



时代出版传媒股份有限公司

关于终止资产重组投资者说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

时代出版传媒股份有限公司（以下简称“时代出版”或“公司”）于2017年10月9日（周一）15:00-16:00，通过上证e互动平台“e访谈”栏目（<http://sns.sseinfo.com>）召开了终止资产重组投资者说明会。现将投资者说明会召开情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司董事长王民，总编辑林清发，副总经理、董事会秘书刘红，独立财务顾问项目主办人娄众志，审计机构代表黄亚琼等出席了本次投资者说明会，并在有效时间内对投资者提出的问题进行了回答。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

公司就投资者在本次投资者说明会提出的问题进行了回复，现整理如下：

1. 问题：公司2016年年底重组停牌前，股票价格20.32元，市值约为102亿，现在股价为14.27元，市值约为72亿，市值上降了30%，大盘从3261点涨到了3348点，公司就这样市值管理的吗？不准备采取措施吗？公司认为现在的股价反应了公司的价值吗？

回答：公司股票自2017年5月24日复牌以来，股价确实出现一定程度的下降。股票的价格受诸多因素的影响，既取决于宏观经济环境、政策导向、行业趋势、市场情绪等外在因素，也取决于公司经营业绩等内在因素。公司努力进行转型升级，推进各项业务发展，不断提高管理水平和运营效率，争取实现更好的业绩，



回报投资者。目前公司经营状况良好，董事会及管理层对公司未来发展充满信心。公司将继续认真履行信息披露义务，依法依规做好相关工作。

2. 问题：王总上任后强调要充分利用资本市场来进行兼并重组，请问王总下步贵公司在资本运作和兼并重组有何计划。

回答：公司一直以来利用资本市场做大做强的脚步从未停止，今年公司所属时代少儿收购北京径成英教育文化发展有限公司51%股权事项已经完成，时代少儿在教育培训板块的产业布局进一步完善；公司通过设立专项基金的方式，投资“懒人听书”，出资1亿元，持有其12.5%股份，有利于出版业态的进一步延伸和创新；公司出资2.2亿元参与设立安华创业投资风险基金，以初创期、成长期企业为主要投资方向，着力投向战略性新兴产业企业、高新技术企业、现代制造业企业以及“专精特新”企业；基金成立后也可通过与安徽省内各地市设立子基金，按照“基地+基金”模式，实现对全省战略性新兴产业集聚发展基地和试验基地的全覆盖。

公司坚持立足传统、放眼前沿，提升传统出版的产业层次与水平，积极发展战略性新兴产业，优化产业结构；坚持创新驱动、开放合作，强化内容聚集和技术研发，加大合作，推动不同所有制、多种要素资源加速集聚融合；坚持重点突破、整体推进，在内容生产、精品出版、数字教育、数字阅读、健康生活等领域率先突破，带动全产业转型升级；坚持质量优先、协调发展，推动由数量规模型向质量效益型转变，快速壮大主导业务，形成各具特色、优势互补的发展格局，走出一条符合产业发展规律、引领产业发展趋势的产业转型升级发展道路。

3. 问题：请问王总，半年报说投资1亿元懒人听书，现在股权收购完成了吗？如果完成，占懒人听书股份的百分之多少。

回答：公司于2017年8月9日召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于拟参与设立深圳时代天和文化产业投资中心（有限合伙）的议案》，该合伙企业专项开展对于深圳市懒人在线科技有限公司（以下简称“懒人听书”）的股权投资，公司以自有资金人民币1亿元参与设立时代天和（有限合伙），成为该合伙企业的有限合伙人，完成后将持有懒人听书12.5%股份。目前相关工作正在推进中。

4. 问题：半年报中集团和公司合资成立一个安徽出版集团财务公司，现在进行到什么程度了？这个财务公司的业务范围是什么，能起到什么作用，谢谢。

回答：公司于2017年8月9日召开第六届董事会第十五次会议，审议通过公司与控股股东安徽出版集团有限责任公司共同出资设立安徽出版集团财务有限公司，公司以现金出资4亿元，占财务公司注册资本的40%，出版集团以现金出资6亿元，占出资比例的60%。此事项需要安徽省委宣传部、安徽省财政厅以及中国银行业监督管理委员会的批准，目前已完成在安徽省委宣传部备案。

财务公司拟申请的业务范围主要包括：(1)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；(2)协助成员单位实现交易款项的收付；(3)经批准的保险代理业务；(4)对成员单位提供担保；(5)办理成员单位之间的委托贷款；(6)对成员单位办理票据承兑与贴现；(7)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；(8)吸收成员单位的存款；(9)对成员单位办理贷款及融资租赁；(10)从事同业拆借；(11)中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

通过设立财务公司，有利于公司加强集中管理，控制资金风险，实施资金统一归集与结算，保障公司整体利益，有助于节约成本，增加金融服务资源渠道，提高资金使用效率，有效地弥补银行审贷手续繁琐、耗时长、融资效率低的不足；同时可以进一步优化资源配置，发展自有金融业务，加强产业资本与金融资本的融合，借助资本力量发展公司主业，获得长期稳定的投资收益，增强公司盈利能力。

请详见公司于2017年8月9日发布的《关于拟与控股股东安徽出版集团有限责任公司共同出资设立财务公司暨关联交易的公告》。

5. 问题：这次资产注入忽悠投资者，拿有限的利润送礼，使投资者亏损严重，这个责任谁来承担，请给出合理解答。

回答：本次重组自启动以来，根据中国证监会和上海证券交易所的相关规定，公司委托有资质的中介机构对标的资产进行了详细的尽职调查，并与相关各方就交易方案进行了多次磋商，积极推动相关工作。在目前市场及政策环境下，双方交易意愿减弱，在交易对价和支付方式等关键条款上无法达成一致，交易双方认



为继续推进本次重大资产重组的条件不够成熟，预计在较长一段时间内难以形成具体可行的方案。鉴于此，为保护上市公司和广大投资者利益，经交易双方审慎研究和友好协商，一致决定终止本次重大资产重组事项。公司对终止本次重组表示遗憾。

6. 问题：今年下半年业绩会不会进一步下滑？

回答：公司2017年半年度业绩下滑原因主要有：（1）原材料（纸张）成本上涨，压缩了教材教辅等图书的利润空间；（2）上半年受整体经济形势影响，为保障资金安全，对外投资理财减少，同时公司大量可变现金融资产没有变现；（3）公司坚持主业挺拔战略，多元板块业务有所收缩。

下半年，公司将按照自身“外联内合、转型升级，以改革创新促跨越发展”的战略部署，踏实做好经营管理和发展工作，以良好的业绩回报投资者。

特此公告。

时代出版传媒股份有限公司董事会

2017年10月9日