



中信出版集团
CITIC Press Group

2018 | 半年度报告

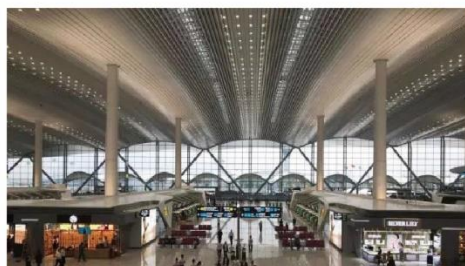
SEMI-ANNUAL REPORT



中信出版
NEEQ :834291

2018

上半年大事记



2018年上半年，公司坚持正确的出版导向，践行国家战略，坚持文化自信，不断推出优秀作品，获得部委级以上奖项14项，《我们人类的基因：全人类的历史与未来》被评为第十三届文津图书奖获奖图书，多种图书受到国家新闻出版署的认可和推荐，优质出版内容不断获得广大读者认可，发挥正向的社会影响力。

1

2018年1月，公司与日本CCC集团（著名文化零售品牌“茑屋书店”的母公司）下属的出版公司合资设立的中信出版日本株式会社在日本东京注册成立，正式在中日双市场开展出版及相关文化衍生业务。

2

2018年上半年，公司旗下机场大型文化空间“CITICPORT中信理想家”在广州白云国际机场2号航站楼正式开业；旗下零售品牌Café King 正式开店，共同打造文化新零售全新业态。

3

2018年5月，公司旗下中信文化资本管理的基金—宁波中信文化股权投资合伙企业（有限合伙）成立，将围绕“互联网+”、知识服务和教育培训等公司核心战略方向进行投资，以“资本”视角推动公司资源优化配置。

目 录

声明与提示.....	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 重要事项	20
第五节 股本变动及股东情况	23
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	25
第七节 财务报告	29
第八节 财务报表附注	39

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、中信出版	指	中信出版集团股份有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信有限	指	中国中信有限公司
中信投资控股	指	中信投资控股有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信泰富	指	中信泰富有限公司, 2014年8月更名为中国中信股份有限公司
中信楷岚	指	中信楷岚教育科技有限公司
信睿文化	指	北京信睿文化传媒有限公司(原名北京信睿报业有限公司)
信睿宝	指	北京信睿宝网络科技有限公司
中信联合云科技	指	中信联合云科技有限责任公司
经济导刊杂志社	指	北京《经济导刊》杂志社有限公司
中信书店	指	北京中信书店有限责任公司
上海大方	指	上海中信大方文化发展有限公司
日本子公司	指	中信出版日本株式会社
中店信集	指	中店信集商贸有限责任公司
正信咖啡	指	正信咖啡有限公司
中信文化资本	指	中信文化资本管理有限公司
睿宝金服	指	北京信睿宝金融信息服务有限责任公司
上海财金通	指	上海财金通教育投资股份有限公司
阅文源动力	指	宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业(有限合伙)
润信鼎泰	指	北京润信鼎泰资本管理有限公司
股东大会	指	中信出版集团股份有限公司股东大会
董事会	指	中信出版集团股份有限公司董事会
监事会	指	中信出版集团股份有限公司监事会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
新闻出版总署	指	中华人民共和国新闻出版总署, 2013年国务院将新闻出版总署、广电总局的职责整合, 组建国家新闻出版广电总局
国家新闻出版广电总局	指	根据2018年3月中共中央印发的《深化党和国家机构改革方案》, 现已更名为国家广播电视总局, 原承担的新闻出版管理职责划入中国共产党中央委员会宣传部(中宣部), 中宣部对外加挂国家新闻出版署(国家版权局)牌子
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中信出版集团股份有限公司章程》

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王斌、主管会计工作负责人周波及会计机构负责人（会计主管人员）周波保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【备查文件目录】

文件存放地点	公司董事会办公室
备查文件	1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。 2、报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	中信出版集团股份有限公司
英文名称及缩写	Citic Press Corporation
证券简称	中信出版
证券代码	834291
法定代表人	王 斌
办公地址	北京市朝阳区惠新东街甲 4 号 8-10 层

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	王丹军
电话	010-84849539
传真	010-84156161
电子邮箱	IR@citicpub.com
公司网址	http://press.citic
联系地址及邮政编码	北京市朝阳区惠新东街甲 4 号 10 层，邮编 100029
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1993 年 2 月 16 日
挂牌时间	2015 年 11 月 26 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	公司属于门类“R 文化、体育和娱乐业”中的大类“R86 新闻和出版业”中的中类“R862 出版业”中的小类“R8621 图书出版”
主要产品与服务项目	图书出版与发行、书店零售业务及其他文化增值服务
普通股股票转让方式	集合竞价方式
普通股总股本（股）	142,613,636
优先股总股本（股）	0
控股股东	中国中信有限公司
实际控制人及其一致行动人	中国中信集团有限公司

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91100000101729466X	否
注册地址	北京市朝阳区惠新东街甲 4 号	否

	8-10 层	
注册资本（元）	142,613,636	否

五、 中介机构

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	757,426,885.69	628,754,556.88	20.46%
毛利率	40.64%	42.26%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	115,402,574.83	113,819,726.67	1.39%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	106,578,257.87	102,453,695.56	4.03%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	15.19%	17.81%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	14.03%	16.03%	-
基本每股收益	0.81	0.80	-

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	1,500,650,444.40	1,419,975,293.54	5.68%
负债总计	688,562,330.36	674,653,768.30	2.06%
归属于挂牌公司股东的净资产	785,310,602.04	734,496,233.56	6.92%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.51	5.15	6.99%
资产负债率（母公司）	41.39%	42.93%	-
资产负债率（合并）	45.88%	47.51%	-
流动比率	2.05	1.99	-
利息保障倍数	-	-	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	40,591,155.91	60,411,297.32	-32.81%
应收账款周转率	13.21	11.69	-
存货周转率	0.67	0.74	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	5.68%	6.79%	-

营业收入增长率	20.46%	40.75%	-
净利润增长率	0.05%	79.78%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	142,613,636	142,613,636	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 补充财务指标

适用 不适用

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
其他应收款	46,519,422.71	32,482,588.97	-	-
流动资产合计	1,310,814,361.63	1,296,777,527.89	-	-
长期股权投资	85,017,865.25	75,558,726.75	-	-
非流动资产合计	132,656,904.15	123,197,765.65	-	-
资产合计	1,443,471,265.78	1,419,975,293.54	-	-
盈余公积	60,293,342.07	57,970,530.37	-	-
未分配利润	405,027,137.46	383,853,976.92	-	-
归属于母公司股东权益合计	757,992,205.80	734,496,233.56	-	-
股东权益合计	768,817,497.48	745,321,525.24	-	-
负债和股东权益合计	1,443,471,265.78	1,419,975,293.54	-	-
营业总成本	1,107,460,323.44	1,099,467,468.40	-	-
资产减值损失	25,906,042.79	17,913,187.75	-	-
其他收益	24,676,546.44	10,639,712.70	-	-
营业利润	198,461,873.20	192,417,894.50	-	-
营业外收入	19,240,638.52	1,788,644.98	-	-
利润总额	216,736,857.56	193,240,885.32	-	-
净利润	210,642,558.12	187,146,585.88	-	-
持续经营净利润	210,642,558.12	187,146,585.88	-	-
归属于母公司股东的净利润	204,851,115.98	181,355,143.74	-	-

说明：2018年8月27日，公司第四届董事会第六次会议审议通过《关于前期会计差错更正的议案》，同意公司对发现的2017年年度报告中的会计差错进行更正。调整上述差错使公司2017年年度合并财务报表净利润减少23,495,972.24元，占调整前净利润的11.15%；使归属于母公司所有者净利润减少23,495,972.24元，占调整前归属于母公司所有者净利润的11.47%。公司董事会认为本次会计差错更正有利于提高公司信息披露质量，更正后的财务数据能够更加准确地反映公司实际经营和财务状况。关于本次前期会计差错更正事项的详细内容请见2018年8月27日公司于全国中小企业股份转让系统网（www.neeq.com.cn）发布的《中信出版集团股份有限公司前期会计差错更正公告》。

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

公司以出版传媒行业为基础，以出版和知识服务、数字阅读、教育培训和文化零售为主业，具有原国家新闻出版广电总局颁发的出版、发行、零售全牌照。公司秉承“从中国看世界，把时间变成历史”的理念，定位于为转型中的中国社会提供知识服务和文化消费，引领和满足广大读者多样化的知识与文化需求。公司现有 9 家控股公司，业务范围涵盖：图书、杂志、数字出版，信息及知识服务，教育培训，知识产权运营，文化新零售，文化增值服务等领域。

公司秉持知识服务宗旨，打破原有业务壁垒，搭建起一个基于移动互联网的全形态、系统性的知识服务平台和电子商务平台。公司旗下中信联合云科技以“中信书院 APP”和自营电商一体化的用户知识服务和电子商务取得高速发展，借助移动互联网的驱动力量，将体系化、课程化和优质化的知识服务产品推向市场，高效沉淀用户，建立在线分销和自营电子商务体系。

公司已经形成中信书店、“CITICPORT 中信理想家”、正信咖啡的产品矩阵，并计划与日本 CCC 集团合作推出以优质体验为入口的文化新零售品牌。构建基于交通枢纽、写字楼、商业综合体及社区的高密度、高品质零售网络，以内容为驱动，提供独特的文化服务，成为城市商业生态的连接平台，以满足人民群众快速增长的文化生活需求。

公司旗下的少儿教育业务，把握运营内容、深度开发衍生服务的优势，将少儿教育业务范围扩大到在线课程、知识服务、艺术教育、文创、展览和演出等领域，以内容和国际化资源优势为基础，发挥移动互联网、社群电商崛起、文化消费升级的助力作用，在少儿阅读及 IP 运营领域取得较大进展。旗下的中信楷岚系公司与美国 Kaplan 的合资公司，借助国际专业培训的资源优势，在财经教育培训市场的优势也在进一步扩大，成为公司成长性和可持续发展能力最强的业务单元之一。

公司多年积累的内容策划能力、独特的业务模式以及品牌、版权、团队等优势，确保了内容的高品质和运营的可持续性及快速增长；以内容优势和数据技术为驱动，推动公司在数字阅读和知识服务方面的快速转型发展；文化新零售业务不断加大国际资源整合力度，积极创新多元业态，拓展零售网络布局，成为引领文化新零售迭代升级的重要力量；少儿教育和培训业务，以知识产权为优势，移动互联网内容运营和延展为能力，在国际财经培训及 K12 知识产品运营等专业细分领域已经形成优势。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生较大变化，但公司已经从传统出版商业模式向内容创意、知识服务和文化新零售模式快速转型。报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生较大变化。

商业模式变化情况：

□适用 √不适用

二、 经营情况回顾

（一）报告期财务状况、经营成果等分析

报告期内，公司实现营业收入 75,742.69 万元，同比增长 20.46%，主要系出版业务增长；营业成本 44,964.31 万元，同比增长 23.86%，主要系收入增长所致；归属于挂牌公司的净利润为 11,540.26 万元，同比增长 1.39%，主要受上半年新开零售门店尚在培育期的影响，净利润增长放缓。

报告期末，公司资产总额 150,065.04 万元，较年初增长 5.68%，主要系经营积累；负债总额 68,856.23 万元，较年初增长 2.06%，主要系随业务增长版税及原材料支出增加。报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 4,059.12 万元，投资活动产生的现金流量净额为-1,681.36 万元，筹资活动产生的现金流量净额为-4,912.90 万元；经营活动产生的现金流量净额同比减少 32.81%，主要系业务扩张，经营性支出增加所致；投资活动产生的现金流量净额同比减少 130.57%，主要系上半年新开多家零售门店，增加长期资产购置所致；筹资活动产生的现金流量净额同比减少 22.67%，主要系报告期向股东分红金额同比增加。

（二）报告期内公司经营情况回顾

2018 年上半年，公司管理层及各业务单元按照年度经营战略计划开展相关工作，在国内图书零售市场增速放缓的环境下，公司图书出版业务仍保持了较好的增长；数字阅读和知识业务实现了新的突破，文化新零售业务多点布局，教育培训业务稳步增长。报告期内，公司实现营业收入 7.57 亿元，同比增长 22.76%；归属于母公司的净利润为 1.15 亿元，同比增长 1.39%。

1、进一步改革管理机制，推动出版业务转型发展。

2018 年上半年，公司进一步优化管理运营体制，按行业主管部门要求，加强出版选题管理、内容导向管理，成立了“出版播出管理中心”，以版权、产品、数据、资金、客户、人力、品牌等因素作为管理抓手，关注客户和产品，对出品的所有内容产品实行统一的品质管理，按照内容分类主题推出系列多媒体产品并实现线上线下互动，形成立体的出版模式，从传统单一的纸媒平面出版业务中探索出一条新的出版播出机制，推动公司内容服务能力和市场影响力进一步提升。同时，将原有的出版业务按照专业特色进一步优化为财经、阅读、文学、少儿教育和生活艺术等五个战略事业单元，注入支撑资源，形成直接面向 C 端需求的垂直出版、播出体系，更精准地服务目标人群。

在进一步做精做强出版业务的基础上，整合公司最优质内容资源，探索业务的垂直化运营模式，尝试开拓出版、音频、视频、论坛、会议、智库等多种业务，推动公司出版业务转型发展。上半年，公司在图书零售市场的码洋占有率为 2.54%，比 2017 年提升 0.17 个百分点；在细分市场中，经济管理图书

市场占有率排名第一，学术文化排名第二。（数据来源于开卷统计数据）

2、数字阅读、知识服务业务深化产品运营，积极拓展多渠道用户，进一步确立公司在移动互联网渠道的领先优势。

报告期内，公司继续推进面向终端用户的数字阅读和知识服务，知识分享与服务平台“中信书院”在内容层面新增了高质量的音视频课程产品；联动线上线下资源共同运营，结合书店、咖啡馆等多种线下场景打通线上应用，不断开拓新媒体和企业用户渠道，取得突破性进展，极大拓宽了获客来源，沉淀和积累用户数据。开发上线了微信小程序，以中信书院 APP 为核心、微信公号和小程序为辅助的的知识分享与服务平台已初具规模。运用新媒体平台深度运营作者，满足用户不同场景下的阅读需求，支持音频、视频、电子书阅读等听读形式；开发版权多领域运营，拓展数字市场渠道；开发优质视听内容，服务于新领域消费者；利用供应链优势建立社群电商分销体系，重新定义了传统图书分销模式，确立了公司在移动互联网渠道的领先优势，基于互联网的知识付费体系初具规模。

在电子书销售方面推进精细化运营，针对不同渠道的用户偏好，提供不同的选品方案；挖掘垂直细分领域的潜在机会，定向开拓销售渠道，积极抢占童书数字阅读领域的先机。

3、文化新零售业务继续加快布局，构建高密度、高品质的立体零售网络。

公司不断推进文化零售业务模式的探索，构建基于交通枢纽、写字楼、商业综合体及社区的高密度、高品质零售网络，以内容为驱动，提供独特的文化服务，成为城市商业生态的连接平台，以满足人民群众快速增长的文化生活需求。

报告期内，以“CITICPORT 中信理想家”为品牌的大型机场商业综合体于 5 月 19 日落地广州白云国际机场二号航站楼核心商业区，集国际一线品牌零售、空中花园、文创书店、咖啡轻餐、主题餐饮、艺术策展于一体的机场商业新业态引起关注和好评；中信书店继续在写字楼、商业综合体加快开拓步伐，签约店面超过 20 家，开业门店 8 家。公司旗下正信咖啡的零售品牌 Café King 开店 3 家。

4、职业教育培训业务稳步增长，少儿教育多领域尝试并取得新的收获。

报告期内，公司以少儿出版和阅读为基础，打造为家庭提供教育服务的少儿教育体系，同时成功进军儿童知识付费课程领域，与著名科幻作家郝景芳合作开发《赢在未来童行知识礼盒》，3 个月销售 60 多万元，取得初步成功；试水影视 VR 领域，参与《攻壳机动队 VR》版的国内宣传发行，取得良好的经济收益和市场经验，为进一步深耕影视和 VR 领域打下坚实基础；展览和舞台剧业务有序扩大，《世界插画大展：安徒生终身成就奖 50 周年展》郑州、杭州、深圳站场场爆满，观展总人次突破 60 万；《市场街最后一站》《小羊雪莉》等舞台剧，在全国 30 余个城市巡展，实现了社会效益和经济效益双丰收。

报告期内，公司教育培训业务稳步增长，在金融财会培训市场的品牌知名度不断提升，培训教材销

售、线上培训产品销售、学习平台付费学员数量继续保持大幅增加，销售利润率高于图书出版业务，未来有望成为公司新的利润增长点。运营产品在 CFA、ACCA、CIMA、FRM 等金融财会类培训产品的基础上，新拓展了英语出国考试类产品和在线英语测评类产品。其中，CFA 培训产品的种类不断丰富，销售继续保持高速增长，产品利润率进一步提升。

5、国际化战略布局迈出第一步，版权输出业务进一步扩大，带动公司优质内容输出。

2018 年 1 月，公司与日本 CCC 集团（著名文化零售品牌“茑屋书店”的母公司）下属的出版公司合资设立的控股子公司中信出版日本株式会社在日本注册成立。日本子公司将借助 CCC 集团与中信出版各自在内容、零售渠道的优势，定位于中日双市场的出版及相关文化衍生业务。此外，公司着力推进版权输出业务，输出国内原创优秀作品，助力中国文化强势走出去。上半年，公司陆续向韩国、英国、越南、俄罗斯、印度、阿联酋、日本、美国、泰国等国输出《读懂中国经济》《腾讯传》《流量池》《小家，越住越大》《数字经济》《历史的惯性》《智能革命》等多种精品选题，引导国际社会更加全面客观地认识和理解中国。

三、 风险与价值

1、行业政策风险

公司所属的新闻和出版业是具有意识形态属性的重要领域，受到国家相关法律、法规及政策的严格管理与监管。公司根据不同的产品类别设立了多个图书策划业务单元，并建立了严谨的选题及内容策划业务流程和严格的质量控制体系。确定的选题后期还需要在通过公司审核后，由主管单位报原国家新闻出版广电总局审批（重大选题须报原国家新闻出版广电总局备案并核准）。此外，公司主营业务包括图书出版与发行、书店零售及其他文化增值服务，图书策划品种主要集中于经管、社科、少儿、文学等领域，不涉及宗教民族、国家安定等重大选题范畴。自设立以来，公司开展的业务未发生过违背或偏离国家政策导向和意识形态的情形。但公司出版的图书仍有可能由于违背相关行业政策法规而受到行业监管部门相应处罚，从而对公司的业务经营造成不利影响。

应对措施：公司已建立健全管理制度，明确编审流程，确保所出版图书导向正确。

2、行业竞争风险

目前，我国出版行业跨媒体、跨地区、跨所有制的战略重组不断推进，区域垄断性逐步打破，围绕优质出版资源、发行渠道、消费终端的市场竞争将日趋激烈。公司面临市场份额下降、综合毛利率降低、竞争优势减弱的风险。

应对措施：公司在稳定经管、社科类图书领先地位的同时，正不断扩充出版品类，重点在少儿、文

学类图书领域发力，以精品图书维护和强化品牌，以品牌效应带动规模，不断增强公司市场竞争力。

3、新型媒体形式的冲击风险

近年来，数字媒体的迅速发展，特别是网络、智能手机等的普及，改变了人们对媒介的传统认识和消费理念，也对传统出版物的生产方式、运作流程和销售收入造成了一定的冲击。目前，公司主营业务收入仍主要以纸质媒介为主，如果今后公司在数字出版和新媒体应用方面的发展跟不上社会新媒体的逐渐普及和图书出版信息化技术的变革，则可能对公司的经营造成一定影响。

应对措施：公司深刻理解数字出版及新媒体未来的发展趋势及其巨大的发展空间，坚持大力做好出版物的内容创新与开发，并以此为基础和支撑，积极稳妥地向数字出版及新媒体领域的延伸开发，争取实现公司业务与新媒体应用的融合发展。

4、人才流失的风险

企业之间的竞争，已经越来越多地体现为人才的竞争，具有丰富经验的高端人才、尤其是掌握核心技术的高端人才市场上极度匮乏，已经成为众多企业竞相追逐的对象。优秀人才对创意和设计的实现效果、服务客户的质量和效果起着决定性的作用，如果优秀创意人才和营销服务人才流失，都将对公司产生不利影响。

应对措施：公司一直致力于打造有凝聚力的企业文化，重视员工的成长和激励，以保证人员的稳定和公司的可持续发展。报告期内，公司核心业务人员稳定。

5、选题风险

选题在公司图书策划与发行链条中是至关重要的一环，该环节决定了所策划与发行图书的内容、信息、形式等产品属性。在未来的实际经营过程中，如果重大选题项目的定位不准确、内容不被市场接受和认可，将可能对本公司的财务状况及营运业绩构成不利影响。

应对措施：公司已建立市场化的选题流程和跟踪机制，报告期内，公司控制新书的选题通过质量，加大选题策划力度，加强新书的三审力度和质量，以尽可能地保证对选题风险的控制。

6、盗版及非法出版物带来的风险

盗版图书和侵犯知识产权的各类非法出版物在全世界范围都屡禁不止。由于打击非法出版行为、规范出版物市场秩序是一个长期的工作，本公司在一定时期内仍将面临知识产权保护不力的风险，以及享有版权的出版物被他人盗版所带来的风险。

应对措施：近年来，政府有关部门制定了诸多打击非法出版行为、规范出版物市场秩序的法规和政策，加大了盗版打击力度，知识产权保护情况得到了明显的改善。本公司也十分重视出版物的版权保护，采取了签订严密的版权合同、对自有著作权进行统一的登记备案等措施。

7、技术创新的风险

随着互联网技术的发展，基于互联网技术的电子商务也在迅猛发展，网上书城作为电子商务的先锋以其价格优势和品种优势对实体书店形成了一定的冲击。另外随着通讯技术的进步，在以数字技术和互联网传播为代表的信息时代，出现了移动阅读终端。虽然从目前来看，数字阅读受制于阅读习惯、终端数量等因素，短期内对传统出版物的替代作用并不十分明显。但是从长远来看，公司若不能迅速汲取和运用先进数字技术，着力发展以数字化生产、数字化内容和网络化传播为特征的新媒体，在未来的市场竞争中会越来越受到新技术的冲击。

应对措施：近年来，公司依托现有海量优质 IP 资源，与三大运营商和各大电商开展全方位合作，全面开拓数字出版 B2C 和 B2B 领域。

8、大股东控制风险

截至报告期末，中国中信有限公司是本公司的第一大股东，持有本公司 83.6% 的股份，对本公司拥有绝对控制权。本公司自成立以来一直规范运作，同时，本公司建立了《关联交易管理制度》，规定了关联交易中的决策权限、决策程序及回避制度等内容，降低了大股东控制风险，但是不排除未来控股股东利用其对本公司的控制地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事安排等方面进行实质影响，给本公司生产经营带来影响。

应对措施：公司于 2016 年完成了股票发行的审批程序及备案工作，股票发行完成后，中信有限持有公司股份比例由 95% 降至 83.6%。同时，公司逐步建立了以三会一层为核心的现代化公司治理机制，严格按照公司章程履行公司决策程序公司，尽可能降低大股东控制风险。

9、中信书店快速扩张的风险

截至报告期末，公司在机场、城市设立的店面数量已超过 80 家，且数量仍在不断增加，这些店面采用连锁方式运营，且分布在全国各地。随着经营规模的扩大，公司在市场需求把握、人员体系建设、培训体系建设、物流配送、资金管理、财务核算、库存管理等方面都面临挑战，公司的管理改进和发展速度之间必须匹配支撑，否则将面临扩张带来的管理漏洞。

应对措施：近几年实体书店市场政策向好，政府提出多项扶持政策助力实体书店发展。在外部环境利好的情况下，公司也不断完善书店开店管控流程、风险预警机制及加强运营体系、培训体系的建设，尽可能降低书店扩张带来的风险。

10、新业务拓展的风险

公司在构建“智慧生活”零售体系、积极实践文化“走出去”及搭建资本运作平台中筹划多笔投资，包括投资新建正信咖啡有限公司、中信出版日本株式会社、中信文化资本管理有限公司及中店信集商贸

有限责任公司等。其中正信咖啡、日本子公司、中店信集存在股东间管理磨合风险和新市场开拓风险；日本子公司还存在境外投资所涉全新的政策、法律、经济等风险；中信文化资本存在基金投资失败的风险。

应对措施：为防范上述风险，公司在每个新业务立项之初即开展详尽的市场调研与可行性研究分析；聘用市场专业人才；在交易架构、公司治理、经营决策、人才管理等方面坚持市场化运作；建立风险监控机制及止损退出机制，及时发现问题、解决问题。公司努力做到新业务拓展风险可察、可控，而新业务拓展的成功将在用户运营、海外布局和资本运作方面带动企业价值的提升。

11、控股公司、参股公司管理不当风险

截至报告期末，公司包含九家控股公司，四家参股公司。若公司对该等公司的管理机制存在不完善的地方，而该等公司又在运营过程中出现问题，将会对公司总体的经营状况产生一定影响。

应对措施：针对该问题，公司在经营管理中加强对子公司的资源、资产、投资、重大人事等事项的风险控制，尽可能减少管理不当带来的经营风险。

12、子公司门店租赁风险

公司所经营的连锁书店无自有房产，店面全部是以租赁模式取得，在生产经营过程中，如出现无法续租、无法正常开业或其他原因需要闭店的情况，短期内寻找面积、性价比等均合适的店铺及重新装修可能需要一定的时间，则一定程度上会影响书店零售业务的正常经营，给公司业务经营活动带来一定的风险。

应对措施：基于公司在实体书店的长期耕耘，公司与部分租赁方建立了良好的业务合作关系，公司将尽可能减少此方面因素对公司经营造成的影响。

13、存货金额较高且占比较大的风险

报告期末，公司存货账面净值为 65,798.33 万元，占 2018 年 6 月末流动资产比例为 47.94%，是公司流动资产的主要构成部分。如果宏观经济状况、市场消费能力和销售情况发生重大不利影响，公司库存商品的余额大幅提升的可能性将增加，从而对公司的运营情况产生重大不利影响。

应对措施：报告期末存货余额提高主要是随着销售量的增加，公司在原材料、库存商品的备货上有所提高，公司会继续加强存货管理，及时根据市场状况调整存货水平，降低经营风险。

14、税收政策变动风险

根据财政部、国家税务总局、中宣部《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税[2014]84 号）的规定，经营性文化事业单位转制为企业，自转制注册之日起免征企业所得税，政策执行期限 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。中信出版集团股份有限公

司本级自 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日享受企业所得税免税政策。

根据财政部、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 号文件相关规定，自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，本公司下属各分公司和子公司免征图书批发、零售环节增值税；本公司出版的其他各类图书、期刊和音像制品执行先征后退 50%的政策。2018 年 6 月，财政部、国家税务总局出台《关于延续宣传文化增值税优惠政策的通知》（财税[2018]53 号），自 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日，延续上述增值税优惠政策。

若国家未来相关政府税收优惠政策发生变化，致使中信出版及子公司不能享受有关政府税收优惠政策，将对未来本公司的经营业绩产生较大影响，敬请投资者注意相关风险。

应对措施：公司会积极跟进了解税收相关政策变化，并进行积极的业务发展规划及适当的税务筹划，提升盈利能力，以降低公司经营对税收政策变化的敏感度。

15、政府补助政策变动风险

公司报告期内收到的政府补助收入是非经常性损益的主要来源。2018 年 1-6 月，扣除税收返还影响计入当期损益的政府补助收入为 137.92 万元，占公司营业收入的比例为 0.18%，占公司净利润的比例为 1.19%。由于获得政府补助的不可预期性，而且政府补助具有相当的波动性，若国家未来相关政府补助政策发生变化，致使中信出版及子公司不能享受有关政府补助政策，将对未来本公司的经营业绩产生较大影响，敬请投资者注意相关风险。

应对措施：公司会积极跟进了解政府补助政策变化并与相关部门进行积极有效的沟通。同时，不断提升公司运营和盈利能力，以减少政府补助政策变化对公司经营业绩的影响。

四、 企业社会责任

报告期内，公司积极履行企业应尽的义务，在致力于经营发展不断为股东创造价值的同时，充分尊重员工、客户、供应商、社区等利益相关者的合法权益，积极与各方合作、沟通与交流，推动公司持续、稳定的健康发展。

1、保护股东的合法权益，促进公司健康发展

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规及规范性文件的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层所构成的权责明确、各司其职、有效制衡的法人治理结构，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》等公司治理制度，并在实际运营过程中，不断修订和完善，使之成为一套行之有效的内部管理和控制制度体系。

2、保护员工合法权益，促进公司和谐发展

公司严格遵守《劳动法》等有关法律法规的规定，始终坚持“以人为本”的理念，高度重视员工身体情况和办公环境安全问题，不断改善员工的工作环境，并通过多种途径和培训方式提高员工综合能力，为员工创造并提供良好的发展机会和平台；同时，公司对退休职工定期组织活动，对病重员工组织看望，举办“中医专家义诊”、“职业健康”讲座等员工关爱活动，切实维护员工的切身利益，将“企业关爱员工”的理念落到实处。

3、保护客户、供应商等利益相关者的权益

为促进公司的协调发展，公司以诚信为基础，与客户和供应商建立了良好的合作伙伴关系，充分尊重并保护客户和供应商的合法权益。

4、积极组织、参加社区公益及志愿关怀活动

报告期内，公司积极组织到社区、学校开展志愿关怀活动，组织员工到顺义光爱学校与学生进行沟通交流，并结合学校的需求，捐赠了打复印机、画笔等用品；同时，向公司办公所在地的左家庄街道捐赠图书，向新源里第四小学捐赠《中国艺术启蒙》系列等 500 本童书，向香河园少年之家捐赠《国际安徒生大奖》系列等 500 本童书。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

第四节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
是否存在普通股股票发行事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情

(一) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	60,000,000.00	9,242,778.78
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	600,000,000.00	67,000,000.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	1,417,000,000.00	518,294,071.78
合计	2,077,000,000.00	594,536,850.56

说明：上表中，第3项“投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）”的预计金额为委托关联人理财的预计额度，在该额度内资金可滚动使用，发生金额为报告期任一时点委托关联人理财的最高额；第6项其他包括采购商品、接受劳务、关联租赁、关联存款业务及银行利息、银行手续费、投资收益，其中关联存款业务本期发生金额为报告期末存款余额。

(二) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项、企业合并事项

2018年3月29日,公司2017年年度股东大会审议通过《关于对闲置自有资金进行现金管理的议案》,同意公司及控股子公司在不影响正常经营和确保资金安全的情况下,使用额度不超过人民币60,000万元的闲置自有资金进行现金管理,在上述额度内资金可滚动使用;授权期限为一年,自股东大会审议通过之日起计算。报告期内,公司及控股子公司分别通过华夏银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中信银行股份有限公司和南方基金管理有限公司实施了现金管理,任一时点进行现金管理的资金未超过60,000万元。截至报告期末,上述理财产品均已赎回,报告期内,公司及控股子公司共获得现金管理收益725.56万元。

(三) 承诺事项的履行情况

公司挂牌时披露的《公开转让说明书》中涉及的承诺事项在报告期内履行情况如下:

1、2015年8月5日,公司实际控制人中信集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。报告期内,公司实际控制人严格履行上述承诺。

2、公司高级管理人员潘岳、汪媛媛、洪勇刚、王丹军与公司签订了《保密协议》,报告期内未发生违背承诺的情形。

此外,2016年4月29日,公司披露的《股票发行方案》中涉及公司现有股东承诺:“在本次股票发行认购前不转让其所持有的股份”。本次股票发行新增股份已于2016年7月15日挂牌并公开转让,截至该日期前,前述股东不存在转让其所持有公司股份的情况,严格履行了该承诺。

(四) 利润分配与公积金转增股本的情况

单位:元或股

1、报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

股利分配日期	每10股派现数 (含税)	每10股送股数	每10股转增数
2018年5月25日	4.53	0	0

2、报告期内的利润分配预案

适用 不适用

报告期内利润分配与公积金转增股本的执行情况:

适用 不适用

2018年3月29日,公司2017年年度股东大会审议通过公司2017年度利润分配预案的议案。2018

年 5 月 11 日，公司于全国中小企业股份转让系统网（www.neeq.com.cn）发布《2017 年年度权益分派实施公告》（公告编号 2018-018），确定 2017 年度权益分派登记日为 2018 年 5 月 24 日，除权除息日为 2018 年 5 月 25 日，并委托中国证券登记结算有限责任公司北京分公司（以下简称“中国结算北京分公司”）进行代派。根据中国结算北京分公司出具的《现金红利分派稽核报表》，2017 年度现金红利 6,460.40 万元已于 2018 年 5 月 25 日全部分派至公司股东账户。

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例		数量	比例	
无限售条件股份	无限售股份总数	58,946,969	41.33%	0	58,946,969	41.33%	
	其中：控股股东、实际控制人	41,833,333	29.33%	0	41,833,333	29.33%	
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售条件股份	有限售股份总数	83,666,667	58.67%	0	83,666,667	58.67%	
	其中：控股股东、实际控制人	83,666,667	58.67%	0	83,666,667	58.67%	
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		142,613,636	-	0	142,613,636	-	
普通股股东人数							4

(二) 报告期期末普通股前五名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	中国中信有限公司	119,225,000	0	119,225,000	83.60%	79,483,334	39,741,666
2	宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业(有限合伙)	14,261,364	0	14,261,364	10.00%	0	14,261,364
3	中信投资控股有限公司	6,275,000	0	6,275,000	4.40%	4,183,333	2,091,667
4	北京润信鼎泰资本管理有限公司	2,852,272	0	2,852,272	2.00%	0	2,852,272
5	-						
合计		142,613,636	0	142,613,636	100.00%	83,666,667	58,946,969
前五名股东间相互关系说明：中信投资控股有限公司为中国中信有限公司的全资子公司。							

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

截至报告期末，中信有限直接持有公司 83.60%的股份，又通过其全资子公司中信投资控股间接持有公司 4.40%的股份，合计持有公司 88.00%的股份。报告期内，公司的控股股东始终为中信有限，未发生变化。

中信有限成立于 2011 年 12 月 27 日，现任法定代表人为常振明先生，目前持有统一社会信用代码为 911100007178317092 的营业执照，注册资本人民币 13,900,000 万元。2014 年 8 月 25 日，中信集团及北京中信企业管理有限公司将其所持中信有限 100.00%股权全部转让至中信泰富，中信泰富成为中信有限的单一直接股东。此后，中信泰富更名为中国中信股份有限公司，其股本证券于 2014 年 9 月 1 日起以新证券简称“中信股份”于香港联交所交易，股份代号仍为“00267”。

(二) 实际控制人情况

截至报告期末，中信集团通过其控股子公司中信有限和中信投资控股合计持有公司 88.00%的股份，依其可实际支配的股份表决权能够实际控制本公司，因此认定为公司实际控制人。

中信集团成立于 1979 年 10 月 4 日。2011 年 12 月 27 日，中国中信集团公司整体改制为国有独资公司，并更名为“中国中信集团有限公司”，承继原中国中信集团公司的全部业务及资产。中信集团现任法定代表人为常振明先生，目前持有统一社会信用代码为 9110000010168558XU 的营业执照，注册资本 20,531,147.635903 万元。中信集团为有限责任公司（国有独资），由财政部代表国务院履行出资人职责。

报告期内，公司的实际控制人始终为中信集团，未发生变化。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司领取薪酬
王斌	董事长	男	1963年12月8日	研究生	2017年9月-2020年9月	是
施宏俊	董事、总经理	男	1968年9月24日	研究生	2017年9月-2020年9月	是
杨林	董事	男	1957年7月7日	本科	2017年9月-2020年9月	否
强家宁	董事	男	1977年2月26日	研究生	2017年9月-2020年9月	否
徐京	董事	女	1975年2月24日	研究生	2017年9月-2020年9月	否
胡明	董事	女	1971年6月25日	研究生	2017年9月-2020年9月	否
景旭峰	独立董事	男	1970年6月10日	本科	2017年9月-2020年9月	否
吴军	独立董事	男	1967年4月24日	博士	2017年9月-2020年9月	否
张克	独立董事	男	1953年6月9日	本科	2017年9月-2020年9月	否
舒扬	监事会主席	男	1964年5月26日	研究生	2017年9月-2020年9月	否
刘好	监事	男	1959年12月21日	本科	2017年9月-2020年9月	否
高燕	监事	女	1972年4月21日	本科	2017年9月-2020年9月	否
张爱芳	职工代表监事	女	1974年9月6日	研究生	2017年9月-2020年9月	是
李艳华	职工代表监事	女	1969年1月3日	研究生	2017年9月-2020年9月	是
洪勇刚	总编辑	男	1976年5月20日	研究生	2017年9月-2020年9月	是
潘岳	副总经理	女	1969年10月26日	本科	2017年9月-2020年9月	是
汪媛媛	副总经理	女	1970年11月8日	本科	2017年9月-2020年9月	是
王丹军	副总经理、董事会秘书	男	1964年4月12日	研究生	2017年9月-2020年9月	是
周波	财务负责人	男	1979年7月12日	研究生	2017年9月-2020年9月	是
董事会人数:						9
监事会人数:						5
高级管理人员人数:						6

说明：2018年8月27日，公司第四届监事会第四次会议审议通过《关于变更公司监事的议案》，同意免去舒扬先生监事、监事会主席职务，选举王卓先生为公司第四届监事会监事候选人。本次免去舒扬先生监事、监事会主席职务的事项自公司股东大会选举新的监事后生效。王卓先生在获公司股东大会选举通过出任公司监事后，拟参加公司第四届监事会的监事会主席选举，任期自股东大会决议通过之日起至公司第四届监事会任期届满之日止。详细内容请见2018年8月27日公司于全国中小企业股份转让系统网（www.neeq.com.cn）发布的《中信出版集团股份有限公司监事任免公告》（公告编号：2018-029）。

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事长王斌先生现任公司实际控制人中信集团职工代表董事；董事杨林先生现任公司实际控制人中信集团党委第一、第二巡视组组长；董事强家宁先生现任公司实际控制人中信集团董事会办公室副主任；董事徐京女士现任公司实际控制人中信集团、控股股东中信有限董事会办公室主任助理。监事会主席舒扬先生现任中信集团稽核审计部总经理；监事高燕女士现任中信集团稽核审计部总经理助理。除此之外，董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人之间无关联关系。

（二） 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
-	-	0	0	0	0%	0
合计	-	0	0	0	0%	0

说明：董事胡明通过公司股东宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司1.07%的股份。

（三） 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
卢俊	常务副总经理	离任	-	个人原因辞职

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	107	113
生产人员	480	553
销售人员	564	678
技术人员	34	33
财务人员	43	51
员工总计	1,228	1,428

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	7	8
硕士	238	266
本科	456	527
专科	220	265
专科以下	307	362
员工总计	1,228	1,428

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、员工薪酬政策：公司实行全员劳动合同制，依据国家和地方相关法律，与员工签订《劳动合同书》，办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金；另外，公司员工薪酬根据员工工作年限、工作绩效等因素进行不定期调整；

2、员工培训：公司建立了完善的培训体系，对不同层次人员搭建科学合理培训平台，培训内容涉及文化、技术、管理、市场等方面；

3、需公司承担费用的离退休职工人数为 22 人。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

适用 不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
陈非	总经理助理	0
张海东	总经理助理	0
李英洪	总经理助理	0
蒋蕾	总经理助理	0

核心人员的变动情况:

无。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	576,078,007.51	601,329,200.69
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	六、2	65,516,463.63	42,120,710.27
预付款项	六、3	11,396,662.08	9,754,660.55
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	六、4	47,634,214.92	32,482,588.97
买入返售金融资产		-	-
存货	六、5	657,983,298.33	598,290,569.38
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	六、6	13,920,688.45	12,799,798.03
流动资产合计		1,372,529,334.92	1,296,777,527.89
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	六、7	68,967,228.56	75,558,726.75
投资性房地产		-	-
固定资产	六、8	11,862,648.72	10,645,934.42
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	六、9	13,640,800.20	12,170,667.51

开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	六、10	29,668,499.04	20,965,161.92
递延所得税资产	六、11	3,981,932.96	3,857,275.05
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		128,121,109.48	123,197,765.65
资产总计		1,500,650,444.40	1,419,975,293.54
流动负债：			
短期借款		-	-
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款	六、12	528,742,234.39	505,314,995.57
预收款项	六、13	42,333,570.63	41,830,033.58
卖出回购金融资产		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	六、14	30,298,198.53	46,374,480.63
应交税费	六、15	8,354,838.98	10,491,541.16
其他应付款	六、16	58,149,666.74	48,432,717.36
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	六、17	323,066.33	670,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		668,201,575.60	653,113,768.30
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬	六、18	14,540,000.00	14,540,000.00
预计负债		-	-
递延收益	六、20	5,820,754.76	7,000,000.00
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		20,360,754.76	21,540,000.00

负债合计		688,562,330.36	674,653,768.30
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、21	142,613,636.00	142,613,636.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六、22	155,578,400.05	155,579,153.70
减：库存股		-	-
其他综合收益	六、23	-5,504,539.05	-5,521,063.43
专项储备		-	-
盈余公积	六、24	57,970,530.37	57,970,530.37
一般风险准备		-	-
未分配利润	六、25	434,652,574.67	383,853,976.92
归属于母公司所有者权益合计		785,310,602.04	734,496,233.56
少数股东权益		26,777,512.00	10,825,291.68
所有者权益合计		812,088,114.04	745,321,525.24
负债和所有者权益总计		1,500,650,444.40	1,419,975,293.54

法定代表人：王 斌

主管会计工作负责人：周波

会计机构负责人：周波

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		398,985,282.29	434,307,228.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	十五、1	120,556,201.54	73,185,264.12
预付款项		3,329,323.86	10,276,517.84
其他应收款	十五、2	112,675,826.87	92,674,637.01
存货		643,797,438.73	590,798,563.56
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	2,469,573.81
流动资产合计		1,279,344,073.29	1,203,711,785.03
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十五、3	162,417,516.46	130,224,300.93
投资性房地产		-	-

固定资产		3,748,318.98	3,524,738.88
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		8,744,277.43	6,868,257.95
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		2,884,608.79	1,517,587.10
递延所得税资产		3,591,250.00	3,591,250.00
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		181,385,971.66	145,726,134.86
资产总计		1,460,730,044.95	1,349,437,919.89
流动负债：			
短期借款		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款		480,879,541.85	442,248,323.40
预收款项		21,301,313.68	17,770,833.64
应付职工薪酬		15,638,475.36	29,058,121.61
应交税费		6,350,515.91	3,706,475.47
其他应付款		59,712,522.89	64,304,951.38
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		323,066.33	670,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		584,205,436.02	557,758,705.50
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		14,540,000.00	14,540,000.00
预计负债		-	-
递延收益		5,820,754.76	7,000,000.00
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		20,360,754.76	21,540,000.00
负债合计		604,566,190.78	579,298,705.50
所有者权益：			
股本		142,613,636.00	142,613,636.00
其他权益工具		-	-

其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		156,563,115.02	156,563,115.02
减：库存股		-	-
其他综合收益		-5,521,063.43	-5,521,063.43
专项储备		-	-
盈余公积		57,970,530.37	57,970,530.37
一般风险准备		-	-
未分配利润		504,537,636.21	418,512,996.43
所有者权益合计		856,163,854.17	770,139,214.39
负债和所有者权益合计		1,460,730,044.95	1,349,437,919.89

法定代表人：王 斌

主管会计工作负责人：周波

会计机构负责人：周波

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		757,426,885.69	628,754,556.88
其中：营业收入	六、26	757,426,885.69	628,754,556.88
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		655,087,613.04	521,529,561.77
其中：营业成本	六、26	449,643,123.48	363,021,522.82
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	六、27	2,779,608.16	3,292,191.57
销售费用	六、28	131,069,714.31	99,447,818.66
管理费用	六、29	61,414,074.03	47,368,393.79
研发费用		-	-
财务费用	六、30	-2,276,727.93	-1,241,053.37
资产减值损失	六、31	12,457,820.99	9,640,688.30
加：其他收益	六、32	15,503,728.12	1,765,027.29
投资收益（损失以“-”号填列）	六、33	959,681.79	5,915,626.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,295,920.91	-682,528.88
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、34	-	5,357.18

汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		118,802,682.56	114,911,005.95
加：营业外收入	六、35	252,717.93	5,065,551.71
减：营业外支出	六、36	50,975.51	231,520.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		119,004,424.98	119,745,037.18
减：所得税费用	六、37	3,203,304.47	4,000,502.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		115,801,120.51	115,744,534.36
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		115,801,120.51	115,744,534.36
2. 终止经营净利润		-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		398,545.68	1,924,807.69
2. 归属于母公司所有者的净利润		115,402,574.83	113,819,726.67
六、其他综合收益的税后净额		59,460.64	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		16,524.38	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		16,524.38	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		16,524.38	-
6. 其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		42,936.26	-
七、综合收益总额		115,860,581.15	115,744,534.36
归属于母公司所有者的综合收益总额		115,419,099.21	113,819,726.67
归属于少数股东的综合收益总额		441,481.94	1,924,807.69
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.81	0.80
（二）稀释每股收益		0.81	0.80

法定代表人：王 斌

主管会计工作负责人：周波

会计机构负责人：周波

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、4	581,140,027.65	483,594,115.79
减：营业成本	十五、4	349,616,563.00	289,582,444.72
税金及附加		1,717,557.91	2,731,439.21
销售费用		40,407,688.06	44,354,386.25
管理费用		45,618,031.59	39,401,292.37
研发费用		-	-
财务费用		-1,897,886.05	-1,205,524.76
其中：利息费用		-	-
利息收入		-703,751.16	-1,239,989.75
资产减值损失		11,835,807.70	9,576,431.37
加：其他收益		15,503,728.12	1,698,935.47
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	1,136,827.66	7,071,453.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,542,070.93	-394,715.44
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	5,357.18
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		150,482,821.22	107,929,392.56
加：营业外收入		186,436.50	4,708,503.91
减：营业外支出		40,640.86	45,861.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		150,628,616.86	112,592,035.05
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		150,628,616.86	112,592,035.05
（一）持续经营净利润		150,628,616.86	112,592,035.05
（二）终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		-	-
6. 其他		-	-
六、综合收益总额		150,628,616.86	112,592,035.05
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

法定代表人：王 斌

主管会计工作负责人：周波

会计机构负责人：周波

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		784,982,033.63	645,952,452.69
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		14,124,482.88	1,765,027.29
收到其他与经营活动有关的现金		24,255,854.97	30,788,166.18
经营活动现金流入小计	六、39	823,362,371.48	678,505,646.16
购买商品、接受劳务支付的现金		485,779,451.59	386,780,334.58
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		155,533,270.86	118,241,363.65
支付的各项税费		27,692,795.99	31,132,522.91
支付其他与经营活动有关的现金		113,765,697.13	81,940,127.70
经营活动现金流出小计	六、39	782,771,215.57	618,094,348.84
经营活动产生的现金流量净额	六、40	40,591,155.91	60,411,297.32

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		802,000,000.00	865,750,000.00
取得投资收益收到的现金		7,269,780.78	6,712,603.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	37,750.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		809,269,780.78	872,500,353.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,083,373.82	9,991,660.50
投资支付的现金		802,000,000.00	807,510,924.07
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		826,083,373.82	817,502,584.57
投资活动产生的现金流量净额		-16,813,593.04	54,997,769.20
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,474,989.73	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		15,474,989.73	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		15,474,989.73	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		64,603,977.08	40,049,283.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	六、39	-	-
筹资活动现金流出小计		64,603,977.08	40,049,283.88
筹资活动产生的现金流量净额		-49,128,987.35	-40,049,283.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		98,231.30	-103,677.53
五、现金及现金等价物净增加额	六、40	-25,253,193.18	75,256,105.11
加：期初现金及现金等价物余额	六、40	600,879,200.69	501,597,129.42
六、期末现金及现金等价物余额	六、40	575,626,007.51	576,853,234.53

法定代表人：王 斌

主管会计工作负责人：周波

会计机构负责人：周波

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		589,854,212.65	496,681,431.00
收到的税费返还		14,124,482.88	1,698,935.47

收到其他与经营活动有关的现金		19,853,844.64	31,053,563.53
经营活动现金流入小计		623,832,540.17	529,433,930.00
购买商品、接受劳务支付的现金		396,896,581.54	319,287,586.55
支付给职工以及为职工支付的现金		72,211,424.84	59,811,879.36
支付的各项税费		10,997,090.72	23,855,701.45
支付其他与经营活动有关的现金		78,553,701.03	67,761,220.20
经营活动现金流出小计		558,658,798.13	470,716,387.56
经营活动产生的现金流量净额		65,173,742.04	58,717,542.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		720,000,000.00	730,750,000.00
取得投资收益收到的现金		6,678,898.59	6,392,740.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	62,852.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		726,678,898.59	737,205,592.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,862,417.00	3,958,215.74
投资支付的现金		757,735,286.46	667,685,072.46
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		762,597,703.46	671,643,288.20
投资活动产生的现金流量净额		-35,918,804.87	65,562,304.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		64,603,977.08	39,931,818.08
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		64,603,977.08	39,931,818.08
筹资活动产生的现金流量净额		-64,603,977.08	-39,931,818.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		27,093.51	-32,182.09
五、现金及现金等价物净增加额		-35,321,946.40	84,315,847.05
加：期初现金及现金等价物余额		434,257,228.69	372,879,336.82
六、期末现金及现金等价物余额		398,935,282.29	457,195,183.87

法定代表人：王 斌

主管会计工作负责人：周波

会计机构负责人：周波

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	√是 □否	(二). 1
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	□是 √否	
3. 是否存在前期差错更正	√是 □否	(二). 2
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	□是 √否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	√是 □否	(二). 3
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	□是 √否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	□是 √否	
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	□是 √否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	□是 √否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	□是 √否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	□是 √否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	□是 √否	
13. 是否存在预计负债	□是 √否	

(二) 附注事项详情

1、 会计政策变更

2018年3月6日，公司第四届董事会第四次会议审议通过《关于变更会计政策的议案》，对公司部分会计政策进行了变更。详细内容请见公司于2018年3月8日在全国中小企业股份转让系统网（www.neeq.com.cn）发布的《关于变更会计政策的公告》（公告编号2018-011）。

1、收入会计政策变更内容：《企业会计准则第14号—收入》将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；识别合同所包含的各单项履约义务并在履行时分别确认收入；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

2 金融工具相关会计政策变更内容

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》，主要变更内容如下：

（1）以持有金融资产的“业务模式”和“合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类；

（2）金融资产减值损失准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”，且计提范围有所扩大；

（3）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的非交易性权益工具投资，后续计量计入其他综合收益的部分在处置时不能转入当期损益，改为直接调整留存收益；

(4) 金融资产转移的判断原则及其会计处理进一步明确；

(5) 金融工具披露要求相应调整。

2、前期差错更正

2018年8月27日，公司第四届董事会第六次会议审议通过《关于前期会计差错更正的议案》，同意公司对发现的2017年年度报告中的会计差错进行更正。详细内容请见公司于2018年8月27日在全国中小企业股份转让系统网（www.neeq.com.cn）发布的《前期会计差错更正公告》。

1、根据财政部、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）规定，自2013年1月1日起至2017年12月31日，公司出版的图书、期刊和音像制品执行先征后退50%的政策。2013年至2016年度，相应的增值税返还均在当年度到账。根据上述增值税优惠政策及以往经验，公司在编制2017年年度报告时，按照权责发生制将2018年2月到账的2017年度增值税返还14,036,833.74元计入当期损益。

在编制2018年半年度报告时，基于谨慎性原则，经董事会审计委员会与会计师充分讨论并审核，董事会决议按照实际到账时间对增值税返还进行确认，相应将调减2017年度其他应收款14,036,833.74元，调减2017年度其他收益14,036,833.74元。

2、2016年5月，公司第三届董事会第八次（临时）会议审议通过《关于增资入股上海财金通教育投资股份有限公司的议案》，同意公司以不超过人民币4,767万元增资入股上海财金通教育投资股份有限公司（简称“财金通”），增资后公司持有财金通27%的股份。根据公司与财金通及其其他股东签署的《投资协议》及其《补充协议》，增资款按照约定的方式分四期支付。2017年，财金通业绩未达预期，按协议公司无需向财金通支付第四期投资款，并确认营业外收入17,451,993.54元。在2017年末公司聘请资产评估机构对财金通进行评估及减值测试后，基于谨慎性原则，对未来可收回金额与长期股权投资账面价值的差额7,992,855.04元计提减值准备。

在编制2018年半年度报告时，考虑到按照《投资协议》及其《补充协议》公司实际无需向财金通支付第四期投资款，基于实质重于形式原则，为更加准确反映公司该笔股权投资情况，经董事会审计委员会与会计师充分讨论并审核，董事会决议按照不影响利润表的处理方式调整长期股权投资成本，即将2017年底未支付的第四期投资款与长期股权投资成本进行对冲。同时，因调整后的长期股权投资账面价值低于经资产评估及减值测试所得的未来可收回金额，所以冲回已计提的长期股权投资减值准备。此项更正调减2017年末长期股权投资账面价值9,459,138.50元，调减2017年度资产减值损失7,992,855.04元，调减2017年度营业外收入17,451,993.54元。

上述项目作为前期差错予以追溯调整，调整上述差错使公司2017年年度合并财务报表净利润减少23,495,972.24元，归属于母公司所有者净利润减少23,495,972.24元。

3、合并报表的合并范围

(1) 2017年5月12日，经公司第三届董事会第十四次（临时）会议审议通过《关于对外投资设立

日本合资公司的议案》，公司与日本 Culture Convenience Club Co.,Ltd.（日本茑屋书店的母公司）下属的 Culture Entertainment Co.,Ltd. 共同出资设立控股子公司中信出版日本株式会社。中信出版日本株式会社于 2018 年 1 月 11 日注册成立，注册资本 15,000 万日元，公司持股比例为 60%，经营目的为：中国市场出版权销售；日本市场出版发行；中日双市场版权交流及运营；文化创意衍生服务；文化领域的投资、贸易及咨询服务等。

（2）2018 年 3 月 6 日，经公司第四届董事会第四次会议审议通过《关于对外投资在广州设立控股子公司的议案》，公司与北京科意文创企业管理有限公司、上海众敏投资发展集团有限公司、上海柚眷贸易有限公司、两加（上海）投资顾问有限公司共同出资设立控股子公司中店信集商贸有限责任公司。该公司注册资本为人民币 6,000 万元，本公司认缴出资比例为 53%，主营业务为食品经营管理、出版物及其他商品的批发零售等。

除上述已披露的合并范围变更外，报告期内无其他合并范围的增减变更。

二、 报表项目注释

中信出版集团股份有限公司
财务报表附注
2018年1-6月
(未经审计)
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

中信出版集团股份有限公司前身为“中信出版社”，系经原新闻出版署于1988年8月20日下发《同意成立中信出版社》((88)新出图941号)文件批准设立，并于1993年2月16日在国家工商行政管理局登记注册的全民所有制企业，主办和主管单位为中国国际信托投资公司（后依次更名为“中国中信集团公司”和“中国中信集团有限公司”），注册资金为100万元，全部由中国国际信托投资公司拨发。

1993年2月16日，中信出版社完成公司设立工商登记手续，并领取了国家工商行政管理局颁发的注册号10001297-3的《企业法人营业执照》，注册地址为北京朝阳区新源南路六号京城大厦，企业经营范围为有关金融贸易、生产技术、国际经济发展和国际市场预测方面的图书的编辑、出版、发行。

2006年2月22日，财政部下发《关于受理中信出版社国有资产产权变动登记事项的证明》文件，同意中国中信集团公司2005年3月31日依法占有、使用国有资本13,661,354.30元，并承担国有资产保值增值责任。2006年3月27日，中信出版社申请注册资本由100万元增加到人民币1,366万元。

2008年5月27日，根据财政部《关于中信出版社实施股份制改造的批复》(财金函[2008]11号)和《财政部关于中信出版集团股份有限公司国有股权管理方案的批复》(财金函[2008]69号)以及新闻出版总署《关于同意中信出版社资本结构变更的函》(新出图[2008]639号)、中国中信集团公司《关于中信出版社股份制改造有关事项的批复》(中信计字[2008]69号)等文件批复，中信出版社召开创立大会，同意中信出版社整体改制为中信出版股份有限公司，注册资本10,000万元，发行股份10,000万股，其中：中国中信集团公司认购9,500万股（持股95%），以中信出版社经评估的截止2007年5月31日的净资产1,413.38万元和现金8,086.62万元出资；中信投资控股有限公司认购500万股（持股5%），以现金500万元出资。中信出版股份有限公司成立后，继承中信出版社的资产、业务、人员、债权和债务。上述实收资本已经中审会计师事务所出具的中审验字[2008]第8012号《验资报告》予以验证。2008年6月18日，本公司就上述事项在国家工商行政管理总局办理了相关的工商变更登记手续，并取得了注册号为100000000012970 的股份公司《营业执照》。

2011年12月27日，中国中信集团有限公司与北京中信企业管理有限公司共同发起设立了中国中信股份有限公司（后名称变更为“中国中信有限公司”），并将其直接持有的中信出版股份有限公司的股权投入中国中信股份有限公司，中国中信股份有限公司变更成为本公司股东。

2013年7月30日，本公司召开临时股东大会，审议通过将本公司名称变更为“中信出版集团股份有限公司”。

2014年9月11日，本公司召开临时股东大会，审议通过股东中国中信股份有限公司名称变更为中国

中信有限公司，并相应修改公司章程。2014年12月10日，本公司在国家工商行政管理局完成工商变更登记手续。

2015年7月10日，本公司召开2015年第四次临时股东大会，审议通过新增本公司注册资本2,550万元，并由原股东同比例增资，增资完成后注册资本变更为12,550万元。2015年8月12日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具京永验字[2015]第22006号《验资报告》对该增资进行了验证。2015年7月16日，本公司就上述事项在国家工商行政管理总局办理了相关的工商变更登记手续。

2016年5月18日，本公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过定向增发方式发行股份，向宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业（有限合伙）、北京润信鼎泰资本管理有限公司分别发行股票14,261,364股和2,852,272股，合计17,113,636股，发行价格为10.26元/股。本次增资完成后，本公司注册资本变更为14,261.3636万元，中国中信有限公司持有公司83.60%股权，宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业（有限合伙）持有公司10.00%股权，中信投资控股有限公司持有公司4.40%股权，北京润信鼎泰资本管理有限公司持有公司2.00%股权。2016年5月30日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具京永验字（2016）第21059号《验资报告》对该增资进行了验证。2016年5月31日，本公司就上述事项在国家工商行政管理总局办理了相关的工商变更登记手续。

本公司注册号/统一社会信用代码为91100000101729466X，法定代表人为王斌，住所为北京市朝阳区惠新东街甲4号8-10层。

本公司经营范围：经营互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务（有效期至2020年05月20日）；围绕中信公司业务，出版金融贸易、生产技术方面的图书，以及围绕国际市场的发展趋向，出版介绍国际经济发展、国际市场预测的图书（有效期至2018年12月30日）；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售（有效期至2022年04月30日）；出版财经、文化、生活类电子出版物（有效期至2025-06-30）；出版财经、文化、生活类音像制品（有效期至2025年06月30日）；同本公司出版范围一致的互联网图书、手机图书出版（有效期至2021年12月31日）；设计、制作图书广告，利用本出版社出版的图书发布广告；办公用品、百货、工艺美术品、电子产品的销售；承办展览展示；会议服务；营销策划；管理咨询；社会经济咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本财务报表业经本公司董事会于2018年8月27日决议批准报出。

本公司2018年1-6月纳入合并范围的子公司共9户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司于2018年1-6月内合并范围的变化情况详见本附注七“合并范围的变更”。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事图书出版、数字出版、书店零售、教育培训及其他文化增值服务。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会

计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集团 2018 年 6 月 30 日的财务状况及 2018 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事图书出版、数字出版、书店零售、教育培训及其他文化增值服务的经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计,详见本附注四、19“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明,请参阅附注四、23“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并,在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方,

参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——

长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇

牌价的中间价，下同)折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

(1) 摊余成本和实际利率

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额（即：扣除以损失准备之前的摊余成本）或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款权、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不应当考虑预期信用损失。包括交易费用、溢价或折价、以及支付或收到的属于实际利率组成部分的费用。

经信用调整的实际利率，是指将购入或源生的已发生信用减值的金融资产在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产摊余成本的利率。在确定经信用调整的实际利率时，应当在考虑金融资产的所有合同条款（例如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）以及初始预期信用损失的基础上预期现金流量。包括交易费用、溢价或折价、以及支付或收到的属于实际利率组成部分的费用和初始预期信用损失。

摊余成本，是指金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果：扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；扣除损失准备（仅适用于金融资产）。

当本集团调整未来现金流量估计值时，金融资产或金融负债的账面价值按照新的现金流量估计和原实际利率折现后的结果进行调整，变动计入损益。

(2) 金融资产和金融负债的初始确认和计量

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。

初始确认时的公允价值通常为相关金融资产或金融负债的交易价格。金融资产或金融负债公允价值与交易价格存在差异的，对该差额区分不同情况处理：公允价值依据相同资产或负债在活跃市场上的报价或者以仅使用可观察市场数据的估值技术确定的，将该差额确认为一项利得或损失；公允价值以其他方式确定的，将该差额递延，并在初始确认后根据某一因素在相应会计期间的变动程度将该递延差额确认为相应会计期间的利得或损失，该因素仅限于市场参与者对该金融工具定价时将予考虑的因素，包括时间等。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场

中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

但在有限的情况下，本集团利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。成本可代表相关金融资产在该分布范围内对公允价值的最佳估计的，以该成本代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。对于成本不能代表相关金融资产的公允价值，采用估值技术确定其公允价值。

权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（4）金融资产的分类、后续计量

本集团在初始确认时将金融资产分类为以下类别：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产的分类取决于本集团管理该金融资产的商业模式以及该金融资产的现金流量特征。

业务模式：本集团管理金融资产的商业模式，以本集团关键管理人员决定的对该金融资产进行管理的特定业务目标为基础、以客观事实为依据确定。业务模式反映了本集团如何管理其金融资产以产生现金流。即，本集团的目标是以收取该金融资产的合同现金流量，还是既收取合同现金流量为目标又出售金融资产。如果以上两种情况都不适用（例如，以交易为目的持有金融资产），那么该组金融资产的商业模式为“其他”，并分类为公允价值计量且其变动计入损益。

该金融资产的合同现金流量特征：

如果业务模式为收取合同现金流量，或包括收取合同现金流量和出售金融资产的双重目的，那么本集团将评估金融工具的现金流量是否仅为对本金和利息的支付。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产的经济特征的现金流量属性。即，其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，其在特定日期产生的合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。利息包括对货币时间价值（是利息要素中仅因为时间流逝而提供对价的部分）、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

对于含嵌入式衍生工具的混合工具（属于《企业会计准则第 22 号——金融资产确认和计量》范围内的金融资产），在确定合同现金流量是否仅为本金和利息支付时，应将其作为整体进行分析。（参见附注四、9（10）之①）

仅当管理金融资产的商业模式发生变化时，本集团才对其进行重分类。

（5）金融资产预期信用损失的计量和减值

当金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会作出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方可债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

本集团于每个资产负债表日，以预期信用损失为基础，对下列金融资产进行减值会计处理、确认损失准备：

①分类为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括债权投资和其他债权投资，如一般公司债券等；

②按照《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订，以下简称“新收入准则”）确认的销售商品或提供劳务形成的应收账款（及应收商业承兑汇票）（“贸易应收款”）及合同资产；

③其他应收款；

④租赁应收款；

⑤本集团发行的分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺和财务担保合同。

预期信用损失，是以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团对预期信用损失的计量反映了以下各项要素：通过评估一系列可能的结果而确定的无偏概率加权金额；货币的时间价值；及在资产负债表日，无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资类金融资产，本集团结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估。

对于贸易应收款，区分情况分别采用简易方法或一般方法（即预期信用损失三阶段模型法）计量其预期信用损失：

对于包含“收入准则”所定义的重大融资成分的贸易应收款和合同资产，以及其他应收款，本集团采用一般方法（预期信用损失三阶段模型法，下同）计量预期信用损失。即：在每个资产负债表日，本集团需要评估该应收款项或合同资产的信用风险自初始确认后是否显著增加，若其信用风险初始确认后（相对于初始确认日）并未显著增加，本集团按照相当于该应收款项或合同资产未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备（“12 个月基础”）；若其信用风险自初始确认后（相对于初始确认日）显著增加，本集团按照相当于该应收款项或合同资产整个预计存续期内预期信用损失的金额计量其损失

准备（“预计存续期基础”）。

（6）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（2017 修订）第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让、贴现，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（7）金融资产的核销

本集团合理预期该金融资产合同现金流量不再能够全部或部分收回时，直接减记至该金融资产的账面余额。这种减记构成该金融资产的终止确认或部分终止确认。

（8）金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额（自其初始确认时的公允价值中扣除）。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括分类为交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

在初始确认时，本集团将满足下列条件之一的金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（一）能够消除或显著减少会计错配（和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动

计入当期损益的金融资产的条件一致)；(二)本集团正式书面文件载明对该金融负债的风险管理和投资策略，并以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

本集团其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。其他金融负债主要包括应付款项，应付款项包括应付账款、其他应付款等。

(9) 金融负债的终止确认

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本集团(债务人)对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

(10) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具：

① 包含的主合同属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(2017 年修订)范围内的金融资产的，在初始确认时，将该混合工具作为一个整体按照该准则关于金融资产分类的相关规定对其进行分类。(参见本附注四、9(4))

② 其包含的主合同不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(2017 年修订)范围内的金融资产的，在同时满足下列条件的前提下，从混合合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具处理：嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关；与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(11) 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照预期信用损失模型确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(12) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金

额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(13) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、应收票据及垫款等。其中，本集团的其他应收款主要是各类代垫款项、备用金、押金、保证金等而应收的款项。

(1) 坏账准备的确认标准

本集团以预期信用损失为基础，在每个资产负债表日，计量相关应收款项的预期信用损失，确认相关应收款项的坏账准备。对于贸易应收款，本集团区分情况分别采用简易方法和一般方法（预期信用损失三阶段模型法）计量其预期信用损失、确认相应的坏账准备。

(2) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日，对单项金额重大的应收款项，本集团单独评估其信用风险，以预期信用损失为基础计提其坏账准备。对具有类似信用风险特征的应收款项，以组合为基础计量相关应收款项的预期信用损失、确认相关应收款项的坏账准备。

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本集团将应收款项余额前五名确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行信用风险评估，采用 12 个月基础或整个存续期基础计量其预期信用损失，确认坏账准备。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项评估未发生信用减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1 账龄组合	本组合为信用风险特征以客户按照合同期限进行偿付的能力为代表的应收款项。
组合 2 收款无风险组合	本组合为日常经常活动中应收取的各类备用金、押金、代垫款、保证金、本集团内部关联方款项等应收款项。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施信用风险评估时，根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以 12 个月基础或预计存续期基础计量其预期信用损失，确认相关应收款项的坏账准备。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
组合 1 账龄组合	账龄分析法
组合 2 收款无风险组合	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	1	1
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	40	40
4-5 年	60	60
5 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项评估信用风险、单项计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行信用风险评估，以 12 个月基础或预计存续期基础计量预期信用损失，并单独确认其坏账准备。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；比如，初始确认时，一组信用风险评估为高或一组信用风险评估为低的应收款项等等。

11、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、发出商品、库存商品、低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料领用和发出时按加权平均法计价，其他存货领用和发出时按个别认定法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

企业应于年末，对库存出版物存货进行全面清理并实行分年核价，按规定的比例提取存货跌价准备，库存出版物，包括在库、在厂、在途、委托代销等。

A 在库、在厂出版物

在库、在厂出版物有特定处理渠道的，则按特定渠道的预计可收回金额及预计损失并单独测试确认存货跌价准备；在库、在厂出版物没有特定处理渠道的而采取一般销售渠道的，其存货跌价准备具体标准为：

项 目	计提标准
音像、杂志、期刊和其他特别认定的出版物	按期末库存实际成本提取
入库库龄 1 年以内的纸质出版物	不计提
入库库龄 1-2 年的纸质出版物	按期末在库库存码洋提取 15%
入库库龄 2-3 年的纸质出版物	按期末在库库存码洋提取 25%
入库库龄 3 年以上的纸质出版物	按期末在库库存码洋提取 35%

B 在途和委托代销出版物

项 目	计提标准
音像、杂志、期刊和其他特别认定的出版物	按期末库存实际成本提取
出库库龄 1 年以内的纸质出版物	不计提
出库库龄 1-2 年的纸质出版物	按期末在途库存码洋提取 15%
出库库龄 2 年以上的纸质出版物	按期末在途库存码洋提取 25%

C 文化办公用品及其他商品，在资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

以上所有各类存货的跌价准备的累计提取额，均不得超过其实际成本。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	20年	5	4.75
办公及其他设备	直线法	3-5年	5	19.00-31.67
运输设备	直线法	5-6年	5	15.83-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估

计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

16、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资

产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本集团的设定受益计划，具体为本集团因前期改制遗留下来的离退休职工、内退员工的历年福利支付。本集团聘请独立精算师根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

18、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合

同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

19、收入

本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品。其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

① 图书出版发行

A 采用代销方式销售出版物的，以收到代销单位代销清单或退货单并经双方核对确认后确认收入。

B 采用预交定金方式销售出版物时，以发出出版物进行结算时确认销售收入。

C 采取买断方式销售出版物的，以出版物发出后进行结算时确认销售收入的实现。

D 采用直接收款方式销售出版物时，以收取货款或取得索取货款的凭据，并将提货单交给购买方时确认销售出版物收入。

E 附有退回条件销售出版物时，明确退货率及退货期的，在售出出版物的退货期满进行结算时确认销售收入，没有明确退货率及退货期的，以收取货款或取得索取货款的凭证时确认出版物收入。

② 书店零售

零售业务，以收取货款或取得索取货款的凭据，并将货物提交给购买方时确认销售收入。

③数字阅读产品收入确认方法

数字阅读产品收入包括按阅读流量确认的收入、数字阅读产品销售收入。其中：

A、按阅读流量确认的收入的确认方法为：提供数字阅读产品后，按双方确认的结算单确认收入。

在无法及时取得结算单的情况下，如能够及时取得当月阅读流量，根据系统平台阅读流量和合同约定的分成方法确认收入；如无法及时取得当月阅读流量，在实际取得结算单时确认收入，年末均按实际取得双方确认的当年结算单进行确认。

B、数字阅读产品销售收入的确认方法为：提供数字阅读产品后，根据合同约定的收入和结算方式，在取得双方确认的结算单时确认收入；在数字阅读产品包含后续服务的情况下，后续服务收入在服务期间内分期确认。

20、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

22、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

23、重大会计政策变更

(1) 收入会计政策变更内容及对公司的影响

变更内容：《企业会计准则第 14 号—收入》将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；识别合同所包含的各单项履约义务并在履行时分别确认收入；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

对公司的影响：根据新旧准则转换的衔接规定，企业应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。因此，公司将于 2018 年初变更会计政策，按新准则要求进行会计报表披露。上述新准则的实施对公司 2018 年年初留存收益和财务报表其他相关项目均无影响。该准则的实施预计不会导致公司收入确认方式发生重大变化，对公司当期及前期的净利润、总资产和净资产不产生重大影响。

(2) 金融工具相关会计政策变更内容及对公司的影响

变更内容：《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，主要变更内容如下：

(1) 以持有金融资产的“业务模式”和“合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类；

(2) 金融资产减值损失准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”，且计提范围有所扩大；

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的非交易性权益工具投资，后续计量计入其他综合收益的部分在处置时不能转入当期损益，改为直接调整留存收益；

(4) 金融资产转移的判断原则及其会计处理进一步明确；

(5) 金融工具披露要求相应调整。

本次变更对公司的影响：根据新旧准则转换的衔接规定，企业无需重述前期可比数，但应当对期初留存收益或其他综合收益进行追溯调整。因此，公司将于 2018 年初变更会计政策，按新准则要求进行会计报表披露。上述新准则的实施对公司 2018 年年初留存收益和其他综合收益无影响。

24、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当

期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注四、19、“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁的归类

本集团根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本集团是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（3）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的信用风险，以预期信用损失为基础计量。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

（4）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（10）内部退养福利及补充退休福利

本集团内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本集团内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

（11）预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入的5%、6%、10%、16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%、7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

本集团发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%/11%税率。根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）规定，自 2018 年 5 月 1 日起，适用税率调整为 16%/10%。

2、税收优惠及批文

(1) 根据财政部 国家税务总局 中宣部《财政部 国家税务总局 中宣部关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税[2014]84号）的规定，自2014年1月1日至2018年12月31日本公司免缴企业所得税。

(2) 根据财政部、税务总局《关于延续宣传文化增值税优惠政策的通知》（财税[2018]53号文件）相关规定，自 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日，本公司下属各分公司和子公司免征图书批发、零售环节增值税；本公司出版的图书、期刊和音像制品执行先征后退 50%的政策。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2018 年 1 月 1 日，“期末”指 2018 年 6 月 30 日；“本期”指 2018 年 1-6 月，“上期”指 2017 年 1-6 月。

1、货币资金

项 目	期末余额	年初余额
库存现金	55,224.97	9,867.65
银行存款	534,768,314.32	570,062,063.79
其他货币资金	41,254,468.22	31,257,269.25
合 计	576,078,007.51	601,329,200.69

注：其他货币资金系存放于第三方支付平台账户的款项，其中包含保证金 452,000.00 元，保证金

支付能力受到限制。

2、应收票据及应收账款

项 目	期末余额	年初余额
应收票据		1,000,000.00
应收账款	65,516,463.63	41,120,710.27
合 计	65,516,463.63	42,120,710.27

(1) 应收票据情况

应收票据分类

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票		1,000,000.00
合 计		1,000,000.00

(2) 应收账款情况

①应收账款分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1 账龄组合	67,778,885.62	98.58	2,262,421.99	3.34	65,516,463.63
组合 2 收款无风险组合					
组合小计	67,778,885.62	98.58	2,262,421.99	3.34	65,516,463.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	974,525.45	1.42	974,525.45	100.00	
合 计	68,753,411.07	100.00	3,236,947.44	4.71	65,516,463.63

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1 账龄组合	44,243,862.72	96.29	3,123,152.45	7.06	41,120,710.27
组合 2 收款无风险组合					
组合小计	44,243,862.72	96.29	3,123,152.45	7.06	41,120,710.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,705,159.17	3.71	1,705,159.17	100.00	
合计	45,949,021.89	100.00	4,828,311.62	10.51	41,120,710.27

组合中，按账龄组合评估信用风险、计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	62,773,127.69	627,731.27	1.00
1-2 年	2,320,621.67	232,062.17	10.00
2-3 年	793,870.41	158,774.08	20.00
3-4 年	620,722.65	248,289.06	40.00
4-5 年	687,444.48	412,466.69	60.00
5 年以上	583,098.72	583,098.72	100.00
合计	67,778,885.62	2,262,421.99	

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 699,470.71 元；本期收回或转回坏账准备金额 317,898.34 元。

③本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,972,936.55

其中：重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
中信银行股份有限公司	图书款	227,396.92	无法收回	内部审批	是
新华维邦文化资产管理有限责任公司	图书款	166,096.00	无法收回	内部审批	否
北京创新世云图书有限责任公司	图书款	77,718.59	无法收回	内部审批	否
哈尔滨市精华书店有限公司	图书款	72,857.96	公司注销	内部审批	否

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
北京华文天下图书发行有限公司	图书款	60,983.79	公司注销	内部审批	否
大连都市文化图书经销有限公司	图书款	53,388.32	公司吊销	内部审批	否
长沙书局有限公司	图书款	42,299.68	无法收回	内部审批	否
中信国安第一城国际会议展览有限公司	图书款	40,837.80	无法收回	内部审批	否
北京富益视点图书有限责任公司	图书款	36,341.56	公司注销	内部审批	否
重庆新华书店（集团）有限公司广州分公司	图书款	34,185.01	公司吊销	内部审批	否
广州金榜图书连锁销售有限公司	图书款	31,495.82	公司注销	内部审批	否
天津市超越世纪图书商贸有限公司	图书款	28,489.91	无法收回	内部审批	否
上海麦田文化传播有限公司	图书款	28,420.40	无法收回	内部审批	否
辽宁华储资讯科技有限责任公司	图书款	23,425.43	公司吊销	内部审批	否
广州如荼文化传播有限公司	图书款	22,695.23	无法收回	内部审批	否
深圳市嘉顿发影音有限公司	图书款	21,413.80	无法收回	内部审批	否
长沙万卷购书城	图书款	20,940.34	公司吊销	内部审批	否
新华书店天津发行所	图书款	20,699.18	无法收回	内部审批	否
上海万卷新华图书有限公司	图书款	20,053.96	无法收回	内部审批	否
和美酒店管理（上海）有限公司	图书款	19,780.00	无法收回	内部审批	否
陕西天德书屋有限公司	图书款	16,280.00	公司吊销	内部审批	否
上海索又迪文化用品有限公司	图书款	14,557.05	公司吊销	内部审批	否
天津市鹏华科技文化发展中心	图书款	13,959.21	无法收回	内部审批	否
乌鲁木齐财联图书服务中心	图书款	13,340.00	公司吊销	内部审批	否
乌鲁木齐爱阅文化艺术有限公司	图书款	12,100.00	无法收回	内部审批	否
广西真诚文化有限责任公司	图书款	10,942.80	公司吊销	内部审批	否
上海外文季风图书有限公司	图书款	10,866.61	无法收回	内部审批	否
湖北省十堰市（六堰）新华书店	图书款	10,747.83	无法收回	内部审批	否
湖北政博书刊发行有限公司	图书款	10,742.62	公司吊销	内部审批	否
合 计		1,163,055.82			

④按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 22,543,501.60 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 32.79%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 363,202.56 元。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年, 下同)	10,548,693.27	92.56	8,795,543.37	90.17
1-2年	802,874.37	7.04	890,658.06	9.13
2-3年	37,058.64	0.33	65,059.12	0.67
3年以上	8,035.80	0.07	3,400.00	0.03
合 计	11,396,662.08	100.00	9,754,660.55	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 7,071,125.94 元, 占预付账款期末余额合计数的比例为 62.05 %。

4、其他应收款

项 目	期末余额	年初余额
其他应收款	47,634,214.92	32,482,588.97
应收利息		
应收股利		
合 计	47,634,214.92	32,482,588.97

其他应收款情况

①其他应收款分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1 账龄组合	1,177,866.15	2.38	118,466.57	10.06	1,059,399.58
组合2 收款无风险组合	46,574,815.34	94.23			46,574,815.34
组合小计	47,752,681.49	96.61	118,466.57	0.25	47,634,214.92
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,673,342.65	3.39	1,673,342.65	100.00	
合 计	49,426,024.14	100.00	1,791,809.22	3.63	47,634,214.92

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合 1 账龄组合	1,023,976.56	2.94	74,484.63	7.27	949,491.93
组合 2 收款无风险组合	31,533,097.04	90.67			31,533,097.04
组合小计	32,557,073.60	93.61	74,484.63	0.23	32,482,588.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,222,037.85	6.39	2,222,037.85	100.00	
合计	34,779,111.45	100.00	2,296,522.48	6.60	32,482,588.97

组合中，按账龄组合评估信用风险、计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	878,664.08	8,786.64	1.00
1-2 年	11,998.40	1,199.84	10.00
2-3 年	223,404.47	44,680.89	20.00
5 年以上	63,799.20	63,799.20	100.00
合计	1,177,866.15	118,466.57	

②本期计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 204,336.74 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,707.46 元。

③本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	707,342.54

其中重要的其他应收款核销情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
北京东西时代数字科技有限公司	往来款	545,416.92	无法收回	内部审批	否
合 计		545,416.92			

④其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
往来款	891,013.04	1,380,418.60
备用金	1,619,012.55	1,003,275.91
保证金及押金	43,264,899.42	29,312,036.02
预付版税	1,456,680.00	1,456,680.00
其他	2,194,419.13	1,626,700.92
合 计	49,426,024.14	34,779,111.45

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广州白云国际机场二号航站区管理有限公司	保证金	13,850,944.00	1年以内	28.02	
华润物流(北京)有限公司	保证金	4,535,744.06	0-3年	9.18	
中国出国人员服务总公司	保证金	3,978,535.03	0-2年、5年以上	8.05	
杭州萧山国际机场有限公司	保证金	2,966,790.00	0-3年	6.00	
深圳市机场股份有限公司	保证金	2,654,939.50	1年以内、5年以上	5.37	
合 计		27,986,952.59		56.62	

5、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	71,531,263.85	727,981.45	70,803,282.40
在产品	125,885,984.14	5,537,883.66	120,348,100.48
库存商品	215,784,271.43	31,442,807.88	184,341,463.55
发出商品	295,028,538.14	12,538,086.24	282,490,451.90
合 计	708,230,057.56	50,246,759.23	657,983,298.33

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	47,132,551.03	778,963.12	46,353,587.91
在产品	117,418,302.73	5,432,117.55	111,986,185.18
库存商品	171,411,122.81	21,379,275.91	150,031,846.90
发出商品	306,542,907.03	16,623,957.64	289,918,949.39
合 计	642,504,883.60	44,214,314.22	598,290,569.38

(2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	778,963.12			50,981.67		727,981.45
在产品	5,432,117.55	161,907.68		56,141.57		5,537,883.66
库存商品	21,379,275.91	10,831,737.53		768,205.56		31,442,807.88
发出商品	16,623,957.64	879,974.13		4,965,845.53		12,538,086.24
合 计	44,214,314.22	11,873,619.34		5,841,174.33		50,246,759.23

(3) 存货跌价准备计提依据及本期转回或转销原因

项 目	计提存货跌价准备的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	根据公司存货政策计提，详见附注四、11		处置
在产品	根据公司存货政策计提，详见附注四、11	图书重新出版	确认不再出版
库存商品	根据公司存货政策计提，详见附注四、11		处置
发出商品	根据公司存货政策计提，详见附注四、11		与客户结算

6、其他流动资产

项 目	期末余额	年初余额
待摊费用	4,804,997.12	4,955,449.10
待抵扣税金	9,115,691.33	7,830,170.85
理财产品		14,178.08
合 计	13,920,688.45	12,799,798.03

7、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动

被投资单位	年初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
正信咖啡有限公司	32,850,291.48			-1,264,723.42		
小 计	32,850,291.48			-1,264,723.42		
二、联营企业						
上海财金通教育投资股份有限公司	32,975,708.49			-3,493,438.13		
中信文化资本管理有限公司	7,245,373.44			-686,990.32		
北京信睿宝金融信息服务有限责任公司	2,487,353.34			-1,146,346.32		
小 计	42,708,435.27			-5,326,774.77		
合 计	75,558,726.75			-6,591,498.19		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备 期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
正信咖啡有限公司				31,585,568.06	
小 计				31,585,568.06	
二、联营企业					
上海财金通教育投资股份有限公司				29,482,270.36	
中信文化资本管理有限公司				6,558,383.12	
北京信睿宝金融信息服务有限责任公司				1,341,007.02	
小 计				37,381,660.50	
合 计				68,967,228.56	

8、固定资产

项 目	期末余额	年初余额
固定资产	11,862,648.72	10,645,934.42
固定资产清理		
合 计	11,862,648.72	10,645,934.42

固定资产情况

项 目	办公及其他设备	运输设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	24,194,620.70	2,258,798.33	26,453,419.03
2、本期增加金额	3,533,414.53		3,533,414.53
购置	3,533,414.53		3,533,414.53
3、本期减少金额			
处置或报废			
4、期末余额	27,728,035.23	2,258,798.33	29,986,833.56
二、累计折旧			
1、年初余额	14,344,822.48	1,462,662.13	15,807,484.61
2、本期增加金额	2,210,664.67	106,035.56	2,316,700.23
计提	2,210,664.67	106,035.56	2,316,700.23
3、本期减少金额			
处置或报废			
4、期末余额	16,555,487.15	1,568,697.69	18,124,184.84
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本期增加金额			
计提			
3、本期减少金额			
处置或报废			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	11,172,548.08	690,100.64	11,862,648.72
2、年初账面价值	9,849,798.22	796,136.20	10,645,934.42

9、无形资产

无形资产情况

项 目	软件	买断版权	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	18,628,778.85	6,963,113.02	25,591,891.87
2、本期增加金额	4,179,072.44	7,233.01	4,186,305.45
（1）购置	4,179,072.44	7,233.01	4,186,305.45
3、本期减少金额			

项 目	软件	买断版权	合 计
(1) 处置			
4、期末余额	22,807,851.29	6,970,346.03	29,778,197.32
二、累计摊销			
1、年初余额	8,659,344.92	4,761,879.44	13,421,224.36
2、本期增加金额	1,871,911.01	844,261.75	2,716,172.76
(1) 计提	1,871,911.01	844,261.75	2,716,172.76
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	10,531,255.93	5,606,141.19	16,137,397.12
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本期增加金额			
(1) 计提			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	12,276,595.36	1,364,204.84	13,640,800.20
2、年初账面价值	9,969,433.93	2,201,233.58	12,170,667.51

10、长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末数
装修费支出	20,423,119.35	11,859,929.17	3,413,642.54		28,869,405.98
其他	542,042.57	449,056.59	192,006.10		799,093.06
合 计	20,965,161.92	12,308,985.76	3,605,648.64		29,668,499.04

11、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,562,731.86	390,682.96	1,064,100.20	266,025.05
预提三类人员费用	14,863,066.33	3,591,250.00	15,210,000.00	3,591,250.00
合 计	16,425,798.19	3,981,932.96	16,274,100.20	3,857,275.05

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	53,712,784.03	50,275,048.12
可抵扣亏损	69,779,693.98	26,400,416.83
合 计	123,492,478.01	76,675,464.95

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	年初余额	备注
2018 年	1,597,845.15	1,597,845.15	
2019 年	755,835.16	755,835.16	
2020 年	442,464.06	442,464.06	
2021 年	3,822,132.08	3,822,132.08	
2022 年	19,782,140.38	19,782,140.38	
2023 年	43,379,277.15		
合 计	69,779,693.98	26,400,416.83	

12、应付票据及应付账款

种 类	期末余额	年初余额
应付票据		
应付账款	528,742,234.39	505,314,995.57
合 计	528,742,234.39	505,314,995.57

应付账款情况

项 目	期末余额	年初余额
应付版税及稿酬	356,527,402.98	322,758,356.46
应付采购及劳务款项	172,214,831.41	182,556,639.11
合 计	528,742,234.39	505,314,995.57

账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
Eric Yang Agency Kim Hee Soon	4,237,159.40	未到结算期
台湾博达著作权代理有限公司	3,475,484.76	未到结算期
上海三辉咨询有限公司	2,336,103.95	未到结算期
传世活字（北京）文化有限公司	1,751,722.95	未到结算期
Arts & Licensing International, Inc.	1,720,915.53	未到结算期
喜马拉雅资本（Himalaya Capital）	1,543,477.39	未到结算期
北京步印文化传播有限公司	1,284,506.40	未到结算期
Big Apple Agency Inc	1,032,672.02	未到结算期

合 计	17,382,042.40
-----	---------------

13、预收款项

预收款项列示

项 目	期末余额	年初余额
预收图书款项	42,333,570.63	41,830,033.58
合 计	42,333,570.63	41,830,033.58

14、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	46,374,480.63	124,452,111.83	140,528,393.93	30,298,198.53
二、离职后福利-设定提存计划		11,881,971.05	11,881,971.05	
三、辞退福利		894,060.37	894,060.37	
合 计	46,374,480.63	137,228,143.25	153,304,425.35	30,298,198.53

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	46,351,955.61	100,313,672.47	116,885,018.31	29,780,609.77
2、职工福利费		8,205,395.21	8,205,395.21	
3、社会保险费		7,660,561.38	7,660,561.38	
其中：医疗保险费		6,988,179.83	6,988,179.83	
工伤保险费		208,816.63	208,816.63	
生育保险费		463,564.92	463,564.92	
4、住房公积金		6,540,896.16	6,540,896.16	
5、工会经费和职工教育经费	22,525.02	1,731,586.61	1,236,522.87	517,588.76
合 计	46,374,480.63	124,452,111.83	140,528,393.93	30,298,198.53

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		10,439,895.60	10,439,895.60	
2、失业保险费		424,409.45	424,409.45	
3、企业年金缴费		1,017,666.00	1,017,666.00	
合 计		11,881,971.05	11,881,971.05	

15、应交税费

项 目	期末余额	年初余额
增值税	4,979,770.76	2,285,032.05

项 目	期末余额	年初余额
企业所得税	347,934.31	3,830,985.96
城市维护建设税	348,744.75	120,342.81
教育费附加	149,098.38	51,575.41
地方教育费附加	99,820.31	34,383.59
个人所得税	2,417,906.64	3,699,572.82
其他税费	11,563.83	469,648.52
合 计	8,354,838.98	10,491,541.16

16、其他应付款

(1) 按款项性质列示

项 目	期末余额	年初余额
往来款	6,187,734.14	1,483,136.37
保证金及押金	34,090,892.38	26,553,279.54
店面费用及其他预提费用	11,911,027.02	15,426,676.53
其他	5,960,013.20	4,969,624.92
合 计	58,149,666.74	48,432,717.36

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
四川言几又文化传播有限公司	1,100,000.00	保证金
湖北三新文化传媒有限公司	1,000,000.00	保证金
陕西嘉汇汉唐图书发行有限责任公司	1,000,000.00	保证金
北京人天书店有限公司	700,000.00	保证金
南京唐人图书有限公司	500,000.00	保证金
中盘图书发行（北京）有限公司	500,000.00	保证金
北京市朝阳社科教育书店有限公司	500,000.00	保证金
北京智鹏文化传媒有限公司	500,000.00	保证金
珠海市文华书城有限公司	500,000.00	保证金
深圳市友谊书城有限公司	500,000.00	保证金
合 计	6,800,000.00	

17、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
1 年内到期的离职后福利费（附注六、18）	323,066.33	670,000.00
合 计	323,066.33	670,000.00

18、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

项 目	期末余额	年初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	14,540,000.00	14,540,000.00
合 计	14,540,000.00	14,540,000.00

(2) 设定受益计划变动情况

①设定受益计划义务现值

项 目	本期发生额	上年发生额
一、年初余额	15,210,000.00	12,300,000.00
二、计入当期损益的设定受益成本		410,000.00
1、当期服务成本		
2、过去服务成本		
3、结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额		410,000.00
三、计入其他综合收益的设定受益成本		3,190,000.00
1、精算利得（损失以“-”表示）		3,190,000.00
四、其他变动	-346,933.67	-690,000.00
1、结算时支付的对价		
2、已支付的福利	-346,933.67	-690,000.00
五、期末余额	14,863,066.33	15,210,000.00

②设定受益计划净负债（净资产）

项 目	本期发生额	上年发生额
一、年初余额	15,210,000.00	12,300,000.00
二、计入当期损益的设定受益成本		410,000.00
三、计入其他综合收益的设定受益成本		3,190,000.00
四、其他变动	-346,933.67	-690,000.00
五、期末余额	14,863,066.33	15,210,000.00

③设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明

本公司因前期改制遗留下来的离退休职工、内退员工的历年福利支付，依据《企业会计准则第9号—职工薪酬》及公司会计政策，需对此部分福利支出作为长期应付职工薪酬进行精算评估。

本公司员工福利计划精算评估涉及以下风险：

利率风险：计算计划福利义务现值时所采用的折现率的选取依据是中国国债收益率。国债收益率的下降会产生精算损失。

福利水平增长风险：计算计划福利义务现值时所采用的各项福利增长率假设的选取依据是依据本公司各项福利的历史增长水平和对各项福利增长率的长期预期。若实际福利增长率水平高于精算假设，会产生精算损失。

④ 设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

本公司 2017 年度聘请韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司北京分公司出具了正式的精算评估报告，此次评估采用以下精算假设。

精算估计的重大假设	本期期末
折现率	4.25%
生命表	CLA 2010-2013
平均医疗费用年增长率	8.00%
离退休人员及遗属补贴福利年增长率	5.00%
内退人员内退福利年增长率	12.00%

A、折现率假设：4.25%

该假设用于对离退休人员、内退人员及遗属的未来福利发放现金流以及在职人员未来退休后福利发放现金流进行贴现计算，以反映其时间价值。

参考依据：折现时所采用的折现率应当根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。本公司决定参考中国国债收益率选取恰当的折现率。

B、死亡率：CLA（2010—2013）中国寿险业务年金生命表 2010—2013

该假设用于对人员个体未来生存概率（死亡概率）进行计算。

参考依据：CLA（2010—2013）中国寿险业年金生命表 2010—2013 为中国保监会发布的最新生命表。

C、离休人员及遗属补贴福利年增长率：5%

该假设用于对离休人员按月/按年的统筹外补贴及统筹外丧葬费用，及遗属人员按月/按年的补贴福利未来增长情况进行预测。

参考依据：参考中国中信集团有限公司，本公司决定选取 5% 的假设。

D、内退人员内退期间福利年增长率：12%

该假设用于对内退人员内退期间福利未来增长情况进行预测。

参考依据：参考中国中信集团有限公司，本公司决定选取 12% 的假设。

E、医疗报销年增长率：8%

该假设用于对离休人员的单位承担医疗报销未来增长情况进行预测。

参考依据：参考中国中信集团有限公司，本公司决定选取 8% 的假设。

19、政府补助

1、本期初始确认的政府补助的基本情况

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关				是否实际收到
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入	冲减成本费用	
增值税返还	14,124,482.88				14,124,482.88			是
产值贡献奖励	200,000.00				200,000.00			是
合计	14,324,482.88				14,324,482.88			

2、计入本期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
增值税返还	与收益相关	14,124,482.88		
产值贡献奖励	与收益相关	200,000.00		
递延收益转入-基于 CNONIX 标准的中信出版数据交换和服务平台项目	与收益相关	1,179,245.24		
合计		15,503,728.12		

20、递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	7,000,000.00		1,179,245.24	5,820,754.76	政府补助
合计	7,000,000.00		1,179,245.24	5,820,754.76	

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	年初余额	本期增加	本期减少			期末余额	与资产/收益相关
			计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用		
基于 CNONIX 标准的中信出版数据交换和服务平台项目	7,000,000.00			1,179,245.24		5,820,754.76	与收益相关
合计	7,000,000.00			1,179,245.24		5,820,754.76	

21、股本

投资者名称	年初数	增加	减少	期末数	持股比例%
中国中信有限公司	119,225,000.00			119,225,000.00	83.60
宁波阅文源动力文化产业投	14,261,364.00			14,261,364.00	10.00

资合伙企业（有限合伙）				
中信投资控股有限公司	6,275,000.00		6,275,000.00	4.40
北京润信鼎泰资本管理有限公司	2,852,272.00		2,852,272.00	2.00
合计	142,613,636.00		142,613,636.00	100.00

22、资本公积

项目	年初余额	增加	减少	期末余额
资本溢价	153,152,152.45		753.65	153,151,398.80
其他资本公积	2,427,001.25			2,427,001.25
合计	155,579,153.70		753.65	155,578,400.05

23、其他综合收益

项目	年初余额	本期发生金额				期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-5,521,063.43					-5,521,063.43
其中：重新计量设定受益计划变动额	-5,521,063.43					-5,521,063.43
二、以后将重分类进损益的其他综合收益		16,524.38			16,524.38	16,524.38
外币财务报表折算差额		16,524.38			16,524.38	16,524.38
其他综合收益合计	-5,521,063.43	16,524.38			16,524.38	-5,504,539.05

24、盈余公积

项目	年初余额	增加	减少	期末余额
法定盈余公积	57,970,530.37			57,970,530.37
合计	57,970,530.37			57,970,530.37

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

25、未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	383,853,976.92	261,722,126.59
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	383,853,976.92	261,722,126.59
加：本期归属于母公司股东的净利润	115,402,574.83	113,819,726.67
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	64,603,977.08	39,931,818.08
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	434,652,574.67	335,610,035.18

26、营业收入和营业成本

类 别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	750,382,482.37	445,120,464.66	617,005,121.97	361,933,023.84
其他业务	7,044,403.32	4,522,658.82	11,749,434.91	1,088,498.98
合 计	757,426,885.69	449,643,123.48	628,754,556.88	363,021,522.82

27、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
营业税		
城市维护建设税	1,491,306.21	1,881,424.26
教育费附加	638,455.16	806,215.63
地方教育费及附加	426,353.88	537,787.26
印花税	166,787.12	12,624.51
其他	56,705.79	54,139.91
合 计	2,779,608.16	3,292,191.57

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

28、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	51,350,163.94	41,048,786.76
业务宣传费	10,041,543.97	5,761,372.12
租赁费	35,402,119.65	29,136,224.08

项 目	本期发生额	上期发生额
办公及物业费	5,016,069.03	3,023,238.84
运杂费	15,363,827.66	11,058,517.75
物料费	2,460,592.16	1,633,133.78
差旅费	784,262.54	721,777.42
长期待摊费用摊销	3,124,245.30	1,914,571.82
交通及车辆使用费	611,738.14	511,964.64
其他	6,915,151.92	4,638,231.45
合 计	131,069,714.31	99,447,818.66

29、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	39,027,168.78	27,807,673.56
办公、租赁及物业费	10,693,292.72	7,893,174.61
中介机构费用	2,993,424.04	4,885,980.57
差旅费	1,140,785.63	585,223.45
劳务费	385,094.97	185,131.98
存货管理	1,372,776.87	2,978,439.34
交通及车辆使用费	195,117.04	678,702.82
折旧与摊销	2,080,405.65	1,519,153.83
其他	3,526,008.33	834,913.63
合 计	61,414,074.03	47,368,393.79

30、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	1,563,594.92	1,714,630.62
汇兑损益	-1,294,901.50	-32,506.03
手续费	581,768.49	506,083.28
合 计	-2,276,727.93	-1,241,053.37

31、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	584,201.65	121,939.98
存货跌价损失	11,873,619.34	9,518,748.32
合 计	12,457,820.99	9,640,688.30

32、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
增值税返还	14,124,482.88	1,765,027.29
产值贡献奖励	200,000.00	
递延收益转入-基于 CNONIX 标准的中信出版 数据交换和服务平台项目	1,179,245.24	
合 计	15,503,728.12	1,765,027.29

33、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-6,295,920.91	-682,528.88
理财产品投资收益	7,255,602.70	6,563,428.72
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		34,726.53
合 计	959,681.79	5,915,626.37

34、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）		5,357.18
合 计		5,357.18

35、营业外收入

项 目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常 性损益的金 额	发生额	计入当期非经常 性损益的金 额
政府补助			4,966,356.38	4,966,356.38
无法支付的款项	185,966.53	185,966.53	4,769.97	4,769.97
其他	66,751.40	66,751.40	94,425.36	94,425.36
合 计	252,717.93	252,717.93	5,065,551.71	5,065,551.71

36、营业外支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性 损益的金 额	发生额	计入当期非经常性 损益的金 额
非流动资产毁损报废损失			204,461.46	204,461.46
对外捐赠支出	10,970.86	10,970.86	18,232.19	18,232.19
无法收回的款项及闭店损失				

项 目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	40,004.65	40,004.65	8,826.83	8,826.83
合 计	50,975.51	50,975.51	231,520.48	231,520.48

37、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,327,962.38	4,008,775.54
递延所得税费用	-124,657.91	-8,272.72
合 计	3,203,304.47	4,000,502.82

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	119,004,424.98	119,745,037.18
按法定/适用税率计算的所得税费用	29,751,106.25	29,936,259.30
子公司适用不同税率的影响		
调整以前期间所得税的影响	92,039.37	13,992.22
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响		
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		-537,173.03
年度内未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	13,732,239.30	2,136,567.60
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化		
免征所得税影响	-40,372,080.45	-27,549,143.27
所得税费用	3,203,304.47	4,000,502.82

38、其他综合收益

详见附注六、23。

39、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,563,594.92	1,714,630.62

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	200,000.00	68,455.00
保证金及押金	15,177,971.60	26,776,762.48
往来款及其他	7,314,288.45	2,228,318.08
合 计	24,255,854.97	30,788,166.18

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
办公、租赁及物业费	53,593,916.76	44,514,833.03
业务宣传费	4,170,499.59	4,233,073.57
运杂费	14,696,907.53	11,807,976.05
物料费	2,022,552.04	1,842,105.82
差旅费	1,898,509.52	1,362,538.13
交通及车辆使用费	664,241.10	1,133,883.09
中介机构费用	4,017,718.58	6,174,421.14
保证金及押金	23,206,967.04	5,325,688.62
其他	9,494,384.97	5,545,608.25
合 计	113,765,697.13	81,940,127.70

40、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	115,801,120.51	115,744,534.36
加：资产减值准备	12,457,820.99	9,640,688.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,316,700.23	2,286,498.39
无形资产摊销	2,716,172.76	2,611,478.21
长期待摊费用摊销	3,605,648.64	2,388,044.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		199,104.28
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)		
财务费用 (收益以“-”号填列)	-98,231.30	-32,506.03
投资损失 (收益以“-”号填列)	-959,681.79	-5,915,626.37

补充资料	本期发生额	上期发生额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-124,657.91	-8,272.72
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-71,566,348.29	-75,919,502.58
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-39,201,620.30	-12,182,167.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,644,232.37	21,599,024.66
其他		
经营活动产生的现金流量净额	40,591,155.91	60,411,297.32
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	575,626,007.51	576,853,234.53
减：现金的年初余额	600,879,200.69	501,597,129.42
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-25,253,193.18	75,256,105.11

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金	575,626,007.51	576,853,234.53
其中：库存现金	55,224.97	39,178.40
可随时用于支付的银行存款	534,768,314.32	561,301,073.63
可随时用于支付的其他货币资金	40,802,468.22	15,512,982.50
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	575,626,007.51	576,853,234.53
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

注：①现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

②本公司及子公司 2018 年 6 月 30 日其他货币资金期末余额为 41,254,468.22 元，均为存放于第三方支付平台账户的款项，其中包含保证金 452,000.00 元，保证金支付能力受到限制。

41、所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	452,000.00	第三方支付平台账户保证金
合 计	452,000.00	

42、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	178,922.43	6.6166	1,183,858.15
日元	134,333,685.00	0.0599	8,048,468.40

七、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

(1) 2017年5月12日，经本公司第三届董事会第十四次（临时）会议审议通过《关于对外投资设立日本合资公司的议案》，本公司与日本 Culture Convenience Club Co.,Ltd.（日本茑屋书店的母公司）下属的 Culture Entertainment Co.,Ltd.共同出资设立控股子公司中信出版日本株式会社，成立于2018年1月11日，注册资本15,000万日元，本公司持股比例为60%，经营目的为：中国市场出版销售；日本市场出版发行；中日双市场版权交流及运营；文化创意衍生服务；文化领域的投资、贸易及咨询服务等。

(2) 2018年3月6日，经本公司第四届董事会第四次会议审议通过《关于对外投资在广州设立控股子公司的议案》，本公司与北京科意文创企业管理有限公司等4家公司共同出资设立控股子公司中店信集商贸有限责任公司，注册资本为人民币6,000万元，本公司认缴出资比例为53%，法定代表人为陈非，住所为广州市花都区花东镇九一村空港大道9号A4栋301-6室(空港花都)，主营业务为食品经营管理、出版物及其他商品的批发零售等。

2、除上述已披露的合并范围变更外，报告期内无其他合并范围的增减变更。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
北京《经济导刊》杂志社有限公司	北京	北京	杂志的出版发行	100.00		设立或投资
中信联合云科技有限责任公司	北京	北京	出版发行	100.00		设立或投资
北京中信书店有限责	北京	北京	图书发行	100.00		设立或投资

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
任公司						
北京信睿宝网络科技有限公司	北京	北京	广告发布	100.00		设立或投资
北京信睿文化传媒有限公司	北京	北京	报纸的出版发行	100.00		设立或投资
中信楷岚教育科技有限公司	天津	天津	教育培训	51.00		设立或投资
上海中信大方文化发展有限公司	上海	上海	出版发行	100.00		设立或投资
中店信集商贸有限责任公司	广东	广东	批发零售	53.00		设立或投资
中信出版日本株式会社	日本	日本	出版发行	60.00		设立或投资

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
中信楷岚教育科技有限公司	49.00	4,440,686.98		15,823,217.04
中店信集商贸有限责任公司	47.00	-3,680,968.76		7,719,031.24
中信出版日本株式会社	40.00	-361,172.54		3,235,263.72

注：中店信集商贸有限责任公司注册资本 6,000.00 万元，本公司认缴出资比例为 53.00%，截止 2018 年 6 月 30 日，本公司实缴出资比例为 73.61%，根据中店信集商贸有限责任公司章程规定，本期归属于少数股东的损益和期末少数股东权益余额以实缴出资比例计算。

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中信楷岚教育科技有限公司	39,714,475.51	134,854.96	39,849,330.47	7,557,050.79		7,557,050.79
中店信集商贸有限责任公司	41,581,814.59	4,818,545.56	46,400,360.15	17,149,294.38		17,149,294.38
中信出版日本株式会社	8,198,462.56		8,198,462.56	133,883.28		133,883.28

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中信楷岚教育科技有限公司	35,014,617.01	161,680.95	35,176,297.96	13,083,865.95		13,083,865.95

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中信楷岚教育科技有限公司	24,920,093.40	9,062,626.48	9,062,626.48	6,546,717.01
中店信集商贸有限责任公司	1,423,540.70	-13,948,934.23	-13,948,934.23	-1,665,643.19
中信出版日本株式会社	68,610.85	-902,931.36	-795,590.72	-918,700.13

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中信楷岚教育科技有限公司	14,164,734.13	3,928,178.95	3,928,178.95	8,904,634.49

2、在合营企业或联营企业中的权益

重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
正信咖啡有限公司	北京	北京	销售食品，餐饮服务	50.00		权益法
上海财金通教育投资股份有限公司	上海	上海	教育领域内的投资，投资咨询，财务咨询，企业管理咨询	27.00		权益法
北京信睿宝金融信息服务有限责任公司	北京	北京	金融信息服务		40.00	权益法
中信文化资本管理有限公司	浙江	浙江	文化资产投资	30.00		权益法

九、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、应收及其他应收款、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元、英镑、日元、港币有关，除本集团以美元、欧元、英镑、日元、港币进行购销业务外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2018年6月30日，本集团外币资产及外币负债的余额参见财务报表附注六、43，本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，并在可能范围内调节持有外币资产与负债余额。

2、信用风险

2018年6月30日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本集团控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本集团主要资金来源为经营所得。

（二）金融资产转移

无。

（三）金融资产与金融负债的抵销

无。

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

无。

2、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
中国中信有限公司	北京	投资和管理	13,900,000.00 万元	83.60	83.60

注：本公司的最终控制方是中国中信集团有限公司。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注八、2、在合营企业或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中信重工机械股份有限公司	受同一最终控制方控制
中信置业有限公司	受同一最终控制方控制
中信云网有限公司	受同一最终控制方控制
中信银行股份有限公司	受同一最终控制方控制
中信医疗健康产业集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信兴业投资集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信信托有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信投资控股有限公司	本公司股东，持股比例为 4.40%
中信商业保理有限公司	受同一最终控制方控制
中信汽车有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信旅游集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信控股有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信京城大厦有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信金属有限公司	受同一最终控制方控制
中信金陵酒店有限公司	受同一最终控制方控制
中信建设有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信和业投资有限公司	受同一最终控制方控制
中信工程设计建设有限公司	受同一最终控制方控制
中信城市开发运营有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信财务有限公司	受同一最终控制方控制
中国国际经济咨询有限公司	受同一最终控制方控制
天时集团能源有限公司	受同一最终控制方控制

金属矿产有限公司	受同一最终控制方控制
宝泰有限公司	受同一最终控制方控制
Silver Linkage Investments Inc.	受同一最终控制方控制
Davenmore Limited	受同一最终控制方控制
中信环境投资集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信网络有限公司	受同一最终控制方控制

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
最终控制方及其下属企业	接受劳务	118,521.52	74,301.08
联营企业	采购商品	25,780.18	27,840.00
最终控制方及其下属企业	采购商品	22,734.98	19,220.00
最终控制方及其下属企业	接受劳务	309,597.96	

② 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
最终控制方及其下属企业	销售商品	7,221,690.66	8,096,743.23
联营企业	销售商品	794,127.24	1,172,912.15
最终控制方及其下属企业	提供劳务	565,674.64	388,773.49
联营企业	提供劳务	661,286.24	23,089.62

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租人

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中信京城大厦有限责任公司	固定资产	2,393,678.25	2,278,029.95

(3) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
最终控制方及其下属企业	利息收入	518,450.66	1,202,723.46
最终控制方及其下属企业	手续费	360,044.61	226,993.04
最终控制方及其下属企业	投资收益	399,005.48	2,840,838.70

6、关联方应收应付款项

(1) 存放于关联方的资金

项目名称	期末余额	年初余额
------	------	------

项目名称	期末余额	年初余额
货币资金：		
最终控制方及其下属企业	514,146,258.14	442,381,651.72
合 计	514,146,258.14	442,381,651.72
其他流动资产：		
最终控制方及其下属企业		14,178.08
合 计		14,178.08

(2) 应收项目

项目名称	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
最终控制方及其下属企业	7,760,335.79	252,444.44	4,819,231.07	492,162.21
联营企业	292,837.72	14,271.75	195,880.78	1,958.80
合营企业			826,529.70	8,265.30
合 计	8,053,173.51	266,716.19	5,841,641.55	502,386.31
预付款项：				
最终控制方及其下属企业	48,098.27		39,230.95	
合 计	48,098.27		39,230.95	
其他应收款：				
最终控制方及其下属企业	150,167.70		152,107.70	
合 计	150,167.70		152,107.70	

(3) 应付项目

项目名称	期末余额	年初余额
应付账款：		
最终控制方及其下属企业	95,128.11	96,653.94
联营企业	19,788.29	1,014,884.75
合营企业		653,073.70
合 计	114,916.40	1,764,612.39
预收款项：		
最终控制方及其下属企业	5,425,075.82	7,835,039.45
联营企业	56,603.78	
合 计	5,481,679.60	7,835,039.45
其他应付款：		

项目名称	期末余额	年初余额
最终控制方及其下属企业	85,741.81	85,741.81
联营企业	112,653.79	112,653.79
合 计	198,395.60	198,395.60

十二、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

(1) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项 目	期末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	142,420,288.65	68,685,992.91
资产负债表日后第 2 年	132,984,876.38	56,736,620.36
资产负债表日后第 3 年	110,525,593.50	45,396,603.56
以后年度	345,649,358.08	106,899,914.30
合 计	731,580,116.62	277,719,131.13

(2) 其他承诺事项

无。

2、或有事项

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

本集团无其他需要披露的资产负债表日后事项

十四、其他重要事项

无。

十五、公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项 目	期末余额	年初余额
应收票据		1,000,000.00
应收账款	120,556,201.54	72,185,264.12
合 计	120,556,201.54	73,185,264.12

(1) 应收票据情况

应收票据分类

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票		1,000,000.00
合 计		1,000,000.00

(2) 应收账款情况

①应收账款分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1 账龄组合	17,613,443.40	14.39	993,384.98	5.64	16,620,058.42
组合 2 收款无风险组合	103,936,143.12	84.91			103,936,143.12
组合小计	121,549,586.52	99.30	993,384.98	0.82	120,556,201.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	862,142.45	0.70	862,142.45	100.00	
合 计	122,411,728.97	100.00	1,855,527.43	1.52	120,556,201.54

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1 账龄组合	8,964,209.25	11.77	2,298,617.22	25.64	6,665,592.03
组合 2 收款无风险组合	65,519,672.09	86.00			65,519,672.09
组合小计	74,483,881.34	97.77	2,298,617.22	3.09	72,185,264.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,696,170.17	2.23	1,696,170.17	100.00	
合 计	76,180,051.51	100.00	3,994,787.39	5.24	72,185,264.12

组合中，按账龄组合评估信用风险、计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年，下同）	16,105,320.29	161,053.20	1.00
1-2年	279,370.30	27,937.03	10.00
2-3年	73,397.84	14,679.57	20.00
3-4年	361,209.65	144,483.86	40.00
4-5年	372,285.00	223,371.00	60.00
5年以上	421,860.32	421,860.32	100.00
合计	17,613,443.40	993,384.98	

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 103,828.35 元；本期收回或转回坏账准备金额 295,167.26 元。

③本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,947,921.05

④按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 110,975,663.26 元，占应收账款期末余额合计数的比例 90.66%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 80,110.41 元。

2、其他应收款

项目	期末余额	年初余额
其他应收款	112,675,826.87	92,674,637.01
应收利息		
应收股利		
合计	112,675,826.87	92,674,637.01

其他应收款情况

①其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1账龄组合	446,253.27	0.39	27,075.31	6.07	419,177.96

组合 2 收款无风险组合	112,256,648.91	98.33			112,256,648.91
组合小计	112,702,902.18	98.72	27,075.31	0.02	112,675,826.87
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,456,680.00	1.28	1,456,680.00	100.00	
合 计	114,159,582.18	100.00	1,483,755.31	1.30	112,675,826.87

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合 1 账龄组合	602,305.19	0.63	28,639.63	4.76	573,665.56
组合 2 收款无风险组合	92,100,971.45	97.25			92,100,971.45
组合小计	92,703,276.64	97.88	28,639.63	0.03	92,674,637.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,005,375.20	2.12	2,005,375.20	100.00	
合 计	94,708,651.84	100.00	2,034,014.83	2.15	92,674,637.01

组合中，按账龄组合评估信用风险、计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	423,412.08	4,234.12	1.00
5 年以上	22,841.19	22,841.19	100.00
合 计	446,253.27	27,075.31	

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 158,647.34 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,564.32 元。

③本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	707,342.54

其中重要的其他应收款核销情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
北京东西时代数字科技有限公司	往来款	545,416.92	无法收回	内部审批	否
合 计		545,416.92			

④其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
往来款	93,620,322.77	82,973,997.65
备用金	268,305.07	299,147.02
保证金及押金	18,010,503.89	9,273,859.58
预付版权	1,456,680.00	1,456,680.00
其他	803,770.45	704,967.59
合 计	114,159,582.18	94,708,651.84

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京中信书店有限责任公司	往来款	45,763,775.65	0-3年	40.09	
北京《经济导刊》杂志社有限公司	往来款	19,957,218.37	0-5年	17.48	
广州白云国际机场二号航站区管理有限公司	保证金	13,450,944.00	1年以内	11.78	
中信联合云科技有限责任公司	往来款	8,591,815.36	0-5年	7.53	
北京信睿文化传媒有限公司	往来款	7,834,473.39	0-3年	6.86	
合 计		95,598,226.77		83.74	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	94,620,358.72		94,620,358.72	56,885,072.26		56,885,072.26
对联营、合营企业投资	67,797,157.74		67,797,157.74	73,339,228.67		73,339,228.67
合 计	162,417,516.46		162,417,516.46	130,224,300.93		130,224,300.93

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京《经济导刊》杂志社有限公司	950,000.00			950,000.00		
中信联合云科技有限责任公司	3,835,072.26			3,835,072.26		
北京中信书店有限责任公司	16,000,000.00			16,000,000.00		
北京信睿宝网络科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
北京信睿文化传媒有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
中信楷岚教育科技有限公司	5,100,000.00	580,736.46		5,680,736.46		
上海中信大方文化发展有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
中店信集商贸有限责任公司		31,800,000.00		31,800,000.00		
中信出版日本株式会社		5,354,550.00		5,354,550.00		
合计	56,885,072.26	37,735,286.46		94,620,358.72		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
正信咖啡有限公司	32,850,291.48			-1,264,723.42		
小计	32,850,291.48			-1,264,723.42		
二、联营企业						
上海财金通教育投资股份有限公司	33,243,563.75			-3,590,357.19		
中信文化资本管理有限公司	7,245,373.44			-686,990.32		

被投资单位	年初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动
小 计	40,488,937.19			-4,277,347.51		
合 计	73,339,228.67			-5,542,070.93		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
正信咖啡有限公司				31,585,568.06	
小 计				31,585,568.06	
二、联营企业					
上海财金通教育投 资股份有限公司				29,653,206.56	
中信文化资本管理 有限公司				6,558,383.12	
小 计				36,211,589.68	
合 计				67,797,157.74	

4、营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	564,755,990.38	343,963,431.12	473,960,686.26	288,153,940.99
其他业务	16,384,037.27	5,653,131.88	9,633,429.53	1,428,503.73
合 计	581,140,027.65	349,616,563.00	483,594,115.79	289,582,444.72

5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		1,222,603.00
权益法核算的长期股权投资收益	-5,542,070.93	-394,715.44
理财产品投资收益	6,678,898.59	6,243,565.72
合 计	1,136,827.66	7,071,453.28

十六、补充资料

1、非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动性资产处置损益		-199,104.28
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,379,245.24	4,966,356.38
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	7,255,602.70	6,598,155.25
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	201,742.42	72,136.31
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	8,836,590.36	11,437,543.66
减：所得税影响额	-1.16	71,512.55
减：少数股东权益影响额（税后）	12,274.55	

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	8,824,316.97	11,366,031.11

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股 东的净利润	本期	15.19	0.81	0.81
	上期	17.81	0.80	0.80
扣除非经常损益后归 属于普通股股东的净 利润	本期	14.03	0.75	0.75
	上期	16.03	0.72	0.72

3、利润数据分析

项目	本期发生额	上期发生额	变动比例	变动原因
营业收入	757,426,885.69	628,754,556.88	20.46%	主要系出版业务稳定增长所致
营业成本	449,643,123.48	363,021,522.82	23.86%	主要系出版业务增长所致
销售费用	131,069,714.31	99,447,818.66	31.80%	主要系销售业务增长，营销活动增多所致
财务费用	-2,276,727.93	-1,241,053.37	-83.45%	主要系本期利息收入增加所致
其他收益	15,503,728.12	1,765,027.29	778.38%	主要系增值税返还款增加所致
投资收益	959,681.79	5,915,626.37	-83.78%	主要为联营、合营企业利润减少导致联营、合营企业投资收益下降
营业外支出	50,975.51	231,520.48	-77.98%	主要系本期资产处置损失减少所致

4、资产负债数据分析

项目	期末余额	年初余额	变动比例	变动原因
应收票据及应收账款	65,516,463.63	42,120,710.27	55.54%	主要系本期销售收入增加所致
其他应收款	47,634,214.92	32,482,588.97	46.65%	主要系履约保证金增加所致
长期待摊费用	29,668,499.04	20,965,161.92	41.51%	主要系新开门店装修款增加所致

应付职工薪酬	30,298,198.53	46,374,480.63	-34.67%	主要系去年年终奖于本期发放所致
一年内到期的非流动负债	323,066.33	670,000.00	-51.78%	主要系福利费于本期发放所致

中信出版集团股份有限公司

2018年8月27日