



中倫律師事務所
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中倫律師事務所
關於中信出版集團股份有限公司
首次公開發行 A 股股票並在創業板上市的
補充法律意見書
(四)

二〇一八年九月

目 录

第一部分 《反馈意见》更新	3
《反馈意见》问题一	3
《反馈意见》问题二	29
《反馈意见》问题三	41
《反馈意见》问题四	44
《反馈意见》问题五	86
《反馈意见》问题六	92
《反馈意见》问题七	100
《反馈意见》问题十	158
《反馈意见》问题十一	210
《反馈意见》问题十三	231
《反馈意见》问题十四	240
《反馈意见》问题十五	241
《反馈意见》问题十六	250
《反馈意见》问题十七	255
《反馈意见》问题十八	258
《反馈意见》问题十九	266
《反馈意见》问题二十九	271
《反馈意见》问题三十	274

《反馈意见》问题四十一.....	279
《反馈意见》问题四十四.....	282
第二部分 2018 年半年报信息更新.....	283



北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 31、33、36、37 层 邮政编码：100022
31, 33, 36, 37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing 100022, P.R.China
电话/Tel: (8610) 5957 2288 传真/Fax: (8610) 6568 1022/1838
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所

关于中信出版集团股份有限公司

首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的补充法律意见书（四）

致：中信出版集团股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“中伦”或“本所”）已出具了《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的补充法律意见书》，并根据中国证监会下发的 170808 号《中信出版集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件反馈意见》（以下简称“《反馈意见》”）提及的需要发行人律师回复的问题进行核查，并出具《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》，后瑞华对发行人财务报表加审至 2017 年 12 月 31 日并出具审计报告，本所亦对《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》进行更新，出具了《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）》。

因前次申报材料中发行人经审计的最近三年的财务会计报表截止日为 2017 年 12 月 31 日，现瑞华对发行人财务报表加审至 2018 年 6 月 30 日，并出具了瑞华审字[2018]01660167 号《审计报告》（以下简称“《审计报告》”），故本所律师对发行人自《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业

板上市的补充法律意见书》出具日后或是报告期内（2015 年度、2016 年度、2017 年度、2018 年 1-6 月）是否存在影响发行人本次发行上市申请的情况进行了合理核查及《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）》因《审计报告》的出具而需要的回复内容进行更新，出具《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的补充法律意见书（四）》（以下简称“本补充法律意见书”）。

本补充法律意见书是对法律意见书、和律师工作报告的补充。本所已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对相关文件资料进行了必要及适当的核查；对于没有直接证据材料的，本所律师依赖于相关当事人出具的证明文件发表意见。本所在法律意见书和律师工作报告中声明的事项、释义等有关内容继续适用于本补充法律意见书。

本所及经办律师依据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本补充法律意见书出具之日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本所同意将本补充法律意见书作为发行人申请公开发行股票所必备的法律文件，随其他申报材料一起提交中国证监会审查。

本所根据《证券法》、《管理办法》、《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具补充法律意见如下：

第一部分 《反馈意见》更新

《反馈意见》问题一：发行人是由中信出版社以整体变更方式发起设立的股份有限公司。发行人前身中信出版社成立于1993年2月16日，由中国国际信托投资公司出资设立，持股100%。中国国际信托投资公司和国家国有资产管理局对中信出版社100万注册资金的真实性予以确认。2008年6月，中信出版社改制为中信出版股份有限公司，由中国中信集团公司持股95%，中信投资控股有限公司持股5%。2012年11月，中国中信集团有限公司将其直接持有的中信出版全部股权投入中国中信股份有限公司。2016年5月，宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业（有限合伙）和北京润信鼎泰资本管理有限公司以货币增资。

请发行人：

1、补充说明中信出版社成立时未出具验资报告，而是由中国国际信托投资公司和国家国有资产管理局对中信出版社100万注册资金的真实性予以确认的做法是否符合当时有效的法律法规，是否对本次发行上市构成法律障碍。说明中信出版社1988年即获批准设立但1993年才设立的原因。

2、补充说明历次改制、股权转让、增资是否履行有关评估、备案、审批手续，改制、股权转让、增资的过程是否合法合规，并提供历次改制、股权转让、

增资的批文。

3、说明设立以来企业性质的变化，改制时以中信出版社经评估的净资产和现金出资是否符合当时有效的法律法规等规定。

4、2014年8月25日，中信集团及北京中信企业管理有限公司将其所持中信有限100%股权全部转让至中信泰富，中信泰富成为中信有限的单一直接股东。中信泰富为香港联交所上市公司。请发行人补充披露中信泰富的上市日期，发行人作为中信泰富的间接控股子公司申请在创业板发行上市是否符合中信泰富上市地的监管要求，是否取得香港联交所对上市事项的同意函。

5、补充披露2016年5月通过增资成为发行人股东的股东阅文源动力、润信鼎泰的增资价格及合理性，其注册资本、成立时间、完整股权结构（层层打开至最终控制人）、主营业务，与发行人、控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间的关系，与发行人的主要客户、供应商之间有无资金往来，其控制或投资的其他企业与发行人是否同业；是否与发行人签订过对赌协议。

6、补充披露中信集团、中信泰富（港股）、中信有限的历史沿革及其合规性。

7、补充披露本次发行上市的申请是否需取得其行业主管部门的许可、同意或备案，如需，请补充提供相关文件。

请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

回复如下：

一、补充说明中信出版社成立时未出具验资报告，而是由中国国际信托投资公司和国家国有资产管理局对中信出版社100万注册资金的真实性予以确认的做法是否符合当时有效的法律法规，是否对本次发行上市构成法律障碍。说明中信出版社1988年即获批准设立但1993年才设立的原因。

核查过程：

本所律师访谈了中信集团以及发行人相关负责人，比对了发行人设立时中国国际信托投资公司和国家国有资产管理局出具的《资金信用证明》与当时的《中

《中华人民共和国企业法人登记管理条例》、《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》相关规定，查阅了发行人 1988 年获批准设立至 1993 年成立期间的相应文件。

核查结果：

(一) 说明中信出版社成立时未出具验资报告，而是由中国国际信托投资公司和国家国有资产管理局对中信出版社 100 万注册资金的真实性予以确认的做法是否符合当时有效的法律法规，是否对本次发行上市构成法律障碍。

1. 发行人设立时的基本情况

发行人前身于 1993 年 2 月 16 日设立，设立时名称为“中信出版社”，系经原新闻出版署于 1988 年 8 月 20 日批准设立（批准文号：（88）新出图 941 号）并于 1993 年 2 月 16 日在国家工商行政管理局登记注册的全民所有制企业，主办单位为中国国际信托投资公司。

1992 年 11 月 13 日，中国国际信托投资公司签署《中信出版社章程》，约定中信出版社的注册资金为 100 万元，全部由中国国际信托投资公司拨发。

1992 年 11 月 13 日，中国国际信托投资公司和国家国有资产管理局出具了《资金信用证明》，对中信出版社 100 万元注册资金的真实性予以确认。

1993 年 2 月 16 日，中信出版社完成公司设立工商登记手续，并领取了国家工商行政管理局颁发的注册号为 10001297-3 的《企业法人营业执照》。

2. 发行人设立当时有效的法律法规

(1) 《中华人民共和国企业法人登记管理条例》（国务院令第 1 号，1988 年 7 月 1 日生效）

该条例第十五条规定：“申请企业法人开业登记，应当提交下列文件、证件：①组建负责人签署的登记申请书；②主管部门或者审批机关的批准文件；③组织章程；④资金信用证明、验资证明或者资金担保；⑤企业主要负责人的身份证明；⑥住所和经营场所使用证明；⑦其他有关文件、证件。”

(2) 《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》（国家工商行政管

理局令第 1 号，1988 年 12 月 1 日生效)

该实施细则第三十四条规定：“申请企业法人登记，应按《中华人民共和国企业法人登记管理条例》第十五条（一）至（七）项规定提交文件、证件。其中，资金信用证明是财政部门证明全民所有制企业资金数额的文件。”

中国国际信托投资公司系国务院正式批准成立；根据《国家国有资产管理局职能配置、内设机构和人员编制方案》，国家国有资产管理局为财政部管理的国家局。

故，中国国际信托投资公司和国家国有资产管理局出具的《资金信用证明》符合当时有效的《中华人民共和国企业法人登记管理条例》、《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》相关规定，不会对本次发行上市构成法律障碍。

（二）说明中信出版社 1988 年即获批准设立但 1993 年才设立的原因

1988 年 8 月 20 日，原国家新闻出版署复函（文号：（88）新出图 941 号）中国国际信托投资公司，批准成立中信出版社。1988 年 9 月，中信出版社作为中国国际信托投资公司的职能部门正式成立并开始运行。

1992 年 10 月，党的十四大明确提出经济体制改革的目标是要建立社会主义市场经济体制。在当时大的市场经济改革的背景下，中信集团作出内部体制改革的决定，将原作为职能部门的中信出版社改制为独立的企业单位运营。

故，中国国际信托投资公司于 1992 年 11 月拨发 100 万元设立中信出版社，并于 1993 年 2 月在国家工商行政管理局完成登记。

综上，本所律师认为：发行人成立时未出具验资报告，而是由中国国际信托投资公司和国家国有资产管理局对中信出版社 100 万注册资金的真实性予以确认的做法符合当时有效的法律法规，对本次发行上市不构成法律障碍。发行人 1988 年即获批准设立但 1993 年才设立是由于当时经济背景所形成，相应过程履行了完备的法律手续。

二、补充说明历次改制、股权转让、增资是否履行有关评估、备案、审批手续，改制、股权转让、增资的过程是否合法合规，并提供历次改制、股权转让、

增资的批文。

核查过程:

本所律师查阅了发行人自设立以来历次改制、股份转让、增资的相关文件(包括相关主管部门以及中信集团的批复、审计报告、验资报告与验资符合报告、评估报告与复核报告、相关备案文件等)。

核查结果:

根据发行人设立以来的工商登记资料,发行人历次改制、股权转让、增资情况如下:

(一) 2008年6月,发行人改制为股份公司

2008年5月27日,中信出版社召开创立大会,同意中信出版社整体改制为中信出版股份有限公司,注册资本10,000万元,发行股份10,000万股,其中:中国中信集团公司认购9,500万股,以中信出版社经评估的截至2007年5月31日的净资产1,413.38万元和现金8,086.62万元出资;中信投资控股有限公司认购500万股,以现金500万元出资。中信出版股份有限公司成立后,继承中信出版社的资产、业务、人员、债权和债务。

本次改制取得了中信集团《关于同意中信出版社进行股份制改造的批复》(中信计字[2007]120号)及《关于中信出版社股份制改造有关事项的批复》(中信计字[2008]69号),新闻出版总署《关于中信出版社股份制集团化有关问题的批复》(新出法规[2007]1466号)及《关于同意中信出版社资本结构变更的函》(新出图[2008]639号),财政部《关于中信出版社实施股份制改造的批复》(财金函[2008]11号)及《财政部关于中信出版集团股份有限公司国有股权管理方案的批复》(财金函[2008]69号)。本次改制由北京德祥资产评估有限责任公司出具京德评报字(2007)第097号《中信出版社改制项目资产评估报告书》,并经财政部备案(备案编号:B0807)。

发行人设立时,各股东及其出资情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
----	------	---------	---------

1	中国中信集团公司	95,000,000	95.00
2	中信投资控股有限公司	5,000,000	5.00
合计		100,000,000	100.00

(二) 2012年11月，股份公司第一次股权转让

2012年9月19日，公司召开临时股东大会，审议通过：发起人中国中信集团有限公司，联合北京中信企业管理有限公司共同发起设立了中国中信股份有限公司，并将其直接持有的公司的股权投入中国中信股份有限公司，并相应修改公司章程。

本次股权转让系中国中信集团有限公司于2011年12月27日联合北京中信企业管理有限公司共同发起设立了中国中信股份有限公司，并将其直接持有的发行人股权投入中国中信股份有限公司，中国中信股份有限公司成为发行人股份持有人。

本次股权转让取得了《财政部关于中国中信集团公司重组改制项目相关资产评估报告核准的批复》（财金[2011]168号）、《财政部关于中国中信股份有限公司国有股权管理方案及下属股份公司股权变动的批复》（财金函[2011]186号）。

本次变更完成后，各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中国中信股份有限公司	95,000,000	95.00
2	中信投资控股有限公司	5,000,000	5.00
合计		100,000,000	100.00

(三) 2015年7月，股份公司第一次增资

2015年7月10日，公司召开2015年第四次临时股东大会，审议通过新增公司注册资本2,550万元至12,550万元，即以1元/股的价格增发股份2,550万股。原股东按照原股本结构同比例增资，其中：中信有限以货币出资2,422.50万元，中信投资控股以货币出资127.50万元，并相应修改公司章程。

经核查，本次增资取得中国中信股份有限公司（于2014年12月更名为中国

中信有限公司)《关于对中信出版股份有限公司增资的批复》(中信股计字[2014]38号)、《财政部关于中信出版集团股份有限公司定向增发有关事项的批复》(财金函[2014]107号)。

本次变更完成后,公司各股东的出资额及出资比例如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	中国中信有限公司	119,225,000	95.00
2	中信投资控股有限公司	6,275,000	5.00
	合计	125,500,000	100.00

(四) 2016年5月,股份公司第二次增资

2016年5月18日,公司召开2016年第一次临时股东大会,审议通过《关于<中信出版集团股份有限公司股票发行方案>的议案》等相关议案,同意以10.26元/股的价格向宁波阅文和润信鼎泰,增发股份17,113,636股,融资175,585,905.36元。其中,阅文源动力认购14,261,364股,认购金额146,321,594.64元;润信鼎泰认购2,852,272股,认购金额29,264,310.72元。

本次股票发行取得了中信有限对《关于中信出版非公开发行业方案的请示》批复(中信有限[2016]10号)、《财政部关于中信出版集团股份有限公司定向增发有关事项的批复》(财金函[2016]11号)。本次股票发行由中联资产评估集团有限公司出具中联评报字(2015)第1694号《中信出版集团股份有限公司拟引入投资者项目资产评估报告书》,并经财政部备案(备案编号:B16001)。此外,全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于中信出版集团股份有限公司股票发行股份登记的函》(股转系统函[2016]4629号),对中信出版股票发行的备案申请予以确认。

本次变更完成后,公司各股东的出资额及出资比例如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	中国中信有限公司	119,225,000	83.60%
2	中信投资控股有限公司	6,275,000	4.40%
3	宁波阅文源动力文化产业投资合	14,261,364	10.00%

	伙企业（有限合伙）		
4	北京润信鼎泰资本管理有限公司	2,852,272	2.00%
	合计	142,613,636	100.00%

（五）2018年8月，股份公司第二次股权转让

2018年8月，宁波阅文与中信投资控股签署了意向性协议，拟将其所持有的公司10%的股份全部转让给中信投资控股，转让价格以经财政部备案的中信出版净资产评估结果为准。目前，该资产评估事项正在履行财政部备案程序。待取得财政部备案后，宁波阅文与中信投资控股将通过全国中小企业股份转让系统完成股份转让。

在本次变更完成工商变更登记后，公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	中国中信有限公司	119,225,000	83.60%
2	中信投资控股有限公司	20,536,364	14.40%
3	北京润信鼎泰资本管理有限公司	2,852,272	2.00%
	合计	142,613,636	100.00%

根据上述情况发行人历次改制、股权转让、增资均按相应规定履行了有关评估、备案、审批的手续。

综上，本所律师认为，发行人在历次改制、股权转让、增资的过程中均履行了有关评估、备案、审批的手续，历次改制、股权转让、增资的过程合法合规。

三、说明设立以来企业性质的变化，改制时以中信出版社经评估的净资产和现金出资是否符合当时有效的法律法规等规定。

核查过程：

本所律师查阅了发行人设立及改制时的相关文件，比对了《公司法》（2005年修订）及《财政部关于<公司法>施行后有关企业财务处理问题的通知》的有关规定。

核查结果：

(一) 发行人设立以来企业性质的变化

发行人设立以来企业性质变化情况如下：

1993年2月16日，发行人设立，企业经济性质为全民所有制。

2008年6月18日，发行人改制为中信出版股份有限公司，企业性质由全民所有制变更为股份有限公司（非上市，国有控股）。

(二) 改制时以中信出版社经评估的净资产和现金出资是否符合当时有效的法律法规等规定

1. 改制时的相关法律法规

《公司法》（2005年修订）第二十七条规定：“有限责任公司股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。法律、行政法规对评估作价有规定的，从其规定。全体股东的货币出资金额不得低于有限责任公司注册资本的百分之三十。”

《公司法》（2005年修订）第八十三条规定：“股份有限公司发起人的出资方式，适用本法第二十七条的规定。”

根据《财政部关于<公司法>施行后有关企业财务处理问题的通知》（财政部财企[2006]67号）第一条规定“根据《公司法》第27条的规定，企业以实物、知识产权、土地使用权等非货币资产出资设立公司的，应当评估作价，核实资产。国有及国有控股企业以非货币资产出资或者接受其他企业的非货币资产出资，应当遵守国家有关资产评估的规定，委托有资格的资产评估机构和执业人员进行；其他的非货币资产出资的评估行为，可以参照执行。”

2. 发行人的改制情况

根据发行人创立大会决议和公司章程规定，中信出版股份有限公司（筹）申请注册资本人民币100,000,000元，注册资本由中国中信集团公司、中信投资控股有限公司于2008年5月30日前缴足。其中，中信集团认缴人民币95,000,000

元，占注册资本的 95%，以货币资金出资 80,866,170.67 元，以中信出版社改制评估净资产出资 14,133,829.33 元；中信投资控股有限公司认缴人民币 5,000,000 元，占注册资本的 5%，出资方式为货币资金。

2007 年 12 月 26 日，北京德祥资产评估有限责任公司出具了京德评报字（2007）第 097 号《中信出版社改制项目资产评估报告书》，截至 2007 年 5 月 31 日，中信出版社净资产评估价值为人民币 1,413.38 万元。该资产评估报告已在财政部备案（备案编号 B0807）。

2008 年 5 月 27 日，中审会计师事务所有限公司出具中审验字[2008]第 8012 号《验资报告》，截至 2008 年 5 月 27 日，中信出版（筹）已收到中信集团、中信投资控股有限公司缴纳的注册资本合计人民币 100,000,000 元，占注册资本的 100%，其中货币出资共计 85,866,170.67 元，约占注册资本的 85.87%，净资产出资共计 14,133,829.33 元，约占注册资本的 14.13%。

本次改制同时取得了中信集团《关于同意中信出版社进行股份制改造的批复》（中信计字[2007]120 号）及《关于中信出版社股份制改造有关事项的批复》（中信计字[2008]69 号），新闻出版总署《关于中信出版社股份制集团化有关问题的批复》（新出法规[2007]1466 号）及《关于同意中信出版社资本结构变更的函》（新出图[2008]639 号），财政部《关于中信出版社实施股份制改造的批复》（财金函[2008]11 号）及《财政部关于中信出版集团股份有限公司国有股权管理方案的批复》（财金函[2008]69 号）。

结合发行人改制情况与当时的有效法律法规，发行人改制时中信集团以中信出版社经评估的净资产出资履行了相应的评估及备案手续，符合《公司法》（2005 年修订）及《财政部关于<公司法>施行后有关企业财务处理问题的通知》的有关规定。

综上，本所律师认为：发行人改制时中信集团以中信出版社经评估的净资产和现金出资符合法律法规相关规定。

四、2014 年 8 月 25 日，中信集团及北京中信企业管理有限公司将其所持中

信有限 100%股权全部转让至中信泰富，中信泰富成为中信有限的单一直接股东。中信泰富为香港联交所上市公司。请发行人补充披露中信泰富的上市日期，发行人作为中信泰富的间接控股子公司申请在创业板发行上市是否符合中信泰富上市地的监管要求，是否取得香港联交所对上市事项的同意函。

核查过程：

本所律师查阅了香港联交所出具的中信出版分拆挂牌新三板的批复以及关于中信出版申请在创业板上市是否符合联交所相关规定的回复。

核查结果：

发行人已在招股说明书第五节“发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”补充披露如下信息：

“中信泰富前身为泰富发展（集团）有限公司，于 1985 年 1 月 8 日在香港注册成立，于 1986 年 2 月 26 日在香港联交所上市（股票代码：00267）。

.....

（七）本公司本次发行上市取得香港联交所批复的情况

2015 年 11 月 20 日，香港联交所出具了对中信出版分拆挂牌新三板的批复，同意中信出版在新三板挂牌。2017 年 5 月 4 日，中信股份就发行人申请在创业板上市是否符合香港联交所的相关要求书面咨询了香港联交所，2017 年 6 月 30 日，中信股份收到了联交所的书面回复。联交所认为：根据此前的书面咨询和电话沟通，以及香港联交所于 2011 年 12 月刊发的“上市决策”HKEx-LD17-2011，2015 年出具的分拆审批亦可以适用于本次中信出版在创业板上市，中信出版无需重新提交申请，不再单独出具批复。”

综上，本所律师认为：发行人作为中信泰富的间接控股子公司申请在创业板发行上市，符合中信泰富上市地的监管要求。根据联交所的相关回复，联交所出具的对中信出版分拆挂牌新三板的批复适用于本次申请在创业板上市，故未再单独出具相关批复。

五、补充披露 2016 年 5 月通过增资成为发行人股东的股东阅文源动力、润信鼎泰的增资价格及合理性，其注册资本、成立时间、完整股权结构（层层打开至最终控制人）、主营业务，与发行人、控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间的关系，与发行人的主要客户、供应商之间有无资金往来，其控制或投资的其他企业与发行人是否同业；是否与发行人签订过对赌协议

核查过程：

本所律师访谈了阅文源动力、润信鼎泰的相关负责人，查阅了 2016 年 5 月增资时资产评估报告等相关文件以及阅文源动力、润信鼎泰的工商档案，并取得了阅文源动力、润信鼎泰出具的《声明函》。

核查结果：

（一）情况说明

1. 阅文源动力、润信鼎泰的增资价格及合理性

2016 年 5 月 18 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过《关于<中信出版集团股份有限公司股票发行方案>的议案》等相关议案，同意以 10.26 元/股的价格向宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“阅文源动力”）和北京润信鼎泰资本管理有限公司（以下简称“润信鼎泰”），增发股份 17,113,636 股，融资 175,585,905.36 元。其中，阅文源动力认购 14,261,364 股，认购金额 146,321,594.64 元；润信鼎泰认购 2,852,272 股，认购金额 29,264,310.72 元。

发行人此次增资，按照 10.26 元/股的价格发行 17,113,636 股人民币普通股，募集资金 17,558.59 万元。本次股票发行由中联资产评估集团有限公司出具了中联评报字（2015）第 1694 号《中信出版集团股份有限公司拟引入投资者项目资产评估报告书》，并经财政部备案（备案编号：B16001）。根据该资产评估报告，采用市场法评估，发行人截至评估基准日的净资产评估值为 128,547.98 万元，对应 12,550 万元注册资本估值为 10.24 元/股。投资方基于该资产评估结果以及对发行人未来盈利情况的预期协商确定增资价格为 10.26 元/股。

2. 阅文源动力、润信鼎泰的基本情况

(1) 阅文源动力

根据宁波市北仑区市场监督管理局签发的统一社会信用代码为91330206MA281BF257的《营业执照》及工商登记材料，阅文源动力的成立时间为2015年12月30日；认缴出资额为15800万元；其营业范围为“文化产业投资，实业投资，投资管理，投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截止2018年6月30日，阅文源动力的股权结构如下：

序号	第一层股东	第二层股东	第三层股东	第四层股东
1	马中骏 27.8481%	-	-	-
2	宁波挚信投资管理合伙企业（有限合伙） 25.0633%	李曙军 60%	-	-
		上海挚信新经济股权投资管理合伙企业（有限合伙） 40%	李曙军 93.33%	李曙军 99.9%
			上海挚信投资管理有限公司 6.67%	范春玲 0.1%
3	宁波阅文文兴投资管理有限公司 18.9873%	宁波挚信投资管理合伙企业（有限合伙） 30%	-	-
		上海阅文信息技术有限公司 70%	深圳市利通产业投资基金有限公司 65.38%	陈菲 25%
				胡敏 25%
				李慧敏 25%
				朱劲松 25%
			宁波梅山保税港区阅宝投资有限公司 34.62%	吴文辉 83.88%
				林庭锋 5.37%
				商学松 5.37%
罗立 2.69%				
侯庆辰 2.69%				
4	胡明 10.6962%	-	-	-
5	周瑟瑟 10.4430%	-	-	-

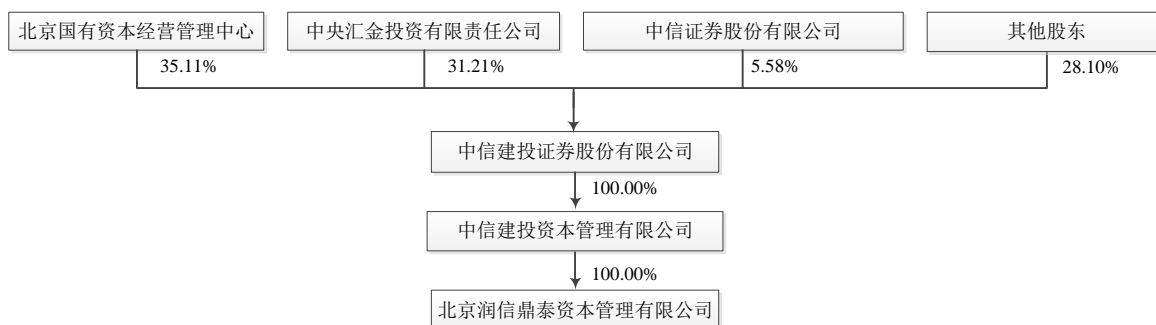
6	王桢 6.9620%			
---	------------	--	--	--

2018年8月,宁波阅文与中信投资控股签署了意向性协议,拟将其所持有的公司10%的股份全部转让给中信投资控股,转让价格以经财政部备案的中信出版净资产评估结果为准。目前,该资产评估事项正在履行财政部备案程序。待取得财政部备案后,宁波阅文与中信投资控股将通过全国中小企业股份转让系统完成股份转让。

(2) 润信鼎泰

根据北京市工商行政管理局丰台分局签发的统一社会信用代码为91110106057380075C的《营业执照》,北京润信鼎泰资本管理有限公司的成立时间为2012年11月7日;注册资本为25,000万元;营业范围为“投资管理;资产管理;财务咨询(不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务,不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料);项目投资。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)”。

截止本补充法律意见书出具之日,润信鼎泰的股权结构如下:



3. 阅文源动力、润信鼎泰与发行人、控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间的关系,与发行人的主要客户、供应商之间有无资金往来,其控制或投资的其他企业与发行人是否同业;是否与发行人签订过对赌协议

(1) 阅文源动力

截止本补充法律意见书出具日,发行人董事胡明作为阅文源动力的有限合伙

人，持有其 10.70%的出资份额。除此之外，阅文源动力与发行人、控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关系，与发行人的主要客户、供应商之间无资金往来，其控制或投资的其他企业与发行人非同业；未与发行人签订过对赌协议。

针对上述问题，阅文源动力出具了《声明函》：“除招股书披露的情形外，本企业及与发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关系，本企业控制或投资的其他企业与发行人及其主要客户、供应商之间不存在关联关系，在报告期内不存在与发行人业务类型相同或相似的交易情况或资金往来，与发行人亦不存在重叠的客户、供应商，不存在为发行人承担成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形，本企业控制或投资的其他企业与发行人不存在与发行人主营业务（图书出版与发行、书店零售及其他文化增值服务）相同或相似的情况；本企业及与发行人未签订过对赌协议，与发行人之间不存在任何直接或间接以经营业绩、发行上市等事项为标准，以股权变动等事项为实施内容的其他特殊安排；本企业持有的股份合法合规，不存在代持等未披露的股份安排，不存在纠纷及潜在纠纷，不存在影响和潜在影响股权结构事项。”

（2）润信鼎泰

润信鼎泰与发行人、控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关系，与发行人的主要客户、供应商之间无资金往来，其控制或投资的其他企业与发行人非同业；未与发行人签订过对赌协议。

针对上述问题，润信鼎泰出具了《声明函》：“除招股书披露的情形外，本公司与发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关系，与发行人的主要客户、供应商之间无资金往来，本公司控制或投资的其他企业与发行人的主要客户、供应商不存在关联关系，在报告期内不存在与发行人业务类型相同或相似的交易情况及资金往来，不存在代发行人支付成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形；与发行人不存在与发行人主营业务（图书出版与发行、书店零售及其他文化增值服务）相同或相似的情况；本公司与发行人未签订过对赌协议，与发行人之间不存

在任何直接或间接以经营业绩、发行上市等事项为标准，以股权变动等事项为实施内容的其他特殊安排；本公司持有的股份合法合规，不存在代持等未披露的股份安排，不存在纠纷及潜在纠纷，不存在影响和潜在影响股权结构事项。”

(二) 补充披露情况

发行人已在招股说明书第五节“发行人基本情况”之“七、发行人股本情况”之“（五）最近一年发行人新增股东情况”部分补充披露如下信息：

“本公司此次增资，按照 10.26 元/股的价格发行 17,113,636 股人民币普通股，募集资金 17,558.59 万元。本次股票发行由中联资产评估集团有限公司出具了中联评报字（2015）第 1694 号《中信出版集团股份有限公司拟引入投资者项目资产评估报告书》，并经财政部备案（备案编号：B16001）。根据该资产评估报告，采用市场法评估，本公司截至评估基准日的净资产评估值为 128,547.98 万元，对应 12,550 万元注册资本估值为 10.24 元/股。投资方基于该资产评估结果以及对本公司未来盈利情况的预期协商确定增资价格为 10.26 元/股。”

发行人已在招股说明书第五节“发行人基本情况”之“七、发行人股本情况”之“（五）最近一年发行人新增股东情况”部分补充披露如下信息：

“截至 2018 年 6 月 30 日，宁波阅文的股权结构如下：

序号	第一层股东	第二层股东	第三层股东	第四层股东
1	马中骏 27.8481%	-	-	-
2	宁波挚信投资管理合伙企业（有限合伙） 25.0633%	李曙军 60%	李曙军 93.33%	李曙军 99.9%
		上海挚信新经济股权投资管理合伙企业（有限合伙） 40%		
3	宁波阅文文兴投资管理有限公司 18.9873%	宁波挚信投资管理合伙企业（有限合伙） 30%	-	-
		上海阅文信息技术有限公司 70%	深圳市利通产业投资基金有限公司 65.38%	陈菲 25%
				胡敏 25%
				李慧敏 25%
宁波梅山保税港区阅宝投资有限	吴文辉 83.88%			
				林庭锋 5.37%

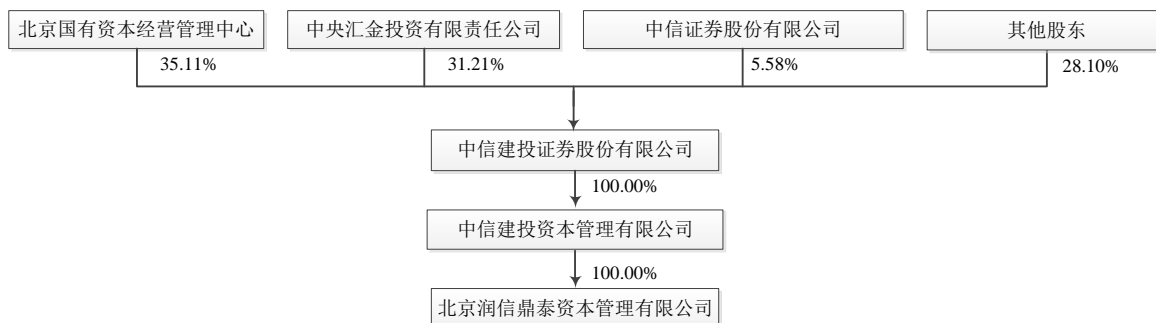
			公司 34.62%	商学松 5.37%
				罗立 2.69%
				侯庆辰 2.69%
4	胡明 10.6962%			
5	周瑟瑟 10.4430%	-	-	-
6	王肇 6.9620%			

本公司董事胡明作为宁波阅文的有限合伙人，持有其 10.70% 的出资份额。除此之外，宁波阅文与本公司、本公司控股股东、实际控制人、本公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关系，与本公司的主要客户、供应商之间无资金往来，其控制或投资的其他企业与本公司非同业；未与本公司签订过对赌协议。

针对上述问题，宁波阅文出具了《声明函》：“除招股书披露的情形外，本企业与发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关系，本企业控制或投资的其他企业与发行人及其主要客户、供应商之间不存在关联关系，在报告期内（2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年 1-6 月，下同）不存在与发行人业务类型相同或相似的交易情况或资金往来，与发行人亦不存在重叠的客户、供应商，不存在为发行人承担成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形，本企业控制或投资的其他企业与发行人不存在与发行人主营业务（图书出版与发行、书店零售及其他文化增值服务）相同或相似的情况；本企业与发行人未签订过对赌协议，与发行人之间不存在任何直接或间接以经营业绩、发行上市等事项为标准，以股权变动等事项为实施内容的其他特殊安排；本企业持有的股份合法合规，不存在代持等未披露的股份安排，不存在纠纷及潜在纠纷，不存在影响和潜在影响股权结构事项。”

发行人已在招股说明书第五节“发行人基本情况”之“七、发行人股本情况”之“（五）最近一年发行人新增股东情况”部分补充披露如下信息：

“截至招股说明书签署之日，润信鼎泰的股权结构如下：



本公司的保荐机构中信建投证券持有中信建投资本管理有限公司 100%的股权，是中信建投资本管理有限公司的控股股东，中信建投资本管理有限公司持有润信鼎泰 100%的股权。

润信鼎泰与本公司、本公司控股股东、实际控制人、本公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关系，与本公司的主要客户、供应商之间无资金往来，其控制或投资的其他企业与本公司非同业；未与本公司签订过对赌协议。

针对上述问题，润信鼎泰出具了《声明函》：“除招股书披露的情形外，本公司与发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关系，与发行人的主要客户、供应商之间无资金往来，本公司控制或投资的其他企业与发行人的主要客户、供应商不存在关联关系，在报告期内（2015年、2016年、2017年及2018年1-6月）不存在与发行人业务类型相同或相似的交易情况及资金往来，不存在代发行人支付成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形；与发行人不存在与发行人主营业务（图书出版与发行、书店零售及其他文化增值服务）相同或相似的情况；本公司与发行人未签订过对赌协议，与发行人之间不存在任何直接或间接以经营业绩、发行上市等事项为标准，以股权变动等事项为实施内容的其他特殊安排；本公司持有的股份合法合规，不存在代持等未披露的股份安排，不存在纠纷及潜在纠纷，不存在影响和潜在影响股权结构事项。”

本所律师认为：阅文源动力、润信鼎泰通过增资成为发行人股东的增资价格合理。除招股说明书披露的内容外，与发行人、控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关系，与发行人的主要客户、供应商之间无资金往来，其控制或投资的其他企业与发行人非同业；未与发行人签订

过对赌协议。

六、补充披露中信集团、中信泰富、中信有限的历史沿革及其合规性

核查过程:

本所律师核查了发行人及其实际控制人中信集团提供的相关内部文件,查阅了中信集团、中信有限工商档案及公开信息。

核查结果:

发行人已在招股说明书第五节“发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”补充披露如下信息:

“（六）中信集团、中信泰富、中信有限的历史沿革情况

1、中信集团的历史沿革

1979年6月,国务院办公厅下发(1979)室字27号《通知》,经国务院批准,成立“中国国际信托投资公司”。1979年10月,中国国际信托投资公司正式成立,荣毅仁同志任董事长兼总经理。1982年9月17日登记注册,取得《营业执照》(工商企进字01089号)。中国国际信托投资公司法定资本额为人民币2亿元。

1981年11月3日,国家进出口管理委员会、财政部下发《复关于增加资本问题的请示报告》(81进出外字第125号),同意将中国国际信托投资公司法定资本额由人民币2亿元增至6亿元。

1986年,财政部下发《关于对中国国际信托投资公司要求增加资本金问题的意见》(86财商字第002号),同意将法定资本逐步从6亿元增加到12亿元。

1987年10月22日,国务院办公厅下发批复通知(国办通[1987]10号),国务院同意中国国际信托投资公司注册资本从12亿元增至30亿元。

2001年,《中国国际信托投资公司经营体制改革方案》及修改后的《中国中信集团公司章程》经国务院同意,中国国际信托投资公司更名为中国中信集团

公司。且根据《财政部关于受理中国中信集团国有资产产权变动登记事项的证明》，中国中信集团公司注册资本从 30 亿元增至 300 亿元。

2010 年，根据《财政部关于中国中信集团公司国有资产产权变动登记事项的证明》，中国中信集团公司注册资本从 300 亿元增至 55,357,720,336.56 元。

2011 年 6 月，根据《财政部关于中国中信集团公司国有资产产权变动登记事项的证明》，中国中信集团公司注册资本从 55,357,720,336.56 元增至 71,584,727,966.33 元。

2011 年，经国务院批准中国中信集团公司整体改制为国有独资公司，并更名为中国中信集团有限公司，注册资本为 18,370,263 万元。财政部下发《财政部关于中国中信集团有限公司章程的批复》（财金[2011]180 号）、《财政部关于中国中信集团公司重组改制方案的批复》（财金[2011]26 号）、《财政部关于中国中信集团公司整体改制为国有独资公司的批复》（财金函[2011]185 号）对公司章程及改制相关事项进行批复。中联资产评估集团有限公司就前述重组改制项目出具《资产评估报告》（中联评报字[2011]第 665 号），并经《财政部关于中国中信集团公司重组改制项目相关资产评估报告核准的批复》（财金[2011]168 号）予以批复；毕马威华振会计师事务所对前述注册资本进行审验并出具《验资报告》（KPMG-A(2011)CR No.0027）。

2013 年 5 月，根据《财政部关于中国中信集团有限公司 2012 年度利润分配方案等有关问题的批复》（财金函[2013]42 号），中信集团以 267,778,771.84 元转增国家资本金，增资后，中信集团注册资本为 183,970,408,771.84 元。中嘉友谊会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（中嘉友谊验字[2013]10 号），审验本次增资后累计实收资本为 183,970,408,771.84 元。

2014 年 6 月，根据《财政部关于中国中信集团有限公司 2013 年度利润分配方案和公司章程修订有关问题的批复》（财金函[2014]47 号），中信集团以 227,748,087.19 元转增国家资本金，增资后，中信集团注册资本为 184,198,156,859.03 元。

2017年12月，根据财政部向中信集团出具的《财政部关于中国中信集团有限公司董事会和监事会议案的意见》，财政部同意中信集团以国有独享公积金21,113,319,500元转增实收资本。中信集团于2017年12月增资完成后，注册资本为205,311,476,359.03元。

2、中信泰富的历史沿革

中信泰富前身为泰富发展（集团）有限公司，于1985年1月8日在香港注册成立，于1986年2月26日在香港联交所上市（股票代码：00267）。

九十年代初期，中国国际信托投资公司（现为中信集团）于香港的全资附属公司中信(香港)集团有限公司购入泰富发展49%权益。1991年，泰富发展更名为中信泰富有限公司。

2014年4月16日，中国中信集团有限公司、北京中信企业管理有限公司与中信泰富有限公司签订了《关于中国中信股份有限公司100%已发行股份的转让协议》，约定将中国中信股份有限公司（现已更名为中信有限）100%的已发行股份转让给中信泰富有限公司。

2014年6月3日，中信泰富召开股东特别大会，决议批准该股份转让协议。

2014年8月25日，中信泰富发布了《配售交割、对价股份发行、收购交割、董事调任及提名委员会成员变更》公告，中信集团及北京中信企业管理有限公司将其所持中信有限100%股权全部转让至中信泰富，中信泰富成为中信有限的单一直接股东。

2014年8月27日，中信泰富发布《更改公司名称及标志、更改股本证券简称及更改公司网址》的公告，中信泰富有限公司更名为中国中信股份有限公司，自2014年9月1日上午9时起，中信泰富以新中文股本证券简称“中信股份”买卖。

完成变更后，中信泰富（中信股份）的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	中信盛荣有限公司	7,446,906,775	29.90%

2	中信盛星有限公司	11,953,595,000	48.00%
3	Dunearn Investments (Mauritius) Pte Ltd	57,495,000	0.23%
4	公众人士	5,445,326,875	21.87%
合计		24,903,323,650	100.00%

3、中信有限的历史沿革

(1) 2011 年 12 月，中信有限设立

2011 年 10 月 12 日，国家工商局颁发了（国）登记内名预核字[2011]第 2436 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准中国中信集团公司、北京中信企业管理有限公司投资出资，注册资本（金）12800000 万元（人民币），住所设在北京市的企业名称为“中国中信股份有限公司”，预先核准的企业名称保留期至 2012 年 4 月 12 日。

2011 年 12 月 13 日，中信集团召开第一届第一次职工代表大会，审议通过了中信集团重组改制方案，中信集团整体改制所涉及的职工安置方案，并选举刘河生、郑学学为中信有限的职工监事。

2011 年 12 月 14 日，财政部出具了《财政部关于中国中信集团公司重组改制项目相关资产评估报告核准的批复》（财金[2011]168 号），核准通过了中联资产评估集团有限公司出具的涉及中国中信集团公司重组改制的相关资产评估报告。

2011 年 12 月 19 日，财政部出具了《财政部关于中国中信股份有限公司国有股权管理方案及下属股份公司股权变动的批复》（财金函[2011]186 号），同意了中信集团关于中信有限（筹）国有股权管理方案及下属股份公司股权变动的请示。

2011 年 12 月 22 日，毕马威华振会计师事务所出具了“KPMG-A(2011)CR NO.0028 号”《验资报告》对公司设立进行了验资。经审验，截至 2011 年 12 月 22 日，中信有限已合计实收资本人民币 1280 亿元，占申请登记注册资本总额的 100%。

2011年12月27日，中信有限召开创立大会，审议通过了《关于审议中国中信股份有限公司筹办情况报告的议案》、《关于审议发起人出资情况的议案》、《关于审议<中国中信集团公司与中国中信股份有限公司之重组协议>的议案》、《关于设立中国中信股份有限公司的议案》、《关于审议<中国中信股份有限公司章程(草案)>的议案》等议案。

同日，国家工商局颁发了注册号为100000000044124号的《企业法人营业执照》，企业名称为中国中信股份有限公司；住所为北京市朝阳区新源南路6号；法定代表人为常振明；注册资本为1280亿元；实收资本为1280亿元；公司类型为股份有限公司（非上市）；经营范围为“许可经营项目：无。一般经营项目：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、国内贸易和国际贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、咨询服务行业；资产管理；资本运营”。

中信有限设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	持股比例(%)
1	中国中信集团公司	净资产出资	12,787,200	99.90
2	北京中信企业管理有限公司	货币出资	12,800	0.10
总计			12,800,000	100.00

(2) 2013年4月，中信有限经营范围、股东名称变更

2012年11月12日，北京市商务委员会颁发了编号为1100201200029号的《中华人民共和国对外承包工程资格证书》，同意中信有限经营证书登记范围内的对外承包工程业务。

2013年4月23日，中信有限召开2012年度股东大会。审议并通过了《关于修订中国中信股份有限公司章程的议案》，对章程第九条“公司的经营范围”作出修改。同时，出资人名称由中国中信集团公司变更为中国中信集团有限公司。

2013年9月6日，国家工商局换发了注册号为100000000044124的《企业法人营业执照》。经营范围变更为“许可经营项目：承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目。对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。一般经营项目：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、国内贸易和国际贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、咨询服务行业；资产管理；资本运营；进出口业务”。

本次变更后，中信有限的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例(%)
1	中国中信集团有限公司	净资产出资	12,787,200	99.90
2	北京中信企业管理有限公司	货币出资	12,800	0.10
总计			12,800,000	100.00

(3) 2014年3月，中信有限注册资本增加

2014年3月17日，中信有限召开2014年度第四次临时股东大会。大会审议通过了《关于中国中信集团有限公司向中国中信股份有限公司增资的议案》以及修改公司章程的议案，同意于2014年3月，公司股东按照持股比例以货币对公司增加注册资本11,000,000,000元，其中，中信集团以货币增加注册资本10,989,000,000元，北京中信企业管理有限公司以货币增加注册资本11,000,000元。

2014年3月27日，国家工商局换发了注册号为100000000044124号的《营业执照》。

本次增资完成后，中信有限的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例(%)
1	中国中信集团有限公司	净资产出资、货币出资	13,886,100	99.90

2	北京中信企业管理有限公司	货币出资	13,900	0.10
总计			13,900,000	100.00

(4) 2014年8月, 中信有限名称、类型、营业期限、营业范围、股东变更

2014年4月14日, 中信有限召开2014年度第五次临时股东大会, 审议通过了《关于中国中信股份有限公司股份转让的议案》、《关于中国中信股份有限公司变更公司形式等相关事项的议案》等议案。

2014年4月16日, 中国中信集团有限公司、北京中信企业管理有限公司与中信泰富有限公司签订了《关于中国中信股份有限公司100%已发行股份的转让协议》, 约定将中信有限100%的已发行股份转让给中信泰富有限公司。

2014年7月21日, 商务部颁发了批准号为商外资资审A字[2014]0011号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2014年7月22日, 国家工商局出具了编号为(国)工商内转外登字[2014]第2号《外商投资企业迁移调档通知书》, 同意中国中信股份有限公司因内资转外资变更迁移至国家工商局登记注册管理。

2014年7月31日, 国家工商局颁发了注册号为100000000044124号《营业执照》。公司名称为中国中信有限公司; 公司类型为有限责任公司(台港澳法人独资); 住所为北京市朝阳区新源南路6号; 法定代表人为常振明; 注册资本为13900000万人民币; 成立时间为2011年12月27日; 营业期限为2011年12月27日至2015年3月28日; 经营范围为“1.投资和管理金融业, 包括: 投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业; 2.投资和管理非金融业, 包括: (1) 能源、交通等基础设施; (2) 矿产、林木等资源开发和原材料工业; (3) 机械制造; (4) 房地产开发; (5) 信息产业: 信息基础设施、基础电信和增值电信业务; (6) 商贸服务及其他产业: 环境保护; 医药、生物工程和新材料; 航空、运输、仓储、酒店、旅游业; 国际贸易和国内贸易、进出口业务、商业、教育、出版、传媒、文化和体育; 咨询服务; 3.向境内外子公司发放股东贷款, 资本运营, 资产管理; 境

内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]”。

本次股东变更后，中信有限的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例(%)
1	中信泰富有限公司	发行对价股份出资、货币出资	13,900,000	100
总计			13,900,000	100

(5) 2015年2月，中信有限营业期限、股东名称变更

2014年8月26日，中信泰富有限公司更名为中国中信股份有限公司。

2015年2月12日，中国中信股份有限公司（原中信泰富有限公司）出具《关于公司名称变更等事宜之股东决定》文件，决定将中信有限的股东名称变更为中国中信股份有限公司并相应修改公司章程，同时按照国家商务部的批准号为商外资资审A字[2014]0011号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，中信有限的营业期限为50年。

2015年3月9日，国家工商局换发了注册号为100000000044124号《营业执照》，营业期限为2014年7月22日至2064年7月21日。

本次股东名称变更后，中信有限的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例(%)
1	中国中信股份有限公司	发行对价股份出资、货币出资	13,900,000	100
总计			13,900,000	100

”

本所律师认为：中信集团、中信泰富和中信有限的设立及其历次变更符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定，并已履行相关法律程序，中信集团、中信泰富、中信有限的历史沿革均已在招股说明书中进行补充披露。

七、补充披露本次发行上市的申请是否需取得其行业主管部门的许可、同意或备案，如需，请补充提供相关文件

发行人已在招股说明书“重大事项提示”部分补充披露如下信息：

“五、行业主管部门的批准情况

本公司本次拟申请在深交所创业板首次公开发行股票并上市，尚需取得中宣部批准。2016年12月，本公司已通过实际控制人中信集团向原国家新闻出版广电总局提交《关于中信出版集团股份有限公司拟首次公开发行股票并上市的请示》（中信集团[2016]317号）。2018年3月，根据中共中央印发的《深化党和国家机构改革方案》，原国家新闻出版广电总局的新闻出版管理职责划入中宣部。据此，本公司的行业主管部门调整为中宣部。目前，本公司的上市申请仍在等待中宣部批复。”

经核查，本所律师认为：发行人本次上市申请已经向其行业主管部门提交了申请文件，尚待取得中宣部批准。

《反馈意见》问题二：招股说明书披露，2015年11月26日，公司股票正式在股转系统挂牌并公开转让。2017年5月公司向阅文源动力和润信鼎泰定向增发股票。

请发行人说明：

- 1、是否存在或曾经存在股东超过 200 人的情形，是否履行相关审批程序；
- 2、发行人股份在新三板挂牌期间的交易情况，现有股东中是否存在契约型私募基金、资产管理计划或信托计划
- 3、新三板挂牌申报材料及挂牌期间的信息披露内容与本次发行上市申请信息披露内容是否存在差异；
- 4、新三板挂牌期间是否受到证券相关行政处罚或监管措施；
- 5、新三板挂牌期间定向发行股票所履行的程序及其合法合规性。

请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查，说明核查过程并发表意见。

回复如下：

- 一、是否存在或曾经存在股东超过 200 人的情形，是否履行相关审批程序；

核查过程：

本所律师查阅了发行人的工商登记资料，查阅了中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》，核查了公司现有股东的工商登记资料及公司章程；查阅了阅文源动力的私募投资基金备案资料及其管理人阅文文兴的私募投资基金管理人登记资料；查阅了证监会下发的《关于中信建投证券有限责任公司开展直接投资业务试点的无异议函》。

核查结果：

（一）发行人股东变化情况

发行人系由中信出版社整体变更设立的股份公司。发行人设立时，各股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中国中信集团公司	95,000,000	95.00
2	中信投资控股有限公司	5,000,000	5.00

合计	100,000,000	100.00
----	-------------	--------

2015年7月10日，发行人召开2015年第四次临时股东大会，审议通过新增公司注册资本2,550万元至12,550万元，即以1元/股的价格增发股份2,550万股。原股东按照原股本结构同比例增资，其中：中信有限以货币出资2,422.50万元，中信投资控股以货币出资127.50万元，并相应修改公司章程。

本次变更完成后，发行人各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中国中信有限公司	119,225,000	95.00
2	中信投资控股有限公司	6,275,000	5.00
合计		125,500,000	100.00

2015年11月26日，发行人股票正式在股转系统挂牌并公开转让。2016年4月27日，发行人召开第三届董事会第七次会议，审议并通过了《关于〈中信出版集团股份有限公司股票发行方案〉的议案》及相关议案。2016年5月18日，发行人召开2016年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于〈中信出版集团股份有限公司股票发行方案〉的议案》及相关议案。

发行人此次增资，引入了宁波阅文和润信鼎泰作为战略投资者，按照10.26元/股的价格发行17,113,636股人民币普通股，募集资金17,558.59万元。本次增资完成后，发行人各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	中国中信有限公司	119,225,000	83.60%
2	中信投资控股有限公司	6,275,000	4.40%
3	宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业（有限合伙）	14,261,364	10.00%
4	北京润信鼎泰资本管理有限公司	2,852,272	2.00%
合计		142,613,636	100.00%

上述新增股东的具体情况如下：

1、宁波阅文

宁波阅文成立时间为2015年12月23日，持有宁波市北仑区市场监督管理局签发的统一社会信用代码为91330206MA281BF257的《营业执照》，主要经营场所为宁波市北仑区梅山大道商务中心十一号办公楼1105室，执行事务合伙人为宁波阅文文兴投资管理有限公司（委派代表：梁晓东），认缴出资额为15,800万元，公司类型为有限合伙企业，宁波阅文主要从事投资管理业务，拥有的主要资产为其持有的中信出版10.00%的股权。

截止2018年6月30日，宁波阅文的股权结构如下：

序号	第一层股东	第二层股东	第三层股东	第四层股东	
1	马中骏 27.8481%				
2	宁波挚信投资管理合伙企业（有限合伙） 25.0633%	李曙军 60%			
		上海挚信新经济股权投资管理合伙企业（有限合伙） 40%	李曙军 93.33%		
			上海挚信投资管理有限公司 6.67%	李曙军 99.9%	
				范春玲 0.1%	
3	宁波阅文文兴投资管理有限公司 18.9873%	宁波挚信投资管理合伙企业（有限合伙） 30%			
		上海阅文信息技术有限公司 70%	深圳市利通产业投资基金有限公司 65.38%	陈菲 25%	
				胡敏 25%	
				李慧敏 25%	
				朱劲松 25%	
			宁波梅山保税港区阅宝投资有限公司 34.62%	吴文辉 83.88%	
				林庭锋 5.37%	
					商学松 5.37%
					罗立 2.69%
					侯庆辰 2.69%
4	胡明 10.6962%				
5	周瑟瑟 10.4430%				
6	王牟 6.9620%				

2018年8月，宁波阅文与中信投资控股签署了意向性协议，拟将其所持有的公司10%的股份全部转让给中信投资控股，转让价格以经财政部备案的中信出版净资产评估结果为准。目前，该资产评估事项正在履行财政部备案程序。待取得财政部备案后，宁波阅文与中信投资控股将通过全国中小企业股份转让系统完成股份转让。

2、润信鼎泰

润信鼎泰成立时间为2012年11月07日，持有北京市工商行政管理局丰台分局签发的统一社会信用代码为91110106057380075C的《营业执照》，住所为北京市丰台区菜户营村东街363号106，法定代表人为孙一歌，注册资本为25,000万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），润信鼎泰主要从事投资管理业务，拥有的主要资产为持有发行人2.00%的股权以及持有其他所投资公司的部分股权。

截止本补充法律意见书出具日，润信鼎泰的股权结构如下：

序号	名称	出资形式	出资额（万元）	占比
1	中信建投资本管理有限公司	货币	25,000	100.00%
	合计	-	25,000	100.00%

（二）发行人不存在股东超过200人的情形

根据《非上市公众公司监管指引第4号》，存在通过单纯以持股为目的的合伙企业、公司等持股主体的“持股平台”间接持股的安排以致实际股东超过200人的，在依据《非上市公众公司监管指引第4号——股东人数超过200人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》申请行政许可时，应当已经将代持股份还原至实际股东、将间接持股转为直接持股，并依法履行相应的法律程序。以私募股权基金、资产管理计划以及其他金融计划进行持股的，如果该金融计划是依据相关法律法规设立并规范运作，且已经接受证券监督管理机构监管的，可不进行股份还原或转为直接持股。

1、中国中信有限公司、中信投资控股有限公司

中信有限直接持有发行人 83.60%的股份，又通过其全资子公司中信投资控股间接持有发行人 14.40%的股份，合计持有发行人 98.00%的股份。中信有限对发行人的控股关系报告期内未发生变化，且在未来可预期的期限内将继续保持稳定，认定为发行人控股股东。

中信有限成立于 2011 年 12 月 27 日，现任法定代表人为常振明先生，总经理为王炯先生，注册资本人民币 13,900,000 万元，统一社会信用代码为 911100007178317092，主要经营业务：投资和管理金融业，包括：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业；投资和管理非金融业，包括：能源、交通等基础设施，矿产、林木等资源开发和原材料工业，机械制造，房地产开发，信息产业：信息基础设施、基础电信和增值电信业务，商贸服务及其他产业，环境保护，医药、生物工程和新材料，航空、运输、仓储、酒店、旅游业，国际贸易和国内贸易、进出口业务、商业，教育、出版、传媒、文化和体育，咨询服务；向境内外子公司发放股东贷款，资本运营，资产管理，境内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务（该企业于 2014 年 7 月 22 日由内资企业转为外商投资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

中信有限及中信投资控股均不是通过单纯以持有发行人股份为目的的持股平台，所持发行人股份均为直接持股，不存在代持，因此将中信有限和中信投资控股认定股东人数为 2 人。

2、润信鼎泰

润信鼎泰成立于 2012 年 11 月 7 日，为中信建投资本管理有限公司的全资子公司，为中信建投资本管理有限公司直投业务下属机构。中信建投资本管理有限公司为中信建投证券股份有限公司的全资子公司。因此将润信鼎泰认定股东人数为 1 人。

3、宁波阅文

宁波阅文已于 2016 年 5 月 17 日在中国证券投资基金业协会依法办理了私募基金备案，基金编号为 SJ3609；其基金管理人宁波阅文文兴投资管理有限

公司已于2016年4月20日在中国证券投资基金业协会依法办理了私募投资基金管理人登记，登记编号为P1031197。由于宁波阅文是依据相关法律法规设立并规范运作，且已经接受证券监督管理机构监管的专业投资机构，主要从事投资管理业务，与发行人主营业务无相关关系，并非仅为投资发行人而专门设立的投资主体，根据《非上市公众公司监管指引第4号--股东人数超过200人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》（中国证券监督管理委员会公告[2013]54号）第三条的相关规定，因此将宁波阅文认定股东人数为1人。

综上所述，本所律师认为，发行人不存在也未曾存在股东超过200人的情形。

二、发行人股份在新三板挂牌期间的交易情况，现有股东中是否存在契约型私募基金、资产管理计划或信托计划；

核查过程：

本所律师查阅了中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》，核查了公司现有股东的工商登记资料及公司章程；查阅了阅文源动力的私募投资基金备案资料及其管理人阅文文兴的私募投资基金管理人登记资料；查阅了证监会下发的《关于中信建投证券有限责任公司开展直接投资业务试点的无异议函》。

核查结果：

2015年11月26日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的股转系统函[2015]7229号《关于同意中信出版集团股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》同意，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称为“中信出版”，证券代码为“834291”，转让方式为协议转让。2017年5月26日，公司首次公开发行股票并在创业板上市的应用获中国证监会受理，公司股票自2017年5月31日起在全国中小企业股份转让系统暂停转让。

发行人股份在新三板挂牌期间转让方式为协议转让，后于2018年1月15日起改为集合竞价转让，股份挂牌期间仅发生一次交易，具体情况如下：

2018年8月，宁波阅文与中信投资控股签署了意向性协议，拟将其所持有的发行人10%的股份全部转让给中信投资控股，转让价格以经财政部备案的中信

出版净资产评估结果为准。目前，该资产评估事项正在履行财政部备案程序。待取得财政部备案后，宁波阅文与中信投资控股将通过全国中小企业股份转让系统完成股份转让。

本所律师查阅了发行人提供的中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》，公司现有股东及其持股情况如下：

股东名称	持股数量(股)	持股比例
中国中信有限公司(SS)注	119,225,000	83.60%
中信投资控股有限公司(SS)	20,536,364	14.40%
北京润信鼎泰资本管理有限公司(SS)	2,852,272	2.00%
合计	142,613,636	100.00%

注：SS代表State-owned shareholder，即国有股股东。

公司现有股东共3名，中信有限公司为控股股东，中信投资控股为中信有限全资子公司。润信鼎泰为中信建投资本管理有限公司全资子公司，中信建投资本管理有限公司为中信建投证券股份有限公司全资子公司。

此外，宁波阅文曾经为公司股东。宁波阅文已于2016年5月17日在中国证券投资基金业协会依法办理了私募投资基金备案，基金编号为SJ3609；其基金管理人宁波阅文文兴投资管理有限公司已于2016年4月20日在中国证券投资基金业协会依法办理了私募投资基金管理人登记，登记编号为P1031197。

经核查，本所律师认为，公司现有股东中不存在契约型私募基金、资产管理计划或信托计划。

三、新三板挂牌申报材料及挂牌期间的信息披露内容与本次发行上市申请信息披露内容是否存在差异；

核查过程：

本所律师查阅了发行人新三板挂牌申请材料、核查了发行人新三板挂牌期间披露的《公开转让说明书》《审计报告》；核查了发行人关于前期会计更正和审计调整的相关公告文件、董事会决议、监事会决议、股东大会决议，对发行人前期

会计更正及审计调整所履行的相关程序进行了核查；查阅了发行人 2015 年、2016 年、2017 年年度报告、2018 年半年度报告及最近三年一期连审审计报告，核对了发行人在全国中小企业股份转让系统公告的 2015 年、2016 年、2017 年年度报告、2018 年半年度报告及相关公告文件。

核查结果：

（一）2014 年、2015 年信息披露内容

2015 年 11 月 26 日，公司股票正式在股转系统挂牌并公开转让。2016 年 11 月 8 日公司第三届董事会第十次会议，及 2016 年 11 月 24 日公司 2016 年第三次临时股东大会审议并通过首次公开发行股票并上市相关议案，聘请瑞华会计师事务所作为公司 IPO 申报会计师。其后，瑞华会计师对公司 2014 年至 2017 年的财务报表开展了审计工作。

鉴于发行人已在新三板申请材料及挂牌期间披露了 2015 年年度报告（包含 2014 年度、2015 年度财务数据），就本次发行上市申请信息披露内容与新三板挂牌申请材料及挂牌期间的信息披露内容差异，发行人召开了董事会、监事会、股东大会，审议并通过了相关议案，并履行了相应的公告程序。

2017 年 3 月 17 日，发行人召开第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第六次会议，审议通过了 2014 年度、2015 年度新三板信息披露内容与本次发行上市申请信息披露内容差异的相关议案，并于 2017 年 3 月 20 日公告了《关于前期会计差错更正的公告》、《2015 年年度报告（更正后）》、《关于 2015 年年度报告的更正公告》。2017 年 4 月 10 日，公司 2016 年年度股东大会审议通过了上述议案。2017 年 4 月 18 日，公司披露了《公开转让说明书（更正后）》和《公开转让说明书（更正公告）》。

（二）2016 年信息披露内容

2017 年 3 月 17 日，发行人召开第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第六次会议，审议并通过了公司 2016 年年度报告等议案；2017 年 3 月 20 日，发行人在全国中小企业股份转让系统公告了 2016 年年度报告；2017 年 5 月 2 日，发行人向中国证监会报送了首次公开发行并在创业板上市的申请文件（报告期为

2014年、2015年、2016年)。

发行人2016年年度报告不存在更正情况,发行人2016年在全国中小企业股份转让系统披露的内容与发行人向中国证监会报送的上市申请文件中的信息披露内容不存在差异。

(三) 2017年信息披露内容

2018年3月6日,发行人第四届董事会第四次会议审议并通过了公司2017年年度报告等相关议案;2018年3月8日,发行人在全国中小企业股份转让系统公告了2017年年度报告;2018年3月9日,发行人向中国证监会报送了2017年年度报告补充资料。

发行人在全国中小企业股份转让系统披露的2017年年报相关内容与发行人于2018年3月9日向中国证监会报送的上市申请文件中的信息披露内容不存在差异。

2018年下半年,发行人结合IPO在会审核反馈意见情况拟对2017年部分财务数据进行调整。2018年8月27日,发行人召开第四届董事会第六次会议、第四届监事会第四次会议,审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》及相关议案,并于2018年8月27日在全国中小企业股份转让系统公告了《关于前期会计差错更正的公告》、《2017年年度报告(更正后)》、《关于2017年年度报告的更正公告》。2018年9月12日,发行人2018年第二次临时股东大会审议通过了上述议案。

2018年9月20日,发行人向中国证监会报送了调整2017年财务数据后并补充更新2018年半年度数据的补充资料。

发行人在全国中小企业股份转让系统披露的更正后的2017年年报相关内容与发行人于2018年9月20日向中国证监会报送的上市申请文件中的信息披露内容不存在差异。

(四) 2018年上半年信息披露内容

2018年8月27日,发行人第四届董事会第六次会议审议并通过了公司2018

年半年度报告等相关议案；2018年8月27日，发行人在全国中小企业股份转让系统公告了2018年半年度报告；2018年9月20日，发行人向中国证监会报送了2018年半年度报告补充资料。

发行人2018年半年度报告不存在更正情况，发行人2018年半年度报告在全国中小企业股份转让系统披露的内容与发行人向中国证监会报送的上市申请文件中的信息披露内容不存在差异。

经核查，本所律师认为，由于发行人新三板挂牌申报材料及挂牌期间的信息披露内容与本次发行上市申请信息披露内容存在差异，发行人就2014年、2015年、2017年的前期会计差错更正和审计调整事项已按照股转系统相关规定履行了更正程序，新三板信息披露更正程序符合相关法律法规的要求。更正后的新三板挂牌申报材料及挂牌期间信息披露内容与本次发行上市申请信息披露内容已不存在差异，更正后的财务报告能够真实反映公司财务状况和经营成果。经核查，本所律师认为，发行人2016年、2018年半年度报告不存在更正情况，发行人2016年、2018年半年度报告在全国中小企业股份转让系统披露的内容与发行人向中国证监会报送的上市申请文件中的信息披露内容不存在差异。

四、新三板挂牌期间是否受到证券相关行政处罚或监管措施；

核查过程：

本所律师取得了发行人出具的《关于新三板挂牌期间不存在证券相关行政处罚或监管措施》的承诺函，查询了股转系统及中国证监会监管公开信息。

核查结果：

发行人自新三板挂牌以来未收到过股转系统下发的监管函或问询函。根据中信出版出具的承诺函并经查询股转系统及中国证监会监管公开信息，发行人自新三板挂牌以来，未曾受到中国证监会或股转系统的证券相关行政处罚或监管措施。

经核查，本所律师认为，发行人新三板挂牌期间未受到证券相关行政处罚或监管措施。

五、新三板挂牌期间定向发行股票所履行的程序及其合法合规性

核查过程:

本所律师查阅了发行人定向增发的备案文件和董事会决议、监事会决议、股东大会决议等三会文件以及财政部下发的批复文件,核查了发行人关于定向发行股票的相关公告文件,比照《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》、《非上市公众公司监管问答——定向发行(二)》等法律法规对发行人定向发行股票所履行的程序的合法合规性进行了核查。

核查结果:

2016年4月27日及2016年5月18日,发行人召开第三届董事会第七次会议及2016年第一次临时股东大会,审议通过以每股10.26元的价格定向增发17,113,636股股票的相关议案。根据发行人董事会及股东大会通过的发行方案,发行对象为宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业(有限合伙)、北京润信鼎泰资本管理有限公司,均以现金方式认购,募集资金用于补充公司流动资金。发行对象认购具体情况如下:

序号	认购对象	股份数量(股)	认购金额(元)	占发行后公司总股本比例
1	宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业(有限合伙)	14,261,364	146,321,594.64	10.00%
2	北京润信鼎泰资本管理有限公司	2,852,272	29,264,310.72	2.00%
	合计	17,113,636	175,585,905.36	12.00%

2016年4月18日,发行人取得财政部下发的关于公司定向增发有关事项的批复文件,财政部同意公司向宁波阅文及润信鼎泰定向发行股票。

2016年4月27日,发行人与认购对象宁波阅文、润信鼎泰签署了附生效条件的《股份认购协议》。

2016年5月18日,发行人发布股票认购公告,宁波阅文及润信鼎泰根据《认购公告》的要求,在缴款截止日前将股份认购资金汇入发行人指定账户。

2016年6月13日,发行人向股转系统报送定向发行股票备案材料。2016年6月27日,发行人取得股转系统下发《关于中信出版集团股份有限公司股票发行股份登记的函》(股转系统函[2016]4629号)。

2016年7月15日,新增股份完成登记手续并在股转系统挂牌公开转让。

经核查,本所律师认为,发行人新三板挂牌期间定向发行股票所履行的程序符合相关法律法规的规定。

《反馈意见》问题三:发行人实际控制人认定为中信集团,中信集团系由财政部代表国务院履行出资人职责。请保荐机构和发行人律师按照信息披露准则的要求将实际控制人披露到自然人或国资出资主体层面,请补充说明中信集团的历次改制、股权变更是否履行了必要的评估、备案、审批、确认程序,相关改制过程是否合法合规并发表明确意见。

回复如下:

核查过程:

本所律师查阅了发行人及其实际控制人中信集团提供的相关内部文件、查阅了中信集团工商档案。

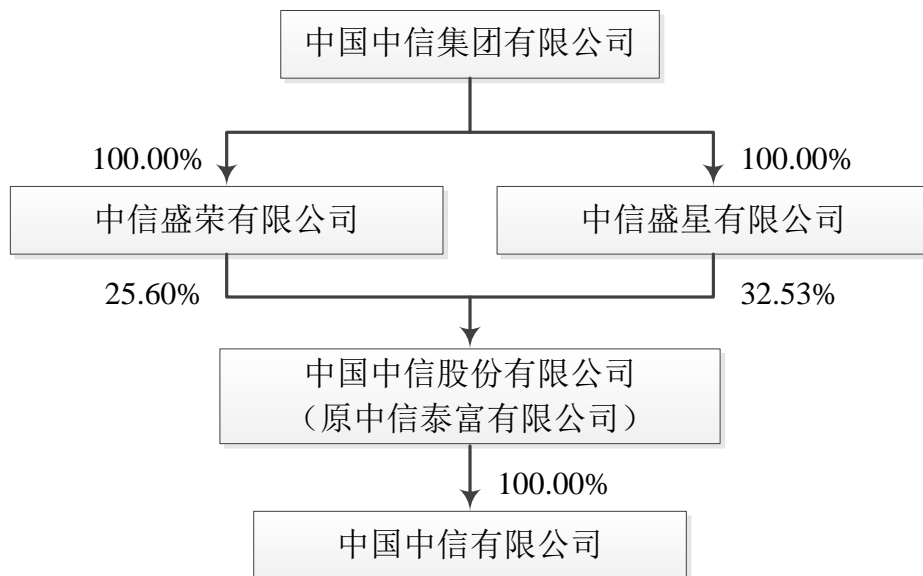
核查结果:

一、发行人的实际控制人认定

中信有限直接持有发行人83.60%的股份,并通过其全资子公司中信投资控股间接持有发行人14.40%的股份,合计持有发行人98.00%的股份,为发行人控股股东。

中信有限是中信股份的全资子公司。中信股份是香港联交所交易上市公司(股票代码00267),中信集团通过其全资子公司中信盛荣有限公司、中信盛星有限公司分别持有中信股份25.60%、32.53%的股份,是中信股份的实际控制人。中信集团为有限责任公司(国有独资),由财政部代表国务院履行出资人职责。因此,将中信集团认定为发行人实际控制人。

发行人控股股东、实际控制人的控制关系如下:



二、中信集团的历次改制、股权变更是否履行了必要的评估、备案、审批、确认程序，相关改制过程是否合法合规

中信集团的历史沿革情况如下：

1979年6月，国务院办公厅下发（1979）室字27号《通知》，经国务院批准，成立“中国国际信托投资公司”。1979年10月，中国国际信托投资公司正式成立，荣毅仁同志任董事长兼总经理。1982年9月17日登记注册，取得《营业执照》（工商企进字01089号）。中国国际信托投资公司法定资本额为人民币2亿元。

1981年11月3日，国家进出口管理委员会、财政部下发《复关于增加资本问题的请示报告》（81进出外字第125号），同意将中国国际信托投资公司法定资本额由人民币2亿元增至6亿元。

1986年，财政部下发《关于对中国国际信托投资公司要求增加资本金问题的意见》（86财商字第002号），同意将法定资本逐步从6亿元增加到12亿元。

1987年10月22日，国务院办公厅下发批复通知（国办通[1987]10号），国务院同意中国国际信托投资公司注册资本从12亿元增至30亿元。

2001年，《中国国际信托投资公司经营体制改革方案》及修改后的《中国中信集团公司章程》经国务院同意，中国国际信托投资公司更名为中国中信集团公

司。且根据《财政部关于受理中国中信集团国有资产产权变动登记事项的证明》，中国中信集团公司注册资本从 30 亿元增至 300 亿元。

2010 年，根据《财政部关于中国中信集团公司国有资产产权变动登记事项的证明》，中国中信集团公司注册资本从 300 亿元增至 55,357,720,336.56 元。

2011 年 6 月，根据《财政部关于中国中信集团公司国有资产产权变动登记事项的证明》，中国中信集团公司注册资本从 55,357,720,336.56 元增至 71,584,727,966.33 元。

2011 年，经国务院批准中国中信集团公司整体改制为国有独资公司，并更名为中国中信集团有限公司，注册资本为 1837,0263 万元。财政部下发《财政部关于中国中信集团有限公司章程的批复》（财金[2011]180 号）、《财政部关于中国中信集团公司重组改制方案的批复》（财金[2011]26 号）、《财政部关于中国中信集团公司整体改制为国有独资公司的批复》（财金函[2011]185 号）对公司章程及改制相关事项进行批复。中联资产评估集团有限公司就前述重组改制项目出具《资产评估报告》（中联评报字[2011]第 665 号），并经《财政部关于中国中信集团公司重组改制项目相关资产评估报告核准的批复》（财金[2011]168 号）予以批复；毕马威华振会计师事务所对前述注册资本进行审验并出具《验资报告》（KPMG-A(2011)CR No.0027）。

2013 年 5 月，根据《财政部关于中国中信集团有限公司 2012 年度利润分配方案等有关问题的批复》（财金函[2013]42 号），中信集团以 267,778,771.84 元转增国家资本金，增资后，中信集团注册资本为 183,970,408,771.84 元。中嘉友谊会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（中嘉友谊验字[2013]10 号），审验本次增资后累计实收资本为 183,970,408,771.84 元。

2014 年 6 月，根据《财政部关于中国中信集团有限公司 2013 年度利润分配方案和公司章程修订有关问题的批复》（财金函[2014]47 号），中信集团以 227,748,087.19 元转增国家资本金，增资后，中信集团注册资本为 184,198,156,859.03 元。

2017 年 12 月，根据财政部向中信集团出具的《财政部关于中国中信集团有

限公司董事会和监事会议案的意见》，财政部同意中信集团以国有独享公积金 21,113,319,500 元转增实收资本。中信集团于 2017 年 12 月增资完成后，注册资本为 205,311,476,359.03 元。

基于上述情况，中信集团的设立及其历次变更均已履行相关的评估、备案、审批、确认程序，相关改制过程合法合规。

本所律师认为：中信集团的设立及其历次变更均已履行相关的评估、备案、审批、确认程序，相关改制过程合法合规。

《反馈意见》问题四：招股说明书披露，发行人共有 7 家控股子公司、1 家参股公司、4 家分公司；公司子公司中信书店共拥有 74 家分公司。请发行人：

1、说明发行人各子公司历次出资、股权变动是否符合当时有效的法律、法规及规范性文件的规定。

2、补充披露各子公司、分公司的具体情况，包括各公司设立的背景及目的，各公司实际从事的主要业务及其与发行人主要业务之间的具体关系，各公司在发行人体系中所处的地位和实际发挥的具体作用，主要财务数据、主要采购和销售对象，各公司的员工人数及构成，补充说明发行人对各子公司、分公司进行内部管理控制的具体制度安排及制度执行的健全性、有效性。

3、发行人持有财金通 27% 的股份，补充说明其他参股股东的基本信息、注册资本、实际控制人等，说明其他股东及其实际控制人与发行人及其关联方是否存在关联关系，报告期内发行人与其他股东及其关联方之间的交易情况及资金往来。

4、发行人原 4 家分公司处于停业待注销状态，中信书店下属还有 36 家已停业待注销的分公司。请补充说明成立及注销该分公司的原因，注销后人员、资产的处置情况，存续期间有无违法违规行为，是否存在纠纷或潜在纠纷。

请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

回复如下：

一、说明发行人各子公司历次出资、股权变动是否符合当时有效的法律、法规及规范性文件的规定。

核查过程：

本所律师访谈了发行人各子公司的相关负责人，查阅了各子公司的工商档案以及发行人提供的内部文件，比对了相应时期的有效法律法规，

核查结果：

(一) 经济导刊杂志社

1. 基本情况

根据北京市工商局朝阳分局核发的《营业执照》，经济导刊杂志社基本情况如下：

住所：北京市朝阳区惠新东街甲4号7层701

注册资本：95万人民币

法定代表人：王斌

成立日期：1997年10月16日

公司类型：有限责任公司（法人独资）

统一社会信用代码：91110105100027921H

经营范围：《经济导刊》杂志的出版、发行。（期刊出版许可证有效期至2018年12月31日）；与《经济导刊》内容范围相一致的网络（含手机网络）期刊出版业务。（互联网出版许可证有效期至2021年12月31日）；利用《经济导刊》杂志发布广告；设计、制作、代理广告；经济信息咨询；组织文化艺术交流活动（演出除外）；会议服务；承办展览展示。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本补充法律意见书出具日，发行人出资95万元，占注册资本总额的100%。

2. 经济导刊杂志社历史沿革

(1) 经济导刊杂志社设立

1992年4月28日,新闻出版署出具《关于同意创办<经济导刊>的批复》(新出期[1992]527号),同意创办《经济导刊》,该刊由中国国际信托投资公司主管。

1997年7月28日,中国国际信托投资公司出具《关于成立<经济导刊>杂志社的批复》(资研字[1997]1号),同意成立《经济导刊》杂志社。

1997年10月16日,国家工商行政管理局出具《企业法人营业执照》(注册号10002792-1),企业法人名称为《经济导刊》杂志社,法定代表人为皮声浩,注册资本为人民币35万元,经济性质为全民所有制企业,企业经营范围主营为《经济导刊》杂志的出版、发行。

《经济导刊》杂志社设立时出资结构如下表所示:

序号	出资单位名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	中国国际信托投资公司	货币出资	35	100.00
合计			35	100.00

(2) 出资单位变更

2004年12月30日,中国中信集团公司出具《关于将集团公司对<经济导刊>杂志社的投资划归中信出版社的通知》(中信财字[2004]52号),将集团公司对《经济导刊》杂志社的资金划转至中信出版社。资金划转后,《经济导刊》杂志社的出资结构为:

序号	出资单位名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	中信出版社	货币出资	35	100.00
合计			35	100.00

(3) 增资

2008年2月19日,财政部出具《企业国有资产产权登记证》以及《财政部关于受理<经济导刊>杂志社国有资产产权占有登记事项的证明》,同意《经济导

刊》杂志社 2007 年 3 月 31 日依法占有、使用国有资本 950,000 元，并承担国有资产保值增值责任。资本增加后，《经济导刊》杂志社的出资结构为：

序号	出资单位名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例(%)
1	中信出版社	货币出资	95	100.00
合计			95	100.00

(4) 股东名称变更

2008 年 5 月 28 日，股东中信出版社出具《企业改制登记申请书》，申请将名称变更为中信出版股份有限公司。根据受理号为 C1022008002500 的《企业改制登记审核表》，股东中信出版社名称变更为中信出版股份有限公司。

(5) 企业改制

2011 年 7 月 26 日，北京永拓会计师事务所有限责任公司出具《审计报告》（京永审字（2011）第 17390 号）。

2011 年 8 月 4 日，《经济导刊》杂志社召开 2011 年第一次职工代表大会，出席会议的职工代表一致同意将《经济导刊》杂志社改制为一人有限公司，相应的劳动关系和社保关系过渡到新公司。

2011 年 9 月 14 日，财政部出具《财政部关于中国中信集团公司审批下属非公司制企业改制相关事宜的批复》（财金函[2011]134 号），同意授权中国中信集团在整体改制过程中对包括《经济导刊》杂志社在内的 29 家非公司制企业改制进行经济行为审批。2011 年 9 月 21 日，中信集团出具《关于〈经济导刊〉改制的批复》（中信计字 [2011] 05 号），同意中信出版股份有限公司对下属《经济导刊》杂志社进行改制，由全民所有制企业改制为由中信出版股份有限公司出资的一人有限责任公司。

2011 年 11 月 30 日，中联资产评估集团有限公司出具中联评报字 [2011] 第 948 号《〈经济导刊〉杂志社重组改制项目资产评估报告》，确认《经济导刊》杂志社在评估基准日 2010 年 12 月 31 日的资产帐面价值为 156.64 万元，评估值 156.84 万元，负债帐面价值为 462.24 万元，评估值 462.24 万元，净资产账面价值-305.60 万元，评估值-305.40 万元。2012 年 4 月 25 日，中信集团出具《关于〈

经济导刊>杂志社改制资产评估报告继续适用的函》，中信集团作为《经济导刊》杂志社国有资产管理部門，同意其改制的资产评估报告（中联评报字〔2011〕第984号资产评估报告）在2012年6月30日前继续适用。

2011年12月16日，非时政类报刊出版单位体制改革工作联席会议出具《关于同意<经济导刊>杂志社改制的批复》（报刊改办〔2011〕65号），同意《经济导刊》杂志社改制为公司制企业。

2011年12月28日，中信出版股份有限公司作出以下股东决定：同意《经济导刊》杂志社由全民所有制企业改制为有限公司；审议了中联资产评估集团有限公司出具的中联评报字〔2011〕第984号资产评估报告，同意资产评估报告的评估结论；北京《经济导刊》杂志社有限责任公司注册资本为95万元，由中信出版股份有限公司以货币方式出资；同意《经济导刊》杂志社的公司章程等议案。

2011年12月29日，北京方诚会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（方会验〔2011〕1898号），经审验，截至2011年12月29日止，改制后北京《经济导刊》杂志社有限责任公司的注册资本为95万元，由中信出版股份有限公司以货币方式出资95万元，中信出版股份有限公司实缴人民币95万元。

2012年3月1日，新闻出版总署出具《关于同意<经济导刊>变更主办单位及出版单位的批复》（新出审字〔2012〕122号），同意《经济导刊》主办单位由中信出版社变更为中信出版股份有限公司，出版单位由《经济导刊》杂志社变更为北京《经济导刊》杂志社有限公司。

2012年4月27日，北京市工商局出具《名称变更通知》，《经济导刊》杂志社于2012年4月27日名称变更为北京《经济导刊》杂志社有限公司。

改制后，北京《经济导刊》杂志社有限责任公司的出资结构为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	95	100.00
	合计		95	100.00

（6）股东名称变更

2013年10月14日，中信出版集团股份有限公司作出以下股东决定，同意

股东名称由中信出版股份有限公司变更为中信出版集团股份有限公司，同意章程修正案。股东名称变更后，北京《经济导刊》杂志社有限责任公司的出资结构为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	95	100.00
合计			95	100.00

(7) 营业范围变更

2017年4月6日，国家新闻出版广电总局颁发了编号为（总）网出证（京）字第187号《网络出版服务许可证》，许可范围为“与《经济导刊》内容范围相一致的网络（含手机网络）期刊出版业务”，有效期自2017年1月1日至2021年12月31日。

2017年7月21日，北京市工商行政管理局朝阳分局换发了《营业执照》，经营范围变更为“《经济导刊》杂志的出版、发行。（期刊出版许可证有效期至2018年12月31日）；与《经济导刊》内容范围相一致的网络（含手机网络）期刊出版业务。（互联网出版许可证有效期至2021年12月31日）；利用《经济导刊》杂志发布广告；设计、制作、代理广告；经济信息咨询；组织文化艺术交流活动（演出除外）；会议服务；承办展览展示。”。

(8) 2017年11月22日，北京市工商行政管理局朝阳分局换发了《营业执照》，住所变更为“北京市朝阳区惠新东街甲4号7层701”。

(二) 中信云科技

1. 基本情况

根据北京市工商局朝阳分局核发的《营业执照》，中信联合云科技有限责任公司基本情况如下：

住所：北京市朝阳区惠新东街甲4号8层

注册资本：600万元

法定代表人：汪媛媛

成立日期： 2002 年 01 月 21 日

公司类型： 有限责任公司(法人独资)

统一社会信用代码： 91110105710929391J

经营范围： 数据库开发；计算机网络技术培训；经济咨询服务；设计、制作、代理、发布广告；销售文具用品、日用品、工艺美术品、电子产品、计算机硬件及辅助设备；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；技术开发；技术推广；技术转让；技术咨询；技术服务；批发、零售、网上销售图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品（出版物经营许可证有效期至 2022 年 04 月 30 日）；互联网信息服务（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务（互联网信息服务增值电信业务经营许可证有效期至 2021 年 05 月 23 日）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本补充法律意见书出具日，发行人出资 600 万元，占注册资本总额的 100%。

2. 中信云科技历史沿革

(1) 中信联合发行有限责任公司成立

2001 年 11 月 30 日，北京瑞文成联合会计师事务所出具《验资报告》（京瑞联验字（2001）第 08B44 号）。经审验，该公司注册资本为 600 万元，股东中国国际信托投资公司投入人民币 500 万元，已于 2001 年 11 月 27 日存入指定账户；股东中信出版社投入人民币 45 万元，已于 2001 年 11 月 26 日存入指定账户；股东中国国际经济咨询公司投入人民币 40 万元，已于 2001 年 11 月 26 日存入指定账户；股东《经济导刊》杂志社投入人民币 15 万元，已于 2001 年 11 月 30 日存入指定账户。

2001 年 12 月 11 日，中国国际信托投资公司、中国国际经济咨询公司、中信出版社、《经济导刊》杂志社签署《中信联合发行有限责任公司章程》。

2001年12月5日，中国国际信托投资公司、中国国际经济咨询公司、中信出版社、《经济导刊》杂志社作为发起人召开股东大会，会议审议并通过了各股东出资额、出资方式及股权比例的决议、关于设立“中信联合发行有限责任公司”的决议等决议。其中，中国国际信托投资公司出资人民币500万元，占股权83.33%；中信出版社出资人民币45万元，占股权7.5%；中国国际经济咨询公司出资人民币40万元，占股权6.67%；《经济导刊》杂志社出资人民币15万元，占股权2.5%。

2002年1月21日，北京市工商行政管理局出具《企业法人营业执照》（注册号：1000001003629），公司名称为中信联合发行有限责任公司，法定代表人为秘增信，注册资本为人民币600万元，住所为北京朝阳区新源南路6号京城大厦4814，经营范围为国内版图书零售、科技类二级批发（经营期限以许可证为准）；数据库开发；计算机网络技术培训；经济咨询服务。

中信联合发行有限责任公司设立时出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中国国际信托投资公司	货币出资	500	83.33
2	中国国际经济咨询公司	货币出资	40	6.67
3	中信出版社	货币出资	45	7.50
4	《经济导刊》杂志社	货币出资	15	2.50
合计			600	100.00

（2）股东名称变更

2003年8月5日，中信联合发行有限责任公司召开股东会，同意股东中国国际信托投资公司名称变更为中国中信集团公司，公司章程等作相应变更。2003年8月6日，签署经变更的章程。股东名称变更后，中信联合发行有限责任公司出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中国中信集团公司	货币出资	500	83.33
2	中国国际经济咨询公司	货币出资	40	6.67

3	中信出版社	货币出资	45	7.50
4	《经济导刊》杂志社	货币出资	15	2.50
合计			600	100.00

(3) 股权转让

2004年12月30日,中国中信集团公司出具中信财计字[2004]21号《关于将集团公司对<经济导刊>杂志社和中信联合发行公司的投资划归中信出版社的通知》。

2004年12月31日,中国中信集团公司与中信出版社签订《中信联合发行有限责任公司股权转让协议》,中国中信集团公司将所持的中信联合发行有限责任公司83.33%的股权转让给中信出版社,标的股权的转让价款为中国中信集团公司所记载的截至2004年12月31日止该等标的股权的账面价值,即4,667,294.54元。标的股权转让价款计为中国中信集团公司对中信出版社的出资,中信出版社无需另行向中国中信集团公司以货币或其他形式支付标的股权转让价款。2007年2月1日,中信联合发行有限责任公司召开股东会,全体股东一致同意中国中信集团公司将其所持公司83.33%的股权划转给中信出版社,其他股东放弃对该等股权的优先购买权,并制定相应的章程修正案。股权转让后,中信联合发行有限责任公司出资结构如下表所示:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	中信出版社	货币出资	545	90.83
2	中国国际经济咨询公司	货币出资	40	6.67
3	《经济导刊》杂志社	货币出资	15	2.50
合计			600	100.00

(4) 股东名称变更

因股东中信出版社名称变更为中信出版股份有限公司,2008年7月8日,全体股东签署该《中信联合发行有限责任公司章程修正案》。股东名称变更后,中信联合发行有限责任公司出资结构如下表所示:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	持股比例(%)
----	------	------	----------	---------

1	中信出版股份有限公司	货币出资	545	90.83
2	中国国际经济咨询公司	货币出资	40	6.67
3	《经济导刊》杂志社	货币出资	15	2.50
合计			600	100.00

(5) 股东名称变更

2012年7月31日，中信联合发行有限责任公司召开股东会，同意股东《经济导刊》杂志社名称变更为北京《经济导刊》杂志社有限公司，同意修改后的章程《章程修正案》。股东名称变更后，中信联合发行有限责任公司出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	545	90.83
2	中国国际经济咨询公司	货币出资	40	6.67
3	北京《经济导刊》杂志社有限公司	货币出资	15	2.50
合计			600	100.00

(6) 股权转让

2012年12月7日，中信联合发行有限责任公司召开股东会，会议形成同意股东中国国际经济咨询公司名称变更为中国国际经济咨询有限公司的决议、同意中国国际经济咨询有限公司将中信联合发行有限责任公司实缴40万货币出资转让给中信出版股份有限公司、北京《经济导刊》杂志社有限责任公司将中信联合发行有限责任公司实缴15万货币出资转让给中信出版股份有限公司的决议以及通过章程修正案的决议。同日，中国国际经济咨询有限公司、北京《经济导刊》杂志社有限公司分别与中信出版股份有限公司签署了《出资转让协议书》。

股权转让后，中信联合发行有限责任公司出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	600	100.00
合计			600	100.00

(7) 公司名称变更

2013年5月28日，中信联合发行有限责任公司召开股东会，会议形成企业名称由“中信联合发行有限责任公司”变更为“中信联合云科技有限责任公司”的决议、同意修改后的章程修正案的决议。

公司名称变更后，中信联合云科技有限责任公司出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	600	100.00
合计			600	100.00

(8) 股东名称变更

2013年10月14日，中信联合云科技有限责任公司召开股东会，形成同意股东中信出版股份有限公司名称变更为中信出版集团股份有限公司的决议、同意章程修正案的决议。

股东名称变更后，中信联合云科技有限责任公司出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	600	100.00
合计			600	100.00

(9) 经营范围变更

2018年4月11日，中信联合云科技有限责任公司通过《中信联合云科技有限责任公司股东决定》，决定：一、变更经营范围；二、变更章程。

2018年5月10日，中信联合云科技有限责任公司2018年4月11日通过新的公司章程，经营范围变更，增加了“网上销售”。经营范围由“批发、零售图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品(出版物经营许可证有效期至2022年04月30日)；第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)、互联网信息服务(不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务(电信与信息服务业务经营许可证有效期至2021年05月23日)；数据库开发；计算机网络技术培训；经济咨询服务；设计、制作、代理、发布广告；销售文具用品、日用品、工艺美术品、电子产品、计算机硬件及辅助设备；组织文化艺术

交流活动(不含演出); 会议及展览服务; 技术开发; 技术推广; 技术转让; 技术咨询; 技术服务。”

变更为“数据库开发; 计算机网络技术培训; 经济咨询服务; 设计、制作、代理、发布广告; 销售文具用品、日用品、工艺美术品、电子产品、计算机硬件及辅助设备; 组织文化艺术交流活动(不含演出); 会议及展览服务; 技术开发; 技术推广; 技术转让; 技术咨询; 技术服务; 批发、零售、网上销售图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品(出版物经营许可证有效期至2022年04月30日); 互联网信息服务(不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务(互联网信息服务增值电信业务经营许可证有效期至2021年05月23日))。 (企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)”

(三) 中信书店

1. 基本情况

根据北京市工商局朝阳分局核发的《营业执照》, 北京中信书店有限责任公司基本情况如下:

住所: 北京市朝阳区惠新东街甲4号8层866-899

注册资本: 1,600万人民币

法定代表人: 方希

成立日期: 2008年07月01日

公司类型: 有限责任公司(法人独资)

统一社会信用代码: 91110105677402378K

经营范围: 图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售、网上销售(出版物经营许可证有效期至2022年4月30日); 以下项目限分支机构经营: 餐饮服务; 销售食品; 销售办公用品、百货、服装、工艺美术品、电子产品、家具、计算机、软件及辅助设备、家用电器、玩具、化妆品、鞋帽、体育用品、机

械设备、珠宝首饰、照相器材；出版信息咨询；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；策划、组织大型庆典；承办展览展示；会议服务；经济信息咨询；（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

截至本补充法律意见书出具日，发行人出资 1600 万元，占注册资本总额的 100%。

2. 中信书店历史沿革

(1) 信嘉书店有限责任公司成立

2005 年 6 月 16 日，中信出版社、深圳市蔚蓝时代商业管理有限公司签署《信嘉书店有限责任公司章程》。根据该章程，公司注册资本为人民币 8000 万元，股东的名称、认缴及实缴的出资额、出资时间、出资方式如下：

股东名称	认缴情况			设立时实际缴付			分期缴付		
	出资数额	出资时间	出资方式	出资数额	出资时间	出资方式	出资数额	出资时间	出资方式
中信出版社	6000 万元	2009 年 3 月 31 日	货币	1200 万	2008 年 6 月 17 日	货币	1000 万元	2008 年 8 月 31 日	货币
							800 万元	2008 年 9 月 30 日	货币
							3000 万元	2009 年 3 月 31 日	货币
深圳市蔚蓝时代商业管理有限公司	2000 万元	2008 年 9 月 30 日	货币	400 万	2008 年 6 月 17 日	货币	600 万元	2008 年 8 月 31 日	货币
							1000 万元	2008 年 9 月 30 日	货币
合计	8000 万元								

2008 年 6 月 17 日，北京方诚会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（方会验 [2008] 384 号），经审验，截至 2008 年 6 月 17 日止，股东已经按照章程规定缴纳注册资本合计人民币 1600 万元。

2008年7月1日，北京市工商局出具《企业法人营业执照》（注册号110000011159415），企业名称为信嘉书店有限责任公司，法定代表人为王斌，住所为北京市朝阳区和平街十三区煤炭科技苑小区35号12层1205-1207，注册资本为8000万元，实收资本为1600万元，经营范围为批发、零售图书、报纸、期刊、电子出版物；销售办公用品、百货、工艺美术品、电子产品；出版信息咨询。

信嘉书店有限责任公司成立时的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版社	货币出资	6000	75.00
2	深圳市蔚蓝时代商业管理有限公司	货币出资	2000	25.00
合计			8000	100.00

（2）股东名称变更

2008年7月31日，信嘉书店有限责任公司召开股东会，同意股东中信出版社名称变更为中信出版股份有限公司，并同意就相应修改公司章程相关条款。2008年7月31日，签署该经变更的公司章程。

股东名称变更后，信嘉书店有限责任公司的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	6000	75.00
2	深圳市蔚蓝时代商业管理有限公司	货币出资	2000	25.00
合计			8000	100.00

（3）出资时间变更

2009年2月4日，信嘉书店有限责任公司召开股东会，同意将股东中信出版股份有限公司4800万元出资时间、深圳市蔚蓝时代商业管理有限公司1600万元出资时间均由2009年3月31日变更为2010年6月30日，并相应修改公司章程。

（4）股权转让

2010年2月8日,深圳市蔚蓝时代商业管理有限公司与中信联合发行有限责任公司签订《关于信嘉书店有限责任公司之〈股权转让协议〉》,深圳市蔚蓝时代商业管理有限公司将持有的信嘉书店有限责任公司25%的股权转让给中信联合发行有限责任公司。

2010年2月8日,信嘉书店有限责任公司召开股东会,同意股东深圳市蔚蓝时代商业管理有限公司将持有的信嘉书店有限责任公司的25%的股权转让给中信联合发行有限责任公司,中信出版股份有限公司放弃优先购买权。2010年5月18日,信嘉书店有限责任公司召开股东会,通过修改公司章程的决议、中信出版股份有限公司出资额为人民币6000万元,占注册资本的75%,中信联合发行有限责任公司出资额为人民币2000万元,占注册资本的25%的决议。2010年5月18日,通过该经变更的公司章程。

股权转让后,信嘉书店有限责任公司的出资结构如下表所示:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	6000	75.00
2	中信联合发行有限责任公司	货币出资	2000	25.00
合计			8000	100.00

(5) 减资、公司名称变更

2010年6月9日,信嘉书店有限责任公司召开股东会,同意减资总额为人民币6400万元,减资后的注册资本为人民币1600万元,中信出版股份有限公司的出资额为1200万元,中信联合发行有限责任公司的出资额为400万元,并同意将公司名称变更为“北京信嘉书店有限责任公司”。2010年6月11日,公司于《法制晚报》上刊登减少注册资本的公告。2010年7月30日,签署该《章程修正案》。2010年8月2日,北京方诚会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》(方会验[2010]1023号),经审验,截至2010年7月27日止,信嘉书店有限责任公司已减少未缴出资合计人民币6400万元。2010年8月6日,北京市工商局出具《名称变更通知》,信嘉书店有限责任公司于2010年8月6日名称变更为北京信嘉书店有限责任公司。

减资后，北京信嘉书店有限责任公司的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	1200	75.00
2	中信联合发行有限责任公司	货币出资	400	25.00
合计			1600	100.00

(6) 股权转让

2010年9月8日，中信联合发行有限责任公司与中信出版股份有限公司签订《北京信嘉书店有限责任公司股权转让协议》，中信联合发行有限责任公司将其持有的北京信嘉书店有限责任公司25%的股权转让给中信出版股份有限公司，转让价款为人民币400万元。

2010年9月8日，公司召开股东会，决议修改章程相应内容，修改后中信出版股份有限公司以现金方式出资人民币1600万，出资比例为100%。

股权转让后，北京信嘉书店有限责任公司的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	1600	100.00
合计			1600	100.00

(7) 公司名称变更

2011年1月18日，北京信嘉书店有限责任公司召开股东会，同意公司名称变更为北京中信书店有限责任公司，并同意修改公司章程相应内容。2011年1月21日，北京市工商局出具《企业名称变更核准通知书》（（京）名称变核（内）字[2011]第0001305号），准予核准名称变更为北京中信书店有限责任公司。2011年1月27日，北京市工商局出具《名称变更通知》，经核准，北京信嘉书店有限责任公司名称变更为北京中信书店有限责任公司。

公司名称变更后，中信书店的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
----	------	------	----------	---------

1	中信出版股份有限公司	货币出资	1600	100.00
合计			1600	100.00

(8) 股东名称变更

2013年10月14日，中信书店召开股东会，同意股东中信出版股份有限公司名称变更为中信出版集团股份有限公司，并同意章程修正案。

股东名称变更后，中信书店的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	1600	100.00
合计			1600	100.00

(9) 经营范围变更

2017年3月31日，北京市新闻出版广电局颁发了新出发经批字第直140071号《出版物经营许可证》，有效期至2022年4月30日止。中信书店就经营范围变更向北京市工商行政管理局申请变更经营范围。

2017年4月28日，北京市工商行政管理局换发了《营业执照》，经营范围变更为“图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售、网上销售（出版物经营许可证有效期至2022年4月30日）；以下项目限分支机构经营：餐饮服务；销售食品；销售办公用品、百货、服装、工艺美术品、电子产品、家具、计算机、软件及辅助设备、家用电器、玩具、化妆品、鞋帽、体育用品、机械设备、珠宝首饰、照相器材；出版信息咨询；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；策划、组织大型庆典；承办展览展示；会议服务；经济信息咨询；（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）”。

(四) 信睿宝网络

1. 基本情况

根据北京市工商局朝阳分局核发的《营业执照》，信睿宝网络公司基本情况

如下:

住所: 北京市朝阳区惠新东街甲 4 号 8 层 801

注册资本: 100 万人民币

法定代表人: 施宏俊

成立日期: 2011 年 09 月 15 日

公司类型: 有限责任公司(法人独资)

统一社会信用代码: 91110105582534474W

经营范围: 技术推广服务; 设计、代理、制作、发布广告; 企业策划; 组织文化艺术交流活动(不含演出); 会议及展览服务; 经济贸易咨询; 销售文具用品、日用品、工艺品、电子产品; 投资管理; 企业管理咨询; 项目投资; 投资咨询; 市场调查; 计算机系统服务; 基础软件服务; 应用软件开发(不含医用软件); 接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务; 接受金融机构委托从事金融业务流程外包服务; 接受金融机构委托从事金融知识流程外包服务; 票务代理(不含航空机票销售代理); 教育咨询(不含出国留学及中介服务); 出版物零售; 自费出国留学中介服务。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 自费出国留学中介服务、出版物零售以及依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

截止本补充法律意见书出具日, 发行人出资人民币 100 万元, 占注册资本总额的 100%。

2. 信睿宝网络历史沿革

(1) 北京信睿信嘉广告有限公司成立

2011 年 8 月 17 日, 北京方诚会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》(方会验[2011]1287号), 经审验, 截至 2011 年 8 月 17 日止, 北京信睿信嘉广告有限公司(筹)已收到股东中信出版股份有限公司缴纳的注册资本合计人民币 100 万元, 均为货币出资, 实收资本占注册资本的 100%。

2011年9月15日,北京市工商局朝阳分局出具《准予设立登记(备案)通知书》,准予北京信睿信嘉广告有限公司设立登记(备案)。2011年9月15日,北京市工商局朝阳分局出具《企业法人营业执照》(注册号110105014251099),公司名称为北京信睿信嘉广告有限公司;法定代表人为王斌;公司住所为北京市朝阳区惠新东街甲4号8层801;经营范围中的一般经营项目为设计、代理、制作、发布广告;企业策划;组织文化艺术交流活动(不含演出);会议及展览服务;经济贸易咨询;销售文具用品、日用品、工艺品、电子产品。

北京信睿信嘉广告有限公司成立时的出资结构如下表所示:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	100	100.00
合计			100	100.00

(2) 股东名称变更

2013年10月14日,北京信睿信嘉广告有限公司召开股东会,同意股东中信出版股份有限公司名称变为中信出版集团股份有限公司,并同意章程修正案。2013年10月14日,签署该《北京信睿信嘉广告有限公司章程修正案》。

股东名称变更后,北京信睿信嘉广告有限公司的出资结构如下表所示:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	100	100.00
合计			100	100.00

(3) 公司名称变更

2014年12月30日,北京市工商局朝阳分局出具《企业名称变更核准通知书》((京朝)名称变核(内)字[2014]第0045886号),准予核准企业名称变更为北京信睿宝网络科技有限公司。2015年1月28日,北京信睿信嘉广告有限公司召开股东会,形成同意公司名称变更为北京信睿宝网络科技有限公司的决定、同意变更后的章程的决定。2015年1月28日,签署《北京信睿宝网络科技有限公司章程》。2015年2月12日,北京市工商局朝阳分局出具《名称变更通

知》，准予北京信睿信嘉广告有限公司名称变更为北京信睿宝网络科技有限公司。

公司名称变更后，信睿宝网络公司的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	100	100.00
合计			100	100.00

（五）信睿文化

1. 基本情况

根据北京市工商局朝阳分局核发的《营业执照》，信睿文化基本情况如下：

住所：北京市朝阳区惠新东街甲4号2座8-10层

注册资本：1000万人民币

法定代表人：潘岳

成立日期：2013年06月27日

公司类型：有限责任公司(法人独资)

统一社会信用代码：9111010507170630XQ

经营范围：《信睿周报》报纸的出版、发行（报纸出版许可证有效期至2018年12月31日）；出版物零售；组织文化艺术交流活动（不含演出）；设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作印刷品广告，利用自有《信睿周报》发布广告；销售文具用品、工艺品、电子产品；企业策划；企业管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物零售以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截止本补充法律意见书出具日，发行人出资人民币1000万元，占注册资本总额的100%。

2. 信睿文化历史沿革

(1) 北京信睿报业有限公司成立

2013年4月25日，新闻出版总署出具《关于同意<中信人报>更名为<信睿周报>及变更主管主办和出版单位的批复》(新出审字[2014]447号)，同意《中信人报》更名为《信睿周报》，主办单位由中信集团党委变更为中信出版股份有限公司，出版单位变更为由中信出版股份有限公司出资设立的北京信睿报业有限公司。

2013年6月9日，北京方诚会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》(方会验[2013]0299号)，经审验，截至2013年6月9日，北京信睿报业有限公司(筹)已收到股东中信出版股份有限公司的注册资本合计人民币1000万元，均为货币出资，实收注册资本占注册资本的100%。

2013年6月27日，北京市工商局朝阳分局出具《准予设立登记通知书》，准予北京信睿报业有限公司设立登记。2013年6月27日，北京市工商局朝阳分局出具《企业法人营业执照》(注册号110105016028877)。根据该《营业执照》，北京信睿报业有限公司的住所为北京市朝阳区惠新东街甲4号2座8-10层，法定代表人为王斌，公司类型为有限责任公司(法人独资)，注册资本为1000万元，实收资本为1000万元，经营范围中的许可经营范围为《信睿周报》报纸的出版、发行，经营范围中的一般经营项目为设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动(不含演出)；会议服务；承办展览展示活动。

北京信睿报业有限公司成立时的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	中信出版股份有限公司	货币出资	1000	100.00
合计			1000	100.00

(2) 股东名称变更

2013年10月14日，北京信睿报业有限公司召开股东会，形成同意股东中信出版股份有限公司名称变为中信出版集团股份有限公司的决定、同意章程修正案的决定。2013年10月14日，签署该《北京信睿报业有限公司章程修正案》。2013年10月22日，北京市工商局朝阳分局出具《准予变更登记(备案)通知

书》，准予北京信睿报业有限公司的变更登记（登记）。

股东名称变更后，北京信睿报业有限公司的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	1000	100.00
合计			1000	100.00

(3) 公司名称变更

2016年6月3日，中信出版作出《北京信睿报业有限公司股东决定》，同意北京信睿报业有限公司名称变更为北京信睿文化传媒有限公司，并同意修改公司章程。2016年6月3日，签署该《公司章程》。2016年11月9日，北京市工商局朝阳分局出具《名称变更通知》，北京信睿报业有限公司名称变更为北京信睿文化传媒有限公司。

公司名称变更后，信睿文化的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	1000	100.00
合计			1000	100.00

(六) 中信楷岚

1. 基本情况

根据天津市自由贸易试验区工商局核发的《营业执照》，中信楷岚基本情况如下：

住所：天津自贸试验区（中心商务区）滨河路东侧滨海华贸中心-738-1

注册资本：5,000万人民币

法定代表人：王丹军

成立日期：2014年11月25日

公司类型：有限责任公司(中外合资)

统一社会信用代码：91120116321633191Q

港澳侨投资企业批准证书批准号：商外资津台港澳侨字[2014]29002 号

经营范围：受企业委托开展员工职业技能培训（发证除外）、管理咨询、信息咨询、教育咨询、技术咨询、技术开发、技术转让；培训咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌娱乐）；出版物批发、零售；知识产权代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截止本补充法律意见书出具日，发行人出资 2550 万元，占注册资本总额的 51%；Kaplan Holdings Limited 出资 2450 万元，占中信楷注册资本总额的 49%。

2. 中信楷岚历史沿革

（1）中信楷岚教育科技有限公司成立

2014 年 9 月 16 日，中信出版与 Kaplan Holdings Limited 签订关于成立中信楷岚教育科技有限公司的《合资合同》，合资公司投资总额为人民币壹亿元，注册资本为人民币 5000 万元。中信出版以现金出资金额为 2550 万元，占注册资本 51%；Kaplan Holdings Limited 以现金出资金额等于人民币 2450 万的美分，占注册资本为 49%，并签署《中信楷岚教育科技有限公司之章程》。

2014 年 11 月 12 日，天津市人民政府出具《台港澳侨投资企业批准证书》（商外资津台港澳侨字[2014]29002 号）。根据该《台港澳侨投资企业批准证书》，中信楷岚的企业地址为天津市滨海新区中心商务区响螺湾旷世国际大厦 B 座 301-111 号；企业类型为中外合资企业；经营年限为三十年；投资总额为一亿元人民币；注册资本为伍仟万元人民币；经营范围为受企业委托开展员工职业技能培训、管理咨询、信息咨询、教育咨询、技术咨询、培训咨询；技术开发、技术转让；组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌娱乐）；中信出版以 2550 万元人民币现金出资，Kaplan Holdings Limited 以相当于 2450 万元人民币的美元现汇出资。

2014 年 11 月 12 日，天津市滨海新区中心商务区管理委员会出具《中心商

务区管委会关于同意设立中信楷岚教育科技有限公司的批复》（津滨商管发[2014] 16号），同意由中信出版与 Kaplan Holdings Limited 在津投资设立中外合资经营企业“中信楷岚教育科技有限公司”。

2014年11月25日，天津市滨海新区工商局颁发《营业执照》（注册号120116400014567）。根据该《营业执照》，中信楷岚教育科技有限公司的类型为有限责任公司（中外合资），住所为天津市滨海新区中心商务区响螺湾旷世国际大厦B座301-111；法定代表人为王丹军；注册资本为5000万元人民币；经营期限自2014年11月25日至2044年11月24日；经营范围为受企业委托开展员工职业技能培训（发证除外）、管理咨询、信息咨询、教育咨询、技术咨询、技术开发、技术转让；培训咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌娱乐）。

中信楷岚教育科技有限公司成立时的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	持股比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	2550	51.00
2	Kaplan Holdings Limited	货币出资	2450	49.00
合计			5000	100.00

（2）变更公司住所、章程

2017年6月15日，天津市自由贸易试验区市场和监督管理局换发了统一社会信用代码为91120116321633191Q的《营业执照》，公司住所变更为“天津自贸试验区（中心商务区）滨河路东侧滨海华贸中心-738-1”。

（七）上海大方

1. 基本情况

根据上海市徐汇区市场监督管理局核发的《营业执照》，上海大方基本情况如下：

住所：上海市徐汇区东安路562号1102室

注册资本：2,000万人民币

法定代表人：施宏俊

成立日期：2016年07月28日

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

统一社会信用代码：91310104MA1FR4L8XW

经营范围：出版物经营，创意服务，文化艺术交流策划，餐饮管理，服装、配饰、家居产品、数码产品、家用电器的销售，经营演出及经纪业务，票务代理，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]

截止本补充法律意见书出具日，发行人出资人民币 2000 万元，占注册资本总额的 100%。

2. 上海大方历史沿革

（1）上海大方成立

2016年6月22日，中信有限出具《关于〈中信出版集团股份有限公司关于设立“上海中信全景文化发展有限公司”的请示〉的批复》（中信有限[2016]96号），同意中信出版以现金出资 2000 万元设立全资子公司上海中信全景文化发展有限公司（最终以工商核定为准）。

2016年7月12日，中信出版作出《股东决定》，决定设立上海中信大方文化发展有限公司，通过《上海中信大方文化发展有限公司章程》。2016年7月12日，签署《上海中信大方文化发展有限公司章程》。

2016年7月28日，上海市徐汇区市场监督管理局出具《准予设立/开业登记通知书》，决定准予中信大方设立/开业登记。

2016年7月29日，上海市徐汇区市场监督管理局颁发《营业执照》（统一社会信用代码：91310104MA1FR4L8XW）。根据该《营业执照》，中信大方的类型为一人有限责任公司（法人独资），住所为上海市徐汇区东安路 562 号 1102 室；法定代表人为施宏俊；注册资本为 2000 万人民币；经营期限自 2016 年 7 月 28 日至 2046 年 7 月 27 日；经营范围为出版物经营，创意服务，文化艺术交流策划，

餐饮管理，服装、配饰、家居产品、数码产品、家用电器的销售，经营演出及经纪业务，票务代理，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]。

上海大方成立时的出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	2000	100.00
合计			2000	100.00

（八）中信出版日本株式会社

1、基本情况

2018年1月11日，中信出版日本株式会社在日本东京都涉谷区设立。

住所：日本东京都涉谷区南平台町16番17号。

注册资本：100,000,000 日元

成立日期：2018年1月11日

会社法人等番号：0110-01-120120

经营范围：（1）中国市场出版权销售；（2）日本市场出版发行；（3）中日双市场版权交流及运营；（4）文化创意衍生服务；（5）文化领域的投资、贸易及咨询服务；（6）与上述各款相关的所有业务。

截止本补充法律意见书出具日，发行人出资 60,000,000 日元，占注册资本总额的 60%；Culture Entertainment Co., Ltd. 出资 40,000,000 日元，占注册资本总额的 40%。

中伦日本办公室出具《关于中信出版日本株式会社基本情况的法律意见书》，中信出版日本系依法成立并有效存续的日本法人，其经营管理体制和日常经营基本合法合规，不存在被行政机关处罚之情况，也未涉及诉讼或仲裁等争议程序，其股东持有的股份上不存在质押等权利限制或瑕疵。

2、中信出版日本株式会社历史沿革

(1) 中信出版日本株式会社的成立

2017年5月12日，中信出版第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于对外投资设立日本合资公司的议案》。

2017年10月26日，中国中信有限公司出具了《对<中信出版关于成立中信出版日本株式会社的请示>的批复》（中信有限〔2017〕136号），同意成立中信出版日本株式会社。

2017年11月23日，北京市发展和改革委员会出具《项目备案通知书》（京发改[2017]1910号）对日本合资公司的设立予以备案。

2017年11月27日，北京市商务委员就投资中信日本株式会社出具《企业境外投资证书》（境外投资证第N1100201700323号）。

中信日本株式会社成立时的出资结构如下表所示：

单位：万日元

序号	股东名称	出资方式	出资金额	持股比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	6,000	60.00
2	Culture Entertainment Co., Ltd.	货币出资	4,000	40.00
合计			10,000	100.00

(九) 中店信集商贸有限责任公司

1、基本情况

根据广州市工商行政管理局机场分局核发的《营业执照》，中店信集基本情况如下：

住所：广州市花都区花东镇九一村空港大道9号A4栋301-6室(空港花都)

注册资本：6000万人民币

法定代表人：陈非

成立日期：2018年3月7日

公司类型：其他有限责任公司

统一社会信用代码：91440101MA5AQHFN7L

经营范围：餐饮配送服务；自助餐服务；保健食品零售(具体经营项目以《食品经营许可证》为准)；食品经营管理；图书批发；报刊批发；音像制品及电子出版物批发；图书、报刊零售；音像制品及电子出版物零售；酒类零售；小吃服务；中餐服务；西餐服务；快餐服务；咖啡馆服务；冷热饮品制售；甜品制售；中央厨房（具体经营项目以《餐饮服务许可证》载明为准）；预包装食品零售；乳制品零售；非酒精饮料及茶叶零售；糕点、面包零售；散装食品零售；烟草制品零售；出版物进口经营；酒店住宿服务（旅业）；道路货物运输；货物专用运输（冷藏保鲜）；其他住宿业；箱、包批发；帽批发；鞋批发；群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；贸易咨询服务；文化推广（不含许可经营项目）；文化传播（不含许可经营项目）；室内手工制作娱乐服务；市场经营管理、摊位出租；广告业；市场营销策划服务；商品信息咨询服务；市场调研服务；策划创意服务；文化艺术咨询服务；企业形象策划服务；企业管理咨询服务；供应链管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；餐饮管理；IC卡销售；充值卡销售；互联网商品零售（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；铂金制品零售；白银制品零售；黄金制品零售；家具零售；日用家电设备零售；家用视听设备零售；游艺娱乐用品零售；玩具零售；照相器材零售；收藏品零售（国家专营专控的除外）；工艺美术品零售(象牙及其制品除外)；体育用品及器材零售；纸制品零售；文具用品零售；宠物用品零售；花盆栽培植物零售；礼品鲜花零售；婴儿用品零售；日用灯具零售；陶瓷、玻璃器皿零售；钟表零售；自行车零售；厨房用具及日用杂品零售；眼镜零售；蔬菜零售；水果零售；会议及展览服务；电子产品零售；箱、包零售；化妆品及卫生用品零售；鞋零售；服装零售；纺织品及针织品零售；百货零售（食品零售除外）；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；租赁业务；代收代缴水电费；仓储代理服务；其他仓储业（不含原油、成品油仓储、燃气仓储、危险品仓储）；灯具零售。

截止本反馈回复出具日，发行人出资 3180 万元，占注册资本总额的 53%。

2、中店信集历史沿革

(1) 中店信集设立

2018年2月28日，中国中信有限公司出具了《对<中信出版关于成立中店信集的请示>的批复》（中信有限〔2018〕34号），同意成立中店信集。

2018年3月6日，中信出版第四届董事会第四次会议审议通过《关于对外投资在广州设立控股子公司的议案》，同意与北京科意文创企业管理有限公司、上海众敏投资发展集团有限公司、上海柚眷贸易有限公司、两加（上海）投资顾问有限公司共同出资设立中店信集。2018年4月2日，广州市工商行政管理局机场分局出具《企业法人营业执照》（统一社会信用代码91440101MA5AQHFN7L），企业法人名称为中店信集商贸有限责任公司，法定代表人为陈非，注册资本为人民币6000万元。

根据各股东签署的《中店信集商贸有限责任公司章程》，中店信集设立时出资结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例(%)
1	中信出版集团股份有限公司	货币出资	3180	53.00
2	北京科意文创企业管理有限公司	货币出资	1260	21.00
3	上海众敏投资发展集团有限公司	货币出资	600	10.00
4	上海柚眷贸易有限公司	货币出资	540	9.00
5	两加（上海）投资顾问有限公司	货币出资	420	7.00
合计			6000	100.00

综上，本所律师认为：发行人各子公司历次出资、股权变动符合当时有效的法律、法规及规范性文件的规定。

二、补充披露各子公司、分公司的具体情况，包括各公司设立的背景及目的，各公司实际从事的主要业务及其与发行人主要业务之间的具体关系，各公司在发行人体系中所处的地位和实际发挥的具体作用，主要财务数据、主要采购和

销售对象，各公司的员工人数及构成，补充说明发行人对各子公司、分公司进行内部管理控制的具体制度安排及制度执行的健全性、有效性

核查过程：

本所律师访谈了发行人及各子公司的相关负责人，查阅了各子公司、分公司的工商档案，取得了各子公司报告期内的财务报表、员工名册及与主要销售/采购对象签订的合同，查阅发行人对子公司进行内部管控的相关制度文件并了解了实际的运行情况。

核查结果：

（一）补充披露情况

发行人已在招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人控股及参股公司、分公司情况”部分补充披露如下信息：

“

10、控股子公司设立的背景及目的，各子公司实际从事的主要业务及其与本公司主要业务之间的具体关系，各子公司在本公司体系中所处的地位和实际发挥的具体作用，主要财务数据、主要采购和销售对象，各子公司的员工人数及构成情况

（1）中信书店

设立的背景及目的	中信书店以“提高每一位阅读者的时间价值”为经营理念，以内容驱动为主导，精准锁定对中国经济贡献最大的主流人群，在生活工作边界逐渐模糊的空间，增加定向推送和全生活场景服务价值，致力于打造“品质工作、优雅生活”的无边界书店
实际从事的主要业务	通过机场店、写字楼店、城市店、网络直营店等多条产品线，以各类图书销售为主，同时销售文创商品、数码产品、咖啡餐食等
与中信出版主要业务之间的具体关系	发行人图书出版与发行业务的线下重要零售渠道
地位和实际发挥的作用	中信书店作为服务中国主流商务人群的连锁书店品牌，是中信出版的全资子公司，是被广泛高度认可的“文化名片”
主要采购对象	中信出版、亚马逊卓越有限公司、新经典发行有限公司、北京磨铁图书有限公司、朗晟商业（长沙）有限公司、中南博

集天卷文化传媒有限公司				
主要销售对象		零售客户及机构客户		
员工人数		660人		
员工构成		管理16人；财务14人；销售489人；编辑运营141人		
主要财务数据（单位：万元）				
总资产	负债	净资产	营业总收入	净利润
2018年6月30日/2018年1-6月				
17,915.33	20,012.56	-2,097.23	16,988.21	-1,458.31
2017年12月31日/2017年度				
18,706.43	19,345.35	-638.92	30,619.93	-2,095.41
2016年12月31日/2016年度				
17,227.16	15,770.68	1,456.48	36,743.25	237.98
2015年12月31日/2015年度				
14,746.64	13,528.14	1,218.50	24,405.18	125.37

(2) 经济导刊杂志社

设立的背景及目的	1992年邓小平南巡后，中央确定中国要搞社会主义市场经济，中信集团作为改革开放窗口，通过《经济导刊》杂志，重点研究市场经济前沿理论，结合中国的改革开放，探索引导创新社会主义市场经济研究。同时，将此理论刊物作为中信与社会和学术界沟通的窗口			
实际从事的主要业务	《经济导刊》杂志的编辑、出版、广告、发行、网站、导刊内参			
与中信出版主要业务之间的具体关系	《经济导刊》杂志由中信出版主办			
地位和实际发挥的作用	《经济导刊》杂志是国家第一批公布的A类学术期刊，在学术界有较大的影响力			
主要采购对象	北京达利顺捷印务有限公司、北京安捷汇通仓储有限公司、北京考奇广告有限公司			
主要销售对象	中信银行股份有限公司、中信信托有限责任公司、中信重工机械股份有限公司、中信建设有限责任公司			
员工人数	3人			
员工构成	编辑运营3人			
主要财务数据（单位：万元）				
总资产	负债	净资产	营业总收入	净利润
2018年6月30日/2018年1-6月				
643.61	2,122.23	-1,478.62	128.59	-24.56
2017年12月31日/2017年度				
614.74	2,068.79	-1,454.05	308.07	9.45
2016年12月31日/2016年度				
603.14	2,066.64	-1,463.51	351.67	75.99
2015年12月31日/2015年度				

524.56	2,064.06	-1,539.50	309.19	-33.87
--------	----------	-----------	--------	--------

(3) 中信云科技

设立的背景及目的	原名为中信联合发行有限责任公司，主要从事图书发行业务。2013年更名为中信联合云科技有限责任公司，主要从事数字阅读业务			
实际从事的主要业务	电子书策划出版，数字阅读产品整合、分销与传播，以及衍生的阅读和文化服务			
与中信出版主要业务之间的具体关系	图书出版的数字阅读产品销售和市场营销			
地位和实际发挥的作用	图书内容的数字化及营销，积极构建数字阅读平台，开拓C端用户的运营			
主要采购对象	中信出版、杭州越趣科技有限公司、北京宏贤达物流集团有限公司、北京方舟阅读科技有限公司			
主要销售对象	北京世纪卓越信息技术有限公司、咪咕数字传媒有限公司、掌阅科技股份有限公司、得到(天津)文化传播有限公司、网易(杭州)网络有限公司			
员工人数	146人			
员工构成	管理8人；财务5人；业务技术支持16人；销售74人；编辑运营43人			
主要财务数据(单位:万元)				
总资产	负债	净资产	营业总收入	净利润
2018年6月30日/2018年1-6月				
7,720.68	7,106.15	614.53	13,988.64	-130.98
2017年12月31日/2017年度				
7,082.25	6,336.74	745.51	18,020.63	485.39
2016年12月31日/2016年度				
5,335.56	5,075.45	260.12	5,033.25	-360.40
2015年12月31日/2015年度				
3,312.38	2,691.86	620.51	3,719.72	171.54

(4) 信睿宝网络

设立的背景及目的	定位于国内外优质版权投资平台，通过版权研究与投资、作者经纪、IP衍生开发等方式进行多元化的版权开发
实际从事的主要业务	以版权资讯研究为龙头，提升信息挖掘的敏捷性和及时性，突破图书为主的版权标的，更广泛地挖掘高价值版权项目。
与中信出版主要业务之间的具体关系	版权业务是中信出版的核心业务之一，主要负责外版作品购买和与国际作者沟通；同时承担本版作品输出的重要工作
地位和实际发挥的作用	面向国际版权市场，整合作者和内容资源，为中信出版提供版权支持和服务
主要采购对象	中信出版

主要销售对象	中信银行股份有限公司、中信财务有限公司、中国日报社、浙江大学等			
员工人数	110人			
员工构成	管理5人；编辑运营88人；财务1人；销售16人			
主要财务数据（单位：万元）				
总资产	负债	净资产	营业总收入	净利润
2018年6月30日/2018年1-6月				
825.00	953.81	-128.81	1,018.80	-100.71
2017年12月31日/2017年度				
577.97	606.07	-28.10	1,119.97	76.50
2016年12月31日/2016年度				
565.21	669.81	-104.60	773.93	-116.92
2015年12月31日/2015年度				
226.47	214.15	12.32	47.17	1.00

(5) 信睿文化

设立的背景及目的	以少儿内容出品为基础，打造少儿知识服务、少儿培训、演出展览、玩具文创等产品和服务			
实际从事的主要业务	垂直于少儿和母婴领域的知识产权运营，包含少儿出版、少儿展览、少儿演出以及文创事业等形式的知识产权运营			
与中信出版主要业务之间的具体关系	少儿知识产权运营是中信出版整体知识产权运营和知识服务的重要组成部分			
地位和实际发挥的作用	少儿知识产权运营是中信出版的战略性扩张领域，也是目前增长最为迅速的业务单元			
主要采购对象	上海利丰雅高印刷有限公司、北京极之美旅行社有限公司、上海京采文化创意有限公司			
主要销售对象	北京歌华文化中心有限公司、中信银行股份有限公司、宝齐莱香港有限公司			
员工人数	112人			
员工构成	管理3人；编辑运营108人；财务1人			
主要财务数据（单位：万元）				
总资产	负债	净资产	营业总收入	净利润
2018年6月30日/2018年1-6月				
1,106.63	1,908.35	-801.73	1,084.71	-1,175.55
2017年12月31日/2017年度				
1,789.70	1,415.87	373.83	2,385.24	130.08
2016年12月31日/2016年度				
813.83	570.09	243.74	198.46	-278.41
2015年12月31日/2015年度				
641.76	119.61	522.16	702.10	-31.90

(6) 中信楷岚

设立的背景及目的	由中信出版与全球最大的教育集团之一美国 Kaplan 教育集团共同出资组建，致力于提供职业教育和国际教育服务			
实际从事的主要业务	职业在线培训、IP 运营、图书销售			
与中信出版主要业务之间的具体关系	拓展中信出版教育培训领域的业务			
地位和实际发挥的作用	凭借 Kaplan 在金融、财会、地产、健康医疗、英语语言培训等方面的资源优势及其遍布海外的高等院校及培训中心，通过学历教育、行业资质认证及职业培训、标准化考试业务、英语学习及终身学习业务，形成中信出版特色的教育体系和品牌影响力			
主要采购对象	中国图书进出口（集团）总公司、中信出版、Kaplan, Inc.			
主要销售对象	中图数字国际贸易（北京）有限公司、武汉华润文化传播有限公司、财金通教育科技（上海）有限公司、中国图书进出口（集团）总公司、北京智鹏文化传媒有限公司			
员工人数	8 人			
员工构成	管理 2 人；销售 3 人；财务 1 人；业务技术支持 2 人			
主要财务数据（单位：万元）				
总资产	负债	净资产	营业总收入	净利润
2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月				
3,984.93	755.71	3,229.23	2,492.01	906.26
2017 年 12 月 31 日/2017 年度				
3,517.63	1,308.39	2,209.24	3,801.65	1,181.93
2016 年 12 月 31 日/2016 年度				
2,104.43	837.38	1,267.04	1,926.17	416.76
2015 年 12 月 31 日/2015 年度				
904.97	54.69	850.28	109.83	-150.40

(7) 上海大方

设立的背景及目的	进一步在地域和内容品类方面拓展业务，加大文学类图书及 IP 运营力度			
实际从事的主要业务	图书出版业务			
与中信出版主要业务之间的具体关系	储备、运营以文学类图书为主的内容资源			
地位和实际发挥的作用	提升中信出版在文学图书市场的占有率，并以文学内容为出发点拓展 IP 衍生业务			
主要采购对象	中信出版、北京乐府文化传媒有限公司、浙江新华数码印务有限公司、上海盛通时代印刷有限公司、上海三辉咨询有限公司			
主要销售对象	中信出版			
员工人数	33 人			
员工构成	管理 5 人；编辑运营 25 人；财务 3 人			
主要财务数据（单位：万元）				
总资产	负债	净资产	营业总收入	净利润
2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月				

2,882.90	595.49	2,287.41	1,099.87	55.29
2017年12月31日/2017年度				
3,110.13	878.00	2,232.13	2,759.78	211.17
2016年12月31日/2016年度				
2,619.86	598.90	2,020.96	48.09	20.96
2016年7月设立, 故2015年财务数据不适用				

(8) 日本子公司

设立的背景及目的	依托日本合资方在日本的业务体系和市场资源, 积极涉足日本的图书出版发行市场, 在实现文化走出去战略的同时, 积极引进优质的内容和资源			
实际从事的主要业务	拟开展出版、游学、IP及文化特展等业务			
与中信出版主要业务之间的具体关系	依托中信出版主业, 在中日双市场开展出版及IP版权全方位运营			
地位和实际发挥的作用	中信出版在海外设立的第一家子公司			
主要采购对象	尚未开展业务			
主要销售对象	尚未开展业务			
员工人数	2人			
员工构成	管理2人			
主要财务数据(单位: 万元)				
总资产	负债	净资产	营业总收入	净利润
2018年6月30日/2018年1-6月				
819.85	13.39	806.46	6.86	-90.29
2018年1月设立, 故2015-2017年财务数据不适用				

(9) 中店信集

设立的背景及目的	针对高端客户群体频繁出没、密集停留的枢纽机场, 改变以往单一经营书店模式, 实施多品牌跨业态集成运营的新模式, 以适应机场分条线分标段运营管理的现状, 稳固在机场商业领域中的品牌地位
实际从事的主要业务	广州白云机场二号航站区“云天一线”核心商业区“CITICPORT 中信理想家”大型综合体的运营
与中信出版主要业务之间的具体关系	发行人图书出版与发行业务的线下重要零售渠道
地位和实际发挥的作用	负责广州机场二号航站楼“云天一线”核心商业区的整体运营, 成为发行人从单一机场书店迈向规模化集成运营商的关键一步
主要采购对象	北京中信书店有限责任公司、上海文房具社品牌管理有限公司、上海众敏供应链管理有限公司、广州市绿蕴食品有限公司
主要销售对象	广州机场二号航站楼内旅客群体
员工人数	103人

员工构成	管理 4 人；财务 5 人；销售 81 人；业务支持 13 人			
主要财务数据（单位：万元）				
总资产	负债	净资产	营业总收入	净利润
2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月				
4,640.04	1,714.93	2,925.11	142.35	-1,394.89
2018 年 3 月设立，故 2015-2017 年财务数据不适用				

”

发行人下属 1 家分公司已完成注销，其余 3 家分公司均处于停业待注销状态，其设立原因等具体情况请参见本问题回复“4、发行人原 4 家分公司成立及注销该分公司的原因，注销后人员、资产的处置情况，存续期间有无违法违规行为，是否存在纠纷或潜在纠纷”。

（二）补充说明发行人对各子公司、分公司进行内部管理控制的具体制度安排及制度执行的健全性、有效性

发行人通过股权投资关系决定子公司的经营方针、投资计划，委派和变更董事会成员（或执行董事）、监事会成员（或监事），批准子公司的年度财务预算方案和决算方案、批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案等方式实现对子公司的有效控制。

从决策机制方面，中信书店、经济导刊杂志社、中信云科技、信睿文化和信睿宝网络和上海大方等 6 家中信出版的全资子公司不设股东会，由股东中信出版按照《公司法》及其公司章程的规定行使股东会决策职权。6 家全资子公司均已依照《公司法》及其公司章程的约定设立董事会（或执行董事）、监事会（或监事），董事和监事均由中信出版委派。董事会（或执行董事）聘请经营管理人员负责日常经营。中信楷岚作为中外合资经营企业，由中信出版和中方股东委派董事组成董事会作为公司的最高权力机构，并聘请经营管理人员负责日常经营。中信出版日本株式会社设股东大会，由中信出版和中方股东委派代表组成取締役（即董事会）管理公司，中店信集设股东会，设董事会管理公司，董事会成员为 9 人，其中中信出版委派 5 人，其他 4 名股东各派 1 人。各子公司的公司治理和决策机制能够确保中信出版对子公司的有效控制。

从公司制度方面，中信出版制定了各项规章制度，其中涉及到对子公司的控

制规定包括《“三重一大”决策制度实施细则》、《资金支出分级审批表》、《关于适当下放中信出版领导人员管理权限试点的通知》（中信出版对下属子公司相关人员的管理参照该通知执行）、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》等方面，在制度层面上保证中信出版对子公司的控制。

从利润分配方式方面，中信出版作为中信书店、经济导刊杂志社、中信云科技、信睿文化、信睿宝网络和上海大方的唯一股东及中信楷岚、中信出版日本株式会社、中店信集的控股股东，按照法律、法规、规范性文件及其公司章程的规定，决定子公司利润分配政策及分配方案。

本所律师认为：发行人各子公司设立合法合规，业务运行正常，发行人对各子公司内部管控的制度健全，发行人可以通过参与子公司法人治理结构，参与子公司的一系列经营管理及财务分配等制度的制定，对子公司的资产、人员、业务、收益实现有效控制。发行人的 1 家分公司目前已经注销，其余 3 家分公司目前均处于停业待注销状态。

三、发行人持有财金通 27% 的股份，补充说明其他参股股东的基本信息、注册资本、实际控制人等，说明其他股东及其实际控制人与发行人及其关联方是否存在关联关系，报告期内发行人与其他股东及其关联方之间的交易情况及资金往来。

核查过程：

本所律师查阅了财金通的工商信息，核查了财金通其他股东的基本信息，并取得了其他股东出具的《声明函》。

核查结果：

截止本补充法律意见书出具日，财金通注册资本 684.93 万元，实际控制人为薛桢梁，股东构成如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	持股比例	基本信息
薛桢梁	236	34.46%	男；汉族；中国国籍；身份证号：310108196401*****；工作经历：2009 年 6 月至 2015 年 4 月，明业股权投资管理（上

股东名称	认缴出资额	持股比例	基本信息
			海)有限公司; 2015年5月至今, 上海财金通教育投资股份有限公司。
中信出版	184.93	27.00%	—
邬瑜骏	65	9.49%	男; 汉族; 中国国籍; 身份证号: 310110197802*****; 工作经历: 2009年11月至2017年7月, 上海浦东新区陆家嘴财富管理培训中心; 2017年8月至今, 财金通教育科技有限公司(上海)有限公司。
杨小芳	50	7.30%	男; 汉族; 中国国籍; 身份证号: 330106197310*****; 工作经历: 2009年9月至今, 上海浦东新区陆家嘴财富管理培训中心。
上海明业软件科技有限公司	47.5	6.94%	1、基本信息: 公司类型为有限责任公司(国内合资); 住所为中国(上海)自由贸易试验区达尔文路88号6幢501室; 法定代表人为薛桢梁; 成立日期为2011年4月27日; 营业期限为2011年4月27日至2031年4月26日; 经营范围为软件的开发、设计、制作、销售、并提供相关的技术咨询、技术转让和技术服务, 办公用品、网络设备及相关产品的研发、销售、市场营销策划; 企业形象策划, 展览展示服务, 会务服务, 翻译服务, 网页的设计与制作, 投资咨询, 企业管理咨询, 商务信息咨询。 2、注册资本: 95万人民币 3、实际控制人: 薛桢梁
孙家俊	15	2.19%	男; 汉族; 中国国籍; 身份证号: 310110196210*****; 工作经历: 2002年1月至2014年10月, 陆家嘴集团下属上海明城酒店管理有限公司; 2014年11月至2016年5月, 泰康之家申园养老服务有限公司; 2016年6月至今, 道铭(龙泉)青瓷文化创意有限公司。
刘也	10	1.46%	男; 汉族; 中国国籍; 身份证号 310107196308*****; 工作经历: 2010年4月至2011年7月, 中美联泰大都会人寿保险有限公司; 2011年7月至今, 中美联泰大都会人寿保险有限公司浙江分公司。
孙深田	10	1.46%	男; 汉族; 中国国籍; 身份证号: 110108196205*****; 工作经历: 2010年11月至今, 北京中装物业管理有限责任公司。
徐祖明	10	1.46%	男; 汉族; 中国国籍; 身份证号: 310103196601*****; 2008年6月至今, 上海德勤税务师事务所有限公司。
朱映旻	10	1.46%	女; 汉族; 中国国籍; 身份证号: 310109197208*****; 工作经历: 2011年9月至今, 上海存菁阁珠宝设计工作室。
胡志宏	10	1.46%	男; 汉族; 中国国籍; 身份证号 310109196205*****; 工

股东名称	认缴出资额	持股比例	基本信息
			作经历：2011年11月至2014年10月，上海赛诺信息技术有限公司；2014年11月至今，明业国际金融认证标准（上海）有限公司。
赵凯	10	1.46%	男；汉族；中国国籍；身份证号：310110196112*****；工作经历：2006年11月至今，上海国盛典当有限公司。
杨旭东	5	0.73%	男；汉族；中国国籍；身份证号：310110196707*****；工作经历：2012年至今，退休。
杨策生	5	0.73%	男；汉族；中国国籍；身份证号：320106195311*****；工作经历：2011年11月至今，融通国际资产管理有限公司。
陈伟恕	5	0.73%	男；汉族；中国国籍；身份证号：310109194604*****；工作经历：退休至今，（被聘用的非实质性兼职）浦东发展银行总行咨询专家、上海世界观察研究院理事长、苏州硅湖高等职业学院独董。
杨萌涵	2.5	0.37%	女；汉族；中国国籍；身份证号：310109198005*****；工作经历：2012年5月至今，财金通教育科技（上海）有限公司。
盛靖	2.5	0.37%	女；汉族；中国国籍；身份证号：310102196605*****；工作经历：2009年4月至2015年4月，明业股权投资管理（上海）有限公司；2015年5月至今，上海财金通教育投资股份有限公司。
袁文渊	2.5	0.37%	女；汉族；中国国籍；身份证号：362201195810*****；工作经历：2012年4月至2014年1月，上海浦东新区陆家嘴财富管理培训中心；2014年2月至今，退休。
黄岩	2.5	0.37%	男；汉族；中国国籍；身份证号：152104197901*****；工作经历：2011年4月至2013年6月，上海浦东新区陆家嘴财富管理培训中心；2013年7月至今，新华商金控（上海）股份有限公司。
闵玮	1.5	0.22%	男；汉族；中国国籍；身份证号：110108197104*****；2012年1月至今，BIOCUTEX有限公司。
合计	684.93	100%	

截止本补充法律意见书回复出具日，上海明业软件科技有限公司股东及追溯至自然人的出资情况如下：

序号	第一层股东		第二层出资人	
	姓名/名称	出资比例	姓名	出资比例
1	上海和向企业管理中心（有限合伙）	40.53%	薛祯梁（执行事务合伙人）	11.17%
			武晓萌	1.30%

序号	第一层股东		第二层出资人	
	姓名/名称	出资比例	姓名	出资比例
			周畅	7.79%
			何斌	2.60%
			杨刚	1.30%
			关长麟	1.30%
			段浩文	1.30%
			李华	1.30%
			吴爽	1.30%
			胡责全	1.30%
			徐梦迪	1.30%
			王琦玲	1.30%
			俞轩	1.30%
			赵倩	1.30%
			谢恒霞	2.60%
			胡微娜	1.30%
			宗诚	1.30%
			薛原昭	3.90%
			周春生	1.30%
			夏颖	1.30%
			洪波	5.19%
			徐大勇	2.60%
刘珊珊	1.30%			
陈少莹	1.30%			
余永达	5.19%			
毕成成	1.30%			
尹小云	35.58%			
2	薛祯梁	10.53%	-	-
3	盛靖	3.16%	-	-
4	张娴靖	3.16%	-	-
5	杨俊	3.16%	-	-
6	陆昀	3.16%	-	-
7	罗迪	3.16%	-	-
8	郭枫楠	2.11%	-	-
9	李超	2.63%	-	-
10	龚夏欣	2.11%	-	-
11	宋海静	1.05%	-	-
12	叶涛	2.63%	-	-
13	何芳芳	0.53%	-	-
14	陈少莹	0.53%	-	-
15	陶静	0.53%	-	-

序号	第一层股东		第二层出资人	
	姓名/名称	出资比例	姓名	出资比例
16	徐祖明	10.53%	-	-
17	刘也	10.53%	-	-

根据上述情况，财金通其他股东与其实际控制人均与发行人及其关联方不存在关联关系，报告期内发行人与财金通其他股东及其关联方之间不存在交易情况及资金往来。

针对上述事项，财金通法人股东上海明业软件科技有限公司以及全体自然人股东均出具了《声明函》：“本声明承诺签署人为中信出版集团股份有限公司（以下简称“中信出版”或“发行人”）的参股公司上海财金通教育投资股份有限公司的股东。现中信出版拟在中国境内申请首次公开发行股票并上市，本声明承诺签署人做出如下声明与承诺：

本公司及实际控制人/本人与发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他关联方之间不存在关联关系；报告期内与发行人之间不存在交易情况或资金往来。”

综上，本所律师认为：财金通其他股东及其实际控制人与发行人及其关联方不存在关联关系，报告期内发行人与财金通其他股东及其关联方之间的不存在交易情况及资金往来。

四、发行人原 4 家分公司处于停业待注销状态，中信书店下属还有 36 家已停业待注销的分公司。请补充说明成立及注销该分公司的原因，注销后人员、资产的处置情况，存续期间有无违法违规行，是否存在纠纷或潜在纠纷

核查过程：

本所律师访谈了发行人及子公司中信书店的相关负责人，查阅了相应分公司的工商档案，并取得了注册地相应工商管理部门出具的证明或是分公司自身出具的说明。

核查结果：

（一）中信出版下属分公司基本情况

截至本补充法律意见书出具日，中信出版原 4 家停业待注销分公司中，现已完成注销分公司为 1 家，停业待注销分公司为 3 家，基本情况如下：

序号	名称	负责人	经营范围	成立原因	状态	注销原因	人员资产处置情况
1	杭州萧山国际机场分公司	刘津京	书报刊、音像制品零售（上述经营范围中涉及前置审批项目的，在许可证有效期内方可经营）。设计、制作图书广告、利用本出版社出版的图书发布广告；办公用品、百货、工艺美术品、电子产品的销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	在成立当地开展书店相关业务	停业待注销	转由中信书店杭州萧山国际机场各分公司运营	人员及资产一并转入
2	太原分公司	陈非	办公用品、日用品、工艺美术品、电子产品的销售；承办展览展示、会议服务；企业营销策划及管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	在成立当地开展书店相关业务	停业待注销	根据经营情况关闭店铺	对相应资产进行清理，人员根据个人意愿转入其他书店或离职
3	武宿分公司	陈非	办公用品、工艺美术品（不含文物）、电子产品的销售；承办展览展示；会议服务；营销策划；管理咨询；图书、报纸、期刊、音像制品的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	在成立当地开展书店相关业务	停业待注销	根据经营情况关闭店铺	对相应资产进行清理，人员根据个人意愿转入其他书店或离职

（二）中信书店下属分公司基本情况


截止本补充法律意见书出具日，招股书披露的原 36 家停业待注销分公司中，34 家分公司已完成办理注销登记；1 家分公司原已停业待注销，2017 年 5 月，该公司完成工商变更并重新开业。目前，中信书店已停业待注销分公司共 1 家，基本情况如下：

序号	名称	负责人	经营范围	成立原因	状态	注销原因	人员资产处置情况
1	北京中信书店有限责任公司第五分店	张海东	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发零售。零售预包装食品不含冷藏食品。销售办公用品、日用品、工艺品、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	在成立当地开展书店相关业务	停业待注销	根据经营情况关闭店铺	对相应资产进行清理，人员根据个人意愿转入其他书店或离职

根据上述停业待注销的分公司出具的声明以及注册地相应工商管理部门所

出具的证明，上述分公司在存续期间无违法违规行为，不存在纠纷或潜在纠纷。

综上，本所律师认为：发行人及子公司中信书店停业待注销的分公司合理处置了资产并安置了人员，存续期间不存在违法违规行为，不存在纠纷或潜在纠纷。

《反馈意见》问题五：招股说明书披露，中信集团与发行人签署《商标使用许可合同》，约定无偿将其所有的“中信”、“CITIC”、“”及“中信出版”商标授权本公司使用。请发行人补充披露上述许可交易的原因和背景，无偿许可的考虑，是否为独家排他性许可。说明中信集团有无出版业务，如无仍继续保留出版相关类别的商标所有权的原因及合理性。报告期内发行人主要产品销售是否使用上述许可商标，如是，请披露销售金额及占比，上述商标适用范围及在发行人生产经营中的作用，是否存在关联企业与发行人使用相同或相似商标的情形，发行人是否对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产、技术、设备等方面存在重大依赖，对发行人资产完整性及独立性的影响，发行人的相关整改措施。请保荐机构、发行人律师发表核查意见。

回复如下：

核查过程：

本所律师取得了中信集团原则同意将“中信出版”商标无偿转让给发行人的批示文件，对中信集团法律部相关负责人进行了访谈，并对国家工商局商标局工作人员进行了访谈，取得了中信集团与发行人签订的《商标使用许可合同》以及中信集团所出具的关于商标许可事项的各项承诺函。

核查结果：


一、请发行人补充披露上述许可交易的原因和背景，无偿许可的考虑，是否为独家排他性许可

发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、公司固定资产及无形资产”部分，补充披露如下内容：


“为保护“中信”知识产权，中信集团于 1993 年向国家工商行政管理总局商

标局申请于商品/服务全部 42 个类别上注册“中信”商标，其中第 41 类“中信”商标核定服务范围包含出版业务。中信出版成立后，为满足其业务需求并保护“中信”品牌合法权益，中信集团于 2008 年申请注册了第 41 类“中信出版”商标。

在申请注册“中信”等商标并享有注册商标专用权基础上，中信集团严格按照《商标法》第四十三条关于授权他人使用注册商标的有关规定，通过签订商标使用许可合同形式授权中信出版使用前述商标。同时，根据中信集团《商标管理办法》规定，任何中信集团下属公司在企业名称、商品及服务中使用“中信”商标的，均须取得中信集团许可，并与中信集团签订《商标使用许可合同》。中信出版作为中信集团下属公司，按照中信集团《商标管理办法》的有关规定执行相关商标授权及使用工作。

对经批准使用“中信”商标的下属公司，中信集团均采用无偿许可形式，不收取相关许可费用。基于上述情况，中信集团与中信出版签订了《商标使用许可合同》，约定无偿将其所有的“中信”、“CITIC”、“”及“中信出版”商标授权中信出版长期使用。


为保证本公司资产完整性，中信集团就该商标许可使用事宜出具了如下承诺：

“1、在中信集团为中信出版实际控制人的情况下，中信集团将长期无偿许可中信出版及其控股子公司依据《商标许可使用合同》的约定使用“中信”、“CITIC”、“”商标。

2、在商标许可有效期内，中信集团承诺将许可中信出版及其控股子公司独占使用“中信出版”商标，中信集团自身不使用，同时不再许可其他任何第三方使用该商标。

3、中信集团将按照《中华人民共和国商标法》等法律法规的要求，在规定期限内为上述商标办理续展手续，以维护上述商标的有效性。

本承诺在中信集团作为中信出版实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。”

就授权中信出版使用的“中信”、“CITIC”及“”商标，中信集团的许可为普通许可，中信集团保留自身使用及中信集团其他下属子公司使用前述商标的权利。就授权中信出版使用的“中信出版”商标，由于其与中信出版业务关联性较强，中信集团承诺给予中信出版独占性许可，即除中信出版及其控股子公司外，中信集团承诺自身不使用“中信出版”商标，同时不授权任何第三方使用该商标。”







二、说明中信集团有无出版业务，如无仍继续保留出版相关类别的商标所有权的原因及合理性

中信集团自身并不从事出版相关业务，中信出版是中信集团旗下唯一一家主营出版业务的子公司。在收到关于中信出版创业板上市的反馈意见之后，中信集团专门召开了总经理办公会，就“中信出版”商标问题进行研究落实，并下发了关于中信集团同意向中信出版转让商标的批示文件，原则上同意在符合相关监管要求及标准的前提下，将“中信出版”商标所有权无偿转让给中信出版。

在取得中信集团的批复意见后，中信集团法律部、中信出版的相关人员，会同保荐机构、发行人律师赴国家工商行政管理总局商标局专门就转让“中信出版”商标问题进行了沟通，商标局反馈如下：根据《商标法》第四十二条规定，“转让注册商标的，商标注册人对其在同一种商品上注册的近似商标，或在类似商品上注册的相同或近似商标，应当一并转让”。由于“中信出版”商标中的“出版”部分为不具备显著性的通用名称，其显著性唯一来源及主要识别要素为“中信”，因此该商标与“中信”商标构成近似。在中信集团保留“中信”商标在商品/服务全部42个类别的统一持有管理专用权的情况下，“中信出版”商标无法单独转让至中信出版。

针对上述情况，根据《商标法》相关规定，若需将“中信出版”商标转入发行人，则与之构成近似商标的“中信”、“CITIC”商标（第41类核定服务范围包含出版业务的部分）也需一并转入中信出版。但考虑到“中信”、“CITIC”商标是中信集团及下属公司自1987年以来统一使用的企业字号，是中信集团所拥有的核心无形资产，自“中信”等商标在中信集团使用以来，从未将相关商标进行过转让。“中信”、“CITIC”及“CITIC 图形”商标不仅由中信集团注册并使用，同时也是中信集团下属数百家各级境内外子公司使用的字号及商标。如相关商标转让给发行


人，中信集团也将无法满足自身及下属子公司对该等商标的合理使用需求。

基于上述原因，转让“中信出版”商标至发行人具有较大操作难度。也正是由于上述原因限制，中信集团对下属的中信银行、中信重工等已经完成 A 股上市的子公司，也均是采用了签订《商标使用许可合同》的方式授权使用相应商标。中信银行在其首发上市的招股说明书中披露：“本行经营业务使用‘CITIC Bank’、、‘中信’及的名称和标识。‘’和‘’为在我国登记的注册商标，并由本行母公司中信集团所拥有。本行于 2007 年 3 月 14 日与中信集团签订了《商标许可使用协议》，根据该协议，中信集团无偿、非排他许可本行使用注册/申请号为 847836、3491384、5114641、5114642、5114642 的商标”。中信重工在其首发上市的招股说明书中披露：“中信集团有限承诺：在本公司为中信重工实际控制人的情况下，本公司长期无偿许可中信重工及其控股子公司依据《商标许可使用合同》的约定使用‘中信’、‘CITIC’、及‘中信重工’等商标的商标专用权‘中信’、‘CITIC’、、‘中信重工’、‘中信及 图形’商标”。在商标许可有效期内，本公司承诺将仅许可中信重工及其控股子公司使用‘中信重工’商标，不再许可其他任何第三方使用该商标。”

为进一步落实证监会反馈意见要求，保证发行人的资产完整性，中信集团在原就中信出版商标问题出具的承诺函的基础上，进一步承诺：就授权中信出版使用的“中信出版”商标，由于其与中信出版业务关联性较强，中信集团承诺给予中信出版独占性许可，即除中信出版及其控股子公司外，中信集团承诺自身不使用“中信出版”商标，同时不授权任何第三方使用该商标。


三、报告期内发行人主要产品销售是否使用上述许可商标，如是，请披露销售金额及占比，上述商标适用范围及在发行人生产经营中的作用，是否存在关联企业及发行人使用相同或相似商标的情形，发行人是否对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产、技术、设备等方面存在重大依赖，对发行人资产完整性及独立性的影响，发行人的相关整改措施。请保荐机构、发行人律师发表核查意见。


(一) 情况说明


报告期内，发行人的主要产品为图书，在图书封面上一般均会使用“”及“中信出版”等商标，相应的销售金额及占比如下表：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
主营业务收入	75,038.25	124,756.61	94,143.85	69,179.06
使用“中信”商标图书销售金额	61,090.53	96,508.28	71,641.31	51,358.29
使用“中信”商标图书销售金额占比	81.41%	77.36%	76.10%	74.24%

在发行人所出版发行的图书（包括一般图书出版与发行和数字出版相应产品）中，“中信”、“CITIC”、“”及“中信出版”等商标是发行人的主要标识，由于“中信”等商标在市场享有一定的知名度，使得发行人出版发行的图书更易获消费者认可，有利于发行人的销售推广。

对于“中信”、“CITIC”及“”商标，除发行人外，中信集团及其下属子公司均具有使用权。为保证发行人的资产完整性，中信集团曾就该商标许可使用事宜出具如下承诺：


“1、在中信集团为中信出版实际控制人的情况下，中信集团将长期无偿许可中信出版及其控股子公司依据《商标许可使用合同》的约定使用‘中信’、‘CITIC’、‘’及‘中信出版’商标。


2、在商标许可有效期内，中信集团承诺将仅许可中信出版及其控股子公司使用‘中信出版’商标，不再许可其他任何第三方使用该商标。

3、中信集团将按照《中华人民共和国商标法》等法律法规的要求，在规定期限内为上述商标办理续展手续，以维护上述商标的有效性。

本承诺在中信集团作为中信出版实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。”


本次，为进一步保证发行人的资产完整性，中信集团除承诺将继续长期无偿

许可中信出版及其控股子公司依据《商标许可使用合同》的约定使用‘中信’、‘CITIC’、‘’商标之外，进一步承诺在商标许可有效期内，中信集团承诺将许可中信出版及其控股子公司独占使用“中信出版”商标，中信集团自身不使用，同时不再许可其他任何第三方使用该商标。

基于上述情况，通过《商标使用许可合同》与中信集团的长期承诺，发行人保证了对“中信”、“CITIC”及“”商标的长期无偿使用，并实现了对“中信出版”商标的独占使用。因此，发行人对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产、技术、设备等不存在重大依赖，发行人资产具有完整性及独立性。


(二) 补充披露情况


发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、公司固定资产及无形资产”部分，补充披露如下内容：

“报告期内，本公司的主要产品为图书，在图书封面上一般均会使用“”及“中信出版”等商标，相应的销售金额及占比如下表：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
主营业务收入	75,038.25	124,756.61	94,143.85	69,179.06
使用“中信”商标图书销售金额	61,090.53	96,508.28	71,641.31	51,358.29
使用“中信”商标图书销售金额占比	81.41%	77.36%	76.10%	74.24%

在本公司所出版发行的图书（包括一般图书出版与发行和数字出版相应产品）中，“中信”、“CITIC”、“”及“中信出版”等商标是公司的主要标识，由于“中信”等商标在市场享有一定的知名度，使得本公司出版发行的图书更易获消费者认可，有利于本公司的销售推广。”

综上，本所律师认为，通过《商标使用许可合同》与中信集团的长期承诺，发行人保证了对“中信”、“CITIC”及“”商标的长期无偿使用，并实现了对“中信出版”商标的独占使用。因此，发行人对控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业的资产、技术、设备等不存在重大依赖，发行人资产具有完整性及独立性。

《反馈意见》问题六：发行人控股股东、实际控制人控制多家企业，其中包括中信网络有限公司、中信数字媒体网络有限公司、中信云网有限公司等。请发行人说明其控股股东、实际控制人控制的企业是否存在与发行人业务相同或相似的情况，是否属于发行人上下游关联业务，是否与发行人构成同业竞争；前述列举公司与发行人子公司中信云科技、信睿宝网络等是否存在相同或相似业务的情形，是否会对发行人资产完整性和业务独立性构成重大影响。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

回复如下：

核查过程：

本所律师通过查阅工商资料、营业执照等方式对发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业的业务范围进行了核查，与发行人主要从事的业务进行了比对，并取得了公司实际控制人中信集团、控股股东中信有限、中信有限之子公司中信投资控股出具的《关于避免同业竞争的声明与承诺》。

此外，本所律师通过查阅中信网络有限公司、中信数字媒体网络有限公司、中信云网有限公司等三家公司的工商资料，对其主要业务负责人进行实地访谈等方式，对三家公司的主营业务及涉及的上下游行业情况进行了核查。

核查结果：

一、控股股东、实际控制人控制的其他企业是否存在与发行人业务相同或相似的情况

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人控股股东中信有限控制的主要单位业务情况如下：

序号	公司名称	业务范围
1	北京中信国际大厦物业管理有限公司	餐饮服务；物业管理；出租写字间；家居装饰；劳务服务；停车场管理；以下项目限分支机构经营：供暖服务；热力供应

序号	公司名称	业务范围
2	中信京城大厦有限责任公司	住宿、理发、美容（非医疗美容）（卫生许可证有效期至 2018 年 6 月 16 日）；餐饮服务；卷烟零售、雪茄烟零售（烟草专卖零售许可证有效期至 2021 年 2 月 24 日）；销售食品；出版物零售；出租办公室、公寓、出售部分办公室、公寓；物业管理；体育健身服务；零售针纺织品、百货、工艺美术品、交电、花卉；停车场经营；专业承包；家居装饰；工程技术咨询
3	中信旅游集团有限公司	因私出入境中介服务；入境旅游业务、国内旅游业务、出境旅游业务。旅游产业的投资；提供食宿、交通预定代理；与旅游业务相关的信息咨询；旅游商品的开发、组织生产及销售；会议服务；展览、公关、酒店管理
4	中信信托有限责任公司	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准债券的承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务
5	中信兴业投资集团有限公司	实业投资，国内贸易（除专项规定），信息咨询服务
6	中信建设有限责任公司	对外派遣境外工程所需的劳务人员；承包境外工程、境内国际招标工程和境内外资工程；工程勘测、设计、咨询、项目管理；工程施工总承包；装饰装修工程的设计、施工；铝幕墙的设计、制造、安装；建筑材料、机电设备的销售；铝及铝合金制品的加工、销售；成套机电设备的设计、销售、安装、调试；进出口业务；与上述业务相关的技术转让、技术服务；建筑行业人防工程设计；建筑工程及相应的工程咨询和装饰设计；人防工程施工图审查
7	中信财务有限公司	经营以下本外币业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；委托投资；承销成员单位的企业债券；有价证券投资（股票二级市场投资除外）；成员单位产品的买方信贷和融资租赁；从事同业拆借；保险兼业代理业务
8	中信银行股份有限公司	保险兼业代理业务（有效期至 2020 年 09 月 09 日）；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务

序号	公司名称	业务范围
9	中信工程设计建设有限公司	承接城乡规划编制业务；承接建筑行业、市政行业、公路行业、水利行业、风景园林等行业的勘测、咨询、设计和监理业务，工程总承包业务及项目管理和相关的技术与管理服务；工程所需的设备和材料出口、材料试验与工程检测等业务；承接各类工程勘察、测量业务，工程造价咨询业务，计算机软件开发，科研课题研究；承担水务、环保和新兴能源等领域的投资运营业务
10	中信重工机械股份有限公司	重型成套机械设备及零部件、矿用机械类产品、隧道掘进机械设备、铸锻件的设计、制造、销售；承包境外与出口自产设备相关的工程和境内国际招标工程；承包境外机械工程的勘测、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口。从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批许可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员（以上项目国家有专项规定的除外）
11	中信和业投资有限公司	工程咨询；项目投资；物业管理；施工总承包；专业承包；经济信息咨询；房地产开发
12	中国中海直有限责任公司	提供机场设施和地面服务；实业投资及管理、服务；房屋租赁
13	中信哈萨克斯坦有限公司	项目投资管理
14	中信澳大利亚有限公司	投资控股，现金管理
15	中信投资控股有限公司	高新科技产业、房地产业、旅游服务业、工业、商业、生物医药业的投资；新技术的开发、推广、转让、服务；资产管理；进出口业务；经济信息咨询
16	中信控股有限责任公司	金融行业的投资；金融产品的设计、策划、咨询及相关的培训；金融行业计算机管理网络系统的设计、建设、管理、维护、咨询服务、技术服务；投资、资产管理的咨询；资产受托管理
17	CITIC Projects Management (HK) Limited	投资控股
18	中信汽车有限责任公司	普通货运；货物专用运输（冷藏保鲜）（有效期至2019年3月22日）；仓储服务；国际货运代理；汽车及零部件的销售；与汽车工业相关的技术产品开发销售；进出口业务；金属、有色金属、稀土产品及相关产品的销售；电子产品、计算机及相关产品、化工产品（危险化学品除外）的销售；对外咨询服务及技术交流
19	中信环境投资集团有限公司	投资及投资管理；资产管理；研发、批发环保产品、设备、材料；经济信息咨询；技术开发、技术转让；大气污染的处理；水处理；固液渣废弃物处理；承办展览展示；货物进出口、技术进出口、代理进出口；工程设计；施工总承包；设备租赁
20	中国国际经济咨询有限公司	接受委托，提供有关投资项目方向、可行性研究、经营管理、财会、法律、金融、房地产方面的咨询服务；工程监理与工程咨询；技术、信息咨询服务；组织研讨会及交流会；承办企业

序号	公司名称	业务范围
		登记注册咨询代理业务；代理外商投资企业、外国企业常驻代表机构、外商承包工程的登记注册；投资与资产管理；投资咨询；理财咨询
21	CITIC USA Holding Inc.	投资控股
22	中信新创有限公司	投资控股
23	中信投资管理（香港）有限公司	投资控股
24	中信城市开发运营有限责任公司	项目投资；房地产开发（不含土地成片开发；高档宾馆、别墅、高档写字楼和国际会议中心的建设、经营；大型主题公园的建设、经营。）；房地产经纪业务；销售、出租商品房；投资咨询；企业管理；餐饮管理；物业管理；房地产信息咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
25	金属矿产有限公司	钢铁、有色金属及相关行业的技术开发、技术转让；销售钢材、钢坯、生铁、铜、铝、铅、锌、锡、铜材、铝材、镍、镁、铂族金属、铁矿石、冶炼产品、冶金炉料和辅料、金属制品及再生利用品、冶金化工产品（不含危险化学品）、机械设备、电子设备、建筑材料、煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易和储运活动）；进出口业务；钢铁和有色金属行业及其相关行业的技术、贸易和经济信息的咨询服务
26	中信资源控股有限公司	投资控股
27	中信资产运营有限公司	股权投资；项目投资；投资管理不动产；物业管理；城市园林绿化施工；从事房地产经纪业务；信息咨询（中介服务除外）；企业管理咨询。

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人实际控制人中信集团控制的主要单位业务情况如下表：

序号	公司名称	业务范围
1	中国中信股份有限公司	1.投资和管理金融业，包括：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业；2.投资和管理非金融业，包括：（1）能源、交通等基础设施；（2）矿业、林木等资源开发和原材料工业；（3）机械制造；（4）房地产开发；（5）信息产业：信息基础设施、基础电信和增值电信业务；（6）商贸服务及其他产业：环境保护；医药、生物工程和新材料；航空、运输、仓储、酒店、旅游业；国际商贸和国内贸易、进出口业务、商业；教育、出版、传媒、文化和体育；咨询服务；3.向境内外子公司发放股东贷款；资本运营；资产管理；境内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务

序号	公司名称	业务范围
2	中信资产管理有 限公司	资产受托管理、企业管理；企业资产界定与重组；实业投资；财务咨询及顾问；投资管理及咨询（国家有专营专项规定的除外）
3	中信网络有限公 司	许可证经营项目：第二类基础电信业务中的网络元素出租、出售业务和卫星转发器出租、出售业务（有效期至2022年8月13日）；增值电信业务：第二类基础电信业务中的国内甚小口径终端地球站（VSAT）通信业务；第二类增值电信业务中的因特网接入业务（有效期至2017年09月26日）。一般经营项目：数据网络建设、管理、维护；软件、数据库的开发、销售；系统集成的设计、开发、建设；对通信网络、数据网络、有线电视传输网的投资；与以上业务相关的咨询、服务
4	中信矿业科技发 展有限公司	采矿业领域的技术推广与转让；地质环境治理、地质勘探、有色金属行业技术的研发和咨询；项目投资
5	中信渤海铝业控 股有限公司	挤压铝制品及其挤压深加工产品的开发、生产、销售；厂房出租；木材加工；机械加工；货物及技术的进出口业务
6	中信机电制造公 司	特种车辆、汽车、汽车底盘、挂车、汽车总成、柴油机、汽油机、电动车、铁路货车、飞机零部件、电机、电器、仪器、电子产品、机械设备及零部件、工业专用设备、铸锻件、金属结构及其构件、工具、橡胶制品、塑料制品、无机化学品（危险化学品除外）、碳素制品、建筑材料的制造、加工和自销；钢铁冶炼、钢材轧制；电力生产和供应；建筑工程勘察、设计、施工（丙级）；租赁；与主营产品有关的科研、设计、研制、技术咨询、技术服务
7	北京中信企业管 理有限公司	企业管理；项目投资；资产管理
8	中信医疗健康产 业集团有限公司	投资兴办实业，国内贸易
9	中信国际合作有 限责任公司	对外派遣境外工程所需的劳务人员。承包境外工程及境内国际招标工程；进出口业务；从事项目管理服务、技术服务、咨询服务；机电产品、汽车及零配件、化工原料及产品（危险化学品除外）、金属矿产品、建筑材料、五金交电、日用百货、服装、针纺织品、计算机软硬件、办公设备的销售
10	中信国际商贸有 限公司	销售III类医疗器械、食品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；从事对外信息咨询及技术交流；物流服务；销售II类医疗器械、五金矿产品、有色金属、黑色金属、机电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、建筑材料、办公用品、家用电器、家居用品、纺织服装、化妆品、轻工产品、文体用品、工艺品、影像视听设备、包装器件、橡胶、轮胎、汽车配件、通讯器材、计算机及信息智能化产品、仪器仪表、机械电子设备及产品、饲料。

序号	公司名称	业务范围
11	中信置业有限公司	房地产开发、经营；物业管理；酒店投资管理；建筑工程施工及设备安装；基础设施工程施工；装修装饰工程；园林绿化；房地产咨询业务；实业投资、管理；进出口业务；承办展览会；建筑材料销售
12	中信宁波集团公司	实业投资；房地产开发与经营；物业管理；自营或代理商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止进出口地商品和技术除外）；商品信息咨询服务；房屋、汽车租赁；金属材料、日用百货的批发、零售
13	湛天投资有限公司	投资控股；承接中信股份剥离的澳门水泥厂及中信锦州金属、中信锦州钛业股权及债权
14	中信重型机械有限责任公司	物资销售；房屋租赁（凭有效许可证经营）、房屋销售
15	Sundance Forest Ltd.	投资控股
16	北京中信企业项目管理有限公司	企业管理；项目管理；资产管理
17	中信正业控股有限公司	项目投资、投资管理；会议服务；企业形象策划；承办展览展示；电脑图文设计制作服务；会展策划；销售日用百货、文化办公用品、工艺美术品、健身器材；房地产开发；工程项目管理；物业管理；出租办公用房；市场调查；公共关系服务；企业管理咨询；经济贸易咨询；企业管理；教育咨询
18	中信数字媒体网络有限公司	投资有线电视产业、数字电视网络产业、数字通信产业、互联网及电视传媒信息服务产业；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；创业投资、股权投资。提供有线电视、数字电视网络服务
19	中信云网有限公司	互联网信息服务；软件开发；计算机系统服务；技术开发；技术转让；技术咨询；技术服务；技术推广；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；技术推广服务；经济贸易咨询
20	中信缅甸（香港）控股有限公司	投资、贸易
21	中信（北京）铂业科技开发有限责任公司	技术推广服务；投资管理
22	北京中信置业投资控股有限公司	投资管理；建筑工程设计；装饰设计；专业承办；物业管理；酒店管理；经济贸易咨询；电脑图文设计、制作；模型设计；机动车公共停车场服务；工程项目管理；工程造价咨询；工程技术咨询；工程招标

发行人上游企业主要包括版权供应商、纸张供应商及印刷商，下游企业主要

包括网上商城、书店及其他图书零售批发商。

上述中信有限、中信集团的下属企业均出具了《承诺函》，承诺：

“1、本公司最近三年及一期不存在违法行为。

2、本公司最近三年及一期不存在与中信出版重叠的客户、供应商。

3、本公司最近三年及一期不存在与中信出版主要客户（除中国中信有限公司、中信银行股份有限公司外）或供应商之间存在关联关系的情况。

4、本公司最近三年及一期不存在与中信出版及主要客户（除中国中信有限公司、中信银行股份有限公司外）或供应商之间存在交易情况或资金往来等的情况。”

中信出版是中信集团旗下唯一一家主营出版业务的子公司，中信出版控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在与中信出版经营相同或相似业务的情形；所从事的主要业务不属于中信出版上下游关联业务；均与中信出版不存在重叠的重要客户、供应商；除中信有限及中信银行为发行人主要客户外，与中信出版及其主要客户、供应商之间不存在关联关系、交易或资金往来的情形；均与中信出版不存在相同、相似或构成竞争的业务。

二、中信网络有限公司、中信数字媒体网络有限公司、中信云网有限公司与发行人子公司中信云科技、信睿宝网络等是否存在相同或相似业务的情形，是否会对发行人资产完整性和业务独立性构成重大影响

（一）中信网络有限公司、中信数字媒体网络有限公司、中信云网有限公司的主营业务情况

1、中信网络有限公司

中信网络的主营业务是长途骨干网络传输通道的出租、互联网带宽出租。上游行业主要是通信设备、通讯设施（如机房、光缆）生产、建设、维护行业；下游行业主要是通信服务运营商、大型企业等需要长途网络传输通道的客户。

2、中信数字媒体网络有限公司

中信数字媒体的主营业务是通信、有线电视网络等传输网络平台的投资管理。上游行业主要是可以提供资金的金融机构，下游行业主要是作为投资对象的通信传输网络平台运营商。

3、中信云网有限公司

中信云网的主要产品和服务是建设并推广中信云平台，集成云计算、大数据、物联网、移动社交、人工智能和区块链等先进的互联网技术，为中信集团和子公司数字化转型提供服务；推动和落实中信集团双创工作；根据中信集团产业互联网的发展，承担相关投资布局工作。中信云网上游行业为阿里云、腾讯云、微软云等各类云服务机构，下游为能够运用到云服务的各类公司。

(二) 中信云科技、信睿宝网络的主营业务情况

中信云科技主要业务为运营商阅读产品包及电子书销售。运营商阅读产品包即通过向发行人和其他外部出版社、独立作者采购图书版权并转换为电子书，再以内容提供商的身份向中国联通、中国移动和中国电信三大运营商的用户提供数字阅读服务。电子书销售即通过向发行人和其他外部出版社、独立作者采购图书版权并转换为电子书，再和电子阅读平台运营方进行合作，向其提供电子书内容供终端用户阅读下载。

信睿宝网络定位于国内外优质版权投资平台，通过版权研究与投资、作者经纪、IP 衍生开发等方式进行多元化的版权开发。同时，信睿宝网络负责打造发行人的会员服务体系，为会员用户创建账户体系，借助会员用户图书消费的大数据分析，依照客户需求量身打造个性化的定制文化服务。

综上所述，中信云科技、信睿宝网络所从事的主要业务与中信网络有限公司、中信数字媒体网络有限公司、中信云网有限公司涉及的业务不存在相同或类似的情形，中信网络有限公司、中信数字媒体网络有限公司、中信云网有限公司的业务开展不会对发行人资产完整性和业务独立性构成不利影响。

综上，本所律师认为，发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在与发行人业务相同或相似的情况，与发行人不构成同业竞争；发行人控股股东、实际控制人控制的企业所从事的业务范围不属于发行人上下游关联业务；中信网

络有限公司、中信数字媒体网络有限公司、中信云网有限公司等三家公司与发行人子公司中信云科技、信睿宝网络不存在相同或相似业务的情形，不会对发行人资产完整性和业务独立性构成不利影响。

《反馈意见》问题七：发行人及其分子公司租赁了其实际控制人中信集团的部分房产，且发行人租赁的部分房产未取得出租方提供的房屋产权证。

请发行人：

1、补充说明发行人租赁中信集团的房产的用途、面积及占公司租赁房产面积的比例情况、合计租金占发行人成本的比例情况，租赁控股股东房产所涉及办公人员占员工人数比重。

2、补充说明长期租赁中信集团房产的必要性及合理性，租赁价格与市场公允价格相比的公允性，是否存在办公场所混同、机构混同或人员混同的情况，对发行人的独立性是否构成重大不利影响；如有，请说明整改措施。

3、补充说明发行人经营场所全部来自租赁是否影响发行人经营稳定性，并结合近年来租金增幅增加情况及趋势，说明对发行人生产经营及业绩的影响。

4、发行人的部分租赁房产产权存在瑕疵，请发行人说明瑕疵房产的情况、租赁该等房产的合法性、定价情况，该等房产收入、员工人数占比情况，租赁瑕疵产权房产对发行人生产经营的影响。

请保荐机构、发行人律师核查并发表意见。

回复如下：

一、补充说明发行人租赁中信集团的房产的用途、面积及占公司租赁房产面积的比例情况、合计租金占发行人成本的比例情况，租赁控股股东房产所涉及办公人员占员工人数比重。

核查过程：

本所律师对发行人租赁中信集团房产的情况进行了核查，取得了相关租赁协

议，承租公司的员工名册，发行人当期核算租金成本的原始凭证等资料，对房产的实际使用情况进行了现场走访，并对发行人补充说明的租赁中信集团房产情况进行了复核。

核查结果：

截止本补充法律意见书出具日，发行人租赁中信集团房产的用途、面积及占公司租赁房产面积的比例情况，2018年1-6月合计租金占发行人当期租金成本的比例情况，租赁控股股东房产所涉及办公人员占员工人数比重情况如下：

承租主体	出租方	房产位置	面积 (m ²)	用途	使用租赁房产的员工数量	租金金额 (万元)
中信出版	中信集团	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼38层3802室	127.00	办公	5	153.31
中信出版	中信集团	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼16层1601、1602、1605、1606、1607房间	917.10	办公	110	
中信楷岚	中信集团	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼16层1608室	142.00	办公	8	20.69
中信书店	中信集团	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼1层	173.00	经营	5	28.5
信睿宝网络	中信集团	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼16层1603室	253.00	办公	12	36.87
合计			1,612.10	-	140	239.37
占公司租赁房产面积 (65,044.45 平方米) 比例：			2.48%			
合计租金占发行人成本比例：			4.78%			
所涉员工占员工人数 (1,440 人，含劳务派遣) 比例：			9.72%			

注：上表中发行人成本为2018年1-6月年发行人日常租金成本合计

经核查，本所律师认为，发行人租赁中信集团房产均用于办公及正常经营，租赁面积及租金占公司租赁房产总面积及日常租金总额的比例均较低，租赁房产所涉员工占员工总数比例低于10%。

二、补充说明长期租赁中信集团房产的必要性及合理性，租赁价格与市场公允价格相比的公允性，是否存在办公场所混同、机构混同或人员混同的情况，对发行人的独立性是否构成重大不利影响；如有，请说明整改措施。

核查过程：

本所律师实地走访了发行人租赁中信集团位于京城大厦的房产，查阅了房产的租赁合同，并通过网络查询，比对了周边同类型同用途房产的租赁价格，同时取得了发行人关于租赁中信集团房产的说明。

核查结果：

(一) 发行人长期租赁中信集团房产的必要性及合理性

发行人长期租赁中信集团房产的必要性及合理性如下：

1、京城大厦作为中信集团的总部所在地，根据中信集团的统一要求，为便于中信集团内公司的整体沟通和管理，其下属子公司一般均会在京城大厦租赁部分办公场所。

2、租赁中信集团的房产，更有利于发行人保证办公场所的长期稳定性，可减少大量房产租赁方面的纠纷，有利于稳定开展正常生产经营。

3、发行人长期租赁中信集团的房产基于其业务特性，发行人的主营业务是图书出版与发行、书店零售及其他文化增值业务。发行人需要办公场所用于开展经营活动，但基于其业务特性，购买自有房产并不经济，因此需要租赁房产开展业务。

综上，发行人向中信集团长期租赁房产符合自身生产经营的需要，具有必要性和合理性。

(二) 发行人租赁房产价格的公允性

截止本补充法律意见书出具日，发行人租赁中信集团房产的租金价格与周边房产租赁的市场价格对比情况如下：

序号	房产位置	租赁价格	同区域同类型房产租赁价格	对比情况
1	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼38层3802室	7.6元/m ² /日	经查询公开信息, 周边同类型同用途房产租赁价格约为6-10元/m ² /日	与市场价格基本一致
2	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼16层1601、1602、1605、1606、1607房间	8.5元/m ² /日	经查询公开信息, 周边同类型同用途房产租赁价格约为6-10元/m ² /日	与市场价格基本一致
3	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼16层1608室	8.5元/m ² /日	经查询公开信息, 周边同类型同用途房产租赁价格约为6-10元/m ² /日	与市场价格基本一致
4	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼1层	9.61元/m ² /日	经查询公开信息, 周边同类型同用途房产租赁价格约为6-10元/m ² /日	与市场价格基本一致
6	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼16层1603室	8.5元/m ² /日	经查询公开信息, 周边同类型同用途房产租赁价格约为6-10元/m ² /日	与市场价格基本一致

注: 租赁价格=合同约定金额÷面积÷天数

如上表所示, 发行人租赁中信集团房产的租赁价格与周边同类型同用途房产的租赁价格区间基本保持一致, 租赁价格公允。

(三) 发行人是否存在办公场所混同、机构混同或人员混同的情况, 对发行人的独立性是否构成重大不利影响。

1. 发行人不存在办公场所混同情况

发行人租赁中信集团房产均用于公司及下属子公司实际办公、经营所需, 租赁场所均由发行人及下属子公司独立使用, 不存在与中信集团及其关联方混同办公的情况。

2. 发行人不存在机构混同情况

发行人已建立了健全的法人治理结构, 设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构, 同时建立了独立完整的内部组织机构, 各机构按照相关规定在各自职责范围内独立决策、规范运作。发行人独立行使经营管理职权, 与控股股

东及其控制的其他企业完全分开，不存在合署办公、机构混同的情况。

3. 发行人不存在人员混同情况

发行人与全体在册职工分别签订了劳动合同，员工的劳动、人事、工资关系完全与关联方独立；发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

综上，发行人不存在与中信集团办公场所混同、机构混同、人员混同的情况，长期租赁中信集团房产并未对发行人独立性产生重大不利影响。

综上，本所律师认为，发行人向中信集团长期租赁房产符合企业生产经营的要求，具有必要性和合理性；发行人租赁中信集团房产的租赁价格与周边同类型同用途房产的租赁价格区间基本保持一致，租赁价格公允；发行人不存在办公场所混同、机构混同、人员混同的情况，长期租赁中信集团房产并未对发行人独立性产生重大不利影响。

三、补充说明发行人经营场所全部来自租赁是否影响发行人经营稳定性，并结合近年来租金增幅增加情况及趋势，说明对发行人生产经营及业绩的影响。

核查过程：

本所律师实地走访了发行人租赁房产的门店，查阅了房产的租赁合同、租金支付凭证、发行人相关财务数据，并通过网络查询，收集了同行业上市公司招股书等公开披露文件，同时取得了发行人关于租赁房产的说明。

核查结果：

(一) 发行人经营场所全部来自租赁是否影响发行人的经营稳定性

1. 发行人的主营业务为图书出版与发行、书店零售及其他文化增值业务，其业务发展主要依赖于公司积累的丰富的内容资源及优秀的专业技术人员。发行人拥有独立成熟的业务体系及与经营有关的办公设备、注册商标及域名的所有权

或使用权，发行人经营场所全部来自租赁不影响发行人的经营稳定性。

2. 发行人与租赁方中信集团等签署的租赁合同中就租赁日期、续租、优先租赁权、优先购买权、解约提前通知、逾期搬出、违约情形及相关责任、赔偿金等权利义务均进行了约定，租赁合同能够有效保护双方的利益，具有稳定性和持续性，租赁合同违约或不能续租的可能性较小。

3. 发行人的主营业务是图书出版与发行、书店零售及其他文化增值业务，其经营所需设备易于腾挪、搬迁，因此租赁房产的可替代性较强。若出现租赁合同到期不能续租等情况，发行人可在短时间内选择其他生产经营场所恢复经营活动。

4. 租赁房产从事经营活动是同行业公司普遍采取的方式。发行人同行业上市公司中，新经典（603096）和中文在线（300364）所使用的主要房产也均通过租赁方式取得。

5. 针对发行人租赁的部分房产的产权瑕疵问题，发行人控股股东中信有限出具如下承诺：“截止本承诺函出具日，若中信出版或其子、分公司租赁房屋的全部或任何一部分存在瑕疵致使中信出版或其子、分公司无法继续合法使用该等房屋，则本公司尽最大努力在合理可行的时间内尽快协助中信出版或其子、分公司重新依法取得其他房屋以供其使用，且能够满足中信出版或其子、分公司开展其业务之需要；本公司将承担该等房屋搬迁的相关费用和损失。”

综上，发行人的经营场所全部来自于租赁对发行人经营稳定性不构成实质性影响。

（二）近年来租金增幅增加情况及趋势对发行人生产经营及业绩的影响（更新，提供）

报告期内，发行人日常租金成本增长情况及占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

年度	租金成本	租金增幅	营业收入	租金占营业收入比例
2018年1-6月	5,007.21	-	75,742.69	6.61%

2017年	7,753.14	-28.55%	127,138.74	6.10%
2016年	10,851.69	0.80%	97,708.35	11.11%
2015年	10,765.99	3.26%	75,792.70	14.20%

报告期内，随着发行人营业收入水平的快速增长，租金成本占公司营业收入的比例呈逐年下降趋势，由2015年的14.20%降低至2017年的6.10%。相对于发行人主营业务收入的快速增长，租金成本在报告期内基于市场价格波动，对发行人经营业绩的影响较小，对发行人的生产经营及业绩不产生重大影响。2018年1-6月，租金成本占公司营业收入的比例为6.61%，较2017年度变动不大。

经核查，本所律师认为，发行人的经营场所全部来自于租赁对发行人的经营稳定性不构成实质性不利影响；相对于发行人主营业务收入的快速增长，租金成本在报告期内基于市场价格波动，对发行人经营业绩的影响较小，对发行人的生产经营及业绩不产生重大影响。

四、发行人的部分租赁房产产权存在瑕疵，请发行人说明瑕疵房产的情况、租赁该等房产的合法性、定价情况，该等房产收入、员工人数占比情况，租赁瑕疵产权房产对发行人生产经营的影响。

核查过程：

本所律师实地走访了部分瑕疵房产对应的门店，查阅了相关瑕疵房产的租赁合同、租金支付凭证、发行人相关财务数据、员工名册、工位图等文件，取得了发行人控股股东中信有限关于瑕疵房产的承诺等。

核查结果：

截至本补充法律意见书出具日，发行人租赁的瑕疵房产的基本情况、定价情况、该等房产收入、员工人数占比情况如下：

序号	承租人	出租人	房屋位置	房屋面积 (m ²)	定价情况 (元/ m ² 天)	2018 年房 产收入(万 元)	2017 年房 产收入(万 元)	2016 年房 产收入(万 元)	2015 年房 产收入(万 元)	2018 年员工 人数	瑕疵 问题
1	中信书店	厦门国际航空港股份有限公司候机楼管理分公司	厦门高崎国际机场三号候机楼	-	-	-	1,061.11	835.49	730.50	-	出租方未提供房产证
2	中信书店	深圳市机场股份有限公司商业开发分公司	深圳宝安国际机场 T3 航站楼	543.00	67.17	2,070.79	4,225.61	3,471.81	3,154.86	48	出租方未提供房产证
3	中信书店	济南国际机场股份有限公司	济南遥墙国际机场航站楼	213.00	37.47	341.05	771.80	621.84	572.23	22	出租方未提供房产证
4	中信书店	天津深证物业服务服务有限公司	深圳市福田区中心三路中信证券大厦一层西门口正对面位置	50.00	3.33	87.43	93.31	-	-	6	出租方未提供房产证

5	中信书店	中信建投证券股份有限公司	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座9层	56.00	-	-	-	-	-	-	出租方未提供房产证
6	中信书店	北京奥城四季置业有限公司	北京市中海环宇荟购物中心3层303单元	256.84	4.30	59.76	-	-	-	4	出租方未提供房产证
7	中信书店	北京市喜隆多购物中心有限公司时尚奥莱分公司	北京市石景山区阜石路300号喜隆多中心国际购物中心一层109号商铺	299.00	-	-	-	-	-	-	出租方未提供房产证
8	中信书店	新世界（沈阳）房地产开发有限公司	沈阳K11购物艺术中心大厦L3层3007号	493.00	-	-	-	-	-	-	出租方未提供房产证
合计				1,910.84	-	2,559.03	6,151.83	4,929.14	4,457.59	80	-
占租赁房产面积、营业收入、员工人数比例				2.94%	-	3.38%	4.84%	5.04%	5.88%	5.56%	-

注：截至 2018 年 6 月末，中信书店位于厦门高崎国际机场三号候机楼的租赁房产已取得出租方提供的产权证，故在计算 2018 年 6 月末相关指标时，不含该处房产。

根据上表并经核查，发行人瑕疵房产面积为 1,910.84 平方米，占发行人全部租赁房产面积的比例为 2.94%。报告期内，该等瑕疵房产所涉收入占营业收入比例分别为 5.88%、5.04%、4.84%和 3.38%。截至 2018 年 6 月 30 日，该等瑕疵房产所涉员工人数占发行人员工总数（含劳务派遣）的 5.56%。瑕疵房产占发行人租赁房产面积、营业收入、员工人数的比例均较小。

在租赁上述房产时，发行人已与出租方依法签署房屋租赁合同，依照《中华人民共和国合同法》具备合同的生效要件，当事人的权利义务适用于《中华人民共和国合同法》相关规定，具有合法性。同时，根据《中华人民共和国合同法》的有关规定，因第三人主张权利致使承租人不能对租赁物使用、收益的，承租人可以要求减少租金或者不支付租金。如因出租人对所出租房屋存在权利上的瑕疵而产生纠纷，作为承租人的发行人不会因此而对第三方承担赔偿责任。

就租赁房产的瑕疵问题，发行人控股股东中信有限出具如下承诺：“截止本承诺函出具日，若中信出版或其子、分公司租赁房屋的全部或任何一部分存在瑕疵致使中信出版或其子、分公司无法继续合法使用该等房屋，则本公司尽最大努力在合理可行的时间内尽快协助中信出版或其子、分公司重新依法取得其他房屋以供其使用，且能够满足中信出版或其子、分公司开展其业务之需要；本公司将承担该等房屋搬迁的相关费用和损失。”

基于上述情况，虽然上述部分发行人所租用的房屋未取得房屋所有权证或取得出租方关于房产产权清晰、不存在纠纷的声明承诺，但此瑕疵并不会对发行人日常经营产生重大不利影响。

本所律师认为，虽然上述部分发行人所租用的房屋未取得房屋所有权证或取得出租方关于房产产权清晰、不存在纠纷的声明承诺，但此瑕疵并不会对发行人日常经营产生重大不利影响。

《反馈意见》问题八：2016 年 5 月，发行人引入新增股东润信鼎泰，中信建投资本管理有限公司持有其 100%的股份。发行人本次的保荐机构为中信建投

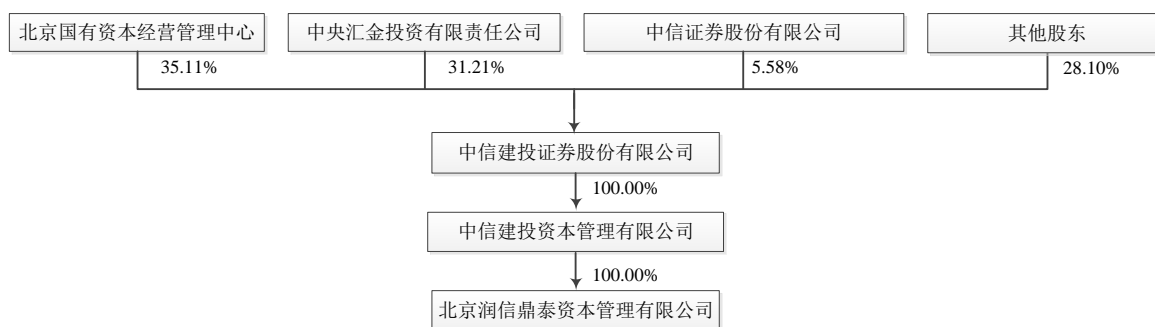
证券股份有限公司。请补充披露保荐机构与润信鼎泰的股东的关联关系，说明保荐机构是否设立防火墙机制、是否有效避免内幕交易及利益冲突，对保荐机构独立性的影响，是否符合券商直投的监管要求，是否符合法律、法规及规范性文件的规定。请发行人律师核查并发表意见。

回复如下：

一、请补充披露保荐机构与润信鼎泰的股东的关联关系

发行人已在招股说明书第五节“发行人基本情况”之“七、发行人股本情况”之“（五）最近一年发行人新增股东情况”之“2、润信鼎泰”部分，补充并修改披露如下内容：

“截止本招股书签署之日，润信鼎泰股权结构如下：



“本公司的保荐机构中信建投证券持有中信建投资本管理有限公司 100%的股权，是中信建投资本管理有限公司的控股股东，中信建投资本管理有限公司持有润信鼎泰 100%的股权。”

二、说明保荐机构是否设立防火墙机制、是否有效避免内幕交易及利益冲突，对保荐机构独立性的影响

（一）保荐机构已设立了相应的信息隔离管理制度

为防范内幕交易、管理利益冲突，隔离和控制公司内部敏感信息的不当流动，依据《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司信息隔离墙制度指引》等相关法律、法规和行业自律组织文件以及公司内部规章，中信建投证券制定了《中信建投证券股份有限公司信息隔离管理制度》，有关保荐业务与直接投资业务信

息隔离的具体规定如下：

“第九条 公司的经纪、自营、资产管理、投资银行、证券研究、融资融券等业务部门分别设置，直接投资业务以子公司方式运营。各业务部门及直接投资子公司应相互独立，不得从事与本部门或本机构有利益冲突的业务活动。

第三十四条 投资银行部为公司直接投资子公司直接投资的目标公司提供证券发行保荐服务的，保荐代表人及项目组成员应当严格履行保荐义务，诚实守信、勤勉尽责，不得通过从事保荐业务谋取任何不当利益。

第五十二条 直接投资业务的信息隔离管理要求

（一）直接投资子公司在人员、机构、财务、资产、经营管理、业务运作等方面与公司相互独立。

（二）直接投资子公司业务人员、投资决策委员会成员或者董事会成员与拟投资项目存在利益关联的，应采取回避措施。

（三）直接投资子公司在进行项目投资时需通过总公司法律合规部进行利益冲突审核以防范潜在利益冲突。”

（二）保荐机构对子公司已建立了严格的管控体系

中信建投证券对中信建投资本（包括中信建投资本的子公司润信鼎泰，下同）及其他子公司的管控措施主要体现于以下几个方面：

1. 中信建投证券已建立全面风险管理体系

依据中信建投证券制定的《中信建投证券股份有限公司子公司风险与合规管理细则》的相关规定，中信建投证券已将中信建投资本管理有限公司的合规和风险管理纳入中信建投证券的全面风险管理体系，切实防范中信建投资本相关业务的合规风险、流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险等各类风险。

2. 中信建投证券向中信建投资本管理有限公司委派人员情况

中信建投证券向中信建投资本管理有限公司委派人员情况：董事 2 名，监事 1 名。中信建投证券通过向中信建投资本委派董事和监事参与中信建投资本日常

事务的监督和管理。

3. 建立利益冲突识别机制和管理机制

中信建投证券建立了严格的利益冲突识别及管控机制，对利益冲突进行管理。中信建投证券通过限制存在利益冲突人员在中信建投资本管理有限公司任职，以及高管人员不得分管存在利益冲突的子公司业务等防范利益冲突风险。

中信建投证券督促中信建投资本管理有限公司严格落实利益冲突管理，中信建投资本管理有限公司业务开展过程中需对利益冲突进行明确识别并进行严格管理，中信建投证券通过对子公司相关制度的事前审核及后续有效性评估、项目风险审核及监督检查等对子公司利益冲突管理情况进行监督。

中信建投证券法律合规部统一管理信息隔离墙，建立有效的信息隔离机制，负责对敏感信息的隔离、监控和管理，防止敏感信息在各业务、母子公司、子公司之间的不当流动和使用，防范内幕交易和利益输送。

4. 同业竞争管理情况

中信建投证券对母子公司之间、各子公司之间的同业竞争情况进行有效管理，明确划分业务标准，确保母子公司、各子公司之间不存在同业竞争情况。

中信建投资本仅开展私募股权投资业务，进行股权投资或与股权相关的债权投资，其业务与中信建投证券及其他子公司的业务在业务种类、投资策略、客户类型、市场划分等方面存在明显差异。除中信建投资本外，中信建投证券未下设其他私募投资基金子公司。

中信建投资本拟开展由中信建投证券及其他子公司已开展的业务的，应当报中信建投证券履行业务审批，中信建投证券将根据实际情况进行审批和调整，确保母子公司之间、子公司之间不致出现同业竞争情况。

中信建投证券对中信建投证券及子公司开展的业务实施统一管理，管理的尺度和标准确保一致。中信建投证券定期或不定期通过非现场监测、现场检查、要求自查等方式，全面掌握中信建投证券及子公司业务情况、财务状况和重大业务开展、业务流程执行情况等，评估其可能产生的风险。中信建投证券风险管理部、

法律合规部和稽核审计部负责对中信建投证券及子公司业务的监督检查和稽核审计工作的统筹安排。

综上，自设立以来，中信建投证券严格按照《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司信息隔离墙制度指引》以及《中信建投证券股份有限公司信息隔离管理制度》的要求规范运作，已设立有效的防火墙机制，能够有效避免内幕交易及利益冲突，对保荐机构独立性不存在影响。

三、说明是否符合券商直投的监管要求，是否符合法律、法规及规范性文件的规定

（一）《证券公司直接投资业务规范》的相关规定

《证券公司直接投资业务规范》的相关规定如下：

“第十五条 证券公司担任拟上市企业首次公开发行股票的辅导机构、财务顾问、保荐机构或者主承销商的，应按照签订有关协议或者实质开展相关业务两个时点孰早的原则，在该时点后直投子公司及其下属机构、直投资基金不得对该企业进行投资。前款所称有关协议，是指证券公司与拟上市企业签订含有确定证券公司担任拟上市企业首次公开发行股票的辅导机构、财务顾问、保荐机构或主承销商条款的协议，包括辅导协议、财务顾问协议、保荐及承销协议等。

前款所称实质开展相关业务之日，是指证券公司虽然未与拟上市企业签订书面协议，但以拟上市企业首次公开发行股票的辅导机构、财务顾问、保荐机构或主承销商身份为拟上市企业提供了相关服务的时点，可以以证券公司召开拟上市企业首次公开发行股票项目第一次中介机构协调会的日期认定。

第十六条 直投子公司及其下属机构、直投资基金对企业投资，不得以企业聘请证券公司担任保荐机构为前提。”

（二）《证券公司私募投资基金子公司管理规范》的相关规定

2016年12月30日，中国证券业协会发布《证券公司私募投资基金子公司管理规范》，该规范自公布之日起实施，《证券公司直接投资业务规范》同时废止。

《证券公司私募投资基金子公司管理规范》的相关规定如下：

“第三十七条 本规范发布之日起十二个月内，证券公司及其私募基金子公司应当达到本规范的要求；规范发布实施前证券公司设立的直接投资业务子公司以自有资金直接进行股权投资或已设立的下设基金管理机构及基金不符合相关要求的，不得新增业务，存量业务可以存续到项目到期，到期前不得开放申购或追加资金，不得续期。”

经核查，润信鼎泰于2016年4月27日与中信出版签署《定向发行股份认购协议》并于当日将投资款汇入中信出版指定银行账户。2016年6月27日，中信出版取得了全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于中信出版股票发行股份登记的函》。

中信出版于2016年8月2日召开关于首次公开发行股票项目第一次中介机构协调会，中信出版与中信建投于2016年11月9日签署《首次公开发行股票并在创业板上市之辅导协议》，于2017年3月28日签署《首次公开发行人民币普通股（A股）并上市之保荐协议》及《首次公开发行人民币普通股（A股）并上市之承销协议》。

中信出版与中信建投签订有关协议，实质开展首次公开发行并在创业板上市相关工作的时间，均晚于润信鼎泰对中信出版进行投资的时间。

同时，润信鼎泰对中信出版进行投资的时间早于中国证券业协会发布《证券公司私募投资基金子公司管理规范》的时间，符合《证券公司私募投资基金子公司管理规范》中关于“存量业务可以存续到项目到期”的规定。

根据润信鼎泰出具的《声明函》：“本公司与发行人未签订过对赌协议，与发行人之间不存在任何直接或间接以经营业绩、发行上市等事项为标准，以股权变动等事项为实施内容的其他特殊安排；发行人持有的股份合法合规，不存在代持等未披露的股份安排，不存在纠纷及潜在纠纷，不存在影响和潜在影响股权结构事项。”基于上述情况，润信鼎泰对中信出版的投资并未以中信出版聘请中信建投证券担任保荐机构为前提。

综上，润信鼎泰持有发行人2%的股份，符合《证券公司直接投资业务规范》及《证券公司私募投资基金子公司管理规范》等相关法律法规的规定。

（三）《证券发行上市保荐业务管理办法》的相关规定

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》：“保荐机构及其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人的股份合计超过 7%，或者发行人持有、控制保荐机构的股份超过 7%的，保荐机构在推荐发行人证券发行上市时，应联合 1 家无关联保荐机构共同履行保荐职责，且该无关联保荐机构为第一保荐机构。”

中信建投通过润信鼎泰间接持有发行人 2%的股份，持股比例未超过 7%，因此，中信建投独立担任中信出版首次公开发行并在创业板上市的保荐机构符合《证券发行上市保荐业务管理办法》的相关规定。

经核查，本所律师认为，中信建投证券已建立了完善的防火墙机制，能够有效避免内幕交易及利益冲突，对保荐机构的独立性不存在影响。润信鼎泰投资发行人的行为符合券商直投的监管要求，也符合其他法律、法规及规范性文件的规定。

《反馈意见》问题九：发行人存在着大量的关联方，并且与数个关联方存在采购、销售商品、提供或接受劳务等关联交易。报告期内发行人向关联方的销售金额为 4,518 万元、4,951 万元、2,954 万元。

请发行人：

1、补充说明发行人实际控制人、5%以上股东、董事、监事、高级管理人员对外投资或在外兼职的企业是否存在与公司经营相同或相似业务的情形，是否与发行人存在重叠的客户、供应商，是否与发行人及其主要客户或供应商之间存在关联关系、交易情况或资金往来，实际控制人控制的企业最近三年内是否存在违法行为。

2、说明报告期内各关联交易是否履行了关联交易决策程序，关联采购销售、提供和接受劳务的具体业务内容，相关关联交易的金额占同类交易总金额的比重，相关关联交易的必要性和合理性，结合发行人与非关联第三方进行同类交易的情况说明此类关联交易定价是否公允。

3、结合报告期内关联方的主要财务数据及成本费用构成，说明是否存在为

发行人承担成本及费用的情形。

4、对报告期内各期关联交易的金额、收入及利润占比的变动情况进行分析说明，说明发行人对关联方或关联交易是否存在重大依赖。

5、严格按照《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则进行关联方认定，充分披露关联方与关联交易，说明招股说明书对发行人关联方、关联交易的披露是否存在遗漏。

请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见，请保荐机构和发行人律师就招股说明书有关发行人关联方、关联交易披露的真实性、准确性、完整性进一步核查并发表明确意见。

核查过程：

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则中的有关规定，本所律师对发行人的关联方范围进行界定，通过向发行人进行问卷调查，查验发行人的财务报告，取得中信集团下属全部股权投资单位的清单，查询关联方工商档案，检索网络公开信息，对主要关联方进行访谈、询问相关主体等方式对发行人的关联方、关联交易进行了全面核查。根据发行人报告期内的主要关联交易，取得了由关联方提供的与其他无关联第三方签署的合作协议以核查关联交易定价的公允性。

回复如下：

一、补充说明发行人实际控制人、5%以上股东、董事、监事、高级管理人员对外投资或在外兼职的企业是否存在与公司经营相同或相似业务的情形，是否与发行人存在重叠的客户、供应商，是否与发行人及其主要客户或供应商之间存在关联关系、交易情况或资金往来，实际控制人控制的企业最近三年内是否存在违法行为。

中信出版属于新闻出版业，产业链涉及出版业的图书出版、图书发行、图书零售环节。中信出版的上游供应商主要为：图书内容版权提供方、印刷企业、纸张等出版物资供应者，具体包括作者、版权代理公司、纸厂、印刷厂等。中信出版的下游客户主要为：图书发行公司、实体书店及互联网图书销售商等。

（一）发行人控股股东、实际控制人对外投资的主要企业情况

1. 截至 2018 年 6 月 30 日，发行人控股股东中信有限主要下属子公司情况如下：

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争
1	北京中信国际大厦物业管理有限公司	1985-07-15	餐饮服务；物业管理；出租写字间；家居装饰；劳务服务；停车场管理；以下项目限分支机构经营：供暖服务；热力供应	否	否	否
2	中信京城大厦有限责任公司	1990-01-06	住宿、理发、美容（非医疗美容）（卫生许可证有效期至 2018 年 6 月 16 日）；餐饮服务；卷烟零售、雪茄烟零售（烟草专卖零售许可证有效期至 2021 年 2 月 24 日）；销售食品；出版物零售；出租办公室、公寓、出售部分办公室、公寓；物业管理；体育健身服务；零售针纺织品、百货、工艺美术品、交电、花卉；停车场经营；专业承包；家居装饰；工程技术咨询	否	否	否
3	中信旅游集团有限公司	1987-04-14	因私出入境中介服务；入境旅游业务、国内旅游业务、出境旅游业务。旅游产业的投资；提供食宿、交通预定代理；与旅游业务相关的信息咨询；旅游商品的开发、组织生产及销售；会议服务；展览、公关、酒店管理	否	否	否
4	中信信托有限责任公司	1988-03-01	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准债券的承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务	否	否	否
5	中信兴业投资集团有限公司	1997-12-11	实业投资，国内贸易（除专项规定），信息咨询服务	否	否	否

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争
6	中信建设有限责任公司	2002-11-04	对外派遣境外工程所需的劳务人员；承包境外工程、境内国际招标工程和境内外资工程；工程勘测、设计、咨询、项目管理；工程施工总承包；装饰装修工程的设计、施工；铝幕墙的设计、制造、安装；建筑材料、机电设备的销售；铝及铝合金制品的加工、销售；成套机电设备的设计、销售、安装、调试；进出口业务；与上述业务相关的技术转让、技术服务；建筑行业人防工程设计；建筑工程及相应的工程咨询和装饰设计；人防工程施工图审查	否	否	否
7	中信财务有限公司	2012-11-19	经营以下本外币业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；委托投资；承销成员单位的企业债券；有价证券投资（股票二级市场投资除外）；成员单位产品的买方信贷和融资租赁；从事同业拆借；保险兼业代理业务	否	否	否
8	中信银行股份有限公司	1987-04-20	保险兼业代理业务（有效期至 2020 年 09 月 09 日）；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	否	否	否

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争
9	中信工程设计建设有限公司	2013-12-11	承接城乡规划编制业务；承接建筑行业、市政行业、公路行业、水利行业、风景园林等行业的勘测、咨询、设计和监理业务，工程总承包业务及项目管理和相关的技术与管理服务；工程所需的设备和材料出口、材料试验与工程检测等业务；承接各类工程勘察、测量业务，工程造价咨询业务，计算机软件开发，科研课题研究；承担水务、环保和新兴能源等领域的投资运营业务	否	否	否
10	中信重工机械股份有限公司	2008-01-26	重型成套机械设备及零部件、矿用机械类产品、隧道掘进机械设备、铸锻件的设计、制造、销售；承包境外与出口自产设备相关的工程和境内国际招标工程；承包境外机械工程的勘测、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口。从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批许可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员（以上项目国家有专项规定的除外）	否	否	否
11	中信和业投资有限公司	2011-05-04	工程咨询；项目投资；物业管理；施工总承包；专业承包；经济信息咨询；房地产开发	否	否	否
12	中国中海直有限责任公司	1983-04-21	提供机场设施和地面服务；实业投资及管理、服务；房屋租赁	否	否	否
13	中信哈萨克斯坦有限公司	2009-09	项目投资管理	否	否	否
14	中信澳大利亚有限公司	1986-06-16	投资控股，现金管理	否	否	否
15	中信投资控股有限公司	2006-06-22	高新科技产业、房地产业、旅游服务业、工业、商业、生物医药业的投资；新技术的开发、推广、转让、服务；资产管理；进出口业务；经济信息咨	否	否	否

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争
			询			
16	中信控股有限责任公司	2002-08-08	金融行业的投资；金融产品的设计、策划、咨询及相关的培训；金融行业计算机管理网络系统的设计、建设、管理、维护、咨询服务、技术服务；投资、资产管理的咨询；资产受托管理	否	否	否
17	CITIC Projects Management (HK) Limited	1999-02-04	投资控股	否	否	否
18	中信汽车有限责任公司	1993-03-18	普通货运；货物专用运输（冷藏保鲜）（有效期至2019年3月22日）；仓储服务；国际货运代理；汽车及零部件的销售；与汽车工业相关的技术产品开发销售；进出口业务；金属、有色金属、稀土产品及相关产品的销售；电子产品、计算机及相关产品、化工产品（危险化学品除外）的销售；对外咨询服务及技术交流	否	否	否
19	中信环境投资集团有限公司	2008-05-22	投资及投资管理；资产管理；研发、批发环保产品、设备、材料；经济信息咨询；技术开发、技术转让；大气污染的处理；水处理；固液渣废弃物处理；承办展览展示；货物进出口、技术进出口、代理进出口；工程设计；施工总承包；设备租赁。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	否	否	否
20	中国国际经济咨询	1982-01-29	接受委托，提供有关投资项目方向、可行性研究、经营管理、财会、法律、金融、房地产方面的咨询服务；工程监理与工程咨询；技术、信息咨询服	否	否	否

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争
	有限公司		务；组织研讨会及交流会；承办企业登记注册咨询代理业务；代理外商投资企业、外国企业常驻代表机构、外商承包工程的登记注册；投资与资产管理；投资咨询；理财咨询			
21	CITIC USA Holding Inc.	1992-12-29	投资控股	否	否	否
22	中信新创有限公司	2010-09-20	投资控股	否	否	否
23	中信投资管理（香港）有限公司	2010-10-07	投资控股	否	否	否
24	中信城市开发运营有限责任公司	2015-05-07	项目投资；房地产开发（不含土地成片开发；高档宾馆、别墅、高档写字楼和国际会议中心的建设、经营；大型主题公园的建设、经营。）；房地产经纪业务；销售、出租商品房；投资咨询；企业管理；餐饮管理；物业管理；房地产信息咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	否	否	否
25	金属矿产有限公司	2015-12-18	钢铁、有色金属及相关行业的技术开发、技术转让；销售钢材、钢坯、生铁、铜、铝、铅、锌、锡、铜材、铝材、镍、镁、铂族金属、铁矿石、冶炼产品、冶金炉料和辅料、金属制品及再生利用品、冶金化工产品（不含危险化学品）、机械设备、电子设备、建筑材料、煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易和储运活动）；进出口业务；钢铁和有色金属行业及其相关行业的技术、贸易和经济信息的咨询服务	否	否	否
26	中信资源控股有限公司	1997-07-18	投资控股	否	否	否

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争
27	中信资产运营有限公司	2017-2-16	股权投资；项目投资；投资管理不动产；物业管理；城市园林绿化施工；从事房地产经纪业务；信息咨询（中介服务除外）；企业管理咨询。	否	否	否

2. 截至 2018 年 6 月 30 日，发行人实际控制人中信集团主要下属公司情况如下：

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争	最近三年内是否存在违法行为
1	中国中信股份有限公司	1985-01-08	1.投资和管理金融业，包括：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业；2.投资和管理非金融业，包括：（1）能源、交通等基础设施；（2）矿业、林木等资源开发和原材料工业；（3）机械制造；（4）房地产开发；（5）信息产业：信息基础设施、基础电信和增值电信业务；（6）商贸服务及其他产业：环境保护；医药、生物工程和新材料；航空、运输、仓储、酒店、旅游业；国际商贸和国内贸易、进出口业务、商业；教育、出版、传媒、文化和体育；咨询服务；3.向境内外子公司发放股东贷款；资本运营；资产管理；境内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务	否	否	否	否
2	中信资产管理有限公司	2002-08-19	资产受托管理、企业管理；企业资产界定与重组；实业投资；财务咨询及顾问；投资管理及咨询（国家有专营专项规定的除外）	否	否	否	否
3	中信网络有限	2000-03-17	许可证经营项目：第二类基础电信业务中的网络元素出租、出售业	否	否	否	否

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争	最近三年内是否存在违法行为
	公司		务和卫星转发器出租、出售业务（有效期至 2022 年 8 月 13 日）；增值电信业务：第二类基础电信业务中的国内甚小口径终端地球站（VSAT）通信业务；第二类增值电信业务中的因特网接入业务（有效期至 2017 年 09 月 26 日）。一般经营项目：数据网络建设、管理、维护；软件、数据库的开发、销售；系统集成设计、开发、建设；对通信网络、数据网络、有线电视传输网的投资；与以上业务相关的咨询、服务				
4	中信矿业科技发展有限公司	2009-05-26	采矿业领域的技术推广与转让；地质环境治理、地质勘探、有色金属行业技术的研发和咨询；项目投资	否	否	否	否
5	中信渤海铝业控股有限公司	2005-10-13	挤压铝制品及其挤压深加工产品的开发、生产、销售；厂房出租；木材加工；机械加工；货物及技术的进出口业务	否	否	否	否
6	中信机电制造公司	1970-01-01	特种车辆、汽车、汽车底盘、挂车、汽车总成、柴油机、汽油机、电动车、铁路货车、飞机零部件、电机、电器、仪器、电子产品、机械设备及零部件、工业专用设备、铸锻件、金属结构及其构件、工具、橡胶制品、塑料制品、无机化学品（危险化学品除外）、碳素制品、建筑材料的制造、加工和自销；钢铁冶炼、钢材轧制；电力生产和供应；建筑工程勘察、设计、施工（丙级）；租赁；与主营产品有关的科研、设计、研制、技术咨询、技术服务	否	否	否	否
7	北京中信企业管理有限公司	2009-04-24	企业管理；项目投资；资产管理	否	否	否	否
8	中信医疗健康产业集团有限	2007-06-15	投资兴办实业，国内贸易	否	否	否	否

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争	最近三年内是否存在违法行为
	公司						
9	中信国际合作有限责任公司	1994-05-19	对外派遣境外工程所需的劳务人员。承包境外工程及境内国际招标工程；进出口业务；机电产品、汽车及零配件、化工原料及产品（危险化学品除外）、金属矿产品、建筑材料、五金交电、日用百货、服装、针纺织品、计算机软硬件、办公设备的销售	否	否	否	否
10	中信国际商贸有限公司	2002-08-06	销售III类医疗器械、食品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；从事对外信息咨询及技术交流；物流服务；销售II类医疗器械、五金矿产品、有色金属、黑色金属、机电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、建筑材料、办公用品、家用电器、家居用品、纺织服装、化妆品、轻工产品、文体用品、工艺品、影像视听设备、包装器件、橡胶、轮胎、汽车配件、通讯器材、计算机及信息智能化产品、仪器仪表、机械电子设备及其产品、饲料。	否	否	否	否
11	中信置业有限公司	2013-09-05	房地产开发、经营；物业管理；酒店投资管理；建筑工程施工及设备安装；基础设施工程施工；装修装饰工程；园林绿化；房地产咨询业务；实业投资、管理；进出口业务；承办展览会；建筑材料销售	否	否	否	否
12	中信宁波集团公司	1996-03-28	实业投资；房地产开发与经营；物业管理；自营或代理商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止进出口地商品和技术除外）；商品信息咨询业务；房屋、汽车租赁；金属材料、日用百货的批发、零售	否	否	否	否
13	湛天投资有限	2013-06-18	投资控股；承接中信股份剥离的澳门水泥厂及中信锦州金属、中信	否	否	否	否

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争	最近三年内是否存在违法行为
	公司		锦州钛业股权及债权				
14	中信重型机械有限责任公司	1994-05-24	物资销售；房屋租赁（凭有效许可证经营）、房屋销售	否	否	否	否
15	Sundance Forest Ltd.	1988-10-01	投资控股	否	否	否	否
16	北京中信企业项目管理有限公司	2014-05-16	企业管理；项目管理；资产管理	否	否	否	否
17	中信正业控股有限公司（原北京谷泉会议中心有限公司）	2004-07-13	项目投资、投资管理；会议服务；企业形象策划；承办展览展示；电脑图文设计制作服务；会展策划；销售日用百货、文化办公用品、工艺美术品、健身器材；房地产开发；工程项目管理；物业管理；出租办公用房；市场调查；公共关系服务；企业管理咨询；经济贸易咨询；企业管理；教育咨询	否	否	否	否
18	中信数字媒体网络有限公司	2015-05-07	投资有线电视产业、数字电视网络产业、数字通信产业、互联网及电视传媒信息服务产业；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；创业投资、股权投资。提供有线电视、数字电视网络服务	否	否	否	否
19	中信云网有限公司	2016-08-24	互联网信息服务；软件开发；计算机系统服务；技术开发；技术转让；技术咨询；技术服务；技术推广；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及	否	否	否	否

序号	企业名称	成立时间	业务范围	是否存在与中信出版相同或相似的业务	是否属于中信出版上下游企业	是否与中信出版构成同业竞争	最近三年内是否存在违法行为
			中介服务); 技术推广服务; 经济贸易咨询				
20	中信缅甸(香港)控股有限公司	2016-11-28	投资、贸易	否	否	否	否
21	中信(北京)铂业科技开发有限责任公司	2004-09-16	技术推广服务; 投资管理	否	否	否	否
22	北京中信置业投资控股有限公司	1993-03-05	投资管理; 建筑工程设计; 装饰设计; 专业承办; 物业管理; 酒店管理; 经济贸易咨询; 电脑图文设计、制作; 模型设计; 机动车公共停车场服务; 工程项目管理; 工程造价咨询; 工程技术咨询; 工程招标	否	否	否	否

上述中信有限、中信集团的下属企业均出具《承诺函》，承诺：

“1、本公司最近三年及一期不存在违法行为¹。

2、本公司最近三年及一期不存在与中信出版重叠的客户、供应商。

3、本公司最近三年及一期不存在与中信出版主要客户（除中国中信有限公司、中信银行股份有限公司外）或供应商之间存在关联关系的情况。

4、本公司最近三年及一期不存在与中信出版及主要客户（除中国中信有限公司、中信银行股份有限公司外）或供应商之间存在交易情况或资金往来等的情况。”

中信出版是中信集团旗下唯一一家主营出版业务的子公司，中信出版控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在与中信出版经营相同或相似业务的情形；均与中信出版不存在重叠的重要客户、供应商；除中信有限及中信银行为发行人主要客户外，与中信出版及其主要客户、供应商之间不存在关联关系、交易或资金往来的情形；均与中信出版不存在相同、相似或构成竞争的业务。此外，实际控制人中信集团及下属企业最近三年内不存在重大违法行为。

（二）持股 5% 以上的其他股东对外投资的主要企业情况

宁波阅文曾经持有中信出版 10% 的股份，根据宁波阅文出具的《声明函》：“除招股书披露的情形外，本企业及发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关系，本企业控制或投资的其他企业与发行人及其主要客户、供应商之间不存在关联关系，在报告期内不存在与发行人业务类型相同或相似的交易情况或资金往来，与发行人亦不存在重叠的客户、供应商，不存在为发行人承担成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形，本企业控制或投资的其他企业与发行人不存在与发行人主营业务（图书出版与发行、书店零售及其他文化增值服务）相同或相似的情况。”

（三）董事、监事、高级管理人员对外投资或在外兼职的企业

¹ 上述“违法行为”系指刑事违法、受到中国证监会或证券交易所的处罚，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 1% 以上的重大行政处罚。

1. 董事、监事、高级管理人员对外投资的企业的基本情况

除控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东及其对外投资的主要企业外，
中信出版董事、监事、高级管理人员对外投资的企业的基本情况如下：

姓名	职务	其他对外投资对象	业务范围
胡明	董事	星妆厂科技（北京）有限公司	技术推广服务；计算机系统服务；计算机技术培训；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；体育运动项目经营（高危险性体育运动项目除外）；会议及展览服务；商标代理；版权贸易；经济贸易咨询；市场调查；企业策划；销售化妆品、计算机、软件及辅助设备、日用品、服装、鞋帽、文具用品、体育用品、工艺品、计算机、电子产品
		芜湖卓瑞创新投资管理中心（有限合伙）	项目投资，投资管理
		天津中润慧明文化传媒有限公司	电视剧、专题、综艺、动画等节目制作、发行；文化艺术交流与传播；摄影摄像服务；展览展示服务；企业管理咨询；企业形象策划；市场营销策划、设计、制作；会议服务；影视技术信息咨询服务；影视项目咨询、管理、策划服务；影视内容制作；代理国内外各类广告，利用自有媒体发布各类广告
		上海孚惠文化传媒有限公司	文化艺术交流策划、市场营销策划、企业形象策划，摄影摄像服务，展览展示服务，会务服务，企业管理咨询、影视信息咨询服务，影视项目、管理、策划服务，设计、制作、代理各类广告，利用自有媒体发布广告
		南京泰云文化投资有限公司	文化艺术交流与传播；影视项目投资管理；影视服装、道具、器材租赁；摄影、摄像服务；社会经济咨询；展览展示服务；企业管理咨询；会议服务；企业管理策划服务
		天津孚惠资产管理有限公司	投资管理、企业管理咨询、投资咨询
		宁波梅山保税港区孚惠投资管理有限公司	投资管理、企业管理咨询、投资咨询
		北京丰厚天元投资中心（有限合伙）	项目投资；投资管理；投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；财务咨询
		北京彩加数据科技有限公司	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发后的产品；计算机系统服务；基础软件服务、应用服务；软件开发；软件咨询；产品设计；体育咨询；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；自然科学研究与试验发展；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务；接受金融机构委托从事金融业务流程外包服务；接受金融机构

姓名	职务	其他对外投资对象	业务范围
			委托从事金融知识流程外包服务
		北京中大联合汽车租赁有限公司	汽车租赁（不含九座以上客车）；销售汽车、汽车配件、日用品；应用服务（不含医用软件）；货物进出口、代理进出口、技术进出口；保险代理业务
景旭峰	独立董事	北京中投中财投资管理中心（有限合伙）	投资管理；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；市场调查；承办展览展示活动；会议服务；技术开发、技术转让、技术推广、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；企业策划、设计；包装服务；产品设计；电脑动画设计；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、文化用品；计算机维修
		广州金境浩海投资合伙企业（有限合伙）	企业自有资金投资；会议及展览服务；文化艺术咨询服务；企业形象策划服务；贸易咨询服务；投资咨询服务；项目投资
张克	独立董事	北京信永方略管理咨询有限责任公司	企业管理咨询；投资咨询；财务咨询；企业形象策划；市场调查；技术开发；技术咨询；技术服务；软件开发；会议服务
		信永中和（北京）国际投资管理有限公司	投资管理；企业管理咨询；投资咨询；企业策划；市场调查；财务咨询

根据上述情况，发行人董事、监事、高级管理人员对外投资的企业与中信出版不存在相同、相似或构成竞争的业务。

2. 董事、监事、高级管理人员在外兼职的企业的基本情况

除控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东及其对外投资的主要企业外，中信出版董事、监事、高级管理人员在外兼职的企业的基本情况如下：

姓名	职务	在发行人以外的其他单位的任职情况	在外任职企业的业务范围
王斌	董事长	正信咖啡董事长	销售食品；餐饮服务（限分公司经营）；货物进出口、代理进出口、技术进出口；销售日用品、工艺美术品、电器设备；设备维修；技术开发、技术推广、技术服务、技术咨询、技术培训、技术转让；教育咨询
强家宁	董事	信陆公司（Citinental, Inc.）董事	投资控股
		中信基建投资有限公司董事	实业投资，商务咨询，国内贸易（除专项规定）
		镜湖控股有限公司（Glasslake Holdings Limited）董事	投资控股
		崇利投资有限公司（Lofty Victory Investments Limited）	投资控股

姓名	职务	在发行人以外的其他单位的任职情况	在外任职企业的业务范围
		董事	
		丽堡控股有限公司（Majestic Castle Holdings Limited）董事	投资控股
		满贵投资有限公司（Complete Noble Investments Limited）董事	投资控股
		东满投资有限公司（Affluent East Investments Limited）董事	投资控股
		中信投资管理（香港）有限公司（CITIC Investment（HK）Limited）董事	投资控股
		名岭投资有限公司（Famous Peak Investments Limited）董事	投资控股
		堡都有限公司（Castle Metro Limited）董事	投资控股
		亨信企业有限公司（Hengxin Enterprises Limited）董事	投资控股
		联锋有限公司（Pioneer Ally Limited）董事	投资控股
		壮运投资有限公司（Majestic Luck Investments Limited）董事	投资控股
胡明	董事	南京泰云文化投资有限公司执行董事、经理	文化艺术交流与传播；影视项目投资管理；影视服装、道具、器材租赁；摄影、摄像服务；社会经济咨询；展览展示服务；企业管理咨询；会议服务；企业管理策划服务
		北京速途网络科技股份有限公司董事	因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）；技术开发、技术服务、技术咨询；销售针纺织品、服装、鞋帽、日用杂品、化妆品、卫生间用品、钟表、眼镜、箱、包、文化用品、办公用品、体育用品、珠宝首饰、工艺品、玩具、乐器、照相器材、新鲜水果、未经加工的干果、坚果；计算机技术培训；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；电脑图文设计；动漫设计；企业策划；投资管理；承办展览展示；摄影彩扩服务
		首艺人（天津）文化传媒有限公司执行董事	电视剧、专题、综艺、动画等节目制作、发行；电影制作、发行；组织文化娱乐活动（不含演出及演出经纪，非娱乐场所）；文化艺术交流策划、公关活动组织策划；展览展示服务；动漫设计、文学创作、文化创意服务；从事广告业务；企业形象策划；艺人经纪

姓名	职务	在发行人以外的其他单位的任职情况	在外任职企业的业务范围
		上海孚惠文化传媒有限公司 执行董事、经理	文化艺术交流策划、市场营销策划、企业形象策划，摄影摄像服务，展览展示服务，会务服务，企业管理咨询、影视信息咨询服务，影视项目、管理、策划服务，设计、制作、代理各类广告，利用自有媒体发布广告
		天津中润慧明文化传媒有限公司 执行董事、经理	电视剧、专题、综艺、动画等节目制作、发行；文化艺术交流与传播；摄影摄像服务；展览展示服务；企业管理咨询；企业形象策划；市场营销策划、设计、制作；会议服务；影视技术信息咨询服务；影视项目咨询、管理、策划服务；影视内容制作；代理国内外各类广告，利用自有媒体发布各类广告
		天津天马映像影业有限公司 董事	电视剧、专题、综艺、动画等节目制作、发行；电影制作、发行；文化艺术制作、交流；制作、代理、发布广告；平面媒体资源开发；电脑图文设计、制作；组织文化艺术交流活动；企业形象策划
		天津孚惠资产管理有限公司 监事	资产管理；资产管理咨询及其他相关业务
		广州达咖信息科技有限公司 董事	信息技术咨询服务；广告业；群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；文化艺术咨询服务；市场调研服务
		北京小度互娱科技有限公司 董事	计算机系统、网络系统的技术开发、技术服务、技术咨询；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；企业策划；影视策划；公共关系服务；教育咨询；文化咨询；承办展览展示活动；会议服务；版权转让；版权代理；市场调查；经济贸易咨询；销售家用电器、机械设备、电子产品、文化用品、照相器材、计算机、软件及辅助设备、化妆品、体育用品、针纺织品、服装、鞋帽、日用杂货、首饰、工艺品、钟表、眼镜、玩具、汽车及摩托车配件、通讯设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口；从事互联网文化活动
		朴新教育科技集团有限公司 董事	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发的产品；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；产品设计；模型设计；包装装潢设计；教育咨询（中介服务除外）；经济贸易咨询；文化咨询；体育咨询；公共关系服务；会议服务；投资咨询；工艺美术设计；电脑动画设计；项目投资；投资管理；资产管理；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；文艺创作；承办展览展示活动；影视策划；

姓名	职务	在发行人以外的其他单位的任职情况	在外任职企业的业务范围
			翻译服务
		北京漫美文化传媒有限公司董事	组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌室）；动画设计、制作；影视策划；电脑图文设计、制作；设计、制作、代理、发布广告；企业营销策划；公关活动策划；版权代理；软件设计；基础软件服务；应用软件开发；销售计算机软硬件及辅助设备（不含计算机信息系统安全专用产品）；广播电视节目制作；电影放映；电影摄制
		以渔科技（天津）有限公司董事	网站开发、互联网和移动互联网技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；企业策划、企业管理咨询、会议服务；艺人经纪业务、作家经纪业务、组织旅游文化交流活动；企业品牌营销；企业公共管理
景旭峰	独立董事	宁波梅山保税港区联视投资管理有限公司执行董事	投资管理、项目投资、资产管理、投资咨询、财务咨询、税务代理；房地产开发经营；网上销售电子数码产品；计算机软硬件与系统的技术开发、销售；物业服务；企业管理咨询，广告设计、制作、发布；自营和代理各类货物和技术的进出口业务（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术）；商务信息咨询；文化艺术活动策划；市场营销策划
		北京腾阅天下文化科技有限公司执行董事、经理	技术开发；技术咨询；技术转让；技术服务；技术推广；技术进出口；从事文化经纪业务；文艺创作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；影视策划；企业策划；电脑动漫设计；服装设计；电脑动画设计；制作、代理、发布广告；会议及展览服务
		天津腾阅天下文化科技有限公司董事长、经理	计算机软硬件技术开发、技术转让、技术咨询；组织文化艺术交流活动；影视策划；网络技术开发与咨询；游戏设计制作；电脑动漫设计；服装设计；经济信息咨询；自营和代理货物及技术的进出口；会议服务；展览展示服务；企业策划；广告设计、制作、发布、代理；电子产品的开发与销售
		中安汇信投资管理有限公司副董事长	投资管理；资产管理
		摩尔星灵（北京）网络科技有限公司董事	技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；经济贸易咨询；企业形象策划；市场调查；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机软硬件及辅助设备
		360 企业安全技术（北京）集团有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；计算机系统服务；企业管理咨询；经济贸易咨询；基础软件服务；应用软件开发；产品设计；零售机械电子设备；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备
吴军	独立董事	丰元资本（Amino Captial）合伙人	股权投资

姓名	职务	在发行人以外的其他单位的任职情况	在外任职企业的业务范围
张克	独立董事	信永中和会计师事务所董事长	审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务
		二六三网络通信股份有限公司独立董事	增值电信业务；互联网信息服务；计算机信息网络国际联网经营业务；电子商务；设计和制作网络广告；利用 263 网站（www.263.net.cn）发布网络广告；电子技术、网络技术、计算机软件开发；销售自行开发后产品；物业管理（限分支机构经营）
		中国中煤能源股份有限公司独立董事	煤矿开采（有效期以各煤矿相关许可证的有效期限为准）；销售煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易和储运活动）、焦炭制品、化肥、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；煤炭、铁路、港口、新能源项目的投资与管理；煤化工、煤焦化、煤层气、电力生产、电解铝生产和铝材加工的投资与管理；煤矿机械设备研发、制造与销售；工程设计、勘察、建设施工、招投标代理、咨询服务；进出口业务；房地产开发经营与物业管理；出租办公用房、出租商业用房
		慧聪网有限公司独立董事	电子商务
		北京司法鉴定业协会监事长	-
		信永中和（北京）国际投资管理有限公司董事长	投资管理；企业管理咨询；投资咨询；企业策划；市场调查；财务咨询
		北京信永方略管理咨询有限责任公司董事长	企业管理咨询；投资咨询；财务咨询；企业形象策划；市场调查；技术开发；技术咨询；技术服务；软件开发；会议服务
刘好	监事	中信证券股份有限公司党委委员	证券经纪(限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域)；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；

姓名	职务	在发行人以外的其他单位的任职情况	在外任职企业的业务范围
			股票期权做市
高燕	监事	中信海洋直升机股份有限公司监事	为国内外用户提供陆上石油、海洋石油服务、人工降水、医疗救护、航空探矿、航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查、航空护林、空中拍照和引航作业等方面的通用航空飞行服务，以及航空器、机载设备和部件维修，航空器、航空设备、器材零配件及其他商品、技术的进出口业务
		中信红河产业开发有限公司监事	矿产品销售；旅游资源、文化资源、农业资源的投资、开发；矿产资源的投资；房地产开发；种植业、养殖业的加工、销售；农产品的科学研究；技术咨询及成果转让；生产资料、农产品的批发、零售、加工、制造；物流服务、仓储；预包装食品兼散装食品的批发兼零售；市场管理（筹建）；房屋租赁
王丹军	副总经理、董事会秘书	财金通副董事长	教育领域内的投资、投资咨询，财务咨询，企业管理咨询
		中信文化资本董事长	文化资产投资；投资咨询和企业管理咨询；实业投资

根据上述情况，除财金通、正信咖啡、中信文化资本均为发行人参股公司并由发行人向其委派了董事外，发行人董事、监事、高级管理人员在外兼职的企业与中信出版不存在相同、相似或构成竞争的业务。

3. 中信出版董事、监事、高级管理人员均出具了承诺函

中信出版董事、监事、高级管理人员均出具《关于不存在与中信出版集团股份有限公司经营相同或相似业务的承诺函》：“本人对外投资或在外兼职的企业不存在与发行人经营相同或相似业务的情形，与发行人不存在业务类型相同或相似的重叠的客户、供应商；除招股说明书披露的情形外，本人及本人直接或间接控制、共同控制、施加重大影响或投资的企业，或本人关系密切的家庭成员与发行人及其主要客户、供应商之间不存在关联关系，在报告期内与发行人及其主要客户、供应商之间不存在与发行人业务类型相同或相似的交易情况及资金往来；在报告期，本人及本人直接或间接控制、共同控制、施加重大影响或投资的企业，或本人关系密切的家庭成员不存在代发行人支付成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形。”

根据上述情况，除财金通、正信咖啡、中信文化资本三家发行人参股公司外，

中信出版的董事、监事、高级管理人员在外兼职、对外投资的企业不存在与中信出版经营相同或相似业务的情形；与中信出版不存在重叠的重要客户、供应商；除中信有限、中信银行为发行人主要客户外，与中信出版及其主要客户、供应商之间不存在关联关系、交易或资金往来的情形；与中信出版不存在相同、相似或构成竞争的业务。

二、说明报告期内各关联交易是否履行了关联交易决策程序，关联采购销售、提供和接受劳务的具体业务内容，相关关联交易的金额占同类交易总金额的比重，相关关联交易的必要性和合理性，结合发行人与非关联第三方进行同类交易的情况说明此类关联交易定价是否公允。

（一）说明报告期内各关联交易是否履行了关联交易决策程序

1. 发行人的关联交易管理制度

发行人在向全国中小企业股份转让系统申请新三板挂牌的过程中，逐步制定了符合公众公司治理要求的公司治理制度，并于 2015 年 8 月制定了《关联交易管理办法》。

在全国中小企业股份转让系统挂牌后，发行人严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》及《独立董事工作制度》等规章、制度的规定履行决策程序，未发生不规范行为。2017 年 3 月 14 日，公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司首次公开发行股票并上市后启用的<中信出版集团股份有限公司关联交易管理办法>的议案》，进一步严格规范了关联交易的相关制度。

2. 报告期内关联交易的决策程序

（1）2015 年关联交易的决策程序

为筹备在全国中小企业股份转让系统挂牌，2015 年 8 月 18 日，发行人召开第三届董事会第三次会议，审议并通过了《关于审议<关联交易管理办法>的议案》；2015 年 9 月 11 日，发行人召开第三届董事会第四次会议，审议并通过了《关于公司报告期内关联交易的议案》，就公司在 2013 年至 2015 年 4 月期间发生关联交易的类型、金额等内容进行了确认，并经发行人 2015 年第 6 次临时股东大会审议通过。

2016年3月21日，公司第三届董事会第六次会议通过了《审议公司2015年度关联交易确认及2016年度日常性关联交易预计的议案》，对2015年度关联方关系及发生的关联交易进行了确认，其中关联董事常振明先生、蒲坚先生回避表决。2016年4月11日，公司2015年年度股东大会审议通过了上述议案。

（2）2016年、2017年日常关联交易预计的决策程序

2016年3月21日，公司第三届董事会第六次会议通过了《审议公司2015年度关联交易确认及2016年度日常性关联交易预计的议案》，对2016年度主要关联方及日常性关联交易进行了预计，其中关联董事常振明先生、蒲坚先生回避表决。2016年4月11日，公司2015年年度股东大会审议通过了上述议案。

2017年3月17日，第三届董事会第十二次会议审议通过《关于2017年度日常性关联交易预计的议案》，对2017年度主要关联方及日常性关联交易进行了预计，其中关联董事杨林、强家宁、徐京回避表决。2017年4月10日，公司2016年年度股东大会审议通过了上述议案。

（3）2016年、2017年偶发性关联交易的决策程序

①2017年4月14日，发行人2017年第二次临时股东大会通过决议，中信云科技拟使用自有资金400万元，认购中信信托有限责任公司设立并管理的“中信信托 睿宝金科股权投资集合资金信托计划”的部分信托份额，其中关联股东中国中信有限公司和中信投资控股有限公司回避表决。

②2017年6月2日，公司召开2017年第三次临时股东大会审议通过《关于向北京信睿宝金融信息服务有限公司转让中信书店“信睿宝”产品相关业务及权益的议案》，其中关联股东中国中信有限公司和中信投资控股有限公司回避表决。

（4）2018年日常关联交易预计的决策程序

2018年3月6日，发行人第四届董事会第四次会议审议通过《关于2018年度日常性关联交易预计的议案》，对2018年度主要关联方及日常性关联交易进行了预计，其中关联董事杨林、强家宁、徐京回避表决。2018年3月29日，公司2017年年度股东大会审议通过了上述议案。

3. 独立董事意见

发行人独立董事就发行人报告期内发生的关联交易事项出具了《中信出版集团股份有限公司独立董事关于公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月关联交易的独立意见》，结论如下：“公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月发生的关联交易均是因公司生产经营过程中与关联方产生的正常业务往来而发生，有利于公司拓展业务、提高市场占有率、增加业务收入，关联交易定价原则客观公允，没有损害公司和非关联股东的利益，不存在影响公司独立性及规范运作的问题，关联交易的表决程序符合法律、法规和《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定。”

因此，发行人报告期内各关联交易均履行了关联交易决策程序。

（二）关联采购销售、提供和接受劳务的具体业务内容，相关关联交易的金额占同类交易总金额的比重

1. 关联采购、接受劳务情况的具体内容及占同类交易总金额的比重

报告期内，发行人关联采购、接受劳务情况的具体内容如下：

单位：万元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
中信旅游集团有限公司	采购商品	书店零售食品原辅料	2.27	1.92	4.09	4.15
占同类交易总金额（中信书店当年采购包装商品总金额）的比重			1.32%	0.60%	2.74%	6.96%
上海财金通教育投资股份有限公司	采购商品	CFA 网络视频课程	2.58	80.33	-	-
占同类交易总金额（中信楷岚当年采购图书及视频课程总金额）的比重			0.29%	4.22%	-	-
上海财金通教育投资股份有限公司	采购商品	版权	-	3.48	-	-
占同类交易总金额（发行人当年采购版权总金额）的比重			-	0.01%	-	-
正信咖啡有限	采购商	咖啡设	-	46.39	-	-

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
公司	品	备				
占同类交易总金额（发行人当年固定资产采购总金额）的比重			-	9.68%	-	-
正信咖啡有限公司	采购商品	书店零售食品原辅料	-	6.19	-	-
占同类交易总金额（中信书店当年采购包装商品总金额）的比重			-	1.94%	-	-
正信咖啡有限公司	采购商品	洗杯器、消毒柜等低值易耗品	-	3.24	-	-
占同类交易总金额（中信书店当年低值易耗品采购总金额）的比重			-	4.16%	-	-
中信网络有限公司	接受劳务	网络服务费	5.38	-	-	3.60
占同类交易总金额（发行人当年销售费用与管理费用中的网络服务费总金额）的比重			18.89%	-	-	10.28%
中信京城大厦有限责任公司	接受劳务	餐卡手续费	11.85	19.42	10.45	15.43
占同类交易总金额（中信书店当年销售费用总金额）的比重			0.16%	0.15%	0.06%	0.12%
上海财金通教育投资股份有限公司	接受劳务	技术服务及制作费	-	26.42	-	-
占同类交易总金额（中信楷岚当年在线平台研发支出总金额）的比重			-	25.00%	-	-
中信云网有限公司	接受劳务	云平台服务费	25.58	19.76	-	-
占同类交易总金额（发行人当年管理费用金额）的比重			0.42%	0.18%	-	-

（二）关联销售、提供劳务情况的具体内容及占同类交易总金额的比重

单位：万元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
中信重工机械	销售商品	《经济导刊》杂	1.80	6.06	10.62	11.50

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2018年 1-6月	2017年 度	2016年 度	2015年 度
股份有限公司		志及图书销售				
中信资产管理 有限公司	销售商品	图书销售	-	-	-	1.37
中信银行股份 有限公司	销售商品	云舒馆项目合 作、信用卡积 分兑换、图书销 售等	679.25	2,093.91	1,758.86	1,692.08
中信医疗健康 产业集团有限 公司	销售商品	图书销售	2.44	1.14	1.50	1.16
中信兴业投资 集团有限公司	销售商品	《经济导刊》杂 志及图书销售	3.82	0.13	0.34	0.74
中信信托有限 责任公司	销售商品	《经济导刊》杂 志、图书及文创 产品销售	7.83	45.97	69.20	35.90
中信投资控股 有限公司	销售商品	图书销售	0.07	0.37	0.17	0.25
中信汽车有限 责任公司	销售商品	图书销售	0.07	1.59	1.73	1.03
中信旅游集团 有限公司	销售商品	《经济导刊》杂 志及图书销售	-	1.25	0.49	1.50
中信控股有限 责任公司	销售商品	图书销售	-	0.18	-	-
中信金属有限 公司	销售商品	图书销售	-	0.33	0.51	-
中信建设有限 责任公司	销售商品	《经济导刊》杂 志及图书销售	9.95	8.69	2.28	7.31
中信和业投资 有限公司	销售商品	图书销售	0.60	2.14	0.41	2.53
中信工程设计 建设有限公司	销售商品	图书销售	-	8.63	7.29	6.04
中信城市开发 运营有限责任 公司	销售商品	《经济导刊》杂 志及图书销售	7.83	3.61	-	2.17
中信财务有限 公司	销售商品	图书销售	-	0.04	0.09	-
中国中信有限 公司	销售商品	图书销售	3.38	48.70	75.68	113.68
中国中信集团	销售商品	图书销售	-	-	-	3.54

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2018年 1-6月	2017年 度	2016年 度	2015年 度
有限公司						
中国国际经济咨询有限公司	销售商品	图书销售	1.54	6.59	4.00	0.76
宝泰有限公司	销售商品	图书销售	1.44	9.80	8.38	7.88
SilverLinkageInvestments Inc.	销售商品	图书销售	1.33	4.86	3.82	5.54
上海财金通教育投资股份有限公司	销售商品	版权授权、图书销售	117.00	543.82	198.72	-
中信泰富特钢经贸有限公司	销售商品	图书销售	-	-	0.33	-
江阴兴澄特种钢铁有限公司	销售商品	图书销售	-	-	1.17	-
中信房地产集团有限公司	销售商品	《信客》微信刊、《经济导刊》杂志及图书销售	-	-	-	123.68
金属矿产有限公司	销售商品	图书销售	-	1.51		
中信商业保理有限公司	销售商品	图书销售	-	0.85	-	-
北京信睿宝金融信息服务有限公司	销售商品	图书销售	16.53	3.36	-	-
中信环境投资集团有限公司	销售商品	图书销售	0.81	-	-	-
合计			855.69	2,793.53	2,145.58	2,018.64
占公司销售商品总额（发行人当年营业收入中销售商品取得收入的总金额）的比例			1.21%	2.39%	2.40%	3.10%
中信重工机械股份有限公司	提供劳务	广告宣传	-	-	23.55	20.38
中信银行股份有限公司	提供劳务	广告宣传、信用卡推广等	7.88	210.93	545.10	391.53
中信信托有限责任公司	提供劳务	广告宣传	8.64	21.51	42.30	123.96
中信控股有限责任公司	提供劳务	广告宣传	-	-	-	0.06
中信建设有限	提供劳务	广告宣传	4.98	31.98	27.71	25.94

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2018年 1-6月	2017年 度	2016年 度	2015年 度
责任公司						
中信城市开发运营有限责任公司	提供劳务	广告宣传	20.91	16.23	9.47	-
上海财金通教育投资股份有限公司	提供劳务	图书出版服务、咨询服务	12.02	19.77	13.85	-
中信财务有限公司	提供劳务	广告宣传	-	-	-	150.94
中国中信有限公司	提供劳务	免费阅读服务合作等	-	196.48	146.23	2,158.49
中国中信集团有限公司	提供劳务	广告宣传	-	15.51	-	-
中国中海直有限责任公司	提供劳务	广告宣传	-	-	-	11.32
中国国际经济咨询有限公司	提供劳务	广告宣传	-	-	-	7.15
中信房地产集团有限公司	提供劳务	广告宣传	-	-	-	42.46
正信咖啡有限公司	提供劳务	正信咖啡筹备开业期间的相 关劳务服务	-	77.97	-	-
中信兴业投资集团有限公司	提供劳务	广告宣传	14.15	-	-	-
合计			68.58	590.37	808.21	2,932.23
占公司提供劳务总额（发行人当年营业收入中提供劳务取得收入的总金额）的比例			1.66%	5.82%	9.88%	27.45%

（三）主要关联交易的公允性、必要性和合理性

1. 与中信有限的免费阅读服务

（1）该关联交易的背景

发行人下属子公司中信书店自 2008 年成立以来，已经逐渐发展成为了覆盖我国多个大型城市机场的连锁书店品牌，成为服务我国高端商旅人群的文化需求的一个重要渠道，因此，中信书店已经形成了较强的品牌价值。

而 2013 年到 2015 年这段时间，也正好是中信集团整体上市的关键时期，中信集团希望能进一步提升“中信”品牌的影响力和市场关注度。同时，由于中信集团及下属公司当时的主要商业模式以 B to B 模式为主，中信集团一直在尝试能够做一些 B to C 方面的业务，提升直接面向零售端客户进行服务的能力。因此，当时中信集团希望找到一个切入口，能够将中信集团各下属公司所服务的银行、信托、房地产等领域的零售端客户聚合起来，打造覆盖中信集团各零售渠道的零售客户平台。

在这一背景下，中信有限决定和中信书店开展免费阅读服务的合作。一方面，以布局在各大城市机场的中信书店为入口，通过在中信书店内开设一块免费借阅专区来聚拢中信集团的零售端目标客户，提升对零售端客户的服务能力及满意度。另一方面，通过中信书店所占据的各大城市机场为窗口，向中国主流的商旅人群展现“中信”品牌的文化内涵，对“中信”品牌的宣传也非常有利。

基于上述原因，中信有限决定和中信书店开展免费阅读合作，合作期为 2013 至 2015 年。

在保荐机构、申报会计师和发行人律师对公司进行审计、尽职调查的过程中，就上述关联交易的背景情况，中介机构专门访谈了中信集团的执行董事、中信有限的副总经理蒲坚了解到如下情况：

1) 中信有限和中信书店开展免费阅读合作，是双方关于品牌宣传、服务客户、C 端业务转型的一揽子合作。

2) 免费阅读合作的定价原则，因为是没有可供参考案例的一项新业务，主要是依据中信书店在每个机场所提供的免费阅读服务专区所占用的场地面积，再参考中信书店支付的每平方米租金单价，以及为提供服务增设的服务人员的薪酬等，按照成本定价的原则确定的交易价格。另外，中信书店占据了机场这一重要展示窗口，其面对的人群与中信集团一直想拓展并服务的高价值客户群非常吻合，能带给“中信”品牌巨大的广告价值。但因为没法具体量化，所以主要采用了购买免费阅读服务的合作形式。

3) 中信集团认为，中信书店在全国各大机场对“中信”品牌的推广服务对中

信集团带来了巨大的品牌推广价值，从对“中信”品牌进行宣传的角度出发，即中信书店在全国各大机场对“中信”品牌的推广价值，每年就远超过 2000 万元。从整个中信集团的角度看，每年 2000 万元的 品牌宣传投入是非常值得的。因此，中信集团认为这一合作充分实现了中信集团的目标，合作的定价是公允的。

此外，中介机构核查了 2015 年该关联交易合同对应的中信有限划款凭证，并取得了中信有限的函证回函，以确认上述关联交易的真实性。

（2）该关联交易的公允性分析

1) 定价过程

中信书店主要布局于各大城市机场，是面向我国主要商旅人群的一个重要展示窗口，与中信集团一直想拓展并服务的高价值客户群较为吻合。而通过书店这个载体，可以赋予中信品牌更高的文化内涵，提升中信品牌对我国城市人群的影响力和吸引力，与单纯投放、张贴广告相比具有更高的市场价值。

由于免费阅读服务的形式较为创新，没有可供参考的案例，因此，中信书店依据机场书店支付给第三方的每平米租金单价、服务所占用场地面积以及所配备的人员薪酬，按照成本定价的原则协商确定交易价格。2015 年，该服务的具体定价过程如下：

2015 年，免费阅读服务采用整体打包价格，按以下几条分项计算：

①场地租金：中信书店在下属 10 家机场 79 家书店每店提供 16 平米（首都 T3 航站楼、深圳机场、杭州萧山机场、西安咸阳机场、厦门机场每店 8 平米）的图书场地给中信有限，中信书店将每平方米按机场收取乙方的成本价向中信有限收取租金，具体租金计算如下：

项目	面积 (平方米)	店面数	2015 年租金 (万元)	每平方年租金 (万元)	店面租赁面积 (8 平、16 平/店)	年租金 (万元)
首都 T3 航站楼	1,160.4	12	3,621.75	3.12	96	299.63
深圳	634.1	10	1,495.97	2.36	80	188.74
杭州萧山机场	932.47	19	1,466.70	1.57	152	239.08
西安咸阳机场	176	5	451.38	2.56	40	102.58

项目	面积 (平方米)	店面数	2015 年租金 (万元)	每平方年租金 (万元)	店面租赁面积 (8 平、16 平/店)	年租金 (万元)
厦门	294.2	12	745.82	2.54	96	243.37
沈阳	368	6	607.55	1.65	96	158.49
济南	178	4	231.66	1.30	64	83.29
合肥	249	6	223.93	0.90	96	86.34
太原	132	3	151.82	1.15	48	55.21
贵阳	113	2	173.80	1.54	32	49.22
合计	4,237.17	79	9,170.37	18.69	800	1,505.94

②人员费用：中信书店在每个书店为免费阅读配备业务员，按每店两人计算（两班倒），向中信有限收取人员服务费，每人按平均工资 2,650 元（含四险一金）/月计算，12 个月共计收取服务费用 $79*12*2650*2=502.44$ 万元。

③以上年度免费阅读服务费用按现有中信书店网络计算，共计 2,008.38 万元，为计算及支付方便，以 2,000 万元整为准。

2) 公允性分析

①根据双方的免费阅读协议约定，2013-2015 年期间，发行人在中信书店各机场店面按约定开辟了专门区域并指派业务人员提供了上述免费阅读服务，以提供的免费阅读服务所需面积以及相应的人员成本进行测算，每年 2,000 万元的定价具有公允性。在实际财务核算时，由于对中信有限所提供的免费阅读和品牌推广服务，主要是通过中信书店的免费借阅专区、展示牌、灯箱、中信特色书架等形式开展，其占用的面积及人工成本均通过店面租金和人员薪酬的形式反应在了中信书店的总体房屋租赁费用和人工成本中，因此无法专门核算并归集其对应的成本，故无法通过毛利率情况对该关联交易的公允性进行分析。

②2013 年、2014 年和 2015 年，分别有 4,957 人次、3,590 人次和 4,032 人次享受了发行人提供的免费阅读服务。虽然，所服务的客户数量并未达到中信集团的预期，但根据保荐机构、申报会计师及发行人律师访谈中信集团的执行董事、中信有限的副总经理蒲坚了解的情况，中信集团认为，中信书店在全国各大机场对“中信”的免费阅读和品牌推广服务对中信集团带来了巨大的品牌提升，从对“中信”品牌进行宣传的角度出发，即中信书店在全国各大机场对“中信”品牌的推广价值，每年就远超过 2000 万元。从整个中信集团的角度看，每年 2000 万元的

品牌宣传投入是非常值得的。因此，中信集团认为这一合作充分实现了中信集团的目标，合作的定价是公允的。

基于上述情况，发行人与中信有限的免费阅读服务协议定价不存在显失公允的情况。

（3）整改规范措施

2016 年起，发行人未再与中信有限开展该免费阅读合作。为使投资者充分了解上述关联交易的有关情况，发行人在招股说明书中就该关联交易的背景、定价过程及对经营业绩的影响进行了详细披露。

2. 其他主要关联交易的内容及公允性

序号	类型	合同名称	签约方	合同内容	定价公允性分析
1	关联交易合同	《云舒馆项目合作协议》	中信书店/中信银行	云舒馆项目指以中信银行四合一 POS 机为载体，通过中信银行内卡收单平台预授权及预授权自动完成功能与 EPOS 商户平台授权功能实现的倡导精品阅读的服务项目	云舒馆项目相关图书销售折扣为 65%，全部图书销售平均折扣约 60%
	公允性证据	《图书销售协议》	中信书店/奇飞翔艺（北京）软件有限公司	利用中信书店渠道广告资源，在国内各机场书店对中信银行进行品牌宣传	合同总价 355.20 万元，周期一年，在中信书店全国主要机场店壁柜灯箱投放广告；2018 年，广告宣传费约定金额为 151.20 万元，周期为 183 天
		《图书销售协议》	中信书店/厦门晓学堂商业管理有限公司	销售《智能主义》一书	折扣 65%
		《图书销售协议》	中信书店/无印良品（上海）商业有限公司	图书销售	折扣 62%
		《户外广告委托发布合同》	中信书店/盟博广告（上海）有限公司	图书销售	中信出版图书折扣 63%；其他图书折扣 65%
2	关联交易合同	《服务采购合同》	中信书店/中信银行	为亚马逊产品及品牌广告宣传	合同总价 400 万元，周期 12 个月，在中信书店全国主要机场店投放广告
	公允性证据	《户外广告委托发布合同》	中信书店/盟博广告（上海）有限公司	中信书店向中信银行提供北京 T3 航站楼中信机场书店的广告投放及业务宣传服务	合同总价 130 万元，周期 6 个月，首都机场中信书店店内外灯箱及广告机共 5 块屏
		《推广合作协议》	中信书店/长江商学院	为亚马逊产品及品牌广告宣传	合同总价 400 万元，周期 12 个月，在中信书店全国主要机场店投放广告
3	关联交易合同	《零售客户积分礼品服务入围项目货物类采购框架合同》	中信出版/中信银行	在中信书店多家机场店内提供宣传推广服务	合同总价 111.5 万元，合同周期 7 个月
	公允性证据	《中信银行与苏州奥卡实业有限公司 2015 年零售客户积分礼	中信银行/苏州奥卡实业有限公司	可使用积分兑换中信出版所出版的各类图书	标准化合同
				可使用积分兑换本奥卡的各项商品	标准化合同

序号	类型	合同名称	签约方	合同内容	定价公允性分析
		品服务入围项目货物类采购框架协议》			
4	关联交易合同	《中信银行股份有限公司信用卡中心积分计划之积分礼品采购协议》	中信出版、中信书店/中信银行	可使用积分兑换公司所出版的各类图书	商品价格不高于商品市场价的6折，运费不高于8元
		《中信银行积分礼品合作服务协议》	中信银行、中信银行信用卡中心/中信书店	可使用积分兑换公司所出版的各类图书、刊物、音像制品	
		《中信银行积分店面兑换业务合作协议》	中信银行、中信银行信用卡中心/中信书店	可使用积分兑换公司各类商品	
	公允性证据	《中信银行股份有限公司信用卡中心积分计划××专区品牌积分增值礼品采购协议》	中信银行/某公司	可使用积分兑换公司各类商品	不高于其他银行积分渠道和电商渠道的常规价格
		《中信银行积分店面兑换业务合作协议》	中信银行/某公司	可使用积分兑换公司各类商品	结算比例 1000 积分：0.9-1.08 元
5	关联交易合同	《中信银行信用卡权益活动合作协议》	中信书店/中信银行	在中信信用卡权益活动期间，中信信用卡客户满足条件后，可在中信书店使用信用卡积分兑换图书	9 积分兑换定价 35 元的图书一本，固定结算价格为 31.5 元/笔
	公允性证据	《中信银行信用卡权益活动合作协议》	中信银行/某公司	在中信信用卡权益活动期间，中信信用卡客户满足条件后，可在该公司使用信用卡积分兑换商品	结算单价包括：35 元、31.35 元、32.4 元
6	关联交易合同	《中信银行贵宾客户中信书店增值服务合作协议》	中信银行大连分行/中信书店	中信银行贵宾客户可在中信书店大连机场店免费享受咖啡饮品，中信银行大连分行根据贵宾客户使用该权益的次数向中信书店支付结算款	30 元/杯
	公允性证据	关于中信银行贵宾客户中信书店增值服务合作协议的说明	中信银行大连分行	经计算，中信书店咖啡均价 33.08 元/杯，星巴克咖啡均价 32.875 元/杯。此外，鉴于该贵宾增值服务为新增权益，仍处于宣传与推广期，无法确保最低销量，且参考 2017 年数据，实际兑换 160 杯，金额合计 4800 元，合作价格 30 元/中杯相对合理。	
7	关联交易合同	《图书出版合同》	中信出版/中信银行	发行《银行非标资产交易：案例与解读》 发行《新经济 新金融：新经济变革将如何影响金融环境变迁与金融	分级版税率：1 册-10000 册 8%；10001 册-20000 册 9%；

序号	类型	合同名称	签约方	合同内容	定价公允性分析	
				产品创新》 发行《转型无畏：国际先进银行转型路径与比较》	20001册以上 10%	
			中信出版/财金通	《零售银行效能提升术（暂定名）》		
		公允性证据	《图书出版合同》	中信出版/孙骁骥	《消费中国》	分级版税率：1册-10000册8%；10001册-20000册9%；20001册以上 10%
			《图书出版合同》	中信出版/李文 苗青	《人才比战略更重要》	
《图书出版合同》	中信出版/深圳市明源软件股份有限公司	《房地产企业战略突围的N种模式》				
8	关联交易合同	《销售协议》		向经济导刊杂志社采购《经济导刊》杂志	每册14元，合计50.40万元	
		《销售协议》	经济导刊杂志社/中信银行	向经济导刊杂志社采购《经济导刊》杂志	每册14元，合计50.40万元	
	《广告发布委托合同》		在《经济导刊》杂志上发布中信银行品牌广告	合同总价20万元，共12期（每期16666.67元）发布位置为【封三】		
公允性证据	《经济导刊》2016年年度广告发布合作合同	经济导刊/北京信达置业有限公司	在《经济导刊》杂志上发布广告	合同总价50万元，12个月，每月一次，每次4P（10416.5元/P）发布位置【内页跨版】		
9	关联交易合同	《合作协议》	信睿文化/中信银行	信睿文化在其主办的“2015 京城国际合作论坛”中，为中信银行提供品牌推广服务	90万元	
		《XWorld 未来世界进化指南活动及中信联名卡产品发布协议书》	中信云科技/中信银行信用卡中心	中信云科技在其主办的“XWorld 未来世界进化指南活动”中为中信银行信用卡中心提供品牌推广服务。	45万元	
	《咨询服务合作协议》	信睿文化/中信财务	信睿文化在其主办的“2015 年彼得·蒂尔5月来华活动”、“2015 京城国际合作论坛”、“2015 创投盛典硅谷·中国众创巡讲深圳站”活动中，为中信财务有限公司提供品牌推广服务	130万元		
公允性证据	《合作协议》	北京百分点信息科技有限公司/中信云科技	在中信云科技组织的《未来简史》作者北京活动中，引入北京百分点作为品牌合作方	150万元		
10	关联交易合同	《中信银行信用卡中心-北京中信书店合作协议》	中信书店/中信银行信用卡中心	通过中信书店各种渠道资源引入客户办理中信银行指定信用卡产品，如符合相活动条件，中信银行信用卡中心支付中信书店渠道费用	30元/户	
		《中信银行信用卡中心-中信书店合作协议》	中信书店/中信银行信用卡中心	中信书店在其自营门店开展场景营销模式推荐高端客户申请办理中信信用卡，如符合相应活动条件，中信银行信用卡中心支付中信书店	80元/户	

序号	类型	合同名称	签约方	合同内容	定价公允性分析
				店渠道费用	
		《中信银行信用卡中心-中店信集商贸有限责任公司合作协议》	中店信集/中信银行信用卡中心	通过各类渠道资源，为中信银行引入信用卡用户	45 元/户
	公允性证据	《中信银行信用卡中心与××有限公司合作协议》	中信银行信用卡中心/某公司	通过某公司各种渠道资源引入客户办理中信银行指定信用卡产品，如符合相活动条件，中信银行信用卡中心支付某公司渠道费用	20 元/户
		《中信银行信用卡中心-××合作协议》	中信银行信用卡中心/某公司	通过某公司各种渠道资源引入客户办理中信银行指定信用卡产品，如符合相活动条件，中信银行信用卡中心支付某公司渠道费用	100 元/户
11	关联交易合同	《中信银行信用卡权益活动合作协议》	中信书店/中信银行信用卡中心	中信银行精彩 365 活动	刷卡消费满 100 及 100 元以上直减 50 元，单笔最高直减 50 元；采买单价（含税）：40 元
		中信银行信用卡“精彩 365”活动合作协议	中信书店/中信银行信用卡中心		
	公允性证据	《中信银行信用卡“精彩 365”活动合作协议》	中信银行信用卡中心/某公司	中信银行精彩 365 活动	刷卡消费满 100 及 100 元以上直减 50 元，单笔最高直减 50 元；结算单价（元/含税）：40
12	关联交易合同	中信银行中信出版联名卡合作协议	中信出版/中信银行信用卡中心	中信银行信用卡中心与发行人共同发行“中信出版”联名卡，根据实际收取年费按比例进行利润分成。	年费收入的 50%
	公允性证据	-	-	-	-
13	关联交易合同	《合作协议》	中信书店/中信信托	中信书店为中信信托提供北京、深圳、杭州等 10 个城市 54 家中信书店内的壁柜灯箱、店外立式灯箱等宣传资源，对中信信托进行品牌推广	合同总价 108 万元，合同周期 6 个月（折扣约 24.53%）
	公允性证据	《广告发布合同》	中信信托/上海分众德峰广告传播有限公司	通过上海分众德峰位于杭州的多个住宅电梯发布广告，推广中信信托	合同价 3.6 万元/周，折算为 6 个月约 92 万元
		《推广合作协议》	中信书店/长江商学院	在中信书店多家机场店内提供宣传推广服务	合同总价 111.5 万元，合同周期 7 个月
		《合作协议》	中信书店/北京天盈九州网络技术有限公司	在首都机场以及北京南站店面推广凤凰视频	合同总价 10 万元（折扣 20%）

序号	类型	合同名称	签约方	合同内容	定价公允性分析
14	关联交易合同	《合作协议》	中信书店/中信信托	在所组织的“2015年彼得·蒂尔5月来华活动”中，为中信信托提供品牌推广服务	4万元
				在所组织的“分裂与分享——移动互联网时代的商业新生态”活动中，为中信信托提供品牌推广服务	5万元
	公允性证据	《中信信托营销服务协议》	中信信托/广州市七色石管理咨询有限公司	承办中信信托2016年高净值人士金融账户自动信息交换背景下的财产规划客户活动	6.17万
15	关联交易合同	《业务咨询协议》（2015年）	中信出版/中信有限	为中信有限提供中信集团内部刊物“中信人报”的编辑、组稿业务	168万元（按成本定价）
		《业务咨询协议》（2016年）			155万元（按成本定价）
		《业务咨询协议》（2017年）			159.19万元（按成本定价）
		《业务咨询协议》（2018年）			162.98万元（按成本定价）
公允性证据	中信人报成本支出明细表	中信有限	成本支出明细项目	2015年167.99万元	
				2016年154.99万元	
				2017年159.19万元	
16	关联交易合同	《销售协议》	经济导刊杂志社/中信重工	向经济导刊杂志社采购《经济导刊》杂志	每册20元，共12万元
		《销售协议》			
公允性证据	关于免签合同的申请	经济导刊/中国建筑第三工程局有限公司	向经济导刊杂志社采购《经济导刊》杂志		每册20元
17	关联交易合同	《广告合同》	经济导刊杂志社/中信重工	在《经济导刊》杂志上发布品牌广告	合同总价24.96万，合同周期1年，其中广告费单价30000元/2P（内页跨版），经济导刊给予6折优惠
		《广告及期刊征订合同》	经济导刊杂志社/中信建设	向经济导刊杂志社采购《经济导刊》杂志，并在《经济导刊》杂志上发布品牌广告	27.5万元广告费；订阅每册14元，共1.68万元
		《广告及期刊征订合同》			30万元广告费；订阅每册14元，共1.68万元
	《广告及期刊征订合同》	经济导刊杂志社/中信房地产		25万元广告费；订阅每册14元，共33.60万元	
公允性证据	关于免签合同的申请	经济导刊/中建三局	在《经济导刊》杂志上发布品牌广告		广告费单价30000元/2P（内页跨版），经济导刊给予6折优惠，合计21.60万元/年

序号	类型	合同名称	签约方	合同内容	定价公允性分析
		《变频器世界》、中自网广告发布合同	中信重工/深圳市中自信息技术有限公司	在《变频器世界》杂志和中自网发布广告	合同总价 28 万元，合同周期 1 年
18	关联交易合同	《<信客>微信刊内容采编合作协议》	中信房地产股份有限公司	定制 52 期《信客》微信刊	29.90 万元
	公允性证据	-	-	-	-
19	关联交易合同	《Kaplan 特许金融分析师 (CFA) 视频产品授权协议书》	中信楷岚/财金通	授权	授权费：第一年 55 万元，第二年 90 万元
		Kaplan 特许公认会计师 (ACCA) 相关产品授权协议书			授权费：第一年 100 万元，第二年 80 万元
		《Letter of Authorization For Kaplan CIMA Related Products》			授权费 10 万元
	公允性证据	关联方公允价格说明	财金通	财金通按照所采购产品预期能取得的收入情况，并考虑保留一定的毛利率水平，与中信出版就产品授权费进行市场化协商定价	
20	关联交易合同	《图书销售框架协议》	中信楷岚/财金通教育科技(上海)有限公司	订购 2018 版 Kaplan CFA 考试用书及配套 Qbank 题库	Notes: 320 元/套; 题库 290 元/套; 习题集 150 元/套
	公允性证据	《订购单》	中信楷岚/北京智鹏文化传媒有限公司	订购 2018 版 Kaplan CFA 考试用书及配套 Qbank 题库	Notes: 320 元/套; 题库 300 元/套; 习题集 150 元/套
21	关联交易合同	《图书销售框架协议》	中信楷岚/财金通教育科技(上海)有限公司	订购 Kaplan ACCA、CFA、CIMA、FRM 考试用书	每批次订购的图书、价格和数量，通过双方签字盖章的订购单进行确认
		《图书销售协议》		订购 Kaplan CIMA 2018 年英文原版系列考试丛书	总价 40.97 万元，平均单价为 170.79 元; 总价 2.86 万元，平均单价 196 元
		公允性证据	关联方公允价格说明	财金通	财金通按照所采购产品预期能取得的收入情况，并考虑保留一定的毛利率水平，与中信楷岚就图书采购进行市场化协商定价
22	关联交易合同	《财金通教育 CFA 中文全景网络课程采购协议》	中信楷岚/财金通教育科技(上海)有限公司	中信楷岚向财金通教育科技(上海)有限公司采购 2018 年财金通教育 CFA 跟我学系列 CFA 中文网络视频课程	80 万元
		《On-Demand Video 翻译工作委托书》	中信楷岚/财金通教育科技(上海)有限公司	中信楷岚委托财金通教育科技(上海)有限公司完成 2018 年版 CFA 二级 On-Demand Video 原版视频翻译工作	18 万元

序号	类型	合同名称	签约方	合同内容	定价公允性分析
	公允性证据	关联方公允价格说明	财金通	财金通按照提供产品及服务的成本，并考虑保留一定的毛利率水平，与中信楷岚进行市场化协商定价	
23	关联交易合同	《ACCA CBE Mock 销售协议》	中信楷岚/财金通教育科技(上海)有限公司	财金通教育科技(上海)有限公司向中信楷岚订购 Kaplan ACCA 系列产品中的 CBE Mock 系统产品	零售: 54 元/课程码; 高校团购价: 32 元/课程码
	公允性证据	《ACCA CBE Mock 销售协议》	中信楷岚/上海对外经贸大学	上海对外经贸大学向中信楷岚订购 Kaplan ACCA 系列产品中的 CBE Mock 系统产品	40 元/科
24	关联交易合同	《KAPLAN FRM 2018 版视频产品销售协议》	中信楷岚/财金通	约定财金通向中信楷岚订购《Kaplan Schweser FRM (1-2 级) (2018 版)》视频课程	首次采购 90 套, 每套不低于 300 元
	公允性证据	《KAPLAN FRM 2018 版视频产品销售协议》	中信楷岚/北京智鹏文化传媒有限公司	约定北京智鹏文化传媒有限公司向中信楷岚订购《Kaplan Schweser FRM (1-2 级) (2018 版)》视频课程	184 套, 每套不低于 300 元
25	关联交易合同	《委托印制合同》	中信出版/中信集团	中信集团企业文化部委托中信出版完成《荣毅仁文稿选编(1979-1993)》的编辑印刷	平均单价: 38.5 元/册
	公允性证据	《荣毅仁文稿选编》费用说明	-	与《习仲勋文集》(上、下卷)进行价格比对	按照当当网上的标价计算《习仲勋文集》单价: 41.4 元/册与《荣毅仁文稿选编》单价基本相近
26	关联交易合同	《委托印制合同》	中信出版/中信集团	中信集团办公厅委托中信出版完成《中信集团大事记(2016)》的印制	平均单价: 100 元/册
	公允性证据	-	-	-	-
27	关联交易合同	《图书出版合同》	中信出版/中信集团	中信集团企业文化部授权中信出版独家出版发行《寻路征途-中信集团部分子公司发展模式》	平均单价 30 元/册, 定价 48 元/册, 折扣为 62.5%; 稿费 31500 元 (150 元/千字*210 千字)
	公允性证据	《图书出版合同》	中信出版/王建民	出版《书如其人: 宋朝那些人和字》	200 元/千字
28	关联交易合同	《协议书》	中信云科技/中信集团	委托中信云科技在“中信集团卓越培训班”上委派授课老师提供授课服务	3 万元
	公允性证据	-	-	-	-
29	关联交易合同	《图书代理销售协议》	中信书店/睿宝金服	睿宝金服在信睿宝 APP 及信睿宝微商城和睿宝金服旗下其他渠道代销中信书店的图书	6 折
	公允性证据	《北京中信书店有限责任公司图书销售协议》	中信书店/北京时尚迅达书刊发行有限公司	中信书店向时尚迅达供应中信书店采购的各类图书	中信版码洋的 60% 其他版码洋的 62%
30	关联交易合同	《中信书院产品代销合同》	中信云科技/睿宝金服	睿宝金服按照中信云科技定价代销其有声书、电子书、视频等产品	产品定价的 50%

序号	类型	合同名称	签约方	合同内容	定价公允性分析
	公允性证据	-	-	-	-
31	关联交易合同	《报价单》	中信书店/正信咖啡	中信书店以一定价格向正信咖啡采购咖啡豆、咖啡机等原材料及设备。	根据报价单或合同约定的价格执行，经对比，同类产品
	公允性证据	采购合同	中信书店/钟意典惠（北京）国际贸易有限公司 中信书店/极睿咖啡（北京）有限公司	中信书店以一定价格向钟意典惠（北京）国际贸易有限公司采购柠檬汁、咖啡机等原材料及设备。 中信书店以一定价格向极睿咖啡（北京）有限公司采购挂滤咖啡、咖啡豆等原咖啡辅材。	采购价格大致相同，由于咖啡机等大型设备不同型号之间性能差距较大，故采购价格不具有可比性
32	关联交易合同	购销合同	中店信集/正信咖啡	中店信集向正信咖啡采购咖啡豆	77.9 元/kg
	公允性证据	购销合同	自如寓（北京）酒店管理有限公司/正信咖啡	自如寓（北京）酒店管理有限公司向正信咖啡采购咖啡豆	77.9 元/kg
33	关联交易合同	服务订单	中信出版/中信科技发展有限公司	中信科技发展有限公司通过其合格供应商天阳宏业科技股份有限公司，向发行人提供财务合并报表系统相关服务。	2250 元/人/天
	公允性证据	服务订单	天阳宏业科技股份有限公司/某公司	天阳宏业科技股份有限公司提供财务合并报表系统相关服务。	1250 元/人/天-5000 元/人/天
34	关联交易合同	服务合作协议	中信云科技/中信科技发展有限公司	中信科技发展有限公司向中信云科技提供“中信云”平台服务及相应售后技术支持。	参考中信云官网发布的《服务价格详情》，实际以下单购买页面显示服务价格信息为准
			中信出版/中信科技发展有限公司	中信科技发展有限公司向中信出版提供“中信云”平台服务及相应售后技术支持。	参考中信云官网发布的《服务价格详情》，实际以下单购买页面显示服务价格信息为准
	公允性证据	标准化合同，根据中信云官网发布的价格定价			

注：部分公允性证明合同关联方提供时采用了加密处理，未显示其交易对方的具体名称。

除上述情况外，报告期内发行人向其他关联方销售商品均主要为关联方向发行人采购所出版的各类图书，以及向中信书店采购其销售的图书及其他产品。根据发行人的销售政策，图书批发与图书零售均采取统一的销售政策，对于关联方和非关联方客户发行人图书销售定价不存在差别，均按照同类产品统一销售价格进行批发及零售，关联方销售价格均在公司销售政策规定范围之内。

基于上述情况，报告期内发行人发生的关联交易均基于合作双方的正常商业目的，具有必要性和合理性，关联交易定价公允。

三、结合报告期内关联方的主要财务数据及成本费用构成，说明是否存在为发行人承担成本及费用的情形。

中信集团、中信有限就报告期内关联方是否存在为发行人承担成本及费用的情形出具了《关于不存在为中信出版集团股份有限公司承担成本及费用的承诺函》：“发行人作为发行人的控股股东、实际控制人，承诺报告期内发行人及下属公司与发行人发生的交易定价公允，不存在代发行人支付成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形。”

公司董事、监事、高级管理人员及核心人员就是否存在为发行人承担成本及费用的情形出具了《关于不存在与中信出版集团股份有限公司经营相同或相似业务的承诺函》：“在报告期，本人及本人直接或间接控制、共同控制、施加重大影响或投资的企业，或本人关系密切的家庭成员不存在代发行人支付成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形。”

宁波阅文就是否存在为发行人承担成本及费用的情形出具了《声明函》：“本企业控制或投资的其他企业与发行人及其主要客户、供应商之间不存在关联关系，在报告期内不存在与发行人业务类型相同或相似的交易情况或资金往来，与发行人亦不存在重叠的客户、供应商，不存在为发行人承担成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形”。

润信鼎泰就是否存在为发行人承担成本及费用的情形出具了《声明函》：“本公司控制或投资的其他企业与发行人的主要客户、供应商不存在关联关系，在报告期内不存在与发行人业务类型相同或相似的交易情况或资金往来，与发行人亦

不存在重叠的客户、供应商，不存在为发行人承担成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情形”。

根据对报告期内发行人关联交易定价的公允性分析，以及上述各方所出具的承诺函，报告期内，关联方不存在为发行人承担成本及费用的情形。

四、对报告期内各期关联交易的金额、收入及利润占比的变动情况进行分析说明，说明发行人对关联方或关联交易是否存在重大依赖。

报告期内，发行人关联交易的收入、毛利占比及其变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年		2016年		2015年	
	金额	变动情况	金额	变动情况	金额	变动情况	金额	变动情况
一、收入								
向关联方销售商品实现收入	855.69	-	2,793.53	30.20%	2,145.58	6.29%	2,018.64	10.54%
占销售商品实现收入总额的比重	1.19%	-	2.39%	-0.01%	2.40%	-0.70%	3.10%	-0.43%
向关联方提供劳务实现收入	68.58	-	590.37	-26.95%	808.21	-72.44%	2,932.23	8.92%
占提供劳务实现收入总额的比重	1.66%	-	5.82%	-4.06%	9.88%	-17.57%	27.45%	1.43%
二、毛利								
向关联方销售商品实现毛利	361.26	-	1,183.11	18.50%	998.41	7.75%	926.63	4.46%
向关联方提供劳务实现毛利	68.58	-	422.12	-44.31%	758.02	-73.44%	2,854.10	11.91%
三、毛利率								
向关联方销售商品实现毛利率	42.22%	-0.13%	42.35%	-4.18%	46.53%	0.63%	45.90%	-2.68%
向关联方提供劳务实现毛利率	100.00%	28.50%	71.50%	-22.29%	93.79%	-3.55%	97.34%	2.61%

报告期内，公司向关联方销售商品主要为图书、期刊等印刷品，实现收入分别为 2,018.64 万元、2,145.58 万元、2,793.53 万元和 855.69 万元，占公司销售商品实现收入的比重别为 3.10%、2.40%、2.39% 和 1.19%，占比较低；公司向关联

方销售商品实现毛利分别为 926.63 万元、998.41、1,183.11 万元和 361.26 万元，实现毛利率分别为 45.90%、46.53%、42.35%和 42.22%，毛利率变动幅度较小，且与公司主营业务毛利率水平相当。

报告期内，公司向关联方提供劳务主要为提供广告及品牌宣传服务等，实现收入分别为 2,932.23 万元、808.21 万元、590.37 万元和 68.58 万元，占公司提供劳务实现收入总额的比重分别为 27.45%、9.88%、5.82%和 1.66%；公司向关联方提供劳务实现毛利分别为 2,854.10 万元、758.02 万元、422.12 万元和 68.58 万元，实现毛利率分别为 97.34%、93.79%、71.50%和 100.00%。公司向关联方提供劳务实现毛利率较高，主要原因系公司利用中信书店、经济导刊以及所举办的文化活动等渠道，为关联方提供品牌推广、业务宣传等服务，服务相对应的人工、场地等费用难以专门核算并归集，使得提供劳务的总体毛利率较高。2015 年，公司向关联方提供劳务实现收入、毛利均较高，主要原因系公司与中信有限签订的《免费阅读合作协议》尚在执行期内，中信有限每年向公司支付免费阅读及品牌推广费用 2,000 万元。2016 年以后，随着《免费阅读合作协议》到期，公司向关联方提供劳务实现的收入、毛利均显著下降。

报告期内，公司各类关联交易的收入、毛利均呈下降的趋势，占公司对应业务收入比重亦较低，不存在对关联方或关联交易的重大依赖。

五、严格按照《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则进行关联方认定，充分披露关联方与关联交易，说明招股说明书对发行人关联方、关联交易的披露是否存在遗漏。

公司已按照《企业会计准则 36 号—关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则中的有关规定，在招股说明书中完整、准确地披露了关联方关系及其关联交易，不存在遗漏。

六、请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见，请保荐机构和发行人律师就招股说明书有关发行人关联方、关联交易披露的真实性、准确性、完整性进一步核查并发表明确意见

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》

和证券交易所颁布的相关业务规则中的有关规定，本所律师对发行人的关联方范围进行界定，通过向发行人进行问卷调查，查验发行人的财务报告，取得中信集团下属全部股权投资单位的清单，查询关联方工商档案，检索网络公开信息，对主要关联方进行访谈、询问相关主体等方式对发行人的关联方、关联交易进行了全面核查。根据发行人报告期内的主要关联交易，取得了由关联方提供的与其他无关联第三方签署的合作协议以核查关联交易定价的公允性。

经核查，本所律师认为：

除财金通、正信咖啡、中信文化资本三家参股公司外，发行人实际控制人、5%以上股东、董事、监事、高级管理人员对外投资或在外兼职的企业不存在与公司经营相同或相似业务的情形；不存在与发行人重叠的客户、供应商；除中国中信有限公司、中信银行股份有限公司为发行人主要客户外，不存在其他与发行人及其主要客户或供应商之间的关联关系、交易情况或资金往来；实际控制人控制的企业最近三年内不存在重大违法行为。

报告期内，发行人的各项关联交易均履行了严格的关联交易决策程序。报告期内，发行人各关联交易均与公司主营业务相关，该等交易的发生均基于交易双方的正常商业需求，具有必要性和合理性。关联交易的价格基于市场价格，通过交易双方的商业化谈判确定，具有公允性。

发行人实际控制人、5%以上股东、董事、监事、高级管理人员对外投资或在外兼职的企业不存在为发行人承担成本及费用的情形。发行人对关联方或关联交易不存在重大依赖。

发行人已严格按照《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则进行关联方认定，充分披露了关联方与关联交易，招股说明书对发行人关联方、关联交易的披露不存在遗漏。

《反馈意见》问题十：招股说明书披露，发行人主要业务以图书出版发行业务及书店零售业务为主。在图书出版发行业务中，主要客户群体包括当当网、亚马逊、京东等网上商城以及各省新华书店等；书店零售业务则以零售客户为

主。2014年、2015年、2016年前五大客户合计销售额占当期销总额比例分别为36.64%、38.70%、34.93%。

请发行人：

1、按照销售渠道补充说明报告期内前十大客户的名称、成立时间、股东背景、注册地、主营业务，主要客户变动的的原因；补充说明报告期内主要客户向发行人的采购内容，包括采购产品、采购价格、采购数量，是否公允定价，网上商城及新华书店销售最终实现的情况。

2、补充说明书店零售业务的收入金额，说明在线上 and 线下销售中是否存在单笔大额的销售情况，如有，请核查客户是否为公司员工或与发行人及其关联方存在关联关系。

3、补充说明发行人主要客户及其实际控制人或主要股东、董事、监事及高级管理人员是否与发行人及其关联方存在关联关系，是否存在关联交易非关联化的情形。

请保荐机构和发行人律师补充说明对公司主要客户的核查措施、核查比例和核查结果，并发表明确意见。

回复如下：

一、按照销售渠道补充说明报告期内前十大客户的名称、成立时间、股东背景、注册地、主营业务，主要客户变动的的原因；补充说明报告期内主要客户向发行人的采购内容，包括采购产品、采购价格、采购数量，是否公允定价，网上商城及新华书店销售最终实现的情况。

核查过程

本所律师对发行人报告期内不同销售渠道的主要客户进行了实地走访，查询国家企业信用信息公示系统核查不同销售渠道主要客户的基本情况，查阅了发行人报告期内不同销售渠道主要客户签订的销售合同，核对了发行人与主要客户的资金流水，核查了发行人不同销售渠道主要客户的定价政策与公司制定的销售策略是否保持一致，就发行人与主要客户的定价公允性进行了细致核查；查阅了发行人

与京东、当当网、亚马逊等网上商城及新华书店系客户签订的销售合同，核查了各主要网上商城、新华书店等客户与发行人报告期内各月的结算单（即代销清单），核对了发行人银行流水与结算单金额，核查了发行人报告期内的收入确认会计政策。

核查结果：

（一）按照销售渠道补充说明报告期内前十大客户的名称、成立时间、股东背景、注册地、主营业务；补充说明报告期内主要客户向发行人的采购内容，包括采购产品、采购价格、采购数量

发行人的销售体系主要包括线上和线下两种渠道，线下渠道以新华书店体系、第三方书店及公司自有中信书店为主，线上渠道主要包括京东、当当网、亚马逊等互联网销售平台运营商。

报告期内，发行人线上渠道、线下渠道前十大客户情况如下：

1. 线上渠道

(1) 2018年1-6月

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
1	江苏圆周电子商务有限公司	2010-09-26	刘强东 45%；李娅云 30%；张雳 25%	江苏宿迁	图书、报刊、电子出版物批发与零售及网络发行业务,音像制品批发、零售(待取得许可后方可经营);预包装食品、散装食品批发与零售(待取得许可后方可经营),五金交电、电子产品(国家禁止或限定经营的除外)、文化用品、照相器材、计算机及其软件和辅助设备、化妆品、化工产品(危险化学品及易制毒化学品除外)、体育用品、日用百货、纺织品、服装、家具、金银珠宝首饰、避孕器具(避孕药除外)的批发、零售;汽车、摩托车、水上运输设备、民用航空器销售;京东图书卡、智能卡销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外);技术咨询服务;软件开发与设计;网络策划;电子商务;网站推广;拍卖(待取得相应许可后方可经营),仓储服务(危险品除外),经营性互联网信息服务(取得许可后方可经营),网络技术服务,呼叫中心服务,设备安装、检测与维修(特种设备除外),佣金代理服务,包装装潢及其他印刷品印刷(取得许可后方可经营),会议及展览展示服务,装卸搬运服务,物业管理服务,转售水电,场地租赁,房屋租赁,劳务服务,生鲜农产品、鲜花销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	图书	32.83	401.24	13,171.50	17.55%
2	北京当当	2004-	余渝 64.20%；李	北京	互联网信息服务;销售音像制品、图书、电子出版物;利用互	图书	32.49	338.04	10,982.12	14.64%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
	科文电子商务有限公司	08-24	国庆 27.51%；天津赛程企业管理咨询合伙企业（有限合伙）4.4%；天津微量企业管理咨询合伙企业（有限合伙）3.61%；上海宜修企业管理中心 0.28%		联网经营音乐娱乐产品；已正式出版的图书、期刊内容的网络传播；预包装食品销售(含冷藏冷冻食品)；特殊食品销售(保健食品、婴幼儿配方乳粉、其他婴幼儿配方食品)(食品经营许可证有效期至 2021 年 05 月 10 日)；销售百货、避孕器械、电子产品、珠宝首饰、花卉、家具、家用电器、汽车配件、通讯器材、五金、工具、文化用品、灯具、建筑材料、机械设备、装饰材料、计算机、软件及辅助设备、医疗器械(限 I 类)、电子产品、通讯设备、汽车；设计、制作、代理、发布广告；配送服务；仓储服务；技术推广服务；货物进出口。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;预包装食品销售(含冷藏冷冻食品);特殊食品销售(保健食品、婴幼儿配方乳粉、其他婴幼儿配方食品)以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)					
3	亚马逊卓越有限公司	2009-02-19	北京世纪卓越信息技术有限公司 50%；亚马逊（香港）有限公司 40%；亚马逊（中国）投资有限公司 10%	北京	第二类增值电信业务中的信息服务业务(不含固定网电话信息服务)；国内版(不包括港、澳、台版)图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；销售定型包装食品；经营保健食品；批发、零售医疗器械；III类；医用电子仪器设备；医用光学器具、仪器及内窥镜设备；医用超声仪器及有关设备；物理治疗及康复设备；植入材料和人工器官；医用化验和基础设备器具；电子商务技术开发和咨询(含对第三方销售产品及服务的 技术和 服务支持)；设备租赁；设计制作网络广告,利用 www.joyo.com 、 www.joyo.cn 、 www.joyo.com.cn 、	图书	34.09	64.13	2,185.83	2.91%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
					www.amazon.cn、www.amazon.com.cn 和其他注册的网站以及通过无线网络发布网络广告、网上及脱机销售商品和进行市场促销活动;进出口软件、数码产品、计算机有关设备及产品、办公用品、音频播放器、照相器材及胶片产品、电话、日用品、家庭装修用品、家用用品、休闲用品、家用园艺产品、健身器材、户外用品、化妆品、健康及个人护理用品、手表、珠宝、玩具礼品、厨房用品、家具、运动商品、食品、衣服、鞋类、儿童用品、工具、游戏产品和汽车用品;技术进出口;代理与经营范围所列商品有关的进出口业务(涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理,涉及行政许可的凭许可证经营);出口图书及其他媒体产品;零售和批发百货(包括相关维护、修理和售后服务);仓储及相关服务;客户支持服务;生产加工计算机软件、计算机外围设备及网络通讯产品、销售自产产品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)					
4	武汉华润文化传播有限公司	2001-06-07	张明全 50%; 黄志富 50%	湖北武汉	公开发行的国内版书刊。(新华书店包销类除外)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	CFA 书、Qbank 网络课堂	199.77	6.82	1,363.37	1.82%
5	北京世纪卓越信息技术有限公司	2000-04-26	北京神州祥龙投资管理有限公司 100%	北京	因特网信息服务;图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售;音像制品零售、网上零售;利用互联网经营音像制品、游戏产品、艺术品、演出剧(节)目、动画等其他文化产品;从事互联网文化产品的展览、比赛活动;销售保健食品;批发兼零售(非实物方式)预包装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳	电子书	电子书无单价、数量		815.97	1.09%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
					粉);国内快递(邮政企业专营业务除外);销售 II、III 类医疗器械;提供互联网药品信息服务;设计、制作网络广告,利用 www.joyo.com.cn 网站发布网络广告;货物进出口;技术进出口;代理进出口业务;销售百货、电子产品、家用电器、汽车配件、珠宝首饰;技术咨询;技术开发;货物配送;仓储服务;维修计算机、手机、家用电器;代理、发布广告;生产、加工计算机软硬件;技术推广服务;销售计算机软硬件及外围设备、润滑油、汽车;软件设计;委托加工;版权代理。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;提供互联网药品信息服务以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)					
6	北京果敢时代科技有限公司	2014-11-06	吴方华 40.8%; 余春林 39.2%; 盛希泰 20%	北京	技术开发、技术转让、技术推广、技术咨询、技术服务;软件开发;教育咨询(不含出国留学咨询及中介服务);企业管理咨询;基础软件服务;应用软件服务(不含医用软件);货物进出口;销售针纺织品、服装、鞋帽、玩具、日用品、化妆品、箱包、首饰、工艺品、家具、文具用品、体育用品、电子产品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、通讯设备、I 类医疗器械;出版物零售;销售食品;互联网信息服务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;出版物零售、销售食品以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	图书	22.40	30.37	680.35	0.91%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
7	北京网阅文化传媒有限公司	2014-02-27	李桂秀 90%；郭世龙 10%	北京	组织文化艺术交流活动(不含演出);文艺创作;企业策划;承办展览展示活动;软件设计;技术推广服务;市场调查;电脑图文设计;设计、制作、代理、发布广告;技术进出口;应用软件开发;投资管理;资产管理;技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;计算机技术培训(不得面向全国招生);基础软件服务;计算机系统服务;产品设计;销售文具用品、电子产品、计算机、软件及辅助设备;会议服务;互联网信息服务;从事互联网文化活动;劳务派遣(劳务派遣经营许可证有效期至 2019 年 04 月 25 日);出版物零售。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;从事互联网文化活动、互联网信息服务以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	图书	35.72	18.90	675.12	0.90%
8	北京思维造物信息科技有限公司	2014-06-17	罗振宇、北京杰黄罡信息技术合伙企业(有限合伙)、李天田、中国文化产业投资基金(有限合伙)、北京红杉合信管理咨询中心(有限合伙)、北京造物家信息技术合	北京	技术推广服务;计算机技术培训(不得面向全国招生);软件开发;数据处理;计算机系统服务;应用软件开发(不含医用软件);基础软件服务;企业管理咨询;投资咨询;经济贸易咨询;货物进出口、代理进出口、技术进出口;销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、五金交电(不含实体店经营)、建筑材料(不含实体店经营)、文具用品、化工产品(不含危险化学品)、体育用品、针纺织品、服装、日用品、家具(不含实体店经营)、珠宝首饰、新鲜水果、新鲜蔬菜、工艺品、玩具、花卉、装饰材料(不含实体店经营)、医疗器械(限 I 类);设计、制作、代理、发布广告;企业策划;电脑图文设计;工艺美术设计;版权贸易;商标代理;组织文化艺术交流活动	图书	45.45	11.06	502.69	0.67%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
			合伙企业（有限合伙）等		(不含演出);承办展览展示活动;教育咨询(不含出国留学咨询及中介服务);图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售(出版物经营许可证有效期至2022年4月30日);动画片、专题片、电视综艺,不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目(广播电视节目制作经营许可证有效期至2018年07月05日);销售食品。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;销售食品以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)					
9	咪咕数字传媒有限公司	2014-12-18	咪咕文化科技有限公司100%	浙江杭州	出版物的批发、零售(凭许可证经营),第二类增值电信业务中的信息服务业务(不含固定网电话信息服务)(凭许可证经营),餐饮服务、预包装食品的销售(凭许可证经营),教育信息咨询服务,培训服务(不含办班培训),计算机软件开发,信息技术咨询服务、数据处理和存储服务,计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品、咖啡用具的销售,制作、发布国内各类广告,组织文化艺术交流活动,会展服务,影视信息咨询服务,实业投资,房屋租赁,设备租赁,计算机信息系统工程与软件、通讯网络系统工程与软件的开发、集成、安装、维护、咨询服务,知识产权代理(除专利代理),知识产权代理咨询服务。	手机阅读产品	手机阅读产品无单价、数量		388.81	0.52%
10	掌阅科技股份有限公司	2008-09-08	上交所上市公司(603533)	北京	技术推广服务;计算机系统服务;公共软件服务;经济贸易咨询;投资咨询;销售电子产品、文具用品、机械设备;设计、制作、代理、发布广告;版权贸易;第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)(互联网信息	电子书	电子书无单价、数量		207.47	0.28%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
					服务增值电信业务经营许可证有效期至2019年12月02日)；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）（增值电信业务经营许可证有效期至2019年09月30日）；出版物批发、零售；从事互联网文化活动；中国内地已正式出版的出版物内容的网络（含手机网络）传播；网络游戏、手机游戏出版。（网络出版服务许可证有效期至2021年12月31日）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）					
合计						-	-	880.31	30,973.23	41.28%

(2) 2017年

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
1	江苏圆周电子商务有限公司	2010-09-26	刘强东 45%；李娅云 30%；张雳 25%	江苏宿豫区	图书、报刊、电子出版物批发与零售及网络发行业务，音像制品批发、零售（待取得许可后方可经营）；预包装食品、散装食品批发与零售（待取得许可后方可经营），五金交电、电子产品（国家禁止或限定经营的除外）、文化用品、照相器材、计算机及其软件和辅助设备、化妆品、化工产品（危	图书	30.24	467.04	14,123.30	11.32%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业务 收入
					险化学品及易制毒化学品除外)、体育用品、日用百货、纺织品、服装、家具、金银珠宝首饰、避孕器具（避孕药除外）的批发、零售；汽车、摩托车、水上运输设备、民用航空器销售；京东图书卡、智能卡销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；技术信息咨询服务；软件开发与设计；网络策划；电子商务；网站推广；拍卖（待取得相应许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
2	北京当当科文电子商务有限公司	2004-08-24	李国庆 50%；余渝 50%	北京	互联网信息服务；销售音像制品、图书、电子出版物；零售预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）（食品流通许可证有效期至 2016 年 11 月 13 日）；利用互联网经营音乐娱乐产品；已正式出版的图书、期刊内容的网络传播；经营保健食品（食品卫生许可证有效期至 2019 年 01 月 21 日）；销售百货、避孕器械、电子产品、珠宝首饰、花卉、家具、家用电器、汽车配件、通讯器材、五金、工具、文化用品、灯具、建筑材料、机械设备、装饰材料、计算机、软件及辅助设备、医疗器械（限 I 类）、电子产品、通讯设备、汽车；设计、制作、代理、发布广告；配送服务；仓储服务；技术推广服务；货物进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的	图书	27.99	481.97	13,491.99	10.81%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业务 收入
					经营活动。)					
3	亚马逊卓越有限公司	2009-02-19	北京世纪卓越信息技术有限公司 50%；亚马逊（香港）有限公司 40%；亚马逊（中国）投资有限公司 10%	北京	第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务）；国内版（不包括港、澳、台版）图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；销售定型包装食品；经营保健食品；批发、零售医疗器械：III类；医用电子仪器设备；医用光学器具、仪器及内窥镜设备；医用超声仪器及有关设备；物理治疗及康复设备；植入材料和人工器官；医用化验和基础设备器具；电子商务技术开发和咨询（含对第三方销售产品及服务的技术和支持）；设备租赁；设计制作网络广告，利用 www.joyo.com、www.joyo.cn、www.joyo.com.cn、www.amazon.cn、www.amazon.com.cn 和其他注册的网站以及通过无线网络发布网络广告、网上及脱机销售商品和进行市场促销活动；进出口软件、数码产品、计算机有关设备及产品、办公用品、音频播放器、照相器材及胶片产品、电话、日用品、家庭装修用品、家用用品、休闲用品、家用园艺产品、健身器材、户外用品、化妆品、健康及个人护理用品、手表、珠宝、玩具礼品、厨房用品、家具、运动商品、食品、衣服、鞋类、儿童用品、工具、游戏产品和汽车用品；技术进出口；代理与经营范围所列商品有关的进出口业务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理，涉及行政许可的凭许可证经营）；出口图书及其他媒体产品；零售和批发百货（包括相关维护、	图书	30.90	133.06	4,110.87	3.30%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业务 收入
					修理和售后服务); 仓储及相关服务; 客户支持服务; 生产加工计算机软件、计算机外围设备及网络通讯产品、销售自产产品。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)					
4	咪咕数字传媒有限公司	2014-12-18	咪咕文化科技有限公司 100%	浙江杭州	出版物的批发、零售(凭许可证经营), 第二类增值电信业务中的信息服务业务(不含固定网电话信息服务)(凭许可证经营), 餐饮服务、预包装食品的销售(凭许可证经营), 教育信息咨询服务, 培训服务(不含办班培训), 计算机软件开发, 信息技术咨询服务、数据处理和存储服务, 计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品、咖啡用具的销售, 制作、发布国内各类广告, 组织文化艺术交流活动, 会展服务, 影视信息咨询服务, 实业投资, 房屋租赁, 设备租赁, 计算机信息系统工程与软件、通讯网络系统工程与软件的开发、集成、安装、维护、咨询服务, 知识产权代理(除专利代理), 知识产权代理咨询服务。	手机阅读产品		手机阅读产品无单价、数量	2,350.65	1.88%
5	北京思维造物信息科技有限公司	2014-06-17	罗振宇、李天田、上海乾刚投资管理合伙企业(有限合伙)、上海翱立投资合伙企业(有限合伙)等	北京	技术推广服务; 计算机技术培训(不得向全国招生); 软件开发; 数据处理; 计算机系统服务; 应用软件服务(不含医用软件); 基础软件服务; 企业管理咨询; 投资咨询; 经济贸易咨询; 货物进出口、代理进出口、技术进出口; 销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、五金交电(不含实体店经营)、建筑材料(不含实体店经营)、文具用品、化工产品(不含危险化学品)、体育用品、针纺	图书	33.17	64.05	2,124.39	1.70%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业务 收入
					织品、服装、日用品、家具（不含实体店经营）、珠宝首饰、新鲜水果、新鲜蔬菜、工艺品、玩具、花卉、装饰材料（不含实体店经营）、医疗器械（限 I 类）；设计、制作、代理、发布广告；企业策划；电脑图文设计；工艺美术设计；版权贸易；商标代理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售（出版物经营许可证有效期至 2022 年 4 月 30 日）；动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目制作经营许可证有效期至 2018 年 07 月 05 日）；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）					
6	武汉华润文化传播有限公司	2001-06-07	张明全 50%；黄志富 50%	湖北武汉	公开发行的国内版书刊。（新华书店包销类除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	CFA 书、Qbank 网络课堂	182.75	6.48	1,184.66	0.95%
7	北京世纪卓越信息技术有限公司	2000-04-26	北京神州祥龙投资管理有限公司 100%	北京	因特网信息服务；图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；音像制品零售、网上零售；利用互联网经营音像制品、游戏产品、艺术品、演出剧（节）目、动画等其他文化产品；从事互联网文化产品的展览、比赛活动；销售保健食品；批发兼零售（非实物方式）预包装食品、乳制品	电子书	电子书无单价、数量		1,022.91	0.82%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业务 收入
					(含婴幼儿配方乳粉); 国内快递 (邮政企业专营业务除外); 销售 II、III 类医疗器械; 设计、制作网络广告, 利用 www.joyo.com.cn 网站发布网络广告; 货物进出口; 技术进出口; 代理进出口业务; 销售百货、电子产品、家用电器、汽车配件、珠宝首饰; 技术咨询; 技术开发; 货物配送; 仓储服务; 维修计算机、手机、家用电器; 代理、发布广告; 生产、加工计算机软硬件; 技术推广服务; 销售计算机软硬件及外围设备; 软件设计; 委托加工; 版权代理。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)					
8	北京果敢时代科技有限公司	2014-11-06	吴方华 40.8%; 余春林 39.2%; 盛希泰 20%	北京	技术开发、技术转让、技术推广、技术咨询、技术服务; 软件开发; 教育咨询 (不含出国留学咨询及中介服务); 企业管理咨询; 基础软件服务; 应用软件服务 (不含医用软件); 货物进出口; 销售针纺织品、服装、鞋帽、玩具、日用品、化妆品、箱包、首饰、工艺品、家具、文具用品、体育用品、电子产品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、通讯设备、I 类医疗器械; 出版物零售; 销售食品。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 出版物零售、销售食品以及依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	图书	32.25	27.46	885.66	0.71%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业务 收入
9	厦门十点文化传播有限公司	2014-05-06	林斌炜 52.32%； 卢佩华 9.88%； 杭州狮享家股权投资合伙企业（有限合伙）5.72%； 厦门十点企业管理合伙企业（有限合伙）13.08%； 上海清科岭协投资管理合伙企业（有限合伙）10.00%； 上海慧影投资中心（有限合伙）3.00%； 厦门赛富创业投资合伙企业（有限合伙）1.50%； 合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）1.50%； 浙江绍兴普华	厦门	文化、艺术活动策划；图书、报刊零售；广告的设计、制作、代理、发布；电子出版物零售；广播；电影和影视节目制作；电视；电影和影视节目发行；录音制作；互联网销售；文具用品零售；其他文化用品零售；教育辅助服务（不含教育培训及出国留学中介、咨询等须经许可审批的项目）；教育咨询（不含教育培训及出国留学中介、咨询等须经许可审批的项目）；其他未列明的教育（不含须经行政许可审批的事项）；数字内容服务；动画、漫画设计、制作；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；提供企业营销策划服务；其他未列明文化艺术业；其他娱乐业（不含须经许可审批的项目）；数据处理和存储服务；信息技术咨询服务；信息系统集成服务。	图书	70.81	8.55	605.57	0.49%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业务 收入
			明界投资合伙企业（有限合伙）3.00%							
10	上海一条网络科技有限公司	2014-05-13	徐沪生、上海易条投资中心（有限合伙）、上海挚信投资管理有限公司、上海瑞凤投资管理有限公司	上海	从事网络科技、信息科技、软件科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，动漫设计，票务代理，文化艺术交流与策划（除经纪），企业形象策划，展览展示服务，会务服务，礼仪服务，旅游咨询（不得从事旅行社业务），投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（咨询类项目除经纪），工艺品、办公用品、家具、家居、服装服饰、家纺、箱包、鞋帽、鲜花绿植、珠宝首饰、婴儿车、玩具、数码产品、电子产品、家用电器、日用百货的销售，食品流通，出版物经营，从事货物及技术的进出口业务，电子商务（不得从事金融业务）。	图书	85.45	5.29	452.04	0.36%
合计						-	-	1,193.91	40,352.04	32.34%

(3) 2016年

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价（元）	采购数量（万册）
1	北京当当网信息技术有限公司	1997-07-08	电子商务（中国）当当有限公司 100%	北京	国内版（不包括港、澳、台版）图书、期刊的网上零售业务；开发、生产计算机软件及硬件；互联网及电子出版技术开发；销售自产产品并提供自产产品的技术服务、技术咨询、技术培训；电子商务技术的开发；日用品、电子产品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、通信设备（不包括专业通信设备）的批发；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	图书	24.12	443.64
2	江苏圆周电子商务有限公司	2010-09-26	刘强东 45%； 李娅云 30%； 张雳 25%	宿迁	图书、报刊、电子出版物批发与零售及网络发行业务，音像制品批发、零售（待取得许可后方可经营）；预包装食品、散装食品批发与零售（待取得许可后方可经营），五金交电、电子产品（国家禁止或限定经营的除外）、文化用品、照相器材、计算机及其软件和辅助设备、化妆品、化工产品（危险化学品及易制毒化学品除外）、体育用品、日用百货、纺织品、服装、家具、金银珠宝首饰、避孕器具（避孕药除外）的批发、零售；汽车、摩托车、水上运输设备、民用航空器销售；京东图书卡、智能卡销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；技术信息咨询服务；软件开发与设计；网络策划；电子商务；网络推广；拍卖（待取得相应许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	25.85	396.62
3	亚马逊卓越有限公司	2009-02-19	北京世纪卓越信息技术有限公司 50%；亚马逊（香港）有限公司 40%；亚马逊（中国）投资有限公司	北京	第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务）；国内版（不包括港、澳、台版）图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；销售定型包装食品；经营保健食品；批发、零售医疗器械：III类；医用电子仪器设备；医用光学器具、仪器及内窥镜设备；医用超声仪器及有关设备；物理治疗及康复设备；植入材料和人工器官；医用化验和基础设备器具；电子商务技术开发和咨询（含对第三方销售产品及服务的和技术和服务支持）；设备租赁；设计制作网络广告，利用 www.joyo.com、www.joyo.cn、www.joyo.com.cn、www.amazon.cn、www.amazon.com.cn 和其他注册的网站以及通过无线网络发布网络广告、网上及脱机销售商品和进行市场促销活动；进出口软件、数码产品、计算机有关设备及产品、办公用品、音频播放器、照相器材及胶片产品、电话、	图书	24.89	174.29

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
			10%		日用品、家庭装修用品、家用用品、休闲用品、家用园艺产品、健身器材、户外用品、化妆品、健康及个人护理用品、手表、珠宝、玩具礼品、厨房用品、家具、运动商品、食品、衣服、鞋类、儿童用品、工具、游戏产品和汽车用品；技术进出口；代理与经营范围所列商品有关的进出口业务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理，涉及行政许可的凭许可证经营）；出口图书及其他媒体产品；零售和批发百货（包括相关维护、修理和售后服务）；仓储及相关服务；客户支持服务；生产加工计算机软件、计算机外围设备及网络通讯产品、销售自产产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）			
4	北京思维造物信息科技有限公司	2014-06-17	罗振宇、李天田、上海乾刚投资管理合伙企业（有限合伙）、上海翱立投资合伙企业（有限合伙）等	北京	技术推广服务；计算机技术培训（不得向全国招生）；软件开发；数据处理；计算机系统服务；应用软件开发（不含医用软件）；基础软件服务；企业管理咨询；投资咨询；经济贸易咨询；货物进出口、代理进出口、技术进出口；销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、五金交电（不含实体店经营）、建筑材料（不含实体店经营）、文具用品、化工产品（不含危险化学品）、体育用品、针纺织品、服装、日用品、家具（不含实体店经营）、珠宝首饰、新鲜水果、新鲜蔬菜、工艺品、玩具、花卉、装饰材料（不含实体店经营）、医疗器械（限Ⅰ类）；设计、制作、代理、发布广告；企业策划；电脑图文设计；工艺美术设计；版权贸易；商标代理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售（出版物经营许可证有效期至2022年4月30日）；动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目制作经营许可证有效期至2018年07月05日）；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	图书	26.45	125.25

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价（元）	采购数量（万册）
5	咪咕数字传媒有限公司	2014-12-18	咪咕文化科技有限公司 100%	杭州	出版物的批发、零售（凭许可证经营），第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务）（凭许可证经营），餐饮服务、预包装食品的销售（凭许可证经营），教育信息咨询服务，培训服务（不含办班培训），计算机软件开发，信息技术咨询服务、数据处理和存储服务，计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品、咖啡用具的销售，制作、发布国内各类广告，组织文化艺术交流活动，会展服务，影视信息咨询服务，实业投资，房屋租赁，设备租赁，计算机信息系统工程与软件、通讯网络系统工程与软件的开发、集成、安装、维护、咨询服务，知识产权代理（除专利代理），知识产权代理咨询服务。	手机阅读产品	手机阅读产品无单价、数量	
6	北京世纪卓越信息技术有限公司	2000-04-26	北京神州祥龙投资管理有限公司 100%	北京	因特网信息服务；图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；音像制品零售、网上零售；利用互联网经营音像制品、游戏产品、艺术品、演出剧（节）目、动画等其他文化产品；从事互联网文化产品的展览、比赛活动；销售保健食品；批发兼零售（非实物方式）预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；国内快递（邮政企业专营业务除外）；销售II、III类医疗器械；设计、制作网络广告，利用 www.joyo.com.cn 网站发布网络广告；货物进出口；技术进出口；代理进出口业务；销售百货、电子产品、家用电器、汽车配件、珠宝首饰；技术咨询；技术开发；货物配送；仓储服务；维修计算机、手机、家用电器；代理、发布广告；生产、加工计算机软硬件；技术推广服务；销售计算机软硬件及外围设备；软件设计；委托加工；版权代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	电子书	10.36	83.82
7	北京果敢时代科技有限公司	2014-11-06	吴方华 40.8%； 余春林 39.2%； 盛希泰 20%	北京	技术开发、技术转让、技术推广、技术咨询、技术服务；软件开发；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；企业管理咨询；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）；货物进出口；销售针纺织品、服装、鞋帽、玩具、日用品、化妆品、箱包、首饰、工艺品、家具、文具用品、体育用品、电子产品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、通讯设备、I类医疗器械；出版物零售；销	图书	29.08	18.57

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价（元）	采购数量（万册）
					售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物零售、销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）			
8	南京唐人图书有限公司	2002-07-30	魏明 84.5%；贾雯雯 15.5%	南京	国内版图书、报刊销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	28.64	12.37
9	掌阅科技股份有限公司	2008-09-08	上交所上市公司（603533）	北京	技术推广服务；计算机系统服务；公共软件服务；经济贸易咨询；投资咨询；销售电子产品、文具用品、机械设备；设计、制作、代理、发布广告；版权贸易；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）（互联网信息服务增值电信业务经营许可证有效期至 2019 年 12 月 02 日）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）（增值电信业务经营许可证有效期至 2019 年 09 月 30 日）；出版物批发、零售；从事互联网文化活动；中国内地已正式出版的出版物内容的网络（含手机网络）传播；网络游戏、手机游戏出版。（网络出版服务许可证有效期至 2021 年 12 月 31 日）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	电子书	5.74	48.83
10	武汉华润文化传播有限公司	2001-06-07	张明全 50%；黄志富 50%	武汉	公开发行的国内版书刊。（新华书店包销类除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	CFA 书、Qbank 网络课堂	141.51	1.50

(4) 2015 年

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
1	江苏圆周电子商务有限公司	2010-09-26	刘强东 45%；李娅云 30%；张雾 25%	宿迁	图书、报刊、电子出版物批发与零售及网络发行业务，音像制品批发、零售（待取得许可后方可经营）；预包装食品、散装食品批发与零售（待取得许可后方可经营），五金交电、电子产品（国家禁止或限定经营的除外）、文化用品、照相器材、计算机及其软件和辅助设备、化妆品、化工产品（危险化学品及易制毒化学品除外）、体育用品、日用百货、纺织品、服装、家具、金银珠宝首饰、避孕器具（避孕药除外）的批发、零售；汽车、摩托车、水上运输设备、民用航空器销售；京东图书卡、智能卡销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；技术信息咨询服务；软件开发与设计；网络策划；电子商务；网站推广；拍卖（待取得相应许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	25.86	322.09
2	北京当当网信息技术有限公司	1997-07-08	电子商务（中国）当当有限公司 100%	北京	国内版（不包括港、澳、台版）图书、期刊的网上零售业务；开发、生产计算机软件及硬件；互联网及电子出版技术开发；销售自产产品并提供自产产品的技术服务、技术咨询、技术培训；电子商务技术的开发；日用品、电子产品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、通信设备（不包括专业通信设备）的批发；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	图书	23.11	359.08
3	亚马逊卓越有限公司	2009-02-19	北京世纪卓越信息技术有限公司 50%；亚马逊（香港）有限公司 40%；亚	北京	第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务）；国内版（不包括港、澳、台版）图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；销售定型预包装食品；经营保健食品；批发、零售医疗器械：III类；医用电子仪器设备；医用光学器具、仪器及内窥镜设备；医用超声仪器及有关设备；物理治疗及康复设备；植入材料和人工器官；医用化验和基础设备器具；电子商务技术开发和咨询（含对第三方销售产品及服务的和技术和服务支持）；设备租赁；设计制作网络广告，利用 www.joyo.com、www.joyo.cn、www.joyo.com.cn、www.amazon.cn、www.amazon.com.cn 和其他注册的网站以及通过无线网络发布网络广告、网上及脱机销售商品和进行市场促销活动；进出口软件、数码产品、计算机有关设备及产品、办公用品	图书	22.74	188.65

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价（元）	采购数量（万册）
			马逊（中国）投资有限公司 10%		品、音频播放器、照相器材及胶片产品、电话、日用品、家庭装修用品、家用用品、休闲用品、家用园艺产品、健身器材、户外用品、化妆品、健康及个人护理用品、手表、珠宝、玩具礼品、厨房用品、家具、运动商品、食品、衣服、鞋类、儿童用品、工具、游戏产品和汽车用品；技术进出口；代理与经营范围所列商品有关的进出口业务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理，涉及行政许可的凭许可证经营）；出口图书及其他媒体产品；零售和批发百货（包括相关维护、修理和售后服务）；仓储及相关服务；客户支持服务；生产加工计算机软件、计算机外围设备及网络通讯产品、销售自产产品。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)			
4	北京思维造物信息科技有限公司	2014-06-17	罗振宇、李天田、上海乾刚投资管理合伙企业（有限合伙）、上海翱立投资合伙企业（有限合伙）等	北京	技术推广服务；计算机技术培训（不得向全国招生）；软件开发；数据处理；计算机系统服务；应用软件开发服务（不含医用软件）；基础软件服务；企业管理咨询；投资咨询；经济贸易咨询；货物进出口、代理进出口、技术进出口；销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、五金交电（不含实体店经营）、建筑材料（不含实体店经营）、文具用品、化工产品（不含危险化学品）、体育用品、针纺织品、服装、日用品、家具（不含实体店经营）、珠宝首饰、新鲜水果、新鲜蔬菜、工艺品、玩具、花卉、装饰材料（不含实体店经营）、医疗器械（限 I 类）；设计、制作、代理、发布广告；企业策划；电脑图文设计；工艺美术设计；版权贸易；商标代理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售（出版物经营许可证有效期至 2022 年 4 月 30 日）；动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目制作经营许可证有效期至 2018 年 07 月 05 日）；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	图书	33.75	39.40
5	咪咕数字传媒有限	2014-1	咪咕文化科技有限	杭州	出版物的批发、零售（凭许可证经营），第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务）（凭许可证经营），餐饮服务、预包装食品的销售（凭许可证经营），教育信息咨询服务，培训服务（不	手机阅读		手机阅读产品无单

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
	公司	2-18	公司 100%		含办班培训), 计算机软件开发, 信息技术咨询服务、数据处理和存储服务, 计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品、咖啡用具的销售, 制作、发布国内各类广告, 组织文化艺术交流活动, 会展服务, 影视信息咨询服务, 实业投资, 房屋租赁, 设备租赁, 计算机信息系统工程与软件、通讯网络系统工程与软件的开发、集成、安装、维护、咨询服务, 知识产权代理(除专利代理), 知识产权代理咨询服务。	产品	价、数量	
6	英特嘉华(北京)电子商务有限公司	2013-08-15	杨志明 80%; 杨民娥 20%	北京	批发、零售图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品(出版物经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日); 网上经营、销售电子产品、通讯设备、服装鞋帽、家用电器、五金交电、机械设备、建筑材料、工艺品(不含文物)、化工产品(不含危险化学品)、针纺织品、通讯器材; 技术推广; 教育咨询; 组织文化艺术交流活动(不含棋牌); 计算机技术培训; 投资管理。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	图书	22.61	33.02
7	北京世纪卓越信息技术有限公司	2000-04-26	北京神州祥龙投资管理有限公司 100%	北京	因特网信息服务; 图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售; 音像制品零售、网上零售; 利用互联网经营音像制品、游戏产品、艺术品、演出剧(节)目、动画等其他文化产品; 从事互联网文化产品的展览、比赛活动; 销售保健食品; 批发兼零售(非实物方式)预包装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉); 国内快递(邮政企业专营业务除外); 销售 II、III 类医疗器械; 设计、制作网络广告, 利用 www.joyo.com.cn 网站发布网络广告; 货物进出口; 技术进出口; 代理进出口业务; 销售百货、电子产品、家用电器、汽车配件、珠宝首饰; 技术咨询; 技术开发; 货物配送; 仓储服务; 维修计算机、手机、家用电器; 代理、发布广告; 生产、加工计算机软硬件; 技术推广服务; 销售计算机软硬件及外围设备; 软件设计; 委托加工; 版权代理。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	电子书	7.97	80.31
8	中国移动通信集团江苏有限	1998-08-26	中国移动通信有限公司 100%	南京	基础电信业务(按照《基础电信业务经营许可证》上范围经营)、增值电信业务(按照《增值电信业务经营许可证》上范围经营)。从事移动通信、IP 电话和互联网等网络的设计、投资和建设; 移动通信、IP 电话和互联网等设施的施工和维修; 经营与移动通信、IP 电话和互联网业务相关的系统集成、	手机阅读产品	手机阅读产品无单价、数量	

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
	公司				漫游结算清算、技术开发、技术服务、设备销售等；设计、制作、代理各类广告，利用自有网络发布各类广告；出售、出租移动电话终端设备、IP 电话设备、互联网设备及其零配件，并提供售后服务，房屋、柜台出租，商务代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
9	南京唐人图书有限公司	2002-07-30	魏明 84.5%；贾雯雯 15.5%	南京	国内版图书、报刊销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	28.55	10.75
10	中国联合网络通信有限公司湖南省分公司	2001-04-18	中国联通有限公司下属公司	长沙	<p>许可经营项目：在湖南省内从事固定网本地电话业务（含本地无线环路业务）、公众电报和用户电报业务、国内通信设施服务业务、固定网国内长途电话业务、固定网国际长途电话业务、IP 电话业务（限 phone-phone 的电话业务）、900/1800MHz GSM 第二代数字蜂窝移动通信业务、WCDMA 第三代数字蜂窝移动通信业务、LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（TD-LTE）、卫星国际专线业务、因特网数据传送业务、国际数据通信业务、26GHz 无线接入业务；3.5GHz 无线接入业务。国内甚小口径终端地球站（VSAT）通信业务、固定网国内数据传送业务、无线数据传送业务、用户驻地网业务、网络托管业务、在线数据处理与交易处理业务、国内因特网虚拟专用网业务、因特网数据中心业务、语音信箱业务、传真存储转发业务、X. 400 电子邮件业务、因特网接入服务业务和信息业务（含固定网电话信息服务业务、互联网信息服务业务和移动网信息服务业务）；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；一般经营项目：经营与通信及信息业务相关的系统集成、设备生产销售、设计施工业务；技术开发、技术服务、技术咨询、技术培训；寻呼机、手机及其配件的销售、维修；电信卡的制作、销售；客户服务；房屋租赁；编辑、出版、发行电话号码簿。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）</p>	手机阅读产品	手机阅读产品无单价、数量	

2. 线下渠道

(1) 2018年1-6月

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
1	浙江省新华书店集团有限公司	1999-12-28	浙江出版传媒有限公司100%	浙江省杭州市	图书、音像制品、期刊、报纸、电子出版物的发行、销售；经营增值电信业务(范围详见《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》)。实业投资、开发;文化用品、电子产品、计算机软硬件、网络设备、纺织品、服装、日用品、体育用品及器材、医疗器械(限国产一类)、电气设备、家用电器、五金、家具、室内装饰材料、贵金属、安防器材的销售;仓储中转、展览、场地租赁服务;书业信息咨询服务,计算机软硬件的技术开发、服务,培训服务,经营进出口业务,在浙江省内(含宁波市)开展中学小学教科书发行活动(凭许可证经营),电子游艺厅娱乐服务,安防工程的设计、安装、维护。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	图书	26.92	87.23	2,348.38	3.13%
2	新华文轩出版传媒股份有限公司	2005-06-11	上交所上市公司(601811.SH)	四川成都	图书、报纸、期刊、电子出版物销售;音像制品批发(连锁专用);电子出版物、音像制品制作;录音带、录像带复制;普通货运;批发兼零售预包装食品,乳制品(不含婴幼儿配方乳粉)(仅限分支机构经营);出版物印刷、包装装潢印刷品印刷和其他印刷品印刷;(以上经营范围有效期以许可证为准)。教材租型印供;出版行业投资及资产管理(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动);房屋租赁;商务服务业;商品批发与零售;进出口业;职业技能培训;教育辅助服务;	图书	32.34	66.72	2,157.85	2.88%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
					餐饮业；票务代理。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
3	江苏凤凰新华书店集团有限公司	2003-06-18	江苏凤凰出版传媒股份有限公司 100%	江苏省	出版物批发及零售；文教用品多媒体教学设备与仪器的批发及零售；国内贸易；第一类增值电信业务中的在线数据处理及交易处理业务；预包装食品批发与零售；道路货物运输，货物运输代理；货物包装及托运；仓储；软件开发、信息系统集成服务、信息技术咨询服务、数据处理和存储服务、数字内容服务；出版发行信息服务、物流信息资讯、出版发行营销策划；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；物业管理；房屋、汽车、农业机械、建筑工程机械与设备、计算机及通讯设备的租赁；娱乐及体育设备、出版物的出租；摄影扩印服务、会议及展览服务；汽车、摩托车、计算机和辅助设备、通讯设备、办公设备、家用电子产品、日用电器、鞋与皮革、家具和相关物品的修理与维护；（以下内容限分支机构经营）设计、制作、代理、发布国内各类广告；摄影摄像服务、电视节目制作发行、专题片及广告片制作；古旧图书收购与销售；烟草制品零售；茶馆、咖啡馆、酒吧及餐饮服务；冷热饮、烘焙制售；糕点、面包、饼干、速冻食品制造；米、面制品及食用油、糕点、糖果及糖、肉、禽、蛋、奶及水产品、营养和保健品、酒、饮料及茶叶；医疗用品及器材批发及零售；乐器、电力、热力销售；住宿、停车场、休闲健身场所经营；体育场地（馆）设施安装维修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	31.42	49.78	1,564.31	2.08%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
					活动)					
4	北京台湖出版物会展贸易中心有限责任公司	2006-03-29	北京发行集团有限责任公司 98%；北京图书大厦有限责任公司 1%；北京市新华书店 1%	北京	图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；音像制品批发；图书、报纸、期刊、音像制品及电子出版物总发行（出版物经营许可证有效期至 2018 年 11 月 06 日）；仓储、货运代理；销售工艺品、文化用品、体育用品、计算机、软件及辅助设备、家用电器、电子产品、通讯设备、照相器材、机械设备、钟表、眼镜；家庭劳务服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）、五金交电；物业管理；会议服务；承办展览展示活动；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（领取本执照后，应到商务委办理备案；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	图书	32.14	22.52	723.70	0.96%
5	中信银行股份有限公司	1987-04-20	上交所上市公司（601998.SH）	北京	保险兼业代理业务（有效期至 2020 年 09 月 09 日）；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批	云舒馆服务、图书	39.41	17.44	687.13	0.92%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
					准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)					
6	中国图书进出口(集团)总公司	1980-12-30	中国出版集团公司 100%	北京	图书、报纸、期刊、缩微制品、电子出版物(包括只读类光盘、交互式光盘、电子书及在线电子出版物)进口业务,进口报刊涉外场所零售(出版物进口经营许可证有效期至 2022 年 04 月 30 日);图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售、网上销售;普通货运;进出口业务;经营对外版权贸易;办理国外书刊、办公用品在华寄售业务;从事国内外会展业务;广告设计、制作、发布;仓储;出租商业(办公)用房;机械设备租赁;销售教学仪器仪表、教学设备、计算机、软件及辅助设备;经济贸易咨询。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	版权销售	36.26	16.53	599.36	0.80%
7	上海新华传媒连锁有限公司	2006-04-17	上海新华传媒股份有限公司 100%	上海	图书报刊、电子出版物的批发、零售(连锁经营),音像制品连锁零售出租,音像制品批发,文教用品的批发、零售,玩具销售,实业投资,广告设计、制作、发布,票务代理,工艺品,国内贸易(除专项规定),物业管理,经济贸易咨询,家用电器及电子产品,日用百货,通信设备及相关产品,日用品,文体用品,网上提供图书、音像制品信息服务,会展服务,仓储(除危险品),普通货运(除危险品),眼镜(验光、配镜),服装,餐饮服务(限分支机构),信息技术服务,食品销售(限分支机构)。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	图书	31.96	16.92	540.90	0.72%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
8	深圳书城新华书业连锁总部有限公司	1987-01-13	深圳出版发行集团公司 100%	广东深圳	文教、益智产品、玩教具、教育装备批发及零售;国内贸易、自营或代理进出口业务(不含专营、专卖、专控商品);从事文化创意产业;展览展示策划、文化活动策划;广告业务(法律法规、国务院规定需另行办理广告经营审批的,需取得许可后方可经营);国内贸易(不含专营、专控、专卖商品);信息咨询(不含限制项目);自有设备租赁;货运代理服务;电子产品与通信设备、办公自动化设备、机电产品、办公耗材、计算机软硬件销售;计算机及周边产品、办公设备技术服务;计算机软硬件开发与系统集成、上门安装、调试与维护;网络产品的技术开发、销售;无线软硬件设备与无线数据产品的销售;网络工程、安防工程、智能化楼宇工程、弱电工程的设计、上门安装与维护;图书馆设备的销售(以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。^ 图书,报刊、音像制品、电子出版物和数字产品批发及零售;文化休闲餐饮;物流仓储;国内旅游业务、入境旅游业务、出境旅游业务。	图书	30.98	13.00	402.88	0.54%
9	北京智鹏文化传媒有限公司	2016-01-11	雷会会 25%; 潘家生 25%; 涂志鹏 25%; 陈刚 25%	北京	组织文化艺术交流活动(不含营业性演出);销售文化用品、办公用品、电子产品、服装、鞋帽、化妆品;教育咨询;企业管理咨询;从事互联网文化活动;零售、网上销售图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品(出版物经营许可证有效期至 2022 年 04 月 30 日);销售食品。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;从事互联网文化活动、零售、网上销售图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、销售食品以及依法须	FRM 书、Qbank 网络课堂	356.19	1.03	366.87	0.49%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
					经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)					
10	广州新华出版发行集团股份有限公司	2008-12-16	广州市学富图书发行有限公司、广州市新华书店集团有限公司、广州日报社、广州市朗声图书有限公司	广东广州	图书出版(仅限分支机构经营);图书、报刊零售;音像制品及电子出版物零售;出版物进口经营;图书批发;道路货物运输;文具用品零售;文具用品批发;其他仓储业(不含原油、成品油仓储、燃气仓储、危险品仓储);场地租赁(不含仓储);广告业;商品批发贸易(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外);	图书	29.96	12.03	360.27	0.48%
合计						-	-	303.20	9,751.66	13.00%

(2) 2017年

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价（元）	销售数量（万册）	销售金额（万元）	销售金额占主营业务收入
1	新华文轩出版传媒股份有限公司	2005-06-11	上交所上市公司(601811.SH)	四川成都	图书、报纸、期刊、电子出版物销售;音像制品批发(连锁专用);电子出版物、音像制品制作;录音带、录像带复制;普通货运;批发兼零售预包装食品,乳制品(不含婴幼儿配方乳粉)(仅限分支机构经营);出版物印刷、包装装潢印刷品印刷和其他印刷品印刷;(以上经营范围有效期以许可证为准)。教材租型印供;出版行业投资及资产管理(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动);房屋租赁;商务服务业;商品批发与零	图书	30.07	166.38	5,003.22	4.01%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业 业务收入
					售；进出口业；职业技能培训；教育辅助服务；餐饮业。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
2	浙江省新华书店集团有限公司	1999-12-28	浙江出版传媒有限公司 100%	浙江杭州	图书、音像制品、期刊、报纸、电子出版物的发行、销售；经营增值电信业务（范围详见《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》）。实业投资、开发；文化用品、电子产品、计算机软硬件、网络设备、纺织品、服装、日用品、体育用品及器材、医疗器械（限国产一类）、电气设备、家用电器、五金、家具、室内装饰材料、贵金属、安防器材的销售；仓储中转、展览、场地租赁服务；书业信息咨询服务，计算机软硬件的技术开发、服务，培训服务，经营进出口业务，在浙江省内（含宁波市）开展中学小学教科书发行活动（凭许可证经营），电子游艺厅娱乐服务，安防工程的设计、安装、维护。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	26.29	151.92	3,994.32	3.20%
3	中信银行股份有限公司	1987-4-20	上交所上市公司（601998.SH）	北京	保险兼业代理业务（有效期至 2020 年 09 月 09 日）；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企	云舒馆服务、图书	59.15	35.40	2,304.84	1.85%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业 业务收入
					业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）					
4	江苏凤凰出版传媒股份有限公司	1985-02-05	上交所上市公司（601928.SH）	江苏南京	出版物批发零售，增值电信业务（第二类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务），道路普通货物运输，预包装食品（不含冷藏冷冻食品）批发与零售。纸及纸制品、文教用品的销售，货物包装，货物托运，仓储，国际货物运输代理，出版发行信息服务，物流信息咨询，出版发行营销策划，人才培养，软件开发、销售，计算机系统集成、服务、电子与智能化工程施工，销售计算机硬件、软件及辅助设备、通信设备，自营和代理各类商品及技术的进出口业务，房屋租赁，设计、制作、代理、发布国内各类广告（分支机构经营），多媒体教学设备与仪器、体育用品、乐器、通信设备、工艺美术品、实验室设备、幼教类玩具销售；纺织、服装、日用品、机械设备、五金交电及电子产品、钢结构及其产品、家具、书架、办公家具、储物柜、文件柜、密集架销售，厨房设备和音、体、美教学仪器设备销售，钢、木、橡塑课桌椅及餐桌椅的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	27.82	52.04	1,447.91	1.16%
5	北京台湖出版物会	2006-03-29	北京发行集团有限责任公司	北京	图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；音像制品批发；图书、报纸、期刊、音像制品及电子出版物总发行	图书	29.69	39.62	1,176.59	0.94%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业 业务收入
	展贸易中心有限责任公司		98%；北京图书大厦有限责任公司 1%；北京市新华书店 1%		(出版物经营许可证有效期至 2018 年 11 月 06 日)；仓储、货运代理；销售工艺品、文化用品、体育用品、计算机、软件及辅助设备、家用电器、电子产品、通讯设备、照相器材、机械设备、钟表、眼镜；家庭劳务服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）、五金交电；物业管理；会议服务；承办展览展示活动；货物进出口、技术进出口、代理进出口。(领取本执照后，应到商务委办理备案；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)					
6	中国图书进出口(集团)总公司	1980-12-30	中国出版集团公司 100%	北京	图书、报纸、期刊、缩微制品、电子出版物(包括只读类光盘、交互式光盘、电子书及在线电子出版物)进口业务，进口报刊涉外场所零售(有效期至 2018 年 04 月 30 日)；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售；普通货运(有效期至 2018 年 07 月 06 日)；进出口业务；经营对外版权贸易；办理国外书刊、办公用品在华寄售业务；从事国内外会展业务；广告设计、制作、发布；仓储；出租商业(办公)用房；机械设备租赁；销售教学仪器仪表、教学设备；经济贸易咨询。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物批发以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	版权销售	35.66	27.03	963.89	0.77%
7	重庆西西	2008-	金伟竹 60%；刘	重庆	书刊零售(按许可证规定的范围和期限经营)；销售：办公文化	图书	28.26	28.95	818.30	0.66%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业 业务收入
	弗文化传播 有限公司	01-25	娅 40%		用品、计算机软件、日用百货（不含农膜）；企业营销策划；企业信息咨询。（以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）*					
8	中图数字 国际贸易 （北京）有 限公司	2014- 08-12	中国图书进出口 （集团）总公司 80%；郭建红 20%	北京	销售文具用品、电子产品、计算机、软件及辅助设备、五金交电（不得从事实体店铺经营）、化工产品（不含危险化学品）、润滑油、橡胶制品、矿产品（经营煤炭的不得在北京地区开展实物煤交易及储运）、金属制品、煤炭（不得在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）、建筑材料（不得从事实体店铺经营）、机械设备、工艺品、日用品；技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机系统服务；软件开发；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；礼仪服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；设计、制作、代理、发布广告；出版物零售；出版物批发；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物批发、出版物零售、销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	CFA 图书销 售	242.73	2.65	643.24	0.52%
9	上海新华 传媒连锁 有限公司	2006- 04-17	上海新华传媒股 份有限公司 100%	上海	图书报刊、电子出版物的批发、零售（连锁经营），音像制品连锁零售出租，音像制品批发，文教用品的批发、零售，玩具销售，实业投资，广告设计、制作、发布，票务代理，工艺品，国内贸易（除专项规定），物业管理，经济贸易咨询，家用电器及电子产品，日用百货，通信设备及相关产品，日用品，文体	图书	30.28	20.21	611.89	0.49%

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	销售内容	销售均价 (元)	销售数量 (万册)	销售金额 (万元)	销售金额 占主营业 务收入
					用品, 网上提供图书、音像制品信息服务, 会展服务, 仓储(除危险品), 普通货运(除危险品), 眼镜(验光、配镜), 服装, 餐饮服务(限分支机构)。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】					
10	百胜咨询(上海)有限公司	1997-09-25	YUM! ASIA HOLDINGS PTE.LTD. 100%	上海	为百胜集团餐饮业在中国提供管理咨询、商业及贸易咨询、市场策划、企业发展研究及计划, 集团内的分特许经营及统一采购管理咨询(涉及许可经营的凭许可证经营)。	图书	13.32	45.34	603.74	0.48%
合计						-	-	569.54	17,567.94	14.08%

(3) 2016年

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
1	新华文轩出版传媒股份有限公司	2005-06-11	上交所上市公司(601811.SH)	成都	图书、报纸、期刊、电子出版物销售; 音像制品批发(连锁专用); 电子出版物、音像制品制作; 录音带、录像带复制; 普通货运; 批发兼零售预包装食品, 乳制品(不含婴幼儿配方乳粉)(仅限分支机构经营); 出版物印刷、包装装潢印刷品印刷和其他印刷品印刷; (以上经营范围有效期以许可证为准)。教材租型印供; 出版行业投资及资产管理(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动); 房屋租赁; 商务服务业; 商品批发与零售; 进出口业; 职业技能培训; 教育辅助服务; 餐饮业。(以上项目不含前置许可项目, 后置许可项目凭许可证或审批文件经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	图书	24.40	204.54
2	浙江省新	1999-12	浙江出版	杭州	图书、音像制品、期刊、报纸、电子出版物的发行、销售; 经营增值电信业务(范围详见《中华人民共	图书	22.89	167.82

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
	华书店集团有限公司	-28	传媒有限公司 100%		和国增值电信业务经营许可证》)。实业投资、开发；文化用品、电子产品、计算机软硬件、网络设备、纺织品、服装、日用品、体育用品及器材、医疗器械（限国产一类）、电气设备、家用电器、五金、家具、室内装饰材料、贵金属、安防器材的销售；仓储中转、展览、场地租赁服务；书业信息咨询服务，计算机软硬件的技术开发、服务，培训服务，经营进出口业务，在浙江省内（含宁波市）开展中学小学教科书发行活动（凭许可证经营），电子游艺厅娱乐服务，安防工程的设计、安装、维护。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
3	中信银行股份有限公司	1987-04-20	上交所上市公司（601998.S H）	北京	保险兼业代理业务（有效期至 2020 年 09 月 09 日）；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	云舒馆服务、图书	60.76	28.95
4	北京台湖出版物会展贸易中心有限责任公司	2006-03-29	北京发行集团有限责任公司 98%；北京图书大厦有限责任公司 1%；北京市新	北京	图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；音像制品批发；图书、报纸、期刊、音像制品及电子出版物总发行（出版物经营许可证有效期至 2018 年 11 月 06 日）；仓储、货运代理；销售工艺品、文化用品、体育用品、计算机、软件及辅助设备、家用电器、电子产品、通讯设备、照相器材、机械设备、钟表、眼镜；家庭劳务服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）、五金交电；物业管理；会议服务；承办展览展示活动；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（领取本执照后，应到商务委办理备案；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	图书	26.15	51.30

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
			华书店 1%					
5	中图数字国际贸易（北京）有限公司	2014-08-12	中国图书进出口（集团）总公司 80%；郭建红 20%	北京	销售文具用品、电子产品、计算机、软件及辅助设备、五金交电（不得从事实体店经营）、化工产品（不含危险化学品）、润滑油、橡胶制品、矿产品（经营煤炭的不得在北京地区开展实物煤交易及储运）、金属制品、煤炭（不得在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）、建筑材料（不得从事实体店经营）、机械设备、工艺品、日用品；技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机系统服务；软件开发；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；礼仪服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；设计、制作、代理、发布广告；出版物零售；出版物批发；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物批发、出版物零售、销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	CFA 图书销售	222.89	4.40
6	江苏凤凰出版传媒股份有限公司	1985-02-05	上交所上市公司（601928.SH）	南京	出版物批发零售，增值电信业务（第二类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务），道路普通货物运输，预包装食品（不含冷藏冷冻食品）批发与零售。纸及纸制品、文教用品的销售，货物包装，货物托运，仓储，国际货物运输代理，出版发行信息服务，物流信息咨询，出版发行营销策划，人才培养，软件开发、销售，计算机系统集成、服务、电子与智能化工程施工，销售计算机硬件、软件及辅助设备、通信设备，自营和代理各类商品及技术的进出口业务，房屋租赁，设计、制作、代理、发布国内各类广告（分支机构经营），多媒体教学设备与仪器、体育用品、乐器、通信设备、工艺美术品、实验室设备、幼教类玩具销售；纺织、服装、日用品、机械设备、五金交电及电子产品、钢结构及其产品、家具、书架、办公家具、储物柜、文件柜、密集架销售，厨房设备和音、体、美教学仪器设备销售，钢、木、橡塑课桌椅及餐桌椅的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	25.35	35.78
7	上海新华传媒连锁	2006-04-17	上海新华传媒股份	上海	图书报刊、电子出版物的批发、零售（连锁经营），音像制品连锁零售出租，音像制品批发，文教用品的批发、零售，玩具销售，实业投资，广告设计、制作、发布，票务代理，工艺品，国内贸易（除专项规	图书	26.81	22.04

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价（元）	采购数量（万册）
	有限公司		有限公司 100%		定), 物业管理, 经济贸易咨询, 家用电器及电子产品, 日用百货, 通信设备及相关产品, 日用品, 文体用品, 网上提供图书、音像制品信息服务, 会展服务, 仓储 (除危险品), 普通货运 (除危险品), 眼镜 (验光、配镜), 服装, 餐饮服务 (限分支机构)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)			
8	北京人天书店有限公司	1998-03-31	邹进 43.875%; 北京天下好图书发行有限公司 37.5%; 北京读买天下信息技术有限公司 6.25%; 施春生 6.1875%; 李虹 6.1875%	北京	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售、网上销售 (有效期至 2022 年 04 月 30 日); 普通货物运输; 以下范围限分支机构经营: 住宿; 中餐; 茶水服务; 零饮酒; 销售办公家具、机械设备、电器设备、文化体育用品; 技术服务; 承办展览展示; 经济信息咨询; 数据处理; 货物进出口; 技术开发; 计算机系统服务; 应用软件设计; 劳务派遣; 专业承包。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	图书	26.85	19.64
9	中国图书进出口 (集	1980-12	中国出版集团公司	北京	图书、报纸、期刊、缩微制品、电子出版物 (包括只读类光盘、交互式光盘、电子书及在线电子出版物) 进口业务, 进口报刊涉外场所零售 (有效期至 2018 年 04 月 30 日); 图书、报纸、期刊、电子出版物、	版权	32.08	16.07

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
	团) 总公司	-30	100%		音像制品批发、零售；普通货运（有效期至2018年07月06日）；进出口业务；经营对外版权贸易；办理国外书刊、办公用品在华寄售业务；从事国内外会展业务；广告设计、制作、发布；仓储；出租商业（办公）用房；机械设备租赁；销售教学仪器仪表、教学设备；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物批发以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	授权		
10	深圳出版发行集团公司	2004-08-04	深圳市国有资产监督管理局 100%	深圳	文化体育用品、乐器的销售及国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；物业管理（凭物业管理资质证书经营）、租赁；投资兴办实业（具体项目另行申报）；展览展示设计，信息咨询（不含限制项目）；公共文化场馆的管理运营、大型出版物综合超市运营、物资供销仓储（以上经营场所另行申办营业执照）；文化活动策划。	图书	27.05	17.25

(4) 2015年

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
1	浙江省新华书店集团有限公司	1999-12-28	浙江出版传媒有限公司 100%	杭州	图书、音像制品、期刊、报纸、电子出版物的发行、销售；经营增值电信业务（范围详见《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》）。实业投资、开发；文化用品、电子产品、计算机软硬件、网络设备、纺织品、服装、日用品、体育用品及器材、医疗器械（限国产一类）、电气设备、家用电器、五金、家具、室内装饰材料、贵金属、安防器材的销售；仓储中转、展览、场地租赁服务；书业信息咨询服务，计算机软硬件的技术开发、服务，培训服务，经营进出口业务，在浙江省内（含宁波市）开展中学小学教科书发行活动（凭许可证经营），电子游艺厅娱乐服务，安防工程的设计、安装、维护。（依法须经批准的项目，	图书	22.91	151.19

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
					经相关部门批准后方可开展经营活动)			
2	中国中信有限公司	2011-12-27	中国中信股份有限公司 100%	北京	1.投资和管理金融业，包括：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业；2.投资和管理非金融业，包括：（1）能源、交通等基础设施；（2）矿产、林木等资源开发和原材料工业；（3）机械制造；（4）房地产开发；（5）信息产业：信息基础设施、基础电信和增值电信业务；（6）商贸服务及其他产业：环境保护；医药、生物工程和新材料；航空、运输、仓储、酒店、旅游业；国际贸易和国内贸易、进出口业务、商业；教育、出版、传媒、文化和体育；咨询服务；3.向境内外子公司发放股东贷款；资本运营；资产管理；境内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务。（该企业于 2014 年 7 月 22 日由内资企业转为外商投资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	图书、免费阅读服务	52.86	2.15
3	新华文轩出版传媒股份有限公司	2005-06-11	上交所上市公司 (601811.SH)	成都	图书、报纸、期刊、电子出版物销售；音像制品批发（连锁专用）；电子出版物、音像制品制作；录音带、录像带复制；普通货运；批发兼零售预包装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）（仅限分支机构经营）；出版物印刷、包装装潢印刷品印刷和其他印刷品印刷；（以上经营范围有效期以许可证为准）。教材租型印供；出版行业投资及资产管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；房屋租赁；商务服务业；商品批发与零售；进出口业；职业技能培训；教育辅助服务；餐饮业。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	21.64	100.01
4	中信银行股份有限公司	1987-04-20	上交所上市公司 (601998.SH)	北京	保险兼业代理业务（有效期至 2020 年 09 月 09 日）；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的	云舒馆服务、图书	49.47	34.20

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
					其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）			
5	北京台湖出版物会展贸易中心有限责任公司	2006-03-29	北京发行集团有限责任公司 98%；北京图书大厦有限责任公司 1%；北京市新华书店 1%	北京市	图书、期刊、报纸、电子出版物批发、零售、网上销售；音像制品批发；图书、报纸、期刊、音像制品及电子出版物总发行（出版物经营许可证有效期至 2018 年 11 月 06 日）；仓储、货运代理；销售工艺品、文化用品、体育用品、计算机、软件及辅助设备、家用电器、电子产品、通讯设备、照相器材、机械设备、钟表、眼镜；家庭劳务服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）、五金交电；物业管理；会议服务；承办展览展示活动；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（领取本执照后，应到商务委办理备案；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	图书	25.20	43.39
6	江苏凤凰出版传媒股份有限公司	1985-02-05	上交所上市公司（601928.SH）	江苏省南京市	出版物批发零售，增值电信业务（第二类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务），道路普通货物运输，预包装食品（不含冷藏冷冻食品）批发与零售。纸及纸制品、文教用品的销售，货物包装，货物托运，仓储，国际货物运输代理，出版发行信息服务，物流信息咨询，出版发行营销策划，人才培养，软件开发、销售，计算机系统集成、服务、电子与智能化工程施工，销售计算机硬件、软件及辅助设备、通信设备，自营和代理各类商品及技术的进出口业务，房屋租赁，设计、制作、代理、发布国内各类广告（分支机构经营），多媒体教学设备与仪器、体育用品、乐器、通信设备、工艺美术品、实验室设备、幼教类玩具销售；纺织、服装、日用品、机械设备、五金交电及电子产品、钢结构及其产品、家具、书架、办公家具、储物柜、文件柜、密集架销售，厨房设备和音、体、美教学仪器设备销售，钢、木、橡塑课桌椅及餐桌椅的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	22.90	37.22

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
7	上海新华传媒连锁有限公司	2006-04-17	上海新华传媒股份有限公司 100%	上海	图书报刊、电子出版物的批发、零售（连锁经营），音像制品连锁零售出租，音像制品批发，文教用品的批发、零售，玩具销售，实业投资，广告设计、制作、发布，票务代理，工艺品，国内贸易（除专项规定），物业管理，经济贸易咨询，家用电器及电子产品，日用百货，通信设备及相关产品，日用品，文体用品，网上提供图书、音像制品信息服务，会展服务，仓储（除危险品），普通货运（除危险品），眼镜（验光、配镜），服装，餐饮服务（限分支机构）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	图书	26.07	20.57
8	北京人天书店有限公司	1998-03-31	邹进 43.875%；北京天下好图书发行有限公司 37.5%；北京读买天下信息技术有限公司 6.25%；施春生 6.1875%；李虹 6.1875%	北京	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售、网上销售（有效期至 2022 年 04 月 30 日）；普通货物运输；以下范围限分支机构经营：住宿；中餐；茶水服务；零饮酒；销售办公家具、机械设备、电器设备、文化体育用品；技术服务；承办展览展示；经济信息咨询；数据处理；货物进出口；技术开发；计算机系统服务；应用软件设计；劳务派遣；专业承包。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	图书	24.16	13.66

序号	客户名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购内容	采购均价 (元)	采购数量 (万册)
9	辽宁北方出版物配送有限公司	2000-01-10	辽宁新华书店发行集团有限公司 100%	沈阳	文化用品、电子产品、办公用品、日用百货、计算机设备、教学设备、图书馆设备、体育用品、计算机耗材、计算机软硬件、纸制品、包装材料、服装鞋帽、工艺品、玉器、玩具销售；国内版图书、报纸、期刊批发兼零售，计算机软件开发，国内版音像制品批发兼零售，房屋租赁，国内劳务服务，电子出版物批发兼零售，图书、报刊零售，广告设计、制作、代理、发布，企业营销策划，纸盒纸箱包装，仓储服务，普通货运。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	图书	23.94	12.36
10	深圳出版发行集团公司	2004-08-04	深圳市国有资产监督管理局 100%	深圳	文化体育用品、乐器的销售及国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；物业管理（凭物业管理资质证书经营）、租赁；投资兴办实业（具体项目另行申报）；展览展示设计，信息咨询（不含限制项目）；公共文化场馆的管理运营、大型出版物综合超市运营、物资供销仓储（以上经营场所另行申办营业执照）；文化活动策划。	图书	24.90	11.75

（二）主要客户变动的原因分析

报告期内，公司主要客户基本保持稳定，大部分客户与公司保持了长期的合作关系。

线上渠道客户中：江苏圆周电子商务有限公司、北京当当网信息技术有限公司、亚马逊卓越有限公司、咪咕数字传媒有限公司、掌阅科技股份有限公司等报告期内均与公司保持了长期合作关系。

武汉华润文化传播有限公司代理公司的 CFA 相关图书及网络课堂，自 2016 年起开始合作。

北京思维造物信息科技有限公司成立于 2014 年，旗下品牌“罗辑思维”运营微信公众号和得到 APP，向客户推荐图书并销售，因此自 2015 年起向发行人大批量采购图书。

南京唐人图书有限公司于 2017 年开始从原来的线上销售向实体店转型，在转型期间业务量萎缩。

2017 年咪咕数字传媒有限公司收入金额增加较多，主要原因系公司和中国移动为抵御运营商阅读产品包业务的下滑，在原“和阅读”产品的基础上，合作开展了“咪咕中信书店”项目，并在电子书阅读产品包中加入纸质书，为用户提供“纸书+电子书”的优质阅读体验。一方面，调整后的产品包由于包含了纸质图书，纸质图书的售价及成本均高于电子书，相应的产品包客单价提高。另一方面，移动运营商为鼓励公司利用自身图书推广渠道进行客户导流，对由公司渠道带来的用户收入对应的收入分成比例较高。上述两方面因素，造成咪咕数字传媒有限公司的收入金额上升较多。

北京思维造物信息科技有限公司成立于 2014 年，旗下品牌“罗辑思维”运营微信公众号和得到 APP，向客户推荐图书并销售，因此自 2015 年起向发行人大批量采购图书。北京思维造物信息科技有限公司 2017 年、2018 年 1-6 月收入金额有所下降，主要原因系思维造物的业务模式主要为通过运营“罗辑思维”微信公众号、“得到”APP 制作传播知识类脱口秀节目，并围绕每一期脱口秀主题销售图书。2017 年开始，思维造物自身发展战略有所调整，更为注重知识付费

类节目的投入，纸质图书的销售规模有所下降，对公司的图书采购规模相应减少。

上海一条网络科技有限公司 2018 年上半年与公司的合作减少，因此 2018 年上半年收入下降较大。

厦门十点文化传播有限公司因 2018 年上半年人员变动以及产品与平台粉丝需求与公司的匹配度下降，故 2018 年上半年厦门十点文化传播有限公司收入有所下降。

北京网阅文化传媒有限公司与公司合作开展运营商阅读产品包业务的线上及线下推广，公司向其支付渠道推广费。在进行业务推广时，北京网阅文化传媒有限公司为吸引用户订购公司的阅读产品包，客户在购买公司阅读产品包产品时，北京网阅文化传媒有限公司会赠送对应的纸书。由于 2018 年上半年北京网阅文化传媒有限公司的推广业务开展效果较好，因此 2018 年上半年采购公司的图书规模较大。

线下渠道：新华文轩出版传媒股份有限公司、浙江省新华书店集团有限公司、中信银行股份有限公司、北京台湖出版物会展贸易中心有限责任公司、江苏凤凰出版传媒股份有限公司、上海新华传媒连锁有限公司等均与公司保持了长期合作关系。

中图数字国际贸易（北京）有限公司（已更名为中图数字科技（北京）有限公司）、中国图书进出口（集团）总公司与中信楷岚合作开展 CFA 图书出版、销售，自 2016 年起开始合作。中图数字国际贸易（北京）有限公司 2018 年上半年收入下降较大，主要系由于中信楷岚为拓宽销售渠道，自 2016 年起与线上销售经验较丰富的武汉华润文化传播有限公司开展合作。2016 年和 2017 年，中信楷岚部分图书已开始向武汉华润文化传播有限公司进行销售。在两年多业务合作的基础上，为使业务流程更便捷，加强对销售渠道的控制，提高产品毛利率，中信楷岚 2018 年上半年与武汉华润文化传播有限公司扩大了合作规模，因此 2018 年上半年未向中图数字国际贸易（北京）有限公司销售图书。

百胜咨询（上海）有限公司自 2017 与公司开展合作，由百胜餐饮旗下必胜客向公司采购《科学跑出来》等一系列科普图书，作为其儿童套餐的赠品，并在

门店通过海报、菜单以及微信公众号等手段，为公司少儿类图书进行品牌宣传。2018 年上半年，必胜客的儿童套餐赠书促销活动到期终止，因此公司与百胜咨询（上海）有限公司的销售金额下降较大。

重庆西西弗文化传播有限公司经营线下西西弗书店，为较为知名的民营连锁书店品牌，随着其门店数量逐年增长，销售金额也稳步上升。2017 年，西西弗书店成功开展了多次少儿图书推广项目，公司对其销售的少儿类图书品种和数量在 2017 年亦有较大增长，对西西弗书店的销售总规模也相应增长较快。2018 年上半年，由于公司营业收入继续保持快速增长，线下前十大客户的收入金额均有所上升，而重庆西西弗文化传播有限公司与公司在部分重点图书的合作方式及条款上未能达成一致，暂缓了部分重点图书的合作，因此收入金额略有下降。

江苏凤凰新华书店集团有限公司为江苏凤凰出版传媒股份有限公司的全资子公司，江苏凤凰出版传媒股份有限公司 2015 年至 2017 年均为公司线下渠道前十大客户。

深圳书城新华书业连锁总部有限公司为深圳出版发行集团公司的全资子公司，深圳出版发行集团公司报告期内一直为公司主要客户。

广州新华出版发行集团股份有限公司 2018 年上半年收入增长较快主要是因为广州新华出版发行集团股份有限公司 2018 年新开门店数量增加较多，并开展了较多促销活动，销售业绩增长较快，其向公司采购的图书也同步增长。

北京智鹏文化传媒有限公司向中信楷岚采购 FRM 等财金类图书及 Qbank 网课并对外销售，随着其与公司合作规模不断扩大，销售金额稳步上升。

（三）定价公允性分析

根据发行人的销售政策，发行人根据客户类型的不同，按照客户的信用情况、往年销售规模、当年回款额度等指标划分不同的客户类型，给予不同类型的客户不同的折扣率。发行人对图书批发与图书零售均采用统一的销售政策，对于关联方和非关联方客户发行人图书销售定价不存在差别，均按照同类产品统一销售价格进行批发及零售，因此，发行人对主要客户的产品定价公允。

（四）网上商城及新华书店销售最终实现的情况

发行人的图书出版与发行业务主要采用代销模式，发行人以收到代销单位的代销清单或退货单并经双方核对确认后确认收入。对网上商城及新华书店的销售，发行人均以经对方核对确认后的代销清单为依据确认销售收入，该代销清单即为经客户确认的对发行人产品的最终销售情况。

经核查，本所律师认为，发行人报告期内与不同销售渠道主要客户的定价公允，主要客户变动原因合理。发行人的图书出版与发行业务主要采用代销模式，发行人以收到代销单位的代销清单或退货单并经双方核对确认后确认收入。对网上商城及新华书店的销售，发行人均以经对方核对确认后的代销清单为依据确认销售收入，该代销清单即为经客户确认的对发行人产品的最终销售情况。

二、补充说明书店零售业务的收入金额，说明在线上 and 线下销售中是否存在单笔大额的销售情况，如有，请核查客户是否为公司员工或与发行人及其关联方存在关联关系。

核查过程：

本所律师抽查了报告期内发行人书店零售业务线上渠道、线下渠道单笔销售金额 2 万元以上的交易记录，核对了销售对象名称与公司员工花名册、发行人关联方清单；对于存在关联方大额单笔销售的情况，查阅了具体的销售明细，比对了销售价格与同类型非关联方客户销售价格的异同。

核查结果：

报告期内，发行人书店零售业务收入分别为 20,135.78 万元、28,644.01 万元、29,122.55 万元、14,648.15 万元，单笔大额销售情况如下：

（一）线上渠道

报告期内，发行人书店零售业务线上渠道单笔销售金额超过 2 万元的订单情况如下：

序号	客户名称	订单编号	手机	邮寄地址	金额（元）	发生期间
1	赵雪杉	JY201803071547	1761144****	河北省廊坊市永清县工业园区永清开发区益田 22 号电商库鱼记七秒 10	29,016.82	2018 年 1-6 月
2	张奕标	JY201803131657	1581673****	广东省深圳市罗湖区翠竹街道太宁路五方家居广场西门货梯三楼 H017	24,712.34	2018 年 1-6 月
3	何小姐	JY201712211883	1314350****	广东省深圳市福田区沙头街道天安创新科技广场 1 期 A 座 1002	158,400.00	2017 年
4	张军	JY201710091182	1580400****	辽宁省沈阳市于洪区于洪街道中央大街 6 号路北方出版物流产业园	54,997.00	2017 年
5	朱长春	JY201709291964	1851903****	北京市顺义区李桥镇临清西街 5 号顺天发仓储中心	45,691.20	2017 年
6	张军	JY201706122042	1580400****	辽宁省沈阳市于洪区于洪街道中央大街 6 号路北方出版物流产业园	40,800.00	2017 年
7	张军	JY201707114686	1580400****	辽宁省沈阳市于洪区于洪街道中央大街 6 号路北方出版物流产业园	40,795.00	2017 年
8	朱长春	JY201711012563	1851903****	北京市顺义区李桥镇临清西街 5 号顺天发仓储中心	37,563.00	2017 年
9	朱长春	JY201709140648	1851903****	北京市顺义区李桥镇临清西街 5 号顺天发仓储中心	37,175.40	2017 年
10	朱长春	JY201711061976	1851903****	北京市顺义区李桥镇临清西街 5 号顺天发仓储中心	35,271.60	2017 年
11	关振东	JY201711014916	1380499****	辽宁省沈阳市于洪区城区于洪区中央大街 6 号路北方文化物流园	32,950.00	2017 年
12	张军	JY201708253623	1580400****	辽宁省沈阳市于洪区于洪街道中央大街 6 号路北方重工东门外	29,395.00	2017 年
13	陆杨	JY201705071740	1390981****	辽宁省沈阳市铁西区贵和街道铁西区南六东路 66 号	29,380.00	2017 年
14	张军	JY201707242821	1580400****	辽宁省沈阳市于洪区中央大街 6 号路北方出版物流产业园	29,350.00	2017 年
15	邱艾平	JY201709283710	1590145****	北京海淀区三环以内复兴路 17 号国海广场 B 座 23 层	28,925.00	2017 年
16	张军	JY201705257875	1580400****	辽宁省沈阳市于洪区中央大街 6 号路北方重工	28,695.00	2017 年
17	朱常春	JY201712141536	1821017****	河北省三河市燕郊镇福成路与神威北大街交叉口往东 200 米处	26,026.20	2017 年
18	施晶晶	JY201703101094	1356661****	浙江省宁波市慈溪市古塘街道三北大街 655 号市妇联	24,550.00	2017 年
19	罗粒	JY201712043183	1590067****	上海市徐汇区徐家汇街道广元西路 55 号浩然科技大厦 14 楼	24,360.00	2017 年
20	李吉祥	JY201711226569	1314609****	北京市朝阳区朝外街道东土城中路 13 号院 2 号楼 1 门	20,780.00	2017 年

序号	客户名称	订单编号	手机	邮寄地址	金额（元）	发生期间
21	龚秋华	1135413	1371042****	新华街道红棉大道 48 号广州美国工业村 5 号仓库 5-1 室	27,840.00	2016 年

（二）线下渠道

报告期内，发行人书店零售业务线下渠道单笔销售金额超过 2 万元的订单情况如下：

序号	客户名称	发生期间	成交金额（元）
1	信业股权投资管理有限公司	2018 年 1-6 月	21,264.00
2	深圳市机场股份有限公司客户服务中心	2018 年 1-6 月	21,169.70
3	中国石油集团安全环保技术研究院大连分院	2017 年	46,000.00
4	北京易之时代广告有限公司	2017 年	40,320.00
5	中信银行股份有限公司杭州分行	2017 年	30,160.00
6	广东昇辉电子控股有限公司	2017 年	29,800.00
7	杭州本易科技有限公司	2017 年	28,000.00
8	中信信托有限责任公司工会	2017 年	27,300.00
9	中国银行股份有限公司大连市分行	2017 年	27,084.04
10	山东聊职院	2017 年	24,513.70
11	北京融创有限公司	2017 年	22,406.80
12	柏威年企业（大连）有限公司	2017 年	21,800.00
13	赵建伟（房地产公司）	2017 年	21,714.00
14	王玢玥	2017 年	21,125.10
15	辽宁阿米格贸易有限公司	2017 年	20,900.00
16	中国机电设备招标中心工会委员会	2016 年	76,514.40
17	中信证券股份有限公司	2016 年	64,683.00

序号	客户名称	发生期间	成交金额（元）
18	中国机电设备招标中心工会委员会	2016年	32,404.20
19	中国农业银行股份有限公司总行机关工会委员会	2016年	29,549.00
20	中信证券股份有限公司（山东）	2016年	26,545.70
21	中国农业银行股份有限公司总行机关工会委员会	2016年	25,743.50
22	王景峰	2016年	25,200.00
23	中国银行股份有限公司大连市分行	2016年	21,876.84
24	联想移动通信科技（北京）有限公司	2016年	21,121.20
25	联想（北京）有限公司	2016年	20,000.00
26	中信银行股份有限公司杭州分行	2015年	116,730.25
27	中信证券股份有限公司	2015年	58,210.90
28	上海倍轻松电子科技有限公司	2015年	51,234.00
29	中信集团党委	2015年	50,493.60
30	中国农业银行	2015年	38,297.00
31	市委统战部	2015年	37,648.00
32	联想（北京）有限公司	2015年	36,400.00
33	北京全广通联文化传播中心	2015年	29,950.00
34	北京信达置业有限公司	2015年	28,492.70
35	中信证券股份有限公司	2015年	22,493.00
36	北京信达置业有限公司	2015年	21,625.50

根据发行人书店零售业务单笔销售金额 2 万元以上的大额销售情况，上述自然人客户均不是发行人员工，上述机构客户中的中信银行股份有限公司杭州分行、中信集团党委、中信信托有限责任公司工会为发行人实际控制人中信集团下属企业，其他客户与发行人及其关联方均不存在关联关系。

经核查，本所律师认为，报告期内发行人书店零售业务中，关联方单笔大额销售具有实际的商业背景，定价公允。

三、补充说明发行人主要客户及其实际控制人或主要股东、董事、监事及高级管理人员是否与发行人及其关联方存在关联关系，是否存在关联交易非关联化的情形。

核查过程：

本所律师对发行人报告期内的非零售主要客户进行了实地走访，取得了主要客户的访谈问卷，就发行人及其关联方与主要客户及其实际控制人或主要股东、董事、监事及高级管理人员是否存在关联关系进行了核实。

本所律师通过查询国家企业信用信息公示系统，了解发行人报告期内非零售主要客户的股东情况及董事、监事及高级管理人员情况，并与发行人的关联方名单进行比对，核查发行人与主要客户之间是否存在关联关系。

本所律师共实地走访了 41 家客户，所核查的主要客户收入占发行人 2015 年、2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月营业收入的比例分别为 52.40%、50.87%、43.06% 和 53.55%，占发行人图书出版与发行业务收入的比例分别为 70.59%、66.85%、56.72% 和 66.00%。

核查结果：

报告期内，除中信银行股份有限公司和中国中信有限公司为发行人主要客户外，发行人及其关联方与主要客户及其实际控制人或主要股东、董事、监事及高级管理人员不存在关联关系。报告期内，发行人不存在关联交易非关联化的情形。

经核查，本所律师认为，报告期内，除中信银行股份有限公司和中国中信有

限公司为发行人主要客户外，发行人及其关联方与主要客户及其实际控制人或主要股东、董事、监事及高级管理人员不存在关联关系。报告期内，发行人不存在关联交易非关联化的情形。

《反馈意见》问题十一：公司的主要采购内容包括采购纸张、购买图书版权等。2014年、2015年和2016年，公司前五大供应商合计采购额占当期采购总额比例分别为18.15%、18.17%和18.12%。

请发行人：

1、按照纸张和内容两项主要采购内容分别披露报告期内前十大供应商的名称、成立时间、股东背景、注册地、主营业务、采购内容及用途、采购金额及占当期采购总额的比重，并结合与发行人之间的合作历史说明上述公司成为发行人供应商的原因及合理性，是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。

2、结合采购内容的变化补充说明报告期内前十大供应商变动的原因及合理性。

3、补充说明前十大供应商及其控股股东、实际控制人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在关联关系。

请保荐机构和发行人律师补充说明对公司主要供应商的核查措施、核查比例和核查结果，并发表明确意见。

回复如下：

一、按照纸张和内容两项主要采购内容分别披露报告期内前十大供应商的名称、成立时间、股东背景、注册地、主营业务、采购内容及用途、采购金额及占当期采购总额的比重，并结合与发行人之间的合作历史说明上述公司成为发行人供应商的原因及合理性，是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。

核查过程：

本所律师对发行人主要供应商进行实地走访,对发行人与主要供应商的合作过程、定价过程、发行人主要产品采购价格的公允性,定价方式等问题进行了访谈,并获得经供应商确认的《访谈问卷》。

核查结果:

(一) 按照纸张和内容两项主要采购内容分别披露报告期内前十大供应商的名称、成立时间、股东背景、注册地、主营业务、采购内容及用途、采购金额及占当期采购总额的比重

发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司采购情况和主要供应商”部分,披露如下内容:

“报告期内，本公司向前十大纸张供应商采购的内容为纸张，主要用途为出版物的印刷。报告期内前十大纸张供应商的名称、成立时间、股东背景、注册地、主营业务、采购金额及占当期采购总额的比重等情况如下：

单位：万元

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	经营范围	采购金额	占当期采购总额的比重
2018年1-6月						
山东太阳纸业股份有限公司 兴隆分公司	2001-1-12	山东太阳控股集团有限公司持有山东太阳纸业股份有限公司 47.34% 股权	山东	制造：机制纸、纸板、纸制品。货物进出口。	3,968.15	7.86%
兖州天章纸业 有限公司	2000-12-26	山东太阳纸业股份有限公司持股 75%， 百安国际有限公司持股 25%	山东	生产销售双面胶版纸、彩色打印纸、低定量涂布纸、铜版纸等高档信息用纸；生产销售激光打印纸等纸和纸制品；货物及技术进出口；生产销售化学机械浆、造纸用农产品的收购。	433.13	0.86%
山东华泰纸业 股份有限公司	1993-6-6	华泰集团有限公司持股 35.64%	山东	造纸；纸制品及纸料加工；热电(自用)；化工产品（不含化学危险品）及机械制造、销售；纸浆的生产、销售；批准范围内的本企业自产产品及相关技术的进出口业务。	3,311.07	6.56%
东营华泰清河 实业有限公司	2000-12-25	山东华泰纸业股份有限公司持股 83.67%，华泰集团有限公司持股 16.33%	山东	纸制品的生产销售；造纸助剂生产销售；化工产品、木浆、水泥、钢材、五金交电、橡胶制品销售；农林开发及树木种植销售；电力业务经营。（以上各项不含易制毒、剧毒易燃易爆危险化学品）。	752.11	1.49%
北京金冠方舟 纸业物流有限 公司	2000-9-27	朱勇持股 75.05%；徐勇持股 12.475% 郑艳军持股 12.475%。	北京	普通货运；互联网信息服务业务(除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容)；货物进出口、技术进出口、代理进出口；仓储；货运代理；销售文化	1,002.50	1.99%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	经营范围	采购金额	占当期采购总额的比重
				用品。		
北京格恩世纪商贸有限公司	2011-6-1	刘玉红持股 60%；李文路持股 40%	北京	销售纸制品	439.60	0.87%
东莞耀泰纸品有限公司	2008-5-5	兴泰行（国际）有限公司持股 100%	广东	生产和销售纸制品（不含印刷工序）	427.02	0.85%
北京晶晶伟业纸制品有限公司	2006-6-20	牛玮丽持股 50%；喻应理持股 50%	北京	销售纸制品、钢材、建材、五金交电、机械设备、电子产品、日用品；广告设计、制作；电脑图文设计；家居装饰及设计；展览服务；道路货物运输。	287.07	0.57%
北京业宇全兴纸制品有限公司	2002-12-23	杨建业持股 70%，张志萍持股 30%	北京	销售纸制品、纸张、油墨、文化用品、办公用品、印刷设备、机电设备、工艺美术品、日用百货、服装服饰、计算机软硬件及外围设备、五金交电、化工产品(不含危险化学品、一类易制毒化学品)、通信设备(不含卫星地面接收设备)、金属材料、汽车配件、装饰材料、体育用品、健身器械、皮革及制品、木材；广告设计、制作；承办展览展示；组织文化艺术交流(演出除外)；企业形象策划；信息咨询(中介除外)。	265.05	0.52%
北京太和木源纸业科技有限公司	2017-9-6	张明月持股 51%，于长征持股 49%	北京	技术服务、技术转让、技术开发、技术推广、技术咨询；设计、制作、代理、发布广告；产品设计；电脑动画设计；组织文化艺术交流活动；企业形象策划；承办展览展示；会议服务；礼仪服务；旅游信息咨询；企业管理咨询；销售工艺品(不含文物)、办公用品、文化用品、纸制品、家具、日用杂货；货物进出口、技术进出口、代理进出口。	230.89	0.46%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	经营范围	采购金额	占当期采购总额的比重
北京金华盛林纸业有限公司	2001-5-16	高波持股 57.22%，王秀芝持股 42.78%	北京	兼业代理保险法律法规和行政规章制度许可范围内的险种;普通货运;销售纸、纸浆、纸制品、包装材料、办公用品、印刷设备;图文设计制作;技术服务;货物进出口、代理进出口。	181.66	0.36%
北京金源兴达商贸有限公司	2011-3-14	万云持股 80%,黄涛持股 20%	北京	销售文化用品(音像制品除外)、纸制品、办公用品、五金交电(不含电动自行车)、建筑材料、塑料制品、工艺品、针纺织品;经济信息咨询。	163.02	0.32%
合计					11,461.26	22.70%
2017 年度						
山东华泰纸业股份有限公司	1993-6-6	华泰集团有限公司持股 35.64%	山东	造纸;纸制品及纸料加工;热电(自用);化工产品(不含化学危险品)及机械制造、销售;纸浆的生产、销售;批准范围内的本企业自产产品及相关技术的进出口业务。	3,652.22	3.97%
东营华泰清河实业有限公司	2000-12-25	山东华泰纸业股份有限公司持股 83.67%，华泰集团有限公司持股 16.33%	山东	纸制品的生产销售;造纸助剂生产销售;化工产品、木浆、水泥、钢材、五金交电、橡胶制品销售;农林开发及树木种植销售;电力业务经营。(以上各项不含易制毒、剧毒易燃易爆危险化学品)。	718.51	0.78%
山东太阳纸业股份有限公司兴隆分公司	2001-1-12	山东太阳控股集团有限公司持有山东太阳纸业股份有限公司 47.34%股权	山东	制造:机制纸、纸板、纸制品。货物进出口。	4,038.14	4.39%
兖州天章纸业股份有限公司	2000-12-26	山东太阳纸业股份有限公司持股 75%，百安国际有限公司持股 25%	山东	生产销售双面胶版纸、彩色打印纸、低定量涂布纸、铜版纸等高档信息用纸;生产销售激光打印纸等纸和纸制品;货物及技术进出口;生产销售化学机械浆,造纸用农	38.36	0.04%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	经营范围	采购金额	占当期采购总额的比重
				产品的收购。		
烟台泰华纸业 有限公司	2010-3-31	曲洪阳持股 100%	山东	纸张销售	1,724.44	1.87%
北京金冠方舟 纸业物流有限 公司	2000-9-27	朱勇持股 75.05%；徐勇持股 12.475% 郑艳军持股 12.475%。	北京	普通货运；互联网信息服务业务(除新闻、出版、教育、 医疗保健、药品、医疗器械以外的内容)；货物进出口、 技术进出口、代理进出口；仓储；货运代理；销售文化 用品。	1,610.21	1.75%
北京佳彩通商 贸有限公司	2012-10-9	白凤军持股 50%；李铮持股 50%	北京	销售日用品、文具用品、针纺织品、计算机、软件及辅 助设备、工艺品、金属材料、五金交电、化工产品(不含 危险化学品)、机械设备、家用电器、汽车配件、建筑材 料；经济贸易资咨询；汽车装饰；承办展览展示活动	1,032.22	1.12%
东莞耀泰纸品 有限公司	2008-5-5	兴泰行（国际）有限公司持股 100%	广东	生产和销售纸制品（不含印刷工序）	959.00	1.04%
北京格恩世纪 商贸有限公司	2011-6-1	刘玉红持股 60%；李文路持股 40%	北京	销售纸制品	904.71	0.98%
北京麦特尼斯 科贸有限责任 公司	2006-6-6	于学刚持股 58%；冯秀敬持股 42%	北京	技术开发、技术服务、技术咨询；图文设计、制作；承 办展览展示；销售通讯设备、文具用品、体育用品、日 用品、五金、交电、电子产品、计算机、软件及辅助设 备(计算机信息系统安全专用产品除外)、工艺品、服装、 化工产品(不含化学危险品)、机械设备、建筑材料、金 属材料、纸制品。	540.42	0.59%
北京晶品伟业 纸制品有限公	2006-6-20	牛玮丽持股 50%；喻应理持股 50%	北京	销售纸制品、钢材、建材、五金交电、机械设备、电子 产品、日用品；广告设计、制作；电脑图文设计；家居	514.07	0.56%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	经营范围	采购金额	占当期采购总额的比重
司				装饰及设计；展览服务；道路货物运输。		
巨圆纸业（上海）有限公司	2000-6-15	英国巨圆集团有限公司持股 100%	上海	生产高档包装纸制品，销售公司自产产品，从事上述产品及其同类商品（特定商品除外）的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请。	261.64	0.28%
合计					15,993.95	17.37%
2016 年度						
山东华泰纸业股份有限公司	1993-6-6	华泰集团有限公司持股 35.64%	山东	造纸；纸制品及纸料加工；热电(自用)；化工产品（不含化学危险品）及机械制造、销售；纸浆的生产、销售；批准范围内的本企业自产产品及相关技术的进出口业务。	4,588.86	6.14%
山东太阳纸业股份有限公司 兴隆分公司	2001-1-12	山东太阳控股集团持有山东太阳纸业股份有限公司 47.34% 股权	山东	制造：机制纸、纸板、纸制品。货物进出口。	1,953.92	2.61%
兖州天章纸业 有限公司	2000-12-26	山东太阳纸业股份有限公司持股 75%， 百安国际有限公司持股 25%	山东	生产销售双面胶版纸、彩色打印纸、低定量涂布纸、铜版纸等高档信息用纸；生产销售激光打印纸等纸和纸制品；货物及技术进出口；生产销售化学机械浆，造纸用农产品的收购。	26.66	0.04%
北京金冠方舟 纸业物流有限 公司	2000-9-27	朱勇持股 75.05%；徐勇持股 12.475% 郑艳军持股 12.475%。	北京	普通货运；互联网信息服务业务(除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容)；货物进出口、技术进出口、代理进出口；仓储；货运代理；销售文化	1,190.82	1.59%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	经营范围	采购金额	占当期采购总额的比重
				用品。		
烟台泰华纸业 有限公司	2010-3-31	曲洪阳持股 100%	山东	纸张销售	1,131.29	1.51%
北京嘉利友商 贸中心	1998-8-21	王燕华；王新；王蔚华；罗志勇	北京	销售百货、五金交电、纸及纸制品；彩扩、电脑图文设计、美术装璜设计；商贸信息咨询；技术开发；普通货运。	834.74	1.12%
北京格恩世纪 商贸有限公司	2011-6-1	刘玉红持股 60%；李文路持股 40%	北京	销售纸制品	687.33	0.92%
东莞耀泰纸品 有限公司	2008-5-5	兴泰行（国际）有限公司持股 100%	广东	生产和销售纸制品（不含印刷工序）	590.33	0.79%
龙口玉龙纸业 有限公司	2002-7-4	曲建波持股 44%	山东	造纸及纸制品加工销售,造纸原辅材料销售,出口本企业自产的机制纸及纸制品、进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件及相关技术的进口业务	464.41	0.62%
北京建发纸张 有限公司	2009-3-25	厦门建发纸业有限公司持股 95%；厦门纸源工贸有限公司持股 5%	北京	加工纸、纸制品及包装材料(限分支机构经营)。销售纸制品、日用品、针纺织品、服装鞋帽、五金交电、化工原料及化工产品(不含化学危险品)、金属材料、木材；货物进出口；代理进出口；技术进出口；仓储服务。	391.59	0.52%
岳阳林纸股份 有限公司	2000-9-28	泰格林纸集团股份有限公司持股 27.87%	湖南	纸浆、机制纸的制造、销售,造纸机械安装及技术开发服务,制浆造纸相关商品、煤炭贸易及能源供应,代理采购、招投标、物流辅助服务业务,自有产品及技术的出口业务,原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进口的商品及技	383.81	0.51%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	经营范围	采购金额	占当期采购总额的比重
				术除外),经营进料加工、来料加工,企业管理与咨询及提供劳务服务,自有资产的租赁与销售。		
合计					12,243.76	16.37%
2015 年度						
山东华泰纸业股份有限公司	1993-6-6	华泰集团有限公司持股 35.64%	山东	造纸；纸制品及纸料加工；热电(自用)；化工产品（不含化学危险品）及机械制造、销售；纸浆的生产、销售；批准范围内的本企业自产产品及相关技术的进出口业务。	4,070.94	6.30%
山东太阳纸业股份有限公司 兴隆分公司	2001-1-12	山东太阳控股集团有限公司持有山东太阳纸业股份有限公司 47.34%股权	山东	制造：机制纸、纸板、纸制品。货物进出口。	1,591.18	2.46%
兖州天章纸业 有限公司	2000-12-26	山东太阳纸业股份有限公司持股 75%， 百安国际有限公司持股 25%	山东	生产销售双面胶版纸、彩色打印纸、低定量涂布纸、铜版纸等高档信息用纸；生产销售激光打印纸等纸和纸制品；货物及技术进出口；生产销售化学机械浆，造纸用农产品的收购。	65.09	0.10%
北京金冠方舟 纸业物流有限 公司	2000-9-27	朱勇持股 75.05%；徐勇持股 12.475% 郑艳军持股 12.475%。	北京	普通货运；互联网信息服务业务(除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容)；货物进出口、技术进出口、代理进出口；仓储；货运代理；销售文化用品。	899.97	1.39%
北京嘉利友商 贸中心	1998-8-21	王燕华；王新；王蔚华；罗志勇	北京	销售百货、五金交电、纸及纸制品；彩扩、电脑图文设计、美术装璜设计；商贸信息咨询；技术开发；普通货运。	859.44	1.33%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	经营范围	采购金额	占当期采购总额的比重
北京格恩世纪商贸有限公司	2011-6-1	刘玉红持股 60%；李文路持股 40%	北京	销售纸制品	507.52	0.79%
东莞耀泰纸品有限公司	2008-5-5	兴泰行（国际）有限公司持股 100%	广东	生产和销售纸制品（不含印刷工序）	448.10	0.69%
烟台泰华纸业 有限公司	2010-3-31	曲洪阳持股 100%	山东	纸张销售	408.83	0.63%
北京建发纸张 有限公司	2009-3-25	厦门建发纸业有限公司持股 95%；厦门 纸源工贸有限公司持股 5%	北京	加工纸、纸制品及包装材料(限分支机构经营)。销售纸 制品、日用品、针纺织品、服装鞋帽、五金交电、化工 原料及化工产品(不含化学危险品)、金属材料、木材； 货物进出口；代理进出口；技术进出口；仓储服务。	199.13	0.31%
北京晶品伟业 纸制品公司	2006-6-20	牛玮丽持股 50%；喻应理持股 50%	北京	销售纸制品、钢材、建材、五金交电、机械设备、电子 产品、日用品；广告设计、制作；电脑图文设计；家居 装饰及设计；展览服务；道路货物运输。	154.40	0.24%
龙口玉龙纸业 有限公司	2002-7-4	曲建波持股 44%	山东	造纸及纸制品加工销售,造纸原辅材料销售,出口本企业 自产的机制纸及纸制品、进口本企业生产、科研所需的 原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件及相关技术 的进口业务	138.69	0.21%
合计					9,343.29	14.45%

报告期内，本公司向前十大版权供应商采购的内容为版权，主要用途为图书出版。报告期内前十大版权供应商的名称、成立时间、股东背景、注册地、主营业务、采购金额及占当期采购总额的比重等情况如下：

单位：万元

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购金额	占当期采购总额的比重
2018年1-6月						
台湾博达著作权代理有限公司	-	-	台湾	主要代理图书翻译版权，原文影印版权；代理欧美作者及其它国家和地区的优秀作者、出版社的图书版权资源	2,427.68	4.81%
英国安德鲁纳伯格联合国际有限公司	-	-	英国	代理欧、美、日出版之外文书简体中文与繁体中文版权，也处理连载权、合作印刷、图片权利、音像、影视等相关版权事务	1,549.41	3.07%
Yuval Noah Harari	以色列著名作家				892.70	1.77%
台湾光磊国际版权经纪有限公司	-	-	台湾	代理外文书版权	740.00	1.47%
北京楚尘文化传媒有限公司	2010-11-16	韦桂之持股 100%	北京	图书批发；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；翻译服务；销售工艺美术品；组织文化艺术交流活动（不含演出）；仓储服务；货物进出口；版权贸易；技术推广服务。	535.64	1.06%
北京爱智达人教育科技有限公司	2008-9-27	崔正山持股 80%；张玉萍持股 20%	北京	出版物零售；技术推广服务；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；销售文具用品。	533.24	1.06%
布洛克曼版权代理公司	-	-	美国	代理由科学家或科普作家撰写的科学普及作品	466.21	0.92%
北京知日文化传播有限公司	2012-5-14	苏静持股 100%	北京	组织文化艺术交流活动(演出除外)；动漫游戏技术开发、技术服务、技术咨询；网页设计、制作；影视策划；公	450.51	0.89%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购金额	占当期采购总额的比重
				共关系服务；承办展览展示活动；会议服务；教育咨询；销售日用品、工艺品、文化用品；设计、制作、代理、发布广告。		
传世活字（北京）文化有限公司	2014-3-26	上海攀信信明投资合伙企业（有限合伙）；李学军；董秀玉	北京	组织文化艺术交流；承办展览展示；设计、制作、代理、发布广告；企业管理咨询；经济贸易咨询；教育咨询（不含中介服务）；会议服务；企业策划；影视策划；市场调查；版权贸易；翻译服务；编辑服务；文艺创作；技术推广服务；电脑动画设计；绘画技术培训；产品设计；模型设计；服装设计；包装装潢设计；工艺美术设计；销售文化用品、工艺美术品、电子产品、玩具；出版物零售。	447.15	0.89%
央视纪录国际传媒有限公司	2013-10-22	中国国际电视总公司持股 100%	北京	广播电视节目制作；出版物零售；出版物批发；设计、制作、代理、发布广告；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；企业策划、设计；公共关系服务；文化咨询；会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；从事文化经纪业务；文艺创作；舞蹈培训；声乐培训；礼仪服务；企业管理；投资管理；资产管理；市场调查；投资咨询；企业管理咨询；教育咨询；体育咨询；工艺美术设计；电脑动画设计；翻译服务；版权转让服务、版权代理服务、著作权代理服务；版权贸易；销售工艺品、玩具、电子产品。	371.93	0.74%
合计					8,414.47	16.68%

2017 年度

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购金额	占当期采购总额的比重
台湾博达著作权代理有限公司	-	-	台湾	主要代理图书翻译版权，原文影印版权；代理欧美作者及其它国家和地区的优秀作者、出版社的图书版权资源	2,898.20	3.15%
英国安德鲁纳伯格联合国际有限公司	-	-	英国	代理欧、美、日出版之外文书简体中文与繁体中文版权，也处理连载权、合作印刷、图片权利、音像、影视等相关版权事务	2,152.35	2.34%
上海三辉咨询有限公司	2002-12-26	台湾联经出版事业股份有限公司持股 38.82%；山东省出版总社持股 37.65%；上海季风图书有限公司持股 23.53%	上海	企业管理咨询、市场营销咨询；图书、报纸、期刊批发。	1,797.41	1.95%
Yuval Noah Harari	以色列著名作家				1,474.38	1.60%
台湾光磊国际版权经纪有限公司	-	-	台湾	代理外文书版权	1,432.26	1.56%
杭州蓝狮子文化创意股份有限公司	2012-1-6	自然人股东：曹国熊、楼江、薛屹、陆斌、吴晓波、崔瑾；法人股东：上海挚信新经济一期股权投资合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区海富投资管理合伙企业（有限合伙）、安徽新华传媒股份有限公司、四川新华发行集团有限公司、浙江绍兴普华兰亭文化投资合伙企业（有限合伙）、上海磁谷创业投资合伙企业（有限合伙）、绍兴越王投资发展有限公司	浙江	服务：文化艺术交流活动策划（除演出中介），企业管理咨询，承办会展，企业形象策划，设计、制作国内广告（除网络广告），电脑图文设计；零售：书刊，电子出版物；批发、零售：电子产品，工艺美术品，日用百货；其他无需报经审批的一切合法项目。	1,418.35	1.54%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购金额	占当期采购总额的比重
北京爱智达人教育科技有限公司	2008-9-27	崔正山持股 80%；张玉萍持股 20%	北京	出版物零售；技术推广服务；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；销售文具用品。	1,410.38	1.53%
传世活字（北京）文化有限公司	2014-3-26	上海攀信信明投资合伙企业（有限合伙）；李学军；董秀玉	北京	组织文化艺术交流；承办展览展示；设计、制作、代理、发布广告；企业管理咨询；经济贸易咨询；教育咨询（不含中介服务）；会议服务；企业策划；影视策划；市场调查；版权贸易；翻译服务；编辑服务；文艺创作；技术推广服务；电脑动画设计；绘画技术培训；产品设计；模型设计；服装设计；包装装潢设计；工艺美术设计；销售文化用品、工艺美术品、电子产品、玩具；出版物零售。	1,310.57	1.42%
北京全景地理书业有限公司	2009-11-02	北京全景国家地理广告有限公司持股 51%；北京大森林文化发展有限责任公司持股 39%；付平平持股 10%	北京	图书、报纸、期刊、电子出版物批发、零售（出版物经营许可证有效期至 2022 年 4 月 30 日）；图书策划；版权代理；出版信息咨询；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（演出除外）；经济信息咨询；销售工艺品、日用品、服装。	620.45	0.67%
北京地理全景知识产权管理有限责任公司	2016-4-25	北京全景地理书业有限公司持股 100%	北京	商标代理；版权贸易；企业管理；企业策划；市场调查；经济贸易咨询；技术咨询、技术开发、技术服务；产品设计；文艺创作；销售电子产品、工艺品、日用品；会议及展览服务；电脑图文设计、制作	647.34	0.70%
北京楚尘文化传媒有限公司	2010-11-16	韦桂之持股 100%	北京	图书批发；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；翻译服务；销售工艺美术品；组织文化艺术交流活动（不含演出）；仓储服务；货物进出口；版权贸易；技术推广服务。	1,177.44	1.28%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购金额	占当期采购总额的比重
合计					16,339.12	17.75%
2016 年度						
台湾博达著作权代理有限公司	-	-	台湾	代理欧、美、日出版之外文书简体中文与繁体中文版权，也处理连载权、合作印刷、图片权利、音像、影视等相关版权事务	3,014.61	4.03%
英国安德鲁纳伯格联合国际有限公司	-	-	英国	主要代理图书翻译版权，原文影印版权；代理欧美作者及其它国家和地区的优秀作者、出版社的图书版权资源	1,898.81	2.54%
上海三辉咨询有限公司	2002-12-26	台湾联经出版事业股份有限公司持股 38.82%；山东省出版总社持股 37.65%；上海季风图书有限公司持股 23.53%	上海	企业管理咨询、市场营销咨询；图书、报纸、期刊批发。	1,420.13	1.90%
马来西亚大苹果版权代理公司	-	-	马来西亚	作者代理	1,331.47	1.78%
北京全景地理书业有限公司	2009-11-02	北京全景国家地理广告有限公司持股 51%；北京大森林文化发展有限责任公司持股 39%；付平平持股 10%	北京	图书、报纸、期刊、电子出版物批发、零售（出版物经营许可证有效期至 2022 年 4 月 30 日）；图书策划；版权代理；出版信息咨询；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（演出除外）；经济信息咨询；销售工艺品、日用品、服装。	1,021.39	1.37%
台湾光磊国际版权经纪有限公司	-	-	台湾	代理外文书版权	929.73	1.24%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购金额	占当期采购总额的比重
传世活字（北京）文化有限公司	2014-3-26	上海攀信信明投资合伙企业（有限合伙）；李学军；董秀玉	北京	组织文化艺术交流；承办展览展示；设计、制作、代理、发布广告；企业管理咨询；经济贸易咨询；教育咨询（不含中介服务）；会议服务；企业策划；影视策划；市场调查；版权贸易；翻译服务；编辑服务；文艺创作；技术推广服务；电脑动画设计；绘画技术培训；产品设计；模型设计；服装设计；包装装潢设计；工艺美术设计；销售文化用品、工艺美术品、电子产品、玩具；出版物零售。	840.62	1.12%
北京水木双清文化传播有限责任公司	2006-7-4	张静秋持股 60%；吴冬爱持股 30%；周晓晗持股 10%	北京	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品网上销售(出版物经营许可证有效期至 2022 年 04 月 30 日)。组织文化艺术交流(不含演出)；版权代理；翻译服务；企业策划；影视策划；会议及展览服务；设计、制作、代理、发布广告。	822.80	1.10%
布洛克曼版权代理公司	-	-	美国	代理由科学家或科普作家撰写的科学普及作品	683.01	0.91%
迪士尼（香港）有限公司	-	-	香港	主题乐园	677.15	0.91%
合计					12,639.72	16.90%
2015 年度						
台湾博达著作权代理有限公司	-	-	台湾	代理欧、美、日出版之外文书简体中文与繁体中文版权，也处理连载权、合作印刷、图片权利、音像、影视等相关版权事务	2,525.33	3.91%
英国安德鲁纳伯格联合国际	-	-	英国	主要代理图书翻译版权，原文影印版权；代理欧美作者及其它国家和地区的优秀作者、出版社的图书版权资	1,210.10	1.87%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购金额	占当期采购总额的比重
源有限公司				源		
北京全景地理书业有限公司	2009-11-02	北京全景国家地理广告有限公司持股 51%；北京大森林文化发展有限责任公司持股 39%；付平平持股 10%	北京	图书、报纸、期刊、电子出版物批发、零售（出版物经营许可证有效期至 2022 年 4 月 30 日）；图书策划；版权代理；出版信息咨询；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（演出除外）；经济信息咨询；销售工艺品、日用品、服装。	843.60	1.31%
北京水木双清文化传播有限责任公司	2006-7-4	张静秋持股 60%；吴冬爱持股 30%；周晓晗持股 10%	北京	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品网上销售（出版物经营许可证有效期至 2022 年 04 月 30 日）；组织文化艺术交流（不含演出）；版权代理；翻译服务；企业策划；影视策划；会议及展览服务；设计、制作、代理、发布广告。	652.84	1.01%
上海三辉咨询有限公司	2002-12-26	台湾联经出版事业股份有限公司持股 38.82%；山东省出版总社持股 37.65%；上海季风图书有限公司持股 23.53%	上海	企业管理咨询、市场营销咨询；图书、报纸、期刊批发。	594.52	0.92%
马来西亚大苹果版权代理公司	-	-	马来西亚	作者代理	590.72	0.91%
布洛克曼版权代理公司	-	-	美国	代理由科学家或科普作家撰写的科学普及作品	465.04	0.72%
传世活字（北京）文化有限公司	2014-3-26	上海挚信信明投资合伙企业（有限合伙）；李学军；董秀玉	北京	组织文化艺术交流；承办展览展示；设计、制作、代理、发布广告；企业管理咨询；经济贸易咨询；教育咨询（不含中介服务）；会议服务；企业策划；影视策划；市场调查；版权贸易；翻译服务；编辑服务；文艺创作；技	408.00	0.63%

供应商名称	成立时间	股东背景	注册地	主营业务	采购金额	占当期采购总额的比重
				术推广服务；电脑动画设计；绘画技术培训；产品设计；模型设计；服装设计；包装装潢设计；工艺美术设计；销售文化用品、工艺美术品、电子产品、玩具；出版物零售。		
台湾光磊国际版权经纪有限公司	-	-	台湾	代理外文书版权	384.84	0.60%
北京知日文化传播有限公司	2012-5-14	苏静持股 100%	北京	组织文化艺术交流活动(演出除外)； 动漫游戏技术开发、技术服务、技术咨询；网页设计、制作；影视策划；公共关系服务；承办展览展示活动；会议服务；教育咨询；销售日用品、工艺品、文化用品；设计、制作、代理、发布广告。	382.88	0.59%
合计					8,057.87	12.47%

”

(二) 结合与发行人之间的合作历史说明上述公司成为发行人供应商的原因及合理性，是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形

1. 纸张供应商

报告期内，发行人纸张供应商主要通过公开招标的方式确定，发行人根据供应商资质、报价等因素对投标供应商进行统一评分，最终确定入围的供应商。

发行人对供应商的选择和确定过程符合行业标准，具有合理性。发行人与上述供应商不存在关联关系，上述供应商不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。

2. 版权供应商

图书版权的所有人具有唯一性，是否向该版权商进行采购主要由其能否提供发行人所需的图书版权来决定，若其储备的版权符合发行人产品策略，则发行人通过商业化的谈判确认最终的采购金额。

发行人对供应商的选择和确定过程符合行业标准，具有合理性。发行人与上述供应商不存在关联关系，上述供应商不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。

经核查，本所律师认为，发行人对主要供应商的选择过程、定价过程、定价方式符合行业惯例。发行人与上述供应商不存在关联关系，上述供应商不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。

二、结合采购内容的变化补充说明报告期内前十大供应商变动的原因及合理性

核查过程：

本所律师对各报告期主要供应商实地走访，获取经主要客户和供应商确认《访谈问卷》，对报告期内发行人向主要供应商的采购金额进行了统计、对比，就变动情况与发行人进行了核实。

核查结果：

(一) 当年新增的前十大供应商情况

报告期内，发行人当年新增的前十大供应商具体情况如下：

新增年份	新增供应商名称	采购内容	变动原因
2018年1-6月	北京尚唐印刷包装有限公司	印刷服务	该公司为北京地区为数不多的后工序与童书印制公司，随着发行人对后工序及童书印制需求的增加加大了采购量
	中国图书进出口上海公司	图书	发行人对 CFA、ACCA 类教材需求增大，增加了新的供应渠道（该公司系中国图书进出口（集团）总公司子公司）
	北京金冠方舟纸业物流有限公司	纸张	铜版纸、高档胶版纸的主要供应商，在备货及价格方面具有优势。随业务量增加加大了采购量
2017年	东营华泰清河实业有限公司	纸张	因业务量增加较快，增加了纸张采购量（该公司系发行人第一大纸张供应商山东泰华纸业股份有限公司的控股子公司）
	北京盛通印刷股份有限公司/上海盛通时代印刷有限公司	印刷服务	因业务量增加较快，故增大了印刷服务的采购量（上海盛通系北京盛通的子公司）
	深圳当纳利印刷有限公司	印刷服务	因业务量增加较快，故增大了印刷服务的采购量
	中国图书进出口（集团）总公司	图书	发行人子公司中信楷岚向其采购 CFA 类相关教材图书，由于 CFA 类教材图书市场需求增大，故加大了相应图书的采购量
2016年	上海三辉咨询有限公司	版权	图书版权的所有人具有唯一性，该供应商能够提供公司本年度所需的图书版权
	马来西亚大苹果版权代理公司	版权	图书版权的所有人具有唯一性，该供应商能够提供公司本年度所需的图书版权
	鹤山雅图仕印刷有限公司	印刷服务	拓展少儿图书出版业务

报告期内，发行人新增的前十大纸张、印刷服务供应商，主要原因系业务规模扩张、特殊纸张采购需求增加及特定印刷工艺需要，增加了合作的供应商。发行人新增前十大版权供应商，主要原因系图书版权的所有人具有唯一性，上述供应商能在相应年度提供发行人所需的图书版权。此外，发行人与中国图书进出口（集团）总公司就 CFA 类教材图书的采购等形成合作，由于 2017 年 CFA 类教材图书市场需求增大，发行人加大了相应图书采购，故中国图书进出口（集团）总公司进入发行人 2017 年前十大供应商。2018 年 1-6 月，CFA 类教材图书市场需求持续扩大，发行人除继续与中国图书进出口（集团）总公司合作外，进一步拓宽供货渠道，与中国图书进出口上海公司展开合作，故中国图书进出口上海公

司作为中国图书进出口（集团）总公司之子公司进入发行人 2018 年 1-6 月前十大供应商。关于发行人与中国图书进出口（集团）总公司的详细合作情况请参见关于反馈问题第 22 题的回复。

（二）当年减少的前十大供应商情况

报告期内，发行人当年减少的前十大供应商具体情况如下：

退出年份	退出供应商名称	采购内容	变动原因
2018年1-6月	深圳当纳利印刷有限公司	印刷服务	采购金额保持稳定，但由于公司业务发展较快，加大了其他供应商采购金额，故未进入前十名
	上海三辉咨询有限公司	版权	图书版权的所有人具有唯一性，该供应商提供公司本年度所需的图书版权金额有所减少
2017年	亚马逊卓越有限公司	Kindle 等电子产品	采购金额保持稳定，但由于公司业务发展较快，采购总额增幅较大，故未进入前十名
	鸿博昊天科技有限公司	印刷服务	采购金额保持稳定，但由于公司业务发展较快，加大了其他供应商采购金额，故未进入前十名
	马来西亚大苹果版权代理公司	版权	图书版权的所有人具有唯一性，该供应商提供公司本年度所需的图书版权金额有所减少
2016年	中国电影出版社印刷厂	印刷服务	采购金额保持稳定，但由于公司业务发展较快，采购总额增幅较大，故未进入前十名
	北京金冠方舟纸业物流有限公司	纸张	采购金额保持稳定，但由于公司业务发展较快，采购总额增幅较大，故未进入前十名
	北京嘉利友商贸中心	纸张	采购金额保持稳定，但由于公司业务发展较快，采购总额增幅较大，故未进入前十名
	北京全景地理书业有限公司	版权	图书版权的所有人具有唯一性，该供应商提供公司本年度所需的图书版权金额有所减少

上海三辉咨询有限公司、马来西亚大苹果版权代理公司和北京全景地理书业有限公司退出公司前十大供应商，主要原因系图书版权的所有人具有唯一性，上述版权供应商提供发行人当年所需的图书版权金额有所减少。

除上述版权供应商外，报告期内，发行人对退出前十大供应商的企业的采购金额均保持稳定，上述企业退出前十大供应商主要原因均系因发行人业务发展较快，加大了对其他供应商的采购金额。

经核查，本所律师认为，报告期内前十大供应商基本保持稳定，变动原因符合公司实际情况，具有合理性。

三、补充说明前十大供应商及其控股股东、实际控制人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在关联关系

核查过程：

本所律师通过获取发行人提供的关联方情况清单、中信集团提供的下属全部股权投资单位清单，对主要关联方的管理人员进行实地走访或问卷调查。通过获取发行人股东、董监高的调查问卷，询问其对外投资情况、近亲属及其投资情况。发行人律师取得了发行人主要客户、供应商的工商资料或替代资料并核查其股东情况是否与发行人有关联关系；取得发行人董事、监事、高级管理人员《承诺函》，对《承诺函》中发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，进行核对，核查主要供应商是否与发行人存在关联关系；核查发行人控股股东、董监高《声明》中投资情况的承诺文件是否涉及发行人主要供应商；对公司主要供应商实地走访，获取经主要供应商确认《访谈问卷》，确认其控股股东、实际控制人是否与发行人有关联关系。发行人律师共实地走访了 56 家发行人的主要供应商，所核查的主要供应商采购额占发行人 2017 年采购总额的比例为 48.37%。

核查结果：

报告期内，发行人前十大供应商及其控股股东、实际控制人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间均不存在关联关系。

经核查，本所律师认为，发行人报告期内前十大供应商基本保持稳定，变动原因符合公司实际情况，具有合理性。发行人前十大供应商及其控股股东、实际控制人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

《反馈意见》问题十三：招股书披露，发行人依据《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税[2014]84号）的规定，自 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，享受企业所得税免税政策；发行人下属各分公司和子公司依据《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)的规定,自2013年1月1日起至2017年12月31日,免征图书批发、零售环节增值税,发行人出版的图书、期刊和音像制品执行先征后退50%的政策。此外,2014年、2015年及2016年,发行人计入当期损益的政府补助分别为1,175.83万元、1,231.03万元和2,504.06万元。

请发行人:

1、结合财税[2014]84号文颁发的背景补充说明该项政策的可持续性,补充说明各所属单位享受该税收优惠政策的可持续性,并披露按照该项政策享受所得税优惠金额及占利润总额的比例。

2、结合财税[2013]87号文颁发的背景补充说明该项政策的可持续性,补充说明各所属单位享受该税收优惠政策的可持续性,并披露按照该项政策享受税收优惠金额及占利润总额的比例。说明发行人对前述各项税收优惠是否存在重大依赖。

3、补充说明是否存在通过子公司之间不公允交易定价规避税负或获取额外增值税返还的情形。

4、补充说明发行人所获得的政府补助是否符合有关法律法规的规定,计入当期损益的政府补助占其利润总额的比例,是否具有可持续性,发行人对政府补助是否存在重大依赖。请在风险提示中注明计入当期损益的政府补助金额占利润而非收入的比例。

请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

回复如下:

一、结合财税[2014]84号文颁发的背景补充说明该项政策的可持续性,补充说明各所属单位享受该税收优惠政策的可持续性,并披露按照该项政策享受所得税优惠金额及占利润总额的比例。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

核查过程:

本所律师审阅了发行人关于享受所得税税收优惠政策的可持续性说明,查阅了相关法规及规范性文件,核对了发行人所属公司被认定为转制文化企业并享受

相关税收优惠的政策依据,并对发行人按照该项政策享受所得税优惠金额及占利润总额的比例进行了复核。

核查结果:

(一) 情况说明

根据《财政部、国家税务总局、中宣部关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》(财税(2014)84号文),经营性文化事业单位转制为企业,自转制注册之日起免征企业所得税。发行人母公司作为转制经营性文化企业,在报告期内享受所得税免税的优惠政策。

发行人享有上述税收优惠产生于国家鼓励并推动文化改革发展的背景。结合《文化部“十三五”时期文化发展改革规划(2017年)》及目前的政策导向,发行人合理预期《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》(国办发(2014)15号)及《财政部、国家税务总局、中宣部关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》(财税(2014)84号文)发布时的主要依据和考虑因素未发生重大变化,对转制文化企业所得税优惠政策的可持续性环境未发生重大变化。

(二) 补充披露情况

发行人已在招股说明书第四节“风险因素”之“五、税收优惠、政府补助等政策变化的风险”之“(一) 税收政策变动风险”部分补充披露如下内容:

“报告期内,本公司按照相关政策享受所得税优惠金额、增值税优惠金额及税收优惠金额占利润总额的比例情况如下表所示:

单位:万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
利润总额	11,900.44	19,324.09	13,081.41	10,071.59
所得税优惠金额	3,765.72	4,822.87	3,156.72	2,487.16
增值税优惠金额	1,743.63	993.54	2,426.40	2,013.34
税收优惠金额合计	5,509.35	5,816.41	5,583.12	4,500.50
所得税优惠金额/利润总额	31.64%	24.96%	24.13%	24.69%
增值税优惠金额/利润总额	14.65%	5.14%	18.55%	19.99%
税收优惠总金额/利润总额	46.30%	30.10%	42.68%	44.69%

注:所得税优惠金额系根据本公司母公司利润总额乘以25%所得税率计算所得。”

经核查,本所律师认为,发行人被认定为转制文化企业的公司持续符合《财政部、国家税务总局、中宣部关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》(财税〔2014〕84号文)规定的条件,享受文化企业所得税税收优惠的身份具有可持续性。

二、结合财税[2013]87号文颁发的背景补充说明该项政策的可持续性,补充说明各所属单位享受该税收优惠政策的可可持续性,并披露按照该项政策享受税收优惠金额及占利润总额的比例。说明发行人对前述各项税收优惠是否存在重大依赖。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

核查过程:

本所律师审阅了发行人提供的关于享受增值税税收优惠政策的可持续性说明,查阅了相关法规及规范性文件,核对了发行人所属公司享受相关税收优惠的政策依据,并对发行人按照该项政策享受增值税优惠金额及占利润总额的比例进行了复核。

核查结果:

(一) 情况说明

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号文),图书、期刊、音像制品、电子出版物在出版环节执行增值税先征后退50%的政策;自2013年1月1日起至2017年12月31日,免征图书批发、零售环节增值税。2018年6月,财政部、国家税务总局出台《关于延续宣传文化增值税优惠政策的通知》(财税[2018]53号),自2018年1月1日起至2020年12月31日,延续上述增值税优惠政策。据此,发行人母公司在图书出版环节享受增值税先征后退50%的政策,发行人子公司中信书店在图书零售环节享受增值税免税政策。

根据上述政策,增值税先征后返50%的优惠政策仅对适用的出版物做出了明确要求,对出版单位无要求;图书批发、零售环节免征增值税的优惠政策对行业内从事图书批发、零售的主体均适用,无特别要求。结合《文化部“十三五”时期文化发展改革规划(2017年)》及目前的政策导向,发行人可以合理预期财税[2013]87号文、财税[2018]53号文发布时的外部环境未发生重大变化,文化企业

增值税优惠政策的可持续性环境未发生重大变化,发行人及所属公司享受增值税优惠政策的身份具有可持续性。

报告期内,发行人按照上述政策享受增值税优惠金额分别为 2,013.34 万元、2,426.40 万元、993.54 万元和 1,743.63 万元,占公司利润总额的比例分别为 19.99%、18.55%、5.14%和 14.65%。报告期内,发行人享受增值税优惠的金额占公司利润总额的比例已降至 15%以下,且该项政策属于整个出版行业内从事图书出版发行及零售的企业普遍享受的税收优惠政策,因此,发行人的日常经营对其不存在重大依赖。

(二) 补充披露情况

发行人已在招股说明书第四节“风险因素”之“五、税收优惠、政府补助等政策变化的风险”之“(一) 税收政策变动风险”部分补充披露如下内容:

“报告期内,本公司按照相关政策享受所得税优惠金额、增值税优惠金额及税收优惠金额占利润总额的比例情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
利润总额	11,900.44	19,324.09	13,081.41	10,071.59
所得税优惠金额	3,765.72	4,822.87	3,156.72	2,487.16
增值税优惠金额	1,743.63	993.54	2,426.40	2,013.34
税收优惠金额合计	5,509.35	5,816.41	5,583.12	4,500.50
所得税优惠金额/利润总额	31.64%	24.96%	24.13%	24.69%
增值税优惠金额/利润总额	14.65%	5.14%	18.55%	19.99%
税收优惠总金额/利润总额	46.30%	30.10%	42.68%	44.69%

注: 所得税优惠金额系根据本公司母公司利润总额乘以 25% 所得税率计算所得。”

本所律师认为,发行人已在招股说明书中补充披露了享受增值税税收优惠政策的金额及占利润总额的比例,其享受增值税税收优惠的身份具有可持续性。报告期内,发行人享受增值税优惠的金额占公司利润总额的比例持续下降,且该项政策属于整个出版行业内从事图书出版发行及零售的企业普遍享受的税收优惠政策,因此,发行人的日常经营对其不存在重大依赖。

三、补充说明是否存在通过子公司之间不公允交易定价规避税负或获取额外增值税返还的情形。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

发行人涉及图书出版、批发及零售业务的公司主要包括中信出版母公司以及中信书店。其中，中信出版母公司的图书出版业务享受增值税先征后返 50% 的税收优惠政策，中信书店享受图书批发、零售环节免征增值税的税收优惠政策。

根据发行人的管理架构，中信出版母公司与中信书店均独立考核，双方的交易定价采用市场化公允定价的方式。报告期内，中信出版母公司对中信书店销售图书的统一定价为图书码洋价格的 48%，与其对无关联第三方销售渠道的销售折扣区间相符。同时，中信书店向其他无关联第三方采购图书的折扣区间与其向中信出版母公司采购图书的折扣率亦不存在明显差异。

报告期内，中信出版母公司向部分无关联第三方销售渠道销售图书的折扣情况如下：

客户名称	销售金额（万元）	销售折扣
2018 年 1-6 月		
北京思维造物信息科技有限公司	502.69	48%
北京果敢时代科技有限公司	680.35	47%
北京凯声文化传媒有限责任公司	21.61	47%
2017 年		
北京思维造物信息科技有限公司	2,124.39	50%
北京果敢时代科技有限公司	885.66	47%
北京市蔚蓝时代商业管理有限公司	78.48	50%
2016 年		
北京思维造物信息科技有限公司	3,313.28	49%
北京果敢时代科技有限公司	540.11	47%
北京市蔚蓝时代商业管理有限公司	201.27	50%
2015 年		
北京思维造物信息科技有限公司	1,329.74	48%
北京市蔚蓝时代商业管理有限公司	214.51	50%

报告期内，中信书店向部分无关联第三方供应商采购图书的折扣情况如下：

供应商名称	采购金额（万元）	采购折扣
2018 年 1-6 月		
北京紫图图书有限公司	75.46	45%

供应商名称	采购金额(万元)	采购折扣
北京凤凰联动图书发行有限公司	21.68	50%
人民邮电出版社	25.52	48%
2017年		
北京紫图图书有限公司	165.20	45%
北京凤凰联动图书发行有限公司	55.82	50%
人民邮电出版社	72.66	48%
2016年		
北京紫图图书有限公司	163.53	44%
北京凤凰联动图书发行有限公司	96.52	50%
人民邮电出版社	73.65	48%
2015年		
北京紫图图书有限公司	144.98	44%
北京凤凰联动图书发行有限公司	89.86	49%
人民邮电出版社	49.80	48%

如上所述, 中信出版母公司与中信书店之间的图书交易定价, 与双方和部分无关联第三方公司的交易定价相当, 执行的折扣力度属于发行人合理的销售折扣区间范围之内, 不存在通过不公允交易定价规避税负或获取额外增值税返还的情形。

根据发行人说明及本所律师对发行人的销售政策、内外部销售或采购价格的对比等方面的核查, 本所律师认为, 发行人母公司与子公司中信书店之间的图书销售及采购主要是基于公司正常经营所需, 内部交易定价公允, 不存在通过公司之间不公允交易定价规避税负或获取额外增值税返还的情形。

四、补充说明发行人所获得的政府补助是否符合有关法律法规的规定, 计入当期损益的政府补助占其利润总额的比例, 是否具有可持续性, 发行人对政府补助是否存在重大依赖。请在风险提示中注明计入当期损益的政府补助金额占利润而非收入的比例。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

核查过程:

本所律师对发行人所享受政府补助发放的政策依据及相关发放文件进行了

核对,通过核查发行人政府补助相关银行回单、入账凭证等原始凭证对其真实性进行了确认,并对发行人计入当期损益的政府补助金额及占利润总额的比例进行了复核。

核查结果:

(一) 情况说明

报告期内,发行人计入营业外收入及其他收益的政府补助明细如下:

单位:万元

补助项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
增值税返还	1,412.45	215.33	1,532.18	1,229.21
其他税收返还	-	53.14	-	-
新闻出版奖励	-	-	40.30	-
社保稳岗补贴	-	17.76	14.78	-
文化创意产业专项发展基金	-	-	60.00	-
北京市实体书店发展专项扶持资金	-	14.00	13.70	-
云出版数字平台项目	-	756.90	843.10	-
绿色印刷出版物奖励资金	-	6.85	-	1.83
产值贡献奖励	20.00	-	-	-
基于 CNONIX 标准的中信出版数据交换和服务平台项目	117.92	-	-	-
合计	1,550.37	1,063.97	2,504.06	1,231.03

如上表所示,发行人在报告期内计入当期损益的政府补助主要为增值税返还及云出版数字平台项目补助,前述两项补助合计在发行人计入当期损益的政府补助中的占比分别为 99.85%、94.86%、91.38%和 91.10%。

其中,增值税返还为发行人根据财政部、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)规定,所享受到的出版图书、期刊和音像制品执行增值税先征后退 50%的优惠政策。对于该项补助,公司可以合理预期财税[2013]87号文、财税[2018]53号文发布时的外部环境未发生重大变化,文化企业增值税优惠政策的可持续性环境未发生重大变化,公司享受增值税优惠政策的身份具有可持续性。

云出版数字平台项目系公司为了整合中信出版已有的数字出版平台、系统及

研发运营团队，所建设的一个服务能力更强、覆盖范围更广的系统化平台。2014年，发行人的中信联合云出版数字平台项目申报了2015年度文化产业发展专项资金，该方案于2014年在新闻出版广电总局主导的新闻出版改革发展项目库中审核通过，项目预计总体投资5,000万元，其中申请财政拨款2,000万元。2016年1月，发行人收到财政部《关于追加2015年文化产业发展专项资金的通知》（财金[2015]151号），并收到该项目的政府补助款项1,600万元。2016年，发行人根据该项目建设期间当年实际发生的投资费用由递延收益结转至营业外收入843.10万元；2017年，发行人根据该项目建设期间当年实际发生的投资费用由递延收益结转至其他收益756.90万元。

总体来看，公司在报告期内计入当期损益的政府补助分别为1,231.03万元、2,504.06万元、1,063.97万元和1,550.37万元，占公司利润总额的比例分别为12.22%、19.14%、5.51%和13.03%。2018年1-6月，发行人享受的政府补助金额占公司利润总额的比例已下降至13.03%，占比不高。且报告期内发行人享受的增值税返还属于整个出版行业内从事图书出版发行及零售的企业普遍享受的税收优惠政策，因此，发行人对政府补助不存在重大依赖。

（二）补充披露情况

发行人已在招股说明书第四节“风险因素”之“五、税收优惠、政府补助等政策变化的风险”之“（二）政府补助政策变动风险”部分补充披露如下内容：

“2015年、2016年、2017年及2018年1-6月，本公司计入当期损益的政府补助分别为1,231.03万元、2,504.06万元、1,063.97万元和1,550.37万元，占公司营业收入的比例分别为1.62%、2.56%、0.84%和2.05%，占公司利润总额的比例分别为12.22%、19.14%、5.51%和13.03%。”

经核查，本所律师认为，发行人政府补助的取得真实、有效。2018年1-6月，发行人享受的政府补助金额占公司利润总额的比例已下降至13.03%，占比不高。且报告期内发行人享受的增值税返还属于整个出版行业内从事图书出版发行及零售的企业普遍享受的税收优惠政策，因此，发行人对政府补助不存在重大依赖。

《反馈意见》问题十四：截至 2016 年末，发行人共有劳务派遣用工 485 名，超过发行人用工总量的 10%。发行人承诺尽快将劳务派遣用工占比降低至 10% 以下。请保荐机构、发行人律师核查劳务派遣用工比例较高的整改进展情况，核查劳务派遣用工岗位、薪酬的合法合规性，并说明发行人劳务派遣人数占比超过 10% 的情况是否属于重大违法违规行为，是否构成本次发行上市的法律障碍。

核查过程：

本所律师与发行人人力资源部门人员进行访谈，查阅了发行人及其子公司与员工签署的《劳动合同书》并比对劳务派遣员工转正后签署的《劳动合同书》，查阅了发行人或其子公司与劳务派遣公司签署的劳务派遣合同，劳务派遣明细及相关社保及公积金缴费明细，并取得了发行人控股股东中信有限就劳务派遣问题向发行人出具承诺等。

回复如下：

截至 2016 年末，发行人及子公司劳务派遣用工人数占发行人用工总量的比例超过 10%。采用劳务派遣用工的原因主要在于发行人下属子公司中信书店的零售网点遍布全国，所需服务人员较多。中信书店劳务派遣的用工范围主要为辅助性工作岗位，如中信书店销售引导员、电商客服、物流配送员等。

根据《劳务派遣暂行规定》（2014 年 3 月 1 日起实施），用工单位只能在临时性、辅助性或替代性的工作岗位上使用被派遣劳动者。用工单位被派遣劳动者数量超过其用工总量 10% 的，应当调整用工方案，在《劳务派遣暂行规定》施行之日起两年内降至规定比例。

为对此问题进行规范，发行人专门开展了劳务派遣用工问题的整改工作，整改方案的主要内容是结合公司需要及员工个人意愿，并在工作岗位不变的基础上，采取逐步将劳务派遣用工转为发行人自有员工的措施予以规范。劳务派遣用工转为正式员工并与发行人签署正式《劳动合同书》后，除因个别调岗或者升职薪酬有些变化外，其工资水平不变并按照《劳动合同书》支付薪酬，社保及公积金对应由发行人及子公司缴纳，并享受正式员工的员工福利待遇。截至 2018 年 6 月 30 日，发行人及子公司劳务派遣用工总数已下降为 12 名，被派遣劳动者数

量未超过公司用工总量 10%的,符合《劳务派遣暂行规定》(2014 年 3 月 1 日起实施)的相关规定。前述 12 名劳务派遣人员的工作岗位主要为中信云科技的发行终端业务员等辅助性工作岗位,并根据签订的劳务派遣合同支付用工薪酬,用工岗位及薪酬符合《劳务派遣暂行规定》(2014 年 3 月 1 日起实施)的相关规定。

发行人的控股股东中信有限就劳务派遣问题向发行人出具承诺,“本公司将积极督促中信出版就劳务派遣问题进行规范。在中信出版完成劳务派遣问题的规范工作前,如因中信出版采用劳务派遣员工超过规定比例引致纠纷而导致中信出版承担赔偿责任,本公司将无条件给予中信出版全额赔偿;如因劳务派遣超过规定比例不合规而受到有关主管部门的任何处罚,本公司将对中信出版的相关损失予以全额赔偿。”

目前,发行人已就劳务派遣用工问题进行了整改。整改措施为在工作岗位不变的基础上,逐步将劳务派遣用工转为发行人自有员工。劳务派遣用工转为正式员工并与发行人签署正式《劳动合同书》后,除因个别调岗或者升职薪酬有些变化外,其工资水平不变并按照《劳动合同书》支付薪酬,社保及公积金对应由发行人及子公司缴纳,并享受正式员工的员工福利待遇。因此,整改措施合法合规。

鉴于发行人已就劳务派遣用工问题完成了整改,报告期内未因该问题受到劳动主管部门的处罚,并且控股股东中信有限已就发行人劳务派遣超过规定比例问题而可能引致的纠纷或可能受到的有关主管部门的处罚出具了相关承诺。本所律师认为,发行人及其子公司劳务派遣用工超过规定比例问题不属于重大违法违规行为,对本次发行上市不构成实质障碍。

《反馈意见》问题十五：招股说明书披露，发行人所拥有的业务经营许可证部分已经到期或即将到期。请保荐机构及律师及时更新相关业务经营许可证续展情况，到期后的安排，并对是否存在不能续展的风险以及对发行人生产经营的影响发表意见。

核查过程：

本所律师查阅了发行人更新取得的相关业务经营许可证,并查询了取得资质对应的相关法律法规或规范性文件等。

回复如下:

截至本补充法律意见书出具日, 发行人及子公司已获得的主要资质证书如下:

一、中信出版及其下属子公司的业务资质

许可证名称	编号	被许可人	业务范围	颁发单位	有效期
图书出版许可证	新出图证 (京)字 20030130号	中信出版	围绕中信公司业务, 出版金融贸易、生产技术方面的图书, 以及围绕国际市场的发展趋向, 出版介绍国际经济发展、国际市场预测的图书	国家新闻出版广电总局	2014.1.1 至 2021.12.31
音像制品出版许可证	(总)音出证 (京)字第 118号	中信出版	出版财经、文化、生活类音像制品	国家新闻出版广电总局	2017.7.1 至 2025.6.30
电子出版物出版许可证	(总)电出证 (京)字第 093号	中信出版	出版财经、文化、生活类电子出版物	国家新闻出版广电总局	2017.7.1 至 2025.6.30
出版物经营许可证	新出发京批 字第直 090033号	中信出版	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售、网上销售	北京市新闻出版广电局	至 2022.4.30 止
网络出版服务许可证	(总)网出证 (京)字第 216号	中信出版	同本公司出版范围相一致的互联网图书、手机图书出版	国家新闻出版广电总局	2017.1.1 至 2021.12.31
电信与信息服务业务经营许可证	京 ICP 证 150381号	中信出版	第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务	北京市通信管理局	2017.6.20 至 2020.5.20
出版物经营许可证	新出发京批 字第直 140071号	中信书店	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品的批发、零售、网上销售	北京市新闻出版广电局	至 2022.4.30 止
期刊出版许可证	京期出证字 第 1031号	经济导刊 杂志社	准予经济导刊杂志社作为出版单位出版《经济导刊》(国内统一连续出版物号: CN 11-3053/F)	新闻出版总署	2013.6.3 至 2018.12.31
网络出版服务许可证	(总)网出证 (京)字 187 号	经济导刊 杂志社	与《经济导刊》内容范围相一致的网络(含手机网络)期刊出版业务	国家新闻出版广电总局	2017.1.1 至 2021.12.31

许可证名称	编号	被许可人	业务范围	颁发单位	有效期
关于准予广告发布登记的通知	京朝工商广登字20170241号	经济导刊杂志社	广告发布	北京市工商局朝阳分局	至2018.12.31止
出版物经营许可证	新出发京批字第直0501号	中信云科技	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品的批发、零售、网上销售	北京市新闻出版广电局	至2022.4.30止
电信与信息服务业务经营许可证	京ICP证160545号	中信云科技	第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)	北京市通信管理局	2016.5.23至2021.5.23
报纸出版许可证	报出证第字第0281号	信睿文化	《信睿周报》	新闻出版总署	2013.6.3至2018.12.31.
关于准予广告发布登记的通知	京朝工商广登字20170167号	信睿文化	《信睿周报》从事发布广告业务	北京市工商行政管理局朝阳分局	至2018.12.31止
出版物经营许可证	新出发京零字第朝150037号	信睿文化	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售	北京市朝阳区文化委员会	至2022.04.30止
出版物经营许可证	新出发京零字第朝160007号	信睿宝网络	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售	北京市朝阳区文化委员会	至2022.04.30止
出版物经营许可证	新出发沪批字第U6862号	上海大方	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售	上海市新闻出版局	至2019.3.31止
出版物经营许可证	新出发津字第00335号	中信楷岚	出版物的批发兼零售、网络发行	天津市新闻出版局	至2024.12.31止

发行人及其下属子公司的上述业务资质均在有效期之内,不存在已经到期或即将到期的情况。

二、中信书店下属分支机构的业务资质

截至本补充法律意见书出具日,中信书店下属分公司主要经营图书零售业务,均已取得有效的业务资质证书,具体如下表所示:

序号	企业名称	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门	发证时间
1	北京中信书店有限责任公司厦门分公司	出版物经营许可证	出版物零售	新出发厦字第HL1434号	年检制	厦门市湖里区文体出版旅游局	2017.8.22
2	北京中信书店有限责任公司厦门第二分公司	出版物经营许可证	出版物零售	新出发厦字第HL1330号	年检制	厦门市湖里区文体出版旅游局	2017.8.22
3	北京中信书店有限责任公司杭州萧山国际机场第一分店	出版物经营许可证	书报刊、电子出版物、音像制品零售	新出发字第00690号	2019.12.31	杭州市萧山区文化广电新闻出版局	2016.6.8

序号	企业名称	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门	发证时间
4	北京中信书店有限责任公司杭州萧山国际机场第二分店	出版物经营许可证	书报刊、电子出版物、音像制品零售	新出发字第00691号	2019.12.31	杭州市萧山区文化广电新闻出版局	2016.6.8
5	北京中信书店有限责任公司杭州萧山国际机场第三分店	出版物经营许可证	书报刊、电子出版物、音像制品零售	新出发字第00692号	2019.12.31	杭州市萧山区文化广电新闻出版局	2016.6.8
6	北京中信书店有限责任公司杭州萧山国际机场第四分店	出版物经营许可证	书报刊、电子出版物、音像制品零售	新出发字第00693号	2019.12.31	杭州市萧山区文化广电新闻出版局	2016.6.8
7	北京中信书店有限责任公司杭州萧山国际机场第五分店	出版物经营许可证	书报刊、电子出版物、音像制品零售	新出发字第00694号	2019.12.31	杭州市萧山区文化广电新闻出版局	2016.6.8
8	北京中信书店有限责任公司合肥新桥机场第一分店	出版物经营许可证	图书(零售、网络销售)	新出发字第F201410号	2022.3.30 每年一审有效	合肥市西县文化广电新闻出版局	2015.12.11
9	北京中信书店有限责任公司合肥新桥机场第三分店	出版物经营许可证	图书、期刊报纸、音像制品零售	新出发字第F201412号	2022.3.30 每年一审有效	合肥市西县文化广电新闻出版局	2015.12.11
10	北京中信书店有限责任公司合肥新桥机场第七分店	出版物经营许可证	图书、期刊报纸、音像制品零售	新出发字第F201416号	2022.3.30 每年一审有效	合肥市西县文化广电新闻出版局	2015.12.11
11	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第一分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0127号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22
12	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第二分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0128号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22
13	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第三分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0129号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22
14	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第四分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0130号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22
15	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第五分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0131号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22

序号	企业名称	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门	发证时间
16	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第六分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0132号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22
17	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第七分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0133号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22
18	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第八分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0134号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22
19	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第九分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0135号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22
20	北京中信书店有限责任公司深圳宝安国际机场第十分店	出版物经营许可证	书报刊零售业务	新出发宝零字第E0136号	2021.3.31	深圳市宝安区新闻出版局	2014.7.22
21	北京中信书店有限责任公司济南遥墙国际机场第一分店	出版物经营许可证	图书零售	新出发(济)零字第37A11-097号	2023.3.30	济南高新技术产业开发区管理委员会文化体育局	2017.3.31
22	北京中信书店有限责任公司济南遥墙国际机场第二分店	出版物经营许可证	图书零售	新出发(济)零字第37A11-098号	2023.3.30	济南高新技术产业开发区管理委员会文化体育局	2017.3.31
23	北京中信书店有限责任公司济南遥墙国际机场第三分店	出版物经营许可证	图书零售	新出发(济)零字第37A11-099号	2023.3.30	济南高新技术产业开发区管理委员会文化体育局	2017.3.31
24	北京中信书店有限责任公司济南遥墙国际机场第四分店	出版物经营许可证	图书零售	新出发(济)零字第37A11-100号	2023.3.30	济南高新技术产业开发区管理委员会文化体育局	2017.3.31
25	北京中信书店有限责任公司咸阳机场第一分公司	出版物经营许可证	图书、音像制品零售	新出发陕空港零字第02号	2024.1.23	陕西省西咸新区空港新城行政审批和政务服务局	2018.1.23
26	北京中信书店有限责任公司第一分店	出版物经营许可证	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售	新出发京零字第朝090058号	2022.4.30	北京市朝阳区文化委员会	2018.1.9

序号	企业名称	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门	发证时间
27	北京中信书店有限责任公司第一分店	食品经营许可证	自制饮品销售, 限普通饮品; 预包装食品销售, 含冷藏冷冻食品	JY21105051945484	2023.7.3	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2018.7.4
28	北京中信书店有限责任公司第二分店	出版物经营许可证	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售	新出发京零字第朝120040号	2022.4.30	北京市朝阳区文化委员会	2018.1.9
29	北京中信书店有限责任公司第二分店	食品经营许可证	预包装食品销售, 不含冷藏冷冻食品	JY11105121421422	2022.9.26	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2017.9.27
30	北京中信书店有限责任公司第四分店	出版物经营许可证	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售	新出发京零字第东120069号	2022.4.30	北京市东城区文化委员会	2018.1.16
31	北京中信书店有限责任公司大连分公司	出版物经营许可证	书报刊零售	新出发甘零字第文体18206号	2023.12.31	大连市甘井子区文化体育局	2018.1.1
32	北京中信书店有限责任公司郑州航空港区分公司	出版物经营许可证	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售、网上销售	新出发ZZHKG零字第0002号	2020.4.19	郑州航空港经济综合实验区(郑州新郑综合保税区)社会事业局	2016.4.19
33	北京中信书店有限责任公司海口分公司	出版物经营许可证	图书、音像零售	琼C出(2017)110号	2023.4.20	海口市美兰区文化体育和旅游发展局	2017.4.20
34	北京中信书店有限责任公司芳草地分店	出版物经营许可证	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售	新出发京批字第直160056号	2022.4.30	北京市新闻出版广电局	2018.1.26
35	北京中信书店有限责任公司芳草地分店	食品经营许可证	自制饮品制售(不含使用压力容器制作饮品); 预包装食品销售(含冷藏冷冻食品)	JY21105020336097	2021.4.28	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2016.4.29
36	北京中信书店有限责任公司联想分店	出版物经营许可证	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售	新出发京零字第海150353号	2022.4.30	北京市海淀区文化委员会	2018.4.26

序号	企业名称	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门	发证时间
37	北京中信书店有限责任公司联想分店	食品经营许可证	自制饮品制售(不含使用压力容器制作饮品);预包装食品销售(含冷藏冷冻食品)	JY21108280314415	2021.4.21	北京市海淀区食品药品监督管理局	2016.4.22
38	北京中信书店有限责任公司大连柏威年分公司	出版物经营许可证	书报刊、音像制品、电子出版物零售	新出发中零字第01017号	2022.1.25	大连市中山区文化体育局	2018.1.25
39	北京中信书店有限责任公司大连柏威年分公司	食品经营许可证	自制饮品制售	JY22102020002381	2021.6.29	大连市中山区市场监督管理局	2016.6.30
40	北京中信书店有限责任公司重庆第一分公司	出版物经营许可证	图书、书刊零售	新出发渝北字第500112151号	2020.12.31	重庆市渝北区文化委员会	2017.7.19
41	北京中信书店有限责任公司重庆第二分公司	出版物经营许可证	图书、书刊零售	新出发渝北字第500112152号	2020.12.31	重庆市渝北区文化委员会	2017.7.19
42	北京中信书店有限责任公司重庆第三分公司	出版物经营许可证	图书、书刊零售	新出发渝北字第500112153号	2020.12.31	重庆市渝北区文化委员会	2017.7.19
43	北京中信书店有限责任公司重庆第四分公司	出版物经营许可证	图书、书刊零售	新出发渝北字第500112154号	2020.12.31	重庆市渝北区文化委员会	2017.7.19
44	北京中信书店有限责任公司重庆第五分公司	出版物经营许可证	图书、书刊零售	新出发渝北字第500112155号	2020.12.31	重庆市渝北区文化委员会	2017.7.19
45	北京中信书店有限责任公司重庆第六分公司	出版物经营许可证	图书、书刊零售	新出发渝北字第500112156号	2020.12.31	重庆市渝北区文化委员会	2017.7.19
46	北京中信书店有限责任公司重庆第七分公司	出版物经营许可证	图书、书刊零售	新出发渝北字第500112157号	2020.12.31	重庆市渝北区文化委员会	2017.7.19
47	北京中信书店有限责任公司东城区北三环东路店	出版物经营许可证	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售	新出发京零字第东170063号	2022.4.30	北京市东城区文化委员会	2017.9.1

序号	企业名称	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门	发证时间
48	北京中信书店有限责任公司东城区北三环东路店	食品经营许可证	自制饮品制售, 限普通饮品; 预包装食品销售, 含冷藏冷冻食品; 散装食品销售, 含冷藏食品、不含熟食	JY21101101416759	2022.9.25	北京市东城区食品药品监督管理局	2017.9.26
49	北京中信书店有限责任公司东城安贞桥分店	出版物经营许可证	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售	新出发京零字第东170060号	2022.4.30	北京市东城区文化委员会	2017.9.1
50	北京中信书店有限责任公司东城安贞桥分店	食品经营许可证	预包装食品销售, 不含冷藏冷冻食品	JY11101101397073	2022.9.13	北京市东城区食品药品监督管理局	2017.9.14
51	北京中信书店有限责任公司济南泉城广场店	出版物经营许可证	图书期刊、音像制品及电子出版物零售	新出发济字第37A02324	2022.5.31	济南市历下区文化局	2017.10.30
52	北京中信书店有限责任公司济南泉城广场店	食品经营许可证	自制饮品制售(不含使用压力容器制作饮品)销售; 预包装食品(含冷藏冷冻食品)销售	JY137010120060741	2022.10.30	济南市历下区食品药品监督管理局	2017.10.31
53	北京中信书店有限责任公司昌平北清路店	出版物经营许可证	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售	新出发京零字第昌170101号	2022.4.30	北京市昌平区文化委员会	2017.9.27
54	北京中信书店有限责任公司昌平北清路店	食品经营许可证	自制饮品制售, 限普通饮品; 预包装食品销售, 含冷藏冷冻食品	JY21114061529102	2022.11.23	北京市昌平区食品药品监督管理局	2017.11.24
55	北京中信书店有限责任公司北京市海淀区西直门北大街分店	出版物发行分支机构备案证明	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售	(京)备字第直140071-001(海)	2022.4.30	北京市海淀区文化委员会	2017.11.10

序号	企业名称	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门	发证时间
56	北京中信书店有限责任公司朝阳西大望路店	食品经营许可证	自制饮品制售, 限普通饮品; 预包装食品销售, 含冷藏冷冻食品; 散装食品销售; 含冷藏冷冻食品、不含熟食	JY21105161553082	2022.12.6	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2017.12.7
57	北京中信书店有限责任公司朝阳西大望路店	出版物发行分支机构备案证明	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售	(京)备字第直140071-003(朝)	2022.4.30	北京市朝阳区文化委员会	2018.2.12
58	北京中信书店有限责任公司海淀中关村大街店	出版物发行分支机构备案证明	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售	(京)备字第直140071-002(海)	2022.4.30	北京市海淀区文化委员会	2018.2.9
59	北京中信书店有限责任公司朝阳光华路店	出版物发行分支机构备案证明	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售	(京)备字第直140071-004(市)	2022.4.30	北京市新闻出版广电局	2018.3.7
60	北京中信书店有限责任公司朝阳常通路店	出版物发行分支机构备案证明	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售	(京)备字第直140071-005(朝)	2022.4.30	北京市朝阳区文化委员会	2018.3.8
61	北京中信书店有限责任公司朝阳光华路店	食品经营许可证	自制饮品制售, 限普通饮品, 预包装食品销售, 含冷藏冷冻食品	JY21105031752772	2023.4.8	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2018.4.9
62	北京中信书店有限责任公司朝阳安定路店	出版物发行分支机构备案证明	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售	(京)备字第直140071-006(朝)	2022.4.30	北京市朝阳区文化委员会	2018.4.18
63	北京中信书店有限责任公司大兴永兴路店	出版物发行分支机构备案证明	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售	(京)备字第直140071-007(大)	2022.4.30	北京市大兴区文化委员会	2018.5.4
64	北京中信书店有限责任公司朝阳东三环中路店	食品经营许可证	自制饮品制售, 限普通饮品, 预包装食品销售, 含冷藏冷冻食品	JY21105161806861	2023.5.6	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2018.5.7

序号	企业名称	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门	发证时间
65	北京中信书店有限责任公司朝阳东三环中路店	出版物发行分支机构备案证明	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售	(京)备字第直140071-008(朝)	2022.4.30	北京市朝阳区文化委员会	2018.5.8
66	北京中信书店有限责任公司朝阳常通路店	食品经营许可证	自制饮品制售,限普通饮品,预包装食品销售,含冷藏冷冻食品	JY21105331944873	2023.7.3	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2018.7.4
67	北京市中信书店有限责任公司石景山阜石路店	出版物发行分支机构备案证明	图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售	(京)备字第直140071-012(石)	2022.4.30	北京市石景山区文化委员会	2018.7.17

注 1: 上述分公司不含中信书店下属已停业待注销的 1 家分公司。

注 2: 中信书店 4 家新开业书店的相关经营资质尚在办理中。

注 3: 北京中信书店有限责任公司深圳坂田分公司原已停业待注销。2017 年 3 月, 该公司重新开业并于 5 月完成工商变更。2017 年 12 月, 该公司更名为北京中信书店有限责任公司深圳福田分公司, 目前相关经营资质尚在办理中。

注 4: 北京中信书店有限责任公司郑州航空港区分公司原经营 5 家书店, 2017 年 9 月变更为一照一址, 变更后新注册的北京中信书店有限责任公司郑州航空港区第一分店至第四分店的经营资质尚在办理中。

发行人已在招股说明书中更新了相关业务经营许可证的续展情况。

经核查, 本所律师认为, 发行人及其正在经营的下属公司均已取得了相应的业务资质证书, 并在招股说明书中进行了披露。

《反馈意见》问题十六: 近两年, 发行人对其董事和高级管理人员进行了一定的调整, 请结合其任职情况说明是否构成董事、高级管理人员的重大变化; 发行人部分董事、监事、高级管理人员曾在党政机关任职, 请核查该等人士的任职适格性, 是否符合有关法规及相关规定, 与其历任及现任单位有关纪律要求是否冲突。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

回复如下:

核查过程:

本所律师取得了发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷,核了其任职经历,就报告期内董事、高级管理人员和监事的变动原因访谈了发行人董事长,取得了总编辑洪勇刚国家新闻出版广电总局人事司出具的干部介绍信(调动原因:工作需要)及中国共产党中国中信集团有限公司直属机关委员会组织关系介绍信、中国共产党中国中信集团有限公司委员会通知等相关工作调动文件。

核查结果:

一、发行人近两年董事、高级管理人员的调整情况

(一) 董事的调整情况

2016年1月1日至今,发行人的董事共发生过2次变动:

(1) 2016年8月23日,发行人召开第三届董事会第九次会议,同意免去常振明董事长职务,免去蒲坚副董事长职务,并选举王斌为发行人董事长。

(2) 2016年9月12日,发行人召开2016年第二次临时股东大会,同意免去常振明、蒲坚发行人董事职务;选举徐京、胡明担任发行人董事;选举景旭峰、吴军担任发行人独立董事。

(3) 2017年3月29日,发行人召开2017年第一次临时股东大会,同意选举施宏俊担任发行人董事,选举张克担任发行人独立董事。

(4) 2017年9月12日,发行人召开2017年第四次临时股东大会,同意选举王斌、施宏俊、杨林、强家宁、徐京、胡明担任公司第四届董事会董事,选举吴军、景旭峰、张克担任公司第四届董事会独立董事。

变动前后发行人董事会成员情况如下:

期间	董事会成员
2016年1月至2016年9月	常振明、蒲坚、王斌、杨林、强家宁
2016年9月至2017年3月	王斌、杨林、强家宁、徐京、胡明、景旭峰、吴军
2017年3月至今	王斌、施宏俊、杨林、强家宁、徐京、胡明、景旭峰、吴军、张克

除此之外,发行人不存在其他董事的变动情况。

上述董事人员的调整,主要原因是发行人的实际控制人中信集团以及控股股东中信有限根据其自身内部管理需要调整了向发行人所委派的董事人选,以及发行人为进一步完善公司治理结构而增选了3名独立董事所致。上述董事人员的调整,未对发行人正常经营造成不利影响。

因此,近两年,发行人董事未发生重大变化。

(二) 高级管理人员的调整情况

2016年1月1日至今,发行人的高级管理人员共发生过4次变动:

(1) 2016年8月23日,发行人召开第三届董事会第九次会议,免去王斌发行人总经理职务,聘任施宏俊为发行人总经理。

(2) 2017年3月14日,发行人召开第三届董事会第十一次会议,同意聘任王丹军为发行人董事会秘书。

(3) 2017年6月1日,发行人董事会收到刘宝扬的《辞呈》,其不再担任公司纪委书记。

(4) 2017年9月12日,发行人召开第四届董事会第一次会议,同意聘任施宏俊为公司总经理,聘任卢俊、潘岳、汪媛媛、王丹军为公司副总经理,聘任洪勇刚为公司总编辑,聘任王丹军为公司董事会秘书,聘任周波为公司财务负责人。

(5) 2018年6月19日,发行人董事会收到卢俊的《辞呈》,其不再担任公司副总经理。

期间	高级管理人员
2016年1月至2016年8月	王斌、潘岳、刘宝扬、汪媛媛、洪勇刚、王丹军
2016年8月至2017年6月	施宏俊、潘岳、刘宝扬、汪媛媛、洪勇刚、王丹军
2017年6月至2017年9月	施宏俊、潘岳、汪媛媛、洪勇刚、王丹军
2017年9月至2018年6月	施宏俊、卢俊、潘岳、汪媛媛、洪勇刚、王丹军、周波
2018年6月至今	施宏俊、潘岳、汪媛媛、洪勇刚、王丹军、周波

除此之外,发行人不存在其他高级管理人员的变动情况。

上述高级管理人员的调整,均履行了相应法律程序,主要是发行人随着业务规模的不断扩大而相应扩充了高级管理人员团队,未对发行人正常经营造成不利影响。

因此,近两年,发行人高级管理人员未发生重大变化。

二、相关人员任职的适格性分析

经核查发行人董事、监事、高级管理人员的简历及曾经任职情况,曾在党政机关任职的人员为发行人独立董事景旭峰和总编辑洪勇刚。

(一) 曾在党政机关任职的董事、高级管理人员简历

1、景旭峰先生,独立董事,生于1970年6月,中国籍,无境外永久居留权,本科学历,毕业于扬州大学文学院汉语言文学专业。1994年7月至2010年5月,历任新华社江苏分社记者、电视新闻中心主任、新闻信息中心主任,新华社音像新闻编辑部党组成员、主任助理,新华社音像中心负责人、主任等;2008年10月至2013年10月,任中国音像与数字出版协会理事;2016年8月至今,任宁波梅山保税港区联视投资管理有限公司执行董事;2016年9月至今,任北京腾阅天下文化科技有限公司执行董事、经理;2017年6月至今,任天津腾阅天下文化科技有限公司董事长、经理;2017年7月至今,任中安汇信投资管理有限公司副董事长;2017年9月至今,任摩尔星灵(北京)网络科技有限公司董事;2016年9月至今,任发行人独立董事。

2、洪勇刚先生,总编辑,生于1976年5月,中国籍,无境外永久居留权,研究生学历,毕业于北京大学哲学专业。2006年7月至2009年11月,任国家新闻出版总署图书出版管理司审读处主任科员;2009年11月至2013年12月,任国家新闻出版总署出版管理司图书处副处长;2013年12月至2015年3月,任国家新闻出版广电总局出版管理司图书处处长;2015年3月至今,任发行人总编辑。

(二) 任职适格性分析

1、《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》

根据《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》(2010年02月24日发

布，后由自 2016 年 1 月 1 日起实施的《中国共产党廉洁自律准则》予以修改）第二条规定，禁止私自从事营利性活动。不准有下列行为：（六）离职或者退休后三年内，接受原任职务管辖的地区和业务范围内的民营企业、外商投资企业和中介机构的聘任，或者个人从事与原任职务管辖业务相关的营利性活动。

同时，该准则第十五条明确，本准则适用于党的机关、人大机关、行政机关、政协机关、审判机关、检察机关中县（处）级以上党员领导干部；人民团体、事业单位中相当于县（处）级以上党员领导干部。

2、中共中央组织部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发[2013]18 号）

第二条规定，对辞去公职或者退(离)休的党政领导干部到企业兼职(任职)必须从严掌握、从严把关，确因工作需要到企业兼职(任职)的，应当按照干部管理权限严格审批。

辞去公职或者退(离)休后三年内，不得到本人原任职务管辖的地区和业务范围内的企业兼职(任职)，也不得从事与原任职务管辖业务相关的营利性活动。

根据上述规定，独立董事景旭峰自 2010 年 5 月离开新华社，至 2016 年 9 月开始任发行人独立董事，时间已超过三年，不违反《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》相关规定，与其历任及现任单位有关纪律要求不存在冲突。

发行人总编辑洪勇刚自 2015 年 3 月起由发行人担任总编辑，根据国家新闻出版广电总局人事司出具的干部介绍信（调动原因：工作需要）及中国共产党中国中信集团有限公司直属机关委员会组织关系介绍信、中国共产党中国中信集团有限公司委员会通知，洪勇刚系履行的工作调动相关流程，故不违反《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》相关规定，与其历任及现任单位有关纪律要求不存在冲突。

经核查，本所律师认为，近两年发行人董事、高级管理人员的调整具有合理原因，未对发行人正常经营造成不利影响，因此，近两年发行人董事、高级管理人员未发生重大变化。发行人独立董事景旭峰和总编辑洪勇刚曾在党政机关任职，其在发行人处任职不违反《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、

《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》相关规定，具有任职适格性，与其历任及现任单位有关纪律要求不存在冲突。

《反馈意见》问题十七：报告期内，中信书店的数家分公司被税务部门处以行政处罚，请补充说明是否构成重大违法违规行为，是否构成本次发行上市的法律障碍。说明发行人直接及间接控股股东、实际控制人所涉诉讼、仲裁等事项是否影响其所持有发行人股份的稳定性，是否构成控股股东、实际控制人的重大违法行为。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

回复如下：

一、报告期内，中信书店的数家分公司被税务部门处以行政处罚，请补充说明是否构成重大违法违规行为，是否构成本次发行上市的法律障碍

核查过程：

针对已取得相关主管机关出具证明的处罚，本所律师取得了相关证明文件。针对未取得相关主管机关出具证明的处罚，本所律师比对了《重大税收违法案件信息公开办法（试行）》的规定，登陆了相关税务局网站查询重大税收违法案件信息，并了解了发行人相关的整改情况。

核查结果：

根据发行人的说明以及发行人、发行人各子公司及分公司主管税务机关出具的证明文件，报告期内，发行人存在以下处罚情形：

1.2015年7月16日，合肥经济技术开发区国家税务局向中信书店合肥新桥机场第三分店、第四分店、第五分店、第六分店、第七分店出具《税务行政处罚决定书（简易）》，对于上述分店未按规定期限办理纳税申报行为，决定分别给予200元、100元、100元、100元和100元的处罚。

针对上述处罚，2017年3月1日，合肥经济技术开发区国家税务局对中信书店合肥新桥机场第三分店、第四分店、第五分店、第六分店、第七分店未按规定期限办理纳税申报行为分别出具《证明》，认为前述违法行为未构成重大违法行为。

根据国家税务总局制定的《重大税收违法案件信息公布办法(试行)》(国家税务总局公告 2016 年第 24 号)第六条规定,本办法所称“重大税收违法案件”是指符合下列标准的案件:

(1) 纳税人伪造、变造、隐匿、擅自销毁账簿、记账凭证,或者在账簿上多列支出或者不列、少列收入,或者经税务机关通知申报而拒不申报或者进行虚假的纳税申报,不缴或者少缴应纳税款,查补税款金额 100 万元以上,且任一年度查补税额占当年各税种应纳税总额 10% 以上;

(2) 纳税人欠缴应纳税款,采取转移或者隐匿财产的手段,妨碍税务机关追缴欠缴的税款,欠缴税款金额 100 万元以上的;

(3) 以假报出口或者其他欺骗手段,骗取国家出口退税款的;

(4) 以暴力、威胁方法拒不缴纳税款的;

(5) 虚开增值税专用发票或者虚开用于骗取出口退税、抵扣税款的其他发票的;

(6) 虚开普通发票 100 份或者金额 40 万元以上的;

(7) 私自印制、伪造、变造发票,非法制造发票防伪专用品,伪造发票监制章的;

(8) 虽未达到上述标准,但违法情节严重、有较大社会影响的。

符合前款规定的重大税收违法案件,由税务稽查局作出了《税务处理决定书》或《税务行政处罚决定书》,且当事人在法定期间内没有申请行政复议或者提起行政诉讼,或者经行政复议或法院裁判对此案件最终确定效力后,按本办法处理。

经登陆相关税务局网站查询重大税收违法案件信息,发行人上述分支机构不存在重大税收违法案件信息。同时,发行人的上述情形均已限期整改并及时缴纳罚款,未对发行人生产经营造成重大影响。

因此,上述处罚不构成发行人的重大违法违规行为,不会对发行人本次发行上市构成法律障碍。

本所律师认为:上述中信书店分公司被税务部门所处以的行政处罚不构成重大违法违规行为,不构成发行人本次发行上市的法律障碍。

2. 2018年4月20日,广东省公安厅机场公安局向中店信集出具《行政处罚决定书》(广公机场(治消)行罚字[2018]008号),查明中店信集天花板装修材料不符合消防安全标准,其行为违反了《中华人民共和国消防法》第59条第1项之规定,情节较轻,根据《中华人民共和国消防法》第59条第1项,决定给予10,000元的处罚。

中店信集向广东省公安厅机场公安局请求确认其《申请函》,申请确认:(1)中店信集的本次违法违规行为情节较轻,不构成重大违法违规行为,其立即得到了切实整改;(2)该次受到的行政处罚不属于情节严重的重大处罚,对中店信集的生产经营不构成实质性影响。

2018年7月20日,广东省公安厅机场公安局出具对中店信集《申请函》的回复,确认中店信集违反了《中华人民共和国消防法》第59条第1项,情节较轻,以上情况属实。

针对上述处罚,发行人律师取得并核对了相关证明文件,登陆了相关公安局、消防局网站查询消防违法案件信息,并了解了发行人的相关整改情况。

本所律师认为:上述中店信集被广东省公安厅机场公安局所处以的行政处罚不构成重大违法违规行为,受到的行政处罚不属于情节严重的重大处罚,不构成发行人本次发行上市的法律障碍。

二、说明发行人直接及间接控股股东、实际控制人所涉诉讼、仲裁等事项是否影响其所持有发行人股份的稳定性,是否构成控股股东、实际控制人的重大违法行为。

核查过程:

本所律师查阅了中信股份所披露的有关其重大诉讼、仲裁事项的披露文件,与中信集团法律部人员进行了沟通确认,同时取得了中信集团出具的《关于股东重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的说明函》。

核查结果:

报告期内,发行人实际控制人中信集团正在进行的诉讼案件主要包括:(1)香港证券及期货事务监察委员会(以下简称“香港证监会”)调查;(2)中信股份

及子公司（Sino Iron Pty.Ltd 及 Korean Steel Pty.Ltd）与 Mineralogy Pty.Ltd 的诉讼纠纷；（3）中信资源控股有限公司相关诉讼。就上述诉讼案件的具体情况，发行人已在招股说明书“第十一节 其他重要事项”之“四、重大诉讼或仲裁事项”之“（二）控股股东等涉及的重大诉讼或仲裁事项”中进行了详细披露。

上述三项诉讼案件均与发行人无关，不会影响中信集团所持有发行人股份的稳定性。针对第（1）项诉讼案件，香港证监会审裁处诉讼的聆讯于 2016 年 7 月完成。2017 年 4 月 10 日，审裁处颁布了其裁决，裁定就于 2008 年 9 月 12 日刊发中信股份的通函而言，并没有发生根据《证券及期货条例》（香港法律第 571 章）第 277（1）条的市场失当行为。针对第（2）项和第（3）项诉讼案件，均是中信集团下属企业与其他企业发生的商业纠纷。因此，上述三项诉讼案件不构成控股股东、实际控制人的重大违法行为。

就所披露的中信集团涉及的诉讼或仲裁事项，中信集团出具了专项承诺，承诺上述诉讼或仲裁事项不会影响其所持有发行人股份的稳定性，不构成控股股东、实际控制人的重大违法行为。

本所律师认为，发行人实际控制人中信集团、控股股东中信有限均不存在重大违法违规行为，中信集团所涉诉讼、仲裁事项不会影响其所持有发行人股份的稳定性。

《反馈意见》问题十八：请发行人补充披露报告期内员工人数和岗位分布变动情况，是否与发行人业务量及收入相匹配；职工薪酬结构、薪酬总额与平均薪酬水平，将发行人职工平均薪酬水平与同地区或同类公司进行比较，说明是否存在重大差异。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

回复如下：

核查过程：

本所律师查阅了发行人报告期内的员工花名册、工资表，查询了国家统计局和北京市统计局公布的社会平均工资水平，查询了同行业可比上市公司招股说明书、年度报告等资料。

核查结果：

一、情况说明

1. 报告期内发行人及其子公司员工人数及其岗位分布变动情况

截至 2015 年末、2016 年末及 2017 年末及 2018 年 6 月末，公司在册员工总数分别为 491 人、610 人、1,228 人和 1,428 人，岗位分布变动情况如下：

人员类型	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
管理人员	113	7.91%	107	8.71%	72	11.80%	54	11.00%
财务人员	51	3.57%	43	3.50%	26	4.26%	29	5.91%
编辑运营人员	553	38.73%	480	39.09%	346	56.72%	279	56.82%
业务技术支持人员	33	2.31%	34	2.77%	30	4.92%	9	1.83%
销售人员	678	47.48%	564	45.93%	136	22.30%	120	24.44%
合计	1,428	100.00%	1,228	100.00%	610	100%	491	100%

报告期内，编辑运营人员、销售人员为公司员工主要构成，占员工总数的 75% 以上。报告期内，发行人员工人数保持较快增长，一方面是随着发行人营收规模快速提升，员工数量随之增长；另一方面，由于发行人专门开展了劳务派遣用工问题的整改工作，逐步将劳务派遣用工转为发行人自有员工。若考虑劳务派遣人员，发行人各期末员工人数分别为 945 人、1,171 人、1,264 人和 1,440 人，增长较为平稳。由于报告期内编辑运营人员和销售人员的数量增长较快，相应的管理人员、财务人员、业务技术支持人员的人数占比有所下降。

2. 发行人报告期内员工人数及其岗位分布变动是否与发行人业务量及收入相匹配

报告期内，发行人各年度人均产值情况如下：

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	75,742.69	127,138.74	97,708.35	75,792.70
员工人数	1,428	1,228	610	491
人均产值（万元）	53.04	103.53	160.18	154.36

报告期内，公司营业收入快速增长，为适应业务量的提升，公司员工人数增加也保持较高增速。

发行人下属子公司中信书店的零售网点遍布全国，所需服务人员较多，中信书店销售引导员、电商客服、物流配送员采用劳务派遣形式，发行人及子公司劳

劳务派遣用工人数占发行人用工总量的比例超过 10%。根据《劳务派遣暂行规定》(2014 年 3 月 1 日起实施),用工单位被派遣劳动者数量超过其用工总量 10%的,应当调整用工方案。为对此问题进行规范,发行人专门开展了劳务派遣用工问题的整改工作,结合公司需要及员工个人意愿,采取逐步将劳务派遣用工转为发行人自有员工的措施予以规范。受劳务派遣用工问题整改工作的影响,2017 年末,公司销售人员数量增长较快,造成人均产值有所下滑。

总体而言,发行人报告期内员工人数及其岗位分布变动与发行人业务量及收入情况相匹配。

3. 发行人的职工薪酬结构、薪酬总额与平均薪酬水平

(1) 公司各级别员工的薪酬水平及增长情况

项目		2018 年 1-6 月		2017 年		2016 年		2015 年
		金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
总薪酬 (万元)	高层员工	828.70	-	1,738.76	25.84%	1,381.72	26.98%	1,088.13
	中层员工	1,205.69	-	3,159.47	10.78%	2,852.10	31.11%	2,175.31
	普通员工	8,945.17	-	10,170.64	44.94%	7,016.94	58.16%	4,436.56
	合计	10,979.57	-	15,068.87	33.94%	11,250.76	46.11%	7,700.00
月平均薪酬 (万元)	高层员工	10.11	-	10.35	-1.15%	10.47	12.55%	9.30
	中层员工	2.70	-	4.29	5.41%	4.07	16.29%	3.50
	普通员工	1.12	-	0.92	-21.37%	1.17	20.60%	0.97

注:以上薪酬为当年的工资及奖金

(2) 公司各岗位员工的薪酬水平及增长情况

项目		2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度
		金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
总薪酬 (万元)	管理人员	3,164.15	-	4,683.88	20.19%	3,897.09	67.27%	2,329.76
	销售人员	4,373.77	-	4,994.96	49.74%	3,335.65	52.74%	2,183.85
	编辑人员	3,441.65	-	5,390.03	34.15%	4,018.02	26.10%	3,186.39
	合计	10,979.57	-	15,068.87	33.94%	11,250.76	46.11%	7,700.00
月平均薪酬 (万元)	管理人员	2.01	-	1.95	-4.41%	2.04	-8.11%	2.22
	销售人员	0.87	-	0.77	-42.96%	1.35	33.66%	1.01
	编辑人员	1.82	-	1.72	4.24%	1.65	8.55%	1.52

注:以上薪酬为当年的工资及奖金

报告期内,公司发给职工的工资及奖金总额分别为 7,700.00 万元、11,250.76

万元、15,068.87 万元及 10,979.57 万元，整体呈上升趋势，与公司业务规模的发展相匹配。

4. 发行人职工平均薪酬水平对比分析

(1) 发行人与同行业上市公司比较

由于同行业可比上市公司公开披露信息中未列示人工成本，仅披露“支付给职工以及为职工支付的现金”，故发行人与同行业可比公司平均薪酬水平比较，均采用支付给职工以及为职工支付的现金除以年末员工总数进行比较，具体情况如下：

单位：万元

公司名称	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
中原传媒	4.32	8.25	7.89	6.90
天舟文化	10.16	17.33	9.59	14.88
皖新传媒	10.59	10.59	10.36	10.21
出版传媒	8.78	14.00	13.60	12.84
读者传媒	12.54	19.25	16.20	16.16
城市传媒	8.22	15.50	14.83	13.41
南方传媒	7.67	14.33	12.99	12.15
新华文轩	11.28	11.28	10.76	6.92
新经典	12.47	17.96	17.96	10.19
中国出版	23.02	23.02	20.87	13.90
中国科传	21.65	21.65	18.66	/
行业平均	11.88	15.74	13.97	11.76
中信出版	12.67	17.59	26.24	23.71

注 1：中国出版、新华文轩未披露 2015 年度的员工人数，2015 年薪酬水平数据来源于其招股说明书直接披露。

注 2：各上市公司半年报中未披露截至 2018 年 6 月 30 日的员工人员，为保证数据的可比性，2018 年 1-6 月发行人与同行业可比公司平均薪酬水平比较，均采用 2018 年 1-6 月支付给职工以及为职工支付的现金除以 2017 年末员工总数进行比较。

由上表可见，报告期内，公司职工平均薪酬水平高于同行业可比上市公司平均水平。

(2) 发行人与全国同行业平均水平比较

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
中信出版员工年均薪酬	15.05	19.81	17.43
文化、体育和娱乐业城镇单位就业人员平均工资	8.78	7.99	7.28

注：文化、体育和娱乐业城镇单位就业人员平均工资来源于国家统计局公布的 2015 年至 2017 年数据；中信出版员工薪酬为当年的工资及奖金。

由上表可见,报告期内,公司职工平均薪酬水平高于全国文化、体育和娱乐业城镇单位就业人员平均工资水平。

(3) 发行人与全国及北京平均水平比较

单位:万元

项目	2017年	2016年	2015年
中信出版员工年均薪酬	15.05	19.81	17.43
全国城镇单位平均工资	7.43	6.76	6.20
北京城镇非私营单位就业人员平均工资	13.17	11.99	11.13

注:全国城镇单位平均工资来源于国家统计局公布的2015年至2017年数据;北京城镇非私营单位就业人员平均工资来源于北京市统计局网站;中信出版员工薪酬为当年的工资及奖金。

由上表可见,报告期内,公司职工平均薪酬水平高于全国城镇单位平均工资水平和北京城镇非私营单位就业人员平均工资水平。

经核查,本所律师认为,报告期内发行人职工人数及薪酬水平随公司生产规模的扩大而逐渐增加,与发行人业务量及收入相匹配;发行人职工平均薪酬高于同行业上市公司平均水平,高于全国文化、体育和娱乐业城镇非私营单位就业人员平均工资水平,高于全国城镇非私营单位平均工资水平和北京城镇非私营单位就业人员平均工资水平,不存在重大异常。

二、补充披露情况

发行人已在招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人员工情况”部分补充披露如下内容:

“(六) 报告期内本公司及其子公司员工人数及其岗位分布变动情况

截至2015年末、2016年末、2017年末及2018年6月末,公司在册员工总数分别为491人、610人、1,228人和1,428人,岗位分布变动情况如下:

人员类型	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
管理人员	113	7.91%	107	8.71%	72	11.80%	54	11.00%
财务人员	51	3.57%	43	3.50%	26	4.26%	29	5.91%
编辑运营人员	553	38.73%	480	39.09%	346	56.72%	279	56.82%
业务技术支持人员	33	2.31%	34	2.77%	30	4.92%	9	1.83%
销售人员	678	47.48%	564	45.93%	136	22.30%	120	24.44%

合计	1,428	100.00%	1,228	100.00%	610	100%	491	100%
----	-------	---------	-------	---------	-----	------	-----	------

报告期内，编辑运营人员、销售人员为本公司员工主要构成，占员工总数的75%以上。报告期内，本公司员工人数保持较快增长，一方面是随着本公司营收规模快速提升，员工数量随之增长；另一方面，由于本公司专门开展了劳务派遣用工问题的整改工作，逐步将劳务派遣用工转为本公司自有员工。若考虑劳务派遣人员，本公司各期末员工人数分别为945人、1,171人、1,264人和1,440人，增长较为平稳。由于报告期内编辑运营人员和销售人员的数量增长较快，相应的管理人员、财务人员、业务技术支持人员的人数占比有所下降。

(七) 本公司报告期内员工人数及其岗位分布变动与业务量及收入相匹配

报告期内，本公司各年度人均产值情况如下：

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入(万元)	75,742.69	127,138.74	97,708.35	75,792.70
年末员工人数	1,428	1,228	610	491
人均产值(万元)	53.04	103.53	160.18	154.36

报告期内，本公司营业收入快速增长，为适应业务量的提升，本公司员工人数增加也保持较高增速。

本公司下属子公司中信书店的零售网点遍布全国，所需服务人员较多，中信书店销售引导员、电商客服、物流配送员采用劳务派遣形式，本公司及子公司劳务派遣用工人数占本公司用工总量的比例超过10%。根据《劳务派遣暂行规定》(2014年3月1日起实施)，用工单位被派遣劳动者数量超过其用工总量10%的，应当调整用工方案。为对此问题进行规范，本公司专门开展了劳务派遣用工问题的整改工作，结合公司需要及员工个人意愿，采取逐步将劳务派遣用工转为本公司自有员工的措施予以规范。受劳务派遣用工问题整改工作的影响，2017年，本公司销售人员数量增长较快，造成人均产值有所下滑。

总体而言，本公司报告期内员工人数及其岗位分布变动与本公司业务量及收入情况相匹配。”

发行人已在招股说明书第五节“发行人基本情况”之“九、发行人员工情况”部分补充披露并说明如下内容：

“(九) 本公司各级别、各岗位员工的薪酬水平及增长情况

1、公司各级别员工的薪酬水平及增长情况

项目		2018年1-6月		2017年		2016年		2015年
		金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
总薪酬 (万元)	高层员工	828.70	-	1,738.76	25.84%	1,381.72	26.98%	1,088.13
	中层员工	1,205.69	-	3,159.47	10.78%	2,852.10	31.11%	2,175.31
	普通员工	8,945.17	-	10,170.64	44.94%	7,016.94	58.16%	4,436.56
	合计	10,979.57	-	15,068.87	33.94%	11,250.76	46.11%	7,700.00
月平均薪酬 (万元)	高层员工	10.11	-	10.35	-1.15%	10.47	12.55%	9.30
	中层员工	2.70	-	4.29	5.41%	4.07	16.29%	3.50
	普通员工	1.12	-	0.92	-21.37%	1.17	20.60%	0.97

注：以上薪酬为当年的工资及奖金

2017年，受劳务派遣用工问题整改工作的影响，本公司普通员工的月平均薪酬水平有所下降。

2、本公司各岗位员工的薪酬水平及增长情况

项目		2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度
		金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
总薪酬 (万元)	管理人员	3,164.15	-	4,683.88	20.19%	3,897.09	67.27%	2,329.76
	销售人员	4,373.77	-	4,994.96	49.74%	3,335.65	52.74%	2,183.85
	编辑人员	3,441.65	-	5,390.03	34.15%	4,018.02	26.10%	3,186.39
	合计	10,979.57	-	15,068.87	33.94%	11,250.76	46.11%	7,700.00
月平均薪酬 (万元)	管理人员	2.01	-	1.95	-4.41%	2.04	-8.11%	2.22
	销售人员	0.87	-	0.77	-42.96%	1.35	33.66%	1.01
	编辑人员	1.82	-	1.72	4.24%	1.65	8.55%	1.52

注：以上薪酬为当年的工资及奖金

2017年，受劳务派遣用工问题整改工作的影响，本公司销售人员的月平均薪酬水平有所下降。

3、与行业水平、当地平均水平的比较情况

(1) 本公司与同行业上市公司比较

由于同行业可比上市公司公开披露信息中未列示人工成本，仅披露“支付给职工以及为职工支付的现金”，故本公司与同行业可比公司平均薪酬水平比较，均采用支付给职工以及为职工支付的现金除以年末员工总数进行比较，具体情况如下：

单位：万元

公司名称	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
中原传媒	4.32	8.25	7.89	6.90
天舟文化	10.16	17.33	9.59	14.88
皖新传媒	10.59	10.59	10.36	10.21
出版传媒	8.78	14.00	13.60	12.84
读者传媒	12.54	19.25	16.20	16.16
城市传媒	8.22	15.50	14.83	13.41
南方传媒	7.67	14.33	12.99	12.15
新华文轩	11.28	11.28	10.76	6.92
新经典	12.47	17.96	17.96	10.19
中国出版	23.02	23.02	20.87	13.90
中国科传	21.65	21.65	18.66	/
行业平均	11.88	15.74	13.97	11.76
中信出版	12.67	17.59	26.24	23.71

注1: 中国出版、新华文轩未披露2015年度的员工人数, 2015年薪酬水平数据来源于其招股说明书直接披露。

注2: 各上市公司半年报中未披露截至2018年6月30日的员工人员, 为保证数据的可比性, 2018年1-6月发行人与同行业可比公司平均薪酬水平比较, 均采用2018年1-6月支付给职工以及为职工支付的现金除以2017年末员工总数进行比较。

由上表可见, 报告期内, 本公司职工平均薪酬水平高于同行业可比上市公司平均水平。

(2) 发行人与全国同行业平均水平比较

单位: 万元

项目	2017年	2016年	2015年
中信出版员工年均薪酬	15.05	19.81	17.43
文化、体育和娱乐业城镇单位就业人员平均工资	8.78	7.99	7.28

注: 文化、体育和娱乐业城镇单位就业人员平均工资来源于国家统计局公布的2015年至2017年数据; 中信出版员工薪酬为当年的工资及奖金。

由上表可见, 报告期内, 发行人职工平均薪酬水平高于全国文化、体育和娱乐业城镇单位就业人员平均工资水平。

(3) 发行人与全国及北京平均水平比较

单位: 万元

项目	2017年	2016年	2015年
中信出版员工年均薪酬	15.05	19.81	17.43
全国城镇单位平均工资	7.43	6.76	6.20
北京城镇非私营单位就业人员平均工资	13.17	11.99	11.13

注: 全国城镇单位平均工资来源于国家统计局公布的2015年至2017年数据; 北京城镇非私营单位就业人员平均工资来源于北京市统计局网站; 中信出版员工薪酬为当年的工资及

奖金。

由上表可见，报告期内，发行人职工平均薪酬水平高于全国城镇单位平均工资水平和北京城镇非私营单位就业人员平均工资水平。”

《反馈意见》问题十九：请发行人补充说明包括发行人母公司和所有分、子公司在内报告期内历年办理了社保和住房公积金的员工人数（包括劳务派遣员工和正式员工）、企业与个人的缴费比例和金额、办理社保和缴纳住房公积金的起始日期，是否存在需要补缴的情况；如需补缴，请补充披露需补缴的金额、补救措施及对发行人经营业绩的影响。请保荐机构、发行人律师核查并就发行人社保和住房公积金执行情况对本次发行的影响发表明确意见。

回复如下：

核查过程：

本所律师与发行人人力资源部门人员进行访谈，查阅了发行人及其子公司与员工签署的《劳动合同书》、员工工资表、社保及公积金缴费明细，登陆社会保险网上申报查询系统，并取得自相关社保机构打印的《社会保险个人权益记录(单位缴费信息)》，查阅了发行人及其子公司所在地的社保、住房公积金管理部门出具的合规证明等。

核查结果：

一、情况说明

(一) 请发行人补充说明包括发行人母公司和所有分、子公司在内报告期内历年办理了社保和住房公积金的员工人数（包括劳务派遣员工和正式员工）

1、发行人及子、分公司员工社保缴纳情况

报告期内，发行人及其子、分公司在报告期末的社保缴纳人数（包括劳务派遣员工和正式员工）情况如下：

时间	员工人数	社会保险		住房公积金	
		缴纳人数	未缴纳人数	缴纳人数	未缴纳人数
至 2018 年 6 月 30 日	1440	1377	63	1371	60

2017 年末	1,264	1,202	62	1,204	60
2016 年末	1,171	1,093	78	1,068	103
2015 年末	945	870	75	827	118

注：截至 2018 年 6 月 30 日，公司有 1 名外籍人士，不参加住房公积金。此外，云科技有 8 名非全日制员工，不需要缴纳公积金。

上述未缴纳社会保险或公积金的员工，其未缴纳原因主要包括：（1）部分新进员工在下旬进入公司，当月未能及时缴纳社保或公积金，或新员工原单位未及时办理社保或公积金的转移，发行人在次月已为这部分员工缴纳社保或公积金；

（2）员工在当月公司缴纳社保公积金时点前已离职；（3）退休返聘员工，公司不需为其缴纳社保公积金；（4）部分员工已在其他单位缴纳社保公积金；（5）在 2017 年前，公司部分子公司的实习生由劳务派遣公司纳入劳务派遣员工体系统一管理，因其为在校学生实习，故公司不需承担缴纳社保公积金；（6）应缴但未缴纳的情况，主要包括：①因员工提供的资料不齐，未能及时缴纳社保或公积金；②员工因个人原因不愿意缴纳；③发行人存在少数外籍员工，因手续办理时间较长，未能及时缴纳社会保险。

（二）企业与个人的缴费比例

报告期内，发行人及其子、分公司社保公积金的缴费比例如下：

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	企业	个人	企业	个人	企业	个人	企业	个人
养老保险	14%-20%	8%	19%-20%	8%	19%-20%	8%	19%-21%	8%
医疗保险	7%-11.5%	2%-2%+3	9.5%-10%	2%-2%+3	10%	2%-2%+3	10%-11%	2%-2%+3
生育保险	0.8%-1%	-	0.8%-1%	-	0.8%-1%	-	0.8%-1%	-
失业保险	0.5%-0.8%	0.2%-0.5%	0.5%-0.8%	0.2%-0.5%	0.8%-1%	0.2%-0.5%	0.8%-1.5%	0.2%-0.5%
工伤保险	0.16%-1%	-	0.2%-1%	-	0.2%-1.9%	-	0.2%-0.5%	-
住房公积金	5%-12%	5%-12%	7%-12%	7%-12%	12%	12%	7%-12%	7%-12%

其中，发行人及其子、分公司分别按照当地社保和公积金缴纳规定为员工缴纳社保公积金，因此部分缴费比例为区间数。

（三）企业与个人的缴费金额

报告期内，发行人及其子、分公司社保公积金缴费金额情况如下：

项目	时间	企业缴费金额（万元）	个人缴费金额（万元）
社会保险	2018 年 1-6 月	1743.82	578.31

项目	时间	企业缴费金额 (万元)	个人缴费金额 (万元)
	2017 年度	2,775.90	934.34
	2016 年度	2,213.04	734.54
	2015 年度	1,592.52	515.83
住房公积金	2018 年 1-6 月	710.82	710.82
	2017 年度	1,002.10	1,002.10
	2016 年度	756.16	756.16
	2015 年度	527.76	527.76

(四) 办理社保和缴纳社保公积金的起始日期

发行人及其子公司缴纳社保和公积金的起始日期（开户日期）如下：

序号	公司名称	社保缴纳日期	住房公积金缴纳日期
1	中信出版	养老：2003 年 1 月 1 日 失业：2001 年 5 月 1 日 工伤：2000 年 4 月 1 日 生育：2005 年 7 月 1 日 医疗：2003 年 9 月 6 日	2004 年 1 月 16 日
2	中信书店	2008 年 8 月 1 日	2009 年 2 月 23 日
3	中信云科技	2010 年 5 月 1 日	2010 年 4 月 13 日
4	信睿宝网络	养老、失业、工伤、生育：2012 年 3 月 1 日 医疗：2012 年 3 月 19 日	2012 年 3 月 13 日
5	信睿文化	养老、失业、工伤、生育：2013 年 8 月 1 日 医疗：2013 年 8 月 23 日	2013 年 8 月 15 日
6	经济导刊杂志社	养老、失业、工伤、生育：2010 年 10 月 1 日 医疗：2010 年 10 月 18 日	2010 年 11 月 5 日
7	上海大方	2016 年 12 月 23 日	2016 年 12 月 28 日
8	中信楷岚	第三方机构代缴	
9	中店信集	2018 年 3 月 1 日	2018 年 4 月 9 日

注：根据重庆项目部当地政策，生育保险与医疗保险合并，因此工资明细中不体现生育保险。

(五) 是否存在需要补缴的情况；如需补缴，请补充披露需补缴的金额、补救措施及对发行人经营业绩的影响

1、报告期各期末，发行人需要补缴的社保情况及其对发行人经营业绩的影响

响如下:

项目	2018年 6月末	2017年 末	2016年 末	2015年 末
未缴纳总人数	63	62	78	75
其中:				
新进员工下旬进入公司, 当月未能及时缴纳社保, 或其原单位未及时处理社保转移	41	24	9	28
在当月公司缴纳社保时点前离职	1	2	5	1
退休返聘	12	13	10	9
纳入劳务派遣管理的实习生	-	-	47	35
已在其他单位缴纳	7	22	3	-
需补缴人数	2	1	4	2
需补缴金额(万元)	1.10	1.10	14.40	6.48
占发行人净利润的比例	0.01%	0.01%	0.11%	0.06%

2、报告期各期末, 发行人需补缴的住房公积金情况及其对发行人经营业绩的影响如下:

项目	2018年 6月末	2017年 末	2016年 末	2015年 末
未缴纳总人数	60	60	103	118
其中:				
新进员工下旬进入公司, 当月未能及时缴纳公积金, 或其原单位未及时处理公积金转移	41	18	31	32
在当月公司缴纳公积金时点前离职	1	5	12	4
退休返聘	12	12	10	9
纳入劳务派遣管理的实习生	-	-	42	37
已在其他单位缴纳	6	24	1	17
需补缴人数	-	1	7	19
需补缴金额(万元)	-	0.33	7.83	19.02
占发行人净利润的比例	-	0.0018%	0.06%	0.19%

注: 截至2018年6月30日, 公司有1名外籍人士, 不参加住房公积金。此外, 云科技有8名非全日制员工, 不需要缴纳公积金..

针对员工提供的资料不齐或因外籍员工手续办理时间较长的情形, 发行人将继续协助、敦促相关员工提交必要文件, 尽快完成社保或公积金手续的办理并足额缴纳。

综上, 发行人各年度需补缴的社保公积金金额占发行人净利润的比例均较小

且呈逐步降低，对发行人经营业绩的影响较小。

二、补充披露情况

发行人已在招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人员工情况”部分补充披露如下内容：

“（十）发行人及其子公司需补缴员工社保、公积金情况

1、报告期各期末，本公司需要补缴的社保情况及其对本公司经营业绩的影响如下：

项目	至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 末	2016 年 末	2015 年 末
未缴纳总人数	63	62	78	75
其中：				
新进员工下旬进入公司，当月未能及时缴纳社保，或其原单位未及时处理社保转移	41	24	9	28
在当月公司缴纳社保时点前离职	1	2	5	1
退休返聘	12	13	10	9
纳入劳务派遣管理的实习生	-	-	47	35
已在其他单位缴纳	7	22	3	-
需补缴人数	2	1	4	2
需补缴金额（万元）	1.10	1.10	14.40	6.48
占发行人净利润的比例	0.01%	0.01%	0.11%	0.06%

2、报告期各期末，本公司需要补缴的住房公积金情况及其对本公司经营业绩的影响如下：

项目	至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 末	2016 年 末	2015 年 末
未缴纳总人数	60	60	103	118
其中：				
新进员工下旬进入公司，当月未能及时缴纳公积金，或其原单位未及时处理公积金转移	41	18	31	32
在当月公司缴纳公积金时点前离职	1	5	12	4
退休返聘	12	12	10	9
纳入劳务派遣管理的实习生	-	-	42	37
已在其他单位缴纳	6	24	1	17
需补缴人数	-	1	7	19

项目	至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 末	2016 年 末	2015 年 末
需补缴金额 (万元)	-	0.33	7.83	19.02
占发行人净利润的比例	-	0.0018 %	0.06%	0.19%

注：截至 2018 年 6 月 30 日，公司有 1 名外籍人士，不参加住房公积金。此外，云科技有 8 名非全日制员工，不需要缴纳公积金。

针对员工提供的资料不齐或因外籍员工手续办理时间较长的情形，发行人将继续协助、敦促相关员工提交必要文件，尽快完成社保或公积金手续的办理并足额缴纳。

综上，发行人各年度需补缴的社保公积金金额占发行人净利润的比例均较小且呈逐步降低趋势，对发行人经营业绩的影响较小。”

综上，本所律师认为，发行人及其子、分公司已经按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》以及国家和地方的有关规定，按照当地政府规定的标准，为员工缴纳了社会保险和住房公积金。发行人虽然存在需要为部分员工补缴社保公积金的情况，但需补缴金额较低，不会对发行人的经营业绩产生显著不利影响。

《反馈意见》问题二十九：招股说明书披露，发行人的内容采购主要分为两种形式：直接与作者签订版权协议进行采购，或者与著作权代理公司签署协议，就其所代理的作者版权进行采购。请发行人补充披露版权的采购模式，包括版权费确定依据、版权使用期限、版权费支付方法及比例、版权到期后续费规定、图书销售版费提成比例等。请保荐机构和发行人律师对以上问题进行核查，并就发行人是否曾与作者或著作权代理公司产生过版权纠纷等事项进行说明。

回复如下：

核查过程：

本所律师查阅了发行人与报告期内与主要著作权代理公司、作者签署的版权采购合同，对主要著作权代理公司进行了实地走访，就发行人的采购模式，结算

方式以及是否发生纠纷等问题进行了确认，并取得了经著作权代理公司确认的《访谈问卷》。

核查结果：

发行人已在招股说明书第六节“业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”之“（四）主营业务经营模式”之“1、图书出版发行业务”部分补充披露并说明如下内容：

“（1）一般图书出版与发行

1) 采购模式

本公司的一般图书出版与发行业务的采购范围主要包括内容版权以及纸张等印刷物资。

①内容版权采购

版权采购主要分为两种形式：一种是本公司直接与作者沟通，签订版权协议进行采购；另一种是本公司与著作权代理公司签署协议，就其所代理的作者版权进行采购。

本公司主要通过向版权代理机构、作者签订协议的方式，针对具体的作品签订版权采购合同，授权本公司在一定的期限和范围内按照约定的方式使用相关版权。

A、版权费的确定依据

本公司在有意向签订图书的版权采购合同前，编辑部门与市场部门会共同评估该选题的内容价值和市场价值，分析市场上同类图书的定价和销售情况，预估该图书的目标销量和定价，进而推算拟付出的版税成本，据此向版权方提出报价。如果版权方接受该报价，本公司开始签署合同流程。图书出版发行后，本公司按合同约定定期向版权方出具版税结算报告，确定当期应付版税金额。本公司承诺版权方对报告有疑问的，可随时检查本公司相应销售数据。

同时，本公司以电子书形式出版图书的，电子书的版税通常在扣除必要成本和税金后，由本公司按照电子书净收益的一定比例向版权方支付版税，比例通常为 25-70%。

B、版权使用期限

对于版权使用期限，市场中无统一标准。本公司通过与版权代理机构、作者签署版权采购合同，在合同中约定版权使用期限。合同期限通常为 2-6 年，多数为 5 年。

C、版权费的支付方法及比例

本公司与版权方在合同中约定版权费的支付方法和支付比例，通常约定在固定的时间节点（如 6 月 30 日、12 月 31 日）向版权方出具结算报告，供版权方检查、确定应付版税金额，在得到版权方确认后的 60-90 日内向版权方支付版权费。

D、版权到期后的续费规定

本公司在版权到期前 3-6 个月时，通常会结合版权期内和近期的图书实际销售情况、图书内容价值和未来市场销售预计情况等进行综合考虑，决定是否与版权方继续续约。对于部分优质图书，本公司会与版权方约定自动续约条款，在合同到期后自动续约，或者另行签订续约合同。除非版权方有特别要求，一般情况下，本公司会与版权方按照上期版权合同的条款进行续约。

E、图书销售版权费提成比例

图书销售版权费提成比例即本公司与版权方约定的版税率。版税率的确定与作品内容直接相关，市场无统一标准，本公司在综合考虑作者知名度、作品内容质量和潜在市场需求等因素后，与作者或版权代理机构通过谈判方式达成协议，约定按照一定的比例支付版税费用。版税率可对所有印制或销售图书按统一比例收取或依据不同的印量或销量分段按不同比例收取。本公司所采购图书的版税率一般在图书定价的 8%-18% 之间。

F、会计处理

根据行业惯例，图书版税一般包括预付版税、首印版税、印数版税、销量版税等。

a、预付版税、首印版税

本公司新签订一部图书版权时，会首先预付版权方一部分版税，之后按照

图书的印刷或销售码洋的一定比例向版权方支付版税。预付版税的金额一般根据图书首印数乘以定价再乘以约定的版税率得出，最终金额由本公司与版权方商议后决定。

在图书出版过程中，本公司会对图书的市场前景进行预判，对图书的销量进行保守的预估，从而确定图书的首批印数。根据行业惯例，本公司与版权方签署的合同中一般不会约定当实际首印数量未达到预估或合同约定的首印数量时，预付版税或首印版税需由版权方予以退回。在实务操作中，预付版税或首印版税一般情况下版权方也均不会退回。因此，基于谨慎性原则，针对有预付版税或首印版税的图书，本公司会将预付版税或首印版税全部计入首印批次的图书成本中。

图书出版发行以后，本公司会在约定的版税结算日与版权方确认当期应付版税金额。如累计应付版税超出预付版税，则须向版权方支付超出预付版税部分的新增版税金额。

b、印数版税

根据本公司与图书作者或版权代理机构签订的版税合同，印数版税根据本公司出版图书的印刷数量进行计算，计算方式为图书印刷数量*合同约定的印数版税率*定价，该类版税在图书入库时计入图书成本。

本公司会在约定的版税结算日与版权方确认并支付当期的应付版税金额。

c、销量版税

根据本公司与图书作者或版权代理机构签订的版税合同，销量版税根据本公司出版图书的销售数量进行计算，计算方式为图书销售数量*合同约定的销量版税率*定价。为保证图书入库成本的完整性，本公司在图书入库时根据印刷数量对销量版税进行计提，即将销量版税在图书入库时计入图书成本。

本公司会在约定的版税结算日与版权方确认并支付当期的应付版税金额。”

经核查，本所律师认为，发行人的版权采购模式符合行业惯例。报告期内，发行人不存在与作者或著作权代理公司产生版权纠纷的情形。

《反馈意见》问题三十：招股说明书多处披露发行人行业排名及所获荣誉

情况，如根据开卷信息的统计数据，2016年发行人在整体图书零售市场的码洋占有率为2.13%，排名第2位；其中，经营类图书市场占有率排名市场第1位，传记类、学术文化类图书市场占有率均排名市场前3位等。请保荐机构和发行人律师核查并披露各排名、奖项、荣誉等的发布机构性质和基本信息，有关报告是否存在付费情况，说明来源是否权威、内容是否客观，如否，请予以删除。请发行人对获奖情况的披露进行简化。

回复如下：

一、发行人相关排名发布机构情况核查及相关报告来源是否权威、内容是否客观的说明。

核查过程：

本所律师通过发行人说明、登录开卷信息系统查看、收集公共媒体网站信息及出版行业上市公司招股说明书披露内容等方式进行了核查。

核查结果：

招股说明书中有关发行人相关市场排名的数据均出自北京开卷信息技术有限公司。

（一）北京开卷信息技术有限公司基本信息

经查询国家企业信用信息公示系统，北京开卷信息技术有限公司（以下简称“开卷信息”）成立于2003年9月19日，注册资本500万元人民币。股东为自然人蒋晞亮与孙庆国，其中，蒋晞亮任法定代表人。住所位于北京市海淀区清河安宁庄东路18号2号办公楼329号。经营范围为：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务；应用软件开发；投资咨询；投资管理；企业管理咨询；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；礼仪服务；经济贸易咨询；企业策划、设计；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告。

（二）相关报告是否付费及来源是否权威、内容是否客观的说明

根据发行人说明并查询开卷信息官方网站，开卷信息是一家专业提供图书行业咨询、研究与调查服务的商业机构，提供的服务包括全国图书零售市场数据提

供、数据整合与分析、市场分析、数据查询、书业信息整合提供、经验交流等服务，开卷信息亦可根据各书店的个性需要尽可能提供详尽的定制服务。

作为市场化的专业性第三方独立机构，开卷信息与发行人及关联方不存在关联关系。招股说明书中披露的发行人相关行业排名等情况系出自开卷信息所发布的《中国图书零售市场年度观测报告》以及《中信出版零售市场报告（2017年1-12月）》等。上述报告是开卷信息在自有监测系统及公开行业统计数据的基础上独立研究做出的，具有著作权等所有权利。发行人通过向其付费购买报告，方可使用报告中的相关数据。

1. 数据客观性

开卷信息所发布的报告主要基于其建立的全国图书零售市场观测系统(以下简称“系统”)，该系统是国内规模最大的中文图书市场零售数据连续跟踪监测系统，目前已经覆盖全国 3,000 余家实体书店门市，11 家独立网店及天猫书城，监测到的图书品种总数已经达到 300 余万种。因此，开卷信息的数据来源广、覆盖面全、更新及时，受人为因素影响小，具有较强客观性。

2. 权威性

目前，国内众多专业媒体在公开信息中普遍会使用开卷信息所提供的销售数据及发布的排名，如“中国新闻出版广电网”的“图书排行榜”一栏中提供了由开卷信息发布的“开卷三大畅销书榜”。新浪网、网易网、搜狐网等门户网站在其相关报道中也多次使用开卷信息所提供的数据、榜单及其发布的报告。此外，多家已在 A 股上市或拟上市公司的招股说明书都引用了开卷信息所提供的数据，对所在的行业情况及自身在行业中的地位进行描述。下表为开卷信息数据被引用情况如下：

引用方	相应章节
新经典文化股份有限公司招股说明书	A. 第六节 业务和技术，一、公司主营业务、主要产品及变化情况，（一）自有版权图书策划与发行，2、少儿图书； B. 第六节 业务和技术，二、公司所处行业基本情况及竞争格局，（三）图书行业总体状况与发展趋势、（四）图书细分市场概况、（五）影响行业发展的有利因素与不利因素、（六）行业的周期性、季节性、区域性特征； C. 第六节 业务和技术，三、公司在行业中的竞争地位，（一）市

引用方	相应章节
	<p>场地位；</p> <p>D. 第六节 业务和技术，三、公司在行业中的竞争地位，（三）竞争优势，1、“精品化”产品策略，（1）图书单品种收益能力——码洋品种效率、（2）图书生命周期；</p> <p>E. 第六节 业务和技术，五、公司的销售情况和主要客户，（一）公司销售情况，1、自有版权图书策划与发行业务，（3）销售价格，③行业比较分析；</p>
中国出版传媒股份有限公司招股说明书	<p>A.第二节 概览，一、发行人简介，（四）竞争优势，2、规模优势；</p> <p>B.第六节 业务和技术，三、本公司在行业中的竞争地位，（一）本公司在行业中的市场地位；</p>
中国科技出版传媒股份有限公司招股说明书	<p>A.第六节 业务和技术，三、发行人在行业中的竞争地位，（一）发行人在行业中的竞争地位，1、图书出版业务的竞争地位，（2）市场占有及排名情况，①科技高教类图书；</p>
中南出版传媒集团股份有限公司招股说明书	<p>A.第二节 概览，一、本公司基本情况；</p> <p>B.第六节 业务和技术，二、发行人所处行业基本情况，（五）行业概览，2、出版业发展情况，（3）我国出版业发展现状，③竞争格局；</p> <p>C. 第六节 业务和技术，三、发行人在行业中的竞争地位，（二）主要业务的市场占有率及其变化情况，1、出版业务，（2）一般图书出版；</p> <p>D.第十三节 募集资金运用，四、募集资金投资项目分析，（一）出版创意策划项目，2、项目市场分析，（2）零售市场增长明显，畅销书对零售市场引领作用凸现；</p>
湖南天舟科教文化股份有限公司招股说明书	<p>A.第二节 概览，一、发行人简介，（二）图书出版发行行业产业链介绍；</p> <p>B. 第二节 概览，一、发行人简介，（四）发行人竞争优势，3、公司品牌优势；</p> <p>C. 第六节 业务和技术，二、发行人所处行业的基本情况，（一）我国图书出版发行的主要流程、（三）青少年图书出版发行行业的市场状况；</p> <p>D. 第六节 业务和技术，三、发行人在行业中的竞争地位，（二）公司产品在行业中的市场份额；</p> <p>E. 第六节 业务和技术，三、发行人在行业中的竞争地位，（四）公司的竞争优势，4、公司品牌优势；</p>

基于上述情况，开卷信息所提供的数据、报告受到了国内专业媒体、主流网站的认可，并经多家已上市或拟上市公司引用，具有一定的权威性。

综上，本所律师认为，开卷信息是一家专业提供图书行业咨询、研究与调查服务的商业机构，发行人所获取的相关报告存在付费情况，该付费系开卷信息提供服务的正常收费。作为市场化专业性第三方独立机构，开卷信息基于其全国图

书零售市场观测系统所提供的数据、出具的报告，受到了国内专业媒体、主流网站的认可，并经多家已上市或拟上市公司引用。发行人所获取的相关报告是开卷信息在自有监测系统及公开行业统计数据的基础上独立研究做出的，根据报告所披露的相关排名具有权威性和客观性。

（三）补充披露情况

发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”部分的脚注补充披露如下内容：

“北京开卷信息技术有限公司（以下简称“开卷信息”）成立于 2003 年 9 月 19 日，注册资本 500 万元人民币。股东为自然人蒋晞亮与孙庆国，其中，蒋晞亮任法定代表人。住所位于北京市海淀区清河安宁庄东路 18 号 2 号办公楼 329 号。经营范围为：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务；应用软件开发；投资咨询；投资管理；企业管理咨询；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；礼仪服务；经济贸易咨询；企业策划、设计；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告。”

二、发行人所获奖项、荣誉情况说明

（一）情况说明

报告期内，发行人共获得国内外奖项 96 项。颁发机构包括：国家图书馆、国家新闻出版广电总局、国家新闻出版广电总局办公厅、全国老龄工作委员会办公室、中共中央宣传部办公厅、国家民族事务委员会、中国（广州）国际金融交易博览会组委会办公室、中国图书评论学会、中国出版协会、经济观察报社、新华网股份有限公司、中国出版传媒商报、新京报、亚马逊中国、腾讯网、京东集团、《东方历史评论》编辑部、新阅读研究所、新浪育儿年度盛典、中国教育新闻网、新智囊、深圳读书月、中国出版协会国际合作出版工作委员会、中国新闻出版研究院、出版参考杂志社、中央电视台科教频道、大鹏自然好书奖组委会、中国文化走出去协同创新中心、中国图书进出口（集团）总公司、21 世纪经济报道社、出版人、深圳读书月组委会办公室、深圳市阅读联合会、深圳图书情报学会、新浪读书。

上述机构主要为官方单位、具有官方背景的协会组织、行业内非盈利性协会组织、公共媒体、主流图书销售网站。其中，国家图书馆设立的“国家图书馆文津图书奖”自 2004 年设立以来得到了行业内的广泛认可，在目前国内出版行业具有较高的权威性。该奖项每年举办一次，每次评出获奖图书 10 种。评奖对象为前一年度公开出版、发行的汉文版图书，评审工作由国家图书馆为主组成的组委会策划组织，聘请馆内外专家组成评审委员会评审。评选范围包括哲学社会科学和自然科学类的大众读物，侧重于能够传播知识、陶冶情操，提高公众的人文素养和科学素养的普及类图书。获奖图书通过社会投票与专家评审相结合的方式产生。

(二) 补充披露情况

为了简化披露，针对招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”中发行人获奖情况，简化披露如下：

“报告期内，本公司共获得国内外奖项 96 项。2015 年获得各类奖项 31 项，其中《人类简史》被评为第十届文津图书奖获奖图书，《我从新疆来》等 8 本图书被评为第十届文津图书奖推荐图书；2016 年获得各类奖项 23 项，其中《文明是副产品》等 3 本图书被评为第十一届文津图书奖推荐图书；2017 年获得各类奖项 22 项，其中《智能时代》等 3 本图书被评为第十二届文津图书奖推荐图书。2018 年 1-6 月获得各类奖项 20 项，其中《我们人类的基因：全人类的历史与未来》被评为第十三届文津图书奖获奖图书，《海错图笔记·贰》、《金融反腐论》等 4 本图书被评为第十三届文津图书奖推荐图书。”

《反馈意见》问题四十一：请发行人及中介机构切实落实中国证监会公告【2012】14 号文《关于进一步提高首次公开发行股票公司财务信息披露质量有关问题的意见》的相关规定，并逐条说明有关财务问题的解决过程和落实情况。

核查过程：

本所律师查阅了发行人提供的关联方清单，对董事、监事、高级管理人员进行了问卷调查，获取了中信集团、中信有限对其所控制企业情况的确认，对其他关联方进行了走访。本所律师会同其他中介机构取得了发行人实际控制人中信集团对所控制企业的情况确认表，对董监高进行了调查问卷。取得发行人主要客户、

供应商的工商资料或替代资料并核查其股东名单是否与发行人有关联关系；保荐机构、律师、申报会计师核查了发行人报告期内前十名客户销售合同以及相关资料，核查了前十名供应商采购合同，与发行人采购销售部门相关负责人、财务总监进行沟通、交流，了解发行人采购销售环节内部控制情况。根据重要性原则，对包括发行人前十名客户（其中，客户百胜咨询（上海）有限公司未接受访谈）和前十名供应商进行了实地走访或其他查验，对主要客户、供应商进行了访谈，确认了其于发行人、发行人的实际控制人、董监高及关系密切的家庭成员之间的关联情况。

回复如下：

发行人及发行人控股股东、实际控制人已经严格按照《企业会计准则 36 号—关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则中的有关规定，在招股说明书中完整、准确地披露关联方关系及其交易。本所律师会同其他中介机构对关联交易及关联关系情况进行了核查：

1. 关联方关系核查

本所律师查阅了发行人提供的关联方清单，包括发行人实际控制人中信集团、控股股东中信有限及其所控制的其他企业；持股 5% 以上的其他股东、控股子公司、参股公司；董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员，董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制、共同控制或施加重大影响的企业，担任董事、高级管理人员的其他企业。中介机构对董事、监事、高级管理人员进行了问卷调查，获取了中信集团、中信有限对其所控制企业情况的确认，对其他关联方进行了走访。基于所获取的证据，本所律师认为，关联方与发行人的关联方关系以及交易情况与我们在发行人了解到的不存在重大不一致。

2. 实际控制人、董监高与发行人供应商和客户是否存在关联关系

本所律师会同其他中介机构取得了发行人实际控制人中信集团对所控制企业的情况确认表，对董监高进行了调查问卷。取得发行人主要客户、供应商的工商资料或替代资料并核查其股东名单是否与发行人有关联关系；保荐机构、律师、申报会计师核查了发行人报告期内前十名客户销售合同以及相关资料，核查了前十名供应商采购合同，与发行人采购销售部门相关负责人、财务总监进行沟通、

交流，了解发行人采购销售环节内部控制情况。根据重要性原则，对包括发行人前十名客户（其中，客户百胜咨询（上海）有限公司未接受访谈）和前十名供应商进行了实地走访或其他查验，对主要客户、供应商进行了访谈，确认了其与其与发行人、发行人的实际控制人、董监高及关系密切的家庭成员之间的关联情况。

在发行人报告期前十名客户中，发行人与中国中信有限公司、中信银行股份有限公司存在关联关系。其中，中国中信有限公司、中信银行股份有限公司系发行人实际控制人中信集团所控制的企业。

经核查，除上述情况外，本所律师未发现发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员与主要客户和供应商的实际控制人及关键经办人员与发行人存在其他关联关系。

3. 重要子公司少数股东核查

报告期内，发行人拥有 9 家控股子公司，除中信楷岚教育科技有限公司、中信出版日本株式会社、中店信集商贸有限责任公司外，均为全资控股。

经核查，中信楷岚教育科技有限公司少数股东 Kaplan Holdings Limited 相关资料，中信出版日本株式会社少数股东 Culture Entertainment Co., Ltd 相关资料，中店信集商贸有限责任公司少数股东北京科意文创企业管理有限公司、上海众敏投资发展集团有限公司、上海柚誉贸易有限公司、两加（上海）投资顾问有限公司相关资料，Kaplan Holdings Limited、Culture Entertainment Co., Ltd、北京科意文创企业管理有限公司、上海众敏投资发展集团有限公司、上海柚誉贸易有限公司、两加（上海）投资顾问有限公司与发行人报告期内均不存在利益关系。

4. 关联交易及非关联化的情况核查

经核查，发行人报告期内注销关联方的情况为：参股公司中信数字传媒投资有限公司清算注销。该公司于 2015 年 6 月 25 日召开 2015 年第四次临时股东会，决定清算，并成立清算组，拟清算关闭中信数字传媒投资有限公司；2015 年 11 月 25 日，中信数字传媒完成清算分配；2015 年 12 月 21 日，完成工商注销。

5. 报告期内，发行人不存在剥离亏损子公司以增加公司利润的行为的情况。

综上，本所律师已按照《关于进一步提高首次公开发行股票公司财务信息披

露质量有关问题的意见》关于发行人律师的要求履行了必要的核查义务，发行人已经严格按照《企业会计准则 36 号—关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则中的有关规定，完整、准确地披露关联方关系及其交易。

《反馈意见》问题四十四：请律师根据反馈意见的落实情况及再次履行审慎核查义务之后，提出法律意见书的补充说明，并相应补充工作底稿。

回复：

本所律师根据反馈意见的落实情况，再次履行了谨慎性核查义务，提交了本补充法律意见书，并相应补充了工作底稿。

第二部分 2018 年半年报信息更新

一、 本次发行上市的实质条件

核查过程：本所律师根据《公司法》、《证券法》的有关规定，并对照《管理办法》对发行人本次发行上市所应具备的实质条件逐项进行了审查。本所律师查阅了《招股说明书》、《审计报告》、《内部控制鉴证报告》、相关政府部门的合法合规证明等资料。

核查内容和结果：

（一）本次发行上市符合《证券法》规定的相关条件

1. 发行人具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十三条第一款第（一）项的规定。

经核查，发行人已经建立股东大会、董事会、监事会、总经理及其相关职能部门；董事会由 9 名董事组成，独立董事占 3 名；董事会根据董事长的提名，聘任了董事会秘书；董事会下设四个专门委员会，分别为战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。发行人各个机构分工明确，相关机构和人员能够依法履行各自的职责，具备健全且运行良好的组织机构。

根据发行人召开的历次股东大会、董事会、监事会及各专门委员会的会议通知、会议议案、会议决议及会议记录等相关文件，本所律师认为，发行人具备健全的组织机构，且运行良好。

2. 发行人最近三年连续盈利，具有持续盈利的能力，财务状况良好，符合《证券法》第十三条第一款第（二）项的规定。

根据《审计报告》，发行人 2015 年度、2016 年度、2017 年度、2018 年 1-6 月的净利润（按扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润孰低的方式计算）分别为 95,873,577.71 元、112,158,413.17 元、162,742,834.94 元、106,964,528.99 元。发行人 2015 年度、2016 年度、2017 年度、2018 年 1-6 月的营业收入分别为 757,926,970.03 元、977,083,508.60 元、1,271,387,429.98 元、757,426,885.69 元。发行人截至 2018 年 6 月 30 日的资产负债率为 45.88%。

经本所核查，本所律师认为，发行人最近三年连续盈利，具有持续盈利的能力，财务状况良好。

3. 根据《审计报告》、发行人的书面承诺以及本所律师核查，发行人提交的最近三年财务会计文件无重大虚假记载且无其他重大违法行为，符合《证券法》第十三条第一款第（三）项和第五十条第一款第（四）项的规定。

4. 根据北京永拓会计师事务所 2016 年 5 月 30 日出具的京永验字（2016）第 21059 号《验资报告》以及《公司章程》，截至 2016 年 5 月 23 日，发行人的股本总额为 14,261.3636 万元，本次发行上市前股本总额不少于人民币三千万元，符合《证券法》第五十条第一款第（二）项的规定。

5. 发行人股本总额为 14,261.3636 万股，本次发行不超过 4,753.79 万股股票，本次发行上市完成后，发行人公开发行的股份不少于发行后发行人总股本的 25%，符合《证券法》第五十条第一款第（三）项的规定。

（二）本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件

1. 如《律师工作报告》“二、发行人本次发行上市的主体资格”所述，发行人是依法成立并合法存续的股份有限公司，具有本次发行上市的主体资格。2008 年 6 月 18 日，中信出版成立并取得国家工商总局核发的注册号为 100000000012970 的《营业执照》，发行人持续经营时间自成立之日起计算已经超过三年。因此，本所律师认为，符合《管理办法》第十一条第（一）项的规定。

2. 根据《审计报告》，发行人 2015 年度、2016 年度、2017 年度连续盈利，2016 年度、2017 年度净利润累计不少于一千万元（净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据），符合《管理办法》第十一条第（二）项的规定。

3. 根据《审计报告》，截至 2018 年 6 月 30 日，发行人净资产为 812,088,114.04 元，发行人最近一期末净资产不少于二千万元，且不存在未弥补亏损，符合《管理办法》第十一条第（三）项的规定。

4. 根据北京永拓会计师事务所 2016 年 5 月 30 日出具的京永验字（2016）第 21059 号《验资报告》以及《公司章程》，截至 2016 年 5 月 23 日，发行人的股本总额为 14,261.3636 万元，本次发行不超过 4,753.79 万股的 A 股股票。因此，

发行人发行后股本总额不少于三千万元，符合《管理办法》第十一条第（四）项的规定。

5. 根据中审会计师事务所 2008 年 5 月 27 日出具的《验资报告》（中审验字[2008]第 8012 号），经审验，截止 2008 年 5 月 27 日，中信出版股份有限公司（筹）已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100,000,000 元。其中股东中信集团实缴人民币 95,000,000 元，其中以货币出资 80,866,170.67 元，以中信出版社改制评估净资产出资 14,133,829.33 元。股东中信投资控股实缴人民币 5,000,000 元，全部以货币出资。

根据北京永拓会计师事务所 2015 年 8 月 12 日出具的《验资报告》（京永验字（2015）第 22006 号），截止到 2015 年 7 月 20 日，发行人变更后的累计注册资本为 125,500,000.00 元，实收资本 125,500,000.00 万元。

根据北京永拓会计师事务所 2016 年 5 月 30 日出具的京永验字（2016）第 21059 号《验资报告》以及《公司章程》，截至 2016 年 5 月 23 日止，发行人变更后累计注册资本人民币 142,613,636 元、股本 142,613,636 元。

综上，发行人的注册资本已足额缴纳。

如《律师工作报告》“十、发行人的主要财产”所述，发起人及股东以净资产及货币出资，用作出资的资产的财产权已转移至发行人名下。

经核查，本所律师认为，发行人的注册资本已足额缴纳，发起人或者股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷，符合《管理办法》第十二条的规定。

6. 发行人主要经营一种业务，其生产经营活动符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策及环境保护政策。

（1）经核查，发行人主要从事图书出版与发行、书店零售业务及其他文化增值服务，符合国家产业政策及环境保护政策。

（2）根据工商、国税、地税、社保、住房公积金等政府主管部门的证明，截至 2018 年 6 月 30 日，发行人的生产经营最近三年一期不存在违反工商、国税、地税、社保、住房公积金等相关法规的情形。

综上所述,本所律师认为,截至本补充法律意见书出具日,发行人主要经营一种业务,其生产经营活动符合法律、行政法规和公司章程的规定,符合国家产业政策及环境保护政策,符合《管理办法》第十三条的规定。

7. 经核查,发行人2015年、2016年、2017年及2018年1-6月主营业务和董事、高级管理人员均未发生重大变化,实际控制人没有发生变更,符合《管理办法》第十四条的规定。

8. 经本所律师核查,发行人的股权清晰,控股股东及各股东持有的发行人股份不存在重大权属纠纷,符合《管理办法》第十五条的规定。

9. 根据《公司章程》及相关会议文件,发行人具有完善的公司治理结构,已依法建立健全股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书、审计委员会制度,相关机构和人员能够依法履行职责,符合《管理办法》第十六条第一款的规定。

10. 根据《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司累积投票制度实施细则》,发行人已建立健全股东投票计票制度,建立发行人与股东之间的多元化纠纷解决机制,切实保障投资者依法行使收益权、知情权、参与权、监督权、求偿权等股东权利,符合《管理办法》第十六条第二款的规定。

11. 根据《审计报告》、发行人说明并经本所律师核查,发行人会计基础工作规范,财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定,在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量,并由瑞华出具无保留意见的《审计报告》,符合《管理办法》第十七条的规定。

12. 瑞华出具的《内部控制鉴证报告》(瑞华核字[2018]01660036号)认为,发行人2018年6月30日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。截至2018年6月30日,发行人内部控制制度健全且被有效执行,能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性,并由瑞华出具无保留结论的《内部控制鉴证报告》,符合《管理办法》第十八条的规定。

13. 根据发行人的董事、监事和高级管理人员的说明及本所律师核查，发行人的董事、监事和高级管理人员具备法律、行政法规和规章规定的资格，且不存在下列情形，符合《管理办法》第十九条的规定：

(1) 被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；

(2) 最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者最近一年内受到证券交易所公开谴责的；

(3) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的。

14. 根据发行人及其控股股东、实际控制人的说明，并经过核查，发行人及其控股股东、实际控制人 2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年 1-6 月内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为，符合《管理办法》第二十条第一款的规定。

15. 经核查，发行人及其控股股东、实际控制人截至 2018 年 6 月 30 日，不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行证券，或者有关违法行为虽然发生在三年前，但目前仍处于持续状态的情形，符合《管理办法》第二十条第二款的规定。

综上所述，本所律师认为，发行人本次发行上市符合《证券法》、《公司法》及《管理办法》等的有关规定，具备本次发行上市的实质条件。

二、 发行人的独立性

核查过程：本所律师查验了发行人相关人员填写的调查表、劳动合同，查验了发行人的各项财务管理制度及银行开户情况，实地考察了发行人的办公场所及营业场所。

核查内容和结果：

(一) 发行人人员独立

截至本补充法律意见书出具日，存在兼职情况的发行人董事、监事、高级管理人员当前兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务
王斌	董事长	正信咖啡	董事长
		中信集团	职工代表董事
杨林	董事	中信集团	中信集团党委第一、第二巡视组组长
强家宁	董事	中信集团	董事会办公室副主任
		中信美国集团 (CITIC USA Holding Inc.)	董事
		信陆公司 (Citinental, Inc.)	董事
		Legend Power Limited	董事
		中国中海直有限责任公司	董事
		中信基建投资有限公司	董事
		镜湖控股有限公司 (Glasslake Holdings Limited)	董事
		崇利投资有限公司 (Lofty Victory Investments Limited)	董事
		丽堡控股有限公司 (Majestic Castle Holdings Limited)	董事
		满贵投资有限公司 (Complete Noble Investments Limited)	董事
		东满投资有限公司 (Affluent East Investments Limited)	董事
		中信投资管理 (香港) 有限公司 (CITIC Investment (HK) Limited)	董事
		名岭投资有限公司 (Famous Peak Investments Limited)	董事
		中信重工机械股份有限公司	董事
		堡都有限公司 (Castle Metro Limited)	董事

		亨信企业有限公司 (Hengxin Enterprises Limited)	董事
		虹杰投资有限公司 (Rainbow Elite Investments Limited)	董事
		联锋有限公司 (Pioneer Ally Limited)	董事
		壮运投资有限公司 (Majestic Luck Investments Limited)	董事
徐京	董事	中信集团	董事会办公室主任助理
		中信有限	董事会办公室主任助理
胡明	董事	南京泰云文化投资有限公司	执行董事、经理
		北京速途网络科技股份有限公司	董事
		首艺人(天津)文化传媒有限公司	执行董事
		上海孚惠文化传媒有限公司	执行董事、经理
		天津中润慧明文化传媒有限公司	执行董事、经理
		天津天马映像影业有限公司	董事
		天津孚惠资产管理有限公司	监事
		广州达咖信息科技有限公司	董事
		北京小度互娱科技有限公司	董事
		朴新教育科技集团有限公司	董事
		北京漫美文化传媒有限公司	董事
		以渔科技(天津)有限公司	董事
景旭峰	独立董事	宁波梅山保税港区联视投资管理有限公司	执行董事
		北京腾阅天下文化科技有限公司	执行董事、经理
		天津腾阅天下文化科技有限公司	董事长、经理
		中安汇信投资管理有限公司	副董事长
		摩尔星灵(北京)网络科技有限公司	董事

		360 企业安全技术（北京）集团有限公 司	董事
吴军	独立董事	丰元资本（Amino Captial）	合伙人
张克	独立董事	信永中和会计师事务所	董事长、首席合伙人
		二六三网络通信股份有限公司	独立董事
		中国中煤能源股份有限公司	独立董事
		慧聪网有限公司	独立董事
		北京司法鉴定业协会	监事长
		信永中和（北京）国际投资管理有限公司	董事长
		北京信永方略管理咨询有限责任公司	董事长
刘好	监事	中信证券股份有限公司	党委委员
高燕	监事	中信集团	稽核审计部总经理 助理
		中国国际经济咨询公司	监事
		中国中海直有限责任公司	监事
		中国海洋直升机股份有限公司	监事
		中信红河产业开发有限公司	监事
王丹军	副总经理、董事 会秘书	上海财金通教育投资股份有限公司	副董事长
		中信文化资本	董事长

经核查，本所律师认为，截至2018年6月30日，发行人的控股股东为中信有限，实际控制人为中信集团。发行人的总经理、总编辑、副总经理、财务负责人等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情况，亦不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况；发行人的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

（二）发行人财务独立

根据《内部控制鉴证报告》（瑞华核字[2018] 01660036 号），瑞华认为，发行人于 2018 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控

制规范—基本规范（试行）》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。

经核查，本所律师认为，发行人建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人开立了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户情形；作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的情况。发行人财务独立。

（三）发行人业务独立

1. 发行人业务情况

发行人的经营范围包括：经营互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务（有效期至2020年05月20日）；围绕中信公司业务，出版金融贸易、生产技术方面的图书，以及围绕国际市场的发展趋向，出版介绍国际经济发展、国际市场预测的图书（有效期至2018年12月30日）；出版财经、文化、生活类电子出版物（有效期至2025-06-30）；出版财经、文化、生活类音像制品（有效期至2025年06月30日）；同本公司出版范围一致的互联网图书、手机图书出版（有效期至2021年12月31日）；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售、网上销售；设计、制作图书广告，利用本出版社出版的图书发布广告；办公用品、百货、工艺美术品、电子产品的销售；承办展览展示；会议服务；营销策划；管理咨询；社会经济咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

发行人的主营业务为图书出版与发行、书店零售业务及其他文化增值服务。

2. 发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业

发行人控股股东为中信有限、实际控制人为中信集团。

发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业详见本补充法律意见书“五、关联交易及同业竞争”。

3. 如本补充法律意见书“五、关联交易及同业竞争”所述，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均没有从事与发行人相同或相近的业务，与发行人不存在同业竞争。

4. 结论意见

经核查，本所律师认为，发行人独立从事营业执照所核定的经营范围中的业务，其业务收入来源于自身的图书出版与发行、书店零售业务及其他文化增值服务。发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均没有从事与发行人相同或相近的业务，与发行人不存在同业竞争。发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在显失公平的关联交易。发行人的业务独立。

（四）经核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人独立性方面不存在其他严重缺陷情形。

综上，本所律师认为，虽有上述变化，发行人仍符合资产完整、人员独立、财务独立、机构独立、业务独立的要求，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

三、 发起人、股东及实际控制人

核查过程：本所律师查验了股东的营业执照与公司章程等工商资料，查验了发行人设立时的《验资报告》等。

核查内容和结果：

（一）发行人的实际控制人

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人实际控制人始终为中信集团，未发生变更。

中信集团基本信息如下：

公司名称：中国中信集团有限公司

企业类型：有限责任公司（国有独资）

统一社会信用代码：9110000010168558XU

成立时间：1982 年 9 月 15 日

住 所：北京市朝阳区新源南路 6 号

注册资本：20,531,147.635903 万元

法定代表人：常振明

经营范围：第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械，含电子公告服务；有效期至 2019 年 01 月 09 日）；对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员。投资管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、国际贸易和国内贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、行业的投资业务；工程招标、勘测、设计、施工、监理、承包及分包、咨询服务行业；资产管理；资本运营；进出口业务（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类的经营活动）。

（二）发行人的股东

根据公司说明及提供的相关资料，并经网络公开信息查询，截至 2018 年 6 月 30 日，发行人股东未发生变更。

2018 年 8 月，宁波阅文与中信投资控股签署了意向性协议，拟将其所持有的发行人 10% 的股份全部转让给中信投资控股，转让价格以经财政部备案的中信出版净资产评估结果为准。目前，该资产评估事项正在履行财政部备案程序。待取得财政部备案后，宁波阅文与中信投资控股将通过全国中小企业股份转让系统完成股份转让。

四、 发行人的业务

核查过程：本所律师查验了发行人营业执照、相关更新资质等，并现场考察了部分营业部的经营场所。

核查内容和结果：

(一) 业务资质

发行人及其子公司拥有与经营相关的主要业务资质或许可。请参见本补充法律意见书“第一部分 反馈意见更新”之“《反馈意见》十五、招股说明书披露，发行人所拥有的业务经营许可证部分已经到期或即将到期。请保荐机构及律师及时更新相关业务经营许可证续展情况，到期后的安排，并对是否存在不能续展的风险以及对发行人生产经营的影响发表意见”。

综上，本所律师认为，发行人及其子公司、分公司在其经核准的经营范围内从事业务，发行人及其子公司、分公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

(二) 发行人的主营业务

根据发行人现持有的北京市工商局 2018 年 08 月 23 日颁发的统一社会信用代码为 91100000101729466X 的《营业执照》，发行人的经营范围为：经营互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务（有效期至 2020 年 05 月 20 日）；围绕中信公司业务，出版金融贸易、生产技术方面的图书，以及围绕国际市场的发展趋向，出版介绍国际经济发展、国际市场预测的图书（有效期至 2018 年 12 月 30 日）；出版财经、文化、生活类电子出版物（有效期至 2025 年 06 月 30 日）；出版财经、文化、生活类音像制品（有效期至 2025 年 06 月 30 日）；同本公司出版范围一致的互联网图书、手机图书出版（有效期至 2021 年 12 月 31 日）；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售、网上销售；设计、制作图书广告，利用本出版社出版的图书发布广告；办公用品、百货、工艺美术品、电子产品的销售；承办展览展示；会议服务；营销策划；管理咨询；社会经济咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

综上，发行人定位于为社会大众提供知识服务及文化消费，主营图书出版与发行、书店零售及其他文化增值服务。截至本补充法律意见书出具日，发行人的主营业务未发生过变更。

(三) 发行人及其子公司的境外经营活动

经核查，2018年1月11日，中信出版日本株式会社在日本东京都涉谷区设立。关于中信出版日本株式会社的相关情况，请参见本补充法律意见书“第一部分 反馈意见更新”之“《反馈意见》问题四”之“二、补充披露各子公司、分公司的具体情况，包括各公司设立的背景及目的，各公司实际从事的主要业务及其与发行人主要业务之间的具体关系，各公司在发行人体系中所处的地位和实际发挥的具体作用，主要财务数据、主要采购和销售对象，各公司的员工人数及构成，补充说明发行人对各子公司、分公司进行内部管理控制的具体制度安排及制度执行的健全性、有效性”。

根据发行人的说明，截至本补充法律意见书出具日，其日本子公司中信出版日本株式会社尚未在境外开展经营活动。

(四) 根据《审计报告》，发行人2015年度、2016年度、2017年度、2018年1-6月的净利润（按扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润孰低的方式计算）分别为95,873,577.71元、112,158,413.17元、162,742,834.94元、106,964,528.99元。发行人2015年度、2016年度、2017年度、2018年1-6月的营业收入分别为757,926,970.03元、977,083,508.60元、1,271,387,429.98元、757,426,885.69元。主营业务收入所占比例分别为91.2740%、96.3519%、98.1264%、99.0700%。经核查，本所律师认为，发行人主营业务突出。

(五) 根据发行人成立以来的工商登记材料、《审计报告》、发行人的承诺及本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，不存在影响发行人持续经营的法律障碍。

五、 关联交易及同业竞争

核查过程：本所律师审阅了《审计报告》，审阅了重大关联交易的有关协议等。

核查内容和结果：

(一) 发行人的关联方

根据《公司法》、《上市规则》等相关规定，截至本补充法律意见书出具日，发行人存在如下关联方：

1. 发行人董事、监事、高级管理人员及核心人员对外投资情况

自 2018 年 1 月 1 日至本补充法律意见书出具日，发行人董事、监事、高级管理人员及核心人员对外投资情况未发生变化。

2. 受公司控股股东控制或重大影响的主要企业

受公司控股股东控制或重大影响的主要企业基本情况详见“附件一：受公司控股股东控制或重大影响的主要企业（一级控股子公司）。”

3. 受公司实际控制人控制或重大影响的企业

受公司实际控制人控制或重大影响的主要企业基本情况详见“附件二：受公司实际控制人控制或重大影响的主要企业（一级控股子公司）。”

4. 持有公司 5% 以上股份的其他股东

宁波阅文曾持有发行人 10% 的股份。2018 年 8 月，宁波阅文与中信投资控股签署了意向性协议，拟将其所持有的发行人 10% 的股份全部转让给中信投资控股，转让价格以经财政部备案的中信出版净资产评估结果为准。目前，该资产评估事项正在履行财政部备案程序。待取得财政部备案后，宁波阅文与中信投资控股将通过全国中小企业股份转让系统完成股份转让。

(二) 关联交易情况

本所律师根据发行人提供的资料，并审阅了发行人的董事会决议、股东大会决议等相关文件资料，2018 年 1-6 月，关联交易情况如下：

1. 经常性关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品，接受劳务

单位：万元（下同）

关联方	关联交易内容	2017 年度	2018 年 1-6 月
中信旅游集团有限公司	采购商品	1.92	2.27
上海财金通教育投资股份有限公司	采购商品	83.81	2.58
正信咖啡有限公司	采购商品	55.82	-

中信网络有限公司	接受劳务	-	5.38
中信京城大厦有限责任公司	接受劳务	19.42	11.85
上海财金通教育投资股份有限公司	接受劳务	26.42	-
中信云网有限公司	接受劳务	19.76	25.58

②出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	2017 年度	2018 年 1-6 月
中信重工机械股份有限公司	销售商品	6.06	1.80
中信银行股份有限公司	销售商品	2,093.91	679.25
中信医疗健康产业集团有限公司	销售商品	1.14	2.44
中信兴业投资集团有限公司	销售商品	0.13	3.82
中信信托有限责任公司	销售商品	45.97	7.83
中信投资控股有限公司	销售商品	0.37	0.07
中信汽车有限责任公司	销售商品	1.59	0.07
中信旅游集团有限公司	销售商品	1.25	-
中信控股有限责任公司	销售商品	0.18	-
中信金属有限公司	销售商品	0.33	-
中信建设有限责任公司	销售商品	8.69	9.95
中信和业投资有限公司	销售商品	2.14	0.60
中信工程设计建设有限公司	销售商品	8.63	-
中信城市开发运营有限责任公司	销售商品	3.61	7.83
中信财务有限公司	销售商品	0.04	-
中国中信有限公司	销售商品	48.70	3.38
中国国际经济咨询有限公司	销售商品	6.59	1.54
宝泰有限公司	销售商品	9.80	1.44
Silver Linkage Investments Inc.	销售商品	4.86	1.33
上海财金通教育投资股份有限公司	销售商品	543.82	117.00
金属矿产有限公司	销售商品	1.51	-
中信商业保理有限公司	销售商品	0.85	-
北京信睿宝金融信息服务有限公司	销售商品	3.36	16.53
中信环境投资集团有限公司	销售商品	—	0.81
中信银行股份有限公司	提供劳务	210.93	7.88

中信信托有限责任公司	提供劳务	21.51	8.64
中信建设有限责任公司	提供劳务	31.98	4.98
中信城市开发运营有限责任公司	提供劳务	16.23	20.91
上海财金通教育投资股份有限公司	提供劳务	19.77	12.02
中信兴业投资集团有限公司	提供劳务	—	14.15
中国中信有限公司	提供劳务	196.48	-
中国中信集团有限公司	提供劳务	15.51	-
正信咖啡有限公司	提供劳务	77.97	-

报告期内发行人向其他关联方销售商品,主要为关联方向发行人采购所出版的各类图书,以及向中信书店采购其销售的图书及其他产品。根据发行人的销售政策,图书批发与图书零售均采用统一的销售政策,对于关联方和非关联方客户发行人图书销售定价不存在差别,均按照同类产品统一销售价格进行批发及零售,关联方销售价格均在公司销售政策规定范围之内。

(2) 关联租赁

关联方	关联交易内容	2017 年度	2018 年 1-6 月
中信京城大厦有限责任公司	发行人作为承租人租赁房屋	486.87	239.37

发行人及子公司租赁了中信京城大厦有限责任公司位于北京京城大厦 1 层、16 层及 38 层的部分房屋。京城大厦作为中信集团总部所在地,发行人承租价格与中信集团内其他公司承租价格基本一致。

(3) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
中信银行股份有限公司	利息收入	51.85	47.88	21.45	17.58
中信财务有限公司	利息收入	-	157.24	692.72	295.88
中信银行股份有限公司	银行手续费	36.00	53.95	41.21	51.44
中信财务有限公司	银行手续费	-	2.78	-	-
中信银行股份有限公司	投资收益	39.90	277.55	88.16	22.44
中信财务有限公司	投资收益	-	270.09	-	169.71
中信信托有限责任公司	投资收益	-	4.01	16.42	-

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
中信信托有限责任公司	财务费用	-	0.20	0.90	-

2. 偶发性关联交易

2017年4月14日, 发行人2017年第二次临时股东大会通过决议, 中信云科技拟使用自有资金400万元, 认购中信信托有限责任公司设立并管理的“中信信托 睿宝金科股权投资集合资金信托计划”的部分信托份额。2017年4月14日, 中信云科技与中信信托有限责任公司签署了《中信信托 睿宝金科股权投资集合资金信托计划信托合同》。

截止本补充法律意见书签署之日, 中信云科技已完成该信托计划出资, 该信托计划所投资的北京信睿宝金融信息服务有限公司已完成工商登记。

2017年6月2日, 发行人2017年第三次临时股东大会通过决议, 同意中信书店向睿宝金服转让信睿宝产品的管理运营权, 并将其在与中信信托有限责任公司签署的《中信书店单一资金信托合同》项下“中信书店信托组合投资项目1501期”项目信托受益权整体转移给睿宝金服。2017年7月28日, 中信书店、睿宝金服与中信信托有限责任公司签署《合作协议》, 约定中信书店向睿宝金服转让信睿宝产品的管理运营权, 同日签署《<中信书店单一资金信托合同>权利义务概况转移协议》, 约定由中信书店向睿宝金服概括转让其在《中信书店单一资金信托合同》项下的权利义务。2017年11月13日, 中信书店与睿宝金服签署了《信托收益权转让协议》。

除上述情况外, 报告期内, 发行人未与关联方发生其他偶发性关联交易。

(三) 关联方应收应付款项情况

1. 存放于关联方的资金

关联方	项目	截至 2017.12.31	截至 2018.06.30
中信银行股份有限公司	货币资金	44,238.17	51,414.63
中信银行股份有限公司	其他流动资产	1.42	-

2. 应收项目

关联方	项目	截至 2017.12.31	截至 2018.06.30
-----	----	---------------	---------------

		账面 余额	坏账 准备	账面 余额	坏账 准备
中信重工机械股份有限公司	应收账款	0.16	0.16	-	-
中信银行股份有限公司	应收账款	258.99	35.27	428.16	11.93
中信信托有限责任公司	应收账款	0.61	0.61	2.08	0.62
中信汽车有限责任公司	应收账款	0.07	0.00	-	-
中信控股有限责任公司	应收账款	0.18	0.00	0.18	0.018
中信京城大厦有限责任公司	应收账款	210.20	2.10	339.63	9.44
中信建设有限责任公司	应收账款	0.97	0.97	-	-
上海财金通教育投资股份有限公司	应收账款	19.32	0.19	29.20	1.43
中国中信有限公司	应收账款	10.10	10.10	5.21	3.18
宝泰有限公司	应收账款	0.12	0.00	0.24	0.0024
中信商业保理有限公司	应收账款	0.00	0.00	-	-
金属矿产有限公司	应收账款	0.25	0.00	0.25	0.03
中信工程设计建设有限公司	应收账款	0.29	0.00	0.29	0.03
北京信睿宝金融信息服务有限责任公司	应收账款	0.26	0.00	0.084	0.0008
正信咖啡有限公司	应收账款	82.65	0.83	-	-
小计	-	584.16	50.24	805.32	26.67
中信京城大厦有限责任公司	预付款项	3.92	-	4.81	-
中信旅游集团有限公司	预付款项	-	-	-	-
小计	-	3.92	-	4.81	-
中信京城大厦有限责任公司	其他应收款	15.21	-	15.02	-
中信银行股份有限公司	其他应收款	-	-	-	-
中信投资控股有限公司	其他应收款	-	-	-	-
中国中信有限公司	其他应收款	-	-	-	-
中信房地产集团有限公司	其他应收款	-	-	-	-

关联方	项目	截至 2017.12.31		截至 2018.06.30	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
小计	-	15.21	-	15.02	
合计	-	603.29	50.24	825.14	26.67

3. 应付项目

关联方	项目	截至 2017.12.31	截至 2018 年 6 月 30 日
中信银行股份有限公司	应付账款	9.43	9.51
中信京城大厦有限责任公司	应付账款	0.23	-
上海财金通教育投资股份有限公司	应付账款	101.49	1.98
正信咖啡有限公司	应付账款	65.31	-
小计	-	176.46	11.49
中信银行股份有限公司	预收款项	658.16	416.08
中信重工机械股份有限公司	预收款项	1.80	-
中信医疗健康产业集团有限公司	预收款项	18.57	16.14
中信信托有限责任公司	预收款项	46.53	2.47
中信投资控股有限公司	预收款项	0.04	0.40
中信控股有限责任公司	预收款项	0.02	0.02
中信建设有限责任公司	预收款项	5.93	0.95
中信和业投资有限公司	预收款项	0.19	2.09
中信工程设计建设有限公司	预收款项	0.72	-
中国中信有限公司	预收款项	10.96	24.65
中信城市开发运营有限责任公司	预收款项	8.64	19.17
中国国际经济咨询有限公司	预收款项	8.38	13.78
宝泰有限公司	预收款项	-	8.00
Silver Linkage Investments Inc.	预收款项	4.17	4.62
天时集团能源有限公司	预收款项	0.20	0.20
中信置业有限公司	预收款项	1.18	-
中信金陵酒店有限公司	预收款项	2.00	-
Davenmore Limited	预收款项	16.00	16.00
上海财金通教育投资股份有限公司	预收款项		5.66
中信兴业投资集团有限公司	预收款项		17.97
小计	-	783.50	548.17
中信京城大厦有限责任公司	其他应付款	8.57	8.57
上海财金通教育投资股份有限公司	其他应付款	8.00	8.00

关联方	项目	截至 2017.12.31	截至 2018 年 6 月 30 日
北京信睿宝金融信息服务有限责任公司	其他应付款	3.27	3.27
小计	-	19.84	19.84
合计	-	979.80	579.50

(四) 关联交易汇总表

项目	2018 年 1-6 月/2018.6.30		2017 年/2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比
关联销售	924.28	1.22%	3,383.91	2.66%
关联采购	47.66	0.09%	207.15	0.22%
对关联方的应收科目	825.14	6.37%	603.29	6.67%
对关联方的应付科目	579.50	0.92%	979.80	1.65%

(五) 独立董事对发行人 2015 年度、2016 年度及 2017 年度、2018 年 1-6 月关联交易的独立意见

发行人独立董事就发行人报告期内发生的关联交易事项出具了《中信出版集团股份有限公司独立董事关于公司2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-6月关联交易的独立意见》，结论如下：

“公司2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-6月发生的关联交易均是因公司生产经营过程中与关联方产生的正常业务往来而发生，有利于公司拓展业务、提高市场占有率、增加业务收入，关联交易定价原则客观公允，没有损害公司和非关联股东的利益，不存在影响公司独立性及其规范运作的问题，关联交易的表决程序符合法律、法规和《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定。”

经核查，本所律师认为，上述关联交易均为公司正常经营所必须，定价公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

(六) 同业竞争

经核查，本所律师确认，发行人的控股股东、实际控制人控制的其他企业并不从事与发行人相同或类似的任何业务，该等关联方企业与发行人之间亦不存在上下游业务关系，该企业与发行人之间不存在同业竞争或潜在同业竞争。

六、 发行人的主要财产

核查过程：本所律师对发行人的租赁房产的更新协议、注册商标证、专利证书、著作权证书等进行了核查。

核查内容和结果：

自 2018 年 1 月 1 日至本补充法律意见书出具日，发行人新增主要财产的基本情况如下：

(一) 发行人租赁的租赁房产

1. 经核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人租赁房产更新后情况如下：见“附件三：发行人租赁房产情况”。

2. 经发行人说明并经本所律师核查，本所律师认为：

(1) 发行人及其分支机构取得上述房屋使用权合法有效，不存在使用法律纠纷或潜在纠纷。

中信出版下属子公司中信书店分布在机场及各地的部分门店租赁的房产未取得出租方提供的房屋产权证，且部分出租方（如机场）无法出具产权清晰、不存在纠纷的声明承诺。

根据发行人提供的资料及经发行人律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司租赁房产涉及出租方未能提供房屋产权证或出具相关承诺的房产面积占发行人目前全部租赁房产面积的比例较小，不会对发行人的生产经营造成重大影响。

就租赁房产的瑕疵问题，发行人控股股东中信有限出具如下承诺：“截止本承诺函出具日，若中信出版或其子、分公司租赁房屋的全部或任何一部分存在瑕疵致使中信出版或其子、分公司无法继续合法使用该等房屋，则发行人尽最大努力在合理可行的时间内尽快协助中信出版或其子、分公司重新依法取得其他房屋以供其使用，且能够满足中信出版或其子、分公司开展其业务之需要；发行人将承担该等房屋搬迁的相关费用和损失。”

同时根据《中华人民共和国合同法》的有关规定，因第三人主张权利致使承租人不能对租赁物使用、收益的，承租人可以要求减少租金或者不支付租金。如因出租人对所出租房屋存在权利上的瑕疵而产生纠纷，作为承租人的发行人不会

因此而对第三方承担赔偿责任。本所律师认为,虽然上述部分发行人所租用的房屋未取得房屋所有权证或取得出租方关于房产产权清晰、不存在纠纷的声明承诺,但此瑕疵并不会对发行人日常经营产生重大影响,不会构成发行人本次发行的实质性障碍。

(2) 发行人及其分支机构租赁的上述房屋均未办理租赁备案。根据《中华人民共和国城市房地产管理法》第五十四条规定,房屋租赁,出租人和承租人应当签订书面租赁合同,约定租赁期限、租赁用途、租赁价格、修缮责任等条款,以及双方的其他权利和义务,并向房产管理部门登记备案。据此,发行人及其分支机构在中国境内的租赁物业应当履行房屋租赁备案程序。目前,发行人及其分支机构租赁的上述房产未办理租赁备案手续,但上述房屋的租赁合同处于正常履行过程中,发行人及其分支机构已合法占有和使用租赁房屋。

根据《商品房屋租赁管理办法》的规定,房屋租赁合同订立后三十日内,房屋租赁当事人不到租赁房屋所在地直辖市、市、县人民政府建设(房地产)主管部门办理房屋租赁登记备案的,直辖市、市、县人民政府建设(房地产)主管部门责令限期改正;个人逾期不改正的,处以一千元以下罚款;单位逾期不改正的,处以一千元以上一万元以下罚款。

而根据最高人民法院作出的《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》,未办理租赁登记手续不影响租赁合同的有效性。

本所律师认为,发行人及其分支机构部分物业租赁合同未办理备案登记手续的情形不符合《商品房屋租赁管理办法》的规定,存在法律瑕疵,标的资产范围内的相关承租主体存在因该等瑕疵而受到房地产管理部门罚款的法律风险,但该等法律瑕疵不影响租赁合同的法律效力,相关承租主体有权根据相关租赁合同使用该等房屋。综上,上述未办理租赁备案瑕疵不会对发行人及其分支机构生产经营造成实质影响。

综上,本所律师认为,前述情形对发行人的生产经营不构成影响,对本次发行上市不构成实质性法律障碍。

(二) 域名

自 2018 年 1 月 1 日至本补充法律意见书出具日，发行人持有域名变更情况如下：

序号	域名	域名持有者	注册日期	到期日期
1	yunpub.cn	发行人	2015.6.9	2023.6.9
2	yunpub.net	中信云科技	2015.6.9	2020.6.9
3	yunpub.com.cn	中信云科技	2015.6.9	2020.6.9
4	yunpub.cc	中信云科技	2015.6.9	2020.6.9
5	yuntrust.cn	中信云科技	2015.7.1	2021.7.1
6	yuntrust.com.cn	中信云科技	2015.7.1	2021.7.1
7	yuntrust.net	中信云科技	2015.7.1	2021.7.1
8	daburead.com	中信云科技	2014.8.27	2021.8.27
9	citicacademy.cn	发行人	2014.5.20	2020.5.20
10	citicacademy.com.cn	发行人	2014.5.20	2020.5.20
11	vip.citic	发行人	2018.4.3	2028.4.3
12	zhongxinlixiangjia.com	发行人	2018.4.2	2023.4.2
13	citicport.cn	发行人	2018.4.2	2023.4.2
14	citicport.com	发行人	2018.4.2	2023.4.2
15	citic-port.com	发行人	2018.4.2	2023.4.2
16	kaplancitic.net	中信楷岚	2014.7.18	2020.3.28
17	kaplancitic.cn	中信楷岚	2014.7.18	2020.3.28
18	chinatakekite.com.cn	中信楷岚	2014.8.16	2020.8.16
19	chinatakekite.com	中信楷岚	2014.8.16	2020.8.16
20	takekitechina.com.cn	中信楷岚	2014.8.16	2020.8.16
21	takekitechina.cn	中信楷岚	2014.8.16	2020.8.16
22	takekitechina.com	中信楷岚	2014.8.16	2020.8.16
23	chinatakekite.cn	中信楷岚	2014.8.16	2020.8.16

根据发行人的确认及本所律师的核查，发行人及其子公司合法拥有该等域名。

（三）发行人主要生产经营设备

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人的固定资产情况包括运输设备、办公设备及其他设备。

发行人的主要生产经营设备包括办公设备及交通运输设备等，该等主要生产经营设备均由发行人合法取得，权属关系明确，不存在任何产权纠纷或潜在的纠纷。

(四) 发行人的对外投资

1. 经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人子公司基本情况有更新，更新情况请参见本补充法律意见书“第一部分 反馈意见更新”之“《反馈意见》问题四”之“二、补充披露各子公司、分公司的具体情况，包括各公司设立的背景及目的，各公司实际从事的主要业务及其与发行人主要业务之间的具体关系，各公司在发行人体系中所处的地位和实际发挥的具体作用，主要财务数据、主要采购和销售对象，各公司的员工人数及构成，补充说明发行人对各子公司、分公司进行内部管理控制的具体制度安排及制度执行的健全性、有效性”。

2. 经本所律师核查，自 2018 年 1 月 1 日至本补充法律意见书出具日，发行人的对外投资情况有更新，更新情况如下：

(1) 中信文化资本基本情况

公司名称：中信文化资本管理有限公司

成立时间：2017 年 8 月 18 日

住所：浙江省宁波市大榭开发区信开路 111 号 1 幢 701-18 室

注册资本：10,000 万元

法定代表人：王丹军

企业类型：有限责任公司

经营范围：文化资产投资；投资咨询和企业管理咨询；实业投资。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务。）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后放开开展经营活动）

截止本补充法律意见书出具日，中信文化资本股东构成如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
发行人	3,000.00	30.00%

股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例
北京嘉晨悦铭文化传媒投资控股有限公司	2,500.00	25.00%
浙江汉今控股有限公司	2,000.00	20.00%
海南万博瑞文化投资有限公司	1,500.00	15.00%
宁波大榭中汇海富投资管理合伙企业(有限合伙)	1,000.00	10.00%
合计	10,000.00	100.00%

(五) 财产的产权限制情况

经核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人拥有的商标、域名等无形资产和主要生产经营设备为发行人合法拥有，且登记在发行人的名下，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

七、 发行人的重大债权债务

核查过程：本所律师审查了发行人及其子公司向本所提供的 2018 年 1 月 1 日新增的发行人及其子公司正在履行的如下重大合同(指发行人正在履行的标的在 200 万元以上的业务合同以及本所律师认为重要的其他合同)、《审计报告》等。

核查内容和结果：

(一) 重大合同

2018 年 1 月 1 日至本补充法律意见书出具日，发行人正在履行的交易金额超过 200 万元的合同，及交易金额虽未超过 200 万元、但对公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的合同如下：

(1) 2018 年 2 月 12 日，中信楷岚与中国图书进出口(集团)总公司签订《英文原版图书订购协议》，约定中信楷岚向中国图书进出口(集团)总公司订购英文原版图书 2018 版“KAPLAN SCHWESER”系列 FRM Notes，合同总采购 222.96 万元。

(2) 2018 年 3 月 6 日，中信出版与广东爱富兰建设有限公司签订《广州市白云机场 T2 航站楼三层“云天一线”室内外装修工程及室内外机电工程施工合同》，约定广东爱富兰建设有限公司为位于广州市白云机场 T2 航站楼三层的“云天一线”提供室内外装修工程及室内外机电工程服务，工程合同暂定总价为 586.97 万元。2018 年 3 月 8 日，中信出版、中店信集与广东爱富兰建设有限公

司签订《补充协议》，三方一致同意从 2018 年 3 月 8 日起中信出版在原合同项下的权利义务全部转移至中店信集，除此之外，原合同其他内容和条款不变。

(3) 2018 年 3 月 15 日，发行人与万科企业股份有限公司签署《2019 年中国北京世界园艺博览会合作协议》，约定投入各自资源在 2019 北京世园会植物馆投资“万花筒”项目，打造新业态的文化综合服务场所。发行人承诺投资总额 300 万元。

(4) 2018 年 3 月 16 日，央视记录国际传媒有限公司与发行人签署《〈国家宝藏〉节目图书出版授权合同》，约定央视记录国际传媒有限公司授权发行人将电视节目作品《国家宝藏》改编并出版图书(包括纸质图书、电子图书)，版税 394.24 万元。

(5) 2018 年 4 月 2 日，中店信集与东莞市宏域家居科技有限公司签订《中店信集中信理想家项目室内道具采购合同》，约定中店信集向东莞市宏域家居科技有限公司采购包括固定家居、活动家居及供货和安装服务，合同暂定总价 261 万元。

(6) 2018 年 4 月 9 日，发行人与北京开卷信息技术有限公司签署《合作协议书》，约定利用北京开卷信息技术有限公司书目信息、销售大数据及分析能力，并结合发行人的实际业务开展合作，服务整体费用 250 万元。

(7) 2018 年 4 月 18 日，中信楷岚与 Kaplan Inc. 签订《Kaplan Inc. 和中信楷岚教育科技有限公司内容许可协议附录 III》，约定 Kaplan Inc. 许可中信楷岚按照双方于 2014 年签订的内容许可协议及本次协议的条款和条件，为印刷图书(不包括电子书)独家使用 KTP 材料(KTP 材料指协议附表 I 中所列名称的各个出版物及其任何更新或后续版本，但不包括与该等出版物有关的任何线上内容或数字化伴随物，也不包括可能用于交付线上资产的任何软件或其他服务)。中信楷岚需向 Kaplan Inc. 支付许可使用费，金额为从各个日历年度的四月起到下一日历年度的三月止，中信楷岚就 KTP 材料从中国图书进出口(集团)总公司获得的以及中信楷岚可能从其自行进行的其他分销(不包括中信楷岚直接向中国图书进出口(集团)总公司主分销商进行的分销)中获得的年度收入的 8.44%。

(8) 2018年5月1日,江苏圆周电子商务有限公司与发行人签署单次采购合同,向发行人采购9万本《人类简史(绘本版):给孩子的世界历史超图解》,合同总价460.8万元。

(9) 发行人、中信云科技与华夏银行签订《华夏银行机构客户增盈理财产品销售协议书》,向华夏银行认购2,000万元增盈162号43天期机构理财产品、4,000万元增盈162号64天期机构理财产品、1亿元增盈155号99天期机构理财产品、9,000万元增盈155号36天期机构理财产品和1,500万元增盈158号92天期机构理财产品。

(10) 发行人与华夏银行签订《华夏银行企业客户增盈定制理财产品销售协议书》,向华夏银行购买1.2亿元738号增盈定制理财产品(2018年4月18日-2018年6月20日)。

(11) 发行人与民生银行签订《中国民生银行理财产品合同》,向民生银行分别认购理财产品5,000万元(2018年3月8日-2018年6月27日)、1亿元(2018年5月10日-2018年6月28日)。

经核查,本所律师认为,截至本补充法律意见书出具日,发行人正在履行或将要履行的对发行人具有重大影响的合同内容合法、有效,不存在潜在纠纷或风险。重大合同皆以发行人或其子公司名义对外签署,重大合同的履行不存在法律障碍。

(二) 根据发行人的书面承诺并经本所律师核查,发行人目前不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债。

(三) 报告期内发行人及其子公司社会保险及住房公积金缴纳情况

根据发行人的书面说明及本所律师核查,截至本补充法律意见书出具日,发行人已经与员工签订了劳动合同,已依据国家及当地有关规定为员工申报缴纳了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险。发行人所在地的人力资源和社会保障部门出具证明或发行人说明,确认发行人不存在因违反关于劳动和社会保障等法律法规而受到处罚的情形。

根据发行人的书面说明及本所律师核查,截至本补充法律意见书出具日,发行人已依据国家及地方有关规定为员工申报缴纳了住房公积金。发行人所在地的

住房公积金管理部门出具证明，确认发行人没有因违反住房公积金方面的法律、法规、规章和规范性文件而受到行政处罚的情形。

(四)《审计报告》确认并经本所律师核查，发行人与其关联方之间除已披露的关联交易外不存在其它重大债权债务关系及相互提供担保的情况，发行人与关联方之间的交易不存在损害发行人利益的情形。(详见本补充法律意见书第二部分“五、关联交易及同业竞争”)

(五) 金额较大的其他应收、应付账款

1. 根据《审计报告》，截止2018年6月30日，发行人其他应收款的期末余额为47,634,214.92元。

2. 根据《审计报告》，截止2018年6月30日，发行人其他应付款的期末余额为58,149,666.74元。

经核查，本所律师认为上述金额较大的应收、应付款是发行人在正常生产经营中产生的，其形成合法有效。

八、 发行人股东大会、董事会、监事会规范运作

核查过程：就发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作，本所律师查验了2018年1月1日后发行人新增股东大会、董事会、监事会会议全套文件，包括但不限于会议通知、会议资料、会议决议等文件。

核查内容和结果：

本所律师审阅了自2018年1月1日以来至本补充法律意见书出具之日发行人召开的相关会议的会议通知、决议、会议记录等资料。兹就发行人在此期间召开股东大会、董事会和监事会及规范运行情况确认如下：

(一) 股东大会会议召开情况

经核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人股东大会会议新增召开情况如下：

2018年3月29日，发行人召开2017年年度股东大会，审议并通过了《审议<公司2017年度董事会工作报告>的议案》等议案。

2018年7月16日,发行人召开2018年第一次临时股东大会,审议并通过了《关于修改<中信出版集团股份有限公司章程>的议案》等议案。

2018年9月12日,发行人召开2018年第二次临时股东大会,审议并通过了《关于前期会计差错更正的议案》等议案。

(二) 发行人董事会会议召开情况

经核查,截至本补充法律意见书出具日,发行人董事会会议新增召开情况如下:

2018年3月6日,发行人召开第四届董事会第四次会议,审议并通过了《审议<公司2017年度董事会工作报告>的议案》、《审议<公司2017年度总经理工作报告>的议案》等议案。

2018年6月27日,发行人召开第四届董事会第五次(临时)会议,审议并通过了《关于修改<中信出版集团股份有限公司章程>的议案》等议案。

2018年8月27日,发行人召开第四届董事会第六次会议,审议并通过了《关于前期会计差错更正的议案》、《审议<公司2018年半年度报告>的议案》等议案。

(三) 发行人监事会会议召开情况

经核查,截至本补充法律意见书出具日,发行人监事会会议新增召开情况如下:

2018年3月6日,发行人召开第四届监事会第三次会议,审议并通过了《审议<公司2017年度监事会工作报告>的议案》等议案。

2018年8月27日,发行人召开第四届监事会第四次会议,审议并通过了《关于前期会计差错更正的议案》、《关于变更公司监事的议案》等议案。

本所律师认为,发行人上述股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效。

九、 发行人的税务和政府补助

核查过程:本所律师查阅了所在辖区国家税务局、地方税务局及其出具的关于发行人依法纳税的证明,就发行人享受的财政补贴情况查阅了相关政府文件。

核查内容和结果:

(一) 发行人的税务

经查验,根据发行人提供的税务机关出具的依法纳税证明以及本所律师的核查,2018年1月至6月,发行人及其子公司、分公司不存在重大税收违法情况。

因此,本所律师认为,截至本补充法律意见书出具日,发行人在生产经营活动中不存在因严重违反税务方面的法律、法规而受到重大行政处罚的情形。

(二) 发行人享受的财政补贴

报告期内,发行人享受的财政补贴政策符合当时的法律、法规和规范性文件的规定,其已获得了税务主管机关或其它相关主管机关的批准,或具有相应的法规、政策依据,合法、合规、真实、有效。

十、 诉讼、仲裁或行政处罚

核查过程:本所律师取得了发行人及其分支机构、发行人的控股股东与实际控制人相关说明或证明文件。

核查内容和结果:

1、截至本补充法律意见书出具日,发行人存在以下正在进行中的诉讼案件:

(1) 2017年8月16日,原告李秦川向北京市朝阳区人民法院起诉发行人,原告诉称发行人出版的《博弈思考法》一书侵犯其著作权,请求法院判令发行人停止侵权,销毁侵权书籍;赔礼道歉;赔偿经济损失10万元以及维权合理支出2万元。截至本补充法律意见书出具日,该案一审庭审已结束,待判决。

(2) 2017年7月26日,发行人向北京市朝阳区人民法院起诉英特嘉华(北京)电子商务有限公司。发行人诉称被告未按合同约定履行付款义务,请求法院判令被告支付货款2,227,757.54元并承担本案诉讼费用。2017年10月31日,北京市朝阳区人民法院出具(2017)京0105民初62586号《民事调解书》,双方自愿达成如下协议:被告向发行人支付货款2,227,757.52元(自2018年3月28日起至2020年2月28日每月28日支付92,823.23元);若被告有一期未按上述条款履行支付义务,发行人有权就全部款项一并申请强制执行。

除上述诉讼外,截止本补充法律意见书出具日,发行人及其分支机构不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

截止本补充法律意见书出具日,发行人控股子公司,公司董事、监事、高级管理人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

2、关于劳务派遣问题

在报告期内,公司存在劳务派遣用工人数占发行人用工总量的比例超过 10% 的情况。采用劳务派遣用工的原因主要在于发行人下属子公司中信书店的零售网点遍布全国,所需服务人员较多。中信书店劳务派遣的用工范围主要为辅助性工作岗位,如中信书店销售引导员、电商客服、物流配送员等。

根据《劳务派遣暂行规定》(2014 年 3 月 1 日起实施),用工单位只能在临时性、辅助性或替代性的工作岗位上使用被派遣劳动者。用工单位被派遣劳动者数量超过其用工总量 10% 的,应当调整用工方案,在《劳务派遣暂行规定》施行之日起两年内降至规定比例。

为对此问题进行规范,发行人专门开展了劳务派遣用工问题的整改工作,逐步将劳务派遣用工转为发行人自有员工。截至 2018 年 6 月 30 日,发行人劳务派遣用工总数已下降为 12 名。公司劳务派遣用工总数占发行人及下属子公司用工总量的 0.83%,被派遣劳动者数量未超过公司用工总量的 10%,符合《劳务派遣暂行规定》(2014 年 3 月 1 日起实施)的相关规定。

发行人的控股股东中信有限就劳务派遣问题向发行人出具承诺,“本公司将积极督促中信出版就劳务派遣问题进行规范。在中信出版完成劳务派遣问题的规范工作前,如因中信出版采用劳务派遣员工超过规定比例引致纠纷而导致中信出版承担赔偿责任,本公司将无条件给予中信出版全额赔偿;如因劳务派遣超过规定比例不合规而受到有关主管部门的任何处罚,本公司将对中信出版的相关损失予以全额赔偿。”

鉴于发行人已就劳务派遣用工问题进行了整改,并且控股股东中信有限出具的承诺也能够使发行人避免因此而遭受的损失,因此,本所律师认为,发行人及其子公司劳务派遣用工比例较高的问题对本次发行上市不构成实质障碍。

报告期内，发行人的劳务派遣事项所对应的主要劳务派遣单位为北京东方慧博人力资源顾问股份有限公司、北京鼎金元企业管理咨询有限公司和信安达汇杰企业管理（北京）有限公司。经本所律师核查，上述劳务派遣单位拥有相应资质，与发行人不存在关联关系。

十一、结论意见

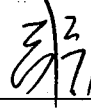
本所律师通过对发行人提供的材料及有关事实审查后认为：虽然发行人发生上述变化，发行人本次发行上市的申请仍符合《证券法》、《公司法》和《管理办法》规定的股票首次公开发行及上市的有关条件，其股票首次公开发行并在创业板上市不存在法律障碍。

本补充法律意见书报告正本四份，经本所盖章并经承办律师签字后生效。

(本页无正文,为《北京市中伦律师事务所关于中信出版集团股份有限公司首次公开发行A股股票并在创业板上市的补充法律意见书(四)》之签署页)

北京市中伦律师事务所

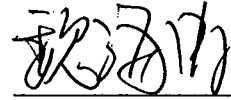
负责人:



张学军

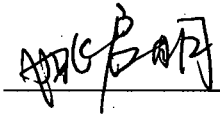


经办律师:



魏海涛

经办律师:



姚启明

经办律师:



王芳

二〇一八年九月二十日

附件一：受公司控股股东控制或重大影响的主要企业（一级控股子公司）

序号	企业名称	营业范围	目前实际经营业务
1	北京中信国际大厦物业管理有限公司	餐饮服务；物业管理；出租写字间；家居装饰；劳务服务；停车场管理；以下项目限分支机构经营：供暖服务；热力供应	同营业范围
2	中信京城大厦有限责任公司	住宿、理发、美容（非医疗美容）（卫生许可证有效期至2018年6月16日）；餐饮服务；卷烟零售、雪茄烟零售（烟草专卖零售许可证有效期至2021年2月24日）；销售食品；出版物零售；出租办公室、公寓、出售部分办公室、公寓；物业管理；体育健身服务；零售针纺织品、百货、工艺美术品、交电、花卉；停车场经营；专业承包；家居装饰；工程技术咨询	同营业范围
3	中信旅游集团有限公司	因私出入境中介服务；入境旅游业务、国内旅游业务、出境旅游业务。旅游产业的投资；提供食宿、交通预定代理；与旅游业务相关的信息咨询；旅游商品的开发、组织生产及销售；会议服务；展览、公关、酒店管理	同营业范围
4	中信信托有限责任公司	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准债券的承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务	同营业范围
5	中信兴业投资集团有限公司	实业投资，国内贸易（除专项规定），信息咨询服务	同营业范围
6	中信建设有限责任公司	对外派遣境外工程所需的劳务人员；承包境外工程、境内国际招标工程和境内外资工程；工程勘测、设计、咨询、项目管理；工程施工总承包；装饰装修工程的设计、施工；铝幕墙的设计、制造、安装；建筑材料、机电设备的销售；铝及铝合金制品的加工、销售；成套机电设备的设计、销售、安装、调试；进出口业务；与上述业务相关的技术转让、技术服务；建筑行业人防工程设计；建筑工程及相应的工程咨询和装饰设计；人防工程施工图审查	同营业范围
7	中信财务有限公司	经营以下本外币业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；委托投资；承销成员单位的企业债券；有价证券投资（股票二级市场投资除外）；成员单位产品的买方信贷和融资租赁；从事同业拆借；保险兼业代理业务	同营业范围

8	中信银行股份有限公司	保险兼业代理业务（有效期至 2020 年 09 月 09 日）；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务	同营业范围
9	中信工程设计建设有限公司	承接城乡规划编制业务；承接建筑行业、市政行业、公路行业、水利行业、风景园林等行业的勘测、咨询、设计和监理业务，工程总承包业务及项目管理和相关的技术与管理服务；工程所需的设备和材料出口、材料试验与工程检测等业务；承接各类工程勘察、测量业务，工程造价咨询业务，计算机软件开发，科研课题研究；承担水务、环保和新兴能源等领域的投资运营业务	同营业范围
10	中信重工机械股份有限公司	重型成套机械设备及零部件、矿用机械类产品、隧道掘进机械设备、铸锻件的设计、制造、销售；承包境外与出口自产设备相关的工程和境内国际招标工程；承包境外机械工程的勘测、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口。从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批许可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员（以上项目国家有专项规定的除外）	同营业范围
11	中信和业投资有限公司	工程咨询；项目投资；物业管理；施工总承包；专业承包；经济信息咨询；房地产开发	同营业范围
12	中国中海直有限责任公司	提供机场设施和地面服务；实业投资及管理、服务；房屋租赁	同营业范围
13	中信哈萨克斯坦有限公司	项目投资管理	同营业范围
14	中信澳大利亚有限公司	投资控股，现金管理	同营业范围
15	中信投资控股有限公司	高新科技产业、房地产业、旅游服务业、工业、商业、生物医药业的投资；新技术的开发、推广、转让、服务；资产管理；进出口业务；经济信息咨询	同营业范围
16	中信控股有限责任公司	金融行业的投资；金融产品的设计、策划、咨询及相关的培训；金融行业计算机管理网络系统的设计、建设、管理、维护、咨询服务、技术服务；投资、资产管理的咨询；资产受托管理	同营业范围
17	CITIC Projects Management (HK) Limited	投资控股	同营业范围
18	中信汽车有限责任公司	普通货运；货物专用运输（冷藏保鲜）（有效期至 2019 年 3 月 22 日）；仓储服务；国际货运代理；汽车及零部件的销售；与汽车工业相关的技术产品开发销售；进出口业务；金属、有色金属、稀土产品及相关产品的销售；电子产品、计算机及相关产品、化工产品（危险化学品除外）的销售；对外咨询服务及技术交流	同营业范围

19	中信环境投资集团有限公司	投资及投资管理；资产管理；研发、批发环保产品、设备、材料；经济信息咨询；技术开发、技术转让；大气污染的处理；水处理；固液渣废弃物处理；承办展览展示；货物进出口、技术进出口、代理进出口；工程设计；施工总承包；设备租赁	同营业范围
20	中国国际经济咨询有限公司	接受委托，提供有关投资项目方向、可行性研究、经营管理、财会、法律、金融、房地产方面的咨询服务；工程监理与工程咨询；技术、信息咨询服务；组织研讨会及交流会；承办企业登记注册咨询代理业务；代理外商投资企业、外国企业常驻代表机构、外商承包工程的登记注册；投资与资产管理；投资咨询；理财咨询	同营业范围
21	CITIC USA Holding Inc.	投资控股	同营业范围
22	中信新创有限公司	投资控股	同营业范围
23	中信投资管理（香港）有限公司	投资控股	同营业范围
24	中信城市开发运营有限责任公司	项目投资；房地产开发（不含土地成片开发；高档宾馆、别墅、高档写字楼和国际会议中心的建设、经营；大型主题公园的建设、经营。）；房地产经纪业务；销售、出租商品房；投资咨询；企业管理；餐饮管理；物业管理；房地产信息咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	同营业范围
25	金属矿产有限公司	钢铁、有色金属及相关行业的技术开发、技术转让；销售钢材、钢坯、生铁、铜、铝、铅、锌、锡、铜材、铝材、镍、镁、铂族金属、铁矿石、冶炼产品、冶金炉料和辅料、金属制品及再生利用品、冶金化工产品（不含危险化学品）、机械设备、电子设备、建筑材料、煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易和储运活动）；进出口业务；钢铁和有色金属行业及其相关行业的技术、贸易和经济信息的咨询服务	同营业范围
26	中信资源控股有限公司	投资控股	同营业范围
27	中信资产运营有限公司	股权投资；项目投资；投资管理不动产；物业管理；城市园林绿化施工；从事房地产经纪业务；信息咨询（中介服务除外）；企业管理咨询。	同营业范围

附件二：受公司实际控制人控制或重大影响的主要企业（一级控股子公司）

序号	企业名称	营业范围	目前实际经营业务
1	中国中信股份有限公司	1.投资和管理金融业，包括：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业；2.投资和管理非金融业，包括：（1）能源、交通等基础设施；（2）矿业、林木等资源开发和原材料工业；（3）机械制造；（4）房地产开发；（5）信息产业：信息基础设施、基础电信和增值电信业务；（6）商贸服务及其他产业：环境保护；医药、生物工程和新材料；航空、运输、仓储、酒店、旅游业；国际商贸和国内贸易、进出口业务、商业；教育、出版、传媒、文化和体育；咨询服务；3.向境内外子公司发放股东贷款；资本运营；资产管理；境内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务	同营业范围
2	中信资产管理有限公司	资产受托管理、企业管理；企业资产界定与重组；实业投资；财务咨询及顾问；投资管理及咨询（国家有专营专项规定的除外）	同营业范围
3	中信网络有限公司	许可证经营项目：第二类基础电信业务中的网络元素出租、出售业务和卫星转发器出租、出售业务（有效期至2022年8月13日）；增值电信业务：第二类基础电信业务中的国内甚小口径终端地球站（VSAT）通信业务；第二类增值电信业务中的因特网接入业务（有效期至2017年09月26日）。一般经营项目：数据网络建设、管理、维护；软件、数据库的开发、销售；系统集成设计、开发、建设；对通信网络、数据网络、有线电视传输网的投资；与以上业务相关的咨询、服务	同营业范围
4	中信矿业科技发展有限公司	采矿业领域的技术推广与转让；地质环境治理、地质勘探、有色金属行业技术的研发和咨询；项目投资	同营业范围
5	中信渤海铝业控股有限公司	挤压铝制品及其挤压深加工产品的开发、生产、销售；厂房出租；木材加工；机械加工；货物及技术的进出口业务	同营业范围
6	中信机电制造公司	特种车辆、汽车、汽车底盘、挂车、汽车总成、柴油机、汽油机、电动车、铁路货车、飞机零部件、电机、电器、仪器、电子产品、机械设备及零部件、工业专用设备、铸锻件、金属结构及其构件、工具、橡胶制品、塑料制品、无机化学品（危险化学品除外）、碳素制品、建筑材料的制造、加工和自销；钢铁冶炼、钢材轧制；电力生产和供应；建筑工程勘察、设计、施工（丙级）；租赁；与主营产品有关的科研、设计、研制、技术咨询、技术服务	同营业范围
7	北京中信企业管理有限公司	企业管理；项目投资；资产管理	同营业范围
8	中信医疗健康产业集团有限公司	投资兴办实业，国内贸易	同营业范围
9	中信国际合作有限责任公司	对外派遣境外工程所需的劳务人员。承包境外工程及境内国际招标工程；进出口业务；从事项目管理服务、技术服务、	同营业范围

		咨询服务；机电产品、汽车及零配件、化工原料及产品（危险化学品除外）、金属矿产品、建筑材料、五金交电、日用百货、服装、针纺织品、计算机软硬件、办公设备的销售	
10	中信国际商贸有限公司	销售III类医疗器械、食品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；从事对外信息咨询及技术交流；物流服务；销售II类医疗器械、五金矿产品、有色金属、黑色金属、机电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、建筑材料、办公用品、家用电器、家居用品、纺织服装、化妆品、轻工产品、文体用品、工艺品、影像视听设备、包装器件、橡胶、轮胎、汽车配件、通讯器材、计算机及信息智能化产品、仪器仪表、机械电子设备及其产品、饲料。	同营业范围
11	中信置业有限公司	房地产开发、经营；物业管理；酒店投资管理；建筑工程施工及设备安装；基础设施工程施工；装修装饰工程；园林绿化；房地产咨询业务；实业投资、管理；进出口业务；承办展览会；建筑材料销售	同营业范围
12	中信宁波集团公司	实业投资；房地产开发与经营；物业管理；自营或代理商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止进出口地商品和技术除外）；商品信息咨询服务；房屋、汽车租赁；金属材料、日用百货的批发、零售	同营业范围
13	湛天投资有限公司	投资控股；承接中信股份剥离的澳门水泥厂及中信锦州金属、中信锦州钛业股权及债权	同营业范围
14	中信重型机械有限责任公司	物资销售；房屋租赁（凭有效许可证经营）、房屋销售	同营业范围
15	Sundance Forest Ltd.	投资控股	同营业范围
16	北京中信企业项目管理有限公司	企业管理；项目管理；资产管理	同营业范围
17	中信正业控股有限公司	项目投资、投资管理；会议服务；企业形象策划；承办展览展示；电脑图文设计制作服务；会展策划；销售日用百货、文化办公用品、工艺美术品、健身器材；房地产开发；工程项目管理；物业管理；出租办公用房；市场调查；公共关系服务；企业管理咨询；经济贸易咨询；企业管理；教育咨询	同营业范围
18	中信数字媒体网络有限公司	投资有线电视产业、数字电视网络产业、数字通信产业、互联网及电视传媒信息服务产业；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；创业投资、股权投资。提供有线电视、数字电视网络服务	同营业范围
19	中信云网有限公司	互联网信息服务；软件开发；计算机系统服务；技术开发；技术转让；技术咨询；技术服务；技术推广；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；技术推广服务；经济贸易咨询	同营业范围
20	中信缅甸（香港）控股有限公司	投资、贸易	同营业范围
21	中信（北京）铂业科技开发有限责任	技术推广服务；投资管理	同营业范围

	公司		
22	北京中信置业投资控股有限公司	投资管理；建筑工程设计；装饰设计；专业承办；物业管理；酒店管理；经济贸易咨询；电脑图文设计、制作；模型设计；机动车公共停车场服务；工程项目管理；工程造价咨询；工程技术咨询；工程招标	同营业范围

附件三：发行人租赁房产情况

承租方	出租方	坐落	租赁面积 (平方米)	租赁起始期限
中信出版	中国出国人员服务总公司	北京市朝阳区惠新东街4号富盛大厦2座8、9、10层	5,991.00	2015.5.1-2020.4.30
中信出版	中国出国人员服务总公司	北京市朝阳区惠新东街4号富盛大厦2座7层	1,989.00	2017.12.1-2022.11.30
中信出版	中信集团	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼16层1601、1602、1605、1606、1607房间	917.10	2016.7.15-2019.7.14
中信出版	中信集团	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼38层3802室	127.00	2017.10.8-2018.10.7
中信出版	信兴物业管理(深圳)有限公司广州分公司	广州市天河区天河北路233号中信广场57层07单元	385.57	2017.10.9-2022.10.8
中信出版	广州汕濠空港置业服务有限公司	广州市花都区花东镇朝阳路10号	5,781.22	2017.12.2-2025.1.31
中信出版	广州白云机场二号航站区管理有限公司	广州白云机场二号航站区	6,842.00	2018.2.1-2025.1.31
中信书店	华润物流(北京)有限公司	通州区马驹桥物流基地兴贸一街11号3库1、2单元	10,055.25	2018.5.1-2024.12.31
中信书店	华润物流(北京)有限公司	通州区马驹桥物流基地兴贸一街11号2#库E区、F区	9,578.14	2018.5.1-2024.12.31
中信书店	华润物流(北京)有限公司	通州区马驹桥物流基地兴贸一街11号2#库C区、D区	7,708.69	2019.4.1-2024.12.31
信睿宝网络	中信集团	北京市朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼16层1603室	253.00	2016.7.15-2019.7.14
中信楷岚	中信集团	北京朝阳区新源南路六号京城大厦1号楼16层1608室	142.00	2016.07.15-2019.07.14
中信楷岚	毛布衣	天津市塘沽区滨环路东侧滨海华贸中心738	61.50	2017.08.01-2019.07.31
上海大方	何振威	上海市徐汇区东安路562号(名义层)1102室(部位)	550.31	2018.4.16-2020.4.15
日本子公司	Culture Entertainment 株式会社	东京都品川区上大崎3丁目1番1号 Central Square	20.34	2018.2.5-2021.3.31

承租方	出租方	坐落	租赁面积 (平方米)	租赁起始期限
中信书店	厦门国际航空港股份有限公司候机楼管理分公司	厦门高崎国际机场 T3 候机楼	217.00	2015.4.1-2019.3.31
中信书店	厦门国际航空港股份有限公司候机楼管理分公司	厦门高崎国际机场 T4 候机楼	316.00	2014.10.1-2018.9.30
中信书店	杭州萧山国际机场有限公司	杭州萧山国际机场 T3 航站楼	146.00	2018.3.22-2021.3.22
中信书店	杭州萧山国际机场有限公司	杭州萧山国际机场 T1 航站楼	42.00	2016.7.18-2021.7.17
中信书店	安徽省民航机场集团有限公司	高刘镇新桥机场候机楼	120.00	2013.5.30-2020.5.29
中信书店	深圳市机场股份有限公司商业开发分公司	深圳宝安国际机场 T3 航站楼	543.00	2018.1.1-2020.12.31
中信书店	济南国际机场股份有限公司	济南遥墙国际机场航站楼	213.00	2016.1.1-2018.12.31
中信书店	西安咸阳国际机场股份有限公司	西安咸阳国际机场 3 号航站楼	176.00	2017.5.1-2021.4.30
中信书店	大连国际机场集团有限公司	大连国际机场候机楼	330.00	2018.3.1-2021.2.28
中信书店	柏威年企业(大连)有限公司	大连市中山区中山路 129-3 号柏威年大连购物中心一层 L1021-D/L1022-A 室	932.83	2015.4.8-2020.4.7
中信书店	河南省机场集团有限公司	郑州新郑国际机场 T2 航站楼	292.00	2016.3.6-2019.3.29
中信书店	海航基础股份有限公司	海口美兰国际机场候机楼商业区域	120.00	2015.12.21-2019.12.1
中信书店	中信集团	北京朝阳区新源南路六号京城大厦 1 号楼 1 层	173.00	2016.1.1-2018.12.31
中信书店	中信证券股份有限公司	朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 F1 大堂南侧、F12 图书室	40.00	2011.07.11 起, 有效期一年, 到期自动续约一年, 续约次数不限
中信书店	天津京证物业服务有限公司	朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦一层正门入口右侧闸机前位置	25.00	2017.6.1-2022.6.1
中信书店	中国农业银行股份有限公司	北京市东城区建国门内大街 69 号中国农业银行总行机关农银大厦北楼首层大堂西北角	133.00	2016.12.20-2021.12.19

承租方	出租方	坐落	租赁面积 (平方米)	租赁起始期限
中信书店	北京侨福置业有限公司	北京市朝阳区东大桥路9号楼-2层(-2) LG2-05单元	375.00	2015.8.1-2020.7.31
中信书店	联想(北京)有限公司	北京市海淀区中关村软件园二期(西扩)A-1, B-1地块	480.00	2015.9.1-2020.8.31
中信书店	重庆机场集团有限公司	重庆机场T3A航站楼四层出发厅L4E09	192.00	2017.8.29-2022.8.29
中信书店	重庆机场集团有限公司	重庆机场T3A航站楼三层L3A03B、L3C12A、L3C22、L3D09、L3E61、二层L2E04B	512.00	2017.8.29-2022.8.29
中信书店	北京华都饭店有限责任公司	北京市朝阳区新源南路8号启皓中心办公楼西塔第1层101单元	883.87	2017.5.16-2025.5.15
中信书店	中国电子进出口总公司	北京市海淀区复兴路17号北京国海大厦A座一层北侧	221.97	2017.4.1-2020.3.31
中信书店	北京金隅股份有限公司	北京市东城区北三环东路36号3号楼E座1层10单元房间	117.54	2017.5.15-2022.5.14
中信书店	北京金隅股份有限公司	北京市东城区北三环东路36号2号楼D栋负1层02房间	56.89	2017.9.1-2022.8.31
中信书店	北京银都房地产发展有限公司	北京市海淀区西直门北大街32号院2号楼二层201-3至21号房间	294.00	2017.7.1-2023.6.30
中信书店	天津深证物业服务有限公司	深圳市福田区中心三路中信证券大厦一层西门入口	50.00	2017.6.1-2022.5.31
中信书店	中信建投证券股份有限公司	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B.E座9层	56.00	2017.6.1-2021.6.19
中信书店	太极计算机股份有限公司	中国电科太极信息技术产业基地园区C座一层大门右侧	190.00	2017.4.21-2022.4.40
中信书店	中建钢构有限公司	深圳市南山区后海中心路3331号中建钢构大厦西座负一层商铺C单元	148.00	2017.6.1-2022.5.31
中信书店	中信银行股份有限公司济南分行	济南市历下区泺源大街150号中信银行一楼中厅	53.00	2017.7.31-2027.7.31
中信书店	北京中关村生命科学园发展有限责任公司	北京市昌平区生命园路29号一层大堂西侧	160.00	2017.10.30-2027.10.30
中信书店	北京合生愉景房地产开发有限公司	北京市朝阳区西大望路21号L2层27A房屋	510.00	2017.8.29-2025.8.28

承租方	出租方	坐落	租赁面积 (平方米)	租赁起始期限
中信书店	北京华信恒盛投资管理有限公司、北京天佑万荣物业管理有限公司海淀分公司	北京市海淀区中关村大街15-10号中关村时代广场食宝街地上一托二层 BF1-02、BF2-02	375.05	2018.1.5-2024.1.4
中信书店	郑州永威商业管理有限公司	郑州市郑东新区商务东五街6号永威木色购物中心2层201	568.00	2018.10.1-2026.9.30
中信书店	北京通瑞万华置业有限公司	北京市朝阳区常通路2号院1号楼B栋-2F-01	332.40	2018.4.1-2024.3.31
中信书店	北京奥中兴业房地产开发有限公司	北京市朝阳区光华路9号世贸商业中心1号楼二层L230+L231	314.96	2018.2.25-2024.2.24
中信书店	北京奥城四季置业有限公司	北京市中海环宇荟购物中心3层303单元	256.84	2017.9.23-2022.12.22
中信书店	北京达义北方置业有限公司	北京市朝阳区东三环中路20、22、24号	219.03	2018.5.1-2024.4.30
中信书店	北京龙湖兴润置业有限公司	北京市大兴区永兴7号院1号楼	419.13	2018.7.1-2024.6.30
中信书店	北京市喜隆多购物中心有限公司时尚奥莱分公司	北京市石景山区阜石路300号喜隆多新国际购物中心一层109号商铺	299.00	2018.5.1-2024.6.30
中信书店	北京富力城地产开发有限公司	北京市朝阳区东三环中路65号楼四层	562.78	2018.6.28-2024.6.27
中信书店	黑龙江远大群力购物中心有限公司	黑龙江远大群力购物中心7、8层档位	769.40	2018.5.18-2028.5.17
中信书店	新世界(沈阳)房地产开发有限公司	沈阳 K11 购物艺术中心大厦 L3层3007号	493.00	自交付日起6年
中信书店	永旺梦乐城(中国)商业管理有限公司北京昌平分公司	北京市昌平区回龙观镇北清路1号院1号楼永旺国际商城购物中心1层NO.100区域	424.65	2018.6.5-2023.6.30
中信书店	大族环球科技股份有限公司	北京市经济技术开发区荣华南路2号院大族广场购物中心9号楼2层F2-28-1	600.00	自起租日起6年
中信书店	永旺梦乐城(三河)商业管理有限公司	河北省三河市燕郊高新区102国道27号永旺梦乐城一层113号	529.49	2018.9.1-2024.8.31
中信书店	河北雄安市民服务中心有限公司	雄安市民服务中心生活服务区二层S203单元	212.75	2018.5.27-2023.5.26

承租方	出租方	坐落	租赁面积 (平方米)	租赁起始期限
中信书店	上海陆家嘴金融 贸易区开发股份 有限公司	上海浦东新区杨高路 759 号 2 层 06 单元	146.75	2018.6.1- 2024.5.31