

# 荣信教育文化产业发展股份有限公司



## 公开转让说明书



推荐主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年八月

## 声明

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

本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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

### 一、特别提醒投资者注意“可能影响公司持续经营的风险因素”中的下列风险：

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、可能影响公司持续经营的风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

#### （一）著作权被侵害的风险

公司原创的少儿图书系列作品是公司技术人员的智力成果，体现公司的原创能力和核心竞争力，但是市场上不规范现象如仿制图书玩具等现象屡禁不止。优秀作品一旦市场反响积极，就可能会被其他不法商家恶意仿制。公司的商标、著作权等无形资产对公司的发展壮大至关重要。仿冒公司商标的行为，可能使公司的品牌价值受到损害，因而降低公司的核心竞争力；而未经授权擅自销售、仿制公司图书及玩具的现象，可能会使公司产品价值下降。仿制产品成本小，因此价格低廉，对公司的销售业绩造成很大冲击。因此，随着公司优秀图书系列作品的持续涌现及销售业绩的不断增长，公司面临着著作权被侵害的风险。

#### （二）行业政策风险

图书是少儿启蒙的重要工具，因此少儿图书出版行业受到国家法律法规的严格监督与管理，其监管内容主要是出版资质，出版内容等。公司自设立以来，主要从事中高端幼教益智产品的策划、设计、制作与发行及全球版权引进与输出业务，主要产品是引进及原创适合 0-14 岁幼儿和儿童，并符合其生理发展、学习重点的读物，包括形态各异的儿童互动童书、儿童阅读、科普百科书等。公司发行的少儿图书的内容从未发生过违背或偏离国家政策导向的情形。但是仍存在公司未来策划发行的图书可能不能及时适应行业政策变化导致的风险。

#### （三）经营管理风险

公司的管理团队汇集了市场营销、原创研发、财务管理等人才，公司经营管理水平较高。但是，随着公司持续发展，经营规模的不断扩大，趋于复杂的经营

方法以及不断改善的业务模式使公司的经营管理遭遇到更大的挑战，需要考虑公司管理中会涉及到更多步骤。如果公司不能随着公司经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施高效的经营管理的风险。

#### **（四）图书选题不能满足市场需求的风险**

公司主要从事中高端幼教益智产品的策划、设计、制作与发行及全球版权引进与输出业务，面对的是无形的精神产品需求，每年都要发行大量的图书新品种，保证公司产品的持续盈利能力。但是，如果公司少儿图书的选题与市场导向偏离，或者图书的内容情节不能被当代少儿读者所欢迎，甚至图书的创作题材不能及时抓住当代少儿的阅读需求的变动趋势，都可能导致公司销售业绩的下滑，从而给公司的盈利水平造成一定程度上的损害。

#### **（五）实际控制人不当控制的风险**

公司实际控制人王艺桦女士和闫红兵先生合计直接和间接持有公司 61.61% 的股份，尽管公司已经建立了较为完善的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等治理制度，但如果未来实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营、人事、财务等实施不利影响，可能会损害公司和中小股东的利益。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

#### **（六）核心技术人员流失风险**

公司自设立以来就十分重视原创图书的研发及销售，培养了一批经验丰富的拥有优秀原创能力或销售经营能力的优秀人才，成功设计并销售了包括《过年啦！》、《毛毛虫嘉年华》在内的大量的原创版权，市场反应良好，如果核心原创或销售经营人员流失，将会给公司经营业绩带来一定程度上的损害。

#### **（七）存货减值风险**

公司 2015 年 3 月末、2014 年末存货余额分别为 64,644,403.18 元、76,503,058.77 元，占总资产的比重分别为 46.64% 和 49.38%，占比较高，这主要是由公司所处行业特点、结算模式和销售方式决定的。根据图书产品的特点，与市场需求契合度低的产品会发生大幅减值，产生跌价损失。结合行业积压出版物处理的一般情况和企业处理积压出版物的实际经验，公司于每期期末，对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价，按规定的比例提取跌价准备，并且以

往的销售业绩为依据合理控制存货规模。然而，随着公司经营规模的不断扩大，存货势必逐渐增加，一旦存货中的库存商品无法及时销售，将对公司资金的流动性造成影响，同时产生的存货跌价损失将对公司经营业绩产生一定损害。

#### **（八）审计制度不完善风险**

公司初创阶段公司因规模较小未设立内部审计部门，日常的监管措施尚能够满足公司正常生产经营的需要。公司规模扩大后，为保证公司经营的合规合法，公司设立了监察审计部，并且制定了《监察审计制度》。由于监察审计部设立的时间短，内审人员人数少，因此审计部门开展审计工作的时间较短，尚未形成成熟的审计体系。未来监察审计部门的运作情况还有待进一步考察。

#### **（九）经营性现金流量净额与净利润不匹配的风险**

2015年1-3月、2014年末和2013年末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-8,371,503.08元、11,274,128.23元、-6,169,148.32元，同期的净利润分别为-1,628,170.17元、13,658,293.38元、12,951,700.58元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均低于同期净利润金额。如果公司不能将资金在经营规模扩大的过程中合理安排使用，将对公司的经营管理产生一定影响。

#### **（十）市场竞争加剧风险**

随着我国实体经济的增长和产业结构的升级，我国少儿图书产业也得到了较快的发展。由于进入该行业的公司逐年增加，少儿图书内容的同质化现象日益严重，公司在未来面临的市场竞争压力逐渐增大。虽然公司已经开始着手建设基于互联网工具的转型升级和业务拓展，并加大了图书原创和品牌推广的投入，但由于少儿图书逐步加快的更新换代速度以及逐渐完善的市场淘汰机制，公司的市场份额有可能在未来的市场竞争中受到冲击，从而对公司的经营业绩造成一定程度上的影响。

#### **（十一）数字媒体竞争风险**

以电脑互联网、手机为代表的数字媒体的迅速发展，加速了消费者消费理念的转变，因此对传统出版物的销售业绩造成了一定程度上的影响。公司深刻理解数字媒体未来的发展趋势及其巨大的发展空间，坚持做好少儿图书的内容创新与开发，同时积极向数字媒体领域的延伸开发，争取实现公司业务与数字媒体的融

合。目前，公司少儿图书的收入仍主要以实体图书为主，如果今后公司在数字出版和新媒体应用方面的发展跟不上社会新媒体的逐渐普及和图书出版信息化技术的变革，则可能对公司的经营业绩造成一定影响。

## （十二）原创力不足带来的市场风险

少儿图书市场巨大，但竞争也较为激烈。原创能力作为公司的突出优势，为公司赢得市场认可和读者青睐。但我国的少儿图书原创能力与国外少儿图书相比，还有一定差距。尤其是在与玩具结合的衍生品开发中，优秀的创新能力成为产品能否在市场占有一席之地的重要因素。因此若公司的原创能力不能满足日益增长的市场需求，公司将面临原创力不足带来的市场风险。

## （十三）应收账款期末余额较大的风险

2015年3月末、2014年末和2013年末公司应收账款净额分别为3,141.85万元、3,589.78万元和3,965.80万元，占流动资产的比例分别为22.94%、23.36%和29.24%，应收账款账面净值期末余额较大，存在不能及时回收并可能发生坏账损失的风险。

## （十四）推广渠道成本上升的风险

公司主要的销售区域为国内一线城市以及海外地区，且广告成本支出较小，但随着销售区域的不断扩大，市场竞争的白热化等因素的影响，公司势必要增加推广渠道开拓的成本支出，尤其是广告费用的支出，未来受到经济不断发展、推广模式多样化、广告需求不断增加等因素的影响，公司的推广渠道成本存在持续上升的风险。

## （十五）内部控制风险

有限公司阶段，公司尚未设立完善的内部控制制度，规范治理意识相对薄弱。2015年4月28日，有限公司整体变更为股份公司后，公司制订了完善的“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。但由于股份公司设立时间较短，各方面制度的运行还需要一段时间，因此在未来一定时期内，公司存在内部控制不规范的风险。

#### （十六）对单一供应商依赖风险

2013年、2014年和2015年1-3月，公司向第一大供应商陕西未来出版社有限责任公司的采购金额分别为5,707.50万元、8,232.63万元和319.68万元，占采购总额的比例分别为78.37%、79.24%、和30.25%，采购集中度较高，因此公司存在对单一供应商依赖的风险。

## 目 录

目 录.....	7
释 义.....	10
一、一般释义.....	10
二、专业术语释义.....	11
第一节 基本情况.....	13
一、公司基本情况.....	13
二、本次挂牌情况.....	14
三、公司股权结构.....	15
四、公司实际控制人及主要股东情况.....	17
五、历史沿革.....	18
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	24
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	27
八、与本次挂牌有关的机构.....	28
第二节 公司业务.....	31
一、公司主要业务及产品.....	31
二、公司组织结构及主要运营流程.....	42
三、公司主要资产和资质情况.....	48
四、公司员工情况.....	59
五、销售及采购情况.....	61
六、商业模式.....	67
七、公司所处行业情况.....	69
第三节 公司治理.....	88
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	88
二、公司投资者权益保护情况.....	91
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	92
四、公司独立情况.....	92

五、同业竞争 .....	94
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 .....	94
七、董事、监事、高级管理人员 .....	95
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>99</b>
一、最近两年及一期的财务会计报表.....	99
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见 .....	115
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司 利润的影响 .....	115
四、报告期利润形成的有关情况 .....	134
五、财务状况分析.....	145
六、管理层分析 .....	165
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	166
八、股份支付 .....	169
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他 重要事项 .....	169
十、报告期内资产评估情况.....	170
十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股 利分配政策 .....	170
十二、公司控股子公司、分公司或纳入合并报表的其他企业的基本情 况 .....	172
十三、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	172
十四、公司未来两年内的发展计划 .....	179
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>183</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	183
二、主办券商声明.....	184
三、发行人律师声明.....	185
四、会计师事务所声明 .....	186
五、评估机构声明.....	187
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>188</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、一般释义

公司、股份公司、本公司、荣信教育	指	荣信教育文化产业发展股份有限公司
乐乐趣文化传播	指	西安乐乐趣文化传播有限公司
乐乐趣童书馆	指	荣信教育文化产业发展股份有限公司乐乐趣童书馆
荣信有限、有限公司	指	西安荣信文化产业发展有限公司
乐乐趣投资	指	西安乐乐趣投资管理有限合伙企业
西安华商盈达	指	西安华商盈达创业投资有限公司
北京华商盈通	指	北京华商盈通投资有限公司
国海创投	指	国海创新资本投资管理有限公司
美赞臣	指	美赞臣营养品（中国）有限公司
中宣部	指	中共中央宣传部
新闻出版广电总局	指	中华人民共和国国家新闻出版广播电影电视总局
省新闻出版广电局	指	省级国家新闻出版广播电影电视局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	荣信教育文化产业发展股份有限公司章程
说明书、本说明书	指	荣信教育文化产业发展股份有限公司公开转让说明书
报告期、两年一期		2013年、2014年和2015年1-3月
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
律师、湖南启元	指	湖南省启元律师事务所
会计师、天职国际	指	天职国际会计师事务所事务所（特殊普通合伙）

审计报告	指	天职业字[2015]9138号审计报告
《法律意见书》	指	湖南启元律师事务所关于荣信教育文化产业发展股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

## 二、专业术语释义

聚划算	指	淘宝网的一种营销活动
少儿类图书	指	适龄青少年课外阅读类图书，包括童话、科普、经典文学 名著及青春文学等众多范畴。
码洋	指	图书的定价乘以销售数量所得出的金额
前校	指	排版之前的一次文稿的校对
后校	指	进入印厂之前对于终稿的校对
蓝纸	指	印厂返回稿件的打样，确认即将印刷的稿件是否正确
核红	指	是指检查核红前次（或前几次）校样上色笔批改之处在后次校样上是否已经改正，并校正其未改或错改之处的校对工作。
打样	指	在印刷生产过程中，用照相方法或电子分色机所制得并作了适当修整的底片，在印刷前印成校样或用其他方法显示制版效果的工艺
色稿	指	正式作画之前所作的尝试性练习
3C认证	指	“强制性产品认证制度”，它是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度
堆头	指	商品所形成的商品陈列
PV	指	Page view的简写，指页面浏览量，是评价网站流量最常用的指标之一

UV	指	unique visitor的简写，是指通过互联网访问、浏览这个网页的自然人
转化率	指	转化率指在一个统计周期内，完成转化行为的次数占推广信息总点击次数的比率
白样	指	制作纸张、工艺与最终产品纸张工艺相同的白纸样书
中盘商	指	出版社与零售终端的中间商，从出版社低价进货，高价供给零售店，赚取中间利润的中间商，也叫经（分）销商
三审三校	指	图书审查和校对的一般模式
ISBN	指	专门为识别图书等文献而设计的国际编号。
CIP数据	指	依据一定的标准，为在出版过程中的图书编制书目数据，经图书在版编目产生的并印刷在图书主书名页背面或版权页上方的书目数据。
RFID标签	指	RFID无线射频识别是一种非接触式的自动识别技术，它通过射频信号自动识别目标对象并获取相关数据，识别工作无须人工干预，可工作于各种恶劣环境。RFID技术可识别高速运动物体并可同时识别多个电子标签，操作快捷方便。
O2O	指	Online To Offline（在线离线/线上到线下），是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台
C2B	指	Consumer to Business（即消费者到企业），是互联网经济时代新的商业模式

注：本公开转让说明书中，除特殊说明外，所有数值均保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均由于四舍五入的运算所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：荣信教育文化产业发展股份有限公司

英文名称：Ronshin Group

注册资本：5,000 万元人民币

法定代表人：王艺桦

有限公司设立日期：2006 年 4 月 28 日

整体变更设立股份公司日期：2015 年 4 月 28 日

住所：西安市高新区唐延路旺座现代城 H 座 1505 室

电话：029-89189311 029-89189312

传真：029-89189300

邮编：710065

组织机构代码：78357394-7

电子邮箱：rongxin\_dongmi@126.com

董事会秘书：蔡红

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，公司属于文化、体育和娱乐业（R）中的新闻和出版业（R85），具体行业为图书出版（R8521）；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于文化、体育和娱乐业（R）中的新闻和出版业（R85）。

主营业务：许可经营项目：图书、期刊的批发、零售；出版物的排版、装订。  
一般经营项目：出版物销售的策划；计算机平面图形设计；计算机动画设计；纸制品加工（除专项审批项目）；自营或代理各类商品及技术的进出口业务（国家限制或禁止进出口的商品及技术除外）广告的设计、制作、代理、发布；玩具设计、开发、销售；少儿潜能开发。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：荣信教育

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：50,000,000 股

挂牌日期：【】

### （二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十二条规定：“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百分之二十五；所持本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本公司股份。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本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份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票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司董事、监事和高级管理人员已按照上述法律法规的要求分别出具自愿锁

定其所持有公司股份的承诺。除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

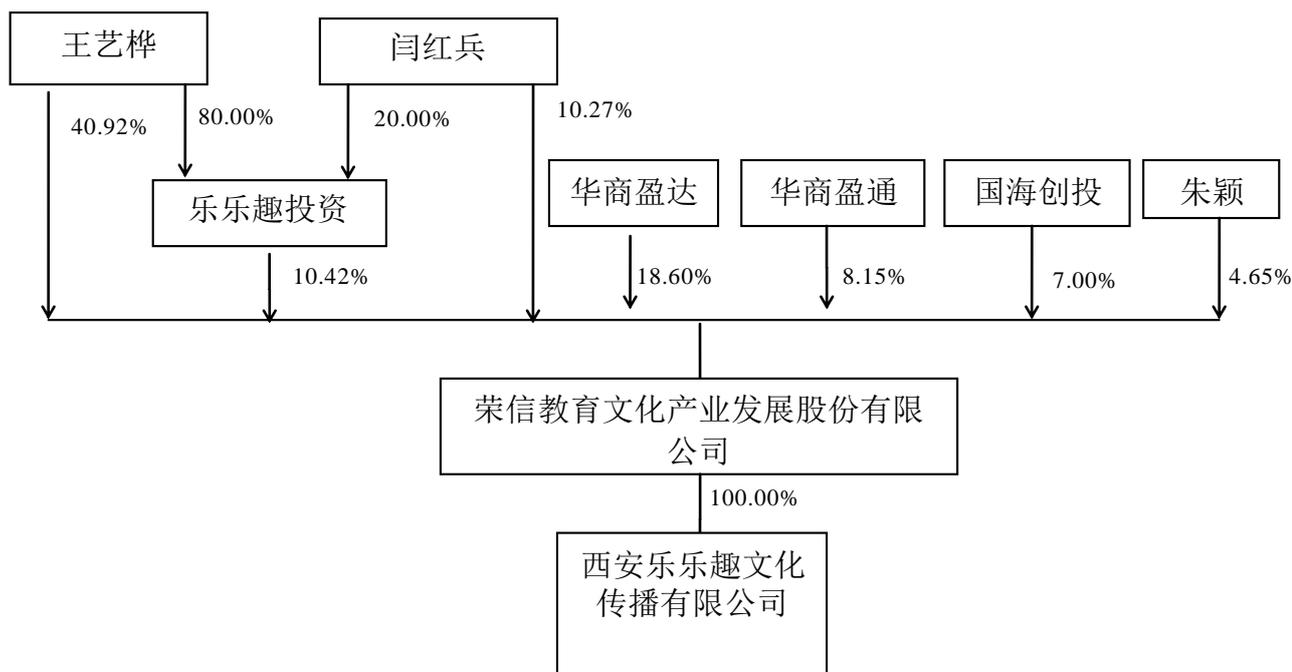
根据上述规定，公司股票具体限售情况如下：

序号	股东	直接持股数量（股）	持股比例（%）	无限售条件股票数（股）	有限售条件股票数量（股）
1	王艺桦	20,460,000	40.92	-	20,460,000
2	西安华商盈达创业投资有限公司	9,300,000	18.60	-	9,300,000
3	西安乐乐趣投资管理有限合伙企业	5,208,000	10.42	-	5,208,000
4	闫红兵	5,133,600	10.27	-	5,133,600
5	北京华商盈通投资有限公司	4,073,400	8.15	-	4,073,400
6	国海创新资本投资管理有限公司	3,500,000	7.00	-	3,500,000
7	朱颖	2,325,000	4.65	-	2,325,000
合计		<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	<b>50,000,000</b>

### 三、公司股权结构

#### （一）股权结构图

截至本说明书出具日，公司的股权结构图如下：



公司股东具体如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	股东性质
1	王艺桦	20,460,000	40.92	境内自然人
2	西安华商盈达创业投资有限公司	9,300,000	18.60	境内法人
3	西安乐乐趣投资管理有限合伙企业	5,208,000	10.42	合伙企业
4	闫红兵	5,133,600	10.27	境内自然人
5	北京华商盈通投资有限公司	4,073,400	8.15	境内法人
6	国海创新资本投资管理有限公司	3,500,000	7.00	境内法人
7	朱颖	2,325,000	4.65	境内自然人
合计		<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>	-

## （二）股东之间关联关系的说明

### 1、股东之间相互持股情况的说明

截至本说明书出具日，公司存在部分自然人股东持有股东乐乐趣投资股权的情况，具体为：王艺桦女士和闫红兵先生分别占乐乐趣投资出资额的 80.00% 和 20.00%。

## 2、股东之间亲属关系的说明

公司股东之间的主要亲属关系为：王艺桦女士与闫红兵先生为夫妻关系。西安华商盈达创业投资有限公司为北京华商盈通投资有限公司的全资子公司。其余股东之间不存在关联关系。

### （三）股东持股权利限制或瑕疵的说明

截至本说明书出具日，公司股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

## 四、公司实际控制人及主要股东情况

### （一）控股股东和实际控制人基本情况

王艺桦现直接持有荣信教育 40.92% 的股份，闫红兵现直接持有荣信教育 10.27% 的股份，王艺桦及闫红兵并通过乐乐趣投资控制发行人 10.42% 的股份，其二人直接和间接控制发行人的股份超过 50%，王艺桦及闫红兵为荣信教育的实际控制人，王艺桦为荣信教育的控股股东。

王艺桦女士，中国国籍，无境外永久居留权，1964 年生，研究生学历。1986 年至 1997 年任西安市电影公司金鸡电影广告公司副总经理；1997 年至 2006 年任华商报广告部主任、副总编、总经理同时兼任华商数码股份公司总经理副董事长、华商报业管理委员会副主任主持日常工作；2006 年至今任公司董事长、总经理。

闫红兵先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年生，大专学历。1996 年至 2006 年任西安鼎展广告有限公司总经理；2006 年至今任公司董事、艺术总监。

### （二）主要股东情况

持有本公司 5% 以上股份的主要股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	股东性质
----	------	---------	---------	------

1	王艺桦	20,460,000	40.92	境内自然人
2	西安华商盈达创业投资有限公司	9,300,000	18.60	境内法人
3	西安乐乐趣投资管理有限合伙企业	5,208,000	10.42	合伙企业
4	闫红兵	5,133,600	10.27	境内自然人
5	北京华商盈通投资有限公司	4,073,400	8.15	境内法人
6	国海创新资本投资管理有限公司	3,500,000	7.00	境内法人
合计		<b>47,675,000</b>	<b>95.36</b>	-

法人股东情况如下：

1、乐乐趣投资，其成立于 2011 年 8 月 18 日，执行事务合伙人为王艺桦，主要经营场所为西安市高新区唐延路 35 号旺座现代城 H 座 1501 号，经营范围：一般经营项目：投资管理及咨询（不含金融、证券、期货）；创意产品的策划、研发、生产、销售；品牌策划；企业管理咨询；商务信息咨询；广告的设计、制作、代理、发布。（以上经营范围除国家专控及前置许可项目）。合伙期限至 2021 年 8 月 15 日。

2、华商盈达，其成立于 2010 年 10 月 28 日，法定代表人为朱筠笙，住所为西安市唐延路 1 号旺座国际城 B903 室，注册资本为 3,000 万元，经营范围：一般经营项目：对中小企业的投资。（以上经营范围凡涉及国家有关专项专营规定的从其规定）。经营期限为长期。根据华商盈达的《公司章程》，其为华商盈通的全资子公司。

3、华商盈通，其成立于 2008 年 3 月 7 日，法定代表人为高萍，住所为北京市朝阳区朝阳门北大街乙 12 号 1 号楼 22K 室，注册资本为 10,000 万元，经营范围：项目投资；投资管理；投资咨询。经营期限为长期。

根据华商盈通的《公司章程》，其股东及其出资情况为：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	西安华商广告有限责任公司	6,125	61.25

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
2	吉林凯利股权投资基金合伙企业 （有限合伙）	2,000	20.00
3	陕西华路新型塑料建材有限公司	1,875	18.75
合 计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

4、国海创投，其成立于2012年1月8日，法定代表人为彭思奇，住所为南宁市高新区高新四路9号和泰科技园综合楼108号，注册资本为60,000万元，经营：股权投资；股权投资管理、股权投资顾问；证监会同意的其他业务。根据国海投资的《公司章程》，其为国海证券股份有限公司的全资子公司。

经核查：公司股东不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，具有法律、法规和规范性文件规定担任公司股东的资格。

### （三）关于公司股东私募基金情况

根据中国证监会发布的《私募投资基金监督管理暂行办法》（以下简称“《暂行办法》”）以及中国证券投资基金业协会发布的《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》（以下简称“《备案办法》”）的规定，私募投资基金是指在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金；非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产由基金管理人或者普通合伙人管理的，其登记备案、资金募集和投资运作适用前述办法。

经核查：乐乐趣投资不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，不属于《暂行办法》及《备案办法》所规定的私募投资基金。根据华商盈达的营业执照及提供的说明，其为华商盈通的全资子公司，未从事私募基金管理业务，不属于私募基金（管理人），无需进行私募基金备案或私募基金管理人登记。华商盈通从事私募基金管理人业务，其现持有P1004601号《私募投资基金管理人登记证书》。根据国海投资的营业执照及提供的说明，其从事私募股权投资管理人业务，并已取得编号为P1010435号的《私募投资基金管理人登记证明》。

## 五、历史沿革

### （一）2006年4月，西安荣信有限成立

2006年3月27日西安市工商行政管理局名称预核私字[2006]第010006027009号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称为西安荣信文化产业发展有限公司。2006年4月26日，王艺桦以现金方式出资240万元、闫红兵以现金方式出资60万元向西安市工商局申请设立荣信有限，并于2006年4月28日取得《企业法人营业执照》（注册号：6101012429864）。其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	王艺桦	240.00	80.00%
2	闫红兵	60.00	20.00%
合计		<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>

该次出资经陕西新北方有限责任会计师事务所2006年4月28日出具的《验资报告》验证。

### （二）2009年5月第一次增资

2009年5月，荣信有限召开股东会，同意公司将注册资本增加至600万元，新增注册资本300万元，由王艺桦以现金形式出资150万元，朱颖以现金方式出资150.00万元。公司的注册资本增加至人民币600万元。根据决议内容通过了《公司章程修正案》。2009年5月27日，该次股权转让完成工商变更登记。西安金都联合会计师事务所出具了西金验字（2009）第303号《验资报告》，经审验，全体股东已足额缴纳出资。该次股权变更后各方出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	王艺桦	390.00	65.00%
2	朱颖	150.00	25.00%
3	闫红兵	60.00	10.00%
合计		<b>600.00</b>	<b>100.00%</b>

### （三）2009年7月第二次增资

2009年6月，荣信有限召开股东会，同意公司将注册资本增加至750万元，

新增注册资本 150 万元，由王艺桦以现金形式出资 22.5 万元，闫红兵以现金方式出资 127.5 万元。公司的注册资本增加至人民币 750 万元。根据决议内容通过了《公司章程修正案》。陕西新欣汉都会计师事务所出具了陕新汉会验字[2009]112 号《验资报告》，经审验，全体股东已足额缴纳出资。2009 年 7 月 13 日，工商局核准了上述变更事项。该次股权变更后各方出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	王艺桦	412.50	55.00%
2	闫红兵	187.50	25.00%
3	朱颖	150.00	20.00%
合 计		<b>750.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （四）2011 年 8 月第一次股权转让

2011 年 8 月 28 日，自然人股东闫红兵将其所持公司 11.20% 的股份转让给乐乐趣投资；自然人股东朱颖将其所持公司 2.80% 的股份转让给乐乐趣投资。同日，闫红兵、朱颖分别与乐乐趣投资签署了《股权转让协议》。2011 年 8 月 31 日，工商局核准了上述变更事项。这次变更后各方出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	王艺桦	412.50	55.00%
2	朱颖	129.00	17.20%
3	乐乐趣投资	105.00	14.00%
4	闫红兵	103.50	13.80%
合 计		<b>750.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （五）2011 年 10 月第三次增资

2011 年 10 月，荣信有限召开股东会，同意公司将注册资本增加至 937.5 万元，新增注册资本 187.5 万元，由西安华商盈达创业投资有限公司以现金形式出资。公司的注册资本增加至人民币 937.5 万元。同日通过了《公司章程修正案》。中兴华富华会计师事务所有限责任公司陕西分所出具了中兴华验字（2011）第 10-026 号《验资报告》，经审验，全体股东已足额缴纳出资。2011 年 10 月 14 日，工商局核准了上述变更事项。该次股权变更后各方出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	王艺桦	412.50	44.00%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
2	华商盈达	187.50	20.00%
3	朱颖	129.00	13.76%
4	乐乐趣投资	105.00	11.20%
5	闫红兵	103.50	11.04%
合计		937.50	100.00%

2011年10月，公司、王艺桦、闫红兵、朱颖、乐乐趣投资与华商盈达签订了《增资协议》，其中第3.1.2条约定，公司每年可分配利润，至少20%用于现金分红（各股东一致同意的情形除外），该分红条款自申报上市材料之日起自动解除。经核查，公司报告期内并未按照此规定进行现金分工。

2015年7月3日，原协议各方签订《补充协议书》，将原3.1.2条进行了修改，即公司每年可分配利润，至少20%用于现金分红（各股东一致同意的情形除外），该分红条款自申报新三板材料之日起自动终止执行。

#### （六）2012年5月第四次增资

2012年3月16日，公司召开股东会，同意公司将注册资本增加至3,500万元，新增注册资本用资本公积转增资本的方式完成。同日通过了《公司章程修正案》。2012年4月5日，天职国际出具天职湘ZH[2012]597号《验资报告》。2012年5月23日，工商局核准了上述变更事项，并换发新的营业执照。该次增资及股权转让后，公司的股权结构变动如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	王艺桦	1,540.00	44.00%
2	华商盈达	700.00	20.00%
3	朱颖	481.60	13.76%
4	乐乐趣投资	392.00	11.20%
5	闫红兵	386.40	11.04%
合计		3,500.00	100.00%

#### （七）2012年10月第二次股权转让

2012年10月30日，荣信有限召开股东会，同意朱颖将其所持公司出资中的306.6万元转让给华商盈通。同日，双方签订《股权转让协议》，朱颖将其所持荣信有限306.6万股权（占比为8.76%）转让给华商盈通。2012年10月30日，

工商局核准了上述变更事项。这次变更后各方出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	王艺桦	1,540.00	44.00%
2	华商盈达	700.00	20.00%
3	乐乐趣投资	392.00	11.20%
4	闫红兵	386.40	11.04%
5	华商盈通	306.60	8.76%
6	朱颖	175.00	5.00%
合 计		<b>3,500.00</b>	<b>100%</b>

#### （八）2013年10月第五次增资

2013年8月16日，公司召开股东会，同意公司将注册资本增加至3,763.4409万元，由国海创新资本投资管理有限公司以现金形式出资。同日通过了《公司章程修正案》。2013年10月11日，天职国际出具天职业字[2013]958号《验资报告》对本次增资进行了验证。2013年10月29日，工商局核准了上述变更事项，公司的股权结构变动如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	王艺桦	1,540.00	40.92%
2	华商盈达	700.00	18.60%
3	乐乐趣投资	392.00	10.42%
4	闫红兵	386.40	10.27%
5	华商盈通	306.60	8.15%
6	国海创投	263.4409	7.00%
7	朱颖	175.00	4.65%
合 计		<b>3,763.4409</b>	<b>100.00%</b>

2013年9月16日，公司、王艺桦、闫红兵、朱颖、乐乐趣投资、华商盈达、华商盈通与国海创投签订《投资协议》，其中第5.2（3）款为优先权条款，该条款约定国海投资享有优先购买权和捆绑销售权；其中第5.2（4）款为反稀释条款，该条款约定国海投资增资后，如公司继续引进投资者，不得低于国海投资增资条件，公司实施股权激励计划除外；如后续投资者增资条件优于国海投资，则国海投资自动享有该等条件；其中5.5条为分红条款，其中约定在公司正常经营条件下，公司每年应进行不低于净利润20%的现金分红，公司各股东将根据公司届时的具体经营情况另行协商分红事宜。

2015年7月3日，原协议各方签订《补充协议书》，约定终止执行该5.2

**(3) 款、5.2 (4) 款以及 5.5 条。****(九) 2015 年 4 月荣信有限整体变更为股份公司**

2015 年 1 月 5 日，荣信有限召开股东会，一致同意荣信有限整体变更为股份有限公司。根据天职国际出具的《审计报告》，荣信有限以 2014 年 12 月 31 日为基准日确认的荣信有限的净资产 101,513,430.17 元折为 50,000,000 股，整体变更设立为股份有限公司，公司注册资本 5,000 万元。原股东持股比例不变，其余部分计入资本公积，由各股东按原持股比例持有。2015 年 3 月 20 日，天职国际出具《验资报告》对上述整体变更行为进行了验证。2015 年 4 月 28 日，公司取得注册号为【610100100184192】的股份公司营业执照。整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	王艺桦	2,046.00	40.92%
2	华商盈达	930.00	18.60%
3	乐乐趣投资	520.80	10.42%
4	闫红兵	513.36	10.27%
5	华商盈通	407.34	8.15%
6	国海创投	350.00	7.00%
7	朱颖	232.50	4.65%
合 计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>

**六、公司董事、监事和高级管理人员情况****(一) 董事基本情况**

截至本说明书出具日，公司董事会由 7 名董事组成。本届董事会董事任期自 2015 年 3 月 19 日至 2018 年 3 月 18 日，其主要简历如下：

王艺桦女士，董事长，具体内容详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司实际控制及主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。

闫红兵先生，董事，具体内容详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司实际控制及主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。

张俊先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权。1971 年生，本科学历。

1998年至2001年任西安万里香食品有限公司销售经理；2001年至2003年任成都旺旺食品有限公司西安分公司专线省级经理；2003年至2009年任旺旺集团有限公司营运总处行销副处长；2009年至2015年任广东雅士利集团股份有限公司营销中心副总经理，2015年至今任公司任董事、常务副总经理。

蔡红女士，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1968年生，本科学历。1988年至1998任西安友谊集团公司出纳、会计、主管会计；1998年至1999年任深圳市大华会计师事务所审计师；1999年至2004年任西安市劳动保护用品有限公司财务科长、财务总监；2004年至2012年任陕西鑫盛世纪农业科技股份有限公司财务总监；2012年至今任公司董事、董事会秘书、副总经理、财务总监。

孙肇志先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1983年生，本科学历。2007年至今任公司董事、副总经理。

朱筠笙先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1969年生，博士学历。1996年至1998年任北京联合大学教师；1998年至2000年任中信集团中国国际经济咨询公司咨询顾问；2000年至2001年任北京正信投资公司管理咨询部经理；2001年至2003年任华安证券北京投资银行部总经理助理；2003年至2004年任世纪证券有限责任公司投资银行总部债券业务部业务董事、总经理；2004年至今任陕西华商传媒集团有限责任公司华商报业管委会战略投资部部长、总裁助理，北京华商盈通投资有限公司总经理、公司董事。

陈亮先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1979年生，硕士学历，中国注册会计师、英国公认会计师公会成员。2004至2008年任毕马威会计师事务所上海分所审计经理；2009至2013年任国泰君安创新投资有限公司执行董事；2013年至今任西安国海柏睿投资管理有限公司总经理、公司董事。

## （二）监事基本情况

截至本说明书出具日，公司监事会由3名监事组成，其中职工监事1名。本届监事会任期自2015年3月19日至2018年3月18日，其主要简历如下：

刘东明先生，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1962年生，研究生学历。现任陕西华商传媒集团副董事长，曾任华闻传媒投资集团股份有限公

司董事、总裁，海南民生管道燃气有限公司董事长，上海鸿立股权投资有限公司董事长，海南新海岸置业股份有限公司董事长，海南省文化产业促进会会长，陕西三秦都市报编委兼新闻部主任，华商报社副总编辑、总编辑，辽宁华商晨报社总编辑，陕西华商传媒集团总经理。现任公司监事会主席。

高萍女士，监事，中国国籍，无境外永久居留权，1969年生，硕士学历，高级会计师。1991年至1998年任西安友谊集团财务经理，1998年至2000年任《华商报》社广告部主管外埠广告业务；1998年至2000年任华商报社财务部主任；2004年至2007年任陕西华商传媒集团有限公司财务部部长；2007年至2009年任陕西华商传媒集团有限责任公司审计部部长；2009年至今任陕西华商传媒集团有限责任公司历任审计总监、财务总监。现任公司监事。

雷彬礼先生，职工代表监事，中国国籍，无境外永久居留权，1970年生，本科学历。1991年至1996年任西安汽车配件厂生产管理；1996年至1997年任西安市金鸡广告公司业务经理；1997年至2006年任西安鼎展广告有限公司副总经理；2006年至今任公司网络平台销售总监。现任公司职工监事。

### （三）高级管理人员基本情况

截至本说明书出具日，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监，现有高级管理人员4人，均为中国国籍，无境外永久居留权，其主要简历如下：

王艺桦女士，总经理，简历参见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

张俊先生，副总经理，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

蔡红女士，财务总监，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

孙肇志先生，副总经理，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

## 七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2015年1-3月 /2015.3.31	2014年度 /2013.12.31	2013年度 /2012.12.31
营业收入	10,568,089.33	127,162,995.15	115,617,493.80
净利润	-1,628,170.17	13,658,293.38	12,951,700.58
归属于母公司股东的净利润	-1,628,170.17	13,658,293.38	12,951,700.58
扣除非经常性损益后的净利润	-1,630,760.43	10,479,096.50	12,060,339.06
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,630,760.43	10,479,096.50	12,060,339.06
毛利率(%)	36.67	33.05	36.26
净资产收益率(%)	-1.60	14.31	17.64
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-1.61	10.98	16.43
应收账款周转率(次)	1.24	3.37	3.42
存货周转率(次)	0.36	1.21	1.12
基本每股收益	-0.03	0.36	0.34
稀释每股收益	-0.03	0.36	0.34
经营活动产生的现金流量净额	-8,371,503.08	11,274,128.23	-6,169,148.32
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.17	0.30	-0.16
总资产	138,614,658.91	154,927,036.43	136,789,482.71
股东权益合计	100,678,865.51	102,307,035.68	88,648,742.30
归属于母公司的股东权益	100,678,865.51	102,307,035.68	88,648,742.30
每股净资产	2.01	2.72	2.36
归属于母公司的每股净资产	2.01	2.72	2.36
资产负债率(%) (母公司)	17.65	27.75	35.19
流动比率(倍)	3.61	2.92	2.82
速动比率(倍)	1.91	1.47	1.49

计算公式：

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“(流动资产-存货-预付款项)/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；

- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话：（010）65608300

传真：（010）65608450

项目负责人：王璟

项目组成员：王作维、冯佳林

### （二）律师事务所

名称：湖南启元律师事务所

法定代表人：丁少波

联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路三段359号佳天国际新城17楼

联系电话：0731-82953778

传 真：0731-82953779

经办律师：吕杰、纪昌航

### （三）会计师事务所

名 称：天职国际会计师事务所事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：陈永宏

联系地址：湖南省长沙市韶山北路 216 号维一星城国际 27 楼

联系电话：0731-82183800

传 真：0731-82183808

经办注册会计师：刘宇科、李明、贺艳峰

### （四）资产评估机构

名 称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：胡智

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 4 层

联系电话：010-88000062

传 真：010-88000006

经办注册资产评估师：翟红梅、闫梅林

### （五）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

邮 编：100033

## （六）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

法定代表人：戴文华

住 所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传 真：010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品

#### （一）主营业务情况

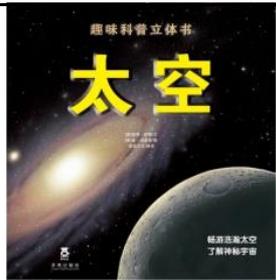
公司主要从事中高端幼教益智产品的策划、设计、制作与发行及全球版权引进与输出业务。

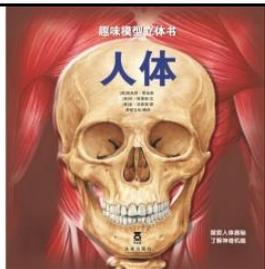
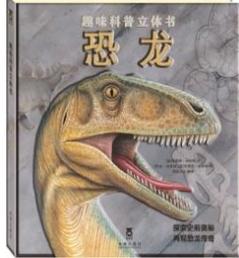
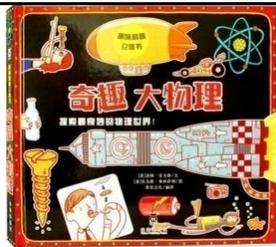
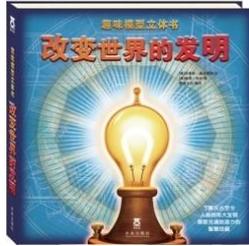
公司自成立以来，以“心智均衡教育倡导者”为品牌定位、以“立体互动 快乐均衡”为品牌核心价值、以“魔法师让梦想成真”为品牌形象、以“创新格局 和谐共赢”为品牌使命，一直致力于引进及原创适合 0-14 岁幼儿和儿童的中高端幼教益智产品的策划、设计、制作与发行及全球版权引进与输出业务，主要产品包括儿童互动童书、儿童阅读、科普百科书等，图书形式形态各异包括互动多媒体书、精美平装书、趣味翻翻书、神奇立体书、纸板书等各类。经过不断的积累与创新，公司目前已发行的儿童读物包括 5 大类、350 多个系列、1300 余本书籍。

公司自成立以来，主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品与服务（内容中心提供顺序）

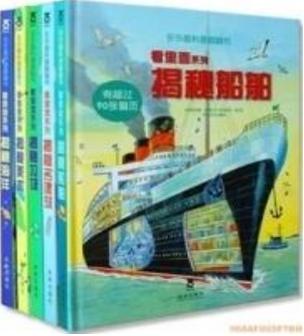
公司策划发行的主要产品如下表：

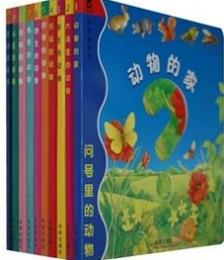
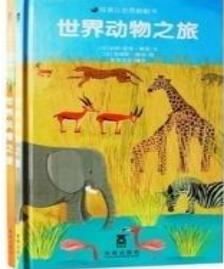
类别	产品特性	代表产品	产品用途	产品图例
立体书	科普立体书	乐乐科普立体书《太空》	将带孩子进行一次宇宙之旅。本书不但介绍了太空中的各种各样现象和科普知识，而且书中各种有趣的互动方式：翻页、小册子、弹跳力体、拉拉页、纸艺立体模型等带我们追随着人类探索太空的足迹，走过一个个以现代和未来航空航天为主题的场景，体验波澜壮阔的太空旅程！在这里你可以置身浩渺宇宙，触摸那遥远而又神秘的星球，也可以翱	

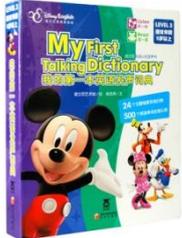
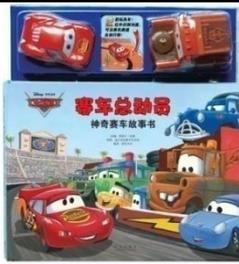
		翔天际，体验一场难忘的太空之旅！	
科普立体书	乐趣科普立体书《人体》	探索人体的奥秘，领略日益发展的人体科学，透视世界上最复杂精密的人体构造。去了解人体器官的位置、结构与功能。各种神奇的人体立体模型、翻页、小册子、弹跳力体、拉拉页、纸艺立体模型尽在其中，来参加这场探索“人体奇幻之旅”，揭开人体里的奥秘！	
科普立体书	乐趣科普立体书《恐龙》	用纸艺复活的 3D 恐龙，使孩子们能将“侏罗纪”带回家，在家里跨越时空，探索充满刺激与神秘的恐龙世界。书中设计的“拉拉”、“翻翻”、“立体”的纸艺完美地将关于恐龙的知识用“动态”模式传递给孩子，让孩子先与知识互动，参与到知识的探索中，激发孩子学习的乐趣，最终获得丰富的知识。	
科普立体书	乐趣科普立体书《奇迹大物理》	最直观的立体参与感与体验感，知识性与趣味性的完美集合，让孩子动手去了解各种各样的物理知识。给孩子构建一个系统的物理知识框架。每页都配有趣味小知识，不是单一的知识性阅读，更是全面给孩子开阔视野趣味知识的补充。	
科普立体书	《豪华立体版百科全书》	孩子可以通过“翻翻”的形式探索爬行动物的神秘王国；通过“信封”与古代文明进行跨越时间与空间的交流；用勇气与智慧“揭秘”埃及法老藏在金字塔里的神秘符号。最后的豪华立体场景将用精美的立体纸艺为孩子呈现出“美索不达米亚的塔楼”、白垩纪时期的陆地霸主恐龙的生活场景、非洲草原的动物场景等，一个个精致的大幅立体场景再现。本系列在孩子翻开的刹那就会跳出精美的立体场景和丰富精彩的科学内容，它的极致豪华必定带给孩子最富智慧的科学盛宴！	
科普立体书	乐趣科普立体书《改变世界的发明》	了解从古至今人类的伟大发明探索充满创造力的智慧结晶一项项激动人心的发明，一段段趣味科学的讲述，一个个精彩直观的立体模型……让这本趣味模型立体书带你走进人类的发明历史。在那些重要时刻停留、思考、探索。书中还有可翻动的翻页、可打开的小册子和可拉动的机关，众多不可思议的发明将生动地展现在读者面前。	

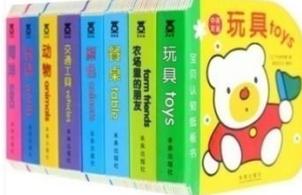
科普 立体书	乐乐趣 科普立体书 《世界是如何运转的》	采用激发孩子探索兴趣的翻翻书形式，展现地表下积蓄着的巨大能量；用电影书来呈现地壳移动的过程；拉拉书的形式让孩子动手将平整的地面变成高山，从而让孩子可以生动形象的了解高山形成的原理；立体的形式为孩子演示水循环的整个过程……还有更多精彩的互动表现形式,把科学知识变得生动有趣。	
珍藏 版立体书	世界 经典 立体书 珍藏版 《爱丽丝 漫游奇境》	想文学始祖刘易斯·卡洛尔畅销 140 余年的文学原著，立体书大王罗伯特·萨布达最令人震撼的动态立体制作。美国《纽约时报》书品栏目推荐书目，美国图书馆协会推荐童书；被美国《纽约时报》评为最佳图画书；获美国《奥本海姆玩具包评测手册》白金级推荐奖；被美国《出版者》周刊评为最佳读物。	
珍藏 版立体书	《小王子》	这是《小王子》的立体豪华精装版！每一页都有精美的原稿插图和翻翻页，用 3D 立体震撼场景完美展示了埃克苏佩里原著的开放式故事结构。本书堪称《小王子》爱好者的完美的礼物！	
童话 立体书	《立体发声经典童话》	这三本书是根据大家耳熟能详的经典童话改编，内容丰富，有趣。几乎每一页都有十分精致，并且壮观的立体，制作工艺复杂，打开书的时候还有动态效果。而且还配有非常逼真的音效或优美的音乐，使故事中的情节和人物最大程度还原	
立体 绘本	原创 立体 绘本 《过年 啦！》	乐乐趣首创独具中国传统特色文化的高端立体书自己动手贴春联、做年夜饭、换新衣等互动活动，不仅能促进宝宝小手精细动作的发展，还让宝宝在玩耍中深刻感受过年的各种习俗和文化。最后的立体纸艺大灯笼，给宝宝带去浓浓的年意。	
立体 绘本	最美 地球 绘本 立体书 《海洋 上下》 《树懒 的丛林》	“最美的法文书”大奖得主作品。《纽约时报》《出版人周刊》倾情推荐。著名儿童文学作家方素珍老师译写。当当网 2014 最佳妙趣呈现奖。用诗一样的语言，唤起人们对环境与地球的爱护。用立体的变幻展现自然的魅力。多元、生动的阅读方式更容易被孩子所喜爱，也能够极大地鼓励孩子反复去探索。	

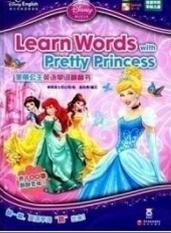
立体科普	《我们的身体》	一本最全面的人体科普书，从生命的诞生，到成长中的变化；从皮肤、肌肉、骨骼、血液，到呼吸、消化、感官。让小朋友从整体认识到细化学习，从表面观察到深入了解，全方位地学习人体知识。	
立体科普	《“自然之声”多维立体发声书系列》	这是一套介绍自然的科普图书，书中用简单生动的语言介绍了与我们生活息息相关的海洋和丛林，介绍了生活在那里的各种动物。翻开书页，各种海洋生物、丛林动物的生活场景砰然跃上纸面；海鸟的鸣叫声、鱼儿发出的奇怪的声音、大象的叫声、小虫子的低吟声，真是声声入耳，带给孩子全视听的享受。快来书里进行一次愉快的海洋、丛林发现之旅吧。	
游戏立体书	《喜羊羊立体剧场书》	这是一套益智游戏类的大立体场景书。书中以喜羊羊动画中的人物为主要形象，将相应的生活场景模拟做成视觉开阔的大立体场景，每页打开都是一个九十度的立体情景图，图中的地面上，场景人物可以任意摆放，还配有游戏贴纸。让幼儿在快乐、宽松的氛围中参与游戏，给人物装扮或假设不同的场景，激发幼儿的动手能力和思维想象能力，促进幼儿空间智能的全面发展。	
启蒙立体书	《动物捉迷藏系列》	这是一套有趣的立体书，随时会跳出的立体折页，恐龙、母鸡好玩又有趣，中英双语对照的模式贴合当今幼儿早教的流行趋势，简短的儿歌充满童趣，培养孩子双语认知能力。鲜艳的色彩，可爱的卡通形象，是吸引孩子注意力的最好方法，打开书就能跳出的立体纸页，带给孩子不断地惊喜，获得更多阅读乐趣。	
启蒙立体书	《安全常识互动游戏书》	安全常识对于小朋友来说至关重要，这本书采用翻翻、转盘、拉拉等工艺，介绍了 10 个儿童经常出入的场景中的安全常识，让小朋友在互动游戏的过程中，学习安全常识、牢记安全的重要性！让幼儿学会自我保护，提高自我保护意识和能力，并能在遇到安全问题时作出安全、准确的判断及措施。	
启蒙立体书	《喵喵和吱吱系列》	每一幅画面中都有精心设计的立体活动纸艺场景，拉一拉，翻一翻，瞧，画面就会动起来！在快乐的阅读游戏中让宝宝学习基础知识。画面中藏有很多小秘密，还可以让孩子玩寻找游戏，锻炼观察能力。	

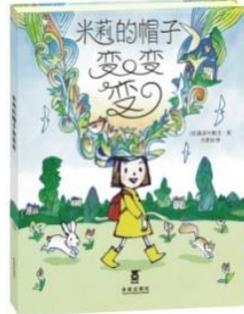
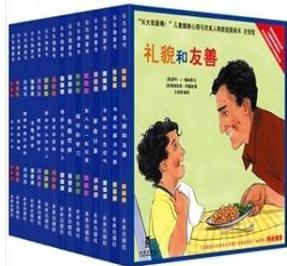
	<p>启蒙 立体 书</p>	<p>《快 乐动 物》</p>	<p>Happy Snappy 神奇立体书系列，用好玩的立体方式引导宝宝参与，启发宝宝在语言、认知、思维等方面敏锐的感知和天才的创想。中英双语对照，简短的儿童歌充满童趣。让孩子快速记忆图中的知识，活学活用从数数、反义词、颜色到生活中的点点滴滴, 带给孩子不断地惊喜，获得更多阅读乐趣。</p>	
<p>趣味翻翻书</p>	<p>科普 翻翻 书</p>	<p>《看 里 面 系 列》</p>	<p>《看里面》系列，每本书超过 60 张的大量翻页，极大地吸引孩子的目光与好奇心，调动探索与求知的渴望。详尽细致的解释满足孩子对事物的认知。英国亚马逊网站五星级童书 儿童科学、教育类销量榜前十名，新闻出版总署 2010 年向全国青少年推荐的百种优秀图书，质量与品质的双重保证，获得众多读者的一直肯定，与市场的高度认可。用形象有趣的形式，来给孩子们进行科学的知识普及，带领孩子开动脑筋，动起小手好玩又有趣的科普过程，寓教于乐将孩子好玩的天性与有趣的学习完美结合在一起。</p>	
	<p>科普 翻翻 书</p>	<p>《看 里 面 低 幼 版》</p>	<p>本系列是看里面系列的低幼版，用有趣的翻翻页形式和可爱的图画，为刚刚探索世界的孩子介绍各种知识。孩子可以打开汽车工厂的大门，看看小车是怎么生产出来的，打开车厢盖，了解汽车的工作原理；看看牛奶从哪里来，毛衣是什么做的……丰富多样的知识等着孩子自己去动手发现！</p>	
	<p>科普 翻翻 书</p>	<p>《看 里 面 答 版》</p>	<p>可以让孩子和家长一起探讨各种各样的问题。家长可以让孩子先猜一猜，然后掀开翻页自己找答案。每册设置了 70 多道问题，围绕孩子感兴趣的生活常识展开，内容涵盖动物、植物、历史、交通工具、气候、天文、地理、体育、发明、垃圾回收……骨骼结构、神经传递、生长变化、生理现象、消化系统、血液循环、医疗健康……</p>	
	<p>启蒙 翻翻 书</p>	<p>《看 里 面 认 知 版》</p>	<p>本书根据幼儿的认知水平和心理发展特点编排，精心设计了形式各异的翻翻页，配上色彩鲜亮的生活场景图，吸引宝宝找一找、翻一翻、认一认，锻炼小手精细动作，通过具体生动的日常事物，轻松认知并真正理解基础的数字，同时教宝宝认识很多英文单词。</p>	

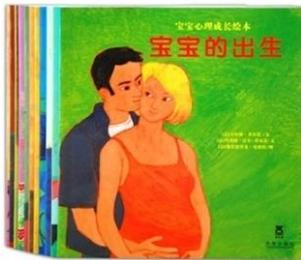
<p>科普翻翻书</p>	<p>《“走进大块头”全景式彩色折页纸板书》</p>	<p>打开书，在寻找答案的同时，让我们一起来了解这些“大块头”吧！这里有巨大的恐龙、各种生活在天空和海洋的史前生物；有世界上最大的动物，还会为你讲解生活在冰雪覆盖下的动物如何生存；有大大小小、功能各异的卡车；有世界上最大的航空机械以及千奇百怪的公路机械……翻开书中的折页，保证你会目瞪口呆，超级震撼的视觉冲击，带你一起进入“大块头”们的世界！</p>	
<p>科普翻翻书</p>	<p>《问号里的动物》</p>	<p>用“翻翻”的形式调动孩子的好奇心，让孩子主动探索什么动物住在山洞里，什么动物藏在雪地里，什么动物栖息灌木中……家长可以带着孩子一起阅读，通问答、思考、发现的过程，让孩子在主动参与下了解不同类型动物的特征，吸收书中的知识，让小孩子建立起探索事物的精神。本套图书画风细腻写实，色彩温馨雅致，富有艺术美感。厚厚的书页经得起宝宝小手撕扯，让宝宝快乐翻阅每一张的精彩。</p>	
<p>启蒙翻翻书</p>	<p>《托尼·沃尔夫翻翻书》</p>	<p>意大利著名童书作家托尼·沃尔夫的佳作。书中随处隐藏的“翻翻”锻炼孩子的观察力，随时激发他们的求知欲望、想象力与创造力，摆脱枯燥的识记方式，从兴趣的角度出发激发学习潜能。细腻童趣的可爱画风，是托尼·沃尔夫创作的品质保证。浓浓的童心，从孩子的角度看世界，更能获得孩子的喜爱。</p>	
<p>启蒙翻翻书</p>	<p>《彩虹翻翻书系列》</p>	<p>专为 0-3 岁宝宝设计的趣味认知书，涵盖了日常生活的方方面面包括生活、交通、动物、职业等。书中设有简单的小问题，只要宝宝将翻翻页打开就能找到答案，一问一答，再动动手这一互动方式增添了许多学习中的乐趣，让宝宝开动脑筋激发学习兴趣。温馨可爱的画风，书右侧如彩虹般绚丽的颜色带给宝宝绮丽的色彩感受。</p>	
<p>启蒙翻翻书</p>	<p>《惊喜认世界翻翻书》</p>	<p>手工绘图+真实照片设计，带孩子体验艺术的唯美与亲切感时，认识真实的动物、人物、物品形象。多领域、多角度介绍世界各地的动物和人群的生活习惯、生活环境及民俗民貌，让孩子全面的了解各种动物及世界各地的风土人情，感受浓浓的人文气息，丰富知识，开阔眼界。</p>	

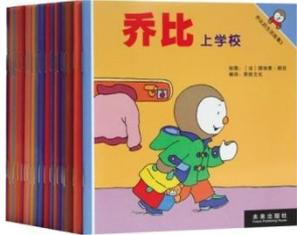
互动多媒体书	启蒙翻翻书	《妈妈我在这儿！捉迷藏翻翻书》	这是一套有趣的纸板翻翻书，把小朋友感兴趣的认知内容融合到有趣翻翻页中，并且设计成了小篮子一样的形状，小朋友可以提着书游戏、学习，增加阅读的乐趣。每一本中都有妈妈和宝宝的对话，一问一答，翻开翻页就能看到答案，激发宝宝的探索力。	
	迪士尼英语发声书	《我的第一本英语发声词典》	书本与发声玩具完美结合，涉及 24 个主题，500 多个单词，配以迪士尼经典卡通图片，按下按键就可以听到对应单词的标准发音，让孩子学习英语更轻松、有效！	
	赛车总动员 红外线玩具	《赛车总动员神奇赛车故事书》	根据电影《赛车总动员》改编，人性化的故事让孩子感受真善美，附送的两款汽车玩具具有红外线识别功能，能沿着黑色跑道行进，给故事增添无限乐趣。	
	音乐播放器 朵拉故事	《朵拉音乐故事书》	讲述朵拉和朋友的冒险故事，随书附赠一台精致的音乐播放器和 4 张碟片，内置 24 首动听的乐曲。边看故事，边播放音乐，培养音乐才能，锻炼动手能力，开发想象力。	
	放映机 经典卡通故事	《复仇者联盟小幻灯故事书》	讲述超级英雄大联盟，为和平而战的精彩故事，随书附赠一台精致的小幻灯，边看故事边放映经典画面，增加故事乐趣。看着画面讲故事，锻炼孩子动手能力和语言能力。	
	放映机 迪士尼卡通	《迪士尼经典卡通电影放映机故事书》	手拿放映机，在墙上轻松再现迪士尼经典卡通动画，优美的故事让孩子感受真善美和积极向上的力量。动手放动画，培养动手能力，看动画讲故事，培养语言能力，孩子更自信！	
	多元互动益智游戏	《毛毛虫嘉年华》	这是一本开发孩子想象力，提高孩子动手能力的益智游戏画册，曾获“2010 年冰心儿童图书奖”。通过讲述毛毛虫长大破茧化蝶的故事，引出各种益智游戏，如涂写游戏、认知卡片、手工及贴纸，书中还为孩子准备了美丽的蝴蝶翅膀，让孩子在智慧的嘉年华中快乐成长！	

发声书 数学启蒙	《数学启蒙问答游戏书》	数学启蒙认知书配以发声学习板，在学习板上完成数学趣味问答，在游戏中学习数字、加减法运算、应用题等基础数学知识。	
发声书 国学启蒙	《国学经典发声系列》	能听、能看、能玩，最新颖的国学启蒙读物。本系列采用书本加发声玩具的形式，精选国学经典内容，配以古雅的插画和通俗移动的解读，每本书 20 个按键，按下按键会有对应内容的标准朗读，宝宝与书充分互动，在快乐的游戏中学学习国学。本系列已出版古诗、《三字经》、《论语》、《弟子规》、童谣、成语等多本。	
放映机 迪士尼公主	《迪士尼公主电影放映机故事书》	五个经典迪士尼公主故事，配有精致的电影放映机，内含 10 张幻灯片，让孩子在读故事的同时，放映并观赏丰富多彩的图片，充分调动孩子的各种感官，增加故事趣味性。	
放映机 芭比故事	《芭比经典童话故事电影放映机故事书》	经典芭比故事与动感幻灯片完美结合，读书里的故事，看墙上的动画，感受原版音像带来的视觉冲击。动手放动画，培养动手能力，看动画讲故事，培养语言能力，孩子更自信！	
洞洞认知书	《奇妙洞洞书系列》	畅销全球的创意低幼认知书系列，目前已出版三辑。好玩的各种形状的洞洞能激发小宝宝用小手戳戳，培养宝宝触觉神经的发育并丰富孩子对数字、字母、事物、动物的多方位认知。	
纸板书	《小不点的滑板认知书》	从宝宝的生活入手，各种基础认知物结合拉拉、滑板等各种工艺，让宝宝在动手玩的过程中，认知各种事物，锻炼动手能力，促进手脑协调发育。	
	《宝贝认知纸板书》	可爱小巧，厚硬纸板书页，撕不烂，圆角设计不伤手，去除妈妈烦恼，让宝宝认知近百种事物。中英文对照，发展宝宝语言能力。	

发声书 异型纸板	《车轮转转》	书外形为真实汽车形状，每本书配有四个车轮和一个发声器，硬纸板书页，通过按键听声音认汽车，更加形象地了解各种交通工具。	
触摸认知书	《亮丽精美触摸书系列》	精美亮丽的图画配以逼真的动物触感，让孩子体验神奇的大自然之旅，用手触摸认识神奇的动物。滑溜溜的鲑鱼、毛茸茸的小鸭子等，仿真材料让宝宝的认知更具体形象，训练触觉发育。	
发声书 安全常识	《大肥羊学校的安全讲堂》	由喜羊羊和他的朋友为大家讲解安全知识的游戏发声书，将日常生活中最常见、最重要的安全知识以趣味问答、按键发声的方式呈现出来，让宝宝在游戏中学会保护自我。	
迪士尼英语 翻翻书	《美丽公主英语单词翻翻书》	本书按照 26 个英语字母顺序编排，有精美的迪士尼公主插图，宝宝可以打开每个字母下的单词翻翻页进行互动游戏，在探索、发现中体会英语学习的乐趣，轻松掌握英语字母和单词！	
触摸认知书	《小不点的触摸书》	这是一套方便幼儿认知的触摸书，仿真材质让幼儿形象感知各种事物，认知启蒙效果更显著，亮丽色彩刺激宝宝视觉发育。	
纸板行为 认知	《豆豆熊行为认知书》	培养宝宝良好行为习惯的发声纸板书，以可爱的豆豆熊为主角，配以发声器和翻翻页，将刷牙和冲马桶形象地展示出来，让宝宝在快乐游戏中培养好习惯。	
穿衣 行为培养	《豆豆熊我会穿衣服》	书中以豆豆熊为主角，配有扣子、拉链、鞋带等实物，用简洁生动的语言指导宝宝参与游戏，轻松玩的同时，达到学习穿衣服的目的，培养好习惯，锻炼动手能力。	

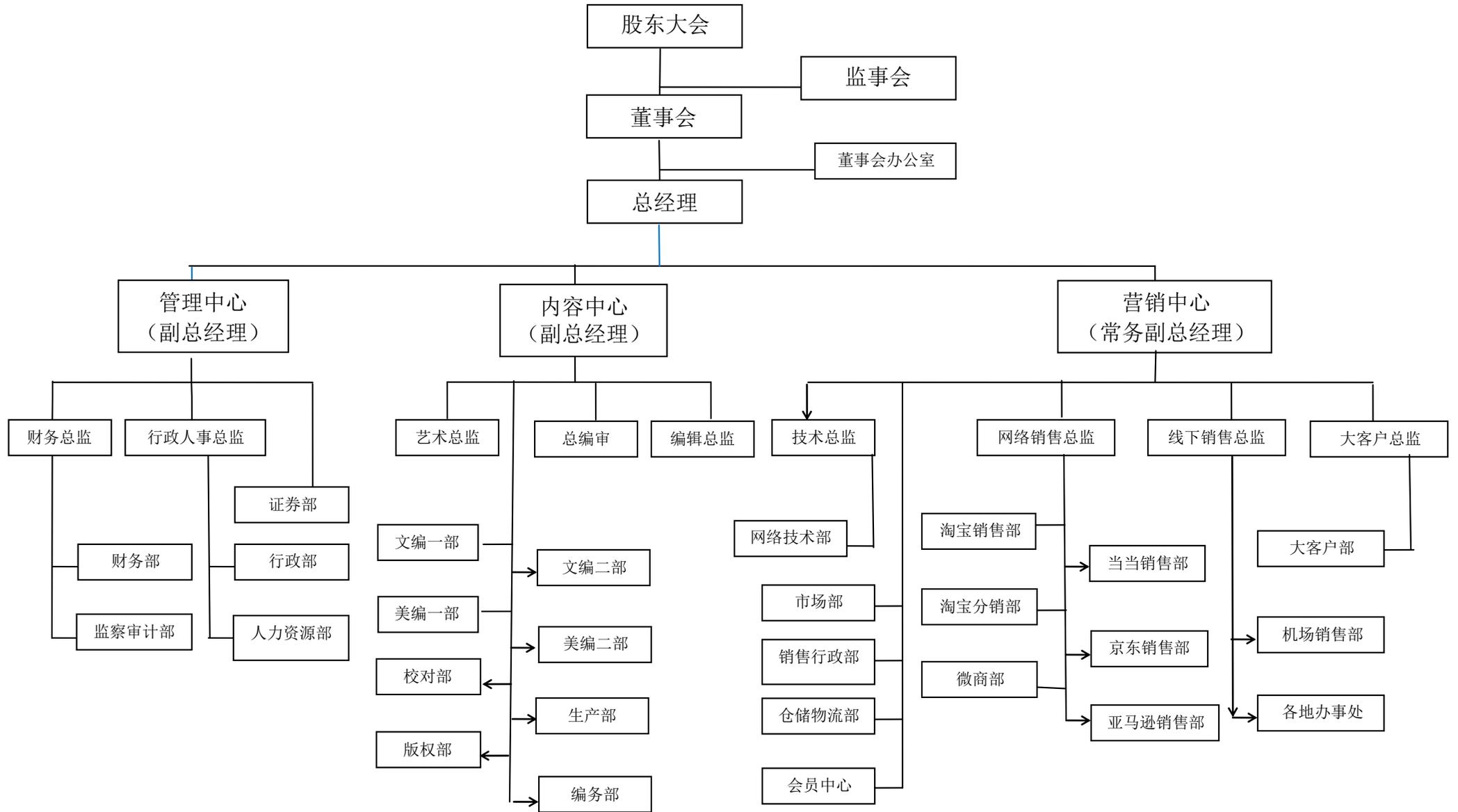
精美常规书	精装绘本	《米歇尔一只倒霉的羊》	<p>米歇尔认为自己是世界上最倒霉的羊，幸福永远是属于别的羊群，别的动物。可怜的米歇尔感到自己早已被幸福所遗忘……这本书简洁并符合儿童心理的绘画风格，让孩子看图就能明白绘本所讲述的故事，但是通过家长的引导，小孩子则会从这个故事中懂得一个幸福的小哲理：每个人都不缺少属于自己的幸福，缺少的只是那份懂得感知身边幸福的乐观态度。</p>	
	精装绘本	《米莉的帽子变变变》	<p>这本书用绚丽美妙的颜色给小朋友展现了一幅丰富多彩、天马行空的想象画面，让孩子们摆脱束缚激发无穷的想象力，每一页都有不同的变幻等待孩子们去发现。本书用烂漫可爱的笔触描绘了一个叫米莉的小女孩，拥有一顶可以神奇变幻的帽子。漂亮的孔雀帽、美丽的鲜花帽、汽车、轮船、房子……只要你敢想，帽子就可以变成你想象的认可东西。书末作者鼓励孩子只要勇于想象，什么事情都可变成现实。</p>	
	成长故事平装套系	《非凡的卡洛琳》	<p>卡洛琳穿着红色的工作裤，扎着一对可爱的小辫子，脸上总是带着灿烂的笑容，永远那么自信、开朗、活力四射，身边总是跟着几只忠心耿耿的三只狗、两只猫、一只豹子、一只狮子和一只小熊，随时准备去做好玩的冒险的事情，这就是女孩卡洛琳。卡洛琳和动物朋友们的经历领孩子们向往，去世界各地旅行、演杂技、拍电影、修葺房屋、高山滑雪、探险、考古、遇见外星生物等，这些故事不仅情节有趣，知识性强，更是鲜明地表现了卡洛琳勇敢、聪明、自信、独立、能干等现代女孩需要具备的品质，创造了一个令儿童神往的令人向往的友情、假日、旅行和冒险的世界，传达了诸多成长的好品质，是小读者的成长偶像。</p>	
	心理绘本平装套系	《长大我最棒》	<p>美国权威机构审定，并在全美普及推广的塑造0-10岁孩子健康心理和完美人格的最好教材，在美国知名网站一经推出，就长销不衰，美国各种大小书店均有专柜销售。最重要的是，对孩子的心理教育不仅全面、权威、科学，最后2页还附带了家长和老师必读，即富有操作性有生动活泼强化教育结果的辅导游戏。</p>	

心理 绘本 平装 套系	《宝 宝心 理成 长绘 本》	《宝宝心理成长绘本》共3辑，每辑12册。每册1个独立主题，用图画模拟实际场景，用儿童化的语言再现幼儿心理情绪。本系列图书适宜亲子共读。结合孩子生活中的实际情况“因材施教”，选取合适的一本或几本，以图书内容为基础，有针对性地进行亲子互动，发挥图书“防患于未然”“纠错”“引导”等功用。此外，全辑几乎囊括了幼儿心理的方方面面，也是父母了解孩子心理的一个渠道。	
精装 绘本	《笨 狗 狗！》	孩子们纯真的心灵让人动容，用无畏的精神和乐观的态度拥抱生活的人们，也会带给你无限的快乐与温暖。故事中莉莉和“笨狗狗”的亲密关系，甜蜜而又温馨。充分地传递了关爱他人和善良之心的优良品德。问问宝宝们会不会像莉莉一样充满爱心地去帮助需要帮助的人呢。本书还附赠超级海报一张：书封打开后即是一张笨狗狗的招领启事，让童真随时展现！	
精装 绘本	《糊 涂的 蝙蝠》	所有的小动物们都认为蝙蝠肯定是疯了，她怎么可以认为树叶长在大树脚下而树根长在大树头顶呢？但猫头鹰智者却建议其他人也试着从蝙蝠的角度看事物，这样一切又会发生怎样微妙的变化呢？看完故事后，不妨也教导孩子试着换个角度看问题。看看这样会不会有更多的收获呢？	
精装 绘本	《妈 妈你 知道 吗？》	下雨天湿漉漉的地面或许会让大人觉得麻烦，可是天真的孩子却觉得这是一个玩耍的好机会；大人看来普通的方格地砖，在孩子的眼中却变成了危险的闯关之路；大人看来只是玩具的小恐龙，却能陪着孩子一起在城市的夜空中翱翔……在孩子的眼里一切皆有灵魂，会和自己说话、做敌人或者做朋友。妈妈不习惯，是因为成人的世界都被格式化了。这是一本孩子的童年记事簿，会让你和孩子产生共鸣。	
精装 绘本	《苏 珊笑》	苏珊是如此平凡普通，但是，其实她是一名残疾儿童。但是，这并没有什么大不了，她和所有孩子一样，快乐地生活着。有些孩子可能有点儿特别，但这并不影响他们去感知这个世界。他们是特殊的，因为他们需要我们在生活中给予照顾和帮助；但他们又是普通的，因为他们和其他孩子一样，有自己独特的性格、志趣、能力和需求。父母应该帮助孩子们建立彼此之间的情感认同，培养孩子体	

		贴他人、尊重个体差异的美德。	
精装绘本	《带着鱼儿去旅行》	鱼儿不仅可以生活在鱼缸里、池塘里、河里、大海里……也可以生活在一只猫的水桶里！只要心中有爱，即使天生冤家也会成为亲密挚友。小猫和小金鱼都向往自由，但他们没有相忘于江湖，而是选择了一起去旅行，去见识大千世界，度过精彩的每一天，这是多么积极的生命选择。	
成长故事平装套系	《乔比的生活故事》	乔比 3 岁了，他和所有这个年纪的孩子一样，具有强烈的好奇心、学习力很强、热情并且充满活力，当然有时候也会惹点小麻烦，甚至还会发发脾气。正是因为这样，“乔比的生活故事”塑造了一个让孩子能够深切认同的角色，让孩子跟着乔比一起察觉自我、探索自己的感觉与情绪，他们会意识到自己并不孤单。	
成长故事平装套系	《露露的成长故事》	这套引自法国著名出版社 Nathan 的儿童绘本，讲述了一个富有爱心而又有些淘气的女孩露露的生活经历。书中的故事贴近孩子们的现实生活，孩子可以从露露的故事里看到现实生活中的自己，从露露的表现联想到自己的行为，从而将良好的行为观内化于心。整套书通过 12 个精彩故事告诉孩子爱能创造快乐，快乐需要分享的幸福道理。是一套解读女孩小心事、小脾气的成长书，这是一套培养女孩友爱、善良、品行的情感书。	

## 二、公司组织结构及主要运营流程

### （一）组织结构



公司内设机构包括管理中心、内容中心、营销中心 3 个职能中心。

## 1、管理中心

管理中心下设财务部、证券部、监察审计部、行政部、人力资源部。

财务部主要负责编制公司财务制度、财务工作流程及根据各部门上报的预算编制财务用款计划；根据公司发生的业务进行会计核算、编制会计凭证、编制各种财务报表；负责公司各项费用、成本的计算，及时为公司决策提供财务数据；

证券部主要负责股份公司进行股权融资所需各种材料的组织编写和报送；按《公司法》、《证券法》和《公司章程》规范公司日常运作；负责编制公司年报、中报等定期报告和临时报告工作并及时披露；与中介机构的联络和信息披露；公司再融资方案的拟定；组织对公司员工的证券知识培训；接待各类投资者的咨询、来访等工作。

监察审计部主要负责检查公司及子公司企业内部控制制度的执行情况，并对其有效性、合理性、经济性进行评价；对公司及子公司的经济活动及相关财务收支的真实性、合法性、效益性进行审计监督，防错纠弊，为公司及子公司企业优化管理提出审计意见。

行政部门主要负责日常办公事务管理，包括公司会议和活动的组织、协调，内容的记录与传达；制定公司固定资产与办公用品的相关管理制度；文书资料管理，制定公司印鉴与文书管理的相关制度；

人力资源部主要负责根据公司实际情况和发展规划拟定公司人力资源计划，经批准后组织实施；负责员工入职、离职、转正、晋升、调动等相关手续的办理及审核；制定执行薪酬制度，制作月度工资表、奖金等。

## 2、内容中心

内容中心下设文编部、美编部、校对部、生产管理部、版权部和编务部。

文编部主要负责完成图书的文字编译工作，根据具体情况选择自行编译或寻找合适的外翻；和美编协作，完成图书的排版、设计工作；确定图书再版修订方案；

美编部负责引进书品的排版、对接文编审稿（包括内部审稿流程和与出版社

沟通审稿)、假书制作、工艺设计、零售价建议;负责印前文件、蓝纸、数码稿、大货样检核,问题整理、反馈、修改和存档。

校对部负责引进图书定稿排版之前的前校;原创图书排版之后送出版社审之前的校对;引进图书和原创图书送审回来的后校;蓝纸校对,核红;翻印图书的校对;电子文档与已出版书的校异同;定制书校对。

生产管理部主要负责收集和整理工厂的资料,根据要求选择或替换工厂;负责审核书品加工价,选择工厂,完成合同谈判、合同签订,合同备案;负责协调工厂、物流部对交货书品进行实收数量和 U8 系统数据核对;配合版权部完成进口玩具进货、商检事宜,以及出口书品的交货事宜;

版权部主要负责版权引进和输出、图书出版等重要业务的对外联系以及对内协调;出版社出版流程对接,包括书稿送审、书号申请、出版授权、发行授权等重要内容。

编务部主要负责同出版社对接,进行公司和出版社信息、文件、稿件传递沟通以及零星的编辑部的事务性工作,比如样书管理等。

### 3、营销中心

营销中心下设大客户部、仓储物流部、市场部、淘宝销售部、淘宝分销部、当当网销售部、会员中心、各地办事处。

大客户部主要负责大客户的开发维护;制定年度销售任务和年度业务开展计划,并组织实施;管理客户关系,对于企业客户实施定期拜访,建立良好合作关系;收集谈判客户信息,提升客户合作满意度。

仓储物流部负责确保货物账物相符;确保货物在规定的时间内准确无误地完成配送;确保与物流公司交接及时准确,并帮助客户完成货物跟踪查询;对配送中出现的问题,及时和物流公司负责人进行沟通,尽快解决相关问题。

市场部主要负责广告投放;开发各渠道广告资源,进行品牌、产品形象展示,扩大品牌曝光率;自媒体推广:维护及创新现有自媒体平台微信、微博及各书品论坛的分享传播;各关键节点及书品线上、线下互动活动的开展;针对主推书、新书、畅销品及关键节点开展每季度线下大型活动;基于开卷数据的市场把控及

销售预测：新品上市规划、推广以及基于财务成本的产品价格及定位建议；制定渠道分类、渠道策略，提出各阶段渠道目标计划；

淘宝销售部主要负责自营平台，包括（天猫旗舰店、天猫专营店、苏宁易购旗舰店、官网）的日常后台操作工作；负责各个自营平台的销售、毛利、PV、UV、转化率等数据的收集整理工作；负责各个自营平台的站外推广工作；

淘宝分销部主要负责分销商开发；分销商管理(包括各地区网络分销商客户等级管理，重点书品划分推广、对账、发货等)；渠道管理，制定各个渠道对应适合的分销政策；分销方面策划活动提升客户销量；各个区域分销回款的跟进。

当当网销售部主要负责当当网的日常销售维护工作；与当当网沟通我司发退货、供货折扣及各类差异的协调等事宜；与当当网沟通协调我司新书出书计划、新专题的上架及宣传；负责当当的销售、毛利、盈亏等数据的收集整理工作；

各地办事处主要负责贯彻落实公司营销策略、政策和计划；负责制订本区域市场开拓、新产品推广计划，并组织实施与效果评估；负责开发行业市场目标客户，并协助经销商进行市场开拓。

会员中心是公司互联网化的重要组成部分，旨在通过积分兑换等形式的活动，完善会员信息，进行品牌营销。会员中心主要负责会员系统的建立与完善；会员系统的活动策划与实施；会员系统日常维护及会员运营；会员系统信息跟踪及效果反馈；粉丝活动及品牌推广。

## （二）主要经营流程

### 1、市场调研和选题策划

公司编辑部在每一个选题开始前会对目标读者群和市场同类产品做调查分析，对选题的可行性进行全面评估，并通过选题会形式进行审核。选题会通过选题方能立项。

荣信教育图书选题方式包括原创选题和引进版权选题。原创选题由编辑根据市场调研结果提出选题方向、策划选题内容后经选题会审核通过立项。引进版权选题则由版权部通过版权代理或参加书展筛选一批有意向的图书供编辑选择。编辑经过市场调研和价格核定后挑选内容和市场价值统一的图书上报选题会审核，

经过选题会审核通过后确定购买，并由版权部和国外版权商进行谈判事宜，最终敲定版税等相关问题。

## 2、内容开发、设计与制作

公司在确定选题并通过出版社在新闻出版广电总局备案后，进入图书的内容开发阶段，并安排内容编辑、排版设计及项目宣传推广等，从而确定正本图书的策划、宣传推广与营销计划。

原创选题立项后，编辑联系文字作者和绘画作者开始创作，编辑最终敲定文稿交并由美术编辑进行设计排版。

引进版权选题立项后，版权部即可与版权所有人签订合同，并以 CD 邮寄形式取得原始文件，随后编辑可联系译者翻译、并进行文字编辑，最后交由美编设计排版。

从初稿到终稿，排版文稿需经过编辑和出版社“三审三校”，确保内容质量的合理性、准确性和完整性。在出版社审校过程中，编辑会进行工艺确定、核价、提报书号等工作。若产品为异形图书或带发声玩具等功能，则需同时进行玩具录音、白样确认和玩具打样。

出版社“三审三校”结束后，在稿件上签“付印”字样，并由荣信教育在终稿上签字、检查最终文件并发送印厂出蓝纸。印厂返回蓝纸后，再次进行审校流程，无修改则通知印厂印刷。文件发送印厂印刷后，编辑准备新书宣传和营销的一系列材料。

## 3、出版印刷

由于我国民营企业不能直接从事图书出版业务，因此，公司策划的图书在该环节主要通过出版社合作完成。公司作为内容提供商与出版社签订“出版合同”，约定需要出版的相关内容以及申请书号(isbn)、申报图书在版编目数据(cip)。通常情况下，自主策划开发的内容，版权归公司所有。

## 4、图书发行与销售

在发行阶段，公司作为发行商与出版社签订包销合同，参与图书的全国发行。完成出版印刷后，公司在约定发行册数、发行方式、渠道等相关事宜后，向出版

社采购图书。

由公司策划创作的图书，公司负责全部该版图书的发行。根据不同书籍的销售特点，公司建立相应的销售体系和销售渠道，在图书印刷同时制定销售推广计划、选择销售渠道。

### 5、数据采集及后期管理

图书上市后，公司的主要工作是针对销售实施的后期管理，通过中盘商定期与终端联系或与各大网络平台进行活动策划和宣传互动，获取图书首发销量、销售月报、销售汇总表及图书项目决算等信息。公司编辑部和销售部通过开卷数据、网销评价等采集图书上架和销售信息，以备及时调整销售策略和后续图书研发改进。

## 三、公司主要资产和资质情况

### （一）公司主要资产情况

#### 1、无形资产

##### （1）商标

截至本说明书出具日，公司在用的商标情况具体如下表所示：

##### 1) 大陆地区商标

序号	专有权人	注册号	商标	有效期至	注册地	实际使用情况
1	荣信有限	第 11661507 号		2024.04.20	中国	核定使用商品（第 1 类）
2	荣信有限	第 11661556 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 2 类）
3	荣信有限	第 11663630 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 3 类）

4	荣信有限	第 11663735 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 4 类）
5	荣信有限	第 11670344 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 5 类）
6	荣信有限	第 11670399 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 6 类）
7	荣信有限	第 11670443 号		2024.06.20	中国	核定使用商品/服务项目（第 7 类）
8	荣信有限	第 11670493 号		2024.05.06	中国	核定使用商品（第 8 类）
9	荣信有限	第 11670566 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 9 类）
10	荣信有限	第 11670843 号		2024.06.20	中国	核定使用商品/服务项目（第 11 类）
11	荣信有限	第 11670995 号		2024.07.06	中国	核定使用商品/服务项目（第 12 类）
12	荣信有限	第 11671110 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 13 类）
13	荣信有限	第 11671218 号		2024.07.23	中国	核定使用商品（第 14 类）
14	荣信有限	第 11676910 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 15 类）
15	荣信有限	第 11683725 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 16 类）
16	荣信有限	第 11677019 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 17 类）

17	荣信有限	第 11677137 号		2024.07.27	中国	核定使用商品/服务项目（第 18 类）
18	荣信有限	第 11677239 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 19 类）
19	荣信有限	第 11677356 号		2024.04.20	中国	核定使用商品（第 20 类）
20	荣信有限	第 11677463 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 21 类）
21	荣信有限	第 11677557 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 22 类）
22	荣信有限	第 11683037 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 23 类）
23	荣信有限	第 11683127 号		2024.06.06	中国	核定使用商品/服务项目（第 24 类）
24	荣信有限	第 11683421 号		2024.06.06	中国	核定使用商品/服务项目（第 26 类）
25	荣信有限	第 11683607 号		2024.05.06	中国	核定使用商品（第 27 类）
26	荣信有限	第 7577820 号		2020.11.13	中国	核定使用商品（第 28 类）
27	荣信有限	第 11683806 号		2024.05.13	中国	核定使用商品（第 29 类）
28	荣信有限	第 11683889 号		2024.07.27	中国	核定使用商品/服务项目（第 30 类）
29	荣信有限	第 11683782 号		2024.05.13	中国	核定使用商品（第 31 类）

30	荣信有限	第 11683895 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 32 类）
31	荣信有限	第 11688874 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 34 类）
32	荣信有限	第 11688904 号		2024.07.06	中国	核定使用商品/服务项目（第 36 类）
33	荣信有限	第 11688995 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 37 类）
34	荣信有限	第 11689299 号		2024.07.06	中国	核定使用商品/服务项目（第 39 类）
35	荣信有限	第 11689427 号		2024.04.20	中国	核定使用商品（第 40 类）
36	荣信有限	第 11689597 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 41 类）
37	荣信有限	第 11689726 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 42 类）
38	荣信有限	第 11695360 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 43 类）
39	荣信有限	第 11695428 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 44 类）
40	荣信有限	第 11695537 号		2024.04.06	中国	核定使用商品（第 45 类）
41	荣信有限	第 11663113 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 9 类）
42	荣信有限	第 11663220 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 16 类）

43	荣信有限	第 11663657 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 28 类）
44	荣信有限	第 11663150 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 9 类）
45	荣信有限	第 11663268 号		2024.04.20	中国	核定使用商品（第 16 类）
46	荣信有限	第 11663709 号		2024.03.27	中国	核定使用商品（第 28 类）
47	荣信有限	第 5848944 号	荣信文化	2019.11.13	中国	核定使用商品（第 16 类）
48	荣信有限	第 5659736 号	乐乐趣	2020.01.13	中国	核定使用商品（第 16 类）
49	荣信有限	第 5659733 号	乐乐趣	2019.10.27	中国	核定使用商品（第 41 类）
50	荣信有限	第 5659731 号		2019.10.27	中国	核定使用商品（第 41 类）
51	荣信有限	第 5659737 号		2019.09.27	中国	核定使用商品（第 16 类）

## 2) 港澳台地区及境外商标

序号	商标内容	商标申请号/注册号	注册类别	注册受理时间	注册方式	授权国/地区	商标有效
1		302428605	9	2013.08.27	申请	香港	2022.07.10
2		302428605	16	2013.08.27	申请	香港	2022.07.10

3		302428605	28	2013.08.27	申请	香港	2022.07.10
4		302428614	9	2013.08.27	申请	香港	2022.07.10
5		302428614	16	2013.08.27	申请	香港	2022.07.10
6		302428614	28	2013.08.27	申请	香港	2022.07.10
7		302428623	9	2013.08.27	申请	香港	2022.07.10
8		302428623	16	2013.08.27	申请	香港	2022.07.10
9		302428623	28	2013.08.27	申请	香港	2022.07.10
10		01621312	9	2014.1.16	申请	台湾	2024.1.15

11		01621678	16	2014.1.16	申请	台湾	2024.1.15
12		01622150	28	2014.1.16	申请	台湾	2024.1.15
13		01621313	9	2014.1.16	申请	台湾	2024.1.15
14		01621679	16	2014.1.16	申请	台湾	2024.1.15
15		01621151	28	2014.1.16	申请	台湾	2024.1.15
16		01621314	9	2014.1.16	申请	台湾	2024.1.15
17		01621680	16	2014.1.16	申请	台湾	2024.1.15
18		01621152	28	2014.1.16	申请	台湾	2024.1.15

17		148910	9	2013.04.04	申请	黎巴嫩
18		148917	16	2013.04.04	申请	黎巴嫩
19		148914	28	2013.04.04	申请	黎巴嫩
20		1385721	16	2013.3.27	申请	墨西哥
21		1385722	28	2013.3.27	申请	墨西哥

### (3) 公司拥有的著作权

公司现拥有美术作品著作权共计 4 项，均已进行备案登记，并获得《作品登记证书》。根据《著作权法》相关规定，上述文字作品的著作权保护期限为 50 年，截至作品首次发表后第五十年的 12 月 31 日，目前均在法律规定的有效保护期内。

根据在截至本说明书出具日，公司拥有的著作权如下表所示：

序号	权利小类	名称/内容	现权利人	登记日期	权利编号
1	美术作品	“乐乐趣”图形+广告语	荣信有限	2012.04.25	国作登字 -2012-F-00058 345
2	美术作品	过年了!	荣信有限	2011.12.14	15-2011-F-218
3	美术作品	毛毛虫嘉年华益智游戏画	荣信有限	2011.09.22	15-2011-F-178

		册			
4	美术作品	宝贝，这本书的主角是你	荣信有限	2013.09.18	国作登字 -2013-F-00104 474

公司拥有上述商标和著作权的全部权利，不存在纠纷情况。

## 2、固定资产

### (1) 固定资产总体情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
电子设备及其他	5 年	1,120,245.74	637,231.99	483,013.75	43.12%
运输工具	5 年	323,905.00	55,052.01	268,852.99	83.00%
<b>合计</b>		<b>1,444,150.74</b>	<b>692,284.00</b>	<b>751,866.74</b>	<b>52.06%</b>

截至 2015 年 3 月 31 日，公司主要设备和运输工具明细如下：

单位：元

序号	设备名称	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
1	汽车	287,000.00	36,353.33	250,646.67	87.33%
2	电瓶叉车	79,487.20	32,722.27	46,764.93	58.83%
3	运输车	36,905.00	18,698.55	18,206.45	49.33%
4	绘图仪	27,000.00	25,650.00	1,350.00	5.00%
5	激光雕刻切割机	23,076.93	13,519.19	9,557.74	41.42%
6	笔记本电脑	21,400.00	20,330.00	1,070.00	5.00%
7	相机（佳能）	20,698.04	-	20,698.04	100%
8	组装电脑	20,100.00	19,095.00	1,005.00	5.00%
9	电脑	18,600.00	14,136.00	4,464.00	24%
10	IBM 服务器	16,666.66	14,250.05	2,416.61	14.50%
11	沙发	16,052.00	9,658.04	6,393.96	39.83%
12	电脑	15,000.00	9,262.50	5,737.50	38.25%
13	电脑	13,950.00	10,381.30	3,568.70	25.58%
14	电脑	13,504.27	2,138.20	11,366.07	84.17%
15	电脑	13,250.00	10,909.10	2,340.90	17.67%
	<b>合计</b>	<b>622,690.10</b>	<b>237,103.53</b>	<b>385,586.573</b>	<b>61.92%</b>

公司各项主要固定资产处于良好状态，能够满足公司目前生产经营活动需要。

### (2) 房屋租赁合同

截至本说明书出具日，公司的主要租赁房屋情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋座落	建筑面积 (平方米)	租赁起止期限
1	荣信有限	王艺桦	西安市高新区唐延路 35 号旺座现代城 H 座 15 层	483.66	2015/01-2015/12
2	荣信有限	陕西明翔建筑劳务有限责任公司	陕西省西安市灞桥区东段陕西省棉麻（集团）公司西安转运站 8 号仓库	1,625	2014/05/31---2017/06/01
3	荣信有限	陕西棉花（集团）公司西安转让站	陕西省西安市灞桥区东段陕西省棉麻（集团）公司西安转运站新建 1 号库	1,191	2014/05/31---2017/06/01
4	荣信有限	西安焕成商贸有限公司	陕西省西安市灞桥区东段陕西省棉麻公司西安转运站 1 号部分仓库	450	2014/07/01---2015/06/30
5	荣信有限	俞四弟	闵行区 218 弄 23 号 102 室	96	2014/03/25---2016/03/24
6	荣信有限	马血青	北京市朝阳区甘露园街道办事处	117	2014/06/23---2015/06/22
7	荣信有限	郑茜	南京市鼓楼区中山北路 105-6 号中环国际广场 4718 号	65	2014/07/15---2015/07/15
8	荣信有限	肖同恩	济南市槐荫区德裕家园一区 10 号楼一单元 50 号	54.77	2014/08/01---2015/07/31
9	荣信有限	芦杰	沈阳市中华路 121 甲号 1308 号	57.39	2014/12/18---2015/12/17
10	荣信有限	饶丹妮	西安市高新区旺座现代城 4 幢 2 单元 12 层 21202 号、21023 号	406.91	2015/02/01---2018/01/31
11	乐乐趣文化	王艺桦	西安市高新区唐延路 35 号旺座现代城 H 座 15 层 1503	211.87	2014/04-2017/04

## （二）业务许可和资质情况

公司拥有的经营资质如下：

1、2013 年 8 月 20 日，荣信教育取得了中华人民共和国新闻出版总署颁发的《中华人民共和国出版物经营许可证》（证书编码：新出发总发字第 133 号），该证书的有效期限至 2016 年 4 月 30 日。根据《国务院关于取消和下放一批行政审批项目的决定》（国发[2014]5 号）于 2014 年 1 月 28 日已取消出版物总发行单位设立审批制度。

2、2014年7月18日，荣信教育取得陕西省新闻出版广电局颁发的《中华人民共和国出版物经营许可证》（证书编码：陕新出发社字第253号），该证书的有效有效期至2020年3月31日。

3、2014年9月22日，荣信教育取得西安海关颁发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（编码：6101360374），该证书的有效期限为长期。

### （三）公司荣誉

1、2009年2月，在《出版商务周报》与中国版协少读工委联合主办、搜狐网协办的“2007-2008年度最佳少儿读物评选”中，公司和未来出版社合作出版的乐乐趣神奇立体书《忙碌的小虫子》获得“年度最佳创意少儿图书奖”。

2、2009年10月，公司获得由西安高新技术产业开发区管理委员会颁发的西安高新技术产业开发区创意企业称号。

3、2010年1月，公司获得由当当网颁发的2009年度超级战略伙伴奖。

4、2010年，公司获得由北京丽家宝贝颁发的丽家宝贝2009年度最佳增长奖。

5、2010年，公司获得由新闻出版总署颁发的2010年度“新闻出版总署向全国青少年推荐百种优秀图书”奖。

6、2010年11月，公司获得由冰心奖评委会颁发的2010年冰心儿童图书奖。

7、2011年1月，公司获得由华商报社颁发的最具有成长力的教育品牌奖。

8、2011年，公司获得由中国印刷及设备器材工业协会及香港印刷业商会颁发的第三届中华印刷大奖2009-2010银奖。

9、2012年，公司获得由当当网颁发的2011年度“当红就红”十大风云业务明星奖。

10、2012年4月，公司获得由陕西发展和改革委员会颁发的西部大开发国家鼓励类企业称号。

11、2012年5月，公司获得由新闻出版总署颁发的2012年度“新闻出版总署向全国青少年推荐百种优秀图书”称号。

12、2012 年，公司获得由迪士尼颁发的迪士尼全球出版大中华区 2012 年度产品创新奖。

13、2012 年，公司获得由西安高新技术产业开发区管理委员会颁发的西安高新技术产业开发区优秀创意企业称号。

14、公司获得由商务部、中宣部、财政部、文化部、广电总局和新闻出版总署六部委共同组织评定的 2011-2012 年度及 2013-2014 年度国家文化出口重点企业称号。

15、2012 年 12 月，公司旗下品牌“乐乐趣”获得由陕西省工商行政管理局组织评定的“陕西省著名商标”称号。

16、2012 年 5 月，公司被选入由中宣部、科技部、文化部、广电总局和新闻出版总署等五部委联合认定为首批国家级文化和科技融合示范基地中唯一入选的民营图书出版企业。

17、2013 年 5 月，公司图书《毛毛虫嘉年华》、《迪士尼音乐播放器》、《米奇宝宝小乐队》分别荣获由两岸四地印刷协会共同主办的“中国印刷最高奖”第四届中华印制大奖的金奖、银奖及铜奖。

18、2013 年，公司获得由迪士尼颁发的迪士尼全球出版大中华区-2013 年卓越市场零售奖。

19、2013 年 12 月，公司获得由陕西省版权局颁发的陕西省首批“陕西省版权示范单位”荣誉。

20、2014 年 12 月，公司获得由陕西省经济发展促进会颁发的第二届陕西责任企业称号。

#### 四、公司员工情况

##### （一）员工结构

##### 1、按专业结构分类

岗位	人数（人）	占总人数比率（%）
----	-------	-----------

综合管理人员	42	20.49
编辑人员	32	15.61
营销人员	116	56.59
财务人员	9	4.39
行政人力人员	6	2.92
<b>合 计</b>	<b>205</b>	<b>100.00</b>

## 2、按受教育程度分类

学历	人数（人）	占总人数比率（%）
硕士	12	5.86
本科	90	43.90
大专	63	30.73
大专以下	40	19.51
<b>合 计</b>	<b>205</b>	<b>100.00</b>

## 3、按年龄分类

项目	人数	占总人数比率（%）
50 岁以上	13	6.34
40 岁—49 岁	27	13.17
30 岁—39 岁	62	30.24
30 岁以下	103	50.24
<b>合计</b>	<b>205</b>	<b>100.00</b>

## （二）核心技术人员情况

序号	姓名	职务	学历	职称	加入公司时间
1	袁秋香	总编审	硕士	高级编辑	2010.10.01
2	许嘉璇	编辑总监	硕士	心理咨询师二级、中级编辑	2015.01.20
3	刘鹏	技术总监	本科	无	2012.07.01
4	朱小龙	行政人事总监	MBA	心理咨询师三级、人力资源管理师二级	2014.05.04
5	王冬	董秘助理	本科	中级会计师	2006.07.04
6	蔡小婷	地面销售总监	大专	无	2012.10.08

袁秋香女士，现任荣信教育总编审，毕业于西北大学中文系，高级编辑，曾任《陕西日报》文艺部副主任、《三秦都市报》副总编辑，陕西省劳动模范，陕西省文化传播学会副会长，陕西省政府“炎黄文学编辑奖”获得者，陕西师范大学新闻与传播学院兼职教授。

许嘉璇女士，现任荣信教育编辑总监，毕业于北京师范大学，研究生学历，获得学前教育硕士学位，曾公派至日本樱美林大学学习学前教育专业，具备近 8

年图书出版行业从业经验；曾先后供职于童趣出版有限公司、电子工业出版社大众分社、陕西师范大学出版总社大众分社等知名出版社。成功策划、开拓出高品质的畅销家庭教育系列品牌图书《生命树父母学院》、《好妈妈口袋书》、《佩蓉的妈妈经》等；擅长版权选购与谈判，媒体公关，渠道开拓，大品牌运作，文案撰写，策划与写作以及新媒体营销。

刘鹏先生，现任荣信教育技术总监，毕业于广西大学数理专业，拥有 10 余年 IT 领域从业经验，具有丰富的软硬件产品规划及开发实施经验，参与并负责众多项目开发与实施。

朱小龙先生，现任荣信教育行政人事总监，毕业于西北大学 MBA，人力资源经理，心理咨询师，中人网全国人力资源 3000 强，10 余年企业人力资源管理经验。对人力资源战略规划、人才的发现与引进、薪酬设计、绩效管理、员工培训、公司制度建设、组织与人员调整等具有丰富的实践经验。

王冬女士，现任荣信教育董秘助理，毕业于陕西教育学院会计学，本科学历，中级会计师资格，具有 18 年以上财务工作经验，曾就职于中扬电气股份有限公司、华商数码股份有限公司；熟悉财税法规政策，有较强会计业务的实际操作能力。

蔡小婷女士，现任荣信教育地面销售总监，毕业于西安外事学院，财务会计专业；1 年财务工作经验，4 年客服管理工作经验，6 年图书销售管理工作经验，负责部门创新合作模式，包括巡展、馆配、定制书、尊享卡、小跨界等等，为公司积极寻求发展新业务模式。

## 五、销售及采购情况

### （一）业务收入的构成情况

报告期内公司的营业收入绝大部分来自中高端少儿图书的设计、出版、销售及版税收入。公司主营业务突出。目前国家和社会对少儿图书行业的重视程度逐渐提高，各级政府对少儿图书行业的投入逐渐加大，行业特征和目前发展情况为公司业务规模的成长创造了良好的外部条件。

## 1、业务收入的主要构成

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	10,568,089.33	100.00	127,162,995.15	100.00
其他业务收入	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>10,568,089.33</b>	<b>100.00</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>100.00</b>

续上表

单位：元

项目	2014年度		2013年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	127,162,995.15	100.00	115,503,133.80	99.90
其他业务收入	-	-	114,360.00	0.10
<b>合计</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>100.00</b>	<b>115,617,493.80</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务突出，主营业务收入按产品分类的情况如下表：

单位：元

产品类别	2015年1-3月		2014年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
互动多媒体书	2,924,325.28	27.67	37,841,978.89	29.76
精美平装书	697,725.62	6.6	26,702,175.47	21.00
趣味翻翻书	2,810,394.22	26.59	22,263,611.50	17.51
神奇立体书	1,921,691.18	18.18	10,646,145.82	8.38
纸板书	1,213,435.88	11.48	14,596,886.23	11.48
版税	87,609.60	0.83	15,112,197.24	11.88
外购图书	912,907.55	8.65	-	-
<b>合计</b>	<b>10,568,089.33</b>	<b>100.00</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>100.00</b>

续上表

单位：元

产品类别	2014年度		2013年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
互动多媒体书	37,841,978.894	29.76	32,405,058.25	28.06
精美平装书	26,702,175.47	21.00	12,574,357.38	10.89
趣味翻翻书	22,263,611.50	17.51	22,451,150.88	19.46
神奇立体书	10,646,145.82	8.38	17,236,619.53	14.92
纸板书	14,596,886.23	11.48	11,374,815.55	9.85

版税	15,112,197.24	11.88	19,334,348.35	16.74
外购图书			126,783.86	0.11
<b>合计</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>100.00</b>	<b>115,503,133.80</b>	<b>100.00</b>

## 2、按客户所在地区分类

单位：元

地区名称	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
网络	5,724,161.56	54.16	61,639,363.28	48.47	43,389,902.59	37.57
北京办事处	1,187,226.48	11.23	11,455,460.24	9.01	12,950,675.67	11.21
西北办事处	299,838.00	2.84	6,345,790.06	4.99	5,962,723.72	5.16
上海办事处	588,589.98	5.57	6,003,782.90	4.72	6,278,751.35	5.44
广州办事处	350,696.69	3.32	4,432,213.63	3.49	5,703,881.37	4.94
西南办事处	341,506.21	3.23	4,054,144.39	3.19	3,230,213.22	2.80
江苏办事处	234,339.51	2.22	3,283,786.83	2.58	2,879,716.99	2.49
东北办事处	526,289.58	4.98	2,926,024.14	2.30	2,207,438.83	1.91
山东办事处	591,292.12	5.60	2,028,761.19	1.60	1,828,714.20	1.58
境外地区	501,105.60	4.74	456,290.70	0.36	247,231.42	0.21
版税	87,609.60	0.83	15,112,197.24	11.88	19,334,348.35	16.74
大客户	135,434.00	1.28	9,425,180.55	7.41	6,348,435.21	5.50
其他	-	-	22,612.26	0.02	5,141,100.88	4.45
<b>合计</b>	<b>10,568,089.33</b>	<b>100.00</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>100.00</b>	<b>115,503,133.80</b>	<b>100.00</b>

### (二) 产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况

报告期内前五名客户销售情况如下：

单位：万元

期间	序号	公司名称	销售收入	比例 (%)
2015年 1-3月	1	北京博硕文化发展有限公司	133.23	12.71
	2	福州市仓山区葫芦弟弟图书有限公司	66.52	6.35
	3	徐州东润图书有限公司	52.26	4.99
	4	中信联合发行有限责任公司	50.36	4.80
	5	EDITIONS LITO	50.11	4.78
		<b>合计</b>	<b>352.48</b>	<b>33.63</b>
2014年	1	北京当当网信息技术有限公司	4,825.40	37.95

期间	序号	公司名称	销售收入	比例 (%)
2015年 1-3月	1	北京博硕文化发展有限公司	133.23	12.71
	2	福州市仓山区葫芦弟弟图书有限公司	66.52	6.35
	3	徐州东润图书有限公司	52.26	4.99
	4	中信联合发行有限责任公司	50.36	4.80
	5	EDITIONS LITO	50.11	4.78
	合 计		<b>352.48</b>	<b>33.63</b>
	2	美赞臣营养品(中国)有限公司	809.34	6.36
	3	陕西安人文化传播有限公司	598.12	4.7
	4	福州市仓山区葫芦弟弟图书有限公司	270.37	2.13
	5	北京宝廷轩书店	214.16	1.68
合 计		<b>6,717.39</b>	<b>52.82</b>	
2013年	1	北京当当网信息技术有限公司	2,993.64	25.89
	2	美赞臣营养品(中国)有限公司	402.69	3.48
	3	北京蔚蓝时代商业管理有限公司	612.27	5.3
	4	崔子平	503.36	4.35
	5	徐州东润图书有限公司	358.19	3.1
	合 计		<b>4970.15</b>	<b>42.12</b>

### (三) 产品或服务供应情况

#### 1、报告期内前五名供应商采购情况

单位：万元

期间	序号	公司名称	销售收入	比例 (%)
2015年 1-3月	1	陕西未来出版社有限责任公司	319.68	30.25
	2	广东广州日报传媒股份有限公司	64.95	6.14
	3	广州市番禺艺彩印刷联合有限公司	47.55	4.51
	4	宁夏阳光出版社有限公司	43.92	4.15
	5	陕西杭铄机电科技有限公司	18.80	1.78
	合 计		<b>494.90</b>	<b>46.83</b>
2014年	1	陕西未来出版社有限责任公司	8,232.63	79.24
	2	博达著作权代理有限公司	515.51	4.96
	3	广州市番禺艺彩印刷联合有限公司	247.38	2.38
	4	宁夏阳光出版社有限公司	191.69	1.85
	5	The templar company ltd	146.63	1.41
	合 计		<b>9,333.89</b>	<b>89.84</b>
2013年	1	陕西未来出版社有限责任公司	5,707.5	78.37
	2	宁夏阳光出版社有限公司	262.65	3.61
	3	The walt disney company (Asia pacific) limited	183.99	2.53
	4	博达著作权代理有限公司	177.43	2.44
	5	深圳市金喜来电子有限公司	153.58	2.11
	合 计		<b>6,485.15</b>	<b>89.06</b>

2013年、2014年和2015年1-3月，公司向第一大供应商陕西未来出版社有限责任公司的采购金额分别为5,707.50万元、8,232.63万元和319.68万元，占采购总额的比例分别为78.37%、79.24%、和30.25%。

陕西未来出版社有限责任公司创建于1984年，其前身为陕西少年儿童出版社。该社自成立以来一直专注于少年儿童文艺、知识、学习辅导、思想品德教育、画册等方面图书，业务范围与公司经营的主要产品有很高的契合度，双方均有较强烈的合作意向，公司于2008年7月即开始与陕西未来出版社有限责任公司进行合作，期间双方未发生过任何纠纷，并建立了稳定良好的合作关系。

公司与出版社的合作方式为公司经过策划、选题将自有版权和引进版权的图书通过翻译、组稿、排版等一系列排前工作完成后，将稿件送至该出版社，由该社进行审稿、校对；该社审稿校对是按照我国出版行业的法规和政策规定执行，对于符合行业法规 and 政策的稿件，予以通过，并由该社向新闻出版广电局申请书号，进入出版环节。书号批复后，该社开始委托印刷厂印刷，公司作为发行商与该社签订包销合同，参与图书的全国发行。完成出版印刷后，公司在约定发行册数、发行方式、渠道等相关事宜后，向出版社采购图书。图书产品的定价按照成本加成定价法为基本定价原则，同时参考市场需求的变化及预计销量，形成最终定价。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、金额90万元以上的采购合同

单位：万元

序号	合同方	签署日期/有效期	合同金额 (万元)	履行情况
1	陕西未来出版社有限责任公司	2012/01/01-2016/12/31	框架协议， 无固定金额	未履行完
2	委印方：陕西未来出版社有限责任公司 承印方：西安新华印务有限公司	2013/12/11	99.15	已履行完
3	委印方：陕西未来出版社有限责任公司 承印方：西安新华印务有限公司	2014/06/25	91.68	已履行完
4	委印方：陕西未来出版	2014/09/02	284.69	已履行完

	社有限责任公司 承印方: 深圳市金喜来 电子有限公司			
5	委印方: 陕西未来出版 社有限责任公司 承印方: 广州市番禺艺 彩印刷联合有限公司	2014/09/30	94.90	已履行完
6	陕西人民教育出版社 有限责任公司	2015/01/01-2017/12 /31	框架协议, 无固定金额	未履行完
7	委印方: 陕西未来出版 社有限责任公司 承印方: 西安新华印务 有限公司	2015/05/12	149.57	未履行完
8	委印方: 陕西未来出版 社有限责任公司 承印方: 西安新华印务 有限公司	2015/05/14	185.92	未履行完
9	委印方: 陕西未来出版 社有限责任公司 承印方: 西安新华印务 有限公司	2015/05/15	152.80	未履行完
10	委印方: 陕西未来出版 社有限责任公司 承印方: 西安新华印务 有限公司	2015/05/26	181.80	未履行完

注: 合同履行情况截至本说明书出具日

## 2、公司主要销售合同

公司主要销售合同大部分为与经销商、代理商签订的年度销售框架协议, 具体情况如下:

	序号	买方	合同标的	有效期/签署日期	合同金额 (万元)	履行情况
2014 年	1	陕西安人文化 传播有限公司	少儿图书	2014/01/01-2014/12/31	框架协议, 无固定金额	已履行完
	2	广州市新广志 贸易发展有限 公司	床挂书	2014/02/12	166.07	已履行完
	3	福州市仓山区 葫芦弟弟图书 有限公司	少儿图书	2014/01/01-2014/12/31	框架协议, 无固定金额	已履行完
	4	徐州东润图书 有限公司	少儿图书	2014/01/01-2014/12/31	框架协议, 无固定金额	已履行完
	5	汇智光华(北	少儿图书	2014/01/01-2014/12/31	框架协议,	已履行完

	序号	买方	合同标的	有效期/签署日期	合同金额 (万元)	履行情况
		京) 文化传媒股份有限公司			无固定金额	
	6	浙江省新华书店集团有限公司	少儿图书	2014/01/01-2014/12/31	框架协议, 无固定金额	已履行完
	7	北京宝廷轩书店	少儿图书	2014/01/01-2014/12/31	框架协议, 无固定金额	已履行完
	8	北京当当网信息技术有限公司	少儿图书	2014/07/14-2017/07/14	框架协议, 无固定金额	未履行完
2013 年	1	北京市蔚蓝时代商业管理有限公司	少儿图书	2013/01/01-2013/12/31	框架协议, 无固定金额	已履行完
	2	崔子平	少儿图书	2013/01/01-2013/12/31	框架协议, 无固定金额	已履行完
	3	徐州东润图书有限公司	少儿图书	2013/01/01-2013/12/31	框架协议, 无固定金额	已履行完
	4	美赞臣营养品(中国)有限公司	促销礼品 (童书)	2013/01/01-2014/12/31	框架协议, 无固定金额	已履行完
	5	北京当当网信息技术有限公司	少儿图书	2013/07/14-2014/07/14	框架协议, 无固定金额	已履行完

注：合同履行情况截至本说明书出具日。

### 3、公司主要特许经营合同

荣信有限与华特迪士尼公司(亚太)签订《许可合同》，被授权可在部分产品上使用喜羊羊与灰太狼相关元素，有效期至2015年12月31日。

荣信有限与华特迪士尼公司(亚太)签订《授权许可协议》，被授权可在部分产品上使用阿拉丁、迪士尼公主、海底总动员等相关元素，有效期至2016年9月30日。

公司重大合同合法有效，不存在重大风险。

## 六、商业模式

公司属于少儿图书出版发行与教育行业，主要从事中高端幼教益智产品的策划、设计、制作与发行，全球版权引进与输出等业务。

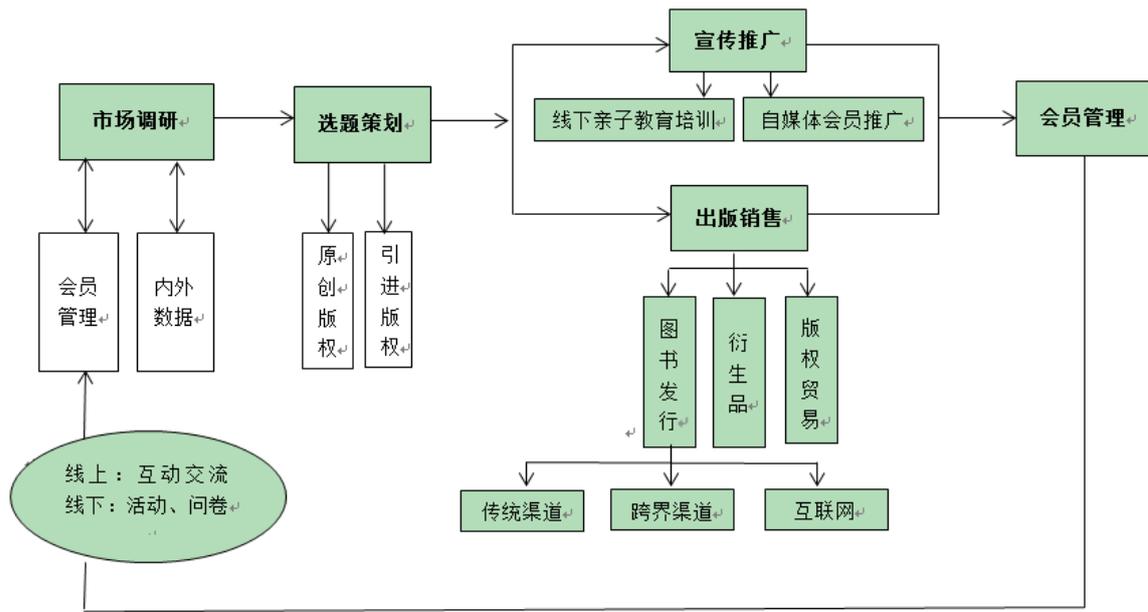
公司通过目标读者群和各类相关数据进行市场调查，然后进行选题、策划。选题策划通过原创或引进版权两种形式。在确定选题后，公司即开始筹划并按步骤进行宣传推广，有自媒体推广、会员推广、线下亲子阅读培训教育活动等多种形式。同时，内容开发、设计与制作同步进行。排版文稿经过编辑和出版社“三审三校”后，与公司合作的印刷厂进行图书印刷，最后进入发行、销售环节。

公司的销售渠道分为间接渠道销售和直接渠道销售。间接渠道销售包括新华书店、大型连锁书城、超商及超市系统、机场与高铁连锁书店、传统二渠道分销商、网络平台。直接渠道销售包括礼赠品渠道、网络平台、会展销售。公司经过多年的发展，已经建立了覆盖全国的日趋完善的营销体系和网络，有着良好的客户关系、提供高效的售后服务，实现了物流、资金流、信息流的健康、有序、高效的运转。

公司通过传统渠道、跨界渠道、互联网三个途径进行图书发行与产品销售，同时也开展图书衍生品及版权贸易的业务。在公司多年经营之下，已经拥有了众多的忠实客户与会员。**相关人员主要通过注册网站账户、购买图书获得一定数额积分获得公司会员资质，公司会员的主要权利为积分兑换、抽奖、礼品兑换等，公司会员并无任何实质性的义务且无需缴纳任何会员费用。**公司非常重视会员的后期管理与数据采集，因为透过会员的管理，不但提高复购率、提升品牌忠诚度，而且可以与会员进行各种“连接”。通过“连接”采集获得宝贵一手信息可以指导选题策划，为出版发行提供基础。

公司的整个商业模式构成了一个闭环，具体如下图：

### 公司的商业模式图



## 七、公司所处行业情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于文化、体育和娱乐业（R）中的新闻和出版业（R85），具体行业为图书出版（R8521）；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于文化、体育和娱乐业（R）中的新闻和出版业（R85）。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门

##### 1) 中共中央宣传部

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合部门。其对图书出版发行行业在内的文化事业的主要管理职能是：负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，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) 中华人民共和国文化部

中华人民共和国文化部是中国文化行政的最高机构，是国务院的职能部门，在国务院领导下管理全国文化艺术事业。中华人民共和国文化部是中华人民共和国国务院负责文化、艺术事业的组成部门。其对图书出版发行行业在内的文化事业的主要管理职能是：拟订文化艺术方针政策，起草文化艺术法律法规草案。拟订文化艺术事业发展规划并组织实施，推进文化艺术领域的体制机制改革。拟订文化艺术产业发展规划，指导、协调文化艺术产业发展，推进对外文化产业交流与合作。指导、管理对外文化交流和对外文化宣传工作，组织拟订对外及对港澳台的文化交流政策，指导驻外使（领）馆及驻港澳文化机构的工作，代表国家签订中外文化合作协定，组织实施大型对外文化交流活动。

### 3) 国家新闻出版广播电影电视总局及地方各级新闻出版广电局

国家新闻出版广播电影电视总局是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构。其对图书出版发行行业的主要职责是，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。省新闻出版广电局是主管省级新闻出版业和著作权管理工作的省政府直属机构。主要职责是：负责制定全省新闻出版广播影视领域事业发展规划，组织实施大型公益工程和公益活动，扶助少数民族、边远贫困地区新闻出版广播影视建设和发展。负责制定全省古籍整理出版规划并组织实施。负责统筹规划全省新闻出版广播影视产业发展，制定发展规划、产业政策并组织实施，推进新闻出版广播影视领域的体制机制改革。依法负责新闻出版广播影视统计工作。负责监督管理全省新闻出版广播影视机构、业务以及出版物、广播影视节目的内容和质量，实施依法设定的行政许可并承担相应责任，指导对市场经营活动的监督管理工作，组织查处省内重大违法违规行为。指导监管广播电视广告播放。负责全省新闻记者证的管理。

## (2) 行业监管体制

### 1) 对内容策划选题的管理

根据《出版管理条例》、《新闻出版署关于加强和改进重大选题备案工作的通知》等法律法规，图书出版社、音像出版社和电子出版物出版社的年度出版计划及涉及国家安全、社会安定等方面的重大选题，应当经所在省、自治区、直辖

市新闻出版局审核后报新闻出版广电总局备案；涉及重大选题，未在出版前报备案的出版物，不得出版。重大选题是指涉及国家安全、社会安定等方面的内容，对国家的政治、经济、文化、军事、民族、宗教等会产生较大影响的选题。对重大选题的运作情况实行月报制度，各省、自治区、直辖市新闻出版局、在京出版单位的主管部门，每月将下一个月拟安排的有关需要备案的选题报送新闻出版广电总局，并同时抄送中宣部出版局。

## 2) 出版物发行许可制度

### ①国家出版发行市场规范的政策要求

根据国务院 2001 年 12 月 25 日发布的《出版管理条例》和《出版物市场管理规定》（新闻出版总署令第 23 号），国家实行出版物发行许可制度，发行许可包括总发行、批发、零售三个层级，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物发行活动。根据《国务院关于取消和下放一批行政审批项目的决定》（国发[2014]5 号）于 2014 年 1 月 28 日已取消出版物总发行单位设立审批制度。

### ②发行许可制度的相关规定

申请设立出版物批发企业或者其他单位申请从事出版物批发业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；申请设立出版物零售企业或者其他单位、个人申请从事出版物零售业务，须经当地县级人民政府新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》，并报上一级新闻出版行政部门备案。

申请设立出版物连锁经营企业或者其它连锁经营企业申请从事出版物连锁经营业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；申请设立全国性出版物连锁经营企业或者其它连锁经营企业申请从事全国性出版物连锁经营业务，须经新闻出版总署审批并颁发《出版物经营许可证》。申请设立通过互联网等信息网络从事出版物发行业务的企业或者其它单位申请通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；出版物总发行企业、批发企业可以通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，无需审批。

### (3) 行业主要法律法规及政策

#### 1) 基本法律法规

我国图书出版发行行业已经形成了以《中华人民共和国著作权法》、《印刷业管理条例》、《出版管理条例》、《出版物市场管理规定》为主体的法律法规体系，基本做到了有法可依、依法管理，为建立良好的图书出版行业市场环境提供了有力的保障。国务院和新闻出版总署对图书发行环节制定了相关的法律法规和政策规定，具体情况如下：

序号	出台时间	法规政策名称	相关内容及政策导向
1	2001年12月	国务院颁布《出版管理条例》(注)	对出版物的出版、印刷或者复制、进口、发行等出版活动进行了明确的规范,对参与出版活动的各方的设立也作了相应的规定。
2	2005年2月	国务院发布《关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》	支持、引导和规范非公有资本投资教育、科研、卫生、文化、体育等社会事业的非营利性和盈利性领域。
3	2005年8月	国务院公布《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》	进一步引导和规范非公有资本进入文化产业,并决定鼓励和支持非公有资本进入书报刊分销领域等内容。

注 1:《出版管理条例》2001年12月25日中华人民共和国国务院令第343号公布,已于2011年3月19日《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》修订。

4	2009年4月	新闻出版总署印发《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》	积极探索非公有出版工作室参与出版的通道问题,开展国有民营联合运作的试点工作,逐步做到在特定的出版资源配置平台上,为非公有出版工作室在图书策划、组稿、编辑等方面提供服务。
5	2010年1月	国家新闻出版总署《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》	鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动,有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。标志着对非公有制主体有序进入新闻出版产业进一步确认,并将民营书业的发展、规划与运作完全纳入行业发展的整体布局中。
6	2011年3月	新闻出版总署《出版物市场管理规定》	进一步明确了出版物发行单位设立标准,规范出版物发行活动及其监督管理。根据出版物发行市场情况,适当调整了准入门槛。通过互联网等信息网络从事出版物发行业务的单位或者个人提出了明确要求。
7	2013年11月	国务院下发《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》	鼓励非公有制文化企业发展,降低社会资本进入门槛,允许参与对外出版、网络出版。
8	2014年10月	国家新闻出版广电总局出台《深化新闻出版体制改革实施方案》	强调要逐步完善新闻出版管理体制,增强新闻出版单位发展活力,建立健全多层次出版产品和要素市场,推进出版公共服务体系标准化均等化和提高新闻出版开放水平。

## 2) 产业政策

### ① 《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》

2010年1月6日,国家新闻出版总署发布《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》,与本公司密切相关的行业政策和指导方针有:一、鼓励、支持和引导非公有资本以多种形式进入政策许可的领域。二、鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动。三、引导和规范个体、私营资本投资组建的非公有制文化企业以内容提供、项目合作、作为国有出版企业一个部门等方式,有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。四、鼓励和支持非公有制文化企业开拓境外新闻出版市场。

### ② 国家“十二五”时期文化发展规划纲要

2011年3月14日,国家发布《国家“十二五”时期文化发展规划纲要》,与本公司密切相关的行业政策和指导方针有:加大财政、税收、金融、用地等方

面对文化产业的政策扶持力度，对文化内容创意生产、非物质文化遗产项目经营实行税收优惠。落实和完善金融支持文化产业发展政策，加强和改善对文化企业的金融服务。完善文化市场准入政策，吸引社会资本投资文化产业。加强对原创性作品的政策扶持和创新型人才的培养。把文化科技研发纳入国家科技创新体系，制定文化产业支撑技术的类别和范围，运用产业政策鼓励文化企业集成应用高新技术，支持文化装备业与文化产业协调发展。加大已有支持对外文化贸易各项优惠政策的落实力度，进一步完善有关财税政策，支持文化企业走出去。支持文化企业在海外投资、投标、营销、参展和宣传等市场开拓活动，为文化企业走出去提供通关便利。对符合条件的文化企业发展海外业务给予账户开立、资金汇兑方面的政策便利。加强文化企业和文化产品在进出口环节的知识产权保护，维护权利人的合法权益。建设涵盖文学艺术、广播影视、新闻出版等领域的版权公共服务平台和版权交易平台，扶持版权代理、版权价值评估、版权质押登记、版权投融资活动，推动版权贸易常态化。加强版权行政执法和司法保护的有效衔接，严厉打击各类侵权盗版行为，增强全社会的版权保护意识。发展版权相关产业。建立健全文化法律法规体系，加快文化立法，制定和完善公共文化服务保障、文化产业振兴、文化市场管理等方面法律法规，将文化建设的重大政策措施适时上升为法律法规，加强地方文化立法，提高文化建设法制化水平。

### ③文化产业振兴规划

2009年9月26日，我国发布《文化产业振兴规划》，与本公司密切相关的行业政策和指导方针有：一、准入门槛。落实国家关于非公有资本、外资进入文化产业的有关规定，根据文化产业不同类别，通过独资、合资、合作等多种途径，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域，参与国有文化企业的股份制改造，形成以公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业格局。二、加大政府投入。中央和地方各级人民政府要加大对文化产业的投入，通过贷款贴息、项目补贴、补充资本金等方式，支持国家级文化产业基地建设，支持文化产业重点项目及跨区域整合，支持国有控股文化企业股份制改造，支持文化领域新产品、新技术的研发。支持大宗文化产品和服务的出口。大幅增加中央财政“扶持文化产业发展专项资金”和文化体制改革专项资金规模，不断加大对文化产业发展和文化体制改革的支持力度。三、落实税收政策。贯彻落实《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支持文化企业发展两个规定的通知》中的相关税收优惠政策，研究确定文化产业支撑技术的具体范围，加大税收扶持力度，支持文化产业发展。四、加大金融支持。鼓励银行业金融机构加大对文化企业的金融支持力度。积极倡导鼓励担保和再担保机构大力开发支持文化产业发展、文化企业“走出去”的贷款担保业务品种。支持有条件的文化企业进入主板、创业板上市融资，鼓励已上市文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组，迅速做大做强。支持符合条件的文化企业发行企业债券。为确保规划目标的顺利实施，应加强组织领导、深化文化体制改革、培养文化产业人才、加强立法工作。

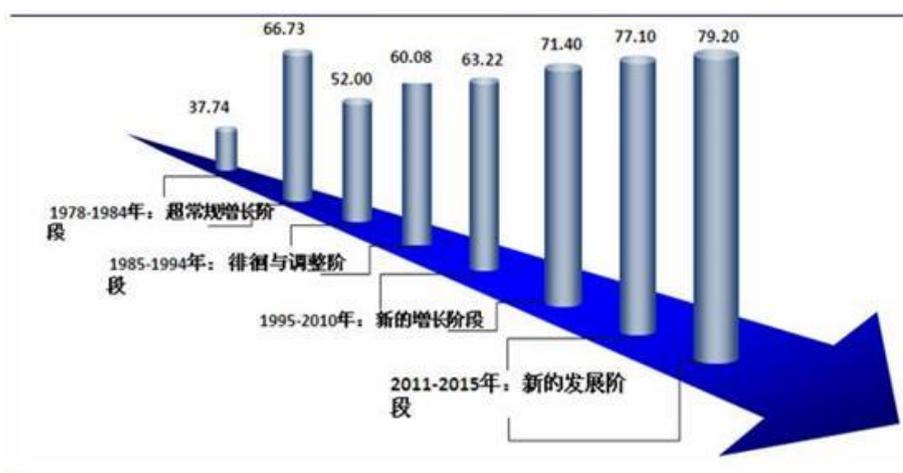
### 3、行业的发展概况

#### (1) 图书出版行业的整体发展概况

图书出版行业是我国经济持续增长、社会主义文化繁荣发展的重要产物。随着人民群众物质生活基础的不断提高，精神文化的需求成为人们关注的焦点，图书出版行业作为满足人民群众多样化精神文化需求的重要途径，在国民经济中扮演着越来越重要的角色。2011年4月20日，新闻出版总署正式发布了《新闻出版业“十二五”时期发展规划》。规划提出，到“十二五”期末，年图书出版总印数达到79.2亿册（张），出版物实物出口数量超过1,150万册（份、盒、张），版权输出品种数达到7,000种，实现人均年拥有图书5.8册，国民综合阅读率达到80%，人均书报刊用纸量达到24印张，千人拥有出版物发行网点数0.13个，版权登记数量70万件。在居民收入稳步增长、文化消费需求上升、数字出版与传统出版融合发展及政策引导下，未来图书出版行业将取得更大的进步。

改革开放以来，我国图书出版行业的发展经历了三个阶段：1978-1984年我国出版行业处在超常规增长阶段，图书总印数从37.74亿册增长至66.73亿册，增速显著。1985-1994年是图书出版产业的调整与徘徊阶段，图书总印数从52亿册增长至60.08亿册，增速有所减缓。1995年至2010年我国图书出版产业处于新的增长阶段。图书总印数从63.22亿册增至71.40亿册。2011年至2015年我国图书出版行业开始进入新的发展阶段，前瞻产业研究院发布的《中国图书出版行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》数据显示，从1978年我国图书总印数为37.74亿册，到2015年将达到79.20亿册，我国图书总印数持续增长，增速

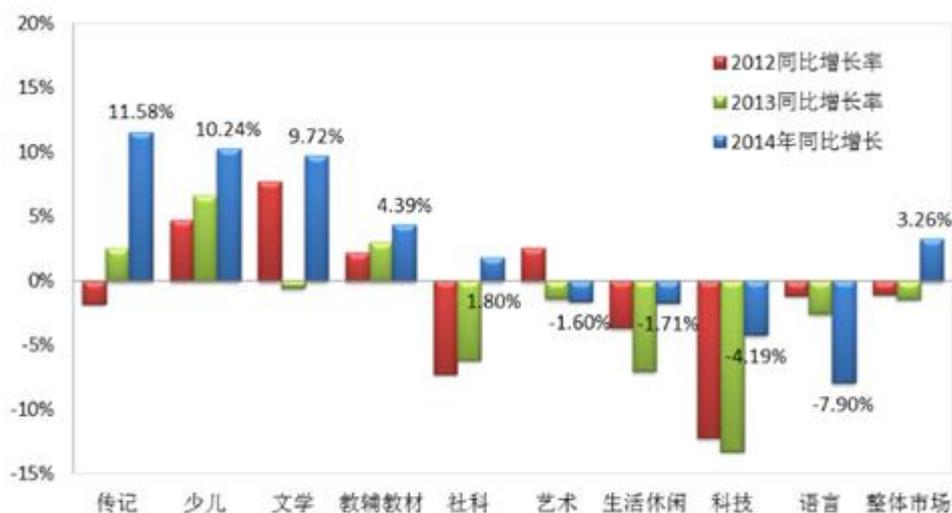
达 209.86%。由此可见，我国图书出版行业正在不断向健康、成熟、理性发展。



1978-2015年我国图书总印数 (单位: 亿册)

## (2) 少儿图书出版行业概况

随着我国经济的发展和人民生活水平的不断提高，越来越多的家长开始重视对孩子的教育，2-12岁正处在思想启蒙阶段的儿童是图书阅读的主要群体，也是我国图书市场消费的主体。以2-12岁儿童为读者的少儿类图书在中国图书市场上占有非常重要的地位。根据北京开卷2015年1月发布的“2014年中国图书零售市场调查”指出，2012、2013、2014年中国图书零售市场的细分市场中，少儿类图书在2012年和2013年的增长率均居首位，2014年以10.24%的增长率居次位，且连续三年实现正增长。



附图：各细分分类市场图书零售年度增速对比 (同比增长率)

根据实体书店渠道与网络书店渠道图书零售码洋结构图可以看出，少儿类图书的实体书店渠道码洋比重为 17.7%，排名第三，网上书店渠道码洋比重为 22.0%，排名第二。不论实体书店还是网上书店，少儿类图书均占有举足轻重的地位。

细分市场	实体书店渠道码洋比重（%）	网上书店渠道码洋比重（%）
教辅教材	25.5	7.7
社科	18.0	27.8
少儿	17.7	22.0
文学	11.9	13.6
科技	7.4	10.5
语言	7.4	6.7
生活	4.7	4.9
艺术	4.4	4.5
传记	2.0	3.6
其他	1.0	0.7

实体书店渠道与网络书店渠道图书零售码洋结构图（码洋比重）

在 2014 年上半年全国图书零售各细分市场中，少儿类图书码洋比重为 17.99%，比 2013 年同期增长 1.12%，为所有细分市场中码洋比重提升幅度最大的类别。从品种比重来看，少儿类图书的品种比重为 13.38%，比 2013 年同期增长 1.17%，为所有细分市场中品种比重提升幅度最大的类别。由此可见，近年来，少儿类图书正以健康向上的态势蓬勃发展。

分类	码洋比重 (%)	与 2013 同期相 比(%)	品种比重 (%)	与 2013 同期相 比(%)
教辅教材	23.48	0.45	17.31	0.13
社科	18.99	-0.46	22.83	-0.33
文艺	18.7	0.64	16.7	0.23
少儿	17.99	1.12	13.38	1.17
科技	8.62	-0.5	18.18	-0.78
语言	6.05	-0.98	6.02	-0.27
生活休闲	6.07	-0.26	5.56	-0.13

2014年上半年全国图书零售各细分市场码洋、品种占比

#### 4、竞争格局和市场化程度

##### (1) 竞争格局

目前少儿类图书市场上出版社的竞争，越来越多地表现为市场定位的差异化和在各个细分出版领域的分散竞争，规模大的专业出版社几乎可以在各个细分板

块取得一定的市场份额，而其他规模相对不大的出版单位则可能首先选择一个或几个细分出版方向着力开拓，取得细分市场的一定份额后再向其他细分市场进行渗透。于是，做“小而专”还是“大而全”成了不同规模出版行业差异化选择，另外，即使是一些市场规模较大、品类发展比较齐全的专业少儿出版社，在市场竞争的过程中，也开始谋求出版方式的个性化，书籍内容的更新速度，创新内容主导主攻的细分市场。高更新率可以反映出出版企业对市场需求的精确把握和投入力度，不过这也进一步说明了目前在我国童书出版领域注重原创能力、追求出版效率的特点。

## （2）市场化程度

我国图书行业的市场化改革进程总体上落后于其他行业，目前我国少儿图书出版发行行业正处于市场化发展的初期，具有以下特点：首先，民营企业数量多、规模小，因此尚未形成完善的运营策划体系，原创能力作为企业核心竞争力的特征尚未完全体现，较完善的产业化运作体系仍在形成过程中。其次，传统的国有大型出版集团在向市场化转变的过程中，利润来源仍然对传统教材教辅的销售业绩依赖较高；而民营图书销售商由于资金、人才、渠道的限制，主要着力于利润率低，风险大的图书零售市场，资金回收时间较长，产品同质化较为严重，扩张规模速度十分缓慢。最后，随着对外开放程度的提高和网上交易平台的迅速发展，我国少儿图书出版行业的市场规模迅速扩大，但由于我国少儿图书出版行业正处在市场化的初级阶段，尚未形成规范的市场秩序，保护商标、著作权等无形资产法律法规体系尚未完备，因此市场创新活力有待提高，产品原创化，服务个性化，交易规范化的市场氛围尚未完全形成。

总体上来看，少儿图书出版发行行业的市场化的运作模式刚刚在行业内形成，行业市场化程度相对不高。

## （二）行业发展趋势

### 1、图书出版行业整体发展趋势

#### （1）宏观政策环境向好，行业积极调整结构

近年来，国家新闻出版广电总局多措并举，大力推动出版物市场繁荣发展。

将全民阅读写入中央文件，各地读书节、读书月等活动蓬勃开展；国家累计投入财政资金上百亿元实施农家书屋等文化惠民工程，城乡居民人均纸质图书阅读量不断增加，有力地刺激了图书消费市场。从 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，国家开始实施多项政策办法，包括图书批发、零售环节免征增值税，并对国有书店和民营书店、大型书城和中小书店实现了全行业普惠。财政扶持力度不断加大，2013 年财政部首次发放实体书店奖励资金，12 个城市的 56 家特色实体书店获得了 9,000 万元资金支持；2014 年奖励范围扩大到 12 个省，共获得奖励资金 1.185 亿元。中央奖励政策的出台，带动了地方扶持政策，北京、天津、上海、江苏、浙江、安徽、福建、广东、广西、四川等地相继出台了针对实体书店的资金奖励、政府补贴、贷款贴息、租金减免等扶持措施。由此可见，积极的国家宏观政策大力促进了图书出版行业的消费与发展。

### （2）市场主体不断壮大，社会供给不断增加

2013 年全国出版物销售额前 20 名的企业销售额共计 866.1 亿元，占全行业销售总额的 27.1%，同比提高 2.9 个百分点，全国新华书店系统的出版物销售额达 1,057.4 亿元，比上年增长 15.8%，占全行业销售总额的 33.1%，大大高于全行业平均增速。从不同类型的企业来看，在全国 511 家网上书店当中，当当网、京东商城、亚马逊 3 家企业的出版物销售额占网上书店整体销售额的 45.9%；在 282 家外资发行企业当中，出版物销售额前 5 名的企业占外资企业销售总额的 61.3%。2013 年全国新华书店系统和出版社自办发行单位出版物总销售 199.33 亿册（张、份、盒），比上年增长 4.87%，渠道价值得到了充分显现。随着电子商务的迅速发展，销售渠道由原有的传统实体店扩大到网上书店，市场主体不断扩大，社会供给量逐年攀升。

### （3）实体书店主动转型，彰显多元化特色化

截至 2013 年年底，全国 1,000 平方米以上的书店共有 765 个，增幅达 21.8%。5,000 平方米以上的大型书城共有 109 个，实现出版物销售总额 119 亿元，比上年增长 47%，占全年出版物零售总额的 15.71%。国有大型书城积极创新，如深圳书城以书业为核心，复合多种业态模式，实现了集阅读学习、聚会交流、文化休闲、创意生活等功能于一体，将传统的图书卖场变成城市公共文化生活中心，有力地促进了主营业务的发展。大型书城的销售增长在 2014 年呈进一步加快的

趋势，根据有关监控数据分析，2014 年全国实体书店零售同比增长 3.26%，而一线城市大型书城的零售增幅则超过了 8%。

#### （4）网上书店持续增长，线上线下加快融合

2013 年，网上书店 511 家，比上年增长 39.2%；实现出版物销售总额 176 亿元，比上年增长 54.4%，增速大大高于行业平均水平。当当网、京东商城、亚马逊继续保持网上书店销售前三强的位置，其出版物销售占整个网上书店销售额的 45.9%。通过以上数据可以看到，随着互联网技术的快速发展，传统发行单位触网热情高涨，积极拓展线上业务，在全国 511 家网上书店当中，大部分为传统出版发行单位开办。四川文轩在线、浙江博库网络两家新华书店背景在网上书店销售额已仅次于传统的三大电商。随着线上线下经营模式的逐渐成熟，更加推动了我国图书出版行业的发展。

#### （5）加强发行网点建设，公共文化服务提升

截至 2013 年年底，全国共有发行网点 210,019 个，提前实现“十二五”规划提出的每千人拥有网点数 0.13 个的目标。在农村网点建设中，国有新华书店发挥着积极的作用，大部分新华书店实现了全省连锁，对网点规模的扩展、服务功能的升级形成了有效的促进作用。浙江新华农村“小连锁”网点已达 300 余家，销售额超过 8,000 万元，并实现了“就近付款”和“半小时送到”的服务水平。安徽“新华便民店”已建成 242 家，年销售额 2,000 余万元，江苏新华依托农家书屋建成了近 200 家“农家书店”，并计划 3-5 年覆盖全省中心乡镇；湖南新华书店在全省范围内配备了 100 辆流动售书车，已累计下乡销售出版物 4,000 余万元。与此同时，越来越多定位准确、形式多样的社区书店、校园书店、机场书店、超市书店、邮政书店相继建起，为不同人群购书提供了便利。在增加销售的同时，书店也积极开展相关活动，2013 年仅全国 109 个大型书城就举办各类读书活动达 5,122 场次，平均每个书城开展活动 47 场次。遍布城乡的发行网点已经成为提升公共服务、推动全民阅读的重要场所。

#### （6）基础设施逐步完善，升级现代综合物流

截至 2013 年年底，全国 5,000 平方米以上的出版物物流中心共有 142 个，仓储面积总计 351.75 万平方米，年发货码洋 902.42 亿元。北京、天津、上海、

江苏、山东、广东等 6 省市的大型出版物物流中心占到了总量的 74.65%，这与当地经济发展水平和在全国所处的位置基本一致，体现了物流服务经济发展的功能。从仓储面积看，亚马逊、浙江新华、山东新华分别以 16.5 万平方米、14 万平方米、11.2 万平方米位居前三位；从年发货量看，江苏凤凰、湖南华瑞、浙江新华分别以码洋 77.9 亿元、73.9 亿元、66.6 亿元位居前三位。基础设施的不断完善以及综合物流模式的逐渐成熟都极大的推动着图书出版业的不断发展。

## 2、中国少儿图书市场供求以及未来趋势分析

国务院国家统计局 2015 年 2 月发布的“2014 年国民经济和社会发展统计公报”指出，截至 2014 年底，0-14 岁少儿数量为 2,558 万人，占全国人口总数的 17.5%。在中国每 5-6 个人中有 1 名 0-14 岁少儿，加上二胎政策的开放，中国 0-14 岁儿童的数量将显著增大，因此中国少儿图书市场成长空间巨大，少儿图书将成为中国图书市场的支柱产品之一。

### (1) 品牌化、原创化、集团化

目前，我国少儿图书产品种类繁多，竞争日趋激烈，实际消费者即少儿读者对图书题材、图书内容质量要求也日益提高。与此同时，优质出版资源的提供者对于出版商的编辑能力和市场推广能力也有严格要求，因此少儿图书出版企业增加品牌知名度，提高自身原创能力，成为了占据优质出版资源、取得更大市场占有率的主要途径。实现品牌化和原创化要求少儿图书出版企业集团化，集团化的实现有助于树立统一品牌，提高融资和原创能力，同时也有助于将各出版社零散、重合的出版资源进行重组整合，以加强综合竞争力。

### (2) 以内容为基准的产业化

随着科技工具的进步与网络带宽的快速发展，图书“内容”逐渐成为出版业在后互联网时代的竞争利器，国外许多出版企业，从图书选题开始就已经系统化的考虑产业化开发的可能性，掌握完整的著作权已成为竞争的关键。著名的迪士尼公司，从 1923 年创办至今，由卡通形象、绘本故事、电影、CD 开发出各种文化产品包括图书、玩具、文具、服装、电影、音乐、广告、电子产品等，由点到面把一本书发展成为一个文化产业，反观国内的少儿出版业，其儿童出版产业化的开发尚处于起步探索阶段，因此，以内容为基础的产业化运营发展是未来少

儿图书行业的发展趋势。

### （3）网络销售与地面销售并重

随着电子商务的蓬勃发展，网上书店异军突起，成为图书销售中不可或缺的渠道之一，并对地面销售渠道形成巨大冲击。而少儿图书的特定属性减少了网络销售渠道对地面销售渠道的影响。少儿图书对直观的体验感依赖度较高，而地面销售相比网店销售的优势正是直观的体验感，因此少儿类图书的网络销售对地面销售的冲击与其他类图书相比并不很明显。此外，地面销售市场满足的是读者的是带有随机性的逛店型需求，而网点满足的是消费者直奔主题的购物需求，这一特点使得地面店畅销的品种与网店畅销的品种很大出入。地面书店以新书、畅销书为主，而在地面书店不畅销的图画类书籍则是网店的明星产品。因此，在未来销售过程中，少儿图书出版行业的发展一方面要依靠传统地面销售渠道的开发与维护，另一方面也要依靠网络销售渠道的开拓与创新。

## （三）行业进入壁垒

### 1、技术与人才壁垒

在少儿图书出版行业中,专业人才队伍在企业核心竞争力占有重要地位。完备的经营管理,新颖的创意设计、高效的策划营销对团队的质量和人才的素质提出了挑战。引进或培养高素质且富有原创和管理能力的人才对提高作品原创能力、促进图书推广与销售有很大帮助;其次,目前少儿图书出版发行行业正在由国有垄断向市场化转变,图书内容策划、销售推广等方面的优秀人才供不应求。因此,目前市场中优秀的原创性人才和图书销售推广人才的匮乏成为进入该行业的障碍之一。

### 2、资本壁垒

大多数民营少儿图书发行商由于资金限制,运营模式仍然十分陈旧,没有形成较完善的产业化运作体系和持续开发能力。目前,国有大型出版集团和新华书店对于传统教材、教辅图书的利润较为依赖;而大部分民营少儿图书出版企业主要依赖于利润率较低、风险较高的零售业务,资金回收时间较长,面临的经营风险和市场风险较大。

### 3、品牌壁垒

在少儿图书市场，良好的口碑和有影响力的品牌是销售业绩持续增长的保证。少儿图书出版企业只有加强原创品牌的建设抓住市场需求，逐步建立良好的口碑和品牌影响力，才能得到市场认可。已经形成品牌影响力的少儿图书出版企业也应持续创新、扩大推广，向多媒体创作开发进行纵向发展，深挖市场潜力，增强消费者的品牌认可度。因此，拥有较好品牌的企业能够获得更多的市场机会，在及时获取出版资源、合理控制出版成本、优先扩张营销渠道、迅速占领细分市场等方面具有强大竞争优势，因此对于新进入该行业的企业形成了较大的竞争壁垒。

#### （四）行业基本风险特征

##### 1、行业政策风险

少儿图书出版行业是文化产业的重要组成部分。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《文化产业振兴规划》、《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》等纲领性文件为少儿图书出版行业提供了积极良好的市场秩序，有力促进了少儿图书出版行业的良性发展。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对行业持续的健康发展造成一定的影响。

##### 2、知识产权受侵害风险

图书出版行业对于知识产权的依赖度较高，若缺少有效的知识产权保护法律法规，少儿图书出版行业的良性发展会受到较大影响。

然而，我国尚未出现较为完善的知识产权保护的法律法规体系，因此优秀作品一旦市场反响积极，就可能会被其他不法商家恶意仿制。而未经授权擅自销售、仿制具有知识产权的授权和原创的图书及玩具的现象，可能会使行业整体竞争力下降。价格低廉的仿制产品对行业的销售业绩造成很大损害，因此，该行业面临知识产权受到侵害的风险。

##### 3、新媒体竞争风险

新媒体技术的不断成熟与革新使当前社会进入了一个社会化媒体的新时代。

近年来微信、微博等媒体产品搭载互联网媒介迅速抢占了消费者的媒介接触终端，新媒体已然深入人心，传统的纸质图书销售受到极大冲击。面对强大的竞争压力，少儿图书出版行业紧跟“互联网+”的趋势，积极开展新媒体业务，但效果仍需市场检验，若不能适应新媒体激烈竞争的现状，少儿图书出版业的发展将会面临较大挑战。

## （五）发行人在行业中所处地位及优劣势

### 1、发行人在行业中所处地位

本公司是中高端幼教益智产品策划、制作、推广、发行行业的领先企业，是我国民营少儿出版发行企业中发行量较大、影响力较强的优秀企业之一。公司旗下的“乐乐趣”品牌童书在国内外童书市场也具有良好的市场口碑和忠实的客户群体。公司自成立以来，一直以“心智均衡教育倡导者”为品牌定位、以“立体互动 快乐均衡”为品牌核心价值、以“魔法师让梦想成真”为品牌形象、以“创新格局 和谐共赢”为品牌使命。公司产品的内容开发水平和创新能力在全国民营少儿图书出版行业中处于领先地位。2010年11月被冰心奖评委会评定为“2010年冰心儿童图书奖”。2012年5月，公司原创图书《过年啦！》被入选“新闻出版总署向全国青少年推荐的百种图书”。

### 2、主要竞争企业介绍

出版社名称	公司性质	主营业务
浙江少年儿童出版社有限公司	国有	适合少年儿童阅读的低幼启蒙读物、儿童文学作品、文教助学读物、绘画本、科普百科读物、游戏益智读物、家庭教育读物
海豚传媒股份有限公司	合资	游戏益智、手工制作、少儿艺术、少儿文学、卡通图画、科普读物、卡片挂图、低幼启蒙等八大类
明天出版社	国有	出版儿童文学、思想品德教育、低幼美术、科普知识、翻译作品、助学读物和期刊
童趣出版有限公司	合资	童趣公司旗下现有《米老鼠》、《小公主》、《芭比》、《小熊维尼》、《喜羊羊与灰太狼》等十余种期刊品牌，以卡通/漫画类书品为主，益智游戏、少儿文学类次之，另有少儿绘本、低幼启蒙、少儿艺术、卡片挂图、科普百科均有涉及
二十一世纪出版社	国有	出版青少年图书、杂志及相关音像电子产品

### 3、竞争优势

### （1）领先的市场定位与品牌影响力

荣信教育作为心智均衡教育的倡导者，研究国外 120 多年的幼儿教育理念，为中国儿童引进了全世界范围类的优秀、科学的童书，在中国童书市场上拥有忠诚的阅读群体。同时，公司扎根立足于中国五千年启蒙传统文化，在文化血脉的传承和先进理念的学习中，大胆革故鼎新，原创的众多童书在业内中高端市场具有广泛的品牌影响力，并走向了国际。

### （2）版权优势

公司自成立以来陆续引进英、法、美、德、意、日等国家的经典童书，和迪士尼、读者文摘、泰普乐、拉鲁斯、巴亚、达米、瓢虫等国际一流童书出版公司建立了长期的战略合作关系，出版发行了立体书、翻翻书、洞洞书、洗澡书、发声书、电影书、钢琴书、打鼓书、触摸书、轨道书等多种互动类新颖童书。引进的童书在国内市场表现良好，销售业绩逐年攀升，成为中国高端立体互动式童书的经典之作。

### （3）优秀的原创能力

公司在引进国外优秀童书的同时逐渐开始原创生产。“乐乐趣”的原创童书参加了数十次国内外大小书业交流会、图书博览会，国内外市场反响积极。目前公司的原创图书已经系列化、规模化，并致力于优秀原创版权的输出。公司参加了数十次国内外大型书业交流会、图书博览会，原创图书在国际童书市场上引起了广泛关注。《毛毛虫嘉年华》《过年啦！》《移动书箱》《龙腾虎跃闹新年》繁体版输出到中国台湾地区，迪士尼授权合作的《小熊维尼我会读 aoe》版权输出到中国台湾、香港地区和新加坡，“豆豆熊”系列远销法国，广受欢迎。

#### 1) 授权原创

2009 年迪士尼授权荣信教育采用其公司的经典卡通形象，在内容上与中国文化的元素和特点相结合，创造出具有中国特色的米老鼠、布鲁托、小熊维尼等卡通形象。目前和迪士尼签订的授权合同包括：迪士尼普通形象高端互动玩具书授权、迪士尼英语高端互动玩具书授权、喜洋洋高端互动玩具书授权。

目前公司的原创童书有 6 大系列 60 套本。其中以小熊维尼为标志的《我会读 aoe》、《迪士尼英语词典》，翻印数次，版权同步输出到香港地区。以米老

鼠、小熊维尼为形象标识、中国儿歌为核心内容的钢琴书上市半年时间已翻印两次。2012年，荣信教育荣获了迪士尼全球出版大中华区“2012年度产品创新奖”。

## 2) 国学原创

从2012年开始，荣信教育陆续推出《我会念童谣》《我会读古诗》《我会读三字经》《我会读弟子规》《我会读论语》《中国神话系列》《中国民间故事系列》等国学原创，形式上或翻翻、或立体、或发声，表现手段新颖多样。原创益智游戏画册《毛毛虫嘉年华》将精美的材质、科学的益智手段融合在一起，寓教于乐，满足了市场潜在需求，截至2014年，该书销量已超过60万册，获当当网、《出版人》杂志联合推荐的百种“2010年孩子最喜欢的书”，并获得2010年“冰心儿童图书奖”且版权已输出台湾。原创立体互动式体验绘本《过年啦！》，以春节为核心内容，书中设计了翻翻、拉拉、立体等多种奇妙的互动形式，将游戏与阅读巧妙结合，休闲娱乐的同时弘扬了中国传统文化。该书获2012年度“新闻出版总署向全国青少年推荐百种优秀图书”且版权也成功输出台湾和香港地区。

## 3) 为大客户量身订做

公司与在华最大的外资乳品企业长期保持战略合作关系。该企业在中国的销售额在其全球销售额中排名第二，其中配合促销的赠品书一直锁定“乐乐趣”品牌童书，荣信教育为此成立了专门的项目运作部，为企业量身订做的礼品书受到对方肯定。此项目不仅每年为公司创造较高收益，并且在世界同行业中树立起了“乐乐趣”的品牌形象。

## (4) 创新的O2O营销模式

通过给每个产品增加O2O专用二维码，用微信扫一扫进行全渠道的会员激励计划，把消费者汇聚到乐乐趣的会员中心，实现O2O闭环。通过扫描二维码可实现正版验证，积分，抽奖，礼品兑换，微店一键购买，向线下店导流，推送优惠信息，发放优惠券等功能。当会员数量达到一定规模时，可以在此平台进行读者的C2B众筹，按需出版。

## (5) 优秀的团队及企业文化

公司的管理团队在产品、业务、运营的各个主要组成部分都有丰富的经验。

诚信、热情、客户服务、团队合作、学习和工作效率的企业文化以及合理的员工培训，职业发展和激励方案，促进了公司的人才引进和激励。

#### 4、竞争劣势

##### (1) 公司规模较小

与国有大型出版集团相比，公司还存在规模小、实力弱的问题。公司扩充产品类别、吸引高素质人才、拓宽销售渠道等均迫切需要资金的支持，但公司规模较小，资本实力的不足束缚了公司的发展。

##### (2) 融资渠道受限

公司目前正处于高速发展阶段，为实施发展战略，需要大量资金投入，作为民营企业，公司现阶段资产规模较小，固定资产比例较低，难以获得银行贷款，而通过自有资金积累，公司业务发展的速度将受到影响。

##### (3) 二三四线城市市场占有率较低

公司的产品以中高端为主，在一线城市的市场占有率较高。但在二、三、四线城市的覆盖率较低，广大的城镇市场还处于待开发状态，因此从总体市场情况上来看，公司的市场占有率仍然较低。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司最高权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会的报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （10）修改公司章程；
- （11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （12）审议批准第四十三条规定的担保事项；
- （13）审议公司在一年内购买、出售重大资产、借款金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议公司单笔购买、出售重大资产、借款金额超过公司最近一期经审计总资产 20% 的事项；
- （14）审议超过公司最近一期经审计净资产 5% 以上的关联交易事项；

- (15) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (16) 审议股权激励计划；
- (17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本说明书出具日，本公司共召开了三次股东大会。

### (二) 董事会制度建立健全及运行情况

#### 1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由7名董事组成，设董事长1名。董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 有权审批公司单笔购买、出售重大资产、借款金额不超过公司最近一期经审计总资产 20% 的事项；有权审批公司在一年内购买、出售重大资产、借款金额不超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (9) 审议不超过公司最近一期经审计净资产 5% 的关联交易事宜；
- (10) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵

押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

(11) 决定公司内部管理机构的设置；

(12) 根据董事长提名，聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(13) 制订公司的基本管理制度；

(14) 制订本章程的修改方案；

(15) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(16) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(17) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；

(18) 采取有效措施防范和制止控股股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，以保护公司及其他股东的合法权益；

(19) 管理公司信息披露事项；

(20) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

## **2、董事会制度运行情况**

自股份公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本说明书出具日，本公司共召开了三次董事会会议。

### **(三) 监事会制度建立健全及运行情况**

#### **1、监事会制度建立健全情况**

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中有1名职工监事，监事会设主席1人，监事会行使下列职权：

(1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

(2) 检查公司财务；

(3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

(9) 负责对控股股东、其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的日常监督，指导和检查公司建立的防止控股股东及其他关联方资金占用的内部控制制度和相关措施，对报送监管机构公开披露的控股股东、其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的有关资料和信息进行审核。

## 2、监事会制度运行情况

自股份公司成立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本说明书出具日，本公司共召开了两次监事会会议。

## 二、公司投资者权益保护情况

本公司在全国股份转让系统挂牌后将严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及中国证监会和全国股份转让系统关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据信息披露和投资者关系管理制度，本公司将通过定期报告与临时公告、股东大会、公司网站、电话咨询等多种方式与投资者及时、

深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

同时，公司还制订了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司报告期内不存在违法违规行为。公司实际控制人王艺桦女士、闫红兵先生报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司实际控制人王艺桦女士、闫红兵先生已对此做出了书面声明并签字承诺。

### 四、公司独立情况

#### （一）业务独立

公司具有独立的管理、内容和营销业务体系，公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5% 以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

## （二）资产独立

本公司系由荣信有限整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

## （三）人员独立

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

## （四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了陕联 610198783573947 号税务登记证。公司已在中国民生银行股份有限公司西安高新开发区支行开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

## （五）机构独立

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有管理中心、内容中心、营销中心等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股

东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争

### （一）同业竞争情况

截至本说明书出具日，公司控股股东、实际控制人没有直接或者通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

### （二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人王艺桦女士、闫红兵先生，以及持有公司 5% 以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“本人作为荣信教育文化产业发展股份有限公司（以下简称“荣信教育”）的股东，本人目前从未参与或从事与荣信教育存在同业竞争的行为。为避免与荣信教育产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

自本《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与荣信教育目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害荣信教育利益的其他竞争行为；本人承诺不为自己或者他人谋取属于荣信教育的商业机会，自营或者为他人经营与荣信教育同类业务；本人保证不利用股东的地位损害荣信教育及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。本人保证与本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给荣信教育造成的一切经济损失。”

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担

保的情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	合计持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
王艺桦	董事长、总经理	20,460,000	4,166,400	24,626,400	49.26	自然人股东
闫红兵	董事	5,133,600	1,041,600	6,175,200	12.35	自然人股东
张俊	董事、常务副总经理	-	-	-	-	
蔡红	董事、副总经理、财务总监	-	-	-	-	
孙肇志	董事、副总经理	-	-	-	-	
陈亮	董事	-	-	-	-	
朱筠笙	董事	-	-	-	-	
刘东明	监事	-	-	-	-	
高萍	监事	-	-	-	-	
雷彬礼	监事	-	-	-	-	
合计		19,264,000	5,208,000	30,801,600	61.61	

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

王艺桦女士与闫红兵先生为夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份。

### （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与在公司任职的人员签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的关联关系
朱筠笙	董事	西安华商盈达创业投资有限公司	董事长兼总经理	股东
		北京华商盈通投资管理有限公司	总经理	股东
		陕西华商传媒集团有限责任公司	副总裁	关联方
刘东明	监事会主席	华闻传媒投资集团股份有限公司	董事、总裁	关联方
		陕西华商传媒集团有限责任公司	副董事长	关联方
		上海鸿立股权投资有限公司	董事长	关联方
高萍	监事	北京华商盈通投资有限公司	董事长	股东
		西安华商盈达创业投资有限公司	董事	股东
		陕西华商传媒集团有限责任公司	财务总监	关联方
陈亮	董事	西安国海柏睿投资管理有限公司	总经理	关联方

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	被投资单位	认缴出资金额 (元)	出资比例 (%)
王艺桦	董事	新疆锐聚股权投资合伙企业（有限合伙）	1,250,000	2.0833
刘东明	董事	新疆锐聚股权投资合伙企业（有限合伙）	16,100,000	26.83
朱筠笙	董事	新疆锐聚股权投资合伙企业（有限合伙）	1,250,000	2.0833

姓名	本公司职务	被投资单位	认缴出资金额 (元)	出资比例 (%)
朱筠笙	董事	深圳市索菱实业股份有限公司	352,953.00	0.2572

其他公司董事、监事、高级管理人员除持有本公司股权外，不存在其他对外投资情况。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在报告期内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

#### (七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

公司报告期内董事、高级管理人员未发生重大变化；公司最近两年董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，并已经履行必要的法律程序，合法、有效。

##### 1、报告期内董事的变动情况

有限公司初期，公司未设董事会，只设执行董事一名，由王艺桦担任。根据 2011 年 10 月 9 日的股东会决议，公司建立了完备的董事会制度，选举王艺桦任董事长，张富汉、朱筠笙、闫红兵、张敏、雷彬礼、王冬任董事。根据 2014 年 3 月 12 日的股东会决议，选举王艺桦任董事长，朱筠笙、闫红兵、陈亮、张敏、蔡红、孙肇志任董事。股份公司成立于 2015 年 4 月 28 日，其中王艺桦任董事长，闫红兵、张俊、朱筠笙、陈亮、蔡红及孙肇志任董事。除此之外，报告期内不存在董事变动的情况。

##### 2、报告期内监事的变动情况

有限公司初期，公司未设立监事会，设有监事一名，由闫红兵担任。根据 2011 年 10 月 9 日的股东会决议，公司建立了完备的监事会制度，选举刘东明任

监事会主席，高萍、孙肇志任监事。根据 2014 年 3 月 12 日的股东会决议，选举刘东明任监事会主席，高萍、雷彬礼任监事。股份公司成立于 2015 年 4 月 28 日，其中，刘东明任监事会主席，高萍、雷彬礼任监事。除此之外，报告期内不存在监事变动的情况。

### **3、报告期内高级管理人员的变动情况**

有限公司阶段，公司的高级管理人员为王艺桦、蔡红。股份公司成立于 2015 年 4 月 28 日，王艺桦任公司总经理，张俊、蔡红及孙肇志任副总经理，蔡红任董事会秘书兼财务总监。除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的财务会计报表

#### (一) 公司财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	29,486,268.37	38,024,406.91	27,820,943.55
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	50,000.00	-	-
应收账款	31,418,512.99	35,897,797.04	39,658,037.22
预付款项	8,811,273.08	1,728,820.29	1,689,568.60
其他应收款	1,732,587.14	877,570.09	1,900,449.60
存货	64,644,403.18	76,503,058.77	64,121,083.09
其他流动资产	793,110.59	646,440.93	457,231.81
<b>流动资产合计</b>	<b>136,936,155.35</b>	<b>153,678,094.03</b>	<b>135,647,313.87</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	751,866.74	744,925.16	582,479.66
长期待摊费用	-	-	130,379.11
无形资产	90,505.12	94,190.26	108,930.82
递延所得税资产	836,131.70	409,826.98	320,379.25
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,678,503.56</b>	<b>1,248,942.40</b>	<b>1,142,168.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>138,614,658.91</b>	<b>154,927,036.43</b>	<b>136,789,482.71</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	24,246,265.52	35,755,877.37	32,758,361.55
预收款项	1,688,426.18	1,744,161.04	537,947.51

应付职工薪酬	1,063,842.10	2,320,868.03	2,019,725.52
应交税费	562,497.07	2,757,761.40	2,777,883.12
其他应付款	374,762.53	41,332.91	46,822.71
一年内到期的非流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>37,935,793.40</b>	<b>52,620,000.75</b>	<b>48,140,740.41</b>
<b>非流动负债：</b>			
应付债券	-	-	-
预计负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>37,935,793.40</b>	<b>52,620,000.75</b>	<b>48,140,740.41</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	37,634,409.00	37,634,409.00
资本公积	51,513,430.17	17,365,591.00	17,365,591.00
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	4,651,343.02	3,364,874.23
未分配利润	-834,564.66	42,655,692.66	30,283,868.07
归属于母公司所有者权益合计	100,678,865.51	102,307,035.68	88,648,742.30
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>100,678,865.51</b>	<b>102,307,035.68</b>	<b>88,648,742.30</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>138,614,658.91</b>	<b>154,927,036.43</b>	<b>136,789,482.71</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2015.03.31	2014.12.31	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>10,568,089.33</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>115,617,493.80</b>
其中：营业收入	10,568,089.33	127,162,995.15	115,617,493.80
<b>二、营业总成本</b>	<b>12,726,253.97</b>	<b>114,542,460.15</b>	<b>101,063,237.04</b>
其中：营业成本	6,693,079.17	85,135,573.28	73,691,129.06
营业税金及附加	17.47	23,627.99	400,408.93
销售费用	3,380,415.33	15,362,933.25	15,189,741.36

管理费用	2,313,214.85	9,514,573.07	8,517,953.40
财务费用	188,628.53	710,734.22	754,980.35
资产减值损失	150,898.62	3,795,018.34	2,509,023.94
加：公允价值变动损益	-	-	-
投资收益	100,642.38	34,648.76	-
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>-2,057,522.26</b>	<b>12,655,183.76</b>	<b>14,554,256.76</b>
加：营业外收入	3,047.37	3,758,671.65	1,057,235.82
减：营业外支出	-	18,440.03	8,575.21
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>-2,054,474.89</b>	<b>16,395,415.38</b>	<b>15,602,917.37</b>
减：所得税费用	-426,304.72	2,737,122.00	2,651,216.79
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>-1,628,170.17</b>	<b>13,658,293.38</b>	<b>12,951,700.58</b>
六、其他综合收益	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-1,628,170.17</b>	<b>13,658,293.38</b>	<b>12,951,700.58</b>

### 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,946,981.47	139,447,365.77	119,426,482.88
收到的税费返还	-	2,283,218.65	-
收到其他与经营活动有关的现金	349,302.05	2,563,722.62	1,210,766.50
经营活动现金流入小计	15,296,283.52	144,294,307.04	120,637,249.38
购买商品、接受劳务支付的现金	13,696,657.99	105,593,400.23	97,297,862.83
支付给职工以及为职工支付的现金	4,237,611.48	12,202,020.56	12,999,723.68
支付的各项税费	2,232,392.89	3,323,703.21	6,407,146.95
支付其他与经营活动有关的现金	3,501,124.24	11,901,054.81	10,101,664.24
经营活动现金流出小计	23,667,786.60	133,020,178.81	126,806,397.70
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,371,503.08</b>	<b>11,274,128.23</b>	<b>-6,169,148.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金	100,642.38	34,648.76	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,500.00	30,500.00	-

投资活动现金流入小计	108,142.38	65,148.76	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,786.74	401,384.95	143,772.77
投资活动现金流出小计	69,786.74	401,384.95	143,772.77
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>38,355.64</b>	<b>-336,236.19</b>	<b>-143,772.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	17,500,000.00
取得借款收到的现金	3,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	10,000,000.00	27,500,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	10,000,000.00	4,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	204,991.10	734,428.68	722,680.26
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
筹资活动现金流出小计	3,204,991.10	10,734,428.68	5,422,680.26
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-204,991.10</b>	<b>-734,428.68</b>	<b>22,077,319.74</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-8,538,138.54</b>	<b>10,203,463.36</b>	<b>15,764,398.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	38,024,406.91	27,820,943.55	12,056,544.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>29,486,268.37</b>	<b>38,024,406.91</b>	<b>27,820,943.55</b>

## 4、合并股东权益变动表

## (1) 2015年1-3月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	37,634,409.00	17,365,591.00	4,651,343.02	42,655,692.66		102,307,035.68
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	37,634,409.00	17,365,591.00	4,651,343.02	42,655,692.66		102,307,035.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,365,591.00	34,147,839.17	-4,651,343.02	-43,490,257.32		-1,628,170.17
（一）净利润						
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				-1,628,170.17		-1,628,170.17
（三）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对股东的分配						
（五）所有者权益内部结转	12,365,591.00	34,147,839.17	-4,651,343.02	-41,862,087.15		
1. 盈余公积转增资本（或股本）						

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
2. 其他	12,365,591.00	34,147,839.17	-4,651,343.02	-41,862,087.15		
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>51,513,430.17</b>		<b>-834,564.66</b>		<b>100,678,865.51</b>

## (2) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	37,634,409.00	17,365,591.00	3,364,874.23	30,283,868.07		88,648,742.30
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	37,634,409.00	17,365,591.00	3,364,874.23	30,283,868.07		88,648,742.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,286,468.79	12,371,824.59		13,658,293.38
（一）净利润						
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				13,658,293.38		13,658,293.38
（三）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
（四）利润分配			1,286,468.79	-1,286,468.79		
1. 提取盈余公积			1,286,468.79	-1,286,468.79		
2. 对股东的分配						

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
(五) 所有者权益内部结转						
1. 盈余公积转增资本(或股本)						
2. 其他(改制净资产折股)						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>37,634,409.00</b>	<b>17,365,591.00</b>	<b>4,651,343.02</b>	<b>42,655,692.66</b>		<b>102,307,035.68</b>

## (3) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>2,500,000.00</b>	<b>2,069,704.17</b>	<b>18,627,337.55</b>		<b>58,197,041.72</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
<b>二、本年初余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>2,500,000.00</b>	<b>2,069,704.17</b>	<b>18,627,337.55</b>		<b>58,197,041.72</b>
<b>三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	<b>2,634,409.00</b>	<b>14,865,591.00</b>	<b>1,295,170.06</b>	<b>11,656,530.52</b>		<b>30,451,700.58</b>
(一) 净利润						
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				<b>12,951,700.58</b>		<b>12,951,700.58</b>
(三) 所有者投入和减少资本	<b>2,634,409.00</b>	<b>14,865,591.00</b>				<b>17,500,000.00</b>
1. 股东投入资本	2,634,409.00	14,865,591.00				17,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
(四) 利润分配			<b>1,295,170.06</b>	<b>-1,295,170.06</b>		

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
1. 提取盈余公积			1,295,170.06	-1,295,170.06		
2. 对股东的分配						
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>						
1. 盈余公积转增资本（或股本）						
2. 其他（改制净资产折股）						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>37,634,409.00</b>	<b>17,365,591.00</b>	<b>3,364,874.23</b>	<b>30,283,868.07</b>		<b>88,648,742.30</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1、资产负债表

单位：元

资产	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	21,816,167.55	30,612,528.60	27,820,943.55
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	50,000.00	-	-
应收账款	31,269,821.02	35,891,456.21	39,658,037.22
预付款项	5,345,445.58	1,574,775.77	1,689,568.60
其他应收款	5,804,352.51	877,570.09	1,900,449.60
存货	51,382,877.46	64,679,244.21	64,121,083.09
其他流动资产	629,529.76	646,440.93	457,231.81
<b>流动资产合计</b>	<b>116,298,193.88</b>	<b>134,282,015.81</b>	<b>135,647,313.87</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	5,000,000.00	5,000,000.00	-
固定资产	716,970.09	710,981.16	582,479.66
长期待摊费用	-	-	130,379.11
无形资产	90,505.12	94,190.26	108,930.82
递延所得税资产	480,715.26	409,826.98	320,379.25
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,288,190.47</b>	<b>6,214,998.40</b>	<b>1,142,168.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>122,586,384.35</b>	<b>140,497,014.21</b>	<b>136,789,482.71</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	8,476,086.02	22,644,565.95	32,758,361.55
预收款项	1,382,106.20	1,657,021.97	537,947.51
应付职工薪酬	892,048.38	1,972,817.33	2,019,725.52
应交税费	560,518.52	2,667,845.88	2,777,883.12
其他应付款	322,740.33	41,332.91	46,822.71
一年内到期的非流动负债	-	-	-

<b>流动负债合计</b>	<b>21,633,499.45</b>	<b>38,983,584.04</b>	<b>48,140,740.41</b>
<b>非流动负债：</b>			
应付债券	-	-	-
预计负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>21,633,499.45</b>	<b>38,983,584.04</b>	<b>48,140,740.41</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	37,634,409.00	37,634,409.00
资本公积	51,513,430.17	17,365,591.00	17,365,591.00
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	4,651,343.02	3,364,874.23
未分配利润	-560,545.27	41,862,087.15	30,283,868.07
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>100,952,884.90</b>	<b>101,513,430.17</b>	<b>88,648,742.30</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>122,586,384.35</b>	<b>140,497,014.21</b>	<b>136,789,482.71</b>

## 2、利润表

单位：元

项 目	2015.03.31	2014.12.31	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>10,314,607.04</b>	<b>111,946,680.32</b>	<b>115,617,493.80</b>
其中：营业收入	10,314,607.04	111,946,680.32	115,617,493.80
<b>二、营业总成本</b>	<b>11,049,730.34</b>	<b>100,384,286.00</b>	<b>101,063,237.04</b>
其中：营业成本	6,492,764.45	73,495,919.74	73,691,129.06
营业税金及附加	17.47	23,627.99	400,408.93
销售费用	2,100,495.78	13,220,419.79	15,189,741.36
管理费用	2,108,931.93	9,133,829.11	8,517,953.40
财务费用	196,622.09	715,471.03	754,980.35
资产减值损失	150,898.62	3,795,018.34	2,509,023.94
加：公允价值变动损益	-	-	-
投资收益	100,642.38	34,648.76	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-634,480.92</b>	<b>11,597,043.08</b>	<b>14,554,256.76</b>

加：营业外收入	3,047.37	3,758,671.65	1,057,235.82
减：营业外支出	-	18,440.03	8,575.21
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>-631,433.55</b>	<b>15,337,274.70</b>	<b>15,602,917.37</b>
减：所得税费用	-70,888.28	2,472,586.83	2,651,216.79
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>-560,545.27</b>	<b>12,864,687.87</b>	<b>12,951,700.58</b>
六、其他综合收益	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-560,545.27</b>	<b>12,864,687.87</b>	<b>12,951,700.58</b>

### 3、现金流量表

单位：元

<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,521,378.60	123,004,783.11	119,426,482.88
收到的税费返还	-	2,283,218.65	-
收到其他与经营活动有关的现金	289,536.20	2,553,758.30	1,210,766.50
经营活动现金流入小计	14,810,914.80	127,841,760.06	120,637,249.38
购买商品、接受劳务支付的现金	11,171,887.90	93,916,687.11	97,297,862.83
支付给职工以及为职工支付的现金	3,544,994.71	11,739,852.14	12,999,723.68
支付的各项税费	2,118,454.46	3,150,465.63	6,407,146.95
支付其他与经营活动有关的现金	6,607,986.22	10,208,931.58	10,101,664.24
经营活动现金流出小计	23,443,323.29	119,015,936.46	126,806,397.70
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,632,408.49</b>	<b>8,825,823.60</b>	<b>-6,169,148.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金	100,642.38	34,648.76	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,500.00	30,500.00	-
投资活动现金流入小计	108,142.38	65,148.76	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	67,103.84	364,958.63	143,772.77
投资支付的现金	-	5,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	67,103.84	5,364,958.63	143,772.77
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>41,038.54</b>	<b>-5,299,809.87</b>	<b>-143,772.77</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	17,500,000.00
取得借款收到的现金	3,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	10,000,000.00	27,500,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	10,000,000.00	4,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	204,991.10	734,428.68	722,680.26
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
筹资活动现金流出小计	3,204,991.10	10,734,428.68	5,422,680.26
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-204,991.10</b>	<b>-734,428.68</b>	<b>22,077,319.74</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-8,796,361.05</b>	<b>2,791,585.05</b>	<b>15,764,398.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	30,612,528.60	27,820,943.55	12,056,544.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>21,816,167.55</b>	<b>30,612,528.60</b>	<b>27,820,943.55</b>

## 4、股东权益变动表

## (1) 2015年1-3月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	37,634,409.00	17,365,591.00	4,651,343.02	41,862,087.15		101,513,430.17
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	37,634,409.00	17,365,591.00	4,651,343.02	41,862,087.15		101,513,430.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,365,591.00	34,147,839.17	-4,651,343.02	-42,422,632.42		-560,545.27
（一）净利润						
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				-560,545.27		-560,545.27
（三）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对股东的分配						
（五）所有者权益内部结转	12,365,591.00	34,941,444.68	-4,651,343.02	-41,862,087.15		
1. 盈余公积转增资本（或股本）						

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
2. 其他	12,365,591.00	34,941,444.68	-4,651,343.02	-41,862,087.15		
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>51,513,430.17</b>		<b>-560,545.27</b>		<b>100,952,884.90</b>

## (2) 2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>37,634,409.00</b>	<b>17,365,591.00</b>	<b>3,364,874.23</b>	<b>30,283,868.07</b>		<b>88,648,742.30</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
<b>二、本年初余额</b>	<b>37,634,409.00</b>	<b>17,365,591.00</b>	<b>3,364,874.23</b>	<b>30,283,868.07</b>		<b>88,648,742.30</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>			<b>1,286,468.79</b>	<b>11,578,219.08</b>		<b>12,864,687.87</b>
（一）净利润						
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				<b>12,864,687.87</b>		<b>12,864,687.87</b>
（三）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
（四）利润分配			<b>1,286,468.79</b>	<b>-1,286,468.79</b>		
1. 提取盈余公积			1,286,468.79	-1,286,468.79		
2. 对股东的分配						

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
(五) 所有者权益内部结转						
1. 盈余公积转增资本(或股本)						
2. 其他(改制净资产折股)						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>37,634,409.00</b>	<b>17,365,591.00</b>	<b>4,651,343.02</b>	<b>41,862,087.15</b>		<b>101,513,430.17</b>

(3) 2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	2,500,000.00	2,069,704.17	18,627,337.55		58,197,041.72
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	35,000,000.00	2,500,000.00	2,069,704.17	18,627,337.55		58,197,041.72
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,634,409.00	14,865,591.00	1,295,170.06	11,656,530.52		30,451,700.58
(一) 净利润						
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				12,951,700.58		12,951,700.58
(三) 所有者投入和减少资本	2,634,409.00	14,865,591.00				17,500,000.00
1. 股东投入资本	2,634,409.00	14,865,591.00				17,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
(四) 利润分配			1,295,170.06	-1,295,170.06		

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
1. 提取盈余公积			1,295,170.06	-1,295,170.06		
2. 对股东的分配						
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>						
1. 盈余公积转增资本（或股本）						
2. 其他（改制净资产折股）						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>37,634,409.00</b>	<b>17,365,591.00</b>	<b>3,364,874.23</b>	<b>30,283,868.07</b>		<b>88,648,742.30</b>

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 3 月 31 日的财务会计报告已经天职国际审计，并由其出具了天职业字[2015]9138 号标准无保留意见审计报告。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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。

#### 2、外币业务及外币财务报表折算

##### （1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

##### （2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

#### 3、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

### (2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2) 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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关

外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### (4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### （5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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，可以单独进行减值测试，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（包括单项金额重大和不重大的金融资产），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。

##### 1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

##### 2) 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，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的减值损失，不予转回。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

#### 4、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：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	期末余额 100 万元以上（含 100 万元）
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收账款、其他应收款，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

组合类型	确定组合的依据
账龄分析法组合	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月）	0	0
7-12 个月（含 12 个月）	5	5

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1-2年（含2年）	10	10
2-3年（含3年）	50	50
3年以上	100	100

(4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大但单项计提应收账款	期末余额 100 万元以上（含 100 万元）
单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大,但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

(5) 年末对于应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的,则不计提坏账准备。

对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项,根据公司的管理权限,经股东大会或董事会批准前列作坏账损失,冲销提取的坏账准备。

## 5、存货

### (1) 存货的分类

公司的存货分为在途物资、在产品、库存商品、发出商品、低值易耗品等。

### (2) 存货的取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

结合行业积压出版物处理的一般情况和企业处理积压出版物的实际经验,公司于每期期末,对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价,按规定的比例提取跌价准备:

存货库龄	跌价准备计提标准
1年以内（含1年）	不计提存货跌价准备
1至2年（含2年）	按总定价的10%计提存货跌价准备

2至3年(含3年)	按总定价的15%计提存货跌价准备
3年以上	按总定价的20%计提存货跌价准备

#### (4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### 6、长期股权投资

#### (1) 投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

#### (2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对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。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有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，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入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。

采用权益法时，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的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司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。对于被投资单位除净损益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。

### （3）确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；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）长期股权投资的处置

#### 1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与

处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

## 2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

## (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 7、固定资产

### (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### (2) 固定资产分类和折旧方法

资产类别	折旧方法	折旧年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 8、无形资产

(1) 无形资产为电脑软件，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限
软件	10

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产使用寿命的确定：

1) 来源于合同性权利或其它法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其它法定权利的期限；如果合同性权利或其它法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命。

2) 合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面情况，聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较、以及参考历史经验等，确定无形资产为本公司带来未来经济利益的期限。

3) 经过上述努力仍无法合理确定无形资产所带来经济利益期限的，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

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

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用

该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性； 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产； 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.无形资产存在产生经济利益的方式；有能力完成该无形资产的开发；有能力使用或出售该无形资产；
- D.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### 9、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 10、职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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

## （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金；职工失业后，可以向当地劳动及社会保障部门申请失业救济金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## （3）辞退福利的会计处理方法

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## （4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

# 11、收入

## （1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也

不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

## (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。

## 12、政府补助

### (1) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

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。

### (2) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。递延收益分配的起点是“相关资产可供使用时”，对于应计提折旧或摊销的长期资产，即为资产开始折旧或摊销的时点。递延收益分配的终点是“资产使用寿命结束或资产被处置时(孰早)”。相关资产在使用寿命结束时或结束前被处置(出售、转让、报废等)，尚未分摊的递延收益余额应当一次性转入资产处置当期

的收益，不再予以递延。

### （3）政府补助的确认时点

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

### （4）政府补助的核算方法

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，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

与收益相关的政府补助，除上述确认为递延收益的情况外，用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，公司在实际收到款项时，按照到账的实际金额计量，确认资产（银行存款）和递延收益；公司将政府补助用于购建长期资产时，该长期资产的购建与公司正常的资产购建或研发处理一致，通过“在建工程”、“研发支出”等科目归集，完成后转为固定资产或无形资产；该长期资产交付使用时，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

## 13、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），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递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的

未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(4) 本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 14、税项

### (1) 主要税种及税率

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%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加及地方教育附加	应缴流转税税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

### (2) 重要税收优惠政策及其依据

#### 1) 增值税

本公司图书销售收入缴纳增值税，增值税适用税率为 13%；其他货物销售收入、提供应税劳务收入缴纳增值税的适用税率为 17%。

根据《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税〔2013〕87号），自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，本公司图书销售收入免征增值税，开具了增值税专用发票的照章征收增值税。

根据《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税〔2013〕37号），本公司取得的版税收入自 2013 年 8 月 1 日开始由征收营业税改为征收增值税，税率为 6%。

#### 2) 企业所得税

经西安市高新技术产业开发区国家税务局批准，本公司自 2012 年度开始享受西部大开发税收优惠，企业所得税执行税率为 15%；子公司西安乐乐趣文化传播有限公司企业所得税执行税率为 25%。2015 年 5 月经西安市高新技术产业开

发区国家税务局批准，子公司乐乐趣文化传播享受西部大开发税收优惠，企业所得税执行税率为 15%

## 15、主要会计政策变更、会计估计变更的说明

### (1) 会计政策的变更

2014 年，财政部发布了《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》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行外，上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

本公司按上述企业会计准则的规定对原会计政策进行了变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。该会计政策变更对公司 2013 年末、2012 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2013 年度、2012 年度净利润未产生影响。

### (2) 会计估计的变更

本公司报告期内无会计估计变更情况。

### (3) 前期会计差错更正

本公司报告期内无前期重大会计差错更正情况。

## 16、企业合并

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

### (1) 同一控制下企业合并

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

合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

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

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不

足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、（六）、2），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、（十二）“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

## 17、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

## (2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、（十二）“长期股权投资”或本附注三、（九）“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、（十二）、4）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### （一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

##### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）营业收入按业务性质划分情况

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	10,568,089.33	100.00	127,162,995.15	100.00	115,503,133.80	99.90

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其他业务收入	-	-	-	-	114,360.00	0.10
<b>合计</b>	<b>10,568,089.33</b>	<b>100.00</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>100.00</b>	<b>115,617,493.80</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入系少儿图书的销售收入及版税收入，其他业务收入系公司的翻译和设计费收入。

## (2) 营业收入按产品类别划分情况

公司主营业务突出，主营业务收入分产品情况如下表：

单位：元

产品类别	2015年1-3月		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
互动多媒体书	2,924,325.28	27.67	37,841,978.89	29.76
精美平装书	697,725.62	6.6	26,702,175.47	21.00
趣味翻翻书	2,810,394.22	26.59	22,263,611.50	17.51
神奇立体书	1,921,691.18	18.18	10,646,145.82	8.38
纸板书	1,213,435.88	11.48	14,596,886.23	11.48
版税	87,609.60	0.83	15,112,197.24	11.88
外购图书	912,907.55	8.65	-	-
<b>合计</b>	<b>10,568,089.33</b>	<b>100.00</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>100.00</b>

续上表

单位：元

产品类别	2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
互动多媒体书	37,841,978.89	29.76	32,405,058.25	28.06
精美平装书	26,702,175.47	21.00	12,574,357.38	10.89
趣味翻翻书	22,263,611.50	17.51	22,451,150.88	19.44

神奇立体书	10,646,145.82	8.38	17,236,619.53	14.92
纸板书	14,596,886.23	11.48	11,374,815.55	9.85
版税	15,112,197.24	11.88	19,334,348.35	16.74
外购图书	-	-	126,783.86	0.11
<b>合 计</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>100.00</b>	<b>115,503,133.80</b>	<b>100.00</b>

从公司主营业务的收入构成来看，少儿图书的发行收入为公司主营业务收入的主要来源，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月其销售收入占比分别为 83.15%、88.12% 和 90.52%。公司除纸质图书的销售外其它形式出版物的销售收入主要为版税收入，即公司向出版社、国外出版机构单纯提供内容所产生的收入。报告期内版税收入占比分别为 16.74%、11.88% 和 0.83%，占比逐期下降主要是为维护与出版社的长期合作关系，公司下调了收取出版社的版税率。

2014 年度互动多媒体书销售收入较 2013 年度增长 543.69 万元，主要是因为公司与大客户合作推出的图书属于互动多媒体书类。精美平装书销售收入较 2013 年度大幅增加，占营业收入的比例达 21.00%，主要是因为 2014 年公司开始大力推广网络渠道，平装书更便于平面展示。2015 年 1 季度受春节假期及物流发货的影响，为图书销售的淡季，因此销售收入较低。

### (3) 主营业务收入按地区划分情况

单位：元

地区名称	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
网络	5,724,161.56	54.16	61,639,363.28	48.47	43,389,902.59	37.57
北京办事处	1,187,226.48	11.23	11,455,460.24	9.01	12,950,675.67	11.21
西北办事处	299,838.00	2.84	6,345,790.06	4.99	5,962,723.72	5.16
上海办事处	588,589.98	5.57	6,003,782.90	4.72	6,278,751.35	5.44
广州办事处	350,696.69	3.32	4,432,213.63	3.49	5,703,881.37	4.94
西南办事处	341,506.21	3.23	4,054,144.39	3.19	3,230,213.22	2.80
江苏办事处	234,339.51	2.22	3,283,786.83	2.58	2,879,716.99	2.49
东北办事处	526,289.58	4.98	2,926,024.14	2.30	2,207,438.83	1.91
山东办事处	591,292.12	5.60	2,028,761.19	1.60	1,828,714.20	1.58
境外地区	501,105.60	4.74	456,290.70	0.36	247,231.42	0.21
版税	87,609.60	0.83	15,112,197.24	11.88	19,334,348.35	16.74

大客户	135,434.00	1.28	9,425,180.55	7.41	6,348,435.21	5.50
其他	-	-	22,612.26	0.02	5,141,100.88	4.45
<b>合计</b>	<b>10,568,089.33</b>	<b>100.00</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>100.00</b>	<b>115,503,133.80</b>	<b>100.00</b>

公司的销售区域包括各大省市。从主营业务收入的地区构成来看，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月北京办事处、西北办事处、上海办事处和广州办事处销售占比较高，合计达 26.75%、22.21% 和 22.96%。此外，2014 年起公司加大网络销售渠道的推广力度，加强与大型电商的合作，网络渠道的销售收入有了较大幅度的提高。

## 2、毛利率主要构成、变化趋势及原因

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	10,568,089.33	127,162,995.15	115,503,133.80
主营业务成本	6,693,079.17	85,135,573.28	73,691,129.06
主营业务毛利	3,875,010.16	42,027,421.87	41,812,004.74
毛利总额	3,875,010.16	42,027,421.87	41,926,364.74
主营业务毛利占毛利总额的比例 (%)	100.00	100.00	99.73
主营业务毛利率 (%)	36.67	33.05	36.20
综合毛利率 (%)	36.67	33.05	36.26

报告期内公司毛利绝大部分来源于公司主营业务毛利。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月，公司综合毛利率分别为 36.26%、33.05% 和 36.67%，较为稳定。

主营业务按产品分类毛利率情况具体如下：

单位：元

产品	2015 年 1-3 月			2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
互动多媒体书	2,924,325.28	1,838,747.72	37.12	37,841,978.89	26,028,173.26	31.22
精美平装书	697,725.62	393,684.71	43.57	26,702,175.47	16,739,178.13	37.31
趣味翻翻书	2,810,394.22	1,693,126.34	39.75	22,263,611.50	15,207,761.60	31.69

神奇立体书	1,921,691.18	1,130,481.99	41.17	10,646,145.82	6,925,855.83	34.94
纸板书	1,213,435.88	721,102.59	40.57	14,596,886.23	8,446,419.51	42.14
版税收入	87,609.60	65,707.2	25.00	15,112,197.24	11,788,184.95	22.00
外购图书	912,907.55	850,228.62	6.87			-
<b>合计</b>	<b>10,568,089.33</b>	<b>6,693,079.17</b>	<b>36.67</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>85,135,573.28</b>	<b>33.05</b>

续上表

单位：元

产品	2014 年度			2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
互动多媒体书	37,841,978.89	26,028,173.26	31.22	32,405,058.25	21,695,771.93	33.05
精美平装书	26,702,175.47	16,739,178.13	37.31	12,574,357.38	8,154,632.80	32.56
趣味翻翻书	22,263,611.50	15,207,761.60	31.69	22,451,150.88	14,562,249.40	35.14
神奇立体书	10,646,145.82	6,925,855.83	34.94	17,236,619.53	11,102,782.84	35.59
纸板书	14,596,886.23	8,446,419.51	42.14	11,374,815.55	7,635,305.23	32.86
版税收入	15,112,197.24	11,788,184.95	22.00	19,334,348.35	10,444,893.21	45.98
外购图书				126,783.86	95,493.65	24.68
<b>合计</b>	<b>127,162,995.15</b>	<b>85,135,573.28</b>	<b>33.05</b>	<b>115,503,133.80</b>	<b>73,691,129.06</b>	<b>36.20</b>

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月互动多媒体书毛利率分别为 33.05%、31.22% 和 37.12%，2014 年度毛利率降低主要是因为大客户销售占比提高，而大客户的毛利率一般较低。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月精美平装书毛利率分别为 32.56%、37.31% 和 43.57%，毛利率逐期增高主要是因为公司加大精美平装书的网络终端销售推广力度，而网络销售针对终端消费者的直销模式毛利率较高。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月趣味翻翻书毛利率分别为 35.14%、31.69% 和 39.75%，2014 年度毛利率降低主要是因为趣味翻翻书本年网络电商的销量增加，电商一般为经销和代销的销售模式，毛利率偏低。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月纸板书毛利率分别为 32.86%、42.14% 和 40.57%，毛利率提高主要是因为公司本年调高了部分畅销纸板书的折扣。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月版税收入毛利率分别为 45.98%、22.00%

和 25.00%，毛利率降低主要是因为为维护与客户的长期合作关系，公司下调了版税率。

## （二）期间费用分析

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
	金额	金额	金额
营业收入	10,568,089.33	127,162,995.15	115,617,493.80
销售费用	3,380,415.33	15,362,933.25	15,189,741.36
管理费用	2,313,214.85	9,514,573.07	8,517,953.40
财务费用	188,628.53	710,734.22	754,980.35
<b>三费合计</b>	<b>5,882,258.71</b>	<b>25,588,240.54</b>	<b>24,462,675.11</b>
销售费用占营业收入比重（%）	31.99	12.08	13.14
管理费用占营业收入比重（%）	21.89	7.48	7.37
财务费用占营业收入比重（%）	1.78	0.56	0.65
<b>三费占营业收入比重合计（%）</b>	<b>55.66</b>	<b>20.12</b>	<b>21.16</b>

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月，公司三项费用合计分别为 2,446.27 万元、2,558.82 万元和 588.23 万元，占营业收入的比重分别为 21.16%、20.12%；和 55.66%。

### 1、销售费用

报告期内，本公司的销售费用明细表如下：

单位：元

销售费用项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
人工费用	1,567,965.99	6,413,642.32	7,234,223.49
运输费	828,815.18	4,531,624.86	4,046,796.66
业务宣传费	341,782.68	2,097,322.70	1,853,089.56
租赁费	239,119.86	782,117.08	700,722.02
差旅费	64,490.50	386,029.78	335,498.65
业务招待费	13,030.90	185,774.07	72,141.47
折旧和摊销	225,105.05	386,914.19	414,479.82
其他	100,105.17	579,508.25	532,789.69
合计	<b>3,380,415.33</b>	<b>15,362,933.25</b>	<b>15,189,741.36</b>

2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司销售费用分别为1,518.97万元、1,536.29万元和338.04万元。2014年度较2013年度公司销售费用波动较小，人工费用减少主要是因为由于往年巡展费用较高而未达到预期效应，2014年公司减少了巡展销售人员的数量。

## 2、管理费用

报告期内，本公司的管理费用情况如下表所示：

单位：元

管理费用项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
人工费用	1,434,082.54	6,015,493.39	5,714,747.47
租赁费	194,143.45	700,927.28	851,724.17
办公费	60,982.49	677,853.67	642,893.98
差旅费	147,704.50	382,993.27	279,280.52
折旧和摊销	37,465.03	126,887.33	285,742.44
会务费	19,800.00	44,465.79	117,990.47
业务招待费	10,274.00	25,097.80	32,996.58
工会经费	29,152.78	83,105.47	94,455.23
咨询费	202,000.00	466,981.12	-
其他	229,643.92	990,767.95	498,122.54
<b>合计</b>	<b>2,313,214.85</b>	<b>9,514,573.07</b>	<b>8,517,953.40</b>

2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司管理费用分别为851.80万元、951.46万元和231.32万元。2014年度较2013年度管理费用增长99.66万元主要是因为为加大品牌宣传力度，公司2014年与北京正邦实效广告有限公司签订品牌建设服务合同，发生咨询费支出46.70万元。

### 3、财务费用

财务费用具体如下：

单位：元

财务费用项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
利息收入	-15,772.43	-50,922.14	-23,669.65
利息支出	204,991.10	734,428.68	722,680.26
银行手续费	7,852.08	25,269.72	46,803.01
汇兑收益	-8,442.22	1,957.96	9,166.73
<b>合计</b>	<b>188,628.53</b>	<b>710,734.22</b>	<b>754,980.35</b>

2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司财务费用分别为75.50万元、71.07万元和18.86万元，占营业收入的比重分别为0.65%、0.56%和1.78%。报告期内利息支出为公司银行贷款的利息费用。

**（三）报告期内重大投资收益情况**

报告期内，公司无重大投资收益情况。

**（四）报告期非经常性损益情况**

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,947.37	-18,440.03	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	3,758,671.65	1,057,235.82
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	100.00	-	-8,575.21
<b>非经常性损益合计</b>	<b>3,047.37</b>	<b>3,740,231.62</b>	<b>1,048,660.61</b>
减：所得税影响额	457.11	561,034.74	157,299.09
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>2,590.26</b>	<b>3,179,196.88</b>	<b>891,361.52</b>
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	2,590.26	3,179,196.88	891,361.52
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-
<b>归属于普通股股东的净利润</b>	<b>-1,628,170.17</b>	<b>13,658,293.38</b>	<b>12,951,700.58</b>
<b>扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润</b>	<b>-1,630,760.43</b>	<b>10,479,096.50</b>	<b>12,060,339.06</b>
<b>非经常性损益占当期净利润的比例（%）</b>	<b>-0.16</b>	<b>23.28</b>	<b>6.88</b>

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月公司非经常性损益金额占当期净利润的比例分别为 6.88%、23.28% 和 -0.16%，形成上述非经常性损益的主要原因是公司获得的政府补贴及增值税先征后返所得。

报告期内，公司的营业外收入情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
固定资产处置所得	2,947.37	-	-
政府补助	-	3,758,671.65	1,057,235.82
其他	100.00	-	-

合 计	3,047.37	3,758,671.65	1,057,235.82
-----	----------	--------------	--------------

公司形成上述非经常性损益的主要原因系公司获得的计入当期损益的政府补助，具体情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	收入来源
陕西省新闻出版局文化产业发展专项资金	-	-	500,000.00	注1
陕西省重点上市后备企业补助资金	-	500,000.00	-	注2
西安高新区促进创意产业发展扶持政策补贴	-	975,453.00	420,085.00	注3、4
西安高新区管委会知识产权资助	-	-	128,000.00	注5
西安高新区高层次人才奖励	-	-	9,150.82	注6
国家政策性退增值税	-	2,283,218.65	-	注7
合计	-	3,758,671.65	1,057,235.82	

注 1、2013 年陕西省新闻出版局文化产业发展专项资金系根据《陕西省新闻出版局关于申报 2014 年度文化产业发展专项资金项目的通知》，陕西省新闻出版局于 2013 年 11 月 13 日拨付给公司 500,000.00 元。

注 2、重点上市后备企业补助系根据《陕西省金融工作办公室关于印发 2013 年度重点上市后备企业名单的通知》（陕金融发[2013]8 号），陕西省财政厅于 2014 年 5 月拨付资金 500,000.00 元。

注 3、2014 年西安高新区促进创意产业发展扶持政策补贴系西安市高新区管委会根据《西安高新区管委会关于兑现 2013 年度促进创意产业发展扶持政策的通知》（西高新发[2014]125 号）于 2014 年 12 月拨付给公司 975,453.00 元。

注 4、2013 年度西安高新区促进创意产业发展扶持政策补贴系西安市高新区管委会根据 2012 年度《西安高新区管委会关于促进创意产业发展的扶持政策》扶持项目公示，于 2013 年 12 月 31 日拨付给资金 420,085.00 元

注 5、2013 年西安管委会知识产权资助系根据《高新区管委会关于印发〈促进企业发展知识产权暂行办法〉的通知》通知，2013 年 8 月 21 日西安高新技术产业开发区科技投资者中心拨付资金 128,000.00 元。

注 6、2013 年西安高新区高层次人才奖励系根据《西安高新区人才服务中心关于申报 2012 年度高层次人才优惠政策的通知》（西高新人才发[2013]1 号）西安高新区人才服务中心于 2013 年拨付资金 9,150.82 元。

注 7、国家政策性退增值税系根据《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税〔2013〕87 号），公司于 2014 年 7 月 24 日收到拨付资金 2,283,218.65 元。

报告期内，公司的营业外支出情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	-	18,440.03	-
其中：固定资产处置损失	-	18,440.03	-
其他	-	-	8,575.21
合计	-	18,440.03	8,575.21

## （五）适用的主要税收政策

### 1、公司主要税种及税率列表如下

税种	具体税率情况
增值税	图书销售收入缴纳增值税，增值税适用税率为 13%，根据《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税〔2013〕87 号），自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，图书销售收入免征增值税，版税收入自 2013 年 8 月 1 日开始由征收营业税改为征收增值税，税率为 6%。
企业所得税	经西安市高新技术产业开发区国家税务局批准，本公司自 2012 年度开始享受西部大开发税收优惠，企业所得税执行税率为 15%；子公司西安乐乐趣文化传播有限公司企业所得税执行税率为 25%

### 2、税收优惠及批文

根据《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税〔2013〕87 号），自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，本公司图书销售收入免征增值税。

根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）的规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。经西安市高新技术产业开发区国家税务局批准，公司自 2012 年度开始享受西部大开发税收优惠，企业所

得税执行税率为 15%。2015 年 5 月经西安市高新技术产业开发区国家税务局批准，子公司乐乐趣文化传播享受西部大开发税收优惠，企业所得税执行税率为 15%。

## 五、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及减值准备

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	136,936,155.35	98.79	153,678,094.03	99.19	135,647,313.87	99.17
非流动资产	1,678,503.56	1.21	1,248,942.40	0.81	1,142,168.84	0.83
<b>总资产</b>	<b>138,614,658.91</b>	<b>100.00</b>	<b>154,927,036.43</b>	<b>100.00</b>	<b>136,789,482.71</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司资产规模基本保持稳定。2013 年、2014 年和 2015 年 3 月末，公司流动资产占总资产的比例分别为 99.17%、99.19% 和 98.79%，占比较高且较为稳定。

#### 1、流动资产分析

单位：元

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	29,486,268.37	21.53	38,024,406.91	24.74	27,820,943.55	20.51
应收票据	50,000.00	0.04	-	-	-	-
应收账款	31,418,512.99	22.94	35,897,797.04	23.36	39,658,037.22	29.24
预付款项	8,811,273.08	6.43	1,728,820.29	1.12	1,689,568.60	1.25
其他应收款	1,732,587.14	1.27	877,570.09	0.57	1,900,449.60	1.40
存货	64,644,403.18	43.21	76,503,058.77	49.78	64,121,083.09	47.27
一年内到期非流动资产	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	793,110.59	0.58	646,440.93	0.42	457,231.81	0.34

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
合计	136,936,155.35	100.00	153,678,094.03	100.00	135,647,313.87	100.00

## (1) 货币资金

报告期内，公司货币资金期末余额及构成如下：

单位：元

项目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
现金	23,391.58	59,212.58	101,151.82
银行存款	29,359,718.64	37,962,678.56	27,719,791.73
其他货币资金	103,158.15	2,515.77	-
合计	29,486,268.37	38,024,406.91	27,820,943.55

公司货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金等，2015年3月末，公司货币资金不存在抵押、质押及其他使用受限的情形，无潜在可收回风险。

## (2) 应收账款

1) 报告期内，公司应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：元

账龄	2015.03.31			2014.12.31		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
6个月以内(含6个月)	13,574,950.90	40.86	-	18,407,846.77	49.01	-
7-12个月(含12个月)	10,087,192.10	30.36	504,359.60	12,346,778.70	32.87	617,338.93
1-2年(含2年)	8,765,753.09	26.38	876,575.31	5,960,520.71	15.87	596,052.07
2-3年(含3年)	743,103.63	2.24	371,551.82	792,083.73	2.21	396,041.87
3年以上	54,495.06	0.16	54,495.06	54,495.06	0.15	54,495.06
合计	33,225,494.78	100.00	1,806,981.79	37,561,724.97	100.00	1,663,927.93

续上表：

单位：元

账龄	2014.12.31			2013.12.31		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
6个月以内	18,407,846.77	49.01	-	31,475,869.84	78.21	-

(含 6 个月)						
7-12 个月 (含 12 个月)	12,346,778.70	32.87	617,338.93	6,319,772.73	15.70	315,983.83
1-2 年 (含 2 年)	5,960,520.71	15.87	596,052.07	2,394,521.05	5.95	239,452.11
2-3 年 (含 3 年)	792,083.73	2.21	396,041.87	46,619.06	0.12	23,309.52
3 年以上	54,495.06	0.15	54,495.06	7,876.00	0.02	7,876.00
<b>合 计</b>	<b>37,561,724.97</b>	<b>100.00</b>	<b>1,663,927.93</b>	<b>40,244,658.68</b>	<b>100.00</b>	<b>586,621.46</b>

2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末，公司应收账款净额分别为 3,965.80 万元、3,589.78 万元和 3,141.85 万元，占流动资产的比例分别为 29.24%、23.36% 和 22.94%，占比逐年下降。报告期内，公司应收账款占当期营业收入的比例分别为 34.30%、28.23% 和 297.30%，2014 年末较 2013 年末，占比略有下降，主要是由于本期公司开始执行信用额度管理制度并加强了应收账款的催收力度，在业务量增长的情况下应收账款反而减少。

2013 年、2014 年和 2015 年 3 月末，公司应收账款余额中 1 年以内和 1-2 年以内的应收账款分别 4,019.02 万元、3,671.51 万元和 3,242.79 万元，占各期末应收账款总额比例分别为 99.86%、97.75% 和 97.60%。3 年以上的应收账款占比均低于 1%，表明公司应收账款资产质量较高。此外，公司客户源相对稳定，与公司保持长期良好的合作关系，且信誉度较高，公司应收款回款情况较好，以前年度及报告期内各期实际发生坏账的损失率很低，公司发生坏账损失的可能性较小。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

与同行业企业相比，公司坏账计提政策属于正常范围。2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末，公司对应收账款余额分别计提了 58.66 万元、166.39 万元和 180.70 万元的坏账准备。

## 2) 报告期末，应收账款前五名客户情况

截至 2015 年 3 月末，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
陕西安人文化传播有限公司	非关联方	3,204,546.92	7-12个月	9.67
北京当当网信息技术有限公司	非关联方	2,970,188.00	1-6个月	8.96
汇智光华(北京)文化传媒股份有限公司	非关联方	2,506,421.80	1-6个月/7-12个月/1-2年	7.56
北京蔚蓝时代商业管理有限公司	非关联方	2,439,287.23	7-12个月/1-2年	7.36
北京宝廷轩书店	非关联方	2,370,979.68	1-6个月/7-12个月/1-2年	7.15
<b>合计</b>		<b>13,491,423.63</b>		<b>40.70</b>

截至2014年末，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
陕西安人文化传播有限公司	非关联方	5,280,062.11	7-12个月	14.06
美赞臣营养品(中国)有限公司	非关联方	4,897,930.86	6个月以内	13.04
北京当当网信息技术有限公司	非关联方	2,970,188.00	6个月以内	7.91
汇智光华(北京)文化传媒股份有限公司	非关联方	2,506,421.80	1-6个月/7-12个月/1-2年	6.67
北京蔚蓝时代商业管理有限公司	非关联方	2,439,287.23	1-6个月/7-12个月/1-2年	6.50
<b>合计</b>		<b>18,093,890.00</b>		<b>48.18</b>

截至2013年末，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京当当网信息技术有限公司	非关联方	6,868,156.80	6个月以内	17.07

北京蔚蓝时代商业管理有限公司	非关联方	4,327,121.72	6个月以内	10.75
崔子平	非关联方	3,877,422.73	6个月以内	9.63
美赞臣营养品(中国)有限公司	非关联方	3,815,067.06	6个月以内	9.48
徐州东润图书有限公司	非关联方	2,136,060.67	6个月以内	5.31
<b>合 计</b>		<b>21,023,828.98</b>		<b>52.24</b>

报告期末，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况，无应收关联方款项情况。

### (3) 预付款项

报告期内，公司预付款项主要系预付国外出版社的版税及网络销售押金，分账龄情况如下：

单位：元

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	8,648,921.91	98.16	1,583,053.92	91.57	1,516,200.94	89.74
1-2年(含2年)	42,231.51	0.48	25,646.71	1.48	159,149.67	9.42
2-3年(含3年)	105,901.87	1.2	105,901.87	6.13	6,050.05	0.36
3年以上	14,217.79	0.16	14,217.79	0.82	8,167.94	0.48
<b>合 计</b>	<b>8,811,273.08</b>	<b>100.00</b>	<b>1,728,820.29</b>	<b>100.00</b>	<b>1,689,568.60</b>	<b>100.00</b>

截至 2015 年 3 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
陕西未来出版社有限责任公司	非关联方	5,188,663.12	1年以内	58.89
reader's digest children's publishing (studio fun )	非关联方	672,961.10	1年以内	7.64
LA COCCINELLA S.R.L	非关联方	399,033.06	1年以内	4.53
浙江天猫技术有限公司	非关联方	366,609.03	1年以内	4.16

Publications International, Ltd	非关联方	297,944.68	1年以内	3.38
<b>合计</b>		<b>6,925,210.99</b>		<b>78.59</b>

截至 2014 年末，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
浙江天猫技术有限公司	非关联方	458,005.86	1年以内	26.49
Editions Milan	非关联方	153,379.34	1年以内	8.87
东永电子（深圳）有限公司	非关联方	122,700.00	1年以内	7.1
博库网络有限公司	非关联方	80,000.00	1年以内	4.63
平阳县群福工艺品经营部	非关联方	43,311.50	1年以内	2.5
<b>合计</b>		<b>857,396.70</b>		<b>49.59</b>

截至 2013 年末，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
深圳市金喜来电子有限公司	非关联方	637,692.90	1年以内	37.72
支付宝（中国）网络技术有限公司	非关联方	298,297.98	1年以内	17.66
东永电子（深圳）有限公司	非关联方	121,350.00	1年以内	7.18
北京市新闻出版服务中心	非关联方	80,000.00	1年以内	4.73
西安新华印务有限公司	非关联方	65,392.30	1-2年	3.87
<b>合计</b>		<b>1,202,733.18</b>		<b>71.16</b>

报告期末，预付账款余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况，无预付关联方款项。

#### （4）其他应收款

报告期内，计提坏帐准备的公司其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015.03.31			2014.12.31		
	金额	占比(%)	坏账准备	金额	占比(%)	坏账准备

6个月以内(含6个月)	1,064,859.61	61.46	-	331,573.76	37.78	-
7-12个月(含12个月)	419,583.85	24.22	20,979.19	367,428.68	41.87	18,371.43
1-2年(含2年)	280,268.19	16.18	28,026.82	196,584.69	22.40	19,658.47
2-3年(含3年)	33,763.01	1.95	16,881.51	40,025.72	4.56	20,012.86
3年以上	5,250.09	0.30	5,250.09	5,250.09	0.60	5,250.09
<b>合计</b>	<b>1,803,724.75</b>	<b>100.00</b>	<b>71,137.61</b>	<b>940,862.94</b>	<b>100.00</b>	<b>63,292.85</b>

续上表

单位：元

账龄	2014.12.31			2013.12.31		
	金额	占比(%)	坏账准备	金额	占比(%)	坏账准备
6个月以内(含6个月)	331,573.76	37.78	-	869,687.00	43.96	-
7-12个月(含12个月)	367,428.68	41.87	18,371.43	756,330.99	38.23	37,816.55
1-2年(含2年)	196,584.69	22.40	19,658.47	346,942.34	17.53	34,694.22
2-3年(含3年)	40,025.72	4.56	20,012.86	0.09	0.01	0.05
3年以上	5,250.09	0.60	5,250.09	5,250.00	0.27	5,250.00
<b>合计</b>	<b>940,862.94</b>	<b>100.00</b>	<b>63,292.85</b>	<b>1,978,210.42</b>	<b>100.00</b>	<b>77,760.82</b>

公司其他应收款余额主要为公司员工出差及办理公司事务及外地办事处负责人的备用金、押金等。截至2015年3月31日，其他应收款占流动资产比例为1.27%，金额较小。公司其他应收款坏账准备计提充分，发生损失的风险较小。

截至2015年3月末，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款余额的比例(%)
卢娟利	职工	338,936.71	6个月以内	18.79
王会鹏	职工	380,094.33	6个月以内	21.07
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	203,000.00	1-2年	11.25

聂玉贵	职工	103,313.99	7-12 个月	5.73
曹沈荣	职工	98,621.02	6 个月以内 /7-12 月/ 1-2 年	5.47
合 计		<b>1,123,966.05</b>		<b>62.31</b>

截至 2014 年末，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款余额的比例(%)
支付宝（中国）网络技术有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内 /1-2 年	21.26
聂玉贵	职工	103,313.99	1 年以内	10.98
曹沈荣	职工	100,125.48	1 年以内	10.64
张阔	职工	79,695.22	1 年以内	8.47
深圳市财付通科技有限公司	非关联方	49,000.00	1 年以内	5.21
合 计		<b>532,134.69</b>		<b>56.56</b>

截至 2013 年末，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款余额的比例(%)
张晶晶	职工	206,179.97	6 个月以内	10.42
谢雄伟	职工	172,078.56	7-12 个月 /1-2 年	8.70
刘文龙	职工	171,943.90	1 年以内	8.69
张雪敏	职工	166,438.50	6 个月以内	8.41
张阔	职工	146,873.21	1 年以内	7.42
合 计		<b>863,514.14</b>		<b>43.64</b>

2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末，其他应收款余额中应收实际控制人王艺桦的款项分别为 8,663.10 元、2,811.05 元和 2,663.10 元。截至本说明书出具日，上述款项已经全部结清。

除上述情形外，报告期内，其他应收款中无应收持有公司 5% 以上股东的款

项，无应收关联方款项。

### (5) 存货

报告期内，公司存货主要由库存商品、在途物资和发出商品构成，具体情况如下表：

单位：元

	2015.03.31			2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	32,148,481.76	1,854,403.83	30,294,077.93	48,561,345.55	1,921,933.20	46,639,412.35
在途物资	12,993,441.98	-	12,993,441.98	13,803,170.32	-	13,803,170.32
低值易耗品	116,801.41	-	116,801.41	35,355.33	-	35,355.33
发出商品	22,039,609.38	799,527.52	21,240,081.86	16,835,367.41	810,246.64	16,025,120.77
<b>合计</b>	<b>67,298,334.53</b>	<b>2,653,931.35</b>	<b>64,644,403.18</b>	<b>79,235,238.61</b>	<b>2,732,179.84</b>	<b>76,503,058.77</b>

续上表：

	2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	48,561,345.55	1,921,933.20	46,639,412.35	44,761,499.71	1,917,741.44	42,843,758.27
在途物资	13,803,170.32	-	13,803,170.32	8,967,802.97	-	8,967,802.97
低值易耗品	35,355.33	-	35,355.33	15,202.46	-	15,202.46
发出商品	16,835,367.41	810,246.64	16,025,120.77	12,512,439.58	218,120.19	12,294,319.39
<b>合计</b>	<b>79,235,238.61</b>	<b>2,732,179.84</b>	<b>76,503,058.77</b>	<b>66,256,944.72</b>	<b>2,135,861.63</b>	<b>64,121,083.09</b>

2013年末、2014年末和2015年3月末，公司存货分别是6,412.11万元、7,650.31万元和6,464.44万元，占流动资产的比例分别为47.27%、49.78%和47.21%，占比较为稳定。

公司的存货构成主要为：库存商品、发出商品、在途物资及低值易耗品。产品在入库环节形成库存商品，在存货的结构中占比较大；由于公司销售业务存在委托代销业务，产品发货至委托代销客户时形成发出商品，在收到代销清单时收款并结转发出商品，发出商品在存货结构中占比次之；在途物资主要核

算为购进的尚在印刷厂组装的童书和玩具以及尚未开发完成的童书内容制作所发生的成本，在成本实际发生时进行确认在途物资；公司的存货结构合理，符合公司目前经营模式、生产周期和生产模式。

公司是图书内容策划及发行民营书业，所有发行图书须从出版社采购。公司存货余额较高主要是因为：（1）公司策划和发行的少儿图书主要集中于中高端市场，图书单位成本较高；（2）公司部分图书如迪士尼系列、手工立体书系列的制作工艺复杂，生产周期较长，因此这类图书要求的安全库存量较大；（3）受图书行业代销模式特点的影响，公司委托代销商品的结算周期一般为半年，新华系统受传统模式影响结算周期较长，因此报告期内发出商品的余额较大；（4）公司代销客户的经销网点和门店较多，为占领当地少儿图书市场，公司往往在各个门店均需铺货，导致发出商品余额较大。公司严格执行以销定产的生产模式，根据已有订单及市场预测情况对库存商品的余额加以控制，因此虽然公司存货余额较大，但各报告期末波动较小，基本保持稳定。

结合行业积压出版物处理的一般情况和企业处理积压出版物的实际经验，公司于每期期末，对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价，按规定的比例提取跌价准备：存货库龄 1 年以内（含 1 年）不计提存货跌价准备，1 至 2 年（含 2 年）、2 至 3 年（含 3 年）和 3 年以上分别按照总定价的 10%、15% 和 20% 计提存货跌价准备。公司制定的存货跌价计提政策符合行业销售特点，充分反映了产品存货的减值情况，符合谨慎性原则。

#### （6）其他流动资产

单位：元

项 目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
支付宝账户的资金余额	593,334.93	646,440.93	1,851,165.96
待抵扣的增值税进项税额	199,775.66	-	-
合 计	793,110.59	646,440.93	1,851,165.96

## 2、非流动资产分析

单位：元

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
		(%)		(%)		(%)
长期股权投资	-	-	-	-	-	-
固定资产	751,866.74	44.79	744,925.16	59.64	582,479.66	51.00
在建工程	-	-	-	-	-	-
无形资产	90,505.12	5.39	94,190.26	7.54	108,930.82	9.54
递延所得税资产	836,131.70	49.81	409,826.98	32.81	320,379.25	28.05
长期待摊费用	-	-	-	-	130,379.11	11.42
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,678,503.56</b>	<b>100.00</b>	<b>1,248,942.40</b>	<b>100.00</b>	<b>1,142,168.84</b>	<b>100.00</b>

## (1) 固定资产

报告期内，公司固定资产情况见下表：

单位：元

项目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>一、原价合计</b>	<b>1,444,150.74</b>	<b>1,462,504.00</b>	<b>1,131,119.05</b>
运输工具	323,905.00	412,045.00	195,045.00
电子设备及其他	1,120,245.74	1,050,459.00	936,074.05
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>692,284.00</b>	<b>717,578.84</b>	<b>548,639.39</b>
运输工具	55,052.01	123,399.46	111,399.92
电子设备及其他	637,231.99	594,179.38	437,239.47
<b>三、固定资产账面价值合计</b>	<b>751,866.74</b>	<b>744,925.16</b>	<b>582,479.66</b>
运输工具	268,852.99	288,645.54	83,645.08
电子设备及其他	483,013.75	456,279.62	498,834.58

公司固定资产为电子设备和运输工具，规模较小。截至 2015 年 3 月末，固定资产原值 144.42 万元，累计折旧 69.23 万元，未计提减值准备。

公司固定资产变动情况具体如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,462,504.00</b>	<b>69,786.74</b>	<b>88,140.00</b>	<b>1,444,150.74</b>
其中：运输工具	412,045.00	-	88,140.00	323,905.00
电子设备及其他	1,050,459.00	69,786.74	-	1,120,245.74

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>717,578.84</b>		<b>83,733.00</b>	<b>692,284.00</b>
其中：运输工具	123,399.46	-	83,733.00	55,052.01
电子设备及其他	594,179.38	-	-	637,231.99
<b>三、账面净值合计</b>	<b>744,925.16</b>	-	-	<b>751,866.74</b>
运输工具	288,645.54	-	-	268,852.99
电子设备及其他	456,279.62	-	-	483,013.75
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：运输工具	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>744,925.16</b>	-	-	<b>751,866.74</b>
其中：运输工具	288,645.54	-	-	268,852.99
电子设备及其他	456,279.62	-	-	483,013.75

续上表：

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.3.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,131,119.05</b>	<b>401,384.95</b>	<b>70,000.00</b>	<b>1,462,504.00</b>
其中：运输工具	195,045.00	287,000.00	70,000.00	412,045.00
电子设备及其他	936,074.05	114,384.95	-	1,050,459.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>548,639.39</b>	-	<b>25,491.59</b>	<b>717,578.84</b>
其中：运输工具	111,399.92	-	25,491.59	123,399.46
电子设备及其他	437,239.47	-	-	594,179.38
<b>三、账面净值合计</b>	<b>582,479.66</b>	-	-	<b>744,925.16</b>
运输工具	83,645.08	-	-	288,645.54
电子设备及其他	498,834.58	-	-	456,279.62
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：运输工具	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>582,479.66</b>	-	-	<b>744,925.16</b>
其中：运输工具	83,645.08	-	-	288,645.54
电子设备及其他	498,834.58	-	-	456,279.62

公司主要固定资产具体情况详见第二节“公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质（二）公司主要资产情况”。

## (2) 无形资产

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
一、原价合计	147,405.00	147,405.00	147,405.00
其中：软件	147,405.00	147,405.00	147,405.00
二、累计摊销额合计	56,899.88	53,214.74	38,474.18
其中：软件	56,899.88	53,214.74	38,474.18
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-
其中：软件	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	90,505.12	94,190.26	108,930.82
其中：软件	90,505.12	94,190.26	180,930.82

报告期内，公司无形资产为公司取得的办公管理软件，未计提无形资产减值准备。

## 递延所得税资产

单位：元

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
存货跌价准备	2,653,931.35	398,089.70	2,732,179.84	409,826.98	2,135,861.63	320,379.25
可抵扣的亏损	1,972,502.80	438,042.00	-	-	-	-
合计	4,626,434.15	836,131.70	2,732,179.84	409,826.98	2,135,861.63	320,379.25

## (二) 负债的主要构成及其变化

报告期内，公司的负债构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债	37,935,793.40	100.00	52,620,000.75	100.00	48,140,740.41	100.00

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
非流动负债	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>37,935,793.40</b>	<b>100.00</b>	<b>52,620,000.75</b>	<b>100.00</b>	<b>48,140,740.41</b>	<b>100.00</b>

公司负债均为流动负债，2013年末、2014年末和2015年3月末，流动负债分别为4,814.07万元、5,262.00万元和3,793.58万元。

## 1、流动负债

报告期内，公司流动负债的情况如下：

单位：元

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	10,000,000.00	26.36	10,000,000.00	19.00	10,000,000.00	20.77
应付账款	24,246,265.52	63.91	35,755,877.37	67.95	32,758,361.55	68.05
预收款项	1,688,426.18	4.45	1,744,161.04	3.31	537,947.51	1.12
应付职工薪酬	1,063,842.10	2.80	2,320,868.03	4.41	2,019,725.52	4.20
应交税费	562,497.07	1.48	2,757,761.40	5.24	2,777,883.12	5.77
其他应付款	374,762.53	0.99	41,332.91	0.08	46,822.71	0.10
一年内到期流动负债	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>37,935,793.40</b>	<b>100.00</b>	<b>52,620,000.75</b>	<b>100.00</b>	<b>48,140,740.41</b>	<b>100.00</b>

公司流动负债以短期借款和应付账款为主，2013年末、2014年末和2015年3月末，上述两项负债合计分别为4,275.84万元、4,575.59万元和3,424.63万元，占流动负债的比例分别为88.82%、86.95%和90.27%。

### (1) 短期借款

单位：元

项目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>

2013年1月11日，公司与东亚银行（中国）有限公司西安分行签订《人民币借款合同》，公司取得东亚银行（中国）有限公司西安分行贷款1,000万元，

每年滚动续贷，信用额度期限为 2013 年 1 月 11 日至 2016 年 1 月 10 日。2013 年 1 月 11 日，公司控股股东王艺桦与东亚银行（中国）有限公司西安分行签订《最高额抵押合同》，为上述贷款提供抵押担保，抵押物为西安市高新区唐延路 35 号 4 幢 2 单元 21301 室-21305 室，总面积 815.93 平方米，抵押期限为 2013 年 1 月 11 日至 2016 年 1 月 10 日；同日，公司控股股东王艺桦与东亚银行（中国）有限公司西安分行签订《最高额保证合同》，为上述贷款提供保证担保，担保最高债权额为 1,000 万元，有效期限为 2013 年 1 月 11 日至 2016 年 1 月 10 日。截至 2015 年 3 月 31 日，该合同项下借款余额为 1,000 万元。

## （2）应付账款

报告期内，公司应付款账及账龄情况如下：

账龄结构	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	余额（元）	比例（%）	余额（元）	比例（%）	余额（元）	比例（%）
1 年以内	18,901,000.49	77.95	25,150,145.95	78.19	21,903,342.17	66.86
1—2 年	2,932,481.34	12.09	6,301,307.65	20.01	9,158,246.87	27.96
2—3 年	2,048,827.14	0.07	3,746,546.19	0.63	1,636,658.36	5.00
3 年以上	363,956.55	-	557,877.58	1.17	60,114.15	0.18
<b>合计</b>	<b>24,246,265.52</b>	<b>100.00</b>	<b>35,755,877.37</b>	<b>100.00</b>	<b>32,758,361.55</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款均为版权采购款及应出版社、玩具生产厂商的货款。2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末，公司应付账款占流动负债的比例分别为 68.05%、67.95% 和 63.91%。

截至 2015 年 3 月末，应付账款余额前五单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）
陕西未来出版社有限责任公司	9,308,551.34	1 年以内	38.39
The Templar Company Ltd	2,896,902.96	1 年以内	11.95
博达著作权代理有限公司	2,867,951.02	1 年以内	11.83
The Walt Disney Company(Asia Pacific)Limited	1,436,301.35	1 年以内	5.92
EDITIONS LAROUSSE	743,669.99	1 年以内	3.07
<b>合 计</b>	<b>17,253,376.66</b>		<b>71.16</b>

截至 2014 末，应付账款前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
博达著作权代理有限公司	5,950,488.69	1年内	16.64
The Templar Company Ltd	3,935,043.43	1年内	11.01
The Walt Disney Company(Asia Pacific)Limited	2,973,649.72	1年内	8.32
陕西未来出版社有限责任公司	1,681,934.91	1年内	4.70
EDITIONS LAROUSSE	706,636.57	1年内	1.98
<b>合 计</b>	<b>15,247,753.32</b>		<b>42.65</b>

截至 2013 末，应付账款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
陕西未来出版社有限责任公司	8,866,861.42	1年内	27.07
The Templar Company Ltd	3,403,748.30	1年内	10.39
The Walt Disney Company(Asia Pacific)Limited	3,319,338.94	1年内	10.13
博达著作权代理有限公司	3,108,360.00	1年内	9.49
深圳市金喜来电子有限公司	1,535,759.16	1年内	4.69
<b>合 计</b>	<b>20,234,067.82</b>		<b>61.77</b>

报告期末，应付账款余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项，无应付关联方款项。

### （3）预收款项

公司预收账款及账龄情况如下：

单位：元

账龄结构	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	1,688,426.18	100.00	1,744,161.04	100.00	537,947.51	100.00
<b>合计</b>	<b>1,688,426.18</b>	<b>100.00</b>	<b>1,744,161.04</b>	<b>100.00</b>	<b>537,947.51</b>	<b>100.00</b>

公司预收款项主要系预收销售货款。公司除向网络预订或定制客户收取预付款外，主要采取现销及赊销的结算方式，因此报告期内预收账款余额较小。

截至 2015 年 3 月 31 日，预收款项前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
网络定制部客户	867,057.66	1年以内	62.73
大客户部零售	161,822.71	1年以内	11.71
山东宝贝邻里电子商务有限公司	64,080.80	1年以内	4.64
沈阳思承龙商贸有限公司	52,131.80	1年以内	3.77
咕噜熊绘本网	38,946.80	1年以内	2.82
<b>合计</b>	<b>1,184,039.77</b>		<b>85.67</b>

截至 2014 末，预收账款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
网络定制部客户	834,197.45	1年以内	50.34
法国 LITO 出版公司	403,555.35	1年以内	24.35
济南小海豚图书有限责任公司	78,962.33	1年以内	4.77
西安市都之风工贸有限公司	41,342.00	1年以内	2.49
韶关图书购销中心有限公司	37,963.09	1年以内	2.29
<b>合 计</b>	<b>1,396,020.22</b>		<b>84.24</b>

截至 2013 末，预收账款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
华特迪士尼（上海）有限公司	355,000.00	1年以内	65.99
上海杨树文化传播有限公司	64,113.30	1年以内	11.92
新雅文化事业有限公司	31,826.4	1年以内	5.92
无锡弗洛格教育文化发展有限公司	15,258.31	1年以内	2.84
西安中环银泰商业管理有限公司	9,956.66	1年以内	1.85
<b>合 计</b>	<b>476,154.67</b>		<b>88.52</b>

报告期末，预收款项余额中无预收持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项，无预收关联方款项。

#### （4）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、职工教育经费等，公司不存在拖欠职工薪酬的情形。

## 1) 分类列示

单位：元

项 目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
短期薪酬	1,004,630.70	2,139,823.54	1,857,212.33
离职后福利中的设定提存计划负债	59,211.40	181,044.49	162,513.19
辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分	-	-	-
其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,063,842.10</b>	<b>2,320,868.03</b>	<b>2,019,725.52</b>

## 2) 短期薪酬

单位：元

项 目	2015.03.31	本期增加	本期支付	2014.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	919,536.05	2,501,349.58	3,644,097.64	2,062,284.11
二、职工福利费	-	174,221.20	174,221.20	-
三、社会保险费	24,021.65	84,681.60	85,761.56	25,101.61
其中：1. 医疗保险费	21,919.80	78,264.59	84,375.27	28,030.48
2. 工伤保险费	1,346.20	4,105.61	148.62	-2,610.79
3. 生育保险费	755.65	2,311.40	1,237.67	-318.08
四、住房公积金	-	4,736.00	4,736.00	-
五、工会经费和职工教育经费	61,073.00	29,152.78	20,517.60	52,437.82
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>1,004,630.70</b>	<b>2,794,141.16</b>	<b>3,929,334.00</b>	<b>2,139,823.54</b>

续上表

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期支付	2013.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,062,284.11	11,665,474.68	11,740,857.88	1,777,384.64
二、职工福利费	-	192,177.82	192,177.82	-
三、社会保险费	25,101.61	317,323.50	318,266.02	23,700.45
其中：1. 医疗保险费	28,030.48	270,276.71	271,857.99	19,731.12

2. 工伤保险费	-2,610.79	30,731.94	30,306.12	2,646.20
3. 生育保险费	-318.08	16,314.85	16,101.91	1,323.13
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	52,437.82	94,455.23	94,056.33	56,127.24
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>2,139,823.54</b>	<b>12,269,431.23</b>	<b>12,345,358.05</b>	<b>1,857,212.33</b>

## 3) 离职后福利中的设定提存计划负债

单位：元

项 目	2015.03.31	本期增加	本期支付	2014.12.31
基本养老保险	56,189.00	198,473.38	314,939.03	172,654.65
失业保险	3,022.40	9,433.99	14,801.43	8,389.84
<b>合 计</b>	<b>59,211.40</b>	<b>207,907.37</b>	<b>329,740.46</b>	<b>181,044.49</b>

续上表

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期支付	2013.12.31
基本养老保险	172,654.65	708,702.10	689,496.12	152,211.69
失业保险	8,389.84	65,292.86	61,845.80	10,301.50
<b>合 计</b>	<b>181,044.49</b>	<b>773,994.96</b>	<b>751,341.92</b>	<b>162,513.19</b>

## (5) 应交税费

单位：元

项 目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
增值税	129,449.72	140,346.40	1,411,189.05
城市维护建设税	10.19	2,515.73	97,776.73
教育费附加及地方教育附加	7.28	1,796.95	69,840.52
企业所得税	402,543.67	2,541,111.25	1,139,746.95
代扣代缴个人所得税	25,374.50	24,429.12	19,816.63
其他税费	5,111.71	47,561.95	39,513.24
<b>合计</b>	<b>562,497.07</b>	<b>2,757,761.40</b>	<b>2,777,883.12</b>

## (6) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款及账龄情况如下：

单位：元

款项性质	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1年以内	342,187.12	91.31	8,738.30	21.14	14,433.71	30.83
1—2年	8,744.21	2.33	8,763.41	21.20	8,939.70	19.09
2—3年	381.90	0.10	381.90	0.92	23,449.30	50.08
3年以上	23,449.30	6.26	23,449.30	56.73	-	-
<b>合计</b>	<b>374,762.53</b>	<b>100.00</b>	<b>41,332.91</b>	<b>100.00</b>	<b>46,822.71</b>	<b>100.00</b>

报告期内，其他应付款期末余额中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （三）股东权益

单位：元

项目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（或股本）	50,000,000.00	37,634,409.00	37,634,409.00
资本公积	51,513,430.17	17,365,591.00	17,365,591.00
盈余公积	-	4,651,343.02	3,364,874.23
未分配利润	-834,564.66	42,655,692.66	30,283,868.07
<b>合计</b>	<b>100,678,865.51</b>	<b>102,307,035.68</b>	<b>88,648,742.30</b>

2015年1月5日，荣信有限股东会通过决议，决定以2014年12月31日作为股份公司改制基准日，将荣信有限整体变更为股份公司，各股东以经审定的截至2014年12月31日的母公司账面净资产人民币101,513,430.17元（其中：实收资本37,634,409.00元，资本公积17,365,591.00元，盈余公积4,651,343.02元，未分配利润41,862,087.15元）出资，按照1:0.4925的比例折为股份有限公司的股本5,000万元，计5,000万股，每股面值人民币1元，净资产超出注册资本的部分51,513,430.17元作为股份有限公司资本公积，各股东在股份有限公司中的持股比例保持不变。

## 六、管理层分析

### （一）盈利能力分析

项 目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
净利润（元）	-1,628,170.17	13,658,293.38	12,951,700.58
毛利率（%）	36.67	33.05	36.26
净资产收益率（%）	-1.60	14.31	17.64
每股收益（元/股）	-0.03	0.36	0.34

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月，公司净资产收益率分别为 17.64%、14.31% 和 -1.60%，每股收益分别为 0.34 元/股、0.36 元/股和 -0.03 元/股，报告期内公司盈利能力较强。

单位：元

项 目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业利润	-2,057,522.26	12,655,183.76	14,554,256.76
营业外收支净额	3,047.37	3,740,231.62	1,048,660.61
利润总额	-2,054,474.89	16,395,415.38	15,602,917.37
净利润	-1,628,170.17	13,658,293.38	12,951,700.58

报告期内，公司的利润来源主要为营业利润以及营业外收支，公司业务明确。公司营业利润主要源自中高端少儿图书销售产生的利润，公司营业外收支主要来源于政府补助收入及增值税退税所得。2014 年度较 2013 年度公司净利润增长 70.66 万元，增幅为 5.46%，公司发展状况良好，盈利能力稳步增长。

### （二）偿债能力分析

项 目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（母公司）（%）	27.37	33.96	35.19
流动比率（倍）	3.61	2.92	2.82
速动比率（倍）	1.91	1.47	1.49

2013 年末、2014 年末和 2015 年末，公司资产负债率分别为 35.19%、33.96% 和 27.37%；流动比率分别为 2.82 倍和 2.92 倍和 3.61 倍；速动比率分别为 1.49 倍、1.47 倍和 1.91 倍。报告期内，公司偿债能力指标逐年提高，短期偿债能力和长期偿债能力均较好。

### （三）营运能力分析

项 目	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款周转率（次）	1.24	3.37	3.42
存货周转率（次）	0.36	1.21	1.12

2013年、2014年和2015年1-3月，公司应收账款周转率分别为3.42、3.37和1.24，公司存货周转率分别为1.12、1.21和0.36，营运指标较为稳定。公司将进一步加强应收账款催收力度，增强存货余额管理能力，提高公司资产周转速度。

### （四）现金流量分析

单位：元

项 目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	15,296,283.52	144,294,307.04	120,637,249.38
经营活动现金流出	23,667,786.60	133,020,178.81	126,806,397.70
经营活动产生的现金流量净额	-8,371,503.08	11,274,128.23	-6,169,148.32
投资活动产生的现金流量净额	38,355.64	-336,236.19	-143,772.77
筹资活动产生的现金流量净额	-204,991.10	-734,428.68	22,077,319.74
现金及现金等价物净增加额	-8,538,138.54	10,203,463.36	15,764,398.65
期初现金及现金等价物余额	38,024,406.91	27,820,943.55	12,056,544.90
期末现金及现金等价物余额	29,486,268.37	38,024,406.91	27,820,943.55

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、持有公司5%及以上股份的股东

序号	关联方姓名	持股比例（%）	与本公司关系
1	王艺桦	40.92	实际控制人
2	西安华商盈达创业投资有限公司	18.60	5%以上持股股东
3	西安乐乐趣投资管理有限合伙企业	10.42	5%以上持股股东
4	闫红兵	10.27	实际控制人
5	北京华商盈通投资有限公司	8.15	5%以上持股股东
6	国海创新资本投资管理有限公司	7.00	5%以上持股股东
合计		<b>95.35</b>	

## 2、董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节 基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

## 3、公司的下属机构

公司的下属机构情况参见“第四节 公司财务”之“十二、公司控股子公司、分公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

## 4、公司持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员控制、投资、兼职的其他主要企业

### (1) 上述人员投资的主要企业

乐乐趣投资，其成立于 2011 年 8 月 18 日，执行事务合伙人为王艺桦。王艺桦和闫红兵的认缴出资额分别为 180 万元和 45 万元，出资比例分别为 80% 和 20%。

新疆锐聚股权投资合伙企业（有限合伙），王艺桦出资比例为 2.0833%，刘东明出资比例为 26.8333%、朱筠笙持有 2.0833%；

深圳市索菱实业股份有限公司，公司董事朱筠笙持有其 0.2572% 的股份；

### (2) 上述人员兼职的主要企业

华商盈达，公司董事朱筠笙担任其董事长兼总经理，公司监事高萍担任其董事；

华商盈通，公司监事高萍担任其董事长，公司董事朱筠笙担任其总经理；

陕西华商传媒集团有限责任公司，公司董事朱筠笙担任其副总裁，公司监事刘东明担任其副董事长，公司监事高萍担任其财务总监；

上海鸿立股权投资有限公司，公司监事刘东明任其董事长；

华闻传媒投资集团股份有限公司，公司监事刘东明担任其董事、总裁；

西安国海柏睿投资管理有限公司，公司董事陈亮担任其总经理。

## 5、公司的合营和联营公司情况

截止本说明书出具之日，公司无合营和联营公司。

## （二）报告期内关联交易

### 1、关联方交易定价政策

本公司与关联方按照市场价格进行交易。

### 2、经常性关联交易

报告期内本公司与关联方无经常性关联交易。

### 3、偶发性关联交易

（1）报告期内关联方为公司提供的担保情况如下：

#### 1) 关联租赁情况

单位：元

出租方	承租方	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	定价依据	2015年1-3月 确认的租赁费	2014年度确 认的租赁费	2013年度确 认的租赁费
王艺桦	荣信教育	办公场所	2015-01-01	2015-12-31	市场价	101,650.75	451,095.68	685,381.20
王艺桦	西安乐乐趣文化 传播有限公司	办公场所	2014-04-01	2017-12-31	市场价	44,492.70	133,478.10	-
合计						<b>146,143.45</b>	<b>584,573.78</b>	<b>685,381.20</b>

#### 2) 关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
王艺桦	荣信教育	10,000,000.00	2013-1-11	2016-1-10

## （三）报告期内关联方应收应付款项

单位：元

关联方名称	科目	余额		
		2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
王艺桦	其他应收款	2,959.00	2,959.00	8,959.00
合计		<b>2,959.00</b>	<b>2,959.00</b>	<b>8,959.00</b>

截至本说明书出具日，上述款项已全部结清。

#### （四）关联业务决策程序执行情况

报告期内，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则，荣信教育关联交易的决策程序是合法有效的。

#### （五）减少和消除关联交易的承诺和措施

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司所有股东于2015年6月29日共同出具了《规范及减少关联交易的承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“本人或本公司将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人或本公司将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人或本公司承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益”。

### 八、股份支付

截至2015年3月31日，本公司无需要披露的股份支付。

### 九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2015年7月31日，公司召开第一次董事会第四次会议，审议通过了《关于荣信教育文化产业发展股份有限公司在户县“西安汽车零部件产业园”购买33亩土地建设公司信息化库房的议案》。公司拟购买位于西安市户县沣京工业园内（西安汽车零部件产业园）33亩的土地使用权用于建设信息化库房，预计土地及库房建设总投入为2,589万元。该事项尚需股东大会审议通过。截至本说明书出具日，公司尚未签订土地买卖合同。

## 十、报告期内资产评估情况

### （一）2015年有限公司整体变更为股份公司的资产评估情况

2015年1月，有限公司拟整体变更设立股份公司。中联资产评估集团有限公司接受委托，以2014年12月31日为评估基准日，对荣信教育的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《西安荣信教育产业发展有限公司拟变更为股份公司项目资产评估报告》（中联评报字[2015]第495号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总计	14,049.70	15,516.77	10.44
负债总计	3,898.36	3,898.36	-

本次评估仅作为荣信教育整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策依据《公司法》的相关要求，具体政策如下：

1、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。

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

3、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。

4、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%。

5、公司利润分配政策为：公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。

6、利润分配应履行的审议程序：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）公司最近两年一期的股利分配情况

公司未进行过股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、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。

2、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。

3、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。

4、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%。

5、公司利润分配政策为：公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

6、利润分配应履行的审议程序：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

7、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## 十二、公司控股子公司、分公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司纳入合并报表的企业具体情况如下：

### （一）西安乐乐趣文化传播有限公司

乐乐趣文化传播成立于 2014 年 5 月 4 日，注册资本为 500 万元及实收资本为 500 万元。注册号为 610100100641288，住所是西安市高新区唐延路旺座现代城 H 座 1503 室。法定代表人为王艺桦，企业类型为有限责任公司，经营范围为：图书、期刊的批发、零售；一般经营项目：出版物销售的策划；平面图形设计；动画设计；自营或代理各类商品及技术的进出口业务（国家限制或禁止进出口的商品及技术除外）；广告的设计、制作、代理、发布；玩具的设计、开发、销售。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）。乐乐趣文化传播为公司的全资子公司。

### （二）西安荣信教育产业发展有限公司乐乐趣童书馆

乐乐趣童书馆成立于 2011 年 6 月 29 日。营业执照注册号为 610100200091731 号，住所是西安市高新区唐延路旺座现代城 H 座 1502 室，负责人是闫红兵。经营范围为：许可经营项目：图书、报纸、期刊的零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。一般经营项目：玩具的设计、开发、销售；少儿潜能的开发。（以上经营范围除国家专控及前置许可项目），乐乐趣童书馆为公司的分公司。

## 十三、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）著作权被侵害的风险

公司原创的少儿图书系列作品是公司技术人员的智力成果，体现公司的原创能力和核心竞争力，但是市场上不规范现象如仿制图书玩具等现象屡禁不止；优秀作品一旦市场反响积极，就可能会被其他不法商家恶意仿制。公司的商标、著

作权等无形资产对公司的发展壮大至关重要。仿冒公司商标的行为，可能使公司的品牌价值受到损害，因而降低公司的核心竞争力；而未经授权擅自销售、仿制公司图书及玩具的现象，可能会使公司产品价值下降。仿制产品成本小，因此价格低廉，对公司的销售业绩造成很大冲击。因此，随着公司优秀图书系列作品的持续涌现及销售业绩的不断增长，公司面临着著作权被侵害的风险。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

一方面，公司在签订出版合同时明确相关条款的性质和法律责任，审稿中将对内容及其来源严格审核把关，整体设计运用图片图案时将取得著作人授权。另一方面，公司将成立公司内部的法律部门，运用法律武器保护公司著作权。

## （二）行业政策的风险

图书是少儿启蒙的重要工具，因此少儿图书出版行业受到国家法律法规的严格监督与管理，其监管内容主要是出版资质，出版内容等。公司自设立以来，主要从事中高端幼教益智产品的策划、设计、制作与发行及全球版权引进与输出业务，主要产品是引进及原创适合 0-14 岁幼儿和儿童，并符合其生理发展、学习重点的读物，包括形态各异的儿童互动童书、儿童阅读、科普百科书等。公司发行的少儿图书的内容从未发生过违背或偏离国家政策导向的情形。但是仍存在公司未来策划发行的图书可能不能及时适应行业政策变化导致的风险。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司将加强对出版作品的立项审核，确保出版作品内容严格符合国家法律法规。公司管理层要进一步加强观察分析能力，确保公司作品紧扣国家的文化建设方向，并根据宏观文化发展方向制定正确的发展经营战略。

## （三）经营管理的风险

公司的管理团队汇集了市场营销、原创研发、财务管理等人才，公司经营管理水平较高。但是，随着公司持续发展，经营规模的不断扩大，趋于复杂的经营方法以及不断改善的业务模式使公司的经营管理遭遇到更大的挑战，需要考虑公司管理中会涉及到更多步骤。如果公司不能随着公司经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施高效的经营管理的风险。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司在控制经营管理风险时将健全公司管理创新机制，同时还将对公司组织结构进行动态调整，提升管理效率，建立学习型组织，形成企业成员的共同意愿，提升公司的发展应变能力。

#### **（四）图书选题不能满足市场需求的风险**

公司主要从事少儿图书的策划、设计与销售业务，面对的是无形的精神产品需求，每年都要发行大量的图书新品种，保证公司产品的持续盈利能力。但是，如果公司少儿图书的选题与市场导向偏离，或者图书的内容情节不能被当代少儿读者所欢迎，甚至图书的创作题材不能及时抓住当代少儿的阅读需求的变动趋势，都可能导致公司销售业绩的下滑，从而给公司的盈利水平造成一定程度上的损害。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司将时刻保持对市场敏锐的嗅觉，提前制定符合市场发展的经营战略和营销重点，确保公司产品符合与当代少儿阅读需求保持一致，避免因决策战略失误而造成因为图书选题的偏差而产生市场需求的风险。

#### **（五）实际控制人控制不当的风险**

公司控股股东和实际控制人王艺桦和其丈夫闫红兵合计直接和间接持有公司 61.61% 的股份，尽管公司已经建立了较为完善的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等治理制度，但如果未来王艺桦和闫红兵利用其对公司的实际控制权对公司的经营、人事、财务等实施不利影响，可能会损害公司和中小股东利益。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司实际控制人将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《独立董事制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》及其他各项规章制度治理公司，同时控股股东和实际控制人出具《控股股东、实际控制人关于避免关联交易的承诺》，使公

司朝着更加规范化的方向发展。

#### **（六）公司核心人员流失的风险**

公司自设立以来就十分重视原创图书的研发及销售，培养了一批经验丰富的拥有优秀原创能力或销售经营能力的优秀人才，成功设计并销售了包括《过年啦！》、《毛毛虫嘉年华》在内的大量的原创版权，市场反应良好，如果核心原创或销售经营人员流失，将会给公司经营业绩带来一定程度上的损害。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司必须加强人力资源信息管理，做好人力资源盘点工作；树立以人本的管理理念，充分运用现代激励政策，提高员工对企业和工作的满意度，降低人员流动风险事故的发生；实行组织内部流动制度在一定程度上能够减少员工流出企业的数量，起到防范人员流失风险的作用。

#### **（七）存货减值风险**

公司 2015 年 3 月末、2014 年末存货余额分别为 64,644,403.18 元、76,503,058.77 元，占总资产的比重分别为 46.64% 和 49.38%，占比较高，这主要是由公司所处行业特点、结算模式和销售方式决定的。根据图书产品的特点，与市场需求契合度低的产品会发生大幅减值，产生跌价损失。结合行业积压出版物处理的一般情况和企业处理积压出版物的实际经验，公司于每期期末，对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价，按规定的比例提取跌价准备，并且以以往的销售业绩为依据合理控制存货规模。然而，随着公司经营规模的不断扩大，存货势必逐渐增加，一旦存货中的库存商品无法及时销售，将对公司资金的流动性造成影响，同时产生的存货跌价损失将对公司经营业绩产生一定损害。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司将制定更高效严格的存货管理制度，细化并落实预算和销售采购计划。同时分类存货，完善销售流程，完善产销供应链，及时、准确把握市场需求的变化，调整销售策略，从而减少存货占用成本。

#### **（八）审计制度不完善风险**

公司初创阶段公司因规模较小未设立内部审计部门，日常的监管措施尚能够

满足公司正常生产经营的需要。公司规模扩大后，为保证公司经营的合规合法，公司设立了监察审计部，并且制定了《监察审计制度》。由于监察审计部设立的时间短，内审人员人数少，因此审计部门开展审计工作的时间较短，尚未形成成熟的审计体系。未来监察审计部门的运作情况还有待进一步考察。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司将在现有内部审计制度的基础上建立健全相关制度，引进高素质审计人员，充实审计部门，进行定期培训，同时明确审计部门权限，对于部门主管人员严格遴选，确保审计部门切实做好审计工作，保证公司经营的合规合法。

### （九）经营性现金流量净额与净利润不匹配的风险

2015年1-3月、2014年末和2013年末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-8,371,503.08元、11,274,128.23元、-6,169,148.32元，同期的净利润分别为-1,628,170.17元、13,658,293.38元、12,951,700.58元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均低于同期净利润金额。如果公司不能将资金在经营规模扩大的过程中合理安排使用，将对公司的经营管理产生一定影响。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

在未来的经营中，公司将更加重视营运资金的管理，采取更为有力的措施加强应收账款的管理，加大催收力度。同时合理控制应收账款的规模，加强对客户信用等级的评估，同时根据市场变化和应收账款的到期时间合理安排生产销售计划，避免现金流转困难的情况出现。

### （十）行业竞争加剧的风险

随着我国实体经济的增长和产业结构的升级，我国少儿图书产业也得到了较快的发展。由于进入该行业的公司逐年增加，少儿图书内容的同质化现象日益严重，公司在未来面临的市场竞争压力逐渐增大。虽然公司已经开始着手建设基于互联网工具的转型升级和业务拓展，并加大了图书原创和品牌推广的投入，但由于少儿图书逐步加快的更新换代速度以及及逐渐完善的市场淘汰机制，公司的市场份额有可能在未来的市场竞争中受到冲击，从而对公司的经营业绩造成一定程度上的影响。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司将根据自身发展的实际情况，加大研发投入，不断提高授权原创能力和国学原创能力，持续提高产品技术水平，生产环节严格控制产品质量，加强运营服务能力建设，不断提高客户满意度和品牌知名度，加大培养营销团队，改进激励机制，积极主动巩固和拓展公司的市场发展空间，扩大市场占有率。同时注意保持与行业主管部门的联系和交流，从而能及时、准确地把握市场需求和产业政策变化，保证公司市场竞争能力。

#### **（十一）网络媒体竞争风险**

以电脑互联网，手机为代表的数字媒体的迅速发展，加速了消费者消费理念的转变，因此对传统出版物的销售业绩造成了一定程度上的影响。公司深刻理解数字媒体未来的发展趋势及其巨大的发展空间，坚持做好少儿图书的内容创新与开发，同时积极向数字媒体领域的延伸开发，争取实现公司业务与数字媒体的融合。目前，公司少儿图书的收入仍主要以实体图书为主，如果今后公司在数字出版和新媒体应用方面的发展跟不上社会新媒体的逐渐普及和图书出版信息化技术的变革，则可能对公司的经营业绩造成一定影响。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司在注重传统纸质图书的原创及发行的同时，开始着力于数字出版和数字媒体的应用，开发了《各式各样》系列，《惊喜连连翻》等产品的中英文朗读，寓教于乐，实际消费者在获取知识的同时，提高了文字认知能力与英语口语能力。在未来的发展过程中，公司将进一步研发与产品相关的数字媒体衍生品，实现公司产品与数字媒体的融合创新。

#### **（十二）原创力不足带来的市场风险**

少儿图书市场巨大，但竞争也较为激烈。原创能力作为公司的突出优势，为公司赢得市场认可和读者青睐。但我国的少儿图书原创能力与国外少儿图书相比，还有一定差距。尤其是在与玩具结合的衍生品开发中，优秀的创新能力成为产品能否在市场占有一席之地的重要因素。因此若公司的原创能力不能满足日益增长的市场需求，公司将面临原创力不足带来的市场风险。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司在积极引进以迪士尼为代表海外优秀的版权作品的同时，不断加强原创人才的挖掘与储备，致力于原创人才的培养，加大原创经费的投入，紧紧抓住市场不断变化需求，不断开发出满足消费者的优质产品。

### （十三）应收账款期末余额较大的风险

2015年3月末、2014年末和2013年末公司应收账款净额分别为3,141.85万元、3,589.78万元和3,965.80万元，占流动资产的比例分别为22.94%、23.36%和29.24%，应收账款账面净值期末余额较大，存在不能及时回收并可能发生坏账损失的风险。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司一方面加大应收账款的催收力度，采取多种方式减少应收账款余额，同时仔细筛选经销商和代销商，最大程度上降低信用风险，建立健全更加完善的财务管理制度，细化预算决算计划，确保应收账款的及时收回。

### （十四）推广渠道成本上升的风险

公司主要的销售区域为国内一线城市以及海外地区，且广告成本支出极小，但随着销售区域的不断扩大，市场竞争的白热化等因素的影响，公司势必要增加推广渠道开拓的成本支出，尤其是广告费用的支出，未来受到经济不断发展、推广模式多样化、广告位需求不断增加等因素的影响，公司的推广渠道成本存在持续上升的风险。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司通过多种形式不断扩充渠道资源，并凭借推广资源整合、推广资源平台扩充、推广资源精准匹配等方式，不断提高现有广告渠道的利用率和广告投放的精准度，与此同时，公司着力于新开拓市场的消费特点研究，因地制宜，采用具有当地有特色的推广方式来扩大市场影响，提升市场占有率。

### （十五）内部控制风险

有限公司阶段，公司尚未设立完善的内部控制制度，规范治理意识相对薄弱。2015年4月28日，有限公司整体变更为股份公司后，公司制订了完善的“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制

度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。但由于股份公司设立时间较短，各方面制度的运行还需要一段时间，因此在未来一定时期内，公司存在内部控制不规范的风险。

针对上述风险，公司风险管理措施如下：

公司制定了三会议事规则，在《公司章程》中详细规定了关联交易、对外担保管理相关制度，同时制定了《西安荣信文化产业发展有限公司重大生产经营、重大投资及重要财务决策程序与规则》、《内部审计制度》以及公司内部控制制度。同时，公司已经引入了两名外部监事，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以降低内部控制风险的出现。公司还将加强对管理层培训，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

#### （十六）单一供应商依赖的风险

2013年、2014年和2015年1-3月，公司向第一大供应商陕西未来出版社有限责任公司的采购金额分别为5,707.50万元、8,232.63万元和319.68万元，占采购总额的比例分别为78.37%、79.24%、和30.25%，采购集中度较高，因此公司存在对单一供应商依赖的风险。

针对该风险，公司风险管理措施如下：

公司目前已和陕西人民教育出版社有限公司和宁夏阳光出版社有限公司建立了长期战略合作关系。公司将进一步开拓市场，提高品牌知名度，积极寻求与和公司业务契合度和匹配度较高的出版社建立合作关系。

### 十四、公司未来两年内的发展计划

#### 1、渠道下沉、渠道扩张，并按照不同渠道属性定义产品线

公司经过近几年的经营，已经在一线城市建立了良好的销售渠道，但是在二线城市还比较薄弱，在三、四线城市基本属于未开发状况。中国幅员辽阔，随着经济、社会的不断发展，在数量庞大的二、三、四线城市拥有更多机会，更大市场。因此，公司计划在未来两年重点开展销售渠道下沉工作，要基本建立二、三、

四线城市全覆盖的强大销售网络。

公司目前对新华书店、民营书城、机场、大型电商平台的覆盖已经比较完善，但其他一些体量巨大的渠道覆盖还比较薄弱。如全国从一线城市到乡镇拥有 8 万家母婴店，市场空间巨大。所以，公司计划对母婴连锁店、垂直母婴电商、跨界渠道进行重点扩张，使得产品能覆盖各类城市更多的业态，更多的进行跨界销售。

为实现渠道下沉、渠道扩张的构想，公司在产品端也做了相应的规划，希望能做到产品与世界先进水平同步，与竞争产品形成一定差异化。为此，公司重新梳理了产品线，形成了低幼认知、立体科普、绘本、玩具书等多种类别的书品，并致力于重新按照渠道属性来定义产品线，做到不同渠道，分区经营的模式。重点是增加母婴连锁渠道及“聚划算”活动渠道的新产品。公司在巩固原有科普立体，玩具书等优势产品的同时，逐渐建立更多童书细分品类，以满足消费者的不同需求。

## 2、加大亲子教育培训活动，助力“全民阅读”推广

2015 年 3 月 5 日，国务院总理李克强向第十二届全国人民代表大会作政府工作报告时指出，要让人民群众享有更多文化发展成果，倡导全民阅读，建设书香社会。这是继 2014 年政府工作报告中提出“倡导全民阅读”后，第二次将全民阅读写入政府工作报告，并在报告中首次提出建设书香社会。

全民阅读活动不仅能推动图书出版行业的市场发展，提升公司产品的销量，而且可以与客户建立直接“连接”。公司将开展以加大亲子教育培训为主要形式的全民阅读活动，具体做法是在活动现场辅以销售、拉动销量，在活动后还可以与各种亲子机构建立长期、深度、多样的合作。

首先，做好顶层设计和主题策划。公司计划成立专门的亲子教育培训活动部门，设计活动标准、实施办法，迅速开展各个地区的亲子教育培训活动。活动可采取下列形式进行：一、邀请知名学者专家走进城乡社区，开展家庭阅读、亲子共读等相关主题的普及性讲座；二、组织亲子阅读推广高峰论坛；三、讲授绘本故事，交流亲子心得。

其次，以幼儿园、绘本馆作为亲子教育活动的主办地，争取与更多的幼儿园和绘本馆进行合作。幼儿园、绘本馆是公司适龄客户的天然聚集地，具有很好的

环境条件与对适龄客户影响力。而且活动后可以跟幼儿园、绘本馆展开多种形式的长期深度合作。

其三，努力探索全媒体宣传推广方式，重视新闻媒体的宣传推广作用。积极推动报纸、广播、电视、网络等多种媒体及其栏目，全方位、多角度、大纵深报道公司以亲子教育培训为主要形式的全民阅读推广活动，增强公司的品牌影响力，提升公司的产品美誉度。

### 3、引入“互联网+”，打通 O2O 闭环

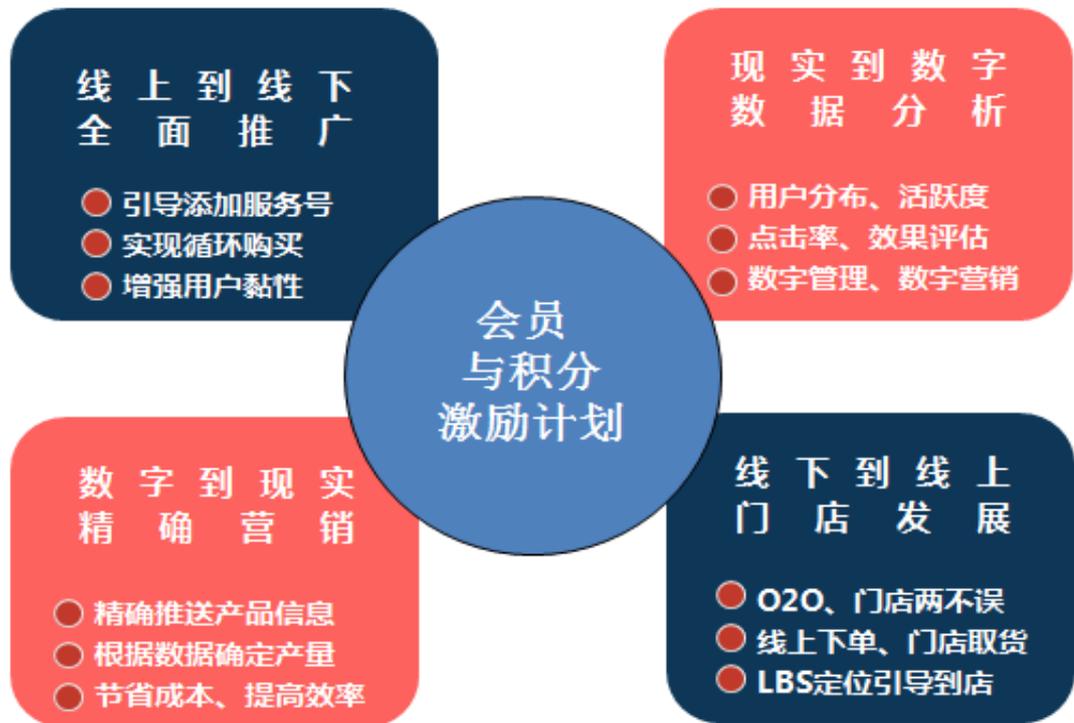
2015 年 3 月 5 日十二届全国人大三次会议上，李克强总理在政府工作报告中首次提出“互联网+”行动计划。“互联网+”代表一种新的经济形态，是将互联网创新成果深度融合于社会经济各领域之中的全新发展方式。

公司的“互联网+”少儿出版计划，将以云计算、物联网、大数据为代表的新一代信息技术与少儿图书出版、发行的融合创新为重点，发展壮大出版 O2O 新业态，打造新的出版发行模式与利润增长点。

以“互联网+”为特征的工业 4.0，打破了“先生产、后消费”的传统思维，同时逐步消除生产与消费之间的鸿沟。而公司的“互联网+”出版计划，就是要通过互联网建立与消费者直接沟通的平台，进一步向 C2B 发展，进行按需出版。

公司计划通过会员与积分激励计划规划 O2O 闭环。消费者通过扫描产品上的专属二维码自动成为会员，可以通过微信免费参加各种活动，享受会员专属权限。比如抽奖、积分兑换、发放专属礼物、会员折扣日等活动。通过这些活动，公司与会员通过微信等平台建立直接、粘性的强连接。同时公司将宝宝的各种数据统一搜集和分析，可以对每一位读者做针对性的营销，激励会员多次复购，对购买更多图书的会员提供更优质的服务，也可以通过 LBS 引导会员到就近门店消费，或者线上下单，门店取货。

这样就打通了线下到线上的全面推广，线上到线下的门店发展，现实到数字的数据分析，数字到现实的精准营销的 O2O 闭环。后期还可以引入大数据技术，将其作为公司互联网+的主要突破点。



#### 4、发力移动端，推广微店，引入大众创业

微信作为新兴通讯软件占有国内互联网用户越来越多的休闲时间，抢占了移动网络最大且最活跃的消费者。微商作为微信的衍生品，现在还处于微信朋友圈营销的红利期，以微信朋友圈营销、微信公众号为代表的微营销将会是传统品牌向互联网进军的机会，它为传统品牌的互联网化开辟了新的销售道路，避开了传统电商和 PC 互联网的流量竞争。微店的另一大优势是能够实现较高的毛利润，由于微信点对点覆盖的特性，中间不涉及其他环节，与传统营销相比，降低了销售渠道的成本，从而提高了产品的毛利润。

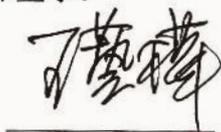
公司的微店战略重点是引入大众创业的思路，把数量众多的读者妈妈们发展起来，成为公司的全职或兼职微店代理商。因为这类群体数量庞大，且亲身体验过公司产品，对公司图书有着较深刻的理解，从而形成一个全新高效的营销渠道。

### 第五节 有关声明

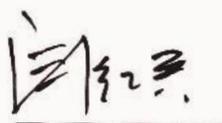
#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

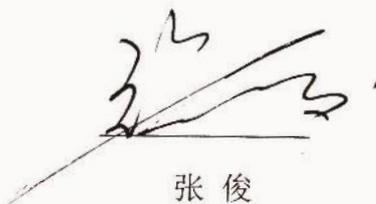
全体董事：



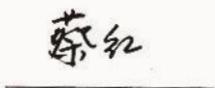
王艺桦



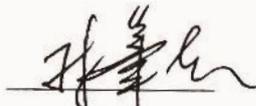
闫红兵



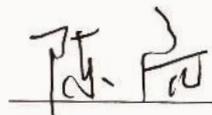
张俊



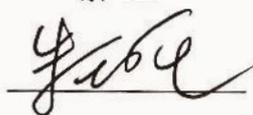
蔡红



孙肇志

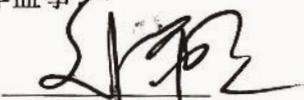


陈亮



朱筠笙

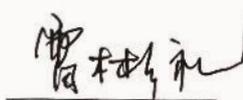
全体监事：



刘东明

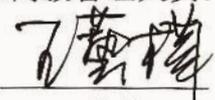


高萍

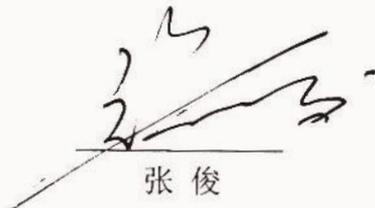


雷彬礼

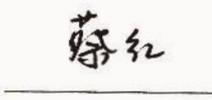
全体高级管理人员：



王艺桦



张俊



蔡红



孙肇志

荣信教育文化产业发展股份有限公司

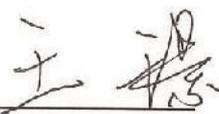
2015年8月13日



## 二、主办券商声明

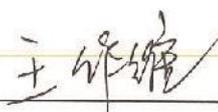
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

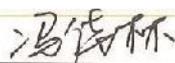


王璟

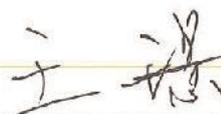
项目小组人员签字：



王作维



冯佳林



王璟

法定代表人签字：



王常青

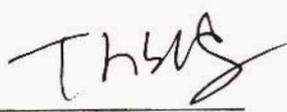
中信建投证券股份有限公司（盖章）



2015年8月13日

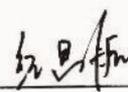
### 三、发行人律师声明

本所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所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人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。

律师事务所负责人签名：   
丁少波

经办律师签名：

  
吕杰

  
纪昌航



#### 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发行人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。

会计师事务所负责人签名： 陈永宏

陈永宏

经办注册会计师签名：

刘宇科

刘宇科

李明

李明

贺艳峰

贺艳峰

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2015年8月13日

## 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估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《西安荣信文化产业发展有限公司拟变更为股份有限公司项目资产评估报告》【中联评报字[2015]第495号】无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在公开转让说明书中引用的资产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。

资产评估机构法定代表人签字：

\_\_\_\_\_ 胡智

胡智

签字注册资产评估师签字：

\_\_\_\_\_ 翟红梅

翟红梅

\_\_\_\_\_ 闫梅林

闫梅林

中联资产评估集团有限公司（公章）



## 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。