

证券代码： 华闻传媒

证券简称： 000793

华闻传媒投资集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2014-003

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 万联证券研究所 李世新 |
| 时间 | 2014年6月23日 |
| 地点 | 通过电子邮件方式 |
| 上市公司接待人员姓名 | 金日、邱小妹 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>问题 1：公司收购国视通讯（上海），目前是否已经完成工商登记变更和资产过户手续？进展情况？</p> <p>答：国视通讯（上海）的过户手续目前正在按照相关程序办理当中，尚未完成工商登记变更的资产过户手续。</p> <p>问题 2：除了内容审核，国视通讯（上海）与国视通讯（北京）还有哪些业务方面的合作？国视通讯（上海）去年在 100TV 渠道推广中的收入情况？</p> <p>答：在整个手机视频业务中，国视通讯（北京）目前仅仅负责内容审核，所有的内容平台运营业务全部由国视通讯（上海）负责。</p> <p>国视通讯（上海）与 100TV 渠道没有业务推广合作，因此在 100TV 渠道推广中未产生任何收入。</p> <p>问题 3：去年国视通讯在移动视讯基地的收入增长了多少？今年预计能够增长多少？电信视讯基地在严格管制社会渠道推广，是否会导致今年的分成收入下滑？</p> <p>答：国视通讯（上海）在移动视讯基地的收入(备考口径) 2012 年 1.19 亿元，2013 年 2.15 亿元，增长 80.67%，2014 年</p> |

预计收入为 2.76 亿元，比 2013 年预计增长约 28.37%。公司 2013 年收入高速增长的原因主要是：（1）根据艾瑞咨询报告，2013 年度移动视讯基地的收入规模分别增长 38.83%，国视通讯（上海）作为移动视讯基地最大的合作伙伴理应获得比行业更高的增长幅度；（2）中国移动从 2013 年 4 月 1 日开始调整了与国视通讯的分成比例，分成比例由之前的 60%：40%（中国移动：国视通讯（上海）），调整为 40%:60%，此项调整也会导致国视通讯的收入获得较大幅度的增长。

电信视讯基地在渠道推广方面的管制可能会给国视通讯（上海）的收入带来一定的影响，但由于国视通讯（上海）来自于电信视讯基地的收入占比非常之低，所以对国视通讯（上海）2014 年度收入的整体影响非常有限，2013 年度国视通讯（上海）来自于中国移动、中国电信、中国联通的备考收入占国视通讯(上海)备考总收入比例分别为 94.84%、3.53%、1.63%。

问题 4：未来公司资本支出的方向在哪些领域？

答：公司将在近期成立“内容中心”、“数据中心”以及“创新中心”，未来几年公司的资本支出将主要围绕这三个中心的建设。

1、内容中心

负责将公司拥有及通过合作获得的视频内容、音频内容、文字内容、漫画内容等进行聚合，按财经、新闻、民生、影视、游戏、漫画、教育、网络文学等分类，通过多屏互动的方式向用户传播，实现各种内容在不同的媒介端口的形态转换，逐步实现整个平台的内容共享。同时，全面负责公司互联网平台的内容建设，最关键的是规划平台上各种渠道需要何种内容的创意、形式和来源，并且能相应获取行业内优秀的内容。

公司现有的内容包括：华商报系的图文资讯、漫友文化的图文漫画、证券时报的财经资讯、掌视亿通的手机端视频、国广东方的电视端视频、国广光荣的音频、萌果网络的游戏、太傻留学的留学资讯。另外股东单位还有中华网门户等内容。

2、数据中心

负责将公司拥有及通过合作获得的视频内容、音频内容、文字内容、漫画内容等进行数字化管理与传播；将公司旗下各渠道拥有的所有用户归集到统一的用户数据平台；建立大数据管理分析系统，负责全平台的内容和用户分析，进行大数据精准营销。

如果本次重组成功，公司将拥有大约 3000 万的用户群：包括国广光荣（1500 万听众）、时报财经 APP（40 万日活跃用户）、国视通讯（800 万）、华商报系（500 万）、证券时报（50 万）、漫友文化（50 万）；其中付费用户达到 1000 万。公司对于如何管理好用户的付费习惯、提升用户的粘性等方面有丰富的经验。另外国广东方 2014 年及 2015 年的用户发展目标分别为 400 万和 1500 万。股东单位也有大量用户可以合作共享，包括中华网（月均 UV7000 万）、国广星空 Dopool 视频 APP（月活跃用户 445 万）等。

未来几年公司的用户还将快速增长，估计到 2016 年会超过 8000 万，其中付费用户将超过 1800 万（如果互联网电视的用户收费模式成熟，则付费用户将增加至 4800 万）。主要发展的业务板块有：

（1）快速发展手机视频的用户。第一，根据艾瑞的预测，到 2017 年，运营商视频的市场规模将由 2013 年的 37.7 亿元增长到 100 亿元，即使在考虑用户 ARPU 值增长的情况下，其对应的用户规模也将很可能翻番；第二，由于艾瑞的研究报告制作于 2014 年 1 月，还未考虑到联通和电信 FDD-LTE 制式 4G 业务的发展规划。根据 2014 年电信和联通在 4G 业务方面的大力投入情况来看，联通和电信视频基地业务的发展速度很有可能远超市场预期；第三，随着华闻传媒内容平台的建设，掌视亿通和国视通讯将拥有更丰富的内容提供给用户。在这样的情况下，华闻传媒将依托于庞大的内容平台，结合适当的盈利模式，积极发展手机视频后向付费业务。届时这一举措必将为公司吸引海量的非付费用户。

（2）互联网电视用户规划在 2015 年达到 1500 万，预期

2016 年很可能超过 3000 万。根据公司的战略规划，将对国广东方的互联网电视业务进行大力发展，国广东方已经与华为、天脉以及一些国内领先的视频网站展开合作。接下来几年将在客厅端视频和客厅端游戏方面发力。

(3) 广播业务将重点发展：增加更多的频道落地、互联网电台业务尤其大力开拓海外业务。国际台拥有 95 家境外整频率电台，4112 个境外听众俱乐部，国广光荣发展互联网电台业务已经具备了海外听众的先天优势。同时广播业务还将依托于公司的整体内容平台及大数据分析工具，针对用户需求，加强内容制作，提供针对性的音频内容。

3、创新中心

负责探索公司跨媒介、跨地域的业务融合与创新，促使公司向网络化转变、向内容全渠道输出转变、向全平台用户共享转变。

公司计划拨出专项资金来推动创新业务的发展。各二级公司需要进行新兴的商业模式或者新兴业务探索，可以通过创新中心投资孵化，不进入目标责任考核范围。创新中心将非常侧重于公司业务的融合及向网络化、全渠道、平台化的转变，弱化新兴业务财务方面的考量。

问题 5：公司有没有剥离非媒体业务的打算？

答：公司非媒体业务主要是全资子公司民生燃气独家经营的海口市管道燃气业务。其一方面由专业人员负责经营管理，独立核算，经过十多年的发展该项业务比较稳定，为公司业绩提供了一定的稳定来源。另一方面该业务的固定资产占公司总资产的比例仅 9%，占比较小，预计未来公司在该业务方面的资本支出也相对有限。总的来说就是海口管道燃气等非媒体业务由专人负责、独立核算、经营稳定，且未来的资本支出较少，既不会分散公司打造互联网平台型传媒集团的精力，也不会占用公司过多资源，未来公司将不断提升新媒体业务的收入、利润占比，主要资金和人力资源也将集中在新媒体领域。

此外，该非媒体业务可以平衡公司的轻重资产配置，优化

公司的资产结构,提升公司的融资能力,因此公司暂时没有剥离管道燃气等非媒体业务的打算。

问题 6: 至今年年底,如果上半年的各项并购顺利,新媒体业务在公司总收入中的占比能达到多少?

答: 如果本次重组顺利实施,2014 年公司备考收入达到 48.44 亿元,归属于母公司的净利润 11.13 亿元,其中与互联网、移动视频等新媒体有关的现代服务业务主要包括华商网(陕西第一综合城市门户网)、国视通讯(国内收入规模和用户数量最大的视频内容提供方)、掌视亿通(国内领先的运营商视频内容营销与推广平台)、精视文化(国内第二大楼宇电梯广告提供商,其基于移动网络技术的视频广告业务发展迅速)、邦富软件(国内网络舆情研究与信息服务领域的龙头企业)、漫友文化(中国动漫行业的龙头企业,拥有巨大的动漫产业链优质 IP 入口和平台价值)、澄怀科技(所运营的太傻网是中国最大的留学咨询门户网站)、国广光荣(独家经营国际台国内广播广告代理业务),其 2014 年贡献的收入预计将达到 15 亿元,占公司备考收入的比例达到 31%,其贡献的净利润预计将达到 4.09 亿元,占公司备考净利润的比例约 37%。

由于这些与互联网、移动视频等新媒体有关的现代服务业未来几年获得了持续的快速增长,其在公司总业务中的贡献的利润比例将逐步提高,我们预计 2015 年、2016 年这些新业务贡献的净利润占公司净利润比例将分别达到 44%、53%。

问题 7: 公司致力于打造“互联网平台型传媒集团”,“平台”属性体现在哪些方面?

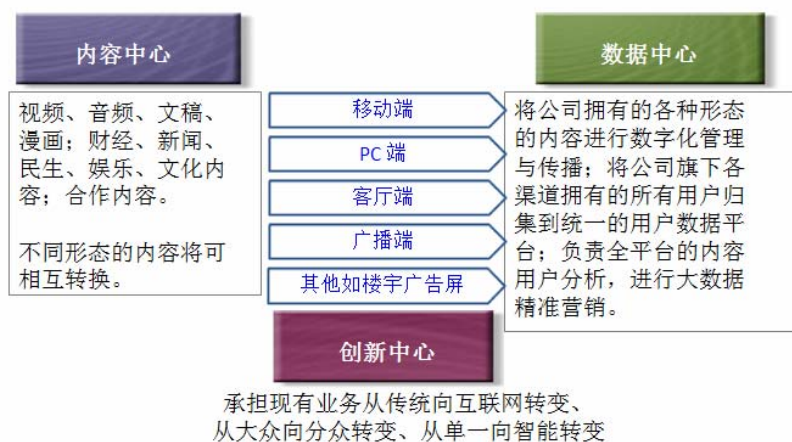
答: 简单来说就是打通全平台的 3000 万用户(包含了公司本次重组拟收购标的的用户数),使他们可以通过多种渠道,接触到全平台的内容,提升粘性,挖掘用户价值。要做的事情就是: (1) 融合多种内容的不同表现形式。财经、社会、娱乐等内容以视频、图文、音频等多种形式表现; (2) 不断增加新的内容,如游戏、影视、文学等等; (3) 建立用户数据中心,通过大数据分析引擎,管理好用户,为他们提供更多内

容，提升用户体验，管理好付费习惯。

公司也通过创新中心，积极尝试可行的自媒体模式，互联网电台、传媒记者互动平台等等，部分模式已经在特定用户群中形成了很大影响力，交互非常活跃，粘性极高。

可参考公司 6 月 10 日投资者活动记录表如下内容：

公司战略蓝图为：以多个领先的垂直领域业务为基础，以多屏互动为手段，以垂直化、社区化、数字化、国际化为方向，将华闻传媒打造成“互联网平台型传媒集团”，为用户提供综合生活服务，为客户提供全案营销服务。



多屏互动是指在不同的媒体终端上进行多媒体内容的传输、展示、控制，使用户可在不同终端设备上同时共享展示内容。如本次重组能顺利实施，公司将拥有众多终端屏，包括：**移动屏**，如公司拥有 800 万包月付费用户的国视通讯、掌视亿通，是广电部门发放的六张手机电视集成播控牌照运营商中收入规模和用户数量最大的一家；另外公司实际控制人国广控股还拥有 1.3 亿下载量的国广星空 Dopool 视频；**PC 屏**，如陕西第一综合城市门户网华商网、辽宁第一门户辽一网、重庆时报网、新文化网、信披指定网站证券时报网、行业前列的留学及考试教育在线太傻网、原创动漫网站漫友网；另外公司实际控制人国广控股还拥有月独立访问量 7000 万的中华网；**电视屏**，国广东方互联网电视业务运营全国七张互联网电视牌照之一；**户外屏**，精视文化是国内第二大楼宇广告企业。

公司在多个垂直领域处于行业领先的地位，如手机视频领

域收入规模第一、原创动漫领域行业第二、高端留学服务行业第一、舆情监测舆情营销领域行业第一、财经传媒领域行业名列前茅、广播传媒行业领先。公司未来将在垂直细分领域充分发挥现有和拟收购公司的行业领先地位，进行产业链延伸，在细分领域做深做精。

社区化是指将现有的都市报、区域门户网站办成特定区域内用户的城市生活综合服务平台。在网络资讯更发达的美国，区域报得到巴菲特的高度认可，其在 2012 年就投资了 115 家报纸。我国现阶段区域报才刚起步，价值尚待进一步发掘，未来业绩增长空间大。华商网已成为当地最强的服务平台，123hi 打造地方城市生活消费聚合平台；辽一网成为当地最强的服务平台；重庆时报网成为区域领先的房地产信息平台；重庆华博的房地产代理销售业务成为重庆最大的房产销售全案代理；华商汽车会展成为全国五大汽车展览之一。同时，公司将精耕细作区域广告，如精视文化在杭州、成都、济南等城市拥有最好的本地电梯广告资源，将在精耕细作本地广告市场的基础上，发展全国性的广告业务。

数字化是指大数据引擎帮助提升平台的内容互通及用户数据挖掘。公司将在近期成立数据中心，负责建立平台的内容数字化工作，为未来全平台用户互通，内容互通准备；公司内容平台的数字化工作将依托于邦富软件强大的云计算和大数据处理能力。

国际化是指利用实际控制人海外资源助推公司拓展海外用户，增强公司内容变现能力。

为用户提供综合生活服务是指充分发挥公司的多终端优势，向客户提供基于移动屏、PC 屏、电视屏、户外屏、报纸的全渠道资讯服务，及其衍生的综合生活服务。

为客户提供全案营销服务是指充分发挥公司的多终端优势，向客户提供基于移动屏、PC 屏、电视屏、户外屏、报纸的全渠道营销服务，为用户提供策划、文案、全渠道营销解决方案及实施等服务。

| | |
|----------|---|
| | 接待过程中，公司接待人员与投资者进行了交流与沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。 |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2014年6月23日 |