

证券代码：601811

证券简称：新华文轩

公告编号：2022-021

新华文轩出版传媒股份有限公司

关于 2021 年年度业绩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法律责任。

重要内容提示：

● 新华文轩出版传媒股份有限公司（以下简称或“公司”“本公司”或“新华文轩”）于 2022 年 5 月 6 日（星期五）15:30-16:30，通过网络平台在线交流的方式（全景网 <https://ir.p5w.net>）召开了 2021 年年度业绩说明会，就投资者关注的问题进行了沟通和交流。

一、本次业绩说明会情况

2022 年 4 月 27 日，公司披露了《新华文轩关于召开 2021 年年度业绩说明会的公告》（公告编号：2022-019）。公司 2021 年年度业绩说明会于 2022 年 5 月 6 日 15:30-16:30 通过网络平台在线交流的方式（全景网 <https://ir.p5w.net>）召开。公司执行董事、总经理李强先生，副总经理马晓峰先生，董事会秘书杨淼女士出席了本次说明会，与投资者进行了互动沟通和交流，就投资者普遍关注的问题进行了解答。

二、本次业绩说明会投资者提出的主要问题及公司回复情况

本公司就说明会上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：

问题 1. 公司近三年的净资产收益率有多少，是否明显高于理财收益率，站在维护股东利益的角度，是否应该回购股份，特别是回购严重被低估的港股？

答：感谢您的关注。2019年至2021年，公司净资产收益率分别为12.88%、13.06%和12.23%，显著高于理财收益率。基于对公司价值的认可及未来持续稳定发展的信心，为提升投资者信心，支持上市公司持续、健康发展，维护资本市场和公司股价稳定，公司控股股东对港股新华文轩进行了增持。公司未来如有回购计划，将会严格按照信息披露要求履行披露义务。

问题 2. 公司业务成熟，且持有大量现金类资产，请问公司是如何理财的，理财收益率有多少？

答：感谢您的关注。公司将来会在满足公司日常经营需求情况下，通过多种方式来提高闲置自有资金使用效率，优化公司资本结构，增加公司收益，从而为股东获得良好的投资回报。

问题 3. 作为一家传统的出版发行公司，公司业务有何亮点，在服务教育和读者方面有什么优势，是否存在被替代的风险？

答：感谢您的关注。公司作为出版发行产业链一体化经营的出版传媒企业，通过对各环节的精耕细作及协同发展，运行效率明显提高，竞争力及影响力不断增强。公司的核心竞争力主要有：（1）出版能力优势；（2）阅读服务能力优势；（3）教育服务能力优势。在出版方面，自“振兴四川出版”战略实施以来，本集团内容资源聚集开发能力稳步提升，能够紧密贴合市场需求，打造优质双效图书。在阅读服务方面，构建了以四川省为

基础、辐射全国的线上线下相结合的阅读服务网络体系，拥有“文轩网”“文轩九月”“新华文轩”“轩客会”“文轩 BOOKS”“Kids WinShare 文轩儿童书店”等多个品牌，为全国消费者提供便捷、舒适、智能和个性化的阅读文化消费服务。在教育服务方面，公司是四川省唯一具备开展中小学教科书发行业务资质的企业，同时拥有中小学全学科的教辅材料出版资质。经过多年积累和沉淀，形成了四川区域市场全品类、全覆盖、高效率的教育服务能力。同时，本集团的教育装备与教育信息化业务、劳动与实践教育服务、教师培训服务业务在区域市场具有品牌竞争优势。

问题 4. 公司是否会考虑给董事长和高管股权激励，以促使其注重提升股价？

答：感谢您的关注。未来公司若有股权激励相关事宜，公司将严格按照证监会和交易所相关法律、法规要求，履行相关的决策程序和信息披露义务。

问题 5. 请问新华文轩可否考虑通过回购股票来提振股价？

答：感谢您的关注。公司未来如有回购计划，将会严格按照信息披露要求履行披露义务。

问题 6. 新华文轩股价长期低于公司净资产，请问公司是否会采取措施提振公司股价？

答：感谢您的关注。公司股价走势受市场、资金、环境等多方面因素决定。公司管理层一直高度重视公司的发展，致力于提升自身的经营管理能力，不断提高盈利水平，力争通过优异的业绩回报广大股东，使公司股票在二级市场上真实体现出公司的价值。

问题 7. 新华文轩账上货币现金和定期存款规模较大，而收益较低，严

重拖累了公司净资产收益率。请问公司是否能优化公司资本结构，降低低效的现金和定期存款规模？

答：感谢您的关注。公司将来会在满足日常经营需求的前提下，缜密研判风险后，通过多种方式来提高闲置自有资金使用效率，优化公司资本结构，增加公司收益，从而为股东获得更好的投资回报。

问题 8. 一季度合同负债 11.4 亿，上年末 5.4 亿，大幅增加的原因是什么？

答：一季度公司合同负债 11.42 亿元，较上年末 5.4 亿元大幅增加，主要系本公司教育服务业务预收的货款较年初有所增加。

问题 9. 公司持有的成都银行这部分投资，成都银行的股价变化体现不体现在净利润里？如果体现，是体现在扣非净利润里，还是非经常性损益里？成都银行的分红，体现不体现在净利润里？是扣非净利润，还是非经常性损益里？

答：公司持有的成都银行这部分投资，成都银行的股价变化不体现在净利润里，体现在其他综合收益中。成都银行的分红作为当期投资收益，体现在净利润里，没有作为扣非项目。

问题 10. 公司是否可以考虑充分利用大量现金及等价物，以适当减少应付款的方式降低采购成本？毕竟大量现金等价物如果不能带来合理的增量回报，还不如以回购，分红的方式回馈股东，况且现在股价处于低估。

答：感谢您的建议。公司与上游供应商建立了良好的合作伙伴关系，在满足公司日常经营需求情况下，公司通过定期存款等方式增加公司收益，为公司和股东获得更好的回报。

问题 11. 公司有计划利用充足现金流，开展收购或控股其他出版传媒

公司吗？

答：感谢您的关注。公司未来如有收购计划，将会严格按照信息披露要求履行披露义务。

问题 12. 公司港股市值低估严重制约 A 股市值，如何解决困局呢？

答：公司管理层一直高度重视公司的发展，致力于提升自身的经营管理能力，不断提高盈利水平，力争通过优异的业绩回报广大股东，使公司股票在二级市场上真实体现出公司的价值。基于对公司价值的认可及未来持续稳定发展的信心，提升投资者信心，公司控股股东对新华文轩港股进行了增持。

问题 13. 文轩赢利年年增长，股价年年创新低，这个怎么理解？投资了几年，回报负的。

答：感谢您的关注。公司股价走势受市场、资金、环境等多方面因素决定。公司管理层一直高度重视公司的发展，致力于提升自身的经营管理能力，不断提高盈利水平，力争通过优异的业绩回报广大股东，使公司股票在二级市场上真实体现出公司的价值。

在此，公司对长期以来关心和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

新华文轩出版传媒股份有限公司董事会

2022 年 5 月 9 日