（上接A25版）

项目	关联方	2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
		期末金额（万元）	占比（%）	期末金额（万元）	占比（%）	期末金额（万元）	占比（%）
应收账款	读者集团	0.68	0.00	-	-	-	-
应付账款	读者集团	75.00	0.62	265.92	3.14	374.57	4.71
其他应付款	读者集团	0.73	0.07	0.73	0.05	0.73	0.06

4、关联交易对公司财务状况、经营成果和独立性的影响

本公司关联交易以市场价格或评估价值为依据，由交易双方根据一般商业原则协商确定。

报告期内发生的公司向其控股股东读者集团采购纸张、租赁仓库及车辆等关联交易均系公司基于当时正常商业考量所独立进行的决策，交易价格公允，不存在损害公司及其它非关联股东利益的情形。

为提高资产独立性，避免后续关联交易的发生，公司从关联方购买其办公用车辆；2012年收购读者新媒体100%股权、泰山传媒10%股权及人民社净资产，消除了同业竞争。

公司将继续租赁读者集团B座办公楼和北京都市晴园1009室及1010室房屋作为办公场所，交易定价公允、金额较小，对公司经营成果无重大影响。

综上所述，公司关联交易价格公允，规范履行了必要的决策程序，不影响公司的独立性；同时，经常性关联交易的金额占营业成本比例较小且呈下降趋势，对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

5、独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事对报告期内公司关联交易决策程序的合法性和前述关联交易事项发表如下意见：报告期内的关联交易是交易对方协商一致后、基于普通的商业条件进行的，协议条款及交易价格公允、合理，关联交易不会损害公司及其股东的合法权益。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	在本公司任职	兼职任职企业	兼职职务	与本公司关联关系
吉西平	董事长	读者集团	董事长、总经理	控股股东
		旺财传媒	董事长	控股子公司
		读者动漫	董事长	控股子公司
		读者数码	董事长	控股子公司
		第六届中国出版协会	副理事长	无
		中国新闻文化促进会	常务理事	无
彭长城	副董事长、总经理	读者集团	董事	控股股东
		中国期刊协会	副会长	无
		甘肃省文化创意协会	副会长	无
		中国韬奋基金会	理事	无
		北京印刷学院	客座教授	无
		读者天地	执行董事	全资子公司
		读者数码	董事	控股子公司
陈泽奎	董事、常务副总经理	读者集团	董事	控股股东
		读者文化	董事长	控股子公司
		读者传播	董事长	控股子公司
		中国书刊发行协会	理事	无
		甘肃省出版工作者协会	秘书长	无
		期刊研究会		
		中国期刊协会	理事	无
马永强	董事、副总经理	兰州理工大学人文学院	客座教授	无
		甘肃行政学院	客座教授	无
		甘肃省文化发展学会	副会长	无
		甘肃省新闻工作者协会第八届理事会	常务理事、副秘书长	无
		人民社有限	执行董事	全资子公司
		泰山传媒	董事	参股公司
王卫平	董事、副总经理、财务总监	读者新媒体	执行董事	全资子公司
		旺财传媒	董事	控股子公司
陈海平	董事	上海市华信金融投资有限公司	总经理	无
		上海华信证券	董事长	无
刘 立	独立董事	甘肃省新业资产经营有限责任公司	董事长	无
		白银有色集团股份有限公司	董事	无
陈芳平	独立董事	兰州商学院金融投资研究所	所长	无
		甘肃省文化金融研究院	院长	无
		甘肃省文化产业发展集团有限公司	投资总监	无
李宗义	独立董事	瑞华会计师事务所	合伙人	无
		宁夏银星能源股份有限公司	独立董事	无
		白银有色集团股份有限公司	独立董事	无
徐生旺	监事会主席	读者集团	监事会主席	控股股东
			工会主席	
			纪委书记	
赵 金	监事	酒泉钢铁(集团)有限责任公司	总经理助理	本公司股东
		光大证券股份有限公司	监事	本公司股东的控股股东
		广发证券股份有限公司	监事	无
		甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司	董事长	无
		额济纳中兴铁路运输有限责任公司	董事长	无
张 晨	董事会秘书	新星出版	董事	参股公司
		旺财传媒	董事	控股子公司
		华夏理财	执行董事	全资子公司
		读者动漫	董事	控股子公司
曾乐虎	监事	人民社有限	监事	全资子公司
		民族社有限		
		教育社有限		
		少儿社有限		
		文艺社有限		
		科技社有限		
		美术社有限		
		读者传播		控股子公司
郭 平	职工监事	读者集团	监事	控股股东

八、控股股东及其实际控制人的基本情况本公司的控股股东为读者集团，其实际控制人为甘肃省人民政府。截至本招股意向书签署日，读者集团持有本公司14,400万股，占本次发行前股本总额的80%。

截至2014年12月31日，读者集团总资产为205,955.08万元，净资产为168,347.37万元；2014年实现净利润为13,196.40万元（以上数据经中喜会计师事务所审计）。

甘肃省人民政府是发行人的实际控制人。

九、简要财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
货币资金	651,835,545.71	543,589,837.95	393,280,653.08
应收票据	20,000.00	13,850,000.00	6,519,272.15
应收账款	136,168,480.31	135,447,601.75	106,991,223.68
预付款项	16,903,654.11	5,058,614.87	7,319,055.91
其他应收款	4,720,239.64	3,132,451.38	2,212,568.21
存货	83,800,119.61	76,354,590.38	82,208,540.82
其他流动资产	22,715,884.16	-	-
流动资产合计	916,263,923.54	777,433,096.33	598,531,313.85
可供出售金融资产	6,124,032.44	6,124,032.44	6,124,032.44
长期股权投资	26,889,320.25	24,922,110.27	22,983,558.56
投资性房地产	14,032,929.70	14,536,973.62	15,041,017.54
固定资产	309,245,386.42	48,515,565.89	49,766,161.72
在建工程	-	208,183,226.25	191,736,539.45
无形资产	29,491,090.66	30,569,103.15	31,769,147.35
开发支出	6,811,134.45	-	-
长期待摊费用	-	141,005.51	3,626,002.45
递延所得税资产	871,556.75	599,213.25	13,069.14
其他非流动资产	28,028,810.83	77,319,053.00	52,440,000.00
非流动资产合计	421,494,261.50	410,910,283.38	373,499,528.65
资产总计	1,337,758,185.04	1,188,343,379.71	972,030,842.50
负债和所有者权益	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
应付账款	120,251,851.42	84,647,596.28	79,531,367.14
预收款项	28,107,403.72	25,051,083.02	24,805,736.74
应付职工薪酬	28,567,254.61	32,456,479.17	28,361,934.46
应交税费	5,667,285.56	9,632,438.42	16,507,655.25
应付利息	125,152.50	144,100.00	-
其他应付款	10,644,454.37	13,516,149.57	11,501,381.51
流动负债合计	193,363,402.18	165,447,846.46	160,708,075.10
长期借款	74,000,000.00	77,000,000.00	10,000,000.00
递延收益	66,954,265.42	44,292,416.53	34,368,996.77
递延所得税负债	82,773.93	165,547.86	165,547.86
非流动负债合计	141,037,039.35	121,457,964.39	44,534,544.63
负债合计	334,400,441.53	286,905,810.85	205,242,619.73
股本	180,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00
资本公积	166,538,950.08	166,456,176.15	166,456,176.15
盈余公积	72,467,717.29	58,009,979.77	42,382,295.33
未分配利润	560,026,598.68	469,287,149.93	348,016,634.69
归属于母公司所有者权益合计	979,033,266.05	873,753,305.85	736,855,106.17
少数股东权益	24,324,477.46	27,684,263.01	29,933,116.60
股东权益合计	1,003,357,743.51	901,437,568.86	766,788,222.77
负债和股东权益总计	1,337,758,185.04	1,188,343,379.71	972,030,842.50

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	759,166,918.45	871,671,680.12	748,028,373.42
其中：营业收入	759,166,918.45	871,671,680.12	748,028,373.42
二、营业总成本	649,854,768.43	747,057,677.20	631,411,771.51
其中：营业成本	549,752,953.32	641,762,387.05	524,257,278.83
营业税金及附加	4,095,451.94	6,193,883.26	7,426,610.39
销售费用	20,895,312.09	22,871,318.88	23,232,329.45
管理费用	70,329,141.88	73,179,588.88	67,841,363.39
财务费用	-1,981,219.36	-4,450,581.95	-2,170,983.57
资产减值损失	6,763,128.56	7,501,081.08	10,825,173.02
投资收益	4,251,876.73	815,580.83	1,688,262.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,967,209.98	1,938,551.71	1,309,091.26
三、营业利润	113,564,026.75	125,429,583.75	118,304,864.30
加：营业外收入	25,483,255.62	36,198,103.26	27,142,625.71
其中：非流动资产处置利得	-	3,810.00	-
减：营业外支出	265,644.80	213,418.73	18,695.24
其中：非流动资产处置损失	4,428.49	3,111.57	3,144.00
四、利润总额	138,781,637.57	161,414,268.28	145,428,794.77
减：所得税费用	944,236.85	-235,077.81	771,644.10
五、净利润	137,837,400.72	161,649,346.09	144,657,150.67
归属于母公司所有者的净利润	141,197,186.27	163,898,199.68	145,757,185.92
少数股东损益	-3,359,785.55	-2,248,853.59	-1,100,035.25
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	137,837,400.72	161,649,346.09	144,657,150.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	141,197,186.27	163,898,199.68	145,757,185.92
归属于少数股东的综合收益总额	-3,359,785.55	-2,248,853.59	-1,100,035.25
八、每股收益			
(一)基本每股收益	0.78	0.91	0.81
(二)稀释每股收益	0.78	0.91	0.81

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	672,840,455.93	746,518,668.78	655,857,486.39
收到的税费返还	11,745,597.65	13,637,296.19	9,408,039.30
收到其他与经营活动有关的现金	44,943,291.00	40,623,871.10	53,981,957.53
现金流入小计	729,529,344.58	800,779,836.07	719,247,483.22
购买商品、接受劳务支付的现金	464,140,865.91	488,837,821.98	445,054,031.49
支付给职工以及为职工支付的现金	77,625,624.97	75,253,958.81	63,272,740.16
支付的各项税费	30,132,325.55	35,479,760.49	25,203,952.08
支付其他与经营活动有关的现金	38,852,890.65	30,205,518.99	36,910,752.11
现金流出小计	610,751,707.08	629,777,060.27	570,441,475.84
经营活动产生的现金流量净额	118,777,637.50	171,002,775.80	148,806,007.38
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	61,000,000.00	237,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	2,284,666.75	1,877,029.12	379,171.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	170.00	100.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	60,178,333.33	41,810,000.00	-
现金流入小计	123,463,170.08	280,687,129.12	379,171.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,699,124.60	35,812,486.04	67,840,588.75
投资支付的现金	61,000,000.00	247,000,000.00	6,124,032.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	67,468,722.83
支付其他与投资活动有关的现金	426,738.97	52,213,392.65	33,000,000.00
现金流出小计	90,125,863.57	335,025,878.69	174,433,344.02
投资活动产生的现金流量净额	33,337,306.51	-54,338,749.57	-174,054,172.89
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	27,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	27,400,000.00
取得借款收到的现金	-	70,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资有关的现金	-	-	3,357,425.29
现金流入小计	-	70,000,000.00	40,757,425.29
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	3,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,566,978.77	29,328,525.00	30,000,000.00
支付其他与筹资有关的现金	300,000.00	4,120,000.00	50,100,000.00
现金流出小计	43,866,978.77	36,448,525.00	80,100,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-43,866,978.77	33,551,475.00	-39,342,574.71
四、汇率变动对现金的影响额	-2,866.96	-16,316.36	78.52
五、现金及现金等价物净增加额	108,245,098.28	150,199,184.87	-64,590,661.70
加：期初现金及现金等价物余额	543,479,837.95	393,280,653.08	457,871,314.78
六、期末现金及现金等价物余额	651,724,936.23	543,479,837.95	393,280,653.08

（二）非经常性损益

单位：万元

明细项目	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-0.63	0.07	-0.31
计入当期损益的政府补助	1,283.96	2,244.36	1,755.51
委托他人投资或管理资产的损益	1,074.72	205.15	2.30
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-153.99
其他营业外收支净额	63.86	-9.69	16.40
非经常性损益合计	2,421.92	2,439.89	1,619.90
减：企业所得税影响数	29.10	105.74	141.38
非经常性损益净额	2,392.82	2,334.15	1,478.52
归属少数股东的部分	85.30	217.74	181.99
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,307.52	2,116.42	1,296.53
归属于母公司所有者的净利润	14,119.72	16,389.82	14,575.72
非经常性损益占净利润的比重	16.34%	12.91%	8.90%

（三）主要财务指标

财务指标	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动比率(倍)	4.74	4.70	3.72
速动比率(倍)	4.31	4.24	3.21
资产负债率(母公司)	14.63	16.41	15.71
无形资产占比(扣除土地使用权除外)	0.34%	0.43%	0.59%
财务指标	2014年度	2013年度	2012年度
息税折旧摊销前利润(万元)	15,297.24	17,235.04	15,252.89
利息保障倍数(倍)	62.14	-	-
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.66	0.95	0.99
每股净现金流量(元)	0.60	0.83	-0.43
应收账款周转率(次)	4.95	6.37	6.55
存货周转率(次)	6.02	7.24	6.06

（四）管理层讨论与分析

1、资产状况分析

报告期内，公司流动资产及非流动资产占总资产的占比如下：

项目	2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
流动资产	91,626.39	68.49	77,743.31	65.42	59,853.13	61.58
非流动资产	42,149.43	31.51	41,091.03	34.58	37,349.95	38.42
资产总计	133,775.82	100.00	118,834.34	100.00	97,203.08	100.00

报告期内，公司资产规模增长较快，流动资产占比较高。2012年至2014年，公司的资产总额年复合增长率达到17.31%。公司资产规模大幅增加的主要是由于公司经营带来的利润积累。公司资产的流动性较强，符合出版发行行业特点。

2、盈利能力分析

（1）营业收入的构成及变动分析

公司主营业务是营业收入的主要来源。本公司主营业务为期刊、教材教辅和一般图书的出版发行、广告及新媒体业务；其他业务包括纸张、纸浆等原材料销售及房屋出租等业务。报告期内，公司营业收入的构成如下表：

项目	2014年度		2013年度		2012年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
主营业务	57,017.40	75.11	67,720.54	77.69	58,880.85	78.71
其他业务	18,899.29	24.89	19,446.63	22.31	15,921.99	21.29
合计	75,916.69	100.00	87,167.17	100.00	74,802.84	100.00

（2）公司利润的主要来源

报告期内，公司利润主要来源于营业利润，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	75,916.69	87,167.17	74,802.84
其中：主营业务收入	57,017.40	67,720.54	58,880.85
营业毛利	20,941.40	22,990.93	22,377.11
其中：主营业务毛利	18,957.25	21,417.31	21,609.68
其他业务毛利	1,984.14	1,573.62	767.43
投资收益	425.19	81.56	168.83
营业利润	11,356.40	12,542.96	11,830.49
营业外收支净额	2,521.76	3,598.47	2,712.39
利润总额	13,878.16	16,141.43	14,542.88
净利润	13,783.74	16,164.93	14,465.72

2012年、2013年和2014年，公司营业利润占利润总额比分别为81.35%、77.71%和81.83%。公司利润主要来自于主营业务所产生的毛利，包括期刊类业务、教材教辅业务、一般图书业务及广告业务毛利。报告期内，公司主营业务所产生的毛利有所下降，与收入变化趋势基本一致。

3、报告期内现金流量分析

报告期内，公司现金流量总体情况如下：

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	11,877.76	17,100.28	14,880.60
其中：销售商品收到的现金	67,284.05	74,651.87	65,585.75
购买商品支付的现金	46,414.09	48,883.78	44,505.40
投资活动产生的现金流量净额	3,333.73	-5,433.87	-17,405.42
筹资活动产生的现金流量净额	-4,386.70	3,355.15	-3,934.26
现金及现金等价物净增加额	10,824.51	15,019.92	-6,459.07
期末现金及现金等价物余额	65,172.49	54,347.98	39,328.07

公司经营活动现金流总体状况较好。2012年、2013年及2014年，公司销售商品所收到的现金分别占当期营业收入总额的87.68%、85.64%及88.63%，占比较高。期刊业务方面，公司与各业务合作方之间建立了长期稳定的合作关系，回款状况良好；中小学义务教育教材由政府组织统一采购，回款有保障。报告期内，公司产生的净利润累计为44,414.39万元，经营活动产生的现金流量净额累计为43,858.64万元，且2012年度、2013年度经营活动产生的现金流量净额均高于当期产生的净利润。公司经营业务孳生现金流量的能力较强，盈利质量较高。

4、影响主营业务收入及利润的主要因素

（1）“读者”品牌影响力是公司持续盈利能力的保障

自创刊以来，经过多年的发展，《读者》发行量连续多年位居国内期刊类首位，“读者”品牌获得了市场的肯定和社会的认同。依托“读者”品牌，公司可以拓展“读者”品牌载体的内涵，对除期刊以外的其他业务进行品牌嫁接及强化，增强公司其他业务的市场竞争力；也可以拓展“读者”品牌的外延。“读者”品牌影响力是公司可持续盈利的重要保障。

（2）居民收入水平和教育、出版政策的影响

随着社会经济的发展，我国城乡居民收入增长较快。中国城乡居民文教娱乐用品及服务类支出逐年上升，居民消费结构的升级形成了国内图书、期刊杂志出版发行行业的增长源泉。

《新闻出版业“十二五”时期发展规划》（新出政发[2011]6号）、《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》、《文化产业振兴规划》、《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》（新出产业[2009]298号）等多项产业政策的出台为我国出版发行行业的发展提供了良好的发展环境，也给本公司带来广阔的发展空间。

（3）税收优惠政策的持续性

出版发行行业是我国文化产业的重要组成部分，是国家政策扶持的重点行业，长期以来在财政、税收等方面享受国家统一制定的优惠政策。报告期内，公司享受免征所得税和增值税返还税收优惠政策。如果税收优惠政策到期后本公司不能继续享受有关优惠政策，公司的财务状况及营运业绩将受到不利影响。

（4）公司经营优势及困难对公司未来盈利能力的影响

公司形成了期刊、教材教辅业务为主，广告及一般图书业务为支撑，新媒体业务为补充的多产品经营格局。报告期内，公司利用品牌影响大、期刊发行规模大的优势，增强议价能力强，并较好地控制了业务成本，使主营业务盈利能力突出，保持了稳定增长趋势。公司属于轻资产运行模式，流动资产占总资产比例高，资产流动性及偿债能力较强。稳定的盈利能力和良好的财务状况为公司未来业务拓展奠定良好的基础。在公司业务规模增大、积极布局数字出版业务的经营压力下，公司面临融资渠道单一和吸引优秀人才能力不足等经营困难。

公司将进一步巩固《读者》期刊的市场优势地位，加大刊群建设力度，充分发挥公司区域特色文化优势，提升公司多产品竞争优势。在不断提升公司管理水平的同时，大力引进行业高端人才，为实现公司全媒体运营的发展战略提供有力保障。本次募集资金投资项目是对公司现有业务的拓展，将全面提高公司的运营能力，拓宽公司的业务领域和收入来源，提高公司的整体盈利能力。

（5）行人教材招投标的中标金额、对销售收入、净利润影响

①发行人获得甘肃省中小学招投标教材出版、印刷代理权情况

报告期内，发行人获得人民教育出版社、华东师范大学出版社有限公司和中国地图出版社出版的义务教育阶段（政府采购项目）和高中阶段（非政府采购项目）在甘肃省的代理权。甘肃省中小学义务教育教材由主要以人民教育出版社版教材为重点选用教材，由甘肃省政府采购办，甘肃省农村义务教育经费保障机制改革领导小组办公室组织招标。

报告期内投标、续标主要科目见下表：

投标项目	投标及续标科目	执行标准
2012年度		
甘肃省2012年度免费教科书政府采购项目	语文(1-9年级)、数学(1-9年级)、英语(3-6年级)(PEP)、英语(1-6年级)(新起点)、英语(7-9年级)(新目标)、物理(8-9年级)、化学(9年级)、地理(7-8年级)、历史(7-9年级)、生物(7-8年级)、思想品德(7-9年级)、音乐(1-9年级)(循环教材)、美术(1-6年级)(新版)(循环教材)、美术(7-9年级)(循环教材)、品德与生活(1-2年级)、品德与社会(3-6年级)、体育与健康(7-9年级)(循环教材)、历史(7-9年级)、地理图册、数学(7-9年级)、体育与健康(7-9年级)(循环教材)、信息技术(7-8年级)(循环教材)、信息技术(4-6年级)(循环教材)	甘肃省教育厅《关于2012年义务教育国家课程教学用书有关事项的通知》(甘教基[2012]19号)
2013年度		
甘肃省2013年度免费教科书政府采购项目	语文(1-9年级)、数学(1-9年级)、英语(3-6年级)(PEP)、英语(1-6年级)(新起点)、英语(7-9年级)(新目标)、物理(8-9年级)、化学(9年级)、地理(7-8年级)、历史(7-9年级)、生物(7-8年级)、思想品德(7-9年级)、音乐(1-9年级)(循环教材)、美术(1-6年级)(新版)(循环教材)、美术(7-9年级)(循环教材)、品德与生活(1-2年级)、品德与社会(3-6年级)、体育与健康(7-9年级)(循环教材)、历史(7-9年级)、地理图册、数学(7-9年级)、体育与健康(7-9年级)(循环教材)、信息技术(7-8年级)(循环教材)、信息技术(4-6年级)(循环教材)	甘肃省教育厅《关于2013年义务教育国家课程教学用书有关事项的通知》(甘教基[2013]32号)
2014年度		
甘肃省2014年免费教科书(出版)	品德与生活(1-2年级)(彩色)、品德与社会(3-6年级)(彩色)、语文(1-6年级)(彩色)、数学(1-6年级)(彩色)、英语(1-6年级)(彩色)、音乐(1-6年级)(彩色)、美术(1-6年级)(彩色)、思想品德(7-9年级)(彩色)、语文(7-9年级)(彩色)、数学(7-9年级)(彩色)、英语(7-9年级)(彩色)、音乐(7-9年级)(彩色)、美术(7-9年级)(彩色)、物理(8-9年级)(彩色)、化学(9年级)(彩色)、生物(7-8年级)(彩色)、地理(7-8年级)(彩色)、历史(7-9年级)(彩色)、体育与健康(7-9年级)(彩色)、数学(7-9年级)(彩色)(华东师大版)、体育与健康(7-9年级)(彩色)(华东师大版)、历史(7-9年级)(彩色)、地理图册(7-8年级)(彩色)、民族团结(小学)(彩色)、名族团结(初中)(彩色)、甘肃历史(7-8年级)(黑白)、信息技术(7-8年级)(彩色)、绿色证书(7-8年级)(双色)、信息技术(4-6年级)(双色)	GJ40624733-1

②报告期内中标金额及对发行人销售收入、净利润的影响

发行人中小学义务教材中标销售金额在甘肃省采购合同金额的占比情况如下：

投标项目	甘肃中小学义教教材采购合同金额(万元)	公司春秋两季义教教材销售金额(万元)	金额占比
2014年	30,001.55	8,424.26	28.08%
2013年	31,552.46	8,601.76	27.26%
2012年	32,060.04	8,812.95	27.49%

甘肃省中小学义务教育教材采购金额包含出版、印刷和发行费用，发行人获得教材出版、印刷代理权，甘肃省新华书店负责在全省内发行。报告期内，发行人中小学义务教育教材销售金额占比稳定，但因报告期内甘肃省内中小学义务教材采购合同金额随甘肃中小学在校人数的下降而呈下降趋势，发行人该部分教材销售收入亦呈稳中有降态势。

发行人除代理省内中小学义务教育教材外，还代理高中阶段教材。报告期内，发行人教材销售收入及盈利情况如下：

年度	销售金额(万元)	生产成本(万元)	毛利额(万元)
2014年度	16,756.17	11,033.43	5,722.74
2013年度	17,160.86	11,474.71	5,686.15
2012年度	17,732.65	12,121.38	5,611.27

报告期内，发行人教材销售收入整体呈下降趋势，但由于教材生产成本控制较好，教材销售收入贡献毛利小幅增长。

（6）发行人新媒体业务发展前景分析

数字出版的迅速发展对传统出版带来巨大挑战和机遇，传统出版社如何在生产方式、运作流程等方面发挥数字出版的优势，实现传统出版和数字出版两种业态的相互融合、相互促进，将决定其在未来出版业的地位。公司近年来积极探索、尝试，不断加速发展数字出版、网络传媒、动漫、文化创意等新兴文化业态。

①新媒体业务发展概况

A、重视在数字出版领域培育新业务

近年来公司十分重视在数字出版领域培育新业务，“读者”手机报、“读者”APP客户端等移动终端阅读产品均已上线运营。以移动终端促进读者数字内容出版的读者品牌电纸书、手机与平板电脑等移动终端销售和与出版内容有共通性的影视投资成为公司试探性业务尝试和经营的有益补充。

B、布局全媒体，以多种形式传播优秀文化

公司已经成立读者新媒体和读者动漫，并积极筹划以投资、并购等多种方式，介入影视剧制作、发行和电影院线业务，进一步加快全媒体建设步伐，将“读者”品牌延伸到新媒体领域，继续扩大品牌影响力。

②发展新媒体业务的优势

A、品牌优势

《读者》自创刊发行以来，凭借其人文关怀的定位及独特的编辑风格赢得了一批批忠实的读者。《读者》发行量持续名列国内期刊类首位，“读者”品牌获得了广泛认同，并不断获得各权威机构的认可。

“读者”品牌的树立不仅促进了公司现有主营业务的发展，也契合公司的发展战略。公司将借助“读者”品牌拓展品牌载体的内涵，对期刊以外的图书、数字出版及新媒体等业务进行品牌嫁接及强化，迅速打开市场并拓展产业链。

B、资源优势

公司拥有丰富的优质出版资源，公司将通过建设数字资源库，结合期刊、图书资源的数字化转型，扩大数字化出版内容资源，丰富公司的数字产品线；打造“信息发布平台—信息互动平台—产品交易平台”的数字时代商业模式，建立以内容资源提供为主，内容、平台、终端三位一体的数字出版发展模式，打造富有特色的数字产品集群，从而促进公司从传统纸质出版向数字出版的升级转型。

③发展新媒体的劣势及存在的风险

A、竞争劣势

打造全媒体经营模式，对公司期刊、图书的选题、内容策划、数字化及营销网络建设等方面均提出更高的要求。管理水平的同步提升成为公司进一步发展的关键要素。面对文化产业大发展、大繁荣的历史机遇，公司亟需加强直接融资能力与资本运营实力，提升公司的管理水平与出版策划能力，完善营销网络与布局的综合经营能力，最终实现公司的全媒体运营。

B、存在的风险

虽然公司已为数字化产业战略奠定了基础，但如果不能适应消费者对数字出版的客观需求，加大数字出版业务投资力度，将失去拓展更广阔市场的时机，在未来的市场竞争中处于不利地位。

④传统出版与新媒体发展不存在此消彼涨情形

A、新媒体的全面发展需要一个过程，不会颠覆传统出版

新技术对传统出版形成了明确的、强烈的冲击，但远未构成颠覆性影响。数字化是一个逐渐演化的过程。目前国内数字平台还不成熟，公司正在不断探索新媒体领域的布局，将在做好数字资源库建设、数字编撰平台搭建等工作的基础上，着力开发拥有自主知识产权的数字产品，推进电子图书、手机阅读、网络发布等方面的工作，建立相应的数字出版商业模式，培育新的出版业态。

B、《读者》期刊仍将占有一定市场

出版的本质是文化选择和价值选择，数字化的优势是海量信息，用户如何选择具有一定的困惑性。另外数字化阅读形成的阅读感受比较生硬，包括现在最流行的手机阅读，仍然很难像纸质图书一样带给人亲近感。《读者》的思想境界和精神品质备受广大读者推崇，在长时间内依旧会赢得一定的市场。

C、传统出版与新媒体相辅形成，共同发展

作为国内期刊出版业的领军企业，公司将一如既往地推广“读者”品牌、打造一流期刊、建设全媒体运营企业。公司将集中力量完成《读者》期刊群及配套营销中心的建设，进一步拓展《读者》期刊群的市场规模和品牌影响力，在强化期刊发展、提高图书出版综合实力的同时，加快优质资源的数字化转型，使传统出版与新媒体发展相辅相成，共同发展，进而实现全媒体运营。

（五）股利分配情况

根据《公司章程》的规定，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。

本公司2011年度股东大会审议通过《关于公司2011年度利润分配方案暨以资本公积转增股本并相应修改公司章程的议案》，同意本公司以截至2011年12月31日总股本12,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2.5元（含税），合计派发现金股利人民币3,000万元，该股利已实际派发；同时资本公积转增股本，向全体股东每10股转增5股，共计转增6,000万股。

2013年6月15日，公司2012年度股东大会审议通过《关于公司2012年度年度利润分配方案的议案》，本公司以截至2012年12月31日总股本18,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.5元，合计派发现金股利人民币2,700万元，该股利已实际派发。

2014年3月18日，公司2013年度股东大会审议通过《关于公司2013年度利润分配方案的议案》，本公司以截至2013年12月31日总股本18,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2.0元，合计派发现金股利人民币3,600万元，该股利已实际派发。

根据本公司2013年第一次临时股东大会决议，若本公司首次公开发行股票并上市经中国证监会核准并得以实施后，本公司发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共同享有。公司采取现金、股票、现金和股票相结合或者法律允许的其他方式进行利润分配，且优先采取现金分红方式。公司根据实际盈利情况，还可以进行中期利润分配。

公司每年以现金方式分配的股利不少于当年实现的可供分配利润的10%。具体分红比例由董事会根据中国证监会、证券交易所的有关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。

（六）财务报告审计截止