



关于荣信教育文化产业发展股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
上市委审议意见的落实函的回复

保荐机构（主承销商）



（郑州市郑东新区商务外环路10号）

深圳证券交易所：

贵所《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函（2021）010120 号，以下简称“审议意见落实函”）已收悉。荣信教育文化产业发展股份有限公司与中原证券股份有限公司等相关方，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就审议意见落实函中所提问题进行了逐项落实、核查，现回复如下，请予审核。涉及需对招股说明书进行修改或补充披露的内容，已按照审议意见落实函的要求进行了修改和补充，并以楷体加粗标明。

现将审议意见落实函述及的问题按顺序细说明如下：

注：如无特别说明，本回复中的简称或名词释义与招股说明书中的简称或名词释义具有相同含义。

目录

| | |
|-----------|---|
| 问题 1..... | 3 |
|-----------|---|

问题 1、请发行人在招股说明书中补充披露 2017 年至 2019 年自主版权图书销售收入占比持续上升的原因。请保荐人发表明确意见。

【回复】

一、2017 年至 2019 年自主版权图书销售收入占比持续上升的原因

报告期内，发行人自主版权与授权版权类图书收入金额及占比情况如下：

单位：万元

| 版权归属 | 2020 年 1-6 月 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 自主版权 | 7,537.24 | 40.65% | 17,488.32 | 44.16% | 10,327.38 | 29.81% | 7,873.76 | 24.41% |
| 授权版权 | 11,005.19 | 59.35% | 22,118.16 | 55.84% | 24,315.99 | 70.19% | 24,385.74 | 75.59% |
| 合计 | 18,542.44 | 100.00% | 39,606.48 | 100.00% | 34,643.36 | 100.00% | 32,259.50 | 100.00% |

报告期各期，自主版权图书销售收入占比分别为 24.41%、29.81%、44.16% 和 40.65%，呈现上升趋势，主要原因如下：

1、发行人深化自主版权战略，不断加大自主版权图书的开发和投入，报告期内自主版权图书品种数量大幅增加，推动了自主版权图书收入的快速增长

报告期内，发行人自主版权投入情况如下：

单位：万元

| 分类 | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----------|--------------|----------|---------|---------|
| 自主版权投入金额 | 732.63 | 1,005.66 | 766.21 | 172.36 |

报告期内，发行人深化自主版权战略，不断加大自主版权图书的开发和投入，推出了更多品类的自主版权图书。报告期各期末，公司自主版权图书品类分别为 397 册、453 册、649 册和 676 册，自主版权图书品种的大幅增加带动了自主版权图书销售收入的快速增长。

报告期各期，发行人前三十大自主版权图书的销售额及收入占比情况如下：

| 年度 | 书品 | 销售额（万元） | 收入占比 |
|--------------|---------------|---------|-------|
| 2020 年 1-6 月 | 乐乐趣揭秘翻翻书系列第二辑 | 515.21 | 2.76% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书系列第一辑 | 387.83 | 2.08% |

| 年度 | 书品 | 销售额（万元） | 收入占比 |
|----------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| | 宝宝点读认知发声书系列 | 355.40 | 1.91% |
| | 电商-乐乐趣揭秘翻翻书合集（全 12 册） | 311.16 | 1.67% |
| | 国学经典发声系列 | 305.45 | 1.64% |
| | 迪士尼英语-我的第一本发声词典 | 299.05 | 1.60% |
| | 乐乐趣科普立体书 | 285.30 | 1.53% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书系列第三辑 | 279.13 | 1.50% |
| | 揭秘小世界第二辑（共 4 册） | 235.57 | 1.26% |
| | 傲游猫-幼儿英语分级阅读（35 册） | 232.85 | 1.25% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书系列低幼版第一辑 | 203.14 | 1.09% |
| | 我会唱英文儿歌 | 191.43 | 1.03% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书低幼版第二辑 | 186.99 | 1.00% |
| | 揭秘小世界 | 164.41 | 0.88% |
| | 我身边的声音 | 145.38 | 0.78% |
| | 傲游猫-会发声的触摸书 | 142.22 | 0.76% |
| | 安全常识互动游戏书 | 131.75 | 0.71% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书低幼版第三辑 | 124.27 | 0.67% |
| | 过年啦！ | 102.91 | 0.55% |
| | 礼仪常识互动游戏书 | 100.38 | 0.54% |
| | 傲游猫-象形启蒙识字卡 | 98.75 | 0.53% |
| | 口袋神探：一分钟推理破案 | 96.37 | 0.52% |
| | 给孩子讲中国航天系列嫦娥探月立体书 | 95.30 | 0.51% |
| | 傲游猫-文化都在节日里 | 86.44 | 0.46% |
| | 傲游猫幼儿英语分级阅读基础级 | 84.86 | 0.46% |
| | 入园准备互动游戏书 | 72.55 | 0.39% |
| | 傲游猫-神奇动感认知立体书 | 70.78 | 0.38% |
| | 傲游猫-大块益智拼图高阶版 | 62.94 | 0.34% |
| | 小不点的触摸书 | 57.69 | 0.31% |
| | 我会读 ABC | 53.98 | 0.29% |
| | 合计 | 5,479.49 | 29.40% |
| 2019 年度 | 乐乐趣揭秘翻翻书系列第一辑 | 1,298.88 | 3.23% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书系列第二辑 | 1,218.96 | 3.03% |
| | 国学经典发声系列 | 990.39 | 2.46% |
| | 过年啦！ | 780.31 | 1.94% |

| 年度 | 书品 | 销售额（万元） | 收入占比 |
|----------------|-----------------------------|------------------|---------------|
| | 揭秘华夏第一辑（乐乐趣揭秘翻翻书系列） （4册） | 678.05 | 1.68% |
| | 揭秘小世界（4册） | 592.21 | 1.47% |
| | 我会唱英文儿歌 | 561.62 | 1.40% |
| | 迪士尼英语-我的第一本发声词典 | 548.26 | 1.36% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书系列第三辑 | 535.71 | 1.33% |
| | 大闹天宫 | 403.77 | 1.00% |
| | 傲游猫-幼儿英语分级阅读（35册） | 364.33 | 0.91% |
| | 我身边的声音 | 315.52 | 0.78% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书低幼版第二辑 | 309.26 | 0.77% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书系列低幼版第一辑 | 278.48 | 0.69% |
| | 我会读 ABC | 247.95 | 0.62% |
| | 傲游猫-象形启蒙识字卡 | 238.54 | 0.59% |
| | 奇趣昆虫立体书 | 227.78 | 0.57% |
| | 安全常识互动游戏书 | 224.19 | 0.56% |
| | 神秘海洋立体书 | 215.97 | 0.54% |
| | 性别常识互动游戏书 | 199.38 | 0.50% |
| | 揭秘小世界第二辑（共4册） | 190.81 | 0.47% |
| | 神奇植物立体书 | 172.82 | 0.43% |
| | 常青藤爸爸系列 | 168.59 | 0.42% |
| | 小不点的触摸书 | 165.13 | 0.41% |
| | 礼仪常识互动游戏书 | 160.30 | 0.40% |
| | 迪士尼经典故事 3D 立体剧场第一辑 | 149.96 | 0.37% |
| | 神奇动感认知立体书 | 143.80 | 0.36% |
| | 毛毛虫嘉年华·益智游戏画册 | 116.09 | 0.29% |
| | 文化都在节日里 | 88.37 | 0.22% |
| | 迪士尼英语互动发声书 | 87.22 | 0.22% |
| | 合计 | 11,672.65 | 29.02% |
| 2018 年度 | 国学经典发声系列 | 1,176.61 | 3.35% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书系列第一辑 | 1,029.22 | 2.93% |
| | 迪士尼英语-我的第一本发声词典 | 802.83 | 2.29% |
| | 我会唱英文儿歌 | 635.40 | 1.81% |
| | 过年啦！ | 529.30 | 1.51% |

| 年度 | 书品 | 销售额（万元） | 收入占比 |
|---------|-----------------------------|-----------------|---------------|
| | 揭秘华夏第一辑（乐乐趣揭秘翻翻书系列） （4册） | 507.07 | 1.44% |
| | 我身边的声音（2册） | 440.34 | 1.25% |
| | 宝宝点读认知发声书系列 | 345.76 | 0.99% |
| | 大闹天宫 | 280.92 | 0.80% |
| | 安全常识互动游戏书 | 269.32 | 0.77% |
| | 常青藤爸爸系列 | 249.52 | 0.71% |
| | 小不点的触摸书 | 242.67 | 0.69% |
| | 节日体验立体绘本中秋节 | 193.31 | 0.55% |
| | 礼仪常识互动游戏书 | 183.21 | 0.52% |
| | 我会读 ABC | 163.30 | 0.47% |
| | 迪士尼经典故事 3D 立体剧场第一辑 | 149.72 | 0.43% |
| | 毛毛虫嘉年华·益智游戏画册 | 96.86 | 0.28% |
| | 拼音启蒙问答游戏书 | 91.34 | 0.26% |
| | 数学启蒙问答游戏书 | 83.27 | 0.24% |
| | 奇趣昆虫立体书 | 67.73 | 0.19% |
| | 性别常识互动游戏书 | 66.45 | 0.19% |
| | 神秘海洋立体书 | 58.14 | 0.17% |
| | 小熊维尼发声书：我会读 aoe | 57.78 | 0.16% |
| | 迪士尼英语-英语单词问答游戏书 | 56.65 | 0.16% |
| | 超级飞侠带你看中国 | 50.90 | 0.15% |
| | 乐乐趣揭秘翻翻书系列第二辑 | 49.13 | 0.14% |
| | Mamoko 妈妈看！ | 46.86 | 0.13% |
| | 迪士尼互动发声书：弹钢琴学英语（豪华钢琴） | 46.50 | 0.13% |
| | 这是谁的声音系列 | 38.81 | 0.11% |
| | 赛车总动员 2 立体拼图轨道书：闪电麦坤的世界之旅 | 36.60 | 0.10% |
| | 合计 | 8,045.52 | 22.92% |
| 2017 年度 | 迪士尼英语-我的第一本发声词典 | 968.34 | 2.97% |
| | 国学经典发声系列 | 931.69 | 2.85% |
| | 我会唱英文儿歌 | 553.07 | 1.69% |
| | 过年啦！ | 467.87 | 1.43% |
| | 我身边的声音（2册） | 410.37 | 1.26% |

| 年度 | 书品 | 销售额（万元） | 收入占比 |
|----|---------------------------|-----------------|---------------|
| | 大闹天宫 | 390.29 | 1.20% |
| | 宝宝点读认知发声书系列 | 279.44 | 0.86% |
| | 小不点的触摸书 | 278.14 | 0.85% |
| | 安全常识互动游戏书 | 188.43 | 0.58% |
| | 迪士尼英语认知发声书《我会读 ABC》 | 146.56 | 0.45% |
| | 礼仪常识互动游戏书 | 124.02 | 0.38% |
| | 拼音启蒙问答游戏书 | 115.61 | 0.35% |
| | 毛毛虫嘉年华·益智游戏画册 | 111.65 | 0.34% |
| | 迪士尼经典故事 3D 立体剧场 I | 92.61 | 0.28% |
| | 迪士尼经典故事 3D 立体剧场 II | 89.91 | 0.28% |
| | 赛车总动员 2 立体拼图轨道书：闪电麦坤的世界之旅 | 80.65 | 0.25% |
| | 数学问答启蒙游戏书 | 80.47 | 0.25% |
| | 长大我要做什么 | 74.84 | 0.23% |
| | 培乐多彩泥手工游戏书 | 71.59 | 0.22% |
| | 弹钢琴学英语 | 69.36 | 0.21% |
| | 小手点读认知书 | 63.39 | 0.19% |
| | 迪士尼钢琴书普通版-和米奇一起学钢琴 | 59.00 | 0.18% |
| | 这是谁的声音系列 | 57.22 | 0.18% |
| | 迪士尼自动朗读录音书系列 | 54.32 | 0.17% |
| | 小不点系列过家家认知游戏书 | 50.96 | 0.16% |
| | 和维尼一起弹钢琴 | 50.12 | 0.15% |
| | 节日体验立体绘本中秋节 | 46.56 | 0.14% |
| | 小公主苏菲电影放映机故事书 | 46.49 | 0.14% |
| | 乐乐趣 2017 年新春节日礼盒明信片 | 42.63 | 0.13% |
| | 迪士尼经典有声故事书 | 41.00 | 0.13% |
| | 合计 | 6,036.60 | 18.50% |

注：为了保证各期数据的可比性，上述前三十大图书中对同系列、改价版本的图书进行了合并，同时未包括大客户定制图书。

2、发行人拥有强大的品牌影响力，凭借生动的互动表现形式和丰富的内容获得了市场好评

公司是中国少儿图书市场领先的策划公司之一，采用双品牌战略，于 2006

年创立了定位于中高端少儿图书市场的“乐乐趣”品牌，2019年创立了定位于大众消费少儿图书市场的“傲游猫”品牌。公司凭借生动的互动表现形式和丰富的内容获得了市场好评，已经形成了较高的品牌认知度和美誉度，公司策划与发行的自主版权图书更易得到消费者的认可。根据开卷数据，报告期内，发行人多本自主版权图书进入畅销书榜，如《揭秘海洋》《我的第一本英语发声词典》《傲游猫-幼儿英语分级阅读（35册）》《我会念童谣》《我会读古诗》《我会唱英文儿歌》等。少儿类畅销书榜单有较强的历史延续性，新书需要长时间的口碑积累或相关题材的热点带动才有机会入围畅销榜单，而经典的少儿图书在畅销榜单排名稳定且销售码洋逐年增长。“乐乐趣”品牌和“傲游猫”品牌的市场认知度不断提高，经过长时间的口碑积累，逐步被儿童和家长认可和接受，减少了新书或续作进入市场的成本并进一步带动了自主版权图书的销量，形成了良性的发展模式。

3、发行人具备精准的选题能力、优秀的策划能力和创作能力

发行人基于长期对孩子生理和心理需求的研究和市场调研情况，在选题上注重自然科学、人文艺术知识的传递、优秀传统中华文化和当代中国价值观的传承。同时，发行人集策划者与创作者角色于一身，具备优秀的策划能力和创作能力。发行人精准的选题能力、优秀的策划能力和创作能力为发行人不断推出符合少儿互动立体类图书行业市场需求的优秀的自主版权图书。

公司策划的自主版权图书深受消费者和市场的喜爱，获得了行业内一系列权威奖项，部分奖项如下：

| 获奖图书 | 奖项/荣誉名称 | 奖项颁发单位 |
|------------------------|-----------------------------|------------|
| 《大闹天宫》 | 2017年向全国青少年推荐百种图书类优秀出版物推荐书目 | 国家新闻出版广电总局 |
| 《节日体验立体绘本：中秋节》 | 2018年向全国青少年推荐百种优秀出版物 | 国家新闻出版署 |
| 《嫦娥探月立体书》 | 2018中国出版30本好书 | 中国出版协会 |
| 《神奇植物立体书》 《神秘海洋立体书》 | 2019年自然资源优秀科普图书 | 自然资源部 |

4、发行人拥有高效联动的销售渠道

在线上销售渠道方面，发行人拥有综合电商渠道（如京东、天猫、当当等）以及社群电商渠道（“常青藤爸爸”“凯叔讲故事”等微信公众号、微店、小红书、

抖音、快手等), 多次获得京东、天猫、当当等主流电商平台的荣誉奖项。在线下销售渠道方面, 公司配备专业导购, 在全国重点新华书店、连锁书店、机场书店、高铁站书店以及母婴亲子店销售公司产品。发行人基于整体营销策略, 凭借多元化的销售渠道, 能够针对重点推广的自主版权图书进行营销资源的倾斜投入, 促进自主版权图书销售收入增长。

综上, 2017年至2019年自主版权图书销售收入占比持续上升具有合理性。

二、补充披露情况

针对上述事项, 发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“六、(六) 自主版权开发投入情况”中进行了补充披露。

三、中介机构核查情况

(一) 核查过程

保荐机构执行了如下核查程序:

1、对发行人董事长兼总经理、财务总监兼董事会秘书和副总经理进行访谈, 了解发行人报告期自主版权图书销售收入占比持续上升的原因和合理性。

2、获取了发行人报告期内图书销售明细, 分析自主版权图书整体及前三十大书品的收入占比情况及变动趋势。

3、获取了《大闹天宫》《节日体验立体绘本: 中秋节》《嫦娥探月立体书》《神奇植物立体书》《神秘海洋立体书》获奖相关材料。

(二) 核查结论

经核查, 保荐机构认为: 2017年至2019年自主版权图书销售收入占比持续上升具有合理性。

（本页无正文，为《关于荣信教育文化产业发展股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见的落实函的回复》之发行人签章页）

荣信教育文化产业发展股份有限公司

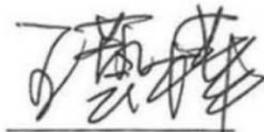
2021年1月25日



发行人董事长声明

本人已认真阅读《关于荣信教育文化产业发展股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见的落实函的回复》的全部内容，本人承诺本回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

发行人董事长：


王艺梓

荣信教育文化产业发展股份有限公司

2021 年 1 月 28 日



（本页无正文，为《关于荣信教育文化产业发展股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见的落实函的回复》之保荐机构签章页）

保荐代表人签名：



郭鑫



刘哲



保荐人机构董事长声明

本人已认真阅读《关于荣信教育文化产业发展股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见的落实函的回复》的全部内容，了解回复报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询函的回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：



营明军

