

公司代码：601811

公司简称：新华文轩

新华文轩出版传媒股份有限公司
2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

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

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	杨杪	其他事务	何志勇
董事	陈云华	其他事务	张鹏

- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

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

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

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	14,120,395,140.30	13,287,712,452.79	6.27
归属于上市公司股东的净资产	8,694,659,959.40	8,480,563,534.34	2.52
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	664,002,476.79	443,268,453.07	49.80
营业收入	3,874,385,388.20	3,577,678,699.56	8.29
归属于上市公司股东的净利润	579,502,772.35	448,896,441.39	29.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	551,231,787.50	407,612,003.48	35.23
加权平均净资产收益率(%)	6.61	5.52	增加1.09个百分点
基本每股收益(元/股)	0.47	0.36	30.56
稀释每股收益(元/股)			

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				29,930		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
四川新华发行集团有限公司	国家	49.11	605,942,525	592,809,525	无	
香港中央结算有限公司	境外法人	33.78	416,779,048	0	未知	
成都市华盛（集团）实业有限公司	境内非国有法人	4.32	53,336,000	0	无	
四川出版集团有限责任公司	国有法人	2.85	35,178,893	0	无	
四川日报报业集团	国有法人	0.75	9,264,513	0	无	
辽宁出版集团有限公司	国有法人	0.53	6,485,160	0	无	

LEUNGYOKFUN	未知	0.24	3,000,000	0	未知	
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.17	2,144,622	0	无	
中国建设银行股份有限公司—华夏中证四川国企改革交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.15	1,850,900	0	无	
领航投资澳洲有限公司—领航新兴市场股指基金（交易所）	未知	0.15	1,796,153	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述表格中国家股股东及国有法人股股东之间不存在关联关系。除此之外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		/				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2019年上半年，本集团深入推进“振兴四川出版”战略，以高质量发展理念为指引，采取有效举措，推动业务实现快速发展。本期间，本集团实现营业收入人民币387,438.54万元，同比增长8.29%；净利润57,354.15万元，同比增加31.61%；扣除非经常性损益后的归属于母公司净利润55,123.18万元，同比增长35.23%，主要得益于本期间大众出版、阅读服务及教育服务等业务销售增长带来的毛利增加及收到增值税退税款的增加。

主营业务分板块情况
单位：元币种：人民币

分板块	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
一、出版	1,067,886,010.93	698,104,920.15	34.63	10.05	2.07	增加5.11个百分点
教材及助学类读物	514,685,821.13	327,830,624.37	36.30	10.17	2.16	增加4.99个百分点
一般图书	446,279,815.26	284,730,535.89	36.20	18.09	14.36	增加2.08个百分点
印刷及物资	88,741,737.26	76,762,638.33	13.50	-19.49	-28.90	增加11.44个百分点
其他	18,178,637.28	8,781,121.56	51.70	21.16	44.01	减少7.66个百分点
二、发行	3,339,623,294.38	2,283,426,682.81	31.63	7.29	4.34	增加1.94个百分点
教育服务	2,188,697,311.84	1,319,819,952.86	39.70	4.11	-2.61	增加4.16个百分点
其中:教材及助学类读物	2,017,933,725.68	1,175,268,462.49	41.76	10.20	6.78	增加1.86个百分点
教育信息化及装备业务	170,763,586.16	144,551,490.37	15.35	-36.99	-43.20	增加9.26个百分点
互联网销售	694,821,959.04	630,809,547.29	9.21	26.25	24.61	增加1.20个百分点
零售	293,512,508.18	190,005,876.73	35.26	-2.61	-4.14	增加1.03个百分点
其他	162,591,515.32	142,791,305.93	12.18	2.48	10.75	减少6.56个百分点
三、其他	163,369,942.62	139,169,429.22	14.81	22.46	18.91	增加2.54个百分点
内部抵销数合计	-766,341,317.13	-807,107,943.47				
合计	3,804,537,930.80	2,313,593,088.71	39.19	8.24	3.59	增加2.73个百分点

1. 把社会效益放首位，坚持社会效益与经济效益相统一，出版业务持续高质量发展

2019年，在把社会效益放首位，坚持社会效益与经济效益相统一的原则下，以“精准出版、精细出版、精品出版”为理念，本集团出版业务持续高质量发展。上半年，《马克思主义哲学体系研究》《三苏文化大辞典》等10个品种入选国家出版基金项目，《古文辞类纂笺》和《顾印愚集》入选国家古籍整理重点项目，“中外名人传记”系列等139个出版物入选2019年农家书屋重点出版物推荐目录，《米小圈上学记》《富爸爸穷爸爸》《成为》等图书进入天猫、当当、京东等电商平台半年销售排行榜，《流浪地球》《世界金融大变局下的中国选择》等进入《中国新闻出版广电报》等多家媒体畅销书榜单。上半年，本集团实现图书版权输出220项，同比增长142%，公司旗下出版单位设立的“南亚出版中心”“伦敦编辑部”“熊猫编辑部”等海外机构已实现多项版权输出与项目落地。

根据北京开卷数据，本集团大众图书市场占有率在全国36家出版传媒集团排名第7位，同比上升6个位次。畅销书方面，上半年共有33个品种进入全国畅销榜前500名；销售2万册以上的图书有151种，同比增长82%，其中“米小圈”系列品种合计销售超过1,000万册。

上半年，本集团大众出版实现销售收入人民币 44,627.98 万元（含内销），较去年同期增长 18.09%；销售成本为人民币 28,473.05 万元，同比增长 14.36%；毛利率为 36.20%，同比上升 2.08 个百分点。毛利率上升主要得益于本集团畅销图书的销售增长及单书效益提高。

本集团不断增强教育出版策划、市场开拓和教育服务等能力，研发出版优质教育产品，打造教育出版品牌，开发了教育学术图书、学生课外阅读、儿童科普读物等多个系列产品。上半年，新出版的《四川历史名人青少年绘本》《走向名校：培优集训·数学》等 100 余种图书进入市场。

本期间，教材教辅出版业务实现销售收入人民币 51,468.58 万元（含内销），同比增长 10.17%；销售成本为人民币 32,783.06 万元，同比增长 2.16%；毛利率为 36.30%，同比上升 4.99 个百分点，主要得益于本集团对自有教育出版产品的成本控制取得一定成效，此外，图书品种构成较去年同期有所变化。

2. 以创新引领发展，教育服务业务业绩持续增长

2019 年上半年，本集团继续以客户需求为导向，以创新引领发展，实现教育服务高质量发展。教学用书方面，通过加强市场与上游出版资源的协同，提升产品规划能力和产品设计能力，提高了产品质量，优化了产品结构，销售收入稳中有升；教育信息化及教育装备方面，抓住新高考改革和教育信息化 2.0 行动计划带来的市场机遇，提供学科专业教室、创客空间、智慧校园等产品和服务。同时，本集团不断推进渠道创新、机制创新和业务创新，提升教育服务能力。2019 年春季，本集团打造的“优学优教”线上渠道实现覆盖学校 624 所，服务学生 41.5 万人；2019 年上半年，开展研学实践教育活动 31 场，服务学生 4,600 余人，组织教师培训 53 场次，培训教师 1.2 万余人。

本期间，本集团教育服务业务对外实现销售收入人民币 218,869.73 万元，较去年同期增长 4.11%，主要得益于本期间教材及助学类读物的增长。教育信息化及装备业务本期间收入同比下降 36.99%，主要是由于教育装备业务市场规模达到一定程度后，市场整体份额缩小。教育服务业务毛利率为 39.70%，较去年同期增长 4.16 个百分点，主要因毛利水平较低的教育装备业务销售占比下降等因素的影响。

3. 强化互联网销售渠道管理，互联网销售收入持续增长

2019 年上半年，本集团稳步开展出版物供应链协同平台建设，利用互联网技术、商业技术，通过拓展平台用户，扩大业务应用范围，协同书店、出版单位的商品、物流、营销资源，打造覆

盖全国、反应敏捷的出版物供应链销售体系。

在互联网销售方面，本集团在市场竞争异常加剧的情况下，通过加强品类经营水平、提升各细分领域市场地位，同时积极拓展新兴渠道，保持公司整体竞争优势。

本期间，互联网销售业务实现销售收入人民币 69,482.20 万元，较去年同期增长 26.25%。互联网销售业务毛利率为 9.21%，较去年同期上升 1.20 个百分点，主要因公司对采购组织进行了调整，议价能力增强，采购成本有所下降。

4. 坚持“三多”发展策略，提升阅读服务和文化消费服务能力

2019 年上半年，本集团坚持“多品牌建设、多模式发展、多团队运营”发展策略，打造多品牌、多业态的现代阅读服务网络体系，同时，不断完善门店经营管理，优化商品结构，提升经营能力。上半年，新开、升级改造门店共计 8 家，总面积 8,583 平方米。其中，新开“新华文轩”门店 4 家，“轩客会”门店 3 家，“Kids WinShare 文轩儿童书店”1 家。“Kids WinShare 文轩儿童书店”环球中心店的开业运营，为读者提供了“分龄分级阅读服务+儿童亲子社交体验”的现代阅读服务，进一步提升了专业的阅读服务能力。此外，积极做好重要主题出版物的发行工作，提升时政渠道的专业阅读服务能力。

本期间，零售业务实现销售收入人民币 29,351.25 万元，较去年同期下降 2.61%，主要由于时政读物销售较去年同期减少。零售业务毛利率为 35.26%，较去年同期上升 1.03 个百分点。

5. 继续提升物流服务能力，积极拓展第三方物流业务

本公司持续优化物流网络作业流程，升级管理系统，提升物流整体网络辐射能力和服务能力。2019 年上半年，自有渠道出版物流转总码洋达到 112.8 亿元，同比上升 13%，其中大众图书流转码洋上升 16%。在聚焦主业物流服务同时，积极应对市场变化，大力拓展第三方物流业务。2019 年上半年第三方物流业务实现收入 8,765 万元，同比上升 3.11%。

6. 利用公司品牌优势，稳步开展资本经营业务

以“文轩投资”为投融资平台，由探索型向成长型发展，以直接投资、股权投资基金等为手段，开展资本经营业务，资本经营业务稳定发展。

2019 年，本集团立足出版传媒主业，把握国际文化产业发展趋势，以科技和资本为转型驱动

力，围绕大文化消费服务，实施以下策略：

以“精准出版、精细出版、精品出版”为理念，加强出版品牌建设，提升单品效益，推动出版业务持续高质量发展；深入实施“多品牌建设、多模式发展、多团队运营”发展战略，提升门店经营能力、专业阅读服务能力和文化消费服务能力；持续提升互联网渠道销售能力和服务水平，优化与上游供应商和下游销售渠道的合作机制，实现销售规模和盈利能力的提升；做好教材教辅出版发行业务，进一步拓展教育信息化及装备业务，积极推进研学实践教育、教师培训服务等新业务发展；持续提升物流、信息与生产印制平台等供应链服务能力，为出版业务和渠道业务发展提供有力支撑，加强对第三方物流的经营管理，稳步开展第三方物流业务；利用资本经营平台，推动资本经营业务快速发展；继续探索传统媒体和新媒体融合发展的新模式，积极推进传统媒体的转型升级，为提升和扩大文轩品牌影响力奠定更加坚实的基础。

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

√适用 □不适用

1、新租赁准则

本集团自 2019 年 1 月 1 日(“首次执行日”)起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债。改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理；并增加了相关披露要求。本集团修订后的作为承租人和出租人对租赁的确认和计量的会计政策参见第十节 五、43.租赁。

对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

对首次执行日之后签订或变更的合同，本集团按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。新租赁准则依据合同中一方是否让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价来确定合同是否为租赁或者包含租赁。本集团评估了房屋租赁合同，符合新租赁准则中租赁的定义。新租赁准则中租赁的定义并未对本集团满足租赁定义的合同的范围产生重大影响。

本集团作为承租人

本集团根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日财务报表相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期。

于首次执行日，本集团因执行新租赁准则而做了如下调整：

本集团于 2019 年 1 月 1 日确认租赁负债人民币 342,237,335.31 元、使用权资产人民币 346,721,404.32 元。对于首次执行日前的经营租赁，本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值为 4.75%-4.90%，并按照与租赁负债相等的金额(根据预付租金进行必要调整)，计量使用权资产。

本集团于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债与 2018 年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的调节信息如下：

单位：元 币种：人民币

项目	注	2019 年 1 月 1 日
一、2018 年 12 月 31 日经营租赁承诺		275,671,378.00
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债		257,206,273.33
加：合理确定将行使的续租选择权		98,274,564.51
减：确认豁免——短期租赁		13,243,502.53
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债		342,237,335.31
二、2019 年 1 月 1 日租赁负债		342,237,335.31
列示为：		
一年内到期的非流动负债		67,529,069.63
租赁负债		274,708,265.68

2019 年 1 月 1 日使用权资产的账面价值构成如下：

单位：元 币种：人民币

项目	注	2019 年 1 月 1 日
使用权资产：		
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产与租赁负债相等金额的使用权资产		342,237,335.31
重分类预付租金		4,484,069.01
合计：		346,721,404.32

按类别：

单位：元 币种：人民币

项目	注	2019 年 1 月 1 日
房屋建筑物		346,721,404.32

上述新租赁准则引起的会计政策变更对 2019 年 1 月 1 日的财务报表的主要影响如下：

合并报表

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	执行新租赁准则影响	2019 年 1 月 1 日
预付款项	71,487,222.26	(3,085,354.31)	68,401,867.95
使用权资产		346,721,404.32	346,721,404.32
长期待摊费用	21,063,047.60	(1,398,714.70)	19,664,332.90
对资产影响总额		342,237,335.31	
一年内到期的非流动负债		67,529,069.63	67,529,069.63
租赁负债		274,708,265.68	274,708,265.68
对负债影响总额		342,237,335.31	

母公司报表

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	执行新租赁准则影响	2019 年 1 月 1 日
预付款项	14,540,721.77	(2,927,453.46)	11,613,268.31
使用权资产		341,330,008.88	341,330,008.88
长期待摊费用	17,116,365.91	(96,049.75)	17,020,316.16
对资产影响总额		338,306,505.67	
一年内到期的非流动负债		65,449,243.85	65,449,243.85
租赁负债		272,857,261.82	272,857,261.82
对负债影响总额		338,306,505.67	

2、财务报表列报格式

本集团从编制 2019 年度中期财务报表起执行财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号，以下简称“财会 6 号文件”)。财会 6 号文件对资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表的列报项目进行了修订，将“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目，新增了“应收款项融资”和“专项储备”项目，明确或修订了“其他应收款”“一年内到期的非流动资产”“其他应付款”“递延收益”“其他权益工具”“研发费用”“财务费用”项目下的“利息收入”“其他收益”“营业外收入”“营业外支出”“其他权益工具持有者投入资本”的列报内容，同时规定了对贷款承诺、财务担保

合同等项目计提的损失准备的列报要求，在“投资收益”项目下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目，调整了利润表部分项目的列报位置，明确了政府补助在现金流量表的填列项目。对于上述列报项目的变更，本集团对上年比较数据进行了重述。

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

☐适用 ☒不适用