



WIN SHARE

新華文軒出版傳媒股份有限公司

XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO., LTD.*

(a joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(Stock Code 股份代號 : 00811)

二零一三年 年度報告 Annual Report 2013





目錄

2	公司資料
4	財務摘要
5	董事長報告
7	總經理致辭
9	本集團股權架構
13	管理層討論與分析
21	企業管治報告
36	董事、監事及高級管理人員簡介
42	董事會報告
56	監事會報告
58	獨立核數師報告
60	合併損益表
61	合併損益及其他綜合收益表
62	合併財務狀況表
64	合併權益變動表
65	合併現金流量表
67	合併財務報表附註

公司資料

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

龔次敏先生

董事會

執行董事

龔次敏先生 (董事長)
羅 勇先生

非執行董事

羅 軍先生
張成行先生
張 鵬先生
趙俊懷先生

獨立非執行董事

麥偉豪先生
莫世行先生
韓立岩先生

董事會轄下委員會

戰略與投資委員會

趙俊懷先生 (主席)
韓立岩先生
張成行先生

編輯出版委員會

張成行先生 (主席)
羅 勇先生
張 鵬先生

審核委員會

麥偉豪先生 (主席)
韓立岩先生
趙俊懷先生

薪酬與考核委員會

韓立岩先生 (主席)
莫世行先生
羅 軍先生

提名委員會

莫世行先生 (主席)
韓立岩先生
羅 軍先生

監事會

監事

徐 平先生 (主席)
許玉鄭先生
李 昆先生
周 靜女士
王建平女士
蘭 紅女士
劉 南女士

獨立監事

李光燁先生
傅代國先生

* 僅供識別

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

國際核數師

德勤•關黃陳方會計師行

香港金鐘道88號

太古廣場一座35樓

國內核數師

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

青羊區人民南路

一段86號12樓

香港主要營業地點

香港灣仔

皇后大道東28號

金鐘匯中心18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

財務摘要

業績

	截至12月31日止年度				
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
收益	3,208,988	3,724,239	4,485,577	4,592,137	5,135,074
除稅前溢利	366,654	441,542	514,636	577,857	594,981
所得稅開支	(2,922)	(1,359)	(1,367)	(1,377)	(446)
年度溢利	363,732	440,183	513,269	576,480	594,535
非控股股東權益	(5,074)	(3,246)	9,125	52,891	28,879
本公司擁有人應佔年度溢利	358,658	436,937	522,394	629,371	623,414
每股溢利－基本（人民幣元）	0.32	0.39	0.46	0.56	0.55

資產與負債

	於12月31日				
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
資產總值	5,798,025	7,263,857	7,629,342	8,663,447	8,248,781
負債總值	(1,901,311)	(2,461,796)	(2,861,416)	(3,409,427)	(2,944,095)
	3,896,714	4,802,061	4,767,926	5,254,020	5,304,686
本公司擁有人應佔權益	3,810,079	4,630,676	4,579,748	4,857,904	5,271,065
非控股股東權益	86,635	171,385	188,178	396,116	33,621
	3,896,714	4,802,061	4,767,926	5,254,020	5,304,686

董事長報告



龔次敏
董事長

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（「**本公司**」）董事（「**董事**」）會（「**董事會**」）欣然向各位股東（「**股東**」）提呈本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）截至2013年12月31日止年度（「**本年度**」）業績報告。

2013年，本集團按照「突出主業、超越主業」的發展思路，全面實施產業鏈一體化的業務運行和管控體系，有效應對行業政策變化和競爭日益激烈的市場環境，在紮實做好傳統出版發行業務的同時，主動適應文化消費方式的轉變和新技術帶來的業態變化，提升內生發展動力，推動內容生產、渠道升級協同發展，逐步形成了傳統出版發行業務和新興數字業務並舉發展的產業格局，經營效益繼續穩步提升，市場競爭力和社會影響力不斷增強。於2013年，本集團實現銷售收入人民幣51.35億元，與2012年相比上升11.8%；實現年度淨利潤人民幣5.95億元，本公司擁有人應佔溢利為人民幣6.23億元，每股基本盈利為人民幣0.55元。

長期以來，本集團將公司治理作為一項系統工程，根據股份上市地規管要求、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，有效規範和不斷提高本集團的企業管治水平，促進了本集團生產經營和管理的

董事長報告

協同發展。於2013年，本集團在穩步提升經營效益，確保公司保持較快發展的同時，積極加強內部控制管理體系建設。通過強化內控體系的建設，改進日常運行監督，進一步提高了本集團的企業管治水平，使信息披露更加透明、及時，公司內在價值不斷提升，股東權益得到進一步保障。

此外，本公司作為中國文化體制改革的領先企業，在開拓創新，尋求自身發展的同時，以構建書香和諧社會為己任，認真履行文化企業社會責任，積極參與社會公益事業，樹立良好社會形象。2013年，在「4.20」四川雅安蘆山地震發生後，本公司以高度的社會責任感，積極投入到抗震救災工作中，在最短時間內編印了《地震災區衛生防病手冊》等抗災、防疫圖書及時送往災區免費發放。同時，還在災區現場搭建「文軒帳篷書店」、捐建「文軒紅領巾書屋」，並在學校開課前及時將復課教材運往指定學校，確保災區學生按時復課，以實際行動和真情支持災區農村教育重建及災後精神家園重建，滿足災區群眾日常文化生活需要。2013年，公司還積極參與社會公共文化服務體系建設和其他各項社會公益活動，切實履行上市企業的社會責任。

2014年，隨著我國文化體制改革的深入推進，在實現國家文化振興，促進傳統出版產業向出版產業新業態轉型的背景下，本集團將繼續發揮自身整體優勢，以建設全國一流文化傳媒集團為目標，推動本集團主營業務的深度整合和升級，實現傳統主營業務的穩步提升。與此同時，本集團將加快推進國內A股IPO的步伐，努力實現A+H兩地上市的階段性目標，以資本、資源整合和戰略合作為手段，培育新的利潤增長點，進一步增強本集團的市場核心競爭力和持續發展能力。

我們相信，在本公司經營管理團隊及員工的不斷努力下，將繼續給全體股東帶來良好的投資回報。

在此，本人希望借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
龔次敏

2014年3月7日

總經理致辭



楊杪
總經理

一元復始，萬象更新！伴隨著拼搏的艱辛和收獲的喜悅，本公司走過了不平凡的2013年，迎來充滿希望的2014年。值此之際，本人謹代表本公司經營管理團隊（「**管理層**」）向各位股東及關心、支持本集團發展的投資者致以衷心的感謝！

2013年，本公司管理層和全體員工按照董事會提出的「突出主業、超越主業」的發展思路和要求，立足產業鏈一體化優勢，推動產業創新升級，在產業鏈上下互動、左右協同中，逐步形成了傳統出版發行業務、數字業務和相關文化投資業務等多業競相發展的產業格局。

出版業務在產業鏈一體化平台上，面向市場加快內容創新步伐，走「專、精、特、新」發展道路，強化選題策劃能力，實施重點項目產品研發，出版的產品社會影響

力不斷擴大。2013年有多種出版物榮獲第三屆中國出版政府獎和第四屆中華優秀出版物獎。

發行業務在優化傳統渠道網絡的同時，以業態創新為手段，不斷延展產業發展空間和可持續發展之路。其中：徵訂業務為適應信息化教育服務業務的需要，在不斷優化線下產品供應渠道的同時，努力提升教育產品服務能力，打造「數字教育雲平台」，構建了線上平台和線下渠道融合的教育服務平台運營模式。教育服務業務的不斷拓展，使公司從傳統出版發行企業向內容資源服務商升級邁出了具有戰略意義的一步；**零售業務**繼續探索綜合性賣場和特色賣場經營之路，努力向一站式文化消費場所轉型，通過開展講座、讀書會、音樂賞析會等文化活動維護客戶關係並持續提供增值服務；**互聯網銷售業務**繼續呈現快速增長的勢頭，2013年實現銷售淨收入人民幣2.36億元，與2012年同期相比，實現大幅度增長。

總經理致辭

此外，本集團按照產業鏈一體化經營目標，加強與業務運行相匹配的採購、物流、信息及出版物印制平台配套能力建設，實現了對本集團內容生產、渠道發行的有力支撐。2013年，本公司面向行業打造的出版發行供應鏈協同雲平台，成為貫通全產業鏈和面向全行業的共享服務平台，目前已吸納全國近500家出版單位利用該平台實現交易信息協同。本集團投資興建的重點文化產業項目「西部文化商品物流配送中心」部份已基本建成。本集團業務支持平台和管理平台以更加開放、兼容的姿態，通過配套技術和管理能力建設，有力支持了本集團業務的發展。2013年，本公司砥礪奮進、鏗鏘前行，取得了較好的經營業績。

新的徵程已經開啟，中國全面深化改革為文化產業發展帶來了廣闊空間。2014年，本公司管理層在董事會的領導下，將進一步謀劃和思考本集團新時期發展戰略實施的有效路徑，加快產業升級的步伐，在穩步發展主營業務的同時，實現資源與資本的融合，尋求新的利潤增長點，努力把本集團建設成為「主業品牌特色突出、多元業務協同發展、行業領先優勢明顯、持續發展潛力巨大」的全國一流文化傳媒集團。

總經理

楊杪

2014年3月7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	四川上瑞教育圖書有限責任公司	100.00	
6	四川人民出版社有限公司	100.00	
7	四川教育出版社有限公司	100.00	
7-1	四川省教育科學論壇雜誌社有限公司	100.00	四川教育出版社有限公司擁有該公司100%的股本權益。 前稱：四川省教育科學論壇雜誌社
7-2	四川小學生生活雜誌社有限公司	100.00	四川教育出版社有限公司擁有該公司100%的股本權益。 前稱：小學生生活雜誌社
8	四川少年兒童出版社有限公司	100.00	
9	四川數字出版傳媒有限公司	100.00	
10	四川文藝出版社有限公司	100.00	
11	四川美術出版社有限公司	100.00	
12	四川科學技術出版社有限公司	100.00	
12-1	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。 前稱：四川大自然探索雜誌社
13	四川辭書出版社有限公司	100.00	
14	四川巴蜀書社有限公司	100.00	
15	四川天地出版社有限公司	100.00	
15-1	四川時代英語文化傳播有限公司	51.00	四川天地出版社有限公司擁有該公司51%的股本權益。
16	四川讀者報社有限公司	100.00	
17	四川畫報社有限公司	100.00	
18	四川文傳物流有限公司	100.00	
19	新華文軒成都發行有限公司	100.00	
20	四川薇薇新娘雜誌有限公司	100.00	於2013年5月設立。

本集團股權架構

序號	公司名稱	本集團 應佔權益 (%)	備註
21	北京華影文軒影視文化有限公司（「華影文軒」）	100.00	2013年4月，通過股權置換，本公司持股比例由86.67%增至100%。
22	華盛頓文軒媒體發展有限公司 (Washington Winshare Media, Inc.)	90.00	
23	四川文軒教育技術裝備有限公司	87.00	於2013年9月設立。
24	北京蜀川新華書店圖書發行有限責任公司	82.50	
25	北京新華文軒廣告有限公司	81.54	
26	四川人教時代新華音像有限責任公司	80.00	
27	四川文軒在線電子商務有限公司（「文軒在線」）	75.00	
28	四川新華文軒傳媒有限公司	70.00	
29	四川新華彩色印務有限公司（「新華彩色印務」）	65.00	
30	四川文軒藝術投資管理有限責任公司	60.00	
31	文軒薇薇廣告傳媒（成都）有限公司	53.00	於2013年7月設立
32	四川新華商紙業有限公司（「新華商紙業」）	51.00	
33	北京華夏盛軒圖書有限公司	51.00	
34	新華文軒商業連鎖（北京）有限公司（「文軒商業」）	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（「海南出版」）	50.00	
2	四川文軒卓泰投資有限公司（「四川文卓」）	51.00	根據經修訂後的四川文卓公司章程，從會計角度，四川文卓及其附屬公司不再為本公司的附屬公司。詳情請見本公司於2013年12月30日的公告。
2-1	四川聯合經濟專修學院	51.00	四川文卓持有該學院100%的股本權益
2-2	四川文軒職業學校	51.00	四川文卓持有該學校100%的股本權益
2-3	四川文軒職業學院	51.00	於2013年12月設立，四川文卓持有該學院100%的股本權益
2-4	四川卓泰天極服裝有限公司	51.00	四川文卓持有該公司100%的股本權益

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	備註
		應佔權益 (%)	
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（「貴州新華」）	45.00	前稱：貴州新華文軒發行有限責任公司
3	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。
4	四川欣聞報刊發行有限責任公司	39.00	
5	成都鑫匯實業有限公司（「成都鑫匯」）	34.00	本公司持有的該公司股權正在掛牌出售中
6	四川文軒幼兒教育管理有限公司（「文軒幼兒」）	34.00	於2013年12月，本公司出售文軒幼兒17%股權，本公司持股比例由51%減少至34%。
7	明博教育科技有限公司	27.20	
8	人民東方（北京）書業有限公司	20.00	

附註4：投資公司主要包括以下公司：

序號	公司名稱	本集團	備註
		應佔權益 (%)	
1	四川外國語大學成都學院	24.30	前稱：四川外語學院成都學院
2	上海東方出版交易中心有限公司	10.00	
3	四川期刊傳媒（集團）股份有限公司	8.00	
4	安徽新華傳媒股份有限公司（「皖新傳媒」）	6.85	
5	成都銀行股份有限公司（「成都銀行」）	2.46	
6	四川新華文化傳播有限責任公司	2.05	

管理層討論與分析

行業概況

2013年，在中國全面深化改革的主旋律下，為加快推動文化產業發展，文化體制改革持續深入推進。中央政府明確提出將推動新聞出版產業轉型升級、支持出版傳媒企業兼併重組、鼓勵出版傳媒企業走向資本市場拓展融資渠道，以及健全現代出版物市場體系，建設統一開放、競爭有序的出版物大市場。政策層面的強力推進，為進一步打破行業壁壘，實現跨區域和跨媒體的業務整合創造了有利條件。同時，科技與文化融合為文化產業發展帶來了廣闊空間，數字化和網絡化將推動傳統出版發行行業加快轉型升級。

從行業發展態勢來看，2013年出版傳媒產業增加值持續增長，產業轉型升級持續進行。出版傳媒企業積極推進數字化轉型，探尋數字出版領域的發展模式和盈利模式。

此外，為促進宣傳文化事業的發展與繁榮，國家於2013年末出台《財政部國家稅務總局關於延續宣傳文化增值稅和營業稅優惠政策的通知》(財稅[2013]87號)，對2013年1月1日起至2017年12月31日期間，宣傳文化事業適用的稅收優惠政策進行了規定，該政策對出版發行企業的發展帶來積極的影響。

經營業績及財務表現

2013年，本集團按照「突出主業，超越主業」的發展思路，全面實施產業鏈一體化運行管理，努力挖掘出版發行主營業務的市場潛力，推動傳統業務轉型升級，經營業績繼續穩步提升，企業核心競爭力和社會影響力不斷增強。

本年度，本集團實現銷售收益人民幣51.35億元，年度溢利人民幣5.95億元，與2012年同期相比分別上升11.8%及3.1%；本公司擁有人應佔溢利為人民幣6.23億元，每股基本盈利為人民幣0.55元。

收益

本年度，本集團實現銷售收益人民幣51.35億元，較去年同期人民幣45.92億元增長11.8%，主要得益於本集團發行分部的徵訂、互聯網銷售等業務帶來的收益增長。

毛利率

本年度，本集團綜合毛利率為39.5%，與去年同期39.4%持平。

管理層討論與分析

分部分析

下表載列本集團於本年度及去年同期各經營分部之收益：

				各分部銷售佔 抵銷分部間銷售前 收益的比率		分部對外銷售佔 合併收益的比率	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	變動 %	2013年 %	2012年 %	2013年 %	2012年 %
出版分部							
外部銷售	607,116	590,713	2.8	9.5	10.6	11.8	12.8
分部間銷售	1,271,389	983,907	29.2	19.8	17.6		
合計	1,878,505	1,574,620	19.3	29.3	28.2		
其中：印刷及物資供應	454,785	449,073	1.3	7.1	8.1	85.0	86.7
發行分部							
外部銷售	4,365,441	3,979,858	9.7	68.2	71.4		
分部間銷售	–	109	(100.0)	–	0.0		
合計	4,365,441	3,979,967	9.7	68.2	71.4		
其中：微訂	3,033,979	2,828,552	7.3	47.4	50.7	3.2	0.5
零售	908,724	807,263	12.6	14.2	14.5		
商超	138,145	107,295	28.8	2.2	1.9		
互聯網銷售	235,875	145,635	62.0	3.7	2.6		
其他分部							
外部銷售商品 及提供業務	162,517	21,566	653.6	2.5	0.4	3.2	0.5
分部間銷售	22	2,319	(99.1)	0.0	0.0		
合計	162,539	23,885	580.5	2.5	0.4		
抵銷分部間							
銷售前的收益	6,406,485	5,578,472	14.8	100.0	100.0	100.0	100.0
抵銷分部間銷售	(1,271,411)	(986,335)	28.9				
合併收益	5,135,074	4,592,137	11.8				

管理層討論與分析

下表載列本集團於本年度及去年同期各業務分部之毛利及毛利率：

	2013年		2012年	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
出版（包括分部間收益）	571,405	30.4	439,076	27.9
其中：印刷及物資供應	40,479	8.9	30,360	6.8
發行（包括分部間收益）	1,433,712	32.8	1,343,319	33.8
其中：徵訂	1,037,176	34.2	996,343	35.2
零售	331,855	36.5	304,311	37.7
商超	36,391	26.3	14,777	13.8
互聯網銷售	24,191	10.3	17,372	11.9
其他（包括分部間收益）	66,405	40.9	8,834	37.0
分部間收益抵銷	(42,622)	不適用	17,212	不適用
總計	2,028,900	39.5	1,808,441	39.4

出版分部

本集團出版分部涵蓋了圖書、期報刊、音像製品及數字產品等出版物出版、印刷服務及物資供應業務。公司繼續加強教育產品和服務一體化管理，及對大眾原創產品的專業化分工，成果進一步顯現。2013年本集團旗下出版社出版的多種圖書榮獲第三屆中國政府出版獎和第四屆中華優秀出版物獎。

本年度，出版分部實現收益人民幣18.79億元（含分部間銷售），其中，對外部客戶銷售實現的收益為人民幣

6.07億元，較去年同期人民幣5.91億元上升2.8%，主要因對外部客戶非出版物銷售有所增長。

本年度，出版分部毛利率30.4%，較去年同期毛利率27.9%上升2.5個百分點，主要受自有教育產品銷售佔比上升以及原材料中紙張成本下降的影響。

發行分部

本集團發行分部涵蓋了各渠道商品的統一採購、配送，向學校和學生發行教材及助學類讀物，出版物的零售、分銷及互聯網銷售業務等。



管理層討論與分析

國家於2013年末出台《財政部國家稅務總局關於延續宣傳文化增值稅和營業稅優惠政策的通知》(財稅[2013]87號)，其中規定「自2013年1月1日起至2017年12月31日，免徵圖書批發、零售環節增值稅」，本公司在發行環節享受的優惠政策範圍較之前適用的「縣及縣以下網點在本地銷售出版物免徵增值稅」有所擴大(以下簡稱「公司享受增值稅優惠政策範圍擴大」)，從而會對上述期間的收益及溢利帶來增長。

本年度，發行分部實現收益人民幣43.65億元，較去年同期人民幣39.80億元增長9.7%，主要由於發行各渠道銷售收益都有不同程度增長，同時也得益於公司享受增值稅優惠政策範圍擴大所帶來的收益增長。

本年度，發行分部毛利率為32.8%，較去年同期33.8%降低1.0個百分點，剔除稅收影響後與去年基本持平。

徵訂

徵訂業務包括本集團向學校和學生發行教材及助學類讀物，以及向中小學校提供中小學教育信息化服務。

本年度，徵訂業務實現銷售收益人民幣30.34億元，較去年同期人民幣28.29億元增長7.3%，剔除公司享受增值稅優惠政策範圍擴大的影響，銷售收益較去年同期同口徑增長5.1%，主要由於循環教材改版及定價提高、教材品種增加，以及發行字典類工具書導致助學類讀物銷售增長所帶動。同時，本集團依托傳統發行渠道大力推行教育信息化服務，著力打造完善的教育服務體系。

本年度，徵訂業務毛利率34.2%，較去年同期35.2%下降1.0個百分點，剔除稅收影響後與去年持平。



管理層討論與分析

零售

零售業務包括門店零售業務、團購業務以及館配業務等。本年度，本集團繼續豐富聯營商品品種、開展渠道增值業務、推進中小門店的改造升級，以應對網絡書店及數字出版對傳統圖書零售業務的衝擊。

本年度，零售業務實現銷售收益人民幣9.09億元，較去年同期人民幣8.07億元增長12.6%，剔除公司享受增值稅優惠政策範圍擴大的影響，零售業務實現銷售較去年同期增長7.1%，主要因館配業務和團購業務有所增長。

本年度，零售業務毛利率36.5%，較去年同期37.7%降低1.2個百分點，剔除稅收影響後與去年持平。

商超

本集團穩步推進商超業務，拓展超市網點，積極優化各區域的網點佈局。本年度商超業務實現銷售收益人民幣1.38億元，較去年同期人民幣1.07億元增長28.8%。

本年度，商超業務毛利率為26.3%，較去年同期13.8%上升12.5個百分點，主要得益於商品採購成本的下降以及銷售策略的調整。

互聯網銷售

伴隨國內電子商務市場消費規模快速增長，本集團加強互聯網業務基礎設施建設、創新營銷方式，互聯網銷售業務延續了高速增長的發展態勢。本年度實現銷售收益人民幣2.36億元，較去年同期人民幣1.46億元增長62.0%。

本年度，互聯網銷售業務毛利率為10.3%，較去年同期11.9%下降1.6個百分點，主要因順應市場競爭調整價格策略所致。

其他分部

本集團其他分部涵蓋了本集團教育、影視投資、藝術品銷售等單獨達不到可報告分部定義的業務。

本年度，其他分部實現銷售收益人民幣1.63億元（含分部間銷售），較去年同期人民幣0.24億元增長580.5%，主要得益於本集團職業教育業務於本期間實現學費等收益約為人民幣1.49億元。

其他分部毛利率為40.9%，較去年同期37.0%上升3.9個百分點。

費用及成本

銷售及分銷開支和行政開支

本年度的銷售及分銷開支和行政開支合計為人民幣15.72億元，較去年同期人民幣15.52億元增長1.2%，其主要受新增的職業教育業務對應的運營費用所影響。若剔除該因素，本集團費用較上年度有所下降。

管理層討論與分析

其它開支

本年度的其他開支為人民幣1.19億元，較去年同期人民幣1.17億元略有增加。

融資成本淨額

本年度的融資成本淨額為人民幣59萬元，去年同期為融資收入淨額人民幣1,495萬元。

溢利

本集團於本年度的溢利為人民幣5.95億元，較去年同期人民幣5.76億元增長3.1%，主要因主營業務業績的增長以及取得本公司參股公司的投資分紅較去年同期有所增加所致。本公司擁有人應佔年度溢利為人民幣6.23億元，與去年同期人民幣6.29億元基本持平。

每股盈利

每股盈利乃按本年度內本公司擁有人應佔年度溢利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

度的每股盈利為人民幣0.55元，較去年同期人民幣0.56元下降1.2%。有關每股盈利的計算，請參閱合併財務報表附註15。

流動資金及財務資源

於2013年12月31日，本集團擁有現金及短期存款約人民幣14.85億元，及本公司附屬公司的計息銀行借款人民幣0.65億元。本年度末本公司並無計息銀行及其他借款。

於2013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35.7%，與2012年12月31日的資產負債比率39.4%相比下降3.7個百分點。本集團總體財務結構仍較為穩健。

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

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流動比率	1.4	1.3
存貨周轉天數	140.0天	133.6天
應收貿易賬款周轉天數	47.3天	49.7天
應付貿易賬款周轉天數	222.5天	212.3天

管理層討論與分析

於2013年12月31日，本集團的流動比率為1.4，與2012年12月31日的流動比率1.3基本持平。

本年度的存貨周轉天數為140.0天，應收貿易賬款周轉天數為47.3天，應付貿易賬款周轉天數為222.5天，均與去年同期基本持平。

重大投資概況

本年度，本集團圍繞發展戰略，優化現有產業佈局，加大物流建設和相關文化產業的投入，推動本集團成為中國一流文化傳媒集團的建設。

本公司將出售所持有的四川文卓部份股權，於2013年12月31日四川文卓成為本公司的合營企業（就會計角度而言）。詳情請參見本公司日期為2013年12月30日之公告。

於本年度，本公司出售了所持有的四川文軒教育投資有限責任公司（「**教育投資**」）51%股權、海南創享文化發展有限公司33.8%股權及文軒幼兒17%股權，共實現處置收益人民幣1,416萬元。此外，於本年度，本公司經過四川省政府國有資產監督管理委員會（「**四川省國資委**」）及／或其法定授權機構批准，啟動了成都鑫匯剩餘34%股權的出售事項。截至本年度報告日止，該事項尚未完成。詳情請參見本公司日期為2013年9月27日之公告。

於本年度，本集團將華影文軒所持有的北京大旗金尊投資管理有限公司（「**大旗金尊**」）20%股權與秦皇島大旗文化產業投資有限公司所持有的華影文軒13.33%股權進行了股權置換。於置換後，本公司持有的華影文軒股

權比例由86.67%增加至100%。此後本公司於2013年10月對該公司增資人民幣8,000萬元以滿足其業務發展之需要。

於本年度，本公司分別獲得參股公司四川外國語大學成都學院、成都銀行及皖新傳媒2012年度股息收入人民幣2,600萬元、人民幣1,440萬元及人民幣1,059萬元。

除上述投資外，為改善和提升本集團的物流配送能力，本公司投資新建的「西部文化商品物流配送中心」項目部份工程已按計劃建成，達到預定可使用狀態。

除上述披露外，本公司於本年度內並無其他對外重大收購及出售事項。

未來展望

在國家深入文化體制改革，積極推動出版產業新興業態發展和傳統出版業升級轉型的背景下，本集團將不斷提升出版物的市場競爭力，優化渠道服務和運營能力，形成傳統主營業務與新興數字業務並舉的文化產業發展格局。同時，以資本、資源整合和戰略合作為手段，培育新的利潤增長點。

與此同時，本公司將按照本集團發展戰略，穩步推進A股上市發行工作，努力實現資本市場再融資，達成A+H兩地上市的階段性目標，利用國際、國內兩個資本市場，積極推進公司跨越式發展。目前，本公司A股發行相關工作正在積極有序地推進中。有關本公司建議發行A股的詳情，請參閱本公司分別於2013年2月4日及2014年1月21日發佈之通函。

管理層討論與分析

鑑於上述背景，未來本公司將重點實施以下策略：

1. 進一步推進出版發行深度整合，創新內容生產組織方式，實施出版精品工程，提升內容資源多載體、多渠道的市場化運營能力，全面推動內容資源的價值提升；
2. 推進零售門店升級拓展項目，提升出版物零售渠道運營能力和盈利能力。同時，繼續穩步推進商超業務，應對出版物消費市場的變化；
3. 加強教育雲服務平台建設，構建線下線上教育服務體系，全面提升教育服務能力。通過提供教育服務解決方案能力的提升，實現省外教育市場的擴張；
4. 繼續加快推進本集團電子商務運營能力和數字出版平台建設，穩步實現本集團業態創新和轉型；
5. 加快推進本集團的物流網絡和ERP信息系統建設，進一步改善和提升本集團物流配送和信息處理能力；及
6. 搭建資本經營平台，提升資本經營能力，推進跨區域及相關文化產業發展，進一步增強本集團的市場競爭力和持續發展能力。

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《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）的最新修訂，董事會已採取行動及措施逐步完善公司企業管治工作，進一步加強公司企業管治體系建設，確保本公司在各方面均嚴格遵守有關規定。

於本年度內，本公司全面採納並遵守包括《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》（「《企業管治守則》」）所載的原則和守則條文。

董事會

職責與分工

本公司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。本公司未設行政總裁一職，但總經理亦履行行政總裁類同之職務。本公司董事長與總經理分別由龔次敏先生和楊杪先生擔任，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、監事及高級管理人員簡介」部份披露以外，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。

企業管治報告

董事會組成

於本年度，本公司第三屆董事會由9名董事組成，其中執行董事2名，包括龔次敏先生（董事長）、羅勇先生；非執行董事4名，包括羅軍先生、張成行先生、張鵬先生及趙俊懷先生；獨立非執行董事3名，包括麥偉豪先生、莫世行先生及韓立岩先生。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。根據本公司的《公司章程》（「《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。

原董事趙苗先生於2013年1月16日因其個人工作調整之原因而辭任本公司董事及其他相關職務，本公司依據相關的法律法規及《公司章程》對董事會成員進行了增補。於2013年5月9日，張鵬先生獲委任為本公司非執行董事及編輯出版委員會委員。

為配合本公司發行A股計劃及有關監管機構對A股上市公司獨立非執行董事連續任職年限的相關要求，於2013年7月10日，原獨立非執行董事韓小明先生、陳育棠先生辭任本公司獨立非執行董事及其他於本公司之職務，同日麥偉豪先生、莫世行先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

因上述董事之變更，本公司對董事會專業委員會組成及時進行了調整。詳情見本年度報告之「董事會報告－董事會轄下委員會之變動情況」部份。

截至本報告日期止，本公司董事的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事及高級管理人員簡介」部份。

董事投入時間

本公司董事除出席正式會議了解公司業務外，還通過聽取公司管理層匯報、審閱公司管理層定期提供的經營信息、實地考察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，有效地履行董事職責。本公司董事會通過認真檢討，認為本年度內本公司董事付出了充足時間和精力履行董事職責。

董事培訓

本公司十分重視董事知識和技能的發展和更新，每年針對境內外法律法規及《上市規則》的最新修訂持續向各位董事提供適當的培訓，以協助董事之持續專業發展，確保各位董事更好地履行董事職責。各位董事也了解發展和更新知識的重要性，積極參與持續專業發展的培訓。董事已向本公司提供其於2013年度接受持續專業培訓之記錄。



企業管治報告

於2013年度，本公司董事通過參與或接受以下培訓以發展並更新董事之知治及技能：

- (1) 閱覽本公司不時向董事提供的有關董事職責及責任的法例、法規及規則最新發展的資訊、簡報等資料。
- (2) 參加本公司邀請合資格專業人士為董事提供上市公司持續披露責任和主要監管法律法規為主題的企業管治培訓。
- (3) 參加本公司按照A股發行要求為董事提供的相關培訓。

各位董事於2013年度接受培訓記錄如下：

姓名	已接受培訓之記錄
執行董事	
龔次敏 (董事長)	(1)、(2)及(3)
趙 苗	(1)、(2)及(3)
羅 勇	(1)、(2)及(3)
非執行董事	
羅 軍	(1)、(2)及(3)
張成行	(1)、(2)及(3)
張 鵬	(1)及(2)
趙俊懷	(1)、(2)及(3)
獨立非執行董事	
韓小明	(1)、(2)及(3)
韓立岩	(1)、(2)及(3)
陳育棠	(1)、(2)及(3)
莫世行	(1)、(2)及(3)
麥偉豪	(1)及(2)

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，持續為本公司董事、監事（「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，第三屆董事會共召開了9次董事會會議，其中現場會議6次，書面議案3次，審議了包括A股發行上市及相關事項、持續關連交易、聘任核數師、2012年年度業績、2013年中期業績、更換董事及總經理、制訂《董事成員多元化政策》以及轉讓多項附屬公司股權等議案。

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。

企業管治報告

有關董事出席於本年度舉行的董事會、股東會會議情況詳列如下：

第三屆董事會成員出席董事會會議情況

(於2013年1月1日至2013年12月31日期間)

姓名	親自出席會議次數／ 應出席會議次數	委託其它董事 出席會議次數	出席率
執行董事			
龔次敏 (董事長)	9/9	0	100%
趙 苗 ^{附註1}	0/0	0	不適用
羅 勇	9/9	0	100%
非執行董事			
羅 軍	8/9	1	88.89%
張成行	9/9	0	100%
張 鵬 ^{附註2}	7/7	0	100%
趙俊懷	9/9	0	100%
獨立非執行董事			
韓小明 ^{附註3}	3/3	0	100%
陳育棠 ^{附註3}	3/3	0	100%
韓立岩	9/9	0	100%
莫世行 ^{附註4}	6/6	0	100%
麥偉豪 ^{附註4}	6/6	0	100%

附註：

1. 趙苗先生於2013年1月16日辭任本公司董事及其他相關職務。
2. 張鵬先生於2013年5月9日獲委任為本公司非執行董事。
3. 韓小明先生及陳育棠先生於2013年7月10日辭任本公司獨立非執行董事及其他相關職務。
4. 莫世行先生及麥偉豪先生於2013年7月10日獲委任為本公司獨立非執行董事。

企業管治報告

除董事會定期會議外，於2013年9月24日董事會主席與非執行董事（包括獨立非執行董事）在執行董事不出席的情況下舉行會議。所有非執行董事均出席會議。

第三屆董事會成員出席股東會會議情況

(於2013年1月1日至2013年12月31日期間)

姓名	親自出席會議次數／ 應出席會議次數	出席率
執行董事		
龔次敏 (董事長)	6/6	100%
趙 苗 ^{附註1}	0/0	不適用
羅 勇	6/6	100%
非執行董事		
羅 軍	5/6	66.67%
張成行	6/6	100%
張 鵬 ^{附註2}	1/1	100%
趙俊懷	6/6	100%
獨立非執行董事		
韓小明 ^{附註3}	6/6	100%
陳育棠 ^{附註3}	6/6	100%
韓立岩	6/6	100%
莫世行 ^{附註4}	0/0	不適用
麥偉豪 ^{附註4}	0/0	不適用

附註：

1. 趙苗先生已於2013年1月16日辭任本公司董事及其他相關職務。
2. 張鵬先生於2013年5月9日獲委任為本公司非執行董事。
3. 韓小明先生、陳育棠先生已於2013年7月10日辭任本公司獨立非執行董事及其他相關職務。
4. 莫世行先生、麥偉豪先生於2013年7月10日獲委任為本公司獨立非執行董事。

企業管治報告

董事會轄下委員會

委員會，各委員會詳細情況如下：

董事會轄下設有戰略與投資委員會、編輯出版委員會、審核委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會5個專責

以下為截至2013年12月31日止年度董事會轄下委員會會議委員出席率：

姓名	親自出席會議次數／應出席會議次數				
	戰略與 投資委員會	編輯 出版委員會	審核委員會	薪酬與 考核委員會	提名委員會
執行董事					
龔次敏 (董事長)	—	—	—	—	—
趙 苗 ^{附註1}	0/1	—	—	—	—
羅 勇	—	1/1	—	—	—
非執行董事					
羅 軍	—	—	—	3/3	4/4
張成行	2/2	1/1	—	—	—
張 鵬 ^{附註2}	—	1/1	—	—	—
趙俊懷	2/2	—	8/8	—	—
獨立非執行董事					
韓小明 ^{附註3}	2/2	—	7/7	2/2	2/2
陳育棠 ^{附註4}	—	—	7/7	—	2/2
韓立岩	2/2	—	1/1	3/3	2/2
莫世行 ^{附註5}	—	—	—	1/1	2/2
麥偉豪 ^{附註6}	—	—	1/1	—	—

附註：

- 趙苗先生於2013年1月16日辭任本公司董事、編輯出版委員會主席及戰略與投資委員會成員之職務。
- 張鵬先生於2013年5月9日獲委任為本公司非執行董事及編輯出版委員會成員。
- 韓小明先生於2013年7月10日辭任本公司獨立非執行董事、戰略與投資委員會主席、提名委員會主席、審核委員會成員及薪酬與考核委員會成員之職務。
- 陳育棠先生於2013年7月10日辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會主席及提名委員會成員之職務。
- 莫世行先生於2013年7月10日獲委任為本公司獨立非執行董事、提名委員會主席及薪酬與考核委員會成員。
- 麥偉豪先生於2013年7月10日獲委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會主席。

企業管治報告

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。

戰略與投資委員會原由5名董事組成，2013年7月10日公司董事會對戰略與投資委員會結構進行了調整，組成人員由5名調整為3名，現任成員包括趙俊懷先生、韓立岩先生及張成行先生，委員會主席由非執行董事趙俊懷先生擔任。原戰略與投資委員會主席韓小明先生於2013年7月10日辭任本公司董事、戰略與投資委員會主席及其他相關職務。

本年度內，董事會戰略與投資委員會召開了2次會議，除董事趙苗先生外，其餘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。會議審議通過了A股發行上市相關事項、A股募集資金投向、修訂《董事會戰略與投資委員會工作條例》的議案，對公司A股發行上市重大事項提出了有益建議。

編輯出版委員會

編輯出版委員會的主要職責包括：(1)研究本公司中長期出版產業發展規劃並提出建議；(2)對本公司重大出版項目進行研究、論證並提出審批建議等。

編輯出版委員會由3名董事組成，現任成員包括張成行先生、羅勇先生及張鵬先生，委員會主席由非執行董事張成行先生擔任。原編輯與出版委員會主席趙苗先生於2013年1月16日辭任本公司董事、編輯與出版委員會主席及其他相關職務，張鵬先生於2013年5月9日獲委任為本公司非執行董事及編輯出版委員會委員，張成行先生於2013年7月10日獲委任為編輯與出版委員會主席。

本年度內，董事會編輯出版委員會召開了1次會議。

審核委員會

審核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)履行企業管治職責等。

審核委員會由3名董事組成，現任成員包括麥偉豪先生、韓立岩先生及趙俊懷先生。獨立非執行董事麥偉豪先生為會計專業人士並擔任委員會主席。審核委員會成員均為非執行董事，其中麥偉豪先生及韓立岩先生獨立非執行董事，趙俊懷先生為非執行董事。原審核委員會委員陳育棠先生、韓小明先生於2013年7月10日辭任本公司董事及相關職務，同日，麥偉豪先生獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會委員及主席，韓立岩先生獲委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會委員。

企業管治報告

本年度內，董事會審核委員會共召開了8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。審核委員會審議了變更年報分部編製原則、2012年年度業績及2013年中期業績、A股IPO相關財務報告、本公司的內部控制情況、聘任核數師、修訂《董事會審計委員會工作條例》及檢討公司遵守《上市規則》、《企業管治守則》情況等多項議案，並將審議意見呈交給董事會，為董事會作出決策發揮了積極作用。

公司董事會將企業管治職責指派予審核委員會，以加強公司內部控制，提升公司整體企業管治水平。2013年，審核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，審閱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、公司企業管治政策的制定、執行以及董事、監事及高管遵守《企業管治守則》的情況進行檢討及監察，並將檢討結果向董事會報告，有效地促進了本公司內部管控水平和企業管治水平的提高，切實地履行了企業管治職責。

此外，審核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。

審核委員會已審核並確認本年度報告所載經審計的合併財務報表，並就本公司的財務報表及內部監控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。

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。

薪酬與考核委員會由3名董事組成，現任成員包括韓立岩先生、莫世行先生及羅軍先生。委員會主席由獨立非執行董事韓立岩先生擔任。薪酬與考核委員會成員均為非執行董事，其中韓立岩先生及莫世行先生為獨立非執行董事。原薪酬與考核委員會委員韓小明先生於2013年7月10日辭任本公司董事、薪酬與考核委員會委員及其他相關職務，同日，莫世行先生獲委任為本公司獨立非執行董事及薪酬與考核委員會委員。

本年度內，董事會薪酬與考核委員會共召開了3次會議，所有委員會成員均親自出席會議及簽署所有書面議案。會議主要審議了修訂《董事會薪酬與考核委員會工作條例》、經營管理團隊2012年度薪酬及績效考核方案等議案。

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；(4)評核獨立非執行董事的獨立性等。

提名委員會由3名董事組成，現任成員包括莫世行先生、韓立岩先生及羅軍先生。委員會主席由獨立非執行董事莫世行先生擔任。提名委員會成員均為非執行董事，其中莫世行先生及韓立岩先生為獨立非執行董事。原提名委員會委員韓小明先生、陳育棠先生於2013年7月10日辭任本公司董事及相關職務，同日，莫世行先生獲委任為本公司獨立非執行董事、提名委員會委員及主席，獨立非執行董事韓立岩先生獲委任為提名委員會委員。

本年度內，董事會提名委員會召開了4次會議，所有委員會成員均親自出席會議及簽署所有書面議案。會議主要審議了修訂《董事會提名委員會工作條例》、制定《董事會成員多元化政策》、提名公司董事人選、提名總經理人選等議案。

董事會成員多元化

根據《上市規則》最新修訂對董事會成員多元化的要求，本公司董事會制定了《董事會成員多元化政策》。制定《董事會成員多元化政策》的目的是為確保公司董事會成員在專業、經驗、觀點多樣化方面保持適當的平衡，以提升公司董事會決策效率和企業管治水平，從而保證公司戰略的實現及可持續發展。本公司在甄選董事會成員組合時，會從多個方面及可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、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。提名委員會對照上述政策，按《上市規則》要求對本公司董事會成員構成進行檢討，認為本公司董事會成員在年齡、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。

企業管治報告

董事

董事委任及重選

本公司董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）由股東大會選舉產生，任期3年，任期屆滿後可以重選連任。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。

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，並通過決議確定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，且獨立非執行董事任職均未超過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、會計及金融領域的資深專業人士，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3名獨立非執行董事均根據《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，所有現任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。

董事和監事的證券交易

本公司採納了《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》（「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該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（控股）有限責任公司（「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。

企業管治報告

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，並登載於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站和本公司自設網站。

於本年度內，本公司共召開了1次股東週年大會、3次臨時股東大會，1次內資股類別股東大會、1次H股類別股東大會。會議審議通過了本公司2012年年度報告、2012年度利潤分配方案、聘任核數師、修改《公司章程》、持續關連交易、更換公司董事及監事、公司A股發行方案等多項重要議案。本公司董事、監事及部份高級管理人員出席了會議，並回答了股東質詢。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和本公司自設網站。

監控機制

監事會

本公司監事會（「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。

本公司監事會由9名成員組成，包括：股東推薦出任的監事4名、獨立監事2名及職工代表監事3名，人數和人員構成符合相關法律和法規的要求。徐平先生獲委任為第三屆監事會主席。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。

監事的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事及高級管理人員簡介」部份。

於本年度內，監事會召開了5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」部份。

企業管治報告

內部監控

董事會負責內部監控系統的建立健全及實施效果評估，並透過審核委員會對本公司內部監控效能進行持續檢討。董事會許可管理層組織領導企業內部監控的日常運行。本公司設立審計部、紀檢監察室、法務部分別對內部監控的有效性進行評價、檢查和跟進；對投訴舉報事項和日常紀檢監察事宜進行處理；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處理。

本年度內，本公司積極採取針對性的控制措施，加強內部控制體系建設，提升風險防範和內部控制能力。公司設立規章制度審議小組對公司的規章制度進行審查，促進內部控制體系建設；開展多種形式的內部審計和內部控制評價工作，促進經營管理水平提高，規避經營風險；受理各類舉報事項，形成了多角度、多層次的內部監控機制；對經濟合同的合法性、有效性進行把關，維護公司合法權益。

此外，本年度內，本公司在內控建設取得一定成效的基礎上，為進一步加強和規範公司內部控制，提高公司經營管理水平和風險防範能力，促進公司可持續發展，公司成立了內部控制工作領導小組，啟動了內部控制體系建設項目，並按計劃、分步驟在全公司範圍內逐年實施。公司聘請了甫瀚諮詢（上海）有限公司對本公司的組織架構、發展戰略、人力資源、資金活動、採購業務、資產管理、全面預算、合同管理、財務報告等流程、制度進行了梳理，草擬了《內部控制手冊》，正在

徵求各方意見。同時，對內控覆核中發現的弱點進行了跟進，整改情況良好。

本年度內，董事會已檢討了本公司內部控制系統的有效性，認為本公司並無重大監控失誤。

核數師及其酬金

本公司於2013年5月9日舉行的股東週年大會批准續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司2013年度國際核數師，續聘德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）（「**德勤華永會計師事務所**」）為本公司2013年度國內核數師，聘用期至本公司下一個年度股東週年大會結束時止，並授權董事會根據市場慣例與前述會計師事務所協商確定其酬金。

於本年度，本公司國際及國內核數師向本集團提供了以下服務：(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商定程序之服務；(3)對持續關連交易進行了鑑證服務。

於本年度，本集團就上述服務向國際及國內核數師應支付人民幣270萬元（2012年度：人民幣240萬元）。

除接受的上述服務外，於本年度，本集團向德勤華永會計師事務所支付申請首次公開發行A股審計費用人民幣140萬元（2012年度：人民幣80萬元）；支付與收購項目相關的審計費用人民幣33萬元（2012年度：無）。

企業管治報告

除上述披露外，於本年度，本集團未向德勤•關黃陳方會計師行及德勤華永會計師事務所支付其他審計或非審計服務費用。

此外，於本年度，本集團向德勤管理諮詢（上海）有限公司－國際國內核數師的成員所，支付人力資源諮詢服務費用人民幣48萬元（2012年度：人民幣26萬元）。

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、監事及高級管理人員簡介」部份。

根據《上市規則》第3.29條，游先生於截至2013年12月31日止年度已接受超過15小時之相關專業培訓。

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，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

企業管治報告

上單獨或合計持有公司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》、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。股東應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件，經公司核實股東身份後按照股東的要求予以提供。

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。

公司召開股東大會，單獨或合計持有公司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。

章程文件修訂

為改善及提升公司企業管治，使《公司章程》滿足《上市規則》、中國相關法律及上海證券交易所上市規則的相關規定，本公司於本年內對公司章程進行了修訂，此次章程修訂議案已於2013年3月8日經臨時股東大會審議通過，將於取得相關監管機構的批准或認可及於相關監管機構完成登記手續，並得到中國證監會批准及本公司之建議A股發行完成時生效。詳情請參閱本公司日期為2013年2月4日的通函。

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》，以加強和規範本公司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：

- 按公司上市地的監管要求，及時發佈公司年度報告、中期報告和臨時公告；
- 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、傳真和電子信箱，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，增進公司股東、投資者對公司的了解；
- 利用聯交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。

本公司根據其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，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2013年，本公司通過電話、郵箱、投資者拜訪公司等方式與境內外投資者保持日常聯繫，並通過聯交所及本公司網站主動及時披露公司A股發行工作進程，增強了公司的信息透明度，維護了公司在資本市場良好的企業管治形象。

本公司歷來將公司治理作為一項長期的系統工程，未來本公司將根據其股份上市地的規管要求、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、監事及高級管理人員簡介

董事

執行董事

龔次敏，59歲，現任本公司董事長及執行董事，四川新華發行集團及四川出版集團董事長及黨委書記，同時，現亦為中國出版協會副理事長、四川出版工作者協會、中國書刊發行業協會及中國新華書店協會副會長。曾任成都市新華書店副經理、總經理及黨委書記，四川新華發行集團成都市管理中心主任、四川新華發行集團副總裁，本公司總經理、副董事長。於2007年2月起任四川新華發行集團董事長及黨委書記，2005年6月起任本公司執行董事，並於2006年9月起任本公司董事長，於2012年11月起兼任四川出版集團董事長、黨委書記。龔先生擁有四川大學經濟及商業管理碩士課程結業證書，為高級經濟師。

羅勇，51歲，現任本公司執行董事，四川出版集團總裁。曾任甘孜報社記者，四川民族出版社辦公室主任、社長助理、副社長、社長兼黨組書記及總編輯，四川出版集團管理委員會副主任兼任四川民族出版社社長，2008年7月至2013年12月任本公司總經理。2010年10月起任四川出版集團黨委副書記，2013年12月起任四川出版集團總裁，於2011年9月起任本公司執行董事。羅先生畢業於西南民族大學中文系，主修新聞學，並先後完成西南民族大學文學院新聞專業課程及中國人民大學工商管理高級研修班課程，持有編審專業資格證書，享受國務院政府特殊津貼。

非執行董事

羅軍，48歲，現任本公司非執行董事，四川新華發行集團董事、副總裁，四川新華海頤酒店管理有限責任公司、四川廣漢市三星堆瞿上園文化有限公司、都江堰市玉壘山居酒店管理有限責任公司及蜀典投資有限公司的董事長，成都市新華創智文化產業投資有限公司及四川新華晟天實業有限責任公司董事。曾任四川省新聞出版局直屬機關團委書記、人事教育處副處長、處長，四川省新聞出版培訓中心主任，2006年4月至2008年7月任本公司監事，並於2006年5月獲委任監事會主席。於2006年1月起任四川新華發行集團董事、副總裁，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，主修物料、經濟及管理，其後修畢中央黨校經濟管理專業碩士學位課程。

張成行，57歲，現任本公司非執行董事，四川新華發行集團董事及副總裁，成都市新華創智文化產業投資有限公司及四川新華晟天實業有限責任公司董事。曾任中共四川省委宣傳部新聞出版處副處長、出版處處長。於2006年1月起任四川新華發行集團董事、副總裁，於2008年7月起任本公司非執行董事。張先生畢業於四川南充師範學院，主修中文，後獲得四川省委黨校法律研究生學歷。

董事、監事及高級管理人員簡介

趙俊懷，46歲，現任本公司非執行董事，華盛集團副董事長，成都音樂學院幼兒園蜀都分園、成都市和正洋投資有限公司、成都鑫匯實業有限公司、四川文軒物流有限公司之董事長，以及四川文軒置業有限公司及四川文軒幼兒教育管理有限公司之董事。曾任中國建設銀行四川分行國際業務部副總經理、中國建設銀行四川分行八支行行長以及成都經濟開發區管委會副主任。於2007年10月起任本公司非執行董事。趙先生持有四川農業大學農經管理本科學士學位及西南財經大學金融碩士學位、財政投資博士學位。

張鵬，50歲，現任本公司非執行董事，四川出版集團總裁助理兼辦公室主任。曾任四川人民出版社編輯、總編室主任。於2006年9月起任四川出版集團辦公室主任，並於2011年7月起任四川出版集團總裁助理兼辦公室主任，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碩士研究生學歷。

獨立非執行董事

韓立岩，59歲，現任本公司獨立非執行董事，北京航空航天大學經濟管理學院金融系經濟學科責任教授及博士生導師，航天投資控股有限公司獨立董事，同時還兼

任首都經濟貿易大學數量經濟專業博士生導師、美國北阿拉巴馬大學商學院EMBA項目、四川大學EMBA項目和山西財經大學客座教授、歐美同學會德奧分會理事兼副秘書長、中國數量經濟學會常務理事暨學術委員、中國金融學年會理事、中國系統工程學會金融系統工程專業委員會理事、北京運籌學會副理事長、中國經濟學年會論文評審人、中國航空工業集團公司科技委委員。曾在北京大學中國經濟研究中心從事世界銀行經濟學項目研究，於1999年及2004年分別在德國波鴻魯爾大學經濟學院、澳大利亞新南威爾士大學金融系做高級訪問研究。韓先生先後主持完成10餘項國家和部級科學基金項目以及多家大型企業集團的管理項目，曾獲得4項部級科研成果獎。於2011年9月起任本公司獨立非執行董事。韓先生畢業於北京師範大學，主修理學並獲博士學位，後在奧地利維也納經濟大學從事宏觀經濟專業博士後研究，享受國務院政府特殊津貼。

莫世行，66歲，現任本公司獨立非執行董事。曾任四川省新聞出版局副局長，四川出版集團黨委書記、管委會主任，政協四川省第十屆委員會常務委員，2005年6月至2009年2月任本公司非執行董事。於2013年7月起任本公司獨立非執行董事。莫先生畢業於哈爾濱工業大學，主修動力工程並取得學士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

麥偉豪，41歲，現任本公司獨立非執行董事，中國汽車內飾集團有限公司（聯交所股份代號：8321）之獨立非執行董事，麥偉豪會計師事務所合夥人，香港會計師公會會員及英國特許會計師公會資深會員。曾任安永會計師事務所會計員，順龍集團有限公司會計主任，美亞娛樂信息集團有限公司（聯交所股份代號：391）、集美國際娛樂集團有限公司及東峻集團有限公司會計經理，江山控股有限公司（聯交所股份代號：295）和Sino State Development Limited之財務總監及公司秘書。麥先生持有香港科技大學工商管理學士學位，亦為香港執業會計師。

監事

徐平，55歲，現任本公司監事及監事會主席，四川出版集團紀委書記，四川出版協會常務理事。曾任中國科學院成都分院有機化學所黨委秘書、中國科學院成都分院團工委副書記、書記、管理處副處長、高級（正處級）職員，四川省鹽亭縣副縣長，中共四川省紀律檢查委員會、四川省監察廳機關事務管理室正處級紀監員、宣傳教育室正處級副主任，以及四川出版集團監察審計室主任、紀委副書記。於2010年12月起任四川出版集團紀委書記，於2011年9月起任本公司監事及監事會主席。

徐先生畢業於中央黨校研究生院經濟管理專業，獲授高級政工師之專業資格。

許玉鄭，57歲，現任本公司監事，四川新華發行集團董事、紀委書記、工會主席，成都市玉錦苑置業有限公司董事長，成都市新華創智文化產業投資有限公司董事，四川新華海頤酒店管理有限責任公司監事會主席，四川新華晟天實業有限責任公司監事。曾任中共四川省紀律檢查委員會、四川省監察廳副主任科員、主任科員、副處級紀檢員、正處級副主任，成都鑫匯實業有限公司監事。於2008年7月起任本公司監事。許先生畢業於四川廣播電視大學，主修法律，後獲得四川師範大學經濟管理專業本科學歷，持有律師執業資格。

李昆，42歲，現任本公司監事，四川日報報業集團副總經理。曾任四川日報報業集團財務部綜合管理科科長、事業發展部副主任、總經理助理、集團辦公室主任、財務部主任，華西都市報副總經理、四川欣聞物資貿易有限責任公司總經理及消費質量報社社長。於2011年1月起任本公司監事，自2012年10月起任四川日報報業集團副總經理。李先生畢業於西南財經大學會計學專業，獲得經濟學學士學位，亦為會計師。

董事、監事及高級管理人員簡介

周靜，38歲，現任本公司監事，成都市華盛（集團）實業有限公司總裁助理。曾任成都伊藤洋華堂住居商品部副主管、瀘州摩爾商業有限公司總裁助理兼管理本部高級經理、成都熊貓萬國商城有限公司招商發展中心招商高級經理、副總監、南大門控股有限公司項目招商投資發展部總監及仲量聯行成都公司招商及開發諮詢高級經理。於2013年7月起任本公司監事。周女士畢業於四川大學並獲得工商管理碩士學位。

王建平，59歲，現任本公司監事。曾任《紅領巾》雜誌社編輯部副主任，四川少年兒童出版社總編室主任、文藝編輯室編輯、副社長、社長，四川少年兒童出版社有限公司執行董事、總經理及社長，於2005年6月至2011年9月曾任本公司非執行董事。於2011年9月起任本公司監事。王女士畢業於四川師範大學，主修中國文學。

蘭紅，47歲，現任本公司監事及董事會辦公室副主任。曾任成都市新華書店財務科副科長，四川新華發行集團財務審計科科長，本公司審計部副主任。於2005年6月起任本公司監事，自2007年6月起任本公司董事會辦公室副主任。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，彼為國際註冊內部審計師。

劉南，49歲，現任本公司監事及採購中心副總經理。曾任四川省新華書店集團音像公司業務部副經理及四川時代新華音像連鎖公司採購中心總監助理，本公司信息中心主任。於2005年6月起任本公司監事，自2007年起任本公司採購中心副總經理。劉女士畢業於成都大學，主修圖書發行管理，後獲得四川大學經濟及工商管理碩士課程結業證和清華大學繼續教育學院卓越企業管理高級研修班課程結業證，並完成成都大學之計算機應用專門技術課程，亦為經濟師。

獨立監事

李光偉，73歲，現任本公司獨立監事，力帆實業（集團）股份有限公司（上海證券交易所股票代號：601777）監事會主席。曾任四川科學技術出版社社務委員、副社長，四川教育出版社社長，四川科學技術出版社、《大自然探索》雜誌社及《視聽技術》雜誌社之社長。於2006年4月起任本公司獨立監事。李先生畢業於昆明工學院，主修機械學，獲有編審之專業資格。

董事、監事及高級管理人員簡介

傅代國，49歲，現任本公司獨立監事，西南財經大學會計學院教授、副院長，北京君正集成電路股份有限公司（深圳證券交易所股份代號：300223）、山東龍力生物科技股份有限公司及科爾化學股份有限公司之獨立董事，現亦為中國會計學會成員，成都市會計學會副會長。彼於多份著名期刊就企業會計事務出版逾30篇論文。曾任四川省資產重組中心之項目經理，四川寶光藥業股份有限公司、成都人民商場（集團）股份有限公司（上海證券交易所股份代號：600828）、中鎢高新材料股份有限公司（深圳證券交易所股份代號：000657）、四川中匯醫藥（集團）股份有限公司（深圳證券交易所股份代號：000809）及四川川潤股份有限公司（深圳證券交易所股份代號：002272）之獨立董事。於2006年4月起任本公司獨立監事。傅先生持有西南財經大學會計學博士學位。

高級管理人員

楊杪，43歲，現任本公司總經理，四川文軒教育科技有限公司董事長，四川欣聞報刊發行有限責任公司及明博教育科技有限公司之董事。曾任四川省新華書店教材公司銷售部副經理、經理及教材公司副經理，四川新華圖貿有限責任公司副經理，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月期間先後任本公司副總經理兼教材發行事業部總經理、黨委副書記、總經理及執行董事，2008年8月至2013年12月任本公司副總經理。於2013年12月起任本公司總經理。楊先生畢業於成都大學，主修公共關係與經濟法，獲學士學位，並先後完成清華大學經濟管理學院及中國人民大學兩個工商管理研究課程，亦為經濟師。

陳大利，51歲，現任本公司副總經理，四川文軒教育技術裝備有限公司董事長，人民東方（北京）書業有限公司、貴州新華及海南出版社有限公司之董事。曾任四川巴蜀書社副社長，四川新華發行集團副總經理及新華出版公司總經理，本公司出版事業部總經理。於2005年6月起任本公司副總經理。陳先生擁有四川師範大學中國語言歷史碩士學位和四川大學中國古代文學博士學位。

鄭川，53歲，現任本公司副總經理，四川文軒藝術投資管理有限責任公司董事長，海南出版社有限公司、四川文卓之董事。鄭先生曾任職於中共成都市委宣傳部和亞祥國際文化交流中心，於2003年2月至2010年1月先後擔任四川新華發行集團總經理助理、運營總監及董事。於2010年12月起任本公司副總經理。

董事、監事及高級管理人員簡介

安慶國，58歲，現任本公司副總經理，文軒商業、海南出版社有限公司、貴州新華及北京華夏盛軒圖書有限公司之董事。曾任四川人民出版社政治編輯室編輯、《走向未來》編輯室副主任、主任，中共四川鹽源縣委副書記，四川人民出版社副社長，四川教育出版社社長。於2010年12月起任本公司副總經理。安先生畢業於四川大學哲學系，獲有編審之專業資格。

游祖剛，51歲，現任本公司董事會秘書，成都鑫匯及成都銀行之董事，國際內部審計師協會會員。曾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，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、廣元市管理中心主任。於2005年6月起任本公司董事會秘書，於2005年6月至2008年7月兼任本公司行政總監。游先生於2002年8月完成中國人民大學之工商管理碩士課程，為會計師。

朱在祥，53歲，現任本公司財務總監，新華商紙業董事，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委員。曾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，四川新華發行集團財務管理部主任、總會計師。於2005年6月起任本公司財務總監。朱先生於2002年8月完成中國人民大學工商管理碩士課程，為高級會計師。

董事會報告

董事會謹此提呈董事會報告及本集團截至2013年12月31日止年度經審核的財務報表。

主要業務

本集團的主要業務為(i)出版物的編輯和出版；(ii)經營圖書及影音產品零售門市；及(iii)發行教材及助學類讀物等。

財務狀況及業績

本集團於2013年12月31日的財務狀況及截至2013年12月31日止年度的業績載列於本年度報告第60頁至63頁。

股息

董事會建議就截至2013年12月31日止年度派發股息每股人民幣0.30元（含稅）（2012年每股派息人民幣0.30元（含稅）），共計人民幣3.41億元（含稅）。內資股股東的股息以人民幣宣派和支付，而H股股東的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付，匯率將按照本公司擬於2014年5月14日舉行之股東週年大會（「**2013年度股東週年大會**」）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2013年度股息須待本公司即將舉行之2013年度股東週年大會上獲股東通過後方可作實。為了確定有權出席2013年度股東週年大會及獲派發2013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：

董事會報告

以確定股東有權出席2013年度股東週年大會並於會上投票：

遞交過戶文件最後期限	2014年4月11日（星期五）下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記日期	2014年4月14日（星期一）起至2014年5月14日（星期三）止（包括首尾兩天）
記錄日期	2014年5月14日（星期三）
2013年度股東週年大會舉行日期	2014年5月14日（星期三）

以確定股東享有建議之2013年度股息：

遞交過戶文件最後期限	2014年5月20日（星期二）下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記日期	2014年5月21日（星期三）起至2014年5月26日（星期一）止（包括首尾兩天）
股息登記日	2014年5月26日（星期一）

為符合出席2013年度股東週年大會並於會上投票以及領取本公司建議之2013年度股息之資格，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17樓1712-1716號舖（就H股持有人而言）或本公司的總辦事處，地址為中國四川省成都市城北商貿大道文軒路6號（郵編：610081）（就內資股股東而言）。

凡於2014年5月14日名列於本公司股東名冊的H股股東和內資股股東，均有權出席2013年度股東週年大會並於會上投票；而凡於2014年5月26日（「股息登記日」）名列於本公司股東名冊的H股股東和內資股股東，均有權獲派發本公司2013年度股息（如獲股東批准）。

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准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。

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第4頁之「財務摘要」。

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16。

董事會報告

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「合併權益變動表」。於2013年12月31日，本公司可供分配於股東的儲備之詳情載於本年度的合併財務報表附註45。

主要客戶和供貨商

截至2013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約為24.60%，其中向最大客戶銷售的營業額佔本集團總營業額約為20.23%。

截至2013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約為12.44%，其中向最大供貨商的購貨額佔本集團總購貨額約為3.02%。

於本年度內，除新華發行集團於本公司與三州新華書店（指由四川新華發行集團管理及經營的位於四川省內阿壩、甘孜及涼山三個自治州（「三州地區」）內的新華書店，下同）的銷售安排中佔有權益外，概無董事、監事或彼等各自的聯繫人或就董事所知擁有本公司5%以上股本權益的任何股東，於本集團五大客戶及五大供貨商中實質擁有任何權益。

或然負債

於2013年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於2013年12月31日，本集團除質押存款人民幣6,180萬元及土地使用權之預付租金為人民幣2,915萬元及物業、廠房及設備人民幣3,695萬元的資產抵押外，概無其他資產抵押與擔保。

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分別載於本年度報告的合併財務報表附註44、22及21。

關連交易

非豁免關連交易

於本年度內，本公司訂立的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）。相關關連交易詳情如下：

出售海南創享文化發展有限公司（「海南創享」）33.8%股權

於2013年7月10日，本公司與本公司的合營公司海南出版社有限公司訂立協議，向海南出版社有限公司出售海南創享33.8%股權，該出售事項獲四川省國資委及／或其他法定授權機構之批准，並按照中國法律法規有關國有產權轉讓之規定通過公開掛牌程序進行。海南出版社有限公司通過公開掛牌程序以人民幣3,380,000元的競標價格贏得該等股權的購買權。該等股權轉讓已完成，有關出售股權的詳情，請參閱本公司日期為2013年7月10日的公告。

董事會報告

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52.22%的股權，根據《上市規則》第14A章，四川新華發行集團及其附屬公司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2012年12月20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2013年1月1日起至2015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2012年12月20日的公告。

截至2013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35,943,000元。

(ii) 本公司與四川新華發行集團就三州新華書店訂立的銷售安排

於2010年12月3日，本公司與四川新華發行集團訂立三州供應（續訂）協議及三州代發（續訂）協議（「原協議」）。鑑於原協議於2013年12月31日到期，原協議訂約方均同意續訂交易條款，並於2013年12月12日續訂三州供應（續訂）協議（「三州供應（續訂）協議」）及三州代發（續訂）協議（「三州代發（續訂）協議」）。根據三州供應（續訂）協議，本公司將自2014年1月1日起至2016年12月31日止期間(i)向三州新華書店（不包括本公司與三州新華書店以合作經營門店方式進行供貨和管理的若干三州新華書店零售門店，統稱「三州合作店」）提供非政府資助產品；(ii)向三州新華書店（不包括三州合作店）提供政府資助教材；及(iii)向三州地區的三州合作店提供出版物。根據三州代發（續訂）協議，三州新華書店將自2014年1月1日起至2016年12月31日止期間向本公司提供有關供應三州產品之代發服務。有關三州供應（續訂）協議及三州代發（續訂）協議的詳情，請參閱本公司日期為2010年12月3日及2013年12月12日的公告。

董事會報告

截至2013年12月31日止年度，本公司根據原協議於三州新華書店的銷售額合共人民幣96,788,000元，向三州新華書店支付的代發服務費合共人民幣5,203,000元。

- (iii) 本公司與成都皇鵬物業有限責任公司（「皇鵬物業」）續訂的物業管理協議

於2012年12月20日，本公司與四川新華發行集團之全資附屬公司皇鵬物業續訂物業管理協議，協議約定皇鵬物業自2013年1月1日起至2015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2012年12月20日的公告。

截至2013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公司收取合共人民幣6,095,000元。

2. 與汕頭市廣商包裝有限公司（「汕頭廣商」）的交易

新華商紙業為本公司之附屬公司，汕頭廣商持有新華商紙業49%的權益，為新華商紙業的主要股東。根據《上市規則》第14A章，汕頭廣商為本公司的關連人士。

於2012年1月13日，新華商紙業與汕頭廣商續訂紙張供應協議，協議約定新華商紙業自2012年1月13日起至2014年12月31日止期間向汕頭廣商及其附屬公司供應紙張。有關紙張供應協議的詳情，請參閱本公司日期為2012年1月13日的公告。

截至2013年12月31日止年度，新華商紙業根據上述紙張供應協議向汕頭廣商收取合共人民幣13,901,000元。

3. 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，根據《上市規則》第14A章，四川出版集團為本公司的關連人士。

- (i) 本公司與四川民族出版社簽訂的出版物供應協議

四川民族出版社原系四川出版集團所屬管理之實體。根據四川省人民政府的決定，於2013年5月，四川出版集團將四川民族出版社劃轉給四川黨建期刊集團，並完成了相關劃轉手續。由此，自2013年5月起四川民族出版社不再為本公司的關連人士。

於2012年12月20日，本公司與四川民族出版社就2013年1月1日至2015年12月31日期間就出版物供應事宜訂立出版物供應協議。有關出版物供應協議的詳情，請參閱本公司日期為2012年12月20日的公告。

董事會報告

截至2013年4月30日止四個月，本公司根據上述出版物供應協議向四川民族出版社支付合共人民幣8,978,000元。

- (ii) 本公司與四川出版集團簽訂的印制設備與耗材供應協議

於2012年2月24日，本公司與四川出版集團簽訂印制設備與耗材供應協議，協議約定本集團自2012年1月1日起至2014年12月31日止期間向出版集團提供若干印制設備與耗材。有關上述印制設備與耗材供應協議的詳情，請參閱本公司日期為2012年2月24日的公告。

截至2013年12月31日止年度，本集團根據上述印制設備與耗材供應協議向四川出版集團收取合共人民幣4,520,000元。

- (iii) 本公司與四川出版集團簽訂的紙張供應協議

於2012年2月24日，本公司與四川出版集團簽訂紙張供應協議，協議約定本集團自2012年1月1日起至2014年12月31日止期間向四川出版集團供應印刷紙張。有關上述紙張供應協議的詳情，請參閱本公司日期為2012年2月24日的公告。

截至2013年12月31日止年度，本集團根據上述紙張供應協議向四川出版集團收取合共人民幣15,662,000元。

- (iv) 本公司與四川出版集團簽訂的房屋租賃框架（續訂）協議

於2011年12月29日，本公司與四川出版集團簽訂房屋租賃框架協議，鑑於該協議於2013年12月31日到期，於2013年12月12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2014年1月1日起至2016年12月31日止期間將其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。有關上述房屋租賃框架（續訂）協議的詳情，請參閱本公司日期為2011年12月29日及2013年12月12日的公告。

截至2013年12月31日止年度，本集團根據上述房屋租賃框架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16,586,000元。

- (v) 本公司與四川出版集團簽訂的印制服務框架（續訂）協議

於2011年12月29日，本公司與四川出版集團簽訂印制服務框架協議，鑑於該協議於2013年12月31日到期，本公司與四川出版集團訂立印制服務框架（續訂）協議。協議約定四川出版集團之附屬公司自2014年1月1日起至2016年12月31日止期間向本集團提供出版物印制服務。有關上述印制服務框架協議的詳情，請參閱本公司日期為2011年12月29日及2013年12月12日的公告。

截至2013年12月31日止年度，本集團根據上述印制服務框架協議向四川出版集團之附屬公司支付合共人民幣17,552,000元。

董事會報告

4. 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。

於2012年12月20日，本公司與文軒在線續訂出版物購買協議，協議約定文軒在線自2013年1月1日起至2015年12月31日止期間向本公司購買出版物，以供文軒在線運營之電子商務交易平台文軒網進行批發及零售。有關上述出版物購買協議的詳情，請參閱本公司日期為2012年12月20日的公告及2013年1月9日的通函。

截至2013年12月31日止年度，文軒在線根據上述出版物購買協議向本公司支付合共人民幣221,509,000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) 在本公司日常及一般業務中進行；
- (2) 按照一般商業條款進行，如無同類交易以判斷是否屬於一般商業條款，則有關條款不遜於本公司與獨立第三方交易之條款；及

- (3) 按照有關交易協議之條款進行，而該等交易條款符合本公司及股東之整體利益，屬公平合理。

根據《上市規則》第14A.38條，本公司已聘請本公司之國際核數師德勤•關黃陳方會計師行對上述持續關連交易進行年度審閱。德勤•關黃陳方會計師行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審計師函》，對上述持續關連交易執行了有限鑑證程序，並已單獨發出函件向董事會進行報告，上述持續關連交易：

- (1) 已獲董事會批准；
- (2) 已按有關交易協議所規定定價政策執行；
- (3) 已按有關交易協議條款進行；及
- (4) 並無超出相關公告所披露之年度上限金額。

董事會報告

僱員及薪酬政策

於2013年12月31日，本集團共有員工8,539名（2012年12月31日：9,320名）。

本公司努力維護員工合法權益，拓寬員工的發展空間。公司定期檢討僱員薪酬政策，不斷完善和優化本公司的薪酬管理體系，建立了統一的、以崗位價值體系為基礎的崗位目標工資制度，按照「統一規則、分層控制、過程監督」的原則完善本公司的薪酬管控制度，努力實現收入分配的科學化、規範化。通過不斷完善績效考核和薪酬福利體系，提升員工的收入水平和福利待遇，讓員工在成長中共享企業發展成果。

本公司的標準薪酬待遇包括基本薪金、績效獎金及福利，並根據國家相關政策，按員工薪金的特定比率為員

工提供養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險以及住房公積金等福利計劃保障。為發揮薪酬福利體系的長效激勵作用，於2012年起，本公司正式實施企業年金制度，為員工提供進一步的養老保障。

截至2013年12月31日止年度，本集團為員工所作的離職後退休金計劃供款及企業年金計劃供款合共為人民幣9,568萬元（2012年：人民幣8,368萬元）。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42。

本公司按照人才培養目標，建立了崗位任職資格為基礎的課程體系，圍繞管理素養及專業技能等方向為員工提供內部培訓及外派培訓；通過在線網絡學習、體驗式訓練、知識庫構建、向行業領先企業學習等途徑不斷提高本公司員工的業務素質及工作能力，為本公司持續發展提供保障。於本年度，參加培訓員工近5000人次。



董事會報告

股本

於2013年12月31日，本公司已發行股本總額為人民幣1,135,131,000元，分為1,135,131,000股股份，每股面值人民幣1.00元，其中包括：

股份類別	股份數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
內資股		
國有股	639,857,900	56.37%
包括		
(i) 四川新華發行集團持有的國有股 (附註1)	592,809,525	52.22%
(ii) 其他發起人持有的國有股 (附註2)	47,048,375	4.15%
社會法人股 (附註3)	53,336,000	4.70%
H股	441,937,100	38.93%
股本總計	1,135,131,000	100%

附註：

本公司股本於本年度內的變動情況詳見本年度報告財務報表附註34。

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. 持有本公司國有股之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有限公司，但不包括華盛集團。
3. 社會法人股由本公司發起人華盛集團持有。

董事會報告

主要股東及其他人士於本公司股份之權益及淡倉

於2013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》(香港法例第571章) (「《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	623,861,452 (附註1)	受控法團權益	國有股	97.50%	54.96%	好倉
四川新華發行集團	592,809,525	實益擁有人	國有股	92.65%	52.22%	好倉
華盛集團	53,336,000 (附註2)	實益擁有人	社會法人股	100%	4.70%	好倉

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》，四川發展被視為透過四川新華發行集團間接持有本公司592,809,525股股份以及透過四川出版集團間接持有本公司31,051,927股股份，合共623,861,452股股份。
2. 華盛集團於2008年5月30日將其持有的本公司全部股份進行了質押。

除上文所披露者外，於2013年12月31日，就本公司董事及監事所知，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龔次敏先生為四川新華發行集團之董事長；及(ii)非執行董事趙俊懷先生為華盛集團之副董事長之外，於2013年12月31日，本公司董事概無在擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部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。

董事會報告

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2013年12月31日，概無本公司董事、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《上市規則》附錄十標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

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份業務的管理和行政工作簽訂任何合約。

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。

優先購股權

《公司章程》及中華人民共和國之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。

公眾持股量

根據公開資料及本公司董事所知悉，於本報告最後實際可行日期，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。

不競爭承諾與三州優先購買權

四川新華發行集團已向本公司作出聲明，於本年度內，四川新華發行集團已遵守不競爭承諾（定義見招股說明書）。

根據中國四川省人民政府將甘孜、阿壩、涼山三州新華書店省屬國有資產分別交由當地州、縣（市）政府管理的決定，自2010年起，四川新華發行集團陸續將三州新華書店中甘孜及阿壩所屬州、縣的新華書店資產無償交由當地州或縣政府管理，並已辦理完成移交手續。截止本報告日期，尚余涼山州所屬新華書店資產移交正在辦理過程中。

獨立非執行董事已對三州新華書店的業務進行年度檢閱，並決定不行使三州優先認購權（定義見招股說明書）或於不競爭承諾下賦予的優先購買權。

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》所載的所有適用的守則條文，有關遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》的詳情，載於本年度報告之「企業管治報告」部份。

董事會報告

董事及監事

於本年度內及截至本報告日期，擔任本公司之董事及監事之人士如下：

執行董事

龔次敏先生
趙 苗先生（於2013年1月16日辭任）
羅 勇先生

非執行董事

羅 軍先生
張成行先生
張 鵬先生（於2013年5月9日獲委任）
趙俊懷先生

獨立非執行董事

韓小明先生（於2013年7月10日辭任）
麥偉豪先生（於2013年7月10日獲委任）
韓立岩先生
莫世行先生（於2013年7月10日獲委任）
陳育棠先生（於2013年7月10日辭任）

監事

徐 平先生
許玉鄭先生
李 昆先生
譚 蔚女士（於2013年7月10日辭任）
周 靜女士（於2013年7月10日獲委任）
蘭 紅女士
劉 南女士
王建平女士

獨立監事

李光煒先生
傅代國先生

董事、監事及高級管理人員之變動

於2013年1月16日，趙苗先生基於個人工作調整之原因，辭任本公司執行董事、副董事長、編輯出版委員會主席及戰略與投資委員會成員之職務，自同日起生效。

於2013年5月9日，張鵬先生經本公司股東週年大會決議通過，被正式選舉為本公司非執行董事，自2013年5月9日起生效至本屆董事會任期屆滿。

為配合公司發行A股的計劃及有關監管機構對A股上市公司獨立董事的相關要求，於2013年7月10日，陳育棠先生及韓小明先生辭任本公司獨立非執行董事及其他於本公司之職務，自同日起生效。同日，經本公司臨時股東大會決議通過，麥偉豪先生及莫世行先生獲委任為本公司獨立非執行董事，自2013年7月10日起生效至本屆董事會任期屆滿。

於2013年7月10日，譚蔚女士基於個人之原因辭任本公司監事之職務，並於同日起生效。同日，經本公司臨時股東大會決議通過，周靜女士獲委任為本公司監事，自2013年7月10日起生效至本屆監事會任期屆滿。

於2013年12月11日，羅勇先生因其工作變動，辭任本公司總經理職務，並於同日起生效。同日，經本公司第三屆董事會審議通過，聘任楊杪先生擔任本公司總經理職位。

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

董事會報告

董事會轄下委員會之變動情況

於2013年5月9日，董事會一致同意委任張鵬先生為本公司編輯出版委員會成員，任期自2013年5月9日起生效至本屆董事會任期屆滿。

於2013年7月10日，本公司召開董事會並作出決議：1) 將董事會戰略與投資委員會組成人員由5人調整為3人；2) 根據前述董事變動情況，對董事會所屬專業委員會成員組成進行調整，自2013年7月10日起生效至本屆董事會任期屆滿。調整後各委員會組成人員如下：

董事會戰略與投資委員會：

趙俊懷（主席）、韓立岩及張成行

董事會編輯出版委員會：

張成行（主席）、羅勇及張鵬

董事會審核委員會：

麥偉豪（主席）、韓立岩及趙俊懷

董事會薪酬與考核委員會：

韓立岩（主席）、莫世行及羅軍

董事會提名委員會：

莫世行（主席）、韓立岩及羅軍

董事及監事服務合約

截至本報告日期，本公司董事及監事均未與本公司或其任何附屬公司訂立任何在一年內除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

董事及監事在重大合約中的利益

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合約中享有直接或間接重大利益。

董事於競爭業務中的權益

於本報告最後實際可行日期，據董事所知，除出於政策考慮由四川新華發行集團保留經營的三州新華書店外，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。執行董事龔次敏先生、羅勇先生分別為四川出版集團的董事長及總裁，而四川出版集團的業務與本集團業務有可能出現競爭。

除上述披露者外，概無其他董事、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。

本年度內，有關本公司董事、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13。

本年度，本公司高級管理人員（不包括董事及監事）共有6人，高級管理人員薪酬介乎以下範圍：

薪酬範圍
港幣

人數

0-100萬元

6人

董事會報告

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」部份。

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

截至2013年12月31日止年度，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。

審核委員會

本公司已按照《上市規則》附錄十四之規定成立了審核委員會，並以書面方式列明其職責範圍。

審核委員會已審核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。審核委員會認為，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。

報告期後事項

重要報告期後事項細節已在本年度報告的合併財務報表附註48中披露。

核數師

於2013年5月9日，本公司召開的股東週年大會，批准本公司分別續聘德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司2013年度國際和國內核數師，並授權董事會決定及批准其等的薪酬。

本集團根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則而編製的2013年度合併財務報表乃經德勤•關黃陳方會計師行審計。德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）的任期將於本公司即將召開的2013年度股東週年大會當日屆滿，屆時彼等均有資格在2013年度股東週年大會上重獲委任。

承董事會命

董事長

龔次敏

2014年3月7日

監事會報告

於本年度，監事會按照《公司法》、《上市規則》、《公司章程》及其他有關法律的規定，本着誠信和勤勉的態度，認真履行監督職責，切實維護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，本公司共召開了5次監事會會議，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公司在A股上市之後未來分紅回報規劃、修訂本公司監事會議事規則、本公司A股IPO相關財務報告、提名周靜女士為本公司第三屆監事會監事候選人並確定其薪酬以及《2012年度監事會報告》、《2012年度經審核的合併財務報告》、《2012年度利潤分配方案》、《2012年度報告》及《截至2013年6月30日止六個月之未經審核合併財務報告》等事宜。

在監事會會議上，監事聽取了管理層對本公司2012年度經營業績和財務狀況的匯報，並就2012年度的審計情況與本公司的國際核數師德勤•關黃陳方會計師行和國內核數師德勤華永會計師事務所進行了溝通；對審議事項進行充分討論並發表意見。針對在溝通和討論過程中反映出的問題，監事會就加強出版、商超及教育等業務的管理，提高公司運營能力提出了積極意見，要求管理層加大對附屬公司的管理力度，增強抗風險能力。

此外，監事會還多次舉行非正式會議，對本公司的關連交易（包括持續關連交易）、對外投資、購置和處置資產及向附屬公司提供財務資助等重大事項進行了審議和討論，並針對相關事項向董事會提出了建設性的意見和建議，充分、有效地發揮了監事會的監督作用。

二、監事會開展監督檢查的情況

於本年度，監事會從切實維護本公司和股東整體利益出發，認真履行監督職責。通過列席本公司董事會和股東大會歷次會議，與本公司管理層及年度核數師溝通、討論，審閱本公司定期提供的經營管理信息，以及對董事會決策的重大投資項目進行實地考察等方式，及時了解和掌握本公司的經營狀況、財務狀況以及運作情況，對本公司的財務、重大決策過程、內控管理以及董事會成員和高級管理人員的履職行為等方面的合法、合規性進行了監督。監事會認為，本年度內舉行的董事會會議決策程序合法，董事會認真執行了股東大會的決議，忠實履行了誠信義務，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2013年度有關事項的獨立意見

1、本公司依法運作情況

本公司2013年依法經營、規範管理，經營業績客觀真實，建立了較為完善的內部控制制度。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，勇於開拓進取，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

本公司2013年度合併財務報表已經本公司年度核數師德勤•關黃陳方會計師行及德勤華永會計師事務所分別根據國際和國內審計準則審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。監事會認真審議了《2013年度合併財務報告》，認為本年度報告中的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

監事會對本公司2013年度發生的關連交易（包括持續關連交易）進行了監督和核查，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、本公司購置及出售資產、對外投資等情況

監事會對本公司2013年進行的資產購置及處置、對外投資進行了監督，未發現本公司在購置及出售資產、重大投資等事項中有內幕交易、損害股東整體權益及造成本公司資產流失的現象。

2014年，監事會將繼續遵守適用法律、法規和《公司章程》的規定，本着對全體股東負責的原則，切實履行監督和檢查職責，竭力維護本公司和股東的合法權益，為本公司的規範運作和發展發揮積極作用。

承監事會命
主席
徐平

2014年3月7日

獨立核數師報告



致新華文軒出版傳媒股份有限公司列位股東
(於中華人民共和國成立之股份有限公司)

吾等已完成審核刊載於第60頁至第152頁之新華文軒出版傳媒股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括於2013年12月31日的合併財務狀況表，及截至該日止年度的合併損益表、合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策及其他說明附註之概要。

董事對合併財務報表之責任

貴公司董事須負責按照國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製反映真實與公平意見的合併財務報表，並對董事釐定就編製並無重大錯誤陳述(無論因欺詐或錯誤)的合併財務報表而言屬必要的有關內部監控負責。

核數師之責任

吾等之責任是根據吾等的審核，按照吾等協定的委聘條款對該等合併財務報表作出意見並僅向全體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。這些準則要求吾等遵守職業道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等合併財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執执行程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製反映真實與公平意見的合併財務報表相關之內部監控，以設計適合當時情況之審核程序，但並非為對公司的內部監控之有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策之合適性及所作出的會計估計之合理性，以及評價合併財務報表的整體呈列方式。

吾等相信所獲得的審核憑證充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

吾等認為，該等合併財務報表已按照國際財務報告準則真實與公平地反映 貴集團於2013年12月31日之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露要求而適當編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2014年3月7日

合併損益表

截至2013年12月31日止年度

		截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
	附註		
收益	6	5,135,074	4,592,137
銷售及服務成本		(3,106,174)	(2,783,696)
毛利		2,028,900	1,808,441
其他收入及收益	8	251,091	428,160
銷售及分銷開支		(984,392)	(1,025,416)
行政開支		(587,177)	(527,079)
其他開支		(118,577)	(116,523)
應佔聯營公司溢利／(虧損)		1,464	(2,973)
應佔合營企業溢利／(虧損)		4,263	(1,698)
融資(成本)／收入淨額	9	(591)	14,945
除稅前溢利		594,981	577,857
所得稅開支	10	(446)	(1,377)
年度溢利	12	594,535	576,480
下列人士應佔年度溢利：			
本公司擁有人		623,414	629,371
非控股股東權益		(28,879)	(52,891)
		594,535	576,480
每股盈利			
基本(人民幣元)	15	0.55	0.56

合併損益及其他綜合收益表

截至2013年12月31日止年度

	附註	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
年度溢利		594,535	576,480
其後可能重新分類至損益的項目：			
可供出售股本投資公平值收益／(虧損)		130,249	(32,406)
年度其他綜合收益／(虧損)	11	130,249	(32,406)
年度綜合收益總額		724,784	544,074
下列人士應佔綜合收益總額：			
本公司擁有人		753,663	596,965
非控股股東權益		(28,879)	(52,891)
		724,784	544,074

合併財務狀況表

於2013年12月31日

	附註	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	1,288,295	1,819,099
土地使用權之預付租金	17	122,307	221,575
投資物業	18	18,684	21,554
商譽	19	504,301	506,368
其他無形資產	20	64,496	63,514
於聯營公司的權益	21	40,851	231,881
於合營企業的權益	22	434,068	102,839
可供出售股本投資	23	1,283,779	1,153,530
遞延稅項資產	36	37,917	35,878
長期預付款項	24	164,336	92,793
委託貸款	25	120,000	34,000
		4,079,034	4,283,031
流動資產			
應收貿易賬款及應收票據	26	668,433	662,394
預付款項、按金及其他應收款項	27	380,851	486,605
存貨	28	1,399,151	982,838
短期投資	29	27,140	—
質押銀行存款及受限制現金	30	82,459	71,584
現金及短期存款	30	1,485,040	2,176,995
		4,043,074	4,380,416
分類為持作銷售的資產	31	126,673	—
		4,169,747	4,380,416
流動負債			
計息銀行借款	37	65,000	68,000
應付貿易賬款及應付票據	32	2,119,147	1,668,569
已收按金、其他應付款項及應計費用	33	756,868	1,564,458
稅項負債		3,080	2,311
		2,944,095	3,303,338
流動資產淨值		1,225,652	1,077,078
資產總值減流動負債		5,304,686	5,360,109

合併財務狀況表

於2013年12月31日

	附註	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
股本及儲備			
已發行股本	34	1,135,131	1,135,131
儲備	35	3,795,395	3,382,234
擬派股息	14	340,539	340,539
本公司擁有人應佔權益		5,271,065	4,857,904
非控股股東權益		33,621	396,116
權益總額		5,304,686	5,254,020
非流動負債			
其他應付款項		—	100,152
遞延稅項負債	36	—	5,937
		—	106,089
權益及非流動負債總額		5,304,686	5,360,109

載於第60頁至152頁的合併財務報表已於2014年3月7日獲董事會批准並授權刊發，並由下列董事代表簽署：

龔次敏
董事

羅勇
董事

合併權益變動表

截至2013年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔									非控股	
	已發行	股份	庫存股份	法定盈餘			擬派股息	保留溢利	總計	股東權益	總計
	股本	溢價賬		資本儲備	公積	重估儲備					
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日	1,135,131	1,708,203	(6,900)	13,978	249,739	545,903	340,539	593,155	4,579,748	188,178	4,767,926
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	629,371	629,371	(52,891)	576,480
年度其他綜合虧損 (附註11)	-	-	-	-	-	(32,406)	-	-	(32,406)	-	(32,406)
年度綜合收益總額	-	-	-	-	-	(32,406)	-	629,371	596,965	(52,891)	544,074
2011年末期股息	-	-	-	-	-	-	(340,539)	-	(340,539)	-	(340,539)
支付予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(323)	(323)
劃轉庫存股份	-	-	6,900	16,261	-	-	-	-	23,161	-	23,161
視為收購附屬公司額外權益	-	-	-	(1,362)	-	-	-	-	(1,362)	1,362	-
轉撥至法定盈餘公積	-	-	-	-	46,409	-	-	(46,409)	-	-	-
2012年擬派股息	-	-	-	-	-	-	340,539	(340,539)	-	-	-
非控股股東對附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,716	35,716
業務合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	301,987	301,987
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75,886)	(75,886)
附屬公司清盤	-	-	-	-	-	(69)	-	-	(69)	(2,027)	(2,096)
於2012年12月31日	1,135,131	1,708,203	-	28,877	296,148	513,428	340,539	835,578	4,857,904	396,116	5,254,020
於2013年1月1日	1,135,131	1,708,203	-	28,877	296,148	513,428	340,539	835,578	4,857,904	396,116	5,254,020
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	623,414	623,414	(28,879)	594,535
年度其他綜合收益 (附註11)	-	-	-	-	-	130,249	-	-	130,249	-	130,249
年度綜合收益總額	-	-	-	-	-	130,249	-	623,414	753,663	(28,879)	724,784
2012年末期股息	-	-	-	-	-	-	(340,539)	-	(340,539)	-	(340,539)
支付予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,029)	(1,029)
收購非控股股東權益	-	-	-	37	-	-	-	-	37	(10,037)	(10,000)
非控股股東對附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,150	17,150
轉撥至法定盈餘公積	-	-	-	-	57,261	-	-	(57,261)	-	-	-
2013年擬派股息	-	-	-	-	-	-	340,539	(340,539)	-	-	-
出售附屬公司 (附註46)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,906)	(32,906)
視為出售附屬公司 (附註47)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(306,794)	(306,794)
於2013年12月31日	1,135,131	1,708,203	-	28,914	353,409	643,677	340,539	1,061,192	5,271,065	33,621	5,304,686

合併現金流量表

截至2013年12月31日止年度

	附註	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利		594,981	577,857
就下列各項作出調整：			
融資成本／(收入) 淨額	9	591	(14,945)
委託貸款的利息收入	43(a)	(3,433)	—
短期投資收益	8	(7,156)	(6,771)
土地使用權的預付租金攤銷	12及17	7,759	5,181
無形資產攤銷	12及20	9,774	12,285
應佔聯營公司(溢利)／虧損		(1,464)	2,973
應佔合營企業(溢利)／虧損		(4,263)	1,698
出售物業、廠房及設備項目及投資物業的收益	12	(3,715)	(2,037)
折舊	12	126,819	94,464
可供出售股本投資的股息	8	(50,994)	(21,878)
出售附屬公司收益	8及46	(10,779)	(217,696)
出售一間聯營公司收益	8及21	(3,380)	—
視為出售附屬公司收益	8及47	(5,583)	—
附屬公司清盤收益		—	(70)
分銷為持作銷售的資產的減值虧損	12及31	12,156	—
應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損	12	20,035	34,069
撇減存貨至可變現淨值	12	40,601	24,289
無形資產減值虧損	12	—	12,000
營運資金變動前之經營現金流量		721,949	501,419
受限制現金增加		(387)	(6)
存貨的(增加)／減少		(461,419)	104,605
應收貿易賬款及應收票據增加		(46,662)	(106,460)
預付款項、按金及其他應收款項的減少／(增加)		38,762	(125,750)
計入長期預付款項的待抵扣長期增值稅增加		(57,958)	—
應付貿易賬款及應付票據增加		456,488	99,024
已收按金、其他應付款項及應計費用的(減少)／增加		(409,846)	416,162
發展中物業增加		—	(31,603)
經營業務所得現金		240,927	857,391
已付中國企業所得稅		(4,249)	(1,974)
已付利息		(6,321)	(9,724)
經營活動產生現金淨額		230,357	845,693

合併現金流量表

截至2013年12月31日止年度

	附註	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
投資活動			
已收利息		17,558	24,457
已收委託貸款的利息收入		3,433	—
已收可供出售股本投資股息	8	50,994	21,878
已收聯營公司股息	21	1,120	—
出售物業、廠房及設備項目及投資物業所得款項		25,645	437
購買物業、廠房及設備項目		(375,814)	(152,562)
支付收購土地使用權		(17,085)	—
出售其他無形資產所得款項		9	—
購買其他無形資產		(11,322)	(12,037)
原到期日超過三個月的非質押銀行存款減少／(增加)		108,627	(63,233)
向聯營公司注資		—	(1,020)
就業務合併支付的現金淨額		(86,800)	(288,329)
已收出售附屬公司現金淨額	46	18,800	124,548
視為出售附屬公司	47	(20,140)	—
出售一間聯營公司所得款項	8及21	3,380	—
長期預付款項增加		(44,000)	(74,376)
撤回質押銀行存款		98,236	155,567
存放質押銀行存款		(108,724)	(124,083)
向一間聯營公司的委託貸款	27	(10,200)	—
出售短期投資所得款項		1,299,016	966,771
購買短期投資		(1,319,000)	(852,000)
投資活動所用現金淨額		(366,267)	(273,982)
融資活動			
新籌集計息銀行借款		85,000	415,330
償還計息銀行借款		(88,000)	(385,780)
已派股息	14	(340,539)	(340,539)
支付予非控股股東的股息		(1,029)	(323)
償還非控股股東借款		(120,000)	—
非控股股東對附屬公司的投資		17,150	35,716
劃轉庫存股份		—	23,161
融資活動所用現金淨額		(447,418)	(252,435)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(583,328)	319,276
於1月1日現金及現金等價物		1,979,810	1,660,534
現金及現金等價物			
於12月31日，以現金及銀行結餘表示	30	1,396,482	1,979,810

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

1. 一般資料

本公司是於2005年6月11日在中華人民共和國（「中國」）成立為股份有限公司，為四川新華發行集團重組（「重組」）的一部份。本公司成立為股份有限公司的詳情載於本公司於2007年5月16日刊發的招股說明書（「招股說明書」）。

於2007年5月30日，本公司H股（「H股」）於聯交所上市，並向公眾人士發行406,340,000股H股，包括369,400,000股新股份及36,940,000股由本公司內資股（「內資股」）轉換的H股。由於部份行使本公司招股說明書所述之超額配股權，本公司於2007年6月7日向公眾人士額外發行32,361,000股新H股及3,236,100股由內資股轉換的H股。

本公司之註冊辦事處位於中國四川省成都市青羊區人民南路一段86號12樓。

本集團主要在內地從事出版物及相關產品的出版及發行業務。附屬公司的主要業務詳情載於附註44。

本公司董事認為四川新華發行集團（一家在中國成立的國有企業）為本公司的母公司。四川新華發行集團為四川發展的全資附屬公司。四川發展由四川省國資委全資擁有，本公司為四川省國資委實際控制。

2. 編製合併財務報表的基準

合併財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）而編製，並且遵守聯交所上市規則及香港公司條例的適用披露規定。

除若干金融工具按公平值計量外，合併財務報表乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般基於交換商品及服務代價的公平值。

公平值是於計量日市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否可使用其他估值方法直接可觀察或估計。於估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特點。該等合併財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於國際會計準則第17號「租賃」範圍的租賃交易及與公平值擁有一些類似地方但非公平值的計量（如國際會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」的使用價值）除外。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

2. 編製合併財務報表的基準 (續)

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- (i) 第一級輸入數據為實體有能力於計量日評估的完全相同的資產或負債於活躍市場的報價（未調整）；
- (ii) 第二級輸入數據為不包括第一級報價的資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據；及
- (iii) 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

財務報表以人民幣（「人民幣」）呈報，而人民幣亦為本公司及其中國附屬公司之功能貨幣，除另有指明者外，所有金額均四捨五入至最接近千位。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團於本年度首次應用以下由國際會計準則理事會頒佈對準則的修訂。

國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則2009年至2011年週期的年度改進
國際財務報告準則第7號（修訂本）	披露－抵銷金融資產及金融負債
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號（修訂本）	合併財務報表、合營安排及其他實體權益的披露：過渡指引
國際財務報告準則第10號	合併財務報表
國際財務報告準則第11號	合營安排
國際財務報告準則第12號	於其他實體權益的披露
國際財務報告準則第13號	公平值計量
國際會計準則第19號（於2011年經修訂）	僱員福利
國際會計準則第27號（於2011年經修訂）	個別財務報表
國際會計準則第28號（於2011年經修訂）	於聯營公司及合營企業的投資
國際會計準則第1號（修訂本）	其他綜合收益項目的列報
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第20號	露天礦場生產階段的剝採成本

除下述披露外，本年度應用修訂對本集團當前及過往年度的財務表現及狀況及／或本合併財務報表的披露並無重大影響。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則 (續)

國際財務報告準則第12號「於其他實體權益的披露」

本集團於本年度首次應用國際財務報告準則第12號。國際財務報告準則第12號為一項新的披露準則，適用於擁有附屬公司、合營安排、聯營公司及／或未綜合結構性實體權益的實益。一般來說，應用國際財務報告準則第12號導致須於合併財務報表中作出更廣泛披露（詳見附註21、22及44）。除額外披露外，應用國際財務報告準則第12號對合併財務報表中確認的金額並無任何重大影響。

國際財務報告準則第13號「公平值計量」

本集團於本年度首次應用國際財務報告準則第13號。國際財務報告準則第13號設立有關公平值計量及公平值計量披露的單一指引。國際財務報告準則第13號的範圍廣泛，國際財務報告準則第13號的公平值計量規定應用於其他國際財務報告準則規定或允許公平值計量及有關公平值計量披露的金融工具項目及非金融工具項目，惟屬於國際會計準則第17號「租賃」範圍內的租賃交易及與公平值擁有一些類似地方但非公平值的計量（如就計量存貨而言的可變現淨值或就減值評估而言的使用價值）除外。

國際財務報告準則第13號將公平值界定為於現行市況下於計量日在主要市場（或最有利市場）進行的有秩序交易所出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格。國際財務報告準則第13號項下的公平值指為平倉價，不論該價格是否可直接觀察或使用另一估值技術估計所得。此外，國際財務報告準則第13號包括作出廣泛披露的規定。

國際財務報告準則第13號規定自2013年1月1日起應用。此外，根據具體的過渡性條款，實體無需根據準則中對比較信息的披露要求對首次應用準則前的期間進行追溯披露。同時根據該等過渡性條款，本集團並未根據國際財務報告準則第13號對2012年比較期間作出任何新披露（有關2013年披露，見附註18及39）。除額外披露外，應用國際財務報告準則第13號對合併財務報表中確認的金額並無任何重大影響。

國際會計準則第1號（修訂本）「其他綜合收益項目的列報」

本集團於本年度首次應用國際會計準則第1號「其他綜合收益項目的列報」（修訂本）。修訂為合併綜合收益表及收益表引入新名稱，但不強制使用。根據國際會計準則第1號（修訂本），「綜合收益表」更名為「損益及其他綜合收益表」（而「收益表」更名為「損益表」）。國際會計準則第1號（修訂本）保留以單一或兩個獨立但連續的報表呈列損益及其他綜合收益的選擇。然而，國際會計準則第1號（修訂本）要求其他綜合收益項目在其他綜合收益部份中分成兩個類別：(a)其後不會重新分類至損益的項目；及(b)當符合特定條件時，其後可能會重新分類至損益的項目。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則 (續)

國際會計準則第1號 (修訂本)「其他綜合收益項目的列報」(續)

其他綜合收益項目的所得稅須按相同基準分配 — 該等修訂本並無更改以除稅前或扣除稅項後的方式呈列其他綜合收益項目的選擇。該等修訂本已追溯應用，據此其他綜合收益項目的列報將予修訂以反映變動。除上述列報方式的變動外，應用國際會計準則第1號 (修訂本) 不會對損益、其他綜合收益及綜合收益總額造成任何影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋：

國際財務報告準則 (修訂本)	國際財務報告準則2010年至2012年週期的年度改進 ²
國際財務報告準則 (修訂本)	國際財務報告準則2011年至2013年週期的年度改進 ²
國際財務報告準則第9號	金融工具 ³
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號 (修訂本)	國際財務報告準則第9號的強制性生效日期及過渡披露 ³
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號 (修訂本)	投資實體 ¹
國際會計準則第19號 (修訂本)	定額福利計劃：僱員供款 ²
國際會計準則第32號 (修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ¹
國際會計準則第36號 (修訂本)	非金融資產的可收回數額披露 ¹
國際會計準則第39號 (修訂本)	衍生工具的更替及對沖會計處的延續 ¹
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ⁴
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第21號	徵費 ¹

¹ 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提前應用。

² 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效，可提前應用。

³ 可供應用 — 強制生效日期將於落實國際財務報告準則第9號的未完成階段後釐定。

⁴ 於2016年1月1日或之後開始的首個年度國際財務報告準則財務報表期間生效。

除下述者外，董事預期，應用以上已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋將不會對本集團的合併財務報表有重大影響。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則 (續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋 (續)

國際財務報告準則第9號「金融工具」

於2009年頒佈的國際財務報告準則第9號引入了分類及計量金融資產的新要求。國際財務報告準則第9號其後於2010年修訂，載入分類及計量金融負債以及終止確認的要求，並於2013年進一步修訂，載入對沖會計的新規定。

國際財務報告準則第9號的主要要求概述如下：

- 於國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內所有確認的金融資產將於其後按攤銷成本或公平值計量。具體來說，以收取合約現金流量的商業模式為目標及合約現金流量僅為支付本金及未償還本金利息的債務投資一般在其後會計期末按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資在其後報告期末按其公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的決定，於其他綜合收益內以股本投資（並非持有作買賣）的公平值呈列其後變動，而僅股息收益通常於損益內確認。
- 對於計量按公平值計量而其變動計入損益的金融負債，國際財務報告準則第9號規定，因金融負債信貸風險變動引起的該負債公平值變動的數額於其他綜合收益內呈列，除非負債的信貸風險於其他綜合收益內確認可能於損益內造成或擴大會計錯配。金融負債信貸風險變動所引起的金融負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，按公平值計量而其變動計入損益的金融負債的變動總額於損益呈列。

董事預期日後採用國際財務報告準則第9號可能對本集團金融資產的呈報金額有重大影響。例如，本集團未上市的可供出售股本投資目前採用報告期末成本減任何識別的減值虧損計量。在採用國際財務報告準則第9號後，此等投資將以公平值計量。本集團可作出不可撤回的決定，於其他綜合收益內呈列此等投資公平值的隨後變動，僅股息收益通常於損益內確認。對於本集團未上市可供出售的股本投資，在完成詳細分析前提供影響合理估計屬不切實際。本集團於2013年12月31日並無指定為按公平值計量而其變動計入損益的金融負債。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策

合併基準

財務資料載入本集團及本集團所控制之實體（包括結構性實體）及其附屬公司之財務報表。當出現以下情況，則視為擁有其控制權：

- (i) 本集團有權控制被投資公司；
- (ii) 本集團須承受或擁有自參與被投資公司營運所得浮動回報的風險或權利；及
- (iii) 本集團能夠運用其對被投資公司的權力以影響回報。

倘事實及情況顯示上述三項控制權因素之一或以上有所改變，則本集團重新評估其是否對被投資公司具控制權。

當本集團對附屬公司獲得控制權時，附屬公司開始合併賬目，而當本集團失去對附屬公司的控制權時，即終止合併賬目。特別是，年內購入或出售附屬公司的收支按本集團獲得控制權之日起計及本集團不再控制附屬公司之日止計入合併損益及其他綜合收益表內。

損益及其他綜合收益各組成部份乃歸屬於本公司擁有人及非控股股東權益。附屬公司之綜合收益總額乃歸屬於本公司擁有人及非控股股東權益，即使這會導致非控股股東權益產生虧損。

凡有需要，附屬公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策與本集團所用者一致。

集團內部所有公司間的資產、負債、權益、與本集團成員公司之間交易相關的收支及現金流已於合併賬目時全數對銷。

本集團於現有附屬公司之控制權權益變動

本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動，但並不導致本集團喪失附屬公司控制權，均按照權益交易入賬。本集團權益及非控股股東權益的賬面值均予以調整，以反映彼等於附屬公司的相關權益的變動。非控股股東權益所調整的款額與所付或所收代價的公平值兩者間的差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司擁有人。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

合併基準 (續)

本集團於現有附屬公司之控制權權益變動 (續)

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，則收益或虧損於損益內確認，並按(i)所收代價公平值與任何保留權益公平值的總和；及(ii)附屬公司及非控股股東權益的資產（包括商譽）及負債先前的賬面值之差計算。所有先前於其他綜合收益確認而與該附屬公司有關的金額將予入賬，猶如本集團直接出售附屬公司的相關資產或負責（即按適用國際財務報告準則所訂明／允許重新分類至損益或轉至另一權益類別）。於失去控制權當日於前附屬公司保留的任何投資的公平值將根據國際會計準則第39號於其後入賬時被列作初步確認的公平值，或（如適用）於初步確認時於聯營公司或合營企業的投資成本。

商譽

收購業務產生的商譽乃按成本減任何累計減值虧損（如有）列賬，並於合併財務狀況表分開呈列。

就減值測試而言，商譽乃分配予各有關現金產生單位（「現金產生單位」），預期彼等從合併之協同效應中受益。

已獲配商譽之現金產生單位每年及當單位可能出現減值之跡象時進行減值測試。對於報告期間收購產生的商譽，已獲配商譽的現金產生單位會在報告期末之前進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損會被劃撥，以削減首先分配到該單位，及其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產之任何商譽之賬面值。商譽之任何減值虧損乃直接於合併綜合收益表之損益確認。就商譽確認之減值虧損於其後期間不予撥回。

如出售相關現金產生單位，商譽之應佔金額會於出售時計入釐定損益之金額。

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司為本集團對其有重大影響力的實體。重大影響力指有權參與被投資公司之財務及營運決策，但非控制或共同控制其政策。

合營企業指一項共同安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對共同安排的資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意的決定時存在。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

於聯營公司及合營企業的投資 (續)

聯營公司的業績以及資產及負債以會計權益法在合併財務報表入賬處理，惟倘投資或部份投資被分類為持作銷售（在此情況下，根據國際財務報告準則第5號進行會計處理）。根據權益法，於聯營公司或合營企業的投資於首次確認時在合併財務狀況表內按成本列賬，並隨後調整以確認本集團應佔聯營公司或合營企業的損益及其他綜合收益。當本集團應佔聯營公司的虧損等於或超過本集團所持該聯營公司或合營企業之權益（包括實際上屬於本集團於聯營公司或合營企業投資淨值一部份的任何長期權益）時，本集團不再確認其應佔進一步虧損。額外虧損僅按本集團已承擔之法定或推定責任或已代表該聯營公司或合營企業支付款項的數額為限確認。

於聯營公司或合營企業的投資採用權益法自被投資公司成為聯營公司或合營企業之日起入賬。在收購於聯營公司或合營企業的投資時，投資成本超出本集團應佔被投資公司可識別資產及負債公平淨值之差額，均確認為商譽。商譽計入投資的賬面值。

國際會計準則第39號的規定適用於釐定有否必要確認本集團於聯營公司或合營企業投資之減值虧損，如有必要，則將投資的全部賬面值（包括商譽）作為單一資產根據國際會計準則第36號「資產減值」透過比較其可收回金額（使用價值與公平值減銷售成本之較高者）與其賬面值進行減值測試。任何確認之減值虧損屬投資賬面值的一部份。倘其後投資的可收回金額增加，則根據國際會計準則第36號確認該減值虧損的撥回。

本集團於投資不再為聯營公司或合營企業之日或於投資（或部份投資）被分類為持作銷售之日起不再使用權益法入賬。當本集團保留於前聯營公司或合營企業的權益且該保留權益為金融資產時，本集團按於該日的公平值計量保留權益，而公平值被視為於初步確認時根據國際會計準則第39號的公平值。聯營公司或合營企業於不再使用權益法之日的賬面值與任何保留權益公平值及出售聯營公司或合營企業部份權益的任何所得款項之差額，計入釐定出售聯營公司或合營企業損益內。此外，本集團按假設聯營公司或合營企業已直接出售相關資產或負債所需的相同基準，將所有先前於其他綜合收益確認有關該聯營公司或合營企業的金額入賬。因此，倘該聯營公司或合營企業先前於其他綜合收益確認的收益或虧損將重新分類至出售相關資產或負債的損益，本集團會於不再使用權益法時將收益或虧損由權益重新分類至損益（作為重新分類調整）。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

於聯營公司及合營企業的投資 (續)

當於聯營公司的投資變成於合營企業的投資或於合營企業的投資變成於聯營公司的投資時，本集團會繼續使用權益法。於擁有權益出現有關變動時並無重新計量公平值。

當集團實體與本集團的聯營公司或合營企業交易，因與該聯營公司或合營企業交易產生之相關損益會於本集團合併財務報表內確認，確認數額以與本集團無關的聯營公司或合營企業權益為限。

持作銷售的非流動資產

倘非流動資產及出售組別的賬面值將主要透過出售交易（而非透過持續使用）收回，則有關非流動資產及出售組別會分類為持作銷售。只有在出售極有可能發生且非流動資產（或出售組別）可於其現況下即時出售時，並只須遵守出售有關資產（或出售組別）一般及慣常條款，方會視為符合本條件。管理層須致力促成出售，且預期由分類日期起計一年內符合資格確認為已完成的出售。

當本集團致力進行涉及失去附屬公司控制權的出售計劃時，假如符合上述條件，該附屬公司的全部資產及負債均會分類為持作銷售，不論本集團是否於出售後保留於其前附屬公司的非控股股東權益。

當本集團致力進行涉及出售於聯營公司或合營企業的投資（或部份投資）的出售計劃時，假如符合上述條件，將出售的投資或部份投資會分類為持作銷售，而本集團不再使用權益法就分類為持作銷售的有關部份入賬。於聯營公司或合營企業的投資中任何未分類為持作銷售的保留部份將繼續採用權益法入賬。當出售導致本集團失去對聯營公司或合營企業的重大影響力時，本集團不再使用採用權益法處理出售。

於出售後，本集團按照國際會計準則第39號將於聯營公司或合營企業的任何保留權益入賬，除非該保留權益繼續為聯營公司或合營企業，在該情況下，本集團採用權益法入賬（見上文有關於聯營公司或合營企業的投資的會計政策）。

分類為持作銷售的非流動資產（及出售組合）按其先前賬面值與公平值減銷售成本之較低者計量。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

收益確認

收益乃按已收或應收代價的公平值計量，指於一般業務過程中出售貨品及提供服務的應收款項扣除折扣及銷售相關稅項。

出售貨品所得收益乃在交付貨品及以下條件悉數達成後確認：

- 本集團將貨品所有權的主要風險與回報轉讓予買方；
- 本集團對已售出貨品不再保有通常牽涉所有權的持續管理力度或對其維持實際控制；
- 收益額能可靠計量；
- 交易相關經濟利益極有可能會流向本集團；及
- 就交易已產生或將產生的成本能可靠計量。

根據本集團會員獎勵計劃向客戶提供獎勵積分而帶來的貨品銷售，按多元收入交易入賬，而已收或應收代價的公平值在已供貨品與授出的獎勵積分之間進行分配。分配到獎勵積分的代價參考可換領獎勵的積分的公平值計量。有關代價在首次銷售交易時不確認為收入並予以遞延，當換領獎勵積分和本集團已履行責任時才確認為收益。

佣金及其他服務收入於提供相關服務時予以確認。

教學及技術培訓課程的學費收入於發出指示時按比例確認。

金融資產的利息收入乃於其經濟利益極有可能會流向本集團及收入額能可靠計量時確認。利息收入乃按時間基準累計，參考未償還本金及適用之實際利率計算，該利率為在金融資產之預計可使用年期內將估計未來現金收款確切地貼現至該資產於初步確認時之賬面淨值之比率。

倘可為本集團帶來經濟利益且收益額能可靠計量，則投資所得的股息收入乃於股東收取款項的權利確立時確認。

本集團對經營租賃收入確認的會計政策載述於下文租賃的會計政策。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（除在建工程外），包括持有用於生產或提供貨物或服務、或用於行政目的之樓宇，按成本值減其後的累計折舊及累計減值虧損（如有）在合併財務狀況表內呈列。

物業、廠房及設備（除在建工程外）項目乃於其估計可使用年期限內以直線法折舊，以撇銷其成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法均於各報告期末進行檢討，估計的任何變動的影響則按預先計提基準進行會計處理。

尚在建造過程中為供生產、供應或行政用途之物業（分類為在建工程），乃按成本減任何已確認之減值虧損列賬。成本包括專業費用及（就合資格資產而言）根據本集團會計政策資本化之借款成本。該等物業於竣工並可供用於擬定用途時分類為物業、廠房及設備的適當類別。該等資產的折舊基準與其他物業資產相同，乃於資產可供用於擬定用途時開始計提。

物業、廠房及設備項目於出售或當預期不會因持續使用該項資產而產生任何未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損指出售所得款項與資產賬面值兩者的差額，並於損益中確認。

投資物業

投資物業乃為賺取租金及／或為取得資本增值而持有之物業。

初步確認時，投資物業以成本計量，包括任何直接應佔開支。於初步確認後，投資物業乃按成本減其後產生之累計折舊及任何累計減值虧損列賬。投資物業乃於計及其估計剩餘價值後，於其估計可使用年期限內以直線法折舊，以撇銷其成本。

投資物業於出售或該項投資物業永久不再使用且預期該項出售不會產生未來經濟利益時終止確認。該項資產終止確認所產生的任何盈虧（按該資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額計算）於終止確認該項目期間在損益內入賬。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

租賃

凡租約條款規定將所有權的絕大部份風險及回報撥歸承租人的租賃均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

本集團作為出租人

來自經營租賃的租金收入，於各租賃期內按直線法在損益內確認。在協商與安排經營租賃過程中產生的初步直接費用加於租賃資產的賬面值上，並在租期內按直線法確認為開支。

本集團作為承租人

經營租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。經營租賃項下產生之或有租金於其產生期間確認為開支。

倘訂立經營租賃可獲得租賃優惠，則該等優惠確認為負債。優惠之利益總額以直線法確認為租金開支減少。

租賃土地及樓宇

倘租賃包括土地及樓宇部份，本集團根據對附於各部份所有權之絕大部份風險及回報是否已轉移至本集團之評估，分別將各部份之分類評定為融資或經營租賃；除非兩部份明顯均為經營租賃，則整份租賃分類為經營租賃。具體而言，最低租賃款項（包括任何一筆過預付款項）乃按租約訂立時租賃土地部份及樓宇部份中租賃權益之相對公平值比例於土地與樓宇部份間分配。

在租賃款項能可靠分配之情況下，被列為經營租賃之租賃土地權益於合併財務狀況表中呈列為「土地使用權之預付租金」，並於租賃期內以直線法攤銷。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣（即外幣）進行的交易以其各自的功能貨幣（即有關實體經營所在地主要經濟環境的貨幣）按交易日期的通行匯率記錄。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目均按該日之通行匯率重新換算。以外幣計值及按公平值列賬的非貨幣項目，按釐定公平值當日的通行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量之非貨幣項目不作重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生的匯兌差額均於彼等產生期間於損益中確認。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

外幣 (續)

就呈報合併財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債按各報告期末通行的匯率換算為本集團之呈報貨幣（即人民幣）。收支項目按年內之平均匯率換算。因而產生之匯兌差額（如有）於其他綜合收益確認，並累計至權益（如適用，分配至非控股股東權益）。截至2013年12月31日止年度，並無確認因換算海外業務而產生之匯兌差額。

借款成本

直接與購入、建造或生產合資格資產（即需要一段長時期方能付諸擬定用途或出售之資產）有關之借款成本，均被撥充為該等資產成本之一部份，直至資產已大體可投入擬定用途或出售。於特別借貸的暫時投資所賺取的投資收入，在未用作合資格資產的開支前，會由合資格撥充資本的借款成本中減除。

所有其他借款成本於產生期間在損益內確認。

政府資助

除非合理保證本集團將遵守政府資助之附帶條件及將會獲得資助，否則政府資助不會予以確認。

政府資助乃於本集團將擬用有關資助進行補貼之相關成本確認為開支之期間內有系統地於損益確認。特別是，政府資助的首要條件是本集團應購買、建造或獲得非流動資產，則可於合併財務狀況表確認為遞延收入，然後按有系統及合理基礎於相關資產的可使用年期內轉撥至損益。

作為已承擔開支或虧損之補償或作為向本集團提供即時財務援助（並無日後相關成本）所收取之政府資助，於彼等可收取之期間內在損益確認。

退休福利成本

定額退休福利供款計劃的供款乃於僱員提供服務後而符合資格領取供款時作為開支確認。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

稅項

所得稅開支指即期稅項與遞延稅項的總和。

即期稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與合併損益表中所呈報之「除稅前溢利」不同，乃由於應課稅溢利不包括在其他年度應課稅收入或可抵扣開支項目，並且不包括毋須課稅或不可抵扣項目。本集團負債的即期稅項乃按在報告期末已生效或實質生效的稅率計算。

遞延稅項就合併財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之間的暫時差額而確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額確認，惟遞延稅項資產只限於在有應課稅溢利可供對銷可扣減暫時差額時方予以確認。如暫時差額由商譽或由初步確認（業務合併之情況下除外）一項不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之其他資產及負債所產生，有關資產及負債不予確認。

遞延稅項負債就與於附屬公司及聯營公司的投資以及於共同安排的權益有關之應課稅暫時差額確認，惟倘本集團能夠控制暫時差額之撥回，且暫時差額於可見未來可能不會撥回則除外。與該等投資及權益相關之可扣減暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利以動用暫時差額之利益且預計會於可見未來撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於報告期末進行檢討，並在不再可能有足夠應課稅溢利以恢復全部或部份資產價值時作調減。

遞延稅項資產及負債乃以預期於清償負債或套現資產當期應用及基於報告期末已生效或實質上生效之稅率（及稅法）計算之稅率計量。

遞延稅項負債及資產之計量反映依循本集團預期於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值之方式所產生之稅務結果。遞延稅項於損益內確認，惟當其涉及於其他綜合收益確認或直接於權益確認之項目時則例外，屆時遞延稅項亦分別會於其他綜合收益確認或直接於權益確認。

即期及遞延稅項於損益內確認，惟當其涉及於其他綜合收益確認或直接於權益確認之項目時則例外，屆時即期及遞延稅項亦分別會於其他綜合收益確認或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項因業務合併之初步會計處理而產生，則稅務影響會計入業務合併之會計處理內。

4. 重大會計政策 (續)

無形資產

獨立收購之無形資產

獨立收購而使用年期有限之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。使用年期有限之無形資產於估計可使用年期限內以直線法攤銷。

業務合併中收購的無形資產

業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認及初步按收購日期之公平值（視為彼等之成本）確認。

於初步確認後，具備有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具備有限可使用年期的無形資產按估計可使用年期以直線法計提攤銷。

估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按未來適用基準入賬。

無形資產於出售時終止確認，或當預期無法從使用或出售獲得日後經濟利益時終止確認。因終止確認無形資產所產生的收益或虧損乃按出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計量，並於終止確認有關資產之期間於損益確認。

有形及無形資產（商譽除外）的減值虧損（見上文有關商譽的會計政策）

於報告期末，本集團檢討其使用年期有限的有形及無形資產的賬面值，以釐定該等資產是否有跡象出現減值虧損。倘出現任何該等跡象，會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損（如有）的程度。當無法估計個別資產的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。當可識別合理一致的分配基準時，公司資產亦分配至個別現金產生單位，或分配至可識別合理一致的分配基準的最少組合現金產生單位中。

可收回金額指公平值減銷售成本與使用價值的較高者。於評估使用價值時，乃按稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，該貼現率為可反映現時市場評估的貨幣時值及估計未來現金流量未調整的資產特定風險。

倘估計資產的可收回金額（或現金產生單位）低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）的賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益中確認。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均法計算。可變現淨值代表存貨的估計售價減所有估計完工成本及成功出售所需費用。

金融工具

當集團實體成為工具訂約條文之訂約方時，金融資產及金融負債於合併財務狀況表確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債（按公平值透過損益列賬的金融資產或金融負債除外）而直接應佔之交易成本於初步確認時，按適用情況加入或扣自該項金融資產或金融負債之公平值。

金融資產

本集團之金融資產分為以下兩個類別之一：包括貸款及應收款項以及可供出售金融資產。該分類視乎金融資產之性質及用途，並於初步確認時釐定。所有日常買賣之金融資產於交易日確認及終止確認。日常買賣指須在市場規則或慣例訂定之時間範圍內交收資產之金融資產買賣。

實際利率法

實際利率法為計算金融資產的攤銷成本以及於有關期間內分配利息收入的一種方法。實際利率為於金融資產的預計可使用年期或（如適用）更短期間內將估計未來現金收款（包括所支付或收取能構成實際利率組成部份的所有費用、交易成本及其他溢價或折讓）確切地貼現至該資產於初步確認時之賬面淨值之比率。

債務工具按實際利率基準確認利息收入。

貸款及應收款項

貸款及應收款項（包括委託貸款、應收貿易賬款及應收票據、按金及其他應收款項及質押銀行存款及受限制現金、現金及短期存款）乃於活躍市場並無報價之固定或可釐定付款之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項均按攤銷成本採用實際利率法入賬並扣除任何已識別減值虧損（見下文有關金融資產減值虧損之會計政策）。

4. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

可供出售金融資產

可供出售(「可供出售」)金融資產為非衍生工具並被指定為或不獲分類為按公平值透過損益列賬的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資。

本集團所持被分類為可供出售金融資產及於活躍市場買賣的股本證券按各報告期末的公平值計量。可供出售金融資產賬面值的變動於其他綜合收益中確認，並累計至重估儲備項下。當出售投資或投資被視為減值時，之前累計於重估儲備的累積收益或虧損將重新分類至損益(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

可供出售股本工具的股息在本集團收取股息的權利成立時在損益確認。

該等並無活躍市場之市價報價而其公平值不能可靠計量之可供出售股本投資，於報告期末按成本減任何已識別減值虧損計量(見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

金融資產之減值

本集團之金融資產於報告期末會被評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產之預計未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生之一項或多項事件出現而受到影響時，即時該金融資產被視為減值。

就可供出售股本投資而言，該投資之公平值大幅或長期低於其成本值，則被視為減值之客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或對手方出現嚴重財政困難；或
- 違約，如欠付或拖欠利息或本金；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 由於財政困難導致此金融資產活躍市場之消失。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產之減值 (續)

就若干類別的金融資產（如應收貿易賬款）而言，經評估不會單獨作出減值的資產會於其後彙集一併評估減值。應收款項組合出現減值的客觀證據包括本集團過往收款經驗、組合內超過最高為270日之信貸期之逾期還款宗數上升，以及與拖欠應收款項有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，減值虧損乃於有客觀證據證明資產出現減值時於損益內確認，並按該資產之賬面值與按原實際利率貼現之估計未來現金流量現值間之差額計量。

就按成本列賬之金融資產而言，減值虧損乃按資產賬面值與按同類金融資產現行市場回報率貼現之估計未來現金流量現值間之差額計量。該項減值虧損不會於往後期間撥回。

就所有金融資產而言，金融資產之賬面值直接扣除減值虧損，惟透過使用撥備賬扣減其賬面值之應收貿易賬款及其他應收款項除外。撥備賬之賬面值變動於損益中確認。當應收貿易賬款或其他應收款項被視為不可收回時，其於撥備賬內撇銷。先前已撇銷款項如其後收回，將計入損益內。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘於往後期間減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後發生之事件相關聯，則先前確認之減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日期之賬面值不得超過在並無確認減值之情況下應有之攤銷成本。

可供出售股本投資的減值虧損其後將不會透過損益撥回。於減值虧損後錄得之任何公平值增加乃於其他綜合收益內直接確認並累計至重估儲備項下。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及股本工具

集團實體發行之債務及股本工具乃根據合約安排之性質與金融負債及股本工具之定義分類為金融負債或權益。

股本工具

股本工具乃證明本集團之資產於扣除所有負債後之剩餘權益之合約。本集團發行之股本工具乃以扣減直接發行成本後所收取之所得款項入賬。

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息開支之方法。實際利率為於金融負債的預計可使用年期或（如適用）更短期間內將估計未來現金付款（包括所支付或收取能構成實際利率組成部份的所有費用及代價、交易成本及其他溢價或折讓）確切地貼現至該負債於初步確認時之賬面淨值之比率。

利息開支按實際利率基準確認。

金融負債

金融負債（包括計息銀行借款、應付貿易賬款及應付票據、已收按金及其他應付款項）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認

本集團僅於自資產獲取現金流量之合約權利屆滿時，或本集團將金融資產及該資產所有權之絕大部份風險及回報轉讓予另一實體時終止確認金融資產。倘本集團未轉讓亦無保留所有權之絕大部份風險及回報，而是繼續控制已轉讓資產，則本集團繼續確認該資產，惟以其持續對該資產的涉及為限及確認相關負債。

全面終止確認金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價及已於其他綜合收益確認及於權益累計之累計盈虧總數間之差額會於損益中確認。

本集團僅於其責任獲免除、取消或屆滿時，方會終止確認金融負債。終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額乃於損益內確認。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源

於應用本集團之會計政策（誠如附註4所述）時，董事須對未能透過其他來源確定之資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。所作出之估計及相關假設乃以過往經驗及其他被視為相關之因素為基準。實際結果可能與該等估計有異。

管理層會不斷檢討各項估計和相關假設。倘若對會計估計之修訂只影響修訂估計期間，其影響便會在該修訂期間內確認；如果修訂對當期和未來期間均有影響，則在作出修訂之期間和未來期間確認。

應用實體會計政策之關鍵判斷

以下為董事在應用實體會計政策過程中作出之關鍵判斷（包含估計之判斷（見下文）除外），對合併財務報表內已確認之金額具有最重要影響。

經營租賃承擔 — 本集團作為承租人

本集團就旗下的部份零售業務簽訂了商業物業租賃合同。於判斷物業租賃屬於融資租賃或經營租賃，董事考慮國際會計準則第17號「租賃」所載的融資租賃特色，特別是，租期是否覆蓋物業大部份經營年期（即使業權未轉移），而於訂立租賃時，最低租賃付款的現值須至少相當於租賃物業幾乎全部公平值。經詳細分析後，董事認為出租人保留了該等物業的所有重大風險和回報，故將本集團的物業租賃入賬列為經營租賃。

經營租賃承擔 — 本集團作為出租人

本集團就旗下的投資物業組合簽訂商業物業租賃合同。於判斷物業租賃屬於融資租賃或經營租賃，董事考慮國際會計準則第17號「租賃」所載的融資租賃特色，特別是，租期是否覆蓋物業大部份經營年期（即使業權未轉移），而於訂立租賃時，最低租賃付款的現值須至少相當於租賃物業幾乎全部公平值。經詳細分析後，董事認為本集團保留了該等於經營租賃中出租物業的所有重大風險和回報。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源 (續)

應用實體會計政策之關鍵判斷 (續)

投資物業及自用物業的劃分

本集團釐定物業是否符合投資物業的資格，並制定出此類判斷的標準。投資物業指為賺取租金或資本升值或同時為這兩個目的而持有的物業。故董事考慮一項物業產生的現金流是否大部份獨立於本集團持有的其他資產。若干物業的一部份是為賺取租金或資本升值而持有，而另一部份是為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有。倘若該等部份可以分開出售（或可以按融資租賃分開出租），則本集團對該等部份開進行會計處理。倘若該等部份不能分開出售，則只有在為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有的部份不重大的情況下，該物業方為投資物業。倘本集團為物業佔有人擁有輔助服務，而該等服務對整項安排而言並不重大，則物業被視為投資物業。判斷按個別物業基準進行。

估計不確定性之主要來源

有關未来的主要假設及於報告期末估計不確定性的其他主要來源涉及重大風險，可導致下一個財政年度內的資產及負債賬面值須作出重大調整，有關討論如下。

商譽估計減值

在釐定商譽是否出現減值時，必須估計已分配商譽之現金產生單位之使用價值。計算使用價值時，本集團必須估計預期從現金產生單位所得之未來現金流量，並需按適用之貼現率計算現值。倘日後實際現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。於2013年12月31日，商譽之賬面值為人民幣504,301,000元（2012年12月31日：人民幣506,368,000元），並無確認任何減值虧損。有關可收回金額之計算詳情載於附註19。

其他無形資產估計減值

於報告期末，本集團檢討其使用年期有限的無形資產的賬面值，以釐定該等資產是否有跡象出現減值虧損。倘出現任何該等跡象，會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度。

可收回金額指公平值減銷售成本與使用價值的較高者。於評估使用價值時，乃按稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，該貼現率為可反映現時市場評估的貨幣時值及估計未來現金流量未調整的資產特定風險。於2013年12月31日，其他無形資產的賬面值為人民幣64,496,000元（扣除減值人民幣12,000,000元）（2012年12月31日：人民幣63,514,000元，扣除減值人民幣12,000,000元）。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源 (續)

估計不確定性之主要來源 (續)

應收貿易賬款及應收票據估計減值

倘有客觀證據顯示出現減值虧損，本集團會考慮估計未來現金流量。減值虧損金額按資產賬面值與以金融資產原實際利率（即於初步確認時計算之實際利率）貼現之估計未來現金流量現值（不包括尚未產生之未來信貸虧損）間之差額計算。倘日後實際現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。於2013年12月31日，應收貿易賬款及應收票據之賬面值為人民幣668,433,000元（經扣除呆賬撥備人民幣123,937,000元及銷售退貨備抵人民幣8,377,000元）（2012年12月31日：賬面值人民幣662,394,000元，經扣除呆賬撥備人民幣107,866,000元及銷售退貨備抵人民幣7,860,000元）。

存貨估計減值

在釐定存貨是否出現減值時，必須估計其可變現淨值。存貨的可變現淨值為按其於日常業務過程中的預計售價，減去預計完成的成本及銷售費用得出。該預計乃基於目前市場狀況及製造與銷售同類產品的過往經驗，但可能會因客戶喜好變化以及競爭對手為應對嚴峻競爭形勢而採取的行動而出現重大改變。本集團於各報告期末重新評估該等估計。於2013年12月31日，存貨的賬面值為人民幣1,399,151,000元（經扣除累計存貨跌價備抵人民幣124,054,000元後的可變現淨值）（2012年12月31日：賬面值人民幣982,838,000元，經扣除累計存貨跌價備抵人民幣107,267,000元後的可變現淨值）。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

6. 收益

收益（亦是本集團的營業額）指已售貨品及已提供勞務的發票淨值，扣除有關稅項以及銷售退貨備抵及商業折扣，並已對銷所有集團內公司間的重大交易。本集團於本年度之收益分析如下：

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
銷售貨品	5,011,109	4,592,137
學費	123,965	—
	5,135,074	4,592,137

7. 分部資料

本集團按業務線劃分為業務單元。呈報予董事及高級行政人員等管理層（即主要經營決策者）的資料就資源分配及分部表現評估而言，側重於業務線的種類。

本集團根據國際財務報告準則第8號的可呈報及經營分部如下：

出版：圖書、期報刊、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及助學類讀物；出版物的零售、分銷及互聯網銷售業務等

其他：教育、影視投資、藝術品銷售等單獨達不到可報告分部定義的業務

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

7. 分部資料 (續)

分部收益及業績

下表載列本集團可呈報及經營分部的收益及業績分析：

截至2013年12月31日止年度

	出版 人民幣千元	發行 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益及其他收入				
對外銷售商品及提供勞務	607,116	4,365,441	162,517	5,135,074
分部間銷售	1,271,389	—	22	1,271,411
其他收入	77,333	96,734	8,174	182,241
分部收益	1,955,838	4,462,175	170,713	6,588,726
對銷				(1,271,411)
本集團收益及其他收入				5,317,315
分部溢利 (虧損)	394,337	252,036	(22,630)	623,743
分部間業績對銷				(42,426)
未分配開支				(73,563)
未分配收入及收益				19,742
未分配利息收入				9,335
短期投資收益				7,156
可供出售股本投資股息				50,994
除稅前溢利				594,981

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

7. 分部資料 (續)

分部收益及業績 (續)

截至2012年12月31日止年度

	出版 人民幣千元	發行 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益及其他收入				
對外銷售商品及提供勞務	590,713	3,979,858	21,566	4,592,137
分部間銷售	983,907	109	2,319	986,335
其他收入	87,141	90,934	17,801	195,876
分部收益	1,661,761	4,070,901	41,686	5,774,348
對銷				(986,335)
本集團收益及其他收入				4,788,013
分部溢利 (虧損)	243,428	145,583	(22,271)	366,740
分部間業績對銷				19,564
未分配開支				(65,387)
未分配收入及收益				217,937
未分配利息收入				10,354
短期投資收益				6,771
可供出售股本投資股息				21,878
除稅前溢利				577,857

經營分部會計政策乃與附註4所述本集團會計政策一致。上述呈報的分部收益及其他收入指來自外部客戶、已分配其他收入及已分配利息收入和分部間銷售的收益，其於合併時抵銷。分部溢利即各分部所賺取的溢利，經扣除公司職能的未分配利息收入及其他收入、可供出售股本投資的股息收入、短期投資之收益及出售附屬公司之收益。總部及公司開支乃從有關計量中扣除。該計量方法於資源分配及表現評估時須呈報予主要經營決策者。

分部間銷售乃採取不同分部實體共同議定的價格。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

7. 分部資料 (續)

分部資產及負債

以下為本集團資產及負債按呈報分部的分析：

2013年12月31日

	出版 人民幣千元	發行 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產及負債				
分部資產	3,946,944	4,063,580	646,201	8,656,725
分部間資產對銷				(2,702,235)
未分配資產				2,294,291
資產總值				8,248,781
分部負債	1,811,954	3,346,334	345,490	5,503,778
分部間負債對銷				(2,564,833)
未分配負債				5,150
負債總值				2,944,095

2012年12月31日

	出版 人民幣千元	發行 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產及負債				
分部資產	3,075,614	4,319,307	1,557,309	8,952,230
分部間資產對銷				(1,819,923)
未分配資產				1,531,140
資產總值				8,663,447
分部負債	1,307,897	3,327,483	499,254	5,134,634
分部間負債對銷				(1,735,524)
未分配負債				10,317
負債總值				3,409,427

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

7. 分部資料 (續)

分部資產及負債 (續)

就監管分部表現及分配分部間的資源而言：

分部資產不包括短期投資、可供出售股本投資、遞延稅項資產、分類為持作銷售的資產及其他未分配總部及公司資產，原因為有關資產乃按組別管理。

分部負債不包括稅項負債、遞延稅項負債及其他未分配總部及公司負債，原因為有關負債乃按組別管理。

其他分部資料

2013年

	出版 人民幣千元	發行 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入分部損益或分部資產的金額：				
添置非流動資產 (附註)	8,147	126,337	312,909	447,393
折舊及攤銷	20,811	84,192	39,349	144,352
於損益表內確認的應收貿易賬款及 其他應收款項減值虧損	3,750	16,198	87	20,035
出售物業、廠房、設備及投資物業的 收益	(2,402)	(1,313)	—	(3,715)
撇減存貨至可變現淨值	1,694	38,907	—	40,601
已分配利息收入	(3,183)	(3,088)	(779)	(7,050)
已分配利息開支	4,966	—	12,010	16,976
於聯營公司的權益	—	3,011	37,840	40,851
於合營企業的權益	—	107,102	326,966	434,068
應佔聯營公司虧損／(溢利)	—	379	(1,843)	(1,464)
應佔合營企業溢利	—	(4,263)	—	(4,263)

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

7. 分部資料 (續)

其他分部資料 (續)

2012年

	出版 人民幣千元	發行 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入分部損益或分部資產的金額：				
添置非流動資產 (附註)	19,676	135,202	162,551	317,429
折舊及攤銷	24,085	77,337	10,508	111,930
於收益表內確認／(撥回) 的應收				
貿易賬款及其他應收款項減值虧損	2,398	31,965	(294)	34,069
出售物業、廠房及設備及投資物業				
的虧損／(收益)	214	(2,328)	77	(2,037)
撇減存貨至可變現淨值	6,631	17,658	—	24,289
其他無形資產減值虧損	—	12,000	—	12,000
已分配利息收入	(5,468)	(4,328)	(4,506)	(14,302)
已分配利息開支	7,033	—	2,678	9,711
於聯營公司的權益	—	3,390	228,491	231,881
於合營企業的權益	—	102,839	—	102,839
應佔聯營公司虧損	—	692	2,281	2,973
應佔合營企業虧損	—	1,698	—	1,698

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

地區資料

由於本集團99%以上的收益源自中國客戶，而其99%以上資產均位於中國，因此並無呈列地區資料。

主要客戶資料

截至2013年12月31日止年度，本集團來自一名 (2012年：一名) 客戶的收益為人民幣1,038,978,000元 (2012年：人民幣850,339,000元)，收益來自於發行分部。除這一名客戶外，截至2012年及2013年12月31日止年度，本集團並無銷售額佔本集團收益10%或以上的任何單一外部客戶。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

8. 其他收入及收益

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
政府資助(i)	40,319	59,550
租金收入總額(ii)	12,461	19,029
佣金收入(iii)	47,141	37,547
短期投資收益	7,156	6,771
可供出售股本投資股息		
上市股本投資	10,594	7,478
非上市股本投資	40,400	14,400
	50,994	21,878
出售附屬公司收益(附註46)	10,779	217,696
出售一間聯營公司收益	3,380	—
視為出售一間附屬公司收益(附註47)	5,583	—
其他	73,278	65,689
	251,091	428,160

附註：

(i) 政府資助詳情載列如下：

	截至2013年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日止年度 人民幣千元
出版發行之政府資助(a)	6,878	23,990
增值稅(「增值稅」)返還(b)	26,407	26,340
其他	7,034	9,220
	40,319	59,550

(a) 對於某些題材的出版物發行，本公司會獲得多種形式的政府補貼。當相關的出版完成製作時，相應的政府資助被計入其他收入中，對於尚未完工的出版物相關的政府資助，會包含在合併財務狀況表中已收按金、其他應付款項及應計費用項下的遞延收入項下。

(b) 根據中國的現行增值稅政策，本公司若干從事出版業務的附屬公司就若干出版物的銷售享有增值稅返還。增值稅返還收入於其成為應收期間確認。

並無與政府資助有關的未履行條件或或然事項。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

8. 其他收入及收益 (續)

附註：(續)

(ii) 租金收入分析如下：

	截至2013年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日止年度 人民幣千元
以下各項之租金收入總額：		
投資物業	12,461	19,029
減：直接經營開支	(2,172)	(2,042)
	10,289	16,987

(iii) 佣金收入劃分如下：

	截至2013年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日止年度 人民幣千元
特許專櫃商銷售之佣金	42,959	35,634
印刷代理服務之佣金	4,182	1,913
	47,141	37,547

9. 融資成本（收入）淨額

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
銀行利息收入	(16,385)	(24,656)
須於五年內悉數償還的銀行借款利息開支	6,840	31,588
長期金融負債利息增加	10,136	—
減：已撥充資本金額	—	(21,877)
	16,976	9,711
	591	(14,945)

利息資本化為開發本集團待開發物業之目的的專門借款引起，年借款利率從5.88厘至6.72厘。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

10. 所得稅開支

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	5,259	2,825
遞延稅項（附註36）	(4,813)	(1,448)
	446	1,377

本集團須就本集團成員公司所處及經營的稅務司法權區產生或賺取的溢利，按獨立法律實體基準繳納所得稅。由於本集團本年度並無在香港產生任何應課稅收入，因此並無就香港所得稅計提撥備。根據現行中國企業所得稅法，除本公司及若干附屬公司所獲稅務優惠外，本集團須按其應課稅收入以企業所得稅稅率25%繳稅。

本年度稅項支出可與合併損益表內所列各項溢利對賬如下：

	截至2013年12月31日止年度		截至2012年12月31日止年度	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	594,981		577,857	
按25%中國法定企業所得稅稅率				
計算的所得稅	148,745	25.0	144,464	25.0
免繳稅收入	(12,749)	(2.1)	(5,470)	(1.0)
不可扣稅開支	22,263	3.7	28,185	4.9
未確認可扣稅暫時差異變動的				
稅務影響	8,636	1.5	4,849	0.8
未確認稅項虧損	23,412	3.9	20,876	3.6
稅項優惠*	(189,861)	(31.9)	(191,527)	(33.2)
按本集團實際稅率計算的稅項支出	446	0.1	1,377	0.2

* 於2009年3月，財政部及國家稅務總局聯合發佈財稅[2009]34號通知（「通知」），據此，合資格作為文化企業或文化事業單位轉制為文化企業的實體於2009年1月1日至2013年12月31日期間豁免繳納企業所得稅。

根據通知，截至2013年12月31日止年度，本公司及十五家附屬公司合資格作為文化企業，獲授所得稅豁免。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

11. 其他綜合收益（虧損）

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
其後可能重新分類至損益的項目：		
可供出售股本投資公平值收益／（虧損）	130,249	(32,406)
所得稅	—	—
其他綜合收益／（虧損）（扣除所得稅）	130,249	(32,406)

12. 年度溢利

年度溢利乃經扣除（計入）下列各項：

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	125,115	92,774
投資物業折舊	1,704	1,690
無形資產攤銷	9,774	12,285
土地使用權之預付租金攤銷	7,759	5,181
折舊及攤銷總額	144,352	111,930
核數師酬金	3,850	2,660
物業經營租賃最低租金付款	107,307	100,235
出售物業、廠房、設備及投資物業收益	(3,715)	(2,037)
應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損	20,035	34,069
撇減存貨至可變現淨值	40,601	24,289
無形資產減值虧損	—	12,000
分類為持作銷售的資產減值虧損	12,156	—
員工成本：		
董事及監事酬金	3,253	3,327
其他員工成本		
工資、薪金及其他僱員福利	585,241	551,316
離職後退休金計劃供款	95,401	83,452
	680,642	634,768
	683,895	638,095
售出存貨成本	3,030,319	2,783,696
匯兌（收益）虧損	(1,307)	1,372

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

13. 董事及監事酬金及五名最高薪人士

根據上市規則及香港公司條例第161條，於本年度的董事及監事酬金詳情如下：

	本集團			
	董事		監事	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
袍金	1,356	1,550	348	350
其他酬金：				
薪金及津貼	192	138	336	290
表現掛鈎花紅*	406	401	332	371
退休福利供款	98	71	185	156
	696	610	853	817
總計	2,052	2,160	1,201	1,167

* 本公司若干執行董事及監事有權收取花紅付款，花紅付款按本公司年度純利釐定。

(a) 獨立非執行董事

本年度內付予獨立非執行董事的袍金如下：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
莫世行先生*	87	—
麥偉豪先生*	111	—
陳育榮先生**	147	250
韓小明先生**	131	220
韓立岩先生	208	170
總計	684	640

* 自2013年7月起獲委任董事職務。

** 自2013年7月起退任董事職務。

本年度內並無應付予獨立非執行董事的其他酬金（2012年：無）。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

13. 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

	袍金	薪金及津貼	表現 掛鈎花紅	退休 福利供款	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年					
執行董事：					
龔次敏先生*	310	—	—	—	310
趙苗先生***	—	—	—	—	—
羅勇先生	—	129	406	98	633
	310	129	406	98	943
非執行董事：					
羅軍先生*	100	15	—	—	115
趙俊懷先生	105	18	—	—	123
張成行先生*	104	18	—	—	122
張鵬**及****	53	12	—	—	65
	362	63	—	—	425
總計	672	192	406	98	1,368

* 除了2013年袍金及若干津貼以外，此等董事的其他酬金由四川新華發行集團支付。龔次敏先生亦為本公司的董事長。

** 除了2013年袍金及若干津貼以外，此董事的其他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。

*** 自2013年1月不再擔任董事。

**** 自2013年7月開始擔任董事。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

13. 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)

	袍金	薪金及津貼	表現 掛鈎花紅	退休 福利供款	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年					
執行董事：					
龔次敏先生*	310	—	—	—	310
趙苗先生**	300	—	—	—	300
羅勇先生	—	138	401	71	610
	610	138	401	71	1,220
非執行董事：					
羅軍先生*	100	—	—	—	100
趙俊懷先生	100	—	—	—	100
張成行先生*	100	—	—	—	100
	300	—	—	—	300
總計	910	138	401	71	1,520

* 除了袍金以外，此等董事的其他酬金由四川新華發行集團支付。

** 除了袍金以外，此董事的其他酬金由四川出版集團支付。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

13. 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

(c) 監事

	袍金	薪金及津貼	表現 掛鈎花紅	退休 福利供款	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年					
許玉鄭先生*	40	15	—	—	55
蘭紅女士	—	59	117	64	240
劉南女士	—	71	131	64	266
傅代國先生	70	18	—	—	88
李光煒先生	70	18	—	—	88
徐平先生**	90	18	—	—	108
譚蔚女士***	20	3	—	—	23
李昆先生	40	12	—	—	52
王建平女士	—	116	84	57	257
周靜女士****	18	6	—	—	24
總計	348	336	332	185	1,201

* 除了2013年袍金及若干津貼以外，此監事的其他酬金由四川新華發行集團支付。

** 除了2013年袍金及若干津貼以外，此監事的其他酬金由四川出版集團支付。

*** 自2013年7月不再擔任監事。

**** 自2013年7月開始擔任監事。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

13. 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

(c) 監事 (續)

	袍金	薪金及津貼	表現 掛鈎花紅	退休 福利供款	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年					
許玉鄭先生*	40	—	—	—	40
蘭紅女士	—	63	113	54	230
劉南女士	—	75	134	54	263
傅代國先生	70	—	—	—	70
李光煒先生	70	—	—	—	70
徐平先生**	90	—	—	—	90
譚蔚女士	40	—	—	—	40
李昆先生	40	—	—	—	40
王建平女士	—	152	124	48	324
總計	350	290	371	156	1,167

* 除了袍金以外，此監事的其他酬金由四川新華發行集團支付。

** 除了袍金以外，此監事的其他酬金由四川出版集團支付。

於本年度，並無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金的安排（2012年：無）。

上述各董事及監事於兩年度的酬金均介乎零港元至1,000,000港元（相當於人民幣786,230元）。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

13. 董事及監事酬金及五名最高薪人士 (續)

(d) 五名最高薪人士

截至2013年12月31日，本集團五名最高薪人士中包括一名（2012年：一名）董事，其酬金詳情如上。

年內餘下四名（2012年：四名）非董事及非監事最高薪僱員酬金詳情如下：

	本集團	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	472	485
表現掛鉤花紅	1,497	1,303
退休福利供款	256	215
	2,225	2,003

上述各名最高薪人士於兩年度的酬金均介乎零港元至1,000,000港元（相當於人民幣786,230元）。

14. 股息

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年內確認作分派的股息：		
2012年股息 — 每股人民幣0.30元 (2012年：2011年股息 — 每股人民幣0.30元)	340,539	340,539

董事已建議派發截至2013年12月31日止年度股息為人民幣340,539,000元（含稅），相當於每股人民幣0.30元（含稅）（截至2012年12月31日止年度股息為人民幣340,539,000元（含稅），相當於每股人民幣0.30元（含稅））。本年度擬派股息須待股東在股東週年大會批准。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

15. 每股盈利

每股基本盈利的計算乃按本年度本公司擁有人應佔溢利及本年度已發行普通股加權平均數作出，有關已發行普通股加權平均數按年內1,135,131,000股已發行普通股，經扣除四川少年兒童出版社有限公司（「四川少兒出版社」，本公司於2010年收購的附屬公司）所持庫存股份的加權平均數零股（2012年：2,608,929股）後得出。四川少兒出版社所持本公司的普通股已於2012年轉讓予四川出版集團。

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
盈利：		
本公司擁有人應佔溢利	623,414	629,371

	股份數目	
	2013年	2012年
股份：		
本年度已發行普通股	1,135,131,000	1,135,131,000
減：庫存股份加權平均數	—	(2,608,929)
	1,135,131,000	1,132,522,071

本集團於呈列年度並無已發行潛在普通股。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

16. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃 物業裝修	汽車	設備及裝置	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
於2012年1月1日	734,037	83,064	108,062	406,120	73,268	1,404,551
添置	8,736	16,777	16,427	31,742	141,061	214,743
轉撥自在建工程	23,170	–	–	1,083	(24,253)	–
於業務合併中收購	699,736	–	5,565	43,898	–	749,199
出售	(14,523)	(833)	(10,933)	(3,227)	–	(29,516)
出售附屬公司	–	(1,094)	(1,361)	(493)	(1,406)	(4,354)
於2012年12月31日	1,451,156	97,914	117,760	479,123	188,670	2,334,623
添置	8,836	7,335	10,604	26,679	321,532	374,986
轉撥自在建工程	291,454	3,809	–	–	(295,263)	–
轉撥自投資物業(附註18)	960	–	–	–	–	960
出售	(1,570)	(1,955)	(6,733)	(11,737)	(3,647)	(25,642)
出售附屬公司(附註46)	–	(4,873)	(2,731)	(1,887)	–	(9,491)
視為出售附屬公司(附註47)	(704,190)	–	(5,570)	(47,735)	(52,648)	(810,143)
於2013年12月31日	1,046,646	102,230	113,330	444,443	158,644	1,865,293
折舊						
於2012年1月1日	(121,953)	(39,053)	(50,626)	(229,077)	–	(440,709)
年度撥備	(32,884)	(5,456)	(13,406)	(41,028)	–	(92,774)
於出售時抵銷	2,948	223	10,376	3,052	–	16,599
出售附屬公司	–	547	455	358	–	1,360
於2012年12月31日	(151,889)	(43,739)	(53,201)	(266,695)	–	(515,524)
年度撥備	(66,849)	(11,670)	(13,359)	(33,237)	–	(125,115)
轉撥自投資物業(附註18)	(80)	–	–	–	–	(80)
於出售時抵銷	631	1,955	6,174	9,752	–	18,512
出售附屬公司(附註46)	–	82	817	474	–	1,373
視為出售附屬公司(附註47)	40,565	–	457	2,814	–	43,836
於2013年12月31日	(177,622)	(53,372)	(59,112)	(286,892)	–	(576,998)
賬面值						
於2013年12月31日	869,024	48,858	54,218	157,551	158,644	1,288,295
於2012年12月31日	1,299,267	54,175	64,559	212,428	188,670	1,819,099

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

16. 物業、廠房及設備 (續)

上述物業、廠房及設備項目乃按下列年度比率以直線法進行折舊：

樓宇	2.5%至10%
租賃物業裝修	12.5%至20%
汽車	12.1%至20%
設備及裝置	9.7%至20%

本集團所有樓宇位於中國大陸有中期租約的租賃土地。

於2013年12月31日，除三項（2012年12月31日：五項）物業（賬面淨值總額約人民幣359,607,000元）（2012年12月31日：人民幣141,570,000元）外，本集團已獲取房屋所有權證。本集團現正申請獲取三項物業的房屋所有權證。

於2013年12月31日，本集團部分樓宇已予抵押，用於擔保本集團之計息銀行借款。進一步詳情載於附註37。

17. 土地使用權之預付租金

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
於1月1日的賬面值	229,026	104,619
添置	17,085	16,273
於業務合併中收購	—	113,315
視為出售一間附屬公司（附註47）	(110,610)	—
本年度攤銷	(7,759)	(5,181)
於12月31日的賬面值	127,742	229,026
減：即期部份，計入預付款項、按金及其他應收款項（附註27）	(5,435)	(7,451)
非即期部份	122,307	221,575

租賃土地按中期租賃持有並位於中國大陸。

於2013年12月31日，本集團部分之租賃土地已作為抵押，用於擔保本集團之計息銀行借款，進一步詳情載於附註37。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

18. 投資物業

人民幣千元	
成本	
於2011年及2012年12月31日	28,842
轉撥至物業、廠房及設備(附註16)	(960)
出售	(335)
於2013年12月31日	27,547
折舊	
於2012年1月1日	(5,598)
年度撥備	(1,690)
於2012年12月31日	(7,288)
年度撥備	(1,704)
轉撥至物業、廠房及設備(附註16)	80
出售	49
於2013年12月31日	(8,863)
賬面值	
於2013年12月31日	18,684
於2012年12月31日	21,554

投資物業位於中國大陸有中期租約的租賃土地。

於2013年12月31日，本集團投資物業的公平值為人民幣45,055,000元(2012年12月31日：人民幣50,475,000元)。公平值乃根據董事採用收益法所進行的估值計算，據此，所有可出租物業單位的市值租金將作評估，並按投資者就此類物業預期的市場收益率貼現。市值租金乃經參考可出租物業單位及區內類似物業其他出租單位成交的租金得出。貼現率乃經參考透過分析區內類似商用物業銷售成交所得的收益率，並就物業投資者的市場預期作出調整，以反映針對本集團投資物業的因素。上年度所用的估值方法並無改變。

上述投資物業乃按下列年度比率以直線法進行折舊：

樓宇	2.5-5%
----	--------

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

19. 商譽

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
成本		
於1月1日	506,368	504,301
業務合併	—	2,067
視為出售附屬公司（附註47）	(2,067)	—
於12月31日	504,301	506,368
減值		
於1月1日	—	—
於12月31日	—	—
賬面值		
於12月31日	504,301	506,368

為進行減值測試，於2013年12月31日，商譽人民幣500,994,000元已分配予現金產出單位，包括出版分部於2010年一宗交易中收購的十五家出版單位中的三家重大公司。於2013年12月31日，其商譽賬面值如下：

	2013年 12月31日 人民幣千元
商譽	
— 出版（從事出版業務的三家公司 — 出版現金產出單位）	500,994

出版現金產出單位的可回收數額乃按使用價值計算。有關計算運用經管理層批准的五年期財務預算為基準的現金流量預測，以15%（2012年：15%）的貼現率計算。五年期之後出版現金產出單位的現金流量採用0%至2%（2012年：2%）增長率推測。計算使用價值的其他主要假設與現金流入／流出的估計（包括銷售及毛利率的預算）有關，該等估計乃基於出版現金產出單位的過往表現及管理層對市場發展的預期。管理層相信，此等假設任何合理的可能轉變不會使出版現金產出單位的賬面值總額超逾出版現金產出單位的可回收金額總額。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

20. 其他無形資產

	電腦軟件 人民幣千元	發行渠道 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2012年1月1日	50,167	—	5,418	55,585
添置	11,999	—	38	12,037
於業務合併中收購	—	44,944	—	44,944
出售附屬公司	(24)	—	—	(24)
於附屬公司清盤時撇銷	(33)	—	(2)	(35)
於2012年12月31日	62,109	44,944	5,454	112,507
添置	11,322	—	—	11,322
出售附屬公司 (附註46)	(207)	—	—	(207)
視為出售附屬公司 (附註47)	(340)	—	(20)	(360)
出售	(10)	—	—	(10)
於2013年12月31日	72,874	44,944	5,434	123,252
攤銷及減值				
於2012年1月1日	(22,385)	—	(2,364)	(24,749)
年度撥備	(7,317)	(4,494)	(474)	(12,285)
出售附屬公司	12	—	—	12
於附屬公司清盤時撇銷	27	—	2	29
年度確認減值虧損	—	(12,000)	—	(12,000)
於2012年12月31日	(29,663)	(16,494)	(2,836)	(48,993)
年度撥備	(6,191)	(3,161)	(422)	(9,774)
出售附屬公司 (附註46)	3	—	—	3
視為出售一間附屬公司 (附註47)	6	—	1	7
出售	1	—	—	1
於2013年12月31日	(35,844)	(19,655)	(3,257)	(58,756)
賬面值				
於2013年12月31日	37,030	25,289	2,177	64,496
於2012年12月31日	32,446	28,450	2,618	63,514

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

20. 其他無形資產 (續)

上述無形資產具有有限的可使用年期。該等無形資產乃按下列期間以直線法進行攤銷：

軟件	3至10年
發行渠道	10年
其他（包括商標及專利）	10年

截至2013年12月31日止年度，和發行渠道相關的現金產生單位為虧損。管理層評估了該發行渠道於2013年12月31日的可收回金額。

發行渠道的可回收數額乃按使用價值計算。有關發行渠道相關聯的現金產生單位的現金流量預測計算運用經管理層批准的十年期財務預算為基準的現金流量預測，以16%（2012年：16%）的貼現率計算。計算使用價值的其他主要假設與現金流入／流出的估計（包括銷售及毛利率的預算）有關，該等估計乃基於出版零售業務的過往表現及管理層對市場發展的預期。

截至2013年12月31日止年度，並無確認任何減值虧損（2012年12月31日：人民幣12,000,000元）。

21. 於聯營公司的權益

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
於聯營公司的非上市投資的成本	54,697	251,873
分佔收購後業績，扣除已收股息	(15,406)	(21,552)
商譽	1,560	1,560
	40,851	231,881

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

21. 於聯營公司的權益 (續)

21.1 於2013年12月31日，本集團各重大聯營公司的詳情如下：

實體名稱	實體形式	註冊成立／ 主要營業 地點		繳入股本	本集團應佔 已發行股本面值比例		主要業務
		註冊地點	地點		2013年 %	2012年 %	
人民東方(北京)書業 有限公司(「人民東方」)	註冊成立	中國	中國	人民幣30,000,000元	20	20	出版物銷售
四川欣聞報刊發行 有限責任公司	註冊成立	中國	中國	人民幣10,000,000元	39	39	出版物銷售
貴州新華	註冊成立	中國	中國	人民幣12,000,000元	45	45	出版物銷售
明博教育科技有限公司 (「明博」)	註冊成立	中國	中國	人民幣70,000,000元	27.2	27.2	技術開發
文軒幼兒	註冊成立	中國	中國	人民幣30,000,000元	34	34	商務服務
商務印書館(成都) 有限責任公司	註冊成立	中國	中國	人民幣4,000,000元	49	49	出版物銷售
上海景界信息科技 有限公司	註冊成立	中國	中國	人民幣7,500,000元	42	42	電腦技術發展 及服務

以上所有聯營公司已採用權益入賬法於合併財務報表入賬。

本集團與聯營公司之間的應收及應付賬款結餘，分別在附註26、27、32、33及43(b)披露。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

21. 於聯營公司的權益 (續)

21.1 於2013年12月31日，本集團各重大聯營公司的詳情如下：(續)

於2013年12月，本公司出售所持文軒幼兒17%股權後保留其34%股權。於年末，文軒幼兒以聯營公司入賬。有關詳情載於附註46。

於2013年10月，本公司向本公司合營企業海南出版出售本公司聯營公司海南創享33.8%股權，現金代價為人民幣3,380,000元，因而錄得出售收益人民幣3,380,000元，即已收代價超出其於出售時賬面值（為人民幣零元）的差額。

於2013年3月，本公司出售本公司一間附屬公司，一間聯營公司作為其資產中的一部份一起出售。進一步詳情載於附註46。

於2013年5月，本集團向一名非控股股東收購本公司附屬公司北京華影文軒影視文化有限公司13.33%股權。作為代價，本集團向該非控股股東轉讓所持聯營公司大旗金尊20%股權。董事認為，於出售時，大旗金尊權益的公平值與其賬面值概約。所收購非控股股東權益與所出售大旗金尊權益的賬面值之間的差額人民幣37,000元於資本儲備中入賬。此項交易亦為本集團一宗主要非現金交易。

於2013年9月，本公司建議出售所持本公司聯營公司成都鑫匯34%股權。於年末，對成都鑫匯的投資以持作銷售的資產入賬。進一步詳情載於附註31。

下表列示本集團各重大聯營公司的財務資料概要。下列財務資料概要指聯營公司根據國際財務報告準則編製的財務報表所示金額。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

21. 於聯營公司的權益 (續)

明博

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
流動資產	59,575	33,297
非流動資產	26,056	16,861
流動負債	(1,715)	(2,162)
非流動負債	(34,520)	—
	49,396	47,996

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
收益	21,203	39,114
年內溢利(虧損)及綜合收益(虧損)總額	1,400	(5,977)
年內已收聯營公司股息	—	—

以上財務資料概要與明博權益於合併財務報表確認的賬面值的對賬如下：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
聯營公司淨資產	49,396	47,996
本集團於明博的擁有權權益的比例	13,436	13,055
本集團於明博的權益的賬面值	13,436	13,055

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

21. 於聯營公司的權益 (續)

人民東方

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
流動資產	62,951	47,977
非流動資產	3,947	5,131
流動負債	(21,604)	(14,898)
	45,294	38,210

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
收益	71,735	42,014
年內溢利及綜合收益總額	12,684	7,148
年內已收聯營公司股息	1,120	—

以上財務資料概要與人民東方權益於合併財務報表確認的賬面值的對賬如下：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
聯營公司淨資產	45,294	38,210
本集團於人民東方的擁有權權益的比例	9,059	7,642
本集團於人民東方的權益的賬面值	9,059	7,642

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

21. 於聯營公司的權益 (續)

人民東方 (續)

並非單獨屬重大的聯營公司的綜合資料

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
本集團應佔來自持續經營業務的虧損	(1,454)	(2,777)
本集團於該等聯營公司的權益的賬面總值	16,796	209,624
商譽	1,560	1,560

未確認應佔聯營公司虧損

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
未確認應佔聯營公司的年內虧損	(11,836)	(5,688)

累計應佔聯營公司虧損

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
累計應佔聯營公司虧損	(15,338)	(6,268)

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

22. 於合營企業的權益

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
於合營企業非上市投資的成本	394,231	67,265
商譽	30,735	30,735
分佔收購後業績	9,102	4,839
	434,068	102,839

22.1 重大合營企業的詳情

於2013年及2012年12月31日，本集團於下列合營企業擁有權益：

實體名稱	實體形式	註冊成立／ 主要營業		繳入股本	本集團所持已發行 股本面值比例		主要業務
		註冊地點	地點		2013年 %	2012年 %	
海南出版	註冊成立	中國	中國	人民幣76,000,000元	50	50	出版及批發出版物及相關出版物
四川文卓	註冊成立	中國	中國	人民幣158,000,000元	51	不適用	學校教育業務

本集團各重大合營企業的財務資料概要載列下文。下列財務資料概要指合營企業根據國際財務報告準則編製的財務報表所示金額。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

22. 於合營企業的權益 (續)

海南出版

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
流動資產	276,078	249,052
非流動資產	26,168	18,366
流動負債	(114,258)	(115,744)
非流動負債	(35,254)	(7,466)
以上資產及負債金額包括以下各項：		
現金及現金等價物	36,024	36,158
流動金融負債（不包括應付貿易賬款及其他應付款項）	(8,000)	—
非流動金融負債（不包括應付貿易賬款及其他應付款項）	(28,000)	—
	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
收益	125,967	122,067
年內溢利（虧損）及綜合收益（虧損）總額	8,526	(3,396)
年內已收合營企業股息	—	—

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

22. 於合營企業的權益 (續)

以上年內溢利（虧損）如下：

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
折舊及攤銷	1,837	2,186
利息收入	149	134
利息開支	771	478
所得稅開支	65	123

以上財務資料概要與海南出版權益於合併財務報表確認的賬面值的對賬如下：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
海南出版的淨資產	152,734	144,208
本集團於海南出版的擁有權權益的比例	76,367	72,104
商譽	30,735	30,735
本集團於海南出版的權益的賬面值	107,102	102,839

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

22. 於合營企業的權益 (續)

四川文卓

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
流動資產	93,820	不適用
非流動資產	877,270	不適用
流動負債	(117,370)	不適用
非流動負債	(227,610)	不適用
以上資產及負債金額包括以下各項：		
現金及現金等價物	20,140	不適用
非流動金融負債（不包括應付貿易賬款及其他應付款項）	(120,000)	不適用

以上財務資料概要與四川文卓權益於合併財務報表確認的賬面值的對賬如下：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
四川文卓的淨資產	626,110	不適用
本集團於四川文卓的擁有權權益的比例	319,316	不適用
公平值調整於初步確認時對四川文卓的影響	7,650	不適用
本集團於四川文卓的權益的賬面值	326,966	不適用

於2013年12月，四川文卓的公司章程已予修訂並即時生效。根據經修訂的公司章程，所有股東決議案必須由至少三分二投票權通過，而本公司持有51%投票權。因此，於2013年12月31日，本公司失去對四川文卓的控制權，並將四川文卓以合營企業入賬。

由於四川文卓於2013年12月31日成為本集團的合營企業，四川文卓於2012年12月31日的資產及負債以及截至2012年及2013年12月31日止年度的收支已與本集團的合併財務報表綜合入賬，並無包括在於合營企業的權益披露之內。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

23. 可供出售股本投資

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
上市股本投資，按公平值*	777,226	646,977
非上市股本投資，按成本值**	506,553	506,553
總計	1,283,779	1,153,530
就呈報目的分析： 非流動資產	1,283,779	1,153,530

* 本集團的上市股本投資指於皖新傳媒的投資，佔皖新傳媒股權的6.85%。皖新傳媒的股份於2010年1月18日在上海證券交易所上市。於2013年12月31日，皖新傳媒的股本投資按公平值（亦為其市場價值）計算為人民幣777,226,000元（2012年12月31日：人民幣646,977,000元）。本年度，本集團對皖新傳媒的可供出售股本投資的公平值收益在其他綜合收益中確認為人民幣130,249,000元（2012年：虧損人民幣32,406,000元）。

** 於2013年12月31日，賬面值為人民幣506,553,000元的非上市股本投資（2012年12月31日：人民幣506,553,000元）按成本值減去減值列賬，此乃由於合理公平值估計範圍較大，董事認為公平值無法可靠地計量。本集團無意在近期出售該等投資。

24. 長期預付款項

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
長期預付款項(i)	106,378	92,793
待抵扣進項增值稅(ii)	57,958	—
	164,336	92,793

附註：

(i) 結餘主要包括本集團就建造項目及購買土地使用權的預付款。本集團正在獲取有關土地使用權證。

(ii) 結餘主要指預期自報告期末起計一年以後待抵扣的進項增值稅。

25. 委託貸款

結餘指本公司透過中國建設銀行向合營企業四川文卓作出的委託貸款。委託貸款由合營企業另一股東以持有四川文卓的股權作為擔保抵押，按年利率6.15厘計息並將於2016年8月到期。於2013年12月31日，委託貸款的賬面值與其公平值相若。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

26. 應收貿易賬款及應收票據

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
應收票據	33,249	40,892
應收貿易賬款	767,498	737,228
減：呆賬撥備	(123,937)	(107,866)
減：銷售退貨備抵	(8,377)	(7,860)
	668,433	662,394

本集團向貿易客戶提供不超過270天的信貸期。以下為以貨品交付日期及服務提供日期（與確認收入的相關日期相若）為基準及經扣除所呈列的呆賬撥備及銷售退貨後，應收貿易賬款及應收票據賬齡分析。

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
三個月內	496,754	481,466
三個月至六個月	99,982	96,167
六個月至一年	45,936	63,643
一年至兩年	15,354	15,522
兩年以上	10,407	5,596
	668,433	662,394

就向本集團提出信貸要求的新客戶而言，管理層將評估每位新客戶的客戶信貸質量，並界定其信貸限額及信貸期。本集團亦致力嚴謹控制尚未償還應收款項。由於實施上述政策，於2013年12月31日，本集團超過78%（2012年12月31日：82%）的應收貿易賬款為既未逾期亦無減值。

本集團應收貿易賬款結餘包括於報告日期逾期而本集團尚未就減值虧損計提撥備的債務。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

26. 應收貿易賬款及應收票據 (續)

逾期未付但無減值的應收貿易賬款賬齡

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
九個月至一年	21,839	10,049
超過一年	25,761	21,118
總計	47,600	31,167

逾期未付但無減值的應收款項來自與本集團有良好往績記錄的多名個別客戶。根據過往經驗，董事認為毋須在此階段就減值計提撥備，乃因為個別債務人的信貸質量並無重大變動，有關結餘被視為可全數收回。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品或其他信貸品。

於2013年12月31日結餘中分別包括應收四川新華發行集團、四川出版集團及聯營公司的人民幣18,435,000元（2012年12月31日：人民幣36,323,000元）、人民幣2,090,000元（2012年12月31日：人民幣6,159,000元）及人民幣33,287,000元（2012年12月31日：人民幣50,056,000元）的應收貿易賬款（附註43(b)）。

呆賬撥備變動

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
於1月1日	107,866	78,998
本年度開支	21,270	39,893
撇銷金額	(1,470)	(2,550)
撥回金額	(3,729)	(8,475)
於12月31日	123,937	107,866

本集團對逾人民幣5,000,000元的應收結餘進行個別減值評估。對於少於人民幣5,000,000元的應收款項，本集團按各自相關的風險特色將之分類為不同組別。呆賬撥備包括總結餘達人民幣29,247,000元（2012年12月31日：人民幣29,046,000元）個別減值應收貿易賬款，其債務人面臨嚴重財困。

本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

26. 應收貿易賬款及應收票據 (續)

26a. 金融資產之轉移

於2013年12月31日，本集團已將金額為人民幣5,654,000元（2012年12月31日：人民幣15,920,000元）的應收票據背書給其供應商支付應付賬款。由於董事認為該部份背書應收票據及應付賬款的絕大部份風險及報酬已經轉移予供應商，因此完全終止確認該部份背書應收票據及應付賬款。若開票銀行到期無法承兌該等票據，根據中國相關法律法規，本集團就承兌該等應收票據承擔有限責任。本集團認為，倘開票銀行信譽良好，到期日發生倘開票銀行不能承兌的風險是非常低的。

於2013年12月31日，倘開票銀行未能於到期日承兌該等票據，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應商的同等金額，即人民幣5,654,000元（2012年12月31日：人民幣15,920,000元）。

所有背書給本集團供應商的應收票據，到期日均在報告期末六個月內。

27. 預付款項、按金及其他應收款項

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
按金	34,055	24,612
預付供應商款項	114,635	66,453
待抵扣增值稅	132,105	109,675
應收四川新華發行集團款項（附註43(b)）	—	14,600
應收四川出版集團款項（附註43(b)）	538	1,320
應收聯營公司款項（附註43(b)）	—	179,860
預付開支	9,305	11,454
應收貸款(i)	3,500	22,020
委託貸款(ii)（附註43(a)及43(b)）	44,200	10,200
土地使用權的預付租金	5,435	7,451
其他應收款項(iii)	37,078	38,960
	380,851	486,605

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

27. 預付款項、按金及其他應收款項 (續)

附註：

- (i) 於2013年12月31日，應收貸款為應收獨立第三方款項，為無抵押，按年利率15.0厘（2012年12月31日：介乎8厘至15厘）計息。
- (ii) 結餘指本公司透過成都銀行向成都鑫匯（本公司聯營公司）作出的委託貸款。本金額為人民幣10,200,000元的委託貸款為無抵押，按年利率6.0厘計息，並將於2014年12月到期。本金額為人民幣34,000,000元的委託貸款為無抵押，按年利率6.4厘計息，並將於2014年4月到期。於2013年12月31日，委託貸款的賬面值與其公平值相若。
- (iii) 其他應收款項

	2013年12月31日 人民幣千元	2012年12月31日 人民幣千元
其他應收款項	42,929	43,338
減：減值撥備	(5,851)	(4,378)
	37,078	38,960

其他應收款項減值撥備變動如下：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
於1月1日	4,378	1,729
本年度開支	2,976	3,365
撇銷金額	(1,021)	(2)
撥回金額	(482)	(714)
於12月31日	5,851	4,378

於2013年12月31日，並非逾期或減值的其他應收款項約人民幣37,078,000元（2012年12月31日：人民幣38,960,000元）與無過往拖欠記錄的多個不同債務人有關。

28. 存貨

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
原材料	101,303	132,932
在製品	189,364	44,452
供轉售的商品及出版物	1,108,484	805,454
	1,399,151	982,838

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

29. 短期投資

於2013年12月31日，本集團的短期投資為於銀行經營的結構性金融產品投資。此等投資為少於一年到期的保本投資，預期年回報率介乎4厘至8厘之間。

30. 現金及短期存款

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,396,482	1,979,810
受限制現金	20,659	20,272
應付票據的質押銀行存款	61,800	51,312
原到期日超過三個月的非質押銀行存款	88,558	197,185
	1,567,499	2,248,579
減：應付票據的質押銀行存款	(61,800)	(51,312)
受限制現金	(20,659)	(20,272)
	1,485,040	2,176,995

銀行結餘、銀行存款、質押銀行存款及受限制現金

於2013年12月31日，銀行結餘、銀行存款、質押銀行存款及受限制現金按市場利率計息，市場利率每年浮動的範圍介乎0.35厘至0.50厘（2012年12月31日：0.35厘至0.50厘）。

質押銀行存款指質押予銀行以擔保本集團到期日為三個月至六個月的應付票據，因此被列為流動資產。質押銀行存款於相關應付票據結算後予以解除。

就合併現金流量表而言，於2013年及2012年12月31日的現金及現金等價物包括以下各項：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
現金及短期存款	1,485,040	2,176,995
原到期日超過三個月的非質押銀行存款	(88,558)	(197,185)
	1,396,482	1,979,810

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

31. 分類為持作銷售的資產

於2013年9月，本公司建議按發售價人民幣126,673,000元出售成都鑫匯（本公司的一間聯營公司）34%的股權。該建議出售隨後獲四川省國資委及其他法定授權機構批准，並於2013年9月開始公開招標過程。截至2013年12月31日，該建議尚未獲買家接納。董事預期，成都鑫匯的股權將於12個月內以現行發售價人民幣126,673,000元出售，故該投資分類為持作銷售的非流動資產入賬。已就截至2013年12月31日止年度確認減值虧損人民幣12,156,000元，並計入「其他開支」項下，有關金額相當於成都鑫匯的投資的賬面值超出預期出售所得款項淨額的差額。

32. 應付貿易賬款及應付票據

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
應付票據	184,394	165,290
應付貿易賬款	1,934,753	1,503,279
	2,119,147	1,668,569

於報告期末的應付貿易賬款及應付票據，以發票日期為基準的賬齡分析如下：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
三個月內	1,072,247	786,714
三個月至六個月	472,442	374,760
六個月至一年	257,951	242,470
一年至兩年	133,897	138,768
兩年以上	182,610	125,857
	2,119,147	1,668,569

應付貿易賬款為免息，一般於一年內結付。

於2013年12月31日的結餘中包括應付四川出版集團、合營企業及聯營公司的應付貿易賬款分別為人民幣1,787,000元（2012年12月31日：人民幣19,987,000元）、人民幣1,995,000元（2012年12月31日：人民幣1,336,000元）及人民幣7,324,000元（2012年12月31日：人民幣3,604,000元）（附註43(b)）。

於2013年12月31日，本集團的應付票據金額為人民幣184,394,000元（2012年12月31日：人民幣165,290,000元），由本集團金額為人民幣61,800,000元（2012年12月31日：人民幣51,312,000元）的質押銀行存款（附註30）及本公司提供金額為人民幣169,000,000元（2012年12月31日：人民幣114,000,000元）作為擔保。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

33. 已收按金、其他應付款項及應計費用

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
應計薪金、工資及福利	195,790	180,470
按金	21,103	30,134
預收客戶款項	272,951	724,359
應計經營開支及其他稅項	109,401	167,213
應付四川新華發行集團款項(附註43(b))	14,407	41,751
應付四川出版集團款項(附註43(b))	589	1,395
遞延政府撥款	47,923	54,092
應付一名非控股股東(附註(i))	—	156,101
就業務合併的應付代價	—	106,096
其他	94,704	102,847
	756,868	1,564,458

與四川新華發行集團及四川出版集團的結餘為無抵押、免息且無固定還款期。

附註

- (i) 於2012年12月31日的結餘指本公司一間附屬公司應付卓泰實業有限公司(該附屬公司的非控股股東)本金為人民幣280,000,000元的借貸即期部份,屬免息款項。本金包括於2013年3月到期的初始付款人民幣120,000,000元,以及分別於2013年、2014年、2015年及2016年12月到期的四筆分期付款人民幣40,000,000元。於業務合併後,借貸按本集團可得從5.60%至6.40%的通行市場利率貼現。於2012年12月31日,借貸非即期部份的貼現價值為人民幣100,152,000元。借貸當中人民幣120,000,000元已於截至2013年12月31日止年度償還。餘下結餘已就視為出售附屬公司取消確認(附註47)。

34. 已發行股本

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
已發行及繳足:		
693,194,000股每股面值人民幣1.00元的內資股	693,194	693,194
441,937,000股每股面值人民幣1.00元的H股	441,937	441,937
	1,135,131	1,135,131

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

35. 儲備

本年度及過往年度本集團的儲備金額及其變動呈列於合併權益變動表。

(A) 資本儲備

本集團的資本儲備主要指：i)附屬公司非控股股東的注資超出註冊資本之差額；ii)代價超出年內已發行庫存股份面值之差額；及iii)非控股股東權益調整金額與就收購非控股股東權益支付代價的公平值之差額。

(B) 法定盈餘公積

根據中國公司法以及各公司的公司章程，本公司及其附屬公司須向法定盈餘公積分配10%的每年法定除稅後溢利（經抵銷任何往年虧損（如有），根據中國企業會計準則釐定）。當法定盈餘公積的結餘達各實體註冊資本50%，進一步的任何分配則屬自願性質。法定盈餘公積可用於抵銷過往年度虧損或增加資本。然而，法定盈餘公積的餘額必須維持於在進行該等用途後至少25%的註冊資本。

(C) 重估儲備

重估儲備主要指本集團重組及成立本公司後因重估若干長期資產而產生的可供出售股本投資的累計公平值收益及遞延稅項。

(D) 保留溢利

於2013年12月31日，保留溢利中包括本公司附屬公司計提的法定盈餘公積餘額為人民幣31,488,000元（2012年12月31日：人民幣27,801,000元）。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

36. 遞延稅項

就呈列於合併財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。以下為就財務呈報而分析的遞延稅項結餘：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產	37,917	35,878
遞延稅項負債	—	(5,937)

以下為年內已確認主要遞延稅項資產及負債及其變動情況：

遞延稅項資產

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
於1月1日	47,820	47,324
計入合併損益表	1,199	496
於12月31日	49,019	47,820
就下列作出撥備：		
就稅項而言，物業、廠房及設備項目重估及土地使用權預付租金	40,614	40,614
應收貿易賬款及其他應收款項減值產生的暫時性差額	5,150	3,816
由撇減存貨至可變現淨值產生的暫時性差額	1,960	1,800
其他	1,295	1,590
	49,019	47,820

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

36. 遞延稅項 (續)

遞延稅項負債

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
於1月1日	(17,879)	(12,894)
於業務合併中收購	—	(5,937)
視為出售附屬公司(附註47)	3,163	—
計入合併損益表	3,614	952
於12月31日	(11,102)	(17,879)
就以下各項作出撥備：		
就稅務目的對物業、廠房及設備項目及土地使用權的預付租金		
作出公平值調整	(11,102)	(11,942)
其他應付款項的公平值調整	—	(5,937)
	(11,102)	(17,879)

於2013年12月31日，本集團未動用稅項虧損為人民幣216,517,000元（2012年12月31日：人民幣155,571,000元），可扣稅暫時差異為人民幣54,750,000元（2012年12月31日：人民幣20,205,000元）。如未使用，本集團於2013年12月31日的未動用稅項虧損將於2014年至2018年到期。由於再無應課稅溢利將可用作抵銷可扣稅暫時差異，並無有關該等稅項虧損及可扣稅暫時差異的遞延稅項資產予以確認。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

37. 計息銀行借款

	附註	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款－有抵押	(a)	40,000	23,000
銀行貸款－無抵押	(b)	25,000	45,000
計息銀行借款總額		65,000	68,000
分析為：			
須於下列期限償還的計息銀行借款：			
一年內		65,000	68,000
計息銀行借款總額		65,000	68,000
減：分類為流動負債的部份		(65,000)	(68,000)
非即期部份		—	—

附註：

- (a) 於2013年12月31日，銀行貸款由本集團租賃土地及樓宇分別為人民幣29,147,000元（2012年12月31日：人民幣29,825,000元）及人民幣36,950,000元（2012年12月31日：人民幣零元）作抵押。
- (b) 於2013年12月31日，銀行貸款由本公司授出人民幣25,000,000元之擔保（2012年12月31日：本公司及獨立第三方四川創業融資擔保有限公司分別授出人民幣20,000,000元及人民幣50,000,000元之擔保）作抵押。

本集團的定息借款風險及合約到期日如下：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
定息借款		
一年內	65,000	68,000

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

37. 計息銀行借款 (續)

本集團借款的實際利率（亦等於合約利率）範圍如下：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
實際利率：		
定息借款	6.60厘至7.80厘	6.00厘至7.87厘

於報告期末，本集團未動用的借貸融資如下：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
浮動利率		
— 於一年內到期	84,000	185,000

38. 資本風險管理

本集團管理其資本以確保透過優化債務及股本結餘使股東回報最大化的同時，本集團實體能繼續按持續基準運作。本集團的整體戰略仍與去年無異。

本集團的資本架構包括銀行借款及其他借貸等負債淨額（扣除現金及現金等價物淨額）以及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本、保留溢利及其他儲備）。

董事以半年為基準審閱資本架構。作為該審閱的一部份，董事將考慮資本成本及與各類資本相關的風險。本集團將透過支付股息、發行新股份及回購股份以及發行新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具

39.1 金融工具的種類

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
金融資產		
短期投資	27,140	—
貸款及應收款項（包括已抵押銀行存款及 受限制現金及現金及短期存款）	2,475,302	3,236,545
可供出售股本投資		
— 公平值	777,226	646,977
— 成本	506,553	506,553
金融負債		
攤銷成本	2,224,740	2,181,427

39.2 財務風險管理的目的及政策

本集團的主要金融工具包括現金及短期存款、受限制資金、質押銀行存款、應收貿易賬款及應收票據、按金及其他應收款項、短期投資、可供出售股本投資、委託貸款、計息銀行借款、應付貿易賬款及應付票據、已收按金以及其他應付款項。此等金融工具主要目的在於為本集團營運籌措資金。本集團擁有多項金融資產及負債，例如應收貿易賬款及應收票據、按金及其他應收款項、應付貿易賬款及應付票據、已收按金以及其他應付款項（直接來自業務營運）。

來自本集團金融工具的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事審閱並同意管理各風險的政策，有關風險概述如下。本集團有關金融資產及金融負債的會計政策載於附註4。

外幣風險

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。於報告期末，本集團所有資產及負債以人民幣計值，惟有現金及銀行結餘人民幣852,000元（2012年：人民幣1,937,000元）以港元及美元計值。董事認為港元或美元兌人民幣的匯率出現的5%至10%合理可能變動對本集團的盈虧及本集團的權益並無重大影響。

39. 金融工具 (續)

39.2 財務風險管理的目的及政策 (續)

利率風險

本集團的公平值利率風險主要涉及固定利率貸款。本集團的政策是按現行市場利率維持短期借款，盡量減少公平值利率風險。於2013年12月31日，本集團並無非即期借款。

本集團有關金融負債的利率風險詳載於本附註流動資金風險管理內。

信貸風險

本集團所面對最高信貸風險將導致本集團因對方未能履行責任而產生金融虧損，而本集團提供的財務擔保乃來自合併財務狀況表所列相關已確認金融資產的賬面值。

本集團的信貸風險主要與委託貸款、應收貿易賬款及應收票據、按金及其他應收款、短期投資及銀行存款有關。

本集團就存入數家銀行的流動資金有信貸風險集中。然而，由於對手方為信譽良好的銀行，故銀行結餘的信貸風險有限。

本集團亦就向合營企業及聯營公司委託貸款及應收本集團聯營公司及同系附屬公司貿易賬款有信貸風險集中，詳見附註43(b)。本集團持續監察其信貸風險。為盡量降低信貸風險，管理層檢討委託貸款及應收貿易賬款是否能夠收回，確保及時採取跟進行動。就此，管理層認為其壞賬風險大大降低。

流動資金風險

本集團使用經常性流動資金計劃工具，監控其面對的資金短缺風險。此工具考慮金融工具的到期狀況、金融資產及負債以及業務營運預測現金流量。

本集團的目標乃透過利用計息銀行借款，在延續資金與靈活彈性之間維持平衡。本集團透過維持充足現金及短期存款集中管理其融資活動，以為本集團的營運籌備資金。本集團亦確保可取得銀行信貸融資，以應付任何短期資金需要。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具 (續)

39.2 財務風險管理的目的及政策 (續)

流動資金風險 (續)

於報告期末，本集團金融負債根據合約未貼現付款的到期情況如下：

							於2013年	
	利率	按要求	三個月以下	三個月至 十二個月	一年至 五年	五年	未貼現 現金流總額	於2013年 12月31日 賬面值
	厘	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年								
計息銀行借款								
一定息	6.60厘至7.80厘	-	-	67,513	-	-	67,513	65,000
應付貿易賬款及應付票據		574,458	1,447,164	97,525	-	-	2,119,147	2,119,147
其他應付款項		14,996	21,103	4,494	-	-	40,593	40,593
		589,454	1,468,267	169,532	-	-	2,227,253	2,224,740
2012年								
計息銀行借款								
一定息	6.00厘至7.87厘	-	-	70,397	-	-	70,397	68,000
應付貿易賬款及應付票據	-	507,096	1,104,643	56,830	-	-	1,668,569	1,668,569
其他應付款項	0至6.4厘	43,145	142,852	162,608	120,000	-	468,605	444,858
		550,241	1,247,495	289,835	120,000	-	2,207,571	2,181,427

上表包括利息及本金現金流。

其他價格風險

本集團透過其於皖新傳媒的上市可供出售股本投資而承受股票價格風險 (附註23)。董事定期監察皖新傳媒的股票價格。於2013年12月31日，本集團就其投資於皖新傳媒股權直接在權益確認累計收益人民幣590,810,000元 (2012年12月31日：人民幣460,561,000元)。

倘股票價格上升／下降5% (2012年：上升／下降5%)，則截至2013年12月31日止年度的累計其他綜合收益將增加／減少人民幣38,861,000元 (2012年12月31日：增加／減少人民幣32,349,000元)。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具 (續)

39.3 金融工具的公平值計量

本附註提供本集團如何釐定各項金融資產及金融負債公平值的資料。

(i) 根據經常性基準按公平值計量的本集團金融資產的公平值

本集團的上市可供出售股本投資於各報告期末按公平值計量。下表載列該等金融資產的公平值的資料

金融資產	於以下日期的公平值		公平值等級	估值方法及 主要輸入數據
	2013年12月31日	2012年12月31日		
上市可供出售股本投資	中國上市股本證券： － 皖新傳媒 － 人民幣777,226,000元	中國上市股本證券： － 皖新傳媒 － 人民幣646,977,000元	第一級	於活躍市場所 報買入價

(ii) 根據經常性基準並非按公平值計量（但需要公平值披露）的金融資產及金融負債的公平值

董事認為，於合併財務報表中確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。金融資產及金融負債的公平值乃按貼現現金流分析得出的公認定價模式釐定。

40. 經營租約

本集團作為承租人

於報告期末，本集團有根據於下列期間到期的不可撤銷經營租約的未來最低租金如下：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
一年內	74,139	73,842
第二年至第五年，包括首尾兩年	121,154	137,650
五年以上	11,049	31,958
	206,342	243,450

經營租賃付款指本集團就其若干零售店、倉庫及辦公室物業應付的租金。租約的期限商定為1年至15年。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

40. 經營租約 (續)

本集團作為出租人

年內所賺取的物業租金收入為人民幣12,461,000元（2012年：人民幣19,029,000元）。

於報告期末，本集團已與租戶就下列未來最低租金訂立合約：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
一年內	9,179	6,678
第二年至第五年，包括首尾兩年	19,147	16,090
五年以上	8,135	7,055
	36,461	29,823

物業租金收入指本集團於其投資物業的應收租金。租約的期限商定為1年至16年。

41. 承擔

資本承擔

於報告期末，本集團有如下資本承擔，主要為建設以及購買物業、廠房及設備項目：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備：		
已訂約，但未撥備	113,256	28,545
已批准，但未訂約	232,211	120,000
	345,467	148,545

投資承擔

於報告期末，本集團有如下投資承擔，主要為投資成立一家附屬公司以及私募股權基金：

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
投資成立附屬公司：		
已訂約，但未撥備	51,333	—
投資私募股權基金：		
已訂約，但未撥備	100,000	—

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

42. 退休福利計劃

本集團的中國僱員均參加中國有關省市政府管理的各種定額供款退休計劃，根據該等計劃，各省市政府承擔應付所有在職和退休僱員的離職後退休福利責任。

截至2013年12月31日止年度，本集團就離職後退休福利計劃作出的供款總額約為人民幣95,684,000元（2012年：人民幣83,679,000元）。

43. 關連方交易

(a) 本集團在本年度內與關連方進行下列重大交易：

	附註	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
四川新華發行集團：			
出售商品	(i)	96,969	140,176
租金收入	(iii)	1,344	1,344
租金開支	(iv)	35,943	37,832
利息開支		655	1,741
購買服務	(ii)	14,500	16,207
出售物業	(vi)	—	14,517
四川出版集團：			
出售商品	(i)	15,662	19,591
出售設備	(i)	4,520	14,629
提供印刷服務	(ii)	10	71
租金及物業管理費	(v)	16,586	15,786
購買出版物	(ii)	8,978	32,984
購買印刷服務	(ii)	17,552	23,931
購買其他服務	(ii)	83	283
聯營公司*：			
出售商品	(i)	3,924	32,783
購買商品	(ii)	23,724	21,038
向一間聯營公司的委託貸款	27(ii)	10,200	—
委託貸款的利息收入	27(ii)	3,433	229
合營企業*：			
購買商品	(ii)	2,859	4,312
出售一間聯營公司權益	(vii)	3,380	—

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

43. 關連方交易 (續)

(a) 本集團在本年度內與關連方進行下列重大交易：(續)

附註：

- (i) 關連方銷售主要按向本集團主要客戶提供的價格及條件進行。
- (ii) 購買商品及服務的價格按雙方同意的條款釐定。
- (iii) 根據本公司與四川新華發行集團於2007年4月29日簽訂的物業租賃協議，年租金率固定為人民幣1,344,000元。
- (iv) 書店及辦公樓的租金開支根據雙方協定條款按固定年利率收取。年內四川新華發行集團收取的租金開支為人民幣35,943,000元（2012年：人民幣37,832,000元）。
- (v) 租用辦公樓租金及物業管理費根據雙方協定條款按固定年利率收取。年內四川出版集團收取的每年租金開支為人民幣16,586,000元（2012年：人民幣15,786,000元）。
- (vi) 本公司與四川新華發行集團之全資附屬公司成都洪村置業有限公司（「**洪村置業**」）訂立房地產轉讓協議，據此，本公司同意以人民幣14,517,000元的代價向洪村置業出售標的房地產。
- (vii) 本公司本年以人民幣3,380,000元現金代價向海南出版出售海南創享33.8%的股權，進一步詳情載於附註21。
- * 除與聯營公司及合營企業進行交易外，上述所有關連方交易亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

43. 關連方交易 (續)

(b) 與關連方結餘：

	附註	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
應收貿易賬款及其他應收款項：			
應收四川新華發行集團貿易賬款	26	18,435	36,323
應收四川出版集團貿易賬款	26	2,090	6,159
應收本集團聯營公司貿易賬款	26	33,287	50,056
應收四川新華發行集團其他款項	27	—	14,600
應收四川出版集團其他款項	27	538	1,320
應收本集團聯營公司其他款項	27	—	179,860
應收本集團一間合營企業委託貸款	25	120,000	—
應收本集團聯營公司委託貸款	27(ii)	44,200	44,200
應付貿易賬款及其他應付款項：			
應付四川出版集團貿易賬款	32	1,787	19,987
應付合營企業貿易賬款	32	1,995	1,336
應付本集團聯營公司貿易賬款	32	7,324	3,604
應付四川新華發行集團其他款項	33	14,407	41,751
應付四川出版集團其他款項	33	589	1,395

除非即期委託貸款人民幣120,000,000元(附註25)及委託貸款人民幣44,200,000元(包括在預付款項、按金及其他應收款項內)(附註27)外，上述結餘為無抵押、免息且無固定還款期。

(c) 本集團主要管理人員的酬金如下：

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
短期僱員福利	6,422	6,301

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

44. 本公司附屬公司詳情

附屬公司名稱	註冊成立或 註冊／營運 地點／國家	繳入已發行／ 已註冊普通股股本	本公司應佔 擁有權權益比例		主要業務
			2013年 %	2012年 %	
四川新華在線網絡有限責任公司	中國	人民幣10,000,000元	100	100	互聯網出版及電腦服務
北京新華文軒廣告有限公司	中國	人民幣13,000,000元	81.54	81.54	提供廣告服務及 出版物與報紙銷售
四川新華文軒傳媒有限公司	中國	人民幣5,700,000元	70	70	出版物銷售及提供 會議及展覽服務
四川新華商紙業有限公司	中國	人民幣15,000,000元	51	51	印刷相關出版物銷售
北京華夏盛軒圖書有限公司	中國	人民幣15,000,000元	51	51	出版物銷售
四川新華彩色印務有限公司	中國	人民幣100,000,000元	65	65	提供出版印刷服務
四川文軒教育科技有限公司	中國	人民幣40,000,000元	100	100	銷售教科書相關出版物
四川人教時代新華音像有限責任公司	中國	人民幣2,000,000元	80	80	銷售影音產品
北京華影文軒影視文化有限公司	中國	人民幣160,770,000元	100	86.67	電影相關投資
四川文軒藝術投資管理有限責任公司	中國	人民幣20,000,000元	60	60	藝術品展覽服務及相關 出版物投資

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

44. 本公司附屬公司詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或 註冊／營運 地點／國家	繳入已發行／ 已註冊普通股股本	本公司應佔 擁有權權益比例		主要業務
			2013年 %	2012年 %	
四川文軒在線電子商務有限公司	中國	人民幣30,000,000元	75	75	在線出版及電腦服務
四川人民出版社有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川出版印刷有限公司	中國	人民幣50,000,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川教育出版社有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川少年兒童出版社有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川科學技術出版社有限公司	中國	人民幣4,000,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川文藝出版社有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川美術出版社有限公司	中國	人民幣4,250,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

44. 本公司附屬公司詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或 註冊／營運 地點／國家	繳入已發行／ 已註冊普通股股本	本公司應佔 擁有權權益比例		主要業務
			2013年 %	2012年 %	
四川辭書出版社有限公司	中國	人民幣2,000,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川巴蜀書社有限公司	中國	人民幣2,000,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川天地出版社有限公司	中國	人民幣2,000,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川數字出版傳媒有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100	100	出版物出版及批發
四川書報社有限公司	中國	人民幣1,500,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川讀者報社有限公司	中國	人民幣1,500,000元	100	100	出版物及相關出版物 出版及批發
四川省印刷物資有限責任公司	中國	人民幣30,000,000元	100	100	提供印刷相關物資
四川上瑞教育圖書有限責任公司	中國	人民幣20,000,000元	100	100	出版物及相關出版物批發
四川文傳物流有限公司	中國	人民幣100,000,000元	100	100	提供倉儲及物流服務

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

44. 本公司附屬公司詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或 註冊／營運 地點／國家	繳入已發行／ 已註冊普通股股本	本公司應佔 擁有權益比例		主要業務
			2013年 %	2012年 %	
新華文軒商業連鎖(北京)有限公司	中國	人民幣129,300,000元	51	51	出版物及相關出版物銷售
新華文軒成都發行有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100	100	出版物銷售
華盛頓文軒媒體有限公司	美國	300,000美元	90	90	提供廣告服務
四川薇薇新娘雜誌有限公司*	中國	人民幣2,000,000元	100	—	出版物及相關出版物銷售
文軒薇薇廣告傳媒(成都)有限公司*	中國	人民幣7,500,000元	53	—	提供廣告服務
四川文軒教育技術裝備有限公司*	中國	人民幣3,000,000元	87	—	提供軟件開發服務

* 於截至2013年12月31日止年度新設立。

於年底，附屬公司並未發行任何債務證券。

擁有重大非控股股東權益的非全資附屬公司詳情

下表載列於2013年12月31日本集團擁有重大非控股股東權益的非全資附屬公司詳情：

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要營業地點	非控股股東權益		分配至非控股股東		累計非控股股東權益	
		持有擁有權益及投票權比例		權益的溢利			
		2013年	2012年	截至2013年	截至2012年	2013年	2012年
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
				止年度	止年度		
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
四川新華彩色印務有限公司	中國	35%	35%	168	87	30,349	30,181

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

44. 本公司附屬公司詳情 (續)

本集團擁有重大非控股股東權益的附屬公司的財務資料概要載列下文。以下財務資料概要為集團內公司間對賬前的金額。

四川新華彩色印務有限公司	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
流動資產	89,275	91,786
非流動資產	102,507	111,054
流動負債	(105,071)	(116,610)
本公司擁有人應佔權益	56,362	56,050
非控股股東權益	30,349	30,181

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

44. 本公司附屬公司詳情 (續)

	截至2013年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2012年 12月31日 止年度 人民幣千元
收益	99,648	107,415
開支	99,168	107,166
年內溢利	480	249
本公司擁有人應佔溢利	312	162
非控股股東權益應佔溢利	168	87
年內溢利	480	249
已付非控股股東權益股息	—	—
經營活動現金（流出）流入淨額	(281)	6,687
投資活動現金（流出）流入淨額	(6,584)	(9,335)
融資活動現金流入（流出）淨額	15,034	(1,249)
現金流入（流出）淨額	8,169	(3,897)

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

45. 本公司財務狀況表的資料

	附註	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		847,184	834,087
土地使用權之預付租金		77,741	82,044
投資物業		3,631	4,037
其他無形資產		22,087	22,178
於附屬公司的投資		1,778,238	2,046,808
於聯營公司的投資		52,057	188,393
於合營企業的投資		424,966	98,000
可供出售股本投資		1,283,551	1,153,302
遞延稅項資產		40,614	40,614
長期預付款項		414,635	8,280
委託貸款		120,000	34,000
		5,064,704	4,511,743
流動資產			
應收貿易賬款及應收票據		153,082	205,759
預付款項、按金及其他應收款項		227,602	309,546
應收附屬公司款項		984,984	730,236
存貨		1,066,695	734,993
短期投資		5,000	—
現金及短期存款		918,666	1,551,360
		3,356,029	3,531,894
分類為持作銷售的資產		126,673	—
		3,482,702	3,531,894
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據		1,334,859	1,014,527
已收按金、其他應付款項及應計費用		460,156	1,011,913
應付附屬公司款項		1,608,348	1,228,026
		3,403,363	3,254,466
流動資產淨值		79,339	277,428
資產總值減流動負債		5,144,043	4,789,171
股本及儲備			
已發行股本	34	1,135,131	1,135,131
儲備		3,668,373	3,313,501
擬派股息	14	340,539	340,539
權益總額		5,144,043	4,789,171
權益總額及非流動負債		5,144,043	4,789,171

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

45. 本公司財務狀況表的資料 (續)

儲備變動

	股份溢價賬	資本儲備	法定 盈餘公積	重估儲備	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日	1,708,203	33,514	248,013	534,885	576,859	3,101,474
年內溢利	—	—	—	—	584,972	584,972
年內其他綜合虧損	—	—	—	(32,406)	—	(32,406)
年內綜合收益總額	—	—	—	(32,406)	584,972	552,566
劃轉庫存股份	—	—	—	—	—	—
2012年擬派股息	—	—	—	—	(340,539)	(340,539)
分配至法定盈餘公積	—	—	46,409	—	(46,409)	—
於2012年12月31日	1,708,203	33,514	294,422	502,479	774,883	3,313,501
於2013年1月1日	1,708,203	33,514	294,422	502,479	774,883	3,313,501
年內溢利	—	—	—	—	565,162	565,162
年內其他綜合收益	—	—	—	130,249	—	130,249
年內綜合收益總額	1,708,203	33,514	294,422	632,728	1,340,045	4,008,912
2013年擬派股息	—	—	—	—	(340,539)	(340,539)
分配至法定盈餘公積	—	—	57,261	—	(57,261)	—
於2013年12月31日	1,708,203	33,514	351,683	632,728	942,245	3,668,373

本公司的資本儲備指除了四川新華發行集團以外的發起人收取的現金代價超出本公司成立時已發行普通股面值的溢價部份。

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

46. 出售附屬公司

於2013年3月，本公司以現金代價人民幣29,777,000元出售所持有的教育投資的51%股權予成都銘賢教育投資有限公司（獨立第三方）。於出售時，教育投資持有海南海文前景投資有限公司（以附屬公司入賬）51%的股權，以及巴中蜀東房地產開發有限公司（由於教育投資缺乏單方面控制權，故以聯營公司入賬）51%的股權。

於2013年12月，本集團向華盛集團出售文軒幼兒17%股權，並保留文軒幼兒34%股權。之後，文軒幼兒以聯營公司入賬。

於出售日期，該等公司的資產淨值如下：

	文軒幼兒 人民幣千元	教育投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
已收／應收代價：			
已收／應收現金	3,619	29,777	33,396
當控制權喪失之時的資產及負債分析：			
物業、廠房及設備	3,060	5,058	8,118
其他無形資產	204	—	204
於聯營公司權益	—	49,782	49,782
應收貿易賬款及其他應收款項	412	—	412
預付款項、按金及其他應收款項	13,248	34,513	47,761
存貨	348	—	348
銀行結餘及現金	1,970	9,007	10,977
應付貿易賬款及應付票據	(523)	(356)	(879)
已收按金、其他應付款項及應計費用	(2,152)	(51,811)	(53,963)
已出售淨資產	16,567	46,193	62,760
出售一間附屬公司的收益：			
已收／應收代價	3,619	29,777	33,396
已出售淨資產	(16,567)	(46,193)	(62,760)
非控股股東權益	8,118	24,788	32,906
保留股本權益的公平值	7,237	—	7,237
出售收益	2,407	8,372	10,779
因出售產生的現金流入／流出淨額：			
現金代價	—	29,777	29,777
減：已出售現金及短期存款	(1,970)	(9,007)	(10,977)
出售的現金（流出）／流入淨額	(1,970)	20,770	18,800

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

47. 視為出售一間附屬公司

於2013年12月，四川文卓的公司章程已予修訂並即時生效。根據經修訂的公司章程，所有股東決議案必須由至少三分二投票權通過，而本公司持有51%投票權。因此，於2013年12月31日，本公司失去對四川文卓的控制權，並將四川文卓以合營企業入賬。

於視為出售日期，四川文卓資產淨值如下：

四川文卓 人民幣千元	
已收代價：	
已收現金	—
當控制權喪失之時的資產及負債分析：	
物業、廠房及設備	766,307
預付租賃款項	110,610
其他無形資產	353
應收貿易賬款	22,670
預付款項、按金及其他應收款項	46,853
存貨	4,157
銀行結餘及現金	20,140
應付貿易賬款及應付票據	(5,031)
已收按金、其他應付款項及應計費用	(112,339)
其他借款	(120,000)
其他應付款項	(104,447)
遞延稅項負債	(3,163)
已出售淨資產	626,110
出售一間附屬公司收益：	
已收代價	—
已出售淨資產	(626,110)
非控股股東權益	306,794
保留股本權益的公平值	326,966
商譽	(2,067)
出售收益	5,583
因出售產生的現金流出淨額：	
現金代價	—
減：已出售現金及短期存款	(20,140)
因出售產生的現金流出淨額	(20,140)

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

48. 報告期後事項

於2013年12月31日後，本集團曾發生以下重大事項：

擬派股息

本公司已於2014年3月7日舉行董事會會議，董事會建議就本年度派發股息約人民幣340,539,000元（含稅）（相當於每股人民幣0.30元（含稅））。



新華文軒出版傳媒股份有限公司
XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO., LTD.

No. 6, Wenxuan Road, Shang Mao Dadao,
Cheng Bei, Chengdu, Sichuan
Postal Code: 610081

四川省成都市城北商貿大道文軒路6號
郵政編碼：610081

Website 網址: www.winshare.com.cn