

# 读者传媒：打造融合发展的现代出版传媒企业

## ——读者出版传媒股份有限公司首次公开发行 A 股网上投资者交流会精彩回放

### 出席嘉宾：

读者传媒董事长	吉西平先生
读者传媒副董事长、总经理	彭长城先生
读者传媒董事、副总经理、财务总监	王卫平先生
读者传媒董事会秘书	张  晨先生
华龙证券副总裁	苏金奎先生
华龙证券北京分公司资本市场部总经理、保荐代表人	陈立浩先生
华龙证券北京分公司业务董事、保荐代表人	党  芃先生

### 读者出版传媒股份有限公司董事长

#### 吉西平先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者及各位网友：

大家好！

感谢大家参加读者出版传媒股份有限公司首次公开发行股票的路演推介活动，非常高兴再次与大家见面。在此，我谨代表公司董事会和全体员工，向长期关心、支持读者传媒的各位投资者和各界朋友，表示衷心的感谢！向今天参加网上交流的各位投资者和网友表示热烈的欢迎！并感谢上证路演中心、中国证券网－网上路演中心所提供的交流平台。

经历短暂的 IPO 发行暂缓后，读者传媒再次在这里与大家见面。希望通过此次沟通能更进一步地拉近我们之间的距离，加深彼此的了解。

读者传媒旗下拥有读者杂志社、期刊出版中心、教材出版中心等出版单位以及 12 家全资子公司、5 家控股子公司、2 家参股公司，员工 500 余人。公司主要从事期刊、图书（含教材教辅及一般图书）出版物的出版和发行。公司在我国期刊出版行业处于领先地位，年出版期刊 12 种，形成了以《读者》为核心，《飞碟探索》《故事作文》等杂志组成的期刊方阵。主营期刊《读者》被誉为“中国人的心灵读本”，多次获得国家期刊大奖，并成为第一本在台湾地区发行的大陆期刊。截至 2014 年底，《读者》累计发行已超 16 亿册，取得了良好的社会和市场影响力。公司图书出版发行业务坚持弘扬“敦煌文化”和传播地方民族特色文化，8 家专业出版社年出版图书、音像出版物 2000 余种，在甘肃省文化出版市场和敦煌文化类图书市场具有较大的影响力。公司还是甘肃省最大的中小学教材发行代理单位，稳居甘肃省教材市场首位。

近年来，公司不断加快出版结构和产业结构调整步伐，开始进军网络传媒、数字出版、动漫影视等新媒体、新业态发展领域，并在资本运作和大力开展对外合作方面，进行了前所未有的大胆探索和有益尝试，实现了从单一的传统出版企业向综合的现代出版传媒企业的跨越。

此次登陆资本市场，读者传媒将步入快速发展的新阶段。在未来的发展中，公司将继续秉持“开放、发展、合作、共赢”的理念，以打造国内一流的期刊出版、全媒体运营的出版传媒企业为目标，在强化核心竞争力的基础上，加速发展新媒体业务，不断扩大发展空间，积极塑造立体化、跨媒体、跨地区、跨行业、跨所有制的产业格局，进一步提高公司的盈利能力，扩大市场份额，保持营业收入和利润持续稳定的增长，以回报各位投资者、回报员工、回报社会！

谢谢大家！

### 华龙证券股份有限公司副总裁

#### 苏金奎先生致辞



尊敬的各位网友、投资者朋友们：

大家好！

作为读者出版传媒股份有限公司首次公开发行 A 股股票的保荐机构和主承销商，我们非常高兴能够参加今天的网上路演活动。在此，我谨代表华龙证券股份有限公司，向所有参加网上路演的嘉宾和投资者表示热烈的欢迎和衷心的感谢！

读者出版传媒股份有限公司是我国新闻和出版业知名企业。公司拥有完整的期刊、图书、电子音像出版物出版发行业务资质和业务体系，目前已形成以期刊、图书出版物为主，电子音像制品及新媒体业务为辅的综合性传媒业务架构，公司主营期刊《读者》杂志更被誉为“中国人的心灵读本”，伴随了近两代人的成长。

作为读者传媒本次发行的保荐机构暨主承销商，我们深感责任重大。我们在尽职推荐过程中，恪守严谨的专业态度和审慎的职业精神，对企业进行了全面的考察。我们注意到，读者传媒对于高品质期刊的专注；对于开放、发展、合作、共赢的发展理念的坚持；对于打造全媒体运营的出版传媒企业的追求。这些，都有力地支持了公司的成长，也将在未来继续构筑和巩固公司的核心竞争力。

我们真诚地希望通过本次网上路演推介，与各位在网络上做深入的交流和沟通。我们将与发行人一起认真、负责地回答各位投资者的提问。让各位投资者朋友能够更加深入地了解读者传媒，更准确地把握公司的投资价值，分享公司的发展硕果。希望读者传媒能够给广大投资者带来满意的回报。

### 读者出版传媒股份有限公司副董事长、总经理

#### 彭长城先生致结束词



尊敬的各位投资者、各位网友：

大家好！

我是一位在《读者》工作 34 年的老读者人，见证了《读者》从一本杂志到一个品牌，进而成为一家公司，即将成为一个上市公司的历程。此刻，我非常激动。

读者出版传媒股份有限公司首次公开发行股票网上路演已近尾声，感谢各位投资者朋友的积极参与和交流，相信各位对读者传媒的产品服务、经营管理以及未来发展已经有了更加深入的了解。感谢大家的积极参与。同时，也感谢上证路演中心、中国证券网－网上路演中心所提供的平台和良好服务，感谢主承销商华龙证券股份有限公司以及所有参与本次发行的中介机构的鼎力支持，感谢你们付出的辛勤劳动。

今天，读者出版传媒股份有限公司的首次公开发行股票网上路演顺利举行。通过此次网上路演的沟通与交流，我们深深体会到作为一家上市公司——责任重大、使命艰巨。对于大家提出的宝贵意见和建议，我们将在今后的工作中认真汲取和借鉴，努力创造出更好的业绩来回报大家的关心与厚爱。今后，在监管机构、保荐机构、各位投资者、新闻媒体等社会各界的帮助和支持下，读者传媒将按照上市公司要求规范运营，开拓创新，不断做优做大做强，成为投资者信赖的上市公司。

读者传媒将继续秉承“开放、发展、合作、共赢”的发展理念，带领“读者”人不断开拓进取，以“读者”品牌为依托，通过资本平台，不断加强对外合作，努力完善产业布局，持续提升公司竞争力，创造更大的价值空间，以此回报各位投资者，回报员工，回报社会。在本次网上路演结束之际，我谨代表读者出版传媒股份有限公司再次感谢各位网友的热情参与，感谢各位投资者朋友对公司的关心、信任和支持！

谢谢大家！

### 经营篇

**问:**介绍一下公司控股股东读者集团的经营范围。

**吉西平:**读者集团的经营范围包括：省政府授权范围内的国有资产经营、管理、资产重组，文化艺术展览，股权投资与管理，实业投资、物业服务、租赁、酒店管理，省政府授权的其他业务。

**问:**请介绍一下公司开展影视投资的原因。

**吉西平:**适应媒体融合的行业发展趋势，公司根据自身特点和对产业发展方向的判断，抓住数字传媒转型契机，构建以内容为中心的“一种资源、多种形态、多个平台、多次发布”的产品链，充分挖掘内容产业的增值潜力。随着消费者消费习惯的变化和消费能力的提升，动漫、影视成为内容产业重要的表现形式，行业发展较快，具有较大的市场空间。由于同为内容产业，具有一定的共通性，因此出版企业近几年在影视领域涉足较多。

2012年以来，公司通过寻找影视行业的优秀企业合作，主要以投资方式介入影视剧的制作业务，一方面获得市场影响和投资收益，另一方面积极了解影视行业发展情况，寻找新的商业机会。

公司在详细了解合作方的行业地位、专业能力和财务状况，并按照如下原则确定投资项目和规模：（1）大部分固定回报、少部分收益共享的投资方式，确保投资回报周期可控；（2）投资收益安全相对较高的电视剧产品，确保投资风险可控；（3）每年适度增加投资规模，分享行业增长红利；（4）依照合作方年度生产计划和融资计划，确定拟参拍的项目，按照投资额度权限，提交公司决策机构审议通过后实施。

**问:**请介绍一下公司的经营范围。

**彭长城:**股份公司的经营范围包括：组织所属单位出版物的出版及版权服务、发行（含总发行、批发、零售以及连锁经营、展览）、印刷（复制）、进出口相关业务；数字网络出版等新媒体技术开发；印刷设备、纸张的批发零售；广告设计、制作、代理和发布；电子阅读设备、文化用品生产、批发、零售；动漫产品制作；投资管理；互联网信息服务业务。（以上涉及行政许可及资质的凭有效许可证和资质证经营）。

**问:**我注意到 2012 年以来公司资产规模增长较快，请问其中的原因是什么？

**王卫平:**2012 年以来公司资产规模增长较快，流动资产占比较高。2012 年至 2014 年，公司的资产总额年复合增长率达到 17.31%。公司资产规模大幅增加的主要是由于公司经营带来的利润积累。公司资产的流动性较强，符合出版发行行业特点。

**问:**我一直关注着贵公司的发展情况，贵公司作为新闻和出版业的代表性企业，这一路走来相当不容易，即将能够上市，可喜可贺。我打算购买贵司的股票，因此非常关心这次发行前控股股东所持股份的锁定期情况？

**张晨:**公司控股股东读者集团承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后 6 个月公司股票期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，其持有公司上述股份的锁定期限自动延长 6 个月。

公司其他股东光大资本、时代出版、酒钢集团、甘肃国投、甘肃电投、国投创新、中化资产、通用投资、外研投资和《中国经济周刊》杂志社承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）的有关规定，公司首次公开发行股票并上市后，由公司国有股股东读者集团及时代出版、酒钢集团、甘肃国投、甘肃电投、中化资产、通用投资、外研投资、《中国经济周刊》杂志社转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股，全国社会保障基金理事会将承继原国有股东的禁售期义务。

### 发展篇

**问:**请介绍一下公司发行当年及未来两年的具体发展计划。

**吉西平:**公司发行当年及未来二年的具体发展计划如下：

- （1）打造中国传媒产业最具价值、最具影响力的驰名商标；
- （2）做好以《读者》为核心的刊群建设，用先进文化影响更多读者、客户；
- （3）推进特色图书出版；
- （4）推动传统出版尽快向数字出版转型；
- （5）出版资源信息化管理平台建设；
- （6）人才培养和人员扩充计划；
- （7）业务拓展与销售网络建设计划；
- （8）布局全媒体，以多种形式传播优秀文化；
- （9）实现相关产业跨越式发展，推进战略合作。

### 发行篇

**问:**请介绍一下本次募集资金运用对实现公



路演嘉宾合影

司业务发展计划的作用。

**吉西平:**本次募集资金运用对实现上述业务发展计划具有十分重要的作用。公司业务的发展和募集资金投资项目的顺利实施，是实现上述目标的前提。公司将通过《读者》期刊群、特色图书出版及配套营运中心的建设，提升传统出版主业、数字出版和新媒体发展的规模及盈利能力，充分发挥“读者”品牌的影响力；借助出版资源信息化建设项目及数字出版项目的实施，做好数字资源库建设、数字编辑撰平台搭建工作，着力开发拥有自主知识产权并贴近市场需求的数字产品，推进电子书、手机阅读、网络发布等方面的工作；建立适应公司实际的数字出版商业模式，培育新的出版业态，加快公司由传统出版向数字化出版转型的进程。

本次募集资金投资项目的顺利实施将大幅提升公司的运营能力和管理水平，进一步巩固公司出版业务及产品的领先优势，保障公司业务发展的顺利实现。

本次发行并上市后，公司将成为一家公众公司，企业形象、品牌知名度和吸引优秀人才的能力进一步提升。在不断完善公司治理和内部控制的同时，外部监督力量的加强也将有利于公司的长远发展，从而切实保障公司全体股东的利益。

**问:**公司正在向全媒体运营的出版传媒企业发力，请介绍一下公司开展读者电子书、读者手机业务的必要性。

**吉西平:**（1）媒体融合趋势和数字出版业务快速发展的需要

近年来，全球数字出版产业发展势头迅猛。传统出版与数字出版的融合不断深入，数字终端不断有新的突破，数字出版内容平台建设多样化特征明显，移动互联网已经上升为主要传播渠道。2013 年初，国家新闻出版广电总局设立，伴随着管理体制的变革，新媒体传播业态间的融合发展趋势明显提速。传统新闻出版单位是我国文化产业的主力军和重要支柱，加快数字出版转型的速度与质量，也决定了传统出版单位未来的市场地位。

（2）“内容平台 智能终端” 的商业模式的要求

公司自 2010 年设立读者数码以来，一直按照“内容 平台 终端”的商业模式构建数字出版生态圈。目前“云图书馆”（内容平台）基础架构已经建设完毕，截止 2014 年末，共签约图书、期刊版权 1 万余部，基于移动终端的 APP 等客户端程序将在 2015 年在安卓、ios 等平台陆续上线。自 2010 年以来，根据移动终端技术和产品的升级，公司适时研发、推出先后委托生产了 8 代电子书和平板电脑，2 类型号的读者智能手机，最近，在深圳高交会发布了双屏手机，在体验智能手机阅读特点的同时，把累积的优势内容资源内容。该终端产品内部均嵌入了加密的《读者》30 年内容，满足消费者的阅读需求。同时随着终端的销售，将不断产生新的平台潜在客户，为未来进一步提升客户黏性、挖掘客户衍生价值提供了支持。

**问:**请介绍一下数字出版项目的必要性。

**彭长城:**（1）顺应数字出版转型趋势，优化公司产品结构

近年来，我国数字出版产业发展日新月异，数字出版形态与商业模式不断创新，使得从用户、阅读终端到互联网运营、电信运营再到数字内容和作者资源等整个产业链的转型升级步伐不断加快，产品种类日益增多。

数字出版是传统内容媒介与新型渠道及终端相结合的新经济模式，强调服务增值而不仅仅是内容输送。公司将在把期刊和图书出版等平面内容做深做透的同时，把累积的优势内容资源进行数字转化，并围绕核心品牌逐步向移动出版、在线学习等领域延伸、扩张，优化传统出版和数字出版的产品结构。

（2）开拓移动阅读市场，实现全媒体运营

移动媒体近年发展迅速，已经成为最受瞩目的新兴媒体。公司积极介入数字出版领域，开发适于主流智能手机和平板电脑用户使用的阅读客户端，及时转化品牌和内容优势，为

用户提供便捷、多样、高效的移动阅读服务，实现在线阅读杂志、手机杂志、纸质杂志三位一体的联动。

（3）满足教育市场数字化的新需求

近年来，我国的教育信息化得到了快速发展，各级各类学校现代教育装备水平明显提高。目前，远程教育正逐渐向电子学习、移动学习方向发展，越来越多的学校、个人使用线上学习。本公司积极推动教材和教育读物的数字化、网络化建设，构建“教育资源、资源平台、学习终端”为一体的现代信息技术教育平台。本公司出版的期刊如《读者》和《故事作文》等内容资源具有可重复利用性和通用性，可按照教材、考纲、用户需求等内容关联性重新整合，做成各种数据库产品以满足教育机构、学校、教师、学生的个性化需求，为中小学教师组织作文教学、中小学生学习提高阅读写作水平提供帮助。该项目的实施，将为公司在现有中小学教育市场上开辟出一块新的领域。

（4）实现公司发展战略目标的需要

基于对行业发展趋势和自身优势的把握，围绕公司总体发展目标，公司积极发展数字出版产业。公司对数字出版从内容资源、技术研发和产品制作等多方面进行了有益的探索。但由于数字出版业务在内容资源与技术平台方面所需投资较大，公司目前的资金状况使得大范围开拓数字出版业务、拓展新兴市场的活动受到制约。因此，通过募集资金加快数字出版项目建设，是公司发展的必然选择。

**问:**请介绍一下公司开展出版资源信息化管理平台建设项目的必要性。

**陈立浩:**（1）为实现公司发展目标提供技术支持

公司积极扩展数字出版、动漫产业，致力于实现“以期刊出版为主、全媒体运营的出版传媒企业”的战略发展目标。公司未来业务将持续快速增长，现有的 IT 系统和设施已不能满足要求。通过该项目的建设，公司将建成一套先进的、可靠的、规范的可持续发展的框架体系与技术手段，以支持各项业务的快速成长。

（2）有利于加快公司业务升级发展，提高运营效率

通过出版资源管理平台的建设，有利于实现公司各职能部门之间的信息共享，降低内部沟通成本。通过整合“商流、物流、信息流”等信息，达到编辑、编务、印务、发行、仓储、财务核算、社务管理等功能一体化运营，加快公司业务升级发展。通过工作流程的简化和优化，提高决策审批效率和办公执行效率，达到部门之间、工序之间的协同配合高效化，进而提升整个公司的管理水平。

（3）有利于加强财务管控，降低运营成本

信息化管理平台的建设有利于加强公司财务管控，提高财务预算执行的透明度，提升财务管理水平，以便管理人员更好的掌握资金财产状况，防范风险。同时，该项目的实施也有利于实现公司财务管理的系统化、信息化，加强公司成本费用控制力，实现成本费用精确管理，为公司管理层提供决策依据。

（4）有利于提高物流库管水平，降低物资库存

信息化管理平台建设有利于加强公司库存仓储管理和发行管理，对公司发行的期刊、图书、音像制品等产品发行环节进行全流程监管，并借此与新华书店、各地邮政报刊发行局等发行机构，建立密切的沟通机制，加强双方沟通，搜集消费者信息，协调产品存货与生产环节，提高服务水平，降低物资库存。

**问:**募集资金的运用对公司盈利能力会产生哪些影响？

**芃尧:**本次募集资金投资项目顺利实施后，公司的期刊、图书和数字出版物销售收入将大幅提高，同时营销渠道建设项目能够有力支撑公司各项业务的扩张，并且扩大公司在全国范围内的影响力。随着募集资金投资项目经济效益逐步释放，公司的营业收入和利润水平将有大幅提高，公司盈利能力不断增强。

文字整理：倪丹