

黑龙江出版传媒股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况
本公司的控股股东和实际控制人为出版集团，其简要情况请参见本节“二、发行人历史沿革及改制重组情况”之“(二) 发行人及其投入的资产内容”。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析
(一) 报告期财务会计信息
1、合并资产负债表

Table with columns: 项目, 2020年12月31日, 2019年12月31日, 2018年12月31日. Rows include 流动资产, 非流动资产, 资产总计, 流动负债, 非流动负债, 负债合计, 所有者权益, 股本, 资本公积, etc.

2、合并利润表

Table with columns: 项目, 2020年度, 2019年度, 2018年度. Rows include 一、营业收入, 减: 营业成本, 营业税金及附加, 销售费用, 管理费用, 研发费用, 财务费用, 其中: 利息费用, 利息收入, 投资收益, etc.

3、合并现金流量表

Table with columns: 项目, 2020年度, 2019年度, 2018年度. Rows include 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, 收到的其他与经营活动有关的现金, etc.

(二) 非经常性损益明细表及扣除非经常性损益后的净利润
根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》(证监会公告[2008]43号)的有关规定, 发行人会计师对公司关于黑龙江出版传媒股份有限公司非经常性损益的专项审计报告》。

Table with columns: 非经常性损益明细, 2020年度, 2019年度, 2018年度. Rows include 非流动资产处置损益, 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发的税收返还、减免, etc.

Table with columns: 所得税影响金额, 少数股东权益影响额(税后), 归属于母公司股东的非经常性损益净额, etc.

(三) 报告期内主要财务指标

Table with columns: 项目, 2020.12.31, 2019.12.31, 2018.12.31. Rows include 流动比率(倍), 速动比率(倍), 资产负债率(母公司), etc.

注: 上述指标的计算方式如下:
1. 流动比率=流动资产/流动负债
2. 速动比率=(流动资产-存货-预付款项)/一年内到期的非流动资产-其他流动资产/流动负债
3. 资产负债率=负债总额/资产总额\*100%

(四) 管理层讨论与分析
1、财务状况分析
(1) 资产结构
2018年末、2019年末、2020年末, 公司资产总额分别为402,337.51万元、407,543.94万元、420,314.06万元。

(2) 负债结构
2018年末、2019年末、2020年末, 公司负债总额分别为188,865.42万元、189,302.98万元、180,760.07万元。

(3) 偿债能力
2018年末、2019年末、2020年末, 公司流动比率分别为2.13、2.30、2.74, 速动比率分别为1.69、1.93、2.39。

(4) 资产周转能力
报告期内, 由于公司加强了往来账款的结算管理, 应收账款逾期金额减少, 公司每年收入规模增长而应收账款总体规模略有下降。

(5) 盈利能力
报告期内, 公司营业收入和营业毛利均保持较为稳定的增长。

(6) 现金流量
2018年度、2019年度、2020年度, 公司经营活动产生的现金流量净额分别为16,069.84万元、21,560.26万元、24,470.57万元。

(7) 投资活动现金流量
2018年度、2019年度、2020年度, 公司投资活动产生的现金流量净额分别为6,292.17万元、-8,799.29万元和-26,888.70万元。

(8) 筹资活动现金流量
2018年度、2019年度、2020年度, 公司筹资活动产生的现金流量净额分别为6,111.46万元、-6,154.31万元和-1,173.65万元。

(9) 股利分配政策
根据《公司章程》的规定, 公司股利分配政策如下:
1. 报告期末税后利润, 应当提取利润的10%列入公司法定公积金。

2. 报告期末的股利分配情况
经公司2018年7月10日召开的2017年度股东大会审议通过, 考虑到公司2018年度预计资本性支出较大, 生产经营资金需求较多。

3. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

4. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

5. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

6. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

7. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

8. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

9. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

10. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

11. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

12. 发行后股利分配政策
《公司章程(草案)》已经2020年第二次临时股东大会审议通过。

利润分配不得超过累计可分配利润的范围, 不得影响公司持续经营和发展能力。

2. 公司利润分配的形式
公司可以采取现金、股票或者现金和股票相结合的方式予以利润分配。

3. 利润分配的条件和比例
(1) 利润分配的条件: 公司该年度实现盈利, 累计可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)期末余额为正, 且不存在影响利润分配的重大投资计划或现金支出事项。

(2) 现金分红的具体条件: 在满足利润分配条件、现金分红不损害公司持续经营能力、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的前提下, 并经公司股东大会审议通过, 公司应当采取现金方式分配利润。

(3) 股票股利分配的条件: 公司原则上每年进行一次以现金方式分配的利润分配, 必要时也可以提议进行中期利润分配, 具体分配比例由董事会根据公司经营状况、本章程和中国证监会的有关规定拟订, 提交股东大会审议决定。

(4) 股票股利分配的决策程序
董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(5) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(6) 存在重大资金支出安排的情况下, 若公司董事会根据当年公司经营情况及资金需求状况未进行现金分红, 公司应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见, 并将该利润分配方案提交股东大会审议, 股东大会审议时, 应当为投资者提供网络投票便利条件。

(7) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(8) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(9) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(10) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(11) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(12) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(13) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(14) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(15) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(16) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(17) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(18) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(19) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(20) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(21) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(22) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(23) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(24) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(25) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(26) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(27) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(28) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(29) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

(30) 董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营业绩、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照本章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策。

单位: 万元

Table with columns: 序号, 募集资金项目, 总投资额, 拟使用募集资金量. Rows include 1. 精品出版项目, 2. 智慧教育云平台升级改造, etc.

本次发行的募集资金到位之前, 若因市场变化或公司自身经营需要等因素导致部分投资项目必须进行先期投入, 公司可使用自有资金或自筹资金先行投入, 在募集资金到位之后予以置换。

二、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响
本次募集资金投资项目与公司现有主营业务和发展战略密切相关, 有利于巩固公司竞争优势, 提升公司核心竞争力, 提高公司业务的盈利水平, 促进发展战略的实施。

(一) 对净资产总额及每股净资产的影响
募集资金到位后, 本公司的货币资金和股本规模将增长, 而募集资金投资项目从资金投入产生效益需要一定时间, 因此, 公司净资产收益率在短期内会有所下降。

(二) 对净资产收益率、每股收益及盈利能力的影响
本次发行完成后, 公司净资产和股本规模将增长, 而募集资金投资项目从资金投入产生效益需要一定时间, 因此, 公司净资产收益率在短期内会有所下降。

(三) 对资本结构的影响
本次募集资金到位后, 公司将引进社会公众股东, 有利于优化公司的股权结构和资本结构, 并实现公司投资主体的多元化, 进一步完善公司法人治理结构。

本次发行完成后, 公司的资产负债率将有一定程度的下降, 可以降低公司的财务风险, 以增强公司的持续经营能力。

第五节 风险因素和其他重要事项
一、风险因素
除本招股意向书摘要“重大事项提示”中披露的风险外, 投资者应考虑下述各项风险因素:

(一) 出版政策
1. 教材出版发行政策变化的风险
2016年, 原国家新闻出版广电总局和商务部联合发布《出版业市场管理规定》, 要求: “单位从事中小学教科书发行业务, 应取得国家新闻出版广电总局批准的中小学教科书发行业务, 并在批准的区域内开展中小学教科书发行业务。”

截至本招股意向书摘要签署之日, 公司是黑龙江省唯一取得中小学教科书发行业务的公司, 公司被黑龙江省教育厅授予黑龙江省唯一来源采购流程后, 负责省内教材的征订及发行。

报告期内, 公司通过政府“单一来源采购”的方式取得黑龙江省义务教育阶段免费教材的发行权。未来, 若义务教育免费教材相关政策发生变化或市场竞争加剧导致免费教材的采购价格提高, 公司在一定程度上存在业务规模下降、产品价格变化、利润空间被压缩的风险, 将对公司经营业绩带来一定的不确定性。

2. 国家税收政策和补贴政策变化的风险
(1) 税收优惠政策调整的风险
根据财政部、国家税务总局、中宣部发布的《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》(财税[2014]384号)和《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》(财税[2019]116号)的规定, 经营性文化事业单位转制为企业, 自转制注册之日起五年内免征企业所得税。

2018年12月31日, 公司已完成转制, 自2019年1月1日起, 可享受连续五年企业所得税优惠政策。按照当前的政策, 企业所得税免征政策的到期日为2023年12月31日。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于延续宣传文化增值稅优惠政策的通知》(财税[2018]53号)规定, 继续实施宣传文化增值稅优惠政策。自2018年1月1日起至2020年12月31日, 本公司及子公司出版的图书、期刊、音像制品和电子出版物发行环节实行增值税先征后退50%或100%的优惠政策, 并在图书出版、零售环节免征增值稅。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于延续宣传文化增值稅优惠政策的通知》(财税[2018]53号)规定, 继续实施宣传文化增值稅优惠政策。自2021年1月1日起至2023年12月31日, 发行人及子公司出版的图书、期刊、音像制品和电子出版物发行环节实行增值税先征后退50%或100%的优惠政策, 并在图书出版、零售环节免征增值稅。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于延续宣传文化增值稅优惠政策的通知》(财税[2018]53号)规定, 继续实施宣传文化增值稅优惠政策。自2021年1月1日起至2023年12月31日, 发行人及子公司出版的图书、期刊、音像制品和电子出版物发行环节实行增值税先征后退50%或100%的优惠政策, 并在图书出版、零售环节免征增值稅。

(2) 政府补助收入下降的风险
2018年度、2019年度、2020年度, 公司计入当期损益的各类政府补助分别为3,792.31万元、4,342.99万元、3,200.66万元, 占当期利润总额的比例分别为17.54%、33.29%、17.66%。

3. 循环使用教材风险
根据《关于全面实施农村义务教育教科书免费提供和做好部分教科书循环使用工作的意见》(教基[2013]23号)和黑龙江省教育厅《黑龙江省农村义务教育阶段免费教科书循环使用管理办法(试行)》(黑教发[2008]33号)规定, 从2008年春季学期开始, 建立部分国家课程教科书循环使用的制度。

国家制定课程中的小学《科学》《音乐》《美术》《信息技术》, 初中《音乐》《美术》《信息技术》《体育与健康》, 黑龙江省政府规定课程中的小学《生命教育》《技术》《黑龙江人文与社会》。为保证循环使用教科书的质量和教科书循环使用工作的正常运行, 中央和省财政每年按照循环使用的国家课程教科书书款的一定比例安排资金, 用于循环使用教科书的补充、更新。

报告期内, 公司循环使用教材的销售规模较小, 该部分教材销售收入占公司营业收入的比例分别为3.77%、3.50%和2.92%, 比例较低且相对稳定。未来循环使用教材政策变化具有较大的不确定性, 如果循环使用教材范围进一步扩大, 或每年补充新书的比例有所下降, 将导致教材需求量下降, 对公司经营业绩造成一定程度的影响。

(二) 市场竞争风险
1. 选书风险
选书是图书出版企业在整个生产流程中最核心的环节, 准确把握市场热点与客户需求, 是图书出版成功销售的基础, 同时也决定了图书的畅销程度和盈利能力。

2. 市场竞争加剧的风险
我国出版和发行行业存在一定的区域垄断性, 近年来, 国家逐步放宽了对出版和发行行业的准入限制, 随着文化传媒行业跨媒体、跨区域、跨所有制战略组的不断推进, 区域垄断逐步被打破, 行业竞争不断加剧, 市场化程度不断提高, 围绕优质出版资源、发行渠道、消费终端的市场竞争将日趋激烈。

3. 市场运营不规范的风险
随着行业竞争加剧, 我国出版发行领域出现了市场运营不规范的现象, 主要通过低价竞争、盲目定价、不正当竞争和商业贿赂等手段扰乱市场秩序。公司一直坚持依法诚信经营, 诚信经营的原则, 市场运营规范行为在增加了公司运营成本, 加大了公司的经营压力。

4. 数字出版技术发展的风险
随着互联网和通信技术的飞速发展, 数字出版作为出版业与高新技术相结合产生的新兴出版业态逐渐成为出版业的重要组成部分。

5. 人才流失风险
出版业属于知识密集型行业, 优秀的专业人才是出版行业的核心竞争力之一。出版行业图书选题策划、市场开拓、品牌营销、数字化转型等各个环节都要靠专业人才去实施。

6. 人才流失风险
出版业属于知识密集型行业, 优秀的专业人才是出版行业的核心竞争力之一。出版行业图书选题策划、市场开拓、品牌营销、数字化转型等各个环节都要靠专业人才去实施。

7. 人才流失风险
出版业属于知识密集型行业, 优秀的专业人才是出版行业的核心竞争力之一。出版行业图书选题策划、市场开拓、品牌营销、数字化转型等各个环节都要靠专业人才去实施。

8. 人才流失风险
出版业属于知识密集型行业, 优秀的专业人才是出版行业的核心竞争力之一。出版行业图书选题策划、市场开拓、品牌营销、数字化转型等各个环节都要靠专业人才去实施。

9. 人才流失风险
出版业属于知识密集型行业, 优秀的专业人才是出版行业的核心竞争力之一。出版行业图书选题策划、市场开拓、品牌营销、数字化转型等各个环节都要靠专业人才去实施。

10. 人才流失风险
出版业属于知识密集型行业, 优秀的专业人才是出版行业的核心竞争力之一。出版行业图书选题策划、市场开拓、品牌营销、数字化转型等各个环节都要靠专业人才去实施。

11. 人才流失风险
出版业属于知识密集型行业, 优秀的专业人才是出版行业的核心竞争力之一。出版行业图书选题策划、市场开拓、品牌营销、数字化转型等各个环节都要靠专业人才去实施。