证券代码：600373　证券简称：中文传媒　公告编号：临2025—042

中文天地出版传媒集团股份有限公司关于上海证券交易所对公司2024年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

中文天地出版传媒集团股份有限公司(以下简称公司或中文传媒)近期收到《关于中文天地出版传媒集团股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2025】0894号)(以下简称《问询函》)。根据《问询函》的要求，公司会同大信会计师事务所(特殊普通合伙)就《问询函》中所提问题逐项进行了认真核查落实，现就相关问题回复如下：

在对《问询函》相关问题的回复中，部分表格单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中四舍五入所致。《问询函》回复内容中的同业数据来自万得及相关上市公司年度报告。鉴于部分客户信息涉及公司商业秘密和敏感信息，相关客户名称使用代称。

一、关于主营业务。年报显示，公司主营业务分为一般图书、教材教辅、新业态、整合营销和物资贸易业务等。报告期内，公司实现营业收入93.04亿元，同比下滑14.56%；扣非前后归母净利润7.44亿元、6.86亿元，同比下滑66.33%、56.19%，一至四季度扣非净利润分别为3.20亿元、3.72亿元、0.001亿元和-0.05亿元。一般图书、教材教辅业务均为图书出版物销售业务，报告期营业收入分别同比下滑26.97%、27.55%，采用无销售退货条件和附有销售退货条件两种销售模式。

请公司：(一)分业务类型补充披露近三年主要客户和供应商名称、关联关系、销售和采购内容及金额、结算政策、期末待结算款项，说明是否存在客户供应商重合或受同一方控制的情形及其商业合理性；(二)说明一般图书、教材教辅业务在销售渠道、销售模式方面的差异，并结合合同约定的退货条件、期限、定价机制、退货率预估等，说明附有销售退货条件的销售模式下的收入确认具体时点、方法及依据，相关收入确认是否符合《企业会计准则》的规定；(三)分业务类型结合行业政策、竞争状况、采购与销售模式、收入确认政策与成本结转方式、同行业可比公司经营情况，定量分析报告期公司业绩大幅下滑的原因及合理性，并结合报告期分季度主要成本费用构成及环比变动情况说明公司各季度业绩波动的原因。请年审会计师发表意见。

【公司回复】

(一)分业务类型补充披露近三年主要客户和供应商名称、关联关系、销售和采购内容及金额、结算政策、期末待结算款项，说明是否存在客户供应商重合或受同一方控制的情形及其商业合理性；

1. 近3年各业务类型主要客户销售情况

(1)出版、发行业务

单位：万元

年度	客户名称	关联关系	销售内容	结算政策	销售金额	期末待结算款项
2024年度	阳光同学文化股份有限公司	无	教辅图书	半年结算1次	18,364.99	0.00
	洛阳朝圆文化股份有限公司	无	一般图书	交付后3个月结算	16,697.52	-1,601.51
	江西世纪巨匠图书有限公司	联营企业	一般图书	交付后80天结算	10,791.74	0.00
	广州开心文化图书股份有限公司	无	一般图书	交付后1个月结算	8,987.39	-27.42
	杭州当当网信息技术有限公司	无	一般图书	交付后5个月结算	6,424.25	0.00
2023年度	阳光同学文化股份有限公司	无	教辅图书	半年结算1次	16,084.55	0.00
	江西金太阳教育研究有限公司	无	教辅图书	交付后3个月结算	13,254.83	4,241.15
	洛阳朝圆文化股份有限公司	无	一般图书	交付后3个月结算	9,440.54	-2,261.16
	山东一本图书有限公司	无	一般图书	交付后1个月结算	6,754.80	-957.53
	杭州当当网信息技术有限公司	无	一般图书	交付后5个月结算	6,185.65	359.81
2022年度	阳光同学文化股份有限公司	无	教辅图书	半年结算1次	14,564.03	0.00
	江西金太阳教育研究有限公司	无	教辅图书	交付后3个月结算	12,040.73	0.00
	洛阳市朝圆图书有限公司	无	一般图书	交付后3个月结算	8,297.78	-2,261.16
	江苏圆周电子商务有限公司	无	一般图书	交付后3个月结算	6,626.19	0.00
	天津当当网文化子商务有限公司	无	一般图书	交付后5个月结算	5,930.54	0.00

注：待结算款项为负数系预收对方款项。

(2)物资贸易

单位：万元

年度	客户名称	关联关系	销售内容	结算政策	销售金额	期末待结算款项
2024年度	河南省天邦科技有限公司	无	木浆	略销5个月账期	8,651.86	4,625.60
	湖北华海纤维科技股份有限公司	无	木浆	略销3-6个月账期	4,150.00	2,065.44
	人民教育出版社有限公司	无	纸张	略销3个月账期	2,466.58	1,440.43
	江西易点商贸物流有限公司	无	纸张	预收货款	1,493.16	-182.95
	北京印刷集团有限责任公司	无	纸张	略销3个月账期或预收款	1,481.92	0.00
2023年度	厦门建发浆纸集团有限公司	无	木浆	现款现货	47,499.57	0.00
	河南省天邦科技有限公司	无	木浆	略销5个月账期	10,858.61	4,535.88
	湖北华海纤维科技股份有限公司	无	木浆	略销3-6个月账期	4,740.55	2,232.36
	人民教育出版社有限公司	无	纸张	略销3个月账期	4,326.56	1,554.53
	南昌市兴唐实业有限公司	无	纸张	略销3个月账期	2,939.95	0.00
2022年度	厦门建发浆纸集团有限公司	无	木浆	现款现货	91,821.24	0.00
	湖北华海纤维科技股份有限公司	无	木浆	略销3-6个月账期	6,379.56	1,322.13
	南昌市兴唐实业有限公司	无	纸张	略销3个月账期	5,094.13	-276.28
	河南省天邦科技有限公司	无	木浆	略销5个月账期	2,237.83	763.72
	江西龙宝印务有限公司	无	纸张	略销5个月账期	2,081.83	599.72

(3)新业态

单位：万元

年度	客户名称	关联关系	销售内容	结算政策	销售金额	期末待结算款项
2024年度	湖南草花互动科技股份公司	无	TWD国内独家代理	按月结算	6,070.83	3,925.95
	北京瓦力网络科技有限公司	无	国内游戏代理	按月结算	3,278.08	1,872.87
	深圳市腾讯天游科技有限公司	无	COK国内运营	按月结算	2,725.60	746.10
	玩家1	无	游戏充值	现结	341.74	37.27
	玩家2	无	游戏充值	现结	230.03	28.62
2023年度	深圳市腾讯天游科技有限公司	无	COK国内运营	按月结算	3,489.93	1,109.60
	北京瓦力网络科技有限公司	无	国内游戏代理	按月结算	3,211.61	1,757.03
	玩家1	无	游戏充值	现结	396.53	57.60
	玩家2	无	游戏充值	现结	357.30	24.58
	玩家3	无	游戏充值	现结	243.50	41.58
2022年度	深圳市腾讯天游科技有限公司	无	COK国内运营	按月结算	4,029.47	2,202.16
	北京瓦力网络科技有限公司	无	国内游戏代理	按月结算	3,515.88	2,011.25
	玩家1	无	游戏充值	现结	314.97	29.98
	YAYA TECHNOLOGY CO., LIMITED	无	服务器租赁	季度结算	286.15	639.45
	玩家2	无	游戏充值	现结	279.59	0.68

新业态销售，主要系游戏虚拟产品销售，用户在游戏中充值后款项进入渠道平台，公司每月在渠道平台中(如谷歌、苹果等应用平台)对上月客户充值金额进行提取，结算方式以现结为主，少部分为每月与国内渠道商结算且占比低于10%，所以新业态销售账期基本为一个月以内。海外客户业务主要为渠道收入和出租服务器收入，2022年之后基本无向海外客户出租服务器业务。

(4)整合营销

单位：万元

年度	客户名称	关联关系	销售内容	结算政策	销售金额	期末待结算款项	账龄	坏账准备
2024年	沃尔沃汽车销售(上海)有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	19,981.91	7,210.56	0-6个月6,920.89万元，7-12个月289.66万元	49.09
	客户1	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	19,083.76	6,106.97	0-6个月5,420.71万元，7-12个月590.09万元，1-2年96.16万元	85.46
	岚图汽车销售服务有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	16,860.50	18,373.81	0-6个月9,617.66万元，7-12个月6,057.03万元，1-2年2,699.11万元	1,160.67
	广汽埃安新能源汽车股份有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	4,669.68	4,230.00	0-6个月3,035.52万元，7-12个月1,194.48万元	74.90
	一汽红旗汽车销售有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	4,492.51	4,632.84	0-6个月4,477.57万元，7-12个月155.27万元	30.15
2023年度	沃尔沃汽车销售(上海)有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	19,446.07	11,865.62	0-6个月11,530.34万元，7-12个月335.28万元	74.42
	客户1	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	10,775.52	6,361.64	0-6个月6,012.82万元，7-12个月348.82万元	47.51
	智己汽车科技有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	5,916.33	5,227.66	0-6个月3,619.23万元，7-12个月1,265.93万元，1-2年65.06万元，2-3年273.45万元	378.36
	岚图汽车销售服务有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	4,290.83	4,548.28	0-6个月4,548.28万元	22.74
	上海汽车集团股份有限公司乘用车分公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	4,167.49	5,310.10	0-6个月4,736.14万元，7-12个月573.96万元	52.38
2022年度	沃尔沃汽车销售(上海)有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	18,162.53	9,167.38	0-6个月8,694.12万元，1-2年473.26万元	185.45
	上海汽车集团股份有限公司乘用车分公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	9,287.52	7,854.61	0-6个月7,854.61万元	39.27
	上汽通用汽车有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	7,488.04	2,422.46	0-6个月2,420.11万元，2-3年2.35万元	14.45
	北京现代汽车有限公司销售分公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	3,197.81	1,768.73	0-6个月1,368.74万元，7-12个月399.99万元	26.84
	高合(青岛)汽车销售服务有限公司	无	整合营销服务	项目执行完毕且开具发票后6个月内	2,419.79	2,226.92	0-6个月1,957.32万元，7-12个月269.60万元	23.27

注：岚图汽车为央企东风集团旗下的新能源品牌，是朗知传媒2023年下半年新承接的客户，汽车行业国央企客户的特点是客户结算审核流程长，除了客户的业务部门的审核之外，采购部、财务部等部门均参与审核，致使客户的结算付款流程被拉长，但由于属于国央企，经济实力雄厚，岚图汽车销售服务有限公司应收款的风险较小，且朗知传媒对于一年以上的坏账计提政策为1-2年30%，2年以上100%，已及时足额计提坏账准备。

2. 近3年各业务类型主要供应商采购情况

(1)出版、发行业务

单位：万元

年度	供应商名称	关联关系	采购内容	结算政策	采购金额	期末待结算款项
2024年度	上海京颐动漫科技有限公司	无	图书版权	发票开具后2个月付款	10,989.88	1.75
	人民教育出版社有限公司	无	教材	每季供货完成后对账结算	8,395.09	548.20
	厦门建发浆纸集团有限公司	无	纸张	收货后1个月结算	6,014.12	215.89
	江西千叶彩印有限公司	无	印刷	收货后3个月结算	4,953.33	1,621.35
	北京师范大学出版社(集团)有限公司	无	教材	每季供货完成后对账结算	4,877.75	3,350.09
2023年度	人民教育出版社有限公司	无	教材	每季供货完成后对账结算	13,172.12	0.00
	北京师范大学出版社(集团)有限公司	无	教材	每季供货完成后对账结算	9,027.00	1,101.67
	江西金太阳教育研究有限公司	无	教辅	收货后3个月结算	8,586.29	1,585.21
	江西千叶彩印有限公司	无	印刷	收货后3个月结算	5,437.76	0.00
	江西省华翰文化传播有限公司	无	教辅	每季供货完成后对账结算	4,539.39	1,918.29
2022年度	人民教育出版社有限公司	无	教材	每季供货完成后对账结算	12,434.26	3,801.09
	江西金太阳教育研究有限公司	无	教辅	收货后3个月结算	10,527.58	0.00
	南昌市兴唐实业有限公司	无	纸张	预付30%，剩余货款按实际到货数量开票后支付	5,928.52	1,110.79
	北京师范大学出版社(集团)有限公司	无	教材	每季供货完成后对账结算	5,334.61	0.00
	山东广源聚纸有限公司	无	纸张	货到付款	5,203.53	0.00

(2)物资贸易

单位：万元

年度	供应商名称	关联关系	采购内容	结算政策	采购金额	期末待结算款项
2024年度	上海金光纸业产品服务有限公司	无	纸张	收货后1-2个月付款或预付货款	10,875.63	-544.80
	青岛建发纸业有限公司	无	木浆	预付货款	8,399.60	0.00
	湖北华海纤维科技股份有限公司	无	纸张	收货后1-2个月付款或预付货款	4,510.31	-344.28
	山东华泰纸业股份有限公司	无	纸张	收货后1个月付款	3,669.06	656.89
	亚太森博(广东)纸业有限公司	无	纸张	预付货款	2,943.52	-893.00
2023年度	厦门恒兴集团有限公司	无	木浆	货到付款或现款现货	45,639.35	-0.00
	海南金海浆纸业有限公司	无	木浆	预付货款	13,261.33	0.00
	上海金光纸业产品服务有限公司	无	纸张	收货后1-2个月付款或预付货款	12,708.78	-721.63
	青岛建发纸业有限公司	无	木浆	预付货款	10,023.41	0.00
	山东晨鸣纸业销售有限公司	无	纸张	收货后1个月付款	6,340.97	20.61
2022年度	厦门宝拓资源有限公司	无	木浆	货到付款或现款现货	56,025.21	0.00
	厦门恒兴集团有限公司	无	木浆	货到付款或现款现货	46,637.44	0.00
	四川圣山莫林实业集团有限公司	无	木浆	货到付款或现款现货	18,690.43	0.00
	上海金光纸业产品服务有限公司	无	纸张	收货后1-2个月付款或预付货款	17,818.17	0.00
	成都兴城供应链集团股份有限公司	无	木浆	货到付款或现款现货	8,919.03	-1,059.38

公司根据市场情况、产品性质、结算价格、供需状况等因素，结合商务洽谈条件采用不同的结算方式。

(3)新业态

单位：万元

年度	供应商名称	关联关系	采购内容	结算政策	采购金额	期末待结算款项
2024年度	Google Payment Hong Kong Limited	无	游戏渠道费	现结	13,062.68	0.00
	Apple Inc.	无	游戏渠道费	现结	9,657.85	0.00
	Madhouse Co.,Ltd	无	游戏广告推广	按月结算	7,856.24	263.87
	SkyboundInteractive,LLC	无	代理游戏分成	季度结算	3,409.70	812.31
	Softlayer Inc.	无	服务器费用	按月结算	2,900.67	24.17
2023年度	Google Inc.	无	游戏渠道费	现结	18,564.11	0.00
	Apple Inc.	无	游戏渠道费	现结	12,751.87	0.00
	Madhouse Co.,Ltd	无	游戏广告推广	按月结算	12,299.65	394.07
	SkyboundInteractive,LLC	无	代理游戏分成	季度结算	5,522.63	2,273.25
	Softlayer Inc.	无	服务器费用	按月结算	3,148.09	47.91
2022年度	Google Inc.	无	游戏渠道费	现结	23,943.36	0.00
	Madhouse Co.,Ltd	无	游戏广告推广	按月结算	23,016.37	830.40
	Apple Inc.	无	游戏渠道费	现结	16,233.26	0.00
	SkyboundInteractive,LLC	无	游戏分成	按月结算	7,352.44	1,902.17
	上海飞书深诺数字科技集团股份有限公司	无	游戏广告推广	按月结算	5,166.06	0.00

(4)整合营销

单位：万元

年度	供应商名称	关联关系	采购内容	结算政策	采购金额	期末待结算款项
2024年度	武汉星图新视界科技有限公司	无	数据营销	预付货款	5,440.89	-2,409.41
	合肥万端信息科技有限公司	无	数据营销	预付货款或1-6个月账期	5,383.92	2,721.18
	侠客行(上海)广告有限公司	无	数据营销	1-6个月账期	4,794.64	-253.00
	武汉巨量星图科技有限公司	无	数据营销	预付货款	4,377.25	-731.36
	凤凰卫视文化传媒(北京)有限公司	无	数据营销	预付货款或1-6个月账期	3,252.60	0.00
2023年度	武汉巨量星图科技有限公司	无	数据营销	预付货款	7,463.82	-1,647.18
	合肥万端信息科技有限公司	无	数据营销	预付货款或1-6个月账期	1,582.16	418.57
	北京思维文化传媒有限公司	无	数据营销	预付货款或1-6个月账期	1,112.05	587.38
	上海印第雨文化传播有限公司	无	数据营销	预付货款或1-6个月账期	1,065.50	-108.58
	上海千蝠曙波文化传播有限公司	无	数据营销	预付货款或1-6个月账期	1,041.04	-740.07
2022年度	武汉巨量星图科技有限公司	无	数据营销	预付货款	3,721.26	-1,904.89
	上海图腾文化传播有限公司	无	数据营销	1-6个月账期	1,864.25	-11.75
	上海千蝠曙波文化传播有限公司	无	数据营销	预付货款或1-6个月账期	1,405.58	-750.10
	腾提度(北京)文化传播有限公司	无	数据营销	1-6个月账期	1,077.57	-169.34
	上海致趣文化传媒有限公司	无	数据营销	预付货款或1-6个月账期	952.23	189.90

3. 近3年客户和供应商重合的情况说明

单位：万元

单位名称	交易类型	业务板块	交易内容	2022年度	2023年度	2024年度
江西金太阳教育研究有限公司	销售	出版、发行	教辅	12,040.73	13,254.83	0.00
	采购	出版、发行	教辅	10,527.58	8,586.29	0.00
湖北华海纤维科技股份有限公司	销售	物资贸易	木浆	6,379.56	4,740.55	4,150.00
	采购	物资贸易	纸张	0.00	0.00	4,510.31
人民教育出版社有限公司	销售	物资贸易	纸张	0.00	4,326.56	2,466.58
	采购	出版、发行	教材	12,434.26	13,172.12	8,395.09
厦门建发浆纸集团有限公司	销售	物资贸易	木浆	91,821.24	47,499.57	0.00
	采购	出版、发行	纸张	0.00	0.00	6,014.12
青岛建发纸业有限公司	采购	物资贸易	木浆	0.00	10,023.41	8,399.60
南昌市兴唐实业有限公司	销售	物资贸易	纸张	5,094.13	2,939.95	0.00
	采购	出版、发行	纸张	5,928.52	0.00	0.00

公司与江西金太阳教育研究有限公司(简称金太阳)在2022、2023年度同时发生销售及采购业务，主要系不同子公司利用各自的渠道和业务优势与金太阳开展教辅图书交易。销售业务主要系子公司江西教育出版社有限责任公司根据实际业务需要与其合作，利用金太阳优质的出版内容出版教辅图书并销售给金太阳，金太阳向全国市场发行教辅图书。采购业务系子公司江西中文传媒教辅经营有限公司根据实际业务需要与其合作，采购适合江西市场的教辅图书。采购与销售业务品种不尽相同，相关业务执行及结算相互独立。

子公司江西蓝海国际贸易有限公司(简称蓝海国贸)与湖北华海纤维科技股份有限公司(简称华海纤维)在2022至2024年度发生销售业务，销售商品为木浆；在2024年度发生采购业务，采购商品为纸张。华海纤维为蓝海国贸纸张生产厂家，木浆为纸张的原材料。蓝海国贸主营涵盖木浆贸易业务，拥有稳定的自营供应渠道，在获悉华海纤维的采购需求后，通过自有渠道获取对应产品型号及规格的供应商价格，并向华海纤维报价。待其认可报价及交付条件后，双方即签订合同，由蓝海国贸向其供应所需木浆。与此同时华海纤维作为蓝海国贸的招标纸厂供应商，为蓝海国贸供应教材教辅用纸。双方根据实际业务需求开展合作，进行相应的销售、采购，所有交易价格均参照市场行情制定，交易具有商业合理性。2024年蓝海国贸向青岛建发纸业有限公司、厦门国贸浆纸有限公司、天津建发纸业有限公司、亚太森博(山东)浆纸有限公司、厦门国贸纸业有限公司等公司采购木浆，采购金额为12,461.56万元，销售金额为12,801.86万元，业务毛利率为2.66%。

公司与人民教育出版社有限公司在2022至2024年度期间同时发生销售和采购业务。人民教育出版社有限公司为国内大型的教材出版商，公司向其采购教材，同时蓝海国贸通过自有的供应渠道向其销售纸张。

厦门建发浆纸集团有限公司、青岛建发纸业有限公司属于厦门建发股份有限公司控制，公司与其在2022、2023年度发生销售业务，在2023、2024年度发生采购业务。厦门建发浆纸集团有限公司、青岛建发纸业有限公司主要业务为浆纸及纸制品的销售。公司根据实际业务需要与厦门建发浆纸集团有限公司、青岛建发纸业有限公司发生纸张的采购业务以及不同型号的木浆购销业务，具体结算参照市场行情，业务具有商业合理性。2023年，蓝海国贸向青岛建发纸业有限公司采购的木浆为漂白硫酸盐针叶木浆(品牌：芬宝、美森、芬欧等)，主要销售方为河南省天邦科技有限公司；蓝海国贸向厦门建发浆纸集团有限公司销售的品种主要是漂白硫酸盐阔叶木浆(品牌：鹦鹉、象牌等)、漂白硫酸盐针叶木浆(品牌：布针、乌针等)、未漂白硫酸盐针叶木浆(品牌：柯木、乌木等)、溶解浆(品牌：金太阳)等，涵盖十几个品牌，主要采购方为厦门恒兴集团有限公司、厦门宝拓资源有限公司等。

公司与南昌市兴唐实业有限公司在2022、2023年度发生销售业务，在2022年度发生采购业务，业务内容主要为纸张，其中销售业务主要系子公司蓝海国贸根据南昌市兴唐实业有限公司的业务需要向其提供纸张，采购业务系子公司二十一世纪出版社集团有限公司(简称二十一世纪出版社)根据自身实际业务纸张型号需要向其采购纸张，二十一世纪出版社出版的少儿类市场图书多为彩色印刷，对纸张性能的要求更高，集团内纸张品类不能满足相关条件，另外部分一般图书品种多，纸张规格又属于异规，用纸时间要求比较紧急，导致向集团外供应商采购。上述销售、采购业务执行及结算相互独立。

综上，公司与重叠客商或受同一方控制的客商购销交易具有商业实质，会计处理符合《企业会计准则》相关规定。

4. 关于贸易业务供应商四川圣山莫林实业集团有限公司与客户厦门建发浆纸集团有限公司2022年关系的说明

2022年公司向四川圣山莫林实业集团有限公司采购木浆，然后销售给厦门建发浆纸集团有限公司，木浆型号一致。四川圣山莫林实业集团有限公司与厦门建发浆纸集团有限公司通过参股(或其子公司参股)厦门新吉悦国际贸易有限公司而产生联系，而厦门新吉悦国际贸易有限公司是2023年11月7日才成立的公司，即在2022年四川圣山莫林实业集团有限公司与厦门建发浆纸集团有限公司并无关联关系。

(二)说明一般图书、教材教辅业务在销售渠道、销售模式方面的差异，并结合合同约定的退货条件、期限、定价机制、退货率预估等，说明附有销售退货条件的销售模式下的收入确认具体时点、方法及依据，相关收入确认是否符合《企业会计准则》的规定；

一般图书、教材教辅业务具体情况如下表：

业务类型	销售渠道	销售模式	退货条件	退货期限	定价机制	退货率预估(%)	附销售退货条件下收入确认时点	附销售退货条件下收入确认方法	附销售退货条件下收入确认依据
一般图书	线上、线下销售	自营、合作	质量问题或协商退货	一般在当年内	市场定价法	退货率约3%	产品交付且客户签收确认结算后确认收入	在当季产品交付后，客户进行签收确认，取得商品控制权时确认收入	附销售退货条件下收入确认依据
教材教辅	线下销售为主，但教辅自2024年下半年开始主要拓展线上销售	自营、合作	质量问题或协商退货	当季之内	政府核定义务教育教材价格，教辅根据市场定价	教材无退货；教辅征订方式发生改变之前基本无退货；之后退货率约4.5%	按照与客户对账确认后的结算金额确认收入		

公司一般图书过去3年平均退货率约为3.00%，教材教辅基本无退货，公司按图书销售金额扣除退货后的净额确认销售收入。同时参考同行业上市公司年度报告，包括凤凰传媒、中南传媒、山东出版、浙版传媒、新华文轩等公司亦未计提预计负债，公司会计处理符合行业惯例。

(三)分业务类型结合行业政策、竞争状况、采购与销售模式、收入确认政策与成本结转方式、同行业可比公司经营情况，定量分析报告期公司业绩大幅下滑的原因及合理性，并结合报告期分季度主要成本费用构成及环比变动情况说明公司各季度业绩波动的原因。

1. 报告期内公司业绩变动情况

单位：万元

项目	2024年度	2023年度	变动额	变动率
营业收入	930,403.67	1,088,985.66	-158,581.99	-14.56%
营业成本	562,030.69	615,652.93	-53,622.24	-8.71%
期间费用	265,533.50	269,839.57	-4,306.08	-1.60%
营业利润	123,439.81	204,759.14	-81,319.33	-39.71%
所得税费用	39,946.61	-25,844.92	65,791.53	-254.56%
扣非前归母净利润	74,438.72	221,038.91	-146,600.19	-66.32%
非经常性损益	5,800.35	64,362.75	-58,562.40	-90.99%
扣非后归母净利润	68,638.37	156,676.15	-88,037.79	-56.19%

本期经营业绩下滑主要系教辅征订方式变发及所得税优惠政策变动影响。其中，2024年下半年江西省学生教辅图书征订发行方式发生改变，教育部门停止教辅材料评议推荐，教育部门及学校不得向学生统一征订或代购教辅材料，导致公司的教辅图书收入同比大幅下降，作为图书销售终端的子公司江西新华发行集团有限公司营业收入同比减少20.67亿元，税前利润总额减少7.03亿元，由于评议类教辅及一般图书中的市场化教辅收入下降影响，导致分产品业务中的一般图书及教材教辅规模同时出现下降；本期所得税费用增长主要受经营性文化事业单位转制为企业的免税政策延续至2027年12月31日的影响，公司冲回了2023年度确认的相关递延所得税资产/负债，同比减少利润6.59亿元。

总体成本方面公司营业成本为56.20亿元，同比减少8.71%，但营业收入同比减少14.56%，主要系高毛利的教辅业务营收规模下降幅度较大，导致毛利率下降3.88个百分点至39.59%。

总体费用方面：销售费用虽有所下降，但仍处于较高水平，2024年销售费用为7.76亿元，较上年9.31亿元下降16.68%；管理费用为18.11亿元，较上年18.22亿元基本持平；财务费用为-1.51亿元，上年为-2.86亿元，利息收入的同比下降使得财务费用有所上升。剔除本期新收购子公司北京朗知网络传媒科技股份有限公司(简称朗知传媒)影响外，销售费用金额为7.46亿元，同比下降19.93%，管理费用金额为17.62亿元，同比下降3.31%。

2. 各主要业务类型的收入、成本变动情况

单位：万元

业务类型	2024年度				2023年度				变动		
	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率	收入变动率	成本变动率	毛利率变动
出版、发行	782,458.93	568,913.72	213,545.21	27.29%	1,072,027.66	745,079.38	326,948.27	30.50%	-27.01%	-23.64%	-3.21%
物资贸易	58,384.61	54,921.28	3,463.34	5.93%	117,390.21	112,994.02	4,396.20	3.74%	-50.26%	-51.39%	2.19%
新业态	135,870.98	55,683.06	80,187.93	59.02%	136,271.96	55,850.23	80,421.73	59.02%	-0.29%	-0.30%	0.00%
整合营销	130,636.75	107,181.87	23,454.89	17.95%	/	/	/	/	/	/	/
合计	1,107,351.27	786,699.93	320,651.36	28.96%	1,325,689.83	913,923.63	411,766.20	31.06%	-16.47%	-13.92%	-2.10%

公司报告期内主要业务类型为出版发行业务、新业态、整合营销及物资贸易，上述业务整体收入较同期下降16.47%，成本较同期下降13.92%，毛利率下降2.10%。

出版、发行业务：作为传统核心业务，出版、发行业务收入78.25亿元(合并抵销前金额，下同)，同比下降27.01%，毛利率下降3.21%，导致公司本期毛利减少11.34亿元，对整体业绩影响较大。

物资贸易业务：物资贸易收入5.84亿元，同比下降50.26%，毛利率为5.93%，较同期增长2.19%，主要系公司压缩了毛利率较低的贸易业务所致。

新业态业务：新业态业务营收同比下降0.29%，与上年基本持平。

整合营销业务：系本期收购朗知传媒带来收入增长13.06亿元，其毛利率为17.95%，导致本期整合营销业务毛利增加2.35亿元。

(1)行业政策

2024年下半年，江西省学生教辅图书征订发行方式发生改变，教育部门停止教辅材料评议推荐，教育部门及学校不得向学生统一征订或代购教辅材料，导致公司的教辅图书收入和利润同比下降，其中自编教材教辅销售量下降29.13%，租型教材教辅销售量下降21.15%。

2024年12月6日，财政部、国家税务总局、中央宣传部共同发文2024年第20号《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业税收政策的公告》，经营性文化事业单位于2022年12月31日前转制为企业的，自转制注册之日起至2027年12月31日免征企业所得税。按照该政策的影响，公司于2024年度冲回了原2023年度确认的相关递延所得税资产/负债，导致当期所得税费用增加3.26亿元，对当期净利润影响较大。

(2)竞争状况

随着互联网和通信技术的发展，传统出版行业面临着数字化转型的挑战，市场竞争愈发激烈，读者的阅读习惯和需求也在发生变化，这使得公司的传统出版及发行业务受到冲击，市场份额有所下降。

渠道竞争加剧，公司教辅征订发行方式发生改变时，教辅业务规模大幅下滑。与此同时，短视频电商等网络渠道以低折扣图书冲击市场，进一步挤压出版传媒行业利润空间。

(3)采购与销售模式

采购模式：出版业务受纸张、油墨等印制原材料以及版税价格影响较大，尽管公司努力与原材料提供方建立长期合作关系，但市场价格波动的不确定性依然存在。教辅业务受征订方式改变的影响，原来同时采购本版教辅及外版教辅，外版教辅实行供应商包退机制，现在基本上只备货本系统内的出版社本版教辅图书。

销售模式：出版业务主要包括一般图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、数字出版物、教材、教辅的编辑出版。公司所属出版单位，围绕各自出版的专业定位，策划组织内容，按专业出版流程完成出版工作，并通过相关营销渠道对外销售。发行业务主要包括教材教辅发行和一般图书、报刊等发行业务、电子产品销售、教育服务、物流配送、文化综合体运营等业务。公司所属相关经营实体通过连锁经营、电子商务、团供直销等方式，开