

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：2014-004

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	国泰君安(尹为醇、冯潇)，申银万国(施妍)，招商证券(张洁)，爱建证券(侯佳林)
时间	2014年7月31日 13:30—16:00
地点	华闻传媒·上海鸿立股权投资有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	战略发展部 副总经理 吴骞 战略发展部 易佳敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、签署承诺书</p> <p>二、交流</p> <p>1、问：广电总局对互联网电视发展的态度以及对华闻传媒互联网电视业务的影响？</p> <p>答：华闻传媒的互联网电视业务的牌照资源来自中国国际广播电台于2011年获得的互联网电视集成播控业务牌照。中国国际广播电台作为中央级媒体之一，为华闻传媒在政策的把握和解读上、与广电总局的沟通上都有足够的优势。广电总局早已意识到互联网电视市场巨大的发展潜力以及管控的必要性，此次的政策紧缩也是因为市场上一些企业出现了违规行为。从长远来看，牌照方在产业链的主导地位和话语权会显著增强。华闻传媒也会在互联网电视业务上投入巨大的精力。</p> <p>2、问：华闻传媒在互联网电视业务上具体有哪些发展举措？</p> <p>答：在内容方面，公司已经引进合一信息（优酷土豆）增资国广东方5000万元（持有16.6667%股权），在互联网电视业务进行合作。此外，国广东方还与其他国内领先的内容企业达成战略合作，在视频内容上聚合了众多的资源，将在视频内容方面成</p>

为业内领先者之一；在游戏及其他娱乐内容方面，国广东方与世界著名的 3D 游戏引擎企业 Unity，以及华为、康佳等成立 TEA 联盟，相关方将作为基石投资人与 Unity 共同成立 3 亿元游戏产业基金，在游戏等其他娱乐内容上将成为行业领先者。

在技术方面，国广东方与华为等技术领先企业达成硬件终端系统及内容平台系统方面的战略合作关系；同时，CIBN 拥有优秀的技术团队（比如浪潮研究所高管的加盟）；再者，CIBN 的技术基于比较成熟的安卓 4.0 系统，技术体系较为成熟，后续发展空间较大。在这整套技术体系、优秀团队及合作伙伴的支持下，华闻传媒能在增值服务、用户管理和挖掘用户价值上做到更加的成熟与完善。

在渠道方面，国广东方全面布局水平与垂直市场，尤其在与第三方合作中，处于行业的领先地位。比如，在中国电信“悦 Me”项目中国广东方就成为重要战略联盟成员之一。

未来的发展包括：国广东方计划八月初发布 CIBN 的盒子，择机发展垂直市场，并在娱乐内容上大力聚合资源，用户目标是 2014 年 400 万用户，2015 年 1500 万用户，2016 年 3000 万用户。

3、问：在移动视频业务上公司目前主要是与中国移动合作，未来在与各电信运营商的合作上会有什么变化？前向收费是怎么具体实施的？有没有后向收费/广告收费的可能性？

答：目前国视通讯超过 70% 的收入来自于与中国移动视频基地的合作，主要原因是中国移动视频基地在三家电信运营商里份额最大。2013 年运营商视频行业规模达 37.7 亿元，其中中国移动视频基地占到 24 亿元。国视通讯是中国移动视频基地里最大的内容运营企业，占比达到 25.6%。我们预计未来较长一段时间这一占比不会有太大波动，因为手机视频牌照方不太会有新进入者。根据艾瑞预测，2017 年运营商视频行业规模将达到 100 亿元。

随着联通电信获得 FDD 制式 4G 牌照的预期愈来愈强烈，联通电信更会加大推动视频业务的发展力度，预计 2014-2016 年联通、电信视频业务的发展可能超过之前的预期，国视通讯与联通、电信的合作收入也会进一步扩大。

我们根据艾瑞咨询数据以及联通电信视频业务发展速度推测，截至 2016 年底，国视通讯的中国移动视频用户会从目前的 800 万增长到 1500 万，联通电信用户也会增长到 500-1000 万，

合计用户数可能在 2000-3000 万之间。

根据公司目前规划，国视通讯移动视频业务还是以前向收费为主，与运营商分成，运营商获得信息费收入的 40%，剩下的 60% 分给国视通讯。后向收费目前来看还没有形成成熟的商业模式，但是我们的移动视频业务团队本身就有运营后向收费视频的经验，一旦行业内形成了可行的商业模式，公司不排除拓展后向收费移动视频业务。

4、问：手机视频对用户征收的是信息费还是流量费，以及用户对收费的态度？用户主要来自于一线还是二三线城市？

答：对用户收取的是信息费，用户的付费习惯非常好。原因主要是：（1）该项业务有很大一批是二三线城市的用户，对于运营商的内容和渠道接受程度较高，且认为运营商服务使用便捷性较好；（2）运营商渠道用户的付费习惯已经培养起来了。

5、问：国视通讯/掌视亿通的内容来源是怎样的？

答：内容来源于两个方面。一是自行购买的版权，比如说市场上有些新闻、综艺、短视频等很受观众的喜爱，同时价格上相对来说也不贵，那么掌视亿通就会买下来。另外就是跟其他内容提供方进行合作，主要是电视剧电影方面的合作。

6、问：国视通讯/掌视亿通与内容合作方是如何分成的呢？

答：不管是掌视亿通还是其他内容合作方，国视通讯都会将分成获得的 60% 信息费收入中的 47% 分给内容合作方，这也是中国移动指导的分成比例。

7、问：华闻传媒为什么不直接做一个包含所有内容的互联网电视盒子，而是打造电视、教育和游戏分开的盒子？

答：CIBN 的内容平台是统一的，之所以推出不同的盒子主要是基于市场用户定位的差别，不同种类的盒子在用户定位上不同。就产品设计而言，不同盒子的差异主要在于硬件配置和软件界面。譬如游戏盒子，游戏的适配、游戏的品质对盒子硬件的要求（处理器速度等）就要高一些；教育盒子则更注重操作界面和学习用户的操作体验。

8、问：华闻传媒未来会在游戏内容方面有更多的发展吗？

答：华闻传媒在游戏方面的拓展一直是稳步进行的。譬如互联网电视领域，“智慧家庭娱乐联盟”（TEA）的成立、与全球知名引擎公司 Unity 的合作，为互联网电视聚合更多的游戏，同时也奠定了公司做到互联网电视行业游戏内容最强的基础；公司投资的萌果网络就是一家非常优秀的手游企业；漫友文化的众多原创内容也可以向游戏企业授权或者衍生。

未来公司也将不断通过股权合作和其他方式的战略合作聚合更多的游戏内容。

9、问：公司旗下的漫友会不会与萌果合作呢？

答：公司众多内容的相互衍生，相互合作这是公司必然要做的事情。当然合作的大前提是要不断提升内容的商业价值。

10、问：在线教育方面华闻传媒是怎么做的呢？

答：目前我们主要还是专注于英语教育和留学服务，未来择期会在教育领域有更多的发展。

11、问：电视剧制作业务将如何发展？

答：华闻影视已经与中国电视剧制作中心展开了长期战略合作，未来仍将与其保持合作。

12、问：公司在媒体渠道上未来还会有新的渠道加入吗？内容方面是否有计划引入新内容？

答：在渠道方面，目前公司已经布局了用户所关注的所有主流渠道，包括报纸、广播、手机屏、电脑屏、电视屏、电梯屏等，成为渠道方面的业内领先者。未来主要的努力方向应该在内容聚合、用户融合上面。这也是公司成立内容中心和数据中心的主要意图之一。

13、问：华闻传媒的内容发展遵循着什么方式？

答：公司希望能够在内容方面做到覆盖民生关心的各类主要内容，包括新闻、财经、娱乐、教育等等。内容的来源主要通过聚合优质内容和融合内部不同形式的内容两种方式。聚合优质内容具体的实施手段是股权合作与经营层面的战略合作。比如，在视频内容上，优酷土豆入股国广东方以及和其他国内领先的内容企业的战略合作就是这两种方式的具体体现。融合内部不同形式

	<p>的内容将主要通过内容中心来完成，内容中心目前正在积极进行内部内容资源调研过程，所以更具体的举措将在调研完成后逐步推出。</p> <p>14、问：报纸产业是华闻传媒的传统业务，在这方面是如何转型的？</p> <p>答：华闻传媒的报业在众多新的业务方面很突出，主要是围绕着报业在区域用户和区域企业中强大的影响力来展开的。譬如车展，华商传媒在西安组织的车展影响力非常大，现在 4S 店在华商车展的销售额已经占到全年销售额的 70%；还有房地产 O2O，重庆时报 2013 年通过线上线下结合方式，售出了 15000 多套房，成为重庆最大的房地产信息平台和销售平台；另外还有物流，华商传媒拥有 6000 多名“黄马甲”，现在已经与阿里、顺丰等最大的物流和电商企业形成战略合作，完成送货的最后一公里配送。</p> <p>2014 年，华闻传媒的目标是传统业务的利润占总利润的 50%，新业务利润占 50%；2015 年业务进一步向新媒体倾斜，争取做到传统业务 40%，新业务 60%。</p> <p>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》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2014 年 7 月 31 日