

公司代码：601928

公司简称：凤凰传媒

## 江苏凤凰出版传媒股份有限公司

### 2016 年半年度报告摘要

#### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

| 公司股票简况 |         |      |        |         |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类   | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
| A股     | 上海证券交易所 | 凤凰传媒 | 601928 |         |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书        | 证券事务代表        |
|----------|--------------|---------------|
| 姓名       | 徐云祥          | 朱昊            |
| 电话       | 025-51883338 | 025-51883338  |
| 传真       | 025-51883338 | 025-51883338  |
| 电子信箱     | xuyx@ppm.cn  | zhuhao@ppm.cn |

#### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|                  | 本报告期末             | 上年度末              | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 总资产              | 18,125,941,960.52 | 17,914,451,150.85 | 1.18            |
| 归属于上市公司股东的净资产    | 11,409,364,492.41 | 10,676,354,338.13 | 6.87            |
|                  | 本报告期<br>(1-6月)    | 上年同期              | 本报告期比上年同期增减(%)  |
| 经营活动产生的现金流量净额    | 988,539,764.32    | 630,237,223.85    | 56.85           |
| 营业收入             | 4,993,219,899.92  | 4,896,578,778.50  | 1.97            |
| 归属于上市公司股东的净利润    | 745,123,007.24    | 655,642,804.01    | 13.65           |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性 | 655,102,980.34    | 583,268,563.04    | 12.32           |

|               |        |        |            |
|---------------|--------|--------|------------|
| 损益的净利润        |        |        |            |
| 加权平均净资产收益率(%) | 6.7439 | 6.31   | 增加0.43个百分点 |
| 基本每股收益(元/股)   | 0.2928 | 0.2576 | 13.66      |
| 稀释每股收益(元/股)   |        |        |            |

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

|                                    |         |                                            |               |              |            |  |
|------------------------------------|---------|--------------------------------------------|---------------|--------------|------------|--|
| 截止报告期末股东总数（户）                      |         |                                            |               | 80,354       |            |  |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）             |         |                                            |               | 0            |            |  |
| 前 10 名股东持股情况                       |         |                                            |               |              |            |  |
| 股东名称                               | 股东性质    | 持股比例 (%)                                   | 持股数量          | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |  |
| 江苏凤凰出版传媒集团有限公司                     | 国有法人    | 72.80                                      | 1,852,780,258 | 0            | 无          |  |
| 香港中央结算有限公司                         | 境外法人    | 2.71                                       | 68,956,554    | 0            | 无          |  |
| 全国社会保障基金理事会转持三户                    | 国有法人    | 2.00                                       | 50,900,000    | 0            | 无          |  |
| 中国证券金融股份有限公司                       | 国有法人    | 1.61                                       | 41,037,628    | 0            | 无          |  |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                     | 国有法人    | 0.54                                       | 13,856,100    | 0            | 无          |  |
| 新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红－018L－FH001 沪  | 境内非国有法人 | 0.43                                       | 10,931,787    | 0            | 无          |  |
| TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD    | 境外法人    | 0.2                                        | 6,840,564     | 0            | 无          |  |
| 全国社保基金一一二组合                        | 国有法人    | 0.24                                       | 6,209,885     | 0            | 无          |  |
| 中国工商银行股份有限公司－嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金 | 境内非国有法人 | 0.22                                       | 5,700,068     | 0            | 无          |  |
| 上海人寿保险股份有限公司－传统产品 1                | 境内非国有法人 | 0.22                                       | 5,668,523     | 0            | 无          |  |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                   |         | 未知江苏凤凰出版传媒集团有限公司之外的其他流通股东是否存在关联关系或属于一致行动人。 |               |              |            |  |

### 三 管理层讨论与分析

报告期内，公司围绕年初确定的六大类、30项重点工作，以强化管理、挺拔主业、智慧教育、资源整合等为重点，深入和快速推进转型发展，经营效率和经营质量都有明显提升。截止6月30日，实现销售收入49.93亿元，同比增长1.97%，实现净利润7.45亿元，同比增长13.65%，实现了收入与利润的持续攀升。

**一是规范公司治理结构，完成董事会监事会换届。**公司始终把提高治理水平当做保持公司持续发展的基石，不断完善公司的法人治理结构。公司在证券时报组织的天马奖第七届中国上市公司投资者关系评选中获得“最佳董事会”奖。公司根据《章程》及上交所有关规定，组织董事会、监事会换届工作，控股股东凤凰出版集团领导班子的多名成员调整、补充进了凤凰传媒第三届董事会中，体现了对公司工作的更加重视，将会提供更多的支持。公司第三届董事会在充分调研的基础上，决定继续执行在十二五期间确定的“以内容创意为核心，以数字技术为基础，以优质物业为依托，打造新型多元的现代传媒企业”的总体战略，未来工作的重点是加强执行，加快落地。当然，随着公司面临的内外部环境的变化，公司战略的内涵将进行必要的调整和完善，比如，近期战略的重点就是进一步聚焦智慧教育，将其作为转型升级的重中之重加以推进。公司调整了董事会各专门委员会的人员，并更加重视各专业委员会的职责履行，通过他们在监督审核、参谋指导等环节作用的充分发挥，提高董事会的决策水平和公司的治理水平。

**二是内容生产重点突出，文化影响力持续扩大。**报告期内，公司《高线与底线》等4种选题入选中宣部、总局2016年主题出版重点选题，数量居全国同行第二。《历史唯物主义理解史》等56种项目入选总局首次遴选“十三五”重点出版物，位居全国同行第四。《水獭男孩》入选中宣部2015年“优秀儿童文学出版工程”。《李太白全集校注》等2个项目获2015年度全国优秀古籍奖一等奖。《古代文史名著选译丛书》等4种图书入选总局颁布的首届向全国推荐中华优秀传统文化普及图书。在开卷零售市场整体排名居全国同行第三，码洋占有率为3.48%，其中实体店渠道排名第二，码洋占有率为4.13%。

**三是省内外市场保持稳定，教育出版稳中有升。**报告期内，公司完成义务教育阶段《道德与法治》起始年级及《语文》教材的修订送审，通过教育部审定。高中教材二次送审准备工作正有序进行。完成《心理健康教育》教材的编写送审，通过省教育厅审定，并取得省内过半的市场份额。开发形式多样的亲子教育图书，纸质童书、有声童书、操作材料等产品同步推广。省外教材教辅市场保持稳定，报告期内教育发展公司实现营业收入 2.33亿元，同比增长5%。

**四是发行板块保持发展优势，助学读物发行结束徘徊局面。**报告期内，公司积极调整发行方

式，助学读物实现教辅新政以来首个增长，全省 2016 春季教辅征订码洋 9.37 亿元，同比 12%。做好政治理论重点图书发行工作，《习近平总书记系列重要讲话读本（2016 版）》发行册数已突破 199.10 万册，居全国各省前列位置。逐步优化官网、微店、C 店运营及分销系统，上半年电商销售比去年同期增长近一倍。以展会促发展，已形成品牌效应和规模效应。凤凰新华春秋两季的馆藏图书展销会年销售过亿元，已成为行业内和图书馆界有影响力的品牌专业展会，新开辟的教育装备展取得较好，凤凰新华的展会品牌知名度和影响力日益提升。

**五是积极实施转型升级，智慧教育战略加快落地。**公司围绕数字内容、网络平台、软件技术、数据管理等几个重点板块积极布局智慧教育业务，努力打造体系较为完整、结构较为合理的智慧教育产业链。报告期内，出版集团与省教育厅签订智慧教育战略合作协议，公司将作为实施主体在教学资源、应用服务体系、大数据服务、装备服务等方面展开全方位合作。凤凰学易实现收入 3531.38 万元，同比增长 33.34%，合作学校数量达 20889 所，同比增长 26.11%。学科网 2016 年全国高考真题首发率超 98.5%，答案解析首发率超 99%，连续四年高考真题首发率独占鳌头。

**六是云计算业务取得突破，影视业务稳步发展。**凤凰数据公司通过加强与中科院、华为、清华紫光等的深度合作，以凤凰云计算为承载平台主导，努力打造凤凰云这一行业云服务品牌。报告期内，凤凰数据公司实现利润总额 2643 万元，同比增长 95.34%，首个云平台项目智慧剧院落地，公司发展进入快车道。凤凰传奇影视业务保持良好发展势头，《山海经之赤影传说》播出期收视率双城（央视索福瑞 52 城和 34 城）成功破 1，同时段收视率第一名，网络播放量累计超 50 亿；《姐妹兄弟》陆续北京卫视等六家卫视平台播出，在北京卫视播出期间收视率排全国前五名；与阿里影业签订合作协议，将会就《藏地白皮书》、《撒哈拉》等电影项目开展投资、宣传和发行的全面合作。

## （一）主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目            | 本期数               | 上年同期数            | 变动比例（%）   |
|---------------|-------------------|------------------|-----------|
| 营业收入          | 4,993,219,899.92  | 4,896,578,778.50 | 1.97      |
| 营业成本          | 2,916,627,656.14  | 3,010,864,408.83 | -3.13     |
| 销售费用          | 644,997,224.40    | 593,621,087.83   | 8.65      |
| 管理费用          | 644,386,554.20    | 604,503,084.87   | 6.60      |
| 财务费用          | -25,150,850.82    | -49,901,891.82   | 49.60     |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 988,539,764.32    | 630,237,223.85   | 56.85     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,326,877,079.64 | 37,870,852.01    | -3,603.69 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -343,882,837.13   | -164,733,587.85  | -108.75   |
| 研发支出          | 36,514,105.57     | 18,387,391.79    | 98.58     |

财务费用变动原因说明:本期利息收入减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期对外投资增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司的子公司偿还债务增加所致。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况    |                  |                  |            |                   |                   |                  |
|--------------|------------------|------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 分行业          | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率<br>(%) | 营业收入比上年<br>增减 (%) | 营业成本比上年<br>增减 (%) | 毛利率比上年<br>增减 (%) |
| (1) 出版行业     | 1,537,385,131.41 | 999,061,716.68   | 35.02      | 9.25              | 7.76              | 增加 0.90<br>个百分点  |
| (2) 发行行业     | 3,735,003,682.72 | 2,558,780,876.51 | 31.49      | 1.27              | -0.64             | 增加 1.31<br>个百分点  |
| (3) 印刷行业     | 150,999,743.56   | 140,627,242.04   | 6.87       | -5.16             | 5.16              | 减少 9.14<br>个百分点  |
| (4) 影视行业     | 37,340,212.20    | 3,114,509.58     | 91.66      | 3,437.27          | 16,581.82         | 减少 6.57<br>个百分点  |
| (5) 其他行业产品服务 | 198,906,975.68   | 73,623,099.13    | 62.99      | 55.74             | 133.08            | 减少 12.28<br>个百分点 |
| 小计           | 5,659,635,745.57 | 3,775,207,443.94 | 33.30      | 5.13              | 2.93              | 增加 1.43<br>个百分点  |
| 减:合并抵消数      | 903,157,936.44   | 912,648,912.04   |            |                   |                   |                  |
| 合 计          | 4,756,477,809.13 | 2,862,558,531.90 | 39.82      | 5.42              | 2.49              | 增加 1.72<br>个百分点  |
| 主营业务分产品情况    |                  |                  |            |                   |                   |                  |
| 分产品          | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率<br>(%) | 营业收入比上年<br>增减 (%) | 营业成本比上年<br>增减 (%) | 毛利率比上年<br>增减 (%) |
| (1) 出版行业     |                  |                  |            |                   |                   |                  |
| 教材           | 422,964,945.70   | 316,391,326.53   | 25.20      | -2.95             | -3.33             | 增加 0.30<br>个百分点  |
| 教辅           | 387,556,492.43   | 264,421,320.78   | 31.77      | 18.35             | 21.67             | 减少 1.86<br>个百分点  |
| 一般图书         | 498,723,006.00   | 281,396,066.84   | 43.58      | 15.16             | 16.70             | 减少 0.74<br>个百分点  |

|              |                  |                  |       |          |           |                  |
|--------------|------------------|------------------|-------|----------|-----------|------------------|
| 音像制品         | 62,428,726.78    | 42,771,070.02    | 31.49 | -15.75   | -12.89    | 减少 2.25<br>个百分点  |
| 报纸及期刊        | 109,163,159.21   | 60,776,248.99    | 44.33 | 24.56    | 18.17     | 增加 3.02<br>个百分点  |
| 文化用品及其他      | 56,548,801.29    | 33,305,683.52    | 41.10 | 15.23    | -18.41    | 增加 24.28<br>个百分点 |
| (2) 发行行业     |                  |                  |       |          |           |                  |
| 教材           | 982,803,102.33   | 692,945,745.85   | 29.49 | 2.31     | -2.41     | 增加 3.41<br>个百分点  |
| 教辅           | 1,246,622,592.63 | 750,667,430.10   | 39.78 | 13.34    | 12.49     | 增加 0.45<br>个百分点  |
| 一般图书         | 854,093,946.70   | 573,573,535.05   | 32.84 | -9.09    | -9.34     | 增加 0.18<br>个百分点  |
| 音像制品         | 13,094,418.69    | 10,819,068.44    | 17.38 | -36.28   | -34.68    | 减少 2.02<br>个百分点  |
| 报纸及期刊        | 25,984,163.20    | 17,471,732.60    | 32.76 | 188.97   | 194.22    | 减少 1.20<br>个百分点  |
| 文化用品及其他      | 612,405,459.17   | 513,303,364.47   | 16.18 | -7.02    | -5.41     | 减少 1.43<br>个百分点  |
| (3) 印刷行业     | 150,999,743.56   | 140,627,242.04   | 6.87  | -5.16    | 5.16      | 减少 9.14<br>个百分点  |
| (4) 影视行业     | 37,340,212.20    | 3,114,509.58     | 91.66 | 3,437.27 | 16,581.82 | 减少 6.57<br>个百分点  |
| (5) 其他行业产品服务 | 198,906,975.68   | 73,623,099.13    | 62.99 | 55.74    | 133.08    | 减少 12.28<br>个百分点 |
| 小计           | 5,659,635,745.57 | 3,775,207,443.94 | 33.30 | 5.13     | 2.93      | 增加 1.43<br>个百分点  |
| 减:合并抵消数      | 903,157,936.44   | 912,648,912.04   |       |          |           |                  |
| 合 计          | 4,756,477,809.13 | 2,862,558,531.90 | 39.82 | 5.42     | 2.49      | 增加 1.72<br>个百分点  |

## 2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区       | 营业收入             | 营业收入比上年增减(%) |
|----------|------------------|--------------|
| (1) 出版行业 |                  |              |
| 江苏省      | 929,595,076.44   | -4.11        |
| 海南省      | 27,497,268.68    | 16.83        |
| 其他省市     | 580,292,786.29   | 40.11        |
| (2) 发行行业 |                  |              |
| 江苏省      | 3,311,000,230.72 | -1.14        |

|          |                  |        |
|----------|------------------|--------|
| 海南省      | 200,250,534.60   | 21.05  |
| 其他省市     | 223,752,917.40   | 28.82  |
| (3) 印刷行业 |                  |        |
| 江苏省      | 146,188,082.77   | -6.65  |
| 海南省      |                  |        |
| 其他省市     | 4,811,660.79     | 83.93  |
| (4) 影视行业 |                  |        |
| 江苏省      | 5,828,632.76     | 452.15 |
| 海南省      |                  |        |
| 其他省市     | 31,511,579.44    |        |
| (5) 其他行业 |                  |        |
| 江苏省      | 133,891,737.95   | 63.39  |
| 海南省      | 10,555,023.07    | 6.74   |
| 其他省市     | 54,460,214.66    | 51.79  |
| 小计       | 5,659,635,745.57 | 5.13   |
| 减：合并抵消数  | 903,157,936.44   |        |
| 合 计      | 4,756,477,809.13 | 5.42   |

#### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

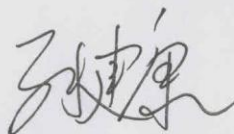
4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

于 2016 年度，纳入合并财务报表范围的主体包括本公司和受本公司控制的子公司 207 家，并无控制的结构化主体，有关子公司的情况详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 2 家，详见半年度报告全文附注八“合并范围的变更”。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长：



董事会批准报送日期：2016 年 8 月 29 日