

证券代码：300654

证券简称：世纪天鸿

公告编号：2017-003

## 山东世纪天鸿文教科技股份有限公司

### 股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 一、股票交易异常波动的情况介绍

山东世纪天鸿文教科技股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)(证券代码：300654；证券简称：世纪天鸿)股票交易价格连续 2 个交易日内(2017 年 10 月 13 日、2017 年 10 月 16 日)日收盘价涨幅偏离值累计超过 20%，根据《深圳证券交易所交易规则》的相关规定，属于股票交易异常波动的情况。

#### 二、公司关注并核实的情况说明

针对公司股票交易异常波动，公司董事会已对公司、控股股东及实际控制人就相关事项进行了核实，现就有关情况说明如下：

- 1、公司未发现前期披露的信息存在需要更正、补充之处；
- 2、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；
- 3、公司目前经营情况及内外部经营环境未发生重大变化；
- 4、经核查，公司、控股股东及实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项，也不存在处于筹划阶段的重大事项；
- 5、经核查，公司控股股东及实际控制人在股票异常波动期间不存在买卖公司股票的情形；
- 6、公司不存在违反公平信息披露规定的其他情形。

#### 三、是否存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据深交所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等；董事会也未获悉本公司有根据深交所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信

息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

#### 四、公司认为必要的风险提示

公司郑重提醒广大投资者：投资者应充分了解股票市场风险及公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中披露的风险因素，注意风险，审慎决策，理性投资。

公司再次提醒投资者关注以下风险因素：

##### （一）政策风险

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。行业大类归类于新闻和出版业，细分行业归类为教育出版。从国家的监管体系来看，公司业务横跨新闻出版与教育两个领域。

一方面，新闻出版属于具有意识形态导向特征的重要产业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监管。

另一方面，教辅等助学读物直接服务于我国中小學生这一特殊群体，与国家的教育考试及升学制度密切相关，多年来，国家教育行政主管部门针对教辅行业颁发了一系列的监管政策，旨在进一步规范教辅企业的业务经营行为，促进教辅行业的健康发展，该等政策对教辅行业、教辅企业的经营业务产生了巨大的影响，如 2012 年 2 月教育部、新闻出版总署、国家发展和改革委员会和国务院纠正行业不正之风办公室颁布的《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》（即“教辅新政”），直接影响和规范了教辅图书的销售渠道，过去普遍存在的直接进校推销的直销模式受到取缔；又如 2012 年 4 月及 2015 年 6 月颁布的《关于加强中小学教辅材料价格监管的通知》（2015 年 6 月被废止）、《关于下放教材及部分服务价格定价权限有关问题的通知》，对各省评议公告的教辅材料实行政府指导价，在一定程度上控制了教辅材料的发行价格。

此外，教辅图书业务与我国中小学的教育和考试制度密切相关，教育与考试体制的改革对教辅业务影响巨大，如国家教育主管部门近年来采取一系列措施注重素质教育，减轻中小學生课业负担，也会对教辅图书的市场需求造成一定影响；又如国务院于 2014 年 9 月颁布了《关于深化考试招生制度改革的实施意见》（国发〔2014〕35 号），总体实施计划与目标是：2014 年启动考试招生制度改革试点，2017 年全面推进，到 2020 年基本建立中国特色现代教育考试招生制度。国家此次考试招生制度改革，是我国恢复高考 30 多年来最全面的一次考试招生

制度改革，必将对教辅企业的经营运作带来十分重大的影响。

从改革的具体进程来看，2014年，高考采用全国卷的省份为15个省，2015年达18个省，2016年增加到26个省。高考统一命题的改革必将促使相关教辅图书由原来的多区域、多品种、多版本逐步趋于统一，导致教辅读物竞争程度进一步加剧，对教辅图书经营企业长期发展影响巨大。倘若发行人在图书内容更新及巩固公司品牌影响力等方面措施不力，将对发行人的未来经营业绩产生不利影响。

因此，教辅行业的发展与国家新闻出版与教育两方面的监管政策与体系密切相关，相关政策的变动对行业的影响较大，不排除未来政策的变化可能对公司业务带来不利影响。

## （二）市场竞争风险

公司教辅图书等助学读物服务于我国中小学教学及考试，与教材、教科书一样具有市场需求大、刚性强的特点，但与教科书相比，教辅图书品种繁多、市场化程度高，我国教辅市场已形成了参与者广泛、竞争程度充分的格局。一方面，公司的竞争对手来自于国有大型出版集团，全国近600家出版社中，90%的出版社涉足教辅图书出版、发行业务；另一方面，公司的竞争对手还来自于与公司业务模式相同的民营书业企业，而民营书业企业占据了教辅图书内容策划的主导地位，在市场竞争和发展过程中，形成了各自的品牌和产品细分优势。以教辅图书市场规模300亿元的保守数据测算，公司教辅图书市场占有率约1%左右，可见，教辅图书这个市场产业集中度低、竞争十分激烈。公司如不能采取有力措施进一步巩固和增强自身的竞争力，提升市场占有率，将对公司业务发展造成不利影响。

## （三）业务模式本身可能带来的风险

根据国家关于新闻出版业的现行法规、政策，公司的业务流程无出版环节，只能与具备出版资质的国有出版社、出版集团进行业务合作。在图书出版环节，公司向出版社提供所研发策划的图书内容，由出版社负责出版；在图书发行环节，公司向出版社采购经出版的教辅图书。公司业务的持续、稳定在很大程度上取决于与这些出版社的合作关系。多年来，公司凭借选题、创意及内容提供的实力与出版社进行合作，形成了优势互补、相互依存的格局，这种市场化的合作关系往往需要根据教辅行业监管政策、市场动态等因素的变动进行适时调整，以保障双

方的经济利益。不排除未来因这种合作关系的变动对公司业务造成不利影响。

#### （四）公开发行股票摊薄即期回报的风险

本次公开发行股票并在创业板上市完成后，公司的股本规模和净资产规模将有较大幅度增长。一方面，本次募集资金拟投资项目均有一定的实施期，新增效益的实现需要一定的时间；另一方面，从近年来的主营业务发展情况看，教辅图书发行业务相对稳定，在不考虑募集资金投资项目的情况下，现有业务规模在未来突发性大幅增长的可能性较小，因此，公司存在公开发行股票导致每股收益被摊薄的风险。

#### （五）存货贬值风险

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 7,995.39 万元、6,492.94 万元、5,096.74 万元和 8,304.40 万元，占公司资产总额的比重分别为 19.73%、14.96%、10.97%和 18.85%，存货占公司资产总额比例较大。公司产品具有很强的时效性，修订改版较快，一旦销售不畅，存货价值将大幅降低，使公司经营成果受到较大影响。

#### （六）应收账款导致的资金占压及坏账风险

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。根据与出版社合作方式的不同，公司的业务收入分为图书发行收入和策划费收入两类，前者指公司向出版社采购所出版的教辅图书，通过经销或代销模式获取发行收入，回款时间为向经销商或代销商发货后的 3-6 个月；后者即公司向出版社提供内容策划，获取策划费收入，策划费金额按照图书销售码洋的一定比例商定，通常在图书发行后 7-8 个月回款。公司的上述销售模式导致了期末存在一定的应收账款规模，截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的应收账款余额分别为 13,481.71 万元、17,022.80 万元、18,151.50 万元和 11,269.90 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 41.08%、44.36%、47.93%和 111.05%，存在资金占压及发生坏账的风险。

#### （七）供应商相对集中的风险

2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，公司向前五名供应商的采购额占当期图书总采购金额的比重分别为 87.52%、89.31%、85.40%和 91.03%，比重较高且前五名供应商全部为具有教辅图书出版资质的出版社。虽然公司与其建立了长期的合作关系，但倘若公司与其合作关系发生变化，将对公司业务的持续

与稳定产生一定影响。

#### （八）募投项目实施风险

公司本次发行募集资金拟投资于内容策划与图书发行项目、营销网络建设项目、信息化系统建设项目和教育云平台项目，均为与公司主营业务密切相关的投资项目，符合公司未来的发展规划。其中内容策划与图书发行项目本身属于公司现有主营业务，旨在进一步推出精品图书，进一步提升公司的品牌形象；营销网络建设项目旨在进一步优化公司营销体系建设，构建立体化、多元化、全国化的营销体系，从而进一步提升公司的销售能力；信息化系统建设项目旨在充分利用信息化与互联网手段整合公司业务链，为公司的业务渠道创新、管理和运营创新、产品编撰模式创新提供信息化平台，从而进一步提升和保障主营业务的运营效率和经济效益；教育云平台项目是公司顺应我国教育信息化趋势所作出的重要部署，旨在为公司未来业务的升级和转型奠定基础，属于现有主营业务的延伸。

公司已结合业务发展战略、现有业务状况、未来市场需求等因素对募集资金投资项目的可行性进行了慎重、充分的分析和论证。但若募集资金投资项目实施后市场环境发生重大变化、业务扩展不顺利或项目运作所依赖的外部条件发生重大变化，则本次募集资金投资项目可能存在无法产生预期收益的风险。

#### （九）国家税收政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于〈延续宣传文化增值税和营业税优惠政策〉的通知》（财税[2013]87号），公司享受免征图书批发、零售环节增值税，有效期自2013年1月1日起至2017年12月31日。经测算，2014年、2015年和2016年，公司享受增值税税收优惠的金额分别为1,415.89万元、1,455.97万元和1,338.28万元，如果未来国家相关税收优惠政策发生变化或相关政策到期后不再继续实施，将会对公司经营业绩造成一定影响。

#### （十）产品替代风险

近年来，我国数字出版产业呈现出持续快速增长的态势，数字化正成为提升我国传统出版业实现跨越发展的必然趋势。根据原国家新闻出版总署《关于加快我国数字出版业发展的若干意见》（新出政发【2010】7号），到“十二五”末，我国数字出版产值力争达到新闻出版产业总值的25%，整体规模居于世界领先水平。

从传统的授课、作业、考试方式的现状，以及从教材以纸质媒介传播使用

的属性来看，教辅图书不会像大众图书和专业图书一样受数字出版明显冲击，但随着互联网技术在教育领域的广泛应用及我国教育信息化的稳步推进，将对传统教辅行业带来渐进性影响，从而迫使公司调整业务结构。

#### （十一）图书产品权益遭受侵害风险

侵害正版图书的各类非法出版物在全世界范围都屡禁不止。畅销图书长时间以来都遭受知识产权侵害问题的困扰，侵权图书低劣的质量直接影响了使用者的阅读体验，同时也严重侵害了图书作者、出版商、发行商的利益。

公司主要产品为教辅类助学读物，更新改版速度较快，时效性较强，被盗版及侵权的可能性较小。并且公司一直注重对自身助学读物权益的保护，采取了法律手段维护自身品牌权益等措施维护公司助学读物产品的权益。但随着公司优秀产品不断丰富，公司仍将面临产品权益被他人侵害的风险。

公司董事会郑重提醒广大投资者：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)为公司指定的信息披露媒体，公司所有信息均以指定媒体刊登的信息为准。

敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

山东世纪天鸿文教科技股份有限公司董事会

2017年10月16日