

北方联合出版传媒（集团）股份有限公司

关于终止重大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。

北方联合出版传媒（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年11月16日披露了《关于召开终止重大资产重组投资者说明会的通知》（公司编号：临2017-063）。公司于2017年11月17日召开了投资者说明会，就终止筹划本次重大资产重组事项的相关情况与投资者进行了互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。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

本次说明会于2017年11月17日下午15:00-16:00 通过上海证券交易所“上证e互动”平台“上证e访谈”栏目（网址：<http://sns.sseinfo.com>）举行。

公司董事、总经理张东平先生、董事会秘书费宏伟先生、副总会计师刘艳女士、交易对方的相关代表世熙传媒董秘孙菲菲女士、鑫台华总经理詹俊麟先生以及本次重大资产重组有关中介机构人员出席了本次说明会。公司在本次会议上与投资者进行了互动交流和沟通，及时对投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

在本次说明会上，公司就投资者普遍关心的问题给予了回答，主要问题及答复整理如下：

1. 你好，贵公司这次重组没有成功，以后还会坚持公司原来的外延式扩张的战略么

答：投资者您好！本次重组终止，不会对公司外延式扩张发展战略产生影响。未来，公司将牢牢把握出版产业发展规律，不断深化产业结构调整，开拓建立“大出版、大发行业、大教育、泛娱乐+文化金融、文化园区”的产业布局，努力打造国内领先的大型文化企业和战略投资者。感谢您对公司的关注！

2. 三个问题：第一、公司拟收购的两家企业主营业务比较集中，业务规模不大，为何中介结构审计，尽职调查5个月之久？第二、这次重组失败，主要原因是哪方面没谈成？对方审计净资产均为多少？资产规模有多大？第三、贵公司说国资机构对投资方案不认可，详细介绍下，主要集中在哪方面？现在国资还监管这么多？

答：第一，由于本次重组涉及两个标的公司，其业务构成较为复杂，交易方案的沟通与洽谈较为复杂，涉及事项较多，且需要与相关政府主管部门进行持续沟通，因此所需要时间较多。第二，重组终止的主要原因是：鉴于文化传媒行业实施并购重组面临的监管形势和审核要求，在世熙传媒的交易价格、业绩承诺等关键条款，在鑫台华的交易方式、管理模式等关键条款上未能获得相关主管部门的认可。第三，公司作为国有控股文化企业，国资的监管是根据国家有关法律法规实施的。感谢您的关注。

3. 我是公司一名长期投资者，对公司未来的发展非常看好，我向了解下 公司本次重组失败的主要原因是什么，公司打算什么时间复牌？

答：您好！感谢您对公司的支持，本次终止重大资产重组的原因是：鉴于文化传媒行业实施并购重组面临的监管形势和审核要求，在世熙传媒的交易价格、业绩承诺等关键条款，在鑫台华的交易方式、管理模式等关键条款上未能获得相关主管部门的认可。鉴于此，公司无法在停牌期间内取得本次交易所需的国有资产监管机构的前置性批复。为切实保护上市公司和广大投资者利益，经审慎研究和友好协商，交易双方决定

终止本次重大资产重组事项。公司将在本次投资者说明会后，向上海证券交易所申请复牌。感谢您对公司的继续关注与支持！

4. 长期停牌给投资者带来了不小损失，对此公司有什么相应的补偿措施或方案？

答：投资者您好！作为一家上市公司，持续不断地为股东创造价值是公司职责，公司进行市场化并购重组，外延式发展是重要途径之一，尽管公司本次重组因故终止，但从公司长远发展角度考虑，公司将不断努力进取，市场化发展，管理层有信心和决心给股东创造更大的价值。感谢您的支持。

5. 董秘你好，请问谁负责本次重组的投资工作，公司是否有专门的部门或者专业人员负责，为什么不做前期的深入调研就仓促停牌？

答：投资者您好！本次停牌是公司经过前期充分考察并审慎研究后做出的决定，是公司实施“大教育”和“泛娱乐”发展战略和产业布局的重要举措。公司组建了专门的投资团队，负责资本运作工作，并进行了大量的前期调研和项目储备。

终止本次重大资产重组不会对公司现有业务的正常经营产生不利影响。未来公司仍将继续通过资本运作完善产业布局，拓展新的利润增长点，提升上市公司的盈利能力和经营业绩，持续回报股东。谢谢！

6. 公司本次重大资产重组的标的如何寻找的？为何选择两家跨度这么大的公司？

答：投资者您好，公司建立了“大出版、大发行、大教育、泛娱乐+文化金融、文创园区”的发展战略，围绕着上述战略寻找合适的合作标的，加速产业布局，本次重组的两家标的公司重点在“大教育”和“泛娱乐”两大板块与公司形成协同效应。感谢您对公司的关注！

7. 请问上市公司目前的股价和市值能否正确反映上市公司价值，是高估了还是低谷了？

答：感谢您的关注。二级市场股价受到多方面因素的影响，股票市场价格的波动，不仅取决于企业的经营业绩，还受宏观经济、银行利率、市场资金供求状况、投资者心理预期等因素的影响。公司将做好自身的经营工作，努力以更好的业绩回报广大投资者。谢谢！

8. 贵公司本次重组失败后，是否会影响本年的业绩？今年的业绩如何？全年利润会有多大的涨幅？

答：投资者您好，本次终止筹划重大资产重组事项是公司经审慎研究，并与相关各方协商一致的结果，有利于保护全体股东的利益，不会对公司的业绩产成不利影响。关于今年的业绩和全年利润情况，请关注公司2017年度报告，我们将在报告中详细披露。谢谢您的关注。

9. 请问公司本次重组的目的是什么？

答：投资者您好！近年来，公司通过内部资源优化、集约经营、积极发展主业等方式保证了稳步向上的发展态势，同时通过外延式扩张方式实现产业拓展和战略转型。为积极推进公司的持续稳健发展，夯实公司战略中的“大教育”和“泛娱乐”产业布局，增强综合竞争实力，公司筹划了本次重大资产重组。感谢您的关注。

三、其他说明

关于本次投资者说明会的具体内容，请浏览上海证券交易所上证 e 互动平台“上证 e 访谈”栏目（网址：<http://sns.sseinfo.com>）。

公司对长期以来关注和支持公司发展的各位投资者表示衷心地感谢！

特此公告。

北方联合出版传媒（集团）股份有限公司

董 事 会

2017 年 11 月 17 日