

# 深圳市天威视讯股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人吕建杰、主管会计工作负责人龙云及会计机构负责人(会计主管人员)吕成业声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	1,934,786,992.31	1,737,751,476.33	11.34%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,379,901,042.49	1,300,313,086.27	6.12%	
股本（股）	320,400,000.00	267,000,000.00	20.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.31	4.87	-11.50%	
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2011 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	211,912,445.71	3.84%	607,168,600.31	2.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	48,432,790.46	191.18%	106,141,007.81	108.36%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	211,632,801.08	0.20%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	0.66	-16.50%
基本每股收益（元/股）	0.1512	191.33%	0.3313	108.36%
稀释每股收益（元/股）	0.1512	191.33%	0.3313	108.36%
加权平均净资产收益率（%）	3.57%	2.25%	7.89%	3.84%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.23%	1.05%	6.35%	2.57%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-4,324.70	
计入当期损益的政府补助，但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	4,885,237.53	系公司收到的数字电视业务应用系统研究开发等项目的补助等
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,370,176.56	主要系本期收到的 2009 年度所得税退税款

少数股东权益影响额	-936,265.01	
所得税影响额	-510,953.27	
合计	20,803,871.11	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	9,634	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
深圳广播电影电视集团	190,207,200	人民币普通股
深圳深大电话有限公司	31,200,000	人民币普通股
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	8,115,526	人民币普通股
全国社会保障基金理事会转持二户	6,592,800	人民币普通股
中国工商银行－招商核心价值混合型证券投资基金	4,650,321	人民币普通股
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	4,620,000	人民币普通股
南方基金公司－工行－特定客户资产管理	4,376,736	人民币普通股
中国工商银行－国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	3,229,391	人民币普通股
中国农业银行－华夏复兴股票型证券投资基金	2,700,100	人民币普通股
中国银行－华夏大盘精选证券投资基金	2,593,621	人民币普通股

## § 3 重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

会计科目	2011-9-30	2010-12-31	变动金额	变动比率	变动原因
应收票据	0.00	637,740.00	-637,740.00	-100.00%	票据到期承兑
应收帐款	35,117,862.90	12,426,953.21	22,690,909.69	182.59%	应收深圳广播电影电视集团 2011 年第三季度传输费，该传输费于 2011 年 10 月初收到
预付款项	85,830,571.40	15,148,458.96	70,682,112.44	466.60%	公司为收购天明公司股权预付给深圳广播电影电视集团的收购款 6148.09 万元，天明公司产权变动手续尚在办理之中
在建工程	156,203,978.98	113,438,852.50	42,765,126.48	37.70%	有线电视网络及募投项目建设增加
无形资产	271,476,626.31	44,933,425.92	226,543,200.39	504.18%	增加的无形资产系公司为建设“深圳市有线信息传输大厦”而以 2.31 亿元竞拍的土地使用权
开发支出	4,699,067.78	7,589,929.39	-2,890,861.61	-38.09%	子公司迪威特开发支出费用化所致
短期借款	100,000,000.00	0.00	100,000,000.00	-	公司本期新增借款

应付账款	167,152,481.46	121,660,304.55	45,492,176.91	37.39%	公司近期采购设备增加,部分款项尚未支付
应付职工薪酬	11,826,472.30	18,765,694.82	-6,939,222.52	-36.98%	2011年初支付了2010年末计提的职工薪酬
应交税费	5,263,186.18	8,608,886.87	-3,345,700.69	-38.86%	公司免征企业所得税所致
一年内到期的非流动负债	0.00	50,000,000.00	50,000,000.00	-100.00%	归还长期借款所致
少数股东权益	45,239,796.36	23,984,241.51	21,255,554.85	88.62%	子公司天华世纪增资所致
会计科目	2011年1-9月	2010年1-9月	变动金额	变动比率	变动原因
财务费用	87,166.54	1,556,315.74	-1,469,149.20	-94.40%	长期借款减少导致利息支出减少
资产减值损失	1,488,159.29	-511,328.47	1,999,487.76	-391.04%	计提坏账准备所致
投资收益	-77,222.78	1,071,575.75	-1,148,798.53	-107.21%	本期被投资单位未分红利所致
营业外收入	22,307,997.15	4,497,405.32	17,810,591.83	396.02%	公司收到退税款所致
所得税费用	880,432.26	14,758,510.61	-13,878,078.35	-94.03%	公司减免所得税所致

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

#### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

#### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

#### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

##### 1、同洲机顶盒

(1) 公司于2009年8月11日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批交互机顶盒的设备采购合同,合同总价为970万元人民币。根据合同的约定,该批货品按公司要求批量供货,每批货品交付验收后一个月内,公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的95%,剩余5%在交付验收一年后支付。本合同截至目前尚未支付货款。

(2) 公司于2009年11月2日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批高清机顶盒的设备采购合同,合同总价为938万元人民币。根据合同的约定,该批货品按公司要求批量供货,每批货品交付验收后一个月内,公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的95%,剩余5%在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货,已支付1万台的到货款,按95%比例支付,剩余5%合同到期后支付。

(3) 公司于2009年11月3日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批高清机顶盒的设备采购合同,合同总价为2,814万元人民币。根据合同的约定,该批货品按公司要求批量供货,每批货品交付验收后一个月内,公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的95%,剩余5%在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货,已支付到货款的95%,剩余5%合同到期后支付。

(4) 公司于2009年12月8日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了3万台高清机顶盒的设备采购合同,合同总价为2,814万元人民币。根据合同的约定,该批货品按公司要求批量供货,每批货品交付验收后一个月内,公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的95%,剩余5%在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货,已支付到货款的95%,剩余5%合同到期后支付。

(5) 公司于2010年2月26日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批高清机顶盒的设备采购合同,分两份签订,总金额1,788万元。根据合同的约定,该批货品按公司要求批量供货,每批货品交付验收后一个月内,公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的95%,剩余5%在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货,已支付到货款的95%,剩余5%合同到期后支付。

(6) 公司于2010年6月2日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批高清机顶盒的设备采购合同,总金额为1,495万元。根据合同的约定,该批货品按公司要求批量供货,每批货品交付验收后一个月内,公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的95%,剩余5%在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货,已支付到货款的95%,剩余5%合同到期后支付。

(7) 公司于2010年6月13日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批高清机顶盒的设备采购合同,总金额为1,794万元。

根据合同的约定，该批货品按公司要求批量供货，每批货品交付验收后一个月内，公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的 95%，剩余 5% 在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货，已支付到货款的 95%，剩余 5% 合同到期后支付。

(8) 公司于 2010 年 7 月 13 日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批高清机顶盒的设备采购合同，总金额为 897 万元。根据合同的约定，该批货品按公司要求批量供货，每批货品交付验收后一个月内，公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的 95%，剩余 5% 在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货，已支付到货款的 95%，剩余 5% 合同到期后支付。

(9) 公司于 2010 年 8 月 24 日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批高清机顶盒的设备采购合同，总金额为 897 万元。根据合同的约定，该批货品按公司要求批量供货，每批货品交付验收后一个月内，公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的 95%，剩余 5% 在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货，已支付到货款的 95%，剩余 5% 合同到期后支付。

(10) 公司于 2010 年 12 月 9 日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批高清机顶盒的设备采购合同，总金额为 1,794 万元。根据合同的约定，该批货品按公司要求批量供货，每批货品交付验收后一个月内，公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的 95%，剩余 5% 在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货，已支付到货款的 95%，剩余 5% 合同到期后支付。

(11) 公司于 2011 年 2 月 24 日与深圳市同洲电子股份有限公司签订了一批高清机顶盒的设备采购合同，总金额为 897 万元。根据合同的约定，该批货品按公司要求批量供货，每批货品交付验收后一个月内，公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的 95%，剩余 5% 在交付验收一年后支付。本合同截至目前已全部到货，已支付到货款的 95%，剩余 5% 合同到期后支付。

(12) 公司原于 2011 年 4 月 25 日与深圳市同洲电子股份有限公司签订的高清机顶盒设备采购合同，因个别条款变更，公司于 2011 年 8 月 30 日与深圳市同洲电子股份有限公司重新签订了合同，总金额仍为 897 万元。根据合同的约定，该批货品按公司要求批量供货，每批货品交付验收后一个月内，公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的 95%，剩余 5% 在交付验收一年后支付。本合同截止目前尚未支付货款。

(13) 公司原于 2011 年 6 月 27 日与深圳市同洲电子股份有限公司签订的两个高清机顶盒设备采购合同，因个别条款变更，公司于 2011 年 8 月 30 日与深圳市同洲电子股份有限公司重新签订了合同，总金额为原两个合同的合计金额 2,093 万元。根据合同的约定，该批货品按公司要求批量供货，每批货品交付验收后一个月内，公司向深圳市同洲电子股份有限公司支付该批货款的 95%，剩余 5% 在交付验收一年后支付。本合同截止目前已支付 22,000 台机顶盒的 95% 货款，剩余款项未支付。

#### 2、茁壮数字机顶盒中间件系统合同

公司于 2005 年 2 月 5 日与深圳市茁壮网络技术有限公司签订了数字电视信息广播软件许可合同，因涉及机顶盒实际使用数量不确定的问题，本合同没有设定合同总价。到目前为止，公司实际机顶盒采购量已经超过 100 万台，公司已向深圳茁壮网络技术有限公司支付了 18,997,986.80 元。

#### 3、网络存播系统

公司于 2008 年 8 月 8 日向上海智强信息服务股份有限公司采购了一套网络存播平台，合同总价为 1,100 万元，根据合同的约定，截至目前已支付 95% 款项。

#### 4、CDN 交换网络设备

公司于 2010 年 1 月 22 日向深圳市康帕斯科技发展有限公司采购了一批 CDN 交换网络设备，合同总价为 670.09 万元人名币，截至目前已支付 95% 款项。

#### 5、MOTO CMTS 设备

公司于 2010 年 8 月 17 日与中国普天信息产业股份有限公司签订了一批 CMTS 设备采购合同，合同总价为 599.34 万元，截至目前已支付 30% 货款。

#### 6、MOTO GX2 设备

公司于 2011 年 5 月 19 日与中国普天信息产业股份有限公司签订了一批 GX2 设备采购合同，合同总价为 5,787,350 元，截至目前尚未支付货款。

#### 7、思科 CMTS 设备

公司于 2011 年 6 月 7 日与新奥特硅谷视频技术有限公司签订了一批 CMTS 设备采购合同，合同总价为 1,136 万元，截至目前已支付合同总额的 30% 货款。

#### 8、思科 CMTS 设备

公司于 2011 年 6 月 24 日与新奥特硅谷视频技术有限公司签订了一批 CMTS 设备采购合同，合同总价为 1,029.50 万元，截至目前尚未支付货款。

### 3.2.4 其他

适用  不适用

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	控股股东深圳广电集团	<p>1、公司首次公开发行股票前，控股股东深圳广电集团承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2、公司首次公开发行股票前，为保证公司将来有线电视的发展，深圳广电集团已向公司作出不发生同业竞争的承诺，主要内容包括：在作为公司股东期间，以及转让深圳广电集团持有的公司股份之后一年内，深圳广电集团及深圳广电集团控制的组织或个人不直接或间接从事或发展与公司经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为自己或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何企业与公司进行直接或间接的竞争；如公司经营的业务与深圳广电集团以及受深圳广电集团控制的任何其他子公司或其他关联公司形成或可能形成实质性竞争，深圳广电集团同意公司有权以公平合理的价格优先收购集团在该子公司或其他关联公司中的全部股权或其他权益；不利用从公司处获取的信息从事、直接或间接参与与公司相竞争的活动；在可能与公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予公司优先发展权；不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。</p> <p>3、公司首次公开发行股票前，为力争减少及避免与深圳广电集团因共同共有宗地号 B306-0005 土地以及后续衍生的建设、使用、分配、申请登记、物业管理等系列环节可能发生的关联交易，深圳广电集团已经出具下列承诺：A、对该共有土地上共建的物业，深圳广电集团将与天威视讯一起办理报建的相关手续、按比例共同承担报建手续所发生的相关费用。B、对于该共同共有土地上的建设，深圳广电集团承诺以公开招投标方式选择合格的、经深圳广电集团及天威视讯一致认可的设计/承建单位，由该单位设计/承建共有土地上的建筑物。C、在共有土地上房地产的建筑过程中，深圳广电集团承诺按照工程进度，与天威视讯做到“三同时”，即同时按比例投入资金、同时对建筑过程进行监管、同时对建成的物业投入使用。D、在共有土地上建筑物建成后，深圳广电集团承诺根据公平合理以及有利于使用的原则对建成的物业进行分割，并根据分割结果共同及时向国有土地管理部门办理产权登记。E、在建筑物的管理和维护方面，深圳广电集团与天威视讯将共同委派或指定物业管理公司进行维护管理，并按照共有建筑面积比例向物业管理公司支付包括保安、卫生、绿化、区内道路维护等相关费用；如由其中一方或其下属的公司或职能部门进行管理的，另一方应根据可比的物业管理费用标准及时向他方支付所分摊的管理费用。F、深圳广电集团进一步重申及承诺，深圳广电集团将尽量减少因共同共有土地而产生的关联交易，并承诺不会利用控股股东的地位，对共同共有的土地以及后续建设、管理过程中行为施加不当影响或者寻求不当利益。</p>	<p>报告期内，深圳广电集团遵守了所作的承诺。其中关于深圳广电集团和公司共有宗地号 B306-0005 土地的承诺履行情况：公司于 2010 年 3 月 29 日召开的第五届董事会第十四次会议和 2010 年 4 月 28 日召开的 2009 年年度股东大会审议通过了《关于合作建设“深圳市有线电视枢纽大厦”关联交易的议案》，同意公司与深圳广电集团签订合作建设协议，共同在共有宗地号为 B306-0005 的办公用地上建设“深圳市有线电视枢纽大厦”，建成后，深圳广电集团拥有该物业的 26,170 平方米，公司拥有该物业 8,719.26 平方米。此次关联交易与公司招股说明书中披露的 B306-0005 号宗地处置方案一致，深圳广电集团作为公司控股股东也履行了在公司股票发行时所做的承诺。</p>

		4、公司首次公开发行股票前，深圳广电集团向公司已作出减少和规范关联交易的承诺，主要内容包括：A、深圳广电集团将充分尊重天威视讯的独立市场主体地位，尽量避免与天威视讯发生关联交易，不利用关联关系损害天威视讯及其它股东的利益；B、对于合理的、有利于天威视讯发展的关联交易，深圳广电集团将严格遵守有关法律、法规、证券交易所有关上市规则及天威视讯公司章程的规定，履行合法程序，遵循公开、公平、公正、合理的市场定价及交易原则，处理与天威视讯之间可能发生的关联交易，保证该等关联交易的公允性；C、对于深圳广电集团与天威视讯之间可能发生的任何关联交易，将按照相关法律法规和天威视讯公司章程的规定，严格执行关联方回避制度，保证关联交易的公允和交易行为的透明；D、深圳广电集团有关规范关联交易的承诺，将同样适用于深圳广电集团除天威视讯以外的控股子公司和其他组织，深圳广电集团将在合法权限范围内促成天威视讯以外的控股子公司和其他组织履行与天威视讯之间已经存在或可能发生的关联交易的义务。	
其他承诺（含追加承诺）	控股股东深圳广电集团、公司	按照深圳证监局有关治理非规范行为的文件精神，公司控股股东深圳广电集团于 2008 年 7 月 8 日向公司出具了《加强未公开信息管理承诺函》，承诺：深圳广电集团将建立和完善已获取的上市公司未公开信息管理内控制度，督促深圳广电集团及深圳广电集团实际控制人的相关信息知情人不利用公司未公开信息买卖公司证券，不建议他人买卖公司证券，也不泄露公司未公开信息，并及时、真实、准确、完整地提供深圳广电集团及深圳广电集团实际控制人知悉公司未公开信息的知情人名单，由公司报送深圳证监局、证券交易所备案。	报告期内，深圳广电集团和公司均遵守了所作的承诺。

### 3.4 对 2011 年度经营业绩的预计

2011 年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 50%			
2011 年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	30.00%	~~	50.00%
	预计 2011 年度归属于上市公司股东的净利润同比增长 30%~50%。			
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	85,765,395.67		
业绩变动的说明	1、公司于 2005 年开展的“深圳市有线数字电视整体转换”项目送出的机顶盒及智能卡摊销同比大幅减少；2、公司业务用户的增长带动收入的增长；3、由于公司被认定为深圳市第二批文化体制改革试点单位，2010 年 11 月经深圳市福田区地方税务局批准免征 2009 年至 2013 年企业所得税，2011 年收到了 2009 年度企业所得税退税款。			

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

#### 3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 08 月 25 日	公司本部	实地调研	国信证券	1、关外整合相关问题？ A：公司网络主要覆盖了深圳市关内（特区）的大部分地区，目前关内房地产发展已十分有限，有线电视用户增长也十分有限。关外整合主要是政府在推动。而且公司如果整合关外其他运营

				<p>商,也只能整合网络部分。而关外有线台网尚未分离,台的整合不在公司的权限范围内。广东省全省有线网整合,目前尚未涉及深圳。</p> <p>2、公司未来两三年业绩增长措施? A: 主要抓高清交互业务,现在大部分用户还停留在标清单向阶段,把这部分用户转化为高清交互用户,提高增值业务收入。如果有机会,也考虑“走出去”战略,但取决于有关的政策等因素。</p> <p>3、与电信 IPTV 对比。如何看待年轻人更喜欢使用电脑而不是电视观看视频? A: 目前电信的电视业务还未对公司造成冲击。IPTV 的推广平台自从三网融合政策公布后,正在逐渐改变。从用户体验上来讲,从电视上观看远胜于从电脑上观看,因此还不能说从电脑上看视频会取代从电视上观看。</p> <p>4、与电信宽带业务对比? A: 公司与电信不会打价格战,利用各自的资源,捆绑不同的业务来争取用户。公司做宽带业务,重视的是网络的稳定性、以及服务质量的提升。公司的宽带出口向不同的运营商购买,具体价格不便透露。</p> <p>5、落地费的收取方式,落地费每年增长的原因? A: 各地方式不同,深圳地区是由广电集团与各地卫视商讨落地事宜,公司只负责传输信号。具体落地费的增长公司并不清楚,因为各地采取的政策有差异。</p> <p>6、2011 年公司整转时的机顶盒摊销结束,是否意味着公司的业绩会有很大的增长? A: 虽然整转时期的机顶盒摊销减少会带来成本的降低,但公司这几年在网络建设、固定资产等方面的投入也都在摊销,所以摊销将会持续,只是数额少许多。</p>
<p>2011 年 09 月 01 日</p>	<p>公司本部</p>	<p>实地调研</p>	<p>东莞证券</p>	<p>1、高清互动业务发展情况? A: 2005-2006 年上半年,公司网络整体转换完成,2008 年借奥运契机开始发展高清业务;2009 年 9 月 28 日起借国家 10 个高清卫视频道落地,公司开始大规模推广高清业务,包括高清频道及互动点播平台上高清节目的加入。截止 2011 年 6 月 30 日已有 22.85 万高清用户。现阶段向用户也尽量推荐使用高清交互机顶盒,一方面是提高用户体验,一方面也是出于公司大力推动高清业务的初衷。</p> <p>高清互动业务的发展肯定是要建立在双向网改造完成的基础上,公司在整转完成后也随着业务的发展对网络的光节点不断划小,所以目前公司的网络是足够支撑高清的运作。每批高清机顶盒的价格都不尽相同,出于商业秘密的原因,具体价格不便透露。</p> <p>公司早期有专门部门对交互平台上的节目进行集成,08 年开始涉入高清节目源的集成,09 年成立天华世纪传媒,专业集成节目,一方面可向公司交互平台提供节目,另一方面天华世纪面对全国其他有线电视运营商销售节目。</p> <p>互动的用户发展相对高清用户发展来说,态势并不理想,目前主要受节目源的限制。目前市场上高水准的交互节目仍十分有限。而高清节目在面对网络视频和碟机的竞争时,观看体验更佳,相对标清视频更有竞争力。视频网站的迅猛发展将会对公司的业务造成冲击,但由于版权保护、网速受限、观看便利等因素,有线高清互动的优势仍然存在。</p> <p>2、甩信等新业务发展情况? A: 依靠有线电视网络及移动通信网络,利用手机的感应功能,将手机上信息与机顶盒信息系统相连,可以直接将手机信息上想看的节目名称通过甩动手机与机顶盒信息系统接通,从而在电视上呈现自己想要观看的节目。</p> <p>3、三网融合试点工作进展? A: 三网融合最大的问题应该应该是如何正确认识的问题。</p>

			<p>4、付费频道发展？ A： 公司从 97 年左右开始付费频道业务。截止目前，国内也只有深圳等少数几个地方引进境外付费频道。境外付费频道的申请要求申请人持境外身份证方可开通。境内付费频道开展较晚，多由原各地方台制作，整体制作水平仍有待提高。公司对付费频道的经营模式，有的用分成模式，有的买断。</p> <p>5、关外用户数约多少，关外整转情况如何？ A： 据一些分析师提供的报告，深圳关外约 150 万用户左右。据说已完成整转，但具体情况不清楚。</p> <p>6、蛇口有线的状况？ A： 蛇口有线电视台是蛇口招商局下属单位，具体情况不清楚。</p> <p>7、公司下半年重点业务？ A： 高清推广仍然是下半年的重点，并在此基础上推广交互业务。</p>
<p>2011 年 09 月 13 日</p>	<p>公司本部</p>	<p>实地调研</p>	<p>华创证券、新华资产、甘肃信托、创金资产</p> <p>1、公司经营情况？ A： 公司网络主要覆盖了深圳市关内（特区）的大部分地区，目前关内房地产发展已十分有限，有线电视用户增长也十分有限，用户数已基本饱和，基本收视费带来的收入增长非常缓慢。公司意图重点培育交互用户市场，把目前的标清单向用户转变为高清交互用户，提高增值业务收入。如果有机会，也考虑“走出去”战略，整合关外，增加用户数。</p> <p>由于深圳市三网融合试点城市，因此深圳的 IPTV 应由本地广电来搭建平台，目前播出平台公司已成立，深圳的电信要推广 IPTV 就要与深圳广电集团搭建的 IPTV 平台对接，与百视通并无关联。未来公司的业务也将受到 IPTV 的竞争。</p> <p>2、蛇口地区未整合入公司的原因？ A： 蛇口地区的有线电视目前由蛇口招商局管理。蛇口地区尚未被整合进来一方面由于历史原因，错过了天威上市前整合进来的时机，另一方面，蛇口招商局的发展思路与公司也有差异，其早期的网络建设有些依赖于电信。</p> <p>3、公司毛利增长的原因是什么？ A： 公司毛利的提高主要是由于整转时期大批量赠送机顶盒的摊销结束。且很长一段时间内，公司增值业务的利润增长也不会很明显。因为目前交互和高清业务仍处在用户培养阶段。</p> <p>4、甩信业务目前发展状况？ A： 甩信业务目前还处于技术试验阶段，对今后业务发展影响不好预测。</p> <p>5、地面高清是否会对公司业务造成冲击？ A： 基本不会，因用户除了要有高清电视机外，还需要有全套的接收设备。现在在深圳传输的地面高清多为香港的高清信号。</p> <p>6、天明整转的进程如何？剩下的关外地区的整合的难度主要在哪里？省网整合对公司有何影响？ A： 天明刚刚数字化整转完成，摊销压力较大，且很多业务尚未成型，因此目前财务数据并不好看。今年年底天明的财务报表将会合并入公司，今年年底的数字可能仍不会很好。但公司早几年就已经开始对天明进行技术支持，如今既然已经收购进来，相信天明未来的发展会越来越好。</p> <p>关外其他地区的整合，还受到很多因素的制约。如台网的分离及相关问题的理顺理清，以及政府的推动力度等都关系着整合的进程。对关外用户的具体数字，公司这边并不清楚。</p> <p>省网整合对深圳将采取什么方式，公司并不知道。假如公司被整合入省网，对公司到底是好还是不好，取决于用甚么方式。</p> <p>7、公司对 IPTV 前景如何看待？ A： IPTV 目前仍在搭建平台，依照国家发文的内容，广电控制播出平台，电信负责传输。两方谁来管理用户，两方如何对接都是 IPTV 发展存在的问题。因此 IPTV 要发展，业务关系首先要</p>



				<p>理顺。</p> <p>8、三网融合进展缓慢，公司对此看法如何？</p> <p>A：三网融合的讨论如此激烈，但进展又缓慢的缘故，就个人来看，三网融合的关键点就在视频市场开放。而国家政策对视频的播出平台并没有对电信开放，国家对播控权不会开放。</p>
2011 年 09 月 22 日	公司本部	实地调研	光大证券、湘财证券	<p>1、公司与同洲合作的一体机对公司未来发展有何影响？</p> <p>A：对现有经营并无大的影响，对公司来讲是多了一个推广高清交互业务的方式。</p> <p>2、公司双向网改造成本为多少？双向改造覆盖率与利用率如何？公司对双向网改造的成本大约为多少，与建网成本相比如何？</p> <p>A：公司目前主要采用 CMTS 网络，具体双向网改造成各地都有差别，并且与光缆是否为租用或自有等多项因素有关，暂时无法给出具体成本数字。现公司网络覆盖范围内已基本为双向网。由于电子设备的更新周期太快，因此公司对双向网的设备投入，主要依据开户数及用户需求来增加。因每年改造重点不同，可能采用增加设备或光节点划小的方法，具体的费用都不同，且各地网络公司对双向网改造的方法也不同，横向对比性并不强。如需要具体数字，建议参考公司以往公布年报中的数字。</p> <p>3、公司用现金方式收购天明网络，是否后续收购其他公司也会采用现金方式？目前收购关外其他网络有哪些问题存在？公司是否考虑过跨省整合？</p> <p>A：后续收购采取何种方式目前不得而知，根据届时具体情形再定。因关外网络整合由政府牵头，因此在整合过程中存在的具体问题公司方面并不清楚。收购天明比较顺畅的原因，是因为股权清晰，由广电集团控股。整合中真正的话语权不在于股权的多少，哪一方是控股股东，而在于政府推动的结果。公司也考虑过跨省整合，并进行过探索，但没有结果。</p> <p>4、公司在面对用户数的增长已经有限的前提下，如何提高用户 APRU？</p> <p>A：首先，公司的用户数增长并不能说已经不再具备增长的能力，关外一旦整合进来，将会大大增加用户数。对于提高用户 APRU 值方面，公司主要依靠现有业务扩大消费，近几年的业务重点在推广高清互动。增值业务的推广也面临一些困境，一方面是付费频道内容目前并不足够吸引用户，二是用户还没养成付费看电视的收视习惯。公司成立天华世纪传媒也是希望丰富点播平台上的节目资源。</p> <p>5、有线宽频的利润率一直比较低，公司对此有何看法？</p> <p>A：首先，有线宽频的利润率不具备行业内的对比性。其次，公司在建设好双向网络后开设了有线宽频业务，每年为公司带来收益。</p> <p>6、公司的增值业务都是有公司自己来运营，是否会像移动、电信一样将增值业务交给产业链上下游其他商家来运营？</p> <p>A：公司目前是将节目内容交给天华世纪传媒来运营，待整个产业进一步成熟后，公司今后也可能像移动、电信那样发展“SP”。</p> <p>7、公司在互动平台上开展的游戏业务需要的游戏币采取何种方式收取游戏币？</p> <p>A：现阶段公司正在研究发展预付费卡，用户预先在卡中存入一定数额现金，在互动平台上消费的业务都从卡中扣去相应费用。</p> <p>8、公司电信业务进展如何？</p> <p>A：技术试验仍在进行，何时能够进入应用阶段目前无法给出具体日期。</p> <p>9、公司互动平台上的 3D 业务介绍？</p> <p>A：目前公司在互动平台上提供 3D 影片，但需要用户配合 3D 眼镜观看。由于目前 3D 电视技术标准并不统一，因此片源有限。</p>

			<p>公司目前提供这个业务也是为用户提供多一种体验。</p> <p>10、天华世纪传媒未来是否会跨区域，跨运营商提供服务？ A：天华世纪传媒目前已经跟全国各地的有线电视运营商合作提供节目内容，今后也有可能与其他运营商合作，为他们提供节目内容。</p> <p>11、深圳 IPTV 发展如何？数字电视终端用户数的下降与 IPTV 的发展是否有关？公司准备如何应对 IPTV 业务对公司的影响？ A：目前对深圳地区的 IPTV 发展并不十分清楚。依照国家三网融合政策，广电负责建设和经营播出平台，电信负责传输。就深圳地区来讲，深圳广电目前搭建 IPTV 播出平台，深圳电信负责节目信号的传输。IPTV 如果顺利开展对公司无疑是很大的竞争，面对这种可能性，公司正在进一步加紧推广高清互动业务。</p> <p>12、公司是否每新增一个高清频道，就需要在前端设备上投入很多？ A：高清前端设备和标清前端设备价格虽然差距较大，但有线电视的前端设备投入并不高。</p>
--	--	--	---

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：深圳市天威视讯股份有限公司

2011 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	612,994,960.55	499,904,232.90	741,639,396.61	674,035,204.57
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据			637,740.00	637,740.00
应收账款	35,117,862.90	23,707,863.10	12,426,953.21	3,389,752.75
预付款项	85,830,571.40	81,606,148.10	15,148,458.96	14,846,671.15
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	19,083,422.74	12,972,610.89	14,069,550.87	11,944,825.98
买入返售金融资产				
存货	7,174,452.44		8,601,073.97	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	760,201,270.03	618,190,854.99	792,523,173.62	704,854,194.45
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				

长期应收款				
长期股权投资	18,394,434.80	113,794,634.80	18,471,657.58	69,201,657.58
投资性房地产	56,416,286.01	56,416,286.01	57,296,343.27	57,296,343.27
固定资产	483,665,563.55	463,295,234.45	509,785,868.76	493,445,967.47
在建工程	156,203,978.98	156,203,978.98	113,438,852.50	113,438,852.50
工程物资	37,668,648.58	37,029,467.41	39,580,561.03	38,899,442.16
固定资产清理	150,863.89			
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	271,476,626.31	259,609,483.57	44,933,425.92	30,342,083.55
开发支出	4,699,067.78		7,589,929.39	
商誉				
长期待摊费用	144,200,595.33	141,741,086.57	152,288,408.89	150,723,442.59
递延所得税资产	1,709,657.05	1,263,445.98	1,843,255.37	1,475,437.93
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,174,585,722.28	1,229,353,617.77	945,228,302.71	954,823,227.05
资产总计	1,934,786,992.31	1,847,544,472.76	1,737,751,476.33	1,659,677,421.50
流动负债：				
短期借款	100,000,000.00	100,000,000.00		
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	167,152,481.46	169,699,411.89	121,660,304.55	130,865,015.24
预收款项	80,096,425.06	73,716,775.26	64,527,735.22	62,056,446.72
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	11,826,472.30	6,728,809.29	18,765,694.82	7,519,073.05
应交税费	5,263,186.18	3,618,886.11	8,608,886.87	3,836,923.62
应付利息				
应付股利				
其他应付款	96,908,022.75	105,102,103.73	84,406,569.49	86,518,176.29
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债			50,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	461,246,587.75	458,865,986.28	347,969,190.95	340,795,634.92
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				

长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	48,399,565.71	36,199,565.71	65,484,957.60	49,684,957.60
非流动负债合计	48,399,565.71	36,199,565.71	65,484,957.60	49,684,957.60
负债合计	509,646,153.46	495,065,551.99	413,454,148.55	390,480,592.52
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	320,400,000.00	320,400,000.00	267,000,000.00	267,000,000.00
资本公积	328,352,144.04	325,035,642.18	381,605,195.63	378,435,642.18
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	125,874,267.58	122,456,337.80	125,874,267.58	122,456,337.80
一般风险准备				
未分配利润	605,274,630.87	584,586,940.79	525,833,623.06	501,304,849.00
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,379,901,042.49	1,352,478,920.77	1,300,313,086.27	1,269,196,828.98
少数股东权益	45,239,796.36		23,984,241.51	
所有者权益合计	1,425,140,838.85	1,352,478,920.77	1,324,297,327.78	1,269,196,828.98
负债和所有者权益总计	1,934,786,992.31	1,847,544,472.76	1,737,751,476.33	1,659,677,421.50

## 4.2 本报告期利润表

编制单位：深圳市天威视讯股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	211,912,445.71	199,425,983.32	204,074,187.55	189,539,234.23
其中：营业收入	211,912,445.71	199,425,983.32	204,074,187.55	189,539,234.23
利息收入			0.00	0.00
已赚保费			0.00	0.00
手续费及佣金收入			0.00	0.00
二、营业总成本	181,805,610.29	172,302,779.49	182,711,877.06	171,926,040.17
其中：营业成本	126,765,284.82	124,670,870.38	138,890,989.21	135,300,226.33
利息支出			0.00	0.00
手续费及佣金支出			0.00	0.00
退保金			0.00	0.00
赔付支出净额			0.00	0.00
提取保险合同准备金净额			0.00	0.00
保单红利支出			0.00	0.00
分保费用			0.00	0.00
营业税金及附加	8,214,077.58	7,018,189.57	6,511,335.81	5,971,618.50
销售费用	15,023,167.15	12,762,965.42	10,468,678.06	9,456,243.94

管理费用	30,164,184.38	26,080,414.10	26,985,410.38	20,909,099.04
财务费用	482,437.72	553,212.15	237,053.92	259,111.99
资产减值损失	1,156,458.64	1,217,127.87	-381,590.32	29,740.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-20,374.12	-20,374.12	712,655.35	-20,164.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）			0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,086,461.30	27,102,829.71	22,074,965.84	17,593,029.23
加：营业外收入	18,803,997.30	16,966,623.48	2,034,235.90	508,386.51
减：营业外支出	21,057.08		30,000.00	30,000.00
其中：非流动资产处置损失			0.00	0.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	48,869,401.52	44,069,453.19	24,079,201.74	18,071,415.74
减：所得税费用	890,454.82		5,216,526.32	3,811,958.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	47,978,946.70	44,069,453.19	18,862,675.42	14,259,457.70
归属于母公司所有者的净利润	48,432,790.46	44,069,453.19	16,633,432.78	14,259,457.70
少数股东损益	-453,843.76		2,229,242.64	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.1512	0.1375	0.0519	0.0445
（二）稀释每股收益	0.1512	0.1375	0.0519	0.0445
七、其他综合收益			0.00	0.00
八、综合收益总额	47,978,946.70	44,069,453.19	18,862,675.42	14,259,457.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	48,432,790.46	44,069,453.19	16,633,432.78	14,259,457.70
归属于少数股东的综合收益总额	-453,843.76		2,229,242.64	0.00

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：深圳市天威视讯股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	607,168,600.31	577,734,561.73	590,858,289.11	557,054,946.56
其中：营业收入	607,168,600.31	577,734,561.73	590,858,289.11	557,054,946.56
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	522,210,248.82	491,526,204.87	526,993,403.30	498,615,993.84

其中：营业成本	373,745,873.09	363,885,078.75	399,075,388.71	390,237,776.58
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	22,445,260.18	19,495,050.00	19,108,977.43	17,416,256.29
销售费用	40,041,123.89	34,769,785.32	32,396,866.18	29,640,532.35
管理费用	84,402,665.83	71,510,857.87	75,367,183.71	60,010,655.22
财务费用	87,166.54	458,778.52	1,556,315.74	1,827,435.20
资产减值损失	1,488,159.29	1,406,654.41	-511,328.47	-516,661.80
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）	-77,222.78	5,979,889.37	1,071,575.75	311,552.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	84,881,128.71	92,188,246.23	64,936,461.56	58,750,505.38
加：营业外收入	22,307,997.15	18,041,637.51	4,497,405.32	1,407,232.63
减：营业外支出	56,907.76	35,800.00	78,096.08	30,000.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	107,132,218.10	110,194,083.74	69,355,770.80	60,127,738.01
减：所得税费用	880,432.26	211,991.95	14,758,510.61	12,221,786.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	106,251,785.84	109,982,091.79	54,597,260.19	47,905,951.89
归属于母公司所有者的净利润	106,141,007.81	109,982,091.79	50,940,881.67	47,905,951.89
少数股东损益	110,778.03		3,656,378.52	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.3313	0.3433	0.1590	0.1495
（二）稀释每股收益	0.3313	0.3433	0.1590	0.1495
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	106,251,785.84	109,982,091.79	54,597,260.19	47,905,951.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	106,141,007.81	109,982,091.79	50,940,881.67	47,905,951.89
归属于少数股东的综合收益总额	110,778.03		3,656,378.52	

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：深圳市天威视讯股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	586,771,850.39	551,972,780.76	568,347,475.99	524,379,186.39
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	17,097,727.53	16,438,148.89	626,175.70	
收到其他与经营活动有关的现金	76,062,657.26	75,025,047.80	29,311,413.84	27,444,643.98
经营活动现金流入小计	679,932,235.18	643,435,977.45	598,285,065.53	551,823,830.37
购买商品、接受劳务支付的现金	189,054,481.53	209,473,055.34	185,692,619.60	171,571,857.97
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	116,018,828.37	78,822,051.72	93,694,290.51	66,748,471.11
支付的各项税费	40,540,879.23	31,971,145.26	47,353,085.62	41,017,283.46
支付其他与经营活动有关的现金	122,685,244.97	98,821,663.73	60,328,608.39	43,969,320.14
经营活动现金流出小计	468,299,434.10	419,087,916.05	387,068,604.12	323,306,932.68
经营活动产生的现金流量净额	211,632,801.08	224,348,061.40	211,216,461.41	228,516,897.69
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金			3,822,614.72	1,127,800.00
取得投资收益收到的现金		6,057,112.15	400,709.28	390,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,948.50			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	7,948.50	6,057,112.15	4,223,324.00	1,517,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	324,559,760.55	322,844,394.90	141,325,855.81	141,971,773.11
投资支付的现金	61,480,900.00	103,480,900.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	34,370.00	34,370.00		
投资活动现金流出小计	386,075,030.55	426,359,664.90	141,325,855.81	141,971,773.11
投资活动产生的现金流量净额	-386,067,082.05	-420,302,552.75	-137,102,531.81	-140,453,973.11
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	28,000,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	28,000,000.00			
取得借款收到的现金	100,000,000.00	100,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	4,400.00		2,320,000.00	
筹资活动现金流入小计	128,004,400.00	100,000,000.00	2,320,000.00	
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	50,000,000.00	54,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,186,753.49	28,148,678.72	30,591,200.00	30,591,200.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,038,074.77			
支付其他与筹资活动有关的现金			30,900.00	30,900.00
筹资活动现金流出小计	82,186,753.49	78,148,678.72	84,622,100.00	80,622,100.00
筹资活动产生的现金流量净额	45,817,646.51	21,851,321.28	-82,302,100.00	-80,622,100.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-27,801.60	-27,801.60	-15,357.28	-15,357.28
五、现金及现金等价物净增加额	-128,644,436.06	-174,130,971.67	-8,203,527.68	7,425,467.30
加：期初现金及现金等价物余额	741,639,396.61	674,035,204.57	659,543,667.05	584,990,523.20
六、期末现金及现金等价物余额	612,994,960.55	499,904,232.90	651,340,139.37	592,415,990.50



#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

深圳市天威视讯股份有限公司

董事长： \_\_\_\_\_

吕建杰

二〇一一年十月二十四日