

公司代码：601811

公司简称：新华文轩

## 新华文轩出版传媒股份有限公司

### 2017 年半年度报告摘要

#### 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

#### 3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	罗军	其他公务	何志勇

- 4 本半年度报告未经审计。

- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
无

## 二 公司基本情况

### 2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	新华文轩	601811	/
H股	香港联合交易所有限公司	新华文轩	00811	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	游祖刚	杨淼
电话	028-83157099	028-83157099
办公地址	四川省成都市金牛区蓉北商贸大道文轩路6号	四川省成都市金牛区蓉北商贸大道文轩路6号

电子信箱	xh-dsb@winshare.com.cn	xh-dsb@winshare.com.cn
------	------------------------	------------------------

## 2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	11,811,781,442.10	12,255,176,609.39	-3.62
归属于上市公司股东的净资产	7,994,089,541.74	8,335,690,360.52	-4.10
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-37,004,326.02	99,727,804.31	不适用
营业收入	3,186,015,247.21	2,720,377,728.66	17.12
归属于上市公司股东的净利润	497,924,902.26	350,023,356.00	42.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	358,823,464.27	333,689,118.77	7.53
加权平均净资产收益率(%)	5.96	4.90	增加1.06个百分点
基本每股收益(元/股)	0.40	0.31	29.03
稀释每股收益(元/股)	0.40	0.31	29.03

## 2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	41,676					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
四川新华发行集团	国家	49.11	605,882,525	592,809,525	无	
香港中央结算有限公司	境外法人	33.90	418,303,950	0	未知	
成都华盛	境内非国有法人	4.32	53,336,000	53,336,000	质押	53,336,000
四川出版集团	国有法人	2.48	30,572,893	30,572,893	无	
四川日报集团	国有法	0.75	9,264,513	9,264,513	无	

	人					
辽宁出版集团	国有法人	0.53	6,485,160	6,485,160	无	
LEUNG YOK FUN	未知	0.41	5,000,000	0	未知	
领航投资澳洲有限公司— 领航新兴市场股指基金 (交易所)	未知	0.15	1,796,153	0	无	
SUEN SHUK MING	未知	0.08	1,000,000	0	未知	
孔雪芳	未知	0.07	812,600	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

#### 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

#### 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 3.1 经营情况的讨论与分析

2017 年本集团继续深入推进“振兴四川出版”、“振兴实体书店”的战略部署，站在“A+H”双资本市场平台，借助“互联网经营”和“资本经营”两大引擎，做强做大出版发行主业，促进经营业务转型升级，取得经济效益与社会效益的双丰收。今年上半年，本集团实现营业收入人民币 318,601.52 万元，同比增长 17.12%；利润总额人民币 48,604.16 万元，同比增长 41.95%；归属于母公司股东的净利润人民币 49,792.49 万元，同比增长 42.25%；基本每股收益为人民币 0.40 元，较去年同期人民币 0.31 元增长 29.03%。本期间，公司转让了持有的合营公司四川文卓 48% 的股权和联营公司成都鑫汇 34% 的股权，产生处置收益 1.33 亿元。剔除因该事项对公司利润增长的贡献，本集团主营业务实现了稳步增长。

本集团本期间主营业务分板块情况如下：

主营业务分板块情况						
单位：元 币种：人民币						
分板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
<b>一、出版</b>	<b>693,733,476.42</b>	<b>500,108,138.09</b>	<b>27.91</b>	<b>37.59</b>	<b>51.22</b>	<b>减少 6.50 个百分点</b>
教材及助学类读物	355,092,114.97	239,524,578.42	32.55	23.21	44.26	减少 9.84 个百分点
一般图书	240,960,584.11	181,597,445.33	24.64	99.00	114.05	减少 5.30 个百分点
印刷及物资	81,442,345.34	73,124,667.80	10.21	-1.18	-1.66	增加 0.44 个百分点
其他	16,238,432.00	5,861,446.54	63.90	29.98	6.94	增加 7.78 个百分点
<b>二、发行</b>	<b>2,703,377,697.17</b>	<b>1,864,823,127.34</b>	<b>31.02</b>	<b>8.52</b>	<b>10.59</b>	<b>减少 1.29 个百分点</b>
教育服务	1,785,050,770.12	1,119,814,275.82	37.27	9.87	9.93	减少 0.03 个百分点
其中：教材及助学类读物	1,648,705,381.49	992,424,367.05	39.81	8.92	7.49	增加 0.80 个百分点
教育信息化业务	126,866,480.63	118,191,605.36	6.84	18.05	26.95	减少 6.53 个百分点
零售	248,611,712.68	157,616,225.57	36.60	-9.10	-8.49	减少 0.42 个百分点
商超	64,746,558.43	42,754,985.29	33.97	-19.31	-18.33	减少 0.79 个百分点
互联网销售	528,923,785.52	488,115,968.46	7.72	17.16	21.80	减少 3.51 个百分点
其他	76,044,870.42	56,521,672.20	25.67	24.17	33.66	减少 5.28 个百分点
<b>三、其他</b>	<b>237,188,594.24</b>	<b>223,721,331.27</b>	<b>5.68</b>	<b>1,345.10</b>	<b>2,272.30</b>	<b>减少 36.87 个百分点</b>
内部抵销数合计	-508,452,516.59	-574,411,892.70				
<b>合计</b>	<b>3,125,847,251.24</b>	<b>2,014,240,704.00</b>	<b>35.56</b>	<b>17.42</b>	<b>25.91</b>	<b>减少 4.35 个百分点</b>

### (一) 乘势而上，纵深推进振兴出版工作

2017 年，本集团进一步明确了“提升自身能力、整合外部资源、打通市场关节”的战略思路，将振兴出版工作向纵深推进，出版了一批市场销量高、社会影响好的作品，经营规模稳步提升。2017 年上半年，本公司一般图书出版入库约 2,900 个品种，同比增长 11.23%，入库码洋约 8 亿元，同比增长 72%；净发货码洋 6.6 亿元，同比增长 82%。市场码洋占有率在全国出版集团中排名第 18 位，同比上升 4 个位次。获国家级大奖数量实现新的突破，《人体解剖与素描》《瞻对》等共 9 个品种获得第四届中国出版政府奖、中华优秀出版物奖的正式奖或提名奖。入选国家级项目的品种数创历史新高，本公司旗下出版社有 12 个品种入选“2017 年度国家出版基金资助项目”；3 个品种入选“2017 年度国家古籍整理出版专项经费资助项目”；2 个品种入选中宣部、国家新闻出版广电总局 2017 年主题出版重点出版物选题。2017 年已成功向印度、巴基斯坦、阿拉伯国家和地区等输出版权 88 项，预计全年版权输出量将超过去年。

本期间，本集团出版业务中一般图书销售收入人民币 24,096.06 万元（含内销），同比增长

99.00%；成本为人民币 18,159.74 万元，同比增长 114.05%；毛利率为 24.64%，同比下降 5.30 个百分点，主要源于纸张成本上涨及促销让利的的影响。

此外，本集团在教材教辅出版方面，积极研发小学科学读本，大力开发地方课程教材、校本课程教材，力求将地方教材、校本教材打造成为一个既有深度也有广度的产品板块。本期间，教材教辅出版业务实现销售收入人民币 35,509.21 万元（含内销），同比增长 23.21%；成本为人民币 23,952.46 万元，同比增长 44.26%；毛利率为 32.55%，同比下降 9.84 个百分点。出版分部的教材教辅业务销售绝大部分为内部销售，在商品印制完成发行分部入库时，出版分部确认向发行分部的销售。因提前备货的需要，春季商品的入库时间被分割在了两个自然年度。今年上半年教材教辅出版业务毛利率较去年同期下降较多，一方面因春季学期教材教辅入库时间和入库品种结构存在差异，导致当期教材教辅出版业务的毛利率有所下降；另一方面公司去年同期对以前年度代印商品成本差异进行了清算，增加了上年同期毛利率。剔除上述因素影响，2017 年春季教材教辅出版业务的销售毛利率较去年变化不大。

## **(二)教育服务业务稳步发展**

本公司发挥教育服务业务一体化运营优势，进一步建设线上平台和线下渠道深度融合的教育服务体系，提升教学用书、教育装备、教育信息化软硬件产品的创新研发、市场推广和运营服务能力。在市场竞争日益激烈、上游供应商议价能力不断增强、市场与需求不断变化的情况下，公司积极开展内容资源建设、产品迭代升级、产品宣传推广、示范区域建设等工作，加大运营产品线及售后服务产品化的市场资源投入，不断强化对电子书包、云平台、教学资源中心、创客空间和覆盖多学科的专业教室体系等产品的市场推广和运营工作。

本期间，公司教育服务业务对外实现销售收入人民币 178,505.08 万元，较去年同期增长 9.87%，主要得益于本集团助学类读物及教育信息化业务销售实现持续增长，其中教育信息化业务实现销售收入人民币 12,686.65 万元，较去年同期增长 18.05%。教育服务业务毛利率为 37.27%，与去年同期持平。

## **(三)振兴实体书店，推进全民阅读，构建现代阅读服务网络**

2017 年，本公司通过多品牌建设，加快实体书店建设，建立与新零售发展相适应的商业模式、管控方式和人才团队。一是创新经营模式，突出阅读体验，打造现代、时尚、亲子阅读消费场所。二是贯彻落实党中央、国务院传承发展中华优秀传统文化的部署要求，以特色国学文化活动体验组织为核心，打造国学交流体验场所，建设文轩国学书店，使其成为传承中华优秀传统文化，宣传四川特色文化的前沿窗口阵地。三是加快智慧书城建设，打通线下和线上融合发展通道，分析

读者阅读、购书习惯，为读者提供最便捷、智能、个性的文化服务。四是以零售垂直纵深网络为基础，大力推动全民阅读服务体系建设，积极开展全民阅读活动。

本期间，零售业务实现销售收入人民币24,861.17万元，较去年同期下降9.10%，主要由于2017年上半年时政读物的销售减少所致。零售业务毛利率为36.60%，与去年同期基本持平。

#### **(四)持续发力，推动电子商务销售快速增长**

2017年上半年，本集团进一步完善电子商务网络连锁经营模式，着力加强商品组织、销售运营、物流配送和技术支撑四大能力建设。优化专业网店的定位和规划，在少儿、经管、考试等专业书店基础上增设科技类专业店，逐步在各专业品类形成较强的营销和服务能力；完善以成都、天津、无锡为基地辐射全国的物流配送网络，调整物流运输和配送方式，更好地满足用户网络购物消费体验。同时，助力行业供给侧改革，面向行业建设供应链协同云平台，借助信息技术打通产业链上下游的信息、供应、物流和结算瓶颈，提升行业供应链运行效率，目前，有960余家出版单位及西藏、广东、深圳、沈阳等6个省市的新华书店通过该平台进行交易。

本期间，互联网销售业务实现销售收入人民币52,892.38万元，较去年同期增长17.16%。互联网销售业务毛利率为7.72%，较去年同期下降3.51个百分点，主要由于销售折扣的增加所致。

#### **(五)提升物流运营能力，探索物流经营新模式**

公司依托建成的华北、华东和西部物流中心辐射全国的物流主干网络，有效地提升了本集团互联网销售和自有出版的物流配送支持能力。在开展内部服务的同时，积极拓展第三方物流业务，由单纯仓储服务向仓配一体化三方物流服务发展，今年上半年实现第三方物流收入达5,117万元。

#### **(六)借力资本，打造战略升级发展新引擎**

2017年上半年，本集团利用上市后形成的资金优势，坚持出版发行主业不动摇，支持出版社和实体书店发展，全力提升四川出版影响力，打造专业阅读服务品牌。同时，发挥“文轩投资”投融资平台的作用，以直接投资、并购基金、创投基金等为手段，开展资本经营业务，截至目前已形成8支基金的基金群规模。

2017年，本集团将以“互联网+资本”为转型驱动力，围绕大文化消费服务，构筑大文化消费生态圈，打造中国最具创新成长性的出版传媒企业，努力建设成为具有国际影响力的综合性文化服务集团。为此，本集团将重点实施以下策略：持续加大对出版板块的资源投入，通过内部机制改革、整合外部资源、拓展销售渠道等措施进一步助力发展出版主业；继续推进打造垂直纵深网络服务体系，升级门店经营业态；加大对电商业务的投入，持续完善电商供应链体系建设；加快

推进教育信息化和教育装备业务，由教学用书提供商向教育服务综合提供商转型；运用资本经营的手段，优化资源配置，聚集优质资源，推进公司主业发展。

**3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

适用 不适用

根据财政部于2017年5月10日修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号），自2017年1月1日以来存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间增加的政府补助根据该准则进行调整。本次调整，不会对本公司损益、总资产、净资产产生影响，不涉及以前年度的追溯调整，仅对财务报表列报产生影响，2017 年上半年利润表中，“其他收益”项目增加人民币4,211.58万元，“营业外收入”项目减少人民币4,211.58万元。

**3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。**

适用 不适用