

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
华龙证券总裁助理、北京分公司总经理	朱 彤先生
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 凡先生

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上路演推介活动。今天非常高兴能与大家一起以网络为媒介，打破地域的阻隔进行实时在线交流。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。

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！

华龙证券总裁助理、北京分公司总经理 朱彤先生致辞



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！

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，你们的支持和关注让我们受益匪浅。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交流平台和良好服务，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，我们十分荣幸，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，不断做大做强，成为投资者信赖的上市公司。

时间有限，沟通无限。虽然今天的交流即将告一段落，但读者传媒与广大投资者的沟通和交流才刚刚开始，欢迎大家通过各种方式与我们保持密切的沟通和联系。广大投资者的支持将是读者传媒发展的最重要动力。

读者传媒高管团队将继续秉承“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！



路演嘉宾合影

经营篇

问：公司的子公司有着明确的业务分工，请简单介绍一下公司通过子公司拓展业务模式的主要思想。

吉西平：公司按照打造全媒体运营企业的战略规划，在稳固《读者》期刊产品和教材业务的基础上，对业务布局进行了系统规划；通过改制 7 家图书出版单位为有限责任公司，增强图书出版单位的经营自主性和能动性，着力发展公司图书出版业务；通过设立期刊出版运营公司华夏理财、北京旺财传媒、广州读者文化、北京读者天地，布局期刊出版发行发达地区，提升《读者》刊群建设和市场占有率；通过设立读者数码、读者动漫、天津新媒体，建设读者数字出版基地并向移动阅读终端、动漫、文化创意产品及新媒体业务转型，加速传统出版业务向新媒体的融合发展。

问：创新是企业实现长远发展的重要影响因素，请介绍一下公司的创新机制及具体安排。

吉西平：公司出版物选题及策划的创新能力是产品能否在市场中展现其自身魅力和价值的重要前提。公司近年来积极探索业务创新机制和制度安排，具体体现在：

（1）发挥优势，特色鲜明。公司注重发挥自己的比较优势，着力挖掘富有特色的出版资源，选题特色更加突出。以敦煌、丝路、民族文化等类选题为代表的地方历史文化类选题不但品种多，而且品位较高。

（2）扬长避短，板块清晰。公司坚持基本的专业分工，走产品差异化发展之路，选题定位进一步清晰，内容分布进一步集中，彼此交叉、趋同现象较少。

（3）注重实际，操作性较强。公司重视服务地方经济社会、文化教育类选题的开发，重视与党政机关和社会机构的合作，重视选题资源的再度开发利用，尽力提高选题的市场针对性和适用性，增强选题的可行性和实际效果。

（4）面向市场，开拓创新。在发扬传统、保持稳健的同时，公司选题策划在一些特色领域不断开拓创新，如“读者童文馆丛书”和民族文字教辅出版等。

问：我们都知道贵公司的《读者》有着坚实的读者基础，请介绍一下公司在编辑风格方面的优势。

彭长城：公司注重保持《读者》整体的编辑风格，着力培养编辑人员的相对差异而又整体一致的“集束性个性”；既带有个人身上的天然气质和喜好，又一致认同以人为中心的“真善美”主题和以中国读者为对象的清新高雅设计。公司倡导完整的编辑流程体系，实行“主发编辑定期轮流制”，编辑们轮流做主发编辑和辅发编辑，保持编辑风格的连续性和一致性。《读者》杂志社员工平均从业经验 10 余年，形成了老中青三代结合的编辑梯队。稳定成熟的编辑团队保持了《读者》惯有的风格，成为《读者》成功的重要因素在内因素。

问：请介绍一下公司特色精品图书出版项目人文精品类系列图书的建设内容。

彭长城：人文精品类系列图书出版项目，将凭借《读者》在人文阅读市场的号召力和期刊忠实读者的依赖度，展现公司对“怡情促知”类信息的辨别、筛选和组织能力。拟出版的图书将保持《读者》杂志业已形成的清新隽永的文风，定位为启迪人们心智、弘扬真善美等情感类读物。该类图书共分为“读者文丛系列”、“国外美文系列”、“电影剧本系列”、“艺术大师系列”、“文化读本系列”、“西部文化旅游系列”等六个子系列。

“读者文丛系列”计划出版图书 30 种共 210 万册。该系列图书将继续《读者》杂志一贯的选题标准和叙事风格，内容涉及当代人着重关注和引导的心灵问题，给读者以人性的升华和情志的培养，弘扬珍爱生命、热爱生活、追求真理的理念。

“外国美文系列”计划出版图书 20 种共 60 万册。该系列图书目标群体是深受国外经典文学影响、追求诗意生活并有意提升自身艺术修养的读者。该套丛书以“诗意自然”、“诗意人生”、“诗意心灵”和“诗意生活”为特色，精选近年外国文学作品中最优美和最受读者喜爱的部分，展现外国知名作家的优秀作品。

“电影剧本系列”计划出版图书 21 种共 21 万册，该套丛书选题新颖独特，从电影创作的角度，挖掘具有一定市场潜力、敏锐捕捉观众眼球并能积极反应社会现实的电影题材，将其编撰成书。该系列图书的推出将满足广大电影爱好者的阅读需求，同时为电影从业者提供宝贵的剧本资源。

“艺术大师系列”计划出版图书 12 种共 12 万册，目标读者群体是美术爱好者、艺术工作者、青少年读者和相关艺术品收藏者。该套丛书为国内首部集中展示近代以来美术大师、艺术巨匠艺术造诣、人格魅力的大型系列丛书。通过对大师非凡人生历程的展示，突出体现他们对国家民族的重要贡献，反映其伟大的爱国主义精神。

“文化读本系列”计划出版图书 36 种共 36 万册，主要面向对中国文化、名胜古迹和当代中国风貌感兴趣的外国读者以及需要普及中国文化知识、提高英语阅读应用能力的高中生。全书笔调力求活泼有趣，艺术性与实用性融为一体，既可以满足青少年读者对我国优秀传统文化传承，也可为外国友人入境旅游提供参考。

“西部文化旅游系列”计划出版图书 6 种共 30 万册。该套丛书以敦煌和丝绸之路等西部特色旅游为主线，以景点文化为基础，囊括食、住、行等城市文化与风土人情，使读者按图索骥畅游西部，感受西部之文化魅力。丛书以几千年文化为传播点，带领读者寻找文化之根，满足读者审美需求，同时，挖掘

人类文明源远流长的脉络，让读者从神秘之旅中感受历史的厚度，在轻松旅游中了解、体验、感受传统文化。

问：请介绍一下公司特色精品图书出版项目的概况。

彭长城：公司出版业务目前形成了两大特色，即以《读者》杂志为核心的人文情感类期刊和以甘肃地域文化为代表的西北史地类图书，上述两大出版特色的深度挖掘与持续发展是公司面对市场的核心竞争力。

在三年时间内，特色精品图书出版项目将建设“读者传媒特色精品图书出版基地”，丰富本公司一般图书出版产品。该项目的实施将进一步扩张公司在一般图书出版领域的产品集群，形成具有西部风采、敦煌底蕴特色的文化产品体系，提高公司在图书出版市场的竞争力。

本项目计划共投资 4,754.73 万元，出版人文经典类图书 6 个系列共 125 种、西部文史类图书 4 个系列共 224 种、青少年启迪类图书 2 个系列共 239 种，同时并配以一定资金用于该项目相关的管理费用、营销物流费用等。

问：我注意到 2012 年至 2014 年公司资产规模增长较快，请问其中的原因是什么？

王卫平：2012 年至 2014 年，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：请简单介绍一下公司子公司甘肃人民出版社有限责任公司的基本情况。

王卫平：甘肃人民出版社有限责任公司成立于 2012 年 7 月 9 日，经营范围包括：出版马列主义、毛泽东思想理论著作；以马克思主义为指导的政治、哲学、法律、经济、历史等著作。上述各门类辞书、工具书；当地党委、政府责成出版的宣传方针、政策的读物和时事宣传读物；党史、党建读物和通俗政治理论读物；青年思想教育读物及旅游读物；电子出版物出版。版权、图书出版发行的咨询服务。

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产 28,713,427.01 元，净资产 20,095,388.40 元；2014 年实现净利润 3,213,352.04 元（以上财务数据经中喜会计师事务所审计）。

问：请介绍一下公司近三年资金占用和为控股股东及其控制的其他企业担保的情况。

王卫平：截止招股说明书签署之日，本公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其他企业担保的情况。

问：请介绍一下 2012 年至 2014 年公司预付款项变化的原因。

王卫平：2012 年末、2013 年末，公司预付款项金额较小，主要是纸张采购及数码产品采购预付款。2014 年末，公司预付款项余额较 2013 年末增长 1,184.50 万元，主要系子公司读者数码预付深圳聚宝石科技有限公司、深圳市云汇数码科技有限公司的平板电脑采购款大幅增长所致。截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

问：请介绍一下公司提名委员会的主要职责和组成情况。

张晨：公司提名委员会负责对公司董事、高级管理人员的提名、更换、选任标准及程序等事项进行研究并提出建议，向董事会报告工作并对董事会负责。

根据公司《提名委员会工作细则》的规定，董事会提名委员会主要职责为：（1）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会、经理层的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（3）对董事、高级管理人员的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事或高级管理人员的意见或建议；（4）在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会董事候选人的建议；（5）对董事候选人人选进行资格审查并提出建议；（6）对须提请董事会聘任的高级管理人员进行资格审查并提出建议；（7）董事会授予的其他职权。

本公司董事会提名委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事。委员会设主任委员一名，由独立董事担任。

问：请介绍一下公司出版资源信息化管理平台建设项目的概况。

陈立浩：出版资源信息化管理平台建设项目将新建和升级改造公司管理系统、财务系统、业务 ERP 系统、发行库管系统和公司数据交换中心系统等五大信息管理系统模块。公司现有管理系统将升级为集编辑、编务、印务、发行、仓储、财务核算、社务管理功能于一体的信息化管理平台，实现“纵向贯通、横向集成”，支撑未来公司主营业务运作，优化业务流程、统一标准规范，加快信息流动，强化公司管控、防范运营风险，进一步提高公司市场化管理和运营能力。

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、规范的和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，加强公司成本费用的控制力，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。

发展篇

问：请介绍一下本次募集资金运用对实现公司业务发展规划的作用。

吉西平：本次募集资金运用对实现上述业务发展规划具有十分重要的作用。公司业务的快速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，提升传统主业的规模及盈利能力，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，保障公司业务发展目标顺利实现。

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：请介绍一下公司发行当年及未来二年发展目标。

吉西平：作为国内期刊出版业的领军品牌企业，公司将一如既往地实施“读者”品牌战略，打造一流期刊，建设全媒体运营企业。公司未来 2 至 3 年的发展目标是：集中力量完成《读者》期刊群及配套营销中心的建设，进一步拓展《读者》期刊群的市场规模和品牌影响力；在做好数字资源库建设、数字编撰平台搭建等工作的基础上，着力开发拥有自主知识产权的数字产品，推进电子书、手机阅读、网络发布等方面的工作，建立相应的数字出版商业模式，培育新的出版业态；通过对现有资源的应用和开发，开展线上教育培训平台、云图书馆及动漫生产基地等建设项目，实现产业链的升级和延伸；利用资本市场融资平台，努力成为出版业跨地区兼并重组的力量，实现集约化经营。

行业篇

问：请介绍一下我国图书出版发行行业的发展趋势。

吉西平：我国图书出版发行行业发展主要表现出以下四个方面的趋势：

- （1）省内整合、跨省经营、兼并收购逐步推进；
- （2）市场竞争主体的竞争力增强，加剧了市场竞争的激烈化程度；
- （3）图书结构的市场化调整逐步加快；
- （4）数字化出版加快融合，对行业发展产生了重要影响。

发行篇

问：请问募集资金的运用对公司的财务状况会产生哪些影响？

范尧：募集资金到位后，本公司的净资产规模将大幅增长，资产结构更加合理，资产负债率显著下降，偿债能力进一步增强，进一步降低公司的财务风险。

问：请问募集资金的运用对公司净资产和净资产收益率会产生哪些影响？

范尧：募集资金到位后，公司的净资产和每股净资产将大幅增长，有助于优化公司的财务结构，提高公司抗风险能力。但由于募集资金投资项目需要建设周期，在项目效益充分发挥前，公司净资产收益率将会因净资产大幅增加而有所降低。

从长远来看，本次募集资金投资项目均有良好的投资回报率，随着项目陆续实施并产生效益，公司的净资产收益率将会稳步提高，并维持在合理水平。