

证券代码：300654

证券简称：世纪天鸿

公告编号：2019-018

世纪天鸿教育科技股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所仍为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 140,025,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	世纪天鸿	股票代码	300654
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张立杰	韩海涛	
办公地址	淄博市高新区天鸿路 9 号	淄博市高新区天鸿路 9 号	
传真	0533-3590083	0533-3590083	
电话	0533-3590083	0533-3590083	
电子信箱	sjthzqb@zhnet.com.cn	sjthzqb@zhnet.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司的主要业务

公司的主营业务是助学读物的策划、设计、制作与发行，为我国中小学师生提供学习和备考解决方案。

公司专注于我国K12基础教育领域，主要产品为以中小学教辅图书为主的中小学生学习读物，同时，基于多年在教辅领域积淀的优质内容，进一步提供基于互联网的线上产品，即面向中小学教学各个环节的数字化产品和相关教学和学习软件。

经过十多年的努力，公司已打造出以“志鸿优化”为核心品牌的系列助学读物，包括《优化设计》、《优化训练》、《十年高考》、《优秀教案》、《智慧背囊》和《时文选粹》等品牌图书，公司每年策划出版图书3,000余种，产品种类齐全、覆盖了我国中小学全部学科及主要教材版本，能够满足从小学到高中12个年级同步、备考、工具参考和教研活动等各类需求。公司主要产品如下：

类别	产品功能	主要产品系列
学生辅导类	主要适用于学生在课前预习、课堂重难点拨、课后作业和复习训练等阶段，为学生学习、备考能力提升提供系统的知识梳理与方法规律归纳，配套学习或复习同步使用。	优化设计、优化训练、教材快线、假期作业、高考对对练
工具类	将教师和学生在学习、备考过程中必备常用的资料进行分类加工汇编，形成工具性图书，便于知识方法的查询与使用。主要适用于教师 and 中小学生学习课外拓展与应用。	十年高考、优秀教案、高考高手、中考高手、志鸿字帖、高分、初高中衔接教材
阅读类	选编符合学生及青少年心智特点的时文、美文，加配名师助读，点评感悟等内容，针对不同阶段的学生阅读写作所需，启迪思维、陶冶情操，丰富作文写作素材，提供朗读范本。主要适用于学生。	时文选粹、智慧背囊、晨读晚练、一起作文、文言文系列、优秀传统文化系列、幼儿阅读系列
专项类	心理健康教育、劳动技术等二类教材与教师用书、英语专项能力提升等专项用书。主要适用于教师与学生进行专项知识储备或能力提升。	心理健康教育、中小学劳技教材、英语专项

（二）公司主要经营模式

在图书出版环节，公司以图书内容提供商的角色，从事教辅图书等中小学助学读物的研发与制作，向出版社提供图书内容。公司打造了一支集教学、考试、研发、编辑、信息技术为一体的综合研发团队，策划、研发人员所具备丰富的教育工作经验及教学理念为公司研发工作提供了保障，通过对我国的教育改革、教育理念、考试制度、命题、用户需求和市场竞争变化进行长期、系统的跟踪和研究，形成了业内较强的研发能力和根据国家教育考试改革、教材版本变化迅速更新教辅图书的快速反应能力及创新能力。

截至目前，公司已与包括人民教育出版社、教育科学出版社、中国大百科全书出版社、现代教育出版社、光明日报出版社、云南教育出版社、广东教育出版社等国内主要教育类图书出版社建立了长期合作关系。

在图书发行环节，由公司策划的教辅图书等助学读物经出版社出版后，公司以总发行商的角色，向出版社采购或包销经出版的图书，再批发给销售区域的经销商或代理商。广泛的营销渠道建设与营销能力是公司赢得市场份额的重要保障。公司已构建了面向全国市场的营销网络体系，通过对销售渠道及业务进行管理，为线上线下教育产品与服务提供强有力的渠道支撑。

公司已建立和完善了适应国家现行政策的图书业务经营模式，并与出版社建立了良好稳定的业务合作关系。在我国关于教育出版和教材教辅现行政策不变的情况下，公司现有的经营模式将不会发生重大变化。

（三）行业发展状况

我国图书出版市场主要分为大众出版、专业出版和教育出版三大类。根据国家新闻出版署公布的数据，2017年我国图书市场整体规模约为1,800亿码洋，其中教育出版市场规模约为1,100 亿码洋，占比超过60%，是图书出版市场中最大的门类。教辅及助学类读物属于教育出版大类中的细分门类。在新一轮课程改革以及新高考改革的推动下，我国教辅市场发展迅速，市场需求量大且刚性强。从人口结构来看，我国中小学生数量庞大，且保持相对稳定的规模。根据国家统计局公布的历年《国民经济和社会发展统计公报》，2016年、2017年和2018年，我国普通高中、初中和普通小学的在校人数分别为16,609万人、16,910.3万人和17,367.3万人。另一方面，我国家庭具有重视教育的传统，随着经济收入的逐步增长和生活质量的不断提升，用于教育的家庭支出也将不断增加。2018年，全国居民人均消费构成中，11.2%消费为教育文化娱乐支出。由于教辅图书市场所具有的需求大、刚性强、利润水平较高、入行门槛低等特点，我国教辅市场已形成了参与者广泛、竞争程度充分的格局。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	381,436,742.54	380,982,265.01	0.12%	379,638,654.05
归属于上市公司股东的净利润	31,806,935.15	31,364,774.98	1.41%	31,318,461.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,388,633.49	34,085,892.77	-25.52%	31,880,034.08
经营活动产生的现金流量净额	43,556,506.68	11,077,043.27	293.21%	64,171,033.59
基本每股收益（元/股）	0.23	0.28	-17.86%	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.28	-17.86%	0.30
加权平均净资产收益率	7.31%	10.44%	-3.13%	13.48%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	643,510,165.61	637,381,736.64	0.96%	464,615,443.07
归属于上市公司股东的净资产	446,717,166.23	424,973,809.31	5.12%	248,496,480.33

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	44,116,428.03	64,505,540.18	157,978,506.01	114,836,268.32
归属于上市公司股东的净利润	2,727,314.13	4,541,429.94	14,855,007.36	9,683,183.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,494,321.65	3,977,145.43	12,535,276.90	7,381,889.51
经营活动产生的现金流量净额	-34,922,207.61	-6,737,355.34	27,259,678.63	57,956,391.00

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	5,912	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,277	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
北京志鸿教育投资有限公司	境内非国有法人	46.71%	65,400,000	65,400,000	质押	11,950,000	
巴学芳	境内自然人	6.11%	8,550,000				
浙江伟星创业投资有限公司	境内非国有法人	5.00%	7,001,200				
任伦	境内自然人	4.18%	5,850,000	5,850,000			
宁波兴富先锋投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.94%	4,120,000				

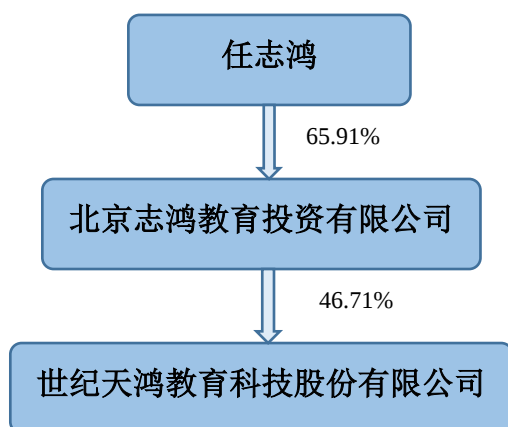
吴玩珊	境内自然人	2.21%	3,091,250			
北京金成博石投资有限公司	境内非国有法人	1.68%	2,350,000			
许波平	境内自然人	1.32%	1,845,450			
李海燕	境内自然人	1.08%	1,505,400			
唐仲	境内自然人	1.01%	1,412,133			
上述股东关联关系或一致行动的说明		志鸿教育的实际控制人任志鸿与任伦为父子关系，公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动。				

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018 年国家继续大力支持鼓励教育产业的发展，公司紧抓行业机遇，聚焦教育产业，利用深厚的研发策划能力、强劲的渠道拓展能力，继续保持行业领先的发展态势。报告期内，公司积极布局教育科技与教育服务新业务，更名为“世纪天鸿教育科技股份有限公司”后更加清晰了未来发展定位，并在年中获得了中国版权协会颁发的“2018 中国版权年度最具影响力企业”等荣誉。

报告期内，公司管理层认真贯彻执行董事会的战略规划，围绕公司发展战略，主动变革，积极寻求业务突破，传统教辅业务平稳发展，新业务整合和拓展方面开展了富有成效的工作。报告期内，公司实现营业收入 381,436,742.54 元，较上年同期增长 0.12%，归属于上市公司股东净利润 31,806,935.15 元，较上年同比增长 1.41%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 25,388,633.49 元，较上年同比下降 25.52%。2018 年公司重点开展了以下工作：

1. 优化产品结构，推出新品类图书

公司加强了教育产业和考试产品的研究,对各个产品系列进行生命周期和贡献率测算,根据新高考和教育改革的趋势对产品进行了优化与调整,保证公司资源集中到高毛利、高成长性的重点产品中,同时对产品的库存进行严格把控,合理控制首批采购数量及库存指标,使当年库存数量大幅降低,减少了库存报废的损失与风险。

公司创新产品研发模式,产品线向纵深延展,新策划推出了《中小学劳技教材》、《小学优秀教案》、《陪宝贝一起读绘本》、《画说艺术家系列》、《心灵成长系列》等新品类图书,拓展了适龄读者的范围,并且还将通过市场调研与选题策划,不断推出符合市场需求的新产品。

2. 升级组织架构,成立智能教育事业部拓展教育科技业务

公司根据业务特性将原有扁平的组织架构升级为事业部制的组织架构,并将组织架构划分为职能部门、平台支持部门和业务单元三个层级。在职能部门层面加强了公司投资并购和新业务开发合作能力。平台支持部门在为各事业部和创业孵化平台业务的发展提供强有力保障的同时,积极尝试自主经营体,对外承接业务。同时,由系统事业部、大客户事业部、电商事业部组建三大基础业务单元,对各事业部进行独立运营核算、充分授权,加强内部控制措施,激发事业部自主经营积极性。在原有三大事业部的基础上新设立智能教育事业部,统筹公司的版权资源、内容资源与渠道资源,与行业内领先的教育科技公司展开合作,积极拓展公司的教育科技板块业务。

通过本次组织结构的升级和智能教育事业部的组建使公司组织活力得到全面释放,教育科技业务得以统筹发展,并激发了各业务板块和团队的创造力,为公司未来业务拓展奠定了坚实基础。

3. 打造孵化平台、拓展新业务板块

公司在 2018 年设立了全资子公司山东鸿翼教育科技有限公司作为创业孵化平台,将以往经营过程中形成了大量的研发、策划、编校、设计、发行、销售、运营、管理、组织等各方面的优质资源集中于统一的资源平台,吸引更多优质的人才、项目和资源,对公司内外有市场前景的图书、教育科技、教育服务、培训等领域的教育项目在孵化平台上进行培育,鼓励内部员工开展创业,以此积极推动企业平台化发展,加快公司产品迭代和产业升级的步伐。

2018 年公司孵化平台陆续成立了山东佰鸿壹铭教育科技有限公司、山东先德睿图书有限公司、山东志鸿超仁图书有限公司、山东优易练图书有限公司、北京小鸿文化传媒有限公司、北京志鸿教育咨询有限公司、淄博鸿书坊文化传播有限责任公司、山东天易鸿图教育科技有限公司等八家由公司控股的二级子公司,积极拓展零售教辅、儿童绘本、二类教材、策划服务和大语文大阅读等板块的新业务,并且取得了良好的开局。

4. 推动在线教育试点,扩大电商销售规模

2018 年公司继续开展在线教育业务的探索与布局,加大投入力度,建立、发展在线教育平台与应用产品,新增了“世纪天鸿选科走班智能排课管理系统 V1.0”、“世纪天鸿成绩分析智能管理系统 V1.0”等 5 项计算机软件著作权证书,并参与了部分地区学校的教育信息化招投标项目,取得了良好的效果。子公司天梯志鸿积极推广、扩大在线教育平台产品试点范围,积累用户资源,在 2018 年继续保持盈利。同时,公司加大电商产品和渠道的拓展,电商推出渠道封闭专供产品,并尝试社群营销等方式推广公司产品与品牌,电商事业部的销售规模较同期有了较大幅度的增长,为未来拓展在线教育市场和电商渠道打下坚实基础。

5. 发挥资本优势,拓展新业务领域的合作

公司在 2018 年与专业投资机构达成合作,投资成立了教育产业并购基金,通过对互联网、教育、文化等行业中的新技术、新业态的研究,围绕公司主营业务,将战略投资业务和新业务拓展的行业范围定位于教育服务、在线教育、K12 培训、学前教育、职业教育和少儿出版等领域,并制定了对以上领域优质公司的投资策略,利用公司在教育出版领域多年积累的优质资源,在内容、渠道、资金、管理等方面进行协同赋能与战略协同,通过参股投资、并购的方式为公司储备项目,促进公司的业务升级与战略布局,使公司具备了快速实现产业规模化的基础。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
图书发行	342,276,864.19	94,263,551.98	27.54%	0.03%	-6.13%	-1.81%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2018年10月26日，公司第二届董事会第九次会议审议通过《关于会计报表格式调整的议案》。2018年6月15日，财政部发布《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）及其解读，有关报表项目调整如下：

①资产负债表项目调整如下：原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；将“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

②利润表调整项目调整如下：从原“管理费用”中分拆出“研发费用”并单独列示；在“财务费用”行项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；将“其他收益”的位置提前，企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列；“其他综合收益”行项目，简化部分子项目的表述：将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；将原“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”。

③现金流量表项目调整如下：企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报。

④上述会计政策变更对可比期间（2017 年度）财务报表科目的影响如下：

变更前		变更后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据		应收票据及应收账款	182,883,950.23
应收账款	182,883,950.23		
其他应收款	2,286,018.35	其他应收款	2,286,018.35
应收利息			
应收股利			
固定资产	37,954,446.72	固定资产	37,954,446.72
固定资产清理			
应付票据	7,680,000.00	应付票据及应付账款	150,483,261.20
应付账款	142,803,261.20		
其他应付款	35,699,200.40	其他应付款	35,699,200.40
应付利息			

变更前		变更后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应付股利			
管理费用	25,450,039.10	管理费用	24,620,848.19
		研发费用	829,190.91

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司2018年度纳入合并范围的子公司共10户（含二级子公司8户），公司本年度合并范围比上年度增加9户（含二级子公司8户），减少0户，详见公司2018年度报告第四节“经营情况讨论与分析”之“二、主营业务分析2、收入与成本（6）报告期内合并范围是否发生变动”。