

湖北特别关注传媒股份有限公司

Hubei Special Focus Media Co., Ltd



# 公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



(湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦)

二零一五年四月

## 挂牌公司声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

### 一、客户集中的风险

公司在全国的期刊发行主要通过各地邮局合作的方式展开，由各地邮局负责向读者收取订阅费实现发行收入，因此虽然公司实际付费用户是读者，但公司的直接客户主要体现为中国邮政各省、市公司。报告期内，对受同一控制人中国邮政控制的客户合并计算，公司从其取得的收入占营业收入的比例分别为 75.06% 和 68.69%，存在由于行业特点及经营模式而导致的客户集中情况。虽然公司自成立以来与中国邮政建立并保持了互惠互利的紧密合作关系，未来也将继续加强与中国邮政深入合作，但如果中国邮政对于此项业务的经营策略发生重大改变，或其单方面提高发行费率，公司可能面临因客户集中而导致经营业绩受到影响的风险。

### 二、应收账款坏账风险

近年来，公司受市场环境的影响，应收账款规模有所增加。2013 年末、2014 年末，公司应收账款净值分别为 2,309.58 万元、2,570.50 万元，分别占同期营业收入的 23.76%、29.53%。随着公司未来发行规模的扩大，应收账款可能会进一步增加。尽管公司目前绝大多数应收账款账龄为一年以内，且公司主要客户资金实力较强，信用较好，资金回收有保障，但如果出现应收账款不能按期收回或无法收回发生呆坏账的情况，将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

### 三、税收优惠政策变化的风险

根据《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2014]15 号）和《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）等文件规定，公司在财政、税收等方面享受国家统一制定的优惠政策，有效期为 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。公司享受经营性文化事业单位转制为企业的所得税

优惠政策，报告期内免征企业所得税，上述优惠政策到期后，公司能否继续享受税收优惠政策存在一定的不确定性。未来如公司不能继续享受相关税收优惠政策，将对公司业绩产生不利影响。此外，税务部门对相关税收优惠的批复及退还时间存在一定不确定性，将使公司业绩产生波动。

#### 四、新媒体业务冲击的风险

近年来，信息技术革命对传播环境产生了深刻影响，以互联网、移动媒体等为代表的各种新媒体蓬勃发展，与报纸、杂志等传统媒体展开了激烈的市场竞争。随着新媒体对人们生活的广泛渗透，近年来传统媒体发展总体增速放缓。

目前公司利润来源仍以传统纸质媒体为主，公司面临数字出版技术发展对传统纸质媒体造成的竞争风险。

#### 五、纸质媒体竞争加剧带来的风险

随着纸质媒体准入限制的逐步放宽，近年来越来越多的市场主体进入出版物出版和发行领域，新的经营模式不断涌现，市场竞争日趋激烈，内容、目标受众类似的纸质刊物层出不穷，纸质媒体同质化竞争的情况日趋严重。

如公司不能持续进行内容、形式和业务模式创新，纸质媒体同质化竞争的加剧将对公司业务发展及业绩水平造成不利影响。随着纸质媒体竞争的加剧，公司面临的相关风险将持续存在。

#### 六、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人湖北日报传媒集团间接持有公司 100%的股份，对公司经营管理拥有较大影响力。如湖北日报传媒集团利用其控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来一定风险。

#### 七、同业竞争风险

从企业的经营范围来看，公司与控股股东楚天传媒和实际控制人传媒集团控

制的其他媒体出版企业之间构成潜在的同业竞争关系。但一方面，集团控制的网络媒体与公司从事的期刊出版分属不同的媒体形态，其经营模式、产业链结构和市场竞争环境存在差异；另一方面，集团下属其他纸质媒体在客户对象和盈利模式方面与本公司出版的刊物存在较大差异，与本公司不构成直接同业竞争。公司控股股东、实际控制人为消除未来潜在同业竞争，出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对特别传媒构成竞争的业务及活动，或拥有与特别传媒存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

## 八、应付股份对公司正常经营的风险

根据 2014 年 12 月 15 日公司股东决定，公司审议通过了《关于将特别关注传媒有限责任公司利润进行分配》的议案，公司向楚天传媒分配股利共计 56,708,731.75 元，2014 年已现金支付 26,708,731.75 元。公司预计于 2015 年 6 月前支付 1000 万应付股利，于 2015 年末支付剩余 2000 万元应付股利。虽然公司目前经营状况良好，公司现金（流动资产）充足，应收账款回收状况良好，但公司依然存在支付应付股利后，公司因现金流量影响公司正常经营的可能。

## 目 录

挂牌公司声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、客户集中的风险 .....	2
二、应收账款坏账风险 .....	2
三、税收优惠政策变化的风险 .....	2
四、新媒体业务冲击的风险 .....	3
五、纸质媒体竞争加剧带来的风险 .....	3
六、实际控制人不当控制的风险 .....	3
七、同业竞争风险 .....	3
目 录 .....	5
释 义 .....	7
第一节 公司基本情况 .....	9
一、公司概况 .....	9
二、股份挂牌情况 .....	9
三、主要股东情况 .....	11
四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况 .....	19
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	22
六、本次挂牌的有关机构情况 .....	24
第二节 公司业务 .....	27
一、公司主要业务与主要服务 .....	27
二、公司组织结构 .....	28
三、公司业务流程 .....	28
四、公司业务关键资源要素 .....	30
五、业务经营情况 .....	34
六、公司商业模式 .....	37
七、公司所处行业情况 .....	38
八、公司的市场地位及竞争优势分析 .....	48
第三节 公司治理 .....	51
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	51
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	52
三、最近两年有关处罚情况 .....	53
四、公司的独立性 .....	53
五、同业竞争情况及其承诺 .....	55
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 .....	62

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	63
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	65
第四节 公司财务 .....	67
一、公司最近两年财务会计报告的审计意见 .....	67
二、最近两年经审计的财务报表 .....	69
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	74
四、盈利能力分析 .....	96
五、主要资产分析 .....	99
六、主要负债分析 .....	104
七、所有者权益分析 .....	106
八、现金流量分析 .....	107
九、关联方及关联交易 .....	108
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	114
十一、报告期内资产评估情况 .....	114
十二、股利分配政策和最近两年实际股利分配情况 .....	114
十三、重要合营企业的情况 .....	115
十四、特有风险提示 .....	116
十五、公司业务发展规划 .....	118
第五节 有关声明 .....	120
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	121
二、主办券商声明 .....	122
三、律师事务所声明 .....	123
四、会计师事务所声明 .....	124
五、评估师事务所声明 .....	125
第六节 附件 .....	126

## 释 义

本公开转让说明书中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

一般词语释义		
公司、本公司、特别传媒、股份公司	指	湖北特别关注传媒股份有限公司
特别关注、有限公司	指	湖北特别关注传媒有限责任公司
传媒集团、集团、实际控制人	指	湖北日报传媒集团(湖北日报社)
楚天传媒、控股股东	指	湖北日报楚天传媒(集团)有限责任公司
荆楚网	指	湖北荆楚网络科技股份有限公司
中国邮政	指	中国邮政集团公司
特别健康	指	湖北特别健康传媒有限责任公司
股东大会	指	湖北特别关注传媒股份有限公司股东大会
股东会	指	湖北特别关注传媒有限责任公司股东会
董事会	指	湖北特别关注传媒股份有限公司董事会
监事会	指	湖北特别关注传媒股份有限公司监事会
公司章程	指	湖北特别关注传媒股份有限公司章程
三会议事规则	指	湖北特别关注传媒股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
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》
中宣部	指	中共中央宣传部
新闻出版总署	指	原中华人民共和国新闻出版总署
国家新闻出版广电总局	指	中华人民共和国国家新闻出版广电总局
省委宣传部	指	中共湖北省委宣传部
省文资办	指	湖北省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室
武昌区工商局	指	武汉市工商行政管理局武昌分局、武汉市武昌区工商行政管理局
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司2013年2月8日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引(试行)》

推荐报告	指	长江证券股份有限公司关于湖北特别关注传媒股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
尽职调查报告	指	长江证券股份有限公司关于湖北特别关注传媒股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统进行公开转让的行为
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
国浩律师	指	国浩律师（北京）事务所
众环会计师	指	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）
众联评估	指	湖北众联资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年、报告期	指	2013年、2014年
报告期各期末	指	2013年12月31日、2014年12月31日
<b>专业词语释义</b>		
码洋	指	图书或音像制品产品的定价乘以数量所得出的金额
实洋	指	图书或音像制品产品的实际销售价格乘以数量所得出的金额。
采编	指	采集信息及编辑信息的工作
过刊	指	过期的期刊
出版	指	将作品编辑加工后，经过复制向公众发行
数字出版	指	利用数字技术进行内容编辑加工，并通过网络传播数字内容产品的一种新型出版方式

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

公司名称：湖北特别关注传媒股份有限公司

英文名称：Hubei Special focus media Co.,Ltd

法定代表人：胡思勇

公司成立日期：2012年5月28日

股份公司设立时间：2015年3月19日

注册资本：3,000万元

住 所：武汉市武昌区东湖路181号（老黄鹄路65号）

电 话：027-88568048

传 真：027-88568058

邮 编：430077

组织机构代码：59454664-0

电子邮箱：4865964@qq.com

董事会秘书（信息披露事务负责人）：孙玉娟

所属行业：新闻和出版业

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“新闻和出版业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处的行业属于“新闻和出版业”（R85），所属细分行业为“期刊出版”（R8523）。

主营业务：广告设计、制作、代理、发布；箱包、纸制品、预包装食品批发兼零售；《特别关注》、《前卫》、《特别健康》、《楚天法治》期刊出版；新华书店包销类除外的公开发行的国内版图书、报刊、会议及展览服务。（许可项目、经营期限与许可证核定的经营项目、经营期限一致）。

### 二、股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股份代码：【】

股份简称：特别传媒  
股票种类：人民币普通股  
每股面值：1元/股  
股票总量：30,000,000股  
挂牌日期：【】  
转让方式：协议转让

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、法律法规及《公司章程》的规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应该继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十条规定：“第二十条 发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司经整体变更设立股份公司时间为 2015 年 3 月 19 日，根据上述规定，公司挂牌当日无可挂牌转让的股票。

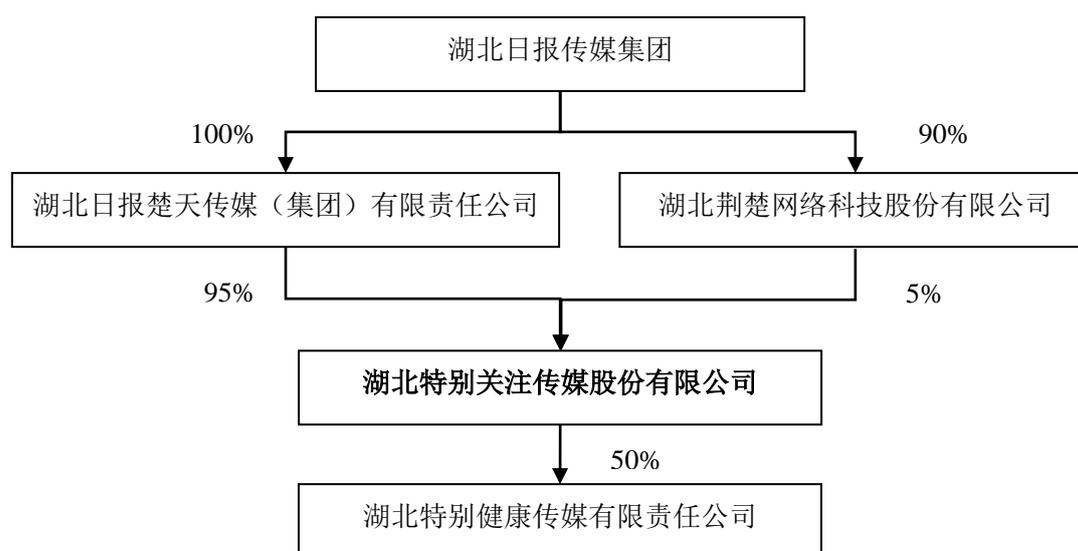
## 2、限售安排及自愿锁定承诺

公司股东楚天传媒、荆楚网及实际控制人传媒集团承诺：为保证公司股权结构的稳定和公司的健康平稳运营，自愿参照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中第 2.8 条相关规定，对所持有的股份进行有效锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

## 三、主要股东情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权控制关系如下图所示：



截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 家合营公司，为湖北特别健康传媒有限责任公司。

特别健康股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例
1	湖北特别关注传媒股份有限公司	300	50%
2	武汉黄鹤楼漫天游文化传播有限公司	300	50%
总计		600	100%

## （二）控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

### 1、控股股东、实际控制人基本情况

#### （1）控股股东

公司控股股东为楚天传媒，持有公司 95%的股份。楚天传媒基本情况如下：

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：5,000.00 万元

法定代表人：邹贤启

住所：武汉市武昌黄鹄路 65 号

经营范围：广告制作、传播；经营公开发行的国内版图书、报刊、电子出版物（新华书店包销类除外）（有效期至 2015 年 6 月 11 日）；出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷（有效期至 2016 年 3 月 21 日）；网络数字技术的开发；会展服务；物业管理；实业投资及管理。

#### （2）实际控制人

湖北日报传媒集团持有楚天传媒 100%的股份和荆楚网 90%的股份，间接持有特别传媒 100%股份，为公司实际控制人。传媒集团基本情况如下：

经济性质：事业单位

开办资金：33,950 万元

举办单位：湖北日报社

法定代表人：邹贤启

住所：武汉市武昌区东湖路 181 号

宗旨和业务范围：宣传机关政策、促进机关工作。宣传党的基本理论，报道全省以及国内外重大事件，办有《楚天都市报》等市民生活和都市风情报。搞好国有资产经营，抓好印刷、广告、发行、实业开发等工作。

传媒集团系湖北日报社举办的事业单位法人。2001 年 11 月 7 日，经湖北省委宣传部同意，并报国家新闻出版总署、中共湖北省委、湖北省新闻出版局批准，传媒集团正式成立。根据中共湖北省委关于《同意湖北日报社组建湖北日报报业集团的批复》（鄂文[2001]31 号），同意授权湖北日报社经营国有资产，承担保值增值责任。2007 年 3 月 28 日，根据湖北省机构编制委员会《关于湖北

日报报业集团更名的批复》，同意湖北日报报业集团更名为湖北日报传媒集团，其他事项维持不变。传媒集团由于转企改制工作尚未完成，目前与湖北日报社同为一个事业法人主体，名称为湖北日报传媒集团（湖北日报社）。

## 2、主要股东及其持股数量

截至本公开转让说明书签署日，公司全体股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股份质押
1	湖北日报楚天传媒（集团）有限责任公司	28,500,000	95.00	否
2	湖北荆楚网络科技股份有限公司	1,500,000	5.00	否
	合计	30,000,000	100.00	-

公司股东荆楚网的基本情况如下：

成立时间：2003年11月24日

注册号：420000000007745

住所：武汉市武昌区东湖路181号

法定代表人：蔡华东

注册资金：4,000.00万元

公司类型：股份有限公司（非上市）

经营范围：互联网信息服务及服务，互联网技术服务及培训；互联网站设计、安装、调试服务；销售计算机软硬件及外围设备；网络产品开发；网吧连锁经营（限分支机构）；日用百货销售；；数码冲印；广告代理；市场营销策划；商务信息咨询；网上销售电子产品、办公用品、服装、工艺品；；湖北省类第二类增值电信业务中的信息服务业务（含互联网信息服务、短信服务，不含固定网电话信息服务）；网络出版业务；网络视听节目点播（含下载）；影视剧（片）、影视广告、影视专题片制作、交流、发行等广播电视节目制作经营利用互联网经营艺术品、动漫产品、网络游戏产品运营和网络游戏虚拟货币发行业务。（许可项目、经营范围与许可证核定的经营项目、范围一致）

### （三）公司股东之间的关联关系

楚天传媒系湖北日报传媒集团下属的全资企业。荆楚网系湖北日报传媒集团下属的控股企业。

#### （四）控股股东及实际控制人最近两年内发生变化情况

公司控股股东为楚天传媒、实际控制人为传媒集团，最近两年内未发生变化。

#### （五）股本的形成及其变化情况

##### 1、2012年5月有限公司设立

有限公司于2012年5月28日由楚天传媒出资设立，住所为武昌区东湖路181号（老黄鹄路65号），注册资本为人民币400万元，法定代表人为邹贤启，经营范围为“广告设计、制作、代理、发布；《特别关注》期刊出版。（许可项目、经营期限与许可证核定的经营项目、经营期限一致）”。

2012年5月25日，众环海华会计师事务所有限公司出具众环验字（2012）第030号《验资报告》，确认经审验截至2012年5月24日特别传媒已收到楚天传媒缴纳的注册资本合计人民币400万元。

2012年5月28日，武汉市工商局武昌分局向特别关注核发了注册号为420106000245958的《企业法人营业执照》。

公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	楚天传媒	400.00	100.00	货币
	合计	400.00	100.00	—

##### 2、2012年7月第一次经营范围变更

2012年5月，湖北省非时政类报刊出版单位体制改革工作联席会议办公室下发《关于对〈湖北日报传媒集团期刊转企改制方案〉的批复》，同意《大武汉》、《前卫》、《城市情报》和《特别优漫》作为有限公司的内设机构。

2012年7月17日，楚天传媒做出股东决定，变更公司经营范围为“《特别关注》、《大武汉》、《前卫》、《城市情报》和《特别优漫》期刊出版。变更后公司主营范围：广告设计、制作、代理、发布；《特别关注》、《大武汉》、《前卫》、《城市情报》、《特别优漫》期刊出版。（新华书店包销类除外）公开发行的国内版图书、报刊（许可项目、经营期限与许可证核定的经营项目、经营期限一致）”。

2012年7月17日，武汉市工商局武昌分局向特别关注换发了《企业法人营业执照》。

##### 3、2012年8月第二次经营范围变更

2012年7月，湖北省卫生厅下发《湖北省卫生厅关于同意〈家庭保健〉划转湖北日报传媒集团的函》、湖北省非时政类报刊出版单位体制改革工作联席会议办公室下发《关于对〈湖北省卫生厅关于同意〈家庭保健〉划转湖北日报传媒集团的函〉的批复》（鄂报刊改文【2012】006号）、湖北省预防医学科学院下发《湖北省预防医学科学院关于同意将〈家庭保健〉划转湖北日报传媒集团的函》，同意《家庭健康》划转由湖北日报传媒集团主管、湖北特别关注传媒有限公司主办。

2012年8月17日，楚天传媒做出股东决定，变更公司经营范围为“广告设计、制作、代理、发布；《特别关注》、《大武汉》、《前卫》、《城市情报》、《特别优漫》、《家庭保健》期刊出版。（新华书店包销类除外）公开发行的国内版图书、报刊（许可项目、经营期限与许可证核定的经营项目、经营期限一致）”。

2012年8月20日，武汉市工商局武昌分局向特别关注换发了《企业法人营业执照》。

#### 4、2013年4月第一次增资、第三次经营范围变更

2013年4月11日，楚天传媒做出股东决定，变更公司注册资本，公司注册资本由400万增至2000万元；变更公司经营范围为“广告设计、制作、代理、发布；箱包、预包装食品批发兼零售；《特别关注》、《大武汉》、《前卫》、《城市情报》、《特别优漫》、《家庭保健》期刊出版。（新华书店包销类除外）公开发行的国内版图书、报刊。（许可项目、经营期限与许可证核定的经营项目、经营期限一致）”。

2013年4月12日，众环海华会计师事务所有限公司出具了众环验字（2013）第010030号《验资报告》，确认经审验截至2013年4月9日特别传媒已收到楚天传媒缴纳的新增注册资本合计人民币1600万元，变更后的注册资本为2000万元。

2013年4月12日，武汉市工商局武昌分局向特别关注换发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，特别关注股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	楚天传媒	2000.00	100.00	货币
	合计	2000.00	100.00	—

#### 5、2013年6月第四次经营范围变更

2013年6月17日，楚天传媒做出股东决定，变更公司经营范围为“广告设计、制作、代理、发布；箱包、纸制品、预包装食品批发兼零售；《特别关注》、《大武汉》、《前卫》、《城市情报》、《特别优漫》、《家庭保健》期刊出版。（新华书店包销类除外）公开发行的国内版图书、报刊。”

2013年6月19日，武汉市工商局武昌分局向特别关注换发了《企业法人营业执照》。

#### 6、2014年11月第五次经营范围变更

2014年10月31日，楚天传媒做出股东决定，变更公司经营范围为“广告设计、制作、代理、发布；箱包、纸制品、预包装食品批发兼零售；《特别关注》、《前卫》、《特别健康》、《楚天法治》期刊出版；新华书店包销类除外的公开发行的国内版图书、报刊、会议及展览服务。（许可项目、经营期限与许可证核定的经营项目、经营期限一致）”。

2014年11月4日，武汉市工商局武昌分局向特别关注换发了《企业法人营业执照》。

#### 7、公司第一次股权转让

2014年12月15日，楚天传媒做出股东决定，决定将其持有的有限公司5%的股权以100万的价格转让给荆楚网。

2014年12月22日，武昌区工商局向特别关注换发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，特别关注股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	楚天传媒	1900.00	95.00	货币
2	荆楚网	100.00	5.00	货币
合计		2000.00	100.00	—

#### 8、2015年3月，有限公司整体变更设立股份公司

2015年1月6日，有限公司召开股东会，审议通过以2014年12月31日为基准日将有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年2月2日，众环海华会计师事务所出具《审计报告》（众环审字（2015）010016号），确认截至2014年12月31日特别关注经审计的净资产为31,192,122.65元。2015年2月3日，众联资产评估有限公司出具了《评估报告》（鄂众联评报字[2015]1008号），确认截至2014年12月31日特别关注评估后的净资产为3,139.72万元。

2015年3月11日，根据省文资办出具的《关于湖北特别关注传媒股份有限公司国有股权管理方案的批复》（鄂文资办文[2015]6号），同意公司国有股权管理方案。

2015年3月13日，众环海华会计师事务所出具的《验资报告》（众环验字（2015）010010号），经审验截至2015年3月13日止，特别传媒（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（股本）合计人民币3,000万元整。

2015年3月16日，有限公司全体股东作为发起人共同签署了《发起人协议》，约定有限公司整体变更为股份有限公司。约定以有限公司截至2014年12月31日经审计的净资产人民币31,192,122.65元按1:0.962的比例折合为公司的股份总额，其中30,000,000.00元作为公司的股本，其余1,192,122.65元计入资本公积。

2015年3月16日，特别关注召开了创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《关于公司整体变更为股份有限公司的议案》、《湖北特别关注传媒股份有限公司章程》、《关于选举股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》。

2015年3月19日，公司在武汉市武昌区工商局完成登记注册手续，获得变更后的营业执照，注册号420106000245958。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	楚天传媒	2850.00	95.00	净资产出资
2	荆楚网	150.00	5.00	净资产出资
合计		3000.00	100.00	—

## （六）重大资产重组情况

### 1、特别关注杂志社资产注入

有限公司设立前，《特别关注》期刊由特别关注杂志社出版与发行。

2007年9月3日，根据湖北省机构编制委员会办公室下发的鄂编办发[2007]62号《关于湖北日报传媒集团有关机构的批复》，传媒集团成立特别关注杂志社，其持有“事证第142000000143号”《事业单位法人证书》。

2012年4月25日，传媒集团通过了《湖北日报传媒集团期刊改制方案》，对特别关注杂志社进行转企改制。2012年5月25日，湖北省非时政类报刊出版单位体制改革联席会议办公室下发了《关于对〈湖北日报传媒集团期刊转企改制方案〉的批复》，同意组建湖北特别关注传媒有限责任公司，《特别关注》、《前卫》等5本刊物作为新组建公司的内设机构，并要求于2012年6月30日前完成转企改制。

为达到该改制完成时间的要求，2012年5月28日，楚天传媒以400万元货币出资成立公司并完成了工商设立登记。有限公司成立后，传媒集团同意将特别关注杂志社的相关资产负债整体注入公司，并按照众环海华会计师事务所出具的专项审计结果进行了账务调整。根据审计意见，截至2012年4月30日，特别关注杂志社的资产总额为45,889,204.62元，负债总额为16,797,936.37元，净资产为29,091,268.25元，其中开办资金800,000元，未分配利润28,291,268.25元。公司成立初期，财务未完全独立于传媒集团，同时为了支持公司快速发展，传媒集团同意公司将原特别关注杂志社的未分配利润28,291,268.25元作为对传媒集团的其他应付款入账，开办资金800,000元计入公司资本公积。报告期内，公司已将上述其他应付款支付完毕。

2012年12月26日，湖北省机构编制委员会办公室下发鄂编办文[2012]197号《省编办关于撤销〈特别关注〉杂志社的批复》，同意撤销特别关注杂志社。特别关注杂志社已经合法程序注销。

## 2、2014年12月，《前卫》、《楚天法治》编辑部资产注入

楚天法治编辑部和前卫编辑部原系实际控制人传媒集团的两个内设业务部门，负责出版和发行《楚天法治》、《前卫》期刊。为了解决同业竞争问题，2014年12月，传媒集团决定将该编辑部资产注入特别关注。公司对该项资产注入按照同一控制下的业务合并做了账务调整。

根据众环海华会计师事务所出具的众环专字（2015）010157号和众环专字（2015）010158号《清产核资报告》，截至2014年12月31日，楚天法治编辑部资产、负债账面价值均为1,748,335.70元，净资产为0，合并对价为0；前卫编辑部资产、负债账面价值均为2,263,496.18元，净资产为0，合并对价为0。

#### 四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下表所示：

序号	姓名	在公司担任的职务	现职起始日期
1	胡思勇	董事长	2015年3月
2	朱玉祥	董事、总经理、总编辑	2015年3月
3	方平凡	董事	2015年3月
4	江义宏	董事、副总经理	2015年3月
5	秦旭阳	董事	2015年3月
6	黄永明	副总编辑	2015年3月
7	马慧莲	副总编辑	2015年3月
8	易建新	副总编辑	2015年3月
9	徐森	副总经理	2015年3月
10	易勇	副总经理	2015年3月
11	孙玉娟	财务总监、董事会秘书	2015年3月
12	李孝峰	监事会主席	2015年3月
13	石军	监事	2015年3月
14	朱彦霖	职工监事	2015年3月

##### （一）董事基本情况

胡思勇，男，1962年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。1981年8月至1994年5月，历任松滋市文化局科长、财政局政研员；1994年5月至1997年12月，在湖北日报社任职；1997年12月至2001年7月，任湖北日报社十堰记者站站长；2001年7月至2006年4月，任传媒集团评论理论部主任；2006年4月至2007年3月，任报业集团副总编辑；2007年3月至2013年7月，任传媒集团副总编辑；2013年7月至今，任传媒集团副社长；2014年10月至2015年3月，任有限公司董事；2015年3月至今，任特别传媒董事长，任期三年。

朱玉祥，男，1962年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年5月至1993年12月，在新闻信息报任职；1993年12月至1998年12月，任湖北日报市场指南报新闻部主任；1998年12月至2000年8月，在湖北日报任职；2000年8月至2012年5月，历任特别关注杂志社主编、副总编辑、总编辑、社长；2012年5月至2015年3月，任有限公司董事、总经理；2015年3月至今，任特别传媒董事、总经理、总编辑，任期三年。

方平凡，男，1974年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年7月至2002年3月，历任湖北日报社市场指南报、楚天金报专刊副主任、编委办副主任、财经证券部主任、广告部主任；2002年3月至2004年8月，历任传媒集团楚天广告总公司金报业务部门主任、商业和汽车工作室主任；2004年9月至2007年9月，任传媒集团经营管理办公室调研科科长；2007年10月至2014年3月，历任传媒集团经营管理办公室、改革发展办公室副主任；2014年4月至今，任传媒集团改革发展办公室负责人；2015年3月至今，任特别传媒董事，任期三年。

江义宏，男，1963年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984年7月至2013年4月，历任传媒集团楚天印务总公司会计、副科长、科长、副总经理；2013年4月至2015年3月，任有限公司副总经理；2015年3月至今，任特别传媒董事、副总经理，任期三年。

秦旭阳，男，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年7月至2000年1月，任传媒集团计划财务部科员；2000年1月至2001年10月，任传媒集团计划财务部资产科副科长；2001年10月至2007年10月，任传媒集团计划财务部科长；2007年10月至今，任传媒集团计划财务部副主任；2015年3月至今，任特别传媒董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

李孝峰，男，1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984年7月至1994年4月，历任宜昌日报社记者、编辑、科教部主任；1994年4月至2002年6月，任宜昌市市委宣传部新闻出版科科长；2002年6月至今，任传媒集团监察部主任、三峡晚报总编辑；2015年3月至今，任特别传媒监事，任期三年。

石军，男，1972年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1993年2月至2000年10月，历任湖北日报社印刷厂财务科科员、副科长；2000年10月至2007年10月，任传媒集团审计部副主任；2007年10月至2010年10月，任传媒集团审计部内部审计主任；2010年10月至2013年1月，任传媒集团人事部副主任；2013年1月至今，任传媒集团审计部主任、楚天房地产监事、荆楚网监事；2015年3月至今，任特别传媒监事，任期三年。

朱彦霖，男，1985年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2008年10月，任长江日报报业集团考试指南报编辑；2008年11月至2010年2月，任特别关注杂志社编辑；2010年3月至2012年5月，任职于特别关注杂志社发行部；2012年5月至2015年3月，历任特别关注发行部区域经理、发行部主任；2015年3月至今，任特别传媒监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

朱玉祥，公司总经理、董事，其简介详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况/（一）董事基本情况”。

江义宏，公司副总经理、董事，其简介详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况/（一）董事基本情况”。

徐森，男，1963年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1990年至2001年10月，历任传媒集团、湖北日报社市场指南报、楚天金报广告部主任、运营总监；2001年10月至2012年5月，任职于特别关注杂志社；2012年5月至2014年5月，历任有限公司、有限公司《可乐》编辑部经营总监、副总编辑；2014年6月至今，任特别健康总经理；2015年3月至今，任特别传媒副总经理，任期三年。

易勇，男，1965年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984年7月至2003年12月，任湖北法制社社长助理、党委委员；任传媒集团前卫编辑部经营总监；2013年1月至2014年12月，任传媒集团楚天法治编辑部负责人；2015年1月至今，任公司楚天法治编辑部负责人；2015年3月至今，任特别传媒副总经理，任期三年。

黄永明，男，1966年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年7月至1992年12月，在湖北省社科院政治学所任职；1992年12月至2002年8月，在湖北日报社任职；2002年9月至2015年3月，任有限公司副总编辑；2015年3月至今，任特别传媒副总编辑，任期三年。

马慧莲，女，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年8月至2007年5月，任特别关注杂志社采编部主任；2007年5月至2012年10月，任《爱你》杂志社主编；2012年10月至2015年3月，任有限公司执行主编；2015年3月至今，任特别传媒副总编辑，任期三年。

易建新，男，1963年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986年9月至1989年8月，任职于湖北省广播电视学校；1989年9月至1995年5月，任楚天广播电台总编室主任；1995年6月至1998年8月，历任湖北日报社市场指南报新闻部主任、编办主任；1998年9月至2014年12月，历任湖北日报社武汉新闻部、文化新闻中心记者；2015年1月至2015年3月，任有限公司副总编辑；2015年3月至今，任特别传媒副总编辑，任期三年。

孙玉娟，女，1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2002年9月至2007年7月，任职于传媒集团计财部；2007年7月至2010年6月，任湖北长江崇文国际文化交流股份有限公司办公室主任兼销售部经理；2010年7月至2014年8月，任传媒集团资金结算中心科长；2014年9月至2015年3月，任传媒集团改革与发展办公室科长；2015年3月至今，任特别传媒董事会秘书、财务总监，任期三年。

## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	71,613,448.96	79,510,396.20
股东权益合计（元）	31,192,122.65	65,532,088.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	31,192,122.65	65,532,088.53
每股净资产（元/股）	1.04	2.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.04	2.18
资产负债率（%）	56.44	17.58
流动比率（倍）	1.70	5.46
速动比率（倍）	1.40	4.10
项目	2014年度	2013年度
营业收入（元）	87,033,026.32	97,196,452.77
净利润（元）	22,605,193.81	21,187,134.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	22,605,193.81	21,187,134.78
扣除非经常性损益后的净利润（元）	22,303,165.87	23,391,476.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	22,303,165.87	23,391,476.55
销售净利率（%）	25.97	21.80

销售毛利率（%）	43.98	39.98
净资产收益率（%）	29.16	49.90
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	29.08	48.55
基本每股收益（元/股）	1.12	1.64
稀释每股收益（元/股）	1.12	1.64
应收账款周转率（次）	3.37	4.58
存货周转率（次）	2.28	4.44
经营活动产生的现金流量净额（元）	54,820,197.44	-16,016,676.78
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.83	-0.53

上述财务指标计算方法如下：

- (1) 每股净资产=所有者权益÷实收资本
- (2) 资产负债率=总负债÷总资产；
- (3) 流动比率=流动资产÷流动负债；
- (4) 速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债；
- (5) 销售净利率=净利润÷营业收入；
- (6) 销售毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入；
- (7) 净资产收益率和每股收益：

加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的月份数。

基本每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的月份数。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(8) 应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额；

(9) 存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额；

(10) 每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动现金流量净额 ÷ 期末股份总数；

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

联系地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦 16 楼

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：蒋薇

项目小组成员：马晓露 王叶蕾

## （二）律师事务所

名称：国浩律师（北京）事务所

负责人：王卫东

联系地址：北京市朝阳区东三环北路 38 号泰康金融大厦 9 层

邮政编码：100026

电话：010-65176800

传真：010-65176800

经办律师：张鼎映、张冉

## （三）会计师事务所

名称：众环海华会计师事务所有限公司

法定代表人：石文先

联系地址：武昌区东湖路 169 号 2-9 层

邮政编码：430077

电话：027-86770549

传真：027-85424329

经办注册会计师：朱焯、马玲

## （四）资产评估机构

名称：湖北众联资产评估有限公司

法定代表人：胡家望

联系地址：武汉市武昌区东湖路 169 号 1 栋 4 层

邮政编码：430077

电话：027-85826771

传真：027-85834816

经办资产评估师：邓慧明、杨威

**（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

**（六）拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

业务咨询电话：010-63889512

受理业务咨询电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务与主要服务

#### （一）主要业务

公司的主要业务为期刊出版物的出版、发行及广告等。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“R 文化、体育和娱乐业”大类下的“85 新闻和出版业”。

公司编辑出品的《特别关注》杂志，自创办以来一直保持快速稳健的增长，每期刊发量和增长率在全省同行业综合排名中位居前列。2013 年《特别关注》单期发行量突破 420 万份，是湖北省文化产业的一张闪亮的“名片”，被列为湖北重点文化产业发展项目。

#### （二）主要产品及服务

公司的主要产品为期刊出版物，包括《特别关注》、《前卫》、《楚天法治》和《特别健康》。公司产品的主要用途是向消费者传播信息、知识，以满足其精神文化需求。

公司的核心产品为《特别关注》杂志，该杂志是一本以中年男性为主要读者对象的文摘类刊物，设“家事”、“国事”、“天下事”、“成功启事”等 10 个栏目，每期精选 200 余篇文章，用具体的故事为读者诠释社会主流价值观，引起读者共鸣。

公司提供的主要服务包括：

#### 1、期刊出版发行业务

公司拥有完整、独立的期刊出版发行业务资质和业务体系。公司的期刊由各刊物编辑部负责组织出版，由发行部负责安排发行。

公司期刊出版物发行对象主要包括订阅客户、零售客户和定制客户三种类型，其中，对于订阅客户全部采取“邮发”方式，即委托全国各省市邮政报刊发行局发行；对于零售客户和定制客户，则根据实际需求采取委托“邮发”、通过民营渠道代理或直接向客户销售等方式进行。

公司期刊出版主要产品如下表：

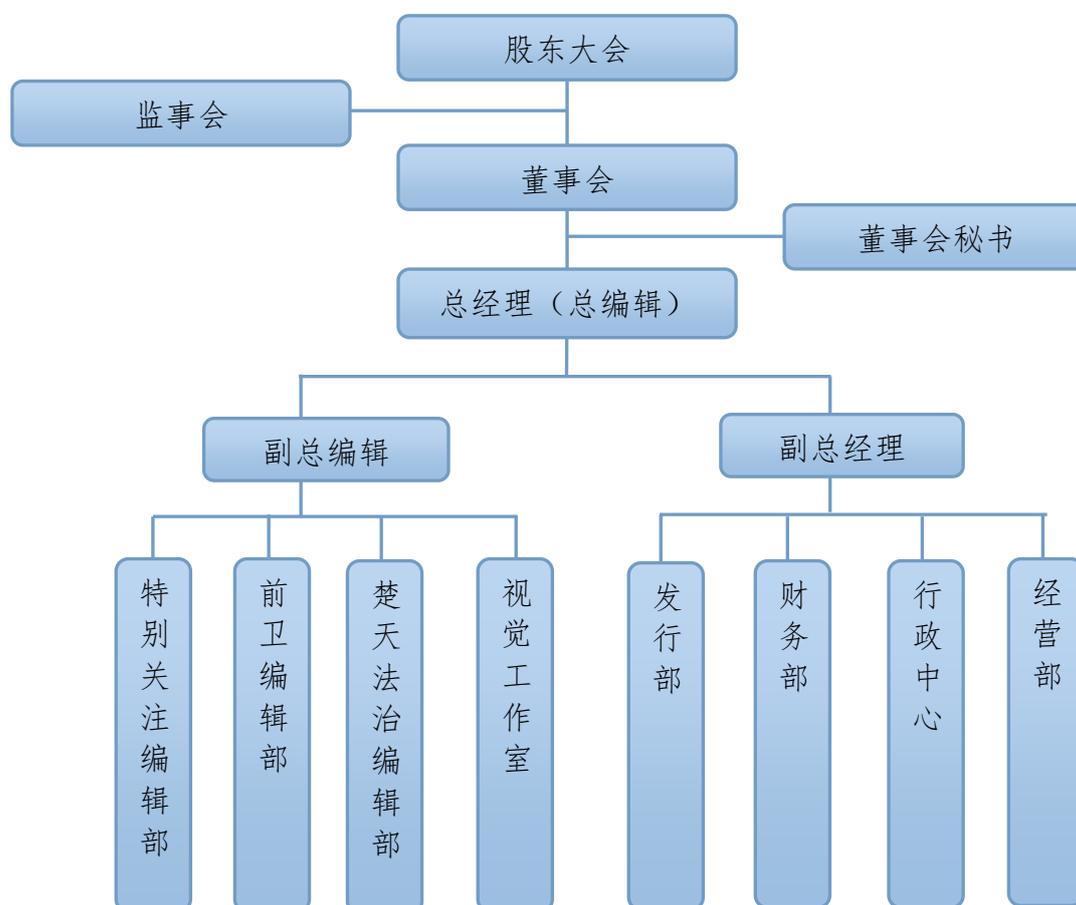
产品	2014年发行量 (万册)	2014年月均发行 量(万册)	销售收入 (万元)
《特别关注》	3,511	292.58	7,496
《前卫》	206	11.46	356
《楚天法治》	18	1.66	254
《特别健康》	188	15.6	385

## 2、广告业务

公司2014年广告收入510万元，为公司在所属期刊上刊登广告实现的收入。其中《特别关注》期刊的广告收入为321万元，占公司整体广告收入的62.94%。

## 二、公司组织结构

截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：

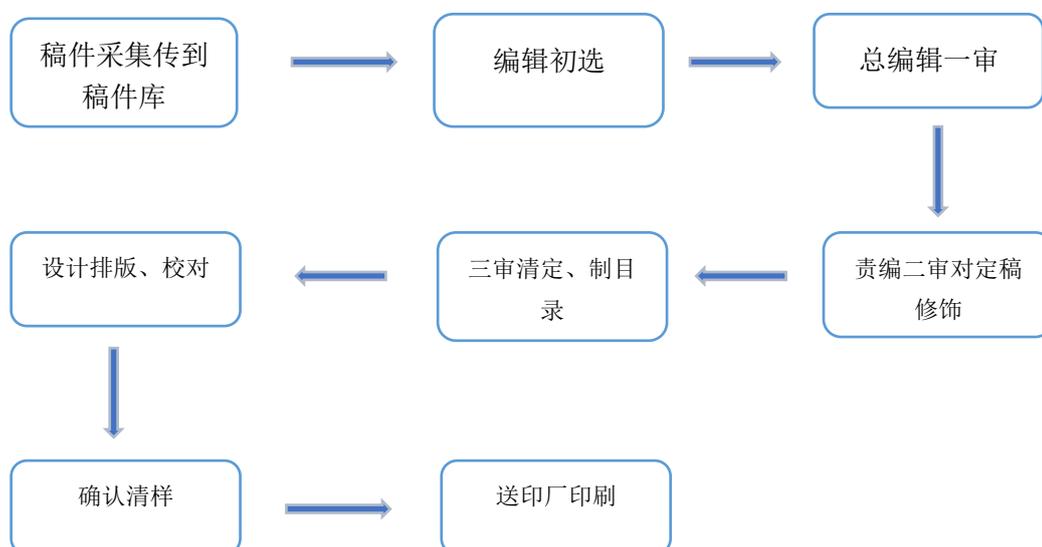


## 三、公司业务流程

### (一) 期刊出版业务流程

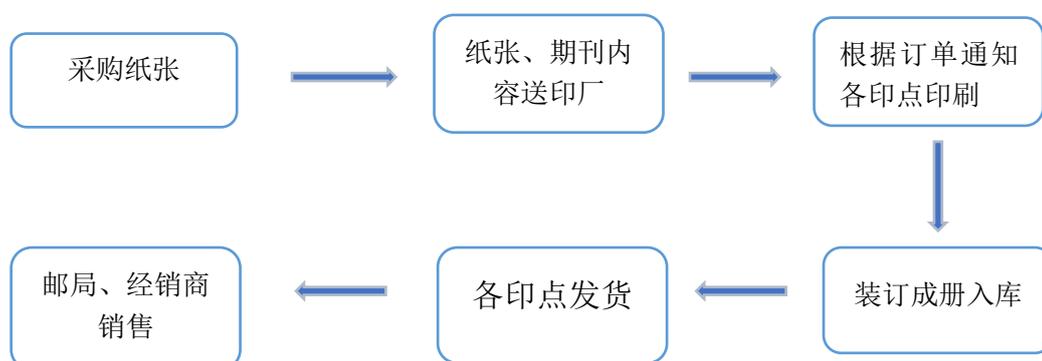
公司为开展期刊出版业务，设置了各自独立的期刊编辑部，对整个出版业务流程实施管控。公司对“三审制”稿件审核制度进行创新，改变“责任编辑一审、

编委二审、总编三审”的一般做法，直接由总编负责一审。总编从每期编辑初选的 2000 多篇稿件中选定初稿，再由责任编辑二审并精编，三审是集中讨论后审定。这样的流程能够有效保障刊物内容质量，提升管理效率。具体的出版业务流程如下图所示：



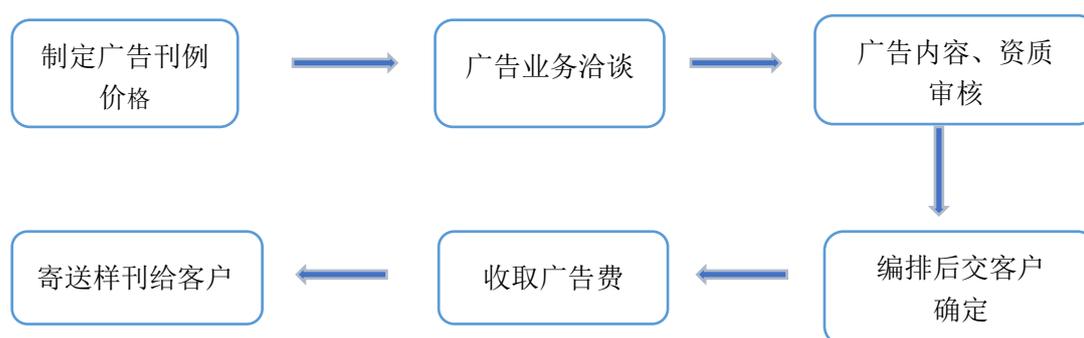
## （二）期刊发行业务流程

公司的期刊发行业务由发行部负责。主要包括以下几个环节：公司向纸厂集中采购期刊用纸后，纸厂将纸张直接送达全国各地的分印厂；公司将期刊内容发送印刷厂，同时依据邮政报刊发行局及其他渠道商提供的要货数量通知印刷厂组织印刷；印刷完成后，各分印厂将期刊发送至各地邮政发行局或其他零售渠道，由后者完成投递或配送销售。具体的发行业务流程如下图所示：



## （三）广告业务流程

公司根据广告客户需求开展广告刊载业务，目前主要由行政中心负责。公司未成立专门部门开展广告营销，现有广告客户主要来自广告代理公司推介。公司与广告客户洽谈确定合作后，会要求客户提供相关资质证明文件，同时组织专业人员对客户提供的拟刊登的广告内容进行审核、校对。广告客户需在刊登之前支付全额广告费，刊登多期广告的客户需在每期刊登前支付当期的广告费用。具体的广告业务流程如下图所示：



#### 四、公司业务关键资源要素

##### (一) 公司产品和服务所使用的主要技术

##### 1、核心技术

依托传媒集团的股东背景，公司从成立开始就能够组建一支高素质、有经验的编辑和发行团队。经过多年发展，公司在期刊的编辑出版、营销发行等方面积累了丰富的行业经验，建立起以“中国期刊领军人物”为首的成熟稳定的编辑出版专业队伍，形成了一贯的编辑风格与出版特色。

《特别关注》杂志创办以来，用了不到 10 年时间，每期发行量达到 300 万份。目前，公司与全国三十余个省市自治区邮政报刊发行局建立了良好的战略合作关系，同时又在全国建立了分省的零售代理制度。

##### 2、荣誉及奖项

公司近年来获得了诸多荣誉及奖项：

年度	荣誉名称	颁发/评定单位
2009	2008 中国期刊十强	中国传媒大会
2009	新中国 60 年有影响力的期刊	中国期刊协会、中国出版科学研究所
2009	首届湖北出版政府奖	湖北省人民政府

年度	荣誉名称	颁发/评定单位
2010	第三届湖北十大名刊	湖北省委宣传部、湖北省新闻出版局、湖北省期刊协会
2013	2013年度最受读者欢迎的五十种期刊	中国期刊协会
2013	百强报刊	国家新闻出版广电总局
2013	2012年非时政类期刊平均期印数 Top10	中国期刊协会、中国新闻文化促进会、中国新闻出版研究院
2013	湖北十大名刊成就奖	湖北省新闻出版局、湖北省期刊协会

### 3、知识产权保护情况

公司在日常经营中注重知识产权的保护。为了维护公司的经济利益、品牌形象及市场口碑，公司建立了版权管理、商标管理等内控机制，并联合外部各方力量不断加强主动维权力度。

公司对于知识产权保护的工作重点有：对稿件作者著作权的管理与保护；对期刊盗版行为的监控与打击；对商标权侵权行为的监督与控制等。公司开展知识产权保护工作为公司提高核心竞争力和经营管理水平提供了有力支撑。

#### （二）公司无形资产情况

##### 1、商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的注册商标均无任何权属纠纷，具体情况如下：

序号	注册号	商标名称	类别	有效期至	注册人
1	11778665		21	2024-04-27	公司
2	11778576		14	2024-04-27	公司
3	11786330		24	2024-05-06	公司
4	11778603	<b>SPECIAL FOCUS</b>	18	2024-04-27	公司
5	11778590	<b>SPECIAL FOCUS</b>	14	2024-04-27	公司
6	11786374	<b>SPECIAL FOCUS</b>	24	2024-05-06	公司
7	11284750	殊派克	3	2023-12-27	公司

8	11284794	殊派克	16	2023-12-27	公司
9	11284824	殊派克	18	2023-12-27	公司
10	11284863	殊派克	29	2023-12-27	公司
11	11284899	殊派克	30	2023-12-27	公司
12	11284922	殊派克	31	2023-12-27	公司
13	11291400	殊派克	32	2023-12-27	公司
14	11291474	殊派克	33	2023-12-27	公司
15	11778563		16	2024-04-27	传媒集团
16	4649270		16	2018-12-27	传媒集团

注：上述 1-14 项商标正在办理注册人名称变更手续，15-16 项商标的原商标注册人为传媒集团，现已申请将其移转到公司名下。

## 2、最近一期末账面价值

报告期末，公司的无形资产账面价值为 0 元。

### （三）公司业务许可、资质情况

序号	资质/许可名称	发证主体	证书/文号	发证日期/有效期	持有人
1	出版物经营许可证	湖北省新闻出版局	新出发鄂批字第 0489 号	至 2015. 06. 26	公司
2	食品流通许可证	武汉市工商局武昌分局	SP4201061310100250	至 2016. 04. 07	公司
3	《特别关注》期刊出版许可证	新闻出版总署	鄂期出证字第 1631 号	至 2018. 12. 31	公司
4	《楚天法治》期刊出版许可证	新闻出版总署	鄂期出证字第 1854 号	至 2018. 12. 31	公司
5	《前卫》期刊出版许可证	新闻出版总署	鄂期出证字第 1728 号	至 2018. 12. 31	公司
6	《特别健康》期刊出版许可证	新闻出版总署	鄂期出证字第 1852 号	至 2018. 12. 31	公司

注：上述资质许可证书正在办理持有人名称变更手续。

#### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

#### （五）主要固定资产情况

公司的固定资产主要包括办公电脑和运输车辆。截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 1,726,376.47 元，净值为 561,874.06 元，固定资产实际运行状态良好。

#### （六）公司核心技术人员及员工情况

##### 1、公司员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 55 人，构成情况如下：

（1）按照专业结构划分如下：

岗位	人数	比例
采编人员	28	51%
管理人员	9	16%
销售人员	10	18%
行政人员	8	15%
合计	55	100%

（2）按照学历结构划分如下：

教育程度	人数	比例
硕士	12	22%
本科	32	58%
大专	8	15%
大专以下	3	5%
合计	55	100%

（3）按照年龄结构划分如下：

年龄	人数	比例
20-29 岁	7	13%
30-39 岁	33	60%
40-49 岁	12	22%
50 岁及以上	3	5%
合计	55	100%

##### 2、核心技术人员简历及持股情况

公司现有 3 名核心技术人员，具体情况如下：

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	持股比例 (%)
1	闻勇	37	自 2000 年《特别关注》创办以来，负责编辑工作 14 年，对文摘杂志编辑业务研究透彻，上稿量高。	编辑部主任	0
2	刘斌	45	自 2000 年《特别关注》创办以来，负责编辑工作 14 年，期间从事过发行工作 1 年，对文摘杂志编辑业务研究透彻，上稿量高。	编辑部主任	0
3	朱彦霖	30	2007 年-2010 年，从事编辑工作；2010 年至今，一直从事发行工作，近两年发行增量公司内排名第一。	发行部主任	0

公司的核心技术团队在近两年内未发生重大变动。

## 五、业务经营情况

### （一）公司收入结构情况

报告期内，公司的营业收入构成如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	87,033,026.32	100.00	96,446,452.77	99.23
其他业务收入	-	-	750,000.00	0.77
<b>合计</b>	<b>87,033,026.32</b>	<b>100.00</b>	<b>97,196,452.77</b>	<b>100.00</b>

其中，主营业务收入按产品分类如下：

项目	2014年度		2013年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
发行收入	81,324,130.67	93.44	89,692,940.98	93.00
广告收入	5,103,832.25	5.86	5,838,663.92	6.05
商品销售收入	605,063.40	0.70	914,847.87	0.95
<b>合计</b>	<b>87,033,026.32</b>	<b>100.00</b>	<b>96,446,452.77</b>	<b>100.00</b>

### （二）公司前五名客户情况

公司期刊出版发行业务的主要客户为中国邮政集团公司下属各报刊发行局和报刊零售经销商。报告期内，公司向前五名客户销售金额及其占当期主营业务收入比例如下：

单位：元

年度	客户名称	销售额	占比
2014年	山东报刊发行局	5,128,919.81	5.89%
	陕西报刊发行局	4,911,538.80	5.64%
	山西报刊发行局	4,391,787.00	5.05%
	河北报刊发行局	3,970,138.00	4.56%
	江西报刊发行局	3,513,636.00	4.04%
	合计	<b>21,916,019.61</b>	<b>25.18%</b>
2013年	山西报刊发行局	5,870,124.00	6.09%
	陕西报刊发行局	5,020,308.60	5.21%
	山东报刊发行局	4,590,821.00	4.76%
	河北报刊发行局	4,281,984.00	4.44%
	湖北日报传媒集团	3,972,135.00	4.12%
	合计	<b>23,735,372.60</b>	<b>24.61%</b>

报告期内，公司存在委托实际控制人传媒集团代为发行期刊的情况，详细内容请参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、关联方及关联交易”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

### （三）采购情况

#### 1、原材料及供应情况

公司采购内容主要包括两类，第一是向纸厂集中采购印刷用纸，支付纸张采购费用；第二是委托全国各地的印刷厂印制期刊，支付印刷加工费。上述对外采购项目皆为充分市场化的产品或服务，市场供应充足。

#### 2、前五名供应商

报告期内，公司向前五名供应商采购金额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：元

年度	供应商名称	采购金额	占比
2014年	岳阳林纸股份有限公司	22,486,021.20	53.05%
	武汉市林丰纸业有限公司	3,465,187.41	8.18%
	湖北日报传媒集团	1,844,005.58	4.35%
	河北报业传媒集团有限公司	1,661,878.07	3.92%
	中闻集团济南印务有限公司	1,569,800.61	3.70%
	合计	<b>31,026,892.87</b>	<b>73.20%</b>
2013年	岳阳林纸股份有限公司	29,309,186.88	36.89%
	湖北日报传媒集团	7,895,219.38	9.94%
	河北报业传媒集团有限公司	5,290,023.98	6.66%
	武汉市林丰纸业有限公司	5,089,634.39	6.41%
	中闻集团济南印务有限公司	3,807,234.63	4.79%

年度	供应商名称	采购金额	占比
	合计	51,391,299.26	64.69%

报告期内，公司存在委托实际控制人传媒集团印刷期刊的情况，详细内容请参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、关联方及关联交易”。除此之外，公司董事、监事及高级管理人员，以及主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未在前五大供应商中占有权益。

#### （四）重大业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下表所示：

合同对方	合同类别	合同签订时间/服务期限	合同金额（万元）	合同履行情况
中国邮政集团公司	发行	2012.2 签订、期满自动延长	按实际寄发数结算	履行中
武汉合力麦肯品牌投资有限公司	广告代理	2013.12-2016.12	按比例提成	履行中
中闻集团济南印务有限公司	印刷	2013.5 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
河北日报报业集团印务中心	印刷	2013.5 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
河南省邮发印刷有限责任公司	印刷	2013.5 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
中闻集团武汉印务有限公司	印刷	2013.6 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
湖北日报社印刷厂	印刷	2013.5 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
中闻集团西安印务有限公司	印刷	2013.5 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
山西太极传媒有限公司	印刷	2013.5 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
江西邮政印务中心	印刷	2013.5 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
四川国防印务有限责任公司	印刷	2013.5 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
合肥朝阳印刷有限责任公司	印刷	2013.5 签订、期满继续生效	按实际发生额结算	履行中
岳阳林纸股份有限公司	纸张采购	2014.2-2015.2	按实际发生额结算	履行完毕
武汉市林丰纸业有限公司	纸张采购	2014.1-2014.12	按实际发生额结算	履行完毕

合同对方	合同类别	合同签订时间/服务期限	合同金额(万元)	合同履行情况
湖北中烟工业股份有限公司	发行	2013.1-2013.12	按实际寄发数结算	履行完毕
湖北枝江酒业股份有限公司	发行、广告	2014.3—2015.2	210	履行完毕

## 六、公司商业模式

公司是一家主要经营期刊出版发行业务的文化传媒企业。公司的主要产品为期刊出版物，公司通过售卖期刊向读者传播信息、知识，以满足其精神文化需求。公司产品的客户主要分为两种：第一种是订阅客户，包括一般读者和企业客户两类，企业客户订阅达到一定数量后，公司一般还会按照企业要求制作成形象期刊，公司通过邮局渠道向订阅客户发行；第二种是零售客户，公司利用邮局及经销商渠道向读者零售。另外，公司还通过在期刊登载广告实现收入。

公司具体业务模式如下：

### （一）生产模式

公司期刊出版物的主要生产环节为组稿、编辑加工等，由公司各期刊编辑部进行。

### （二）采购模式

公司采购主要包括内容采购、委托印刷及纸张采购。

公司文摘类刊物稿件主要来源于国内外各大报纸、期刊及图书。公司编辑人员通过查阅各类公开出版物，选择合适的作品加工形成稿件。公司转载其他出版物稿件时主动与原作者联系支付稿酬。公司出版物委托外部印刷企业印刷，公司根据价格、发行市场布局、质量等方面的因素选择印刷企业，并按照实际印刷数量结算印刷加工费用。公司向纸厂集中采购纸张，由纸厂负责将印刷用纸直接送到印刷厂，公司与纸厂结算纸张费用。

### （三）盈利模式

公司主要是通过获取发行和广告业务收入的方式实现盈利。

公司的发行方式主要包括订阅和零售两种。订阅客户主要由各地邮局负责发行；零售客户通过邮局及民营经销商等渠道进行销售。公司发行定价根据期刊的发行方式和发行渠道在码洋价格基础上给予一定折扣比例确定。

公司广告业务主要为期刊刊载广告业务，该业务客户主要分为两类：一类是广告主，一类是广告代理公司。目前公司的广告客户主要来自广告代理公司推介，公司向广告主收取广告费后，根据代理公司广告任务完成情况，支付一定的代理费，也存在广告代理公司在扣除代理费后向公司支付广告费的情况。

## 七、公司所处行业情况

### （一）公司所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“R 文化、体育和娱乐业”大类下的“85 新闻和出版业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处的行业属于“新闻和出版业”（R85），所属细分行业为“期刊出版”（R8523）。

### （二）行业概况

#### 1、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

公司所处行业为新闻和出版业，根据《出版管理条例》、《期刊出版管理规定》等相关规定，本行业的主管机构及其主要职责为：

①中宣部是中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门。主要职责之一为引导社会舆论，指导、协调中央各新闻单位的工作；指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

②国家新闻出版广电总局是国务院主管新闻出版和广播电影电视事业和著作权管理的直属机构。主要职责是：统筹规划新闻出版广播电影电视事业产业发展，监督管理新闻出版广播影视机构和业务以及出版物、广播影视节目的内容和质量，负责著作权管理等。其对图书、期刊出版主要的管理职能是：制定出版业的发展规划、宏观调控目标和产业政策；制定全国出版、印刷、复制、发行单位总量、结构、布局的规划；指导、推进新闻出版业的改革；审核互联网从事出版信息服务的申请，对互联网出版信息内容实施监督管理；管理著作权工作，查处或组织查处有重大影响的著作权侵权案件和涉外侵权案件；负责管理、协调图书、报纸、期刊和电子出版物的进口贸易等。

③地方一级省委宣传部门负责辖区内相关意识形态管理工作。省级新闻出版

广电局负责主管本省级行政区域内新闻出版业、著作权、广播、电影、电视管理工作。

## （2）行业主要法律法规及产业政策

我国出版业相关监管体制主要分为三个层次，分别是资质管理与行业准入、经营过程管理、质量控制与行业标准。行业主要行政法规、部门规章、规范性文件和相关政策如下：

### ①《出版管理条例》

根据《出版管理条例》（国务院令第 594 号），报纸、期刊、图书、音像制品和电子出版物等均应当由出版单位出版。设立出版单位，由其主办单位持申请书向所在省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门提出申请，省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门审核同意后，转报国务院出版行政部门审批。

### ②《期刊出版管理规定》

根据《期刊出版管理规定》（新闻出版总署令第 31 号），期刊由依法设立的期刊出版单位出版。期刊出版单位出版期刊，必须经新闻出版总署批准，持有国内统一连续出版物号，领取《期刊出版许可证》。

### ③出版物发行、广告业务的监管规定

根据国务院颁布的《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》，我国实行出版物发行许可制度，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物发行活动。从事出版物发行业务的单位和个体工商户经出版行政主管部门批准、取得《出版物经营许可证》，并向工商行政管理部门依法领取营业执照后，方可从事出版物发行业务。

根据《中华人民共和国广告法》等相关法规，报刊出版单位的广告业务，应当由其专门从事广告业务的机构办理，并依法办理兼营广告的登记。广告收费应当合理、公开，收费标准和收费办法应当向物价和工商行政管理部门备案。广告经营者、广告发布者应当公布其收费标准和收费办法。

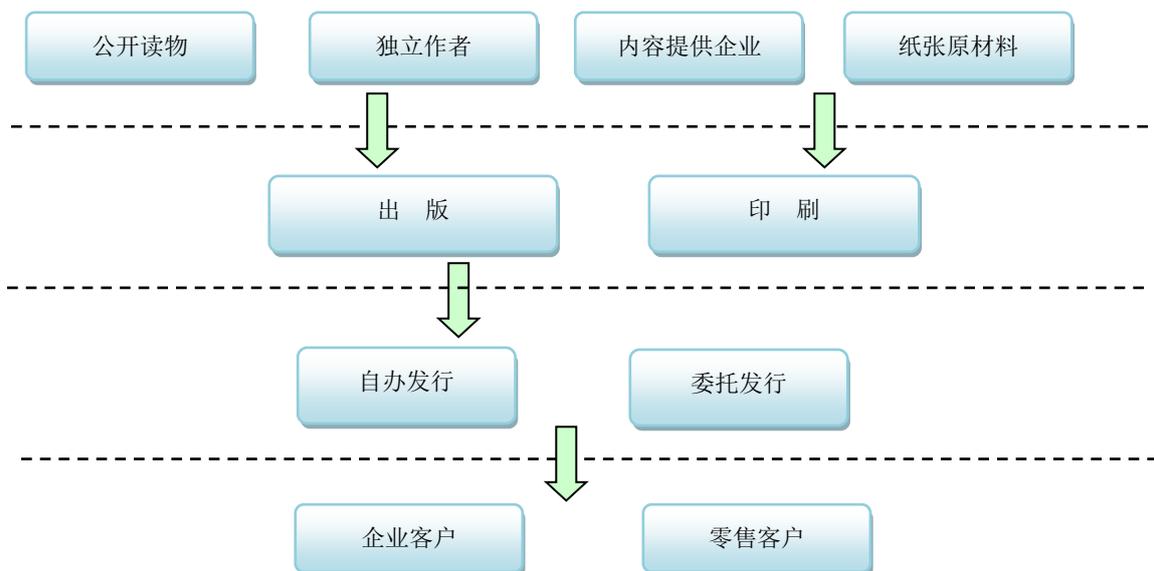
### ④《期刊出版质量管理规定》

根据新闻出版总署发布的《期刊出版质量管理规定》，主要对期刊内容、编校、设计、印制 4 个方面做出了规定，四项均合格的期刊，其质量属合格。

## 2、行业与行业上下游的关系

期刊出版业的产业链可分为内容提供、纸张原材料供应、出版印刷、发行、零售等主要环节，各个部分均具有较为独立的商业体系。在整个上下游产业链中，内容提供和纸张原材料供应处于前端体系，出版环节是核心中端体系，并通过下游的印刷、发行、零售组成完整的产业链条。

期刊出版行业产业链示意图如下：



在整个产业链中，处于上游的出版、原材料供应环节与下游的印刷、发行环节相互依存、相互促进，不断推动出版业向前发展。

### 3、行业的竞争程度

公司的主要收入来自全国范围内的期刊发行业务，竞争对手主要是全国各地专业期刊出版单位。

#### (1) 读者出版传媒股份有限公司

读者出版集团股份有限公司是一家集图书出版、期刊出版、音像出版等为一体的出版集团。该公司每年发行期刊上亿册，出版《读者》、《读者原创版》、《读者欣赏》、《读者乡土人文版》、《读者校园版》、《飞碟探索》、《故事作文》、《妈妈画刊》、《老年博览》、《明周刊》、《慢品》等期刊。其中，《读者》单刊期销量位列全国同类期刊出版物市场首位。

#### (2) 湖北知音传媒股份有限公司

《知音》杂志创刊于1985年，是全国十大名牌杂志之一。《知音》率先在中国期刊界推出了具有哲学理念的“人情美、人性美”办刊宗旨，力求把最新颖、最真实、最动人的人生故事奉献给广大读者，通过平凡故事揭示生活哲理和人生

真谛，用真情和爱心拨动读者的心弦。

### （3）上海文艺出版总社

上海文艺出版总社出版的《故事会》创刊于 1963 年，是中国最通俗的民间文学小开本杂志，办刊时间长，是中国的老牌刊物之一。

### （4）中国剪报社

中国剪报社出版的《特别文摘》改刊于 2006 年，是一本以中青年读者为主要对象的综合性文摘类月刊，《特别文摘》在文学鉴赏方面为读者开辟了新的视野，以它独特的魅力和真诚吸引了广大读者。

## 4、行业壁垒

### （1）政策壁垒

我国对报社、期刊社、图书出版社、音像出版社和电子出版物出版社等出版单位的设立及其出版物的出版、发行依法实行许可制度。

除上述限制外，我国对非公有资本进入文化领域严格按照《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》中规定的政策许可领域及范围进行管理，严格限制非公有资本投资设立和经营通讯社、报刊社、出版社等；不得经营报刊版面、广播电视频率频道和时段栏目等；外资进入我国文化领域严格按照《关于文化领域引进外资的若干意见》中规定的政策许可领域进行管理，明确禁止外商投资从事书报刊的出版、总发行和进口业务，音像制品和电子出版物的出版、制作、总发行和进口业务，以及利用信息网络开展视听节目服务、新闻网站和互联网出版等业务。

### （2）专业人才壁垒

出版行业属于知识密集型行业，对于高端采编人才和经营管理人才的需求旺盛。长期以来我国出版行业自成体系、相对封闭，专业人才数量有限。目前，虽然我国出版行业发展速度很快，但从业人员数量的急剧增加使得我国出版行业从业人员的思想素质和业务素质参差不齐，专业水平明显跟不上社会形势的发展，高端人才更是缺乏。另外，《出版专业技术人员职业资格管理规定》（新闻出版总署令 37 号）规定，国家对在报纸、期刊、图书、音像、电子、网络出版单位从事出版专业技术工作的人员实行职业资格制度，对职业资格实行登记注册管理。

### （3）品牌壁垒

品牌是出版企业生存和发展的重要保障。优秀的出版企业在长期经营过程中逐步建立和积累了良好的社会知名度和市场形象，在出版物品种、销售量、知名度等方面树立了良好的品牌影响力，从而在出版资源的获取、出版成本的控制、营销渠道的扩张等方面形成了坚实的经营基础，对新进入该领域的企业造成较大的竞争压力。

品牌是媒体最重要的“无形资产”，它决定了媒体的传播力和社会公信力，进而直接影响到出版企业广告客户的质量和广告数量。期刊、报纸品牌的形成需要长期的积累，这也成为新进入者难以逾越的一个障碍。

### （4）规模壁垒

出版行业的规模壁垒主要体现为较高的前期费用以及规模经济两个方面。

一方面，出版企业前期费用较高，主要包括购买版权、支付稿酬、版税、支付编辑人员工资、承担纸张、印刷费用、推广费用等。另外，新办期刊、报纸通常有 2-3 年的培育期，新的出版企业需要在此期间投入大量的资金支持其发展。

另一方面，在出版领域，只有形成一定发行量并取得一定市场地位时，才形成稳定的广告客户来源。而且，随着出版物发行量的增加，其长期平均成本呈下降趋势，形成规模经济。

## 5、影响行业发展的有利因素和不利因素

### （1）有利因素

#### ①产业政策的支持

继 2011 年十七届六中全会确立建立“文化强国”目标，以及 2012 年“十二五”规划提出“文化倍增计划”后，2013 年 11 月，十八届三中全会再次强调了要在改革中推进文化体制完善，在市场中落实文化产业发展。

十八届三中全会公报在文化建设与体制改革的思路方面，着力突出了“完善文化管理制度和文化生产经营机制”、“建立健全现代文化市场体系”，更加强调机制创新、市场体系的导向。政策对文化体制创新和健全市场文化体系的强调，将带来产业环境的持续优化，并将鼓励社会资本持续进入。文化体制在改革持续深化过程中，市场化、产业化的力度将不断加大。2014 年 4 月，国务院办公厅发布《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文

化企业发展两个规定的通知》（国办发〔2014〕15号），修订完善一系列推动文化改革发展的重要经济政策，在财政税收、投资融资、资产管理、土地处置、收入分配、社会保障、人员安置、工商管理等多方面给予支持政策，为新一轮文化体制改革提供有力支撑，激发内在动力，促进繁荣发展。

#### ②国民经济的持续增长和居民文化需求的不断提高

“十二五”期间，中国GDP总量从2005年的世界第5位提升到2010年的第2位；2012年中国人均国内生产总值为38,354元。随着经济社会不断发展和人民生活水平不断提高，人民群众对精神文化的需求日益增长，在教育、文化、娱乐等方面的消费支出占比持续加大。加快发展出版行业是满足人民群众精神文化需求的重要途径。

#### ③我国阅读人群基数较大，阅读率逐年提升

随着国民消费水平的进一步提升，我国国民阅读率整体保持着稳中有升的态势，国民阅读消费市场将逐步增大。根据我国2010年第六次全国人口普查数据，同2000年第五次全国人口普查相比，每10万人中具有大学文化水平的由3,611人上升为8,930人；具有高中文化水平的由11,146人上升为14,032人；文盲率由6.72%下降为4.08%。

#### ④数字出版发展迅速

随着数字技术、信息技术、网络技术全面普及，数字出版已成为推动出版产业发展的新动力。2013年，我国数字出版实现营业收入2,540.4亿元，较2012年增加604.9亿元，增长31.3%，占全行业营业收入的13.9%，提高了2.3个百分点。数字出版增长速度超过出版行业其他部门，已经成为出版产业重要的组成部分。

与纸质出版物相比，数字出版物的创造、传播和流通更加便利，内容更加丰富，成本更加低廉。出版企业利用其出版内容优势参与到数字出版产业中。出版企业与技术开发商、内容集成商、渠道提供商、平台运营商及终端生产商之间的合作越来越紧密，相互借助优势、相互促进发展、共同做大做强的良好局面已经形成。

### **(2) 不利因素**

#### ①出版行业体制、机制改革还未完成

我国出版行业管理体制和运行机制改革不断深化，但是，目前阻碍科学发展的体制、机制弊端仍未根本革除，制约着出版行业的发展。例如，出版行业资源配置方式尚不适应市场经济要求，出版行业科学有效的准入、退出机制尚未建立。另外，我国出版行业布局分散、结构不合理、集中度低、内容同质化的问题还没有得到根本解决。出版行业体制、机制改革完成之前，出版行业发展仍将受到不利影响。

### ②传统出版业态向新型业态转型迟缓，企业创新能力不足

随着生活节奏的加快，单一的媒体已不能满足人们对信息传播的速度、广度、深度等方面的需求，各种媒体间的交叉、渗透、互动、融合对传统出版行业的创新能力和业态转型提出了新的挑战。面对数字化浪潮的冲击，我国出版业发展滞后，大多数出版单位无法将信息技术运用在出版工作的各个环节，尚未形成成熟的产业规模及模式，急需提升业务创新能力，进一步探索新业务经营渠道与模式。

### ③复合型人才队伍建设和综合管理水平滞后

随着出版业体制改革的不断深化，其内容结构、传播介质、技术手段、经营模式等各方面都发生了深刻变革。人才作为出版业的核心竞争力，不再局限于传统的文字编辑，掌握着专业化知识的经营管理、财务管理、外语等复合型人才成为制约行业及企业发展的重要因素。

## （三）行业的市场规模

### 1、我国出版行业总体情况

出版业按产品分为图书出版、期刊出版、报纸出版、音像制品出版、电子出版物出版、数字出版等。根据中国新闻出版研究院《2013 年新闻出版产业分析报告》，2013 年全国出版、印刷和发行服务实现营业收入 18,246.40 亿元，较 2012 年增增长 9.68%；利润总额 1,440.19 亿元，较 2012 年增长 9.32%。反映出新闻出版产业仍继续保持了较强的可持续发展能力。2013 年新闻出版业各主要项目规模如下表：

项目	营业收入（亿元）	利润总额（亿元）
图书出版	770.78	118.58
期刊出版	221.99	28.59
报纸出版	776.65	87.67
音像制品出版	24.72	3.35

项目	营业收入（亿元）	利润总额（亿元）
电子出版物	10.23	2.77
数字出版	2,540.35	199.42
印刷复制	11,094.92	775.78
出版物发行	2,710.74	221.11

## 2、期刊出版发行行业总体规模

### （1）期刊的发行规模

2013年全国共出版期刊9,877种，较2012年增加0.10%；总印数32.72亿册，较2012年下降2.26%；定价总金额253.35亿元，较2012年增长0.26%；营业收入221.99亿元，较上年增加0.51%；利润总额28.59亿元，较上年增加13.08%。2008年-2013年，国内期刊定价总金额的具体情况如下图所示：

2008年-2013年期刊出版定价总金额（单位：亿元）



数据来源：新闻出版总署、新闻出版广电总局、中国新闻出版研究院。

与发达国家相比，我国期刊发行规模还较小，具有较大的发展空间。2013年我国期刊总印数32.72亿册，人均期刊拥有量不到3册。而日本期刊总印量为30亿册左右，人均期刊拥有量达到23册。

### （2）期刊的广告规模

我国期刊业广告起步较晚。与主要发达国家相比，我国期刊业广告业务总量较少，期刊广告收入占期刊整体收入的比重较小，市场尚未成熟。造成上述情况的原因主要有三个方面。首先，国内期刊的行业集中度低，即使是排名靠前的国内大型期刊集团，与国外同行相比规模和影响力仍有很大差距；分散经营导致每种期刊的广告价值不高，难以与其他平面媒体竞争。其次，国内一些期刊仍然存

在粗放经营的情况，很少有期刊出版企业能够建立起精确的读者数据库，也无法制定清晰的广告市场方略，这导致大多数期刊的定位不准，很难吸引优质的广告客户。第三，中国期刊市场的发行量统计机制有待健全，广告客户在目前情况下很难判断各种期刊的广告效果，这直接影响了整个期刊业的广告规模。

2013 年以来，随着新媒体的快速发展，新媒体广告替代了部分包括期刊在内的平面媒体广告。根据 2013 年中国广告市场生态调研数据显示，38.9%的被访杂志媒体广告收入相较 2012 年有所下滑，2013 年前三个季度杂志广告刊例收入下降 6.8 个百分点，相比 2012 年同期下降了 15.8 个百分点，同时相较于上年同期在杂志上投放最多的五个重点行业中，只有个人用品实现增长，化妆品、交通、衣着以及娱乐休闲等都有明显幅度的下降。

### （3）期刊的品牌经营情况

品牌对期刊十分重要。有影响的期刊在其读者群中乃至整个社会都拥有较高的知名度和良好的美誉度。期刊出版企业可以借助其品牌影响力，通过开发衍生产品，将期刊品牌价值转化为企业的经济收益。许多国际知名期刊出版集团充分进行品牌经营并获取了丰厚利润。例如，《财富》期刊每年举办的“世界财富论坛”吸引了各国政界、经济界甚至文化界要人关注，“财富”的品牌价值得到充分的发挥。

### （4）期刊行业竞争格局和市场化程度

我国期刊出版市场总体上呈现“小而散”的竞争格局。一方面，出版企业众多，行业集中度低。另一方面，骨干企业或集团的经济实力不明显、不突出，与国际水平比较存在较大差距。

目前，国内期刊行业正处在向市场化方向转变的过渡期。期刊出版业务还实行严格的经营许可制度，刊号还是期刊出版的前提条件。为了打破我国文化产业发展的僵局，政府推出了一系列改革措施来推进文化企业改制，推进经营性文化事业单位转制为企业，鼓励一批实力较强的出版集团通过兼并重组的方式获得更大的发展空间。“十二五”期间，期刊行业的市场化进程进一步加快，国内较有实力的文化企业纷纷利用国家推进文化体制改革的机会做大做强，提高行业集中度。

## 3、我国期刊出版发行行业发展趋势

### （1）刊群建设加速，实现规模化发展

刊群建设具有资源共享优势、品牌优势、孵化新刊的优势、竞争优势及成本优势，成为期刊行业规模化发展的有效路径与手段。《新闻出版业“十二五”时期发展规划》对我国报刊业的发展提出明确目标：“十二五”期末，实现人均年消费期刊 3.1 册，期刊出版业平均增长 4%，形成 10 个左右具有较强辐射能力的报刊出版产业集聚中心，打造 10 家左右跨地区、跨行业、跨媒体经营的大型国有报刊传媒集团。

### （2）数字浪潮不断推进，期刊技术发展新机遇

随着数字技术的发展，期刊的发展迎来了前所未有的机遇与挑战。一方面，数字技术不断优化升级生产要素成本、流程再造等因素，刷新了传统期刊出版物的出版和发行方式；另一方面，数字技术也催生了期刊互联网销售商，促进了期刊的分销技术和渠道管理水平的优化升级。

### （3）成为国家实施文化“走出去”战略的重要力量

期刊的传播力是国家软实力的重要组成部分。“十二五”期间我国综合实力的提高，为期刊“走出去”提供了历史机遇。通过实物直接输出、版权合作、海外办刊等多种方式，参与国际竞争，提升品牌的国际影响力。

## （四）行业基本风险特征

### 1、政策风险

报刊传媒行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。国家对报刊传媒行业实行严格的行业准入和监管政策，一方面能保护公司现有业务的发展，另一方面政策放开后将对公司未来发展提出更高的要求。一旦行业政策进行调整，公司的业务机构及运作模式均有可能按照最新政策要求做出相应调整。

### 2、阅读方式变化带来的风险

互联网产业及电子终端发展给出版行业带来革新的变化。基于各类终端的数字化阅读已成为一种潮流，其出版形式、阅读方式及盈利模式均对传统纸媒市场带来较大影响。公司若不能及时推出符合市场需求的阅读产品，公司将面临传统纸媒市场被进一步冲击的风险。

### 3、纸质媒体竞争加剧，消费群体扩张难度加大

随着内容及市场细分的刊物品种层出不穷，大众消费类杂志与专业杂志目标消费群体日益重合，刊物内容同质化趋势日益严重，市场竞争不断加剧，特定刊物的目标消费者都在不同程度上被稀释。公司面临的纸质媒体竞争加剧、消费群体扩张难度加大的风险将持续存在。

### 4、人才短缺风险

出版业是一个智力高度聚集的行业，人才是核心资源。出版行业对既懂相关专业理论、又了解出版实务的复合型人才、行业领军人物，以及适应出版市场化、国际化、数字化发展趋势的新型出版人才的争夺越来越激烈。如行业内企业无法引进并保留各类业务的优秀人员、无法聘用具有创新意识的管理人员和业务人员，将对公司继续开展目前的业务、开发未来新产品造成不利影响。

### 5、知识产权保护存在的风险

侵权盗版行为不仅给出版经营单位造成经济损失，而且扰乱了图书市场秩序，严重影响了我国出版业的发展。政府有关部门近年来加大了打击非法出版行为、规范出版物市场秩序的力度，也取得了很大的成效，但知识产权保护工作仍然是一项长期而又艰巨的工作。虽然公司一贯重视知识产权及“特别关注”品牌的保护工作，但在一定时期内仍将面临知识产权保护不力的法律风险，给正常经营带来一定的影响。

## 八、公司的市场地位及竞争优势分析

### （一）公司的市场地位

《特别关注》2000年9月创办，创刊4年半，发行量即突破百万册，2012年底，期发行量攀上400万册。在数字媒体冲击纸媒、市场竞争日益激烈的今天，《特别关注》单期发行量长期维持在300万册左右，在期刊出版行业具有较高的品牌影响力和知名度。

根据中国期刊年鉴公布的统计数据，2012年，《读者》、《知音》和《特别关注》三刊的平均销量都在8份每摊以上，其后的文摘类期刊的平均销量呈阶梯型，各刊之间的平均销量相差不大，平均在6份以下，但与前三名期刊的平均销量有一定差距。从零售市场格局来讲，《读者》、《知音》和《特别关注》三

刊的市场份额都超过了 15%，其他期刊的零售市场份额都在 12%以下。

2012 年文摘类期刊全国 13 城市平均销量、市场份额、覆盖率对比

期刊名称	平均销量（份/摊）	市场份额（%）	覆盖率（%）
《知音·普通版》	8.79	17.24	82.59
《特别关注》	8.55	16.77	79.47
《读者》	8.00	15.68	80.53
《意林》	5.73	11.23	78.23
《家庭》	4.2	8.24	78.36
《格言》	3.91	7.66	76.61
《青年文摘》	3.00	5.87	70.84
《益寿文摘》	2.56	5.02	69.74
《海外文摘》	1.81	3.55	68.95
《好日子》	1.73	3.39	69.56

数据来源：中国期刊年鉴（2013 年卷）

在 2012 年度畅销期刊基础上，《特别关注》再次被中国邮政集团公司报刊发行局列为“2013 年全国邮政重点突破期刊”。2013 年，《特别关注》杂志荣获湖北省新闻出版局“湖北省期刊成就奖”。

## （二）公司的竞争优势

### 1、政策优势

目前，国内期刊行业正处在向市场化方向转变的过渡期。期刊出版业务还实行严格的经营许可制度，刊号还是期刊出版的前提条件。为了打破我国文化产业发展的僵局，政府推出了一系列改革措施来推进文化企业改制，推进经营性文化事业单位转制为企业，鼓励一批实力较强的出版集团通过兼并重组的方式获得更大的发展空间。

### 2、直接面向全国市场的产销网络

公司借助品牌、人员及管理优势，积极与众多行业领先企业建立业务合作关系，致力于构筑及完善面向全国市场的产销网络。《特别关注》采用“分印”与“分发”相结合的经营模式，与印厂及各地邮局建立了稳定的三方合作关系，建立了遍布全国的 27 个分印点及 31 个省级邮政主发渠道。一方面，产品得以就近迅速投放市场，从而降低了发行成本；另一方面也为公司渗透该区域市场提供了有利的支撑，进一步赢得市场主动权，为未来拓展市场奠定了坚实的基础。

### 3、专注务实的高管团队

《特别关注》于 2000 年 9 月创刊，十几年来公司核心管理、采编、广告、发行人员都曾在出版或相关行业从业多年，具有丰富的行业经验及扎实的专业知识积累，深谙经营之道，拥有广阔的行业视野。

#### **4、精准的客户定位**

中年男士是社会的中坚、家庭的栋梁，国内却少见以中年男性为主要读者群体的期刊。期刊丛林中，《特别关注》是一本定位于“成熟男士的读者文摘”，杂志内容来源于现实的家事、国事、天下事，是一本能够开启人生智慧的期刊。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，由于公司规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司曾存在股东会议届次不清、股东会会议记录不完整等不规范的情形。

2015年3月19日，公司整体变更为股份公司。依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构。

#### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东2名，均为法人股东。公司创立大会暨首次股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》。公司股东大会自成立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了1次股东大会，股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

#### 2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立大会暨首次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》。公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会召开了1次会议，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》

的规定履行职责。现董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

### 3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由3名监事组成，其中有1名职工代表监事，监事会设监事会主席1名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了1次监事会会议。公司召开监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

### (二) 公司三会和相关人员履行职责情况

公司依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会，均能够较好地履行各自的职责。在有限公司阶段，公司依法设董事会和监事，分别执行公司的经营管理工作 and 监督工作。在楚天传媒向荆楚网转让股权前，特别关注为法人独资的有限责任公司，根据有效的《公司章程》，公司不设股东会，由楚天传媒做出股东决定。公司2012年设立以来，共做出股东决定8次，召开3次股东（大）会、6次董事会、1次监事会。公司股东大会、董事会对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，从而保证了公司治理的合法合规。

上述机构成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015年3月16日，特别传媒召开第一届董事会第一次会议，全体董事会对报告期内公司内部控制制度的建立和运行状况进行了自我评估，董事会认为，股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规，已通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《重大投资管

理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理办法》等制度，完善了公司的各项决策制度。公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司及股东的合法权益。

### 三、最近两年有关处罚情况

#### （一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司的主营业务为《特别关注》期刊出版及相关广告发布，公司遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。

2015年2月，公司取得了武汉市武昌区工商局出具的生产经营无违规证明、武汉市武昌区国家税务局和武汉市武昌区地方税务局出具的纳税无违规证明、湖北省新闻出版广电局新闻报刊处出具的无违规证明，证明公司最近两年未发生重大违法违规情况，亦不存在被相关主管机关处罚且情节严重的情况。

公司出具了书面说明，承诺最近两年无重大违法违规行为，亦未因重大违法违规行为受到相关主管部门的处罚。

#### （二）最近两年控股股东及实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东楚天传媒及实际控制人传媒集团遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营，最近两年未发生重大违法违规情况，亦不存在被相关主管机关处罚且情节严重的情况。

公司控股股东楚天传媒及实际控制人传媒集团出具了书面说明，承诺最近两年无重大违法违规行为，亦未因重大违法违规行为受到相关主管部门的处罚。

### 四、公司的独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；具有独立完整的业务体系；具备独立面向市场自主经营的

能力；能够自主运作以及独立承担责任和风险。

### （一）业务独立性

公司业务独立。公司建立了与期刊发行业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，拥有完整的业务流程、独立的办公场所以及独立的营销渠道。业务上独立于控股股东、实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东、实际控制人。不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

### （二）资产独立性

公司资产独立。公司是由湖北特别关注传媒有限责任公司整体变更设立的股份公司，原有限公司所拥有的资产、债权、债务等均由公司承继，公司的主要资产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在权属争议。截至本公开转让说明书签署日，公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。

### （三）人员独立性

公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司副总经理、副总编辑、财务总监、董事会秘书等高级管理人员和财务人员均专职在公司工作并在公司领取薪酬，没有在股东单位和其他单位兼职或领取薪水。

公司总经理、总编辑朱玉祥兼任实际控制人传媒集团的首席编辑，负责《特别关注》、《前卫》、《楚天法治》等期刊的编辑出版工作，在公司领薪。

公司与所有员工签订了劳动合同。公司有 9 名事业编制身份员工，暂时保留事业编制身份。由于历史原因，事业编制员工无需缴纳社会保险。传媒集团承诺，待传媒集团整体转企改制时按照统一的安置标准转换上述 9 名事业编制员工身份，如因员工身份转变可能发生的补偿费用由传媒集团全部承担。

除上述事业编制身份员工之外，公司依法独立缴纳了各项员工社会保险及公积金。

#### （四）财务独立性

公司财务独立。公司有独立的财务中心，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象。

#### （五）机构独立性

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司设置了行政中心、发行部、财务部、经营部等职能部门，楚天法治编辑部、前卫编辑部、特别关注编辑部、视觉工作室等业务部门，各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

### 五、同业竞争情况及其承诺

#### （一）公司与控股股东及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东楚天传媒除持有特别传媒 95% 的股份以外，直接控制的其他企业情况如下：

序号	名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
1	湖北楚天传媒投资有限公司	2009年12月28日	15,000	100%	产业投资
2	湖北日报楚天达众传媒有限公司	2009年6月8日	1,000	100%	户外广告
3	湖北楚天传媒酒店投资管理有限公司	2010年6月4日	3,000	100%	酒店管理服务、房屋租赁
4	湖北金喜来文化传播有限公司	2010年7月16日	50	100%	文化艺术交流咨询
5	湖北大武汉文化传媒有限公司	2012年12月3日	1,000	100%	广告设计制作、代理、发布、文化产品研发
6	湖北楚天弘艺文化艺术发展有限公司	2012年12月10日	1,000	100%	书画展览、艺术品销售、艺术活动、设计外包

序号	名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
7	湖北楚天智胜房地产营销有限公司	2013年7月16日	500	100%	商品房代理销售
8	湖北楚天传媒印务有限责任公司	2014年12月8日	10,000	100%	印刷

上述企业中，部分企业存在主营业务中有期刊出版、发行及广告业务的情形，具体情况如下：湖北大武汉文化传媒有限公司出版发行《大武汉》杂志，湖北楚天弘艺文化艺术发展有限公司出版发行《艺术派》杂志，并基于其发行的期刊杂志从事广告业务。

上述企业主营业务中虽存在期刊出版发行和广告业务，但其刊物定位、盈利模式、客户范围与公司主营业务均不相同，并不构成直接的竞争格局，具体分析详见本节之“五（四）公司与控股股东、实际控制人控制的其他纸质媒体同业竞争情况”。除此之外，公司控股股东及其控制的其他企业与本公司的主营业务不同，没有直接或间接投资与公司业务相同或相近的其他公司，与公司之间不存在直接同业竞争情形。

## （二）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人传媒集团除间接持有特别传媒 100%的股份以外，直接控制的其他企业情况如下：

序号	名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
1	湖北日报社实业发展公司	1994年6月27日	831	100%	房屋租赁、物业管理
2	湖北楚天房地产开发有限责任公司	1995年9月15日	5,000	54.5%	房地产开发及商品房销售
3	湖北楚天传媒发行连锁有限责任公司	2003年7月2日	500	99%	快递、DM广告夹投、快消品
4	湖北楚天传媒文化传播有限公司	2006年8月17日	300	100%	夹报广告、展会、活动
5	湖北楚天传媒体育发展有限责任公司	2007年11月27日	5,001	51%	体彩销售

序号	名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
6	湖北特别书局有限公司	2010年8月3日	300	65%	图书出版、图书批发零售
7	湖北楚天都市文化传播有限公司	2011年5月18日	100	100%	户外广告开发及经营、企业宣传推广及发布
8	湖北传媒摄影职业培训中心	2012年2月21日	180	100%	摄影培训、考证、后期制作
9	湖北日报传媒集团三峡印务有限公司	1991年12月23日	1,000	100%	印刷
10	黄石楚天文化传媒有限公司	2013年3月5日	30	100%	广告代理、技术开发
11	湖北楚襄传媒有限公司	2013年6月14日	500	100%	未实际经营
12	湖北楚天小额贷款股份有限公司	2013年2月20日	30,000	30%	小额贷款业务
13	湖北楚天壹捌壹文化创意有限公司	2014年11月28日	1,000	100%	文化创意产业

公司实际控制人传媒集团控制的上述公司，均与本公司不构成同业竞争关系。实际控制人经营的其他纸质媒体的具体情况，详见本节之“五（四）公司与控股股东、实际控制人控制的其他纸质媒体同业竞争情况”。

### （三）公司与持股 5%以上的股东之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，荆楚网除持有特别传媒 5%的股份以外，直接控制的其他企业情况如下：

序号	名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
1	湖北文谷文化产业发展有限公司	2012年10月19日	2,000	100%	文化产业投融资服务
2	武汉楚天尚漫科技有限责任公司	2012年12月26日	500	100%	手机动漫和新闻漫画

3	武汉楚天神码科技有限责任公司	2013年1月30日	300	100%	移动客户端研发推广和荆楚网行业广告代理
4	湖北楚天手机媒体有限公司	2013年10月18日	400	100%	移动增值服务和互动评选活动
5	武汉楚天优品电子商务有限公司	2013年11月11日	300	100%	电子商务
6	武汉楚天民生信息科技有限公司	2007年3月30日	170	51.18%	计算机网络应用系统及相关软硬件产品的开发及销售
7	湖北日报数字传媒有限公司	2011年2月22日	1,280	51%	室内外电子屏及广告代理服务
8	湖北光谷天下传媒股份有限公司	2013年6月14日	1,000	51%	计算机多媒体通信技术的研发及终端设备生产和销售

荆楚网及其控制的企业主要从事互联网信息服务、互联网广告及宣传推广业务、移动增值业务以及相关网络技术研发，与公司从事的传统纸质媒体分属不同的媒体形态，其经营模式、产业链结构和市场竞争环境存在较大差异。虽然荆楚网开展互联网广告业务，但其表现形式、传播载体和宣传效果跟公司从事的期刊广告业务截然不同，广告主的相关广告预算在不同性质媒介间并不构成直接的竞争格局。因此，公司与传媒集团控制的网络媒体不存在直接同业竞争。

#### （四）公司与控股股东、实际控制人控制的其他纸质媒体同业竞争情况

公司实际控制人传媒集团系由湖北日报社举办的事业单位，其宗旨和业务范围是宣传机关政策、促进机关工作，宣传党的基本理论，报道全省以及国内外重大事件，搞好国有资产经营，抓好印刷、广告、发行、实业开发等工作。湖北日报传媒集团下属纸质媒体，主要包括《湖北日报》、《农村新报》、《党员生活》、《支点》、《新闻前哨》和《楚天都市报》、《楚天金报》、《三峡晚报》、《楚天快报》、《楚天时报》、《楚天民报》等。

截至本公开转让说明书签署日，除本公司负责运营的纸质媒体，实际控制人

传媒集团及下属单位正在运营的各纸质媒体的情况如下表所示：

序号	名称	类别	运营情况简介
1	湖北日报	报纸	《湖北日报》创刊于1949年7月1日，是中共湖北省委机关报，发行范围主要在湖北省内，收入构成包括发行及广告收入，主要依靠广告实现盈利，发行渠道主要依靠自办发行。
2	楚天都市报	报纸	以武汉市为主、面向湖北省一般市民发行的都市类报纸，收入主要来源于广告，发行渠道主要依靠自办发行。
3	楚天金报	报纸	以武汉市为主、面向湖北省经济爱好者发行的财经类报纸，收入主要来源于广告，发行渠道主要依靠自办发行。
4	农村新报	报纸	向湖北省农村镇干部及农户发行的综合类报纸，收入构成包括发行及广告收入，发行渠道主要依靠自办发行。
5	三峡晚报	报纸	在宜昌市向一般市民发行的市民报，收入主要来源于广告，发行渠道主要依靠自办发行。
6	楚天快报	报纸	在襄阳市范围内，随楚天都市报一起免费赠阅的市民报，收入几乎全部来源于广告，发行渠道主要依靠自办发行。
7	楚天时报	报纸	在黄石市为范围，随楚天都市报一起免费赠阅的市民报，收入几乎全部来源于广告，发行渠道主要依靠自办发行。
8	楚天民报	报纸	在荆州市范围内，随楚天都市报一起免费赠阅的市民报，收入几乎全部来源于广告，发行渠道主要依靠自办发行。
9	帅作文	报纸	以湖北省为主、面向全国小、中、高学生的作文指导鉴赏类周报、收入主要来源于发行及组织作文竞赛类活动，主要通过代理商渠道发行。
10	青春志	报纸	面向湖北省内党政机关及各级高校领导和师生免费赠阅的报纸，无经营收入。
11	支点	期刊	面向全国党政机关及商界领袖主要以免费赠阅为主发行的新闻类刊物，收入主要来源于广告。
12	新闻前哨	期刊	以湖北省各大报社及电视台新闻工作者为主要客户的学术类刊物，收入主要来源于发行及学术活动。
13	大武汉	期刊	面向武汉市一般市民发行的综合类刊物，其收入几乎全部来源于广告
14	地铁时代	期刊	面向武汉市一般市民，在武汉地铁内免费赠阅的DM杂志，其收入几乎全部来源于广告
15	艺术派	期刊	面向武汉市艺术爱好者通过DM赠阅方式发行的艺术宣传及学术刊物，无经营收入
16	武汉旅游	期刊	武汉旅游局委托传媒集团出版的刊物，其收入全部来源于武汉市旅游局支付的办刊经费
17	党员生活	期刊	由中共湖北省委组织部主办，现挂靠在传媒集团的党刊

上述媒体主要可以区分为报纸和期刊两类。虽然报纸与期刊同属于纸质媒体，但在传媒产业的产业结构分类中却归属于不同的类别，两者存在较多显著差

异。公司自成立以来，始终从事期刊发行出版相关业务，并未经营过报纸业务。传媒集团下属报纸类媒体与公司经营的期刊媒体分属不同的产业结构类别，主要体现在以下方面：

1、从出版内容来看，传媒集团下属湖北日报、楚天都市报等报纸均属于新闻纪实类媒体，每日出版，对内容时效性要求较高；公司出版的期刊为文摘类媒体，每月出版，侧重稿件的选取和编辑工作。

2、从收入构成来看，传媒集团下属报纸媒体收入大部分来自于广告主在报纸版面上投放广告获取的收入；公司收入则主要来自期刊出版发行实现的收入，因此决定了报纸和期刊出版企业的主要客户存在根本不同。

3、从市场竞争环境来看，传媒集团下属报纸媒体的区域性特征显著，主要集中在湖北省范围内发行，而且几乎全部采取自办发行的方式完成投递；公司的期刊在全国范围内发行，主要依靠中国邮政及经销商渠道来完成发行。

因此，传媒集团的报纸媒体与公司的期刊媒体在传播内容、客户定位、发行范围、发行渠道、收入构成及客户主体等方面均存在较大差异，两者不构成直接的竞争格局。

传媒集团下属的部分期刊并未纳入公司，主要原因如下：

#### 1、因政策要求需保留在事业体制运行的期刊

根据目前行业政策要求，党报党刊、时政类、学术类刊物等暂不要求转企改制，也不注入拟上市主体，具体包括《党员生活》、《新闻前哨》、《支点》。上述刊物的相关资产仍保留在传媒集团，按照事业体制运营，不承担经营风险。

#### 2、无市场化经营收入的期刊

《艺术派》由传媒集团全资子公司湖北楚天弘艺文化艺术发展有限公司出品，定位为一本艺术宣传及学术刊物，目前主要通过 DM 赠阅方式发行，并无任何广告及发行收入。《武汉旅游》为武汉旅游局委托传媒集团出版的刊物，武汉旅游局每年支付杂志出版运营经费，并通过协议约定该杂志发行不得获得发行收入。

#### 3、处于经营亏损的期刊

《大武汉》与《地铁时代》由湖北大武汉文化传媒有限公司负责编辑出版，发行量很小，主要采取赠阅方式发行，通过刊载广告获取收入；目前刊物暂未实

现盈利，出版单位拟进行业务转型。

《大武汉》与《地铁时代》主要收入来自期刊发行及广告业务，与特别传媒业务或有相近，但由于目前该公司尚处于亏损状态，申请挂牌之前并未纳入特别传媒。为彻底消除潜在的同业竞争，特别传媒的控股股东楚天传媒与实际控制人传媒集团承诺：“为消除潜在同业竞争，传媒集团及楚天传媒承诺，待特别传媒挂牌之日起24个月内，无条件允许特别传媒择机通过现金或股权等方式予以收购。”

综上，上述传媒集团所控制的纸质媒体与本公司经营的期刊有较大差异，由于在传播内容、发行渠道、客户主体方面的差异，其传播对象和最终读者的重合度很低，规模差异较大，与本公司不构成直接同业竞争。

#### （五）避免同业竞争的承诺

公司控股股东楚天传媒、实际控制人传媒集团为消除未来潜在同业竞争，出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、本单位将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对特别传媒构成竞争的业务及活动，或拥有与特别传媒存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本单位在作为特别传媒控股股东期间，本承诺持续有效。

3、本单位承诺不向其他业务与特别传媒相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、本单位承诺不利用本单位对特别传媒的控制关系或其他关系，进行损害特别传媒及特别传媒其他股东利益的活动。

5、本单位保证严格履行上述承诺，如出现因本单位及本单位控制的其他企业违反上述承诺而导致特别传媒的权益受到损害的情况，本单位将依法承担相应的赔偿责任。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在

商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

有限公司阶段，公司存在按照传媒集团规定，将公司账户资金自动归集存放于传媒集团结算中心的情形。报告期末，公司对实际控制人的其他应收款已全部收回。为防止股东及其控制的其他企业占用或转移公司的资金、资产及其他资源的行为发生，股份公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等一系列制度，规范了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方占用公司资金现象的发生。公司大股东及其他关联方承诺不再占款。

### （二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》等制度，公司已建立建全的资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况见下表:

序号	姓名	在公司担任的职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	胡思勇	董事长	0	0
2	朱玉祥	董事、总经理、总编辑	0	0
3	方平凡	董事	0	0
4	江义宏	董事、副总经理	0	0
5	秦旭阳	董事	0	0
6	黄永明	副总编辑	0	0
7	马慧莲	副总编辑	0	0
8	易建新	副总编辑	0	0
9	徐 森	副总经理	0	0
10	易 勇	副总经理	0	0
11	孙玉娟	财务总监、董事会秘书	0	0
12	李孝峰	监事会主席	0	0
13	石 军	监事	0	0
14	朱彦霖	职工监事	0	0

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属,不存在以任何方式持有公司股份的情形。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

### 1、与公司签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员签订了劳动合同,在勤勉尽责,保密等方面作了严格的规定。截至本公开转让说明书签署日,上述合同履行正常,不存在违约情形。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》,承诺本人符合《公司法》和《工作指引》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格。

### 2、重要承诺

#### (1) 避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具的《避免同业竞争承诺函》具体参见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争情况及其承诺/（四）避免同业竞争的承诺”。

#### (2) 锁定股份的承诺

董事、监事、高级管理人员作出的锁定股份承诺具体参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/二、股份挂牌情况/（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况见下表：

序号	姓名	公司职务	兼职单位	在该公司的职务
1	胡思勇	董事	传媒集团	副社长
			长江证券股份有限公司	监事
2	朱玉祥	董事、总经理、总编辑	传媒集团	首席编辑
3	方平凡	董事	传媒集团	改革发展办公室负责人
4	江义宏	董事、副总经理	-	-
5	秦旭阳	董事	传媒集团	计划财务部副主任
6	李孝峰	监事会主席	传媒集团	监察部主任 三峡晚报总编辑
7	石军	监事	传媒集团	审计部主任
			荆楚网	监事
			楚天房地产	监事
8	朱彦霖	职工监事、核心技术人员	-	-
9	徐森	副总经理	特别健康	总经理
10	易勇	副总经理	-	-
11	黄永明	副总编辑	-	-
12	马慧莲	副总编辑	-	-
13	易建新	副总编辑	-	-
14	孙玉娟	财务总监、董秘	-	-
15	闻勇	核心技术人员	-	-
16	刘斌	核心技术人员	-	-

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有在其他

单位中任职的情况。

#### **(五) 董事、监事、高级管理人员其他对外投资与公司存在利益冲突的情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况，且不存在与公司利益冲突的情况。

#### **(六) 董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况**

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

## **八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因**

### **(一) 董事变动情况**

2012年5月24日，有限公司股东楚天传媒作出股东决定，同意由邹贤启、蔡华东、张勤耕、张海明、朱玉祥担任公司董事。

2015年3月16日，特别传媒召开创立大会，选举胡思勇、朱玉祥、方平凡、江义宏、秦旭阳组成公司第一届董事会。2015年3月16日，特别传媒召开第一届董事会第一次会议，选举胡思勇为董事长。

### **(二) 监事变动情况**

2012年5月24日，有限公司股东决定由黄传泽担任公司监事。

2015年3月16日，特别传媒召开创立大会，选举李孝峰、石军为第一届监事会股东监事，与职工代表大会选举产生的职工监事朱彦霖组成特别传媒第一届监事会。2015年3月16日，特别传媒召开第一届监事会第一次会议，选举李孝峰为第一届监事会主席。

### **(三) 高级管理人员变动情况**

2012年5月25日，有限公司召开董事会，决议由朱玉祥担任公司总经理。

2015年3月16日，特别传媒召开第一届董事会第一次会议，聘任朱玉祥为总经理及总编辑，聘任孙玉娟为财务总监及董事会秘书，聘任黄永明、马慧莲、易建新为副总编辑，聘任江义宏、徐森、易勇为副总经理。

## 第四节 公司财务

### 一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

#### (一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

如无特别说明，本节引用的财务数据分别引自公司 2013 年度和 2014 年度经审计的财务报告。财务数据和财务指标均指合并报表的财务数据和财务指标，同比增长是指比上期增长率，单位为人民币元。

#### (二) 公司合并报表范围及变化情况

##### 1、合并报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，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（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方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其回报金额。

##### 2、合并范围变更

###### (1) 同一控制下业务合并

被合并方名称	交易购成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润
楚天法治编辑部	楚天法治编辑部和本公司在合并前后均受湖北日报传媒集团最终控制且该控制并非暂时性的。	2014年12月31日	双方资产交接手续完成之日	3,321,758.67	395,329.53
前卫编辑部	前卫编辑部和本公司在合并前后均受湖北日报传媒集团最终控制且该控制并非暂时性的。	2014年12月31日	双方资产交接手续完成之日	4,671,314.66	-158,901.59

楚天法治编辑部和前卫编辑部，原系实际控制人传媒集团下属两个业务部门，2014年12月，传媒集团同意将其划转至公司，在移交手续办理完成后，楚天法治编辑部和前卫编辑部成为公司的下属部门。

公司与楚天法治编辑部和前卫编辑部在合并前后均受传媒集团控制且该控制并非暂时性。合并前，楚天法治编辑部和前卫编辑部系传媒集团内部的生产经营活动和资产的组合，具有投入、加工处理过程和产出能力，能够独立计算其成本费用或所产生的收入，但不构成独立法人资格。因此公司对上述两部门的合并视为涉及业务的同一控制下企业合并，同一控制的实际控制人为传媒集团。根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》第三十八条规定母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，应当将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。公司根据以上处理原则，将楚天法治编辑部和前卫编辑部这两项业务，按照其可辨认的资产负债、与业务相关的收入成本费用及现金流，合并调整了报告期内的相关报表。

### (2) 企业合并的合并成本及取得的净资产于合并日的账面价值

本公司取得的楚天法治编辑部资产、负债账面价值均为 1,748,335.70 元，净资产为 0，合并对价为 0。前卫编辑部资产、负债账面价值均为 2,263,496.18 元，净资产为 0，合并对价为 0。

### (3) 于合并日的重要资产、负债情况列示

项目	楚天法治编辑部		前卫编辑部	
	合并日账面价值	上年末账面价值	合并日账面价值	上年末账面价值
货币资金		209.50		
应收款项	118,571.13	10,424.16	476,382.18	316,528.70
其他流动资产	1,607,804.27	1,868,796.66	1,633,615.31	3,635,487.90
固定资产	21,960.30	64,372.47	153,498.69	191,238.85
应付职工薪酬	14,850.00	158,784.00	480,010.00	208,689.50
其他负债	1,733,485.70	1,785,018.79	1,783,486.18	3,934,565.95
净资产				
减：少数股东权益				
取得的净资产				

### 3、报告期内减少子公司情况

报告期内，公司未减少子公司。

#### (三) 发行人最近两年财务报告的审计意见

众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2013 年度和 2014 年度财务报表，并出具了“众环审（2015）010016 号”标准无保留意见的审计报告。

## 二、最近两年经审计的财务报表

### (一) 合并财务报表

#### 1、资产负债表

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-
货币资金	29,319,154.94	1,250,844.83
应收票据	900,000.00	-
应收账款	25,705,005.80	23,095,771.27
其他应收款	655,130.24	32,165,088.27
存货	11,969,433.23	19,054,136.55
其他流动资产	63,680.49	692,318.83
流动资产合计	68,612,404.70	76,258,159.75
非流动资产：	-	-
长期股权投资	2,439,170.20	2,508,323.01
固定资产	561,874.06	743,913.44
非流动资产合计	3,001,044.26	3,252,236.45
资产总计	71,613,448.96	79,510,396.20
项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：	-	-
应付账款	2,892,443.58	4,918,921.46
预收款项	1,784,868.01	3,485,764.67
应付职工薪酬	2,374,879.00	2,273,659.50
应交税费	2,044,488.05	859,111.23
应付股利	30,000,000.00	-
其他应付款	1,324,647.67	2,440,850.81
流动负债合计	40,421,326.31	13,978,307.67
非流动负债：	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	40,421,326.31	13,978,307.67
所有者权益(或股东权益)：	-	-
实收资本(或股本)	20,000,000.00	20,000,000.00

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
资本公积	800,000.00	800,000.00
盈余公积	6,468,051.65	4,231,175.06
未分配利润	3,924,071.00	40,500,913.47
归属于母公司所有者权益合计	31,192,122.65	65,532,088.53
少数股东权益	-	-
所有者权益(或股东权益)合计	31,192,122.65	65,532,088.53
负债和所有者权益总计	71,613,448.96	79,510,396.20

## 2、利润表

项 目	2014年度	2013年度
一、营业总收入	87,033,026.32	97,196,452.77
其中：营业收入	87,033,026.32	97,196,452.77
二、营业总成本	64,424,279.70	76,167,841.00
其中：营业成本	48,753,468.15	58,340,772.25
营业税金及附加	567,012.89	546,996.76
销售费用	11,476,137.17	11,751,208.12
管理费用	2,252,138.47	2,362,625.69
财务费用	-781,476.90	-288,682.39
资产减值损失	2,156,999.92	3,454,920.57
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-69,152.81	-491,676.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-69,152.81	-491,676.99
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,539,593.81	20,536,934.78
加：营业外收入	65,600.00	650,200.00
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,605,193.81	21,187,134.78
减：所得税费用	-	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,605,193.81	21,187,134.78
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润	236,427.94	-2,854,541.77
归属于母公司所有者的净利润	22,605,193.81	21,187,134.78
少数股东损益	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-
归属于母公司所有者的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	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	22,605,193.81	21,187,134.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,605,193.81	21,187,134.78
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

## 3、现金流量表

项 目	2014 年度	2013 年度
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	92,176,365.75	103,042,700.80
收到其他与经营活动有关的现金	30,905,748.26	1,410,129.82
经营活动现金流入小计	123,082,114.01	104,452,830.62
购买商品、接受劳务支付的现金	48,302,235.16	81,636,548.81
支付给职工以及为职工支付的现金	8,210,518.27	8,060,452.86
支付的各项税费	2,274,526.49	2,764,880.04
支付其他与经营活动有关的现金	9,474,636.65	28,007,625.69
经营活动现金流出小计	68,261,916.57	120,469,507.40
经营活动产生的现金流量净额	54,820,197.44	-16,016,676.78
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	80,500.08
投资活动现金流入小计	-	80,500.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,155.58	131,720.00
投资支付的现金		3,000,000.00
投资活动现金流出小计	43,155.58	3,131,720.00
投资活动产生的现金流量净额	-43,155.58	-3,051,219.92
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	-	16,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	16,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	26,708,731.75	-
筹资活动现金流出小计	26,708,731.75	-
筹资活动产生的现金流量净额	-26,708,731.75	16,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	28,068,310.11	-3,067,896.70
加：期初现金及现金等价物余额	1,250,844.83	4,318,741.53
六、期末现金及现金等价物余额	29,319,154.94	1,250,844.83

## （二）母公司财务报表

### 1、资产负债表

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-
货币资金	29,319,154.94	1,250,635.33
应收票据	900,000.00	-
应收账款	25,705,005.80	22,768,818.41
其他应收款	655,130.24	29,278,942.50
存货	11,969,433.23	19,054,136.55
其他流动资产	63,680.49	692,318.83
流动资产合计	68,612,404.70	73,044,851.62

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
非流动资产：	-	-
长期股权投资	2,439,170.20	2,508,323.01
固定资产	561,874.06	488,302.12
非流动资产合计	3,001,044.26	2,996,625.13
资产总计	71,613,448.96	76,041,476.75
项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：	-	-
应付账款	2,892,443.58	4,918,921.46
预收款项	1,784,868.01	2,987,506.67
应付职工薪酬	2,374,879.00	1,906,186.00
应交税费	2,044,488.05	696,034.09
应付股利	30,000,000.00	-
其他应付款	1,324,647.67	740.00
流动负债合计	40,421,326.31	10,509,388.22
非流动负债：	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	40,421,326.31	10,509,388.22
所有者权益(或股东权益)：	-	-
实收资本(或股本)	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	800,000.00	800,000.00
盈余公积	6,468,051.65	4,231,175.06
未分配利润	3,924,071.00	40,509,913.47
所有者权益(或股东权益)合计	31,192,122.65	65,532,088.53
负债和所有者权益总计	71,613,448.96	76,041,476.75

## 2、利润表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	79,039,952.99	90,682,126.61
减：营业成本	43,008,675.15	50,923,273.99
营业税金及附加	449,541.20	529,160.42
销售费用	9,555,852.62	9,821,701.30
管理费用	2,251,317.52	2,359,033.55
财务费用	-741,608.21	-266,886.84
资产减值损失	2,138,256.03	3,432,690.65
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-69,152.81	-491,676.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-69,152.81	-491,676.99
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,308,765.87	23,391,476.55
加：营业外收入	60,000.00	650,200.00
其中：非流动资产处置利得	60,000.00	650,200.00

项 目	2014 年度	2013 年度
减：营业外支出	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,368,765.87	24,041,676.55
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,368,765.87	24,041,676.55
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	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	22,368,765.87	24,041,676.55

### 3、现金流量表

项 目	2014 年度	2013 年度
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	84,066,161.02	95,052,224.12
收到其他与经营活动有关的现金	31,860,768.77	917,086.84
经营活动现金流入小计	115,926,929.79	95,969,310.96
购买商品、接受劳务支付的现金	44,438,561.49	76,479,180.05
支付给职工以及为职工支付的现金	5,924,479.94	5,670,171.25
支付的各项税费	1,945,495.92	1,334,116.10
支付其他与经营活动有关的现金	8,805,419.70	28,532,667.71
经营活动现金流出小计	61,113,957.05	112,016,135.11
经营活动产生的现金流量净额	54,812,972.74	-16,046,824.15
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,721.38	21,282.05
投资支付的现金		3,000,000.00
投资活动现金流出小计	35,721.38	3,021,282.05
投资活动产生的现金流量净额	-35,721.38	-3,021,282.05
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资所收到的现金	-	16,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	16,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	26,708,731.75	
筹资活动现金流出小计	26,708,731.75	-
筹资活动产生的现金流量净额	-26,708,731.75	16,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	28,068,519.61	-3,068,106.20
加：期初现金及现金等价物余额	1,250,635.33	4,318,741.53
六、期末现金及现金等价物余额	29,319,154.94	1,250,635.33

### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2014年12月31日止。

##### 2、营业周期

正常营业周期，是指企业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。本公司正常营业周期短于一年。

##### 3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

##### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照公司制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。购买方区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日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。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，应当按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资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。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

B、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，应当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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③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，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。②购买方对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差额，则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；经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。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的

子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

## 5、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，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（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方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其回报金额。

### (2) 合并财务报表编制方法

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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。

### (3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

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。

### (4) 超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

#### (5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### (6) 分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

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。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不

丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

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，表明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。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处理。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指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。

## 7、金融工具

### （1）金融工具的确认

本公司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。

### （2）金融资产的分类和计量

①本公司基于风险管理、投资策略及持有金融资产的目的等原因，将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

#### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得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。

#### B、持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

#### C、贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。

本公司在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ③金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确

认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

#### ④金融资产的减值准备

A、本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B、本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

b) 可供出售金融资产

本公司对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，判断可供出售金融资产的公允价值是否严重或非暂时性下跌，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃

市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

### （3）金融负债的分类和计量

①本公司将持有的金融负债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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。

交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司在初始确认时将某金融负债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后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。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。

#### ③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负

债和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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

#### (4) 金融资产转移确认依据和计量

本公司在已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时终止对该项金融资产的确认。在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融资产。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

#### (5) 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### 8、应收款项

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

#### （2）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
关联方组合	受同一母公司控制的关联方组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
关联方组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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，以下同）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

#### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征
-------------	--------------------------

	的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 9、存货

(1) 存货分类：本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为材料采购、原材料、低值易耗品、包装物、库存商品等。

(2) 存货的确认：本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按月末一次加权平均法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，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。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

## 10、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

### (1) 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

#### ①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。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。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方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。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日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；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，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；

c) 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；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；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将

其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

C、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

## （2）后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其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；长期股权投资的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。

取得长期股权投资后，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所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，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公司不一致的，按照本公司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等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

③本公司处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。重大影响，是指投资方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。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

## 11、固定资产

本公司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。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	3-8	3	32.33-12.13
专用设备	3-6	3	32.33-16.17
运输工具	6-8	3	16.17-12.13

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

(3) 融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 固定资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

## 12、在建工程

(1) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(2) 本公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

## 13、无形资产

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的确认

本公司在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计量

- ①本公司无形资产按照成本进行初始计量。
- ②无形资产的后继计量

A、对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

B、无形资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。14、政府补助

## 14、长期待摊费用

本公司将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

## 15、资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以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较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当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为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 16、职工薪酬

### (1) 短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

### (2) 离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 17、收入

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入、广告收入。

### (1) 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

将出版物发给购货单位，出版物上市后，公司在收取货款或取得收款凭证时扣除根据预计退货率计算的退货金额后确认收入实现。

### （2）提供劳务收入

①本公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

②本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）广告收入

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，即在发布广告时确认广告收入。

## 18、政府补助

本公司的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。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为与收益相关的政府补助。

### （1）政府补助的确认

本公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

①能够满足政府补助所附条件；

②能够收到政府补助。

### （2）政府补助的计量：

①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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 19、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

### （1）递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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，转回减记的金额。

### （2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

## 20、经营租赁

本公司作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法

计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

### 1、主要会计政策变更说明

2014年1至3月，财政部新制定了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》；修订印发了《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第2号——长期股权投资》。上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行。2014年6月20日，修订印发了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日，修改并重新公布了《企业会计准则——基本准则》，自发布之日起施行。

根据修订后的《企业会计准则第30号——财务报表列报》及其应用指南的规定，对报表列报科目作出以下重分类：

（1）资产负债表的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”科目取代了原“交易性金融资产”、“交易性金融负债”科目；

（2）持有待售的非流动资产或资产组，由在各自科目列报，改为列报于合并资产负债表及资产负债表的“划分为持有待售的资产”、“划分为持有待售的负债”科目；

（3）原列报于合并资产负债表及资产负债表的“其他非流动负债”科目的递延收益项目，改为列报于“递延收益”科目；

(4) 原列报于合并资产负债表及资产负债表的“资本公积”科目的其他综合收益项目，改为列报于“其他综合收益”科目；

(5) 合并利润表与利润表的“营业外收入”科目，增加“其中：非流动资产处置利得”项目；

(6) 合并利润表与利润表的“其他综合收益”科目，改为“其他综合收益的净额”科目，并列报其他综合收益的分类信息；

(7) 相应地，合并所有者权益变动表与所有者权益变动表按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》应用指南规定的格式重新列报。

上述引起的追溯调整没有对比较财务报表产生影响，对公司利润无影响。

## 2、主要会计估计变更说明

公司报告期内无会计估计变更，对公司利润无影响。

## 四、盈利能力分析

### (一) 收入和利润总体分析

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率%	金额
营业收入	87,033,026.32	-10.46%	97,196,452.77
其中：主营营业收入	87,033,026.32	-9.76%	96,446,452.77
营业成本	48,753,468.15	-16.43%	58,340,772.25
其中：主营业务成本	48,753,468.15	-16.43%	58,340,772.25
营业毛利	38,279,558.17	-1.48%	38,855,680.52
营业利润	22,539,593.81	9.75%	20,536,934.78
利润总额	22,605,193.81	6.69%	21,187,134.78
净利润	22,605,193.81	6.69%	21,187,134.78
非经常性损益	302,027.94	-113.70%	-2,204,341.77
扣除非经常性损益后的净利润	22,303,165.87	-4.65%	23,391,476.55
归属于母公司所有者的净利润	22,605,193.81	6.69%	21,187,134.78
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	22,303,165.87	-4.65%	23,391,476.55

公司主营业务收入主要为广告收入、发行收入、商品销售收入等。发行收入是报告期内营业收入和利润的主要来源。

2014 年度营业收入较 2013 年度有所下降，其主要原因是 2014 年公司出版的刊物发行量下滑，导致发行收入有所下降。2014 年营业利润为 22,539,593.81 万元，净利润为 22,605,193.81 万元，相较于 2013 年有所上升。

## （二）按产品分类的主营业务收入、毛利率及变动分析

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	毛利率%	收入	毛利率%
广告收入	5,103,832.25	41.29%	5,838,663.92	35.41%
发行收入	81,324,130.67	44.26%	89,692,940.98	39.78%
商品销售收入	605,063.40	28.88%	914,847.87	39.20%
合 计	87,033,026.32	43.98%	96,446,452.77	39.51%

2014 年公司广告收入、发行收入、商品销售收入较 2013 年均有所下降。

受到数字出版改变读者阅读方式以及同类产品市场竞争加剧等因素影响，2014 年公司出版的主要刊物《特别关注》的发行量出现下滑，导致公司发行收入减少。

期刊广告收入实现往往基于刊物发行量基础之上，因此公司广告收入受发行量减少影响也出现下降。

公司商品销售主要包括箱包、茶叶等文化礼品的代理销售，报告期内受市场环境因素影响收入减少。

公司 2014 年发行收入毛利率比 2013 年有所提升，主要原因系公司从 2013 年 7 月开始改变了采购方式，由原来印刷厂自行购纸改为由公司集中采购印刷用纸后提供给印刷厂，只向印刷厂支付印刷加工费用，有效降低了成本。

目前，公司已经建立了与公司经营及未来发展相适应的组织体系，后续随着公司业务收入规模的拓展，公司的盈利水平将不断提高。

## （三）期间费用

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
销售费用	11,476,137.17	13.19%	11,751,208.12	12.09%
管理费用	2,252,138.47	2.59%	2,362,625.69	2.43%
财务费用	-781,476.90	-0.90%	-288,682.39	-0.30%
合 计	12,946,798.74	14.88%	13,825,151.42	14.22%

从上表可以看出，2014 年度期间费用较 2013 年度整体下降。公司加强内部费用管控，销售费用与管理费用均有所减少。

## （四）非经常性损益情况

项目	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助	50,000.00	650,000.00
同一控制下业务合并产生的被合并方期初至合并日的当期净损益	236,427.94	-2,854,541.77
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	15,600.00	200
小计	302,027.94	-2,204,341.77
减：所得税影响额	-	-
少数股东损益的影响数	-	-
合计	302,027.94	-2,204,341.77

报告期内公司政府补助明细如下：

补助项目	2014 年度	2013 年度	补助类型	依据
湖北期刊发展扶持资金	50,000.00	150,000.00	与收益相关	2014 年 10 月 25 日及 2013 年 12 月 10 日湖北省新闻出版广电局下发《关于开具湖北期刊发展扶持额通知的通知》及 2015 年 1 月 6 日湖北省新闻出版广电局开具的 2012 年引导资金证明
海外版、维吾尔文版《特别关注》项目补助经费		500,000.00	与收益相关	2013 年 8 月 21 日中共湖北省委宣传部《关于下达省级文化事业建设费预算的函》
小 计	50,000.00	650,000.00		

## (五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税项

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、13%、17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
堤防维护费	应缴流转税税额	2%
文化事业建设费	广告收入	3%

税 种	计 税 依 据	税 率
企业所得税	应纳税所得额	25%

## 2、主要财政税收优惠政策

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），自2014年1月1日至2018年12月31日，经营性文化事业单位转制为企业，从转制注册之日起免征企业所得税。公司2013年度和2014年度享受所得税免税政策。

## 五、主要资产分析

报告期内公司主要资产为货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、存货、长期股权投资、固定资产。

### （一）货币资金

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金		209.50
银行存款	29,319,154.94	1,250,635.33
合计	29,319,154.94	1,250,844.83

2014年末银行存款较2013年末大幅增加，主要原因系本年收到之前归集在湖北日报传媒集团资金结算中心的存款。

### （二）应收票据

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑票据	900,000.00	-
合计	900,000.00	-

2014年应收票据主要是应收客户的广告费。

### （三）应收账款

#### 1、应收账款坏账准备

账 龄	2014年12月31日	2013年12月31日
-----	-------------	-------------

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	25,250,326.85	92.70	1,262,516.34	23,628,777.69	97.03	1,181,438.88
1-2年	1,274,748.95	4.68	127,474.90	327,394.62	1.34	32,739.46
2-3年	324,937.99	1.19	64,987.60	396,146.63	1.63	79,229.33
3-4年	390,158.35	1.43	117,047.50	-	-	-
小计	27,240,172.14	100.00	1,572,026.34	24,352,318.94	100.00	1,293,407.67

报告期内，公司应收账款余额占营业收入比例较高，具有行业特点。公司发行业务主要采取经销商模式，其中对主要客户中国邮政的平均结算帐期为3个月，对零售经销商大部分采取款到发货的方式执行。

从上表可以看出，报告期内公司应收账款余额增加，主要原因系公司受市场环境的影响，为了提升发行量，对于长期合作、信用较好的部分客户的逾期应收账款未及时催收。2014年公司对发行部门的人员进行了大幅调整，着力加强款项回收管理，努力降低逾期款项无法收回的风险。

报告期末一年以内的应收账款占比分别为92.70%和97.03%，可回收性较强。

## 2、关联方应收账款

单位名称	2014.12.31	2013.12.31
湖北日报传媒集团	36,860.00	36,860.00

## 3、应收账款余额前五名情况

截至2014年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	余额	占比%
1	河南省报刊发行局	无关联关系	1,653,746.50	6.06
2	湖南省零售调拨中心	无关联关系	1,213,617.50	4.45
3	山东省邮零售公司	无关联关系	1,156,352.10	4.24
4	河北省邮零公司	无关联关系	1,141,143.50	4.18
5	潍坊报刊发行局	无关联关系	1,128,503.26	4.14
	合计	-	6,293,362.86	23.07

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	余额	占比%
1	陕西省邮政报刊发行局	无关联关系	1,707,847.40	7.00
2	河南省报刊发行局	无关联关系	1,211,397.00	4.97
3	武汉市江岸区百花书社	无关联关系	989,327.02	4.06
4	山西省报刊发行局	无关联关系	939,095.00	3.85

序号	单位名称	与公司关系	余额	占比%
5	西安邮零公司	无关联关系	931,778.20	3.82
	合计	-	5,779,444.62	23.70

#### (四) 其他应收款

##### 1、明细情况

###### (1) 类别明细情况

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项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				
关联方组合				
账龄分析法组合	689,610.78	100.00	34,480.54	5.00
小计	689,610.78	100.00	34,480.54	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	689,610.78		34,480.54	
种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项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				
关联方组合	31,134,422.10	96.63		
账龄分析法组合	1,084,911.76	3.37	54,245.59	5.00
小计	32,219,333.86	100.00	54,245.59	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	32,219,333.86		54,245.59	-

2014年公司其他应收款大幅减少，主要系存出在传媒集团资金结算中心的款项已取消自动归集，全部转回至公司银行账户所致。传媒集团出具了相关承诺，保证不再出现公司将资金归集传媒集团账户的情况。

###### (2) 关联方组合

单位名称	2014. 12. 31	2013. 12. 31
湖北日报传媒集团	-	31,134,422.10

## 2、按账龄分析法计提坏账准备的情况

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	689,610.78	100.00	34,480.54	1,084,911.76	100.00	54,245.59
小计	689,610.78	100.00	34,480.54	1,084,911.76	100.00	54,245.59

## 3、其他应收款余额前五名情况

截至2014年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称 (自然人姓名)	与本公司 关系	账面余额	账龄	占其他应 收款余额 的比例(%)	款项性质 或内容
特别健康	合营公司	176,042.00	1年以内	26.87%	往来款
张舟	非关联方	117,200.00	1年以内	17.89%	备用金
邱玲鹏	非关联方	70,000.00	1年以内	10.68%	备用金
张林	非关联方	41,000.00	1年以内	6.26%	备用金
谢圣国	非关联方	40,848.48	1年以内	6.24%	备用金
小计		445,090.48		67.94%	

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称 (自然人姓名)	与本公司 关系	账面余额	账龄	占其他应 收款余额 的比例(%)	款项性质 或内容
传媒集团	母公司	31,134,422.10	1年以内	96.80%	母公司代 存款
罗青	非关联方	308,600.00	1年以内	0.96%	备用金
张舟	非关联方	148,850.00	1年以内	0.46%	备用金
朱彦霖	非关联方	128,349.00	1年以内	0.40%	备用金
张林	非关联方	40,000.00	1年以内	0.12%	备用金
小计		31,760,221.10		98.74%	

## （五）存货

### 1、存货明细情况

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,706,561.70	-	10,706,561.70	17,643,780.47		17,643,780.47
库存商品	8,090,128.43	6,827,256.90	1,262,871.53	6,339,466.68	4,929,110.60	1,410,356.08
其中：期刊	7,676,999.02	6,827,256.90	849,742.12	5,741,236.44	4,929,110.60	812,125.84
合计	18,796,690.13	6,827,256.90	11,969,433.23	23,983,247.15	4,929,110.60	19,054,136.55

存货 2014 年期末帐面原值较 2013 年减少，主要原因系公司 2013 年采购的印刷纸张剩余较多，2014 年印刷使用较多 2013 年留存的原材料。

### 2、存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
库存商品	4,929,110.60	1,898,146.30		6,827,256.90
其中：期刊	4,929,110.60	1,898,146.30		6,827,256.90
合计	4,929,110.60	1,898,146.30		6,827,256.90

公司库存商品中大部分是销售退回的过刊，报告期内，公司按照账面价值与可变现净值之间的差额计提存货跌价准备。

## （六）长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2013年12月31日	增减变动	2014年12月31日
湖北特别健康传媒有限责任公司	权益法	3,000,000.00	2,508,323.01	-69,152.81	2,439,170.20
合计		3,000,000.00	2,508,323.01	-69,152.81	2,439,170.20

公司对湖北特别健康传媒有限责任公司的持股比例为 50%。

## （七）固定资产

### 1、固定资产的折旧方法和年限

公司固定资产折旧采用年限平均法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
通用设备	3-8	3	32.33-12.13
专用设备	3-8	3	32.33-12.13
运输工具	6-8	3	16.17-12.13

## 2、固定资产情况

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1) 账面原值小计	1,683,220.89	43,155.58		1,726,376.47
通用设备	353,900.33	43,155.58		397,055.91
专用设备	48,408.46			48,408.46
运输工具	1,280,912.10			1,280,912.10
2) 累计折旧小计	939,307.45	225,194.96		1,164,502.41
通用设备	296,788.28	49,639.16		346,427.44
专用设备	12,846.52	3,451.80		16,298.32
运输工具	629,672.65	172,104.00		801,776.65
3) 账面净值小计	743,913.44	-182,039.38	-	561,874.06
通用设备	57,112.05	-6,483.58	-	50,628.47
专用设备	35,561.94	-3,451.80	-	32,110.14
运输工具	651,239.45	-172,104.00	-	479,135.45

本期计提折旧额为 225,194.96 元。期末尚有原值 890,143.10 元的运输工具所有权人为湖北日报传媒集团，相关资产的权属变更尚在办理之中。

## 六、主要负债分析

报告期内公司主要负债为应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、应付股利、其他应付款。

### (一) 应付账款

#### 1、明细情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
印刷费	2,892,443.58	4,918,921.46
合计	2,892,443.58	4,918,921.46

#### 2、账龄情况

报告期内公司无重要的账龄超过 1 年的应付账款。

3、应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况。

关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
-----	-------------	-------------

关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
湖北日报传媒集团	698,561.22	3,821,580.40
合计	698,561.22	3,821,580.40

## (二) 预收款项

### 1、明细情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
货款	1,784,868.01	3,485,764.67
合计	1,784,868.01	3,485,764.67

### 2、账龄情况

报告期内公司无重要的账龄超过1年的预收款项。

### 3、预收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况

单位名称	2014年12月31日	2013年12月31日
湖北日报传媒集团	498,678.40	705,037.60
合计	498,678.40	705,037.60

## (三) 应付职工薪酬

### 1、明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	2,273,048.50	6,901,051.87	6,799,221.37	2,374,879.00
职工福利费		293,933.31	293,933.31	
社会保险费		749,652.78	749,652.78	
住房公积金	611.00	344,951.40	345,562.40	
工会经费和职工教育经费		22,148.41	22,148.41	
合计	2,273,659.50	8,311,737.77	8,210,518.27	2,374,879.00

期末数中无拖欠性质的职工薪酬。

### 2、应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

应付工资、奖金、津贴和补贴计划将于下一会计期间内发放。

**(四) 应交税费**

税种	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	940,598.88	-
代扣代缴个人所得税	955,393.57	729,534.93
城市维护建设税	65,954.15	50,892.16
教育费附加	28,266.06	21,810.92
堤防维护费	18,844.02	14,540.61
地方教育附加	18,844.52	14,540.61
文化事业建设费	16,586.85	15,642.00
合计	2,044,488.05	859,111.23

2013年公司增值税进项税抵扣后余额为负数，计入其他流动资产。

**(五) 应付股利**

项目	期末余额	年初余额
普通股股利	30,000,000.00	-
合计	30,000,000.00	-

根据2014年12月15日经公司股东批准的《关于将特别关注传媒有限责任公司利润进行分配》，公司向楚天传媒分配股利共计56,708,731.75元，2014年已现金支付26,708,731.75元。尚余30,000,000.00元未支付，计入应付股利。

**(六) 其他应付款****1、明细情况**

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款	1,324,647.67	2,440,850.81
合计	1,324,647.67	2,440,850.81

**2、账龄情况**

报告期内公司无重要的账龄超过1年的其他应付款。

**七、所有者权益分析****(一) 实收资本（股本）**

股东	2014年12月31日		2013年12月31日	
	出资金额	出资比例(%)	出资金额	出资比例(%)

股东	2014年12月31日		2013年12月31日	
	出资金额	出资比例(%)	出资金额	出资比例(%)
湖北日报楚天传媒(集团)有限责任公司	19,000,000.00	95.00	20,000,000.00	100.00
湖北荆楚网络科技股份有限公司	1,000,000.00	5.00	0.00	0.00
合计	20,000,000.00	100.00	20,000,000.00	100.00

## (二) 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	800,000.00			800,000.00
合计	800,000.00			800,000.00

## (三) 盈余公积

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	6,468,051.65	4,231,175.06
合计	6,468,051.65	4,231,175.06

## (四) 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前年初未分配利润	40,500,913.47	
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		---
调整后年初未分配利润	40,500,913.47	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	22,605,193.81	
减: 提取法定盈余公积	2,236,876.59	10%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	56,708,731.75	
其他	236,427.94	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,924,071.00	

截至2014年12月31日, 楚天法治编辑部、前卫编辑部可供投资者分配的利润分别为395,329.53元、-158,901.59元, 全部由合并日前的控制方享有或承担, 即对传媒集团利润分配236,427.94元。

## 八、现金流量分析

项目	2014年度	2013年度
----	--------	--------

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	54,820,197.44	-16,016,676.78
投资活动产生的现金流量净额	-43,155.58	-3,051,219.92
筹资活动产生的现金流量净额	-26,708,731.75	16,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	28,068,310.11	-3,067,896.70
现金及现金等价物余额	29,319,154.94	1,250,844.83

2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额大幅增加，主要原因系 2013 年公司将货币资金存在传媒集团结算中心，2014 年将存在传媒集团结算中心的其他应收款全部转回，以及 2014 年主要使用 2013 年留存的纸张原材料，导致支付的采购金额下降所致。

2013 年度公司筹资活动现金流入为股东增资款，2014 年度现金流出为向股东支付现金股利。

## 九、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》和《公司章程》的相关规定，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司 5%以上股份的其他股东；控股股东及其股东控制的其他企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

报告期内公司关联方情况如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系	持股比例
湖北日报传媒集团	实际控制人	-
湖北日报楚天传媒（集团）有限责任公司	控股股东	95%

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系	持股比例
湖北荆楚网络科技股份有限公司	股东	5%

#### 3、本公司的合营企业

关联方名称	与本公司的关系	持股比例
湖北特别健康传媒有限责任公司	合营企业	50%

#### 4、本公司的其他关联方情况

持有公司5%以上股份的股东及其控制的其他企业详见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争情况及其承诺”。

#### 5、关联自然人

公司关联自然人包括公司董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员。公司董事、监事和高级管理人员情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理/七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”。

#### 6、董事、监事、高级管理人员或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，公司存在委托传媒集团代为发行及印刷期刊的情况。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

### (二) 关联交易情况

#### 1、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	定价原则	2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
湖北日报传媒集团	提供印刷劳务	市场价	1,844,005.58	5.10	7,895,219.38	18.41
	代理发行期刊	市场价	2,008,682.50	2.67	3,972,135.00	4.70
小计			3,852,688.08		11,867,354.38	

#### 2、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	2014年度确认的租赁费	2013年度确认的租赁费
湖北日报传媒集团	湖北特别关注传媒有限责任公司	房屋	2012年5月25日	2022年5月26日	市场定价	281,926.71	260,770.17
小计						281,926.71	260,770.17

### 3、关键管理人员报酬

本年度本公司支付给关键管理人员的报酬总额为人民币 93.47 万元（上年度为 82.92 万元）。

### 4、其他

传媒集团授权公司无偿使用其持有的“特别关注”商标，授权期限自 2012 年 5 月 28 日至 2015 年 12 月 31 日。目前，传媒集团已经同意将相关商标无偿转让给公司，正在办理变更到公司名下。

## （三）关联方应收应付款项

### 1、应收关联方款项

单位名称	2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
湖北日报传媒集团	36,860.00		36,860.00	
小 计	36,860.00		36,860.00	
其他应收款				
湖北日报传媒集团	-		31,134,422.10	
湖北特别健康传媒有限责任公司	176,042.00		-	
小 计	176,042.00		31,134,422.10	

2013 年公司对传媒集团的其他应收款系存出在结算中心的存款，传媒集团按照一般银行存款利率向公司支付利息，不存在无偿占用公司资金，损害公司利益的情形。2014 年相关款项已经转存至公司银行账户，期末不存在对传媒集团的其他应收款。

### 2、应付关联方款项

项目	单位名称	2014. 12. 31	2013. 12. 31
预收账款	湖北日报传媒集团	498,678.40	705,037.60
应付账款	湖北日报传媒集团	698,561.22	3,821,580.40

上述款项为公司与传媒集团因日常委托发行及印刷业务发生的预收、应付款项。

## （四）关联交易决策程序和权限

### 1、《公司章程》关于规范关联交易的规定

《公司章程》对关联交易的决策权限和回避制度作出的规定如下：

“第三十二条 公司应当制定关联交易管理制度，对关联交易的审批权限、程序及其他事项作出规定，并经股东大会审议通过。

第四十二条 对于公司每年发生的日常性关联交易，公司应当在每年披露上一年度报告前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议，经所有股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上决议通过。

在实际执行中预计日常性关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超过金额所涉及事项提交董事会审议。在董事回避表决的情况下，出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议，经所有股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上决议通过。

公司发生的除日常性关联交易之外的其他关联交易，须提交股东大会审议，经所有股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上决议通过。”

## 2、《股东大会议事规则》的相关规定

《股东大会议事规则》对关联交易的决策权限和回避制度作出的规定如下：

“第三十三条 对于公司每年发生的日常性关联交易，公司应当在每年披露上一年度报告前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议，经所有股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上决议通过。

在实际执行中预计日常性关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超过金额所涉及事项提交董事会审议。在董事回避表决的情况下，出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议，经所有股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上决议通过。

公司发生的除日常性关联交易之外的其他关联交易，须提交股东大会审议，经所有股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上决议通过。”

## 3、《董事会议事规则》的相关规定

《董事会议事规则》对关联交易的决策权限和回避制度作出的规定如下：

“第十一条 委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关

联董事也不得接受非关联董事的委托；

（二）董事不得在未说明其本人对提案的个人意见和表决意向的情况下全权委托其他董事代为出席，有关董事也不得接受全权委托和授权不明确的委托；

（三）一名董事不得接受超过两名董事的委托，董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席。”

“第十六条 出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（一）董事本人认为应当回避的情形；

（二）《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的情形；

（三）法律、法规、规范性文件要求回避表决的情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

#### 4、《关联交易管理制度》对于关联交易决策权限的规定

《关联交易管理制度》对关联交易决策权限和回避制度作出的具体规定如下：

“第八条 日常性关联交易系指公司与关联方发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司为接受方）等交易行为，以及公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型。

除日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

第九条 对于公司每年发生的日常性关联交易，公司应当在每年披露上一年度报告前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议，经所有股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上决议通过。

在实际执行中预计日常性关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超过金额所涉及事项提交董事会审议。在董事回避表决的情况下，出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议，经所有股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之

二以上决议通过。

公司发生的除日常性关联交易之外的其他关联交易，须提交股东大会审议，经所有股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上决议通过。

第十条 公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议和披露：

（一）一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或其他证券品种；

（二）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或其他证券品种；

（三）一方根据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；

（四）公司与合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

第十一条 公司为公司股东或实际控制人提供担保的，公司股东及受实际控制人支配的股东，不得参加该担保事项的表决，该表决由出席会议的其他股东所持表决权的过半数通过。”

上述《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》的相关规定均已明确了关联交易的决策权限和回避制度，符合《上市公司章程指引(2006年修订)》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等证券监管法律、法规、规范性文件的规定。

#### （五）关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司与关联方存在关联采购劳务、关联租赁、大额资金往来、商标资产转让的情况，相关交易均参考市场价格签署了关联交易协议并履行了公司决策程序。报告期内，曾经存在实际控制人占用公司资金的情形，截至报告期末，公司对实际控制人的其他应收款项已全部收回。为了防止公司股东及其关联方通过占用或转移公司资金、资产及其他资源、利用关联交易损害公司利益的行为发生，公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》对关联交易事项的决策权限和程序、关联交易的回避表决制度作出了明确的规定，对关联交易的审批程序和管理进行了严格的规范，对关联交

易实施更为有效的监督。

## 十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露之重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露之或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露之其他重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

公司由有限公司整体变更设立，众联评估对有限公司截至 2014 年 12 月 31 日的净资产价值进行了评估，出具了“鄂众联评报字[2015]第 1008 号”资产评估报告。本次资产评估采用了资产基础法，评估结果为：在评估基准日 2014 年 12 月 31 日持续经营前提下，有限公司评估后的总资产为 7,427.42 万元，总负债评估值 4,287.70 万元；净资产（全部资产及相关负债）评估值 3,139.72 万元，增值 20.51 万元，增值率 0.66%。

报告期内，公司除整体变更时进行了资产评估之外，未发生其他资产评估事项。

## 十二、股利分配政策和最近两年实际股利分配情况

### （一）股利分配政策

现行《公司章程》中对股利分配政策的规定如下：

“第八十五条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第八十六条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第八十七条 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。”

## （二）最近两年实际股利分配情况

根据 2014 年 12 月 15 日经本公司股东批准的《关于将特别关注传媒有限责任公司利润进行分配》，本公司向股东分配股利，共计 56,708,731.75 元，2014 年度已现金支付 26,708,731.75 元，尚余 30,000,000.00 元未支付。

## 十三、重要合营企业的情况

公司重要合营公司情况如下：

### 1、企业概况

公司名称：湖北特别健康传媒有限责任公司

成立时间：2013 年 5 月 20 日

注册资本：600 万元

经营范围：公开发行的国内版出版物（新华书店包销类除外）；保健食品批发零售。（许可项目。经营期限与许可证核定的经营项目、经营期限一致）文化艺术交流咨询服务；文化艺术活动组织策划；对影视业投资；广告设计、制作、

代理、发布；企业形象策划；会展服务；公关活动组织及策划；公关礼仪服务；文化用品、工艺品、日用百货批零兼营

股东及持股比例：湖北特别关注传媒股份有限公司持股 50%。

## 2、最近两年经审计的主要财务数据

单位：元

项目	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
总资产	5,588,386.93	5,915,218.26
负债	710,046.52	898,572.23
净资产	4,878,340.40	5,016,646.03
营业收入	3,772,124.36	1,293,910.59
净利润	-138,305.62	-983,353.97

## 十四、特有风险提示

### （一）客户集中的风险

公司在全国的期刊发行主要通过各地邮局合作的方式展开，由各地邮局负责向读者收取订阅费实现发行收入，因此虽然公司实际付费用户是读者，但公司的直接客户主要体现为中国邮政各省、市公司。报告期内，对受同一控制人中国邮政控制的客户合并计算，公司从其取得的收入占营业收入的比例分别为 75.06% 和 68.69%，存在由于行业特点及经营模式而导致的客户集中情况。虽然公司自成立以来与中国邮政建立并保持了互惠互利的紧密合作关系，未来也将继续加强与中国邮政深入合作，但如果中国邮政对于此项业务的经营策略发生重大改变，或其单方面提高发行费率，公司可能面临因客户集中而导致经营业绩受到影响的风险。

### （二）应收账款坏账风险

近年来，公司受市场环境的影响，应收账款规模有所增加。2013 年末、2014 年末，公司应收账款净值分别为 2,309.58 万元、2,570.50 万元，分别占同期营业收入的 23.76%、29.53%。随着公司未来发行规模的扩大，应收账款可能会进一步增加。尽管公司目前绝大多数应收账款账龄为一年以内，且公司主要客户资金实力较强，信用较好，资金回收有保障，但如果出现应收账款不能按期收回或无法收回发生呆坏账的情况，将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影

响。

### （三）税收优惠政策变化的风险

根据《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2014]15号）和《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）等文件规定，公司在财政、税收等方面享受国家统一制定的优惠政策。上述优惠政策到期后，公司能否继续享受税收优惠政策存在一定的不确定性。未来如公司不能继续享受相关税收优惠政策，将对公司业绩产生不利影响。此外，税务部门对相关税收优惠的批复及退还时间存在一定不确定性，将使公司业绩产生波动。

### （四）新媒体业务冲击的风险

近年来，信息技术革命对传播环境产生了深刻影响，以互联网、移动媒体等为代表的各种新媒体蓬勃发展，与报纸、杂志等传统媒体展开了激烈的市场竞争。随着新媒体对人们生活的广泛渗透，近年来传统媒体发展总体增速放缓。

目前公司利润来源仍以传统纸质媒体为主，公司面临数字出版技术发展对传统纸质媒体造成的竞争风险。

### （五）纸质媒体竞争加剧带来的风险

随着纸质媒体准入限制的逐步放宽，近年来越来越多的市场主体进入出版物出版和发行领域，新的经营模式不断涌现，市场竞争日趋激烈，内容、目标受众类似的纸质刊物层出不穷，纸质媒体同质化竞争的情况日趋严重。

如公司不能持续进行内容、形式和业务模式创新，纸质媒体同质化竞争的加剧将对公司业务发展及业绩水平造成不利影响。随着纸质媒体竞争的加剧，公司面临的相关风险将持续存在。

### （六）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人湖北日报传媒集团间接持有公司100%的股份，形成绝对控股，对公司经营管理拥有较大的影响力。如湖北日报传媒集团利用其控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来一定风险。

### （七）公司内部控制制度尚未运作成熟的风险

有限公司阶段，公司已经制定了与日常公司生产经营管理相关的内部控制制

度，并且得到良好的执行，但未按照股份公司的标准系统设立“三会”议事规则、对外担保管理制度、关联交易管理制度及对外投资管理制度等规章制度。2015年2月，公司整体变更为股份公司后，相应的内部控制制度得以健全，但由于股份公司设立时间距今较短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

#### （八）同业竞争风险

从企业的经营范围来看，公司与控股股东楚天传媒和实际控制人传媒集团控制的其他媒体出版企业之间构成潜在的同业竞争关系。但一方面，集团控制的网络媒体与公司从事的期刊出版分属不同的媒体形态，其经营模式、产业链结构和市场竞争环境存在差异；另一方面，集团下属其他纸质媒体在客户对象和盈利模式方面与本公司出版的刊物存在较大差异，与本公司不构成直接同业竞争。公司控股股东、实际控制人为消除未来潜在同业竞争，出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对特别传媒构成竞争的业务及活动，或拥有与特别传媒存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

## 十五、公司业务发展规划

#### （一）未来战略目标

通过内容创新、品牌扩张和产业链延伸，强化跨媒体经营的协同效应；借助媒体平台，多元化发展。形成一主两翼的期刊体系，品字的发展阵型，在全国期刊界进一步提升公司品牌的知名度和美誉度。除期刊主营业务外，向健康产业、养老产业等多种产业发展，实现公司收入及盈利规模的快速增长。

#### （二）具体的经营计划

公司根据发展战略及经营现状，制定了如下规划：

##### 1、巩固核心刊物

巩固以《特别关注》为核心的传统报刊出版产业及其延伸出来的多元产业。一是切实加强编辑队伍建设，继续严把文章质量关，增强可读性，增加信息量，根据读者需求，及时开辟新的栏目，刷新杂志面貌；二是强化发行渠道合作，改

善刊物发行结构不均衡的状况，挖掘重点地区的潜在客户；三是继续加强与优质战略伙伴客户的合作，提升形象期刊的发行量；四是实现广告收入增长，改变广告业务经营模式，提升刊物的品牌影响力。

## 2、发展新兴刊物

公司在完成期刊资源的资产重组后，正在实施对《前卫》等刊物的改版，近期将针对新的细分客户群体和渠道，推出一本更具盈利能力的文摘类刊物。根据市场反应和接受程度，公司将在现有期刊产品的基础上，进一步开发出更多的产品；做大做强产业链条上的相关业务；不断优化产品结构，提升产品的附加值。

## 3、投资健康产业

公司计划加大对健康产业、养老产业的投资力度。通过与黄鹤楼科技园（集团）有限公司合作，联合推出本草面膜、足浴、洗护等多款健康日化产品，共建大健康产业链。

## 4、开展数字出版业务

公司已充分认识到数字化阅读带来的机遇与挑战，将适时推出系列数字阅读产品，为了迎接数字出版的迅速发展对传统出版带来的挑战，公司将认真研究如何在生产方式、运作流程等方面借助数字出版的优势，实现传统出版和数字出版两种业态的相互融合、相互促进，以保持公司未来在期刊出版行业的领先地位。

## 第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明

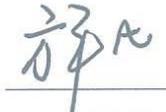
### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

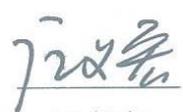
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

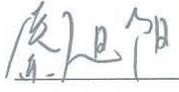
董事：

  
胡思勇

  
朱玉祥

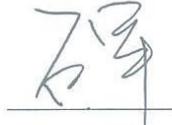
  
方平凡

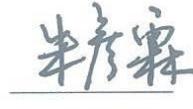
  
江义宏

  
秦旭阳

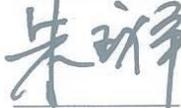
监事：

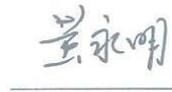
  
李孝峰

  
石军

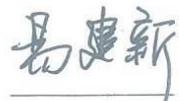
  
朱彦霖

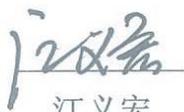
高级管理人员：

  
朱玉祥

  
黄永明

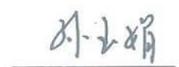
  
马慧莲

  
易建新

  
江义宏

  
徐森

  
易勇

  
孙玉娟

湖北特别关注传媒股份有限公司

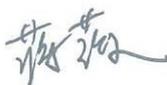
2015年6月1日



### 主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

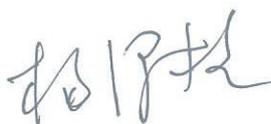
项目负责人（签字）：



项目小组成员（签字）：



法定代表人（签字）：



长江证券股份有限公司

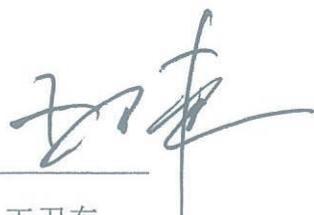
2015年6月1日



### 三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



王卫东

经办律师：



张鼎映



张冉

律师事务所：国浩律师（北京）事务所



2015年6月1日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



签字注册会计师：



审计机构负责人：



会计师事务所：众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年6月1日

## 五、评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读湖北特别关注传媒股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



胡家望

签字注册资产评估师：



邓慧明



杨威

资产评估机构：湖北众联资产评估有限公司



2015年6月1日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件