



WINSHARE

# 新華文軒出版傳媒股份有限公司

XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO., LTD.\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：00811)



# 2019 | 年度報告

\* 僅供識別

# 目錄

- 2 釋義
- 6 重要提示
- 7 公司資料
- 9 財務摘要
- 10 董事長報告
- 16 本集團股權架構
- 20 管理層討論與分析
- 39 董事會報告
- 52 企業管治報告
- 68 董事、監事、高級管理人員及員工情況
- 78 環境、社會及管治報告
- 99 監事會報告
- 102 審計報告
- 107 按中國企業會計準則編制的報表、附註及補充資料



# 釋義

在本報告書中（不含財務報告部分），除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

2019年度股東周年大會	指	本公司擬於2020年5月21日舉行之股東周年大會
A股	指	本公司於中國境內發行的、以人民幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的人民幣普通股
《公司章程》	指	本公司的公司章程，經不時修訂
審計委員會	指	本公司董事會審計委員會
成都銀行	指	成都銀行股份有限公司
董事會	指	本公司董事會
《企業管治守則》	指	《上市規則》附錄十四《企業管治守則》
中信併購基金	指	中信併購投資基金（深圳）合夥企業（有限合夥）
《公司條例》	指	香港《公司條例》（香港法例第622章）
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
本公司、新華文軒、公司、上市公司	指	新華文軒出版傳媒股份有限公司
合併權益變動表	指	本集團於本年度之儲備變動詳情
控股股東、四川新華發行集團	指	四川新華發行集團有限公司
COVID-19	指	2019冠狀病毒
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會

德勤會計師事務所	指	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
董事	指	本公司董事
股息登記日	指	2020年6月3日
2019年度股息	指	董事會建議就截至2019年12月31日止年度派發股息每股人民幣0.30元(含稅)
ESG	指	環境、社會及管治
ESG報告	指	根據環境、社會及管治報告指引編製的報告
環境、社會及管治報告指引	指	《上市規則》附錄二十七所載之環境、社會及管治報告指引
財務摘要	指	本集團過去五年的年度業績、資產、負債及權益等摘要
本集團	指	本公司及其附屬公司
H股	指	本公司於香港發行的、以港幣認購並在聯交所上市的每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股
哈工智能	指	江蘇哈工智能機器人股份有限公司
華盛集團	指	成都市華盛(集團)實業有限公司
皇鵬物業	指	成都皇鵬物業有限責任公司
遼寧出版集團	指	遼寧出版集團有限公司
上市規則	指	聯交所《證券上市規則》及／或《上海證券交易所股票上市規則》，視內文具體情況而定
《標準守則》	指	《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

## 釋義

提名委員會	指	本公司董事會提名委員會
開卷數據	指	北京開卷信息技術有限公司公開發佈的監測數據
中國	指	中華人民共和國(就本年度報告而言,不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣)
青島金石	指	青島金石智信投資中心(有限合夥)
薪酬與考核委員會	指	本公司董事會薪酬與考核委員會
人民幣	指	人民幣,中國法定貨幣
碼洋	指	圖書背面印有的圖書定價
三州	指	四川省阿壩、甘孜及涼山自治州
四川省國資委	指	四川省政府國有資產監督管理委員會
九月網	指	文軒在線旗下數字內容推送平台
股東	指	本公司H股股東及A股股東
四川日報集團	指	四川日報報業集團
四川發展	指	四川發展(控股)有限責任公司
四川教育出版社	指	四川教育出版社有限公司
四川新華印刷	指	四川新華印刷有限責任公司
四川少年兒童出版社	指	四川少年兒童出版社有限公司

四川出版集團	指	四川出版集團有限責任公司
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
戰略與投資委員會	指	本公司董事會戰略與投資委員會
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
泰州信恒	指	泰州信恒眾潤投資基金(有限合夥)
天地出版社	指	四川天地出版社有限公司
西藏文軒	指	西藏文軒創業投資基金合夥企業(有限合夥)
皖新傳媒	指	安徽新華傳媒股份有限公司
文傳物流	指	四川文傳物流有限公司
文軒鼎盛	指	寧波梅山保稅港區文軒鼎盛股權投資合夥企業(有限合夥)
文軒恒信	指	文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)
文軒投資	指	文軒投資有限公司
文軒在線	指	四川文軒在線電子商務有限公司
文軒網	指	文軒在線旗下紙質出版物互聯網銷售平台
本年度、本期間、報告期、本期	指	2019年1月1日至12月31日

# 重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 除執行董事楊杪先生、陳雲華先生因其他公務請假並分別委託董事長何志勇先生、非執行董事張鵬先生代為表決外，其他董事均出席了於2020年3月30日舉行的第四屆董事會2020年第二次董事會會議，審議通過了本年度報告。
- 三、 德勤華永會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、 本公司負責人何志勇先生、主管會計工作負責人朱在祥先生及會計機構負責人吳素芳女士聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 本公司2019年度歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣11.39億元。2019年利潤分配預案：擬以總股本1,233,841,000股為基數，向股東每10股派發現金股利人民幣3.00元（含稅），共計支付現金股利人民幣3.70億元。前述利潤分配預案需經本公司2019年度股東周年大會審議通過後方可實施。
- 六、 本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七、 報告期內，本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 八、 報告期內，不存在對本公司生產經營產生實質性影響的重大風險，本公司已在本報告「管理層討論與分析」部分詳細闡述了可能存在的風險因素。

## 公司法定名稱

新華文軒出版傳媒股份有限公司

## 公司英文名稱

XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA  
CO., LTD.\*

## 法定代表人

何志勇先生

## 董事會

### 執行董事

何志勇先生(董事長)  
陳雲華先生(副董事長)  
楊 杪先生

### 非執行董事

羅 軍先生  
張 鵬先生  
韓小明先生

### 獨立非執行董事

陳育棠先生  
肖莉萍女士  
方炳希先生

## 董事會轄下委員會

### 戰略與投資委員會

韓小明先生(主席)  
方炳希先生  
楊 杪先生

\* 僅供識別

## 審計委員會

陳育棠先生(主席)  
方炳希先生  
張 鵬先生

## 薪酬與考核委員會

陳育棠先生(主席)  
肖莉萍女士  
羅 軍先生

## 提名委員會

肖莉萍女士(主席)  
陳育棠先生  
羅 軍先生

## 監事會

### 監事

唐雄興先生(主席)  
趙 洵先生  
蘭 紅女士  
王 焱女士

### 獨立監事

李 旭先生  
劉密霞女士

## 公司資料

### 公司秘書

游祖剛先生

### 授權代表

羅 軍先生  
游祖剛先生

### 替任授權代表

黃慧玲女士

### 核數師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國上海市  
延安東路222號  
外灘中心30樓

### 香港法律顧問

李偉斌律師行  
香港中環  
德輔道中19號  
環球大廈22樓

### 中國註冊辦事處

中國四川省成都市  
錦江區  
金石路239號  
4棟1層1號

### 香港主要營業地點

香港灣仔  
皇后大道東248號  
陽光中心40樓

### 主要往來銀行

中國工商銀行  
中國建設銀行

### 香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

### 公司網址

<http://www.winshare.com.cn>

### 股份代碼

00811 (H股)  
601811 (A股)

# 財務摘要

人民幣萬元

主要會計數據	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
營業收入	<b>884,245.77</b>	818,658.30	734,588.30	635,616.81	573,269.31
利潤總額	<b>114,883.73</b>	91,592.06	91,704.03	63,571.61	61,770.97
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>113,904.76</b>	93,218.48	92,384.45	64,746.23	64,726.95
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	<b>105,174.95</b>	86,759.08	72,610.53	61,456.93	59,902.77
經營活動產生的現金流量淨額	<b>136,441.05</b>	99,345.03	34,562.19	68,342.73	101,665.02
歸屬於上市公司股東的淨資產	<b>920,724.98</b>	848,056.35	802,730.17	833,569.04	727,067.09
總資產	<b>1,532,450.35</b>	1,328,771.25	1,228,670.56	1,225,517.66	1,074,328.91
總負債	<b>620,453.71</b>	488,168.31	432,988.34	396,069.93	350,377.59
基本每股收益(元/股)	<b>0.92</b>	0.76	0.75	0.55	0.57
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	<b>0.85</b>	0.70	0.59	0.53	0.53
加權平均淨資產收益率(%)	<b>12.88</b>	11.49	11.29	8.22	9.83
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	<b>11.89</b>	10.69	8.87	7.80	9.10

# 董事長報告



## 尊敬的各位股東：

本人謹代表新華文軒出版傳媒股份有限公司董事會向各位股東提呈本公司及其附屬公司截至2019年12月31日止年度業績報告。

何志勇  
董事長

2019年，本集團把握文化產業發展的時代機遇，堅持「精耕出版傳媒主業、依託互聯網和資本市場轉型發展，打造具有國際影響力的綜合文化服務集團」的戰略思路，持續推進創新發展，謀求高質量發展，深耕出版發行主業，縱深推進振興出版工作，「出版+發行」雙核動力進一步增強，多元文化產業經營持續向好，產業發展迸發出新的活力，經營業績實現較大幅度提升，創歷史新高，市場競爭力和社會影響力不斷增強。2019年，本集團實現營業收入人民幣88.42億元，與2018年相比增長8.01%；實現淨利潤人民幣11.25億元，與2018年相比增長21.36%，歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣11.39億元，同比增長22.19%，每股基本盈利為人民幣0.92元；扣除非經常性損益後歸

屬於上市公司股東的淨利潤人民幣10.52億元，同比增長21.23%。

## 一、走高質量發展之路，出版業務實現新跨越

本集團繼續以「振興四川出版」為統領，堅持精準出版、精細出版、精品出版的「三精出版」理念，走出版高質量發展之路，出版經營管理水平大幅提升，在新品種增幅下降的同時，實現銷售較大幅度增長，出版經營效益實現新跨越，出版影響力進一步提升。全國市場排名繼續上升，據開卷數據顯示，2019年本集團大眾出版物市場

佔有率在全國36家出版傳媒集團中排名第7位，同比上升6個位次。旗下四川少年兒童出版社和天地出版社分別位列全國出版社排名第20位和第46位。年銷售50萬冊以上的圖書比2018年增加20種；年銷售2-10萬冊的圖書比2018年增加120種，為近年來的最高水平。2019年，本集團共有33種圖書入選各類國家級項目，其中10種圖書入選2019年度國家出版基金項目，4種圖書入選民族文字出版專項資金資助項目，7種圖書入選國家「十三五」重點出版項目。出版「走出去」工作取得新成效，全年輸出圖書版權418項，同比增長36%。13個圖書品種入選國家級對外出版項目，6個品種獲得國家級對外出版榮譽。報刊業務加快媒體融合發展的步伐，全媒體平台「看熊貓平台」「知識產權數字服務平台」及「四川畫報公眾號」「出版商務周報公眾號」「少年時代公眾號」等新媒體廣受讀者用戶關注。本集團出版業務的迅速崛起所形成的「出版+發行」雙

核驅動產業發展新格局，為本集團產業發展增添了後勁、增加了空間，奠定了持續健康的產業發展之路。

## 二、 加快創新發展步伐，教育服務業務實現高質量發展

本集團教育服務業務積極應對教育服務市場新變化，繼續以客戶需求為導向，通過加強市場與上游出版資源的協同，提升產品規劃能力和產品設計能力，持續推動產品、渠道和機制創新，提升教育服務經營能力和市場競爭能力，教育服務經營結構進一步優化，市場化經營能力顯著提升，經營業績穩健增長。在教學用書業務領域發揮一體化經營優勢，統籌協調，進一步完善銷售服務體系，推動服務向學校市場終端延伸，優化「優學優教」線上服務平台，探索研學實踐教育業務發展思路，構建新型業務運營機制，提升教育



獲得各級獎項的圖書

# 董事長報告



連續41年完成“課前到書”任務

服務市場的運營效率。2019年，教學用書實現銷售收入人民幣43.30億元，較上年同期增加人民幣3.15億元，增長7.84%，銷售收入穩定增長。此外，本集團積極推動教育出版改革，在教育出版運營機制上，以市場化經營為方向，分類組建基礎教育、文教、學術等教育出版分支機構，積極開發市場化圖書產品，推動經營效益穩步增長。



Winshare崇州店

## 三、堅持「三多」發展策略，閱讀服務品牌影響力不斷擴大

本集團主動把握文化消費新趨勢，深入推進「振興實體書店」戰略，堅持「多品牌建設、多團隊運營、多模式發展」發展策略，打造多品牌、多業態的現代閱讀服務網絡體系，提升實體書店閱讀服務能力，不斷滿足人們閱讀文化消費新需求。一是持續完善實體書店網點佈局，夯實多品牌發展格局。2019年新開、升級改造門店13家，面積1.2萬多平方米。其中「Kids WinShare文軒兒童書店」環球中心店提供「分齡分級閱讀服務+兒童親子社交體驗」的現代閱讀服務，提升了專業書店品牌影響力。二是加強商品組織，



“用戶在哪裡，文軒網就在哪裡”

優化商品結構，提升經營能力，圍繞「重點營銷季節、重點供應商、重點單品」，擴大銷售規模。2019年，在全國實體書店銷售規模整體下降的環境下，本集團實體書店銷售實現逆勢增長，圖書零售業務實現銷售收入人民幣6.92億元，與2018年同期相比增長4.55%。

#### 四、全面優化互聯網渠道，實現互聯網業務穩步增長

本集團緊抓互聯網發展機遇，持續推動電子商務、數字出版和出版供應鏈服務的發展，通過加強出版物互聯網供應鏈的商品組織、銷售組織、物流組織、技術支持等方面的能力建設，拓展互聯網銷售渠道，實現了互聯網業務穩步增長。在商品組織方面，通過優化採購組織和業務流程，建立適應不同渠道的採供體系，通過營銷統籌，擴大供應商產品銷售規模，提升了出版物供應鏈效率和對上游供貨商的議價能力，有效降低了運營成本，互聯網銷售良性運行成效顯著。在銷售組織方面，在鞏固原有渠道和市場地位的基礎上，積極拓展拼多多等新興線上渠道，有了良好開端。與此同時，通過擴大行業供應鏈服務區域，增加用戶數量，完善服務範圍，提升服務能力，得到客戶廣泛認可，進一步鞏固了本集團作

為國內主要出版物互聯網銷售商的地位。在物流組織方面，通過整合物流配送資源，優化作業流程和信息技術，提高了物流服務效率，降低了配送成本。2019年，本集團互聯網銷售業務實現銷售收入人民幣14.68億元，同比增長15.91%。

#### 五、加強自有物流服務能力建設，不斷拓展第三方物流業務

本集團以服務於市場、服務於客戶為宗旨，繼續加強物流經營管理，提高物流服務質量和效率，形成了倉儲網絡和運輸網絡的「雙網」協同物流服務能力。依託互聯網雲計算，搭建物流倉儲管理系統、運輸管理系統、大數據分析平台，打造基於數據雲的智慧物流配送體系，實現產能和效能的提升，為出版發行業務的高速發展提供有力支撐。2019年自有物流流轉圖書總碼洋達到人民幣241億元，同比上升10.55%。同時進一步加強第三方物流經營管理，選擇重點客戶，拓展倉配一體化的物流服務。2019年第三方物流收入達人民幣2.41億元，同比增長36.16%。

## 董事長報告

### 六、 利用公司品牌和資源優勢，多元化業務穩步開展

本集團多元文化業務緊跟集團發展戰略，緊緊圍繞主業延伸產業鏈，積極探索資本經營與多元文化服務業務開拓產業發展空間。一方面，以資本助推產業發展，以文軒投資為平台的資本經營業務，通過五年多的努力和實踐，由探索型向成長型發展，以直接投資、股權投資基金等為手段，開展資本經營業務，發起設立文軒文化產業投資基金，投資產業項目，打造基金群，基金管理規模達人民幣22億元，投資收益比2018年有較大增長。另一方面，利用公司品牌和相關資源優勢，繼續探索相關文化領域創新經營機制，通過創新和優化文軒體育、文化傳播等其他文化業態的商業模式，走差異化和專業化的發展道路，把企業品牌資源和影響力轉化為經營業績，穩步推進多元化文化產業的發展，良性發展之路進一步顯現。

### 七、 履行企業使命擔當，成功舉辦首屆天府書展

2019年，本集團成功舉辦以「愛閱讀，會生活」為主題的首屆天府書展，主會場的成都世紀城新國際會展中心展場面積達2.3萬平方米，同時在全省21個市州書店和相關閱讀場館設立200餘個分會場。書展4天時間接待讀者110餘萬人次，

開展500餘場精彩閱讀活動，銷售圖書人民幣2,992萬碼洋。書展成功實現了「高標準行業盛會」「全民閱讀嘉年華」「具有影響力全國性書展」的三大目標，極大提升了本集團在全國的品牌影響力，為推進全民閱讀，助力書香城市建設發揮了積極作用，對提升成都作為天府之都的城市文化形象具有重要意義。



2019年天府書展

### 八、 共享創新發展成果，積極履行社會責任

本集團作為文化傳媒企業，以傳承中華優秀文化，服務社會為己任，充分發揮出版傳媒企業文化服務優勢，在穩健提升財務業績，促進產業發展的同時，密切關注企業環境、社會及管治的管理與績效，把實現高質量發展貫穿於企業的各项生產經營活動中，積極履行社會責任，深入推進全社會共享創新發展成果。一方面，積極倡導綠

色環保理念，把綠色運營貫穿於公司經營管理全過程，踐行社會責任，促進企業健康持續發展；另一方面，作為四川省重要文化單位，以其肩負的弘揚主旋律、傳播正能量的企業使命，充分發揮出版發行主業優勢與文化產業正面影響，助力社會文化繁榮發展。2019年，本公司繼續推進「一木環保」公益行動，依託本公司遍佈全省各中小學的服務網絡作保障，將中小學生的廢舊書本交由紙張生產企業循環利用再生產，將所得用於中小學環保教育和教育扶貧公益事業，以實際行動落實「創新、協調、綠色、開放、共享」的新發展理念。與此同時，持續推進「四川歷史名人叢書」的編輯出版工作，圍繞中華人民共和國成立70周年等重要節點策劃出版《日出東方》《紅船精神》等近50種重點選題，傳播優秀中華文化和巴蜀文化。

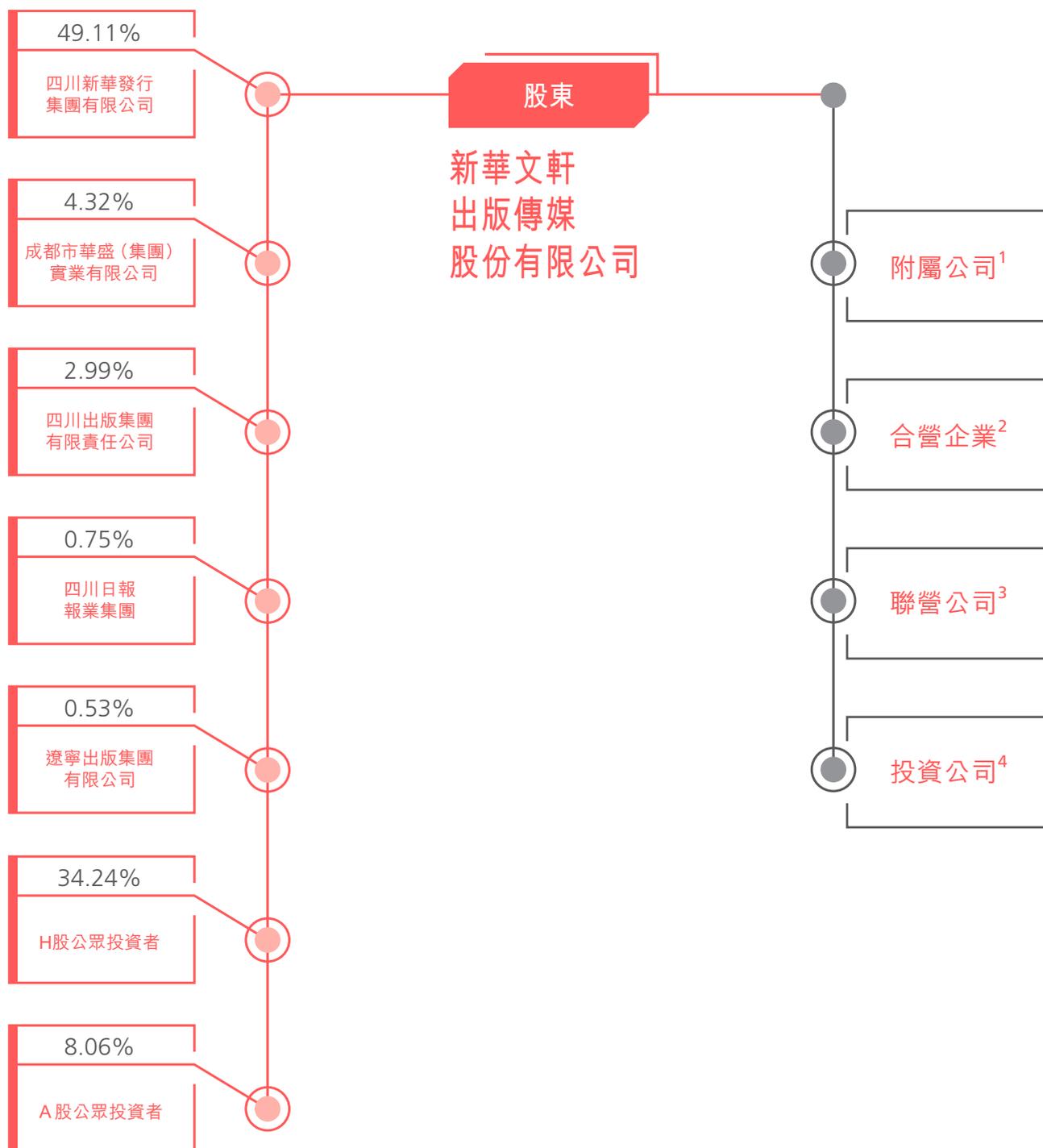
未來，本集團將繼續立足出版傳媒業本質，把握文化產業發展趨勢，以「互聯網+資本」為轉型驅動力，繼續深入推進「振興出版」戰略，堅持「三精出版」理念，以提質增效持續推進出版業務高質量發展；深入推進「教育服務+互聯網」行動計劃，實現教育服務業務深度轉型和高效發展；圍繞大文化消費服務，通過全品類經營、全客群服務、全渠道覆蓋，加強實體閱讀服務網絡體系建設，提高以互聯網渠道銷售為基礎的行業供應鏈服務能力，實現銷售規模和盈利能力提升；構築大文化消費生態圈，努力實現傳統媒體、新媒體的跨界融合。充分利用資本經營平台整合社會優質資源，推進實業經營與資本經營協同發展，打造中國最具創新成長性的出版傳媒企業，成為具有國際影響力的綜合性文化服務集團。

在此，本人希望藉此機會就給予本公司支持與信任的全體股東和有關人士致以誠摯的謝意！

董事長  
何志勇

2020年3月30日

# 本集團股權架構



## 本集團股權架構

附註1：附屬公司主要包括以下公司：

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
1	四川文軒教育科技有限公司	100.00	
2	四川新華在線網絡有限責任公司	100.00	
3	四川出版印刷有限公司	100.00	
4	四川省印刷物資有限責任公司	100.00	
5	四川人民出版社有限公司	100.00	
6	四川教育出版社有限公司	100.00	
7	四川少年兒童出版社有限公司	100.00	
8	四川數字出版傳媒有限公司	100.00	
9	四川文藝出版社有限公司	100.00	
10	四川美術出版社有限公司	100.00	
11	四川科學技術出版社有限公司	100.00	
11-1	四川大自然探索雜誌社有限公司	100.00	四川科學技術出版社有限公司擁有該公司100%的股本權益。
12	四川辭書出版社有限公司	100.00	
13	四川巴蜀書社有限公司	100.00	
14	四川天地出版社有限公司	100.00	
14-1	四川時代英語文化傳播有限公司	51.00	天地出版社擁有該公司51%的股本權益。
14-2	北京蜀川新華書店圖書發行有限責任公司	100.00	天地出版社擁有該公司100%的股本權益。
14-3	北京華夏盛軒圖書有限公司	100.00	天地出版社擁有該公司100%的股本權益。
15	四川讀者報社有限公司	100.00	
16	四川畫報社有限公司	100.00	
17	四川文傳物流有限公司	100.00	
18	四川看熊貓雜誌有限公司	100.00	
19	四川文軒軒客會文化發展有限公司	100.00	
20	四川新華印刷有限責任公司	100.00	
21	文軒投資有限公司	100.00	
22	文軒國際文化傳播有限公司	100.00	
22-1	華盛頓文軒媒體發展有限公司 (Washington Winshare Media, Inc.)	90.00	

## 本集團股權架構

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
23	文軒全媒(北京)文化傳播有限公司	100.00	
24	四川文軒音樂文化傳播有限公司	100.00	
25	北京航天雲教育科技有限公司	70.00	
26	四川新華文化傳播有限責任公司	100.00	
27	四川文軒藝術投資管理有限責任公司	100.00	
28	四川文軒雲圖文創科技有限公司	100.00	
29	四川人教時代新華音像有限責任公司	80.00	
30	四川文軒在線電子商務有限公司	75.00	
30-1	重慶雲漢網絡傳媒有限責任公司	100.00	2019年3月，他方股東減資退出，文軒在線擁有該公司股本權益由50%變為100%。
31	四川新華文軒傳媒有限公司	100.00	
32	文軒體育文化發展有限公司	100.00	
33	文軒薇薇廣告傳媒(成都)有限公司	53.00	
34	四川新華商紙業有限公司	51.00	
35	新華文軒商業連鎖(北京)有限公司	51.00	

附註2：合營企業主要包括以下公司：

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
1	海南出版社有限公司	50.00	
2	四川福豆科技有限公司	38.5	文軒投資持有該公司38.5%的權益。
3	深圳軒彩創業投資基金管理有限公司	40.00	文軒投資持有該公司40%的權益。
4	涼山新華文軒教育科技有限公司	49.00	

## 本集團股權架構

附註3：聯營公司主要包括以下公司：

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
1	商務印書館(成都)有限責任公司	49.00	
2	貴州新華文軒圖書音像連鎖有限責任公司	45.00	
3	西藏文軒創業投資基金合夥企業(有限合夥)	56.34	文軒投資持有該公司56.34%的權益。
4	四川文軒幼兒教育管理有限公司	34.00	
5	明博教育科技股份有限公司	20.40	
6	人民東方(北京)書業有限公司	20.00	
7	成都文軒股權投資基金管理有限公司	45.45	文軒投資擁有該公司45.45%的股本權益。
8	四川文軒寶灣供應鏈有限公司	45.00	文傳物流擁有該公司45%的股本權益。
9	上海景界信息科技有限公司	42.00	四川文軒教育科技有限公司擁有該公司42%的股本權益。
10	新華影軒(北京)影視文化有限公司	15.00	
11	天津天喜中大文化發展有限公司	40.00	2019年7月成立。天地出版社擁有該公司40%的股本權益。
12	文軒銀時(北京)文化傳播有限公司	40.00	2019年8月成立。
13	四川驕陽似火影業有限公司	24.00	四川美術出版社有限公司擁有該公司24%的股本權益。
14	四川省教育科學論壇雜誌社有限公司	40.00	四川教育出版社有限公司擁有該公司40%的股本權益。

附註4：投資公司主要包括以下公司：

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
1	安徽新華傳媒股份有限公司	6.27	
2	成都銀行股份有限公司	2.21	
3	江蘇哈工智能機器人股份有限公司	0.02	四川新華印刷擁有該公司0.02%股本權益。

# 管理層討論與分析

## 行業概況

近年來，「全民閱讀」連續六次寫入政府工作報告，國家對文化事業、文化產業的重視程度和扶持力度越來越大，國務院辦公廳、中宣部、財政部等發佈了一系列優惠政策，在體制建設、人才培養、財政稅收和產業融合等多個方面給予政策支持，提振出版傳媒企業發展信心，促進文化企業做強、做優、做大，深入推進了文化和出版領域的改革，使出版融合發展步伐明顯加快，為構建全媒體出版格局奠定了基礎。

隨着人民文化消費能力的提升及閱讀方式的變化，閱讀服務需求呈現出了數字化、網絡化、智能化的發展趨勢和個性化、體驗性、多樣性的消費特徵；中國書業零售市場規模穩步增長，少兒出版與主題出版發展較為迅速，市場重心逐步向大眾出版傾斜；實體書店轉型升級速度加快，線上線下融合發展縱深推進；新技術研發與應用加速推進，也為出版傳媒產業調整結構、融合發展、轉型升級提供了強大支撐；傳統出版傳媒產業與互聯網、人工智能(AI)、大數據、擴增實境／虛擬實境(AR/VR)等新興技術融合，催生出一系列文化新業態，為新聞出版產業發展注入新的活力與動力。

### 業績

2019年度，本集團整體經營業績穩步增長，實現營業收入人民幣88.42億元，同比增長8.01%；淨利潤人民幣11.25億元，同比增長21.36%；歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣11.39億元，同比增長22.19%；扣除非經常性損益後歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣10.52億元，同比增長21.23%。經營業績的增長主要得益於本年度圖書出版、互聯網銷售及教育服務等業務銷售增長帶來的毛利增加，以及開展的資本業務在本年度確認的投資收益和公允價值變動收益同比增長等因素。

### 收益

本年度，本集團實現營業收入人民幣88.42億元，較去年同期人民幣81.87億元增長8.01%，主要得益於一般圖書出版、互聯網銷售及教育服務業務的收入增長。

### 營業成本

本年度，本集團營業成本人民幣54.60億元，較去年同期人民幣51.15億元增長6.74%。其中主營業務成本人民幣54.08億元，較去年同期人民幣50.93億元增長6.17%。營業成本的增加主要由銷售增長所帶動，同時，本年度綜合成本率較去年有所降低。

### 毛利率

本年度，本集團的綜合毛利率為38.25%，較上年同期37.52%增加0.73個百分點，其中主營業務毛利率為37.47%，較去年同期毛利率36.57%上升0.90個百分點，主要因銷售結構變化，以及成本控制取得成效。

## 管理層討論與分析

主營業務分產品、分地區情況如下：

人民幣元

分產品	主營業務分產品情況					
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (百分點)
<b>一、出版</b>	<b>2,600,953,806.73</b>	<b>1,689,951,864.66</b>	<b>35.03</b>	<b>4.16</b>	<b>(1.87)</b>	<b>3.99</b>
教材教輔	1,365,400,296.92	823,110,321.45	39.72	1.46	(6.16)	4.90
一般圖書	888,276,334.06	578,860,240.65	34.83	12.96	10.22	1.62
印刷及物資	292,737,182.14	262,100,513.72	10.47	(6.90)	(12.24)	5.46
新聞報刊	39,269,642.68	20,059,435.06	48.92	4.18	15.47	(5.00)
其他	15,270,350.93	5,821,353.78	61.88	18.94	53.46	(8.57)
<b>二、發行</b>	<b>7,474,165,322.93</b>	<b>5,174,829,166.14</b>	<b>30.76</b>	<b>6.36</b>	<b>6.32</b>	<b>0.02</b>
教育服務	4,999,021,879.42	3,151,508,386.35	36.96	4.76	2.29	1.52
其中：教材教輔	4,330,236,742.33	2,584,392,969.07	40.32	7.84	6.90	0.53
教育信息化及 裝備業務	668,785,137.09	567,115,417.28	15.20	(11.59)	(14.51)	2.89
互聯網銷售	1,468,000,521.10	1,293,068,239.71	11.92	15.91	14.43	1.14
零售	692,191,434.80	455,097,562.57	34.25	4.55	6.87	(1.43)
其他	314,951,487.61	275,154,977.51	12.64	(3.53)	19.41	(16.78)
<b>三、其他</b>	<b>389,416,178.21</b>	<b>339,422,425.33</b>	<b>12.84</b>	<b>31.16</b>	<b>28.24</b>	<b>1.99</b>
內部抵銷數合計	(1,817,066,545.42)	(1,796,651,098.22)				
<b>合計</b>	<b>8,647,468,762.45</b>	<b>5,407,552,357.91</b>	<b>37.47</b>	<b>7.69</b>	<b>6.17</b>	<b>0.90</b>

人民幣元

分地區	主營業務分地區情況					
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (百分點)
四川省內	6,166,897,986.31	3,301,026,263.42	46.47	5.24	1.12	2.18
四川省外	2,480,570,776.14	2,106,526,094.49	15.08	14.29	15.18	(0.66)
<b>合計</b>	<b>8,647,468,762.45</b>	<b>5,407,552,357.91</b>	<b>37.47</b>	<b>7.69</b>	<b>6.17</b>	<b>0.90</b>

## 經營分部分析

### 1. 主要業務板塊概況

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為兩個報告分部，分別為出版分部和發行分部。這些報告分部是以公司業務種類為基礎確定的。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

本集團各個報告分部提供的主要產品及服務分別為：

出版：圖書、報刊、音像製品及數字產品等出版物的出版；印刷服務及物資供應；及

發行：向學校及學生發行教材教輔，提供中小學教育信息化及裝備服務；出版物零售、分銷及互聯網銷售業務等。

主要業務板塊經營概況如下：

人民幣萬元

	銷售量(萬冊)			銷售碼洋			營業收入			營業成本			毛利率		
	去年	本年	增長率	去年	本年	增長率	去年	本年	增長率	去年	本年	增長率	去年	本年	本年變動
			(%)			(%)			(%)			(%)			
<b>出版業務：</b>															
教材教輔	27,802.41	<b>27,868.81</b>	0.24	238,023.87	<b>244,819.84</b>	2.86	134,580.73	<b>136,540.03</b>	1.46	87,713.22	<b>82,311.03</b>	(6.16)	34.82	<b>39.72</b>	4.90
其中：自編	12,500.68	<b>11,934.00</b>	(4.53)	122,059.69	<b>125,083.71</b>	2.48	62,084.09	<b>63,718.23</b>	2.63	35,085.36	<b>32,725.35</b>	(6.73)	43.49	<b>48.64</b>	5.15
租型	13,387.26	<b>14,561.23</b>	8.77	103,995.89	<b>111,372.57</b>	7.09	64,606.80	<b>67,242.87</b>	4.08	45,815.76	<b>44,679.48</b>	(2.48)	29.09	<b>33.56</b>	4.47
代印	1,914.47	<b>1,373.58</b>	(28.25)	11,968.29	<b>8,363.56</b>	(30.12)	7,889.84	<b>5,578.93</b>	(29.29)	6,812.10	<b>4,906.20</b>	(27.98)	13.66	<b>12.06</b>	(1.60)
一般圖書	7,416.36	<b>7,763.48</b>	4.68	220,212.38	<b>269,939.22</b>	22.58	78,634.32	<b>88,827.63</b>	12.96	52,516.67	<b>57,886.02</b>	10.22	33.21	<b>34.83</b>	1.62
<b>發行業務：</b>															
教材教輔	42,984.30	<b>45,081.66</b>	4.88	419,234.47	<b>450,465.07</b>	7.45	401,537.88	<b>433,023.67</b>	7.84	241,752.55	<b>258,439.30</b>	6.90	39.79	<b>40.32</b>	0.53
一般圖書	9,652.84	<b>10,328.07</b>	7.00	358,231.48	<b>416,471.86</b>	16.26	225,114.69	<b>246,379.48</b>	9.45	183,415.31	<b>203,381.78</b>	10.89	18.52	<b>17.45</b>	(1.07)

# 管理層討論與分析

## 2. 各業務板塊經營信息

### (1) 出版業務

出版業務的主要成本費用分析

人民幣萬元

	教材教輔出版			一般圖書出版		
	去年	本年	增長率 (%)	去年	本年	增長率 (%)
教材教輔租型費用	7,926.72	<b>7,553.27</b>	(4.71)	不適用	不適用	不適用
版權費	2,894.03	<b>3,141.48</b>	8.55	不適用	不適用	不適用
稿酬	3,611.70	<b>3,073.11</b>	(14.91)	13,867.10	<b>18,614.00</b>	34.23
印刷成本	23,196.05	<b>21,926.87</b>	(5.47)	26,874.37	<b>23,895.38</b>	(11.08)
紙張材料費	47,865.86	<b>44,560.15</b>	(6.91)	7,802.93	<b>11,269.16</b>	44.42
編錄經費	741.51	<b>877.39</b>	18.32	2,158.93	<b>2,996.89</b>	38.81
其他	1,477.35	<b>1,178.76</b>	(20.21)	1,813.34	<b>1,110.59</b>	(38.75)
合計	87,713.22	<b>82,311.03</b>	(6.16)	52,516.67	<b>57,886.02</b>	10.22

註：印刷裝訂環節，一般圖書的生產模式包括不包工包料和包工包料兩種情況，其中不包工包料模式的結算價格僅為印製費；包工包料模式下由印刷單位負責紙張採購，結算價格包括印製費和紙張成本。此處印刷成本中包括了印工費和紙張材料費。

#### 教材教輔出版業務

本公司之附屬公司四川教育出版社取得國家新聞出版廣電總局頒發的圖書出版許可證（新出圖證[川]字004號），有效期為2014年1月1日至2021年12月31日，其擁有中小學全學科的教輔材料出版資質。

在教材教輔出版方面，根據國家教育政策變化和義務教育教學實踐需求，四川教

育出版社對小學《英語》國家課程標準教材和《信息技術》《書法練習指導》《可愛的四川》《心理健康與生涯規劃》等地方教材，《小學生學習實踐園地》《新課程實踐與探究》《單元測評》《單元測試》等教輔進行修訂，質量進一步提升，在四川省具有較強的核心競爭力。新開發《創新作文同步全練》《天府名校·衡水金卷（四川版）》《蓉城學堂》《AR備考秘籍·初中地理》等系列教輔以及「快樂讀書吧」「統編

語文名著閱讀課程化叢書」等系列學生課外讀物，市場反響較好。四川教育出版社出版的《歷史》(初中)受國家教材政策變化影響已全部退出市場。

四川教育出版社積極穩妥推進媒體融合發展，《小學生必背古詩文129篇》《小學生必背古詩詞75+80首》等圖書的音頻版在喜馬拉雅FM上線。開發的「小學英語智慧教育平台(川教英語APP)」用戶數過百萬，被第四屆「教育·出版·互聯」高峰論壇評為「K12出版融合品質創新項目」。四川教育出版社出版的教材教輔主要在四川省內銷售。2019年加大了人民教育出

版社授權編寫的初中歷史教輔在河南、江西、江蘇等省的宣傳營銷力度，銷售碼洋大幅度增長。

本年度，本集團出版業務中教材教輔銷售碼洋人民幣24.48億元，銷售收入人民幣13.65億元，同比增長1.46%；成本為人民幣8.23億元，同比減少6.16%；毛利率為39.72%，同比增加4.90個百分點，主要因本集團教育類出版產品銷售結構變化及其成本控制取得一定成效。

### 一般圖書出版業務

本集團堅持「三精出版」理念，實現從高數量增長向高質量發展轉變。根據開卷數據顯示，2019年本集團市場碼洋佔有率排名全國第7位，同比上升6個位次，增速排名第一；本年度出版效率為2.16（註：出版效率是指出版單位的市場碼洋佔有率與品種佔有率的比值，用於反映出版單位平均單本圖書創造收益的能力），位列全國第一。2019年新書品種3,132種，同比減少223種，但出版暢銷圖書品

## 管理層討論與分析

種數同比增長迅速，銷售2萬冊以上的圖書達到292種，同比增長51%，其中銷售50萬冊以上的圖書比2018年多出20種，打造暢銷品的能力明顯增強。

本集團持續推進重點出版工程，圍繞中華人民共和國成立70周年策劃出版了《拾掇70年的片段：我和我的祖國》《中國故事到中國智慧》等近50種重點選題；「四川歷史名人叢書」中的研究系列叢書、傳記系列叢書、歷史小說、普及讀物系列叢書等已完成出版；通過《「第三極」圖書出版工程策劃方案》，完成與阿來、康·格桑益希、王仁湘等著名作者的簽約，已經出版人文歷史、自然地理、生態科技等方面的有關圖書40餘種。

本集團「走出去」向縱深發展。2019年輸出圖書版權共418項，同比增長36%，其中13個圖書品種入選國家級對外出版項目，6個品種獲得國家級對外出版榮譽；本集團旗下出版社的數家中外聯合編輯部共實現數十種圖書落地海外，「一棵樹」式

品牌授權、海外展演、文旅融合出版等項目已經啟動，將為本集團的國際傳播帶來更多附加值。

本年度，本集團出版業務中一般圖書銷售碼洋人民幣26.99億元，銷售收入人民幣8.88億元，同比增長12.96%；成本為人民幣5.79億元，同比增長10.22%；毛利率為34.83%，同比增加1.62個百分點。收入和毛利的增長主要得益於本集團打造的以少兒類圖書為代表的有市場影響力的圖書品種不斷增多，同時，毛利率上升還得益於單書效益的提高。

### 報刊業務

本集團旗下擁有2報11刊，共13個報刊品牌（含出版社主辦報刊），涉及文化、少兒、科普、時尚等類別，受眾群體覆蓋了從嬰幼兒到中老年的各個年齡階層，其中《讀者報》月發行量26萬冊以上，《米小圈》月發行量超過18萬冊，《紅領巾》月發

行量13萬冊。各報刊以「傳統發行+新媒體平台」為主要經營模式，實現傳統媒體與新媒體融合發展。

本年度，本集團報刊業務銷售量為936.23萬冊，銷售收入人民幣3,926.96萬元，同比增長4.18%；營業成本人民幣2,005.94萬元，同比增長15.47%；毛利率48.92%，同比減少5.00個百分點，主要受報刊業銷售折扣力度加大及廣告業務收入下降的影響。

### (2) 發行業務

#### 教材教輔發行業務

本公司是四川省唯一具備開展中小學教科書發行業務資質的企業，作為四川省義務教育階段中小學生教材單一來源採購的供貨方，每學年和省教育廳簽訂「城鄉義務教育階段學生免費教科書採購合同書」。

2019年，本公司已與省教育廳簽訂了「四川省2019-2020學年城鄉義務教育階段學生免費教科書採購合同」。

本年度，本集團教材教輔銷售量4.51億冊，銷售碼洋人民幣45.05億元，銷售收入人民幣43.30億元，同比增長7.84%，主要得益於教輔銷售的增長；毛利率40.32%，同比增加0.53個百分點。

#### 教育信息化及裝備業務

2019年，本集團抓住新高考改革和教育信息化2.0行動計劃帶來的市場機遇，提供學科專業教室、創客空間、智慧校園等產品和服務，本集團教育信息化和裝備業務全年實現銷售收入6.69億元，同比下降11.59%，主要是由於教育裝備業務市場規模達到一定程度後，市場整體份額縮小。

## 管理層討論與分析

### 一般圖書發行業務

近年來，整個大眾圖書市場環境已經發生了巨大變化，新媒體電商、社交電商成為新的突破點。面對這些機遇和挑戰，本集團加強多業態場景的構建，完善多渠道、多品牌的銷售模式，更好地滿足消費者的需求。隨着讀者消費習慣的變化，各大傳媒集團紛紛加大對互聯網渠道的投入，搶佔市場份額，競爭加劇。為適應市場變化，秉承「用戶在哪裏，文軒網就在哪裏」的理念，經過十年打造，渠道結構日臻成熟，形成了專業店、綜合店、跨平台、新媒體電商、社群電商、積分商城等網絡發行連鎖體系，實現了全網、全媒介佈局。2019年，線上渠道在各大電商平台出版物銷售保持行業領先地位。另外，本集團還進一步提升品種經營能力，和出版社充分合作，採用定製化營銷手段，

打造的重點經營品種數，較2018年提升30%。同時，物流配送速度較往年有較大提升，用戶從下單到到貨時間平均縮短8小時左右。

本年度，本集團一般圖書銷售量為1.03億冊，銷售碼洋人民幣41.65億元，銷售收入人民幣24.64億元，同比增長9.45%；營業成本人民幣20.34億元，同比增長10.89%；毛利率17.45%，同比減少1.07個百分點，主要受促銷力度加大的影響。其中，互聯網銷售實現收入人民幣14.68億元，同比增長15.91%，主要得益於本集團在商品品種經營、銷售組織及物流服務能力等方面的提升。互聯網業務通過第三方電商平台實現銷售人民幣10.67億元，佔互聯網銷售總收入的73.70%。

### 費用

本年度，本集團銷售費用人民幣11.20億元，較去年同期人民幣10.11億元增長10.79%，費用率較上年同期上升0.32個百分點。銷售費用增加主要因銷售增長，銷售人員人力成本、推廣促銷費用以及物流費用等也相應有所增加。

本年度，本集團管理費用人民幣12.54億元，較去年同期人民幣11.15億元增長12.43%，費用率較上年同期上升0.56個百分點。管理費用增加主要因人力成本的增長。

本年度，本集團財務費用人民幣-3,298.10萬元，去年同期為人民幣-2,441.07萬元。因本集團自2019年1月1日起執行新租賃準則，本年度確認租賃負債利息支出人民幣1,924.88萬元，同時，銀行存款和教育信息化及裝備業務分期收款帶來的利息收入較上年同期有所增長。

本年度，本集團研發費用人民幣325.56萬元，較去年同期人民幣1,359.26萬元減少76.05%，主要因本年度在教育信息化業務方面的研發投入中費用化的金額同比減少。

### 信用減值損失

本年度，本集團計提信用減值損失為人民幣1.11億元，較去年同期人民幣8,375.61萬元增長32.56%，主

要受教育信息化及裝備等業務的應收貨款餘額增長及賬齡有所延長的影響，計提的信用損失準備較去年同期有所增加。

### 資產減值損失

本年度，本集團計提資產減值損失為人民幣6,091.72萬元，較去年同期人民幣5,734.67萬元增長6.23%，主要受教材改版等影響清算計提的存貨跌價準備較去年同期有所增加。

### 公允價值變動損益

本年度，本集團公允價值變動損益為收益人民幣3,798.01萬元，去年同期為公允價值變動損失人民幣3,818.10萬元，主要因本集團持有的中信併購基金、文軒恒信及青島金石等投資產生的公允價值變動。

### 投資收益

本年度，本集團的投資收益為人民幣2.09億元，較去年同期人民幣1.27億元增長64.64%，主要因本集團聯營公司西藏文軒本年度利潤增長較多，按權益法核算對聯營公司的投資收益增加，以及本公司本年度收到皖新傳媒和成都銀行等公司的分紅較去年同期有所增加。

### 其他收益

本年度，本集團其他收益為人民幣1.05億元，較去年同期人民幣6,244.49萬元增長68.45%，主要因執行政策的時間性差異致本年度收到的增值稅退稅較去年同期增加。

# 管理層討論與分析

## 營業外支出

本年度，本集團營業外支出為人民幣4,247.00萬元，較去年同期人民幣2,554.32萬元增長66.27%，主要因本集團對外捐贈支出同比增加。

## 資產處置收益

本年度，本集團資產處置收益為人民幣387.01萬元，較去年同期人民幣143.02萬元增長170.59%，主要因本年度本公司進行公務車處置及一家附屬公司處置房產帶來的收益增加。

## 所得稅費用

本年度，本集團所得稅費用為人民幣2,417.21萬元，去年同期為人民幣-1,079.58萬元，主要因本公司之附屬公司文軒投資對聯營企業西藏文軒按權益法核算確認的投資收益增長以及持有的文軒恒信等基金公允價值變動帶來的遞延所得稅費用的變化。

## 其他綜合收益

本年度，本集團其他綜合收益稅後淨額為人民幣-4,220.90萬元，去年同期為人民幣-3.89億元。主要因本公司持有的皖新傳媒、成都銀行等上市公司股份的市值波動影響。

## 溢利

本年度，本集團實現淨利潤人民幣11.25億元，同比增長21.36%；歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣11.39億元，同比增長22.19%，扣除非經常性損益後，歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣10.52億元，同比增長21.23%，主要得益於本年度圖書出版、互聯網銷售及教育服務等業務銷售增長帶來的毛利增加，以及開展的資本業務在本年度確認的投資收益和公允價值變動收益同比增長等因素。

## 每股收益

每股收益乃按本年度內本公司歸屬於上市公司股東的淨利潤除以本年度內已發行普通股加權平均數計算。本集團於本年度的每股盈利人民幣0.92元，較去年同期的人民幣0.76元增長21.05%。有關每股盈利的計算，請參閱本年度報告的合併財務報表附註(六)51。

## 研發投入

### 研發投入情況表

人民幣元

本年費用化研發投入	3,255,571.48
本年資本化研發投入	21,513,718.34
研發投入合計	24,769,289.82
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.28
公司研發人員的數量(人)	59
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	0.76
研發投入資本化的比重(%)	86.86

本集團研發投入合計人民幣2,476.93萬元，較去年同期人民幣2,359.34萬元略有增長。

## 現金流量變動分析

本年度，本集團經營活動產生的現金流量為淨流入人民幣13.64億元，較去年同期淨流入人民幣9.93億元增長37.34%，主要因本年度互聯網銷售和教育服務等業務銷售回款以及收到的增值稅退稅等較去年同期有所增加。

本年度，本集團投資活動產生的現金流量為淨流出人民幣9,305.19萬元，去年同期淨流入人民幣1.25億元，主要因本年度三個月以上定期存款的現金流出額較去年同期有所增加。

本年度，本集團籌資活動產生的現金流量為淨流出人民幣4.54億元，較去年同期淨流出人民幣3.68億元增長23.47%，主要因本年度按照新租賃準則的要求將償還租賃負債本息的現金流出計入了籌資活動。

現金流量變動的主要項目如下表：

人民幣元

項目	2019年1至12月	2018年1至12月	增減比例 (%)	主要變動分析
銷售商品、提供勞務收到的現金	<b>8,952,187,684.21</b>	8,428,611,018.96	6.21	-
收到的稅費返還	<b>60,860,279.90</b>	2,859,806.40	2,028.13	主要因執行政策的時間性差異致本年度收到的增值稅退稅較去年同期增加。
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>5,375,936,171.42</b>	5,339,129,538.40	0.69	-
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	<b>9,381,280.95</b>	4,535,883.74	106.82	主要因本年度公司進行公務車處置及一家子公司處置房產帶來的現金流量增加。
收購子公司收到的現金流量淨額	<b>3,020,764.08</b>	-	-	不適用
收到其他與投資活動有關的現金	<b>58,434,629.84</b>	283,561,027.40	(79.39)	主要因去年同期有人民幣2.8億元兩年期定期存款到期收回。
支付其他與投資活動有關的現金	<b>134,000,000.00</b>	-	-	不適用
吸收投資收到的現金	<b>3,000,000.00</b>	5,035,000.00	(40.42)	均系附屬公司收到少數股東增資。
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>86,531,160.25</b>	1,780,947.00	4,758.72	主要因本年度按照新租賃準則的要求，將償還租賃負債本息的現金流出列入了本項目。

# 管理層討論與分析

## 資產、負債情況分析

於2019年12月31日，本集團主要資產及負債狀況及變動情況如下：

人民幣元

項目名稱	本年年末數		上年年末數		增減比例 (%)	主要變動分析
	年未餘額	佔總資產的比例 (%)	年初餘額	佔總資產的比例 (%)		
貨幣資金	3,512,103,793.03	22.92	2,608,612,572.01	19.63	34.63	主要因本年度經營活動現金淨流入帶來貨幣資金餘額的增加。
應收票據	2,218,450.46	0.01	4,418,800.18	0.03	(49.80)	主要因本年末將具有融資性質的應收票據重分類至應收款項融資列報，本項目年末餘額系商業承兌匯票金額。
應收賬款	1,761,441,147.35	11.49	1,347,803,513.05	10.14	30.69	主要因教育信息化業務、一般圖書出版業務及第三方物流業務等規模擴大帶來應收款項餘額較年初有所增加。
應收款項融資	7,007,859.79	0.05	-	-	不適用	主要因本年末將具有融資性質的應收票據重分類至本項目列報。本集團開展第三方物流、印刷物資銷售等業務收到的票據較年初有所增加。
一年內到期的非流動資產	125,609,106.15	0.82	264,807,735.12	1.99	(52.57)	本項目主要反映教育信息化及裝備業務因分期收款產生的長期應收款未來十二個月到期的部分，年末餘額較年初有所減少。
長期應收款	350,957,672.37	2.29	267,742,224.79	2.01	31.08	主要因本集團開展的教育信息化及裝備業務採取分期收款方式帶來的長期應收款餘額的增加。
使用權資產	437,964,136.29	2.86	-	-	不適用	按照新租賃準則要求，將本集團作為承租方在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，並計提折舊。

## 管理層討論與分析

人民幣元

項目名稱	本年年末數		上年年末數		增減比例 (%) 主要變動分析
	年末餘額	佔總資產的比例 (%)	年初餘額	佔總資產的比例 (%)	
開發支出	15,224,896.49	0.10	47,521,564.75	0.36	(67.96) 主要因本集團在教育信息化方面的研發開支在年內部分進行了資本化結轉無形資產。
遞延所得稅資產	16,124,167.44	0.11	11,674,788.33	0.09	38.11 主要因計提資產減值準備增加帶來的可抵扣暫時性差異增大，從而導致的遞延所得稅資產餘額增大。
應付票據	14,054,710.75	0.09	22,176,144.64	0.17	(36.62) 主要因公司教育信息化業務使用票據方式結算的貸款餘額較年初減少。
一年內到期的 非流動負債	93,885,902.56	0.61	-	-	不適用 按照新租賃準則要求，將本集團作為承租方在租賃期內租賃付款額的現值確認為租賃負債，並根據流動性列報為「一年內到期的非流動負債」和「租賃負債」。
租賃負債	353,248,365.44	2.31	-	-	不適用 同上。
遞延所得稅負債	54,883,601.32	0.36	32,156,680.02	0.24	70.68 主要因本公司的附屬公司文軒投資投資的聯營企業西藏文軒本年度利潤增長較多，按權益法核算對聯營企業的投資以及持有的文軒恒信等基金公允價值變動帶來遞延所得稅負債的增加。

## 管理層討論與分析

### 流動資金及財務資源

於2019年12月31日，本集團擁有現金及短期存款約人民幣35.12億元（2018年12月31日：人民幣26.09億元），無計息銀行及其他借款。

於2019年12月31日，本集團的資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為40.49%，較2018年12月31日的資產負債比率36.74%上升3.75個百分點，主要受執行新租賃準則及銷售規模擴大的影響，本集團總體財務結構仍較為穩健。

### 委託理財總體情況

2019年10月29日，本公司召開第四屆董事會2019年第七次會議，審議通過了《關於繼續授權使用閒置自有資金購買理財產品的議案》，同意本集團使用不超過人民幣13億元閒置自有資金購買理財產品。於2019年12月31日，本集團購買的銀行理財產品人民幣12.80億元全部為銀行安全性高、流動性好、風險較低的理財產品，期限均在一年以內。

人民幣元

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
銀行理財	自有	1,298,790,000.00	1,280,000,000.00	0

### 或然負債

於2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

### 資產抵押

於2019年12月31日，本集團質押存款餘額人民幣564.97萬元（2018年12月31日：人民幣735.50萬元），乃為開具銀行承兌匯票和保函而存入銀行的保證金，除上述資產外，本集團概無任何資產抵押與擔保。

### 外匯風險

本集團絕大部份的資產、負債、收益、成本及費用均以人民幣列支。因此，管理層相信本集團須承擔的外匯風險極低，亦無作出任何外匯對沖安排。

## 營運資金管理

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動比率	1.6	1.6
存貨周轉天數	136.3	131.5
應收貿易賬款周轉天數	72.2	64.4
應付貿易賬款周轉天數	265.3	239.2

於2019年12月31日，本集團的流動比率為1.6，與上年末一致。本年度的存貨周轉天數為136.3天，應收貿易賬款周轉天數為72.2天，均較上年度變化不大。應付貿易賬款周轉天數為265.3天，較上年度增加26.1天，主要受賬期一年內的應付賬款餘額增加的影響。上述指標反映本集團營運情況比較穩健，存貨、應收賬款及應付賬款的周轉速度符合出版發行行業的行業特性。

註：應收貿易賬款周轉天數使用應收賬款和一年內到期的長期應收款的合計金額進行計算。

## 重大投資、收購及出售概況

本年度，本集團圍繞發展戰略，優化產業佈局，在發展主營業務的同時，推進產融結合，推動本集團成為中國一流文化傳媒集團。

為實現出版融合發展，本公司之全資附屬公司天地社與上海證大喜馬拉雅網絡科技有限公司2019年7月共同出資設立天喜中大。天地社出資人民幣2,000萬元，持股40%。

為推進形成收益合理、滾動發展的資本經營格局，本公司之全資附屬公司文軒投資於2019年7月簽署了《入夥協議》和《合夥協議》，認繳文軒鼎盛基金份額。文軒鼎盛基金規模為人民幣5億元，文軒投資認繳人民幣2億元。

為抓住教育信息化「三通兩平台」實現互聯互通和應用以及高考課改帶來的歷史機遇，提升本公司在教育信息化領域的競爭優勢，本公司與北京金石博惠科技有限公司共同對北京航天雲教育科技有限公司同比例現金增資。於本年度，本公司撥付增資款人民幣700萬元，截至2019年12月31日，本公司已撥付全部增資款項人民幣1,874.83萬元。

本公司持有成都銀行8,000萬股股份，持股比例為2.21%。本年度，本公司收到成都銀行分紅人民幣2,800萬元(含稅)。本公司所持股份自成都銀行上市之日起限售鎖定期一年，於2019年1月31日解除限售。於2019年12月31日，本公司持有的成都銀行股份的市場價值為人民幣7.26億元。

## 管理層討論與分析

本公司持有皖新傳媒6.27%的股份，本年度，本公司收到皖新傳媒分紅人民幣2,181.20萬元(含稅)。於2019年12月31日，本公司持有的皖新傳媒股份的市場價值為人民幣6.83億元。

皖新傳媒、成都銀行為本公司財務性投資，既為本集團當期帶來穩定的分紅收益，也為本集團未來帶來較高的資本增值。本公司將時刻關注A股市場及兩支股票的股價走勢，結合產業發展情況，制定相應投資策略，持續、穩健地為公司貢獻財務收益。

此外，本年度，本公司還分別獲得人民東方(北京)書業有限公司、中信併購基金分紅人民幣240萬元及人民幣274.38萬元。

除上述披露外，本集團於本期間內並無其他重大投資、收購及出售事項。

於本年底，本集團對外投資情況的詳情請見本年度報告的合併財務報表附註(六)11、12及13。

### 主要控股公司情況

人民幣萬元

附屬公司全稱	業務性質	持股比例 (%)	2019年			2019年12月31日	
			註冊資本	營業收入	淨利潤	總資產	淨資產
四川教育出版社有限公司	出版物及相關出版物 出版及批發	100	1,000.00	78,284.17	36,621.62	129,833.10	75,135.59
四川出版印刷有限公司	出版物及相關出版物 出版及批發	100	5,000.00	32,031.63	11,017.39	82,873.43	62,812.33
四川天地出版社有限公司(合併)	出版物及相關出版物 出版及批發	100	13,063.47	28,522.51	5,162.79	45,411.60	27,094.64
四川少年兒童出版社有限公司	出版物及相關出版物 出版及批發	100	11,000.00	38,808.10	9,742.32	58,710.00	46,194.59
四川省印刷物資有限責任公司	提供印刷相關物資	100	3,000.00	55,911.18	93.47	39,473.92	3,967.11
四川文軒教育科技有限公司	軟件開發、電子設備 銷售	100	33,000.00	51,025.18	222.77	101,858.95	34,163.36
四川文軒在線電子商務有限公司	網絡銷售各類產品	75	6,000.00	201,013.01	(1,535.42)	189,311.29	(9,501.08)
四川文傳物流有限公司	倉儲配送	100	35,000.00	36,872.84	605.09	57,646.02	33,576.98

### 未來展望

#### (一) 發展戰略

本公司立足出版傳媒業本質，把握國際文化產業發展趨勢，以「互聯網+資本」為轉型驅動力，圍繞大文化消費服務，通過全品類經營、全客群服務、全渠道覆蓋，深耕內容資源開發產品線，完善教育綜合服務產業鏈，構築大文化消費生態圈，打造中國最具創新成長性的出版傳媒企業，成為具有國際影響力的綜合性文化服務集團。

#### (二) 經營計劃

1. 繼續深入貫徹「振興四川出版」戰略，堅持「三精出版」理念，着力打造出版品牌，持續推進實施主題出版和各大出版工程項目，實現出版業務提質增效。
2. 促進教育服務業務渠道優化升級和業務融合發展，深入推進「教育服務+互聯網」行動計劃，實現教育服務業務的深度轉型和高效發展；持續拓展教育信息化及裝備業務，推進研學教育、教師培訓等創新業務發展；深入調研課後服務和文創產品的市場需求，探索可行的商業模式。
3. 提高以互聯網渠道銷售為基礎的行業供應鏈服務能力，優化與上游供應商和下游銷售渠道的合作機制，拓展渠道範圍和數量，增加競爭手段，提高競爭能力，優化內部管理和激勵機制，實現銷售規模和盈利能力提升。
4. 加強實體閱讀服務網絡體系建設，持續推進經營管理機制的優化調整。探索自營文創的經營模式和路徑，尋求新的利潤增長點。

## 管理層討論與分析

5. 持續提升物流、信息與生產印制平台等供應鏈服務能力，為出版發行業務的高速發展提供有力支撐；進一步加強第三方物流經營管理，聚焦重點客戶，穩步開展第三方物流業務。
6. 充分利用資本經營平台整合社會優質資源，助力主業發展；持續打造基金群，培育優勢文化產業項目；提升投資拓展能力和投後管理水平，增加資本經營收益，推進實業經營與資本經營協同發展。
7. 在傳媒板塊現有平台的基礎上，做好各報刊單位媒體融合發展思路及方向的引導工作，扎實推進熊貓文化和全民閱讀重點工作，讓傳統媒體、新媒體和跨界融合結合起來，開創傳媒領域新局面。

### （三）可能面對的風險

近年來，本公司把握行業與科技融合發展趨勢，進行了前瞻性佈局，不斷探索運用新興技術推動出版與科技融合，但是由於外部環境的不確定性、技術項目本身的難度及複雜性等原因，可能導致新興技術所發揮的作用沒有達到公司預期的效果。

本公司根據市場發展趨勢，適時拓展新業務，但由於新業務市場的不確定性，以及在業務研究、資源投入等方面存在的不足，可能存在新業務開拓不達預期的風險。

為加快發展，本公司制定了穩健的經營目標和完善的經營計劃，並構建了嚴格的目標預算考核管理體系以確保經營目標的實現。但由於外部市場存在不確定性，以及經營管理水平、人才團隊建設、資源投入等方面存在的不足，在目標執行過程中可能出現不達預期的風險。

此外，2020年1月在全國爆發的COVID-19肺炎疫情在短期內將會對本公司經營產生一定影響，疫情持續時間的不確定性對經營的影響程度也帶來不確定性。

董事會謹此向全體股東提呈董事會報告及本集團截至2019年12月31日止年度經審核的財務報表。

## 主要業務及業績回顧

本集團是集出版物生產、加工、銷售和多元文化產業發展於一體的文化產業經營實體，主要業務包括：出版物的編輯和出版、圖書及影音產品零售、分銷以及教材和助學類讀物發行業務等。

根據《公司條例》附表5所規定有關該等業務的進一步討論與分析，包括本集團面對的主要風險及不明朗因素、未來業務發展方向的討論詳情載於本年度報告「管理層討論與分析」內，該討論構成本董事會報告的一部份。

## 財務狀況及業績

本集團於2019年12月31日的財務狀況及截至2019年12月31日止年度的業績載列於本年度報告第107頁至113頁。

## 財務摘要

本集團過去五年的年度業績、資產、負債及權益等摘要載列於本年度報告「財務摘要」內。

## 股息

董事會建議就截至2019年12月31日止年度派發股息每股人民幣0.30元(含稅)(2018年：每股人民幣0.30元(含稅))，共計人民幣3.70億元(含稅)。A股股東的股息以人民幣宣派和支付，而H股股東的股息以人民幣宣派，港幣支付，匯率將按照2019年度股東周年大會前一個星期內中國人民銀行公佈的平均匯率計算。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，凡中國境內企業向非居民企業股東派發股息時，需按10%的稅率為該非居民企業代扣代繳企業所得稅。故此，作為中國境內企業，本公司將在代扣代繳股息中10%企業所得稅後向非居民企業股東(即任何以非個人股東名義持有本公司股份的股東，包括但不限於以香港中央結算(代理人)有限公司、或其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股東)派發股息。

根據聯交所於2011年7月4日致發行人題為《有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排》的函件，以及《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)，確認持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議或中國內地和香港(澳門)之間的稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。就此，本公司

## 董事會報告

將按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅；但如稅務法規及相關稅收協議另有規定的，本公司將按照相關規定的稅率和程序代扣代繳股息的個人所得稅。

建議之2019年度股息須待本公司即將舉行之2019年度股東周年大會上獲股東通過後方可作實。為了確定有權出席2019年度股東周年大會及獲派發2019年度股息（如獲股東批准）的股東，本公司將於以下日期暫停辦理H股股份過戶登記手續：

以確定H股股東有權出席2019年度股東周年大會並於會上投票：

遞交H股過戶文件最後期限	2020年4月21日（星期二）下午4時30分
暫停辦理H股股份過戶登記日期	2020年4月22日（星期三）起至2020年5月21日（星期四）止 （包括首尾兩天）
2019年度股東周年大會舉行日期	2020年5月21日（星期四）

以確定H股股東享有建議之2019年度股息：

遞交H股過戶文件最後期限	2020年5月28日（星期四）下午4時30分
暫停辦理H股股份過戶登記日期	2020年5月29日（星期五）起至2020年6月3日（星期三）止 （包括首尾兩天）
股息登記日	2020年6月3日（星期三）

H股股東為符合出席2019年度股東周年大會並於會上投票以及領取本公司建議之2019年度股息（如獲股東批准）之資格，所有過戶文件連同有關股票，必須於上述遞交過戶文件期限之前交回本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

凡於2020年4月21日（星期二）下午4時30分名列於本公司股東名冊的H股股東，均有權出席2019年度股東周年大會並於會上投票；凡於股息登記日名列與本公司股東名冊的H股股東，均有權獲派發本公司2019年度股息（如獲股東批准）。上述2019年度末期股息將於2020年7月20日前派付（如獲得股東通過）。

倘H股股份持有人對上述安排有任何疑問，建議向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股股份所涉及之中國、香港及／或其他國家（地區）稅務影響的意見。

請各位股東認真閱讀本段內容，如任何人士欲更改股東身份，請向代理人或受託人查詢相關手續。本公司無義務亦不會承擔確定股東身份的責任。此外，本公司將嚴格依照有關法例或條例並嚴格按照於股息登記日本公司H股股東名冊的登記代扣代繳企業所得稅及個人所得稅，對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準而提出的任何要求或申索或對代扣代繳企業所得稅及個人所得稅安排的爭議，本公司將不予受理，也不會承擔任何責任。

## 固定資產

本集團之固定資產於本年度內變動詳情載列於本年度報告的合併財務報表附註(六)15。

## 儲備

本集團於本年度之儲備變動詳情載列於本年度報告的「合併股東權益變動表」。於2019年12月31日，本集團可供分配於股東的儲備之詳情載於本年度報告的財務報表附註(六)37。

## 主要客戶和供貨商

截至2019年12月31日止年度，本集團向五大客戶銷售的營業額合計佔本集團總營業額低於30%。

截至2019年12月31日止年度，本集團向五大供貨商的購貨額合計佔本集團總購貨額低於30%。

本集團與各客戶及供貨商一直保持着持續穩定發展的關係，並為客戶提供優質的產品及服務。本集團的業務並無依賴任何個別客戶及供貨商，以致對本集團有重大影響。

## 附屬公司、合營企業及聯營公司

本公司各主要附屬公司、合營企業及聯營公司之詳細數據(包括該等公司的主要業務)分別載於本年度報告的財務報表附註(八)。

## 核心競爭力分析

本集團作為出版發行產業鏈一體化經營的出版傳媒企業，通過對各環節的精耕細作，協同力持續提升，運行效率明顯提高，競爭力不斷增強。

(一) **出版能力優勢**。經過三年振興出版戰略實施，本集團內容資源聚集開發能力持續提升。目前與北貓、劉慈欣、馮驥才、海宴、唐家三少等知名作家簽約，並與美國企鵝蘭登、尼克兒童頻道、英國DK公司等全球著名傳媒機構進行合作，是全球知名IP汪汪隊、鋼鐵俠、蜘蛛俠、復仇者聯盟等在中國的重要出版合作機構。本集團在圖書市場的競爭力不斷增強，有市場影響力的圖書品種不斷增多，特別是在少兒類圖書出版上形成了較強的內容品牌優勢，旗下四川少兒出版社擁有爆款IP一米小圈，多次登上開卷少兒圖書全國暢銷榜，累計銷量超過8,000萬冊。據開卷數據顯示，2019年，本集團大眾圖書市場佔有率進一步提高，在全國36家出版傳媒集團排名第7位，比2018年上升6個位次。

## 董事會報告

(二) **閱讀服務能力優勢**。本集團構建了以四川省為基礎、輻射全國的線上線下相結合的閱讀服務網絡體系。建立了文化MALL、大中型書店、專業書店、社區書店、商超書店、智能書店等眾多業態，擁有「新華文軒」「軒客會·格調書店」「文軒BOOKS」「Kids WinShare文軒兒童書店」「讀讀書吧」「文軒雲圖」「文軒商超」等多個實體書店品牌，「文軒網」「九月網」出版物互聯網銷售平台，服務行業的「出版物供應鏈協同服務平台」，以及以成都、天津、無錫為中心輻射全國的「三基地多支點」物流服務體系，形成了完整、高效的圖書供應鏈服務體系和全面的銷售網絡，為消費者提供便捷、舒適、智能和個性化的閱讀服務。

(三) **教育服務能力優勢**。本公司是四川省唯一具備開展中小學教科書發行業務資質的企業，經過多年積累和沉澱，形成了四川省區域市場全品類、全覆蓋、高效率的教育服務能力，並已實現了以客戶為中心，從「產品提供商」向「服務運營商」的轉型升級。本集團在全國率先開展數字教育服務

業務，提供數字化資源、教學軟件和數字化學科工具等教育服務。同時，圍繞學科內容和課堂教學場景，開發學科專業教室和創客空間等教育裝備產品。本集團不斷拓展研學教育、教師培訓服務等新業務，在區域市場具有品牌競爭優勢。

### 關連交易

#### 非豁免關連交易

#### 非豁免持續關連交易

於本年度內，本公司訂立的持續關連交易已嚴格遵守《上市規則》第14A章的有關規定，並已獲獨立股東批准(如需)。相關持續關連交易詳情如下：

#### 1. 與四川新華發行集團及其附屬公司的交易

四川新華發行集團為本公司之控股股東(按《上市規則》定義)及發起人，持有本公司49.11%的股權，皇鵬物業為四川新華發行集團之全資附屬公司，根據《上市規則》第14A章，四川新華發行集團及其附屬公司皇鵬物業均為本公司的關連人士。

(i) 本公司與四川新華發行集團簽訂的租賃協議

於2018年12月18日，本公司與四川新華發行集團續訂租賃協議，協議約定四川新華發行集團自2019年1月1日至2021年12月31日止期間將其位於中國四川省內之若干樓宇出租予本集團用作辦公、倉庫及門店零售。有關上述租賃協議的詳情，請參閱本公司日期為2018年12月18日的公告。

截至2019年12月31日止年度，本集團根據上述租賃協議向四川新華發行集團支付租金合共人民幣4,116.76萬元。該項租賃協議確認的初始使用權資產總額為人民幣21,207.73萬元，於2019年12月31日，該項租賃協議的租賃使用權資產餘額為人民幣17,673.10萬元。

(ii) 本公司與皇鵬物業續訂的物業管理協議

於2018年12月18日，本公司與皇鵬物業續訂物業管理協議，協議約定皇鵬物業自2019年1月1日至2021年12月31日止期間為本集團提供物業管理服務。有關物業管理協議的詳情，請參閱本公司日期為2018年12月18日的公告。

截至2019年12月31日止年度，皇鵬物業根據上述物業管理協議就提供物業管理服務向本集團收取服務費合共人民幣872.74萬元。

## 2. 與四川出版集團及其附屬公司的交易

四川出版集團為四川發展之全資附屬公司，而本公司控股股東四川新華發行集團乃為四川發展的全資附屬公司，根據《上市規則》第14A章，四川出版集團為本公司的關連人士。

於2016年10月27日，本公司與四川出版集團訂立房屋租賃框架(續訂)協議。協議約定四川出版集團自2017年1月1日起至2019年12月31日止期間將其及／或其附屬公司合法擁有的若干樓宇及倉庫出租予本集團用作辦公及倉儲，並提供配套的物業管理服務。鑑於該協議於2019年12月31日到期，於2019年10月29日，本公司與四川出版集團就2020年1月1日至2022年12月31日期間四川出版集團將其及／或其附屬公司合法擁有的若干樓宇及倉庫出租予本集團用作辦公及倉儲，並提供配套的物業管理服務續訂協議。有關房屋租賃框架(續訂)協議的詳情，請參閱本公司日期為2016年10月27日、2019年10月29日及2019年11月12日的公告。

截至2019年12月31日止年度，本集團根據上述房屋租賃框架(續訂)協議向四川出版集團支付租金及物業管理服務費合共人民幣1,647.70萬元。

## 董事會報告

### 3. 與文軒在線的交易

文軒在線為本公司的非全資附屬公司，而本公司的控股股東四川新華發行集團持有文軒在線25%股權，因此，根據《上市規則》第14A章，文軒在線為本公司的關連人士。

- (i) 於2018年3月26日，本公司與文軒在線訂立《產品採購和合作框架協議》。根據《產品採購和合作框架協議》，文軒在線將於2018年5月30日至2020年12月31日期間向本公司及其附屬公司（不包括文軒在線）購買本集團出版的出版物和數字閱讀內容及與本公司附屬公司（不包括文軒在線）在電商平台上合作經營網絡書店銷售業務。因業務經營需要，本集團向文軒在線增加提供個別外部供應商的產品，故於2019年11月6日，本公司（代表本集團，不包括文軒在線）與文軒在線簽訂《產品採購和合作框架補充協議》。有關《產品採購和合作框架協議》及《產品採購和合作框架補充協議》的詳情，請參閱本公司日期為2018年3月26日及2019年11月6日的公告。

截至2019年12月31日止年度，文軒在線根據上述《產品採購和合作框架協議》及《產品採購和合作框架補充協議》向本集團支付合共人民幣12,619.99萬元。

- (ii) 於2018年3月26日，本公司與文軒在線訂立《出版物採購框架協議》，並於2018年5月30日獲獨立股東批准。協議約定本公司及其附屬公司（不包括文軒在線）將於2018年4月20日至2020年12月31日期間向文軒在線購買出版物用於本公司實體零售渠道銷售。有關《出版物採購框架協議》的詳情，請參閱本公司日期為2018年3月26日的公告及2018年5月4日的通函。

截至2019年12月31日止年度，本集團根據上述《出版物採購框架協議》向文軒在線支付合共人民幣62,692.29萬元。

- (iii) 於2019年11月6日，本公司與文軒在線訂立《物流服務框架協議》，協議約定本公司及其附屬公司將於2019年1月1日至2021年12月31日期間向文軒在線提供物流服務。有關《物流服務框架協議》的詳情，請參閱本公司日期為2019年11月6日的公告。

截至2019年12月31日止年度，本集團根據上述《物流服務框架協議》向文軒在線收取服務費人民幣4,509.81萬元。

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易：

- (1) 在本集團的日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商務條款或更佳條款（定義見《上市規則》）進行；及
- (3) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

根據《上市規則》第14A.56條，董事會已聘請本公司之核數師根據香港審閱項目準則第3000號《對歷史財務信息進行的審計和審閱之外的鑑證項目》以及參考香港註冊會計師公會頒佈的第740號指引《根據香港上市規則出具的關於持續關連交易的核數師函》，對本集團持續關連交易進行報告。核數師已根據《上市規則》第14A.56條出具了包含關於上述披露的持續關連交易的發現和結論的無保留意見函件。本公司已將核數師函件副本提交予聯交所。

上述披露乃根據《上市規則》第14A章相關要求作出。

報告期內，有關本年度報告財務報表附註(十一)5所載之關連交易，除上文披露者外，根據《上市規則》並不構成關連交易或持續關連交易，或為獲豁免披露的關連交易或持續關連交易。本公司確認，就上述交易，本公司已經遵循《上市規則》14A章之披露規定。

## 管理合約

於本年度內，本公司並無就本公司全部或任何重大部分業務的管理和行政工作簽訂任何合約。

## 慈善捐贈

於本年度內，本集團的慈善捐款及其他捐款總額約為人民幣4,126萬元（2018年：人民幣2,451萬元）。

## 環境政策及表現

本集團致力於業務經營所在環境及社區長期發展的可持續性。作為文化企業，本集團在持續創造良好業績的同時，積極回饋社會，開展各項公益活動，秉承綠色環保可持續發展理念，踐行環境保護和社會責任，樹立良好的信譽和企業形象。本集團之環境政策及表現詳情載列於本年度報告「環境、社會及管治報告」內。

## 遵守法律及法規

於本年度內，就本公司所知，本集團已在各重要方面遵守對本集團業務有重大影響的相關法律及法規，概無嚴重違反或不遵守適用法律及法規的情況。

## 股本

於2019年12月31日，本公司已發行股本總額為人民幣1,233,841,000元，分為1,233,841,000股股份，每股面值人民幣1.00元，其中包括：

# 董事會報告

股份類別	股份數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
<b>A股</b>	<b>791,903,900</b>	<b>64.18%</b>
包括		
(i) 四川新華發行集團(附註1)	592,809,525	48.05%
(ii) 其他發起人(附註2)	46,322,618	3.75%
(iii) 華盛集團(附註3)	53,336,000	4.32%
(iv) A股公眾投資者	99,435,757	8.06%
<b>H股</b>	<b>441,937,100</b>	<b>35.82%</b>
包括		
(i) 四川新華發行集團(附註4)	13,133,000	1.06%
(ii) 其他發起人(附註5)	6,324,000	0.51%
(iii) H股公眾投資者	422,480,100	34.24%
<b>股本總計</b>	<b>1,233,841,000</b>	<b>100%</b>

\* 單項與類別股合計的百分比尾數有差異系由於四捨五入造成。

附註：

1. 本公司控股股東四川新華發行集團為四川發展之全資附屬公司。四川發展的實際控制人為四川省國資委。
2. 其他發起人包括四川出版集團、四川日報報業集團及遼寧出版集團。
3. 本公司發起人華盛集團持有的為社會法人股。
4. 本公司控股股東四川新華發行集團通過其附屬公司持有本公司H股13,133,000股。
5. 本公司發起人四川出版集團通過其附屬公司持有本公司H股6,324,000股。

## 主要股東及其他人士於本公司股份之權益及淡倉

於2019年12月31日，就本公司董事及監事所知，除本公司董事、監事及高級管理人員外，下列人士於本公司之股份、相關股份及債券中擁有或被視作擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條所指之本公司保存之登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	直接及 間接持有的 股份數目	身份	股份類別	相關股份 類別中的 概約百分比	本公司已 發行股本 總額的 概約百分比	好倉/ 淡倉
四川發展	623,382,470	受控法團權益	A股	78.72%	50.52%	好倉
	19,457,000 (附註1)	受控法團權益	H股	4.40%	1.58%	好倉
四川新華發行集團	592,809,525	實益擁有人	A股	74.86%	48.05%	好倉
	13,133,000 (附註2)	受控法團權益	H股	2.97%	1.06%	好倉
華盛集團 (附註3)	53,336,000	實益擁有人	A股	6.74%	4.32%	好倉
武文倩 (附註3)	53,336,000	受控法團權益	A股	6.74%	4.32%	好倉
Edgbaston Investment Partners LLP	35,607,000	投資經理	H股	8.06%	2.89%	好倉
Seafarer Capital Partners, LLC	30,875,500	投資經理	H股	6.99%	2.50%	好倉
Edgbaston Asian Equity Trust	26,908,000	實益擁有人	H股	6.09%	2.18%	好倉

# 董事會報告

附註：

1. 四川發展為四川新華發行集團及四川出版集團的控股股東。根據《證券及期貨條例》，四川發展被視為(i)透過四川新華發行集團間接持有本公司592,809,525股A股以及透過四川出版集團間接持有本公司30,572,945股A股，合共623,382,470股A股；及(ii)透過四川新華發行集團的一間全資附屬公司間接持有本公司13,133,000股H股及透過四川出版集團的一間全資附屬公司間接持有本公司6,324,000股H股，合共19,457,000股H股。
2. 蜀典投資有限公司為四川新華發行集團的全資附屬公司。根據《證券及期貨條例》，四川新華發行集團被視為透過蜀典投資有限公司間接持有本公司13,133,000股H股。四川新華發行集團直接持有本公司592,809,525股A股。
3. 武文倩直接持有96%華盛集團的股本權益，因此，武文倩被視為透過華盛集團持有本公司53,336,000股A股。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，就董事及監事所知，概無其他人士(本公司董事、監事及高級管理人員除外)，於本公司股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條所指之本公司保存之登記冊的權益和淡倉。

除(i)本公司董事長及執行董事何志勇先生為四川新華發行集團之董事及總裁；(ii)非執行董事羅軍先生為四川新華發行集團之董事及副總裁；及(iii)監事趙洵先生為華盛集團之執行副總裁之外，於2019年12月31日，本公司董事及監事概無在擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文須知會本公司之權益或淡倉之公司中擔任董事或聘用為僱員。

## 董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券之權益及淡倉

就董事所知，於2019年12月31日，本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司保存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

監事名稱	直接及 間接持有的		身份	股份類別	相關股份 類別中的 概約百分比	本公司已 發行股本		好倉/ 淡倉
	股份數目	股份				總額的 概約百分比		
趙洵	53,336,000	配偶權益	A股	6.74%	4.32%	好倉		
	(附註)							

附註：趙洵先生為武文倩女士的配偶，武文倩女士透過華盛集團間接持有本公司53,336,000股A股。根據《證券及期貨條例》，趙洵先生被視為透過武文倩女士透過華盛集團間接持有本公司53,336,000股A股。

## 優先購股權

《公司章程》及中國法律均無規定本公司必須按比例向現有股東優先配售新股。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 公眾持股量

根據公開資料及董事所知悉，於本年度報告刊發前的最後實際可行日期，本公司已發行股份中公眾持股量超過25%，符合《上市規則》的規定。

## 遵守企業管治守則

本公司致力於實施良好的企業管治，不斷健全和完善本公司的內部監控及風險管理體系。於本年度內，本公司已採納並遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的所有適用的守則條文，惟偏離守則條文A.4.2條除外。有關遵守《企業管治守則》的詳情，載於本年度報告之「企業管治報告」部分。

## 董事及監事

於本年度內及截至本年度報告日期，擔任董事及監事之人士如下：

### 執行董事

何志勇先生  
陳雲華先生  
楊 杪先生

### 非執行董事

羅 軍先生  
張 鵬先生  
韓小明先生

### 獨立非執行董事

陳育棠先生  
肖莉萍女士  
方炳希先生

### 監事

唐雄興先生  
趙 洵先生  
蘭 紅女士  
王 焱女士

### 獨立監事

李 旭先生  
劉密霞女士

# 董事會報告

## 董事、監事及高級管理人員履歷

本公司之董事、監事及高級管理人員履歷詳情載於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分。

## 董事、監事及高級管理人員之變動

於本年度內，本公司高級管理人員之變動情況如下：

楊杪先生因工作調整辭去本公司總經理職務，於2019年4月19日經董事會批准後生效。同日，經本公司第四屆董事會會議審議通過，李強先生獲委任為本公司總經理，任期自2019年4月19日至本公司第四屆董事會換屆之日止。

除上述披露外，於本年度及截至本年度報告日期，本公司概無其他董事、監事及高級管理人員有關之變動。

## 董事會及董事會專責委員會

董事會及董事會專責委員會詳情請見本年度報告之「企業管治報告」部分。

## 董事及監事服務合約

截至本年度報告日期，董事及監事均未與本公司或其附屬公司訂立在一年的法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

## 獲准許的彌償條文

於本年度內，在適用法律的規限下，本公司已投保董事、監事及高級管理人員責任保險，為本公司董事、監事及高級管理人員在執行及履行職責時可能引致的責任提供保障。

## 董事及監事在交易、安排或合約中的重大利益

於本年度內，概無董事及監事在本公司或其控股公司或附屬公司或其控股公司之附屬公司所訂立，且在本年度結束時仍然有效的任何重大交易、安排或合約中享有直接或間接重大利益。

## 於競爭業務中的權益

於本年度報告日期，據董事所知，四川新華發行集團及其附屬公司（不包括本公司）概無進行任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務活動。

於本年度報告日期，據董事所知，概無董事、監事及彼等各自之聯繫人（定義見《上市規則》）於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之業務中擁有任何權益。

## 董事及監事薪酬及五位最高酬金人士

董事及監事的薪酬由薪酬與考核委員會經考慮同類公司支付的薪酬標準、董事及監事付出的時間及其職責等因素後釐定。董事、監事及高級管理人員的薪酬詳情載於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分。

本年度內，本集團五位最高薪酬人士均為非董事或監事，有關董事、監事及五位最高酬金人士的酬金詳情載於本年度報告的合併財務報表附註(十一)5(5)。

## 股份增值權獎勵計劃

於本年度內，本公司未實行股份增值權獎勵計劃。

## 重大訴訟

於本年度，據董事所知，本公司並未涉及任何重大訴訟、仲裁或索償事項，亦無涉及任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

## 審計委員會

本公司已按照《上市規則》第3.21條及第3.22條之規定成立了審計委員會，並以書面方式列明其職責範圍。

審計委員會已審閱本年度報告所載之本集團經審核合併財務報表，並就財務報告事項、風險管理及內部監控事項與本公司管理層及核數師進行了溝通和討論。審計委員會認為，該等合併財務報告的編製符合適用之會計準則及規定，並已作出適當披露。

## 核數師

於2019年5月21日，本公司召開的2018年度股東周年大會，批准本公司續聘德勤會計師事務所為本公司2019年度唯一核數師，並授權董事會決定及批准其薪酬。

本集團根據中國企業會計準則而編製的2019年度合併財務報表乃經德勤會計師事務所審計。德勤會計師事務所的任期將於本公司即將召開的2019年度股東周年大會當日屆滿，屆時其有資格在2019年度股東周年大會上重獲委任。德勤會計師事務所亦為本公司2016、2017及2018年度唯一核數師。

承董事會命

董事長

何志勇

2020年3月30日

# 企業管治報告

本公司一直致力於建立符合中國法律及其股份上市地監管規則，且與自身實際情況相適應的企業管治體系。根據《上市規則》的有關規定，董事會已採取行動及措施不斷加強本公司企業管治體系建設，持續完善企業管治工作，確保本公司在各方面嚴格遵守有關規定。

本公司十分重視公司治理的制度建設，根據兩地上市監管要求結合本公司的發展不斷修訂和完善公司治理規範性文件，並遵照執行。完備的制度體系保障了本公司在公司治理方面的有效運作。

於本年度內，本公司已採納並遵守包括《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的原則和守則條文。惟偏離守則條文A.4.2條除外。

守則條文A.4.2條規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。本公司第四屆董事會及監事會之任期已屆滿。鑑於相關董事候選人及監事候選人的提名工作尚未完成，本公司第五屆董事會、監事會及董事會各專門委員會的重選及委任延期舉行，為保持本公司董事會及監事會工作的連續性及穩定性，本公司董事、監事的任期亦相應順延。本公司將在實際可行情況下盡快推進董事會及監事會重選及委任工作。

## 董事會

### 職責與分工

董事會代表全體股東利益，向股東大會負責。董事會主要負責：執行股東大會決議；決定本公司的經營計劃和投資方案；制訂本公司的年度財務預算方案和決算方案；制訂本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；決定本公司內部管理機構的設置及制定本公司基本管理制度等。

董事會就專責事項作出決策，管理層則獲授權執行及管理本公司的日常事務。本公司設總經理一職，履行行政總裁類同之職責。於本年度，本公司董事長為何志勇先生，總經理先後由楊杪先生和李強先生擔任（楊杪先生於2019年4月辭任本公司總經理，經董事會提名委員會提名，李強先生獲董事會批准繼任本公司總經理），彼此之間有明確職責分工。董事長主持董事會的工作，檢查董事會決議的執行情況，而總經理在董事會的領導下，主要負責本公司的管理運作和業務統籌。除於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分披露以外，各董事之間及董事長和總經理之間不存在任何財務、業務、家屬及其他重大／相關關係。

### 董事會組成

本公司第四屆董事會現由9名董事組成，其中執行董事3名，包括何志勇先生、陳雲華先生及楊杪先生；非執行董事3名，包括羅軍先生、張鵬先生及韓小明先生；獨立非執行董事3名，包括陳育棠先生、方炳希先生及肖莉萍女士。獨立非執行董事佔董事總人數的三分之一，董事人數和人員構成符合相關法律法規的要求。根據《公司章程》，董事（包括非執行董事）之任期由股東大會決議通過之日起至該屆董事會的任期屆滿之日止。

於本年度，本公司董事未發生變動。

本公司董事截至本年度報告日期止的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分。

### 董事投入時間

董事除出席正式會議參與重大事項決策，還通過聽取本公司管理層匯報、審閱本公司管理層定期提供的經營信息、實地考察本公司業務等多種途徑關心本公

司事務，全面了解本公司業務。同時，董事還通過積極參與兩地監管機構、行業協會和公司組織的各類培訓，不斷提升對監管規則和要求的了解和認識，有效地履行董事職責。董事會通過認真檢討，認為於本年度內董事付出了充足時間和精力履行董事職責。

### 董事培訓及持續專業發展

董事獲委任時，本公司均會向其提供一套包括有關法定監管制度、董事會職權範圍、董事職責、公司及行業數據以及其他管治文件等內容的就任指引，以協助其履行董事職責。

本公司十分重視董事知識和技能的持續發展和更新，關注並積極組織董事參加各類培訓及研討，促進其專業發展；同時，亦不時為董事提供本公司有關業務、經營狀況、重大投資情況的月度更新資料以及有關上市地監管規則最新發展和變動的信息，以確保其繼續在具備全面信息的情況下對董事會作出貢獻，更好地履行董事職責。

# 企業管治報告

於本年度內，為兼顧H股及A股市場不時修訂的上市規則和監管要求，本公司特聘請中介機構為董事、監事及其他相關人員進行了專題培訓，組織董事、監事參加中國上市公司協會、四川上市公司協會、上交所、香港特許秘書公會等機構組織的現場培訓及網絡培訓，並於相關規則和監管要求修訂後，及時組織董事、監事及相關人員開展學習，從而使其了解和熟悉H股及A股市場上市規則的最新動態和要求，確保董事、監事合規履行職責。董事接受培訓之個別記錄如下：

姓名	參與培訓	閱讀資料
何志勇(董事長)	是	✓
陳雲華(副董事長)	是	✓
楊 杪	是	✓
羅 軍	是	✓
張 鵬	是	✓
韓小明	是	✓
陳育棠	是	✓
肖莉萍	是	✓
方炳希	是	✓

## 董事投保

本公司自從在H股市場上市後，一直很重視董事責任風險防範，持續為董事、監事及高級管理人員購買責任保險。

## 董事會會議

於本年度內，第四屆董事會共召開8次會議，其中現場會議4次，書面議案4次，審議包括持續關連交易、總經理聘任、企業年金方案和審計委員會工作條例等制度修訂、風險管理及內部控制情況、聘任核數師、2018年年度業績、2019年中期及季度業績等事項。

上述所有會議均遵照《公司法》《公司章程》《董事會議事規則》以及《上市規則》的規定召開。

有關董事出席本年度舉行的董事會、股東會會議情況如下：

## 董事會成員出席董事會會議情況

姓名	親自出席會議次數／ 應出席會議次數	委託其他董事 出席會議次數	出席率
<b>執行董事</b>			
何志勇(董事長)	8/8	0	100%
陳雲華(副董事長)	6/8	2	75%
楊 杪	4/8	4	50%
<b>非執行董事</b>			
羅 軍	8/8	0	100%
張 鵬	8/8	0	100%
韓小明	8/8	0	100%
<b>獨立非執行董事</b>			
陳育棠	8/8	0	100%
肖莉萍	8/8	0	100%
方炳希	8/8	0	100%

## 董事會成員出席股東會會議情況

姓名	親自出席會議次數／ 應出席會議次數	出席率
<b>執行董事</b>		
何志勇(董事長)	1/1	100%
陳雲華(副董事長)	1/1	100%
楊 杪	0/1	0
<b>非執行董事</b>		
羅 軍	0/1	0
張 鵬	1/1	100%
韓小明	1/1	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
陳育棠	1/1	100%
肖莉萍	1/1	100%
方炳希	1/1	100%

# 企業管治報告

## 董事會轄下委員會

本公司第四屆董事會轄下設戰略與投資委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會4個專業委員會。

於本年度內，曾召開了1次提名委員會、6次審計委員會及3次薪酬與考核委員會會議，董事會轄下委員會個別成員於本年度內出席會議情況如下：

姓名	提名委員會	審計委員會	薪酬與考核委員會
<b>執行董事</b>			
何志勇(董事長)	不適用	不適用	不適用
陳雲華(副董事長)	不適用	不適用	不適用
楊 杪	不適用	不適用	不適用
<b>非執行董事</b>			
羅 軍	1/1	不適用	3/3
張 鵬	不適用	6/6	不適用
韓小明	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>			
陳育棠	1/1	6/6	3/3
肖莉萍	1/1	不適用	3/3
方炳希	不適用	6/6	不適用

## 戰略與投資委員會

戰略與投資委員會的主要職責是對本公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並向董事會提出建議等。

第四屆董事會戰略與投資委員會由3名董事組成，現任成員包括韓小明先生、方炳希先生及楊杪先生，戰略與投資委員會主席由非執行董事韓小明先生擔任。

於本年度內，第四屆董事會戰略與投資委員會未召開會議。

## 審計委員會

審計委員會的主要職責包括：(1)提議聘請或更換外部審計機構；(2)監督本公司的內部審計制度及其實施；(3)負責內部審計與外部審計之間的溝通；(4)審核本公司的財務信息及其披露；(5)審查本公司的內控制度；(6)履行企業管治職責；及(7)檢討及履行風險管理職責等。

第四屆董事會審計委員會由3名董事組成，現任成員包括陳育棠先生、方炳希先生及張鵬先生。審計委員會主席由獨立非執行董事陳育棠先生擔任，彼為會計專業人士。審計委員會成員均為非執行董事，其中陳育棠先生及方炳希先生為獨立非執行董事，張鵬先生為非執行董事。

於本年度內，董事會審計委員會共召開了6次會議。所有委員會成員均親自出席所有現場會議及簽署所有書面議案。審計委員會審議了2018年年度業績及2019

年中期及季度業績、持續關連交易、全面風險管理辦法制定、本公司的內部控制及風險管理情況、聘任核數師及檢討本公司遵守《企業管治守則》情況等多項議案，並將審議意見及建議呈交給董事會，為董事會作出決策發揮了積極作用。

董事會將企業管治、檢討風險管理及內部監控系統的職責指派予審計委員會，以加強本公司內部控制及風險管理，提升本公司整體企業管治水平。2019年，審計委員會通過與本公司管理層、內審部門、外聘核數師和內控顧問的溝通，實地勘查業務機構，審閱本公司提供的相關文件，跟進本公司對核數師、內控顧問所提出的管理建議的落實情況，對本公司內部控制、企業管治政策的制定、執行以及董事、監事及高級管理人員遵守《企業管治守則》的情況進行檢討及監察，切實地履行了檢討企業管治、風險管理的職責。

此外，審計委員會就本公司年度財務報告審核情況及審計費用與外聘核數師進行了單獨溝通。

審計委員會已審閱並確認本年度報告所載經審核的合併財務報表，並就本公司的財務報表、風險管理及內部監控系統與管理層及核數師進行了討論。審計委員會認為，該等財務報表的編製符合適用的會計準則及規定，並已作出適當披露。

# 企業管治報告

## 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會的主要職責包括：(1)研究本公司董事及高級管理人員考核的標準，進行考核並向董事會提出建議；(2)研究和審查本公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案等。本公司目前採取的是薪酬與考核委員會獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及管理人員的薪酬待遇。

第四屆董事會薪酬與考核委員會由3名董事組成，現任成員包括陳育棠先生、肖莉萍女士及羅軍先生。薪酬與考核委員會主席由獨立非執行董事陳育棠先生擔任。薪酬與考核委員會成員均為非執行董事，其中陳育棠先生及肖莉萍女士為獨立非執行董事，羅軍先生為非執行董事。

於本年度內，第四屆董事會薪酬與考核委員會共召開了3次會議，所有委員會成員均簽署所有書面議案，主要審議了經營管理團隊2018年度薪酬議案、企業年金方案制度修訂和2019年薪酬考核方案等議案。

## 提名委員會

提名委員會的主要職責包括：(1)研究本公司董事及高級管理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議；(2)廣泛搜尋合格的董事及高級管理人員的人選；(3)對董事候選人及須提請董事會聘任的高級管理人員進行審查並提出建議；及(4)評核獨立非執行董事的獨立性等。

第四屆董事會提名委員會由3名董事組成，現任成員包括肖莉萍女士、陳育棠先生及羅軍先生。提名委員會主席由獨立非執行董事肖莉萍女士擔任。提名委員會成員均為非執行董事，其中肖莉萍女士及陳育棠先生為獨立非執行董事，羅軍先生為非執行董事。

於本年度內，第四屆董事會提名委員會共召開1次會議，審議了聘任總經理的議案，所有委員會成員均簽署了該書面議案。

## 董事會成員多元化

根據《上市規則》對董事會成員多元化的要求，董事會制定了《董事會成員多元化政策》，目的是為確保董事會成員在專業、經驗、觀點多樣化方面保持適當的平衡，以提升董事會決策效率和企業管治水平，從而保證本公司戰略的實現及可持續發展。

本公司在甄選董事會成員時，已充分從多個方面及量化的標準考慮董事會成員多元化結構，包括但不限於年齡、性別、文化及教育背景、地區、行業經驗、專業技能及服務任期等。

提名委員會負責監察《董事會多元化政策》的執行並在適當時候檢討該政策以確保該政策行之有效。提名委員會認為董事會成員在年齡、教育背景、行業經驗、地區、服務年限等方面，符合《上市規則》對董事會成員多元化的要求。

## 董事

### 董事委任及重選

董事由股東大會選舉產生，任期3年，任期屆滿後可以重選連任。董事任期屆滿未及時改選或董事在任期內辭職導致董事會成員人數低於法定最低人數的，在改選出的董事就任前，原董事仍應當按照法律、行政法規和公司章程的規定履行董事職務。換屆選舉時須由董事會提出候選人建議名單提交股東大會審議，股東大會對每一位董事候選人逐一進行表決後委任新一屆董事會。

本公司第四屆董事會任期於2018年3月5日屆滿，截至本報告日期，董事會尚未完成換屆選舉工作，第四屆董事會董事任期將順延至股東大會選舉產生第五屆董事會止。第四屆董事會之董事在本公司股東大會選舉產生第五屆董事會之前，將繼續履行相應職責，嚴格遵守各項法律、法規和《公司章程》的規定，維護公司和股東的合法利益，確保公司正常經營。

### 董事提名

根據《公司章程》，董事候選人的委任由現任董事會提名及推薦，而持有或合併持有本公司3%以上股份的股

東也可以提名及推薦董事候選人。董事會對董事候選人的任職資格和條件進行審查，並通過決議後以書面提案的方式提呈股東大會審議。

董事會下設提名委員會，主要負責對擬任本公司董事、總經理及其他高級管理人員的人選、條件、標準和程序提出意見和建議。

### 獨立非執行董事的獨立性

本公司現有獨立非執行董事3名，且每位獨立非執行董事任職均未連續超過6年，人數及任職資格均符合《上市規則》的要求。獨立非執行董事均不擁有本公司或其附屬公司任何業務和財務利益，也不在本公司擔任管理職務，獨立性得到有力保障。獨立非執行董事來自不同的行業，為出版發行、會計及資產評估領域的資深專業人士，均取得了A股上市公司獨立非執行董事任職資格，熟悉上市公司董事和獨立非執行董事的權利和義務。

本公司獨立非執行董事陳育棠先生、肖莉萍女士及方炳希先生均根據《上市規則》第3.13條規定就其於本年度的獨立性向本公司作出了書面確認。依據該項確認及董事會的了解，所有獨立非執行董事均符合《上市規則》第3.13條之規定，屬於獨立人士。

# 企業管治報告

## 董事和監事的證券交易

本公司採納了《上市規則》附錄十的標準守則為本公司董事及監事進行證券交易之行為守則，以規範董事及監事的證券交易。經向各位董事及監事作出特定查詢後，所有董事及監事均確認彼等於本年度內已遵守標準守則所載條款的規定。

## 股東及股東大會

### 控股股東及最終控股股東詳情

本公司控股股東為四川新華發行集團，四川新華發行集團乃四川發展的全資附屬公司，四川發展的實際控制人為四川省國資委，故本公司由四川省國資委實際控制。

本公司獨立於控股股東經營業務，在人員、機構、資產和業務上完全分離。控股股東行為規範，未發生超越股東大會直接或間接干預本公司經營和決策的行為。

本年度末的主要股東之持股情況載列於本年度報告之「董事會報告」部份。

## 股東大會

本公司致力於確保本公司所有股東，尤其是中小股東享有平等地位及充分行使自己的權利。股東大會是本公司的最高權力機構，依法行使職權。

為保障股東權益和權利，本公司根據相關法律法規、《公司章程》及《上市規則》有關規定，就各項重大事宜分別提出獨立議案提呈股東大會審議。股東權利及於股東大會的有關投票表決程序的詳情按照《公司章程》以及《上市規則》的規定載於相關的股東通函內，而通函亦於相關期限之前寄發予股東，並登載於聯交所網站、上交所網站和本公司自設網站。

於本年度內，本公司召開了1次股東周年大會。會議審議通過了本公司2018年年度報告、利潤分配方案、聘任核數師及內控審計機構等多項重要議案。本公司董事、監事及部份高級管理人員出席了會議，並回答了股東問詢。每項決議案經過股東與本公司董事、監事及管理層充分溝通後，以投票方式表決。股東大會以投票方式表決的結果公告均及時披露於聯交所網站、上交所網站和本公司自設網站。

## 監控機制

### 監事會

本公司監事會是本公司的監督機構，對股東大會負責。監事會依法獨立行使監督權，保障股東及本公司的合法利益不受侵害。

於本年度，第四屆監事會由6名成員組成，包括：股東推薦出任的監事2名、獨立監事2名及職工代表監事2名，人數和人員構成符合相關法律和法規的要求。唐雄興先生現為第四屆監事會主席。股東代表出任的監事和獨立監事由股東通過股東大會選舉和罷免，職工代表監事由本公司職工通過職工代表大會、職工大會或其它形式民主選舉和罷免。監事之任期由股東大會或職工民主選舉決議通過之日起至該屆監事會的任期屆滿之日止。每屆監事任期3年，屆滿時可連選連任。

本公司第四屆監事會任期於2018年3月5日屆滿，截至本報告日期，監事會尚未完成換屆選舉工作，第四屆監事會監事任期將順延至第五屆監事會按照相關規定的程序產生止。第四屆監事會之監事在第五屆監事會依法產生之前，將繼續履行相應職責，嚴格遵守各項法律、法規和《公司章程》的規定，維護公司和股東的合法利益，確保公司正常經營。

監事的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部份。

於本年度內，監事會召開了4次會議。有關監事會的工作情況載列於本年度報告之「監事會報告」部分。

### 內部監控及風險管理

董事會負責內部監控和風險管理機制的建立健全、評估其有效性，並透過審計委員會對本公司內部監控及風險管理效能進行持續檢討；董事會授權管理層組織領導企業內部監控及風險管理的日常運行。本公司成立了內部控制工作領導小組和風險管理工作領導小組全面指導公司內部控制和風險管理工作，並下設內部

## 企業管治報告

控制(聯合)工作組和風險管理工作辦公室具體組織實施；紀檢監察室集中受理各類投訴舉報事項，依紀、依規對投訴舉報事項進行處理；法務部對經濟合同進行事前審查把關，事後出現糾紛時給予專業協助處理；本公司亦設立審計部，在董事會審計委員會的領導下獨立開展內部審計，對經濟事項進行審計監督。除此之外，亦聘請中介機構對本公司開展內部控制審計，確保本公司內部控制完整、有效。

本年度內，本公司持續提升內部控制管理能力，繼續聘請諮詢機構協助本公司對內部控制體系進行優化。內部控制在保證評價範圍的原則下，突出重點，強化內部控制評價質量，每半年對內部控制的有效性進行評價和跟進；根據實際業務的變化，逐步對《內部控制手冊》進行優化、更新；通過外派學習、與諮詢機構的專業合作，加強團隊建設，促進專業人員的能力提升。本年度內未發現重大和重要內部控制缺陷，內部控制機制完整、有效。

本公司亦致力於提升公司整體風險防範能力，一方面繼續聘請諮詢機構協助本公司開展風險評估工作，對公司風險進行審視。通過釐定風險偏好，明確公司所願意接納的風險性質及程度；通過辨識和分析，更新完善本公司的風險庫；通過評價確定公司對相關風險的關注程度，促使風險管理責任人關注風險並積極應對。另一方面，有針對地進行風控文化的宣貫、培訓，促使各級管理人員在工作中主動對可能影響經營目標達成的不確定因素主動開展管理，將風險管理嵌入到日常經營工作中，風險防範能力持續提升。本年度，本公司頒發《全面風險管理辦法》，對公司風險管理架構與工作程序進行了明確，為公司持續推進全面風險管理工作奠定了良好基礎。本年度內未出現對公司經營產生重大影響的風險事件，本公司整體風險可控，風險管理有效。

本公司防止利益衝突機制持續完善，促進了多維度、多層次的內部監控體系的形成；對經濟合同的合法性、有效性進行審查，維護本公司合法權益；內部審計活動獨立、客觀，充分發揮了監督職能。

本公司注重強化信息披露的內部控制，制定了《信息披露制度》和《內幕信息知情人登記管理制度》，並按照制度規定履行信息披露審批流程。本公司內幕消息在發佈前嚴格按照《信息披露制度》規定的程序進行審核，由董事會確認後予以披露。本公司已實施《內幕信息知情人登記管理制度》，董事會負責公司內幕信息登記管理工作並保證內幕信息知情人登記檔案的真實、準確和完整，董事會秘書負責辦理公司內幕信息知情人的登記入檔事宜，董事會辦公室指定專人負責公司內幕信息登記管理工作，以確保內幕信息知情人登記檔案的真實、準確和完整，監事會對制度實施情況進行監督。

於本年度內，董事會已檢討了公司內部監控及風險管理系統的建立和運行，認為本公司內部監控並無重大監控失誤，風險管理系統有效。

### 核數師及其酬金

#### 核數師及其酬金

本公司股東於2019年5月21日舉行的2018年度股東周年大會批准續聘德勤華永會計師事務所為本公司2019年度核數師及內控審計機構，以上兩項聘用期均至本公司下一個年度股東周年大會結束時止，並授權董事會根據市場慣例與其協商確定其酬金。

於本年度，德勤會計師事務所向本集團提供了以下審計服務：1)就年度財務報告提供專業審計服務；2)就中期財務報告執行審閱程序之服務。本集團就前述服務向核數師應支付人民幣298萬元（2018年度：人民幣286萬元）。此外，核數師也為本集團的內部控制提供審計服務，本集團向核數師應支付人民幣43萬元（2018年度：40萬元）。

# 企業管治報告

此外，於本年度，德勤會計師事務所還就向本集團提供非審計服務收取相關費用如下：募集資金鑑證人民幣6萬元；及聯交所ESG遵循諮詢服務費人民幣10萬元。

除上述披露外，於本年度，本集團未向德勤會計師事務所支付其他審計或非審計服務費用。

本公司審計委員會已遵循《上市規則》附錄十四第C.3.3條檢討並監察了德勤華永會計師事務所的獨立性，德勤華永會計師事務所已就其截至本報告日的獨立性向本公司審計委員會作出了書面確認。

## 公司秘書

游祖剛先生於2005年6月獲委任為本公司公司秘書。游先生的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事、高級管理人員及員工情況」部分。

游先生於本年度已遵守《上市規則》3.29條，參加不少於十五小時的相關專業培訓。

## 董事對財務報表的責任

董事確認其對編製財務報表所應承擔的責任，董事負責監督編製本公司每個財政年度期間的財務報表，使該份財務報表能真實、客觀地反映本公司在該段期間的業務狀況、業績及現金流表現。就董事所知，並無任何可能對本公司的持續經營產生重大不利影響的事情或情況。

## 股東權利及投資者關係

### 股東召開臨時股東大會程序

按《公司章程》規定，本公司股東可依法請求、召集、主持、參加或者委派股東代理人參加股東大會，並行使相應的表決權。

單獨或合計持有本公司發行在外的有表決權的股份10%以上的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，本公司應在2個月內召開臨時股東大會。股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- (一) 在該擬舉行的股東會議上，單獨或者合計持有本公司10%以上表決權股份的股東，有權以書面形式提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議。董事會在收到前述書面要求後應當根據法律、行政法規和《公司章程》的規定，在10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的書面反饋意見；董事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，將在作出董事會決議後5日內發出召開股東大會或者類別股東會議的通知。通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

(二) 如果董事會在收到前述書面要求後不同意股東召開會議的提議或10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東有權以書面形式向監事會提議召開會議；監事會同意召開會議的，應在收到書面要求5日內發出召開會議的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出會議通知的，視為監事會不召集和主持會議，連續90日以上單獨或合計持有本公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持（股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於10%），召集的程序應當與董事會召集股東會議的程序相同。

### 向董事會提出查詢的程序

按《公司章程》規定，本公司股東可查閱包括《公司章程》、本公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員的個人資料、股東大會的會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議及本公司最近期的經審計的財務報表、董事會報告等在內的數據或者向董事會提出查詢請求。

股東查閱有關信息、索取資料或者向董事會提出查詢請求，可向本公司董事會辦公室（具體聯絡方式已公佈在本公司網站）提出查詢。股東應當向本公司提供證明其持有本公司股份的種類以及持股數量的書面文件，經本公司核實股東身份後按照股東的要求予以提供。

# 企業管治報告

## 在股東大會提出建議的程序

股東可通過向股東大會提出臨時提案和出席股東大會要求發言兩種方式向股東大會提出建議。

本公司召開股東大會，單獨或合計持有本公司3%以上股份的股東，有權在股東大會召開10日以前以書面形式提出臨時提案並提交召集人，股東大會召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知。

股東出席股東大會可以要求發言，股東大會發言包括書面發言和口頭發言。要求發言的股東或股東代理人，應當在表決前向董事會秘書或會議主持人進行發言登記。發言順序按登記順序安排。關於每項議案，登記發言人數一般不超過10人，每一位股東發言不超過兩次。除涉及本公司商業秘密的不能公開外，董事、監事、高級管理人員應當對股東的質詢和建議作出答覆或說明。

## 派付股息政策

根據《公司章程》，本公司實行連續、穩定的利潤分配政策，分配政策及具體股利分配方案由董事會制定及審議通過後報經股東大會批准。董事會在制定利潤分配政策和具體股利分配方案時應充分聽取獨立董事和監事會的意見。公司採用現金、股票、現金與股票相結合或法律、法規允許的其他方式分配，優先採用現

金方式分配。現金分紅的具體條件和比例：1、除特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，優先採取現金方式分配股利。在符合法律法規和監管規定的前提下，公司每年以現金形式分配的利潤不少於當年實現的可供分配利潤的30%。2、在公司無特殊情況進行利潤分配時，現金分紅在當次利潤分配中所佔比例最低應達到80%。3、在公司有特殊情況進行利潤分配時，現金分紅在當次利潤分配中所佔比例最低應達到40%。

## 章程文件修訂

本年度內，本公司未對《公司章程》進行修訂。

## 與投資者的溝通及投資者關係

本公司制定了《投資者關係管理制度》，以加強和規範與投資者之間的信息溝通，促進投資者對本公司的了解。本公司為投資者提供了多渠道、多層次地溝通方式，包括但不限於：

- 按本公司上市地的監管要求，及時發佈年度定期報告和臨時公告；
- 為中小股東參加股東大會創造條件，尊重股東的質詢權；
- 通過投資者關係熱線電話、傳真、電子信箱及上證E互動，及時回答投資者問詢；
- 日常接待投資者和分析員來訪；
- 通過分析師會議、業績說明會、券商策略會和路演與投資者、分析員和財經媒體等進行一對一的溝通，增進股東、投資者對本公司的了解；及
- 利用交易所及本公司網站向投資者提供經營管理和公司治理等信息。

本公司根據股份上市地的監管規定履行持續披露義務及責任，按照合規、透明、充分和持續的原則做好信

息披露工作，及時、準確、完整地披露相關信息，確保股東及投資者能夠及時和完整地了解本公司信息。

本公司一直堅持與股東及投資者保持良好和有效的雙向溝通，在嚴格履行法定信息披露義務的基礎上，通過多種形式的投資者關係活動，使境內外投資者能夠及時和充分地了解本公司的運營和發展狀況。於2019年，本公司通過電話、郵件、上證E互動等方式與境內外投資者保持日常聯繫，通過交易所及本公司網站主動及時披露本公司經營發展情況，還通過參加中國證監會四川監管局、上海證券交易所等機構組織的「四川省上市公司投資者集體接待日」「董秘值班周」「我是股東——中小投資者走進新華文軒」等活動及參加券商策略會、投資者拜訪公司等形式與境內外投資者進行專題溝通，增強了本公司的信息透明度，維護了本公司資本市場良好形象。

本公司歷來將公司治理作為一項長期的系統工程，作為A+H股兩地上市的公司，未來本公司將根據境內外上市監管要求、資本市場發展趨勢及投資者的期望，強化風險管理和內部控制，不斷檢討和適時改進本公司企業管治工作，進一步提高企業管治水平及信息披露透明度，以確保本公司穩健發展及股東價值持續提升。

# 董事、監事、高級管理人員及員工情況

## 一、董事、監事和高級管理人員基本情況

於2019年12月31日，本公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員基本情況如下：

姓名	職務	性別	年齡 (歲)	任期起始日期	任期終止日期	報告期內 從公司 獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
何志勇	執行董事、董事長	男	59	2015年12月29日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	是
陳雲華	執行董事、副董事長	男	58	2017年12月21日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	是
楊杪*	執行董事	男	49	2015年3月6日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	是
羅軍	總經理 非執行董事	男	53	2015年3月6日 2008年7月30日	2019年4月19日 第四屆董事會 任期屆滿之日	0.76 0	是 是
韓小明	非執行董事	男	66	2017年5月25日	第四屆董事會 任期屆滿之日	10.50	否
張鵬	非執行董事	男	55	2013年5月9日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	是
方炳希 (曾用名：方西特)	獨立非執行董事	男	57	2017年10月26日	第四屆董事會 任期屆滿之日	18.40	否
肖莉萍	獨立非執行董事	女	63	2015年3月6日	第四屆董事會 任期屆滿之日	0	否
陳育棠	獨立非執行董事	男	57	2016年2月18日	第四屆董事會 任期屆滿之日	29.80	否
唐雄興	監事會主席	男	53	2017年12月21日	第四屆監事會 任期屆滿之日	0	是

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

姓名	職務	性別	年齡 (歲)	任期起始日期	任期終止日期	報告期內 從公司 獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
趙洵	監事	男	31	2017年5月25日	第四屆監事會 任期屆滿之日	6.20	否
蘭紅	監事	女	52	2005年6月11日	第四屆監事會 任期屆滿之日	49.87	否
王焱	監事	女	41	2015年3月6日	第四屆監事會 任期屆滿之日	43.54	否
李旭	獨立監事	男	57	2016年2月18日	第四屆監事會 任期屆滿之日	8.80	否
劉密霞	獨立監事	女	61	2015年3月6日	第四屆董事會 任期屆滿之日	8.50	否
李強	總經理	男	46	2019年4月19日	第四屆董事會 任期屆滿之日	195.88	否
陳大利	副總經理	男	57	2015年3月6日	2019年4月19日 第四屆董事會 任期屆滿之日	0	否
游祖剛	副總經理	男	57	2005年6月11日	第四屆董事會 任期屆滿之日	141.07	否
朱在祥	董事會秘書	男	57	2005年6月11日	第四屆董事會 任期屆滿之日	132.88	否
朱在祥	財務總監	男	58	2005年6月11日	第四屆董事會 任期屆滿之日	128.18	否
合計	/	/	/	/	/	774.38	/

註： 報酬總額包括薪酬、獎金及企業為其繳納的各項保險等。

\* 楊杪先生於2019年4月辭任總經理職務，其除領取本公司補發其2018年度薪酬人民幣0.76萬元外，2019年度並未在本公司領取任何報酬。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

### 二、董事、監事及高級管理人員變動情況

楊杪先生因工作調整辭去本公司總經理職務，於2019年4月19日經董事會批准後生效。同日，經本公司第四屆董事會會議審議通過，李強先生獲委任為本公司總經理，任期自2019年4月19日至本公司第四屆董事會換屆之日止。

### 三、董事、監事及高級管理人員簡歷

#### 董事

#### 執行董事

**何志勇先生**，1960年6月生，現任本公司董事長及執行董事，四川新華發行集團董事、總裁、黨委委員及四川省上市公司協會會長。曾任西南財經大學貿易經濟系教研室主任、副教授、副系主任、教授，西南財經大學出版社副社長、常務副社長，四川省新聞出版（版權）局副局長，四川出版集團總編輯、管委會副主任，四川黨建期刊集團黨委書記、管委會主任。何先生於2015年9月起任四川新華發行集團董事、總裁、黨委委員；於2015年12月至今任本公司董事長及執行董事；於2018年5月至今任四川省上市公司協會

會長。何先生先後獲得四川財經學院經濟學本科學士學位及西南財經大學經濟學碩士、博士學位。

**陳雲華先生**，1961年5月生，現任本公司副董事長及執行董事，四川出版集團黨委書記、董事長、總裁。曾任四川省中醫管理局科員；四川省委宣傳部宣傳處主任幹事、幹部處辦公室副主任、辦公室副主任兼機關工會主席、新聞處處長兼機關工會主席；四川日報報業集團副總編輯、黨委委員。於2015年12月起任四川出版集團總裁；於2017年12月起任本公司副董事長及執行董事；於2019年12月起任四川出版集團黨委書記、董事長、總裁。陳先生畢業於成都中醫學院，其後完成四川大學歷史文化學院專門史專業研究生課程。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

楊杪先生，1970年5月生，現任本公司執行董事，四川省有限廣播電視網絡股份有限公司總經理。曾任四川省新華書店教材公司銷售部副經理、經理及教材公司副總經理，四川新華圖貿有限責任公司副總經理，四川新華發行集團教材發行公司經理；於2005年6月至2008年7月先後任本公司副總經理兼教育服務事業部總經理、黨委副書記、總經理及執行董事，於2008年8月至2013年12月任本公司副總經理，並於2009年12月至2015年11月兼任明博教育科技股份有限公司董事。於2013年12月至2019年4月任本公司總經理，於2015年3月起至今任本公司執行董事，於2018年12月任四川省有限廣播電視網絡股份有限公司總經理。楊先生畢業於成都大學政治系公共關係與經濟法專業，獲學士學位，其後完成清華大學經濟管理學院及中國人民大學工商管理研修課程，並獲得四川省工商管理學院工商管理專業研究生學歷，亦為經濟師。

### 非執行董事

羅軍先生，1966年3月生，現任本公司非執行董事，四川新華發行集團董事、副總裁，成都市溫江區興文科技小額貸款有限責任公司董事長。曾在貴州省工商局工作，曾任四川省新聞出版局直屬機關團委書記、人事教育處處長，四川省新聞出版培訓中心主任；亦曾兼任四川新華發行集團下屬多家附屬公司的董事或董事長；於2006年4月至2008年7月期間任本公司監事，並於2006年5月至2008年7月任本公司監事會主席。於2006年1月起任四川新華發行集團副總裁，於2007年11月起任四川新華發行集團董事，並於2016年10月起任成都市溫江區興文科技小額貸款有限責任公司董事長；於2008年7月起任本公司非執行董事。羅先生畢業於陝西財經學院，獲頒經濟學學士學位，並完成中央黨校經濟管理專業碩士學位課程。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

韓小明先生，1953年2月生，現任本公司非執行董事，中國人民大學經濟學院教授(博士生導師)、工業和信息化部信息通信經濟專家委員會委員、中國信息經濟學會常務理事。韓先生曾擔任中國經濟改革與發展研究院副院長，曾作為中宣部、中國新聞出版總署、教育部高校出版社改革聯合調研組、新聞出版總署發行體制改革調研組專家參與多項研究項目，並出版和提交了相關的研究報告或論文。韓先生亦為國家重大出版工程評審組及科技部國家科技基礎條件平台項目評審組成員，曾擔任許多與企業發展戰略、資產重組、公司治理有關的項目顧問，曾主持或參與了若干省市及國家級開發區的發展規劃制定。韓先生於2005年6月至2013年7月任本公司獨立非執行董事，2013年8月至2016年7月任本公司董事會戰略顧問。於2017年5月，再次獲委任為本公司非執行董事。韓先生畢業於中國人民大學，主修政治經濟學。

張鵬先生，1964年1月生，現任本公司非執行董事，四川出版集團董事、總裁助理兼人力資源部主任，四川愛科行教育科技有限責任公司董事長。曾任四川人民出版社編輯、總編室主任及四川出版集團辦公室主任。於2011年7月起任四川出版集團總裁助理，並於2016年12月起兼任人力資源部主任。於2013年5月起任本公司非執行董事。張先生畢業於四川教育學院中文系，後獲得四川省社會科學院研究生部新聞學碩士學位。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

### 獨立非執行董事

**陳育棠先生**，1962年6月生，現任本公司獨立非執行董事，香港上市公司五龍電動車(集團)有限公司獨立非執行董事(聯交所股份代碼：729)，天健德楊會計師事務所有限公司董事。陳先生曾歷任安永會計師事務所經理、審計部主管、縱橫二千有限公司董事、東風汽車集團股份有限公司計財部副總經理；於過去三年，陳先生亦曾任澳優乳業股份有限公司、比亞迪電子(國際)有限公司、大昌微線集團有限公司、大成糖業控股有限公司、創生控股有限公司、錦興國際控股有限公司及廣澤國際發展有限公司等中國及香港多家上市公司之獨立非執行董事。陳先生曾於2006年至2013年任本公司獨立非執行董事，於2016年2月至今任本公司獨立非執行董事、審計委員會及薪酬與考核委員會主席、提名委員會委員。陳先生先後獲得澳洲紐卡斯爾大學商科學士學位及香港中文大學工商管理碩士學位，現為香港會計師公會資深執業會員與澳洲會計師公會會員。

**肖莉萍女士**，1956年7月生，現任本公司獨立非執行董事。曾任四川省新華書店電算科副科長、人事科科長、人事部主任、黨委副書記、紀委書記、副總經理及黨委委員，四川新華發行集團副總經理及黨委委員，本公司執行副總經理、黨委書記，於2011年7月退休。於2015年3月起獲委任本公司獨立非執行董事。肖女士畢業於四川廣播電視大學，主修電子專業，曾完成中國人民大學工商管理碩士研修課程學習，亦為高級政工師。

**方炳希先生**，1962年6月生，現任本公司獨立非執行董事，中聯資產評估集團有限公司西南分公司常務副總經理。曾任陝西省內燃機配件一廠車間主任、生產科長、東方資產評估事務所副總經理。方先生從事資產評估二十多年來，曾經參與近千個資產評估項目和30多家公司IPO的資產評估，在資產估值和資本運作方面有比較豐富的實戰經驗。目前擔任四川省資產評估協會諮詢委員會主任委員，四川資產評估協會專家庫專家。於2017年10月起獲委任本公司獨立非執行董事。方先生曾完成西南財經大學會計學學科專業研究生進修班課程，現為資產評估師。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

### 監事

**唐雄興先生**，1966年11月生，現任本公司監事會主席，四川出版集團黨委副書記。曾任四川省精神文明建設活動辦公室主任科員，四川省委宣傳部政策法規研究室主任、副秘書長、秘書長、機關黨委書記，四川省廣安市委常委、宣傳部長。於2016年11月起任四川出版集團黨委副書記。於2017年12月起獲委任本公司監事及監事會主席。唐先生持有四川師範大學法學學士學位及雲南大學歷史學碩士學位。

**趙洵先生**，1988年4月生，現任本公司監事，華盛集團執行副總裁。曾任垠旺精密股份有限公司(MICON Precise Corporation)專員、業務部科長。於2015年4月起任華盛集團投資運營部總監，2017年5月起任本公司監事，2018年3月任華盛集團執行副總裁。趙先生持有台灣淡江大學社會科學學士學位及Indiana University of Pennsylvania公共事務碩士學位。

**蘭紅女士**，1967年1月生，現任本公司監事及董事會辦公室副主任。蘭女士於1984年至2001年就職於成都市新華書店；於2003年2月至2005年6月擔任四川新華發行集團審計室財務審計科科長；於2005年6月至2007年6月擔任本公司審計部副主任，自2007年6月起至今任本公司董事會辦公室副主任；蘭女士於2005年6月起至今任本公司監事。蘭女士畢業於四川自修大學，獲四川自修大學與西南財經大學聯合頒發的會計專業畢業證書，後完成四川廣播電視大學會計學專業本科課程學習，取得了國際註冊內部審計師證書，亦為高級會計師。

**王焱女士**，1978年9月生，現任本公司監事、財務管理中心副主任，四川新華文軒傳媒有限公司及文傳物流監事。曾任本公司財務管理中心報表組主管、主任助理，於2011年11月起任本公司財務管理中心副主任。於2015年3月起任本公司監事。王女士畢業於江西財經大學財務管理及經濟法專業，獲得經濟學學士及法學學士雙學位，亦為中國註冊會計師非執業會員及高級會計師。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

### 獨立監事

**李旭先生**，1962年12月生，現任本公司獨立監事，四川天華會計師事務所合夥人、四川九華資產管理有限公司總經理。曾任西南財經大學工商管理學院講師，四川天華會計師事務所有限公司法定代表人、總經理，四川中天華資產評估有限公司法定代表人、總經理及合夥人，亦曾擔任中國註冊會計師協會第四屆理事，西南財經大學會計學院碩士研究生院外導師，四川省註冊會計師協會教育培訓委員會委員、主任委員。於2016年2月起任本公司獨立監事。李先生畢業於西南財經大學，獲有經濟學學士及碩士學位。

**劉密霞女士**，1958年3月生，現任本公司獨立監事。曾任四川省新華書店財務科副科長，四川省新華書店音像公司財務部主任，四川新華發行集團任審計室副主任，本公司審計部主任，2013年3月退休。於2015年3月起任本公司獨立監事。劉女士畢業於中國共產黨四川省委員會黨校函授學院經濟管理專業，並完成了中國人民大學工商管理學院工商管理碩士課程學習，亦為會計師。

### 高級管理人員

**李強先生**，1973年5月生，現任本公司總經理。李先生於1995年7月至2001年1月就職於四川省新華書店；於2001年至2005年就職於四川新華發行集團教材公司，歷任銷售部副經理、營銷中心和運營中心經理；於2005年6月至2006年10月歷任本公司教材發行事業部總經理助理、副總經理，於2005年6月至2011年9月任本公司監事，於2006年10月至2019年5月任本公司教育服務事業部總經理，於2015年3月至2019年4月任本公司副總經理，曾任四川文軒教育科技有限公司總經理、董事長，四川亞新盛翔教育科技有限公司董事，於2019年4月起任本公司總經理。李先生畢業於武漢大學圖書發行專業，獲得學士學位，為高級經濟師、高級政工師。

**陳大利先生**，1962年10月生，現任本公司副總經理，四川文軒雲圖文創科技有限公司執行董事，人民東方（北京）書業有限公司及海南出版社有限公司董事。陳先生曾於2000年9月擔任四川巴蜀書社副社長，於2001年5月至2005年5月任四川新華發行集團副總經理及四川新華出版有限責任公司總經理，於2005年5月至2006年9月任本公司出版事業部總經理，2005年6月至今任本公司副總經理。陳先生畢業於四川師範大學漢語史專業獲碩士學位，並獲有副編審專業資格。

## 董事、監事、高級管理人員及員工情況

游祖剛先生，1962年10月生，現任本公司董事會秘書，成都銀行董事。游先生於1989年2月至2000年5月歷任四川省新華書店財務科副科長、廣元市新華書店副經理、四川圖書音像批發市場辦公室負責人、四川省新華書店計劃財務部副主任兼審計室主任；於2000年5月至2005年5月，歷任四川新華發行集團財務管理部副主任、審計室主任、經理辦公室主任；於2004年4月至2005年5月兼任廣元市管理中心主任；於2005年6月起至今任本公司董事會秘書；並於2005年6月至2008年7月兼任本公司行政總監。於2010年1月至今兼任成都銀行董事。游先生於2019年2月成為「香港特許秘書公會資深會士」和「英國特許秘書及行政人員公會資深會士」。游先生於2002年8月完成中國人民大學工商管理碩士課程，亦為國際內部審計師協會會員、會計師及高級政工師。

朱在祥先生，1961年3月生，現任本公司財務總監，文軒投資有限公司董事，四川新華商紙業有限公司董事，四川省會計學會副會長，中國新華書店協會財務管理工作委員會主任。朱先生於1982年至2000年先後擔任四川省新華書店審計科副科長、計劃財務科科長及計劃財務部主任，於2000年至2005年5月任四川新華發行集團財務管理部主任，於2004年至2005年5月擔任四川新華發行集團總會計師；於2005年6月起至今擔任本公司財務總監，並於2010年起兼任四川新華商紙業有限公司董事，於2014年起兼任文軒投資有限公司董事。朱先生畢業於西南財經大學會計專業，並完成中國人民大學工商管理碩士課程，為高級會計師。

### 四、員工情況

#### 1. 員工情況

於2019年12月31日，本集團共有員工7,728名(2018年12月31日：7,724名)。員工情況的詳情請見本年度報告之《環境、社會及管治報告》。

#### 2. 員工薪酬及福利保障政策

本公司不斷完善和優化僱員薪酬政策和薪酬管理體系，建立了企業與員工共同發展的激勵機制。本公司的標準薪酬待遇包括基本薪金、績效獎金及福利，並為員工提供養老、醫療、失業、工傷、生育等保險以及住房公積金、企業年金等保障。

截至2019年12月31日止年度，本集團為員工所作的離職退休金計劃供款及企業年金計劃供款合共為人民幣15,282萬元(2018年：人民幣12,716萬元)。有關該等計劃的詳情，載於本年度報告的合併財務報表附註(六)26。

### 3. 員工培訓

本公司十分重視及關注員工的成長與發展，持續為員工提供培訓、交流機會，幫助其提升專業技能和拓展工作領域。本公司按照人才培養與公司戰略相匹配的目標要求，以關鍵崗位作為切入點，加強對公司後備人才的培養，幫助經營管理人員拓展商業經營視野、提升商業經營能力，同時基於業務發展對各層級員工能力素質的發展需求，策劃實施各類主題化的員工能力發展活動，以員工能力素質提升驅動業務發展。於本年度組織了管理才能提升培訓、文軒大講堂、各類業務技能培訓等近120餘場，將組織能力鍛造融入到各類活動之中。培訓詳情請見本年度報告之《環境、社會及管治報告》。

### 4. 員工關係

本公司奉行「以人為本」的人力資源理念，不斷完善人才管理機制，以期與員工共成長、共進步。本公司與員工保持了良好的溝通，構建了和諧的勞動關係。

# 環境、社會及管治報告

## 責任管理

本公司相信，健康的環境、社會及管治表現對公司可持續發展、達成長期目標和為股東創造長遠價值有決定性的影響。本集團作為文化傳媒企業，以傳承中華優秀文化，服務社會為己任，在穩健提升財務業績，促進自身產業發展的同時，密切關注企業環境、社會及管治的管理與績效，積極承擔社會責任，促進公司持續發展。

董事會對本公司環境、社會及管治策略及信息披露負責，本公司管理層組織執行。董事會定期檢討公司的環境、社會及管治風險管理和內部監控系統表現，審查公司環境、社會及管治報告內的披露資料。本報告經董事會審議批准後發佈。

本公司建立了由董事會辦公室牽頭、相關部門配合的環境、社會及管治工作協同機制。本公司根據香港聯合交易所「上市規則」附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》編製本報告。

本報告報告期為2019年1月1日至12月31日。本公司通過與利益相關方溝通、重要性事項識別與評估，篩選出與本公司相關且重大的環境、社會及管治議題，並在報告中重點披露。

## 利益相關方溝通

本公司深知，積極回應投資者，重視利益相關方關注重點並滿足其期望至關重要。本公司通過多元溝通渠道，了解和回應利益相關方訴求，保障各利益相關方權益，從而踐行環境、社會及管治工作。

本公司還積極參與出版、發行、版權、印刷及教育等行業協會活動，旨在與相關機構共同探索出版行業、教育行業未來發展方向，及時識別行業動向。

利益相關方	期望	溝通方式	回應措施
讀者	<ul style="list-style-type: none"><li>• 高質量的產品及服務</li><li>• 豐富的文化知識輸入</li><li>• 提升閱讀體驗</li><li>• 合理宣傳、正確引導</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 官網、公眾號等媒體</li><li>• 客服熱線溝通</li><li>• 線下門店溝通</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 強化產品質量的管控</li><li>• 支持並發掘優秀作品出版</li><li>• 建立便民的線上線下運營實體及高效的物流網絡</li><li>• 完善客戶投訴流程，了解客戶意見</li></ul>

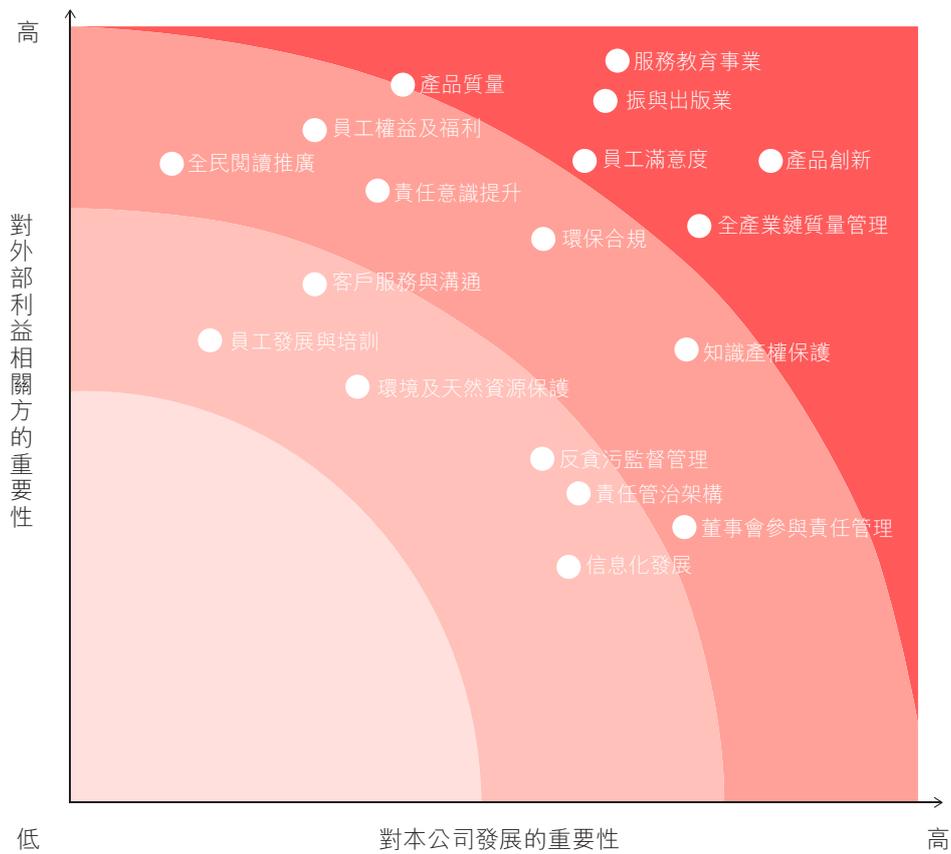
## 環境、社會及管治報告

利益相關方	期望	溝通方式	回應措施
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>平等、多元化的僱傭待遇</li> <li>享受合法的薪酬及福利待遇</li> <li>提供良好的工作環境和培訓機會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>職工代表大會</li> <li>內部網絡、郵箱、論壇、內刊</li> <li>線上線下培訓活動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善員工招聘、晉升等內部管理制度與體系，尊重員工權益，平等對待每位員工</li> <li>提供良好的薪酬及福利待遇</li> <li>提供多元化的崗位技能培訓</li> </ul>
股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>規範公司治理</li> <li>穩定的業績增長</li> <li>提升公司價值</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東大會</li> <li>定期報告及臨時公告</li> <li>路演等信息發佈渠道</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續完善內控及風險管理機制</li> <li>制定和落實發展戰略</li> <li>透明公開的信息披露</li> </ul>
學校	<ul style="list-style-type: none"> <li>普惠教育</li> <li>提高教材教輔質量及穩定供應</li> <li>教育信息化</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>實地調研、走訪</li> <li>教學研討會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>課程研發、教師培訓</li> <li>高效的印刷、物流、教育服務體系</li> <li>教育信息化創新</li> </ul>
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>合規運營</li> <li>振興文化產業</li> <li>支持教育事業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>信息報送與披露</li> <li>調查、檢查、監管</li> <li>公益活動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守國家法律法規，提升治理水平</li> <li>及時準確地進行信息披露</li> <li>全民閱讀及特色文化輸出</li> <li>支持貧困地區教育</li> </ul>
合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>促進行業健康發展</li> <li>遵守商業道德</li> <li>互利共贏、共同發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>同業企業合作、交流及調研</li> <li>行業協會</li> <li>圖書訂貨會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>參與推動行業標準和規範</li> <li>加強供應商管理與資質評估</li> <li>建立長期穩定的合作機制</li> </ul>
環境	<ul style="list-style-type: none"> <li>加強資源循環使用</li> <li>綠色運營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>環保檢查</li> <li>環境信息披露</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>倡導環保理念</li> <li>加強包裝材料循環利用</li> <li>推廣節能辦公及新能源運輸</li> <li>促進上游環節綠色運營</li> </ul>

# 環境、社會及管治報告

## 實質性議題識別

報告期內，本公司重視與利益相關方的溝通，通過發放利益相關方調查問卷等途徑，了解利益相關方訴求，對與利益相關方及公司可持續發展高度相關的重要議題進行了分析評估，形成了實質性議題矩陣，為本報告重點關注內容提供了依據。



### 1. 綠色發展

本集團業務以出版、銷售為主，屬於低能耗、輕污染企業，除自有印刷業務外，不涉及規模生產流程，無對環境及天然資源有重大影響的業務。在全球面臨嚴峻環境問題背景下，本集團積極響應國家綠色運營的號召，堅持綠色發展，一方面恪守國家《環境保護法》《節約能源法》《清潔生產促進法》等法律法規，在排放物、資源消耗、綠色出行方面積極倡導環保理念並付諸於行動，始終將綠色運營貫穿於經營管理全過程；另一方面，着力開展環保公益活動，促進全社會的可持續發展。

#### 1.1 加強排放管理

本集團嚴格遵循有關排放物國際通行、國家及運營所在地有關準則、規則及規例，排放物主要來自車輛使用、天然氣燃燒、門店運營產生的直接及間接溫室氣體排放；印刷、物流和日常辦公產生的有害

廢棄物、包裝廢料、生活垃圾、生活污水等。對於包裝廢料、生活垃圾等無害廢棄物及生活污水，都交由市政處理；對廢舊鉛酸蓄電池則單獨儲存，通過招標方式選擇有資質的單位進行專業收回處置。

本集團產生的危險廢棄物主要來自下屬生產單位－四川新華印刷生產過程中產生的廢印板、廢油墨桶、印刷廢氣及其他危險廢物。該公司制定了《危險廢物管理制度》，對危險廢物的收集、儲存、轉移、處置都設置了專門的場所並製作專門標識，由指定負責人統一管理及進行台賬記錄，所有危險廢物都交由有資質的企業處理或由原廠商回收循環利用，從而達到合規排放。2019年，四川新華印刷VOC集氣處理環保設施、裝備集氣罩及除塵設施正式投入使用，進一步減少了大氣污染。報告期內，該公司共產生廢印版21.4噸，廢油墨桶3.3噸，其他危險廢物13.54噸，較2018年均有所下降。

# 環境、社會及管治報告

報告期內，本集團主要排放物及溫室氣體排放情況如下：

指標	單位	2019年度	2018年度	2017年度
排水總量 <sup>1</sup>	萬噸	<b>18.04</b>	18.18	18.97
人均排水量	噸／人	<b>23.34</b>	—	—
垃圾產生量	噸	<b>580.47</b>	580	533
人均垃圾產生量	噸／人	<b>0.075</b>	—	—
物流部門產生的廢包裝材料量	噸	<b>56</b>	59	60
溫室氣體直接排放總量	噸二氧化碳當量	<b>2,829.79</b>	3,202	3,625
溫室氣體間接排放量	噸二氧化碳當量	<b>17,333.14</b>	15,768	15,447
溫室氣體總排放量	噸二氧化碳當量	<b>20,162.93</b>	18,970	19,073
人均溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量／人	<b>2.61</b>	2.46	2.50

<sup>1</sup> 參照《城市排水工程規劃規範》(GB50318-2017)取排水係數為0.85進行估算

## 1.2 降低資源消耗

本集團在運營過程中消耗的能源主要包括辦公用電、公務車輛汽油、食堂及印刷使用的天然氣，消耗資源為辦公用水及物流包裝材料，物流包裝材料主要包括包裝紙、打包帶、快遞信封袋等。本集團通過在行政辦公、零售、物流等環節推行節能降耗理念宣貫、設備升級、回收利用等手段逐步提升資源節降水平。

在行政辦公方面，本公司要求員工節水節電，倡導無紙化辦公，員工食堂使用非一次性餐具，並於2019年對辦公樓部分

樓層燈源進行節能改造更換。相比2018年，本公司總部辦公區水、電、氣等相關資源消耗均有所減少。

本公司加強實體門店節能降耗意識，對能源使用進行有效管控。2019年，部分門店通過定時、定區域能源使用控制措施，合理控制設備運行時間，有效降低了耗電量；此外，對照明設施進行改造，將已損壞的T5日光燈管逐步更換為T8型LED節能燈管，進一步提升能效。

為積極響應國家綠色低碳出行號召，2019年本公司增加純電動車用於產品運輸，共計減少柴油消耗約1萬升，同時由於電動車不受限行措施影響，極大地提高了運輸效率。此外，本公司倡導資源回收利用，通過紙張、包裝材料的反覆使用達到減排目的，報告期內，物流包裝材料回收利用約15.60噸。

報告期內，本集團主要資源使用情況如下：

指標	單位	2019年度	2018年度	2017年度
電力消耗量	萬度	<b>2,646.57</b>	2,586.00	2,357.76
汽油的消耗量	萬升	<b>85.98</b>	105.78	124.50
柴油的消耗量	萬升	<b>7.96</b>	8.95	9.40
天然氣的消耗量	萬立方米	<b>33.47</b>	29.44	29.54
綜合能源消耗總量	噸標準煤當量	<b>4,721.11</b>	4,818	4,746
人均綜合能源消耗量	噸標準煤當量／人	<b>0.61</b>	0.62	0.62
用水總量	萬噸	<b>21.23</b>	21.39	22.32
人均用水量	噸／人	<b>27.47</b>	27.70	29.08
包裝材料使用量	噸	<b>2,272</b>	2,351	1,746

### 1.3 投身環保公益

本公司於2018年發起「一木環保」公益行動，向中小學生宣傳環保理念，倡導中小學生捐出不再使用的廢舊書本，依託本公司遍佈全省各中小學的服務網絡作保障，將廢舊書本交由紙張生產企業循環利用再生產，並將所得用於中小學環保教育和教育扶貧公益事業，以實際行動落實「創

新、協調、綠色、開放、共享」的新發展理念。截至報告期末，本公司於四川省全省18個市、共133個縣（區）繼續推動「一木環保」公益行動，行動累計覆蓋全省約6,000所學校，超過500萬學生參與，開展主題活動600餘場。報告期全年回收廢舊書本3,832.29噸，用於循環再生成新紙。

# 環境、社會及管治報告

## 2. 聚力員工

本公司奉行「以人為本」的人力資源理念，秉持「賽馬識好馬」「實幹造就人才」的管理思想，積極促進員工發展，保障員工權益與身心健康，踐行員工關愛，實現員工與企業共同發展的目標。

### 2.1 保障員工權益

本集團嚴格遵守《勞動法》《勞動合同法》《女職工權益保護法》《未成年人保護法》及《禁止使用童工規定》等相關勞動法律

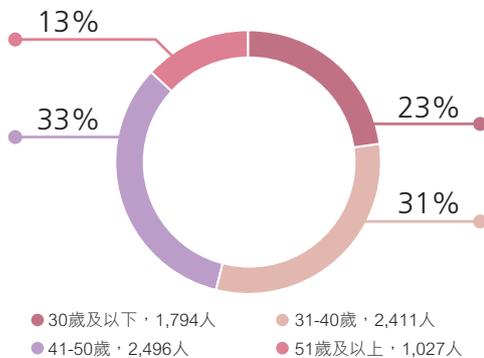
法規，堅持平等僱傭，禁止就業歧視和強迫勞動，杜絕僱傭童工。本公司已就工作時間、工作報酬、帶薪休假、安全保護、福利待遇等制定了相應的管理制度，明確與員工切身利益相關的事項，最大限度地保障員工的各項權益。本公司充分尊重員工及工會意見，並保持了良好的溝通，構建了和諧的勞動關係。

## 環境、社會及管治報告

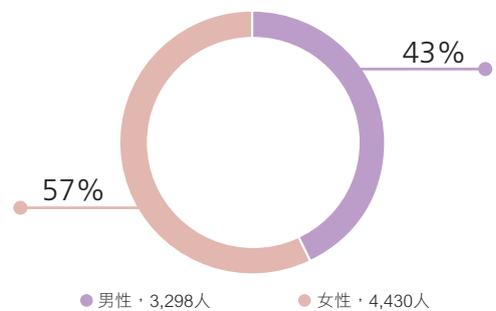
本集團持續優化用工政策，不斷完善員工薪酬管理體系，保證員工合理工作時間和法定休假權益。本集團的標準薪酬待遇包括基本薪金、績效獎金及福利，並為員工提供養老、醫療、失業、工傷、生育等保險以及住房公積金、企業年金等保障。

截至報告期末，本集團共有員工7,728人；年度內累計離職員工人數652人，其中男性員工211人，女性員工441人，員工年度流失比率為8.44%，其中，男性員工流失比率為6.40%，女性員工流失比率為9.95%。本年度人員構成如下：

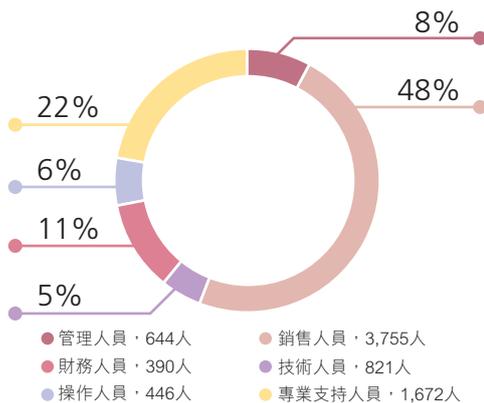
2019年按年齡組別劃分的員工數量及比例



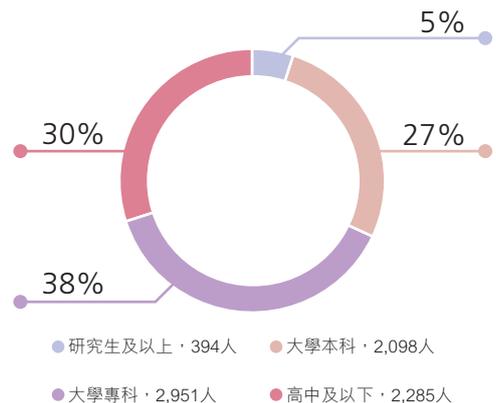
2019年按性別劃分的員工人數及比例



2019年按照僱傭類型劃分的員工人數及比例



2019年按教育程度劃分的員工人數及比例



# 環境、社會及管治報告

## 2.2 員工健康關愛

本集團嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》《工作場所職業衛生監督管理規定》《工傷保險條例》等有關法律法規的規定，把員工的健康與安全放在首位，致力於為員工提供健康、安全的工作環境。本集團每年組織員工參加健康體檢，為員工提供必要的工作防護用品，舉辦消防演習及火災預防培訓，指定專人負責安全巡檢。報告期內，本集團未發生重大健康安全事件，無因公死亡員工，共有9名員工因工受傷，均得到及時救治、妥善安撫。

本公司下屬唯一生產單位－四川新華印刷獲得職業健康安全管理體系認證資質。為保證員工健康與安全，該公司要求所有管理人員、生產人員、特種作業人員需通

過培訓、復訓才能上崗，並要求特種設備作業人員100%持證上崗。同時，該公司堅持定期進行生產現場巡查及消防安全檢查，如發現安全隱患，及時下發整改通知書限期整改。報告期內，開展了「安全生產月」「夏季防汛演練」等活動，對員工安全生產意識及應急能力進行培養與訓練。

本集團重視員工關懷，建立了困難職工檔案，全面、真實掌握困難員工情況，對其進行有效幫扶。報告期內，本集團幫扶及慰問困難員工81人次，發放幫扶慰問資金共計143,500元。為體現公司關懷，通過工會對生病住院或親人去世的員工及時送去關愛慰問金60,483元，為符合條件的員工6,039人購買「職工住院醫療互助保險」，指導並協助員工進行住院醫療保險、女職工大病互助保險的理賠工作，為員工健康提供多重保障。

### 2.3 促進員工發展

本集團不斷完善人才的選拔、融合、培育、激勵、淘汰機制，持續優化人力資源結構，提供公開、平等的聘用機會，全面搭建人才培養規劃與實施體系，前瞻性地儲備人才、打造隊伍，實現人才強企目標。一方面，建立關鍵崗位後備人才庫，重點加強對後備人才的培養；另一方面，為打造複合型管理團隊，開展中高層管理能力提升培訓；同時基於業務發展需求，

針對專業崗位勝任力要求，加強員工專業能力提升培訓；另外，根據員工共性需求統籌開展通用類培訓，提升員工通用技能及綜合素養。

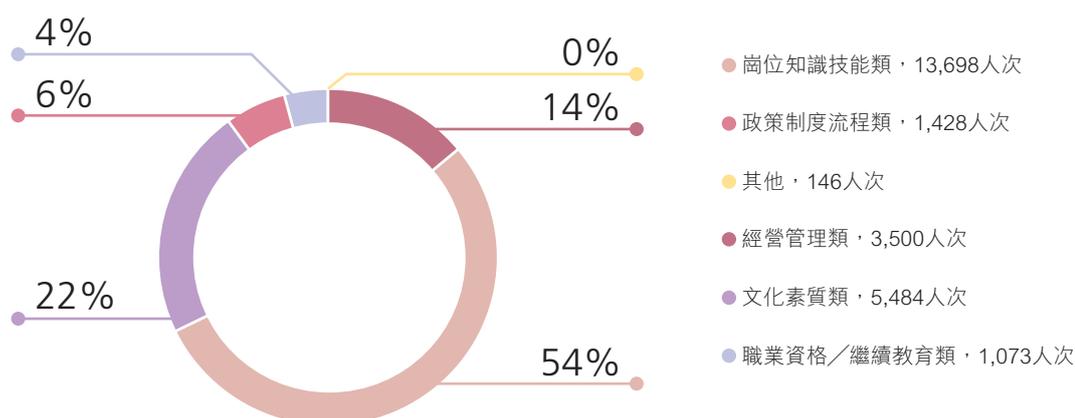
報告期內，本公司教育服務事業部針對知識結構和年齡老化等問題，着力加強青年後備幹部隊伍建設，有計劃地推進青年人才引進和培養，一是從高校畢業生和社會招聘優秀青年員工充實一線銷售崗位和專業崗位；二是從內部青年業務骨幹中選拔與從外部引進優秀青年人才相結合，補充到相應的管理崗位；三是開展培訓學習及創新項目提升青年幹部及骨幹員工的能力等。

## 環境、社會及管治報告

本集團十分重視及關注員工的成長與發展，持續為員工提供培訓、交流機會，幫助其提升專業技能和拓展工作領域。對員工的培訓採取統一管理、分級實施的原則，建立了多層次、多形式的培訓體系。培訓內容涵蓋經營管理、崗位技能、文化素養、職業資格、團隊建設等諸多方面，採取內訓、外訓、網絡學習、知識技能競賽等多種方式進行，關注培訓的針對性及

有效性，並通過外部比賽檢驗，切實提升各級員工的技能和專業素養、思維意識、擴展工作領域。報告期內，組織了管理才能提升培訓、文軒大講堂、各類業務技能培訓等近120餘場，員工累計培訓小時數計18萬小時，累次參與培訓員工25,329人次。

2019年按照培訓內容劃分的參與培訓員工人次及比例



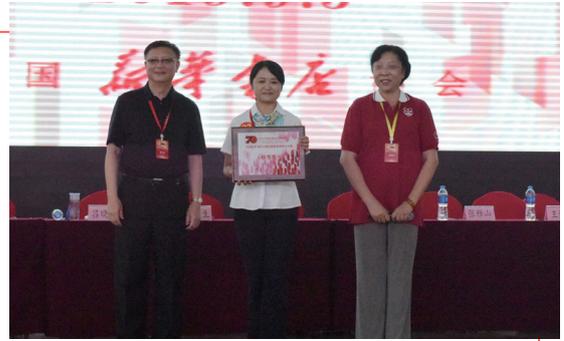
### 案例

#### 員工成長

2019年9月，由中國新華書店協會主辦、中國新華書店協會大書城專業委員會承辦的「慶祝新中國成立70周年全國新華書店主題出版物造型展示決賽」在河北石家莊舉行。來自全國各地新華書店的38支精英代表隊、141名選手參加了這場全行業最大規模、最高水平、最強陣容的圖書造型項目巔峰對決。最終，新華文軒成都購書中心的作品《「新」火燎原》獲得了大賽最高獎項——特等獎。此次活動，不僅促進了圖書行業的全國交流，還幫助員工在競爭與創造中獲得成就感與認同感，激發了個人進取心，對員工個人發展和團隊和諧都有重要意義。



新華文軒參賽員工向評委介紹作品的創意



中國新華書店協會理事長哈九如、秘書長呂曉清為成都購書中心頒獎

# 環境、社會及管治報告

## 3. 價值鏈提升

本集團實施全產業鏈經營，致力於推出貼合大眾文化需求的產品，為消費者提供多元化、全方位的文化服務。

### 3.1 嚴控產品質量

本集團嚴格遵守國家《中華人民共和國著作權法》《出版物市場管理規定》《出版管理條例》《印刷業管理條例》等相關法律法規，立足振興出版，落實集團發展理念，以出精品為中心，以實現「兩個效益」為目標，落實好出版印刷工作。

#### > 出版品質把控

本集團以「三精」出版理念為指引，嚴格把控出版質量，通過嚴格選題審批、選題分析指導等措施掌握意識形態主動權，同時，強化流程質量管理，嚴格按照「三審三校」等出版流程開展出版工作。2019年，本公司加強對出版物生產過程中的內容和質量的把控，全年累計審讀書稿和質檢成品圖書328種。此外，本公司對旗下9家圖書出版

社開展了編校流程檢查，督促旗下各出版社持續完善出版質量管理，對存在的問題要求定期進行整改。與2018年相比，圖書選題數量下降11%，選題由規模數量型向質量效益型轉換，選題結構明顯優化，圖書整體質量進一步提高。

#### > 教材印裝質量把控

長期以來，本集團高度重視教材印裝質量，設立質量管理機構，不斷完善質量管理制度和質量檢測標準，嚴控產品質量，推動四川省教材整體印制質量穩步提升。

報告期內，繼續引導承印單位轉變質量觀念，將教材教輔的生產標準由合格品向優良品轉變。2019年，加強和落實印裝質量的監督、檢查和管理，加大印制過程檢查和成品抽檢的力度，實行國家統編三科教材抽檢批次全覆蓋，教材抽檢品種全覆蓋，杜絕不合格品出庫；共抽檢教材教輔1,069個批次，1個批次不合格，承印單位返工整改複檢合格後入庫，合格率為100%。此外，完善教材質量檢測評比方式，

並將其結果納入對承印單位的考核，促進教材優良品率的提升。報告期內，共開展兩次教材教輔質量檢測評比並評選出優質品。

### > 產品質量反饋跟蹤

在產品回收與質量問題處理方面，本集團有完善的質量問題處理流程。如：設有專用投訴電話，並印刷在每本書版權頁上，用戶可直接撥打電話進行投訴和反映問題；為了加大售後服務力度，對讀者反映的質量問題，實行首問責任制，遵循「誰接訪，誰負責到底」的原則，嚴格按照「受理－記錄－查證－回復」的客訴應對流程，保證及時退換有質量問題的產品。

# 環境、社會及管治報告

## 3.2 知識產權保護

在關注質量的同時，本集團嚴格開展知識產權的保護，遵循《中華人民共和國專利法》等法律法規要求，按照公司《商標管理辦法》維護公司合法權益，保護公司知識產權。2019年，本集團新申請商標數28個，續展成功商標數2個。截止報告期末，持有商標298個。2019年本集團無任何版權訴訟糾紛。

## 3.3 提升服務價值

本集團致力於為消費者提供多元、便捷的服務，通過線上線下相結合的閱讀服務網絡體系，優質的閱讀服務能力，提升消費者閱讀體驗，享受閱讀樂趣。本集團在注重服務提升的同時，堅決維護消費者合法權益，嚴格遵循《消費者權益保護法》，保護消費者隱私安全；嚴格遵守公司品牌管理辦法，對各部門新聞稿件、廣告、宣傳品製作及VI系統等切實開展品牌管理工作，杜絕虛假宣傳，避免信息滯後，推進品牌規劃的實施以及品牌使用的規範。

## 3.4 加強供應商管理

本集團在加強自身責任管理的同時，也同步規範供應商管理，確保產品採購合規、公平，產品質量符合標準，關注供應商環境、社會及管治相關表現，強化資質管理，加強與供應商溝通，攜手構建負責任的供應鏈。截至報告期末，本集團主要合作印刷廠共計479家，其中四川省內153家，四川省外326家；圖書供應商共計1,161家，其中四川省內153家，四川省外1,008家。

為提升教材教輔印裝質量管控，保證「課前到書」，本集團根據相關法律法規針對印刷廠准入的資質條件、生產規範制定了多項管理制度，用於規範自有印刷廠及印刷供應商的產品質量和生產週期。對印刷廠實行評級機制，根據不同等級分派教材教輔的承印業務，實現對印刷產品質量的管控，對出現質量事故且整改不合格的印刷廠，取消產品的承印資格；同時，每季開印前對各承印單位進行複查，對出現過期或吊銷資質、不具備生產條件、受到違規處罰以及存在法律糾紛等潛在風險的供

應商終止合作。2019年，本集團對出現質量週期問題的承印單位進行約談，約談後由承印單位分析自身問題，提出整改措施，並簽訂責任承諾書。

本集團貫徹綠色採購原則，鼓勵和促進承印企業優先選擇使用環保產品。在招標材料中明確規定，承印教材教輔的印刷企業必須提供中國環境標誌產品認證證書、承印單位採購的物資需為環保產品，如書刊裝訂用熱熔膠需滿足《環境標誌產品要求膠黏劑》要求。同時，也要求下屬公司四川省印刷物資有限責任公司為本集團教材教輔印制提供的油墨、耗材採購方式通過比選採購，參加比選的供應商產品必須具備綠色環保十環認證資料，並提供不含鄰苯二甲酸脂類物資的CMA檢測報告、MSDS產品安全技術說明書等綠色資質證

明材料，以降低對環境的影響。本集團將教材印製業務中選定的印刷廠名錄在官網公示，並公開所用的材料及材料符合的標準，以供社會監督。

在圖書供應商選擇方面，本集團要求出版社提供《營業執照》及《出版物經營許可證》，非出版社提供《出版發行委託書》進行資質審核，同時，遵循高質量、重合同、守信用、管理好的原則對供應商進行選擇。在供應商信息管理上，對已建立合作關係的供應商進行信息登記。合作過程中如供應商關鍵信息發生變更，需填寫《供應商主數據變更表》並加蓋其公司公章或提供相關有效證明對其信息進行變更登記。若供應商已不具備繼續合作的條件或雙方無繼續合作意願時，則按照《供應商主數據關閉凍結流程》規定提出合作終止申請，方可退出。

# 環境、社會及管治報告

## 4. 落實反腐倡廉

本公司自成立以來，持續加強風險管控和反腐工作，建立各項制度，採取多種措施，營造貫穿公司內外部的風清氣正的良好氛圍和文化。本集團嚴格遵循《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國刑法》《中華人民共和國監察法》等國家法律法規，從制定反貪污制度、成立專門的監控部門、建立多元舉報渠道、關注業務流程中風險點等層面構建反貪污體系，保障廉潔運營。

本公司在合規及反貪污層面採取多項舉措，保障自身公正廉潔、誠信經營。2019年，公佈實施了《全面風險管理辦法》，對《內部控制手冊》進行優化、更新，以規範公司全面風險管理及內部控制。通過優化風險評估及內部控制評價工作的程序和方法，關注重要業務及重點風險領域，促進風險管理、內部控制與公司實際經營管理緊密結合。此外，依據公司《幹部廉潔從業評價實施

辦法》對幹部進行年度廉潔從業評價；認真執行公司《投訴舉報制度》《防止利益衝突規定》等相關要求。報告期內，未發生對公司經營產生重大損失及影響的貪污訴訟案件。

報告期內，本公司開展多種形式的反腐倡廉宣傳教育活動，參與人次共計1,324人次；開展專題培訓及活動3次，幫助基層紀檢委員增加了對公司創新業務發展的了解，也增強了其服務於經營管理的意識；舉辦廉潔從業培訓4期。同時，保持經常性且有針對性的反腐敗教育，圍繞經營管理的重要環節對新任（或）關鍵崗位幹部進行談話共19人次，不斷提升教育效果。

## 5. 社會責任

本公司盡己所能為運營所在地帶來社會效益，踐行社會責任，在充分發揮出版發行主業優勢與文化產業正面影響的基礎上，弘揚中華文化，助力全民閱讀，服務教育事業，促進社區和諧發展，體現上市公司履責風範。報告期內，本公司對外捐贈支出共計人民幣4,126萬元。

### 5.1 弘揚優秀中華文化

本公司作為四川省重要的文化單位，肩負着發掘四川出版潛力、弘揚中華文化的企業使命。一是推進巴蜀文化主題出版工作，2019年持續推進「四川歷史名人叢書」編輯出版工作，《四川歷史名人》的研究系列叢書、傳記系列叢書、歷史小說等相關圖書均已完成出版，並在首屆天府書展上成功舉行了首發式；二是落實重點出版工程，圍繞中華人民共和國成立70周年等重要節點策劃出版了《日出東方》《紅船精神》等近50種重點選題圖書；三是強化少數民族文化保護出版工作，《藏族百部經典民間故事（第三輯）》等4種圖書入

選2019年民族文字出版專項資金資助項目，《藏族美術史》等7種圖書入選「十三五」國家重點圖書、音像、電子出版物出版規劃增補項目等等，全年共有33種圖書入選各類國家級項目。

本公司助力文化繁榮發展，傳播先進文化，在成都舉辦「愛閱讀·會生活—2019天府書展」，展示展銷優秀出版物。書展同時在全省21個市（州）書店和閱讀場館設立200餘個分會場，全國29家出版集團、近300家單體出版社、17家民營圖書策劃單位、30餘家非書文創企業參展，共展出圖書11萬種，開展500餘場精彩的閱讀活動，接待讀者110餘萬人次，形成一場出版發行行業盛會和全民閱讀文化盛宴。此次「天府書展」填補了中西部地區



天府書展現場沙龍 — 與著名作家面對面



天府書展活動現場

綜合性書展和全民閱讀品牌活動的空白，充分展示「振興四川出版，振興實體書店」戰略實施以來四川出版發行業的改革發展成果。本公司以此次書展為契機，聚集全國優質出版成果，為參展商提供交流服務平台，為讀者提供閱讀文化食糧，營

造全社會多讀書、讀好書、善讀書的閱讀氛圍，在推進全民閱讀，助力書香城市建設中發揮了積極作用。

此外，本集團積極開展國際交流，落實「走出去」長效模式，向世界傳播優秀中華文化，致力於打造國際傳播產業矩陣。2019年共實現圖書版權輸出418項，較去年增長53.7%。本公司再度被商務部、中宣部、財政部、文化和旅遊部、國家廣播電視總局認定為「2019~2020年度國家文化出口重點企業」，國際影響力不斷提升。

### 5.2 服務教育事業

本集團致力於服務教育事業，注重教育服務質量提升，利用自身主營業務優勢，持續開展教師培訓，通過公益活動，開展了一系列助力教育事業發展的活動，得到了眾多教育工作者的廣泛好評。

報告期內，組織教師培訓逾百場，培訓教師五萬餘人次，覆蓋四川省18個市，培訓形式包括集中面授、跟崗研修、名校訪學和高校學習等。培訓教師學段涵蓋學前、九義、高中和職教；培訓專題聚焦教育系統幹部研修、校長及中層幹部研

修、學科教師及班主任研修、新高考改革專題研修、學前教育專題研修、心理健康專題研修、財務管理專題研修、信息化專題研修等十餘個專題。

本公司始終致力於促進信息技術與教育教學深度融合，教育信息化也是本公司服務教育事業的重要方面之一。報告期內，本公司繼續在智慧教育領域發力，依託過去多年教育信息化裝備建設的經驗積累，運用物聯網、大數據等技術對校園內各種硬件設備、軟件系統進行無縫整合，構建學校現代化辦公、教育教學的智慧校園解決方案，輔助校園管理者、教師、學生不斷改進管理方式、教學模式和學習方法，從而實現學校管理、教育教學的科學精準性和效率的提升。



新華文軒教師培訓活動現場

## 環境、社會及管治報告

本公司持續開展「太陽星公益行動——鄉村教育圓夢計劃」，支持四川鄉村教育事業發展。報告期內，圍繞「太陽星公益行動」，本公司分別組織開展鄉村教師、學生研學活動，校園心理健康輔導及名師送教進鄉村等持續性的公益活動以及教師培訓工作；持續推進四川省鄉村學校振興聯盟的發展，召開講座、培訓、跟崗等各類教研活動60餘次。在2019年四川社會發展報告（四川藍皮書）裏，鄉村振興與鄉村治理方面明確提到，「太陽星公益行動」及四川省鄉村學校振興

聯盟這樣的社會公益組織是四川省鄉村教育事業發展的亮點工作，開展了廣泛的鄉村教育援助計劃。活動涵蓋了四川全省所有鄉鎮中心學校下屬的村小、教學點及其校長、教師、學生，自該項活動開展以來，累計幫助四川各地學校、老師、學生圓夢6,000多個，提供各類支持項目近1,900多個，直接受益師生20多萬人次，間接受益100多萬人次，累計捐贈設備、實物和現金近2,200萬元，已經成為支持四川鄉村教育事業發展的一個極具影響力的公益品牌。

### 案例

#### 「名師送教進鄉村」活動

2019年是名師送教進鄉村活動開展的第三年，新華文軒負責巴中市南江縣沙河鎮小學、內江市第八小學校、綿陽市三台縣建設鎮中心小學校送課活動。本次活動給當地教師帶來了新理念、新教學方式等，受到了聽課老師的熱烈歡迎，老師們也向組委會表達了想法和建議。名師送教進鄉村活動的持續開展，加強了城鄉教學交流，激發了城鄉教研活力，進一步促進了鄉村教育質量的提高。



巴中市南江縣沙河鎮小學送課



綿陽市三台縣建設鎮中心小學校送課

2019年度，監事會勤勉盡責，認真履行監督職能，依據《公司法》《上市規則》《公司章程》及其他有關法律、法規賦予的權限和職責，對本公司依法運作、財務狀況、重大決策以及董事、高級管理人員履職行為等方面進行了有效監督，切實維護了本公司和全體股東的利益。

## 一、監事會召開會議的情況

於本年度，監事會共召開了4次會議。會議召開前，本公司均嚴格按照相關法律、法規要求，於規定時限提前向監事會成員發送會議材料，監事會會議的召開程序及出席會議的監事人數均符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。監事會會議審議通過了本公司《2018年度監事會報告》《2018年度經審計的合併財務報告》《2018年內部控制評價及風險管理報告》《2018年度內部控制審計報告》《2018年度社會責任報告》《2018年度利潤分配建議方案》《2018年度報告》《2019年第一季度報告》《2019年半年度報告》《2019年第三季度報告》《2018年度募集資金存放和實際使用情況專項報告》等多項議案。監事會上，監事對議案進行了審慎、客觀的審議和討論，有效地發揮了監事會的監督職能。

## 二、監事會開展監督檢查的情況

於本年度，監事會從維護公司和股東利益出發，認真履行監督職責。通過列席本公司年度內歷次董事會和股東大會會議、與本公司管理層及年度核數師溝通、審閱本公司定期提供的經營管理信息、核對公司財務報告及對議題進行會前討論等方式，及時了解和掌握本公司的經營管理、內控風險、財務狀況、投資情況以及業務運作等情況，對本公司重大決策事項、各項決策程序以及董事和高級管理人員的履職行為等方面的合法性、合規性進行監督。監事會認為，本年度內本公司董事、高級管理人員勤勉盡責，公司經營業績穩步提升；董事會及股東會會議決策程序合法，董事會認真執行了股東大會的決議。未發現本公司董事和高級管理人員執行職務時違反《公司章程》及其他法律、法規或損害本公司利益和侵犯股東權益的行為。

# 監事會報告

## 三、監事會對本公司2019年度有關事項的獨立意見

### 1、本公司依法運作情況

監事會認為：本公司2019年依法經營、規範管理，經營業績客觀真實，內部控制及風險管理運行有效。本公司董事和高級管理人員在業務經營及管理過程中認真、勤勉，開拓創新，未發現本公司董事和高級管理人員在執行公司職務時違法、違規和損害本公司及股東整體利益的行為。

### 2、本公司財務狀況

報告期內，監事會審議了季度、半年度、年度財務報告等定期報告。本公司《2019年度合併財務報告》已經本公司年度核數師德勤華永會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。監事會對本集團2019年的財務狀況和經營成果進行了認真的檢查和審核，認為本年度財務報告的編製符合《企業會計準則》的相關規定，並真實、客觀、準確地反映了本集團本年度的財務狀況和經營成果。

### 3、 本公司關連交易情況

監事會通過列席董事會審議本公司關連交易的會議，對董事會審議程序、迴避表決、披露及執行等情況進行監督。確認董事會在審批關聯交易時，關聯董事按要求迴避表決，審議程序合法，未發現價格有失公允、損害本公司和中小股東利益的關連交易。

### 4、 本公司內控及風險報告情況

監事會審議了本公司《2019年度內部控制評價報告》和《2019年度風險評估報告》，本公司內控審計機構德勤華永會計師事務所出具了標準無保留意見的《2019年度內部控制審計報告》。監事會認為，本公司已結合自身的實際情況和相關法規的要求，建立了較為完善的內部控制及風險管理體系並能得到有效的執行，2019年度內部控制的自我評價報告真實、客觀地反映了公司內部控制制度的建設及運行情況。

### 5、 本公司募集資金實際投向情況

監事會對本公司募集資金存放與使用情況進行監督。確認本公司募集資金存放與實際使用符合中國證監會、上海證券交易所關於募集資金專戶存放和專項使用的有關規定，實際投入項目與承諾投入項目一致。報告期內，未發生實際投資項目變更的情況，不存在違規使用募集資金的情形。

綜上，監事會在報告期內認真地履行了法律、法規和《公司章程》賦予監事會的職責。2020年，監事會將在強化監督管理職能的同時，加強風險防範意識，扎實做好對董事及高級管理人員的日常履職行為監督和對公司財務檢查，充分發揮監事會的作用，促進本公司依法經營、規範運作，實現公司經營管理水平的進一步提高。

承監事會命

主席

唐雄興

2020年3月30日

# 審計報告

德師報(審)字(20)第P00239號  
(第1頁,共5頁)

# Deloitte.

# 德勤

新華文軒出版傳媒股份有限公司全體股東：

## 一、審計意見

我們審計了後附的新華文軒出版傳媒股份有限公司(以下簡稱「**新華文軒**」)的財務報表,包括2019年12月31日的合併及公司資產負債表、2019年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為,後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製,公允反映了新華文軒2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

## 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則,我們獨立於新華文軒,並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

## 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷,認為對本年財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景,我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

## 三、 關鍵審計事項 (續)

教材教輔銷售收入確認

### 1. 事項描述

如財務報表附註(六)38及附註(十六)24所示,本年度教材教輔發行業務實現銷售收入人民幣433,023.67萬元,佔新華文軒合併及公司營業收入比例分別為49%及81%。鑑於教材教輔銷售收入佔比重大,是新華文軒利潤的主要來源,影響關鍵業績指標,並且該類銷售業務交易發生頻繁,涉及眾多分支機構,產生錯報的固有風險較高,我們將教材教輔發行銷售收入確認作為關鍵審計事項。

### 2. 審計應對

我們針對這一關鍵審計事項執行的審計程序主要包括:

- (1) 測試與教材教輔發行銷售收入確認相關的內部控制;
- (2) 對銷售收入執行波動分析,結合行業特徵識別和調查異常波動;
- (3) 利用數據分析專家核對財務系統收入記錄與業務系統訂單信息及發貨記錄的一致性,識別和調查異常的交易記錄;及
- (4) 從銷售收入記錄中選取樣本執行抽樣測試,檢查發貨單等支持性文件。

## 四、 其他信息

新華文軒管理層對其他信息負責。其他信息包括新華文軒2019年年度報告中涵蓋的信息,但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息,我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計,我們的責任是閱讀其他信息,在此過程中,考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作,如果我們確定其他信息存在重大錯報,我們應當報告該事實。在這方面,我們無任何事項需要報告。

# 審計報告

德師報(審)字(20)第P00239號  
(第3頁,共5頁)

## 五、管理層和治理層對財務報表的責任

新華文軒管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表,使其實現公允反映,並設計、執行和維護必要的內部控制,以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時,管理層負責評估新華文軒的持續經營能力,披露與持續經營相關的事項(如適用),並運用持續經營假設,除非管理層計劃清算新華文軒、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督新華文軒的財務報告過程。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證,並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證,但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤所導致,如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策,則通常認為錯報是重大的。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對新華文軒持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致新華文軒不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就新華文軒中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

# 審計報告

德師報(審)字(20)第P00239號  
(第5頁,共5頁)

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通,包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明,並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項,以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中,我們確定哪些事項對本年財務報表審計最為重要,因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項,除非法律法規禁止公開披露這些事項,或在極少數情形下,如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處,我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國•上海

中國註冊會計師:凌艷  
(項目合夥人)

中國註冊會計師:劉傑

2020年3月30日

# 合併資產負債表

2019年12月31日

人民幣元

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	(六) 1	3,512,103,793.03	2,608,612,572.01
交易性金融資產	(六) 2	1,280,006,671.94	1,262,431,274.52
應收票據	(六) 3	2,218,450.46	4,418,800.18
應收賬款	(六) 4	1,761,441,147.35	1,347,803,513.05
應收款項融資	(六) 5	7,007,859.79	—
預付款項	(六) 6	58,181,516.90	71,487,222.26
其他應收款	(六) 7	104,061,715.50	99,002,826.00
存貨	(六) 8	2,157,448,334.24	1,921,544,765.26
其他流動資產	(六) 9	77,122,753.65	70,874,065.89
一年內到期的非流動資產	(六) 10	125,609,106.15	264,807,735.12
<b>流動資產合計</b>		<b>9,085,201,349.01</b>	<b>7,650,982,774.29</b>
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款	(六) 10	350,957,672.37	267,742,224.79
長期股權投資	(六) 11	449,653,943.26	374,130,558.86
其他權益工具投資	(六) 12	1,409,845,288.08	1,452,054,632.09
其他非流動金融資產	(六) 13	527,436,409.71	507,656,767.91
投資性房地產	(六) 14	68,648,805.99	53,919,142.25
固定資產	(六) 15	1,322,693,949.23	1,284,362,282.11
在建工程	(六) 16	626,686,549.71	671,459,973.65
使用權資產	(六) 17	437,964,136.29	不適用
無形資產	(六) 18	367,011,714.16	334,741,307.45
開發支出		15,224,896.49	47,521,564.75
商譽	(六) 19	500,590,036.14	500,590,036.14
長期待攤費用	(六) 20	24,642,631.46	21,063,047.60
遞延所得稅資產	(六) 21	16,124,167.44	11,674,788.33
其他非流動資產	(六) 22	121,821,923.19	109,813,352.57
<b>非流動資產合計</b>		<b>6,239,302,123.52</b>	<b>5,636,729,678.50</b>
<b>資產總計</b>		<b>15,324,503,472.53</b>	<b>13,287,712,452.79</b>
<b>流動負債：</b>			
應付票據	(六) 23	14,054,710.75	22,176,144.64
應付賬款	(六) 24	4,315,781,514.83	3,598,337,771.59
合同負債	(六) 25	376,701,382.73	338,681,880.89
應付職工薪酬	(六) 26	418,106,174.73	338,084,927.10
應交稅費	(六) 27	49,032,631.64	48,138,758.54
其他應付款	(六) 28	297,303,824.56	286,639,643.77
遞延收益	(六) 29	103,535,074.58	98,377,250.58
一年內到期的非流動負債	(六) 31	93,885,902.56	—
預計負債	(六) 30	69,248,504.54	48,879,492.72

# 合併資產負債表

2019年12月31日

人民幣元

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
流動負債合計		<b>5,737,649,720.92</b>	4,779,315,869.83
非流動負債：			
租賃負債	(六)31	<b>353,248,365.44</b>	不適用
遞延收益	(六)32	<b>58,755,458.63</b>	70,210,541.84
遞延所得稅負債	(六)21	<b>54,883,601.32</b>	32,156,680.02
非流動負債合計		<b>466,887,425.39</b>	102,367,221.86
負債合計		<b>6,204,537,146.31</b>	4,881,683,091.69
股東權益：			
股本	(六)33	<b>1,233,841,000.00</b>	1,233,841,000.00
資本公積	(六)34	<b>2,572,524,766.32</b>	2,572,524,766.32
其他綜合收益	(六)35	<b>979,297,859.83</b>	1,021,506,867.83
盈餘公積	(六)36	<b>792,353,770.15</b>	711,068,358.95
未分配利潤	(六)37	<b>3,629,232,391.16</b>	2,941,622,541.24
歸屬於母公司股東權益合計		<b>9,207,249,787.46</b>	8,480,563,534.34
少數股東權益		<b>(87,283,461.24)</b>	(74,534,173.24)
股東權益合計		<b>9,119,966,326.22</b>	8,406,029,361.10
負債和股東權益總計		<b>15,324,503,472.53</b>	13,287,712,452.79

附註為財務報表的組成部分

第107頁至第308頁的財務報表由下列負責人簽署：

何志勇  
法定代表人

朱在祥  
主管會計工作負責人

吳素若  
會計機構負責人

# 公司資產負債表

2019年12月31日

人民幣元

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	(十六)1	2,643,010,670.59	1,747,274,865.08
交易性金融資產		1,130,006,671.94	1,260,641,274.52
應收賬款	(十六)2	761,232,857.11	789,285,622.97
應收款項融資		996,802.16	—
預付款項	(十六)3	15,731,020.78	14,540,721.77
其他應收款	(十六)4	943,677,036.44	785,461,799.31
存貨	(十六)5	1,005,488,071.76	461,402,357.67
其他流動資產	(十六)6	51,787,766.66	33,369,425.01
一年內到期的非流動資產		37,854,904.23	162,916,670.44
<b>流動資產合計</b>		<b>6,589,785,801.67</b>	5,254,892,736.77
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款		126,256,199.31	117,235,224.30
長期股權投資	(十六)7	3,461,665,665.81	3,481,334,206.35
其他權益工具投資	(六)12	1,408,627,200.00	1,450,835,200.00
其他非流動金融資產	(六)13	111,887,206.48	94,837,468.07
投資性房地產	(十六)8	19,888,509.27	20,788,699.30
固定資產	(十六)9	895,397,065.87	845,414,947.25
在建工程	(六)16	626,640,526.12	667,163,884.76
使用權資產	(十六)10	403,799,157.21	不適用
無形資產	(十六)11	144,754,357.02	143,191,480.50
開發支出		2,399,999.93	—
長期待攤費用	(十六)12	11,132,727.93	17,116,365.91
其他非流動資產	(十六)13	601,698,374.42	552,718,628.57
<b>非流動資產合計</b>		<b>7,814,146,989.37</b>	7,390,636,105.01
<b>資產總計</b>		<b>14,403,932,791.04</b>	12,645,528,841.78

# 公司資產負債表

2019年12月31日

人民幣元

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動負債：</b>			
應付賬款	(十六) 14	<b>4,321,954,237.88</b>	3,596,410,411.15
合同負債	(十六) 15	<b>274,971,650.68</b>	251,659,068.56
應付職工薪酬	(十六) 16	<b>274,810,728.97</b>	213,806,252.35
應交稅費	(十六) 17	<b>18,572,632.61</b>	18,328,608.19
其他應付款	(十六) 18	<b>596,955,023.80</b>	489,001,781.64
一年內到期的非流動負債	(十六) 19	<b>76,800,069.97</b>	–
預計負債		<b>46,538,568.99</b>	18,023,264.95
<b>流動負債合計</b>		<b>5,610,602,912.90</b>	4,587,229,386.84
<b>非流動負債：</b>			
租賃負債	(十六) 19	<b>338,778,490.39</b>	不適用
遞延收益		<b>6,599,375.93</b>	10,841,255.11
<b>非流動負債合計</b>		<b>345,377,866.32</b>	10,841,255.11
<b>負債合計</b>		<b>5,955,980,779.22</b>	4,598,070,641.95
<b>股東權益：</b>			
股本	(六) 33	<b>1,233,841,000.00</b>	1,233,841,000.00
資本公積	(十六) 20	<b>2,631,057,328.10</b>	2,631,057,328.10
其他綜合收益	(十六) 21	<b>980,900,206.10</b>	1,023,108,206.10
盈餘公積	(十六) 22	<b>791,519,020.02</b>	710,233,608.82
未分配利潤	(十六) 23	<b>2,810,634,457.60</b>	2,449,218,056.81
<b>股東權益合計</b>		<b>8,447,952,011.82</b>	8,047,458,199.83
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>14,403,932,791.04</b>	12,645,528,841.78

# 合併利潤表

2019年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業總收入	(六)38	<b>8,842,457,723.79</b>	8,186,582,966.73
減：營業總成本	(六)38	<b>7,847,060,645.92</b>	7,267,207,520.07
其中：營業成本		<b>5,459,861,693.69</b>	5,115,028,020.85
税金及附加	(六)39	<b>43,269,701.89</b>	36,982,584.14
銷售費用	(六)40	<b>1,119,679,106.03</b>	1,010,672,983.29
管理費用	(六)41	<b>1,253,975,538.01</b>	1,115,342,053.40
研發費用		<b>3,255,571.48</b>	13,592,602.42
財務費用	(六)42	<b>(32,980,965.18)</b>	(24,410,724.03)
其中：利息費用		<b>19,440,321.87</b>	516,412.05
利息收入		<b>58,193,235.03</b>	35,998,426.65
加：其他收益	(六)43	<b>105,188,714.79</b>	62,444,933.44
投資收益	(六)44	<b>208,902,018.79</b>	126,882,215.06
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>81,036,355.76</b>	20,614,370.74
公允價值變動收益(損失)	(六)45	<b>37,980,059.49</b>	(38,181,032.61)
信用減值損失	(六)46	<b>(111,030,436.96)</b>	(83,756,073.61)
資產減值損失	(六)47	<b>(60,917,237.10)</b>	(57,346,713.77)
資產處置收益		<b>3,870,076.62</b>	1,430,228.33
二、營業利潤		<b>1,179,390,273.50</b>	930,849,003.50
加：營業外收入	(六)48	<b>11,917,025.61</b>	10,614,766.98
減：營業外支出	(六)49	<b>42,469,999.88</b>	25,543,150.09
三、利潤總額		<b>1,148,837,299.23</b>	915,920,620.39
減：所得稅費用	(六)50	<b>24,172,075.12</b>	(10,795,846.37)
四、淨利潤		<b>1,124,665,224.11</b>	926,716,466.76
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		<b>1,124,665,224.11</b>	926,716,466.76
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤		<b>1,139,047,561.12</b>	932,184,804.06
2. 少數股東損益(淨虧損)		<b>(14,382,337.01)</b>	(5,468,337.30)

# 合併利潤表

2019年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
五、其他綜合收益的稅後淨額	(六)35	<b>(42,209,008.00)</b>	(388,763,766.33)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益稅後淨額		<b>(42,209,008.00)</b>	(388,763,766.33)
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	(六)35		
1. 其他權益工具投資公允價值變動		<b>(42,209,008.00)</b>	(388,763,766.33)
歸屬於少數股東的其他綜合收益稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		<b>1,082,456,216.11</b>	537,952,700.43
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>1,096,838,553.12</b>	543,421,037.73
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>(14,382,337.01)</b>	(5,468,337.30)
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	(六)51	<b>0.92</b>	0.76
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用

# 公司利潤表

2019年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業收入	(十六)24	<b>5,324,183,952.54</b>	6,487,346,371.20
減：營業成本	(十六)24	<b>3,067,558,495.26</b>	4,429,640,326.61
税金及附加	(十六)25	<b>22,696,091.62</b>	16,827,396.49
銷售費用	(十六)26	<b>817,565,970.62</b>	724,458,893.51
管理費用	(十六)27	<b>933,574,761.92</b>	828,146,117.94
研發費用		<b>11,904.76</b>	—
財務費用	(十六)28	<b>(17,586,613.79)</b>	(10,610,202.40)
其中：利息費用		<b>24,862,167.43</b>	4,292,615.77
利息收入		<b>44,711,316.10</b>	23,329,147.08
加：其他收益	(十六)29	<b>11,120,509.90</b>	3,612,061.44
投資收益	(十六)30	<b>442,848,431.37</b>	399,074,811.68
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>21,585,357.85</b>	27,176,545.20
公允價值變動收益		<b>19,910,686.76</b>	7,302,293.11
信用減值損失	(十六)31	<b>(39,222,111.38)</b>	(30,368,697.12)
資產減值損失	(十六)32	<b>(84,867,650.08)</b>	(2,061,235.77)
資產處置收益		<b>2,567,623.67</b>	26,124.33
二、營業利潤		<b>852,720,832.39</b>	876,469,196.72
加：營業外收入	(十六)33	<b>1,541,922.51</b>	1,577,426.34
減：營業外支出	(十六)34	<b>41,408,642.91</b>	24,799,387.80
三、利潤總額		<b>812,854,111.99</b>	853,247,235.26
減：所得稅費用		—	—
四、淨利潤		<b>812,854,111.99</b>	853,247,235.26
(一) 持續經營淨利潤		<b>812,854,111.99</b>	853,247,235.26
五、其他綜合收益的稅後淨額		<b>(42,208,000.00)</b>	(387,912,000.00)
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 其他權益工具投資公允價值變動	(十六)21	<b>(42,208,000.00)</b>	(387,912,000.00)
六、綜合收益總額		<b>770,646,111.99</b>	465,335,235.26

# 合併現金流量表

2019年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>8,952,187,684.21</b>	8,428,611,018.96
收到的稅費返還		<b>60,860,279.90</b>	2,859,806.40
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 52(1)	<b>129,831,662.50</b>	128,901,806.29
經營活動現金流入小計		<b>9,142,879,626.61</b>	8,560,372,631.65
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>5,375,936,171.42</b>	5,339,129,538.40
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>1,158,611,572.77</b>	1,023,749,106.97
支付的各項稅費		<b>120,693,746.06</b>	101,761,373.63
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 52(2)	<b>1,123,227,616.74</b>	1,102,282,340.68
經營活動現金流出小計		<b>7,778,469,106.99</b>	7,566,922,359.68
經營活動產生的現金流量淨額	(六) 53(1)	<b>1,364,410,519.62</b>	993,450,271.97
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資所收到現金		<b>1,957,525,803.19</b>	2,517,083,314.41
取得投資收益收到的現金		<b>110,970,093.25</b>	108,667,864.64
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		<b>9,381,280.95</b>	4,535,883.74
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	393,915.64
收購子公司收到的現金流量淨額		<b>3,020,764.08</b>	-
收到其他與投資活動有關的現金	(六) 52(3)	<b>58,434,629.84</b>	283,561,027.40
投資活動現金流入小計		<b>2,139,332,571.31</b>	2,914,242,005.83
購建固定資產、在建工程、無形資產和 其他長期資產支付的現金		<b>155,645,880.26</b>	160,006,970.69
投資支付的現金		<b>1,942,738,561.22</b>	2,628,735,897.95
支付其他與投資活動有關的現金	(六) 52(4)	<b>134,000,000.00</b>	-
投資活動現金流出小計		<b>2,232,384,441.48</b>	2,788,742,868.64
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(93,051,870.17)</b>	125,499,137.19

# 合併現金流量表

2019年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		<b>3,000,000.00</b>	5,035,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>3,000,000.00</b>	5,035,000.00
籌資活動現金流入小計		<b>3,000,000.00</b>	5,035,000.00
分配股利及償付利息支付的現金		<b>370,620,994.77</b>	371,076,380.06
其中：子公司支付給少數股東的股利		<b>277,173.17</b>	205,439.69
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 52(5)	<b>86,531,160.25</b>	1,780,947.00
籌資活動現金流出小計		<b>457,152,155.02</b>	372,857,327.06
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(454,152,155.02)</b>	(367,822,327.06)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>-</b>	-
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	(六) 53(1)	<b>817,206,494.43</b>	751,127,082.10
加：年初現金及現金等價物餘額	(六) 53(2)	<b>2,576,699,731.25</b>	1,825,572,649.15
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	(六) 53(2)	<b>3,393,906,225.68</b>	2,576,699,731.25

# 公司現金流量表

2019年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>5,595,907,872.94</b>	6,738,121,459.60
收到其他與經營活動有關的現金	(十六) 35(1)	<b>98,186,081.41</b>	78,264,836.82
經營活動現金流入小計		<b>5,694,093,954.35</b>	6,816,386,296.42
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>2,831,406,656.37</b>	4,139,923,742.13
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>770,789,595.22</b>	678,319,076.34
支付的各項稅費		<b>23,175,919.50</b>	18,191,755.50
支付其他與經營活動有關的現金	(十六) 35(2)	<b>838,820,577.44</b>	891,963,192.88
經營活動現金流出小計		<b>4,464,192,748.53</b>	5,728,397,766.85
經營活動產生的現金流量淨額	(十六) 36(1)	<b>1,229,901,205.82</b>	1,087,988,529.57
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到現金		<b>1,625,768,010.54</b>	2,496,073,314.41
取得投資收益收到的現金		<b>103,663,073.52</b>	94,298,266.48
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		<b>4,977,273.57</b>	501,146.39
收到其他與投資活動有關的現金		<b>152,627,436.42</b>	300,525,214.32
投資活動現金流入小計		<b>1,887,035,794.05</b>	2,891,397,941.60
購建固定資產、在建工程、無形資產和 其他長期資產支付的現金		<b>96,856,830.34</b>	125,887,487.71
投資支付的現金		<b>1,508,418,561.22</b>	2,862,784,197.95
支付其他與投資活動有關的現金		<b>274,000,000.00</b>	55,000,000.00
投資活動現金流出小計		<b>1,879,275,391.56</b>	3,043,671,685.66
投資活動產生的現金流量淨額		<b>7,760,402.49</b>	(152,273,744.06)

# 公司現金流量表

2019年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
收到其他與籌資活動有關的現金		<b>124,000,000.00</b>	146,500,000.00
籌資活動現金流入小計		<b>124,000,000.00</b>	146,500,000.00
分配股利及償付利息支付的現金		<b>377,079,705.54</b>	374,444,915.77
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>170,606,604.09</b>	65,500,000.00
籌資活動現金流出小計		<b>547,686,309.63</b>	439,944,915.77
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(423,686,309.63)</b>	(293,444,915.77)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		-	-
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
	(十六) 36(1)	<b>813,975,298.68</b>	642,269,869.74
加：年初現金及現金等價物餘額	(十六) 36(2)	<b>1,747,274,865.08</b>	1,105,004,995.34
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>			
	(十六) 36(2)	<b>2,561,250,163.76</b>	1,747,274,865.08

# 合併股東權益變動表

2019年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年							
	歸屬於母公司股東權益						少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤			
一、2019年1月1日	1,233,841,000.00	2,572,524,766.32	1,021,506,867.83	711,068,358.95	2,941,622,541.24	(74,534,173.24)	8,406,029,361.10	
二、本年增減變動金額								
(一) 綜合收益總額	-	-	(42,209,008.00)	-	1,139,047,561.12	(14,382,337.01)	1,082,456,216.11	
(二) 所有者投入和減少資本								
1. 少數股東投入資本	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00	
2. 少數股東減少資本	-	-	-	-	-	(1,089,777.82)	(1,089,777.82)	
(三) 利潤分配								
1. 提取盈餘公積	-	-	-	81,285,411.20	(81,285,411.20)	-	-	
2. 對股東的分配	-	-	-	-	(370,152,300.00)	(277,173.17)	(370,429,473.17)	
三、2019年12月31日	1,233,841,000.00	2,572,524,766.32	979,297,859.83	792,353,770.15	3,629,232,391.16	(87,283,461.24)	9,119,966,326.22	

人民幣元

項目	上年							
	歸屬於母公司股東權益						少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤			
一、2018年1月1日	1,233,841,000.00	2,572,587,684.82	1,410,270,634.16	625,743,635.42	2,464,914,760.71	(70,479,484.72)	8,236,878,230.39	
二、本年增減變動金額								
(一) 綜合收益總額	-	-	(388,763,766.33)	-	932,184,804.06	(5,468,337.30)	537,952,700.43	
(二) 所有者投入和減少資本								
1. 少數股東投入資本	-	-	-	-	-	5,035,000.00	5,035,000.00	
2. 與少數股東的權益交易	-	(62,918.50)	-	-	-	(3,415,911.53)	(3,478,830.03)	
(三) 利潤分配								
1. 提取盈餘公積	-	-	-	85,324,723.53	(85,324,723.53)	-	-	
2. 對股東的分配	-	-	-	-	(370,152,300.00)	(205,439.69)	(370,357,739.69)	
三、2018年12月31日	1,233,841,000.00	2,572,524,766.32	1,021,506,867.83	711,068,358.95	2,941,622,541.24	(74,534,173.24)	8,406,029,361.10	

# 公司股東權益變動表

2019年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2019年1月1日	1,233,841,000.00	2,631,057,328.10	1,023,108,206.10	710,233,608.82	2,449,218,056.81	8,047,458,199.83
二、本年增減變動金額						
(一) 綜合收益總額	-	-	(42,208,000.00)	-	812,854,111.99	770,646,111.99
(二) 利潤分配						
1. 提取盈餘公積	-	-	-	81,285,411.20	(81,285,411.20)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	(370,152,300.00)	(370,152,300.00)
三、2019年12月31日	1,233,841,000.00	2,631,057,328.10	980,900,206.10	791,519,020.02	2,810,634,457.60	8,447,952,011.82

人民幣元

項目	上年					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2018年1月1日	1,233,841,000.00	2,631,057,328.10	1,411,020,206.10	624,908,885.29	2,051,447,845.08	7,952,275,264.57
二、本年增減變動金額						
(一) 綜合收益總額	-	-	(387,912,000.00)	-	853,247,235.26	465,335,235.26
(二) 利潤分配						
1. 提取盈餘公積	-	-	-	85,324,723.53	(85,324,723.53)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	(370,152,300.00)	(370,152,300.00)
三、2018年12月31日	1,233,841,000.00	2,631,057,328.10	1,023,108,206.10	710,233,608.82	2,449,218,056.81	8,047,458,199.83

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (一) 公司基本情況

### 1、 公司概況

新華文軒出版傳媒股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)，原名為四川新華文軒連鎖股份有限公司，由四川新華發行集團有限公司(以下簡稱「四川新華發行集團」)、成都市華盛(集團)實業有限公司、四川日報報業集團有限公司、四川出版集團有限責任公司(以下簡稱「四川出版集團」)、四川少年兒童出版社有限公司和遼寧出版集團有限公司作為發起人共同發起，並經四川省政府國有資產監督管理委員會川國資委[2005]81號文件《關於四川新華文軒連鎖股份有限公司(籌)國有股權管理有關問題的批覆》和四川省人民政府川府函[2005]69號《四川省人民政府關於同意設立四川新華文軒連鎖股份有限公司的批覆》批准，於2005年6月11日經四川省市場監督管理局登記註冊成立，股本為人民幣733,370,000元。

根據本公司2010年8月20日第二屆董事會2010年第七次會議決議，本公司名稱由四川新華文軒連鎖股份有限公司變更為新華文軒出版傳媒股份有限公司。

本公司於2007年5月30日在香港上市，向社會公開發行401,761,000股境外上市外資股(含超額配售)(「H股」)，股票每股面值人民幣1元，發行價格每股5.80港元。發行完成後，股本變更為人民幣1,135,131,000.00元。

經中國證券監督管理委員會《關於核准新華文軒出版傳媒股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2016]1544號)核准，本公司於2016年8月8日在上海證券交易所公開發行人民幣普通股(A股)98,710,000股，發行價格為每股人民幣7.12元。發行完成後，本公司股本變更為人民幣1,233,841,000.00元。

本公司法定代表人為何志勇。註冊地址為四川省成都市錦江區金石路239號4棟1層1號，本公司總部辦公地址為四川省成都市蓉北商貿大道文軒路6號。

## (一) 公司基本情況 (續)

### 1、 公司概況 (續)

本公司股本結構情況詳見附註(六)33。

本公司及子公司(以下簡稱「**本集團**」或「**集團**」)主要經營範圍為：圖書、報紙、期刊、電子出版物銷售；音像製品批發(連鎖專用)；電子出版物、音像製品製作；錄音帶、錄像帶複制；普通貨運；批發兼零售預包裝食品，乳製品(不含嬰幼兒配方乳粉)(僅限分支機構經營)；出版物印刷、包裝裝潢印刷品印刷和其他印刷品印刷；(以上經營範圍有效期以許可證為準)。教材租型印供；出版行業投資及資產管理；房屋租賃；商務服務業；商品批發與零售；進出口業；職業技能培訓；教育輔助服務；餐飲業；票務代理。(以上項目不含前置許可項目，後置許可項目憑許可證或審批文件經營)。

本公司的母公司為四川新華發行集團。四川省政府國有資產監督管理委員會(以下簡稱「**四川省國資委**」)按四川省政府的指示於2009年設立了四川發展(控股)有限責任公司(以下簡稱「**四川發展**」)，並將其持有的四川新華發行集團股權劃轉至四川發展，四川新華發行集團成為四川發展的全資子公司，由於四川發展由四川省國資委全資擁有，故本公司由四川省國資委實際控制。

### 2、 合併財務報表範圍

本公司的公司及合併財務報表於2020年3月30日已經本公司董事會批准。

本年度合併財務報表範圍包括本公司子公司，詳細情況參見附註(八)「在其他主體中的權益」。本年度合併財務報表範圍變化主要為增加子公司重慶雲漢網絡傳媒有限責任公司(以下簡稱「**重慶雲漢**」)，詳細情況參見附註(七)「合併範圍的變更」。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (二) 財務報表的編製基礎

### 編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》(2014年修訂)、《香港公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露有關財務信息。

### 持續經營

本集團對自2019年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

### 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是估值技術估計的，本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## (三) 重要會計政策和會計估計

### 1、 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2019年12月31日公司及合併財務狀況以及2019年度的公司及合併經營成果、公司及合併股東權益變動和公司及合併現金流量。

### 2、 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 3、 營業周期

營業周期是指企業從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本集團的營業周期為12個月。

### 4、 記賬本位幣

人民幣為本公司及子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

### 5、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

#### 5.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的資本溢價，資本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 5、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

#### 5.2 非同一控制下企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 6、 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍應當沖減少數股東權益。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 6、 合併財務報表的編製方法 (續)

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

### 7、 合營安排分類

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團的合營安排均為合營企業。本集團對合營企業的投資採用權益法核算，具體參見附註(三) 13.3.2按權益法核算的長期股權投資。

### 8、 現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 9、 外幣業務和外幣財務報表折算

#### 9.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，計入當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。

#### 9.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；除「未分配利潤」項目外的股東權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按交易發生日的即期匯率折算；期初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額確認為其他綜合收益並計入股東權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

上年年末數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 10、金融工具

本集團在成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號－收入》(「收入準則」) 初始確認未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 10、金融工具(續)

#### 10.1 金融資產的分類、確認與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產中，取得時分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款與應收票據，列示於應收款項融資。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、金融工具 (續)

#### 10.1 金融資產的分類、確認與計量 (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期（或無固定期限）且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

##### 10.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、金融工具 (續)

#### 10.1 金融資產的分類、確認與計量 (續)

##### 10.1.2 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

##### 10.1.3 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

##### 10.1.4 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 10、金融工具(續)

#### 10.2 金融工具減值

本集團對以攤餘成本計量的金融資產和分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以預期信用損失為基礎進行減值測試並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部應收賬款、應收票據以及應收款項融資按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融資產未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，減值沖減金融資產的賬面金額；對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

##### 10.2.1 信用風險顯著增加

本集團在上一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、金融工具 (續)

#### 10.2 金融工具減值 (續)

##### 10.2.1 信用風險顯著增加 (續)

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化。
- (2) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- (3) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加。
- (4) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。
- (5) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 10、金融工具 (續)

#### 10.2 金融工具減值 (續)

##### 10.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### 10.2 金融工具減值(續)

###### 10.2.3 預期信用損失的確定

本集團對其他應收款－押金／保證金在單項資產的基礎上確定其信用損失，本集團對應收賬款及除押金／保證金以外的其他應收款在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、初始確認日期、剩餘合同期限、債務人所處行業、債務人所處地理位置等。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

###### 10.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 10、金融工具(續)

#### 10.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值及因轉移金融資產而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，並將收到的對價確認為金融負債。

#### 10.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 10、金融工具(續)

#### 10.4 金融負債和權益工具的分類(續)

##### 10.4.1 金融負債的分類、確認及計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債均為其他金融負債，主要包括應付票據、應付賬款和其他應付款。

##### 10.4.1.1 其他金融負債

其他金融負債按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

##### 10.4.2 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

##### 10.4.3 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 10、金融工具(續)

#### 10.5 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

### 11、存貨

#### 11.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括原材料、包裝物、低值易耗品、在產品以及庫存商品。存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

#### 11.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

#### 11.3 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

本集團存貨數量繁多、單價較低，按照存貨類別計提存貨跌價準備；對在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 11、存貨 (續)

#### 11.3 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法 (續)

一般圖書和教材教輔按下述方法確定存貨跌價準備：

自有、租型、代印及外部採購(包銷部分)的一般圖書按以下方法計提跌價準備：庫齡為1年以內的，不計提；庫齡為1-2年的，按年末庫存圖書總定價的10%計提；庫齡為2-3年的，按年末庫存圖書總定價的20%計提；庫齡為3年以上的，按年末庫存圖書實際成本的100%計提。外部採購(可退貨部分)的一般圖書按年末庫存圖書實際成本的3%計提。

本集團對於為以前年度教學而生產或採購的教材教輔全額計提減值準備；對於為本年教學而生產或採購的教材教輔，如已知下一年度使用情況的，則對無法使用的部分全額計提減值準備；對於尚不可知下一年度使用情況的部分，則按照該部分存貨成本的50%計提；對於為下一年度教學而生產或採購的教材教輔，不計提減值準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

#### 11.4 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

#### 11.5 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 12、長期股權投資

#### 12.1 共同控制、重大影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

#### 12.2 初始投資成本的確定

對於同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 12、長期股權投資(續)

#### 12.2 初始投資成本的確定(續)

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。

#### 12.3 後續計量及損益確認方法

##### 12.3.1 按成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

##### 12.3.2 按權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 12、長期股權投資(續)

#### 12.3 後續計量及損益確認方法(續)

##### 12.3.2 按權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。

對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

#### 12.4 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 13、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。本集團投資性房地產為已出租的建築物。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

### 14、固定資產

#### 14.1 確認條件

固定資產是指為生產及銷售商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 14、 固定資產(續)

#### 14.2 折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	8-40年	-	2.50-12.50%
機器設備	5-10年	0-3%	9.70-20.00%
電子設備及其他	5-8年	0-3%	12.13-20.00%
運輸設備	5-8年	0-3%	12.13-20.00%

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

#### 14.3 其他說明

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了時對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 15、 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

### 16、 無形資產

#### 16.1 無形資產計價方法、使用壽命、減值測試

無形資產包括土地使用權、軟件、專利權以及門店渠道等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。本集團無形資產預計淨殘值為零，各類無形資產的使用壽命如下：

類別	使用壽命
土地使用權	40-70年
專利權	10-15年
軟件	5-10年
門店渠道	10年
其他	10年

年末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

有關無形資產的減值測試，具體參見附註(三)「17、長期資產減值」。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 16、無形資產 (續)

#### 16.2 內部研究開發支出

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。內部開發活動形成的無形資產的成本僅包括滿足資本化條件的時點至無形資產達到預定用途前發生的支出總額，對於同一項無形資產在開發過程中達到資本化條件之前已經費用化計入損益的支出不再進行調整。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 17、長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、採用成本法計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產及使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

### 18、長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本年和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 19、 合同負債

合同負債是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

### 20、 職工薪酬

#### 20.1 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### 20.2 離職後福利的會計處理方法

本集團離職後福利全部為設定提存計劃。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### 20.3 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 21、 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

### 22、 收入

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

- (1) 銷售教材教輔。教材教輔主要採用向教育系統和各中小學校徵訂的方式進行銷售，因此基本無退貨。
- (2) 銷售一般圖書。通過批銷方式銷售的一般圖書通常可以退貨。通過零售門店及互聯網（包括自有和第三方電子商務平台）等渠道直接面向終端客戶進行的銷售，基本無退貨。
- (3) 教育信息化教育裝備服務。教育信息化業務主要通過參與各級教育部門招標或學校自主採購等方式獲取合同。本集團主要從第三方採購軟件和硬件並在此基礎上對軟件和硬件進行整合為學校提供數字化校園整體解決方案。對於教育信息化產品，本集團為客戶提供1-3年的質保。
- (4) 印刷及物資業務。印刷及物資業務主要包括銷售各類紙張及少量印刷機械，主要客戶包括以出版社為主的終端客戶以及紙張經銷商。
- (5) 聯營商品業務。主要指商品供應商在本集團各零售門店內的指定區域設立銷售專櫃、由供應商的銷售人員或零售門店營業人員進行銷售。
- (6) 其他業務主要為提供物流及倉儲服務。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 22、收入 (續)

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

對於在一段時間內履行的履約義務，本集團採用產出法確定履約進度，即根據已轉移給客戶的商品或服務對於客戶的價值確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本集團按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 22、收入 (續)

#### 可變對價

合同中存在可變對價(如銷售返利)的,本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格,不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日,本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

#### 額外購買選擇權

客戶額外購買選擇權包括客戶獎勵積分,對於向客戶提供了重大權利的額外購買選擇權,本集團將其作為單項履約義務,在客戶未來行使購買選擇權取得相關商品或服務控制權時,或者該選擇權失效時,確認相應的收入。客戶額外購買選擇權的單獨售價無法直接觀察的,本集團綜合考慮客戶行使和不行使該選擇權所能獲得的折扣的差異、客戶行使該選擇權的可能性等全部相關信息予以估計。

本集團零售門店對消費者實行會員積分卡回饋政策。對於消費積分達到一定分值的客戶積分可以在購物時折算為現金使用。本集團將銷售對價按照單獨售價在已售出商品和授予的積分之間進行分配,分配於獎勵積分的銷售對價作為合同負債,並在獎勵積分被兌換時確認為收入。

#### 附有銷售退回條款的銷售

對於附有銷售退回條款的銷售,本集團在客戶取得相關商品控制權時,按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額(即,不包含預期因銷售退回將退還的金額)確認收入,按照預期因銷售退回將退還的金額確認預計負債;同時,按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值,扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額,確認為一項資產(其他流動資產或其他非流動資產),按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值,扣除上述資產成本的淨額結轉成本。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 22、收入 (續)

#### 重大融資成分

合同中存在重大融資成分(如教育信息化及教育裝備業務等)的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

#### 附有質量保證條款的銷售

對於附有質量保證條款的銷售，如果該質量保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該質量保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號—或有事項》規定對質量保證責任進行會計處理。

#### 主要責任人與代理人

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確定。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 23、政府補助的類型及會計處理方法

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

#### 23.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中除圖書補貼以外的其他政府補助，由於取得後用於購建或以其他方式形成長期資產，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產的使用壽命內按照直線法分期計入當期損益。

#### 23.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中的圖書補貼，由於該補貼主要用於出版社出版特定圖書項目，該等政府補助為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 24、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

#### 24.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

#### 24.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 24、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債 (續)

#### 24.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 (續)

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

#### 24.3 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

#### 25.1 本集團作為承租人

##### 25.1.1 使用權資產

除短期租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的初始直接費用；
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團參照《企業會計準則第4號—固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照附註(三)17確定使用權資產是否已發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 25、租賃(續)

#### 25.1 本集團作為承租人(續)

##### 25.1.2 租賃負債

除短期租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，由於本集團無法確定租賃內含利率，因此採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價；
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。

取決於指數或比率的可變租賃付款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、租賃 (續)

#### 25.1 本集團作為承租人 (續)

##### 25.1.2 租賃負債 (續)

租賃期開始日後，本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- 根據擔保餘值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比例發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。

##### 25.1.3 短期租賃

本集團對辦公用房的短期租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。本集團將短期租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益。

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 25、租賃 (續)

#### 25.1 本集團作為承租人 (續)

##### 25.1.4 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。

#### 25.2 本集團作為出租人

##### 25.2.1 租賃分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 25、租賃(續)

#### 25.2 本集團作為出租人(續)

##### 25.2.2 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

### 26、重要會計政策變更

#### 新租賃準則

本集團自2019年1月1日(「首次執行日」)起執行財政部於2018年修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(以下簡稱「新租賃準則」，修訂前的租賃準則簡稱「原租賃準則」)。新租賃準則完善了租賃的定義，增加了租賃的識別、分拆和合併等內容；取消承租人經營租賃和融資租賃的分類，要求在租賃期開始日對所有租賃(短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用；改進了承租人對租賃的後續計量，增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理，並增加了相關披露要求。此外，也豐富了出租人的披露內容。本集團修訂後的作為承租人和出租人對租賃的確認和計量的會計政策參見附註(三)、25。

對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

對首次執行日之後簽訂或變更的合同，本集團按照新租賃準則中租賃的定義評估合同是否為租賃或者包含租賃。新租賃準則依據合同中一方是否讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價來確定合同是否為租賃或者包含租賃。本集團評估了房屋租賃合同，符合新租賃準則中租賃的定義。新租賃準則中租賃的定義並未對本集團滿足租賃定義的合同的範圍產生重大影響。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 26、重要會計政策變更(續)

#### 新租賃準則(續)

##### 本集團作為承租人

本集團根據首次執行新租賃準則的累積影響數，調整首次執行日留存收益及財務報表其他相關項目金額，不調整可比期間信息。

對於首次執行日前的經營租賃，本集團根據每項租賃選擇採用下列一項或多項簡化處理：

- 將於首次執行日後12個月內完成的租賃，作為短期租賃處理；
- 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃採用同一折現率；
- 使用權資產的計量不包含初始直接費用；
- 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期；
- 首次執行日之前發生租賃變更的，本集團根據租賃變更的最終安排進行會計處理。

於首次執行日，本集團因執行新租賃準則而做了如下調整：

本集團於2019年1月1日確認租賃負債人民幣342,237,335.31元、使用權資產人民幣346,721,404.32元。對於首次執行日前的經營租賃，本集團採用首次執行日增量借款利率折現後的現值計量租賃負債，該等增量借款利率的加權平均值為4.75%-4.90%，並按照與租賃負債相等的金額(根據預付租金進行必要調整)，計量使用權資產。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 26、重要會計政策變更(續)

#### 新租賃準則(續)

本集團作為承租人(續)

本集團於2019年1月1日確認的租賃負債與2018年度財務報表中披露的重大經營租賃承諾的調節信息如下：

		人民幣元
項目	註	2019年1月1日
一、2018年12月31日經營租賃承諾		275,671,378.00
按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債		257,206,273.33
加：合理確定將行使的續租選擇權		98,274,564.51
減：確認豁免－短期租賃		13,243,502.53
執行新租賃準則確認的與原經營租賃相關的租賃負債		342,237,335.31
二、2019年1月1日租賃負債		342,237,335.31
列示為：		
一年內到期的非流動負債		67,529,069.63
租賃負債		274,708,265.68

2019年1月1日使用權資產的賬面價值構成如下：

		人民幣元
項目	註	2019年1月1日
使用權資產：		
對於首次執行日前的經營租賃確認的使用權資產		342,237,335.31
重分類預付租金	1	4,484,069.01
合計：		346,721,404.32

## (三) 重要會計政策和會計估計 (續)

### 26、重要會計政策變更 (續)

#### 新租賃準則 (續)

本集團作為承租人 (續)

2019年1月1日使用權資產按類別披露如下：

		人民幣元
項目	註	2019年1月1日
房屋建築物		<b>346,721,404.32</b>

註1：本集團租賃房屋建築物的預付租金於2018年12月31日作為預付款項列報。首次執行日，將其重分類至使用權資產。

上述新租賃準則引起的會計政策變更對本集團及本公司2019年1月1日資產負債表相關項目的影響列示如下：

本集團

	2018年 12月31日	執行新租賃 準則影響	2019年 1月1日
預付款項	71,487,222.26	(3,085,354.31)	<b>68,401,867.95</b>
使用權資產	不適用	346,721,404.32	<b>346,721,404.32</b>
長期待攤費用	21,063,047.60	(1,398,714.70)	<b>19,664,332.90</b>
<b>對資產影響總額</b>		<b>342,237,335.31</b>	
一年內到期的非流動負債	-	67,529,069.63	<b>67,529,069.63</b>
租賃負債	不適用	274,708,265.68	<b>274,708,265.68</b>
<b>對負債影響總額</b>		<b>342,237,335.31</b>	

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 26、重要會計政策變更(續)

#### 新租賃準則(續)

本集團作為承租人(續)

本公司

	2018年 12月31日	執行新租賃 準則影響	2019年 1月1日
預付款項	14,540,721.77	(2,927,453.46)	<b>11,613,268.31</b>
使用權資產	不適用	341,330,008.88	<b>341,330,008.88</b>
長期待攤費用	17,116,365.91	(96,049.75)	<b>17,020,316.16</b>
<b>對資產影響總額</b>		338,306,505.67	
一年內到期的非流動負債	-	65,449,243.85	<b>65,449,243.85</b>
租賃負債	不適用	272,857,261.82	<b>272,857,261.82</b>
<b>對負債影響總額</b>		338,306,505.67	

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 26、重要會計政策變更(續)

#### 財務報表列報格式

本集團按財政部於2019年4月30日頒佈的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號，以下簡稱「**財會6號文件**」)編製2019年度財務報表。財會6號文件對資產負債表和利潤表的列報項目進行了修訂，將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」和「應收賬款」兩個項目，將「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」和「應付賬款」兩個項目，同時明確或修訂了「一年內到期的非流動資產」、「遞延收益」、「其他權益工具」、「研發費用」、「財務費用」項目下的「利息收入」、「其他收益」、「資產處置收益」、「營業外收入」和「營業外支出」項目的列報內容，調整了「資產減值損失」項目的列示位置，明確了「其他權益工具持有者投入資本」項目的列報內容。對於上述列報項目的變更，本集團對上年比較數據進行了追溯調整。

## (四) 運用會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註(三)所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (四) 運用會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

### 會計估計中採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

#### 信用損失準備

本集團以應收款項的預期信用損失率的估計為基礎確認信用損失準備。報告年末，本集團根據現有客戶的歷史數據及前瞻性信息對預期信用損失率的估計以及信用損失準備作出調整。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的應收款項賬面價值及損益。

#### 存貨跌價準備

本集團根據存貨的可變現淨值估計為判斷基礎確認跌價準備。可變現淨值的確認和計量需要運用判斷和估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的存貨賬面價值及損益。

#### 商譽減值

在釐定商譽是否出現減值時，本集團需要估計已分配商譽的現金產出單元的使用價值。本集團管理層在計算使用價值時，以估計預期從現金產出單元所得的未來現金流量，並按適用的貼現率計算現值。如果日後實際現金流量低於預期，則可能產生重大減值損失。

## (五) 稅項

### 1、 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	註	16%/13%/10%/9%/6%/3%
城市維護建設稅	已繳納流轉稅	5%/7%
教育費附加	已繳納流轉稅	3%
地方教育費附加	已繳納流轉稅	2%
企業所得稅	應納稅所得額	25%/15%

註： 應納增值稅為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額，銷項稅額根據相關稅法規定計算的銷售額計算。根據《財政部稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)於2018年5月1日起納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%和10%。

根據財政部、稅務總局、海關總署公告2019年第39號《關於深化增值稅改革有關政策的公告》，於2019年4月1日起增值稅一般納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用16%和10%稅率的，稅率分別調整為13%和9%。

### 2、 稅收優惠及批文

#### 企業所得稅

根據財政部、國家稅務總局、中宣部《關於繼續實施文化體制改革中經營性文化事業單位轉制為企業若干稅收政策的通知》(財稅[2019]16號)，2018年12月31日之前已完成轉制的企業，自2019年1月1日起可繼續免徵五年企業所得稅。

根據上述規定，本公司及子公司北京蜀川新華書店圖書發行有限責任公司(以下簡稱「北京蜀川」、四川新華在線網絡有限責任公司(以下簡稱「新華在線」、四川文化傳播有限公司(以下簡稱「四川文化傳播」)以及本公司下屬的十三家出版社享受所得稅免稅，免稅期限至2023年12月31日。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (五) 稅項(續)

### 2、 稅收優惠及批文(續)

#### 企業所得稅(續)

本公司之子公司四川文軒教育科技有限公司(以下簡稱「文軒教育科技」)符合國家稅務總局《關於執行〈西部地區鼓勵類產業目錄〉有關企業所得稅問題的公告(國稅[2015]14號)》所指的西部地區鼓勵類產業,上述資格由成都市發展及改革委員會《成發改委政務審批函[2016]38號》確認,文軒教育科技按應納稅所得額的15%計算繳納企業所得稅。本公司之子公司北京航天雲教育科技有限公司(以下簡稱「北京航天雲」)於2019年12月2日取得編號為GR201911008465的高新技術企業證書,有效期至2022年12月1日。北京航天雲所得稅根據相關稅收規定按應納稅所得額的15%計算繳納。

#### 增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於延續宣傳文化增值稅優惠政策的通知》(財稅[2018]53號):(1)自2018年1月1日起至2020年12月31日,出版物在出版環節按該文件規定類別對增值稅分別實行100%先徵後退和50%先徵後退政策,本集團出版環節可據此享受增值稅先徵後退政策。(2)自2018年1月1日起至2020年12月31日,免徵圖書批發、零售環節增值稅。本集團圖書批發、零售業務享受增值稅免稅政策。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋

### 1、貨幣資金

人民幣元

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金：						
人民幣	2,569,899.73	1.0000	2,569,899.73	3,311,719.53	1.0000	3,311,719.53
銀行存款：						
人民幣(註1)	3,468,962,227.91	1.0000	3,468,962,227.91	2,573,213,817.04	1.0000	2,573,213,817.04
美元	22,988.19	6.9762	160,370.24	22,633.96	6.8632	155,341.36
歐元	85.27	7.8155	666.43	84.92	7.8473	666.43
港幣	27,371.58	0.8958	24,519.46	20,756.55	0.8762	18,186.89
其他貨幣資金：						
人民幣(註2)	40,386,109.26	1.0000	40,386,109.26	31,912,840.76	1.0000	31,912,840.76
合計			3,512,103,793.03			2,608,612,572.01

註1： 本年末，銀行存款餘額中包含3個月以上定期存款和應計利息，金額為人民幣81,760,506.83元，利率為2.03%。

註2： 本年末，其他貨幣資金包含「支付寶」應用程序賬戶、「微信」應用程序賬戶餘額人民幣3,949,048.74元，其餘為受限貨幣資金，受限貨幣資金情況參見附註(六)54。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 2、交易性金融資產

人民幣元		
項目	2019年12月31日 賬面價值	2018年12月31日 賬面價值
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產(註)		
其中：銀行理財產品	<b>1,280,000,000.00</b>	1,261,790,000.00
A股上市公司股票	<b>6,671.94</b>	641,274.52
合計	<b>1,280,006,671.94</b>	1,262,431,274.52

註：本集團分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要為本集團購買的期限為一年以內的銀行理財產品以及A股上市公司股票。銀行理財產品公允價值以現金流量折現法為基礎確定。公允價值計量詳情參見附註(十)。

### 3、應收票據

#### 應收票據分類

人民幣元		
種類	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	-	2,578,416.58
商業承兌匯票	<b>2,218,450.46</b>	1,840,383.60
合計	<b>2,218,450.46</b>	4,418,800.18

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 4、 應收賬款

#### (1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2019年12月31日				2018年12月31日			
	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值
1年以內	1,849,180,130.42	87.29	(144,259,504.85)	1,704,920,625.57	1,375,158,305.00	86.04	(77,209,352.59)	1,297,948,952.41
1至2年	136,342,076.79	6.44	(79,821,555.01)	56,520,521.78	117,597,470.68	7.36	(67,742,910.04)	49,854,560.64
2至3年	56,242,467.72	2.65	(56,242,467.72)	-	34,325,001.94	2.15	(34,325,001.94)	-
3年以上	76,780,471.03	3.62	(76,780,471.03)	-	71,081,969.28	4.45	(71,081,969.28)	-
合計	2,118,545,145.96	100.00	(357,103,998.61)	1,761,441,147.35	1,598,162,746.90	100.00	(250,359,233.85)	1,347,803,513.05

以上應收賬款賬齡分析以貨物交付日期為基礎。

#### (2) 本年計提或轉回信用損失準備情況

信用損失確認具體情況見附註(九)。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 4、 應收賬款(續)

#### (3) 本年實際核銷的應收賬款情況

本年實際核銷的應收賬款情況見附註(九)。

#### (4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

					人民幣元	
單位名稱	與本集團關係	2019年		佔應收賬款總額的比例(%)	信用損失準備	
		12月31日	賬齡		2019年12月31日	
人民教育出版社有限公司	第三方	142,622,706.35	1年以內	6.73	(5,142,882.49)	
喜德縣教育體育和科學技術局	第三方	70,331,439.86	1年以內	3.32	-	
眉山市東坡區教育和體育局	第三方	69,455,790.12	1年以內	3.28	(2,129,617.84)	
平昌縣教育科技和體育局	第三方	59,885,544.14	1年以內、 1-2年、2-3年	2.83	(10,012,198.43)	
四川龍陽天府新區建設投資有限公司	第三方	39,991,969.24	1年以內	1.89	(187,257.60)	
合計		382,287,449.71		18.05	(17,471,956.36)	

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 5、 應收款項融資

#### (1) 應收款項融資分類

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
銀行承兌匯票(註1)	7,007,859.79	-
合計	7,007,859.79	-

#### (2) 本年末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	人民幣元	
	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票(註2)	15,293,314.91	-

註1：本集團在管理企業流動性的過程中會在部分銀行承兌匯票到期前進行貼現或背書轉讓，並基於已將幾乎所有的風險和報酬轉移給相關交易對手之情況終止確認已貼現或背書的銀行承兌匯票。本集團部分子公司管理應收銀行承兌匯票的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，因此該業務模式下應收銀行承兌匯票分類為以公允價值計量變動計入其他綜合收益的金融資產，公允價值的確定方法參見附註(十)、1。

本年度，本集團未對應收款項融資計提信用減值損失。

註2：截至2019年12月31日，本集團已背書未到期的銀行承兌匯票為人民幣15,293,314.91元(2018年12月31日：人民幣17,646,200.91元)，本集團終止確認已背書且在資產負債表日尚未到期的銀行承兌匯票。具體情況請參見附註(九)、2。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 6、預付款項

#### (1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	42,647,237.72	73.30	55,165,030.36	77.17
1至2年	7,640,072.02	13.13	8,382,650.24	11.73
2至3年	5,074,493.12	8.72	1,900,160.28	2.66
3年以上	2,819,714.04	4.85	6,039,381.38	8.44
合計	58,181,516.90	100.00	71,487,222.26	100.00

賬齡超過一年預付款項金額，主要是預付供應商未結算的貨款。

#### (2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	與本集團 關係	2019年 12月31日	賬齡	佔預付款項 總額的	
				比例(%)	未結算原因
英文漢聲出版股份有限公司	第三方	3,662,271.70	1年以內，2-3年	6.29	尚未收到服務
成都昭源科技有限公司	第三方	3,149,250.00	1年以內	5.41	尚未收到貨物
成都松原數碼科技有限公司	第三方	2,117,510.00	1年以內	3.64	尚未收到貨物
天津萬事達物流裝備有限公司	第三方	1,896,765.00	1年以內	3.26	尚未收到貨物
四川匯睿科信息技術有限公司	第三方	1,821,750.00	1年以內	3.13	尚未收到貨物
合計		12,647,546.70		21.73	

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 7、 其他應收款

#### 7.1. 其他應收款匯總

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收利息	–	326,203.09
其他應收款	<b>104,061,715.50</b>	98,676,622.91
合計	<b>104,061,715.50</b>	99,002,826.00

#### 7.2. 應收利息

##### (1) 應收利息分類

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
定期存款	–	326,203.09

應收利息定期存款利息賬齡在1年之內。

##### (2) 重要逾期利息

本年無重要逾期利息。

##### (3) 本年計提或轉回信用損失準備情況

本年無實際計提或轉回的信用損失準備。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 7、 其他應收款(續)

#### 7.3 其他應收款

##### (1) 其他應收款按賬齡列示

人民幣元

賬齡	2019年12月31日				2018年12月31日			
	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值
1年以內	77,211,850.33	63.98	(3,865,351.89)	73,346,498.44	70,945,269.80	63.24	(673,327.09)	70,271,942.71
1至2年	18,415,672.30	15.26	(288,359.34)	18,127,312.96	20,150,588.68	17.97	(948,106.94)	19,202,481.74
2至3年	6,567,956.05	5.44	(1,773,535.23)	4,794,420.82	7,352,996.53	6.56	(3,570,936.51)	3,782,060.02
3年以上	18,488,261.14	15.32	(10,694,777.86)	7,793,483.28	13,712,669.26	12.23	(8,292,530.82)	5,420,138.44
合計	120,683,739.82	100.00	(16,622,024.32)	104,061,715.50	112,161,524.27	100.00	(13,484,901.36)	98,676,622.91

##### (2) 本年計提或轉回信用損失準備情況

信用損失確認具體情況見附註(九)。

##### (3) 本年實際核銷的其他應收款情況

本年實際核銷的其他應收款情況見附註(九)。

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 7、 其他應收款(續)

#### 7.3 其他應收款(續)

##### (4) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元		
其他應收款性質	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收關聯方款項	30,478.80	1,079,617.10
押金／保證金	62,333,171.72	62,834,040.16
備用金	2,745,275.14	2,291,262.58
其他	55,574,814.16	45,956,604.43
合計	120,683,739.82	112,161,524.27

##### (5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元					
單位名稱	款項的性質	2019年 12月31日	賬齡	佔其他 應收款 總額的 比例(%)	信用損失準備 2019年 12月31日
天津嘉松倉儲有限公司	押金／保證金	7,667,033.88	1年以內	6.35	-
安徽四和數碼科技發展有限公司	其他	5,269,196.00	3年以上	4.37	(5,269,196.00)
四川龍陽天府新區建設投資有限公司	押金／保證金	5,119,158.24	1年以內、1-2年	4.24	-
喜德縣教育和科學技術知識產權局	押金／保證金	3,419,198.45	1年以內	2.83	-
成都市中航地產發展有限公司	押金／保證金	3,113,802.00	1-2年、2-3年	2.58	-
合計		24,588,388.57		20.37	(5,269,196.00)

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 8、存貨

#### (1) 存貨分類

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
庫存商品	2,143,044,979.35	(209,060,781.56)	1,933,984,197.79	1,878,279,312.31	(173,068,922.90)	1,705,210,389.41
在產品	170,609,926.07	-	170,609,926.07	161,510,325.29	-	161,510,325.29
原材料	56,126,011.59	(3,271,801.21)	52,854,210.38	58,095,851.77	(3,271,801.21)	54,824,050.56
合計	2,369,780,917.01	(212,332,582.77)	2,157,448,334.24	2,097,885,489.37	(176,340,724.11)	1,921,544,765.26

人民幣元

#### (2) 存貨跌價準備

存貨分類	2019年		本年減少金額 核銷／轉銷	2019年 12月31日
	1月1日	本年增加金額		
庫存商品	173,068,922.90	60,917,237.10	(24,925,378.44)	209,060,781.56
原材料	3,271,801.21	-	-	3,271,801.21
合計	176,340,724.11	60,917,237.10	(24,925,378.44)	212,332,582.77

人民幣元

註： 本年計提存貨跌價準備是由於年末存貨的預計可變現淨值低於存貨成本，故相應計提庫存商品的存貨跌價準備人民幣60,917,237.10元；由於報告期存貨報廢，故核銷已計提的存貨跌價準備人民幣16,848,658.36元；由於已計提存貨跌價準備的商品出售，故轉銷已計提的存貨跌價準備人民幣8,076,720.08元。

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 9、其他流動資產

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收退貨成本	57,110,745.49	37,695,738.35
待抵扣增值稅進項稅額(註)	20,012,008.16	33,178,327.54
合計	77,122,753.65	70,874,065.89

註：待抵扣增值稅進項稅額為本集團預計在未來一年以內抵扣的增值稅進項稅額。

### 10、長期應收款

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
分期收款銷售商品(註)	476,566,778.52	-	476,566,778.52	532,549,959.91	-	532,549,959.91
減：計入一年內到期的非流動 資產的長期應收款	125,609,106.15	-	125,609,106.15	264,807,735.12	-	264,807,735.12
合計	350,957,672.37	-	350,957,672.37	267,742,224.79	-	267,742,224.79

註：本集團分期收款銷售商品為教育信息化業務收入的應收款項，分期收款按具體合同約定執行，合同約定期間為2-5年，按4.75%-5%折現率折現。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 11、長期股權投資

#### (1) 長期股權投資明細如下：

被投資單位	2019年 1月1日	本年增減變動						2019年 12月31日	減值準備 2019年 12月31日
		增加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤		
人民幣元									
合營企業									
海南出版社有限公司(海南出版社)	148,227,458.64	-	-	16,879,769.74	-	-	-	-	165,107,228.38
四川匯豆科技有限公司(註1)	240,630.39	-	-	(240,630.39)	-	-	-	-	-
深圳軒彩創業投資基金管理有限公司(註2)	608,008.31	-	-	7,067,575.15	-	-	-	-	7,675,583.46
涼山新華文軒教育科技有限公司(註3)	19,537,503.06	-	-	100,330.33	-	-	-	-	19,637,833.39
小計	168,613,600.40	-	-	23,807,044.83	-	-	-	-	192,420,645.23
聯營企業									
四川文軒寶豐供應有限公司(註4)	44,823,624.11	-	-	(498,084.48)	-	-	-	-	44,325,539.63
商務印書館(成都)有限公司	2,626,882.83	-	-	219,284.71	-	-	-	-	2,846,167.54
人民東方(北京)書業有限公司	10,922,805.08	-	-	2,540,613.90	-	-	(2,400,000.00)	-	11,063,418.98
貴州新華文軒圖書音像連鎖有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
([貴州文軒])	-	-	-	-	-	-	-	-	-
明博教育科技有限公司	36,994,885.76	-	-	2,919,536.89	-	-	-	-	39,914,422.65
上海景泰信息科技股份有限公司	2,158,978.36	-	-	(1,704,450.32)	-	-	-	-	454,528.04
四川文軒幼兒教育管理有限公司(幼兒教育)	5,577,399.07	-	-	1,140,944.72	-	-	-	-	6,718,343.79
重慶雲漢(註5)	27,370,479.01	-	-	(3,624,159.57)	-	-	(23,746,319.44)	-	-
成都文軒證券投資基金管理有限公司	25,866,146.87	-	-	4,733,394.27	-	-	-	-	30,599,541.14
四川省教育科學出版社有限公司(教育論壇)	143,598.78	-	-	340,820.32	-	-	-	-	484,419.10
西藏文軒創業投資基金合夥企業(有限合夥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
([西藏文軒]) (註6)	28,651,097.51	2,100,000.00	(1,866,651.92)	53,732,237.56	-	-	-	-	82,616,683.15
四川騰陽以影業有限公司	67,491.26	-	-	62,972.31	-	-	-	-	130,463.57
新華影軒(北京)影視文化股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
([新華影軒])	20,313,569.82	-	-	(2,197,314.29)	-	-	-	-	18,116,255.53
天津天喜中大文化發展有限公司(註7)	-	20,000,000.00	-	(418,676.94)	-	-	-	-	19,581,323.06
文軒銀時(北京)文化傳播有限公司	-	400,000.00	-	(17,808.15)	-	-	-	-	382,191.85
([文軒銀時]) (註8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	205,516,958.46	22,500,000.00	(1,866,651.92)	57,229,310.93	-	-	(23,746,319.44)	257,233,298.03	-
合計	374,130,558.86	22,500,000.00	(1,866,651.92)	81,036,355.76	-	-	(23,746,319.44)	449,653,943.26	-

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 11、長期股權投資(續)

#### (1) 長期股權投資明細如下:(續)

- 註1：根據四川福豆的公司章程約定，本公司的子公司文軒教育科技在股東會享有38.5%的表決權，另一方股東在股東會享有61.5%的表決權。四川福豆科技有限公司股東會對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表三分之二以上表決權的股東通過。因此，文軒教育科技及另一方股東對四川福豆科技有限公司實施共同控制，四川福豆科技有限公司為本公司的合營企業。於2017年4月，文軒教育科技將所持有的股權全部轉讓給本公司的另一子公司文軒投資有限公司(「文軒投資」)，文軒投資繼承上述文軒教育科技在四川福豆科技有限公司中的一切權益。
- 註2：根據深圳軒彩創業投資基金管理有限公司的公司章程約定，本公司的子公司文軒投資在股東會享有40%的表決權，另外兩方股東在股東會分別享有30%的表決權。深圳軒彩創業投資基金管理有限公司股東會對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表75%以上表決權的股東通過。因此，文軒投資及另兩方股東對深圳軒彩創業投資基金管理有限公司實施共同控制，深圳軒彩創業投資基金管理有限公司為本集團的合營企業。
- 註3：於2017年3月，本公司與西昌市新華書店簽訂投資協議，共同投資設立涼山新華文軒教育科技有限公司，持股比例分別為49%和51%。根據公司章程，涼山新華文軒教育科技有限公司對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損等事項作出決議時，須經代表三分之二以上表決權的股東通過。因此，本公司及另一方股東對涼山新華文軒教育科技有限公司實施共同控制，涼山新華文軒教育科技有限公司為本集團的合營企業。
- 註4：於2017年6月，本公司之子公司四川文傳物流有限公司(「文傳物流」)與寶灣物流控股有限公司、成都龍創投資管理中心(有限合夥)簽訂投資協議，共同投資設立四川文軒寶灣供應鏈有限公司，三方持股比例分別為45%、40%和15%。根據公司章程，四川文軒寶灣供應鏈有限公司對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表50%以上表決權的股東通過。因此，四川文軒寶灣供應鏈有限公司為本集團聯營企業。
- 註5：於2019年3月，經全體股東一致同意，重慶雲漢的其他股東重慶文融投資有限公司、重慶新華傳媒有限公司與重慶出版集團有限公司對重慶雲漢進行減資，重慶文融投資有限公司、重慶新華傳媒有限公司與重慶出版集團有限公司減持各自持有的全部股權，重慶雲漢的註冊資本由人民幣100,000,000.00元減少至人民幣50,000,000.00元。減資完成後，重慶雲漢成為文軒在線電子商務有限公司(「文軒在線」)的全資子公司並納入本集團的合併範圍，詳情參見附註(七)。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 11、長期股權投資(續)

#### (1) 長期股權投資明細如下：(續)

註6：本公司之子公司文軒投資作為有限合夥人，對西藏文軒的投資成本為人民幣30,533,348.08元，文軒投資認繳出資額佔其總認繳資本的比例為56.34%。於本年度，文軒投資完成剩餘出資人民幣2,100,000.00元。根據西藏文軒的合夥協議，由投資決策委員會負責基金項目的決策，文軒投資在投資決策委員會中佔有25%的表決權，可以對西藏文軒施加重大影響，因此西藏文軒是本集團的聯營企業。

2019年1月，西藏文軒按照各合夥人的實繳比例對國韻文化項目的退出款進行現金分配，本公司之子公司文軒投資收到現金分配人民幣1,866,651.92元。

註7：於2019年7月，本公司之子公司四川天地出版社有限公司(「天地社」)與上海證大喜馬拉雅網絡科技有限公司簽訂投資協議，共同投資設立天津天喜中大文化發展有限公司(「天喜中大」)，兩方持股比例分別為40%和60%。根據公司章程，天喜中大對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表50%以上表決權的股東通過。因此，天喜中大為本集團聯營企業。

註8：於2019年8月，本公司與北京國齡智慧健康養老產業發展中心、楓林紅(北京)文化傳播有限公司簽訂投資協議，共同投資設立文軒銀時，三方持股比例分別為40%、30%和30%。根據公司章程，文軒銀時對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表50%以上表決權的股東通過。因此，文軒銀時為本集團聯營企業。

#### (2) 未確認的投資損失的詳細情況如下：

項目	人民幣元			
	2019年12月31日		2018年12月31日	
	本年未確認 投資損失	累計未確認 投資損失	上年轉回 未確認 投資損失	累計未確認 投資損失
貴州文軒	-	5,557,990.70	-	5,557,990.70
教育論壇	-	-	(106,711.55)	-
四川福豆科技有限公司	837,201.50	837,201.50	-	-
合計	837,201.50	6,395,192.20	(106,711.55)	5,557,990.70

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 12、其他權益工具投資

指定為按公允價值計量變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日 賬面價值	2018年 12月31日 賬面價值
安徽新華傳媒股份有限公司* (「 <b>皖新傳媒</b> 」)(註1)	<b>683,027,200.00</b>	832,595,200.00
江蘇哈工智能機器人股份有限公司(「 <b>哈工智能</b> 」)(註2)	<b>842,694.27</b>	844,038.28
成都銀行股份有限公司(「 <b>成都銀行</b> 」)* (註3)	<b>725,600,000.00</b>	618,240,000.00
其他	<b>375,393.81</b>	375,393.81
合計	<b>1,409,845,288.08</b>	1,452,054,632.09

\* 同時亦為母公司的其他權益工具投資。

註1：本公司對上市公司皖新傳媒的股票投資佔其股份的6.27%。皖新傳媒的股票於2010年1月18日在上海證券交易所上市交易。本年皖新傳媒公允價值變動為虧損人民幣149,568,000.00元，計入其他綜合收益；本公司本年收到皖新傳媒分紅人民幣21,812,000.00元，計入投資收益。

註2：本公司於2014年8月收購的子公司四川新華印刷有限責任公司(「**四川新華印刷**」)持有哈工智能0.02%的股權，收購日公允價值為人民幣783,556.84元。其後續公允價值變動於本年為虧損人民幣1,344.01元，計入其他綜合收益。本公司本年收到哈工智能分紅人民幣47,237.00元，計入投資收益。

註3：本公司持有成都銀行80,000,000股，持股比例2.21%，成都銀行於2018年1月31日在上海證券交易所上市交易。本年公允價值變動為收益人民幣107,360,000.00元，計入其他綜合收益；本公司本年收到成都銀行分紅人民幣28,000,000.00元，計入投資收益。

上述其他權益工具投資的公允價值計量詳情參見附註(十)。

本集團持有上述投資的目的並非為了在近期出售以獲取短期收益，因此將上述投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 13、其他非流動金融資產

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
中信併購投資基金(深圳)合夥企業 (有限合夥)*(註1)	111,887,206.48	94,837,468.07
文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(註2)	292,338,697.14	248,097,708.00
青島金石智信投資中心(有限合夥)(註3)	102,430,506.09	148,790,378.40
泰州信恒眾潤投資基金(有限合夥)(註4)	–	15,931,213.44
寧波梅山保稅港區文軒鼎盛股權投資合夥企業 (有限合夥)(註5)	20,780,000.00	–
合計	527,436,409.71	507,656,767.91

\* 同時亦為母公司的其他非流動金融資產。

註1：本公司作為有限合夥人對中信併購投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)的投資成本為人民幣100,000,000.00元。根據合夥協議，本公司認繳出資額佔中信併購投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)總認繳資本的比例為1%。於本年度，本公司收到投資項目的清算退出款人民幣2,743,786.43元。

根據合夥協議，普通合夥人為合夥企業的執行事務合夥人，對合夥企業的運營、合夥企業投資業務及其他事務的管理和控制擁有排他性的權力。合夥企業因項目投資產生的可分配現金，在所有合夥人之間根據其對相關投資的權益比例分配，其中歸屬於有限合夥人的部分首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成總額為有限合夥人收益總額的20%。

本年度，公允價值變動為收益人民幣19,793,524.84元，已計入公允價值變動收益。

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 13、其他非流動金融資產(續)

註2：本公司之子公司文軒投資作為有限合夥人，對文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)投資人民幣200,000,000.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為62.30%。

根據合夥協議，普通合夥人為合夥企業的執行事務合夥人，對合夥企業的運營、合夥企業投資業務及其他事務的管理和控制擁有排他性的權力。合夥企業因項目投資產生的可分配現金，在所有合夥人之間根據其對相關投資的權益比例分配，其中歸屬於有限合夥人的部分首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成總額為有限合夥人收益總額的20%。

2019年本公司之子公司文軒投資於2019年5月收到投資項目的清算退出款人民幣20,638,255.90元。

本年度，公允價值變動為收益人民幣64,879,245.04元，已計入公允價值變動收益。

註3：本公司之子公司文軒投資作為有限合夥人，對青島金石智信投資中心(有限合夥)投資人民幣152,117,500.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為10.05%。本年度，本公司新增投資人民幣450,000.00元。

本年度，文軒投資收到青島金石智信投資中心(有限合夥)分紅人民幣4,817,239.26元，已計入投資收益。

根據合夥協議，合夥企業由普通合夥人擔任執行事務合夥人，對外代表企業。合夥企業的利潤和虧損由普通合夥人和有限合夥人按實繳出資比例進行分配和分擔。

本年度，公允價值變動為損失人民幣46,809,872.31元，已計入公允價值變動損失。

註4：本公司之子公司文軒投資受讓了泰州信恒眾潤投資基金(有限合夥)的有限合夥份額的收益權，該合夥份額佔合夥企業總認繳資本的比例為2.37%，本集團的投資成本為人民幣10,426,540.29元。該項投資按照公允價值進行後續計量。

本公司之子公司文軒投資於2019年1月收到投資項目清算退出款15,226,783.22元。

註5：本公司之子公司文軒投資作為有限合夥人，對寧波梅山保稅港區文軒鼎盛股權投資合夥企業(有限合夥)投資人民幣20,780,000.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為66.45%。

根據合夥協議，普通合夥人為合夥企業的執行事務合夥人，對合夥企業的運營、合夥企業投資業務及其他事務的管理和控制擁有排他性的權力。合夥企業因項目投資產生的可分配現金，在所有合夥人之間根據其對相關投資的權益比例分配，其中歸屬於有限合夥人的部分首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成為有限合夥人收益總額的20%。

本年，無公允價值變動損益。

上述其他非流動金融資產的公允價值計量詳情參見附註(十)。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 14、投資性房地產

按成本計量的投資性房地產

項目	人民幣元
一、賬面原值	
1.2019年1月1日	81,408,190.84
2.本年增加金額	18,463,390.77
(1) 固定資產轉入	1,442,979.16
(2) 其他轉入	17,020,411.61
3.2019年12月31日	99,871,581.61
二、累計折舊	
1. 2019年1月1日	(27,489,048.59)
2. 本年增加金額	(3,733,727.03)
(1) 計提	(3,407,076.31)
(2) 固定資產轉入	(326,650.72)
3.2019年12月31日	(31,222,775.62)
三、賬面價值	
1. 2019年12月31日	68,648,805.99
2. 2018年12月31日	53,919,142.25

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 15、 固定資產

#### (1) 固定資產情況

項目	人民幣元				
	房屋及建築物	機器設備	電子設備及其他	運輸設備	合計
一、賬面原值					
1. 2019年1月1日	1,629,817,140.12	277,190,144.34	166,079,310.71	108,951,209.50	2,182,037,804.67
2. 本年增加金額	77,695,246.35	14,722,735.30	24,216,218.71	10,262,386.20	126,896,586.56
(1) 收購子公司轉入	-	-	1,910,931.45	-	1,910,931.45
(2) 購置	784,229.11	12,005,687.06	22,270,078.12	10,262,386.20	45,322,380.49
(3) 在建工程轉入	76,911,017.24	2,717,048.24	35,209.14	-	79,663,274.62
3. 本年減少金額	(4,670,980.16)	(6,120,759.31)	(13,739,826.31)	(25,536,459.45)	(50,068,025.23)
(1) 處置	(3,228,001.00)	(6,120,759.31)	(13,739,826.31)	(25,536,459.45)	(48,625,046.07)
(2) 轉出至投資性房地產	(1,442,979.16)	-	-	-	(1,442,979.16)
4. 2019年12月31日	1,702,841,406.31	285,792,120.33	176,555,703.11	93,677,136.25	2,258,866,366.00
二、累計折舊					
1. 2019年1月1日	(466,042,775.32)	(208,231,224.23)	(131,548,866.66)	(91,852,656.35)	(897,675,522.56)
2. 本年增加金額	(44,121,377.43)	(14,372,363.12)	(18,565,094.82)	(5,691,639.50)	(82,750,474.87)
(1) 計提	(44,121,377.43)	(14,372,363.12)	(18,565,094.82)	(5,691,639.50)	(82,750,474.87)
3. 本年減少金額	753,715.12	5,979,768.60	13,606,547.49	23,913,549.45	44,253,580.66
(1) 處置	427,064.40	5,979,768.60	13,606,547.49	23,913,549.45	43,926,929.94
(2) 轉出至投資性房地產	326,650.72	-	-	-	326,650.72
4. 2019年12月31日	(509,410,437.63)	(216,623,818.75)	(136,507,413.99)	(73,630,746.40)	(936,172,416.77)
三、賬面價值					
1. 2019年12月31日	<b>1,193,430,968.68</b>	<b>69,168,301.58</b>	<b>40,048,289.12</b>	<b>20,046,389.85</b>	<b>1,322,693,949.23</b>
2. 2018年12月31日	<b>1,163,774,364.80</b>	<b>68,958,920.11</b>	<b>34,530,444.05</b>	<b>17,098,553.15</b>	<b>1,284,362,282.11</b>

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 15、 固定資產(續)

#### (2) 年末未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	賬面價值	人民幣元
		未辦妥 產權證書原因
辦公樓(北京分部)	61,128,377.09	權證辦理中
倉庫及辦公樓(四川西充)	6,528,118.14	權證辦理中
倉庫及辦公樓(四川南充)	30,561,363.88	權證辦理中
倉庫及辦公樓(四川龍泉)	7,910,405.96	權證辦理中
倉庫及辦公樓(四川蓬安)	4,820,430.05	權證辦理中
營業用房(廣安書城)	18,740,177.36	權證辦理中
倉庫及辦公樓(四川廣安)	8,764,282.02	權證辦理中
倉庫及辦公樓(巴中)	15,625,773.76	權證辦理中
合計	154,078,928.26	

上述未辦妥產權證書的固定資產對本集團的經營不存在重大影響。

#### (3) 年末，本集團主要生產經營固定資產中無暫時閒置的固定資產。

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 16、 在建工程

#### (1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
出版傳媒創意中心*	594,470,914.98	-	594,470,914.98	577,034,488.41	-	577,034,488.41
儀隴教材配送中心項目*	-	-	-	99,099.10	-	99,099.10
資陽教材中轉站項目*	32,169,611.14	-	32,169,611.14	29,373,389.91	-	29,373,389.91
樂至分公司綜合樓*	-	-	-	14,637,028.47	-	14,637,028.47
綿陽教材倉庫*	-	-	-	46,019,878.87	-	46,019,878.87
其他	46,023.59	-	46,023.59	4,296,088.89	-	4,296,088.89
合計	626,686,549.71	-	626,686,549.71	671,459,973.65	-	671,459,973.65

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋 (續)

### 16、在建工程 (續)

#### (2) 在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	2019年 1月1日	本年增加金額	本年轉入固定 資產金額	其他轉出	2019年12月31日	預算比例(%)	工程投入佔 工程總額(%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額	其中：		本年利息 資本化率(%)	資金來源
											本年利息 資本化金額	本年利息 資本化金額		
出版傳媒圖書中心*	736,000,000.00	577,034,488.41	17,436,426.57	-	-	594,470,914.98	80.77	80.77	80.77	-	-	-	-	自籌
機關教材配送中心項目*	21,900,000.00	99,099.10	147,006.67	(246,105.77)	-	-	87.93	87.93	87.93	-	-	-	-	自籌
實際教材中轉站項目*	32,730,000.00	29,373,389.91	2,796,221.23	-	-	32,169,611.14	98.29	98.29	98.29	-	-	-	-	自籌
樂至分公司宿舍樓*	18,700,000.00	14,637,028.47	1,855,898.47	(16,492,926.94)	-	-	88.20	88.20	88.20	-	-	-	-	自籌
綿陽教材倉庫*	57,600,000.00	46,019,878.87	8,918,232.93	(54,938,111.80)	-	-	95.38	95.38	95.38	-	-	-	-	自籌
其他	-	4,296,088.89	3,736,064.81	(7,986,130.11)	-	46,023.59	-	-	-	-	-	-	-	自籌
合計	866,930,000.00	671,459,973.65	34,889,850.68	(79,663,274.62)	-	626,686,549.71								

\* 同時亦為母公司的在建工程項目

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 17、使用權資產

項目	人民幣元	
	房屋	
一、賬面原值：		
1. 2019年1月1日		346,721,404.32
2. 本年增加金額		187,356,113.35
3. 本年減少金額		(1,403,146.46)
4. 2019年12月31日		532,674,371.21
二、累計折舊		
1. 2019年1月1日		-
2. 本年增加金額		(95,343,647.81)
(1) 計提		(95,343,647.81)
3. 本年減少金額		633,412.89
4. 2019年12月31日		(94,710,234.92)
三、賬面價值		
1. 2019年12月31日		437,964,136.29
2. 2019年1月1日		346,721,404.32

本集團租賃房屋租賃期為一年至十五年。本年度計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為人民幣34,970,007.95元。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 18、無形資產

#### (1) 無形資產情況

項目	人民幣元					
	土地使用權	專利權	軟件	門店渠道	其他	合計
一、賬面原值						
1. 2019年1月1日	356,454,080.19	7,232,248.23	122,637,586.29	44,944,000.00	4,850,056.44	536,117,971.15
2. 本年增加金額	-	1,795,399.35	62,170,161.40	-	3,168,768.73	67,134,329.48
(1) 收購子公司增加	-	-	642,406.51	-	1,871,651.77	2,514,058.28
(2) 購置	-	1,795,399.35	7,717,368.29	-	1,297,116.96	10,809,884.60
(3) 開發支出轉入	-	-	53,810,386.60	-	-	53,810,386.60
3. 本年減少金額	-	-	(71,031.75)	-	-	(71,031.75)
(1) 處置	-	-	(71,031.75)	-	-	(71,031.75)
4. 2019年12月31日	356,454,080.19	9,027,647.58	184,736,715.94	44,944,000.00	8,018,825.17	603,181,268.88
二、累計攤銷						
1. 2019年1月1日	(83,909,704.38)	(3,474,062.93)	(75,899,497.50)	(23,460,799.84)	(2,632,599.05)	(189,376,663.70)
2. 本年增加金額	(8,210,459.92)	(1,127,203.56)	(14,665,373.93)	(9,483,200.16)	(1,334,330.57)	(34,820,568.14)
(1) 計提	(8,210,459.92)	(1,127,203.56)	(14,665,373.93)	(9,483,200.16)	(1,334,330.57)	(34,820,568.14)
3. 本年減少金額	-	-	27,677.12	-	-	27,677.12
(1) 處置	-	-	27,677.12	-	-	27,677.12
4. 2019年12月31日	(92,120,164.30)	(4,601,266.49)	(90,537,194.31)	(32,944,000.00)	(3,966,929.62)	(224,169,554.72)
三、減值準備						
1. 2019年1月1日	-	-	-	(12,000,000.00)	-	(12,000,000.00)
2. 2019年12月31日	-	-	-	(12,000,000.00)	-	(12,000,000.00)
四、賬面價值						
1. 2019年12月31日	<b>264,333,915.89</b>	<b>4,426,381.09</b>	<b>94,199,521.63</b>	-	<b>4,051,895.55</b>	<b>367,011,714.16</b>
2. 2018年12月31日	<b>272,544,375.81</b>	<b>3,758,185.30</b>	<b>46,738,088.79</b>	<b>9,483,200.16</b>	<b>2,217,457.39</b>	<b>334,741,307.45</b>

本年末通過內部研發形成的無形資產佔無形資產餘額的比例17.16%。

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 19、商譽

#### (1) 商譽賬面原值

				人民幣元
被投資單位名稱或形成商譽的事項	2019年1月1日	本年增加金額	本年減少金額	2019年12月31日
收購十五家出版公司(註)	500,571,581.14	-	-	<b>500,571,581.14</b>
其他	3,870,061.53	-	-	<b>3,870,061.53</b>
合計	504,441,642.67	-	-	<b>504,441,642.67</b>

註： 本集團於2010年8月31日收購十五家出版單位，形成商譽人民幣500,571,581.14元，並已分配至相關資產組，即出版分部的十五家出版單位中的三家公司。

該等資產組的可收回金額按照其預計未來現金流量的現值確定，未來現金流量根據管理層批准的5年期的財務預算為基礎確定。預算毛利在預算年度前五年實現的平均毛利率為基礎確定，5年以後的營業收入的增長率為零至2%（2018年12月31日：零至2%）。採用的折現率14%-15%（2018年12月31日：15%），依據出版業務特定風險而擬定。

管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致該資產組各自的賬面價值合計超過其可收回金額。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 19、商譽(續)

#### (2) 商譽減值準備

				人民幣元	
被投資單位名稱 或形成商譽的事項	2019年 1月1日	本年增加金額	本年減少金額	2019年 12月31日	
其他	(3,851,606.53)	-	-	<b>(3,851,606.53)</b>	

### 20、長期待攤費用

						人民幣元	
項目	2018年 12月31日	執行新租賃 準則的影響	本年增加金額	本年攤銷金額	本年減少金額	2019年 12月31日	
經營租入固定資產							
改良支出	19,476,208.53	-	20,034,130.90	(15,499,312.99)	-	24,011,026.44	
房租	1,586,839.07	(1,398,714.70)	-	(188,124.37)	-	-	
其他	-	-	1,206,433.84	(534,903.22)	(39,925.60)	631,605.02	
合計	21,063,047.60	(1,398,714.70)	21,240,564.74	(16,222,340.58)	(39,925.60)	24,642,631.46	

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產

人民幣元

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	43,763,673.56	10,940,918.39	29,700,413.80	7,425,103.45
應付職工薪酬	20,732,996.20	5,183,249.05	16,998,739.52	4,249,684.88
合計	64,496,669.76	16,124,167.44	46,699,153.32	11,674,788.33

(2) 遞延所得稅負債

人民幣元

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
收購子公司賬面價值 與公允價值差異	33,473,140.64	8,368,285.16	36,830,474.16	9,207,618.54
搬遷補償	20,457,549.56	5,114,387.39	37,428,724.80	9,357,181.20
其他權益工具投資 公允價值變動	543,426.95	135,856.74	544,770.96	136,192.74
其他非流動金融資產 公允價值變動	112,976,953.05	28,244,238.26	53,822,750.16	13,455,687.54
按權益法核算的對聯營 企業投資的影響	52,083,335.07	13,020,833.77	-	-
合計	219,534,405.27	54,883,601.32	128,626,720.08	32,156,680.02

上述年末的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的互抵金額為零。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 21、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

#### (3) 以下可抵扣暫時性差異和可抵扣稅務虧損未確認遞延所得稅資產

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
可抵扣暫時性差異	118,727,162.49	138,180,146.15
可抵扣稅務虧損	280,621,367.62	261,953,962.25
合計	399,348,530.11	400,134,108.40

本集團管理層認為未來不是很可能產生用於抵扣上述可抵扣虧損的應納稅所得額，因此未確認以上項目的遞延所得稅資產。

#### (4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
2019	–	45,459,185.02
2020	72,442,473.64	98,199,940.27
2021	42,125,357.18	45,528,559.27
2022	39,848,677.12	41,901,272.05
2023	34,302,467.81	30,865,005.64
2024	91,902,391.87	–
合計	280,621,367.62	261,953,962.25

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 22、其他非流動資產

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
預付土地款	<b>35,355,837.99</b>	35,355,837.99
待抵扣增值稅進項稅額(註)	<b>48,592,877.42</b>	36,718,628.58
預付房屋購置款	<b>17,105,497.00</b>	—
其他	<b>20,767,710.78</b>	37,738,886.00
合計	<b>121,821,923.19</b>	109,813,352.57

註：待抵扣增值稅進項稅額為本集團預計在未來一年後抵扣的增值稅進項稅金額。

### 23、應付票據

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
商業承兌匯票	<b>3,129,159.00</b>	—
銀行承兌匯票	<b>10,925,551.75</b>	22,176,144.64
合計	<b>14,054,710.75</b>	22,176,144.64

於本年末，本集團為開具上述銀行承兌匯票的保證金存款為人民幣3,277,665.53元。

本集團的銀行承兌匯票均將於三個月之內到期。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 24、應付賬款

應付賬款賬齡明細如下：

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
1年以內	<b>3,237,967,685.53</b>	2,546,123,422.14
1至2年	<b>747,755,788.80</b>	714,272,450.41
2至3年	<b>205,784,181.87</b>	212,033,704.35
3年以上	<b>124,273,858.63</b>	125,908,194.69
合計	<b>4,315,781,514.83</b>	3,598,337,771.59

以上應付賬款賬齡分析是以購買商品或接受勞務時間為基礎。賬齡超過1年的應付賬款主要為應付供應商的貨款尾款。

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 25、合同負債

#### (1) 合同負債列示：

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
預收商品款	373,162,442.02	325,898,982.87
會員卡積分	3,538,940.71	12,782,898.02
合計	376,701,382.73	338,681,880.89

(2) 本集團本年確認的包括在年初合同負債賬面價值中的收入金額人民幣326,263,736.33元，包括預收商品款產生的合同負債人民幣325,898,982.87元，會員卡積分產生的合同負債人民幣364,753.46元。年末合同負債賬面價值預計將於2020年度確認為收入。

#### (3) 有關合同負債的分析

本集團預收商品款主要為預收學校等客戶的書款以及零售門店預售購書卡業務預收的款項，本集團於收到交易價款時確認為合同負債。對於預收的書款，本集團於商品控制權轉移給客戶時確認收入。

本集團零售門店對消費者實行會員積分卡回饋政策，對於消費積分達到一定分值的客戶積分可以在購物時折算為現金使用。本集團將銷售對價按照相對單獨售價在已售出商品和授予的積分之間進行分配，分配於獎勵積分的銷售對價作為合同負債，並在獎勵積分被兌換時確認為收入。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 26、應付職工薪酬

#### (1) 應付職工薪酬列示

項目				人民幣元
	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
一、短期薪酬	337,230,836.42	1,084,717,112.53	(1,008,387,362.51)	<b>413,560,586.44</b>
二、離職後福利－設定提存計劃	854,090.68	152,821,219.06	(149,129,721.45)	<b>4,545,588.29</b>
三、辭退福利	-	1,406,093.73	(1,406,093.73)	-
合計	338,084,927.10	1,238,944,425.32	(1,158,923,177.69)	<b>418,106,174.73</b>

#### (2) 短期薪酬列示

項目				人民幣元
	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	274,541,279.52	906,703,581.74	(833,341,193.74)	<b>347,903,667.52</b>
二、職工福利費	4,458.55	11,696,354.27	(11,696,812.82)	<b>4,000.00</b>
三、社會保險費	326,868.13	54,804,097.84	(54,787,443.85)	<b>343,522.12</b>
其中：醫療保險費	243,438.83	48,260,438.37	(48,246,817.82)	<b>257,059.38</b>
工傷保險費	50,532.96	2,088,384.99	(2,090,583.22)	<b>48,334.73</b>
生育保險費	28,718.36	4,313,947.77	(4,308,719.22)	<b>33,946.91</b>
其他保險	4,177.98	141,326.71	(141,323.59)	<b>4,181.10</b>
四、住房公積金	1,388,144.97	73,689,245.85	(73,527,521.93)	<b>1,549,868.89</b>
五、工會經費和職工教育經費	60,741,604.37	35,372,760.32	(32,580,802.49)	<b>63,533,562.20</b>
六、其他	228,480.88	2,451,072.51	(2,453,587.68)	<b>225,965.71</b>
合計	337,230,836.42	1,084,717,112.53	(1,008,387,362.51)	<b>413,560,586.44</b>

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 26、應付職工薪酬(續)

#### (3) 設定提存計劃(註)

項目				人民幣元
	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
一、基本養老保險費	715,210.09	102,830,768.08	(102,817,026.15)	<b>728,952.02</b>
二、失業保險費	70,257.22	3,752,538.94	(3,743,681.07)	<b>79,115.09</b>
三、企業年金繳費	68,623.37	46,237,912.04	(42,569,014.23)	<b>3,737,521.18</b>
合計	854,090.68	152,821,219.06	(149,129,721.45)	<b>4,545,588.29</b>

註： 本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工基本工資及績效工資的16%-19%、0.6%每月向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本年應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用人民幣102,830,768.08元及人民幣3,752,538.94元(2018年：人民幣98,393,200.95元及人民幣3,125,631.89元)。於2019年12月31日，本集團尚有人民幣728,952.02元及人民幣79,115.09元(2018年12月31日：人民幣715,210.09元及人民幣70,257.22元)的應繳存費用是於本報告期間到期而未支付給養老保險及失業保險計劃的。有關應繳存費用已於報告期後支付。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 27、應交稅費

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
所得稅	7,916,246.19	3,774,290.71
增值稅	18,776,491.60	19,323,294.47
城市維護建設稅	682,046.30	620,659.25
教育費附加	477,162.50	432,111.36
房產稅	58,830.74	1,499,669.09
個人所得稅	3,041,441.68	4,010,239.94
其他	18,080,412.63	18,478,493.72
合計	49,032,631.64	48,138,758.54

### 28、其他應付款

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應付關聯方款項	6,210,151.46	6,929,554.20
保證金／押金／質保金／履約金	67,405,502.62	67,959,185.69
工程及基建費用	25,973,935.91	27,578,598.79
其他單位往來款	43,115,718.18	62,825,482.23
其他	154,598,516.39	121,346,822.86
合計	297,303,824.56	286,639,643.77

賬齡超過1年的其他應付款項主要為保證金及押金。

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 29、遞延收益

人民幣元		
項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
政府補助(註)	<b>103,535,074.58</b>	98,377,250.58

涉及政府補助的項目：

人民幣元					
項目	2019年1月1日	本年新增補助金額	本年計入 其他收益金額	2019年12月31日	與資產相關/ 與收益相關
圖書補貼(註)	98,377,250.58	31,329,865.86	(26,172,041.86)	<b>103,535,074.58</b>	與收益相關

註：對於某些題材的出版物發行，本集團下屬出版單位會獲得多種形式的政府補貼。本集團在相關出版物完工時，確認政府補助計入其他收益；對於已獲取但相關發行業務尚未執行的，本集團將相關的政府補助確認為遞延收益。

### 30、預計負債

人民幣元		
項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
預計退貨款	<b>69,248,504.54</b>	48,879,492.72

註：預計退貨款與客戶在購買圖書後的退貨權利相關。本集團根據累積的歷史經驗採用期望值法在組合層面對退貨的數量進行估計。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 31、租賃負債

	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
房屋租賃費	<b>447,134,268.00</b>	
減：計入一年內到期的非流動負債的租賃負債	<b>(93,885,902.56)</b>	
合計	<b>353,248,365.44</b>	

### 32、遞延收益

	人民幣元	
項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
政府補助	<b>58,755,458.63</b>	70,210,541.84

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 32、遞延收益(續)

涉及政府補助項目：

項目	人民幣元				
	2019年 1月1日	本年新增 補助金額	本年計入 其他收益金額	2019年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
版權保護音視頻雲應用系統	1,216,004.37	-	(148,898.49)	1,067,105.88	與資產相關
數字教育關鍵技術集成及應用示範	1,696,747.52	-	(491,119.94)	1,205,627.58	與資產相關
「藏漢雙語」全媒體中心建設	69,912.08	-	(14,627.68)	55,284.40	與資產相關
西部文化物流配送基地	1,444,489.27	-	(256,039.93)	1,188,449.34	與資產相關
CNONIX國家標準應用推廣示範					
— 基於供應鏈協同電子商務平台	1,796,515.54	-	(1,116,158.18)	680,357.36	與資產相關
技改資金	15,612,541.49	-	(4,195,562.90)	11,416,978.59	與資產相關
富媒體數字資源在線編輯系統研發					
及產業化項目	3,169,672.54	-	(216,562.59)	2,953,109.95	與資產相關
智慧書城項目	4,267,030.60	-	(1,039,702.04)	3,227,328.56	與資產相關
優課數字化教學應用系統	473,805.31	-	(473,235.05)	570.26	與資產相關
文軒雲數字校園開發與應用推廣	32,369.13	-	(21,701.62)	10,667.51	與資產相關
軒客會格調書店文化品牌專項資金	3,749,664.18	-	(835,606.80)	2,914,057.38	與資產相關
書香天府、智慧新華實體書店網絡					
建設—財政	2,712,956.19	-	(1,151,846.34)	1,561,109.85	與資產相關
新華文軒龍泉書店建設項目	292,003.79	-	(292,003.79)	-	與資產相關
數字媒體教育服務體系建設	808,396.72	-	(53,893.12)	754,503.60	與資產相關
數字測評平台	2,665,005.75	-	(326,327.23)	2,338,678.52	與資產相關
基於大數據的按需出版數學分析					
模型構建及關鍵技術研究項目	3,491,850.62	-	-	3,491,850.62	與資產相關
基於語義的內容資源關聯技術及教育					
複合應用系統研發與應用示範項目	475,192.79	-	-	475,192.79	與資產相關
其他	26,236,383.95	7,712,591.08	(8,534,388.59)	25,414,586.44	與資產相關
合計	70,210,541.84	7,712,591.08	(19,167,674.29)	58,755,458.63	

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 33、股本

本年

人民幣元

項目	2019年	本年變動					2019年
	1月1日	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	12月31日
發起人股份	692,468,091.00	-	-	-	-	-	692,468,091.00
全國社會保障基金理事會	725,809.00	-	-	-	(725,809.00)	(725,809.00)	-
境外上市外資股	441,937,100.00	-	-	-	-	-	441,937,100.00
境內上市人民幣普通股	98,710,000.00	-	-	-	725,809.00	725,809.00	99,435,809.00
合計	1,233,841,000.00	-	-	-	-	-	1,233,841,000.00

上年

人民幣元

項目	2018年	本年變動					2018年
	1月1日	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	12月31日
發起人股份	692,468,091.00	-	-	-	-	-	692,468,091.00
全國社會保障基金理事會	725,809.00	-	-	-	-	-	725,809.00
境外上市外資股	441,937,100.00	-	-	-	-	-	441,937,100.00
境內上市人民幣普通股	98,710,000.00	-	-	-	-	-	98,710,000.00
合計	1,233,841,000.00	-	-	-	-	-	1,233,841,000.00

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 34、資本公積

本年

人民幣元

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
股本溢價				
其中：投資者投入的資本	2,623,214,037.85	-	-	2,623,214,037.85
同一控制下企業合併影響	(24,511,900.00)	-	-	(24,511,900.00)
與少數股東的權益交易	(55,415,409.56)	-	-	(55,415,409.56)
視同收購子公司額外權益	(2,865,206.59)	-	-	(2,865,206.59)
其他資本公積				
其中：原制度資本公積轉入	23,281,007.10	-	-	23,281,007.10
聯營公司變為子公司原持股				
部分對應淨資產增值	9,820,616.03	-	-	9,820,616.03
庫存股	(998,378.51)	-	-	(998,378.51)
合計	2,572,524,766.32	-	-	2,572,524,766.32

上年

人民幣元

項目	2018年1月1日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價				
其中：投資者投入的資本	2,623,214,037.85	-	-	2,623,214,037.85
同一控制下企業合併影響	(24,511,900.00)	-	-	(24,511,900.00)
與少數股東的權益交易	(55,352,491.06)	-	(62,918.50)	(55,415,409.56)
視同收購子公司額外權益	(2,865,206.59)	-	-	(2,865,206.59)
其他資本公積				
其中：原制度資本公積轉入	23,281,007.10	-	-	23,281,007.10
聯營公司變為子公司原持股				
部分對應淨資產增值	9,820,616.03	-	-	9,820,616.03
庫存股	(998,378.51)	-	-	(998,378.51)
合計	2,572,587,684.82	-	(62,918.50)	2,572,524,766.32

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 35、其他綜合收益

本年

人民幣元

項目	2019年 1月1日	本年所得稅前 發生額	本年變動		稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	2019年 12月31日
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用			
不能重分類進損益的 其他綜合收益	1,021,506,867.83	(42,209,344.01)	-	336.01	(42,209,008.00)	-	979,297,859.83
其他權益工具投資 公允價值變動損益	1,021,506,867.83	(42,209,344.01)	-	336.01	(42,209,008.00)	-	979,297,859.83

上年

人民幣元

項目	2018年 1月1日	執行新金融工具 準則的影響	本年所得稅前 發生額	本年變動		稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	2018年 12月31日
				減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用			
不能重分類進損益的 其他綜合收益	1,230,619,792.07	179,650,842.09	(389,047,688.45)	-	283,922.12	(388,763,766.33)	-	1,021,506,867.83
其他權益工具投資 公允價值變動損益	1,209,044,536.39	201,226,097.77	(389,047,688.45)	-	283,922.12	(388,763,766.33)	-	1,021,506,867.83
權益法下在被投資單位其他 綜合收益中享有的份額自 其他綜合收益轉入留存收益	21,575,255.68	(21,575,255.68)	-	-	-	-	-	-

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 36、盈餘公積

本年

人民幣元

項目	2019年 1月1日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
法定盈餘公積	711,068,358.95	81,285,411.20	-	792,353,770.15

上年

人民幣元

項目	2018年 1月1日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
法定盈餘公積	625,743,635.42	85,324,723.53	-	711,068,358.95

### 37、未分配利潤

人民幣元

項目	本年	上年	提取或分配比例
年初未分配利潤	2,941,622,541.24	2,464,914,760.71	
加：本年歸屬於母公司 股東的淨利潤	1,139,047,561.12	932,184,804.06	
減：提取法定盈餘公積	(81,285,411.20)	(85,324,723.53)	(1)
分配普通股股利	(370,152,300.00)	(370,152,300.00)	(2)
年末未分配利潤	3,629,232,391.16	2,941,622,541.24	

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 37、未分配利潤(續)

#### (1) 提取法定盈餘公積

根據公司章程規定，法定盈餘公積金按淨利潤的10%提取。公司法定盈餘公積金累計額超過公司註冊資本50%時，可不再提取。法定盈餘公積金可用於彌補公司的虧損，擴大生產經營或轉增公司資本，但留存的法定公積金餘額不可低於註冊資本的25%。

#### (2) 股東大會已批准的現金股利

2019年5月21日，本公司2018年度周年股東大會審議通過本公司2018年年度權益分派的議案。本次利潤分配以方案實施前的公司總股本1,233,841,000股為基數，每股派發現金股利人民幣0.30元(含稅)(上年：人民幣0.30元(含稅))，共計派發現金股利人民幣370,152,300.00元(含稅)(上年：人民幣370,152,300.00元(含稅))。

#### (3) 子公司已提取的盈餘公積

本年末，本集團未分配利潤餘額中包括子公司已提取的盈餘公積金額為人民幣134,816,191.16元(2018年12月31日：人民幣98,503,003.33元)。

### 38、營業收入及營業成本

#### (1) 營業收入及成本

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
主營業務收入	<b>8,647,468,762.45</b>	8,030,201,485.50
其他業務收入	<b>194,988,961.34</b>	156,381,481.23
其中：聯營商品收入	<b>341,709,690.76</b>	345,326,801.27
聯營商品成本	<b>(294,058,772.27)</b>	(294,767,927.97)
聯營商品收入淨額	<b>47,650,918.49</b>	50,558,873.30
營業成本	<b>5,459,861,693.69</b>	5,115,028,020.85

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 38、營業收入及營業成本(續)

(2) 營業收入及營業成本明細情況如下：

人民幣元

項目	營業收入		營業成本	
	本年	上年	本年	上年
<b>出版分部</b>				
教材教輔	1,365,400,296.92	1,345,807,273.62	823,110,321.45	877,132,171.24
一般圖書	888,276,334.06	785,957,302.01	578,860,240.65	525,166,730.75
印刷及物資	292,929,038.01	314,596,381.76	262,440,383.00	298,662,824.04
其他	92,596,083.76	88,528,783.00	50,533,742.99	35,021,216.36
<b>小計</b>	<b>2,639,201,752.75</b>	2,534,889,740.39	<b>1,714,944,688.09</b>	1,735,982,942.39
<b>發行分部</b>				
教育服務	4,999,021,879.42	4,771,871,961.65	3,151,508,386.35	3,080,866,254.21
其中：教材教輔	4,330,236,742.33	4,015,378,780.29	2,584,392,969.07	2,417,525,533.74
教育信息化及				
教育裝備業務	668,785,137.09	756,493,181.36	567,115,417.28	663,340,720.47
互聯網銷售	1,468,000,521.10	1,266,527,032.62	1,293,068,239.71	1,129,994,562.12
零售	739,842,209.34	712,736,714.59	455,348,770.66	425,835,034.77
其他	428,227,132.63	394,194,316.53	302,106,935.09	235,682,434.56
<b>小計</b>	<b>7,635,091,742.49</b>	7,145,330,025.39	<b>5,202,032,331.81</b>	4,872,378,285.66
<b>其他</b>	<b>393,467,244.10</b>	306,094,538.83	<b>339,700,734.20</b>	267,410,310.19
減：內部交易抵銷	(1,825,303,015.55)	(1,799,731,337.88)	(1,796,816,060.41)	(1,760,743,517.39)
<b>合計</b>	<b>8,842,457,723.79</b>	8,186,582,966.73	<b>5,459,861,693.69</b>	5,115,028,020.85

出版分部、發行分部的劃分和其他的詳細情況見附註(十五)、2。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 39、税金及附加

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
城市維護建設稅	<b>4,809,004.47</b>	4,522,883.04
教育費附加	<b>3,438,355.09</b>	3,241,006.84
房產稅	<b>21,199,919.23</b>	16,436,332.66
城鎮土地使用稅	<b>3,782,606.17</b>	3,935,507.12
印花稅	<b>2,422,799.57</b>	2,427,842.83
車船使用稅	<b>283,554.70</b>	335,803.90
殘疾人保障基金	<b>7,084,634.75</b>	5,851,945.74
其他	<b>248,827.91</b>	231,262.01
合計	<b>43,269,701.89</b>	36,982,584.14

### 40、銷售費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
工資及其他人力成本	<b>459,660,697.10</b>	393,188,474.66
運輸費	<b>230,695,503.66</b>	229,599,106.26
業務會議費	<b>49,344,202.55</b>	43,689,098.09
機動車費	<b>20,251,674.71</b>	23,750,139.71
差旅費	<b>25,725,283.36</b>	24,625,163.15
宣傳促銷費	<b>123,504,100.85</b>	89,715,568.53
發行手續費	<b>40,235,990.88</b>	39,829,692.76
包裝費	<b>14,296,484.36</b>	12,463,545.89
其他	<b>155,965,168.56</b>	153,812,194.24
合計	<b>1,119,679,106.03</b>	1,010,672,983.29

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 41、管理費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
工資及其他人力成本	<b>700,133,404.30</b>	575,793,642.70
業務招待費	<b>127,295,029.56</b>	114,143,335.00
租賃費	<b>34,970,007.95</b>	121,601,442.21
折舊費及攤銷費	<b>191,031,775.34</b>	95,825,402.07
會議費	<b>24,353,407.29</b>	26,357,152.49
物業管理費	<b>35,897,673.64</b>	32,725,409.10
差旅費	<b>12,601,277.93</b>	8,558,292.31
能源費	<b>18,480,681.47</b>	19,367,466.73
辦公費	<b>8,202,276.77</b>	8,304,490.64
修理費	<b>12,972,192.59</b>	24,624,051.60
審計及其他非審計服務費	<b>3,367,924.53</b>	3,245,283.02
其他	<b>84,669,886.64</b>	84,796,085.53
合計	<b>1,253,975,538.01</b>	1,115,342,053.40

### 42、財務費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
利息支出	<b>191,521.60</b>	516,412.05
租賃負債利息支出	<b>19,248,800.27</b>	不適用
利息收入	<b>(40,530,235.98)</b>	(22,848,178.36)
長期應收款利息收入	<b>(17,662,999.05)</b>	(13,150,248.29)
匯兌損益及其他	<b>5,771,947.98</b>	11,071,290.57
合計	<b>(32,980,965.18)</b>	(24,410,724.03)

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 43、其他收益

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
圖書出版補貼	<b>26,172,041.86</b>	26,825,204.01
增值稅先徵後返收入	<b>53,182,436.43</b>	10,537,649.87
其他財政補貼	<b>25,834,236.50</b>	25,082,079.56
合計	<b>105,188,714.79</b>	62,444,933.44

### 44、投資收益

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
長期股權投資收益		
其中：按權益法確認投資收益	<b>81,036,355.76</b>	20,614,370.74
處置長期股權投資收益(損失)	<b>20,000,000.00</b>	(20.32)
其他非流動金融資產取得的投資收益	<b>4,817,239.26</b>	13,216,494.74
其他權益工具投資取得的投資收益	<b>49,859,237.00</b>	43,591,488.02
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資收益	<b>33,689,186.77</b>	49,459,881.88
其他	<b>19,500,000.00</b>	-
合計	<b>208,902,018.79</b>	126,882,215.06

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 45、公允價值變動收益(損失)

公允價值變動收益(損失)的來源	本年發生額	上年發生額
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>37,980,059.49</b>	(38,181,032.61)

### 46、信用減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
應收賬款信用減值損失	<b>107,862,514.00</b>	81,269,285.69
其他應收款減值損失	<b>3,167,922.96</b>	2,486,787.92
合計	<b>111,030,436.96</b>	83,756,073.61

### 47、資產減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
存貨跌價損失	<b>60,917,237.10</b>	40,817,713.77
長期股權投資減值損失	-	16,529,000.00
合計	<b>60,917,237.10</b>	57,346,713.77

人民幣元

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 48、營業外收入

			人民幣元
項目	本年發生額	上年發生額	計入本年 非經常性 損益的金額
其他	<b>11,917,025.61</b>	10,614,766.98	11,917,025.61

### 49、營業外支出

			人民幣元
項目	本年發生額	上年發生額	計入本年 非經常性 損益的金額
捐贈支出	<b>41,260,106.61</b>	24,505,352.02	41,260,106.61
罰沒支出	<b>45,743.05</b>	2,967.82	45,743.05
其他	<b>1,164,150.22</b>	1,034,830.25	1,164,150.22
合計	<b>42,469,999.88</b>	25,543,150.09	42,469,999.88

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 50、 所得稅

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	<b>5,894,196.92</b>	2,012,008.52
遞延所得稅費用	<b>18,277,878.20</b>	(12,807,854.89)
合計	<b>24,172,075.12</b>	(10,795,846.37)

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
會計利潤	<b>1,148,837,299.23</b>	915,920,620.39
按25%的稅率計算的所得稅費用	<b>287,209,324.81</b>	228,980,155.10
各項減免稅優惠	<b>(290,711,911.87)</b>	(257,159,208.89)
不可抵扣費用的納稅影響	<b>31,129,108.86</b>	25,652,991.76
無需課稅收入的納稅影響	<b>(12,464,809.25)</b>	(10,897,200.00)
(轉回)未確認可抵扣暫時性差異的納稅影響	<b>(4,863,245.92)</b>	10,615,337.35
未確認可抵扣虧損(利用以前年度可抵扣虧損)的納稅影響	<b>13,873,608.49</b>	(7,987,921.69)
合計	<b>24,172,075.12</b>	(10,795,846.37)

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 51、基本每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

	人民幣元	
	本年	上年
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	<b>1,139,047,561.12</b>	932,184,804.06
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>1,139,047,561.12</b>	932,184,804.06

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

	股數	
	本年	上年
年初發行在外的普通股股數	<b>1,233,841,000</b>	1,233,841,000
年末發行在外的普通股加權數	<b>1,233,841,000</b>	1,233,841,000

每股收益：

	人民幣元	
	本年	上年
以歸屬於普通股股東的當期淨利潤除以年末發行在外的普通股加權數計算	<b>0.92</b>	0.76
以歸屬於普通股股東的當期歸屬於持續經營的淨利潤除以年末發行在外的普通股加權數計算	<b>0.92</b>	0.76

本公司無稀釋性潛在普通股。

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 52、現金流量表項目註釋

#### (1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
利息	34,661,302.40	29,750,728.73
政府補助	45,709,019.15	40,552,455.82
其他	49,461,340.95	58,598,621.74
合計	129,831,662.50	128,901,806.29

#### (2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
銷售費用	660,018,408.93	617,484,508.63
其中：運輸費	230,695,503.66	229,599,106.26
宣傳促銷費	123,504,100.85	89,715,568.53
業務會議費	49,344,202.55	43,689,098.09
發行手續費	40,235,990.88	39,829,692.76
差旅費	25,725,283.36	24,625,163.15
機動車費	20,251,674.71	23,750,139.71
管理費用	384,312,709.09	458,436,070.93
其中：租賃費	34,970,007.95	115,402,547.41
業務招待費	127,295,029.56	114,143,335.00
物業管理費	35,897,673.64	32,725,409.10
會議費	24,353,407.29	26,357,152.49
能源費	18,480,681.47	19,367,466.73
修理費	12,972,192.59	24,624,051.60
其他	78,896,498.72	26,361,761.12
合計	1,123,227,616.74	1,102,282,340.68

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 52、現金流量表項目註釋(續)

#### (3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
收回三個月以上定期存款	57,000,000.00	280,000,000.00
收回定期存款利息	1,434,629.84	3,561,027.40
合計	58,434,629.84	283,561,027.40

#### (4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
三個月以上定期存款增加	134,000,000.00	-

#### (5) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
支付四川新華文軒傳媒有限公司(「文軒傳媒」) 少數股東減資款	-	1,780,947.00
支付租賃付款額	85,441,382.43	-
支付文軒薇薇廣告傳媒(成都)有限公司 (「薇薇廣告」)少數股東減資款	1,089,777.82	-
合計	86,531,160.25	1,780,947.00

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 53、現金流量表補充資料

#### (1) 現金流量表補充資料

人民幣元		
補充資料	本年發生額	上年發生額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	<b>1,124,665,224.11</b>	926,716,466.76
加：資產減值損失	<b>60,917,237.10</b>	57,346,713.77
信用減值損失	<b>111,030,436.96</b>	83,756,073.61
固定資產折舊	<b>82,750,474.87</b>	86,650,167.19
使用權資產折舊	<b>95,343,647.81</b>	
投資性房地產折舊	<b>3,407,076.31</b>	3,007,276.14
無形資產攤銷	<b>34,820,568.14</b>	19,664,512.32
長期待攤費用攤銷	<b>16,222,340.58</b>	17,860,194.77
資產處置收益	<b>(3,870,076.62)</b>	(1,430,228.33)
公允價值變動損失(收益)	<b>(37,980,059.49)</b>	38,181,032.61
財務費用	<b>1,777,322.82</b>	(14,424,020.16)
投資收益	<b>(208,902,018.79)</b>	(126,882,215.06)
遞延所得稅資產的增加	<b>(4,449,379.11)</b>	(1,417,732.73)
遞延所得稅負債的增加(減少)	<b>22,727,257.31</b>	(11,390,122.16)
存貨的增加	<b>(296,820,806.08)</b>	(197,917,018.81)
經營性應收項目的增加	<b>(474,894,744.40)</b>	(420,728,726.85)
經營性應付項目的增加	<b>837,691,789.89</b>	534,457,898.90
其他	<b>(25,771.79)</b>	-
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,364,410,519.62</b>	993,450,271.97
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>		
租入固定資產確認使用權資產	<b>187,356,113.35</b>	
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的年未餘額	<b>3,393,906,225.68</b>	2,576,699,731.25
減：現金的年初餘額	<b>(2,576,699,731.25)</b>	(1,825,572,649.15)
現金及現金等價物淨增加額	<b>817,206,494.43</b>	751,127,082.10

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 53、現金流量表補充資料(續)

#### (2) 現金及現金等價物

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
現金	<b>3,393,906,225.68</b>	2,576,699,731.25
其中：庫存現金	<b>2,569,899.73</b>	3,311,719.53
可隨時用於支付的銀行存款	<b>3,391,336,325.95</b>	2,573,388,011.72
現金及現金等價物餘額	<b>3,393,906,225.68</b>	2,576,699,731.25

### 54、所有權受限的資產

所有權受限制的資產類別	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
貨幣資金(註)	<b>36,437,060.52</b>	31,912,840.76

註：於本年末，本集團的所有權受到限制的貨幣資金中，為開具銀行承兌匯票而存入銀行的保證金人民幣3,277,665.53元(2018年12月31日：人民幣7,355,024.39元)，為開具保函而存入銀行的保證金人民幣2,372,042.16元(2018年12月31日：無)，房改專項基金及住房維修基金人民幣24,643,831.83元(2018年12月31日：人民幣24,557,816.37元)，因子公司航天雲訴訟事項被凍結的銀行存款人民幣6,143,521.00元(2018年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 55、淨流動資產

人民幣元		
項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動資產	<b>9,085,201,349.01</b>	7,650,982,774.29
減：流動負債	<b>(5,737,649,720.92)</b>	(4,779,315,869.83)
淨流動資產	<b>3,347,551,628.09</b>	2,871,666,904.46

### 56、總資產減流動負債

人民幣元		
項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
總資產	<b>15,324,503,472.53</b>	13,287,712,452.79
減：流動負債	<b>(5,737,649,720.92)</b>	(4,779,315,869.83)
總資產減流動負債	<b>9,586,853,751.61</b>	8,508,396,582.96

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (七) 合併範圍的變更

### 非同一控制下企業合併

#### (1) 本年發生的非同一控制下企業合併

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得		購買日	購買日的確定依據	人民幣元	
			比例(%)	股權取得方式			購買日至 年末被購買方 的收入	購買日至 年末被購買方 的淨虧損
重慶雲漢	2019年3月31日	-	50%	對方股東減資	2019年3月31日	控制權轉移時點	765,753.85	(7,139,615.63)

本集團子公司文軒在線原持有重慶雲漢50%股權，按權益法核算。於2019年3月，經全體股東一致同意，重慶雲漢的其他股東重慶文融投資有限公司、重慶新華傳媒有限公司和重慶出版集團有限公司對重慶雲漢進行減資。減資完成後，文軒在線對重慶雲漢的持股比例變更為100%，故重慶雲漢成為文軒在線的全資子公司並於2019年3月納入本集團的合併範圍。

#### (2) 合併成本及商譽

人民幣元	
合併成本	重慶雲漢
— 購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	23,746,319.44
合併成本合計	23,746,319.44
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	23,772,091.23
合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額	(25,771.79)

## (七) 合併範圍的變更(續)

### 非同一控制下企業合併(續)

#### (3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

	重慶雲漢	
	購買日公允價值	購買日賬面價值
	人民幣元	
資產：	43,564,389.20	43,564,389.20
流動資產	39,043,149.52	39,043,149.52
非流動資產	4,521,239.68	4,521,239.68
負債：	19,792,297.97	19,792,297.97
流動負債	19,792,297.97	19,792,297.97
淨資產	23,772,091.23	23,772,091.23
取得的淨資產	23,772,091.23	23,772,091.23

#### (4) 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

被購買方名稱	購買日之前		購買日之前 原持有股權 按照公允價值 重新計量 產生的利得或損失	購買日之前原持有 股權在購買日的 公允價值的確定 方法及主要假設	購買日之前與 原持有股權相關 的其他綜合收益 轉入投資收益的金額
	購買日之前 原持有股權在 購買日的賬面價值	購買日之前 原持有股權在 購買日的公允價值			
重慶雲漢	23,746,319.44	23,746,319.44	-	按評估價格確定	-

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益

### 1、 子公司情況：

#### (1) 投資成立的子公司

子公司全稱	子公司類型	主要經營地		註冊資本	經營範圍	人民幣元		
		及註冊地	業務性質			持股比例(%)	表決權比例(%)	是否合併報表
四川人教時代新華音像有限責任公司 (「人教時代」)	有限責任公司	成都	音像品銷售	2,000,000.00	音像製品製作及銷售	80.00	80.00	是
文軒傳媒	有限責任公司	成都	期刊	3,990,000.00	圖書、期刊銷售等	100.00	100.00	是
文軒教育科技	有限責任公司	成都	零售批發	330,000,000.00	軟件開發、電子設備銷售	100.00	100.00	是
文傳物流	有限責任公司	成都	倉儲配送	350,000,000.00	貨物倉儲、配送	100.00	100.00	是
新華文軒商業連鎖(北京)有限公司 (「北京商超」)	有限責任公司	北京	出版物銷售	180,000,000.00	圖書、報紙、期刊銷售	51.00	51.00	是
四川文軒藝術投資管理有限責任公司 (「藝術投資」)	有限責任公司	成都	藝術品展覽	20,000,000.00	項目投資及管理、 藝術品展覽	100.00	100.00	是
文軒在線	有限責任公司	成都	出版物銷售	60,000,000.00	網絡銷售各類產品	75.00	75.00	是
華盛頓文軒媒體發展有限公司	有限責任公司	美國	出版物發行	1,910,430.00	版權貿易、對外合作 出版與發行	90.00	90.00	是
四川看熊貓雜誌有限公司(「看熊貓」)	有限責任公司	成都	期刊	2,000,000.00	期刊銷售	100.00	100.00	是
微微廣告	有限責任公司	成都	廣告	7,500,000.00	廣告	53.00	53.00	是

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 1、 子公司情況：(續)

#### (1) 投資成立的子公司(續)

人民幣元

子公司全稱	子公司類型	主要經營地		註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表
		及註冊地	業務性質					
四川文軒雲圖文創科技有限公司 (「文軒雲圖」)	有限責任公司	成都	軟件服務	25,000,000.00	軟件及配套硬件銷售	100.00	100.00	是
文軒投資	有限責任公司	成都	投資	200,000,000.00	創業投資、企業投資	100.00	100.00	是
文軒國際文化傳播有限公司(「文軒國際」)	有限責任公司	成都	商務諮詢服務	50,000,000.00	組織策劃文化藝術交流 活動、商務諮詢、 會議及展覽展示服務	100.00	100.00	是
文軒全媒(北京)文化傳播有限公司 (「文軒全媒」)	有限責任公司	北京	商務諮詢服務	10,000,000.00	組織文化藝術交流活動	100.00	100.00	是
四川文軒音樂文化傳播有限公司 (「文軒音樂」)	有限責任公司	成都	商務服務業	10,000,000.00	商務服務及樂器銷售	100.00	100.00	是
北京航天雲	有限責任公司	北京	技術服務	41,783,300.00	計算機軟件開發及系統服務	70.00	70.00	是
北京華夏盛軒圖書有限公司(「華夏盛軒」)	有限責任公司	北京	出版物銷售	15,000,000.00	出版物銷售等	100.00	100.00	是
四川文軒軒客會文化發展有限公司 (「軒客會」)	有限責任公司	成都	批發和零售業	50,000,000.00	圖書批發和零售	100.00	100.00	是

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 1、 子公司情況：(續)

#### (2) 同一控制下企業合併取得的子公司

子公司全稱	子公司類型	主要經營地		註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表
		及註冊地	業務性質					
新華在線	有限責任公司	成都	出版物銷售	50,000,000.00	互聯網出版	100.00	100.00	是
北京蜀川	有限責任公司	北京	出版物銷售	2,000,000.00	出版物銷售	100.00	100.00	是
四川文化傳播	有限責任公司	成都	廣告代理和租賃	20,523,700.00	廣告代理和租賃	100.00	100.00	是

#### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司

子公司全稱	子公司類型	主要經營地		註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表
		及註冊地	業務性質					
四川新華商紙業有限公司(「新華商」)	有限責任公司	成都	紙張銷售	15,000,000.00	紙漿、紙及紙製品銷售	51.00	51.00	是
文軒體育文化發展有限公司(「文軒體育」)	有限責任公司	成都	場地出租	100,000,000.00	場館管理服務、廣告、 自有房屋租賃	100.00	100.00	是
四川人民出版社有限公司(「人民社」)	有限責任公司	成都	出版	34,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川出版印刷有限公司(「出版印刷」)	有限責任公司	成都	出版	50,000,000.00	教材租型印供	100.00	100.00	是

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 1、 子公司情況：(續)

#### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

人民幣元

子公司全稱	子公司類型	主要經營地		註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表
		及註冊地	業務性質					
四川教育出版社有限公司(「教育社」)	有限責任公司	成都	出版	10,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川少年兒童出版社有限公司(「少兒社」)	有限責任公司	成都	出版	110,000,000.00	圖書、期刊出版	100.00	100.00	是
四川科學技術出版社有限公司(「科技社」)	有限責任公司	成都	出版	4,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川大自然探索雜誌社有限公司	有限責任公司	成都	出版	300,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川美術出版社有限公司(「美術社」)	有限責任公司	成都	出版	16,250,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川辭書出版社有限公司(「辭書社」)	有限責任公司	成都	出版	20,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
四川文藝出版社有限公司(「文藝社」)	有限責任公司	成都	出版	45,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是
天地社	有限責任公司	成都	出版	130,634,700.00	圖書出版	100.00	100.00	是

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 1、 子公司情況：(續)

#### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

								人民幣元	
子公司全稱	子公司類型	主要經營地		註冊資本	經營範圍	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表	
		及註冊地	業務性質						
四川時代英語文化傳播有限公司	有限責任公司	成都	出版	600,000.00	圖書出版	51.00	51.00	是	
四川巴蜀書社有限公司(「巴蜀社」)	有限責任公司	成都	出版	42,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是	
印刷物資	有限責任公司	成都	批發與零售	30,000,000.00	提供印刷相關物資	100.00	100.00	是	
四川數字出版傳媒有限公司(「數字社」)	有限責任公司	成都	出版	10,000,000.00	圖書出版	100.00	100.00	是	
四川讀者報社有限公司(「讀者報」)	有限責任公司	成都	出版	1,500,000.00	《讀者報》出版、廣告、 商品批發與零售、 軟件和信息技術服務業	100.00	100.00	是	
四川畫報社有限公司(「畫報社」)	有限責任公司	成都	出版	1,500,000.00	期刊出版	100.00	100.00	是	
四川新華印刷	有限責任公司	成都	出版	100,160,000.00	出版物印刷	100.00	100.00	是	
重慶雲漢	有限責任公司	重慶	批發	50,000,000.00	出版物批發	100.00	100.00	是	

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 2、本集團重要的非全資子公司的主要財務信息如下：

人民幣元

子公司全稱	少數股東持股 比例(%)	少數股東 持有的表決權 比例(%)	歸屬於少數股東的損失		少數股東權益	
			本年	上年	2019年12月31日	2018年12月31日
北京商超	49.00	49.00	(15,347,475.39)	(4,516,868.14)	(71,315,725.67)	(55,968,250.28)
文軒在線	25.00	25.00	(3,838,544.25)	871,944.68	(23,752,697.95)	(19,914,153.70)

#### a. 北京商超

人民幣元

	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產	121,671,381.69	139,896,495.59
非流動資產	2,645,702.47	11,471,455.58
流動負債	216,782,942.44	212,819,482.35
非流動負債	307,051.25	-

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
營業收入	140,522,829.20	148,790,238.83
營業成本及費用	171,844,207.55	158,008,337.08
虧損總額、淨虧損	(31,321,378.35)	(9,218,098.25)
經營活動現金淨流量	7,047,284.83	308,675.03
投資活動現金淨流量	(286,693.71)	(590,002.10)
籌資活動現金淨流量	(1,159,367.02)	-

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 2、 本集團重要的非全資子公司的主要財務信息如下：(續)

#### b. 文軒在線

	人民幣元	
	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產	<b>1,884,945,460.85</b>	1,401,150,849.38
非流動資產	<b>8,167,405.51</b>	47,585,386.61
流動負債	<b>1,987,494,658.15</b>	1,527,763,850.80
非流動負債	<b>629,000.00</b>	629,000.00

	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
營業收入	<b>2,010,130,134.72</b>	1,626,346,146.77
營業成本及費用	<b>2,025,484,311.70</b>	1,622,858,368.06
利潤(虧損)總額、淨利潤(虧損)	<b>(15,354,176.98)</b>	3,487,778.71
經營活動現金淨流量	<b>240,186,550.24</b>	(49,485,660.35)
投資活動現金淨流量	<b>(110,393,786.87)</b>	55,209.50
籌資活動現金淨流量	-	-

(八) 在其他主體中的權益(續)

3、 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

人民幣元				
合營企業或 聯營企業名稱	主要經營地 及註冊地	業務性質	在被投資單位 持股比例(%)	對合營企業或 聯營企業投資的 會計處理方法
合營企業 海南出版社	海口	出版	50	權益法
聯營企業 人民東方(北京) 書業有限公司	北京	圖書、期刊、 報紙及電子 出版物批發	20	權益法
明博教育科技股份 有限公司	北京	互聯網教育出版	20.4	權益法
四川文軒寶灣供應鏈 有限公司	成都	物流運輸	45	權益法

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 3、 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

#### (2) 重要合營企業的主要財務信息

##### a. 海南出版社

	人民幣元	
	2019年12月31日 / 本年發生額	2018年12月31日 / 上年發生額
流動資產	<b>427,037,522.05</b>	370,752,403.01
其中：現金和現金等價物	<b>22,369,544.62</b>	35,812,005.50
非流動資產	<b>55,342,532.74</b>	65,206,688.56
資產合計	<b>482,380,054.79</b>	435,959,091.57
流動負債	<b>192,752,537.08</b>	180,650,371.95
非流動負債	<b>19,890,000.00</b>	18,620,000.00
負債合計	<b>212,642,537.08</b>	199,270,371.95
歸屬於母公司股東權益	<b>268,743,394.79</b>	234,983,855.32
少數股東權益	<b>994,122.92</b>	1,704,864.30
按持股比例計算的淨資產份額	<b>134,371,697.40</b>	117,491,927.66
調整事項	-	-
商譽	<b>30,735,530.98</b>	30,735,530.98
對合營企業權益投資的賬面價值	<b>165,107,228.38</b>	148,227,458.64
營業收入	<b>170,071,953.47</b>	155,123,350.97
淨利潤及綜合收益總額	<b>33,048,798.09</b>	32,870,255.13
少數股東損益	<b>(710,741.38)</b>	(338,821.95)
利息收入	<b>106,720.69</b>	73,558.98
利息費用	-	-
所得稅	<b>111,106.08</b>	110,409.96

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 3、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

#### (3) 重要聯營企業的主要財務信息

##### a. 人民東方(北京)書業有限公司

	人民幣元	
	2019年12月31日 / 本年發生額	2018年12月31日 / 上年發生額
流動資產	<b>105,702,082.60</b>	103,843,732.68
非流動資產	<b>5,457,378.93</b>	5,338,301.76
資產合計	<b>111,159,461.53</b>	109,182,034.44
流動負債及負債合計	<b>55,842,366.63</b>	54,568,009.06
按持股比例計算的淨資產份額	<b>11,063,418.98</b>	10,922,805.08
對聯營企業權益投資的賬面價值	<b>11,063,418.98</b>	10,922,805.08
營業收入	<b>75,200,157.72</b>	78,158,279.42
淨利潤及綜合收益總額	<b>12,703,069.52</b>	13,512,273.89
本年收到的來自聯營企業的股利	<b>2,400,000.00</b>	2,400,000.00

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 3、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

#### (3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

##### b. 明博教育科技股份有限公司

	人民幣元	
	2019年12月31日 / 本年發生額	2018年12月31日 / 上年發生額
流動資產	<b>141,332,370.97</b>	134,504,113.82
非流動資產	<b>93,792,140.62</b>	91,609,360.11
資產合計	<b>235,124,511.59</b>	226,113,473.93
流動負債	<b>38,897,206.68</b>	36,585,960.76
非流動負債	<b>535,631.20</b>	8,180,033.95
負債合計	<b>39,432,837.88</b>	44,765,994.71
歸屬於母公司股東權益	<b>195,658,934.54</b>	181,347,479.22
少數股東權益	<b>32,739.17</b>	-
按持股比例計算的淨資產份額	<b>39,914,422.65</b>	36,994,885.76
對聯營企業權益投資的賬面價值	<b>39,914,422.65</b>	36,994,885.76
營業收入	<b>136,494,760.01</b>	145,422,094.60
淨利潤及綜合收益總額	<b>14,714,524.23</b>	24,446,664.85
少數股東損益	<b>403,068.89</b>	-

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 3、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

#### (3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

##### c. 四川文軒寶灣供應鏈有限公司

	人民幣元	
	2019年12月31日 / 本年發生額	2018年12月31日 / 上年發生額
流動資產	<b>145,605,871.85</b>	83,521,529.51
非流動資產	<b>56,511,513.76</b>	44,021,819.52
資產合計	<b>202,117,385.61</b>	127,543,349.03
流動負債	<b>90,195,513.24</b>	26,916,900.15
非流動負債	<b>393,111.50</b>	481,592.76
負債合計	<b>90,588,624.74</b>	27,398,492.91
歸屬於母公司股東權益	<b>98,501,199.17</b>	99,608,053.57
少數股東權益	<b>13,027,561.70</b>	536,802.55
按持股比例計算的淨資產份額	<b>44,325,539.63</b>	44,823,624.11
對聯營企業權益投資的賬面價值	<b>44,325,539.63</b>	44,823,624.11
營業收入	<b>256,965,181.91</b>	100,849,564.27
淨虧損及綜合收益總額	<b>(1,675,915.82)</b>	(437,906.77)
少數股東損益	<b>(569,061.42)</b>	(13,196.45)

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

### 3、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

#### (4) 不重要合營及聯營企業的匯總財務信息

	人民幣元	
	2019年12月31日 / 本年發生額	2018年12月31日 / 上年發生額
不重要合營企業		
投資賬面價值合計	<b>27,313,416.85</b>	20,386,141.76
淨虧損及綜合收益總額按投資比例計算的合計數	<b>6,927,275.09</b>	786,946.63
不重要聯營企業		
投資賬面價值合計	<b>161,929,916.77</b>	85,405,164.50
淨虧損及綜合收益總額按投資比例計算的合計數	<b>52,267,244.62</b>	(2,414,265.59)

## (九) 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括以攤餘成本計量的金融資產、應收款項融資－銀行承兌匯票、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、其他權益工具投資以及應付款項等，與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將這些風險控制在限定的範圍之內。

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或所有者權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

### 1、 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

#### 1.1 市場風險

##### 1.1.1 外匯風險

本集團的業務主要位於中國，本集團的銷售及採購主要以人民幣進行結算。於各個資產負債表時點日，除下表所述資產外，本集團的所有資產及負債均為人民幣餘額。管理層認為人民幣匯率變動對本集團的淨利潤及股東權益並無重大影響。

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
貨幣資金		
美元	160,370.24	155,341.36
歐元	666.43	666.43
港元	24,519.46	18,186.89

##### 1.1.2 利率風險

本集團本年末無計息借款，本集團因利率變動引起租賃負債金額及損益表變動影響較小，因此本集團未面臨重大利率風險。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (九) 與金融工具相關的風險(續)

### 1、 風險管理目標和政策(續)

#### 1.1 市場風險(續)

##### 1.1.3 其他價格風險

本集團以公允價值計量對皖新傳媒、哈工智能及成都銀行上市股份的投資。其公允價值按活躍市場報價確定，承受股票價格風險(附註(六)、12)。本公司董事定期監察包括皖新傳媒、哈工智能及成都銀行的股票市場價格。本年，本集團就其直接投資於皖新傳媒、哈工智能和成都銀行的股權確認其他綜合收益分別為損失人民幣149,568,000.00元、損失人民幣1,344.01元和收益人民幣107,360,000.00元。

在其他變量不變的情況下，股票價格於下列期間可能發生的合理變動對當期其他綜合收益和股東權益的稅前影響如下：

		人民幣元	
項目	價格變動	對其他綜合收益及股東權益的影響	
		本年	上年
其他權益工具投資			
皖新傳媒	股票價格上升5%	<b>34,151,360.00</b>	41,629,760.00
哈工智能	股票價格上升5%	<b>42,134.71</b>	42,201.91
成都銀行	股票價格上升5%	<b>36,280,000.00</b>	30,912,000.00
其他權益工具投資			
皖新傳媒	股票價格下降5%	<b>(34,151,360.00)</b>	(41,629,760.00)
哈工智能	股票價格下降5%	<b>(42,134.71)</b>	(42,201.91)
成都銀行	股票價格下降5%	<b>(36,280,000.00)</b>	(30,912,000.00)

## (九) 與金融工具相關的風險(續)

### 1、 風險管理目標和政策(續)

#### 1.2 信用風險

2019年12月31日，可能引起本集團信用損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：貨幣資金、應收賬款、應收票據、應收款項融資－銀行承兌匯票、其他應收款、長期應收款等金融資產的賬面金額。

為降低信用風險，本集團管理層制定了政策以確保僅向具有良好信用記錄的客戶進行銷售，且管理層會不斷檢查這些信用風險的敞口。對於除銷，本集團成立了一個小組負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、劃分組合為基礎評估預期信用風險的金融工具的組合方法、直接減記金融工具的政策等參見附註(三)10.2.1、附註(三)10.2.2、附註(三)10.2.3及附註(三)10.2.4。

本集團的貨幣資金、應收利息、應收款項融資－銀行承兌匯票為存放於或應收信用評級較高的銀行，管理層認為此類金融資產具有較低的信用風險。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (九) 與金融工具相關的風險(續)

### 1、 風險管理目標和政策(續)

#### 1.2 信用風險(續)

下表詳細說明了本集團金融資產的信用風險敞口：

		人民幣元
項目	未來12個月／ 整個存續期預期信用損失	賬面餘額 2019年12月31日
<b>以攤餘成本計量的金融資產：</b>		
貨幣資金	未來12個月預期信用損失	<b>3,512,103,793.03</b>
應收賬款	整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	<b>1,837,152,113.00</b>
	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)	<b>281,393,032.96</b>
應收票據	整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	<b>2,218,450.46</b>
	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)	—
其他應收款	未來12個月預期信用損失	<b>102,076,118.72</b>
	整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	—
	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)	<b>15,862,345.96</b>
長期應收款(含預期一年內收回)	未來12個月預期信用損失	<b>476,566,778.52</b>
<b>分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：</b>		
應收款項融資－銀行承兌匯票	未來12個月預期信用損失	<b>7,007,859.79</b>

## (九) 與金融工具相關的風險(續)

### 1、 風險管理目標和政策(續)

#### 1.2 信用風險(續)

##### 應收賬款

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團利用應收賬款賬齡來評估集團業務形成的應收款的減值損失。集團業務涉及大量的小客戶，其具有相同的風險特徵，賬齡信息能反映這類客戶於應收款到期時的償付能力。

於2019年12月31日和2018年12月31日，集團業務的應收賬款的信用風險與預期信用損失情況如下：

賬齡	2019年12月31日			2018年12月31日		
	預期平均	金額	減值準備	預期平均	金額	減值準備
	損失率			損失率		
		人民幣	人民幣		人民幣	人民幣
1年以內	7.80%	1,849,180,130.42	(144,259,504.85)	5.61%	1,375,158,305.00	(77,209,352.59)
1至2年	58.55%	136,342,076.79	(79,821,555.01)	57.61%	117,597,470.68	(67,742,910.04)
2至3年	100.00%	56,242,467.72	(56,242,467.72)	100.00%	34,325,001.94	(34,325,001.94)
3年以上	100.00%	76,780,471.03	(76,780,471.03)	100.00%	71,081,969.28	(71,081,969.28)
合計	16.86%	2,118,545,145.96	(357,103,998.61)	15.67%	1,598,162,746.90	(250,359,233.85)

上述預期平均損失率基於歷史實際壞賬率並考慮了當前狀況及未來經濟狀況的預測。於2018年度及2019年度，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

人民幣元

	整個存續期預期 信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期 信用損失 (已發生信用減值)	合計
2019年1月1日	65,181,335.17	185,177,898.68	250,359,233.85
本期預期信用損失調整	67,050,152.26	57,443,234.12	124,493,386.38
轉回發生信用減值	-	(16,630,872.38)	(16,630,872.38)
核銷	-	(1,326,649.24)	(1,326,649.24)
核銷轉回	-	208,900.00	208,900.00
2019年12月31日餘額	132,231,487.43	224,872,511.18	357,103,998.61

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (九) 與金融工具相關的風險(續)

### 1、 風險管理目標和政策(續)

#### 1.2 信用風險(續)

其他應收款

其他應收款信用損失準備計提情況：

人民幣元

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
信用損失準備				
2019年1月1日餘額	193,633.14	–	13,291,268.22	13,484,901.36
本年預期信用損失調整	3,802,591.64	–	361,060.25	4,163,651.89
轉回發生信用減值	–	–	(995,728.93)	(995,728.93)
核銷	–	–	(30,800.00)	(30,800.00)
2019年12月31日餘額	3,996,224.78	–	12,625,799.54	16,622,024.32

長期應收款

本集團長期應收款(含預期在一年內收回)餘額均為對政府機構及學校的應收款項，且均未逾期，管理層認為長期應收款具有較低的信用風險。

#### 1.3 流動風險

管理流動性風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。

本集團的目標是通過經營活動以及發行其他計息借款為主要資金來源，在追求資金回報與靈活性之間維持平衡。本集團通過維持充足的現金為本集團的營運籌備資金。本集團亦可通過銀行信貸融資，以應付任何短期資金需要。

## (九) 與金融工具相關的風險(續)

### 1、風險管理目標和政策(續)

#### 1.3 流動風險(續)

本集團持有的金融負債和租賃負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

本年末

人民幣元				
項目	1年以內	1至5年	5年以上	合計
應付票據	14,054,710.75	-	-	14,054,710.75
應付賬款	4,315,781,514.83	-	-	4,315,781,514.83
其他應付款	280,478,818.31	-	-	280,478,818.31
租賃負債	117,651,794.69	367,146,193.28	23,393,626.48	508,191,614.45
合計	4,727,966,838.58	367,146,193.28	23,393,626.48	5,118,506,658.34

上年末

人民幣元			
項目	1年以內	1至5年	合計
應付票據	22,176,144.64	-	22,176,144.64
應付賬款	3,598,337,771.59	-	3,598,337,771.59
其他應付款	275,086,663.52	-	275,086,663.52
合計	3,895,600,579.75	-	3,895,600,579.75

### 2、金融資產轉移

於本年末，本集團已背書但未到期的銀行承兌匯票金額為人民幣15,293,314.91元（2018年12月31日：人民幣17,646,200.91元），用於支付對供貨商的應付賬款。本集團認為該等背書應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移予供貨商，因此終止確認該等背書應收票據。若承兌銀行到期無法兌付該等票據，根據中國相關法律法規，本集團就該等應收票據承擔連帶責任。本集團認為，該等應收票據的承兌銀行信譽良好，於到期日不能兌付該等票據的風險極低。

於本年末，如若承兌銀行未能於到期日兌付該等票據，即本集團所可能承受的最大損失相當於本集團就該等背書票據應付供貨商的同等金額。

於本年末，所有背書給供應商的應收票據均將在報告年末六個月內到期。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十) 公允價值的披露

### 1、公允價值

#### 1.1 持續以公允價值計量的金融資產

本集團投資於上市公司的權益證券、非上市的私募股權基金和合夥企業、銀行理財產品以及應收款項融資於各報告年末按公允價值計量，該等金融資產的公允價值計量的詳情如下：

金融資產	於各報告年末的公允價值		公允價值計量的層次	估值方法和輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係	人民幣元
	2019年12月31日	2018年12月31日					
其他權益工具投資—A股上市公司股票—皖新傳媒	683,027,200.00	832,595,200.00	第一層次	活躍市場上的報價	不適用	不適用	
其他權益工具投資—A股上市公司股票—哈工智能	842,694.27	844,038.28	第一層次	活躍市場上的報價	不適用	不適用	
交易性金融資產—A股上市公司股票	6,671.94	641,274.52	第一層次	活躍市場上的報價	不適用	不適用	
其他權益工具投資—A股上市公司—成都銀行	725,600,000.00	-	第一層次	活躍市場上的報價	不適用	不適用	
交易性金融資產—銀行理財產品	1,180,000,000.00	810,000,000.00	第二層次	基於折現現金流量模型計算。輸入值為美元3個月倫敦銀行同業拆借利率及人民幣3個月上海銀行間同業拆借利率。	不適用	不適用	

(十) 公允價值的披露(續)

1、公允價值(續)

1.1 持續以公允價值計量的金融資產(續)

金融資產	公允價值計量的層次		估值方法和輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	於各報告年末的公允價值	2018年12月31日			
應收款項融資 - 銀行承兌匯票	7,007,859.79	-	基於折現現金流量模型計算, 輸入值為銀行承兌票據同期貼現率。	不適用	不適用
其他權益工具投資 - A股上市公司 - 成都銀行	-	618,240,000.00	經調整後的活躍市場報價	• 流動性折扣	• 流動性折扣越低, 公允價值越高
其他非流動金融資產 - 中信證券投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)	111,887,206.48	94,837,468.07	市場法未來現金流折現法	• 市盈率、市銷率、流動性折扣 • 符合預期風險水平的折現率	• 市盈率、市銷率越高, 公允價值越高; • 流動性折扣越低, 公允價值越高 • 折現率越低, 公允價值越高
其他非流動金融資產 - 文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)	292,338,697.14	248,097,708.00	經調整後的活躍市場報價未來現金流折現	• 流動性折扣 • 符合預期風險水平的折現率	• 流動性折扣越低, 公允價值越高 • 折現率越低, 公允價值越高

人民幣元

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十) 公允價值的披露 (續)

### 1、公允價值 (續)

#### 1.1 持續以公允價值計量的金融資產 (續)

金融資產	於各報告年末的公允價值		公允價值計量的層次	估值方法和輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2019年12月31日	2018年12月31日				
其他非流動金融資產—泰川信託回報投資基金 (有限合夥)	-	15,931,213.44	第三層次	經調整後的活躍市場報價	流動性折扣	<ul style="list-style-type: none"> <li>流動性折扣越低，公允價值越高</li> </ul>
其他非流動金融資產—青島金石智信投資中心 (有限合夥)	102,430,506.09	148,790,378.40	第三層次	折現現金流量。未來現金流量基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預期風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額越高；</li> <li>符合預期風險水平的折現率越高；</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>	
其他非流動金融資產—寧波梅山保税港區文軒鼎盛股權投資合夥企業 (有限合夥)	20,780,000.00	-	第三層次	經調整後的活躍市場報價未來現金流折現	<ul style="list-style-type: none"> <li>流動性折扣</li> <li>符合預期風險水平的折現率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>流動性折扣越低，公允價值越高</li> <li>折現率越低，公允價值越高</li> </ul>
交易性金融資產—銀行理財產品	100,000,000.00	451,790,000.00	第三層次	折現現金流量。未來現金流量基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預期風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額</li> <li>符合預期風險水平的折現率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額越高，公允價值越高；</li> <li>折現率越高；</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>

人民幣元

## (十) 公允價值的披露(續)

### 1、公允價值(續)

#### 1.1 持續以公允價值計量的金融資產(續)

##### 1.1.1 公允價值計量第三層次的調節

	人民幣元	
	本年	上年
2019年1月1日	<b>1,578,062,161.72</b>	1,478,273,073.69
本年計入公允價值變動損益	<b>37,862,897.57</b>	(38,053,591.53)
本年計入其他綜合收益	-	98,184,000.00
本年購買	<b>487,720,000.00</b>	1,270,146,578.48
本年轉入第一層次(註)	<b>(618,240,000.00)</b>	-
本年處置	<b>(857,593,255.77)</b>	(1,230,487,898.92)
2019年12月31日	<b>627,811,803.52</b>	1,578,062,161.72

註： 本公司持有成都銀行股票限售期為2018年1月31日至2019年1月31日，本年由公允價值第三層級轉入公允價值第一層級。

#### 1.2 不以公允價值持續計量的金融資產和金融負債

本集團管理層認為，財務報表中以攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

## (十一) 關聯方及關聯交易

### 1、本公司的母公司情況

母公司名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	母公司對	母公司對	本企業最終控制方	組織機構代碼證
						本企業的	本企業的		
						持股比例(%)	表決權比例(%)		
四川新華發行集團	有限公司	成都	朱丹楓	商品批發零售、房屋租賃、房地產業、項目投資	59,382.20	49.11(註)	49.11(註)	四川省國資委	70892370-8

註： 四川新華發行集團持有本公司發起人股份592,809,525股，佔本公司總股本的48.05%。四川新華發行集團經由全資子公司蜀典投資有限公司(香港)持有本公司H股股份13,133,000股，佔本公司總股本的1.06%，合計佔本公司總股本的49.11%。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易(續)

### 2、 本公司的子公司情況

本企業的子公司情況詳見附註(八)在其他主體中的權益。

### 3、 本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營或聯營企業詳見附註(八)。

本年度與本集團發生關聯方交易，或上年與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
商務印書館(成都)有限公司	聯營公司
上海景界信息科技有限公司	聯營公司
成都文軒股權投資基金管理有限公司	聯營公司
人民東方(北京)書業有限公司	聯營公司
明博教育科技股份有限公司	聯營公司
新華影軒	聯營公司
四川文軒寶灣供應鏈有限公司	聯營公司
海南出版社	合營公司
涼山新華文軒教育科技有限公司	合營公司

### 4、 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
四川新華國際酒店有限責任公司	控股股東之子公司
四川廣漢市三星堆瞿上園文化有限公司	控股股東之子公司
成都皇鵬物業有限責任公司	控股股東之子公司
四川新華海頤文化發展有限公司	控股股東之子公司
四川新華海頤酒店有限責任公司	控股股東之子公司
四川新華泛悅文化傳媒有限公司	控股股東之子公司
四川新華樂知教育科技有限公司	控股股東之子公司
四川新華硅谷天堂股權投資基金管理有限公司	控股股東之子公司
四川新華萬雲科技有限公司	控股股東之子公司
四川新華發行集團有限公司花島度假酒店	控股股東之分公司
四川出版集團	本公司董事施加重大影響的其他企業
四川恒熙物業管理有限責任公司	本公司董事施加重大影響的其他企業
四川出版集團西昌天光月影酒店	本公司董事施加重大影響的其他企業
四川崇文居森林酒店有限公司	本公司董事施加重大影響的其他企業

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況

##### 採購商品／接受勞務情況表

				人民幣元	
關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
四川新華國際酒店有限責任公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	354,463.65	327,685.73
四川廣漢市三星堆壘上園文化有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	210,802.68	797,899.67
成都皇鵬物業有限責任公司	接受勞務	支付物業管理服務費	按照雙方協議價格進行	8,727,390.22	9,539,433.06
四川新華發行集團有限責任公司 花島度假酒店	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	56,234.00	114,358.58
明博教育科技有限公司	採購商品及 接受勞務	支付採購商品款及服務費	按照雙方協議價格進行	19,930,797.69	13,345,488.44
商務印書館(成都)有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	13,027,023.06	26,735,090.45
人民東方(北京)書業有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	3,018,867.92	3,018,867.92
海南出版社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	6,697,122.90	5,150,546.53
四川崇文居森林酒店有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	48,910.00	-
四川新華海碩文化發展有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	390,622.06	356,524.82
四川新華海碩酒店有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	145,228.30	118,911.80
涼山新華文軒教育科技有限公司	採購商品及 接受勞務	支付採購商品款及 勞務費用	按照雙方協議價格進行	36,487,252.58	875,347.82
四川文軒寶灣供應鏈有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	69,300.48	-
合計				89,164,015.54	60,380,154.82

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易(續)

### 5、 關聯交易情況(續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況(續)

出售商品／提供勞務情況表

				人民幣元	
關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
四川新華發行集團	銷售商品	銷售出版物及提供勞務	按照雙方協議價格進行	1,140,086.06	973,357.04
四川出版集團	提供版權使用	收到版權費	按照雙方協議價格進行	48,988.35	5,431.62
四川新華發行集團有限責任公司 花島度假酒店	提供勞務	提供廣告設計及製作服務	按照雙方協議價格進行	-	55.66
四川新華萬雲科技有限公司	提供勞務	提供服務	按照雙方協議價格進行	660,377.34	-
涼山新華文軒教育科技有限公司	銷售商品	銷售產品	按照雙方協議價格進行	755,871.27	1,446,847.31
四川新華海碩文化發展有限公司	提供勞務	提供宣傳服務	按照雙方協議價格進行	-	44,713.34
四川文軒寶灣供應鏈有限公司	提供勞務	提供諮詢服務	按照雙方協議價格進行	40,981.61	-
四川新華泛悅文化傳媒有限公司	提供勞務	提供設計服務	按照雙方協議價格進行	3,211.01	22,415.00
四川新華硅谷天堂股權投資 基金管理有限公司	提供勞務	提供設計服務	按照雙方協議價格進行	-	1,560.00
四川新華樂知教育科技有限公司	提供勞務	提供設計服務	按照雙方協議價格進行	-	360.00
合計				2,649,515.64	2,494,739.97

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (2) 關聯租賃情況

本集團作為出租方：

						人民幣元		
出租方名稱	承租方名稱	租賃資產		租賃起始日	租賃終止日	租賃收益確定依據	本年度發生額	上年度發生額
		種類						
本公司	四川新華發行集團	房屋		2019.1.1	2021.12.31	按照雙方協議合同價格進行	1,279,575.77	-
本公司	四川新華發行集團	房屋		2016.1.1	2018.12.31	按照雙方協議合同價格進行	-	1,279,575.77
本公司	新華影軒	房屋		2019.3.1	2021.2.28	按照雙方協議合同價格進行	336,943.89	-
本公司	新華影軒	房屋		2017.3.1	2019.2.28	按照雙方協議合同價格進行	90,801.43	998,815.61

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (2) 關聯租賃情況 (續)

本集團作為承租方：

						人民幣元	
出租方名稱	承租方名稱	租賃資產				本年度確認的	上年度確認的
		種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益確定依據	租賃費用	租賃費用
四川新華發行集團	本集團	房屋	2016.1.1	2018.12.31	按照雙方協議合同價格進行	-	38,334,917.02
四川出版集團	本集團	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	13,356,561.61	13,348,199.15
四川恒熙物業管理 有限責任公司	本集團	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	3,120,443.57	2,948,642.12
成都文軒股權投資 基金管理有限公司	本集團	房屋	2017.6.1	2020.5.31	按照雙方協議合同價格進行	不適用	919,528.20

註： 本年本公司作為承租方承租四川新華發行集團房屋，年初確認使用權資產人民幣212,077,252.50元，本年確認使用權折舊人民幣35,346,208.80元。

本年本公司作為承租方承租成都文軒股權投資基金管理有限公司房屋，年初確認使用權資產人民幣1,302,664.95元，本年確認使用權折舊人民幣919,528.20元。

本年本公司作為承租方承租四川出版集團、四川恒熙物業管理有限責任公司房屋，屬於短期租賃，未確認使用權資產，本集團將短期租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益。

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (3) 關聯方代墊貨款

人民幣元

單位名稱	本年發生額		上年發生額	
	代墊貨款	利息費用	代墊貨款	利息費用
四川文軒寶灣供應鏈有限公司(註)	<b>12,844,358.25</b>	<b>189,487.19</b>	21,011,013.77	499,846.29

註： 本年產生的利息費用共計人民幣189,487.19元，系關聯方四川文軒寶灣供應鏈有限公司為北京商超代墊貨款人民幣12,844,358.25元產生。

#### (4) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	<b>7,743,815.95</b>	8,361,013.17

關鍵管理人員指有權利並負責進行計劃、指揮和控制企業活動的人員，包括董事、監事及其他行使類似政策職能的人員。支付給關鍵管理人員的報酬包括基本工資、獎金及各項補貼。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (5) 董事及監事酬金及五名最高薪人士

於本年度的董事及監事酬金詳情如下：

人民幣千元

	董事		監事	
	本年發生額	上年發生額	本年發生額	上年發生額
袍金	530	530	190	190
其他酬金：				
薪金及津貼	65	540	452	426
表現掛鉤花紅	—	991	410	342
退休福利供款	—	54	116	108
小計	65	1,585	978	876
合計	595	2,115	1,168	1,066

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (5) 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

##### (a) 獨立非執行董事

本年內付予獨立非執行董事的袍金及其他酬金如下：

人民幣千元

	本年發生額			上年發生額		
	袍金	薪金及 津貼	酬金總額	袍金	薪金及 津貼	酬金總額
獨立非執行董事：						
方炳希先生	160	24	184	160	24	184
韓立岩先生	-	-	-	-	-	-
陳育棠先生	280	18	298	280	12	292
肖莉萍女士	-	-	-	-	-	-
合計	440	42	482	440	36	476

以上獨立非執行董事的酬金是其作為公司董事提供服務的酬金。

本年及上年並無應付予獨立非執行董事的其他酬金。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (5) 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

##### (b) 執行董事及非執行董事

人民幣千元

	本年發生額				酬金總額
	袍金	薪金及 津貼	表現掛鈎 花紅	退休福利 供款	
執行董事：					
何志勇先生(董事長) (註1)	-	-	-	-	-
陳雲華先生(註2)	-	-	-	-	-
楊杪先生(註3)	-	8	-	-	8
小計	-	8	-	-	8
非執行董事：					
羅軍先生(註1)	-	-	-	-	-
張鵬先生(註2)	-	-	-	-	-
韓小明先生	90	15	-	-	105
小計	90	15	-	-	105
合計	90	23	-	-	113

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (5) 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

##### (b) 執行董事及非執行董事 (續)

人民幣千元

	上年發生額				酬金總額
	袍金	薪金及 津貼	表現掛鈎 花紅	退休福利 供款	
執行董事：					
何志勇先生(董事長)					
(註1)	-	-	-	-	-
羅勇先生(註2)	-	-	-	-	-
楊杪先生(註3)	-	486	991	54	1,531
小計	-	486	991	54	1,531
非執行董事：					
羅軍先生(註1)	-	-	-	-	-
張鵬先生(註2)	-	-	-	-	-
韓小明先生	90	18	-	-	108
小計	90	18	-	-	108
合計	90	504	991	54	1,639

註1： 此董事的酬金由四川新華發行集團支付。於本年度及上年度本集團並未向該董事支付任何酬金。

註2： 此董事的酬金由四川出版集團支付，而四川出版集團由四川發展全資擁有。於本年度及上年度本集團並未向該董事支付任何酬金。

註3： 楊杪先生因工作調整辭去本公司總經理職務，於2019年4月19日經董事會批准後生效。同日，經本公司第四屆董事會會議審議通過，李強先生獲委任為本公司總經理，任期自2019年4月19日至本公司第四屆董事會換屆之日止。

以上執行董事的酬金主要為其管理本公司及本集團事務提供服務的酬金。

以上非執行董事的酬金主要為其以本公司董事身份提供服務的酬金。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易(續)

### 5、 關聯交易情況(續)

#### (5) 董事及監事酬金及五名最高薪人士(續)

##### (c) 監事

人民幣千元

	袍金	薪金及 津貼	本年發生額 表現掛鈎 花紅	退休福利 供款	酬金總額
監事：					
唐雄興(註3)	-	-	-	-	-
蘭紅女士	-	211	229	58	498
李旭先生	70	18	-	-	88
劉密霞女士	70	15	-	-	85
王焱女士	-	196	181	58	435
趙洵先生	50	12	-	-	62
合計	190	452	410	116	1,168

人民幣千元

	袍金	薪金及 津貼	上年發生額 表現掛鈎 花紅	退休福利 供款	酬金總額
監事：					
唐雄興(註3)	-	-	-	-	-
蘭紅女士	-	205	183	54	442
李旭先生	70	15	-	-	85
劉密霞女士	70	12	-	-	82
王焱女士	-	185	159	54	398
趙洵先生	50	9	-	-	59
合計	190	426	342	108	1,066

註3： 此監事的酬金由四川出版集團支付。於本年度及上年度本集團並未向該監事支付任何酬金。

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### (5) 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

##### (c) 監事 (續)

於本年度，上述各董事及監事，除一名監事酬金介於500,000.00港元（相當於447,900.00人民幣元）至1,000,000.00港元（相當於895,800.00人民幣元）之間；其餘董事及監事的薪酬均介乎零至500,000.00港元（相當於447,900.00人民幣元）之間。

於上年度，上述各董事及監事，除一名董事酬金介於1,500,000.00港元（相當於1,343,700.00人民幣元）至2,000,000.00港元（相當於1,791,600.00人民幣元）之間；其餘董事及監事的薪酬均介乎零至1,000,000.00港元（相當於895,800.00人民幣元）之間。

##### (d) 五名最高薪人士

於本年度，本集團五名最高薪人士，均為非本公司董事或監事，於上年度，本集團五名最高薪人士包括一名董事，有關薪酬已在上表列示，其餘最高薪僱員酬金詳情如下：

	人民幣千元	
	本年發生額	上年發生額
薪金、津貼及實物利益	2,178	1,674
表現掛鈎花紅	5,137	3,344
退休福利供款	291	215
合計	<b>7,606</b>	5,233

於本年度，上述五名最高薪人士的薪酬除一名介於2,000,000.00港元（相當於1,791,600.00人民幣元）與2,500,000.00港元（相當於2,239,500.00人民幣元）之間；其餘最高薪酬人士的薪酬均介於1,500,000.00港元（相當於1,343,700.00人民幣元）至2,000,000.00港元（相當於1,791,600.00人民幣元）之間。

於上年度，上述四名最高薪人士的薪酬除一名介於1,500,000.00港元（相當於1,343,700.00人民幣元）與2,000,000.00港元（相當於1,791,600.00人民幣元）之間；其餘最高薪酬人士的薪酬均介於1,000,000.00港元（相當於895,800.00人民幣元）至1,500,000.00港元（相當於1,343,700.00人民幣元）之間。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十一) 關聯方及關聯交易(續)

### 6、關聯方往來款項

			人民幣元	
項目名稱	關聯方	年末餘額	年初餘額	
應收賬款	上海景界信息科技有限公司	195,984.00	195,984.00	
	四川新華海頤文化發展有限公司	1,754.00	19,424.00	
	四川新華發行集團	962,648.63	-	
	合計	1,160,386.63	215,408.00	
預付款項	明博教育科技有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	
	人民東方(北京)書業有限公司	1,509,433.90	-	
	合計	2,709,433.90	1,200,000.00	
其他應收款	四川新華發行集團	-	10,500.00	
	新華影軒	-	1,058,638.30	
	上海景界信息科技有限公司	26,478.80	10,478.80	
	商務印書館(成都)有限公司	4,000.00	-	
	合計	30,478.80	1,079,617.10	
應付賬款	商務印書館(成都)有限公司	20,863,621.86	8,096,016.99	
	海南出版社	122,481.66	-	
	明博教育科技有限公司	190.00	190.00	
	涼山新華文軒教育科技有限公司	22,836,805.37	-	
	上海景界信息科技有限公司	18,941.36	18,941.36	
	合計	43,842,040.25	8,115,148.35	
合同負債	明博教育科技有限公司	1,360,000.00	1,360,000.00	
合計		1,360,000.00	1,360,000.00	
其他應付款	成都皇鵬物業有限責任公司	6,353.75	208,130.64	
	四川出版集團	-	612,886.38	
	四川文軒寶灣供應鏈有限公司	6,203,797.71	6,108,537.18	
	合計	6,210,151.46	6,929,554.20	
一年內到期的租賃負債	四川新華發行集團	32,732,098.83		
合計		32,732,098.83		
租賃負債	四川新華發行集團	148,175,155.93		
合計		148,175,155.93		

## (十一) 關聯方及關聯交易 (續)

### 7、 與成都銀行的交易及年末餘額

根據《上市公司信息披露管理辦法》，上市公司董事、監事及高級管理人員擔任董事或高級管理人員的企業認定為上市公司的關聯方，本公司董事會秘書游祖剛同時兼任成都銀行董事。於報告期內，本集團與成都銀行的交易詳情及年末餘額如下：

#### (1) 股利收入

人民幣元			
本年度		上年度	
金額	比例(%)	金額	比例(%)
<b>28,000,000.00</b>	<b>14.71</b>	22,400,000.00	18.54

所示比例為該項交易佔當期投資收益總額的比例。

#### (2) 利息收入

人民幣元			
本年度		上年度	
金額	比例(%)	金額	比例(%)
<b>1,076,519.85</b>	<b>2.65</b>	1,246,203.52	5.45

所示比例為該項交易佔當期同類交易總額的比例。

#### (3) 往來款項

人民幣元		
項目名稱	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行存款餘額	<b>74,843,225.98</b>	71,059,856.45

## (十二) 或有事項

截至資產負債表日止，本集團不存在需要披露的重大或有事項。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十三) 承諾事項

### 資本及其他承諾

	人民幣元	
	2019年12月31日	2018年12月31日
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
購建長期資產承諾	<b>90,915,971.47</b>	102,880,017.28
對合夥企業投資認繳出資承諾	<b>179,220,000.00</b>	—
合計	<b>270,135,971.47</b>	102,880,017.28

## (十四) 資產負債表日後事項

於資產負債表日後，本集團有以下重大事項：

### 1、 股利分配

本公司於2020年3月30日舉行董事會會議，通過了2019年度的利潤分配方案，對2019年末未分配利潤按照每股人民幣0.3元(含稅)進行分配，擬派發股利人民幣370,152,300.00元(含稅)。此議案須於2020年5月21日召開的2019年度股東周年大會批准後方可實施。

### 2、 對2019冠狀病毒(「COVID-19」)疫情的影響評估

COVID-19感染的肺炎疫情於2020年1月在全國爆發以來，對肺炎疫情的防控工作正在全國範圍內持續進行。

本公司預計此次肺炎疫情及防控措施將對本公司的生產和經營造成一定的暫時性影響，影響程度將取決於疫情防控的進展情況、持續時間以及各地防控政策的實施情況。

本公司將繼續密切關注肺炎疫情發展情況，評估和積極應對其對本公司財務狀況、經營成果等方面的影響。截至本報告報出日，該評估工作尚在進行當中。

## (十五) 其他重要事項

### 1、 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團的持續經營，通過優化權益融資與負債融資的組合結構，以達到股東收益最大化的目標。本集團的資本結構由以下部分組成：

- 現金及現金等價物；
- 實收資本、資本公積、盈餘公積以及未分配利潤。

本集團管理層依據中期或年末財務報告對集團資本結構進行覆核，管理層在覆核過程中考慮資本成本以及各類資本類型所對應的風險。基於管理層的選擇，本集團通過增發股票以及借入或歸還借款以優化整體資本結構。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十五) 其他重要事項 (續)

### 2、 分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為兩個報告分部，分別為出版分部和發行分部。這些報告分部是以公司業務種類為基礎確定的。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

本集團各個報告分部提供的主要產品及服務分別為：

出版：圖書、報刊、音像製品及數字產品等出版物的出版，印刷服務及物資供應；

發行：向學校及學生發行教材教輔，提供中小學教育信息化及教育裝備服務；出版物零售、分銷及互聯網銷售業務等；

本集團也從事資本經營、物流服務、廣告服務等業務，但這些經營業務達不到報告分部的定義。該等經營業務的相關財務資料在如下表格中合併列報為「其他」。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量基礎披露，這些計量基礎與編製財務報表時採用的會計政策與計量基礎保持一致。

## (十五) 其他重要事項 (續)

### 2、 分部報告 (續)

#### (1) 分部報告信息

本年度	人民幣元					
	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間 相互抵減	合計
對外交易收入	959,930,906.72	7,627,126,999.41	255,399,817.66	-	-	8,842,457,723.79
分部間交易收入	1,679,270,846.03	7,964,743.08	138,067,426.44	-	(1,825,303,015.55)	-
營業收入合計	2,639,201,752.75	7,635,091,742.49	393,467,244.10	-	(1,825,303,015.55)	8,842,457,723.79
營業利潤	627,543,359.31	406,719,863.91	88,926,056.91	58,338,772.97	(2,137,779.60)	1,179,390,273.50
營業外收入	10,003,586.83	1,536,875.36	376,563.42	-	-	11,917,025.61
營業外支出	145,593.37	42,266,175.12	58,231.39	-	-	42,469,999.88
利潤總額	637,401,352.77	365,990,564.15	89,244,388.94	58,338,772.97	(2,137,779.60)	1,148,837,299.23
資產總額	6,617,201,364.15	8,917,585,633.83	1,267,018,555.19	2,925,492,680.96	(4,402,794,761.60)	15,324,503,472.53
負債總額	2,533,218,655.53	7,290,420,207.51	555,526,752.70	84,373,468.75	(4,259,001,938.18)	6,204,537,146.31
補充信息						
折舊	24,011,151.15	135,231,091.67	24,025,494.65	-	-	183,267,737.47
攤銷	3,684,265.11	43,704,920.24	3,653,723.37	-	-	51,042,908.72
利息收入	4,464,344.45	20,788,371.97	2,212,389.17	37,285,955.67	(6,557,826.23)	58,193,235.03
當期確認的信用減值損失	19,963,538.20	89,394,729.80	1,672,168.96	-	-	111,030,436.96
當期確認的資產減值損失	21,304,789.62	39,612,447.48	-	-	-	60,917,237.10
採用權益法核算的長期股權 投資確認的投資收益	(14,884.31)	16,256,747.96	64,794,492.11	-	-	81,036,355.76
採用權益法核算的長期 股權投資餘額	20,196,205.73	264,240,390.15	165,217,347.38	-	-	449,653,943.26
資本性支出	10,918,849.42	89,006,405.21	12,610,579.48	-	-	112,535,834.11
其中：在建工程	898,059.40	31,153,785.87	2,838,005.41	-	-	34,889,850.68
購置固定資產支出	6,692,599.50	28,899,606.92	9,730,174.07	-	-	45,322,380.49
購置無形資產支出	3,328,190.52	7,439,294.08	42,400.00	-	-	10,809,884.60
開發支出	-	21,513,718.34	-	-	-	21,513,718.34

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十五) 其他重要事項 (續)

### 2、 分部報告 (續)

#### (1) 分部報告信息 (續)

上年度						人民幣元
	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間 相互抵減	合計
對外交易收入	864,251,212.90	7,136,146,560.32	186,185,193.51	-	-	8,186,582,966.73
分部間交易收入	1,670,638,527.49	9,183,465.07	119,909,345.32	-	(1,799,731,337.88)	-
營業收入合計	2,534,889,740.39	7,145,330,025.39	306,094,538.83	-	(1,799,731,337.88)	8,186,582,966.73
營業利潤(虧損)	521,114,885.04	444,397,849.47	(41,043,334.73)	23,190,656.47	(16,811,052.75)	930,849,003.50
營業外收入	8,027,681.92	1,564,313.60	1,022,771.46	-	-	10,614,766.98
營業外支出	472,227.92	25,038,794.42	32,127.75	-	-	25,543,150.09
利潤(虧損)總額	528,670,339.04	420,923,368.65	(40,052,691.02)	23,190,656.47	(16,811,052.75)	915,920,620.39
資產總額	5,928,141,661.98	6,858,243,833.58	1,142,806,514.23	3,045,595,975.16	(3,687,075,532.16)	13,287,712,452.79
負債總額	2,257,741,209.44	5,606,706,333.34	505,267,828.86	57,388,208.39	(3,545,420,488.34)	4,881,683,091.69
補充信息						
折舊	22,655,833.42	55,217,167.98	11,784,441.93	-	-	89,657,443.33
攤銷	3,286,482.45	30,005,190.76	4,233,033.88	-	-	37,524,707.09
利息收入	3,042,918.47	14,863,412.66	268,862.69	19,064,371.36	(1,241,138.53)	35,998,426.65
當期確認的信用減值損失	9,004,375.06	73,795,689.14	956,009.41	-	-	83,756,073.61
當期確認的資產減值損失	25,838,015.76	31,545,311.75	(36,613.74)	-	-	57,346,713.77
採用權益法核算的長期股權 投資確認的投資收益	177,044.49	25,490,451.31	(5,053,125.06)	-	-	20,614,370.74
採用權益法核算的長期股權 投資餘額	211,090.04	254,192,458.57	119,727,010.25	-	-	374,130,558.86
資本性支出	7,353,933.25	117,718,904.60	7,167,476.97	-	-	132,240,314.82
其中：在建工程	1,815,819.03	85,758,531.80	2,395,867.32	-	-	89,970,218.15
購置固定資產支出	3,672,348.02	17,238,645.98	4,736,892.68	-	-	25,647,886.68
購置無形資產支出	1,865,766.20	4,720,893.68	34,716.97	-	-	6,621,376.85
開發支出	-	10,000,833.14	-	-	-	10,000,833.14

## (十五) 其他重要事項 (續)

### 2、 分部報告 (續)

#### (2) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

由於本集團超過99%的收益源自中國客戶，而其大部分資產均位於中國，因此並未列報地區數據。

#### (3) 對主要客戶的依賴程度

本集團本年來自單一最大客戶的收入為人民幣992,769,471.65元(上年：人民幣975,801,904.87元)，屬於發行分部。除上述單一最大客戶外，本集團本年和上年並無銷售額佔本集團收入10%或以上的外部客戶。

分部間轉移交易以不同分部實體共同議定價格為基礎計量。分部收入和分部費用按各分部的實際收入和費用確定。分部資產或負債按經營分部日常活動中使用的可歸屬於該經營分部的資產或產生的可歸屬於該經營分部的負債分配。

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋

### 1、 貨幣資金

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣	2,127,353.64	1.0000	2,127,353.64	2,938,456.77	1.0000	2,938,456.77
銀行存款：						
人民幣	2,640,827,420.64	1.0000	2,640,827,420.64	1,744,291,829.19	1.0000	1,744,291,829.19
美元	4,497.70	6.9762	31,376.85	3,845.47	6.8632	26,392.23
港幣	27,371.58	0.8958	24,519.46	20,756.55	0.8762	18,186.89
合計			2,643,010,670.59			1,747,274,865.08

註： 本年末，銀行存款餘額中包含3個月以上定期存款和應計利息，金額為人民幣81,760,506.83元，利率為2.03%。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 2、 應收賬款

#### (1) 應收賬款按賬齡列示：

人民幣元

賬齡	2019年12月31日				2018年12月31日			
	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值
1年以內	799,177,959.03	87.27	(65,645,263.81)	733,532,695.22	807,192,261.49	89.28	(36,595,551.88)	770,596,709.61
1至2年	58,294,525.33	6.37	(30,594,363.44)	27,700,161.89	38,274,890.59	4.23	(19,585,977.23)	18,688,913.36
2至3年	11,553,018.03	1.26	(11,553,018.03)	-	11,041,549.53	1.22	(11,041,549.53)	-
3年以上	46,722,520.39	5.10	(46,722,520.39)	-	47,639,639.97	5.27	(47,639,639.97)	-
合計	915,748,022.78	100.00	(154,515,165.67)	761,232,857.11	904,148,341.58	100.00	(114,862,718.61)	789,285,622.97

#### (2) 本年計提或轉回的信用損失準備情況

本年計提信用損失準備金額為人民幣46,341,440.99元，轉回信用損失準備金額為人民幣6,014,253.24元。

#### (3) 本年度實際核銷的應收賬款情況

本年已核銷的信用損失準備金額為人民幣883,640.69元，核銷轉回金額為人民幣208,900.00元。

#### (4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	2019年12月31日	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)	2019年12月31日信用損失準備
文軒教育科技	子公司	218,953,808.22	1年以內	23.91	-
北京商超	子公司	87,160,961.36	1年以內	9.52	-
四川龍陽天府新區建設投資有限公司	第三方	27,508,129.24	1年以內	3.00	-
南部縣教育局	第三方	12,799,959.99	1年以內	1.40	-
北京紅孩兒卡通圖書有限責任公司	第三方	7,860,893.20	3年以上	0.86	(7,860,893.20)
合計		354,283,752.01		38.69	(7,860,893.20)

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3、 預付款項

#### (1) 預付款項按賬齡列示：

人民幣元

賬齡	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	<b>13,395,431.17</b>	<b>85.16</b>	12,098,289.24	83.21
1至2年	<b>1,671,991.25</b>	<b>10.63</b>	2,190,138.89	15.06
2至3年	<b>548,094.47</b>	<b>3.48</b>	90,464.00	0.62
3年以上	<b>115,503.89</b>	<b>0.73</b>	161,829.64	1.11
合計	<b>15,731,020.78</b>	<b>100.00</b>	14,540,721.77	100.00

賬齡超過一年預付款項金額，主要是預付供應商未結算的貨款。

#### (2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	與本公司 關係	2019年 12月31日	年限	佔預付款項	
				總額的比例(%)	未結算原因
天津萬事達物流裝備有限公司	第三方	<b>1,896,765.00</b>	1年以內	12.06	尚未收到貨物
四川森森展示設備有限公司	第三方	<b>1,298,518.70</b>	1-2年	8.25	尚未收到貨物
廣州雲徙科技有限公司	第三方	<b>844,748.70</b>	1年以內	5.37	尚未收到貨物
四川京邦達物流科技有限公司	第三方	<b>654,075.00</b>	1年以內	4.16	尚未收到貨物
廣東美卡文化音像有限公司	第三方	<b>617,620.96</b>	1年以內	3.93	尚未收到貨物
合計		<b>5,311,728.36</b>		33.77	

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4、其他應收款

#### 4.1 其他應收款匯總

(1) 其他應收款分類列示

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收利息	—	326,203.09
應收股利	<b>320,000,000.00</b>	280,000,000.00
其他應收款	<b>623,677,036.44</b>	505,135,596.22
合計	<b>943,677,036.44</b>	785,461,799.31

#### 4.2 應收利息

(1) 應收利息分類

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
定期存款	—	326,203.09

應收利息定期存款利息賬齡在1年之內。應收定期存款利息未發生壞賬計提、轉回及核銷。

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4、 其他應收款 (續)

#### 4.3 應收股利

##### (1) 應收股利

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
教育社	250,000,000.00	230,000,000.00
出版印刷	70,000,000.00	50,000,000.00
合計	320,000,000.00	280,000,000.00

##### (2) 重要的賬齡超過1年的應收股利

本年無賬齡超過1年的應收股利。

#### 4.4 其他應收款

##### (1) 其他應收款按賬齡列示

賬齡	2019年12月31日				2018年12月31日			
	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值
1年以內	426,457,832.29	67.56	(268,482.52)	426,189,349.77	308,891,683.76	60.13	(352,269.53)	308,539,414.23
1至2年	83,304,851.14	13.20	(82,766.57)	83,222,084.57	81,541,344.79	15.87	(53,625.48)	81,487,719.31
2至3年	40,060,617.24	6.35	(72,589.32)	39,988,027.92	32,603,197.63	6.35	(68,394.47)	32,534,803.16
3年以上	81,342,714.08	12.89	(7,065,139.90)	74,277,574.18	90,693,424.72	17.65	(8,119,765.20)	82,573,659.52
合計	631,166,014.75	100.00	(7,488,978.31)	623,677,036.44	513,729,650.90	100.00	(8,594,054.68)	505,135,596.22

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4、 其他應收款(續)

#### 4.4 其他應收款(續)

(2) 本年計提的信用損失準備情況

本年計提信用損失準備金額為人民幣65,508.68元，轉回壞賬準備金額為人民幣1,170,585.05元。

(3) 本年實際核銷的其他應收款情況

本年無實際核銷的其他應收款。

(4) 按款項性質列示其他應收款

	人民幣元	
其他應收款性質	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收關聯方款項	578,231,507.74	477,384,415.63
押金／保證金	37,370,129.80	29,876,616.46
備用金	2,003,508.06	1,874,166.45
其他	13,560,869.15	4,594,452.36
合計	631,166,014.75	513,729,650.90

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4、其他應收款 (續)

#### 4.4 其他應收款 (續)

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

				人民幣元	
單位名稱	款項的性質	2019年12月31日	賬齡	佔其他 應收款 總額的 比例(%)	2019年 12月31日 信用損失 準備
印刷物資	應收子公司款項	200,575,247.10	1年以內、2-3年、 3年以上	31.78	-
文軒教育科技	應收子公司款項	64,867,614.73	1年以內、1-2年	10.28	-
天地社	應收子公司款項	60,861,657.53	1年以內	9.64	-
文軒在線	應收子公司款項	50,457,794.05	1年以內、1-2年、 2-3年、3年以上	7.99	-
文軒投資	應收子公司款項	47,555,888.15	1年以內、1-2年、2-3年	7.53	-
合計		424,318,201.56		67.22	-

### 5、存貨

#### (1) 存貨分類

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
庫存商品	1,083,195,112.75	(81,299,103.70)	1,001,896,009.05	517,933,860.49	(66,871,592.11)	451,062,268.38
在產品	762,941.79	-	762,941.79	7,607,552.60	-	7,607,552.60
原材料	2,829,120.92	-	2,829,120.92	2,732,536.69	-	2,732,536.69
合計	1,086,787,175.46	(81,299,103.70)	1,005,488,071.76	528,273,949.78	(66,871,592.11)	461,402,357.67

本年末無用於抵押或擔保的存貨。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 5、存貨(續)

#### (2) 存貨跌價準備

					人民幣元
存貨分類	2019年1月1日	本年增加金額	本年減少金額 轉回	核銷	2019年12月31日
庫存商品	66,871,592.11	<b>29,867,650.08</b>	-	<b>(15,440,138.49)</b>	<b>81,299,103.70</b>

### 6、其他流動資產

			人民幣元
項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日	
待抵扣增值稅進項稅額	<b>10,330,711.60</b>	19,344,485.83	
應收退貨成本	<b>41,457,055.06</b>	14,024,939.18	
合計	<b>51,787,766.66</b>	33,369,425.01	

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 7、 長期股權投資

#### (1) 對子公司投資

人民幣元

被投資單位	2019年1月1日	2019年			2019年 12月31日 減值準備	
		增加投資	本年增減變動 減少投資	計提減值準備		
新華在線	40,000,000.00	-	-	-	40,000,000.00	(2,072,032.00)
人教時代	2,106,941.60	-	-	-	2,106,941.60	-
文軒傳媒	3,990,000.00	-	-	-	3,990,000.00	-
文軒體育	124,915,135.82	-	-	-	124,915,135.82	-
文軒教育科技	333,840,776.30	-	-	-	333,840,776.30	-
新華商	12,396,162.00	-	-	-	12,396,162.00	-
藝術投資	20,680,000.00	-	-	-	20,680,000.00	-
文軒在線	45,000,000.00	-	-	-	45,000,000.00	-
北京商超	91,800,000.00	-	-	(55,000,000.00)	36,800,000.00	(55,000,000.00)
文博物流	350,000,000.00	-	-	-	350,000,000.00	-
看熊貓	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00	-
薇薇廣告	4,000,000.00	-	(1,253,898.39)	-	2,746,101.61	-
文軒雲圖	24,800,400.00	-	-	-	24,800,400.00	-
出版印刷	598,185,830.79	-	-	-	598,185,830.79	-
印刷物資	40,944,463.95	-	-	-	40,944,463.95	-
人民社	42,189,167.92	-	-	-	42,189,167.92	-
教育社	211,321,291.49	-	-	-	211,321,291.49	-
少兒社	385,039,941.53	-	-	-	385,039,941.53	-
數字社	5,605,427.63	-	-	-	5,605,427.63	-
文藝社	50,731,819.65	10,000,000.00	-	-	60,731,819.65	-
美術社	17,559,756.46	-	-	-	17,559,756.46	-
科技社	24,294,897.94	-	-	-	24,294,897.94	-
辭書社	27,809,021.68	-	-	-	27,809,021.68	-
巴蜀社	45,244,860.20	-	-	-	45,244,860.20	-
天地社	139,379,050.03	-	-	-	139,379,050.03	-
讀者報	866,830.73	-	-	-	866,830.73	-
畫報社	7,521,475.38	-	-	-	7,521,475.38	-
文軒投資	200,000,000.00	-	-	-	200,000,000.00	-
四川新華印刷	248,599,490.28	-	-	-	248,599,490.28	-
北京航天雲	22,248,300.00	7,000,000.00	-	-	29,248,300.00	-
文軒國際	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00	-
文軒全媒	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-
文軒音樂	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-
四川文化傳播	30,710,006.28	-	-	-	30,710,006.28	-
軒客會	50,000,000.00	-	-	-	50,000,000.00	-
合計	3,243,781,047.66	17,000,000.00	(1,253,898.39)	(55,000,000.00)	3,204,527,149.27	(57,072,032.00)

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表項目註釋(續)

### 7、 長期股權投資(續)

#### (2) 對合營或聯營企業投資

人民幣元

被投資單位	2019年1月1日	追加投資	減少投資	本年增減變動						2019年 12月31日 減值準備	
				權益法下確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提 減值準備	其他		
合營企業											
海南出版社	148,227,458.64	-	-	16,879,769.74	-	-	-	-	-	165,107,228.38	-
涼山新華文軒教育科 技有限公司	19,537,503.06	-	-	100,330.33	-	-	-	-	-	19,637,833.39	-
小計	167,764,961.70	-	-	16,980,100.07	-	-	-	-	-	184,745,061.77	-
聯營企業											
商務印書館(成都) 有限公司	2,626,882.83	-	-	219,284.71	-	-	-	-	-	2,846,167.54	-
人民東方(北京) 書業有限公司	10,922,805.08	-	-	2,540,613.90	-	-	(2,400,000.00)	-	-	11,063,418.98	-
明博教育科技股份 有限公司	36,994,885.76	-	-	2,919,536.89	-	-	-	-	-	39,914,422.65	-
幼兒教育	3,972,779.77	-	-	1,140,944.72	-	-	-	-	-	5,113,724.49	-
新華影軒	15,270,843.55	-	-	(2,197,314.29)	-	-	-	-	-	13,073,529.26	-
文軒銀時	-	400,000.00	-	(17,808.15)	-	-	-	-	-	382,191.85	-
小計	69,788,196.99	400,000.00	-	4,605,257.78	-	-	(2,400,000.00)	-	-	72,393,454.77	-
合計	237,553,158.69	400,000.00	-	21,585,357.85	-	-	(2,400,000.00)	-	-	257,138,516.54	-

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 8、投資性房地產

#### 以成本計量的投資性房地產

項目	人民幣元	
	房屋及建築物	
一、賬面原值		
1. 2019年1月1日及2019年12月31日		33,651,290.75
二、累計折舊		
1. 2019年1月1日		(12,862,591.45)
2. 本年增加金額		(900,190.03)
(1) 計提		(900,190.03)
3. 2019年12月31日		(13,762,781.48)
三、賬面價值		
1. 2019年12月31日		19,888,509.27
2. 2018年12月31日		20,788,699.30

### 9、固定資產

項目	人民幣元				
	房屋及建築物	機器設備	電子設備及其他	運輸設備	合計
一、賬面原值					
1. 2019年1月1日	1,165,638,574.29	80,774,473.19	125,999,951.34	85,874,240.84	1,458,287,239.66
2. 本年增加金額	72,461,373.62	1,793,317.47	16,536,139.30	9,474,412.59	100,265,242.98
(1) 購置	784,229.11	1,793,317.47	16,536,139.30	9,474,412.59	28,588,098.47
(2) 在建工程轉入	71,677,144.51	-	-	-	71,677,144.51
3. 本年減少金額	-	(1,108,925.31)	(9,705,417.83)	(22,708,797.32)	(33,523,140.46)
(1) 處置	-	(1,108,925.31)	(9,705,417.83)	(22,708,797.32)	(33,523,140.46)
4. 2019年12月31日	1,238,099,947.91	81,458,865.35	132,830,672.81	72,639,856.11	1,525,029,342.18
二、累計折舊					
1. 2019年1月1日	(378,148,931.23)	(65,716,838.63)	(95,378,147.17)	(73,628,375.38)	(612,872,292.41)
2. 本年增加金額	(30,114,357.57)	(2,952,776.01)	(11,296,368.30)	(4,279,706.15)	(48,643,208.03)
(1) 計提	(30,114,357.57)	(2,952,776.01)	(11,296,368.30)	(4,279,706.15)	(48,643,208.03)
3. 本年減少金額	-	1,019,094.62	9,611,475.00	21,252,654.51	31,883,224.13
(1) 處置	-	1,019,094.62	9,611,475.00	21,252,654.51	31,883,224.13
4. 2019年12月31日	(408,263,288.80)	(67,650,520.02)	(97,063,040.47)	(56,655,427.02)	(629,632,276.31)
三、賬面價值					
1. 2019年12月31日	829,836,659.11	13,808,345.33	35,767,632.34	15,984,429.09	895,397,065.87
2. 2018年12月31日	787,489,643.06	15,057,634.56	30,621,804.17	12,245,865.46	845,414,947.25

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 10、使用權資產

#### (1) 使用權資產列示

項目	人民幣元	
		房屋
一、賬面原值：		
1. 2019年1月1日		341,330,008.88
2. 本年增加金額		144,765,972.80
3. 本年減少金額		(1,403,146.46)
4. 2019年12月31日		484,692,835.22
二、累計折舊		
1. 2019年1月1日		-
2. 本年增加金額		(81,527,090.90)
(1) 計提		(81,527,090.90)
3. 本年減少金額		633,412.89
4. 2019年12月31日		(80,893,678.01)
三、賬面價值		
1. 2019年12月31日		403,799,157.21
2. 2019年1月1日		341,330,008.88

本集團租賃房屋租賃期為一年至十五年。本年度計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為人民幣31,921,130.96元。

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 11、無形資產

無形資產情況如下：

項目	人民幣元			
	土地使用權	軟件	其他	合計
一、賬面原值				
1. 2019年1月1日	188,210,645.50	71,284,434.19	167,700.00	259,662,779.69
2. 本年增加金額	-	10,459,294.00	-	10,459,294.00
(1) 購置	-	7,439,294.08	-	7,439,294.08
(2) 開發支出轉入	-	3,019,999.92	-	3,019,999.92
3. 2019年12月31日	188,210,645.50	81,743,728.19	167,700.00	270,122,073.69
二、累計攤銷				
1. 2019年1月1日	(63,691,575.57)	(52,612,023.62)	(167,700.00)	(116,471,299.19)
2. 本年增加金額	(5,018,078.30)	(3,878,339.18)	-	(8,896,417.48)
(1) 計提	(5,018,078.30)	(3,878,339.18)	-	(8,896,417.48)
3. 2019年12月31日	(68,709,653.87)	(56,490,362.80)	(167,700.00)	(125,367,716.67)
三、賬面價值				
1. 2019年12月31日	119,500,991.63	25,253,365.39	-	144,754,357.02
2. 2018年12月31日	124,519,069.93	18,672,410.57	-	143,191,480.50

### 12、長期待攤費用

項目	人民幣元				2019年 12月31日
	2018年 12月31日	執行新租賃 準則的影響	本年增加額	本年攤銷額	
經營租入固定資產					
改良支出	17,020,316.16	-	7,138,250.31	(13,025,838.54)	<b>11,132,727.93</b>
房租	96,049.75	(96,049.75)	-	-	-
合計	17,116,365.91	(96,049.75)	7,138,250.31	(13,025,838.54)	<b>11,132,727.93</b>

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 13、其他非流動資產

人民幣元		
項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收子公司款項	536,000,000.00	516,000,000.00
待抵扣增值稅進項稅額	48,592,877.42	36,718,628.57
預付房屋購置款	17,105,497.00	-
合計	601,698,374.42	552,718,628.57

### 14、應付賬款

應付賬款賬齡明細如下：

人民幣元		
項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
1年以內	3,181,812,542.19	2,477,641,611.59
1至2年	755,498,406.59	751,506,438.70
2至3年	248,315,320.29	228,769,482.47
3年以上	136,327,968.81	138,492,878.39
合計	4,321,954,237.88	3,596,410,411.15

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 15、 合同負債

#### (1) 合同負債列示：

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
預收商品款	271,432,709.97	238,876,170.54
會員卡積分	3,538,940.71	12,782,898.02
合計	274,971,650.68	251,659,068.56

- (2) 本公司年確認的包括在年初合同負債賬面價值中的收入金額人民幣239,240,924.00元，包括預收商品款產生的合同負債人民幣元238,876,170.54元，會員卡積分產生的合同負債人民幣364,753.46元。年末合同負債賬面價值預計將於2020年度確認為收入。

### 16、 應付職工薪酬

#### (1) 應付職工薪酬列示

項目	人民幣元			
	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
一、 短期薪酬	213,191,243.79	719,559,706.32	(662,239,993.63)	270,510,956.48
二、 離職後福利－設定提存計劃	615,008.56	111,557,207.15	(107,872,443.22)	4,299,772.49
三、 辭退福利	—	979,126.80	(979,126.80)	—
合計	213,806,252.35	832,096,040.27	(771,091,563.65)	274,810,728.97

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 16、應付職工薪酬(續)

#### (2) 短期薪酬列示

				人民幣元
項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	167,607,067.58	599,803,418.40	(541,475,435.81)	<b>225,935,050.17</b>
二、職工福利費	4,058.55	6,741,355.20	(6,741,413.75)	<b>4,000.00</b>
三、社會保險費	122,128.71	36,069,269.75	(36,046,427.34)	<b>144,971.12</b>
其中：醫療保險費	80,459.26	31,546,073.10	(31,525,432.59)	<b>101,099.77</b>
工傷保險費	25,574.04	1,668,049.12	(1,670,670.89)	<b>22,952.27</b>
生育保險費	16,095.41	2,850,529.47	(2,845,705.80)	<b>20,919.08</b>
其他保險	-	4,618.06	(4,618.06)	-
四、住房公積金	1,276,636.95	49,660,765.45	(49,607,686.85)	<b>1,329,715.55</b>
五、工會經費和職工教育經費	43,973,436.28	25,111,595.14	(26,195,727.50)	<b>42,889,303.92</b>
六、其他	207,915.72	2,173,302.38	(2,173,302.38)	<b>207,915.72</b>
合計	213,191,243.79	719,559,706.32	(662,239,993.63)	<b>270,510,956.48</b>

#### (3) 設定提存計劃

				人民幣元
項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
一、基本養老保險費	508,403.23	69,502,801.92	(69,487,705.17)	<b>523,499.98</b>
二、失業保險費	37,981.96	2,536,413.00	(2,535,643.63)	<b>38,751.33</b>
三、企業年金繳費	68,623.37	39,517,992.23	(35,849,094.42)	<b>3,737,521.18</b>
合計	615,008.56	111,557,207.15	(107,872,443.22)	<b>4,299,772.49</b>

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 17、應交稅費

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
城市維護建設稅	73,336.23	73,432.48
教育費附加	33,602.87	32,434.52
個人所得稅	1,137,885.87	932,056.20
其他	17,327,807.64	17,290,684.99
合計	18,572,632.61	18,328,608.19

### 18、其他應付款

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應付關聯方款項	473,561,751.60	387,325,273.85
保證金／押金／質保金／履約金	54,670,829.22	56,060,477.28
工程及基建費用	24,199,581.82	27,090,838.32
其他	44,522,861.16	18,525,192.19
合計	596,955,023.80	489,001,781.64

賬齡超過1年的大額其他應付款主要為押金及工程款未付尾款。

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 19、租賃負債

人民幣元		
項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
房屋租賃費	<b>415,578,560.36</b>	
減：計入一年內到期的非流動負債的租賃負債	<b>(76,800,069.97)</b>	
合計	<b>338,778,490.39</b>	

### 20、資本公積

人民幣元				
項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
股本溢價				
其中：投資者投入的資本	<b>2,622,033,862.15</b>	-	-	<b>2,622,033,862.15</b>
同一控制下企業合併的影響	<b>(14,325,593.72)</b>	-	-	<b>(14,325,593.72)</b>
其他資本公積				
其中：原制度資本公積轉入	<b>23,349,059.67</b>	-	-	<b>23,349,059.67</b>
合計	<b>2,631,057,328.10</b>	-	-	<b>2,631,057,328.10</b>

人民幣元				
項目	2018年1月1日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價				
其中：投資者投入的資本	2,622,033,862.15	-	-	2,622,033,862.15
同一控制下企業合併的影響	(14,325,593.72)	-	-	(14,325,593.72)
其他資本公積				
其中：原制度資本公積轉入	23,349,059.67	-	-	23,349,059.67
合計	2,631,057,328.10	-	-	2,631,057,328.10

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 21、其他綜合收益

本年度								人民幣元
項目	2019年1月1日	本年所得 稅前發生額	本年變動				2019年 12月31日	
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用	稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬 於少數股東		
不能重分類進損益的 其他綜合收益	1,023,108,206.10	(42,208,000.00)	-	-	(42,208,000.00)	-	980,900,206.10	
其他權益工具投資 公允價值變動損益	1,023,108,206.10	(42,208,000.00)	-	-	(42,208,000.00)	-	980,900,206.10	

上年度								人民幣元
項目	2018年1月1日	執行新金融工具 準則的影響	本年所得稅前 發生額	本年變動				2018年 12月31日
				減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用	稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬 於少數股東	
不能重分類進損益的 其他綜合收益	1,136,163,193.05	274,857,013.05	(387,912,000.00)	-	-	(387,912,000.00)	-	1,023,108,206.10
其他權益工具投資 公允價值變動損益	1,136,163,193.05	274,857,013.05	(387,912,000.00)	-	-	(387,912,000.00)	-	1,023,108,206.10

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 22、盈餘公積

本年度				人民幣元
項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
法定盈餘公積	710,233,608.82	81,285,411.20	-	791,519,020.02

上年度				人民幣元
項目	2018年1月1日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
法定盈餘公積	624,908,885.29	85,324,723.53	-	710,233,608.82

### 23、未分配利潤

人民幣元			
項目	本年度	上年度	提取或分配比例
本年年初未分配利潤	2,449,218,056.81	2,051,447,845.08	
加：本年淨利潤	812,854,111.99	853,247,235.26	
減：提取法定盈餘公積	(81,285,411.20)	(85,324,723.53)	
分配普通股股利	(370,152,300.00)	(370,152,300.00)	附註(六)37(2)
年末未分配利潤	2,810,634,457.60	2,449,218,056.81	

### 24、營業收入及營業成本

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
主營業務收入	5,139,702,566.06	6,371,359,690.08
其中：教材教輔	4,330,236,742.33	4,015,378,780.29
其他業務收入	184,481,386.48	115,986,681.12
其中：聯營商品收入	339,575,547.95	345,002,338.50
聯營商品成本	(292,116,995.05)	(294,508,518.83)
聯營商品收入淨額	47,458,552.90	50,493,819.67
營業成本	3,067,558,495.26	4,429,640,326.61

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 25、税金及附加

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
城市維護建設稅	<b>19,305.68</b>	80,589.52
教育費附加	<b>17,150.78</b>	57,449.57
房產稅	<b>15,762,982.74</b>	10,918,867.42
城鎮土地使用稅	<b>2,131,248.21</b>	2,156,521.04
印花稅	<b>195,831.60</b>	243,515.05
車船使用稅	<b>163,873.86</b>	230,713.96
殘疾人保障基金	<b>4,378,307.33</b>	3,101,728.53
其他	<b>27,391.42</b>	38,011.40
合計	<b>22,696,091.62</b>	16,827,396.49

### 26、銷售費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
工資及福利費用	<b>362,734,574.08</b>	313,027,272.68
運輸費	<b>149,367,409.47</b>	141,823,513.96
業務會議費	<b>48,920,544.70</b>	42,491,556.29
機動車費	<b>17,907,783.12</b>	20,782,909.95
差旅費	<b>20,382,914.97</b>	19,954,030.70
發行手續費	<b>40,235,990.88</b>	39,829,692.76
宣傳促銷費	<b>42,002,614.61</b>	27,912,252.03
包裝費	<b>13,928,243.77</b>	11,794,271.47
其他	<b>122,085,895.02</b>	106,843,393.67
合計	<b>817,565,970.62</b>	724,458,893.51

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 27、管理費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
工資及福利費用	<b>460,865,445.28</b>	362,927,747.25
業務招待費	<b>119,874,569.39</b>	107,686,766.20
租賃費	<b>31,921,130.96</b>	114,947,331.44
折舊費及攤銷費	<b>155,007,839.16</b>	73,704,620.78
會議費	<b>23,111,918.83</b>	24,863,981.64
能源費	<b>15,556,822.29</b>	17,289,198.46
物業管理費	<b>27,407,164.02</b>	25,807,107.45
差旅費	<b>8,804,422.91</b>	5,456,754.10
修理費	<b>11,031,204.05</b>	23,473,945.40
辦公費	<b>5,839,893.96</b>	5,678,630.67
審計及其他非審計服務費	<b>3,367,924.53</b>	3,245,283.02
其他	<b>70,786,426.54</b>	63,064,751.53
合計	<b>933,574,761.92</b>	828,146,117.94

### 28、財務費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
利息支出	<b>6,927,405.54</b>	4,292,615.77
租賃負債利息支出	<b>17,934,761.89</b>	-
利息收入	<b>(35,062,294.77)</b>	(19,406,293.32)
長期應收款利息收入	<b>(9,649,021.33)</b>	(3,922,853.76)
匯兌損益及其他	<b>2,262,534.88</b>	8,426,328.91
合計	<b>(17,586,613.79)</b>	(10,610,202.40)

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 29、其他收益

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
其他財政補貼	11,120,509.90	3,612,061.44

### 30、投資收益

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
長期股權投資收益		
其中：按成本法確認投資收益	320,000,000.00	280,000,000.00
按權益法確認投資收益	21,585,357.85	27,176,545.20
其他權益工具投資取得的投資收益	49,812,000.00	43,588,800.00
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資收益	31,951,073.52	48,309,466.48
其他	19,500,000.00	-
合計	442,848,431.37	399,074,811.68

### 31、信用減值損失

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
應收賬款壞賬損失	40,327,187.75	27,649,105.82
其他應收款減值損失	(1,105,076.37)	2,719,591.30
合計	39,222,111.38	30,368,697.12

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 32、資產減值損失

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
存貨跌價損失	<b>29,867,650.08</b>	2,061,235.77
長期股權投資減值損失	<b>55,000,000.00</b>	-
合計	<b>84,867,650.08</b>	2,061,235.77

### 33、營業外收入

營業外收入明細如下：

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
其他	<b>1,541,922.51</b>	1,577,426.34

### 34、營業外支出

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
捐贈支出	<b>41,096,588.04</b>	24,374,938.23
罰沒支出	<b>1,128.45</b>	738.10
其他	<b>310,926.42</b>	423,711.47
合計	<b>41,408,642.91</b>	24,799,387.80

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 35、現金流量表項目註釋

#### (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
利息	29,193,361.19	28,099,027.61
其他	68,992,720.22	50,165,809.21
合計	98,186,081.41	78,264,836.82

#### (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
銷售費用	454,831,396.54	411,431,620.83
其中：運輸費	149,367,409.47	141,823,513.96
委託物流費	97,587,753.64	82,706,939.21
業務會議費	48,920,544.70	42,491,556.29
發行手續費	40,235,990.88	39,829,692.76
宣傳促銷費	42,002,614.61	27,912,252.03
機動車費	17,907,783.12	20,782,909.95
差旅費	20,382,914.97	19,954,030.70
管理費用	317,701,477.48	391,513,749.91
其中：業務招待費	119,874,569.39	107,686,766.20
租賃費	31,921,130.96	114,947,331.44
物業管理費	27,407,164.02	25,807,107.45
會議費	23,111,918.83	24,863,981.64
修理費	11,031,204.05	23,473,945.40
能源費	15,556,822.29	17,289,198.46
和子公司往來款	50,461,794.05	4,677,459.45
其他	15,825,909.37	84,340,362.69
合計	838,820,577.44	891,963,192.88

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 36、現金流量表補充資料

#### (1) 現金流量表補充資料

補充資料	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	<b>812,854,111.99</b>	853,247,235.26
加：資產減值損失	<b>84,867,650.08</b>	2,061,235.77
信用減值損失	<b>39,222,111.38</b>	30,368,697.12
固定資產折舊	<b>48,643,208.03</b>	53,135,035.01
使用權資產折舊	<b>81,527,090.90</b>	
投資性房地產折舊	<b>900,190.03</b>	900,190.02
無形資產攤銷	<b>8,896,417.48</b>	6,206,712.37
長期待攤費用攤銷	<b>13,025,838.54</b>	14,982,125.54
資產處置收益	<b>(2,567,623.67)</b>	(26,124.33)
公允價值變動收益	<b>(19,910,686.76)</b>	(7,302,293.11)
財務費用	<b>15,213,146.10</b>	369,762.01
投資收益	<b>(442,848,431.37)</b>	(399,074,811.68)
存貨的減少(減：增加)	<b>(573,953,364.17)</b>	804,424,440.89
經營性應收項目的減少	<b>30,545,786.20</b>	60,762,019.50
經營性應付項目的增加(減：減少)	<b>1,133,485,761.06</b>	(332,065,694.80)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,229,901,205.82</b>	1,087,988,529.57
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>		
租入固定資產確認使用權資產	<b>144,765,972.80</b>	
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的年未餘額	<b>2,561,250,163.76</b>	1,747,274,865.08
減：現金的年初餘額	<b>(1,747,274,865.08)</b>	(1,105,004,995.34)
現金及現金等價物淨增加額	<b>813,975,298.68</b>	642,269,869.74

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 36、現金流量表補充資料(續)

#### (2) 現金及現金等價物

項目	人民幣元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
現金	<b>2,561,250,163.76</b>	1,747,274,865.08
其中：庫存現金	<b>2,127,353.64</b>	2,938,456.77
可隨時用於支付的銀行存款	<b>2,559,122,810.12</b>	1,744,336,408.31
現金及現金等價物餘額	<b>2,561,250,163.76</b>	1,747,274,865.08

### 37、關聯方及關聯方交易

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況

##### 採購商品／接受勞務情況表

關聯方	關聯 交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	人民幣元	
				本年度發生額	上年度發生額
四川新華國際酒店有限責任公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	<b>325,184.65</b>	315,430.75
四川廣漢市三星堆壘上園文化 有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	<b>210,802.68</b>	752,487.67
成都皇鵬物業有限責任公司	接受勞務	支付物業管理服務費	按照雙方協議價格進行	<b>5,738,036.90</b>	6,699,380.04
四川新華海頤文化發展有限公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	<b>390,622.06</b>	355,109.73
四川新華發行集團有限責任公司 花島度假酒店	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	<b>56,234.00</b>	48,286.00
四川文軒寶灣供應鏈有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	<b>69,300.48</b>	-
商務印書館(成都)有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	<b>13,027,023.06</b>	26,735,090.45
海南出版社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	<b>6,697,122.90</b>	5,150,546.53

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 37、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況 (續)

採購商品／接受勞務情況表 (續)

人民幣元

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
巴蜀社	採購商品	支付採購商品款及勞務費	按照雙方協議價格進行	15,158,825.07	16,801,381.07
教育社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	717,028,034.22	690,300,597.43
出版印刷	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	277,765,338.75	279,494,991.40
印刷物資	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	1,773,735.48	3,093,645.91
辭書社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	14,576,433.91	6,635,696.88
科技社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	4,715,859.64	5,103,728.23
文軒國際	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	153,805.83	-
文軒全媒	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	70,560.00	-
文軒體育	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	2,857.14	-
美術社	採購商品	支付採購商品款及勞務費	按照雙方協議價格進行	19,374,071.96	29,925,890.86
人民社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	24,420,387.11	49,710,626.08
少兒社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	-	2,148,386.23
天地社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	19,673,292.37	24,898,615.15
文藝社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	10,136,942.73	25,522,015.46

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 37、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況 (續)

##### 採購商品／接受勞務情況表 (續)

人民幣元

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
數字社	採購商品	支付採購商品款及勞務費	按照雙方協議價格進行	381,044.33	139,178.85
畫報社	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	9,433.96	15,915.09
新華在線	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	-	12,215,381.47
文軒教育科技	接受勞務	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	18,904,159.59	21,478,819.44
北京蜀川	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	143,991,053.72	206,843,744.62
文傳物流	接受勞務	委託物流運輸費	按照雙方協議價格進行	124,649,703.73	13,231,593.96
文軒在線	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	506,939,708.15	318,081,916.30
四川新華印刷	接受勞務	支付印刷服務費	按照雙方協議價格進行	525,905.19	616,088.04
四川文化傳播	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	5,425,122.80	1,556,484.73
文軒雲圖	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	2,228,413.02	6,601,109.80
新華海頤酒店有限責任公司	接受勞務	支付酒店及會議服務費	按照雙方協議價格進行	136,082.07	118,911.80
讀者報	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	249,236.76	30,188.67
文軒音樂	接受勞務	支付會議費用	按照雙方協議價格進行	-	165,106.80
涼山新華文軒教育科技有限公司	採購商品	支付採購商品款	按照雙方協議價格進行	-	714,587.00
合計				1,934,804,334.26	1,755,500,932.44

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 37、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務情況 (續)

出售商品 / 提供勞務情況表

人民幣元

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本年度發生額	上年度發生額
四川新華發行集團	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	44,190.92	63,927.27
文軒在線	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	-	981,142,847.86
文軒在線	提供勞務	收取委託物流運輸費	按照雙方協議價格進行	43,024,623.68	-
文軒投資	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	10,664.60	-
北京商超	銷售商品	收取銷售商品款及運輸服務款	按照雙方協議價格進行	1,894,747.22	-
四川新華泛悅文化傳媒有限公司	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	3,211.01	-
文軒教育科技	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	11,707,119.51	98,380,152.81
四川新華印刷	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	111,156.12	390,837.62
文軒雲圖	銷售商品	收取圖書款	按照雙方協議價格進行	-	596,714.14
軒客會	銷售商品	收取圖書款	按照雙方協議價格進行	9,287,089.28	901,847.78
四川出版集團	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	47,376.15	-
涼山新華文軒教育科技有限公司	銷售商品	收取銷售商品款	按照雙方協議價格進行	96,392.24	27,580.17
文藝社	提供勞務	收取展位費	按照雙方協議價格進行	-	26,810.00
辭書社	提供勞務	收取促銷費	按照雙方協議價格進行	-	8,500.00
合計				66,226,570.73	1,081,539,217.65

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 37、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (2) 為子公司提供擔保

本年無為子公司提供擔保的情況。

#### (3) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

						人民幣元	
出租方名稱	承租方名稱	租賃資產種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益確定依據	本年度確認的 租賃收入	上年度確認的 租賃收入
本公司	四川新華發行集團	房屋	2019.1.1	2021.12.31	按照雙方協議合同價格進行	1,279,575.78	-
本公司	四川新華發行集團	房屋	2016.1.1	2018.12.31	按照雙方協議合同價格進行	-	1,279,575.77
本公司	印刷物資	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	415,366.71	411,607.45
本公司	巴蜀社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	792,816.15	785,640.82
本公司	少兒社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	1,028,120.29	1,018,815.20
本公司	文藝社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	756,081.58	749,238.82
本公司	人民社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	1,542,180.44	1,524,504.31
本公司	科技社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	825,921.21	809,891.88
本公司	天地社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	756,528.19	749,679.72
本公司	辭書社	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	595,730.67	590,339.08
本公司	出版印刷	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	556,892.79	550,454.52
本公司	讀者報	房屋	2018.8.15	2019.8.14	按照雙方協議合同價格進行	-	428,571.43
本公司	新華影軒	房屋	2019.3.1	2021.2.28	按照雙方協議合同價格進行	336,943.89	-
本公司	新華影軒	房屋	2017.3.1	2019.2.28	按照雙方協議合同價格進行	90,801.43	998,815.61
合計						8,976,959.13	9,897,134.61

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 37、關聯方及關聯方交易(續)

#### (3) 關聯租賃情況(續)

本公司作為承租方：

						人民幣元	
出租方名稱	承租方名稱	租賃資產種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益確定依據	本年度確認的租賃費用	上年度確認的租賃費用
四川新華發行集團	本公司	房屋	2016.1.1	2018.12.31	按照雙方協議合同價格進行	-	37,943,318.92
四川出版集團	本公司	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	13,356,561.61	13,348,199.15
四川恒熙物業管理 有限責任公司	本公司	房屋	2017.1.1	2019.12.31	按照雙方協議合同價格進行	569,914.85	552,401.65

註： 本年本公司作為承租方承租四川新華發行集團房屋，年初確認使用權資產人民幣212,077,252.50元，本年確認使用權折舊人民幣35,346,208.80元；本年本公司作為承租方承租四川出版集團、四川恒熙物業管理有限責任公司房屋，屬於短期租賃，未確認使用權資產，本集團將短期租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益。

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 37、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (4) 關聯方資金拆借

關聯方	人民幣元			
	本年度	本年末餘額	上年度	上年末餘額
拆入				
文軒傳媒	7,000,000.00	—	7,000,000.00	—
四川文化傳播	20,000,000.00	—	20,000,000.00	—
文軒體育	12,000,000.00	12,055,232.88	—	—
畫報社	7,000,000.00	—	5,000,000.00	—
辭書社	6,000,000.00	—	—	—
文軒投資	38,000,000.00	—	—	—
巴蜀社	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	—
科技社	—	20,800,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
文軒國際	14,000,000.00	—	—	—
美術社	—	20,003,000.00	20,000,000.00	20,003,000.00
文軒全媒	—	9,500,000.00	9,500,000.00	9,500,000.00
軒客會	—	42,238,814.71	45,000,000.00	46,079,630.14
合計	124,000,000.00	124,597,047.59	146,500,000.00	95,582,630.14
拆出				
文軒投資	25,000,000.00	247,555,888.15	—	238,162,840.21
文傳物流	—	169,572,000.00	—	162,979,584.65
文軒教育科技	55,000,000.00	244,867,614.73	30,000,000.00	194,089,712.34
四川新華印刷	—	25,943,113.01	—	34,808,686.64
印刷物資	—	200,575,247.10	—	199,708,418.05
讀者報	—	36,486,596.13	—	35,536,975.25
文軒雲圖	—	—	5,000,000.00	5,000,000.00
天地社	60,000,000.00	60,861,657.53	40,000,000.00	40,415,335.62
合計	140,000,000.00	985,862,116.65	75,000,000.00	910,701,552.76

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 37、關聯方及關聯方交易(續)

#### (5) 支付利息

本公司與關聯方之間的資金拆借支付的利息費用如下：

單位名稱	本年發生額		上年發生額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
文軒傳媒	252,600.74	3.85	268,429.82	6.63
四川文化傳播	747,479.95	11.40	762,600.16	18.83
文軒國際	475,914.35	7.26	467,615.02	11.55
畫報社	253,657.29	3.87	219,525.72	5.42
巴蜀社	714,913.40	10.90	391,341.42	9.66
辭書社	207,495.48	3.16	—	—
科技社	754,716.96	11.51	225,903.33	5.58
美術社	754,717.00	11.51	404,368.06	9.99
文軒體育	52,106.49	0.79	—	—
文軒全媒	358,490.56	5.47	291,334.97	7.19
軒客會	1,600,576.42	24.41	1,018,519.00	25.15
文軒投資	385,157.60	5.87	—	—
合計	6,557,826.24	100.00	4,049,637.50	100.00

人民幣元

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 37、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (6) 收取利息

本公司與關聯方之間的資金拆借收取的利息費用如下：

單位名稱	人民幣元	
	本年累計數	上年累計數
四川新華印刷	<b>1,070,213.56</b>	1,403,434.35
印刷物資	<b>3,271,053.02</b>	3,271,053.02
文軒投資	<b>9,393,047.94</b>	8,847,706.14
讀者報	<b>895,868.76</b>	895,868.76
文軒雲圖	<b>150,153.15</b>	95,707.87
文傳物流	<b>6,401,886.80</b>	6,401,886.79
文軒教育科技	<b>6,213,141.30</b>	6,209,627.81
天地社	<b>1,958,005.94</b>	490,766.35
合計	<b>29,353,370.47</b>	27,616,051.09

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 37、關聯方及關聯方交易(續)

#### (7) 關聯方應收應付款項

		人民幣元	
	關聯方	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	文軒在線 北京商超 文軒教育科技 文軒雲圖	– <b>99,734,700.73</b> <b>218,953,808.22</b> <b>240,979.68</b>	179,379,072.73 102,403,282.99 205,530,799.83 426,607.76
合計		<b>318,929,488.63</b>	487,739,763.31
預付款項	新華在線 新華商 文軒雲圖	<b>1,805,893.78</b> – –	– 35,595.86 542,466.77
合計		<b>1,805,893.78</b>	578,062.63
其他應收款	出版印刷 教育社 四川新華發行集團 新華影軒 印刷物資 文軒教育科技 天地社 文軒在線 新華商 讀者報 數字社 文軒體育 藝術投資 科技社 北京商超 文軒投資 文藝社 人民社 四川新華印刷 文軒雲圖 文傳物流	<b>70,000,000.00</b> <b>250,000,000.00</b> <b>4,000.00</b> – <b>200,575,247.10</b> <b>64,867,614.73</b> <b>60,861,657.53</b> <b>50,457,794.05</b> <b>2,500,000.00</b> <b>36,486,596.13</b> <b>17,935,711.48</b> – <b>28,183,930.12</b> <b>3,133,678.65</b> <b>20,266,215.65</b> <b>47,555,888.15</b> <b>3,348,238.32</b> <b>2,539,822.82</b> <b>25,943,113.01</b> – <b>13,572,000.00</b>	50,000,000.00 230,000,000.00 10,500.00 1,058,638.30 199,708,418.05 59,089,712.34 40,415,335.62 – 2,500,000.00 35,536,975.25 17,935,711.48 3,357,255.44 28,183,930.13 3,281,226.73 20,266,215.65 13,162,840.21 4,400,796.32 1,688,588.82 34,808,686.64 5,000,000.00 6,979,584.65
合計		<b>898,231,507.74</b>	757,384,415.63
其他非流動資產	文傳物流 文軒教育科技 文軒投資	<b>156,000,000.00</b> <b>180,000,000.00</b> <b>200,000,000.00</b>	156,000,000.00 135,000,000.00 225,000,000.00
合計		<b>536,000,000.00</b>	516,000,000.00

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 37、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (7) 關聯方應收應付款項 (續)

		人民幣元	
	關聯方	年末餘額	年初餘額
應付賬款	商務印書館(成都)有限公司	20,863,621.86	8,096,016.99
	海南出版社	122,481.66	-
	上海景界信息科技有限公司	18,941.00	18,941.00
	出版印刷	438,426,203.84	435,397,338.77
	教育社	1,086,449,536.05	939,234,727.62
	人民社	53,331,453.64	47,248,145.14
	少兒社	22,540,453.01	28,544,991.85
	文軒教育科技	19,561,806.52	11,062,134.58
	數字社	121,367.37	139,178.85
	辭書社	16,325,171.13	6,860,893.36
	天地社	728,417.24	18,234,998.28
	文藝社	43,452,923.36	51,165,542.80
	科技社	10,292,535.55	8,963,121.43
	美術社	22,215,611.46	19,995,590.54
	巴蜀社	11,440,199.58	16,856,089.77
	新華在線	-	1,805,893.78
	印刷物資	263,287.12	-
	北京蜀川	179,738,669.66	126,136,542.87
	文軒雲圖	228,390.00	4,436,244.00
	文軒在線	140,580,296.04	33,810,361.13
合計		2,066,701,366.09	1,758,006,752.76

# 財務報表附註

2019年12月31日止年度

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 37、關聯方及關聯方交易(續)

#### (7) 關聯方應收應付款項(續)

		人民幣元	
	關聯方	年末餘額	年初餘額
其他應付款	少兒社	23,161,400.00	23,161,400.00
	新華商	200,000.00	200,000.00
	四川文軒寶灣供應鏈有限公司	3,000.00	—
	成都皇鵬物業有限責任公司	6,353.75	—
	巴蜀社	20,000,000.00	—
	四川新華印刷	200,000.00	200,000.00
	人民社	3,000.00	3,000.00
	出版印刷	258,449,177.96	258,449,177.96
	美術社	20,003,000.00	20,003,000.00
	數字社	50,000.00	50,000.00
	文軒體育	12,055,232.88	—
	新華在線	66,880,000.00	—
	文軒全媒	9,500,000.00	9,500,000.00
	軒客會	42,238,814.71	46,079,630.14
	文軒雲圖	3,700.00	—
	科技社	20,800,000.00	20,000,000.00
	文軒教育科技	360.00	31,860.00
文傳物流	—	9,647,205.75	
薇薇廣告	7,712.30	—	
合計		473,561,751.60	387,325,273.85

## (十六) 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 37、關聯方及關聯方交易 (續)

#### (7) 關聯方應收應付款項 (續)

		人民幣元	
	關聯方	2019年12月31日	2018年12月31日
預收款項	文軒在線	<b>78,332,519.56</b>	-
合計		<b>78,332,519.56</b>	-
一年內到期的租賃負債	四川新華發行集團	<b>32,732,098.83</b>	
合計		<b>32,732,098.83</b>	
租賃負債	四川新華發行集團	<b>148,175,155.93</b>	
合計		<b>148,175,155.93</b>	

## (十七) 比較數據

本集團對財務報表中對比期間的部分比較數據已按本年的列報方式進行了重分類。

# 補充資料

## 1、 當期非經常性損益表

人民幣元	
項目	本年度
資產處置收益	3,870,076.62
長期股權投資處置收益	20,000,000.00
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關,按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	25,834,236.50
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益(註)	34,206,581.51
持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產期間的公允價值變動損益(註)	19,910,686.76
其他符合非經常性損益定義的損益項目	19,500,000.00
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(30,552,974.27)
所得稅影響額	(3,809,906.40)
少數股東權益影響額(稅後)	(1,660,678.84)
合計	87,298,021.88

註： 新華文軒出版傳媒股份有限公司(以下簡稱「新華文軒」)的子公司文軒投資有限公司主營業務為投資，其處置及持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益和公允價值變動損益不作為非經常性損益，本年度該等投資損失和公允價值變動損失的金額分別為人民幣517,394.74元和人民幣18,069,372.73元。

## 2、 淨資產收益率及每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是新華文軒按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第09號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露(2010年修訂)》的有關規定而編製的。

報告期利潤	加權平均淨 資產收益率(%)	每股收益(人民幣元)	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	12.88	0.92	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	11.89	0.85	不適用

本公司無稀釋性潛在普通股。



**新華文軒出版傳媒股份有限公司**  
XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO., LTD.\*

四川省成都市金牛區蓉北商貿大道文軒路 6 號

郵政編碼：610081

網址：[www.winshare.com.cn](http://www.winshare.com.cn)