南方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

（上接A17版）

李钊	董事、副总经理	男	48	2015年12月23日至2018年12月22日	副编审，中山大学高级管理人员工商管理专业硕士。现任广版集团董事、党委委员，南方传媒董事、副总经理、党委委员。 1989年至2001年期间历任广东省新闻出版局办公室科员、办公室副主任科员、主任科员；2001年至2006年任广版集团办公室临时负责人、办公室主任；2005年至2009年任广版集团董事、副总经理、党委委员；2005年至今任广版集团董事、党委委员；2009年至今任南方传媒董事、副总经理，2010年至今任南方传媒党委委员。	广版集团董事、党委委员	60万元-70万元
肖开林	董事、副总经理	男	59	2015年12月23日至2018年12月22日	高级政工师，华南师范大学政治专业本科。现任广版集团党委委员，南方传媒董事、副总经理、党委委员，兼任发行集团董事长、党委副书记。 1974年至1985年期间历任广州警备区三团排长、副政治指导员，广东省军区后勤政治处干事；1985年至1993年历任广东省新闻出版局人事处干部科干事、副科长、人事教育处干部科科长，副处长兼局机关团委书记；1993年至2004年任广东省印刷物资公司经理、党支部书记；2004年至2008年任出版印刷物资公司党委书记、董事长，2008年至2009年任广版集团副总经理、党委委员；2009年至今任南方传媒董事、副总经理，2010年至今任南方传媒党委委员，2011年起兼任发行集团董事长、党委副书记。	发行集团董事长、党委副书记，广版集团党委委员，广东书报刊发行业协会会长	60万元-70万元
金炳亮	董事	男	50	2015年12月23日至2018年12月22日	编审，中山大学历史学硕士。现任广东省出版集团有限公司副总经理、党委委员，南方传媒董事、党委委员。 1989年至2002年期间历任广东省新闻出版局干部、副主任科员、副科长、科长、广东教育出版社副社长；2002年至2008年任广东人民出版社有限公司总编辑、董事、党委委员；2008年至2012年任广东人民出版社有限公司党委书记、董事长、总经理（社长）；2012年至今，任广东省出版集团有限公司副总经理、党委委员，2013年至今南方传媒党委委员，2014年任南方传媒董事。	广东省出版集团有限公司副总经理、党委委员，广东时代传媒有限公司党委书记。	-
林毓铭	独立董事	男	59	2015年12月23日至2018年12月22日	毕业于江西财经大学，2004年获得武汉大学社会保障博士学位，教授、博士生导师。林先生现任暨南大学行政管理系主任，研究方向为政府应急管理的组织行为与应急体系建设、社会保障管理与制度规制研究。林先生1984年毕业于江西财经大学后留校任教，从1986年起担任现代统计方法教研室副主任、保险系主任、财政与金融学院副院长等职。2005年调入暨南大学任教。	暨南大学行政管理系主任	-
柳絮	独立董事	女	57	2014年3月30日至2015年12月22日	管理科学与工程博士，中国注册会计师，中国注册资产评估师，中国注册税务师，现任广东外语外贸大学财经学院会计学教授。 柳絮博士主要研究会计、财务管理、审计，在会计、审计、审计信息化方面有扎实的基础和实践经验，已在国内外重要学术杂刊物上发表论文共计40篇，6篇论文被EI检索，出版专著6部，获奖成果2项。主持多项课题，其中2010年主持的《E审通风险导向审计软件平台》获广东省科技进步三等奖（排名第一），广州市越秀区科技进步一等奖（排名第一）。 历任青海师范大学讲师，广州大学讲师，广东财税高等专科学校副教授，广东外语外贸大学财经学院会计学教授，2006年至今兼任广州铭太信息科技有限公司独立董事、广东新华发行集团股份有限公司独立董事。	广东外语外贸大学财经学院会计学教授，广州铭太信息科技有限公司董事长，广州广日股份有限公司独立董事、广东新华发行集团股份有限公司独立董事	6万
林泽军	独立董事	男	45	2015年12月23日至2018年12月22日	加拿大京斯顿女皇法学院国际经济法学硕士、中山大学法学硕士、中山大学法学学士。林泽军先生于1994年获得中国律师执业资格，有二十余年的执业经验。 林泽军先生1994年至1996年历任广东岭南律师事务所兼职律师；1998年至1999年历任新加坡王吴国际律师事务所见习律师；1999年至2002年历任广东金联律师事务所合伙人；2002年至2010年历任广东圣和胜律师事务所主任律师、合伙人；2010年至今任中伦律师事务所（广州）分所负责人、资深合伙人。 林泽军先生目前是华南国际仲裁委员会、广州仲裁委员会的仲裁员。	中伦律师事务所（广州）分所负责人，资深合伙人。华南国际仲裁委员会、广州仲裁委员会的仲裁员。	-
何崇辉	监事会主席	男	59	2015年12月23日至2018年12月22日	高级政工师，中山大学汉语言文学专业本科。现任广版集团党委委员、纪委书记、监事会主席、工会主席，南方传媒监事会主席、党委委员、纪委书记、工会主席。 1982年至1993年期间历任中山大学教务处干部，广东省高教局科研处干部、科员、副主任科员；1993年至1994年任广东省委宣传部新闻出版处主任科员；1994年至2001年任广东省委宣传部企业思想工作处副处长；2001年至2003年任广东省委宣传部调研员；2003年至2008年任广东省文明办副主任；2008年至今任广版集团党委委员、纪委书记、工会主席，2011年至今任广版集团监事会主席；2009年至今任南方传媒监事会主席，2010年起任南方传媒党委委员、纪委书记，2012年起任南方传媒工会主席。	广版集团党委委员、纪委书记、监事会主席、工会主席	-
周泽平	监事（职工代表）	男	48	2015年12月23日至2018年12月22日	中共党员，在职本科，高级政工师。现任南方传媒监察审计室主任，南方传媒和发行集团职工监事。 1988年至1992年期间在广州市民政局下属广州收容遣送中转站火村分站管教科分别从事办事员、科员工作；1992年至2001年历任广东省残联办公室计划发展科科员、副主任科员、科长；2001年至2011年历任广东国际经贸服务中心总经理助理（主持全面工作），广东省贸促会信息部、会务部、出证认证部主任科员、出证认证部副调研员，兼任中国国际贸易促进委员会广东调解中心副主任（主持全面工作），广东国际商事法律服务中心副主任。2011年至2013年任南方传媒监察审计部副主任，职工代表监事，2013年至今任南方传媒监察审计部主任，职工代表监事。	-	40万元-50万元
李晓红	监事	女	37	2015年12月22日至2018年12月22日	毕业于中山大学，华南理工大学，硕士，中级经济师，现任广东南方报业传媒集团有限公司财务部总监。陈晓红女士历任广东南方报业传媒集团有限公司战略发展部副总监，广东南方星民创业投资公司副总经理，广东南方报业传媒集团有限公司财务部副总监。	南方报业传媒集团财务部副总监	-
何祖敏	副总经理	男	52	2015年12月23日至2018年12月22日	副编审，华东师范大学中国古代史专业硕士。现任南方传媒副总经理、党委委员，益智传媒（现更名为现代教育）董事长。 1989年至2002年期间历任华东师范大学中国史学研究所干部、绍兴师范专科学校历史系教师，广州出版社编辑、人民社政治读物策划室编辑、政治读物编辑室主任；2002年至2006年任人民社副总经理（副社长）；2006年至2008年任广版集团办公室主任；2008年至2010年任教育社党委书记、董事长、总经理（社长）；2009年至今任南方传媒副总经理，2010年起任南方传媒党委委员，2011年起兼任益智传媒（现更名为现代教育）董事长。2013年8月至今担任广版集团党委委员。	广版集团党委委员，现代教育董事长	60万元-70万元
许文钦	副总经理	男	52	2015年12月23日至2018年12月22日	技术编辑，中山大学高级管理人员工商管理专业硕士。现任南方传媒副总经理、党委委员。 1984年至2001年期间历任广东出版技工学校教师，广东第二新华印刷厂车间主任，教育社出版科副科长，广东省出版公司出版分公司出版二科副科长、科长，教材出版中心出版二科科长；2001年至2006年任教材出版中心副总经理；2006年至2011年任新华印刷党委委员、党委书记、董事长、总经理，佛山广彩董事长、总经理、法人代表；2009年至今任南方传媒副总经理，2010年起任南方传媒党委委员。2013年8月至今担任广版集团党委委员。	广版集团党委委员	60万元-70万元
陈玉敏	财务负责人、总会计师	男	46	2015年12月23日至2018年12月22日	中共党员，高级会计师，中山大学高级工商管理专业硕士。现任南方传媒财务负责人、总会计师，兼任南方传媒财务部总监、发行集团董事。 1990年至2004年期间在科技社工作，历任计财科副科长、科长，2004年至2010年任广版集团财务部副总监；2010年至2011年任南方传媒财务部总监；2011年至今任南方传媒财务负责人、总会计师兼财务部总监。2012年12月至今担任南方传媒党委委员。	发行集团董事，广东省出版会计学会会长	60万元-70万元
林泽军	独立董事	男	45	2015年12月23日至2018年12月22日	加拿大京斯顿女皇法学院国际经济法学硕士、中山大学法学硕士、中山大学法学学士。林泽军先生于1994年获得中国律师执业资格，有二十余年的执业经验。 林泽军先生1994年至1996年历任广东岭南律师事务所兼职律师；1998年至1999年历任新加坡王吴国际律师事务所见习律师；1999年至2002年历任广东金联律师事务所合伙人；2002年至2010年历任广东圣和胜律师事务所主任律师、合伙人；2010年至今任中伦律师事务所（广州）分所负责人、资深合伙人。 林泽军先生目前是华南国际仲裁委员会、广州仲裁委员会的仲裁员。	中伦律师事务所（广州）分所负责人，资深合伙人。华南国际仲裁委员会、广州仲裁委员会的仲裁员。	-
何崇辉	监事会主席	男	59	2015年12月23日至2018年12月22日	高级政工师，中山大学汉语言文学专业本科。现任广版集团党委委员、纪委书记、监事会主席、工会主席，南方传媒监事会主席、党委委员、纪委书记、工会主席。 1982年至1993年期间历任中山大学教务处干部，广东省高教局科研处干部、科员、副主任科员；1993年至1994年任广东省委宣传部新闻出版处主任科员；1994年至2001年任广东省委宣传部企业思想工作处副处长；2001年至2003年任广东省委宣传部调研员；2003年至2008年任广东省文明办副主任；2008年至今任广版集团党委委员、纪委书记、工会主席，2011年至今任广版集团监事会主席；2009年至今任南方传媒监事会主席，2010年起任南方传媒党委委员、纪委书记，2012年起任南方传媒工会主席。	广版集团党委委员、纪委书记、监事会主席、工会主席	-
周泽平	监事（职工代表）	男	48	2015年12月23日至2018年12月22日	中共党员，在职本科，高级政工师。现任南方传媒监察审计室主任，南方传媒和发行集团职工监事。 1988年至1992年期间在广州市民政局下属广州收容遣送中转站火村分站管教科分别从事办事员、科员工作；1992年至2001年历任广东省残联办公室计划发展科科员、副主任科员、科长；2001年至2011年历任广东国际经贸服务中心总经理助理（主持全面工作），广东省贸促会信息部、会务部、出证认证部主任科员、出证认证部副调研员，兼任中国国际贸易促进委员会广东调解中心副主任（主持全面工作），广东国际商事法律服务中心副主任。2011年至2013年任南方传媒监察审计部副主任，职工代表监事，2013年至今任南方传媒监察审计部主任，职工代表监事。	-	40万元-50万元
雷鹤	董事会秘书、证券部总监	女	44	2015年12月23日至2018年12月22日	高级经济师，中山大学工商管理硕士，现任南方传媒董事会秘书，兼任南方传媒证券部总监。 1992年武汉大学图书发行专业和经济学专业毕业，2004年获中山大学工商管理硕士，1992年至1997历任广东省新华书店业务员、部门经理助理、门市部主任；1997年至2000年任广海燕电子音像出版社发行部副经理；2000年至2009年历任广版集团文秘科副科长、人力资源部副总监、上市办副主任；2010年至今任南方传媒证券部总监；2013年至今任南方传媒董事会秘书。	-	40万元-50万元

本公司董事、监事、高级管理人员均不持有本公司股份，与本公司均不存在其他利益关系。

八、公司控股股东及其实际控制人的简要情况

目设立以来，广版集团一直持有本公司99%的股份，为本公司控股股东和实际控制人。

广版集团成立于1993年3月2日，其前身为广东省新闻出版局出资组建的全民所有制企业广东省出版公司。1992年7月17日，根据广东省新闻出版局《关于广东省出版公司改名为广东省出版总公司的决定》（粤新出[1992]7号），广东省出版公司更名为广东省出版总公司。1999年12月27日，根据新闻出版总署《关于组建广东省出版集团的批复》（新出图〔1998〕1427号）和中共广东省委办公厅和广东省人民政府办公厅《关于组建广东省出版集团和广东新华发行集团有关问题的复函》（粤委办〔1999〕221号），在广东省出版总公司的基础上广东省人民政府出资组建广版集团。根据1998年12月28日国家新闻出版署出具的《关于组建广东省出版集团的批复》（新出图[1998]1427号），作为全国出版改革的试点单位，组建后的广版集团为实行企业管理的事业单位（工商登记为国有独资有限责任公司）。2004年8月9日，根据广东省人民政府出具《关于省出版集团整体转制为企业并授权经营国有资产等问题的批复》（粤府函〔2004〕257号），广版集团按照《公司法》的要求，整体转制为国有独资的有限公司，并被授予对所属成员单位占用的经营性国有资产和发行集团的国家股行使出资人权利。

截至本招股意向书摘要签署日，广版集团的法定代表人为王桂科，注册资本和实收资本为5,521万元，注册地址为广州市越秀区环市东水荫路11号，股东为广东省人民政府。

截至本招股意向书摘要签署日，本公司控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）财务会计信息

本公司近三年的财务数据已经瑞华审计并出具标准无保留意见的审计报告（瑞华审字[2015]第01460362号）。报告期内本公司的主要财务数据如下：

1. 合并资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计	678,067.48	622,184.76	566,572.33	449,817.62
其中：流动资产	439,226.28	386,848.20	345,790.81	277,799.20
非流动资产	238,841.20	235,336.55	220,781.52	172,018.42
负债合计	394,471.76	361,286.56	343,768.37	272,060.18
其中：流动负债	343,262.62	319,312.97	313,512.05	254,271.70
非流动负债	51,209.15	41,973.59	30,256.32	17,788.48
股东权益合计	283,595.72	260,898.20	222,803.96	177,757.44
其中：归属于母公司股东权益	211,465.93	193,173.48	168,827.67	145,741.96

2. 合并利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2015年1~6月	2014年	2013年	2012年
营业收入	200,009.96	441,448.19	380,052.31	317,844.43
营业利润	18,831.46	26,899.49	18,280.13	22,244.85
利润总额	20,328.73	35,337.22	29,738.45	28,034.53
净利润	20,312.19	35,144.28	29,518.66	27,565.18

3. 合并现金流量表主要财务数据

单位：万元

项 目	2015年1~6月	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	45,264.90	51,866.58	39,580.69	28,633.50
投资活动产生的现金流量净额	-385.44	-61,699.65	-46,007.26	-24,850.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,484.19	4,536.26	-2,016.11	-15,003.19
现金及现金等价物净增加额	50,363.63	-5,296.71	-8,442.92	-11,219.69

（二）发行人报告期非经常性损益情况

本公司报告期非经常损益明细表（经瑞华审核）如下：

单位：万元

项目	2015年1~6月	2014年	2013年	2012年
非流动性资产处置损益	-115.17	-7.21	41.00	168.78
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,302.47	4,733.52	3,779.41	3,289.72
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	-	-	2.85	1,089.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	51.27	511.66	1,148.76	14.79
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,591.45	4,713.25	1,716.15	3,630.59
小计	3,830.03	9,951.22	6,688.17	8,193.26
所得税影响额	1.27	1.72	61.32	1.75
少数股东权益影响额（税后）	458.55	929.81	837.97	1,104.95
合计	3,370.22	9,019.69	5,788.88	7,086.56

（三）发行人报告期主要财务指标

1. 主要财务指标

项目	2015.6.30/2015年1~6月	2014.12.31/2014年	2013.12.31/2013年	2012.12.31/2012年
流动比率（倍）	1.28	1.21	1.10	1.09
速动比率（倍）	1.09	1.00	0.88	0.86
资产负债率（母公司）	62.10%	62.42%	61.36%	59.66%
无形资产占净资产比例	0.51%	0.63%	0.59%	0.82%
应收账款周转率（次）	2.94	6.59	6.71	7.09
存货周转率（次）	2.06	4.63	4.30	4.05
息税折旧摊销前利润（万元）	24,949.52	44,591.73	36,486.97	34,733.74
利息保障倍数（倍）	224.45	239.84	246.35	41.68
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.70	0.80	0.61	0.44
每股净现金流量（元/股）	0.77	-0.08	-0.13	-0.17
基本每股收益（未扣非经常性损益）（元）	0.27	0.48	0.40	0.39
净资产收益率（加权平均）	8.73%	17.58%	16.02%	19.30%
净资产收益率（扣除非经常性损益后加权平均）	7.02%	12.44%	12.96%	14.78%

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
2015年1~6月：			
归属于公司普通股股东的净利润	8.73%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.02%	0.22	0.22
2014年度：			
归属于公司普通股股东的净利润	17.58%	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.44%	0.34	0.34
2013年度：			
归属于公司普通股股东的净利润	16.02%	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.96%	0.31	0.31
2012年度：			
归属于公司普通股股东的净利润	19.30%	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.78%	0.29	0.29

（四）管理层讨论与分析

1. 财务状况分析

（1）资产结构

报告期内，公司稳步发展，资产规模逐年上升，2012年、2013年和2014年末资产总额分别为44.98亿元、56.66亿元和62.22亿元，2013年、2014年分别较年初增长25.96%和9.82%。2015年6月末总资产为67.81亿元，较年初增长8.98%。

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货和其他流动资产构成，报告期流动资产占当期资产总额的比例分别为61.76%、61.03%、62.18%、64.78%。

（2）负债结构

报告期，公司的负债结构较为稳定，主要为流动负债，占负债合计的90%左右，具有较强的流动性，符合出版发行行业企业的特点。非流动负债主要为收到的政府补贴尚未确认收入的递延收益。

报告期内，公司负债金额逐年上升，截至2015年6月末，公司负债合计为39.45亿元，较2012年末增长45.02%，主要是由于重组并购新华书店导致资产规模扩大，应付账款、预收账款及其他应付款增加所致。

（3）偿债能力

报告期内，随着业务增长和留存利润不断积累，报告期内公司偿债能力总体逐年提升。

母公司口径资产负债率在报告期小幅上升，但基本稳定在60%上下，报告期末为62.42%；在公司净利润持续增长的带动下，报告期公司息税折旧摊销前利润稳步增长，2013年和2014年的利息保障倍数为246.35倍和239.84倍。

（4）资产周转能力

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率指标保持稳定。

2. 盈利能力分析

（1）营业收入

2012年度至2014年度，公司分别实现营业收入31.78亿元、38.01亿元和44.14亿元，2015年上半年营业收入20.00亿元，2013年和2014年分别较上年增长19.57%和16.15%。报告期内营业收入稳步增长。

公司主营业务包括出版业务收入、发行业务收入、物资贸易收入、印刷业务收入和报媒业务收入等，报告期内主营业务收入占营业收入的比重为97%左右，主营业务突出，收入结构稳定。

（2）营业成本

公司的主要业务出版、发行、物资、印刷和报媒业务，其中出版业务、发行业务成本合计占合并抵消前主营业务成本65%以上。公司出版、发行业务成本均较为稳定，逐年略有增长；物资贸易业务成本呈现快速增长；印刷业务略有下降，这些变化趋势与各项业务的营业收入变化情况基本类似。

（3）毛利率

报告期内，出版业务、发行业务两项业务合计约占毛利总额的80%以上，为公司的主要毛利来源。物资贸易、印刷业务、报媒业务三项业务合计约占毛利总额的12%~18%，共同构成公司利润来源的重要补充。报告期内公司主营业务毛利稳步增长，2013年和2014年分别较上年增长16.58%和18.03%。毛利增长主要得益于出版和发行业务的持续增长。

3. 现金流量分析

（1）经营活动现金流量

本公司经营活动现金流入主要来自于“销售商品、提供劳务收到的现金”，报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例均大于90%，显示公司营业收入收现情况匹配情况及回款情况良好。

本公司经营活动现金流出主要是“购买商品、接受劳务支付的现金”。报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本基本匹配，公司合理配置出版资源，严格控制存货水平，减少存货占用资金。

报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例较高。经营性现金流量净额高于净利润的主要原因是：(1)折旧摊销和资产减值损失等非付现成本对利润影响较大，但不影响经营性现金流量金额；(2)公司日常经营款项的收付进度管理较好，回款进度快于付款进度。

（2）投资活动现金流量

报告期内，本公司投资活动现金流量净额均为负数，主要是由于购置固定资产、长期股权投资、购买理财产品支付的现金增加。其中2012年购买番禺区石基镇亚运大道北侧土地支付土地出让金等价款40,143.16万元，2013年新增长期股权投资支付现金7,706.27万元，购建固定资产无形资产支付现金7,449.79万元，2014年购建固定资产和无形资产支付现金8,858.72万元，其余主要是理财产品资金收付形成的现金流。

（3）筹资活动现金流量

报告期内，本公司筹资活动产生的现金流量主要流向银行汇票保证金、短期借款，以及公司支付的及现金分红。

（五）股利分配情况

1. 最近三年及一期股利分配政策和实际分配情况

（1）最近三年及一期税后利润按下列顺序分配：①弥补以前年度的亏损；②提取法定公积金百分之十；③经股东大会决议，提取任意公积金；④按照股东持股比例支付股东股利。

（2）最近三个会计年度，本公司进行股利分配情况：

本公司设立以来，进行的股利分配情况如下：

2012年6月30日，本公司召开2011年年度股东大会，审议通过了《关于南方出版传媒股份有限公司利润分配的议案》。经中瑞岳华审计（现已更名为瑞华），南方传媒（母公司）2011年度实现的净利润为10,785.25万元，按实现的净利润提取10%法定盈余公积1,078.53万元，加上年初未分配利润9,068.43万元，2011年底南方传媒（母公司）可供股东分配的利润18,775.16万元，以2011年12月31日总股本65,000万股为基数，每10股派发现金股利1.0187元（含税），共计派发现金6,621.55万元。

2013年6月30日，本公司召开2012年年度股东大会，审议通过了《关于南方出版传媒股份有限公司利润分配的议案》。经瑞华审计，南方传媒（母公司）2012年度实现的净利润为12,401.45万元，按实现净利润提取10%的法定盈余公积12,40.15万元，加上年初未分配的利润28,315.03万元，2012年底公司可供股东分配的利润52,548.30万元。以2012年12月31日总股本65,000万股为基数，每10股派发现金股利0.6711元（含税），共计派发现金4,362.15万元。

2014年12月30日，本公司召开2014年第四次临时股东大会，审议通过了《关于南方出版传媒股份有限公司利润分配的议案》。经瑞华审计，南方传媒（母公司）2013年度实现的净利润为25,720.53万元，按母公司实现净利润提取10%的法定盈余公积908.25万元，加上年初未分配的利润52,930.50万元，2013年底公司可供股东分配的利润73,380.63万元。以2013年12月31日总股本65,000万股为基数，每10股派发现金股利0.91615元（含税），共计派发现金5,954.95万元。

2. 本次发行完成后的股利分配政策

本公司上市后适用的《公司章程（草案）》已经2014年3月15日召开的第二届董事会第八次会议和2014年第二次临时股东大会审议通过。

《公司章程（草案）》第一百六十四条规定，公司的利润分配政策为：

（1）利润分配原则：公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展；公司董事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

（2）利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；当现金流无法满足公司日常经营资金需求时，董事会制定的分红预案在满足最低现金分红比例的前提下，可以结合公司股价与股本规模的情况，增加股票股利分配预案；在公司经营状况良好、盈利能力较强且现金流充裕的情况下，董事会制定的分红预案中应适当提高当年现金分红的比例，并可以制定中期现金分红预案。

（3）现金分红比例：在公司当年经审计的净利润为正数且符合《公司法》及本章程规定的分红条件的情况下，董事会应制定不低于当年可分配利润10%的现金分红预案。

（4）公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、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，提出差异化的现金分红政策：①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（5）公司每年利润分配方案由董事会结合本章程的规定、公司盈利及资金需求等情况提出，拟订。董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求；董事会审议利润分配方案时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。股东大会审议调整利润分配政策有关事项时，公司应为股东提供网络投票方式进行表决。

（6）如果公司符合本章程规定的现金分红条件，但董事会没有作出现金分红预案的，应当在定期报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途，公司监事会、独立董事应当对此发表独立意见。

（7）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件和本章程的有关规定；公司调整利润分配政策应由董事会详细论证调整理由并形成书面论证报告，独立董事和监事会应当发表明确意见。公司调整利润分配政策的议案经董事会审议通过后提交公司股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会审议调整利润分配政策有关事项时，公司应为股东提供网络投票方式进行表决。

（8）公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

（9）公司股东存在违规占用公司资产情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

3. 本次发行完成前滚存未分配利润安排

根据本公司于2014年3月30日召开的2014年第二次临时股东大会审议通过的《关于审议公司公开发行股票前滚存利润分配的议案》，若公司本次发行股票并上市的申请分别取得中国证监会和证券交易所的核准，则本次发行前形成的滚存未分配利润，由本次发行后的新老股东按照本次发行完成后所持股份比例共同享有。

（六）发行人控股子公司情况

截至2015年6月30日，本公司共有19家一级控股子公司。除对发行集团持有55.52%股权外，本公司对其他18家子公司均持有100%（直接或者间接）股权，该等公司的基本情况如下：

序号	公司名称	股权结构		注册资本（万元）	实收资本（万元）	注册地	主营业务	备注
		股东名称	持股比例					
1	广东人民出版社有限公司	南方传媒	100%	1,500	1,500	广州市越秀区大沙头四马路10号	编辑、出版各种政治理论教育类书刊，电子出版物出版以及利用正式出版的图书设计、制作、发布国内外广告等	人民社前身为全民所有制企业广东人民出版社，2005年12月29日，广东人民出版社完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
2	广东教育出版社有限公司	南方传媒	100%	1,500	1,500	广州市越秀区环市东路472号12至15楼	编辑出版教材、教学参考书、学生辅导读物、教育理论、工具书和其他综合类图书	教育社前身为全民所有制企业广东教育出版社，2005年12月29日，广东教育出版社完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
3	广东科技出版社有限公司	南方传媒	100%	1,500	1,500	广州市越秀区环市东路水荫路11号9至10楼	出版各类科技读物，利用出版的书刊设计、制作、发布国内广告	科技社前身为全民所有制企业广东科技出版社，2005年12月29日，广东科技出版社完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
4	广东花城出版社有限公司	南方传媒	100%	1,500	1,500	广州市越秀区环市东水荫路11号	出版当代和现代文学、艺术作品及文艺理论、文学批评专著、兼及古代优秀文艺作品外国文学作品、学术理论著作及有关资料、台港澳版文学作品图书以及设计、制作、代理国内外各类广告	花城社前身为全民所有制企业广东省花城出版社，2005年12月29日，广东省花城出版社完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
5	广东经济出版社有限公司	南方传媒	100%	1,000	1,000	广州市越秀区水荫路11号	出版、发行经济类、科普类图书和期刊，利用本社公开发行的书刊设计、制作、发布国内外书籍广告等	经济社前身为全民所有制企业广东经济出版社，2005年12月29日，广东经济出版社完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
6	广东新世纪出版社有限公司	南方传媒	100%	1,536.442	1,536.442	广州市越秀区大沙头四马路10号	出版以十五岁以下少年儿童为对象的政治、思想品德、教育读物、儿童文学作品、连环画、科普读物、以及少儿工作者和家长培育教育少儿的辅导读物	新世纪社前身为全民所有制企业广东新世纪出版社，2005年12月29日，广东新世纪出版社完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
7	广东海燕电子音像出版社有限公司	南方传媒	100%	1,000	1,000	广州市天河区花城大道6号名门大厦豪名阁25楼	出版文化、教育、科技、文艺方面的电子出版物以及出版科技、教育、文化方面的音像制品	海燕社前身为全民所有制企业广东海燕电子音像出版社，2005年12月29日，广东海燕电子音像出版社完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
8	广东语言音像电子出版社有限公司	南方传媒	100%	344.6	344.6	广州市天河区花城大道路2号4楼A3258房	出版外语、科普教育方面的音像制品，出版社会科学、教育类音像制品和电子出版物	语言社前身为全民所有制企业广东语言音像电子出版社，2005年12月29日，广东语言音像电子出版社完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
9	广东省出版集团数字出版有限公司	南方传媒	73.33%	1,500	1,500	广州市越秀区环市东路472号11楼	出版互联网图书、互联网杂志、互联网音像出版物、手机出版物等	数字出版公司成立于2009年1月24日
		教育社	20%					
		海燕社	6.67%					
10	广东新华发行集团股份有限公司	南方传媒	55.09%	29,735.97	29,735.97	广州市越秀区大沙头四马路12号	销售图书、报纸、期刊、文化用品以及中小学教科书总发行等	发行集团成立于1995年1月3日，其前身为广东省新新图书股份有限公司，1999年7月26日，变更为发行集团。 本公司对发行集团直接和间接持股合计55.68%，其中直接持股55.09%，通过科技社、经济社、新世纪社、花城社和人民社分别间接持股0.34%、0.07%、0.07%、0.07%和0.05%
		其他股东	44.91%					
11	广东新华印刷有限公司	南方传媒	100%	5,600	5,600	广州市越秀区永福路44号	出版物、包装装璜印刷品、其他印刷品印刷（凭公司有效许可证经营）；胶印制版、电版、裱胶、铸字；印刷材料加工；印刷机械维修，场地出租；销售：纸张、印刷设备及配件。	新华印刷前身为全民所有制企业广东新华印刷厂，2008年11月26日，广东新华印刷厂完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
12	广东省出版印刷物资有限公司	南方传媒	90%	3,000	3,000	广州市越秀区环市东路472号11楼	销售纸、纸制品，造纸用原材料，文教用品，电子产品及配件和原材料，印刷设备、印刷器材及零配件等	物资公司前身为全民所有制企业广东省印刷物资公司，2005年12月29日，广东省印刷物资公司完成公司制改建，并变更登记为有限责任公司
		教育社	10%					
13	广东新粤教材研究开发有限公司	南方传媒	100%	1,000	1,000	广州市越秀区水荫路11号13楼	教材和教辅图书的研究开发，国内图书、报纸、期刊批发零售；销售文教用品、仪表仪器、电子产品、计算机设备、工艺品、纸张；广告设计、制作及代理；会务服务；企业管理咨询	新粤教材成立于2006年12月7日
14	广东时代传媒有限公司	南方传媒	96%	2,500