

证券代码：601098 股票简称：中南传媒 编号：临 2012-029

中南出版传媒集团股份有限公司 关于变更出版创意策划项目募集资金投向的公告

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。

重要内容提示

- 原项目名称：出版创意策划项目
- 新项目名称：收购中南博集天卷文化传媒有限公司部分股权并增资（以下简称“新项目”）
- 变更募集资金投向的金额：11,163万元，占募集资金净额的2.71%。

一、变更募集资金投资项目的概述

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕1274号文核准，中南出版传媒集团股份有限公司（以下简称“中南传媒”或“公司”）向社会公开发行人民币普通股（A股）39,800万股，发行价格为10.66元/股，本次发行募集资金总额人民币424,268.00万元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币412,300.20万元。以上募集资金已由中瑞岳华会计师事务所出具的中瑞岳华验字〔2010〕第268号《验资报告》审验，前述募集资金已于2010年10月25日全部到位。根据公司披露的《首次公开发行A股股票招股说明书》，发行募集资金将用于出版创意策划项目等九个项目，预计总投资185,221.56万元，扣除发行费用后超募资金为227,078.64万元。

出版创意策划项目（以下简称“原项目”）原计划投资29,695万元，截至目前尚未投入。本次计划变更其中的11,163万元资金投向，占募集资金净额的2.71%，用于收购中南博集天卷文化传媒有限公司（以下简称“中南博集天卷”）部分股权并对中南博集天卷增资。

新项目未构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

新项目已经2012年12月6日中南传媒第二届董事会第六次会议审议通过（表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票），尚需提交公司股东大会审议，并报相关国资管理部门或其授权机构办理审批备案手续。

二、变更原项目的原因

原项目拟通过设立中南天闻出版策划分公司，以买断作者版权、签约作家、渠道定制、订单策划和版权合作等具体运营方式，实现以市场需求为导向的产品研发，提升公司对海内外优势出版资源的整合能力。

通过对原项目实施方案进行审慎的论证研究，以及对市场变化、行业前景及实施效率进行深入分析，由于原项目的实施将对公司的品牌构建、产品线建设、通道重构、资源集聚以及畅销书运行产生结构性影响，公司需要较长时间来进行出版资源的整合、运行模式的调整，而传统出版行业处于新技术新媒体冲击下的急剧转型期，用户的阅读习惯、图书消费行为均在发生新的变化，公司在加快内涵发展的同时，亟需通过外延扩张，并购重组全国优秀出版策划机构，加强与优秀创意策划团队的合作，加快对优势出版资源的抢夺，尽快占领市场，以积极应对行业和市场的变化。因此，中南传媒拟变更原项目部分募集资金使用计划，通过战略并购优秀创意团队持有的部分股权及增资的方式，控股中南博集天卷。通过资本市场

平台，整合优势资源，推进公司跨地区、跨所有制战略发展，以提升公司对海内外优势出版资源的整合能力，进一步扩张公司大众出版品牌集群，打造畅销书、畅销书量产平台，提高公司大众图书品牌市场竞争力，同时也有利于加快募集资金的使用进程，提高公司经营效益，达成出版创意策划项目的预期目标。

三、新项目的具体内容

（一）新项目概况

公司拟在目前已持有中南博集天卷 5%的股权的基础上，以 8,000 万元的对价，受让三位自然人股东黄隽青、刘洪、王勇目前持有的中南博集天卷 38.53%的股权，并对中南博集天卷增资 3,163 万元，最终持有中南博集天卷 51%的股权，合计投资额为 11,163 万元。

（二）中南博集天卷公司情况

1. 基本情况

企业名称：中南博集天卷文化传媒有限公司

注册地址：天津生态城动漫中路 126 号动漫大厦 B1 区二层 201-73

法定代表人：黄隽青

注册资本：人民币 6,000 万元

实收资本：人民币 6,000 万元

成立日期：2011 年 1 月 14 日

经济性质：有限责任公司

经营期限：2011 年 1 月 14 日至 2031 年 1 月 13 日

工商注册号：120194000002528

经营范围：图书、报纸、期刊、电子出版物批发兼零售，文化艺术交

流策划，版权贸易，物流服务，企业管理咨询，商务信息咨询（不含中介服务），工艺品、文化用品、体育用品的销售，经营广告业务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。

中南博集天卷主营业务为图书的策划及发行，主要产品是大众图书，经营模式为：对图书进行策划、编辑，完成编辑后交由具有图书出版资质的出版单位出版，再由中南博集天卷面向全国销售。根据第三方开卷公司的监测数据，2012年1-8月，中南博集天卷在全国图书零售市场的码洋占有率为1.09%，位居民营图书公司第二位。

中南博集天卷2011年以购买资产的方式承接北京博集天卷图书发行有限公司（以下简称“北京博集天卷”）的资产、业务及人员。北京博集天卷由黄隽青、刘洪、王勇三位自然人于2002年5月出资设立，主营图书策划及发行。经过多年的稳健发展，北京博集天卷年发货码洋跻身全国民营图书公司前列，成为中国民营书业中最具竞争力的领先企业之一。北京博集天卷策划发行的图书，主要包括文学经典、历史文化、时尚读物等，许多畅销品种在市场上领风气之先，如《杜拉拉升职记》、《浮沉》等，产生了巨大的社会影响和良好的经济效益。

根据中瑞岳华会计师事务所出具的审计报告（中瑞岳华专审字[2012]第1896号），截至审计基准日2012年3月31日，中南博集天卷的资产总计15,214.03万元，负债总计7,346.78万元，净资产7,867.25万元。2011年3月至2011年12月，中南博集天卷实现营业收入12,592.39万元，净利润1,363.79万元。

2. 目前股东情况

在中南传媒实施本次收购股权并增资前，中南博集天卷股东结构如下：

金额单位：人民币万元

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额 | 持股比例 |
|--------------------|------|--------------|-------------|
| 黄隽青 | 货币资金 | 2,520 | 42.00% |
| 刘洪 | 货币资金 | 1,980 | 33.00% |
| 王勇 | 货币资金 | 1,200 | 20.00% |
| 中南出版传媒集团 股份有限公司 | 货币资金 | 300 | 5.00% |
| 合计 | | 6,000 | 100% |

三位自然人股东基本情况如下：

黄隽青：副编审，现任中南博集天卷董事长兼总经理，1988年毕业于南京大学中文系，曾经任今日中国出版社副社长。策划过余秋雨《问学》、《天机》系列畅销图书等。

刘洪：副编审，现任中南博集天卷执行副总经理兼总编辑，1987年毕业于厦门大学中文系，曾经任今日中国出版社副总编辑，与黄隽青联手策划过“中国问题报告系列丛书”，其中代表作品有《交锋》等。

王勇：副编审，现任常务副总经理，1988年毕业于南京大学中文系，曾任新世界出版社总编室主任，策划过“中国文化探秘丛书”，这套丛书里面的代表作品是《风雪定陵》。是《杜拉拉升职记》、《浮沉》等的策划人。

3. 价值评估情况

沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了对中南博集天卷的资产评估报告（沃克森评报字[2012]第0260号）。

（1）资产基础法评估

在评估基准日2012年3月31日，中南博集天卷经中瑞岳华会计师事

务所审计后总资产账面值 15,214.03 万元，评估值 16,988.74 万元，评估增值 1,774.71 万元，增值 11.66%；负债总额账面值 7,346.78 万元，评估值 7,346.78 万元，评估增值 0.00 万元，增值 0.00%；净资产账面值 7,867.25 万元，评估值 9,641.96 万元，评估增值 1,774.71 万元，增值 22.56%。

（2）收益法评估

采用收益法对中南博集天卷的股东全部权益的市场评估值为 20,844.29 万元，评估值较账面净资产增值 12,977.04 万元，增值 164.95%。

（3）评估结果

由于中南博集天卷的业务特点、经营模式、盈利模式决定了其并不需要特别大的固定资产投资，属于轻资产公司，经过原北京博集天卷的发展所形成的客户资源、人力资源、销售网络、选题创意能力等无形资产在采用资产基础法评估时均无法得到体现，而中南博集天卷的盈利能力与上述这些账外资源是息息相关的，即中南博集天卷账面资产与其盈利能力具有一定的弱对应性。因此，本次评估推荐采用收益法的评估结果，中南博集天卷的股东全部权益的市场评估值为 20,844.29 万元。

（三）项目具体内容

在资产审计和评估的基础上，经中南传媒与黄隽青、刘洪、王勇协商，确认 2012 年 3 月 31 日中南博集天卷股东全部权益价值为 20,760 万元，以此作为定价依据。

中南传媒以合计 11,163 万元的对价，受让黄隽青、刘洪、王勇持有的中南博集天卷部分股权并对其增资，具体分为以下两部分：

1. 中南传媒以 8,000 万元的对价，受让黄隽青、刘洪、王勇持有的南博集天卷 2,312 万元的注册资本（其中黄隽青转让 1,022.13 万元，刘洪转

让 802.96 万元，王勇转让 486.91 万元)；

2. 中南博集天卷增加注册资本 914 万元，全部由中南传媒以现金 3,163 万元认购，其中 914 万元计入中南博集天卷注册资本，其余 2,249 万元计入资本公积，计入资本公积的 2,249 万元由中南博集天卷全体股东按股权比例享有。

经过上述股权转让和增资后，中南博集天卷注册资本增加至 6,914 万元，具体如下：

金额单位：人民币万元

| 股东名称 | 持有的中南博集天卷注册资本金额 | 持股比例 |
|----------------|-----------------|---------|
| 中南出版传媒集团股份有限公司 | 3,526.00 | 51.00% |
| 黄隽青 | 1,497.87 | 21.67% |
| 刘洪 | 1,177.04 | 17.02% |
| 王勇 | 713.09 | 10.31% |
| 合计 | 6,914 | 100.00% |

四、新项目投资估算与效益指标

中南博集天卷拟在增资后，将资金使用到社科文艺类、文化历史类、生活财经类等一般零售市场销售的大众图书，计划年创意策划项目数量不超过 90 个，如单个项目的平均发货数量大于 3 万册则适当减少当年项目数量。新增资本 3,163 万元将根据募集资金使用的有关规定，进行专户存储与使用，并用于以下方面（以下为初步测算，若实际中各部分金额有调整，以实际情况为准）：

金额单位:人民币万元

| 成本或费用项目名称 | 金额 |
|----------------------|-------|
| 版税或稿费 | 1,229 |
| 印制费(包括纸张成本、印刷费、装订费等) | 1,538 |
| 编辑策划费用 | 102 |
| 销售费用 | 294 |
| 合计 | 3,163 |

预计新项目有较好的经济效益,经测算,内部收益率为 12.60%,平均投资收益率为 15.81%。

五、新项目的目标与意义

中南博集天卷基于对大众图书市场深入的研究和敏锐的把控能力,拥有高效的图书选题策划开发和管理能力,具备优秀的流程管控机制与市场经验。中南传媒战略并购中南博集天卷后,将强强联合,优势互补,全面对接中南传媒强大的出版资源平台和资本运作平台,充分发挥优秀创意管理团队的市场开发和经营管理能力,并以此为吸盘,集聚更多优质出版资源,为消费者提供创新内容、创新体验,为市场提供丰富的创意策划产品,将中南博集天卷打造成中南传媒的畅销书量产平台,深耕大众图书市场的重要出版基地,提高中南传媒在国内大众图书市场的市场占有率、品牌影响力,实现规模经济、范围经济,提升公司的综合竞争实力。

(一) **市场拉动效应**。根据第三方开卷公司的监测数据,2012年1-8月,中南博集天卷在全国图书零售市场的码洋占有率为 1.09%,位居民营图书公司第二位,中南博集天卷在畅销书、经管图书、学术文化等领域形成的经营优势与中南传媒有很好的互补性,并购后将有效增加中南传媒整体

品种规模，大幅提升市场占有率。

（二）渠道和品牌运营扩张效应。中南博集天卷在图书市场已经形成良好的品牌效应，对资源的聚集有较强的号召力。目前，中南博集天卷拥有百余名核心作者队伍，与天涯、起点中文网、红袖添香等各大文学网站有密切合作关系，并已与国有新华书店、民营图书批发商、专业销售商共200多家形成了战略合作关系，与全国300多家平面媒体建立了紧密的联系。并购后将中南传媒产品市场资源的整合和产品品牌的打造起到积极作用。

（三）优势互补效应。中南传媒收购中南博集天卷部分股权并增资后，将为中南博集天卷提供资金支持、渠道支持、新媒体业务支持、政策支持以及上市公司运作平台，扩大中南博集天卷的发展平台与影响力，确保其长远稳定发展。中南博集天卷拥有独具特色的高效图书选题策划管理模式及成熟的渠道管理经验，对中南传媒具有较好的借鉴作用。

六、风险分析与对策

（一）整合风险

本项目属于跨地域、跨所有制收购项目，是中国国有书业与民营书业全面深入开展股权合作的典型案例之一。面对不同的市场环境、管理体制和企业文化，能否在投资完成后对中南博集天卷进行有效整合以持续提升经营业绩，存在一定的不确定性。

应对措施：中南传媒采取参股、项目合作进而控股的并购重组策略，前期已经开始股权合作、业务对接和初步的整合工作，进展比较顺利。中南传媒实施本次收购控股后将保留原有的核心管理人员，充分发挥优秀创意团队在经营管理中的作用，并依照股东约定和公司章程，制定管控清晰、

因地制宜的管理措施，加强整合过程中的沟通、监控工作，全力服务和推动中南博集天卷业务的顺利开展。本次合作各方拟约定业绩承诺条款和回购条款，有利于防范整合未达目标的风险。

（二）市场风险

图书市场竞争激烈，对市场需求的准确判断与把握是保持产品销路畅通、持续提升盈利能力的关键。中南博集天卷坚持“少品种、高赢利、畅销书持续拉动”的经营模式，积累了优秀的版权和内容资源，但在公司增加注册资本扩大规模后，如果开发的产品不能很好地适应市场需求，则可能会导致库存积压，降低盈利能力。

应对措施：为防范策划产品的市场风险，中南博集天卷采取了市场化的选题开发模式和管理流程，依据大量的市场调研信息进行选题策划研讨，从源头上保证公司创作内容能够得到市场和读者的认可。同时设立相对独立的选题审核委员会进行选题的审核，中南传媒委派的董事长对选题拥有终审权，与经营管理核心团队一起共同努力，以较好地控制产品的市场风险。

（三）新兴媒体的影响

新兴媒体正在越来越深刻地改变着图书行业的经营模式和盈利模式。传统图书行业的内容提供商通过为新兴媒体提供内容而获得收益，但网上书店、电子书籍的兴起，使传统图书发行渠道和阅读方式都受到了挑战。中南博集天卷能否成功抓住机遇，迎接挑战，具有一定的不确定性。

应对措施：中南博集天卷已设置数字传媒事业部，将在坚持做好传统纸媒开发的基础上，积极稳妥地向数字出版及新媒体领域延伸开发，实现公司业务与新媒体应用的融合发展。中南传媒控股的天闻数媒（科技）北

京有限公司是国内最具影响力的数字阅读平台之一，能为中南博集天卷的发展提供新媒体发展平台和渠道。

七、原出版创意策划募集资金投资项目剩余资金安排

原出版创意策划项目计划投资总额 29,695 万元，在运用 11,163 万元实施本次收购中南博集天卷股权并增资后，剩余资金及所有利息待新的项目条件成熟后再做安排。

八、独立董事、监事会、保荐人意见

（一）独立董事意见

公司独立董事熊澄宇、干春晖、朱开悉发表独立意见：本次公司变更出版创意策划项目募集资金投向收购中南博集天卷文化传媒有限公司部分股权并增资，有利于提高公司在国内大众图书市场的市场占有率、品牌影响力，提高募集资金使用效益，对公司全体股东利益不存在现实或潜在的影响或损害。本次变更募集资金投向的决策程序符合相关法律、法规规定。因此，我们同意将该事项提交公司股东大会并经审议通过后实施。

（二）监事会意见

公司监事会于 2012 年 12 月 6 日召开公司第二届监事会第六次会议，会议审议通过了《关于变更出版创意策划项目募集资金投向收购中南博集天卷文化传媒有限公司部分股权并增资的议案》并发表意见如下：本次公司变更出版创意策划项目募集资金投向收购中南博集天卷文化传媒有限公司部分股权并增资，有利于提高公司在国内大众图书市场的市场占有率、品牌影响力，提高募集资金使用效益，符合相关法律法规关于上市公司募集资金使用的有关规定，对公司全体股东利益不存在现实或潜在的影响或损害。该事项已经公司第二届董事会第六次会议审议通过，独立董事发表

了独立意见书，审议与决策程序合法、合规。因此，我们同意将该议案提交股东大会审议。

（三）保荐机构意见

中南传媒保荐机构中银国际证券有限责任公司对本次公司变更募集资金投向发表了保荐意见：本次变更是根据公司发展的客观需要做出的，有助于提高募集资金的使用效率，符合全体股东的利益，符合公司发展战略和公司利益，不存在损害股东利益的情形。本次变更已经公司第二届董事会第六次会议、第二届监事会第六次会议审议通过，独立董事对此发表了独立意见予以认可。程序符合《公司章程》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》中关于上市公司募集资金使用的有关规定。本次变更尚需提交中南传媒股东大会审议通过。

九、本次变更募集资金投向尚需履行的手续

本次变更募集资金投向已经 2012 年 12 月 6 日中南传媒第二届董事会第六次会议审议通过（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票），尚需提交公司股东大会审议，并报相关国资管理部门或其授权机构办理审批备案手续。

十、备查文件目录

- （一）公司第二届董事会第六次会议决议
- （二）公司独立董事独立意见书
- （三）公司第二届监事会第六次会议决议
- （四）保荐意见
- （五）审计报告
- （六）资产评估报告书

特此公告。

中南出版传媒集团股份有限公司董事会

二〇一二年十二月八日