



江苏凤凰出版传媒股份有限公司

601928

2011 年年度报告摘要



江苏凤凰出版传媒股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事会应参加表决董事 11 人，实际参加表决董事 10 人，董事赵令欢因故未能参加本次会议，委托周斌董事行使表决权。

1.3 公司年度财务报告已经立信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人陈海燕、主管会计工作负责人周斌及会计机构负责人（会计主管人员）吴小毓声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	凤凰传媒
股票代码	601928
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐云祥	苏行嘉
联系地址	江苏省南京市百子亭 34 号	江苏省南京市百子亭 34 号
电话	025-51883301	025-51883338
传真	025-51883366	025-51883338
电子信箱	xuyx@ppm.cn	suxj@ppm.cn

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	6,025,301,961.87	5,407,004,300.20	11.44	5,037,315,025.75
营业利润	596,033,939.99	577,184,612.76	3.27	609,715,677.81
利润总额	745,426,833.81	669,493,176.51	11.34	666,351,341.81
归属于上市公司股东的净利润	741,352,588.01	662,047,264.15	11.98	642,378,727.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	651,697,481.97	353,245,618.93	84.49	290,880,868.40
经营活动产生的现金流量净额	929,070,859.34	848,329,751.72	9.52	756,115,517.44
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	12,353,601,874.55	7,614,400,197.55	62.24	7,825,794,573.22
负债总额	3,421,330,601.52	3,563,598,703.01	-3.99	2,581,744,090.06
归属于上市公司股东的所有者权益	8,676,936,139.35	3,837,882,196.78	126.09	4,999,037,057.72
总股本	2,544,900,000.00	2,035,900,000.00	25	1,500,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.36	0.33	9.09	0.32
稀释每股收益 (元 / 股)	0.36	0.33	9.09	0.32
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.29	0.26	11.54	0.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.31	0.24	29.17	0.19
加权平均净资产收益率 (%)	17.46	13.38	增加 4.08 个百分点	13.54
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	15.35	11.94	增加 3.41 个百分点	11.10
每股经营活动产生的现金流量净额 (加权平均)(元 / 股)	0.45	0.42	7.14	不适用
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末



归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.41	1.89	80.42	3.33
资产负债率（%）	27.7	46.8	减少 19.10 个百分点	32.99

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	21,362,501.33	749,042.36	21,166,273.00
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	89,865,501.13	16,874,590.76	11,298,775.58
委托他人投资或管理资产的损益			16,446,900.26
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		312,854,764.62	326,522,597.91
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	8,095,185.13	4,319,181.06	1,583,635.08
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			1,313.12
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,000,538.55	-26,063,889.67	-24,994,682.82
少数股东权益影响额	194,244.71	66,149.83	-526,083.70
所得税影响额	138,212.29	1,806.26	-869.58
合计	89,655,106.04	308,801,645.22	351,497,858.85

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	58,945 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	77,441 户		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售	质押或冻结的

		(%)		条件股份数量	股份数量
江苏凤凰出版传媒集团有限公司	国有法人	72.10	1,835,000,000	1,835,000,000	无
弘毅投资产业一期基金(天津)(有限合伙)	境内非国有法人	5.89	150,000,000	150,000,000	无
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2	50,900,000	50,900,000	无
西南证券股份有限公司	境内非国有法人	0.78	19,946,055	19,946,055	无
中国建设银行—工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	境内非国有法人	0.67	16,954,108	16,954,108	无
全国社保基金五零四组合	境内非国有法人	0.59	14,959,507	14,959,507	无
重庆国际信托有限公司	境内非国有法人	0.39	9,973,004	9,973,004	无
昆仑信托有限责任公司	境内非国有法人	0.34	8,676,514	8,676,514	无
中国建设银行—工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	境内非国有法人	0.33	8,477,054	8,477,054	无
中国工商银行股份有限公司—中银稳健增利债券型证券投资基金	境内非国有法人	0.31	7,978,403	7,978,403	无
交通银行股份有限公司—工银瑞信双利债券型证券投资基金	境内非国有法人	0.31	7,978,403	7,978,403	无

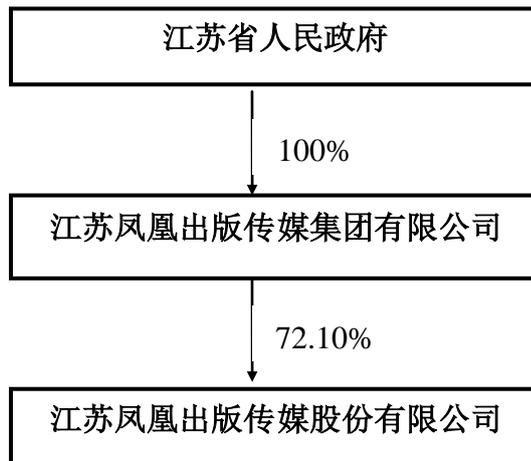
前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
陈巧文	5,920,731	人民币普通股
江海证券有限公司	5,825,024	人民币普通股
赵玲玲	4,498,800	人民币普通股
陈国生	2,846,200	人民币普通股
卢碧霞	2,500,000	人民币普通股
中信信托有限责任公司—龙票分层 1 期	2,006,358	人民币普通股



朱德宏	1,500,000	人民币普通股
中国农业银行股份有限公司 —工银瑞信消费服务行业股 票型证券投资基金	1,500,000	人民币普通股
周惠生	1,457,800	人民币普通股
陈雨清	1,301,700	人民币普通股
中融国际信托有限公司—中 融—铂金 1 号	1,291,205	人民币普通股

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、整体经营情况的回顾与分析

2011 年是实施“十二五”目标的起始之年，是公司又一个高位增长的拼搏之年，也是公司的上市元年。公司上下以开拓经营、规范管理、加快转型、持续发展、回报股东为目标，充分发挥既有优势，不断创造新的优势，取得了较好的经营业绩。

(1) 主要经济指标概况

本年度，公司实现利润总额 74,542.68 万元，同比增长 11.34%；归属于母公司股东的净利润 74,135.26 万元，同比增长 11.98%；每股收益 0.36 元，比上年增长 9.09%。

公司实现营业收入 602,530.20 万元，同比增长 11.44%，公司总资产 1,235,360.19 万元；归属于母公司股东权益 867,693.61 万元，加权平均净资产收益率 17.46%。

公司经营活动产生的净现金流量为 92,907.09 万元，每股经营活动产生的现金流量净额为 0.45 元。

(2) 公司财务状况及经营成果重大变动分析

报表项目	期末余额（或本 期金额）	年初余额（或上 期金额）	变动比率	变动原因
货币资金	7,107,558,278.85	3,147,217,039.69	126%	首发募集资金
交易性金融资产	196,771.00	29,950.00	557%	购入增加
预付款项	575,397,802.51	332,509,057.89	73%	苏州南通书城项目预付凤



				鳳置业
其他应收款	74,642,404.20	110,629,573.09	-33%	IPO 中介费用冲减资本溢价
存货	1,591,853,541.97	1,134,973,210.39	40%	2012 春季开学提前
其他流动资产	41,800,000.00	105,000,000.00	-60%	出售减少
长期股权投资	17,266,940.90	40,944,679.21	-58%	处置幸福蓝海股权
递延所得税资产	2,024,438.29	1,496,740.31	35%	计征企业所得税公司坏账准备计提增加
短期借款		39,000,000.00	-100%	归还减少
预收款项	588,366,331.42	393,581,740.60	49%	预售书卡增加
应付利息		19,833.33	-100%	支付减少
应付股利		640,249,768.19	-100%	支付减少
资本公积	3,049,190,501.41	-756,147,115.44	-503%	首发募集资金超出股本部分作为资本溢价
公允价值变动收益	-227,629.00	399,637.14	-157%	股票市价下跌
投资收益	12,911,765.04	19,351,607.62	-33%	持有至到期投资持有期间收益减少
营业外收入	199,776,192.92	137,276,472.84	46%	南通财政补贴资金
所得税费用	3,077,208.87	6,053,191.78	-49%	免税单位增加

2、公司主要经营情况概述

(1) 凤凰传媒成功上市，领先同类可比公司

乘党的十七届六中全会东风，2011 年 11 月 30 日，凤凰传媒成功登陆 A 股市场。在证券市场持续低迷的情况下，此次 IPO 发行 5.09 亿股，募集资金总额 44.79 亿元，创下了文化传媒类市值最大企业、年度网上冻结资金第一、江苏省非金融类企业 A 股 IPO 规模第一等记录。通过上市，公司产业链得到优化整合，管理运营机制进一步理顺，法人治理结构进一步完善，发展战略更趋科学明晰。

(2) 内容生产实力强劲，出版能力全国领先

本年度，译林出版社、江苏凤凰美术出版社列全国文艺类、美术类出版能力第 1 名，江苏凤凰教育出版社、江苏人民出版社、江苏凤凰科学技术出版社、江苏凤凰少年儿童出版社进入全国总排名前 50 名。8 家出版社的 11 种图书入选第三届“三个一百”大奖，4 种图书获“中国最美的书”称号，7 种图书入选第十届输出版、引进版优秀图书，列入“十二五”国家重点出版规划项目 64 个、国家出版基金项目 7 个、省文化产业引导资金项目 5 个，单本年销售超 10 万册的图书 28 种，大众图书保持在全国图书零售市场排名第三，《神奇的一氧化氮》、《周末与爱丽丝聊天》系列入选新闻出版总署“大众喜爱的 50 种图书”，《洛克王国》系列获中国少工委“2011 年度桂冠童书”多项大奖，《母语教材研究》获全国教育科研一等奖，《赛尔号》、《洛克王国》系列品种长期占据开卷畅销书榜单前列，《一问一世界》全年销售超 66 万册，《凤凰文库》、《中国长城志》、《金阳光》等出版工程取得新进展，《中国运河志》、《宝贝疙瘩丁呱呱》原创动漫、《全国少先队活动》等复合出版工程正式启动，以畅销书方式运作的党建通俗读物《创先争优系列读本》市场反响强烈，《全国优秀作文选》发行量继续保持全国同类刊物第一，《时代学习报》、《时代英语报》分获第四届中国优秀少儿报刊金奖、优秀奖，《七彩语文》月发行量突破 120 万册，成为江苏发行量最大的期刊。



(3) 数字化建设成效显著，转型发展孕育领先

围绕公司数字化发展战略，大力打造数字技术提升型企业，加快传统出版与数字出版的统筹发展。公司以教育出版数字化为突破口，数字出版业务开始进入盈利状态。各出版社纷纷建立数字出版专门机构，引进了一批数字出版人才；成功开发凤凰版高中数字化教材，光盘销售超 500 万张，在北京等省市全配套；凤凰教育网、凤凰学习网、凤凰学科网三大教育出版网站初具规模，凤凰学习网入选“2011 年全国新闻出版业网站百强”；凤凰听书网建设已经启动；“凤凰教育视讯”在江苏广电互动电视和江苏电信 ITV 正式投放运营；江苏人民出版社、江苏凤凰科学技术出版社、江苏凤凰少年儿童出版社、江苏凤凰文艺出版社等结合自身出版资源，开发了多个基于平板电脑、智能手机的应用程序，并已在 App store 等渠道正式上线；《董事会》杂志电子版销往世界 27 个国家和地区；诞生了《凤凰动漫》、《少年文艺》等一批上线新媒体；成功控股全国知名游戏网站游侠网，尝试拓展网游产业。

(4) 实体网络建设大力推进，规模质量持续领先

多年来，凤凰传媒实体门店的数量、营业面积、单体店规模、业态结构领先于全国同行。本年度，实体网络建设加快进度，加大力度，公司文化消费终端网的战略加快落地。一是文化 MALL 建设全面铺开。以南京、徐州、靖江为代表的凤凰国际书城业态更为丰富、结构更为合理，销售平均增幅超 20%。纳入募投项目的文化 MALL 建设如期推进，苏州项目完成业态规划与内装设计，已进入招商阶段，力争 2012 年底开业；姜堰项目土建工程即将封顶，商业裙楼争取 2013 年上半年开业；南通项目即将完成地下基础建设部分；镇江项目已初步完成建筑方案设计招标，2012 年上半年开工。这些项目为今后二、三年的销售、利润增长提供了强劲动力。与此同时，江阴、海门等未纳入募投的 5 个项目已完成拿地方案的设计，为后续发展提供了一批储备项目。二是原有门店结构调整，效益再增。全省门店非图书商品销售和出租收益均比上年增长 20% 以上。公司加大对网点改扩建的投入，全年共审核审批此类投资 2.73 亿元。

(5) 销售渠道进一步拓展，营销创新同行领先

承办首届江苏书展，增添新的销售平台；中标全省农家书屋工程，全年销售近亿元；春秋两季馆藏订货会现货销售超亿元，成为全国馆藏会品牌；在全省加快推广校园书屋工程，将书店开进学校；与苏宁易购合作成果显现，日均销售 22 万元。此类销售渠道已充分发挥了补充门店零售、占领细分市场的作用。

(6) 凭借资本实力与品牌力量，对外合作大幅领先

在成功重组海南凤凰新华发行有限责任公司的基础上，围绕产业链延伸、成长性较好、关联度较高、机制活力较强、风险可控等条件，加快跨地区、跨所有制、跨行业重组并购，全年论证各类项目 35 个，海南教材出版项目、南京长江职教产业集团项目、厦门创壹软件项目、杭州凤凰游侠网项目、北京凤凰文萃项目、北京凤凰千高原项目、华东凤凰克莱门特早教项目等一批重点项目正稳步推进。南京长江职教产业集团项目等 4 个项目进入实施阶段。已并购民营出版公司 10 家，增加销售收入超过 2 亿元。经过两年的调整，海南凤凰新华发行有限责任公司已扭亏为盈，全年实现利润 723 万元。

(7) 教材教辅发行止跌趋稳，凤凰版教育图书优势领先

作为除人民教育出版社之外的全国第二大教学用书供货商，教育图书的核心优势进一步显现。在省内中小学生数持续下降的情况下，积极拓展省内省外市场，教材出版收入达 8.89 亿元，同比增长 11.53%。与此同时，省外教学用书发行又获增长，使用凤凰版教学用书的省外起始年级学生新增 12 万人。

(8) 制度建设再上台阶，科学内控，规范运营

本年度，依据《公司法》、《证券法》等法律法规，在完善了法人治理结构的基础上，迅速完成资产注入后股份公司的机构重组工作，设立了十部两公司的组织架构，进一步完善了

内控制度，制订、修订了《投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记备案制度》等一系列证券、财务、公文、资金等管理制度；网络管理平台基本建成，协同办公系统全面上线，公文流转、财务管理实现网络化。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
出版业	2,414,497,836.54	1,790,822,468.39	25.83	8.66	8.49	增加 0.12 个百分点
发行业	4,974,243,227.68	3,418,554,732.00	31.27	8.97	11.30	减少 1.44 个百分点
小计	7,388,741,064.22	5,209,377,200.39	29.50	8.87	10.32	减少 0.93 个百分点
减内部抵消数	1,552,938,843.85	1,584,517,111.89				
合计	5,835,802,220.37	3,624,860,088.50	37.89	11.18	14.63	减少 1.87 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 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
一、出版	2,414,497,836.54	1,790,822,468.39	25.83	8.66	8.49	增加 0.12 个百分点
教材	889,139,152.28	675,307,342.50	24.05	11.53	16.48	减少 3.23 个百分点
一般图书	1,423,132,126.82	1,034,981,196.94	27.27	5.24	2.08	增加 2.25 个百分点
音像制品	102,226,557.44	80,533,928.95	21.22	41.01	41.18	减少 0.09 个百分点
二、发行	4,974,243,227.68	3,418,554,732.00	31.27	8.97	11.30	减少 1.44 个百分点
教材	1,202,628,500.57	853,837,696.17	29.00	-2.44	-2.71	增加 0.19 个百分点
一般图书	3,065,708,400.34	2,014,158,311.02	34.30	5.81	8.20	减少 1.45 个百分点
音像制品	49,890,082.21	30,756,956.96	38.35	-42.28	-52.11	增加 12.66 个百分点
文化用品及其他	656,016,244.56	519,801,767.85	20.76	88.34	94.00	减少 2.31 个百分点
小计	7,388,741,064.22	5,209,377,200.39	29.50	8.87	10.32	减少 0.93 个百分点
减:内部抵消数	1,552,938,843.85	1,584,517,111.89				



合计	5,835,802,220.37	3,624,860,088.50	37.89	11.18	14.63	减少 1.87 个百分点
----	------------------	------------------	-------	-------	-------	--------------

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

6.1.1 会计政策变更

根据江苏省财政厅《关于同意将免征或退还增值税界定为经常性损益有关问题的函》(苏财资〔2012〕25号)批复，公司自2011年1月1日起，县及县以下新华书店免征或退还的增值税作为经常性损益处理。以往已免征或退还的增值税税款的会计处理不变。

6.1.2 会计估计变更

公司对在用固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法进行了复核，根据复核的实际情况决定对部分固定资产的预计使用寿命进行变更，以使公司的财务报表更加公允地反映公司的财务状况和经营成果，提供更可靠、更准确的会计信息。

变更前房屋及建筑物折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	0	5.00

变更后房屋及建筑物折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	35	3	2.77

本次变更对会计报表的影响根据《企业会计准则-会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的相关规定，采用未来适用法进行相应的会计处理。公司本次会计估计变更从2011年1月1日开始执行，增加2011年度利润总额56,757,743.56元。

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

1、与上期相比本期新增合并单位13家，原因为：由于业务规模发展的需要，本公司的子公司江苏人民出版社有限公司，于2011年8月16日新设成立宿迁苏人文化传媒有限公司，持有其51%股权。

本公司的子公司江苏凤凰科学技术出版社有限公司，于2011年1月4日新设成立南京凤凰新联文化发展有限公司，持有其51%股权；于2011年2月23日新设成立凤凰汉竹图书(北京)有限公司，持有其51%股权；于2011年7月8日新设成立上海凤凰颐合文化发展有限公司，持有其51%股权。

本公司的子公司江苏凤凰少年儿童出版社有限公司，于2011年7月14日新设成立江苏凤凰七彩语文文化有限公司，持有其51%股权。

本公司的子公司江苏凤凰美术出版社有限公司，于2011年11月23日新设成立凤凰高原文化传播有限公司，持有其51%股权。

本公司的子公司江苏凤凰文艺出版社有限公司，于2011年3月10日新设成立江苏凤凰天舟新媒体发展有限公司，持有其51%股权。

本公司的子公司江苏译林出版社有限公司，于2011年1月21日新设成立北京凤凰壹力文化发展有限公司，持有其51%股权；于2011年4月29日新设成立北京凤凰雪漫文化有限



公司，持有其 51% 的股权；于 2011 年 10 月 28 日新设成立南京译林教育管理咨询有限公司，持有其 51% 的股权；于 2011 年 8 月 1 日新设成立凤凰凯歌翻译（大连）有限公司，持有其 51% 的股权。

本公司的子公司江苏凤凰职业教育图书有限公司，于 2011 年 8 月 4 日新设成立南京凤凰康轩图书有限公司，持有其 51% 的股权。

本公司于 2011 年 9 月 14 日新设成立苏州凤凰投资管理有限公司，持有其 100% 的股权。

2、本期减少合并单位 1 家，原因为：本公司的子公司江苏凤凰教育出版社有限公司，于 2011 年 12 月 12 日转让山东苏教中和图书有限公司 51% 的股权，系该公司的盈利能力未能达到预期的投资回报，转让后不再持有该公司股权。

本公司的子公司江苏凤凰教育出版社有限公司的子公司江苏禾凤文化艺术品贸易中心由于经营范围由纸张销售变更为教育咨询，因此于 2011 年 5 月 10 日，更名为江苏启慧教育咨询中心。

本公司的子公司江苏凤凰少年儿童出版社有限公司持有江苏《东方娃娃》期刊有限公司 55.00% 的股权，但对该公司派出的董事会成员未过半数，不能对被投资企业的财务和经营政策实施控制，故未纳入合并范围。

江苏凤凰出版传媒股份有限公司
二零一二年四月十日