

公告编号：2018-005

证券代码：834291

证券简称：中信出版

主办券商：中信建投



中信出版集团

CITIC PRESS GROUP

中信出版集团股份有限公司
2017 年度报告摘要

2018 年 3 月

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）的年度报告全文。

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

1.3 公司全体董事均亲自出席审议本次年报的董事会。

1.4 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留意见。

1.5 公司联系方式：董事会秘书王丹军，电话 010-84849539，电子信箱 IR@citicpub.com，办公地址北京市朝阳区惠新东街甲 4 号 10 层。

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
总资产	1,443,471,265.78	1,175,570,622.03	22.79%
归属于挂牌公司股东的净资产	757,992,205.80	595,372,666.19	27.31%
营业收入	1,271,387,429.98	977,083,508.60	30.12%
归属于挂牌公司股东的净利润	204,851,115.98	126,394,136.40	62.07%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	163,191,060.30	117,027,968.02	39.45%
经营活动产生的现金流量净额	135,740,798.72	113,761,564.97	19.32%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	30.52%	26.80%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	24.31%	24.82%	-
基本每股收益（元/股）	1.44	0.93	54.84%
稀释每股收益（元/股）	1.44	0.93	54.84%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.32	4.17	27.58%

注：公司管理层 2017 年将存放于关联方中信财务有限公司的利息收入认定为非经常性损益，并对 2015 年、2016 年非经常性损益认定进行了调整，2015 年、2016 年归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别调减 289.32 万元和 691.17 万元。

2.2 股本结构表

单位：股

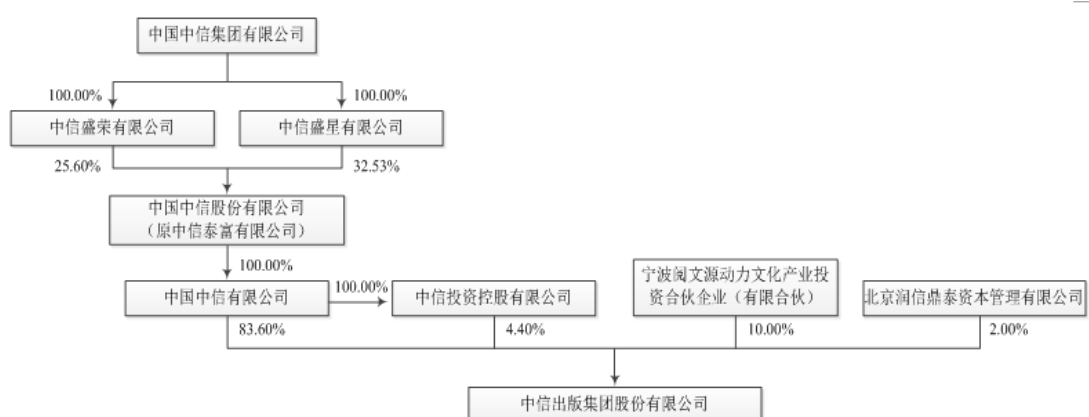
股份性质		期初		期末	
		数量(股)	比例%	数量(股)	比例%
无限售条件的股份	1. 控股股东、实际控制人	41,833,333	29.33%	41,833,333	29.33%
	2. 董事、监事及高级管理人员	-	-	-	-
	3. 核心员工	-	-	-	-
	4. 其他	17,113,636	12.00%	17,113,636	12.00%
	无限售条件的股份合计	58,946,969	41.33%	58,946,969	41.33%
有限售条件的股份	1. 控股股东、实际控制人	83,666,667	58.67%	83,666,667	58.67%
	2. 董事、监事及高级管理人员	-	-	-	-
	3. 核心员工	-	-	-	-
	4. 其他	-	-	-	-
	有限售条件的股份合计	83,666,667	58.67%	83,666,667	58.67%
总股本		142,613,636	-	142,613,636	-
股东总数		4			

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或抵押股份数
1	中国中信有限公司	国有法人	119,225,000	-	119,225,000	83.60%	79,483,334	39,741,666	-
2	宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	14,261,364	-	14,261,364	10.00%	-	14,261,364	-
3	中信投资控股有限公司	国有法人	6,275,000	-	6,275,000	4.40%	4,183,333	2,091,667	-
4	北京润信鼎泰资本管理有限公司	国有法人	2,852,272	-	2,852,272	2.00%	-	2,852,272	-
合计			142,613,636	-	142,613,636	100.00%	83,666,667	58,946,969	-

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。



三、管理层讨论与分析

商业模式：

公司以出版传媒行业为基础，以出版和知识服务、数字阅读、教育培训和文化零售为主业，具有国家新闻出版广电总局颁发的出版、发行、零售全牌照。公司秉承“从中国看世界，把时间变成历史”的理念，定位于为转型中的中国社会提供知识服务和文化消费，引领和满足广大读者多样化的知识与文化需求。公司现有 7 家控股公司，业务范围涵盖：图书、杂志、数字出版，信息及知识服务，教育培训，知识产权运营，文化新零售，文化增值服务等领域。

公司图书出版业务的市场排名和影响力处于行业领先地位，2017 年出版新书品种超过一千种，出版码洋突破 20 亿元，是获奖图书和占据畅销书图书榜最多的出版机构之一，根据开卷统计数据，在全国的图书零售市场占有率排名第二。公司已经成为中国图书出版市场中具有较大影响力的出版品牌。

公司秉持知识服务宗旨，打破原有业务壁垒，搭建起一个基于移动互联网的全形态、系统性的知识服务平台和电子商务平台。2017 年公司旗下中信联合云科技以“中信书院 APP”和自营电商一体化的用户知识服务和电子商务取得高速发展，借助移动互联网的驱动力量，将体系化、课程化和优质化的知识服务产品推向市场，高效沉淀用户，建立在线分销和自营电子商务体系。

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

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

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

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生大变化，但公司已经从传统出版商业模式向以内容创意、知识服务和文化新零售模式快速转型。

报告期内经营情况回顾：

报告期内，图书出版业务稳定增长，数字阅读和知识服务业务持续发力，文化新零售业务加快布局，教育培训业务初见成效，公司整体规模进一步扩大。2017 年，公司实现营业收入 12.71 亿元，同比增长 30.12%；归属于母公司的净利润为 2.05 亿元，同比增长 62.07%，继续保持了较好的增长态势。

（一）公司进一步优化运营模式，提升了内容服务能力和市场影响力。

2017 年，公司以互联网为运营平台，以内容运营为核心，以面向终端用户为目标，进一步优化组织结构和运营模式，持续改善工作机制，建立以项目驱动、数据驱动和创新驱动为核心的运营管理体系，激发企业活力，为终端用户提供更优产品，公司出版品牌得到加强，出版质量不断提高，2017 年出版码洋较上年增长 31.65%。在图书零售市场的市场占有率为 2.37%，较上年提升了 0.24 个百分点。在细分市场中，学术文化、经济管理图书市场占有率全国第一，少儿、文学以及传记图书市场排行名列前茅。（数据来源于开卷统计数据）

（二）公司在数字阅读和知识服务方面加快转型，互联网业务和终端用户取得突破进

展。

2017 年，公司以面向终端用户的业务作为重点，从产品模式向运营用户模式转型取得突破性的进展。从内容策划、营销到发行，联动线上线下资源共同推广，与终端读者产生直接交易，沉淀和积累用户数据。打造以中信书院 APP 为核心的知识分享与服务平台，运用新媒体平台深度运营作者，进行共读、问答、直播等互动式营销活动，满足用户不同场景下的阅读需求，支持音频、视频、电子书阅读等听读形式；开发版权多领域运营，拓展数字市场渠道；开发优质视听内容，服务于新领域消费者；利用供应链优势建立社群电商分销体系，重新定义了传统图书分销模式，确立了公司在移动互联网渠道的领先优势，基于互联网的知识付费体系初具规模。

（三）公司加快布局文化新零售业务，构建高密度、高品质的立体零售网络。

公司不断推进文化新零售业务模式的探索，以用户为中心、数据驱动和全新供应链为战略，形成中信书店、“CITICPORT 中信理想家”、正信咖啡的产品矩阵，构建基于交通枢纽、写字楼、商业综合体及社区的高密度、高品质零售网络，以内容为驱动，提供独特的文化服务，成为城市商业生态的连接平台，以满足人民群众快速增长的文化生活需求。

报告期内，与日本 CCC 集团成立“中信出版日本株式会社”，共享双方优质资源，共同开发中日文化双市场，计划合作推出以优质体验为入口的文化新零售品牌。不断创新多元业态，计划在广州白云国际机场二号航站楼核心商业区，以“CITICPORT 中信理想家”为品牌，打造集国际一线品牌零售、空中花园、文创书店、咖啡轻餐、主题餐饮、艺术策展、亲子活动于一体的机场商业新业态。公司与泰国正大集团旗下咖啡餐饮业务集团成立了正信咖啡有限公司，在咖啡市场全产业链上开展广泛合作，实现从“从种子到杯子”的全方位布局。

（四）公司教育培训业务初见成效，加快布局少儿教育和职业培训市场。

报告期内，公司以出版和阅读为基础，把握运营内容、深度开发衍生服务的优势，将少儿教育运营范围扩大延展到在线课程和知识服务、艺术教育、文创、展览和演出等领域，少儿阅读及文化服务的 IP 运营体系取得显著成效。启蒙游戏和阅读相结合的《真正的蒙氏教育在家庭》系列和视频课程总销量近 60 万册；主推的《点亮自然》运用火爆全球的 RGB 视觉艺术，开创了科普新界面阅读时代，销量达 110 万册；选用海洋世界主题打造 360 全景 AR 神奇“海洋馆”的新颖概念；与智能硬件创新融合，推出了《小兔子甜梦大礼盒》、《凯叔古诗智能阅读礼盒》智能阅读产品；策划了《世界插画大展：安徒生终身成就奖 50 周年

展》和《市场街最后一站》舞台剧，年度两站展览观展近 40 万人次，实现了社会效益和经济效益双丰收。公司在教育培训领域的发展初见成效，已在金融财会国际资质证书培训市场上形成较高的品牌认知度，培训教材销售、线上培训产品销售、学习平台学员数量均大幅增加。运营的金融财会培训产品包括 CFA、ACCA、CIMA、FRM 等，产品形态包括图书、在线课程、在线题库、IP 授权经营等。其中，CFA 培训教材的国内市场占有率迅速提升，主要产品 CFA 的版权运营、在线产品销售和图书销售均实现大幅度增长。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法是否发生变化。

a、2017 年 5 月 10 日，财政部颁布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号），并要求自 2017 年 6 月 12 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。本公司按照财政部的要求时间开始执行。本次变更前，公司采用的会计政策是 2006 年 2 月 15 日财政部印发的《财政部关于印发〈企业会计准则第 1 号——存货〉等 38 项具体准则的通知》（财会[2006]3 号）中的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更后，公司将执行财政部于 2017 年 5 月 10 日颁布的修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号）。公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至上述会计准则施行日之间新增的政府补助根据上述会计准则进行调整。

2017 年 8 月 28 日，本公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》。根据财政部于 2017 年 5 月 10 日颁布的《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，本公司将与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益，并在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映；将与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。此次会计政策变更导致 2017 年利润表中“其他收益”增加 24,676,546.44 元，“营业外收入”减少 24,676,546.44 元。

b、2017 年 4 月，财政部发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，要求在 2017 年 5 月 28 日起所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2017 年 12 月 25 日，财政部颁布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。根据上述规定和要求，公司将原会计政策相关内容进行相应

变更。本次变更前，公司采用的会计政策是财政部发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。本次会计政策变更后公司按照财政部于 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》的要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。即在资产负债表中增加“持有待售资产”行项目和“持有待售负债”行项目，在利润表中增加“资产处置收益”行项目、“其他收益”行项目、“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目。同时将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此次会计政策变更导致 2017 年利润表中“资产处置收益”增加 5,357.18 元，“营业外收入”减少 5,357.18 元。同时，比较数据相应调整，调减 2016 年度营业外收入 16,847.52 元，调增资产处置收益 16,847.52 元。

4.2 本年度发生重大会计差错更正需追溯重述的情形。

无

4.3 合并报表范围发生变化的说明。

无

4.4 年度财务报告未被会计师事务所出具非标准审计意见。

无

中信出版集团股份有限公司

董事会

2018 年 3 月 8 日