

公司代码：601019

公司简称：山东出版

山东出版传媒股份有限公司 2018 年年度报告摘要



山东出版

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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	迟云	工作原因	王昭顺
董事	王次忠	工作原因	郭海涛

- 4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

拟以截止 2018 年 12 月 31 日的公司总股本 2,086,900,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利人民币 2.90 元（含税），共计分配现金股利 605,201,000.00 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。本预案尚需提交公司股东大会审议通过后方能实施。

二 公司基本情况

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	山东出版	601019	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	薛严丽	周云龙
办公地址	山东省济南市英雄山路189号	山东省济南市英雄山路189号
电话	0531-82098193	0531-82098193
电子信箱	zqflb@sdcbcm.com	zqflb@sdcbcm.com

2 报告期公司主要业务简介

(1) 公司的主要业务及经营模式

公司主营业务以出版、发行、印刷、印刷物资贸易等为主，拥有出版物（纸质图书、电子音像制品和期刊）编辑出版、印刷复制、发行及零售、物资贸易全产业链传统业务，并融合移动媒体、互联网媒体、数字出版等新兴业态业务。公司的主要产品及服务是图书、期刊及电子音像出版物，发行、印刷服务及物资贸易等，致力于为消费者提供知识、信息，满足消费者的精神文化需求。

公司主营业务中，教材教辅业务多年来保持稳健增长的态势；发行业务近年来通过转型升级、发展相关多元产业，业绩取得显著增长；印刷及印刷物资供应等业务，通过拓展经营，营业收入与利润均有所增长。

公司出版业务主要包括教材教辅、一般图书、期刊和电子音像产品、数字产品的出版。按照产品大类主要分为教材及教辅、一般图书两类。其中，教材及教辅包括本版及外版代理两种。本版是指公司组织编写、拥有专有出版权的教材及教辅；外版代理则由公司通过签订协议、支付版权使用费的方式向版权所有人取得代理权，并负责宣传推广、印制、发行和售后服务等工作。

公司发行业务包括书店集团发行业务和下属出版社自办发行业务。公司全资子公司山东新华书店集团是公司旗下的发行公司，主要经营教材教辅、一般图书及电子音像产品、报纸期刊等出版物的发行、批发、零售、连锁经营业务。除新华书店集团外，公司下属出版社均有自办发行体系，主要向省内外发行各社出版的教材教辅、一般图书及电子音像产品等出版物。

公司印刷业务包括内部印刷业务和外部印刷业务。公司印刷企业主要服务于各出版社、杂志社、商场、政府事业单位等客户。公司印刷企业所使用的油墨、版材等主要由物资公司供应；纸张方面，或由客户自带纸张，或企业自行采购。印刷版块各子公司承印教材教辅等由公司统一定价，按照工价成本进行结算；通过开拓市场或招投标取得的杂志、图书、志书及商场 DM 单等，双方按照市场情况约定加工价格。

公司物资贸易业务主要包括物资供应业务和外贸业务。公司拥有 2 家印刷物资贸易公司：物资公司和外贸公司。物资供应业务主要为公司出版、印刷业务供应纸张、油墨及其他印刷耗材等印刷物资，在满足公司内部出版、印刷需求的基础上，同时对外开展物资贸易业务。外贸业务主要经营进口木浆等进口物资的贸易，分为一般贸易和转口贸易。一般贸易是将进口和国内采购的木浆及纸张等相关产品在国内进行销售，通常是采取收到货款再放货的方式；转口贸易是根据客户需求进口木浆和纸制品，定价方式参照当月木浆市场外商报价进行适当调整后销售给客户，并

直接将提单等货权单据转给客户，完成销售。

（2）公司行业情况

按照中国证监会行业分类，公司属于新闻和出版业，行业整体发展较为平稳。根据 Wind 资讯，截至 2018 年底，A 股新闻和出版业上市公司共 23 家，2018 年前三季度营业收入合计 802.35 亿元，同比上升 4.80%，2018 年前三季度归属于母公司股东净利润合计 91.77 亿元，同比增长 1.63%。整体上看，我国图书出版发行业一直保持平稳增长的态势，市场供求情况较为稳定。2018 年，国家层面不断深化文化体制改革，出版发行业迎来新的发展机遇，具体来看主要有以下几个方面：

一是出版产业主要矛盾发生变化。依然表现为人民群众对美好精神文化生活的需要与出版业发展不平衡不充分之间的矛盾，表现为人民群众对高质量、多样化内容产品的需求与供给侧创新和驱动不足的矛盾。供给和需求侧的矛盾变化将促使出版企业向内容精品化、运营深度化转变，使得行业门槛提升，行业龙头公司将更有优势，其地位将得到进一步巩固。

二是出版发行业进一步深化改革。当前，我国出版业发展之快、产品数量之多、总量规模之大为世界罕见，但质量、效益、竞争力、影响力同发达国家相比还有很大差距，出版发行业占国内 GDP 的比重还很有限。在国际间出版发行业竞争十分激烈的情况下，我国出版、发行总体上市场竞争力不够强。行业发展和提升空间巨大。因此，从坚持中国特色社会主义文化发展道路、坚定“文化自信”的角度，迫切需要继续深化出版发行体制改革。2018 年 3 月公布的《深化党和国家机构改革方案》确定，为加强党对新闻舆论工作的集中统一领导，加强对出版活动的管理，发展和繁荣中国特色社会主义出版事业，将国家新闻出版广电总局的新闻出版管理职责划入中央宣传部，中央宣传部对外加挂国家新闻出版署（国家版权局）牌子。归属中宣部管理后，对推进出版发行业数字出版转型、全面推进全民阅读活动、围绕“三精”要求持续推进图书精品工程方面必将产生新的动能。2018 年 11 月份，中央全面深化改革委员会审议通过了《关于加强和改进出版工作的意见》，要求加强和改进出版工作，努力为群众提供更加丰富、更加优质的出版产品和服务。进一步为下步出版业发展指明了方向。

三是行业支持政策仍然延续。出版发行行业是国家政策扶持的重点行业，在财政、税收等方面享受国家统一制定的优惠政策。报告期内，2018 年 6 月，财政部、税务总局发布《关于延续宣传文化增值税优惠政策的通知》（财税〔2018〕53 号），这是延续《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税〔2013〕87 号）的文件，明确在 2018 年 1 月 1 日-2020 年 12 月 31 日仍然延续之前在出版、发行环节的增值税优惠政策。2018 年 12 月，国务院办公厅印发了《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业

发展两个规定的通知》（国办发[2018]124号），明确2018年12月31日之前已完成转制的文化企业，自2019年1月1日起可继续免征五年企业所得税。上述文件的出台证明图书出版仍属国家高度重视、重点扶持的行业。

四是出版融合发展成为趋势。目前出版行业进入了应用技术变革推动产业转型升级的关键时期。技术带来的结构性变化对内容和服务的交付的革命使得未来出版、媒体、技术呈现交互融合的趋势。内容与技术的融合使得出版发行市场焕发新的活力，优质内容与AI、视频、游戏化等多技术的融合新增了千亿级别市场。出版产业必须加速融合发展，推进全系统、全要素、全过程的产业融合。这既是对过去数十年出版产业“数字出版”“转型升级”等成功经验的凝炼与提升，也是新形势下适应变革、加快创新，将出版产业做大做强的必然选择。

2018年是公司上市后的第一个完整会计年度，公司全年实现营业收入93.51亿元，同比增长5.05%，实现净利润14.76亿元，同比增长8.59%，净资产收益率为16.17%，报告期内公司经营情况与行业发展趋势具有一致性。根据证监会分类的新闻出版业23家上市公司2018年前三季度数据，山东出版营业收入排名前列，扣非后归属股东净利润位列第二位，净资产收益率位列第一位，具有较突出的竞争优势，是国内出版传媒行业龙头企业之一。2018年底，公司入选“2018中国文化企业品牌价值TOP50”榜单，以11.69亿元的品牌价值位列第32位。根据《2017年新闻出版产业分析报告》，公司控股股东山东出版集团有限公司位列全国图书出版集团第7位，较上年前进4位。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	14,592,209,177.35	13,380,471,418.98	9.06	9,929,697,443.76
营业收入	9,350,816,842.09	8,900,920,661.19	5.05	8,033,958,469.81
归属于上市公司股东的净利润	1,484,938,313.76	1,364,828,821.10	8.80	1,047,295,669.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,338,408,270.00	1,259,315,643.73	6.28	922,332,655.88
归属于上市公司股东的净资产	9,658,788,427.59	8,702,992,113.83	10.98	5,089,671,354.22
经营活动产生的现金流量净	1,517,236,398.29	667,695,919.18	127.23	1,165,995,132.99

额				
基本每股收益 (元/股)	0.71	0.74	-4.05	0.58
稀释每股收益 (元/股)	0.71	0.74	-4.05	0.58
加权平均净资产 收益率(%)	16.17	23.51	减少7.34个百 分点	22.41

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,841,529,534.49	2,560,951,119.26	2,130,602,287.97	2,817,733,900.37
归属于上市公司股东的 净利润	206,783,352.79	539,473,630.51	374,989,208.20	363,692,122.26
归属于上市公司股东的 扣除非经常 性损益后的 净利润	169,108,272.86	502,989,764.26	364,172,819.08	302,137,413.80
经营活动产 生的现金流 量净额	-252,167,875.57	644,737,770.62	-276,492,243.15	1,401,158,746.39

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

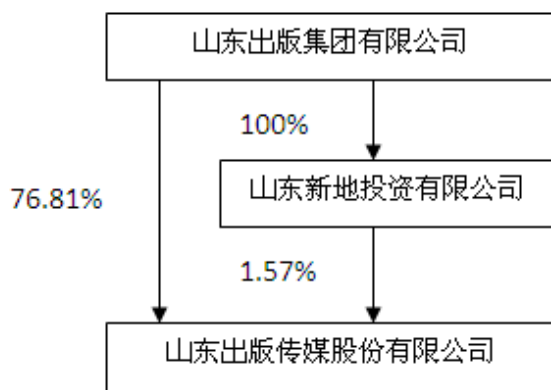
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		75,268					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		67,514					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月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 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	

山东出版集团有限公司		1,602,944,478	76.81	1,602,944,478	无		国有法人
中国文化产业投资基金（有限合伙）	-8,500,000	55,547,167	2.66		无		国有法人
山东新地投资有限公司		32,714,242	1.57	32,714,242	无		国有法人
中国信达资产管理股份有限公司		30,000,000	1.44		无		国有法人
全国社会保障基金理事会转持一户		26,249,615	1.26	24,341,280	无		国有法人
中国教育出版传媒集团有限公司		19,706,410	0.94		无		国有法人
新华出版社		19,706,410	0.94		无		国有法人
山东省文化产业投资集团有限公司	-8,549,400	11,157,010	0.53		无		国有法人
中国新闻出版传媒集团有限公司		4,925,268	0.24		无		国有法人
中国建设银行股份有限公司—银河行业优选混合型证券投资基金	3,331,349	3,331,349	0.16		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	山东新地投资有限公司为山东出版集团有限公司全资子公司，根据《上市公司收购管理办法》二者为一致行动人。公司未有资料显示其他股东之间存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

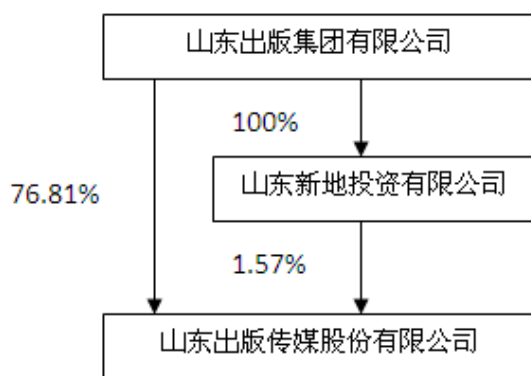
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年，公司大力实施“双品双效”工程，出版效益稳步增长，全力推进创新转型，发行板块业绩突出，出版走出去成果丰硕，教材教辅经营稳中有升，物资供应、印刷板块呈现出良好发展势头。公司主业结构更趋合理，整体盈利能力稳步提升，经营质量不断优化。

报告期内，公司实现营业收入 93.51 亿元，同比增长 5.05%。其中：出版业务营业收入 25.02 亿元，同比增长 12%；发行业务收入 66.54 亿元，同比增长 12.1%。（注：出版、发行业务收入系合并抵销前数据）

报告期末，公司资产总额为 145.92 亿元，同比增长 9.06%；净资产为 96.52 亿元；现金及现金等价物余额 50.09 亿元，财务状况良好。

报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润 14.85 亿元，同比增长 8.80%；扣非后归属于上市公司股东的净利润 13.38 亿元，同比增长 6.28%。主营业务呈现突出竞争优势。

报告期内，公司基本每股收益 0.71 元，扣非后每股收益 0.64 元；加权平均净资产收益率 16.17%，扣非后加权平均净资产收益率 14.58%，发展稳健。

公司主要业务板块的经营情况详见公司 2018 年度报告“第四节 一、经营情况讨论与分析”。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号,以下简称“财会[2018]15 号”),对一般企业财务报表格式进行修订,要求执行企业会计准则的非金融企业按照修订后的一般企业报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表。按照上述通知要求,公司对原会计政策进行相应变更。本次公司执行财政部财会[2018]15 号要求进行的会计政策变更,仅对财务报表项目列示产生影响,不会对当期和会计政策变更之前公司整体的财务状况、经营成果和现金流产生影响。

本公司对该项会计政策变更采用追溯调整法,年初及上年度(2017 年 12 月 31 日/2017 年度)受影响的财务报表项目明细情况如下:

调整前		调整后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据	103,352,167.95	应收票据及应收账款	1,307,630,047.84
应收账款	1,204,277,879.89		
应收利息		其他应收款	62,970,178.87
应收股利			
其他应收款	62,970,178.87		
固定资产	1,671,107,589.10	固定资产	1,671,107,589.10
固定资产清理			
工程物资		在建工程	337,566,015.66
在建工程	337,566,015.66		
应付票据	56,794,362.50	应付票据及应付账款	2,143,067,756.86
应付账款	2,086,273,394.36		
应付利息		其他应付款	285,825,929.58
应付股利			
其他应付款	285,825,929.58		
管理费用	1,014,311,937.43	管理费用	1,010,001,546.67
		研发费用	4,310,390.76
其他收益	109,041,574.60	其他收益	109,306,885.25
营业外收入	5,539,242.47	营业外收入	5,273,931.82
收到其他与经营活动有关的现金	386,813,362.65	收到其他与经营活动有关的现金	394,844,962.65
收到其他与筹资活动有关的现金	26,967,247.40	收到其他与筹资活动有关的现金	18,935,647.40

注:

(1) 将收到的个人所得税扣缴税款手续费 265,310.65 元在利润表中的列报由“营业外收入”调整至“其他收益”。

(2) 将实际收到的与资产相关的政府补助 8,031,600.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与筹资活动有关的现金”调整至“收到其他与经营活动有关的现金”。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 47 户，详见本节“九、在其他主体中的权益”。
本公司本年度合并范围的变化情况详见本节“八、合并范围的变更”。