

首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书(申报稿)不具有据以发行股票的法律效力,仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人(主承销商)



(黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号)



发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公开发行股票采用公开发行人新股及公司股东公开发售股份方式；预计本次公开发行股票的数量不超过2,050万股，其中公开发售股份的数量上限为不超过1,035万股，且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。
每股面值	人民币1元
每股发行价格	【 】元/股
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过8,200万股
本次发行前股东所持股份的限售安排及自愿锁定的承诺	控股股东及实际控制人毛文凤、钱晓征承诺：自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，将不转让或委托他人管理其在本次发行前以直接或间接拥有的发行人股份，也不由发行人回购该股份；发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有发行人股票的锁定期自动延长6个月；上述承诺期限届满后两年内减持的，减持价格应不低于本次发行价。本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的25%；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量占其所持发行人股份总数的比例不超过50%。
	董事、监事、高级管理人员的股东杨金慧、陈璇、高峰、郭国兵、朱德满、钱广元、吕仁义、刘滢、杨伟兵承诺：自发行人股票上市交易之日起十二个月内，将不转让或委托他人管理其在本次发行前以直接或间接拥有的发行人股份，也不由发行人回购该股份；本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的25%；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量占其所持发行人股份总数的比例不超过50%。
	董事、高级管理人员的股东杨金慧、高峰、郭国兵、朱德满、钱广元、吕仁义、刘滢承诺：自发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有发行人股票的锁定期自动延长6个月；上述承诺期限届满后两年内减持的，减持价格应不低于本次发行价。
	其他股东承诺：自股票上市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所持发行人的股份，也不要求发行人回购其所持股份。
保荐人、主承销商	江海证券有限公司
招股说明书签署日	2014年4月28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作的任何决定或意见，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。



重大事项提示

一、股东关于股份锁定及减持价格的承诺

发行人控股股东及实际控制人毛文凤、钱晓征承诺：自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，将不转让或委托他人管理其在本次发行前以直接或间接拥有的发行人股份，也不由发行人回购该股份；发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有发行人股票的锁定期限自动延长6个月；若上述股份锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行价。本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的25%；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量占其所持发行人股份总数的比例不超过50%。

如本人未能履行上述关于股票锁定期及/或减持价格的承诺情况时，本人承诺：1、本人若因未履行承诺事项而获得收入，则所得收入归公司所有，并将在获得收入的5日内将前述款项支付给发行人指定账户。本人未能及时足额缴纳的款项，公司可从之后发放的本人应得现金分红中扣发，直至扣减金额累计达到应缴纳金额。2、本人若仍直接或间接持有公司股票，则该等股票锁定期自动延长3个月。

担任董事、监事、高级管理人员的股东杨金慧、陈璇、高峰、郭国兵、朱德满、钱广元、吕仁义、刘滢、杨伟兵承诺：自发行人股票上市交易之日起十二个月内，将不转让或委托他人管理其在本次发行前以直接或间接拥有的发行人股份，也不由发行人回购该股份；本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的25%；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量占其所持发行人股份总数的比例不超过50%。



担任董事、高级管理人员的股东杨金慧、高峰、郭国兵、朱德满、钱广元、吕仁义、刘滢承诺：自发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月；上述承诺期限届满后两年内减持的，减持价格应不低于本次发行价。

如本人未能履行上述关于股票锁定期及/或减持价格的承诺情况时，本人承诺：1、本人若因未履行承诺事项而获得收入，则所得收入归公司所有，并将在获得收入的 5 日内将前述款项支付给发行人指定账户。本人未能足额缴纳的款项，公司可从之后发放的本人应得现金分红中扣发，直至扣减金额累计达到应缴纳金额。2、本人若仍直接或间接持有公司股票，则该等股票锁定期自动延长 3 个月。

公司其他股东承诺：自公司股票上市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所持发行人的股份，也不会要求发行人回购其所持股份。

二、滚存利润的分配安排

根据公司 2013 年 5 月 2 日召开的 2013 年第三次临时股东大会批准：公司本次公开发行股票前滚存的未分配利润，由股票发行完成后的新老股东共同享有。

2014 年 4 月 9 日召开的 2014 年第一次临时股东大会批准：2013 年第三次临时股东大会审议通过的与公司首次公开发行 A 股股票及上市相关的其他决议，有效期自公司本次股东大会审议通过本议案之日起延长一年。

三、本次发行上市后的利润分配政策

根据公司 2014 年 4 月 9 日召开的 2014 年第一次临时股东大会通过的《公司章程（草案）》，公司发行后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。



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，但本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。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、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。

4、公司可以采取现金或/及股票方式分配股利。

现金、股票分红具体条件和比例：公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。公司将根据当年经营的具体情况 & 未来正常经营发展的需要，确定当年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式，相关议案经公司董事会审议后提交公司股东大会批准；公司一般按照年度进行现金分红。

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；



（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

5、利润分配政策的决策程序：公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。

董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事过半数表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议公司利润分配具体方案应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，上市公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

6、监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

7、利润分配政策的调整程序：公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。

关于公司利润分配政策的具体内容，详见本招股说明书“第十四节、股利分配政策”。

四、关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方



面的承诺

经中国证监会、发行上市所在证券交易所或司法机关认定，发行人本次发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律法规的发行条件构成重大、实质影响的，发行人及发行人控股股东、董事、监事、高级管理人员负有所各自承诺的回购新股、购回股份、赔偿损失等义务。

（一）发行人及控股股东承诺

发行人及控股股东承诺：“发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律法规的发行条件构成重大、实质性影响的，发行人及控股股东将在证券监管部门依法对上述事项作出认定或处罚决定之日（以下简称“触发日”）起 5 个交易日内，制定针对发行人公开发行之全部新股的回购方案（以下简称“回购方案”）并提交股东大会表决：

1、股东大会通过回购方案的，发行人应自股东大会通过之日起 2 个交易日内予以公告，并在触发日起 6 个月内完成回购。回购价格不低于发行人股票发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购或/及购回的股份包括相应派生股份，发行价格将相应调整）加算银行同期活期存款利息之和。

2、股东大会未通过回购方案，或者发行人未如期公告的，控股股东应在触发日起 6 个月内完成回购。回购价格不低于发行人股票发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购或/及购回的股份包括相应派生股份，发行价格将相应调整）加算银行同期活期存款利息之和。

3、控股股东将在触发日起 6 个月内购回股东已公开发售的原限售股份。回购价格不低于公司股票发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购或/及购回的股份包括相应派生股份，发行价格将相应调整）加算银行同期活期存款利息之和。

4、若因发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，且公司及其控股股东、



实际控制人依法对投资者遭受的损失承担连带赔偿责任。

（二）发行人董事、监事及高级管理人员相关承诺

发行人董事、监事、高级管理人员承诺：“若因本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，且董事、监事、高级管理人员依法对投资者遭受的损失承担连带赔偿责任。”

五、发行人、控股股东及董事、高级管理人员关于稳定股价承诺

（一）发行人股票上市后三年内，如发行人股票连续 5 个交易日的收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产，公司将在 10 个交易日内召开投资者见面会，与投资者就公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通。

（二）发行人股票上市后三年内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产（以下简称“触发稳定股价义务”），非因不可抗力因素所致，公司、控股股东、董事、高级管理人员将采取以下措施稳定公司股价：

1、控股股东增持：发行人控股股东毛文凤、钱晓征承诺于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内向公司提交增持股票以稳定股价的书面方案（以下简称“增持方案”）并予以公告，增持方案应包括增持股票数量范围、增持价格区间、增持期限等。控股股东并承诺，其用于增持股票的资金总额不低于其自公司上市后从公司所获得现金分红总额的 20%。

2、公司回购：若控股股东未如期公告前述具体增持计划，公司董事会应于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日通过公司回购股票方案（以下简称“回购方案”）的决议，回购方案应包括回购股票数量范围、回购价格区间、回购期限等。发行人并承诺，其用于回购股票的资金总额不低于公司上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%。

董事会应于决议通过后 2 个交易日内公告董事会决议、回购方案或不回购股



票的理由，并发布召开股东大会的通知。

股东大会特别决议通过回购方案的（控股股东承诺对回购方案投赞成票），公司应在股东大会决议通过之日起下 1 个交易日开始启动回购。

公司应在回购方案履行完毕后 2 个交易日内公告公司股份变动报告，并依法办理注销回购股票及工商变更登记等手续。

3、董事、高级管理人员增持：若发行人董事会或股东大会未通过回购方案，或者，发行人未按期履行股东大会通过的回购方案，董事、高级管理人员承诺于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内无条件增持公司股票。董事、高级管理人员并承诺，其用于增持股票的资金总额不低于其上年度税后薪酬总额的 20%。

若公司、控股股东、董事及高级管理人员履行其回购或增持义务不符合《股票上市规则》等证券监管法规要求的（包括但不限于社会公众股权分布的最低比例要求等），则其回购或增资义务之履行期限相应顺延，直至满足或符合相关监管要求。

自公司股票连续 5 个交易日收盘价高于公司最近一期经审计的每股净资产时，上述主体有权停止实施股价稳定措施。

（三）若控股股东未履行上述承诺或未履行增持方案，则公司有权从控股股东当年度及以后年度应取得的现金分红中予以扣减并用于回购公司股票，直至扣减额度达到控股股东承诺的增持总金额最低限额的 120%。控股股东自愿放弃对所扣减现金分红的追索权。

若公司不履行股东大会通过的回购方案，应在中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并将以不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%向全体股东实施现金分红。若发行人股票价格在一个会计年度内反复触发启动股价稳定措施的条件，且发行人不履行回购方案的，发行人合计向全体股东实施现金分红的金额将不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。

若董事、高级管理人员未履行上述承诺的，则发行人有权从其当年度及以后年度应取得的薪酬中予以扣减并用于回购公司股票，直至扣减金额达到其上年度税后薪酬总额的 120%。董事、高级管理人员自愿放弃对所扣减薪酬的追索权。



六、持股 5%以上股份的股东持股及减持意向的承诺

（一）公司控股股东毛文凤、钱晓征承诺：在不丧失本人对公司控股股东地位、不违反本人已作出的相关承诺前提下，本人存在减持所持有公司老股（不包括本人在公司公开发行股票后从公开市场新买入的公司股份）的可能性，但届时减持幅度将以此为限：1、在锁定期届满后的 12 个月内，本人通过证券交易所直接或间接转让所持公司老股不超过本人直接或间接持有公司老股的 5%。转让价格不低于公司股票发行价格（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）。2、在锁定期届满后的第 13 至第 24 个月内，本人通过证券交易所直接或间接转让所持公司老股不超过在锁定期届满后第 13 月初本人直接或间接持有公司老股的 5%。转让价格不低于公司股票发行价格（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）。3、本人所持公司股份的锁定期届满后，本人减持直接或间接所持公司股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公告之日起 3 个交易日后，本人方可减持公司股份。

若本人出现未履行上述关于股票锁定期及/或减持价格的承诺情况时，本人承诺：若因未履行承诺事项而获得收入，则所得的收入归公司所有，并将在获得收入 5 日内将前述款项支付给公司指定账户；同时本人直接或间接持有的剩余公司股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 3 个月。如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本人的现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

（二）持有发行人 5%以上股份的股东上海柏智方德、上海正同德石承诺：1、在锁定期届满后的 24 个月内，本企业将通过证券交易所直接或间接转让所持公司老股的 100%。转让价格不低于公司最近年度经审计每股净资产的 150%。2、本企业持有的公司股份的锁定期届满后，本企业减持直接或间接所持公司股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公司公告之日起 3 个交易日后，本企业方可减持公司股份。

如本企业违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本企业承诺：违规减持公司股票所得（以下称“违规减持所得”）归公司所有，在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户；同时本企业直接或间接持有的剩余发行人



股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 3 个月。如本企业未将违规减持所得上交发行人，则公司有权将应付本企业的现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

七、本次发行相关中介机构的承诺

江海证券有限公司承诺：如因本保荐机构未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成实际损失的，将依法赔偿投资者损失。

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

湖南启元律师事务所承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

八、本次发行老股转让方案

（一）发行数量

公司本次拟公开发行（发行新股+转让老股）不超过 2,050 万股。根据询价结果，公司若预计新股发行募集资金超过募集项目所需资金总额但公开发行新股数量未达到 2,050 万股的情形下实施老股转让方案。老股转让的持股股东持股时间需在 36 个月以上，老股转让价格应与新股发行价格相同；老股转让后，应保证公司的股权结构不得发生重大变化，实际控制人不得发生变更。毛文凤和钱晓征持有的 4,140 万股股份符合老股转让条件，其可转让老股上限为 1,035 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。

（二）公开发售股份的股东情况

本次公开发行拟公开发售股份的股东为公司控股股东毛文凤、钱晓征。毛文凤、钱晓征合计持有公司 4,140 万股股份，持股比例为 67.31%，持股时间在 36



个月以上，本次公开发行拟公开发售不超过 1,035 万股股份。公司老股发售采取顺位转让模式，即出现需要转让老股情形时，将按照顺序依次确认，累计转让老股数量达到本次需转让老股总量的，后续股东则无需再转让老股。具体持股和转让顺位情况如下：

转让顺位	股东	发行前		最大可转数量 (万股)
		持股数量(万股)	比例(%)	
第一位	毛文凤	2,868.00	46.63	717.00
第二位	钱晓征	1,272.00	20.68	318.00
合计		4,140.00	67.31	1,035

（三）发行费用的分摊原则

发行费用分摊原则：符合条件的老股公开发售由原股东承担相应的承销费，其他发行费用由公司承担。

（四）股东公开发售股份后对公司的影响

本次公开发售股份的股为公司的控股股东、实际控制人为毛文凤、钱晓征。本次发行前，毛文凤、钱晓征合计控制公司 67.31%的股份。毛文凤、钱晓征公开发售不超过 1,035 万股股份将不会对公司控制权、治理结构及生产经营产生重大影响。

（五）特别提示

公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。

九、风险因素特别提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书“第四节风险因素”的全部内容，并特别注意“风险因素”中的下列风险：

1、公司所属的新闻出版发行行业是具有意识形态属性的重要产业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监督和管理。公司建立了较为严谨的选题审核流程及相应的质量控制体系，确定的选题还必须通过出版社审核，由出版社向省级



新闻出版主管部门申报审核，并最后在国家新闻出版广电总局备案（重大选题需报国家新闻出版广电总局审核批准）。公司未来策划发行的图书和期刊仍有可能出现违背或偏离我国文化产业意识形态和图书出版发行行业政策导向，并受到行业监管部门相应处罚的情形，从而对公司的业务经营造成不利影响。

2、在新兴媒介的冲击下，传统纸质媒介未来的发展受到影响。在信息获取极速的数字信息时代，多数内容资源可以在互联网上获得，同时随着智能手机、平板电脑的普及，消费者的阅读习惯受到改变。本公司过往业绩中，纸质产品占有主导地位，如果公司未能及时的探求新媒介的发展出路，则可能对公司传统图书期刊业绩造成不利影响。

3、近年来，随着数字出版领域迅速发展，公司已积极的向数字出版及新媒体领域延伸，并成功实现了公司原有业务与新媒体应用的融合发展。但是未来如果在数字出版和新媒体应用方面的发展跟不上新媒体的发展趋势，导致数字化转型失败，则可能对公司的经营业绩造成不利影响。

4、随着数字出版和新媒介的兴起，公司积极进行探索和创新，坚持以青少年教育为基础，积极稳妥地向数字出版及新媒介领域延伸。2012 年开始，公司数字化转型已经初现端倪，开发了以婴幼儿和青少年图书为基础的电子书包产品，并于 2013 年承接了泗洪县教育现代化投资建设项目。

教育现代化项目单项金额较大，政府采购资金均来源于财政资金，采购内容具有较强的特定性和政策性，采购过程必须遵循国家政策的要求。因此，政府采购产品的数量、价格、周期、管理制度等具有一定的特殊性，并会对公司经营造成一定影响。此外，若与此类项目相关的采购政策、回款政策、项目结算政策等发生不利变化，或受制于财政资金预算、安排周期等因素的影响，都有可能给公司的经营造成不利影响。

5、由于图书出版环节尚未对民营企业开放，公司需要与国有出版社合作进行图书出版。目前，公司主要合作出版社为吉林出版集团有限责任公司、江苏凤凰少年儿童出版社有限公司和江苏人民出版社有限公司，并形成了长期稳定的业务合作关系。



长期稳定的业务合作关系一方面保证了公司业务稳定性，另一方面也使得公司对合作出版社形成依赖，如果未来与其合作发生不利的变化，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

6、公司出版发行的图书中有部分中小学同步学习辅导和考试用书，公司在策划此类图书时，更加注重青少年的素质教育，产品体系中除了同步学习类的用书外，更多的侧重于青少年的阅读和文学艺术培养，并已在青少年阅读类图书的市场中形成了良好的品牌影响力，确保了公司青少年图书销售的稳定增长。目前，根据国家教育体制改革方向，近年来教育主管部门加强了对减轻中小学生学习负担的相关管理。中小学生学习负担的减轻可能对公司同步学习类的图书销售造成一定影响。



目 录

发行人声明.....	II
重大事项提示.....	III
一、股东关于股份锁定及减持价格的承诺.....	III
二、滚存利润的分配安排	IV
三、本次发行上市后的利润分配政策.....	IV
四、关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺.....	VI
五、发行人、控股股东及董事、高级管理人员关于稳定股价承诺.....	VIII
六、持股 5%以上股份的股东持股及减持意向的承诺	X
七、本次发行相关中介机构的承诺.....	XI
八、本次发行老股转让方案.....	XI
九、风险因素特别提示	XII
目 录.....	XV
第一节 释义.....	1
第二节 概览.....	4
一、发行人简介	4
二、发行人控股股东及实际控制人简介.....	13
三、发行人的主要财务数据及主要财务指标.....	13
四、本次发行情况	15
五、募集资金的用途	15
第三节 本次发行概况.....	17
一、发行人的基本情况	17
二、本次发行的基本情况	17
三、本次发行的当事人及有关机构.....	18
四、发行人与本次发行有关中介机构及相关人员的权益关系情况.....	19
五、预计发行上市时间表	20



第四节 风险因素	21
一、行业监管风险	21
二、选题内容风险	21
三、传统纸质媒介被新媒介替代风险	21
四、数字化转型失败风险	22
五、教育现代化建设项目风险	22
六、单一出版社合作风险	22
七、教育政策风险	23
八、知识产权保护风险	23
九、税收优惠风险	23
十、管理水平风险	24
十一、实际控制人控制风险	24
十二、资金短缺风险	25
十三、存货积压风险	25
十四、应收账款回收风险	25
十五、净资产收益率下降风险	25
十六、募投项目实施风险	26
十七、股市风险	26
第五节 发行人基本情况	27
一、公司基本情况	27
二、发行人改制重组及设立情况	27
三、发行人独立运行的情况	30
四、发行人股本的形成及变化情况和重大资产重组行为	31
五、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性	38
六、发行人股权结构和组织结构	39
七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	49
八、发行人股本情况	53
九、本公司内部职工股的情况	55
十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	55



十一、本公司员工及其社会保障情况.....	55
十二、股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的重要承诺及其履行情况..	57
第六节 业务和技术.....	59
一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	59
二、公司所处行业的基本情况.....	60
三、公司在行业中的竞争地位.....	84
四、公司主营业务情况	94
五、公司主要固定资产、无形资产和经营许可.....	119
六、公司内容创意策划和技术研发情况.....	133
七、公司知识产权保护情况.....	141
第七节 同业竞争与关联交易.....	142
一、同业竞争情况	142
二、关联方及关联关系	143
三、关联交易	146
四、关于规范关联交易的制度安排.....	157
五、关联交易决策制度的执行情况及独立董事意见.....	162
六、规范和减少关联交易的措施.....	162
第八节 董事、监事、高级管理人员和核心人员.....	164
一、董事、监事、高级管理人员与核心人员的简要情况.....	164
二、董事会和监事会人员提名及选聘情况.....	167
三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况...	167
四、发行人董事、监事、高级管理人员及核心人员的其他对外投资情况.....	169
五、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况.....	170
六、发行人董事、监事、高级管理人员及核心创作人员的兼职情况.....	171
七、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系...	172
八、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议与重要承诺...	172
九、发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	172
十、发行人董事、监事、高级管理人员变动情况和原因.....	173



第九节 公司治理	174
一、发行人治理制度的建立健全及运行情况	174
二、发行人报告期内违法违规行为情况	181
三、发行人报告期内资金占用和对外担保情况	181
四、内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见	181
五、注册会计师对公司内部控制的鉴证意见	181
六、对外投资、担保事项的政策及制度安排	182
七、发行人投资者权益保护情况	185
第十节 财务会计信息	186
一、财务报表	186
二、审计意见	196
三、财务报表的编制基础	197
四、公司采用重要会计政策和会计估计	197
五、企业合并及合并财务报表	215
六、税项	221
七、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明	223
八、分部信息	223
九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表	224
十、主要资产情况	225
十一、主要负债情况	227
十二、所有者权益情况	228
十三、现金流量情况	228
十四、财务报表附注中的重要事项	229
十五、主要财务指标	229
十六、历次资产评估情况	231
十七、历次验资情况	232
第十一节 管理层讨论与分析	233
一、财务状况分析	233
二、盈利能力分析	257



三、现金流量表分析	274
四、资本性支出	279
五、重大担保、诉讼、其他或有事项及重大期后事项.....	280
六、财务状况及盈利能力的未来趋势分析.....	280
七、公司未来分红回报规划.....	281
八、财务报告审计截止日后主要经营状况.....	283
第十二节 募集资金运用.....	285
一、募集资金运用概况	285
二、募集资金投资项目情况介绍.....	285
三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响.....	344
四、本次募集资金投资项目的环保情况.....	345
第十三节 未来发展与规划.....	347
一、公司的发展目标与计划.....	347
二、公司为实现目标拟采取的措施.....	347
三、拟定上述发展计划所依据的假设条件.....	350
四、本公司实施上述计划将面临的主要困难.....	350
五、确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径.....	350
六、本公司制定业务目标与现有业务的关系.....	351
七、募集资金投资项目对发行人的未来发展及在增强成长性和自主创新能力方面的影响	351
第十四节 股利分配政策.....	353
一、报告期股利分配政策	353
二、公司实际股利分配情况.....	353
三、发行前滚存股利的分配安排.....	353
四、本次发行上市后股利分配政策.....	354
第十五节 其他重要事项.....	357
一、信息披露和投资者关系管理.....	357
二、重要合同	357
三、发行人对外担保情况	363



四、发行人重大诉讼或仲裁事项.....	363
五、发行人董事、监事、高级管理人员和核心创作人员涉及刑事诉讼的情况.....	363
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	364
一、发行人全体董事、监事和高级管理人员声明.....	364
二、保荐人（主承销商）声明.....	365
三、发行人律师声明	366
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	367
五、承担验资业务的机构声明.....	368
六、承担资产评估业务的机构声明.....	370
七、承担验资复核业务的机构声明.....	372
第十七节 备查文件.....	373



第一节 释义

在本招股说明书中除非另有说明，下列简称具有以下含义：

发行人、本公司、公司	指	江苏可一文化产业集团股份有限公司
可一有限	指	江苏可一出版物发行集团有限公司，发行人前身
控股股东、实际控制人	指	毛文凤、钱晓征夫妇
可一艺术品	指	江苏可一艺术品发展有限公司
可一实业	指	江苏可一实业有限公司，2012年6月25日名称变更为江苏可一艺术品发展有限公司
玄武湖印刷	指	南京玄武湖印刷实业有限公司
大百科实业	指	江苏大百科图书文化实业有限公司
可一数字	指	江苏可一数字文化发展有限公司
星光大道传媒	指	南京星光大道文化传媒有限公司
天地可一	指	北京天地可一文化传媒有限公司
诚成可一	指	北京诚成可一文化传媒有限公司
诚成博阅	指	北京诚成博阅文化传播有限公司，2012年5月28日名称变更为北京诚成可一文化传媒有限公司
新世纪印务	指	明光市新世纪印务有限公司
丹阳鑫瑞达	指	丹阳鑫瑞达电子传媒有限公司
黑龙江可一	指	黑龙江省可一图书发行有限责任公司
时代可一	指	安徽时代可一出版物发行有限公司
捷进可一	指	吉林出版集团捷进可一图书经营有限公司
三源教育	指	江苏三源教育实业有限公司
云端教育	指	江苏云端教育技术服务有限公司
三源数据	指	江苏三源数据服务有限公司
三源信息	指	南京三源信息工程有限公司
可一医药	指	江苏可一医药有限公司
太阳升科技	指	南京太阳升科技有限公司
一可连锁	指	江苏一可医药连锁有限公司
可一产业园	指	江苏可一文化艺术产业园有限公司



邳州幼儿园	指	邳州实验幼儿园
新沂二中	指	新沂市第二中学
吉林出版	指	吉林出版集团有限责任公司
吉林树人	指	吉林树人文化传播有限公司
陕西凤凰	指	陕西凤凰可一图书发行有限公司
江南图书	指	南京江南图书有限公司
今通可一	指	合肥今通可一文化传播有限公司
读天下杂志社	指	长春读天下杂志社有限公司
柏智方德	指	上海柏智方德投资中心（有限合伙）
正同德石	指	上海正同德石投资合伙企业（有限合伙）
宏利创投	指	深圳市宏利创新投资合伙企业（有限合伙）
码洋、图书总定价	指	图书的定价乘以销售数量所得出的金额
版税	指	作者或图书版权所有人因允许他人出版其图书，而按销售码洋比例分成方式收取的图书版权使用费
总发行	指	出版物总发行单位向出版社统一包销出版物、在全国范围内销售
中宣部	指	中共中央宣传部
新闻出版广电总局	指	国家新闻出版广电总局
新闻出版总署	指	中华人民共和国新闻出版总署，现已与国家广播电影电视总局合并为“国家新闻出版广电总局”
数字出版	指	建立在计算机技术、通讯技术、网络技术、流媒体技术、存储技术、显示技术等高新技术基础上，融合并超越了传统出版内容而发展起来的新兴出版产业
电子书包	指	数字化的教育资源及内容整合，经网络或其他数字方式进行传播，并通过电子终端设备，以声音、动画、平面等多种形式呈现给学生和教师相应的教育资源
PC	指	个人计算机或个人电脑
移动终端	指	可以在移动中使用的计算机设备，主要指智能手机以及平板电脑
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年12月28日修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2005年10月27日修订）
公司章程	指	江苏可一文化产业集团股份有限公司章程



报告期	指	2011 年、2012 年和 2013 年
元	指	人民币元
保荐人、主承销商	指	江海证券有限公司
发行人律师	指	湖南启元律师事务所
天职国际	指	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

本《招股说明书》除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数的尾数与各分项数值总和的尾数不相等的情况，均为四舍五入原因造成。



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

（一）发行人基本情况

中文名称：江苏可一文化产业集团股份有限公司

英文名称：Jiangsu Keyi Culture Industry Group Co., Ltd

注册资本：6,150 万元

法定代表人：毛文凤

成立日期：2004 年 7 月 8 日

整体变更日期：2012 年 7 月 27 日

注册地址：南京市栖霞区尧化街道尧胜村

经营范围：许可经营项目：图书、报刊、期刊、电子出版物总发行、全国连锁经营；已正式出版的图书、期刊内容的网络传播。
一般经营项目：著作权代理；电子信息产品销售；信息系统集成的技术开发及技术服务；软件开发、销售；其他信息技术服务及数字内容服务。

（二）发行人设立情况

2012 年 6 月 30 日经可一有限股东会审议通过，以截至 2012 年 5 月 31 日经天职国际审计的公司账面净资产值 80,106,098.87 元为基数，按照 1: 0.6891 的比例折为 5,520 万股，余额 24,906,098.87 元作为资本公积，同时公司名称变更为“江苏可一文化产业集团股份有限公司”。

2012 年 6 月 30 日，天职国际出具了“天职湘 ZH[2012]662 号”《验资报告》。2012 年 7 月 27 日，公司在南京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了注册号为 320100000111104 的企业法人营业执照。



（三）发行人主营业务情况

公司是一家从事文化创意产品内容策划和运营的文化传媒企业。自设立以来，一直以内容策划为基础，通过图书期刊、数字出版和在线服务平台等多种媒介，实现创意策划、设计制作、发行和广告运营多元化发展，打造内容策划、数字出版、在线服务三位一体的新型文化业态。

报告期内，公司策划发行的主要产品代表内容概括如下：

分类	主要产品	代表内容	适用人群	销售区域
图书	文化教育	《美润童心》 《蒙氏数学》 《牛津快乐幼儿英语》 《幼儿阶梯阅读》	婴幼儿	全国
		《启东黄冈系列》 《自主学习系列》	青少年	
	文学艺术	《天下阅读》 《拓展阅读》 《名著经典》 《画家与画廊》	青少年、成年人	
	古籍典藏	《国学典藏》 《频伽精舍校刊大藏经》	青少年、成年人	
期刊	综合类	《海外文摘》 《读天下》 《市场周刊》	成年人	全国
数字出版	文化教育（幼儿电子书包产品）	《牛津快乐幼儿英语》 《幼儿阶梯阅读》 《幼儿交互动画课件》	婴幼儿	全国
	文化教育（青少年电子书包产品）	《国学典藏（电子书）》 《天下阅读（电子书）》 《名师课堂教学视频》 《多媒体教学课件系列》	青少年	

公司是国内最早同时拥有国家新闻出版广电总局颁发的图书、报纸、期刊、电子出版物“全国连锁经营许可证”、“总发行许可证”和“互联网出版许可证”的民营文化传媒企业之一。

（四）公司主营业务发展情况

报告期内，公司立足图书期刊市场，并以多年在文化教育、文学艺术和古籍典藏等领域内的内容策划优势为依托，抓住科技与文化融合的契机，积极拓展数



字出版领域，主营业务增长迅速。2011年、2012年和2013年，公司营业收入分别为19,066.42万元、26,107.28万元和31,229.95万元，年均增长率为31.90%。公司主要产品发展历程如下：

自设立以来，公司在图书期刊市场精耕细作，依托高品质的内容策划，凭借强大的多种销售渠道，实现图书和期刊发行量的稳定增长。

随着出版行业数字化进程加速，公司加快传统出版产业的业务转型，通过动漫化、结构化和碎片化等数字化方式，拓展数字出版业务。

2012年10月，公司以婴幼儿和青少年图书内容为蓝本，形成第一批电子书包产品，实现了数字出版的突破；2013年3月，公司参与江苏省泗洪县教育现代化建设项目，负责泗洪县6所学校的数字化课堂建设，电子书包产品规模持续扩大；2013年7月，公司完成对三源教育的控股收购，借助三源教育在线教育信息服务平台建设领域中多年的实践与积累，推动公司互联网教育平台的构建，为数字出版提供更全面的互联网信息化服务渠道。

综上所述，自设立以来，公司主营业务未发生变更。

（五）发行人竞争优势

1、内容创作优势

（1）丰富的内容资源

自设立以来，公司一直致力优质内容开发，公司每年策划发行的内容品种超过300种，形成了182项著作权。

公司策划并发行的内容品种涵盖了婴幼儿、青少年和成年人等不同年龄段的阅读需求。在文化教育领域，公司始终把握婴幼儿和青少年素质教育的需求变化，培养婴幼儿和青少年自主学习的兴趣和能力。以《幼儿阶梯阅读》、《牛津快乐少儿英语》、《启东黄冈系列》、《自主学习系列》等为核心品牌，覆盖从幼儿园到初中、高中的素质教育及同步配套内容，帮助学生有效学习和系统整理所学知识；

在文学类内容策划方面，《天下阅读》、《拓展阅读》等图书内容来源广泛、文笔清新，因此在推出市场后取得了较高的品牌美誉度，形成了公司内容创作的



一大特色；

在艺术类内容策划方面，公司利用可一画廊多年来的经营经验，通过举办“全国美院青年教师联展”等形式的活动，并借助于公司运营的图书、期刊和数字媒体广泛推广和宣传，为艺术类图书和期刊的内容提供创作素材；

在古籍典藏方面，公司专注于社会思想和道德风尚的传播，注重读者人文素质培养和提升。该类内容适合人群广泛，能够用于提升全民对精神层次的追求，以《国学典藏》为代表，精选历代文章中的典范之作，于经、史、子、集中选取精华部分，予以汇编；

在期刊方面，公司拥有《读天下》等著名品牌期刊的策划和运营业务，并取得了《纽约时报》和《经济学人》等全球顶级报刊的内容授权，期刊内容作为图书的补充，丰富了公司内容产品线。

丰富多样的内容结构和覆盖人群的广泛性，是出版发行企业发展的动力之源，公司拥有的内容资源成为扩大市场规模的有利保证，同时，形成系列和品牌的产品内容还能够确保公司未来收益的持续性，也进一步增强了公司的市场竞争力。

（2）优秀的策划团队

①丰富的人才储备

以创意为核心的内容提供企业，创意人才是公司持续、快速发展的根本保证。经过多年的内容创作，公司培养出了一批优秀的创作团队。目前，公司拥有策划人员近200人，占公司总员工人数的四分之一以上，策划事业部也成为公司人才需求最大的部门。

此外，公司还凭借自身的市场和品牌优势，通过长期合作的形式吸引高端的创意人才。目前，公司拥有各类长期合作作者430余名，涵盖文化教育、文学艺术和古籍典藏等各类型创作人才，为公司内容策划提供了有力保障。

②知名的主创人员

公司通过培养、引进和签约等形式，凝聚了一批在内容策划领域影响显著的



知名人才和团队，并成为公司各产品线的主创带头人。这批专业人才的加入，快速提高了公司产品的整体策划水平和影响力，亦有效地带动了公司后续人才的培育。截至招股说明书签署日，公司各产品系列的核心带头人员如下：

主创带头人	主要负责领域	主要职称、荣誉
毛文凤	青少年教育	华东师范大学哲学博士，南京师范大学教育学博士后，编审、高级经济师。多年从事青少年教育图书的策划和编写工作。2013年获得首届江苏省新闻出版政府奖，获优秀新闻出版人物奖。
朱伟中		中学高级教师，历任启东市汇龙中学副校长、启东市外国语学校校长、启东市教育局教研室副主任，江苏省化学学会理事。连续21年高三教学，30多年高考研究，在教学管理和高考指导方面具有丰富经验，1991年、2007年两次被评为全国优秀教师。
钱晓征	艺术欣赏	南京财经大学艺术设计学院特聘教授，多年来在公司负责经营可一书店和可一画廊，著有《画廊与画家》等艺术类图书作品，成为公司艺术鉴赏类产品的主要创作核心。
滕守尧		中国社会科学院哲学所美学室研究员、博士生导师；从事中西美学比较、审美心理研究、艺术社会学等研究。2000年以来，主持了国家教育部重大项目“义务教育阶段国家艺术课程标准研制”，组织了新大纲和教材的撰写。
高瑞泉	文学鉴赏 古籍典藏	华东师范大学终身教授、博士生导师，曾任华东师范大学哲学系系主任。人文社会科学学院院长。主要研究方向为中国哲学史、中国现代思想文化研究。2005年主持“中国古代哲学史”获得上海市精品课程称号，2007年被评为上海市高校名师（中国近代哲学史）。
刘勇		清华大学中文系教授，博士生导师。主要从事小说创作和文学研究。2011年8月出版《春尽江南》，获上海图书奖一等奖；《新京报》、《广州日报》等媒体或机构10多项年度最佳文学奖。
吴俊		华东师范大学教授，博士生导师。从事中国现当代文学研究，获教育部新世纪优秀人才支持计划等各类奖项多种。
边霞	幼儿教育	南京师范大学教授，博士生导师，学前教育国家重点学科艺术教育方向带头人，近年来一直从事学前教育和艺术教育的教学与研究，研究范围主要涉及儿童文化、儿童艺术、儿童教育特别是儿童艺术教育的理论与实践等方面。

在上述合作过程中，公司与主创人员均签订了长期顾问合同，并聘请核心主创人员担任公司选题委员会委员，保证了上述主创人员的长期稳定。公司充分发挥主创人员在行业内的影响力，利用其丰富经验、行业权威性和知名度迅速提升



了公司图书质量、提高公司产品的品牌影响力。

此外，公司还通过“可一画廊”、“文学创作大赛”等形式的推广活动，与海内外数百名学者、作家、艺术家建立了合作关系，其中包括当代著名教育家董正璟、茅盾文学奖获得者毕飞宇，当代国画艺术家范扬、常进等均为可一文化创意策划内容提供了有力的支撑。

综上所述，内容策划的优劣作为民营出版发行企业的核心竞争力，直接影响到企业未来发展的可持续性，公司在行业内多年的内容策划经验、完整的内容策划流程和稳定内容策划团队，使得公司在行业内形成了较为独特的竞争优势。

2、完整的数字化解决方案

公司通过内容资源的动漫化、结构化和碎片化等数字化方式，迅速进入数字出版领域，实现集内容策划、技术开发和平台服务为一体的数字化解决方案。

（1）内容资源的整合优势

公司在文化教育领域内形成了较为突出的内容资源优势，在数字化发展的初期通过已有的品牌效应和用户基础，做出了快速的市场反应。公司在内容资源方面的积累形成了数字出版产品的内容基础：



2012年10月，公司依托上述内容为基础，开展了数字化改造，形成了第一批电子书包产品，使得公司成为出版发行企业在数字化领域内少数先行者之一。

（2）先进的数字化技术基础

公司已在数据加工和多媒体软件开发等方面形成一定的先发优势，获得9项国家专利和23项软件著作权，另有3项发明专利和10项软件著作权正在申请办理中。公司通过内容资源的数字化技术，结合互联网科技的运用推出了基于云计算技术的“可一数字化教学系统”，是基于新课程标准，整合教师备课工具、资源管理、电子设备、网络教研交流于一体的综合型数字化教学应用平台。



（3）完善的内容集成方案

新闻出版发行企业参与数字出版，将从单纯的内容提供者向内容集成者转变，由原来单一的内容提供模式，向动漫化、结构化、碎片化的方式转变，实现海量内容和资源的融合。公司已经在文化教育领域形成了完整的内容集成解决方案，通过内容提供+数字出版+在线信息服务的有机结合，形成涵盖教学内容、教学管理和教学服务的完整系统。



（4）参与产品标准的制定

公司凭借自身在数字出版领域内的技术优势，积极参与相关产品标准的制定，2012年12月公司及三源教育和江苏省电化教育馆三方签订《江苏省中小学数字化校园建设项目战略合作协议》，协议中约定，公司将参与全省中小学校园数字化建设的方案规划、硬件及应用软件的研发、数字化校园的改造建设工作。

同时，公司作为全国信息技术标准化技术委员会下属的电子书标准工作组全权成员单位，参与了电子课本及电子书相关国家标准的制定。预见未来几年，以公司电子书包为代表的数字出版产品将成为江苏省教育数字化建设的标准产品。

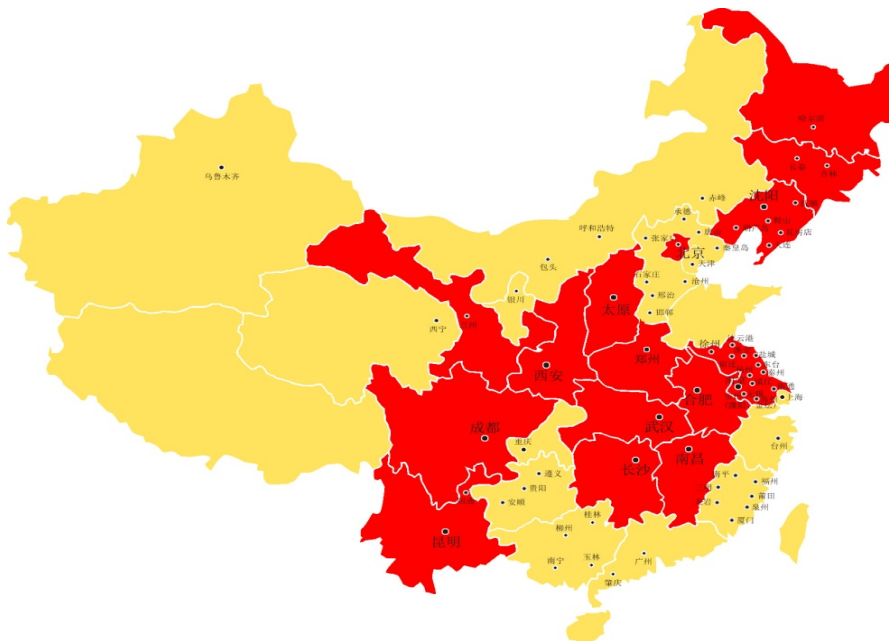
综上所述，公司通过数字信息技术，充分发挥出版发行企业内容优势，全面整合内容资源，将传统的物流转变为信息流，从单向传递转变为双向互动，逐步实现从传统的内容提供商转变为内容资源集成服务商，为公司未来数字化发展奠定了良好的基础。

3、营销网络优势

（1）全国性的连锁经营销售网络

目前，国内出版发行行业中拥有全国性销售网络的企业较少，就国有大型出版集团控制下的新华书店来看，也具有较强的地域性，不同省份的新华书店相互独立，并未形成全国范围内的销售网络。而民营出版发行企业的销售渠道具有更大的局限性，主要依靠规模较小的民营渠道进行零批零售。

在这样的背景下，公司较早的开始培育全国范围内的销售渠道，2010 年，公司以打造全国范围内的民营连锁销售渠道为目标，在国内各省市建立了 16 家销售分子公司，并与全国 300 多家区域分销商建立了长期、稳定的合作关系，公司策划发行的图书已进入全国 28 个省市自治区的图书市场，是民营图书出版发行行业中营销覆盖区域最广的公司之一。未来几年，公司还计划在此基础上将现有分公司做精做细，继续开拓其他地区，进一步向全国推广。公司覆盖全国的销售网络详见下图所示：



注：上图标点的地区为公司销售覆盖区域，红色部分为开设分公司的地区。

（2）多种销售渠道互补优势

目前，多数民营总发企业发行渠道单一，民营渠道规模较小，而国有新华书店渠道合作门槛较高，这些已成为民营总发企业在更大区域内拓展业务的瓶颈。经过多年的市场积累，公司不仅拥有了覆盖全国范围内的自有民营渠道，而且成功进入各地国有新华书店。公司根据不同产品选择适当的销售渠道，实现以最经济的成本实现产品的快速推广，保证公司业绩的稳定增长。

4、品牌运营优势

公司致力打造的“可一”品牌已具有一定的品牌知名度和影响力，公司依托该品牌已推出了图书、期刊和数字出版等多种形式的产品系列，并将进一步丰富，



2011年，“可一”商标被认定为江苏省著名商标。

公司结合自身的业务特点，经过多年的发展，形成了具有特色的品牌运营模式。可一画廊、文学创作大赛、天下阅读网等形式的成功运作，为公司产品的市场开拓和优秀创作资源的储备提供了有利的品牌保证。

随着“可一”品牌影响力的提升，公司在优秀作品的获取、出版成本的控制、营销渠道的扩张、市场的快速推广等方面形成了强大的联动效应，给新进入企业形成了较大的品牌壁垒，进一步提升了产品的持续盈利能力、市场影响力和客户忠诚度。

二、发行人控股股东及实际控制人简介

毛文凤、钱晓征夫妇直接持有本公司67.31%的股权，为本公司的控股股东和实际控制人。

毛文凤：男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，华东师范大学哲学博士、南京师范大学教育学博士后，编审、高级经济师，全国工商联书业商会副会长、中国书刊发行业协会副会长、非国有工作委员会副主任、江苏出版物发行协会副会长、江苏非国有工作委员会主任、南京民营图书业联合会会长。历任江苏可一实业公司总经理，江苏可一出版物发行集团有限公司总经理，现担任本公司董事长。

钱晓征：女，1964年生，中国国籍，无境外居留权，华东师范大学中文系本科毕业，历任南京人口学院讲师、紫苑宾馆总经理，现担任江苏可一文化产业集团股份有限公司董事、总经理。

三、发行人的主要财务数据及主要财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
资产合计	47,921.83	32,519.01	20,245.18
负债合计	25,524.36	15,591.44	10,413.06



股东权益合计	22,397.46	16,927.57	9,832.13
归属于母公司的股东权益	21,508.72	16,709.69	9,751.04

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	31,229.95	26,107.28	19,066.42
营业利润	4,029.78	5,171.38	3,291.30
利润总额	6,082.26	5,386.44	3,406.16
净利润	4,919.24	4,018.26	2,358.02
归属于母公司所有者的净利润	4,819.50	4,028.29	2,425.78

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,626.00	386.51	-1,344.51
投资活动产生的现金流量净额	-11,185.82	-4,038.46	-104.24
筹资活动产生的现金流量净额	5,364.94	5,749.80	3,516.58
现金及现金等价物净增加额	-3,194.88	2,097.85	2,067.84
期末现金及现金等价物余额	3,016.12	6,211.01	4,113.16

（四）主要财务指标

主要财务指标	2013.12.31 2013 年度	2012.12.31 2012 年度	2011.12.31 2011 年度
流动比率（倍）	1.20	1.79	1.38
速动比率（倍）	0.78	1.30	1.02
资产负债率（母公司）	43.14%	39.95%	41.87%
应收账款周转率（次）	4.15	5.77	6.28
存货周转率（次）	2.17	2.97	4.00
息税折旧摊销前利润（万元）	7,729.38	6,394.85	4,207.52
利息保障倍数（倍）	8.74	14.21	16.47



每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.43	0.06	-0.37
每股净现金流量（元/股）	-0.52	0.34	0.56
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比重	2.53%	0.19%	0.16%

四、本次发行情况

股票种类：人民币普通股（A股）

每股面值：人民币 1.00 元

拟发行股数：公司本次拟公开发行（发行新股+转让老股）不超过 2,050 万股。根据询价结果，若预计新股发行募集资金超过募集项目所需资金总额，公司将在满足发行条件的前提下减少公开发行新股的数量，由发行人控股股东毛文凤、钱晓征将其持有的老股按其持股比例向投资者进行转让，老股合计转让上限为 1,035 万股。

发行价格：通过向询价对象询价的方式确定发行价格

发行方式：采用网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式

发行对象：符合资格的询价对象和已在证券交易所开户的投资者（国家法律法规禁止的购买者除外）

承销方式：余额包销

五、募集资金的用途

本次发行募集资金投入项目情况如下：

序号	项目名称	项目投资金额（万元）
1	内容策划与发行项目	8,610.08
2	数字化课堂建设项目	7,710.20
3	营销网络建设项目	2,912.44
4	教育人人通项目	6,676.62



5	归还银行借款	8,000.00
	合计	33,909.34

若本次发行实际募集资金不能满足上述投资项目的资金需求，不足部分公司将通过自筹资金解决。



第三节 本次发行概况

一、发行人的基本情况

中文名称：江苏可一文化产业集团股份有限公司

英文名称：Jiangsu Keyi Culture Industry Group Co., Ltd

注册资本：6,150 万元

法定代表人：毛文凤

成立日期：2004 年 7 月 8 日

整体变更日期：2012 年 7 月 27 日

公司住所：南京市栖霞区尧化街道尧胜村

办公地址：南京市山西路 67 号世贸中心大厦 A1 座 9 楼 916#

邮政编码：210046

电话：025-66989893

传真：025-66989848

互联网网址：<http://www.keyigroup.com/>

电子信箱：keyigroup@163.com

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会秘书处

负责人：刘滢

电话：025-66989893

二、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
------	-------------



每股面值	1.00 元
发行股数	公开发行股票的数量不超过 2,050 万股，其中公开发售股份的数量上限为不超过 1,035 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。
每股发行价格	【 】元 / 股（通过向询价对象询价的方式确定发行价格）
发行市盈率	【 】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照【 】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元 / 股（按经审计的截至 2013 年 12 月 31 日归属于母公司股东的净资产除以发行前总股本）
发行后每股净资产	【 】元 / 股
发行市净率	【 】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式
发行对象	符合资格的询价对象和已在证券交易所开户的投资者（国家法律法规禁止的购买者除外）
承销方式	余额包销
募集资金总额	【 】万元
募集资金净额	【 】万元
发行费用概算	承销、保荐费用【 】万元；审计、验资费用【 】万元；律师费用【 】万元；发行手续费【 】万元

三、本次发行的当事人及有关机构

1、保荐人（主承销商）：江海证券有限公司

法定代表人：孙名扬

法定住所：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

联系地址：广东省深圳市福田区深南大道 1003 号大中华国际金融中心 C 座 2204

联系电话：0755-23607010

传 真：0755-23996159

保荐代表人：胡宇、梁石



项目协办人：王璐

项目组成员：张晨、张菊

2、律师事务所：湖南启元律师事务所

负 责 人：李荣

法定住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城 A 座 17 层

联系电话：0731—82953777

传 真：0731—82953779

经办律师：蔡波、许智

3、会计师事务所：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：陈永宏

法定住所：北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座 208-210 室

联系电话：0731—82183731

传 真：0731—82183808

经办注册会计师：刘宇科、李明、贺艳峰

4、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021-58708888

传真：021-58899400

四、发行人与本次发行有关中介机构及相关人员的权益关系情况

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、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。



五、预计发行上市时间表

1、刊登发行公告的日期：【 】年【 】月【 】日

2、开始询价推介的日期：【 】年【 】月【 】日-【 】月【 】日

3、刊登定价公告的日期：【 】年【 】月【 】日

4、申购日期和缴款日期：【 】年【 】月【 】日

5、股票上市日期：【 】年【 】月【 】日

请投资者关注发行人及保荐人(主承销商)江海证券在相关媒体披露的公告。



第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行新股时，除本招股说明书提供的其它资料外，还应特别认真考虑本节以下各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响。以下排序遵循重要性原则或可能影响投资决策的程度大小，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、行业监管风险

公司所属的新闻出版发行行业是具有意识形态属性的重要产业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监督和管理。公司建立了较为严谨的选题审核流程及相应的质量控制体系，确定的选题还必须通过出版社审核，由出版社向省级新闻出版主管部门申报审核，并最后在国家新闻出版广电总局备案（重大选题需报国家新闻出版广电总局审核批准）。公司未来策划发行的图书和期刊仍有可能出现违背或偏离我国文化产业意识形态和图书出版发行行业政策导向，并受到行业监管部门相应处罚的情形，从而对公司的业务经营造成不利影响。

二、选题偏离市场风险

公司从事图书、期刊和数字出版的内容提供，每年都要策划发行大量的新品种，保证公司的持续盈利能力。虽然公司已构建了市场化的选题流程，但是随着市场需求的不断变化，如读者群体偏好的转移、阅读习惯的改变或是时尚焦点的更替等，都可能使公司产品的选题偏离市场方向，而不能满足读者的阅读需求，导致公司产品的滞销，从而给公司的经营业绩造成不利的影响。

三、传统纸质媒介被新媒介替代风险

在新兴媒介的冲击下，传统纸质媒介未来的发展受到影响。在信息获取极速的数字信息时代，多数内容资源可以在互联网上获得，同时随着智能手机、平板电脑的普及，消费者的阅读习惯受到改变。本公司过往业绩中，纸质产品占有主导地位，如果公司未能及时的探求新媒介的发展出路，则可能对公司传统图书期



刊业绩造成不利影响。

四、数字化转型失败风险

近年来，随着数字出版领域迅速发展，公司已积极的向数字出版及新媒体领域延伸，并成功实现了公司原有业务与新媒体应用的融合发展。但是未来如果在数字出版和新媒体应用方面的发展跟不上新媒体的发展趋势，导致数字化转型失败，则可能对公司的经营业绩造成不利影响。

五、教育现代化建设项目风险

随着数字出版和新媒介的兴起，公司积极进行探索和创新，坚持以青少年教育为基础，积极稳妥地向数字出版及新媒介领域延伸。2012 年开始，公司数字化转型已经初现端倪，开发了以婴幼儿和青少年图书为基础的电子书包产品，并于 2013 年承接了泗洪县教育现代化投资建设项目。

教育现代化项目单项金额较大，政府采购资金均来源于财政资金，采购内容具有较强的特定性和政策性，采购过程必须遵循国家政策的要求。因此，政府采购产品的数量、价格、周期、管理制度等具有一定的特殊性，并会对公司经营造成一定影响。此外，若与此类项目相关的采购政策、回款政策、项目结算政策等发生不利变化，或受制于财政资金预算、安排周期等因素的影响，都有可能给公司的经营造成不利影响。

六、出版社依赖风险

由于图书出版环节尚未对民营企业开放，公司需要与国有出版社合作进行图书出版。目前，公司主要合作出版社为吉林出版集团有限责任公司、江苏凤凰少年儿童出版社有限公司和江苏人民出版社有限公司，并形成了长期稳定的业务合作关系。

长期稳定的业务合作关系一方面保证了公司业务稳定性，另一方面也使得公司对合作出版社形成依赖，如果未来与其合作发生不利的变化，可能对公司的经营业绩造成不利影响。



七、教育政策风险

公司出版发行的图书中有部分中小学同步学习辅导和考试用书，公司在策划此类图书时，更加注重青少年的素质教育，产品体系中除了同步学习类的用书外，更多的侧重于青少年的阅读和文学艺术培养，并已在青少年阅读类图书的市场中形成了良好的品牌影响力，确保了公司青少年图书销售的稳定增长。目前，根据国家教育体制改革方向，近年来教育主管部门加强了对减轻中小学生学习负担的相关管理。中小学生学习负担的减轻可能对公司同步学习类的图书销售造成一定影响。

八、知识产权保护风险

盗版图书和侵犯知识产权的各类非法出版物在全世界范围都屡禁不止。目前，很多图书和其它出版物在受到消费者欢迎后，就会遭到盗版或被侵犯知识产权，进而对相关产品的销售形成不利影响，尤其是在畅销书领域。

公司主要产品为文化教育类、文学艺术类和国学典藏类畅销书、时效性强的期刊以及集成的电子书包，被盗版和被侵犯知识产权的可能性较小。且公司一直重视产品的版权保护，对各类产品的版权保护上采取了多项措施，包括专门制定了相关的管理办法，并签订严密的版权合同，对自有著作权统一进行登记备案等。随着公司优秀产品的不断丰富，本公司同样面临着一定的知识产权保护风险。

九、税收优惠风险

1、增值税优惠

根据财政部、国家税务总局《关于〈延续宣传文化增值税和营业税优惠政策〉的通知》（财税[2013]87号），公司享受免征图书批发、零售环节增值税，有效期自2013年1月1日起至2017年12月31日。虽然公司2013年度尚未享受免征增值税优惠，但预计未来每年享受的增值税税收优惠金额在700万元以上，若将来税收优惠政策发生变化或政策到期后不继续实施，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

2、所得税优惠



国务院在《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》中明确提出开展在文化创意和设计服务领域开展高新技术企业认定管理办法试点，将文化创意和设计服务内容纳入文化产业支撑技术等领域；同时，根据江苏省文化改革发展领导小组办公室《关于文化创意类企业在认定高新技术企业时相关收入和费用计提建议的函》，建议在高新技术企业认定过程中将与内容创意策划和数字出版等相关及其后续产品（服务）收入视同于高新技术产品（服务）收入；将为获得内容创意策划及数字出版的产品（服务）而持续进行的研究开发投入视同于研究开发费用。公司于 2013 年 12 月 3 日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定取得《高新技术企业证书》，并于 2014 年 4 月 18 日在南京市国家税务局栖霞分局完成备案，2013 年起享受高新技术所得税优惠，适用 15% 的企业所得税率，减少所得税费用 630.61 万元。

公司作为文化创意企业，所取得的该项所得税优惠认定尚与现行的《高新技术企业认定管理办法》的规定存在差异，影响金额已列入非经常性损益。若国家对文化创意企业获得的高新技术企业税收优惠政策发生变化，将存在补缴或未来不能继续享受该税收优惠的可能，对经营业绩产生影响。

十、管理风险

随着近年来业务规模的不断扩大，本公司经营业绩逐年大幅度提升。同时，公司也积累了丰富的适应快速发展的经营管理经验，治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理制度。但在本次发行后，本公司的资产规模将大幅增加，募集资金项目投产后，公司规模将迅速扩张，在市场开拓、资源整合、内部控制、人才储备等方面对公司提出更高的要求。如果公司的经营管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力，本公司存在规模迅速扩张引致的经营管理风险。

十一、实际控制人控制风险

毛文凤和钱晓征夫妇为本公司实际控制人，在本次发行前，直接合计持有公司 67.31% 的股份；本次发行后，毛文凤和钱晓征夫妇仍合计直接持有本公司不



低于 45.53%的股份，公司股权结构较为集中。存在实际控制人毛文凤和钱晓征行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面施加重大影响，从而给公司经营及中小股东利益带来一定的风险。

十二、流动资金短缺风险

随着公司业务规模不断扩大，公司的流动资金需求不断增加。2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司短期借款分别为 3,300 万元、6,540 万元、14,180 万元，借款规模持续扩大。公司财务杠杆在逐步放大的过程中能够获得较高收益，但同时也会带来较大的财务风险。由于公司“轻资产”的特征，难以取得长期借款，因此，随着公司业务规模的继续扩大，如果不能拓宽融资渠道，公司未来存在资金短缺的风险。

十三、存货积压风险

报告期内，随着公司产品结构的不断丰富和销售规模的不断扩大，公司存货持续增长，占报告期内各期末总资产的比重分别为 16.90%、22.77%、和 22.27%。存货增加主要是由图书出版发行行业经营特点决定，图书销售模式中经销占有一定比例，在积极拓展销售渠道同时，需要向渠道商先行铺货，加之公司泗洪县教育现代化建设项目实施尚未验收，发出商品持续增加。若存货不能及时形成销售，可能导致存货积压，对公司业绩造成不利影响。

十四、应收账款回收风险

随着公司销售规模的扩大以及季节性因素，公司应收账款金额逐步增大。报告期各期末公司应收账款净额分别为 3,397.65 万元、5,646.04 万元及 9,419.03 万元，占公司同期总资产的比重分别为 16.78%、17.36%及 19.65%，账龄期一年以内的占 90%以上，公司已严格按照财务管理制度对应收账款计提坏账准备金，且通过制定严格的管理制度，积极回笼资金，但应收账款余额逐年增加，仍然可能导致应收账款回收风险。

十五、净资产收益率下降风险



本次发行后，预计公司净资产将大幅增加。由于募集资金投资项目需要一定的实施周期，在短期内难以全部产生效益，公司本次发行后净资产收益率有可能较报告期内的加权平均净资产收益率大幅下降，公司短期内存在净资产收益率下降的风险。

十六、募投项目实施风险

公司本次发行募集资金将用于“图书内容策划与发行项目”、“数字化课堂建设项目”、“营销与发行体系建设项目”、“教育人人通项目”和归还部分银行借款，项目建成后，将对本公司经营规模的扩大和业绩水平的提高产生重大积极影响。虽然本公司对此次投资项目经过了慎重的可行性研究论证，但不排除由于市场环境的变化或不可抗力因素，使募集资金投资项目的实际效益与可行性研究报告存在一定的差异。同时，募投项目建成后，将增加公司的折旧与摊销费用。如果募集资金项目实际收益与预期差距较大，则存在因折旧与摊销的增加而导致经营业绩下滑风险。

十七、股市风险

影响股市价格波动的原因十分复杂，股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受利率、汇率、通货膨胀、国内外政治经济环境、市场买卖力量对比、重大自然灾害发生以及投资者心理预期的影响而发生波动。因此，公司提醒投资者，在投资本公司股票时可能因股价波动而遭受损失。



第五节 发行人基本情况

一、公司基本情况

发行人名称：江苏可一文化产业集团股份有限公司
英文名称：Jiangsu Keyi Culture Industry Group Co., Ltd
注册资本：6,150万元
法定代表人：毛文凤
成立日期：2004年7月8日
住所：南京市栖霞区尧化街道尧胜村
邮政编码：210000
电话：（025）66989893
传真：（025）66989848
互联网网址：<http://www.keyigroup.com/>
电子信箱：keyigroup@163.com

二、发行人改制重组及设立情况

（一）设立方式

2012年6月30日经可一有限股东会审议通过，以截至2012年5月31日经天职国际审计的公司账面净资产值80,106,098.87元为基数，按照1:0.6891的比例折为5,520万股，余额24,906,098.87元作为资本公积，同时公司名称变更为“江苏可一文化产业集团股份有限公司”。2012年6月30日，天职国际出具了“天职湘ZH[2012]662号”《验资报告》。2012年7月27日，公司在南京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了注册号为320100000111104的企业法人营业执照。

（二）发起人

公司的各发起人的股份数额及持股比例如下：



序号	股东姓名 或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	序号	股东姓名 或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	毛文凤	2,868.00	51.96	25	霍中奎	4.50	0.08
2	钱晓征	1,272.00	23.04	26	朱康文	4.50	0.08
3	柏智方德	1,020.00	18.48	27	张照辉	4.50	0.08
4	郭国兵	66.00	1.2	28	莫祥敏	4.50	0.08
5	高峰	39.00	0.71	29	陈季	3.60	0.07
6	杨金慧	37.80	0.68	30	张跃	3.00	0.05
7	朱德满	27.00	0.49	31	吴德涛	3.00	0.05
8	刘玲	27.00	0.49	32	程一荣	3.00	0.05
9	陈伏虎	12.00	0.22	33	刘承先	3.00	0.05
10	吕仁义	9.00	0.16	34	宋明	3.00	0.05
11	杨伟兵	9.00	0.16	35	李兰花	3.00	0.05
12	刘滢	6.00	0.11	36	胡滨	3.00	0.05
13	朱永飞	6.00	0.11	37	顾凯	3.00	0.05
14	姚文广	6.00	0.11	38	叶妹	3.00	0.05
15	朱亚新	6.00	0.11	39	杨平	3.00	0.05
16	吕兰生	6.00	0.11	40	李红兵	3.00	0.05
17	杨文明	6.00	0.11	41	朱江	1.80	0.03
18	朱德祥	6.00	0.11	42	黄爱莉	1.20	0.02
19	钱广元	6.00	0.11	43	李小燕	1.20	0.02
20	杨宗香	4.80	0.09	44	邵丽敏	1.20	0.02
21	陈璇	4.50	0.08	45	沈继春	1.20	0.02
22	李敏芳	4.50	0.08	46	张颀	0.60	0.01
23	孙仪萍	4.50	0.08	47	周海燕	0.60	0.01
24	施湄骅	4.50	0.08	合计		5,520.00	100.00

（三）在整体变更设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

公司主要发起人为毛文凤、钱晓征，主要从事公司的经营管理业务。



1、毛文凤在公司整体变更设立前拥有的主要资产除本公司外其他对外投资情况具体如下：

序号	公司名称	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
1	可一产业园	教育培训咨询，艺术品展览。会务服务，房屋中介。	6,000.00	95.00
2	可一医药	中成药、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、医疗器械销售	1,000.00	99.00
3	太阳升科技	电力电子产品及相关配套产品、计算机软硬件开发销售及技术咨询；网络工程、通信工程开发及信息咨询；医疗电子产品开发、技术咨询	248.00	85.85
4	陕西凤凰	图书、期刊的批发、零售	200.00	90.00%

2、钱晓征在公司改制设立前拥有的主要资产除本公司外其他对外投资情况具体如下：

序号	公司名称	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
1	可一产业园	教育培训咨询，艺术品展览。会务服务，房屋中介。	6,000.00	5.00
2	可一医药	中成药、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、医疗器械销售	1,000.00	1.00

（四）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

2013年3月，毛文凤将持有的陕西凤凰所有股权转让给独立第三方白永平、张莉萍。

在发行人成立之后，发行人的主要发起人拥有的主要资产及实际从事的主要业务未发生重大变化。

（五）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人是由可一有限整体变更设立的股份公司，改制前原企业的所有资产、业务均全部进入发行人，原企业的债权、债务关系均由发行人承继。

发行人成立时主要致力于文化教育、文学艺术和古籍典藏为基础的内容提供，凭借强大的多渠道销售网络，覆盖图书、期刊、数字出版等多种媒介，实现



创意策划、设计制作、发行及广告的全产业链运营，与变更设立股份公司前无变化。

（六）发行人成立前后的业务流程

发行人系采用有限公司整体变更的方式设立，改制前可一有限的业务流程与改制后发行人的业务流程完全相同。具体的业务流程情况请参见本招股说明书“第六节业务与技术”的相关内容。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人系采用有限公司整体变更的方式设立，与主要发起人在生产经营方面独立运作，对确实无法回避的与实际控制人及其控制的其他企业发生的关联交易，公司按照《公司章程》及其他相关制度的规定履行了必要的批准程序。发行人与主要发起人的关联关系及演变情况参见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”的相关内容。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人由可一有限整体变更设立而成，成立时可一有限的所有资产、负债、权益均由发行人承继，资产产权变更手续已全部完成。

三、发行人独立运行的情况

发行人拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，发行人与主要股东及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构及业务等方面完全分开，详情如下：

（一）资产的独立性

发行人是由可一有限整体变更成立的，继承了原有限公司全部资产，拥有与生产经营有关的内容策划体系、印刷生产系统、销售系统和配套设施、生产经营有关的机器设备、商标的所有权或者使用权。发行人资产独立、完整，与股东拥有的资产产权明确界定。发行人设立过程中，股东投入的资产均已足额到位，相关资产过户手续已办理完毕。



（二）人员的独立性

发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。公司制订了严格的人事管理制度，与所有员工均已签订《劳动合同》。董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定产生，不存在股东或其他关联方指派或干预人员任免的情形。公司高级管理人员均未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员亦未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务的独立性

发行人设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，具有规范的财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策。发行人成立以来，在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（四）机构的独立性

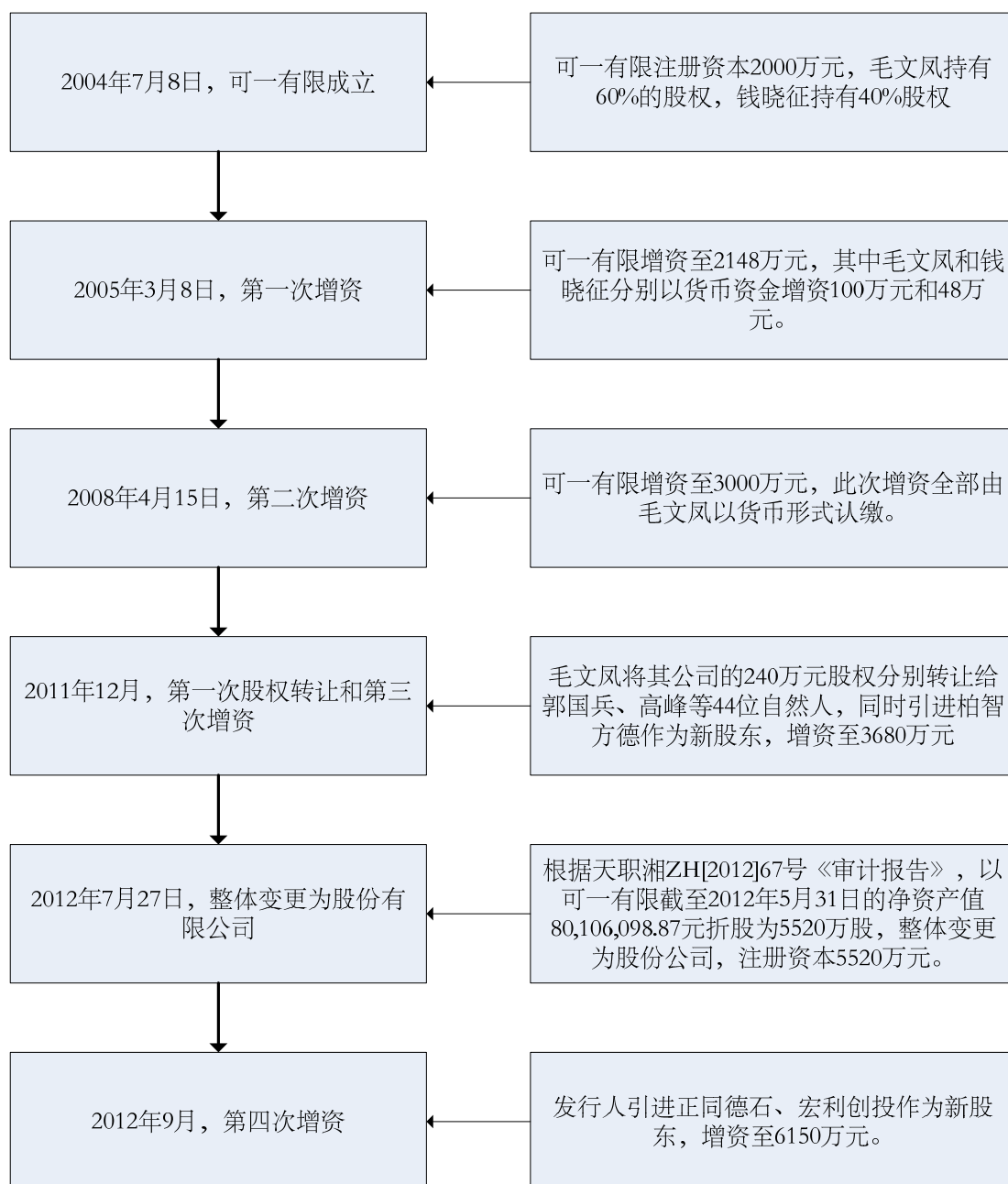
发行人根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》的规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会以及经营管理层的运作体系，并制定了相关议事规则和工作细则。发行人建立了完整、高效的组织机构，独立行使经营管理职权。发行人不存在与股东及其控制的其他企业间机构混同的情形。

（五）业务的独立性

发行人主要从事图书、期刊和数字出版相关业务，具有独立的品牌和资质，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，具备独立面向市场自主经营的能力，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况。

四、发行人股本的形成及变化情况和重大资产重组行为

（一）发行人股本的形成及变化情况



1、2004年7月8日，可一有限成立

发行人前身为江苏可一出版发行有限公司，系由自然人毛文凤、钱晓征共同出资组建，于2004年7月8日在南京市工商行政管理局注册登记成立，并取得了注册号为“3201002015258”的《企业法人营业执照》。公司设立时的注册资本2,000万元，毛文凤出资1,200万元，占注册资本的60.00%，其中：以货币方式出资1,062.24万元，以实物资产出资137.76万元；钱晓征以货币方式出资800万元，占注册资本的40.00%。



2004年6月28日，江苏天目会计师事务所有限公司出具了“苏天目评报字[2004]第045号”《毛文凤的部分资产评估报告书》，对毛文凤用于出资的8台印刷设备进行了评估，评估值为137.76万元。

2004年7月7日，江苏鼎信会计师事务所有限公司出具了“苏鼎验[2004]5-0125号”《验资报告》，对上述出资进行了验证。

可一有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	毛文凤	1,200.00	60.00	货币、实物
2	钱晓征	800.00	40.00	货币
	合计	2,000.00	100.00	--

2、2005年3月8日，第一次增资

2005年2月20日，可一有限股东会通过决议，同意将公司注册资本由2,000万元增加至2,148万元，其中毛文凤和钱晓征分别以货币资金增资100万元和48万元。

2005年3月4日，江苏鼎信会计师事务所有限公司对此次出资进行了验证，并出具了“苏鼎验[2005]5-0054号”《验资报告》。2005年3月8日，公司在南京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资完成后，公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	毛文凤	1,300.00	60.52	货币、实物
2	钱晓征	848.00	39.48	货币
	合计	2,148.00	100.00	--

3、2008年4月15日，第二次增资

2008年4月9日，可一有限股东会通过决议，同意将公司注册资本增加至3,000万元。此次增加的852万元注册资本由毛文凤以货币形式认缴。江苏鼎信会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证，并出具了“苏鼎验[2008]1-89号”《验资报告》。2008年4月15日，公司在南京市工商行政管理局办理了变更



登记手续。本次增资完成后，公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	毛文凤	2,152.00	71.73	货币、实物
2	钱晓征	848.00	28.27	货币
	合计	3,000.00	100.00	--

4、2011年12月28日，第一次股权转让和第三次增资

2011年12月9日，可一有限股东会通过决议，同意毛文凤将其持有公司的240万元股权（占公司注册资本的8%）分别转让给郭国兵、高峰等44位自然人。2011年12月12日，毛文凤与郭国兵、高峰等44位股权受让方分别签订了《股权转让协议》，股权转让价格依据公司2011年11月底的账面净资产确定，每一元注册资本作价2.60元。

2011年12月21日，可一有限股东会通过决议，同意由柏智方德以货币方式出资3,060万元，其中680万元作为注册资本投入，其余2,380万元计入资本公积，由全体股东享有，本次增资价格为每一元注册资本作价4.50元，增资价格依据2011年预计每股收益，以7倍市盈率计算。

毛文凤对郭国兵、高峰等44位自然人的股权转让是对管理层及核心人员的股权激励，公司2011年对此次转让进行股份支付会计处理，按照柏智方德增资价格4.50元/注册资本与员工受让价格2.60元/注册资本的差额一次性确认2011年当期销售费用155.80万元和管理费用300.20万元。

2011年12月23日，南京维施信会计师事务所对本次增资进行了验证，并出具“宁维施信会验[2011]031号”《验资报告》。2011年12月28日，公司在南京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次变更事项完成后，公司股权结构为：

序号	股东姓名 或名称	出资额 （万元）	持股比例 （%）	序号	股东姓名 或名称	出资额 （万元）	持股比例 （%）
1	毛文凤	1,912.00	51.96	25	霍中奎	3.00	0.08
2	钱晓征	848.00	23.04	26	朱康文	3.00	0.08
3	柏智方德	680.00	18.48	27	张照辉	3.00	0.08



4	郭国兵	44.00	1.2	28	莫祥敏	3.00	0.08
5	高峰	26.00	0.71	29	陈季	2.40	0.07
6	杨金慧	25.20	0.68	30	张跃	2.00	0.05
7	朱德满	18.00	0.49	31	吴德涛	2.00	0.05
8	刘玲	18.00	0.49	32	程一荣	2.00	0.05
9	陈伏虎	8.00	0.22	33	刘承先	2.00	0.05
10	吕仁义	6.00	0.16	34	宋明	2.00	0.05
11	杨伟兵	6.00	0.16	35	李兰花	2.00	0.05
12	刘滢	4.00	0.11	36	胡滨	2.00	0.05
13	朱永飞	4.00	0.11	37	顾凯	2.00	0.05
14	姚文广	4.00	0.11	38	叶妹	2.00	0.05
15	朱亚新	4.00	0.11	39	杨平	2.00	0.05
16	吕兰生	4.00	0.11	40	李红兵	2.00	0.05
17	杨文明	4.00	0.11	41	朱江	1.20	0.03
18	朱德祥	4.00	0.11	42	黄爱莉	0.80	0.02
19	钱广元	4.00	0.11	43	李小燕	0.80	0.02
20	杨宗香	3.20	0.09	44	邵丽敏	0.80	0.02
21	陈璇	3.00	0.08	45	沈继春	0.80	0.02
22	李敏芳	3.00	0.08	46	张颀	0.40	0.01
23	孙仪萍	3.00	0.08	47	周海燕	0.40	0.01
24	施湄骅	3.00	0.08	合计		3,680.00	100.00

5、2012年7月27日，整体变更为股份有限公司

2012年6月17日，天职国际会计师事务所出具了《审计报告》（天职湘ZH[2012]657号），依据该审计报告，截至2012年5月31日，可一有限净资产为80,106,098.87元。

2012年6月30日，经可一有限股东会审议通过，以截至2012年5月31日经天职国际审计的公司账面净资产值80,106,098.87元为基数，按照1:0.6891的比例折为5,520万股，余额24,906,098.87元作为资本公积，同时公司名称变更为“江苏可一文化产业集团股份有限公司”。



2012年6月30日，天职国际会计师事务所对此次变更进行了验资，并出具“天职湘 ZH[2012]662 号”《验资报告》。2012年7月27日，公司在南京市工商行政管理局办理了变更登记手续，并获得注册号为 320100000111104 的《企业法人营业执照》。本次整体变更事项完成后，公司股份结构为：

序号	股东姓名 或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	序号	股东姓名 或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	毛文凤	2,868.00	51.96	25	霍中奎	4.50	0.08
2	钱晓征	1,272.00	23.04	26	朱康文	4.50	0.08
3	柏智方德	1,020.00	18.48	27	张照辉	4.50	0.08
4	郭国兵	66.00	1.2	28	莫祥敏	4.50	0.08
5	高峰	39.00	0.71	29	陈季	3.60	0.07
6	杨金慧	37.80	0.68	30	张跃	3.00	0.05
7	朱德满	27.00	0.49	31	吴德涛	3.00	0.05
8	刘玲	27.00	0.49	32	程一荣	3.00	0.05
9	陈伏虎	12.00	0.22	33	刘承先	3.00	0.05
10	吕仁义	9.00	0.16	34	宋明	3.00	0.05
11	杨伟兵	9.00	0.16	35	李兰花	3.00	0.05
12	刘滢	6.00	0.11	36	胡滨	3.00	0.05
13	朱永飞	6.00	0.11	37	顾凯	3.00	0.05
14	姚文广	6.00	0.11	38	叶妹	3.00	0.05
15	朱亚新	6.00	0.11	39	杨平	3.00	0.05
16	吕兰生	6.00	0.11	40	李红兵	3.00	0.05
17	杨文明	6.00	0.11	41	朱江	1.80	0.03
18	朱德祥	6.00	0.11	42	黄爱莉	1.20	0.02
19	钱广元	6.00	0.11	43	李小燕	1.20	0.02
20	杨宗香	4.80	0.09	44	邵丽敏	1.20	0.02
21	陈璇	4.50	0.08	45	沈继春	1.20	0.02
22	李敏芳	4.50	0.08	46	张颀	0.60	0.01
23	孙仪萍	4.50	0.08	47	周海燕	0.60	0.01
24	施湄骅	4.50	0.08	合计		5,520.00	100.00



6、2012 年 10 月，第四次增资

2012 年 9 月 22 日，发行人召开 2012 年第二次临时股东大会，同意引进正同德石、宏利创投为公司新股东，将公司注册资本由 5,520 万元增加至 6,150 万元，其中，正同德石认购 480 万股，宏利创投认购 150 万股，合计以货币资金出资 5,481 万元，其中 630 万元作为注册资本，其余 4,851 万计入资本公积，增资价格为 8.70 元/股，作价依据按 2012 年底预计每股收益为基准，以 12 倍市盈率计算。

2012 年 9 月 28 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对前述出资进行了验证，并出具了“天职湘 ZH[2012]T66 号”《验资报告》。2012 年 10 月 17 日，公司在南京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资完成后，公司股权结构为：

序号	股东姓名 或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	序号	股东姓名 或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	毛文凤	2,868.00	46.63	26	施涓骅	4.50	0.07
2	钱晓征	1,272.00	20.68	27	霍中奎	4.50	0.07
3	柏智方德	1,020.00	16.59	28	朱康文	4.50	0.07
4	正同德石	480.00	7.8	29	张照辉	4.50	0.07
5	宏利创投	150.00	2.44	30	莫祥敏	4.50	0.07
6	郭国兵	66.00	1.07	31	陈季	3.60	0.06
7	高峰	39.00	0.63	32	张跃	3.00	0.05
8	杨金慧	37.80	0.61	33	吴德涛	3.00	0.05
9	朱德满	27.00	0.44	34	程一荣	3.00	0.05
10	刘玲	27.00	0.44	35	刘承先	3.00	0.05
11	陈伏虎	12.00	0.2	36	宋明	3.00	0.05
12	吕仁义	9.00	0.15	37	李兰花	3.00	0.05
13	杨伟兵	9.00	0.15	38	胡滨	3.00	0.05
14	刘滢	6.00	0.1	39	顾凯	3.00	0.05
15	朱永飞	6.00	0.1	40	叶妹	3.00	0.05
16	姚文广	6.00	0.1	41	杨平	3.00	0.05



17	朱亚新	6.00	0.1	42	李红兵	3.00	0.05
18	吕兰生	6.00	0.1	43	朱江	1.80	0.03
19	杨文明	6.00	0.1	44	黄爱莉	1.20	0.02
20	朱德祥	6.00	0.1	45	李小燕	1.20	0.02
21	钱广元	6.00	0.1	46	邵丽敏	1.20	0.02
22	杨宗香	4.80	0.08	47	沈继春	1.20	0.02
23	陈璇	4.50	0.07	48	张颀	0.60	0.01
24	李敏芳	4.50	0.07	49	周海燕	0.60	0.01
25	孙仪萍	4.50	0.07	合计		6,150.00	100.00

（二）历次股权变动对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

公司自设立以来，主营业务未发生变化，公司的管理层和核心人员始终较为稳定，公司经营业绩稳定；公司实际控制人为毛文凤和钱晓征夫妇，自公司设立以来一直未发生变化；公司历次股权变动均未对公司业务、管理层、实际控制人和经营业绩的稳定性造成不利影响。

（三）发行人报告期重大资产重组情况

发行人设立以来，未发生过重大资产重组行为。

五、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）验资情况

1、2004年7月8日，可一有限成立，注册资本2,000万元。江苏鼎信会计师事务所有限公司于2004年7月7日出具了“苏鼎验[2004]5-0125号”《验资报告》。

2、2005年3月8日，可一有限注册资本由2,000万元增至2,148万元。江苏鼎信会计师事务所有限公司于2005年3月4日出具了“苏鼎验[2005]5-0054号”《验资报告》。

3、2008年4月15日，可一有限注册资本由2,148万元增至3,000万元。



江苏鼎信会计师事务所有限公司于 2008 年 4 月 9 日出具了“苏鼎验[2008]1-89 号”《验资报告》。

4、2011 年 12 月 28 日，可一有限注册资本由 3,000 万元增至 3,680 万元。南京维施信会计师事务所于 2011 年 12 月 23 日出具了“宁维施信会验字[2011]031 号”《验资报告》。此次验资经天职国际会计师事务所出具的天职湘 ZH[2013]565-5 号《验资复核报告》确认。

5、2012 年 7 月 27 日，可一有限整体变更为股份有限公司，天职国际会计师事务所对可一有限本次整体变更行为进行了审验并出具了天职湘 ZH[2012]662 号《验资报告》。

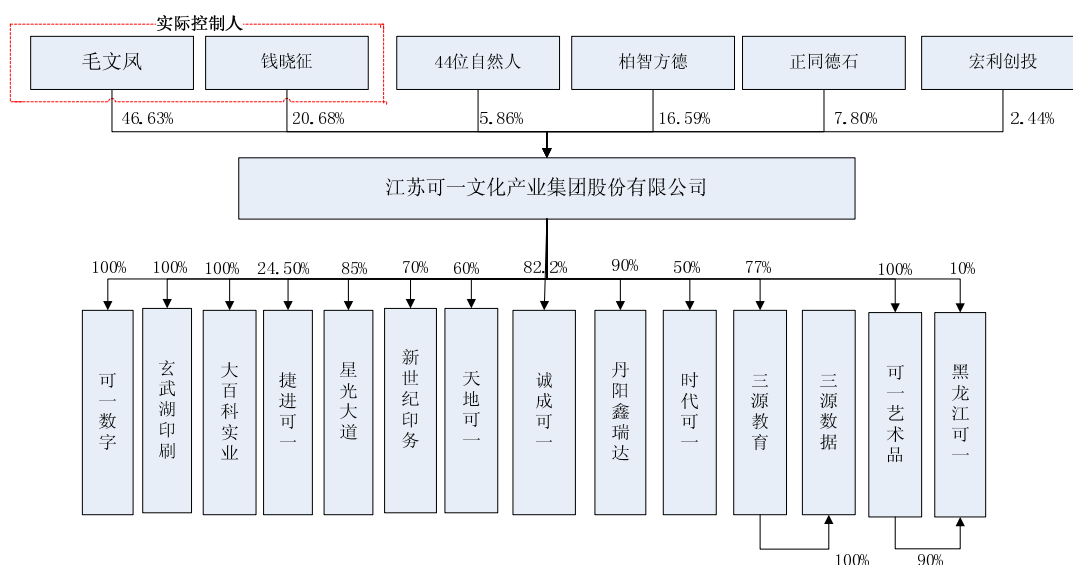
6、2012 年 10 月 17 日，发行人注册资本由 5,520 万元增至 6,150 万元。天职国际会计师事务所对本次增资进行了验资，并出具了“天职湘 ZH[2012]T66 号”《验资报告》。

（二）公司设立时发起人投入资产的计量属性

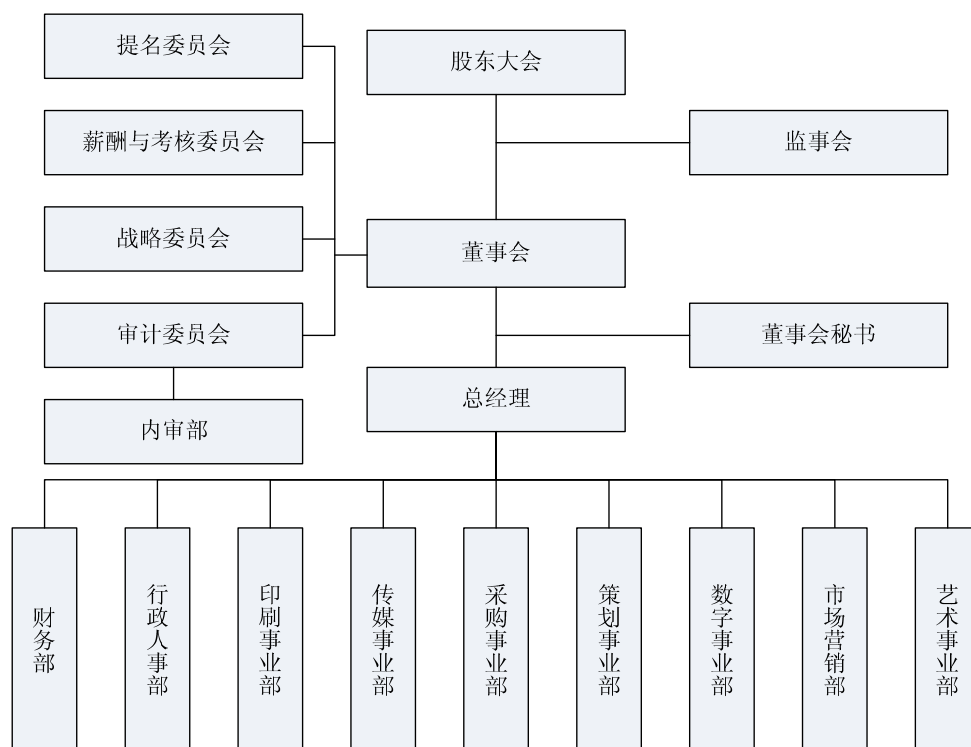
公司由可一有限整体变更设立，发起人投入的资产为可一有限全部净资产。

六、发行人股权结构和组织结构

（一）发行人的股权架构图



（二）发行人内部组织结构图



（三）发行人内部组织结构、机构设置及运行情况

1、发行人组织结构及运行情况

发行人法人治理结构由股东大会、董事会、监事会组成。其中股东大会是公司的权力机构；董事会执行股东大会决议，按《公司章程》行使职权，董事会由5人组成，其中2名为独立董事；监事会按《公司章程》行使职权，对董事会、经理层的履职情况及公司的日常经营、财务进行监督，监事会由3人组成。公司股东大会、董事会、监事会运行情况良好。

2、发行人内部机构设置及运行情况

内审部职能：根据审计委员会的安排，对母公司及其各子（分）公司财务收支及有关经济活动和内部控制制度的真实性、合法性、有效性进行监督和评价，促进公司经营管理和经营目标的实现。

财务部：负责本公司预算、核算、资产、资金、财务档案等的财务管理和会计核算工作；负责与银行、税务等部门的衔接、协调；控制公司整体财务风险，确保公司资产的保值与增值。负责组织编制本公司年度财务预算，并监督实施；负责做好会计科目的设置以及核算账套的管理，并负责公司各类发票的管理；负



责本公司各项经济业务的原始凭证的审核，编制记账凭证，登记账簿、汇总，按月及时编制各项报表；负责与税务、银行的沟通协调工作，及时申报和缴纳国税、地税的各种税项；撰写财务情况和经济活动分析报告。

行政人事部：全面负责公司行政管理工作，整合公司内外信息资源，促进理顺公司管理、业务工作流程；负责公司人力资源，建设高效运行的组织管理体系和健康优秀、良性发展的企业文化。

印制事业部：负责公司印刷业务的计划、安排；负责印刷厂的生产活动及各项业务办理进行日常的管理工作。负责对复印机、制版机等设备的使用、管理和维护，确保其正常运行。

传媒事业部：负责集团公司旗下所有期刊的运营、发行与广告代理，负责期刊的内容策划及各项业务的日常管理工作。

采购事业部：负责公司全年物料、纸张采购。分析公司原材料市场品质、价格等行情；找物料供应来源，对每项物料的供货渠道加以调查和掌握；采购并查证进厂物料的数量与品质；对供应厂商的价格、品质、交期、交量等作出评估；掌握公司主要物料的市场价格起伏状况，了解市场走势，加以分析并控制成本；依采购合约或协议控制、协调交货期。

策划事业部：负责公司相关内容的选题策划跟踪、封面制作、公司相关广告、宣传品的制作、集团活动的策划安排；负责公司产品线的梳理；负责内容策划的市场调查；负责监督、审核、沟通、协调策划编辑部稿件编辑的进度和质量。

数字事业部：负责学生学习终端方案的研发；负责推广并且销售所研发出来的数字化产品；同时负责公司在各地的终端学习机的维护和客服工作；负责教育信息服务产品的研发、推广和维护工作；协助幼教、少儿等部门完成多媒体产品所需的课件。

市场营销部：负责制定图书产品销售的中、长期目标和计划，开展、实施销售活动，确保销售目标的实现；制定公司各系列图书产品的销售政策；对市场环境、图书产品各细分市场、各区域市场进行常规市场调研；对市场部各区域销售活动进行有效监管和督促；对部门销售工作开展情况及销售目标完成情况进行



总结、评估。

艺术事业部：负责公司艺术类图书内容选题策划；负责可一画廊的运营；负责艺术委员会的召集和运营工作。

（四）发行人控股子公司及参股公司

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 5 家全资子公司和 7 家控股子公司，另有 2 家参股公司。各公司业务安排情况如下表所示：

序号	公司名称	关联关系	主要业务安排
1	玄武湖印刷	全资子公司	负责图书、期刊印刷业务
2	可一数字	全资子公司	负责电子书包业务的开发和拓展
3	可一艺术品	全资子公司	负责艺术类产品的策划、复制及经营
4	大百科实业	全资子公司	负责运营图书零售业务及产品展示
5	黑龙江可一	全资子公司	负责公司黑龙江及周边地区的销售和市场开拓
6	星光大道传媒	控股子公司	负责期刊业务的策划、发行和广告代理
7	新世纪印务	控股子公司	负责承接线装古籍图书的印刷业务
8	天地可一	控股子公司	负责古籍典藏类图书的内容策划与发行
9	诚成可一	控股子公司	负责社科类图书的内容策划与发行
10	丹阳鑫瑞达	控股子公司	负责线上数字教育产品的开发和拓展
11	三源教育	控股子公司	负责数字化信息服务平台开发
12	三源数据	控股子公司	负责服务器数据处理
13	时代可一	参股公司	负责与时代出版合作开发安徽省内产品
14	捷进可一	参股公司	截至目前与公司已没有业务往来

1、全资子公司

（1）玄武湖印刷

玄武湖印刷成立于 1997 年 1 月 23 日，为发行人的全资子公司。玄武湖印刷注册资本及实收资本均为 1,000 万元，住所为南京市栖霞区尧化街道办事处尧胜村，法定代表人为钱晓征，公司类型为有限公司（法人独资）私营，经营范围：许可经营项目有出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷，一般经营



项目有图文设计制作；机械设备、纸张销售。

截至 2013 年 12 月 31 日，玄武湖印刷总资产为 13,115.20 万元，净资产为 1,692.56 万元；2013 年度实现的净利润为 387.32 万元。（数据经天职国际审计）

（2）可一数字

可一数字成立于 2012 年 10 月 25 日，为发行人的全资子公司。可一数字注册资本与实收资本均为 2,000 万元，住所为句容市宝华镇凤坛村 312 国道 295 公里处，公司类型为有限公司（法人独资）私营，法定代表人为毛文凤，经营范围包括：一般经营项目：数字储存服务；数字内容服务；货物仓储（危险化学品除外）；运输代理服务；多媒体软、硬件产品研发及生产。

截至 2013 年 12 月 31 日，可一数字总资产为 2,150.24 万元，净资产为 1,973.36 万元；2013 年度实现的净利润为-25.89 万元。（数据经天职国际审计）

（3）可一艺术品

可一艺术品前身为可一实业，成立于 1995 年 9 月 14 日，为发行人的全资子公司。可一艺术品注册资本和实收资本均为 600 万元，住所为南京市湖南路 2-5 号，法定代表人是毛文凤，公司类型为有限公司（法人独资）内资，经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：艺术品、工艺品销售，著作权代理，工艺美术品制造，字画装裱。

截至 2013 年 12 月 31 日，可一艺术品总资产为 1,052.30 万元，净资产为 1,040.14 万元；2013 年度实现的净利润为-60.78 万元。（数据经天职国际审计）

（4）大百科实业

大百科实业成立于 1997 年 4 月 30 日，为发行人的全资子公司。大百科实业注册资本及实收资本均为 200 万元，住所为南京市湖南路 2-5 号，法定代表人为钱晓征，公司类型为有限公司（法人独资）内资，经营范围：许可经营项目图书零售；一般经营项目：无。

截至 2013 年 12 月 31 日，大百科实业总资产为 312.18 万元，净资产为 144.23 万元；2013 年度实现的净利润为-1.55 万元。（数据经天职国际审计）



（5）黑龙江可一

黑龙江可一成立于 2005 年 4 月 4 日，为发行人的全资子公司。黑龙江可一注册资本和实收资本均为 50 万元，其中，发行人出资 5 万元，占黑龙江可一注册资本的 10%；发行人全资子公司可一艺术品出资 45 万元，占黑龙江可一注册资本的 90%。黑龙江可一的住所为黑龙江省哈尔滨市道外区滨江街 100 号省书刊批发市场，法定代表人为刘建军，经营范围：许可经营项目：书刊发行（批发）（出版物经营许可证有效期至 2017 年 10 月 17 日）；一般经营项目：无。

截至 2013 年 12 月 31 日，黑龙江可一总资产为 215.85 万元，净资产为 27.17 万元；2013 年度实现的净利润为-8.57 万元。（数据经天职国际审计）

2、控股子公司

（1）星光大道传媒

星光大道传媒成立于 2005 年 2 月 5 日，为发行人的控股子公司。星光大道传媒注册资本及实收资本均为 200 万元，星光大道传媒的住所为南京市鼓楼区山西路 67 号 A15A02 室，法定代表人为毛文凤，经营范围：许可经营项目：国内版图书、报刊批发零售。一般经营项目：文化艺术交流、文化信息咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告（许可证的项目除外）；文化用品、日用百货、五金交电、工艺美术品销售；著作权代理。星光大道传媒的股权结构为：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	可一文化	170.00	85.00%
2	万冰	30.00	15.00%
合计		200.00	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，星光大道传媒总资产为 1,615.88 万元，净资产为 -24.41 万元；2013 年度实现的净利润为-231.15 万元。（数据经天职国际审计）

（2）新世纪印务

新世纪印务成立于 2001 年 12 月 12 日，为发行人的控股子公司。新世纪印务注册资本及实收资本均为 200 万元。住所为安徽省明光市工业园区洪武大道东侧，法定代表人为朱德满，经营范围：许可经营项目：出版物印刷，包装装潢、



其他印刷品印刷（有效期至 2014 年 3 月 31 日）；一般经营项目：印刷品、包装材料加工销售；纸张、文化用品销售。新世纪印务的股权结构为：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	可一文化	140.00	70.00%
2	刘钱圳	60.00	30.00%
合计		200.00	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，新世纪印务总资产为 759.61 万元，净资产为-5.97 万元；2013 年度实现的净利润为-39.78 万元。（数据经天职国际审计）

（3）天地可一

天地可一成立于 2010 年 1 月 22 日，为发行人的控股子公司。天地可一注册资本和实收资本均为 200 万元，住所为北京市朝阳区朝阳路十里堡甲 3 号 3 号楼 04A，法定代表人为毛文凤，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围：许可经营项目：零售图书。一般经营项目：组织文化艺术交流活动（不含演出）；电脑图文设计、制作；承办展览展示活动；广告设计、制作；翻译服务；影视策划；包装装潢设计；销售文具用品。天地可一股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	可一文化	120.00	60.00%
2	李阳泉	80.00	40.00%
合计		200.00	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，天地可一总资产为 111.89 万元，净资产为 111.71 万元；2013 年度实现的净利润为-56.65 万元。（数据经天职国际审计）

（4）诚成可一

诚成可一成立于 2010 年 9 月 10 日，为发行人的控股子公司。诚成可一注册资本和实收资本均为 500 万元，住所为北京市朝阳区王四营乡南花园村 168 号 2 厅 10#-15#22#23#24#，法定代表人为施湄骅，经营范围：许可经营项目：图书、报纸、期刊批发（出版物经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）。一般经营项目：组织文化艺术交流活动（不含演出），承办展览展示活动；电脑图文设计、



制作；影视策划；经济贸易咨询；技术推广服务；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；销售工艺品、文具用品、计算机、软硬件及辅助设备。北京诚成可一的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	可一文化	411.00	82.20%
2	赵海红	71.00	14.20%
3	张新国	18.00	3.60%
合计		500.00	100.00%

截至2013年12月31日，诚成可一总资产为1,280.25万元，净资产为478.43万元；2013年度实现的净利润为39.10万元。（数据经天职国际审计）

（5）丹阳鑫瑞达

丹阳鑫瑞达成立于2012年7月9日，为发行人控股子公司。丹阳鑫瑞达注册资本和实收资本均为100万元。住所为丹阳市开发区立曜路1号，法定代表人为岳楠，经营范围：许可经营项目：无，一般经营项目：软件开发，电子产品、自动化办公设备及耗材、家电销售，电子网络工程安装。丹阳鑫瑞达的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	可一文化	51.00	51.00%
2	岳楠	44.00	44.00%
3	荆国琴	5.00	5.00%
合计		100.00	100.00%

截至2013年12月31日，丹阳鑫瑞达总资产为153.33万元，净资产为93.33万元；2013年度实现的净利润为-3.37万元。（数据经天职国际审计）

（6）三源教育

三源教育成立于2010年1月6日，为发行人的控股子公司。三源教育注册资本和实收资本均为3,005万元，住所为南京市雨花台区郁金香路17号，法定代表人毛文凤，经营范围：许可经营项目：第二类增值电信业务中的移动网信息



服务业务及因特网信息服务业务（以许可证所列范围经营）。一般经营项目：非学历教育培训，教育产业投资，经济、教育信息咨询，计算机软件、硬件开发、销售及维护，国内贸易，办公用品销售，网络设备研发、销售。三源教育目前股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	可一文化	2,313.85	77.00%
2	谢俊元	270.45	9.00%
3	宓勇	200.38	6.67%
4	殷宏海	220.32	7.33%
合计		3,005.00	100.00%

2013年12月23日，武汉公众世纪科技服务有限公司与三源教育签订增资协议，拟以无形资产（校园即时通系统软件 V1.0）评估作价 701.45 万元（江苏华信资产评估有限公司出具“苏华评报字 2013 第 287 号的《资产评估报告》）和货币资金 49.80 万元对三源教育进行增资，三源教育股东大会审议通过该增资方案，目前工商变更登记正在办理中。增资完成后股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	可一文化	2,313.85	61.60%
2	公众世纪	751.25	20.00%
3	谢俊元	270.45	7.20%
4	宓勇	200.38	5.33%
5	殷宏海	220.32	5.87%
合计		3,756.25	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，三源教育总资产为 3,596.05 万元，净资产为 2,933.82 万元；2013 年度实现的净利润为 732.15 万元。（数据经天职国际审计）

（6）三源数据

三源数据成立于 2011 年 8 月 23 日，为三源教育全资子公司。三源数据注册资本和实收资本均为 510 万元，住所为苏州工业园区汀兰巷 183 号沙湖科技园 8 栋 201 室，法定代表人是谢俊元，经营范围：计算机系统服务、数据处理服务、



应用服务；教育信息咨询（不涉及办班培训）；计算机软硬件开发，网络设备开发、销售，并提供相关技术服务、技术咨询、技术转让。

截至 2013 年 12 月 31 日，三源数据总资产为 481.76 万元，净资产为 478.48 万元；2013 年度实现的净利润为-26.91 万元。（数据经天职国际审计）

3、参股公司

（1）时代可一

时代可一成立于 2011 年 4 月 1 日，为发行人的参股公司。时代可一注册资本和实收资本均为 300 万元，时代可一的住所为合肥政务区翡翠路 1118 号，法定代表人是王晓光，经营范围：许可经营项目：国内图书、期刊、电子出版物销售；一般经营项目：文体、办公、教学用品销售。时代可一股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	安徽时代出版发行有限公司	150.00	50.00%
2	可一文化	150.00	50.00%
合计		300.00	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，时代可一总资产为 369.56 万元，净资产为 237.91 万元；2013 年度实现的净利润为 29.31 万元。（数据经华普天健会计师事务所审计）

（2）捷进可一

捷进可一成立于 2005 年 5 月 31 日，为发行人的参股公司。捷进可一注册资本和实收资本均为 300 万元。住所为长春市人民大街 4646 号，法定代表人是毛文凤，经营范围：书报刊批发（出版物经营许可证有效期至 2014 年 4 月 30 日）；音像制品批发（音像制品经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）；音像市场调研咨询服务；文化教育咨询、投资、推广；图文设计、制作、胶片输出；纸张批发。捷进可一股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	吉林出版集团有限责任公司	226.50	75.50%



2	可一文化	73.50	24.50%
合计		300.00	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，捷进可一总资产为 512.10 万元，净资产为 288.44 万元；2013 年度实现的净利润为-16.44 万元。（数据未经审计）

（五）发行人分公司基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 15 家分公司，主要从事图书零批零售业务，负责发行人在各分公司所在地的业务洽谈和客户服务工作，各分公司具体情况如下：

序号	公司名称	营业执照号	成立日期	负责人	所在地
1	江西分公司	360102220001878	2008-9-4	毛文凤	江西南昌
2	武汉分公司	420102000120682	2010-3-15	宋明	湖北武汉
3	成都分公司	510100000143906	2010-4-15	杨伟兵	四川成都
4	盐城分公司	320902000117253	2010-4-22	刘滢	江苏盐城
5	淮安分公司	320802000033155	2010-4-27	刘滢	江苏淮安
6	南通分公司	320602000029996	2010-5-31	刘滢	江苏南通
7	郑州分公司	410192000035071	2010-6-4	霍中奎	河南郑州
8	长沙分公司	430192000034237	2010-6-12	杨伟兵	湖南长沙
9	徐州分公司	320306000011335	2010-7-26	刘滢	江苏徐州
10	太原分公司	140105200070516	2010-7-29	王炳言	山西太原
11	安徽分公司	340100000554544	2011-8-9	朱永飞	安徽合肥
12	沈阳分公司	210132100008593	2011-8-25	刘建军	辽宁沈阳
13	陕西分公司	610000200026177	2011-9-22	霍中奎	陕西西安
14	昆明分公司	530112100091535	2011-9-27	杨伟兵	云南昆明
15	无锡分公司	320203000075377	2011-10-8	刘滢	江苏无锡

七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况



（一）发行人实际控制人

毛文凤、钱晓征夫妇直接持有本公司67.31%的股权，为本公司的实际控制人。

毛文凤、钱晓征简介请参见“第八节董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，一、董事、监事、高级管理人员与核心创作人员的简要情况”中相关内容。

（二）主要发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

1、毛文凤

简介参见前述。

2、钱晓征

简历参见前述。

3、柏智方德

柏智方德成立时间为2011年2月17日，注册号：310110000547895，执行事务合伙人：贺智华，经营场所：上海市杨浦区黄兴路2005弄2号405-4室，经营范围：实业投资，投资管理及咨询（咨询不得从事经纪）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）。柏智方德的合伙人及出资比例如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	出资额（万元）
1	贺智华	普通合伙人	10.00
2	王惠菁	有限合伙人	1,000.00
3	竺春飞	有限合伙人	3,000.00
合计		——	4,010.00

截至2013年12月31日，柏智方德的总资产为15,106.33万元，净资产为3,311.74万元；2013年度实现净利润79.13万元（数据未经审计）。

4、正同德石

正同德石成立时间为2011年4月28日，注册号：310115001818756，执行事务合伙人：上海壹德资产管理有限公司（委派代表：董建敏），主要经营场所：浦



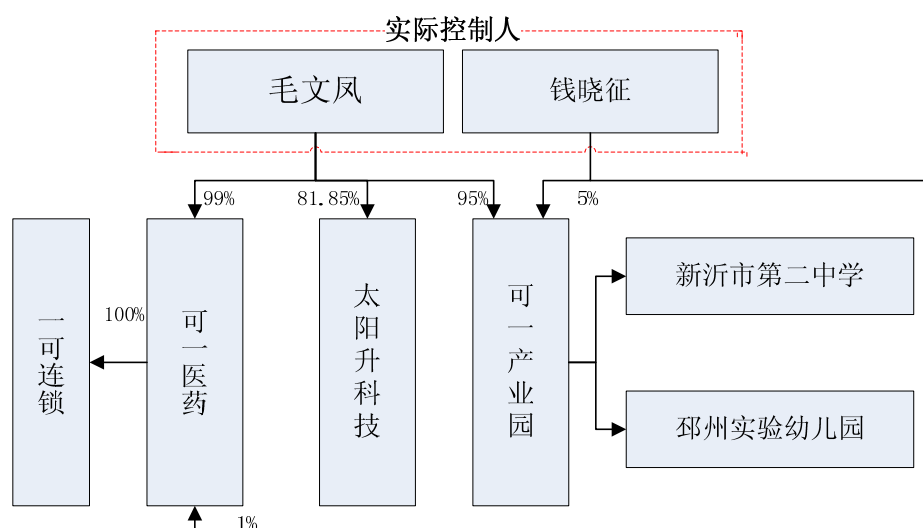
东新区浦东大道2123号3E-1540室，经营范围：实业投资、投资管理、投资咨询、企业管理咨询（以上咨询均除经纪），企业形象策划。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。正同德石的合伙人及出资比例如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	出资额（万元）
1	河南斯泰柏投资有限公司	有限合伙人	5,000
2	上海石基投资有限公司	有限合伙人	4,000
3	登封市嵩基（集团）有限公司	有限合伙人	3,000
4	上海璟源贸易有限公司	有限合伙人	2,500
5	上海锐风投资有限公司	有限合伙人	1,500
6	张海英	有限合伙人	1,000
7	上海壹德资产管理有限公司	普通合伙人	100
8	上海正同创业投资有限公司	有限合伙人	100
合计		——	17,200

截至2013年12月31日，正同德石的总资产为18,639.14万元，净资产为16,639.14万元；2013年度实现净利润-249.80万元（数据未经审计）。

（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人毛文凤、钱晓征夫妇除本公司外控制的其他企业有：可一医药、一可连锁、太阳升科技、可一产业园、新沂二中、邳州幼儿园。实际控制人控制的其他企业结构图如下：





1、可一医药

可一医药成立时间：2006年1月20日；注册资本：1,000万元；实收资本：1,000万元；注册地：南京市山西路67号4楼；主营业务：许可经营项目：药品的批发，医疗器械销售，保健食品的销售（上述经营范围按许可证所列范围经营）。一般经营项目：无。毛文凤、钱晓征分别持有江苏可一医药有限公司99%、1%的股权。

截至2013年12月31日，可一医药总资产为8,899.85万元，净资产为130.52万元；2013年净利润为-341.00万元。（数据未经审计）

2、一可连锁

一可连锁为可一医药的全资子公司，成立时间：2011年2月23日；注册资本500万元；实收资本500万元；注册地：南京市鼓楼区山西路67号；主营业务：许可经营项目：药品经营（按许可证所列范围经营）；保健食品批发；预包装食品，乳制品（含婴幼儿配方乳粉）批发。一般经营项目：医药信息咨询；日用百货销售。

截至2013年12月31日，一可连锁总资产为417.15万元，净资产为393.97万元；2013年净利润为-46.21万元。（数据未经审计）

3、太阳升科技

太阳升科技成立时间：2000年2月21日；注册资本：248万元；实收资本：248万元；注册地：南京市鼓楼区童家巷24号；主营业务：许可经营项目：无。一般经营项目：电力电子产品及相关配套产品、计算机软、硬件开发销售及技术咨询；网络工程、通信工程开发及信息咨询；医疗电子产品开发、技术咨询。毛文凤持有南京太阳升科技有限公司81.85%的股权。

截至2013年12月31日，太阳升科技总资产为71.47万元，净资产为64.95万元；2013年净利润为-30.27万元。（数据未经审计）

4、可一产业园

可一产业园成立时间：2008年6月17日；注册资本：6,000万元；实收资本：



6,000万元；注册地：句容市宝华镇北大雁水库东南方100米处；主营业务：许可经营项目：无。一般经营项目：教育培训咨询，艺术品展览；会务服务，房屋中介。毛文凤、钱晓征分别持有可一产业园95%、5%的股权。

截至2013年12月31日，可一产业园总资产为26,063.50万元，净资产为5,379.31万元；2013年净利润为-148.39万元。（数据未经审计）

5、邳州幼儿园

邳州实验幼儿园成立于2009年10月30日，邳州市民政局于2009年10月30日核发“民证字第010118号”《民办非企业单位登记证书(法人)》，住所：邳州市长安路北福州路西；开办资金：100万元；业务主管单位：邳州市教育局；业务范围：学前教育，招生对象2-6岁适龄幼儿。

6、新沂二中

新沂市第二中学(民办)成立于2007年3月28日，徐州市民政局于2007年3月28日核发的“苏徐民证字第010321号”《民办非企业单位登记证书(法人)》，住所：新沂市青年路45号；开办资金：500万元；业务主管单位：徐州市教育局；业务范围：高中学历教育。

（四）发起人控股股东和实际控制人直接或间接持有公司的股份的质押、争议情况

截至本招股说明书签署日，控股股东和实际控制人直接或间接持有公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

八、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

本次发行前总股本为6,150万股，本次拟公开发行（发行新股+转让老股）不超过2,050万股。本次发行股份占发行后总股本的25%。

序号	股东名称	发行前	发行后
----	------	-----	-----



		股份数量 (万股)	持股比例 (%)	股份数量 (万股)	持股比例 (%)
1	毛文凤	2,868.00	46.63	【】	【】
2	钱晓征	1,272.00	20.68	【】	【】
3	柏智方德	1,020.00	16.59	1,020.00	【】
4	正同德石	480.00	7.80	480.00	【】
5	宏利创投	150.00	2.44	150.00	【】
6	郭国兵等44位自然人股东	360.00	5.86	360.00	【】
	社会公众股东	——	——	【】	【】
合计		6,150.00	100	【】	100

（二）前十名股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	毛文凤	2,868.00	46.63
2	钱晓征	1,272.00	20.68
3	柏智方德	1,020.00	16.59
4	正同德石	480.00	7.80
5	宏利创投	150.00	2.44
6	郭国兵	66.00	1.07
7	高峰	39.00	0.63
8	杨金慧	37.80	0.61
9	朱德满	27.00	0.44
10	刘玲	27.00	0.44
合计		5,986.80	97.35

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

姓名	持股数量(万股)	持股比例 (%)	职务
毛文凤	2,868.00	46.63	发行人董事长
钱晓征	1,272.00	20.68	发行人董事、总经理



郭国兵	66.00	1.07	发行人副总经理
高峰	39.00	0.63	发行人副总经理
杨金慧	37.80	0.61	发行人财务总监
朱德满	27.00	0.44	发行人副总经理
刘玲	27.00	0.44	星光大道传媒副总经理
陈伏虎	12.00	0.20	玄武湖印刷副总经理
吕仁义	9.00	0.15	发行人副总经理
杨伟兵	9.00	0.15	监事会主席

（四）发行人国有股份及外资股份情况

发行人所有股东持有的股份无国有股份或外资股份。

（五）股东中的战略投资者持股及其简况

本公司股东中无战略投资者。

（六）本次发行前各股东间的关联关系

股东毛文凤与钱晓征系夫妻关系；股东朱德满与朱德祥系兄弟关系；股东毛文凤与股东刘滢为舅甥关系。除外，其他股东之间不存在关联关系。

（七）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

本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份承诺，请参见重大事项提示“一、股东关于股份锁定及减持价格的承诺”。

九、本公司内部职工股的情况

本公司未发行过内部职工股。

十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十一、本公司员工及其社会保障情况



（一）员工人数

本公司近三年员工人数保持持续增长，2011年末至2013年末员工总数分别为401人、518人及712人。

（二）员工专业构成

截至2013年12月31日，公司员工专业结构如下：

项目	人数	比例（%）
管理人员	125	17.56%
策划人员	189	26.54%
销售人员	161	22.61%
生产人员	105	14.75%
仓储人员	45	6.32%
技术研发人员	87	12.22%
合计	712	100.00

（三）员工受教育程度

截至2013年12月31日，公司员工受教育程度如下：

项目	人数	比例（%）
硕士及以上	29	4.08%
本科	221	31.08%
大专	239	33.61%
大专以下	223	31.32%
合计	712	100.00

（四）员工年龄分布

截至2013年12月31日，公司员工年龄分布如下：

项目	人数	比例（%）
30岁以下	340	47.75%
30岁-40岁	253	35.53%



40 岁以上	119	16.71%
合计	712	100.00

（五）公司执行社会保障制度、住房公积金缴纳、医疗制度的情况

1、报告期内社会保险缴纳情况

发行人实行劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。本公司已按国家有关法律法规的规定，为公司员工缴纳企业职工基本养老保险、医疗保险、生育保险、失业保险和工伤保险及住房公积金。

发行人及其子公司均在所在地人力资源与社会保障部门开具证明，已按时缴纳了各项保险基金，执行劳动和社会保障管理方面的法律、行政法规，不存在因违反劳动和社会保障管理方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的情形。

发行人及其子公司均在所在地公积金管理部门开具证明，已按时足额为员工交纳了住房公积金，不存在违反《住房公积金管理条例》等与住房公积金相关的法律、法规和规范性文件的行为，亦未受到过处罚。

2、实际控制人关于“五险一金”的承诺

控股股东及实际控制人，就公司职工社会保险及住房公积金缴纳事项承诺如下：“对公司为员工缴纳社会保险金及住房公积金的事项，如被相关主管部门要求追缴社会保险金及住房公积金，本人保证将按主管部门核定的金额和标准无偿代公司进行补缴；如公司因被认定违反相关社会保险及住房公积金管理规定而受到处罚或带来其他费用支出，本人保证将代公司承担全部费用或损失。如因相关主管部门要求公司必须先自行支付上述费用，则本人将及时向公司给予全额补偿，以确保公司不会因社会保险金及住房公积金的缴纳给公司造成额外支出及遭受任何其他损失，保证不对公司的生产经营、财务状况和盈利能力产生不利影响。”

十二、股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的重 要承诺及其履行情况

（一）避免同业竞争的承诺



为避免潜在的同业竞争，本公司控股股东及实际控制人向本公司作出避免同业竞争的承诺，具体情况详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争承诺”。

（二）公司主要股东持股锁定期的承诺

本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份承诺，请参见重大事项提示“一、股东关于股份锁定及减持价格的承诺”。

截至本招股说明书签署之日，未发生任何违反上述承诺的事项。

（三）其他承诺

控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书记载、稳定股价和未来减持股份等内容的承诺，请参见重大事项提示“四、关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺”、“五、发行人、控股股东及董事、高级管理人员关于稳定股价的承诺”和“六、持股5%以上股份的股东未来减持股份的承诺”。

控股股东及实际控制人，就公司职工社会保险及住房公积金缴纳事项作出承诺，具体情况详见本节“十一、本公司员工及其社会保障情况”之“（五）公司执行社会保障制度、住房公积金缴纳、医疗制度的情况”。



第六节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

（一）公司的主营业务和主要产品

公司是一家从事文化创意产品内容策划和运营的文化传媒企业。自设立以来，一直以内容策划为基础，通过图书期刊、数字出版和在线服务平台等多种媒介，实现创意策划、设计制作、发行和广告运营多元化发展，打造内容策划、数字出版、在线服务三位一体的新型文化业态。

报告期内，公司策划发行的主要产品代表内容概括如下：

分类	主要产品	代 表 内 容	适用人群	销售区域
图书	文化教育	《美润童心》 《蒙氏数学》 《牛津快乐幼儿英语》 《幼儿阶梯阅读》	婴幼儿	全国
		《启东黄冈系列》 《自主学习系列》	青少年	
	文学艺术	《天下阅读》 《拓展阅读》 《名著经典》 《画家与画廊》	青少年、成年人	
	古籍典藏	《国学典藏》 《频伽精舍校刊大藏经》	青少年、成年人	
期刊	综合类	《海外文摘》 《读天下》 《市场周刊》	成年人	全国
数字出版	文化教育（幼儿电子书包产品）	《牛津快乐幼儿英语》 《幼儿阶梯阅读》 《幼儿交互动画课件》	婴幼儿	全国
	文化教育（青少年电子书包产品）	《国学典藏（电子书）》 《天下阅读（电子书）》 《名师课堂教学视频》 《多媒体教学课件系列》	青少年	

公司是国内最早同时拥有国家新闻出版广电总局颁发的图书、报纸、期刊、



电子出版物“全国连锁经营许可证”、“总发行许可证”和“互联网出版许可证”的民营文化传媒企业之一。

（二）公司主营业务发展情况

报告期内，公司立足图书期刊市场，并以多年在文化教育、文学艺术和古籍典藏等领域内的内容策划优势为依托，抓住科技与文化融合的契机，积极拓展数字出版领域，主营业务增长迅速。2011年、2012年和2013年，公司营业收入分别为19,066.42万元、26,107.28万元和31,229.95万元，年均增长率为31.90%。公司主要产品发展历程如下：

自设立以来，公司在图书期刊市场精耕细作，依托高品质的内容策划，凭借强大的多种销售渠道，实现图书和期刊发行量的稳定增长。

随着出版行业数字化进程加速，公司加快传统出版产业的业务转型，通过动漫化、结构化和碎片化等数字化方式，拓展数字出版业务。

2012年10月，公司以婴幼儿和青少年图书内容为蓝本，形成第一批电子书包产品，实现了数字出版的突破；2013年3月，公司参与江苏省泗洪县教育现代化建设项目，负责泗洪县6所学校的数字化课堂建设，电子书包产品规模持续扩大；2013年7月，公司完成对三源教育的控股收购，借助三源教育在线教育信息服务平台建设领域中多年的实践与积累，推动公司互联网教育平台的构建，为数字出版提供更全面的互联网信息化服务渠道。

综上所述，自设立以来，公司主营业务未发生变更。

二、公司所处行业的基本情况

公司主要从事图书、期刊和数字出版相关的创意策划、设计制作、发行及广告运营，根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），属于“R85 新闻和出版业”。

（一）行业主管部门、行业监管体制及主要法规政策

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，其对新闻出版发行行业主要管理职能是：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）国家新闻出版广电总局及地方各级新闻出版主管部门

国家新闻出版广电总局是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构，其对新闻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。

省新闻出版主管部门是主管省级新闻出版业和著作权管理工作的省政府直属机构。主要职责是：组织实施国家关于新闻出版、著作权的法律、法规和规章；拟定全省新闻出版业的发展规划和产业政策并指导实施；按审批权限受理新建出版单位（包括图书出版社、音像出版社、电子出版物出版社和报社、期刊社等）的申请，并办理呈报和登记手续；对新闻出版活动（包括出版物的出版、印刷、复制、发行）实施监督管理；拟定全省出版物市场管理政策、法规并指导实施；查处或组织查处非法出版活动和非法出版物等。

（3）教育部及各省、市教育局

教材与教辅材料是较为特殊的图书。根据 2001 年 5 月 29 日《国务院关于基础教育改革与发展的决定》，教材编写核准、教材审查实行国务院教育行政部门和省级教育行政部门两级管理，实行国家基本要求指导下的教材多样化。教育部负责核准国家课程的教材编写，审定国家课程的教材及跨省（自治区、直辖市）使用的地方课程的教材；省级教育行政部门负责地方课程教材编写的核准和教材的审定，经国务院教育行政部门授权，省级教育行政部门可审定部分国家课程的教材；负责制订统一的新课程标准，对教辅编写进行指导。

（3）工业和信息化部



公司教育信息服务平台开发涉及部分软件信息行业的相关监管和政策。工业和信息化部负责信息产业发展战略、方针政策、总体规划以及软件、系统集成及服务的技术规范和标准的制定与执行。软件行业的行业自律组织为中国软件行业协会，负责对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查，软件产品登记认证和软件企业资质认证。软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心，由国家版权局授权中国软件登记中心承担计算机软件权登记工作。

2、行业监管体制

（1）对内容策划环节的管理

根据《出版管理条例》、《图书、期刊、音像制品、电子出版物重大选题备案办法》和《新闻出版署关于加强和改进重大选题备案工作的通知》等法律法规，图书出版社、音像出版社和电子出版物出版社的年度出版计划及涉及国家安全、社会安定等方面的重大选题，应当经所在省、自治区、直辖市新闻出版局审核后报国家新闻出版广电总局备案；涉及重大选题，未在出版前报备案的出版物，不得出版。期刊社的重大选题，应当依照前款规定办理备案手续。

重大选题是指涉及国家安全、社会安定等方面的内容，对国家的政治、经济、文化、军事等会产生较大影响的选题。各省、自治区、直辖市新闻出版局、在京出版单位的主管部门，每月 10 日须列表将下一个月拟安排的有关需要备案的选题，报送新闻出版署图书出版管理司，并同时抄送中宣部出版局。各省、自治区、直辖市新闻出版局月报内容上报前，须经省委宣传部同意。

（2）对印刷环节的管理

① 印刷环节的行政许可

根据《印刷业管理条例》规定，国家实行印刷经营许可制度。未依照本条例规定取得印刷经营许可证的，任何单位和个人不得从事印刷经营活动。

② 印刷环节的法律法规

根据《出版管理条例》、《印刷业管理条例》等法律法规，印刷或者复制单位



不得接受非出版单位和个人的委托印刷报纸、期刊、图书或者复制音像制品、电子出版物，不得擅自印刷、发行报纸、期刊、图书或者复制、发行音像制品、电子出版物。印刷企业不得盗印出版物，不得销售、擅自加印或者接受第三人委托加印受委托印刷的出版物，不得将接受委托印刷的出版物纸型及印刷底片等出售、出租、出借或者以其他形式转让给其他单位或者个人。

印刷或者复制单位经所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门批准，可以承接境外出版物的印刷或者复制业务；但是，印刷或者复制的境外出版物必须全部运输出境，不得在境内发行。

根据《印刷业管理条例》等法律法规的要求，印刷企业接受出版单位委托印刷图书、期刊的，必须验证并收存出版单位盖章的印刷委托书，并在印刷前报出版单位所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门备案；印刷企业接受所在地省、自治区、直辖市以外的出版单位的委托印刷图书、期刊的，印刷委托书还必须事先报印刷企业所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门备案。印刷委托书由国务院出版行政部门规定统一格式，由省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门统一印制。

（3）对发行环节的管理

① 发行环节的行政许可

根据国务院 2001 年 12 月 25 日发布的《出版管理条例》、2011 年 3 月 19 日发布的《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》和 2011 年 3 月 25 日发布的《出版物市场管理规定》，国家实行出版物发行许可制度，发行许可包括总发行、批发、零售三个层级，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物发行活动。

申请设立出版物总发行企业或者其它单位申请从事出版物总发行业务，须经国家新闻出版广电总局批准并颁发《出版物经营许可证》；申请设立出版物批发企业或者其它单位申请从事出版物批发业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；申请设立出版物零售企业或者其它单位、个人申请从事出版物零售业务，须经当地县级人民政府新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》，并报上一级新闻出版行政部门备案。



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它单位申请通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；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 发行环节的法律法规

根据《出版物市场管理规定》，总发行是指由唯一供货商向其他出版物经营者销售出版物，设立出版物总发行企业的条件要求最高；批发是指供货商向其他出版物经营者销售出版物，设立出版物批发企业的条件要求次之；零售是指经营者直接向消费者销售出版物，设立出版物零售企业的条件要求最低，例如有固定的营业场所。出版物总发行单位可以从事出版物批发、零售业务；出版物批发单位可以从事出版物零售业务。

出版单位对本版出版物具有总发行权，但不得发行其他出版单位出版的出版物，也不得委托不具有出版物发行资质的企业发行其出版物。而具有总发行资质的发行企业可以接受多个出版单位的委托，负责其出版物的总发行。因此，出版社出版的某版图书可以根据出版社的实际情况，采用出版社自办发行或者委托其他具有总发行资质的企业进行图书的总发行工作。

3、行业主要法律法规

随着《出版管理条例》、《印刷业管理条例》、《出版物市场管理规定》等一系列法律法规体系的建立，我国新闻出版发行行业步入了有法可依、依法管理新时代，为建立出版发行行业市场规范提供了有力的保障。在新闻出版发行行业，国务院和原新闻出版总署对出版物策划、印刷、出版和发行、批发各个环节均制定了相关的法律法规，具体法律法规主要内容及政策导向如下：

出台时间	出台部门	法律法规名称	主要内容
2001 年 12 月	国务院	出版管理条例	对出版物的内容、出版、印刷或者复制、进口、发行等出版活动进行了明确的规范。
2001 年 8 月	国务院	印刷业管理条例	对印刷行业的设立、印刷活动做了明确的规范。
2003 年 7 月	原新闻出版总署	出版物市场管理规定	明确了出版物发行单位设立标准，规范出版物发行活动及其监督管理。



2004 年 6 月	原新闻出版总署	关于修改《出版物市场管理规定》的决定	降低了设立出版物批发和零售单位的准入门槛。
2005 年 9 月	原新闻出版总署	期刊出版管理规定	对期刊的内容、出版活动做了明确的规范。
2008 年 2 月	原新闻出版总署	图书出版管理规定	对图书出版单位的设立及内容要求做了明确的规范。
2008 年 2 月	原新闻出版总署	电子出版物管理规定	对电子出版单位的设立及管理做了明确的规范。

注：原新闻出版总署已于 2013 年更名为国家新闻出版广电总局。

4、行业主要指导意见

（1）关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见

2009 年 4 月，原新闻出版总署颁布《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》，探索非公有出版工作室参与出版的通道问题，开展国有民营联合运作的试点工作，引导非公有出版工作室在图书策划、组稿、编辑等方面提供服务。

（2）关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见

2010 年 1 月，原新闻出版总署颁布《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》，鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动，有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。标志着对非公有制主体有序进入新闻出版产业进一步确认，并将民营书业的发展、规划与运作完全纳入行业发展的整体布局中。

（3）关于加快我国数字出版产业发展的若干意见

2010 年 9 月，原新闻出版总署颁布《关于加快我国数字出版产业发展的若干意见》，意见要求以数字化带动新闻出版业现代化，研发数字出版核心技术，推动出版传播技术升级换代，从社会需求出发，将优质内容与数字技术紧密结合，打造弘扬中华文化，把数字出版产业打造成新闻出版支柱产业。到“十二五”末，我国数字出版总产值力争达到新闻出版产业总产值 25%，整体规模居于世界领先水平。

（4）关于支持民间资本参与出版经营活动的实施细则

2012 年 6 月，原新闻出版总署颁布《关于支持民间资本参与出版经营活动



的实施细则》，对支持民间资本参与出版经营活动并对支持事项做进一步的细化。明确将继续支持民间资本投资设立印刷复制企业，投资设立出版物总发、批发、零售、连锁经营企业，从事图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物等出版产品发行经营活动；继续支持民间资本投资设立网络出版包括网络游戏出版、手机出版、电子书出版和内容软件开发等数字出版企业，从事数字出版经营活动。

（5）《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》

2014年2月26日，国务院印发《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》。该《意见》旨在推动文化产品和服务的生产、传播、消费的数字化、网络化进程，强化文化对信息产业的内容支撑、创意和设计提升，加快培育双向深度融合的新型业态。

增加文化产业发展专项资金规模，加大对文化创意和设计服务企业支持力度。在文化创意和设计服务领域开展高新技术企业认定管理办法试点，将文化创意和设计服务内容纳入文化产业支撑技术等领域，对经认定为高新技术企业的文化创意和设计服务企业，减按15%的税率征收企业所得税。

5、主要产业政策

（1）文化产业振兴规划

2009年9月26日，国务院对外发布了《文化产业振兴规划》，该规划明确了文化产业在国民经济占有重要地位，必须深化文化体制改革，激发全社会的文化创造活力，降低准入门槛，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域，参与国有文化企业股份制改造，形成公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业格局。加大政府投入和税收、金融等政策支持，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）国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要

2012年2月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》，加快发展文化产业的主要措施包括：构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系，推动文化产业跨越式发展，使之成为新的经济增长点、经济结构战略性调整的重要支点、转



变经济发展方式的重要着力点，为推动科学发展提供重要支撑。加快转变文化产业发展方式，促进从粗放型向集约型、质量效益型转变，增强文化产业整体实力和竞争力。鼓励有实力的文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，推动文化资源和生产要素向优势企业适度集中，培育文化产业领域战略投资者。加大财政、税收、金融、用地等方面对文化产业的扶持力度，对文化创意生产、非物质文化遗产项目经营实行税收优惠。

（3）“十二五”时期文化产业倍增计划

2012年2月，文化部发布《“十二五”时期文化产业倍增计划》，提出要发挥文化和科技相互促进的作用，深入实施科技带动战略，增强自主创新能力。加强对传统文化产业的技术改造，促进演艺、娱乐、艺术品、工艺美术、文化会展、创意设计等传统文化产业的科技含量的提高；推动出台相关的政策措施，促进动漫、游戏、网络文化、数字文化服务等新兴文化业态加快发展；发挥科技项目的支撑引领作用，把重大文化科技项目纳入国家相关科技发展规划和计划，加强核心技术、关键技术、共性技术攻关，实现文化产业重大技术突破和集成创新。

（4）数字出版“十二五”时期发展规划

以企业为主体，发挥市场基础性作用，以新技术和市场需求为主导，充分发挥政府因势利导作用，共同推动数字出版产业全面协调可持续发展。加快传统出版业向数字出版转型步伐，完成存量出版资源数字化整理加工工作，对内容资源进行全方位、深层次的开发利用；改造传统出版流程，建立适应数字出版产业发展的内容生产方式和传播渠道；大力发展数字报刊，建设学术期刊网络发布平台；引导和鼓励传统印刷企业开展数字印刷业务。

（5）《教育信息化十年发展规划(2011-2020年)》

教育部印发《教育信息化十年发展规划(2011-2020年)》，《规划》提出，到2020年，需形成与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系，基本实现所有地区和各级各类学校宽带网络的全面覆盖；基本建成人人可享有优质教育资源的信息化学习环境，实现校校通宽带，人人可接入。

（二）新闻出版行业的市场状况



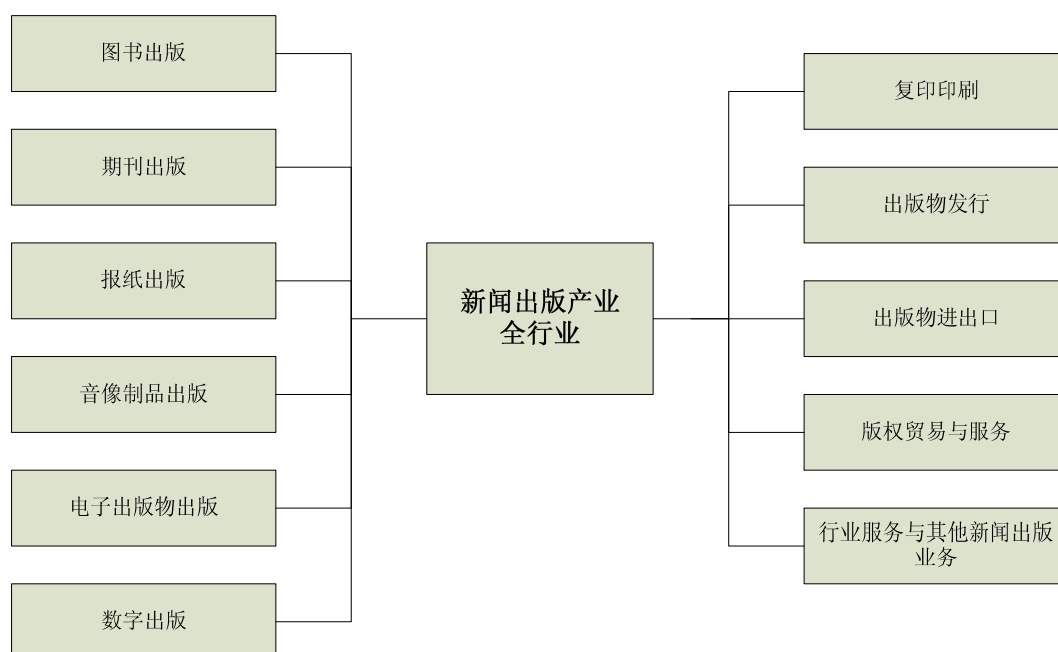
1、我国新闻出版行业市场现状

（1）新闻出版全行业状况

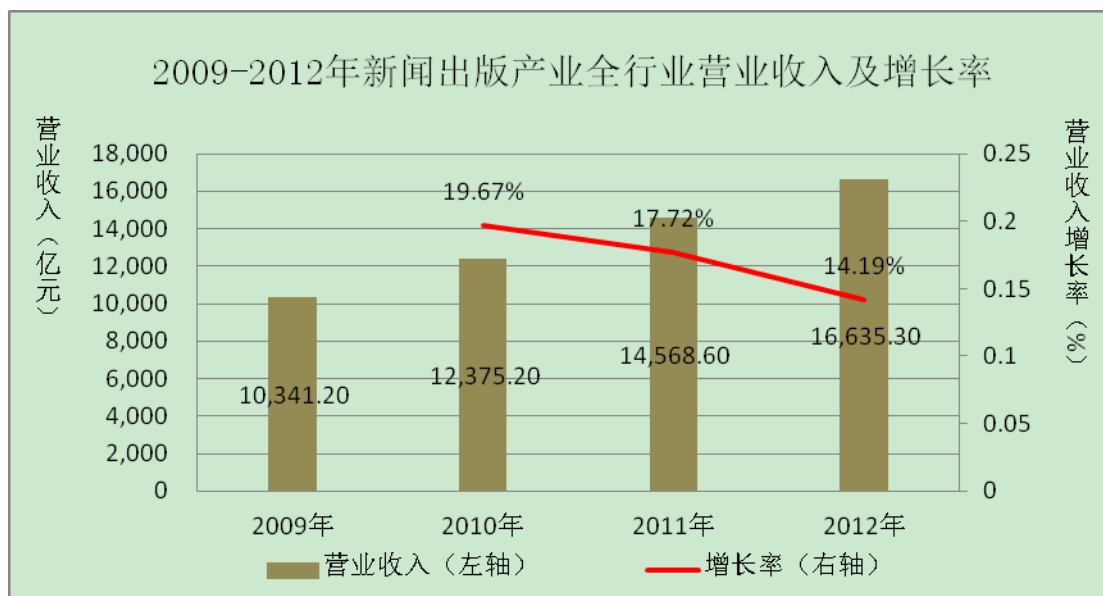
新闻出版业是记录历史、传承文明的行业。文明是民族的血脉，是人民的精神家园。五千年的中华文明正是逐步通过甲骨、竹简、绢帛、纸张等载体渊源流传，未来还将通过数字、网络等新型媒介继续传承。

伴随着三十多年的改革开放，居民收入不断提高，市场状况也正呈现出健康向上、蓬勃发展的良好态势，在科学技术进步的引领下续写新的辉煌。新闻出版发行产业全行业包括出版、印刷、发行等一系列的经济活动，由图书出版、期刊出版、报纸出版、音像制品出版、电子出版物出版、数字出版、印刷复印、出版物发行、出版物进出口、版权贸易与服务、行业服务与其他新闻出版业务共十一个业务种类构成。

新闻出版产业全行业结构图



新闻出版产业全行业在 2009 年至 2012 年保持了持续较快增长，营业收入分别达到 10,341.20 亿元、12,375.20 亿元、14,568.60 亿元和 16,635.30 亿元，增长率分别为 19.67%、17.72%和 14.19%。增长情况如下图所示：



数据来源：原新闻出版总署 2009-2012 年《新闻出版产业分析报告》

(2) 业务类型发展状况

按业务类型来看，2009-2012 年间各类出版业务、印刷复印业务与出版物发行业务合计营业收入分别达到 10,277.90 亿元、12,313.90 亿元、14,524.40 亿元和 16,548.88 亿元，分别占新闻出版产业全行业营业收入的 99.39%、99.50%、99.70%和 99.48%。具体来看，2009-2012 年各业务类型营业收入数据如下图所示：





注：“其他”中包含出版物进出口、版权贸易与服务、行业服务与其他新闻出版业务三个业务种类。

数据来源：原新闻出版总署 2009-2012 年《新闻出版产业分析报告》。

从以上数据可以看出，各类出版、印刷复印与出版物发行为新闻出版产业的核心业务，无论其合计营业收入还是各单项业务的营业收入均呈现出逐年稳步增长的趋势。

（3）主要产品结构状况

根据 2012 年《新闻出版产业分析报告》，我国新闻出版行业可按载体不同分为图书出版、期刊出版、报纸出版、音像制品出版、数字出版、电子出版物出版。2012 年，各类产品的市场规模情况如下：

单位：亿元

产品	图书	期刊	报纸	音像制品	数字出版	电子出版物
市场规模	1,183.40	252.68	434.39	18.57	1,935.49	9.23

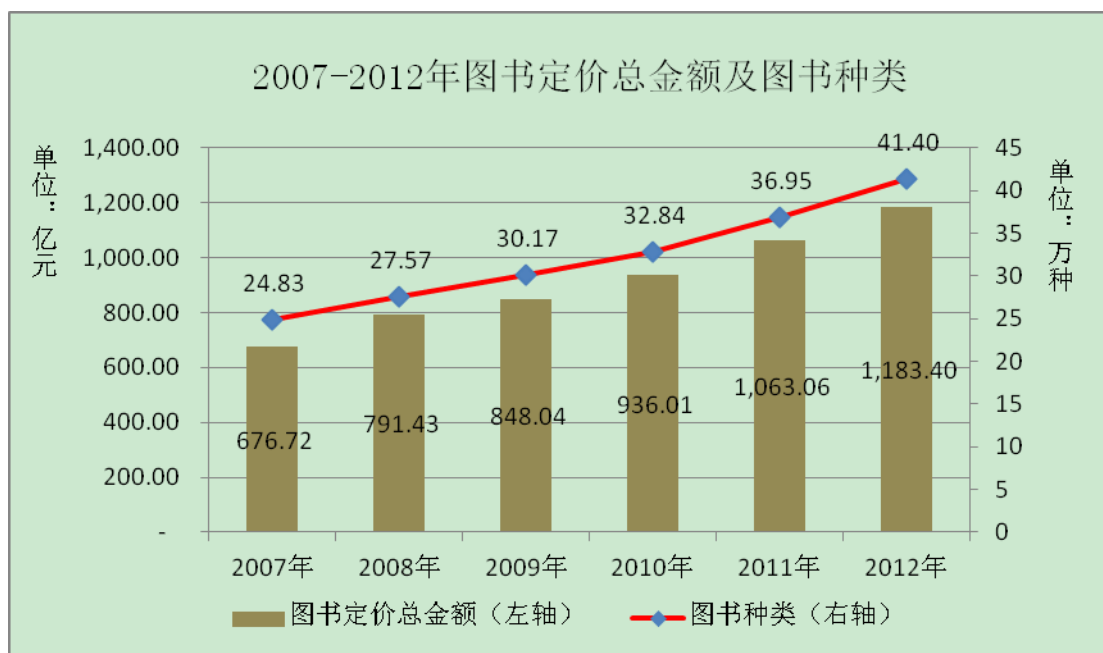
注：数字出版、电子出版物数据为营业收入数据；其他出版物数据为定价总金额，即码洋。

从上表中可以看出，图书和数字出版两大业务成为我国新闻出版行业的重要组成部分，市场规模占据了行业的主要地位；而数字出版更是以 1,935.49 亿元成为全行业中规模最大的业务。

①我国图书出版行业市场情况

国家新闻出版广电总局发布的《新闻出版产业分析报告》显示，我国图书出版行业无论从数量还是定价总金额均保持了持续稳定增长。

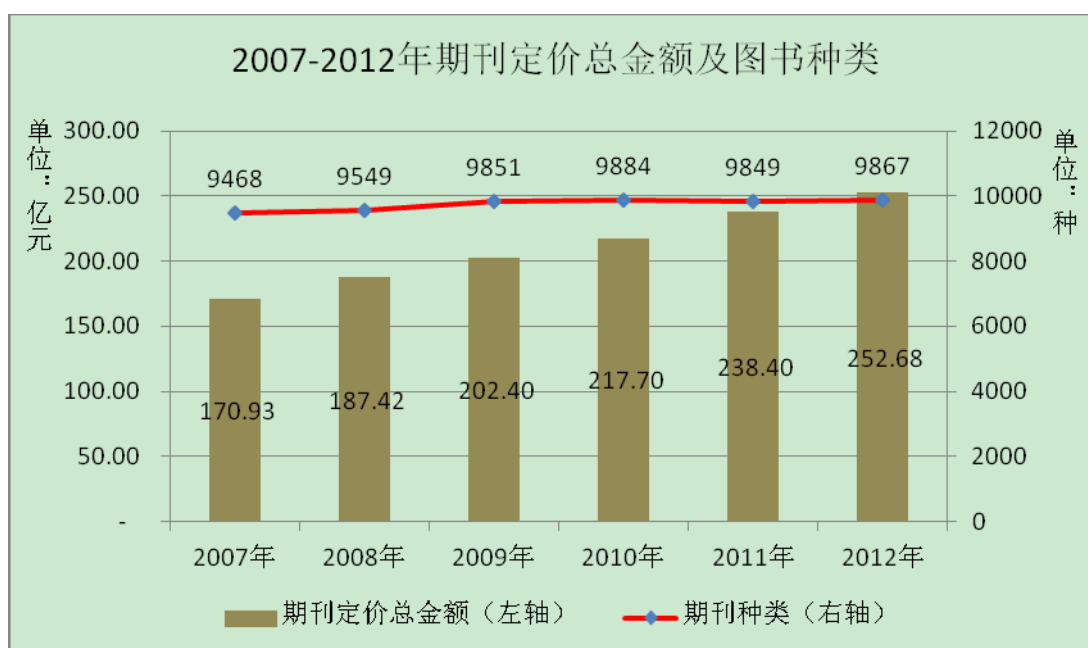
2007 年至 2012 年的 6 年间，我国图书种类从 24.83 万种增长至 41.40 万种；销售定价总金额从 676.72 亿元增长至 1,183.40 亿元，销售定价总金额 6 年间复合增长率达到 10.53%，具体数据如下图所示：



数据来源：原新闻出版总署 2009-2012 年《新闻出版产业分析报告》；2004-2008 年《全国新闻出版业基本情况》。

②我国期刊出版行业市场情况

国家新闻出版广电总局发布的《新闻出版产业分析报告》显示，2007 年至 2012 年的 6 年间，我国期刊种类从 9468 种增长至 9867 万种；销售定价总金额从 170.93 亿元增长至 252.68 亿元，销售定价总金额 6 年间复合增长率达到 8.81%，具体数据如下图所示：



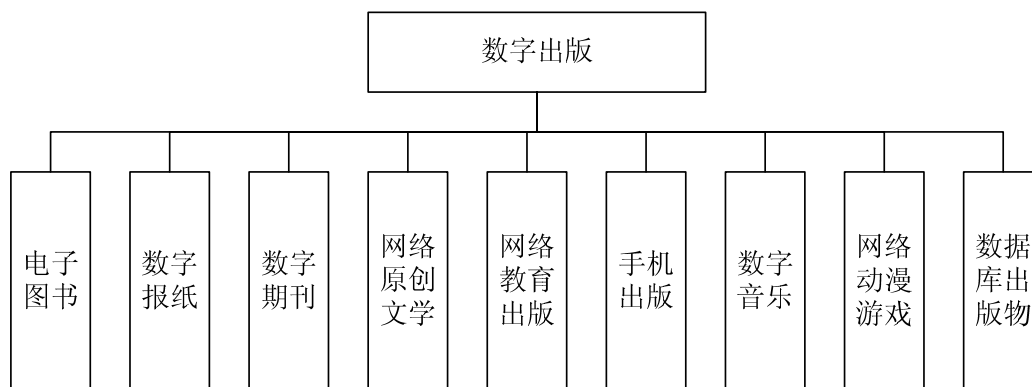


数据来源：原新闻出版总署 2009-2012 年《新闻出版产业分析报告》；2004-2008 年《全国新闻出版业基本情况》。

③我国数字出版行业市场情况

数字出版是建立在计算机技术、存储技术、通讯和网络技术等高新技术基础上，融合并超越了传统出版内容而发展起来的新兴出版产业。它强调内容的数字化、生产模式和运作流程的数字化、传播载体的数字化、阅读习惯和学习形态的数字化，并融合了多种业态的特性，成为了一个庞大而复杂的产业链。

“十一五”期间，我国数字出版的产品形态基本显现，主要内容包括如下：



内容来源：国家新闻出版广电总局科技与数字出版司

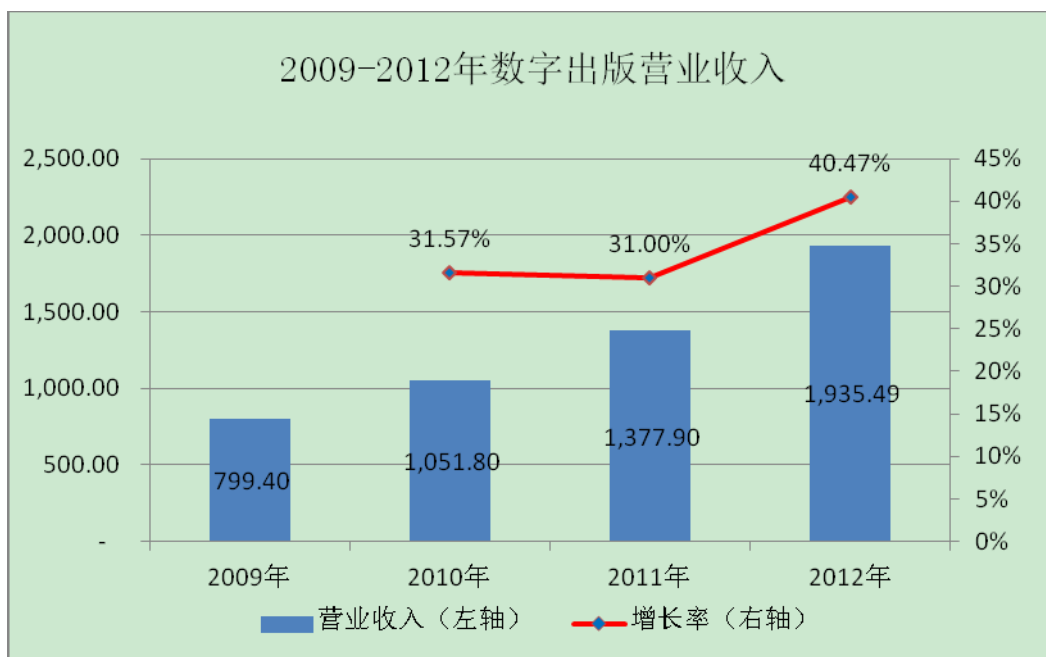
A. 市场规模高速增长

数字出版作为出版行业的一个新兴分支，近几年发展迅猛。科技的进步和数字网络普及率的不断上升，改变了人们的阅读习惯和信息获取方式，也深刻影响着出版业的发展模式。2011 年发布的《数字出版十二五规划》指出，数字出版“已经成为新闻出版业的战略性新兴产业和出版业发展的主要方向，也是国民经济和社会信息化的重要组成部分，大力发展数字出版产业，已成为我国实现向新闻出版强国迈进的重要战略任务。”

国家新闻出版广电总局发布的《新闻出版产业分析报告》显示，2012 年我国数字出版实现营业收入 1,935.49 亿元，较 2009 年增长了 1,136.09 亿元，且连续三年保持了 30%以上的增长。其中，互联网广告、手机出版与网络游戏占据收入前三位。而数字报纸、电子图书和互联网期刊均保持了高速的增长势头，平



均增长幅度超过了 25%。



数据来源：国家新闻出版广电总局 2009-2012 年《新闻出版产业分析报告》。

B. 数字出版推动文化教育领域的变革

随着数字出版的高速发展，文化教育领域受到了数字化技术的影响，教育数字化逐渐成为数字出版业的焦点。电子书包、数字化课堂、在线学习等新型的教育数字化教学方式逐渐替代原有传统的教学模式，提升了教学运行效率，扩展传统教学功能，最终实现教育过程的全面信息化，从而达到提高教学水平和效率。

a. 教育数字化的国际发展状况

美国加州全面实行数字教科书计划之后，世界各国在推进数字化学习方面呈现加速趋势。韩国是目前世界上推行电子教材教学力度最大的国家，2011 年 7 月，韩国政府宣布将在 2015 年之后全面采用电子教科书，为学生配发平板电脑，通过“教育云”提供服务，开发了包括内容、工具、平台、终端一体化的应用系统。2011 年开始，韩国已经向所有中小學生发放光盘形式的电子教科书，2014 年将给全部中小學生提供电子教科书。

2012 年 1 月，苹果公司在纽约正式发布了全新电子教科书平台 iBook2、以及制作数字教科书的工具 iBook Author。2013 年 3 月，美国联邦通信委员会召集苹果、英特尔等公司，计划未来 5 年在全美普及数字化课本。目前，美国已经



有弗吉尼亚、佛罗里达等州的学区正在推行数字教科书。

此外，包括印度、马来西亚、新加坡等众多国家和地区，也在积极推动移动终端在中小学校的应用和数字化学习的普及，借此提升本国教育的竞争力。

b. 我国教育数字化发展现状

由于教育资源的数字化在成本和技术条件上仍然存在一定的限制，我国教育数字化的应用仍处于试点阶段，经济发达地区教育部门和当地出版企业正积极地进行合作模式的探索，推出了以电子书包为主的数字化教育产品。

2010 年，国家通过了中长期教育改革发展规划纲要，特别强调要加强电子化的进程，建立数字图书馆和虚拟实验室，建立开放灵活的教育资源公共服务平台。随着产业政策的落地，我国各地电子书包试点工作纷纷启动。

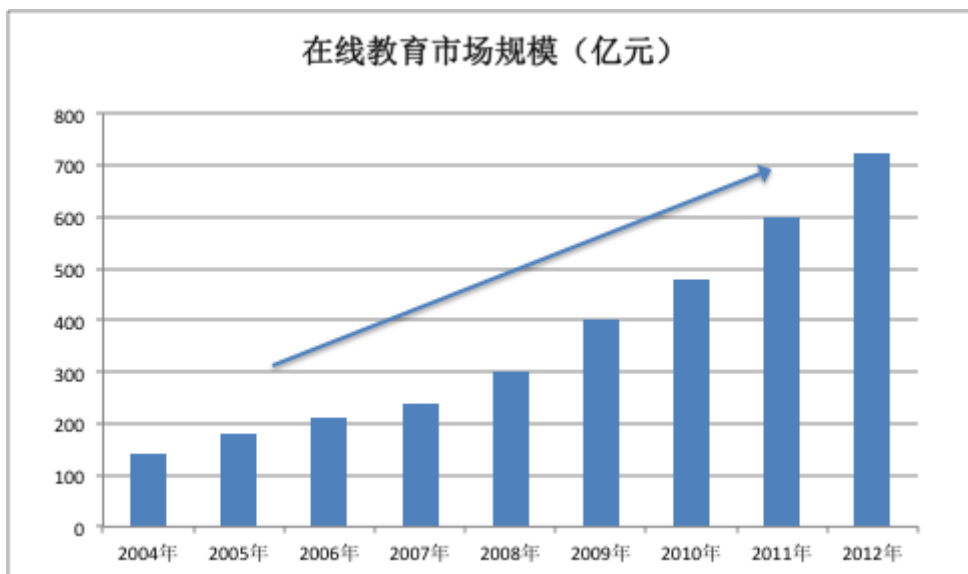
目前，国内领先的出版发行企业已纷纷在电子书包领域加强投入，开始通过自建数字资源数据库、与第三方合作、开发周边产品等方式从教育领域开始数字化转型，随着技术条件的成熟和合作模式的逐渐清晰，加上教育部门的大力推广，未来几年内，数字化教育的拓展将进入实质性的建设阶段，数字出版产业在数字化教育的带动下也将迎来新一轮快速增长。

C. 互联网推动教育产业的转型

2013 年在线教育迅速崛起，教育产业再次面临深刻的变革。教育数字化产品由线下走向线上，借助互联网等传播媒介，使其不仅打破了时间、地域的限制，而且使得教学内容向多媒体化、互动化的方向发展，推动了教育教学资源进行更加高效的配置，互联网的模式和思维正在深刻地影响教育产业，并带来新的增长机遇。

a. 互联网教育市场规模不断扩大

2004 年至 2012 年，我国互联网教育市场持续增长，2012 年市场规模达到 723 亿元，复合增长率超过 20%。未来，互联网教育将保持持续增长趋势，增长空间巨大。（数据来源：中信证券研究报告《互联网教育开启新的春天》）

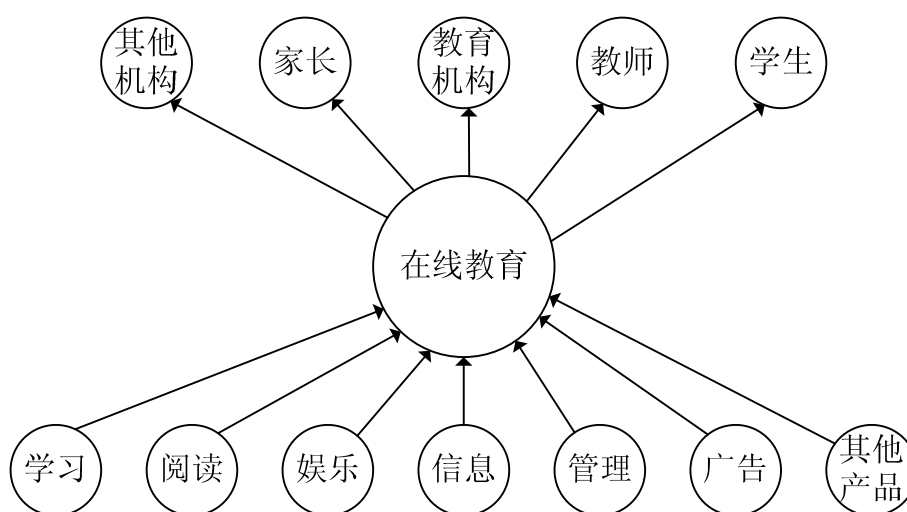


数据来源：中信证券研究报告《互联网教育开启新的春天》

对教育的重视以及教育开支的不断增长为在线教育的发展奠定了基础。而从细分领域看，学前教育、中小学课程辅导到高等教育，乃至针对成人的语言培训、职业技能培训等等，在线教育都有其发展的空间。

b. 互联网教育引领未来数字出版方向

随着互联网在教育领域的不断深入，以及用户在线消费习惯的深刻改变，在线教育一方面必将吸引更多的群体参与，行业热度仍将迅速提升，另外一方面互联网思维模式和盈利模式也将实实在在为传统教育领域带来冲击。



作为传统出版发行企业，互联网的发展推动数字出版业务模式的转变已成事



实，必将会为其注入新的活力，使其进入具有更大市场容量的新领域，面向更多的受众群体和提供更广泛的服务。

2、行业未来发展前景

（1）传统出版发行业务的稳定发展

近年来，我国不断出台相关政策，鼓励、支持骨干出版传媒企业，在报纸、期刊、图书、音像制品、电子出版、数字出版等出版资源配置上予以倾斜，鼓励其做大做强。根据中国出版科学研究所预测，2020 年我国出版行业增加值为 8,000 亿元左右，占 GDP 的 1.9%-2.0%。因此，可以预见，在未来 3-5 年内，传统图书出版发行业务仍将在整个出版发行行业里占据较大的比重，虽然受到数字新媒体的冲击，传统图书期刊出版发行业务会带来一定结构性的调整，但随着整个产业的升级和发展将呈现出整体较为稳定的趋势。

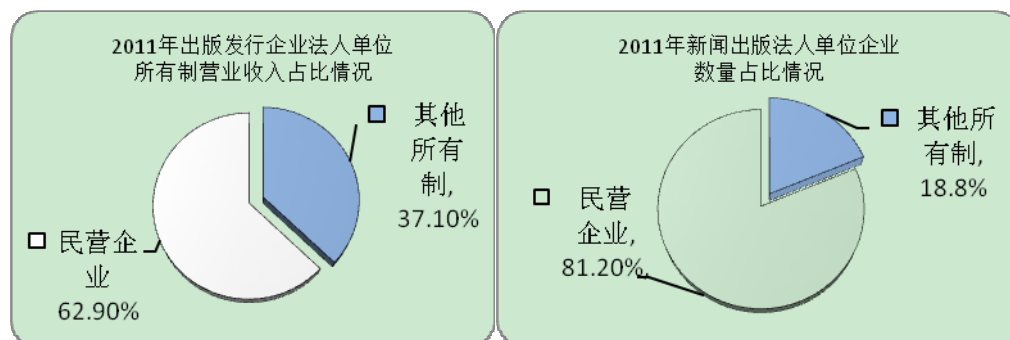
（2）数字化教育的兴起推动数字出版快速发展

从 2012 年以来，关于数字化教育的政策集中推出，教育部门先后发布的《关于在中小学实施“校校通”工程的通知》、《国家中长期教育和发展规划纲要（2010-2020 年）》和《教育部关于开展教育信息化试点工作的通知》等系列文件为其的高速发展提供了有利的政策支持；《教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）》中提出了建设“三通两平台工程”，被教育部确定为“十二五”期间教育信息化工作的核心目标与标志工程；此外，随着财政性教育经费支出逐年增加，国家在教育信息化方面将会有更大的资金保障，可以预见，作为数字出版重要组成部分的教育信息化进程在相当长时间里仍将快速发展，产业势头非常良好，进而推动数字出版行业的快速增长

3、竞争格局和市场化程度

（1）竞争格局

我国新闻出版行业参与竞争的企业数量众多，截至 2011 年共有新闻出版单位 34.6 万家，其中企业法人 15.3 万家。从资本属性来看，总体上呈现国有资本为主，民营企业为辅的格局；但从营业收入情况来看，民营企业由于在内容策划和发行销售环节表现优异、成长迅速，占据了较大的市场份额。



数据来源：原新闻出版总署 2011 年《新闻出版产业分析报告》。“其他所有制”中主要是国有企业，还包括了集体企业、外商投资企业、港澳台商投资企业以及混合投资企业。

从市场占有率分布来看，各企业的市场占有率极度分散。从定价总金额占有率来看，多数出版社的码洋占有率不足 0.1%，超过 2%的屈指可数。因此，新闻出版发行市场参与者众多，竞争充分，领先企业之间市场份额差距不大，还没有形成有绝对控制力的领先者，未来具有非常大的市场空间。

（2）市场化程度

我国新闻出版发行行业的市场化改革进程总体上落后于其他行业，但目前有望进入加速改革期。在出版发行产业链的四个关键环节中，原只有策划、印刷和发行环节向民营企业放开，但随着2009年4月原新闻出版总署颁布的《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》，提出了逐步探索民营出版企业参与出版的通道问题，以国有民营联合运作的方式开展试点；以及2012年6月原新闻出版总署颁布的《关于支持民间资本参与出版经营活动的实施细则》，明确提出民营企业在出版行业内的参与细则，都昭示着新闻出版发行行业的市场化改革的深入。

4、新闻出版发行行业的主要企业

我国新闻出版行业中产业链较完整的企业主要集中在国有大型出版集团，总数约30余家。其中，中国出版集团、江苏凤凰出版传媒集团、湖南出版投资控股集团等多家国有控股集团在资产规模 and 市场份额上处于领先地位。

国内A股上市企业中，属于“R85 新闻和出版业”的企业共计14家，其中与本公司具有相似业务的公司具体情况比较如下：

单位：万元



代码	名称	所在地	公司性质	资产规模	营业收入	占出版发行总收入的比重
601928	凤凰传媒	江苏	国有	1,328,090.41	670,580.23	1.08%
601098	中南传媒	湖南	国有	1,184,916.47	693,036.32	1.12%
600373	中文传媒	江西	国有	840,502.46	1,000,337.15	1.62%
600825	新华传媒	上海	国有	599,088.60	179,549.11	0.29%
601801	皖新传媒	安徽	国有	535,776.94	364,311.51	0.59%
600551	时代出版	安徽	国有	469,378.04	313,950.73	0.51%
600757	长江传媒	湖北	国有	451,735.13	348,569.21	0.56%
601999	出版传媒	辽宁	国有	246,877.71	126,805.80	0.20%
000719	大地传媒	河南	国有	259,631.69	227,151.84	0.37%
300148	天舟文化	湖南	民营	60,078.03	27,990.78	0.05%
出版和发行总收入					61,883,900	

注：上述数据以 2012 年可比数据计算得出；印刷业务存在大量非出版物印刷，不具有可比性；出版、发行全行业营业收入存在重复统计的情况，实际比例应略高于以上统计数据。

从营业收入来看，各公司营业收入占全行业出版和发行营业收入比例较低。截至2012年底，同类上市公司合计占比仅6.39%，行业分布较为分散，占比超过1%的企业仅有3家，新闻出版发行行业整体市场集中度较低。

5、进入本行业的主要障碍

（1）政策准入壁垒

国家对新闻出版行业管制较为严格，制定了一系列严格的行业准入法律法规对该行业进行管理。对出版、印刷和发行环节均实行行政许可制度，其中总发行和批发分别须经国家新闻出版广电总局和省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》。

（2）专业人才壁垒

在内容策划环节中，专业性的人才队伍成为企业核心竞争力的主要组成部分。策划人员选题创意、编著人员的创作能力、营销人员的营销能力均需要高素质的人才队伍来实现。公司提高作品原创能力、图书推广与销售能力都必须通过引进或培养高素质的富有原创或其他能力的人才，进而提高公司开发和发行原创



性图书的能力；其次，目前出版发行行业从国有垄断逐步走向市场化过程中，导致内容策划和发行管理方面的优秀人才供不应求，因此，目前市场中优秀的原创策划人才和营销管理人才匮乏，给拟进入该行业者形成较大障碍。

（3）品牌优势壁垒

在文化产业中，品牌对于产品的市场接受度具有较大的影响力。内容策划及产品的运营只有在长期经营过程中，沉淀文化素养，逐步建立良好的口碑，才能提升品牌知名度和影响力。对于已经形成一定品牌影响力的产品，在得到市场的广泛认同的同时，也为该品牌拓展产品宽度打下基础，并更加容易向数字等新媒体领域进行拓展。因此，拥有良好品牌知名度和影响力的企业能够获得更多的市场机会，从而在优秀作品的获取、出版成本的控制、营销渠道的扩张、市场的快速推广等方面形成了强大的联动效应，给新进入企业形成了较大的品牌壁垒。

（4）资金壁垒

在内容策划、发行推广、直至最终实现销售并收回款项的过程中，基本需要经历 3-6 个月时间，资金需求较大；并且出版发行企业日常运营还需要大量的流动资金，而新进企业在发展初期由于资金瓶颈难以开展大量的发行业务，产品线宽度较低，对市场变化的抵御能力较弱。因此，拥有充足的流动资金对拓宽出版发行企业产品线宽度至关重要，能够有效提高企业抵御市场变化的能力。

6、图书行业利润水平的变动趋势及变动原因

随着我国文化体制改革的不断深入，出版发行行业市场化程度将会进一步提高，越来越多的民营资本、国际资本将参与我国出版发行市场的竞争，并凭借其灵活的运营体制和丰富的文化创意，发展水平在某些方面将超越国有资本，势必在一定程度上改变现有竞争格局，带来利润水平的稳步增长。

另一方面，随着我国出版发行行业市场环境不断改善和日趋成熟，市场资源向具有完善的市场化运作体系、产品原创能力较强的企业倾斜的趋势将更加明显，这使得具有资金、人才优势、综合竞争力优势的出版发行企业的盈利能力在竞争加剧的市场环境中仍能在较长时间内保持较高的水平。

（三）影响行业发展的因素



1、有利因素

（1）产业政策扶持

《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》中对文化行业的未来发展做出指引，要求构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系，推动文化产业跨越式发展，使之成为新的经济增长点、经济结构战略性调整的重要支点、转变经济发展方式的重要着力点，为推动科学发展提供重要支撑。鼓励有实力的文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，推动文化资源和生产要素向优势企业适度集中，培育文化产业领域战略投资者。因此，从国家产业政策的导向上看，优质的文化企业将得到产业政策的大力扶持，带动这个行业实现跨越式的发展。

（2）政府投入不断加大

《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》中对“十二五”期间政府在文化方面投入做出更细致的要求。加大政府投入力度，建立健全同国力相匹配、同人民群众文化需求相适应的政府投入保障机制；保证公共财政对文化建设投入的增长幅度高于财政经常性收入增长幅度，提高文化支出占财政支出比例；增加公共文化服务体系建设资金和经费保障投入；转变投入方式，通过政府购买服务、项目补贴、以奖代补等方式，鼓励和引导社会力量提供公共文化产品和服务，促进文化产业发展。作为文化建设基础的出版发行行业，历年来都是政府文化产业投入的主要方向，随着“十二五”期间政府文化建设投入的加大，将给出版发行全行业带来更多做大做强的机会。

（3）阅读人群比例不断增加

根据“第十次全国国民阅读调查”显示，2012年中国18—70周岁图书阅读率为54.9%，比2011年增加1.0个百分点；数字化阅读方式（网络在线阅读、手机阅读、电子阅读器阅读、光盘阅读、PDA/MP4/MP5阅读等）的接触率为40.3%，比2011年的38.6%上升了1.7个百分点。随着近年来全民阅读率的不断上升，出版行业已形成了稳定的消费群体；而数字化阅读率的快速增加，也将为出版行业带来新的利润增长点。



2、不利因素

（1）侵权、盗版现象屡禁不止

伴随出版发行行业的蓬勃发展，行业迎来了高速增长时期，但由于缺少成熟的监管体系及强有力的执法力度，侵权、盗版现象屡禁不止，对策划发行等各个环节造成明显的利润侵蚀。

（2）市场化发展初期，民营主体资源配置不合理

由于出版发行行业正处在市场化发展的初期，全行业总体上仍然由国有资本主导，民营企业规模普遍较小，行业竞争主体较为单一，导致了行业运行效率和行业集中度不高，资源尚未合理流动和有效开发利用，难以形成规模经济效益和集约化经营效益。

（四）发行人行业特点

1、数字化的兴起

数字出版业无疑是当今出版业发展最为迅速、最具潜力的领域之一。从世界范围来看，以数字技术、信息技术、网络技术为代表的技术革命正在改变和重塑出版业，并形成了新的发展理念和发展格局。近年来，数字出版新技术、新产品不断涌现，赢利模式不断成熟，新的消费理念不断形成，中国数字出版产业开始步入良性发展阶段，并呈现出以下特点：

（1）数字阅读消费需求日益旺盛。据 CNNIC《2014 年第 33 次中国互联网络发展状况统计报告》统计，截至 2013 年年底，中国网民总数达到 6.18 亿，手机网民总数达到 5 亿。网民规模的不断增长，使各种数字阅读消费者需求日益旺盛。

（2）数字出版产业规模不断扩大。伴随消费者需求日益增长，2006 年到 2012 年 7 年间，中国数字出版产业总产出从 213 亿元增长到 1,935.49 亿元，年均增幅超过 30%。

（3）数字新技术、新产品不断涌现。随着智能手机、平板电脑、阅读器等移动终端的普及，数字终端阅读量呈现大幅增长，中国地区的销量更是超过全球平均增幅，一个庞大的新兴数字出版消费市场正在形成。随之而来的是以手机和



各种移动终端为主体的数字出版物，大大丰富了人们多样化的阅读体验和个性化的阅读需求。

（4）数字出版赢利模式不断成熟。逐渐形成了以原创网络文学、数字图书馆、学术期刊数据库以及目前正在形成的电子书包、互联网出版等为主体的多种业务模式，可以说数字出版从内容提供、平台建设到终端服务，已经形成了较为完整的产业形态和产业链。

2、出版环节行政管制

由于新闻出版行业具有意识形态的特点，我国出版环节尚未完全对民营企业放开。民营企业在内容策划完成后需将图书内容销售给出版社，在出版后又委托民营企业发行，因此对于民营企业来说出版社既是内容提供的客户又是委托发行的供应商。

2012年《新闻出版总署关于支持民间资本参与出版经营活动的实施细则》，民营企业作为“新兴文化生产力”进入出版领域的限制逐步放开，但在短期内对民营出版企业而言出版社既是客户又是供应商的现状难以改变。

3、季节性、周期性和区域性特征

（1）季节性：在我国现有中小学教育体制下，春、秋两季新学期的开始，青少年文化教育类图书也随之出现集中的销售期，所以青少年文化教育类图书呈现较为明显的季节性，春季和秋季是国内青少年教育类图书的销售旺季。

（2）区域性：根据《国务院关于基础教育改革与发展的决定》，我国中小学教材编写实行国家基本要求指导下的教材多样化，各地（自治区、直辖市）可以自主选择使用不同的地方课程教材。青少年教育类图书必须符合各地选用的教材和各地学校的教学习惯。因此，呈现出一定的区域性特征。

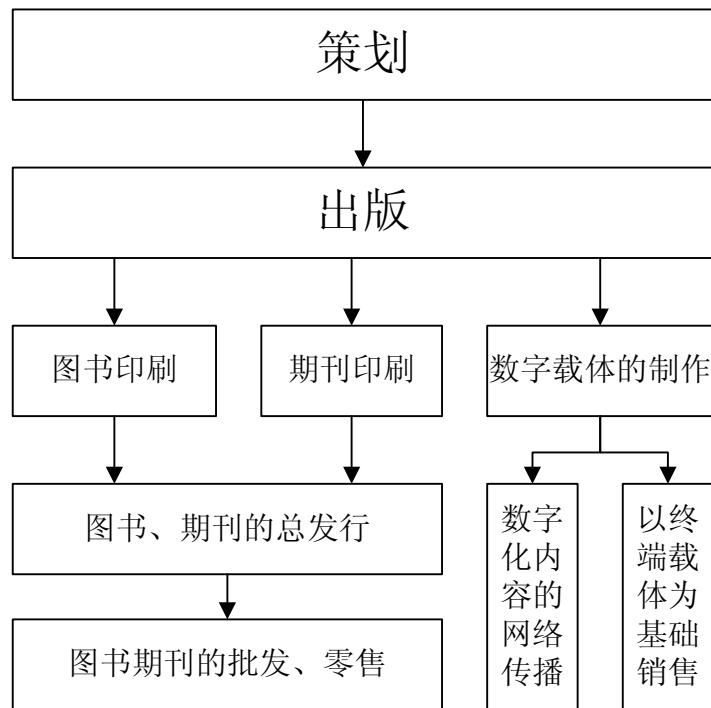
（3）周期性：新闻出版行业不存在明显的周期性。

（五）行业与上下游行业的关联性

我国新闻出版发行行业产业链根据不同的最终产品略有差别，传统图书、期刊的产业链可分为策划、出版、印刷、总发、批发、零售6个环节，其中策划、



印刷、出版属于生产制作环节；总发、批发、零售属于销售流通环节；但随着数字化出版日益兴起，数字出版业务在整个产业链的环节中呈现出新的技术特点。具体关系如下：



我国新闻出版发行行业各环节的主要职能和业务关系分别如下：

策划：主要以专业机构、工作室及个人等形式存在，通过文化创意等方式向各大出版社提供内容服务。各内容提供商根据各自内容的不同定位选择与不同类型的出版社进行合作，并收取固定的稿酬或按图书销售收入的一定比例收取版税。

出版：根据当前国家政策，该环节必须由国有出版社或出版集团提供服务。各出版社负责将选题经过省出版主管部门审批，并在国家新闻出版广电总局备案；同时，对内容提供商提供的稿件或其自行组编的稿件进行加工、审核、校对和排版设计，申请书号、申报图书在版编目数据。

图书期刊印刷：是指根据出版单位委托要求进行印刷并装订成册。

图书期刊总发行：该环节是指总发行商向出版社采购包销图书后向下游代理商进行销售的过程，或者由出版社直接发行自己出版图书的过程（称为自办发



行)。目前，我国参与图书期刊总发行的企业主要有各类出版单位（自办发行）、各地新华书店，以及拥有总发行资质的民营发行企业，公司是其中之一。

图书期刊批发：指图书、期刊发行过程的中间环节，批发商通过总发行商获得图书、期刊并向下游零售商进行零批的过程，其不直接对终端客户进行销售。

图书期刊零售：指直接面对客户的终端销售。

数字化载体的制作：由于数字出版的载体呈现出有别于纸质载体的特点，因此，数字化载体也呈现出多样性，目前行业内主要的载体表现为：网络、电脑、手机等形式。

数字内容的传播与销售：主要通过网络付费阅读和下载、终端的内容嵌入等多种形式进行销售。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的市场地位

公司是国内最早同时拥有国家新闻出版广电总局颁发的图书、报纸、期刊、电子出版物“全国连锁经营许可证”、“总发行许可证”和“互联网出版许可证”的民营文化传媒企业之一。

公司的综合规模、内容开发水平和创新能力、以及全国范围内的销售网络在全国民营书业中属领先水平。2009年至2013年连续五年被全国工商联书业分会、中国图书商报联合评定为“全国十大民营书业实力机构”及“年度书业民营实力品牌机构”。

（二）公司产品在行业中的市场份额

2013年，公司实现营业收入31,229.95万元，按2012年新闻出版发行行业总收入计算，所占比重为0.05%。公司在整个行业中的市场占有率较低，符合目前国内新闻出版行业市场极度分散，单个出版发行企业市场占有率低的现状。

（三）公司的主要竞争对手

目前，国内从事新闻出版行业的主要上市公司列举如下：



序号	代码	名称	所在地	公司性质	业务范围
1	601928	凤凰传媒	江苏	国有	拥有苏教版中小学教材出版发行权，在江苏、海南两省具有全省图书发行网络，全国图书发行规模处于龙头地位。
2	601098	中南传媒	湖南	国有	湖南新华书店集团，拥有湘版教材出版发行权，第一支全产业链整体上市的出版传媒企业。
3	600373	中文传媒	江西	国有	江西新华发行集团，代理人教版教材在江西省内占据65%市场份额，拥有江西新华书店发行网络。
4	600825	新华传媒	上海	国有	新华传媒拥有大中小不同类型的直营网点近150家，拥有中小学教材的发行权，图书零售总量占上海零售总量的65%以上。
5	601801	皖新传媒	安徽	国有	安徽新华发行集团，500多个营业网点覆盖安徽全省物流体系。
6	600551	时代出版	安徽	国有	安徽出版集团，拥有出版、印刷等文化传媒业务。
7	600757	长江传媒	湖北	国有	湖北新华发行集团，两家专业报刊出版机构，年出版报纸3种、期刊17种。
8	601999	出版传媒	辽宁	国有	代理人教版教材，拥有辽宁新华书店发行网络以及北方图书城连锁书店。
9	000719	大地传媒	河南	国有	代理人教版教材省内占有率中小学50%，高中70%。
10	300148	天舟文化	湖南	民营	青少年图书的策划、发行，湖南教辅市场占有率20%。

国有出版发行集团多由原国有出版集团和原新华发行集团改制设立，在网点渠道中占有先天的数量优势，加之出版环节未对民营企业开放，因而单个民营企业无论从资产总量还是销售收入来看均与国有出版发行集团差距较大，企业总体规模偏小，单一企业市场占有率较小，目前正处于快速发展阶段。

从业务结构上看，民营书业多集中于青少年教育类图书的开发，能够形成内容较为齐全，产品较为丰富，产业链较为完整，渠道较为完善的民营出版发行集团的企业相对较少。但民营企业具有机制灵活及适应市场迅速的特点，为民营企业的后续发展提供了广阔的成长空间。



（四）公司的竞争优势

1、内容创作优势

（1）丰富的内容资源

自设立以来，公司一直致力优质内容开发，公司每年策划发行的内容品种超过300种，形成了182项著作权。

公司策划并发行的内容品种涵盖了婴幼儿、青少年和成年人等不同年龄段的阅读需求。在文化教育领域，公司始终把握婴幼儿和青少年素质教育的需求变化，培养婴幼儿和青少年自主学习的兴趣和能力。以《幼儿阶梯阅读》、《牛津快乐幼儿英语》、《启东黄冈系列》、《自主学习系列》等为核心品牌，覆盖从幼儿园到初中、高中的素质教育及同步配套内容，帮助学生有效学习和系统整理所学知识；

在文学类内容策划方面，《天下阅读》、《拓展阅读》等图书内容来源广泛、文笔清新，因此在推出市场后取得了较高的品牌美誉度，形成了公司内容创作的一大特色；

在艺术类内容策划方面，公司利用可一画廊多年来的经营经验，通过举办“全国美院青年教师联展”等形式的活动，并借助于公司运营的图书、期刊和数字媒体广泛推广和宣传，为艺术类图书和期刊的内容提供创作素材；

在古籍典藏方面，公司专注于社会思想和道德风尚的传播，注重读者人文素质培养和提升。该类内容适合人群广泛，能够用于提升全民对精神层次的追求，以《国学典藏》为代表，精选历代文章中的典范之作，于经、史、子、集中选取精华部分，予以汇编；

在期刊方面，公司拥有《读天下》等著名品牌期刊的策划和运营业务，并取得了《纽约时报》和《经济学人》等全球顶级报刊的内容授权，期刊内容作为图书的补充，丰富了公司内容产品线。

丰富多样的内容结构和覆盖人群的广泛性，是出版发行企业发展的动力之源，公司拥有的内容资源成为扩大市场规模的有利保证，同时，形成系列和品牌的的内容还能确保公司未来收益的持续性，也进一步增强了公司的市场竞争



力。

（2）优秀的策划团队

①丰富的人才储备

以创意为核心的内容提供企业，创意人才是公司持续、快速发展的根本保证。经过多年的内容创作，公司培养出了一批优秀的创作团队。目前，公司拥有策划人员近200人，占公司总员工人数的四分之一以上，策划事业部也成为公司人才需求最大的部门。

此外，公司还凭借自身的市场和品牌优势，通过长期合作的形式吸引高端的创意人才。目前，公司拥有各类长期合作作者430余名，涵盖文化教育、文学艺术和古籍典藏等各类型创作人才，为公司内容策划提供了有力保障。

②知名的主创人员

公司通过培养、引进和签约等形式，凝聚了一批在内容策划领域影响显著的知名人才和团队，并成为公司各产品线的主创带头人。这批专业人才的加入，快速提高了公司产品的整体策划水平和影响力，亦有效地带动了公司后续人才的培育。截至招股说明书签署日，公司各产品系列的核心带头人员如下：

主创带头人	主要负责领域	主要职称、荣誉
毛文凤	青少年教育	华东师范大学哲学博士，南京师范大学教育学博士后，编审、高级经济师。多年从事青少年教育图书的策划和编写工作。2013年获得首届江苏省新闻出版政府奖，获优秀新闻出版人物奖。
朱伟中		中学高级教师，历任启东市汇龙中学副校长、启东市外国语学校校长、启东市教育局教研室副主任，江苏省化学学会理事。连续21年高三教学，30多年高考研究，在教学管理和高考指导方面具有丰富经验，1991年、2007年两次被评为全国优秀教师。
钱晓征	艺术欣赏	南京财经大学艺术设计学院特聘教授，多年来在公司负责经营可一书店和可一画廊，著有《画廊与画家》等艺术类图书作品，成为公司艺术鉴赏类产品的主要创作核心。
滕守尧		中国社会科学院哲学所美学室研究员、博士生导师；从事中西美学比较、审美心理研究、艺术社会学等研究。2000年以来，主持了国家教育部重大项目“义务教育阶段国家艺术课程标准研制”，组织了新大纲和教材的撰写。



高瑞泉	文学鉴赏 古籍典藏	华东师范大学终身教授、博士生导师，曾任华东师范大学哲学系系主任。人文社会科学学院院长。主要研究方向为中国哲学史、中国现代思想文化研究。2005年主持“中国古代哲学史”获得上海市精品课程称号，2007年被评为上海市高校名师（中国近代哲学史）。
刘勇		清华大学中文系教授，博士生导师。主要从事小说创作和文学研究。2011年8月出版《春尽江南》，获上海图书奖一等奖；《新京报》、《广州日报》等媒体或机构10多项年度最佳文学奖。
吴俊		华东师范大学教授，博士生导师。从事中国现当代文学研究，获教育部新世纪优秀人才支持计划等各类奖项多种。
边霞	幼儿教育	南京师范大学教授，博士生导师，学前教育国家重点学科艺术教育方向带头人，近年来一直从事学前教育和艺术教育的教学与研究工作，研究范围主要涉及儿童文化、儿童艺术、儿童教育特别是儿童艺术教育的理论与实践等方面。

在上述合作过程中，公司与主创人员均签订了长期顾问合同，并聘请核心主创人员担任公司选题委员会委员，保证了上述主创人员的长期稳定。公司充分发挥主创人员在行业内的影响力，利用其丰富经验、行业权威性和知名度迅速提升了公司图书质量、提高公司产品的品牌影响力。

此外，公司还通过“可一画廊”、“文学创作大赛”等形式的推广活动，与海内外数百名学者、作家、艺术家建立了合作关系，其中包括当代著名教育家董正璟、茅盾文学奖获得者毕飞宇，当代国画艺术家范扬、常进等均为可一文化创意策划内容提供了有力的支撑。

综上所述，内容策划的优劣作为民营出版发行企业的核心竞争力，直接影响到企业未来发展的可持续性，可一文化在行业内多年的内容策划经验、完整的内容策划流程和稳定内容策划团队，使得公司在行业内形成了较为独特的竞争优势。

2、完整的数字化解决方案

公司通过内容资源的动漫化、结构化和碎片化等数字化的方式，迅速进入数字出版领域，实现了集内容策划、技术开发和平台服务为一体的完善的数字化解决方案。

（1）内容资源的整合优势



公司在文化教育领域内形成了较为突出的内容资源优势，在数字化发展的初期通过已有的品牌效应和用户基础，做出了快速的市场反应。公司在内容资源方面的积累形成了数字出版产品的内容基础：



2012年10月，公司依托上述内容为基础，开展了数字化改造，形成了第一批电子书包产品，使得公司成为出版发行企业在数字化领域内少数先行者之一。

（2）先进的数字化技术基础

公司已在数据加工和多媒体软件开发等方面形成一定的先发优势，获得9项国家专利和23项软件著作权，另有3项发明专利和10项软件著作权正在申请办理中。公司通过内容资源的数字化技术，结合互联网科技的运用推出了基于云计算技术的“可一数字化教学系统”，是基于新课程标准，整合教师备课工具、资源管理、电子设备、网络教研交流于一体的综合型数字化教学应用平台。



（3）完善的内容集成方案

新闻出版发行企业参与数字出版，将从单纯的内容提供者向内容集成者转变，由原来单一的内容提供模式，向动漫化、结构化、碎片化的方式转变，实现海量内容和资源的融合。公司已经在文化教育领域形成了完整的内容集成解决方案，通过内容提供+数字出版+在线信息服务的有机结合，形成涵盖教学内容、教学管理和教学服务的完整系统。



（4）参与产品标准的制定



公司凭借自身在数字出版领域内的技术优势，积极参与相关产品标准的制定，2012年12月公司及三源教育和江苏省电化教育馆三方签订《江苏省中小学数字化校园建设项目战略合作协议》，协议中约定，公司将参与全省中小学校园数字化建设的方案规划、硬件及应用软件的研发、数字化校园的改造建设工作。

同时，公司作为全国信息技术标准化技术委员会下属的电子书标准工作组全权成员单位，参与了电子课本及电子书相关国家标准的制定。预见未来几年，以公司电子书包为代表的数字出版产品将成为江苏省教育数字化建设的标准产品。

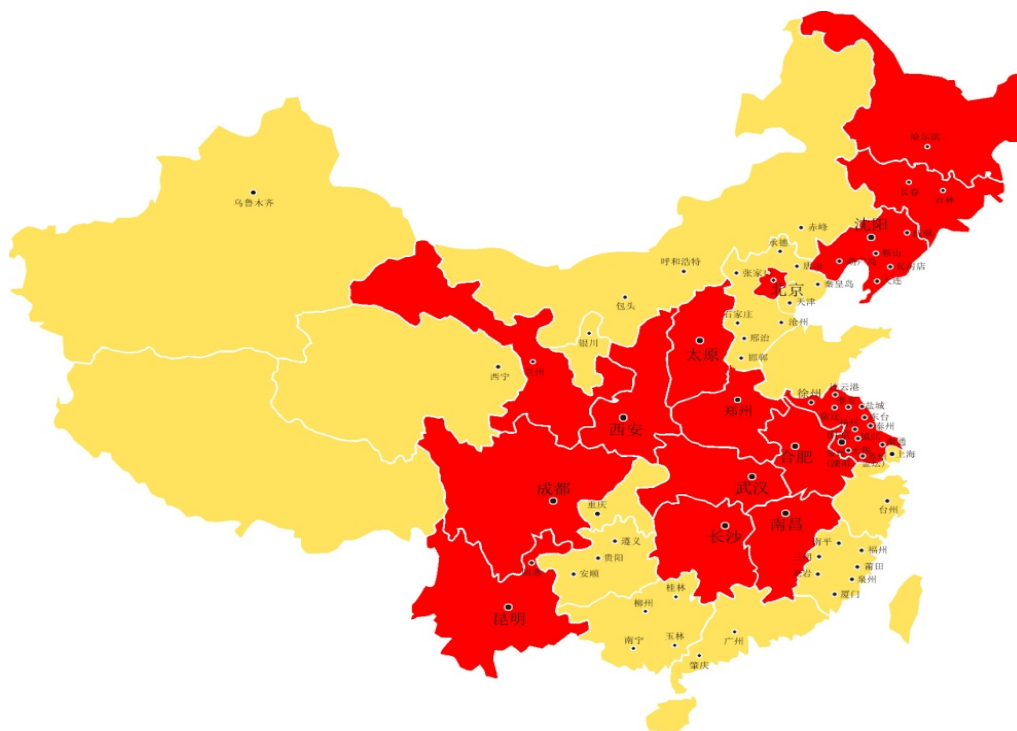
综上所述，公司通过数字信息技术，充分发挥出版发行企业内容优势，全面整合内容资源，将传统的物流转变为信息流，从单向传递转变为双向互动，逐步实现从传统的内容提供商转变为内容资源集成服务商，为公司未来数字化发展奠定了良好的基础。

3、营销网络优势

（1）全国性的连锁经营销售网络

目前，国内出版发行行业中拥有全国性销售网络的企业较少，就国有大型出版集团控制下的新华书店来看，也具有较强的地域性，不同省份的新华书店相互独立，并未形成全国范围内的销售网络。而民营出版发行企业的销售渠道具有更大的局限性，主要依靠规模较小的民营渠道进行零批零售。

在这样的背景下，公司较早的开始培育全国范围内的销售渠道，2010年，公司以打造全国范围内的民营连锁销售渠道为目标，在国内各省市建立了16家销售分子公司，并与全国300多家区域分销商建立了长期、稳定的合作关系，公司策划发行的图书已进入全国28个省市自治区的图书市场，是民营图书出版发行行业中营销覆盖区域最广的公司之一。未来几年，公司还计划在此基础上将现有分公司做精做细，继续开拓其他地区，进一步向全国推广。公司覆盖全国的销售网络详见下图所示：



注：上图标点的地区为公司销售覆盖区域，红色部分为开设分公司的地区。

（2）多种销售渠道互补优势

目前，多数民营总发企业发行渠道单一，民营渠道规模较小，而国有新华书店渠道合作门槛较高，这些已成为民营总发企业在更大区域内拓展业务的瓶颈。经过多年的市场积累，公司不仅拥有了覆盖全国范围内的自有民营渠道，而且成功进入各地国有新华书店。公司根据不同产品选择适当的销售渠道，实现以最经济的成本实现产品的快速推广，保证公司业绩的稳定增长。

4、品牌运营优势

公司致力打造的“可一”品牌已具有一定的品牌知名度和影响力，公司依托该品牌已推出了图书、期刊和数字出版等多种形式的产品系列，并将进一步丰富，2011年，“可一”商标被认定为江苏省著名商标。

公司结合自身的业务特点，经过多年的发展，形成了具有特色的品牌运营模式。可一画廊、文学创作大赛、天下阅读网等形式的成功运作，为公司产品的市场开拓和优秀创作资源的储备提供了有利的品牌保证。

随着“可一”品牌影响力的提升，公司在优秀作品的获取、出版成本的控制、



营销渠道的扩张、市场的快速推广等方面形成了强大的联动效应，给新进入企业形成了较大的品牌壁垒，进一步提升了产品的持续盈利能力、市场影响力和客户忠诚度。

5、完整的许可资质优势

公司是国内民营出版发行企业中最早同时拥有国家新闻出版广电总局颁发的图书、报纸、期刊、电子出版物“总发行许可证”、“全国连锁经营许可证”和“互联网出版许可证”的民营文化传媒企业之一。

首先，公司可以在全国范围内开展图书、期刊和电子出版物的发行业务，配合公司营销网络的扩展，给公司业绩增长带来更大的空间；同时，拥有批发和零售资质，可以直接参与图书、期刊的批发和零售环节的销售。

其次，公司可以直接在全国范围内设立具有相应资质的分公司，参与当地的发行市场，为公司快速拓展市场，获得快速的市场反馈，建立独立的销售渠道和全国性销售网络打下了基础。

最后，公司可以将已出版的图书内容通过互联网进行传播。因此，互联网出版是公司未来适应全行业数字化转型，开拓网络销售渠道所必须的业务基础。

由此可见，上述多个层次的许可资质使得公司在销售渠道的多样性和业务类型的多样性中体现出较其他民营出版发行企业的优势。

6、产品线优势

公司目前已形成图书、期刊、数字出版三大类产品，丰富的产品线宽度有利于应对市场的变化。伴随数字终端技术的飞速发展，电子阅读器、智能手机和平板电脑等移动阅读终端产品在我国快速推广，数字出版替代传统纸质图书的趋势越发显现。因此，丰富的产品线可以有效地应对市场变化、稳定公司业绩，以数字出版的不断发展抵御纸质媒介的市场风险。

（五）公司的竞争劣势

与国有大型出版集团相比，公司规模小、实力弱，为加快内容策划及产品扩张速度、拓展营销网络等均迫切需要资金的支持，但公司目前尚未进入资本市场，



直接融资的渠道没有打开，资本实力的缺乏和融资渠道的单一束缚了公司更快的发展。为此，公司急需拓展直接融资渠道，优化财务结构，以提高公司内容策划投入和完善营销网络，不断提高公司市场占有率以及市场竞争力。

四、公司主营业务情况

（一）公司主要产品（服务）及其用途

1、图书类产品

图书类产品是公司发展的基础，作为内容提供的传统载体，纸质图书以其介质成本低、适用人群广泛等特点，仍然是阅读类产品的主要载体，目前图书产品也是公司最主要的业绩来源。

通过多年的发展，公司策划发行了一批知名度较高的青少年素质培养的图书，形成了以文化教育、文学艺术和古籍典藏类产品为核心的内容创作风格，致力于提升全民人文素质修养。公司主要图书产品如下：

主要分类	主要产品	产品图标
文化教育	《美润童心》	
	《蒙氏数学》	
	《牛津快乐幼儿英语》	
	《幼儿阶梯阅读》	
	《自主学习系列》	



	《启东黄冈系列》	
文学艺术	《天下阅读》	
	《猫头鹰阅读》	
	《拓展阅读》	
古籍典藏	《国学典藏》	
	《频伽精舍校刊大藏经》	

2、期刊类产品

公司运营的期刊核心品牌《读天下》已在北京、上海等一线城市以及部分铁路、机场黄金位置铺货。

主 要 产 品	产 品 图 标
《读天下》	
《市场周刊》	



《海外文摘》	
--------	---

3、数字出版产品

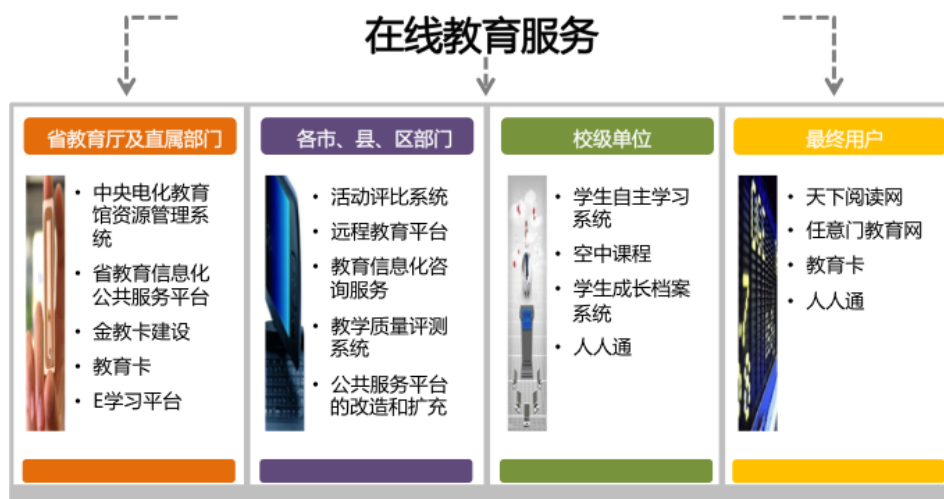
（1）电子书包产品

2012 年，公司集多年的开发成果和市场调研经验，成功开发出了婴幼儿和青少年的电子书包产品，产品通过点读笔、平板电脑和一体机等终端实现，具体如下：

分类	简介	主要内容
婴幼儿教育	将婴幼儿读物配合点读笔的发声功能进行的数字化改造	《牛津快乐幼儿英语》、《幼儿园阶梯阅读》
青少年阅读	公司阅读类图书经过数字化改造后的内容	《国学典藏（电子书）》、《天下阅读（电子书）》
青少年学习	包括学生课堂学习训练和模拟考试内容的数字化改造	《自主学习系列》课件、教材、考试等内容
青少年教学	包括名师授课视频内容和多媒体教学课件	《名师课堂教学视频》、《多媒体教学课件系列》

（2）在线教育信息服务产品

公司在线教育信息服务产品主要是以教育信息服务平台为基础的，面向基础教育、职业教育、教师培训和自主学习等与教育相关领域的全方位的教育信息化综合服务平台。





从 2011 年开始，公司进行平台、资源和应用的整合，实现优质数字资源服务和空间建设服务一体化，推出在线学习和阅读云平台业务，通过技术手段将现代信息技术应用到教育教学领域，以网络学习空间等形式提供基于互联网上的教育和学习活动，实现教与学、教与教、学与学的全面互动。目前，公司拥有的“天下阅读网”和“任意门教育网”已经成为公司在线学习和阅读业务重要门户网站。

此外，公司基于教育部关于“三通两平台”工程建设需要，积极推动在线教育信息公共服务发展，构建的教育云服务平台，面向教育主管部门、学校、老师、学生、家长提供统一综合门户。教育信息公共服务云平台涵盖各级各类教育专网，能够实现省、市、区县教育行政部门和学校四级信息的高速互通。教育信息化公共服务平台包括基础数据库、资源中心、应用中心、个人中心和活动中心等模块。

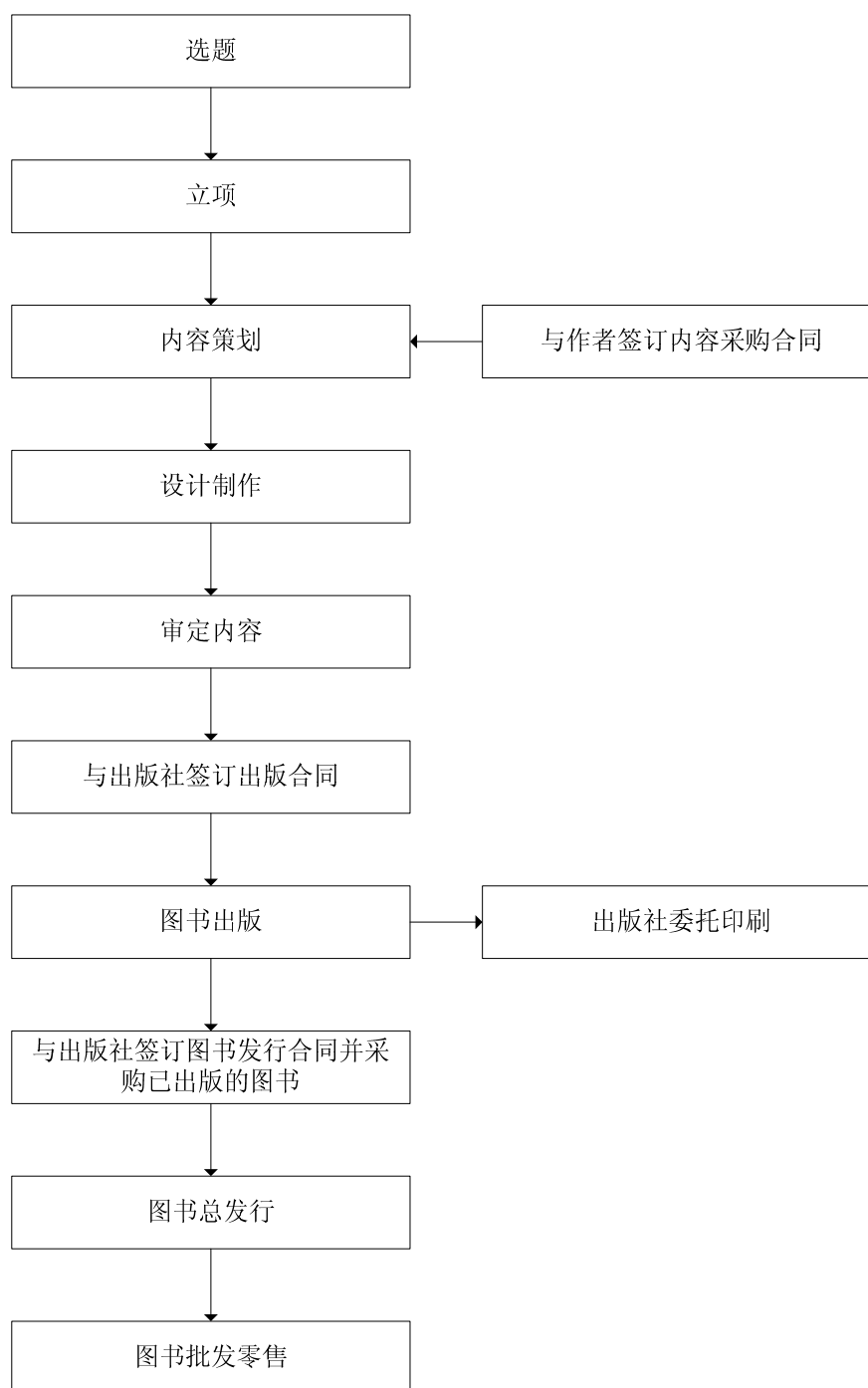


随着公司数字出版业务的推广，与名师名家共同开发优质数字化教育内容，通过现有终端和互联网，打造数字化教育服务平台，使优秀的教育资源实现公平覆盖，并形成学生与教师的自由互动，实现寓教于乐的教学新模式。

（二）主要产品流程图

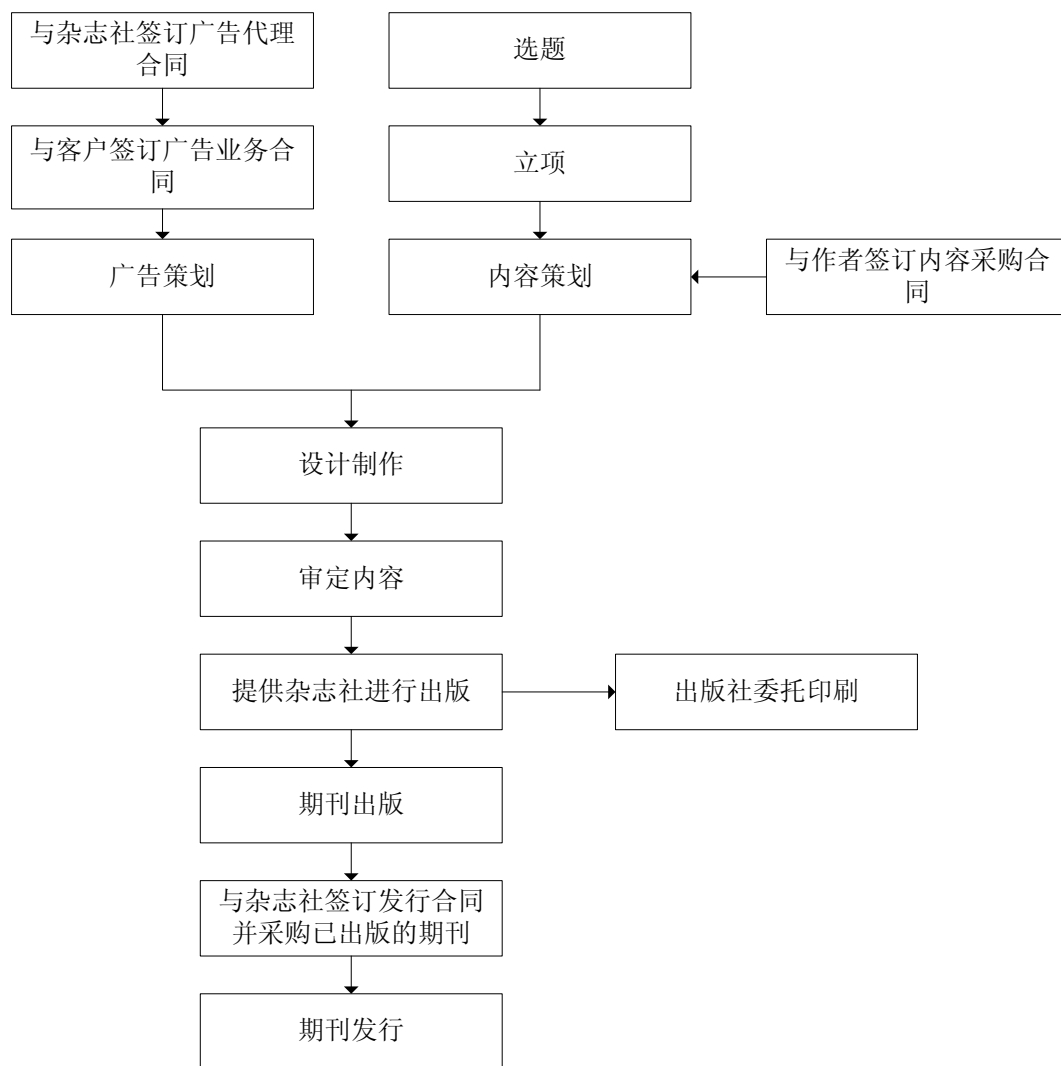
1、图书产品流程图

公司图书业务涉及策划、印刷、发行与批发等主要环节，主要流程如下图：



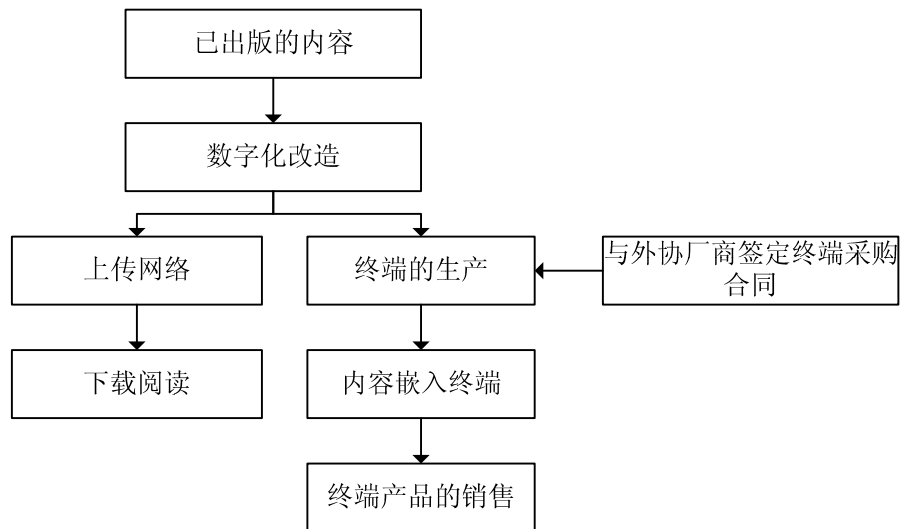
2、期刊产品的业务流程图

公司的期刊产品涉及广告运营、内容策划和发行等主要环节，主要流程如下图：

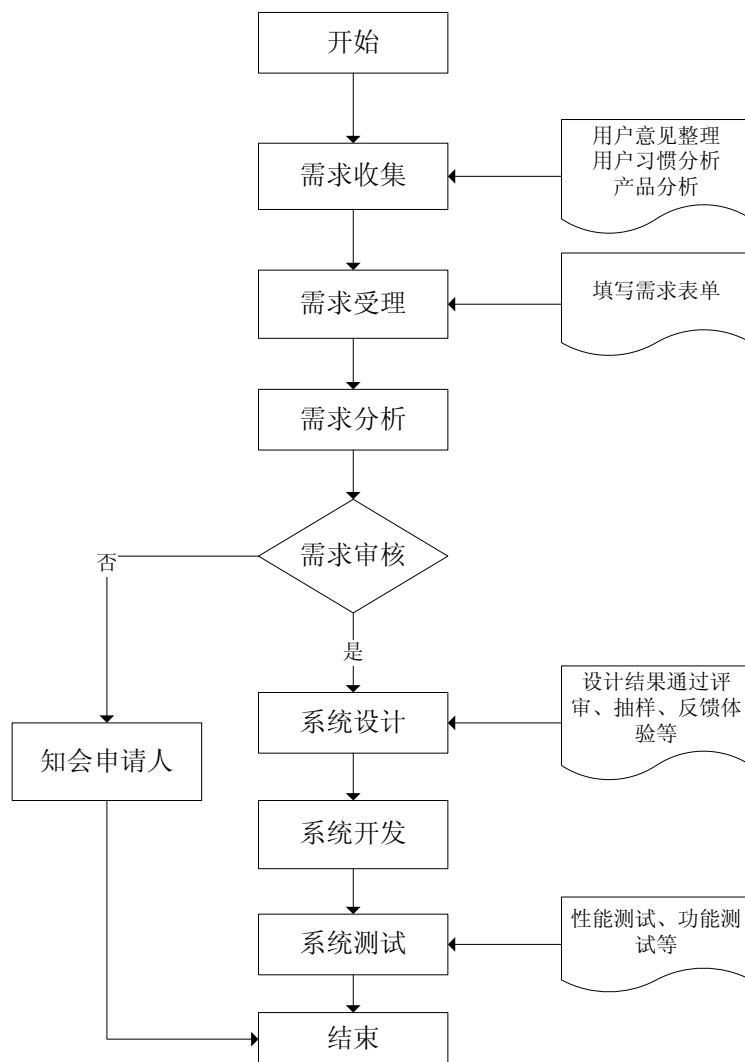


3、电子书包产品的业务流程图

公司数字化产品业务涉及策划、出版、载体的外协生产、销售等主要环节，主要流程如下图：



4、在线教育信息服务平台开发流程图



（三）公司的经营模式



1、图书业务的经营模式

（1）图书业务的采购模式

公司图书的采购行为分别发生在策划环节、印刷环节和发行环节。在策划环节与专业作者签订合同，定制开发图书内容；在印刷环节采购纸张、油墨等印刷耗材；在发行环节与出版社签订出版发行合同进行图书采购。

图书业务中各环节的采购情况如下表所示：

环节	采购内容	采购对象	采购定价	结算方式
策划环节	图书内容	签约作者	一般为图书码洋的 1%-2%	图书出版后一次性支付稿费
印刷环节	纸张、油墨等印刷耗材	纸张及印刷耗材供应商	一般为耗材和纸张的市场价格	一般为到货开具承兑汇票
发行环节	已出版的图书	出版社	一般为图书码洋的 30%左右	一般为采购图书入库 3 个月对账，并于当月或次月付款

①策划环节的采购模式

A. 作者的选择

公司经过多年的经营，拥有自主策划人员近 200 人和长期合作作者 430 余人，按照图书选题方向确定作者，依据过往作品质量、销量等标准向多位作者发出约稿函，再通过样稿评审确定作者。

B. 图书作品创作

公司在选定作者后，与专业作者签订图书创作合同，约定创作时间、进度安排和预计销量等内容。为保护公司图书版权，通常与作者签订协议，约定版权归属；自有策划人员的职务创作版权归属公司所有。

C. 图书稿费支付

一般情况下，公司与作者采用协商的方式按照图书出版后一次性支付稿件稿费，根据销售数量略有不同，但通常该部分采购成本占图书码洋的 1%-2%左右。

②印刷环节的采购模式



在印刷环节主要涉及原材料为纸张、油墨和 PS 版（即预涂感光板），其中由公司负责采购的原材料主要为油墨、PS 版及部分纸张。公司一般按照过往印刷业务量提前采购一定原材料作为安全库存，再根据订单数量采购所需原材料。印刷所用原材料纸张、油墨和 PS 版均属于市场中普通产品，产品供应充足，不存在因原料紧张无法及时采购的情况，材料价格公开透明，按市场价格波动调整采购价格。

③发行环节的采购模式

由于我国出版业务尚未对民营资本开放，公司策划完成的图书必须经过出版社出版后，再由公司从出版社购进，并取得发行权。

公司与出版社签订出版发行合同，作为图书的总发行商与出版社约定发行方式，包括发行量的最低要求、结算标准等。公司策划的图书一般全部由公司自己发行，出版社一般不参与自办发行。公司通常按照图书码洋的20%-30%向出版社采购图书。

（2）图书业务的生产模式

公司通过标准化的流程进行图书内容的开发和印刷，图书的生产行为分别在策划环节与印刷环节。策划环节为公司在图书内容选题、策划、设计与制作四个方面；印刷环节为对印版的制作以及纸张印刷、剪切与装订三个具体步骤。

环节	主要流程	组织方式
策划环节	内容选题、策划、设计与制作四大流程	通过内部选题委员会组织选题，并通过各事业部组织策划制作
印刷环节	制版、印刷，裁剪、装订，包装三大流程	通过签订与出版社签订《委托印刷合同》组织实施

①策划环节的生产模式

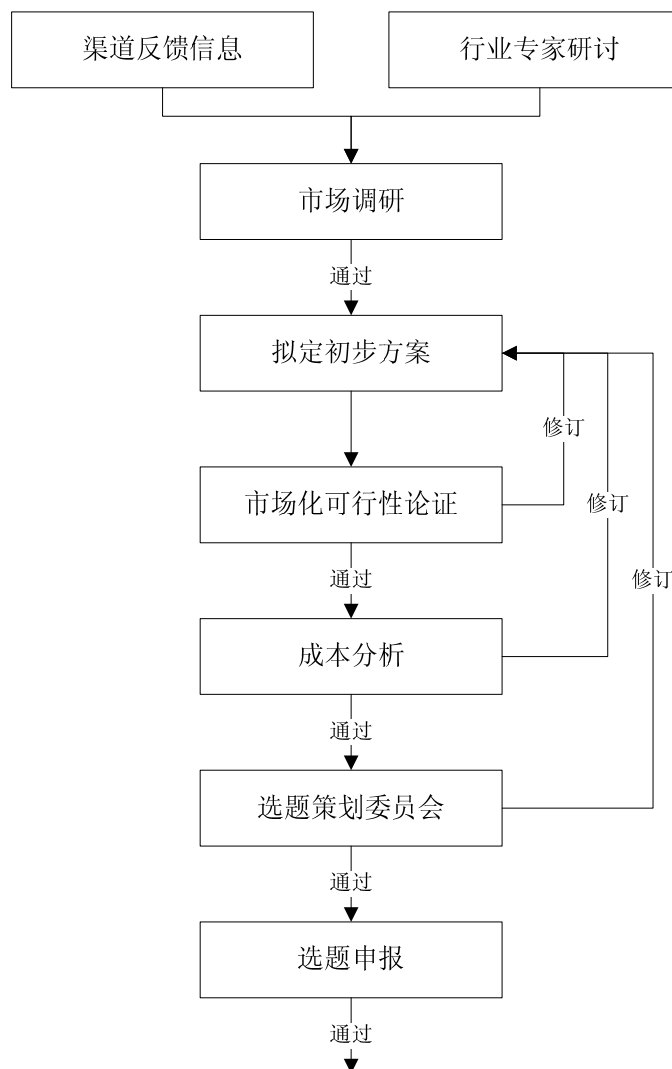
A. 策划环节主要流程

公司策划环节按照标准化的流程进行选题策划与内容创作。其中选题策划包括对拟开发的图书选题进行调研、可行性论证、审议、申报等步骤；内容创作是指图书通过出版社选题申报后，公司创作人员根据确定的选题进行内容编制的过程，公司内容创作采用自主开发和外购开发两种模式，即由公司团队创作或者向



专业作者定制内容。在内容策划完成后由公司内部评审会对该项目进行测评，通过后递交出版社进行出版，未通过审核的项目发回创作人员重新创作。

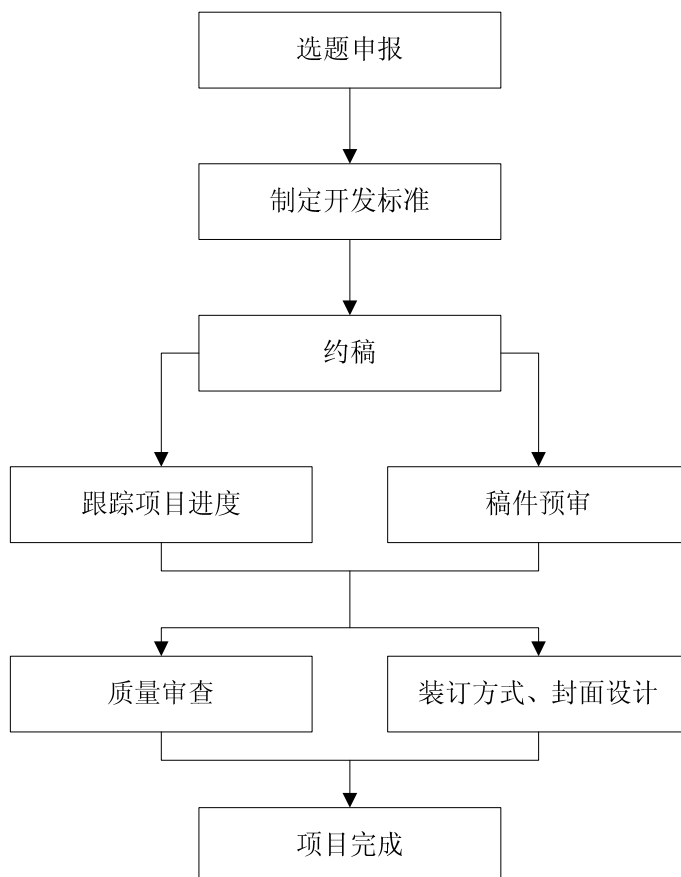
公司对选题策划制定了标准化流程，包括建立渠道反馈信息与行业专家对未来行业发展研讨，确立选题方案；通过市场调研了解市场需求第一手资料后，拟定初步策划方案交由市场部进行市场化可行性讨论，比较同类型产品质量、市场定价等多方面因素后，再由财务部对其进行成本分析，在该选题得到策划选题委员会认可后由出版社在新闻出版广电总局备案，备案通过后则将该选题交由具体项目组负责内容编辑、策划。具体流程如下图：



公司在确定选题并通过选题申报后，进入项目组内容创作阶段，分为标准制定、过程跟踪、后期制作三个方面。标准制定是指项目组对拟开发的图书制定详

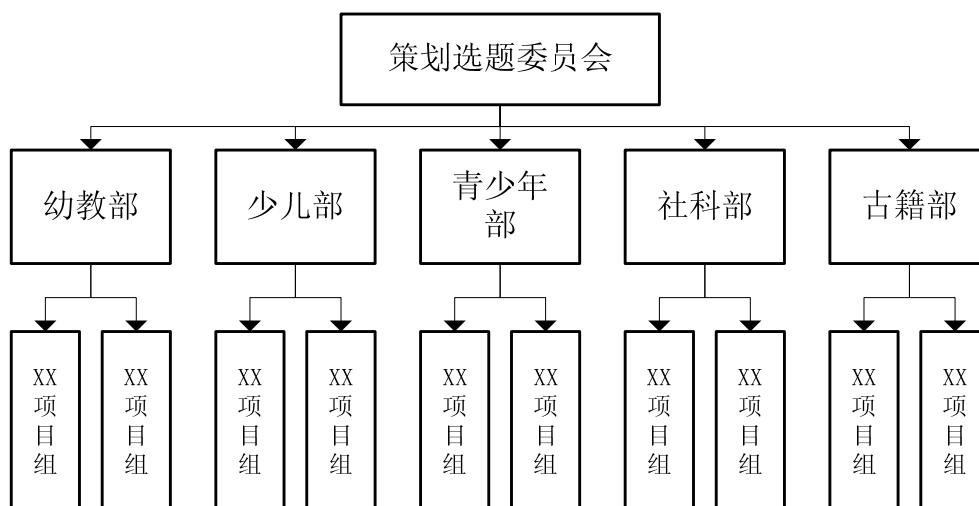


细项目计划，包括：确定开发周期，预计开发册数，安排创作团队和经费预算；过程跟踪是指在开发过程中跟踪开发进度，并对已完成稿件进行预审；后期制作是指对原稿质量进行审查，并对该图书装订方式、封面式样进行设计。



B. 策划环节的组织方式

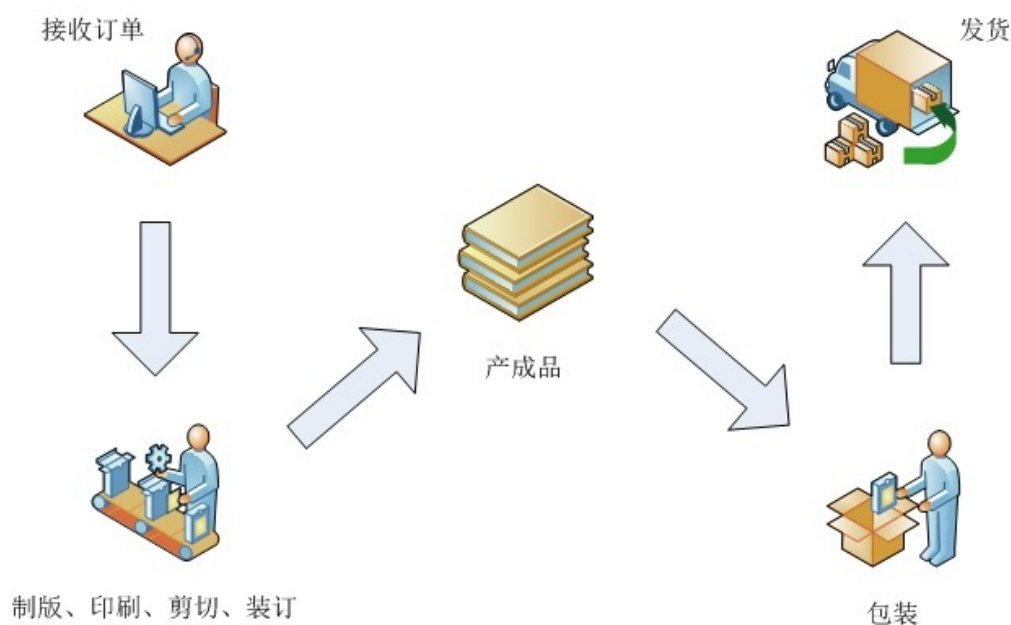
公司建立了由策划选题委员会集中审核，各事业部独立运作的扁平化结构，按照图书内容划分幼教、少儿、青少年、社科、古籍五大事业部，再按照图书系列确定具体负责项目组，全程跟踪图书生产过程，有效控制作品的创作风险，提高了作品的创作质量。



②印刷环节的生产模式

A. 印刷业务的流程

印刷业务流程可分为三类，首先按订单要求进行制版、印刷；其次对半成品进行剪切、装订，最后进行图书的包装工作。



公司印刷环节的生产均为订单式生产，即客户向公司下达订单后，公司向原材料供应商下达采购订单，根据原材料送达时间安排生产档期，生产完成后入库存放。

公司印刷环节主要分为印前、印刷、印后三部分。印前主要工序为制版，即



按照订单要求制作样稿，在客户确认后完成拼版、出菲林（胶片）并交由晒版车间晒版；印刷是按照制作完成后的印版印刷，该环节为生产过程的核心环节，直接决定图书印刷质量；印后包括折页、配页、剪切和装订四个主要工序，对图书质量也有较大影响。

B. 印刷业务的组织方式

公司印刷业务主要通过子公司玄武湖印刷和新世纪印务实现，独立承接出版社委托印刷的图书，并单独与出版社签订《图书委托印刷合同》。

（3）图书业务的销售模式

公司图书业务的销售分别在策划环节、印刷环节及发行环节。在策划环节向出版社提供内容策划，形成版税收入；在印刷环节为客户印制图书或其他印刷品，形成印刷收入；在发行环节向下游批发商或零售商提供图书形成发行收入。图书业务各环节销售模式情况如下表所示：

环节	销售内容	销售对象	销售模式	价格的确定	结算方式
策划环节	策划完成的整本图书内容	出版社	直销	一般为图书码洋的 6%左右	图书内容交付出版社出版确认收入并在完成图书发行后 3-4 个月与出版社结算回款
印刷环节	纸张及印刷加工费	出版社	直销	按成本加成收取加工费	印刷完成后交付入库验收确认收入并在完成图书发行后 3-4 个月与出版社结算回款
发行环节	已出版的图书	下游经销商	经销	一般为图书码洋的 40%-50%	在图书完成发行后 3-6 个月内完成结算

公司图书业务按不同销售模式的收入构成如下：

单位：万元

业务模式	2013 年		2012 年		2011 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	10,815.87	38.74%	8,879.00	36.47%	4,162.16	22.28%



经 销	国有	9,919.03	35.53%	9,284.73	38.13%	10,260.00	54.93%
	民营	7,182.54	25.73%	6,184.37	25.40%	4,255.11	22.73%
图书合计		27,917.44	100.00%	24,348.10	100.00%	18,677.36	100.00%

①策划环节的销售模式

公司所处图书行业的出版环节尚未对民营资本开放，故图书内容策划完成后的销售客户局限于国有出版集团和国有出版社。图书策划能力主要取决于策划内容的优劣，直观反映在版税收入的高低。

A. 销售客户的选择

从内容策划到实现图书上市，经历策划、印刷、出版、发行、批发和零售六大环节，历时较长。公司通常会选择 1-2 家市场化程度较高的出版社作为战略合作伙伴，对出版时间做出约定，可以减少图书上市所需时间，提高对市场回馈信息的响应速度，以便及时调整经营战略。同时出于双方战略合作考虑，可以与出版社签订排他性条款，规定未经公司书面允许，不得以任何方式将该图书的发行权全部或部分转让。

B. 版税收入的结算方式

公司与出版社签订《图书出版合同》，形成的版税收入通常按照该图书码洋总金额的 6%左右向出版社结算，通常在图书出版后与出版社结算确认收入，并于出版后的 3-4 个月内与出版社结算款项。

②印刷环节的销售模式

公司印刷业务分为黑白印刷和彩色印刷，黑白印刷承接出版社的图书委托印刷业务，彩色印刷除少量配套公司印刷图书封面、彩页等，还对外承揽其他业务。

图书印刷费的计价方式基本以印张为单位，根据书芯黑白印张数与书皮彩色印张数计算汇总得出。印刷费通常在该图书印刷完成交付入库后确认收入，并在图书发行后的 3-4 个月与出版社结算款项。

③发行环节的销售模式

在出版社完成图书的出版印刷后，公司从出版社采购图书进行销售，进入图



书的发行阶段。一般而言，某版图书仅选择一家总发行商作为全国总发行，公司作为专业的内容提供商，拥有优质图书内容，因此由公司策划的图书与出版社签订排他性包销协议，成为该版图书的唯一总发行商，并采用经销模式向下游批发商和零售商进行销售。

A. 主要销售渠道

公司在图书发行环节建立了国有新华书店和民营经销商两大销售渠道。公司根据两大销售渠道不同的优缺点，进行相互补充，合理调整公司图书的销售布局，具体分类如下：

销售渠道	销售区域	销售特点	
		优点	缺点
国有新华书店	全国	销售规模大，退货风险小，销量和订单较为稳定，回款及时	单一省份的销售规模偏大
民营经销商	全国	可以通过市场推广快速向全国范围内销售，及时为新书策划提供市场反馈信息，有利于提高知名度	前期对铺货资金和人员需求较大

报告期内，随着公司加强了自有渠道的建设，在重点销售区域设立了多家销售分公司，加大了对民营销售渠道培养，民营经销商渠道的销售贡献逐渐上升，2013年，图书业务民营经销商渠道销售7,182.54万元，占图书业务收入比重达到25.73%。

B. 图书发行的结算模式

目前，通过两大销售渠道，公司在销售结算模式的情况如下：

销售渠道	结算	回款	退货政策	退货时点
国有新华书店	在图书完成发行后3-4个月内完成结算	结算完成1-2月回款	主要采用征订方式，以销定产，基本无退货	存在极少量退货时，在结算之前完成退货
民营经销商	在图书完成发行后3-6个月内完成结算	结算完成1-2月回款	采用经销商铺货策略，一般约定退货率不高于30%	在结算之前完成退货

C. 国有新华书店销售模式

通过新华书店渠道销售主要分为系统征订和零批零售两种。系统征订的方式



是指，向新华书店发行春秋两季的青少年教育类图书并进入其征订渠道；新华书店零批零售是指，新华书店作为批发商采购后进入其终端图书零售门店渠道。

系统征订：在公司青少年教育图书产品的知名度、市场销量达到一定程度后，参与当地省级新华书店学生用书春秋两季系统征订。省级新华书店首先根据图书质量和品牌知名度等多方面因素考察后，与公司签订合同，约定的图书产品进入省级新华书店的总征订目录，由新华书店下属各地市县级书店负责下游销售，并负责具体的征订、配送和收款，各省级新华书店汇总各地市县新华书店根据实际订单后向公司提交订单数量，公司直接与省级新华书店进行款项结算。

新华书店零批零售：公司直接与各地新华书店签订图书销售合同，约定图书销售的品种、结算折扣、结算方式及回款时间等相关条款，明确合同双方权利与义务，公司图书直接进入新华书店零批零售网店进行销售。

在国有新华书店渠道中，公司通过与新华书店合作，其一，可以通过其成熟的征订渠道，确保公司产品能够有效进入终端用户，有利于提升公司青少年教育类图书的销售规模；其二，可以借助其完善的网络及物流配送系统，降低公司物流配送成本；其三，通过系统征订方式的，具有订数准确、退货率低、回款稳定并且不存在信用风险的优点。

D. 民营经销商销售模式

民营经销商渠道销售是指通过各地经销商向零售终端销售的方式，公司民营经销渠道又分为区域总经销商模式和分公司模式。公司通常在产品推广期寻找1-2家区域总经销商进行业务拓展以及当地的分销业务，而随着该区域销售规模逐步扩大，设立连锁经营的分公司，进行区域销售管理工作，能够更加有效地开拓市场。

公司每年与经销商签订年度《图书销售合同》，合同中对发货数量、发货折扣、退货率、付款方式等条款进行约定。公司按照策划图书的发行安排定期向经销商进行新书推介，经销商则根据当地市场情况向公司提交图书订单，公司接到订单后主要采用第三方物流向经销商进行配货。

E. 经销商的选择

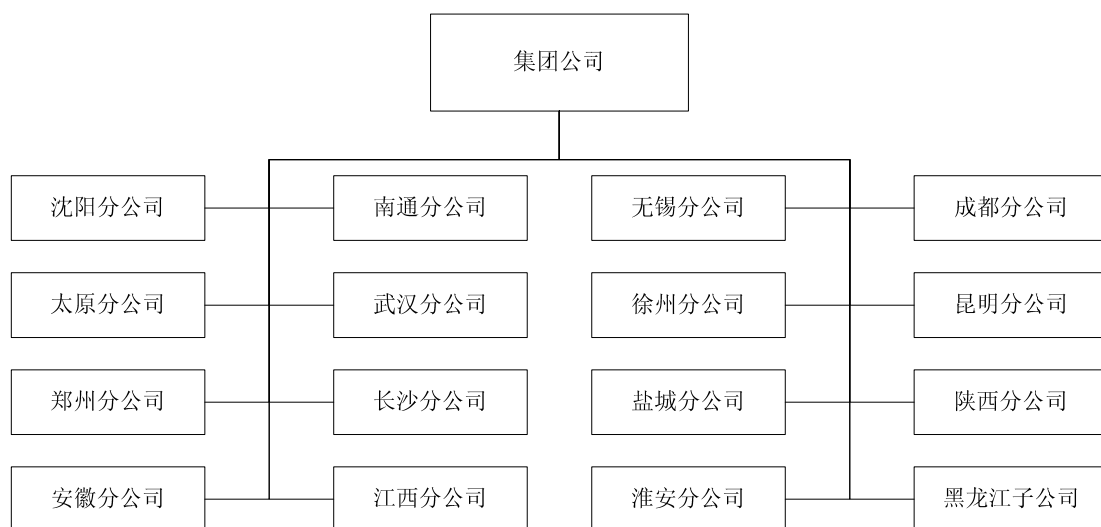


公司根据自身策划图书的特性，通过参加全国及各地图书订货会，与各地参会经销商进行协商洽谈，初步了解其图书经销能力，在初步选定经销商后，通过实地考察的方式选择各省市级的优秀经销商，主要考察内容包括当地的门店数量、下游终端销售渠道的数量及稳定性、主要销售的图书品种及销量、主要合作的同行业以及资金流转速度。通过对供应商历史信用、经营现状和风险状况三个维度进行信用评级，确定公司合格供应商。

F. 经销商的分布及管理情况

目前，公司主要经销商包括国有新华书店中的江苏省新华书店和河南省新华书店，以及全国 300 多家民营区域经销商，公司策划发行的图书已进入了全国 28 个省市自治区的图书市场，是民营图书出版发行行业中营销覆盖区域最广的公司之一。

报告期内，公司与 300 多家民营区域经销商建立了长期稳定的合作关系，其中，又分为一级批发商和二级批发零售商两类。一、二级经销商由公司根据各地区的销售策略所决定，在未设立分公司的销售区域，选取 1-2 家一级批发商，负责该地区的整体销售业务；在设立的分公司地区，多以二级批发商或零售商为主。因此，通过分公司的建立，原总发——批发——零售三级销售可以逐步缩减为总发——零售二级销售，扁平化销售网络的构建，能够及时反馈市场信息，为新书策划提供及时的市场调研。公司目前已建立的 16 个自有销售渠道（15 家分公司和 1 家子公司），详情如下图所示：





分公司的建立为所在地的下游客户提供了更直接更细致的业务服务，能够获得更加准确的市场数据，提高了公司在重点区域市场的响应速度和服务层次，保证了公司销售网络的稳定性，从而进一步强化了公司的营销推广能力。报告期内，公司随着分公司的设立，下游经销商数量也呈现逐年稳定增长的趋势。

2、期刊业务的经营模式

公司期刊业务的运营主要通过下属子公司星光大道传媒组织实施，参与期刊的内容策划、发行和广告代理业务。期刊运营的业务模式在内容策划环节与图书业务基本一致，主要区别在销售终端与广告运营两个方面。

公司向杂志社提供内容，与其签订《内容策划合作协议》收取版税收入；参与期刊的发行和广告运营，与杂志社签订《经营合作协议》负责期刊的批发业务和广告运营业务。

因此，公司期刊业务销售模式主要分为直销和经销两大类，直销模式主要包括向杂志社提供内容的版税收入和广告收入，而期刊的发行收入主要采用经销模式，收入构成如下：

单位：万元

业务模式	2013 年		2012 年		2011 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	1,385.76	86.93%	1,158.40	79.44%	16.06	56.49%
经销	208.28	13.07%	299.84	20.56%	12.37	43.51%
期刊合计	1,594.04	100.00%	1,458.24	100.00%	28.43	100.00%

（1）期刊发行的销售模式

期刊发行业务的销售主要为经销，销售网点主要包括邮局征订、机场与车站内的零售书店与报刊亭。期刊发行的退货和结算方式与图书发行基本一致。

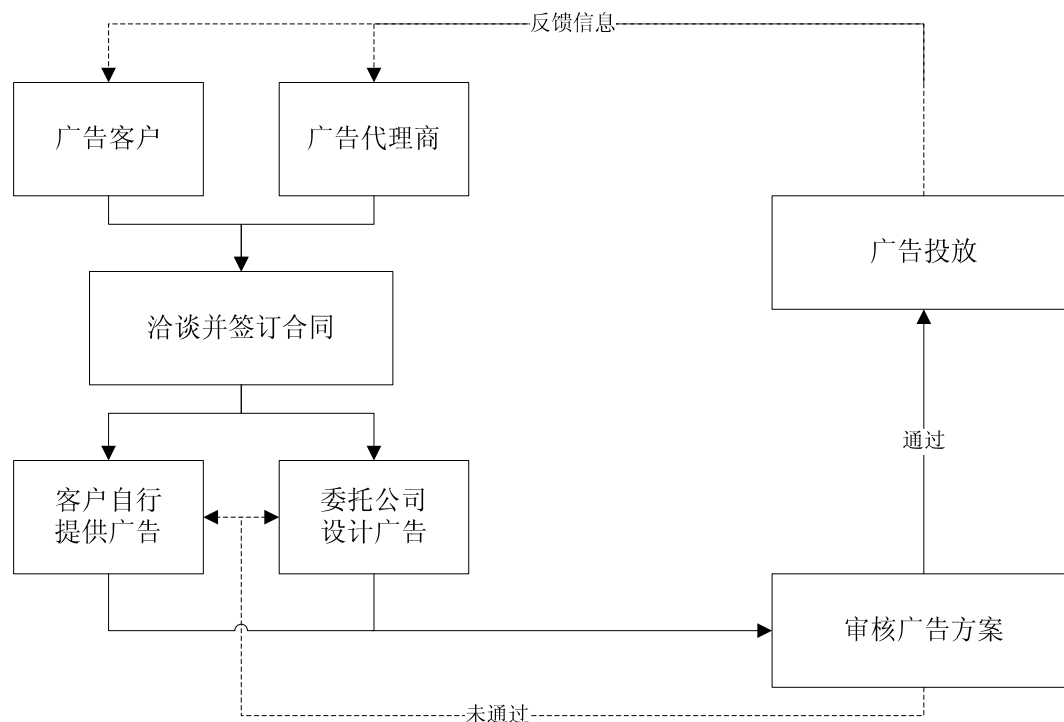
（2）广告业务的运营模式

①广告业务的流程

公司通过期刊定位、覆盖人群、发行量等因素吸引不同层次的广告客户在期

刊版面上投放广告。公司期刊事业部首先与客户洽谈并签订合同，而后根据客户要求设计广告，同时对广告刊登时间进行排期，在广告通过审核后投放，并根据广告投放效果向客户反馈。具体流程如下图：

广告业务流程图



广告投放的有效性是广告客户考虑的主要因素，广告客户无论是自投还是委托广告公司投放，或者由渠道商投放，均十分看重投放广告的有效性。广告的有效性受阅读该刊物的客户人群结构影响，一般来说广告客户根据自身产品或服务的定位选择广告载体，例如汽车、家电和房地产等行业由于本身定位层次较高，通常会选择层次较高的载体。另一方面广告的有效性还依赖载体自身的发行量，通常发行量较高的载体受众群体较广。

②广告业务的客户

公司广告业务客户主要集中在汽车、酒类、房地产、时尚用品等行业，在现有客户的基础上，伴随公司期刊在市场上的认知度逐渐提升，公司将不断挖掘和开发其他行业潜在的客户资源。

③广告业务的定价



广告业务的定价除自身期刊定位、覆盖人群、发行量因素外，还受投放页面位置、展示形式等方面影响。公司按照期刊的实际销售情况，确定了不同页面的广告定价标准，在定价标准之下，广告最终的实际收费根据不同客户的需求及谈判略有不同。报告期内，随着期刊品牌影响力逐渐提高，公司广告业务呈现上升趋势。

④广告业务的结算

公司与广告客户签订合同中约定一段时期内的广告投放量，广告收入在期刊杂志刊登广告时，按照提供广告整体投放量的进度确认当期收入，并在完成投放后的一定期限内（一般为6个月左右）向客户结算款项。

3、电子书包产品的经营模式

该产品主要是以传统图书内容为基础，进行动漫化、结构化和碎片化等数字化改造后，通过网络等介质嵌入点读笔、平板电脑、多媒体一体机等终端的电子书包产品。

（1）电子书包产品的采购模式

公司数字化产品的主要载体包括点读笔、平板电脑、多媒体一体机等，该类多媒体产品均通过外协的方式实现。公司通过自主设计和研发，确定符合使用要求的多媒体产品设计方案，交付设备生产厂商进行定制生产，并与其签订《设备采购合同》，约定采购设备数量、质量要求和发货时限等。

（2）电子书包产品的销售模式

①主要销售对象

电子书包产品的主要销售对象以幼儿园、中小学校或者各地教育主管部门为主。

②主要销售渠道

针对电子书包产品的特点，规模较小的零星采购主要通过学校自行采购，以直销和代销为主；而针对数字化教室改造等规模性采购主要通过各地教育部门的政府招投标方式进行采购。



③款项的结算

零星采购的电子书包产品的结算基本上在发货至客户并验收后确认收入，并在合同约定的期限内一次性回款。作为规模性的政府采购，通常在政府采购合同中确定具体的建设期限和结算方式。

4、在线教育信息服务产品模式

公司在线教育信息服务业务为多级用户提供软件平台运营维护、资源使用等服务，盈利模式主要包括项目结算、合作分成和空间内容使用收费三种。

项目结算：公司教育信息化服务平台的开发运营和维护项目主要通过与平台使用机构（主要为教育主管部门）或其他合作开发机构（项目的总承包方）签订合作开发协议，公司接受委托进行平台的设计研发、功能升级、系统扩容、持续维护等工作，双方在合同中明确约定每期的工作内容和合同金额，在满足相应结算条件（项目进度/约定周期）时进行结算。

合作分成：公司与基础运营商（或合作方）合作分成主要在人人通教育卡服务业务中，结算数额与教育卡覆盖用户数产生的营收有直接关系。公司与基础运营商（或合作方）签署的相关协议仅约定结算比例或结算金额，每月根据当月平台中在网用户所产生的总收入进行结算，在 5%左右。因此用户订阅资费、结算用户数和结算比例就是影响该模式下公司收入的主要因素。

空间使用费：在线学习平台业务中，公司利用现有服务渠道，以服务与在校学生课外学习和阅读为切入点，通过互联网等技术手段建立线上线下的服务体系，为学生及家长提供方便、简单、丰富的在线学习和管理等信息服务，学生和家长登陆空间使用收取每人一定的空间或内容使用费用。

（四）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品及服务的生产销售情况

报告期内公司发行的主要产品系列销售数量情况如下：

产品分类	发行数量		
	2013 年	2012 年	2011 年



图书（万册）	3,413.52	2,860.62	2,611.23
期刊（万册）	41.48	51.17	61.50

注：公司数字出版产品包括电子书包和在线教育信息服务，该业务主要为数字化内容和软件开发收入，数量和单价不具一致性。

2、主要销售对象及销售价格变动

根据公司产品类型，主要产品的销售对象分为以下几类：

产品分类	销售对象
图书	适合幼儿、青少年及成年人阅读，适用范围较为广泛
期刊	适合成年人的阅读
电子书包	在校学生使用
教育信息服务	面向各级教育机构的平台建设以及学生、家长的网络空间和内容使用

报告期内公司产品销售价格稳重有升，公司主要产品系列销售单价情况如下：

产品分类	发行单价（元）		
	2013 年	2012 年	2011 年
图书	5.01	5.41	5.56
期刊	5.02	5.86	2.70

注：①上述单价计算以图书期刊发行环节的销售收入计算得出。

②2011 年 12 月《海外文摘》杂志社调整了期刊定价，从 5 元调整至 12 元。

③公司数字出版产品包括电子书包和在线教育信息服务，该业务主要为数字化内容和软件开发收入，数量和单价不具一致性。

3、报告期前五名客户的销售情况

（1）本公司报告期内前五名客户的销售情况

年度	客户名称	销售金额（元）	占营业收入比重
2011 年	江苏凤凰出版传媒股份有限公司	37,285,561.06	19.56%
	河南省新华书店发行集团有限公司	22,060,312.31	11.57%



	吉林出版集团有限责任公司	14,950,318.36	7.84%
	江苏凤凰少年儿童出版社有限公司	12,674,411.11	6.65%
	吉林出版集团捷进可一图书经营有限公司	7,337,057.33	3.85%
合计		94,307,660.18	49.46%
2012 年	吉林出版集团有限责任公司	60,363,713.10	23.12%
	江苏凤凰出版传媒股份有限公司	36,637,672.15	14.03%
	河南省新华书店发行集团有限公司	19,065,327.93	7.30%
	江苏凤凰少年儿童出版社有限公司	13,662,575.97	5.23%
	湖南天舟文化科教股份有限公司	13,648,079.21	5.23%
合计		143,377,368.37	54.92%
2013 年	吉林出版集团有限公司	81,949,493.82	26.24%
	江苏凤凰出版传媒股份有限公司	47,183,599.36	15.11%
	河南国辅图书发行有限公司	22,112,307.08	7.08%
	湖南百年科教文化传播有限公司	15,051,202.12	4.82%
	河南省新华书店发行集团有限公司	12,768,879.02	4.09%
合计		179,065,481.40	57.34%

注：1、吉林出版集团有限责任公司和吉林出版集团捷进可一图书经营有限公司属于同一控制下企业；2、江苏凤凰少年儿童出版社有限公司、江苏人民出版社有限公司和江苏凤凰出版传媒股份有限公司为同一控制下企业。

（五）主要采购情况

1、主要采购情况

公司的采购行为分别发生在策划环节、印刷环节和发行环节。

在策划环节所发生的采购主要是向专业作者签订合同定制开发图书内容；在印刷环节所发生的采购主要包括纸张、油墨等印刷耗材；在发行环节所发生的采购主要是向出版社签订出版发行合同后进行的图书采购。

2、报告期内向前五名供应商的采购情况

公司发生金额较大的采购行为主要在纸张采购和图书采购两部分，公司报告期前五名供应商集中在各出版社，具体情况如下：



年度	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比重
2011 年	吉林出版集团有限责任公司	40,033,673.12	31.40%
	吉林出版集团捷进可一图书经营有限公司	33,218,565.49	26.05%
	山东海澜天韵集团有限公司	13,220,138.72	10.37%
	江苏省出版印刷物资公司	5,461,123.60	4.28%
	江苏开元股份有限公司	3,623,948.79	2.84%
合计		95,557,449.72	74.94%
2012 年	吉林出版集团有限责任公司	89,929,855.76	44.89%
	江苏省出版印刷物资有限公司	13,084,179.65	6.53%
	南京上书房文化有限公司	7,630,018.82	3.81%
	潍坊恒联铜版纸有限公司	6,571,649.56	3.28%
	锦州金地纸业业有限公司	6,442,267.21	3.22%
合计		123,657,971.01	61.73%
2013 年	吉林出版集团有限责任公司	60,067,339.66	26.27%
	潍坊恒联铜版纸有限公司	22,944,924.97	10.03%
	北京百川菁华科技有限公司	11,845,807.69	5.18%
	江苏人民出版社有限公司	9,602,865.95	4.20%
	锦州金地纸业业有限公司	7,814,468.37	3.42%
合计		112,275,406.64	49.10%

注：吉林出版集团有限责任公司和吉林出版集团捷进可一图书经营有限公司属于同一控制下企业。

（六）发行人主要关联方在前五大客户和供应商中所占的权益情况

2011 年，公司部分图书通过吉林出版集团捷进可一图书经营有限公司采购，该公司系发行人持股 24.50%的参股公司。2011 年下半年，为减少关联交易，公司逐步减少与捷进可一的业务合作。

此外，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东与上述前五名客户和供应商无任何关联关系，也未在其中占有权益。

（七）发行人主要产品和服务的质量控制情况



图书质量是品牌和市场的物质基础和价值基础，公司严格按照《新闻出版行业标准化管理办法》、《出版管理条例》、《印刷管理条例》、《图书质量管理规定》、《图书编校质量差错认定细则》、《图书和杂志开本及其幅面尺寸》等规定的质量标准进行图书稿件的组编和内容策划。

1、策划环节质量控制

公司按照《图书质量保障体系》等法律法规和多年来行之有效的实际管理经验，建立和完善了选题论证制度、责任校对制度等。

公司制定并严格执行图书出版业务相关的质量控制制度，对于外购开发的内容主要通过《采购管理制度》等制度加以控制，对公司自主开发所策划的内容主要通过公司内部管理制度对质量加以控制。

2、印刷环节质量控制

在印刷环节中公司为保证产品质量，在“质量是企业的生命”宗旨的基础上建立了《平板印刷品质量要求及检验方法》、《装订质量要求与检验方法》、《产品质量事故处理制度》等一系列质量控制制度。

印刷环节的质量控制主要分为“三检”，即岗检、巡检、抽检。岗检主要是印刷品装订前的检查，可以有效控制内容错漏、纸张打皱、文字模糊与过版三类印刷品质量问题；巡检主要是印刷品装订后的检查，可以有效控制印刷品缺页、双张、倒页、折角等质量问题；抽检主要是印刷品入库前的检查，主要对印刷品歪斜、打皱、刀花等质量问题的检查。

通过“三检”的质量控制流程，有效保证了公司印刷品品质，为防范“三检”流于形式，公司建立了完善的质量追溯体系，即售出的任一种类的图书可以追溯到采购、生产、三检的相关人员，为印刷品质量事故的奖惩提供了有力保障。

3、发行环节质量控制

在管理组织设置上，本公司以可一文化作为各分子公司的发行核心主体，统一组织图书发行管理，保证发行业务的高效、有序。本公司制定并执行《销售管理制度》、《合同管理制度》等内部控制制度，在销售计划与目标、订单、发货、



合同、回款、退换货、结算等环节实施严格控制。

（八）发行人安全生产及环保情况

公司经营符合环保要求，公司严格按照国家及地方的有关环保标准和规定执行。江苏省南京市栖霞区环境保护局对公司本次申请首次公开发行及上市出具了专门的环保证明，指出公司从事图书、报刊、期刊、电子出版物发行等经营销售，属于非生产性企业。经审核该企业自 2010 年以来，在经营过程中能遵守国家环保法律法规及地方相关规定，未发生环境违法行为，无环境违法处罚记录。

五、公司主要固定资产、无形资产和经营许可

（一）主要固定资产

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日				
	折旧年限	原值	累计折旧	减值准备	净值
房屋建筑物	20	390.66	89.68	--	300.98
机器设备	10	3,419.88	1,886.12	--	1,533.76
运输设备	5	561.10	261.17	--	299.93
电子设备及其他	5	518.87	286.19	--	232.68
合计		4,890.51	2,523.16	--	2,367.36

公司所处的新闻出版行业，对固定资产需求量较低，故固定资产占公司总资产的比例较低。公司固定资产主要为图书策划、发行、印刷需要的相关设备和运输车辆。公司主要印刷设备如下：

单位：万元

资产名称	原值	累计折旧	净值	成新率
罗兰高速对开五色加上光胶印机 R705LV	1,245.97	928.25	317.72	25.50%
德国罗兰胶印机 R205H 四开	590.32	144.87	445.44	75.46%
罗兰四色胶印机等印刷流水线一条	400.00	183.39	216.61	54.15%



史丹利蒙莲花 102SF 型覆膜机	222.25	54.54	167.71	75.46%
-------------------	--------	-------	--------	--------

公司主要房屋建筑物为新世纪印务的厂房：

序号	所有权人	证号	坐落	建筑面积	用途
1	新世纪印务	明房地权证 2012 字第 1274 号	明光市工业园区(洪武大道东)(一号厂房)	2063.80 m ²	工业
2	新世纪印务	明房地权证 2012 字第 1273 号	明光市工业园区(洪武大道东)(二号厂房)	2063.80 m ²	工业

（二）无形资产

1、注册商标

截至本招股书签署日，公司及其子公司拥有 49 项注册商标，具体注册商标及使用状态如下：

序号	商标权人	商标	注册号	类别	有效期至
1	发行人	艺术时尚	10115872	16	2023.3.13
2	发行人	天下阅读	10418024	42	2023.3.20
3	发行人	读天下	10418043	42	2023.3.20
4	发行人	小萝卜头 XIAO LUO BO TOU	4617296	41	2018.12.6
5	发行人	小萝卜头 XIAO LUO BO TOU	4617297	32	2018.2.20
6	发行人	小萝卜头 XIAO LUO BO TOU	4617298	16	2018.9.13
7	发行人	震撼	5532450	16	2019.8.27
8	发行人	天下阅读	6045981	16	2020.1.13
9	发行人	可一	6782228	3	2020.4.13
10			6782231	5	2020.6.27
11			6782234	9	2020.7.6
12			6782237	10	2020.4.6
13			6782239	16	2020.4.6
14			6782241	14	2020.7.27
15			6782245	25	2020.9.13
16			6782247	36	2020.4.27



17			6782250	37	2020. 4. 27
18			6782251	39	2020. 11. 6
19			6782253	40	2020. 4. 27
20			6782255	42	2020. 11. 6
21			6782259	43	2020. 5. 20
22			6782261	44	2020. 5. 20
23			6782263	45	2020. 5. 20
24	发行人	爱情文摘	7167690	16	2020. 11. 13
25	发行人	读书是最美的姿态	7730665	16	2021. 6. 6
26	发行人	读天下	8129088	16	2021. 6. 14
27	发行人	新闻天下	8671987	16	2021. 9. 27
28	发行人	高考母题题源	9596330	16	2022. 7. 13
29	发行人	OVOBSERVE	9742041	16	2022. 9. 13
30	发行人	奢华艺术	9852463	16	2023. 1. 6
31	发行人	艺术尚品	9852576	16	2022. 12. 20
32	发行人	TOPSHOW	9941404	16	2022. 11. 27
33	发行人	奥森思维训练	10410277	16	2023. 3. 27
34	发行人	可一书店 & 可一画廊	10476290	42	2023. 4. 6
35	发行人	可一文化传媒	10476297	42	2023. 4. 6
36	发行人	可一医药	10476302	42	2023. 4. 6
37	发行人	七彩阅读	10410278	16	2023. 6. 6
38	发行人	教学辅导报	11265601	16	2023. 12. 20
39	发行人		11265602	9	2023. 12. 20
40	发行人		11265603	16	2023. 12. 20
41	可一艺术品	可 一	3983936	16	2016. 11. 13
42	可一艺术品		4349695	35	2018. 5. 6
43	可一艺术品		4349694	41	2018. 5. 6
44	可一艺术品	当堂反馈	4349688	16	2018. 1. 27



45	可一艺术品	华数奥赛	4349690	16	2018. 2. 27
46	可一艺术品	讲透	4349689	16	2018. 1. 27
47	可一艺术品	拓展阅读	4349693	16	2018. 3. 13
48	可一艺术品	可一文化传媒	10473227	41	2023. 4. 6
49	可一艺术品	可一书店 & 可一画廊	10473090	35	2023. 5. 20

根据中国商标网查询情况，诚成可一取得注册号 11723242、11723212 的注册商标，注册公告日期均为 2014 年 4 月 14 日，发行人暂未取得《商标注册证》，具体情况如下：

序号	商标权人	商标	注册号	类别	有效期至
1	诚成可一	智慧藤	11723242	16	2024. 4. 13
2	诚成可一	智慧桥	11723212	16	2024. 4. 13

2、土地使用权

截至本招股书签署日，公司及其子公司拥有 3 项土地使用权，具体土地情况如下：

序号	权证号	坐落	面积(m ²)	使用权类型	用途	权利终止日期	权属
1	明国用(2007)第 0469 号	明光市工业区(洪武大道东)	23,089.76	出让	工业	2057 年 1 月 5 日	新世纪印务
2	句土国用(2013)第 159 号	句容市宝华镇凤坛村	13,275.00	出让	仓储	2062 年 11 月 28 日	可一数字
3	宁栖国用(2013)第 06968 号	栖霞区仙林中心区 C8 地块	8,820.05	出让	批发零售用地，新闻出版用地，文体娱乐用地	新闻出版、文体娱乐用地 50 年，商业 40 年，其他按法定最高出让年限，自 2013 年 4 月 13 日起算	可一文化

3、著作权

公司核心竞争力为内容创意策划，为确保公司权益不受侵犯，公司对于自主策划发行的核心作品办理了著作权登记备案。截至本招股书签署日，公司所持



有的作品著作权共计 182 项，情况如下：

序号	著作权人	作品名称	作品形式	登记证号
1	发行人	无障碍读国学·孙子兵法	文字	苏著变字第 201300006 号
2	发行人	无障碍读国学·西游记	文字	苏著变字第 201300007 号
3	发行人	国学典藏书系二十五史	文字	苏著变字第 201300008 号
4	发行人	无障碍读国学·古文观止	文字	苏著变字第 201300009 号
5	发行人	国学典藏书系·中国通史	文字	苏著变字第 201300010 号
6	发行人	国学典藏书系小五义	文字	苏著变字第 201300011 号
7	发行人	国学典藏书系·古文观止	文字	苏著变字第 201300012 号
8	发行人	国学典藏书系老子·庄子	文字	苏著变字第 201300013 号
9	发行人	无障碍读国学荀子·墨子·韩非子	文字	苏著变字第 201300014 号
10	发行人	国学典藏书系水浒传	文字	苏著变字第 201300015 号
11	发行人	无障碍读国学·三国演义	文字	苏著变字第 201300016 号
12	发行人	无障碍读国学·唐诗三百首	文字	苏著变字第 201300017 号
13	发行人	无障碍读国学·水浒传	文字	苏著变字第 201300018 号
14	发行人	国学典藏书系西游记	文字	苏著变字第 201300019 号
15	发行人	无障碍读国学·红楼梦	文字	苏著变字第 201300020 号
16	发行人	国学典藏书系三国演义	文字	苏著变字第 201300021 号
17	发行人	无障碍读国学·史记	文字	苏著变字第 201300022 号
18	发行人	国学典藏书系窦娥冤	文字	苏著变字第 201300023 号
19	发行人	无障碍读国学·左传	文字	苏著变字第 201300024 号
20	发行人	无障碍读国学老子·庄子	文字	苏著变字第 201300025 号
21	发行人	国学典藏书系七侠五义	文字	苏著变字第 201300026 号
22	发行人	国学典藏书系千金方	文字	苏著变字第 201300027 号
23	发行人	国学典藏书系贞观政要	文字	苏著变字第 201300028 号
24	发行人	国学典藏书系·诗经	文字	苏著变字第 201300029 号
25	发行人	国学典藏书系·东周列国志	文字	苏著变字第 201300030 号
26	发行人	国学典藏书系·太平广记	文字	苏著变字第 201300031 号



27	发行人	国学典藏书系·道德经	文字	苏著变字第 201300032 号
28	发行人	国学典藏书系·菜根谭	文字	苏著变字第 201300033 号
29	发行人	国学典藏书系·智囊	文字	苏著变字第 201300034 号
30	发行人	国学典藏书系 三字经·百家姓·千字文·仪礼·声律启蒙	文字	苏著变字第 201300035 号
31	发行人	国学典藏书系·白话史记	文字	苏著变字第 201300036 号
32	发行人	国学典藏书系·周易	文字	苏著变字第 201300037 号
33	发行人	国学典藏书系·冰鉴	文字	苏著变字第 201300038 号
34	发行人	国学典藏书系·宋词三百首	文字	苏著变字第 201300039 号
35	发行人	国学典藏书系 山海经	文字	苏著变字第 201300040 号
36	发行人	国学典藏书系 搜神记	文字	苏著变字第 201300041 号
37	发行人	国学典藏书系 史记	文字	苏著变字第 201300042 号
38	发行人	国学典藏书系 说唐全传	文字	苏著变字第 201300043 号
39	发行人	国学典藏书系 吕氏春秋	文字	苏著变字第 201300044 号
40	发行人	国学典藏书系 伤寒论	文字	苏著变字第 201300045 号
41	发行人	国学典藏书系 尚书·礼记	文字	苏著变字第 201300046 号
42	发行人	国学典藏书系 本草纲目	文字	苏著变字第 201300047 号
43	发行人	国学典藏书系 水经注·农桑辑要	文字	苏著变字第 201300048 号
44	发行人	国学典藏书系 世界上下五千年	文字	苏著变字第 201300049 号
45	发行人	国学典藏书系 徐霞客游记	文字	苏著变字第 201300050 号
46	发行人	国学典藏书系 官场现形记	文字	苏著变字第 201300051 号
47	发行人	国学典藏书系·天工开物	文字	苏著变字第 201300052 号
48	发行人	国学典藏书系 楚辞	文字	苏著变字第 201300053 号
49	发行人	无障碍读国学·三十六计	文字	苏著变字第 201300054 号
50	发行人	国学典藏书系 左传·战国策	文字	苏著变字第 201300055 号
51	发行人	国学典藏书系 资治通鉴	文字	苏著变字第 201300056 号
52	发行人	国学典藏书系·中华上下五千年	文字	苏著变字第 201300057 号
53	发行人	无障碍读国学·菜根谭	文字	苏著变字第 201300058 号



54	发行人	国学典藏书系·李白诗集	文字	苏著变字第 201300059 号
55	发行人	国学典藏书系·二十年目睹之怪现状	文字	苏著变字第 201300060 号
56	发行人	国学典藏书系·小窗幽记	文字	苏著变字第 201300061 号
57	发行人	国学典藏书系 胡雪岩传	文字	苏著变字第 201300062 号
58	发行人	国学典藏书系 后汉书	文字	苏著变字第 201300063 号
59	发行人	国学典藏书系 颜氏家训·孔子家语	文字	苏著变字第 201300064 号
60	发行人	国学典藏书系 刘伯温传	文字	苏著变字第 201300065 号
61	发行人	国学典藏书系 镜花缘	文字	苏著变字第 201300066 号
62	发行人	国学典藏书系 唐宋八大家文选	文字	苏著变字第 201300067 号
63	发行人	国学典藏书系 桃花扇·长生殿	文字	苏著变字第 201300068 号
64	发行人	国学典藏书系 老残游记·孽海花	文字	苏著变字第 201300069 号
65	发行人	国学典藏书系·偏方秘方	文字	苏著变字第 201300070 号
66	发行人	国学典藏书系·曾国藩家书	文字	苏著变字第 201300071 号
67	发行人	国学典藏书系 大学·中庸	文字	苏著变字第 201300072 号
68	发行人	国学典藏书系 唐诗三百首	文字	苏著变字第 201300073 号
69	发行人	国学典藏书系 孙子兵法·三十六计	文字	苏著变字第 201300074 号
70	发行人	国学典藏书系 唐诗宋词鉴赏词典	文字	苏著变字第 201300075 号
71	发行人	国学典藏书系 笑林广记	文字	苏著变字第 201300076 号
72	发行人	国学典藏书系·白话聊斋	文字	苏著变字第 201300077 号
73	发行人	国学典藏书系 西厢记·牡丹亭	文字	苏著变字第 201300078 号
74	发行人	国学典藏书系·三国志	文字	苏著变字第 201300079 号
75	发行人	国学典藏书系·黄帝内经	文字	苏著变字第 201300080 号
76	发行人	国学典藏书系·聊斋志异	文字	苏著变字第 201300081 号
77	发行人	国学典藏书系 元曲三百首	文字	苏著变字第 201300082 号
78	发行人	国学典藏书系 海公案	文字	苏著变字第 201300083 号
79	发行人	国学典藏书系 鬼谷子·列子·淮南子	文字	苏著变字第 201300084 号



80	发行人	国学典藏书系 荀子·墨子·韩非子	文字	苏著变字第 201300085 号
81	发行人	国学典藏书系 文心雕龙	文字	苏著变字第 201300086 号
82	发行人	国学典藏书系 婉约词	文字	苏著变字第 201300087 号
83	发行人	国学典藏书系 薛仁贵征东·薛丁山征西	文字	苏著变字第 201300088 号
84	发行人	国学典藏书系·杨家将	文字	苏著变字第 201300089 号
85	发行人	国学典藏书系 世说新语	文字	苏著变字第 201300090 号
86	发行人	无障碍读国学 增广贤文·幼学琼林·弟子规	文字	苏著变字第 201300091 号
87	发行人	国学典藏书系 增广贤文幼学琼林弟子规	文字	苏著变字第 201300092 号
88	发行人	无障碍读国学·宋词三百首	文字	苏著变字第 201300093 号
89	发行人	国学典藏书系 汉书	文字	苏著变字第 201300094 号
90	发行人	国学典藏书系 大明英烈传	文字	苏著变字第 201300095 号
91	发行人	无障碍读国学 大学·中庸·尚书·礼记	文字	苏著变字第 201300096 号
92	发行人	国学典藏书系 杜甫·白居易集	文字	苏著变字第 201300097 号
93	发行人	国学典藏书系 人间词话	文字	苏著变字第 201300098 号
94	发行人	国学典藏书系·诸葛亮传	文字	苏著变字第 201300099 号
95	发行人	无障碍读国学·论语	文字	苏著变字第 2013000100 号
96	发行人	国学典藏书系 绝妙好词	文字	苏著变字第 2013000101 号
97	发行人	国学典藏书系 金刚经·心经·坛经·地藏经	文字	苏著变字第 2013000102 号
98	发行人	国学典藏书系 六韬·三略	文字	苏著变字第 2013000103 号
99	发行人	国学典藏书系 乐府诗集	文字	苏著变字第 2013000104 号
100	发行人	无障碍读国学 三字经·百家姓·千字文·颜氏家训	文字	苏著变字第 2013000105 号
101	发行人	无障碍读国学·诗经	文字	苏著变字第 2013000106 号
102	发行人	国学典藏书系 四书五经	文字	苏著变字第 2013000107 号
103	发行人	国学典藏书系 清朝全史	文字	苏著变字第 2013000108 号
104	发行人	国学典藏书系 说岳全传	文字	苏著变字第 2013000109 号
105	发行人	国学典藏书系 梦溪笔谈	文字	苏著变字第 2013000110 号
106	发行人	国学典藏书系 论语·孟子	文字	苏著变字第 2013000111 号



107	发行人	国学典藏书系·世界通史	文字	苏著变字第 2013000112 号
108	发行人	国学典藏书系·成语故事	文字	苏著变字第 2013000113 号
109	发行人	国学典藏书系 隋唐演义	文字	苏著变字第 2013000114 号
110	发行人	国学典藏书系 儒林外史	文字	苏著变字第 2013000115 号
111	发行人	国学典藏书系 红楼梦	文字	苏著变字第 2013000116 号
112	发行人	国学典藏书系 狄公案·残唐五代演义	文字	苏著变字第 2013000117 号
113	发行人	国学典藏书系·封神演义	文字	苏著变字第 2013000118 号
114	发行人	国学典藏书系 容斋随笔	文字	苏著变字第 2013000119 号
115	发行人	国学典藏书系 薛刚反唐·薛家将	文字	苏著变字第 2013000120 号
116	发行人	国学典藏书系 施公案	文字	苏著变字第 2013000121 号
117	发行人	国学典藏书系 包公案·彭公案	文字	苏著变字第 2013000122 号
118	发行人	无障碍读国学·孟子	文字	苏著变字第 2013000123 号
119	发行人	国学典藏书系·曾国藩传	文字	苏作登字-2013-A-00002044
120	发行人	国学典藏书系三言二拍	文字	苏作登字-2013-A-00002043
121	发行人	天下阅读系列第四辑·才≥财	文字	苏作登字-2013-A-00004698
122	发行人	天下阅读系列第五辑·关怀	文字	苏作登字-2013-A-0006173
123	发行人	天下阅读系列第四辑·上谋大略	文字	苏作登字-2013-A-00004494
124	发行人	天下阅读系列第四辑·聆听智语	文字	苏作登字-2013-A-00004493
125	发行人	天下阅读系列第五辑·感动	文字	苏作登字-2013-A-00004604
126	发行人	天下阅读系列第一辑·宽容	文字	苏作登字-2013-A-00004603
127	发行人	天下阅读系列第一辑·忧郁	文字	苏作登字-2013-A-00004602
128	发行人	天下阅读系列第一辑·品位	文字	苏作登字-2013-A-00004601
129	发行人	天下阅读系列第一辑·生命	文字	苏作登字-2013-A-00004600
130	发行人	天下阅读系列第三辑·感恩	文字	苏作登字-2013-A-00004507
131	发行人	天下阅读系列第五辑·探索	文字	苏作登字-2013-A-00004506
132	发行人	天下阅读系列第五辑·人物	文字	苏作登字-2013-A-00004505
133	发行人	天下阅读系列第五辑·史话	文字	苏作登字-2013-A-00004504



134	发行人	天下阅读系列第五辑·睿智	文字	苏作登字-2013-A-00004503
135	发行人	天下阅读系列第五辑·生命	文字	苏作登字-2013-A-00004502
136	发行人	天下阅读系列第五辑·信念	文字	苏作登字-2013-A-00004501
137	发行人	天下阅读系列第四辑·最亲爱的陌生人	文字	苏作登字-2013-A-00004500
138	发行人	天下阅读系列第四辑·与海豚起舞	文字	苏作登字-2013-A-00004499
139	发行人	天下阅读系列第四辑·信步人生	文字	苏作登字-2013-A-00004498
140	发行人	天下阅读系列第三辑·人物	文字	苏作登字-2013-A-00004624
141	发行人	天下阅读系列第三辑·探索	文字	苏作登字-2013-A-00004625
142	发行人	天下阅读系列第三辑·真相	文字	苏作登字-2013-A-00004626
143	发行人	天下阅读系列第三辑·社会	文字	苏作登字-2013-A-00004627
144	发行人	天下阅读系列第三辑·生态	文字	苏作登字-2013-A-00004628
145	发行人	天下阅读系列第三辑·信仰	文字	苏作登字-2013-A-00004629
146	发行人	天下阅读系列第四辑·舞动爱的华尔兹	文字	苏作登字-2013-A-00004497
147	发行人	天下阅读系列第四辑·越过青春的河	文字	苏作登字-2013-A-00004495
148	发行人	天下阅读系列第四辑·带着伤痕飞翔	文字	苏作登字-2013-A-00004695
149	发行人	天下阅读系列第四辑·多一度的感动	文字	苏作登字-2013-A-00004696
150	发行人	天下阅读系列第四辑·朝拾青春暮成果	文字	苏作登字-2013-A-00004697
151	发行人	天下阅读系列第二辑·智慧	文字	苏作登字-2013-A-00004644
152	发行人	天下阅读系列第二辑·博爱	文字	苏作登字-2013-A-00004593
153	发行人	天下阅读系列第一辑·感动	文字	苏作登字-2013-A-00004594
154	发行人	天下阅读系列第一辑·感恩	文字	苏作登字-2013-A-00004595
155	发行人	天下阅读系列第一辑·敬畏	文字	苏作登字-2013-A-00004596
156	发行人	天下阅读系列第一辑·睿智	文字	苏作登字-2013-A-00004597
157	发行人	天下阅读系列第一辑·博爱	文字	苏作登字-2013-A-00004598
158	发行人	天下阅读系列第一辑·和谐	文字	苏作登字-2013-A-00004599
159	发行人	天下阅读系列第二辑·感恩	文字	苏作登字-2013-A-00004643
160	发行人	天下阅读系列第二辑·求知	文字	苏作登字-2013-A-00004642



161	发行人	天下阅读系列第四辑·我有一个梦想	文字	苏作登字-2013-A-00004496
162	发行人	天下阅读系列第二辑·世相	文字	苏作登字-2013-A-00004641
163	发行人	天下阅读系列第二辑·励志	文字	苏作登字-2013-A-00004640
164	发行人	天下阅读系列第二辑·谐趣	文字	苏作登字-2013-A-00004639
165	发行人	天下阅读系列第二辑·感动	文字	苏作登字-2013-A-00004638
166	发行人	天下阅读系列第二辑·品位	文字	苏作登字-2013-A-00004637
167	发行人	天下阅读系列第二辑·敬畏	文字	苏作登字-2013-A-00004636
168	发行人	天下阅读系列第三辑·感动	文字	苏作登字-2013-A-00004635
169	发行人	天下阅读系列第二辑·生命	文字	苏作登字-2013-A-00004634
170	发行人	天下阅读系列第三辑·成长	文字	苏作登字-2013-A-00004633
171	发行人	天下阅读系列第三辑·成功	文字	苏作登字-2013-A-00004632
172	发行人	天下阅读系列第五辑·博闻	文字	苏作登字-2013-A-00004630
173	发行人	天下阅读系列第五辑·品位	文字	苏作登字-2013-A-00004631
174	发行人	幼儿园阶梯阅读教师用书	文字	苏作登记-2013-A-00013406
175	发行人	幼儿园阶梯阅读第一级	文字	苏作登记-2013-A-00013407
176	发行人	幼儿园阶梯阅读第二级	文字	苏作登记-2013-A-00013408
177	发行人	幼儿园阶梯阅读第三级	文字	苏作登记-2013-A-00013409
178	发行人	幼儿园阶梯阅读第四级	文字	苏作登记-2013-A-00013410
179	发行人	幼儿园阶梯阅读第五级	文字	苏作登记-2013-A-00013411
180	发行人	幼儿园阶梯阅读第六级	文字	苏作登记-2013-A-00013412
181	发行人	幼儿园阶梯阅读第七级	文字	苏作登记-2013-A-00013413
182	发行人	幼儿园阶梯阅读第八级	文字	苏作登记-2013-A-00013414

4、软件著作权

截至本招股书签署日，公司及其子公司软件著作权 23 项，情况如下：

序号	权利人	软件名称	证书编号	登记号
1	发行人	可一学生平板电脑“学习系统桌面管理”应用软件 V1.0	软著登字第 0556802 号	2013SR051040
2	发行人	可一学生平板电脑同步“知识要点”应用软件 V1.0	软著登字第 0557309 号	2013SR051547
3	发行人	可一学生平板电脑“同步听说”应用软件 V1.0	软著登字第 0556809 号	2013SR051047



4	发行人	点读课件圈图及数据加密合成工具软件 V1.0	软著登字第 0566759 号	2013SR060997
5	发行人	可一学生平板电脑“名师课堂”应用软件 V1.0	软著登字第 0556806 号	2013SR051044
6	发行人	可一学生平板电脑“电子词典”应用软件 V1.0	软著登字第 0566804 号	2013SR051042
7	发行人	可一学生平板电脑“学习课件下载管理”应用软件 V1.0	软著登字第 0556801 号	2013SR051039
8	发行人	可一学生平板电脑“绿色上网管理”应用软件 V1.0	软著登字第 0556925 号	2013SR051163
9	发行人	可一学生平板电脑“课本点读”应用软件 V1.0	软著登字第 0556843 号	2013SR051081
10	发行人	声音、文本数据加密合成工具软件 V1.0	软著登字第 0560184 号	2013SR054422
11	发行人	可一电子白板软件 V1.0	软著登字第 0560188 号	2013SR054426
12	发行人	电子书包教师端应用系统 V2.0	软著登字第 0585503 号	2013SR079741
13	发行人	电子书包学生端应用系统 V2.0	软著登字第 0585750 号	2013SR079988
14	发行人	可一电子书包管理平台软件 V2.0	软著登字第 0585621 号	2013SR079859
15	三源教育	三源电信痕迹跟踪分析软件 V1.0	软著登字第 0217457 号	2010SR029184
16	三源教育	江苏省教育信息化公共服务平台 1.0	软著登字第 0295120 号	2011SR031446
17	三源教育	校园即时通系统软件 V1.0	软著登字第 0672297 号	2014SR003053
18	三源教育	三源 LIVE 视频直播系统软件 V1.0	软著登字第 0356922 号	2011SR093248
19	三源教育	三源 VJVAS 媒资管理系统软件 V1.0	软著登字第 0401976 号	2012SR033940
20	三源教育	三源 VOD 视频点播系统软件 V1.0	软著登字第 0378961 号	2012SR010925
21	三源教育	三源学生自主学习平台软件 V1.0	软著登字第 0549351 号	2013SR043589
22	三源教育	三源中小数字化教学平台软件 V1.0	软著登字第 0549260 号	2013SR043498
23	三源教育	三源中小学学生成长档案系统软件 V1.0	软著登字第 0525044 号	2013SR019282

截至本招股书签署日，发行人已经向中国版权保护中心提交了 10 项计算机软件著作权登记申请，具体情况如下表：

序号	权利人	软件著作权名称	流水号
1	发行人	可一智慧课堂学生端应用软件	2014R11L026055
2	发行人	可一智慧课堂教师端应用软件	2014R11L026042



3	发行人	可一智慧课堂管理平台应用软件	2014R11L025912
4	发行人	可一多媒体教学软件	2013R11L063622
5	发行人	电子词典数据加密合成工具软件	2013R11L053194
6	发行人	文本、图片数据加密合成工具软件	2013R11L053210
7	发行人	可一学生平板电脑“动漫互动课堂播放器”应用软件	2013R11L053307
8	发行人	可一学生平板电脑“赶考网快捷登录”应用软件	2013R11L053309
9	发行人	可一学生平板电脑“可一文化电子书”应用软件	2013R11L053313
10	发行人	视频资料加密合成工具软件	2013R11L063604

5、专利权

截至本招股说明书签署日，发行人专利权情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	有效期限
1	发行人	一种简易型点读笔	实用新型	ZL201220000713.4	2012.01.04-2022.01.03
2	发行人	九珠算盘	实用新型	ZL201120272781.1	2011.07.29-2021.07.28
3	发行人	点读笔（K100）	外观设计	ZL201130496293.4	2011.12.23-2021.12.22
4	发行人	触控式多媒体教学一体机（PT-42E-TH）	外观设计	ZL201330032861.4	2013.02.01-2023.01.31
5	发行人	触控式多媒体教学一体机（PT-65E-TG）	外观设计	ZL201330032755.6	2013.02.01-2023.01.31
6	发行人	触控式多媒体教学一体机（PT-84E-TG）	外观设计	ZL201330033006.5	2013.02.01-2023.01.31
7	发行人	触控式学生平板电脑（M300）	外观设计	ZL201330032847.4	2013.02.01-2023.01.31
8	发行人	一种触控式学生平板电脑	实用新型	ZL201320053914.5	2013.01.31-2023.01.30
9	发行人	一种触控式多媒体教学一体机	实用新型	ZL201320053913.0	2013.01.31-2023.01.30

6、正在申请的专利

截至本招股说明书签署日，发行人已申请受理的专利情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利申请号	申请日期	法律状态
1	发行人	一种触控式多媒体教学一体机	发明	201310038027.5	2013.1.31	已受理



2	发行人	一种触控式学生平板电脑	发明	201310037241.9	2013.1.31	已受理
3	可一艺术品	一种书画艺术品数字化复制的色彩还原方法	发明	ZL201310565266.6	2013.11.13	已受理

（三）业务经营许可

1、高新技术企业认证

2013年12月3日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定，公司取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201332001324），证书有效期三年。

2、软件企业认证

2011年8月15日，经江苏省经济和信息化委员会审核通过，江苏三源教育实业有限公司取得《软件企业认定证书》（证书编号：苏R-2011-0064）。

3、业务经营许可认证

发行人现从事营业执照记载经营范围内的业务，并已取得以下资质证书：

单位	许可证	许可证号	许可业务范围	有效期至
发行人	出版物经营许可证	新出发总发字第110号	图书、报纸、期刊及电子出版物总发行	2015-4-30
	互联网出版许可证	新出网证苏字0019号	已正式出版的图书、期刊的网络传播	2018-7-14
	出版物经营许可证	新出发连锁字第019号	图书、报纸、期刊及电子出版物全国连锁经营	2015-4-30
大百科实业	出版物经营许可证	新出发鼓A零字第042号	图书零售	2017-3-31
玄武湖印刷	印刷经营许可证	苏（2014）新出印证字324020029号	出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷	2018-3-1
星光大道传媒	出版物经营许可证	新出发苏批字第A-032号	图书、报刊批发零售	2017-3-31
新世纪印务	印刷经营许可证	2014皖新出印证字344100016号	出版物印刷，包装装潢、其他印刷品印刷	2016-3-30
北京天地可一	出版物经营许可证	新出发京零字第朝110032号	图书零售	2015-12-31
诚诚可一	出版物经营许可证	新出发京批字第直100155号	图书、报纸、期刊批发	2015-12-31
黑龙江可一	出版物经营许可证	新出发黑批字第125号	书刊发行（批发）	2017-10-17



三源教育	增值电信业务经营许可证	苏 B2-20100229	第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务	2015-9-9
三源教育	增值电信业务经营许可证	苏 B2-20110097	第二类增值电信业务中的移动网信息服务业务	2016-4-13
淮安分公司	出版物经营许可证	新出发淮零字第 H-0057 号	书报刊	2017-3-31
南通分公司	出版物经营许可证	新出发苏 F 崇零字第 2013013 号	图书、报刊零售	2017-3-31
无锡分公司	出版物经营许可证	新出发苏 B 南长零字第 220 号	书报刊、电子出版物零售	2017-3-31
徐州分公司	出版物经营许可证	新出发苏零字第 C-3014 号	书报刊零售	2017-3-31
盐城分公司	出版物经营许可证	新出发 JK 零字第 009 号	图书零售	—
太原分公司	出版物经营许可证	新出发小文体字第 TS2012027 号	图书零售	2016-12-31
江西分公司	出版物经营许可证	新出发赣批字第 20097 号	国内版图书、电子出版物批发兼零售	2016-3-30

六、公司内容创意策划和技术研发情况

文化创意企业具有高知识性、高增值性和低能耗、低污染等特征，随着科技与文化的结合，创意设计产品服务的生产、交易和成果的快速转化，以创意策划为基础的现代新产品不断呈现。国务院在《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》中明确提出开展在文化创意和设计服务领域开展高新技术企业认定管理办法试点，将文化创意和设计服务内容纳入文化产业支撑技术等领域。

同时，根据江苏省文化改革发展领导小组办公室《关于文化创意类企业在认定高新技术企业时相关收入和费用计提建议的函》，建议在高新技术企业认定过程中将与内容创意策划和数字出版等相关及其后续产品（服务）收入视同于高新技术产品（服务）收入；将为获得内容创意策划及数字出版的产品（服务）而持续进行的研究开发投入视同于研究开发费用。公司于 2013 年 12 月 3 日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定取得《高新技术企业证书》。

（一）公司内容创意策划和核心技术应用情况

1、公司内容创意策划及其应用情况



①公司创意策划的类别及来源

公司策划的内容形成了以文化教育、文学艺术和古籍典藏类产品为核心的创意策划风格，致力于提升全民人文素质修养。创意策划主要来源于公司策划团队和与公司长期合作的内容作品采购。

②公司内容创意策划水平

公司策划并发行的内容品种涵盖了婴幼儿、青少年和成年人等不同年龄段的阅读需求，丰富多样的内容结构和覆盖人群的广泛性，是出版发行企业发展的动力之源，公司策划的内容形成了知名的系列和品牌，成为业内内容策划标志性企业。

2、公司核心技术及其应用情况

①公司掌握的核心技术类别及来源

公司主要核心技术和研发应用于数字出版产品，拥有的核心技术均属于成熟的电子和信息技术在应用方面的积累和创新，是公司自主研发或在现有成熟技术基础上吸收创新所形成。

核心技术	技术特点	来源	成熟度	用途	应用成效
面向教育信息化公共服务的云平台研发与应用	以云计算技术为基础，以区域中心，利用统一标准、数据共享、资源整合、应用集成、运营支撑等方式来构建教育云服务平台；完成全国第一个省级教育信息化公共服务平台建设，国内领先技术	自主研发	成熟阶段	完成了教育信息化公共服务基础平台建设、资源中心、应用集成中心等核心业务平台以及运营支撑子系统，并已经顺利在江苏省教育信息化公共服务平台上线	本项目衍生的区域级教育信息化公共服务平台已经应用在江苏省、甘肃省、新疆自治区克孜勒苏柯尔克孜自治州以及新疆自治区昌吉州等省市教育部门，并取得很好的社会效益
教育阅读平台开发与建设	利用现代数字出版技术和互联网传播技术，技术先进	自主研发	成熟阶段	通过互联网向教师、学生及学校管理机构发布数字图书和教育资源内容，并实现读者与作者、学生和教	改变以往各个学校分散投资建设孤立数字图书馆的传统模式，建立覆盖江苏省中小学的统一数字教育阅读平台



				师、教育机构和 家长之间的互 动	
--	--	--	--	------------------------	--

②公司掌握的核心技术的技术水平和成熟度

公司在出版发行行业内，其电子信息服务领域的应用处于逐步成熟阶段，经过多年积累，已经培养了一支技术扎实、经验丰富的研发团队，形成了公司独特的产品创新模式，建立了一套有效的创意和开发流程和规范的管理制度，具备一定的产品创新和技术研发能力。

公司历来重视对创意产品持续开发能力，经过多年的优化完善，公司研发的电子书包和教育信息服务平台产品架构趋于成熟。

3、创意策划和核心技术产品收入情况

公司图书、期刊的策划发行收入主要来源于自主创意策划；同时，数字出版收入均来源于公司核心技术。报告期内，公司创意策划和核心技术产品产生的收入情况如下：

单位：万元

年份	2013 年	2012 年	2011 年
创意策划产生收入	28,294.51	24,861.78	18,903.43
核心技术产生收入	1,684.25	247.36	—
总收入	31,229.95	26,054.56	19,049.75
占比	95.99%	95.42%	99.23%

（二）公司内容创意策划和技术储备情况

1、内容创意策划储备情况

报告期内，公司一直致力于文化教育、文学艺术和古籍典藏为基础的内容开发，以优质的内容提供为核心竞争力（公司策划发行的主要产品代表内容参见本节之“一、（一）公司的主营业务和主要产品”）。

公司通过品牌化和系列化的运作过程，增加产品的生命周期，通过上述品牌与系列的衍生，进一步丰富了公司的内容策划，提升了产品的持续盈利能力。



力、市场影响力和客户忠诚度。目前，公司开发的《启东黄冈系列》、《自主学习》、《天下阅读》等为代表的青少年阅读内容成为公司多年来的主打品牌，也是公司未来内容创意策划的优质储备。

2、研发项目储备情况

公司数字出版的持续发展动力主要来源于在该领域的持续研发和未来的项目储备，具体项目情况如下：

序号	项目名称	功能定位	对应产品类别
1	一体机教学系统	实现多媒体教学一体机通过对电视、电脑技术的整合，结合红外（或光学）触控技术、传感技术，可以设计出电视、电脑、点读、交互、触控集于一体的多功能教学系统	电子书包
2	平板电脑同步学习应用系统	实现学生查询，复习，巩固教材学习内容的强大的学习软件，该应用实现课件列表展示，中英对照，录音，三遍复读及单元目录选择功能，能够更好地帮助学生复习，加强影响	
3	平板电脑一体化学习应用系统	研发出具有电子词典、学习机、电子书包、复读机、点读等功能的学生平板电脑。具备平板电脑的基本的游戏、上网功能，更主要的是将电子词典、学习机、电子书包、复读机、点读等功能集于一体，并可以实现家长管控、绿色上网管理功能	
4	省级教育信息统一平台	实现省级范围内学籍管理、学生教师基础数据管理、数据分析、办公自动化等功能的软件项目，有效提高单省教育基础数据统一管理、分级维护、跨地区调度的应用水平	在线教育信息服务
5	网络学习空间人人通	实现教师、学生、管理者等多个主体之间进行交流、分享、沟通、互动、教学、管理功能等的载体，将优质数字资源服务、教学应用和空间建设服务融为一体，以空间的形式提供基于互联网上的教育和学习活动	

3、创意策划和技术研发费用情况

报告期内，随着公司业务规模的增加和数字出版业务的拓展，创意策划和



技术研发支出逐年加大，具体情况如下：

单位：万元

年份	2013 年	2012 年	2011 年
创意策划支出	2,051.83	1,449.67	593.13
技术研发支出	328.59	134.75	99.20
总收入	31,229.95	26,107.28	19,066.42
占比	7.62%	6.07%	3.63%

上述创意策划支出包括策划人员人工支出和计入图书期刊策划成本的内容采购支出；技术研发支出包括直接研究开发活动和可以计入的间接研究开发活动所发生的费用，主要为计入管理费用的研究开发支出和计入数字出版业务成本中与研究开发相关的支出。

（三）公司创意策划和技术研发机构设置和人员情况

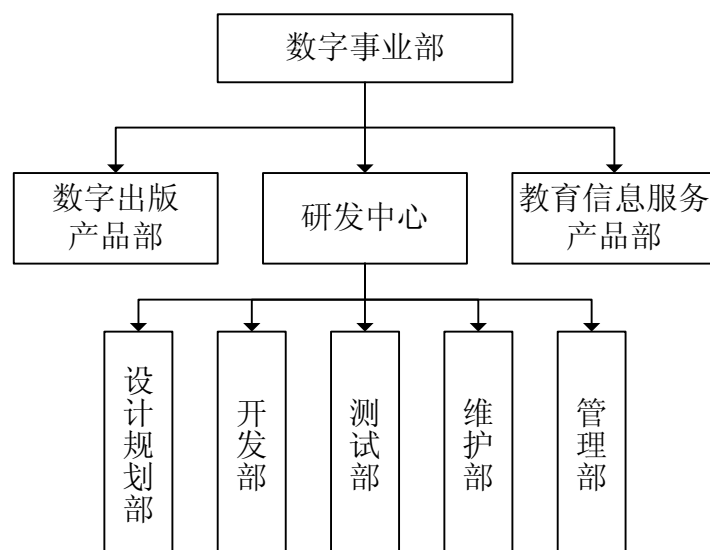
1、公司内容创意策划机构设置

公司内容创意策划通过策划事业部进行管理实施，其运作情况参见本节之四、公司主营业务情况之（三）公司的经营模式之策划环节的生产模式。

公司通过详尽的市场调研，发掘市场需求题材，由公司选题委员会进行论证，大大提高了内容创作中的选题质量，在整个的业务流程中，从市场定位到销售策略均为公司的选题内容所服务，从而形成了完善的内容创意策划流程。

2、公司技术研发机构设置

公司数字出版相关的技术研发通过数字事业部进行管理实施。主要机构设置如下：



为保证公司技术研发能更好地满足数字出版业务的实际需求，并适应新型出版发行企业的发展趋势，公司建立了较为灵活的研发体系，由数字事业部负责收集、整理、分析终端用户的需求变动状况，提出产品创新的整体理念和构想，组织实施参与设计，并参与研发中心的技术实现过程，从而实现“需求—创新—研发—应用—优化”的良性循环发展。

3、公司创意策划和技术研发人员情况

报告期内，公司创意策划人员和研发人员占公司员工总数的比例如下：

时间	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
创意策划人员	189	147	119
技术研发人员	87	6	5
总员工人数	712	518	401
创意策划和技术研发人员占比	38.76%	29.54%	30.92%

报告期内，随着数字和教育信息化业务开展，公司逐步加强技术和研发团队建设，核心技术人员和研发人员数量逐步增加，未出现核心技术人员离职、流失的现象。

（四）持续创意策划和技术创新及其制度安排

1、长期创新战略



公司继续完善已建立的创新运行机制和发展战略。创新战略着眼于新产品和新技术的研发、人才引进及培养等方面，重点培育公司持续发展的核心竞争力。2013年7月，公司完成对三源教育的收购，借助三源教育在教育信息服务平台建设领域中多年的实践与积累，完成面向数字出版和教育信息化的战略布局，持续推动公司在教育现代化产品的创新与升级。

2、人才引进及培养机制

公司持续引进优秀创意策划和技术研发人才，为内容策划开发和技术研发工作的发展提供了长期保障。同时，结合公司未来数字出版的发展需要，公司建立了多层次的人才培养机制。通过学习进修、工作考察、短期培训等方式向策划和技术人才提供学习深造和继续发展的机会，为公司的长远发展奠定了基础。

3、创新激励机制

针对公司数字出版产品的研发技术与生产特点，公司建立了明确的技术创新激励机制，制定了《研发人员绩效考核与奖励制度》，提出了新型分配模式，向优秀人才和关键技术岗位倾斜，同时着重奖励有突出贡献和技术创新者，鼓励和支持技术人员进行积极创新和大胆改革，从而调动了技术人员技术创新的主观能动性，并形成了良好的技术创新氛围，使公司的技术创新成果不断涌现。

4、合作研发机制

经过多年的发展，公司已经形成了较为完备的技术研发和应用体系，并在建立企业内部技术创新机制的同时，注重通过与研究机构的合作研发提升公司整体的技术研发水平，与戴尔、中国联通等多家著名厂商建立了紧密的合作关系。

2009年，三源教育与江苏省教育厅、江苏省电化教育馆达成合作协议，共同进行公共服务平台的规划、建设与实施，目前建立的江苏省教育信息化公共服务平台取得了阶段性成果，被国家发改委确立为“国家基础教育信息化示范性工程”，并列为江苏省信息化十五项工程之一。

（五）公司历年策划和研发成果

1、策划内容成果



公司经过多年在婴幼儿和青少年素质教育领域积累，形成了丰富和优质的内容成果。具体参见本节之“公司主要产品（服务）及其用途”。

2、无形资产研发成果

公司对研发成果实行较为严格的管理，相关成果已申请专利、软件著作权，具体见本节之“专利、软件著作权、商标情况”。

3、主要数字出版项目研发成果

面向教育的数字出版平台

参与方	江苏可一文化产业集团股份有限公司
建设内容	创建开发一套面向教育的新型数字出版平台，构建“创作、生产、管理、传播、服务”等出版环节的交互协同工作模式
立项情况	2013年12月立项
建设成果	被国家发改委列入国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划，相关研究课题和建设、应用项目都取得阶段性成果

江苏省教育信息化公共服务平台

参与方	江苏省电化教育馆、江苏三源教育实业有限公司
合作内容	江苏省电化教育馆作为教育主管部门，指导公共服务平台的运行和管理；江苏三源教育实业有限公司负责公共服务平台的总体建设、技术支持、项目研发、实施、运营和推广
立项情况	2010年3月立项
建设成果	被国家发改委列入国家基础教育公共服务平台试点示范工程项目，成功申报教育部教育信息化专项试点，相关研究课题和建设、应用项目都取得了丰硕成果，并在全国产生较大影响
执行状态	江苏省内13个地市教育主管部门，目前近万所学校均接入江苏省教育信息化公共服务平台，服务各类用户近1000万人

青海省远程教育应用综合平台建设

参与方	青海省教育厅、中央电化教育馆教育信息资源开发部 江苏三源教育实业有限公司、北京华夏博新教育软件有限公司
合作内容	江苏省电化教育馆作为教育主管部门，指导公共服务平台的运行和管理；江苏三源教育实业有限公司负责公共服务平台的总体建设、技术支持、项目研发、实施、运营和推广
立项情况	2013年1月7日立项
建设成果	利用目前国际、国内最先进的关于单点登录、统一身份认证、SOA、分布式计



	算、数据挖掘等相关技术研究，结合青海省教育主管部门的宏观要求设计、实施一个基于服务的综合平台
--	--

新疆伊犁哈萨克自治州教育公共服务平台

参与方	新疆伊犁哈萨克自治州教育局、新疆自治区伊犁电化教育馆、江苏三源教育实业有限公司
合作内容	新疆自治区伊犁电化教育馆作为教育主管部门，指导公共服务平台的运行和管理，对平台提出需求；江苏三源教育实业有限公司负责公共服务平台的总体建设、技术支持、项目研发、实施、运营和推广
立项情况	2012 年 10 月 8 日立项
建设成果	截至 2013 年底，网站访问量约为 140 万次；实名注册用户数为 1400 多人；建立起“州市县”多级门户，参与学校数近 100 所，覆盖了全州 2 个市和 8 个区县；平台汇聚省内优质教育资源总量达到 221G，访问量达到 25017 人次

七、公司知识产权保护情况

为保护公司图书创作版权，公司专门设置了知识产权管理专员负责版权事务，及时跟踪调查市场上的盗版情况并研究开发版权保护措施和手段。

公司对全体员工进行了版权方面的培训，提高其知识和技能，使其在日常工作中强化版权意识，保护公司财产，同时也避免侵犯他人的知识产权。

公司员工及核心创作人员需跟公司签订保密协议，并与公司签订职务作品版权归属声明，员工完成的职务作品，著作权为公司所有。

公司的版权保护工作贯穿图书作品的制作、宣传、发行全过程，引入了品牌化和系列化的开发模式，在公司准备进行系列策划的产品以及已出版具有影响力产品的衍生产品中，可能涉及到需要对进行知识产权保护的图书名称、作者姓名、作品主人公形象等及时进行商标注册，以保护知识产权。

通过上述制度和措施，公司的版权保护已形成了一套较为完整且有效的防范体系。



第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人同业竞争情况

公司实际控制人为毛文凤、钱晓征夫妇。毛文凤、钱晓征夫妇分别持有发行人 46.63%、20.68%的股份，分别担任公司的董事长和总经理。本公司实际控制人毛文凤、钱晓征夫妇直接控制或间接控制的除发行人以外的其他企业主营业务情况如下表：

序号	公司名称	控股方式	主营业务
1	可一产业园	直接控股子公司	教育培训咨询，艺术品展览。会务服务，房屋中介。
2	可一医药	直接控股子公司	药品的批发，医疗器械的销售，保健食品的销售。
3	太阳升科技	直接控股子公司	电力电子产品及相关配套产品、计算机软、硬件开发销售及技术咨询；网络工程、通信工程开发及信息咨询；医疗电子产品开发、技术咨询。
4	新沂二中	间接控股单位	高中学历教育
5	邳州幼儿园	间接控股单位	2.5~6 周岁的适龄幼儿学前教育
6	一可连锁	间接控股子公司	药品经营(按许可证所列范围经营)；保健食品批发；预包装食品，乳制品(含婴幼儿配方乳粉)批发；医药信息咨询；日用百货销售。

实际控制人控制的上述企业与发行人主营业务不存在相同和类似的情况，与发行人均不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免损害本公司及其他股东利益，公司控股股东、实际控制人毛文凤、钱晓征夫妇已出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容为：



1、本人及本人控制的公司现时均未从事任何与股份公司及其下属子公司构成竞争或可能竞争的业务，未直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

2、自本承诺函签署之日起，本人及本人控制的公司将不从事任何与股份公司及其下属子公司构成竞争或可能构成竞争的业务，不直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3、自本承诺函签署之日起，如本人及本人控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的公司将不与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人及本人控制的公司将以停止经营相竞争的业务的方式，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、在本人及本人控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。

二、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等规定，公司关联方及关联关系如下：

（一）持有发行人 5%以上股份的股东及实际控制人

序号	关联方	关联关系
1	毛文凤	公司的实际控制人、公司董事长
2	钱晓征	公司的实际控制人、公司总经理
3	柏智方德	持有 5%以上股份的股东
4	正同德石	持有 5%以上股份的股东

（二）发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业



序号	关联方	关联关系
1	可一产业园	公司控股股东、实际控制人控制的企业
2	可一医药	公司控股股东、实际控制人控制的企业
3	太阳升科技	公司控股股东、实际控制人控制的企业
4	新沂二中	公司控股股东、实际控制人控制的单位
5	邳州幼儿园	公司控股股东、实际控制人控制的单位
6	一可连锁	公司控股股东、实际控制人控制的企业

（三）发行人控股及参股子公司

序号	关联方	关联关系	序号	关联方	关联关系
1	可一数字	公司全资子公司	8	天地可一	公司控股子公司
2	玄武湖印刷	公司全资子公司	9	诚成可一	公司控股子公司
3	大百科实业	公司全资子公司	10	丹阳鑫瑞达	公司控股子公司
4	可一艺术品	公司全资子公司	11	三源教育	公司控股子公司
5	黑龙江可一	公司全资子公司	12	三源数据	公司控股子公司
6	星光大道传媒	公司控股子公司	13	时代可一	公司参股公司
7	新世纪印务	公司控股子公司	14	捷进可一	公司参股公司

（四）其他关联自然人

其他关联自然人包括本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员；与其关系密切的家庭成员（指在处理与本公司的交易时有可能影响某人或受其影响的家庭成员）。公司董事、监事、高级管理人员详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”的相关内容。

除上述人员外，公司重要子公司的少数股权所形成的关联关系如下：

序号	关联方	关联关系	子公司名称
1	万冰	重要子公司的少数股权	星光大道传媒

（五）其他关联企业

序号	关联方	关联关系
----	-----	------



1	南京维施信会计师事务所	公司董事尹菲任职的其他企业
2	读天下杂志社	公司控股股东、实际控制人担任法定代表人的单位

（六）报告期内曾经存在的关联关系

曾经的关联方	关联关系	现状
吉林树人文化传播有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业	已转让
南京江南图书有限公司	钱晓征哥哥钱晓宝控制的企业	已转让
合肥今通可一文化传播有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业	已注销
陕西凤凰可一图书发行有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业	已转让
中大文化发展公司	控股股东、实际控制人任法定代表人的企业	已吊销
南京三源信息工程有限公司	公司控股子公司	已注销
江苏云端教育技术服务有限公司	公司控股子公司	已注销

1、吉林树人文化传播有限公司，成立于 2007 年 2 月 13 日，主营业务为书报刊批发，注册资本 100 万元，由毛文凤、王伟力、徐玉英三人共同出资设立，其中毛文凤出资 51 万元，占公司注册资本的 51%。2011 年 12 月 9 日，毛文凤将其持有的吉林树人文化传播有限公司股权按出资额作价 51 万元转让给魏战文，并于 2011 年 12 月 23 日办理了工商变更登记。

2、南京江南图书有限公司，成立于 1998 年 10 月 7 日，主营业务为书、报刊零售，注册资本 200 万元。2012 年 6 月 29 日，钱晓宝、章雅金将其持有南京江南图书有限公司的 52.5%、7.5% 股权分别按出资额作价 105 万元、15 万元转让给独立第三方刘剑超；刘钱圳、章雅金将其持有南京江南图书有限公司的 35%、5% 股权分别按出资额作价 70 万元、10 万元转让给独立第三方郭惠，并于 2012 年 7 月 2 日办理了工商变更登记。

3、合肥今通可一文化传播有限公司，成立于 2002 年 3 月 4 日，主营业务为书刊销售，注册资本 50 万元，由钱晓宝、刘克美共同出资设立。2009 年 7 月 15 日，钱晓宝将其持有合肥今通可一文化传播有限公司 80% 股权全部转让给毛文凤，刘克美将其持有的 20% 股权分别转让给毛文凤 10%，朱永飞 10%。2011 年 12 月 1 日，股东会决议对其进行注销，于 2012 年 4 月 11 日，合肥市工商局出具（合）登记企销字[2012]第 1122 号《准予注销登记通知书》，该公司已注销。



4、陕西凤凰可一图书发行有限公司，成立于 2004 年 11 月 5 日，主营业务为图书、期刊的批发、零售；注册资本 200 万元，由毛文凤、钱晓宝共同出资设立。2010 年 7 月 28 日，钱晓宝将其持有的 52% 的股权分别转让给毛文凤 42%、张跃 10%。2013 年 3 月，毛文凤将其持有的所有股权按出资额作价 180 万元转让给独立第三方白永平、张莉萍，并于 2013 年 5 月 20 日办理了工商变更登记。

5、中大文化发展公司，成立于 1993 年 8 月 20 日，主营业务为经济文化信息咨询、承办展览展销、装饰设计制作、机电产品的技术开发、技术培训、咨询服务、广告设计制作（不含影视广告）；零售公开发行的国内版书刊、批发本版图书、百货、工艺美术品、建筑材料、机械电器设备；注册资本 100 万元；法定代表人毛文凤。于 2012 年 10 月 12 日，因未参加企业年检被吊销营业执照。根据北京市工商行政管理局西城分局出具的《证明》京工商西法证字[2013]62 号，该公司运营决策均由上级单位中国大百科全书出版社有限公司另委托专门管理人员负责，法定代表人毛文凤未负责管理工作，毛文凤对中大文化发展公司吊销营业执照不负个人责任。

6、三源信息，成立于 2009 年 5 月 14 日，主营业务为网络工程设计、施工；计算机软硬件开发、销售；计算机系统服务、数据处理；互联网信息服务；网络信息、计算机技术咨询、技术服务；社会经济咨询，注册资本 100 万元，由三源教育、徐州市徐联计算机有限公司共同出资设立。2013 年 10 月 8 日，南京市工商行政管理局雨花台分局出具（01149207）公司注销[2013]第 10080002 号《公司准予注销登记通知书》。

7、云端教育，成立于 2012 年 8 月 23 日，主营业务为教育软件开发，注册资本 500 万元，由三源教育和江苏视听教育技术服务有限公司共同出资成立。2014 年 2 月，股东会决议对其进行注销，2014 年 3 月 19 日，南京市工商局雨花台分局出具（01149164）公司注销[2014]第 03190002 号《准予注销登记通知书》。

三、关联交易

（一）经常性关联交易

1、采购商品、接受劳务所形成的关联交易



单位：元

企业名称	交易内容	定价方式	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
			金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
捷进可一	图书采购	市场价格	--	--	222,697.16	0.12	33,218,565.49	26.40
读天下	期刊采购	市场价格	1,195,196.83	47.50	707,964.60	29.90	--	--
合计			1,195,196.83		930,661.76		33,218,565.49	

2、出售商品、提供劳务所形成的关联交易

单位：元

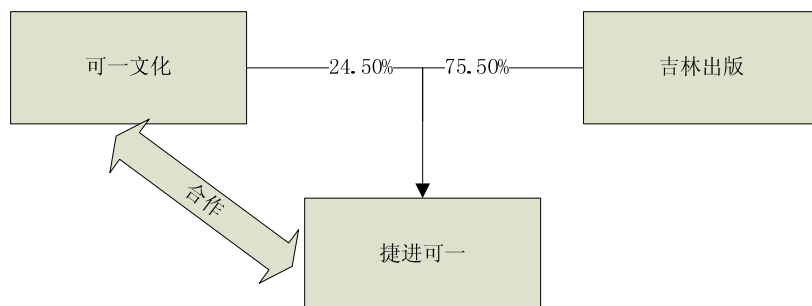
企业名称	交易内容	定价方式	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
			金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
捷进可一	图书印刷、销售	市场价格	--	--	--	--	1,643,649.33	0.88
捷进可一	版税	市场价格	--	--	--	--	5,693,408.00	3.05
读天下	版税	市场价格	696,320.00	3.98	607,683.77	4.17	--	--
今通可一	图书销售	市场价格	--	--	--	--	898,743.36	0.48
读天下	印刷加工	市场价格	31,408.54	0.01				
合计			727,728.54		607,683.77		8,235,800.69	



3、公司经常性关联交易产生的原因

（1）与捷进可一的关联交易

公司作为民营企业不具有出版资质，因此，为加强双方合作，2005 年公司 与吉林出版集团有限公司共同出资设立捷进可一，负责与吉林出版集团协商安排 图书出版事宜。原合作方式如下：



报告期内，随着公司治理结构的规范，逐步减少与捷进可一的业务合作，公 司与原捷进可一业务平移至吉林出版，业务变化前后价格不存在变化，对发行人 不存在影响。目前合作方式如下：



（2）与读天下的关联交易

报告期内，公司发生的与读天下杂志社之间经常性关联交易主要因为公司作 为民营企业不具有创办杂志社的资质，为便于与读天下杂志社进行深度合作，毛 文凤先生出任读天下杂志社法人代表。

（3）与今通可一的关联交易

报告期内，公司与今通可一均为图书发行企业，各企业发行的图书内容各有 侧重，业务上存在互补，由此导致存在经常性关联交易，为减少关联交易，自 2012 年公司终止了与今通可一之间的业务合作。

4、经常性关联交易的定价

报告期内，公司经常性关联交易主要为各关联企业之间的图书采购、销售、



版税，交易定价通过比较市场同类产品的价格，以市场价格为定价依据。经对比公司向第三方采购、销售的同类产品价格，本公司向关联方之间的经常性交易价格不存在较大差异，交易定价公允。

（二）偶发性关联交易

1、转让、受让资产

（1）转让可一大厦

公司全资子公司玄武湖印刷生产经营用房屋建筑物可一大厦所在地性质为集体土地，无法办理房屋产权证，因此将可一大厦转让予关联方可一产业园。2012年1月10日，公司全资子公司玄武湖印刷与可一产业园签订《资产收购协议》，按评估值 2,058.06 万元将可一大厦及附属资产转让予可一产业园，转让价格 2,050.00 万元。

（2）受让商标

为避免同业竞争并保障发行人资产完整，2013年4月3日，毛文凤与发行人签署《商标转让合同》，毛文凤将拥有的注册号为 4870878 的注册商标无偿转让给发行人。目前，该项商标转让手续正在办理当中。本次受让于 2013 年 3 月 18 日经发行人第一届董事会第六次会议审议通过。

2、转让、受让股权

随着公司生产经营规模的扩大，为集中优势资源做大做强主营业务，对下列公司进行了业务整合，收购了与主营业务相关资产，并剥离了与生产经营无关的资产。

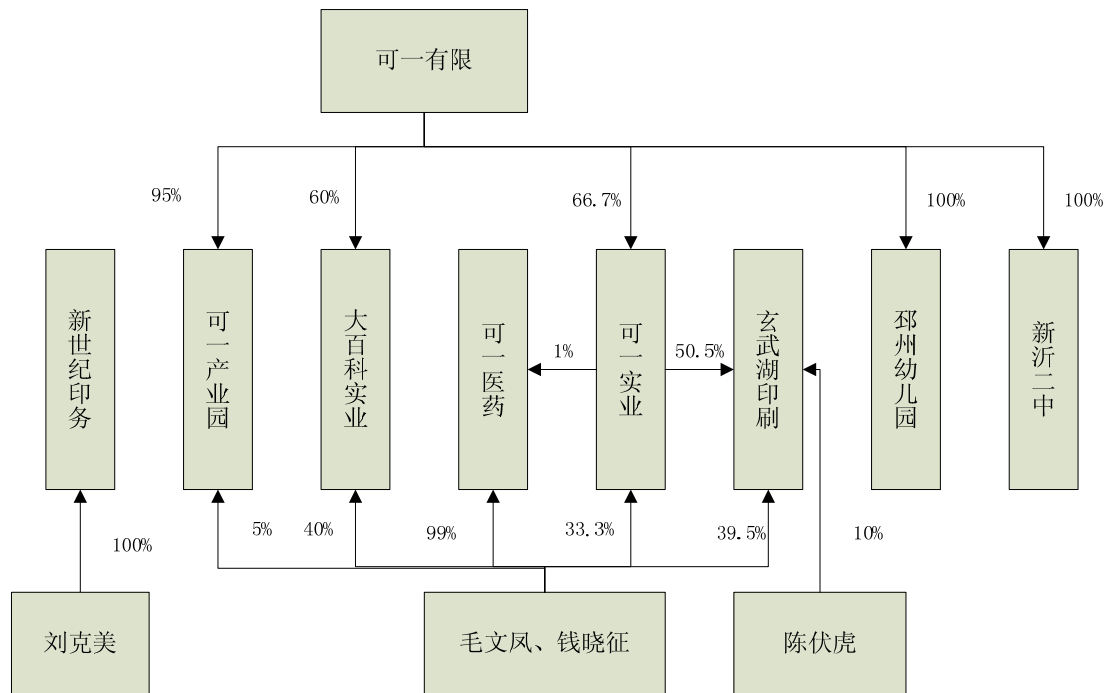
公司名称	主要业务	与主业的关联	整合方式	原持股比例	现持股比例
可一产业园	艺术产业园开发	无关	剥离	95.00%	-
可一医药	医药销售代理	无关	剥离	1.00%	-
邳州幼儿园	幼儿教育	无关	剥离	100.00%	-
新沂二中	中学教育	无关	剥离	100.00%	-
新世纪印务	图书印刷	相关	收购	-	70.00%



可一实业	图书销售	相关	收购	66.67%	100.00%
玄武湖印刷	图书印刷	相关	收购	50.50%	100.00%
大百科实业	图书零售	相关	收购	60.00%	100.00%

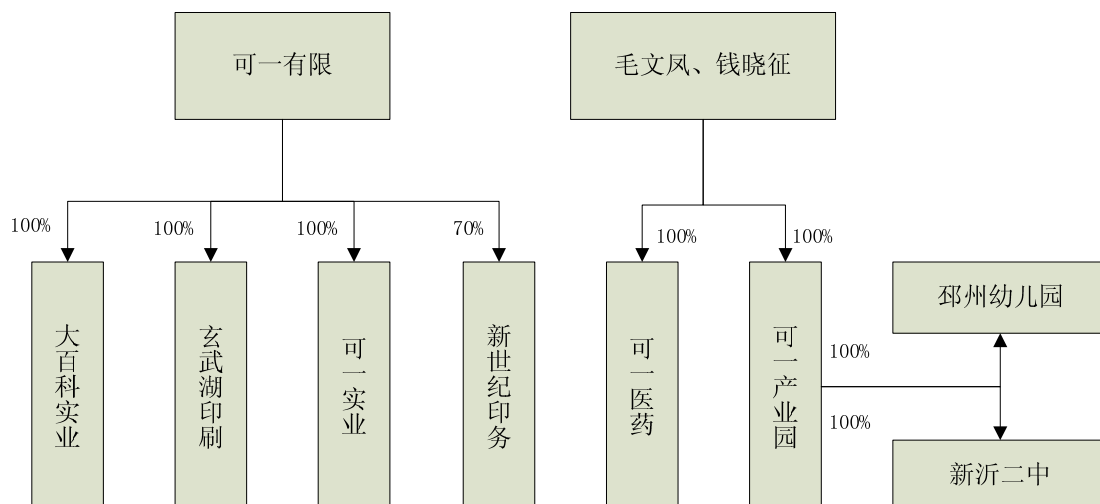
通过上述业务重组，将与主业相关资产纳入了发行人体系，并将与主业无关资产从发行人体系剥离，有利于公司集中优势资源做大做强主营业务。

整合前股权结构如下图所示：



注：刘克美系实际控制人钱晓征哥哥钱晓宝之妻。

整合后股权结构如下图所示：





注：为披露简便，上述实际控制人毛文凤和钱晓征持有股份比例合并计算。

（1）转让股权

①转让可一产业园

2011年1月2日，可一有限与毛文凤、钱晓征分别签订《股权转让协议》，将所持可一产业园的5,400万元出资和300万元出资分别转让给毛文凤、钱晓征，转让价格依据评估净资产分别确定为3,978.24万元和221.01万元。（截至股权转让时，可一产业园注册资本为6,000万元，实收资本为4,500万元，其中，毛文凤认缴300万元，实缴300万元；可一有限认缴5,700万元，实缴4,200万元）

②转让邳州幼儿园

2011年1月3日，公司与可一产业园签订《资产转让协议》，将持有的邳州幼儿园举办人变更为可一产业园，转让价格参照原开办费确定为96.32万元。

③转让新沂二中

2012年5月8日，公司与可一产业园签订《资产转让协议》，将持有的新沂二中举办人变更为可一产业园，转让价格参照原开办费确定为500万元。

④转让可一医药

2011年7月18日，可一实业与钱晓征签订《股权转让协议》，将持有的可一医药1%的股权转让予钱晓征，依据账面净资产确定的转让价格为7万元。

（2）收购股权

①收购新世纪印务

2012年6月2日，公司与刘克美签订股权转让协议，收购刘克美持有的新世纪印务70%的股份，收购价格依据评估净资产确定为77.01万元。

②收购可一实业

2011年7月18日，可一有限与毛文凤、钱晓征三方共同签署《股权转让协议》，分别收购毛文凤、钱晓征持有的可一实业20%、13.3%的股权，依据可一实业账面净资产确定的收购价格分别为204万元、135万元。



③收购玄武湖印刷

2011 年 12 月 26 日，可一有限分别与毛文凤、钱晓征、陈伏虎、可一实业签署《股权转让协议》，毛文凤、钱晓征、陈伏虎、可一实业分别将所持有玄武湖印刷 21%、18.5%、10%、50.5%的股权转让给可一有限，转让价格依据原出资额确定分别为 210 万元、185 万元、100 万元和 505 万元。

④收购大百科实业

2011 年 7 月 18 日，可一有限与钱晓征签署《股权转让协议》，钱晓征将所持大百科实业 40%股权转让给可一有限，转让价格由账面净资产确定为 58 万元。

3、关联借款合同

2013 年 1 月 28 日，发行人与可一产业园签署《借款合同》，发行人向可一产业园借款 1,400 万元，期限为 2013 年 1 月 28 日至 2013 年 3 月 31 日。本次借款于 2013 年 1 月 11 日经发行人第一届董事会第四次会议，2013 年 1 月 28 日经发行人 2013 年第一次临时股东大会审议通过。

2013 年 3 月 28 日，发行人与可一产业园签署《借款合同》，发行人向可一产业园借款 350 万元，期限为 2013 年 3 月 28 日至 2013 年 5 月 28 日。本次借款于 2013 年 3 月 18 日经发行人第一届董事会第六次会议审议通过。

4、关联担保

担保方	被担保方	担保方式	担保金额	借款期限	是否履行完毕
毛文凤	发行人	保证担保	1,000 万元	2013. 11. 6—2014. 11. 5	否
钱晓征					
毛文凤	发行人	保证担保	1,000 万元	2013. 7. 2—2014. 7. 1	否
钱晓征			2,000 万元	2013. 7. 31—2014. 7. 30	否
可一医药		抵押担保	2,000 万元	2013. 7. 18—2014. 7. 17	否
			2,000 万元	2013. 7. 2—2014. 7. 1	否
毛文凤	发行人	保证担保	3,000 万元	2013. 6. 14—2014. 6. 3	否
钱晓征					



发行人	玄武湖印刷	保证担保	80 万元	2014. 1. 16—2015. 1. 16	否
毛文凤					
钱晓征					
发行人	玄武湖印刷	保证担保	260 万元	2013. 12. 27—2014. 12. 27	否
毛文凤					
钱晓征					
发行人	玄武湖印刷	保证担保	60 万元	2013. 12. 31—2014. 12. 31	否
毛文凤					
钱晓征					
发行人	玄武湖印刷	保证担保	560 万元	2014. 4. 9—2015. 4. 9	否
毛文凤					
钱晓征					
毛文凤	玄武湖印刷	保证担保	1, 000 万元	2013. 8. 22—2014. 8. 22	否
钱晓征					
发行人	玄武湖印刷	保证担保	200 万元	2014. 3. 11—2015. 3. 11	否
毛文凤					
钱晓征					
发行人	玄武湖印刷	保证担保	200 万元	2014. 3. 20—2015. 3. 20	否
毛文凤					
钱晓征					
发行人	玄武湖印刷	保证担保	650. 75 万元	2014. 1. 29—2016. 1. 28	否
毛文凤					
钱晓征					
毛文凤	可一数字	保证担保	1, 700. 00 万元	2014. 1. 26—2017. 1. 16	否
发行人	星光大道传媒	保证担保	200 万元	2013. 4. 23—2015. 4. 22	否

5、房屋租赁

单位：元

租赁方	承租方	租赁资产	2013 年度	2012 年度	2011 年度
-----	-----	------	---------	---------	---------



可一医药	可一文化	南京世贸中心大厦4楼	--	1,423,500.00	1,423,500.00
可一医药	可一艺术品	南京世贸中心大厦4楼809-820室	--	--	164,250.00
可一产业园	可一文化	栖霞区尧化门尧胜村109号A、B、C、D号仓库	240,000.00	240,000.00	--
可一产业园	玄武湖印刷	栖霞区尧化门尧胜村109号1、2、3、4号车间	240,000.00	240,000.00	--
可一医药	三源教育	南京世贸中心大厦4楼810室、811室、807室、822室	50,000.00	--	--
可一产业园	可一数字	栖霞区尧化门尧胜村109号可一大厦5楼西侧	100,000.00	--	--
可一产业园	可一艺术品	栖霞区尧化门尧胜村109号可一大厦6楼西侧	83,333.33	--	--
合计			713,333.33	1,903,500.00	1,587,750.00

（1）发行人租赁可一医药房产，租赁期限自2010年1月1日至2012年12月31日止，可一有限承租可一医药位于南京市鼓楼区山西路67号世贸中心大厦4楼部分房产用于公司办公，租赁建筑面积2900平方米，房屋租金为每月118,625元，双方签署了《房屋租赁合同》。

（2）发行人子公司可一艺术品租赁可一医药房产，租赁期限自2010年1月1日至2011年12月31日止，可一艺术品租赁可一医药位于南京市鼓楼区山西路67号世贸中心大厦4楼房屋809-820室，用于公司办公，租赁房屋建筑面积300平方米，房屋租金为每月13,687.50元，双方签署了《房屋租赁合同》。

（3）发行人租赁可一产业园房产，租赁期限自2012年1月1日至2014年12月31日止，可一文化承租可一产业园位于南京市栖霞区尧化门尧胜村109号A、B、C、D号仓库用于仓储，建筑面积5,023.44平方米，房屋用途为仓储，房屋租金为每年240,000元，双方签署了《房屋租赁合同》。

（4）发行人子公司玄武湖印刷租赁可一产业园房产，租赁期限自2012年1月1日至2014年12月31日止，玄武湖印刷承租可一产业园位于南京市栖霞区



尧化门尧胜村 109 号 1、2、3、4 号车间用于加工及仓储，建筑面积 4,973.12 平方米，房屋用途为加工车间及仓储，房屋租金为每年 240,000 元，双方签署了《房屋租赁合同》。

（5）发行人控股子公司三源教育租赁可一医药房产，租赁期限自 2013 年 11 月 1 日至 2015 年 10 月 31 日止，三源教育承租可一医药位于南京市鼓楼区山西路 67 号世贸中心大厦 4 楼 810 室、811 室、807 室、822 室，建筑面积 516 平方米，房屋用途为公司办公，房屋租金每年 300,000 元，双方签署了《房屋租赁合同》。

（6）发行人子公司可一数字租赁可一产业园房产，租赁期限自 2013 年 7 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日，可一数字承租可一产业园位于南京市栖霞区尧化门尧胜村 109 号可一大厦 5 楼西侧，建筑面积 730 平方米，房屋用途为生产及办公，房屋租金为每年 200,000 元，双方签署了《房屋租赁合同》。

（7）发行人子公司可一艺术品租赁可一产业园房产，租赁期限自 2013 年 8 月 1 日至 2015 年 7 月 31 日，可一艺术品承租可一产业园位于南京市栖霞区尧化门尧胜村 109 号可一大厦 6 楼西侧，建筑面积 730 平方米，房屋用途为办公，房屋租金为每年 200,000 元，双方签署了《房屋租赁合同》。

6、关联方往来余额

（1）应收关联方

单位：元

项目名称	关联方	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
其他应收款	读天下杂志社	390,000.00	390,000.00	390,000.00
其他应收款	刘克美	-	259,932.67	3,900,000.00
其他应收款	万冰	-	-	385,962.44
其他应收款合计		390,000.00	649,932.67	4,675,962.44
应收账款	读天下杂志社	738,099.20	-	-
应收账款合计		738,099.20	-	-
预付账款	读天下杂志社	382,524.90	-	-



预付账款	可一产业园	15,000,000.00	-	-
预付账款	可一医药	250,000.00	-	-
预付账款合计		15,632,524.90	-	-

注：刘克美系实际控制人钱晓征哥哥钱晓宝之妻。

（2）应付关联方

单位：元

项目名称	关联方	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
应付账款	捷进可一	-	-	3,260,792.40
应付账款	读天下杂志社	-	155,855.20	
应付账款合计		-	155,855.20	3,260,792.40
其他应付款	毛文凤	-	-	420,765.56
其他应付款	可一医药	-	225,059.20	
其他应付款	可一产业园	323,333.33	140,000.00	
其他应付款	杨金慧	-	-	2,500,000.00
其他应付款	太阳升科技	-	-	78,000.00
其他应付款合计		323,333.33	365,059.20	2,998,765.56

2011年，公司进行了一系列的并购重组，收购了与公司业务相关资产以及剥离了与生产经营无关资产，由此产生的相关转让价款形成了关联方往来。

2012年，公司实施股份制改制并制定实施了《关联交易管理办法》，进一步规范关联方资金往来。截至2012年12月31日，公司与少数关联方尚有零星资金余额，其中与可一产业园、可一医药发生的其他应付款36.51万元系关联租赁形成的应付未付租金、水电费；与读天下杂志社其他应收款39万元系公司期刊业务与读天下长期合作，为确保合同按期履约支付的履约保证金；与读天下杂志社发生的应付账款15.59万元系期刊采购形成的应付款项；与刘克美发生的其他应收款25.99万元系资金往来，已于2013年3月29日收回。

2013年，公司收购三源教育44%的股份，由参股公司转为控股公司并纳入合并范围，三源教育原预付可一产业园的购房款1,500万元并入合并报表，由此形成关联方资金往来，截至2014年4月16日，可一产业园已归还该笔款项。除此



之外，公司与读天下杂志社其他应收款 39 万元系公司期刊业务与读天下长期合作，为确保合同按期履约支付的履约保证金；与读天下杂志社应收账款 73.81 万元、预付账款 38.25 万元系期刊业务应收版税及预付采购款；公司预付可一医药 25 万元系关联租赁形成的预付房屋租金；公司与可一产业园 32.33 万元系关联租赁形成的应付未付房屋租金。

截至本招股书签署日，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形。

四、关于规范关联交易的制度安排

为规范公司运作，完善法人治理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》等制度中对关联交易的批准权限、决策程序、价格确定原则、决策回避制度及关联交易的监督进行了规定。

1、《公司章程》中有关关联交易的主要内容

第三十四条第一款公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第三十七条第六项公司对下列担保行为，须经股东大会审议通过：（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；

第四十七条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。

第七十八条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三人的，应将该事项提交股东大会审议。

第九十二条第一款第二项独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、行政法规赋予董事的职权外，独立董事还具有以下特别职权：（一）公司拟与关联人达



成的总额高于 300 万元人民币或高于公司最近经审计净资产的 5%的关联交易，应当由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告。

2、《股东大会议事规则》中有关关联交易的主要内容

第三十条股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

3、《董事会议事规则》中有关关联交易的主要内容

第十三条关于委托出席的限制委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；……

第十八条回避表决

出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（一）公司章程及相关规则规定董事应当回避的情形；（二）董事本人认为应当回避的情形；（三）公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的事项有关联关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

4、《独立董事工作制度》中有关关联交易的主要内容

第十四条为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还行使以下特别职权：

（一）重大关联交易（指公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，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；……



第十五条独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

……（四）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）。

5、《关联交易管理制度》中有关关联交易的主要内容

第四条公司关联交易应当遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公允的原则，不得损害公司和股东的利益。公司上市后，公司关联交易还应遵循公开原则。

第十条公司与关联自然人发生的单笔或年度累计交易金额不满 30 万元的关联交易（含日常关联交易）；公司与关联法人发生的单笔或年度累计交易金额不满 300 万元或者公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易（含日常关联交易），由公司总经理办公会议审议批准。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十一条公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上，且不超过 3000 万元或者公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易（含日常关联交易）；公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上或者占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上，且不超过 3000 万元或者公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易（含日常关联交易），由公司董事会审议批准，但根据本办法规定需股东大会批准的关联交易事项尚需提交股东大会审议通过。

第十二条公司与关联方之间的如下关联交易由董事会向股东大会提交预案，经股东大会批准后生效：

（一）公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元或者占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易（含日常关联交易）；公司上市后，股东大会审议上述关联交易，除本办法第十五条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，应当聘请具有执行证券、期货



相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。（二）没有具体交易金额的日常关联交易；（三）为股东、实际控制人及其他关联人提供的担保。

第十五条公司与关联人进行本办法第二条第（一）至第（四）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人签订书面协议，并根据协议涉及的交易金额按照本办法分别提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体金额的，应当提交股东大会审议；日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司应在年度报告中同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。

（二）公司已经董事会或股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额按照本办法提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常签订新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司应当在上一年度股东大会召开之前，对公司当年度将发生的日常关联交易总额进行合理预计，根据预计金额按照本办法提交董事会或者股东大会审议。对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告中予以披露，公司上市后，公司还应当在半年度报告中予以披露；如果实际执行中的日常关联交易金额超过预计总额的，公司应当根据超出金额分别按照本办法重新提交董事会或者股东大会审议。

第十六条公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：



（一）交易对方；（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；（四）交易对方或其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；（五）交易对方或其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；（六）公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士；（七）公司上市后，中国证监会、证券交易所认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议主持人应当在会议表决前提醒关联董事须回避表决；关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应当要求关联董事予以回避。当出现是否为关联董事的争议时，由全体董事二分之一以上决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避。关联董事不得参与表决有关关联交易事项。

第十七条股东大会审议关联交易时，下列股东应当回避表决：

（一）交易对方；（二）拥有交易对方直接或间接控制权的；（三）被交易对方直接或间接控制的；（四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；（五）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；（六）在交易对方任职，或者能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；（七）因与交易对方或关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；（八）公司上市后，中国证监会或证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。公司股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人应当在股东投票前，提醒关联股东须回避表决；公司上市后，见证律师也应当在股东投票前提醒关联股东回避表决。

第十八条公司拟与关联自然人达成交易金额人民币 30 万元以上（含 30 万元），以及与关联法人达成的交易金额 300 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值绝对值 0.5%以上的关联交易，应由二分之一以上独立董事认可后提交董事会讨论。



公司审议需独立董事事前认可的关联交易事项时，相关人员应提前 10 个工作日通过董事会秘书将相关材料提交独立董事进行事前认可。独立董事在作出判断前，可聘请中介机构出具专门报告，作为其判断的依据。

第十九条公司在审议关联交易事项时，应履行下列职责：

（一）详细了解交易标的的真实情况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；（二）详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手；（三）根据充分的定价依据确定交易价格；（四）根据有关规定或要求以及公司认为必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。公司不应对涉及交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

第二十条公司与关联人之间的交易应当签订书面协议，明确交易双方的权利义务以及法律责任。

第二十一条公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本办法重新履行审议程序。

五、关联交易决策制度的执行情况及独立董事意见

报告期内公司的关联交易均严格履行了《公司章程》等有关制度的规定，不存在损害中小股东利益的情形。独立董事对关联交易履行程序的合法性及交易价格的公允性发表了如下意见：

“（一）我们认为公司的关联交易是公司业务发展需要，交易各方均遵循了自愿、公平、公正的原则，交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况；

（二）公司董事会审议与关联交易相关的议案时，所有的关联董事均回避表决，程序规范，符合法律、法规和公司章程的相关规定，所作出的董事会决议合法、有效。”

六、规范和减少关联交易的措施

自股份公司设立以来，公司采取了以下措施规范和减少关联交易：



- 1、规范业务合作模式，停止与捷进可一的业务往来，减少经常性关联交易；
- 2、租赁第三方办公场所，减少与关联方的房屋租赁，并取得生产及办公用地，为彻底解决关联租赁做好准备；
- 3、严格按照《公司法》和《公司章程》的要求，建立了独立完整的经营系统，人员、财务、资产与股东严格分开；关联交易履行法定的批准程序，股东大会决策时关联股东进行回避；
- 4、完善独立董事制度，强化对关联交易事项的监督；
- 5、按照“公开、公平、公正”和市场化交易原则合理定价，并实行严格的合同管理；
- 6、公司制定了《关联交易管理办法》，就关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的定价、决策应遵循的原则以及关联交易信息披露等内容进行了具体规定，以保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。



第八节 董事、监事、高级管理人员和核心人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心人员的简要情况

（一）公司董事

截至本招股说明书签署日，公司本届董事会现有董事 5 名，其中独立董事 2 名，均由股东大会选举产生。其简历情况如下：

毛文凤，男，1967 年生，中国国籍，无境外居留权，华东师范大学哲学博士、南京师范大学教育学博士后，编审、高级经济师，全国工商联书业商会副会长、中国书刊发行业协会副会长、非国有工作委员会副主任、江苏出版物发行协会副会长、江苏非国有工作委员会主任、南京民营图书业联合会会长。历任江苏可一实业公司总经理，江苏可一出版物发行集团有限公司总经理，现担任本公司董事长。

钱晓征，女，1964 年生，中国国籍，无境外居留权，华东师范大学中文系本科毕业，历任南京人口学院讲师、紫苑宾馆总经理，现担任江苏可一文化产业集团股份有限公司董事、总经理。

尹菲，女，1978 年生，中国国籍，无境外居留权，南京审计学院审计学本科毕业，中国注册会计师。历任江苏永诚会计师事务所项目经理，2007 年至今担任南京维施信会计师事务所审计部主任，现为合伙人。现担任本公司董事。

李小山，男，1957 年生，中国国籍，无境外居留权，现任南京艺术学院教授，南京艺术学院美术馆馆长，南京艺术学院当代美术研究所所长，文化部国家当代艺术研究中心专家委员。现担任本公司独立董事。

吴嘉年，男，1963 年生，中国国籍，无境外居留权，证券期货相关资格注册会计师，经济管理本科。历任江苏省徐州市审计局财政、税收、金融、三资企业及国际贷援款项目的审计、江苏省审计事务所注册会计师、江苏省国际经济合作公司财务部经理、资产经营部经理、外贸部经理、南京顺天集团财务总监。现



担任本公司独立董事。

（二）公司监事

截至本招股说明书签署日，公司本届监事会由 3 名监事组成，其中 2 名为股东代表监事，由股东大会选举产生，1 名为职工代表监事，由职工民主选举产生。其简历情况如下：

杨伟兵，男，1977 年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，历任江苏省盱眙县新华书店门市营业员、南京市唐人图书有限公司采购经理、江苏可一出版物发行集团有限公司业务员、业务科长、大区经理、市场部经理职务。现担任本公司监事会主席。

陈璇，女，1977 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，历任江苏可一出版物发行集团有限公司校对员、策划部主任。现担任本公司监事。

孙修琦，女，1989 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。历任江苏省连云港市白塔埠机场财务处财务会计，江苏省新沂市新教印刷厂财务会计，中国银行上海分行卢湾支行结算员。现任本公司会计、职工监事。

（三）公司高级管理人员

公司目前高级管理人员包括总经理 1 名、副总经理 5 名、财务总监 1 名、董事会秘书兼副总经理 1 名。各位高级管理人员均为中国国籍，均无境外永久居留权，其简历情况如下：

钱晓征，公司董事、总经理，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心创作人员的简要情况之（一）公司董事”。

高峰，男，1959 年生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，大学文化。历任扬中市新华书店图书发行员、营业员、业务员、科长、经理助理、副经理、经理，党支部委员、支部副书记、支部书记，扬中市新华书店图书发行公司经理，江苏省新华书缘读者俱乐部副经理，江苏省物资集团，江苏省人文东方有限公司副总经理，2007 年 4 月至今任本公司副总经理。

郭国兵，男，1971 年生，中国国籍，无境外居留权，大学文化。历任三联



书店销售经理、江苏可一出版物发行集团有限公司业务员、业务部经理、河南省大区经理，现任本公司副总经理。

朱德满，男，1975 年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，高级图书发行员。1996 年 5 月进入江苏可一出版物发行集团工作至今，历任储运、策划、结算、发行、采购等部门负责人。现任本公司副总经理。

吕仁义，1982 年生，中国国籍，无境外居留权，大学文化。历任江苏可一出版物发行集团门市主管、东北区大区经理、江苏区大区经理、策划部经理、市场总监、总经理助理，现任本公司副总经理。

钱广元，1967 年生，中国国籍，无境外居留权，大学文化。历任南京紫苑宾馆后勤部主任、神农宾馆后勤部主任、副总经理，玄武湖印刷实业有限公司采购员、采购部经理、后勤部经理、厂长，现任本公司副总经理。

刘滢，1985 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。历任江苏可一出版物发行集团郑州分公司经理、江苏大区经理、储运部经理、全国分公司总经理、董事长助理，现任本公司副总经理、董事会秘书。

杨金慧，1983 年生，中国国籍，无境外居留权，金融专业本科学历。历任江苏可一出版物发行集团有限公司财务部企业融资专员，江苏可一实业有限公司总账会计，南京星光大道文化传媒有限公司和江苏可一出版物发行集团有限公司总账会计，现任本公司财务总监。

（四）核心人员

毛文凤，简历详见“公司董事”。

钱晓征，简历详见“公司董事”。

陆启星，1982 年生，中国国籍，无境外居留权，计算机专业硕士学历。历任江苏南大苏富特海外事业部市场总监，江苏富越科技有限公司市场总监，江苏三源教育实业有限公司市场总监、副总经理，现任江苏三源教育实业有限公司常务副总经理。

王贤牛，1977 年生，中国国籍，无境外居留权，计算机专业本科学历，历



任北京清华同方股份有限公司技术部门副经理，南京秉英信息科技有限公司副总经理，上海万达信息股份有限公司医疗事业部大区经理，江苏三源教育实业有限公司技术经理，现任江苏三源教育实业有限公司技术总监。

许云龙，1981 年生，中国国籍，无境外居留权，计算机专业硕士学历。历任江苏富越科技有限公司项目经理、部门经理，江苏三源教育实业有限公司项目经理、实施总监，现任江苏三源教育实业有限公司项目管理部主管。

二、董事会和监事会人员提名及选聘情况

（一）现任董事的提名及选聘情况

2012 年 6 月 30 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于选举江苏可一文化产业集团股份有限公司第一届董事会董事的议案》，选举毛文凤、钱晓征、尹菲、吴嘉年、李小山为第一届董事会董事，其中，李小山、吴嘉年为第一届董事会独立董事，上述人员由控股股东毛文凤提名。

2012 年 6 月 30 日，公司第一届董事会第一次会议选举毛文凤为公司第一届董事会董事长。

（二）监事会人员提名及选聘情况

2012 年 6 月 30 日，公司职工民主选举孙修琦为公司第一届监事会职工监事。

2012 年 6 月 30 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于选举江苏可一文化产业集团股份有限公司第一届监事会非职工监事的议案》，经公司控股股东毛文凤提名，选举杨伟兵、陈璇为公司第一届监事会监事。

2012 年 6 月 30 日，公司第一届监事会第一次会议选举杨伟兵为公司第一届监事会主席。

三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况

（一）董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属持股情况



序号	股东姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	毛文凤	董事长	2,868.00	46.63
2	钱晓征	董事、总经理	1,272.00	20.68
3	杨伟兵	监事	9.00	0.15
4	陈璇	监事	4.50	0.07
5	高峰	副总经理	39.00	0.63
6	郭国兵	副总经理	66.00	1.07
7	朱德满	副总经理	27.00	0.44
8	钱广元	副总经理	6.00	0.10
9	吕仁义	副总经理	9.00	0.15
10	刘滢	副总经理、董事会秘书	6.00	0.10
11	杨金慧	财务总监	37.80	0.61
12	朱德祥	--	6.00	0.10
13	陆启星	--	--	--
14	王贤牛	--	--	--
15	许云龙	--	--	--

上述人员中，毛文凤与钱晓征系夫妻关系；毛文凤与刘滢为舅甥关系；朱德满与朱德祥系兄弟关系。除上述情形外，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员及核心人员直接或间接持有本公司股份情况，也不存在其近亲属直接或间接持有本公司股份情况。

（二）报告期股权变动、质押或冻结情况

1、有限公司期间

股东姓名	本公司任职	2011年12月		2011年12月以前	
		出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
毛文凤	董事长	1,912.00	51.96	2,152.00	71.73
钱晓征	董事、总经理	848.00	23.04	848.00	28.27
杨伟兵	监事	6.00	0.16	--	--



陈璇	监事	3.00	0.08	--	--
高峰	副总经理	26.00	0.71	--	--
郭国兵	副总经理	44.00	1.20	--	--
朱德满	副总经理	18.00	0.49	--	--
钱广元	副总经理	6.00	0.16	--	--
吕仁义	副总经理	6.00	0.16	--	--
刘滢	副总经理、董事会秘书	4.00	0.11	--	--
杨金慧	财务总监	25.20	0.68	--	--

2、股份公司期间

股东姓名	本公司任职	2012年9月		2012年7月	
		持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
毛文凤	董事长	2,868.00	46.63	2,868.00	51.96
钱晓征	董事、总经理	1,272.00	20.68	1,272.00	23.04
杨伟兵	监事	9.00	0.15	9.00	0.16
陈璇	监事	4.50	0.07	4.50	0.08
高峰	副总经理	39.00	0.63	39.00	0.71
郭国兵	副总经理	66.00	1.07	66.00	1.20
朱德满	副总经理	27.00	0.44	27.00	0.49
钱广元	副总经理	6.00	0.11	6.00	0.10
吕仁义	副总经理	9.00	0.15	9.00	0.16
刘滢	副总经理、董事会秘书	6.00	0.10	6.00	0.11
杨金慧	财务总监	37.80	0.61	37.80	0.68

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心人员所持本公司的股权不存在被质押或冻结的情况。

四、发行人董事、监事、高级管理人员及核心人员的其他对外投资情况



发行人董事长毛文凤分别持有可一产业园 95%的股权、可一医药 99%的股权、太阳升科技 81.85%的股权。

发行人董事兼总经理钱晓征分别持有可一产业园 5%的股权、可一医药 1%的股权。

毛文凤、钱晓征的上述投资与公司的利益不存在冲突。

发行人副总经理郭国兵持有丹阳市飞丰钢结构有限公司 30%的股权。

除上述情况外，发行人的其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资。

五、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

2013 年度发行人董事、监事、高级管理人员、核心人员在本公司领取薪酬情况如下表：

序号	名称	在本公司职务	薪酬（万元）
1	毛文凤	董事长	12.00
2	钱晓征	董事、总经理	12.00
3	尹菲	董事	6.00
4	吴嘉年	独立董事	（津贴）5.00
5	李小山	独立董事	（津贴）5.00
6	杨伟兵	监事会主席	8.00
7	陈璇	监事	5.00
8	孙修琦	监事	3.60
9	高峰	副总经理	15.00
10	郭国兵	副总经理	20.00
11	朱德满	副总经理	7.00
12	钱广元	副总经理	7.00
13	吕仁义	副总经理	8.00
14	刘滢	副总经理、董事会秘书	6.00



15	杨金慧	财务总监	6.00
16	陆启星	三源教育副总经理	20.00
17	王贤牛	三源教育技术总监	17.00
18	许云龙	三源教育项目管理部主管	15.00

六、发行人董事、监事、高级管理人员及核心创作人员的兼职情况

姓名	所任职务	兼职单位	兼职单位与发行人关系
毛文凤	董事长	可一医药执行董事	发行人实际控制人控制的公司
		可一产业园执行董事	发行人实际控制人控制的公司
		太阳升科技执行董事、经理	发行人实际控制人控制的公司
		长春读天下杂志社有限公司法定代表人	发行人关联自然人担任董事及高管的公司
		新沂二中董事长	发行人实际控制人控制的非企业法人
		邳州幼儿园理事长	发行人实际控制人控制的非企业法人
		可一连锁执行董事、总经理	发行人控股股东、实际控制人控制的企业的子公司
		可一艺术品执行董事、总经理	发行人全资子公司
		玄武湖监事	发行人全资子公司
		三源教育总经理	发行人控股子公司
		南京星光大道传媒执行董事、总经理	发行人控股子公司
钱晓征	董事、总经理	可一艺术品监事	发行人全资子公司
		玄武湖印刷执行董事、总经理	发行人全资子公司
		大百科实业执行董事、总经理	发行人全资子公司
尹菲	董事	南京维施信会计师事务所主任、合伙人	无
朱德满	副总经理	新世纪印务执行董事	发行人控股子公司
钱广元	副总经理	新世纪印务总经理	发行人控股子公司
杨金慧	财务总监	三源教育监事	发行人控股子公司
陆启星	三源教育	三源数据总经理	发行人间接控股子公司



	副总经理		
--	------	--	--

除上述人员存在兼职情况以外，发行人董事、监事、高级管理人员及核心创作人员不存在其他兼职情况。

七、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长毛文凤与公司总经理钱晓征为夫妻关系，公司董事长毛文凤与董事会秘书刘滢为舅甥关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

八、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议与重要承诺

（一）发行人与董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签订的协议

公司通过合法程序聘任了董事、监事、高级管理人员和其他核心人员并与其签订了《劳动合同》和《保密协议》；与高级管理人员签订了《竞业禁止协议》。

除上述协议外，发行人未与董事、监事、高管人员和核心人员签订其它协议。

（二）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员所作的重要承诺

1、避免同业竞争的承诺

发行人董事毛文凤、钱晓征出具《避免同业竞争承诺函》，详见“第七节同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争情况”的相关内容。

2、股份锁定承诺

发行人董事毛文凤、钱晓征，高级管理人员高峰、郭国兵、朱德满、钱广元、吕仁义、刘滢、杨金慧均作出了股份锁定承诺，详见“第五节发行人基本情况”之“八、发行人的股本情况”之“（七）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”的相关内容。

九、发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格



发行人董事、监事、高级管理人员符合《中华人民共和国公司法》等有关法律法规和发行人《公司章程》规定的任职资格。

十、发行人董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

2004年6月20日，可一有限首次股东会选举毛文凤担任公司执行董事。2012年6月30日，公司创立大会选举毛文凤、钱晓征、尹菲为公司董事，选举吴嘉年、李小山为公司独立董事。

2004年6月20日，可一有限首次股东会选举钱晓征担任公司监事。2012年6月30日，公司第一次股东大会选举杨伟兵、陈璇为监事。2012年6月30日，公司职工代表大会选举孙修琦为本公司职工监事。

2004年6月20日，可一有限首次股东会聘任毛文凤担任公司经理。2012年6月30日，公司第一届董事会第一次会议聘任钱晓征为总经理，聘任高峰、郭国兵、朱德满、钱广元、吕仁义、张颀为副总经理，聘任杨金慧为财务总监，聘任张颀兼任董事会秘书。

2013年8月，张颀因个人原因辞去公司所担任的董事会秘书职务。2013年8月20日，发行人第一届董事会第十一次会议聘任刘滢为副总经理兼董事会秘书。



第九节 公司治理

一、发行人治理制度的建立健全及运行情况

发行人建立了良好的法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间形成了相互协调和相互制衡的机制，独立董事和董事会秘书能够有效增强董事会决策的公正性和科学性。本公司治理架构能够按照相关法律法规和《公司章程》的规定进行规范、有效的运作。

（一）股东大会

股东大会是本公司最高权力机构。本公司按照《公司法》和《上市公司章程指引》等法律法规修订了《江苏可一文化产业集团股份有限公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的公司治理结构并制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的相关事项进行了详细的规定。

截至本招股说明书签署日，本公司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，对本公司董事、监事的选举，财务预决算，利润分配，《公司章程》及其他主要管理制度的制定和修改，首次公开发行股票决策和募集资金投向等重大事宜作出了有效决议。

（二）董事会

发行人董事会现有 5 名成员，其中独立董事 2 名，设董事长 1 名。董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对公司和董事会负责。发行人依据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定了《董事会议事规则》，对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了规范。

截至本招股说明书签署日，发行人历次董事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行了《公司法》、



《公司章程》赋予的权利和义务。

（三）监事会

发行人监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名，职工代表监事 1 名。发行人股东大会审议通过了《监事会议事规则》，在《公司章程》的基础上对监事会的职权、议事规则等进行了细化。

截至本招股说明书签署日，发行人历次监事会均严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范。

（四）独立董事

发行人董事会成员中设 2 名独立董事，超过董事会成员总数的三分之一。根据《公司章程》规定，发行人制订了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、选聘、任期、享有职权、发表独立意见等作了详细的规定。独立董事负有诚信与勤勉义务，独立履行职责，维护本公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益。

独立董事工作制度进一步完善了本公司的法人治理结构，为保护中小股东利益，科学决策等方面提供了制度保障。独立董事对本次募集资金投资项目、公司经营管理、发展战略的选择均发挥了积极作用。

（五）董事会秘书

发行人设董事会秘书，负责本公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及本公司股权管理、信息披露等事宜。2013 年 8 月 20 日，发行人召开第一届董事会第十一次会议聘任刘滢为董事会秘书。发行人制定了《董事会秘书工作制度》，对董事会秘书的职权和义务进行了详细规定。董事会秘书在其任职期间忠实地履行了职责。

（六）董事会专门委员会

2012 年 6 月 30 日，发行人第一届董事会第一次会议批准设立了董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。



1、董事会审计委员会人员构成、议事规则及运作情况

（1）董事会审计委员会人员构成

2012年6月30日，发行人第一届董事会第一次会议选举了吴嘉年、李小山、尹菲为董事会审计委员会委员，其中吴嘉年为董事会审计委员会召集人。

（2）董事会审计委员会议事规则

审计委员会会议分为定期会议和临时会议。

定期会议每季度召开一次，由公司审计部向审计委员会报告公司内部审计工作情况和发现的问题，并应每季度向审计委员会提交一次内部审计报告。

公司董事长、审计委员会召集人或两名以上(含两名)委员联名可要求召开审计委员会临时会议。

审计委员会定期会议应于会议召开前7日(不包括开会当日)发出会议通知，临时会议应于会议召开前5日(不包括开会当日)发出会议通知。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员(含三分之二)出席方可举行。

审计委员会会议以记名投票方式表决。会议在保障委员充分表达意见的前提下，可以用传真、电话方式进行并以传真方式作出决议，并由参会委员签字。

审计委员会委员每人享有一票表决权。会议所作决议需经全体委员(包括未出席会议的委员)过半数同意方为有效。

审计委员会会议通过的议案及表决结果或就公司内部控制有效性出具的任何评估意见，均应以书面形式报公司董事会审议。

审计委员会会议以现场方式召开的，应作书面会议记录，出席会议的委员和会议记录人应当在会议记录上签名。出席会议的委员有权要求在记录上对其在会议上的发言做出说明性记载。

审计委员会会议记录作为公司档案由董事会秘书办公室保存。在公司存续期间，保存期为十年。

（3）审计委员会的运作情况



2012年12月26日召开第一届审计委员会第一次会议，审议了2013年度审计部工作计划。

2013年4月2日召开第一届审计委员会第二次会议，审议了续聘2013年度审计机构、募集资金使用管理办法、投资者关系管理制度、确认2010-2012年度公司关联交易等相关决议。

2013年12月27日召开第一届审计委员会第三次会议，审议了2014年度审计部工作计划。

2014年4月15日召开第一届审计委员会第四次会议，审议了续聘2013年度审计机构相关决议。

2、董事会提名委员会人员构成、议事规则及运作情况

（1）董事会提名委员会人员构成

2012年6月30日，发行人第一届董事会第一次会议选举了毛文凤、吴嘉年、李小山为董事会提名委员会委员，其中李小山为董事会提名委员会召集人。

（2）董事会提名委员会议事规则

提名委员会会议分为定期会议和临时会议。

定期会议每年召开一次。公司董事长、提名委员会召集人或两名以上(含两名)委员联名可要求召开提名委员会临时会议。

提名委员会定期会议应于会议召开前7日(不包括开会当日)发出会议通知，临时会议应于会议召开前5日(不包括开会当日)发出会议通知。

提名委员会会议应由三分之二以上的委员(含三分之二)出席方可举行。

董事会专门委员会工作处成员可列席提名委员会会议；公司非委员董事受邀可以列席会议；提名委员会如认为必要，可以召集与会议议案有关的其他人员列席会议、介绍情况或发表意见，但非提名委员会委员对议案没有表决权。

提名委员会会议以记名投票方式表决。会议在保障委员充分表达意见的前提下，可以用传真、电话方式进行并以传真方式作出决议，并由参会委员签字。



提名委员会委员每人享有一票表决权。会议所作决议需经全体委员(包括未出席会议的委员)过半数同意方为有效。

提名委员会会议通过的议案及表决结果，应以书面形式报公司董事会审议。

提名委员会会议以现场方式召开的，应作书面会议记录，出席会议的委员和会议记录人应当在会议记录上签名。出席会议的委员有权要求在记录上对其在会议上的发言做出说明性记载。

提名委员会会议记录作为公司档案由董事会秘书办公室保存。在公司存续期间，保存期为十年。

（3）提名委员会的运作情况

2013年8月19日召开第一届提名委员会第一次会议，审议了沈阳分公司负责人变更、公司董事会秘书变更相关决议。

2014年2月27日召开第一届提名委员会第二次会议，审议了陕西分公司和江西分公司负责人变更的相关决议。

3、董事会战略委员会人员构成、议事规则及运作情况

（1）董事会战略委员会人员构成

2012年6月30日，发行人第一届董事会第一次会议选举了毛文凤、钱晓征、尹菲为董事会战略委员会委员，其中毛文凤为董事会战略委员会召集人。

（2）董事会战略委员会会议事规则

战略委员会会议分为定期会议和临时会议。

定期会议每年召开一次。公司董事会、战略委员会召集人或两名以上(含两名)委员联名可要求召开临时会议。

战略委员会定期会议应于会议召开前7日(不包括开会当日)发出会议通知，临时会议应于会议召开前5日(不包括开会当日)发出会议通知。

战略委员会会议应由三分之二以上的委员(含三分之二)出席方可举行。



董事会专门委员会工作处成员可列席战略委员会会议；公司其他非委员董事可受邀列席会议，战略委员会如认为必要，可以召集与会议提案有关的其他人员列席会议、介绍情况或发表意见，但非战略委员会委员对提案没有表决权。

战略委员会会议以记名投票方式表决。会议在保障委员充分表达意见的前提下，可以用传真、电话方式进行并以传真方式作出决议，并由参会委员签字。

战略委员会委员每人享有一票表决权。会议决议需经全体委员（包括未出席会议的委员）过半数同意方为有效。

战略委员会会议通过的提案及表决结果，应以书面形式报公司董事会审议。

战略委员会会议以现场方式召开的，应作书面会议记录，出席会议的委员和会议记录人应当在会议记录上签名。出席会议的委员有权要求在记录上对其在会议上的发言做出说明性记载。

战略委员会会议记录作为公司档案由董事会秘书办公室保存。在公司存续期间，保存期为十年。

（3）战略委员会运作情况

2013年4月2日召开第一届战略委员会第一次会议，审议了关于公司申请首次公开发行A股并上市方案、公司首次发行A股募集资金运用方案、上市后适用的《公司章程（草案）》的相关决议。

2013年7月12日召开第一届战略委员会第二次会议，审议了关于公司收购江苏三源教育实业有限公司44%股权的决议。

2014年3月24日召开第一届战略委员会第三次会议，关于修改《公司申请首次公开发行A股股票并上市方案》、关于修改公司首次公开发行A股后适用的《江苏可一文化产业集团股份有限公司章程（上市草案）》、关于调整公司首次公开发行A股股票募集资金运用方案的决议。

4、董事会薪酬与考核委员会人员构成、议事规则及运作情况

（1）董事会薪酬与考核委员会人员构成



2012年6月30日，发行人第一届董事会第一次会议选举了钱晓征、吴嘉年、李小山为董事会薪酬与考核委员会委员，其中吴嘉年为董事会薪酬与考核委员会召集人。

（2）董事会薪酬与考核委员会议事规则

薪酬与考核委员会会议分为定期会议和临时会议。

定期会议每年召开一次。公司董事长、薪酬与考核委员会召集人或两名以上（含两名）委员联名可要求召开临时会议。

薪酬与考核委员会定期会议应于会议召开前7日（不包括开会当日）发出会议通知，临时会议应于会议召开前5日（不包括开会当日）发出会议通知。

薪酬与考核委员会会议应由三分之二以上的委员（含三分之二）出席方可举行。

董事会专门委员会工作处人员可列席会议，公司非委员董事可以受邀列席薪酬与考核委员会会议；薪酬与考核委员会如认为必要，可以召集与会议提案有关的其他人员列席会议、介绍情况或发表意见，但非薪酬与考核委员会委员对提案没有表决权。

薪酬与考核委员会会议以记名投票方式表决。会议在保障委员充分表达意见的前提下，可以用传真、电话方式进行并以传真方式作出决议，并由参会委员签字。

薪酬与考核委员会委员每人享有一票表决权。会议所作决议需经全体委员（包括未出席会议的委员）过半数同意方为有效。

薪酬与考核委员会会议通过的提案及表决结果，应以书面形式报公司董事会审议。

薪酬与考核委员会会议以现场方式召开的，应作书面会议记录，出席会议的委员和会议记录人应当在会议记录上签名。出席会议的委员有权要求在记录上对其在会议上的发言做出说明性记载。

薪酬与考核委员会会议记录作为公司档案由公司董事会秘书办公室保存。在



公司存续期间，保存期为十年。

（3）薪酬与考核委员会的运作情况

2012年8月13日召开第一届薪酬与考核委员会第一次会议，审议了关于调整部分高管薪酬的相关决议。

2013年4月2日召开第一届薪酬与考核委员会第二次会议，审议了关于公司本次发行A股前滚存利润分配方法、公司未来分配规划的相关决议。

2013年8月19日召开第一届薪酬与考核委员会第三次会议，审议了关于新任副总经理、董事会秘书刘滢薪酬事项的决议。

二、发行人报告期内违法违规情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司不存在违法违规行为。

三、发行人报告期内资金占用和对外担保情况

发行人制定了严格的资金管理制度与对外担保审批制度。截至本招股说明书签署日，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，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

四、内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

本公司管理层认为：本公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及其他相关法律法规和财政部《内部会计控制规范——基本规范（试行）》及其他试行的具体规范，建立的内部控制基本完整、合理，在所有重大方面得到了有效执行，防范和化解了各类风险，保障了财务信息的准确和公司资产的安全完整。

五、注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天职国际为本公司出具了天职业字[2014]8320-1号《内部控制鉴证报告》，认为发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2013年12月31日在所有重大方面保持了有效的与财务报告有关的内部控制。



六、对外投资、担保事项的政策及制度安排

公司在《公司章程》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》中对对外投资、担保事项做出了具体的政策及制度安排。

（一）《公司章程》中关于对外投资、担保事项的政策及制度安排

《公司章程》中关于对外投资、担保事项的具体政策及制度安排有：

第三十六条 公司股东大会由全体股东组成，股东大会是公司的权力机构，行使下列职权：

.....

（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

.....

（十二）审议批准本章程第三十六条规定的担保事项；（十三）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；

.....

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

第三十七条 公司对下列担保行为，须经股东大会审议通过：

（一）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；（二）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（四）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%；（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（七）本章程规定的其他担保情形。

第六十五条 董事会行使下列职权：

.....



（十一）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；

.....

第六十九条 公司董事会有权：

（一）审批不超过公司最近一期经审计净资产 30%的对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财及其他动用公司资金、资产、资源事项；（二）审批除本章程第三十六条规定的应由公司股东大会批准以外的其他对外担保事项；（三）审批不超过公司最近一期经审计净资产 5%的关联交易事项。

超过上述额度的重大事项应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

（二）《对外担保管理制度》中关于对外投资事项的政策及制度安排

1、公司董事会审议对外担保，除必须经全体董事过半数通过外，还必须取得出席董事会会议的三分之二以上董事审议通过。董事会有权对本制度十一条所列情形之外的对外担保事项进行审议批准。

2、应由股东大会审议批准的对外担保事项，必须经董事会以特别决议形式审议通过后方可提交股东大会进行审议。

股东大会在审议对外担保事项时，须经出席股东大会的股东所持表决权的半数以上表决通过，在审议本制度第十一条第（四）项对外担保时应当取得出席股东大会全体股东所持表决权 2/3 以上表决通过。

3、公司下列对外担保行为，必须经股东大会审议通过：

（一）公司及公司控股子公司的对外担保总额，超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（二）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（四）连续十二个月内担保金额超过最近一期经审计总资产 30%；（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元人民币；（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（七）证券交易所或者公司章程规



定的其他担保情形。

4、股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，相关关联股东应回避表决。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联企业提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

（三）《对外投资管理制度》中关于对外投资、担保事项的政策及制度安排

1、公司股东大会是公司对外投资的最高决策机构；董事会在《公司法》、《公司章程》等规定的范围内或股东大会授权范围内决定公司对外投资事项。

2、公司对外投资从提出到实施须经过“申请（预审）→初审→审核→审定→备案”五个阶段。

3、投资项目申请（预审）。对外投资项目的初步意向可由公司股东、董事和公司总经理办公会会议提出。由公司相关职能管理部门根据项目事项涉及的内容提交重大投资、收购、资产重组、资本运作、资产经营等项目的意向、合作方的基本情况及其他相关资料。

4、投资项目初审。根据投资项目实际情况，公司可成立项目工作小组，对项目进行初审，对投资项目是否符合国家的法律、法规以及有关政策文件依据，是否符合公司发展战略，财务和经济指标是否达到投资回报要求，是否有利于增强公司的竞争能力等方面进行全面的分析和评估，并形成项目初审报告和正式提案。

5、投资项目审核。项目的审核机构为公司总经理办公会，由总经理召集并主持召开总经理办公会，对由项目工作小组初审通过的项目和提供的项目初审报告和正式提案进行讨论，讨论通过后方可向公司董事会提交正式提案。

6、投资项目审定。对公司总经理办公会审核通过的项目，根据投资金额或涉及的资产等情况提交公司董事会或股东大会批准后方可组织实施。公司董事会按董事会议事规则决策。如董事会认为必要时，可委托董事会战略委员会先对项



目进行复审并提出建议后，再上董事会审议并形成决议。

7、投资项目备案。重大投资事项经董事会或股东大会审议批准后按规定备案。

8、公司对外投资项目如涉及的资产需审计评估，应由具有证券从业资格的审计评估机构对相关资产进行审计评估；公司首次公开发行并上市后，如涉及发行股份、发行可转换债券、重大资产重组等需报中国证券监督管理委员会审核、核准的，还应符合中国证券监督管理委员会规定的决策审批程序。

（四）发行人报告期内对外投资、担保事项的政策执行情况

报告期内，公司对外投资、担保事项均严格按照《公司章程》、《重大投资及财务决策制度》等规定履行审批程序。

报告期内，公司不存在对外担保情况。

七、发行人投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的有关规定建立了严格的信息披露制度，并指定董事会秘书处作为信息披露和投资者关系的负责部门，该部门的负责人为公司董事会秘书刘滢。

此外，公司专门制定了投资者权益保护制度，在投资者权益保护方面进行了详细的规定，在保障投资者收益分配权、维护投资者知情权、保护投资者决策参与权、健全投资者权益保护的内部约束机制等方面做了具体规定。



第十节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量情况，以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。

本公司提醒投资者关注本公司披露的财务报告和《审计报告》全文，以获取详细的财务会计信息。

一、财务报表

（一）合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
流动资产			
货币资金	58,743,217.38	77,863,805.17	44,391,093.07
交易性金融资产			
应收票据	350,000.00		
应收账款	94,190,312.22	56,460,421.78	33,976,451.17
预付款项	36,322,548.21	53,372,024.95	991,313.23
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8,953,137.14	7,648,556.80	17,691,254.17
存货	106,731,171.13	74,032,362.62	34,208,333.27
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	70,344.28		
流动资产合计	305,360,730.36	269,377,171.32	131,258,444.91
非流动资产			
可供出售金融资产			



持有至到期投资			
长期应收款	48,850,000.00		
长期股权投资	1,809,798.90	21,066,703.40	20,648,129.70
投资性房地产			
固定资产	23,673,555.98	26,015,237.23	41,946,144.67
在建工程	13,156,377.31		
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	83,680,345.62	5,423,966.32	157,018.45
开发支出			
商誉	458,019.15	458,019.15	
长期待摊费用			
递延所得税资产	458,425.30	402,283.95	319,569.93
其他非流动资产	1,771,000.94	2,446,767.98	8,122,535.02
非流动资产合计	173,857,523.20	55,812,978.03	71,193,397.77
资产总计	479,218,253.56	325,190,149.35	202,451,842.68

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
流动负债			
短期借款	141,800,000.00	65,400,000.00	33,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	36,378,889.90	21,299,458.05	8,214,388.34
应付账款	45,073,597.60	46,414,670.96	33,562,143.94
预收款项	5,966,024.53	1,321,840.51	1,280,434.91
应付职工薪酬	2,739,093.50	1,592,992.35	703,698.13
应交税费	10,054,402.13	11,655,235.34	9,216,745.61
应付利息			



应付股利			
其他应付款	10,994,885.12	2,643,290.95	8,845,938.18
一年内到期的非流动负债	741,534.47		
其他流动负债			
流动负债合计	253,748,427.25	150,327,488.16	94,823,349.11
非流动负债			
长期借款			
应付债券			
长期应付款		4,960,020.35	9,307,217.99
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	1,495,205.32	626,928.14	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,495,205.32	5,586,948.49	9,307,217.99
负债合计	255,243,632.57	155,914,436.65	104,130,567.10
所有者权益			
股本	61,500,000.00	61,500,000.00	36,800,000.00
资本公积	72,902,837.57	73,107,547.41	29,062,125.30
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	7,518,707.07	2,634,724.53	3,898,898.44
一般风险准备			
未分配利润	73,165,626.05	29,854,644.52	27,749,339.59
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	215,087,170.69	167,096,916.46	97,510,363.33
少数股东权益	8,887,450.30	2,178,796.24	810,912.25
所有者权益合计	223,974,620.99	169,275,712.70	98,321,275.58
负债及所有者权益合计	479,218,253.56	325,190,149.35	202,451,842.68

合并利润表

单位：元



项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	312,299,516.34	261,072,848.28	190,664,170.22
其中：营业收入	312,299,516.34	261,072,848.28	190,664,170.22
二、营业总成本	259,843,555.39	209,777,612.32	156,572,730.09
其中：营业成本	195,953,276.93	160,503,190.83	118,143,787.14
营业税金及附加	1,734,756.45	2,486,866.70	1,636,255.03
销售费用	26,111,948.11	21,700,842.81	17,649,468.03
管理费用	25,566,170.40	19,799,839.90	16,394,248.33
财务费用	8,322,886.45	4,263,418.11	2,635,645.75
资产减值损失	2,154,517.05	1,023,453.97	113,325.81
加：公允价值变动收益			
投资收益	-12,158,209.93	418,573.70	-1,178,413.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,781,982.50	418,573.70	-1,300,861.79
汇兑收益			
三、营业利润	40,297,751.02	51,713,809.66	32,913,026.16
加：营业外收入	22,316,679.68	2,594,207.44	1,286,168.00
减：营业外支出	1,791,784.64	443,637.02	137,619.89
其中：非流动资产处置损失		181,648.88	
四、利润总额	60,822,646.06	53,864,380.08	34,061,574.27
减：所得税费用	11,630,207.21	13,681,734.74	10,481,381.29
五、净利润	49,192,438.85	40,182,645.34	23,580,192.98
归属于母公司所有者的净利润	48,194,964.07	40,282,909.05	24,257,824.20
少数股东损益	997,474.78	-100,263.71	-677,631.22
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.78	0.71	
（二）稀释每股收益	0.78	0.71	
七、其他综合收益			
八、综合收益	49,192,438.85	40,182,645.34	23,580,192.98
归属于母公司所有者的综合收益	48,194,964.07	40,282,909.05	24,257,824.20



归属于少数股东的综合收益	997,474.78	-100,263.71	-677,631.22
--------------	------------	-------------	-------------

合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
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	322,027,286.25	272,206,193.49	206,404,834.31
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	32,664,972.66	8,399,210.75	11,502,906.60
经营活动现金流入小计	354,692,258.91	280,605,404.24	217,907,740.91
购买商品、接受劳务支付的现金	242,954,074.83	206,231,515.84	176,074,918.65
支付给职工以及为职工支付的现金	34,829,477.11	23,675,989.53	11,648,369.17
支付的各项税费	26,025,792.21	22,471,477.81	18,612,027.67
支付其他与经营活动有关的现金	24,622,950.20	24,361,274.55	25,017,494.01
经营活动现金流出小计	328,432,294.35	276,740,257.73	231,352,809.50
经营活动产生的现金流量净额	26,259,964.56	3,865,146.51	-13,445,068.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		257,376.39	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			29,367,538.59
收到其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00	
投资活动现金流入小计		5,257,376.39	29,367,538.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,108,321.57	44,322,889.51	1,489,906.75
投资支付的现金			28,920,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6,467,960.88	1,319,114.06	
支付其他与投资活动有关的现金	54,281,898.56		



投资活动现金流出小计	111,858,181.01	45,642,003.57	30,409,906.75
投资活动产生的现金流量净额	-111,858,181.01	-40,384,627.18	-1,042,368.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		54,810,000.00	30,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	166,800,000.00	84,000,000.00	33,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	40,800,000.00		4,000,000.00
筹资活动现金流入小计	207,600,000.00	138,810,000.00	67,600,000.00
偿还债务支付的现金	95,400,000.00	51,600,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,964,497.34	12,177,516.91	10,617,817.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	50,586,104.72	17,534,530.13	6,816,348.97
筹资活动现金流出小计	153,950,602.06	81,312,047.04	32,434,166.56
筹资活动产生的现金流量净额	53,649,397.94	57,497,952.96	35,165,833.44
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-31,948,818.51	20,978,472.29	20,678,396.69
加：期初现金及现金等价物的余额	62,110,061.72	41,131,589.43	20,453,192.74
六、期末现金及现金等价物余额	30,161,243.21	62,110,061.72	41,131,589.43

（二）母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
流动资产			
货币资金	21,163,469.45	27,121,203.96	33,808,948.70
交易性金融资产			



应收票据	300,000.00		
应收账款	38,576,283.62	28,147,711.87	21,811,555.79
预付款项	10,558,265.49	40,435,769.30	3,181,143.05
应收利息			
应收股利			
其他应收款	45,156,111.23	58,379,726.13	36,029,634.12
存货	56,421,497.92	45,280,690.77	20,596,191.62
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	10,108.67		
流动资产合计	172,185,736.38	199,365,102.03	115,427,473.28
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	48,850,000.00		
长期股权投资	72,237,111.74	65,381,094.24	42,522,450.54
投资性房地产			
固定资产	2,442,710.66	3,241,943.94	2,244,515.19
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	73,482,340.85	289,281.21	157,018.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	298,660.07	257,319.41	253,226.81
其他非流动资产			5,000,000.00
非流动资产合计	197,310,823.32	69,169,638.80	50,177,210.99
资产总计	369,496,559.70	268,534,740.83	165,604,684.27



母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
流动负债			
短期借款	110,000,000.00	60,000,000.00	30,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	1,815,503.60		6,014,388.34
应付账款	16,741,217.29	24,890,194.19	17,301,193.14
预收款项	4,044,197.63	1,064,186.91	1,069,387.05
应付职工薪酬	1,697,016.71	1,273,469.74	625,920.79
应交税费	5,329,495.11	8,545,337.73	8,796,224.84
应付利息			
应付股利			
其他应付款	19,765,959.77	11,498,208.09	5,523,316.56
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	159,393,390.11	107,271,396.66	69,330,430.72
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	159,393,390.11	107,271,396.66	69,330,430.72
所有者权益			
股本	61,500,000.00	61,500,000.00	36,800,000.00



资本公积	73,416,098.87	73,416,098.87	29,364,320.84
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	7,518,707.07	2,634,724.53	3,898,898.44
一般风险准备			
未分配利润	67,668,363.65	23,712,520.77	26,211,034.27
外币报表折算差额			
所有者权益合计	210,103,169.59	161,263,344.17	96,274,253.55
负债及所有者权益合计	369,496,559.70	268,534,740.83	165,604,684.27

母公司利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	197,225,577.13	179,737,606.74	143,579,308.77
其中：营业收入	197,225,577.13	179,737,606.74	143,579,308.77
二、营业总成本	151,960,733.35	134,538,286.49	109,440,117.45
其中：营业成本	107,332,620.39	99,511,911.83	82,864,754.04
营业税金及附加	1,018,139.10	2,146,682.73	1,400,328.94
销售费用	18,001,632.27	15,130,377.84	12,639,532.30
管理费用	16,114,102.93	14,036,792.03	11,026,960.92
财务费用	7,257,912.26	3,388,361.59	1,902,044.60
资产减值损失	2,236,326.40	324,160.47	-393,503.35
加：公允价值变动收益			
投资收益	-3,781,982.50	418,573.70	-1,308,402.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,781,982.50	418,573.70	-1,300,861.79
汇兑收益			
三、营业利润	41,482,861.28	45,617,893.95	32,830,789.25
加：营业外收入	19,053,163.30	2,359,964.36	1,209,377.00
减：营业外支出	1,763,135.93	381,192.05	105,644.89



其中:非流动资产处置损失		181,648.88	
四、利润总额	58,772,888.65	47,596,666.26	33,934,521.36
减: 所得税费用	9,933,063.23	11,917,575.64	9,942,299.24
五、净利润	48,839,825.42	35,679,090.62	23,992,222.12
六、其他综合收益			
七、综合收益	48,839,825.42	35,679,090.62	23,992,222.12

母公司现金流量表

单位: 元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
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	214,637,088.06	195,285,091.85	152,759,747.67
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	37,081,920.29	5,754,309.19	7,664,959.05
经营活动现金流入小计	251,719,008.35	201,039,401.04	160,424,706.72
购买商品、接受劳务支付的现金	151,833,656.04	139,629,619.50	127,498,373.64
支付给职工以及为职工支付的现金	18,136,468.17	13,015,780.80	5,294,665.84
支付的各项税费	24,180,541.02	20,465,969.22	15,378,006.95
支付其他与经营活动有关的现金	16,415,548.58	49,267,719.62	31,871,180.15
经营活动现金流出小计	210,566,213.81	222,379,089.14	180,042,226.58
经营活动产生的现金流量净额	41,152,794.54	-21,339,688.10	-19,617,519.86
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			41,992,459.72
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00	



投资活动现金流入小计		5,030,000.00	41,992,459.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,331,789.32	38,387,357.14	1,395,909.09
投资支付的现金	9,628,000.00	21,670,000.00	28,920,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	53,850,000.00		
投资活动现金流出小计	99,809,789.32	60,057,357.14	30,315,909.09
投资活动产生的现金流量净额	-99,809,789.32	-55,027,357.14	11,676,550.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		54,810,000.00	30,600,000.00
取得借款收到的现金	140,000,000.00	78,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	40,800,000.00		
筹资活动现金流入小计	180,800,000.00	132,810,000.00	60,600,000.00
偿还债务支付的现金	90,000,000.00	48,000,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,616,243.33	11,871,195.86	9,961,653.67
支付其他与筹资活动有关的现金	33,300,000.00		3,259,503.64
筹资活动现金流出小计	129,916,243.33	59,871,195.86	25,221,157.31
筹资活动产生的现金流量净额	50,883,756.67	72,938,804.14	35,378,842.69
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-7,773,238.11	-3,428,241.10	27,437,873.46
加：期初现金及现金等价物的余额	27,121,203.96	30,549,445.06	3,111,571.60
六、期末现金及现金等价物余额	19,347,965.85	27,121,203.96	30,549,445.06

二、审计意见

本公司聘请天职国际会计师事务所对公司2011年12月31日、2012年12月31日和2013年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，2011年度、2012年度和



2013年度的利润表、合并利润表、现金流量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，天职国际会计师事务所为此出具了标准无保留意见的天职业字[2014]8320号《审计报告》。

天职国际会计师事务所审计意见为：可一文化公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了可一文化公司2013年12月31日、2012年12月31日、2011年12月31日的合并财务状况及财务状况、2013年度、2012年度、2011年度的合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。

三、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定进行确认和计量，并基于以下所述重要会计政策和会计估计编制。

四、公司采用重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

（二）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（三）计量属性

本公司以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产、非同一控制下的企业合并、具有商业目的的非货币性资产交换、债务重组、投资者投入非货币资产、交易性金融负债、衍生工具等以公允价值计量外，均以历史成本为计量属性。本期无计量属性发生变化的报表项目。

（四）外币业务核算方法

- 1、企业发生外币交易时，应当将外币金额折算为记账本位币金额。
- 2、外币交易应当在初始确认时，采用交易发生时的即期汇率（即中国人民



银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价）将外币金额折算为记账本位币金额。

3、企业在资产负债表日应对外币货币性项目采用即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时的即期汇率不一致产生的汇兑差额，属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，在该资产达到预定可使用状态前予以资本化，属于正常生产经营期间发生的汇兑损益，则直接计入当期损益，同时调增或调减外币货币性资产和外币货币性负债的记账本位币金额。

4、本公司在资产负债表日对外币非货币性项目按下列情况处理

（1）以历史成本计量的外币非货币性项目，在资产负债表日不应改变其原记账本位币金额，不产生汇兑损益。

（2）以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币的金额的差额作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（五）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）金融资产和金融负债

1、金融资产和金融负债的分类

公司按照取得或承担金融资产和金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债等。

2、金融资产和金融负债的确认和计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

取得时按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。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其它资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。



（5）其它金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。



金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产的减值准备

（1）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（2）可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（3）减值损失转回

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7、应收款项坏账准备的核算

应收款项坏账的确认标准、坏账损失的核算方法以及坏账准备的计提方法和计提比例：

（1）坏账的确认标准

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据公司的管理权限，经董事会或按管理权限批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。



（2）坏账损失核算办法

对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末金额为100万元以上（含100万元）应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

②单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额重大的应收款项以外回收风险较大的应收款项
坏账准备的计提方法	个别认定法，经单独测试未减值的单项金额不重大的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

③按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合	已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分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，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合	账龄分析法

本公司采用账龄分析法计提坏账准备时，账龄按以下标准计提：

账龄	计提比例（%）
1年以内（含1年）	0
1年至2年（含2年）	5
2年至3年（含3年）	30
3年以上	100

（七）存货的核算方法

1、公司的存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2、核算方法：存货取得时采用实际成本计价，存货成本包括采购成本、加



工成本和其他成本。存货领用或发出采用加权平均法确定其发出成本。低值易耗品、包装物领用时采用一次转销法核算。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

4、存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。公司除图书以外的其他存货通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。对于图书类存货，公司结合行业积压图书处理的一般情况和企业处理积压图书的实际经验，于每期期末，对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价，按规定的比例提取跌价准备：

图书类别	跌价准备计提标准
收藏类图书	采用个别认定法计提存货跌价准备
同步教辅、期刊	过季同步教辅、期刊扣除总定价的 3%后全额计提存货跌价准备
其他图书	1 年内（含 1 年）不计提存货跌价准备
	1-2 年（含 2 年）按总定价的 10%计提存货跌价准备
	2 年以上按总定价的 20%计提存货跌价准备

（八）长期股权投资的核算方法

1、长期股权投资的投资成本的确定

通过同一控制下的合并取得的长期股权投资，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的债务账面价值或发行的权益性证券面值总额之间的差额，计入资本公积；其借方差额导致资本公积不足冲减的，不足部分计入留存收益。同一控制下的企业合并中，合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。



通过非同一控制下的合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，通过支付的现金、付出的非货币性资产或发生的权益性证券的方式取得的长期股权投资，以其公允价值作为长期股权投资的初始投资成本；通过债务重组方式取得的长期股权投资，以债权转为股权所享有股份的公允价值确认为长期股权投资的初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允时，则以投入股权的公允价值作为初始投资成本。实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

2、长期股权投资的后续计量及收益确认

（1）长期股权投资的成本法核算

本公司对被投资单位能够实施控制、不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的，长期股权投资采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润中，投资企业按应享有的部分确认为当期投资收益。

（2）长期股权投资的权益法核算

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位



可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司在取得长期股权投资后，按照享有或分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益，并调整长期股权投资的账面价值。在确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值，其次，如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其它实质上构成对被投资单位净投资的长期权益（通常是指长期性的应收项目）账面价值为限继续确认投资损失，第三，经过上述处理后，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，在扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其它实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在进行有关调整时，一般只考虑取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及减值准备的金额对被投资单位净利润的影响，其它项目如为重要的，也进行调整。本公司在无法可靠确定投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值或公允价值与其账面价值之间的差额较小或其它原因导致无法对被投资单位净损益进行调整的，按照被投资单位的账面净损益与持股比例计算确认投资损益，并披露此事实及其原因。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其它变动，在持股比例不变的情况下，按照持股比例与被投资单位除净损益以外所有者权益的其它变动额计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时计入资本公积。

（3）长期股权投资权益法核算与成本法核算的转换

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响的，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算。



本公司对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，改按权益法核算。

（4）长期股权投资的处置

本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入投资收益。对采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其它变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入投资收益。

（5）长期股权投资的减值

本公司在资产负债表日对长期股权投资的账面价值进行检查，在被投资单位发生严重财务困难很可能倒闭或进行其它财务重组等原因导致其可收回金额明显低于账面价值的，按单项投资分析提取减值准备。其中对成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，以该投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。对其他股权投资，以该投资的账面价值与其可收回金额（在可收回金额无法确定时采用预计未来现金流量的现值）的差额，确认减值损失。长期股权投资减值准备一经提取后不得转回。

3、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（九）固定资产的核算方法

1、固定资产的确认标准

本公司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。



与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

2、固定资产在取得时按发生的实际成本入账。

3、固定资产后续支出的核算方法：

本公司的固定资产后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

固定资产的更新改造等后续支出，满足上述固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足上述固定资产确认条件的固定资产修理费用等，应当在发生时计入当期损益。

4、固定资产的分类

固定资产主要分为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等。

5、固定资产折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。本公司对未计提减值准备的固定资产，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值计提折旧，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

资产类别	残值率（%）	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5	20	4.75
机器设备	5	10	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	5	5	19.00

在使用年限内变更预计折旧年限或预计残值率，以及已计提减值准备的固定资产，按照该固定资产的账面价值以及尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。因固定资产减值准备而调整固定资产折旧额时，对此前已计提的累计折旧不作调整。

6、固定资产减值准备

本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，如由于市价



大幅度下跌，或陈旧过时、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十）在建工程的核算方法

本公司的在建工程，包括施工前期准备、正在施工中的基本建设工程、技术改造工程等。

本公司在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程减值准备：本公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程进行全面检查，对单项资产可收回金额低于账面价值的差额，提取在建工程减值准备，在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十一）无形资产的核算方法

1、无形资产的计价和摊销

本公司无形资产按照取得时的实际成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法在预计使用年限内分期摊销。

2、无形资产使用寿命的确定方法

（1）来源于合同性权利或其它法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其它法定权利的期限；如果合同性权利或其它法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿



命。

（2）合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面情况，聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较、以及参考历史经验等，确定无形资产为本公司带来未来经济利益的期限。

（3）经过上述努力仍无法合理确定无形资产所带来经济利益期限的，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

3、无形资产减值准备

本公司在资产负债表日对存在减值迹象的使用寿命有限的无形资产按单项资产进行减值测试，如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额提取减值准备，无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

本公司对使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，无论是否存在减值迹象，每个会计期间都进行减值测试，并按可收回金额低于账面价值的差额提取无形资产减值准备。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，重新估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产的规定处理。

4、研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产存在产生经济利益的方式；有能力完成该无形资产的开发；有能力使用或出售该无形资产；
- （4）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十二）商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份



额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。

在合并财务报表中单独列示的商誉至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。资产组或资产组组合的减值会计政策（详见（十四）非金融长期资产减值的核算）。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

（十三）长期待摊费用的核算

本公司长期待摊费用项目反应公司已经发生但应由本年和以后各期分担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销，如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十四）非金融长期资产减值的核算

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减



值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十五）收入确认的核算

（1）销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- A、已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- B、既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- C、收入的金额能够可靠地计量；
- D、相关的经济利益很可能流入企业；
- E、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

企业在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工程度按已经发生的劳务成本占估计劳务总成本比例确定。

企业在资产负债表日，提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别下列情况处理：

- A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。



（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（4）建造合同收入的确认原则和会计处理方法

建造工程合同收入包括合同中规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

建造承包商建造工程合同收入及费用应按以下原则确认和计量：

1）在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，应当根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

2）建造合同的结果不能可靠地估计，应当分别下列情况处理：

①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；

②合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

3）合同预计总成本将超过合同预计总收入，应当将预计损失确认为当期费用。

4）公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不应确认建造服务收入，应当按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产或无形资产。

（5）公司收入确认的具体方法

出版物发行收入按业务性质确认销售收入实现。出版物零售业务，无销售退货条件的，以收取货款或取得索取货款的凭据，并将货物提交给购买方时确认销售出版物收入；附有销售退回条件的，在售出出版物的退货期满进行结算时确认收入。出版物批发业务，采用代销方式销售的，以出版物发出后进行结算时（取得代销清单时点）确认销售收入实现；采取买断方式销售的，以出版物发出后进行结算时（购买方确认收货时点）确认销售收入的实现；附有销售退回条件的，



在售出出版物的退货期满进行结算时确认收入。

印刷业务收入以产品完工交付订货单位，经订货单位确认收货数量，在能够可靠计量销售收入的前提下，收取货款或取得索取货款的凭证时确认商品销售收入。

广告代理收入在相关的广告开始出现于公众面前，并取得收取价款的权利时予以确认，如有预收的广告费时，则按照广告实际刊出时间同步确认收入。

版税收入是指公司向出版社提供已编辑完成的文稿及设计图片等向出版社收取的费用，通常在图书出版发行后与出版社结算确认收入。

定制软件产品收入是指根据与客户签订的软件开发协议，根据用户的实际需求进行专门的软件设计与开发所取得的收入，在软件开发项目实施完成，并经用户验收合格后确认收入。

（十六）政府补助的核算方法

1、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成的长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司与政府补助相关的递延收益的摊销方法为平均年限法；摊销期限的确认方法为自工程完工的下月开始按照相关资产的折旧年限进行摊销。

3、政府补助的确认时点

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

4、政府补助的核算方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。



与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十七）股份支付

（1）本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付是指公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易；以现金结算的股份支付，是指公司为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

（2）以权益结算的股份支付：授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关的成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得服务计入相关成本或费用和资本公积。

（3）以现金结算的股份支付：授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关的成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（4）与回购本公司股份相关的会计处理方法：回购本公司股份，应按照成本法确定对应的库存股成本。注销的库存股成本高于对应股本成本的，依次冲减资本公积、盈余公积、未分配利润的金额；注销的库存股成本低于对应股本成本的，增加资本公积。转让的库存股，转让收入高于库存股成本的，增加资本公积；转让收入低于库存股成本的，依次冲减的资本公积、盈余公积、未分配利润的金额。因实行股权激励回购本公司股份的，在回购时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

（十八）所得税的核算



本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法。

公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。如果资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异，则将差异区分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异分别进行会计处理。按照税法规定允许抵减以后年度所得的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。本公司将应纳税暂时性差异按适用税率确认为递延所得税负债。对可抵扣暂时性差异与可抵扣亏损，按适用税率以未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异与可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

在资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值；如在未来期间预计很可能获得足够的应纳税所得额时，原减记的金额相应予以转回。

（十九）经营租赁、融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

1、经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁

在形成融资租赁的售后租回交易方式下，按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。售价与资产账面价值之间的差额予以递延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

五、企业合并及合并财务报表



（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

（2）比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或是应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或应予确认损益的金额）之和。

（3）对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与相关的其他综合收益转为投资收益。

（二）分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

1、判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一



揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

3、分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余



股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（三）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（四）本公司的子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司	持股比例（%）	表决权（%）	是否合并	少数股东权益
天地可一	60	60	是	446,824.90
可一数字	100	100	是	--

2. 同一控制下企业合并取得的子公司

无。

3. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司	持股比例（%）	表决权（%）	是否合并	少数股东权益（元）
可一艺术品	100	100	是	--
江苏大百科	100	100	是	--
星光大道	85	85	是	-36,613.77
玄武湖印刷	100	100	是	--
黑龙江可一	100	100	是	--
诚成可一	82.20	82.20	是	851,599.68
新世纪印务	70	70	是	-17,911.38
丹阳鑫瑞达	51	51	是	457,294.24
三源教育	77	77	是	7,186,256.63



（五）报告期合并范围发生变更的说明

（1）2011年4月1日，公司与安徽时代出版发行有限公司共同出资组建的安徽时代可一出版物发行有限公司（以下简称“时代可一公司”）在安徽省工商行政管理局登记成立。时代可一公司注册资本300万元，实收资本300万元，其中公司出资150万元，占注册资本的50%；安徽时代出版发行有限公司出资150万元，占注册资本的50%。时代可一公司章程规定，时代可一公司董事会由5名董事组成，其中安徽时代出版发行有限公司推荐3名（包括董事长），该公司实际由安徽时代出版发行有限公司实施控制，本公司未将其纳入合并范围。

（2）2012年5月28日，公司与自然人赵海红签订出资转让协议，受让赵海红持有的北京诚成可一文化传媒有限公司55.50%的出资额，公司自2012年6月开始将北京诚成可一文化传媒有限公司纳入合并范围。

（3）2012年6月2日，公司与自然人刘克美签订股权转让协议，受让刘克美持有的明光市新世纪印务有限公司70%的股权，公司自2012年6月开始将明光市新世纪印务有限公司纳入合并范围。

（4）2012年8月13日，公司分别与自然人岳楠、荆国琴签订股权转让协议，受让岳楠持有的丹阳鑫瑞达电子传媒有限公司36%的股权和荆国琴持有的丹阳鑫瑞达电子传媒有限公司15%的股权，公司自2012年8月开始将丹阳鑫瑞达电子传媒有限公司纳入合并范围。

（5）2012年10月25日，公司全资子公司江苏可一数字文化发展有限公司在镇江市句容工商行政管理局登记成立，江苏可一数字文化发展有限公司自成立日起纳入公司合并范围。

（6）2013年7月，公司与自然人戴超、谢俊元分别签订股权转让协议，受让戴超持有的江苏三源教育实业有限公司（以下简称“三源教育”）14%股权和谢俊元持有的三源教育30%股权，公司合计持有三源教育77%的股权，自2013年7月开始将三源教育纳入合并范围。

（7）2013年10月，经南京市工商行政管理局雨花台分局出具（01149207）公司注销[2013]第10080002号《公司准予注销登记通知书》，三源教育之控股子



公司南京三源信息工程有限公司正式注销，自注销之日起不再将其纳入合并范围。

（六）报告期纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
2013 年度		
江苏三源教育实业有限公司	28,768,780.04	7,321,463.45
2012 年度		
北京诚成可一文化传媒有限公司	1,393,276.05	-597,337.67
明光市新世纪印务有限公司	338,130.31	-115,098.60
丹阳鑫瑞达电子传媒有限公司	967,002.17	-32,997.83
江苏可一数字文化发展有限公司	19,992,546.42	-7,453.58

（七）报告期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
江苏三源教育实业有限公司（注）	-1,796,448.21	企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，负商誉计入营业外收入。
北京诚成可一文化传媒有限公司	5,209.39	
明光市新世纪印务有限公司	452,809.76	
丹阳鑫瑞达电子传媒有限公司		

2011 年 4 月，公司以货币资金出资 2,000 万元对三源教育进行增资，增资完成后持有三源教育 33%的股权。2013 年 7 月，公司出资 763.80 万元受让自然人戴超持有的三源教育 14%股权和自然人谢俊元持有的三源教育 30%股权，收购完成后公司合计持有三源教育 77%的股权，公司分步实现非同一控制下控股合并三源教育，并自 2013 年 7 月 1 日（购买日）开始将三源教育纳入合并范围。

公司购买日之前原持有三源教育 33%的股权在购买日的账面价值、公允价值，以及按照公允价值重新计量所产生的利得或损失的金额如下：

被投资单位名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	按照公允价值重新计量所产生的利得或损失的金额
江苏三源教育实业有限公司	15,474,922.00	7,075,836.16	-8,399,085.84



中财宝信(北京)资产评估有限公司江苏分公司对三源教育截止 2013 年 6 月 30 日全部股东权益市场价值进行了评估,并出具了中财评报字 NJ[2013]第 114 号评估报告,公司根据评估结果确定购买日之前原持有股权在购买日的公允价值。

六、税项

1、增值税

本公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税,其中书刊销售收入增值税税率为 13%,其他货物销售收入增值税税率为 17%。

根据财政部、国家税务总局《关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》(财税〔2013〕87 号),自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日,本公司图书批发、零售环节免征增值税,开具了增值税专用发票的照章征收增值税。

根据《财政部国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税[2012]71 号),本公司在北京、江苏范围内的公司取得的文化创意及数字信息服务收入分别自 2012 年 9 月 1 日和 2012 年 10 月 1 日开始缴纳增值税,税率为 6%。

本公司的子公司丹阳鑫瑞达电子传媒有限公司、北京天地可一文化传媒有限公司以及南京星光大道文化传媒有限公司北京分公司为增值税小规模纳税人,增值税征收率为 3%。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新,发展高科技,实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》(“财税字[1999]273 号”)以及财政部、国家税务总局发布的《关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(“财税[2011]111 号”)的规定,本公司的子公司三源教育取得的符合条件的技术开发收入免征增值税。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于软件产品增值税政策的通知》(“财税[2011]100 号”),经主管税务部门批准,本公司的子公司三源教育销售自行开发生产的计算机软件产品,按法定税率 17%征收增值税后,对增值税实际税负超



过 3%的部分实行即征即退政策。

2、营业税

本公司文化创意及数字信息服务收入缴纳营业税，税率为 5%；根据《财政部 国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71 号），本公司在北京、江苏范围内的公司取得的文化创意及数字信息服务收入分别自 2012 年 9 月 1 日和 2012 年 10 月 1 日开始由征收营业税改为征收缴纳增值税。根据《财政部 国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税〔2013〕37 号），本公司取得的文化创意及数字信息服务收入自 2013 年 8 月 1 日开始由征收营业税改为征收增值税。

3、城市维护建设税

本公司按当期应纳流转税额计缴城市维护建设税，税率为 7%。

4、教育费附加及地方教育费附加

本公司按当期应纳流转税额计缴教育费附加，子公司北京天地可一有限公司、北京诚成可一文化传媒有限公司教育费附加税率自 2012 年 1 月 1 日由 3%调整为 5%；其他公司教育费附加适用税率自 2011 年 2 月 1 日起由 4%调整为 5%。

5、企业所得税

本公司按当期应纳税所得额的 25%计缴所得税，本公司 2013 年度被认定为高新技术企业，从 2013 年至 2015 年按当期应纳税所得额的 15%计缴企业所得税。

根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税【2008】1 号）第一条的规定，我国境内新办的软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。本公司的子公司三源教育属软件企业，经南京市雨花区国家税务局批准，2013 年至 2014 年免征企业所得税，2015 年至 2017 年减半征收企业所得税。

本公司的其他子公司按当期应纳税所得额的 25%计缴所得税。

6、其他税项



依据税法规定计缴。

七、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1、会计政策的变更

本公司本期无会计政策变更事项。

2、会计估计的变更

本公司本期无会计估计变更事项。

3、前期会计差错更正

本公司本期无前期会计差错更正事项。

八、分部信息

（一）按产品分部信息

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
图书出版发行	279,174,400.68	243,481,036.21	186,773,575.39
期刊运营	15,940,350.79	14,582,355.68	3,723,878.63
数字出版	16,842,528.46	2,473,632.46	
其他	256.41	8,547.01	
合 计	311,957,536.34	260,545,571.36	190,497,454.02

（二）按地区分部信息

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
华东地区	124,786,761.38	122,398,359.53	115,200,180.83
华中地区	58,414,155.38	47,934,076.64	32,193,177.37
东北地区	86,165,005.99	59,724,558.08	17,952,413.97
华北地区	25,221,190.09	16,847,898.52	9,130,978.78
华南地区	4,874,768.78	3,970,725.85	6,897,909.75



西南地区	8,840,340.05	7,532,152.78	5,945,152.92
西北地区	3,655,314.67	2,137,799.96	3,177,640.40
合 计	311,957,536.34	260,545,571.36	190,497,454.02

九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据中国证监会《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》（证监会公告[2008]43号），天职国际会计师事务所对本公司最近三年非经常性损益进行了核检，并出具了编号为天职业字[2014]8320-3号的《非经常性损益明细表审核报告》，报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性损益明细	2013 年度	2012 年度	2011 年度
（1）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	26,701.06	46,310.04	122,447.82
（2）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
（3）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	20,505,100.00	2,168,000.00	1,200,000.00
（4）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
（5）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,796,448.21		
（6）非货币性资产交换损益			
（7）委托他人投资或管理资产的损益			
（8）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
（9）债务重组损益			
（10）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
（11）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
（12）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			



(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
(14) 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			
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
(16) 对外委托贷款取得的损益			
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
(18) 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			
(19) 受托经营取得的托管费收入			
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,780,495.82	-63,739.62	-51,451.89
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,093,034.54		-4,560,000.00
非经常性损益合计	18,454,718.91	2,150,570.42	-3,289,004.07
减：所得税影响金额	2,576,582.61	537,642.61	-822,251.02
扣除所得税影响后的非经常性损益	15,878,136.30	1,612,927.81	-2,466,753.05
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	15,528,288.94	1,613,989.44	-2,472,335.61
归属于少数股东的非经常性损益	349,847.36	-1,061.63	5,582.56

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目包括：1、母公司企业所得税优惠6,306,051.30元；2、多次交易分步实现非同一控制下企业合并确认投资收益-8,399,085.84元。

十、主要资产情况

（一）固定资产

截至2013年12月31日，本公司固定资产为23,673,555.98元，明细如下表所示：

单位：元



项目	2013 年 12 月 31 日				
	折旧年限	原值	累计折旧	减值准备	净值
房屋建筑物	20	3,906,605.57	896,770.17	-	3,009,835.40
机器设备	10	34,198,778.10	18,861,189.25	-	15,337,588.85
运输设备	5	5,611,042.97	2,611,708.10	-	2,999,334.87
电子设备及其他	5	5,188,684.91	2,861,888.05	-	2,326,796.86
合计		48,905,111.55	25,231,555.57	-	23,673,555.98

（二）无形资产

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司无形资产为 83,680,345.62 元，明细如下表所示：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日				
	摊销年限	原值	累计摊销	减值准备	净值
土地使用权	50	79,300,100.00	1,289,784.61	-	78,010,315.39
软件著作权	10	5,702,800.00	341,694.12	-	5,361,105.88
财务软件	10	387,773.50	78,849.15	-	308,924.35
合计		85,390,673.50	1,710,327.88	-	83,680,345.62

（三）长期股权投资

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司长期股权投资为 1,809,798.90 元，明细如下表所示：

单位：元

被投资单位	2013 年 12 月 31 日				
	核算方法	投资比例	投资成本	减值准备	期末投资额
时代可一	权益法	50.00%	1,500,000.00	-	1,185,172.95
捷进可一	权益法	24.50%	735,000.00	-	624,625.95
合计			2,235,000.00	-	1,809,798.90

（四）长期应收款



截至 2013 年 12 月 31 日，本公司长期应收款为 48,850,000.00 元，明细如下表所示：

项目	期末余额
预付泗洪县教育现代化 BT 项目投资建设工程款	48,850,000.00
合 计	48,850,000.00

十一、主要负债情况

（一）短期借款

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司短期借款为 141,800,000.00 元，明细如下表所示：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日
保证借款	36,800,000.00
抵押借款	105,000,000.00
合计	141,800,000.00

（二）应付账款

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司应付账款为 45,073,597.60 元，明细如下表所示：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日
购买材料、物资和接受劳务供应的款项	45,073,597.60
合计	45,073,597.60

（三）对关联方负债

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司对关联方负债为 323,333.33 元，明细如下表所示：

单位：元

项目	关联方名称	2013 年 12 月 31 日	备注
----	-------	------------------	----



其他应付款	可一产业园	323,333.33	关联租赁形成的未付房租
合计		323,333.33	

（四）或有负债

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司无或有负债。

（五）逾期未偿还债务

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司无逾期未偿还债务。

十二、所有者权益情况

报告期内，本公司所有者权益明细如下表所示：

单位：元

项目	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
股本	61,500,000.00	61,500,000.00	36,800,000.00
资本公积	72,902,837.57	73,107,547.41	29,062,125.30
盈余公积	7,518,707.07	2,634,724.53	3,898,898.44
未分配利润	73,165,626.05	29,854,644.52	27,749,339.59
归属于母公司所有者权益合计	215,087,170.69	167,096,916.46	97,510,363.33
少数股东权益	8,887,450.30	2,178,796.24	810,912.25
所有者权益合计	223,974,620.99	169,275,712.70	98,321,275.58

十三、现金流量情况

报告期内，本公司现金流量表明细如下表所示：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	26,259,964.56	3,865,146.51	-13,445,068.59
投资活动产生的现金流量净额	-111,858,181.01	-40,384,627.18	-1,042,368.16
筹资活动产生的现金流量净额	53,649,397.94	57,497,952.96	35,165,833.44
汇率变动对现金的影响			-



现金及现金等价物净增加额	-31,948,818.51	20,978,472.29	20,678,396.69
加：期初现金及现金等价物的余额	62,110,061.72	41,131,589.43	20,453,192.74
期末现金及现金等价物余额	30,161,243.21	62,110,061.72	41,131,589.43

十四、财务报表附注中的重要事项

（一）或有事项

截至资产负债表日，本公司无应披露的或有事项。

（二）承诺事项

截至资产负债表日，本公司无应披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无应披露的资产负债表日后非调整事项。

十五、主要财务指标

（一）报告期内的基本财务指标

主要财务指标	2013.12.31 2013 年度	2012.12.31 2012 年度	2011.12.31 2011 年度
流动比率（倍）	1.20	1.79	1.38
速动比率（倍）	0.78	1.30	1.02
资产负债率（母公司）	43.14%	39.95%	41.87%
应收账款周转率（次）	4.15	5.77	6.28
存货周转率（次）	2.17	2.97	4.00
息税折旧摊销前利润（万元）	7,729.38	6,394.85	4,207.52
利息保障倍数（倍）	8.74	14.21	16.47
每股经营活动的现金流量（元/股）	0.43	0.06	-0.37
每股净现金流量（元/股）	-0.52	0.34	0.56
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比重	2.53%	0.19%	0.16%

注：本公司于2012年5月完成股份制改制，上述财务指标除资产负债率（母公司）外，均以本公司合并财务



报表的数据为基础计算。

上述指标的计算公式如下：

1. 流动比率=流动资产/流动负债
2. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
3. 资产负债率=总负债/总资产×100%
4. 应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
5. 存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
6. 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销
7. 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出
8. 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/公司设立后的股本总额
9. 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/公司设立后的股本总额
10. 无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权后）/净资产

（二）每股收益及净资产收益率

年度	净利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2013 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	25.21%	0.78	0.78
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	17.09%	0.53	0.53
2012 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	34.59%	0.71	0.71
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	33.20%	0.68	0.68
2011 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	42.63%	--	--
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	46.97%	--	--

注：本公司于2012年5月完成股份制改制

上述指标的计算公式：

1、每股收益

（1）基本每股收益=P0÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（2）公司存在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益=P1/（S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，



考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

十六、历次资产评估情况

（一）2004 年 7 月 8 日可一有限设立时资产评估

2004 年 7 月 8 日，毛文凤、钱晓征共同出资设立可一有限，注册资本 2,000 万元，其中毛文凤出资 1,200 万元（其中货币方式出资 1,062.24 万元，实物资产出资 137.76 万元），占注册资本的 60%。2004 年 6 月 28 日，毛文凤聘请江苏天目会计师事务所有限公司对实物出资进行了评估，评估基准日为 2004 年 6 月 24 日，江苏天目会计师事务所有限公司出具了《毛文凤的部分资产评估报告书》（苏天目评报字[2004]第 045 号），评估值为 137.76 万元。

（二）2011 年 1 月 2 日转让可一产业园资产评估

2011 年 1 月 2 日，公司与毛文凤、钱晓征分别签订股权转让协议，将持有的可一产业园实收资本 93.33%的股权分别转让予毛文凤、钱晓征，依据评估价值确定的转让价格总额为 4,199.25 万元。2011 年，公司聘请南京德威资产评估事务所对可一产业园账面净资产进行评估，评估基准日为 2010 年 12 月 31 日，南京德威资产评估事务所出具了《江苏可一文化艺术产业园有限公司拟实施股权转让涉及的净资产资产评估报告》（宁德威评报字[2011]9 号），评估净资产为 4,499.19 万元。

（三）2012 年 1 月 10 日转让可一大厦资产评估

2012 年 1 月 10 日，公司全资子公司玄武湖印刷与可一产业园签订资产收购协议，按评估值将可一大厦及附属资产转让予可一产业园，转让价格 2,050.00 万元。2012 年，公司聘请南京德威资产评估事务所对可一大厦进行评估，评估



基准日为 2011 年 12 月 31 日，南京德威资产评估事务所出具了《南京玄武湖印刷实业有限公司房屋建筑物资产评估报告》（宁德威评报字[2012]168 号），可一大厦房屋建筑物评估值为 2,058.06 万元。

（四）2012 年 6 月 2 日收购新世纪印务资产评估

2012 年 6 月 2 日，公司与刘克美签订股权转让协议，收购刘克美持有的新世纪印务 70%的股份，收购价格 77.00 万元。2012 年，公司聘请中财国政（北京）资产评估有限公司江苏分公司对新世纪印务账面净资产进行评估，评估基准日为 2012 年 5 月 31 日，中财国政（北京）资产评估有限公司江苏分公司出具了《明光市新世纪印务有限公司•资产评估报告书》（中财评报字 NJ[2012]111 号），评估净资产为 110.01 万元。

（五）2013 年 7 月 20 日收购三源教育资产评估

2013 年 7 月 20 日，公司与戴超、谢俊元签署股权转让协议，公司出资 763.80 万元受让自然人戴超持有的三源教育 14%股权和自然人谢俊元持有的 30%股权，收购完成后公司合计持有三源教育 77%的股权，公司聘请中财宝信（北京）资产评估有限公司江苏分公司对三源教育账面净资产进行评估，评估基准日为 2013 年 6 月 30 日，并出具了中财评报字 NJ[2013]第 114 号评估报告，评估净资产为 2,233.55 万元。

十七、历次验资情况

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司及前身可一有限自设立以来共进行了 6 次验资，具体验资情况请参见本招股说明书“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”的有关内容。



第十一节 管理层讨论与分析

本公司董事会提请投资者注意以下讨论与分析应结合本公司经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。

本章内容可能含有前瞻性描述, 该类前瞻性描述包含了部分不确定事项, 可能与公司的最终经营结果不一致。投资者阅读本章内容时, 应同时参考本招股说明书“第十章 财务会计信息”中的相关会计报告及附注的内容和本招股说明书披露的其他信息一并阅读。

本章讨论与分析所指的数据, 除非特别说明, 均指合并口径数据。

一、财务状况分析

（一）资产构成及变化情况分析

报告期内, 发行人资产构成情况如下表:

单位: 万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	30,536.07	63.72%	26,937.72	82.84%	13,125.84	64.83%
非流动资产	17,385.75	36.28%	5,581.30	17.16%	7,119.34	35.17%
资产总计	47,921.83	100.00%	32,519.01	100.00%	20,245.18	100.00%

2011年末、2012年末及2013年末, 公司总资产规模稳步提升, 其中, 流动资产占总资产的比例分别为64.83%、82.84%及63.72%, 流动资产占比较高, 体现了出版发行行业“轻资产”的特征。

1、流动资产构成及变化情况分析

报告期内, 公司流动资产的构成如下表:

单位: 万元



项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	5,874.32	19.24%	7,786.38	28.91%	4,439.11	33.82%
应收票据	35.00	0.11%	-	-	-	-
应收账款	9,419.03	30.85%	5,646.04	20.96%	3,397.65	25.89%
预付账款	3,632.25	11.89%	5,337.20	19.81%	99.13	0.76%
其他应收款	895.31	2.93%	764.86	2.84%	1,769.13	13.48%
存货	10,673.12	34.95%	7,403.24	27.48%	3,420.83	26.06%
其他流动资产	7.03	0.02%	-	-	-	-
流动资产合计	30,536.07	100.00%	26,937.72	100.00%	13,125.84	100.00%

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付账款及存货构成，四者合计占流动资产的比重分别为 86.52%、97.16%和 96.93%。

（1）货币资金

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司货币资金余额分别为 4,439.11 万元、7,786.38 万元和 5,874.32 万元，占流动资产比例较高，分别为 33.82%、28.91%及 19.24%。公司货币资金的构成如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	61.26	1.04%	43.57	0.56%	80.21	1.81%
银行存款	2,954.86	50.30%	6,167.43	79.21%	4,032.95	90.85%
其他货币资金	2,858.20	48.66%	1,575.37	20.23%	325.95	7.34%
货币资金小计	5,874.32	100.00%	7,786.38	100.00%	4,439.11	100.00%

公司货币资金余额总体保持增长态势。2012 年货币资金增加主要是当年进行了增资，收到股东投入资金 5,481 万元；2013 年货币资金减少主要是支付栖霞区仙林中心区 C8 地块土地尾款、泗洪教育现代化建设 BT 项目工程进度款。

截至 2013 年末其他货币资金 2,858.20 万元为银行承兑汇票保证金。



（2）应收账款

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司应收账款分别为 3,397.65 万元、5,646.04 万元和 9,419.03 万元，占流动资产的比例分别为 25.89%、20.96%和 30.85%。

① 应收账款变动分析

公司应收账款的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
应收账款	9,419.03	66.83%	5,646.04	66.17%	3,397.65	-

报告期内，公司业务保持快速发展，营业收入持续增长，应收账款余额相应增加。2011 年末、2012 年末和 2013 年末，应收账款分别为 3,397.65 万元、5,646.04 万元和 9,419.03 万元，占同期营业收入的比例分别为 17.82%、21.63%和 30.16%。

2013 年末应收账款余额变动较大，主要是公司向客户河南国辅图书发行有限公司销售的图书在年末尚未结算，新增 2,288.69 万元应收账款，扣除该事项影响后，2013 年末应收账款占营业收入的比例为 22.83%，与历年基本保持一致。

② 应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款余额及账龄构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9,138.63	96.77%	5,523.85	97.64%	2,669.61	77.33%
1-2 年	290.88	3.08%	114.46	2.02%	766.20	22.19%
2-3 年	5.82	0.06%	19.21	0.34%	0.21	0.01%
3 年以上	8.89	0.09%	-	-	16.29	0.47%



合计	9,444.21	100.00%	5,657.53	100.00%	3,452.31	100.00%
----	----------	---------	----------	---------	----------	---------

注：以上数据依据账面原值，未扣除坏账准备

报告期内，公司应收账款账龄结构稳定，一年以内的应收账款占比分别为 77.33%、97.64%及 96.77%，表明公司对应收账款管理较为严格，能够及时收回客户所欠货款，应收账款质量较好。

公司建立了《应收账款管理制度》，对经销商进行评级，并依据评级结果给予客户授信额度，有效控制应收账款总量；公司实行应收账款责任制，落实了应收账款责任人，责权清晰；公司每月对所有客户欠款进行对账，定期跟踪款项收回情况，对存在逾期款项的客户采取停止供货、上门催款等方式积极收回款项。

③ 应收账款前五名情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名客户如下表：

单位：万元

公司名称	欠款金额	占总额比例	账龄	款项性质
吉林出版集团有限公司	3,599.78	38.12%	1 年以内	货款
河南国辅图书发行有限公司	2,288.69	24.23%	1 年以内	货款
江苏跨域信息科技发展有限公司	662.00	7.01%	1 年以内	开发费
上海御迪文化传播有限公司	427.58	4.53%	1 年以内	广告费
德基广场有限公司	252.00	2.67%	1 年以内	广告费
合计	7,230.05	76.56%	—	—

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款客户主要是吉林出版集团有限责任公司、河南国辅图书发行有限公司，合计占比 62.35%，上述客户经营正常、信誉良好，且账龄集中在一年以内，货款发生坏账风险较低。

④ 坏账准备计提

2011 年末、2012 年末、2013 年末，公司坏账准备计提金额分别为 54.66 万元、11.49 万元和 25.18 万元，坏账准备计提金额总体呈下降趋势，主要是公司加强了应收账款回收工作，积极追回账龄时间较长的应收账款。因此，坏账准备计提金额总体有所下降。



⑤ 坏账准备计提比例与同行业上市公司比较

公司与同行业上市公司坏账准备计提政策对比情况如下表：

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
凤凰传媒	10%	20%	50%	80%		
时代出版	5%	10%	15%	30%	50%	100%
中南传媒	8%	15%	45%	60%	80%	100%
皖新传媒	5%	10%	20%	40%	40%	100%
天舟文化	1%	5%	30%	100%		
发行人	0%	5%	30%	100%		

与同类上市公司相比，公司 2 年以内应收账款的坏账准备计提比例较同行业上市公司略低，2 年以上应收账款的坏账准备高于同行业上市公司。主要是基于以下两方面考虑：其一，公司应收账款中欠款金额较大的客户主要是国有出版集团以及大中型民营图书经销公司，客户经营正常、信誉良好，货款发生坏账风险较低；其二，公司对应收账款管理较为严格，能够及时收回客户所欠货款，回款速度较快，应收账款账龄集中在一年以内，报告期内公司未发生坏账损失，且预计未来出现坏账损失的可能性较低。因此公司对应收款项的坏账准备计提政策符合公司自身业务模式和特点，综合考虑了以前年度经营经验设定，符合公司应收账款风险特征。

(3) 预付账款

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司预付账款余额分别为 99.13 万元、5,337.20 万元和 3,632.25 万元，占流动资产的比例分别为 0.76%、19.81%及 11.89%。

① 预付账款变动分析

公司预付账款的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅



预付账款	3,632.25	-31.94	5,337.20	5283.97%	99.13	-
------	----------	--------	----------	----------	-------	---

2012 年末较 2011 年末预付账款增加，主要原因是 2012 年公司拟购入位于栖霞区仙林中心区 C8 地块（编号 NO.2012G64），向南京市土地矿产管理办公室交付竞买保证金 600 万元，并于 2012 年 12 月 20 日通过公开竞买取得该地块，按合同要求于 2012 年 12 月 27 日前向出让人支付土地使用权出让金总额的 50%，即 3,600 万元（扣除竞买保证金 600 万元，实际支付 3,000 万元），由此产生 3,600 万元预付账款。

2013 年末较 2012 年末减少，主要由以下两方面所致：一方面是预付的土地出让金 3,600 万元在本期转入无形资产；另一方面公司本年度收购三源教育 44% 股份，由参股公司转为控股公司并纳入合并范围，三源教育预付关联方可一产业园的购房款 1,500 万元并入合并报表，由此新增 1,500 万元预付账款，截至 2014 年 4 月 16 日，可一产业园已归还该笔款项。

除上述事项外，其他预付账款为一般生产经营往来。

② 预付账款账龄分析

公司预付账款余额及账龄构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,969.53	54.22%	5,337.20	100.00%	59.48	60.00%
1-2 年	1,662.72	45.78%	-	-	39.65	40.00%
合计	3,632.25	100.00%	5,337.20	100.00%	99.13	100.00%

报告期内，公司预付账款账龄结构全部集中在 2 年以内（含 2 年），账龄时间较短。

③ 预付账款前五名情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名如下表所示：

单位：万元



公司名称	金额	占总额比例	账龄	款项性质
可一产业园	1,500.00	41.30%	1-2 年	预付购房款
广州市汇洲电子科技有限公司	327.00	9.00%	1 年以内	货未到
吉林出版集团有限责任公司	209.91	5.78%	1 年以内	未到结算期
北京金冠方舟纸业物流公司	143.60	3.95%	1 年以内	货未到
南京上书房文化有限公司	142.00	3.91%	1 年以内	货未到
合计	2,322.50	63.94%	-	-

从预付账款客户结构来看，截至 2013 年末，公司预付账款前五名占比达到 63.94%，集中度较高。

（4）存货

2011 年末、2012 年末、2013 年末，公司存货余额分别为 3,420.83 万元、7,403.24 万元和 10,673.12 万元，占流动资产的比例分别为 26.06%、27.48%和 34.95%。

① 存货变动分析

公司存货的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
存货	10,673.12	44.17%	7,403.24	116.42%	3,420.83	-

报告期内，随着公司产品结构不断丰富和销售规模不断扩大，公司存货持续增长，2012 年末和 2013 年末，存货同比增幅分别为 116.42%及 44.17%。存货增长较快，主要原因是：其一，公司原材料中的纸张库存量增加；其二，公司产品销售数量不断增加，销售品种日益丰富，相应的产品备货逐年增加；其三，图书销售模式中经销占有一定比例，在积极拓展销售渠道同时，需要向渠道商先行铺货；其四，截至 2013 年末泗洪 BT 项目中安装的教育现代化设备尚未验收。因此，公司各年末存货余额持续增长。

② 存货构成分析



报告期内，公司存货的构成如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	3,360.96	30.80%	1,901.21	25.13%	724.49	20.42%
在产品	1,095.30	10.04%	487.23	6.44%	33.70	0.95%
库存商品	3,133.13	28.71%	2,585.08	34.18%	2,093.73	59.00%
发出商品	3,321.83	30.44%	2,590.64	34.25%	696.75	19.63%
合计	10,911.22	100.00%	7,564.15	100.00%	3,548.66	100.00%

注：以上数据依据账面余额，未扣除存货跌价准备

2011年末、2012年末及2013年末，公司存货主要为原材料、库存商品及发出商品，三者合计占存货的比重分别为99.05%、93.56%及89.96%。

原材料增长较快，主要是原材料中的纸张大幅增加，主要原因为：一、做为图书发行行业，每年春秋两季开学前（即每年的2月与9月），是青少年用书的销售旺季，因每年大量青少年用书集中上市，公司需要提前组织原材料采购；二、因青少年用书季节性因素，公司产能在旺季无法满足客户全部需求，客户同意将产能缺口委托其他印刷厂印刷，但要求公司统一提供纸张。因此公司在旺季大量采购纸张，满足公司日常生产及客户调配的需求。

库存商品稳步增长，主要是报告期内公司经营规模逐年扩大，相应产品备货量增加所致。图书备货一般根据历年销售情况作为参考，结合当年经销商预订数量制定，公司库存商品的增加较为稳定，体现了公司对市场销量的判断较为准确。

报告期内，公司发出商品占存货的比例逐年增加，主要是由于民营渠道铺货量上升所致。民营渠道销售的特点是销售网点众多，需要大量铺货，随着公司全国民营销售渠道的布局，先后于2009年、2010年在销售重点区域设立了16家连锁经营的分、子公司，伴随渠道的下沉，下游经销商数量呈现逐年增长的趋势，铺货量随之上升，导致了发出商品大幅增加。

③ 存货与同行业上市公司比较



报告期内，公司与同行业上市公司存货占流动资产比例如下表：

公司名称	股票代码	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
		存货 / 流动资产	存货 / 流动资产	存货 / 流动资产
凤凰传媒	601928	18.69%	15.88%	16.51%
时代出版	600551	21.62%	23.02%	26.22%
中南传媒	601098	10.58%	10.53%	11.13%
皖新传媒	601801	15.31%	8.28%	9.97%
天舟文化	300148	12.45%	10.27%	5.88%
平均值		15.73%	13.59%	13.94%
发行人	—	34.95%	27.48%	26.06%

与同类上市公司相比，公司存货占流动资产比例偏高，主要系同类可比公司均为上市公司，资金实力较强，货币资金占流动资产比例较高，导致存货占比被动缩小；剔除货币资金后，公司存货占流动资产比例保持在 30-40%，与同类上市公司相比保持正常水平，具体如下表：

公司名称	股票代码	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
		存货/（流动资产-货币资金）	存货/（流动资产-货币资金）	存货/（流动资产-货币资金）
凤凰传媒	601928	36.02%	40.51%	62.79%
时代出版	600551	28.78%	36.90%	40.41%
中南传媒	601098	48.96%	49.92%	52.11%
皖新传媒	601801	32.29%	17.73%	34.51%
天舟文化	300148	47.33%	41.97%	32.02%
平均值		38.67%	37.41%	44.36%
发行人	—	43.28%	38.66%	39.38%

④ 存货跌价准备计提

公司期末存货主要为纸张和图书。图书按照存货类别计提存货跌价准备，除图书以外的其他存货按照单个存货项目计提存货跌价准备。结合行业积压图书处理的一般情况和企业处理积压的实际经验，公司将图书分为古籍收藏类、同步教辅期刊类及其他图书三大类。于每期期末，对存货进行全面清查，按规定的比例



计提跌价准备，具体计提比例如下：

图书品种	1 年内	1-2 年	2 年以上
收藏类图书	采用个别认定法计提存货跌价准备		
同步教辅、期刊	过季后扣除总定价的 3%后全额计提存货跌价准备		
其他图书	不计提	按总定价计提 10%	按总定价计提 20%

注：总定价=码洋×数量

收藏类图书为具有收藏价值的图书，公司对收藏类图书采用个别认定法计提跌价准备，主要系收藏类图书一般常年均可销售，无销售期、销售季节、也不存在产品更新换代的限制，一般不存在跌价迹象，因此对收藏类图书采用个别认定法计提跌价准备。

同步教辅图书、期刊过季后按扣除图书总定价 3%后全额计提存货跌价准备，主要是因为同步教辅、期刊过季后难以销售，按废旧纸张销售基本可回收图书总定价的 3%左右。因此，同步教辅图书、期刊按实际成本扣除总定价 3%后全额计提存货跌价准备。

其他图书主要是常销书。一年以内的常销书不计提存货跌价准备，主要是常销书上市一年内一般属于热销期，且常销书不受季节性影响，一年内任何时间均能正常销售。一年到两年的常销书跌价准备计提比例为图书总定价的 10%，主要是常销书在一年后仍可正常销售，公司图书成本占图书总定价的比例平均为 20%-30%，扣除 10%的跌价准备后，图书成本约为图书定价的 10%-20%，与特价图书市场中打折图书一般按一到二折出售相吻合。两年以上的常销书跌价准备计提比例为图书定价金额的 20%，主要是扣除跌价准备后，图书成本在 10%以内，仍可按特价图书一折左右销售。

2011 年末、2012 年末、2013 年末，公司分别计提了存货跌价准备 127.83 万元、160.91 万元和 238.10 万元，占存货余额的比例分别为 3.60%、2.13%和 2.18%。

2、非流动资产构成及变化情况分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下表：



单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期应收款	4,885.00	28.10%	-	-	-	-
长期股权投资	180.98	1.04%	2,106.67	37.75%	2,064.81	29.00%
固定资产	2,367.36	13.62%	2,601.52	46.61%	4,194.61	58.92%
在建工程	1,315.64	7.57%	-	-	-	-
无形资产	8,368.03	48.13%	542.40	9.72%	15.70	0.22%
商誉	45.80	0.26%	45.80	0.82%	-	-
递延所得税资产	45.84	0.26%	40.23	0.72%	31.96	0.45%
其他非流动资产	177.10	1.02%	244.68	4.38%	812.25	11.41%
非流动资产合计	17,385.75	100.00%	5,581.30	100.00%	7,119.34	100.00%

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司非流动资产合计分别为 7,119.34 万元、5,581.30 万元和 17,385.75 万元，主要由长期应收款、长期股权投资、固定资产与无形资产构成，四者合计占非流动资产的比例分别为 88.14%、94.07% 和 90.89%。

（1）长期应收款

截至 2013 年末，公司新增长期应收款 4,885 万元，为泗洪 BT 项目支付给施工方江苏中淮建设集团有限公司、江苏万欣建筑安装工程有限公司的工程进度款，分别为 3,285 万元及 1,600 万元。

（2）长期股权投资

2011 年末、2012 年末、2013 年末，公司长期股权投资分别为 2,064.81 万元、2,106.67 万元和 180.98 万元，占非流动资产的比例分别为 29.00%、37.75% 及 1.04%。

① 长期股权投资变动分析

公司长期股权投资变动情况如下表：

单位：万元



项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
长期股权投资	180.98	-91.41%	2,106.67	2.03%	2,064.81	-

2012 年和 2013 年末，长期股权投资同比增幅分别为 2.03%及-91.41%。2013 年末长期股权投资变动较大的原因为公司持续加强数字出版业务，在参股三源教育 33%的股份基础上再次增持 44%的股份，持股比例提高至 77%，完成了三源教育的控股收购，借助三源教育在教育信息服务平台建设领域中多年的实践与积累，推动公司在教育信息化服务平台领域的构建，为内容策划和数字出版提供更全面的信息化服务渠道。

② 被投资企业的基本情况

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司长期股权投资情况如下表：

单位：万元

被投资企业名称	持股比例	初始投资金额	期末金额	减值准备
时代可一	50.00%	150.00	118.95	-
捷进可一	24.50%	73.50	62.03	-
合计	-	223.50	180.98	-

（3）固定资产

2011 年末、2012 年末、2013 年末，公司固定资产分别为 4,194.61 万元、2,601.52 万元和 2,367.36 万元，占非流动资产的比例分别为 58.92%、46.61%和 13.62%。

① 固定资产变动分析

公司固定资产变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
固定资产	2,367.36	-9.00%	2,601.52	-37.98%	4,194.61	-



2012 年末固定资产变动较大，主要是公司全资子公司玄武湖印刷生产经营用房屋建筑物可一大厦所在地性质为集体土地，无法办理房屋产权证，因此将可一大厦于 2012 年 1 月转让予关联方可一产业园，转让价款 2,050.00 万元。转让价格参考南京德威资产评估事务所出具的《南京玄武湖印刷实业有限公司房屋建筑物资产评估报告》（宁德威评报字[2012]168 号），评估基准日为 2011 年 12 月 31 日，可一大厦房屋建筑物评估值为 2,058.06 万元。

② 固定资产的构成分析

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产构成情况如下表：

单位：万元

资产类别	原值	净值	成新率
房屋建筑物	390.66	300.98	77.04%
机器设备	3,419.88	1,533.76	44.85%
运输设备	561.10	299.93	53.45%
电子设备及其他	518.87	232.68	44.84%
合 计	4,890.51	2,367.36	48.41%

报告期内固定资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有的机器设备中有 637.08 万元为通过融资租赁形成的固定资产，具体明细如下表：

单位：万元

资产类别	原值	净值	成新率
机器设备	837.80	637.08	76.04%

截至 2013 年末，公司融资租赁租入的固定资产成新率为 76.04%。

（4）在建工程

截至 2013 年末，公司在建工程 1,315.64 万元，全部为在建的宝华生产基地项目，该项目工程进度 17.83%。



（5）无形资产

2011 年末、2012 年末、2013 年末，公司无形资产分别为 15.70 万元、542.40 万元和 8,368.03 万元，占非流动资产的比例分别为 0.22%、9.72%和 48.13%。

① 无形资产的变动分析

公司无形资产变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
无形资产	8,368.03	1442.78%	542.40	3354.35%	15.70	-

2012 年，公司筹划新建句容市宝华生产基地，受让位于句容市宝华镇土地一幅，土地证编号为句土国用 2013 第 159 号地块，新增土地使用权 246.17 万元；另一方面 2012 年公司收购了新世纪印务 70%的股权并将其纳入合并报表，由此新增土地使用权 267.84 万元。

2013 年，公司通过公开出让方式取得位于栖霞区仙林中心区 C8 地块，新增土地使用权 7,416.00 万元；此外，合并三源教育增加软件著作权 516.11 万元。

② 无形资产的构成分析

公司无形资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	7,801.03	93.22%	510.12	94.05%	-	-
财务软件	30.89	0.37%	32.27	5.95%	15.70	100.00%
软件著作权	536.11	6.41%	-	-	-	-
合计	8,368.03	100.00%	542.40	100.00%	15.70	100.00%

公司无形资产主要由土地使用权构成，截至 2013 年末，土地使用权占无形资产比例为 93.22%。



（6）其他非流动资产

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司其他非流动资产分别为 812.25 万元、244.68 万元和 177.10 万元，占非流动资产的比例分别为 11.41%、4.38%和 1.02%。

① 其他非流动资产变动分析

公司其他非流动资产变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
其他非流动资产	177.10	-27.62%	244.68	-69.88%	812.25	-

2012 年公司剥离非经营性资产新沂市第二中学，导致 2012 年末其他非流动资产减少 500 万元。

② 其他非流动资产构成分析

报告期内，公司其他非流动资产构成如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
新沂二中开办资金					500.00	61.56%
未确认售后租回损益	177.10	100.00%	244.68	100.00%	312.25	38.44%
合 计	177.10	100.00%	244.68	100.00%	812.25	100.00%

2011 年公司子公司玄武湖印刷为盘活存量固定资产，发生机器设备售后租回交易导致 2011 年其他非流动资产增加 312.25 万元。截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他非流动资产 177.10 万元全部由递延收益——未确认售后租回损益构成。

（二）负债构成及变化情况分析

发行人流动负债与非流动负债的构成如下表：



单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	25,374.84	99.41%	15,032.75	96.42%	9,482.33	91.06%
非流动负债	149.52	0.59%	558.69	3.58%	930.72	8.94%
负债合计	25,524.36	100.00%	15,591.44	100.00%	10,413.06	100.00%

2011年末、2012年末及2013年末，公司负债规模呈现稳步上升趋势。公司流动负债占负债总额的比例分别为91.06%、96.42%和99.41%，流动负债的比例较高，体现了文化创意型企业缺少抵押物，难以从银行取得长期借款的特征。

1、流动负债构成及变化情况分析

公司流动负债变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	14,180.00	55.88%	6,540.00	43.51%	3,300.00	34.80%
应付票据	3,637.89	14.34%	2,129.95	14.17%	821.44	8.66%
应付账款	4,507.36	17.76%	4,641.47	30.88%	3,356.21	35.39%
预收款项	596.60	2.35%	132.18	0.88%	128.04	1.35%
应付职工薪酬	273.91	1.08%	159.30	1.06%	70.37	0.74%
应交税费	1,005.44	3.96%	1,165.52	7.75%	921.67	9.72%
其他应付款	1,099.49	4.33%	264.33	1.76%	884.59	9.33%
一年内到期的非流动负债	74.15	0.29%				
流动负债合计	25,374.84	100.00%	15,032.75	100.00%	9,482.33	100.00%

2011年末、2012年末及2013年末，公司流动负债合计分别为9,482.33万元、15,032.75万元及25,374.84万元，主要由短期借款、应付票据、应付账款与应交税费构成，四者合计占流动负债的比例分别为88.58%、96.30%及91.94%。

（1）短期借款



2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司短期借款分别为 3,300 万元、6,540 万元和 14,180.00 万元，占流动负债的比例分别为 34.80%、43.51%和 55.88%。

① 短期借款变动分析

公司短期借款变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
短期借款	14,180.00	116.82%	6,540.00	98.18%	3,300.00	-

2012 年末和 2013 年末，公司短期借款同比增幅 98.18%、116.82%，呈逐年上升趋势，主要是以下几方面因素：一、随着经营规模的扩大，对流动资金需求逐年增加；二、公司泗洪教育现代化项目的前期垫资导致公司资金需求增加；三、宝华生产基地建设和仙林中心区多功能文化中心建设用地的资金需求。

② 短期借款构成分析

公司短期借款的构成情况如下表：

单位：万元

借款类别	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
抵押借款	10,500.00	4,280.00	3,300.00
保证借款	3,680.00	2,260.00	-
合计	14,180.00	6,540.00	3,300.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司短期借款金额 14,180.00 万元，其中抵押借款 10,500.00 万元，保证借款 3,680.00 万元。

（2）应付票据

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司应付票据分别为 821.44 万元、2,129.95 万元和 3,637.89 万元，占流动负债的比例分别为 8.66%、14.17%及 14.34%。

公司应付票据变动情况如下表：



单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
应付票据	3,637.89	70.80%	2,129.95	159.29%	821.44	-

公司开具银行承兑汇票主要是支付图书、纸张采购款，报告期各年年末，公司开具的票据种类、金额、业务事项及到期区间情况如下：

单位：万元

年度	票据种类	发生额	期末金额	业务事项	到期区间
2011 年度	银行承兑汇票	2,578.38	821.44	图书、纸张采购	2012.01.05—2012.06.30
2012 年度	银行承兑汇票	3,086.05	2,129.95	纸张采购	2013.03.28—2013.06.04
2013 年度	银行承兑汇票	6,319.13	3,637.89	纸张、一体机采购	2014.01.05—2014.06.13

公司应付票据核算的采购内容与采购合同相对应，相关采购合同明确规定了结算模式。报告期内公司开具的应付票据均具有实际经营业务，不存在无真实交易背景的票据行为。截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付票据前五名客户情况：

单位：万元

公司名称	金额	比例	业务事项
潍坊恒联铜版纸有限公司	1,400.22	38.49%	纸张采购
南京晟恒嘉纸业有限公司	635.90	17.48%	纸张采购
锦州金地纸业有限公司	606.36	16.67%	纸张采购
山东冠军纸业有限公司	293.99	8.08%	纸张采购
江苏金伦商贸实业有限公司	220.00	6.05%	纸张采购
合 计	3,156.47	86.77%	-

（3）应付账款

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司应付账款分别为 3,356.21 万元、4,641.47 万元及 4,507.36 万元，占流动负债的比例分别为 35.39%、30.88%及 17.76%。

公司应付账款变动情况如下表：



单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
应付账款	4,507.36	-2.89%	4,641.47	38.29%	3,356.21	-

2012 年末和 2013 年末，公司应付账款同比增幅分别为 38.29%、-2.89%，总体呈增长趋势，主要是公司采购规模增加所致。

（4）应交税费

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司应交税费分别为 921.67 万元、1,165.52 万元及 1,005.44 万元，占流动负债的比例分别为 9.72%、7.75%及 3.96%。

① 应交税费变动分析

公司应交税费变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
应交税费	1,005.44	-13.73%	1,165.52	26.46%	921.67	-

公司应交税费余额呈先增后降趋势，主要原因系报告期内随着公司收入和利润总额较快增长，企业所得税及增值税保持同步增长，以上两部分当期应纳税额在次年年初缴纳，因此导致报告期内各年末应交税费呈增长趋势，2013 年末应交税费余额有所降低，主要是母公司取得高新技术企业认证，按 15%计提所得税所致。

② 应交税费构成分析

公司应交税费结构变动情况如下表：

单位：万元

税费项目	税率（%）	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
企业所得税	15、25	596.23	880.84	614.08



增值税	3、6、13、17	348.19	208.50	113.49
营业税	5	0.24	38.79	17.86
房产税		—	0.60	—
城市建设维护税	7	21.29	12.11	9.34
教育费附加	5	14.78	8.65	6.65
个人所得税		1.10	0.35	160.23
其他		23.59	15.69	0.02
合计		1,005.44	1,165.52	921.67

2011年末、2012年末及2013年末，公司应交税费主要为企业所得税、增值税，二者合计占应交税费比重分别为78.94%、93.46%及93.93%，2011年二者合计占比较低，主要原因为2011年公司分派现金股利800万元，应缴纳的160万元个人所得税在次年缴纳。

2013年末，公司应交税费有所减少，主要是母公司取得高新技术企业认证，按15%计提所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税〔2013〕87号），自2013年1月1日起至2017年12月31日，本公司图书批发、零售环节免征增值税。但由于该文件发文时间为2013年12月25日，并且对2013年度开具了增值税专用发票的照章征收增值税，因此公司2013年尚未享受该项优惠。预计，2014年度免征额在700万以上。

2、非流动负债构成及变化情况

公司非流动负债变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013/12/31		2012/12/31		2011/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期应付款	—	—	496.00	88.78%	930.72	100.00%
递延所得税负债	149.52	100.00%	62.69	11.22%	—	—
非流动负债合计	149.52	100.00%	558.69	100.00%	930.72	100.00%



2011 年末公司长期应付款增加 930.72 万元，变动的原因是子公司玄武湖印刷 2011 年与江苏金融租赁有限公司签订苏租[2011]租赁字第 579 号、苏租[2011]租赁字第 214 号协议，进行机器设备融资租赁形成长期应付款。2012 年末和 2013 年末公司长期应付款减少，变动的原因是公司逐年支付融资租赁费，导致长期应付款减少。截至 2013 年末，公司应付融资租赁款 74.15 元重分类至一年内到期的非流动负债。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

偿债能力指标	单位	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
流动比率	倍	1.20	1.79	1.38
速动比率	倍	0.78	1.30	1.02
资产负债率（母公司）	百分比	43.14	39.95	41.87
资产负债率（合并）	百分比	53.26	47.95	51.43
偿债能力指标	单位	2013 年度	2012 年度	2011 年度
息税折旧摊销前利润	万元	7,729.38	6,394.85	4,207.52
利息保障倍数	倍	8.74	14.21	16.47

1、流动比率与速动比率

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司流动比率分别为 1.38 倍、1.79 倍和 1.20 倍；速动比率分别为 1.02 倍、1.30 倍和 0.78 倍，流动比率与速动比率均呈现先升后降。

2012 年指标增长，主要是公司进行了增资，收到股东投入资金 5,481 万元；2013 年指标下降，主要是当年长期应收款与短期借款的增长。

2、资产负债率（母公司）

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司资产负债率（母公司）分别为 41.87%、39.95%及 43.14%，基本保持稳定。

3、息税折旧摊销前利润与利息保障倍数



2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司息税折旧摊销前利润分别为 4,207.52 万元、6,394.85 万元和 7,729.38 万元，主要是由于报告期内公司盈利能力的持续增长所致。

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司利息保障倍数分别为 16.47 倍、14.21 倍和 8.74 倍，呈逐年下降趋势，主要是公司增加了短期借款，相应的利息支出增加所致。

4、偿债能力指标与同类上市公司比较

报告期内，公司与同行业上市公司偿债能力指标如下表：

指标名称	公司名称	股票代码	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
流动比率 (倍)	凤凰传媒	601928	2.58	3.31	3.65
	时代出版	600551	2.09	2.43	2.89
	中南传媒	601098	3.14	3.10	3.01
	皖新传媒	601801	2.97	3.62	3.40
	天舟文化	300148	5.39	7.64	10.03
	平均值		3.23	4.02	4.60
	发行人	-	1.20	1.79	1.38
速动比率 (倍)	凤凰传媒	601928	2.10	2.78	3.05
	时代出版	600551	1.64	1.87	2.13
	中南传媒	601098	2.81	2.77	2.68
	皖新传媒	601801	2.52	3.32	3.07
	天舟文化	300148	4.72	6.86	9.44
	平均值		2.76	3.52	4.07
	发行人	-	0.78	1.30	1.02
资产负债率 (%) (母公司)	凤凰传媒	601928	37.78	35.63	29.56
	时代出版	600551	41.03	32.21	28.68
	中南传媒	601098	13.79	13.58	13.80
	皖新传媒	601801	39.38	8.77	7.79



	天舟文化	300148	10.46	7.93	6.88
	平均值		28.49	19.62	17.34
	发行人	-	43.14	39.95	41.87

报告期内，随着公司生产经营规模的扩大，资金需求逐年增加，但由于公司融资渠道单一，导致公司与同行业上市公司相比短期借款金额较大，资产负债率较高，财务费用负担较重。公司虽然与同类上市公司相比，偿债能力指标较低，但截至 2013 年 12 月 31 日，公司资产负债率（母公司）为 43.14%，处于合理水平。

5、银行授信情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司银行授信额度及已使用额度情况如下表所示：

单位：万元

金融机构名称	授信额度	已用额度	剩余额度
招商银行股份有限公司	8,000.00	8,000.00	-
江苏银行股份有限公司	4,000.00	3,000.00	1,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司	1,760.00	780.00	980.00
江苏银行股份有限公司	500.00	500.00	-
平安银行股份有限公司	2,000.00	1,000.00	1,000.00
交通银行股份有限公司	400.00	400.00	-
南京银行股份有限公司	500.00	500.00	-
合计	17,160.00	14,180.00	2,980.00

随着公司生产经营规模的扩大，资金需求逐年增加。截至 2013 年 12 月 31 日，公司尚有 2,980.00 万元未使用银行授信额度。

6、表外融资情况及或有负债情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无表外融资和或有负债。

（四）资产周转能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：



资产周转能力指标	单位	2013 年度	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率	次/年	4.15	5.77	6.28
存货周转率	次/年	2.17	2.97	4.00

1、资产周转能力变动分析

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司各年度应收账款周转率分别为 6.28 次/年、5.77 次/年和 4.15 次/年。应收账款周转率总体保持下降趋势，主要原因是营业收入存在季节性因素，四季度收入确认金额较大，在年末时点尚未到达账期，导致应收账款逐年增长，其中 2013 年度应收账款周转率下降幅度较大，原因参见本章节之“（一）资产构成及变化情况分析”之“（2）应收账款”相关内容。

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司各年度存货周转率分别为 4.00 次/年、2.97 次/年及 2.17 次/年，存货周转率呈逐年下降趋势，主要是原材料和发出商品的增长，原因参见本章节之“（一）资产构成及变化情况分析”之“（3）存货”相关内容。

2、资产周转能力与同行业上市公司比较

报告期内，公司与同行业上市公司资产周转能力指标如下表：

指标名称	公司名称	股票代码	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
应收账款 周转率 (次/年)	凤凰传媒	601928	26.16	27.77	21.86
	时代出版	600551	6.99	8.47	6.16
	中南传媒	601098	14.11	16.84	19.16
	皖新传媒	601801	13.53	13.91	9.83
	天舟文化	300148	7.31	6.58	8.29
	平均值		13.62	14.71	13.06
	发行人	-	4.15	5.77	6.28
存货周转 率	凤凰传媒	601928	2.81	2.65	2.69
	时代出版	600551	4.6	3.33	2.72



(次/年)	中南传媒	601098	4.5	4.24	3.95
	皖新传媒	601801	6.27	7.07	7.06
	天舟文化	300148	4.15	4.71	8.17
	平均值		4.47	4.40	4.92
	发行人	-	2.17	2.97	4.00

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率与同类上市公司波动趋势保持正常水平。公司与同类上市公司虽然同属出版发行行业，但经营模式有所不同。因此，公司应收账款周转率水平与同行业上市公司有所差异。

二、盈利能力分析

报告期内公司盈利能力逐年增强。

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
营业收入	31,229.95	19.62%	26,107.28	36.93%	19,066.42	-
营业利润	4,029.78	-22.08%	5,171.38	57.12%	3,291.30	-
利润总额	6,082.26	12.92%	5,386.44	58.14%	3,406.16	-
净利润	4,919.24	22.42%	4,018.26	70.41%	2,358.02	-
归属于母公司所有者的净利润	4,819.50	19.64%	4,028.29	66.06%	2,425.78	-

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司营业利润占利润总额的比例分别为 96.63%、96.01%及 66.25%，主要利润来自于营业利润，其中 2013 年占比下降，主要是投资收益及营业外收入变动，具体原因参见本章节之“（八）利润表其他项目分析”。

（一）营业收入构成分析

2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司立足图书期刊市场，并以多年在文化教育、文学艺术和古籍典藏等领域内的内容策划优势为依托，抓住科技与文化融合的契机，积极拓展数字出版领域，主营业务增长迅速。



公司主营业务收入占营业收入比例在 99%以上，主营业务突出，体现了公司专注于文化内容提供与运营。具体数据如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	31,195.75	99.89%	26,054.56	99.80%	19,049.75	99.91%
其他业务收入	34.20	0.11%	52.73	0.20%	16.67	0.09%
合计	31,229.95	100.00%	26,107.28	100.00%	19,066.42	100.00%

1、主营业务按产品构成分析

公司主营业务按产品划分主要分为图书出版发行、期刊运营、数字出版三大类，三者合计占公司主营业务的 99%以上。具体数据如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
图书出版发行	27,917.44	89.49%	24,348.10	93.45%	18,677.36	98.05%
期刊运营	1,594.04	5.11%	1,458.24	5.60%	372.39	1.95%
数字出版	1,684.25	5.40%	247.36	0.95%	-	-
其他	0.03	0.00%	0.85	0.00%	-	-
合计	31,195.75	100.00%	26,054.56	100.00%	19,049.75	100.00%

作为内容提供的传统载体，纸质图书以其开发成本低、适用人群广泛等特点，仍然是新闻出版发行行业产品的主要载体。因此，图书出版发行业务仍然是公司主要的收入来源。报告期内，公司图书出版发行收入占主营业务收入的比例呈下降趋势，由 2011 年度的 98.05%下降到 2013 年度的 89.49%，下降的原因是公司由单一业务向图书、期刊、数字出版多元化转型。

2011 年以来，期刊运营收入持续增长，占同期主营业务收入分别达到 1.95%、5.60%、5.11%，成为公司图书出版发行业务的补充。

针对我国对数字化教育投入的增加和数字化课堂的普及，公司已逐步完成数



字化产品和教育信息服务的战略转型。2012 年度公司开发出以婴幼儿和青少年图书内容为基础的电子书包产品，实现收入 247.36 万元；2013 年度公司进一步拓展数字出版业务领域，切入教育信息服务平台的开发、运营、维护，完善了数字出版产业链，实现了跨越式发展，数字出版收入增长至 1,684.25 万元。

总体来看，报告期内图书出版发行收入依然是公司收入的主要来源，但占比呈现逐年下降趋势，伴随公司多元化布局的逐步展开，公司收入结构还将进一步得到优化。

2、主营业务按地区构成分析

公司主营业务按地区划分主要为华东、华中、东北三个地区，三者合计占公司主营业务的 80%以上。具体数据如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	12,478.68	40.00%	12,239.84	46.98%	11,520.02	60.47%
华中地区	5,841.42	18.73%	4,793.41	18.40%	3,219.32	16.90%
东北地区	8,616.50	27.62%	5,972.46	22.92%	1,795.24	9.42%
华北地区	2,522.12	8.08%	1,684.79	6.47%	913.10	4.79%
华南地区	487.48	1.56%	397.07	1.52%	689.79	3.62%
西南地区	884.03	2.83%	753.22	2.89%	594.52	3.12%
西北地区	365.53	1.17%	213.78	0.82%	317.76	1.67%
合计	31,195.75	100.00%	26,054.56	100.00%	19,049.75	100.00%

从主营业务的地区构成来看，报告期内，随着公司各地分公司的建立和民营经销商渠道的建设，公司经营的区域集中度由期初主要集中于华东和华中两地区向其他区域不断扩散，未来随着公司全国性销售网络的进一步建设，地区集中度有望进一步降低。

（二）营业收入变动分析

公司营业收入的变动情况如下：



单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
图书出版发行	27,917.44	14.66%	24,348.10	30.36%	18,677.36	-
期刊运营	1,594.04	9.31%	1,458.24	291.59%	372.39	-
数字出版	1,684.25	580.89%	247.36	-	-	-
其他	0.03	-96.47%	0.85	-	-	-
合计	31,195.75	19.73%	26,054.56	36.77%	19,049.75	-

报告期内，公司主营业务收入逐年增长，图书出版发行收入增长主要依赖于民营经销商渠道的拓展。目前，国内出版发行行业的销售网络可分为国有新华书店和民营销售渠道两大类，公司一方面通过新华书店征订渠道保证原有图书销量的稳定，另一方面通过建立连锁经营的分公司，提高了公司在重点推广区域市场响应速度和服务层次，促使民营渠道经销商数量不断增加，进一步加强了公司图书的推广能力，报告期内，民营渠道销售收入占公司图书业务经销收入的比重不断提高，由 2011 年度的 29.32% 提高到 2013 年度的 42.00%，具体金额如下：

业务模式		2013 年		2012 年		2011 年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
经 销	国有	9,919.03	58.00%	9,284.73	60.02%	10,260.00	70.68%
	民营	7,182.54	42.00%	6,184.37	39.98%	4,255.11	29.32%
合计		17,037.71	100.00%	15,469.10	100.00%	14,515.11	100.00%

公司自 2010 年开始布局期刊业务，培育的期刊核心品牌已逐步在北京、上海等一线城市以及部分铁路、机场黄金位置铺货，随着初期布局基本完成，期刊发行量随之增加，成为公司图书出版发行业务的补充。

2012 年是公司数字出版转型的开拓之年。依托多年图书内容开发制作的经验累积，以教育数字化转型为契机，适时推出了电子书包产品，迈出了纸质图书向数字化转型的第一步，当年实现营业收入 247.36 万元；加之 2013 年教育信息服务平台的建立，极大地丰富了数字化课堂的内容，带来了数字出版收入大幅增长。伴随国家对数字化教育投入的不断加大，数字出版未来还有广阔的成长空间。



（三）营业收入季节性分析

报告期内，公司营业收入的季节性变动情况如下：

单位：万元

年份	季度	金额	比例
2011 年	一季度	2,428.98	12.75%
	二季度	4,499.64	23.62%
	三季度	3,270.09	17.17%
	四季度	8,851.04	46.46%
	合计	19,049.75	100.00%
2012 年	一季度	2,840.84	10.90%
	二季度	7,480.37	28.71%
	三季度	3,222.63	12.37%
	四季度	12,510.73	48.02%
	合计	26,054.56	100.00%
2013 年	一季度	2,785.51	8.93%
	二季度	10,229.74	32.79%
	三季度	4,938.12	15.83%
	四季度	13,242.37	42.45%
	合计	31,195.75	100.00%

作为图书出版发行行业，每年春秋两季开学前后（开学前一月至开学后两月）为青少年用书的销售旺季，因此，公司图书发行收入主要集中在二季度和四季度，呈现季节性变动。

（四）营业成本的构成分析

报告期内，公司营业成本全部为主营业务成本，主营业务突出。具体数据如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
----	---------	---------	---------



	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	19,595.33	100.00%	16,050.32	100.00%	11,814.38	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	19,595.33	100.00%	16,050.32	100.00%	11,814.38	100.00%

由于公司其他业务收入为印刷过程中纸张剪切产生的边角料废品收入，不产生相关成本。

1、主营成本按业务构成分析

报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
图书出版发行	17,960.71	91.66%	15,453.21	96.28%	11,649.96	98.61%
期刊运营	783.46	4.00%	432.40	2.69%	164.42	1.39%
数字出版	851.15	4.34%	163.91	1.02%	-	-
其他	0.01	0.00%	0.80	0.00%	-	-
合计	19,595.33	100.00%	16,050.32	100.00%	11,814.38	100.00%

公司主营业务成本与主营业务收入构成保持一致，主要由图书出版发行业务成本构成，占公司主营业务成本的 90%以上，报告期内公司加快业务拓展，主动调整产品结构，图书出版发行成本占主营业务成本比例逐年下降，随着公司产品结构的不断优化，公司成本构成也将趋于更加合理。

（五）主营业务毛利构成分析

公司主营业务毛利的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
图书出版发行毛利	9,956.73	85.83%	8,894.90	88.91%	7,027.40	97.13%
期刊运营毛利	810.58	6.99%	1,025.83	10.25%	207.97	2.87%



数字出版毛利	833.11	7.18%	83.45	0.83%	-	-
其他毛利	0.01	0.00%	0.05	0.00%	-	-
合计	11,600.43	100.00%	10,004.24	100.00%	7,235.37	100.00%

公司主营业务毛利主要由图书出版发行毛利构成，每年均保持增长。2011年、2012年和2013年图书出版发行毛利占主营业务毛利比例分别达到97.13%、88.91%及85.83%，占比呈下降趋势，主要是由于近年来公司加快业务拓展，期刊运营和数字出版业务毛利增长较快。

2013年期刊运营毛利有所下降，主要是随着自媒体和碎片化阅读习惯的改变，加速了电子杂志对纸质杂志的冲击，公司期刊业务也受到了一定冲击。

2013年数字出版毛利大幅增长，主要是当年收购三源教育后数字出版收入大幅增长所致。

（六）毛利率变动及趋势分析

1、毛利率变动分析

报告期内，公司主要产品的毛利率情况如下表：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
图书出版发行	35.66%	36.53%	37.63%
期刊运营	50.85%	70.35%	55.85%
数字出版	49.46%	33.74%	-
主营业务毛利率	37.19%	38.40%	37.98%
综合毛利率	37.25%	38.52%	38.04%

2011年末、2012年末及2013年末，公司综合毛利率分别为38.04%、38.52%及37.25%，主营业务毛利率分别为37.98%、38.40%及37.19%。其中，图书出版发行业务毛利率保持稳定。

（1）期刊运营业务毛利率

期刊运营的毛利率波动较大，主要由于期刊与图书的运营方式不同，较之图书相比附加了广告运营，因此，期刊呈现的特点是发行环节利润较低，主要利润



来自于期刊中刊登的广告。报告期内，公司各年度期刊运营的构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
广告	1,181.57	66.94%	944.56	79.00%	146.32	66.93%
发行	208.28	7.62%	299.84	25.89%	165.77	30.01%
策划制作	204.19	1.87%	213.84	94.49%	60.30	100.00%

策划制作收入主要包括广告策划、内容策划、版面设计收入，相关主要人工成本计入了当期管理费用，因此毛利率较高。2013 年初，公司与法国著名时尚杂志《LES EDITIONS JALOU》达成协议，针对时尚产品市场共同打造新的期刊品牌《艺术时尚》，支付的相关费用较高，但尚未形成收入，因此成本大幅提高。除此之外，报告期期刊业务变化分析如下：

2011 年度期刊运营业务逐步进入成长期，随着期刊知名度的提升，期刊发行量增加，广告业务实现突破，当年广告业务实现收入 146.32 万元。

2012 年度公司期刊发行量受《海外文摘》改版影响，发行毛利率下降了 4.11%。但随着《读天下》、《海外文摘》逐步在北京、上海等一线城市以及部分铁路、机场黄金位置铺货，进一步提升了期刊品牌形象和知名度，吸引了包括汽车、酒类、房地产、时尚产品等行业客户，广告业务逐步进入收获期，收入大幅提升，并且伴随广告业务的顺利开展，广告折扣力度有所降低，因此广告业务毛利率提升。

2013 年随着智能手机、平板电脑的普及，消费者的阅读习惯受到改变。在互联网阅读模式得到认可后，读者从整篇阅读变为跳跃式阅读；从被动阅读变为搜索式、标题式、定制式阅读，而微博、微信等自媒体的出现又加速了碎片化阅读习惯的改变。电子杂志对纸质杂志造成冲击，公司期刊业务受到影响。为了维持广告收入，公司采取低价销售的方式维持期刊发行量，因此发行毛利率下滑。

（2）数字出版业务毛利率

2013 年公司数字出版业务毛利率增长 15.72%，主要是以下两方面原因：一、



教育信息服务平台服务收入毛利率较高，带动数字出版整体毛利率上升；二、电子书包产品发货量增长，规模效应显现，且随着时间推移电子产品采购成本逐年下降。因此，公司数字出版业务毛利率上升。

2、毛利率指标与同行业上市公司比较

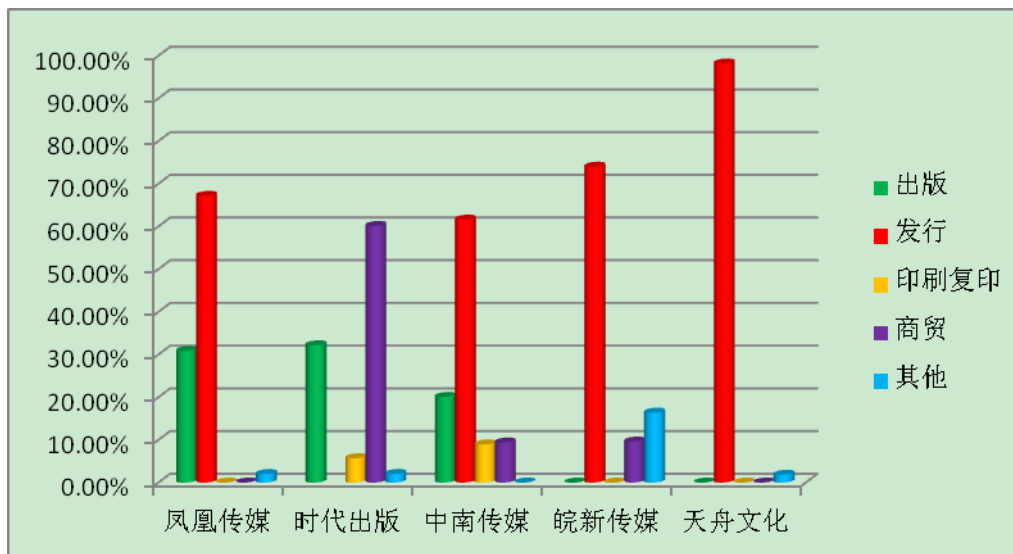
报告期内，公司与同行业上市公司综合毛利率指标如下表：

指标名称	公司名称	股票代码	2013 年度	2012 年度	2011 年度
综合毛利率 (%)	凤凰传媒	601928	37.82	38.25	39.14
	时代出版	600551	15.62	19.26	22.36
	中南传媒	601098	39.24	38.65	39.57
	皖新传媒	601801	27.01	32.11	33.54
	天舟文化	300148	28.59	31.13	28.23
	平均值		29.65	31.88	32.57
	发行人	-	37.25	38.52	38.04

报告期内，公司与同行业上市公司综合毛利率变化趋势基本一致。公司毛利率水平略高于同行业上市公司平均值，主要是各公司主营业务收入构成及构成比例不同所致，原因如下：

公司名称	主营业务毛利率
凤凰传媒	上下游整合运作，近三年毛利率在 40%左右
时代出版	整合安徽省内出版力量，受纸张销售占比提高（毛利率 2%），近三年毛利率逐年降低
中南传媒	上下游整合运作，近三年毛利率在 40%左右
皖新传媒	整合安徽省内发行系统，近三年毛利率在 30%左右
天舟文化	湖南省内民营出版企业，受政府采购毛利率较低影响，近三年毛利率在 30%左右

其中，2013 年度同行业上市公司主营业务收入构成情况如下：



公司业务涵盖策划、印刷、发行各环节，并且通过分公司的渠道下沉，延伸到图书批发、零售环节，较长的产业链保障了图书出版发行业务毛利率的稳定；另一方面由于毛利率较高的新业务的增长，带动了公司整体毛利率的提升。报告期内，公司与产业链完整的凤凰传媒、中南传媒毛利率大体相当。

（七）期间费用变动分析

报告期内，公司期间费用占营业收入比例情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重
销售费用	2,611.19	8.36%	2,170.08	8.31%	1,764.95	9.26%
管理费用	2,556.62	8.19%	1,979.98	7.58%	1,639.42	8.60%
财务费用	832.29	2.67%	426.34	1.63%	263.56	1.38%
合计	6,000.10	19.21%	4,576.41	17.53%	3,667.94	19.24%

报告期内，公司销售费用、管理费用与财务费用合计随营业收入的增长呈逐年稳步增长趋势，三项费用合计占营业收入的比例分别为 19.24%、17.53%、19.21%。

1、销售费用

公司销售费用主要由人工费用、运杂费、差旅费构成，上述费用合计占销售



费用总额的 75%以上，具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工费用	1,188.40	45.51%	796.24	36.69%	488.93	27.70%
运杂费	580.38	22.23%	564.30	26.00%	529.30	29.99%
差旅费	353.22	13.53%	342.81	15.80%	322.97	18.30%
办公费用	214.74	8.22%	192.94	8.89%	86.80	4.92%
业务宣传费	185.60	7.11%	183.32	8.45%	114.38	6.48%
业务招待费	48.05	1.84%	53.06	2.45%	47.88	2.71%
折旧及摊销	30.79	1.18%	26.12	1.20%	10.91	0.62%
股份支付费用	-	0.00%	-	-	155.80	8.83%
其他	10.01	0.38%	11.31	0.52%	7.96	0.45%
合计	2,611.19	100.00%	2,170.08	100.00%	1,764.95	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 1,764.95 万元、2,170.08 万元和 2,611.19 万元，同比增幅 22.95%、20.33%，变化较大的主要原因是人工费用大幅增长，公司销售人员增加以及劳动力成本上升，带来人工费用的大幅上升。此外，公司 2011 年度实施股权激励，形成 155.80 万元归属于销售人员的股份支付费用。

公司与同行业上市公司销售费用率比较存在部分差异，具体数据如下：

公司名称	股票代码	2013 年度	2012 年度	2011 年度
凤凰传媒	601928	13.97%	14.39%	14.41%
时代出版	600551	2.76%	3.75%	3.80%
中南传媒	601098	12.72%	12.05%	11.27%
皖新传媒	601801	9.72%	12.30%	12.56%
天舟文化	300148	12.35%	12.14%	7.13%
平均值		10.30%	10.93%	9.84%
发行人	-	8.36%	8.31%	9.26%

公司与同行业上市公司销售费用率的差异主要是由于各公司的经营模式有



所不同，不存在显著差异。

2、管理费用

公司管理费用主要由人工费用、租赁费用、中介费用、折旧及摊销构成，上述费用合计占管理费用总额的 70%以上，具体构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工费用	1,595.62	62.41%	1,128.23	56.98%	744.47	45.41%
租赁费用	123.25	4.82%	249.21	12.59%	208.37	12.71%
中介费用	134.65	5.27%	163.48	8.26%	44.68	2.73%
折旧及摊销	230.80	9.03%	116.15	5.87%	164.55	10.04%
办公费用	115.32	4.51%	71.13	3.59%	46.98	2.87%
物管水电费	80.96	3.17%	66.93	3.38%	56.95	3.47%
交通邮电费	54.63	2.14%	62.80	3.17%	26.24	1.60%
税金	32.30	1.26%	61.59	3.11%	18.30	1.12%
股份支付费用	-	-	-	-	300.20	18.31%
其他	189.08	7.40%	60.45	3.05%	28.68	1.75%
合计	2,556.62	100.00%	1,979.98	100.00%	1,639.42	100.00%

注：“其他”费用中包括工会经费、业务招待费、会议费、服务费及其他。

报告期内，公司管理费用分别为 1,639.42 万元、1,979.98 万元和 2,556.62 万元，同比增幅 20.77%、29.12%。公司经营规模扩大，经营业绩显著提升，为保证公司健康发展，公司加强了管理人员队伍建设，一方面增加了员工人数，另一方面提升薪酬竞争力，致使公司人工费用大幅增加。

2011 年度实施股权激励，形成 300.20 万元归属于管理人员的股份支付。2012 年度，折旧及摊销费用降低，主要是房屋建筑物可一大厦转让，具体事项参见本章节“一、财务状况分析”之“（一）资产构成及变化情况分析”之“2、非流动资产构成及变化情况分析”之“（2）固定资产”；2013 年度，折旧及摊销费用增长，主要是仙林中心区 C8 地块土地使用权摊销所致。



3、财务费用

公司财务费用构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利息支出	884.58	450.17	255.41
减：利息收入	63.99	30.02	3.21
其他	11.69	6.19	11.37
合 计	832.29	426.34	263.56

报告期内，公司财务费用分别为 263.56 万元、426.34 万元和 832.29 万元，同比增幅 61.76%、95.22%，2012 年度和 2013 年度财务费用增长幅度较大，主要是短期借款增加导致的利息支出增加。

（八）利润表其他项目分析

1、投资收益

公司投资收益的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
投资收益	-1,215.82	41.86	-117.84

具体产生投资收益情况如下表：

单位：万元

产生投资收益的来源	2013 年度	2012 年度	2011 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-378.20	41.86	-130.09
处置长期股权投资产生的投资收益	2.29	-	12.24
分步实现非同一控制下企业合并产生的投资收益	-839.91	-	-
合 计	-1,215.82	41.86	-117.84

注：1、按权益法核算的对外投资，本期确认投资损失 378.20 万元；2、通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并原按权益法核算的三源教育公司，购买日之前持有三源教育公司的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认投资收益-839.91 万元。

公司投资收益主要由权益法核算的长期股权投资收益、分步实现非同一控制



下企业合并产生的投资收益构成。2013 年初，公司参股的三源教育（原管理层）经营业绩未达预期，出现较大亏损；2013 年 7 月，公司增持三源教育 44% 的股份，持股比例提高至 77%，完成了三源教育的控股收购，随即对管理层进行改选，并在当年下半年实现盈利。

2、营业外收支

报告期内，公司营业外收支的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
营业外收入	2,231.67	760.25%	259.42	101.70%	128.62	-
营业外支出	179.18	303.89%	44.36	222.36%	13.76	-

（1）营业外收入构成分析

报告期内，公司营业外收入的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动资产处置利得	0.38	0.02%	22.80	8.79%	-	-
政府补助	2,050.51	91.88%	216.80	83.57%	120.00	93.30%
其他	180.77	8.10%	19.82	7.64%	8.62	6.70%
合计	2,231.67	100.00%	259.42	100.00%	128.62	100.00%

公司营业外收入主要由政府补助构成，2011、2012、2013 年度政府补助金额分别为 120.00 万元、216.80 万元及 2,050.51 万元，分别占各年度营业外收入 93.30%、83.57%及 91.88%，公司取得的政府补助情况如下：

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
江苏省省级现代服务业（文化产业）发展专项引导资金	80.00	100.00	100.00
南京市栖霞区人民政府企业扶持专项资金	1,175.00		



南京市文化产业发展专项资金	300.00		20.00
资本市场融资中介费用补贴	35.00		
可一数字出版产业链延伸项目	80.00		
南京市栖霞区人民政府 2012-2013 年度扶持企业上市奖励资金	223.33	116.80	
南京市鼓楼区财政局商标奖励款	10.00		
2013 年江苏省新闻出版政府奖	1.00		
南京市市发改委电子商务专项资金	30.00		
江苏省科技型企业技术创新资金	25.00		
2013 年江苏省软件产业发展专项引导资金	80.00		
南京市职业技能鉴定中心 2013 年高技能人才培养补贴	0.88		
南京市雨花区软件产业综合发展专项资金及软件产品综合奖励款	10.30		
合 计	2,050.51	216.80	120.00

2011 年相关政府补助的依据如下：

根据江苏省财政厅、江苏省文化厅《关于下达 2011 年度省级现代服务业（文化产业）发展专项引导资金项目补助经费的通知》（苏财教[2011]194 号），可一文化获得江苏省 2011 年度省级现代服务业（文化产业）发展专项引导资金项目补助经费 100.00 万元。

根据南京市文化体制改革工作领导小组、中共南京市委宣传部《关于颁发南京市 2011 年度文化产业发展专项资金的决定》（宁委宣[2011]128 号），可一文化获得南京市 2011 年度文化产业发展专项资金资助项目补贴 20.00 万元。

2012 年相关政府补助的依据如下：

根据南京市栖霞区人民政府尧化办事处对《关于给予驻街企业财政扶持政策的请示》（栖尧办字[2011]63 号）的批复，自 2011 年起连续三年按区级实际留成财力的 50%-80%对企业予以扶持，可一文化获得南京市栖霞区关于扶持企业上市奖励专项奖金 116.80 万元。

根据江苏省财政厅、江苏省文化厅《关于下达 2012 年度省级现代服务业（文



化产业）发展专项引导资金项目补助经费的通知》（苏财教[2012]228号），可一文化获得江苏省2012年度省级现代服务业（文化产业）发展专项引导资金项目补助经费100.00万元。

2013年相关政府补助的依据如下：

根据可一文化与江苏省文化产业引导资金管理协调小组、南京市文化广电新闻出版局签订的《江苏省文化产业引导资金项目合同（贴息）》，可一文化获得引导资金80万元。

根据南京市栖霞区尧化街道出具的《证明》，可一文化获得企业扶持专项资金1,175万元。

根据南京市文化改革发展领导小组办公室出具的《证明》，可一文化“电子书包在文化教育的应用开发及产业化”项目获得2013年南京市文化产业发展专项资金扶持300万元。

根据南京市金融发展办公室、南京市发展和改革委员会、南京市财政局《关于下达企业资本市场融资工作中介费用补贴资金计划的通知》，可一文化获得资本市场融资中介费用补贴资金35万元。

根据南京市文化改革发展领导小组《南京市文化产业发展专项资金管理办法》，可一文化“数字出版产业链延伸项目”项目获得南京市2012年度文化产业发展专项资金资助金额80.00万元。

根据南京市栖霞区人民政府尧化办事处对《关于给予驻街企业财政扶持政策的请示》（栖尧办字[2011]63号）的批复，自2011年起连续三年按区级实际留成财力的50%-80%对企业予以扶持，可一文化获得南京市栖霞区关于扶持企业上市奖励专项奖金223.33万元。

根据南京市人民政府颁布的《南京市商标战略实施意见》，可一文化获得“江苏省著名商标”奖励款10万元。

根据中共南京市栖霞区委员会、南京市栖霞区人民政府对辖区内《2012年度完成“四个建设”工作目标》先进单位奖励，可一文化获得奖励1万元。



根据南京市发展和改革委员会、南京市商务局、南京市财政局印发的《南京市电子商务专项资金管理和使用办法》，三源教育获得电子商务专项资金 30 万元。

根据南京市科学技术委员会、南京市财政局《关于转下 2013 年省第一批科技型企业技术创新资金的通知》（宁财企[2013]611 号），三源教育获得技术创新资金 25 万元。

根据江苏省经济和信息化委员会《2013 年度江苏省工业和信息化产业转型升级专项引导资金》，三源教育获得引导资金 80 万元。

根据南京市人力资源和社会保障局、南京市财政局《关于实施政府购买紧缺型高技能人才培养成果的通知》（宁人社[2012]438 号），三源教育获得补贴 0.88 万元。

根据中共南京市雨花台区委办公室、南京市雨花台区人民政府《关于进一步加快软件及信息服务业发展的政策意见（试行）》（雨委发[2012]22 号），三源教育获得软件产业综合发展专项资金及软件产品综合奖励款 10.30 万元。

（2）营业外支出构成分析

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1. 非流动资产处置损益	-	-	18.16	40.95%	-	-
2. 公益性捐赠支出	162.72	90.81%	-	-	4.10	29.79%
3. 其他	16.46	9.19%	26.20	59.05%	9.66	70.21%
合计	179.18	100.00%	44.36	100.00%	13.76	100.00%

公司 2013 年度营业外支出增加，主要是公益性捐赠支出增加。

3、所得税费用

（1）所得税费用变动分析

报告期内，公司所得税费用的变动情况如下表：



单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
所得税费用	1,163.02	-16.35%	1,368.17	30.53%	1,048.14	-

报告期内，公司所得税费用总体保持增长态势，主要系公司利润总额增长较快，所得税费用同比例增长，其中 2013 年度所得税费用有所降低，主要是母公司取得高新技术企业认证，按 15%计提所得税。

（2）所得税费用与会计利润的关系

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利润总额	6,082.26	5,386.44	3,406.16
按法定税率计算的所得税费用	912.34	1,346.61	851.54
子公司适用不同税率的影响	-67.18	-	-
子公司亏损对所得税的影响	57.96	26.33	34.90
对以前期间当期所得税的调整	-0.04	-0.22	23.10
归属于合营企业和联营企业的损益	182.72	-10.46	32.52
无须纳税的收入	-26.95	-	-
不可抵扣的费用	105.02	23.07	133.18
税率变动对期初递延所得税余额的影响	10.29	-	-
利用以前年度可抵扣亏损	-	-	-
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	-2.12	-6.89	-5.24
递延所得税	-9.03	-10.26	-21.87
所得税费用合计	1,163.02	1,368.17	1,048.14

报告期内，公司按法定税率计算的所得税费用与公司实际所得税费用均存在差异。2011 年度差异产生的主要原因是不可抵扣的费用影响 133.18 万元，是由当年股份支付产生的 456.00 万元不能税前扣除所致；2013 年度的差异主要系归属于合营企业和联营企业的损益对所得税影响 182.72 万元。

三、现金流量表分析



报告期内，公司总体现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,626.00	386.51	-1,344.51
投资活动产生的现金流量净额	-11,185.82	-4,038.46	-104.24
筹资活动产生的现金流量净额	5,364.94	5,749.80	3,516.58

（一）经营活动现金流量分析

1、经营活动现金流量变动分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下表：

单位：万元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	32,202.73	27,220.62	20,640.48
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,266.50	839.92	1,150.29
经营活动现金流入小计	35,469.23	28,060.54	21,790.77
购买商品、接受劳务支付的现金	24,295.41	20,623.15	17,607.49
支付给职工以及为职工支付的现金	3,482.95	2,367.60	1,164.84
支付的各项税费	2,602.58	2,247.15	1,861.20
支付其他与经营活动有关的现金	2,462.30	2,436.13	2,501.75
经营活动现金流出小计	32,843.23	27,674.03	23,135.28
经营活动产生的现金流量净额	2,626.00	386.51	-1,344.51

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,344.51 万元、386.51 万元和 2,626.00 万元。

2、经营活动现金流量净额与净利润差异分析

报告期内，公司经营性现金流量净额与净利润的差异情况如下表：



单位：万元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
净利润	4,919.24	4,018.26	2,358.02
经营活动产生的现金流量净额	2,626.00	386.51	-1,344.51
差异	2,293.25	3,631.75	3,702.53

报告期内，公司各年度净利润与经营活动产生的现金流量净额均存在一定差异，差异主要是由投资损失、存货、经营性应收项目、经营性应付项目、其他（股份支付）的变化所致，具体影响金额如下表：

单位：万元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
投资损失（收益以“-”号填列）	1,215.82	-41.86	117.84
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,498.95	-4,111.25	-969.02
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,938.06	-3,139.10	788.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,254.43	2,562.60	-4,886.60
其他	-179.64	-	456.00
累积影响数	-4,146.41	-4,729.61	-4,493.35

2011 年度净利润大于经营活动产生的现金流量净额的原因主要系经营性应付项目的减少，涉及的主要科目为应付账款及应付票据，变化原因参见本章节之“一、财务状况分析”之“（二）负债构成及变化情况分析”。

2012 年度净利润大于经营活动产生的现金流量净额的原因主要系存货的增加、经营性应收项目的增加以及经营性应付项目的增加，涉及的科目为存货、应收账款及应付账款，变化的原因参见本章节之“一、财务状况分析”之“（一）资产构成及变化情况分析”、“（二）负债构成及变化情况分析”。

2013 年度净利润大于经营活动产生的现金流量净额的原因主要系投资损失、存货的增加、经营性应收项目的增加以及经营性应付项目的增加，涉及的科目为投资收益、存货、应收账款及应付账款，变化原因参见本章节之“一、财务状况分析”之“（一）资产构成及变化情况分析”、“（二）负债构成及变化情况分析”以及“二、盈利能力分析”。



（二）投资活动现金流量分析

公司投资活动现金流量情况如下表：

单位：万元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	25.74	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	2,936.75
收到其他与投资活动有关的现金	-	500.00	-
投资活动现金流入小计	-	525.74	2,936.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,110.83	4,432.29	148.99
投资支付的现金		-	2,892.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	646.80	131.91	-
支付其他与投资活动有关的现金	5,428.19	-	-
投资活动现金流出小计	11,185.82	4,564.20	3,040.99
投资活动产生的现金流量净额	-11,185.82	-4,038.46	-104.24

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-104.24 万元、-4,038.46 万元和-11,185.82 万元，呈连续流出状态，主要是公司正处于快速发展期，存在大量的投资活动。

2011 年度公司投资活动产生的现金流量净额为-104.24 万元，主要系以下两方面原因：其一，2011 年处置子公司可一产业园收到 4,199.25 万元；其二，2011 年参股三源教育 33%的股权支付的 2,000 万元和收购少数股权支付的 892 万元。

2012 年度公司投资活动产生的现金流量净额为-4,038.46 万元，主要原因系 2012 年公司拟购入位于栖霞区仙林中心区 C8 地块（编号 NO.2012G64），向南京市土地矿产管理办公室交付竞买保证金 600 万元，并于 2012 年 12 月 20 日通过



公开竞买取得该地块，按合同要求于 2012 年 12 月 27 日前向出让人支付土地使用权出让金总额的 50%，即 3,600 万元（扣除竞买保证金 600 万元，本次实际支付 3,000 万元），以上事项对 2012 年度投资活动产生的现金流量净额影响 3,600 万元。

2013 年度公司投资活动产生的现金流量净额为-11,185.82 万元，主要系以下两方面原因：一、公司支付了栖霞区仙林中心区 C8 地块（编号 NO.2012G64）的土地尾款 3,600 万元；二、预付泗洪教育现代化建设项目的施工方江苏中淮建设集团有限公司、江苏万欣建筑安装工程有限公司的工程进度款 4,885 万元。

（三）筹资活动现金流量分析

公司筹资活动现金流量情况如下表：

单位：万元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	5,481.00	3,060.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	16,680.00	8,400.00	3,300.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	4,080.00	-	400.00
筹资活动现金流入小计	20,760.00	13,881.00	6,760.00
偿还债务支付的现金	9,540.00	5,160.00	1,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	796.45	1,217.75	1,061.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5,058.61	1,753.45	681.63
筹资活动现金流出小计	15,395.06	8,131.20	3,243.42
筹资活动产生的现金流量净额	5,364.94	5,749.80	3,516.58

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 3,516.58 万元、5,749.80 万元和 5,364.94 万元。

2011 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 3,516.58 万元，主要系吸收



投资收到的现金、取得借款收到的现金、偿还债务支付的现金三部分构成，主要原因系：一、吸收投资收到的现金系公司引入新股东柏智方德投入的 3,060 万元；二、取得借款收到的现金、偿还债务支付的现金系本年短期借款增加和减少，金额分别为 3,300 万元及 1,500 万元。

2012 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 5,749.80 万元，主要系吸收投资收到的现金、取得借款收到的现金、偿还债务支付的现金三部分构成，主要原因系：一、吸收投资收到的现金系公司引入新股东正同德石、宏利创新投入 5,481 万元；二、取得借款收到的现金、偿还债务支付的现金系本年短期借款增加和减少，金额分别为 8,400 万元及 5,160 万元。

2013 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 5,364.94 万元，主要系取得借款收到的现金、偿还债务支付的现金系本年短期借款增加和减少，金额分别为 16,680.00 万元及 9,540.00 万元。

四、资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司的资本性支出主要根据公司的整体发展计划，用于购置固定资产以及购置土地，依据 2011-2013 年度现金流量表“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,110.83	4,432.29	148.99

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 148.99 万元、4,432.29 万元及 5,110.83 万元。

2012 年公司重大资本性支出主要用于购入位于栖霞区仙林中心区 C8 地块（编号 NO.2012G64），购买价款 7,200 万元，本期向出让人支付土地使用权出让金总额的 50%，即 3,600 万元。所购土地用于建成集办公、销售一体化的多功能文化中心。



2013 年支付仙林中心区 C8 地块剩余出让金 3,600 万元；此外，公司位于句容市宝华镇地块的厂房正在建设中，投资总额 7,378.09 万元，本期已支付 1,315.64 万元。

（二）未来重大资本性支出计划及资金需求量

公司近期重大资本性支出计划主要是本次拟实施的募集资金项目，具体投资计划详见本招股说明书“第十二章募集资金运用”部分的内容。

除上述项目之外，公司将自筹资金建设位于栖霞区仙林中心区地块的多功能文化中心，预计资金需求 9,500 万元；此外公司将继续建设宝华镇厂房，预计资金需求 6,062.45 万元。上述资金需求公司计划通过自有资金以及银行贷款等方式筹集。

五、重大担保、诉讼、其他或有事项及重大期后事项

截至 2013 年 12 月 31 日，公司不存在重大担保、诉讼及其他或有事项。

公司重大日后事项请参见“第十章 财务会计信息”。

六、财务状况及盈利能力的未来趋势分析

（一）财务状况趋势

1、资产状况趋势

若本次募集资金投资项目能顺利实施，公司总资产规模将会进一步提高，同时，募集资金投资项目顺利实施后，配套流动资产将相应增加；仙林中心区多功能文化中心项目投入后，非流动资产占总资产比重将会上升。预计今后几年公司的资产规模将保持较快速度的增长。

2、负债状况趋势

公司目前面临的主要困难是融资渠道单一。公司所属出版发行行业需要在全国各零售终端铺货销售，对流动资金的需求较高，目前融资主要依赖于银行借款及自身积累，融资渠道相对单一，受银行信贷政策以及“轻资产”企业可抵押物较少等因素的影响，受到了一定的资金制约。募集资金投资到位之后，公司资产



负债率将显著下降，融资结构趋于合理，单一的银行借款融资模式将得到改善。

（二）盈利能力及前景分析

依据《新闻出版产业分析报告》显示，2007年至2012年的6年间我国图书销售定价总金额从676.72亿元增长至1,183.40亿元，复合增长率达到10.53%；期刊销售定价总金额从170.93亿元增长至252.68亿元，复合增长率达到8.81%。数字出版自2009年有统计数据开始，增长率连续3年保持在30%以上。

报告期内，公司营业收入增长迅速，2011、2012、2013年度公司营业收入分别为19,066.42万元、26,107.28万元及31,229.95万元，同比增幅分别为36.93%及19.62%；净利润分别为2,358.02万元、4,018.26万元及4,919.24万元，同比增幅分别为70.41%及22.42%，表明公司盈利能力较强。未来几年，随着募投项目的顺利实施，公司盈利能力将进一步提升。

七、公司未来分红回报规划

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）的要求，为明确公司对股东的合理投资回报，进一步细化公司章程中有关利润分配的条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司第一届董事会第十五次会议制定并通过了《公司股东分红回报规划（2014-2016）》。

（一）公司制订本规划考虑的因素

公司将着眼于长远和可持续发展，以股东利益最大化为公司价值目标，持续采取积极的现金及股票股利分配政策，注重对投资者回报，切实履行上市公司社会责任，严格按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会、深交所有关规定，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。

（二）本规划的制订原则

本规划将在符合国家相关法律法规及《公司章程》的前提下，充分考虑对投资者的回报；公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司在利润分配政策的研究论证



和决策过程中，应充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

（三）公司未来三年（2014 年-2016 年）的具体股东回报规划

（1）利润分配的形式：公司采取现金或/及股票方式分配股利。公司在选择利润分配形式时，将优先采用现金分红方式。公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（2）现金、股票分红具体条件和比例：公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。公司将根据当年经营的具体情况 & 未来正常经营发展的需要，确定当年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式，相关议案经公司董事会审议后提交公司股东大会批准；公司一般按照年度进行现金分红。

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（3）利润分配政策的决策程序：公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。

董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事过半数表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。



独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议公司利润分配具体方案应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，上市公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（4）监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

（5）利润分配政策的调整程序：公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。具体程序参照本条第（三）项执行。

（6）公司当年盈利，董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（7）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（四）股东回报规划的制订周期和调整机制

1、公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑本规划第一条所列各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

2、如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，或现行的具体股东回报规划影响公司的可持续经营，确有必要对股东回报规划进行调整的，公司可以根据本规划第二条确定的基本原则，重新制订股东回报规划。

八、财务报告审计截止日后主要经营状况



根据证监会《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》（证监会公告[2013]45号），公司需要披露审计截止日后的主要经营状况，具体信息如下：

（一）发行人的周期性和季节性特征

2013 年财务报告审计截止日后，发行人主要产品的周期性和季节性特征未发生重大变化。

（二）发行人的主要经营模式

2013 年财务报告审计截止日后，发行人主要经营模式，包括销售模式、采购模式、生产模式未发生重大变化。

（三）主要产品的生产、销售规模及销售价格

2013 年财务报告审计截止日后，发行人主要产品的生产、销售规模及销售价格未发生重大变化。

（四）主要原材料的采购规模及采购价格

2013 年财务报告审计截止日后，发行人主要原材料的采购规模及采购价格未发生重大变化。

（五）发行人的主要客户及供应商构成

2013 年财务报告审计截止日后，发行人与主要客户、供应商合作良好，未发生重大变化。

（六）发行人的税收政策

2013 年财务报告审计截止日后，发行人适用的相关税项未发生重大变化。



第十二节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

本次公开发行股票采用公开发行新股及公司股东公开发售股份方式；预计本次公开发行股票的数量不超过 2,050 万股，其中公开发售股份的数量上限为不超过 1,035 万股，且本次公开发行后的流通股股份占公司股份总数的比例不低于 25%。实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用，开户银行为【 】，账号为【 】。

本次募集资金投向经公司 2013 年第三次临时股东大会和 2014 年第一次临时股东大会审议确定，由董事会负责实施，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	投资额	备案机关	备案文号
内容策划与发行项目	8,610.08	南京市栖霞区发展和改革局	宁栖发改字[2013]65号
数字化课堂建设项目	7,710.20		
营销网络建设项目	2,912.44		
教育人人通项目	6,676.62	中国（南京）软件谷管理委员会战略发展局	谷发展项字[2014]20号
偿还银行借款	8,000.00	--	--
合计	33,909.34	--	--

公司将严格按照相关管理制度合理使用募集资金，如本次发行的实际募集资金净额少于项目的资金需求量，公司将通过申请银行贷款等途径自筹资金来解决资金缺口问题，从而保证项目的实施。

二、募集资金投资项目情况介绍



（一）内容策划与发行项目

1、内容策划与发行项目与公司营运资金需求的关系

本公司所从事的内容策划与发行业务具有“轻资产”的特点，生产经营中所投入的资本较少形成固定资产，而是大多以流动资产的形态存在，这决定了内容策划与发行业务对营运资金的需求量很大且持续于整个生产过程之中。

同时，内容策划与发行业务从启动投资开始到实现销售收入并回笼资金往往需要较长时间，这使得内容策划与发行业务所需营运资金的回收周期较长。

在上述双重因素的作用下，内容策划与发行业务的规模扩张对营运资金具有高度的依赖性，营运资金规模直接决定了公司图书内容开发的产能。

2、项目建设的必要性

（1）实施公司发展战略的需要

公司以建立强大的内容策划能力为核心，以提升全民文化素质水平为宗旨，致力于创建 3 个在全国图书市场占据龙头地位的自有知名品牌，成为实力雄厚、主业突出、管理规范、运行高效的高水平、综合性、国际化内容策划与发行集团。

为达到这一目标，需要公司继续加强内容策划资源的整合，立足弘扬国学文化，提升中小学教育教辅内容策划，发展少儿图书内容策划三个方向；同时在公司现有的 16 家直营批销分子公司和上百家代理销售网点的基础上，形成辐射全国的市场发行覆盖面和影响力。按照这一发展方向，公司上市募集资金投资确立的图书内容项目，将利用公司一直以来累积的高水准作者资源、稳定和高素质的员工队伍、坚实而庞大的销售网络，深入挖掘公司在国学、文化教育、少儿图书内容产品市场潜力，加大新内容产品的开发力度，使自己的内容产品真正扎根江苏、走向全国。

（2）适应图书市场品牌竞争的需要

近年来，文化教育、古籍典藏和少儿图书市场竞争加剧，对内容质量的要求不断提高。内容策划由过去的粗放经营转向精耕细作，在此基础上一批品牌产品、作者和企业脱颖而出。许多内容策划者，开始以一个规模性的品牌群作为其生存



和发展的立足之本，进行品牌的整合、延伸和持续培育。当前市场的竞争已经更多地是在这些品牌之间展开，非品牌的内容产品正在边缘化，面临被淘汰出局的危险。

经多年努力，公司目前已经积累起一定的品牌优势，但由于图书行业具有流通环节多、销售季节性强、周转周期长等特点，对营运资金需求较大。公司受资金限制，存在着规模不大、市场份额不高、覆盖区域有限等不足，需要通过加大品牌内容的开发力度、不断完善营销网络、进一步延伸服务终端，才能不断提升品牌竞争力，实现可持续快速发展。

3、项目的建设内容

公司在拥有高水准作者资源、稳定和高素质的员工队伍、坚实而庞大的销售网络的优势上，以“弘扬经典·传承文明”为己任，着眼于人的终身发展，努力体现人文精神和人文关怀，提升全民文化素质水平的宗旨。

项目包括中华线装文库、同步资源包、少儿系列丛书 3 个子项目，共计 10 个系列 661 种图书的建设。通过内容策划项目，将进一步提升公司整合精品图书内容策划资源的能力，建立公司的线装书特色收藏品牌，重点打造文化教育领域的自有知名内容品牌，全面提升公司品牌影响力与竞争力。

项目投资总额为 8,610.08 万元，其中用于中华线装文库子项目投资 3,921.60 万元，中小学同步资源包子项目投资 1,814.19 万元，少儿系列丛书子项目投资 2,768.17 万元，相关设备与软件购置子项目投资 106.12 万元。

子 项 目	金 额
中华线装文库	3,921.60
中小学同步资源包	1,814.19
少儿系列丛书	2,768.17
相关设备与软件购置	106.12
合 计	8,610.08

项目投资期为 3 年，经济计算期为 5 年，投资计划如下：

子 项 目	第 1 年	第 2 年	第 3 年
-------	-------	-------	-------



中华线装文库	完成内容开发与制作，并提供给出版单位正式出版	完成 2000 套图书的产品采购，并展开销售	完成 1000 套的图书产品采购，并展开销售
中小学同步资源包	完成小学、初中共 34 个品种的内容策划、产品采购与销售	完成高中 27 个品种的内容策划、产品采购与销售；完成初中、小学共 34 种重印图书的产品采购与销售	完成初中、小学共 34 个品种升级改版的内容策划、产品采购与销售；完成高中 27 种重印图书的产品采购与销售
少儿系列丛书	完成启蒙、游戏两类共 200 个品种的内容策划、产品采购，并展开销售	完成益智、故事两类共 200 个品种的内容策划、产品采购，并展开销售	完成百科类共 1 个系列 100 个品种的内容策划、产品采购，并展开销售
相关设备与软件购置	完成设备与软件的购置、调试，并投入使用	正常使用	正常使用

（1）中华线装文库子项目

国学又可称“国故”，是指以先秦经典及诸子学为根基，涵盖了两汉经学、魏晋玄学、宋明理学和同时期的汉赋、六朝骈文、唐宋诗词、元曲与明清小说并历代史学等一套特有而完整的文化、学术体系。一个伟大的民族总是要有自己的精神、理想和追求，而它们的载体就是这个民族的文化与学术。国学是对中国传统文化与学术进行研究和阐释的一门学问，其历史源远流长，内容博大精深，影响广泛深远。国学是中华文化的主要载体，中华民族精神的体现，中华文明和其他民族优秀文明开展对话交流的重要平台，弘扬国学有着其深远的影响。

线装书，因其所蕴含的深厚的文化底蕴和浓厚的中国元素，一直被视为图书中的精品，古朴典雅，有中国国粹之称，成为全世界独一无二的线装文化。古籍典藏—中华线装文库，是一套中等规模的古籍丛书。该书精选了先秦至晚清二千多年中国文化史上具有代表性的名著 100 部，按传统的经、史、子、集四部分类法编排，涉及文学、艺术、历史、地理、科技、蒙学等，既有短篇名著，也有宏章巨制。全书所收均为善本全帙，并经海内外百名专家整理审阅，随文配有 1500 多幅相关插图，每部分均撰写了简明提要，方便读者阅读。同时在印刷制作上，完全采用全手工线装，宣纸印刷，在图书整体质量和美观上有了质的飞跃，不但能满足阅读的需要，同时也是收藏的上佳之品。

中华线装文库子项目建设期为 3 年。第 1 年完成内容的开发、制作，并于出



版单位紧密配合，协助其将内容生产成可供销售的 3000 套图书成品（未含出版社留存与按规定缴纳数量）；第 2 年以专有独家包销方式从出版单位采购成品图书 2000 套，并展开销售；第 3 年以同样方式采购剩余的 1000 套成品图书，并继续展开销售。

（2）中小学同步资源包子项目

中小学同步资源包子项目着重聚焦课堂，课堂教学是学校教育的主渠道，占主导地位，课堂教学也是实施课改的主渠道。丛书明确提出要实现三维目标(知识与技能，过程与方法，情感态度与价值观)的比较完整体系，即由知识、能力，态度进行有机整合。丛书不只是忠实的传递和接受课程的过程，而是课程创生与开发的过程，使课堂五要素——教师、学生、教材、教具（主要是投影）、板书各司其职又融为一体；能够再现课堂教学，大幅度提高课堂教学的效果。能够训练学生去发现、去探究，培养学生获取新知识的能力、分析和解决问题的能力、交流与合作的能力、生存与发展的能力。

中小学同步资源包子项目建设期为 3 年。第 1 年完成小学与初中两个系列共 34 种图书的内容开发制作、产品采购（小学每种 8 万册，初中系列每种 5 万册）与销售；第 2 年完成高中系列 27 种图书的内容开发制作、产品采购（每种 3 万册）与销售，以及小学与初中两个系列共 34 种图书重印产品的采购（小学系列每种 10 万册，初中系列每种 5 万册）与销售；第 3 年完成小学与初中两个系列共 34 种图书的内容升级改版、产品采购（小学系列每种 12 万册，初中系列每种 7 万册）与销售，以及高中系列 27 种图书重印产品的采购（每种 3 万册）与销售，进度情况如下：

单位：种，种次，万册

时间	进度指标	小 学	初 中	高 中	合计
第 1 年	新策划品种	12	22	0	34
	升级改版品种	0	0	0	0
	当年采购	96	110	0	206
	其中：重印	0	0	0	0
第 2 年	新策划品种	0	0	27	27



	升级改版品种	0	0	0	0
	当年采购	120	132	81	333
	其中：重印	120	132	0	252
第 3 年	新策划品种	0	0	0	0
	升级改版品种	12	22	0	34
	当年采购	144	154	81	379
	其中：重印	0	0	81	81

说明：每个品种的每一次升级改版分别计作一个种次。

（3）少儿系列丛书子项目

少儿系列丛书子项目图书定位主要是以学前儿童图书类别为主以及相关年龄段的课外阅读书籍，目标读者为学龄前儿童。考虑到目标读者阅读的特殊性，书籍的作者将以约稿的方式与国内优秀少儿图书作者合作。根据学前儿童阅读特点，将本子项目包含启蒙类、游戏类、益智类、故事类、百科类 5 大系列 500 种图书，每个系列都以关注儿童的语言特点为前提，贴近儿童的生活内容，培养儿童的思维能力，发挥点读的优势，借助科技手段帮助儿童理解书面语言的价值、意义，同时建立起热爱阅读的情感动机。

丛书主要包括具备点读功能、内容涵盖面广、制作创意领先、产品质量精良以及丰富的书籍种类等主要特点。与市场同类书相比，本项目的少儿图书不仅仅停留在纸质书籍的制作，而是在结合纸质产品功能的基础上，进一步的结合现有高科技技术手段，引进图书点读功能，创新阅读体验，实现更有效的亲子共读，最终形成一种全新的阅读方式。

本子项目计划第 1 年完成启蒙与游戏两个系列共 200 种图书的内容开发、制作、产品采购（每种 5 万册），并展开销售；第 2 年完成益智与故事两个系列共 200 种图书的内容开发、制作、产品采购（益智系列每种 5 万册，故事系列每种 3 万册），并展开销售；第 3 年完成百科系列 100 种图书的内容开发、制作、产品采购（每种 3 万册），并展开销售。项目进度如下：

单位：种，万册

时间	指标	启蒙类	游戏类	益智类	故事类	百科类	合计
----	----	-----	-----	-----	-----	-----	----



第 1 年	品 种	100	100	0	0	0	200
	当年采购	500	500	0	0	0	1000
第 2 年	品 种	0	0	100	100	0	200
	当年采购	0	0	500	300	0	800
第 3 年	品 种	0	0	0	0	100	100
	当年采购	0	0	0	0	300	300
合 计	品 种	100	100	100	100	100	500
	当年采购	500	500	500	300	300	2100

说明：每个品种的每一次升级改版均视同为一次新策划。

（4）相关设备与软件购置子项目

本子项目服务于内容制作，为其配备必要的软硬件设施。购置的硬件包括激光照排机及其配套设备（密度仪、普通台式计算机、无线鼠标、无线键盘）、Apple 计算机，软件包括校对软件与激光照排及配套软件。上述设备与软件应在第 1 年完成询价、比价、决策、供货商安装调试、试用、使用维护诸环节，达到预期可使用状态，并投入正常使用。

名 称	数 量	用 途
设 备	——	——
激光照排机	1 台	用于内容制作，将制作好的文稿转化为可付印胶片。
密度仪	1 台	与激光照排机配套，用于测量四色与油墨，调节密度、网点与色度。
台式计算机	4 台	2 台普通计算机，用于与激光照排机配套，解释文件与打印小样；2 台 Apple 计算机，用于少儿系列丛书内容的制作。
无线鼠标	2 个	与 Apple 计算机配套使用。
无线键盘	2 个	与 Apple 计算机配套使用。
软 件	——	——
黑马软件	2 套	校对软件，用于自动校对文字内容，与人工校对互为补充。
RIP 软件	1 套	与激光照排机配套，用于将制作好的页面快速解释为输出点阵命令。

4、项目的市场潜在容量及前景分析



（1）中华线装文库子项目

线装书是图书行业名副其实的“文化遗产”。中华线装文库子项目是把 100 部国学名著经过海内外专家重新进行精审加工，是一项史无前例的大系列国学图书内容策划和发行工程。目前，各出版社关于线装书的运营，分为两个部分：一是线装图书的出版，主要是把珍贵的线装古书重新出版；二是线装图书的交易，主要是收购和售卖、拍卖线装古书。国内出版线装古旧图书、珍稀文献的出版社，主要包括线装书局、中国书店出版社、北京图书馆出版社、紫禁城出版社、中华书局、广陵书社等出版机构。以上出版的线装国学图书，均为小套系，单本居多。目前市场上并无大系列国学图书。

线装书的购书客户多是图书收藏单位或中高端个人客户。由于线装书印刷工艺复杂，大多采用选用宣纸印刷，纯手工制作，成本偏高，从而形成发行价格居高不下、发行数量较少、读者范围相对狭窄的“小众特色”线装图书市场。该项目的读者对象分为三个类别：国内图书馆馆配、高等院校及科研机构、中高端个人收藏爱好者。

根据公司历史销售数据，公司从 2010 年以来推出的简装普通本《国学典藏》、《无障碍读国学》、《国学启蒙》三个系列图书共形成了 243.6 万册的销售数量，平均每个系列约为 80 万册。其中《国学典藏》系列从 2010 年推出至今平均重印次数达到 3.5 次，市场对国学类图书吸引程度非同一般。线装书方面，公司于 2007 年推出的《频伽精舍校刊大藏经线装本》平均发货单价为 20 万元一套，显示了公司良好的销售能力和精装线装书的市场吸纳程度。

根据上述市场分析与公司历史销售数据，基于审慎原则与合理简化原则，同时考虑到客户群相对固定、定价较高以及同类书历史销售情况等因素，预计图书印数为 3000 套，每套涵盖经史子集四大内容共 500 卷册书，整套出售。

（2）中小学同步资源包子项目

中国教育图书市场具有人口基数庞大和需求刚性等显著特点。据教育部发布的《2013 年中国教育统计年鉴》显示，2012 年，全国小学在校生、初中生在校生和高中阶段教育（包括普通高中、成人高中、中等职业学校）在校学生三者合



计接近 2 亿人。如此庞大的学生数量，为教育图书提供了上百亿元的潜在市场。

与此同时，教育图书的需求刚性较大，对教辅类读物而言，面对升学压力的广大学生及其家长，为获得优质教育资源和未来发展机会，将会持续投入。毕竟，不论采取何种教育形式和教育理念，由于接受正规的学校教育是大多数人实现个人发展、人生价值的必要途径，在这一背景下，只要教育的效果需要通过考试来评价、体现，对教辅读物的刚性需求就将持续存在，且市场巨大。

尽管受近年来中小学学生人数有下降的趋势、减轻学生负担、教材发行体制改革、新媒体的冲击等不利影响，但教育图书市场始终占有一半以上的国内图书市场份额，并保持着稳定增长的态势。据《2012 年中国新闻出版统计资料汇编》统计，仅通过全国新华书店系统和出版社自办发行单位销售的教辅读物数量就由 2010 年的 12.7 亿册增长到 2011 年的 14.0 亿册，增长 10.1%销售金额由 96.6 亿元增长到 123.5 亿元，增长 27.8%。

中小学同步资源包都是由全国重点中学中的南通启东中学、湖北黄冈中学的特高级教师组稿，保证了稿件质量。据公司历史销售数据，公司各大主要教育类图书系列中，《启东黄冈系列》年销售量为 481 万册，平均单品种销售量为 15 万册，《自主学习系列》年销售量为 308 万册，平均单品种销售量为 17 万册。

根据上述市场分析与公司历史销售数据，同时考虑到读者群、图书定价以及同类书历史销售情况等因素，预计初次投入市场的图书印数为小学每种书 8 万册、初中（含主科和副科）每种书 5 万册、高中每种书 3 万册，共计 4 个系列 61 个品种。

（3）少儿系列丛书子项目

少儿读物市场同样拥有庞大的人口基数作为市场基础，据 2011 年公布的《2010 年第六次全国人口普查主要数据公报》显示，全国总人口为 13.7 亿人，0-14 岁人口为 2.2 亿人，占全国总人口的 16.6%。《全日制义务教育语文课程标准实验版修订稿》中提到“九年课外阅读总量应在 400 万字以上”，考虑到低年级读物的图书字数较少，可推算每人每年要读 10 本书左右。这也和中国新闻出版研究院公布的 2013 年“第十次全国国民阅读调查”的结果大体一致。



0—8 岁未成年人较高课外图书的阅读量和庞大人口带来的巨大的图书市场潜力，要求图书开发机构能及时把握新时代思想和理念，推出相应的少儿读物作品和经典阅读类产品，以满足 0—8 岁少年儿童的课外阅读需求。

公司自 2011 年起，与南京师范大学幼儿教育学院展开深度合作，策划、发行了一系列的幼儿早教图书，并自主开发了可一点读笔，通过生动的卡通造型，活泼的语音音乐，增加了幼儿学习的兴趣。《可一少儿点读书》实现累计销售量 80 万册，平均单品种销售量 5 万册。

根据上述市场分析与公司历史销售数据，基于审慎原则，同时考虑到读者群、图书定价以及同类书历史销售情况等因素，预计初次投入市场的图书共有启蒙类、游戏类、益智类、故事类、百科类 5 个系列共 500 种书，每种书的平均印数为 4.2 万册。

5、项目投资进度

（1）项目资金投入总额与进度安排

在建设期内，项目共需投入资金 8,610.08 万元。其中“中华线装文库”子项目 3,921.60 万元，“中小学同步资源”包子项目 1,814.19 万元，少儿系列丛书子项目 2,768.17 万元，相关设备与软件购置子项目 106.12 万元。除相关设备与软件购置项目之外，其余 3 个子项目所需资金共计 8,503.96 万元，用于内容开发、制作与产品采购 3 个方面，均属补充新增营运资金性质。

根据项目进度计划，第 1 年需投入资金 3,732.22 万元（其中补充新增营运资金 3626.10 万元），第 2 年需投入资金 4,877.86 万元，第 3 年项目已能依靠自身维持资金运转、填补资金缺口，不再需要投入营运资金。

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	合 计
中华线装文库	321.60	3,600.00	3,921.60
中小学同步资源包	1,098.50	715.69	1,814.19
少儿系列丛书	2,206.00	562.17	2,768.17
相关设备与软件购置	106.12	0.00	106.12



合计	3,732.22	4,877.86	8,610.08
----	----------	----------	----------

（2）项目所需新增运营资金的测算

“中华线装文库”、“中小学同步资源包”与“少儿系列丛书”3个子项目各年所需新增营运资金，采取滚动方式测算，即其所需资金投入首先由项目自身回笼的资金加以弥补（某一子项目的资金缺口亦是先由其他子项目产生的富余回笼资金加以弥补），最终不足部分方纳入上市募集资金筹集。具体测算公式为：

第1年，项目当年所需新增运营资金＝当年内容开发成本＋当年内容制作成本＋当年产品采购成本

其余年份，如上一项目利润总额＜0，则

项目当年所需新增运营资金＝当年内容开发成本＋当年内容制作成本＋当年产品采购成本－（上一年内容开发成本＋上一年内容制作成本＋上一年产品采购成本－|上一年利润总额|）

如上一项目利润总额≥0，则

项目当年所需新增运营资金＝当年内容开发成本＋当年内容制作成本＋当年产品采购成本－（上一年内容开发成本＋上一年内容制作成本＋上一年产品采购成本＋上一年项目净利润×项目净利润用于补充运营资金的比例）

项目净利润用于补充运营资金的比例定为55%。

6、项目投资测算

（1）项目总收入测算

项目经济计算期定为5年。在5年计算期内，项目预期累计实现营业收入49,328.77万元，其中，内容提供收入4,370.03万元，产品发行收入44,958.74万元。

单位：万元

类型	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	合计
内容提供收入	439.42	1260.85	1,082.24	767.22	820.29	4,370.03
中华线装文库	0.00	549.44	407.55	0.00	0.00	956.99



中小学同步资源包	187.02	336.70	377.65	413.87	422.28	1,737.52
少儿系列丛书	252.40	374.71	297.05	353.35	398.01	1,675.52
产品发行收入	4,624.92	12,896.86	10,783.44	8,211.89	8,441.63	44,958.74
中华线装文库	0.00	5,511.50	4,030.09	477.88	143.36	10,162.83
中小学同步资源包	1,564.74	2,831.55	3,177.25	3,484.28	3,484.28	14,542.11
少儿系列丛书	3,060.18	4,553.81	3,576.11	4,249.73	4,813.98	20,253.81
合计	5,064.34	14,157.71	11,865.69	8,979.12	9,261.92	49,328.77
中华线装文库	0.00	6,060.95	4,437.64	477.88	143.36	11,119.82
中小学同步资源包	1,751.76	3,168.25	3,554.89	3,898.15	3,906.57	16,279.62
少儿系列丛书	3,312.57	4,928.52	3,873.16	4,603.09	5,211.99	21,929.33

（2）内容提供收入测算公式与依据

内容提供收入系出版单位因接受公司策划的优质内容并将该内容以图书形式出版、发行而通过版税方式支付给公司的报酬。具体测算公式为：

内容提供收入 = 当年各种图书产品版税收入之和 - 应缴增值税

其中：当年单种图书产品版税收入 = 该种图书产品当年销售码洋 × 版税率

单种图书产品当年销售码洋 = 该种图书产品当年发行数量 × 该种图书产品定价

据业务文件与历史数据显示，公司在 2010—2012 年间所适用的版税税率通常为 6% 左右，最高曾达到 8%。据此，结合行业通例与发展趋势，以销售码洋的 6% 为版税率统一测算版税收入。

（3）产品发行收入测算公式与依据

产品发行收入系公司从出版单位采购该单位使用公司自身策划内容而正式出版的图书产品，再将这些图书产品利用公司自身发行网络销售出去而获得的收入。

产品发行收入 = 当年各种图书产品公司销售实洋之和 - 应缴增值税



其中：当年单种图书产品公司销售实洋=该种图书产品当年公司预期销售数量×该种图书产品定价×公司对外销售折扣

据公司业务状况，基于审慎原则，以定价的 60%为销售折扣测算“中华线装文库”销售实洋；以定价的 50%为销售折扣测算“中小学同步资源包”产品发行收入；以定价的 50%为销售折扣测算少儿系列丛书产品发行收入。

（4）项目投资收益

项目建设期与投资期为 2 年，经济计算期为 5 年。在 5 年期间，项目预计累计实现营业收入 49,328.77 万元，净利润 8,695.71 万元，年均投资净利润率 20.20%，收入净利润率 17.63%。

7、实施主体安排

该项目通过江苏可一文化产业集团股份有限公司实施。

（二）数字化课堂建设项目

1、项目建设的必要性

（1）公司顺应教育信息化和学习方式数字化的需要

近年来，中国的教育信息化得到了快速发展，教育信息化已经成为实现教育现代化的重要手段。2011 年 3 月，教育部发展规划司发布《“十一五”经济社会发展成就系列报告之十三：教育事业发展成就显著》。该报告显示，“十一五”期间，教育信息化得到了快速发展，各级各类学校现代教育装备水平明显提高。2010 年，77%的高中、46%的初中均已建网，普通高中每 9 名、普通小学每 24 名学生就拥有 1 台教学用计算机。

目前，美国、日本等发达国家均发布了国家级的教育信息发展计划。美国在 1996 年就提出了让 100%的学校与互联网连通。2010 年发布“变革美国教育：以技术增强学习”的《国家教育技术规划》，推动学习方式、评估方式和教学方式变革，以巩固和保持美国在全球的教育优势。日本 2010 年发布《教育信息化指南》，从学习、使用、提高教师指导能力等 9 个方面推进信息化运用。印度已经产生极具行业影响力的多媒体教育上市公司 Educomp（成立于 1994 年 5 月），据



其公司年度报告显示，该公司 2012 年营业收入预计将达到 149.1 亿卢比（折合 16.9 亿元人民币），覆盖学校用户达 32000 所，其主要产品之一“聪明课堂”的学校用户数超过 12000 所。

（2）公司适应数字出版产业发展趋势的需要

数字出版是指利用数字技术进行内容编辑加工，并通过网络传播数字内容产品的一种新型出版方式。近年，我国数字出版已经进入了高速发展时期。根据国家新闻出版广电总局发布的《新闻出版产业分析报告》显示，2012 年我国数字出版实现营业收入 1,935.49 亿元，较 2009 年增长了 1,136.09 亿元，且连续三年保持了 30%以上的增长。

2011 年 4 月，原新闻出版总署制定并发布了《新闻出版业“十二五”时期发展规划》。规划指出，“十二五”时期，新闻出版产业增长速度达到 19.2%，到“十二五”期末实现全行业总产出 29400 亿元，实现增加值 8440 亿元。到“十二五”期末，力争实现数字出版总产值达到新闻出版产业总产值的 25%，整体规模居于世界领先水平。

（3）公司开拓新的战略业务的需要

自成立年以来，公司已经参与了上千种教育图书的策划和发行，在全国各地建有 16 家直营批销分子公司和 300 多家代理销售网点。经过多年在教育资源领域的深耕细作，公司已经积累了广泛的用户渠道，形成了一整套应用指导服务体系，在中小学教育图书领域有一定影响力。在此基础上，公司把面向教育信息化的“数字化课堂多媒体解决方案”确定为公司的战略性业务，继续发挥其中小学教育图书策划和发行领域的内容集成和渠道、服务的优势，整合课件、音视频和电子教学资源，提供一站式多媒体教学解决方案，打造互动、生动的数字化课堂教学新模式，推进教育信息化的纵深应用。

目前，公司业务集中在青少年教育和阅读类图书领域。项目的开展，将为公司现有中小学教育市场上开辟出一块新的领域，提升公司抗风险能力和盈利水平。

2、项目的建设内容



“数字化课堂多媒体教学解决方案”摒弃了传统数字产品技术和内容各自为战的弊端，集教学资源、信息平台和管理系统于一体，旨在打造互动教学、仿真教学和开放教学的课堂环境，让信息时代的技术变革力量在学校课堂教学环节得到充分显现，以教育信息化促进社会教育资源的均衡化，进而带动全社会教育水平的普遍提高。

项目建设期为3年，包括教育内容资源建设、数字化教育信息平台和数字化课堂研发三个子项目。

（1）教育内容资源建设

教育内容资源建设子项目包括充实视频课堂、课件、学习游戏和强化训练4方面内容。通过子项目建设，计划在3年建设期内新增各类教育内容资源14,394种（集）。

教育内容资源是数字化课堂的核心内容。该子项目把内容提供与互联网和学校教育整合在一起，有助于创建混合学习的优质高效教学模式，进而开创中国教育信息化的崭新领域。公司将购买符合教育部、国家新闻出版广电总局等有关部门规定，满足公司业务需要的视频、课件、学习游戏和强化训练等教育内容资源的版权。项目建成后，公司可以使用的数字内容资源将覆盖中小学全部年级的语文、数学、英语三个学科，并纳入不同年级的物理、化学、生物、历史、地理、政治等学科，整合全国知名学校知名教师的视频和课件等教学资源，拥有学习游戏和强化训练等其他教育内容资源版权，基本满足中小学教学过程中对课堂实录、教材讲解、复习辅导、课堂重难点辅导等内容资源的需求。

单位：课时

资源类型	第1年	第2年	第3年	合计
视频	2520	840（新增）	840（新增）	4200
课件	2520	2520（修订）	2520（修订）	2520
学习游戏	114	0	0	114
强化训练	7560	7560（修订）	7560（修订）	7560



合计	12714	840（新增）10080	840（新增）	14394
----	-------	--------------	---------	-------

说明：修订品种数不计入合计数。

（2）数字化教育信息平台

数字化教育信息平台秉持“以人为本”的理念，采用“顶层设计”的方法，以满足“师生核心需求”为出发点，旨在借助信息化技术手段创建新型的教育信息化环境，充分发挥信息化技术对教育发展的革命性影响。通过数字化教育平台的建设推进教育模式的创新，促进优质教育资源的共建共享；促进师生教学互动，促进主动式、互助式、研究型的学习，更好的培养师生的信息素养以及问题解决能力和创新能力。

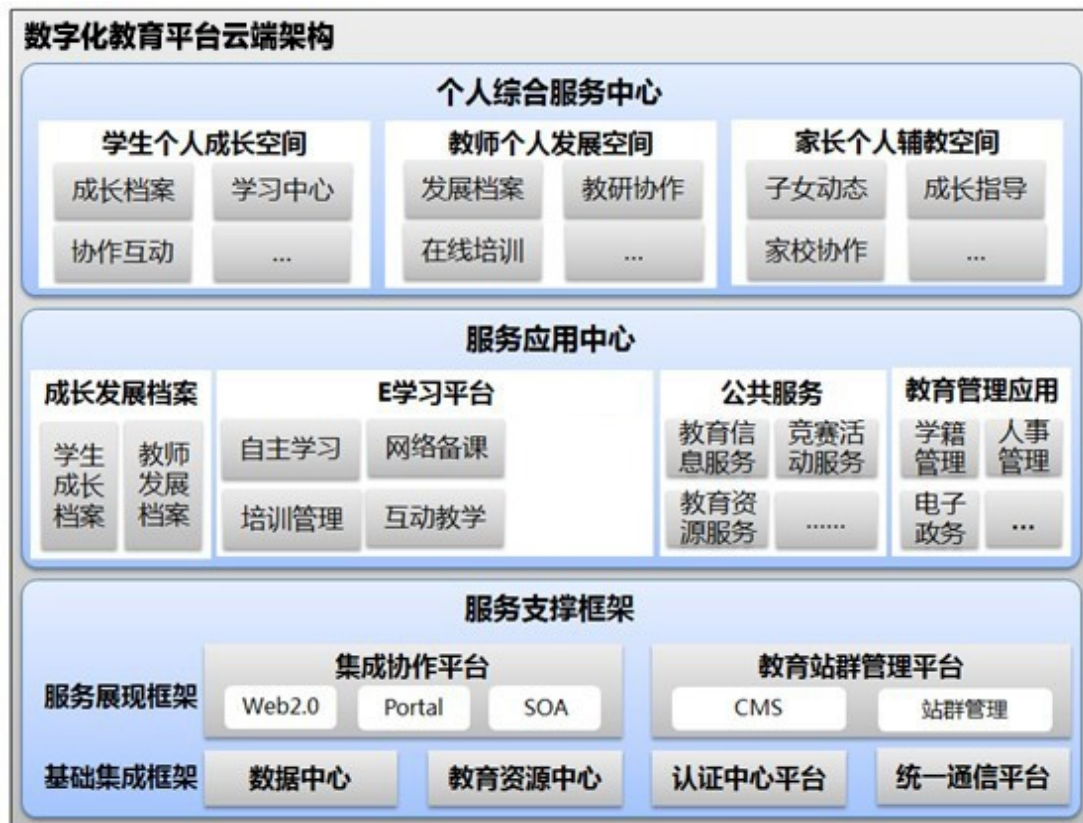
①平台整体架构

平台整体框架设计以云计算这一前沿技术为基础，以服务为导向，共分为三层结构。

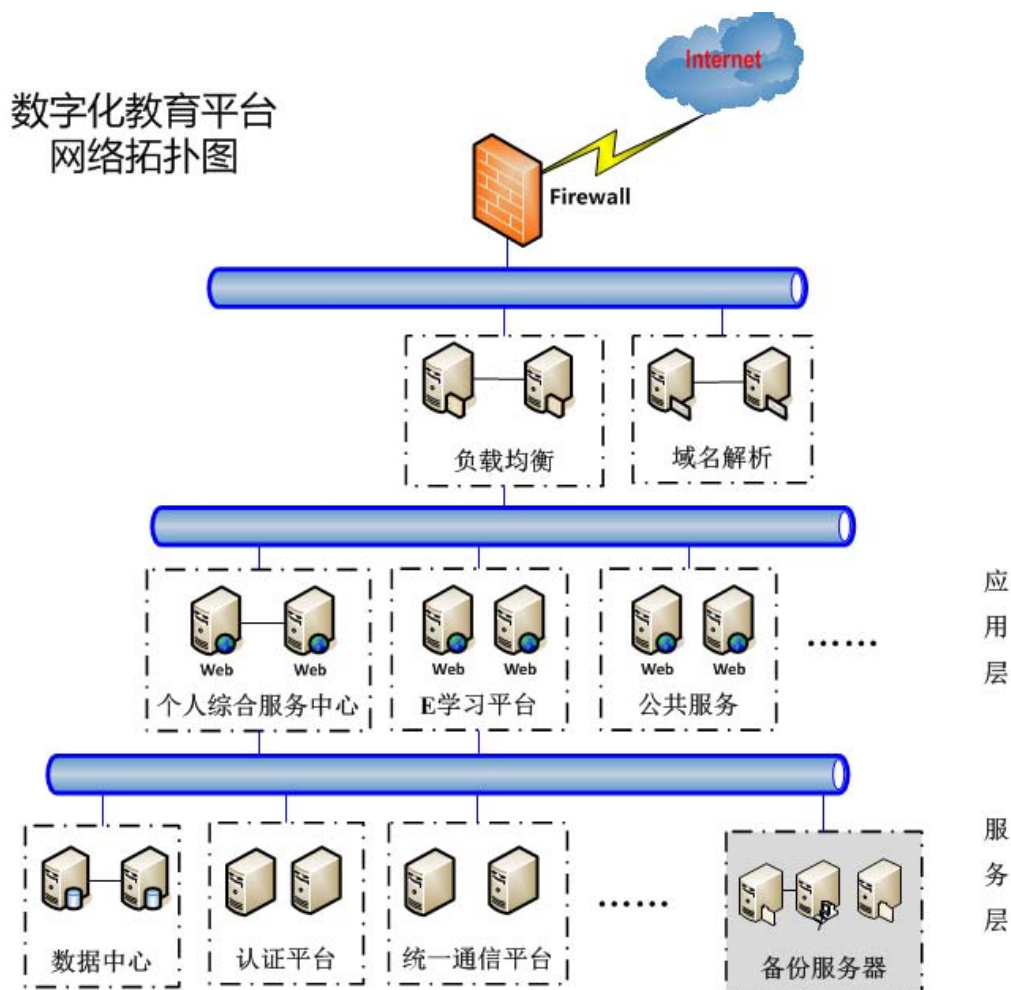
最底层是服务支撑层，它提供标准、开放的接口，有效整合、集成各类数据源、应用和界面等，是一个基础的技术框架，主要提供系统支撑服务，分为服务展现框架和基础集成框架。其中，服务展现框架作为面向个人和社会大众提供的服务窗口，聚合各类应用软件提供的面向用户的服务内容，方便用户进行一站式的访问，具体包括集成协作平台和教育站群管理平台；基础集成框架主要完成对结构化、非结构化数据的整合，通过开放数据中心、教育资源库以及认证中心的标准化接口实现数据的集成共享、资源的调用以及统一的身份认证，具体包括数据中心、教育资源中心、认证中心平台和统一通信平台。

中间层是服务应用中心，根据服务应用的类别和服务对象主要分为教学应用服务、公共应用服务和辅助决策服务三大类，通过应用的搭建为上层面向不同角色用户的个性化服务提供支撑，主要由成长发展档案、e 学习平台、公共服务和教育管理应用组成。其中，成长档案分为学生成长档案和教师专业发展档案；e 学习平台分为自主学习、网络备课、培训管理和互动教学四大系统；公共服务主要由教育信息服务、竞赛活动服务和教育资源服务组成；教育管理应用主由学籍管理、教务管理、人事管理和电子政务等组成。

最顶层是个人综合服务中心，以“师生成长”为主线，面向学生提供覆盖学生从入校到离校的全生命周期的信息管理与协作应用服务，面向教师提供系列教学辅助工具和培训发展服务，构建面向师生的成长空间；同时，将家长融入到子女学习成长的过程中，面向家长提供子女在校期间学习、生活的动态信息交流，指导子女的成长，构建面向家长的个性化辅教中心。该层主要由学生个人成长空间、教师个人发展空间和教师个人辅教空间组成。



平台硬件网络部署层面，主要分为基础服务类、应用类和网络类三大类。基础服务类主要放置数据中心、认证平台、统一通信平台等相关系统和平台框架所需的服务器，同时，提供整个平台所有数据的备份服务。应用类主要放置各类应用服务器，承载了面向客户提供的各类服务，主要有个人综合服务中心、e学习平台服务器、公共服务器等，各类应用分散独立存在。网络类主要是完成双链路接入、负载均衡、域名解析等功能。系统拓扑结构如下图：



②平台功能设计

具体来讲，技术平台包括基础服务、学生学习与档案、教师专业发展、教育活动服务四大功能模块的建设。

基础服务系统

A. 教育站群管理系统

教育站群管理系统集内容管理和站群管理功能为一体，提供平台所有子站点的运行、管理环境，可以用平台对站点、内容和用户等资源进行集中管理及共享。

CMS 站群功能包括网站管理、系统设置、域名管理和密码管理；CMS 站点管理功能包括内容管理、评论管理、标签、链接和导航菜单管理；栏目管理功能包括新增、批量新增、修改、删除栏目，计算栏目统计信息等功能；文件管理功能包括创建、删除目录，上传、删除、修改、检索文件等功能；系统设置功能包括



网站设置、用户管理、资源采集规则管理和发布管理功能。

B. 集成协作系统

集成协作系统面向个人、群组提供一个基于Portal和Web2.0的个性化服务，可以一站式地访问个人相关信息和服务内容，围绕人与人之间互动需求的展开交互，可提供日历、相册、记事本、网盘、站内信、分享、好友等服务应用。

信息集成工具利用多种技术手段整合大量第三方应用的数据和信息，实现在门户上的单点登录，实现内容的聚合以及面向用户的、一站式、个性化的信息与应用服务展示；协作支撑工具包括个人协作工具、群组协作工具和教研协作工具，用于和应用程序、信息、资源和人员的交互，以实现用户之间的有效交流，促进信息的传播、知识的沉淀；搜索引擎功能可以让用户使用组合关键字进行快速搜索，提供按来源、时间段、分类等多级组合搜索，为他们提供方便快速的信息定位功能；运行访问统计功能提供平台运行情况信息的追踪记录功能，管理员可以查看在线用户信息，按照区域、学校、部门，以天、月、年为单位统计某一个栏目的访问量，并通过对用户的页面点击和内容访问的统计，对用户使用行为进行跟踪分析，为信息门户的定位和调整提供数据支撑；运行日常管理功能为平台及平台上的应用提供统一的权限管理和日志管理，根据用户角色有效完成对平台栏目、站点、页面等各种资源的访问授权，记录平台运行过程的轨迹信息。

C. 认证中心系统

认证中心系统面向用户提供一站式的身份认证服务，用户只需一次登录即可访问所有经过认证许可的应用，无需重复记忆账号名密码，无需重复登录。

单点登录功能主要基于Web的多种应用程序，即通过浏览器实现对多个B/S架构应用的统一账户认证；统一身份认证功能采用OAUTH协议，为用户资源的授权提供安全、开放而又简易的标准，使得第三方无需使用用户的用户名与密码就可以申请获得该用户资源的授权；统一接口管理功能基于国家规定的相关教育信息标准，为各系统间的数据共享与互通提供各种接口服务，便于第三方开发代理程序接入系统，对各类信息交换接口进行有效的管理，实现系统的集成与扩展应用能力。



D. 教育资源服务系统

教育资源服务系统为教育资源提供从创建、存储、使用、消耗到报废的全生命周期管理，主要包括资源管理、资源应用和资源运营等功能；通过对资源的合理组织、分配和利用体现资源的核心价值，实现资源利用率的最大化。

资源制作、审核、发布功能为教师、学校管理员和各级教育局管理员提供图片、文档、音频、视频等类型资源的制作、审核和发布功能；资源存储与索引功能不仅提供资源的数据库记录、资源的元数据描述文件、资源内容文件、资源的索引记录，还能随分布式平台按市或区县分别建立，以便达到分布式索引的目的，统一检索则通过网格式云检索来实现；资源接口管理功能提供丰富的接口以及接口的参数定义描述，便于教育信息化公共服务平台以及其他平台开发代理程序接入系统；资源分析统计与数据挖掘功能利用数据挖掘技术对资源数据库的海量数据进行管理，能提供资源浏览记录、下载记录分析，按资源类型、用户类型以及组合统计分析等数据挖掘整合、信息查询统计、资源共享交流等功能，提供各种格式报表、分析图表和自定义报表工具，能打印输出，全面提高资源运用管理的水平。

学生学习与档案系统

A. 学生自主学习系统

学生自主学习系统可实现学生在线自主学习、在线互动交流，记录学习过程和效果，从而提高学习效率。

课程管理功能可实现由教师灵活定制课程的章节结构、讨论主题、作业和教案资料等内容；课程学习功能可实现学生按照教师设定的课程组织结构进行在线学习，抽取相关资源组建学习中心并发起讨论；个人应用功能不仅可以让学生自由按照年级、学科等分类方式抽取感兴趣的资源进行在线个性化学习，还可以创建个人学习主页，在个人主页中添加好友、进行学习交流、展开问题讨论；辅助家庭教育功能为家长提供便捷的课外辅导平台和自动判断、查询系统，提供合理的家庭教育建议，便于家长及时了解子女的学习状况。

B. 学生成长档案系统



学生成长档案系统可以根据每个学生的实际情况设定成长目标，采集、记录和处理学生学习、实践、生活等相关信息，并定期生成阶段性的学生个人成长报告，实现学生成长的个性化指导。

成长目标设置功能通过设置成长目标，明确学生的成长定位和培养目标，学生在入学之初，通过入学教育、专业了解、能力测试和兴趣爱好等对自己有一个初步的定位和目标，并且可以查看系统为学生个体提供的所有个体相关成长档案信息，通过结合专家与老师建议，选择和设定自己的成长目标主题；成长档案信息采集功能可通过手工录入和数据集成方式采集学生的个人基本信息、教学、评奖评优、实践活动、素质教育、成长健康、生活日记、家庭和评价等信息；阶段性成长报告功能可以定期生成阶段性的学生个人成长报告，报告内容包括采用上述方式收集到的各类信息，内容可以按需要进行展现，并实时推送给学生本人和班主任，并根据设定目标与实际完成（达到）的情况进行比较分析，及时修正学生的阶段性成长目标和培养方案。

教师专业发展系统

A. 备课系统

备课系统可实现教材设计，排课，备课，授课、听课、评课等四个功能。

教材设计功能可根据不同地区、不同年级、不同学科使用的教材进行章节编排、教材大纲设计，形成系统内教材模版，可以采用在线设计和模版导入两种方式进行，同时还可支持统一教材和校本教材设计；排课功能可根据学期参数，课堂时间，课时设置、教师列表、场地、单双周等信息，实现系统自动排课，并可以根据需要进行临时调课；备课功能可提供各学科教学插件库资源，教师可根据教学计划进行个人备课，备课内容包括制作教案、PPT 课件、作业、上传课堂实录等，教案制作完后，教师可以提交并通过教研组长审核，之后即可保存到平台公共教案库，供其他教师参考学习或者领导查阅；授课、听课、评课功能可设置听课安排通知，被安排的授课教师可以根据听课安排以及听课评价表的内容，选择相应的教案或即时制作教案，安排授课，被安排听课的教师可以查看授课教师的教案内容，进行听课，并对课堂教学目标、重难点讲解情况、听课后随感总结等做出记录，教研组长能够查看各听课教师的评价得分情况及评分等级。



B. 网络培训系统

网络培训系统可以实现由教育局、学校或其他单位组织的培训活动的管理。

培训创建功能可帮助平台管理员创建培训，选择培训期次，确定具体的培训报名时间和上课时间；教师管理功能确定教师的所教授课程，并记录教师的名字、身份证号、职称和教龄等个人相关信息；班级管理功能可提供学员报名、补报和请假等在线流程，并在培训报名结束后，由管理员按指定的分班规则由系统自动分班，再行指定各个班级的主讲、助讲讲师，还可对个别学生进行调班；教学培训功能可帮助授课教师进行在线课件制作和教学，单人或多人试卷管理，成绩考核，还可对培训教学过程中的备课教案、课件、题库、测试试卷、教学视频、优质作业和优质评论感言等的统一集中管理。

C. 教师发展档案系统

教师发展档案系统覆盖教师教学、教研、管理、生活等过程中的信息，该系统通过教师发展档案的建设，增强教育工作的科学性、教师工作的专业性，形成教师自我记录、激励成长、体验成功的新模式，促进教师的专业发展。

发展目标设置功能设定学科组长、年级组长、高级教师、特级教师等多样化的主题，教师可根据个人的工作经验、专业特长和职称等级等方面的信息，结合人力资源部门的意见，在系统选择适合自己发展的目标主题；发展档案信息采集功能围绕教师扮演的不同角色记录不同的信息，可包括教学信息、教研信息、管理信息、指导信息、反思信息、任职履历、职称信息、考核结果、奖励信息、体质健康、专业成长、生活娱乐等；阶段性考核评估报告功能根据之前教师设定的目标与实际结果数据的集成汇总反映的教师完成或达到的情况，进行比较分析，能够为管理人员提供包括自定义的查询统计表和多种形式的统计图（如柱状图、饼图 and 变化曲线）在内的分析结果，并依此给出教师阶段性个人发展考核评估报告，为教师的发展提供个性化指导和专业性意见。

教育活动服务系统

教育活动服务系统主要为教育的所有参与者，包括老师、家长、学生等，共同建设一个活动专区，各类教育主题均可通过活动专区举办或者参与相关的活



动。

活动管理功能显示活动列表，对活动的主要操作有新增、设置推荐标记、审核活动、设置为活动专题、修改活动、删除活动、设置排序等，也可进入某活动的后台管理界面，可实现活动通知公告、内容介绍、图片或文件的上传展示、评论和点击排行等；配置功能主要有基本配置、活动图片配置两项，基本配置是对关联活动最大层数、上传文件最大大小、上传图片类型格式限制、上传附件类型格式限制的设置，活动图片配置主要是设置顶部通栏的图片设置；标签管理功能显示标签列表，可以新增、修改和删除标签，也可以管理标签活动。

③技术平台建设进度安排

软件系统开发方面：第1年，完成项目调研和整体规划，初步完成教育站群管理平台、集成协作平台、基础数据中心和认证中心平台4个功能模块的开发；第2年，完成学生自主学习平台、网络备课系统、教师网络培训系统、教育信息服务、教育资源服务、竞赛活动服务、学生个人成长空间、教师个人发展空间和教育资源中心等功能模块的开发，集成已开发模块，进入试运行；第3年，完成家校互动协作社区、家长辅助空间、运营管理中心和分析统计系统功能模块的开发，并根据市场和用户的反馈信息，对各项功能模块进行优化集成，提升产品的稳定性和可靠性。

场地配套建设、软件和硬件设备购置是指配合软件系统开发进度，添置服务器及相关软件、硬件设备；按要求租赁高速、安全、可靠的标准化机房，把购买的服务器和相关硬件设备进行托管。技术平台建设进度如下表：

建 设 内 容	第 1 年	第 2 年	第 3 年
场地配套建设	新增 12 台服务器租用。	新增 36 台服务器租赁。	—
系统开发与软件购置	完成项目调研和整体规划，初步完成教育站群管理平台、集成协作平台、基础数据中心和认证中心平台 4 个功能模块的开发。	完成学生自主学习平台、网络备课系统、教师网络培训系统、教育信息服务、教育资源服务、竞赛活动服务、学生个人成长空间、教师个人发展空间和教育资	完成家校互动协作社区、家长辅助空间、运营管理中心和分析统计系统功能模块的开发，并根据市场和用户的反馈信息，对各项功能模块进行优化集成。



		源中心等模块的开发，集成已开发模块，进入试运行。	
	购置服务器操作系统 10 套，数据库软件 2 套，软件开发管理工具和测试工具各 1 套，并投入使用。	购置服务器操作系统 20 套，数据库软件 1 套，消息中间件 1 套，通讯平台 1 套，并投入使用。	购置服务器操作系统 10 套，ORACLE ODI 数据工具 1 套，ORACLE BI 商业智能软件 1 套，并投入使用。
硬件购置	购置服务器 10 台，便携式电脑 5 台，台式电脑 23 台，核心交换机 1 台，普通交换机 3 台，并投入使用。	购置服务器 20 台，便携式电脑 10 台，台式电脑 30 台，防火墙 1 台，负载均衡 1 台，普通交换机 5 台，存储系统 1 台，并投入使用。	购置服务器 10 台，便携式电脑 5 台，台式电脑 10 台，普通交换机 2 台，并投入使用。

（3）数字化课堂系统研发

数字化课堂系统是“数字化教育信息平台”的有效延伸和有机组成部分，它充分利用校园高速网络及互联网环境，整合多媒体教学一体机、学生智能终端以及视频直录播机等先进的教育仪器和设备，很好地将“数字化教育信息平台”海量的教育资源与专业的教学应用推送到学校课堂及每个学生面前，为教师和学生打造出一个全新的网络化多媒体互动课堂教学环境。详见下图：



①系统功能设计

互动教学终端及平台系统

互动教学终端及平台系统应用于课堂教学的过程中，以教室、教师、学生智能终端作为载体进行师生之间课中互动，构建生动直观、实时反馈的现代化课堂教学环境，全面提升用户体验，增强学生学习积极性。同时，通过学生智能学习终端将课堂教学内容成果自然地延伸到家庭教育环节，进一步提升教学水平和教学质量。

A. 屏幕广播和屏幕笔

将教师智能终端屏幕和教师讲话实时广播给单一、部分或全体学生，可选择全屏或窗口方式。支持教师根据需要选择屏幕的某个部分广播给学生，给教师留有一定的私人空间。屏幕笔是教师教学使用的辅助工具，具有突出显示项目、添加注释、添加批注等功能。

B. 网络资源点播

通过教室多媒体一体机点播数字化教育信息平台上的优质教育资源，支持主流媒体文件，支持脱机工作，以便教师在课前确认准备的资源是否可用；支持暂



挂功能，记忆播放进度，以便教师下节课自动从上次暂停的地方继续播放。

C. 语音广播与对讲

语音广播是指将教师机麦克风或其他输入设备（如磁带、CD）的声音广播给学生，在教学过程中，可以请任何一位已登录的学生发言，其他学生和教师收听该学生发言；语音对讲是指教师可以选择任意一名已登录学生与其进行双向语音交谈，除教师 and 此学生外，其他学生不会受到干扰，可以动态切换对讲对象。

D. 学生演示

教师可选定一台学生机作为示范，由此学生代替教师进行示范教学。

E. 分组教学和讨论

分组教学是指教师分派组长执行指定的功能，组长代替教师进行小组教学，小组不需要再临时创建，可以直接使用既有分组信息，教师可以监控每个分组的教学过程，以了解分组教学的进度；分组讨论是指将全班学生分成几个组进行课堂讨论，每个小组可以支持多个学生同时发言，每个组的讨论相互不干扰，教师可以随时启动或停止某个分组的讨论，将未进行讨论的分组移除。

F. 屏幕录制和回放

教师机可以将本地的操作和讲解过程录制为录像文件，课后可自动上传到数字化教学平台上供学生重复观看；学生端接收教师端广播的时候可以自动录制教师机广播教学的过程，课后可以重复观看学习。

G. 文件分发和收集

文件分发允许教师将教师机不同盘符中的目录或文件一起发送至生机的某目录下。目录不存在自动新建此目录；盘符不存在或路径非法不允许分发；文件已存在选择自动覆盖或保留原始文件。教师可以收取学生固定目录下的文件，收集目录支持预定义的宏目录，收集文件支持后缀名过滤。

H. 作业提交

学生把做好的作业直接提交到教师机，方便教师批改作业，避免了要收取作



业的麻烦。

I. 屏幕监视

教师机可以监视单一、部分、全体学生机的屏幕，教师机每屏可监视多个学生屏幕。

J. 课堂测验

教师启动快速的单题考试（可在试题中添加图片）或随堂调查，限定考试时间，学生答题后立即给出结果，结果显示学生答案柱状图分析和答题时间，可作为抢答依据。

（2）互动直录播系统

互动直录播系统运用现代网络流媒体技术，对教学过程和情景进行拍摄、采集及编码，将其完整记录为计算机文件，提供教学过程中的远程互动支持，还可以提供网络实时直播或后期点播。

A. 直录播教室

通过摄像机、拾音器/麦克风采集老师和学生的视音频，将相应信号传输到互动录播机中进行处理，互动录播主机同时采集老师授课电脑的桌面信号（多为PPT课件内容）和远程互动教室发过来的信号。通过网络推流直播，自动录制成课件。观众可以通过浏览器登录数字化教育信息平台收看直播的影音及图文信息，也可将直播内容保存下来供后期点播收看。

B. 互动教室

通过网络接收到录播教室端推流的信号，并将信号输出到白板和大屏幕上供互动教室端的师生观看。直播过程中，互动教室端的学生可以对直播端的老师提出问题（通过互动教室摄像机和拾音器/麦克风输出到互动录播机中，再通过网络传输到录播教室端），从而和录播教室的老师完成互动过程。

C. 课件录播

支持实时的课件录制，可以将PPT讲稿、老师、学生、远程互动教室等视音



频信号同步录制为 FLV 格式文件，并通过 FLASH 播放器，实现多画面、可操作的课件点播服务。此课件点播同时适用于校园网及互联网，无需另外安装插件。

D. 互动教学

支持教学互动，录播教室和远程互动教室可通过互联网进行实时互动。学生可通过该系统向授课老师进行提问，授课教师也可通过该系统进行实时回答，还可以通过教学视频资源管理系统进行远程协作和互动交流，多维度实现教学传播分享。

E. 互联网实时直播

互动教育录播系统将授课实况进行低延时实时直播，远程收看者通过 IE 浏览器即可同步收看现场教学。系统支持 P2P 应用层组播功能，无需对网络设备进行特殊设置即可实现大规模的并发直播，系统通过支持 RTMP、MMS 协议功能，可完成各种网络环境下的实况直播任务。

②研发进度安排

软件系统开发方面：第 1 年，完成项目调研和整体规划，初步完成屏幕广播与屏幕笔、语音广播与对讲、学生演示、网络资源点播、课件录播、互联网直播、Android 版本移动终端开发等功能模块的开发；第 2 年，完成文件分发和收集、作业提交与审核、随堂测验、分组讨论和教学、互动教学、媒体资源管理、IOS 版本移动终端开发等功能模块的开发，整合各功能模块，完成试运行；第 3 年，完成屏幕录制和回访、屏幕监视、平台资源互动等功能模块研发，并根据市场和用户的反馈信息，对各项功能模块进行整合优化，完成产品验收上线，提升产品的稳定性和可靠性。

建 设 内 容	第 1 年	第 2 年	第 3 年
---------	-------	-------	-------



系统开发与软件购置	完成项目调研和总体规划，初步完成屏幕广播与屏幕笔、语音广播与对讲、学生演示、网络资源点播、课件录播、互联网直播、Android 版本移动终端开发等功能模块的开发。	完成文件分发和收集、作业提交与审核、随堂测验、分组讨论和教学、互动教学、媒体资源管理、IOS 版本移动终端开发等功能模块的开发，整合各功能模块，完成试运行。	完成屏幕录制和回访、屏幕监视、平台资源互动等功能模块研发，并根据市场和用户的反馈信息，对各项功能模块进行整合优化，完成产品验收上线。
	购置服务器操作系统 7 套，数据库软件 1 套，并投入使用。	购置服务器操作系统 10 套，数据库软件 1 套，测试工具 1 套，并投入使用。	购置服务器操作系统 5 套，并投入使用。
硬件购置	购置服务器 7 台，便携式电脑 2 台，台式电脑 10 台，核心交换机 1 台，普通交换机 3 台，并投入使用。	购置服务器 10 台，便携式电脑 4 台，台式电脑 6 台，防火墙 1 台，普通交换机 5 台，并投入使用。	购置服务器 5 台，便携式电脑 1 台，台式电脑 4 台，普通交换机 2 台，并投入使用。

3、项目投资进度

（1）项目投资总额与进度计划

项目在 3 年建设期内共投资 7,710.2 万元，其中用于教育内容资源建设子项目 2,705.8 万元，数字化教育信息平台子项目 2,836.5 万元，数字化课堂研发子项目 667.9 万元，铺底流动资金 1,500.0 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 3,473.0 万元，第 2 年投资 2,698.5 万元，第 3 年投资 1,538.7 万元。

单位：万元

子 项 目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
教育内容资源采购	1,479.84	613.00	613.00	2,705.84
数字化教育信息平台	717.02	1,243.40	876.09	2,836.51
数字化课堂研发	276.16	342.10	49.59	667.85
铺底流动资金	1,000.00	500.00	0.00	1500.00
合计	3,473.02	2,698.50	1,538.68	7,710.20

（2）教育内容资源子项目投资及其进度计划



教育内容资源投资 2,705.8 万元，其中用于视频资源 1,050.0 万元，课件资源 882.0 万元，学习游戏资源 18.2 万元，强化训练资源 755.6 万元。投资额测算依据与具体进度计划如下表：

单位：万元

资源类型	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
视频	630.00	210.00	210.00	1,050.00
课件	378.00	252.00	252.00	882.00
学习游戏	18.24	0.00	0.00	18.24
强化训练	453.60	151.00	151.00	755.60
合计	1,479.84	613.00	613.00	2,705.84

说明：教育内容资源采购按照不同资源类型的采购单价和数量进行测算，修订价格和新增资源价格不一，具体测算标准为：新增视频资源单价为 0.25 万元/课时；新增课件资源单价为 0.15 万元/课时，修订单价为 0.10 万元/课时；新增学习游戏单价为 0.16 万元/个；新增强化训练资源单价为 0.06 万元/课时，修订单价为 0.02 万元/课时。采购数量、修订数量与建设内容中的进度安排一致。

（3）数字化教育信息平台子项目投资及其进度计划

数字化教育信息平台子项目在 3 年建设期内共投资 2,836.5 万元，其中用于软件研发与采购 1,827.0 万元，硬件设备采购 240.5 万元，日常运营费用 769.0 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 717.0 万元，第 2 年投资 1,243.4 万元，第 3 年投资 876.1 万元。

单位：万元

科目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
软件研发与采购	492.00	803.00	532.00	1,827.00
硬件设备采购	60.86	138.00	41.69	240.55
日常运营费用	164.16	302.40	302.40	768.96
合计	717.02	1243.40	876.09	2,836.51

（4）数字化课堂研发子项目投资及其进度计划

数字化课堂研发子项目在 3 年建设期内共投资 667.9 万元，其中用于软件开



发与采购 563.4 万元，硬件设备采购 104.5 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 276.2 万元，第 2 年投资 342.1 万元，第 3 年投资 49.6 万元。

单位：万元

科目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
软件研发与采购	236.40	294.00	33.00	563.40
硬件设备采购	39.76	48.10	16.59	104.45
合计	276.16	342.10	49.59	667.85

（5）铺底流动资金投资及其进度计划

项目在运营过程中将会涉及数字化课堂配备的交互式电子白板、教师机、学生机、投影仪和摄像头等全套设备的采购，以及单一的交互式电子白板产品的采购，为此需要投入一定的铺底流动资金用于业务的正常周转。3 年建设期内共投资铺底流动资金 1,500.0 万元，其中第 1 年 1,000.0 万元，第 2 年 500.0 万元。

4、项目的市场潜在容量及前景分析

我国教育信息化发展的步伐正在不断加快。北京、上海、广州、深圳、大连、杭州等大城市的中小学校，已开始进入教育信息化深入发展的阶段；与此同时，西部地区教育信息化发展也得到国家财政资金的大力支持。

目前，数字化教室主要服务于我国中小学教育市场，主要以区（县）教育局和幼儿园、中小学校为销售对象，拥有超过 2 亿人的潜在用户群体，400 万个班级的潜在集体使用者，市场前景巨大。

5、项目投资测算

（1）项目收入分年度测算

第 1 年到第 5 年，项目预计实现累计收入 52,735.85 万元，具体如下表所示：

单位：万元

科目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	合计
项目收入	2,358.49	5,235.85	8,113.21	15,047.17	21,981.13	52,735.85

说明：该收入为扣除增值税后的税后收入。根据《财政部国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输



业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71号），本公司在北京、江苏范围内的公司取得的文化创意及数字信息服务收入分别自2012年9月1日和2012年10月1日开始缴纳增值税，税率为6%。

（2）项目收入测算依据

项目收入主要来源于各地教育行政部门，收入根据产品定价和预计各年销量进行测算。其中，产品定价由公司综合考虑市场同类产品和各地教育经费投入情况等因素后确定；预计各年销量根据行业需求和近年来公司业务增长速度确定。

①产品定价

项目对系统集成和资源销售进行打包收费，产品主要分为两类：一是依托数字化教育信息平台进行内容和系统服务的交互式电子白板，二是依托数字化教育信息平台和数字化课堂开发进行内容和系统服务的数字化课堂全套产品。

交互式电子白板产品定价为2.5万元/台；数字化课堂全套产品定价为18万元/套。

②预计各年销量

根据目前国内数字化教室推广速度和市场总体规模估算，考虑到公司中小学教育市场的特有优势，预计项目经过5年的建设，在重点区域市场占有率达到10%以上。具体销量情况如下：

单位：个

产品类别	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	合计
交互式电子白板新增用户数	1000	2000	3000	4000	5000	15000
数字化课堂新增用户数	0	100	200	300	400	1000

③其他考虑

为推动教育信息化进程、加快数字化课堂相关产品的市场发展速度，项目运营期内，在产品售出后用户每年的内容资源更新不再另行收费。

（3）项目总体收益



项目的经济计算期定为 5 年，在此期间预计累计实现业务收入 52,735.85 万元，净利润 12,852.62 万元，年均投资净利润率 33.34%，收入净利润率 24.37%，内部收益率 23.65%，静态投资回收期 3.80 年，动态投资回收期 4.17 年（折现率 9.0%）。

6、实施主体安排

该项目的实施全部通过江苏可一文化产业集团股份有限公司实施。

（三）营销网络建设项目

1、项目建设的必要性

（1）完善销售网络战略规划和布局，对相关区域市场进行深度开发，进一步提升销售业绩的需要

目前公司拥有 16 家分子公司，但因各地规模不同，所实现的效果也不一样，总体而言，在销售目标区域，建立体制完善、规模合适的分子公司，可以极大的提高在本地的销售业绩，通过完善销售网络战略规划和布局，将有力的增大全公司的产品销量，降低公司的规模成本，提高公司的销售利润。

（2）对公司及公司产品进行适当宣传，提高公司知名度，打造可一精品品牌图书的需要。

加强公司产品的宣传力度，提高公司品牌知名度，才能从激烈的图书市场竞争中胜出。可一文化中的“拓展阅读与训练”“启东黄冈大试卷”“天下阅读”“国学典藏”等系列图书早已成为全国同类图书产品细分市场上的知名品牌。品牌图书相比普通同类产品，具有销量大、受众稳定、产品生命周期长、利润率高等特点。品牌图书的打造一方面依靠选题策划部门在图书内容制作方面严格把关，另一方面也依赖于销售宣传推广工作的有效开展。因此，公司在以后销售过程中，将把成熟图书品牌的继续宣传和维护，和新产品的品牌打造结合起来，作为销售宣传工作的重点。

（3）满足公司产品多样化、多渠道推广，加快配货速度，提高回款效率的要求。



公司近年来产品系列不断增长，随着募集资金到位，公司的产品将进一步实现多样化、规模化的发展，公司的营销部门将面临越来越大的销售压力。扩大营销队伍，加大仓储面积，构建信息化仓储物流平台，增加多媒体展示，新购销售服务车辆，可以有效的提高公司产品的物流效率，提高公司的客户忠诚度，加快回款速度，减免之前的新发、回收货物不及时的问题。

公司现有图书、期刊和数字出版等多种产品系列。公司计划未来三年在陆续扩大图书销售的同时，增加期刊和数字出版等业务的规模。公司已从传统图书发行企业发展成为多媒介多渠道齐头并进的综合性文化传媒企业。公司销售额近两年年均增长率 32.32%，公司总部仓储面积目前 7,000 平米，计划两年内建成并投入 12,000 平米。现有 16 家分公司目前仓储面积共 5,139 平米，计划三年内扩大（含新建）到 12,000 平米。

2、项目建设的内容

营销与发行服务体系由南京公司总部与地区分部两级构成，鉴于南京公司总部早已存在并长期有效运行，项目仅包括新建地区分部和扩建地区分部。

（1）地区划分

公司计划在广州、福州、杭州、南宁、济南和石家庄分别新建 6 个营销、发行与物流分部；计划扩建河南、安徽、湖北、湖南、四川、云南、江西、陕西、山西、黑龙江（子公司）、辽宁共 11 个省的省会城市分子公司。同时扩建江苏省内的淮安、徐州、盐城、南通、无锡 5 家分公司。

（2）主要职能

以公司现有营销、发行与物流工作为基础，针对公司业务发展需要，各分部担负提升公司产品在当地品牌形象，增强市场渗透、维护、周转与反应能力，扩大当地市场占有率的任务，主要承担以下 5 大功能中心职能：

①宣传推广中心

针对终端零售书店等公司传统发行渠道营销与宣传推广力量不足的现状，与公司各图书出版部门配合，负责公司图书等产品在当地市场尤其是二级、三级乃



至四级市场的营销宣传、市场推广与促销活动，提升公司产品的市场知名度与影响力，实现“发货到终端，促销为终端”，为终端零售书店等发行渠道提供营销支持与发行服务，从而提高公司产品的在当地市场的渗透能力、销售数量与市场占有率。

②销售业务中心

在图书、数字出版产品等发行方面，开拓书店、学校、机场、地铁、超市与列车等业务区域，建设与全方位的销售网络，实现全渠道覆盖，同时积极开拓大机构客户；在图书发行方面，积极开拓多种销售渠道；在新兴业务方面，承担数字出版产品尤其是销售业务。

③物流中转中心

通过驻地化仓库建设，精细化管理，细致化服务，有效降低成本，保障产品质量，提升物流效率，维护与提高公司及其产品品牌形象。

④产品陈列与展示中心

陈列、展示公司出版的图书和数字产品等产品，供来访的客户或参加活动的各界人士了解、参观，成为公司在当地的“形象橱窗”。

（3）人员、场地与设施配备

为保证各分部工作顺利开展，新建分部需共配备 11 名工作人员，其中经理 1 人、业务人员 2 名、财务人员 2 名、门市销售人员 2 名、仓库主管 1 名、物流人员 3 名。

新建分部根据人员数量情况租用相应面积的门市面积 40 平米，根据业务需要租赁 600 平米的库房；扩建分部根据业务拓展需要租赁 300 平米库房。门市面积划分为综合办公区与陈列销售区，并进行相应的装修，库房进行相关的物流仓储配套。

此外，各新建分部根据负责区域与人员数量配备相应的办公家具与办公设备。

3、项目投资计划



（1）项目建设方式

项目建设采取“整体规划，分步实施，建成即启用”的方式，即“边建设边使用”。各新建分部的建设由公司总部组织落实，派员到拟设立分部的城市进行人员招募与培训，门市、库房场地选址、装修与办公设备购置决策、门市场地装修及其他相关手续办理的检查、验收等工作，直至各分部建成启用；各扩建分部由公司总部指导，当地分公司具体组织落实库房场地选址、装修与办公设备购置及其他相关手续办理的检查、验收等工作直至扩建完成启用。

（2）项目进度计划

项目建设期定为3年。第1年实现广州、济南、杭州3个地区分部的新建并启用，同时完成成都、西安、哈尔滨、郑州、长沙、合肥、太原、南昌八个省外分部的扩建；第2年实现福州、石家庄两个省外分部的新建并启用，同时完成淮安、徐州、盐城、南通、无锡五家省内分部、昆明、武汉、沈阳三家省外分部的扩建；第三年实现南宁省外分部的新建并启用，整个营销与发行服务体系全面投入正常运营。

每个新建分部的建设时间均为3个月，需要经过1个月的办公场所、库房的选址、租赁，一个月的装修，办公设备采购、安装、调试，一个月的人员招募、培训、库房的进货等环节。扩建分部为2个月，第一个月的选址和租赁工作由当地分公司提前调查实施安排，建设时间需要1个月的库房装修、办公设备采购、安装、调试，一个月的库房进货等环节。

4、项目投资测算

（1）项目投资总额及其进度计划

项目在建设期内共投资2,912.4万元，其中用于办公场地支出732.7万元，办公设备购置397.3万元，软件购置8.5万元，运营费用1,773.9万元。根据项目进度计划，第1年投资742.3万元，第2年投资1,110.8万元，第3年投资1,059.3万元。

单位：万元

投 资 用 途	金 额
---------	-----



办公场地支出	732.72
办公设备购置	397.30
软件购置	8.50
日常运营费用	1,773.92
合 计	2,912.44

（2）办公场地投资及其进度计划

办公场地支出共投资 732.7 万元，其中用于门市租赁费 90.0 万元，门市装修费 24.0 万元，库房租赁 532.8 万元，库房装修 14.0 万元，员工宿舍租赁 64.9 万元，员工宿舍装修 2.4 万元，办公家具购置 4.7 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 179.2 万元，第 2 年投资 278.2 万元，第 3 年投资 275.3 万元。

（3）办公设备及软件投资及其进度计划表

办公设备购置共投资 405.8 万元，其中用于交通运输设备购置 242.0 万元，库房相关设备 41.0 万元，通信联络设备购置 2.28 万元，办公用电子、电气设备 91.7 万元，消防安全设施购置 20.3 万元，软件购置 8.5 万元。根据子项目进度计划，第 1 年投资 202.9 万元，第 2 年投资 181.4 万元，第 3 年投资 21.5 万元。

（4）前期准备与运营费用投资及其进度计划

运营费用共投资 1,773.9 万元，其中用于前期费用 30.0 万元，人员费用 1,027.2 万元，运营办公费用 716.7 万元。运营办公费用包括办事处的日常办公支出（如电话费、网络费、交通费等）、车辆费用与业务活动费用（用于业务招待、宣传推广活动、业务差旅等）。根据项目进度计划，第 1 年投资 360.2 万元，第 2 年投资 651.2 万元，第三年投资 762.5 万元。

5、实施主体安排

该项目的实施全部通过江苏可一文化产业集团股份有限公司实施。

（四）教育人人通项目

1、项目建设的必要性

（1）公司顺应教育信息化对网络学习空间的需要



近年来，中国教育信息化得到了快速发展，教育信息化已经成为实现教育现代化的重要手段。信息化的普及，使网络在线学习已逐渐成为可能，急需要一个网络学习空间来提供学习的资料，记录学习的成果，交流学习的心得。公司为了顺应用户对学习空间的需求，投资建设网络学习人人通空间。

（2）公司适应移动在线教育发展趋势的需要

随着移动互联网的来袭，移动学习的革命将再次对整个教育行业发起新一轮的革新。移动在线教育领域是一个极具吸引力的、具有广阔发展前途的领域。作为互联网企业，不可避免的要踏足移动互联的浪潮之中，只有及早布局移动教育领域，公司才能在激烈的竞争中脱颖而出，把握移动互联网时代机遇，寻找新的增长点。

（3）公司开拓新的战略业务的需要

三源教育目前承担中央电化教育馆资源管理系统、江苏省教育信息化公共服务平台、江苏E学习平台建设等项目，在数字化学习及互联网教育方面积累了丰富的经验，投入教育人人通项目建设，可以拓展公司的市场范围，增加企业利润，有利于企业的技术改造和产业升级。

项目的开展，将为公司现有在线教育市场上开辟出一块新的领域，提升公司抗风险能力和盈利水平。

2、项目建设的内容

项目建设期为3年，包括人人通学习空间、人人通客户端、人人通教育卡、人人通资源平台、人人通支撑平台五个子项目。

（1）人人通学习空间

人人通学习空间是学生、教师、管理者等多个主体之间的交流、分享、沟通、反思、表达、传承等活动的载体，是支持学习者个性化学习，能够鼓励学习者之间进行交互的一种网络设计产品。

①空间构成

人人通学习空间可分为机构空间、个人空间和主题空间这三大类，如下图：



②空间基础应用

A、课程管理

老师可以利用课程管理功能进行课程体系的组织编排和维护。平台同时提供了课程制作工具，方便老师灵活定制课程的章节结构、教案、随堂练习、同步作业和讨论主题等内容。

B、课程学习

学生选择老师设计的课程内容进行课前预习和课后学习，并可结合学习与好友展开在线交流和讨论；课程学习过程中系统可自动记录学生学习的时间、作业完成情况和问题的讨论情况等内容，方便老师随时了解学生的学习进度并进行适当的引导。

C、个性化学习

有别于课程学习，个性化学习这块允许学生利用平台提供的学习资源进行个性化的学习活动。系统提供资源检索工具，学生可以查找感兴趣的学习资源进行自主学习。学习资源可按年级、学科等分类方式自由组织和展现，方便学生快捷选取学习内容。

D、学习管理

课程中心提供学习进度管理、学习笔记、在线测评等方式对学生的学习过程进行管理；课程学习过程中，系统会自动记录课程学习的进度情况，老师借此可



以对学生的学习情况进行监督，引导学生进行正确的自主学习。

学生可以将自己平时学习过程中的所思所想记录到个人的学习笔记中，加深对学习过程的理解和反思。同时，老师和好友可以观看学生的学习笔记并参与评论和交流，更能巩固学生自主学习的效果。

提供了在线测评功能。测评分为练习性测评和检测性测评两种。练习性测评用于随堂练习、同步作业等内容，检测性测评用于模拟测试、期中考试、期末考试等内容。

E、交流互动

学生在学习过程中总会遇到各种各样的问题，需要寻求他人的帮助才能快速解决；学生在学习过程中通过与他人进行学习讨论和交流有利于加深对学习内容的理解，巩固学习成果。因此，课程中心提供了互动交流功能，方便学生在自主学习过程中与老师或好友进行在线信息沟通和学习互动。

③空间集成应用

A、资源中心

资源中心通过引入第三方资源提供商，为空间学习提供丰富的教育教学资源，同时，在空间教学过程中生成的教案、作业、试卷、试题、素材等也将统一纳入资源中心，以方便其他用户参考。资源中心的建设将包括教案库、题库、试卷库、素材库等等相关资源库的建设。

建成后的资源中心将是一种对于结构化、组织化、系统化资源库，资源中心的素材资源也能够根据需要与其他资源库进行聚合，以实现资源的共建共享。

B、课程中心

按照学校教育业务体系的流程，我们课程中心的应用场景分为三个部分：课前、课中、课后，覆盖了学校教育教学的整个生命周期。

④建设进度安排

建 设 内 容	第 1 年	第 2 年	第 3 年
---------	-------	-------	-------



系统开发与软件购置	完成项目调研和总体规划、人人通空间及空间基础功能的开发。 购置服务器操作系统 14 套，数据库软件 2 套，软件开发管理工具和测试工具各 1 套，并投入使用。	完成空间学习应用的开发，集成已开发模块，进入试运行。 购置服务器操作系统 5 套，数据库软件 1 套，并投入使用。	完成资源中心、课程中心的开发，并根据市场和用户的反馈信息，对各项功能模块进行优化集成，提升产品的稳定性和可靠性。 购置服务器操作系统 5 套，并投入使用。
硬件购置	购置服务器 14 台，台式电脑 25 台，核心交换机 1 台，并投入使用。	购置服务器 5 台，台式电脑 10 台，防火墙 1 台，负载均衡 1 台，存储系统 1 台，并投入使用。	购置服务器 5 台，台式电脑 5 台，并投入使用。

（2）人人通客户端

人人通客户端是教育教学信息化应用整合产品，实现了教育资源的共享和价值提升。客户端致力于为基础教育阶段师生设立集 3G 通信网技术、互联网技术、教育网线技术于一体的教育信息化平台。平台集成了电子学籍，电子注册，学习空间，公告通知，成绩查询，作业查询，家校互动等多项极具价值的教学资源共享服务。客户端同时提供即时聊天，短信，电话，通讯录，群组管理等多项服务，帮助师生建立起快捷高效的双向互动平台。

①主要应用

A. 即时通讯

即时通讯包括语音呼叫、短信发送、群发短信三个方面。语音呼叫，用户使用即时通从通讯录选择或者直接输入被叫用户号码，直接呼叫对方并附有来电显示。即时通去话流程为经由 PC 发起的 VOIP 流程，PC-Phone 的语音通信媒体流通过核心网的媒体网关转换为传统网络电信号后传送到被叫方；短信发送，通过客户端往平台其他单个成员绑定的手机号码上发送短信；群发短信，通过客户端同时向平台多个成员绑定的手机号发送短信，短信只能包含纯文本文字，且不能超过 350 个汉字，数据内容同单发短信内容相同。

B. 会话管理

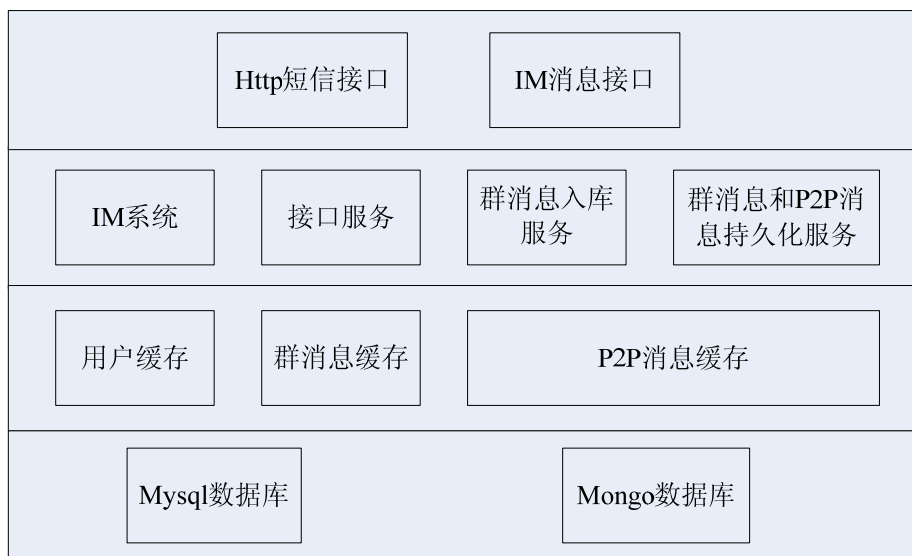


会话管理包括即时消息发送和即时消息接收两个方面。

即时消息发送：通过客户端向平台其他用户发送图文混排的消息，标题栏显示对方姓名和头像，点击对方头像可以显示对方的详细资料；工具栏显示拨打电话按钮、发送短信按钮和发送电子邮件按钮；聊天记录区域下方工具栏显示字体设置、表情、截屏和聊天记录按钮；状态栏显示短信与普通信息切换选择框、关闭按钮与发送按钮；界面右侧显示对方头像、姓名与电话号码，自己头像、姓名与电话号码。如果信息发送成功则将信息保存在本地数据库中，信息内容包括：发送者 ID、接收者 ID、消息类型、消息 ID、消息内容。

即时消息接收：接收本平台的其他用户发送的即时通信消息，接受到的信息直接保存到本地数据库中，以方便查看聊天记录，

C. IM 服务(即时通讯，实施传讯)



IM 服务为人人通客户端提供即时通讯的服务器支持，系统架构如上图所示。IM 服务器负责对外提供 IM 即时通讯服务，包括消息、在线状态、群组信息、群组聊天、认证等。

IM 将经常使用的用户信息进行缓存，便于查询效率；将 P2P 聊天信息和群聊信息先进行缓存，便于对其进行持久化。

读取缓存群消息程序周期性读取缓存中的数据，存入 mysql 数据库中（持久化和恢复群消息使用），同时删除缓存中多余的群数据（群消息是固定大小的）。持久化程序周期性读取缓存的 P2P（对等计算）消息和 mysql 数据库（关系型数



数据库管理系统）中的群历史消息存入 mongo 数据库（高性能，开源，无模式的文档型数据库）中，实现对其持久化。

D. 移动客户端

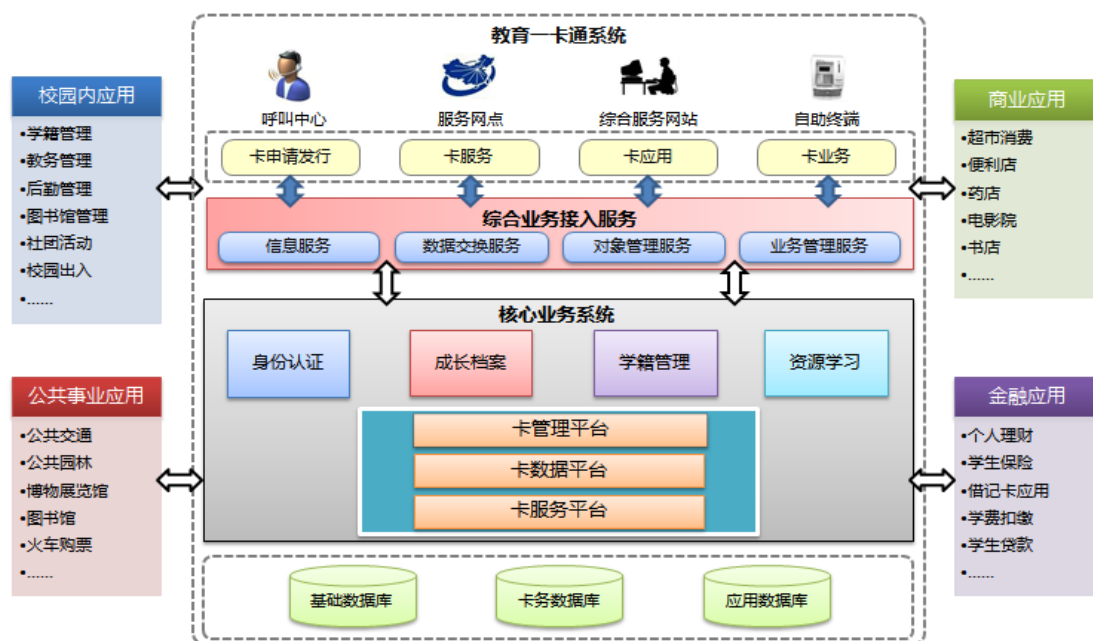
人人通客户端除了互联网访问的 PC 客户端外，还提供了支持 IOS（苹果公司开发的移动操作系统）、Andriod（Google 公司开发的移动操作系统）的移动客户端，通过移动互联网的打通，使得教育用户任何时间、任何地点都可以访问人人通学习空间、即时通讯及客户端应用。

②建设进度安排

建 设 内 容	第 1 年	第 2 年	第 3 年
系统开发与软件购置	完成项目调研和整体规划、即时通讯、会话管理、通讯录、IM 服务模块的开发。 购置服务器操作系统 8 套，数据库软件 2 套，软件开发管理工具和测试工具各 1 套，并投入使用。	完成任务、应用管理、移动客户端的开发。 购置服务器操作系统 5 套，数据库软件 2 套，并投入使用。	集成已开发模块，进入试运行，并根据市场和用户的反馈信息，对各项功能模块进行优化集成，提升产品的稳定性和可靠性。 购置服务器操作系统 2 套，并投入使用。
硬件购置	购置服务器 8 台，台式电脑 15 台，核心交换机 1 台，并投入使用。	购置服务器 5 台，台式电脑 8 台，防火墙 1 台，负载均衡 1 台，存储系统 1 台，并投入使用。	购置服务器 2 台，台式电脑 5 台，并投入使用。

（3）人人通教育卡

①人人通教育卡整体框架如下图：



人人通教育卡系统从规划上分为一网、两卡、三库、三平台、四核心、四扩展，平台的服务对象是教育主管部门、学校、老师、学生等。

一网：教育专网，基于教育系统专网建设。

两卡：教育卡（教师学生教育卡）、教育通讯卡（即时通讯的 SIM 卡）。

三库：基础数据库（存放教师和学生的基本信息）、卡务数据库（存放教师教育卡和学生教育卡相关的管理数据）、应用数据库（存放学生成长档案数据、学籍管理数据、资源学习相关数据）。

三平台：卡管理平台（供卡管理中心使用维护的教育卡管理系统，需要实现教育卡的密钥管理、教育卡卡片管理、读卡写卡终端设备管理以及电子身份认证等功能）、卡数据平台（对教育卡应用中产生的数据进行维护和管理）、卡服务平台（用户可以通过该平台实现在线咨询、在线投诉、自助服务等）。

四核心：身份认证、成长档案、学籍管理、资源学习

四扩展：校园应用（校园内部的应用，如：门禁管理、图书馆管理等）、公共应用（校园外公共的应用，如：公共交通、公共图书馆等）、商业应用（如：教育超市消费，书店，电影院等）、金融应用（如：借记卡消费，学生保险等）。



②总体设计

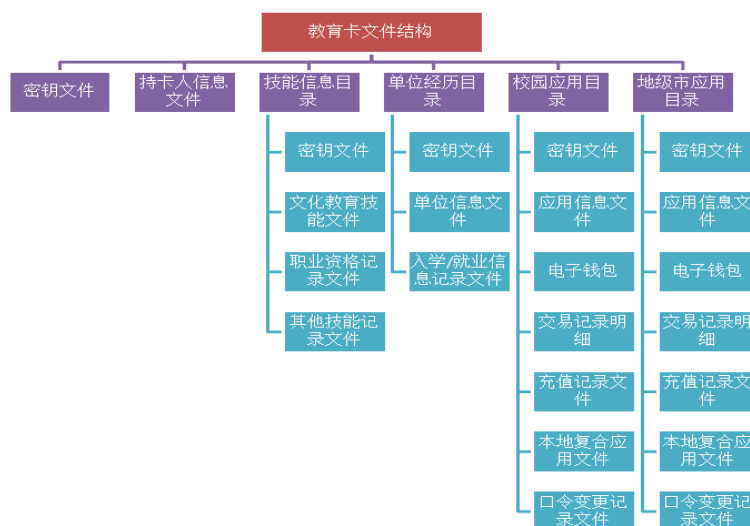
A、卡片规划

根据项目需要及当前的智能卡应用状况，系统规划采购 CPU（微型计算机）卡。CPU 卡可规划空间，方便地市和学校规划校内及社会化应用，同时此卡是目前市面上安全性最高的卡介质。该 CPU 卡支持 DES 算法，COS 符合 PBOC2.0 标准。在 CPU 卡中建立公共透明的公共应用基本数据文件，该文件采用透明读取写入密钥控制形式，文件中存放卡的基本信息如发卡方、学校名称、当学期注册学年名称、班级名称、姓名、学号等基本信息。

B、卡生命周期

教育卡的生命周期包括：数据采集——教育卡制作——教育卡发放——教育卡使用——教育卡更换——教育卡挂失、解挂——教育卡补卡——教育卡冻结/注销

C、教育卡文件结构



教育卡应用的文件结构应符合 ISO 7816-4 IC 卡（集成电路卡）规范的有关规定。各个具体应用项对应的专用文件与其下属的基本数据文件分别构成一个树状结构的各个分支，每个专用文件是其下属的基本数据文件的入口点。

④主要应用

A、卡管理平台



密钥管理：采用统一的密钥管理体系，以保证能够做到教育卡通行全省。为了降低密钥泄漏的风险，密钥管理系统应保证密钥的装载、存放和分散必须在安全的环境下完成，保证任何中间结果不被内部操作人员和外界获得。相关读卡、写卡机具都须由教育卡管理中心统一认证，按使用区域和应用场景的不同，分别发放机具密钥到机具生产商。

卡片管理：卡管理平台与教育卡数据管理平台物理隔离，采用数据批量导入的方式把制卡数据分批次导入到系统中进行制卡。主要完成：卡面印刷，写卡，检卡，数据上报，卡片分发，数据查询统计。

机具管理：机具管理系统用于管理获得教育卡项目认证许可的相关终端设备的信息。对涉及到的各种终端的产品形态、外观结构、功能、通讯方式、电源、接口、气候环境条件、机械环境条件、可靠性、安全性、电磁兼容性等方面的技术细节进行规范要求；并对所有设计、生产、发放、使用教育卡终端的研制单位、管理机构、发放机构、以及使用单位信息进行管理。

B、卡应用平台

校级应用系统是在学校这一级组织内使用的教育卡应用平台，包括考勤、门禁、电子钱包等多种形式，各学校可根据自己的实际需求规划实施，系统相对独立，包括：学生电子信息管理系统，门禁、考勤管理系统，机房管理系统，自助消费管理系统，水控管理系统，图书馆管理系统，其他身份认证应用。

学生电子信息管理系统是校级应用系统中的核心应用，作为学生身份凭证的学习卡可以在注册、入学、升学、转学的过程中直接使用，方便快捷的完成信息的机读录入。在教育卡投入应用后，学校将按统一的学生电子注册业务流程，每学期完成学生入学注册工作，并将注册信息汇总通过学籍管理系统逐级上报。

C、卡数据平台

该平台主要实现教育卡日常服务数据管理，包括开户，账户修改（密码、冻结、注销等），账户激活，查询等服务。

此外，教育卡通过数据导入可以根据不同的激活方式下载对应的数据模版（Excel 格式），整理数据完成后填充数据文档，并将原始教育卡数据通过教育



卡软件平台转至各学校，学校管理员必须辨别本校数据有无缺失、无效或不一致的录入。对于数据的错误（缺失、重复、不一致等），需进行修改，保证每条数据记录的正确性；对于数据字段的缺失（如分班信息、家长信息等），需进行补全。

D、卡服务平台

教育卡教学服务主要是教育卡用于教学上的信息化服务，主要表现在学生管理服务、教学管理服务、教学拓展应用。主要工具是教育卡 PC 客户端和教育卡。

学生管理服务包括学生身份识别、上学放学签到、学生学籍管理；教学管理服务包括学生作业布置、学生成绩管理、家长在线沟通、学生奖励管理、学生活动通知、学校表现评价、学生成长记录；教学拓展应用包括校园上机刷卡、图书借阅、刷卡消费等。

此外，教育卡通讯服务主要是手机通讯和在线即时通讯应用，目前就是教育通信卡和江苏教育手机客户端两个工具。手机卡家校互动应用包括学生刷卡提醒、学校通知提醒、学生活动通知等；手机客户端通讯应用包括学生成绩查询、校园表现查询、家长在线沟通、学生活动通知、学校表现评价、学生成长记录等。

教育卡互联网增值应用不仅包括教个人信息管理、教育卡信息管理、教学信息管理功能，还包括网络教学应用、互联网应用服务、生活信息服务等，可拓展性很大。

⑤建设进度安排

建 设 内 容	第 1 年	第 2 年	第 3 年
系统开发与软件购置	完成项目调研和整体规划、卡管理平台的开发。 购置服务器操作系统 32 套，数据库软件 4 套，软件开发管理工具和测试工具各 1 套，并投入使用。	完成卡数据平台及卡服务平台的开发。 购置服务器操作系统 20 套，数据库软件 2 套，并投入使用。	集成已开发模块，进入试运行，并根据市场和用户的反馈信息，对各项功能模块进行优化集成，提升产品的稳定性和可靠性。 购置服务器操作系统 10 套，并投入使用。



硬件购置	购置服务器 32 台，台式电脑 40 台，核心交换机 1 台，并投入使用。	购置服务器 20 台，台式电脑 30 台，防火墙 1 台，负载均衡 1 台，存储系统 1 台，并投入使用。	购置服务器 10 台，台式电脑 15 台，并投入使用。
------	---------------------------------------	---	-----------------------------

（4）人人通资源平台

①建设思路

资源平台是向广大师生提供了学习资源库，老师可以利用学习资源库中的资源进行教学课程的设计，学生可以利用学习资源库中的资源进行在线学习。

②建设内容

A、省级资源库管理

a、课程管理

主题资源包括苏教版和人教版等主题资源，主题资源需要管理基础教育的小学、初中和高中三个教育阶段。

b、基础教育资源库

基础教育资源库内容如下：小学：汉语拼音课件库、思品课件库、美术课件库；初中：分组物理实验视频素材、互动物理实验、物理现象与解释视频素材、美术课件库、化学视频素材库、互动化学实验、地理视频素材库、历史视频素材库；高中：化学视频素材库；其他：世纪中国、科学家的故事、百年科技启示录、信息技术视频素材库。

c、专题活动

专题活动展示静态活动的成果，不包括动态的参与；专题活动内容：中小學生电脑作品制作大赛、中小學生英语口语大赛、优质资源下乡工程等。

d、特殊教育

特殊教育内容：活动集锦、专题讲座、课件荟萃、优秀课例、手语在线等。

B、汇聚资源管理



汇聚的资源管理分为学校、区县、市、省四级管理。学校对本校教师制作的资源进行管理，形成本校的资源库，教育局对本地区的教师制作的资源进行管理，相应的形成区县级、市级、省级的资源库。汇聚上来的资源等级包括：个人级、学校级、区县级、市级、省级等。

C、资源制作审核发布

“资源中心”需要提供资源制作、审核、发布功能给教师、学校管理员、各级教育局管理员。省级教育资源由管理员制作后发布到省级“资源中心”。从教师、学校、各市区县汇聚上来的资源，需要通过上级单位的审核后，才允许发布到上级所对应的“资源中心”网站。

D、资源存储与索引功能

资源存储包括四个方面：资源的数据库记录、资源的元数据描述文件、资源内容文件、资源的索引记录。资源的元数据文件与资源文件存储在同一目录下，文件名相同，扩展名为.xml，资源打包时将资源文件及元数据文件一起打包到同一个压缩文件。

资源的存储目录按省、市、区县、学校、教师分层建立，然后针对教师的文件夹号、二级文件夹号再建立二级目录，最后是每个资源建立一个目录，资源目录下存储资源文件、元数据文件、打包文件，资源可能还有下级目录，存储资源文件的附件。

资源的索引文件随分布式平台按市或区县分别建立，以便达到分布式索引的目的，统一检索通过网格式云检索来实现。

E、分析统计与数据挖掘功能

充分利用数据挖掘技术对资源数据库的海量数据进行管理，要求能提供资源浏览记录分析、资源下载记录分析、按资源类型统计分析、按用户类型统计分析、组合统计分析等数据挖掘整合、信息查询统计、资源共享交流等功能，提供各种格式报表、分析图表和自定义报表工具，能打印输出，全面提高资源运用管理的水平。



③建设进度安排

建 设 内 容	第 1 年	第 2 年	第 3 年
系统开发与软件购置	完成项目调研和整体规划、支撑服务的开发。 购置服务器操作系统 6 套，数据库软件 2 套，软件开发管理工具和测试工具各 1 套，并投入使用。	完成运营服务的开发。 购置服务器操作系统 5 套，数据库软件 2 套，并投入使用。	集成已开发模块，进入试运行，并根据市场和用户的反馈信息，对各项功能模块进行优化集成，提升产品的稳定性和可靠性。 购置服务器操作系统 2 套，并投入使用。
硬件购置	购置服务器 6 台，台式电脑 15 台，核心交换机 1 台，并投入使用。	购置服务器 5 台，台式电脑 8 台，防火墙 1 台，负载均衡 1 台，存储系统 1 台，并投入使用。	购置服务器 2 台，台式电脑 5 台，并投入使用。

(5) 人人通支撑平台

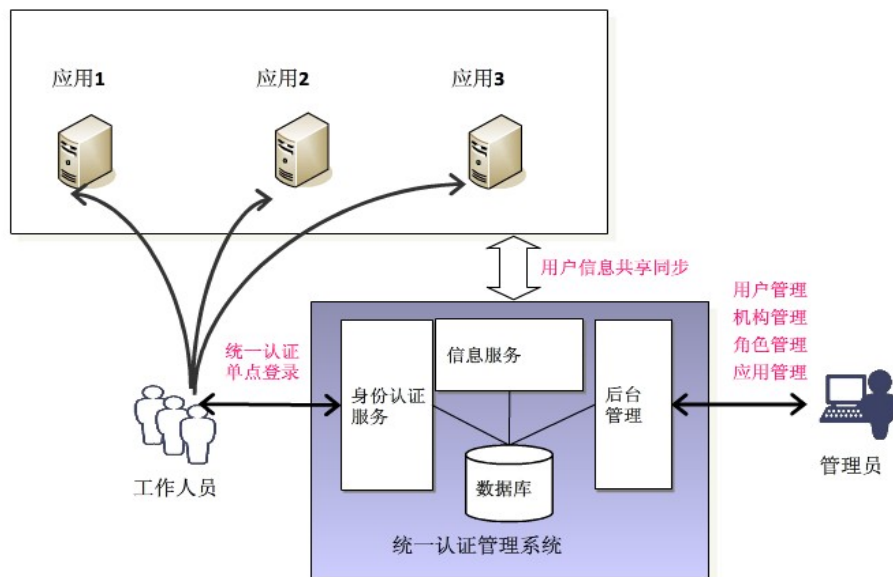
教育人人通项目平台里涵盖了多种应用系统，各应用系统之间调用关系错综复杂，系统间交互频繁，需通过统一的支撑平台，以保证平台用户的统一，数据交互的流畅。同时平台内的各种应用系统会存在较为类似的交易支付、资源推送、数据分析等需求，为了保证数据的统一，必须在各个应用系统之外，提供统一的交易支付服务和数据分析服务。运营支撑服务平台的建立，可以解决教育云平台各应用间的异构问题，实现统一的用户体验，提高系统开发的效率，同时也为教育云平台的升级扩展，提供基础技术保障。

运营支撑服务平台建设包括统一身份认证、数据交换服务、数据统计分析、资源推送服务、应用集成服务、积分荣誉体系、交易支付支撑七个方面内容。

①建设内容

A、统一身份认证

统一身份认证系统的基本功能，对于各个系统间的用户进行统一管理，让用户使用系统时更加方便，无需反复登录系统。其架构图如下：



统一身份认证工作流程可分为三类，如下所列：

单点登入/登出：当一个用户或者应用需要访问某个系统中的资源时，部署在被访问系统的授权服务截获当前的请求，检查访问者能否访问该项资源，如果访问者还没有登录，则会重定向到统一身份认证系统的认证界面上，用户输入在统一认证系统中注册的用户名和密码，系统对用户名密码进行验证，通过验证后在返回要访问的服务器。

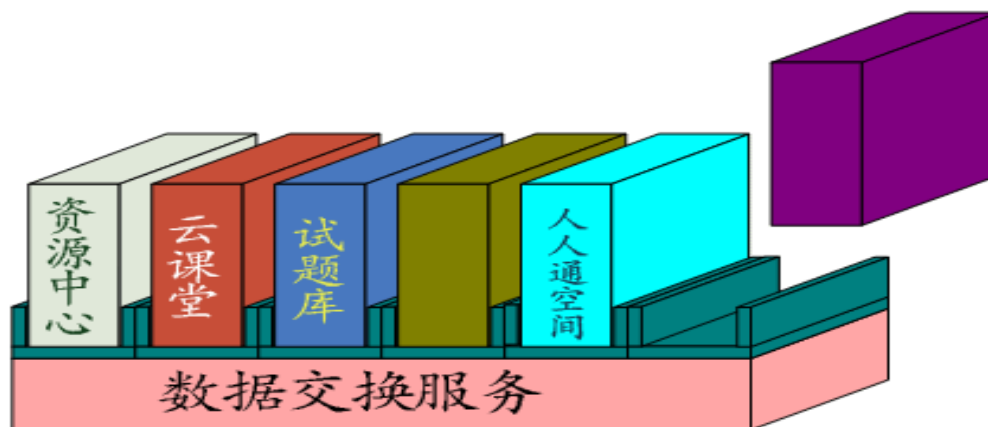
身份认证及权限分配：用户登入系统后，由统一认证系统维护其基础身份和权限。用户访问系统内的资源时，授权服务检查存放在统一身份认证系统中的当前的资源的访问策略，判断当前的用户能否访问，如果能访问，则通过，否则显示拒绝服务界面或者返回拒绝服务状态。

个人资料管理：统一认证系统需要为平台内的用户提供个人资料的修改管理页面，对个人的注册信息，平台中的身份信息进行维护。平台内通用的个人昵称，头像，身份信息，学籍信息，组织机构信息等基础资料，均有统一认证系统进行统一维护。

系统实现主要基于 OAuth 开放授权协议（为用户资源的授权提供了一个安全的、开放而又简易的标准），通过 Restful API（架构样式的网络系统）方式进行授权认证。

B、数据交换服务

该服务提供统一的数据标准，定义习题，课程，素材，教案等数据格式，为云平台内的各应用系统间数据交换提供服务。系统架构参考下图：



C、数据统计分析服务

用户访问日志统计：记录用户访问的页面来源地址，用户停留时间，浏览器及操作系统类型，访问时间，页面跳转顺序等基础访问信息。日志及访问分析，数据量巨大，分析过程复杂，但实时性要求不高，采用独立的日志分析系统进行异步分析，形成分析包括报告，供运营决策使用。

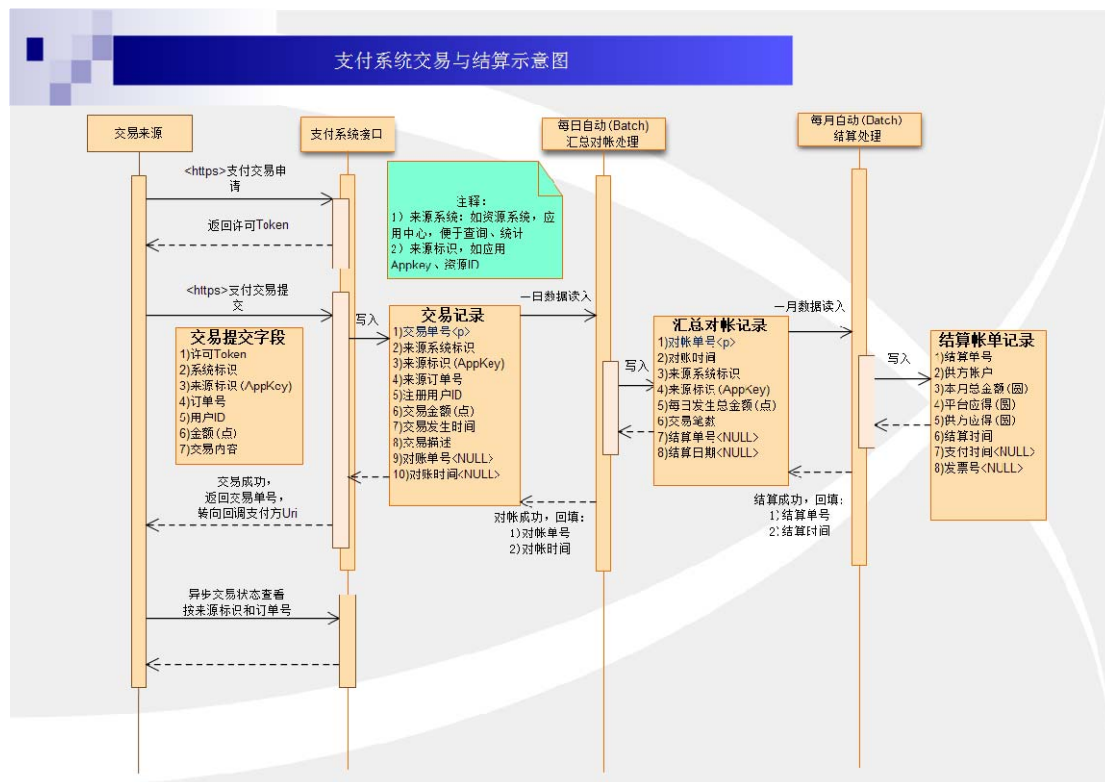
资源量统计：记录教育云平台内的各种教育资源数量，提供按分类进行统计查询的功能。

资源使用情况统计：记录教育云平台内的各种教育资源的使用情况，包括引用次数，分享次数，下载次数，收藏次数等，统计热门资源和最新资源等。

云课堂使用统计：统计班班通云课堂的开通使用情况，包括课堂用户数，课堂教师数，课堂时常，课内习题完成情况等与云课堂教学活动相关的各种基础数据，并对这些数据进行分析，以指导运营过程，改进系统功能。

D、支付交易服务

支付交易服务为教育云平台内各应用提供统一的支付服务，支付流程可参考下图：



②建设进度安排

建 设 内 容	第 1 年	第 2 年	第 3 年
系统开发与软件购置	完成项目调研和整体规划、支撑服务的开发。 购置服务器操作系统 6 套，数据库软件 2 套，软件开发管理工具和测试工具各 1 套，并投入使用。	完成运营服务的开发。 购置服务器操作系统 5 套，数据库软件 2 套，并投入使用。	集成已开发模块，进入试运行，并根据市场和用户的反馈信息，对各项功能模块进行优化集成，提升产品的稳定性和可靠性。 购置服务器操作系统 2 套，并投入使用。
硬件购置	购置服务器 6 台，台式电脑 15 台，核心交换机 1 台，并投入使用。	购置服务器 5 台，台式电脑 8 台，防火墙 1 台，负载均衡 1 台，存储系统 1 台，并投入使用。	购置服务器 2 台，台式电脑 5 台，并投入使用。

3、项目投资计划

(1) 项目投资总额与进度计划

项目在 3 年建设期内共投资 6,676.62 万元，其中用于人人通学习空间子项



目 1,649.42 万元，人人通客户端子项目 597.34 万元，人人通教育卡子项目 1,997.53 万元，人人通资源子项目 581.82 万元，人人通支撑平台子项目 850.51 万元，铺底流动资金 1,000 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 3,259.47 万元，第 2 年投资 2,015.25 万元，第 3 年投资 1,401.90 万元。

单位：万元

子 项 目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
人人通学习空间	614.77	663.00	371.65	1,649.42
人人通客户端	275.49	218.20	103.65	597.34
人人通教育卡	769.58	658.15	569.8	1,997.53
人人通资源平台	203.77	221.80	156.25	581.82
人人通支撑平台	395.86	254.10	200.55	850.51
铺底流动资金	1,000.00	--	--	1,000.00
合计	3,259.47	2,015.25	1,401.90	6,676.62

（2）子项目投资及其进度计划

A、人人通学习空间子项目投资及其进度计划

人人通学习空间子项目在 3 年建设期内共投资 1,649.42 万元，其中用于软件研发与采购 870.90 万元，硬件设备采购 173.00 万元，日常运营费用 605.52 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 614.77 万元，第 2 年投资 663.00 万元，第 3 年投资 371.65 万元。

单位：万元

科目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
软件研发与采购	373.80	371.10	126.00	870.90
硬件设备采购	71.05	83.1	18.85	173.00
日常运营费用	169.92	208.80	226.80	605.52
合计	614.77	663.00	371.65	1,649.42

B、人人通客户端子项目投资及其进度计划

人人通客户端子项目在 3 年建设期内共投资 597.34 万元，其中用于软件研



发与采购 329.70 万元，硬件设备采购 136.60 万元，日常运营费用 131.04 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 275.49 万元，第 2 年投资 218.2 万元，第 3 年投资 103.65 万元。

单位：万元

科目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
软件研发与采购	206.1	91.2	32.4	329.70
硬件设备采购	46.35	76.6	13.65	136.60
日常运营费用	23.04	50.4	57.6	131.04
合计	275.49	218.2	103.65	597.34

C、人人通教育卡子项目投资及其进度计划

人人通教育卡子项目在 3 年建设期内共投资 1,997.53 万元，其中用于软件开发与采购 1,572.00 万元，硬件设备采购 181.45 万元，日常运营费用 244.80 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 769.58 万元，第 2 年投资 658.15 万元，第 3 年投资 569.80 万元。

单位：万元

科目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
软件研发与采购	649.20	481.80	441.00	1,572.00
硬件设备采购	74.30	86.35	20.80	181.45
日常运营费用	46.08	90.00	108.00	244.08
合计	769.58	658.15	569.80	1,997.53

D、人人通资源平台子项目投资及其进度计划

人人通资源平台子项目在 3 年建设期内共投资 581.82 万元，其中用于软件开发与采购 290.10 万元，硬件设备采购 147.00 万元，日常运营费用 144.72 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 203.77 万元，第 2 年投资 221.80 万元，第 3 年投资 156.25 万元。

单位：万元



科目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
软件研发与采购	126.30	91.20	72.60	290.10
硬件设备采购	51.55	76.60	18.85	147.00
日常运营费用	25.92	54.00	64.80	144.72
合计	203.77	221.80	156.25	581.82

E、人人通支撑平台子项目投资及其进度计划

人人通支撑平台子项目在 3 年建设期内共投资 581.82 万元，其中用于软件开发与采购 517.50 万元，硬件设备采购 158.05 万元，日常运营费用 174.96 万元。根据项目进度计划，第 1 年投资 395.86 万元，第 2 年投资 254.10 万元，第 3 年投资 200.55 万元。

单位：万元

科目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计
软件研发与采购	296.10	121.50	99.90	517.50
硬件设备采购	65.20	71.40	21.45	158.05
日常运营费用	34.56	61.20	79.20	174.96
合计	395.86	254.10	200.55	850.51

（3）铺底流动资金投资及其进度计划

项目在运营过程中将会涉及课程、教案、试卷、试题等资源的采购，为此需要投入一定的铺底流动资金用于业务的正常周转。3 年建设期内共投资铺底流动资金 1,000.00 万元，其中第 1 年 1,000.00 万元。

4、项目投资测算

（1）项目收入分年度测算

第 1 年到第 5 年，项目预计实现累计收入 20,461.00 万元，具体如下表所示：

单位：万元

科目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	合计
项目收入	1,285.67	2,473.10	4,181.01	5,622.43	6,898.80	20,461.00

注：该收入不包括增值税。



（2）项目收入测算依据

项目收入主要来源于各地教育行政部门，收入根据产品定价和预计各年销量进行测算。其中，产品定价由公司综合考虑市场同类产品 and 各地教育经费投入情况等因素后确定；预计各年销量根据行业需求和近年来公司业务增长速度确定。

①产品定价

A、人人通空间运营费：每个机构收取教育人人通初始建设费 7,000 元，并收取年度使用服务费为平均每年每个空间 22 元人民币。

B、接入人人通平台费用：由于教育卡发放时，会附带一张手机卡给家长使用，用以打通人人通平台与家长之间的联系。根据目前公司业务分成模式，拟定中国联通和中国电信为每卡 15 元的在网服务费，中国移动每地市每年接入费 100 万元。

②预计各年销量：

根据中小学教育市场总体规模估算，考虑到公司中小学教育市场的特有优势，以及教育厅对教育卡发放的通知，预计在江苏省内逐步推行教育卡发放，并完成人人通空间的开通，根据公司历史数据测算，开通人人通空间的比例拟定为 33%。

教育卡发放进度：第一年，徐州 50 万，连云港 5 万；第二年徐州 80%，连云港 45%；第三年徐州、连云港全部，镇江、盐城、宿迁三地各 45%；第四年镇江、盐城、宿迁 90%，泰州、扬州、南通、淮安四地各 45%；第五年镇江、盐城、宿迁全部，泰州、扬州、南通、淮安 90%，常州、苏州、无锡三地各 45%。

项目预计年度新增用户数情况如下：

产品类别	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	合计
新增学校(所)	543	1,031	1,536	1,708	1,725	6,543
累计学校(所)	543	1,574	3,110	4,818	6,543	——
新增用户数(万人)	54.33	103.10	153.58	170.82	172.46	654.29
累计用户(万人)	54.33	157.42	311.00	481.82	654.28	——



教育卡发放数情况如下：

产品类别	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	合计
移动接入地市数量	2	2	4	6	8	——
联通+电信发卡数量	18	34	51	57	57	217

③其他考虑

为推动教育信息化进程、加快教育人人通相关产品的市场发展速度，项目运营期内，在产品售出后用户每年的内容资源更新不再另行收费。

（3）项目总体收益

项目的经济计算期定为 5 年，在此期间预计累计实现业务收入 20,461.00 万元，净利润 3,584.41 万元，年均投资净利润率 10.74%，收入净利润率 17.52%，内部收益率 24.63%，静态投资回收期 3.56 年，动态投资回收期 3.98 年（折现率 9.0%）。

6、实施主体安排

该项目的实施全部通过江苏三源教育实业有限公司实施。

（五）偿还银行借款

1、营运资金充足的必要性

公司图书策划发行是公司的基础业务，在日常经营过程中需要有充足的营运资金保证纸张、图书的采购以满足公司的正常生产经营；同时，充足的营运资金也是公司推广品牌，扩大企业知名度的保证；另外，作为以内容策划为核心竞争力文化创意企业，公司也还需要充足的营运资金以支持新内容策划的持续投入。因此，充足的货币资金是公司体现实力、扩大企业和品牌知名度、确保新产品持续推出市场的基础之一。

近年来，随着国内数字化和信息化的发展，新闻出版行业内的竞争与转型日益深化。公司作为一家成长型的中小企业，在企业发展过程中始终面临着来自市场竞争和被并购的压力。公司除了提升产品质量、扩大营销网络、加强研发投入、加强内部管理和资源整合等核心竞争力外，必须拥有充足的营运资金以应对市场



转型和变化中存在的风险。

2、银行借款规模不断增长

随着公司业务的不增长，公司营运资金主要通过银行短期借款解决，截止2013年12月31日，公司短期借款余额达到1.4亿元，2012年和2013年，公司短期借款同比增幅98.18%、116.82%，呈逐年上升趋势。公司新增短期借款主要用于数字化项目的开展和生产经营场所的建设。

3、数字化项目开展需要

2011年，随着数字出版的迅猛发展，公司抓住科技与文化融合的契机，加快推进传统文化业态的创新转型，加大了数字出版领域投入。

2013年3月，公司与江苏省泗洪县宏源国有资产经营有限公司签订《泗洪县教育现代化项目BT模式投资建设合同》，投资总额17,846.50万元，截止2013年12月31日，公司总投入已经超过5,000万元。

2013年7月，公司完成三源教育的控股收购，将推动公司在教育信息化服务平台领域的构建。三源教育与江苏省教育厅、江苏省电化教育馆合作开发的江苏省教育信息化公共服务平台项目，已取得阶段性进展，2014年将启动江苏省中小学教育卡服务的建设，并开展整个平台的日常管理和维护。

4、公司发展和规范需要

2011年公司股改以来，办公、物流和仓储均租用关联方房产，为彻底解决关联交易和后续业务规模的扩展，公司已新增部分土地使用权，建设物流、仓储和办公场所。

2013年，公司通过公开出让方式取得位于栖霞区仙林中心区C8地块，公司将自筹资金建设位于栖霞区仙林中心区地块的多功能文化中心，预计资金需求9,500万元；此外公司将继续建设宝华镇厂房，预计资金需求6,062.45万元。

5、财务状况分析

公司新增投入的资金全部通过银行借款实施，造成公司银行借款规模较大，财务费用负担较重，资产负债率上升，短期偿债压力也逐渐增加。报告期内，公



司主要偿债能力指标如下：

偿债能力指标	单位	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
流动比率	倍	1.20	1.79	1.38
速动比率	倍	0.78	1.30	1.02
资产负债率（母公司）	百分比	43.14	39.95	41.87
资产负债率（合并）	百分比	53.26	47.95	51.43
偿债能力指标	单位	2013 年度	2012 年度	2011 年度
财务费用	万元	832.29	426.34	263.56
利息保障倍数	倍	8.74	14.21	16.47

鉴于发行人偿债压力逐年增加，为更好的规避财务风险，增强发行人市场竞争力，本次发行募集资金拟部分用于偿还银行借款，拟偿还总额为8,000万元。

截止招股书签署日，公司正在履行的银行借款合计金额15,960万元，全部为流动资金借款。募集资金到位后，公司将按照合同到期日陆续偿还上述银行借款。经测算，按照现行一年期贷款基准利率6.00%计算，公司归还8,000万元贷款将每年将节省480万元的利息费用，考虑到利息费用税前支出的影响，按15%的企业所得税计算，公司将增加净利润408万元。

三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响

本次募集资金的成功运用将提高本公司的综合竞争实力和抗风险能力。本次募集资金到位后，对公司主要财务状况及经营成果的影响如下：

1、对净资产收益率及盈利能力的影响

募集资金到位后，公司净资产总额及每股净资产均大幅度增长，短期内公司的净资产收益率会因净资产迅速增加而有所降低。从长远看，本次募集资金投资项目内容策划与图书发行项目具有良好的投资回报率；数字化课堂项目能够加快公司在数字出版领域内的快速发展，在数字出版市场占得先机，实现公司新的业绩增长点；营销网络项目能够有力支持公司业务扩张，并且能扩大公司的影响。教育人人通项目有利于公司新业务快速开拓，提高公司在教育现代化上的品牌影响力。随着募集资金投资项目陆续实施并产生效益，公司的营业收入和利润水平



将有大幅提高，使公司盈利能力不断增强，净资产收益率不断提高。

2、对股本结构的影响

本次发行后，公司的股本结构将得到优化，股权分散有利于公司进一步的规范治理。同时溢价发行可以增加资本公积金，提高本公司股本扩张的能力。

3、对公司品牌价值提升的影响

募集资金投资项目的顺利实施，将有助于公司由区域性为主的公司转变为全国性公司，将有效地提升公司对机构客户服务能力和对个人客户的品牌影响力，相应提升公司的盈利能力。

4、新增固定资产折旧及无形资产摊销对公司的影响

公司本次募投项目中固定资产折旧和无形资产摊销情况如下：

单位：万元

项目	内容策划与发行	数字化课堂	营销网络建设	教育人人通	合计
设备采购	106.12	345.00	397.30	796.10	1,644.52
软件研发和采购	--	2,390.40	8.50	3,580.20	5,979.10
年均折旧和摊销	20.19	543.63	74.46	781.35	1,419.63
年均毛利	4,192.68	4,987.80	--	2,378.72	11,559.20

上述项目在达产后年均折旧和摊销为合计为 1,419.63 万元，而在内容策划与发行项目、数字课堂建设项目和教育人人通项目，在同时期将产生的年均毛利是 11,559.20 万元，新增折旧和摊销对未来净利润的影响较小。

四、本次募集资金投资项目的环保情况

本次募投资金投资项目已经南京市栖霞区环境保护局审批，并出具《环保意见》：募集资金项目建设主要包括：内容策划与发行、数字化课堂研发建设、营销发行服务体系建设项目，上述项目不产生环境污染。

本次募投资金教育人人通项目已经南京市雨花台区环境保护局审批，并出具



《审批意见》：同意江苏三源教育实业有限公司的“教育人人通项目”立项，须切实做好各项环境污染防治措施，建成投产后应及时办理验收登记手续，经我局验收后方可正式投入生产。



第十三节 未来发展与规划

一、公司的发展目标与计划

（一）公司发展战略

公司以“可一图书，关爱一生”为使命，以国家大力推进文化体制改革为契机，着力于文化和科技的融合，通过内容创新、品牌扩张和产业链延伸，不断满足我国全民的精神文化需求，进而建设成为我国一流的、多媒介、多渠道的文化创意企业。

（二）总体经营目标

围绕上述发展战略，公司未来三年的总体经营目标为：

1、不断丰富和优化公司的产品结构和市场结构，增强自身原创能力，实现销售规模的快速扩张和公司品牌影响力的大幅提升，使公司在传统图书期刊领域的市场份额稳步提升。

2、抓住科技与文化融合的契机，加快推进传统文化业态的转型，凭借内容策划优势，运用新技术手段，逐步提升产品的附加值。加快进入数字出版领域的步伐，以幼儿和青少年教育的数字化转型为切入点，大力拓展电子书包业务；着力研究新型仿真技术和印刷技术在传统文化产业中的应用，逐步开展艺术品复制经营和线装古籍收藏图书业务。

3、以文化创意人才培养计划为依托，精心打造各类大赛及活动，聚集大批文学、绘画、设计方面的优秀青年艺术人才，利用签约艺术人才的独家资源，开展艺术品经营等业务，同时为可一文化的艺术类图书、期刊等提供丰富的内容资源，强化可一文化此类图书的品牌优势。

4、通过资本手段，整合多种文化创意资源，迅速提升公司的创作实力、丰富公司跨媒介产品，加快公司的发展。

二、公司为实现目标拟采取的措施



为了进一步增强公司成长性、增进公司的自主创新能力、提升公司的竞争优势，逐步实现公司发展战略规划和发展目标，公司拟采取的具体措施包括：

（一）持续加强内容开发力度

内容是文化企业竞争的根本，是文化企业的核心竞争力。内容创新是本公司的立足之基、发展之源。公司将继续加大力量推动内容创新，坚持立足图书期刊内容策划，拓展数字出版业务，形成内容创新的持续能力，建成更多更有影响力的出版平台，大力实施精品工程，打造出一批品牌产品。

（二）打造精品数字化课堂

随着我国数字化教育方式的转变，青少年教育已经不再限于单纯的传统纸质媒介，公司将利用互联网等现代媒介，基于内容策划，开发多种衍生产品，如音频、视频、FLASH 动画等，建立立体阅读系统，不仅为公司的纸质发行图书提供了配套的电子读物，而且可以开发出一种新型的后续图书消费模式，打破了传统纸质图书的限制。

（三）新技术在传统文化产业应用

随着人们对艺术品审美追求的不断提升，公司将借助长期的画廊经营经验，运用艺术品高仿真复制技术，创造出一套独特的直接在宣纸上进行艺术品高仿真复制技术，还原率高达 99%，复制成本低廉，完全可以满足广大群众对艺术的审美需求，使得艺术品能够在普通百姓中推广，提升人们的艺术人文素养。

随着现代文明的进步和印刷装帧工艺技术的发展，无论从图书的内容还是装印工艺，传统线装书都承载了更为丰富的审美内涵和文化价值。公司将投资出版多套极具收藏价值的典籍图书，取得良好的社会效益和经济效益，在传统图书收藏领域再创经典。

（四）加快和优化区域销售网络布局

公司将以江苏为中心，以华北、华东、华南省份及各直辖市为重点，在现有销售网络的基础上，进一步加快和优化区域销售网络布局，充分利用公司图书总发行和全国连锁经营等资质的优势，策划发行品种更丰富的产品。公司将通过优



化销售网络布局来扩大产品的市场占有率，进一步增加省外的销售规模，减少对单一地区市场依赖的风险，同时强化渠道信息流和商流互动平台的作用，加强对销售渠道中的下一级批发商和零售门店的服务和联合。

（五）品牌推广计划

公司将实施立体式的品牌推广战略，即以“可一”为主品牌，通过“可一画廊”、“可一文学创作大赛”、“可一艺术大赛”等若干领域内的推广活动，塑造品牌知名度，以高质量的产品树立品牌美誉度，以品牌影响客户。在具体的产品方面，目前公司已有“启东黄冈”、“天下阅读”、“拓展阅读”等几大畅销图书品牌。未来公司将开发出更多优秀的内容作品以丰富以上的品种系列，进一步扩大可一的知名度与影响力，让“读书是最美的姿态”深入读者内心，打造更多优秀的品牌。

（六）人力资源计划

人力资源是公司最有价值的资源，这其中包括了作者、策划编辑、文字编辑、美术设计、原画创作、发行人员、管理人员等等。为此公司将加大人力资本的投入，不断完善人才的培养、选用、评价和激励机制，健全人力资源开发制度，通过内部培养和外部引进，造就一支高水平的文化创作队伍和高素质的职业经理人队伍。此外，本公司将积极探索建立中高层管理人员和核心专业人员的股权激励机制，并以公司上市为契机，实现公司股份社会化，打造具有良好社会形象和较高员工满意度的公众公司。总之，公司将以打造高素质、高效率团队为核心，注重创新、务实氛围的营造，以制度化的手段和人性化的措施不断提升员工的归属感和忠诚度。

（七）行业资源整合计划

伴随着新型业务的不断扩展，公司在专业领域的行业合作具有迫切的需求。一方面，公司在未来将加强与多个大、中型出版社建立紧密的合作关系，确保公司内容策划及出版等业务的稳定开展，并且在政策许可和支持的前提下，以兼并重组等方式争取成为获得出版通道的民营出版公司；另一方面，公司将根据自身的发展需要，收购兼并优秀的数字化教育平台运营企业，以满足公司在数字化转型



型中的平台建设的需求。

三、拟定上述发展计划所依据的假设条件

- 1、国家宏观经济无重大变化。
- 2、国家图书行业的产业政策无重大调整，并对该产业的发展改革继续给予支持。
- 3、本公司、本行业应遵守的法律法规无重大变化。
- 4、公司发行股票，募资金到位。
- 5、公司募集资金项目按计划实施。
- 6、无其他不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

四、本公司实施上述计划将面临的主要困难

（一）资金瓶颈

本公司未来发展计划的实现，需要大量的资金投入作保障。如果为维持公司快速发展所需的资金来源得不到充分保障，将影响到上述目标的实现。

（二）管理水平的制约

现阶段，公司净资产规模相对较小，管理架构相对简单。如果公司本次股票发行成功，随着募集资金的运用和企业经营规模的扩展，本公司的资产规模将发生重大变化，公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。

五、确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径

（一）公司在大力提高内容策划能力和创新能力的同时，将通过扩充和完善公司的销售渠道、提升公司对销售渠道的掌控能力来逐步提高公司青少年读物产品的市场占有率。未来几年内，公司规划的项目建设需要较大的资金投入，目前公司主营业务虽然盈利能力较强，现金流量稳定，但仅依靠自身经营积累难以满足规模扩张的资金需要。因此，公司上市后，将通过丰富的资本运作手段，实现



公司现有业务的快速发展。

（二）公司在青少年读物细分行业具有良好的品牌形象，主业突出，品种较为丰富，具有较强的市场竞争优势；同时本公司拥有经验丰富的管理团队和专业创作团队，在公司内部管理、专业判断、市场把握等方面有较强的竞争力。成熟的市场化运作体系和自身的管理优势为公司在未来开拓市场，提高产品市场占有率奠定了坚实的基础。

（三）公司将大力发展多媒介的文化产品，在图书、期刊和数字出版领域打造丰富的知识传递和信息传播的渠道，不断提升公司产品的附加值。

六、本公司制定业务目标与现有业务的关系

上述业务发展计划建立在公司现有业务基础之上，是公司现有业务规模的扩充，也是公司保持快速发展、实现公司战略的必由之路。通过多年的发展和经验的积累，公司在内容策划中树立了良好的品牌形象，建立了适合本公司可持续发展的盈利模式。结合我国新闻出版领域的发展趋势，在公司现有业务的基础上制定的业务发展目标有利于进一步巩固公司现有的业务基础，有利于进一步提升公司的创新能力，有利于扩大公司的业务规模和提高现有产品的市场占有率，并进一步提升公司产品的市场影响力和核心竞争力。

七、募集资金投资项目对发行人的未来发展及在增强成长性和自主创新能力方面的影响

本次募集项目实施后将有效提高公司的持续创新能力、产品创作水平和市场拓展能力，整体提升公司的竞争能力和盈利能力，是公司进一步引导、开拓业务与市场的重要举措，也是实现公司战略发展目标的重要保证，对公司未来发展及在增强成长性和自主创新能力方面具有积极地影响。

（一）销售规模扩大、数字化产品全面铺开

本次募集资金投资项目实施后，一方面，公司的产品种类更加丰富，线装文库、少儿类图书比例将得到提升，产品的结构进一步优化，夯实了公司的核心竞争力，巩固了公司传统图书市场的优势地位和新的增长点；另一方面，公司在数



字化产品渠道逐步打开的前提下，迅速拓展电子书包产品，为公司未来几年的业绩增长打下了坚实的基础。

（二）增强公司核心竞争力，强化竞争优势

募集资金投资项目实施后，一方面公司传统图书内容策划能力及创作能力将大幅提高，为公司确保自主创新能力、实现公司品牌发展战略奠定了基础；另一方面将扩大公司销售网络的覆盖区域。因此，通过实施募集资金投资项目将进一步增强公司核心竞争力，强化公司竞争优势。

（三）资本实力增强

公司正处于快速发展的阶段，随着募集资金的到位，能迅速增强公司的资本实力，为公司持续快速发展提供资金保障，促进公司的成长和自主创新能力的可持续性提升。



第十四节 股利分配政策

一、报告期股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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。公司持有的本公司股份不得分配利润。

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。

二、公司实际股利分配情况

1、根据本公司于 2011 年 6 月 28 日召开的股东大会通过决议，公司以 2010 年 12 月 31 日的未分配利润为基数，按持股比例向股东毛文凤和钱晓征派发现金股利 800 万元。

2、根据本公司于 2012 年 5 月 24 日召开的股东大会通过决议，公司以 2011 年 12 月 31 日的未分配利润为基数，向全体股东派发现金股利 2,550 万元。

三、发行前滚存股利的分配安排

根据公司 2013 年 5 月 2 日召开的 2013 年第三次临时股东大会批准：公司本次公开发行股票前滚存的未分配利润，由股票发行完成后的新老股东共同享有。

2014 年 4 月 9 日召开的 2014 年第一次临时股东大会批准：2013 年第三次临时股东大会审议通过的与公司首次公开发行 A 股股票及上市相关的其他决议，有



效期自公司本次股东大会审议通过本议案之日起延长一年。

四、本次发行上市后股利分配政策

根据公司经 2014 年第一次临时股东大会通过的上市后适用《公司章程（草案）》，公司发行后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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，但本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。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、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。

4、公司可以采取现金或/及股票方式分配股利。

（1）利润分配的原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配政策应重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展。

（2）利润分配的形式：公司采取现金或/及股票方式分配股利。公司在选择



利润分配形式时，将优先采用现金分红方式。公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（3）现金、股票分红具体条件和比例：公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。公司将根据当年经营的具体情况 & 未来正常经营发展的需要，确定当年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式，相关议案经公司董事会审议后提交公司股东大会批准；公司一般按照年度进行现金分红。

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

A. 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

B. 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

C. 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（4）利润分配政策的决策程序：公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营情况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。

董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事过半数表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议公司利润分配具体方案应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。



股东大会对现金分红具体方案进行审议前，上市公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（5）监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

（6）利润分配政策的调整程序：公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。具体程序参照本条第（四）项执行。

（7）公司当年盈利，董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（8）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。



第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系管理

根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规及部门规章的有关规定，公司已制订了《信息披露管理制度》，由公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系管理工作，具体负责部门为董事会办公室。

公司董事会秘书刘滢，对外联系方式如下：

电话：（025）66989893

传真：（025）66989848

电子邮箱：keyigroup@163.com

二、重要合同

本节重要合同指公司目前正在履行的交易金额超过1,000万元，且对公司生产经营活动有重要影响的业务合同以及公司与银行订立的借款合同。

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的重要合同如下：



（一）业务合同

合同名称	合同签订方	合同内容	合同金额	履行期限	合同签订日期
《合作协议》	发行人与吉林出版集团	发行人负责图书的内容策划和发行，吉林出版集团负责图书的印刷和出版，针对包销的图书，双方签订《委托出版合同》	框架合同	2012年1月1日-2030年5月31日	2012年1月1日
《出版物购销合作协议》	发行人与河南省店教育图书发行部	发行人委托河南省店教育图书发行部为发行人《高中读本》、《单元试卷》等系列教辅在河南省区域总代理。	框架合同	2014年春季教辅征订发行开始执行	2014年1月1日
《图书销售合同》	河南国辅图书发行有限公司	发行人提供依法出版发行的教育类图书，乙方提供相应的货位经营发行人图书，并最大限度确保发行人图书在其所在城市及所辖县市较大的民营书店及重点学校附近书店均有展示	框架合同	2013年8月29日-2014年9月1日	2013年8月29日
《合同书》	泗洪县宏源国有资产经营有限公司与可一文化	泗洪县教育现代化投资建设项目，项目采用 BT 模式运作，由可一文化采用“投融资+建设一体化”的方式实施，出资收益率按银行 3-5 年同期贷款基准利率的 1.3 倍计算，还款时间以工程竣工验收合格之日后 1 个月内、12 个月内、24 个月内、36 个月内，分别偿还可一文化出资本金的 30%、30%、20%、20%。	总投资 17,846.5 万元	2013年8月15日前竣工两个工程并交付使用，剩余工程于2013年12月31日前竣工并交付使用。	2013年3月11日



《建设工程施工合同》	中淮建设集团有限公司与可一文化	中淮建设集团有限公司承包发行人关于泗洪教育现代化 BT 项目中第一实验学校西扩工程、附小新校区建设工程	暂定 6,201 万元	开工日期以各学校的开工令为准，竣工日期以各所学校的实际竣工日期为准。	2013 年 3 月 12 日
《建设工程施工合同》	江苏万欣建筑安装工程有限公司与可一文化	江苏万欣建筑安装工程有限公司承包发行人关于泗洪县教育现代化 BT 项目中特殊教育学校建设工程、三中新校区建设工程和部分学校智能化工程	暂定 6,329.50 万元	开工日期以学校的开工令为准，竣工日期为 2014 年 2 月 28 日。	2013 年 6 月 12 日
《泗洪县教育现代化投资建设项目施工承包合同》	江苏国资源系统工程有限公司与可一文化	发行人与泗洪县宏源国有资产经营有限公司签署的“泗洪县教育现代化项目 BT 模式投资建设合同”中，江苏国资源系统工程有限公司负责可一文化投资建设的泗洪县第一实验学校西扩工程、附小新校区工程的教育信息化技术装备建设过程中的工程施工。	施工费双方约定按照本合同涉及的所有设备及材料采购直接成本的 13% 计算。	——	2013 年 8 月 5 日

（二）银行借款合同及授信额度协议

借款主体	出借方	合同编号	借款金额	借款期限	借款利率	担保情况
发行人	招商银行股份有限公司南京分行	2013 年 授 字 第 210611007 号	授信额度 7,000 万元	2013 年 6 月 24 日 - 2016 年 6 月 23 日	——	保证人：毛文凤、钱晓征 抵押担保：可一医药
发行人	招商银行股份有限公司南京分行	2013 年 授 字 第 211104007 号	授信额度 1,000 万元	2013 年 11 月 6 日至 2014 年 11 月 5 日	——	保证人：毛文凤、钱晓征



发行人	招商银行股份有限公司南京分行	2013 年 贷 字 第 111104107 号	1,000 万元	2013 年 11 月 6 日 -2014 年 11 月 5 日	实际提款日对应的 人民银行基准利率 上浮 10%	保证人：毛文凤、钱 晓征
发行人	招商银行股份有限公司南京分行	2013 年 贷 字 第 110629807 号	1,000 万元	2013 年 7 月 2 日至 2014 年 7 月 1 日	实际提款日对应的 人民银行基准利率 上浮 5%	保证人：毛文凤、钱 晓征 抵押担保：可一医药
发行人	招商银行股份有限公司南京分行	2013 年 贷 字 第 110725607 号	2,000 万元	2013 年 7 月 31 日至 2014 年 7 月 30 日	实际提款日对应的 人民银行基准利率 上浮 5%	保证人：毛文凤、钱 晓征 抵押担保：可一医药
发行人	招商银行股份有限公司南京分行	2013 年 贷 字 第 110708407 号	2,000 万元	2013 年 7 月 18 日至 2014 年 7 月 17 日	实际提款日对应的 人民银行基准利率 上浮 5%	保证人：毛文凤、钱 晓征 抵押担保：可一医药
发行人	招商银行股份有限公司南京分行	2013 年 贷 字 第 110629907 号	2,000 万元	2013 年 7 月 2 日至 2014 年 7 月 1 日	实际提款日对应的 人民银行基准利率 上浮 5%	保证人：毛文凤、钱 晓征 抵押担保：可一医药
发行人	江苏银行股份有限公司南京北京西路支行	SX010713001587	授信额度 4,000 万元	2013 年 6 月 4 日至 2014 年 6 月 3 日	——	抵押担保：可一文化 保证人：毛文凤、钱 晓征
发行人	江苏银行股份有限公司南京北京西路支行	JK010713000237	3,000 万元	2013 年 6 月 14 日至 2014 年 6 月 3 日	实际提款日对应的 人民银行基准利率 上浮 10%	抵押担保：可一文化 保证人：毛文凤、钱 晓征
玄武湖印刷	上海浦东发展银行南京分行	BC2013121800000107	融资额度 1,480 万元	2013 年 12 月 18 日至 2014 年 12 月 18 日	实际提款日对应的 人民银行基准利率 上浮 20%	保证人：发行人、毛 文凤、钱晓征
玄武湖印刷	平安银行股份有限公司南京分行	平银宁建康贷字 20130808 第 001 号	授信额度 2,000 万元	2013 年 8 月 8 日至 2014 年 8 月 7 日	——	保证人：毛文凤、钱 晓征



玄武湖印刷	平安银行股份有限公司南京分行	平银宁建康贷字 20130820第001号	1,000万元	2013年8月22日至 2014年8月22日	实际提款日对应的 人民银行基准利率 上浮30%	保证人：毛文凤、钱 晓征
可一数字	江苏句容农村商业银行股份有限公司	6306332014012302 号	1,700万元	2014年1月26日至 2017年1月16日	固定利率：年利率 12.30%	保证人：江苏容宝建 设有限公司、陈宏 兵、毛文凤

（三）保证及抵押合同

合同名称	合同编号	合同签订方	被担保人	担保范围	担保期限
《最高额抵押合同》	DY010713000058	发行人和江苏银行股份有限公司南京北京西路支行	发行人	抵押担保金额为4000万	2013年6月4日至2014 年6月3日
《最高额保证合同》	ZB9305201300000038	玄武湖印刷和上海浦东发展银行股份有限公司南京分行	玄武湖印刷	最高不超过人民币1480万元	2013年12月18日至2014 年12月18日

（四）其他重大合同

1、租赁合同

出租人	承租人	租赁地点、面积及用途	合同履行期限	租赁费用
南京金港创业中心	发行人	南京市栖霞区甘家边东108号1幢研发楼2层；410平方米；厂房	2012年10月15日-2015 年10月14日	2012年10月15日-2013年10月14日累计147,600元； 2013年10月15日-2014年10月14日累计157,440元； 2014年10月15日-2015年10月14日累计167,280元
施军	发行人	南京市鼓楼区山西路67号世贸中心大厦9楼916房间，200平	2014年4月1日-2015 年3月31日	每月1万元，合计15万元



		米，用途办公。		
吴中英	星光大道传媒	南京市鼓楼区山西路 67 号世贸中心大厦 14 楼 15A02 号,304.25 平方米，用途办公。	2014 年 1 月 1 日—2016 年 12 月 31 日	每月 1.5 万元，每年合计 18 万元

2、施工合同

承包人	发包人	工程内容	合同工期	合同价款	合同签订日期
江苏广兴集团有限公司	发行人	江苏可一数字文化产业园一期 1#仓库、2#仓库土建及水电安装；二期为 3#车间土建及水电安装	一期工程工作天数 200 天；二期工程工作天数 200 天。	7,378.09 万元	2013 年 4 月 18 日

3、借款合同

借款主体	出借方	借款金额	借款期限	借款利率
发行人	南京格霖特贸易有限公司	1,300 万元	2013 年 6 月 17 日-2014 年 6 月 17 日	按月息 1%计算，以实际借款天数收取利息，利息税由发行人承担
发行人	南京敦煌文化有限公司	1,000 万元	2013 年 10 月 20 日至 2014 年 10 月 20 日	按月息 1%计算，以实际借款天数收取利息，利息税由发行人承担



三、发行人对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司无任何对外担保情况。

四、发行人重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司无任何对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

五、发行人董事、监事、高级管理人员和核心创作人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司的董事、监事、高级管理人员、核心人员不存在尚未了结的或可预见的刑事诉讼。

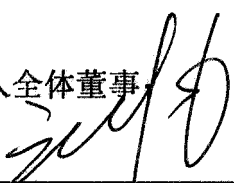


第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事和高级管理人员声明

发行人全体董事、监事和高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

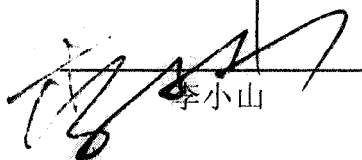
发行人全体董事：

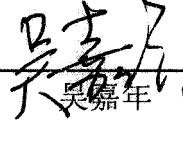

毛文凤

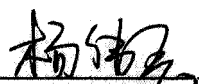

钱晓征

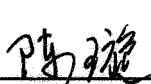

尹菲

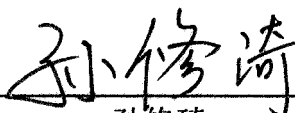
发行人全体监事：


李小山

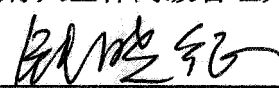

吴嘉年


杨伟兵


陈璇

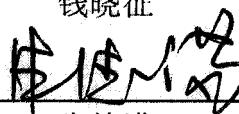

孙修琦

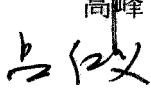
发行人全体高级管理人员：

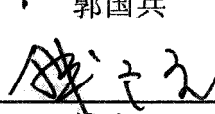

钱晓征

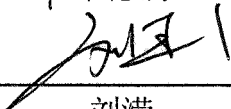

高峰

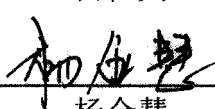

郭国兵


朱德满


吕仁义


钱广元


刘滢


杨金慧

江苏可一文化产业集团股份有限公司



2014年4月28日



二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

王璐

2014年 4月28日

保荐代表人：

胡宇

梁石

2014年 4月28日

保荐机构
法定代表人

孙名扬

2014年 4月28日





三、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。

经办律师（签字）：

蔡波

许智

律师事务所负责人：

李荣

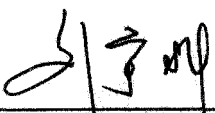




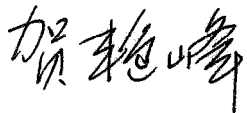
四、承担审计业务的会计师事务所声明

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。

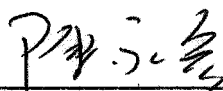
经办注册会计师（签字）：


刘宇科


李明


贺艳峰

会计事务所负责人：


陈永宏



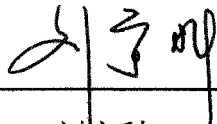
2014年4月28日



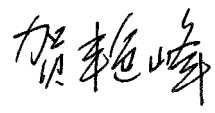
五、承担验资业务的机构声明

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。

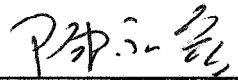
经办验资人员（签字）：


刘宇科


李明


贺艳峰

验资机构负责人：


陈永宏

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

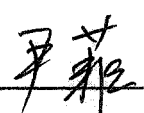
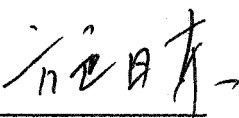


2014年4月28日

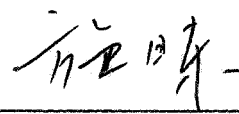


本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办验资人员（签字）：


施日东 尹菲

验资机构负责人：


施日东





六、承担资产评估业务的机构声明

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。

经办注册资产评估师（签字）：



资产评估机构负责人：

陶云捷

南京德威资产评估事务所（普通合伙）

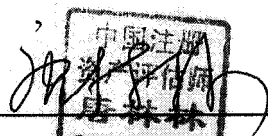


2014年4月28日



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。

经办注册资产评估师（签字）：


中国注册
资产评估师
唐林林
32020329


中国注册
资产评估师
赵伟
32120030

资产评估机构负责人：


刘刚

中财国政（北京）资产评估有限公司江苏分公司

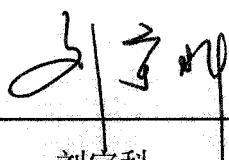


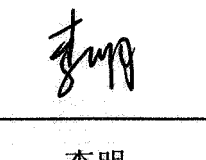


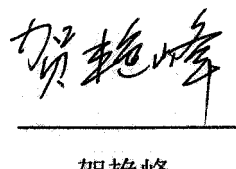
七、承担验资复核业务的机构声明

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复核报告无矛盾之处。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。

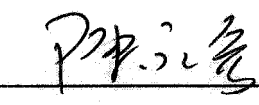
经办验资人员（签字）：


刘宇科


李明


贺艳峰

验资机构负责人：


陈永宏

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年 4月28日



第十七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）发行保荐工作报告；
- （三）财务报表及审计报告；
- （四）内部控制鉴证报告；
- （五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （六）法律意见书及律师工作报告；
- （七）公司章程（草案）；
- （八）中国证监会核准本次发行的文件；
- （九）其他与本次发行有关的重要文件。

投资者于本次发行承销期间，可在上海证券交易所网站查阅，也可至本公司及保荐人（主承销商）住所查阅。查阅时间为工作日上午 9:00—11:30；下午 1:00—5:00。