（上接D26版）

序号	资产或股权单位名称	净资产帐面价值（万元）	股权比例(%)	权益帐面价值（万元）	权益评估价值（万元）	评估增值率（%）
1	科技社	2,602.78	100.00	2,602.78	4,505.24	73.09%
2	教育社	43,388.52	100.00	43,388.52	47,681.71	9.89%
3	文艺社	2,128.34	100.00	2,128.34	2,683.85	26.10%
4	少儿社	15,138.08	100.00	15,138.08	18,690.28	23.47%
5	美术社	3,796.22	100.00	3,796.22	5,325.81	40.29%
6	黄山书社	2,545.47	100.00	2,545.47	4,371.74	71.75%
7	音像社	390.39	100.00	390.39	548.36	40.46%
8	画报社	81.68	100.00	81.68	93.28	14.20%
9	新华印刷	15,136.87	69.00	10,444.44	14,493.29	38.77%
10	物资公司	422.77	100.00	422.77	1,251.84	196.10%
11	新九雅	413.10	60.00	247.86	248.18	0.13%
12	旭日光盘	8,117.14	100.00	8,117.14	5,011.44	-38.26%
13	教材中心(净资产)	50,508.50	100.00	50,508.50	62,922.99	24.58%
十三家单体汇总		144,669.86		139,812.19	167,828.02	
合并抵销				259.53	-847.40	
安徽出版集团股东权益				140,071.72	166,980.62	19.21%

注：安徽出版集团直接持有新华印刷65.92%股份，教育社及文艺社分别持有新华印刷1.54%股份，合计69%；安徽出版集团直接持有旭日光盘96%股份，音像社持有旭日光盘4%股份，合计100%。

（一）评估方法

目前对企业价值的评估主要采用单项资产加和法、收益现值法和市场比较法等，但是常用的是单项资产加和法、收益现值法。市场比较法需要一个活跃成熟的资本市场，而就我国目前的资本市场发展状况看，受诸多客观条件限制，资本市场还不尽完善，故一般情况下市场比较法的采用是非常谨慎的。

单项资产加和法是实现企业重建思路的具体技术手段，具体是将构成企业的各种要素资产的评估值加总求得企业整体价值的方法。这种方法的局限性在于：一方面仅从历史投入（即构建资产）角度考虑企业价值，而没有从资产的实际效率和企业运行效率角度考虑；另一方面，往往对无形资产的价值估计不足，故采用单项资产加和法可能无法完全体现企业整体价值。

收益现值法是通过估算被评估企业未来预期收益并折成现值，借以确定被评估资产价值的一种评估方法。从投资人及企业的角度来说，收益现值法是评估企业价值的最直接最有效的方法。因为企业价值的高低应主要取决于其未来整体资产的获利能力，而不是现存资产的多少。

针对文化传媒行业资产具有较高的无形资产特点，本次评估方法为以收益现值法为主、成本加和法为辅：对纳入评估范围的教材中心、科技社、教育社、文艺社、少儿社、美术社、黄山书社、新华印刷以及旭日光盘以收益现值法为主，成本加和法为辅进行评估，但最终以收益现值法结果为准；对纳入评估范围的音像社、画报社、物资公司以及新九雅，鉴于其处于亏损且未来盈利预测存在一定的不确定性或公司为新成立等特殊情况，采用成本加和法进行评估。

二、评估增减值原因分析

（一）评估整体增值原因分析

本次拟购买资产评估方法以收益法为主，成本加成法为辅。从整体来看，本次拟购买资产经审计后的账面净值为140,071.72万元，按以收益法为主的评估方法评估后的整体价值为166,980.62万元，评估增值26,908.90万元，增值率为19.21%。

本次所采用的收益法是通过对拟购买资产未来预期收益按照折现率折成现值，以确定拟购买资产整体价值的一种评估方法。拟购买资产的整体价值包括企业所拥有的有形资产和无形资产。而拟购买资产的账面净值仅仅代表该等有形资产的历史成本，其账面价值并没有完全体现企业的品牌、出版行业许可、技术积累、人力资源、市场资源、商誉等无形资产。拟购买资产中的教材中心、出版社以及新华印刷经过多年积累，商业模式成熟，整体盈利能力较强，具有较高的无形资产价值。

对拟购买资产评估增值具体原因分解量化如下：

1、拟购买资产按成本加和法的评估价值为156,873.23万元，收益法评估价值高于成本加和法评估价值为10,107.39万元，该差异实际为无形资产的价值，体现为拟购买资产的品牌、行政许可、技术积累、人力资源、市场资源、商誉等无形资产价值。

2、拟购买资产成本加和法评估价值高于拟购买资产的账面净值为16,801.51万元，该差异实际为账面资产的评估增值。采用成本法评估增值总额为17,984.23万元，其中：①拟购买资产中土地使用权评估增值10,003.53万元；②拟购买资产的流动资产中，根据公司会计政策分别对应收款项和存货提取了坏账准备和存货跌价准备，而评估是对应收款项的可收回性进行逐一判断估算其价值，对存货中的产成品及发出商品采用售价法估算其价值，从而导致评估增值5,581.83万元；③房屋建筑物和机器设备等其他资产增值2,398.87万元。上述增值中归属于母公司即出版集团的股东权益为16,801.51万元。

三、未来收益预测情况

（一）未来收益预测按业务板块分析

本次运用收益法评估的教材中心等9家单位出版、印刷主业按业务板块预测基本情况如下：

业务板块	2008年		2009年		2010年		2011年		2012年	
	预测收入（万元）	增长率（%）	预测收入（万元）	增长率（%）	预测收入（万元）	增长率（%）	预测收入（万元）	增长率（%）	预测收入（万元）	增长率（%）
教材教辅	69,145.55	4.68	69,021.46	-0.18	69,432.66	0.60	69,894.81	0.67	70,269.53	0.54%
一般图书	22,744.32	15.93	25,911.53	13.93	29,136.61	12.45	32,164.14	10.39	35,231.02	9.54%
期刊杂志	2,505.03	19.39	2,807.59	12.08	3,075.72	9.55	3,264.17	6.13	3,326.85	1.92%
印刷业务	14,618.00	16.14	16,188.20	10.74	17,984.43	11.10	20,007.32	11.25	22,155.90	10.74%
光盘销售	4,352.59	11.63	4,776.95	9.75	5,242.41	9.74	5,753.42	9.75	6,315.47	9.77%
合计	113,365.50	8.74	118,705.73	4.71	124,871.84	5.19	131,083.86	4.97	137,298.78	4.74%

注：以上表格未预测各单位下属单位收入，亦未进行各业务板块间的内部交易抵销。

1、教材教辅

受安徽省中小学适龄儿童自然减少、政府采购、教材循环使用等因素影响，预计2009年中小学教材的销售收入将下降。本次拟购买资产进入上市公司后，将加大中小学教辅、高职中职教材、员工培训教材、继续教育教材以及MBA教材等的开发，使教材教辅销售保持平稳并呈上升趋势，但预计教材教辅的增长幅度将有所下降。2008年，教材中心设立浆纸中心，集中采购生产所需用纸，并通过纸浆及纸张贸易，提高采购议价话语权，将降低纸张价格上涨对利润的影响。

2、一般图书

为应对本次拟购买资产在安徽省中小学教材占有趋于饱和，销售收入及毛利率均可能下降的风险，本次拟购买资产进入上市公司后，将加大一般图书的发展力度，通过开发学龄前低幼读物、动漫图书以及学术著作等，维持一般图书的较快增长势头，逐步提高一般图书的销售收入。同时，通过纸张统一采购降低纸张价格上涨对毛利的影响，并通过积累加大常销书销售比例，保持一般图书的毛利率水平。

3、期刊杂志

本次拟购买资产进入上市公司后，将设立期刊出版中心，通过对期刊杂志进行整合、收购和兼并有良好市场前景的期刊等，快速发展期刊杂志业务，因此预计期刊杂志业务将保持较快的增长。

4、印装业务

本次拟购买资产的印装业务，将立足文化产品加工产业，继续发展以教材教辅为主导的纸制品印刷的核心业务，打造在文化产品综合印刷领域的强势地位和区域市场的龙头地位，并积极加强新产品的开发与市场开拓，预计印装业务将有较快的发展。

5、光盘销售

本次拟购买资产的光盘业务，在进入上市公司后，将根据可刻录光盘市场衰退以及出口光盘毛利率低的行业特点，积极调整发展战略，充分利用现有产能，重点生产只读类光盘，并通过与同行业加强合作，在加工销售旺季委托外加工，与部分同业单位建立长期协作关系等方式，维持一定的销售增长率，逐步减小光盘销售的亏损。

四、折现率的确定情况

本次评估按拟购入资产所属细分行业分别确定折现率：

教材中心、教育社、科技社、文艺社、美术社、黄山书社、少儿社所属细分行业为出版业，新华印刷、旭日光盘所属细分行业为印刷业。

按照收益额与折现率配比原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，折现率选取加权平均资本成本（WACC），权益资本成本按国际通常使用的CAPM模型进行求取

（一）权益资本成本计算

运用资本资产定价模型（CAPM模型）计算权益资本成本如下：

行业	无风险报酬率（R_f）	市场预期收益率（E(Rm)）	系统风险系数（β）	特定风险调整系数（α）	权益资本成本（Ke）
出版行业	5.66%	14.20%	0.9788	3%	17%
印刷行业	5.66%	14.20%	1.0375	3%	17.56%

注：CAPM模型参数取数方法为：

①无风险报酬率(R_f)取评估基准日中长期国债的年利率（复利利率）；

②根据沪深综指1997年至2007年年度指数计算的几何平均收益率的平均值作为市场预期收益率(E(Rm))；

③根据与企业类似的沪深A股股票近48个月（2003.12.31-2007.12.31）上市公司β系数估计值计算确定权益的系统风险系数(β)；

④通过分析企业上下游产业的依赖风险、市场风险、政策风险、确定企业特定风险调整系数(α)。

（2）加权平均资本成本计算

根据加权平均资本成本模型WACC计算如下：

行业	权益资本成本（K_e）	债务资本成本（K_d）	权益资本比率		所得税率（T）	加权资本成本
			E（E+D）	D（E+D）		
出版行业	17%	7.47%	31.25%	68.75%	25%	13.44%
印刷行业	17.56%	7.47%	27.24%	72.76%	25%	14.30%

注：WACC模型参数取数方法为：

①权益资本成本(K_e)根据CAPM模型计算；

②债务资本成本(K_d)根据企业提供的未来资金筹集和使用计划，在今后的正常经营中需要利用一定数量的流动资金贷款，通过财务杠杆来优化企业的资金结构确定；

③所得税率(T)按现行所得税法规确定。

第三节 标的资产生产经营状况

一、标的资产产能产量情况

本次拟购买资产涉及的主要业务为出版及印刷行业，相关业务的产能及产量情况如下：

1、出版业务产量情况

类别 出版单位	总印数（万册/张/盘/份）		总印张（千印张）		总码洋（万元）	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
教材中心	13,232	13,042	766,798	715,081	74,898	71,187
科技社	912	773	51,839	46,090	8,324	8,085
教育社	7,500	7,206	375,773	343,195	45,172	37,066
文艺社	265	210	24,288	17,600	3,817	2,787
少儿社	5,158	3,714	136,654	97,071	25,291	14,089
美术社	1,327	1,707	46,792	54,990	14,476	16,623
黄山书社	1,456	1,320	78,878	69,540	12,000	9,000
音像社	31	57	/	/	418	128
合计	29,881	28,029	1,481,022	1,343,567	184,396	158,965

2、印刷业务产能及产量情况

新华印刷现有主要生产设备有：八色轮转机7台，黑白轮转机7台，四色胶印机8台，单色胶印机12台，成套装订设备8台。截止2007年底，新华印刷年产能为卷筒纸胶印80万令，单张纸胶印120万色令（20万令），装订1.5亿册。

2006年度及2007年度新华印刷实际产量如下：

主要指标	2007年度		2006年度	
	印刷量（万令）	装订（万册）	印刷量（万令）	装订（万册）
新华印刷	69	11400	63	11530

3、前5名客户合计销售额及占销售总额比例情况

项 目	2007年度	2006年度
前五名主营业务收入合计（元）	702,464,788.68	614,833,239.16
占主营业务收入总额比例（%）	65.32	68.44

由于行业特点，本次拟购买资产对安徽新华发行集团股份有限公司等前5名客户的销售占主营业务收入比重较大。

二、主要产品成本构成情况

纸张是本次拟购入资产生产成本的重要组成部分，约占出版、印刷总成本的比例分别为45%、40%。纸张价格的波动，将对拟购入资产的利润产生较大的影响。纸张价格对净利润的敏感性分析以及董事会对纸张价格波动的应对措施，请参考“第十一章 董事会讨论与分析”相关内容。

1、出版成本构成情况

产品种类	成本项目	成本结构比例	
		2007	2006
教材教辅	纸张费	45.62%	50.27%
	印刷费	42.74%	37.76%
	租型费及稿费	8.02%	8.40%
	其他	3.62%	3.57%
	小计	100.00%	100.00%
一般图书	纸张费	42.15%	43.23%
	印刷费	32.89%	33.83%
	租型费及稿费	15.37%	13.16%
	其他	9.59%	9.78%
	小计	100.00%	100.00%
期刊	纸张费	33.70%	33.93%
	印刷费	51.11%	49.53%
	租型费及稿费	7.71%	6.18%
	其他	7.47%	10.37%
	小计	100.00%	100.00%
出版总成本	纸张费	44.57%	48.56%
	印刷费	40.76%	37.33%
	租型费及稿费	9.64%	9.22%
	其他	5.04%	4.89%
	小计	100.00%	100.00%

2、印刷成本构成情况

成本项目	2007年	2006年
纸张	39.69%	17.00%
油墨等辅助材料成本	11.21%	12.86%
人工成本	17.16%	21.50%
折旧费	7.95%	19.48%
其他	24.00%	29.16%

三、 主要资产情况

1、主要固定资产

本次拟购入资产中主要房屋建筑物如下：

序号	权证编号	建筑物名称	建成年月	建筑面积(M2)	取得方式	使用情况	账面净值	成新率(%)
1	产字第039716号	张洼路远东印刷厂内书库	1995.09	4,699	自建	自用,正常使用	2,486,729	75
2	房地权合产字第006355号	板桥新仓库（灌溪东路126号）	2000.10	10,772	自建	自用,正常使用	17,359,554	85
3	合国用（2004）字第0034号	合瓦路314号	1984-2005	14,085	自建	自用,正常使用	7,295,154	70
4	合产字第100131号	砀山路10号主厂房	2004.4	24,735	自建	自用,正常使用	25,340,029	91
5	合产字第100136号	砀山路10号车库	2004.3	1,148	自建	自用,正常使用	1,310,075	91
6	合产字第100128号	砀山路10号职工食堂	2004.10	3,069	自建	自用,正常使用	3,850,517	92
7	合产字第100134号	砀山路10号图书车间	2007.11	6,219	自建	自用,正常使用	7,563,536	96
8	合庐阳国用(2006)007号	钢结构配送中心	2006.12	4,426	自建	自用,正常使用	4,010,560	96
9	合肥市房权证产字第095204	永青纸库	1998	3,489	自建	在用,存放纸张	2,704,723	81
10	房地权合产103942	出版编辑大厦	2007	56,559	自建	办公场所	246,525,040	97
11	房地权合产108483-489	联合仓库	2005	27,011	自建	在用,存放图书,纸张	33,327,765	95

本次拟购入资产中主要机器设备如下：

序号	设备名称	单位	数量	启用日期	取得情况	使用情况	账面净值	成新率%
1	高宝利必达	台	1	2004年6月	购置	正常使用	5,596,569	65
2	高速四色对开胶印机	台	1	2001年10月	股份改制前企业投入	正常使用	2,744,491	45
3	报轮机	台	1	2007年12月	购置	正常使用	5,728,042	95
4	高宝四色机	台	1	2000年4月	股份改制前企业投入	正常使用	1,697,673	40
5	瓦楞纸板生产线	条	1	2005年5月	购置	闲置	3,845,654	50
6	卷筒纸胶印机	套	32	2004年12月	购置	正常使用	2,464,226	70
7	胶印机	台	1	2005年10月	购置	正常使用	2,695,794	80
8	马天尼联动机	台	1	2000年1月	购置	正常使用	1,031,466	40
9	高宝四色机	台	1	1995年1月	股份改制前企业投入	正常使用	84,980	15
10	胶订生产联动线	套	1	2000年9月	股份改制前企业投入	正常使用	1,285,401	40
11	进口三面刀	台	1	2003年9月	购置	正常使用	1,427,576	60
12	商业轮转机	台	1	1997年1月	股份改制前企业投入	正常使用	61,887	15
13	对开四色胶印机	台	1	2004年7月	购置	正常使用	1,298,731	65
14	CTP计算机系统	台	1	2007年12月	购置	正常使用	1,860,391	95
15	四色水性印刷开槽机	台	1	2005年5月	购置	闲置	1,296,619	50
16	全自动锁线机	台	1	2007年4月	购置	正常使用	652,668	95
17	D9光盘生产线	条	8	2004.06.30	无偿划转转入	正常使用	29,827,162	52
18	光盘生产线	台	6	2001.12.31	无偿划转转入	正常使用	5,716,037	25
19	美创利胶印机	台	1	2003.02.19	无偿划转转入	正常使用	1,791,095	60
20	自动预写机	台	3	2003.10.22	无偿划转转入	正常使用	1,068,790	55
21	中央空调系统	项	1	2004.06.30	无偿划转转入	正常使用	639,153	65
22	五色丝网印刷机	台	1	2004.06.30	无偿划转转入	正常使用	772,090	60
23	母盘生产线	条	1	2005.12.31	无偿划转转入	正常使用	9,129,113	65
24	母盘线制冷设备	组	1	2005.12.31	无偿划转转入	正常使用	516,889	85
25	母盘车间净化工程	项	1	2006.02.28	无偿划转转入	正常使用	392,515	85
26	母盘线电梯	台	1	2005.12.31	无偿划转转入	正常使用	230,440	85
27	DVD检测仪	台	1	2004.03.29	无偿划转转入	正常使用	219,063	70
28	干式变压器	台	1	2004.06.30	无偿划转转入	正常使用	159,819	65
29	动力柜	台	12	2004.06.30	无偿划转转入	正常使用	148,932	65
30	CO2灭火系统	套	1	2004.06.30	无偿划转转入	正常使用	107,381	40
31	低压开关柜	台	4	2004.06.30	无偿划转转入	正常使用	137,087	65
32	KM光盘生产线	台	1	1999.12.01	无偿划转转入	基本报废	129,405	5

2、主要无形资产

本次拟购入资产中主要无形资产如下：

序号	土地权证编号	土地位置	取得日期	取得方式	用地性质	准用年限	尚可使用年限	使用情况	面积（M2）	调整后账面值
1	合国用（2004）第0371号	张洼路	1998.12	购置	出让工业	50年	41年	自用,正常使用	1,250	301,806
2	合国用（籍出）字第0431号	张洼路	1998.04	购置	出让工业	50年	40年	自用,正常使用	7,767	1,852,333
3	合国用（2004）字第0035号,第0034号	合瓦路314号书刊厂	2004.1.16	购置	出让工业	50年	46年	自用,正常使用	24,159	3,239,460
4	合国用（2007）字第603号	电场路3号商中	2007.8.29	购置	出让工业	50年	49年	基本闲置	2,676	1,087,125
5	合国用（2006）第005号	砀山路10号	2006.1.16	购置	出让工业	50年	47年	自用,正常使用	77,923	25,848,422
6	合庐阳国用(2006)007号	庐阳工业区（配送中心）	2006.11	购置	出让工业	50年	48年	自用,正常使用	19,800	2,481,891
7	合庐阳国用（2007）第046号	庐阳产业园-联合仓库一期	2003.6	购置	出让工业	50年	48年	自用,正常使用	74,393	7,537,634

第六章 安徽出版集团尚未注入本公司的关联单位的业务经营及财务状况

一、资产出售方下属关联单位

安徽出版集团下属单位中可能会与科大创新发生关联方交易的单位及关联方关系列表如下：

单位名称	与科大创新的关系
安徽华文国际经贸股份有限公司	受安徽出版集团控制
安徽省医药（集团）股份有限公司	受安徽出版集团控制
安徽华文投资管理有限责任公司	受安徽出版集团控制
安徽普兰德置业发展有限公司	受安徽出版集团控制
赛维斯经济发展中心	受安徽出版集团控制
新时代印刷有限公司	受安徽出版集团控制
安徽新华包装印刷有限责任公司	受安徽出版集团控制
安徽出版集团物业管理有限公司	受安徽出版集团控制
安徽人民出版社	受安徽出版集团控制

二、各单位主要业务经营

1、安徽华文国际经贸股份有限公司

（1）公司基本情况

成立于2005年12月13日，注册资本1000万元，住所地：合肥市蜀山区圣泉路1118号，法定代表人：王民。该公司主要从事除国际禁止和限定公司经营以外的商品及技术的进出口业务、代理各类商品及技术的进出口业务。目前安徽出版集团持有60%的股权。

（2）公司业务情况

公司以自营和代理各种商品、设备和技术的进出口作为公司的主业，参与高新数码产品研发和生产，协助开展招商引资、设备租赁、财务代理、物流配送等业务。公司2007年实现销售收入约12亿元，净利润约1500万元。

未注入上市公司的原因：该公司主要从事数码及其他产品的贸易及代理，属于一般商品的贸易和贸易代理，与注入资产的图书出版和印刷业务不相关，不存在同业竞争。

2、安徽省医药（集团）股份有限公司

（1）公司基本情况

安徽省医药（集团）股份有限公司成立于1990年6月26日，注册资本1200万元。现住所地：合肥市廻龙桥路1号，法定代表人：田海明。该公司主要从事药品和二、三类医疗器械销售；目前安徽出版集团间接持有50.5%的股权。

（2）公司业务情况

安徽省医药（集团）股份有限公司是一家大型的医药批发企业，是全国首批通过GSP认证的医药批发企业，经营品种近8000余个，销售网络覆盖安徽全省，辐射华东。2007年销售额达5个多亿。

未注入上市公司原因：该公司主营业务为医药的批发和零售业务，与注入资产的图书出版和印刷业务不相关，不存在同业竞争。

3、安徽华文投资管理有限责任公司

（1）公司基本情况

安徽华文投资管理有限责任公司成立于2003年6月4日，注册资本3000万元，住所地：合肥市蜀山区圣泉路1118号，法定代表人：范恒森。该公司主要从事创业投资、创业投资咨询和创业管理服务业务。目前安徽出版集团持有其100%股权。

（2）公司业务情况

安徽华文投资管理有限责任公司是由安徽出版集团有限责任公司独资控股的创业投资企业。

未注入上市公司原因：该公司主要为投资性公司，公司自身并不开展出版、印刷等文化传媒经营业务，与拟注入上市公司的业务不存在同业竞争。

4、安徽普兰德置业发展有限公司

（1）公司基本情况

安徽普兰德置业发展有限公司成立于2002年12月30日，注册资本2950万元，该公司主要从事房地产开发，置业咨询和物业管理业务。目前安徽出版集团持有84.75%的股权。

（2）公司业务情况

公司主要开发了书香苑住宅小区：总建筑面积约10万平方米，整个工程于2007年10月全部交付使用；新华文景苑小区：一期工程约7万平方米已全部竣工销售。

未注入上市公司原因：该公司主营业务为房地产的开发和销售业务，与注入资产的图书出版和印刷业务不相关，不存在同业竞争。。

5、赛维斯经济发展中心

（1）公司基本情况

成立于2003年8月20日，注册资本100万元，住所地：合肥市跃进路1号，法定代表人：程光明。该公司主要从事物业管理、酒店管理等业务。目前安徽出版集团持有100%的股权。

（2）公司业务情况

目前该公司未开展业务，且经营范围与注入资产的图书出版和印刷业务不相关，也不存在潜在的同业竞争。

6、新时代印刷有限公司

该公司成立于2004年2月日，注册资本100万美元，住所地：俄罗斯奥廖尔州，法定代表人：卢光荣。该公司主要从事俄罗斯法律范围内的各类印刷品印刷业务。目前安徽出版集团持有98%的股权。

未注入上市公司原因：该公司注册地及业务均位于俄罗斯境内，与拟注入上市公司的印刷业务不存在同业竞争，且尚不具备注入上市公司的条件。

7、安徽新华包装印刷有限责任公司

（1）公司基本情况

公司成立于2004年4月21日，注册资本:2000万元，公司地址：合肥市庐阳区合瓦路314号，法定代表人：沈光能。该公司主要从事包装装潢和其他印刷品印刷业务。目前安徽出版集团持有100%的股权。

未注入上市公司的原因：目前该公司经营规模小，且经营亏损，根据安徽出版集团的规划，该公司属于拟将其关闭的范围。

8、安徽出版集团物业管理有限公司

（1）公司基本情况

公司成立于2007年2月2日，注册资本：100万元，公司地址：合肥市蜀山区圣泉路1118号，法定代表人：王士雄。该公司主要从事物业管理业务。目前安徽出版集团持有100%的股权。

未注入上市公司的原因：该公司主要从事物业管理业务，与注入资产的图书出版和印刷业务不相关，不存在同业竞争。

9、安徽人民出版社

（1）公司基本情况

成立于1986年10月，原为综合性出版社，现为以社会科学类图书为主的专业出版社，为事业单位，开办资金:60万元。住所地：合肥市蜀山区圣泉路1118号，法人代表：汪鹏生。该出版社主要从事马列主义、毛泽东思想理论著作及相关学术著作及通俗读物，党史、党建读物，政策和时事的宣传读物等的出版业务。

未注入上市公司的原因：①安徽人民出版社系由安徽出版集团暂时代管，该出版社自主经营，自负盈亏，与安徽出版集团无产权关系，安徽出版集团对该出版社亦无人事决定权；②安徽人民出版社系事业单位，未进行公司制改制；③安徽人民出版社主要出版意识形态强的政治、政论等图书或该类图书的租型业务，注入上市公司的出版社主要出版大众图书和教材、教辅等教育类图书，与安徽出版集团所属出版社的出版业务不同，与注入资产的图书出版和印刷业务不存在同业竞争关系。

三、各单位财务状况

单位：万元

单位名称	2007年末财务状况		2007年度损益情况		
	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
安徽华文国际经贸股份有限公司	42,810.31	3,333.93	110,920.71	3,558.30	1,492.17
安徽省医药（集团）股份有限公司	25,784.56	1,408.57	44,974.55	2,191.80	-157.67
安徽华文投资管理有限责任公司	43,217.68	10,902.97	50,581.34	1,764.13	-2,068.75
安徽普兰德置业发展有限公司	33,696.64	1,583.33	2,998.65	97.65	-228.68
赛维斯经济发展中心	126.83	110.04	18.00	17.01	5.06
新时代印刷有限公司	1,032.42	869.81	964.93	257.18	89.30
安徽新华包装印刷有限责任公司	2,328.11	630.09	639.09	-369.44	-701.76
安徽出版集团物业管理有限公司	686.82	127.22	126.48	78.21	27.22
安徽人民出版社(注)	4,525.35	1,503.78	3,007.62	740.62	270.07

(注)除安徽人民出版社外，上述单位财务数据均经过审计。

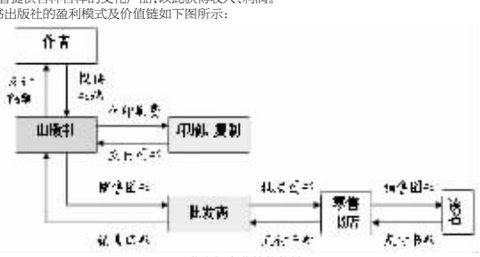
第七章 标的资产主要业务与技术

第一节业务流程

一、图书出版业务的盈利模式

从商业模式讲，图书出版社就是一个内容提供商、生产商、运营商。欧盟“Info2000计划”对内容产业主体的定义：“那些制造、开发、包装和销售信息产品及其服务的企业。”内容产业的范围包括各种媒介上的印刷品（报纸、书籍、杂志等）、音像电子出版物和音像传播（电视、录像、广播和电影等）等。作为内容提供商，出版社的盈利模式是从市场和读者需求出发，通过文化创新、组织、编辑出版，通过各种发行渠道，向读者提供各种各样的文化产品，以此获得收入、利润。

图书出版社的盈利模式及价值链如下图所示：



图书出版产业的价值链

二、主要业务及流程情况

本次交易拟购买的安徽出版集团所属的出版业务包括：出版、印刷及图书发行业务。

（一）出版业务

本次拟注入资产的出版业务主要包括一般图书的出版、教材教辅的出版、电子出版物的出版。从事一般图书出版业务的主要为教育社、科技社、文艺社、少儿社、美术社和黄山书社；从事教材出版业务的主要为教材中心，从事教辅出版业务的主要为教育社、少儿社、黄山书社、科技社；从事电子出版物出版业务的为音像社和教育社；从事期刊出版业务的主要为教育社、科技社、美术社、少儿社和画报社。

1、一般图书出版业务的流程

一般图书出版业务的流程主要包括选题策划、选题报批、联系作者组稿、编辑加工和申报书号、排版和三次校对、确定印数及定价、印刷、发行与销售等环节，其业务流程具体描述如下：

2、教材教辅出版业务

（1）教材出版业务

按照《国家教委、新闻出版总署关于发布（普通中小学教材出版发行管理规定）的通知（教备[1995]7号）》和《中小学教材招投标试点实施办法（发改经体制[2005]1088号）》，中小学教材必须由出版行政管理机关确定的符合出书范围的专业出版社出版，严禁超范围出书。安徽出版集团目前不是教材的原创出版机构，其教材出版业务主要通过与教材原创出版单位以协议方式租型，负责教材的宣传推广、市场开拓、印制等工作，该项出版业务称为租型出版。

租型出版业务流程主要包括签定租型协议、下发用书目录、核定价格、征订数量、出版计划、组织印刷、质量进度检查、成品交货等，其业务流程具体图示如下：

租型出版机构租用原创出版机构的教材版型（软片或光盘），向其支付租型费，并将版型交由印刷商印刷装订后发行。租型费按教材总码洋乘以一定比率计算，一般为3%至4%。

安徽出版集团下属教材中心为人民教育出版社、人民美术出版社、人民音乐出版社、江苏教育出版社等中小学教材主要出版单位的安徽省总代理，在安徽省拥有其出版的中小学教材的独家印制和销售代理权。

（2）教辅出版业务

教辅出版业务与一般图书出版业务流程相同，只是可以进入学校统一征订的教辅，需要在编辑加工完成后，报送安徽省教育厅中小学教材审查委员会审定。

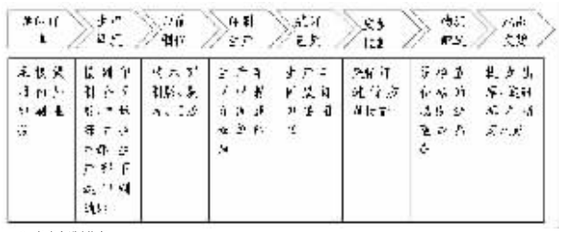
3、电子出版物出版业务

电子出版物的出版流程与一般图书相似，主要区别在于：在编辑环节，编辑审核的内容除文字外还涉及图片、声音、视频等；内容审核确定之后，制成原始盘（母盘），再由有关出版社与独立光盘复录厂签订生产合同，对光盘进行复制；随后对产品的外包装进行加工和制作，与成品盘合成最后成品，进入发行流程。

（二）印刷复制业务

1、印刷业务

印刷业务主要为图书的印刷和商业印刷，印刷业务具体流程如下图所示：



2、光盘复制业务

安徽旭日光盘有限公司主要生产经营只读类型和可记录类型光盘，其业务流程与印刷业务类似，只是在加工生产环节不同，前者生产光盘，后者生产图书。

（三）图书发行业务

安徽出版集团所属出版社的图书，分为系统发行和零售发行。此外，本次交易拟购买资产中的新九雅是一家专业第三方发行公司，目前主要定位为大学、高职、中职教材发行；大中专院校、公共图书馆图书装备业务；兼营中小学素质教育读本和教辅发行。

新九雅具有出版物批发资质，主要经营图书馆配用图书的发行业务，流程为：

第二节 出版、印刷业务主要经营模式

一、采购模式

图书出版业务：安徽出版集团出版业务中，教材教辅材料出版部分与新华印刷签订印刷合同。一般图书出版以及部分教辅材料出版，集团根据价格、印刷质量、服务质量等选择印刷商，采用公开招标或委托加工方式完成图书印刷。

印刷物资供应业务：印刷物资采购一般根据销售计划确定采购计划，与造纸、油墨、器材等供应商签订长期合作协议，并根据市场需求变化对采购计划及时调整。

印刷业务：2007年以前，印刷业务的采购采取供需商订方式，即由安徽出版集团与供应商单独谈判，签订采购合同进行物资采购。2007年以后，集