

公司代码：600373

公司简称：中文传媒

中文天地出版传媒股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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 | 中文传媒 | 600373 | 鑫新股份、*ST鑫新 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 姓名 | 吴 滌 | 赵卫红 |
| 电话 | 0791-85896008 | 0791-85896008 |
| 传真 | 0791-85896008 | 0791-85896008 |
| 电子信箱 | zwcm@600373.com.cn | zwcm@600373.com.cn |

二 主要财务数据和股东情况

2.1 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 | 18,805,559,706.27 | 17,607,266,696.31 | 6.81 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 10,282,281,318.67 | 9,759,574,122.52 | 5.36 |
| | 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 | 328,980,365.19 | 272,046,219.87 | 20.93 |
| 营业收入 | 6,098,863,000.29 | 5,269,582,191.08 | 15.74 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 634,443,230.46 | 522,098,248.16 | 21.52 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 535,127,529.20 | 500,094,598.27 | 7.01 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 6.30 | 6.06 | 增加0.24个百分点 |

| | | | |
|---------------|------|------|-------|
| 基本每股收益（元 / 股） | 0.46 | 0.39 | 17.95 |
| 稀释每股收益（元 / 股） | 0.46 | 0.39 | 17.95 |

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数（户） | | 25,433 | | | | |
|-----------------------------------|--|----------|-------------|--------------|------------|-----------|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | 0 | | | | |
| 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 | |
| 江西省出版集团公司 | 国有法人 | 54.83 | 755,541,032 | | 无 | |
| 孝昌枫杰投资中心（有限合伙） | 境内非国有法人 | 4.87 | 67,129,038 | 67,129,038 | 质押 | 9,050,000 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 国有法人 | 2.82 | 38,919,017 | | 未知 | |
| 全国社保基金一零八组合 | 未知 | 2.77 | 38,203,038 | | 未知 | |
| 深圳市利通产业投资基金有限公司 | 境内非国有法人 | 1.59 | 21,938,794 | 15,357,156 | 未知 | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 未知 | 1.11 | 15,260,200 | | 未知 | |
| 全国社保基金一零二组合 | 未知 | 0.95 | 13,035,978 | | 未知 | |
| 安徽省铁路建设投资基金有限公司 | 境内非国有法人 | 0.90 | 12,390,381 | | 未知 | |
| 泰康人寿保险股份有限公司一分红一个人分红—019L—FH002 沪 | 未知 | 0.84 | 11,521,690 | | 未知 | |
| 唐彬森 | 境内自然人 | 0.70 | 9,652,294 | | 未知 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 1. 出版集团为公司的控股股东； 2. 博能实业（更名前为“信江实业”）为公司原发起人股东之一； 3. 有限售条件股东为公司发行股份支付现金购买资产并募集配套资金的发行对象；、 | | | | | |

| | |
|---------------------|---------------------------------------|
| | 4. 未知其他无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或者属于一致行动人。 |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 |

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

2016 年是公司“十三五”规划的开局之年，面对经济发展新常态下“互联网+”、“一带一路”、“供给侧结构性改革”等产业新挑战新机遇，公司紧紧围绕“创新驱动，融合发展”理念，加快促进文化与科技、金融和市场的融合，围绕打造优强的“互联网+”现代出版传媒上市企业和中国出版文化产业领军品牌，持续推动“内容创新、产业创新、科技创新、机制创新、人才创新、文化创新”，持续推动“内容版权化、经营平台化、股权多元化、资产证券化、技术产业化”，持续推动“产业做优、平台做实、资本做强、市值做大”，加速推进平台化、数字化、多元化、国际化进程。通过“产业积累资本，资本反哺产业”，努力构建“传统出版主业、新兴科技业态、资本创新经营”利润格局三足鼎立。

2016 年，中文传媒牢牢把握行业大势，科学研判产业发展基本面，适时调整经营思路，确立了“创新驱动、融合发展”的经营理念，牢牢把握“短期投入长期体现、局部利益全局体现”，“有所作为、有所不为”的思路，不断明晰“有转有升、有进有退、有合有分、有加有减”的转型升级辩证关系，科学优化产业结构，合理调整投入产出比，大力推进业态创新，有效强化平台建设，创新机制力推混改，优扶劣汰转型加速，全力打造“主业挺拔、平台优实、业态创新”的质量效益型企业。

上半年，公司传统核心主业稳健增长，新兴科技业态快速发展，贸易业务风险规模得到有效管控，物流业务正式启动中国新闻出版领域物联网技术应用行业标准体系的制定工作，并与技术拥有方组建合资公司投入商用，资本经营不断创新。公司呈现出“新兴业态与传统主业齐头并进，营收利润结构不断优化，整体盈利能力持续提升”的良好格局。据国家新闻出版广电总局近日发布的《2015 年新闻出版产业分析报告》显示，在中国内地上市的出版公司中，中文传媒营业收入位居第 2，利润位居第 3，牢牢占据同业上市公司第一方阵。此外，公司成功入选“上证 380 指数样本股”和“上证社会责任指数样本股”，荣膺“中国主板上市公司价值百强”，连续五年入选“财富中国 500 强”，社会效益和经济效益双丰收。

报告期内，公司实现营业收入 60.99 亿元，同比增长 15.74%，其中海外收入 24.74 亿元，占总收入的 40.56%。新业态与传统核心主业继续保持稳健快速的增长势头。

公司归属于母公司股东的净利润 6.34 亿元，同比增长 21.52%，销售毛利率 40.78%，比上年同期增长 10 个百分点，盈利能力不断提升；经营活动产生的净现金流量 3.29 亿元，同比增长 20.93%，现金流持续向好。

报告期末，公司资产总额 188.06 亿元，同比增长 6.81%；归属于母公司股东权益 102.82 亿元，同比增长 5.36%。报告期内公司加权平均净资产收益率 6.3%，同比增加 0.24 个百分点。

公司主要经营板块阐述如下：

1. 出版板块：“10+N”工程有序推进，传统主业双效并举

近年来，中文传媒秉承“工匠精神”，通过抓好顶层设计，不断推进制度创新，扎实推进出版主业“10+N”转型升级工程，大力实施重大出版工程、市场图书工程、电商标配工程、分社裂变

工程、作者资源锁定工程、出版社精准定位工程、好书复活工程和“走出去”工程等，着力擦亮出版品牌，取得了良好的社会效益和经济效益。

(1) 出版社行业排名进位赶超。据《2015年新闻出版产业分析报告》显示，中文传媒旗下7家图书出版社有三家出版社分别进入了同类前十：二十一世纪出版集团在全国29家少儿类出版社中排名第2位，继续保持地方少儿社第一的领跑地位；江西美术出版社在全国32家美术类图书出版单位中排名第2位，名次前移1位；百花洲文艺出版社在全国37家文艺类图书出版单位中位列第9位，名次前移1位。在全国180家社科类出版社中，江西人民出版社排第20，中国和平出版社排第77；在全国35家教育类出版社中，江西教育出版社排第13；在全国83家科技类出版社中，江西科学技术出版社排第35。与2014年相比，中文传媒旗下出版社2015年总进位数为84位。成绩的取得，源自于中文传媒不断坚持挺拔主业的认知，源自于对传统出版主业转型升级战略的步步深入，源自于“内容为王、平台为王”理念的贯彻实施。

(2) 精品出版物出版能力大幅提升。

①主题出版取得开门红。中文传媒作为中宣部、国家新闻出版广电总局选定的主题出版重点出版传媒公司之一。报告期内，已有10种出版物入选中宣部、国家新闻出版总局各类主题推荐目录，其中《一百个孩子的中国梦》等3种图书入选2016年主题出版重点出版物选题。

②入选国家出版基金项目数量同比翻一番。共有《丝绸之路寻宝记》《记住乡愁》《马克思主义哲学在中国传播与发展的百年历史》《中国古代名窑》《美术馆的历史》《长征路上的红小鬼》《中国抗日战争全景录（江西卷）》《中国共产党党的教育研究》等8个项目获得2016年度国家出版基金资助目。

③国家重点规划项目取得重大突破。《中国共产党执政兴国研究丛书》等30个项目成功入选“十三五”国家重点图书、电子、音像出版物规划，较“十二五”同期入选数量翻了一番，超过“十二五”期间入选总数。其中，《文天祥全集》入选《2011—2020年国家古籍整理出版规划》增补项目，是自“十一五”以来古籍整理规划项目申报方面的首次突破。

(3) 畅销图书市场排名位次前移。据开卷数据统计，1-6月份，中文传媒在全国同行中整体排名比去年同期相比上升1位，位居全国第9。在文化企业30强出版发行类集团中，市场占有率排名第5。今年以来销量5万册以上的图书有120种，同比增长114%；10万册以上的图书有45种，全年销量突破10万册的预计超过100种。其中《摆渡人》上市一年来累计突破300万册。

(4) 分社裂变工程有序进行。上半年，各出版社新增12家分社。目前，江西人民出版社九江分社，江西教育出版社江西师范大学分社，江西科学技术出版社江西中医药大学分社，江西美术出版社景德镇分社、北京分社等已挂牌成立。同时，积极开拓海外市场，二十一世纪出版集团德国分社计划年底在法拉克福正式挂牌，江西美术出版社和江西人民出版社正在分别论证成立英国分社和柬埔寨分社事宜。

(5) 电商标配工程稳步推进。积极创新思路，大力拓展社群营销等新型营销形式，1-6月电商销售码洋同比增长19.57%；销售收入同比增长19.79%。目前正与专业电商销售团队接洽，拟引入专业团队打造中文传媒统一电商平台，提升电商销售能力。

(6) 社会影响力持续提升。公司十分注重品牌建设和社会影响，积极参与全民阅读活动，上半年组织旗下出版发行单位举办活动50余场次，邀请曹文轩、杨红樱、敬一丹、白岩松等知名作家、学者近20人举办公益讲座，参与读者万余名。

(7) “走出去”工作成效明显。公司搭建“赣台”、“欧美”、“中韩”等国际交流与合作平台。与台湾地区9家出版机构建立战略合作；与英国麦克米伦出版集团全面“深化战略合作”；成功举办2016中韩图书版权交易会，吸引了韩国26家出版社和60多位韩国出版人士参展，展出图书2800多种，是江西出版文化史上规模最大的中外文化交流活动，实现版权输出引进200多种。

上半年，公司图书实现走出去87种，其中版权输出40种，实物输出47种。智明星通“脑洞”原创绘本《山海奇谈》同时以中、英、俄、日、泰、越等多语言在全球30多个动漫论坛同步连载，

总阅读量超过 2000 万人次，遍布中国、北美、全俄语地区、日本、泰国、新西兰等国家和地区。

2. 发行物流：“新华矩阵”蔚然成形，融合发展领跑同行

江西新华发行集团按照“渠道变革、业态创新、构筑平台，融合发展”的思路，扎实推进融合发展，不断创新业态，打破传统书店业态的物理空间，由单一的书店逐步发展成为集图书发行、在线教育、科技物流、院线、文化餐饮、数码等多元业态为一体的集团和文化消费一站式平台，着力打造“中国书业融合发展的领跑者”。

(1) 行业地位稳居前列。据《2015 年新闻出版产业分析报告》显示，江西新华发行集团在全国新华发行系统经济规模和总量排名中位居第 5，经济效益位居第 3，连续三年稳居全国同行业第一阵营，继续保持了同行业的领先地位。

(2) “新华矩阵”初步形成。发行集团以打造“中国书业融合发展的领跑者”为愿景，在业内以互联网思维构建了以新华书店、新华壹品、新华文化城、新华手机城、新华云境等多元业态为主体的“新华矩阵”，在全国同行首屈一指，突破了传统书店的经营边界，逐渐涉足了泛文化产业；积极推进新华书店 O2O 改造，实现了一卡通，从物理空间向网络空间拓展；运用发行集团的支付平台，形成全省统一的“新华一卡通”，集合大数据，提供增值服务，形成资金沉淀。

(3) 新华壹品提质增效。为进一步提升质量和管理水平，“新华壹品”主动调整发展战略，积极提质增效，一是优化现有经营业态。优化商品品种，吸收品牌供应商，布局自动售卖机，改善供应链，着力提升零售业态的经营效益。二是植入新业态。介入图书期刊销售与借阅、教育培训、校服、作业本、保险经纪等业务，丰富收入来源。三是加强信息化建设。对 ERP 系统进行了后台软件升级，并于近期开展网点前台客户端系统的升级，提升网点的管控效率。

(4) 升级改造城市文化平台。以“完善文化基础设施、打造城市文化平台”为突破口，以体验式营销打造文化凝聚力，促进发行网点向城市文化空间转型，大力推进“卖场效益倍增计划”、前店后库改造等重点工作，加大全省各类型网点的建设改造力度。继南昌文化综合体之后，九江文化综合体已于 4 月 23 日开业，实现了卖场环境、业态、营销的大提升。

(5) 稳步推进物联网标准化建设。经国家新闻出版广电总局批准，江西新华发行集团成为我国新闻出版领域物联网技术应用行业标准体系的制定单位。新闻出版领域物联网技术应用行业标准体系框架标准制定工作启动会已顺利完成，向国家新闻出版广电总局申请承担的《新闻出版领域物联网技术应用行业标准体系架构》标准正式立项（合同已经签订），标准制定工作将按照计划开展，有序推进技术产业化和建设基于出版发行领域的大数据平台。现正在向国家新闻出版广电总局申请出版融合发展重点实验室“新闻出版产业物联网技术应用实验室”。

(6) 大力拓展多元物流业务。在维护好原有项目运营基础上，推动业务从“传统贸易+普通运输”向“专业运输+增值服务”模式转变，开展危险品和化工品运输业务，拓展新的利润增长点。荣获中华人民共和国人力资源和社会保障部、中国物流与采购联合会“全国物流行业先进集体”称号，为江西省唯一一家入选的物流企业。

(7) 有效经营物流资产，积极推进现代出版物流港建设。持续推进现代出版物流港项目房建工程施工建设。九江、抚州物流中心运营情况良好，完成竣工验收。景德镇物流中心附属配套工程完成了 70%，上饶物流中心房建和市政工程已完成 80%，宜春物流中心主体房建施工已完成，已启动市政总图招标工作，力争 2016 年底完工。进一步整合全省 21 万平方米的物流仓储基地资源，加快与国内一流物流企业仓储和落地配送业务的合作，探索物流资产资本化路径。

3. 教材教辅：市场格局不断稳固，电子书包研发成型

报告期内，公司教材教辅格局保持了基本稳定的格局。一是确保教材单一来源采购不变，确保公司稳定收入来源。二是有效对接省教育厅和教材原创出版社，同步类教辅产品授权格局不变。三是做好教材、教辅目录的协调工作，教材教辅的选用基本保持原有格局的稳定。四是积极开拓省外市场。省外本版教辅销售收入同比增长，年度目标完成率为 74%；打入贵州、河南市场，大力推广各本版出版社馆配业务。五是以电子书包、互联网教育、教育培训为主体的互联网教育逐

步成型，与华为团队合作研发电子书包软硬件并以放量经营为目标，今年用户预计可达 10000 人。

4. 新业态：智明星通快速发展，媒体影艺加快转型

新业态是指游戏、行云等互联网业务，以及艺术品、新媒体、影视等新兴产业。公司新业态着眼于自主研发，强化版权经营，抓好平台建设，有效整合内外部资源，影响力逐步扩大，形成了品牌价值。报告期内新媒体新业态板块实现营业收入 25.02 亿元，同比增长 136.37%。

(1) 智明星通快速发展。智明星通坚持游戏研发与发行于一体，在产品研发上具有持续创新和不断成功复制产品的能力。手游产品《COK 列王的纷争》平均月流水约为 3.7 亿元左右，月活跃量 1,500 万左右。加大研发力度，抓好版权运营，自主研发及发行的新游戏《COQ: 女王的纷争》和《AOK:帝国时代》均已上线，今年 3 月向 SEGA EUROPE LIMITED（世嘉欧洲有限公司）购买 TOTAL WAR™: KING'S RETURN（《全面战争：国王归来》）全球 IP 开发权，并将对其进行持续的游戏开发以及 IP 运营。从而能进一步拓展公司游戏产品线，和公司现有的 SLG 游戏业务形成良好的配合。此外，加强了对现有 IP 持续开发和品牌维护升级，与国际一线明星合作加强品牌推广效应，在 IP 持续开发方面与腾讯开展合作，对 COK 游戏等进行二次开发以及 IP 运营，进一步拓展游戏产品线。发挥发行平台作用，抓好代理业务，代理的全球首款卡牌策略网游《MR 魔法英雄》也是蜚声国际的精品之作，苹果 App Store 更是把中国区史上第一次交叉推广的机会给予了《MR 魔法英雄》和《COK 列王的纷争》。

(2) 推进艺术品公司平台化。艺术品公司在成功举办“2015 艺术南昌国际博览会”的基础上，将该项活动升级为“2016 艺术江西国际博览会”，形成江西艺术品会展知名品牌，并获得金融机构独家赞助。推进自主研发，推出海昏侯系列文创产品，获得市场好评。加大与金融机构和品牌地产商的合作，分别在九江、万达等地开设品牌店，拓展销售渠道。发挥平台效应，与中国工商银行融 e 购商城合作，拓展电商业务，扩大市场影响力。

(3) 扎实拓展新兴业态。新媒体公司明确了江西新媒体协同创新体的股权架构，大力推进混合所有制，吸引发行集团、江西教育出版社、红星电子音像出版社和国资创投等共同出资组建；与华为合作研发电子书包软硬件产品，预计 8 月中旬实现产品上线；在 VR 教育产品开发上，完成了 VR 科普产品、VR 仿真实验室项目，吸引了红星电子音像出版社、苏州跨界软件科技有限公司、杭州技术团队等合作，股权设计基本完成。互联网阅卷，获得了江西地区经营权和相应的配套支持；“壹书屋”项目用户发展稳定在 60 万，努力把资费 1 元包升级到 3 元包；与咪咕数媒合作运营市场反响良好，积极筹划影视互动图书项目。

(4) 积极谋求业态转型。东方全景自 2015 年起由财务投资转向直接投资，一是《忠者无敌》、《好想知道爱上你》等剧获得较好的收视成绩和社会反响；二是《大牧歌》在未完成全部后期制作的情况下已售出，并收回相关款项；三是青春校园题材网络大电影《天使学院之爱情战记》进展顺利，将于近期完成后制作和发行。此外，公司积极布局转型，正在加强与阿里巴巴开展电商定制剧的合作，并且积极拓展网络电影市场。

5. 投融资：平台搭建亮点频频，机制创新取得突破

公司不断创新投融资机制，致力于逐步建立集“国际信用、金控平台、科技创新”于一体的投融资生态体系，通过不断创新投融资机制，打造公司新的利润增长极。

(1) 建立面向全球的国际信用体系。公司 2013 年即已全面启动征信建设，构建信用生态网络。持续优化公司在银行、供应商、客户等外部机构的信用等级，逐步提升公司社会形象和国际评级，积极尝试消费者征信建设，不断赢取积累社会荣誉，构建立体的生态网络信用体系，为公司投融资平台的建立、完善和创新打下坚实的诚信基础。

2015 年公司荣获国内 AAA 信用评级，成为同业上市公司中第一个获得该信用等级的企业。为加强公司开拓国际业务能力，获取低成本海外融资，支持“走出去”和“引进来”，公司 2016 年上半年启动国际信用评级，现已与世界三大评级机构中的穆迪和惠誉多次沟通，国际评级工作正在有序推进中。

(2) 创新蓝海国投经营机制，打造中国文化出版上市企业的“红杉资本”。推动蓝海国投创新经营机制，建立以产业投资和项目孵化为主的业务模式，并不断积累探索，争取获得更多的专业经营资质。机制创新进一步明确权责，加快引进高端专业人才，快速提升竞争活力，有效拓展投资边界，通过严格控制投资风险，使蓝海国投成为公司未来稳定的利润增长极；探索有竞争力和品牌影响的投资道路，打造出版传媒领域产业投资和项目孵化的重要平台。

(3) 拓宽融资渠道，尝试金融工具，构建多元融资格局。全面打通商业银行、政策性银行和外资银行的融资渠道，尝试与保险、基金、信托等非银行金融机构以及相关领域核心企业的创新合作，逐渐形成全畅通、无边界的融资渠道；积极尝试债券、权证、期权等多种金融工具，灵活组合、有效运用，努力降低公司融资成本，拓展盈利空间；立足中国，面向世界，不断积累，积极创新，逐步构建多元融资格局，并为将来构建金控平台打下技术和人才基础。

2016年初完成20亿元超短融在银行间交易商协会的注册工作。第一期发行6亿元超短期融资券，发行利率2.74%；第二期发行5亿元超短期融资券，发行利率3.2%，大幅降低了公司的融资成本。

2016年6月，公司构建多元融资格局取得突破，获得香港汇丰银行的青睐，已建立密切合作伙伴关系，在贷款利率上给予了极大的优惠政策，成为江西省唯一享受该优惠待遇的企业。

(4) 努力将“资金营运中心”升级为“财务公司”。配合国家财务公司审批权限的下放，积极创造条件，切实防控风险，保障资金运营安全，不断优化资金运营中心的业务能力和创新管理，争取早日组建财务公司，扩展公司的基层金融平台，逐步向专业文化银行转型。

(5) 开展供应链金融试点。2016年上半年与北京银行等银行就出版传媒业的供应链金融展开创新合作，将极大提升公司资金使用效率。

(6) 整合公司内外部资源，实现资产资本“三化”。整合内部资源，主动对接资本市场，加快推进资产资本化、资产证券化、资本证券化。

2016年上半年通过公开竞买江西华赣文化旅游传媒集团挂牌股份项目。中文传媒作为投资主体，以1729.50万元现金通过摘牌方式获取华赣传媒10%的股权。

6. 贸易板块：积极转型实体贸易，风险规模管控有力

(1) 大额债权有效回收：今年4月份，浙江宏磊逾期贷款及利息等共3.19亿元已全额回收，其他涉诉债权或部分回款，或一审胜诉，总体进展良好。

(2) 调控规模趋于合理：上半年贸易收入11.59亿元，同比下降39.69%，在公司总收入的权重下降至20%以下，调控效果显著。

(3) 积极转型实体贸易：目前公司贸易品种基本回归到纸浆纸张等与主业相关的业务类型。

7. 印刷板块：积极拓展市场营销，业务整合有进有退

璜溪二期土地开发建设项项目，土地规划已出草案，二期仓库（数码厂房）正在报建；九江绿色环保包装项目开始施工，预计今年年底项目一期厂房建设基本完工；华奥二期土地建设将启动“印刷物资贸易大市场”的建设工作，目前正在筹备规划项目方案和专项工作；数码精印方面将与福建、湖北等地文化公司和大学合作开展仿真画及衍生品等项目合作。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例(%) |
|------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入 | 6,098,863,000.29 | 5,269,582,191.08 | 15.74 |
| 营业成本 | 3,611,910,475.89 | 3,647,493,183.05 | -0.98 |
| 销售费用 | 1,282,609,883.49 | 610,664,693.70 | 110.04 |

| | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------|
| 管理费用 | 505,688,808.70 | 443,578,492.02 | 14.00 |
| 财务费用 | -4,142,504.94 | 6,307,247.38 | 不适用 |
| 营业外支出 | 22,769,620.47 | 13,437,764.02 | 69.45 |
| 所得税费用 | 27,973,180.14 | 1,545,457.09 | 1,710.03 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 328,980,365.19 | 272,046,219.87 | 20.93 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,916,079,866.00 | -1,645,478,135.23 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,044,876,710.90 | 1,386,834,695.01 | -24.66 |
| 研发支出 | 120,755,522.74 | 58,958,427.75 | 104.81 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 97,367,025.40 | 13,659,300.00 | 612.83 |
| 应收利息 | 5,468,149.63 | 21,938,498.04 | -75.08 |
| 其他应收款 | 200,020,009.77 | 111,911,234.56 | 78.73 |
| 其他流动资产 | 471,870,000.00 | 199,380,000.00 | 136.67 |
| 可供出售金融资产 | 1,035,064,353.93 | 54,908,231.15 | 1,785.08 |
| 长期股权投资 | 771,255,175.44 | 491,503,837.16 | 56.92 |
| 衍生金融负债 | | 909,168.36 | -100.00 |
| 应付职工薪酬 | 327,238,242.63 | 482,866,452.48 | -32.23 |
| 应交税费 | 16,008,286.21 | 63,535,256.95 | -74.80 |
| 应付股利 | 10,001,530.41 | 22,565,784.57 | -55.68 |
| 长期应付款 | 5,215,398.15 | 12,781,386.12 | -59.20 |

营业收入变动原因说明:主要系公司出版发行主业特别是新兴业态持续、稳定、快速发展所致。

营业成本变动原因说明:主要系公司本期调减毛利率较低的贸易板块规模,提高出版发行主业及新业态板块业务收入权重所致。

销售费用变动原因说明:主要系子公司智明星通本期加大精品游戏营销所致。

管理费用变动原因说明:主要系由于子公司智明星通加大精品游戏研发投入所致。

财务费用变动原因说明:主要系汇兑收益及利息收入同比增加所致。

营业外支出变动原因说明:主要系对外公益性捐赠支出同比增加所致。

所得税变动原因说明:主要系子公司智明星通本期应纳税所得额增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司主业结构进一步调整,销售回款及资金管理有所提升所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期对外投资同比增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系上年同期实施了定向增发所致。

研发支出变动原因说明:主要系子公司智明星通加大精品游戏研发投入所致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动原因说明:主要系子公司蓝海国投本期投资增加所致。

应收利息变动原因说明:系本期收回上年应收利息所致。

其他应收款变动原因说明:主要系本期押金、保证金等增加所致。

其他流动资产变动原因说明:主要系子公司蓝海国投委托理财产品增加所致。

可供出售金融资产变动原因说明:主要系子公司蓝海国投及智明星通对外股权投资及资管计划产品等增加所致。

长期股权投资变动原因说明:主要系本期子公司发行集团对新华联合发行有限公司进行增资,以及子公司蓝海国投对下级控股子公司北京艺融民生艺术投资管理有限公司由成本法变更为权益法

核算所致。

衍生金融负债变动原因说明：系上年金融交易协议在本期结算完毕。

应付职工薪酬变动原因说明：系支付上年职工薪酬所致。

应交税费变动原因说明：系支付上年各项应交税费所致。

应付股利变动原因说明：系支付上年应付股利所致。

长期应付款变动原因说明：系支付融资租赁款所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

不适用。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1. 2015年3月16日，公司收到中国银行间市场交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注[2015]MTN50号），接受公司中期票据注册，注册金额为10亿元，该注册额度自交易商协会发出《接受注册通知书》之日起2年内有效。本次中期票据由中国工商银行股份有限公司和中信银行股份有限公司联席主承销。

2015年5月6日，公司已完成第一期5亿元人民币的中期票据发行。起息日2015年5月6日，到期兑付日2018年5月6日，票面利率4.64%。

2016年5月6日，公司已完成了第一期中期票据2015年5月6日至2016年5月5日的付息兑付工作，支付利息为人民币2,320万元。

2015年10月22日，公司完成第二期2亿元人民币的中期票据发行。起息日为2015年10月22日，到期日为2018年10月22日，票面利率为3.82%。

2. 2016年3月16日，公司收到中国银行间市场交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注[2016]SCP48号），接受公司超短期融资券注册，注册金额为20亿元，该注册额度自通知书落款之日起2年内有效，由上海浦东发展银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中信银行股份有限公司和中国工商银行股份有限公司联席主承销。

公司于2016年3月29日发行了人民币6亿元的2016年度第一期超短期融资券，起息日2016年3月30日，到期兑付日2016年9月26日，票面年利率2.74%。主承销商为上海浦东发展银行股份有限公司。

公司于2016年5月27日发行了人民币5亿元的2016年度第二期超短期融资券，起息日2016年5月30日，到期兑付日2016年11月26日，票面年利率3.20%。主承销商为中国建设银行股份有限公司。

(3) 经营计划进展说明

公司2015年度报告中披露了2016年的经营目标，即“预计2016年全年实现营业收入120-130亿元，营业成本73-83亿元。”

2016年，公司在总体目标的引领下，牢牢把握行业大势，科学研判发展基本面，适时调整经营思路，确立了“创新驱动、融合发展”的经营主题。公司秉持“短期投入长期体现、局部利益全局体现”，“有所作为、有所不为”的理念，不断明晰“有转有升、有进有退、有合有分、有减有增”的转型升级辩证关系，科学优化产业结构，合理调整投入产出比，大力推进业态创新，有效强化平台建设，创新机制力推混改，优扶劣汰转型加速，全力打造“主业挺拔、平台优实、业态创新”的质量效益型企业。

2016年上半年，公司已实现营业收入60.99亿元，营业成本36.12亿元（进展情况详见本节

前述“董事会报告”第一项)，经营计划得到有效执行。

(4) 其他

无。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 出版业务 | 1,177,896,741.75 | 897,904,961.71 | 23.77 | 4.51 | 5.77 | 减少0.91个百分点 |
| 发行业务 | 1,640,493,681.91 | 1,057,487,771.89 | 35.54 | 17.64 | 20.59 | 减少1.57个百分点 |
| 物流业务 | 154,935,223.52 | 117,474,394.40 | 24.18 | -27.28 | -34.26 | 增加8.06个百分点 |
| 印刷包装 | 269,580,541.81 | 235,596,828.44 | 12.61 | -14.10 | -15.19 | 增加1.13个百分点 |
| 物资贸易 | 1,159,445,953.38 | 1,133,751,267.52 | 2.22 | -39.69 | -39.89 | 增加0.33个百分点 |
| 新业态 | 2,502,272,312.26 | 1,011,995,050.34 | 59.56 | 136.37 | 181.22 | 减少6.45个百分点 |
| 其他 | 80,349,491.89 | 58,030,003.69 | 27.78 | -18.26 | -24.16 | 增加5.62个百分点 |
| 小计 | 6,984,973,946.52 | 4,512,240,277.99 | 35.40 | 13.99 | 0.16 | 增加8.91个百分点 |
| 合并抵销 | -984,474,873.53 | -936,114,540.98 | | | | |
| 合计 | 6,000,499,072.99 | 3,576,125,737.01 | 40.40 | 15.46 | -0.82 | 增加9.78个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 一般图书 | 941,918,726.78 | 603,059,775.87 | 35.98 | 19.85 | 16.48 | 增加1.86个百分点 |
| 教材教辅 | 1,576,412,534.15 | 1,101,435,208.38 | 30.13 | -1.64 | -0.38 | 减少0.88个百分点 |

| | | | | | | |
|---------|------------------|------------------|-------|--------|--------|------------|
| 音像及数码产品 | 300,059,162.73 | 250,897,749.35 | 16.38 | 125.74 | 144.83 | 减少6.53个百分点 |
| 印刷包装 | 269,580,541.81 | 235,596,828.44 | 12.61 | -14.10 | -15.19 | 增加1.13个百分点 |
| 物流 | 154,935,223.52 | 117,474,394.40 | 24.18 | -27.28 | -34.26 | 增加8.06个百分点 |
| 物资贸易 | 1,159,445,953.38 | 1,133,751,267.52 | 2.22 | -39.69 | -39.89 | 增加0.33个百分点 |
| 新业态 | 2,502,272,312.26 | 1,011,995,050.34 | 59.56 | 136.37 | 181.22 | 减少6.45个百分点 |
| 其他 | 80,349,491.89 | 58,030,003.69 | 27.78 | -18.26 | -24.16 | 增加5.62个百分点 |
| 小计 | 6,984,973,946.52 | 4,512,240,277.99 | 35.40 | 13.99 | 0.16 | 增加8.91个百分点 |
| 合并抵销 | -984,474,873.53 | -936,114,540.98 | | | | |
| 合计 | 6,000,499,072.99 | 3,576,125,737.01 | 40.40 | 15.46 | -0.82 | 增加9.78个百分点 |

主营业务分行业和分产品情况的说明

公司以智明星通为首的新业态板块增长迅速，上半年收入达 25.02 亿元，较上年增长 136.37%；收入权重（按合并抵销前的汇总数为基数计算，下同）增至 35.82%。

出版发行板块仍为公司的主要收入和利润来源。由于公司进一步加大了市场开拓力度，一般图书（含市场化教辅等）的销售收入和毛利率较上年同比均有所上升。教材教辅由于政府采购让利增加以及循环教材发行减少等不利因素，销售毛利率略有下降，但销售毛利总额整体增长。

公司大力压缩贸易规模，提升经营质量，贸易板块上半年收入降至 11.59 亿元，较上年同比下降 39.69%；收入权重降为 20%以下，公司主业结构更趋合理。

公司物流板块战略性放弃了毛利率低的业务，着力培养核心客户，逐渐向物联网技术应用转型，收入虽有所下降，但是毛利率水平提升至 24.18%，较上年同比增长 8.06 个百分点。

(三) 核心竞争力分析

中文传媒作为中国文化产业领军品牌和江西文化产业的领跑者、整合者，在平台建设和融合发展的态势下，率先提出“内外兼修，双轮驱动”“内容为本，平台为王”“创新驱动，融合发展”理念并身体力行，具有强大的环境优势、机制优势、平台优势、融资优势、资源优势、渠道优势、人才优势和国际市场优势，在主业建设和新媒体战略布局和推进上均走在全国同行业的前列，获取了多介质、平台型、国际化、全产业链的经营优势；其媒介的多样性、产业的完整性、产品的丰富性及国际化水平在全国同行业处于领先地位。

一、国企改革“江西样板”进一步激活体制机制创新动力

1.环境优势。公司位于国家“一带一路”、长江经济带、长江中游城市群等战略经济中心位置。“十三五”期间，江西将有序、深入推进国有文化企业改革。2016年6月，江西省政府办公厅印发《关于打造国有企业改革“江西样板”的实施意见》（赣府厅发【2016】32号）指出，将立足江西实际，在发展混合所有制经济、推进市场化战略重组、完善国资监管体制和实现国有资产集

中统一监管等六个方面打造国有企业改革“江西样板”。省委省政府在《关于进一步深化国资国企改革的意见》指出，为打造国企改革“江西样板”，要进一步加大资产证券化推进力度，按照“宜混则混、宜参则参、宜控则控”的原则，推进企业机制创新和员工持股，支持一批有条件的中小企业在资本市场挂牌。中文传媒作为江西唯一的文化上市企业，将充分借力打造“江西样板”政策优势，努力在文化国企混合所有制改革进程中成为文化国企改革“江西样板”。

2.机制优势。公司进一步加快体制、机制改革力度，在实施三年目标责任制基础上，在新业务、新领域积极探索实施员工参股、超额利润奖励等制度，引入社会资本和员工跟投机制，有效运营新媒体基金，激发企业创新创业活力。

3.平台优势。公司按照“重构商业模式，打通价值链条，形成经营平台”的经营策略，大力推动传统业态转型升级，在IP资源转化、新华壹品、发行支付平台、艺术品经营、电子书包等领域已初见成效。

4.融资优势。公司在业内最早提出全面征信建设，积极构建信用生态网络。迄今为止，公司是同业上市公司中第一个也是唯一一个获得外部AAA主体信用评级企业，还是首家提出进行国际评级、打造全球信用体系的企业。与此同时，公司在银行、供应商、客户等外部单位的信用等级也快速提升。信用体系的完善，为公司投融资平台的建立和创新打下坚实的诚信基础。目前公司已全面打通商业银行、政策性银行和外资银行的融资渠道，尝试与保险、基金、信托等非银行金融机构以及相关领域核心企业的创新合作，逐渐形成全畅通、无边界的融资渠道；同时积极尝试债券、权证、期权等多种金融工具，灵活组合、有效运用，努力降低公司融资成本，拓展盈利空间，逐步构建多元融资格局。

二、出版发行板块稳健运营进一步保障公司业绩持续增长

1.资源优势。公司旗下9家出版社、24种报刊，聚集了强大的优质IP资源，其中二十一世纪出版社集团凭借其充分市场化经营，已具备较强的竞争力和影响力，在国内青少年文学出版领域占据着绝对领先地位，江西人民出版社、江西教育出版社、江西美术出版社、百花洲文艺出版社在全国出版社位列前茅。江西晨报通过新闻立报和媒体创新，实施差异化竞争，已在省内形成强大的舆论影响力和公信力。报刊传媒旗下一批期刊深受读者喜爱，正努力探索数字化推送和转型路径。教材公司、教辅公司代理和自营的教材教辅及相关教育产品在省内已形成强大的资源优势。

2.渠道优势。江西新华发行集团下属近百家县市新华书店在全省已形成强大的渠道控制力，依托全省14万平方米的卖场建立覆盖全省的销售和物流网络，目前正加快新华书店O2O改造，打通线上线下的发行网络和渠道。积极打通支付屏障，贯通中文传媒各业态的支付工具，有效开发沉淀资金。通过“新华壹品”校园综合服务平台在全省校园的布局将销售渠道进一步下沉，新华发行线下网络进一步完善。同时加快推荐全省重点设区市的出版物流港建设进度，打通最后一公里物流网络。

三、职业精英团队快速成长进一步支撑公司稳健经营

人才优势。公司有31人次获得“中国出版十大人物”、韬奋出版奖、国家“四个一批”人才、中国政府出版奖先进个人、国务院特殊津贴专家等高端人才，并有一大批在经营管理、投融资领域有所专长的业内精英。公司通过并购重组，在互联网、艺术品、高端包装印刷等领域直接获取一批优秀的经营团队和高端人才。公司总部通过面向全国的校园招聘和社会招聘，分批次引进了一批具有硕士研究生学历的专业人才，有效充实和增强了经营力量，优化了专业结构。依托高等院校成立了出版传媒研究院，加大在编辑出版、市场营销、互联网、投融资等领域对人才的业务培训，并与国外知名大学和机构合作以不断加强对人才的培养力度。继2015年8月首批20人为期15天的优秀编辑人才学习实践培训班在英国牛津顺利完成培训后，将于明年成行的第二期优秀青年编辑人才赴境外学习培训班的学员选拔工作业已启动。

四、开放发展战略进一步拓展公司国际市场

国际市场优势。公司大力推动版权“走出去”，2015年出口文化产品31.9亿元、利润3.3亿

元，位列全国同行第一。旗下智明星通多年来一直专注于国际化运营并全面参与全球竞争，其业务遍布全球 60 多个国家和地区，具有强大的游戏研发和代理发行能力，入选 APP Annie2015 全球 52 大发行商排行榜，位列第 16 位，在中国企业中仅次于腾讯和网易，排行第三。

五、新媒体新业态板块进一步做实公司转型升级

公司并购智明星通后，新媒体新业态业务占比得到大幅提升，公司的资产质量进一步优化。智明星通在已有的核心业务即杀毒软件、互联网搜索导航网站群、自研游戏及发行业务等平台基础上，继续围绕产品创新、游戏自研、游戏发行、孵化和并购新媒体相关团队四大方向加大研发及推广力度。通过海外及国内的发行、研发等，深度挖掘精品手游价值，形成精品产品链，显著增强了公司在新媒体板块的竞争力，持续成为新的利润增长极。公司新媒体板块在电子书包定型的基础上，深度整合教育资源，引入 VR 技术构建在线教育“有味学”平台。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

2016 年上半年长期股权投资余额 771,255,175.44，较年初增长 56.92%，主要系由于本期子公司发行集团对新华联合发行有限公司进行增资，以及子公司蓝海国投对下级控股子公司北京艺融民生艺术投资管理有限公司由成本法变更为权益法核算所致。

(1) 证券投资情况

适用 不适用

| 序号 | 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资金额(元) | 持有数量(股) | 期末账面价值(元) | 占期末证券总投资比例(%) | 报告期损益(元) |
|--------------|------|----------|------------|---------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| 1 | 股票 | 601233 | 桐昆股份 | 33,352,020.49 | 3,000,000.00 | 32,580,000.00 | 78.98 | -772,020.49 |
| 2 | 股票 | 601966 | 玲珑轮胎 | 12,980.00 | 1,000.00 | 12,980.00 | 0.03 | |
| 3 | 股票 | 002594 | 比亚迪 | 236,036.00 | 4,000.00 | 244,040.00 | 0.59 | 8,004.00 |
| 4 | 股票 | JMU (美股) | WOWO (窝窝团) | 24,620,000.00 | 324,411.00 | 8,411,325.81 | 20.40 | |
| 期末持有的其他证券投资 | | | | | / | | | |
| 报告期已出售证券投资损益 | | | | / | / | / | / | |
| 合计 | | | | 58,221,036.49 | / | 41,248,345.81 | 100% | -764,016.49 |

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 合作方名称 | 委托理财产品类型 | 委托理财金额 | 委托理财起始日期 | 委托理财终止日期 | 报酬确定方式 | 预计收益 | 实际收回本金金额 | 实际获得收益 | 是否经过法定程序 | 计提减值准备金额 | 是否关联交易 | 是否涉诉 | 资金来源并说明是否为募集资金 | 关联关系 |
|--------------|------------|----------------|-----------|------------|--------|--------------|----------|--------|----------|----------|--------|------|----------------|------|
| 兴业全球基金管理有限公司 | 兴业全球中文资管计划 | 50,000,000.00 | 2016-4-27 | 2018-4-27 | 现金分红 | | | | 是 | | 否 | 否 | 自有资金集 | |
| 民生银行 | 民生加银资管汇赢8号 | 150,000,000.00 | 2016-5-13 | 2016-11-16 | 现金分 | 3,365,753.42 | | | 是 | | 否 | 否 | 自有资 | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|---|----------------|-----------|------------|----------|--------------|----------------|--------------|---|--|---|---|----------|--|
| | | | | | 红 | | | | | | | | 金 | |
| 民生 银行 | 五矿信 托-民生 保腾投 资集合 资金信 托计划 | 300,000,000.00 | 2016-5-31 | 2016-7-15 | 现金分 红 | 1,521,226.42 | 300,000,000.00 | 1,521,226.42 | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 民生 银行 | 民生加 银资管 汇赢1号 | 200,000,000.00 | 2016-6-3 | 2016-12-6 | 现金分 红 | 4,587,397.26 | | | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 南昌 银行 | 南昌银 行优盛 理财-创 利16091 | 200,000,000.00 | 2016-5-9 | 2016-11-11 | 现金分 红 | 4,257,534.25 | | | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 中江 国际 信托 | 信托计 划 | 120,000,000.00 | 2016-6-15 | 2016-7-11 | 现金分 红 | 403,204.96 | 120,000,000.00 | 403,204.96 | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 上海 力投 资管 有限 公司 | 力驶蓬 广1号基 金 | 24,000,000.00 | 2016-6-7 | 2017-5-6 | 现金分 红 | | | | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 财通 基金 管理 | 财通定 增9号资 管计划 | 50,000,000.00 | 2016-4-12 | 2017-10-11 | 现金分 | | | | 是 | | 否 | 否 | 自有 资 | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|--|---------------|-----------|-----------|----------|--------------|---------------|--------------|---|--|---|---|----------|--|
| 有限公司 | | | | | 红 | | | | | | | | 金 | |
| 兴证 证券 资产 管理 有限 公司 | 兴证光 大定向 资管计 划 | 50,000,000.00 | 2016-5-13 | 2018-5-12 | 现金 分红 | | | | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 浦发 银行 | 利多多 公司理 财产品- 保证收 益型-财 富班车6 号 | 30,000,000.00 | 2015-7-21 | 2016-7-15 | 现金 分红 | 1,320,000.00 | 30,000,000.00 | 1,320,000.00 | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 招商 银行 | 增利 75106 | 90,000,000.00 | 2016-4-14 | 2016-7-7 | 现金 分红 | 787,050.00 | 90,000,000.00 | 787,050.00 | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 光大 银行 | 结构性 存款 | 20,000,000.00 | 2016-2-26 | 2016-8-26 | 现金 分红 | | | | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 光大 银行 | 结构性 存款 | 19,000,000.00 | 2016-6-13 | 2016-9-13 | 现金 分红 | | | | 是 | | 否 | 否 | 自有 资金 | |
| 浦发 | 结构性 | 47,850,000.00 | 2016-6-17 | 2016-9-18 | 现 | | | | 是 | | 否 | 否 | 自 | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--------------|------------------|-----------|-----------|------------------|---------------------------|----------------|--------------|---|--|---|---|------------------|
| 银行 | 存款 | | | | 金 分 红 | | | | | | | | 有 资 金 |
| 浦 发 银行 | 结 构 性 存 款 | 10,000,000.00 | 2016-6-17 | 2016-9-18 | 现 金 分 红 | | | | 是 | | 否 | 否 | 自 有 资 金 |
| 浦 发 银行 | 结 构 性 存 款 | 14,890,000.00 | 2016-4-13 | 2016-7-13 | 现 金 分 红 | 115,397.5 | 14,890,000.00 | 115,397.5 | 是 | | 否 | 否 | 自 有 资 金 |
| 浦 发 银行 | 结 构 性 存 款 | 40,130,000.00 | 2016-6-29 | 2016-9-29 | 现 金 分 红 | | | | 是 | | 否 | 否 | 自 有 资 金 |
| 合计 | / | 1,415,870,000.00 | / | / | / | | 554,890,000.00 | 4,146,878.88 | / | | / | / | / |
| 逾期未收回的本金和收益累计金额（元） | | | | | | | | | | | | | |
| 委托理财的情况说明 | | | | | | 公司全资子公司蓝海国投及智明星通投资上述理财产品。 | | | | | | | |

(2) 委托贷款情况

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

| 借款方 名称 | 委托贷款金额 | 贷款期 限 | 贷款 利率 | 借款用 途 | 抵押物或 担保人 | 是否 逾期 | 是否 关联 交易 | 是否 展期 | 是否 涉 诉 | 资金 来源 并说 明是 | 关 联 关 系 | 本期预期收 益 | 本期投资盈 亏 |
|-----------|--------|----------|----------|----------|-------------|----------|----------------|----------|--------------|----------------------|------------------|------------|------------|
| | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|-------------------|---------------------------------|-----|------------------------|--|--|--|--|--|----------------|--|------------------|------------------|
| | | | | | | | | | | 否为 募集 资金 | | | |
| 海南金 磊置业 有限公 司 | 20,000,000.0 0 | 2014/1 /22-20 17/1/2 1 | 14% | 投资蓝 海瑞园 项目开 发 | 以拥有的 “西海瑞 园”项目 的10%权 益作为质 押担保 | | | | | 自有 资金 | | 1,224,110.0 0 | 1,224,110. 00 |
| 海南金 磊置业 有限公 司 | 10,000,000.0 0 | 2015/1 /14-20 17/1/1 3 | 12% | 投资蓝 海瑞园 项目开 发 | 以所持有 海南有乐 房地产开发 有限公司 35%股权 作为质押 担保 | | | | | 自有 资金 | | 600,000.00 | 600,000.00 |

委托贷款情况说明

1.2014年1月22日报刊传媒和海口市农村信用合作联社签订委托贷款委托合同，指定贷款人为海南金磊置业有限公司，金额为2000万元。2016年1月双方签《贷款展期协议》，将该委贷期限延展至2017年1月25日，展期委贷利率为年率12%，采取分期还款的形式即：2016年7月26日前归还500万元，2016年10月26日前归还200万元，2017年1月25日前归还1300万元。目前第一期500万元已收回。

2.2015年1月20日报刊传媒和海口市农村信用合作联社签订委托贷款委托合同，指定贷款人为海南金磊置业有限公司，金额为1000万元。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本报告期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|--------------|-------|------------------|--|------------------|----------------|---------------|
| 2013 | 非公开发行 | 1,257,874,193.84 | 45,248,346.57 | 600,661,404.90 | 719,076,453.04 | 募集资金专户存储 |
| 2015 | 非公开发行 | 860,616,686.08 | 60,616,686.08 | 860,616,686.08 | 2,192.80 | 募集资金专户存储 |
| 合计 | / | 2,118,490,879.92 | 105,865,032.65 | 1,461,278,090.98 | 719,078,645.84 | / |
| 募集资金总体使用情况说明 | | | <p>1. 公司于 2013 年 3 月实施了非公开发行股票的方案，募集资金净额为人民币 1,257,874,193.84 元。截至 2016 年 6 月 30 日，公司已累计投入募投资金 600,661,404.90 元，募集资金余额 719,076,453.03 元（含利息收入）。</p> <p>2. 经中国证券监督管理委员会《关于核准中文天地出版传媒股份有限公司向孝昌枫杰投资中心（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]36 号），2015 年 2 月 13 日，公司向 7 名特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）股票 62,706,272 股，募集资金净额为人民币 860,616,686.08 元。公司根据《发行股份及支付现金购买资产框架协议》及募集资金使用用途，分六期向交易方支付现金对价，截至 2016 年 6 月 30 日，公司已支付交易方五期现金对价共 997,260,000.00 元，其中募集资金支付 860,616,686.08 元，自有资金支付 116,643,133.92 元；剩余一期现金对价按照《协议》约定履行。该帐户募集资金余额为 2192.80 元（含利息收入）。</p> | | | |

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

| 承诺项目名称 | 是否变更项目 | 募集资金拟投入金额 | 募集资金本报告期投入金额 | 募集资金累计实际投入金额 | 是否符合计划 | 项目进度 | 预计收益 | 产生收益情况 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 | 变更原因及募集资金变更程序说明 |
|--------|--------|-----------|--------------|--------------|--------|------|------|--------|----------|--------------|-----------------|
| | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|----------------|------------------|--------|--------|--|--------------|---|---|-----|
| | | | | | 进 度 | | | | | | |
| 新华文化城项目 | 否 | 181,273,193.84 | 3,787,931.71 | 107,466,709.01 | 是 | 59.28% | | 3,560,800.00 | 是 | | |
| 现代出版物物流港项目 | 否 | 670,280,000.00 | 29,573,964.86 | 294,494,364.65 | 是 | 43.94% | | | 否 | | |
| 江西晨报立体传播系统 | 否 | 100,100,000.00 | | 47,547,722.58 | 是 | 47.50% | | | 否 | | |
| 环保包装印刷项目 | 是 | | | 10,773,200.00 | 否 | 6.45% | | | 否 | | 见说明 |
| 印刷技术改造项目 | 否 | 139,076,000.00 | 11,886,450.00 | 101,075,439.66 | 是 | 72.68% | | | 否 | | |
| 九江环保书刊印刷项目 | 否 | 167,145,000.00 | | 39,303,969.00 | 是 | 23.51% | | | 否 | | |
| 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金（北京智明星通科技公司股权收购） | 否 | 860,616,686.08 | 60,616,686.08 | 860,616,686.08 | 是 | 100% | | | 是 | | |
| 合计 | / | 2,118,490,879.92 | 105,865,032.65 | 1,461,278,090.98 | / | / | | / | / | / | / |
| 募集资金承诺项目使用情况说明 | <p>1.新华文化城项目已正式运营，由于成本控制较好,预计实际使用金额将低于预算金额。</p> <p>2.现代出版物物流港项目，因项目部分用地招拍挂流程较慢，影响了项目进度，公司正在积极推进该项工作。</p> <p>3.江西晨报立体传播系统项目，因移动互联技术发生新的变化，为确保项目产生预期效益，传播平台建设将进一步调整和优化相关项目，公司暂缓了该项目的资金投入。</p> <p>4.为确保募集资金使用的实施效果与效率，经公司股东大会审议批准，“环保包装印刷项目”已变更为“九江环保书刊包装印刷项目”。由于市场环境和原有土地的使用规划发生变化，土建工程需重新经过政府部门审批，致使项目进度有所延误。目前该项目土建工作即将结束，剩余部分正在按计划稳步推进中。</p> <p>5.印刷技术改造项目投入与建设进度基本达到预期规划。在项目实施中，由于设备采购精打细算，成本控</p> | | | | | | | | | | |

| | |
|--|--|
| | <p>制较好, 以及部分投资需要根据市场情况加以调整, 预计实际使用金额将低于预算金额。</p> <p>6.智明星通股权收购项目, 根据《发行股份及支付现金购买资产框架协议》及募集资金使用用途, 公司分六期向交易方支付现金对价, 截至 2016 年 6 月 30 日, 公司已支付交易方五期现金对价, 剩余一期现金对价按照《协议》约定履行。根据公司与智明星通签署的《发行股份及支付现金购买资产框架协议》及《补充协议》所约定的业绩承诺, 智明星通 2014 年度、2015 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润均大于承诺数。</p> |
|--|--|

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 变更投资项目资金总额 | | | | | | | | | | |
|------------|----------|----------------|----------|---------------|----------|-----------|--------|--------|----------|--------------|
| 变更后的项目名称 | 对应的原承诺项目 | 变更项目拟投入金额 | 本报告期投入金额 | 累计实际投入金额 | 是否符合计划进度 | 变更项目的预计收益 | 产生收益情况 | 项目进度 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 |
| 九江环保书刊印刷项目 | 环保包装印刷项目 | 167,145,000.00 | | 39,303,969.00 | | | | 23.51% | | |
| 合计 | / | 167,145,000.00 | | 39,303,969.00 | / | | / | / | / | / |

募集资金变更项目情况说明: 由于市场环境和原有土地的使用规划发生变化, 为确保募集资金使用的实施效果与效率, 公司将“环保包装印刷项目”进行调整, 变更为“九江环保书刊包装印刷项目”(详见 2015 年 1 月 16 日披露的临 2015-005《中文传媒关于变更部分募集资金投资项目的议案》公告)。上述变更事项, 已履行相应的决策程序, 并经 2015 年 2 月 6 日公司召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过。

(4) 其他

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

| 公司名称 | 公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 主要经营范围 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|--------------|--------|-----|------------|------------|--|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| 江西新华发行集团有限公司 | 有限责任公司 | 南昌市 | 图书发行 | 273,355.32 | 主营国内版图书、报刊、电子出版物批发兼零售（省内连锁经营） | 794,769.52 | 500,102.55 | 185,717.35 | 29,868.32 | 28,388.37 |
| 江西蓝海国际贸易有限公司 | 有限责任公司 | 南昌市 | 贸易经营 | 16,000.00 | 国内贸易；进出口贸易等 | 230,655.71 | 11,289.43 | 103,379.24 | 8,990.83 | 9,053.94 |
| 北京智明星通科技有限公司 | 有限责任公司 | 北京市 | 综合性互联网增值服务 | 1,030.93 | 综合性互联网增值服务，具体包括网络游戏的研究和全球发行、互联网平台运营及服务 | 82,347.22 | 174,561.83 | 243,029.38 | 20,004.76 | 17,658.13 |

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 本报告期投入金额 | 累计实际投入金额 | 项目收益情况 |
|----------|----------------|--------|------------|---------------|--------|
| 出版创意产业基地 | 150,000,000.00 | 29.62% | | 44,433,108.43 | |
| 用友ERP项目 | 14,570,000.00 | 99.00% | 370,000.00 | 12,661,700.00 | |
| 合计 | 164,570,000.00 | / | 370,000.00 | 57,094,808.43 | / |

一、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内,公司实施了经公司2015年度股东大会审议通过的《公司2015年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》,即“以利润分配方案实施股权登记日的总股本(1,377,940,025股)为基数,向全体股东每10股派现金股利人民币0.80元(含税),共计分配现金股利110,235,202.00元;上述利润分配方案实施后,剩余未分配利润结转以后年度分配;本年度不进行送股及资本公积金转增股本。”该利润分配方案已于2016年6月13日实施完毕。

详见公司刊登于2016年6月3日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及上交所网站公告编号为临2016-031号《中文天地出版传媒股份有限公司2015年度利润分配实施公告》。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

| | |
|---------|---|
| 是否分配或转增 | 否 |
|---------|---|

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本报告期三级子公司北京艺融民生艺术投资管理有限公司因董事会改组及大股东变更，江西中文传媒蓝海国际投资有限公司不再对其控制，不再纳入合并范围。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“合并范围的变化”及本附注“在其他主体中的权益”相关内容。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用