



证券代码：600551

证券简称：时代出版

公告编号：临2016-007

时代出版传媒股份有限公司 关于设立子公司的公告

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：

- 设立子公司安徽时代印刷投资集团有限公司（以下简称“印刷投资集团”），注册资本为不低于人民币 50,000 万元。
- 本次设立子公司事项已经公司第六届董事会第二次会议审议通过，须提交公司 2015 年年度股东大会审议。

一、对外投资概述

1. 基本情况

为进一步做大做强公司印刷产业，抓住目前国际、国内文化产业市场发展的有利时机，积极寻求发展机遇及发展突破口，持续拓展价值链和延伸产业链，不断扩大生产规模，实现产业的转型升级，公司拟以控股子公司安徽新华印刷股份有限公司（包括其控股的安徽芜湖新华印刷有限公司、合肥杏花印务股份有限公司和合肥华丰印务有限公司）、全资子公司安徽出版印刷物资有限公司（包括其控股的安徽时代物资有限公司）和安徽旭日光盘有限公司为基础，组建印刷投资集团，注册资本不低于人民币 5 亿元。印刷投资集团成立后，将收购公司控股股东安徽出版集团有限责任公司所属的俄罗斯新时代印务有限公司及其即将接收政府划转的安徽江淮印务有限公司、安徽省财政厅印刷厂和合肥市地税局印刷厂等相关资产。

2. 内部审议情况

2016 年 4 月 18 日, 公司第六届董事会第二次会议审议并通过了《关于组建安徽时代印刷投资集团有限公司的议案》。

根据《上海证券交易所上市规则》及公司《章程》的规定, 本议案须提交公司 2015 年年度股东大会审议。

3. 本次对外投资事项已获中共安徽省委宣传部《关于成立安徽时代印刷投资集团的批复》(皖宣办字【2016】30 号) 文件批复同意。

二、投资标的基本情况

1. 拟设立公司名称: 安徽时代印刷投资集团有限公司;

2. 拟设立公司注册地址: 安徽省合肥市庐阳区砀山路 10 号;

3. 拟设立公司注册资本: 不低于 50,000 万元人民币;

4. 企业类型: 有限公司;

5. 股东及股东出资情况: 公司 100% 出资;

6. 出资方式: 公司以控股或全资子公司安徽新华印刷股份有限公司(包括其控股的安徽芜湖新华印刷有限公司、合肥杏花印务股份有限公司和合肥华丰印务有限公司)、安徽出版印刷物资有限公司(包括其控股的安徽时代物资有限公司)和安徽旭日光盘有限公司资产出资;

上述企业 2015 年末总资产 22 亿元, 注册资本 2.1 亿元, 2015 年营业收入合计近 38 亿元, 利润 0.8 亿元。其中安徽新华、芜湖新华、杏花印务、华丰印务和旭日光盘等 5 家印刷复制企业 2015 年末总资产 8.6 亿元, 注册资本 2 亿元, 2015 年营业收入合计近 6 亿元, 利润 0.23 亿元; 物资公司合并后 2015 年末总资产 14.86 亿元, 注册资本 0.1 亿元, 2015 年营业收入合计近 27.6 亿元, 利润 0.43 亿元。

7. 拟设立公司经营范围: 从事资产投资、运营、管理以及对所属全资及控股子公司资产或股权进行管理; 经营书报刊印刷、包装印刷、特种印刷、光盘复制; 拓展数字印刷; 进行综合创意与设计服务; 印刷电子商务; 物流配送; 房屋租赁; 物业管理; 文化产品贸易; 出版印刷物资贸易; 进出口经营等(以上项目国家有专项许可的除外)。

以上事项具体以工商行政管理机构最终核准的资料为准。

三、对外投资对公司的影响

成立印刷投资集团，有利于进一步提高规模化、集约化和专业化经营水平，提升公司的核心竞争力和传播影响力，加快传统印刷业务升级转型，推动传统印刷与数字印刷的融合发展，积极抢占文化科技融合发展制高点。

印刷投资集团将在推进传统印刷业务和文化产品贸易业务快速优质增长的同时，大力发展数字印刷、绿色印刷，特别是综合创意、设计服务和印刷电子商务等印刷上下游产业；形成立足合肥、辐射全国并延及海外的印刷产业发展格局；努力打造以数字印刷为龙头的现代印刷服务综合体，成为在全国有影响力的印刷产业投资集团。

四、对外投资的风险分析和应对措施

1. 并购扩张风险

成立印刷投资集团的目的是进行产业链延伸，不断做大做强，而并购重组是一种很好的扩张方式。不过，并购并不是万能的，也存在固有缺陷，并购在给公司带来机遇和盈利的同时，也蕴藏着不确定性风险。

应对措施：印刷投资集团将加强内部控制，实行决策科学化，有效防范并购风险。首先要做好并购风险识别，加强并购风险防范；其次要做到全程决策科学化。并购前，对并购战略进行决策依据分析，对并购方案进行审慎性评价；并购中，注意谈判和签约过程中的风险防范；并购后，强化整合、管控与协调，提升企业文化融合度。

2. 经营管理风险

随着印刷投资集团各项业务的拓展，经营板块也不断增加，各板块的经营方式、市场渠道等也不尽相同，各项业务如何协同发展，从而实现 $1+1>2$ 的融合优势，对于集团层面的经营决策会产生一定挑战。

应对措施：印刷投资集团将充分考虑经营业态的专业化及各板块之间的联动性。集团公司管理层在一定程度上相当于集团层面的决策委员会，对重大事项的决策，要做到既有各业务方面的专业意见，又有关联业务的佐证意见，确保决策的科学性和有效性，从而充分发挥集团的整体优势。

3. 人才不足风险

印刷投资集团进行产业链延伸，向多元化转型尤其是向数字印刷拓展，现有的人才队伍难以应对如此多的变化，存在一定的人才不足风险。

应对措施：印刷投资集团转型升级所需人才来源主要依靠两种途径：一是内部培养；二是外部引进。集团公司将树立“人人皆人才、人人可成才”的新型人才观，注重实践锻炼，强化岗位培训，统筹抓好高端化培养、个性化使用；同时积极引进国内外新型技术、创意研发及相关方面的技术研发人才，并有效使用管理。

特此公告。

时代出版传媒股份有限公司董事会

2016年4月18日