工资的情况发生。

（四）应交税费

单位：元

税　种	2009.6.30	2008.12.31
增值税	7,265,008.85	77,513.43
企业所得税	-4,610,786.78	-4,764,103.45
营业税	194,067.54	1,351,473.83
城市维护建设税	206,188.26	924,910.50
个人所得税	597,006.73	1,731,752.40
土地使用税	399,206.42	450,028.14
印花税	338,177.76	391,373.26
车船使用税	560.00	1,480.00
房产税	1,494,532.67	1,294,174.49
教育费附加	130,497.10	536,279.31
水利基金	384,891.67	521,618.65
价格调节基金	23,941.46	36,448.12
城市防洪基金	3,270.57	6,365.72
文化事业建设费	9,426.96	3,918.05
合　计	6,435,989.21	2,563,232.45

2009 年 6 月末应交税费较 2008 年末增长 151.09%，主要系本公司县及县以下新华

书店 2008 年在本地销售的出版物免征增值税，自 2009 年 1 月 1 日起按 13%税率计缴增值税所致。

2008 年末应交税费较 2007 年末下降 91.78%，减少 28,623,825.06 元。其中，应交企业所得税由 17,659,262.18 元减少至-4,764,103.45 元，减少 22,423,365.63 元，主要系 2008 年补交了 2005 年度及以前企业所得税 25,977,628.64 元所致；截至 2008 年末尚有部分于 2006 年度预交的企业所得税未收到，导致应交企业所得税余额为-4,764,103.45 元。

2007 年末应交税费较 2006 年末增长 429.95%，增加 25,302,134.24 元。其中，应交企业所得税由 5,509,587.76 元增加至 17,659,262.18 元，增加 12,149,674.42 元，主要系本公司 2006-2008 年度免征企业所得税的文件在 2007 年 2 月收到，2006 年度已预交的企业所得税从 2007 年开始退还，2007 年度退还企业所得税 17,416,641.55 元所致；应交增值税由-7,020,728.61 元增加至 4,001,578.00 元，增加 11,022,306.61 元，主要系本公司 2006-2008 年度县及县以下新华书店在本地销售的出版物免征增值税的文件收到的时间较迟，2006 年已预交的增值税从 2007 年开始退还，2007 年度本公司收到退回的增值税 34,635,062.79 元所致。

（五）其他应付款

单位：元

账 龄	2009.6.30		2008.12.31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	7,898,175.00	7.91	112,256,682.72	91.19
1-2 年	81,727,672.78	81.87	7,308,022.42	5.94
2-3 年	6,978,503.73	6.99	1,269,941.75	1.03
3 年以上	3,219,767.29	3.23	2,262,375.95	1.84
合 计	99,824,118.80	100.00	123,097,022.84	100.00

2009年6月末其他应付款较2008年末下降18.91%，主要系本公司支付安徽新华发行（集团）控股有限公司工效挂钩工资结余款2000万元所致。2008年末其他应付款较2007年末增长95.43%，详见本节之“八、公司主要债项”之“（三）应付职工薪酬”的有关解释。

九、股东权益变动表

公司报告期内合并股东权益变动情况如下：

单位：元

项目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
股本	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
资本公积	413,820,955.21	410,165,140.06	37,527,052.05	357,242,180.84
盈余公积	17,681,181.49	17,681,181.49	124,149,598.24	118,740,140.72
未分配利润	548,381,507.40	483,712,752.28	504,203,708.36	297,914,508.04
归属于母公司股东权益合计	1,779,883,644.10	1,711,559,073.83	1,465,880,358.65	1,573,896,829.60
少数股东权益	3,273,027.60	7,000,000.00		1,266,958.89
股东权益合计	1,783,156,671.70	1,718,559,073.83	1,465,880,358.65	1,575,163,788.49

十、现金流量情况

单位：元

项　　目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量净额	-165,540,934.12	404,322,038.39	89,991,567.02	175,488,347.92
投资活动产生的现金流量净额	-5,056,941.95	-63,349,222.83	-95,786,934.42	-150,241,834.28
筹资活动产生的现金流量净额	182,609,091.53	-50,730,569.63	13,543,463.51	8,841,369.54
现金及现金等价物净增加额	12,011,215.46	290,242,245.93	7,748,096.11	34,087,883.18

公司报告期内不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十一、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本招股说明书签署日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项中的调整事项与非调整事项。

（二）或有事项

详见本招股说明书“第十五节 其它重要事项”之“四、诉讼和仲裁事项”。

（三）备考利润表及差异调节表

本公司根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）规定，假定比较期初开始执行新会计准则第 1 号至第 37 号，以可比期初（即 2006 年 1 月 1 日）资产负债表为起点，对《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条之外的不需要追溯调整的事项，模拟执行新会计准则，编制的比较期间备考利润表和净利

润差异调节表如下：

1、备考利润表

（1）合并备考利润表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
一、营业收入	1,046,360,933.05	2,413,619,637.83	2,184,883,605.96	2,099,170,368.69
减：营业成本	697,478,010.35	1,636,953,290.04	1,485,843,352.11	1,433,621,010.02
营业税金及附加	5,967,616.08	12,686,988.38	8,723,191.19	12,679,040.86
销售费用	124,792,817.86	298,039,826.14	299,526,109.75	263,718,225.34
管理费用	97,054,759.77	213,435,996.07	234,895,833.28	217,116,233.96
财务费用	-6,971,031.85	-11,849,623.29	-17,044,676.22	-10,661,803.39
资产减值损失	15,580,746.11	11,608,164.14	8,629,389.53	22,264,431.49
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	714,114.63	-1,313,953.34	4,052,812.60	1,473,982.46
投资收益(损失以“－”号填列)	1,177,901.12	10,241,206.31	39,132,148.48	1,467,776.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“－”填列）	114,350,030.48	261,672,249.32	207,495,367.40	163,374,988.99
加：营业外收入	1,852,079.27	2,450,481.34	4,075,607.62	45,103,583.12
减：营业外支出	4,068,554.10	11,826,519.79	23,321,209.48	6,157,456.19
其中：非流动资产处置损失	4,041.00	1,241,715.75	1,218,558.82	960,677.71
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	112,133,555.65	252,296,210.87	188,249,765.54	202,321,115.92
减：所得税费用	-166,573.59	18,124.33	33,772.67	18,800.45
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	112,300,129.24	252,278,086.54	188,215,992.87	202,302,315.47
其中：归属于母公司股东净利润	112,668,755.12	252,278,086.54	188,215,409.27	202,200,266.39
少数股东损益	-368,625.88		583.60	102,049.08
同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润				
五、每股收益				

（一）基本每股收益	0.14	0.32	0.24	0.25
（二）稀释每股收益	/	/	/	/

（2）母公司备考利润表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
一、营业收入	401,881,597.23	1,005,642,978.48	856,366,527.70	829,216,155.20
减：营业成本	356,749,375.64	889,655,933.17	754,155,304.66	727,267,167.89
营业税金及附加	1,459,655.39	2,599,182.34	1,536,049.49	2,761,186.39
销售费用	16,960,714.21	38,889,737.48	34,790,634.09	35,970,128.20
管理费用	11,662,478.35	25,646,352.24	42,095,658.09	29,912,308.84
财务费用	-5,667,059.21	3,092,031.79	14,094,088.63	-6,913,047.97
资产减值损失	1,055,398.76	651,755.66	2,297.23	-285,650.16
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	645,695.12	-1,313,953.34	4,052,812.60	1,473,982.46
投资收益(损失以“－”号填列)	1,177,901.12	134,061,961.94	39,132,148.48	42,807,612.11
二、营业利润（亏损以“－”填列）	21,484,630.33	177,855,994.40	52,877,456.59	84,785,656.58
加：营业外收入	417,163.05	41,014.12	410,000.00	4,367.00
减：营业外支出		1,085,193.59	412,412.77	402,985.31
其中：非流动资产处置损失			233,568.12	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,901,793.38	176,811,814.93	52,875,043.82	84,387,038.27
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	21,901,793.38	176,811,814.93	52,875,043.82	84,387,038.27

（四）其他重要事项

根据安徽省财政厅财教[2007]1509 号《关于同意安徽新华发行集团有限公司国有股权和辅业资产无偿划转的批复》文件，2007 年度本公司无偿划转资产类别如下：

单位：元

类　别	金　额	备　注
货币资金	12,228,353.22	出售职工住房资金专户余额
应收账款	544,933.19	-
其他应收款	30,365,302.21	-

固定资产净值	132,269,859.54	-
无形资产	53,177,640.04	-
长期股权投资	126,031,578.19	-
其他应付款	2,289,976.78	-
净资产	352,327,689.61	-

1、划转资产的具体情况

根据安徽省财政厅《关于同意安徽新华发行集团有限公司国有股权和辅业资产无偿划转的批复》（财教[2007]1509 号）文件，发行人以 2007 年 6 月 30 日为基准日，将辅业资产无偿划转至控股公司。无偿划转的资产包括长期股权投资、土地使用权、房产和其他资产。无偿划转的负债为其他应付款。具体情况如下：

（1）长期股权投资

与发行人主营业务无关的子公司股权包括安徽华仑瑞雅酒店有限公司等 3 家子公司的股权和宣城新华贸易有限责任公司等 2 家三级子公司的股权及安徽新华印刷股份有限公司等 6 家参股公司股权。

①非主业全资子公司

安徽华仑瑞雅酒店有限公司原是发行人的全资子公司，从事酒店管理业务，与发行人主业无关，予以无偿划转。

安徽华仑置业有限公司原是发行人的全资子公司，从事房地产开发、物业管理等业务，与发行人主业无关，予以无偿划转。

安徽新龙图进出口贸易公司原是发行人的全资子公司，从事文化电子产品的贸易，业务模式尚不成熟，无偿划转至控股公司培育。

②非主业全资三级子公司

宣城新华贸易有限责任公司、黄山市新华商贸有限责任公司是发行人的三级子公司，分别从事煤炭和空调贸易，与发行人主业无关，予以无偿划转。

③参股公司

深圳特区图书贸易公司、安徽新华印刷股份有限公司、安徽普兰德置业发展有限公司、安徽国元保险经纪公司、皖宣投资有限公司和北京新华同盟图书发展有限公司为发行人参股的公司，这部分长期股权投资予以无偿划转。

无偿划转的长期股权投资账面价值为 12,603.15 万元。

（2）土地使用权、房产

根据公司业务需要，发行人将从事辅业经营和权属不完善的土地使用权、房产，予

以无偿划转至控股公司。无偿划转的房产主要是发行人及子公司与主业无关的职工住房、政府规划拟拆迁的房产或拟收回土地上的房产。无偿划转的土地使用权主要是与主业无关的职工住房占用土地使用权、政府规划拟拆迁或拟收回的土地使用权。

无偿划转的土地使用权和房产账面净值分别为 5,406.27 万元和 13,226.99 万元，总计 18,633.26 万元。

（3）其他资产

①售房资金专户存款，全部为出售职工住房形成的售房资金专户余额，共计 1,223.13 万元，予以无偿划转。

②发行人应收安徽华仑瑞雅酒店有限公司的开办费、租金 2,753.82 万元。

③部分应收款项共 337.2 万元。主要是发行人各子公司核算的非经营性借款和职工售房款。

（4）负债划转范围

无偿划转的其他应付款 229 万元，主要是发行人各子公司核算的职工集资建房款和住房维修基金。

上述股权、土地房产、其他资产共计 35,550.56 万元，有关负债共计约 229 万元。

2、划转的具体原因

本次资产划转的主要原则是剥离辅业资产，突出出版物发行主业，提高盈利能力，提升资产质量。具体原因如下：

（1）长期股权投资，如酒店等，由于其与主业无关、收益不高，剥离到控股公司，予以培育孵化。

（2）土地使用权、房产，如辅业经营、职工住房等，由于其非主业、非经营性，剥离至控股公司。

（3）其他资产，由于其主要涉及国企房改政策及前期辅业培育，与主业务无关，划至控股公司。

（4）负债划转，由于其涉及改制过程中职工权益，且与主业无关，按有关规定划至控股公司。

十二、发行人财务指标

（一）近三年主要财务指标

项目	2009 年 1-6	2008 年	2007 年	2006 年

	月			
流动比率（倍）	1.83	1.72	1.54	1.40
速动比率（倍）	1.62	1.52	1.35	1.23
资产负债率（母公司）	23.42%	27.23%	29.35%	32.25%
资产负债率（合并）	34.29%	36.41%	37.24%	38.67%
应收账款周转率（次）	3.68	9.41	8.58	9.11
存货周转率（次）	2.84	7.37	7.15	6.89
每股净资产（元／股）	2.22	2.14	1.83	1.97
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.21	0.51	0.11	0.22
每股现金流量（元／股）	0.02	0.36	0.01	0.04
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.35%	0.45%	0.55%	0.38%
息税折旧摊销前利润（万元）	14,499.14	31,584.50	27,633.78	21,517.21
利息保障倍数	财务费用为负，不适用			

财务指标计算公式：

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=负债总额/资产总额

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

每股净资产＝期末净资产/期末股本总额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

每股经营性活动现金流量净额＝经营性现金净流入/期末股本总额

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例＝无形资产（土地使用权除外）/净资产

（二）近三年净资产收益率及每股收益

根据《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及披露》（2007年修订），报告期内，本公司净资产收益率、每股收益指标如下：

报告期	财务指标	净资产收益率（%）		每股收益（元/股）	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
2009 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	6.33	6.37	0.14	/
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.35	6.39	0.14	/
2008 年	归属于公司普通股股东的净利润	14.74	15.84	0.32	/
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.77	15.87	0.32	/
2007 年	归属于公司普通股股东的净利润	14.44	12.58	0.26	/
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.96	10.42	0.22	/

2006 年	归属于公司普通股股东的净利润	9.94	10.61	0.20	/
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.97	10.65	0.20	/

上述数据计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

基本每股收益=报告期利润÷期末股份总数

加权平均净资产收益率=当期净利润/｛期初净资产+当期净利润/2+（当期发行新股或债转股等新增净资产×新增净资产下一月份至当期期末的月份数-当期回购或现金分红等减少净资产×自减少净资产下一月份至当期期末的月份数）/当期月份数｝

加权平均每股收益=当期净利润/{期初股份数+公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数+(当期发行新股或债转股等增加股份数×新增股份下一月份至当期期末的月份数-当期回购或缩股等减少股份数×自减少股份下一月份至当期期末的月份数）/当期月份数}

十三、资产评估情况

（一）发行人改制设立时的资产评估

1、资产评估（不包含土地使用权）

（1）母公司评估情况

在 2002 年安徽新华书店集团有限公司改制设立时，未对作为安徽新华书店发行集团有限公司出资的原安徽省新华书店的国有资产进行资产评估，而是以安徽省新华书店截至 2001 年 12 月 31 日经审计的账面净资产值作为出资依据。安徽永安会计师事务所对安徽省新华书店 2001 年 12 月 31 日的财务报表进行了审计，于 2002 年 2 月 5 日出具了皖永安审字[2002]第 030 号审计报告。根据该审计报告，以安徽省新华书店经审计的净资产 1.4 亿元中的 1.18 亿作为出资，设立安徽新华书店集团有限公司。

针对前述事项，安徽省人民省政府出具了秘函 [2008]121 号批复，对原安徽省新华书店在改制设立安徽新华书店集团有限公司时未进行评估一事，予以认可。详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“四、本公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

（2）子公司评估情况

有限公司设立后，根据皖政秘[2002]123 号文批复同意的方案，对原安徽省新华书店管理的各专业子公司和市、县新华书店进行了清产核资和资产评估，并将其改制为有限公司下属的专业子公司和市级子公司。本次评估整体上采用重置成本法。具体情况如

下表：

单位：万元

序号	公司名称	评估基准日	调整后账值	评估价值	增减率（%）	评估报告文号
1	六安新华书店有限公司	2003-04-30	5,862.37	6,809.54	16.15	《安徽省六安地区五县一市新华书店汇总资产评估报告书》-安泰所评报[2003]第48号
2	安庆新华书店有限公司	2003-04-30	5,592.47	10,440.03	86.68	《安庆市及八县（市）新华书店资产评估报告书》-皖诚信评报字[2003]第28号
3	淮北新华书店有限公司	2003-04-30	1,376.48	2,572.85	86.91	《安徽省淮北市新华书店整体资产评估报告》-皖世诚会评报字[2003]第038号
4	淮南新华书店有限公司	2002-11-30	1,798.47	2,531.45	40.76	《安徽省淮南市和凤台县新华书店资产评估报告书》-华普金海分评字[2003]第0005号和0006号
5	马鞍山新华书店有限公司	2003-04-30	932.42	1,334.18	43.09	《安徽省马鞍山市新华书店资产评估报告》-皖兴永会评字[2003]第113号
6	芜湖新华书店有限公司	2003-04-30	1,937.95	3,040.22	56.88	《安徽省芜湖市、南陵县、芜湖县、繁昌县新华书店资产评估报告》-华会中分评报字[2003]第0087、88、89、90号
7	阜阳新华书店有限公司	2003-04-30	4,918.25	6,845.54	39.19	《安徽省阜阳市新华书店拟进行企业改制资产评估报告书》-鑫会评报[2003]第138号
8	蚌埠新华书店有限公司	2002-11-30	2,732.91	2,896.43	5.98	《安徽省蚌埠市、固镇县、怀远县、五河县、新华书店整体资产评估报告书》- 皖鑫城所评报[2003]第036-1至4号
9	池州新华书店有限公司	2003-04-30	1,326.57	2,328.75	75.55	《安徽省池州市新华书店及所属各县店资产评估报告书》- 皖求会评报[2003]第093号
10	宿州新华书店有限公司	2003-04-30	4,627.14	6,246.95	35.01	《安徽省宿州市新华书店（含所属县店）资产评估报告书》-安徽求是评报字[2003]第010号
11	铜陵新华书店有限公司	2003-04-30	563.99	858.73	52.26	《安徽省铜陵市新华书店资产评估汇总报告书》-皖蓝天评报字（[2003]第068号
12	黄山新华书店有限公司	2003-04-30	1,957.90	2,718.08	38.83	《安徽省黄山市新华书店系统改制资产评估报告书》-黄正会评字[2003]第082号
13	滁州新华书店有限公司	2003-04-30	3,905.13	8,367.42	114.27	《安徽省滁州市新华书店及所属县（市）新华书店汇总资产评估报告书》-审事字[2003]第223号
14	合肥新华书店有限公司	2002-11-30	4,953.61	9,665.97	95.13	《安徽省合肥市（含长丰、肥东、肥西）新华书店资产评估报告》-委瑞评报字[2003]第41号
15	宣城新华书店有限公司	2003-04-30	2,267.39	2,591.70	14.30	《安徽省宣城市新华书店系统改制项目资产评估报告书》-同盛评报字[2003]第294号
16	巢湖新华书店有限公司	2003-04-30	3,316.79	3,476.26	4.81	《安徽省巢湖市新华书店资产评估报告书（汇总）》-巢致通评报字[2003]第162号
17	亳州新华书店有限公司	2002-11-30	3,000.12	3,521.14	17.37	《安徽省亳州市新华书店改革筹备领导小组年资产评估报告

						书》-华普会评字[2002]第034号
18	新龙图贸易进出口公司(原外文书店)	2002-11-30	1,054.32	1,191.76	13.04	《安徽省新龙图贸易进出口公司（安徽省外文书店）资产评估报告书》-皖东会评报字[2003]第2081号

2、土地使用权评估

（1）评估情况

根据《安徽省人民政府关于同意组建安徽新华书店发行集团和安徽新华书店发行集团有限公司的批复》，安徽新华书店有限公司特聘请安徽地源不动产咨询评估有限公司和安徽省土地矿产评估所对此次改制所涉及的安徽新华书店发行集团所使用的位于安徽省的495宗土地使用权价格进行评估。2003年10月31日，安徽地源不动产咨询评估有限公司和安徽省土地矿产评估所出具了安徽新华书店发行集团改制项目土地价格评估报告（土地估价报告编号：安徽新华书店发行集团改制）。经评估，截至2002年11月30日、2003年4月30日（合肥市、淮南市、蚌埠市、亳州市及四市所辖县土地估价基准日为2002年11月30日，省新华书店、全省其余13市及所辖土地估价基准日为2003年4月30日）各子公司495宗土地（土地总面积为484,043.295平方米）地价总评估值为38,159.52万元。

2003年11月24日，安徽省国土资源厅出具了《关于安徽新华书店发行集团土地估价结果备案及土地资产处置方案的批复》（皖国土资函[2003]702号），对评估结果予以了确认。

（二）2007年股权转让时的资产评估

1、资产评估（不含土地使用权）

（1）评估情况

安徽国信资产评估有限责任公司以2007年6月30日为评估基准日对安徽新华发行集团有限公司整体的资产与负债（扣除已划转的辅业资产和负债）进行了评估，其中，纳入评估范围内的下属子公司共计537宗土地使用权由安徽新华发行(集团)控股有限公司委托安徽地源不动产咨询评估有限公司进行评估（安徽国信资产评估有限责任公司仅对其评估结果予以汇总），并于2007年12月6日出具了皖国信评报字[2007]第190号《安徽新华发行(集团)控股有限公司拟转让安徽新华发行集团有限公司股权项目资产评估报告书》，评估结果：总资产为238,688.41万元，总负债为66,391.80万元，净资产为172,296.61万元。

2007 年 12 月 14 日，安徽省财政厅出具了《关于核准安徽新华发行(集团)控股有限公司拟转让安徽新华发行集团有限公司股权项目的批复》（财教[2007]1511 号），对评估结果进行了核准。

本次整体资产评估结果如下：

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*100%
流动资产	67,616.95	67,679.19	67,680.62	1.43	
非流动资产	126,313.36	136,182.32	171,007.79	34,825.47	25.57
其中:长期股权投资	106,009.72	115,867.62	146,119.57	30,251.95	26.11
固定资产	14,188.46	14,403.55	18,362.32	3,958.77	27.48
无形资产	4,340.65	4,136.62	4,751.37	614.75	14.86
其它资产	1,774.53	1,774.53	1,774.53		
资产总计	193,930.31	203,861.51	238,688.41	34,826.90	17.08
流动负债	66,375.53	66,391.30	66,391.80	0.50	
负债总计	66,375.53	66,391.30	66,391.80	0.50	
净资产	127,554.78	137,470.21	172,296.61	34,826.40	25.33
28.57％的股权价值	49,225.14				

（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25.33%。具体情况与原因如下：

长期投资增值26.11%，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。

固定资产增值27.48％，主要是由于房屋建筑物和设备的评估增值。

无形资产增值14.86％，主要是由于母公司3宗土地使用权的评估增值。

（3）本次资产评估的主要方法和标准

本次评估分别采用成本法、市场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：主要采用成本法进行评估。货币资金：包括现金、银行存款，按核对无误后的账面价值作为评估值。应收款项：包括应收账款、其他应收款，在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。预付账款：根据所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。存货：包括库存商品、在用低值易耗品等，在清查核实的基础上，采用成本法进行评估。

长期投资：为全资子公司及控股子公司。长期投资的股权价值采用成本加和法予以

评估。即对被投资企业进行整体评估后，按评估基准日净资产评估价值乘以投资比例确定评估值。

房屋建筑物：主要采用成本法及市场法进行评估。

机器设备：主要采用成本法进行评估。

在建工程：委评的在建工程为在建的各子分公司的综合楼及仓库等，在建项目施工进度正常，在依据合同、账实支付款项的基础上，按实际支付款项作为评估值。

负债：全部为流动负债。包括应付款项、预收账款、其他应付款、应付职工薪酬、应交税费等，根据评估目的实现后的产权持有者实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。

2、土地使用权评估

2007年12月3日，安徽地源不动产咨询评估有限公司出具了安徽新华发行集团有限公司改制项目土地使用权价格评估报告（安徽地源［2007］安徽新华发行集团有限公司改制-安徽省）。经评估，截至2007年6月30日，下属子公司共计537宗土地使用权（面积539,603.4244平方米）总评估值为54,712.22万元。2007年12月5日，安徽省国土资源厅出具了《关于安徽新华发行集团有限公司土地估价结果备案及土地资产处置方案的批复》（皖国土资函[2007]1452号），对本次土地使用权评估结果予以了核准。

十四、历次验资情况

本公司自前身新华书店集团有限公司设立以来，共进行了3次验资。验资情况详见本招股说明书“第五节、发行人基本情况”之“五、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”。

第十一节 管理层讨论与分析

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：

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	170,690.91	62.90%	169,648.12	62.77%	133,837.20	57.30%	139,047.02	54.13%
非流动资产	100,685.31	37.10%	100,621.26	37.23%	99,749.75	42.70%	117,807.90	45.87%
资产总计	271,376.22	100.00%	270,269.38	100.00%	233,586.95	100.00%	256,854.92	100.00%

报告期内，随着公司各项业务的不断发展，公司的资产规模逐年增加。本公司2007年末总资产比2006年末有所下降，系根据安徽省财政厅财教[2007]1509号《关于同意安徽新华发行集团有限公司国有股权和资产无偿划转的批复》文件，本公司将部分辅业资产于2007年12月份无偿划转至控股公司所致。因此，公司生产经营正常，剔除辅业资产划转的因素，公司主业资产规模稳步增长。

（2）资产构成特点及变化

从公司总资产结构表可以看出，本公司报告期内流动资产占总资产的比例分别为54.13%、57.30%、62.77%和62.90%，表明公司资产构成以流动资产为主，公司资产的流动性较强，符合出版物发行业的行业特点。

（3）与同行业上市公司资产结构比较分析

项目	新华传媒（600825）	出版传媒（601999）	新华文轩（0811.HK）	本公司	
	2008.12.31	2008.12.31	2008.12.31	2009.6.30	2008.12.31
流动资产/总资产	44.74%	77.63%	76.02%	62.90%	62.77%
非流动资产/总资产	50.26%	22.37%	23.98%	37.10%	37.23%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：截至本招股说明书签署日，新华传媒、出版传媒、新华文轩尚未公布2009年半年度报告。

从上表可以看出，本公司资产结构与同行业上市公司基本一致，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

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	120,212.61	70.43%	119,011.49	70.15%	89,987.26	67.24%	89,212.45	64.16%
交易性金融资产	2,165.93	1.27%	2,056.67	1.21%	2,188.07	1.63%	1,151.40	0.83%
应收账款	26,065.57	15.27%	26,290.70	15.50%	21,487.90	16.06%	25,305.46	18.20%
预付款项	493.31	0.29%	796.97	0.47%	407.34	0.30%	1,145.91	0.82%
其他应收款	2,083.19	1.22%	1,823.85	1.08%	3,128.82	2.34%	2,048.47	1.47%
存货	19,670.31	11.52%	19,668.45	11.59%	16,637.81	12.43%	17,183.32	12.36%
其他流动资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	3,000.00	2.16%
流动资产合计	170,690.91	100.00%	169,648.12	100.00%	133,837.20	100.00%	139,047.02	100.00%

报告期内，本公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货，三者合计占流动资产的比例分别为94.72%、95.73%、97.24%和97.22%，流动资产的结构符合公司的业务特点。

与同行业上市公司相比，新华传媒和出版传媒货币资金、应收账款、存货三项资产占流动资产的比例都在95%左右，与本公司相当，表明本公司流动资产结构正常。详见下表：

公司与同行业上市公司主要流动资产结构对照表

项目	新华传媒(600825)	出版传媒(601999)	新华文轩(0811.HK)	本公司	
	2008.12.31	2008.12.31	2008.12.31	2009.6.30	2008.12.31
货币资金占流动资产比例	20.95%	46.17%	63.75%	70.43%	70.15%
应收账款占流动资产比例	32.69%	19.73%	7.57%	15.27%	15.50%
存货占流动资产比例	30.79%	27.81%	20.19%	11.52%	11.59%
合计	84.42%	93.72%	91.51%	97.22%	97.24%

注：新华文轩按照香港会计制度编制的财务报告，流动资产包含的项目与大陆上市公司财务报告略有差异，为了计算口径的统一，在计算上表数据时，在流动资产总额中扣除了持有至到期投资数据，下同；在计算新华文轩的货币资金时，将其财务报表上的质押存款和现金及短期存款数据进行加总。

（1）货币资金

截至2009年6月30日，本公司合并报表口径货币资金余额为120,212.61万元，占流动资产的比例为70.43%。

项目	新华传媒（600825）	出版传媒（601999）	新华文轩（0811.HK）	本公司	
	2008.12.31	2008.12.31	2008.12.31	2009.6.30	2008.12.31
货币资金占流动资产比例	20.95%	46.17%	63.75%	70.43%	70.15%
货币资金占总资产比例	10.42%	35.84%	48.46%	44.30%	44.03%

注：2008年12月31日新华文轩 “货币资金+交易性金融资产”占流动资产的比例为63.75%左右。

2008年末货币资金较2007年末增长32.25％，主要系部分免费教材销售款在2008年末才收到，应付安徽教育出版社、电子工业出版社等单位的图书款在2008年末尚未付出所致。

本公司的货币资金数额较大，是本公司所处行业的业务特点决定的。从上表可以看出，出版发行业公司的货币资金占流动资产的比例、货币资金占总资产的比例都比较高，主要原因是：第一，大型出版物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，甚至超过应收账款，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，大型出版物发行公司通常在高效的物流系统支持下开展连锁经营，物流系统的分捡、打包、配送、运输、存储等各项作业需要较多的营运资金，而且公司业务规模越大，对日常营运资金需要量越大；第三，大型出版物发行公司一般有较多的营业网点，日常经营需要占用较多的营运资金。

单位：万元

项目	新华传媒（600825）	出版传媒（601999）	新华文轩（0811.HK）	本公司	
	2008.12.31	2008.12.31	2008.12.31	2009.6.30	2008.12.31
应付账款	48,465.47	47,712.84	117,293.90	77,205.79	80,001.74
应收账款	59,437.36	29,785.61	30,991.90	26,065.57	26,290.70
应付账款与应收账款差额	-10,971.89	17,927.22	86,302.00	51,140.23	53,711.04

与同行业的三家上市公司相比，本公司货币资金占流动资产的比例较高，除了行业经营特点决定的因素外，还有以下几点原因：第一，本公司存货占流动资产的比例低于同行业，存货转化为货币资金的速度较快，说明公司存货管理能力较强，公司销售情况较好；第二，本公司采购规模较大，应付账款远远超过应收账款余款，因此需要预备一定量的货币资金满足到期的应付资金需求；第三，本公司4家专业子公司、17家市级子

公司以及63家县级分公司，共计507个经营网点，这些分支机构和网点均需要较多的营运资金。截至2009年6月30日，本公司合并报表货币资金余额为120,212.61万元，而母公司货币资金为32,744.49万元，因此，本公司货币资金70%左右为子、分公司营运资金占款。

综上所述，本公司货币资金较多，与公司的经营规模和业务特点相适应，是公司开展正常业务的需要。

（2）应收账款

截至2009年6月30日，本公司应收账款净额（扣除坏账准备后）为26,065.57万元，占流动资产的15.27%，占总资产的比例为9.60%。

从“公司与同行业上市公司主要流动资产结构对照表”可以看出，出版发行业公司的应收账款数量以及占流动资产的比例均较高，这是出版发行业公司经营中的共同特点。

a、应收账款变化趋势的分析

单位：万元

项目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
应收账款	26,065.57	26,290.70	21,487.90	25,305.46
应收账款/流动资产	15.27%	15.50%	16.06%	18.20%
应收账款/总资产	9.60%	9.73%	9.20%	9.85%

报告期内，公司应收账款金额及占流动资产和总资产的比例保持相对稳定。

b、应收账款的账龄分析

公司分账龄的应收账款余额变化如下：

单位：万元

账　龄	2009.6.30				2008.12.31			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以下	16,570.27	57.93	828.51	15,741.75	23,774.16	83.95	1,188.71	22,585.46
1-2年	9,925.14	34.70	992.51	8,932.63	3,320.43	11.73	332.04	2,988.39
2-3年	1,324.49	4.63	264.90	1,059.59	722.07	2.55	144.41	577.65
3-4年	430.98	1.51	172.39	258.59	196.02	0.69	78.41	117.61
4-5年	121.68	0.43	48.67	73.01	35.98	0.13	14.39	21.59
5年以上	228.47	0.80	228.47	0.00	267.71	0.95	267.71	
合　计	28,601.03	100.00	2,535.46	26,065.57	28,316.37	100.00	2,025.68	26,290.70

截至 2009 年 6 月 30 日，公司一年以内的应收账款金额比例为 57.93%、一至两年内的应收账款金额比例 34.70%，两者合计占应收账款金额的比例为 92.63%，表明公司应收账款账龄较短、质量较高。

c、客户信誉情况

本公司的机构客户主要为各级教育主管部门、学校、图书馆等，此类客户的信誉度高。本公司对个人消费者主要实行现款结算，一般不存在应收账款。

截至 2009 年 6 月 30 日，应收账款中金额前五名的单位详细情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	欠款时间	欠款金额	占应收账款余额的比例(%)
宿州市埇桥区教育局	教材款	2007-2009 年	1,539.68	5.38
安徽省教育厅	教材款	2008-2009 年	887.50	3.10
安徽省涡阳第四中学	教材款	2005-2009 年	350.58	1.23
安徽省灵璧第三中学	教材款	2007-2009 年	297.00	1.04
安徽省灵璧中学	教材款	2008-2009 年	266.50	0.93
合　计			3,341.25	11.68

截至 2009 年 6 月 30 日，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 11.68%。

d、坏账准备计提充分

本公司本着谨慎稳健的原则，对于单项金额重大的应收款项，于资产负债表日单独进行减值测试，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，单独测试未发生减值以及其余应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）根据账龄按下表列示的比例计提坏账准备。

本公司及部分上市公司的坏账计提比例：

公司简称及代码	1 年以内			1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上
	<3 个月	3-6 个月	6 个月-1 年				
出版传媒（601999）	1%	3%	5%	20%	35%	50%	100%
新华传媒（600825）	5%			10%	20%	40%	100%
本公司	5%			10%	20%	40%	100%

注：由于缺少新华文轩的坏账准备计提政策，故上表中未统计其相关数据。

坏账准备的计提比例符合公司实际情况，且处于同行业上市公司正常水平。截至 2009 年 6 月 30 日，公司已累计提取坏账准备 2,535.46 万元，占应收账款余额的比例为 8.86%。

（3）存货

截至 2009 年 6 月 30 日，公司存货净额为 19,670.31 万元，占流动资产的比例为 11.52%。公司存货总体质量良好，未出现严重减值情况，公司本着谨慎原则，截至 2009 年 6 月 30 日已对存货计提了跌价准备 5,368.10 万元。

a、存货构成情况

截至2009年6月30日，本公司存货具体构成情况如下：

单位：万元

项目	金 额	跌价准备	存货净额
库存商品	24,350.61	5,368.10	18,982.51
包装物	26.39	0.00	26.39
原材料	590.25	0.00	590.25
自制半成品	71.16	0.00	71.16
合 计	25,038.41	5,368.10	19,670.31

b、存货的变动分析

2008年末存货较2007年末增长18.40%，主要系蚌埠新华书店有限公司、淮北新华书店有限公司、安庆新华书店有限公司等子公司扩大经营规模，增加了一般图书的库存所致。

c、存货跌价准备的计提

本公司存货实行永续盘存制，期末存货按成本与可变现净值孰低计价。

由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按可变现净值低于存货成本部分计提存货跌价准备，存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值孰低计量。其中图书和音像制品，按照存货类别计提存货跌价准备。截至 2009 年 6 月 30 日已对存货计提了跌价准备 5,368.10 万元。

2、非流动资产构成及变化情况

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	1,634.99	1.62%	1,334.05	1.33%
固定资产	65,787.09	65.34%	64,317.57	63.92%
在建工程	757.24	0.75%	1,863.49	1.85%
工程物资	-	0.00%	-	0.00%
无形资产	32,245.00	32.03%	32,845.15	32.64%
商誉	261.00	0.26%	261.00	0.26%

非流动资产合计	100,685.31	100.00%	100,621.26	100.00%

（1）固定资产

a、固定资产构成和增减变动情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司的固定资产净额为 65,787.09 万元，占非流动资产总额的 65.34%。固定资产原值、折旧、净值情况如下表：

单位：万元

项目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.6.30
一、固定资产原值	93,414.99	4,224.01	186.38	97,452.61
其中：房屋及建筑物	74,350.59	3,155.53	42.22	77,463.90
机械设备	3,697.01	249.17	28.44	3,917.73
电子电器设备	8,141.24	360.52	18.56	8,483.21
运输设备	4,395.66	177.75	97.16	4,476.25
柜台、货架	2,109.89	235.95	-	2,345.84
装修费	720.60	45.08	-	765.68
二、累计折旧	29,097.42	2,683.91	115.81	31,665.52
其中：房屋及建筑物	18,343.57	1,418.02	25.35	19,736.25
机械设备	1,985.20	202.48	9.56	2,178.12
电子电器设备	4,382.16	598.01	7.91	4,972.26
运输设备	2,537.76	192.36	73.00	2,657.12
柜台、货架	1,375.05	178.97	-	1,554.03
装修费	473.68	94.07	-	567.75
三、固定资产净值	64,317.57	-	-	65,787.09
四、固定资产减值准备	-	-	-	-
五、固定资产净额	64,317.57	0.00	0.00	65,787.09

2009 年 1-6 月固定资产原值增加数中，由在建工程完工转入 26,520,951.08 元。

2007 年度，公司固定资产有所减少，主要系根据安徽省财政厅《关于同意安徽新华发行集团有限公司国有股权和辅业资产无偿划转的批复》（财教[2007]1509 号）无偿划转与主业经营无关的房产所致。

期末固定资产不存在抵押、担保情况。

b、固定资产质量状况分析

公司资产质量良好，无闲置资产，主要为与生产经营所需要的房屋建筑物、机械设备、电子电器设备、运输设备等，固定资产总体成新率较高，净值占原值的比例为 70%左右。

（2）无形资产

公司无形资产构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.6.30
一、原价合计	38,266.87	25.10	100.20	38,191.77
其中：安徽图书城土地使用权	668.10	-	-	668.10
股份公司物流园土地使用权	2,421.59	-	-	2,421.59
股份公司三角线土地使用权	336.79	-	-	336.79
安庆新华书店土地使用权	5,136.68	-	73.02	5,063.66
合肥新华书店土地使用权	6,256.57	-	-	6,256.57
滁州新华书店土地使用权	4,697.08	-	-	4,697.08
六安新华书店土地使用权	2,061.94	-	-	2,061.94
宿州新华书店土地使用权	1,618.16	-	-	1,618.16
阜阳新华书店土地使用权	2,525.91	-	-	2,525.91
巢湖新华书店土地使用权	1,418.53	-	-	1,418.53
蚌埠新华书店土地使用权	934.09	-	27.18	906.91
亳州新华书店土地使用权	1,030.07	-	-	1,030.07
芜湖新华书店土地使用权	1,263.36	-	-	1,263.36
淮南新华书店土地使用权	898.77	-	-	898.77
淮北新华书店土地使用权	1,705.88	-	-	1,705.88
宣城新华书店土地使用权	1,114.33	-	-	1,114.33
黄山新华书店土地使用权	818.62	-	-	818.62
池州新华书店土地使用权	1,049.60	-	-	1,049.60
马鞍山新华书店土地使用权	470.02	-	-	470.02
铜陵新华书店土地使用权	363.47	-	-	363.47
软件	1,477.31	25.10	-	1,502.41
二、累计摊销额合计	5,421.72	601.87	76.82	5,946.77
其中：安徽图书城土地使用权	80.17	6.68	-	86.85
股份公司物流园土地使用权	213.91	24.22	-	238.13
股份公司三角线土地使用权	40.41	3.37	-	43.78
安庆新华书店土地使用权	657.01	65.08	73.02	649.06
合肥新华书店土地使用权	692.36	76.14	-	768.50
滁州新华书店土地使用权	518.60	59.01	-	577.61
六安新华书店土地使用权	268.88	23.75	-	292.64
宿州新华书店土地使用权	207.33	20.22	-	227.56
阜阳新华书店土地使用权	304.55	31.57	-	336.12
巢湖新华书店土地使用权	160.58	14.92	-	175.49
蚌埠新华书店土地使用权	114.03	11.16	3.79	121.40
亳州新华书店土地使用权	231.35	11.23	-	242.59
芜湖新华书店土地使用权	136.80	14.43	-	151.24
淮南新华书店土地使用权	97.46	9.44	-	106.90

淮北新华书店土地使用权	547.64	14.94	-	562.57
宣城新华书店土地使用权	130.73	13.98	-	144.71
黄山新华书店土地使用权	95.86	9.91	-	105.77
池州新华书店土地使用权	115.52	13.53	-	129.05
马鞍山新华书店土地使用权	48.73	5.71	-	54.44
铜陵新华书店土地使用权	47.98	4.28	-	52.26
软件	711.81	168.30	-	880.11
三、账面价值合计	32,845.15	25.10	625.25	32,245.00
其中：安徽图书城土地使用权	587.93	-	6.68	581.24
股份公司物流园土地使用权	2,207.68	-	24.22	2,183.46
股份公司三角线土地使用权	296.38	-	3.37	293.01
安庆新华书店土地使用权	4,479.67	-	65.08	4,414.60
合肥新华书店土地使用权	5,564.21	-	76.14	5,488.07
滁州新华书店土地使用权	4,178.48	-	59.01	4,119.47
六安新华书店土地使用权	1,793.05	-	23.75	1,769.30
宿州新华书店土地使用权	1,410.83	-	20.22	1,390.60
阜阳新华书店土地使用权	2,221.36	-	31.57	2,189.79
巢湖新华书店土地使用权	1,257.96	-	14.92	1,243.04
蚌埠新华书店土地使用权	820.06	-	34.55	785.51
亳州新华书店土地使用权	798.72	-	11.23	787.49
芜湖新华书店土地使用权	1,126.55	-	14.43	1,112.12
淮南新华书店土地使用权	801.31	-	9.44	791.88
淮北新华书店土地使用权	1,158.24	-	14.94	1,143.31
宣城新华书店土地使用权	983.60	-	13.98	969.62
黄山新华书店土地使用权	722.77	-	9.91	712.86
池州新华书店土地使用权	934.08	-	13.53	920.55
马鞍山新华书店土地使用权	421.28	-	5.71	415.57
铜陵新华书店土地使用权	315.49	-	4.28	311.21
软件	765.50	25.10	168.30	622.30

截至 2009 年 6 月 30 日，公司无形资产账面价值为 32,245.00 万元，公司账面上的无形资产主要是土地使用权和计算机软件，其中土地使用权占 98.07%。

无形资产 2007 年末较 2006 年末减少 5,980.90 万元，主要系根据安徽省财政厅《关于同意安徽新华发行集团有限公司国有股权和辅业资产无偿划转的批复》（财教[2007]1509 号）无偿划转与主业经营无关的土地使用权所致。

公司无形资产质量较高，报告期内无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

3、资产减值准备提取情况说明

各期末公司均对各项资产进行了减值测试。截至 2009 年 6 月 30 日，公司资产减值提取项目及金额情况如下：

单位：万元

项目	2009.01.01	本期增加	本期减少		2009.6.30
			本期转回	本期冲销	
一、坏账准备合计	2,191.03	579.75	-	-38.26	2,809.05
其中：应收账款	2,025.68	406.34	-	-103.44	2,535.46
其他应收款	165.36	173.41	-	65.18	273.59
二、存货跌价准备合计	4,406.94	978.32	-	17.16	5,368.10
合计	6,597.97	1,558.07	-	-21.11	8,177.15

公司管理层认为，公司各项资产减值准备的计提政策稳健和公允，截至 2009 年 6 月 30 日，公司已按《企业会计准则》的有关规定足额计提了资产减值准备，与资产质量的实际状况相符，对公司持续经营能力不会产生负面影响。

（二）负债情况及偿债能力分析

1、负债构成

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	93,060.56	100.00%	98,413.47	100.00%	86,998.91	100.00%	99,338.54	100.00%
非流动负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
负债总额	93,060.56	100.00%	98,413.47	100.00%	86,998.91	100.00%	99,338.54	100.00%

报告期内，本公司负债全部为流动负债，与本公司高比例的流动资产结构相匹配，也与本公司出版物发行的资金回笼周期保持较好匹配关系。

报告期内，本公司流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	5,000.00	5.75%	0.00	0.00%
应付票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,000.00	1.01%
应付账款	77,205.79	82.96%	80,001.74	81.29%	58,922.61	67.73%	74,902.65	75.40%
预收账款	3,149.52	3.38%	3,378.35	3.43%	2,059.92	2.37%	2,066.88	2.08%
应付职工薪酬	2,079.23	2.24%	2,467.36	2.51%	11,589.25	13.32%	14,404.47	14.50%
应交税费	643.60	0.69%	256.32	0.26%	3,118.71	3.58%	588.49	0.59%
应付股利	0.00	0.00%	0.00	0.00%	9.63	0.01%	14.27	0.02%

其他应付款	9,982.41	10.73%	12,309.70	12.51%	6,298.80	7.24%	6,361.78	6.40%
流动负债合计	93,060.56	100.00%	98,413.47	100.00%	86,998.91	100.00%	99,338.54	100.00%

最近一期末，本公司流动负债主要为应付账款和其他应付款，以上各项合计分别占当年流动负债的比例为 93.69%。

（1）应付账款

公司应付账款主要为应付供应商货款。

2008 年末应付账款较 2007 年末增长 35.77%，主要系本公司部分免费教材销售款在 2008 年 12 月才收到，应付安徽教育出版社、电子工业出版社等单位的图书款在 2008 年末尚未付出所致。由于本公司拥有覆盖全省的图书、音像制品及文体用品的销售终端网络，在业务链中处于优势地位，因此可以保持一定的应付账款。

公司分账龄的应付账款余额如下：

单位：万元

账　龄	2009.6.30		2008.12.31	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	51,957.65	67.30%	69,312.20	86.64%
1-2 年	18,413.15	23.85%	8,681.00	10.85%
2-3 年	5,129.60	6.64%	1,027.05	1.28%
3 年以上	1,705.39	2.21%	981.49	1.23%
合　计	77,205.79	100.00%	80,001.74	100.00%

2009 年 6 月末应付账款余额中应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位四川新华文轩连锁股份有限公司的款项为 1,218,891.69 元。

2009 年 6 月末主要欠款单位如下：

单位：万元

应付单位名称	款项性质	欠款时间	欠款金额	占应付账款余额的比例
安徽教育出版社	货款	2008-2009 年	11,985.59	15.52%
时代出版传媒股份有限公司	货款	2009 年	7,817.81	10.13%
星球地图出版社	货款	2008-2009 年	3,690.97	4.78%
安徽省投资集团教育图书有限	货款	2008-2009 年	2,321.67	3.01%
北京市仁爱教育研究所	货款	2008-2009 年	2,160.19	2.80%
合　计			27,976.23	36.24%

（2）其他应付款

2009 年 6 月末，公司其他应付款余额 9,982.41 万元。2008 年 12 月末其他应付款

较 2007 年末增长 95.43%，详见本招股说明书之“第十节 财务会计信息”之“八、公司主要债项”的有关解释。

单位：万元

账 龄	2009.6.30		2008.12.31	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	789.82	7.91%	11,225.67	91.19%
1-2 年	8,172.77	81.87%	730.80	5.94%
2-3 年	697.85	6.99%	126.99	1.03%
3 年以上	321.98	3.23%	226.24	1.84%
合 计	9,982.41	100.00%	12,309.70	100.00%

（3）应付职工薪酬

单位：万元

项目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.6.30
工资、奖金、津贴和补贴	998.47	6,343.92	7,342.38	-
职工福利费	-	764.23	764.23	-
社会保险费	892.74	1,868.23	1,508.82	1,252.15
其中：1、医疗保险费	30.56	420.97	372.70	78.83
2、基本养老保险费	4.08	1,000.95	990.11	14.91
3、年金缴费	817.02	345.91	6.62	1,156.31
4、失业保险费	41.09	44.41	84.66	0.84
5、工伤保险费	-	24.11	23.47	0.65
6、生育保险费	-	31.87	31.26	0.60
住房公积金	34.47	918.66	793.75	159.38
工会经费和职工教育经费	541.67	232.12	106.09	667.71
合计	2,467.36	10,127.16	10,515.28	2,079.23

2008 年 12 月末应付职工薪酬较 2007 年末减少 91,218,901.62 元，详见本招股说明书之“第十节 财务会计信息”之“八、公司主要债项”的有关解释。

2、偿债能力分析

（1）主要偿债指标

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
流动比率（倍）	1.83	1.72	1.54	1.40
速动比率（倍）	1.62	1.52	1.35	1.23
资产负债率（母公司）	23.42%	27.23%	29.35%	32.25%
资产负债率（合并）	34.29%	36.41%	37.24%	38. 67%
息税折旧摊销前利润（万元）	14,499.14	31,584.50	27,633.78	21,517.21

注：本公司财务费用为负数，所以未计算利息保障倍数。

报告期内，本公司速动比率均高于 1，表明公司存货占流动资产的比例较低，同时公司应收账款质量较好，发生坏账的可能性极小，公司资产的流动性较好，因此相应提高了公司短期偿债能力。

公司资产负债率水平稳定，说明公司近三年的资本结构政策比较稳定，资产负债率水平适当，公司长期偿债能力有充足保障。

报告期内公司业务规模和盈利水平快速增长，公司息税折旧摊销前利润指标呈上升态势。

（2）影响偿债能力的主要因素

公司的负债主要为应付账款，占公司负债总额的 82.96%。因此，对公司偿债能力产生影响的关键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 2009 年 6 月 30 日，公司应付前 5 名供应商的款项占公司应付账款总额的比例接近 40%。由于本公司处于业务链的终端，供应商对本公司有一定的依赖，加之本公司与主要供应商建立了长期合作关系，在供应商中拥有良好的信誉，供应商一般给予本公司 3-6 个月的付款期限。同时，公司图书的销售主要客户是教育行政主管部门、学校，因此发生坏账的可能性较低。本公司的偿债能力有充分保障。

截止本招股说明书签署日，公司不存在可能对公司偿债能力构成不利影响的或有负债。

（3）公司主要偿债能力指标与同行业上市公司比较

项目	公司简称	2008 年	2007 年
流动比率(倍)	新华传媒（600825）	1.19	1.21
	出版传媒（601999）	2.60	2.42
	新华文轩（0811.HK）	2.48	3.14
	算术平均值	2.09	2.26
	本公司	1.72	1.54
速动比率(倍)	新华传媒（600825）	0.83	0.88
	出版传媒（601999）	1.88	1.78
	新华文轩（0811.HK）	1.98	2.66
	算术平均值	1.56	1.77
	本公司	1.52	1.35
资产负债率(合并)	新华传媒（600825）	41.67%	43.87%
	出版传媒（601999）	29.85%	31.79%
	新华文轩（0811.HK）	30.66%	24.54%

	算术平均值	34.06%	33.40%
	本公司	36.41%	37.24%

公司的流动比率和速动比率、资产负债率处于同行业正常水平。

报告期内，公司按时偿还各项银行借款和经营债务，不存在到期未偿还的债务。

（三）资产周转能力分析

1、本公司资产周转能力指标

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
存货周转率（次）	2.84	7.37	7.15	6.89
应收账款周转率（次）	3.68	9.41	8.58	9.11
总资产周转率（次）	0.39	0.96	0.89	0.85

报告期内，公司年度存货周转率指标和总资产周转率指标稳步提高，主要原因是：近几年随着本公司各项改革不断深入，资产的盈利能力不断释放，公司营业收入的稳步增长，存货管理能力和资产营运能力不断提高。

2、本公司资产周转能力与同行业上市公司比较分析

项目	公司简称	2008 年	2007 年
存货周转率（次）	新华传媒（600825）	3.70	4.84
	出版传媒（601999）	2.25	2.10
	新华文轩（0811.HK）	2.32	3.02
	算术平均值	2.76	3.32
	本公司	7.37	7.15
应收账款周转率（次）	新华传媒（600825）	5.14	6.02
	出版传媒（601999）	4.65	4.74
	新华文轩（0811.HK）	9.13	7.56
	算术平均值	6.31	6.11
	本公司	9.41	8.58
总资产周转率（次）	新华传媒（600825）	1.22	0.98
	出版传媒（601999）	0.62	0.68
	新华文轩（0811.HK）	0.53	0.63
	算术平均值	0.79	0.77
	本公司	0.96	0.89

从上表可以看出，公司存货周转率与应收账款周转率指标均高于同行业上市公司的水平；2007 年、2008 年总资产周转率仅次于新华传媒，高于同行业上市公司平均水平，表明公司存货管理能力和资产管理能力比较突出。

综上所述，本公司管理层认为：本公司对存货和应收账款等资产的管理能力较强，

资产运营效率较高，为公司实施快速发展战略奠定了基础。

（四）财务性投资情况

为提高生产经营中暂时闲置货币资金的使用效率，公司投资了部分交易性金融资产和可供出售的金融资产。

公司持有的交易性金融资产、可供出售的金融资产基本情况如下：

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31	
	金额	占总资产的比例	金额	占总资产的比例
交易性金融资产	2,165.93	0.80%	2,056.67	0.76%
可供出售金融资产	1,634.99	0.60%	1,334.05	0.49%
合计	3,800.92	1.40%	3,390.73	1.25%

1、交易性金融资产

公司交易性金融资产全部为基金投资，本报告期内交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

2、可供出售金融资产

单位：万元

项目	2009.6.30	2008.12.31
集合资金信托计划	1,000.00	1,000.00
交通银行流通 A 股	634.99	334.05
合　计	1,634.99	1,334.05

2009 年 6 月末，公司持有的可供出售金融资产包括：铜陵市循环经济工业试验基地路网建设贷款项目集合资金信托计划 1,000 万元，交通银行流通 A 股 634.99 万元。

2008 年末可供出售金融资产较 2007 年末减少 7,667,759.43 元，主要系交通银行流通 A 股股价下跌所致。

公司所持有交通银行股份于 2007 年 5 月 15 日在上海证券交易所上市，根据《公司法》及《上海证券交易所上市规则》的规定，公司所持有交行上市前股份自上市之日起 1 年内不得进行转让，本公司自交行上市之日起将长期股权投资中对交行的投资重分类至可供出售金融资产，初始投资成本 97.53 万元。截至 2009 年 6 月末，根据交通银行流通股股价计算公允价值变动净额 5,374,523.27 元。

二、盈利能力分析

本公司主营业务为教材销售、一般图书销售、音像制品销售、文体用品销售、其他

商品销售。

报告期内，本公司营业收入、营业利润、净利润呈增长态势。

（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

本公司营业收入包括主营业务收入和其他业务收入，主营业务收入包括教材、一般图书、音像制品、文体用品等销售收入。本公司营业收入呈现逐年增长趋势。

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
主营业务收入	103,042.97	237,769.00	215,004.40	206,918.23
其他业务收入	1,593.12	3,592.96	3,483.96	2,998.80
营业收入合计	104,636.09	241,361.96	218,488.36	209,917.03
主营业务收入/营业收入	98.48%	98.51%	98.41%	98.57%

从上表可以看出，报告期内公司营业收入中，主营业务收入占营业收入的比重都在98%以上，表明本公司主营业务突出，存在适度多元化的发展空间。

报告期内，公司营业收入和主营业务收入稳步增长，说明公司经营情况良好。

2、各类营业收入构成情况

（1）营业收入构成

报告期内，本公司营业收入按业务类别分类如下：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1.主营业务收入	103,042.97	98.48%	237,769.00	98.51%	215,004.40	98.41%	206,918.23	98.57%
其中：教材销售	50,793.71	48.54%	136,080.90	56.38%	121,628.41	55.67%	118,475.32	56.44%
一般图书销售	42,336.61	40.46%	85,530.22	35.44%	72,182.81	33.04%	65,523.77	31.21%
音像制品销售	4,708.12	4.50%	7,172.32	2.97%	3,078.12	1.41%	4,094.34	1.95%
文体用品销售	2,206.47	2.11%	5,020.89	2.08%	4,523.33	2.07%	3,453.48	1.65%
广告代理	56.16	0.05%	69.97	0.03%	0	0.00%	0	0.00%
其他商品销售	2,941.90	2.81%	3,894.70	1.61%	10,693.68	4.89%	12,730.12	6.06%
餐饮住宿服务	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,898.05	1.33%	2,641.20	1.26%
2.其他业务收入	1,593.12	1.52%	3,592.96	1.49%	3,483.96	1.59%	2,998.81	1.43%
营业收入合计	104,636.09	100.00%	241,361.96	100.00%	218,488.36	100.00%	209,917.04	100.00%

从主营业务收入的构成来看，教材销售、一般图书销售是公司最主要的主营收入来源，二者销售收入合计占到公司营业收入的 87%以上，公司主营业务集中。

报告期内，公司教材销售占公司营业收入的比例分别是 56.44%、55.67%、56.38%、48.54%，比例呈现下降趋势。

报告期内，一般图书销售收入占营业收入的比例分别是 31.21%、33.04%、35.44%、40.46%，比例呈现逐年上升的趋势，表明公司近几年不断优化业务结构的努力正在变为现实。

（2）各类营业收入变化分析

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
1. 主营业务收	103,042.97	-	237,769.00	10.59%	215,004.40	3.91%	206,918.23	20.59%
其中：教材销售	50,793.71	-	136,080.90	11.88%	121,628.41	2.66%	118,475.32	18.85%
一般图书销售	42,336.61	-	85,530.22	18.49%	72,182.81	10.16%	65,523.78	23.10%
音像制品销售	4,708.12	-	7,172.32	133.01%	3,078.12	-24.82%	4,094.34	14.20%
文体用品销售	2,206.47	-	5,020.89	11.00%	4,523.33	30.98%	3,453.48	41.12%
广告代理	56.16	-	69.97	-	0	-	0	-
其他商品销售	2,941.90	-	3,894.70	-63.58%	10,693.68	-16.00%	12,730.12	6.09%
餐饮住宿服务	0.00	-	0.00	-100.00%	2,898.05	9.72%	2,641.20	310.53%
2. 其他业务收	1,593.12	-	3,592.96	3.13%	3,483.96	16.18%	2,998.81	61.42%
营业收入合计	104,636.09	-	241,361.96	10.47%	218,488.36	4.08%	209,917.04	21.03%

报告期内，公司营业收入和主营业务收入稳步增长。

2006 年主营业务收入较 2005 年增长 20.59%，其中教材销售、一般图书销售分别增长 18.85%、23.10%。教材收入增长的原因主要是国家推行新的教材目录，完善课程体系，同时公司加大了教材的营销力度。一般图书收入增长的原因主要是各子、分公司加大市场拓展力度，市场占有率得到了进一步提高。

2007 年主营业务收入增长比例为 3.91%，其中教材销售、一般图书销售分别增长 2.66%、10.16%。其主要原因是：由于 2006 年的增幅较大，2007 年的增幅是在较高平台上的增幅；安徽省从 2006 年秋季学期开始实行教材发行第二期招标政策，教材招标让利导致本公司教材发行收入增长速度有所下降。一般图书销售收入增长处于正常水平。

2008 年主营业务收入增长比例为 10.59%，其中教材销售、一般图书销售分别增长 11.88%、18.49%。主要原因是：从 2008 年开始，国家免费教材由原来仅对农村义务教育阶段家庭经济困难学生提供扩大到对农村义务教育阶段所有学生提供，同时免费教材

让利幅度大幅下降，从而导致本期免费教材收入相应增加。一般图书收入增长的原因主要是各子、分公司进一步加大创新力度，开展集约化经营，取得较好增长。

3、收入的季节性分析

报告期内，中小学教材销售收入占本公司的业务收入的比例均在 50%左右，而教材销售一般集中于 2、3 月和 9、10 月，公司在每年第一季度和第三季度销售收入较为集中，因此，本公司业务收入具有一定的季节性。随着公司一般图书和文体用品销售业务的不断壮大，本公司业务收入的季节性将逐步减弱。

4、免费教材价格、数量、金额对发行人的影响

（1）免费教材价格、数量、金额及占同类业务的比例（详见下表）：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
免费教材数量（万册）	4,608.82	13,184.27	2,420.92	2,360.14
免费教材发行收入（万元）	27,641.49	73,762.92	11,099.00	10,338.70
平均价格（元/册）	6.00	5.59	4.58	4.38
销售价格折扣率	2.00%	2.00%	10.00%	11.00%
平均码洋价格（元/册）	6.12	5.71	5.09	4.92
按码洋计算的发行收入（万元）	28,205.60	75,268.29	12,332.22	11,616.51
全部教材发行收入合计（万元）	50,793.71	136,080.90	121,628.41	118,475.32
免费教材占全部教材发行收入的比例	54.42%	54.21%	9.13%	8.73%
免费教材让利额（万元）	564.11	1,505.37	1,233.22	1,277.82
当期利润总额（万元）	11,213.36	25,229.6	21,173.30	15,652.84

注：免费教材最终销售价格折扣包括出版折扣和发行折扣，二者一般为 7：3 的比例关系。如 2008 年秋季至 2009 年春季，本公司发行折扣为码洋的 0.6%，与此对应的出版折扣为码洋的 1.4%，则最终销售价格折扣为码洋的 2%。有关分析见本招股说明书之“第六节 业务与技术”。

（2）免费教材发行业务对发行人业绩的影响

从 2008 年春季学期开始，免费教材政策的适用范围进一步扩大，安徽省农村义务教育阶段所有学生均享受政府提供的免费教材。免费教材实行政府采购，要求有一定程度的让利。由于政府对教材按公共产品进行管理，长期实行“成本加出版、发行环节合理利润”的定价模式，因此让利幅度相对较小，对发行人利润总额的影响有限。2008 年度，发行人免费教材让利总额 1,505.37 万元；2009 年 1-6 月，让利总额为 564.11 万元。

从 2008 年春季学期开始，免费教材的实施范围明显扩大，免费教材发行收入占发行人教材发行总收入的比例大幅提高。由于受纸张涨价等成本上涨因素的影响，单本教

材的平均售价从 2007 年的 4.58 元提高到 2008 年秋季的 5.59 元，从而导致 2008 年发行人免费教材让利额较 2007 年仅增加 272.15 万元。因此，2008 年免费教材适用范围的扩大，没有对发行人的经营业绩产生明显不利影响。

随着国家对国有文化企业改制支持力度的加大和发行人市场化程度的不断提高，发行人将充分发挥制度优势、网络优势、人才优势和信息优势，在未来的市场竞争中优势地位愈益明显。

（3）免费教材发行业务对发行人财务状况的影响

教材发行主要集中于每年的春秋两季，在春秋两季开学以后，发行人才能陆续收到结算款项，因此，在每年的 3 月末和 9 月末，发行人的应收账款余额较大；同时，免费教材发行在发行人全部教材发行业务中的所占比例较高，从而导致免费教材应收账款余额占全部应收账款余额的比例也较高。在每年的 6 月末和 12 月末，发行人的应收账款余额较小。详见下表：

项目	2009.6.30	2008.12.31	2008.9.30	2008.3.31	2007.12.31	2006.12.31
免费教材期末应收账款余额（万元）	887.50	814.50	39,293.15	30,411.32	-	8,248.61
应收账款余额合计（万元）	28,601.03	28,316.37	74,440.42	62,310.30	23,002.55	27,942.63
免费教材期末应收账款余额占全部应收账款余额的比例	3.10%	2.88%	52.78%	48.81%	0.00%	29.52%
资产总额（万元）	271,376.22	270,269.38	299,354.24	270,645.16	233,586.95	256,854.92
免费教材期末应收账款占资产总额的比例	0.33%	0.30%	13.13%	11.24%	0.00%	3.21%

由于教材销售具有明显的季节特征，加之 2008 年是全面实行免费教材政府采购的第一年，教材款核算程序增加，结算时间延长，导致发行人在 3 月末和 9 月末免费教材的应收账款余额较多。但由于免费教材实行省级政府统一采购，采购资金由中央财政承担，因此发行人该项应收账款不存在回收风险，免费教材发行业务对发行人的财务状况没有实质性不利影响。另外，由于免费教材政策的实施，发行人教材发行收入的结算回款周期延长，可能导致发行人流动资金紧张。

（二）营业成本分析

1、各类业务营业成本的构成

报告期内，本公司营业成本随收入增长而增加，各项业务成本及其与收入比例变动如下：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1.主营业务成本	69,680.36	99.90%	163,099.51	99.64%	147,686.83	99.40%	142,613.70	99.48%
其中：教材销售	35,702.90	51.19%	97,692.89	59.68%	86,103.82	57.95%	83,876.71	58.51%
一般图书销售	26,267.95	37.66%	52,934.65	32.34%	45,261.22	30.46%	40,610.37	28.33%
音像制品销售	3,158.21	4.53%	4,745.97	2.90%	2,200.85	1.48%	2,870.26	2.00%
文体用品销售	1,764.95	2.53%	4,005.56	2.45%	3,488.59	2.35%	2,614.80	1.82%
广告代理	25.26	0.04%	40.74	0.02%	0	0.00%	0	0.00%
其他商品销售	2,761.09	3.95%	3,679.68	2.25%	10,000.53	6.73%	12,085.29	8.43%
餐饮住宿服务	0.00	0.00%	0.00	0.00%	631.82	0.43%	556.27	0.39%
2.其他业务成本	67.44	0.10%	595.82	0.36%	897.51	0.60%	748.4	0.52%
营业成本合计	69,747.80	100.00%	163,695.33	100.00%	148,584.34	100.00%	143,362.10	100.00%

本公司的营业成本主要为教材和一般图书的营业成本，与本公司的收入构成基本一致。

（三）毛利及毛利率分析

1、公司各项业务毛利情况及变化

单位：万元

项目	2009年1-6月		2008年		2007年		2006年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1.主营业务毛利	33,362.60	95.63%	74,669.49	96.14%	67,317.57	96.30%	64,304.53	96.62%
其中：教材销售	15,090.81	43.25%	38,388.01	49.43%	35,524.59	50.82%	34,598.61	51.99%
一般图书销售	16,068.65	46.06%	32,595.57	41.97%	26,921.59	38.51%	24,913.40	37.43%
音像制品销售	1,549.91	4.44%	2,426.34	3.12%	877.27	1.26%	1,224.08	1.84%
文体用品销售	441.52	1.27%	1,015.34	1.31%	1,034.74	1.48%	838.68	1.26%
广告代理	30.90	0.09%	29.23	0.04%	0	0.00%	0	0.00%
其他商品销售	180.81	0.52%	215.00	0.27%	693.15	0.99%	644.83	0.97%
餐饮住宿服务	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,266.23	3.24%	2,084.93	3.13%
2.其他业务毛利	1,525.69	4.37%	2,997.14	3.86%	2,586.45	3.70%	2,250.41	3.38%
营业毛利合计	34,888.29	100.00%	77,666.63	100.00%	69,904.03	100.00%	66,554.94	100.00%

报告期内，本公司教材销售的毛利分别占公司毛利额的51.99%、50.82%、49.43%、43.25%，呈下降趋势；而一般图书的毛利占比分别为37.43%、38.51%、41.97%、46.06%，呈逐年上升趋势，表明公司的盈利结构正在不断优化。

2、公司综合毛利率、分行业毛利率的数据及变动情况

报告期内，本公司各项业务毛利率和综合毛利率情况如下：

项目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年

1. 主营业务毛利率	32.38%	32.18%	31.31%	31.08%
其中：教材销售	29.71%	28.21%	29.21%	29.20%
一般图书销售	37.95%	38.11%	37.30%	38.02%
音像制品销售	32.92%	33.83%	28.50%	29.90%
文体用品销售	20.01%	20.22%	22.88%	24.29%
广告代理	55.03%	41.77%	-	-
其他商品销售	6.15%	5.52%	6.48%	5.07%
餐饮住宿等服务	-	-	78.20%	78.94%
综合营业毛利率	33.34%	32.18%	31.99%	31.71%

（1）公司毛利率的变化分析

报告期内，公司主营业务毛利率稳定在31%左右，其中教材销售的毛利率稳定在29%左右，一般图书的毛利率在38%左右。

教材毛利率2009年1-6月较2008年度增长1.5个百分点，主要系毛利率较高的职业高中教材与中小学教材目录外用书本期销售比重上升所致；2008年度较2007年度下降1个百分点，主要系2008年中小学课本成本每个印张增加0.02元价格调节基金，每个印张的收入亦增加0.02元，导致销售收入增加但毛利额变化较小，因此毛利率相对下降。

音像制品毛利率2008年度较2007年度增长5.33个百分点，主要系公司2008年音像制品由原来的各子公司自行采购转变为由安徽新华图书音像连锁有限公司统一采购，相应取得的折扣增加、成本下降所致。

在当前宏观经济的背景下，面对教材招投标及一般图书市场竞争加剧的形势，本公司采取了有力的应对举措，从而使公司在充分竞争的市场条件下，仍能保持较高的盈利能力。公司通过实施连锁经营，进行集中采购与联合采购，从而有效地降低了采购成本，稳定了主营业务的毛利率水平。

（2）公司毛利率与同行业上市公司比较

公司简称	2008年	2007年
新华传媒（600825）	30.47%	24.03%
出版传媒（601999）	23.57%	24.07%
新华文轩（0811.HK）	40.43%	40.09%
算术平均值	31.49%	29.40%
本公司	32.18%	31.99%

公司毛利率高于同行业上市公司平均水平，处于行业领先水平。由于公司不存在主

营业务上的关联交易，因此本公司的毛利水平更能反映行业真实水平。

（四）期间费用变动分析

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	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
销售费用	12,479.28	11.93%	29,803.98	12.35%	27,604.29	12.63%	26,615.56	12.68%
管理费用	9,705.48	9.28%	21,343.60	8.84%	23,489.58	10.75%	21,711.62	10.34%
财务费用	-697.10	-0.67%	-1，184.96	-0.49%	-1,704.47	-0.78%	-1,066.18	-0.51%
合　　计	21,487.65	20.54%	49，962.62	20.70%	49,389.40	22.60%	47,261.00	22.51%

报告期内，公司三项费用占营业收入的比例相对稳定，销售费用占营业收入的比例在 12%左右，管理费用占营业收入的比例逐年下降。由于公司有偿负债较少，近 3 年财务费用均为负数。三项费用合计占营业收入的比重为 22%左右，说明了公司在业务扩张的同时，有效地控制了费用。

1、销售费用

报告期内，本公司大力推进物流体系建设，有效地降低了物流成本，公司销售费用率逐年下降，从 2006 年开始逐年下降，从 12.68%下降到目前的 11.93%。

2、管理费用

报告期内，本公司管理费用保持相对稳定，与公司的实际情况和业务特点相符。其主要原因是：一方面，公司积极推进“三项制度改革”，有效地降低了人力成本；另一方面，本公司固定资产规模扩大，引起折旧等费用的增加，增减因素相互抵消，从而使得管理费用率保持相对稳定。

3、财务费用

报告期内，本公司财务费用均为负数。报告期内本公司注重加强货币资金管理，建立财务结算中心，实施“资金集中管理”。

（五）其他影响损益的项目

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
营业税金及附加	596.76	1,268.70	872.32	1,267.90
资产减值损失	1,558.07	1,160.81	862.94	2,226.44
投资收益	117.79	1,024.12	3,913.21	146.78

营业外收入	185.21	245.05	407.56	174.83
营业外支出	406.86	1,182.65	2,332.12	615.75

2008 年度营业税金及附加较 2007 年度上升 45.44%，主要系本期将其他业务支出中有关税费计入营业税金及附加项目所致。2007 年度营业税金及附加较 2006 年度下降 31.20%，2006 年度较 2005 年度增加 24.50%，主要系根据财政部、国家税务总局财税[2006]153 号《关于宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》之规定，自 2006 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止，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，故 2007 年度营业税金及附加大幅下降；同时因该文于 2006 年 12 月 5 日下发，造成 2006 年度增值税随征部分已缴纳入库，故 2006 年度较 2005 年度有所增加。

本公司资产减值损失主要包括坏账准备和存货跌价准备。2008 年末较 2007 年末增加 34.52%，2007 年度较 2006 年度减少 61.24 %，2006 年度较 2005 年度增长 48.10%，资产减值损失变动主要系本公司应收账款增减和存货变化计提坏账准备、存货跌价准备所致。

投资收益主要包括权益法和成本法核算的投资收益、委托理财投资收益、委托贷款投资收益、股票投资收益、基金投资收益和其他投资收益。2008 年度投资收益较 2007 年度减少 28,890,942.17 元，主要系本公司 2008 年度减少了在股票市场的投资，获取的股票投资收益下降所致。2007 年度投资收益较 2006 年度增加 3,766.44 万元，系由于本公司进行新股申购并将购得的新股出售所致，本公司投资收益汇回没有受到限制的情况。

营业外收入 2009 年 1-6 月收到的政府补助系本公司子公司收到安徽省财政厅“万村千乡市场工程”项目补助资金 492,000.00 元。2008 年度收到的政府补助系各地子公司收到马鞍山市花山区政府拨付的纳税贡献奖 10,000 元、铜陵市铜官山区政府拨付的纳税贡献奖 50,000 元、淮南市商务局拨付的“万村千乡市场工程”项目资金 4,000 元。2007 年度较 2006 年度增加 232.73 万元，主要系根据安徽省财政厅、经济委员会财企[2007]1206 号《关于下达 2007 年企业技术改造贴息等专项补助资金的通知》，本公司 2007 年收到的企业技术改造贴息款 41 万元及公司处理无法支付的应付款项所致。

营业外支出主要包括处置非流动资产损失、捐赠支出等。2008 年度营业外支出较 2007 年度减少 11,494,689.69 元，2007 年度较 2006 年度增加 1,716.38 万元，主要系

公司本年捐赠支出变化所致。

（六）毛利、营业利润、利润总额、净利润

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
营业毛利	34,888.29	-	77,666.63	9.99%	69,904.03	5.02%	66,554.94	19.18%
营业利润	11,435.00	-	26,167.22	11.73%	23,097.86	43.52%	16,093.76	28.99%
利润总额	11,213.36	-	25,229.62	16.08%	21,173.30	35.27%	15,652.84	31.65%
净利润	11,230.01	-	25,227.81	16.08%	21,169.92	35.26%	15,650.96	137.39%

近几年，随着我国图书发行市场化改革速度的不断加快，各种新的营销模式不断涌现，市场竞争不断加剧，对传统图书经营企业造成了较大压力。面对不利竞争格局，本公司审时度势，迎难而上，充分利用自身优势，着力提高创新能力，推进业态创新和经营模式创新，在高效的物流系统支持下，全力抢占市场份额。报告期本公司营业收入、营业毛利、利润总额、净利润等指标均保持较快增长态势。

（七）公司非经常性损益分析

报告期内，本公司非经常性损益主要为股票投资收益等。

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
非流动资产处置损益	85.44	-21.21	-55.08	2.98
记入当期损益的政府补助	49.20	6.40	41.00	
委托投资收益			103.27	232.71
其他营业外收支净额	-356.28	-922.80	-1,910.48	-443.90
中国证监会认定的其他项目		892.73	5,462.75	160.07
其中：执行新准则转回福利费	189.20		1,247.52	
股票投资收益	14.09	959.32	3,675.95	
基金投资收益	37.84		131.39	
信托投资收益	65.85	64.80		
公允价值变动损益	71.41	-131.40	405.28	147.40
非经常性损益总额	-32.45	-44.88	3,641.45	-48.14
非经常性损益净额	-32.45	-44.88	3,641.40	-48.09
非经常性损益净额占扣除前归属于母公司股东净利润的比例	-0.29%	-0.18%	17.20%	-0.31%
扣除非经常性损益净额后归属于母公司股股东的净利润	11,299.32	25,272.69	17,528.46	15,690.91

报告期内,非经常性损益净额对归属于母公司股东净利润的影响分别为：-48.09 万

元、3,641.40 万元、-44.88 万元、-32.45 万元。2007 年非经常性损益对净利润的影响相对较大。从具体项目来看，股票投资收益、其他营业外收支、执行新准则转回福利费等是最主要的非经常性损益项目，2007 年上述三个项目金额分别为：3,675.95 万元、-1,910.48 万元，1,247.52 万元。

（八）公司净资产收益率分析

公司简称		2008 年		2007 年	
		全面摊薄（%）	加权平均（%）	全面摊薄（%）	加权平均（%）
新华传媒（600825）	归属于公司普通股股东的净利润	12.59	13.43	7.69	7.91
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.24	10.92	6.70	6.89
出版传媒（601999）	归属于公司普通股股东的净利润	8.47	8.78	8.32	18.26
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.04	7.35	6.48	14.51
新华文轩（0811.HK）	归属于公司普通股股东的净利润	9.07	9.05	10.52	15.65
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	–	–	–	–
算术平均值	归属于公司普通股股东的净利润	10.04	10.42	8.84	13.94
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	–	–	–	–
本公司	归属于公司普通股股东的净利润	14.74	15.84	14.44	12.58
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.77	15.87	11.96	10.42

备注：新华传媒与出版传媒数据来自于两公司发布定期报告，新华文轩的数据根据该公司年度报告有关数据进行整理。

从上表可以看出，公司净资产收益率高于同行业上市公司水平，说明公司盈利能力较强。

三、现金流量分析

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量净额	-16,554.09	40,432.20	8,999.16	17,548.83
投资活动产生的现金流量净额	-505.69	-6,334.92	-9,578.69	-15,024.18
筹资活动产生的现金流量净额	18,260.91	-5,073.06	1,354.35	884.14
现金及现金等价物净增加额	1,201.12	29,024.22	774.81	3,408.79

2009 年 1-6 月，本公司经营活动现金流量净额为-1.65 亿元。该项金额为负数的主要原因是：报告期内原子公司华仑文化投资支付购置安徽芜湖土地款 2.46 亿元，导致

其经营活动现金净流量为－2.47 亿元。扣除上述因素后，皖新传媒主业经营活动现金流量净额为 0.81 亿元。因华仑文化投资的主业为文化地产运营，因此将所购置的土地作为存货核算，对应的现金支出作为经营活动现金支出核算。2009 年 1-6 月，筹资活动现金流量净额为 1.83 亿元，主要是华仑文化投资为购置芜湖土地而取得银行借款 2.33 亿元所致。

2008年末，公司经营活动产生的现金流量净额有所上升，其主要原因是：由于农村义务阶段免费教材政策的全面实施，本公司的销售收款方式与回款周期发生了变化，由面向各地学校收款转变为向省教育主管部门收款，省教育主管部门汇总各学校教材信息后才集中支付款项。部分免费教材销售款在2008年末才收到，应付安徽教育出版社、电子工业出版社等单位的图书款在2008年末尚未付出所致。

因免费教材业务占比逐渐上升，该部分业务收款金额较大，且采用集中收款的方式，因此对现金流量会有一定的影响。根据与安徽省教育厅签订的《安徽省免费教材单一来源采购项目合同协议书》的约定，付款期限为省教育厅验收合格后 15 天内全额付款。报告期内各期免费教材款实际到款时间如下表：

期　间	到款日期
2006 年秋季	2007 年 07 月 10 日
2007 年春季	2007 年 10 月 25 日
2007 年秋季	2007 年 12 月 28 日
2008 年春季	2008 年 08 月 25 日
2008 年秋季	2008 年 12 月 31 日
2009 年春季	2009 年 06 月 29 日

四、重大资本性支出分析

（一）重大资本性支出情况

1、固定资产构建

报告期内，本公司及下属子分公司主要固定资产构建情况如下表：

项目	单位	金额（万元）
2006 年		
马鞍山图书城建设项目	马鞍山公司	3,000
芜湖图书城追加投资	芜湖子公司	600
中心门市部建设项目	萧县分公司	750

中心门市部改建工程追加建设资金	阜南分公司	250
教材发行综合楼	明光分公司	240
淮北图书城建设	淮北子公司	800
铜陵图书城扩建	铜陵子公司	240
2007 年		
仓库及门面营业房建设	黄山子公司	130
襄安便民店	无为分公司	200
淮北图书城追加投资	淮北子公司	1,600
合肥科教书店改造	合肥子公司	300
2008 年		
新购北京 SOHO 房产	股份公司	678
合肥图书城改造、扩建	合肥子公司	3,211
淮北图书城改造、扩建	淮北子公司	2,533
蚌埠新购房产	蚌埠子公司	3,183
淮北图书城设备购置	淮北子公司	1,063
2009 年 1-6 月		
泗县营业楼	宿州子公司	331
蚌埠图书城扩建工程	蚌埠子公司	109

2、无形资产购买

报告期内，本公司及下属子分公司无重大的土地使用权购买情况。

3、长期投资

报告期内，本公司进行的主要股权投资如下：

2007年8月8日，本公司出资261万元收购安徽文化音像出版社。详见本招股说明书之“第十节 财务会计信息”之“五、发行人最近一年内收购兼并情况”。

本公司于 2008 年 6 月 3 日，投资 700 万元设立安徽华仑新媒体传播有限公司。

本公司于 2008 年 12 月 12 日，投资 1300 万元设立安徽华仑国际文化投资有限公司；2009 年 6 月，本公司将原持有的华仑文化投资 65%股份转让给新华控股。

4、其他资本性支出

本公司及下属子分公司无其他重大资本性支出。

（二）未来重大资本性支出计划和资金需求量

本公司未来重大的资本性支出计划主要是本次募集资金投资项目，详见“第十三节 募集资金运用”。

五、财务状况和盈利能力的趋势分析

（一）未来对公司财务状况和盈利能力的主要不利因素

1、税收优惠政策的延续性

报告期内，本公司享受如下税收优惠政策：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；从 2006 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日，本公司、下属专业子公司和 17 个市级子公司免征企业所得税。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）和《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]第 105 号）的规定，本公司享受的免征企业所得税的优惠政策延长 5 年，至 2013 年 12 月 31 日。

公司报告期内所得税税收优惠情况如下表：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
所得税免税额（万元）	2,840.11	6,391.54	6,014.29	5,295.38
利润总额（万元）	11,213.36	25,229.62	21,173.30	15,652.84
税收优惠占利润总额的比例	25.33%	25.33%	28.41%	33.83%

鉴于本公司享受的税收优惠占比较大，如果未来上述税收优惠政策发生变化，可能会对本公司业绩产生一定的影响。

本公司管理层在分析我国当前文化产业政策和财税政策后认为：

（1）文化产业是当前国家重点扶持的产业，党的十七大明确提出文化大发展、大繁荣的战略。2008 年 4 月，在全国文化体制改革工作会议上，中央领导明确指出将继续对文化体制改革试点单位实行财税优惠政策。新闻出版总署办公厅情况通报[2008]1 号文中指出：“积极配合国家财税部门制定 2008 年后新闻出版业财税方面相关政策，协调相关部门解决新闻出版体制改革中的有关产业政策问题”。

（2）长期以来，国家对国有文化单位所得税及增值税（县以下）实行“先征后返”政策；2006 年，国家对文化改革试点地区和单位进一步加大了扶持力度，实行了所得税、增值税（县以下）免征的优惠政策。由于扶持文化产业和涉农服务是国家的一项长期政策，并具有普惠性，因此上述财税优惠政策的精神将在今后一个时期继续得到体现。根据中央扶持文化产业发展的税收优惠政策，财政部、国家税务总局正在办理新一轮增值税优惠政策。

（3）2008 年 10 月 12 日，国务院办公厅发布了《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），进一步扩大了财税优惠政策适用范围，明确规定开展文化体制改革的地区和转制企业继续实行税收优惠政策，本轮税收优惠政策的执行期限为 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。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）和《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》（财税[2009]第 105 号）的规定，本公司免征企业所得税的优惠政策延长 5 年，至 2013 年 12 月 31 日，税收优惠政策得到了延续。

保荐人认为：报告期内发行人享受的税收优惠符合国家税收法律法规的规定，报告期内发行人的主营业务持续成长，税收优惠金额占发行人利润总额的比例逐年下降,发行人的经营成果并未对税收优惠形成严重依赖。

2、教材收入占业务收入比例较高

2006-2008 年度，本公司教材发行收入占总收入的比例分别是 56.44%、55.67%、56.38%，均超过 50%，2009 年上半年教材发行收入占比下降至 48.54%，教材发行收入的比例呈下降趋势。

本公司管理层在对教材发行业务进行分析后认为：

（1）公司近年来通过优化业务结构，教材发行收入占总收入的比例有所下降。

（2）公司曾连续两次成功取得安徽省中小学教材发行招标的发行权，积累了丰富的招投标经验，为今后参加中小学教材发行招标奠定了基础。

（3）公司经历近年来改革和创新，通过强化物流体系建设和信息化建设，在安徽省内拥有不可替代的专业的教材发行网络。

（4）公司拥有教材发行的专业队伍，熟悉教材发行流程，与教育部门保持良好的合作关系。

（5）教材发行业务时间性和政策性均较强，要求从事教材发行业的企业具有较强的经济实力。公司是中部地区最大的出版物发行企业，具有较强的经济综合实力。

（6）免费教材政策的实施，有利于吸引农村外出务工人员的子女回流入学，这将增加中小学生的基数，增加教材的需求量；同时，部分学校受惠于免费教材政策，将会开设更多的辅助科目，选择更高质量的辅助科目教材以供循环使用，从而增加辅助科目教材的发行收入。

综上所述，公司在未来中小学教材发行制度改革中将继续保持优势地位，教材收入将保持稳定；并且随着公司一般图书销售额的增加，教材收入占公司业务收入的比例将继续下降。

（二）未来对公司财务状况和盈利能力的主要有利因素

1、公司已经建立现代企业制度，通过建立市场化评价体系，转换经营机制，增强市场拓展能力和市场竞争力，从制度上保证了公司未来主营业务稳定增长。

2、随着国家“中部崛起”、“新农村建设”和“大力发展文化产业”战略的实施，作为中部地区的农业大省，安徽省正式提出建设“文化强省”的目标，从而给公司带来了一个全新的战略机遇期。公司将依托安徽近 6,600 万人口的大市场，尽快完善覆盖全省的发行网络，实现教材、一般图书、音像出版、数字媒体等业务的集约化、专业化经营，全面提升渠道终端的附加值，提高市场占有率和市场竞争力。

3、公司结合业务流程再造和业态创新，采取先进的经营方式，通过开设“连锁店”、“网上店”、“便民店”、“店中店”、“加盟店”，全面提高公司的盈利水平。

4、公司依托主营业务和核心资产，结合发展战略选定了新网工程、畅网工程、e 网工程三个投资项目，募投项目的实施将极大地提升公司的价值。

5、免费教材招标政策未来发展变化的趋势，以及由招标改为单一来源采购的具体原因如下：

几十年来，全国教材（包括免费教材）发行经历了全行业垄断经营、大规模公开招标、政府单一来源采购几个阶段性变化，根据教材发行特点和政府采购基本要求，公司认为未来免费教材仍将以政府单一来源采购方式为主。

根据《政府采购法》，公开招标、单一来源采购均是政府合法的采购方式。在当前的免费教材采购中，政府选择单一来源采购方式，主要是考虑教材发行的下列特点：

（1）教材发行实行严格的资质管理。中小学教材发行工作是一项关系到社会稳定和人才培养的重要工作，为确保教材质量及“课前到书，人手一册”，长期以来，国家对教材发行实行准入制度和资质管理，当前省内具有教材发行资质的只有本公司一家；

（2）教材发行依赖完善的征订体系。教材发行涉及到全省 17 个市、62 个县、5 万多所学校、近千万中小学生，需要有完善的征订网络覆盖全省城乡，以及时“满足供应，调剂余缺”。较强的专业性和系统性形成了一定的技术门槛，随着公司专业化程度的日益提高，未来几年内这种局面尚难以改变；

（3）教材发行依托高效的物流体系。教材发行具有到货集中、发货周期短、送达面广、时效性强等特点，经过长期建设，公司现拥有现代化的教材集运物流基地、遍布全省市县的教材仓储设施、高效快捷的物流配送方式，加之近几年来的信息化建设，形成了难以替代的教材物流体系；

（4）教材发行需要具备雄厚的资金实力。教材发行数量大、占用资金多、回款周期长，需垫付大量资金。几十年来，本公司与上游教材出版单位建立了良好的业务合作和信用关系，公司内部通过财务资金集中和全面预算管理，提供了充足的资金保障，可充分满足教材发行垫付资金的需求，从而形成了公司在教材发行方面的又一独特优势。

综上所述，未来几年，省内外潜在的竞争对手难以同时具备上述条件。从采购方考虑，如对免费教材实行公开招标，存在符合条件的投标主体不足及转换中标单位可能带来的无法确保“课前到书”等风险。因此，全国多数省、市、区的免费教材发行在经历公开招标试点后，转向了以政府单一来源采购为主的方式。应该讲，免费教材采取政府单一来源采购，既有利于降低教材采购成本，又有利于优势教材发行商专注提高服务水平。

（三）财务状况发展趋势

随着本公司业务规模的扩大和募集资金的到位，本公司的流动资产规模将有所增加。根据发展战略，公司将分期进行新网点的建设，择机实施跨地区并购，将使公司固定资产和无形资产规模不断增加。

如果本次发行成功，本公司的资产负债率会有所下降，本公司将根据实际生产经营的需要，进行债务筹资，以尽可能利用财务杠杆。

（四）盈利能力发展趋势

报告期内，本公司的利润主要来自于主营业务，表明公司的主营业务有较强的盈利能力。公司将抓住目前出版物发行市场的有利发展时机，进一步提升在安徽省内市场的优势地位，并且通过合作经营、跨区域并购等方式，逐步进入周边市场。

募集资金投资项目与现有业务密切相关，是对现有业务的扩张和延伸。募集资金项目的实施一方面能提高市场占有率，强化核心竞争能力；另一方面，拓宽公司的业务领域和收入来源，提高主营资产的收益水平。

第十二节 业务发展目标

一、发行人发展战略与未来两年的发展计划

（一）发展战略

公司的发展战略是：运用股份制改造和现代企业法人治理结构的制度优势，推进市场化进程，构筑渠道终端一体化的经营模式和集约化的管控模式；利用资本市场平台，推进上下游产业一体化，并实现跨区域跨行业发展；在做强主业的同时，依托网络优势，进入传媒等相关文化产业；通过与宁、鄂、渝等骨干发行企业的业务与产权合作，打造沿江出版物发行走廊；在此基础上，把公司打造成中西部地区乃至全国一流的文化传媒集团。

（二）具体计划

根据发展战略公司确定了“三网”、“五化”的发展计划及实施步骤，即“新网”、“畅网”、“e 网”三网工程和“市场化”、“网络化”、“信息化”、“集约化”、“多元化”五化方针。

1、以市场化改造企业主体

几年来，公司通过体制机制的创新，在企业内部全面导入市场化评价体系。从企业文化、选人用人、绩效考核、管控模式、业态创新等方面以市场为导向，全力推进市场化进程，打造适应市场竞争要求的新型市场主体。

2、以网络化优化网点布局

公司通过新建、扩建、购置等方式推进部分市、县卖场的规模建设，并以各地图书城为旗舰店，采取不同的发展方式积极扩张连锁书店。通过新建、购并、加盟等方式，发展直营连锁、特许连锁，并且结合各地市场特点，采取建立专业图书店、社区书店、特价书店、超市店中店等不同方式，形成一个多类型、多业态的由点到面的网络体系。

3、以信息化支撑产业升级

公司将从四个层面开展信息化建设：一是以财务、业务信息一体化为基础，全面提升公司 ERP 系统，实现商流、物流、资金流的统一，提高集约化管理水平；二是与供应商建立高效的信息连接通道，对进、销、存、退等环节进行数据的及时传递；三是在销售信息系统建设方面，将进一步加强 B to C 的业务功能，提供更多会员营销的平台，

创立“华仑”网上书店，并加强虚拟书店与实体书店之间的结合；四是在 B to G 团体客户销售和服务系统方面，将销售平台的建设放在首位，通过互动交流，吸引更多的团体客户加入进来，满足图书馆供应等客户需求。此外，还可以通过对采购需求的调查和服务，借助新书发布、图书卖点分析、客户信息分析等手段，为团体客户的开拓和服务提供更多支撑。

4、以集约化提升经营效益

公司根据渠道终端一体化建设的方向，全力建设适应集团经营的新型管控模式，以专业化、规模经营、资源共享为宗旨，推进集约化建设。在主业运营中，大力推进图书音像连锁经营体系建设，按照“统一标识、统一进货、统一配送、统一管理、统一服务、统一信息、统一营销、统一宣传”的基本要求，建立畅通、高效、具备快速规模扩张能力的连锁体系。在财务管理上，建立了全公司的财务、资金结算中心，有效保证了资金权益的提高。

5、以多元化拓宽发展领域

按照公司“主业强大、多元发展”的战略，公司对卖场进行经营结构调整，根据“业态相近”原则用数码、文体、眼镜等专业模块丰富卖场经营内容，提升卖场单位面积经营附加值，提高商品周转率，实现利润最大化。同时公司收购了上游的音像出版社，进入了内容生产领域。数字广告传媒等与主业资产相关的适度多元化战略也在推进。

为实现上述战略目标与发展计划，公司拟通过公开发行股票募集资金用于“三网”工程的建设，在省内强化网络覆盖和实现业务领域拓展。在此基础上，通过再融资等方式完成跨区购并，实现中西部省份的业务扩张。

二、制定上述计划所依据的假设条件

（一）公司的经营团队和管理水平能够充分适应公司规模及业务量的快速增长；

（二）公司发展的外部经济、社会环境无重大变化；

（三）本次募集资金能够及时到位，且募集资金投资项目按计划顺利实施；

（四）国家对出版物发行行业的产业政策保持稳定；

（五）无其他不可抗拒及不可预见因素造成重大不利影响。

三、面临的主要困难

（一）中小学教材发行招标、免费教材、循环使用教材等政策的逐步实施，可能对本公司的教材发行业务收入产生一定影响，并可能影响本公司的盈利水平。

（二）随着国家免费教材政策的实施，公司的回款周期明显延长，未来可能面临资金压力。

（三）公司在实施跨区域发展时，将会遇到体制障碍；在实施跨行业发展时，也会遇到人才结构、市场开拓、经营管理等方面的挑战。

四、确保实现发展战略拟采取的方式、方法、途径

（一）如本公司本次公开发行股票顺利实施，将为实现发展战略提供有力的资金支持。公司将根据发展战略组织项目的实施，进一步优化网点布局，扩大在全省业务的有效覆盖，并提升网点价值。

（二）本公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，全面加强企业市场化评价体系建设，创新业务盈利模式，构建集约化、专业化、规模化经营的全新的管控模式。

（三）本公司根据“人才战略”，全面加强经营管理和员工队伍建设，通过在职人员全方位的职业培训，完成现有人员的观念、理念、职业素养、专业水平、工作能力的全面提升；与此同时，根据公司发展战略，面向海内外选聘复合型经营管理人才、各类专业技术人才，支撑企业的快速发展。

五、业务发展战略与现有业务的关系

本公司发展战略的制定充分考虑了我国图书发行行业的现状和发展趋势，并且结合了公司的内在核心资源优势。公司全省性的图书发行渠道、网点是该发展战略的基础，通过扩大营业网点的覆盖，优化营业网点布局，形成全区域的有效覆盖；通过强化物流和信息化体系，提升公司物流保障能力和信息化水平，提升公司集约化经营水平，确保市场满足率，降低企业经营成本；依托公司现有物业资源，进入数字媒体等传媒行业，形成全区域的数字广告媒体网络，提升核心资产的回报率，形成符合市场需求的新兴文化产业。因此，发展战略是公司现有业务的延续、拓展与提高。发展计划的实施，将有利于主业的提升，巩固和提高公司在行业内的领先地位，对强化公司核心竞争力和综合实力将起到决定性的作用。

六、本次募集资金项目对实现发展战略的作用

本次募集资金的运用将在以下几方面促进公司战略目标的实现：

第一，有利于加快公司的“新网”、“畅网”、“e 网”工程建设，推动公司的主业升

级，拓宽公司的经营领域；

第二，有利于实现公司向“市场化”、“网络化”、“信息化”、“集约化”、“多元化”经营方式的转变，提高公司的核心竞争力；

第三，有利于公司推进业务模式再造和业态创新，形成可复制的经营管理模式，为跨区发展打下坚实基础。

总之，本次募集资金的使用，对全面提升公司的综合竞争能力，实现公司的总体发展战略和经营目标将起到关键的作用。

第十三节 募集资金运用

一、预计募集资金规模及运用

经 2008 年 5 月 29 日召开的本公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过，并经股东大会的授权，本公司董事会于 2009 年 7 月 24 日通过决议，确定公司本次拟发行不超过 11,000 万股人民币普通股（A 股）。募集资金的具体数额将根据中国证监会核准的发行数量和实际发行时的市场状况、询价情况具体确定。

同时，公司股东大会同意本次公开发行股票所募集的资金，按轻重缓急顺序投资于以下三个项目，项目预计总投资 71,200 万元，计划全部使用募集资金：

单位：万元

编号	项目名称	总投资额	预计使用募集资金量
1	新网工程——安徽图书音像及文化商品经营网点建设项目	48,000	48,000
2	畅网工程——安徽图书音像及文化商品物流体系、信息化建设项目	8,000	8,000
3	e 网工程——安徽数字广告媒体网络建设项目	15,200	15,200
合计		71,200	71,200

注：新网工程——安徽图书音像及文化商品经营网点建设项目，截至 2009 年 6 月 30 日本公司已利用自有资金开始投资建设萧县图书城、泗县营业楼、淮北图书城、安庆图书城、襄安便民店、铜陵图书城、宿州图书城、利辛中心卖场、蚌埠图书城，实际完成投资 13,209.52 万元；

E 网工程——安徽数字广告媒体网络建设项目中，本公司下属传播公司已利用自有资金投入 570 万元建设合肥市府广场项目；

对于上述投资，本公司计划本次募集资金到位后利用募集资金置换已由公司自有资金先期投入的部分。

二、募集资金投资计划

（一）募集资金投资进度

单位：万元

编号	项目名称	总投资	募集资金投入进度			
			第一年	第二年	第三年	第四年
1	新网工程——安徽图书音像及文化商品经营网点建设项目	48,000	24,000	23,284	358	358

2	畅网工程——安徽图书音像及文化商品物流体系、信息化建设项目	8,000	5,600	2,348	26	26
3	e 网工程——安徽数字广告媒体网络建设项目	15,200	5,300	9,088	659	153
合计		71,200	34,900	34,720	1,043	537

（二）募集资金出现不足或剩余情况的安排

上述三个投资项目共需资金 71,200 万元，本次募集资金将全部用于上述项目。如果本次发行的实际募集资金净额超过项目的资金需求总量，本公司拟将富余的募集资金主要用于补充公司流动资金。如本次发行的实际募集资金净额少于项目的资金需求总量，公司将通过银行贷款等途径自筹资金来解决资金缺口，从而保证项目的实施。

三、募集资金投资项目的备案审批、环保审批情况

序号	项目名称	备案审批情况	环保审批情况
1	新网工程——安徽图书音像及文化商品经营网点建设项目	安徽省发展和改革委员会发改社会[2008]485 号	安徽省环境保护局建设项目环境影响登记表
2	畅网工程——安徽图书音像及文化商品物流体系、信息化建设项目		
3	e 网工程——安徽数字广告媒体网络建设项目		

四、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的现有主营业务密切相关，有利于巩固和提高公司的市场地位，强化公司核心竞争力，提高公司的盈利水平。“新网工程”项目的实施可以扩大公司图书音像及文化商品经营网点的覆盖面，优化网点布局，提高网点的盈利水平；“畅网工程”项目的实施，可以促进公司尽快建立完善的物流信息化系统，为公司健全全省图书发行网络体系，完善连锁经营，创新业态，最终打造成为中部地区图书发行中心提供强大的技术与物流支撑；通过实施“e 网工程”项目，本公司可以依托分布在全省 79 个市县中心卖场地处中心商圈的区位优势，整合全省各地图书卖场的户外广告和室内广告的资源，采用高新数字技术，对全省新华书店卖场的楼体和店堂广告位资源进行深度开发，以提高公司主营资产的盈利能力，为公司培育新的利润增长点。

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的影响。

（一）对资产负债结构的影响

本次募集资金到位后，公司的资本实力将明显增强，资产负债率将有一定幅度下降，公司的偿债能力也将进一步增强，可以有效降低公司财务风险，增强公司的持续融资能力。

（二）对净资产的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产额和每股净资产都将有较大幅度增长，可以优化公司的财务结构，提高公司的抗风险能力。

（三）对净资产收益率的影响

本次募集资金到位后，本公司的净资产规模将大幅度增长，同时，由于募集资金投资项目需要一个投资建设周期，在募集资金投资项目的效益尚未充分发挥前，本公司的净资产收益率将有一定幅度下降。但是，从长期来看，随着募集资金投资项目效益的逐步发挥，本公司的净资产收益率将稳步提高。

（四）对营业收入结构的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司图书音像及文化商品的销售收入将大幅度增加，同时将增加数字广告媒体业务收入，使公司的主营业务收入不断增长，营业收入结构得到明显优化。

（五）对盈利能力的影响

三个募集资金投资项目具有较高的整体性和关联度，体现了规模经营和集约化经营的内在要求，有利于扩大销售规模，降低运营成本，提高资产回报率。因此，本次发行募集资金的运用将对公司的盈利能力产生积极的影响。

五、募集资金投资项目分析

（一）新网工程——安徽图书音像及文化商品经营网点建设项目

1、项目概况

营销网络是本公司的核心资产，是本公司业务发展和核心竞争力培育的重要依托，因此不断完善营销网络，提高网络覆盖的有效性，对本公司的持续健康发展具有十分重要的意义。本公司将通过“新网工程”项目的实施，完善覆盖全省城乡的分销网络，结合业态创新、业务模式再造，塑造现代流通方式和新型流通业态，从而形成以网点、渠

道建设为基础，以现代物流配送为保障，以信息技术为手段，扩大全省市场的有效覆盖，构建物流快捷、全省覆盖的文化商品流通体系，巩固拓展主渠道优势。

“新网工程”项目的主内容是：

在安徽省域 17 个省辖市中，新建安庆、巢湖、亳州 3 个省辖市图书城，建筑面积 17,566 平方米；新购房产，扩大蚌埠、铜陵 2 地图书卖场，新增省辖市卖场建筑面积 2,595 平方米；改扩建淮北、宿州、合肥（四牌楼店）、宣城、池州 5 个省辖市图书城，新增建筑面积 46,533 平方米。

新建宿松、桐城 2 个县中心卖场，合计建筑面积 6,850 平方米；新购增加界首、萧县 2 地卖场，合计新增县中心卖场建筑面积 2,536 平方米；改扩建东至、泗县、舒城、利辛、歙县、枞阳、霍山 7 个县级中心卖场，新增建筑面积 30,186 平方米。

在无为襄安镇新建镇便民店，规划建筑面积 890 平方米；在滁州乌衣镇改扩建镇便民店，规划建筑面积 300 平方米。

2、项目建设选址

本项目合计新建或改扩建网点 23 个，总营业面积 77,909 平方米。项目建设选址情况详见下表：

序号	名 称	建设形式	地 址
1	安庆图书城	新建	安庆市集贤南路 1 号
2	合肥图书城（四牌楼）	扩建	合肥市长江中路 138 号
3	蚌埠图书城	购买	蚌埠市淮河路 541 号
4	亳州图书城	新建	亳州市谯陵南路 71 号
5	淮北图书城	扩建	淮北市相山区淮海中路
6	巢湖图书城	新建	巢湖市长江东路 46 号
7	宿州图书城	扩建	宿州市淮海中路 38 号
8	池州图书城	扩建	池州市长江南路 30 号
9	铜陵图书城	购买	铜陵市义安北路 26 号轻工商城二楼
10	宣城图书城	扩建	宣城市区锦城路 207 号
11	界首中心卖场	购买	界首市中原路和东升路交叉口
12	萧县中心卖场	购买	萧县淮海路中段
13	桐城中心卖场	新建	桐城市龙眠西路
14	宿松中心卖场	新建	宿松县孚玉东路
15	东至中心卖场	扩建	东至县尧城路 40 号
16	泗县中心卖场	扩建	泗县泗城中城街
17	霍山中心卖场	扩建	霍山县衡山镇迎驾大道

18	枞阳中心卖场	扩建	枞阳县滨湖东路 10 号
19	歙县中心卖场	扩建	歙县徽城镇新安路 33 号
20	利辛中心卖场	扩建	利辛县人民路西侧 106 号
21	舒城中心卖场	扩建	舒城县城关镇梅河路
22	滁州乌衣镇便民店	扩建	滁州市乌衣镇滁宁路
23	无为襄安镇便民店	新建	无为县襄安镇团结街道

3、项目的市场分析

（1）我国图书、音像发行市场分析

我国图书市场经过近 30 年的培育和发展，开始步入市场化经营、产业化发展、品牌化营销和国际化竞争的新阶段。中国图书市场未来走势可归纳为如下五大方面：一是图书消费加速增长、市场需求扩大；二是国民的娱乐性、生活化阅读趋势明显，功能性阅读回落，市场需求的多样性引发结构性调整；三是媒体分流受众的特征越来越明显，图书与其他媒体的互动和互补程度不断强化；四是图书深度阅读特性理性回归，思想性、原创性图书在图书市场的影响力增强；五是图书市场品牌经营战略拉开序幕，品牌在图书市场中的竞争力进一步增强，中国图书市场已经进入品牌竞争时代。

2006 年，我国音像出版的品种达 3.37 万种，出版量达 5.8 亿盒，发行金额达 35 亿多元，销售额仅次于图书，位居行业第二，呈加速发展态势。音像出版业流通主渠道回归和网络销售增长迅速，行业管理水平逐步提高，音像出版业发展势头良好，弘扬主旋律，体现导向性，高质量音像出版选题不断涌现。来自中国音像协会的数据表明，新华书店系统经过近十年的体制机制的创新，企业活力在改革中释放，开始重新取得的市场主导地位。

① 发行行业整合并购加速

近年来，在新闻出版总署的政策推动下，出版发行行业的体制改革步伐加快，政府支持大型国有发行企业实行跨地区、跨行业兼并重组，发行行业进入整合购并阶段；行业内的并购风起云涌。

② 图书市场细分，品种、样式更加丰富

北京开卷图书市场研究所的研究报告表明，近年来随着图书市场竞争的日趋激烈，图书市场出现了日益细分化的趋势。目前，全国图书市场已经形成了教辅、经济管理、文学、少儿、英语、计算机、生活、美术、医学、法律等主要图书细分市场；每一个大类图书细分市场又可以进一步细分，再分成若干类市场，如少儿类细分市场又可分为少

儿文学、少儿百科、低幼读物等 10 个小类。而且，随着社会分工的进一步专业化和读者需求的多元化，新的细分市场正在不断形成，如心理自助类读物就是近年来新开发的细分市场。出版单位日益重视开发细分市场，以满足读者个性化阅读需求，从而使得可供选择的图书品种增加。丰富的品种促进图书消费的增长，拓展了市场容量。

③ 图书定价提升，行业销售额增长明显

中国图书市场未来的发展空间很大，一方面随着人均生活水平提高，图书消费册数会增加；另一方面图书单侧价格会提高。中国目前的图书价格是发达国家的 1/7-1/4，随着人民生活水平的提高，价格也会长期呈现上涨趋势。根据业内专家估算：2006 年的图书定价为 1.80 元/印张，2006 年上升到 2.4-2.80 元/印张；与 2006 年相比，2007 年图书定价上涨幅度高达 30%-50%。一些出版专家预计，文艺、畅销类读物，2008 年将上涨 2-5 元/印张；一些专业书、工具书，因为用纸较好，价格可能上涨 10 元到 15 元。随着消费者对优质内容付费能力增强，价格敏感性在下降，因此价格上涨对整个行业的长远发展是有利的，将给行业带来很大的发展空间。

（2）全国文体、数码等其他文化商品市场分析

2007 年，文体、数码等文化商品在全国有 400 多亿的市场销售额。据估计至 2015 年，全国将形成近 2000 亿容量的文化商品市场。文化商品市场空间巨大，进入门槛低，产业集中度弱，行业竞争激烈；而在这个行业尚未有规模较大的流通企业进入。目前文化商品市场已进入了品牌化竞争阶段，竞争方式由单一的价格竞争转向服务、管理、购物环境等多方位的品牌化竞争。大型发行企业将发挥自身的规模优势，构筑多重文化消费卖场，提供消费便利，使生活消费和文化消费同步，购物购书一站式服务，实现多元发展，构筑以图书音像发行为主营业务、文化商品经营为辅的市场主渠道。

（3）安徽图书发行市场分析

随着国家对中部地区的政策扶持力度不断加大，近年来安徽省经济增长迅速，包括图书在内的文化消费市场已呈加速增长态势，总体需求明显放大。根据 2006 年安徽省统计年鉴，安徽省全年生产总值（GDP）5,375.8 亿元，比上年增长 11.8%；人均生产总值 8,597 元（折合 1,049.5 美元）。全省人口 6,516 万人，全年城镇居民人均可支配收入 9,771.1 元，比上年增加 1,300 元，增长 15.4%，增长速度在全国位居第二，是自 2003 年以来城镇居民收入连续四年保持两位数的增长。娱乐教育文化支出增长 6.9%；城镇居民家庭恩格尔系数为 43.7%，比上年下降 0.2 个百分点。 经济的稳定快速的发展，促进居民消费包括文化消费的快速增长。

安徽农民文化生活的显著变化也体现了农民文化消费的不断增长。2006 年安徽省农村居民的人均生活消费支出 2196.21 元,其中文化教育娱乐和服务消费人均消费支出达 256.8 元,占生活消费支出的 11.7%；比 2000 年人均文化消费支出增加 113.3 元,年均增长 12.1%，农村居民家庭恩格尔系数为 45.5%。文化消费支出的大幅度增长,是近年来安徽农村居民文化消费最明显的特征。

安徽文化底蕴深厚，高等院校和科研院所聚集，文化消费有巨大的发展潜力。近年来安徽图书市场增长明显加快，但总体发展水平与安徽经济发展水平仍不相称。2006 年，安徽全省人均年购书费用 45.8 元，但目前的购书场所只能满足居民购买力的 1/3。随着国家“中部崛起”战略的推进，安徽经济发展呈加快增长之势，安徽图书市场潜力巨大。

4、项目建设的必要性分析

（1）项目建设符合当地文化市场发展的需要

作为安徽图书发行市场的主体，公司根据网点现有状况，结合所在地经济文化发展趋势，选择基础建设相对滞后的 23 个市县镇网点作为建设地，以此完善和补充现有网络，使公司发行网络形成布局均衡、覆盖有效的格局，巩固公司在安徽市场的市场占有率和战略地位；同时，通过网点建设提升当地城镇文化品味，满足项目所在地文化消费市场发展的需要，有利于全省各地城乡的经济社会协调发展。

（2）项目建设有利于当地图书卖场形成其综合优势

项目建设将围绕文化商品市场的发展趋势，结合项目所在地位于中心商圈的区位优势和文化消费的现状，按照连锁经营的要求，实现业态创新、管理创新、服务创新；通过优化商品结构，提升服务质量，满足当地群众多方面、多层次、多样性的文化需求，引导当地文化消费的潮流，体现图书卖场经营的综合优势；为公司进一步强化主业，提升资产回报率，提升企业核心竞争力，扩大市场占有率，实现可持续发展起到基础性作用。

（3）项目建设有利于提升公司经营网络体系的价值

项目建设将充分利用公司现有发行网点优势，从而形成全省区域性的文化商品流通的终端优势，并通过业态创新和多元化经营，巩固核心业务，拓展业态相近的新型业务，全面提升公司全省性经营网络的附加价值。

5、项目的经营模式

本项目的经营模式为连锁经营。在公司《连锁经营业务管理规范》的指导下，对货

源采购、销售服务、退货管理、库存控制、结算、市场营销策划等流程进行统一管理，做到“统一标识、统一采购、统一配送、统一退货、统一结算、统一信息处理”。以充分发挥本公司的资源优势、规模优势和储运优势，降低采购成本、人力成本、运营费用，提高盈利水平。

具体的业务经营模式：

（1）继续发展现代流通方式和新型流通业态，结合业务模式再造，强化市、县、镇三级市场的覆盖面、控制力；运用 ERP 系统和 WMS 系统的无缝结合加强对企业资源的有效配置，降低运营成本；通过全面升级连锁销售网络体系，形成管理规范、信息畅通的可复制的扩张模式，迅速提升公司分销、零售体系的赢利能力和快速扩张能力。

（2）在加快推进全省卖场图书、音像连锁经营的同时，创新卖场业态，建立“店中店”，探索“条块结合”规模经营的新模式，提高盈利能力。同时，改变以往各店文体、数码等商品分散经营的局面，实现卖场核心资源与专业公司的对接，统一引入专业模块，统一合作经营的方式，在全省卖场统一按照“新华数码”、“新华贝发（文体）”、“新华眼镜”模块进行标准配置，提高商品周转率及附加值，提升卖场效益。

（3）公司为盘活农村发行网点，结合商务部“万村千乡市场工程”，于 2006 年提出了在农村全面建设“新华书店便民店”、实施混业经营的战略，在强化主业经营的同时，鼓励“便民店”利用网点优势，结合本地农村市场需要，扩大经营范围，从事文体用品、数码产品、日用百货等各类商品的经营，提高资产利用率、收益率。在此基础上构筑城乡一体的现代流通网络平台。

6、项目的实施方式和劳动定员

（1）项目的实施方式

本项目将通过各网点所在地子公司实施，本公司负责项目的监督与管理，确保项目按进度实施。

（2）劳动定员

参考公司多年运行实绩，根据网点的不同规模，确定各网点所需的劳动定员。定员标准：市级图书城按平均每百平方米配置 1.5 人，县级中心卖场按平均每百平方米配置 1.8 人计算。10 个市图书城劳动定员平均为每个 30 人；11 个县中心卖场的劳动定员平均为每个 15 人；2 个镇便民店的劳动定员平均为 5 人。

项目合计新增网点营业人员 475 人，加上公司新增网点管理、图书物流配送管理、营销等人员 25 人，合计项目新增劳动定员 500 人。

7、项目主要建设方案

（1）平面布局

平面布置与经营规模、经营发展、管理体制、运输方式、安全、环保等技术条件和要求有直接关系，须满足经营及物料流程的要求，要充分了解经营的程序要求，做到流程合理，负荷集中，运输畅通。

新华书店内部设计合理、环境优雅、整体装饰以简洁、明快的格调，给人以宽畅、温馨的感觉。拟建的新华书店特别是地级市图书城建筑设计为体现现代文化建筑特征、美化经营环境、满足经营管理规范的要求，设计中以技术先进、适用安全、经济美观为原则，并按使用性质、经营类别充分考虑建筑对洁净、采光、通风、日照、消防、卫生及其它特殊的要求。营业厅平面设计中，物流经物流入口处经过缓冲进入相关的营业区内，交通防火疏散方面设置内走道及封闭外廊，其安全疏散宽度和疏散出口均满足防火规范要求。在满足经营要求的同时严格执行国家现行的有关规范和标准，力求建成一个环境优美、具有时代特征的新颖的文化建筑形象。

（2）主要设备配置

本次工程需要新增主要设备为图书陈列架、微机网络系统、手推车等。据测算，市级图书城每平方米设备费用 278.82 元、县级中心卖场每平方米设备费用 253.33 元、镇级便民店每平方米设备费用 170.95 元。

8、项目土地和房产落实情况

（1）项目土地落实情况

序号	名 称	建设形式	使用权号	地 址
1	安庆图书城	新建	庆国用[2007]第 260 号	安庆市集贤南路 1 号
2	合肥图书城（四牌楼）	扩建	合国用[2004]第 0722 号	合肥市长江中路 138 号
4	亳州图书城	新建	亳国用[2004]字第 00332 号	亳州市谯陵南路 71 号
5	淮北图书城	扩建	淮土国用[2007]字第 154 号	淮北市相山区淮海中路
6	巢湖图书城	新建	巢国用[2007]第 02090 号	巢湖市长江东路 46 号
7	宿州图书城	扩建	宿州国用[2007]第 0730050 号	宿州市淮海中路 38 号
8	池州图书城	扩建	池土国用[2004]第 16043104568CHZ-108/2004 号	池州市长江南路 30 号
10	宣城图书城	扩建	[2004]第 598 号	宣城市区锦城路 207 号
13	桐城中心卖场	新建	桐国用[07]第 3055 号	桐城市龙眠西路
14	宿松中心卖场	新建	松国用[2006]第 478 号	宿松县孚玉东路
15	东至中心卖场	扩建	东国用[2007]1384 号	东至县尧城路 40 号

16	泗县中心卖场	扩建	泗国用[2007]第 848 号	泗县泗城中城街
17	霍山中心卖场	扩建	霍国用[2004]第 691 号	霍山县衡山镇迎驾大道
18	枞阳中心卖场	扩建	枞国用[2004]字第 0259 号	枞阳县滨湖东路 10 号
19	歙县中心卖场	扩建	歙国用[2004]第 314 号	歙县徽城镇新安路 33 号
20	利辛中心卖场	扩建	利辛县国用[2007]字第 0028 号	利辛县人民路西侧 106 号
21	舒城中心卖场	扩建	舒国用[2007]第 101544 号	舒城县城关镇梅河路
22	滁州乌衣镇便民店	扩建	滁国用[2004]第 01077 号	滁州市乌衣镇滁宁路
23	无为襄安镇便民店	新建	无国用[2007]第 1499 号	无为县襄安镇团结街道

本项目全部新建或改扩建网点所需土地，均已取得相应的土地使用权证书。

（2）项目房产落实情况

蚌埠图书城、铜陵图书城、界首中心卖场、萧县中心卖场拟通过购置房产的形式，取得经营场所。目前，本公司已经确定了店址，并签署了房产购买协议，具体情况如下：

序号	名称	地址	面积（平方米）
3	蚌埠图书城	蚌埠市淮河路 541 号蚌埠大厦 D-J 轴、1-6 轴	2170
9	铜陵图书城	铜陵市义安北路 26 号轻工商城二楼	425.78
11	界首中心卖场	界首市中原路和东升路交叉口	1116
12	萧县中心卖场	萧县淮海路中段	1420

9、投资估算

本项目拟新建或改扩建营业网点 23 个，新增营业面积 77,909 平方米，项目总投资 48,000 万元，其中固定资产投资 40,000 万元人民币，铺底流动资金 8,000 万元。

固定资产投资明细表:

单位：万元

工程和费用名称	建筑面积（m^2）	估算价值（万元）					备注
		建筑工程	设备费用	安装工程	其他费用	合计	
第一部分：直接工程费用							
网点建筑结构工程	77,909	12,558	0	0		12,558	
市图书城	46,533	7,911				7,911	包括蚌埠、铜陵购置房产 2,595m^2
县中心卖场	30,186	4,528				4,528	包括界首、萧县购置房产 2,536m^2
镇便民店	1,190	119				119	
网点建筑装饰工程	77,909	6,919	923			7,842	
市图书城(含货架)	46,533	4,421	650			5,071	
县中心卖场(含货架)	30,186	2,415	248			2,663	
镇便民店(含货架)	1,190	83	25			108	

公用工程		0	5,493	863		6,356	
强电系统工程			1,032	206		1,238	
弱电系统工程			857	171		1,028	
自动化控制系统			467	93		560	
中央空调系统工程			1,558	156		1,714	
通风及排烟工程			506	76		582	
消防工程			450	68		518	
给排水工程			623	93		716	
其他及辅助工程		268	3,056	288		3,612	
电梯工程			2,250	225		2,475	
道路、广场、建筑小品		180	70	12		262	
办公设备及自动化系统			157	10		167	
室内配套设施			281	11		292	
图书连锁零售网络系统		88	298	30		416	
第一部分费用小计		19,745	9,472	1,151		30,368	
第二部分：其他费用							
业主开办费					100	100	
建设单位管理费					364	364	
征用土地费					4,600	4,600	
拆迁费					500	500	
水增容费					197	197	
勘探设计费					607	607	
招标投标费和监理费					364	364	
各类城市建设规费					780	780	100 元/m^2
办公设备及家具购置费					215	215	
第二部分费用小计					7,727	7,727	
第一、二部分费用合计		19,745	9,472	1,151	7,727	38,095	
基本预备费（5%）					1,905	1,905	
建设期利息						0	
固定资产投资估算合计		19,745	9,472	1,151	9,632	40,000	
投资构成		49.36%	23.68%	2.88%	24.08%	100%	

10、项目经济效益指标

序号	项目	数额
1	平均年营业收入	50,020 万元
2	平均年税后利润	5,160 万元
3	投资利润率	14.33%

4	税后内部收益率	10.75%
5	税后投资回收期（含建设期 2 年）	9.17 年

“新网工程”财务评价以运营 10 年为限进行计算，加上项目建设期 2 年，财务计算期为 12 年，运营期第一年和第二年分别按设计能力的 90%和 95%计算，第三年及以后按 100%设计能力计算。

（1）营业收入测算

“新网工程”主要分为图书音像销售收入和业态创新销售收入。

图书音像销售收入：参考公司 2007 年有关财务报表和近年来的营业构成情况，按单位营业面积计算指标分析，合肥市图书城图书音像销售收入为平均每平方米 9，000 元，市级图书城图书音像销售收入为平均每平方米 3,600 元，县级中心卖图书音像销售收入为平均每平方米 2,000 元，镇便民店图书音像销售收入为平均每平方米 1,000 元。本项目拟新建或扩建营业网点 23 个，新增营业面积 77,909 平方米，其中合肥图书城 8,000 平方米，市级图书城 38,533 平方米，县级卖场 30,186 平方米，镇便民店 1,190 平方米。所有网点营业面积的 70％用于图书音像经营，则项目正常年一般图书音像销售收入为 19,060 万元。按图书行业未来市场趋势分析判断，设定第三年（100%运营能力）19,060 万元为基数，逐年递增 6％，至计算期最后年为 28,695 万元，项目运营（10 年）平均销售收入 22,390 万元。

业态创新收入：所有网点营业面积的 30％用于数码、文体等创新业务，收入指标平均按每平方米 12,000 元计算，则项目正常年创新业务收入为 29,050 万元，项目运营（10 年）平均销售收入为 27,630 万元。

（2）增值税因素

本项目的图书征收增值税率为 13％，其他类文化商品增值税率为 17％。按现行政策规定，发行人文化产业增值税、所得税的等税收减免优惠政策，发行人免征所得税，县以下公司免征增值税；在不考虑享受税收优惠政策的情况下，项目运营（10 年）平均增值税为 2,776 万元。

（3）营业支出测算

营业总成本费用包括各种采购成本、水电消耗以及经营成本费用等经营计算期平均为 39,576 万元。

（4）利润总额和净利润测算

“新网工程”项目经营期 10 年平均年利润总额为 6,879 万元。按 25％所得税率测

算，税后利润为 5,160 万元。

（二）畅网工程——安徽图书音像及文化商品物流体系、信息化建设项目

1、项目概况

物流体系、信息化建设对于本公司的发展至关重要。通过建立完善的物流中心和模块健全的信息化系统，为公司形成全省图书音像及文化商品经营体系，完善连锁经营、创新业态、最终成为中部地区发行中心提供强大的技术支撑；同时，该项目的建设有助于尽快形成公司经营业务层面、管理层面的物流与信息化平台，从而有效提高集约化水平和经济效益。

“畅网工程”项目的主要内容：

① 物流中心二期工程建设。规划建设建筑面积 25,000 平方米的仓储中心，1,000 平方米车库，500 平方米的辅助配套设施；配备自动化分拣系统 10 套，电子标签拣选系统 20 套，手持无线电数据终端（PDT）50 套，自动化验收系统 3 套，专用货架 500 组。

② 企业信息化系统升级建设，包括销售链管理模块建设；计划管理模块升级改造建设；库存管理模块升级改造建设；供应链管理模块建设；财务管理模块升级改造建设；人力资源管理模块建设；物料编码及 BOM 模块升级改造建设；办公自动化子系统升级改造建设；BI 商业智能系统模块建设；企业网站升级改造建设。

2、项目建设选址

物流中心二期工程建设项目位于合肥市砀山路 10 号公司物流园。企业信息化系统升级是对本公司信息技术系统进行升级改造。

3、本公司物流体系、信息化系统现状

（1）物流体系现状

本世纪初以来，本公司按照集约化、连锁化经营的要求，开始对系统内的业务次序、业务机构和各种小物流进行必要的整合，因而迎来了以建设现代物流中心为标志的物流建设新时期。这一时期物流建没的特点是：第一，以教材物流的设施、管理模式和人员队伍为基础，对—般图书、音像制品进行整合。第二，体现了采购与物流相分离。与此同时，随着本公司业务的快速发展，对高效物流体系的需求也日益迫切。

① 教材、教辅材料与一般图书物流的整合势在必行。在本公司的集团化建设中，占主业较大份额的教材和一般图书已完成了货源整合、统一采购、统一配送。教材物流

由于计划性和周期性已经形成了稳定的业务流程，成立物流中心后，将从全省各单位多头发货整合到合肥的公司物流中心集中发货，形成了新的物流模式。而现货批销为主的一般图书的物流，由于其批量、品种、购销形式的多样、退货处理的难度等问题，必须通过引进先进的物流体系来保障，从而在同一物流中心，并存着两种不同的物流管理模式，其业务核心流程，辅助流程、计划流程、采购分配流程、流程的关联性都不尽相同；因此，管理流程也不尽相同。物流中心在具体管理上，重点解决多批次、多品种、多供应商、高退货率、市场即时供应等为特征的一般图书物流，而教材的大批量和周期性的物流特点作为一般图书物流的特殊方式融入到物流的流程管理中。

② 导入现代物流管理中的流程管理迫在眉睫。要做到信息流、商流和物流的统一，使作业指挥系统和物流执行系统协调运转，从而提高物流设备效率。而现有的物流滞后于业务流程的变化，业务部门迁就物流部门的流程管理。要解决上述问题，只能依靠导入现代物流管理中的流程管理，才能从内部解决问题。流程管理的基础是业务流程再造，以流程为导向，从企业战略和顾客（对企业而言直接面对的就是分销商、连锁店，从物流中心内部流程而言，面对的是下一流程）需求的角度出发，以创造更大的价值、更多的顾客满意度、以提高企业竞争力为目的的流程变革，形成流程化管理模式。图书物流流程的改造包括图书采购、分配、存货管理、退货、结算、仓储和运输等环节，对订单处理流程、图书分配预案、库存预警系统、业务调剂原则、退货处理系统、图书仓储定位原则、图书移库原则、图书拣选原则、最佳拣选路径的确定等等流程的研究和梳理，形成基于流程管理的计算机资源管理系统、仓储管理系统（WMS）以及供应链管理系统（SCM）等等，再辅之于现代化物流设施，只有这样，物流设备系统与业务流程的适配性才具有最大值。

（2）信息化系统现状

我国新华书店系统的信息化建设大部分始于上个世纪八十年代末、九十年代初；信息化历程大致可以概括为：代替手工业务阶段、管理信息化阶段、业务流程再造这三个阶段。

代替手工业务阶段的主要特点是计算机模拟原有手工业务。在这一阶段，在财务、教材、一般图书等方面开始使用计算机处理数据，虽然运用水平各不相同，但信息化建设毕竟迈出了第一步。 而在管理信息化阶段，许多新华书店开始在原来业务信息系统的基础上，增加越来越多的管理功能，并进行较小的产品、渠道和服务方式的结合和改进。当信息化进入到业务流程再造的阶段，新华书店面临加快体制改革、出版市场竞争

加剧等多方面的压力，需要打破旧有业务管理体制，进行产品、渠道和服务方式的融合和创新，而这些创新必然要求对旧有管理体制进行相应调整。实施业务流程再造，就是纵观全局，整体考虑企业的作业流程，追求全局最优，而不是个别最优。目前我国书业的商业流程一般可以分为工作流、物流、资金流与信息流，流程再造就是要以这些流程为导向，以顾客需求为重点，着重企业内部及跨组织的流程改造，从而降低成本、提高效率，进而提高企业的核心竞争力。

近年来，本公司在经营业绩快速增长、实现双效的同时，确立了现代企业管理架构，初步建立了市场化的评价体系，构建了完善的、遍布全省的以图书发行为主体的多元文化经营的渠道、网点体系，并注重加大信息化建设的投入，建立标准化的管控模式，提高了企业运行效率，实现了高效运转。

信息化建设对本公司快速发展的作用：

① 有利于企业扁平化管理的要求。通过对 ERP 的运用，集成整合原各自独立的子信息系统，实现企业内部信息交流的畅通，从而简化企业整个经营过程，共享信息资源；降低采购成本，减少库存；缩短产品生命周期，有效地提高了企业效益。再造企业外部供应链，使企业与供应链上的上游企业和下游企业实现“共赢”，提高资源信息共享能力，将因重复劳动、操作失误、沟通不畅所造成的无效成本降至最低。全面利用管理会计的责任中心会计、利润中心会计、获利分析等，通过框定成本预算来降低成本。通过与原有各责任中心的管理预算金额、责任人的权限比较分析采购是否超过预算、差异、原因来达到控制成本、降低成本目的。

② 提升图书电子商务的规范化、标准化。利用图书电子商务实现供应链的信息连接与交换，快速获得信息，减少纸面作业，提高效率，降低成本。由新闻出版总署组织的全国出版物标准化技术委员会制定的《图书流通信息交换规则》为企业信息化建设指明方向。图书供应商在企业已有信息技术基础上，对物流企业各个不同计算机管理系统接口进行描述，在不改变各自内部结构和内容的情况下，尽早实现异构系统电子信息交换，为图书电子商务物流运作提供必要的先决条件和基础。

③ 根据区域最佳的经济原则，构建以信息化建设为基础、以配送中心为核心的区域物流网络。具有一定规模的图书配送中心必然对一定的区域物流起组织领导、协调、调度、培训、结算等作用。本公司结合自身管理信息化建设的同时，根据图书发行经营的特点，打造信息化的物流体系，根据自身业务领域和地域范围规划布局并组建自己的信息化物流体系。

④ 加强网络信息化建设，依托各级新华书店实体书店，结合信息化建设，逐步形成和完善区域梯级信息化的图书配送物流网络，形成具有行业特色的电子商务物流模式。

4、项目建设的必要性分析

（1）物流体系建设的必要性

① 有利于提高企业整体竞争力

公司通过对图书销售物流进行整合，积极发展第三方物流，实行市场化运作，有利于提高企业的核心竞争力。实行物流的市场化运作，可以取得专业化分工的效率和规模效益；通过对库存商品资源整合和提高物流效率，可以降低整个图书供应链商品库存水平，加速资金周转；图书商品的集中储存，可以减少仓库面积，降低仓储保管费用；通过使用专用运输集装工具，可以降低运输成本，实现企业的低成本运营，有利于提高企业和产品的市场竞争力。

② 有利于完善公司的现代物流体系

现代图书物流是以满足综合性图书的客户需求为目的，运用现代物流理论和技术，运用市场机制整合社会运输、仓储、装卸、搬运、加工、信息等功能，为提高图书产品以及相关图书信息从供应到消费的流动和储存的效率及效益而进行的计划、执行和控制的过程。传统的图书供应模式急需进行整合，而物流系统是供应链的核心，物流系统的整合与优化成为图书供应链整合的关键。因此建立一个图书销售物流中心，设置专业化的图书配送模式，是图书发行企业的必然选择。

③ 有利于促进图书发行管理水平的提高

发展现代图书物流，优化业务流程，再造组织结构，应用信息技术和现代化的物流装备，全面推行科学分析与控制，实现物流与商流、资金流、信息流的统一，有利于促进图书发行管理水平的提高。

④ 有利于提升公司战略经营能力

作为经营区域覆盖全省市、县、镇三级市场的大型文化企业，近年来，公司各项经营业绩取得令人瞩目的成就；特别是实施连锁经营、推行混业经营以后，图书品种成倍增加，销售店商品周转率明显提升，业务对信息系统的依赖性日渐明显。根据公司的发展战略，为满足全省图书音像及文化商品销售网络建设需要，扩充物流体系迫在眉睫。通过完善物流体系建设，建立起以图书音像发行为主体的文化商品经营的物流体系，全面提升企业核心竞争力，快速扩大市场份额，为公司建立跨省连锁经营体系，成为中部

地区最具实力的文化企业的战略目标打下坚实的基础。

（2）信息化建设的必要性

① 有利于提升管理与经营效率

通过信息化建设，实现遍布全省子、分公司的信息充分共享，从而达到库存一体化、市场一体化、信息一体化，实现统一采购、统一营销、统一配送、统一管理、统一核算。提高整体运营水平，实现集约化、规模化、连锁化经营。

② 有利于降低运营成本

通过信息化建设，实现高效低耗的连锁运营模式，减少业务环节，降低各环节运作成本。改变工作方式和业务流程以提高工作效率；通过业务流程再造，加快资金、商品和信息的流转；进一步使子分公司组织结构“扁平化”，减少管理人员的数量；通过数据分析和挖掘，减轻各类人员的工作负荷，减少商品报废和库存积压，从而降低经营成本。

③ 有利于搜集数据、分析购买行为

管理信息系统和 POS 系统在图书零售环节的使用，可以收集到大量的消费者购买数据。通过对读者购买行为的分析，从而了解读者购买趋向和兴趣信息，进而有针对性的开展图书营销工作。

④ 有利于为读者提供个性化服务

通过信息系统对读者的需求特征、购买记录、服务记录、接触历史等数据的记录与数字化管理，从而分析客户偏好，找出客户行为模式；从而更好地为客户提供售前、售中、售后三个阶段的个性化服务，全面提升用户满意度和读者服务水平，提高客户管理质量。

5、项目主要建设方案

（1）物流中心工程建设方案

项目规划建设地点位于公司物流园预留的建设场地内，工程用地 36 亩，北临灵璧路，南临杨庙路，西临下塘路，东边与省新华印刷厂新建厂址接界，物流园大门正对嘉山路，整个规划格局采用方格网布局形式，以满足仓储建筑中的功能要求。

规划仓储中心建筑面积 25,000 平方米，为左右对称的两幢单体建筑，框架结构三层，每幢单体占地 3,800 平方米。两幢单体间以车行坡道和连廊联接，三层以上的结合处设计钢网架透光雨棚。两幢仓储楼中间的通道可通行大型运输车辆，货物可直接从车厢搬运至一层平台，小型车辆可通过车行坡道上至 2、3 层仓库内。

新建 1,000 平方米车库，500 平方米的辅助配套设施。

主要设备配置：物流中心配备自动化分拣系统 10 套，电子标签拣选系统 20 套，手持无线电数据终端（PDT）50 套，自动化验收系统 3 套，专用货架 500 组，运输车辆 70 辆。

（2）信息化建设方案

① 销售链模块

销售链模块的主要内容包括如下功能：客户管理、客户合同跟踪管理、订单接受与控制管理等。

② 计划管理模块

根据客户的定单信息、当前各类库存信息、各供应商信息，采购单可以按下列检索点进行查询：采购单编号、日期、产品代码、类别名、供应商名、供货期限等进行查询。查询结果将以采购单形式分页显示，并提示检索结果的记录总数。同时可以按日期、产品代码、供应商代码等进行统计。采购单可以专门按货物是否到货或者按到货日期统计，然后按统计结果付款。

③ 库存管理模块

库存管理系统包括库存类型的分类、库存流水帐的管理、库存查询、库存报表处理、最低库存处理等等。

④ 财务管理模块

财务管理包括销售链及供应链的财务管理。客户付款信用程度管理、应收款及应付款管理。客户付款信用程度分析包括已完成定单的应收账款与已付货款、未完成定单的应收账款与已付货款、已完成定单的合同付款期与实际付款期等。应收款及应付款根据销售链及供应链的相关数据生成客户欠款单、催款单和合同付款单等。

⑤ 人力资源管理模块

人力资源包括综合人事档案管理、劳动人事管理、人力计划。

⑥ 办公自动化系统

办公自动化系统包括工作流子系统、资料管理子系统、日程安排系统、资源管理系统。

以下为信息化系统设备和软件配置及估算表：

（一）软件部分				
序号	功能模块	描述	主要	实现目标

			技术	
1	ERP 平台	集成一般图书、音像制品、教材发行、教辅图书、文体用品、第三产业等总部业务处理系统，分支机构采用基于数据大集中的智能客户端处理系统	主要基于各种设计模式，中间件，SOA 架构等技术开发设计	建立以集成、优化、计划、控制为基础的，面向网络化的综合业务经营管理平台，包括整个集团业务的全面信息化管理，使各子、分公司都在统一的管理平台上进行业务运作和实现管理控制，以提高业务运作效率，扩展管理能力，完善企业内控制度。
2	电子商务平台	集成内容发布、交易服务、协同处理模块	同上	先以 B2B 为目标，建立互动型营销网络业务平台、统一的用户认证系统、营销业务管理、网上业务流程、商品目录管理、实时信息交互、信用销售与风险控制、事务警示处理系统、市场信息管理、决策支持管理以及通用的销售管理、订单管理、退/换货处理、库存管理、信息中心、与分销商兼容和财税管理等,逐步向 B2C 过渡。
3	BI 平台	集成数据仓库、设计建模系统、ETL 工具、前端展现系统	采用 ORCAL 或 IBM 等解决方案	建立一个具备数据管理、数据分析、知识发现、流程优化和辅助决策的商业智能处理系统
4	门户网站和电子邮局			建立一个与电子商务、OA、ERP 无缝连接的集团综合门户网站，电子邮局系统先设计为集团员工使用，后期向公众邮箱拓展
5	防病毒系统			用于建立覆盖全公司的网络防病毒系统
（二）硬件环境部分				
序号	设备名称	核心参数	数量	用　途
1	集团中心数据机房	400 平米，2.5G 光纤接入，带宽 500M 以上,电信网通双接入，恒温恒湿防尘，防雷防静电防电磁干扰，三电保障，惰性气体/预作用式洒水灭火系统，综合布线采用 6 类和光纤，机房集中监控管理系统，门禁系统，	1	公司核心数据处理中心
2	服务器	IBM P5 590 16 路 POWER5/2.1Ghz, 128G 内存，3*146.8G（或其它性能相近品牌机型）	8	运行 ERP、电子商务等公司核心业务
3	服务器	IBM X3850 4 路 4 核 CPU，16G 内存，8*146G 硬盘	20	运行 WEB/EMAIL/网络防病毒/安全认证等应用
4	存储	EMC DMX4 系列存储（或其它性能相近品牌机型）	1	存储核心生产数据

5	交换机、路由器	CISCO、H3C		升级公司核心交换网络
6	IPS、防火墙、网闸	CISCO、H3C		提高公司信息网络安全性
7	视频会议 IP 电话	TANDBERG，Polycom，KEDACOM		建立覆盖全公司的电视电话会议系统和 IP 语音电话系统
8	子分公司网络机房改造	建设符合信息系统应用规范的机房环境，改造现有综合布线网络		
9	子分公司服务器更新升级	IBM、HP	100	用于连锁服务器，终端服务器等更新升级
10	子分公司 网点终端机	HP、实达	500	用作卖场、网点销售终端

6、项目土地和房产落实情况

物流中心二期工程项目规划建设地点位于本公司物流园中心预留的建设场地内，土地使用权号《合国用（2008）第 300 号》，规划建设建筑面积 26,500 平方米的物流配送中心。

7、投资估算

本项目为安徽图书音像及文化商品物流体系、信息化建设项目，拟扩建物流配送中心，新增建筑面积 26,500 平方米；建设完善发行集团信息化系统。项目总投资 8,000 万元，其中固定资产投资 7,000 万元，铺底流动资金 1,000 万元。

固定资产投资估算表：

单位：万元

序号	工程和费用名称	建筑面积（m^2）	估算价值（万元）					备注
			建筑工程	设备费用	安装工程	其他费用	合计	
1.	第一部分：直接工程费用							
1.1	物流中心建设工程	26,500	2,760	1,340	50	0	4,150	
1.1.1	仓储中心	25,000	2,500	300			2,800	
1.1.2	车库	1,000	90				90	
1.1.3	运输车辆			840			840	
1.1.4	公用设施工程	500	60	180	45		285	
1.1.5	道路、广场、绿化		80				80	
1.1.6	总图工程		30	20	5		55	
1.2	企业信息化建设系统		72	1,230	24	740	2,066	
1.2.1	集团中心数据机房		72	200	4		276	
1.2.2	服务器、存储器			80	2		82	
1.2.3	交换机、路由器			120	2		122	
1.2.4	IPS、防火墙、网闸			70	1		71	

1.2.5	视频会议、IP 电话			60	1		61	
1.2.6	子分公司网络及机房改造			400	8		408	
1.2.7	子分公司网点终端机			300	6		306	
1.2.8	ERP 平台					400	400	
1.2.9	电子商务平台					100	100	
1.2.10	BI 平台					100	100	
1.2.11	门户网站和电子邮局					80	80	
1.2.12	防病毒系统					30	60	
	第一部分费用小计		2,832	2,570	74	740	6,216	
2.	第二部分：其他费用							
2.1	业主开办费					100	100	
2.2	建设单位管理费					75	75	
2.3	土地使用权费						0	
2.4	勘探设计费					93	93	
2.5	招标投标费和监理费					75	75	
2.6	各类城市建设规费					80	80	30 元/m^2
2.7	办公设备及家具购置费					28	28	
	第二部分费用小计					451	451	
	第一、二部分费用合计		2,832	2,570	74	1,191	6,667	
3.	基本预备费（5%）					333	333	
4.	建设期利息						0	
	固定资产投资估算合计		2,832	2,570	74	1,524	7,000	
	投资构成		40.46%	36.71%	1.06%	21.77%	100%	

8、项目经济效益指标

序号	项目	数额
1	平均年营业收入	5,615 万元
2	平均年税后利润	748 万元
3	投资利润率	12.47%
4	税后内部收益率	10.54%
5	税后投资回收期（含建设期 2 年）	8.34 年

“畅网工程”财务评价以运营 10 年为限进行计算，加上项目建设期 2 年，财务计算期为 12 年，运营期第一年和第二年分别按设计能力的 90%和 95%计算，第三年及以后按 100%设计能力计算。

（1）营业收入测算

营业收入包括以下四种：

物流配送收入：参考发行人近年来有关财务报表和现有物流园的运营情况，项目正常年图书物流配送平均收入为 788 万元。

仓储收入：新建仓储中心年吞吐商品约为 12 亿元，按 2%计算仓储收入，则项目年平均收入为 2,364 万元。

对外物流营运收入：物流中心除了为发行人内部各个网点配送出版物和有关文化商品服务外，还可作为第三方物流企业为其它企业服务，承接其物流配送业务，根据一期工程实绩，估算本次工程正常年的对外物流营运平均收入为 394 万元。

降低图书报废和换货率收入：根据企业近年来的营业情况和现有物流园经营成本分析，开展电子商务模式和物流信息化运营，可降低图书的报费率 2‰左右，图书的退货率 12%，以此节约费用作为项目降低企业图书报废和换货率而产生的收入。按企业目前运营情况和销售码洋计算，项目正常年降低图书报废和换货率平均收入估算为 2,069 万元。

（2）营业税金及附加测算

本项目需交纳营业税，税率为营业收入的 5%，城市建设维护费、教育费附加和地方教育费附加分别为营业税的 7%、3%和 1%，正常年项目营业税金及附加平均为 312 万元。

（3）营业支出测算

计算总成本费用使用到的各种原材料价格、动力价格及经营成本费用均为含税价格，正常年总成本平均费用 4,305 万元。

（4）利润总额和净利润测算

“畅网工程”项目经营期 10 年平均年利润总额为 998 万元。按 25%所得税率测算，税后利润为 748 万元。

（三）e 网工程——安徽数字广告媒体网络建设项目

1、项目概况

依托本公司遍布全省中心卖场的商业区位优势，整合全省各地中心卖场的户外广告和室内广告的资源，采用数字技术，对全省新华书店卖场的楼体和店堂广告位资源进行深度开发，建立以全天候 LED 显示系统为主体的广告联播媒体系统。

本公司拟用 2 年时间，完成安徽省各市县新华书店卖场内外的广告媒体体系建设，形成对拥有近 6600 万人口的全省广告区域的全面覆盖。

“e 网工程”建设拟分三期进行：

一期工程：立足于省城合肥市中心卖场及市府广场的广告位资源，完成全彩色 LED 广告媒体建设，启动项目成熟商圈。

二期工程：在合肥以外 16 个省辖市，依托市级中心卖场资源完成 LED 为主体的户外广告屏建设及运营，形成广告媒体全省中心城市的覆盖。

三期工程：完成全省 62 个县级中心卖场户外不同等级数字视频或新型广告媒体的建设；同时完成全省县级以上室内液晶视频广告体系建设及运营，形成广告媒体全省的覆盖。

该项目建成后将推动我省广告业的升级，满足各地城市化、都市化建设的需求；形成公司以数字传媒为特色、以自有资源为依托、以规模经营为目标的综合广告传媒体系，并运用与国内同行的战略合作关系，以成熟的商业模式快速实现跨省建网运营。

2、项目建设选址

“e 网工程”开展经营所租赁的广告位，全部依托于本公司各市县中心卖场现有物业。

3、项目的市场分析

2007 年，中国广告产业的发展仍然以北京、上海和广州为中心。北京全年广告投放额达到创纪录的 204 亿人民币，以 36.2%的增长幅度位列全国城市之首。在三个城市中，上海的广告公司实力较强。在中国广告协会公布的营业额百强广告公司中，位于上海的就有 39 家，远高于北京的 16 家和广东的 12 家。在广告业大发展的同时，许多广告公司已经逐渐不满足于只据守在这几个迅猛发展的核心城市，开始积极地向二线城市扩张。

（1）广告传媒行业概况

① 纸质传媒概况

2007 年，全国报业广告经营发展势头良好。就广告的投放行业来看，汽车、房地产等支柱型产业在报纸媒体投放广告大幅增长，增幅分别为 80%和 40%左右。2007 年全国报纸广告经营总额超出排在第二位的电视广告接近 10 个亿，增幅接近国民经济发展增幅。

② 广电传媒概况

目前全国有广播电台每天播出广播节目为 22,838 小时，广播广告收入约为 22 亿元左右。全国已有 13 个中央电视台频道，3 个中国教育电视台频道和 31 个省级电视频道共 47 套节目通过卫星传输，卫星电视频道累积覆盖人口达到 169.8 亿，同时，我国拥

有有线电视用户约达 8,500 万户，位居世界第一。其中，央视的广告经营业绩最为显著。

③ 网络传媒概况

网络广告市场飞速发展的原因主要是上网用户越来越多。最新数据显示，中国的网络用户在 2007 年底已经超过了 17,800 万人。网络广告行业从 2005 年以同比超过 100%的速度高速发展。门户网站的网络广告年收入占了全年网络广告总收入的 69.8%，是排名第二的 IT 类媒体总收入的 5 倍，在众多网络媒体中占据不可动摇的领先地位。根据 iResearch 预测，今后三年内中国网络广告市场规模将达到 150 亿元，中国网络广告市场将愈来愈壮大，发展势头良好。

④ 户外传媒概况

近年来，形象生动、简单明快的户外广告，特别是以 LED 为代表的户外数字广告媒体越来越受到企业和媒介青睐，已经成为我国广告业继电视、报纸之后的第三大发布媒体。2007 年十大城市前十位类别户外广告投放情况见下表。

2007 年十大城市前十位类别户外广告投放情况

单位：百万元

序 号	类　别	投放费用	占总投放比例
1	邮电通讯	6,610	14.76%
2	房地产	6,050	13.51%
3	娱乐及消闲	3,410	7.63%
4	饮料	3,050	6.81%
5	金融投资保险	2,710	6.05%
6	零售及服务性行业	2,230	4.99%
7	家用电器	2,220	4.97%
8	化妆品/浴室用品	2,200	4.91%
9	服装	1,890	4.23%
10	酒精类饮品	1,870	4.18%
11	其他类别	12,510	27.95%

据统计，2007 年中国的广告支出将超过 2,000 亿元，其中户外媒体达到 420 亿元左右，占比超过 20%；而预期 2008 年至 2010 年中国广告支出的年复合增长达 10.8%，是全球广告增长最快的市场，其中户外媒体增长率达 11.6%。

2007 年全国广告市场投放比例情况

媒体	比例
电视	36.35%
报纸	36.00%

户外	20.00%
其他	7.65%

（2）户外媒体备受青睐

在广告公司经营的媒介中，电视和报纸仍然是传统的两大块，分别有 78%和 83%的公司代理这两种媒介。同时，代理户外媒体的公司也高达 56%，这与近年来户外媒体的飞速发展有很大的关系。这一数据也表明，在当前传播环境之下，传统的大众媒体如电视和报纸的领导地位并没有改变，特别是一些高端的电视和报纸媒体更是会成为企业和广告公司的必争之地，但同时户外媒体的发展确实对传统媒体也构成巨大的挑战；因为人们的生活形态在变化，一些高收入人群或工薪阶层基本上很少接触传统媒体，而往往户外媒体能够到达这部分人群。今后广告公司在户外媒体资源上的争夺非常激烈，新的户外广告形式，如 LED 户外视频等，将成为户外广告媒体平台的主流。

（3）高新技术在广告业的广泛运用

与高新技术结合是广告业发展的重要趋势。随着社会技术的进步，LED 视频、等离子电视等高技术出现，逐步在广告产业运用并产生巨大的效应。新技术的发展同样使得户外广告延伸至人们生活的每一个角落。同时新技术的出现会衍生出新的媒介形式，新的媒介形式也会对广告业提供新的发展机会。

（4）户外广告的发展情况分析

作为广告行业生力军的户外广告，2003 年～2005 年以年均 30%的速度增长。根据北京中天捷信经济咨询公司对中国户外广告 23 个主要市场进行的实地调研，2005 年 23 个主要市场的户外广告投放额为 80 亿元，全国的户外广告投放额度应在 130 亿元，占全国媒介市场营业额的 22%，而 2004 年户外广告占到媒介市场营业额的 15%左右，2003 则只占 12%～13%，可见，户外广告在整个媒介发布中的份额在不断增加。

①一线城市投放量高于内地

资料统计显示，23 个市场户外广告的投放量极不平衡。总体来说，户外广告的投放量与城市的消费能力成正比，一线城市要高于内地城市。

京、津、穗作为最主要的消费市场，户外广告的投放最多，三地市场之和已达 36 亿元，占全国 23 个市场的 44%。沈阳排名第 4，原因是其城市面积较大，且较低迷的消费市场也使客户将更多的广告投放到相对便宜的户外。城市面积较大的哈尔滨排名 19，而长春更排名第 22，在研究涉及的市场中仅高于城市面积较小的苏州。

② 户外广告投放区域转移

户外广告特别是新型数字媒体广告投放正呈从一线城市向省会城市等二、三线城市转移的趋势，随着经济发展的梯度转移，各广告公司纷纷进入二、三线城市抢占市场。

③ 户外广告主要投放分类

电信通讯类产品发展最快，排名第一。在投放户外广告的主要产品类别中，发展最快、利润率较高的电信通讯类产品。房地产业由于天然的户外属性而紧随其后，金融行业主要是各银行的形象广告居多，服务业及家电产品是使用户外媒体的主要客户，交通类别中由于包括了汽车及相关产品，因而排在第六位。

耐用、日用消费品等仍是户外广告的主要投放者：由于其主要目标消费群体外出时间增多，平均户外停留时间延长，使得户外广告成为这一部分广告主经常使用的常规媒体。

快速消费品长期热衷于户外广告。如可口可乐和百事可乐同为饮料行业的巨头，可口可乐对户外媒体的使用偏重于旺季的产品促销；而百事可乐则伴随着它强大的广告攻势，一直把户外广告作为一种宣传企业形象的固有手段。

④ 以 LED 为代表的数字广告发展空间巨大

近几年我国广告，尤其是数字媒体广告市场存在极大的发展空间。在未来的 10 年中，我国的户外数字媒体广告需求将以每年 10 倍以上的速度增长，到 2010 年我国广告需求总额将突破 7,000 亿元。

数字媒体广告作为广告业新兴的发展方向，有着区别于传统平面广告和电视广告的巨大优势。数字媒体广告最显著的特点是：简明、有针对性。作为广告业发展的新方向，数字媒体广告正吸引着全世界的眼球，更受到了风险投资的热烈追捧，分众传媒的上市和股价的不断飙升就说明了这一点。

数字媒体广告目前主要分为互联网视频广告和户外视频广告两大类，互联网视频广告的载体是门户网邮件，属于互联网增值业务范畴。户外视频广告是指以在户外公共场所设立的屏幕终端为载体，针对特定受众群播放的广告。作为广告业的新兴热点，户外数字媒体广告市场蕴藏着无尽的潜力。易观国际的数据显示，2007 年国内以楼宇视频广告为主的户外数字媒体广告的市场规模为 180 亿元，而且预计今后每年将以超过 100%的速度增长。尽管增长率惊人。易观国际预计，未来两年内，户外数字媒体广告将占到广告市场总体份额的 10%～15%。

⑤ 安徽省会合肥的户外广告市场

2006 年合肥户外广告整体收入仍呈高速发展，较 2005 年增加了 26.5%。2006 年合

肥户外广告的刊例价呈两极分化趋势，经营全地段的户外媒体虽不断提价，仍门庭若市；而经营偏远地段的户外小媒体即使打折也无人问津。广告市场强者越强，弱者越弱。 最具广告价值的区位主要分布在长江中路、淮河路、金寨路等主干道、商业街、机场路、高架和高速公路等人流与车流相对较多的区域。

（5）户外广告业竞争现状分析

一直处于四大传统媒体之外的户外媒体，近年来发展迅猛，成为广告市场强有力的争夺者。“户外广告媒体将成为 21 世纪最具成长性和发展潜力的优异媒体。”这是来自世界媒体权威机构 HENLEYCENTRE 对欧洲六国媒体状况的调查后得出的结论。美国财富杂志指出，随着人们旅游和休闲活动的增多以及高新科技的广泛运用，户外媒体已成为广告主的新宠，其增速已大大高于传统电视、报纸和杂志媒体。

户外广告是最大众的媒介形式，有广泛的亲和力。户外广告在公共场所的醒目位置供经过人观赏，一目了然，以图形演示品牌，用轻松传递理念，实现有效沟通；户外广告是最经济的媒介形式，有持续的购买力；户外广告千人成本较低，固定发布时间较长，性价比高，传播受众广，是商家必争、品牌竞选的公共沟通管道；户外广告是最丰富的媒介形式，有强大的适应力。从固定的大型看板到移动的交通载体，从社区的楼宇网络到终端的卖场发布，从静态的灯箱到动态的数字 LED 媒体，户外广告形式多样，创意无限，总能因地制宜，推陈出新。

分众传媒在户外视频广告的成功,显示了这种商业模式的可行性。规模效益是这种商业模式的盈利因素,要覆盖足够广泛的目标受众，就必须有充分的前期投资。

经过市场的可研分析，当前，安徽户外广告市场正在迅速发展，但主要是静态的广告发布样式，以动态 LED 媒体为代表的数字广告媒介正在兴起；但由于主体分散，实力较弱，尚难形成全省区域覆盖和实现规模经营。

4、项目建设的必要性分析

运用终端优势和新兴的数字技术，以提升公司渠道、终端的附加值，公司在巩固“新华书店”这一全国书业共有品牌优势的同时，着力打造“华仑”自主的渠道品牌和服务品牌，并运用品牌优势实行差异化经营，使拟上市的安徽新华传媒股份有限公司又一产业板块尽快形成。项目建设拟利用上市募集的资金，通过提升现有卖场的附加值，从而提高卖场固定资产的投资回报，并实现以出版物发行为主体的多元化经营格局的形成。公司发展广告媒体的综合效应为：

（1）通过卖场内外数字广告媒体，可以强化卖场营销，积聚人气，促进传统书业

的增长。

（2）通过发展广告产业，在各地设立分支机构，可以实现内部人员分流，精干主体，确保企业改革发展稳定。

（3）该项目属成规模运用先进的数字 LED 广告媒体项目，建成后将推动我省广告业的升级；有助于全省城市的美化、亮化，属政府鼓励发展的项目。

（4）在全省广告媒体中形成以数字广告为主体的传媒体系，有利于提升安徽广告产业水平，加快产业发展。

5、项目的经营模式

本公司已于 2008 年 6 月 3 日设立传播公司，由传播公司实施“e 网工程”项目。

2009 年 2 月 19 日，本公司出具《股东决定》，决定将传播公司注册资本由 700 万元增加到 1028 万元，新增部分由合肥力洋广告有限公司（以下简称“合肥力洋”）以实物资产认缴。本次增资完成后，本公司以货币出资 700 万元，占注册资本的 68.09%；合肥力洋以实物出资 328 万元，占注册资本的 31.91%。

（1）合作方基本情况

名称：合肥力洋广告有限公司

法定代表人：李扬眉

住所：合肥长江西路 476 号 502 室

注册资本及实收资本：280 万元

主要业务：代理设计、制作、发布国内广告，营销策划及咨询服务。

主要股东：李扬眉持股 90%，李中放持股 10%。

合肥力洋与本公司不存在关联关系；本公司与合肥力洋的投资规模、投资比例、出资方式，详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人的子公司情况”。

（2）传播公司的人力资源引进计划与业务运营模式

传播公司已聘请具有丰富户外数字广告媒体从业经验的管理人才和业务人才。

自营方式。利用在省内中心城市自建的以 LED 为主体的户外数字广告媒体，综合运用公司与金融、保险、房产、出版等行业密切的业务关系，通过配套的策划、制作、发布等服务手段，直接吸引广告投放，实现双赢。

代理方式。通过招标、租赁等方式，在北京、上海、广州等全国经济中心，向境内外中外大型广告公司集中推介、招商；并积极发展省内的中小广告公司代理经营，扩大

广告客户，提升数字媒体的品牌价值。

合作方式。对有客户资源的广告代理业务公司，可采用合作经营的方式，在局部地区发布。

多媒体经营方式。在经营自有媒体的同时，运用客户资源，不断拓展电视、报纸、广播、网络等平面媒体的广告代理业务，实现广告收入的多元化。

截至本招股书说明书签署日，传播公司已与安徽省内部分客户签署了合作合同与意向性协议。

6、项目的实施方式和劳动定员

（1）项目的实施方式

本项目将通过传播公司实施该项目。本公司负责项目的监督与管理，确保项目按进度实施。

（2）劳动定员

根据安徽华仑新媒体传播有限公司业务运行情况，按照每期工程的进展，确定各期人力资源的配置。初期，管理人员 10 人，业务人员 20 人，维护人员 10 人，工程人员 5 人；全面运营后，管理人员 15 人，业务人员 50 人，维护人员 20 人，工程人员 10 人。项目合计新增 85 人。

7、项目主要建设方案

各期建设内容表：

	形　　式	数 量	建设地点
一期	PH20mm 全彩色 LED（第三代）	4 块	合肥三孝口、四牌楼、十字街、市府广场各 1 块
二期	PH20mm 全彩色 LED（第三代）	16 块	16 个省辖市新华书店中心卖场
三期	单色或双色 LED	62 块	安徽 62 县城新华书店中心卖场
	户内液晶视频	160 个	选择县以上 80 个卖场，平均 2 个/卖场
	高立柱广告	30 个	合肥新机场高速路。采用喷绘或三翻看板

（1）省辖市户外广告媒体的建设

全省 17 个省辖市新华书店卖场基本都位于中心商圈。在省会合肥拟建的四牌楼、十字街、市府广场、三孝口等四个卖场都在人流密集街区，在四个卖场楼体，规划建立 4 块全彩色 LED 视频媒体，平均每块约 200 平方米。在其他 16 个省辖市，每个卖场建设一块，平均每块约 200 平方米，配置 16 块全彩色 LED 媒体。

（2）县城户外广告媒体的建设

在地处中心街区的 62 个县级中心卖场各配置一块单色或双色 LED 视频媒体，面积在 100 平方米左右。

（3）市县室内广告媒体的建设

在全省 80 个市县卖场内建立 160 个 32 寸室内液晶广告视频。同时，实现广告业务的逐步拓展，并不失时机地进入热点地区的高立柱广告领域。

（4）中心建制镇广告媒体的建设

重点中心建制镇图书网店通常分布在镇区商业氛围较好的位置。后在县城、重点中心建制镇，拟先期选择一些条件成熟的中心镇，建设三翻喷绘、灯光看板等相对低端的广告媒体。

8、项目土地和房产落实情况

安徽华仑新媒体传播有限公司拟租赁本公司的房产，开展经营。安徽华仑新媒体传播有限公司开展经营所租赁的广告位，全部依托于本公司各市县中心网点现有物业。

9、投资估算

项目总投资 15,200 万元，其中固定资产投资 13,200 万元，铺底流动资金 2,000 万元。

固定资产投资估算表：

单位：万元

序号	工程和费用名称	广告数量	广告屏幕面积(m^2)	估算价值（万元）					备注
				控制室	广告屏	安装工程	其他费用	合计	
1.	第一部分：直接工程费用								
1.1	一期建设工程			70.00	1,100.00	120.0	0.00	1,290.00	
1.1.1	市府广场	1	200	20.00	300.00	30.0		350.00	LED 全彩屏
1.1.2	十字街	1	100	10.00	200.00	30.0		240.00	LED 全彩屏高清晰
1.1.3	三孝口	1	300	20.00	300.00	30.0		350.00	喷绘 LED 彩屏
1.1.4	四牌楼	1	200	20.00	300.00	30.0		350.00	LED 全彩屏
1.2	二期建设工程			160.00	4,800.00	320.0	0.00	5,280.00	
1.2.1	市中心卖场	16	200	160.00	4,800.00	320.0		5,280.00	LED 全彩屏
1.2.2									
1.3	三期建设工程			253.00	4,338.00	94.0		4,685.00	
1.3.1	县城中心卖场	62	100	248.00	3,348.00	62.0		3,658.00	单色或双色 LED

1.3.2	县级以上书店卖场	160	32 寸	5.00	240.00	11.0		256.00	户内液晶视频
1.3.3	高立柱广告	30	18m×6m		750.00	21.0		771.00	喷绘或三翻看板
	第一部分费用小计			483.00	10,238.00	534.0	0.00	11,255.00	
2.	第二部分：其他费用								
1.1	业主开办费						100.00	100.00	
1.2	建设单位管理费						146.00	146.00	
1.3	土地使用权费							0.00	
1.4	设计费						203.00	203.00	
1.5	招标投标费和监理费						135.00	135.00	
1.6	其他费用						161.00	161.00	
	第二部分费用小计						745.00	745.00	
	第一、二部分费用合计			483.0	10,238.0	534.0	745.00	12,000.0	
3.	基本预备费（10%）						1,200.00	1,200.00	
4.	建设期利息							0.00	
	固定资产投资估算合计			483.0	10,238.0	534.0	1,945.0	13,200.0	
	投资构成			3.66%	77.56%	4.05%	14.73%	100.00%	

10、项目经济效益指标

序号	项目	数额
1	平均年营业收入	12,939 万元
2	平均年税后利润	2,108 万元
3	投资利润率	18.50%
4	税后内部收益率	20.02%
5	税后投资回收期（含建设期 2 年）	5.95 年

“e 网工程”财务评价以运营期 10 年（其中第一年为运营和建设混合期）为期限进行计算，加上项目的一期建设期 1 年，财务计算期为 11 年，运营期第一年和第二年分别按设计能力的 45%和 90%计算，第三年及以后按 100%设计能力计算。

（1）经营收入测算

运营期正常运营后，所有广告载体均全部投入使用，广告容量按载体的 80%，单个载体拥有 15 个广告客户，参考同业刊例价格标准，单个客户季刊例价合肥设定为 16.5 万元/200 ㎡，省辖市 8.5 万元/200 ㎡，县级卖场 3,800 万元/100 ㎡，则该工程合肥市 4 块 LED（800 ㎡ LED 屏）建成投入使用，单个客户季刊例价设定为 16.5 万元/200 ㎡，户外高立柱广告每年 30 万元，卖场室内液晶视频年收入 1,000 万元。经营计算期经营

业务收入平均为 12,939 万元。

（2）营业税金及附加测算

本项目需交纳营业税，税率为营业收入的 5%，城市建设维护费、教育费附加和地方教育费附加分别为营业税的 7%、3%和 1%，正常年项目营业税金及附加为 769 万元。经营计算期营业税金及附加估算平均为 718 万元。

（3）营业支出测算

计算总成本费用使用到的广告制作价格、动力价格及经营成本费用均为含税价格。项目建成后运营期 10 年平均总成本费用为 9,409 万元。

（4）利润总额和净利润测算

“ e 网工程”项目经营期 10 年平均年利润总额为 2,811 万元。按 25%所得税率测算，税后利润为 2,108 万元。

第十四节　股利分配政策

一、股利分配政策

本公司《公司章程》对利润分配有如下规定：

（一）利润分配的程序

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 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）利润分配的方式

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。采取现金方式分配股利时，现金股利不低于当期实现可供股东分配利润的10%。

（三）利润分配的顺序

1、以税后利润弥补以前年度的亏损；

2、提取税后利润的 10%作为法定公积金；

3、提取任意盈余公积金；

4、按股东的持股比例分配。

当公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

二、近三年股利分配情况

本公司于 2009 年 5 月 26 日召开了 2008 年度股东大会，审议通过了“2008 年度利润分配实施方案”。

具体分红方案：以公司 2008 年度总股本 8 亿股为基数，向全体股东按每 10 股派发

现金股利人民币 0.60 元（含税），即每股派发现金红利 0.06 元（含税）。

实际股利分配情况：本公司于 2009 年 6 月 29 日，向全体股东支付了上述现金分红款项。

保荐机构经核查后认为：发行人本次利润分配履行了必要的审议、决策程序，符合发行人长期的利润分配政策，符合法律法规的相关规定。本次利润分配一方面是为了给予现有股东合理的回报，有利于形成良好的股东文化，给未来社会公众投资者以良好的收益预期，另一方面也为发行人留用了较多的未分配利润，以满足发行人长期发展的需要，确保发行人正常运营与财务安全。

三、利润共享安排

根据本公司 2009 年 5 月 26 日召开的 2008 年度股东大会决议，如公司于 2009 年内成功发行上市，公司本次发行日前滚存的可供股东分配的利润由公司本次发行后的全体股东按发行后的持股比例共同享有。

第十五节　其它重要事项

一、信息披露和投资者关系的负责部门、负责人

本公司为完善信息披露制度，按照中国证监会的有关规定，建立了信息披露制度。制度规定本公司须严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。本公司信息披露应体现公开、公正、公平对待所有股东的原则。

为发挥投资者的监督职能，本公司设置了董事会办公室，接受投资者意见。

董事会办公室电话：0551-2661323、2661237、2669071

董事会办公室负责人：谢冰蕾

二、重大合同情况

（一）银行借款合同

2008 年 8 月 29 日，本公司与交通银行股份有限公司合肥分行签订编号为 080711 号的《借款合同》,约定本公司向交通银行股份有限公司合肥分行借款人民币 2000 万元，该笔借款为质押借款，用途为周转，借款期限 3 个月，利率为合同生效时叁个月基准利率。

2008 年 9 月 25 日，本公司与交通银行股份有限公司合肥分行签订编号为 080794 号的《借款合同》,约定本公司向交通银行股份有限公司合肥分行借款人民币 3000 万元，该笔借款为信用借款，用途为周转，借款期限 3 个月，利率为合同生效时叁个月基准利率。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司已归还上述借款。

（二）其他重大合同

2006 年 5 月，本公司与安徽省中小学教材招投标试点工作协调小组办公室签订《安徽省中小学教材义务教育阶段全部品种总发行权招标合同书》，合同编号：AHJCZBHT2006-001。本公司获得安徽省中小学义务教育阶段学生课本和教师用书的总发行权。

2006 年 8 月，本公司与安徽省教育厅、安徽省教委招标中心签订《安徽省 2006 年

秋季和 2007 年春季中小学免费教科书单一来源采购项目合同协议书》，合同编号：AHZB2006-56。本公司获得安徽省中小学免费教科书的总发行权。

2007 年 8 月，本公司与安徽省教育厅、安徽省教委招标中心签订《安徽省 2007 年秋季和 2008 年春季中小学免费教科书单一来源采购项目合同协议书》，合同编号：AHZB2007-54。本公司获得安徽省中小学免费教科书的总发行权。

2008 年 8 月，本公司与安徽省教育厅、安徽省教委招标中心签订《安徽省 2008 年秋季和 2009 年春季中小学免费教科书单一来源采购项目合同协议书》，合同编号：AHZB2008-86。本公司获得安徽省中小学免费教科书的总发行权。

2007 年 8 月 8 日，本公司与安徽省文化厅签订《安徽新华发行集团有限责任公司兼并重组安徽省文化厅所属安徽文化音像出版社的协议》，约定本公司以安徽文化音像出版社转企改制成本总额 261 万元出资兼并安徽文化音像出版社。

2007 年，本公司与安徽国元信托投资有限责任公司签订了《铜陵市循环经济工业试验基地路网建设贷款项目集合资金信托合同》，由本公司通过该信托投资公司以信托资金贷款的方式贷款给铜陵市循环经济工业试验园建设投资有限责任公司用于该试验基地内的两条道路建设，信托资金金额为 1000 万元，信托期限 3 年，年收益率预期为 6%。

三、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、诉讼和仲裁事项

本公司全资子公司六安新华书店有限公司霍邱分公司在2000年12月与皖西合力建筑工程（集团）有限责任公司就职工宿舍楼和综合楼达成建设协议，约定采用可调价合同，价款调整方法为“按工程量，加隐蔽工程，图纸和附属工程”。工程完工后，经霍邱县建安工程造价师事务所于 2002 年 11 月、2003 年 12 月审核，两项工程造价共计 5,930,071.00 元，霍邱分公司按照该审核结论支付了全部工程款。2004 年六安新华书店有限公司进行内部审计，经具有法定资质的审计机构审核和现场勘察，发现工程实际造价仅为 4,081,208.00 元，皖西合力建筑工程（集团）公司多收取工程款 1,848,863.00 元。为此六安新华书店有限公司（原告）向六安市中级人民法院提起诉讼，诉皖西合力建筑工程（集团）有限公司（被告）返还多收的工程款及利息。皖西合力建筑公司同时

反诉原告没有履行约定，反诉原告为了不影响工程的进度和质量，分数次垫付资金，给反诉原告造成贷款利息损失 637,153.70 元，且上述二项工程经验收合格已交付使用近二年时间，至目前仍有 10 万元工程款没有支付，请求判令 1、反诉被告支付尚欠反诉原告的 10 万元工程款及利息；2、判令反诉被告支付反诉原告垫付工程款及利息 637,153.70 元。2006 年 6 月，经六安市中级人民法院判决[（2005）六民一初字第 11 号]，驳回六安新华书店有限公司的诉讼请求并要求支付皖西合力建筑公司剩余工程款 10 万元及利息。2006 年 7 月，六安新华书店有限公司就此案件向安徽省高级人民法院提起上诉，截至目前该案尚在诉讼中。

除上述诉讼外，发行人及下属各专业子公司、市级子公司无其他金额重大且尚未了结的诉讼。

截至本招股说明书签署日，新华控股、持有本公司 5%股份以上的主要股东新华文轩无尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，也无可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员无尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

五、行政处罚事项

1、行政处罚的具体情况

发行人下属部分子分公司自 2006 年至今受到 10 万元以上行政处罚 14 起，其中 3 起行政处罚已诉讼和解或一审胜诉，其余 11 起共计罚款 543.68 万元。以下为具体处罚情况：

（1）岳西县工商行政管理局认为安庆公司岳西县分公司 2004 年 12 月与岳西县教育局勤工俭学指导站签订《教辅用书征订发行协议》，并据此向对方支付折扣的行为属于《反不正当竞争法》规定的不正当竞争行为，于 2006 年 6 月 16 日出具了岳工商处字[2006]第 083 号《行政处罚决定书》。处罚决定：没收违法所得 6.79 万元；罚款 5 万元。

（2）亳州市工商行政管理局认为亳州公司谯城区分公司以手续费、劳务费、等名义向谯城区勤学教育服务中心支付款项的行为违反了《反不正当竞争法》及《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》的有关规定，于 2007 年 9 月 10 日出具了工商处字[2007]第 227 号《行政处罚决定书》。处罚决定：罚款 18 万元。

（3）蒙城县工商行政管理局认为亳州公司蒙城分公司在 2004 年、2005 年春秋两

季的教辅材料发行征订中，向教育局、生产资料公司支付宣传推广费的行为违反了《反不正当竞争法》及《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》的有关规定，于 2007 年 4 月 24 日出具了皖蒙工商处字[2007]0388 号《行政处罚决定书》。处罚决定：罚款 18 万元。

（4）巢湖市工商行政管理局认为巢湖公司自 2004 年 1 月至 2006 年 6 月期间，给付居巢区教育局“教材宣传费”的行为违反了《反不正当竞争法》和《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》的有关规定，于 2006 年 11 月 13 日出具了巢工商公处字（2006）53 号《行政处罚决定书》。处罚决定：罚款 20 万元。

（5）含山县工商行政管理局认为巢湖公司含山县分公司自 2004 年 1 月至 2005 年 12 月，以“宣传推广费”等名义支付含山县教育局款项的行为违反了《反不正当竞争法》以及《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》的有关规定，于 2006 年 9 月 30 日出具了含工商公出字〔2006〕257 号《行政处罚决定书》。处罚决定：罚款 19 万元；没收违法所得 203.29 万元。

（6）和县工商行政管理局认为巢湖公司和县分公司在销售教辅过程中，支付各学校“手续费”以及付给县教育局“宣传费”、“发行费”的行为违反了《反不正当竞争法》的有关规定，于 2006 年 11 月 17 日出具了和工商公处字[2006]543 号《行政处罚决定书》。处罚决定：罚款 10 万元；没收违法所得 65,71 万元。

（7）无为县工商行政管理局认为巢湖公司无为县分公司以宣传征订费等形式向无为教育公司支付款项的行为违反了《反不正当竞争法》的有关规定，于 2006 年 10 月 27 日出具了无工商公处字（2006）543 号《行政处罚决定书》。处罚决定：罚款 10 万元；没收违法所得 43.47 万元。

（8）庐江县工商行政管理局认为巢湖公司庐江县分公司在教辅材料发行过程中，支付教育部门宣传、推荐等费用，违反了《反不正当竞争法》和《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》的有关规定，于 2006 年 12 月 24 日出具了庐工商公处字[2006]284 号《行政处罚局决定书》。处罚决定：没收违法所得 20.04 万元；罚款 10 万元。

（9）定远县工商行政管理局认为滁州公司定远县分公司在销售教育教辅材料时以宣传手续费的名义，付款给教育局劳动服务公司的行为违反了《反不正当竞争法》和《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》的有关规定，于 2006 年 8 月 2 日出具了皖定字工商处字（2006）第 166 号《行政处罚决定书》。处罚决定：罚款 15 万元。

（10）合肥市工商行政管理局认为合肥公司以“退书款”等名义，给予合肥通用职业技术学院、合肥市教育局等购书单位或相关单位优惠的行为，违反了《反不正当竞争

法》和《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》的有关规定，于 2007 年 11 月 23 日出具了合工商（公）处字[2007]158 号《行政处罚决定书》。处罚决定：没收违法所得 28.05 万元；罚款 18 万元。

（11）肥东县工商行政管理局认为，自 2004 年 9 月份至 2005 年 11 月，合肥公司肥东县分公司以“宣传推广费”等方式支付肥东县教育局款项的行为违反了《反不正当竞争法》和《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》的有关规定，于 2006 年 6 月 14 日出具了工商直处字（2006）第 9 号《行政处罚决定书》。处罚决定：罚款 10 万元；没收违法所得 13.02 万元。

2、整改措施

（1）加强政策法规学习，进一步提高规范经营的自觉性。发行人组织各子分公司认真学习有关政策和法律规定，重点宣传中治贿发[2007]4 号文件及皖高法[2008]3 号文件，要求在经营活动中准确理解和把握新的政策法规对图书发行行业的新要求。同时，发行人通过邀请有关执法部门结合图书发行工作的特点作专题报告，明确政策界限，规范经营行为，提高抵制商业贿赂的自觉性和主动性。

（2）加强业务制度建设，进一步拓展教辅发行市场。发行人制定下发了《关于进一步加强和规范全省教辅发行市场的规定》，要求各子公司认真对照检查，对原来执行的各项业务制度进行全面清理，并及时调整完善。发行人还根据新政策的要求，宣传和推广好的经营模式、经营案例，使各子分公司在教辅经营过程中能有效地规避法律风险，正确把握政策界限。各子分公司坚持服务教育的理念，采取多种有效的营销策略，确保市场占有率的稳步提高。

（3）加强责任体系建设，确保各项管理制度落到实处。发行人党委、纪委及管理层建立了反商业贿赂联席会议制度，下发了关于守法经营、强化财务管理、加强年度考核的一系列文件，避免不正当交易行为的发生。

（4）加强与党委、政府的沟通，推动公平有序市场秩序的形成。针对教辅市场其他经济主体引发的不正当交易行为激增的现象，近年来发行人多次向省委、省政府、主管部门及有关执法部门呼吁净化教辅市场秩序。随着国家反商业贿赂工作的深入，政府已着手从源头治理教辅发行领域的不正当交易行为。省政府已召开专题会议，部署专项治理工作，省新闻出版局出台了《关于开展教辅图书市场专项清查的通知》（皖新出[2008]123 号），“源头治理”专项活动取得了较为明显的成效。一个凭综合实力、优质服务、图书质量取胜的公平公开竞争的市场秩序正在形成。

3、整改效果

经党委、政府的综合治理，及发行人的认真整改，主要因教辅发行领域不正当交易行为引发的行政处罚的整改取得了明显的效果。自 2008 年 3 月 31 日至今，发行人未因商业贿赂及不正当竞争问题而受到工商行政管理部门处罚。为此，安徽省工商行政管理局于 2008 年 11 月 20 日、2009 年 2 月 20 日、2009 年 7 月 10 日分别出具了《关于安徽新华传媒股份有限公司下属的子分公司近期依法经营情况的函》，确认：自 2008 年 3 月 31 日至今，发行人未受到注册地工商部门的行政处罚。

第十六节　董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

发行人全体董事、监事及高级管理人员的声明

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。

全体董事签字：

倪志敏　　刘建伟　　吴文胜

张业信　　林秋田　　黄守银

任 浩　　周亚娜　　蒋 敏

安徽新华传媒股份有限公司

2010年1月8日

全体监事签字：

宋海平　　吕向东　　马常好

徐春生　　吴兆亮

非董事高级管理人员签字：

孟祥光　　王焕然　　姜筱慧

穆　耀

安徽新华传媒股份有限公司

2010 年 1 月 8 日

保荐机构（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。

法定代表人（或授权代表）签字：

蔡 咏

保荐代表人签字：

傅贤江　　王 晨

项目协办人签字：

甘 宁

国元证券股份有限公司

2010年1月8日

发行人律师声明

本所及经办律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所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。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。

律师事务所负责人签字：

陶修明

经办律师签字：

李敏　　李荣法

北京市君泽君律师事务所

2010 年 1 月 8 日

审计机构声明

本所及签字注册会计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所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。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经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，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。

会计师事务所负责人签字：

肖厚发

经办注册会计师签字：

朱宗瑞　　占铁华

熊明峰

华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司

2010年1月8日

验资机构声明

本机构及签字注册会计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验资报告的内容无异议，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。

会计师事务所负责人签字：

肖厚发

经办注册会计师签字：

朱宗瑞　　占铁华

华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司

2010年1月8日

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无矛盾之处。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。

评估机构负责人签字：

叶煜林

经办注册资产评估师签字：

徐应琼　　金社群

安徽国信资产评估有限责任公司

2010年1月8日

土地评估机构声明

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无矛盾之处。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。

评估机构负责人签字：

蒋雪松

经办注册资产评估师签字：

蒋雪松	钟 峰	万立宏
王金蝉	胡 良	唐若镜
苏 淼	戴 涛	

安徽地源不动产咨询评估有限责任公司

2010年1月8日

第十七节　备查文件

一、备查文件

（一）发行保荐书；

（二）财务报表及审计报告；

（三）内部控制鉴证报告；

（四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（五）法律意见书及律师工作报告；

（六）公司章程（草案）；

（七）中国证监会核准本次发行的文件；

（八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件的查阅

以上各种备查文件在中国证监会指定的网站上披露，同时存放在本公司和保荐人（主承销商）的办公地点，投资者可在公司股票发行的承销期内查阅。

（一）发行人：安徽新华传媒股份有限公司

联系地址：安徽省合肥市长江中路 279 号

电话：0551-2661323、2661237、2669071

联系人：穆耀、谢冰蕾

（二）保荐人（主承销商）：国元证券股份有限公司

联系地址：合肥市寿春路 179 号

电话：0551-2207998

联系人：甘宁