

证券代码：000665

证券简称：湖北广电



湖北省广播电视信息网络股份有限
公司



(湖北省武汉市经济技术开发区工业区)

公开发行可转换公司债券
募集说明书

保荐机构（主承销商）



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

(山东省济南市市中区经七路 86 号)

二零一八年六月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本募集说明书相关章节。

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经联合信用评级，根据联合信用出具的联合〔2017〕1361号《湖北省广播电视信息网络股份有限公司2017年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，湖北广电主体信用等级为AA+，本次可转换公司债券信用等级为AA+，评级展望稳定。

在本期债券的存续期内，联合信用将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、公司本次发行的可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。2016年年末，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为55.98亿元；2017年年末，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为58.64亿元，均不低于15亿元，因此本公司未对本次发行可转债提供担保。请投资者特别关注。

三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况

（一）公司的利润分配政策

根据《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

1、公司利润分配政策的基本原则

公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司重视对投资者的回报，每年按当年实现的可供分配利润规定比例向股东分配股利。公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

公司优先采用现金分红的利润分配方式。

2、公司利润分配的具体内容

(1) 利润分配的形式

公司利润分配可采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规许可的其他方式分配股利。

(2) 现金分红的具体条件和比例

原则上按年度进行利润分配，也可以根据公司实际盈利情况和资金需求状况进行中期利润分配。

除特殊情况外，公司以母公司报表口径在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。特殊情况是指：以合并报表口径当年公司经营活动产生的现金流量净额为负数；当年或者未来十二个月内拟内部投资、对外投资或者收购资产等投资项目单笔金额支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产额的 10%。

(3) 发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

(4) 现金分红比例

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排（募集资金项目除外）等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（5）利润分配方案的审议程序

公司的利润分配方案由公司董事会审计委员会拟定后提交公司董事会审议，董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议，股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。

董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，公司详细记录董事会审议利润分配预案的管理层建议、参会董事发言要点，独立董事意见，董事会投票表决情况等内容，并作为公司档案妥善保存。

董事会提出的分红预案应提交股东大会审议，在股东大会对利润分配预案进行审议时，主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。利润分配方案须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决同意。公司保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合规定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司预留收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

(6) 调整或变更利润分配政策的决策程序

在国家法律法规和证券监管部门对上市公司的利润分配政策颁布新的规定或公司外部经营环境、自身经营状况发生较大变化而需要调整公司分红政策的条件下，公司经过详细论证后，认为确有必要的，可以对章程确定的现金分红政策进行调整或者变更。董事会就调整或变更利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。股东大会审议时，应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

(二) 最近三年公司利润分配情况

1、公司最近三年利润分配情况

(1) 2015 年度利润分配方案

以公司总股本 636,217,448 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.00 元（含税），共派发现金 63,621,744.80 元，剩余可分配利润结转以后年度分配。公司 2015 年度不送红股，不实施资本公积金转增股本。本次利润分配方案已于 2016 年 6 月 15 日实施完毕。

(2) 2016 年度利润分配方案

以公司总股本 636,217,448 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.8 元（含税），共派发现金 50,897,395.84 元，剩余可分配利润结转以后年度分配。公司 2016 年度不送股，不实施资本公积金转增股本。本次利润分配方案已于 2017 年 6 月 15 日实施完毕。

(3) 2017 年年度利润分配方案

以公司总股本 636,217,448 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.8 元（含税），共派发现金 50,897,395.84 元，剩余可分配利润结转以后年度分配。

公司 2017 年度不送股，不实施资本公积金转增股本。本次利润分配方案已于 2018 年 5 月 25 日实施完毕。

（三）最近三年现金股利分配情况

年度	2015 年度	2016 年度	2017 年度
分红方案	每 10 股派发现金 1.0 元（含税）	每 10 股派发现金 0.8 元（含税）	每 10 股派发现金 0.8 元（含税）
税前现金分红（元）	63,621,744.80	50,897,395.84	50,897,395.84
归属于母公司股东的净利润	372,163,377.00	303,268,291.09	335,285,516.25
占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）	17.10%	16.78%	15.18%
最近三年累计现金分配合计（元）			165,416,536.48
最近三年年均可分配利润（元）			336,905,728.11
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			49.10%

四、本次可转换公司债券相关风险

（一）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，本公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（二）可转债到期不能转股的风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致本公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。

2、本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

3、在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

如果本公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在本公司未能及时向修正转股价格或即使本公司持续向下修正转股价格，但本公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

（三）转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险

1、转股价格向下修正条款不实施的风险

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

在触发转股价格修正条款时，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多方面考虑，不提出转股价格向下调整方案；或董事会所提出的转股价格向下调整方案未获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正不实施的风险。

2、转股价格向下修正幅度不确定的风险

在本公司可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由‘修正后的转股价格应不低于本次股东大会召

开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者’的规定而受到限制，存在不确定性的风险。且如果在修正后公司股票价格依然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

（四）可转债的投资风险

可转债作为一种金融工具，其二级市场交易价格不仅取决于可转债相关发行条款，还取决于公司股票价格、投资者的心理预期、宏观经济环境与政策等多种因素。因此可转债价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或市场价格与其投资价值严重背离的现象，使投资者面临较大的投资风险。

（五）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期，在此期间相关的投资尚未产生收益。本可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为本公司股票，本公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（六）利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。本公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

（七）可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。2016年年末，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为55.98亿元；2017年年末，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为58.64亿元，均不低于15亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。如果本可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

（八）信用评级变化风险

经联合信用评级，发行人主体信用等级为 AA+，本次可转换公司债券信用等级为 AA+。在本期债券的存续期内，联合信用将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对投资者的利益造成一定影响。

五、关于公司 2017 年年报已披露的说明

本公司 2017 年年报已于 2018 年 4 月 12 日披露，详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。根据 2017 年财务报告，公司 2015、2016、2017 年相关数据仍然符合公开发行可转换公司债券的发行条件。

请投资者关注以上重大事项提示，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
二、公司本次发行的可转换公司债券不提供担保.....	2
三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况.....	2
(一) 公司的利润分配政策.....	2
(二) 最近三年公司利润分配情况.....	5
(三) 最近三年现金股利分配情况.....	6
四、本次可转换公司债券相关风险.....	6
(一) 本息兑付风险.....	6
(二) 可转债到期不能转股的风险.....	6
(三) 转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险.....	7
(四) 可转债的投资风险.....	8
(五) 可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险.....	8
(六) 利率风险.....	8
(七) 可转债未担保风险.....	8
(八) 信用评级变化风险.....	9
五、关于公司 2017 年年报已披露的说明.....	9
目 录	10
第一节 释义.....	18
一、基本术语.....	18
二、专业术语.....	20
第二节 本次发行概况	22
一、公司基本情况.....	22
二、本次发行概况.....	23
(一) 核准情况.....	23
(二) 本次可转债基本发行条款.....	24
(三) 债券评级情况.....	31
(四) 预计募集资金量和募集资金专项存储账户.....	31
(五) 承销方式及承销期.....	31
(六) 发行费用.....	31
(七) 主要日程与停、复牌安排.....	32

刊登《网上发行中签率及网下发行配售结果公告》	32
(八) 本次发行证券的上市流通.....	33
三、本次发行的有关机构.....	33
(一) 发行人.....	33
(二) 保荐机构（主承销商）	33
(三) 发行人律师.....	33
(四) 审计机构.....	34
(五) 资信评级机构.....	35
(六) 申请上市的证券交易所.....	35
(七) 股份登记机构.....	35
(八) 收款银行.....	36
四、债券持有人及债券持有人会议.....	36
(一) 债券持有人的权利与义务.....	36
(二) 债券持有人会议.....	37
第三节 风险因素	43
一、市场和经营风险.....	43
(一) 三网融合带来的竞争加剧的风险.....	43
(二) 业务收入来源较为集中的风险.....	43
(三) 技术升级风险.....	43
二、募集资金投资项目的风险.....	44
(一) 募集资金投向风险.....	44
(二) 净资产收益率下降及原股东分红、表决权减少的风险.....	44
(三) 资金风险.....	44
(四) 技术风险.....	44
(五) 人才风险.....	45
(六) 风险控制风险.....	45
(七) 运营风险.....	45
三、政策风险.....	46
(一) 行业监管政策变化的风险.....	46
(二) 税收优惠政策变化风险.....	46
四、本次可转债发行的相关风险.....	47
(一) 本息兑付风险.....	47
(二) 可转债到期不能转股的风险.....	47
(三) 转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险.....	48
(四) 可转债的投资风险.....	48
(五) 可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险.....	49
(六) 利率风险.....	49
(七) 可转债未担保风险.....	49
(八) 信用评级变化风险.....	49
五、管理风险.....	49
第四节 发行人基本情况.....	51
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	51

二、公司组织结构图及主要对外投资情况.....	52
(一) 公司组织结构图.....	52
(二) 控股公司及联营、合营公司基本情况.....	52
三、控股股东和实际控制人基本情况.....	68
(一) 控股股东.....	68
(二) 实际控制人.....	69
四、公司主营业务情况.....	79
(一) 公司经营范围.....	79
(二) 公司主营业务.....	80
(三) 公司主要服务内容.....	80
五、公司所处行业基本情况.....	81
(一) 行业监管体制及主要法律法规政策.....	81
(二) 行业发展概况.....	85
(三) 进入本行业的主要障碍.....	90
(四) 市场供求整体状况.....	91
(五) 行业利润水平的变动趋势及变动原因.....	92
(六) 行业技术水平及技术特点.....	93
(七) 行业特有的经营模式.....	93
(八) 行业的周期性、区域性或季节性特征.....	93
(九) 行业与上下游行业之间的关联性 & 上下游行业发展状况.....	94
六、公司在行业中的竞争地位.....	94
(一) 行业竞争格局与市场化程度.....	94
(二) 公司在细分行业中的市场竞争情况.....	96
(三) 同行业上市公司的简要情况.....	98
(四) 公司的竞争优势.....	101
七、公司主要业务的具体情况.....	103
(一) 报告期公司营业收入构成.....	103
(二) 主要服务的业务流程.....	104
(三) 主要经营模式.....	107
(四) 主要产品的生产和销售情况.....	108
(五) 主要原材料和能源的供应情况.....	112
八、主要固定资产及无形资产等资源要素.....	113
(一) 固定资产.....	113
(二) 无形资产.....	129
(三) 资质许可.....	144
九、公司拥有的特许经营权.....	145
十、公司境外资产情况.....	145
十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	146
(一) 发行人 2012 年实施重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易.....	146
(二) 发行人 2014 年实施发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易.....	147
十二、最近三年发行人及其控股股东和实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	147

(一) 关于避免同业竞争的承诺.....	147
(二) 关于所持股份流通限制及锁定的承诺.....	147
(三) 关于规范和减少关联交易的承诺.....	148
(四) 关于有线宽带业务的承诺.....	148
(五) 关于保障上市公司独立性的承诺.....	149
(六) 关于盈利预测补偿的承诺.....	149
(七) 济南有线通质押承诺.....	150
(八) 关于土地房产过户的承诺.....	150
十三、公司股利分配政策.....	151
(一) 公司现有利润分配政策.....	151
(二) 最近三年公司利润分配情况.....	153
(三) 公司未来分红计划.....	154
十四、公司偿债能力指标和资信评级情况.....	157
(一) 公司偿债能力指标.....	157
(二) 资信评级情况.....	158
十五、董事、监事和高级管理人员.....	158
(一) 现任董事、监事和高级管理人员的基本情况.....	158
(二) 现任董事、监事和高级管理人员持有公司股票和薪酬情况.....	163
(三) 董事、监事及高级管理人员兼职情况.....	163
(四) 公司对管理层的激励情况.....	164
(五) 其他情况.....	164
十六、最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况及相应整改措施.....	167
(一) 最近五年内被证券监管部门和交易所处罚的情况.....	167
(二) 最近五年内被证券监管部门和交易所采取监管措施及其整改情况.....	167
第五节 同业竞争与关联交易.....	170
一、同业竞争情况.....	170
(一) 同业竞争情况.....	170
(二) 避免同业竞争措施.....	172
(三) 独立董事关于同业竞争的意见.....	176
二、关联方及关联关系.....	177
(一) 发行人的控股股东及其一致行动人.....	177
(二) 发行人的实际控制人及间接控制发行人的法人及其他单位.....	177
(三) 持股 5% 以上的其他股东.....	177
(四) 公司的子公司.....	178
(五) 公司的合营及联营公司.....	178
(六) 实际控制人控制的其它企业.....	178
(七) 其他关联方.....	186
(八) 关键管理人员及其关系密切的家庭成员.....	186
(九) 关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响 的其它企业.....	186
三、关联交易情况.....	186
(一) 经常性关联交易.....	186

(二) 偶发性关联交易.....	190
(三) 关联交易的必要性、合理性, 定价的公允性.....	194
(四) 减少和进一步规范关联交易的措施及相关制度安排.....	198
(五) 独立董事对公司关联交易的意见.....	204
第六节 财务会计信息	205
一、公司报告期内财务报告审计情况.....	205
二、报告期内财务报表.....	205
(一) 合并资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表.....	205
(二) 母公司资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表.....	215
三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明.....	223
四、重组时编制的重组前模拟利润表和模拟报表的编制基础.....	223
(一) 湖北广电 2014 年重大资产重组编制的重组前模拟合并利润表.....	223
(二) 财务报告编制基础.....	225
五、报告期内财务指标及非经常性损益明细表.....	226
(一) 每股收益及净资产收益率.....	226
(二) 其他主要财务指标.....	226
(三) 非经常性损益明细表.....	227
第七节 管理层讨论与分析	229
一、财务状况分析.....	229
(一) 资产分析.....	229
(二) 负债分析.....	256
(三) 偿债能力分析.....	261
(四) 运营能力分析.....	264
二、盈利能力分析.....	267
(一) 概述.....	267
(二) 营业收入分析.....	267
(三) 营业成本分析.....	269
(四) 毛利率分析.....	270
(五) 期间费用分析.....	271
(六) 营业外收入及支出.....	274
(七) 非经常性损益.....	275
三、现金流量分析.....	276
(一) 经营活动.....	277
(二) 投资活动.....	277
(三) 筹资活动.....	278
四、资本性支出分析.....	278
(一) 报告期内重大资本性支出.....	278
(二) 未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量.....	278
(三) 本次发行可转债董事会决议日前六个月至今的重大投资或资产购买情况.....	278
(四) 未来三个月进行重大投资或资产购买的计划.....	279
五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	280

(一) 会计政策变更.....	280
(二) 会计估计变更.....	281
(三) 会计差错更正.....	281
六、重大事项说明.....	281
(一) 当前涉及的重大诉讼仲裁事项说明.....	281
(二) 其他重大事项说明.....	283
七、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势.....	284
(一) 财务状况发展趋势.....	284
(二) 盈利能力发展趋势.....	284
第八节 本次募集资金运用	285
一、本次募集资金使用计划.....	285
二、募集资金投资项目的备案及环保批复情况.....	285
三、募集资金投资项目的市场前景.....	286
(一) 相关技术发展趋势.....	286
(二) 市场容量和发展前景分析.....	288
四、募集资金投资项目的具体情况.....	289
(一) 下一代广电网双向宽带化改造项目.....	289
(二) 电视互联网云平台建设项目.....	297
(三) 募投项目所涉及的铺底流动资金来源.....	303
五、募投项目目前进展情况、预计进度安排及募集资金的预计使用进度.....	303
(一) 本次募投项目目前进展情况、预计进度安排.....	303
(二) 募集资金的预计使用进度.....	305
六、募投项目技术来源.....	305
(一) 下一代广电网双向宽带化改造项目.....	305
(二) 电视互联网云平台建设项目.....	306
七、募投项目的经营模式、盈利模式.....	306
(一) 本次募投项目的经营模式、盈利模式.....	306
(二) 项目无法准确测算收益的合理性.....	307
(三) 募投项目实施对企业经营效益的提升情况.....	307
八、募投项目投资的必要性合理性.....	309
(一) 公司运营现状.....	309
(二) 可比公司建设情况.....	310
(三) 行业未来发展.....	311
(四) 募投项目投资的必要性合理性.....	312
九、募投项目资金缺口的资金来源及偿还计划.....	314
十、本次发行对公司财务和经营状况的影响.....	314
(一) 对公司财务状况的影响.....	314
(二) 对公司经营的影响.....	315
(三) 本次募投项目建设完成后新增折旧预期对公司经营业绩的具体影响.....	315
十一、募集资金专户存储的相关措施.....	317
十二、前期非公开发行方案以及募投项目相关情况.....	317
(一) 前期非公开发行方案未实施的原因.....	317

(二) 前期非公开发行方案募投项目与本次募投项目的联系与区别.....	317
(三) 募投项目技术和市场环境分析.....	318
(四) 募投项目建设的投资价值.....	321
第九节 历次募集资金运用	322
一、最近五年募集资金情况.....	322
二、前次募集资金使用情况.....	323
(一) 前次募集资金使用情况对照表.....	323
(二) 前次募集资金实际投资项目变更情况说明.....	325
(三) 前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明	325
(四) 前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明.....	325
(五) 闲置募集资金情况说明.....	325
(六) 前次募集资金投资项目先期投入及置换情况.....	328
(七) 前募项目目前进展情况.....	328
三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明.....	329
(一) 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表.....	329
(三) 前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%(含 20%)以上的 情况说明.....	331
(四) 前次募投项目与本次募投项目的区别与联系.....	331
四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明.....	335
(一) 资产权属变更及资产交割情况.....	335
(二) 资产账面价值变化情况.....	337
(三) 生产经营和效益贡献情况.....	338
(四) 效益贡献及承诺效益的履行情况.....	339
五、其他差异说明.....	340
六、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论.....	340
第十节 董事及有关中介机构声明.....	341
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	341
二、保荐机构（主承销商）声明.....	344
三、发行人律师声明.....	345
四、会计师事务所声明.....	346
五、资信评级机构声明.....	347
五、资信评级机构声明.....	348
五、资信评级机构声明.....	349
第十一节 备查文件	350
一、备查文件.....	350
二、备查的查阅时间.....	350
三、备查的查阅地点.....	350
(一) 湖北省广播电视信息网络股份有限公司.....	350
(二) 中泰证券股份有限公司.....	351

四、信息披露网址.....351

第一节 释义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、基本术语

公司、发行人、湖北广电	指	湖北省广播电视信息网络股份有限公司
本次发行	指	湖北广电本次公开发行可转换公司债券的行为
本募集说明书	指	湖北省广播电视信息网络股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
湖北省台、省台、实际控制人	指	湖北广播电视台
长江广电	指	湖北长江广电传媒集团有限责任公司
湖北有线	指	湖北有线电视网络有限责任公司
楚天网络	指	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司
楚天数字	指	湖北省楚天数字电视有限公司
楚天视讯	指	湖北省楚天视讯网络有限公司
楚天金纬	指	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司
楚天襄阳	指	楚天襄阳有线电视股份有限公司
武汉市台	指	武汉广播电视台
中信国安	指	中信国安信息产业股份有限公司
武汉有线	指	武汉有线广播电视网络有限公司
江夏广电	指	武汉市江夏区广播电视服务中心
盘龙网络	指	武汉盘龙信息网络有限责任公司
新洲广视	指	武汉市新洲区广播影视中心
武汉公司	指	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司
荆州视信	指	荆州市视信网络有限公司
武汉投资	指	湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司
云数传媒	指	湖北广电云数传媒有限公司
星燎投资	指	星燎投资有限责任公司
星燎财富	指	湖北星燎财富信息科技有限公司
威睿科技	指	威睿科技（武汉）有限责任公司

玖云大数据	指	玖云大数据（武汉）有限公司
太子湖产业园	指	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司
云广互联	指	云广互联（湖北）网络科技有限公司
大唐广电	指	大唐广电科技（武汉）有限公司
星燎圆通	指	湖北星燎圆通投资基金管理有限公司
三峡云计算	指	湖北三峡云计算中心有限责任公司
广电高投	指	湖北广电高投投资基金管理有限公司
广信新媒体	指	武汉广信新媒体信息网络有限责任公司
国安广视	指	中信国安广视网络有限公司
武汉广电	指	武汉广电数字网络有限公司
武汉广电投资	指	武汉广电网络投资有限公司
十堰广电	指	十堰市广播电视信息网络有限公司
武汉塑料集团	指	武汉塑料工业集团公司
武汉塑料股份	指	武汉塑料工业集团股份有限公司
中国广电	指	中国广播电视网络有限公司
天威视讯	指	深圳市天威视讯股份有限公司
电广传媒	指	湖南电广传媒股份有限公司
歌华有线	指	北京歌华有线电视网络股份有限公司
吉视传媒	指	吉视传媒股份有限公司
广电网络	指	陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司
华数传媒	指	华数传媒控股股份有限公司
江苏有线	指	江苏省广电有线信息网络股份有限公司
广西广电	指	广西广播电视信息网络股份有限公司
贵广网络	指	贵州省广播电视信息网络股份有限公司
中泰证券、保荐机构	指	中泰证券股份有限公司
发行人律师	指	湖北今天律师事务所
天健、审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
联合信用、评级机构	指	联合信用评级有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
股东大会	指	湖北省广播电视信息网络股份有限公司股东大会
董事会	指	湖北省广播电视信息网络股份有限公司董事会
《公司章程》	指	《湖北省广播电视信息网络股份有限公司章程》
省文资办	指	湖北省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室

		公室
广电总局	指	中国国家新闻出版广电总局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元	指	人民币元
A股	指	境内上市人民币普通股

二、专业术语

三网融合	指	电信网、广播电视网、互联网在向宽带通信网、数字电视网、下一代互联网演进过程中，其技术功能趋于一致，业务范围趋于相同，网络互联互通、资源共享，能为用户提供语音、数据和广播电视等多种业务
数字电视	指	将音频、视频和数据信号进行数字压缩、传输、解压缩等一整套系统
互动电视	指	英文为 ITV 或 INTERACTIVE TV，电视用户可以与电视机人机互动、交流的一种电视形式
双向化改造	指	把广播式的单向有线电视网络改造成双向、交互、多功能的广电网络
数字化整体转化	指	把传统的模拟电视信号转换成数字电视信号
宽带中国	指	2013 年国务院发布的“宽带中国”战略实施方案
云计算、云技术	指	在广域网或局域网内将硬件、软件、网络等系列资源统一起来，实现数据的计算、储存、处理和共享的一种托管技术
机顶盒	指	以电视机为显示终端的信息接收和处理设备。数字机顶盒接收各种传输介质传输过来的数字电视和各种数据信息，通过解调、解复用、解扰、解码，并处理数据业务和完成多种应用的解析，在电视机上呈现数字电视节目和各种应用
分配网	指	连接信号源（包括总前端、分前端、光节点等）和用户接入网的网络部分，用于信号分配的网络
IP 电话	指	通过互联网或其他使用 IP 技术的网络，来实现新型的电话通讯
ARPU	指	Average Revenue Per User，即每用户平均收入
DVB+OTT	指	DVB 是 Digital Video Broadcasting 的简称，是由 DVB 项目维护的一系列国际承认的数字电视公开标准；OTT 是 Over The Top 的简称，指通过公共互联网面向用户的

		各类网络收视终端（电视、电脑、Pad、智能手机等）传输网络视频和互联网应用等融合服务；DVB+OTT是指广电的三网融合，即电信网络、有线电视网络和计算机网络的相互渗透、互相兼容、并逐步整合成为全世界统一的信息通信网络
OTN	指	Optical Transport Network，是以波分复用技术为基础、在光层组织网络的传送网，是下一代的骨干传送网
BOSS 系统	指	Business and Operation Support System，业务运营支撑系统的简称
CDN	指	Content Delivery Network，即内容分发网络
NGB	指	Next Generation Broadcasting Network，中国下一代广播电视网
IPTV	指	即交互式网络电视，是一种利用宽带有线电视网，集互联网、多媒体、通讯等多种技术于一体，向家庭用户提供包括数字电视在内的多种交互式服务的崭新技术
OTT TV	指	“Over The Top TV”的缩写，是指基于开放互联网的視頻服务，通过公众互联网面向电视机或其他终端传输 IP 视频以及互联网应用的融合服务，终端可以是电视机、电脑、机顶盒、PAD、智能手机等
面向服务的体系结构（SOA）	指	一种应用程序的组件模型。特点是将应用程序的不同功能单元（称为服务）通过这些服务之间定义良好的接口联系起来。接口是采用中立的方式进行定义的，独立于实现服务的硬件平台、操作系统和编程语言，实现构建在不同种类的操作系统、应用软件、系统软件中的服务以统一和通用的方式进行交互
EPON	指	以太无源光网络（Ethernet Passive Optical Network，简称：EPON），是基于以太网的无源光网络技术，该技术采用点到多点结构、无源光纤传输
EOC	指	以太数据通过同轴电缆传输（Ethernet Over Cable）是基于有线电视同轴电缆网使用以太网协议的网络接入技术，该技术可以充分利用有线电视网络已有的入户同轴电缆资源，解决最后的入户接入问题。根据介质转换技术的不同，EOC 技术又分为有源 EOC 技术和无源 EOC 技术
FTTH	指	光纤到户（Fiber To The Home），指将光纤作为物理媒介实现用户和运营商连接的一种技术。

注：本募集说明书中若出现合计数与各分项数值直接相加之总和和尾数上存在差异的情况，该等差异均为采用四舍五入运算法则所造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：湖北省广播电视信息网络股份有限公司

英文名称：Hubei Radio & Television Information Network Co., Ltd.

注册资本：63,621.74 万元

股票简称：湖北广电

股票代码：000665

股票上市地：深圳证券交易所

成立时间：1991 年 2 月 5 日

公司住所：武汉经济技术开发区工业区

法定代表人：王祺扬¹

联系电话：027-86653990

传真：027-86653873

邮政编码：430071

办公地址：湖北省武汉市武昌区中北路 101 号（楚商大厦）

统一社会信用代码：914201001777215672

电子邮箱：hbgddongmiban@163.com

经营范围：有线数字电视产业的投资及运营管理；有线数字电视技术的开发及应用；有线数字电视相关产品的研发、生产和销售；设计、制作、代理发

¹ 截至本募集说明书签署日，公司兼部分子公司法定代表人王祺扬已经辞职，公司及相应子公司后续将依法尽快办理工商变更手续。

布国内各类广告；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片的策划、制作；网络工程设计、安装、调试及维修；有线电视系统设计、安装、有线电视技术咨询服务；基于电信的宽带互联网接入服务，有线电视网的互联网接入业务、互联网数据传送增值业务、国内 IP 电话业务；电子政务、平安城市、数字城市、智慧城市（乡村）建设、社会管理创新平台建设及运营服务；数据处理和存储技术、物联网技术、信息系统集成技术开发与服务以及软件开发与服务；通讯器材、移动及固定电话网络终端的生产、研发、销售，代办电信业务等；家用电器、预包装食品、日用百货的批发零售与网上经营；电子商务、电视商城的建设与运营；物业管理；大型活动的组织服务；会议会展服务；电视购彩；企业营销策划，信息咨询（国家专项规定项目除外）；产业投资；对金融、工农商、服务行业的项目投资及管理；受托资产管理；投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、本次发行概况

（一）核准情况

本次发行经 2017 年 7 月 9 日召开的公司第九届董事会第十一次会议审议通过，并经 2017 年 7 月 28 日召开的公司 2017 年第二次临时股东大会表决通过。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别于 2017 年 7 月 11 日、2017 年 7 月 29 日在《证券时报》和巨潮资讯网上进行了披露。

2017 年 7 月 22 日，湖北省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室出具《关于湖北省广播电视信息网络股份有限公司发行可转换公司债券募集资金的复函》（鄂文资办函【2017】1 号），同意对公司公开发行可转换公司债券项目实施备案管理，其他事项严格按照《公司法》等法律法规及上市公司管理规定执行。

本次发行已经中国证监会《关于核准湖北省广播电视信息网络股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可字〔2018〕39 号）核准。

（二）本次可转债基本发行条款

1、发行证券类型

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 1,733,592,000 元。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率第一年 0.5%、第二年 0.8%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%。

6、付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i: 可转换公司债券的当年票面利率。

(2) 付息方式

A. 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

B. 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

C. 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

D. 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为 10.16 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交

易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者。

若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转债持有人经申请转股后，对剩可转债不足转换为 1 股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分不足转换为 1 股股票的可转债余额。该部分不足转换为 1 股股票的可转债余额对应的当期应计利息的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次可转债票面面值上浮 8%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

A. 在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

B. 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B2*i*t/365$ 。

IA：指当期应计利息；

B2：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格

和收盘价格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均

享有当期股利。

14、发行方式及发行对象

本次可转债向本公司原 A 股股东优先配售，优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行，认购金额不足 1,733,592,000 元的部分由保荐机构（主承销商）包销。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

15、向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。原 A 股股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有发行人 A 股股份数按每股配售 2.7248 元可转债的比例，并按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张为一个申购单位。

16、债券持有人及债券持有人会议有关条款

请参见本节之“四、债券持有人及债券持有人会议”。

17、本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额为人民币 1,733,592,000 元，扣除发行费用后，将投资于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金金额 (万元)
1	下一代广电网双向宽带化改造项目	200,000.00	143,359.20
2	电视互联网云平台建设项目	50,000.00	30,000.00
	合计	250,000.00	173,359.20

本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、募集资金存管

公司已经制定《湖北省广播电视信息网络股份有限公司募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

20、本次发行可转换公司债券方案的有效期

本次发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

（三）债券评级情况

联合信用对本次发行可转债进行了信用评级，评级结果 AA+。该级别反映了本期债券信用质量良好，信用风险较低。

公司本次发行的可转债上市后，联合信用将持续跟踪评级。

（四）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次发行可转债的预计募集资金为人民币 1,733,592,000 元(含发行费用)。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金的专项账户。

（五）承销方式及承销期

本次发行由主承销商中泰证券以余额包销的方式承销，承销期的起止时间：自 2018 年 6 月 26 日至 2018 年 7 月 4 日。

（六）发行费用

项 目	金额（万元）
承销及保荐费用	1,560.23
审计及验资费用	33.00
律师费	24.00
资信评级费用	15.00
发行手续费	10.00

推介及路演等其他费用	25.00
------------	-------

上述费用均为预计费用，承销及保荐费用将根据保荐承销协议中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日序号	发行活动	停、复牌安排
2018年6月 26日 周二 T-2日	刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2018年6月 27日 周三 T-1日	网上路演 原A股股东优先配售股权登记日 网下机构投资者在15:00前提交《网下申购表》等相关文件	正常交易
2018年6月 28日 周四 T日	刊登《发行方案提示性公告》 原A股股东优先配售（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 网下申购（机构投资者在上午11:30前缴纳申购保证金）	正常交易
2018年6月 29日 周五 T+1日	刊登《网上发行中签率及网下发行配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签	正常交易
2018年7月 2日 周一 T+2日	刊登《网上中签结果公告》 网上中签缴款(投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的转债认购资金) 如网下申购保证金小于网下配售金额，不足部分需于当日15:00前按时足额补足；如网下申购保证金大于网下配售金额，超过部分于当日退款	正常交易
2018年7月 3日 周二 T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2018年7月 4日 周三 T+4日	刊登《发行结果公告》 募集资金划至发行人账户	正常交易

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行可转债不设持有期的限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称：湖北省广播电视信息网络股份有限公司

法定代表人：王祺扬

联系人：游世兵

注册地址：武汉经济技术开发区工业区

电话：027-8665 2217

传真：027-8665 3873

（二）保荐机构（主承销商）

名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

保荐代表人：卢戈、马家烈

项目协办人：桂贤

项目组成员：马睿、璩潞、尹澎华、张康、李凯、王璐、郟文龙

注册地址：济南市市中区经七路 86 号

电话：0531-8128 3753

传真：0531-8128 3755

（三）发行人律师

名称：湖北今天律师事务所

事务所负责人：岳琴舫

经办律师：陈真、林迪

注册地址：湖北省武汉市武昌区洪山路 64 号湖光大厦 9 楼

电话：027-8789 6528，027-8789 6508

传真：027-8789 6508

（四）审计机构

1、天健会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：周重揆

经办会计师：邹贤峰、吴方辉

注册地址：浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 9 楼

电话：0571-8972 2643

传真：0571-8972 2977

2、利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：黄锦辉

经办会计师：刘曦、许长英

注册地址：北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室

电话：010-8588 6680

传真：010-8588 6690

3、北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：张先云

经办会计师：李朝辉、肖纓

注册地址：北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号楼 13 层 1316-1326

电话：010-6221 2990

传真：010-6225 4941

（五）资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司

法定代表人：李信宏

经办人员：王安娜、支亚梅

注册地址：北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

电话：010-8517 2818

传真：010-8517 1273

（六）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-8866 8590

传真：0755-8208 3104

（七）股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-2189 9999

传真：0755-2189 9000

（八）收款银行

开户行：中国建设银行股份有限公司济南市中支行

户名：中泰证券股份有限公司

收款账号：37050161630800000441

开户行大额支付系统号：105451000137

四、债券持有人及债券持有人会议

发行人已制定《湖北省广播电视信息网络股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》，并经发行人董事会、股东大会审议通过，下为上述会议规则中有关债券持有人的权利与义务、债券持有人会议的重要条款，具体表述和未尽事宜以上述会议规则为准。

（一）债券持有人的权利与义务

债券持有人的权利与义务为保护债券持有人的合法权益，督促其合理履行义务，发行人和债券持有人一致同意债券持有人的下述权利和义务：

1、债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）根据约定的条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；

（3）根据约定的条件行使回售权；

（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

（5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

(7) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

(1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(二) 债券持有人会议

1、债券持有人会议的权限范围

(1) 当公司提出变更可转换公司债券募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消可转换公司债券募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当保证人（如有）或担保物发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人

依法享有权利的方案作出决议；

(6) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

(7) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

2、债券持有人会议的召开

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

(2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

(3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(6) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

3、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会；

(2) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

4、债券持有人会议的召集和通知

(1) 发生公司董事会应召集债券持有人会议的情形之日起 15 日内，如公司董事会未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持

有人会议的通知。

(2) 债券持有人会议通知发出后，除非因不可抗力，不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或者变更会议通知中所列议案的，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个交易日内以公告的方式通知全体债券持有人并说明原因，但不得因此而变更债券持有人债权登记日。

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

(3) 债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知，债券持有人会议的通知应包括以下内容：

- A. 会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；
- B. 提交会议审议的事项；
- C. 以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；
- D. 确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；
- E. 出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；
- F. 召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；
- G. 召集人需要通知的其他事项。

债权人会议补充通知（如有）应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

5、债券持有人会议的出席人员

债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。

债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或

负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

6、会议召开的程序

(1) 债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持会议。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议。如在会议开始后一个小时内未能按照前述规定选举出会议主席的，由出席该次会议持有本次未偿还债权表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本次未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。会议主持人宣布现场出席会议的债券持有人和代理人人数及所持有或者代表的本次可转债张数总额之前，会议登记应当终止。

会议主席有权经会议同意后决定休会、复会及改变会议地点。经会议决议要求，会议主席应当按决议修改会议时间及改变会议地点。休会后复会的会议不得对原先会议议案范围外的事项做出决议。

(2) 应召集人或单独或合并持有本次债券表决权总数 10% 以上的债券持有人的要求，公司应委派董事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的公司董事或高级管理人员应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明。

(3) 下列机构和人员可以列席债券持有人会议：债券发行人（即公司）或其授权代表、公司董事、监事和高级管理人员、债券托管人、质权代理人、债券担保人（如有）以及经会议主席同意的本次债券的其他重要相关方，上述人

员或相关方有权在债券持有人会议上就相关事项进行说明。除该等人员或相关方因持有公司本次可转换公司债券而享有表决权的情况外，该等人员或相关方列席债券持有人会议时无表决权。

7、债券持有人会议的表决和决议

(1) 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币100元）拥有一票表决权。

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议相关事项时，不得对审议事项进行变更，任何对审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

(4) 会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票。计票人监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

(5) 会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

(6) 会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

(7) 除本规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上本次未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

第三节 风险因素

公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价公司本次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、市场和经营风险

（一）三网融合带来的竞争加剧的风险

随着技术进步以及三网融合的推进，电信网、广电网、互联网三大网络技术功能趋于一致，业务范围趋于相同，在业务应用层面可相互渗透融合。IPTV、OTT TV、互联网视频等各类新媒体对广电传统媒体的分流作用日益明显，公司在电视相关业务领域面临的竞争愈发激烈。竞争加剧将带来用户流失、市场份额减少的风险，日趋激烈的市场竞争将会给公司的业务发展带来更大的挑战。

（二）业务收入来源较为集中的风险

公司的主要业务收入来源于有线电视收视收入。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月主营业务收入为 176,503.72 万元、239,115.03 万元、246,207.23 万元和 111,527.73 万元，同期电视收视业务收入分别为 134,352.79 万元、166,284.14 万元、165,613.86 万元和 73,033.43 万元，分别占当期主营业务收入的 76.12%、69.54%、67.27%和 65.48%。虽然有线电视收视收入在主营业务收入中所占比重呈下降趋势，但可预见未来几年内，有线电视收视收入仍是公司最主要的收入来源，公司面临着业务收入来源较为集中的风险。

（三）技术升级风险

虽然公司在有线电视网络的总体规划、建设和运营方面具有较为丰富的经

验及一定的技术创新优势，但是随着国内“三网融合”趋势的发展，网络技术更新的速度不断加快，各种新业务、新产品不断涌现，公司在技术前景、技术开发、技术应用等方面面临一定的风险。

二、募集资金投资项目的风险

（一）募集资金投向风险

本次募集资金主要用于下一代广电网双向宽带化改造项目、电视互联网云平台建设项目。尽管公司对项目进行了充分的可行性研究，但若项目整体推广及体验不及预期，大量的固定资产投入将会给公司带来较多的折旧摊销，将存在影响公司未来盈利能力的风险。

（二）净资产收益率下降及原股东分红、表决权减少的风险

本次发行的可转换公司债券转股完成后，公司的总股本和净资产将增加，由于募集资金投资项目整合完成并实现效益需要一定的时间，因此存在公司营业收入及净利润较难同步增长的风险，短期内将导致净资产收益率下降以及每股收益等财务指标出现一定程度的摊薄。

同时，本次发行的可转换公司债券转股完成后，亦存在导致公司原股东分红减少、表决权被稀释的风险。未来，公司将修订利润分配政策、制定股东未来回报规划，并在未来公司的经营管理决策中，更多听取股东尤其中小股东的意见和建议。

（三）资金风险

本次募集资金投资项目的投资总额为 25 亿元，其中拟使用募集资金 17.34 亿，所需投资金额较大，对资金的使用效率和项目融资要求较高。如果募集资金不能及时到位或受其他不确定性因素的影响，会导致延迟募投项目建设的影响，从而影响公司战略目标和未来盈利。此外，如果本次募集资金不能足额募集，公司将使用自有资金或通过银行贷款解决项目所需资金，这将给公司带来一定的财务风险并增加财务费用而影响公司未来的业绩。

（四）技术风险

随着国内广播电视与互联网产品跨界融合的趋势不断加快，互联网、移动多媒体等多种新兴技术不断融入到广电网络运营商业务体系中，网络升级换代周期不断缩短，高性能的路由交换、传输网络的建设对本公司的技术保障团队提出了更高的素质要求。多种在互联网上兴起的业务不断移植到广电网络相关平台中，对本公司的研发团队提出了更高的能力要求。因此，在各种新技术、新产品和新业务不断涌现的时代，公司在技术前景、技术开发、技术应用等方面面临一定的压力与风险，为应对技术不断升级所增加的资本开支也将可能对公司财务业绩造成一定影响。

（五）人才风险

公司在日常经营和管理中，积累了丰富的管理经验和技术水平，培养了大量有丰富经验的管理、技术人员，建立了一支拥有较高素质且年龄结构合理的人才队伍。随着本次募投项目的建设运营，公司对管理人才、技术人才的需求将不断增加，公司虽然已针对募投项目进行了人才培养和人才储备，但公司存在相关人才不能有效结合公司实际业务的风险以及专业人才流失的风险，如发生以上情况，将会影响本次募投项目的顺利实施。

（六）风险控制风险

随着公司业务的发展和规模的提升，公司管理的难度不断提高，而外部监管对上市公司规范化的要求日益提高和深化，这对公司在管理和风控等方面提出了更高的要求。本次募投项目的实施将促进公司业务的快速发展，资产规模也将大幅增长。随着公司经营业务内容和规模的转变，公司如不能有效的调整和升级管理制度和风险控制制度，将难以保证公司的高效、可持续发展，对公司的生产经营将产生较大的风控风险。

（七）运营风险

公司的募投项目建成后，公司双向传输网络的覆盖范围将进一步扩大。募投项目实施后，项目能否按期运营并实现预期效益将在很大程度上取决于公司的运营管理水平，包括对人力资源、服务质量和效率、财务等方面的持续管理和改进。如果公司不能及时提高各级人员的管理能力和整体运营水平，将可能

会影响本次募集资金投资项目的顺利实施或项目预计效益难以如期实现。

三、政策风险

（一）行业监管政策变化的风险

广播电视有线网络是传输广播电视节目、开展各种增值业务服务的重要基础设施，是国家信息化的重要支撑平台。国家积极推动广播电视有线网络数字化、信息化、规模化、产业化发展，鼓励和支持有实力的省级有线网络公司跨省联合重组，推动我国广播影视改革和发展、推进三网融合、促进国家信息化建设。

随着有线电视网、互联网、电信网互联互通的推进和视频、语音、数据等多种产品的融合创新，监管部门可能对广电行业政策进行相应调整，未来广播电视行业的管理体制可能发生变化，本公司将随之面临调整经营模式以适应行业监管体制变化的风险。

（二）税收优惠政策变化风险

根据国家财政部、国家税务总局、中宣部联合下发的《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税〔2014〕84号），发行人作为湖北省转制文化企业，从2014年1月1日起至2018年12月31日止免征企业所得税。根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于继续执行有线电视收视费增值税政策的通知》（财税〔2017〕35号）有关“2017年1月1日至2019年12月31日，对广播电视运营服务企业收取的有线数字电视基本收视维护费和农村有线电视基本收视费，免征增值税”的政策精神，湖北广电相关业务享受在2017年1月1日至2019年12月31日期间免征增值税的政策。

上述税收优惠政策期满后，如发行人享受税收优惠政策资格发生变化或未来国家主管税务机关对上述税收优惠政策做出调整，发行人可能需要缴纳相关税收，将对发行人的经营业绩和利润水平产生一定程度的影响。

四、本次可转债发行的相关风险

（一）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，本公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（二）可转债到期不能转股的风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致本公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。

2、本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

3、在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

如果本公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在本公司未能及时向修正转股价格或即使本公司持续向下修正转股价格，但本公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

（三）转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险

1、转股价格向下修正条款不实施的风险

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

在触发转股价格修正条款时，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多方面考虑，不提出转股价格向下调整方案；或董事会所提出的转股价格向下调整方案未获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正不实施的风险。

2、转股价格向下修正幅度不确定的风险

在本公司可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由‘修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者’的规定而受到限制，存在不确定性的风险。且如果在修正后公司股票价格依然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

（四）可转债的投资风险

可转债作为一种金融工具，其二级市场交易价格不仅取决于可转债相关发行条款，还取决于公司股票价格、投资者的心理预期、宏观经济环境与政策等多种因素。因此可转债价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或市场价格与其投资价值严重背离的现象，使投资者面临较大的投资风险。

（五）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期，在此期间相关的投资尚未产生收益。本可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为本公司股票，本公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（六）利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。本公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

（七）可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。2016年年末，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为55.98亿元；2017年年末，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为58.64亿元，均不低于15亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。如果本可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

（八）信用评级变化风险

经联合信用评级，发行人主体信用等级为AA+，本次可转换公司债券信用等级为AA+。在本期债券的存续期内，联合信用将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对投资者的利益造成一定影响。

五、管理风险

随着公司业务规模的发展，公司管理的难度不断提高，而外部监管对上市公司规范化的要求日益提高和深化，这对公司在人力资源管理、财务管理等方

面提出了更高的要求。随着公司经营业务内容和规模的转变，公司如不能有效的调整和升级管理结构，将对公司的生产经营产生较大的管理风险。

第四节 发行人基本情况

一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2018 年 3 月 31 日，本公司股本总额为 636,217,448 股，股本结构如下：

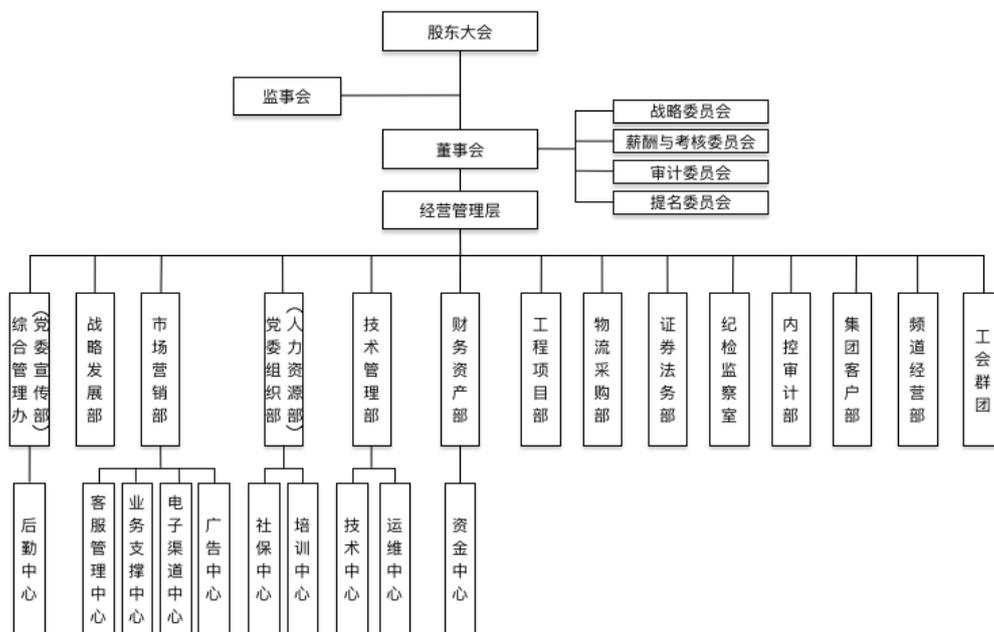
项目	股份数量（股）	比例（%）
一、限售流通股（或非流通股）	58,625	0.01%
其中：高管锁定股	58,625	0.01%
二、无限售流通股	636,217,448	100.00%
三、总股本	58,625	0.01%

截至 2018 年 3 月 31 日，公司前十大股东情况如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	持有有限售条件的股份（股）	质押或冻结的股份（股）	股权比例（%）
1	武汉广播电视台	83,726,704	-	-	13.16
2	湖北省楚天数字电视有限公司	78,485,981	-	-	12.34
3	湖北省楚天视讯网络有限公司	71,493,300	-	-	11.24
4	中信国安信息产业股份有限公司	54,484,932	-	-	8.56
5	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司	42,040,266	-	-	6.61
6	武汉有线广播电视网络有限公司	28,243,633	-	-	4.44
7	楚天襄阳有线电视股份有限公司	25,482,862	-	-	4.01
8	武汉市江夏区广播电视服务中心	12,400,832	-	-	1.95
9	武汉盘龙信息网络有限责任公司	12,051,697	-	-	1.89
10	武汉市新洲区广播电视中心	10,087,579	-	-	1.59

二、公司组织结构图及主要对外投资情况

(一) 公司组织结构图



(二) 控股公司及联营、合营公司基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人拥有 10 家控股子公司、2 家合营企业、5 家联营企业，详见下表：

序号	公司名称	公司类型	持股比例	注册资本 (万元)	主营业务	是否合并报表
1	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司（注）	子公司	100.00%	63,692.00	广播电视和卫星传输服务	否
2	荆州市视信网络有限公司（注）	子公司	100.00%	7,878.17	广播电视和卫星传输服务	否
3	湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司（注）	子公司	100.00%	12,555.18	广播电视和卫星传输服务	是
4	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	子公司	51.00%	45,000.00	广电和文化产业的投资与投资 管理	是
5	湖北广电云数传媒有限公司	子公司	100.00%	8,000.00	影视经纪代理服务	是

6	星燎投资有限责任公司	子公司	100.00%	5,000.00	产业、项目投资管理及投资咨询服务	是
7	湖北星燎财富信息科技有限公司	二级子公司	100.00%	1,000.00	互联网信息服务	是
8	威睿科技(武汉)有限责任公司	二级子公司	100.00%	1,000.00	音视频软件技术研发与应用	是
9	玖云大数据(武汉)有限公司	二级子公司	60.00%	1,000.00	数据处理服务	是
10	云广互联(湖北)网络科技有限公司	子公司	51.00%	12,838.88	第二类增值电信业务中的信息服务业务	是
11	大唐广电科技(武汉)有限公司	合营企业	50.00%	2,000.00	软件和信息技术服务; 软件开发; 信息系统集成服务; 信息技术咨询服务; 呼叫中心; 计算机软硬件的开发、生产、批发零售; 通信、机电和计算机系统集成设备的批发零售。	否
12	湖北星燎圆通投资基金管理有限公司	合营企业	50.00%	200.00	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务	否
13	武汉广信新媒体信息网络有限责任公司	联营企业	25.00%	600.00	应用信息系统开发	否
14	湖北三峡云计算中心有限责任公司	联营企业	39.20%	1,000.00	计算机信息系统集成,网络工程建设	否
15	湖北广电高投投资基金管理有限公司	联营企业	30.00%	500.00	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务	否
16	湖北星燎高投网络新媒体产业投资基金合伙企业(有限合伙)	联营企业	23.44%	-	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务	否
17	湖北玖洲遥感大数据有限公司	联营企业	30.00%	1,000.00	计算机软件开发、服务与咨询; 计算机及信息化工程设备销售; 数据处理服务; 网络工程建设、安装、维护; 安全防范工程设计信息系统集成; 工程信息咨询; 企业管理咨询(不含证券、期货、保险、金融及民间借贷管理咨询); 商务信息咨询(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经	否

					营)***	
--	--	--	--	--	-------	--

注 1：2015 年 3 月 12 日，发行人第八届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司吸收合并全资子公司湖北省广播电视信息网络武汉有限公司、十堰市广播电视信息网络有限公司和荆州市视信网络有限公司的议案》，武汉公司、十堰广电、荆州视信的资产、负债分别由湖北广电武汉分公司、湖北广电十堰分公司和湖北广电荆州分公司运营管理。截至本募集说明书签署之日，十堰市广播电视信息网络有限公司已注销，湖北省广播电视信息网络武汉有限公司、荆州市视信网络有限公司正在办理相关注销手续。2017 年 12 月 8 日，发行人第九届董事会第十五次会议审议通过《关于公司吸收合并全资子公司湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司的议案》，截至本募集说明书签署之日，公司正在履行吸收合并相关准备工作。

注 2：2018 年 4 月 10 日，公司第九届董事会第十六次会议审议通过《关于投资设立湖北广电网络科技实业有限公司的议案》、《关于投资设立湖北广电网络信息集成有限公司的议案》、《关于投资设立湖北广电网络工程建设有限公司的议案》、《关于投资设立湖北广电网络工程监理有限公司的议案》，并授权公司管理层办理出资登记等相关事宜，目前设立工作正在准备过程中。

1、控股子公司

(1) 湖北省广播电视信息网络武汉有限公司

公司名称：湖北省广播电视信息网络武汉有限公司

成立时间：2003 年 12 月 23 日

注册资本：63,692.00 万元

实缴出资：63,692.00 万元

公司住所：东西湖革新大道南五支沟西（8）

公司持有权益比例：100%

经营范围：有线电视网络设计、建设、管理、运营、维护；数字电视投资、建设、经营管理及相关业务开发；数据通信网及宽带网络的建设及运营；广播电视和各类信息的有线传输服务；网络相关设备、器材和软件的开发、生产及销售；安防工程设计及施工；网络系统集成、网络工程；承接智能建筑（系统集成，其中消防子系统外）工程设计；建筑智能化工程专业承包，电子工程专业承包，无线通讯组网工程设计及施工，电信工程专业承包，家装设计布线；有线电视终端设计、销售及服务；广告设计、制作、代理、发布。（国家有专项规定的项目须取得有效审批文件或许可证后方可经营）

湖北省广播电视信息网络武汉有限公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2014-12-31/2014 年度
总资产	129,113.89
净资产	102,804.31
营业收入	43,810.05
归属于母公司股东的净利润	11,930.53

注：武汉公司已被湖北广电吸收合并。截至本募集说明书签署之日，正在办理注销手续，无 2015 年度及以后年度财务数据。

(2) 荆州市视信网络有限公司

公司名称：荆州市视信网络有限公司

成立时间：2000 年 5 月 30 日

注册资本：7,878.17 万元

实缴出资：7,878.17 万元

公司住所：荆州市沙市区园林路 32 号

公司持有权益比例：100%

经营范围：有线电视网络的规划、设计、安装、运营、维护；有线电视的基本业务、扩展业务、增值业务；有线电视通讯设备、器材销售和软件的开发；网络集成；综合布线；安全技术防范工程的设计、施工及维修（凭许可证经营）；设计、制作、发布、代理国内各类广告；房屋租赁，代移动收费、售卡；信息服务业务（仅含短信息服务，不含互联网信息服务、固定网电话信息服务）、第二类增值电信业务中的呼叫中心业务。（有效期至 2017 年 5 月 8 日止）

荆州视信的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2014-12-31/2014 年度
总资产	17,865.20
净资产	11,693.11
营业收入	1,399.95
归属于母公司股东的净利润	120.70

注：荆州视信已被湖北广电吸收合并。截至本募集说明书签署之日，正在办理注销手

续，无 2015 年度以及年度财务数据。

(3) 湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司

公司名称：湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司

注册资本：12,555.18 万元

实缴出资：12,555.18 万元

住所：武汉市江岸区建设大道 620 号

法定代表人：王祺扬

公司持有权益比例：100%

成立时间：2013 年 4 月 28 日

经营范围：有线数字电视产业的投资及运营管理；有线电视网络设计、建设、管理、维护；有线广播电视网络传输服务；有线数字电视技术的开发及应用；有线数字电视相关产品的研发、生产和销售；安防工程设计及施工；网络系统集成、网络工程、承接智能建筑工程设计；建筑智能化工程专业承包、电子工程专业承包，家装设置布线；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片的策划；国内各类广告设计、制作、代理发布。（国家有专项规定的经营项目经审批后或凭许可证件在核定的期限内方可经营）

湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31/2017 年 1-12 月	2016-12-31/2016 年 1-12 月
总资产	161,907.78	151,273.60
净资产	124,012.47	110,920.15
营业收入	40,268.50	44,410.18
归属于母公司股东的净利润	13,092.32	13,239.64

注：财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

(4) 湖北广电云数传媒有限公司

公司名称：湖北广电云数传媒有限公司

注册资本：8,000.00 万元

实缴出资：629.4 万元

住所：武汉经济技术开发区神龙大道 18 号高科技工业园综合楼

法定代表人：王祺扬

公司持有权益比例：100%

成立时间：2015 年 8 月 4 日

经营范围：影视经纪代理服务；信息系统集成服务；信息系统咨询服务；软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

湖北广电云数传媒有限公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31/2017 年 1-12 月	2016-12-31/2016 年 1-12 月
总资产	3,217.05	98.19
净资产	554.97	29.00
营业收入	-	-
归属于母公司股东的净利润	-74.03	-0.20

注：财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（5）星燎投资有限责任公司

公司名称：星燎投资有限责任公司

注册资本：5,000.00 万元

实缴出资：5,000.00 万元

住所：武昌区中北路 101 号楚商大厦 20-21 楼

法定代表人：王祺扬

公司持有权益比例：100%

成立时间：2015 年 7 月 8 日

经营范围：产业投资；对金融、工农商、服务行业的项目投资及管理；受

托资产管理；投资咨询服务。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

星燎投资有限责任公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31/2017年1-12月	2016-12-31/2016年1-12月
总资产	21,967.89	15,396.34
净资产	11,244.73	12,372.58
营业收入	1,062.05	69.98
归属于母公司股东的净利润	413.89	-51.87

注：财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（6）湖北星燎财富信息科技有限责任公司

公司名称：湖北星燎财富信息科技有限责任公司

注册资本：1,000.00 万元

实缴出资：1000.00 万元

住所：湖北省武汉市经济开发区神龙大道路 18 号太子湖文化数字产业园内 C 楼 401 号

法定代表人：赵洪涛

公司持有权益比例：100%

成立时间：2016 年 5 月 10 日

经营范围：互联网信息服务；计算机软硬件技术的研发、销售转让；计算机系统集成；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发（不含医用软件）；商务信息、企业管理信息、投资信息的咨询；市场调查；广告的设计、制作、发布与代理。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

湖北星燎财富信息有限责任公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31/2017年1-12月	2016-12-31/2016年1-12月
总资产	1,218.90	449.66

净资产	188.80	246.35
营业收入	393.92	31.28
归属于母公司股东的净利润	-57.55	-112.65

注：财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

(7) 威睿科技（武汉）有限责任公司

公司名称：威睿科技（武汉）有限责任公司

注册资本：1,000.00 万元

实缴出资：600.00 万元

住所：武汉东湖新技术开发区武汉大学科技园内创业大楼 1 楼 74-1 号

法定代表人：王祺扬

公司持有权益比例：100%

成立时间：2016 年 4 月 27 日

经营范围：音视频软件技术研发与应用；计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；虚拟现实技术开发；电脑动画设计；数据处理和存储服务；电信业务代理；信息系统集成；网络安全建设；广告设计、制作、代理、发布；文化艺术活动交流策划；会议会展服务；电信业务代理；教育咨询（不含中小学文化类培训）；计算机及其辅助设备的维修；视频和通讯设备、电子产品、计算机软硬件的批发零售；I、II、III类医疗器械的批发兼零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

威睿科技（武汉）有限责任公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31/2017 年 1-12 月	2016-12-31/2016 年 1-12 月
总资产	1,415.26	158.43
净资产	374.09	146.31
营业收入	631.20	38.70
归属于母公司股东的净利润	-72.23	-153.69

注：财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

(8) 玖云大数据（武汉）有限公司

公司名称：玖云大数据（武汉）有限公司

注册资本：1,000 万元

实缴出资：1,000 万元

住所：武汉经济技术开发区神龙大道 18 号 B3 栋 3 层 318 室

法定代表人：幸伍洲

公司持有权益比例：60%

成立时间：2016 年 9 月 19 日

经营范围：数据处理服务；计算机软件开发、技术服务及技术咨询；计算机设备的批零兼营与服务；广播电视器材的批零兼营与服务（不含卫星地面接收设施）；信息系统集成；经济贸易咨询；市场调查；工程信息咨询；企业管理咨询；商务信息咨询（不含投资咨询）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

玖云大数据（武汉）有限公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31/2017 年 1-12 月
总资产	1,409.67
净资产	829.08
营业收入	1,772.79
归属于母公司股东的净利润	-170.92

注：财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

(9) 云广互联（湖北）网络科技有限公司

公司名称：云广互联（湖北）网络科技有限公司

注册资本：12,838.88 万元

实缴出资：5666.37 万元

住所：武汉市东湖新技术开发区高新大道 788 号光谷中心城办公地点-十五

治办公楼 13 层 1301

法定代表人：毕华

公司持有权益比例：51%

成立时间：2016 年 12 月 27 日

经营范围：第二类增值电信业务中的信息服务业务（（仅限互联网信息服务；互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容）；开发、建设、出租数据机房；提供机房业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

云广互联（湖北）网络科技有限公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31/2017 年 1-12 月
总资产	9,520.40
净资产	5,715.22
营业收入	6,020.54
归属于母公司股东的净利润	48.85

注：财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（10）湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司

公司名称：湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司

注册资本：45,000.00 万元

实缴出资：33,394.15 万元

住所：武汉经济技术开发区神龙大道 18 号

法定代表人：王祺扬

公司持有权益比例：51%

成立时间：2014 年 11 月 28 日

经营范围：对广电和文化产业的投资；产业园管理服务；物业管理；广电通信领域的技术开发、转让、咨询、服务；网络工程设计及施工；通信设备、

电子产品及硬件的生产与销售（不含无线电发射装置，不含卫星地面接收设备）；会展服务；广告设计、制作、发布、代理；艺术品设计、展示、销售服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31/2017年1-12月	2016-12-31/2016年1-12月
总资产	42,938.86	42,815.53
净资产	39,988.47	38,732.07
营业收入	2,166.79	362.76
归属于母公司股东的净利润	-703.60	-825.51

注：财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2、合营企业

（1）大唐广电科技（武汉）有限公司

公司名称：大唐广电科技（武汉）有限公司

注册资本：2,000.00 万元

实缴出资：2,000.00 万元

住所：武汉经济技术开发区神龙大道 18 号太子湖文化数字创意产业园 C 栋 3 层 C305 室

法定代表人：徐军

公司持有权益比例：50.00%

成立时间：2016 年 04 月 13 日

经营范围：软件和信息技术服务；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；呼叫中心；计算机软、硬件的开发、生产、批发零售；通信、机电和计算机系统集成设备的批发零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 湖北星燎圆通投资基金管理有限公司

公司名称：湖北星燎圆通投资基金管理有限公司

注册资本：200.00 万元

实缴出资：200.00 万元

住所：武汉市东湖新技术开发区武汉大学科技园内创业大楼 1 楼 28-1 号

法定代表人：胡坤

公司持有权益比例：50.00%

成立时间：2016 年 06 月 08 日

经营范围：管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、联营企业

(1) 湖北广电高投投资基金管理有限公司

公司名称：湖北广电高投投资基金管理有限公司

注册资本：500.00 万元

实缴出资：300.00 万元

住所：武汉东湖开发区武大科技园四路研发楼一层

法定代表人：胡坤

公司持有权益比例：30.00%

成立时间：2016 年 06 月 08 日

经营范围：管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务（不得从事吸收公款或变相吸收公众存款，不得从事发放贷款等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 武汉广信新媒体信息网络有限责任公司

公司名称：武汉广信新媒体信息网络有限责任公司

注册资本：600.00 万元

实缴出资：600.00 万元

住所：武汉市江汉区江兴路 6 号

法定代表人：张涛

公司持有权益比例：25.00%

成立时间：2011 年 05 月 31 日

经营范围：应用信息系统技术开发；广告设计、制作、发布；信息系统集成、技术开发、技术服务及信息咨询服务；信息网络用户终端设备的设计、开发、销售、租赁。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营）。

(3) 湖北星燎高投网络新媒体产业投资基金合伙企业（有限合伙）

公司名称：湖北星燎高投网络新媒体产业投资基金合伙企业（有限合伙）

投资金额：2,500.00 万元

住所：武汉市东湖新技术开发区武大科技园四路研发楼一层 1902 号

执行事务合伙人：湖北广电高投投资基金管理有限公司

公司持有权益比例：23.44%

成立时间：2016 年 08 月 25 日

发照日期：2017 年 05 月 02 日

经营范围：从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务（本企业所有投资者都以自己名义出资，不得采取委托某个投资者代持的方式投资；本企业不得以任何方式公开募集和发行基金；本企业的货币资产委托商业银行托管，并签署托管协议）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(4) 湖北三峡云计算中心有限责任公司

公司名称：湖北三峡云计算中心有限责任公司

注册资本：1,000.00 万元

实缴出资：1,000.00 万元

住所：宜昌市东山区城东大道 2 号

法定代表人：景峰

公司持有权益比例：39.20%

成立时间：2007 年 09 月 27 日

经营范围：计算机信息系统集成；网络工程建设、安装、维护；计算机软件开发及咨询；计算机及辅助设备销售；安全防范工程设计、施工、维修；广播电视器材（不含卫星地面接收设施）及家电产品销售、维修；多功能一体机及配件销售与维修；设计、制作、代理、发布广告++

(5) 湖北玖洲遥感大数据有限公司

公司名称：湖北玖洲遥感大数据有限公司

注册资本：1,000.00 万元

实缴出资：9.50 万元

住所：五峰渔洋关镇南北二路 88 号

法定代表人：幸伍洲

公司持有权益比例：30.00%

成立时间：2017 年 07 月 21 日

经营范围：计算机软件开发、服务与咨询；计算机及信息化工程设备销售；数据处理服务；网络工程建设、安装、维护；安全防范工程设计信息系统集成；工程信息咨询；企业管理咨询（不含证券、期货、保险、金融及民间借贷管理咨询）；商务信息咨询（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

4、其他重要的对外投资

(1) 众研凯博网络科技有限公司

公司名称：众研凯博网络科技有限公司

注册资本：6,500.00 万元

实缴出资：5,700.00 万元

住所：杭州市江干区丁桥镇同协路 28 号 1-13 楼 921 室

法定代表人：赵志峰

公司持有权益比例：4.62%

成立时间：2015 年 04 月 22 日

经营范围：服务：广播电视技术研发，软件产品研发，网络设备及系统的技术开发，技术服务，广播和宽带数据网规划、项目可行性研究、设计与技术开发，企业投资管理咨询，市场调研分析（除社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），经济信息咨询（除商品中介），成年人的非文化教育培训和成年人的非证书劳动职业技能培训（涉及前置审批的项目除外），会展服务；其他无需报经审批的一切合法项目。

截至本募集说明书签署之日，众研凯博网络科技有限公司已进入清算注销状态。

(2) 嘉影电视院线控股有限公司

公司名称：嘉影电视院线控股有限公司

注册资本：38,000.00 万元

实缴出资：38,000.00 万元

住所：北京市海淀区西三环北路 87 号 4 层 407

法定代表人：卢东涛

公司持有权益比例：2.00%

成立时间：2015年09月09日

经营范围：资产管理；项目投资；项目管理；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术转让、设计、制作、代理、发布广告；影视策划；企业管理咨询；经济贸易咨询；互联网信息服务。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

（3）中信国安广视网络有限公司

公司名称：中信国安广视网络有限公司

注册资本：21,500.00万元

实缴出资：21,500.00万元

住所：北京市北京经济技术开发区地盛北街1号6号楼

法定代表人：孙璐

公司持有权益比例：4.65%

成立时间：2014年04月23日

经营范围：互联网信息服务；从事互联网文化活动；销售食品；基础软件服务、应用服务；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；电脑图文设计、制作；设计、制作、代理、发布广告；企业形象策划、市场营销策划、影视策划；计算机系统集成；软件开发；计算机技术培训；动漫设计；销售电气设备、机械设备、电子产品、工艺品、电子元器件、玩具、办公用品、文化用品、I类医疗器械、II类医疗器械、清洁用品、礼品、日用品、金属制品、音像制品、体育用品、针纺织品、化妆品、工艺品、橡胶制品、塑料制品、服装服饰、鞋帽、箱包、

健身器材、厨房用具、卫生间用品、钟表、眼镜、家用电器、珠宝首饰、照相器材、新鲜水果、新鲜蔬菜；旅游咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；市场调查。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动、销售食品、互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

三、控股股东和实际控制人基本情况

（一）控股股东

发行人的控股股东为楚天数字。截至本募集说明书签署之日，楚天数字持有公司 78,485,981 股，持股比例为 12.34%。楚天数字与楚天金纬、楚天襄阳及楚天视讯均为湖北广播电视台控制，互为一致行动人，合计持有公司 34.19% 的股权。

1、控股股东的基本情况

公司名称：湖北省楚天数字电视有限公司

注册地址：湖北省武汉市经济技术开发区 22MB 地块高科技工业园综合楼

法定代表人：曾柏林

成立时间：2006 年 6 月 21 日

注册资本：62,150 万元

经营范围：有线数字电视产业的投资与运营管理；有线数字电视技术的开发及应用；有线数字电视相关产品的研发、生产和销售；网络工程设计、安装、调试与维修。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

2、控股股东的股权结构

截至本募集说明书签署之日，楚天数字股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	企业法人	50,557.00	81.34%
2	湖北省广播电视台	事业法人	5,000.00	8.05%
3	宜昌三峡广播电视总台	事业法人	4,043.00	6.51%
4	东风汽车公司	企业法人	2,550.00	4.10%
合计			62,150.00	100.00

3、控股股东的业务状况

截至本募集说明书签署之日，楚天数字除持有湖北广电股权之外，未开展其他业务，为持股型公司。

4、控股股东的主要财务数据

截至2016年12月31日，楚天数字总资产67,483.02万元，净资产62,548.75万元。2016年度，楚天数字主营业务收入0.00万元，净利润784.15万元。（财务数据未经审计）。

5、控股股东的主要下属公司

截至本募集说明书签署之日，楚天数字除持有湖北广电12.34%的股权之外，无其他子公司。

6、控股股东持有的公司股票质押情况

截至本募集说明书签署之日，楚天数字持有的公司股票无质押情况。

（二）实际控制人

公司的实际控制人为湖北广播电视台，其通过楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳及楚天视讯四家公司合计持有公司217,502,409股，持股比例为34.19%。

1、实际控制人的基本情况

名称：湖北广播电视台

住所：武汉市中北路1号湖北经视大厦

法定代表人：王茂亮

成立时间：2006年3月10日

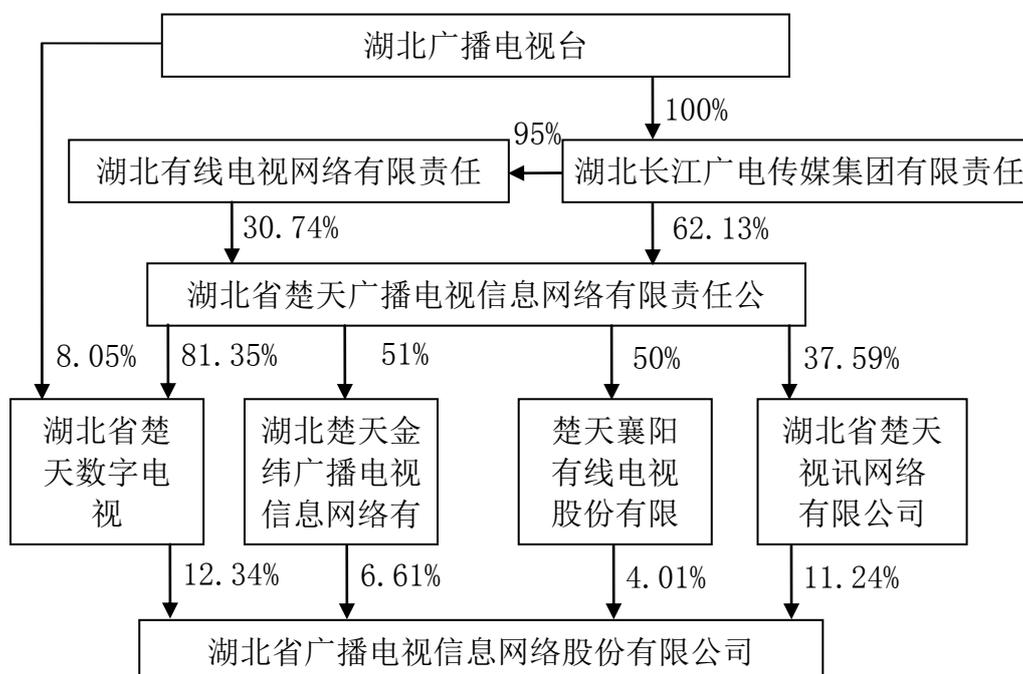
统一社会信用代码：1242000078447617X7

举办单位：湖北省人民政府

开办资金：5,000万元

宗旨和业务范围：组织广播电影电视宣传和广播影视文艺创作、生产、发行；根据授权，管理、经营总台全部国有资产，承担保值增值责任。

发行人与控股股东及实际控制人的股权控制关系结构图如下：



2、实际控制人的业务状况

湖北广播电视台是一家拥有广播、电视、电影、电视剧、新媒体、有线网络、报刊等资源的综合性传媒机构。2011年10月，经国家新闻出版广电总局和湖北省委、省政府批准，组建湖北广播电视台，同时成立台属、台控、台管的湖北长江广电传媒集团。目前，台（集团）内设综合办公室等14个职能部门，拥有湖北卫视等11个电视频道，湖北之声等10套广播频率。湖北广播电视台以“立足湖北、中部窗口、全国一流、世界影响”为战略目标，全力打造集广播、电视、报刊、网络新媒体等为一体的全媒体平台。湖北广播电视台所

属湖北卫视获评“2013年十大创新卫视”、“2014年度观众最喜欢的十大卫视”，湖北经视获评“2014年度十大省级地面频道”，湖北私家车广播获评“2014年度最具成长性广播电台频率”，湖北经济广播获评“广播电台品牌影响力十强”。湖北省台所属湖北长江广电传媒集团有限责任公司以市场为导向，打造与中部崛起重要战略支点相称的现代传媒集团，初步搭建起广告、网络、内容、文化+科技、相关实业“五柱支撑”的产业体系。

3、实际控制人的主要财务数据

截至2016年12月31日，湖北广播电视台总资产196.84亿元，净资产64.64亿元。2016年度，湖北广播电视台主营业务收入60.89亿元，净利润2.38亿元。（经湖北奥博会计师事务所有限公司审计）。

4、实际控制人主要对外投资及下属单位

公司实际控制人除前述控股股东和一致行动人之外，其他主要对外投资及下属单位如下：

序号	下属公司及单位名称	统一社会信用代码\营业执照号	宗旨和业务范围\经营范围
1	湖北省广播电视总台后勤服务中心	事证第142000001506号	为机关办公与职工生活提供后勤服务。负责局机关所属单位后勤保障、生活服务、房屋维修与管理、开展经营活动等。
2	湖北电视剧摄制基地	124200004200036381	为拍摄影视剧提供场景、服装、道具等服务。基地规划设计和论证及各种影视文化活动。
3	湖北广播电视台播控中心	12420000420003734A	为广播电视节目提供传输和监测保障。信号传输、转播和传送。
4	湖北广播电视台随州发射台	12420000420587354D	传输广播电视节目，促进社会经济文化发展。向鄂西北发射、传输广播、电视节目。
5	湖北省广播电视微波总站	124200004200017476	确保广播电视和综合信息业务传送，为社会信息化服务。负责全省微波干线管理和广播电视传输网的建设及经营管理。
6	湖北卫星广播电视地球站	124200004200037425	担负湖北卫视的接收、传输、播出任务。

7	湖北省扬子江影音有限责任公司	91420000565455184 A	出版文艺、科技、社会教育及当地风土人情方面的音像制品（有效期至2017年6月30日）；影视专业摄像、非线性音视频编辑制作（需行政许可或审批经营的除外）；政策允许的广播电视音像设备的批零兼营及其技术服务，文化艺术交流策划咨询服务；组织各类体育赛事活动；休闲体育产品研发、旅游开发；各类展会展览展示策划；物业管理；房屋租赁。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
8	湖北省广播电视音像发行中心	914200001775689960	广播电视音像配套设备器材，家用电器产品的批零兼营。广播电视音像技术，广播科技加信息咨询；零售兼批发、日用百货、通讯终端设备、计算机。彩扩。
9	湖北省广播电视广告公司	91420000177594190 A	设计、制作、发布、代理国内外各类广告。广告电视音视频设备、灯光设备、家用电器的销售及维修服务，承接美术设计、制作和装饰工程；
10	湖北长江元通传媒有限公司	914201146918595425	从事动画片、专题片的策划、制作、发行等广播电视节目制作经营业务；数字付费频道节目资源营销及相关增值业务；对文化产业领域的投资；企业管理咨询、文化教育信息咨询、旅游信息咨询；会议及展览服务；健康保健咨询；广告设计、制作、发布、代理；户外运动组织策划；赛事活动组织策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
11	湖北省广播电视发展中心	91420000177564936 W	广播电视整机设备、器材、电子产品及元器件、无线电数字设备（不含无线电发射设备）、投影设施、音响、家用电器、舞台灯具、办公自动化设备的批零兼营；有线电视接收设备及工程、播控机房设计、装饰及安装调试；广播电视技术维修服务。电工器材、灯饰灯具、通讯器材的销售；礼仪摄像及制作；写字楼、场地的出租。
12	湖北卫视传媒投资有限公司	420106000106878	从事影视剧、电视节目、影视广告、动画片等传媒行业及相关领域的投资及资产管理（国家专项审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。
13	武汉太阳岛休闲服务有限公司	914201007612144768	旅游资源开发；建材、日用百货、五金交电、通讯产品、化工产品（不含危险品）销售。
14	湖北长江广电传媒集团有限责任公司（注1）	420000000050562	对广播、电视传播及文化产业的投资、开发、管理与咨询服务（国家法律、法规、国务院规章需行政许可经营的除外）。

15	湖北长江广电广告有限公司	91420100568360180N	广播、电视及其他新媒体的广告制作、广告代理及发布；医疗器械（I类）、日用品、初级农产品的销售；珠宝产品的代理销售；互联网软件开发与销售；会展服务、物业管理、企业咨询服务。（上述经营范围中国家有专项规定需经审批的项目，经审批后或凭有效许可证方可经营）
16	湖北时代传媒文化传播有限责任公司	914200000606764324	图文设计、广告策划、代理发布；会议及展览服务。
17	湖北广电投资有限责任公司	91420100665478674B	科技开发投资；基本建设投资；技术改造引进及开发投资；实业、资本、资产经营管理。
18	湖北经视传媒有限公司	914200001775764781	动画片、专题片、电视综艺的策划、制作、发行（有效期至2019年5月1日）；广告制作代理；教育信息咨询；婚庆、婚介、婚典礼仪活动；主持人、演员电视造型、化妆；文化演出、票务销售；日用百货、食品饮料、酒类、家具用品、办公用品、印刷品、电子电器、服装鞋帽、化妆品、建材、汽车、房产销售；旅游、地产经纪服务；房产租赁；软件开发、游戏设计制作、移动互联网平台技术研发、技术维护；大型活动策划、执行。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
19	湖北长江新广传媒有限公司	91420106MA4KN7NP8R	文化艺术交流咨询、策划；广告设计、制作、发布、代理；会展及展览服务；企业营销咨询、策划；教育咨询（不含中小学文化类教育培训）；计算机信息系统集成、维护、研发；电子商务咨询；对旅游、商业、地产行业的项目投资。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）
20	湖北长江云新媒体集团有限公司	91420100597154677P	制作、集成、运营音视频节目；文化产品内容版权开发及销售；广告发布、代理；互联网及视听新媒体的产品技术开发、技术咨询、技术服务及产品销售；网站建设；文化艺术活动交流策划（不含营业性演出）；教育咨询（不含中小学文化类教育培训）；网络工程设计及施工。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）
21	湖北广电国际旅行社有限责任公司	914201065749086837	国内旅游业务、出入境旅游业务会议及展览服务；酒店管理；企业管理咨询；票务代理。（许可项目、经营期限与许可证核定的项目、期限一致）

22	湖北楚天交广传媒有限公司	91420103572015988 T	演出经纪(经营期限与许可证核定的一致); 文化艺术交流活动的策划; 展览展示服务; 餐饮文化策划; 餐饮管理; 餐饮技术咨询; 对餐饮业的投资; 票务代理; 设计、制作、发布、代理国内各类广告业务; 摄像、摄影服务; 会务会展服务; 文化活动策划; 计算机软硬件开发及应用; 文化用品、计算机软硬件、电子产品、汽车及汽车配件、汽车用品、汽车电子设备、制冷设备、制冷剂、石油制品(不含成品油)、化工产品(不含危险品)、日用百货、家用电器的批发兼零售; 汽车维修及美容、旧车交易服务、餐饮服务(仅供分支机构持证经营使用); 汽车事务代理(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动); 食品销售(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营,经营范围、经营期限与许可证核定的一致)。
23	湖北长江电波兄妹文化传播有限公司	91420103347230104 B	文化交流活动策划; 舞台搭建、舞美制作; 舞台音响、灯光、大屏幕设备租赁; 票务代订; 教育方式推广(不含教育培训)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动); 预包装食品零售、酒类零售(经营期限与许可证核定的一致); 演出经纪(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可开展经营活动; 经营期限、经营范围与许可证核定的一致)。
24	湖北长江之星文化传播有限责任公司	91420100066127725 B	影视制作设备、演播室、录音棚场地租赁服务; 文化艺术咨询服务; 大型活动组织服务; 日用百货、化妆品、家居用品、服装鞋帽、电子电器、办公用品的销售; 演艺经纪服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
25	湖北广电报业有限责任公司	91420000052649506 U	《湖北广播电视报》(半月刊)编辑出版(有效期至2018年12月31日)、《楚商》杂志(月刊)编辑出版(有效期至2018年12月31日)及相关网站设计制作; 广告策划、设计、代理,利用本公司出版的报刊发布广告; 户外广告制作、发布; 文化用品、工艺品的策划、设计; 承办会议、会展交流咨询活动; 文化传媒产业的投资。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)
26	湖北长江广电置业有限责任公司	9142010005570825X B	房地产开发; 商品房销售; 物业管理。(上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营)
27	湖北有线电视网络有限责任公司(注2)	91420000177614841 L	有线电视网络建设、维护; 网络信息传输服务; 网络传输软件及设备开发; 网络传输材料和设备的销售; 房屋租赁。

28	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司（注3）	914200007417582733	广播电视信息网络的建设、经营；广播电视网络增值业务及与网络相关的技术、产品的开发；广播电视设备的销售；广播电视信息咨询（不含中介）；远程信息传递服务（以上经营范围中涉及法律法规规定需经审批或持证经营的，应先经审批或持证后方可经营）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务，互联网信息服务不含新闻、出版、教育、文化、广播电视节目、电子公告内容）；互联网医疗；基于有线电视网的互联网接入业务；互联网数据传送增值业务；国内IP电话业务；游戏开发应用；房屋租赁；互联网养老；烟、酒、副食、家用电器、日用百货、农资、农副产品（除粮、棉、油）、食品、办公设备、文化用品的销售。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
29	湖北长江垄上传媒集团有限公司	91421000050010725E	生态农业、文化旅游项目创意、投资与开发；影视文化产业投资与开发；广告代理、制作与发布；电视购物代理运营（不含发布）；媒介战略顾问咨询；大型活动、会展与商务策划；农业信息与科技服务；品牌策划与营销推广。
30	湖北楚商纵横天下传媒有限公司	91420100081959263C	影视策划咨询；商务信息咨询；舞台艺术造型策划；广告设计、制作、代理及发布；婚庆礼仪服务；会务及展览展示服务；文化艺术交流及策划（不含营业性演出）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）
31	湖北长江广电兆青置业有限公司	91420100077726416W	房地产开发；房屋工程设计、旧楼拆迁；室内装修；绿化工程、建筑设备、建筑装饰材料的购销；商业资产、住宅等物业管理和租赁；项目咨询评估、广告策划、代理销售；酒店资产管理。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定范围与期限内经营）
32	湖北火凤广电科技发展有限公司	9142010667584069XW	广播电视专业设备的销售、租赁、维修及保养；广播电视专业系统集成及专业技术咨询（上述经营范围中有国家法律法规规定需审批的经营项目，经审批后方可经营）。
33	湖北长江广电成长文化有限责任公司	91420106MA4KMLE09X	文化艺术交流策划咨询；信息技术咨询服务；赛事活动策划；公关活动策划；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作、摄影服务；批零兼营工艺品、电子产品、计算机软硬件。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

34	湖北楚商纵横天下传媒有限公司	91420100081959263C	影视策划咨询；商务信息咨询；舞台艺术造型策划；广告设计、制作、代理及发布；婚庆礼仪服务；会务及展览展示服务；文化艺术交流及策划（不含营业性演出）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）
35	湖北长江广电文创股权投资基金管理有限公司	91420100MA4KPD979Y	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目；不得以任何方式公开募集和发行基金）（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款，不得从事发放贷款等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
36	湖北长江星际旅游文化发展有限公司	91420106MA4KLP3L6Q	文化艺术交流活动策划；礼仪庆典服务；广告设计、制作、发布、代理；会议会展服务；摄影服务；大型活动策划；体育赛事活动策划；旅游项目策划咨询；演艺活动策划。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）
37	湖北新广影视文化有限公司	91420106303719573Y	动画片、影视剧、影视专题片、影视广告的制作、发行、代理；电子商务技术服务；会议及展览服务；日用品批发零售。（许可项目、经营范围与许可证核定的经营项目、范围一致）
38	湖北长江联投文化产业发展有限公司	914201060946688796	广告设计、制作、代理、发布；会议及展览服务；企业形象设计、策划；摄影摄像服务；文化艺术咨询服务；庆典礼仪服务；平面及景观设计；化妆品、护肤品生产（限分支机构经营）、批零兼营；电子商务技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
39	华夏城视网络电视股份有限公司	91440300568507242A	信息咨询（不含限制项目）；平面设计、经营广告业务、软件开发、软件销售、商品（设备）销售。运营城市联合网络电视台、节目制作、技术服务、版权销售、设备租赁等、增值电信业务。
40	湖北中广传播有限公司	91420000559744000F	在湖北省经营移动多媒体广播电视接入服务；在湖北省经营移动多媒体广播电视业务；在湖北省经营移动多媒体广播电视业务的系统集成、漫游、技术开发、技术服务和设备销售；在湖北省出租、出售移动多媒体终端设备。上述产品和服务有关的技术咨询、技术服务和技术维修；电视广播节目的制作、集成和频道、节目运营，数据推送、广告制作经营和发布。

41	湖北知音动漫有限公司	91420106679113860G	电脑动画设计、制作；广告设计、制作、代理、发布；计算机软件研发、批零兼营；动漫游戏形象服装、玩具、文具设计、生产、批零兼营；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片策划、制作、发行；公开发行的国内版图书批零兼营；印刷物资批零兼营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
42	湖北华中文化产权交易所有限公司	91420000565472996Q	为传媒出版、影视音像、演艺娱乐、动漫游戏、工艺美术、文化旅游等文化产权及版权使用权提供交易及登记、托管、鉴证业务；文化系统政府采购；会展服务；为广播电视广告招商；为文化企业股权交易、资产处置、改制重组提供咨询服务、文化产业项目投资咨询服务（以上范围不含资产评估，法律、行政法规或国务院决定需许可经营的，凭许可证件经营）。
43	湖北长江广电文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	91420100MA4KQ0FJ5R	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务。（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款，不得从事发放贷款等金融业务）（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目，不得以任何方式公开募集和发行基金）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
44	湖北鄂广信息网络有限公司（注4）	914207006654767327	广播电视网络建设、经营；数字电视及网络增值业务的开发经营；信息发布及咨询服务；与网络相关的技术、服务、产品开发及设备产品的销售；销售：家电产品、电子产品、电脑及配件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
45	湖北黄梅楚天广播电视信息网络有限责任公司（注4）	421127000020529	广播电视信息网络建设、经营、数字电视及网络增值业务开发经营、信息发布、咨询服务（不含中介）；与网络相关的技术服务及产品开发（以上经营范围中涉及法律法规规定需经审批或持证经营的，应先经审批或持证后方可经营）。
46	湖北省楚天中视网络有限公司（注4）	91420106691882080Q	广播电视无线数字信息网络的建设和经营及增值业务技术产品的开发；广播电视产品设备的销售；远程信息传递服务。（上述经营范围中，国家有专项规定须经审批的项目，经审批后或凭有效许可证方可经营）
47	湖北东风电视文化传媒有限公司（注4）	91420100695318057M	设计、制作、发布电视广告、户外广告、平面广告；网络工程建设；大型活动现场摄影制作活动；展览、展示及演出的策划、组织活动；形象设计；电子产品的销售、维修（不含无线电发射设备）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）

48	湖北华视数字移动电视有限公司	914200007905764415	地面(无线)数字电视的投资、管理及系统技术咨询服务;地面数字电视设备的技术开发、生产和购销;设计、制作、代理发布国内各类广告业务
49	湖北广电城市电视有限公司	420000000003646	地面无线数字电视的投资经营(不含节目制作播出);广告制作发布;地面无线数字电视相关技术及产品的开发、研制和销售。
50	湖北广电手机电视有限公司	420000000049648	基于广播方式及其他方式的手持数字电视(含手机、便携数字电视、MP3、MP4、数码相机、笔记本电脑等多媒体便携终端)的投资、系统技术咨询服务;手持多媒体便携终端的技术开发、生产和购销;设计、制作、代理发布国内各类广告业务。
51	湖北电视塔经营开发中心	914200001776145854	设计、制作、发布自制户外广告,代理国内报刊、广播、电视广告业务;广播电视设备、通讯设备安装、调试;电视监控、灯光音响、共用天线系统的设计安装;电视塔塔桅开发,转讯台及无线差转台安装;自有房屋租赁。
52	湖北长江星美服务管理有限公司	91420106780930654L	物业管理;清洁服务;酒店管理;餐饮管理;室内外装饰工程设计;五金、建筑材料、装饰材料、预包装食品、散装食品批零兼营;房地产经纪服务;房屋租赁信息中介咨询服务;会议及展览服务;电力设备研发及相关技术服务;园林绿化工程设计、施工及养护;苗木、盆景、树木、花卉、草坪的种植、批零兼营、租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
53	湖北广电美嘉商贸有限公司	914200006703735009	商业零售(包括代销、寄售)经营:日用化学品(不含化学危险品)、日用百货、集邮用品、通讯器材、首饰珠宝、文化体育用品、钟表、眼镜、照相器材、纺织品、服装、鞋帽、皮具、箱包、家用电器、化妆品、床上用品、保健用品、五金、交电、计算机及配件、办公设备、家具、玩具、日用杂品、金银饰品、工艺美术品、厨具、建筑装饰材料、汽车装饰品、摩托车装饰品、医疗器械、酒类;组织国内产品的出口业务;自营商品的进出口业务;经营相关的配套服务,包括:自营商品的咨询及售后服务;佣金代理;库房出租;物流仓储;旅游产品开发、销售,旅游信息咨询、服务;活动策划、展览、培训;商务咨询、房产信息咨询、科技咨询、环保信息咨询、贸易信息咨询、企业策划咨询;设计、制作、代理、发布广告(于2008年2月25日批准);销售预包装食品、乳制品(不含婴幼儿配方乳粉)、保健食品;保险兼业代理;广播电视节目制作经营。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)

54	湖北火凤电视体育文化传播有限公司	420000000022973	电视体育节目的引进；体育活动的策划；销售体育用品、体育器材；电视广告代理、发布；网页制作；网站设计；文化用品、办公用品、计算机软硬件、五金交电、百货、金属材料、建材、服装、工艺品销售；；信息服务业务：仅含互联网信息服务、短信息服务，不包含固定网电话信息服务及出版、教育、医疗器械、药品、医疗保健和电子公告服务等内容。（国家有专项规定的项目经审批后凭许可证在核定期限内经营）
55	湖北广电百步亭传媒有限公司	4200001203371	电视节目（不含时政新闻及同类专题、专栏和访谈节目）、制作；电视广告代理、制作、发布。
56	湖北广电宽带传输有限责任公司	4200001142106	广播（不含地面卫星接收器）、电视设备、器材和软件的开发、销售、租赁。
57	湖北长江数字电视文化发展有限公司	4200001201907	电视节目制作、引进、发行；数字付费电视频道节目资源的营销；数字电视相关增值业务；孕育产品的推广、销售代理（需经审批或持证经营的必须经审批和持证方可经营）。

注 1：湖北长江广电传媒集团有限责任公司是公司实际控制人的全资子公司。

注 2：湖北有线电视网络有限责任公司是湖北长江广电传媒有限责任公司的控股子公司，长江广电与湖北有线共同控制楚天网络。

注 3：湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司是公司控股股东楚天数字的控股股东。

注 4：湖北鄂广信息网络有限公司、湖北黄梅楚天广播电视信息网络有限责任公司、湖北省楚天中视网络有限公司、湖北东风电视文化传媒有限公司及楚天网络旗下“有线电视网络资产及相关负债、业务、人员”均已委托给公司统一经营管理。

5、实际控制人控制的公司股票质押情况

截至本募集说明书签署之日，公司实际控制人湖北广播电视台控制的楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、楚天视讯互为一致行动人，其持有的公司股票均无质押情况。

四、公司主营业务情况

（一）公司经营范围

公司的经营范围：有线数字电视产业的投资及运营管理；有线数字电视技术的开发及应用；有线数字电视相关产品的研发、生产和销售；设计、制作、代理发布国内各类广告；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片的策划、制作；网络工程设计、安装、调试及维修；有线电视系统设计、安装、有线电视

技术咨询服务；基于电信的宽带互联网接入服务，有线电视网的互联网接入业务、互联网数据传送增值业务、国内 IP 电话业务；电子政务、平安城市、数字城市、智慧城市（乡村）建设、社会管理创新平台建设及运营服务；数据处理和存储技术、物联网技术、信息系统集成技术开发与服务以及软件开发与服务；通讯器材、移动及固定电话网络终端的生产、研发、销售，代办电信业务等；家用电器、预包装食品、日用百货的批发零售与网上经营；电子商务、电视商城的建设与运营；物业管理；大型活动的组织服务；会议会展服务；电视购彩；企业营销策划，信息咨询（国家专项规定项目除外）；产业投资；对金融、工农商、服务行业的项目投资及管理；受托资产管理；投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）公司主营业务

公司主营基于有线电视宽带网络的综合信息服务，包括广电网络用户提供数字电视、高清互动电视、宽带接入、政企综合信息服务等。公司大力发展数字电视、高清互动业务，积极推动传统媒体和新媒体融合，旨在打造全新的全媒体服务平台，致力于创建全国一流广电网络上市企业。公司自 2012 年重大资产重组以来，主营业务、主要服务未发生变化。

（三）公司主要服务内容

1、有线电视收视业务

有线电视收视业务是指提供电视节目收视、视频点播和数据广播等业务，向用户收取有线电视收视费，主要包括基本收视费、有线电视工程费及入网费、付费电视收视费和互动电视收视费等。

目前公司的有线电视收视业务包含模拟电视、普通单向数字电视、高清互动数字电视三种业务形态。截至 2016 年 12 月 31 日，在册电视用户 857.47 万户，较上年增长 28.83 万户；互动电视终端总数 274.59 万个，较上年末增加 125.73 万个。

2、宽带业务

宽带业务是指提供互联网接入服务，同时向用户收取有线宽带使用费。随着三网融合战略的推进，公司将发展宽带业务视为未来发展战略之一，宽带业务在公司营业收入中所占比重持续增长。数据业务收入包括两部分，一部分是个人宽带业务的收入；另一部分是为集团大客户提供数据传输、互联网接入等服务的收入。

公司宽带业务近几年公司实现了快速发展。截至 2016 年 12 月 31 日，公司个人宽带在网终端数达到 64.89 万户，与去年同期相比增长 11.27 万户，增长率为 21.02%。

3、节目传输业务

根据国家广电行政管理部门的规定，电视节目信号接收和传输必须经过审批。在湖北省地域内，电视节目提供商只有通过湖北广电的网络，才能向用户传输有线电视节目信号。公司传输的电视节目主要包括中央台、各地方卫视频道、购物频道以及省内各地方频道。

随着公司不断整合省内广电网络资产，公司的节目传输实力逐渐得以增强。2016 年公司传输电视节目共计标清频道 167 套、高清频道 64 套，点播 4.61 万小时，公司在频道数量和点播小时数方面均有一定程度提高。

五、公司所处行业基本情况

按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“I63 电信、广播电视和卫星传输服务”行业，隶属有线广播电视传输行业这一细分行业。

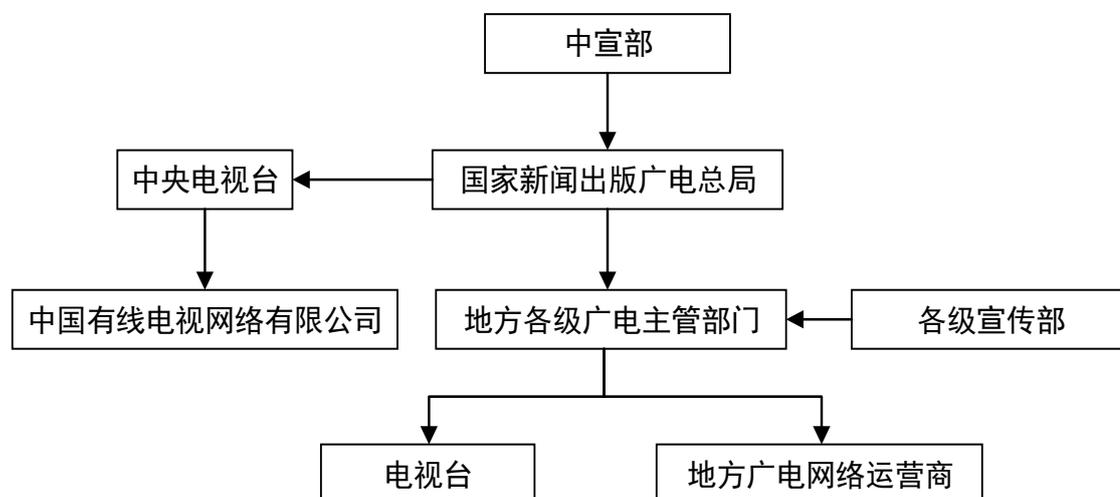
（一）行业监管体制及主要法律法规政策

1、行业主管部门及监管体制

我国有线广播电视传输行业的主管部门为国家新闻出版广电总局，其主要负责产业政策研究制定、标准研究与起草、行业管理与规划等，通过发放经营许可证实施认证管理。目前我国有线广播电视传输行业实行国家统一领导，分

级管理。

下图为我国有线广播电视传输行业的监管体制分级图：



2、行业主要法律法规政策

广播电视网络是我国广播电视舆论宣传和社会信息化的重要基础设施。为了加强广播电视管理，发展广播电视事业，促进社会主义精神文明和物质文明建设，国家先后出台多部法律法规和政策，加强我国广电网络行业管理、推动下一代广播电视网（NGB）建设、三网融合试点以及“宽带中国”战略的有效实施，推动文化产业成为国民经济支柱性产业。

2010年1月，国务院发布《推进三网融合总体方案》（国发[2010]5号），提出按照其确定的目标、任务和政策措施，抓紧制定具体落实方案，切实抓好组织实施，确保推进三网融合工作的顺利进行。总体目标为：到2015年，实现电信网、广播电视网和互联网融合发展，网络利用率大幅提高，科技创新能力明显增强，人民群众享有更加丰富多样、快捷经济的信息和文化服务。

2010年10月，党的第十七届中央委员会第五次全体会议审议通过《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》，会议提出推动文化产业成为国民经济支柱性产业，本次会议再次明确了下一代广播电视网（NGB）发展思路。

2013年8月，国务院发布《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》（国发[2013]31号），其中明确提出要“综合利用有线、无线技术推动电信网、广电网和互联网融合发展，加快构建宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施，全面支撑经济发展和服务社会民生”。

2015年8月，国务院发布《三网融合推广方案》（国办发[2015]65号），明确指出广电、电信业务双向进入分期分批扩大至全国，在全面做好试点地区双向进入工作的基础上，按照“成熟一个、许可一个”的原则，开展双向进入许可申报和审批工作。加快推动地面数字电视覆盖网和高清交互式电视网络设施建设，加快广播电视模数转换进程。采用超高速智能光纤传输交换和同轴电缆传输技术，加快下一代广电网建设。建设下一代广播电视宽带接入网，充分利用广电网海量下行宽带、室内多信息点分布的优势，满足不同用户接入带宽的需要。继续做好电信传输网和广播电视传输网建设升级改造的统筹规划，充分利用现有信息基础设施，创新共建共享合作模式，促进资源节约，推动实现网络资源的高效利用。

2016年11月，中共中央宣传部、财政部和国家新闻出版广电总局共同发布《关于加快推进全国有线电视网络整合发展的意见》，提出总体工作目标是：到“十三五”末期，基本完成全国有线电视网络整合，成立由中国广播电视网络有限公司控股主导、各省级有线电视网络公司共同参股、按母子公司制管理的全国性股份公司，实现全国一张网。建成全国互联互通平台，完成双向化宽带化智能化改造，网络承载能力和内容支撑能力进一步提高，跨域、跨网、跨终端的综合信息服务和三网融合创新业务加快发展，节目内容、技术应用、平台终端实现共享融通，有线电视网络产业的综合效益、整体实力和核心竞争力显著增强。

除上述主要政策外，其他相关法律、法规、政策及指导意见具体情况如下：

时间	政策名称	政策来源
1997.09	《广播电视管理条例》	国务院
1998.06	《国务院办公厅关于加强广播电视传输网络建设管理的通知》	国务院办公厅
1999.09	《国务院办公厅转发信息产业部国家广播电影电视总局关于加强广播电视有线网络建设管理意见的通知》	国务院办公厅
2000.11	《广播电视设施保护条例》	国务院

2001.11	《广播影视科技“十五”计划和2010年远景规划》	国家广电总局
2001.12	《国家广播电影电视总局关于加快有线广播电视网络有效整合的实施细则（试行）》	国家广电总局
2003.05	《我国有线电视向数字化过渡时间表》	国家广电总局
2006.02	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》	国务院办公厅
2006.03	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	第十届全国人大四次会议
2007.12	《有线电视网双向化改造指导意见》	国家广电总局
2008.01	《转发发展改革委等部门关于鼓励数字电视产业发展若干政策的通知》	国务院办公厅
2008.12	《国家高性能宽带信息网暨我国下一代广播电视网自主创新合作协议书》	科技部与国家广电总局签署
2009.04	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院办公厅
2009.07	《文化产业振兴规划》	国务院办公厅
2009.07	《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》	国家广电总局
2009.08	《国家广电总局关于促进高清电视发展的通知》	国家广电总局
2010.01	《“加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合”的决定》	国务院办公厅
2010.06	公布第一批三网融合试点地区（城市）名单	国务院办公厅
2010.09	《国家广电总局关于进一步促进和规范高清电视发展的通知》	国家广电总局
2010.10	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》	中共第十七届中央委员会五次会议
2011.10	《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	中共第十七届中央委员会六次会议
2011.12	《关于三网融合第二阶段试点地区（城市）名单的通知》	国务院办公厅
2012.02	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅
2012.06	《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	国务院办公厅
2012.07	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院
2012.11	《中共第十八次代表大会报告全文》	中共中央
2013.08	《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》	国务院
2013.08	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院
2014.04	《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展的通知》	国务院
2014.08	《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》	中央全面深化改革领导小组
2015.02	《加快推进全国有线电视网络整合发展试点工作方案》	国家广电总局
2015.08	《国务院办公厅关于印发三网融合推广方案的通知（国办发[2015]65号）》	国务院办公厅
2016.11	《关于加快推进全国有线电视网络整合发展的意见》	中共中央宣传

		部、财政部、 国家新闻出版 广电总局
2016.12	《“十三五”国家信息化规划》	国务院

（二）行业发展概况

1、行业发展现状

我国的有线广播电视起步于 20 世纪 80 年代初,90 年代进入高速发展阶段。经过近几十年的发展,我国有线广播电视传输行业已形成相当规模,业务形态也随着相关技术的发展不断演进。2010 年,国务院提出“三网融合”规划,电信网和互联网行业的企业加入广电行业竞争,与传统广电网络运营企业展开对电视终端的争夺。伴随着日趋激烈的竞争,广电网络运营商在传统业务基础上正沿着数字化、双向化和高清化的方向加速发展,并努力通过互联网电视、增值服务等多元化的服务模式增强其竞争实力。

（1）有线广播电视传输干线网络建设发展迅速

近十年来,我国有线广播电视传输干线网络建设发展迅速。截至 2015 年末,我国广电干线网络长度已累计达到 426.18 万公里,与 2014 年同比增长 2.61%,主要干线网络已基本形成,行业发展迅速。

2006 年至 2015 年,我国有线广播电视传输干线网络建设情况如下图:



数据来源:国家统计局

（2）有线广播电视用户数量首次下降，数字化渗透率逐年上升

全国有线电视用户数量趋向饱和，并于 2016 年首次出现用户总数下降的现象。截至 2016 年末，我国有线电视实际用户数为 2.23 亿户，其中有线数字电视实际用户数为 1.97 亿户，与 2015 年同期相比，分别下降了 6.69% 和 2.48%。剔除统计口径的影响，上述“用户流失”现象主要是由于 IPTV、OTT TV 等新业态新模式的冲击造成。

与此同时，随着有线电视网络数字化改造的深入推进，在有线电视的数字化整体转换方面，我国电视用户的数字化渗透率逐年上升。根据国家统计局的数据显示，截至 2016 年末，我国有线电视数字化率 88.34%，与 2012 年数字化率相比，增加了近 21.50 个百分点。



数据来源：国家统计局《国民经济和社会发展统计公报》

注：上述《公报》2016 年的数据口径为实际用户数，即有线电视实际用户、有线数字电视实际用户。统计口径与之前年份有所差异。另据《中国有线电视行业发展公报》2016 年披露的数据显示，全年有线电视用户数为 2.52 亿，数字电视用户数为 2.09 亿。

（3）双向改造成效明显，双向渗透率较快增长

双向化改造就是将原来只有下行通道的单向有线电视网络，改造为同时具有上行和下行通道的交互式传输网络。通过有线电视网络双向改造，用户可通过双向网络实现与信息源的交互。

自双向化改造深入推进以来，双向网络承载能力逐步加强。我国有线双向网改覆盖用户率与渗透用户率均有明显增长。根据中国广播电视网络有限公司和格兰研究联合发布的数据显示，截至 2016 年年末，我国有线电视双向网覆盖用户达到 1.51 万亿，双向覆盖率为 59.93%；双向网络渗透用户达到 6,735.50 万户，双向渗透率为 26.68%。

2、行业发展趋势

（1）融合发展成为重要趋势

在三网融合不断推进过程中，准入范围的扩大和政策的放宽，使越来越多的主体涉足以电视为终端的业务。电视逐渐从一个电视节目的显示终端，变为一个综合信息的互动体验终端。工信部已向部分广电网络运营商发放了增值电信业务相关牌照，广电总局也向中国电信、中国移动和中国联通发放了除广播电视形态以外的互联网音视频节目服务和 IPTV 传输服务等许可。IPTV、OTT TV 和有线电视之间不只是竞争关系，同时具有合作关系。互联网电视具有技术优势，有线电视运营商具有用户优势，通过合作各取所长，可以形成资源上的互补。

（2）数字电视增值业务逐步成为新的增长点

数字化整体转换和双向网改的持续推进、电视终端的智能化、智能电视和互联网电视的纷纷涌现，在技术和需求上推动了广电网络运营商数字业务的发展。在三网融合的发展进程中，广电网络运营商需发挥其大容量、广播式的优势，提供基本数字电视服务之外，大力发展高清电视、互动电视等业务，视频点播、付费频道、电视定向信息发布、电视商城等业务正逐步被用户了解和接受。此外，借助自身庞大的广电网络系统平台，广电网络运营商在智能监控、智慧城市、物联网等业务方面也取得突破。增值业务正成为广电网络运营商利润增长的重要来源。

（3）大数据有利于有线电视行业实现更快发展

有线电视行业的发展离不开对数据的全面获取及有效利用。随着有线数字电视的不断推广与普及，有线电视行业已逐步形成一个人口统计特征数

据、用户内容使用数据、用户行为痕迹数据、用户搜索与需求信息数据、用户消费行为数据、用户社交活动与意见信息数据等大量且详尽的真实用户信息数据库。在有线电视网络的基础上，通过大数据技术对上述数据进行有效分析与处理，促进信息互动平台的不断完善，使管道化传输变为平台化传输、单向传播变为双向互动，从而真正实现有线电视用户从看电视到用电视的转变，推动有线电视行业进一步发展，也将为社会信息化、政府信息化、家庭信息化发展提供全面支持。

（4）集团业务打开新空间

广电网络运营商可为政府、工商、税务、海关、金融、保险、学校等企事业单位集团客户提供多媒体发布系统、视频会议、高清监控、专用频道等信息化专用接入服务。随着各省广电网络运营商完成有线网络的数字化、双向化改造，数字技术、信息技术将广泛应用到广播影视公共服务中，数字化水平将大幅提升。

3、影响行业发展的主要因素

（1）有利因素

①政策支持行业发展

为了加强广播电视管理，发展广播电视事业，促进社会主义精神文明和物质文明建设，国家先后出台多部法律法规促进文化产业发展，使其在国民经济中所占比重不断提高。广电网络运营商继续做好电信传输网和广播电视传输网建设升级改造的统筹规划，充分利用现有信息基础设施，创新共建共享合作模式，促进资源节约，推动实现网络资源的高效利用。

②文化消费需求推动

在国家“推动文化产业成为国民经济支柱性产业”、“努力建设社会主义文化强国”政策的鼓励下，我国用户对优质文化内容的需求日益提高，文化及相关产品的消费进入新的发展阶段。2016年，我国居民人均GDP超过7,000美元，而我国居民平均文化消费仅占家庭消费的7%左右，与美国或西欧地区文化消费占家庭消费的30%，仍有较大提升空间。我国经济仍处于高速增长期，

增长过程中带来居民消费升级，精神文化方面的支出占比将加速上升。

③三网融合带来的机遇

三网融合打破了行业壁垒，拓宽了行业的经营范围。2016年5月，工信部正式向中国广播电视网络有限公司（即中国广电）颁发《基础电信业务经营许可证》，批准其在全国范围内经营互联网国内数据传送业务、国内通信设施服务业务。广电网络运营商拥有网络传输优势、用户规模优势和大规模用户信息数据库的竞争优势，在目前各种类型网络互联互通的背景下，这有利于其拓宽客户基础，提供更优质的服务，创造更大的市场空间。

（2）不利因素

①各地广电网络资源分散

因行业管理体制原因，我国有线电视是由共用电缆、闭路电视发展而来，此前有线广播电视传输行业被划分为国家、省、市、县四级传输网，全国各地有上千个广电网络运营商。当地运营商控制当地广电网络，导致广电网络运营商众多，但规模均较小，广电资源较为分散。虽然国家已开始在全国推行“全省一网”政策，但目前单一广电网络运营商规模仍然较小，难以在业务规模上实现质的突破。

②电信运营商及互联网视频运营商带来的挑战

三网融合的推进，使得广电网络运营商在视频服务领域不再占有垄断地位，产业链各环节出现了其他竞争者，电信运营商的IPTV以及互联网公司的OTT TV加剧了广电网络行业的竞争。广电网络运营商长期以来市场观念和竞争意识相对欠缺，网络综合利用率较低，管理体制较为落后。因此，广电网络运营商在三网融合背景下的发展将取决于能否快速的建立起适应市场发展的技术及运营团队，为用户提供更优质的服务，提升其行业竞争力。

③宽带出口、网间结算制约宽带业务发展

三网融合在丰富业务品种的同时也加剧了竞争。有线广播电视传输行业的宽带业务起步较晚，三网融合试点方案出台之前，广电网络运营商虽已开展互

联网接入业务，但由于互联网宽带出口带宽资源控制在电信运营商手中，广电网络运营商开展宽带业务必须租用电信运营商的国际出口，大大增加业务开展的成本，无法大规模开展，在与电信运营商竞争中处于较为弱势地位。

④企业缺乏基本收视业务自主定价权

基本收视业务是广电网络运营商的主要收入来源。国家广电总局将要求遵从成本定价原则，且需要经过听证程序。各地有线电视基本收视维护费价格标准均由各地物价局规定有线电视数字化后，服务内容不断丰富，服务水平逐渐提高，服务成本随之提高，广电网络运营商对基本收视业务缺乏定价自主权，在一定程度上影响了其业务的市场化水平和盈利能力。

（三）进入本行业的主要障碍

目前进入有线电视网络传输行业的壁垒主要包括政策、资本、技术和人才等方面：

1、政策壁垒

一方面，我国有线电视行业在实行经营许可认证管理的同时严禁外资进入，非公有资本亦需在确保国有资本控股 51% 以上的前提下，才能参与建设和经营有线电视接入网，进行有线电视接收端数字化改造；另一方面，根据《广播电视管理条例》规定，各地广电网络运营商具有较强的区域垄断地位。因此，本行业具有较高的政策壁垒。

2、资本壁垒

有线电视网络的建设需要地下管道和架线空间资源，尤其是同轴电缆的入户网络，这些资源的取得以及有线电视前端系统和网络的建设，均需要巨大的资本投入。同时，有线电视行业数字化的发展趋势要求广电网络运营商对网络进行数字化整体转换和双向化改造，也需要巨大的资本投入，从而构成了有线电视行业较高的资本进入壁垒。

3、技术和人才壁垒

有线电视，特别是有线数字电视的技术含量较高，同时正处于高速发展中

的互动电视，要求广电网络运营商拥有高水平的技术团队；另外，有线电视网络作为具有公用事业性质的特殊行业，要求覆盖范围遍及各级市、区、乡、镇，这需要各地建立配套的业务拓展、市场营销、客户服务、技术维护等经营团队。这些技术和运营的高要求构成了有线电视网络行业的技术和人才壁垒。

（四）市场供求整体状况

有线电视网络传输行业的总体市场容量参见本节“行业发展现状”。由于广电行业的业务具有较强的地域垄断性，以下主要针对湖北广电所处的湖北省广电行业市场容量进行分析。

1、用户规模扩大带来的较大增长空间

截至 2016 年 12 月 31 日，全省广电网络覆盖用户规模超过 1,300 万户，根据全国第六次人口普查数据，湖北省家庭总户数约为 1,670 万户，全省广电网络已覆盖全省超过 77% 的自然户，其中公司双向覆盖用户数为 279.59 万户、双向覆盖率为 32.61%。考虑规模效应的影响，用户规模的增长带来的基本收视维护费、增值业务和宽带数据业务等收入将进一步扩展市场空间。

2、ARPU 值有望提高带来的上升空间

（1）截至 2016 年 12 月 31 日，公司数字电视用户约为 857.47 万户，数字化率为 90.28%。未来模拟电视信号逐步将会淘汰，数字化整体转化进程将进一步加快。由于模拟信号用户的单用户收费在 10 元以下，而数字信号用户的基本收视费将上升至 24-25 元，因此数字化整转将显著提升广电单用户价值。

（2）当前，省内双向互动业务处于较快发展阶段。截至 2016 年 12 月 31 日，省内互动电视用户开通数为 274.59 万户，占发行人数字用户数比重三分之一。由于互动电视用户的收费更高，因此互动电视用户开通率的提高将会提高广电网络运营商的电视基本服务收入。同时互动电视的开通将有利于推动增值业务的开展，进而提升用户 ARPU 值。

（3）截至 2016 年 12 月 31 日，省内广电宽带数据用户约为 64.89 万户。虽然近几年广电系宽带业务实现了快速发展，但其基数较小，宽带覆盖率水平仍然较低。未来，省内将进一步推广有线宽带，提升广电宽带业务的硬件条件，

逐步提高广电宽带客户的渗透率，数据业务的提升将带动相关业务收入持续增长。

（五）行业利润水平的变动趋势及变动原因

1、行业利润水平

目前，广电网络运营商的主要业务收入为有线电视收视收入。虽然有线电视收视收入在广电网络运营商营业收入中所占比重呈下降趋势，但可预见的未来几年内，有线电视收视收入仍是其最主要的收入来源。

广电网络行业的稳定性决定了广电网络运营商的利润水平长期保持稳定，行业内上市公司的主要盈利指标很少出现大幅波动，具体情况如下表：

序号	上市公司	净资产收益率 (%)			资产收益率 (%)			销售毛利率 (%)			营业利润率 (%)		
		2016	2015	2014	2016	2015	2014	2016	2015	2014	2016	2015	2014
1	天威视讯	11.68	11.20	10.92	7.57	7.85	8.13	37.27	33.91	35.93	17.80	15.63	16.64
2	电广传媒	3.07	3.72	3.45	4.40	4.93	3.77	27.43	31.20	31.73	8.17	9.87	8.09
3	歌华有线	5.99	7.55	9.43	4.31	5.06	5.49	26.56	19.99	13.67	21.01	12.51	5.49
4	吉视传媒	5.93	7.43	8.79	4.27	4.74	5.52	43.49	46.26	45.00	15.57	17.91	18.13
5	广电网络	5.66	7.21	6.74	3.32	3.95	4.33	33.31	34.63	34.38	4.73	5.09	5.71
6	华数传媒	6.22	9.32	19.14	3.71	5.66	7.53	44.89	44.25	41.54	18.57	17.81	13.98
7	江苏有线	6.98	7.46	9.15	3.97	5.25	6.33	35.92	36.69	34.19	17.17	16.89	17.65
8	广西广电	11.53	16.36	15.38	5.00	7.43	7.73	25.70	32.62	35.75	9.07	14.27	15.35
9	贵广网络	23.82	28.12	31.00	8.69	12.28	11.43	43.10	43.74	42.67	19.42	19.24	17.71
10	湖北广电	5.54	7.18	6.67	3.95	5.11	4.73	45.39	48.04	46.46	11.73	15.21	13.30
	中位数	6.22	7.55	9.43	4.31	5.25	6.33	35.92	33.91	35.75	17.17	15.63	15.35
	平均值	8.64	10.56	12.07	4.92	6.23	6.50	36.31	37.13	36.13	14.32	14.44	13.21

注 1：数据来源：wind 资讯

注 2：可比公司的选取，主要依据是中国证监会的行业分类指引。

2、行业利润变动趋势

收视维护费收费标准由物价主管部门核定，在行业用户规模稳步增长或持平的情况下，该业务的利润水平在未来可预期时间内将保持相对稳定。而互动业务、增值业务的收费相对较高，其收入在营业收入中所占比重也将逐渐升高。

随着三网融合的不断深入，广电网络运营商也对其骨干网进行持续改造和升级，不断提高其网络服务质量。同时，广电网络运营商还寻求与有线宽带、

硬件厂商、互联网运营商的合作，扩大市场占有率，数据宽带业务也有望成为广电网络运营商新的利润增长点。

（六）行业技术水平及技术特点

传统广电网络接入网是高科技行业，产品涉及射频技术、信息技术、数据通信技术、集成电路应用技术、自动化技术和软件技术等多学科知识和经验，具有较高的技术门槛和研发壁垒；广电接入网产品属于信息产品，不仅表现为硬件设备，还包含相应的软件系统，产品技术含量较高。

同时，有线电视网络运营商积极探索新兴业务技术领域，如 VR 产业和人工智能领域等。有线电视运营商与电视台在 VR 产业进行合作，希望实现电视与虚拟现实的结合。另外，在当前的广电系统发展诉求下，人工智能未来将在云计算技术、非关系型数据库、协议制定、移动互联以及信息安全等多个主要角度进行进一步的技术探索，从而尽快实现广播电视网络的革新。

（七）行业特有的经营模式

我国有线广播电视传输行业通过发放经营许可证，实施许可认证管理，开展相关业务需取得相应许可资质。

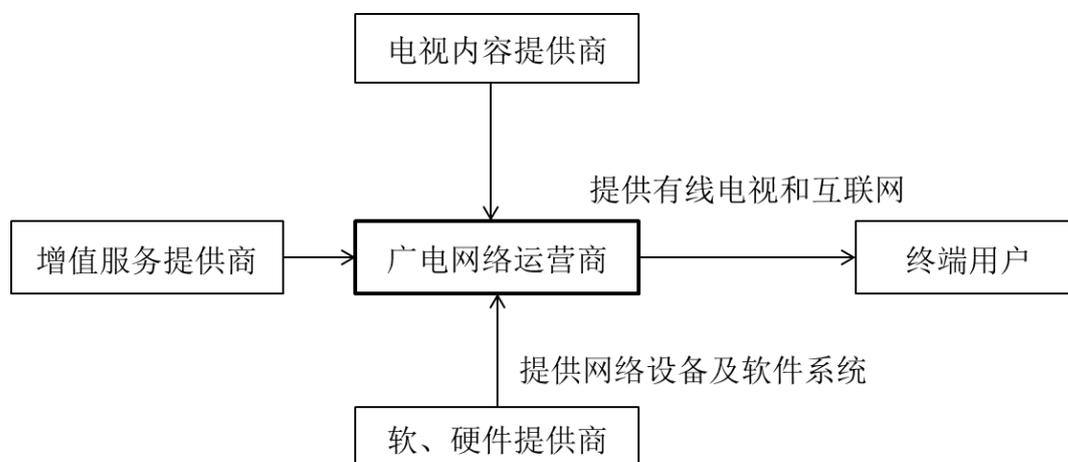
广电网络运营商的主要业务和盈利模式一般包括以下几个方面：通过规划建设小区有线电视网络和提供有线电视入户服务，取得工程及安装收入；通过传输节目向电视台或内容提供商提供节目传输服务，取得节目传输收入；通过向用户提供电视节目、视频点播等基本业务和增值业务，向用户收取基本收视业务收入和增值收视业务收入；通过广电网络向用户提供互联网接入服务及其他用网服务，取得数据业务收入。

（八）行业的周期性、区域性或季节性特征

本行业具有公用事业属性，不存在明显的周期性和季节性。因政策原因，本行业区域性特征明显。目前总体呈现一省一网的行业格局，各省的广电网络运营商在本省内处于优势地位。

（九）行业与上下游行业之间的关联性及上下游行业发展状况

目前，我国有线广播电视传输行业的产业链结构如下：



广电网络运营商处于核心位置，上游主要是电视内容提供商、增值服务提供商和软、硬件提供商，下游是终端用户。

电视内容提供商主要是国内外电视台和收费专业频道；增值服务提供商主要提供包括视频内容、电视教育、电视游戏等增值服务业务内容，既可以与广电网络运营商合作运营并提供完整的解决方案，也可以仅为广电网络运营商提供某种增值服务内容支持；软硬件供应商，包括有线电视网络设备供应商和终端设备供应商。

在整个产业链中，上游的内容、增值服务和软、硬件服务需要广电网络来实现，下游的用户需要通过广电网络来获取服务。广电网络运营商集业务管理、用户管理、收费管理于一身，是整个产业链的核心。

六、公司在行业中的竞争地位

（一）行业竞争格局与市场化程度

随着三网融合的推进，电信运营商和互联网企业分别通过 IPTV 与 OTT TV 进入到广电网络行业，与广电网络运营商展开竞争。电信运营商利用 IPTV 进入电视传输业务领域，在直播业务和点播业务方面与广电运营商直接竞争。根据中国广电和格兰数据共同发布的《2016 年中国有线电视行业发展公报》显示，

截至 2016 年末，IPTV 全国用户数已达 8,672.8 万户。IPTV 受限于广电行业主管部门政策限制，电信运营商的业务拓展受到较大限制。OTT TV 以互联网为传输渠道，开放性较高，虽然国内 OTT TV 尚处于发展初期，主要面向年轻客群，但因其内容的丰富性和开放性，已对互联网普及程度较高地区的广电网络运营商的增值收视业务带来一定冲击。

由于互联网技术的发展、移动技术的进步、智能终端的普及和三网融合的深入，广电企业面临着来自包括 IPTV、移动电视、互联网视频、OTT TV 等在内的新媒体的巨大竞争压力，尤其是 IPTV 和 OTT TV 的快速发展对广电的基本收视业务产生较大冲击。

数字电视、IPTV、OTT TV 的相关属性比较如下：

项目	有线数字互动电视	IPTV	OTT TV
传输网络	有线电视网	电信网	互联网
播放方式和质量	采用DVB-C实现直播业务，IPQAM+IP方式实现互动电视，图像质量高	采用组播方式实现直播业务，纯IP方式实现点播业务，图像质量与网络带宽相关	以点播为主，图像质量取决于网络带宽
交互性	双向化改造后较强	强	强
运营主体	广电网络运营商	IPTV 牌照持有方+电信运营商	牌照持有方+互联网宽带运营商+互联网服务提供商
运营牌照	运营主体必须由广电系统控股	CNTV和百视通拥有集成播控总平台牌照，各省级电视台拥有IPTV集成播控分平台牌照	CNTV、华数传媒、百视通、南方传媒、湖南电视台、中国国际广播电台以及中央人民电台共七张OTT TV牌照
盈利模式	基本收视费，付费、高清频道订购、点播等互动业务	各种增值业务收费，如点播电视、互动游戏等	由于其运营的主体较多，不同主体的营利模式不一，目前主要有：硬件销售、平台及内容上的广告入、付费内容等
内容监管	可控可管	可控可管	管控力较弱
收费方式	每月固定收视维护费	每月固定使用费，或者与互联网宽带组合收费	除了硬件销售收外，后续服务多以免费为主，用户为所需内容或服务支付费用

（二）公司在细分行业中的市场竞争情况

随着广电总局于 2009 年《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》的颁布，省一级的广电网络进行整合，建立全省统一运营的网络公司，实行省市垂直管理，基本实现了“一省一网”的格局。《广播电视管理条例》第二十三条规定，同一行政区域只能设立一个区域性有线广播电视传输覆盖网。各省级网络公司面向省内的用户提供有线电视服务，相互之间因为区域原因，不构成直接竞争。

三大运营商移动、联通和电信开展“三网融合”业务后，公司未来将面临卫星数字电视、IPTV、OTT TV 的竞争。这些竞争均可能在一定程度上挤占本公司的市场份额，从而影响公司盈利水平。

1、与卫星电视、IPTV 和 OTT TV 的相关竞争情况

（1）卫星电视

在我国，卫星电视主要用于偏远地区和有线电视网络尚未覆盖地区的电视信号传输及接收，定位于有线电视网络的补充和延伸，与有线电视不构成直接竞争；但相对低廉的价格满足了部分农村用户的偏好，会使部分农村有线电视用户流失。

（2）IPTV

IPTV 是指由电信公司通过 DSL 或者光纤提供的电视服务，相比传统有线电视网络，IPTV 的优势主要在于其广泛的选择性和较强的互动性：用户可以灵活地实现电子菜单、节目预约、实时快进快退、终端账号及计费管理、节目编排等多种功能。近年来我国 IPTV 得到了快速发展，全国用户数从 2005 年末的 26.7 万户快速发展到 2016 年末的 8,672.8 万户，收视份额已经突破 20%。移动、电信、联通三大巨头各自推出“宽带电视”IPTV，丰富的内容和价格优势对有线电视用户群体稳定性产生较大影响。

（3）OTT TV

OTT TV 是指通过公共互联网面向电视传输视频和互联网应用等服务，其

特点是强调服务与物理网络的无关性，即服务提供者无需拥有自己的物理网络，直接在互联网上运营。现在的运营商，如电信采用的是 IPTV 模式，在传统的广电直播资源内加入互联网的内容，让用户同步体验传统电视和互联网电视两种收视方式。市场上主流的传统电视制造企业、互联网企业高密度的推出大量互联网电视。2016 年 OTT TV 用户数增长 2,800 万户，同比增速 62.92%，总量达到 7,250 万户。

（数据来源：《2016 年中国有线电视行业发展公报》）

2、同行业上市公司相关发展情况比较

本行业除湖北广电外，目前共有九家上市公司，分别是深圳市天威视讯股份有限公司、湖南电广传媒股份有限公司、北京歌华有线电视网络股份有限公司、吉视传媒股份有限公司、陕西广电网络传媒股份有限公司、华数传媒控股股份有限公司、江苏省广电有线信息网络股份有限公司、广西广播电视信息网络股份有限公司和贵州省广播电视信息网络股份有限公司。上述各公司经营规模及财务状况如下所示：

（1）2016 年年末，广电行业上市公司有线电视基本收视维护及宽带情况如下：

单位：万户

序号	上市公司	有线电视用户数	互动电视终端数 ¹	宽带用户数 ²
1	天威视讯	211.61	102.32	35.46
2	电广传媒	690.44 ³	255.53	109.88
3	歌华有线	580.42	483.04	50.64
4	吉视传媒	552.08	314.37	39.96
5	广电网络	577.17	149.68	100.00
6	华数传媒	-	-	-
7	江苏有线	1,247.62	428.73	162.52
8	广西广电	516.96	161.84	146.50
9	贵广网络	505.18	151.93	59.97
10	湖北广电	857.47	274.59	64.89

注 1：也叫双向网改渗透用户数，取自互动电视终端用户数据；

注 2：宽带业务居民用户数，不含专网条数；

注 3：电广传媒未披露 2016 年年末该数据，故选取 2015 年年末数据。

由上表可知，与同行业上市公司相比：依托于传统收视业务基础，公司在有线电视用户数量方面具有较大的规模优势。同时，公司在互动电视终端数与宽带用户数方面整体处于中下游水平，未来市场仍具有较大的增长潜力。

(2) 2016 年广电行业上市公司的主要财务数据和指标对比情况如下：

单位：万元

上市公司	总资产	净资产（归属于上市公司）	营业收入	净利润（归属于上市公司）	毛利率（%）	销售净利率（%）	净资产收益率（%）
天威视讯	378,243.17	269,171.51	168,790.26	30,263.41	39.58	17.93	11.68
电广传媒	2,251,681.24	1,099,191.38	748,639.25	33,314.18	37.80	4.45	3.07
歌华有线	1,508,384.23	1,269,026.67	266,483.23	72,520.19	26.56	27.21	6.15
吉视传媒	983,877.69	631,270.07	221,470.24	36,601.47	43.49	16.53	5.94
广电网络	651,634.46	280,205.32	259,618.51	13,327.37	49.94	5.13	5.98
华数传媒	1,403,284.10	1,010,663.70	308,118.40	60,219.71	33.37	19.54	6.33
江苏有线	3,166,020.27	1,296,474.19	542,182.37	87,404.18	35.92	16.12	6.98
广西广电	1,403,284.10	1,010,663.70	279,528.39	30,107.88	25.70	10.77	11.53
贵广网络	660,876.37	387,573.64	228,917.46	44,294.57	43.10	19.35	23.82
湖北广电	811,958.16	559,759.68	248,247.72	30,326.83	45.39	12.22	5.55

由上表可知，与同行业上市公司相比，公司在资产规模、营收能力方面大致处于中等水平。2016 年公司综合毛利率为 45.39%，与同行业上市公司相比，处于较高水平。2016 年公司销售净利率、净资产收益率分别为 12.22%、5.55%，处于同行业中等水平，与同行上市公司情况保持一致，与发行人的经营规模相匹配，具有合理性。

(三) 同行业上市公司的简要情况

此外，与公司同处广播电视传输行业的上市公司主要情况如下：

1、深圳市天威视讯股份有限公司

2008 年 5 月 26 日在深交所上市，股票简称天威视讯，股票代码 002238，系深圳地区的广电网络运营商。公司主营业务为向用户提供数字电视收视、互联网接入服务和视频购物。截至 2016 年 12 月 31 日，天威视讯拥有有线数字电视用户终端数 211.61 万个，交互电视用户终端数 102.32 万个（其中高清交

互电视用户终端数 101.27 万个), 付费频道用户终端数 10.38 万个, 有线宽频缴费用户数 35.46 万户。

2、湖南电广传媒股份有限公司

1999 年 3 月 25 日在深交所上市, 股票简称电广传媒, 股票代码 000917, 系湖南省的广电网络运营商。全国首家文化传媒业上市公司, 被誉为“中国传媒第一股”。业务涵盖有线网络、传媒内容、投资管理、旅游酒店、互联网新媒体等五大板块, 经营地域以湖南、北京、上海、广州、深圳为重心并辐射全国。

3、北京歌华有线电视网络股份有限公司

2001 年 2 月 8 日在上交所上市, 股票简称歌华有线, 股票代码 600037, 系北京地区的广电网络运营商。公司依托已经建立的高清交互数字电视新媒体平台, 形成了广播电视节目收转传送、网络建设开发经营管理以及有线网络信息服务等主营业务。截至 2016 年 12 月 31 日, 歌华在线有线电视注册用户达到 580 万户, 高清交互数字电视用户达到 483 万户, 家庭宽带用户达到 50.60 万户。

4、吉视传媒股份有限公司

2012 年 2 月 23 日在上交所上市, 股票简称吉视传媒, 股票代码 601929, 系吉林省的广电网络运营商。公司依托有线数字电视智能光网的规划建设与运行管理、交互式现代多媒体综合信息服务平台的支撑, 从事广播电视节目内容的接收、转发和传输等基本业务; 依托 IP 数据网、VOD 交换网和 DCN 网三大承载网络, 开展各类宽带互联网等双向数据增值业务服务。截至 2016 年 12 月 31 日, 吉视传媒拥有全网有线电视覆盖用户数 709.84 万户, 双向覆盖用户 472.38 万户, 宽带用户 39.96 万户。

5、陕西广电网络传媒(集团)股份有限公司

1994 年 02 月 24 日在上交所上市, 股票简称广电网络, 股票代码 600831, 系陕西省广电网络运营商。公司有线电视核心主业涵盖有线电视基本业务、数字电视增值业务、集团/家庭网络接入业务、节目传输业务等; 围绕主业发展涵

盖影视内容、IDC 业务、智慧业务、系统集成等多元化业务内容。截至 2016 年 12 月 31 日,公司在网数字电视主终端 577.17 万个,其中高清电视终端 222.51 万个,在网数字电视副终端 100.02 万个,在线付费节目终端 181 万个,在线个人宽带用户 100 万户,运行集团专网 1,600 个。

6、华数传媒控股股份有限公司

2012 年 10 月通过借壳*ST 嘉瑞实现上市并更名,股票简称华数传媒,股票代码 000156,系杭州地区的广电网络运营商。华数传媒拥有有线网络业务、手机电视与互联网电视等全国新媒体业务以及宽带网络业务方面的运营牌照和许可授权,隶属全国最大的互动电视、手机电视、互联网电视等综合数字化内容的运营商和综合服务提供商之一,位居全国新媒体和三网融合产业发展的第一阵营。

7、江苏省广电有线信息网络股份有限公司

2015 年 4 月 28 日在上交所上市,股票简称江苏有线,股票代码 600959,系江苏省的广电网络运营商。公司主要从事广电网络的建设运营,广播电视节目传输,数据宽带业务以及数字电视增值业务的开发与经营。截至 2016 年 12 月 31 日,江苏有线拥有有线电视用户 1,247.62 万户,双向网改覆盖数 1,659.98 万户,渗透用户数 428.73 万户,居民宽带用户 162.52 万户。

8、广西广播电视信息网络股份有限公司

2016 年 8 月 15 日在上交所上市,股票简称广西广电,股票代码 600936,系广西壮族自治区的广电网络运营商。公司主要从事广播电视网络的建设运营、广播电视节目传输、数据专网业务以及数字电视增值业务的开发与经营,以提供广播电视传输服务业务为主业。截至 2016 年 12 月 31 日,广西广电拥有在册有线电视用户 516.96 万户,其中高清电视用户数 244.91 万户,居民宽带用户数 146.5 万户。

9、贵州省广播电视信息网络股份有限公司

2016 年 12 月 26 日在上交所上市,股票简称贵广网络,股票代码 600996,系贵州省的广电网络运营商。公司主要从事广播电视网络的建设运营,大力发

展数字电视、高清互动、个人宽带等三网融合业务，积极推动传统媒体和新媒体融合，旨在打造全新的全媒体服务平台和家庭娱乐中心。截至 2016 年 12 月 31 日，贵广网络拥有有线电视用户 505.18 万户，其中城网用户达 365 万户，农网用户达 140 万户，宽带用户 59.97 万户。

数据来源：上市公司定期报告和招股说明书

（四）公司的竞争优势

1、公司优良的网络资源优势

（1）良好的网络基础

公司基本完成了全省广电网络的整合，实现全省一网，目前正全面加速下一代广播电视网的建设。公司积极推进有线电视光纤网络建设，公司已建成干线网 7,700 公里，国家干线网 1,770 公里，光纤网络覆盖全省所有市（州）、县，已经形成一张连接全省 17 个市（州）和 72 个县（市、区），贯穿省、市、县三级的宽带网络。

截至 2016 年 12 月 31 日，全省广电网络覆盖用户规模超过 1,300 万户，根据全国第六次人口普查数据，湖北省家庭总户数约为 1,670 万户，全省广电网络已覆盖全省超过 77% 的自然户，仍有增长空间。

（2）良好的业务基础

湖北广电在巩固稳定现有平台的同时，大力建设全新的面向三网融合的全业务平台（包括：新媒体电视业务系统（含云中心）、内容分发网络（CDN）、智能缓存系统、内容集成系统等），全面升级业务运营支撑系统，为公司全面转型提供平台支撑。

全业务平台以云技术为基础，支持现有业务模式和互联网业务模式的全业务，支持多终端（机顶盒、手机、电脑等）全交互，支持各种来源内容全聚合，支持目前各种业务形态的全融合。目前，公司已实现高清数字电视、数字音频广播、视频点播、电视回看、互动娱乐、电视支付、智慧电视书城、宽带上网、企业专网等功能及应用。

2、位于湖北省良好的区位优势

（1）宏观经济环境较好

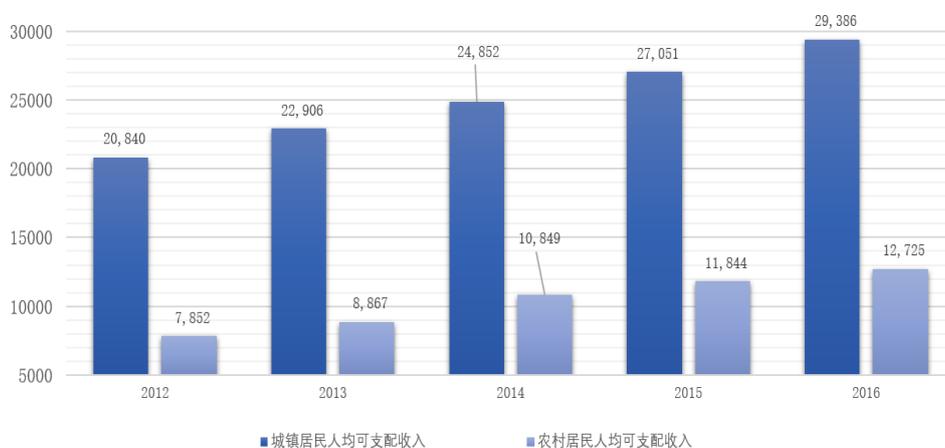
2016年，湖北省完成生产总值32,297.91亿元，比上年增长8.1%，增速居全国第七位、中部第一位。湖北省主要经济指标较为良好，其中三次产业结构由2015年的11.2：45.7：43.1调整为10.8：44.5：44.7，经济结构转变凸显，广电行业所属第三产业的比重持续加大。

（2）人均收入快速增长

湖北省城乡居民收入继续增加。2016年，城镇居民人均可支配收入29,386元，比上年增长8.6%；农村居民人均可支配收入12,725元，比上年增长7.4%。

按照国际惯例，人均收入达到1,000~3,000美元/年，是文化产业需求迅猛增长的重要时期。鉴于湖北省人均收入已经进入该区间，为满足人民群众新时期多元、多样、多变的信息文化需求，以广播电视为核心的文化产业规模将快速增长，未来市场前景广阔。

2012年-2016年湖北省居民人均可支配收入情况



数据来源：《湖北省国民经济和社会发展统计公报》

3、服务优势

本公司服务网点遍布城乡，尤其是农村乡镇服务网点明显优于电信运营企业。公司依托全省集中式呼叫中心，建立健全了一整套数字电视的服务流程、标准、规范和工作制度，开通了96516客服电话，形成了呼叫中心系统、7×24小时维修服务，为用户提供业务咨询、业务办理、故障报修、投诉建议等综合

服务，并实行事后回访。客户满意度逐年提高，得到了社会各界的认可和用户的较大认可。

4、管理优势

突出的公司管理水平是本公司获得快速发展的重要动力。公司自重组上市以来，整合了全省广电网络的人力资源、网络资源、技术资源和用户资源，形成了统一规划、统一管理、统一资源配置的组织架构，建立了较为完善的现代企业法人治理结构。在本公司人员管理、财务管理、研发管理、营销管理等方面，先进的管理思想及模式为本公司技术进步、人才培养、市场推广及品牌建设提供了有效的支持。通过经营管理制度和系统建设、优化，全面提升了公司的经营管理效能。

七、公司主要业务的具体情况

（一）报告期公司营业收入构成

1、按产品分类

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	111,527.73	96.80%	246,207.23	99.18%	239,115.03	99.29%	176,503.72	99.08%
电视收视业务	73,033.43	63.39%	165,613.86	66.71%	166,284.14	69.05%	134,352.79	75.42%
有线电视工程业务	2,777.79	2.41%	8,221.39	3.31%	8,679.38	3.60%	6,473.22	3.63%
宽带业务	17,460.60	15.16%	31,482.74	12.68%	26,752.04	11.11%	15,078.48	8.46%
节目传输业务	8,192.51	7.11%	19,939.88	8.03%	20,850.33	8.66%	9,513.71	5.34%
机顶盒业务	2,228.76	1.93%	5,700.30	2.30%	5,301.19	2.20%	4,671.43	2.62%
广告业务	996.49	0.86%	1,705.23	0.69%	2,317.62	0.96%	1,666.66	0.94%
视频监控业务	1,592.11	1.38%	3,600.93	1.45%	2,318.26	0.96%	1,519.55	0.85%
其他主营业务	5,246.04	4.55%	9,942.91	4.01%	6,612.07	2.75%	3,227.87	1.81%
其他业务收入	3,683.55	3.20%	2,040.49	0.82%	1,699.83	0.71%	1,639.47	0.92%
合计	115,211.29	100.00%	248,247.72	100.00%	240,814.86	100.00%	178,143.19	100.00%

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成。主营业务收入包括：电视收视业务收入、有线电视工程业务收入、宽带业务收入、节目传输

业务收入、机顶盒业务收入、广告业务收入、视频监控业务收入和其他主营业务收入。其他业务收入主要是指有线电视、数据网业务辅助材料销售，占比较小。报告期内，公司收视业务收入占比进一步降低，宽带业务收入实现较大增长，收入结构进一步优化。

报告期内，公司电视收视业务收入稳步增长，2014年、2015年、2016年、2017年1-6月的收入金额分别为134,352.79万元、166,284.14万元、165,613.86万元及73,033.43万元，占营业收入的比重分别为75.42%、69.05%、66.71%和63.39%，电视收视业务收入是公司的主要收入来源。

得益于公司在广电网络上的用户覆盖优势，报告期内公司宽带业务收入增长较快。2014年、2015年、2016年、2017年1-6月的宽带业务收入分别为15,078.48万元、26,752.04万元、31,482.74万元及17,460.60万元，占营业收入的比重分别为8.46%、11.11%、12.68%和15.16%，呈现逐期增长的良好态势。

公司拥有湖北全省电视节目传输方面的资质优势，自2014年10月重组武汉广电投资，将全省广电网络节目传输业务全部纳入上市公司体内以来，报告期内节目传输收入较为稳定。2014年、2015年、2016年、2017年1-6月的节目传输业务收入分别为9,513.71万元、20,850.33万元、19,939.88万元及8,192.51万元，占营业收入的比重分别为5.34%、8.66%、8.03%和7.11%。

2、按销售区域分类

单位：万元

区域	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
湖北省	115,211.29	100.00%	248,247.72	100.00%	240,814.86	100.00%	178,143.19	100.00%
合计	115,211.29	100.00%	248,248.72	100.00%	240,815.86	100.00%	178,144.19	100.00%

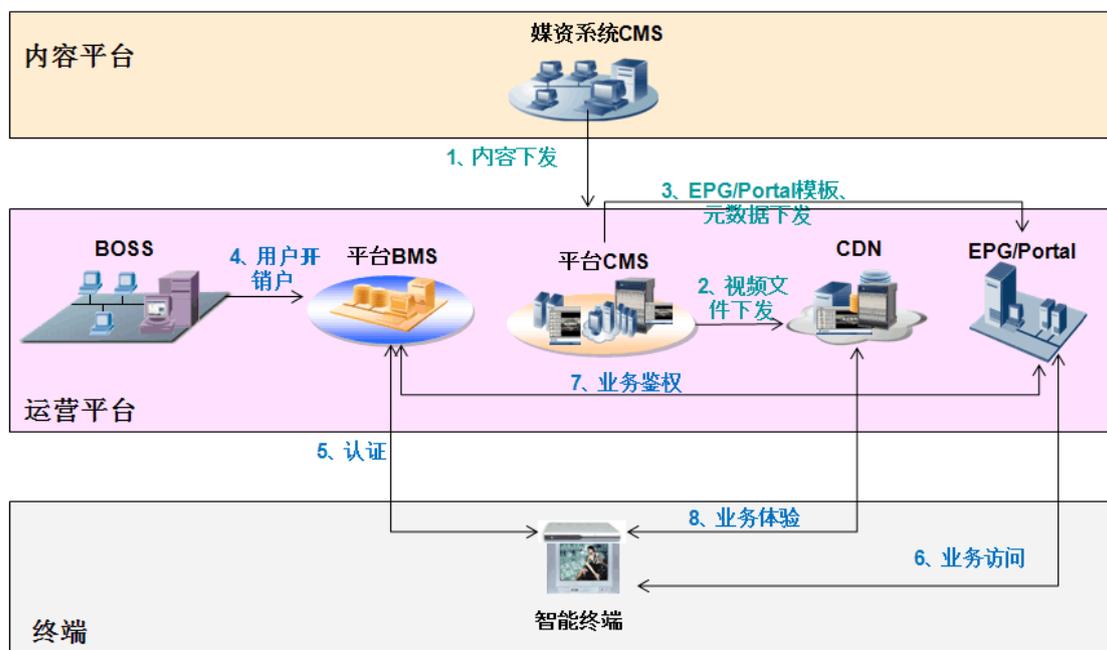
(二) 主要服务的业务流程

1、有线电视收视业务的业务流程

公司通过规划建设湖北省有线电视网络干线网及用户分配网为用户提供电视节目收视、视频点播和数据广播等业务，向用户收取有线电视收视费，

主要包括基本收视费、有线电视工程费及入网费、付费电视收视费和交互电视收视费等。

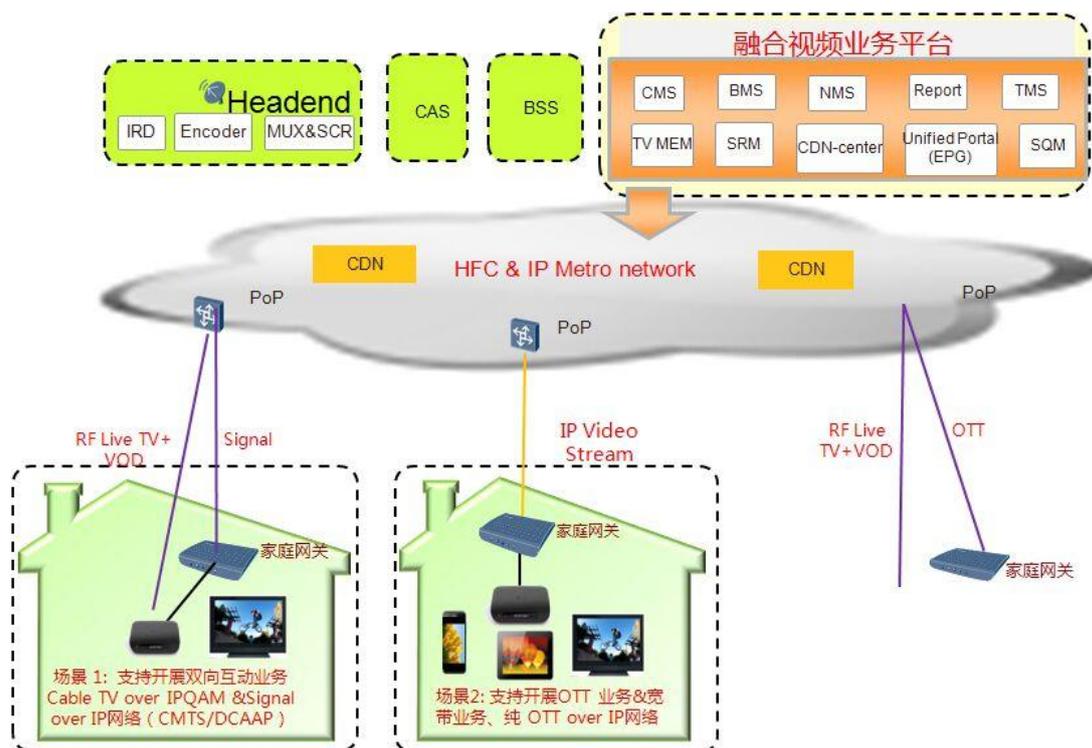
公司有线电视收视业务的业务流程图如下：



2、宽带业务的业务流程

公司通过有线电视网络为用户提供互联网接入服务，同时向用户收取有线宽带使用费。随着三网融合战略的推进，公司将发展宽带业务视为未来发展战略之一，宽带业务在公司业务收入中所占比重持续增长。双向宽带化网络改造和骨干网建设项目实施后，将大幅提高公司宽带业务的硬件服务能力，进一步推动公司宽带业务发展。

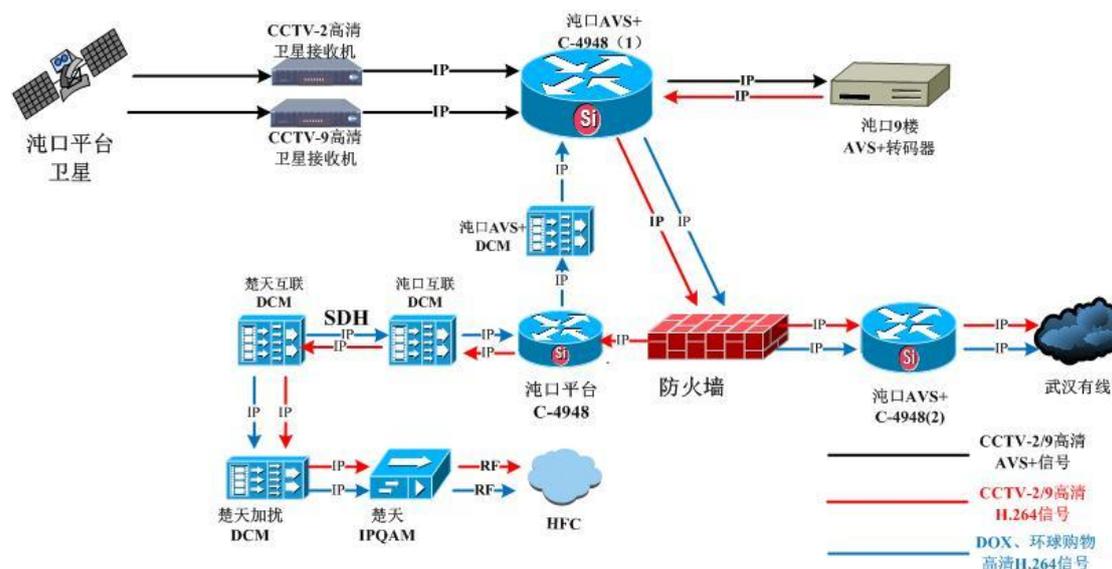
公司宽带业务的业务流程图如下：



3、节目传输业务的业务流程

根据国家广电行政管理部门的规定，电视节目信号接收和传输必须经过审批。在湖北省地域内，电视节目提供商的节目只有通过湖北广电的网络，才能向用户传输有线电视节目信号。公司及其分、子公司与电视台签订传输协议，保证各电视台的内容能够按照要求送达各用户终端，期限一般为几个月到三年，并根据签订的合同金额及服务期，确认当期节目传输收入。公司传输的电视节目主要包括中央台、各地方卫视频道、购物频道以及省内各地方频道。

公司节目传输业务的业务流程图如下：



(三) 主要经营模式

1、采购模式

公司采购主要采取公开招标模式。公司成立招标采购管理委员会，负责全系统的统一招标采购管理工作，各地各单位比照成立相应招标采购管理的领导机构。招标办是招标采购管理委员会的执行机构，负责拟定招标采购的相关规定和办法，制定集中采购和统一招标采购计划和方案，组织实施招标采购管理委员会的决定，监督采购活动，建立健全供应商管理制度，监控合同执行。

公开招标首先由供应商进行报价，根据公司公开招标“价廉物美、优中选优”的原则，确认入围供应商范围，然后对入围供应商的入围报价及后期考核结果进行打分排名，依据排名顺序最终确定入围供应商的相应供货量。

公司招标所涉及的部门包括：项目需求部门、技术开发部、市场营销部、财务资产部、物流采购部和招标办。

2、服务模式

公司服务模式主要包括营业厅服务和集中式座席服务。公司客户服务工作由客服管理中心负责管理，实行统一业务流程、统一服务规范、统一考核标准的运行管理机制。客户进入公司营业大厅，由大堂经理负责接待，咨询客户办理何种业务，核对客户 IC 卡号及手机号信息，并将其录入公司 BOSS 系统，系统自动生成验证码，客户凭验证码至柜台营业员处办理具体业务。业务办理

成功，系统向客户发送满意调查短信。若客户不满意，营业厅经理会处理投诉，处理完毕并反馈处理结果，进行督办考核直至整个服务流程结束。

公司提供集中式座席服务，客户在使用公司业务过程中，可致电公司 24 小时客户服务热线电话 96516，为用户提供业务咨询、业务办理、故障报修、投诉建议等综合服务，并实行事后回访。

3、销售模式

公司主要通过提供有线电视节目收取有线电视收视费；通过规划建设广电网络干线网和用户分配网取得有线电视工程收入；通过有线电视网络向用户提供互联网接入服务，收取有线宽带使用费；通过传输节目向电视节目或内容提供商收取节目传输费或收视费分成。

针对有线电视业务和宽带业务，公司在各分、支公司实行客户管理制度，对所辖范围内的用户进行维护管理，用户通过实体营业厅、客服热线、网上营业厅、支付宝等方式进行缴费。此外，公司对大客户有一定的优惠政策。

针对节目传输业务，公司成立节目传输落地办公室，全权办理公司的节目传输业务，通过与相关节目、内容提供商签订合同实现销售。

(四) 主要产品的生产和销售情况

1、公司主要服务销售情况

报告期内，公司主要服务的销售情况如下：

年份	项目	电视收视业务	宽带业务	节目传输
2017 年 1-6 月	服务能力	972.81 万户	个人宽带用户：110.96 万户；集团用户专网：覆盖全省	支持全省传输
	实际服务能力	在册 874.63 万户其中主终端：728.77 万户、副终端 159.84 万户	个人宽带用户：71.60 万户；集团用户专网 117 个用户、25,304 个数据专线	标清频道 155 套，高清频道 74 套，点播 4.75 万小时

	销售收入（万元）	73,033.43	17,460.60	8,192.51
2016年	服务能力	949.75万户	个人宽带用户：96.82万户；集团用户专网：覆盖全省	支持全省传输
	实际服务能力	在册857.47万户，其中主终端702.35万户、副终端155.12万户	个人宽带用户：64.89万户；集团用户专网：87个用户、22,871个数据专线	标清频道167套，高清频道64套，点播4.61万小时
	销售收入（万元）	165,613.86	31,482.74	19,939.88
2015年	服务能力	909.18万户	个人宽带用户：70.21万户；集团用户专网：覆盖全省	支持全省传输
	实际服务能力	在册828.64万户，其中主终端685.38万户、副终端143.26万户	个人宽带用户：53.62万户；集团用户专网：78个用户、19,478个数据专线	标清节目83套，付费标清节目84套；高清节目18套，付费高清节目33套；60套×7×24小时标清频道的回看，18套×7×24小时高清频道的回看；高、标清视频点播（约5万小时的高、标清电视节目点播内容）
	销售收入（万元）	166,284.14	26,752.04	20,850.33
2014年	服务能力	787.33万户	集团用户专网：覆盖全省	支持全省传输
	实际服务能力	在册708.79万户，其中主终端600.66万户、副终端108.13万户	个人宽带用户：36.87万户；集团用户专网：59个用户、14,253个数据专线	标清频道170套，高清频道39套，点播4.14万小时
	销售收入（万元）	134,352.79	15,078.48	9,513.71

注：节目传输实际服务能力包含各个频道的落地传输业务和用户点播业务，但表格所列节目传输收入仅包含具体的节目传输收入，并不包含点播业务产生的收入。

2、主要消费群体及销售价格基本情况

(1) 主要消费群体

公司主要消费群体是享用收视服务的居民客户，同时包含“商业客户”，如：宾馆、酒店、写字楼、政府机关等。

(2) 主要业务销售价格基本情况

1) 有线电视基本收视及增值业务

根据《省物价局关于规范全省电视服务收费管理的通知》（鄂价工服[2014]163号）规定：公司数字电视基本收视维护费，第一终端每月不得超过25元；副终端每月不超过8元（低于8元的不得提高）。

对于有线电视暂未实施数字电视整体转换的模拟信号节目，基本收视维护费按当地价格主管部门制定的收费标准执行。

公司有线电视增值业务包含了付费节目、高清直播、高清点播包月、高清单片点播等等。目前由各分/子公司根据当地实际运营情况灵活定价，未制定全省统一的收费价格标准。

2) 数据网业务

公司宽带业务根据各地情况收取每年每用户400元-720元不等的费用，如果宽带客户同时是有线电视用户可享受一定优惠。

3) 节目传输业务

①中央台

除中央三套（综艺频道）、五套（体育频道）、六套（电影频道）、八套（电视剧频道）外，其他中央各台均由公司免费落地传输，不签署相关传输协议。对于中央三套、五套、六套、八套，由中央电视台下属的中广影视卫星有限责任公司与公司签署节目传送协议，按照用户基数向公司收取收视费。

②地方卫视频道

湖北广电共传输46个地方卫视频道，公司分别与各卫视频道签署传输协

议，协议通常为一年一签，落地费金额根据落地区域及覆盖用户数由双方谈判确定，公司向每个频道收取 130 万元-550 万元/年不等的费用。为支持少数民族地区的广播电视事业，西藏、新疆、兵团卫视在湖北省内的传输不收取传输费。按照广电总局推动高清电视发展的要求，有 9 个高清卫视频道不收取传输费。

③省内非卫视频道

湖北广电共传输 8 个省内非卫视频道，包括湖北经视频道、湖北公共频道、湖北体育频道等，公司向每个频道收取 200 万元-250 万元/年不等的传输费用。

④购物频道

目前，公司传输的购物频道包括好享购物、家有购物、优购物、快乐购等。该等购物频道一般与公司或部分分/子公司签署传输协议，根据传输范围不同，公司向每个频道收取每年 600 万元-900 万元不等的传输费用。

⑤省内各地方频道

湖北省内如宜昌、襄阳、荆州、十堰等各地方频道，由湖北广电各地分公司在各自区域内免费传输。

3、报告期内前五大客户的销售情况

公司主要收入来源为有线电视收视费，但由于面向居民用户，从每户获取的收入较小。目前单个客户大额收入主要来源于节目传输费。最近三年及一期公司前五大客户的销售情况如下：2014 年前五大客户销售金额为 2,933.38 万元，占当年销售总额比例为 1.65%；2015 年前五大客户销售金额为 5,124.26 万元，占当年销售总额比例为 2.12%；2016 年前五大客户销售金额为 6,228.31 万元，占当年销售总额比例为 2.51%；2017 年 1-6 月前五大客户销售金额为 3,166.92 万元，占当期销售总额比例为 2.75%。

公司最近三年不存在向单个客户的销售比例超过销售总额 50% 的情形。其中湖北广播电视台、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司为公司关联方，属于关联交易。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员及公司关

关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述前 5 大客户中均无权益。

（五）主要原材料和能源的供应情况

1、报告期公司主要原材料供应情况

公司采购的主要原材料为各类机顶盒、C-DOCSIS 接入设备、光缆等。公司与国内多家信誉较好、实力较强的供应商形成了长期良好的合作关系，保证原材料的质量、价格能够满足公司的要求。

2、报告期主要原材料价格变动情况

报告期内，公司主要原材料的平均采购价格情况如下：

采购品种	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
OTT 机顶盒（元/台）	275.00	282.12	-	-
高清机顶盒（元/台）	186.68	204.55	242.70	319.00
C-DOCSIS 接入设备（元/台）	7,960.00	7,960.00	8,129.50	8,260.00
层绞式光缆（元/米）	2.92	2.74	2.33	4.45
中心束管式光缆（元/米）	1.39	1.42	1.37	3.07
蝶形引入光缆（元/米）	0.46	0.44	0.48	0.48
光放大器（元/台）	4,146.60	5,510.69	6,061.32	8,016.00

报告期内，公司采购的各项原材料价格稳中有降，不存在大幅波动的情形。2014 年公司采购的各类原材料平均单价较高，主要是因为公司当时尚未完成资产重组，采购原材料主要由下属各分支公司自行安排。2014 年完成重组后，公司正式实施集中采购和统一招标，议价能力得以提升，且能够发挥规模效应，采购单价自此下降较大。此外，随着技术不断进步和市场充分竞争，也进一步降低了机顶盒、光放大器等原材料自身出厂价格，公司采购成本随之降低。

3、主要能源供应情况

公司的主要能源为电费，系机房使用所需，采购金额占成本比例较低，供应稳定有保障。

4、报告期内前五大供应商的采购情况

最近三年及一期前五大供应商情况如下：2014 年前五大供应商采购金额为 16,482.61 万元，占当年采购总额比例为 27.07%；2015 年前五大供应商采购金

额为 16,210.15 万元，占当年采购总额比例为 16.36%；2016 年前五大供应商采购金额为 21,290.46 万元，占当年采购总额比例为 23.97%；2017 年 1-6 月前五大供应商采购金额为 14,365.16 万元，占当期采购总额比例为 18.42%。

公司最近三年不存在向单个供应商的采购比例超过当年公司采购总额 50% 以上的情形。其中，湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司为公司关联方，涉及交易属于关联交易。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述供应商不存在关联关系，也未在其中占有权益。

八、主要固定资产及无形资产等资源要素

（一）固定资产

截至 2017 年 6 月 30 日，公司固定资产构成情况如下：

项目	原值（万元）	累计折旧（万元）	净值（万元）	成新率
房屋建筑物	41,715.12	8,618.53	33,096.60	79.34%
运输设备	8,407.46	5,161.36	3,246.10	38.61%
电子设备	154,518.85	78,253.56	76,265.29	49.36%
传输网络	510,255.46	162,592.12	347,663.34	68.14%
办公设备	12,017.93	6,396.64	5,621.29	46.77%
合计	726,914.83	261,022.22	465,892.61	64.09%

1、主要生产设备

截至 2017 年 6 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	使用部门	购置时间	尚可使用时间
1	支撑平台 DNS 系统	技术中心	2016 年	10 年
2	楚天--沌口 OTN 光传输网络设备	技术中心	2016 年	10 年
3	4A 安全管控平台	技术中心	2016 年	10 年
4	AVS+ 频道转码设备	技术中心	2016 年	10 年
5	智能缓存系统	技术中心	2014 年	7 年
6	宽带网络认证计费平台	技术中心	2016 年	9 年
7	VOD 平台推流和存储扩容设备	运维中心	2017 年	10 年
8	全业务平台安全网关设备	技术中心	2016 年	10 年
9	数字内容管理器 DCM	运维中心	2016 年	9 年
10	天潜沔省直沌口 DHCP 项目	运维中心	2016 年	10 年

11	BOSS 系统	技术中心	2014 年	7 年
12	宽带互联网质量检测	技术中心	2016 年	5 年

2、自有房产

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司已取得所有权证的房产共计 209 处，面积 157,188.07 平方米（m²），具体情况如下表：

序号	房屋所有权人	房产权证号	房屋座落	建筑面积（m ² ）
1	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001784	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1、2 栋裙楼 5 层 2 室	1451.37
2	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001788	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 20 层 1 室	260.6
3	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001783	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 20 层 2 室	181.45
4	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001813	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 20 层 3 室	303.94
5	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001812	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 20 层 4 室	228.07
6	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001785	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 20 层 5 室	269.67
7	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001790	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 21 层 1 室	260.6
8	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001805	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 21 层 2 室	181.45
9	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001808	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 21 层 3 室	263.12
10	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001811	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 21 层 4 室	228.07
11	湖北广播电视信息网络股份有限公司	武房权证昌字第 2016001814	武昌区中北路 95-101 号海山金谷天城 1 栋 21 层 5 室	269.67
12	天门分公司	天门市房权证竟陵字第 00061033 号	天门市杨林办事处富民街，1 幢	859.40
13	天门分公司	天门市房权证竟陵字第 00061035 号	天门市竟陵钟惺大道 16 号，1 幢	675.25
14	天门分公司	天门市房权证小板字第 00061558 号	天门市小板镇公路街 9 号，1 幢	341.22

15	天门分公司	天门市房权证石河字第 00061561 号	天门市石河镇石河街, 1 幢	468.75
16	天门分公司	天门市房权证彭市字第 00061563 号	天门市彭市镇四化路, 1 幢	406.68
17	天门分公司	天门市房权证马湾字第 00061560 号	天门市马湾镇人民大道, 1 幢	44.48
18	天门分公司	天门市房权证麻洋字第 00061556 号	天门市麻阳镇沙岭路 12 号, 1 幢	278.25
19	天门分公司	天门市房权证净潭字第 00061554 号	天门市净潭乡净潭街, 1 幢	721.31
20	天门分公司	天门市房权证蒋湖字第 00061572 号	天门市蒋湖农场东南区, 1 幢	1,745.52
21	天门分公司	天门市房权证蒋场字第 00061562 号	天门市蒋场镇将军大道, 1 幢	203.93
22	天门分公司	天门市房权证蒋场字第 00061566 号	天门市蒋场镇将军大道, 2 幢	169.03
23	天门分公司	天门市房权证黄潭字第 00061574 号	天门市黄潭镇黄潭大道, 1 幢	1,118.55
24	天门分公司	天门市房权证横林字第 00061564 号	天门市横林镇中心街, 1 幢	176.78
25	天门分公司	天门市房权证干一字第 00061557 号	天门市干一镇晴西北路 121 号, 1 幢	350.74
26	天门分公司	天门市房权证佛子山字第 00061567 号	天门市佛子山镇陆羽大道 65 号, 1 幢	223.60
27	天门分公司	天门市房权证多宝字第 00061573 号	天门市多宝镇江汉大道, 1 幢	1,201.35
28	天门分公司	天门市房权证多宝字第 00061571 号	天门市多宝镇公路街, 1 幢	730.93
29	天门分公司	天门市房权证张港字第 00061569 号	天门市张港镇景峰大道, 1 幢	791.20
30	天门分公司	天门市房权证张港字第 00061570 号	天门市张港镇景峰大道, 1 幢	219.55
31	天门分公司	天门市房权证皂市字第 00061565 号	天门市皂市镇李场居委会汉宜公路北, 1 幢	467.78
32	天门分公司	天门市房权证皂市字第 00061568 号	天门市皂市镇二龙大道, 1 幢	160.84
33	天门分公司	天门市房权证岳口字第 00061555 号	天门市岳口镇天岳公路, 1 幢	669.08
34	天门分公司	天门市房权证多祥字第 00061559 号	天门市多祥镇多祥街, 1 幢	500.66
35	天门分公司	天门市房权证竟陵字第 00061034 号	天门市竟陵鄢家巷 59 号, 1 幢	1,197.13
36	神农架分公司	神房权证阳日字第 YD0000015 号	林区阳日镇(网络公司)	132.96
37	神农架分公司	神房权证木鱼字第 MD0000090 号	木鱼镇木鱼路 10 号(广电中心)	25.18 142.14
38	神农架分公司	神房权证松柏字第 D0000131 号	松柏镇松柏路 13 号(广播局)	349.68 194.90
39	神农架分公司	神房权证下谷字第 GD0000014 号	神农架林区下谷乡(网络公司)	82.49

40	神农架分公司	神房权证新华字第XD0000006号	林区新华镇香樟路5号(网络公司)	111.89
41	麻城支公司	麻城市房权证南湖字第1400038326号	麻城市孝感乡路1幢	251.65
42	麻城支公司	麻城市房权证南湖字第1400038604号	麻城市孝感乡路1幢	5726.19
43	麻城支公司	麻城市房权证龟山字第1400040545号	麻城市龟山镇铺头坳街1幢	226.96
44	麻城支公司	麻城市房权证龟山字第1400040546号	麻城市龟山镇熊家铺街1幢	307.85
45	麻城支公司	麻城市房权证乘马岗镇字第1400038654号	麻城市乘马岗镇乘马岗街1幢	192.81
46	麻城支公司	麻城市房权证乘马岗镇字第1400038655号	麻城市乘马岗镇王福店街1幢	675.68
47	麻城支公司	麻城市房权证木子店镇字第1400040718号	麻城市木子店镇木子店街	178.61 303.75
48	麻城支公司	麻城市房权证阎河字第1400040550号	麻城市阎家河镇罗铺村, 1幢	592.69
49	麻城支公司	麻城市房权证中房字第1400040405号	麻城市中驿镇神龙大道	538.02
50	麻城支公司	麻城市房权证歧亭字第1400033061号	歧亭镇106国道	336.88
51	麻城支公司	麻城市房权证福田河字第1400045922号	麻城市福田河镇福田河村(原广播站后山岗)	46.75
52	麻城支公司	麻城市房权证福田河字第1400045921号	麻城市福田河镇菊乡大道9号	294.05
53	麻城支公司	麻城市房权证黄土岗字第1400045924号	麻城市黄土岗镇南街106国道旁	605.86
54	麻城支公司	麻城市房权证白果字第2014146号	湖北省麻城市白果镇大兴街1幢	573.30
55	麻城支公司	麻城市房权证白果字第2014147号	湖北省麻城市白果镇大兴街2幢	492.90
56	麻城支公司	麻城市房权证白果字第2014148号	湖北省麻城市白果镇大兴街3幢	50
57	麻城支公司	麻城市房权证白果字第2014149号	湖北省麻城市白果镇大兴街4幢	29.16
58	麻城支公司	麻城市房权证白果字第2014150号	湖北麻城市白果镇大兴街5幢	45.5
59	麻城支公司	麻城市房权证盐田河字第1400040549号	麻城市盐田河镇五里长街, 1幢	310.86
60	麻城支公司	麻城市房权证盐田河字第1400040547号	麻城市盐田河镇五里长街, 1幢	282.76

61	麻城支公司	麻城市房权证铁门字第 1400033060 号	铁门岗乡铁门岗街	802.56
62	麻城支公司	麻城市房权证张家畈字第 1400040717 号	麻城市张家畈镇振兴大道 3 号	489.74 38.84
63	麻城支公司	麻城市房权证宋埠字第 1400033062 号	宋埠镇 106 国道项生段	744.09
64	麻城支公司	麻城市房权证宋埠字第 1400033063 号	宋埠镇 106 国道项生段	363.78
65	随县支公司	随县房权证唐镇字第 20141500049 号	随县唐县镇青年路, 1 幢 1 单元 1 层 101 号, 1 幢 1 单元 4 层 401 号, 1 幢 1 单元 1 层 102 号	74.54 74.54 89.80
66	随县支公司	随县房权证吴山字第 20141300005 号	随县吴山镇肖家湾居委会 (龙凤街头), 1 幢 1 单元 2 层 202 号	94.82
67	随县支公司	随县房权证安居字第 20141600103 号	随县安居镇长庆街, 4 幢 1-4 层号	708.01
68	随县支公司	随县房权证新街字第 20140700012 号	随县新街镇居委会一组, 1 幢 1-2 层号, 2 幢 1 层号	459.42 175.00
69	随县支公司	随县房权证历山字第 20140500238 号	随县历山镇封江漓江路, 1 幢 1-2 层号	317.23
70	随县支公司	随县房权证草店字第 2014100007 号	草店镇古正街, 1 幢 1 单元 1 层 101 号	188.14
71	随县支公司	随县房权证殷店字第 20140600051 号	随县殷店镇天河口居委会三组 1 幢 1-2 层号	243.2
72	随县支公司	随县房权证殷店字第 20140600052 号	随县殷店镇九角尖居委会, 1 幢 1 层号	216.95
73	随县支公司	随县房权证洪山字第 20141800139 号	随县洪山镇双河双河路, 1 幢 4 层 401 号, 2 幢 1 层号	117.99 96.00
74	随县支公司	随县房权证洪山字第 20141800140 号	随县洪山镇怀河路, 1 幢 1-3 层号, 2 幢 1 层号	620.79 93.00
75	随县支公司	随县房权证环潭字第 20141700093 号	随县环潭镇郟阳街道, 1 幢 3 层 301 号, 1 幢 4 层 401 号	89.53 89.53
76	随县支公司	随县房权证环潭字第 20141700094 号	随县环潭镇玉石街, 1 幢 1 单元 3 层 301 号, 1 幢 1 单元 1 层 102 号, 1 幢 1 单元 3 层 302 号	100.37 112.13 112.13
77	随县支公司	随县房权证均川字第 20142100123 号	均川镇水晶街, 1 幢 1-5 层号	1267.20
78	随县支公司	随县房权证淮河字第 20140800031 号	淮河镇龙凤街淮河店村, 1 幢 1 单元 1 层 102 号	104.90
79	随县支公司	随县房权证三里岗字第 20142000075 号	三里岗镇老街宏兴综合楼 2 幢 1 单元 2 层 201 号, 1 单元 2 层 202 号, 1 层 105, 106 号	126.07 126.07 126.07
80	随县支公司	随县房权证尚市字第 20141400041 号	随县尚市镇街道, 1 幢 1 层号, 2 幢 1-3 层号	35.00 646.68
81	随县支公司	随县房权证万和字第 20141200023 号	随县万和镇新城村, 1 幢 1 层号	111.83

82	随县支公司	随县房权证柳林字第 20141900014 号	随县柳林镇金银村一组, 1 幢, 2 幢	474.24 188.25
83	随县支公司	随县房权证小林字第 20140900106 号	小林镇居委会天梯大道, 1 幢 1 层号	245.00
84	随县支公司	随县房权证万福店字第 20142200012 号	万福集镇襄汉大道南侧, 1 幢 1-2 层多套号	498.47
85	随县支公司	随县房权证万和字第 20141200022 号	随县万和镇万和居委会三组, 1 幢 1-3 层号	435.68
86	崇阳支公司	崇房权证天城镇字第 B01434 号	天城镇崇阳大道 136 号 1 幢	2206.01
87	崇阳支公司	崇房权证肖岭乡字第 B01428 号	崇阳县肖岭乡肖岭街 1 幢 1 层 103 室 1 幢 2 层 203 室 1 幢 3 层 303 室	97.98 97.98 97.97
88	崇阳支公司	崇房权证铜钟乡字第 B01419 号	崇阳县铜钟乡 9 幢	320.00
89	崇阳支公司	崇房权证天城镇字第 B01423 号	崇阳县石城镇	565.85
90	崇阳支公司	崇房权证沙坪镇字第 B01426 号	崇阳县沙坪镇 2 幢	365.47
91	崇阳支公司	崇房权证青山镇字第 B01422 号	崇阳县青山镇青山街 5 幢	223.44
92	崇阳支公司	崇房权证路口镇字第 B01429 号	崇阳县原雨山乡政府院内 7 幢	372.45
93	崇阳支公司	崇房权证路口镇字第 B01427 号	崇阳县路口镇 8 幢 1 层 102 室 8 幢 2 层 202 室 8 幢 3 层 302 室	96.37 96.37 96.37
94	崇阳支公司	崇房权证金塘镇字第 B01421 号	崇阳县金塘镇 10 幢	209.25
95	崇阳支公司	崇房权证金塘镇字第 B01425 号	崇阳县大源乡政府院内 12 幢	56.77
96	崇阳支公司	崇房权证港口乡字第 B01424 号	崇阳县港口乡 11 幢	233.76
97	崇阳支公司	崇房权证白霓镇字第 B01420 号	崇阳县白霓镇武长街 6 幢	421.07
98	广水支公司	广水市房权证余店字第 201403091 号	余店镇余店街五组 1 幢	663.66
99	广水支公司	广水市房权证杨寨字第 201402994 号	广水市杨寨镇 1 幢	419.90
100	广水支公司	广水市房权证马坪字第 201403089 号	马坪镇柳林西街(316 国道东侧) 一幢	439.80
101	广水支公司	广水市房权证骆店字第 201403088 号	骆店镇骆店街一幢	248.94
102	广水支公司	广水市房权证太平字第 201402992 号	广水市太平乡太平街一幢	229.27
103	广水支公司	广水市房权证李店字第 201402993 号	广水市李店乡西街 1 幢	338.88
104	广水支公司	广水市房权证应山字第 201403096 号	广水市应山广安路 1 幢 2 室	1911.02
105	广水支公司	广水市房权证关庙	关庙中心街 1 幢	438.29

		字第 201403094 号		
106	广水支公司	广水市房权证蔡河字第 201403093 号	蔡河甸子山 1 幢	430.83
107	广水支公司	广水市房权证广水字第 201402995 号	广水市广水办事处解放路 73 号 1 幢	2365.89
108	广水支公司	广水市房权证郝店字第 201403090 号	郝店新建路 1 幢	331.39
109	广水支公司	广水市房权证长岭字第 201403086 号	长岭镇长堤街 1 幢 1 单元单元 1 层 1 室	157.25
110	广水支公司	广水市房权证长岭字第 201403087 号	长岭镇长堤街 1 幢 1 单元单元 1 层 1 室	365.86
111	广水支公司	广水市房权证长岭字第 201403095 号	平林镇花园街一幢	827.00
112	广水支公司	广水市房权证十里字第 201403092 号	十里办事处十里街一幢	230.00
113	罗田支公司	罗房权证大崎乡字第 016101 号	大崎乡大崎街 1 幢	227.58
114	罗田支公司	罗房权证匡河乡字第 016100 号	罗田县匡河镇祠堂河村 1 幢	628.07
115	罗田支公司	罗房权证九资河镇字第 016102 号	九资河镇僧塔寺街 1 幢	597.05
116	罗田支公司	罗房权证河铺镇字第 016103 号	罗田县河铺镇河铺街 1 幢	350.65
117	罗田支公司	罗房权证三里畈镇字第 016104 号	三里畈镇三里畈街 1 幢	780.02
118	罗田支公司	罗房权证大河岸镇字第 016105 号	大河岸镇滚石坳村（永兴街）1 幢	630.17
119	罗田支公司	罗房权证匡河乡字第 016106 号	罗田县匡河镇古庙河街 1 幢	121.77
120	罗田支公司	罗房权证凤山镇字第 016107 号	凤山镇义水北路 1 幢 1 楼 101	206.69
121	罗田支公司	罗房权证凤山镇字第 016108 号	凤山镇义水北路 1 幢 2 楼 201 号	241.83
122	罗田支公司	罗房权证凤山镇字第 016109 号	凤山镇义水北路 1 幢 3 楼 301 号	241.83
123	曾都支公司	随州市房权证乡镇字第 20140400605 号	何店镇响堂街, 1 幢 1-3 层号, 2 幢 1 层号	246.66 250.94
124	曾都支公司	随州市房权证乡镇字第 20140400606 号	府河镇万隆居委会二组, 1 幢 1 单元 1 层 101 号	191.40
125	曾都支公司	随州市房权证乡镇字第 20140400604 号	洛阳店骆畈村, 1 幢 1-2 层号	191.80
126	曾都支公司	随州市房权证乡镇字第 20140200211 号	浙河镇老街居委会, 1 幢 1-3 层号	656.25
127	随州分公司	随州市房权证城区字第 20140104758 号	南郊马家榨村一组（文苑之都），综合幢 1-6 层号	5762.23

128	随州分公司	随州市房权证城区字第 20140104843 号	东城文峰塔二组汉东路 45 号, 1 幢西单元 2 层 201 号	126.54
129	随州分公司	随州市房权证城区字第 20140104760 号	长岗镇大洪山路 1 幢 1,2,4 层号	914 315
130	钟祥支公司	钟房权证东桥字第 201405421 号	钟祥市东桥镇前进路 1 幢 1-2 层	595.70
131	钟祥支公司	钟房权证客店字第 201405494 号	钟祥市客店镇街道 1 幢 1 层	187.08
132	钟祥支公司	钟房权证长寿字第 201405502 号	钟祥市长寿镇长寿街 1 幢 1 层	196
133	钟祥支公司	钟房权证长寿字第 201405503 号	钟祥市长寿镇长寿街 2 幢 1 层	340.35
134	钟祥支公司	钟房权证胡集字第 201404847 号	钟祥市胡集镇磷城大道 1 幢 1-4 层	937.50
135	钟祥支公司	钟房权证洋梓字第 201405501 号	钟祥市洋梓镇阳坡街道 1 幢 1-2 层	509.65
136	钟祥支公司	钟房权证洋梓字第 201405500 号	钟祥市洋梓镇阳坡街道 2 幢 1 层	332.50
137	钟祥支公司	钟房权证双河字第 201405493 号	钟祥市双河镇钟双大道 85 号 1 幢 1-2 层	351.63
138	沙洋支公司	沙阳县房权证沙洋镇字第 00028991 号	平湖路 1 幢	3111.45
139	仙桃分公司	仙桃市房权证龙华山 字第 ZCM201304424 号	仙桃市龙华山办事处沔阳大道东端	6,258.80
140	屈家岭支公司	荆门市房权证屈家岭字第 10010031 号	易家岭建设路 39 号 2 幢 1 层 103、104、105 号房	67.71
141	屈家岭支公司	荆门市房权证屈家岭字第 10010037 号	易家岭建设路 39 号 1、2 幢	742.17 46.28
142	英山支公司	英山县房权证金铺镇字第 0100133677 号	英山县金家铺镇政府院内 1 幢	697.45
143	公安支公司	公安房权证斗字第 20145552 号	斗湖堤镇油江路 346 号 1-4 层	795.04
144	公安支公司	公安房权证斗字第 20145550 号	斗湖堤镇油江路 346 号 1 层	88.2
145	公安支公司	公安房权证斗字第 20145548 号	斗湖堤镇油江路 346 号 2 栋 1-4 层	486.37
146	公安支公司	公安房权证斗字第 20145551 号	斗湖堤镇油江路 346 号 1-3 层	562.99
147	公安支公司	公安房权证斗字第 20145549 号	斗湖堤镇油江路 346 号 1-5 层	2006.91
148	松滋支公司	松滋市房权证斯家场镇字第 20131388 号	斯家场镇宝竹桥居委会人民路 220 号	542.46
149	当阳支公司	当阳市房权证育溪镇字第 2004930 号	育溪镇小河桥街 59 号	129.96 124.31 124.31

150	远安支公司	远安县房权证鸣凤镇字第 7000623 号	鸣凤大道	363.42
151	远安支公司	远安县房权证鸣凤镇字第 700640 号	鸣凤大道	1378.73
152	京山支公司	京山县房权证永兴镇字第 00077163 号	永兴镇镇中路 1 幢	59.67
153	京山支公司	京山县房权证永兴镇字第 00077164 号	永兴镇镇中路 1 幢	222.06
154	通城支公司	隽房权证石南镇字第 027684 号	通城县石南镇福人大道 1 幢	386
155	通城支公司	隽房权证沙堆镇字第 027662 号	通城县沙堆镇九井街 1 幢	222.79
156	通城支公司	隽房权证麦市镇字第 027663 号	通城县麦市镇建设路 1 幢	228.94
157	通城支公司	隽房权证隽水字第 027664 号	通城县隽水镇湘汉路 1 幢	1672.50
158	通城支公司	隽房权证北港镇字第 027661 号	通城县北港镇长青路 1 幢	423.45
159	石首支公司	石首房权证团字第 20140883 号	石首市团山寺镇藕狮路	373.65
160	洪湖支公司	洪湖市房权证小港字第 BXZ201303679 号	洪湖市小港管理区港南镇十一区, 1 幢	660.00
161	赤壁支公司	赤房权证 2014G 字第 0012 号	赤壁市新店镇四化路	490.76
162	赤壁支公司	赤房权证 2014B 字第 2302 号	赤壁市赤马港办事处黄龙陆逊路	518.81
163	潜江分公司	潜江市房权证园林字第 046164 号	潜阳东路 27 号	261.10
164	湖北省楚天数字电视有限公司潜江分公司	潜江市房产证园林字第 028706 号	园林潜阳东路 12 号	2067.7201
165	湖北省楚天数字电视有限公司潜江分公司	潜江市房产证园林字第 028707 号	园林潜阳东路 12 号	223.94
166	湖北省楚天数字电视有限公司潜江分公司	潜江市房产证园林字第 028708 号	园林潜阳东路 12 号	229.2
167	湖北省楚天数字电视有限公司潜江分公司	潜江市房产证园林字第 028709 号	园林潜阳东路 12 号	476.08
168	湖北省楚天数字电视有限公司潜江分公司	潜江市房权证园林字第 044843 号	紫光路, 怡景园小区	136.16
169	荆州视信	荆州房权证荆字第 201304338 号	荆州区荆中路 53 号	463.32
170	荆州视信	荆州房权证荆字第 201304336 号	荆州区通会桥路 14 号	602.48 714.11 345.68
171	荆州视信	荆州房权证沙字第 CQ201412389 号	沙市区园林路 32 号 (有线广播电视台) 1 层	131.28
172	荆州视信	荆州房权证沙字第 201308700 号	沙市区园林路 32 号 2 栋 1 门 2 楼 3 号	69.91
173	荆州视信	荆州房权证沙字第 201308702 号	沙市区园林路 32 号	273.20

174	荆州视信	荆州房权证沙字第201308698号	沙市区园林路32号	208.82
175	荆州视信	荆州房权证沙字第201308697号	沙市区园林路32号	1742.00
176	荆州视信	荆州房权证沙字第201308699号	沙市区园林路32号1栋2门2楼4号	67.68
177	荆州视信	荆州房权证沙字第201308701号	沙市区园林路32号	1339.13
178	荆州视信	荆州房权证南字第CQ201412149号	荆州城南开发区郢都路郢都景苑1栋1单元2层2号	118.79
179	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证洪字第2013008454号	洪山区珞南街珞瑜路307号	246.68
180	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证湖字第2013005917号	东湖新技术开发区关山大道519号长城坐标城2栋1层电信7号	121.96
181	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证市字第2013012619号	江岸区洞庭街12号1单元6层1室	54.86
182	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证市字第2013012618号	江岸区西马小区5栋2单元1层1室	74.25
183	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证岸字第2013005331	江岸区二七路89号东立国际一期4栋2单元2层5室	124.42
184	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证岸字第2013005330号	江岸区江大路149号B栋3单元3层2室	77.51
185	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证岸字第2013005334号	江岸区二七路89号东立国际一期4栋2单元1层6室	93.76
186	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证岸字第2013005333号	江岸区二七路89号(东立国际一期)4栋1单元1层1室	93.76
187	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证青字第2013004355号	青山区武东新二村18栋23门3号	69.03
188	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证阳字第2013002880号	汉阳区马沧湖路64-74号A栋4单元3层3室	82.74
189	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证阳字第2013002879号	汉阳区马沧湖路C栋82号1-1-1室	75.97
190	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证阳字第2013002881号	汉阳区马沧湖路66号一层	203.73
191	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证市字第2014016421号	武昌区紫阳街长虹桥39号(原37-2号)伟业佳苑2栋1-2层2室	145.92
192	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证硚字第2013004225	硚口区解放大道100号4层2号	65.86
193	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证市字第2013012616号	江汉区海虹景(海虹公寓二期)13栋5层507室	45.35
194	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证市字第2013012617号	江汉区海虹景(海虹公寓二期)13栋6层608室	45.35
195	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证市字第2013012620号	江汉区华苑小区(白荷苑2栋)16栋3单元4层1室	94.17

196	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证洪字第2013008451号	洪山区大华南湖公园世家3-3号楼2单元101室	99.76
197	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证硚字第2013004226号	硚口区古田四路41号第34栋商网1层4号	70.72
198	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证经字第2013001714号	武汉经济技术开发区5R地块泰合百花公园99栋3单元1层2室	134.49
199	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证洪字第2014005594号	洪山区友谊大道720号柴林花园二期1栋1层11室内	70.64
200	湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	武房权证岸字第2014010699号	江岸区百步亭花园安居苑A区103-106栋间1层81室	36.96
201	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武房权证经字第2015006358号	武汉经济技术开发区22MB地块高科技产业园12号楼第1层	1150.15
202	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武房权证经字第2015006359号	武汉经济技术开发区22MB地块高科技产业园9号楼	3538.49
203	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武房权证经字第2015006360号	武汉经济技术开发区22MB地块高科技产业园8号楼	4847.31
204	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武房权证经字第2015006361号	武汉经济技术开发区22MB地块高科技产业园7号楼	4847.31
205	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武房权证经字第2015006362号	武汉经济技术开发区22MB地块高科技产业园6号楼	11875.6
206	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武房权证经字第2015006363号	武汉经济技术开发区22MB地块高科技产业园5号楼	1077.74
207	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武房权证经字第2015006364号	武汉经济技术开发区22MB地块高科技产业园4号楼	1077.74
208	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武房权证经字第2015006365号	武汉经济技术开发区22MB地块高科技工业园厂房	18326.5
209	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武房权证经字第2015006367号	武汉经济技术开发区22MB地块高科技产业园10号楼	3358.49

注：上述1-11号房产被杭州市中级人民法院查封，详见本募集说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“六 重大事项说明”；武汉公司、荆州视信正在办理注销手续，其拥有的房产正在办理分别过户至武汉分公司、荆州分公司手续。

截至2017年12月31日，公司及其控股子公司已取得不动产权登记证的房产共计37处，房屋面积20,899.67平方米（m²），具体情况如下表：

序号	不动产权证号	使用权人	宗地坐落	共有宗地面积（m ² ）	建筑面积（m ² ）
----	--------	------	------	-------------------------	-----------------------

1	鄂(2017)罗田县不动产权第000856号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元301号	2740.8	110.52
2	鄂(2017)罗田县不动产权第000877号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元401号	2740.8	110.52
3	鄂(2017)罗田县不动产权第000875号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元402号	2740.8	128.68
4	鄂(2017)罗田县不动产权第000873号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢2单元602号	2740.8	128.68
5	鄂(2017)罗田县不动产权第000867号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢2单元603号	2740.8	133.79
6	鄂(2017)罗田县不动产权第000866号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢2单元503号	2740.8	133.79
7	鄂(2017)罗田县不动产权第000871号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢2单元502号	2740.8	128.68
8	鄂(2017)罗田县不动产权第000874号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢2单元302号	2740.8	128.68
9	鄂(2017)罗田县不动产权第000868号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元601号	2740.8	110.52
10	鄂(2017)罗田县不动产权第000863号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元502号	2740.8	111.36
11	鄂(2017)罗田县不动产权第000864号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元602号	2740.8	111.36
12	鄂(2017)罗田县不动产权第000869号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元201号	2740.8	115.9
13	鄂(2017)罗田县不动产权第000870号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元501号	2740.8	110.52
14	鄂(2017)罗田县不动产权第000860号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢2单元203号	2740.8	139.19

15	鄂(2017)罗田县不动产权第000859号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢111号	2740.8	267.95
16	鄂(2017)罗田县不动产权第000857号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢110号	2740.8	147.99
17	鄂(2017)罗田县不动产权第000876号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢负一层104号	2740.8	374.89
18	鄂(2017)罗田县不动产权第000858号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元302号	2740.8	111.36
19	鄂(2017)罗田县不动产权第000855号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元202号	2740.8	116.74
20	鄂(2017)罗田县不动产权第000862号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元303号	2740.8	133.79
21	鄂(2017)罗田县不动产权第000865号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元403号	2740.8	133.79
22	鄂(2017)罗田县不动产权第000861号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢3单元402号	2740.8	111.36
23	鄂(2017)罗田县不动产权第000872号	罗田支公司	凤山镇义水南路东侧(义水帅府)1幢2单元202号	2740.8	128.68
24	十堰市不动产权第0010250号	十堰分公司	茅箭区武当街办武当路58号1幢1-6	8347.47	102.44
25	竹山县不动产权第0000275号	十堰分公司	竹山县城关镇振武路22号1幢502号等2户	1093.58	1136.63
26	十堰市不动产权第0011921号	十堰分公司	茅箭区五堰街办北京中路1号89幢-1-57	3164.8	37.03
27	鄂(2016)武汉市经开不动产权第0001227号	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	武汉经济技术开发区22MB地块	12816.47	13,948.19

28	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061433号	星燎投资有限责任公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋15层1室	16,288.42	260.60
29	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061439号	星燎投资有限责任公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋15层2室	16,288.42	181.45
30	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061448号	星燎投资有限责任公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋15层3室	16,288.42	263.12
31	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061570号	星燎投资有限责任公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋15层4室	16,288.42	228.07
32	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061486号	星燎投资有限责任公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋15层5室	16,288.42	269.67
33	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061470号	湖北广电云数传媒有限公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋19层1室	16,288.42	260.60
34	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061464号	湖北广电云数传媒有限公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋19层2室	16,288.42	181.45
35	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061616号	湖北广电云数传媒有限公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋19层3室	16,288.42	303.94
36	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061613号	湖北广电云数传媒有限公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋19层4室	16,288.42	228.07
37	鄂(2017)武汉市武昌不动产权第0061416号	湖北广电云数传媒有限公司	武昌区水果湖街中北路95-101号海山·金谷天城1栋19层5室	16,288.42	269.67

3、租赁房产

截至2017年12月31日,公司及其控股子公司租赁的房产为35处、面积总计128,677.25 m²,具体情况见下表:

序号	坐落	出租方	承租方	面积(m ²)	租赁期限
1	洪湖、监利、松滋、石首、江陵、荆州	荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	荆州分公司	89,000.00	2013.1.1-2022.12.31
2	武汉市建设大道620号、677号,香港路229号	武汉广播电视台	武汉分公司	12,533.83	2017.1.1-2017.12.31

3	襄阳檀溪广电中心、广电附楼、襄城西街、樊城长虹路、樊城中山后街商铺及办公用房	襄阳广播电视台	襄阳分公司	6,210.18	2018.1.1-2021.12.31
4	武昌区中南路街武珞路628号	楚天网络	武汉分公司	1,515.76	2018.1.1-2018.12.31
5	武汉经济技术开发区神龙大道18号太子湖数字创意园综合办公楼5层507、509、510	湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	威睿科技(武汉)有限责任公司	263	2016.11.15-2017.11.14
6	湖北省武汉经济技术开发区神龙大道18号B3栋3层318室	湖北省太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	玖云大数据(武汉)有限公司	16.6	2016.10.1-2018.9.30
7	纸坊街北华街以南浩汉世纪花园1号楼10号商铺	个人	武汉投资有限公司江夏分公司	294.44	2014.11.27-2019.11.26
8	清风别墅1层24号门面房	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	81.06	2016.7.1-2019.6.30
9	纸坊大街71号门面房	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	102	2016.7.1-2019.6.30
10	藏龙岛中冶创业苑2栋1层1室	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	84.34	2016.7.1-2019.6.30
11	广电局办公楼(一)	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	562	2016.7.1-2019.6.30
12	广电局办公楼(二)	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	985	2016.7.1-2019.6.30
13	广电局办公楼(六)	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	315	2016.7.1-2019.6.30
14	大花岭新村还建小区13栋17-18号商铺	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	90.75	2016.7.1-2019.6.30
15	大花岭新村还建小区13栋B3单元2层201-202房	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	263.98	2016.7.1-2019.6.30

16	藏龙岛梁山头村门面住宅楼 13 栋 2 单元 2 层 2 层 2 室	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	133.88	2016.7.1-2019.6.30
17	藏龙岛梁山头村门面住宅楼 13 栋 1 层 8 室	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	114.41	2016.7.1-2019.6.30
18	武汉高农生物农业园商业街 2-1 号	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	252.62	2016.7.1-2019.6.30
19	豹澥镇花园社区 1 栋 1 单元左一、二层楼	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	364.6	2016.7.1-2019.6.30
20	金水闸商品房	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	56	2016.7.1-2019.6.30
21	金水界面一楼机房	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	43.2	2016.7.1-2019.6.30
22	金口中心办公综合楼	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	557	2016.7.1-2019.6.30
23	金口中心办公楼旁小仓库	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	30	2016.7.1-2019.6.30
24	郑店振兴路凤凰小区	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	408	2016.7.1-2019.6.30
25	乌龙泉街幸福村庙张湾 1 栋 4 层	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	1300	2016.7.1-2019.6.30
26	山坡原派出所房屋	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	918	2016.7.1-2019.6.30
27	法泗镇车站旁三层楼	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	251	2016.7.1-2019.6.30
28	安山镇政府大院内办公楼	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	150	2016.7.1-2019.6.30
29	湖泗加油站东侧 3 层	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	450	2016.7.1-2019.6.30

30	五里界镇北街原派出所办公楼	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	846.83	2016.7.1-2019.6.30
31	江夏区江夏大道 128 号	武汉市江夏区广播电视服务中心	武汉投资有限公司江夏分公司	769.5	2016.7.1-2019.6.30
32	黄陂区前川街南潭路 28 号及 23 个街、乡、镇、场（社区）等	武汉市黄陂区广播电视中心	武汉投资有限公司黄陂分公司	7819.70	2017.1.1-2019.12.31
33	武汉市东西湖区三店农场二大队三店中心路以东、啤砖路以北慈凯 5 号楼 1 层、2 层	湖北慈凯投资有限责任公司	武汉投资有限公司东西湖分公司	1074.8	2015.10.1-2020.9.30
34	三店农场慈凯 5#楼 3 层	湖北慈凯投资有限责任公司	武汉投资有限公司东西湖分公司	458	2015.10.1-2020.9.30
35	仓库场地租赁	武汉信诚达科技有限公司	武汉投资有限公司东西湖分公司	400	2017.7.1-2017.12.3

注：截至本募集说明书签署之日，第 2、5、35 项租赁合同正在续签。

（二）无形资产

1、土地使用权

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司拥有的与生产经营有关的土地使用权共计 175 宗，面积 138,703.90 平方米（m²）。具体情况如下：

序号	土地证号	使用权人	宗地坐落	用途	取得方式	使用权类型及年限	面积（m ² ）
1	武昌国用（商 2016）第 2388 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1、2 栋裙楼 5 层 2 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	67.51
2	武昌国用（商 2016）第 2389 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 20 层 1 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	12.12
3	武昌国用（商 2016）第 2390 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 20 层 2 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	8.44
4	武昌国用（商 2016）第 2391 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 20 层 3 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	14.14
5	武昌国用（商 2016）第 2392 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 20 层 4 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	10.61

6	武昌国用 (商 2016) 第 2393 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 20 层 5 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	12.54
7	武昌国用 (商 2016) 第 2394 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 21 层 1 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	12.12
8	武昌国用 (商 2016) 第 2395 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 21 层 2 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	8.44
9	武昌国用 (商 2016) 第 2396 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 21 层 3 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	12.24
10	武昌国用 (商 2016) 第 2397 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 21 层 4 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	10.61
11	武昌国用 (商 2016) 第 2398 号	发行人	武昌区水果湖街中北路 95-101 号海山·金谷天城 1 栋 21 层 5 室	其他商服用地	出让	2049 年 10 月 18 日	12.54
12	天国用 (2013) 第 1155 号	天门分 公司	天门市杨林办事处富民街	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	480.31
13	天国用 (2013) 第 1160 号	天门分 公司	天门市竟陵办事处钟惺大道	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	332.51
14	天国用 (2013) 第 1151 号	天门分 公司	天门市小板镇公路街 9 号	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	610.93
15	天国用 (2013) 第 1149 号	天门分 公司	天门市石河镇石河街	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	707.01
16	天国用 (2013) 第 1163 号	天门分 公司	天门市彭市镇四化路	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	326.96
17	天国用 (2013) 第 1148 号	天门分 公司	天门市马湾镇人民大道	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	679.00
18	天国用 (2013) 第 1152 号	天门分 公司	天门市麻洋镇沙岭路 12 号	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	138.41
19	天国用 (2013) 第 1150 号	天门分 公司	天门市净潭乡净潭街	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	932.46
20	天国用 (2013) 第 1153 号	天门分 公司	天门市蒋湖农场	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	1,029.98
21	天国用 (2013) 第 1158 号	天门分 公司	天门市蒋场镇将军大道	新闻出版用地	出让	2060 年 4 月 29 日	449.19

22	天国用 (2013)第 1156号	天门分 公司	天门市黄潭镇黄潭大 道	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	1,271.53
23	天国用 (2013)第 1154号	天门分 公司	天门市横林镇中心街	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	916.59
24	天国用 (2013)第 1147号	天门分 公司	天门市干驿镇晴滩街 西北路121号	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	174.75
25	天国用 (2013)第 1164号	天门分 公司	天门市佛子山镇陆羽 大道65号	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	341.04
26	天国用 (2013)第 1166号	天门分 公司	天门市多宝镇江汉大 道	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	1,229.90
27	天国用 (2013)第 1165号	天门分 公司	天门市多宝镇公路街	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	245.37
28	天国用 (2013)第 1162号	天门分 公司	天门市张港镇景峰大 道西	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	908.36
29	天国用 (2013)第 1161号	天门分 公司	天门市张港镇景峰大 道东	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	180.63
30	天国用 (2013)第 1141号	天门分 公司	天门市皂市镇李场居 委会汉宜公路北	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	154.84
31	天国用 (2013)第 1140号	天门分 公司	天门市皂市镇二龙大 道	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	717.25
32	天国用 (2013)第 1157号	天门分 公司	天门市岳口镇天岳公 路	新闻 出版 用地	出让	2060年4月 29日	1,304.58
33	天国用 (2013)第 1159号	天门分 公司	天门市竟陵办事处鄢 家巷59号	新闻 出版 用地	出让	2060.04.29	703.80
34	神土国用 (2014)第 210200049 号	神农架 分公司	阳日镇阳日村	商服	出让	2054年3月 24	56
35	神土国用 (2014)第 210600055 号	神农架 分公司	木鱼镇木鱼坪	商服	出让	2054年3月 24	28.23
36	神土国用 (2014)第 210300115 号	神农架 分公司	松柏镇青杨街	商服	出让	2054年3月 24	163.75

37	神土国用 (2014)第 3721070003 0号	神农架 分公司	下谷坪乡兴隆寺村	商服	出让	2054年3月 24	22
38	神土国用 (2014)第 210300113 号	神农架 分公司	松柏镇滨河大道	商服	出让	2052年9月3 日	7,038.92
39	神土国用 (2014)第 210300114 号	神农架 分公司	松柏镇青杨街	商服	出让	2047年12月 6日	10.12
40	神土国用 (2014)第 210100012 号	神农架 分公司	新华镇龙口村	商服	出让	2054年3月 24日	42
41	麻土国用 (2014)第 420003929 号	麻城支 公司	麻城市孝感乡路	新闻 出版	出让	2052年6月8 日	6,254.5
42	麻土国用 (2014)第 172517027 号	麻城支 公司	麻城市龟山镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	409.9
43	麻土国用 (2014)第 200102025- 1号	麻城支 公司	麻城市龟山镇熊家铺 街	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	171
44	麻土国用 (2014)第 354318014 号	麻城支 公司	麻城市乘马岗镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	350.98
45	麻土国用 (2014)第 423521016 号	麻城支 公司	麻城市马岗镇王福店 街	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	685.9
46	麻土国用 (2014)第 4224500102 7号	麻城支 公司	麻城市木子店镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	148.8
47	麻土国用 (2014)第 291002050 号	麻城支 公司	麻城市阎家河镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	529.36
48	麻土国用 (2014)第 07380004号	麻城支 公司	麻城市中驿镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	881
49	麻土国用 (2014)第 421026332 号	麻城支 公司	麻城市歧亭镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	138.9

50	麻土国用 (2014)第 311601051 号	麻城支 公司	麻城市福田河镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	138.31
51	麻土国用 (2014)第 311601053 号	麻城支 公司	麻城市福田河镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	398.1
52	麻土国用 (2014)第 320501410 号	麻城支 公司	麻城市黄土岗镇南街 106国道旁	新闻 出版	出让	2052年6月 21日	187.7
53	麻土国用 (2014)第 130100800 号	麻城支 公司	麻城市白果镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	1182.5
54	麻土国用 (2014)第 163502017 号	麻城支 公司	麻城市盐田河镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	271.2
55	麻土国用 (2014)第 1201007号	麻城支 公司	麻城市铁门乡	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	789.3
56	麻土国用 (2014)第 422324042- 1号	麻城支 公司	麻城市张家畈镇	新闻 出版	出让	2062年3月 10日	601.28
57	麻土国用 (2014)第 420810046 号	麻城支 公司	麻城市宋埠镇	新闻 出版	出让	2028年6月 19日	629.8
58	随县国用 2014B第 000916号	随县支 公司	随县唐县镇	办公 住宅	出让	2064年10月 14日	104.02
59	随县国用 2014B第 000909号	随县支 公司	随县吴山镇肖家湾居 委会	住宅	出让	2084年10月 14日	788.69
60	随县国用 2014B第 000901号	随县支 公司	随县安居镇 长庆街	住宅	出让	2084年10月 14日	230.00
61	随县国用 2014B第 000910号	随县支 公司	随县新街镇	办公 住宅	出让	2064年10月 14日	1,086.50
62	随县国用 2014B第 000905号	随县支 公司	随县厉山镇封江	住宅	出让	2084年10月 14日	203.10
63	随县国用 2014B第 000904号	随县支 公司	随县草店镇草店居委 会古正街	办公 住宅	出让	2064年10月 14日	267.06

64	随县国用 2014B第 000900号	随县支 公司	随县殷店镇天河口居 委会三组	住宅	出让	2084年10月 14日	534.60
65	随县国用 2014B第 000911号	随县支 公司	随县殷店镇九角尖居 委会	住宅	出让	2084年10月 14日	795.92
66	随县国用 2014B第 000898号	随县支 公司	随县洪山镇	住宅	出让	2064年10月 14日	483.87
67	随县国用 2014B第 000908号	随县支 公司	随县洪山镇	办公 住宅	出让	2057年12月 28日	1,181.89
68	随县国用 2014B第 000897号	随县支 公司	随县环潭镇	住宅	出让	2084年10月 14日	28.67
69	随县国用 2014B第 000913号	随县支 公司	随县环潭镇 玉石街	住宅	出让	2084年10月 14日	447.85
70	随县国用 2014B第 000906号	随县支 公司	随县均川镇 水晶街	住宅	出让	2084年10月 14日	255.40
71	随县国用 2014B第 000912号	随县支 公司	随县淮河镇淮河店村	住宅	出让	2084年10月 14日	530
72	随县国用 2014B第 000899	随县支 公司	随县三里岗镇 老街	住宅	出让	2057年12月 28日	48.92
73	随县国用 2014B第 000907号	随县支 公司	随县尚市街道	办公 住宅	出让	2064年10月 14日	1,097.30
74	随县国用 2014B第 000917号	随县支 公司	随县万和镇万和居委 会三组	办公 住宅	出让	2064年10月 14日	604.29
75	随县国用 2014B第 000902号	随县支 公司	随县柳林镇	住宅	出让	2084年10月 14日	471.23
76	随县国用 2014B第 000903号	随县支 公司	随县小林镇	办公 住宅	出让	2064年10月 14日	1,720.70
77	随县国用 2014B第 000914号	随县支 公司	随县万福店镇	住宅	出让	2084年10月 14日	736.50
78	随县国用 2014B第 000915号	随县支 公司	随县万和 镇新城村	住宅	出让	2084年10月 14日	106.20
79	崇国用 (2014)第 (14)0859 号	湖北广 电	崇阳大道136号	商服 用地	出让	2053年12月 25日	1,626.1

80	崇国用 (2014)第 (14)0752 号	崇阳支 公司肖 岭经营 部	肖岭乡肖岭街	商服 用地	出让	2054年9月 16日	112.9
81	崇国用 (2014)第 (14)0745 号	崇阳支 公司铜 钟经营 部	铜钟乡	商服 用地	出让	2054年9月 16日	205.3
82	崇国用 (2014)第 (14)0744 号	崇阳支 公司石 城经营 部	石城镇	商服 用地	出让	2054年9月 16日	142.4
83	崇国用 (2014)第 (14)0746 号	崇阳支 公司沙 坪经营 部	沙坪镇武长街	商服 用地	出让	2054年9月 16日	154.0
84	崇国用 (2014)第 (14)0751 号	崇阳支 公司青 山经营 部	青山镇	商服 用地	出让	2054年9月 16日	63.6
85	崇国用 (2014)第 (14)0750 号	崇阳支 公司路 口雨山 经营部	原雨山乡政府 院内	商服 用地	出让	2054年9月 16日	152.1
86	崇国用 (2014)第 (14)0748 号	崇阳支 公司路 口经营 部	路口镇	商服 用地	出让	2054年9月 16日	162.9
87	崇国用 (2014)第 (14)0742 号	崇阳支 公司金 塘经营 部	金塘镇	商服 用地	出让	2054年9月 16日	148.1
88	崇国用 (2014)第 (14)0743 号	崇阳支 公司金 塘大源 经营部	原大源乡政府 院内	商服 用地	出让	2054年9月 16日	33.4
89	崇国用 (2014)第 (14)0747 号	崇阳支 公司港 口经营 部	港口乡	商服 用地	出让	2054年9月 16日	87.0
90	崇国用 (2014)第 (14)0749 号	崇阳支 公司肖 岭经营 部	白霓镇武长街	商服 用地	出让	2054年9月 16日	53.5
91	广水国用 (2015)第 153402032- 1号	广水支 公司	广水市余店镇余店村 五组	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	454.30

92	广水国用 (2015)第 053306300- 1号	广水支 公司	广水市杨寨镇 杨寨村	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	210.30
93	广水国用 (2015)第 130803030- 1号	广水支 公司	广水市马坪镇柳林西 街316国道东侧	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	328.40
94	广水国用 (2015)第 093207050- 1-1号	广水支 公司	广水市骆店乡骆店村 一组	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	135.60
95	广水国用 (2015)第 072004028- 1号	广水支 公司	广水市太平镇太平社 区府前街	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	142.60
96	广水国用 (2015)第 061401453- 1号	广水支 公司	广水市李店镇李店社 区二组	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	241.30
97	广水国用 (2015)第 010901301- 1号	广水支 公司	广水市应山办事处广 安路	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	610.50
98	广水国用 (2015)第 161602135- 1	广水支 公司	广水市关庙镇关庙街 村	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	220.50
99	广水国用 (2015)第 192302004- 1号	广水支 公司	广水市蔡河镇甸子山 社区二组	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	572.00
100	广水国用 (2015)第 034401350 号	广水支 公司	广水市广水办事处解 放路	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	584.20
101	广水国用 (2015)第 183306237- 1号	广水支 公司	广水市郝店镇郝店街 新建路中段东侧	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	140.40
102	广水国用 (2015)第 122305013- 1- 1号	广水支 公司	广水市长岭镇长堤公 路西侧	机关 团体 用地	出让	2065年2月 11日	1,287.10
103	罗田国用 (2014)第 12001号	罗田支 公司	大崎乡李婆墩街(大崎 广播站)	商服 用地	出让	2048年4月8	72.40
104	罗田国用 (2014)第 04007号	罗田支 公司	匡河镇祠堂河街(匡河 镇广播站)	商服 用地	出让	2048年4月8	210.41

105	罗田国用(2014)第07006号	罗田支公司	九资河镇九资河街(九资河广播站)	商服用地	出让	2048年4月8	220.50
106	罗田国用(2014)第09004号	罗田支公司	河铺镇河铺街(河铺广播站)	商服用地	出让	2048年4月8	179.46
107	罗田国用(2014)第11044号	罗田支公司	三里畈镇三里畈街(三里畈广播站)	商服用地	出让	2048年4月8	281.50
108	罗田国用(2014)第05003号	罗田支公司	大河岸镇滚石坳村(大河岸广播站)	商服用地	出让	2048年4月8	340.70
109	罗田国用(2014)第04005号	罗田支公司	匡河镇古庙河街(古河广播站)	商服用地	出让	2048年4月8	280.00
110	罗田国用(2014)第01651号	罗田支公司	凤山镇义水北路(东门广播电视服务公司)	商服用地	出让	2048年4月8	217.80
111	曾国用(2015B)第000281号	曾都支公司	曾都区何店镇响堂街居委会	办公	出让	2064年10月10日	979.88
112	曾国用(2015B)第000280号	曾都支公司	曾都区府河镇骆家河居委会	办公	出让	2064年10月10日	132.80
113	曾国用(2015B)第000282号	曾都支公司	曾都区洛阳镇骆畈村	办公	出让	2064年10月10日	479.90
114	随高新国用(2015B)第244号	曾都支公司	淅河镇老街居委会	商业、住宅用地	出让	2085年3月23日	440.06
115	随国用(2015B)第585号	随州分公司	南郊马家榨村一组	综合用地	出让	2046年10月16日	3255.37
116	随国用(2014B)第6069号	随州分公司	东城汉东路45号	住宅用地	出让	2084年9月26日	16.2
117	随洪土国用2014B第95号	随州分公司	大洪山风景名胜区大洪山路	商业	出让	2050年2月20日	490
118	钟国用2014第016-1号	钟祥支公司	钟祥市东桥镇前进路	新闻出版用地	出让	2054年10月16日	1,495.16
119	钟国用2014第1997-726-1号	钟祥支公司	钟祥市客店镇街道	新闻出版用地	出让	2054年10月16日	391.40

120	钟国用 2014 第 0300275-1 号	钟祥支公司	钟祥市长寿镇长寿街	新闻出版用地	出让	2054 年 10 月 16 日	1,563.20
121	钟国用 2014 第 1240-1 号	钟祥支公司	钟祥市胡集镇磷城大道	新闻出版用地	出让	2054 年 10 月 16 日	656.50
122	钟国用 2014 第 011852-2-1 号	钟祥支公司	钟祥市洋梓镇阳坡街道	新闻出版用地	出让	2054 年 10 月 16 日	1,292.30
123	钟国用 2014 第 19981015-1 号	钟祥支公司	钟祥市双河镇双大道 85 号	新闻出版用地	出让	2054 年 10 月 16 日	1,558.10
124	钟国用 2014 第 1300004-1 号	钟祥支公司	钟祥市石牌镇听江大道	新闻出版用地	出让	2054 年 10 月 16 日	360.78
125	沙土国用 (2014) 第 0301070237 1 号	沙洋支公司	沙洋县平湖路 23 号	商服用地	出让	2054 年 9 月 23 日	2,095.47
126	仙国用 (2013) 第 3104 号	仙桃分公司	仙桃市龙华山办事处仙源大道北侧	机关团体用地	出让	2055 年 6 月 10 日	2,739.90
127	仙国用 (2013) 第 3105 号	仙桃分公司	仙桃市龙华山办事处仙源大道北侧	机关团体用地	出让	2055 年 6 月 10 日	10,870.74
128	荆国用 2014 第 010003163 号	屈家岭支公司	屈家岭建设路 39 号	公共管理与公共服务用地	出让	2064 年 10 月 19 日	2,227.14
129	英土国用 2014 第 029809372 号	英山支公司	金铺镇政府院内	新闻出版用地	出让	2054 年 10 月 29 日	520.63
130	公国用 2014 第 00905 号	公安支公司	斗湖堤油江路 346 号	新闻出版用地	出让	2052 年 8 月 22 日	2,692.87
131	公国用 2014 第 00906 号	公安支公司	斗湖堤油江路 346 号	新闻出版用地	出让	2052 年 8 月 22 日	98
132	松国用 (2013) 第 0782 号	松滋支公司	松滋市斯家场镇宝竹桥居委会	机关办公用地	划拨		1,099.46

133	当阳国用 (2014)第 0050030800 85号	当阳支 公司	当阳市育溪镇小河桥 街59号	办公	出让	2054年9月 30日	560.20
134	远土国用 2014第 1385号	远安支 公司	远安县鸣凤镇鸣凤大 道43号	其他 商服 用地	出让	2054年9月 21日	149.10
135	远土国用 2014第 1386号	远安支 公司	远安县鸣凤镇鸣凤大 道43号	其他 商服 用地	出让	2054年9月 21日	204.00
136	京国用2014 第 0460号	京山支 公司	永兴镇镇中路	其它 商服 用地	出让	2054年10月 14日	1,569.26
137	隽国用2014 第000227 号	通城支 公司	石南镇福人大道	办公 用地	出让	2064年9月	122.6
138	石土国用 (2013)第 01599号	石首支 公司	石首市团山寺镇藕狮 路	商业	出让	2051年1月7 日	394.28
139	洪湖国用 (2014)第 2579号	洪湖支 公司	洪湖市小港管理区港 南镇十一区	商业 用地	出让	2054.06.07	806.59
140	赤壁市国用 (2014) 第3091号	赤壁支 公司	新店镇四化路	商业 用地	出让	2054年9月 15日	175.26
141	赤壁市国用 (2014) 第3090号	赤壁支 公司	赤马港办事处黄龙陆 逊路	商业 用地	出让	2054年9月 15日	492.30
142	潜国用 (2013)第 0470122号	潜江分 公司	园林办事处潜阳路	住宅 用地	出让	2070年1月 18日	89.14
143	潜国用 (2010)第 0433号	楚天数 字潜江 分公司	园林潜阳路	公共 设施	出让	2060年6月7 日	5827.04
144	前国用 (2013)第 003025号	楚天数 字潜江 分公司	潜江市园林办事处紫 光路18号	住宅 用地	出让	2077年2月 14日	22
145	荆州国用 (2014)第 1010100211 号	荆州视 信	荆州区荆中路 55号	批发 零售	出让	2054年2月 13日	267.20
146	荆州国用 (2014)第 1010100212 号	荆州视 信	荆州区通会桥路	商务 金融	出让	2054年2月 13日	4376.5
147	荆州国用 (2014)第 1020100369 号	荆州视 信	沙市区园林路32号1 栋	城镇 住宅	出让	2084年2月 13日	20.30

148	荆州国用(2014)第102010036号	荆州视信	沙市区园林路32号2栋	城镇住宅	出让	2084年2月13日	18.00
149	荆州国用(2014)第1020100366号	荆州视信	沙市区园林东路	商务金融	出让	2054年2月13日	265.76
150	荆州国用(2014)第1020100367号	荆州视信	沙市区园林东路	商务金融	出让	2054年2月13日	2,733.33
151	洪国用(2014商)第5100号	武汉有限公司	洪山区友谊大道720号柴林花园二期1栋1层11室	城镇住宅用地	出让	2072年10月23日	5.28
152	洪国用(2014私)第4870号	武汉有限公司	洪山区珞南街珞瑜路307号	城镇住宅用地	出让	2069年8月12日	91.32
153	武新国用(商2013)第04223号	武汉有限公司	东湖新技术开发区关山大道519号长城坐标城2栋1层电信7号	商业服务业	出让	2044年6月1日	22.56
154	岸国用(2014)第1082号	武汉有限公司	江岸区洞庭街12号1单元6层1室	城镇住宅用地	划拨	/	6.86
155	岸国用(2014)第1083号	武汉有限公司	江岸区西马小区5栋2单元1层1室	城镇住宅用地	划拨	/	9.28
156	岸国用(商2013)第6648号	武汉有限公司	江岸区二七路89号东立国际一期4栋2单元2层5室	城镇住宅用地	出让	2075年10月11日	10.98
157	岸国用(交2013)第6409号	武汉有限公司	江岸区江大路149号B栋3单元3层2室	城镇住宅用地	划拨	/	9.8
158	岸国用(商2013)第6807号	武汉有限公司	江岸区二七路89号(东立国际一期)4栋1单元1层1室	城镇住宅用地	出让	2075年10月11日	8.28
159	岸国用(2014)第1059号	武汉有限公司	江岸区百步亭花园安居苑A区103-106栋间1层81室	城镇住宅用地	划拨	/	36.96
160	岸国用(商2013)第6808号	武汉有限公司	江岸区二七路89号东立国际一期4栋2单元1层6室	城镇住宅用地	出让	2075年10月11日	8.28
161	青国用(2013)第347号	武汉有限公司	青山区武东新二村18栋23门3号	城镇住宅用地	划拨	/	13.13
162	阳国用(2013)第32号	武汉有限公司	汉阳区马沧湖路64-74号A栋4单元3层3室	城镇住宅用地	出让	2064年3月21日	10.34

163	阳国用 (2013)第 13号	武汉有 限公司	汉阳区马沧湖路C栋 82号1-1-1室	城镇 住宅 用地	出让	2064年3月 21日	10.85
164	阳国用 (2013)第 15号	武汉有 限公司	汉阳区马沧湖路66号 1层	城镇 住宅 用地	出让	2064年3月 21日	25.47
165	武昌国用 (商2014) 第13042号	武汉有 限公司	武昌区紫阳街长虹桥 39号(原37-2号)伟 业佳苑2栋1-2层2室	城镇 住宅 用地	划拨	/	11.77
166	硚国用 (2013)第 481号	武汉有 限公司	硚口区解放大道100号 4层2号	城镇 住宅 用地	划拨	/	11.69
167	江国用(商 2014)第 08333号	武汉有 限公司	江汉区海虹景(海虹公 寓二期)13栋5层507 室	城镇 住宅 用地	出让	2073年10月 30日	9.37
168	江国用(商 2014)第 08334号	武汉有 限公司	江汉区海虹景(海虹公 寓二期)13栋6层608 室	城镇 住宅 用地	出让	2073年10月 30日	9.37
169	江国用(商 2014)第 08335号	武汉有 限公司	江汉区华苑小区(白荷 苑2栋)16栋3单元4 层1室	城镇 住宅 用地	划拨	/	13.18
170	洪国用 (2013私) 第4871号	武汉有 限公司	洪山区大华南湖公园 世家3-3号楼2单元 101室	城镇 住宅 用地	出让	2074年12月 27日	17.51
171	硚国用 (2013)第 482号	武汉有 限公司	硚口区古田四路41号 第34栋商网1层4号	城镇 住宅 用地	出让	2074年2月2 日	8.38
172	武开国用 (交2013) 第1668号	武汉有 限公司	武汉经济技术开发区 5R地块泰合百花公园 99栋3单元1层2室	住宅 用地	出让	2071年12月 19日	23.96
173	武开国用 (2013)第 68号	武汉有 限公司	武汉经济技术开发区 2MA地块	停车 场	出让	2045年6月8 日	1333.42
174	武开国用 (2015)第 83号	湖北太 子湖文 化数字 创意产 业园投 资有限 公司	武汉经济技术开发区 22MB地块	工业 用地	出让	2049年12月 30日	22533.2 2
175	武开国用 (交2015) 第5674号	湖北太 子湖文 化数字 创意产 业园投 资有限 公司	武汉经济技术开发区 22MB地块高科技工业 园产房	工业	出让	2049年12月 30日	4373.68

注：武汉公司、荆州视信正在办理注销手续，其拥有的土地使用权正在办理分别过户至武汉分公司、荆州分公司的手续。

2、商标

截至本募集说明书签署之日，公司拥有的商标如下：

序号	注册商标	商标注册号	核定服务项目	类别
1	 湖北省广播电视信息网络股份有限公司 Hubei Radio and Television Information Network Co., Ltd.	16921217	广播和电视节目制作；电视文娱节目；无线电文娱节目；在计算机网络上提供在线游戏；	41 类
2	 湖北省广播电视信息网络股份有限公司 Hubei Radio and Television Information Network Co., Ltd.	16921105	电视广告；为零售目的在通讯媒体上展示商品；广告；特许经营的商业管理；替他人推销；为商品和服务的买卖双方提供在线市场；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；市场营销；人员招收；将信息编入计算机数据库。	35 类
3	 湖北省广播电视信息网络股份有限公司 Hubei Radio and Television Information Network Co., Ltd.	16921168	电视播放；有线电视播放；无线广播；信息传送；提供互联网聊天室；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；光纤通讯；视频会议服务。	38 类

3、计算机软件著作权

截至本募集说明书签署之日，公司共拥有 19 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	登记日期	权利取得方式	权利范围
1	数字电视视频点播热播专题系统V1.0	2014SR048095	2014年4月23日	原始取得	全部权利
2	双向门户导航系统V3.0	2014SR048093	2014年4月23日	原始取得	全部权利
3	数字电视卡拉OK系统V2.0	2014SR047981	2014年4月23日	原始取得	全部权利
4	新闻采集系统V3.0	2014SR047979	2014年4月23日	原始取得	全部权利
5	数字电视视频点播精彩回萃系统V2.0	2014SR047850	2014年4月23日	原始取得	全部权利
6	数字电视视频点播业务门户	2014SR047830	2014年4月23日	原始取得	全部权利

	系统 V2.0				
7	运营支撑经营分析系统V1.0	2014SR047825	2014年4月23日	原始取得	全部权利
8	有线电视网络管理信息化平台系统V1.1	2014SR047638	2014年4月23日	原始取得	全部权利
9	数字电视视频点播新闻回放系统V3.0	2014SR047631	2014年4月23日	原始取得	全部权利
10	充值卡系统V1.3	2014SR047618	2014年4月23日	原始取得	全部权利
11	湖北广电全业务平台机顶盒首页编辑系统V1.0.0	2017SR256183	2017年6月12日	原始取得	全部权利
12	广视通前台系统V1.0.7	2017SR272580	2017年6月16日	原始取得	全部权利
13	湖北广电全业务平台内容管理系统V1.0	2017SR274682	2017年6月16日	原始取得	全部权利
14	广电云视软件V4.2.2.1	2017SR275382	2017年6月16日	原始取得	全部权利
15	电视百度后台管理系统V1.0.0.0	2017SR277995	2017年6月17日	原始取得	全部权利
16	湖北广电全业务平台访问接口系统V1.0	2017SR278000	2017年6月17日	原始取得	全部权利
17	DNS域名管理软件V1.0	2017SR278010	2017年6月17日	原始取得	全部权利
18	通用OTT TV版软件V4.0.9.8	2017SR278015	2017年6月17日	原始取得	全部权利
19	电视百度前台管理系统V1.0.8	2017SR278135	2017年6月17日	原始取得	全部权利

4、专利

截至本募集说明书签署之日，发行人共获得专利 4 项，均为外观专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利期限	授权日期
1	广东九联科技股份有限公司，发行人	机顶盒（DD1）	201630367598.8	10 年	2017-02-22
2	杭州博脉科技有限公司，发行人	遥控器	201630145779.6	10 年	2016-08-24

3	杭州博脉科技有限公司， 发行人	遥控器	201530558012.1	10年	2016-06-08
4	广东九联科技股份有限公司， 发行人	三网融合 智能终端设备 (DG1)	201730083255.3	10年	2017-10-13

(三) 资质许可

截至本募集说明书签署之日，发行人取得的资质许可如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	有效期	持有人
1	增值电信业务经营许可证	鄂B1.B2-20150027	湖北省通信管理局	2017.04.10-2020.02.21	发行人
2	三网融合试点业务批复	工信部电管函[2014]614号	工信部	2014.12.25-2019.12.25	发行人
3	广播电视节目传送业务经营许可证	鄂17-4-3 B3（甲1）	湖北省新闻出版广电局	2018.4.13-2021.4.13	发行人
4	高新技术企业证书	GR201742002021	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国税局、湖北省地税局	2017.11.30-2020.11.30	发行人
5	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂17-3-3-1011	湖北省新闻出版广电局	2017.08.02-2018.08.02	发行人
6	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂17-3-3-1012	湖北省新闻出版广电局	2017.08.02-2018.08.02	发行人
7	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂17-3-3-1013	湖北省新闻出版广电局	2017.08.02-2018.08.02	发行人
8	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂17-3-3-1014	湖北省新闻出版广电局	2017.08.02-2018.08.02	发行人
9	安全生产许可证	（鄂）JZ安许证字（2017）016179	湖北省住房和城乡建设厅	2017.05.09-2020.05.09	发行人
10	安全防范工程设计施工维修登记备案书 ²	鄂 武汉-A-249	湖北省公安厅	2016.07.30-2017.07.30	发行人
11	建筑业企业资质证书	D242076312	湖北省住房和城乡建设厅	2017.02.27-2022.02.23	发行人
12	电信网码号资源使用证书	鄂[2016]00001-B02	湖北省通信管理局	2016.03.03-2021.03.03	发行人

注 1: 安全防范工程设计施工维修登记备案书（鄂 武汉-A-249）已到期，根据湖北省公安厅安全技术防范管理办公室 2017 年 6 月 19 日《关于暂停办理备案书的通知》，公司该备案书无法进行续期更新，公司安防项目施工、投标正常进行。

九、公司拥有的特许经营权

特许经营权目前主要有两种形式，一是基础设施和公用事业领域的特许经营，指由政府按照有关法律法规规定通过市场竞争机制选择公用事业投资者或者经营者，明确其在一定期限和范围内经营某项市政公用事业产品或者提供某项服务，二是商业特许经营，指通过签订合同，特许人将有权授予他人使用的商标、商号、经营模式等经营资源，授予被特许人使用，被特许人按照合同约定在统一经营体系下从事经营活动，并向特许人支付特许经营费。我国政府已颁布《市政公用事业特许经营管理办法》（原建设部令 2004 年第 126 号）、《基础设施和公用事业特许经营管理办法》（发改委等六部委令 2015 年第 25 号）等法律法规来规范基础设施和公用事业领域的特许经营活动，以及《商业特许经营管理条例》（商务部令 2004 年第 25 号）、《商业特许经营管理条例》（国务院令 2007 年第 485 号）、《商业特许经营备案管理办法》（商务部令 2011 年第 5 号）等法律法规来规范商业特许经营活动。公司开展主营业务不需要其他机构或者公司授予使用商标、商号、经营模式等经营资源。同时，公司作为广电行业企业，建设和运营广电网络资产为公司自有资产，未与政府部门签署有关特许经营的合同与协议，也不通过市场竞争机制向政府部门获得经营权限。

公司主营业务不涉及特许经营权，作为广电行业企业已经取得日常生产经营相关资质证书，公司资质情况详见本节“八、主要固定资产及无形资产等资源要素”之“（三）资质许可”。截至本募集说明书签署之日，公司未与政府部门或者其他机构签署有关特许经营的合同与协议，公司无特许经营权。

十、公司境外资产情况

截至本募集说明书签署之日，公司不存在境外资产。

十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

发行人上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况具体如下：

单位：万元

首发前最近一期末净资产额 (截至 1996 年 9 月 30 日)	11,645.71		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	1998 年 6 月 22 日	配股	8,070.55
	2000 年 9 月 22 日	配股	12,798.02
	2012 年 11 月 6 日	定向增发(发行 股份购买资产)	219,723.70
	2014 年 10 月 29 日	定向增发(发行 股份购买资产)	216,185.02
	2015 年 1 月 8 日	定向增发(配套 募集资金)	65,761.68
	合计		522,538.97
首发后累计派现金额	26,231.89		
本次发行前最近一期末净资产额 (截至 2018 年 3 月 31 日)	622,860.23		

上表涉及的发行人 2012 年实施重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易和 2014 年实施发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的情况如下：

(一) 发行人 2012 年实施重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易

发行人与楚天数字进行重大资产置换，置入楚天数字全部资产及负债扣除 17,500 万元现金后的余额，置出发行人全部资产及负债。发行人以非公开发行的方式向楚天数字购买其与发行人资产置换差额部分；同时以非公开发行的方式分别向武汉有线、武汉市台、中信国安购买其拥有的武汉广电 26.75%、26.25% 以及 47% 的股权；向楚天金纬、楚天襄阳购买其全部资产及负债。楚天数字以置换出的发行人全部资产及负债以及 17,500 万元现金协议收购武汉经开投资有限公司持有的发行人 4,032 万股股份。上述资产置换、发行股份购买资产、股份转让实施后，发行人公司法定名称由“武汉塑料工业集团股份有限公司”变更为“湖北省广播电视信息网络股份有限公司”，公司证券简称变更为“湖北广电”。

（二）发行人 2014 年实施发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易

发行人向楚天视讯发行股份购买其拥有的有线电视网络资产及负债；向武汉市台、江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电中心、汉南新闻信息中心发行股份购买其分别拥有的武汉广电投资 54.04%、11.96%、11.63%、5.86%、4.90%、9.73%、1.88% 的股权；向荆州广电中心、中信国安发行股份购买其分别拥有的荆州视信的 51.00%、49.00% 的股权；向十堰电视台、中信国安集团、郧县广电局、竹溪广电局、竹山广电局、房县广电局、郧西广电局发行股份购买其分别拥有的十堰广电 32.92%、31.63%、13.16%、8.18%、6.07%、4.40%、3.64% 的股权。交易完成后，湖北广电持有武汉广电投资、荆州视信和十堰广电 100% 的股权，以及楚天视讯有线电视网络资产及负债。2014 年 12 月，发行人实施非公开发行股份募集配套资金，向北信瑞丰基金管理有限公司、长江证券股份有限公司、兴证证券资产管理有限公司、广东宏业广电产业投资有限公司、中新建招商股权投资有限公司、安信基金管理有限责任公司、汇添富基金管理股份有限公司总计发行股份 50,924,241 股，配套募集资金 65,761.68 万元。

十二、最近三年发行人及其控股股东和实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况

最近三年发行人及其控股股东和实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况如下：

（一）关于避免同业竞争的承诺

详见“第五节 同业竞争及关联交易”之“一、同业竞争”。

（二）关于所持股份流通限制及锁定的承诺

2014 年重大资产重组及募集配套资金涉及的相关股东于 2013 年 6 月 24 日出具了《关于股份锁定期的承诺》，承诺各自所持股份在锁定期内不得转让。其中武汉广播电视台、武汉市江夏区广播影视服务中心、武汉盘龙信息网络有限责任公司、武汉市东西湖区宣传信息中心、武汉市蔡甸区广播影视中心、武

汉市新洲区广播影视局、武汉市汉南区新闻信息中心通过本次发行股份购买资产认购的股份自上市之日起 36 个月内不得转让。

截至本募集说明书签署之日，相关承诺人不存在违反承诺的情形，因限售期满，2018 年 1 月 25 日该批限售股已解除限售并上市流通。

（三）关于规范和减少关联交易的承诺

2014 年 1 月 24 日，为减少和规范上市公司重大资产重组完成后的关联交易，湖北省台、楚天网络和楚天视讯分别出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

2017 年 8 月，为减少和规范上市公司本次可转债发行完成后的关联交易，湖北省台、楚天网络、楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、楚天视讯分别出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

承诺人及承诺人所控制的单位将尽可能避免、减少与湖北省广播电视信息网络股份有限公司之间的关联交易；对于不可避免的关联交易将严格遵守《公司法》、中国证监会的有关规定以及湖北省广播电视信息网络股份有限公司的《公司章程》和《关联交易管理制度》有关规定，遵照一般市场交易规则依法进行，不损害湖北省广播电视信息网络股份有限公司及其股东的利益。如违反承诺导致该公司遭受损失的，承诺人将承担赔偿责任。

截至本募集说明书签署之日，相关承诺人均严格履行了有关减少和规范关联交易的承诺。

（四）关于有线宽带业务的承诺

2014 年 1 月 24 日，重大资产重组标的公司武汉广电投资、荆州视信、十堰广电和楚天视讯尚未取得经营互联网接入业务的资质证书，上述标的公司均采取与持有互联网接入业务资质的单位合作经营的方式进行相关业务运营。相关标的公司承诺：标的公司已经向湖北省通信管理局申请有线宽带业务/互联网接入业务的经营资质，如果上述通过合作经营开展业务的方式被行业主管部门认定不符合相关法律法规，且届时无法取得该项业务的经营资质证书，其未来将不再从事该项有线宽带业务。相关标的公司的股东承诺：如果未来上市公司

或标的公司因该问题受到有关部门处罚，将分别按照各自所持标的公司股权比例对上市公司、标的公司承担赔偿责任。

截至本募集说明书签署之日，相关承诺人中，荆州视信已取得业务资质证书，其他尚未取得业务资质的承诺人正在继续申请办理相关资质，并采取合作经营模式开展业务，行业主管部门对此模式未提出异议。

综上所述，上述承诺仍在履行过程中，相关承诺人不存在违反承诺的情形。

（五）关于保障上市公司独立性的承诺

2014年1月24日，湖北省台、楚天网络和楚天视讯出具《关于保障上市公司独立性的承诺》，承诺在重大资产重组交易完成后，保证与上市公司做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。

2017年8月，湖北省台、楚天网络、楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、楚天视讯出具《关于独立性的承诺函》，承诺在本次可转债发行后，保证与上市公司做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。

截至本募集说明书签署之日，上述承诺仍在履行过程中，相关承诺人不存在违反承诺的情形。

（六）关于盈利预测补偿的承诺

2014年1月28日，武汉市台、江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局及汉南信息中心与发行人签署《盈利预测补偿协议》，承诺如果武汉广电投资在2014年-2016年的实际净利润数未达到承诺的净利润数额，则上述交易对方将按照《盈利预测补偿协议》约定向发行人进行股份补偿。

根据北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具的2014年度盈利预测实现情况专项审核报告，武汉广电投资2014年的业绩承诺已完成。

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具的2015年度盈利预测实现情况专项审核报告，武汉广电投资2015年的业绩承诺已完成。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具的2016年度业绩承

诺完成情况鉴证报告，武汉广电投资 2016 年的业绩承诺已完成。

截至本募集说明书签署之日，该承诺已履行完毕，相关承诺人不存在违反承诺的情形。

（七）济南有线通质押承诺

2012 年 6 月 15 日，济南有线通网络技术有限责任公司（以下简称“济南有线通”）与楚天网络签订了《股权转让协议》，约定济南有线通将持有的楚天视讯 49%的股权转让给楚天网络，转让款 5,100 万元。该协议同时约定，楚天网络代楚天视讯向济南有线通返还 32,314 万元股东支持款（共分五期返还）。2012 年 7 月 11 日，济南有线通与楚天视讯签订了《质押合同》，约定楚天视讯以其有权处分的有线电视收费权作质押，担保范围为楚天网络根据上述《股权转让协议》约定应向济南有线通返还的第三期至第五期股东支持款项，共计 17,314 万元。

2014 年 01 月 24 日，楚天网络出具《承诺函》：楚天网络已向济南有线通返还《股权转让协议》项下约定的股东支持款共计 32,114 万元，对于剩余 200 万元股东支持款，济南有线通已同意放弃，如果因上述股东支持款及楚天视讯有线电视网络收费权质押产生任何纠纷，楚天网络将承担上述 200 万元股东支持款及全部法律责任，保证上市公司不因此遭受任何损失。

截至本募集说明书签署之日，上述承诺仍在履行过程中，相关承诺人不存在违反上述承诺的情形。

（八）关于土地房产过户的承诺

2014 年 1 月 24 日，楚天网络及楚天视讯作出承诺，对于楚天视讯注入湖北广电的有线电视网络资产中因存在权属瑕疵尚未完成过户手续的土地、房产，积极推进权属完善及过户手续。若未能完成过户，将按照本次重组资产评估报告中的评估价值对发行人进行补偿。

截至本募集说明书签署之日，上述承诺方积极推进权属完善及过户手续，对于未过户土地、房产，楚天视讯均已按照 2014 年重大资产重组资产评估报告中的评估价值对发行人进行补偿，不存在违反相关承诺的情形。

十三、公司股利分配政策

（一）公司现有利润分配政策

根据《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

1、股利分配的基本原则

（1）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司重视对投资者的回报，每年按当年实现的可供分配利润规定比例向股东分配股利。公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

（2）公司优先采用现金分红的利润分配方式。

2、利润分配的具体政策

（1）利润分配形式

公司利润分配可采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规许可的其他方式分配股利。

（2）公司发放现金股利的具体条件

A.原则上按年度进行利润分配，也可以根据公司实际盈利情况和资金需求状况进行中期利润分配。

B.除特殊情况外，公司以母公司报表口径在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。特殊情况是指：以合并报表口径当年公司经营活动产生的现金流量净额为负数；当年或者未来十二个月内拟内部投资、对外投资或者收购资产等投资项目单笔金额支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产额的 10%。

（3）现金分红的比例

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利

水平以及是否有重大资金支出安排（募集资金项目除外）等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

A.公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

B.公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

C.公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（4）公司发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

3、利润分配方案的审议程序

（1）公司的利润分配方案由公司董事会审计委员会拟定后提交公司董事会审议，董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议，股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。

（2）董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，公司详细记录董事会审议利润分配预案的管理层建议、参会董事发言要点，独立董事意见，董事会投票表决情况等内容，并作为公司档案妥善保存。

（3）董事会提出的分红预案应提交股东大会审议，在股东大会对利润分配预案进行审议时，主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。利润分配方案须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决同意。公司保障社会公众股股东参与股东

大会的权利，董事会、独立董事和符合规定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

(4) 公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司预留收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

4、利润分配政策的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、利润分配政策的变更

在国家法律法规和证券监管部门对上市公司的利润分配政策颁布新的规定或公司外部经营环境、自身经营状况发生较大变化而需要调整公司分红政策的条件下，公司经过详细论证后，认为确有必要的，可以对章程确定的现金分红政策进行调整或者变更。董事会就调整或变更利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。股东大会审议时，应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

(二) 最近三年公司利润分配情况

1、2015 年年度利润分配情况

以公司当时总股本 636,217,448 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.00 元（含税），共计分配股利 63,621,744.80 元。本次利润分配方案已于 2016 年 6 月 15 日实施完毕。

2、2016 年年度利润分配情况

以公司当时总股本 636,217,448 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.80 元（含税），共派发现金 50,897,395.84 元。本次利润分配方案已于 2017 年 6 月 15 日实施完毕。

3、2017 年年度利润分配方案

以公司总股本 636,217,448 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.8 元（含税），共派发现金 50,897,395.84 元，剩余可分配利润结转以后年度分配。公司 2017 年度不送股，不实施资本公积金转增股本。本次利润分配方案已于 2018 年 5 月 25 日实施完毕。

4、公司最近三年以现金方式累计分配情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 165,416,536.48 元，占最近三年实现的年均可分配利润 336,905,728.11 元的 49.10%，具体分红实施方案如下：

年度	2015 年度	2016 年度	2017 年度
分红方案	每 10 股派发现金 1.0 元（含税）	每 10 股派发现金 0.8 元（含税）	每 10 股派发现金 0.8 元（含税）
税前现金分红（元）	63,621,744.80	50,897,395.84	50,897,395.84
归属于母公司股东的净利润	372,163,377.00	303,268,291.09	335,285,516.25
占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）	17.10%	16.78%	15.18%
最近三年累计现金分配合计（元）			165,416,536.48
最近三年年均可分配利润（元）			336,905,728.11
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			49.10%

（三）公司未来分红计划

为完善和健全公司分红机制，切实保护投资者合法权益、实现股东价值、给予投资者稳定回报，根据《上市公司监管指引 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》的规定，公司制定了《湖北省广播电视信息网络股份有限公司未来三年（2016-2018 年度）股东回报规划》（以下简称“本规划”），本规划已经公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过，具体内容如下：

1、制定本规划考虑的因素

（1）公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司实际情况、发展目标、股东意愿和要求以及外部融资成本等因素。

（2）充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、所处发展阶段、

项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况。

(3) 平衡股东的合理投资回报和公司的长远发展，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划和机制。

(4) 保证利润分配政策的连续性和稳定性。

2、制定本规划的原则

(1) 公司股东回报规划应充分考虑和听取股东（特别是中、小股东）、独立董事和监事的意见。

(2) 在符合国家相关法律、法规及《公司章程》的前提下，在综合考虑投资者的合理投资回报和公司的可持续发展，在保证公司正常经营发展的前提下，公司应积极实施连续、稳定的利润分配政策，合理制定公司股东回报规划。

(3) 公司未来三年（2016年-2018年）具备分红条件时，优先采用现金分红的利润分配方式。

3、未来三年（2016-2018年度）的具体股东回报规划

(1) 利润分配形式：公司可以采取派发现金股利、派发股票股利、派发现金股利和股票股利相结合或者法律法规许可的其他方式进行利润分配。原则上按年度进行利润分配，也可根据公司实际盈利情况和资金需求状况进行中期利润分配。

(2) 公司现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司以母公司报表口径在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。特殊情况是指：以合并报表口径当年公司经营活动产生的现金流量净额为负数；当年或者未来十二个月内拟内部投资、对外投资或者收购资产等投资项目单笔金额支出（募集资金项目除外）达到或者超过公司最近一期经审计净资产额的10%。

(3) 公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整

体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

(4) 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排（募集资金项目除外）等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

A. 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

B. 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

C. 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(5) 股东存在违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

4、利润分配方案的决策机制

(1) 公司的利润分配方案由公司董事会审计委员会拟定后提交公司董事会审议，董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议，股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。

(2) 董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，公司详细记录董事会审议利润分配预案的管理层建议、参会董事发言要点，独立董事意见，董事会投票表决等情况内容，并作为公司档案妥善保存。

(3) 董事会提出的分红预案应提交股东大会审议，在股东大会对利润分配预案进行审议时，主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。利润分配方案须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决同意。公司保障社会公众股股东参与股东

大会的权利，董事会、独立董事和符合规定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

(4) 公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司预留收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

(5) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、股东回报规划的制定周期和相关决策机制

(1) 公司董事会需确保每三年重新审阅一次本规划，并根据形势或政策变化进行及时、合理地修订，确保其内容不违反相关法律法规和公司章程确定的利润分配政策。

(2) 未来三年，如因外部经营环境或自身经营状态发生重大变化而需要对本规划进行调整的，新的股东回报规划应符合相关法律法规和公司章程的规定。

(3) 调整或变更股东回报规划的相关议案由董事会起草制定，并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表意见；相关议案经董事会审议后提交股东大会，并经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。

(4) 有关公司审议调整或者变更股东回报规划的股东大会，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

十四、公司偿债能力指标和资信评级情况

（一）公司偿债能力指标

公司最近三年内未发行公司债券，相关偿债能力指标如下：

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息保障倍数	53.58	33.80	18.48	19.47

贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

（二）资信评级情况

联合信用对本次发行的可转换公司债券进行信用评级，并对跟踪评级做出了相应的安排。根据联合信用出具的联合〔2017〕1361号《湖北省广播电视信息网络股份有限公司2017年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司信用评级为AA+，可转债信用等级为AA+，评级展望为稳定。

十五、董事、监事和高级管理人员

截至本募集说明书签署之日，发行人董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

（一）现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

1、基本情况表

截至本募集说明书签署之日，公司董事会由10名成员构成，其中独立董事4名；公司监事会由5名成员构成，其中职工代表监事2名；发行人聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。

截至本募集说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任职起止期
毕华	董事、总经理	女	45	2016-8-26至2019-8-25
王彬	董事	男	54	2017-7-28至2019-8-25
曾柏林	董事	男	55	2016-8-26至2019-8-25
何伟	董事	男	50	2017-12-27至2019-8-25
蒋红瑶	董事	女	49	2017-4-6至2019-8-25
廖小同	董事	男	58	2016-8-26至2019-8-25
蒋大兴	独立董事	男	47	2016-8-26至2019-8-25
程虹	独立董事	男	55	2016-8-26至2019-8-25
张兆国	独立董事	男	62	2016-8-26至2019-8-25
曹亮	独立董事	男	47	2016-8-26至2019-8-25
曾文	监事会主席	男	49	2017-12-27至今

姓名	职务	性别	年龄	任职起止期
胡彬	监事	女	55	2017-12-27 至今
刘芸	监事	女	55	2017-12-27 至今
谢文才	职工监事	男	52	2017-12-27 至今
李颖	职工监事	女	49	2017-12-27 至今
祁国钧	副总经理	男	55	2016-8-26 至 2019-8-25
胡晓斌	财务总监(总会计师)	男	46	2016-11-16 至 2019-8-25
赵洪涛	副总经理	男	49	2016-8-26 至 2019-8-25
	董事会秘书			2017-11-2 至 2019-8-25
胡浩	总工程师	男	57	2016-8-26 至 2019-8-25

2、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

(1) 董事

毕华，女，1973年生，汉族，中共党员，硕士研究生学历。历任共青团湖北省委副书记、省青联副主席；鄂州市人民政府副市长；十届省政协常委；鄂州市委常委、纪委书记、市总工会主席；湖北省十三届人大代表。曾于2002.05至2002.11参加武汉市第十一期青年干部赴美城市建设与管理培训班；2009.09-2017.12中南财经政法大学社会保障专业学习；2013.03至2014.01中央党校中青年干部培训班学习。2016.06至今任湖北省广播电视信息网络股份有限公司党委副书记、总经理。

王彬，男，1964年出生，中共党员，大学学历，文学学士。历任湖北人民广播电台新闻采访部主任，湖北广播电视台新闻综合广播频道总监，湖北广播电视台副总编辑、党委委员，湖北广播电视台副台长、党委委员。现任湖北长江广电传媒集团有限责任公司总经理、党委副书记。

曾柏林，男，1963年生，中共党员，本科，主任编辑（副高），历任荆门有线电视台副总编辑，荆门电视台总编辑，荆门广播电视网络公司总经理，湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司副总经理兼任湖北省楚天数字公司常务副总经理、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司副总经理兼湖北省楚天视讯公司总经理、党委书记、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司董事长、党委副书记、总经理兼任湖北省楚天视讯公司董事长、党委书记、总经理等。现任湖北省广播电视信息网络股份有限公司武汉分公司党委书记、总

经理。

何伟，男，1968年生，中共党员，大学学历，管理学博士，历任市委外宣办、市政府新闻办副处级干部、调研员、副主任，市外办(市港澳办)副主任、党组成员，市外事侨务办公室副主任、党组成员，市外办(市侨办、市港澳办)副主任、党组成员，武汉出版集团公司董事长、党委书记，武汉出版社社长，市文化局(市文物局、市新闻出版广电局、市版权局)局长、党委副书记，现任武汉广播电视台台长、党委书记，武汉广播影视传媒集团有限责任公司党委书记、董事长。

蒋红瑶，女，1969年生，中共党员。历任武汉市黄陂县祁家湾镇张店中学教师、团委干部、团委书记、党委委员、妇联任、党委副书记；黄陂区委常委、宣传部长，区妇联主席、党组书记；武汉市纪委委员、市委宣传部纪检组长。现任武汉广播影视传媒集团有限责任公司总经理、副董事长、党委副书记。

廖小同，男，1960年生，高级工程师。历任北京国安电气总公司计算机事业部、卫星通讯事业部和移动通信部经理，北京国安电气总公司副总经理，中信国安信息产业股份有限公司副总经理。现任中信国安信息产业股份有限公司副董事长兼中信国安广视网络有限公司总经理。

蒋大兴，男，1971年生，经济法学博士。历任南京大学法学院助教、讲师、副教授、教授、副院长。现任北京大学法学院教授、博导，北京大学中国企业法律风险管理研究中心主任，中国证券法学研究会副会长，中国商法学研究会常务理事，北京市经济法学会常务理事，北京仲裁委员会仲裁员以及深圳莱宝高科技股份有限公司、珠海红塔仁恒包装公司、北京元六鸿讯电子股份有限公司独立董事。北汽集团有限公司与北京一轻控股有限公司外部董事、锦州银行股份有限公司外部监事。

程虹，男，1963年生，经济学博士，教授、博导。现任武汉大学质量学院院长，国家社科基金重大招标项目——“我国质量安全评价与网络预警方法研究”项目的首席专家，国务院《质量发展纲要（2011年—2020年）》专家组成员，“全国质量强市示范城市”评审咨询专家组组长，并担任“质量强（兴）省”政府领导专题学习主讲专家，兼任青岛啤酒高级顾问达十年时间，担任证券之星董

事长兼总经理等企业高级职位。宏观质量管理湖北省协同创新中心主任、中国企业调查数据中心主任、中国企业-劳动力匹配调查管理委员会主席、《宏观质量研究》期刊主编。湖北省人民政府咨询委员会委员。国家教育部社科基金重大项目首席专家。

张兆国，男，1956年出生，中共党员，管理学博士，华中科技大学管理学院原会计系主任，教授（二级）、博士生导师，享受国务院特殊津贴。曾先后执教于武汉大学和华中科技大学，兼任《财会通讯》主编，现兼任中国会计学会高等工科院校分会会长、湖北省会计学会副会长、湖北中央企业会计学会副会长和武汉工商学院管理学院院长等学术职务，以及担任东方金钰、深圳中恒华发、凯迪生态和美尔雅等上市公司独立董事。

曹亮，男，1971年出生，经济学博士。曾任中南财经政法大学讲师、副教授，湖北福汉木业（集团）发展有限责任公司外部董事。现担任中南财经政法大学教授、博士生导师，湖北广济药业股份有限公司独立董事。

（2）监事

曾文，男，1969年生，中共党员，大学本科，学士学位，历任中共湖北省委宣传部理论处副处长，中共湖北省委宣传部舆情办主任(处长)，中共湖北省委宣传部宣传教育处处长，湖北省广播电视信息网络股份有限公司纪委副书记，现任湖北省广播电视信息网络股份有限公司党委委员、纪委书记，监事会主席。

胡彬，女，1963年生，中共党员，党校研究生，历任武汉制线总厂会计，武汉长江广播电视音像公司主管会计，武汉广播电视周报会计、办公室副主任，武汉市广播电视局财务部综合科科长、财务部副主任，武汉市广播影视局(总台)财务部副主任，现任武汉广播电视台财务部副主任。

刘芸，女，1963年生，中共党员，大学学历，历任国营江北铸造厂统计，肖家地广播发射台任主管会计，湖北省广播电视局计划财务处副处长，湖北广播电视台计划财务部主任，现任湖北广播电视台(集团)审计部主任。

谢文才，男，1966年生，中共党员，本科学历，经济学士学位，高级经济

师，历任湖北省广播电视服务中心财务科科长，湖北广播电视网络工程公司财务经理，湖北有线电视网络有限责任公司财务经理、财务总监，楚天襄阳有线电视股份有限公司财务总监，湖北省广播电视信息网络股份有限公司财务资产部负责人，湖北省广播电视信息网络股份有限公司财务资产部副总监兼湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司财务总监，工程项目部牵头负责人，现任湖北省广播电视信息网络股份有限公司财务资产部负责人。

李颖，女，1969年生，中共党员，大学学历，历任武汉有线网络公司人力资源部副经理、经理、人力资源总监，湖北省广播电视信息网络股份有限公司武汉分公司纪委书记、党委委员，现任湖北省广播电视信息网络股份有限公司武汉分公司党委委员、纪委书记、工会主席。

(3) 高级管理人员

毕华，见第（1）节董事介绍。

祁国钧，男，1963年生，中共党员，硕士研究生。历任湖北省委宣传部政策研究室副主任科员、主任科员，省委宣传部新闻出版处副处长，省新闻工作者协会副秘书长，省文化体制改革与文化产业发展领导小组办公室副主任，省委宣传部改革发展办公室主任，湖北省广播电视信息网络股份有限公司董事会秘书。现任湖北省广播电视信息网络股份有限公司党委委员、副总经理。

胡晓斌，男，1972年生，中共党员，MBA硕士学位。历任原武汉市电信局计划规划处科员，湖北省邮电管理局市场部副主任科员，湖北省电信公司市场部市场营销科科长，湖北省电信公司财务部综合预算室经理，中国电信武汉分公司计划财务部主任，中国电信武汉分公司财务总监（班子成员）、党委委员，中国电信武汉分公司副总经理、财务总监、党委委员。现任湖北省广播电视信息网络股份有限公司党委委员、财务总监（总会计师）。

赵洪涛，男，1969年生，中共党员，大学本科学历。历任中信通信项目管理有限责任公司部门主管、部门经理、项目总监，现任湖北省广播电视信息网络股份有限公司副总经理、董事会秘书兼星燎投资公司总经理。

胡浩，男，1961年生，大学文化，中共党员。曾先后任湖北省仙桃市广电

局局长、党委书记，湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司仙桃分公司总经理、党委书记，湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司党委副书记、副总经理（期间曾兼任湖北省楚天数字电视有限公司党委书记、总经理）。现任湖北省广播电视信息网络股份有限公司总工程师兼武汉投资有限公司党委书记、总经理。

（二）现任董事、监事和高级管理人员持有公司股票和薪酬情况

姓名	职务	任职状态	截至2017年12月末持股数量（股）	最近一年（2017年数据）从公司获得的报酬总额（万元）
毕华	董事、总经理	现任	10,000	45.8
王彬	董事	现任	0	0
曾柏林	董事	现任	10,000	0
何伟	董事	现任	0	0
蒋红瑶	董事	现任	0	0
廖小同	董事	现任	0	0
蒋大兴	独立董事	现任	0	7.62
程虹	独立董事	现任	0	7.62
张兆国	独立董事	现任	0	7.62
曹亮	独立董事	现任	0	7.62
曾文	监事会主席	现任	8,300	36.54
胡彬	监事	现任	0	0
刘芸	监事	现任	0	0
谢文才	监事	现任	6,000	0
李颖	监事	现任	0	0
祁国钧	副总经理	现任	9,000	40.18
胡晓斌	财务总监（总会计师）	现任	10,000	37.89
赵洪涛	副总经理、董事会秘书	现任	9,000	37.89
胡浩	总工程师	现任	8,800	35.21
王祺扬	董事长	离任	0	16.42
余汉江	监事	离任	5,300	0
王飞	副总经理	离任	0	6.65
合计	-	-	76,400	287.06

（三）董事、监事及高级管理人员兼职情况

1、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任职务	是否领取报酬津贴
何伟	武汉广播电视台	台长、党委书记	是

廖小同	中信国安信息产业股份有限公司	副董事长	是
胡彬	武汉广播电视台	财务部副主任	是

2、在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任职务	在其他单位是否领取报酬津贴
王彬	湖北长江广电传媒集团有限责任公司	总经理、 党委副书记	是
何伟	武汉广播影视传媒集团有限责任公司	董事长、党委书记	是
蒋红瑶	武汉广播影视传媒集团有限责任公司	总经理、副董 事长、党委副 书记	是
廖小同	中信国安广视网络有限公司	总经理	是
刘芸	湖北广播电视台（集团）	审计部主任	是

（四）公司对管理层的激励情况

截至本募集说明书签署之日，公司未制订、实施股权激励方案。

（五）其他情况

1、董事长辞职

根据发行人 2017 年 8 月 3 日公告，因工作调动原因，发行人董事长王祺扬先生已申请辞去公司董事长、董事、战略委员会主任委员及提名委员会委员等职务，辞职后不在发行人公司担任任何职务。按照《公司章程》，董事辞职自辞职报告送达董事会时生效。

根据《公司法》及《公司章程》的规定，王祺扬先生的辞职不会导致公司董事会成员低于法定人数，不会对公司董事会的正常运作产生影响。公司将按照相关法律法规和《公司章程》的有关规定，尽快履行相关程序。

2、监事会任职期限届满

发行人第七届监事会任职期限已于 2015 年 11 月 27 日届满。根据《公司法》规定：董事/监事任期届满未及时改选，或者董事/监事在任期内辞职导致董事会/监事会成员低于法定人数的，在改选出的董事/监事就任前，原董事/监事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定，履行董事/监事职务。

经核查董事会及监事会运行情况，发行人第七届监事会于任期届满后依法

继续履行董事/监事职务。公司已于 2017 年 12 月 27 日完成了监事会的换届选举，成立了第八届监事会并选举监事会主席，第八届监事会由 5 名监事组成，其中职工代表监事 2 人，监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。经核查公司监事本着对股东负责的态度，严格按照法律、法规及《公司章程》和《监事会议事规则》的规定认真履行自己的职责，规范运作，对公司经营情况、募集资金使用情况、关联交易及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的权益。报告期内，共召开监事会会议 7 次，各次会议的召集、召开均符合相关规定要求

3、监事会主席空缺

原监事会主席梁家新于 2014 年 9 月 15 日向发行人递交书面辞职报告，申请辞去第七届监事会主席、监事职务。辞职生效后，梁家新不再担任公司任何职务。自此，公司监事会主席处于空缺状态，发行人监事会成员为 4 人，与《公司章程》监事会成员为 5 人的规定不符，但是，并未导致公司监事会人数低于法定最低人数，未影响公司监事会的正常运作。

因前述公司已于 2017 年 12 月 27 日完成了监事会的换届选举，成立了第八届监事会并选举曾文先生担任监事会主席，现已符合《公司章程》规定。

4、董事会秘书空缺

2016 年 8 月 26 日，第九届董事会第一次会议审议通过《关于公司董事长代行董事会秘书职责的议案》，由于公司董事会秘书祁国钧先生申请不再续任公司董事会秘书，根据《公司法》、《公司章程》等相关规定，在公司董事会秘书空缺期间，由公司董事长王祺扬先生代行董事会秘书职责。因前述公司董事长王祺扬先生申请辞去公司董事长职务。自此，公司董事会秘书处于空缺状态。

2017 年 11 月 2 日，公司第九届董事会第十四次会议审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》，经公司董事会提名，公司董事会提名委员会资格审查通过，公司董事会决定聘任副总经理赵洪涛先生兼任公司董事会秘书。

5、独立董事程虹任职资格

根据中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意

见》（中组发[2013]18号）、《关于严格执行〈关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见〉有关问题的通知》（组电明字[2014]23号）等文件的规定：“现职和不担任现职但未办理退（离）休手续的党政领导干部不得在企业兼职（任职）。参照公务员法管理的人民团体和群众团体、事业单位领导干部，按照本意见执行；其他领导干部，参照本意见执行。”

根据上述规定，高等院校作为事业单位，其现职和不担任现职但未办理退（离）休手续的领导干部不得在企业兼职（任职）。2013年10月-2016年4月期间，公司独立董事程虹现任武汉大学质量学院院长，行政级别为正处级，属于高等院校领导干部，按规定不得兼任上市公司独立董事并领取薪酬。

根据湖北广电2015年12月31日公布的《关于公司独立董事辞职的公告》（公告编号：2015-130），独立董事程虹先生已向公司提交书面辞职报告，申请辞去公司第八届董事会独立董事及其董事会专门委员会职务，辞职之后不再担任公司任何职务。并已将2013年10月相关法规发布以来自发行人领取的独立董事薪酬共计136,542元上缴武汉大学。

2016年5月24日，中共武汉大学委员会发布《武汉大学关于进一步加强和改进科研机构管理的补充意见》武大党字（2016）30号，明确指出科研机构中的“双肩挑”干部不纳入学校行政干部系列进行管理。

2016年8月22日及23日，武汉大学人文社会科学院及中共武汉大学委员会组织部分别出具《情况说明》及《关于程虹教授不再纳入行政干部系列进行管理的说明》，明确自2016年5月24日起，程虹教授已不纳入武汉大学行政干部系列进行管理。程虹先生所在的武汉大学质量院为武汉大学人文社会科学院下属二级科研机构，取消院长行政级别，程虹先生作为“双肩挑”干部按照专业教师进行管理。

2016年8月26日，发行人召开2016年第二次临时股东大会，选举程虹为公司独立董事。

对于第八届董事会，程虹先生已于2015年12月31日辞去独立董事职务，并依法在新一届董事会改选前履行独立董事职责。对于第九届董事会，2016

年 5 月 24 日武汉大学调整内部管理规定后，程虹先生已不属于《中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发[2013]18 号）、《关于严格执行<关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见>有关问题的通知》（组电明字[2014]23 号）等文件中规定的高等院校领导干部。其具备出任湖北广电第九届董事会独立董事资格。

十六、最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况及相应整改措施

（一）最近五年内被证券监管部门和交易所处罚的情况

最近五年，公司及董事、监事、高级管理人员不存在被证券监管部门和交易所处罚的情形。

（二）最近五年内被证券监管部门和交易所采取监管措施及其整改情况

1、2017 年收到深圳证券交易所公司管理部监管函

公司于 2017 年 10 月 11 日收到深圳证券交易所公司管理部《关于对湖北省广播电视信息网络股份有限公司的监管函》（公司部监管函[2017]第 87 号）（以下简称《监管函》），监管函主要内容如下：

“你公司自 2016 年 12 月 27 日至 2017 年 3 月 31 日，为股东湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司（以下简称“楚天网络”）垫付养老保险费用 2082.51 万元，构成关联方对上市公司非经营性资金占用，且未履行相应的关联交易审议程序。你公司已于 2017 年 3 月将公司代垫的养老保险费用全部收回。

你公司的上述行为违反了《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》第一条、我所《股票上市规则》第 1.4 条、《主板上市公司规范运作指引》第 7.4.5 条的规定。本所希望你公司及全体董事、监事、高级管理人员吸取教训，严格遵守《证券法》、《公司法》等法规及《上市规则》的规定，及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务，杜绝此类事件

发生。”

收到深交所《监管函》后，公司董事会高度重视，组织相关部门和人员加强对《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、规范性文件，以及公司《关联交易管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金专项制度》、《内部审计制度》等公司制度文件的学习。为防止发生大股东及关联方资金占用，公司内审部门与财务部门将持续密切关注关联方资金往来情况，定期核查公司与关联人之间的资金往来明细，杜绝此类事件发生。同时，公司将确保相关事项严格按照法定程序履行内部审批流程并及时对外披露，切实保障公司合规管理和规范运作。

2、2017 年收到中国证券监督管理委员会湖北监管局警示函

公司于 2017 年 5 月 3 日收到中国证券监督管理委员会湖北监管局《关于对湖北省广播电视信息网络股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（行政监管措施决定书[2017]5 号）（以下简称《警示函》），决定书主要内容如下：“我局在监管中发现你公司存在以下违规事实：你公司自 2016 年 12 月 27 日至 2017 年 3 月 31 日，为股东湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司（以下简称“楚天网络”）垫付养老保险费用 2,082.51 万元，构成关联方对上市公司非经营性资金占用，且未履行相应的关联交易审议程序。上述行为违反了《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》第一条以及《上市公司信息披露管理办法》第四十八条的规定。根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，决定对你公司采取出示警示函的监管措施。”

公司已完成《警示函》相关违规内容的整改并已披露相关公告，具体情况如下：

2014 年公司在实施重大资产重组时，按照方案，参与交易标的人员的改制养老保险缴费需要由各地社保局统一转移至湖北省养老保险局。由于当时无法准确测算应缴或补缴的养老保险费用，各参与标的均对此项费用进行了预提，楚天网络原全资子公司楚天视讯也对改制人员应缴养老保险费用进行了预提。2016 年 12 月 26 日，按照湖北省养老保险局的要求，公司对 2014 年重大资产重组进入上市公司的人员的养老保险进行了集中汇缴。由于前期楚天视讯转制

人员的养老保险费用计提准备不足，由公司为楚天网络垫付养老保险费用 2,082.51 万元，后经公司与楚天网络对账确认，公司于 2017 年 3 月将代垫的养老保险费用全部收回。

3、2012 年公司收到湖北证监局行政监管措施决定书

2012 年 5 月 31 日，公司收到湖北证监局行政监管措施决定书，湖北证监局发现张文盛在担任公司董事期间，以及王承超在担任公司董事、副总经理期间，作为工作组成员参加了公司重组推进工作组会议，知悉公司重组相关信息，但未履行向公司报告的义务。湖北证监局认定张文盛、王承超为不适当人选，在 2012 年 6 月 15 日至 2013 年 6 月 14 日期间不得担任所有上市公司的董事、监事、高级管理人员职务或者实际履行上述职务。

公司已完成行政监管措施决定书相关违规内容的整改并已披露相关公告，具体情况如下：

张文盛、王承超已分别于 2012 年 5 月 14 日和 5 月 11 日辞去原职，且均不在公司继续任职，相关公告已于 2012 年 5 月 16 日刊登在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网上。公司已于 2012 年 5 月 28 日召开七届二十二次董事会和六届十三次监事会，董事会聘请廖圣寿先生为总经理，聘请陈龙先生为财务总监，推选廖圣寿先生为董事候选人，监事会推选杨波先生为监事候选人。

上述行政监管措施发生在 2012 年公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易实施前，行政监管措施发生时公司法定名称为“武汉塑料工业集团股份有限公司”，2012 年公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易实施后公司法定名称变更为现名。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

(一) 同业竞争情况

楚天数字为上市公司控股股东，楚天视讯、楚天金纬、楚天襄阳为楚天数字的一致行动人。楚天网络通过楚天数字、楚天视讯、楚天金纬、楚天襄阳间接控股上市公司。湖北广播电视台系上市公司的实际控制人。

1、楚天视讯、楚天数字、楚天金纬及楚天襄阳与上市公司的同业竞争情况

我国《广播电视管理条例》第二十三条明确规定，同一行政区只能设立一个区域性有线广播电视传输覆盖网。因此，有线电视网络运营商具有较强的区域垄断性。处于不同行政区域的有线电视网络业务处于相对独立的状态，特定区域的有线电视用户难以选择其他区域有线电视网络运营商提供的电视节目传输服务。因此，处于不同区域的有线电视网络运营商不存在同业竞争关系。

(1) 楚天视讯与上市公司同业竞争情况

尽管楚天视讯目前与发行人不存在实质同业竞争，但湖北省委、省政府为了推进“全省一网”，促进省内广电企业做大做强，应对三网融合挑战，发布《关于印发全省广播电视有线网络整合重组实施方案的通知》（鄂办文[2011]62号）。根据文件精神，以及湖北省台、楚天网络重组上市时作出的承诺，楚天视讯拟整合湖北省内黄石市、阳新县、大冶市、南漳县、谷城县、老河口市、枣阳市、夷陵区、秭归县、兴山县、长阳县、宜都市、枝江市、孝感市、孝昌县、云梦县、大悟县、应城市、安陆市、汉川市、黄冈市、团风县、浠水县、蕲春县、红安县、武穴市、咸宁市、咸安区、通山县、嘉鱼县、恩施州、利川市、建始县、感丰县、巴东县、宣恩县、来凤县、鹤峰县

等 38 个区县或市的有线电视网络资产，待条件成熟时注入上市公司。

楚天视讯拟整合的上述 38 个区县或市有线电视网络资产与上市公司目前拥有的有线电视网络资产分属于不同的行政区域，对特定有线电视用户而言，上市公司提供的有线电视传输服务与楚天视讯提供的服务不具有相互替代性，楚天视讯整合上述 38 个区县或市有线电视网络资产的过程中与上市公司不存在现实的同业竞争，待该等有线电视网络资产注入上市公司后，楚天视讯与上市公司的同业竞争问题将得到彻底解决。

截至本募集说明书签署日，上述楚天视讯拟整合的 38 个区县或市的有线电视网络资产事项尚未注入上市公司体内。2017 年 1 月 23 日，发行人与楚天网络签订的《网络统一经营管理委托协议》，一同约定楚天网络、楚天视讯旗下“有线电视网络资产及相关负债、业务、人员”委托给公司统一经营管理。

(2) 楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳与上市公司同业竞争情况

楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳目前均为持股型公司，未具体经营业务，上述公司与公司均不存在同业竞争情况。

2、楚天网络与上市公司同业竞争情况

截至本募集说明书签署日，楚天网络在其他区域尚存的有线电视网络资产情况如下表所示：

序号	公司名称	客户分布区域
1	湖北楚天视通网络有限公司	未开展业务
2	湖北鄂广信息网络有限公司	鄂州
3	湖北黄梅楚天广播电视信息有限责任公司	黄梅
4	湖北东风电视文化传媒有限公司	十堰、武汉
5	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司荆门分公司	荆门
6	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司丹江口支公司	丹江口
7	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司五峰支公司	五峰
8	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司武当山支公司	武当山
9	湖北楚天中视网络有限公司	湖北省
10	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司干线网中心	湖北省
11	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司互联网平台中心	湖北省

注：湖北楚天视通网络有限公司未实际开展业务，湖北楚天中视网络有限公司从事有线电视传输及广播电视信息网络增值业务。

上述有线电视网络资产注入上市公司的条件尚不成熟，从维护上市公司及中小股东利益出发，楚天网络尚未将该部分资产纳入上市公司。上述有线电视网络资产与上市公司网络资产处在不同的行政区域，无论是从商业机会、客户对象、技术研发等方面都不存在现实的同业竞争。楚天网络仍将继续履行避免同业竞争的相关承诺，待相关条件具备后，将其拥有的有线电视网络资产注入上市公司，以彻底解决与上市公司的同业竞争问题。

2017年1月23日，公司与楚天网络签订了《网络统一经营管理委托协议》，为了切实履行关于避免同业竞争的承诺，在尚未实施资产注入的情况下，湖北省台、楚天网络将其拥有的尚未注入上市公司的有线电视网络资产及相关负债、业务、人员委托给公司统一经营管理，具体包括楚天网络直属公司和楚天网络控股公司。委托期限自上市公司董事会审议通过之日起至委托统一经营管理标的企业广播电视有线网络资产及相关负债、业务、人员全部以定向增发或现金收购等方式注入上市公司时止，委托统一经营管理期限最长不超过两年。

3、湖北省台与上市公司的同业竞争情况

截至本募集说明书签署日，湖北省台下属事业单位及其控制的企业除楚天网络和楚天视讯外均未从事有线传输业务或本身无实际经营业务，与上市公司之间不存在同业竞争，亦不会因本次可转债发行而形成新的同业竞争。

（二）避免同业竞争措施

1、前期重组时为避免同业竞争出具的相关承诺

（1）2012年重大资产重组相关方作出的承诺

2012年发行人重组上市时，湖北省台、楚天网络于2012年6月出具《湖北省楚天广播电视信息网络有限公司、湖北广播电视台关于细化未来避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

①本次重组完毕后的二年内，湖北省台及楚天网络将积极推动上市公司采用定向增发等措施整合省内其他有线电视网络资产（包括楚天网络控股的未纳入本次重组拟注入资产范围内的有线电视网络资产，以及湖北省范围内剩

余 51 个区、县、市的有线电视网络资产)。

②如果本次重组实施完毕后二年内仍未能将相关资产全部注入到上市公司，自本次重组实施完毕后第三年起将未注入资产托管给上市公司经营。

③如湖北省台及楚天网络控制的公司进一步拓展业务范围，将不与未来上市公司及其下属公司的业务相竞争；若与未来上市公司及其下属子公司产生竞争，则湖北省台及楚天网络控制的公司将以停止经营相竞争的业务的方式，或者将相竞争的业务纳入到未来上市公司的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

(2) 2014 年重大资产重组相关方作出的承诺

为履行前述承诺，湖北省台及楚天网络于 2014 年将部分广电网络资产注入上市公司。同时，为进一步避免与上市公司的同业竞争，在前述承诺的基础上，湖北省台、楚天网络及楚天视讯分别于 2014 年 1 月出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

①本次重组完成后，楚天网络尚余 9 家分/支公司、湖北省尚余 38 个区县或市的有线电视网络资产因暂不具备条件尚未注入上市公司。

②对于上述尚未注入上市公司的有线电视网络资产，在完成事业体制向企业化改制、盈利能力符合上市要求的情况下，在 2014 年底之前通过定向增发、现金收购等方式注入上市公司。如上述资产在 2014 年底以前仍未能注入上市公司的，承诺人将于 2015 年 1 月 1 日起将上述资产及相关负债、业务、人员托管给上市公司经营；

③除上述楚天网络尚未注入上市公司的有线电视网络资产及楚天视讯正在整合的其他区县或市的有线电视网络资产外，承诺人及承诺人控制的其他企业未来将不再新增以直接或间接的方式从事与上市公司有线电视网络相同或相似的业务，以避免与上市公司的有线电视网络生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争；保证将采取合法及有效的措施，促使承诺人控制的其他企业除上述业务外，不从事、参与与上市公司的有线电视网络生产经营相竞争的业务。

2、为履行相关承诺采取的措施

相关承诺方为履行相关承诺采取了以下措施：

(1) 2014 年实施重大资产重组

2014 年，经中国证监会以证监许可（2014）749 号文批准，公司实施了重大资产重组。公司向楚天视讯发行 7,149 万股股份购买其拥有的有线电视网络资产与负债；分别向武汉市台等 7 家公司共计发行 10,365.39 万股股份购买其分别拥有的武汉广电投资的总计 100% 股权；分别向荆州广电中心和中信国安发行 505.90 万股和 486.06 万股股份购买其分别拥有的荆州视信的 100% 股权；分别向十堰电视台等 7 家公司共计发行 1,146.50 万股股份购买其分别拥有的十堰广电的总计 100% 股权。通过本次交易，省内具备注入条件的大部分有线电视网络资产被注入上市公司，相关承诺方部分履行了 2012 年所做承诺。

(2) 2015 年基于未纳入资产情况做出延期承诺

对于前述尚未整合至上市公司的广播电视网络资产，因部分资产尚未完成事业体制向企业化的改制、盈利能力不强，尚不具备于 2014 年注入上市公司的条件，采取托管等措施亦不利于保护上市公司股东利益。鉴于此，湖北省台、楚天网络及楚天视讯拟对前述承诺进行延期。

公司分别于 2015 年 3 月及 5 月召开第八届董事会第二十一次会议及 2014 年年度股东大会，审议通过了《关于湖北广播电视台、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司、湖北省楚天视讯网络有限公司避免同业竞争承诺延迟的议案》，将相关承诺履行期限由 2015 年 1 月 1 日延迟至 2016 年 12 月 31 日，具体如下：

对于楚天网络目前和未来拥有的尚未注入上市公司的有线电视网络资产，湖北省台、楚天网络、楚天视讯承诺在上述资产已完成事业体制向企业化的改制、盈利能力符合上市要求的情况下，在 2016 年 12 月 31 日前通过定向增发、现金收购等方式注入上市公司，或将上述资产及相关负债、业务、人员托管给上市公司经营。

(3) 为履行 2015 年承诺采取的措施

上述承诺后，楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳均未开展与上市公司有线电视相同或相似的业务。为推进湖北省内剩余有线电视网络资产的整合，湖北省文化体制改革与文化产业发展领导小组设立了全省广播电视网络整合重组工作办公室，组成了省广播电视网络整合重组委员会，具体负责全省网络阶段性整合工作。湖北省台、楚天网络、楚天视讯，按照湖北省广播电视网络整合的总体方案，在省委宣传部、省新闻出版广电局的支持下，以楚天网络为阶段性平台，通过控股、购买等方式，对全省其他尚未注入上市公司的有线电视网络进行了整合。截至 2016 年 6 月 30 日，基本完成对全省上市公司体外的有线电视网络资产的整合。

2016 年 5 月 30 日，省台党委会（2016）第十次会议纪要，同意将楚天网络和楚天视讯尚未注入公司的有线电视网络资产及相关负债、业务、人员托管给公司经营管理；明确将楚天网络、楚天视讯党的关系和党的日常工作调整为由公司党委领导和管理。

2016 年 7 月 5 日，湖北省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室下发的《关于湖北广电网络托管整合工作的批复》（鄂文资办函[2016]8 号），批复主要内容为同意将楚天网络和楚天视讯尚未注入公司的有线电视网络资产及相关负债、业务、人员托管给公司经营管理。

2017 年 1 月 23 日，公司与楚天网络签订了《网络统一经营管理委托协议》，为了切实履行关于避免同业竞争的承诺，在尚未实施资产注入的情况下，湖北省台、楚天网络将其拥有的尚未注入上市公司的有线电视网络资产及相关负债、业务、人员委托给公司统一经营管理，包括楚天网络直属公司和楚天网络控股公司。委托期限自上市公司董事会审议通过之日起至委托统一经营管理标的企业广播电视有线网络资产及相关负债、业务、人员全部以定向增发或现金收购等方式注入上市公司时止，委托统一经营管理期限最长不超过两年。

3、本次发行可转换公司债券为避免同业竞争出具的承诺

2017 年 8 月，公司实际控制人湖北广播电视台、间接控股股东楚天网络以及控股股东楚天数字、楚天视讯、楚天金纬、楚天襄阳共同承诺如下：

(1) 承诺人及其所拥有控制权的其他企业除已存在的业务外，未来不再新增以直接或间接的方式从事与湖北广电相同或相似的业务，以避免与湖北广电的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争；保证将采取合法及有效的措施，促使各自拥有控制权的其他企业除已存在的业务外，不从事、参与和湖北广电的生产经营相竞争的任何活动的业务。

(2) 承诺人及其所拥有控制权的其他企业对已存在的可能与湖北广电构成潜在同业竞争的业务，本公司未来计划通过定向增发、现金收购等方式注入上市公司等方式，以减少和避免与湖北广电之间的同业竞争。

(3) 如承诺人及其所拥有控制权的其他企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与湖北广电的生产经营构成竞争的活动，则将在湖北广电提出异议后自行或要求相关企业及时转让或终止上述业务。如湖北广电进一步提出受让请求，则相关企业应无条件按具有证券从业资格的中介机构审计或评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给湖北广电。

(4) 承诺人将严格遵守楚天网络与湖北广电网于 2017 年 1 月 23 日签署的《网络统一经营管理委托协议》的约定，及时将楚天网络尚未注入湖北广电的所有广播电视有线网络资产及相关负债、业务、人员注入湖北广电。

如违反以上承诺，承诺人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给湖北广电造成的所有直接或间接损失。

(三) 独立董事关于同业竞争的意见

2017 年 8 月，公司独立董事对报告期内公司同业竞争情况发表的意见如下：

“公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争关系。公司控股股东、实际控制人作出的关于避免同业竞争的承诺是有效的，该等承诺的实施将有效避免公司与控股股东、实际控制人面临的潜在同业竞争，有利于公司的规范运作和持续发展，进一步增强公司的独立性”。

二、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号-关联方披露》的相关规定，发行人的关联方主要指：发行人控股股东；持有发行人股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其他股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；发行人参与的合营企业、联营企业；发行人的子公司及参股公司；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述关系密切的家庭成员控制的其他企业；其他对发行人有实质影响的法人或自然人。

发行人的关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对发行人直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与发行人之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

截至本募集说明书签署日，公司的关联方包括：

（一）发行人的控股股东及其一致行动人

发行人的控股股东为楚天数字，楚天视讯、楚天金纬、楚天襄阳与其互为一致行动人。

（二）发行人的实际控制人及间接控制发行人的法人及其他单位

1、湖北广播电视台为发行人的实际控制人。

2、湖北长江广电传媒集团有限责任公司，为湖北省台的控股子公司，湖北有线电视网络有限责任公司是湖北长江广电传媒有限责任公司的控股子公司，长江广电与湖北有线共同控制楚天网络。

（3）楚天网络，为楚天数字、楚天视讯、楚天金纬、楚天襄阳的控股股东。

（三）持股 5% 以上的其他股东

股东名称	持股比例
武汉广播电视台	13.16%
中信国安信息产业股份有限公司	8.56%

（四）公司的子公司

公司名称	发行人持股比例
湖北省广播电视信息网络武汉有限公司	100.00%
荆州市视信网络有限公司	100.00%
湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司	100.00%
湖北广电云数传媒有限公司	100.00%
星燎投资有限责任公司	100.00%
湖北星燎财富信息科技有限责任公司	100.00%
威睿科技（武汉）有限责任公司	100.00%
玖云大数据（武汉）有限公司	60.00%
云广互联（湖北）网络科技有限公司	51.00%
湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司	51.00%

（五）公司的合营及联营公司

公司名称	与公司关系
大唐广电科技（武汉）有限公司	合营
湖北星燎圆通投资基金管理有限公司	合营
湖北星燎高投网络新媒体产业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营
湖北广电高投投资基金管理有限公司	联营
武汉广信新媒体信息网络有限责任公司	联营
湖北三峡云计算中心有限责任公司	联营
湖北玖洲遥感大数据有限公司	联营

（六）实际控制人控制的其它企业

序号	下属公司及单位名称	统一社会信用代码\营业执照号	宗旨和业务范围\经营范围
1	湖北省广播电视总台后勤服务中心	事证第 142000001506号	为机关办公与职工生活提供后勤服务。负责局机关所属单位后勤保障、生活服务、房屋维修与管理、开展经营活动等。
2	湖北电视剧摄制基地	124200004200036381	为拍摄影视剧提供场景、服装、道具等服务。基地规划设计和论证及各种影视文化活动。
3	湖北广播电视台播控中心	12420000420003734 A	为广播电视节目提供传输和监测保障。信号传输、转播和传送。
4	湖北广播电视台随州发射台	12420000420587354 D	传输广播电视节目，促进社会经济文化发展。向鄂西北发射、传输广播、电视节目。
5	湖北省广播电视微波总站	124200004200017476	确保广播电视和综合信息业务传送，为社会信息化服务。负责全省微波干线管理和广播电视传输网的建设及经营管理。
6	湖北卫星广播电视地球站	124200004200037425	担负湖北卫视的接收、传输、播出任务。

7	湖北省扬子江影音有限责任公司	91420000565455184 A	出版文艺、科技、社会教育及当地风土人情方面的音像制品（有效期至2017年6月30日）；影视专业摄像、非线性音视频编辑制作（需行政许可或审批经营的除外）；政策允许的广播电视音像设备的批零兼营及其技术服务，文化艺术交流策划咨询服务；组织各类体育赛事活动；休闲体育产品研发、旅游开发；各类展会展览展示策划；物业管理；房屋租赁。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
8	湖北省广播电视音像发行中心	914200001775689960	广播电视音像配套设备器材，家用电器产品的批零兼营。广播电视音像技术，广播科技加信息咨询；零售兼批发、日用百货、通讯终端设备、计算机。彩扩。
9	湖北省广播电视广告公司	91420000177594190 A	设计、制作、发布、代理国内外各类广告。广告电视音视频设备、灯光设备、家用电器的销售及维修服务，承接美术设计、制作和装饰工程；
10	湖北长江元通传媒有限公司	914201146918595425	从事动画片、专题片的策划、制作、发行等广播电视节目制作经营业务；数字付费频道节目资源营销及相关增值业务；对文化产业领域的投资；企业管理咨询、文化教育信息咨询、旅游信息咨询；会议及展览服务；健康保健咨询；广告设计、制作、发布、代理；户外运动组织策划；赛事活动组织策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
11	湖北省广播电视发展中心	91420000177564936 W	广播电视整机设备、器材、电子产品及元器件、无线电数字设备（不含无线电发射设备）、投影设施、音响、家用电器、舞台灯具、办公自动化设备的批零兼营；有线电视接收设备及工程、播控机房设计、装饰及安装调试；广播电视技术维修服务。电工器材、灯饰灯具、通讯器材的销售；礼仪摄像及制作；写字楼、场地的出租。
12	湖北卫视传媒投资有限公司	420106000106878	从事影视剧、电视节目、影视广告、动画片等传媒行业及相关领域的投资及资产管理（国家专项审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。
13	武汉太阳岛休闲服务有限公司	914201007612144768	旅游资源开发；建材、日用百货、五金交电、通讯产品、化工产品（不含危险品）销售。
14	湖北长江广电广告有限公司	91420100568360180 N	广播、电视及其他新媒体的广告制作、广告代理及发布；医疗器械（I类）、日用品、初级农产品的销售；珠宝产品的代理销售；互联网软件开发与销售；会展服务、物业管理、企业咨询服务。（上述经营范围中国家有专项规定需经审批的项目，经审批后或凭有效许可证方可经营）

15	湖北时代传媒文化传播有限责任公司	914200000606764324	图文设计、广告策划、代理发布；会议及展览服务。
16	湖北广电投资有限责任公司	91420100665478674 B	科技开发投资；基本建设投资；技术改造引进及开发投资；实业、资本、资产经营管理。
17	湖北经视传媒有限公司	914200001775764781	动画片、专题片、电视综艺的策划、制作、发行（有效期至2019年5月1日）；广告制作代理；教育信息咨询；婚庆、婚介、婚典礼仪活动；主持人、演员电视造型、化妆；文化演出、票务销售；日用百货、食品饮料、酒类、家具用品、办公用品、印刷品、电子电器、服装鞋帽、化妆品、建材、汽车、房产销售；旅游、地产经纪服务；房产租赁；软件开发、游戏设计制作、移动互联网平台技术研发、技术维护；大型活动策划、执行。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
18	湖北长江新广传媒有限公司	91420106MA4KN7N P8R	文化艺术交流咨询、策划；广告设计、制作、发布、代理；会展及展览服务；企业营销咨询、策划；教育咨询（不含中小学文化类教育培训）；计算机系统集成、维护、研发；电子商务咨询；对旅游、商业、地产行业的项目投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
19	湖北长江云新媒体集团有限公司	91420100597154677P	制作、集成、运营音视频节目；文化产品内容版权开发及销售；广告发布、代理；互联网及视听新媒体的产品技术开发、技术咨询、技术服务及产品销售；网站建设；文化艺术活动交流策划（不含营业性演出）；教育咨询（不含中小学文化类教育培训）；网络工程设计及施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
20	湖北广电国际旅行社有限责任公司	914201065749086837	国内旅游业务、出入境旅游业务会议及展览服务；酒店管理；企业管理咨询；票务代理。（许可项目、经营期限与许可证核定的项目、期限一致）

21	湖北楚天交广传媒有限公司	91420103572015988 T	演出经纪(经营期限与许可证核定的一致); 文化艺术交流活动的策划; 展览展示服务; 餐饮文化策划; 餐饮管理; 餐饮技术咨询; 对餐饮业的投资; 票务代理; 设计、制作、发布、代理国内各类广告业务; 摄像、摄影服务; 会务会展服务; 文化活动策划; 计算机软硬件开发及应用; 文化用品、计算机软硬件、电子产品、汽车及汽车配件、汽车用品、汽车电子设备、制冷设备、制冷剂、石油制品(不含成品油)、化工产品(不含危险品)、日用百货、家用电器的批发兼零售; 汽车维修及美容、旧车交易服务、餐饮服务(仅供分支机构持证经营使用); 汽车事务代理(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动); 食品销售(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营,经营范围、经营期限与许可证核定的一致)。
22	湖北长江电波兄妹文化传播有限公司	91420103347230104 B	文化交流活动策划; 舞台搭建、舞美制作; 舞台音响、灯光、大屏幕设备租赁; 票务代订; 教育方式推广(不含教育培训)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动); 预包装食品零售、酒类零售(经营期限与许可证核定的一致); 演出经纪(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可证后方可开展经营活动; 经营期限、经营范围与许可证核定的一致)。
23	湖北长江之星文化传播有限责任公司	91420100066127725 B	影视制作设备、演播室、录音棚场地租赁服务; 文化艺术咨询服务; 大型活动组织服务; 日用百货、化妆品、家居用品、服装鞋帽、电子电器、办公用品的销售; 演艺经纪服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
24	湖北广电报业有限责任公司	91420000052649506 U	《湖北广播电视报》(半月刊)编辑出版(有效期至2018年12月31日)、《楚商》杂志(月刊)编辑出版(有效期至2018年12月31日)及相关网站设计制作; 广告策划、设计、代理,利用本公司出版的报刊发布广告; 户外广告制作、发布; 文化用品、工艺品的策划、设计; 承办会议、会展交流咨询活动; 文化传媒产业的投资。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)
25	湖北长江广电置业有限责任公司	9142010005570825X B	房地产开发; 商品房销售; 物业管理。(上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营)

26	湖北长江垄上传媒集团有限公司	91421000050010725 E	生态农业、文化旅游项目创意、投资与开发；影视文化产业投资与开发；广告代理、制作与发布；电视购物代理运营（不含发布）；媒介战略顾问咨询；大型活动、会展与商务策划；农业信息与科技服务；品牌策划与营销推广。
27	湖北楚商纵横天下传媒有限公司	91420100081959263 C	影视策划咨询；商务信息咨询；舞台艺术造型策划；广告设计、制作、代理及发布；婚庆礼仪服务；会务及展览展示服务；文化艺术交流及策划（不含营业性演出）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）
28	湖北火凤广电科技发展有限公司	9142010667584069X W	广播电视专业设备的销售、租赁、维修及保养；广播电视专业系统集成及专业技术咨询（上述经营范围中有国家法律法规规定需审批的经营项目，经审批后方可经营）。
29	湖北长江广电成长文化有限责任公司	91420106MA4KMLE 09X	文化艺术交流策划咨询；信息技术咨询服务；赛事活动策划；公关活动策划；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作、摄影服务；批零兼营工艺品、电子产品、计算机软硬件。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）
30	湖北楚商纵横天下传媒有限公司	91420100081959263 C	影视策划咨询；商务信息咨询；舞台艺术造型策划；广告设计、制作、代理及发布；婚庆礼仪服务；会务及展览展示服务；文化艺术交流及策划（不含营业性演出）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）
31	湖北长江广电兆青置业有限公司	91420100077726416 W	房地产开发；房屋工程设计、旧楼拆迁；室内装修；绿化工程、建筑设备、建筑装饰材料的购销；商业资产、住宅等物业管理和租赁；项目咨询评估、广告策划、代理销售；酒店资产管理。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定范围与期限内经营）
32	湖北长江广电文创股权投资基金管理有限公司	91420100MA4KPD9 79Y	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目；不得以任何方式公开募集和发行基金）（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款，不得从事发放贷款等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
33	湖北长江星际旅游文化发展有限公司	91420106MA4KLP3 L6Q	文化艺术交流活动策划；礼仪庆典服务；广告设计、制作、发布、代理；会议会展服务；摄影服务；大型活动策划；体育赛事活动策划；旅游项目策划咨询；演艺活动策划。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

34	湖北新广影视文化有限公司	91420106303719573 Y	动画片、影视剧、影视专题片、影视广告的制作、发行、代理；电子商务技术服务；会议及展览服务；日用品批发零售。（许可项目、经营范围与许可证核定的经营项目、范围一致）
35	湖北长江联投文化产业发展有限公司	914201060946688796	广告设计、制作、代理、发布；会议及展览服务；企业形象设计、策划；摄影摄像服务；文化艺术咨询服务；庆典礼仪服务；平面及景观设计；化妆品、护肤品生产（限分支机构经营）、批零兼营；电子商务技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
36	华夏城视网络电视股份有限公司	91440300568507242 A	信息咨询（不含限制项目）；平面设计、经营广告业务、软件开发、软件销售、商品（设备）销售。^运营城市联合网络电视台、节目制作、技术服务、版权销售、设备租赁等、增值电信业务。
37	湖北中广传播有限公司	91420000559744000F	在湖北省经营移动多媒体广播电视接入服务；在湖北省经营移动多媒体广播电视业务；在湖北省经营移动多媒体广播电视业务的系统集成、漫游、技术开发、技术服务和设备销售；在湖北省出租、出售移动多媒体终端设备。上述产品和服务有关的技术咨询、技术服务和技术维修；电视广播节目的制作、集成和频道、节目运营，数据推送、广告制作经营和发布。
38	湖北知音动漫有限公司	91420106679113860 G	电脑动画设计、制作；广告设计、制作、代理、发布；计算机软件研发、批零兼营；动漫游戏形象服装、玩具、文具设计、生产、批零兼营；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片策划、制作、发行；公开发行的国内版图书批零兼营；印刷物资批零兼营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
39	湖北华中文化产权交易所有限公司	91420000565472996 Q	为传媒出版、影视音像、演艺娱乐、动漫游戏、工艺美术、文化旅游等文化产权及版权使用权提供交易及登记、托管、鉴证业务；文化系统政府采购；会展服务；为广播电视广告招商；为文化企业股权交易、资产处置、改制重组提供咨询服务、文化产业项目投资咨询服务（以上范围不含资产评估，法律、行政法规或国务院决定需许可经营的，凭许可证件经营）。
40	湖北长江广电文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	91420100MA4KQ0FJ 5R	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务。（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款，不得从事发放贷款等金融业务）（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目，不得以任何方式公开募集和发行基金）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

41	湖北鄂广信息网络有限公司	914207006654767327	广播电视网络建设、经营；数字电视及网络增值业务的开发经营；信息发布及咨询服务；与网络相关的技术、服务、产品开发及设备产品的销售；销售：家电产品、电子产品、电脑及配件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
42	湖北黄梅楚天广播电视信息网络有限责任公司	421127000020529	广播电视信息网络建设、经营、数字电视及网络增值业务开发经营、信息发布、咨询服务（不含中介）；与网络相关的技术服务及产品开发（以上经营范围中涉及法律法规规定需经审批或持证经营的，应先经审批或持证后方可经营）。
43	湖北省楚天中视网络有限公司	91420106691882080 Q	广播电视无线数字信息网络的建设和经营及增值业务技术产品的开发；广播电视产品设备的销售；远程信息传递服务。（上述经营范围中，国家有专项规定须经审批的项目，经审批后或凭有效许可证方可经营）
44	湖北东风电视文化传媒有限公司	91420100695318057 M	设计、制作、发布电视广告、户外广告、平面广告；网络工程建设；大型活动现场摄影制作活动；展览、展示及演出的策划、组织活动；形象设计；电子产品的销售、维修（不含无线电发射设备）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）
45	湖北华视数字移动电视有限公司	914200007905764415	地面（无线）数字电视的投资、管理及系统技术咨询服务；地面数字电视设备的技术开发、生产和购销；设计、制作、代理发布国内各类广告业务
46	湖北广电城市电视有限公司	420000000003646	地面无线数字电视的投资经营（不含节目制作播出）；广告制作发布；地面无线数字电视相关技术及产品的开发、研制和销售。
47	湖北广电手机电视有限公司	420000000049648	基于广播方式及其他方式的手持数字电视（含手机、便携数字电视、MP3、MP4、数码相机、笔记本电脑等多媒体便携终端）的投资、系统技术咨询服务；手持多媒体便携终端的技术开发、生产和购销；设计、制作、代理发布国内各类广告业务。
48	湖北电视塔经营开发中心	914200001776145854	设计、制作、发布自制户外广告，代理国内报刊、广播、电视广告业务；广播电视设备、通讯设备安装、调试；电视监控、灯光音响、共用天线系统的设计安装；电视塔塔桅开发，转讯台及无线差转台安装；自有房屋租赁。

49	湖北长江星美服务管理有限公司	91420106780930654 L	物业管理；清洁服务；酒店管理；餐饮管理；室内外装饰工程设计；五金、建筑材料、装饰材料、预包装食品、散装食品批零兼营；房地产经纪服务；房屋租赁信息中介咨询服务；会议及展览服务；电力设备研发及相关技术服务；园林绿化工程设计、施工及养护；苗木、盆景、树木、花卉、草坪的种植、批零兼营、租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
50	湖北广电美嘉商贸有限公司	914200006703735009	商业零售（包括代销、寄售）经营：日用化学品（不含化学危险品）、日用百货、集邮用品、通讯器材、首饰珠宝、文化体育用品、钟表、眼镜、照相器材、纺织品、服装、鞋帽、皮具、箱包、家用电器、化妆品、床上用品、保健用品、五金、交电、计算机及配件、办公设备、家具、玩具、日用杂品、金银饰品、工艺美术品、厨具、建筑装饰材料、汽车装饰品、摩托车装饰品、医疗器械、酒类；组织国内产品的出口业务；自营商品的进出口业务；经营相关的配套服务，包括：自营商品的咨询及售后服务；佣金代理；库房出租；物流仓储；旅游产品开发、销售，旅游信息咨询、服务；活动策划、展览、培训；商务咨询、房产信息咨询、科技咨询、环保信息咨询、贸易信息咨询、企业策划咨询；设计、制作、代理、发布广告（于2008年2月25日批准）；销售预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）、保健食品；保险兼业代理；广播电视节目制作经营。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
51	湖北火凤电视体育文化传播有限公司	420000000022973	电视体育节目的引进；体育活动的策划；销售体育用品、体育器材；电视广告代理、发布；网页制作；网站设计；文化用品、办公用品、计算机软硬件、五金交电、百货、金属材料、建材、服装、工艺品销售；；信息服务业务：仅含互联网信息服务、短信息服务，不包含固定网电话信息服务及出版、教育、医疗器械、药品、医疗保健和电子公告服务等内容。（国家有专项规定的项目经审批后凭许可证在核定期限内经营）
52	湖北广电百步亭传媒有限公司	4200001203371	电视节目（不含时政新闻及同类专题、专栏和访谈节目）、制作；电视广告代理、制作、发布。
53	湖北广电宽带传输有限责任公司	4200001142106	广播（不含地面卫星接收器）、电视设备、器材和软件的开发、销售、租赁。

54	湖北长江数字电视文化传播发展有限公司	4200001201907	电视节目制作、引进、发行；数字付费电视频道节目资源的营销；数字电视相关增值业务；孕育产品的推广、销售代理（需经审批或持证经营的必须经审批和持证方可经营）。
----	--------------------	---------------	-------------------------------------------------------------------------------

（七）其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中信国安集团有限公司	股东（中信国安一致行动人）
武汉有线广播电视网络有限公司	股东（武汉电视台一致行动人）
襄阳广播电视台	其他关联方
荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	其他关联方

（八）关键管理人员及其关系密切的家庭成员

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》的规定，关键管理人员包括公司董事、监事及高级管理人员；与其关系密切的家庭成员，是指在处理与公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

发行人关键管理人员包括董事长、董事、董事会秘书、财务总监、主管各项事务的副总经理等人员。

公司董事、监事、高级管理人员的情况可参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况之十五、董事、监事和高级管理人员”。

（九）关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其它企业

除前述关联方之外，公司董事廖小同担任中信国安广视网络有限公司（以下简称国安广视）总经理，董事何伟、蒋红瑶分别担任武汉广播影视传媒集团有限责任公司（以下简称武汉传媒）董事长、总经理和副董事长，国安广视和武汉传媒属于公司关键管理人员能够控制、共同控制或施加重大影响其它企业。具体情况可参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况之十五、董事、监事和高级管理人员之（三）董事、监事及高级管理人员兼职情况”。

三、关联交易情况

（一）经常性关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	占同类交易比重	占营业成本比重	定价方式
2017年1-6月					
武汉广播电视台	宣传推广费	2,567,100.00	19.52%	0.41%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	互联网使用费	53,967,600.00	63.46%	8.71%	市场价
2016年					
武汉广播电视台	宣传推广费	4,778,478.00	16.99%	0.35%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	互联网使用费	68,739,616.63	43.22%	5.07%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	节目分成	15,477,358.55	17.26%	1.14%	市场价
2015年					
武汉广播电视台	宣传推广费	4,344,075.00	17.18%	0.35%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	互联网使用费	36,248,398.79	30.74%	2.90%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	节目分成	15,958,113.26	18.43%	1.28%	市场价
襄阳广播电视台	广告费	1,113,207.55	7.21%	0.09%	市场价
襄州广播电视台	广告费	485,463.90	3.14%	0.04%	市场价
2014年					
武汉广播电视台	宣传推广费	3,949,149.00	16.98%	0.41%	市场价
襄阳广播电视台	广告费	1,094,339.63	5.65%	0.11%	市场价
襄州广播电视台	广告费	485,436.90	2.51%	0.05%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	互联网使用费	24,933,150.00	36.03%	2.62%	市场价

注：互联网使用费是指公司开展宽带业务向网络运营商所采购的互联网出口使用费。

(2) 出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	占同类交易比重	占营业收入比重	定价方式
-----	--------	-------	---------	---------	------

2017年1-6月					
湖北广播电视台	节目传输收入	7,783,018.87	9.50%	0.68%	市场价
湖北鄂广信息网络有限公司	节目传输收入	88,050.31	0.11%	0.01%	市场价
湖北东风电视文化传媒有限公司	付费包收入	292,924.53	0.33%	0.03%	市场价
2016年					
湖北广播电视台	节目传输收入	19,628,302.24	9.84%	0.79%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	节目传输收入	10,951,386.56	5.49%	0.44%	市场价
湖北鄂广信息网络有限公司	节目传输收入	264,150.96	0.13%	0.01%	市场价
湖北省楚天视讯网络有限公司	节目传输收入	2,972,796.37	1.49%	0.12%	市场价
湖北黄梅楚天广播电视信息有限责任公司	付费包收入	84,905.66	0.03%	0.00%	市场价
湖北东风电视文化传媒有限公司	付费包收入	560,660.38	0.22%	0.02%	市场价
湖北省楚天视讯网络有限公司	传输维护费及技术服务费	1,439,203.34	1.45%	0.06%	市场价
2015年					
湖北广播电视台	节目传输输入	13,208,301.87	6.33%	0.55%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	节目传输输入	10,606,509.47	5.09%	0.44%	市场价
湖北鄂广信息网络有限公司	节目传输输入	280,000.01	0.13%	0.01%	市场价
湖北广电美嘉商贸有限公司	节目传输输入	1,886,792.46	0.90%	0.08%	市场价
湖北黄梅楚天广播电视信息有限公司	付费包收入	90,000.00	0.04%	0.00%	市场价
湖北东风电视文化传媒有限公司	付费包收入	621,008.33	0.27%	0.03%	市场价
湖北三峡云计算中心有限责任公司	网络租用收入	910,613.21	0.64%	0.04%	市场价
2014年					
湖北广播电视台	节目传输收入	7,712,264.14	8.11%	0.43%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有	节目传输收入	7,514,663.75	7.90%	0.42%	市场价

限责任公司					
湖北鄂广信息网络有限公司	节目传输收入	279,999.97	0.29%	0.02%	市场价
湖北黄梅楚天广播电视信息有限公司	付费包收入	90,000.00	0.05%	0.01%	市场价
湖北东风电视文化传媒有限公司	付费包收入	700,800.00	0.41%	0.04%	市场价

2、关联租赁情况

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	占同类交易比重	占营业成本比重	定价方式
2017年1-6月					
武汉广播电视台	办公用房	2,403,535.64	15.38%	0.39%	市场价
襄阳广播电视台	办公用房	1,759,976.2	11.28%	0.28%	市场价
荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	办公用房	650,000.00	4.17%	0.10%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	办公用房	582,480.00	3.73%	0.09%	市场价
2016年					
武汉广播电视台	办公用房	4,860,408.00	17.73%	0.36%	市场价
襄阳广播电视台	办公用房	3,464,630.95	12.64%	0.26%	市场价
荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	办公用房	1,300,000.00	4.74%	0.10%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	办公用房	780,720.00	2.85%	0.06%	市场价
2015年					
武汉广播电视台	办公用房	4,860,408.00	17.14%	0.39%	市场价
襄阳广播电视台	办公用房	3,490,000.00	12.30%	0.28%	市场价
荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	办公用房	1,300,000.00	4.58%	0.10%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	办公用房	1,091,347.00	3.85%	0.09%	市场价
2014年					
武汉广播电视台	办公用房	4,860,408.00	23.85%	0.51%	市场价
襄阳广播电视台	办公用房	3,490,000.00	17.13%	0.37%	市场价

荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	办公用房	1,300,000.00	6.38%	0.14%	市场价
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	办公用房	2,256,307.20	11.07%	0.24%	市场价

注：关联租赁的产生系公司因日常经营管理需要向股东方及其他关联方租赁办公房产而发生的关联交易

（二）偶发性关联交易

1、关联担保情况

2017年1-6月，发行人不存在关联担保情况。

2016年度，发行人不存在关联担保情况。

2015年度，发行人不存在关联担保情况。

2014年度，发行人关联担保情况如下：

单位：元

担保方名称	被担保方名称	拆借资金	担保起始日	担保终止日
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	湖北省广播电视信息网络股份有限公司	99,900,000.00	2014-1-3	2016-1-3
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	湖北省广播电视信息网络股份有限公司	50,000,000.00	2014-5-30	2015-5-30
合计	-	149,900,000.00	-	-

2、关联方资产转让、债务重组情况

2017年度1-6月，发行人不存在与关联方资产转让或债务重组情况。

2016年度，发行人不存在与关联方资产转让或债务重组情况。

2015年度，发行人不存在与关联方资产转让或债务重组情况。

2014年度，发行人与关联方资产转让或债务重组情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额
湖北省楚天视讯网络有限公司	楚天视讯公司资产及负债	786,426,300.00
武汉广播电视台	武汉广电投资 54.04% 股权	616,160,459.32
中信国安集团有限公司	十堰广电 31.63% 股权	39,890,174.50

中信国安信息产业股份有限公司	荆州视信 49% 股权	53,466,693.00
合计		1,495,943,626.82

3、最近三年及一期关联往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
		金额	金额	金额	金额
应收项目					
应收账款	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	714,500.00	1,306,210.00	1,597,300.00	501,616.07
应收账款	湖北广播电视台	450,000.00	-	2,581,600.00	-
应收账款	湖北东风电视文化传媒有限公司	5,000.00	33,300.00	-	-
其他应收款	湖北省楚天中视网络有限公司	-	117,968.95	75,593.48	-
其他应收款	荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	700,000.00[注]	727,178.50	1,297,178.50	1,900,000.00
其他应收款	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	-	20,825,121.40	-	-
预付款项	武汉广播电视台	-	2,567,100.00	7,345,578.00	11,689,653.00
预付款项	襄阳广播电视台	-	-	-	1,180,000.00
预付款项	襄州广播电视台	-	-	-	500,000.00
预付款项	荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	7,150,000.00	7,800,000.00	9,100,000.00	10,400,000.00
预付款项	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	-	-	-	237,750.00
应付项目					

应付账款	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	24,548,366.04	10,389,094.48	43,225.00	1,185,247.52
其他应付款	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	3,741,308.34	3,384,031.28	7,412,019.24	6,422,954.92
其他应付款	武汉广播电视台	2,430,204.00	2,430,204.00	3,274,300.00	3,274,300.00
其他应付款	湖北广播电视台	4,188,123.00	4,188,123.00	4,188,123.00	4,188,123.00
其他应付款	中信国安集团有限公司	4,800,000.00	4,800,000.00	4,800,000.00	5,600,000.00
其他应付款	中信国安信息产业股份有限公司	5,530,396.46	5,530,396.46	5,530,396.46	-
预收账款	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	-	-	-	66,666.66
预收账款	湖北鄂广信息网络有限公司	-	-	-	93,333.36
预收账款	湖北东风电视文化传媒有限公司	-	-	-	55,000.00
预收账款	湖北广播电视台	-	-	4,219,528.61	-

注：截至公司半年报披露日，公司已收回荆州市金纬广播电视信息网络有限公司 70 万元。

4、关联方资金占用的规范及整改情况

(1) 关联方资金占用情况

2011年12月1日，为顺利实施湖北省广播电视有线网络整合重组进程，湖北省委宣传部、湖北省人社厅等共五个单位制定并颁布了《湖北省广播电视有线网络整合重组转企改制人员安置方案》和《湖北省广播电视有线网络整合重组转企改制单位及其职工社会保险相关问题处理意见》（以下简称，《转企改制方案》）。在上述文件指导下，全省广电系统开展转企改制人员安置及社会保险相关工作。根据《转企改制方案》，进入整合转制的单位所有在职职工

的养老保险关系需从地方社保机构陆续转移至省养老社保局，并要求将前期已经在地方缴纳的养老保险资金悉数转入省养老保险基金账户。

2014年公司实施重大资产重组，向楚天视讯发行股份购买其拥有的有线电视网络资产及负债。楚天视讯下属分子公司数量众多、职工数量庞大，因转企改制涉及的养老保险关系转移和资金核算工作难度较大，短期内无法准确测算由此产生的养老保险费用，无法足额计提相关费用，楚天网络承诺未来将承担由此产生的相关费用。

2016年12月26日，省养老保险局对公司2014年实施重组的单位因转企改制所涉养老保险资金进行了统一核算，并要求上市公司于2016年12月31日前进行缴纳，公司按照要求向省社保局统一缴纳了转企改制所涉养老保险费，其中应由楚天网络承担2,082.51万元（根据天健会计师事务所于2017年4月6日出具的《湖北省广播电视信息网络股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明（2016年度）》（天健审〔2017〕10-14号）），该笔款项已于2017年3月全部收回。

（2）违规资金占用的规范及整改情况

在出现上述违规资金占用情况后，公司董事会高度重视，组织相关部门加强对《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、规范性文件，以及《湖北省广播电视信息网络股份有限公司关联交易管理制度》、《湖北省广播电视信息网络股份有限公司防范大股东及关联方占用公司资金专项制度》、《湖北省广播电视信息网络股份有限公司内部审计制度》等公司制度文件的学习，进一步加强内部控制管理，强化内部审计工作，不断提高上市公司规范运作的意识。为防止再次发生资金占用，公司内审部门与财务部门将持续密切关注关联方资金往来情况，定期核查公司与关联人之间的资金往来明细，杜绝该类情形再次发生。同时确保相关事项严格按照法定程序履行内部审批流程并及时对外披露，切实保障上市公司合规管理和规范运作。

截至本募集说明书签署日，公司不存在其他关联方对上市公司非经营资产占用的情形。

5、对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司偶发性关联交易主要为关联担保、关联方资产转让、债务重组情况、关联方应收应付款项等。上述偶发性关联交易均依照法律法规和《公司章程》履行了相关程序，未损害公司及股东利益，对公司财务状况和经营成果无不利影响。

（三）关联交易的必要性、合理性，定价的公允性

1、经常性关联交易

（1）向关联方采购商品、接受劳务

报告期内，公司发生关联方采购商品、接受劳务的金额分别为 3,046.21 万元、5,814.93 万元、8,899.55 万元及 5,653.47 万元，占公司营业成本的比例分别为 3.20%、4.65%、6.56%及 9.13%，其中占比最大的为向关联方采购互联网使用费。相关交易必要性、合理性及定价公允性情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	报告期	金额	必要性及合理性	定价公允性
楚天网络	互联网使用费	2017年1-6月	5,396.76	由楚天网络为公司提供互联网宽带租用服务和网络传输服务，其中互联网宽带租用服务为公司采购出口流量，网络传输服务为租用宽带传输网络，均用于公司向用户开展宽带业务。公司经过市场询价的方式，基于良好的业务合作基础并通过竞争性谈判将楚天网络作为供应商，同时考虑网路覆盖、传输能力等因素，选择中国移动作为共同供应商。公司已与楚天网络共同出资成立云广互联（湖北）网络科技有限公司，公司持股 51%，未来将由该公司提供出口流量，将大幅降低公司	公司市场询价方式，与多家宽带出口供应方、传输链路供应方进行议价谈判，综合考虑报价、网路覆盖范围等因素，最终确定综合报价较低的中国移动、楚天网络共同作为供应方。
		2016年度	6,873.96		
		2015年度	3,624.84		
		2014年度	2,493.32		

				采购出口流量的关联交易。	
楚天网络	节目分成费	2016年度	1,547.74	为了全省广播电视信息网络整合,实现一体化经营,公司与湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司签署《关于变更卫视节目传送服务合作模式的协议》,约定将原由楚天网络经营区域的省外卫视节目传送业务委托湖北广电对外经营,由湖北广电统筹全省的省外卫视节目传送业务,与相关卫视节目播出方签订传送合同、收取传送费,针对楚天网络委托经营部分,湖北广电再将该部分节目传送费扣取一定手续费后支付给楚天网络。该等交易是在当前公司实际控制、控股股东将广电资产委托公司经营的情况下存在的,且将在相关广电资产注入上市公司后消除。	公司根据费用、成本及利润因素,对历史上属于楚天网络的部分收取一定手续费,对未来新增部分仅需向楚天网络支付5%分成,而由公司享有绝大部分收益。
		2015年度	1,595.81		
武汉广播电视台	宣传推广费	2017年1-6月	256.71	用于在武汉广播电视台、襄阳广播电视台投放电视广告使用。公司在所属地电视台投放电视广告,以提升公司在湖北地区的市场形象,有利公司在湖北地区的业务拓展。	按照市场定价原则,参考电视台播放时段、时长标准,与电视台协商确定价格。
		2016年度	477.85		
		2015年度	434.41		
		2014年度	394.91		
襄阳广播电视台	广告费	2015年度	159.87		
		2014年度	157.98		

(2) 向关联方销售商品、提供劳务

公司发生关联方销售商品、提供劳务的金额分别为 1,629.77 万元、2,760.32 万元、3,590.14 万元及 816.40 万元, 占公司营业收入的比例分别为 0.91%、1.15%、1.45% 及 0.71%。相关交易必要性、合理性及定价公允性情况如下:

单位：万元

关联方	交易内容	报告期	金额	必要性及合理性	定价公允性
湖北广播电视台、楚天网络、湖北广电美嘉商贸有限公司	节目传输收入	2017年1-6月	778.30	节目传输业务是公司主营业务之一，由于公司在湖北地区广电业务具有垄断地位，电视节目提供商的必需通过湖北广电的网络向用户传输有线电视节目信号，公司则通过提供节目传输服务实现销售收入。	公司向关联方收取节目传输费与非关联方定价原则一致，参考用户数量、广告效应等因素，通过谈判确定交易价格。
		2016年度	3,057.97		
		2015年度	2,570.16		
		2014年度	1,522.69		
楚天视讯、湖北鄂广信息网络有限公司、湖北黄梅楚天广播电视信息有限责任公司、湖北东风电视文化传媒有限公司	节目传输收入、付费包收入	2017年1-6月	38.10	公司拥有部分节目、频道的分销权，而在非公司运营广电业务的区域，需将部分节目、频道的传输权销售给其他广电运营商，实现节目落地，同时实现销售收入。	主要考虑成本、利润因素，按照市场化定价原则与对方约定买断价格。
		2016年度	388.25		
		2015年度	99.10		
		2014年度	107.08		
楚天视讯	传输维护费及技术服务费	2016年度	143.92	由于公司与楚天视讯共同覆盖宜昌地区，而在宜昌地区仅有公司拥有数字电视总平台及传输干线，因此楚天视讯必须租赁数字电视总平台及网路传输干线。	按照市场化定价原则，参考带宽、传输距离、覆盖范围等因素确定价格。
湖北三峡云计算中心有限责任公司	网络租用收入	2015年度	91.06	由湖北三峡云计算中心有限责任公司租用公司部分光纤及路由，用于搭建电子政务项目专网。	金额较小，由双方协商确定。

(3) 关联租赁情况

报告期内，公司关联租赁产生的费用分别为 1,190.67 万元、1,074.18 万元、1,040.58 万元及 539.60 万元，占公司营业成本的比例分别为 1.26%、0.86%、0.78%和 0.86%。相关交易必要性、合理性及定价公允性情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	报告期	金额	必要性及合理性	定价公允性
武汉广播电视台、襄阳广播电视台、荆州市金纬广播电视信息网络有限公司、楚天网络	办公用房租赁	2017年1-6月	539.60	公司租用关联方房产能够稳定续约，保障公司拥有较为固定的办公环境，获得恰当的资源及配套设施，有利于提高公司经营效率，降低了自建办公楼带来的资金压力，节省资金成本。	参照市场租赁行情，由双方协商确定价格，按照签订的租赁协议支付租赁费用，定价方式公允。
		2016年度	1,040.58		
		2015年度	1,074.18		
		2014年度	1,190.67		

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

2014年楚天网络为公司提供担保，担保金额分别9,990.00万元和5,000.00万元。公司报告期内形成的关联担保事项中，公司主要作为被担保方。该类担保事项系因公司日常经营发展的需要、为获取银行贷款而形成，楚天网络为公司提供担保。

(2) 关联方资产转让、债务重组情况

2014年度，为整合湖北省广电网络资产，初步实现“全省一网”，实现集约化经营，规模化发展，增强上市公司盈利能力，公司实施重大资产重组，以发行股份的方式购买武汉广电投资、荆州视信、十堰广电100%的股权，以及楚天视讯有线电视网络资产及负债。其中，公司向湖北省楚天视讯网络有限公司购买楚天视讯公司资产及负债，交易金额78,642.63万元；向武汉广播电视台购买武汉广电投资54.04%股权，交易金额61,616.05万元；向中信国安集团有限公司购买十堰广电31.63%股权，交易金额3,989.02万元；向中信国安信息产业股份有限公司购买荆州视信49%股权，交易金额5,346.67万元。

根据各方签署的《发行股份购买资产协议》，本次交易的价格以经评估机构以2013年6月30日为基准日进行评估并经国资主管部门备案后的评估值为基础协商确定。标的资产采用收益法和资产基础法评估，其中：中联评估对楚天视讯有线电视网络资产及负债、荆州视信100%股权、十堰广电100%股权选

取了资产基础法的评估结果作为最终评估结论；对武汉广电投资 100% 股权选取了收益法的评估结果作为最终评估结论。

该交易于 2014 年 7 月取得中国证监会《关于核准湖北省广播电视信息网络股份有限公司向湖北省楚天视讯网络有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2014】749 号）批准。

3、关联交易的必要性及其对公司业绩的影响

报告期内，公司具有独立的采购、生产和销售系统，在采购、生产和销售环节发生的关联交易均为公司日常生产经营所必需，交易均按照一般商业交易条件公允地进行，不存在损害公司及其股东利益的情况，不会对公司正常经营构成重大不利影响。

公司发生关联交易行为的主体独立，履行了必要的内部批准程序，关联交易表决时关联董事、关联股东进行了回避，决策程序合法有效。独立董事已按法律法规和《公司章程》的要求，对报告期内相关关联交易发表明确同意意见。

（四）减少和进一步规范关联交易的措施及相关制度安排

1、《公司章程》

发行人在《公司章程》中对关联交易决策权限和程序进行了明确规定，并制定了关联股东或利益冲突的董事在关联交易表决中回避的制度。

（1）规范控股股东的行为

公司在《公司章程》第三十九条中规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

（2）股东大会中涉及关联交易的决策权力与程序

公司在《公司章程》第七十九条中规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：

①股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

②股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

③大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行表决；

④关联事项形成决议，须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 1/2 以上通过，但若该关联交易事项涉及本章程第七十七条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过。

应予回避的关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与投票表决。

(3) 董事会中涉及关联交易的决策权力与程序

《公司章程》中第一百一十条规定：董事会应当确定对外投资、购买或处置资产、对成本费用预算总额的调整、对外借款、对外提供财务资助或担保、关联交易和资产抵押等事项的审批权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司与关联人发生的关联交易，达到下述标准的，应提交董事会审议批准：

单项交易金额不超过公司最近一期经审计合并报表净资产绝对值的 5%。
单项交易金额在 300 万元人民币以上的，应先提交独立董事认可。

公司在连续 12 个月内对同一关联交易分次进行的，以在此期间交易的累计数量计算。

(4) 其它规范关联交易的安排

董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：

- ①不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；
- ②不得挪用公司资金；
- ③不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储；
- ④不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；
- ⑤不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与公司订立合同或者进行交易；
- ⑥未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；
- ⑦不得接受与公司交易的佣金归为己有；
- ⑧不得擅自披露公司秘密；
- ⑨不得利用其关联关系损害公司利益；
- ⑩法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他忠实义务。

董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、《关联交易管理制度》

公司制定了《关联交易管理制度》，对关联人、关联交易内容、关联交易报告、回避制度、决策权限等相关内容进行了明确的规定。

①公司的关联交易是指公司或其控股子公司与公司关联人发生的转移资源或义务的事项。

②公司的关联交易应当遵循以下基本原则：（一）平等、自愿、等价、有偿的原则；（二）公平、公正、公开的原则；（三）关联人如在股东大会上享有表决权，除特殊情况外，均应对关联交易事项回避表决；（四）与关联人有任何利害关系的董事，在董事会就该关联交易事项进行表决时，应当回避；若因特殊情况无法回避，应按本制度规定程序参与表决，但必须单独出具声明；（五）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易对公司是否必要，是否公平，必要时应聘请专业评估机构或独立财务顾问发表意见。

③公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，或者公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的关联交易，但未达到 D 小节所述标准的，应当经董事会批准后生效并及时披露。

④公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

⑤公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

⑥的公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则，计算关联交易金额，分别适用第 C 节和第 D 节规定：（一）与同一关联人进行的交易；（二）与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人，包括与该关联人受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制的，或相互存在股权控制关系；以及由同一关联自然人担任董事或高级管理人员的法人或其他组织。

已经按照累计计算原则履行相关决策程序的，不再纳入相关的累计计算范围。

⑦董事、监事和高级管理人员应当避免与公司发生交易。对于确有需要发生的交易，董事、监事和高级管理人员在与公司订立合同或进行交易前，应当向董事会声明该交易为关联交易，并提交关于交易的必要性、定价依据及交易价格是否公允的书面说明，保证公司和全体股东利益不受损害。

⑧公司在审议关联交易时，应当做到：（一）详细了解交易标的的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；（二）详细了解交易对方的诚信记录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；（三）根据充分的定价依据确定交易价格；（四）根据《股票上市规则》的要求或公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。

公司不应对所涉交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

⑨公司拟与关联人发生重大关联交易的（指上市公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易），审计委员会应当对该关联交易事项进行审核，形成书面意见；该关联交易事项应当在独立董事发表事前认可意见后，提交董事会审议。独立董事作出判断前，可以聘请独立财务顾问出具报告（需经全体独立董事二分之一以上同意），作为其判断的依据。该关联交易事项应同时报请监事会出具意见。

⑩公司监事会应当对关联交易的审议、表决、披露、履行等情况进行监督并在年度报告中发表意见。

⑪公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

⑫公司董事、监事及高级管理人员应当关注公司是否存在被关联人占用资金等侵占公司利益的问题。公司独立董事、监事至少应当每季度查阅一次公司与关联人之间的资金往来情况，了解公司是否存在被董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其关联人占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况，如发现异常情况，应当及时提请公司董事会采取相应措施。

⑬因关联人占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应当及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或减少损失，并追究有关人员的责任。

3、《独立董事工作制度》

为了促进公司的规范运作，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益不受损害，公司选聘四名独立董事，建立健全了《独立董事制度》。

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、行政法规及公司章程赋予的职权外，还可以就重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元人民币或高于公司最近经审计净资产的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

4、关于减少和规范关联交易的承诺函

2017 年 8 月，公司实际控制人湖北广播电视台，控股股东及一致行动人楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、楚天视讯以及间接控股股东楚天网络共同承诺如下：

“承诺人及承诺人所控制的单位将尽可能避免、减少与湖北省广播电视信息网络股份有限公司之间的关联交易；对于不可避免的关联交易将严格遵守《公司法》、中国证监会的有关规定以及湖北省广播电视信息网络股份有限公司的《公司章程》和《关联交易管理制度》有关规定，遵照一般市场交易规则依法进行，不损害湖北省广播电视信息网络股份有限公司及其股东的利益。如违反承诺导致该公司遭受损失的，承诺人将承担赔偿责任”。

（五）独立董事对公司关联交易的意见

公司全体独立董事分别于2015年3月27日第八届董事会第二十一次会议、2016年3月29日第八届董事会第三十五次会议、2017年4月6日第九届董事会第九次会议对发行人2014年度、2015年度和2016年度所发生的关联交易情况发表独立意见，公司的关联交易是基于公司经营状况和供应商、客户情况而发生，属于公司正常业务经营需要。

第六节 财务会计信息

本节财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2014 年度、2015 年度、2016 年度经审计的财务报告，以及 2017 年 1-6 月未经审计的财务报告。

本公司 2017 年季报、2017 年年报及 2018 年一季报已分别于 2017 年 10 月 27 日、2018 年 4 月 12 日、2018 年 4 月 27 日披露，详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

一、公司报告期内财务报告审计情况

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告（中证天通【2015】审字 1-1048 号）。利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告（利安达审字[2016]第 2223 号）。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告（天健审〔2017〕10-10 号）。公司 2017 年 1-6 月份财务报告未经审计。

二、报告期内财务报表

（一）合并资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	279,610,663.49	373,879,003.48	604,494,894.41	1,160,748,673.46
应收票据	-	400,000.00	50,000.00	-
应收账款	143,543,824.78	101,405,727.20	84,466,755.13	51,952,941.86

预付款项	43,451,361.35	31,822,805.68	95,157,124.84	84,815,816.52
应收股利	-	1,222,669.84	-	-
其他应收款	65,674,328.45	93,552,704.24	62,889,776.56	64,869,234.83
存货	20,444,330.75	26,504,678.06	35,191,505.39	45,729,480.81
其他流动资产	352,215,703.13	424,460,916.30	-	-
流动资产合计	904,940,211.95	1,053,248,504.80	882,250,056.33	1,408,116,147.48
非流动资产:				
可供出售金融资产	79,732,725.36	99,589,761.09	20,600,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资	-	-	155,000,000.00	78,000,000.00
长期股权投资	51,552,622.85	24,456,577.23	8,872,079.49	7,349,028.04
投资性房地产	328,613,335.44	333,862,975.39	-	-
固定资产	4,658,926,146.51	4,606,081,086.04	4,313,641,446.31	3,962,205,504.40
在建工程	717,964,599.01	569,452,740.08	646,775,169.85	505,665,101.59
工程物资	387,226,182.56	251,066,898.08	186,753,602.69	167,687,182.28
无形资产	125,445,595.26	121,177,557.17	123,831,980.60	110,493,008.54
商誉	522,369,762.49	522,369,762.49	522,369,762.49	522,369,762.49
长期待摊费用	473,151,224.12	508,336,830.90	568,489,393.71	629,534,459.26
递延所得税资产	2,216,818.66	-	4,181,169.25	3,215,055.06
其他非流动资产	28,987,032.44	29,938,881.18	172,472,174.66	110,660,187.18
非流动资产合计	7,376,186,044.70	7,066,333,069.65	6,722,986,779.05	6,107,179,288.84
资产总计	8,281,126,256.65	8,119,581,574.45	7,605,236,835.38	7,515,295,436.32

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债:				
短期借款	163,530,000.00	137,000,000.00	275,000,000.00	281,000,000.00
应付票据	99,506,282.19	58,766,305.45	7,499,978.06	36,435,581.10
应付账款	1,030,342,270.66	857,231,820.98	681,026,810.30	583,352,359.70
预收款项	556,002,545.52	659,468,388.51	654,698,680.37	616,876,960.99
应付职工薪酬	226,124,082.71	346,518,989.68	320,320,866.21	249,340,582.47
应交税费	6,530,515.12	5,284,229.90	3,911,130.48	4,153,348.85
其他应付款	165,949,653.96	173,288,641.08	200,158,581.23	152,937,948.84
应付股利	31,633,525.84			5,530,396.46
一年内到期的非流动负债		5,652,414.31	50,623,423.51	245,412,954.35
流动负债合计	2,279,618,876.00	2,243,210,789.91	2,193,239,470.16	2,175,040,132.76
非流动负债:				
长期借款	-	-	-	226,895,090.34
长期应付款	-	-	2,146,668.75	51,172,589.40
递延收益	78,220,345.45	81,434,077.81	60,855,067.11	39,318,173.74
递延所得税负债	-	2,747,440.27	-	-
非流动负债合计	78,220,345.45	84,181,518.08	63,001,735.86	317,385,853.48

负债合计	2,357,839,221.45	2,327,392,307.99	2,256,241,206.02	2,492,425,986.24
所有者权益：				
股本	636,217,448.00	636,217,448.00	636,217,448.00	636,217,448.00
资本公积	3,467,434,471.23	3,467,429,267.17	3,467,426,665.14	3,462,000,863.27
其他综合收益	-6,650,455.98	8,242,320.82	-	-
盈余公积	90,208,769.37	90,208,769.37	72,826,766.48	54,214,957.39
未分配利润	1,540,618,064.77	1,395,499,002.12	1,173,234,458.72	870,580,286.65
归属于母公司所有者权益合计	5,727,828,297.39	5,597,596,807.48	5,349,705,338.34	5,023,013,555.31
少数股东权益	195,458,737.81	194,592,458.98	-709,708.98	-144,105.23
所有者权益合计	5,923,287,035.20	5,792,189,266.46	5,348,995,629.36	5,022,869,450.08
负债和所有者权益总计	8,281,126,256.65	8,119,581,574.45	7,605,236,835.38	7,515,295,436.32

2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	1,152,112,880.65	2,482,477,176.41	2,408,148,613.41	1,781,431,874.90
减：营业成本	619,317,172.18	1,355,800,982.40	1,251,313,090.47	952,625,024.94
税金及附加	2,558,276.09	2,409,895.05	1,508,193.55	2,056,818.80
销售费用	182,106,129.28	387,713,636.67	364,492,126.14	211,050,788.72
管理费用	162,926,725.44	427,433,272.90	411,979,893.18	364,371,699.78
财务费用	3,716,968.83	8,522,969.34	16,524,164.62	11,773,325.87
资产减值损失	431,126.57	19,159,102.32	6,473,369.56	4,921,694.10
投资收益（损失以“-”号填列）	3,209,476.82	9,767,670.45	10,513,219.46	2,253,018.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,096,045.62	4,307,167.58	1,523,051.45	1,681,176.92
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	184,265,959.08	291,204,988.18	366,370,995.35	236,885,540.71
加：营业外收入	10,194,639.84	17,314,085.33	9,481,177.85	13,629,265.72
其中：非流动资产处置利得	469,350.31	3,714,247.06	154,070.14	36,499.94
减：营业外支出	1,577,861.60	5,093,338.29	4,928,251.91	4,952,100.91
其中：非流动资产处置损失	208,249.64	650,966.59	743,670.01	288,442.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	192,882,737.32	303,425,735.22	370,923,921.29	245,562,705.52
减：所得税费用	-	4,202,426.17	-673,851.96	669,903.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	192,882,737.32	299,223,309.05	371,597,773.25	244,892,801.94
归属于母公司所有者的净利润	196,016,458.49	303,268,291.09	372,163,377.00	245,036,907.17
少数股东损益	-3,133,721.17	-4,044,982.04	-565,603.75	-144,105.23
五、其他综合收益的税后净额	-14,892,776.80	8,242,320.82	-	--
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-14,892,776.80	8,242,320.82		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-14,892,776.80	8,242,320.82		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	177,989,960.52	307,465,629.87	371,597,773.25	244,892,801.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	181,123,681.69	311,510,611.91	372,163,377.00	245,036,907.17
归属于少数股东的综合收益总额	-3,133,721.17	-4,044,982.04	-565,603.75	-144,105.23
七、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.31	0.48	0.58	0.51
(二)稀释每股收益	0.31	0.48	0.58	0.51

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,045,263,859.04	2,538,488,139.21	2,475,698,730.66	1,825,222,708.99
收到的税费返还	-	-	738,247.05	38,956.96
收到其他与经营活动有关的现金	62,786,582.09	48,337,251.00	82,405,611.47	62,758,128.46
经营活动现金流入小计	1,108,050,441.13	2,586,825,390.21	2,558,842,589.18	1,888,019,794.41
购买商品、接受劳务支付的现金	202,484,000.09	428,377,075.23	437,167,377.94	337,682,305.51
支付给职工以及为职工支付的现金	481,521,730.39	847,926,872.85	734,592,906.83	607,791,174.19
支付的各项税费	5,790,416.94	10,278,717.70	11,920,099.22	13,889,585.99
支付其他与经营活动有关的现金	174,273,096.42	246,905,453.99	216,604,450.18	154,937,419.32
经营活动现金流出小计	864,069,243.84	1,533,488,119.77	1,400,284,834.17	1,114,300,485.01
经营活动产生的现金流量净额	243,981,197.29	1,053,337,270.44	1,158,557,755.01	773,719,309.40
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	366,000,000.00	700,000,000.00	911,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	2,598,287.34	5,460,502.87	8,990,168.01	1,510,719.53

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	5,722,938.99	1,149,064.14	1,794,001.63
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	5,425,801.87	246,995,369.69
投资活动现金流入小计	368,598,287.34	711,183,441.86	926,565,034.02	250,300,090.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	441,095,155.05	957,636,447.88	1,063,755,791.35	853,173,168.01
投资支付的现金	274,000,000.00	817,642,074.21	998,600,000.00	79,000,000.00
投资活动现金流出小计	715,095,155.05	1,775,278,522.09	2,062,355,791.35	932,173,168.01
投资活动产生的现金流量净额	-346,496,867.71	-1,064,095,080.23	-1,135,790,757.33	-681,873,077.16
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	22,000,000.00	-	802,616,799.51
取得借款收到的现金	163,530,000.00	137,000,000.00	275,000,000.00	403,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,204.06	2,602.03	-	224,100.01
筹资活动现金流入小计	167,535,204.06	159,002,602.03	275,000,000.00	1,206,740,899.52
偿还债务支付的现金	142,652,414.31	324,876,216.56	754,036,897.54	393,089,129.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,931,922.37	70,114,362.64	83,838,688.83	55,058,329.76
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	835,273.46	104,812,054.10
筹资活动现金流出小计	165,584,336.68	394,990,579.20	838,710,859.83	552,959,513.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,950,867.38	-235,987,977.17	-563,710,859.83	653,781,386.17
四、现金及现金等价物净增加额	-100,564,803.04	-246,745,786.96	-540,943,862.15	745,627,618.41
加：期初现金及现金等价物余额	356,079,111.83	602,824,898.79	1,143,768,760.94	398,141,142.53
五、期末现金及现金等价物余额	255,514,308.79	356,079,111.83	602,824,898.79	1,143,768,760.94

4、合并所有者权益变动表

(1) 2017年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司的所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	636,217,448.00	3,467,429,267.17	8,242,320.82	90,208,769.37	1,395,499,002.12	194,592,458.98	5,792,189,266.46
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	636,217,448.00	3,467,429,267.17	8,242,320.82	90,208,769.37	1,395,499,002.12	194,592,458.98	5,792,189,266.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		5,204.06	-14,892,776.80		145,119,062.65	866,278.83	131,097,768.74
（一）综合收益总额			-14,892,776.80		196,016,458.49	866,278.83	181,989,960.52
（二）所有者投入和减少股本		5,204.06					5,204.06
1. 股东投入普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他		5,204.06					5,204.06
（三）利润分配					-50,897,395.84		-50,897,395.84
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-50,897,395.84		-50,897,395.84
4. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							

3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
(六) 其他							
四、期末余额	636,217,448.00	3,467,434,471.23	-6,650,455.98	90,208,769.37	1,540,618,064.77	195,458,737.81	5,923,287,035.20

(2) 2016 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司的所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	636,217,448.00	3,467,426,665.14		72,826,766.48	1,173,234,458.72	-709,708.98	5,348,995,629.36
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	636,217,448.00	3,467,426,665.14		72,826,766.48	1,173,234,458.72	-709,708.98	5,348,995,629.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,602.03	8,242,320.82	17,382,002.89	222,264,543.40	195,302,167.96	443,193,637.10
（一）综合收益总额			8,242,320.82		303,268,291.09	-4,044,982.04	307,465,629.87
（二）所有者投入和减少股本		2,602.03				199,347,150.00	199,349,752.03
1. 股东投入普通股						199,347,150.00	199,347,150.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他		2,602.03					2,602.03
（三）利润分配				17,382,002.89	-81,003,747.69		-63,621,744.80
1. 提取盈余公积				17,382,002.89	-17,382,002.89		

2、提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-63,621,744.80		-63,621,744.80
4. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（六）其他							
四、期末余额	636,217,448.00	3,467,429,267.17	8,242,320.82	90,208,769.37	1,395,499,002.12	194,592,458.98	5,792,189,266.46

(3) 2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司的所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	636,217,448.00	3,462,000,863.27		54,214,957.39	870,580,286.65	-144,105.23	5,022,869,450.08
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	636,217,448.00	3,462,000,863.27		54,214,957.39	870,580,286.65	-144,105.23	5,022,869,450.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		5,425,801.87		18,611,809.09	302,654,172.07	-565,603.75	326,126,179.28
（一）综合收益总额					372,163,377.00	-565,603.75	371,597,773.25
（二）所有者投入和减少股本							
1. 股东投入普通股							

2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(三) 利润分配		5,425,801.87		18,611,809.09	-69,509,204.93		-45,471,593.97
1. 提取盈余公积				18,611,809.09	-18,611,809.09		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配					-50,897,395.84		-50,897,395.84
4. 其他		5,425,801.87			-		5,425,801.87
(四) 所有者权益内部结转					-		
1. 资本公积转增资本(或股本)					-		
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、期末余额	636,217,448.00	3,467,426,665.14	-	72,826,766.48	1,173,234,458.72	-709,708.98	5,348,995,629.36

(4) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司的所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	388,761,371.00	1,241,779,504.26		44,863,192.60	645,467,559.62		2,320,871,627.48
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
同一控制下企业合并		448,943,361.72			20,528,494.33		469,471,856.05
其他							-
二、本年期初余额	388,761,371.00	1,690,722,865.98		44,863,192.60	665,996,053.95	-	2,790,343,483.53
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	247,456,077.00	1,771,277,997.29	-	9,351,764.79	204,584,232.70	-144,105.23	2,232,525,966.55
(一) 综合收益总额					245,036,907.17	-144,105.23	244,892,801.94

(二) 所有者投入和减少股本	247,456,077.00	2,255,017,471.70	-	-	-	-	2,502,473,548.70
1. 股东投入普通股	247,456,077.00	2,254,793,371.69					2,502,249,448.69
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他		224,100.01					224,100.01
(三) 利润分配	-	-		9,351,764.79	-40,452,674.47	-	-31,100,909.68
1. 提取盈余公积				9,351,764.79	-9,351,764.79		-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者(或股东)的分配					-31,100,909.68		-31,100,909.68
4. 其他							-
(四) 所有者权益内部结转	-			-	-		-
1. 资本公积转增资本(或股本)							-
2. 盈余公积转增资本(或股本)							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							-
(五) 专项储备						-	-
1. 本期提取							-
2. 本期使用							-
(六) 其他		-483,739,474.41					-483,739,474.41
四、期末余额	636,217,448.00	3,462,000,863.27	-	54,214,957.39	870,580,286.65	-144,105.23	5,022,869,450.08

(二) 母公司资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	234,759,224.99	311,290,978.88	508,413,213.74	875,970,836.99
应收票据	-	400,000.00	50,000.00	-
应收账款	147,438,359.68	116,961,923.06	130,832,799.77	26,012,677.64
预付款项	35,346,476.61	28,917,230.82	57,111,302.75	51,676,896.86
其他应收款	61,382,089.13	90,428,982.50	84,324,285.41	51,166,593.95
存货	20,415,330.75	25,166,514.33	33,842,229.25	36,171,613.12
其他流动资产	305,525,899.75	363,652,271.90	-	-
流动资产合计	804,867,380.91	936,817,901.49	814,573,830.92	1,040,998,618.56
非流动资产：				
可供出售金融资产	10,600,000.00	10,600,000.00	10,600,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资	-	-	150,000,000.00	50,000,000.00
长期股权投资	1,674,825,396.95	1,668,481,203.62	1,395,484,679.49	2,505,784,349.68
投资性房地产	372,121.03	378,248.65	-	-
固定资产	4,039,328,078.95	4,010,774,776.52	3,784,974,975.80	2,215,602,343.57
在建工程	633,924,873.91	505,824,785.89	497,240,893.36	371,111,493.63
工程物资	337,893,494.74	209,075,494.09	169,594,958.64	118,462,778.83
无形资产	125,445,595.26	121,177,557.17	123,831,980.60	74,641,397.70
商誉	1,391,026.55	1,391,026.55	1,391,026.55	-
长期待摊费用	416,905,872.81	453,737,403.20	509,630,715.05	392,119,557.69
递延所得税资产	-	-	3,745,800.44	2,683,308.91
其他非流动资产	18,400,000.00	18,400,000.00	158,599,099.13	64,316,243.43
非流动资产合计	7,259,086,460.20	6,999,840,495.69	6,805,094,129.06	5,804,721,473.44
资产总计	8,063,953,841.11	7,936,658,397.18	7,619,667,959.98	6,845,720,092.00

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：				
短期借款	163,530,000.00	137,000,000.00	275,000,000.00	276,000,000.00
应付票据	99,506,282.19	58,766,305.45	7,499,978.06	16,272,811.10
应付账款	868,766,639.56	750,270,578.92	632,077,450.62	419,477,888.00
预收款项	471,543,138.04	560,038,955.57	557,169,973.55	297,004,982.14
应付职工薪酬	110,439,069.43	226,213,736.89	210,403,017.34	96,149,840.79
应交税费	5,858,092.72	3,806,288.90	2,018,462.87	3,398,844.98
应付股利	31,633,525.84	-	-	-
其他应付款	824,150,835.99	785,778,381.40	604,377,146.37	184,869,098.27
一年内到期的非流动负债	-	5,652,414.31	50,623,423.51	245,412,954.35

流动负债合计	2,575,427,583.77	2,527,526,661.44	2,339,169,452.32	1,538,586,419.63
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	149,895,090.34
长期应付款	-	-	2,146,668.75	42,824,063.99
递延收益	78,220,345.45	81,434,077.81	60,855,067.11	39,318,173.74
非流动负债合计	78,220,345.45	81,434,077.81	63,001,735.86	232,037,328.07
负债合计	2,653,647,929.22	2,608,960,739.25	2,402,171,188.18	1,770,623,747.70
所有者权益：				
股本	636,217,448.00	636,217,448.00	636,217,448.00	636,217,448.00
资本公积	4,333,095,462.17	4,333,090,258.11	4,333,087,656.08	4,325,907,923.60
盈余公积	58,217,842.08	58,217,842.08	40,835,839.19	22,224,030.10
未分配利润	382,775,159.64	300,172,109.74	207,355,828.53	90,746,942.60
所有者权益合计	5,410,305,911.89	5,327,697,657.93	5,217,496,771.80	5,075,096,344.30
负债和所有者权益总计	8,063,953,841.11	7,936,658,397.18	7,619,667,959.98	6,845,720,092.00

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	995,929,834.64	2,241,540,801.62	1,830,445,173.28	886,954,965.32
减：营业成本	581,046,957.50	1,353,513,187.00	1,068,279,390.09	466,803,216.17
税金及附加	438,739.20	975,994.12	1,090,929.57	719,789.39
销售费用	147,807,356.78	315,144,605.01	252,203,082.55	156,438,745.63
管理费用	137,765,496.34	386,724,288.83	315,459,440.99	171,635,698.02
财务费用	3,621,475.59	8,707,107.40	15,102,426.32	2,279,131.33
资产减值损失	373,984.87	16,717,064.00	6,153,828.88	2,317,321.09
投资收益（损失以“-”号填列）	1,084,193.44	5,560,162.37	9,531,042.22	1,628,848.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	50,193.33	76,307.09	1,523,051.45	1,628,848.72
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	125,960,017.80	165,318,717.63	181,687,117.10	88,389,912.41
加：营业外收入	9,074,683.03	17,057,501.16	8,176,949.34	7,274,728.60
其中：非流动资产处置利得	400,316.68	3,714,247.06	153,680.85	500.00
减：营业外支出	1,534,255.09	4,788,490.52	4,409,107.99	1,709,774.72
其中：非流动资产处置损失	172,168.13	650,966.59	663,829.99	95,301.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	133,500,445.74	177,587,728.27	185,454,958.45	93,954,866.29
减：所得税费用		3,767,699.37	-663,132.41	437,218.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	133,500,445.74	173,820,028.90	186,118,090.86	93,517,647.89
五、综合收益总额	133,500,445.74	173,820,028.90	186,118,090.86	93,517,647.89

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				

销售商品、提供劳务收到的现金	903,832,742.03	2,322,181,644.72	1,871,467,097.64	898,734,755.82
收到的税费返还	-	-	738,247.05	38,956.96
收到其他与经营活动有关的现金	233,122,139.04	116,011,085.49	438,182,495.38	45,317,011.25
经营活动现金流入小计	1,136,954,881.07	2,438,192,730.21	2,310,387,840.07	944,090,724.03
购买商品、接受劳务支付的现金	170,012,216.11	418,635,401.02	287,204,768.57	154,491,855.67
支付给职工以及为职工支付的现金	419,915,763.95	740,138,850.95	567,437,961.65	347,284,751.29
支付的各项税费	1,752,215.26	7,879,090.70	10,686,341.03	6,820,454.51
支付其他与经营活动有关的现金	324,366,134.62	259,490,303.88	203,862,784.62	75,872,237.49
经营活动现金流出小计	916,046,329.94	1,426,143,646.55	1,069,191,855.87	584,469,298.96
经营活动产生的现金流量净额	220,908,551.13	1,012,049,083.66	1,241,195,984.20	359,621,425.07
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	337,000,000.00	700,000,000.00	838,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	1,034,000.11	5,483,855.28	8,059,870.66	60,938,878.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	5,710,638.99	1,149,064.14	63,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	29,878,221.92	46,014,202.27
投资活动现金流入小计	338,034,000.11	711,194,494.27	877,087,156.72	107,016,080.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	399,721,635.56	823,508,687.38	770,065,710.23	412,978,344.78
投资支付的现金	240,000,000.00	855,000,000.00	1,161,986,841.00	80,000,000.00
投资活动现金流出小计	639,721,635.56	1,678,508,687.38	1,932,052,551.23	492,978,344.78
投资活动产生的现金流量净额	-301,687,635.45	-967,314,193.11	-1,054,965,394.51	-385,962,264.08
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	657,616,799.51
取得借款收到的现金	163,530,000.00	137,000,000.00	275,000,000.00	196,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,204.06	2,602.03	-	224,100.01
筹资活动现金流入小计	163,535,204.06	137,002,602.03	275,000,000.00	853,840,899.52
偿还债务支付的现金	142,652,414.31	322,117,677.95	742,265,259.99	31,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,931,922.37	72,871,945.52	80,649,929.56	45,518,452.77
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	835,273.46	75,371,886.36
筹资活动现金流出小计	165,584,336.68	394,989,623.47	823,750,463.01	152,090,339.13
筹资活动产生的现金流量净额	-2,049,132.62	-257,987,021.44	-548,750,463.01	701,750,560.39
四、现金及现金等价物净增加额	-82,828,216.94	-213,252,130.89	-362,519,873.32	675,409,721.38
加：期初现金及现金等价物余额	293,491,087.23	506,743,218.12	869,263,091.44	193,853,370.06
五、期末现金及现金等价物余额	210,662,870.29	293,491,087.23	506,743,218.12	869,263,091.44

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2017年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	636,217,448.00	4,333,090,258.11	58,217,842.08	300,172,109.74	5,327,697,657.93
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	636,217,448.00	4,333,090,258.11	58,217,842.08	300,172,109.74	5,327,697,657.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		5,204.06		82,603,049.90	82,608,253.96
（一）综合收益总额				133,500,445.74	133,500,445.74
（二）所有者投入和减少资本		5,204.06			5,204.06
1、股东投入的普通股					
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额					
4、其他		5,204.06			5,204.06
（三）利润分配				-50,897,395.84	-50,897,395.84
1、提取盈余公积					
2、对所有者（或股东）的分配				-50,897,395.84	-50,897,395.84
3、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					

3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、期末余额	636,217,448.00	4,333,095,462.17	58,217,842.08	382,775,159.64	5,410,305,911.89

(2) 2016 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	636,217,448.00	4,333,087,656.08	40,835,839.19	207,355,828.53	5,217,496,771.80
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	636,217,448.00	4,333,087,656.08	40,835,839.19	207,355,828.53	5,217,496,771.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,602.03	17,382,002.89	92,816,281.21	110,200,886.13
（一）综合收益总额				173,820,028.90	173,820,028.90
（二）所有者投入和减少资本		2,602.03			2,602.03
1、股东投入的普通股					
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额					
4、其他		2,602.03			2,602.03
（三）利润分配			17,382,002.89	-81,003,747.69	-63,621,744.80

1. 提取盈余公积			17,382,002.89	-17,382,002.89	
3. 对所有者（或股东）的分配				-63,621,744.80	-63,621,744.80
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（五）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（六）其他					
四、期末余额	636,217,448.00	4,333,090,258.11	58,217,842.08	300,172,109.74	5,327,697,657.93

(3) 2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	636,217,448.00	4,325,907,923.60	22,224,030.10	90,746,942.60	5,075,096,344.30
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	636,217,448.00	4,325,907,923.60	22,224,030.10	90,746,942.60	5,075,096,344.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		7,179,732.48	18,611,809.09	116,608,885.93	142,400,427.50

(一) 综合收益总额				186,118,090.86	186,118,090.86
(二) 所有者投入和减少资本		7,179,732.48			7,179,732.48
1、股东投入的普通股					
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额					
4、其他		7,179,732.48			7,179,732.48
(三) 利润分配			18,611,809.09	-69,509,204.93	-50,897,395.84
1、提取盈余公积			18,611,809.09	-18,611,809.09	
3、对所有者（或股东）的分配				-50,897,395.84	-50,897,395.84
3、其他					
(四) 所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
(五) 专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
(六) 其他					
四、期末余额	636,217,448.00	4,333,087,656.08	40,835,839.19	207,355,828.53	5,217,496,771.80

(4) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
----	----	------	------	-------	---------

一、上年年末余额	388,761,371.00	2,070,890,451.90	12,872,265.31	37,681,969.18	2,510,206,057.39
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	388,761,371.00	2,070,890,451.90	12,872,265.31	37,681,969.18	2,510,206,057.39
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	247,456,077.00	2,255,017,471.70	9,351,764.79	53,064,973.42	2,564,890,286.91
（一）综合收益总额				93,517,647.89	93,517,647.89
（二）所有者投入和减少资本	247,456,077.00	2,255,017,471.70			2,502,473,548.70
1、股东投入的普通股	247,456,077.00	2,254,793,371.69			2,502,249,448.69
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额					
4、其他		224,100.01			224,100.01
（三）利润分配			9,351,764.79	-40,452,674.47	-31,100,909.68
1、提取盈余公积			9,351,764.79	-9,351,764.79	-
3、对所有者（或股东）的分配				-31,100,909.68	-31,100,909.68
3、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（五）专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
（六）其他					
四、期末余额	636,217,448.00	4,325,907,923.60	22,224,030.10	90,746,942.60	5,075,096,344.30

三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

1、2017年1-6月合并范围的变化

本期合并报表合并范围未发生变化。

2、2016年度合并范围的变化

2016年度，本期公司因新设下属公司，将星燎财富、威睿科技、玖云大数据、云广互联纳入合并报表范围。

3、2015年度合并范围的变化

2015年度，本期公司吸收合并武汉广电、十堰广电、荆州视信，其中十堰广电已注销，武汉广电、荆州视信正在办理相关注销手续；同时公司新设全资子公司星燎投资、广电云媒，根据企业会计准则，本期合并报表范围比上年度减少武汉广电、十堰广电、荆州视信，增加星燎投资、广电云媒。

4、2014年度合并范围的变化

2014年度，公司重大资产重组的购买日为2014年10月31日，楚天视讯有线电视网络资产及负债为同一控制下企业合并，武汉广电投资、十堰广电、荆州视信为非同一控制下的企业合并，另本年以现金加资产投资方式取得太子湖产业园51%控股权。根据企业会计准则，本年度合并报表范围比上年度增加武汉广电投资、十堰广电、荆州视信的2014年11-12月的财务数据和控股公司太子湖产业园。

四、重组时编制的重组前模拟利润表和模拟报表的编制基础

湖北广电2014年重大资产重组编制的2012年、2013年模拟财务报表已经中证天通【2014】审字1-1127号审计报告审计。

（一）湖北广电2014年重大资产重组编制的重组前模拟合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	1,927,902,626.30	1,621,356,361.06
其中：营业收入	1,927,902,626.30	1,621,356,361.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,713,908,683.91	1,429,990,980.76
其中：营业成本	1,050,249,862.02	889,252,523.26
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	35,692,594.47	14,376,360.77
销售费用	241,851,564.41	192,509,098.13
管理费用	341,360,514.28	285,205,914.90
财务费用	43,168,782.68	43,970,363.62
资产减值损失	1,585,366.05	4,676,720.08
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	2,849,276.27	1,663,606.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,148,755.61	1,311.80
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	216,843,218.66	193,028,986.58
加：营业外收入	39,327,120.69	17,574,218.43
减：营业外支出	7,835,432.14	5,951,813.16
其中：非流动资产处置损失	4,123,207.85	3,406,677.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	248,334,907.21	204,651,391.85
减：所得税费用	-1,327,419.43	-1,977,098.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	249,662,326.64	206,628,490.82
归属于母公司所有者的净利润	249,662,326.64	206,628,490.82
少数股东损益	-	-
六、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	249,662,326.64	206,628,490.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	249,662,326.64	206,628,490.82

归属于少数股东的综合收益总额	-	-
----------------	---	---

（二）财务报告编制基础

（1）本备考财务报表系根据公司《发行股份购买资产协议》，假设公司与拟收购资产于 2012 年 1 月 1 日已完成及本次交易完成后组织架构自期初即存在并持续经营，且在 2012 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日止期间内（即本报告期内）无重大改变，以此假定的公司架构为会计主体，以 2012 年度、2013 年度合并财务报表为基础编制而成。

（2）楚天视讯相关资产及负债属同一实际控制人，备考合并财务报表以经审计的 2012 年度、2013 年度财务报表为基础，基于同一控制下的企业合并原则编制；荆州视讯、十堰广电，以经审计的 2012 年度、2013 年度财务报表为基础，基于非同一控制下的企业合并原则编制；武汉广电投资于 2013 年 4 月 28 日成立，以经审计的 2013 年 5-12 月财务报表为基础，基于非同一控制下的企业合并原则编制。在编制本备考合并财务报表时，已对纳入本备考合并范围各公司间的重大内部交易、重大内部往来余额进行了抵销。

（3）湖北广电拟发行股份购买资产并募集配套资金的重大资产重组事项所涉交易事项构成了上市公司重大资产重组，根据中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》的相关规定，需对公司重组后业务的财务报表进行备考，编制备考财务报表。

（4）考虑到备考合并财务报表编制的特殊目的及用途，未特别编制备考合并现金流量表和备考合并股东权益变动表。同时，在编制备考合并资产负债表时，对股东权益部分仅列示权益总额（即净资产），不区分股东权益具体明细项目。

五、报告期内财务指标及非经常性损益明细表

（一）每股收益及净资产收益率

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告【2008】43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
扣除非经常损益前 归属于公司普通股 股东的净利润	2017年1-6月	3.46%	0.31	0.31
	2016年	5.55%	0.48	0.48
	2015年	7.18%	0.58	0.58
	2014年	7.84%	0.51	0.51
扣除非经常损益后 归属于普通股股东 的净利润	2017年1-6月	3.29%	0.29	0.29
	2016年	5.24%	0.45	0.45
	2015年	7.09%	0.58	0.58
	2014年	7.11%	0.46	0.46

注：上表2014年、2015年、2016年加权平均净资产收益率数据引自天健会计师事务所出具的《关于湖北省广播电视信息网络股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益鉴证报告》（天健审（2017）10-68号）。

（二）其他主要财务指标

项目	2017年6月 30日	2016年12月 31日	2015年12月 31日	2014年12月 31日
流动比率	0.40	0.47	0.40	0.65
速动比率	0.39	0.46	0.39	0.63
资产负债率（合并报表）	28.47%	28.66%	29.67%	33.16%
资产负债率（母公司报表）	32.91%	32.87%	31.53%	25.86%
项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率	8.58	24.44	32.62	40.52
存货周转率	22.11	40.94	30.93	23.49
总资产周转率	0.14	0.32	0.32	0.29
每股经营活动现金流量 （元/股）	0.38	1.66	1.82	1.22
每股净现金流量（元/股）	-0.16	-0.39	-0.85	1.17
研发费用/营业收入	2.68%	2.74%	2.28%	2.55%

注：主要财务指标计算公式：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

(三) 非经常性损益明细表

单位：元

项目	2017年 1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	261,100.67	3,063,280.47	-589,599.87	-251,942.40
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	7,324,086.36	10,188,971.30	5,951,904.09	4,616,191.63
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	6,608,425.77
债务重组损益	1,022,165.88	-1,526,777.24	900,559.81	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	14,267,618.36
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,425.33	495,272.51	-1,709,938.09	-2,295,510.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,113,431.20	5,460,502.87	-	-
小计	9,730,209.44	17,681,249.91	4,552,925.94	22,944,783.17
减：所得税费用	-	-	-	-
少数股东损益	490,000.00	98,000.00	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	9,240,209.44	17,583,249.91	4,552,925.94	22,944,783.17

注：上表 2014 年、2015 年、2016 年数据引自天健会计师事务所出具的《关于湖北省广播电视信息网络

股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益鉴证报告》（天健审（2017）10-68号）。

第七节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合报告期内相关财务会计信息，对公司财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。如无特别指明，本节分析的财务数据均以公司经审计的 2014 年、2015 年、2016 年财务报告及未经审计 2017 年 1-6 月财务报告为基础。

一、财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产构成及变化分析

报告期内，公司资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	90,494.02	10.93%	105,324.85	12.97%	88,225.01	11.60%	140,811.61	18.74%
非流动资产合计	737,618.60	89.07%	706,633.31	87.03%	672,298.68	88.40%	610,717.93	81.26%
资产总计	828,112.63	100.00%	811,958.16	100.00%	760,523.68	100.00%	751,529.54	100.00%

2014 年末、2015 年末、2016 年末、2017 年 6 月 30 日，公司总资产分别为 751,529.54 万元、760,523.68 万元、811,958.16 万元、828,112.63 万元。公司 2015 年末资产规模与 2014 年末基本持平；2016 年末资产规模较 2015 年末增长 6.76%，主要系公司加大网络资产投资，另外，控股子公司湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司的其他股东实缴注册资本，使得该控股子公司总资产增加。2017 年 6 月 30 日，公司总资产为 828,112.63 万元，相比 2016 年末小幅增长。

报告期内，公司资产结构相对稳定，非流动资产占比较高，分别为 81.26%、88.40%、87.03%和 89.07%，非流动资产中固定资产比重较大，固定资产主要由传输网络和电子设备构成。

2、流动资产构成及变化分析

发行人的流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、其他流动资产等，其中在各期占比较大的有货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、其他流动资产。报告期内发行人的流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	27,961.07	30.90%	37,387.90	35.50%	60,449.49	68.52%	116,074.87	82.43%
应收票据	-	-	40.00	0.04%	5.00	0.01%	-	-
应收账款	14,354.38	15.86%	10,140.57	9.63%	8,446.68	9.57%	5,195.29	3.69%
预付款项	4,345.14	4.80%	3,182.28	3.02%	9,515.71	10.79%	8,481.58	6.02%
应收股利	-	-	122.27	0.12%	-	-	-	-
其他应收款	6,567.43	7.26%	9,355.27	8.88%	6,288.98	7.13%	6,486.92	4.61%
存货	2,044.43	2.26%	2,650.47	2.52%	3,519.15	3.99%	4,572.95	3.25%
其他流动资产	35,221.57	38.92%	42,446.09	40.30%	-	-	-	-
流动资产合计	90,494.02	100.00%	105,324.85	100.00%	88,225.01	100.00%	140,811.61	100.00%

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金构成如下所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	34.11	33.83	2,035.17	120.81
银行存款	25,491.46	35,528.77	58,247.32	114,256.07
其他货币资金	2,435.50	1,825.30	167.00	1,697.99
合计	27,961.07	37,387.90	60,449.49	116,074.87

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 116,074.87 万元、60,449.49 万元、37,387.90 万元和 27,961.07 万元，分别占各期末流动资产总额 82.43%、68.52%、35.50% 和 30.90%。

2015 年末，公司货币资金较年初减少 47.92%，主要系公司偿还银行借款和融资租赁款、购买银行理财产品导致银行存款减少所致。2016 年末，公司货币资金较年初减少 38.15%，主要系公司偿还银行借款及融资租赁款、网络改造投资导致银行存款减少所致。2017 年 6 月末，公司货币资金较年初减少 25.21%，主要系公司上半年支付员工薪酬及对外投资所致。公司加强了资金管理，在保证满足业务开展需要的情况下，提高了货币资金利用效率，降低了货币资金储备量。

（2）应收账款

报告期内，公司应收账款及其与营业收入匹配情况如下所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
	/2017年1-6月	/2016年度	/2015年度	/2014年度
应收账款余额	15,670.21	11,178.39	9,136.51	5,627.49
应收账款增幅	40.18%	22.35%	62.36%	-
营业收入	115,211.29	248,247.72	240,814.86	178,143.19
营业收入增幅	2.88%	3.09%	35.18%	-
应收账款余额/营业收入	13.60%	4.50%	3.79%	3.16%
应收账款账面价值	14,354.38	10,140.57	8,446.68	5,195.29
应收账款账面价值/总资产	1.73%	1.25%	1.11%	0.69%

报告期各期末，公司的应收账款余额分别为 5,627.49 万元、9,136.51 万元、11,178.39 万元和 15,670.21 万元。公司 2015 年末应收账款余额较 2014 年年末增长 62.36%，主要系 2014 年公司重大资产重组非同一控制下企业合并所致；公司 2016 年末应收账款余额较 2015 年末增长 22.35%；2017 年 6 月末应收账款余额较年初增长 40.18%，主要系公司积极开展集团客户业务，而集团客户业务回款周期相对较长，集团客户业务收入增加导致应收账款相应增加。虽然公司报告期

内应收账款呈增长趋势，但各报告期末应收账款余额占营业收入比例分别为 3.16%、3.79%、4.50% 和 13.60%，应收账款账面价值占资产总额的比例分别为 0.69%、1.11%、1.25% 和 1.73%，占比仍然较小。

① 应收账款构成

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户的账面余额合计 1,815.00 万元，占应收账款期末账面余额的比例为 32.25%；截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户的账面余额合计 1,977.91 万元，占应收账款期末账面余额的比例为 21.65%；截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户的账面余额合计 2,543.18 万元，占应收账款期末账面余额的比例为 22.75%；截至 2017 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名客户的账面余额合计 3,552.22 万元，占应收账款期末账面余额的比例为 22.67%。报告期内，公司应收账款不存在高度集中的情况。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名客户的具体明细如下表：

单位：万元

序号	客户名称	应收账款账面余额	坏账准备	占应收账款总额的比例
2017 年 6 月 30 日				
1	襄阳市公安局	1,386.47	94.57	8.85%
2	武汉迈异信息科技有限公司	585.00	29.25	3.73%
3	武汉市公安局交通管理局	550.00	27.50	3.51%
4	沙洋县人民政府	520.00	260.00	3.32%
5	松滋市人民政府	510.75	25.54	3.26%
	合计	3,552.22	436.86	22.67%
2016 年 12 月 31 日				
1	武汉迈异信息科技有限公司	740.00	37.00	6.62%
2	襄阳市公安局	565.57	28.28	5.06%
3	沙洋县人民政府	520.00	260.00	4.65%
4	江西广播电视台	377.60	18.88	3.38%
5	湖北东瑞通信信息有限公司	340.00	17.00	3.04%

	合计	2543.18	361.16	22.75%
2015年12月31日				
1	武汉市江岸区城市管理委员会	574.00	28.70	6.28%
2	襄阳公安局	512.39	25.62	5.61%
3	中国移动通信集团湖北有限公司 武汉分公司	314.18	15.71	3.44%
4	江西广播电视台	300.00	15.00	3.28%
5	快乐购物股份有限公司	277.34	13.87	3.04%
	合计	1977.91	98.90	21.65%
2014年12月31日				
1	湖北广播电视台	613.21	30.66	10.90%
2	襄阳市公安局	557.64	27.88	9.91%
3	松滋市人民政府	299.00	14.95	5.31%
4	快乐购物股份有限公司	255.50	12.78	4.54%
5	武汉市东西湖宣传信息中心	89.65	4.48	1.59%
	合计	1815.00	90.75	32.25%

②应收账款质量分析

公司的应收账款均按组合计提坏账准备，组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款。报告期内公司应收账款的账龄如下表所示：

单位：万元

账龄	2017年6月30日		
	账面余额	比例	坏账准备
一年以内	12,189.81	77.79%	609.49
一至二年	2,526.73	16.12%	252.67
二至三年	258.41	1.65%	51.68
三至四年	586.55	3.74%	293.27
四年以上	108.71	0.69%	108.71
合计	15,670.21	100.00%	1,315.83
账龄	2016年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备
一年以内	9,338.69	83.54%	466.73
一至二年	797.55	7.13%	79.76
二至三年	297.52	2.66%	59.50
三至四年	625.61	5.60%	312.80

四年以上	119.02	1.06%	119.02
合计	11,178.39	100.00%	1,037.81
账龄	2015年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备
一年以内	7,701.24	84.29%	356.96
一至二年	375.18	4.11%	37.51
二至三年	930.99	10.19%	186.21
三至四年	39.91	0.44%	19.95
四年以上	89.20	0.98%	89.20
合计	9,136.51	100.00%	689.84
账龄	2014年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备
一年以内	4,289.21	76.22%	214.46
一至二年	1,176.90	20.91%	117.69
二至三年	62.92	1.12%	12.58
三至四年	21.99	0.39%	11.00
四年以上	76.46	1.36%	7.65
合计	5,627.49	100%	432.19

公司应收账款的账龄普遍较短，应收账款金额相对较小，报告期内一年以内应收账款占比较高，应收账款质量较好。

公司坏账准备占应收账款账面余额的比例情况如下表：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款余额	15,670.21	11,178.39	9,136.51	5,627.49
坏账准备	1,315.83	1,037.81	689.84	432.19
占比	8.40%	9.28%	7.55%	7.68%

报告期各期末，公司坏账准备占应收账款账面余额的比例分别为 7.68%、7.55%、9.28%和 8.40%。

(3) 存货

①存货总量分析

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
存货	2,044.43	2,650.47	3,519.15	4,572.95
增幅	-22.87%	-24.68%	-23.04%	-
存货/资产总额	0.25%	0.33%	0.46%	0.61%

公司主要提供有线电视广播传输、数据网等服务，不生产具有实物形态的产品，因此，存货占总资产的比重较低。报告期内公司存货主要由原材料、库存商品和周转材料构成。报告期各期末，公司存货分别为 4,572.95 万元、3,519.15 万元、2,650.47 万元和 2,044.43 万元，分别占各期末资产总额的 0.61%、0.46%、0.33% 和 0.25%。

报告期内，公司存货呈下降趋势，主要由于公司实施双向网络改造，导致原传输网路维护材料使用量减少，公司相应减少了存货量，同时，公司优化了存货库存管理，在保证业务不受影响的情况下，降低存货的资金占用水平，提高了资金使用效率。

② 存货的构成分析

报告期内公司的存货构成情况见下表：

单位：万元

存货种类	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	帐面价值	比重	帐面价值	比重	帐面价值	比重	帐面价值	比重
原材料	2,006.90	98.16%	2,638.75	99.56%	2,904.80	82.54%	4,203.30	91.92%
库存商品	-	-	-	-	336.23	9.55%	243.15	5.32%
周转材料	37.54	1.84%	11.71	0.44%	278.12	7.90%	126.50	2.77%
合计	2,044.43	100%	2,650.47	100%	3,519.15	100%	4,572.95	100%

公司的存货主要为原材料、库存商品和周转材料。报告期内原材料在存货中的占比较高，其增长变化是导致存货增长变化的主要原因。公司原材料主要是线材、备品备件、光电设备光电设备、前端设备、线材等维护用辅助材料。

③ 存货的质量分析

在资产负债表日，公司按单个存货项目对存货跌价的可能严格按照会计准则的要求进行评测，合理确定存货的可变现净值，即存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

公司对存货进行了全面清查，预计原材料可变现净值低于其账面价值，计提原材料存货跌价准备 453.32 万元。

（4）预付款项

公司报告期内的预付账款情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付款项	4,345.14	3,182.28	9,515.71	8,481.58
增幅	36.54%	-66.56%	12.19%	-
预付款项/资产总额	0.52%	0.39%	1.25%	1.13%

公司的预付账款主要包括预付广告宣传费、房租等款项，以期限两年以内的预付账款为主。报告期各期末，公司预付账款余额分别为 8,481.58 万元、9,515.71 万元、3,182.28 万元和 4,345.14 万元，占各期期末资产总额的比例分别为 1.13%、1.25%、0.39% 和 0.52%。相对于资产、营业收入规模，公司的预付款项金额较小。

公司 2015 年末预付账款较 2014 年增长 12.19%，属于正常增长；2016 年末预付账款较 2015 年末下降 66.56%，主要系发行人参与上市公司网宿科技的非公开发行认购，预付网宿科技的保证金确认为金融资产所致；2017 年 6 月末预付账款较年初增长 36.54%，主要系公司预付节目、工程款等增加所致。

报告期各期末，公司的预付账款明细如下表所示：

单位：万元

账龄	2017年6月30日
----	------------

	金额	比例
一年以内	3,046.74	70.12%
一至二年	439.66	10.12%
二至三年	19.15	0.44%
三年以上	839.59	19.32%
合计	4,345.14	100.00%
账龄	2016年12月31日	
	金额	比例
一年以内	1,536.77	48.29%
一至二年	307.74	9.67%
二至三年	133.50	4.2%
三年以上	1,204.27	37.84%
合计	3,182.28	100.00%
账龄	2015年12月31日	
	金额	比例
一年以内	6,008.71	63.15%
一至二年	868.19	9.12%
二至三年	1,647.95	17.32%
三年以上	990.86	10.41%
合计	9,515.71	100.00%
账龄	2014年12月31日	
	金额	比例
一年以内	4,766.11	56.20%
一至二年	1,781.48	21.00%
二至三年	1,266.45	14.93
三年以上	667.53	7.87
合计	8,481.58	100.00%

从账龄结构来看，截至 2017 年 6 月 30 日，公司一年以内账龄的预付账款占比 70.12%，三年以上账龄的预付账款占比 19.32%，主要为尚未结算的预付荆州市金纬广播电视信息网络有限公司房租，预付武汉广播电视台广告宣传费，相关合同仍在正常履行过程中。

最近一期末，公司预付账款前五名的单位情况如下表：

单位：万元

2017年6月30日			
单位名称	与发行人关系	预付款项账面余额	占比
荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	其他关联方	715.00	16.46%
蔡甸广播影视局	非关联方	400.91	9.23%
武汉湘龙华置业有限公司	非关联方	157.92	3.63%
深圳创维 RGB 电子有限公司湖北分公司	非关联方	114.77	2.64%
武汉盘龙信息网络有限责任公司	非关联方	110.00	2.53%
合计	-	1,498.60	34.49%

(5) 其他应收款

公司报告期内的其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	6,567.43	9,355.27	6,288.98	6,486.92
增幅	-29.80%	48.76%	-3.05%	-
其他应收款/资产总额	0.79%	1.15%	0.83%	0.86%

报告期各期末，公司其他应收款分别为 6,486.92 万元、6,288.98 万元、9,355.27 万元和 6,567.43 万元，占各期末资产总额的比例分别为 0.86%、0.83%、1.15% 和 0.79%。

公司 2015 年末其他应收款较 2014 年末下降 3.05%，变化较小；2016 年末其他应收款较 2015 年末增长 48.76%，主要系公司新增应收为楚天网络垫付养老保险费用 2,082.51 万元所致，公司已于 2017 年 3 月将代垫养老保险费用全部收回，2017 年 6 月末的其他应收款相应下降 29.80%。

①其他应收款构成分析

截至 2017 年 6 月 30 日，公司其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收账 款的比例
1	十堰广播电视台	往来款	523.00	3-4 年	5.55

2	洪湖市广播电影电视局	往来款	457.77	1年以内、4年以上 [注]	4.86
3	随州无线数字电视公司	往来款	112.01	4年以上	1.19
4	随州随视传媒地面数字电视有限公司	往来款	80.96	4年以上	0.86
5	武汉信业工程招标代理有限责任公司	保证金	80.00	1年以内	0.85
合计		-	1,253.74	-	13.31

注：1年以内 19.00 万元、4年以上 438.77 万元。

②其他应收款质量分析

发行人根据实际情况，采取谨慎的原则充分计提应收账款坏账准备，发行人将其他应收账款按账龄分析法计提坏账准备的情况如下表：

单位：万元

账龄	2017年6月30日			
	账面余额	比例	坏账计提比例	坏账准备
一年以内	4,859.38	51.56%	5.00%	242.97
一至二年	1,529.78	16.23%	10.00%	152.98
二至三年	230.46	2.45%	20.00%	46.09
三至四年	779.70	8.27%	50.00%	389.85
四年以上	2,026.21	21.50%	100.00%	2,026.21
合计	9,425.53	100.00%	-	2,858.10
账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例	坏账计提比例	坏账准备
一年以内	6,373.22	51.20%	5.00%	318.45
一至二年	1,793.77	14.41%	10.00%	179.38
二至三年	1,479.99	11.89%	20.00%	296.00
三至四年	1,004.21	8.07%	50.00%	502.11
四年以上	1,797.07	14.44%	100.00%	1,797.07
合计	12,448.27	100.00%	-	3,093.00
账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例	坏账计提比例	坏账准备
一年以内	3,260.30	39.39%	5.00%	179.19
一至二年	2,144.53	25.91%	10.00%	214.45
二至三年	1,052.21	12.71%	20.00%	210.44

三至四年	872.04	10.53%	50.00%	436.02
四年以上	948.77	11.46%	100.00%	948.77
合计	8,277.86	100.00%	-	1,988.88
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账计提比例	坏账准备
一年以内	4,772.51	59.04%	5.00%	238.63
一至二年	681.65	8.43%	10.00%	68.17
二至三年	1,361.32	16.84%	20.00%	272.27
三至四年	500.97	6.20%	50.00%	250.48
四年以上	766.98	9.49%	100.00%	766.98
合计	8,083.44	100%	-	1,596.52

公司根据历史经验及其他应收款单笔或者组合的实际情况确定计提比例，坏账准备的计提符合会计准则要求，较为充分适当。

(6) 其他流动资产

公司报告期内的其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他流动资产	35,221.57	42,446.09	-	-
其他应收款/资产总额	4.25%	5.23%	0%	0%

报告期各期末，公司其他流动资产分别为0万元、0万元、42,446.09万元和35,221.57万元，占该期末资产总额的比例分别为0%、0%、5.23%和4.25%。

公司其他流动资产具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日
待抵扣进项税	24,721.57	20,246.09
理财产品	10,500.00	22,200.00
合计	35,221.57	42,446.09

公司2016年末其他流动资产增加42,446.09万元，主要系公司将增值税留抵税额及理财产品余额重分类为其他流动资产所致；2017年6月末其他流动资产

减少至 35,221.57 万元，主要系公司购买的理财产品部分到期赎回所致。

3、非流动资产构成及其变化分析

报告期内，发行人的非流动资产结构如下表所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
可供出售金融资产	7,973.27	1.08%	9,958.98	1.41%	2,060.00	0.31%	1,000.00	0.16%
持有至到期投资	-	-	-	-	15,500.00	2.31%	7,800.00	1.28%
长期股权投资	5,155.26	0.70%	2,445.66	0.35%	887.21	0.13%	734.90	0.12%
投资性房地产	32,861.33	4.46%	33,386.30	4.72%	-	-	-	-
固定资产	465,892.61	63.16%	460,608.11	65.18%	431,364.14	64.16%	396,220.55	64.88%
在建工程	71,796.46	9.73%	56,945.27	8.06%	64,677.52	9.62%	50,566.51	8.28%
工程物资	38,722.62	5.25%	25,106.69	3.55%	18,675.36	2.78%	16,768.72	2.75%
无形资产	12,544.56	1.70%	12,117.76	1.71%	12,383.20	1.84%	11,049.30	1.81%
商誉	52,236.98	7.08%	52,236.98	7.39%	52,236.98	7.77%	52,236.98	8.55%
长期待摊费用	47,315.12	6.41%	50,833.68	7.19%	56,848.94	8.46%	62,953.45	10.31%
递延所得税资产	221.68	0.03%	-	-	-	-	321.51	0.05%
其他非流动资产	2,898.70	0.39%	2,993.89	0.42%	17,247.22	2.57%	11,066.02	1.81%
非流动资产合计	737,618.60	100.00%	706,633.31	100.00%	672,298.68	100.00%	610,717.93	100.00%

公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程、商誉、长期待摊费用、投资性房地产、无形资产等。报告期各期末，公司非流动资产占总资产比重分别为 81.26%、88.40%、87.03%和 89.07%，占比相对稳定，其中固定资产占总资产比重较大，固定资产主要由传输网络和电子设备构成，符合发行人所从事的广电行业特点。

(1) 固定资产

公司报告期内的固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
固定资产	465,892.61	460,608.10	431,364.14	396,220.55
增幅	1.15%	6.78%	8.86%	-

报告期各期末，公司固定资产分别为 396,220.55 万元、431,364.14 万元、

460,608.10 万元和 465,892.61 万元，占期末资产总额的比例分别为 52.72%、56.72%、56.73%和 56.26%，占比较为稳定。公司的主要固定资产为传输网络、电子设备、房屋及建筑物、办公设备和运输设备等。

报告期各期末，公司的固定资产明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
传输网络	510,255.46	70.19%	491,505.61	69.87%	444,707.88	69.75%	401,874.68	70.56%
电子设备	154,518.85	21.26%	150,328.66	21.37%	135,613.82	21.27%	120,830.58	21.21%
房屋建筑物	41,715.12	5.74%	41,003.90	5.83%	37,469.25	5.88%	27,679.11	4.86%
办公设备	12,017.93	1.65%	11,702.58	1.66%	10,882.98	1.71%	10,187.59	1.79%
运输设备	8,407.46	1.16%	8,928.00	1.27%	8,870.71	1.39%	9,002.04	1.58%
账面原值合计	726,914.83	100.00%	703,468.75	100.00%	637,544.64	100.00%	569,574.00	100.00%
传输网络	162,592.12	62.29%	151,253.48	62.28%	128,384.41	62.27%	107,590.85	62.06%
电子设备	78,253.56	29.98%	72,362.32	29.80%	61,178.28	29.67%	51,134.56	29.50%
房屋建筑物	8,618.53	3.30%	7,975.50	3.28%	6,815.11	3.31%	5,897.50	3.40%
办公设备	6,396.64	2.45%	5,955.96	2.45%	5,149.21	2.50%	4,383.24	2.53%
运输设备	5,161.36	1.98%	5,313.39	2.19%	4,653.48	2.26%	4,347.31	2.51%
累计折旧	261,022.22	100.00%	242,860.64	100.00%	206,180.49	100.00%	173,353.45	100.00%
减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
传输网络	347,663.34	74.62%	340,252.13	73.87%	316,323.48	73.33%	294,283.84	74.27%
电子设备	76,265.29	16.37%	77,966.34	16.93%	74,435.54	17.26%	69,696.02	17.59%
房屋建筑物	33,096.60	7.10%	33,028.40	7.17%	30,654.14	7.11%	21,781.61	5.50%
办公设备	5,621.29	1.21%	5,746.62	1.25%	5,733.77	1.33%	5,804.35	1.46%
运输设备	3,246.10	0.70%	3,614.62	0.78%	4,217.22	0.98%	4,654.73	1.17%
账面价值合计	465,892.61	100.00%	460,608.11	100.00%	431,364.14	100.00%	396,220.55	100.00%

报告期内，公司主要固定资产中传输网络分和电子设备占比较高，占比较为稳定，截至 2017 年 6 月 30 日，传输网络和电子设备占固定资产比例分别为比 74.62%、16.37%，主要原因是公司从事有线电视行业，传输网络和电子设备是开展业务的基础，且需要大规模建设、投入。

(2) 在建工程

公司报告期内的在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
在建工程	71,796.46	56,945.27	64,677.52	50,566.51
增幅	26.08%	-11.96%	27.91%	-
在建工程/资产总额	8.67%	7.01%	8.50%	6.73%

报告期各期末，公司在建工程分别为 50,566.51 万元、64,677.52 万元、56,945.27 万元和 71,796.46 万元，占期末资产总额的比例分别为 6.73%、8.50%、7.01%和 8.67%，总体保持稳定。报告期内，公司在建工程持续保持较大规模，主要原因系公司持续进行传输网络建设工程等项目的投资所致，2014 年，公司期初在建工程 35,441.84 万元，当期增加 54,210.06 万元，转入固定资产 39,085.39 万元；2015 年，公司期初在建工程 50,566.51 万元，当期增加 64,862.85 万元，转入固定资产 50,751.85 万元；2016 年，公司期初在建工程 64,677.52 万元，当期增加 87,167.29 万元，转入固定资产 86,301.62 万元；2017 年 1-6 月，公司期初在建工程 56,945.27 万元，当期增加 36,635.11 万元，转入固定资产 21,783.93 万元。

报告期各期末，公司的重要在建工程项目如下表所示：

单位：万元

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	期末余额
2017年6月30日				
网建工程	47,250.21	31,680.20	17,241.89	61,688.52
安装工程	3,221.31	1,985.93	1,508.64	3,698.60
建筑工程	351.07	335.81	281.39	405.49
视频监控	22.14	-	-	22.14
其他	6,100.55	2,633.17	2,752.01	5,981.70
合计	56,945.27	36,635.11	21,783.93	71,796.46
2016年12月31日				
网建工程	40,528.83	54,584.41	44,345.91	47,250.21
安装工程	5,194.19	7,776.61	6,805.87	3,221.31
建筑工程	13,116.50	19,531.93	31,855.91	351.07

视频监控	211.76	22.14	-	22.14
其他	5,626.24	5,252.20	3,293.93	6,100.55
合计	64,677.52	87,167.29	86,301.62	56,945.27
2015年12月31日				
网建工程	33,098.60	45,374.34	37,944.10	40,528.83
安装工程	5,872.21	5,356.41	6,034.44	5,194.19
建筑工程	2,444.14	11,596.91	924.54	13,116.50
视频监控	211.19	0.57	-	211.76
其他	8,940.37	2,534.63	5,848.76	5,626.24
合计	50,566.51	64,862.85	50,751.85	64,677.52
2014年12月31日				
网建工程	23,426.40	43,499.65	31,399.92	35,526.13
安装工程	4,066.99	7,167.41	5,921.16	5,313.23
建筑工程	4,788.76	2,294.12	925.12	6,157.76
视频监控	160.65	189.61	268.03	82.23
其他	2,999.04	1,059.28	571.16	3,487.16
合计	35,441.84	54,210.06	39,085.39	50,566.51

报告期内，公司主要在建工程项目为网建工程，占比较高，系公司在报告期内持续实施传输网络改造工程所致。

(3) 商誉

截至2017年6月30日，公司的商誉情况如下表所示：

单位：万元

被投资单位名称	期初数	期末数
湖北广电武汉投资公司	52,097.87	52,097.87
十堰市广播电视信息网络有限公司	139.10	139.10
合计	52,236.98	52,236.98

①公司商誉的确认情况

2014年2月28日，公司2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司向特定对象发行股份购买资产方案的议案》，并经中国证券监督管理委员会《关于核准湖北省广播电视信息网络股份有限公司向湖北省楚天视讯网络有限公司

等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2014〕749号）核准，公司2014年通过向特定对象非公开发行股份方式购买武汉广电网络投资有限公司（以下简称武汉广电投资）100%的股权、十堰市广播电视信息网络有限公司（以下简称十堰广电）100%的股权。本次交易完成后，武汉广电投资、十堰广电成为公司的全资子公司，构成了非同一控制下的企业合并。

根据《企业会计准则第20号-企业合并》，公司向武汉广播电视台、武汉市江夏区广播电视服务中心、武汉盘龙信息网络有限责任公司、武汉市新洲区广播电视中心、武汉市东西湖区宣传信息中心、武汉市蔡甸区广播影视中心、武汉市汉南区新闻信息中心发行股份购买其分别拥有的武汉广电投资54.04%、11.96%、11.63%、9.73%、5.86%、4.90%、1.88%的股权。武汉广电投资于购买日的账面价值61,921.46万元作为可辨认净资产公允价值，公司投资实际支付的成本114,019.33万元与公司按100%的比例计算享有购买日可辨认净资产公允价值61,921.46万元之间的差额52,097.87万元确认为商誉。公司收购武汉广电投资100%股权的对价参考了具有证券相关业务资格的中联资产评估集团有限公司出具的以2013年6月30日为评估基准日的《资产评估报告》（中联评报字〔2013〕第1069号）。

公司向十堰市广播电视局、中信国安集团公司、郧县广播电视局、竹溪县广播电视局、竹山县广播电视局、房县广播电视局、郧西县广播电视局发行股份购买其分别拥有的十堰广电公司32.92%、31.63%、13.16%、8.18%、6.07%、4.40%、3.64%的股权。十堰广电子购买日的账面价值10,804.51万元以及固定资产评估增值1,675.09万元、无形资产评估减值-7.19万元作为可辨认净资产公允价值。公司实际支付的投资成本12,611.50万元与公司按100%的比例计算享有十堰广电公司购买日可辨认净资产公允价值12,472.40万元之间的差额139.10万元确认为商誉。其中，公司收购十堰广电100%股权的对价参考了具有证券相关业务资格的中联资产评估集团有限公司出具的《资产评估报告》（中联评报字〔2013〕第

1071号)，评估基准日为2013年6月30日。公司上述商誉确认均符合会计准则相关要求。

②商誉减值测试

a.武汉广电投资、十堰广电经营情况

武汉广电投资自收购完成后经营状况良好，资产及利润规模持续提升，近三年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014年/2014年12月 31日	2015年/2015年12月 31日	2016年/2016年12月 31日
营业收入	37,787.38	40,433.85	44,410.18
净利润	10,148.20	11,982.21	13,239.64
总资产	88,505.87	119,417.47	151,273.60
净资产	63,527.72	87,509.93	110,920.15

十堰广电已于2015年6月30日被公司吸收合并，设立为十堰分公司，十堰广电（现十堰分公司）近三年资产及利润规模持续提升，主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014年/2014年12月 31日	2015年/2015年12月 31日	2016年/2016年12月 31日
营业收入	15,148.26	15,706.74	16,305.45
净利润	234.15	2,264.68	2,889.26
总资产	36,384.38	40,745.98	44,741.20
净资产	12,556.35	25,509.99	29,867.48

b.商誉减值测试原则

根据《企业会计准则第8号——资产减值》因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产

组组合的,该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额),应当确认相应的减值损失。减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

c.商誉减值测试方式

因合并形成的商誉难以分摊至相关的资产组,公司将被投资单位的所有资产确定为能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合,在此基础上进行商誉减值测试。在报告期各资产负债表日,公司首先根据被投资单位以往获利能力及营运资金情况估计公司资产的未来获利能力、净现金流量,其次按照收益额与折现率口径一致的原则选取加权平均资本成本作为折现率,对预测的被投资单位未来期间的净现金流量进行折现并扣除债务价值及少数股东价值后的金额作为可收回金额(股东全部权益价值),与被投资单位净资产(合并口径,下同)及商誉账面价值合计数进行比较,以确认被投资单位资产组组合及商誉是否存在减值。

d.减值测试中净现金流量和折现率的选取依据

净现金流量:采用企业自由现金流量,即:企业自由现金流量=净利润+折旧摊销+扣税后付息债务利息-追加资本。通过对企业所处行业分析,结合被投资单位的历史年度经营情况、行业发展情况及未来经营计划,预测被投资单位未来年度的销售收入;根据被投资单位的经营管理能力和成本控制水平,预测未来年度成本、费用及相关税费,并结合近年被投资单位各项财务指标及经营计划,测算出预测期内各期折旧摊销、扣税后付息债务利息和追加资本情况。通过上述方法预测被投资单位未来各期的自由现金流量。

折现率:按照收益额与折现率口径一致的原则,考虑到收益额口径为企业自由现金流量,则折现率选取加权平均资本成本(WACC)。选取国家近五年发行的10年期国债利率的平均水平作为无风险报酬率,结合同行业可比上市公司的情

况计算出 β 系数；根据企业规模计算出个别风险，并考虑企业的资本结构、税后付息债务利率和特性风险来测算 WACC。

e.商誉减值测试的过程与结果

公司每年对武汉广电投资、十堰广电的业绩进行持续跟踪，并在报告期末对商誉进行减值测试，2016年末对商誉的减值测试过程与结果如下表所示：

单位：万元

被投资单位	2016年12月31日 归属于公司净资产 (注)	2016年12月31 日商誉账面价值	2016年12月31日 账面价值合计数	可收回价值(股 东权益价值扣除 少数股东价值)	是否发 生减值
武汉广电投资	110,920.15	52,097.87	163,018.02	166,115.56	否
十堰广电	25,509.99	139.10	25,649.09	46,758.10	否

注：以收购日确定的可辨认资产负债的公允价值为基础延续至今的账面价值。

经检查，公司期末结合与商誉相关的资产组或资产组组合对商誉进行了减值测试，商誉减值测试符合企业会计准则的相关规定，减值测试是有效的，未发现公司商誉存在减值迹象，故未对商誉计提减值准备。

③收购武汉广电投资、十堰广电的定价、评估、盈利预测或业绩承诺情况

a.武汉广电投资、十堰广电定价及评估情况

2014年公司实施重大资产重组聘请了中联资产评估对标的资产进行了评估，最终交易价格根据中联资产评估出具并经国资主管部门备案确认的资产评估结果确定。

其中，武汉广电投资100%股权选取了收益法的评估结果作为最终评估结论，武汉广电投资100%股权账面价值49,095.54万元，评估值114,019.33万元，最终交易价格114,019.33万元；十堰广电100%股权选取了资产基础法的评估结果作为最终评估结论，十堰广电100%股权账面价值10,737.50万元，评估值12,611.50万元，最终交易价格12,611.50万元。

b.武汉广电投资、十堰广电盈利预测或业绩承诺情况

北京中证天通会计师事务所对武汉广电投资、十堰广电 2014 年度的盈利预测进行了审核，分别出具了盈利预测审核报告。为保证上市公司全体股东利益，针对武汉广电投资 100% 股权选取收益法的评估结果作为最终评估结论，武汉广电投资的股东与公司签署《盈利预测补偿协议》，武汉广电投资 2014 年、2015 年、2016 年拟实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润数分别为 9,933.03 万元、11,466.00 万元、13,041.10 万元。

根据北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《湖北省广播电视信息网络股份有限公司 2014 年度盈利预测实现情况的专项审核报告》(中证天通(2015)审字 1-1047 号)，武汉广电投资、十堰广电 2014 年度盈利预测及实现情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	盈利预测/业绩承诺	净利润实现数	差异情况	盈利完成率
武汉广电投资	9,940.99	10,142.91	201.92	102.03%
十堰广电	51.74	157.51	105.77	304.43%

根据利安达会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于湖北省广播电视信息网络股份有限公司盈利预测实现情况的专项审核报告》(利安达专字(2015)第 2112 号)，武汉广电投资 2015 年度盈利预测及实现情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	盈利预测/业绩承诺	净利润实现数	差异情况	盈利完成率
武汉广电投资	11,466.00	11,971.28	505.28	104.41%

根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于武汉广电网络投资有限公司业绩承诺完成情况的鉴证报告》(天健审(2017)10-13 号)，武汉广电投资 2016 年度盈利预测及实现情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	盈利预测/业绩承诺	净利润实现数	差异情况	盈利完成率
------	-----------	--------	------	-------

武汉广电投资	13,041.10	13,264.40	223.30	101.71%
--------	-----------	-----------	--------	---------

综上，武汉广电投资、十堰广电在重大资产重组后的盈利预测或业绩承诺均已完成。

(4) 长期待摊费用

公司报告期内的长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期待摊费用	47,315.12	50,833.68	56,848.94	62,953.45
增幅	-6.92%	-10.58%	-9.70%	-

公司长期待摊费用主要由机顶盒及智能卡、整转经费、装修费、租赁费的摊销构成，其中机顶盒及智能卡占比最高，主要系公司向客户提供有线电视传输服务，并为新客户配置有线电视的机顶盒及智能卡，按5年平均摊销。公司报告期内长期待摊费用余额逐年下降，主要系公司报告期内较多机顶盒及智能卡摊销期限到期，其摊销额大于当期增加额所致。

报告期各期末，公司的长期待摊费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销额	期末余额
2017年6月30日				
机顶盒及智能卡	42,437.26	6,027.76	9,383.65	39,081.38
整转经费	1,025.03	56.50	120.26	961.27
装修费	3,561.39	432.81	574.26	3,419.94
租赁费	1,178.78	55.03	160.15	1,073.66
其他	2,631.22	640.87	493.22	2,778.87
合计	50,833.68	7,212.98	10,731.54	47,315.12
2016年12月31日				
机顶盒及智能卡	50,255.15	13,159.34	20,977.23	42,437.26
整转经费	816.84	601.64	393.46	1,025.03
装修费	2,951.56	1,639.70	1,029.86	3,561.39
租赁费	885.81	585.09	292.11	1,178.78

其他	1,939.58	1,895.10	1,203.46	2,631.22
合计	56,848.94	17,880.87	23,896.13	50,833.68
2015年12月31日				
机顶盒及智能卡	57,584.62	18,048.76	25,378.23	50,255.15
整转经费	831.98	396.67	411.81	816.84
装修费	2,876.62	991.97	917.03	2,951.56
租赁费	725.81	434.92	274.93	885.81
其他	934.42	1,717.21	712.05	1,939.58
合计	62,953.45	21,589.54	27,694.05	56,848.94
2014年12月31日				
机顶盒及智能卡	53,188.43	27,128.09	22,885.46	57,431.06
整转经费	782.32	346.78	344.15	784.94
装修费	2,482.31	1,176.72	781.44	2,877.59
租赁费	566.77	433.40	217.89	782.28
其他	427.24	1,048.09	397.76	1,077.57
合计	57,447.07	30,133.07	24,626.70	62,953.45

(5) 投资性房地产

公司报告期内的投资性房地产情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
投资性房地产	32,861.33	33,386.30	-	-
投资性房地产/资产总额	3.97%	4.11%	0%	0%

报告期内，公司投资性房地产主要为控股子公司太子湖产业园对外经营租赁的房地产。2014年，公司与武汉经开投资有限公司共同出资湖北太子湖文化数字创意产业园投资有限公司，太子湖文创园第一期工程于2016年8月完工，开始对外租赁。

(6) 无形资产

公司报告期内的无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

无形资产	12,544.56	12,117.76	12,383.20	11,049.30
增幅	3.52%	-2.14%	12.07%	-
无形资产/资产总额	1.51%	1.49%	1.63%	1.47%

报告期内，公司无形资产规模变化较小，占比较为稳定。

报告期各期末，公司的无形资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
2017年6月30日				
软件	6,816.14	3,031.90	-	3,784.24
土地使用权	8,392.80	1,281.38	-	7,111.43
客户资源	1,677.58	643.07	-	1,034.51
特许权	1,696.07	1,081.69	-	614.38
合计	18,582.59	6,038.03	-	12,544.56
2016年12月31日				
软件	5,892.81	2,816.38	-	3,076.43
土地使用权	8,392.80	1,130.52	-	7,262.28
客户资源	1,677.58	559.19	-	1,118.38
特许权	1,696.07	1,035.41	-	660.66
合计	17,659.26	5,541.50	-	12,117.76
2015年12月31日				
软件	5,330.52	2,221.73	-	3,108.79
土地使用权	7,920.08	685.04	-	7,235.04
客户资源	1,677.58	391.43	-	1,286.14
特许权	1,696.07	942.85	-	753.22
合计	16,624.25	4,241.05	-	12,383.20
2014年12月31日				
软件	4,570.81	1,822.25	-	2,748.56
土地使用权	6,455.15	533.13	-	5,922.02
客户资源	1,979.96	434.27	-	1,545.69
特许权	1,666.07	833.04	-	833.03
合计	14,671.99	3,622.69	-	11,049.30

注：客户资源为2014年公司重大资产重组中所收购的楚天视讯的无形资产，详见《湖北省楚天视讯网络有限公司2013年度、2012年度备考财务报表及审计报告》（中证天通【2014】审字第081120号）中关于客户资源的说明；特许权为武汉分公司所拥有的数字电视经营权（原武汉广电持有）。

报告期内，公司无形资产主要包括软件、土地使用权、客户资源、特许权，其中软件、土地使用权占比较高，规模较为稳定。

其中，客户资源为楚天视讯前期收购的湖北省公安县广播电影电视局（以下简称“公安广电局”）“无线电视用户及未来潜在用户”。2012年1月18日，楚天视讯与公安广电局签订了《关于收购公安县无线数字电视资产》的合同书，由于公安广电局在当地开展低价的无线数字电视业务，影响了楚天视讯有线电视业务的拓展，因此楚天视讯通过收购公安县无线数字电视资产的方式消除竞争，并吸收用户，进一步在当地开发 ARPU 值更高的有线电视用户。楚天视讯所收购的无线数字电视资产包括部分实物资产和客户资源，其中客户资源为公安广电局“无线电视用户及未来潜在用户”，2014年重大资产重组中，客户资源作为标的资产的一部分被上市公司收购。根据北京天健兴业资产评估有限公司于2013年3月6日出具的《湖北省楚天视讯网络有限公司拟确定其收购的公安县广播电影电视局无线数字电视业务网络资产入账价值项目-资产评估报告书》（天兴评报字（2013）第517号），客户资源参考评估值按照1,677.58万元入账。

收购完成后，楚天视讯及湖北广电通过市场化的手段持续对当地无线电视用户进行整合，加快潜在有线电视用户的开发。截至目前，公安县部分原无线电视用户已转换为 ARPU 值更高的有线电视用户，新开发的有线电视用户实现快速增长，有线电视用户已由2012年12.72万户增加至目前的16.79万户，因此，公司判断无形资产“客户资源”不存在减值迹象，未计提减值准备。

特许权为“武汉市有线数字电视节目服务平台及运营体系、模式”，2003年9月，武汉市被国家广电总局确定为全国有线数字电视试点城市，国家广电总局批复由武汉广电数字电视有限公司在武汉市建立符合广播电视标准和有关技术规范、管理规定的有线数字电视服务平台，开展有线数字电视接入服务，探索建立有线数字电视技术新体系、管理新机制和运营新模式。2003年10月，武汉数字电视平台搭建成功，并形成了与市有线网络公司、城区管理处、远城区广电

局、武钢集团、武汉电信、机顶盒生产厂家、渠道经销商等共同参与、合作的运营模式，建立了系统完善、功能强大的用户管理系统和售后服务体系。2006年，武汉广电收购武汉广电数字电视有限公司资产及业务，根据湖北东方会计师事务所责任公司于2005年8月出具《武汉广电数字电视有限公司（筹）资产评估说明》（湖东会评报字（2005）第008号），将公司账面未体现的无形资产“武汉市有线数字电视节目服务平台及运营体系、模式等”参考评估价值1,666.07万元入账。公司2012年收购武汉广电100%股权，收购完成，上述“特许权”作为无形资产在账面体现。

武汉广电（现武汉分公司）在使用“武汉有线数字电视节目服务平台”的过程中对其进行了持续的优化升级，目前主要用于接收信号、处理信号，向用户播出节目，原有线数字电视运营模式及体系已得到进一步推广，有线数字电视业务已成为公司主营业务。此外，武汉广电于2015年6月10日变更为湖北省广播电视信息网络股份有限公司武汉分公司，目前经营状况良好，2014年至2016年营业收入分别达到43,810.05万元、53,905.75万元、57,425.03万元，净利润分别达到11,930.53万元、15,275.54万元、15,838.78万元。因此，公司判断“特许权”不存在减值迹象，未计提减值准备。

（7）最近一期末持有的交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情况

①可供出售金融资产

截至2017年6月30日，公司持有的可供出售金融资产情况如下：

单位：万元

项目	账面价值
按公允价值计量的	
网宿科技	4,113.27
大唐融合通信股份有限公司	1,800.00

按成本计量的	
众研凯博网络科技有限公司	300.00
嘉影电视院线控股有限公司	760.00
中信国安广视网络有限公司	1,000.00
合计	7,973.27

公司持有可供出售金融资产主要为对其他企业的投资，被投资企业均为与公司具有业务合作或潜在业务合作机会的企业，该投资希望通过资本合作实现绑定，在业务上的发挥战略协同效应。上述可供出售金融资产占 2016 年末总资产、净资产的比例分别为 0.92% 和 1.33%，金额较小。

②理财产品

截至 2017 年 6 月 30 日，公司持有的理财产品情况如下：

单位：万元

序号	名称	保本收益情况	赎回情况	投资方向	预期收益率	余额
1	渤海银行 S17106 号结构性存款理财	保本浮动收益	到期赎回	本理财产品为结构性存款产品，其结构性衍生产品部分与 3 个月期美元计伦敦同业拆借利率（Libor）挂钩	4.2%	8,800.00
2	交通银行理财产品（“蕴通财富”日增利”S 款）	保本浮动收益	随时赎回	1.固定收益类：国债、金融债、央票、高等级信用债和其他固定收益类资产；	1-7 天收益率 1.80%；7-14 天收益率 2.45%；14-30 天收益率 2.80%；30-90 天收益率 2.90%；90 天以上收益 2.95%	500.00
3	交通银行理财产品（“蕴通财富”日增利”S 款）	保本浮动收益	随时赎回	2.货币市场类：同业拆借、同业存款、同业借款、债券回购和其他货币市场类资产；	1-7 天收益率 1.80%；7-14 天收益率 2.45%；14-30 天收益率 2.80%；30-90 天收益率 2.90%；90 天以上收益 2.95%	700.00
4	交通银行理财产品（“蕴通财富”日增利”A 款）	保本浮动收益	随时赎回	3.其他：符合监管机构要求的其他资产或者资产组合。	2.1%	400.00

5	交通银行理财产品(“蕴通财富”日增利”A 款)	保本浮动收益	随时赎回		2.1%	100.00
---	-------------------------	--------	------	--	------	--------

公司持有理财产品是为了提高资金使用效率,获得一定的投资效益,因此保证资金安全的情况下,公司使用部分闲置资金用于购买保本型理财产品。上述理财产品可以随时赎回,合计金额占 2016 年末总资产、净资产的比例分别为 1.21% 和 1.75%,不属于持有金额较大、期限较长的委托理财的情形。

③其他情形

截至 2017 年 6 月 30 日,公司不存在持有交易性金融资产、借与他人款项的情况。

综上,公司所持有的可供出售金融资产均为出于战略协调目的的股权投资;所持有的理财产品均系在监管部门备案的低风险银行理财产品,在有资金需要的时候及时通知赎回。公司持有金融资产的规模服从于公司的资金需求,整体金额较小,公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

(二) 负债分析

1、负债的主要构成及变化

报告期内,公司负债构成如下所示:

单位:万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
流动负债	227,961.89	96.68%	224,321.08	96.38%	219,323.95	97.21%	217,504.01	87.27%
非流动负债	7,822.03	3.32%	8,418.15	3.62%	6,300.17	2.79%	31,738.59	12.73%
负债合计	235,783.92	100.00%	232,739.23	100.00%	225,624.12	100.00%	249,242.60	100.00%

报告期各期末,公司负债总额分别为 249,242.60 万元、225,624.12 万元、232,739.23 万元、235,783.92 万元。报告期内,公司主要负债为流动负债,占负

债总额比例分别为 87.27%、97.21%、96.38%、96.68%。流动负债主要由应付账款、预收款项、应付职工薪酬构成。报告期内，公司开展业务主要采取预收款模式，应收账款金额极小，现金流良好，流动负债占比较高。

流动负债和非流动负债的具体构成如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债：								
短期借款	16,353.00	6.94	13,700.00	5.89	27,500.00	12.19	28,100.00	11.27
应付票据	9,950.63	4.22	5,876.63	2.52	750.00	0.33	3,643.56	1.46
应付账款	103,034.23	43.70	85,723.18	36.83	68,102.68	30.18	58,335.24	23.41
预收款项	55,600.25	23.58	65,946.84	28.34	65,469.87	29.02	61,687.70	24.75
应付职工薪酬	22,612.41	9.59	34,651.90	14.89	32,032.09	14.20	24,934.06	10.00
应交税费	653.05	0.28	528.42	0.23	391.11	0.17	415.33	0.17
应付股利	3,163.35	1.34	-	-	-	-	553.04	0.22
其他应付款	16,594.97	7.04	17,328.86	7.45	20,015.86	8.87	15,293.79	6.14
一年内到期的非流动负债	-	-	565.24	0.24	5,062.34	2.24	24,541.30	9.85
流动负债合计	227,961.89	96.68	224,321.08	96.38	219,323.95	97.21	217,504.01	87.27
非流动负债：								
长期借款	-	-	-	-	-	-	22,689.51	9.10
长期应付款	-	-	-	-	214.67	0.10	5,117.26	2.05
递延收益	7,822.03	3.32	8,143.41	3.50	6,085.51	2.70	3,931.82	1.58
递延所得税负债	-	-	274.74	0.12	-	-	-	-
非流动负债合计	7,822.03	3.32	8,418.15	3.62	6,300.17	2.79	31,738.59	12.73
负债合计	235,783.92	100.00	232,739.23	100.00	225,624.12	100.00	249,242.60	100.00

(1) 短期借款

报告期内，公司的短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
抵押借款	-	-	-	-	-	-	500.00	1.78%
保证借款	-	-	-	-	-	-	5,000.00	17.79%
信用借款	16,353.00	100.00%	13,700.00	100.00%	27,500.00	100.00%	22,600.00	80.43%
合计	16,353.00	100.00%	13,700.00	100.00%	27,500.00	100.00%	28,100.00	100.00%

报告期内，公司的短期借款主要是向商业银行等金融机构的信用借款及保证借款，公司根据对营运资金的需求以及实际营运资金状况对短期借款规模进行调整。公司现金流良好，截至 2017 年 6 月 30 日，公司短期借款均为信用借款，金额较小。

（2）应付账款

公司报告期内的应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
工程款	13,397.83	12,683.58	5,019.28	3,316.61
材料款	68,983.16	49,339.92	48,052.05	38,812.52
设备款	7,955.09	10,739.54	7,953.86	12,695.07
其他	12,698.15	12,960.14	7,077.50	3,511.04
合计	103,034.23	85,723.18	68,102.68	58,335.24

公司应付账款主要是应付工程款、材料款、设备款及其他，其中其他主要为应付节目、宽带费用等。报告期内，公司应付账款逐年增加，主要系公司扩大业务规模、增加投资导致商品、服务采购增加，应付工程款、材料款、设备款等相应增加，进而使得应付账款增长。

应付账款是公司基于商业信用而获得的融资。由于公司商业信誉良好，与上游供应商建立了长期良好的合作关系，公司合理利用商业信用，有效提高自身现金流。

（3）预收款项

公司报告期内的预收账款情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
数字收视费	41,857.59	50,850.30	49,117.50	46,313.96
数据收入	3,964.83	4,824.72	5,706.79	3,330.66
付费包收入	2,661.43	3,731.69	3,126.15	2,818.79
无线收入	110.31	133.60	100.54	151.06
其他收入	7,006.09	6,406.53	7,418.89	9,073.24
合计	55,600.25	65,946.84	65,469.87	61,687.70

公司预收账款主要是因开展业务向用户提前收取的数字收视费、数据收入、付费包收入、无线收入等，其他收入主要为预收各地电视台节目传输费款项和新建小区开发商预交的工程配套款等。报告期各期末，公司预收账款分别为61,687.70万元、65,469.87万元、65,946.84万元和55,600.25万元，规模较为稳定，公司业务开展较为稳健。公司报告期末，预收款项均不存在账龄超过一年的重要预收款项。

(4) 应付职工薪酬

公司报告期内的应付职工薪酬如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付职工薪酬	22,612.41	34,651.90	32,032.09	24,934.06
增幅	-34.74%	8.18%	28.47%	-

公司2015年末应付职工薪酬较2014年末增长28.74%，主要系发行人2014年度重大资产重组导致公司员工人数大幅增加，进而导致员工薪酬增长所致；截至2016年12月31日，公司应付职工薪酬34,651.90万元，比2015年末上升了8.18%，增幅较小；2017年6月30日，公司应付职工薪酬下降34.74%，主要系公司一季度集中支付员工薪酬所致。

公司的应付职工薪酬为应付职工的工资、奖金、社会保险费、住房公积金等。报告期各期末，公司应付职工薪酬占负债总额的比例分别为10.00%、14.20%、

14.89%及 9.59%。

报告期内，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、短期薪酬	12,331.84	24,519.43	19,249.34	14,149.67
工资、奖金、津贴和补贴	11,004.95	23,320.18	17,885.87	12,823.02
职工福利费	45.30	147.29	212.40	200.07
社会保险费	275.73	262.83	266.03	190.31
其中：医疗保险费	209.39	200.64	206.15	143.08
工伤保险费	37.61	35.32	34.11	26.17
生育保险费	28.74	26.86	25.77	21.06
住房公积金	391.50	214.41	425.31	597.76
工会经费和职工教育经费	614.35	574.71	459.73	338.52
二、离职后福利-设定提存计划	2,216.77	2,068.68	4,404.10	2,720.59
三、辞退福利	8,063.79	8,063.79	8,378.64	8,063.79
合计	12,331.84	34,651.90	32,032.09	24,934.06

(5) 其他应付款

公司报告期内的其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	16,594.97	17,328.86	20,015.86	15,293.79
增幅	-4.24%	-13.42%	30.88%	-

公司的其他应付账款主要为往来款、保证金和备用金等。公司 2015 年末其他应付款较 2014 年末增长 30.88%，主要系公司 2015 年非公开发行向认购对象收取的保证金及其他应付款项的增加所致；公司 2016 年末其他应付款为 17,328.86 万元，同比下降 13.42%，主要系公司偿还了部分往来款所致；公司 2017 年 6 月末其他应付款较年初变化较小。

报告期内公司其他应付款的明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	8,068.89	9,184.26	13,174.42	14,796.52
保证金	5,829.24	4,049.03	3,161.36	75.82
备用金	9.12	429.72	344.38	234.95
其他	2,687.72	3,665.85	3,335.69	186.50
合计	16,594.97	17,328.86	20,015.86	15,293.79

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

财务指标	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	0.40	0.47	0.40	0.65
速动比率	0.39	0.46	0.39	0.63
资产负债率（合并报表）	28.47%	28.66%	29.67%	33.16%
资产负债率（母公司报表）	32.91%	32.87%	31.53%	25.86%
财务指标	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
息税摊销折旧前利润（万元）	50,115.59	94,008.13	101,815.11	74,660.72
利息保障倍数	53.58	33.80	18.48	19.47

注：上述指标的计算公式如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产；

（4）息税折旧摊销前利润=税前利润总额+利息费用+当期固定资产折旧+当期无形资产摊销+当期长期待摊费用摊销；

（5）利息保障倍数=（税前利润总额+利息费用）/利息费用。

2014年末、2015年末、2016年末、2017年6月末，公司流动比率分别为0.65、0.40、0.47、0.40，速动比率分别为0.63、0.39、0.46、0.39。与传统制造业企业相比，公司的流动比率和速动比率较低，这是由公司所从事的有线电视广播行业的特点所致。有线电视收视费通常采取预收模式，这使得公司的应收账款较低。同时，公司业务以提供服务为主，实物存货较少，因此总体流动资产规模较小。而预收的有线电视收视费作为预收账款计入流动负债，且公司的工程建设

和设备采购又产生数额较大的应付账款，导致流动负债规模较大。综上所述，发行人的流动比率、速动比率较低。

2014年末、2015年末、2016年末、2017年6月末，公司资产负债率分别为33.16%、29.67%、28.66%、28.47%。公司2015年末资产负债率较2014年末有所下降，主要系2015年度发行人偿还部分长期银行借款和短期银行借款所致。公司2016年末资产负债率较2015年末有所下降，主要系2016年发行人偿还银行借款和融资租赁款所致。

2014年、2015年、2016年、2017年1-6月，公司息税摊销折旧前利润分别为74,660.72万元、101,815.11万元、94,008.13万元、50,115.59万元，利息保障倍数分别为19.47、18.48、33.80和53.58，随着公司偿还银行借款，利息支出不断下降，利息保障倍数随之提升，公司不能按时偿还利息的可能性较小。

报告期内，公司不存在对外担保事项，未发生逾期偿还贷款的现象，贷款偿还率和利息偿还率均为100%，建立了良好的银企合作关系。截至2017年6月30日，公司银行授信未使用额度充足，公司总银行授信额度为13.30亿元，尚未使用的银行授信额度为11.66亿元，具备有效的防范债务风险能力。

综上，公司的流动比率和速动比率较高且保持在一个较安全的水平，资产负债率水平较低且处于较为合理的水平，利息保障倍数较高，公司资信状况良好、融资渠道稳定，具有较强的长期和短期偿债能力。

2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与可比上市公司的流动比率、速动比率对比情况如下所示：

可比公司名称	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
天威视讯	1.79	1.77	1.90	1.88	2.02	1.98	2.44	2.42
电广传媒	1.49	0.87	1.50	0.91	1.23	0.86	1.35	0.89

歌华有线	7.25	7.05	6.72	6.56	6.48	6.35	4.06	3.95
吉视传媒	0.86	0.53	1.04	0.71	1.65	1.31	1.93	1.61
广电网络	0.66	0.62	0.65	0.60	0.34	0.29	0.32	0.27
华数传媒	3.16	3.13	3.25	3.22	3.45	3.43	0.66	0.64
江苏有线	0.94	0.82	1.02	0.92	1.13	1.07	0.57	0.52
广西广电	0.64	0.46	0.72	0.57	0.48	0.35	0.72	0.58
贵广网络	0.97	0.90	1.25	1.20	0.38	0.32	0.32	0.27
平均值	1.82	1.66	1.85	1.70	1.76	1.64	1.30	1.18
中位数	0.96	0.85	1.15	0.91	1.18	0.97	0.69	0.63
发行人	0.40	0.39	0.47	0.46	0.40	0.39	0.65	0.63

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司流动比率和速动比率低于行业平均水平，主要原因系公司流动资产比例显著低于行业平均水平，其中公司所持货币资金相对较少，而同行业多家公司由于前次募集资金尚未使用完毕，所持货币资金较多，导致流动资产规模较大。例如，2016 年底，歌华有线尚未使用的募集资金约为 31.34 亿元，华数传媒尚未使用的募集资金约为 50.26 亿元，贵广网络尚未使用的募集资金约为 18.10 亿元，而公司前次募集资金结余较少。虽然公司流动比率和速动比率较低，但流动负债主要为应付账款和预收款项，公司商业信用良好，银行授信额度充足，不存在短期偿债风险。

报告期内，公司与可比上市公司的资产负债率（合并）对比情况如下所示：

单位：百分比

可比公司名称	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
天威视讯	27.54	26.63	26.99	19.63
电广传媒	47.47	47.38	43.27	35.93
歌华有线	15.29	15.87	17.74	39.78
吉视传媒	34.32	35.39	38.58	45.97
广电网络	55.65	56.25	63.81	64.00
华数传媒	28.61	27.93	26.96	60.29
江苏有线	31.27	31.36	31.29	37.97
广西广电	46.47	48.92	61.97	51.15
贵广网络	43.13	40.61	53.22	59.13

平均值	35.82	35.90	39.35	44.70
中位数	32.79	33.37	34.93	42.88
发行人	28.47	28.66	29.67	33.16

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司资产负债率略低于行业平均水平，资产负债率水平处于合理范围。

（四）运营能力分析

1、运营能力指标

报告期内，公司运营能力指标如下所示：

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率	8.58	24.44	32.62	40.52
存货周转率	22.11	40.94	30.93	23.49
总资产周转率	0.14	0.32	0.32	0.29

注：上述指标的计算公式如下：

- （1）总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均余额；
- （2）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （3）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额。

报告期内，应收账款周转率较高。这主要系公司的经营模式决定，公司收取的有线电视收视费一般采用预收模式，应收账款数额较小，2014 年度、2015 年度、2016 年度分别为 5,195.29 万元、8,446.68 万元和 10,140.57 万元，占同期营业收入的比例分别为 2.92%、3.51%和 4.08%，因此公司的应收账款周转率相对较高。2014 年度、2015 年度、2016 年度公司的应收账款周转率逐年递减，主要系公司近年来积极开展集团客户业务，而集团客户业务回款周期相对较长，集团客户业务收入增加导致应收账款相应增加。

报告期内，公司存货周转率较高，这主要系公司所从事行业的特点所致。公司主要为城镇和农村居民提供有线电视服务业务，不生产产品，因此存货较少。

报告期内，总资产周转率较低，主要系公司从事有线电视广播业务，主干支线网络传输投资额度较大，资产规模较大所致。

2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司及可比公司总资产周转率情况如下表所示：

上市公司	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
天威视讯	0.21	0.46	0.54	0.52
电广传媒	0.17	0.35	0.33	0.33
歌华有线	0.08	0.18	0.21	0.24
吉视传媒	0.10	0.23	0.23	0.26
广电网络	0.21	0.44	0.45	0.48
华数传媒	0.11	0.23	0.31	0.45
江苏有线	0.12	0.22	0.28	0.30
广西广电	0.16	0.46	0.48	0.43
贵广网络	0.17	0.45	0.62	0.57
平均值	0.15	0.33	0.38	0.39
中位数	0.15	0.33	0.33	0.38
发行人	0.14	0.32	0.32	0.29

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，发行人及可比公司存货周转率情况如下表所示：

上市公司	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
天威视讯	26.52	45.70	58.13	134.16
电广传媒	0.94	2.18	2.20	2.28
歌华有线	3.69	10.60	14.36	16.92
吉视传媒	0.86	1.96	2.03	3.14
广电网络	7.43	13.72	12.53	14.81
华数传媒	12.97	30.37	35.69	28.74
江苏有线	2.72	5.63	10.54	11.62
广西广电	1.78	5.35	5.15	4.79
贵广网络	4.15	11.10	12.21	11.36
平均值	8.75	17.06	18.38	23.93
中位数	3.92	10.85	12.37	11.53
发行人	26.38	40.94	30.93	23.49

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，发行人及可比公司应收账款周转率情况如下表所示：

上市公司	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
------	-----------	--------	--------	--------

天威视讯	11.24	34.99	38.63	35.84
电广传媒	4.97	12.06	16.19	24.58
歌华有线	3.95	11.11	12.84	19.50
吉视传媒	3.27	7.81	9.63	11.50
广电网络	4.84	14.13	21.61	28.37
华数传媒	2.38	6.26	7.21	7.95
江苏有线	6.58	13.62	18.92	22.59
广西广电	3.64	13.58	20.98	25.29
贵广网络	2.72	9.99	15.44	18.57
平均值	5.30	15.03	19.67	24.47
中位数	4.39	12.82	17.56	23.59
发行人	9.41	24.44	32.62	40.52

数据来源：Wind 资讯。

报告期初公司总资产周转率低于行业平均水平，主要系公司 2014 年进行重大资产重组，总资产规模迅速扩大，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月公司总资产周转率与行业平均水平相当，公司具有较好的资产周转能力，资产运营效率较高。

报告期内，公司存货周转率高于行业平均水平，主要系公司与部分同行业公司存在资产分类上的差异，如吉视传媒将机顶盒、智能卡计入存货，广西广电则电缆、光缆、机顶盒、调制解调器计入存货，公司存货主要为光电设备、前端设备、线材等辅助材料，电缆、光缆、机顶盒、智能卡均计入工程物资，因此导致公司存货相对规模小于同行业其他公司，存货周转率相对较高。

报告期内，公司应收账款周转率高于行业平均水平，主要系公司主要客户更集中于家庭用户，政企客户业务规模较小，家庭用户基本为预付费模式，政企客户业务则会带来一定的应收账款。近年来，随着公司积极开展集团客户业务，应收账款规模有所上升，应收账款周转率随之下降，但应收账款规模和应收账款周转率仍保持在合理水平。

综上，报告期内公司整体资产周转能力较强，运营能力较好，总体保持在较为合理的水平。

二、盈利能力分析

（一）概述

报告期内，公司的盈利状况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	115,211.29	2.88%	248,247.71	3.09%	240,814.86	35.18%	178,143.19
利润总额	19,288.27	1.19%	30,342.57	-18.20%	37,092.39	51.05%	24,556.27
净利润	19,288.27	0.79%	29,922.33	-19.18%	37,025.01	51.19%	24,489.28
净利润率	16.74%	-2.03%	12.05%	-21.60%	15.37%	11.84%	13.75%
归属于母公司所有者的净利润	19,601.65	1.97%	30,326.83	-18.51%	37,216.34	51.88%	24,503.69

报告期内，公司主营业务收入包括：电视收视业务收入、有线电视工程收入、数据网收入、节目传输收入、机顶盒收入、广告收入、视频监控收入和其他收入，其中电视收视业务收入为主要收入来源，占比超过60%。公司2015年营业收入同比增长35.18%，净利润同比增长51.19%，主要系公司通过重大资产重组提升了业务规模。公司2016年营业收入同比增长3.09%，净利润下降19.18%，主要系宽带出口成本、人工成本等同比增加较大，使得2016年度成本增长超过营业收入的增长所致。

（二）营业收入分析

1、营业收入构成

报告期内，公司以电视收视业务为主，同时积极开展宽带业务、节目传输等接入性业务。近年来，在公司营业收入稳定增长的情况下，电视收视业务在营业收入中占比持续降低，系发行人调整业务结构、优化产品模式成果的体现。最近三年一期，发行人营业收入构成如下表。

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年度
主营业务	111,527.74	246,207.23	239,115.03	176,503.72
其他业务	3,683.55	2,040.49	1,699.83	1,639.47
合计	115,211.29	248,247.72	240,814.86	178,143.19

公司报告期内营业收入呈增长趋势，从2014年178,143.19万元增加到2016年的248,247.72万元，其中主营业务收入包括：电视收视业务收入、有线电视工程收入、数据网收入、节目传输收入、机顶盒收入、广告收入、视频监控收入等；其他业务收入主要为代理建设、维护收入和有线电视、数据网业务辅助材料销售收入等，金额相对较小。

最近三年及一期，公司主营业务收入构成如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电视收视业务收入	73,033.43	65.48%	165,613.86	67.27%	166,284.14	69.54%	134,352.79	76.12%
有线电视工程收入	2,777.79	2.49%	8,221.39	3.34%	8,679.38	3.63%	6,473.22	3.67%
宽带收入	17,460.60	15.66%	31,482.74	12.79%	26,752.04	11.19%	15,078.48	8.54%
节目传输收入	8,192.51	7.35%	19,939.88	8.10%	20,850.33	8.72%	9,513.71	5.39%
机顶盒收入	2,228.76	2.00%	5,700.30	2.32%	5,301.19	2.22%	4,671.43	2.65%
广告收入	996.49	0.89%	1,705.23	0.69%	2,317.62	0.97%	1,666.66	0.94%
视频监控收入	1,592.11	1.43%	3,600.93	1.46%	2,318.26	0.97%	1,519.55	0.86%
其他	5,246.04	4.70%	9,942.91	4.04%	6,612.07	2.77%	3,227.87	1.83%
合计	111,527.74	100.00%	246,207.23	100.00%	239,115.03	100.00%	176,503.72	100.00%

公司主营业务以电视收视业务为主，报告期内，公司2015年电视收视业务收入增长23.77%，主要系公司2014年进行重大资产重组，提升了公司整体业务规模，2016年电视收视业务收入与2015年基本持平，同比下降0.4%，电视收视业务收入增速呈放缓趋势，主要原因是公司有线电视网络已覆盖湖北省内大部分地区，普及率已达到较高水平，新增用户主要来自新建楼盘和小区，而随着湖北省内房地产投资增速放缓，造成公司电视收视业务收入增速放缓。同时，报告期

内电视收视业务收入占主营业务收入的比例分别为 76.12%、69.54%、67.27% 和 65.48%，呈下降趋势，主要系公司开展多元化业务布局，包括宽带、节目传输等其他业务收入规模不断提升，导致在公司营业收入稳定增长的情况，电视收视业务在营业收入中占比有所降低。

随着三网融合工程的推进，宽带收入提升较快，报告期内各期宽带业务收入分别为 15,078.84 万元、26,752.04 万元、31,482.74 万元和 17,460.60 万元，占同期主营业务收入的比例分别为 8.54%、11.19%、12.79% 和 15.66%，呈逐年提高的趋势。报告期内节目传输收入也有所提升，公司整体业务结构趋于多元化，呈现良好发展态势。

2、营业收入的地域性分析

我国《广播电视管理条例》第二十三条明确规定：“同一行政区域只能设立一个区域性有线广播电视传输覆盖网”，导致我国有线电视网络行业存在显著的区域垄断性特征。因此，公司业务全部集中在湖北省内，收入具有地域特征。

（三）营业成本分析

公司主营业务成本包括人工成本、折旧及摊销和其他。

最近三年及一期，发行人主营业务成本构成如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	14,279.05	23.06%	29,447.55	21.72%	27,091.08	21.76%	23,558.26	24.82%
折旧及摊销	26,645.94	43.02%	55,941.42	41.26%	56,504.85	45.38%	43,946.76	46.30%
其他成本	18,490.16	33.92%	48,697.78	36.32%	40,920.15	32.86%	27,413.16	28.88%
合计	59,415.15	100.00%	134,086.75	100.00%	124,516.08	100.00%	94,918.18	100.00%

报告期内，主营业务成本主要由人工成本、折旧及摊销、其他成本构成，其中其他成本主要包括节目费、宽带费、维护费用、电费等。报告期内各期，发行人的主营业务成本分别为 94,918.18 万元、124,516.08 万元、134,086.75 万元、59,415.15 万元。2015 年的主营业务成本较 2014 年增长 31.18%，同期营业收入同比增长 35.18%，与同期主营业务收入增长相匹配，主要原因系公司 2014 年重大资产重组导致提升了整体业务规模；2016 年的主营业务成本较 2015 年增长 7.69%，同期营业收入同比增长 3.09%，主营业务成本的增长主要系宽带出口成本、人工成本等同比增加较大。

（四）毛利率分析

报告期内，发行人毛利情况如下表所示：

单位：万元

报告期	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2014 年	178,143.19	95,262.50	82,880.68	46.52%
2015 年	240,814.86	125,131.31	115,683.55	48.04%
2016 年	248,247.72	135,580.10	112,667.62	45.39%
2017 年 1-6 月	111,527.74	59,415.15	52,112.59	46.73%

报告期内，发行人的毛利率水平较为稳定，2014 年、2015 年、2016 年、2017 年 1-6 月的毛利率分别为 46.52%、48.04%、45.39%、46.73%。这与公司从事有线电视行业有关，该行业具有区域垄断性，一个地区只允许设立一家有线电视经营企业，且公司业务收入主要来源于电视收视业务，该类业务收入具有稳定、持续的特性。与之对应的营业成本主要为折旧、摊销和人工成本，与营业收入相匹配，公司人员变动较小，人工成本也相对稳定。

报告期内，发行人及可比公司毛利率情况如下表所示：

单位：百分比

可比公司名称	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年度
天威视讯	37.51	37.27	33.91	36.86

电广传媒	22.86	27.43	31.20	32.29
歌华有线	32.22	26.56	19.99	15.16
吉视传媒	39.11	43.49	46.26	45.47
广电网络	34.10	33.31	34.63	34.97
华数传媒	44.38	44.89	44.25	42.14
江苏有线	31.66	35.92	36.69	34.86
广西广电	25.84	25.70	32.62	35.76
贵广网络	45.79	43.10	43.74	42.67
平均值	36.02	36.30	37.13	36.67
中位数	35.80	36.59	35.66	36.31
发行人	46.73	45.39	48.04	46.52

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，同行业上市公司的毛利率均较为稳定，但由于各公司经营情况、价格政策不同，导致毛利率有所差异。如歌华有线主营的北京地区基本收视维护费收费标准仅为 18 元/月，低于行业水平。电广传媒业务结构与公司相差较大，其 2014 年、2015 年、2016 年广告代理运营业务营业收入占比分别为 45.73%、46.99%、52.01%，而该业务各期毛利率仅为 8.06%、8.33%、8.61%，其各期网路传输服务业务的毛利率则高达 45.11%、45.40%、43.35%。广西广电毛利率较低主要因为其开展的广播电视器材销售业务毛利较低，且广西地形复杂，网络铺设和维护成本较高，导致其综合毛利率较低。公司与吉视传媒、贵广网络以及电广传媒（仅广电业务）业务开展情况较为相近，基本为全省覆盖，毛利率水平较为接近。

（五）期间费用分析

报告期内，发行人期间费用情况如下表所示：

单位：万元

期间费用构成	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
销售费用	18,210.61	38,771.36	36,449.21	21,105.08
管理费用	16,292.67	42,743.33	41,197.99	36,437.17
财务费用	371.70	852.30	1,652.42	1,177.33

期间费用合计	34,874.98	82,366.99	79,299.62	58,719.58
销售费用/期间费用合计	52.22%	47.07%	45.96%	35.94%
管理费用/期间费用合计	46.72%	51.89%	51.95%	62.05%
财务费用/期间费用合计	1.07%	1.03%	2.08%	2.01%
营业收入	115,211.29	248,247.72	240,814.86	178,143.19
销售费用/营业收入	15.81%	15.62%	15.14%	11.85%
管理费用/营业收入	14.14%	17.22%	17.11%	20.45%
财务费用/营业收入	0.32%	0.34%	0.69%	0.66%
期间费用合计/营业收入	30.27%	33.18%	32.93%	32.96%

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司期间费用分别为 58,719.58 万元、79,299.62 万元、82,366.99 万元及 34,874.98 万元，占营业收入比例分别为 32.96%、32.93%、33.18%、30.27%，较为稳定。

1、销售费用

报告期内，发行人销售费用明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工成本	12,387.41	68.02%	29,140.84	75.16%	28,481.29	78.14%	11,429.47	54.16%
折旧及摊销	437.05	2.40%	360.11	0.93%	534.24	1.47%	91.76	0.43%
其他	5,386.15	29.58%	9,270.42	23.91%	7,433.69	20.39%	9,583.85	45.41%
合计	18,210.61	100.00%	38,771.36	100.00%	36,449.21	100.00%	21,105.08	100.00%

报告期内，公司销售费用主要由人工成本、折旧及摊销、其他构成，其中其他主要包括市场拓展费、广告宣传费、交通运输费、租赁费等。2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司销售费用分别为 21,105.08 万元、36,449.21 万元、38,771.36 万元及 18,210.61 万元，占营业收入比例分别为 11.85%、15.14%、15.62% 及 15.81%，占比有一定提升。主要原因是：2015 年公司销售费用较 2014 年增长 72.70%，除正常的销售收入增长导致销售费用增长外，主要系公司 2014 年重大资产重组导致公司营销人员大幅增加，进而导致销售费用中人工成本大幅增加；2016 年发行人销售费用较 2015 年增长 6.37%，系正常的销售收入增长导

致。

2、管理费用

报告期内，发行人管理费用明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工成本	9,446.23	57.98%	28,927.37	67.68%	24,984.95	60.65%	23,013.50	63.16%
折旧及摊销	3,377.52	20.73%	6,438.91	15.06%	5,561.19	13.50%	4,736.37	13.00%
税金	4.36	0.03%	-	-	2,903.25	7.05%	231.24	0.63%
其他	3,464.56	21.26%	7,377.05	17.26%	7,748.60	18.81%	8,456.06	23.21%
合计	16,292.67	100.00%	42,743.33	100.00%	41,197.99	100.00%	36,437.17	100.00%

报告期内，公司管理费用主要由人工成本、折旧及摊销、税金及其他构成，其中其他主要包括租赁费、交通运输费、中介机构费等。2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司管理费用分别为36,437.17万元、41,197.99万元、42,743.33万元及16,292.67万元，占营业收入比例分别为20.45%、17.11%、17.22%及14.14%，规模有一定提升，但占比有所下降。报告期内，2015年管理费用较2014年增长13.07%，主要系公司2014年重大资产重组导致，但增速低于营业收入，仍处于合理范围内；2016年管理费用较2015年增长3.75%，与同期营业收入增长匹配。

3、财务费用

报告期内，发行人财务费用明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
利息支出	366.81	925.12	2,122.45	1,329.56
减：利息收入	86.96	237.35	599.25	257.78
手续费	88.65	158.30	73.19	73.39
其他	3.20	6.23	56.03	32.15
合计	371.70	852.30	1,652.42	1,177.33

报告期内，公司财务费用支出主要系借款利息支出。2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司财务费用分别为 1,177.33 万元、1,652.42 万元、852.30 万元及 371.70 万元，占营业收入比例分别为 0.66%、0.69%、0.34% 及 0.32%，报告期内规模较小，占比较低。公司 2015 年利息支出较 2014 年同比增长 59.64%，主要系 2014 年重大资产重组导致。2016 年，公司利息支出同比下降 56.41%，主要系 2016 年公司偿还了部分有息负债，使得利息支出下降。

（六）营业外收入及支出

1、营业外收入

公司报告期内营业外收入如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置利得合计	46.94	371.42	15.41	3.65
债务重组利得	102.22	46.82	90.06	-
政府补助利得	732.41	1,018.90	595.19	461.62
捐赠利得	74.62	-	0.16	22.10
罚款利得	-	-	-	0.52
其他利得	63.28	294.26	247.30	875.04
营业外收入	1,019.46	1,731.41	948.12	1,362.93
当期利润总额	19,288.27	30,342.57	37,092.39	24,556.27
占当期利润总额的比重	5.29%	5.71%	2.56%	5.55%

报告期内，公司营业外收入主要由政府补助构成。2014 年度、2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月，公司营业外收入分别为 1,362.93 万元、948.12 万元、1,731.41 万元和 1,019.46 万元，占当期利润总额比例分别为 5.55%、2.56%、5.71% 和 5.29%，对公司经营业绩的影响较小。

2、营业外支出

公司报告期内营业外支出如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	20.82	65.10	74.37	28.84
其中：固定资产处置损失	20.82	65.10	74.37	28.84
对外捐赠	0.34	30.85	0.34	55.79
滞纳金、罚款损失	-	-	-	2.31
债务重组损失	-	199.50	-	-
其他损失	136.62	213.89	418.12	408.27
合计	157.79	509.33	492.83	495.21

报告期内，公司营业外支出主要由处置闲置固定资产造成的固定资产处置损失、对外捐赠、债务重组损失及其他损失构成。2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司营业外支出分别为495.21万元、492.83万元、509.33万元、157.79万元，占营业收入比例分别为0.28%、0.20%、0.21%及0.14%，对公司经营业绩的影响较小。

（七）非经常性损益

报告期内各期，发行人非经常性损益及占当期净利润的比重分别为9.36%、1.22%、5.80%及4.71%。如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
归属母公司净利润	19,601.65	30,326.83	37,216.34	24,503.69
非经常性损益	924.02	1,758.32	455.29	2,294.48
（扣除非经常性损益后）归属母公司净利润	18,677.62	28,568.50	36,761.05	22,209.21
非经常性损益占归属母公司净利润比重	4.71%	5.80%	1.22%	9.36%

报告期内，公司非经常性损益净额占同期净利润的比例较低，对经营成果没有重大影响。2014年非经常性损益主要由政府补助和重大资产重组导致的同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益构成；2015年非经常性损益主要由政府补助构成；2016年非经常性损益主要由政府补助和购买理财

产品收益构成；2017年1-6月非经常性损益主要由政府补助构成。报告期内，发行人非经常性损益的明细如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	26.11	306.33	-58.96	-25.19
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	732.41	1,018.90	595.19	461.62
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	660.84
债务重组损益	102.22	-152.68	90.06	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	1,426.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.94	49.53	-170.99	-229.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	111.34	546.05	-	-
小计	973.02	1,768.12	455.29	2,294.48
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	-	-	-	-
少数股东损益	49.00	9.80	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	924.02	1,758.32	455.29	2,294.48

三、现金流量分析

报告期内，发行人的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	24,398.12	105,333.73	115,855.78	77,371.93

投资活动产生的现金流量净额	-34,649.69	-106,409.51	-113,579.08	-68,187.31
筹资活动产生的现金流量净额	195.09	-23,598.80	-56,371.09	65,378.14
现金及现金等价物净增加额	-10,056.48	-24,674.58	-54,094.39	74,562.76
期末现金及现金等价物余额	25,551.43	35,607.91	60,282.49	114,376.88

（一）经营活动

报告期内，公司现金流与其它经营性财务指标对比如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	104,526.39	253,848.81	247,569.87	182,522.27
营业收入	115,211.29	248,247.72	240,814.86	178,143.19
销售商品收到现金/营业收入	90.73%	102.26%	102.81%	102.46%
经营性现金净流入	24,398.12	105,333.73	115,855.78	77,371.93
净利润（合并口径）	19,288.27	29,922.33	37,159.78	24,489.28
经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例	126.49%	352.02%	311.78%	315.94%

报告期内各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 182,522.27 万元、247,569.87 万元、253,848.81 万元及 104,526.39 万元，分别占当期营业收入 102.46%、102.81%、102.26% 和 90.73%，表明公司盈利质量较高，通过持续经营活动获取现金的能力较强。

报告期内各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 77,371.93 万元、115,855.78 万元、105,333.73 万元和 24,398.12 万元，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例维持在较高水平，经营活动现金净流量表现良好。

（二）投资活动

报告期内各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-68,187.31 万元、-113,579.08 万元、-106,409.51 万元和-34,649.69 万元。报告期内公司投资活动支出金额较大，主要系公司为了支撑业务发展、升级，持续大规模投资传输网络改造项目所致。

（三）筹资活动

报告期内各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 65,378.14 万元、-56,371.09 万元、-23,598.80 万元和 195.09 万元。公司 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额较大，主要系公司 2014 年发行股份购买资产并募集配套资金所致。2015 年、2016 年筹资活动产生的现金流量净额较大且为负，主要系公司偿还债务支付现金所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 85,317.32 万元、99,860.00 万元、81,764.21 万元及 44,109.52 万元，主要用于双向网络改造及设备购置。上述投资与主营业务密切相关，有利于公司扩大业务规模，提升盈利能力。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

在三网融合纵深推进的背景下，广电网络全行业都在加快由传输向连接、由广电运维向互联网运营转型。公司坚定实施“云管端”发展战略，努力构建“内容、渠道、平台”全要素综合发展模式，积极推动向综合信息服务商转型。截至本募集说明书签署日，未来可预见的重大资本性支出为本次募集资金投资项目，具体情况参见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”的有关内容。公司将根据业务实际发展需要，合理安排投资计划。

（三）本次发行可转债董事会决议日前六个月至今的重大投资或资产购买情况

1、重大投资或资产购买的认定标准

根据《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年）》的规定，重大投资或资产购买行为系指达到以下标准之一的交易行为：

（1）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 10% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（2）交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10% 以上，且绝对金额超过一千万元；

（3）交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过一百万元；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的 10% 以上，且绝对金额超过一千万元；

（5）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过一百万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

2、公司实施或拟实施的重大投资或资产购买交易

依据重大投资或资产购买标准（《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年）》等相关规定），除本次募集资金投资项目外，本次公开发行董事会决议日（2017 年 7 月 9 日）前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在实施或拟实施的重大投资或资产购买的情况。

（四）未来三个月进行重大投资或资产购买的计划

自本募集说明书签署日起未来三个月内，公司暂无其他日常经营之外的重大投资或资产购买行为或计划。如未来启动重大投资或资产购买事项，公司将依据

《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定及时履行相关信息披露义务。

五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）会计政策变更

1、2014 年会计政策变更

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的该等企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。执行新准则对比较财务报表影响说明如下：

（1）重要会计政策变更的内容和原因

会计政策变更的内容和原因	审批程序
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》	第八届董事会第 21 次会议
《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》	
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》	
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》	
《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》	
《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》	
《企业会计准则第 40 号——合营安排》	
《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》	

（2）公司根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》要求将递延收益单独列报，并对期初数采用追溯调整法进行调整列报，追溯调整影响如下：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日		2013 年 1 月 1 日	
	调整前	调整后	调整前	调整后
递延收益	-	27,335,638.37	-	4,391,603.00
其他非流动负债	27,335,638.37	-	4,391,603.00	-
合计	27,335,638.37	27,335,638.37	4,391,603.00	4,391,603.00

2、2017 年会计政策变更

财政部于 2017 年 5 月 10 日修订了《企业会计准则第 16 号-政府补助》，公司已按要求执行新的企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。执行新准则对比较财务报表影响说明如下：

(1) 重要会计政策变更的内容和原因

会计政策变更的内容和原因	审批程序
《企业会计准则第 16 号-政府补助》	第九届董事会第十二次会议

(2) 根据准则要求，公司采用未来适用法处理，涉及的会计政策变更对公司财务报表无实质性影响，不会对公司 2017 年 1-6 月财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。

(二) 会计估计变更

报告期内，公司不存在会计估计变更。

(三) 会计差错更正

报告期内，公司无前期会计差错更正事项。

六、重大事项说明

(一) 当前涉及的重大诉讼仲裁事项说明

1、案件案由

2011 年 7 月 12 日，湖北省楚天数字电视有限公司仙桃分公司（以下简称“仙桃分公司”）与杭州和数通信技术有限公司（后更名为“浙江和数网络信息有限公司”）签署《业务合作协议》。2012 年 1 月 8 日，湖北省楚天数字电视有限

公司潜江分公司（以下简称“潜江分公司”）与浙江和数网络信息有限公司（以下简称“和数公司”）签署《业务合作协议》。协议内容主要包括双方在双向网络建设、宽带接入业务及基于双向网络改造的增值业务方面的合作等。2012年11月，湖北广电实施重组借壳上市后，因楚天数字相关资产负债注入上市公司湖北广电，上述《业务合作协议》项下权利义务由湖北广电承继。

2017年3月，原告和数公司依据《业务合作协议》所约定内容（当合作不能继续履行之时，将分别由仙桃分公司、潜江分公司对其与和数公司共同投资的资产进行回购，并按照分成比例约定条款向和数公司支付宽带业务、互动点播业务等的分成款），向杭州市中级人民法院起诉湖北广电仙桃分公司[被告（一）]、湖北广电潜江分公司[被告（二）]和湖北广电[被告（三）]联营合同纠纷，其主要诉讼请求如下：1、判令被告（一）支付原告投入资产4,286.04万元及未来收益人民币5,127万元；2、判令被告（二）支付原告投入资产1,136万元及未来收益人民币2,720万元；3、判令被告（三）对上述一、二项款项承担共同支付责任；4、判令三被告承担案件受理费。

2、案件进展

2017年3月，湖北广电收到法院立案通知书。根据和数公司提出的财产保全申请，2017年5月22日，杭州市中级人民法院作出民事裁定书（2017）浙01民初315号之一，冻结了公司银行存款人民币8,509,099元，结构性存款理财产品本金人民币8,800万元，查封公司名下房产11处。

湖北广电在规定的答辩期内提出了管辖异议，要求将本案移送湖北省汉江中级人民法院或武汉市中级人民法院管辖。2017年6月22日，杭州市中级人民法院作出民事裁定书（2017）浙01民初315号之二，驳回湖北广电、仙桃分公司、潜江分公司对管辖权提出的异议。

2017年7月13日，湖北广电向浙江省高级人民法院提起管辖权异议上诉，请求撤销杭州市中级人民法院作出民事裁定书（2017）浙01民初315号之二民事裁定，并将案件分为两案后分别移送湖北省汉江中级人民法院或湖北省武汉市中级人民法院。

2017年9月26日，浙江省高级人民法院作出民事裁定书（2017）浙民辖终154号，撤销杭州市中级人民法院（2017）浙01民初315号之二民事裁定；将本案移送湖北省高级人民法院处理。

2018年1月29日，湖北省高级人民法院作出民事裁定书（2017）鄂民初71号，驳回和数公司的本诉请求，驳回仙桃分公司的反诉请求。

2018年2月5日，和数公司继续向中华人民共和国最高人民法院提出上诉。中华人民共和国最高人民法院于2018年4月3日立案。

截至本募集说明书签署日，本案正处审理过程中。

3、案件影响

截至本募集说明书签署日，本案已移送中华人民共和国最高人民法院处理，正处于审理过程中。现原告诉讼请求主张的涉案金额仅依据由湖北众联资产评估有限公司出具的资产评估报告初稿，并非正式法律文件。此外，即使法院最终判决公司需向原告支付上述金额用于回购相关资产，该事项涉及金额相较公司的资产规模、营收情况，不会对公司持续经营产生重大不利影响。

（二）其他重大事项说明

截至本募集说明书签署日，除前述外，公司不存在其他重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

（一）财务状况发展趋势

1、资产状况发展趋势

随着公司业务规模的扩大，投资规模的提升，公司总资产规模将持续增长。本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目为下一代广电网双向宽带化改造项目和电视互联网云平台建设项目。本次发行所募资金到位后，总资产规模将相应提升。

2、负债状况发展趋势

截至 2017 年 6 月 30 日，公司资产负债率为 28.47%，负债水平维持在较为安全的水平，本次发行所募资金到位后，公司将获得长期发展资金，债务结构更加合理。公司将根据实际经营的需要，保持合理的资产负债结构。

（二）盈利能力发展趋势

公司未来将继续做大做强主业，持续优化业务结构，积极创新产品、业务形态，强化内部管理，积极开拓市场，进一步提升内部协同效应，提升公司市场竞争力；加强资本运作，发挥上市公司综合能力，进一步开展省内广电资产一体化整合、运营，并通过并购、重组等措施整合产业链上下游企业和同行业公司。因此，公司未来盈利能力整体趋势向好。

本次募集资金投资项目与公司现有主业紧密相关。未来随着募集资金投资项目的实施，公司业务开展的硬件及信息化、电子化水平将得到显著提升，有利于提升各项业务竞争力，并为业务升级打下坚实基础，进一步提升公司整体实力，从而维护并实现全体股东的长远利益。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

本次发行的募集资金总额为人民币 1,733,592,000 元，扣除发行费用后，将投资于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金金额 (万元)
1	下一代广电网双向宽带化改造项目	200,000.00	143,359.20
2	电视互联网云平台建设项目	50,000.00	30,000.00
合计		250,000.00	173,359.20

本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在本次募投项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、募集资金投资项目的备案及环保批复情况

本次募集资金投资项目不需新增用地，也无需政府环保部门审批。截至本募集说明书签署日，本次募投项目已经完成备案事项，具体情况如下：

序号	项目名称	登记备案项目编码	取得时间	审批单位
1	下一代广电网双向宽带化改造项目	2018-420000-63-03-016009	2018年3月31日	湖北省发展和改革委员会
2	电视互联网云平台建设项目			

三、募集资金投资项目的市场前景

(一) 相关技术发展趋势

1、下一代广电网双向宽带化改造项目

(1) 双向互动业务正逐步成为数字电视消费主流

传统的有线电视网信号是单向传输的，是下行广播式的传输。所谓广电网双向改造，就是将原来的广电网单向器件改为双向器件，将原来只有下传信道的有线电视网中开辟出上传信道，实现具有双向交互式传输功能的有线网络。有线广播电视双向网是广播电视传输网和数据宽带网两种网络的结合体，既能实现视频节目的点播和回看，又能实现高宽带的互联网接入，使用有线广播电视双向网看直播视频节目有无缓冲、不掉线和高清晰度的独特优势。

宽带互联网日益普及，带动流媒体时代到来，互联网应用中视频业务成为主流。互联网流媒体的双向互动特性深得用户欢迎，这种流媒体双向互动的市场需求推进了电视终端的智能化，智能电视和网络电视纷纷涌现，同时也要求传统有线数字电视网络和服务向双向互动发展。无论从网络技术还是政策层面，三网融合已经没有障碍，近几年电信运营商加大力度扩展 IPTV 业务，同时互联网新媒体蓬勃发展，以视频服务为核心的有线电视面临业务竞争。

有线电视在三网融合的潮流中，向双向互动和全业务发展是充分利用网络资源，回收前期数字化投资，在竞争中持续发展的行业主流趋势。

(2) 主流电信运营商骨干网建设正在稳步推进

当前主流电信运营商骨干网建设正在稳步推进。国干网方面，电信、联通、移动三大运营商网络紧跟最新 OTN 技术，积极扩展网络带宽容量，全网架构向多平面趋势发展，网络智能化水平不断提高，业务细分与承载能力显著提高；省

干网方面,电信运营商城域网网络架构向扁平化趋势发展,一方面简化网络结构,降低网络延迟指标,另一方面发力网间出口建设力度,提高用户体验。

随着业务的多样化发展,当前各省广电网络公司骨干网亟需提高业务承载能力,部分省网已经完成或正在建设 100G OTN 骨干网络。骨干网为广电云平台提供面向广电网、互联网和电信网的落地支撑,为实现融合业务端到端的高速、智能、协同承载目标,全省有线电视网应按照统一的技术规划进行相应的升级改造,为骨干网的统一运营管理奠定基础。

建设支撑大容量有线电视终端和智能终端、可智能感知业务和用户的端到端网络的骨干网,灵活运用广播与窄播、单播与组播组合方式为业务落地提供承载,以及结合宽带中国战略国家对网间互通的总体布局,在骨干网系统中统筹管理拥有的网络资源,实现统一调度全网内容资源已经成为广电网络公司骨干网发展的主流技术趋势。

2、电视互联网云平台建设项目

电视互联网云平台项目是指广电公司应用的由计算机硬件、网络设备以及应用软件、云技术构成的具备业务信息化管理功能的软硬件平台,包括能实现不同功能模块的域(系统),能够实现广电公司的业务流程、行政管理、业务营销、客户服务、渠道支撑、资源管控等方面信息化、电子化。

目前,在国内相对领先的广电网络运营商均已在或正在将自身的平台技术体系向如下三个方面的方向演进。一是拥有完备的机房等技术基础设施,能够保障技术系统快速部署,稳定运行。二是业务技术体系灵活、开放,不断随用户需求而变。具体来说就是利用云技术敏捷支撑用户需求变化;贴近互联网化的业务形态,开放汇聚各类资源,推动业务网内网外的全面部署;业务服务和产品轻量化、智能化、标准化,适应多种终端的业务适配。三是拥有全面的信息化支撑系统,支撑企业高效、敏捷运营。信息化支撑涉及到企业管理、市场运营、技术运维的

方方面面，形成了各个方向、各个渠道快速的信息流转，从而支撑企业高效、敏捷的运营。具体来说，就是利用云计算、面向服务的体系结构（SOA）、企业智能数据分析等先进技术在“平台、网络、终端”的业务流程纵向上和行政管理、业务营销、客户服务、渠道支撑、资源管控等的横向上都实现全面的信息化、电子化，形成资源共享、信息互通的一体化支撑系统。

（二）市场容量和发展前景分析

截至 2016 年 12 月 31 日，全省广电网络覆盖用户规模超过 1,300 万户，根据全国第六次人口普查数据，湖北省家庭总户数约为 1,670 万户，全省广电网络已覆盖全省超过 77%的自然户，仍有增长空间。本次募投项目实施后，双向网络将覆盖公司所有客户，湖北省内地市间将建成 80*100Gbps OTN 光传输网络，市县间将建成 80*10Gbps OTN 光传网络，传输容量大幅增加，并拥有统一、高效的电视互联网云平台项目，这为未来有线电视网络客户增长打下坚实基础。

截至 2016 年底，公司在册数字电视用户数 8,574,740 户（不包括模拟、无线），有线电视实际在用用户数 5,644,172 户，在用数字电视用户数 5,621,493 户，其中数字电视主终端 4,635,188 户，副终端 986,305 户，高清互动在用用户数 556,549 户。按公司现有高清互动业务的渗透率（高清互动在用用户数/数字电视主终端数）约 12%测算，项目实施后将为公司增加近 40 万户互动业务客户，这将为公司带来更多互动类业务收入和广告收入，为实现公司战略发展打下坚实基础。

截止 2016 年 12 月底，个人宽带在网终端数达到 64.89 万户，与去年同期相比，个人宽带在网终端增长 11.27 万户，增长率为 21.02%。公司宽带业务虽然发展迅速，但与电信公司相比仍有较大差距，这与公司宽带业务的带宽和网络传输能力有一定关系。本次募投项目实施后，公司城网用户接入带宽达到 100Mbps，农网用户接入带宽达到 50Mbps。这将大幅提升公司宽带业务的硬件条件，提升公司宽带业务竞争力，逐步提高公司宽带客户的渗透率。

四、募集资金投资项目的具体情况

（一）下一代广电网双向宽带化改造项目

1、项目基本情况

本建设项目以优先采用光纤入户并适度保留原有网络基础的技术方案来实施，通过对公司湖北省覆盖辖区的广电网双向化改造，实现所辖区域用户双向网覆盖率达到 100%，城网用户接入带宽达到 100Mbps，农网用户接入宽带达到 50Mbps，同时建设实现覆盖全省所有地市间 80*100Gbps OTN 光传输骨干网络及市县间 80*10Gbps OTN 光传输骨干网络。

2、项目实施主体及投资情况

项目实施方式为自主建设，项目实施主体为湖北广电。本建设项目总投资 200,000.00 万元，通过募集资金 143,359.20 万元，其余资金通过公司自筹解决。

3、投资概算

（1）项目总体投资计划

本项目总投资 20 亿元，建设期为三年。本次项目建设投资主要由双向网改和骨干网建设两部分以及建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、基本预备费、可行性研究费和铺底流动资金组成。

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	第三年	合计
1	总投资	84,318.05	62,515.48	53,166.48	200,000.00
1.1	建设投资	80,171.15	62,515.48	53,166.48	195,853.10
1.1.1	双向网改	65,983.30	49,487.60	47,219.53	162,690.43
1.1.2	骨干网	9,734.50	9,185.40	2,908.10	21,828.00
1.1.3	建设单位管理费	485.78	412.13	374.03	1,271.93
1.1.4	勘察设计费	2,125.58	1,296.15	1,081.50	4,503.23

1.1.5	工程监理费	1,063.73	1,551.83	1,084.43	3,699.98
1.1.6	基本预备费	734.25	582.38	498.90	1,815.53
1.1.7	可行性研究费用	44.03	0.00	0.00	44.03
1.2	铺底流动资金	4,146.90	0.00	0.00	4,146.90

(2) 项目投资明细构成

项目建设投资主要由双向网改和骨干网建设两部分组成。

双向网改逐年总投资表如下：

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	第三年	小计
1	城网接入网改造	38,972.20	29,229.20	26,961.13	95,162.53
2	农网接入网改造	4,291.20	3,218.40	3,218.40	10,727.90
3	城域网改造	22,720.00	17,040.00	17,040.00	56,800.00
4	总计	65,983.40	49,487.60	47,219.53	162,690.43

双向网改主要包括城网接入网改造、农网接入网改造和城域网改造。城网接入网和农网接入网分别按照新网改用户、需升级用户以及新发展用户三个分类，对公司所辖区域相应资金投入进行测算。城域网改造投资测算以等效3万户数作为基本单位，分别从机房、装修、管道、设备等维度加以测算。

① 城网接入网改造投资明细

城网接入网改造投资明细表								
单位		本次用户改造总数（户）	城网接入网改造用户数（户）			城网接入网投资（万元）		
			第一年	第二年	第三年	第一年	第二年	第三年
武汉	市	679,962	284,000	213,000	182,962	7,208.20	5,406.15	4,742.25
武汉投资	远城区	130,000	52,000	39,000	39,000	-	-	-
省直	市	284,837	116,000	87,000	81,837	6,899.64	5,174.73	4,869.04
沌口	市	85,184	35,200	26,400	23,584	2,064.48	1,548.38	1,381.55
视讯	市	384,837	156,000	117,000	111,837	9,318.79	6,989.09	6,683.46
荆州	市	98,061	39,600	29,700	28,761	2,438.86	1,829.16	1,773.47
宜昌	市	97,184	40,000	30,000	27,184	1,061.15	795.89	748.23
襄阳	市	154,837	64,000	48,000	42,837	3,892.16	2,919.09	2,613.40
十堰	市	165,776	68,000	51,000	46,776	4,055.08	3,041.34	2,791.16
仙桃	市	42,123	17,600	13,200	11,323	1,041.92	781.44	670.30
天门	市	19,531	8,000	6,000	5,531	487.10	365.32	337.54
潜江	市	20,531	8,400	6,300	5,831	504.80	378.64	350.74
合计		2,162,863	888,800	666,600	607,463	38,972.20	29,229.20	26,961.13

② 农网接入网改造投资明细

农网接入网改造投资明细表								
单位		本次用户改造总数（户）	农网接入网改造用户数（户）			农网接入网投资（万元）		
			第一年	第二年	第三年	第一年	第二年	第三年

武汉投资	乡	275,000	110,000	82,500	82,500	458.20	343.65	343.65
视讯	乡	56,000	22,400	16,800	16,800	99.52	74.64	74.64
荆州	乡	458,700	183,480	137,610	137,610	751.64	563.73	563.73
宜昌	乡	5,500	2,200	1,650	1,650	130.24	97.68	97.68
襄阳	乡	95,500	38,200	28,650	28,650	2,261.44	1,696.08	1,696.08
十堰	乡	89,000	35,600	26,700	26,700	179.08	134.31	134.31
仙桃	乡	63,000	25,200	18,900	18,900	107.64	80.73	80.73
天门	乡	84,000	33,600	25,200	25,200	162.72	122.04	122.04
潜江	乡	89,000	35,600	26,700	26,700	140.68	105.51	105.51
合计		1,215,700	486,280	364,710	364,710	4,291.20	3,218.40	3,218.40

③ 城域网改造投资明细表

城域网改造投资明细表									
地区		用户数	等效3万户数	BRAS设备 (万元)	OTN设备 (万元)	机房、装修(万 元)	电源以及配套 (万元)	管道(万 元)	合计(万 元)
第一年									
武汉	市	254,000	8.47	846.67	423.33	846.67	423.33	2,540.00	5,080.00
武汉投资	远城区	100,000	3.33	333.33	166.67	333.33	166.67	1,000.00	2,000.00
省直	市	220,000	7.33	733.33	366.67	733.33	366.67	2,200.00	4,400.00
沌口	市	40,000	1.33	133.33	66.67	133.33	66.67	400.00	800.00
视讯	市	233,000	7.77	776.67	388.33	776.67	388.33	2,330.00	4,660.00
荆州	市	45,000	1.50	150.00	75.00	150.00	75.00	450.00	900.00
宜昌	市	48,000	1.60	160.00	80.00	160.00	80.00	480.00	960.00
襄阳	市	74,000	2.47	246.67	123.33	246.67	123.33	740.00	1,480.00

十堰	市	76,000	2.53	253.33	126.67	253.33	126.67	760.00	1,520.00
仙桃	市	22,000	0.73	73.33	36.67	73.33	36.67	220.00	440.00
天门	市	10,000	0.33	33.33	16.67	33.33	16.67	100.00	200.00
潜江	市	14,000	0.47	46.67	23.33	46.67	23.33	140.00	280.00
小计		1,136,000	37.87	3,786.67	1,893.33	3,786.67	1,893.33	11,360.00	22,720.00
第二年									
武汉	市	190,500	6.35	635.00	317.50	635.00	317.50	1,905.00	3,810.00
武汉投资	远城区	75,000	2.50	250.00	125.00	250.00	125.00	750.00	1,500.00
省直	市	165,000	5.50	550.00	275.00	550.00	275.00	1,650.00	3,300.00
沌口	市	30,000	1.00	100.00	50.00	100.00	50.00	300.00	600.00
视讯	市	174,750	5.83	582.50	291.25	582.50	291.25	1,747.50	3,495.00
荆州	市	33,750	1.13	112.50	56.25	112.50	56.25	337.50	675.00
宜昌	市	36,000	1.20	120.00	60.00	120.00	60.00	360.00	720.00
襄阳	市	55,500	1.85	185.00	92.50	185.00	92.50	555.00	1,110.00
十堰	市	57,000	1.90	190.00	95.00	190.00	95.00	570.00	1,140.00
仙桃	市	16,500	0.55	55.00	27.50	55.00	27.50	165.00	330.00
天门	市	7,500	0.25	25.00	12.50	25.00	12.50	75.00	150.00
潜江	市	10,500	0.35	35.00	17.50	35.00	17.50	105.00	210.00
小计		852,000	28.40	2,840.00	1,420.00	2,840.00	1,420.00	8,520.00	17,040.00
第三年									
武汉	市	190,500	6.35	635.00	317.50	635.00	317.50	1,905.00	3,810.00
武汉投资	远城区	75,000	2.50	250.00	125.00	250.00	125.00	750.00	1,500.00
省直	市	165,000	5.50	550.00	275.00	550.00	275.00	1,650.00	3,300.00
沌口	市	30,000	1.00	100.00	50.00	100.00	50.00	300.00	600.00

视讯	市	174,750	5.83	582.50	291.25	582.50	291.25	1,747.50	3,495.00
荆州	市	33,750	1.13	112.50	56.25	112.50	56.25	337.50	675.00
宜昌	市	36,000	1.20	120.00	60.00	120.00	60.00	360.00	720.00
襄阳	市	55,500	1.85	185.00	92.50	185.00	92.50	555.00	1,110.00
十堰	市	57,000	1.90	190.00	95.00	190.00	95.00	570.00	1,140.00
仙桃	市	16,500	0.55	55.00	27.50	55.00	27.50	165.00	330.00
天门	市	7,500	0.25	25.00	12.50	25.00	12.50	75.00	150.00
潜江	市	10,500	0.35	35.00	17.50	35.00	17.50	105.00	210.00
小计		852,000	28.40	2,840.00	1,420.00	2,840.00	1,420.00	8,520.00	17,040.00
合计		2,840,000.00	94.67	9,466.67	4,733.33	9,466.67	4,733.33	28,400.00	56,800.00

注：等效3万户数是指以总户数除以30000，计算得出等效3万户的数值，据此测算相关的网络建设所需投入设备数量。

骨干网建设投资明细表如下：

单位：万元

序号	项目	数量	单价	总价
1	省干 100G 平台设备	-	-	3,054.00
1.1	OTM 公共平台	36	3	108.00
1.2	100G OUT 线路板板卡	64	20	1,280.00
1.3	100G OUT 支路板卡	64	10	640.00
1.4	电交叉单元板卡	140	1	140.00
1.5	材料	18	1	18.00
1.6	网管系统	18	2	36.00
1.7	OA 站	31	2	62.00
1.8	配套设备	-	-	770.00
2	市县 10G 平台设备	-	-	3,768.00
2.1	OTM 公共平台	79	2	158.00
2.2	10G OUT 线路板板卡	236	5	1,180.00
2.3	10G OUT 支路板卡	236	2.5	590.00
2.4	电交叉单元板卡	553	1	553.00
2.5	材料	79	1	79.00
2.6	网管系统	69	2	138.00
2.7	OA 站	30	2	60.00
2.8	配套设备	-	-	1,010.00
3	省干光缆（公里）	2920	2	5,840.00
4	市县光缆（公里）	2704	2.65	7,166.00
5	机房	-	-	2,000.00
6	总计	-	-	21,828.00

4、建设方案

（1）主城区

对用户密集的、已经部署双向网的主城区，在保留现有网络基础、不更换用户终端的情况下，为用户提高入户带宽。

（2）其他城区

对已经采用 EPON+EOC（光缆传输+同轴电缆传输）模式为技术标准建设、网改传输网络的市县分子公司，目前 EOC 的技术方案还未考虑大带宽接入问题，在用户带宽需求提高的情况下，将面临同轴电缆传输所提供的共享总带宽有限的技术瓶颈。因此上述市县分子公司一方面可以在网改时减少 EOC 头端

所带用户数来临时解决带宽不足的问题，另一方面在已建网络中发展具有更高带宽的 10G EPON 技术，一步到位实现光纤入户。

(3) 新建和活跃区域优先采用光纤入户

对于业务发展较好、投资回报率较高的区域，采用双纤入户的解决方案，该方案有线电视广播业务和数据业务均采用光纤到户，支持近百套高清和几百套标清节目推送到户，广播电视和数据信号分别走在两根光纤上，互不干扰，业务和网络清晰划分。

5、技术保障

本项目相关各项技术已经成熟，有较多应用案例和成熟稳定的商用产品，技术风险较小。

6、原材料及能源供应

在项目建设过程中需要光缆、电缆及附属设施投入并需要电力、燃料动力，相关原材料及能源均有稳定的供应市场。

7、环保措施

有线电视网络属于新兴的信息技术行业，对原材料及能源的消耗很少，项目建设期及运行期没有废水、废气、废渣、粉尘、放射性废物等的排放，不需要进行特殊处理。

8、项目经济评价

下一代广电网双向宽带化改造项目是对公司原有广电网络的升级和改造，项目完成后将大幅提升公司网络承载能力和客户服务水平，增强公司的核心竞争力，为公司未来发展奠定坚实基础。由于该项目系在公司现有网络资源的基础上进行扩展及升级改造，因此难以单独测算其经济效益。

9、投资构成中的资本性支出和募集资金投入情况

各项投资性质构成，拟使用募集资金投入金额，相关情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	项目总投资	是否属于资本性	募集资金拟投
----	----	-------	---------	--------

			支出	入金额
1	总投资	200,000.00	-	143,359.25
1.1	建设投资	195,853.10	-	143,359.25
1.1.1	双向网改	162,690.43	是	126,400.26
1.1.2	骨干网	21,828.00	是	16,958.99
1.1.3	建设单位管理费	1,271.93	是	-
1.1.4	勘察设计费	4,503.23	是	-
1.1.5	工程监理费	3,699.98	是	-
1.1.6	基本预备费	1,815.53	否	-
1.1.7	可行性研究费用	44.03	否	-
1.2	铺底流动资金	4,146.90	否	-

下一代广电网双向宽带化改造项目投资总额为 200,000.00 万元，主要用于双向网改、骨干网、建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、基本预备费、可行性研究费用和铺底流动资金。其中基本预备费 1,815.53 万元、可行性研究费用 44.03 万元和铺底流动资金 4,146.90 万元，属于非资本性支出项，合计为 6,006.46 万元。其余均属于资本性支出项，合计为 193,993.54 万元。

本项目中双向网改和骨干网属于拟使用募集资金投入项，合计募集资金拟投入金额为 143,359.25 万元。非资本性支出项中基本预备费、可行性研究费用和铺底流动资金并不使用募集资金投入。

（二）电视互联网云平台建设项目

1、项目基本情况

本项目是利用云计算、面向服务的体系结构（SOA）、企业智能数据分析等技术从硬件和软件方面对公司现有运营系统的全面升级。项目建成后，公司广播电视网络的技术能力和运营能力将能够满足下一代电视互联网的需求，公司的广电网将与互联网进一步融合。在传播渠道方面，直播信号将突破传统广电网的地域限制和设备限制，可向手机、平板电脑、PC 等任意终端和系统提供直播信号，大幅扩大受众范围；在内容方面，公司将在云平台上建立统一内容平台，丰富电影、电视剧及互联网视频等内容的储备，向家庭用户提供集电视直播、点播、互联网视频等内容于一体的交互式服务。同时还可承载互联网教育、医疗、游戏、购物等应用，拓展广电网功能；在网络性能方面，系统将具备本地镜像和流量控制系统，有效压缩宽带出口的成本，同时给用户

提供流畅的收视体验。上述系统和功能的落地，将有效拓宽受众范围，同时丰富用户体验，提升用户 ARPU 值，进而提高公司盈利水平，增强面对电信运营商的竞争力。

2、项目实施主体及投资情况

项目实施方式为自主建设，项目实施主体为湖北广电。项目总投资 50,000.00 万元，拟使用募集资金 30,000.00 万元，其余资金通过公司自筹解决。

3、投资概算

(1) 项目总体投资计划

本项目投资 5 亿元，建设期为三年。电视互联网云平台项目主要投资为中心机房建设、硬件设备采购和软件系统采购。项目建设具体由统一支撑域、业务生产域、业务支撑域、运营支撑域、企业管理域、运维管控域六大版块以及建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、基本预备费、可行性研究费和铺底流动资金组成。

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	第三年	合计投资
1	统一支撑域	8,414.00	7,821.00	6,107.00	22,342.00
2	业务生产域	3,121.00	4,108.00	4,046.00	11,275.00
3	业务支撑域	3,228.00	2,146.00	1,037.00	6,411.00
4	运营支撑域	1,538.00	807.00	620.00	2,965.00
5	企业管理域	227.00	434.00	62.00	723.00
6	运维管控域	698.00	297.00	131.00	1,126.00
7	建设单位管理费	161.93	137.38	124.68	423.98
8	勘察设计费	708.53	432.05	360.50	1,501.08
9	工程监理费	354.58	517.28	361.95	1,233.80
10	基本预备费	244.75	194.13	166.30	605.18
11	可行性研究费用	14.68	0.00	0.00	14.68
12	铺底流动资金	1,379.30	0.00	0.00	1,379.30
13	总计	20,089.75	16,893.83	13,016.43	50,000.00

(2) 项目投资明细构成

本次项目建设主要由统一支撑域、业务生产域、业务支撑域、运营支撑域、企业管理域、运维管控域六大版块构成。其中统一支撑域和业务生产域属于重

点建设内容。统一支撑域由中心机房、私有云系统、数据可视化系统、业务流程平台和服务总线平台构成；业务生产域则由全业务平台、宽带业务平台和统一内容平台构成。

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	第三年	合计投资
1.统一支撑域					
1.1	中心机房	6,673.00	5,133.00	4,140.00	15,946.00
1.2	私有云系统	828	1,780.00	1,353.00	3,961.00
1.3	数据可视化系统	248	538	334	1,120.00
1.4	业务流程平台	351	200	150	701
1.5	服务总线平台	314	170	130	614
小计		8,414.00	7,821.00	6,107.00	22,342.00
2.业务生产域					
2.1	全业务平台	331	761	1,242.00	2,334.00
2.2	宽带业务平台	886	863	320	2,069.00
2.3	统一内容平台	1,904.00	2,484.00	2,484.00	6,872.00
小计		3,121.00	4,108.00	4,046.00	11,275.00
3.业务支撑域					
3.1	BOSS 系统	703	331	331	1,365.00
3.2	渠道系统	248	165	41	454
3.3	客户服务平台	1,035.00	1,035.00	345	2,415.00
3.4	支付渠道平台	1,242.00	615	320	2,177.00
小计		3,228.00	2,146.00	1,037.00	6,411.00
4.运营支撑域					
4.1	统一综合网管系统	351	393	372	1,116.00
4.2	综合工单管理系统	318	207	41	566
4.3	GIS（地理信息）系统	869	207	207	1,283.00
小计		1,538.00	807	620	2,965.00
5.企业管理域					
5.1	协同管理平台	207	227	62	496
5.2	视频会议系统	20	207	0	227
小计		227	434	62	723
6.运维管控域					
6.1	4A 运维管控平台	318	207	41	566
6.2	电子运维管理系统	380	90	90	560
小计		698	297	131	1,126.00
7	建设单位管理费	161.93	137.38	124.68	423.98
8	勘察设计费	708.53	432.05	360.5	1,501.08
9	工程监理费	354.58	517.28	361.95	1,233.80
10	基本预备费	244.75	194.13	166.3	605.18
11	可行性研究费用	14.68	0	0	14.68

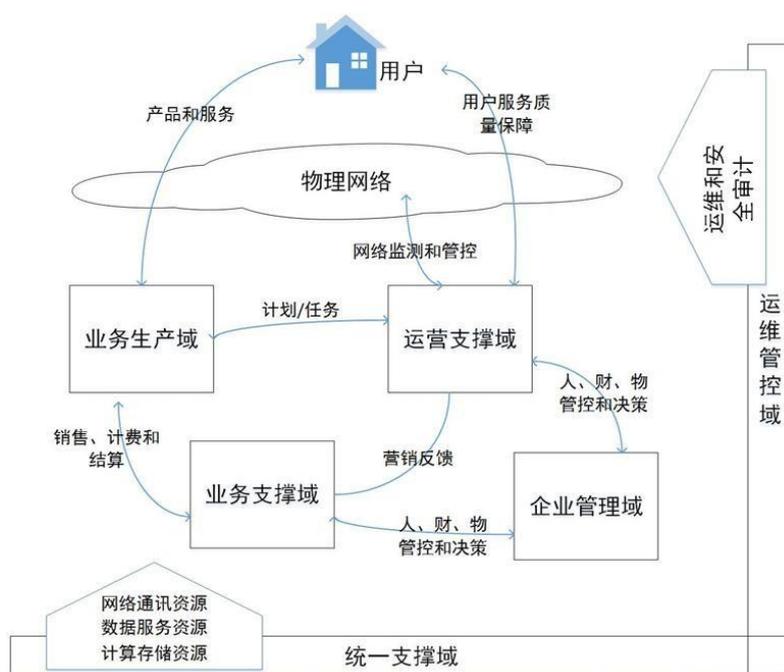
12	铺底流动资金	1,379.30	0	0	1,379.30
13	总计	20,089.75	16,893.83	13,016.43	50,000.00

电视互联网云平台项目项目投资的刚性支出主要包括中心机房建设、硬件设备采购和软件系统采购，其中中心机房的投资金额为 1.594 亿元，占该项目投资总额的 31.89%；硬件系统的投资金额为 1.08 亿元，占该项目投资总额的 21.64%；软件系统的投资金额为 1.81 亿元，占该项目投资总额的 36.15%。

4、建设方案

电视互联网云平台作为综合业务及信息系统平台，由六大子系统（域、功能性模块）构成，即统一支撑域、业务生产域、业务支撑域、运营支撑域、企业管理域、运维管控域：

平台整体的运营模式如下图所示：



在云平台中，统一支撑域和运维管控域是整个云平台的基础框架。前者为平台各子系统提供可共享的计算、存储和数据服务等资源，主要包括中心机房、云计算基础框架、大数据分析系统等；后者为平台各子系统提供统一的运维管控、网络安全控制、用户认证和行为审计等工具，属于后台支撑系统。

其余四个域为云平台的功能性模块：业务生产域包括数字电视业务、宽带业务等各项主营业务的运营系统以及统一内容平台，主要为用户提供数字电视、互动电视、宽带、游戏和电视购物等服务产品；业务支撑域为上述产品提供营销、计费、支付、结算和客服等配套服务；运营支撑域为上述产品提供网络调度、传输监控、维护检修等服务；企业管理域为公司内部协同系统，帮助业务系统进行人、财、物管控和决策，包括人力资源管理系统、财务管理系统、供应链管理系统、办公自动化系统等。上述各个子系统共同构成了能够充分满足电视互联网技术和运营需求的完整云服务平台。

5、技术保障

本项目相关各项技术已经成熟，有较多应用案例和成熟稳定的商用产品，技术风险较小。

6、原材料及能源供应

项目建设主要需要购买计算机硬件并需要电力供应，相关原材料及能源均有稳定的供应市场。

7、环保措施

有线电视网络属于新兴的信息技术行业，对原材料及能源的消耗很少，项目建设期及运行期没有没有废水、废气、废渣、粉尘、放射性废物等的排放，不需要进行特殊处理。

8、项目经济评价

电视互联网云平台项目是公司建设的统一、高效的信息化管理平台和资源共享、信息互通的一体化支撑系统，该项目属于业务后台系统，难以单独测算经济效益。

9、投资构成中的资本性支出和募集资金投入情况

各项投资性质构成，拟使用募集资金投入金额，相关情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	项目总投资	是否属于资本性支出	募集资金投入金额
1	统一支撑域	22,342.00	-	19,937.23
1.1	中心机房	15,946.00	是	15,946.00
1.2	私有云系统	3,961.00	是	3,961.00
1.3	数据可视化系统	1,120.00	是	30.23
1.4	业务流程平台	701.00	是	-
1.5	服务总线平台	614.00	是	-
2	业务生产域	11,275.00	-	10,062.77
2.1	全业务平台	2,334.00	是	2,334.00
2.2	宽带业务平台	2,069.00	是	2,069.00
2.3	统一内容平台	6,872.00	是	5,659.77
3	业务支撑域	6,411.00	是	-
4	运营支撑域	2,965.00	是	-
5	企业管理域	723.00	是	-
6	运维管控域	1,126.00	是	-
7	建设单位管理费	423.98	是	-
8	勘察设计费	1,501.08	是	-
9	工程监理费	1,233.80	是	-
10	基本预备费	605.18	否	-
11	可行性研究费用	14.68	否	-
12	铺底流动资金	1,379.30	否	-
13	总计	50,000.00	-	30,000.00

电视互联网云平台建设项目投资总额为 50,000.00 万元，主要用于统一支撑域、业务生产域、业务支撑域、运营支撑域、企业管理域、运维管控域、建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、基本预备费、可行性研究费用、铺底流动资金。其中基本预备费 605.18 万元、可行性研究费用 14.68 万元和铺底流动资金 1,379.30 万元，属于非资本性支出项，合计为 1,999.16 万元。其余均属于资本性支出项，合计为 48,000.84 万元。

本项目中统一支撑域项下中心机房、私有云系统和数据可视化系统以及业务生产域项下全业务平台、宽带业务平台和统一内容平台属于拟使用募集资金投入项，合计募集资金拟投入金额为 30,000.00 万元。非资本性支出项基本预备费、可行性研究费用和铺底流动资金并不使用募集资金投入。

（三）募投项目所涉及的铺底流动资金来源

本次募投项目所涉及铺底流动资金均以自有资金投入，并不使用募集资金。因此，公司不存在拟以募集资金用于补充流动资金的情形。

五、募投项目目前进展情况、预计进度安排及募集资金的预计使用进度

（一）本次募投项目目前进展情况、预计进度安排

1、下一代广电网双向宽带化改造项目

本项目目前进展情况如下：

单位：万元

序号	项目	合计	截至董事会决议公告日之前投入的情况		拟使用募集资金投入金额
			金额	占比	
1	总投资	200,000.00	26,802.11	13.40%	143,359.25
1.1	建设投资	195,853.10	24,842.90	12.68%	-
1.1.1	双向网改	162,690.43	22,165.63	13.62%	126,400.26
1.1.2	骨干网	21,828.00	1,313.20	6.02%	16,958.99
1.1.3	建设单位管理费	1,271.93	268.30	21.09%	-
1.1.4	勘察设计费	4,503.23	526.20	11.68%	-
1.1.5	工程监理费	3,699.98	335.24	9.06%	-
1.1.6	基本预备费	1,815.53	216.65	11.93%	-
1.1.7	可行性研究费用	44.03	17.68	40.15%	-
1.2	铺底流动资金	4,146.90	1,959.21	47.25%	-

本项目总投资 20 亿元，建设期为三年。本次公开发行可转债董事会决议公告日（2017 年 7 月 9 日）前，根据既定的建设计划，公司已对本项目进行了前期建设投入，合计支出 26,802.11 万元，主要系双向网改、骨干网和铺底流动资金等支出。前述支出均由发行人以自有资金投入，占项目总投资的比重较小，仅为 13.40%。

2、电视互联网云平台建设项目

本项目目前进展情况如下：

单位：万元

序号	项目	合计	截至董事会决议公告日之前投入的情况		拟使用募集资金投入金额
			金额	占比	
1	统一支撑域	22,342.00	-	-	19,937.23
1.1	中心机房	15,946.00	-	-	15,946.00
1.2	私有云系统	3,961.00	-	-	3,961.00
1.3	数据可视化系统	1,120.00	-	-	30.23
1.4	业务流程平台	701	-	-	-
1.5	服务总线平台	614	-	-	-
2	业务生产域	11,275.00	-	-	10,062.77
2.1	全业务平台	2,334.00	-	-	2,334.00
2.2	宽带业务平台	2,069.00	-	-	2,069.00
2.3	统一内容平台	6,872.00	-	-	5,659.77
3	业务支撑域	6,411.00	713.93	11.14%	-
3.1	BOSS 系统	1,365.00	259.93	19.04%	-
3.2	渠道系统	454	454.00	100.00%	-
3.3	客户服务平台	2,415.00	-	-	-
3.4	支付渠道平台	2,177.00	-	-	-
4	运营支撑域	2,965.00	-	-	-
4.1	统一综合网管系统	1,116.00	-	-	-
4.2	综合工单管理系统	566	-	-	-
4.3	GIS（地理信息）系统	1,283.00	-	-	-
5	企业管理域	723	576.82	79.78%	-
5.1	协同管理平台	496	349.82	70.53%	-
5.2	视频会议系统	227	227.00	100.00%	-
6	运维管控域	1,126.00	158.57	14.08%	-
6.1	4A 运维管控平台	566	158.57	28.02%	-
6.2	电子运维管理系统	560	-	-	-
7	建设单位管理费	423.98	-	-	-
8	勘察设计费	1,501.08	434.80	28.97%	-
9	工程监理费	1,233.80	123.45	10.01%	-
10	基本预备费	605.18	60.15	9.94%	-
11	可行性研究费用	14.68	10.32	70.30%	-
12	铺底流动资金	1,379.30	440.79	31.96%	-
13	总计	50,000.00	2,518.83	5.04%	30,000.00

本项目总投资 5 亿元，建设期为三年。本次公开发行可转债董事会决议公告日（2017 年 7 月 9 日）前，根据既定的建设计划，公司已对本项目进行了前期建设投入，合计支出 2,518.83 万元，主要系业务支撑域中 BOSS 系统、渠道系统；企业管理域中协同管理平台、视频会议系统；以及铺底流动资金等前期

相关非资本性支出。前述支出均由发行人以自有资金投入，占项目总投资的比重较小，仅为 5.04%。

（二）募集资金的预计使用进度

截至本次公开发行可转债董事会决议公告日（2017 年 7 月 9 日）前，下一代广电网双向宽带化改造项目和电视互联网云平台建设项目分别投入了 26,802.11 万元、2,518.83 万元，剩余缺口部分拟使用募集资金和自筹资金进行建设。募集资金具体使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	第三年	合计
下一代广电网双向宽带化改造项目					
1	双向网改	60,792.34	37,072.09	28,535.83	126,400.26
2	骨干网	7,563.10	7,136.48	2,259.41	16,958.99
小计		68,355.44	44,208.57	30,795.24	143,359.25
电视互联网云平台建设项目					
1	统一支撑域	7,509.37	6,980.13	5,447.73	19,937.23
2	业务生产域	2,780.98	3,666.33	3,615.46	10,062.77
小计		10,290.36	10,646.46	9,063.19	30,000.00
合计		78,645.80	54,855.03	39,858.43	173,359.25

六、募投项目技术来源

（一）下一代广电网双向宽带化改造项目

本公司作为广电运营商，长期以来积极投入广电骨干网和接入网技术演进、升级、改造，积累了较为丰富的网络建设和运维经验。本建设项目结合原有网络基础全部采用光纤入户（FTTH）的技术方案来实施，通过对公司湖北省覆盖辖区的广电网络双向化改造，实现所辖区域用户双向网覆盖率达到 100%。随着近年来主流电信运营商和广电公司大规模应用 FTTH 相关技术，该技术应用条件已经较为成熟，相关设备和原材料均有稳定成熟的供应商。本公司开展相关业务不存在重大不确定性风险。

（二）电视互联网云平台建设项目

本次电视互联网云平台建设项目主要为建设具备业务信息化管理功能的软硬件平台，实现公司的业务流程、行政管理、业务营销、客户服务、渠道支撑、资源管控等方面信息化、电子化。本建设项目硬件设备来自于主流设备供应商的成熟产品，并利用公司现有机房来建设中心机房，将能够保障硬件系统稳定运行。本建设项目软件技术来源于公司软件技术人员自主研发和外部供应商委托开发，软件开发所采用的方式及工具技术成熟。本公司在广电系统运维领域具有较为丰富的运营经验，开展相关业务不存在重大不确定性风险。

七、募投项目的经营模式、盈利模式

（一）本次募投项目的经营模式、盈利模式

1、下一代广电网双向宽带化改造

本项目是对发行人现有有线广电网络的改造，通过对湖北省内未进行双向网改的用户进行双向网改、新发展用户的双向网改造、已完成双向网改用户的宽带升级和覆盖全省光传输网络建设，提升发行人网络的传输带宽，有利于提高发行人对用户的服务质量，提高公司的竞争力，对稳定现有用户及争取新增用户具有战略意义。

本项目实施完成后，发行人互动业务用户数、宽带用户数和付费节目用户数都会相应增加，网络基础设施的改善也会提高用户的 ARPU 值；同时双向网改和宽带化改造完成，会带动发行人广告业务、节目传输业务和视频监控业务等的增长，增加发行人的盈利规模。

2、电视互联网云平台建设

电视云平台建设是对发行人现有的业务平台信息系统的改造和整合，其本身不直接产生经济收益，旨在整合发行人资源，统一技术标准，提升发行人运营效率，节约运营成本，提高客户服务能力。

该项目实施后，将有助于各地业务平台技术标准统一、互相兼容，实现省级业务平台统一，杜绝各个平台的资源重复投入，实现共享共用，平台建设统一规划，技术资源统一分配，数据信息互通流转。

（二）项目无法准确测算收益的合理性

1、下一代广电网双向宽带化改造项目无法准确测算收益的主要原因如下：

（1）广电企业运营具有全程全网特性。本次项目实施范围覆盖湖北全省，既包含新增网络覆盖区域，也包含原有网络覆盖区域，即在前期已投入的网络基础上增加升级改造投资。其所产生的经济效益与现有网络资产的存量贡献具有叠加效应，难以准确测算新增效益规模。

（2）本次骨干网建设旨在实现覆盖全省所有地市间及市县间光传输骨干网络，能进一步拓宽传输容量，满足客户持续增长带来的骨干网升级需求。骨干网建设具有共益属性，新增和原有客户均能从中获益。因此，难以准确拆分项目收益来源。

（3）本次双向网改中，涉及新网改用户、已网改需升级用户和预计新发展用户共三类用户，其中，已网改需升级用户所占比重最大。对于此类用户而言，是在原有双向网改基础上的升级改造。虽然会直接提升用户体验，增强客户粘性，但是难以区分是此次募投项目还是之前投入带来的收益。

2、本次项目实施中的电视云平台项目主要是对业务后台系统升级，提升公司的运营和支撑效率，提升用户体验，不直接产生经济效益。

综上，本次募投项目的实施，系在公司现有网络资源的基础上进行扩展及升级改造，以及对业务后台系统的更新升级。考虑广电有线电视业务运营“全程全网”的特性，本次项目实施所带来的经济效益，难以单独准确测算。

（三）募投项目实施对企业经营效益的提升情况

1、新增客户

本次募投是对发行人现有有线广电网络的改造，通过对湖北省内未进行双向网改的用户进行双向网改、新发展用户的双向网改造、已完成双向网改用户

的宽带升级和覆盖全省光传输网络建设，提升发行人网络的传输带宽。包括城域网改造、城网接入网改造和农网接入网改造，预测改造用户情况如下：

单位：户

双向网改造	新网改用户	已网改需升级用户	预计新发展用户	用户改造总数
城网用户	747,000	1,200,863	215,000	2,162,863
农网用户	535,000	567,500	113,200	1,215,700
合计	1,282,000	1,768,363	328,200	3,378,563

2、新增收入来源

本次募投项目若得以有效实施，除有线电视基础收视等传统业务，预计主要将在视频业务、宽带业务、集客业务、新型多功能服务业务、节目传输与信息（广告）发布业务等方面对公司贡献新的收入来源。

（1）视频业务：通过媒资平台，汇聚优质视频资源，为用户提供全频道直播回看、海量点播内容相结合的视听服务。

（2）宽带业务：通过新型广播电视网络，向用户提供宽带上网服务、VPN专线服务以及热点区域 WIFI 覆盖等服务。

（3）集客业务：为政府及相关管理部门提供社会管理服务平台、智慧城市、智慧社区、智慧酒店、平安城市、电子政务、数据专网等服务。

（4）新型多功能服务业务：电视交通、电视医疗、电视教育、电视社保、家庭娱乐、电视支付、电视商城、信息浏览、自助服务以及企业应用专区等服务。

（5）节目传输与信息（广告）发布业务：为全国各地电视节目供应商、卫视频道、购物频道以及本地频道提供网内落地传输服务；代理发布相关信息（广告）。

3、提升服务质量、提升管理水平

本建设项目通过对公司湖北省覆盖辖区的广电网络双向化改造，能够实现所辖区域用户双向网覆盖率达到 100%，城网用户接入带宽和农网用户接入宽带分别达到 100Mbps 和 50Mbps。首先，本项目可以大幅提升公司宽带业务的硬件条件，提升公司宽带业务竞争力，逐步提高公司宽带客户的渗透率。其次，

本项目可以增加宽带业务、高清互动等增值业务种类，进而丰富客户消费选择，增强用户使用体验。此外，云平台项目的开展，有助于提高本公司业务的服务支撑水平和综合运营能力，提升数据的价值，提高用户 ARPU 值，同时提升经营效率、降低运营成本，进而增强公司的盈利能力以及面对电信运营商的竞争力。

综上，本次募投项目实施，可以改造相当数量的用户网络，发展一定的新用户数量，进一步拓展公司的收入来源，并能够运用相关的云计算大数据，增强公司运维管控能力，提升用户消费体验，有利于企业经营效益的整体提升。

八、募投项目投资的必要性合理性

（一）公司运营现状

1、主营业务发展稳定，市场份额提升

截止 2017 年上半年末，上市公司在册电视用户 874.63 万户，较上年增长两个百分点；公司个人宽带用户数量达到 71.60 万户，宽带业务渗透率 8.19%。集客业务方面，公司组建集团客户部，集客业务营销由分散趋向集中，广电网络的全程全网优势和视频专家优势得到较好显现。

2、外部竞争激烈，需大力提升网络质量及客户体验

当前，电信运营商、互联网公司、硬件厂商等强势切入电视业务领域，IPTV、OTT TV 等新媒体形式加速蚕食有线电视市场，至 2017 年上半年我国有线电视用户较 2016 年年末减少 245.10 万户，湖北省广电网络用户也出现一定程度流失，业务受到较大冲击，必须采取有效措施积极应对，以市场为导向、以用户为中心，为用户提供高清、流畅、互动的电视服务和互联网宽带接入服务，全面提升网络质量和用户体验。

3、网络基础设施建设需要持续投入

为提升用户体验，应对外部冲击，提升基础设施承载能力是关键。通过 2014 年重大资产重组以及对关联方网络资产的托管，公司目前基本完成全省一网整

合，但全省统一的技术、内容支撑体系尚未建成，与经营发展的要求相比还有很大差距。

近年来，公司以前所未有的力度增加网改预算，加快网改步伐。截至目前，公司已建成一张“三横五纵十环”架构、总长 150 万公里、覆盖全省 17 个市州 99 个县及所有乡镇村庄的广播电视 HFC+光纤混合传输网，网络双向覆盖率快速上升。公司规划用 2-3 年时间通过自有和本次募集资金对现有网络进行全面升级改造，使双向覆盖率达到 100%，光纤入户覆盖率达到 90%以上，尽快建成一张承载综合信息服务的下一代广播电视网（NGB）。

（二）可比公司建设情况

同行业上市公司纷纷利用资本运作，进一步加大双向化网络建设并利用云技术升级服务平台。近五年，同行业上市公司与公司本次募投相关项目建设情况如下：

单位：万元

公司名称	资本运作	项目名称	募集资金
双向网改项目			
电广传媒	2013 年非公开发行	建设下一代广播电视网,实现全业务运营升级改造项目	372,732.92
吉视传媒	2017 可转债发行	吉林省农村光纤入户建设工程——国家“百兆乡村”示范项目（一期）	76,000.00
	2014 可转债发行	基础信息网络扩建改造项目	120,000.00
广电网络	2016 年非公开发行	用于下一代广播电视网项目（一期）	47,668.06
江苏有线	2015 年 IPO	整合全省广电网络项目	202,895.08
		广电网络资源整合项目	13,100.00
		全省 NGB 基础网络建设项目	70,700.00
广西广电	2016 年 IPO	全媒体支撑网络建设项目	120,000.00
贵广网络	2016 年 IPO	广播电视综合信息基础网络建设项目	68,602.77
本公司	2017 年可转债发行	下一代广电网双向宽带化改造	143,359.20
云平台建设项目			
歌华有线	2015 年非公开发行	云服务平台升级及应用拓展项目	140,000.00
吉视传媒	2014 可转债发行	互动媒体应用聚合云服务平台研发与建设项目	47,476.10
江苏有线	2015 年 IPO	云媒体电视网络集成平台项目	25,500.00
广西广电	2016 年 IPO	全媒体综合信息服务平台项目	15,766.89
贵广网络	2016 年 IPO	广电新媒体全业务系统建设项目	53,445.73
本公司	2017 年可转债发行	电视互联网云平台建设	30,000.00

由上表可知，同行业可比公司在双向网改方面投入金额较大，在云服务平台建设上亦有相应较大支出。公司本次募投拟使用募集资金量与可比公司相关建设情况相一致。

（三）行业未来发展

在“三网融合”的大背景下，未来广电企业依托不断提升的网络基础设施承载能力，在收视费、安装费等传统业务收入来源外，进一步拓展新的业务领域成为行业发展必然趋势：

1、融合发展成为重要趋势

在三网融合不断推进过程中，准入范围的扩大和政策的放宽，使越来越多的主体涉足以电视为终端的业务。电视逐渐从一个电视节目的显示终端，变为一个综合信息的互动体验终端。工信部已向部分广电网络运营商发放了增值电信业务相关牌照，广电总局也向中国电信、中国移动和中国联通发放了除广播电视形态以外的互联网音视频节目服务和 IPTV 传输服务等许可。IPTV、OTT TV 和有线电视之间不只是竞争关系，同时具有合作关系。互联网电视具有技术优势，有线电视运营商具有用户优势，通过合作各取所长，可以形成资源上的互补。

2、数字电视增值业务逐步成为新的增长点

数字化整体转换和双向网改的持续推进、电视终端的智能化、智能电视和互联网电视的纷纷涌现，在技术和需求上推动了广电网络运营商数字业务的发展。在三网融合的发展进程中，广电网络运营商需发挥其大容量、广播式的优势，提供基本数字电视服务之外，大力发展高清电视、互动电视等业务，视频点播、付费频道、电视定向信息发布、电视商城等业务正逐步被用户了解和接受。此外，借助自身庞大的广电网络系统平台，广电网络运营商在智能监控、智慧城市、物联网等业务方面也取得突破。增值业务正成为广电网络运营商利润增长的重要来源。

3、大数据有利于有线电视行业实现更快发展

有线电视行业的发展离不开对数据的全面获取及有效利用。随着有线数字电视的不断推广与普及，有线电视行业已逐步形成一个人口统计特征数据、用户内容使用数据、用户行为痕迹数据、用户搜索与需求信息数据、用户消费行为数据、用户社交活动与意见信息数据等大量且详尽的真实用户信息数据库。在有线电视网络的基础上，通过大数据技术对上述数据进行有效分析与处理，促进信息互动平台的不断完善，使管道化传输变为平台化传输、单向传播变为双向互动，从而真正实现有线电视用户从看电视到用电视的转变，推动有线电视行业进一步发展，也将为社会信息化、政府信息化、家庭信息化发展提供全面支持。

（四）募投项目投资的必要性合理性

1、必要性

（1）完成下一代广电网双向宽带化改造扩展，大幅增加互动业务客户，实现其他业务收入大幅增长，为公司战略发展打下坚实基础

截至 2017 年 6 月 30 日，公司在册数字电视用户数 874.63 万户（不包括模拟、无线，有线电视实际在用用户数 534.02 万户），其中数字电视主终端 728.77 万户，副终端 159.84 万户，高清互动在用用户数 269.71 万户。本次下一代广电网双向宽带化改造项目完成后，双向网络将覆盖公司所有客户。这将为公司带来更多互动类业务收入和广告收入，为实现公司战略发展打下坚实基础。

（2）改善公司宽带业务硬件基础条件，提升公司宽带业务的竞争力

在三网融合的背景下，电信公司通过 IPTV 进入电视业务领域，广电网络通过自身的网络进入宽带业务领域，互相形成竞争。截至 2017 年 6 月 30 日，个人宽带在网终端数达到 71.60 万户，与去年年末相比，个人宽带在网终端增长 6.71 万户，增长率为 10.34%。公司宽带业务虽然发展迅速，但与电信公司相比仍有较大差距，这与公司宽带业务的带宽和网络传输能力有一定关系。本次募投项目实施后，公司城网用户接入带宽达到 100Mbps，农网用户接入带宽达到 50Mbps。这将大幅提升公司宽带业务的硬件条件，提升公司宽带业务竞争力，逐步提高公司宽带客户的渗透率。

（3）公司发展战略的必然选择

公司确立了“立足湖北，面向中部，辐射全国，以新网络、新平台、新媒体、新业务”为目标，在产业和资本双轮驱动下，以有线电视为载体，以数字家庭为单元，推动三网融合建设，努力实现“跨屏服务，跨域经营，跨界整合”。双向网络改造是公司三网融合和数字家庭建设的持续动力，是实现市场业务的良性发展，提升上市公司的市场竞争力的关键。

2、合理性

（1）符合国家政策导向

国家十三五规划、宽带中国工程和三网融合等宏观政策为有线网络全业务经营提供了政策支持。湖北省政府对公司参与三网融合工作及业务发展给予积极扶持。2016年以来广电行业利好政策频出，《“十三五”国家信息化规划》等一系列政策出台，将有利于全国有线电视网络整合和互联互通。公司发展得到各级政府的财税、金融政策倾斜，本次项目建设拥有很大的政策优势。

（2）具备市场空间

截至2016年12月31日，全省广电网络覆盖用户规模超过1,300万户，根据全国第六次人口普查数据，湖北省家庭总户数约为1,670万户，全省广电网络已覆盖全省超过77%的自然户，其中公司双向覆盖用户数为279.59万户、双向覆盖率为32.61%。考虑规模效应的影响，用户规模的增长带来的基本收视维护费、增值业务和宽带数据业务等收入将进一步扩展市场空间。

（3）符合技术发展趋势

IP通信、硬件制造和软件开发等技术的发展已经成熟，为有线网络发展音视频业务、宽带数据业务及生活化服务提供了技术基础，有线网络正朝着双向化、智能化、多平台、多屏幕的方向发展。本项目建设符合广电总局关于建设下一代广播电视网的技术规范，并拥有良好的技术解决方案。

九、募投项目资金缺口的资金来源及偿还计划

本次募集资金投资项目，即下一代广电网双向宽带化改造项目和电视互联网云平台建设项目投资总额共计 250,000.00 万元，本次发行募集资金总额为 173,359.20 万元，资金缺口为 76,640.80 万元。

公司本次公开发行可转换公司债券拟使用募集资金投资的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额	资金缺口
下一代广电网双向宽带化改造	200,000.00	143,359.20	56,640.80
电视互联网云平台建设	50,000.00	30,000.00	20,000.00
合计	250,000.00	173,359.20	76,640.80

在募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金和银行借款等方式先行投入，并在募集资金到位后予以置换。截至 2017 年 6 月 30 日，发行人银行授信额度为 13.30 亿元，余额为 11.66 亿元。

截至 2017 年 6 月 30 日和 2016 年年末，公司货币资金期末余额分别为 27,961.07 万元和 37,387.90 万元，2017 年 1-6 月和 2016 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 24,398.12 万元和 105,333.73 万元。报告期内，公司收入增长较为稳定，现金流入规模较大、货币资金较为充足，公司具有稳定的收入来源，针对本次募投项目资金缺口具有较强的偿付能力。

十、本次发行对公司财务和经营状况的影响

（一）对公司财务状况的影响

1、对公司资产负债状况的影响

目前公司整体财务杠杆水平较低，本次发行短期内公司负债规模有较大幅度增加，有利于公司利用财务杠杆扩大经营。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司资产负债率将逐步降低。

2、对公司盈利能力的影响

随着本次募集资金投资项目建设，公司经营状况的改善将带来财务状况改善，公司盈利能力将进一步增强，有利于优化公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

3、对公司现金流量的影响

募集资金到位将使得公司筹资活动产生的现金流入量大幅度增加；随着募集资金投资项目的逐步投入，公司投资活动产生的现金流出量也将大幅增加；在募集资金投资项目完成并实现效益后，公司经营活动产生的现金流入量将显著增加。总体来看，本次发行有助于改善公司现金流量状况，降低经营风险与成本。

（二）对公司经营的影响

为把握家庭文化娱乐消费需求爆发性增长的机遇，应对互联网飞速发展带来的产业格局变迁的挑战，公司需加快向互联网化的转型，将从以用户数增长为驱动的盈利模式向以用户 ARPU 值增长为驱动的盈利模式转变，努力将自身打造成为视频和互联网的综合运营商。

本次发行将为公司筹措支持公司战略转型所需的资金，加快公司在新媒体业务、电子商务、数字营销、云游戏等多种新业务领域的布局，提升公司市场竞争力，巩固公司市场地位，增强公司的经营业绩，保证公司的可持续发展。

（三）本次募投项目建设完成后新增折旧预期对公司经营业绩的具体影响

1、公司目前的利润规模情况

公司最近三年的利润规模情况及折旧计提情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	248,247.72	240,814.86	178,143.19
利润总额	30,342.57	37,092.39	24,556.27
折旧与摊销	37,543.86	33,941.74	23,372.77
折旧与摊销占营业收入比重	15.12%	14.09%	13.12%

报告期内，公司的利润规模较大，折旧与摊销占营业收入的比重维持在 15% 左右。

2、本次募投项目建设完成后新增固定资产折旧对公司经营的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模将上升，相应折旧费用增加会给公司业绩带来一定影响。下一代广电网双向宽带化改造项目和电视互联网云平台建设项目扣除基本预备费、可行性研究费用和铺底流动资金，剩余部分将进行资本化。每年预计需计提折旧和摊销金额及预测营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
营业收入	252,101.00	259,768.10	275,963.96	300,685.60	318,726.73
总成本（包括折旧与摊销）	221,041.00	227,343.15	238,409.69	256,732.09	270,998.64
利润总额	31,060.00	32,424.95	37,554.27	43,953.51	47,728.09
折旧与摊销	63,057.00	66,112.56	69,168.11	72,223.67	75,001.44
其中：新增折旧与摊销	2,762.00	7,788.16	11,913.54	13,774.77	13,774.77
折旧与摊销占营业收入比重	25.01%	25.45%	25.06%	24.02%	23.53%
新增折旧与摊销占营业收入比重	1.10%	3.00%	4.32%	4.58%	4.32%

注 1：公司营业收入的增长，系根据公司整体的经营计划进行预测，不构成对未来盈利预测的承诺。

注 2：下一代广电网双向宽带化改造折旧与摊销年限为 20 年，残值率 5%；电视互联网云平台建设折旧与摊销年限 10 年，残值率 5%。

注 3：上述收入测算主要基于公司未来用户数和 ARPU 值，成本则主要参考公司历史数据并适当调整。

注 4：上表利润总额的测算已经考虑本次募投产生新增折旧金额的影响

公司本次募集资金投资项目建设完工后，公司固定资产规模较目前将有较大幅度增加，新增固定资产折旧与摊销费用预计每年达 13,774.77 万元。募投项目完工后折旧与摊销占营业收入比重有一定增长，但其中新增募投项目折旧占营业收入的比重预计不超过 5%，公司预期的收入和利润增长能消化新增的折旧与摊销费用。因此，募投项目新增固定资产折旧与摊销对公司整体经营不会产生重大影响。本次募投项目实施具备经济合理性。

十一、募集资金专户存储的相关措施

公司已根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，制定了《湖北省广播电视信息网络股份有限公司募集资金管理办法》。

公司将严格遵循《湖北省广播电视信息网络股份有限公司募集资金管理办法》的规定，在本次募集资金到位后建立专项账户，并及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

十二、前期非公开发行方案以及募投项目相关情况

（一）前期非公开发行方案未实施的原因

公司于 2017 年 4 月 7 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于核准湖北省广播电视信息网络股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]59 号），核准公司非公开发行不超过 106,945,866 股新股，批复自核准发行之日起 6 个月内有效，即批复有效期自 2017 年 1 月 10 日至 2017 年 7 月 10 日。

在 2017 年 4 月 7 日取得上述批复后，公司一直努力着手实施发行事宜。在此期间，资本市场整体波动较大，公司股价与定增认购价一直处于倒挂状态，故部分认购对象不再参与非公开发行股份认购。截至 2017 年 7 月 10 日，公司无法完成相关发行工作，因此未能在中国证监会核准批复文件规定的 6 个月有效期内实施本次非公开发行，中国证监会关于公司本次非公开发行股票的批复到期自动失效。

（二）前期非公开发行方案募投项目与本次募投项目的联系与区别

上述非公开发行募投项目为下一代广电网双向宽带化改造项目和电视互联网云平台建设，与本次公开发行可转换公司债券募投项目建设相一致。公司于 2015 年 12 月 16 日取得湖北省发展和改革委员会颁发的项目备案证书。本次募投项目均已动工实施。截至本次可转债发行董事会决议公告日（2017 年 7

月9日)之前,上述两个项目已分别以自有资金投入26,802.11万元和2,518.83万元。

(三) 募投项目技术和市场环境分析

1、项目技术并未更新换代

广电行业的传输网络建设、改造以及业务系统的建设是需要前瞻设计、长期投入、持续优化的过程。2015年发布非公开发行方案时,综合考虑当时行业技术发展的演进方向,对下一代广电网双向宽带化改造项目和电视互联网云平台建设项目的技术方案进行了前瞻性设计以及审慎论证,以满足公司未来长期业务发展和应对市场竞争的需要。

下一代广电网双向宽带化改造项目对广电接入网的双向网络改造确定了优先采取FTTH技术实现接入网光纤化的基本目标,同时确定了建设地市区间80*100G OTN光传输网络及市县间80*10G OTN光传输骨干网络的基本目标,上述技术目标目前仍符合行业最新主流技术应用方向。FTTH在业务支撑能力、网络可靠性及运维成本上具备显著技术优势,随着FTTH方案应用成本下降,FTTH方案市场份额日益增加,预计将成为广电行业普遍的网络建设目标。主流双向网络改造技术方案优缺点比较对比如下:

方案	优点	缺点
DOCSIS/CMTS+CM 和 C-DOCSIS/PON+CMC	业务支持能力较强,技术体系的标准化、产业化非常完善,成熟度高,方便提速扩容,满足平滑升级的要求	扩容到一定程度会受机房空间、供电等因素的限制;对设计、建设施工、网络优化、运行维护要求比较高,尤其是反向通道
EPON+EOC	建设和维护相对简单,网络改造的成本低	EOC种类多,缺乏统一标准,产品不具备互换性
EPON+LAN	标准化和产业化比较成熟,LAN设备都具备很好的互换性和兼容性	前期建网投入大,改造需要入户施工,局端覆盖半径受100M的传输距离所限制
FTTH	有更大的数据带宽、更大的传输距离和覆盖半径、更小的传输时延和更强的抗干扰能力	成本高

资料来源:互联网公开资料

电视互联网云平台建设项目参考了大型电信业运营商和互联网企业的先进平台技术体系,规划设计了统一支撑域、运维管控域、业务生产域、业务支

撑域、运营支撑域、企业管理域六个子系统，其中统一支撑域的系统 and 运维管控域的系统是整个云平台中共享共用和数据信息共享的基础设施，其他四个域的子系统为分别面向产品、服务、市场、运营和企业治理的应用系统的集合，是目前国内外主流网络运营商的通行方法，符合行业信息化应用发展方向。

2、有线电视行业市场环境并未发生重大变化

(1) 广播电视依然是最重要的媒体之一

有线网络是社会公共文化服务和意识形态传播的重要载体，广电运营商受到国家广电出版总局的统一管理，其数据内容和传播渠道都有着较强的政治控制属性。同时，电视节目内容资源丰富，既有公益性质的新闻报道，也有商业性质的娱乐节目。因而在受众范围层面，广播电视依旧是渗透率最高的媒体。截至 2017 年 6 月底，全国有线电视用户数已达到 24,992 万户，其规模数量在各类媒体中仍旧处于领先地位。

(2) 行业发展受政策支持鼓励

为了更好地发展广播电视事业，促进社会主义精神文明和物质文明建设，国家先后出台多部法律法规助推文化产业发展，使其在国民经济中所占比重不断提高。广电网络运营商继续做好广播电视传输网建设升级改造，充分利用现有信息基础设施，创新共建共享合作模式，促进资源节约，推动实现网络资源的高效利用。

(3) 市场空间仍然较大

截至 2017 年 6 月底，我国有线电视用户总量约 24,992 万户，有线数字电视用户 20,889.9 万户，数字化率 83.59%；双向网覆盖约 15,700 万户，双向网覆盖率约 62.82%；双向网渗透用户 7,598 万户，双向网渗透率 48.39%；广电宽带用户达到 3,014.2 万户，宽带渗透率进一步提升至 12.08%。目前有线电视数字化率较高，但仍有一定提升空间；有线电视双向化、宽带化，特别是在通信基础设施相对落后的偏远农村地区，有线电视行业拥有更大的市场空间。

(4) 行业公司持续加大投入

在“三网融合”及 IPTV、OTT TV 等新业态新模式加剧行业竞争的背景下，行业内公司纷纷通过加大“云、管、端”的投资提升竞争力。具体而言，“云”：丰富包括电影、游戏、电商、VR 等方面的内容资源，提升服务价值，参与智慧城市建设；“管”：进行传输网络的双向化、宽带化改造，全面提升有线网络传输速率及稳定性，承载多样化的业务，并扩大覆盖范围；“端”：向产业链下游延伸，开拓包括智能电视、手机等终端市场，实现多屏互动，提升用户价值。

(5) “三网融合”是挑战也是机遇

“三网融合”打破了行业壁垒，拓宽了行业的经营范围。2016 年 5 月，工信部正式向中国广播电视网络有限公司（即中国广电）颁发《基础电信业务经营许可证》，批准其在全国范围内经营互联网国内数据传送业务、国内通信设施服务业务。广电网络运营商拥有网络传输优势、用户规模优势和大规模用户信息数据库的竞争优势，在目前各种类型网络互联互通的背景下，向互联网渗透利于其拓宽客户基础，有助于发展增值电信业务，为创造新的利润增长点提供良好的条件。

(6) 在激烈的市场竞争环境下，公司保持了稳定的增长态势

①业务层面

目前公司的有线电视收视业务包含模拟电视、普通单向数字电视、高清互动数字电视三种业务形态。截至 2017 年 6 月 30 日，公司在册数字电视用户数 874.63 万户（不包括模拟、无线，有线电视实际在用用户数 534.02 万户），其中数字电视主终端 728.77 万户，副终端 159.84 万户，高清互动在用用户数 269.71 万户。公司宽带业务近几年公司实现了较快速发展。截至 2017 年 6 月 30 日，个人宽带在网终端数达到 71.60 万户，与上年年末相比，个人宽带在网终端增长 6.71 万户，增长率为 10.34%。在激烈的市场竞争环境下，公司有线电视基础业务及宽带业务均保持了较为稳定的增长态势。

②财务层面

报告期内，公司保持主营业务持续增长及较好的盈利能力，2014年至2017年1-6月，公司营业收入分别达到178,143.19万元、240,814.86万元、248,247.72万元、115,211.29万元，净利润则分别达到24,489.28万元、37,025.01万元、29,922.33万元及19,288.27万元。

综上，公司所处有线电视行业市场环境未发生重大变化。

（四）募投项目建设投资价值

如前所述，当前本次募投项目实施技术并未更新换代，市场环境亦并未发生重大变化。公司实施下一代广电网络双向宽带化改造项目和电视互联网云平台项目是适应技术发展和应对市场竞争的必然选择。

比较而言，公司作为传统广电网络运营商长期以来网络建设较为滞后，网络综合利用率较低，全省双向网络一体化改造尚未完成；业务系统平台相对仍旧处于条块分割的局面，尚未形成全省统一集中规划的内容平台。

下一代广电网络双向宽带化改造项目是在原网络基础上对传输带宽进行扩容，改造方式为光纤入户（FTTH），是目前运营商公认的网络接入优选方案，具备较高的投资价值。随着国家大力发展智能制造、大数据应用等产业，云计算技术的进步，市场需求不断扩大，当前互联网巨头公司都已投巨资在互联网云平台建设与应用方面。云平台项目建成后，公司将拥有全省统一的运营平台，各项业务的服务支持能力均得到较大提升，有助于公司拓宽客户群体、提高用户ARPU值，同时提升经营效率、降低运营成本，进而增强公司的盈利能力以及面对电信运营商的竞争力。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年募集资金情况

截至本募集说明书签署日，最近五年，公司于 2014 年发行股份购买资产并募集配套资金。募集资金具体情况如下：

根据本公司 2014 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准湖北省广播电视信息网络股份有限公司向湖北省楚天视讯网络有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可〔2014〕749 号)核准，2014 年公司向楚天视讯等 17 家发行股份，购买楚天视讯资产及负债、武汉广电投资 100% 股权、荆州视信 100% 股权和十堰广电 100% 股权，共计发行 196,531,836 股人民币普通股(A 股)，每股面值人民币 1 元，每股发行价格 11.00 元，整体资产价值为 2,161,850,300.00 元。此次发行股份事宜已经北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)于 2014 年 10 月 10 日出具了《验资报告》(中证天通〔2014〕审字 1-1166 号)验证。

经上述文件核准，公司于 2014 年 9 月 4 日以非公开发行股份的方式向特定对象发行人民币普通股(A 股)股票 50,924,241 股，发行价为每股人民币 13.11 元，共计募集资金 667,616,799.51 元，坐扣承销和保荐费用 10,000,000.00 元后的募集资金为 657,616,799.51 元，已由主承销商申银万国证券股份有限公司(以下简称申银万国公司，现改名为申万宏源证券承销保荐有限责任公司)于 2014 年 12 月 17 日汇入本公司募集资金监管账户。上述募集资金到位情况业经北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并由其出具《验资报告》(中证天通〔2014〕审字 1-1173 号)。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司 2014 年发行股份购买资产并募集配套资金在银行账户的存储情况如下：

单位：元

开户银行	银行账号	初始存放金额	余额	备注
------	------	--------	----	----

平安银行武汉武昌支行	11014701508004	357,616,799.51	335.75	活期
中信银行武汉分行	7381010182600386421	300,000,000.00	417.08	活期
合 计	-	657,616,799.51	752.83	-

二、前次募集资金使用情况

(一) 前次募集资金使用情况对照表

根据公司董事会出具的《前次募集资金使用情况报告》和天健会计师事务所出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2018〕10-36号），公司2014年发行股份购买资产并募集配套资金使用情况对照表如下：

前次募集资金使用情况对照表

截至 2017 年 12 月 31 日

单位：万元

募集资金总额：65,761.68						已累计使用募集资金总额：67,442.92				
变更用途的募集资金总额：						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额比例：						2015 年：27,116.08				
						2016 年：13,350.00				
						2017 年：26,976.84				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	楚天视讯双向网络改造项目	楚天视讯双向网络改造项目	37,875.38	37,875.38	37,944.81	37,875.38	37,875.38	37,944.81	69.43	2017 年 8 月
2	武汉广电投资双向网络改造项目	武汉广电投资双向网络改造项目	28,886.30	28,886.30	29,498.11	28,886.30	28,886.30	29,498.11	611.81	2017 年 8 月
合计		-	66,761.68	66,761.68	67,442.92	66,761.68	66,761.68	67,442.92	681.24	-

[注] 募集资金投资项目实际投资金额超过募集资金承诺投资总额的原因系公司使用部分闲置募投资金购买理财产品累积所获得的投资收益 1,338.53 万元及募集资金专户收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额 342.71 万元均用于募集资金投资项目。

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况说明

公司不存在前次募集资金实际投资项目变更情况。

（三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

2014 年发行股份购买资产并募集配套资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明详见本节“二、前次募集资金使用情况/（一）前次募集资金使用情况对照表”。

（四）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

前次非公开发行股票募集资金到位以前，为保障募集资金项目顺利进行，本公司以自筹资金先期投入募集资金项目的建设。根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于湖北省广播电视信息网络股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的专项审核报告》（XYZH/2015WHA20010），截至 2014 年 12 月 31 日止，公司以自筹资金预先投入募集资金项目的实际款项合计人民币 118,896,560.30 元。

鉴于募集资金已经到位，公司于 2015 年 3 月 12 日召开第八届董事会第二十次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意以本次募集资金中的 118,896,560.30 元置换上述预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 118,896,560.30 元。截至 2017 年 12 月 31 日止，公司已完成置换。

（五）闲置募集资金情况说明

1、对闲置募投资金进行现金管理，投资相关产品情况

2015 年 12 月 22 日，本公司第八届董事会第三十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金继续购买理财产品的议案》，拟使用不超过人民币 15,000.00 万元(含本数)的闲置募集资金购买保本型理财产品，有效期限为自董事会通过之日起一年，并同意公司在有效期内可在此资金额度内滚动使用，同时授权公司董事长在上述范围内行使该项投资决策权并签署相关协议。

2015 年 11 月 19 日和 2015 年 12 月 3 日，本公司先后与湖北银行股份有限

公司总行营业部(以下简称湖北银行)签署《湖北银行股份有限公司法人客户理财产品总协议书》，分别以人民币 10,000.00 万元和 5,000.00 万元，共计 15,000.00 万元的闲置募集资金购买湖北银行“紫气东来•期限固定-本稳赢”法人客户人民币理财产品。该理财产品已于 2016 年 2 月 18 日和 2016 年 3 月 3 日赎回，获得收益分别为 94.74 万元和 44.88 万元。

2016 年 3 月 1 日和 2016 年 3 月 9 日，本公司先后与湖北银行签署《湖北银行股份有限公司法人客户理财产品总协议书》，分别以人民币 10,000.00 万元和 5,000.00 万元，共计 15,000.00 万元的闲置募集资金购买湖北银行“紫气东来•期限固定-本稳赢”法人客户人民币理财产品。该理财产品已于 2016 年 5 月 31 日和 2016 年 6 月 9 日赎回，获得收益分别为 89.75 万元和 39.07 万元。

2016 年 6 月 7 日，本公司与中信银行股份有限公司武汉分行签署《中信银行理财产品总协议》，以人民币 10,000.00 万元的闲置募集资金购买中信理财之智赢系列(对公)16516 期人民币结构性理财产品。该理财产品已于 2016 年 9 月 12 日赎回，获得收益为 83.71 万元。

2016 年 6 月 14 日，本公司与湖北银行签署《湖北银行股份有限公司法人客户理财产品总协议书》，以人民币 5,000.00 万元的闲置募集资金购买湖北银行“紫气东来•期限固定-本稳赢”法人客户人民币理财产品。该理财产品已于 2016 年 9 月 14 日赎回，获得收益为 37.81 万元。

2016 年 9 月 13 日，本公司通过企业网上银行以人民币 10,000.00 万元的闲置募集资金购买中信理财之共赢保本天天快车 B 款人民币理财产品(产品编码：B160C0183)。该理财产品已于 2016 年 9 月 21 日赎回，获得收益为 5.04 万元。

2016 年 9 月 21 日，本公司与中信银行股份有限公司武汉分行签署《中信银行理财业务购买协议》，以人民币 8,000.00 万元的闲置募集资金购买中信理财之共赢利率结构 16780 期人民币结构性理财产品。该理财产品已于 2016 年 12 月 21 日赎回，获得收益为 59.84 万元。

2016 年 9 月 27 日，本公司与渤海银行签署《渤海银行理财产品交易协议书》，以人民币 7,000.00 万元的闲置募集资金购买渤海银行 S16262 号结构性存款理财

产品。上述理财产品已于 2016 年 12 月 27 日赎回，获得收益为 54.10 万元。

2016 年 12 月 7 日，本公司第九届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金继续购买理财产品的议案》，拟使用不超过人民币 10,000.00 万元(含本数)的闲置募集资金购买保本型理财产品，有效期限为自董事会通过之日起一年，并同意公司在有效期内可在此资金额度内滚动使用，同时授权公司董事长在上述范围内行使该项投资决策权并签署相关协议。

2017 年 1 月 3 日，公司与渤海银行签署《渤海银行理财产品交易协议书》，以人民币 7,000.00 万元的闲置募集资金购买渤海银行 S16343 号结构性存款理财产品。上述理财产品已于 2017 年 4 月 5 日赎回，获得收益为 68.06 万元。

2017 年 4 月 12 日，公司与渤海银行签署《渤海银行理财产品交易协议书》，以人民币 8,800.00 万元的闲置募集资金购买渤海银行 S17106 号结构性存款理财产品。上述理财产品已于 2017 年 7 月 12 日赎回，获得收益为 86.79 万元。

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2015 年 12 月 22 日，本公司第八届董事会第三十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金继续暂时补充流动资金的议案》，拟使用不超过人民币 20,000.00 万元(含本数)的闲置募集资金继续暂时补充流动资金，使用期限自董事会通过之日起不超过 12 个月。

在上述授权期限内本公司对该笔资金使用进行了合理的安排，累计使用闲置募集资金人民币 17,800.00 万元补充流动资金。2016 年 12 月 6 日本公司已将 17,800.00 万元人民币资金全部归还至公司募集资金专户，并将归还情况及时通知了本公司公司独立财务顾问申万宏源证券承销保荐有限责任公司和财务顾问主办人。

2016 年 12 月 7 日，本公司第九届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金继续暂时补充流动资金的议案》，拟使用不超过人民币 18,000.00 万元(含本数)的闲置募集资金继续暂时补充流动资金，使用期限自董事会通过之日起不超过 12 个月。截至 2017 年 12 月 31 日，暂时补充流动资金已全数归还募集资金专户。

（六）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

公司 2014 年重大资产重组募集配套资金到位前，截至 2014 年 12 月 31 日，公司使用自筹资金预先已投入募投项目的金额为 118,896,560.30 元。公司拟使用 80,493,147.74 元募集资金置换预先投入楚天视讯双向网络改造项目的自筹资金，拟使用 38,403,412.56 元募集资金置换预先投入武汉广电投资双向网络改造项目的自筹资金，合计置换 118,896,560.30 元。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对截至 2014 年 12 月 31 日，湖北广电以自筹资金预先投入募投项目情况进行了专项审核，并出具了《关于湖北省广播电视信息网络股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的专项审核报告》（XYZH/2015WHA20010）。2015 年 3 月 12 日，公司第八届董事会第二十次会议和公司第七届监事会第十次会议分别审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》。

（七）前募项目目前进展情况

1、前募项目目前进展情况及预计完成时间

2014 年 9 月非公开发行股份购买资产并配套募集资金交易中募集配套资金用于投资建设楚天视讯双向网络改造、武汉广电投资双向网络改造项目等两个募投项目，募投项目的具体情况如下：

单位：万元

序号	募投项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	楚天视讯双向网络改造项目	44,820.60	37,875.38
2	武汉广电投资双向网络改造项目	34,183.20	28,886.30
合计		79,003.80	66,761.68

建设内容（规模）如下：（1）基于 EPON+EOC 技术的双向网改：采用 EPON+EOC 的双向接入技术，完成武汉广电投资所辖区域内 55.22 万数字用户的双向网改；完成楚天视讯所辖区域内 71.68 万数字用户的双向网改。（2）机房基础建设：为配合双向业务的开展，楚天视讯和武汉广电投资完成分前端机房的改扩建；为了便于有源数据设备的统一管理，楚天视讯和武汉广电投资新建末端数据机房。（3）终端机顶盒配置：为新增单向数字电视用户免费配置标清单向机顶盒。

截至 2017 年 8 月 31 日，前募项目已经建设完成，前期募集资金已经使用完毕。

2、与前次非公开发行股票相关信息披露文件的一致性

根据 2014 年《湖北省广播电视信息网络股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》，楚天视讯双向网络改造项目、武汉广电投资双向网络改造项目的建设期为两年。

前次非公开募集资金于 2014 年 12 月 17 日汇入本公司募集资金账户，上述募集资金到位情况业经北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（中证天通〔2014〕审字 1-1173 号）。

按照原计划的两年建设期，前次非公开发行股票募集资金使用项目应于 2016 年年底建设完成，实际进度略滞后于预期进度。前次募投项目涉及的网络改造区域分布在楚天视讯在前次非公开发行时覆盖的随州、广水、曾都、京山、沙洋、沙洋监狱、屈家岭、钟祥、随县、公安、人民大垸、罗田、英山、龙感湖、麻城、神农架、远安、当阳、保康、宜城、赤壁、通城、崇阳 23 个市县以及武汉广电投资覆盖的江夏、黄陂、新洲、东西湖、蔡甸和汉南等 6 个武汉远城区，这些区域的广电网络资产覆盖区域较广，网络硬件基础不一，管理半径较大，工程协调难度较高，是造成实际募投项目略滞后于预期进度的主要原因。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2017 年 12 月 31 日

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日 累计实现效益	是否达到 预计效益
序号	项目名称			2015 年	2016 年	2017 年		
1	楚天视讯双向网络改造项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	[注]	
2	武汉广电投资双向网络改造项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用		

[注]：（1）楚天视讯双向网络改造项目和武汉广电投资双向网络改造项目是在已建设的广电网络基础上进行双向网络改造，难以区分其直接产生的效益情况，无法单独核算实现效益情况。

（2）募集资金投资项目实施后，湖北省广播电视信息网络股份有限公司视讯分公司(原楚天视讯公司资产及负债)2017 年实现的净利润较基期增加 535.38 万元，湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司(原武汉广电投资公司)2017 年实现的净利润较基期增加 3,871.22 万元，合计增加净利润 4,406.60 万元。

2015 年度,公司按照“省、地(市)、县”三级区域管理布局，将视讯分公司下属当阳、远安、宜城、保康、公安、大垵支公司分别并入宜昌、襄阳、荆州分公司管理；2016 年度，视讯公司下属随州、随县、广水、神农架支公司独立运营管理，上述因区域管理调整的 10 家支公司 2017 年度实现的净利润为 7,454.28 万元。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

本公司募集资金投资项目是在已建设的广电网络基础上进行双向网络改造，鉴于募集资金投资项目无法单独产生效益，且难以区分其直接产生的效益情况，因此募集资金投资项目无法单独核算效益。

（三）前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%(含 20%)以上的情况说明

本公司不存在前期募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%(含 20%)以上情况。

（四）前次募投项目与本次募投项目的区别与联系

1、前次募投项目与本次募投项目的区别与联系

前次募投项目建设内容为投资建设楚天视讯双向网络改造项目、武汉广电投资双向网络改造项目，包括前述两个公司辖区的双向网络改造、机顶盒投资、机房建设，而本次募集资金主要投向下一代广电网络双向宽带化改造项目、电视云平台项目，包括双向网改、骨干网、统一支撑域、业务生产域、业务支撑域、运营支撑域、企业管理域等建设内容。前后两次募投项目投资构成和建设内容对比如下：

序号	募集资金使用	募投项目	主要建设内容投资额（万元）	
1	前次募投项目	楚天视讯双向网络改造项目	双向网改造投资	31,612.8
			机房基础建设	4,000.0
			机顶盒投资	2,064.6
		武汉广电投资双向网络改造项目	双向网改造投资	26,508.0
			机房基础建设	2,500.0
			机顶盒投资	1,475.0
2	本次募投项目	下一代广电网双向宽带化改造	双向网改	162,690.43
			骨干网	21,828.00
		电视互联网云平台建设	统一支撑域	22,342.00
			业务生产域	11,275.00
			业务支撑域	6,411.00
			运营支撑域	2,965.00
			企业管理域	723.00
			运维管控域	1,126.00

前次募投项目与本次募投项目均是公司为提升竞争能力和盈利能力，围绕广播电视主业对现有广电网络资产进行建设、改造或者升级，但在建设内容、覆盖范围、技术水平上有所差别。

本次募投项目中“双向网改”项目与前次募投项目中“双向网改造”项目都是对广电传输网络进行升级改造，但在技术水平、覆盖区域上存在差异。从技术水平上看，本次募投双向宽带化改造将采用最新主流网络技术，比前次募投项目双向网改造技术上要更为先进。前次募投项目双向网改造采用主要基于 EPON+EOC 技术，使用同轴电缆双向网技术接入终端用户，本次募投项目中网络改造将主要基于最新主流 FTTH 技术，使用光纤双向网接入终端用户，能较大幅度提升终端用户带宽水平，使为终端用户提供更丰富的内容产品成为可能。从覆盖区域上看，本次募投项目“双向网改”项目改造区域为公司湖北省内辖区，而前期募投改造的是楚天视讯、武汉投资管辖区域，本次募投项目网络改造区域更广。通过本次募投项目建设会进一步提升上述两个公司原辖区域内的有线电视网络和宽带硬件基础条件和覆盖面，进一步提升该地区有线电视网络和宽带用户的体验，增强公司在该区域内的竞争力。

本次募投项目中“电视互联网云平台建设”是为公司建设的统一、高效的信息化管理平台 and 一体化支撑系统，“骨干网建设”是建设实现覆盖全省所有地市间、市县间 OTN 光传输骨干网络，而前次募投项目无前述两项建设内容。前次募投项目中“机房基础建设”主要内容包括分前端、末端机房改造或施工新建，“机顶盒投资”主要是为新增单向数字电视用户免费配置标清单向机顶盒，而本次募投项目不涉及这两项目内容。

2、前次募投项目与本次募投项目是否存在重复建设的情况

本次募投项目“双向网改”改造区域覆盖前期募投网络改造的楚天视讯、武汉投资原辖区域，将继续在楚天视讯、武汉投资原辖区域的既有广电网络资产基础上对辖区内广电网络进行升级、改造。本次募投项目在上述两个公司辖区的网络改造用户包括前期网络改造中未覆盖用户、需升级用户等需改造用户以及新发展用户，不存在重复建设的情况。前次募投项目与本次募投项目在楚天视讯网络有限公司、武汉广电网络投资有限公司原辖区域改造用户构成对比：

序号	改造区域	前次募投项目改造用户构成	本次募投项目改造用户构成
----	------	--------------	--------------

1	楚天视讯	双向城网用户数	50.2 万	城网改造用户	32.5 万
		双向农网用户数	21.5 万	预计新发展城网用户	6.0 万
				农网改造用户	5.0 万
				预计新发展农网用户	0.6 万
2	武汉投资	双向网用户数	55.22 万	城网改造用户	11.0 万
				预计新发展城网用户	2.5 万
				农网改造用户	25.0 万
				预计新发展农网用户	25.0 万

3、在前次募投项目未产生效益的情况下进行本次募投项目投资的必要性合理性

(1) 前次非公开募集资金已经使用完毕

截至 2017 年 8 月 31 日，前募项目已经建设完成，前期募集资金已经使用完毕，前募项目建设完成后预计将在未来逐步释放经济效益。

(2) 公司应尽快建设投资本次募投项目应对市场竞争

随着三网融合纵深推进，电信运营商、互联网公司、硬件厂商等强势切入传统电视领域，IPTV、OTT TV 等新媒体加速蚕食有线电视市场。其中，三大运营商将 IPTV 视为战略业务，通过全业务捆绑和交叉补贴的方式推广大幅降低资费，利用成本优势与有线电视抢夺用户；互联网公司和硬件厂商依托资金和内容优势，通过与牌照方的融合，促使 OTT TV 市场份额迅速提升，与有线电视形成激烈竞争。截至 2017 年 6 月，国内 IPTV 用户总数达到 10,272.1 万户，较 2016 年增加超过 1,600 万户，较 2015 年 4,589 万户增长超过 220%；OTT TV 用户总数达 8,334 万户，较 2016 年增长 1,084 万户，较 2015 年 4,450 万户增长超过 180%。2017 年上半年广电行业有线电视在家庭收视格局中的份额比 2016 年有所降低，而 IPTV 和 OTT TV 均保持较快增长（数据来源：2017 年第二季度有线电视行业发展公报）。

在新形势新局面下广播电视网络行业面临较大的竞争压力，公司有较大的必要性通过本次募投项目投资持续提升自身的网络硬件水平和管理运营能力，来为用户提供更高质量、更具竞争力的广播电视和电信服务，以满足用户内容和带宽需求。

(3) 公司应尽快建设投资本次募投项目适应技术发展

利用网络资源充分发挥用户接入电缆的带宽能力，逐步实现双向、交互、多功能，提高有线电视网络的业务承载能力，是广电网络运营三网融合的网络基础，是从传统广电网络运营商向多业务综合信息服务商转型的基本前提。

多年以来，由于广电行业条块分割的现状和地方经济发展的差距，各地网络双向化改造进程参差不齐，采取的改造技术也不尽相同，导致各地网络状况存在较大差异。目前，我国有线双向网络接入网技术主要选用 CMTS、EPON+EOC、EPON+LAN 及 FTTH（光线入户技术）等技术方案。至 2010 年左右，随着 EPON 技术的成熟，大部分有线运营商在启动本地双向网改过程中选择采用高复用、高灵活性、成本较低的 EPON+EOC 技术方案，以及高带宽、兼容性较强、技术较为标准化的 EPON+LAN 技术方案。FTTH 技术跟随千兆以太网技术，采用全光网络，具备带宽高、技术较为标准化的特点，但 FTTH 在前期应用成本高，而且对于支撑网络的带宽要求很高，在前期 FTTH 未成为有线双向网络接入网技术的主流技术。

FTTH 技术近年来发展较快，技术应用成本和门槛快速降低，目前已经进入主流应用领域，国内主流电信运营商和广电运营商纷纷布局 FTTH 技术。FTTH 是将光纤作为物理媒介实现用户和运营商连接的一种技术，可以实现上下行大带宽的传输，能够支持广电行业提供更多内容服务和内容资源。从业务支撑能力、网络可靠性及运维成本分析，FTTH 是比较先进的接入网建设方案，主流技术的发展要求公司尽快通过本次募投项目投资完成自身的网络硬件升级和改造工作。

电视互联网云平台建设项目是从硬件和软件方面对公司现有运营系统的全面升级，将能够支撑和管理公司广电传输网络，发挥和利用广电传输网络的传输能力。项目建成后公司广播电视网络的技术能力和运营能力将能够满足下一代广电网的业务需求，公司的广电网络将与互联网进一步融合。

（4）本次募投项目建设将提升公司竞争力和经营业绩

本次募投项目中下一代广电网双向宽带化改造项目是对发行人原有广电网络的升级和改造，电视互联网云平台项目是发行人建设的统一、高效的信息化管理平台和一体化支撑系统。本次公开发行可转债的募投项目将促进公司提升服务水平，引用发展更多双向用户和互动用户，促进视频内容资源的多元化，在发行人现有广电网络资产的基础上提升主营业务的市场竞争力和经营业绩。

综上，前募投资项目和本次募投项目在建设内容和覆盖范围上存在一定独立性，在前次募投项目未产生效益的情况下进行本次募投项目投资有助于公司提早布局和跟进广电网络主流技术和硬件。在本年度前次非公开募集资金资金使用完毕后，本次公开发行募集资金将支撑公司未来三年的广电网络和信息系统的投入，提升公司在广电行业新形势新局面下面对市场环境变化和市场竞争的能力，进行本次募投项目投资具备必要性合理性。

四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

本次重大资产重组涉及的标的资产为：(1) 楚天视讯有线电视网络资产及负债；(2) 武汉广电投资 100% 股权；(3) 荆州视信 100% 股权；(4) 十堰广电 100% 股权。

(一) 资产权属变更及资产交割情况

1、股权变更情况

2014 年 10 月 21 日，发行人收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》。公司向楚天视讯公司等 17 家发行股份总计 196,531,836 股人民币普通股(A 股)，股份登记到账后楚天视讯公司等 17 家将正式列入上市公司的股东名册。

2014 年 10 月 23 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》。公司向北信瑞丰基金管理有限公司、长江证券股份有限公司、兴证证券资产管理有限公司、广东宏业广电产业投资有限公司、中新建招商股权投资有限公司、安信基金管理有限责任公司、汇添富基金管理股份有限公司等 7 名发行对象非公开发行股份 50,924,241 股人民币普通股(A 股)，股份登记到账后北信瑞丰基金管理有限公司等 7 家单位将正式列入上市公司的股东名册。

截至 2017 年 12 月 31 日，武汉广电投资、荆州视信、十堰广电均已完成股东变更的工商变更登记手续，各股东持有的武汉广电投资 100% 股权、荆州市视 100% 股权、十堰广电 100% 股权均已过户至发行人名下。

2、楚天视讯公司有线电视网络资产及负债的交割情况

(1) 2014年10月8日,发行人与楚天视讯公司签署《关于重大资产重组注入资产交割事宜之资产交接确认书》(以下简称《资产交接确认书》),确定以2014年7月31日为资产交割日,并确认自资产交割日起,楚天视讯公司在评估基准日拥有的、本次拟注入发行人的广播电视有线网络业务相关的资产及负债(以下简称注入资产)的所有权利、义务和风险由楚天视讯公司转移至发行人;确认相关资产均已交付给发行人,其中不需要办理权属变更登记手续的资产的权属自确认书签署之日起即转移至发行人,需要办理权属变更登记手续的资产的权属自权属变更登记手续办理完毕之日起转移至发行人。

(2) 根据《资产交接确认书》的约定: A 根据“债务随资产走”的原则,楚天视讯公司截至资产交割日的与注入资产相关的全部债权、债务自资产交割日起由发行人继承; B 对于未取得债权人出具的债务转移同意函的债务,如任何未向楚天视讯公司出具债务转移同意函的债权人在资产交割日后向楚天视讯公司主张权利的,楚天视讯公司需向债权人和发行人发出书面通知将上述权利主张交由发行人负责处理,由发行人直接向债权人偿还债务;如前述债权人不同意其债权移交发行人处理,楚天视讯公司需书面通知发行人参与协同处理,发行人可通过楚天视讯公司偿还债务。

截至2017年12月31日,发行人已完成接收楚天视讯公司有线电视网络资产及负债的交割。

3、资产权属变更的情况

截至2017年12月31日,本次重组过程中楚天视讯、荆州视信、十堰广电的土地和房产权属均已完成过户等相关手续或以现金进行补偿置换,其中:根据《湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司关于完善湖北省楚天视讯公司网络有限公司土地房屋权属事项的承诺函》:楚天视讯公司就注入上市公司资产存在瑕疵的土地和房产,如未能在预计办毕期限(本次重组获核准后6个月内)办毕,湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司将在预计办毕期限的次月按照未办毕相关手续的土地和房产在本次重组资产评估报告(中联评报字(2013)第1068号)中的评估价值一次性以货币方式补偿发行人,如后续办毕相关手续,并过户至发行人,则由发行人在过户后次月将湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司的支付的补偿款一次性以货币方式退还。

截至 2017 年 12 月 31 日，不需要办理权属变更登记手续及不能办理权属变更登记手续的资产，湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司按照《湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司关于完善土地房屋权属事项的相关承诺》以现金进行补偿置换，其他的土地和房产权属均完成过户等相关手续。

4、人员的安置

根据发行人与楚天视讯公司签订的《发行股份购买资产协议》，按照“人随业务、资产走”的原则，经楚天视讯公司职工代表大会审议通过，在本次发行股份购买资产实施后，楚天视讯公司与标的资产相关的全部员工与楚天视讯公司解除劳动合同，由发行人与该等员工签订新的劳动合同并办理社会保险；楚天视讯公司与标的资产相关并拥有事业编制的员工需进入发行人工作的，应当解除事业编制，再由发行人与该等员工签订新的劳动合同并办理社会保险；楚天视讯公司未进入发行人的人员由楚天视讯公司负责安置。

截至 2017 年 12 月 31 日，楚天视讯公司与注入资产相关的人员均已与楚天视讯公司解除了劳动合同，与发行人签订了新的劳动合同，并已办理社会保险及住房公积金的转移手续；涉及事业编制的人员均已解除事业身份，与发行人签订了新的劳动合同，并已办理社会保险及住房公积金的转移手续。

（二）资产账面价值变化情况

1、湖北省广播电视信息网络股份有限公司视讯分公司(原楚天视讯公司资产及负债，以下简称视讯分公司)

单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	91,326.12	84,364.12	110,008.13	132,112.05
负债总额	28,057.48	22,513.12	30,031.22	70,343.65
归属母公司所有者 权益	63,268.64	61,851.00	79,976.91	61,768.40

注：2015 年度,公司按照“省、地(市)、县”三级区域管理布局，将视讯分公司下属当阳、远安、宜城、保康、公安、大垸支公司分别并入宜昌、襄阳、荆州分公司管理，故视讯分公司 2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日相关数据不含以上六家支公司数据。2016 年度，视讯公司下属随州、随县、广水、神农架支公司独立运营管理，故视讯分公司 2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日相关数据不含以上四家支公司数据。

2、湖北省广播电视信息网络武汉投资有限公司(原武汉广电投资公司)

单位：万元

项 目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	161,907.78	151,273.60	119,417.47	88,505.87
负债总额	37,895.31	40,353.45	31,907.53	24,978.15
归属母公司所有者 权益	124,012.47	110,920.15	87,509.93	63,527.72

3、荆州视信

单位：万元

项 目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	-	0.06	18,135.92	17,865.20
负债总额	-	-	6,987.58	6,172.09
归属母公司所有者 权益	-	0.06	11,150.15	11,693.11

注：荆州视信已于2015年10月被发行人吸收合并，并将其纳入荆州分公司的管辖范围。2016年度，荆州视信改为非独立核算，并入湖北省广播电视信息网络股份有限公司荆州分公司核算。

4、湖北省广播电视信息网络股份有限公司十堰分公司(原十堰广电，以下简称十堰分公司)

单位：万元

项 目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	60,763.56	44,724.20	40,745.98	36,384.38
负债总额	20,706.57	14,856.72	15,235.99	23,828.02
归属母公司所有者 权益	40,056.99	29,867.48	25,509.99	12,556.36

注：十堰广电已于2015年10月被发行人吸收合并，并将其设立为十堰分公司

上述视讯分公司、武汉广电投资、荆州视信、十堰分公司2014年12月31日数据业经北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具《审计报告》(中证天通(2015)审字1-1048号)；2015年12月31日数据业经利安达会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具《审计报告》(利安达审字(2016)第2223号)；2016年12月31日数据业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)，并出具《审计报告》(审计天健审(2017)10-10号)；2017年12月31日数据业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并由其出具了《审计报告》(天健审(2018)10-28号)。

(三) 生产经营和效益贡献情况

1、视讯分公司2017年实现的净利润较基期增长535.38万元，业务生产经营状况正常。

2015年度,公司按照“省、地(市)、县”三级区域管理布局,将视讯分公司下属当阳、远安、宜城、保康、公安、大垵支公司分别并入宜昌、襄阳、荆州分公司管理;2016年度,视讯分公司下属随州、随县、广水、神农架支公司独立运营管理,上述因区域管理调整的10家支公司2017年度实现的净利润为7,454.28万元。

2、武汉广电投资2017年实现的净利润较基期增长3,871.22万元,业务生产经营状况正常。

3、荆州视信2016年度改为非独立核算,并入湖北省广播电视信息网络股份有限公司荆州分公司核算,业务生产经营状况正常。

4、十堰分公司2017年实现的净利润较基期增长4,954.15万元,业务生产经营状况正常。

(四) 效益贡献及承诺效益的履行情况

1、根据北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《湖北省广播电视信息网络股份有限公司2014年度盈利预测实现情况的专项审核报告》(中证天通〔2015〕审字1-1047号),楚天视讯、武汉广电投资、荆州视信、十堰广电2014年度盈利预测及实现情况如下表所示:

单位:万元

项目名称	盈利预测	净利润实现数	差异情况	盈利完成率
楚天视讯	1,668.01	1,747.99	79.98	104.79%
武汉广电投资	9,940.99	10,142.91	201.92	102.03%
荆州视信	614.03	624.82	10.79	101.76%
十堰广电	51.74	157.51	105.77	304.43%

2、根据利安达会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于湖北省广播电视信息网络股份有限公司盈利预测实现情况的专项审核报告》(利安达专字〔2015〕第2112号),武汉广电投资2015年度盈利预测及实现情况如下表所示:

单位:万元

项目名称	盈利预测	净利润实现数	差异情况	盈利完成率
武汉广电投资	11,466.00	11,971.28	505.28	104.41%

3、根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于武汉广电网络投资有限公司业绩承诺完成情况的鉴证报告》(天健审〔2017〕10-13号),武汉广电投资2016年度盈利预测及实现情况如下表所示:

单位:万元

项目名称	盈利预测	净利润实现数	差异情况	盈利完成率
武汉广电投资	13,041.10	13,264.40	223.30	101.71%

五、其他差异说明

本公司前次募集资金实际使用情况与本公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

六、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论

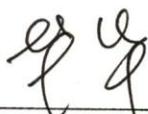
2018年4月17日,天健会计师事务所出具了天健审〔2018〕10-36号《前次募集资金使用情况鉴证报告》,鉴证结论为:“我们认为,湖北广电公司董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定,如实反映了湖北广电公司截至2017年12月31日的前次募集资金使用情况。”

第十节 董事及有关中介机构声明

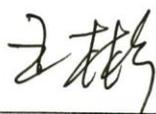
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

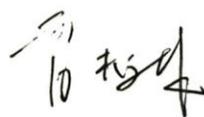
全体董事签名：



毕 华



王 彬



曾柏林



何 伟



蒋红瑶



廖小同



蒋大兴



程 虹



张兆国



曹 亮



湖北省广播电视信息网络股份有限公司

2018年6月26日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签名：



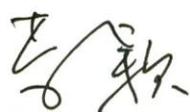
曾文



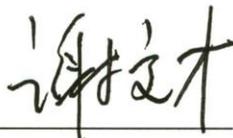
胡彬



刘芸



李颖



谢文才

湖北省广播电视信息网络股份有限公司

2018年6月26日



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：



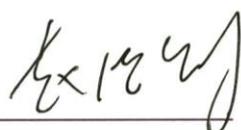
毕 华



祁国钧



胡晓斌



赵洪涛



胡 浩



湖北省广播电视信息网络股份有限公司
2018年 6月 26日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 桂贤

桂 贤

保荐代表人： 卢戈

卢 戈

马家烈

马家烈

法定代表人： 李玮

李 玮



三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



岳琴舫

经办律师：



陈真



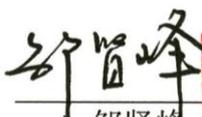
林迪

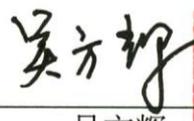


天健会计师事务所(特殊普通合伙)声明

本所及签字注册会计师已阅读《湖北省广播电视信息网络股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》(以下简称募集说明书)及其摘要,确认募集说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》(天健审〔2017〕10-10号)、《关于武汉广电网络投资有限公司业绩承诺完成情况的鉴证报告》(天健审〔2017〕10-13号)、《前次募集资金使用情况鉴证报告》(天健审〔2017〕10-65号)、《最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益鉴证报告》(天健审〔2017〕10-68号)、《内部控制的鉴证报告》(天健审〔2017〕10-71号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对湖北省广播电视信息网络股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的上述报告内容无异议,确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


邹贤峰 


吴方辉 

天健会计师事务所负责人:


周重揆 

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一八年六月十六日

(特殊普通合伙)

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


张先云

签字注册会计师：


李朝辉


肖纓

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年 6月 26日

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）声明

本所及签字注册会计师已阅读《湖北省广播电视信息网络股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称募集说明书）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》（利安达审字[2016]第 2223 号）不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的上述报告内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人： 

签字注册会计师：   

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

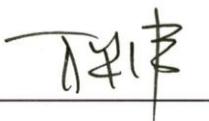


2018年6月26日

五、资信评级机构声明

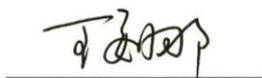
本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评级机构负责人：



万华伟

签字评级人员：



王安娜



支亚梅



联合信用评级有限公司

2018年6月26日

第十一节 备查文件

一、备查文件

除本募集说明书所披露的资料外，本公司按照中国证监会的要求将下列文件作为备查文件，供投资者查阅：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （三）法律意见书及律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （五）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （六）发行人有关三年内重大资产重组的模拟财务报告及审计报告和重组进入公司的资产的财务报告、资产评估报告或审计报告；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件；
- （八）中国证监会核准本次发行的文件。

二、备查的查阅时间

发行期间内每周一至周五上午 9:00—11:00，下午 1:30—4:30。

三、备查的查阅地点

- （一）湖北省广播电视信息网络股份有限公司

地址：湖北省武汉市武昌区中北路 101 号（楚商大厦）

联系人：游世兵

联系电话：027-8665 2217

传真：027-8665 3873

（二）中泰证券股份有限公司

地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号

联系人：马睿

联系电话：010-5901 3982

传真：010-5901 3800 / 3945

四、信息披露网址

深圳证券交易所网站（www.szse.cn）

巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）