

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 暨关联交易预案

交易对方	注册地址	通讯地址
楚天视讯	武汉市武昌区中北路楚天都市花园 B 座 12 楼	武汉市武昌区中北路楚天都市花园 B 座 12 楼
武汉市台	武汉市汉口建设大道 677 号	武汉市汉口建设大道 677 号
江夏广电局	武汉市江夏区纸坊街江夏大道	武汉市江夏区纸坊街江夏大道
盘龙网络	武汉市黄陂区前川街龙潭村 11 号	武汉市黄陂区前川街龙潭村 11 号
东西湖信息中心	武汉市东西湖区吴家山街东吴大道 77 号	武汉市东西湖区吴家山街东吴大道 77 号
蔡甸广电中心	武汉市蔡甸区新闻中心	武汉市蔡甸区新闻中心
新洲广电局	武汉市新洲区邾城街齐安大道	武汉市新洲区邾城街齐安大道
汉南广电局	武汉市汉南区纱帽正街 228 号	武汉市汉南区纱帽正街 228 号
荆州广电中心	荆州市沙市区园林路 32 号	荆州市沙市区园林路 32 号
中信国安	北京市海淀区海淀南路 32 号	北京市朝阳区关东店北街 1 号国安大厦五层
十堰电视台	十堰市张湾区北京北路 40 号	十堰市张湾区北京北路 40 号
中信国安集团	北京市朝阳区关东店北街 1 号	北京市朝阳区关东店北街 1 号国安大厦
郧县广电局	郧县城关镇中心巷 6 号	郧县城关镇中心巷 6 号
竹溪广电局	竹溪县城关镇东门街	竹溪县城关镇东门街
竹山广电局	竹山县城关镇振武路 22 号	竹山县城关镇振武路 22 号
房县广电局	房县城关镇顺城街 76 号	房县城关镇顺城街 76 号
郧西广电局	郧西县城关镇青年路 11 号	郧西县城关镇青年路 11 号
不超过 10 名特定对象	待定	

独立财务顾问



二〇一三年七月

公司声明

本公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本预案内容的真实、准确、完整承担个别和连带的法律责任。

本次重大资产重组标的资产相关的审计、评估及盈利预测审核工作尚未完成，本预案中涉及的相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计、评估。本公司全体董事保证相关数据的真实性和合理性。相关资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在重大资产重组报告中予以披露。

本次交易的交易对方已出具承诺函，保证其为本次重大资产重组所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

本次重大资产重组完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次重大资产重组引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者在评价本公司本次重大资产重组时，除本预案内容和与本预案同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑本预案披露的各项风险因素。投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师，或其他专业顾问。

本预案所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

本部分所述的词语或简称与本预案“释义”中所定义的词语或简称具有相同的涵义。

一、湖北广电拟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；拟向武汉市台发行股份购买其拥有的武汉广电投资 54.04% 股权；拟向江夏广电局发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 11.96% 股权；拟向盘龙网络发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 11.63% 股权；拟向东西湖信息中心发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 5.86% 股权；拟向蔡甸广电中心发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 4.90% 股权；拟向新洲广电局发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 9.73% 股权；拟向汉南广电局发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 1.88% 股权；拟向荆州广电中心发行股份购买其拥有的荆州视信的 51.00%；拟向中信国安发行股份购买其拥有的荆州视信的 49.00% 股权；拟向十堰电视台发行股份购买其拥有的十堰广电的 32.92% 股权；拟向中信国安集团发行股份购买其拥有的十堰广电的 31.63% 股权；拟向郧县广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 13.16% 股权；拟向竹溪广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 8.18% 股权；拟向竹山广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 6.07% 股权；拟向房县广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 4.40% 股权；拟向郧西广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 3.64% 股权。本次交易完成后，湖北广电将持有武汉广电投资、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。

同时拟采用询价方式向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易总额的 25%。

二、本预案中标的资产相关数据尚未经审计和评估，与最终审计、评估的结果可能存有一定差异，特提请投资者注意。本次交易涉及的标的资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在《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》中予以披露。

本次交易已经本公司第八届董事会第五次会议审议通过。待本公司进一步完

善本次交易的具体方案，并完成审计、评估、盈利预测以及编制发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书等相关工作后，将召开本次交易的第二次董事会审议本次交易，并提交股东大会批准。

本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

三、本次重大资产重组的审计、评估基准日拟定为 2013 年 6 月 30 日。本公司发行股份购买的楚天视讯有线电视网络资产及负债、武汉广电投资 100% 股权、荆州视信 100% 股权、十堰广电 100% 股权的预估值分别为 89,517.85 万元、123,705.69 万元、11,517.85 万元、13,497.53 万元，预估值合计为 238,238.92 万元。预计向交易对象发行 21,501.71 万股。

本次预计募集配套资金 79,412.97 万元，发行股份数预计不超过 7,965.19 万股。

本次交易涉及的拟购买资产的最终交易价格以经具有证券期货业务资格的资产评估机构出具并经国有资产管理部门备案确认后的评估结果为依据确定，由交易双方按照公平、公允的原则协商确定。

四、2012 年度，公司经审计的合并财务会计报告期末归属母公司净资产为 213,696.78 万元，本次交易拟购买的标的资产预计作价 238,238.92 万元，占公司 2012 年末合并报表口径归属母公司净资产的比例预计为 111.48%，且交易金额超过 1 亿元。根据《重组办法》，本次交易构成重大资产重组。

五、根据预估结果，本次交易公司拟购买的楚天视讯有线电视网络资产及负债、以及武汉广电投资、荆州视信、十堰广电等三家公司全部股权增值率分别为 53.42%、112.84%、23.06%、62.55%，总增值率为 77.62%。

对本次标的资产预估结果充分考虑了上述标的公司客户资源等对收入、成本的影响。若这些指标在未来较预测值发生较大幅度变动，则将影响到未来标的公司的盈利水平，进而影响其评估结果。尽管对标的资产价值预估的各项假设遵循了谨慎性原则，但标的资产的增值幅度较大，提醒投资者注意相关风险。

六、2012 年 6 月 15 日，济南有线通与楚天网络签署《股权转让协议》，济

南有线通决定将其持有的楚天视讯 49%的股权以略高于其原始投入金额作价人民币 5,100 万元转让给楚天网络。根据预估结果，本次交易湖北广电拟购买的楚天视讯有线电视网络资产及负债预估增值率 53.42%。前次楚天视讯股权转让价格增值率与本次标的资产楚天视讯有线电视网络资产及负债预估增值率差异较大，作价基础的不同是导致上述差异的原因。

虽然评估机构对本次标的资产预估的假设前提已遵循了有关法规和规定及市场通用的惯例或准则，重要预估参数的选取符合标的资产实际情况，预估假设前提具有合理性，预估过程中各项假设遵循了谨慎性原则，但标的资产的增值幅度较大，提醒投资者注意相关风险。

七、本次交易对方楚天视讯为上市公司实际控制人控制的其他企业；本次交易对方武汉市台在本次交易前持有上市公司 2,771.57 万股股份，占总股本比例为 7.13%；本次交易对方中信国安在本次交易前持有上市公司 4,962.43 万股股份，占总股本比例为 12.76%；本次交易对方中信国安集团为中信国安的控股股东中信国安有限公司的控股股东；因此本次交易构成关联交易，关联董事及股东在董事会及股东大会上将回避表决。

八、本次交易涉及的股份发行包括向楚天视讯等交易对方发行股份购买资产及采用询价方式向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股票募集配套资金的两部分，定价基准日均为湖北广电第八届董事会第五次会议决议公告日，其中向楚天视讯等交易对方发行股份购买资产发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 11.08 元/股；采用询价方式向不超过 10 名符合条件的特定对象募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 9.97 元/股，最终发行价格将在中国证监会核准后按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定询价确定。

九、本次发行股份购买资产的交易对方楚天视讯、武汉市台、江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局承诺其本次认购的湖北广电的股份自上市之日起 36 个月内不转让；荆州广电中心、中信国安、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、郧西广电局承诺其本次认购的湖北广电的股份自上市之日起 12 个月

内不转让。

十、本次交易后，预计公司的第一大股东将由楚天数字（交易后持有本公司约 11.48%股份）变更为武汉市台（交易后持有本公司约 12.94%的股份）。本次交易导致公司的前三大股东均发生变更，但三者持股比例非常接近，分别为武汉市台 12.94%、楚天视讯 11.82%、楚天数字 11.48%。省台仍能通过其一致行动人楚天视讯、楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳合计持有公司约 33.18%的股份，保持公司的实际控制人地位不变。

十一、截至本预案签署日，拟注入资产中，楚天视讯、荆州视信、十堰广电尚有部分土地、房屋建筑物尚未取得相关权属证书，该等未取得权属证书的土地及房屋建筑物预估值占本次交易标的预估值总额的比例为 1.05%，具体情况详见本预案第五章所披露的土地、房屋权属情况内容。

楚天视讯、荆州视信和十堰广电已承诺上述土地房产所涉及的权属证书将于湖北广电就本次交易召开的第二次董事会前办理完毕。如果上述土地、房屋建筑物的权属证书无法如期办理完毕，将影响本次交易的操作进程。

十二、本次交易中，根据“人随资产走”的原则，交易标的楚天视讯资产及负债部分对应的相关从业人员进入湖北广电，员工社会保险缴纳义务相应由湖北广电接续。本次交易中，公司拟发行股份购买武汉广电投资 100%股权。在此前武汉广电投资增资扩股的过程中，江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局分别以其拥有的有线电视网络资产及相应负债认购该公司的新增注册资本。该过程涉及事业单位非经营性资产转为经营性资产，原事业编制人员需同时完成人员身份转换。上述交易对方也承诺在湖北广电就本次交易召开的第二次董事会前解决人员安置问题，但由于涉及人数较多、范围较广，所有人员能否全部如期妥善安置存在一定的不确定性。

十三、本次交易尚需满足多项交易条件方可完成，包括但不限于取得公司董事会、股东大会对本次交易的批准；各级财政部门、宣传部等有关部门对相关国有资产对外投资、重组等事项的核准；中国证监会对本次重大资产重组行为的核准等。上述事项能否获得相关批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

十四、本次拟收购的楚天视讯有线电视网络资产中的有线电视网络收费权已被质押给国家开发银行和中信银行武汉分行，为楚天视讯的控股股东楚天网络向该两家银行的贷款提供担保。楚天网络及楚天视讯均已承诺在上市公司董事会审议本次重组正式方案之前，积极配合有关部门开展全省未纳入上市公司的有线电视网络的阶段性整合工作，协商办理有线电视网络收费权的质押解除手续。楚天视讯实际控制人湖北广播电视台、行业主管部门湖北省新闻出版广电局及湖北省委宣传部提出了解除楚天视讯有线电视网络收费权质押的具体方案。根据该方案，楚天视讯有线电视网络收费权的质押解除并注入湖北广电不存在实质性法律障碍。

楚天视讯能否解除其有线电视网络收费权的质押存在不确定性，若楚天视讯有线电视网络收费权质押不能如期解除，则将影响本次交易方案的进程。请广大投资者注意投资风险。

十五、本公司根据目前项目进展情况以及可能面临的不确定性，已就本次重大资产重组的有关风险因素作出特别说明，提醒投资者认真阅读本预案第七章所披露的风险提示内容，注意投资风险。

目 录

释 义.....	1
第一章 上市公司基本情况.....	3
一、公司基本情况.....	3
二、公司历史沿革及最近三年控股权变动情况.....	3
三、公司主营业务发展情况.....	6
四、公司最近三年主要财务数据.....	7
五、公司控股股东及实际控制人概况.....	8
第二章 交易对方基本情况.....	10
一、楚天视讯.....	10
二、武汉市台.....	19
三、江夏广电局.....	23
四、盘龙网络.....	26
五、东西湖信息中心.....	30
六、蔡甸广电中心.....	33
七、新洲广电局.....	36
八、汉南广电局.....	39
九、荆州广电中心.....	42
十、中信国安.....	43
十一、十堰电视台.....	48
十二、中信国安集团.....	50
十三、郧县广播电影电视局.....	52
十四、竹溪县广播电视局.....	53
十五、竹山县广播电影电视局.....	54
十六、房县广播电影电视局.....	56
十七、郧西县广播电影电视局.....	57
十八、交易对方最近五年内未受处罚的情况说明.....	59
第三章 本次交易的背景和目的.....	60
一、本次交易的背景.....	60
二、本次交易的目的.....	62
第四章 本次交易的具体方案.....	63
一、本次交易的具体方案.....	63
二、盈利预测补偿.....	68
三、决策过程.....	71
四、本次交易构成重大资产重组.....	71
五、本次交易构成关联交易.....	72
六、本次交易是否导致控制权发生变更.....	72
七、本次交易方案实施需履行的批准程序.....	73
第五章 交易标的基本情况.....	78
一、楚天视讯有线电视网络资产及负债.....	78
二、武汉广电投资.....	98
三、荆州视信.....	132
四、十堰广电.....	141

五、董事会、独立财务顾问就预估方法选择、参数确定、预估结果的合理性发表的意见	153
六、注入资产的人员安置	153
第六章 本次交易对上市公司的影响	155
一、对主营业务的影响	155
二、对盈利能力的影响	155
三、对同业竞争的影响	156
四、对关联交易的影响	158
第七章 风险因素	160
一、审批风险	160
二、资产估值风险	160
三、重组后的管理风险	161
四、土地、房屋所有权证办理风险	161
五、人员安置风险	161
六、不能按时完成楚天视讯收费权质押解除手续风险	162
七、股市风险	162
第八章 保护投资者合法权益的相关安排	163
第九章 独立董事意见	164
第十章 独立财务顾问的核查意见	165
第十一章 连续停牌前公司股票价格的波动情况及股票交易自查报告	166
一、连续停牌前公司股票价格的波动情况	166
二、自查基本情况	166
第十二章 全体董事的声明	169

释 义

在本预案中，除非文义另有说明，以下简称具有如下含义：

普通术语		
本公司/公司/湖北广电/上市公司	指	湖北省广播电视信息网络股份有限公司
楚天视讯	指	湖北省楚天视讯网络有限公司
武汉市台	指	武汉广播电视总台
江夏广电局	指	武汉市江夏区广播影视局
盘龙网络	指	武汉盘龙信息网络有限责任公司
东西湖信息中心	指	武汉市东西湖区宣传信息中心
蔡甸广电中心	指	武汉市蔡甸区广播影视中心
新洲广电局	指	武汉市新洲区广播影视局
汉南广电局	指	武汉市汉南区广播影视局
荆州广电中心	指	荆州市广播电视网络发展中心
中信国安	指	中信国安信息产业股份有限公司（上市公司，证券代码：000839）
十堰电视台	指	十堰广播电视台
中信国安集团	指	中信国安集团有限公司
郧县广电局	指	郧县广播电影电视局
竹溪广电局	指	竹溪县广播电视局
竹山广电局	指	竹山县广播电影电视局
房县广电局	指	房县广播电影电视局
郧西广电局	指	郧西县广播电影电视局
武汉广电投资	指	武汉广电网络投资有限公司
荆州视信	指	荆州市视信网络有限公司
十堰广电	指	十堰市广播电视信息网络有限公司
前次重组	指	<p>1、武汉塑料与楚天数字进行重大资产置换，拟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，拟置出武汉塑料全部资产及负债；</p> <p>2、武汉塑料以非公开发行股份的方式向楚天数字购买其与武汉塑料资产置换差额部分；同时拟以非公开发行股份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；向楚天襄阳、楚天金纬购买其全部资产及负债；</p> <p>3、楚天数字以置换出的武汉塑料全部资产及负债以及 17,500 万元现金协议收购武汉经开持有的武汉塑料 4,032 万股股份；</p>
本次交易/本次重组/本次重	指	湖北广电向楚天视讯等交易对方发行股份购买其拥

大资产重组/本次发行/本次非公开发行		有的武汉广电投资、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。拟向不超过 10 名特定对象发行股份募集配套资金，配套资金不超过本次交易总额的 25%。
预案/本预案/重组预案	指	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预案
审计基准日、评估基准日	指	2013 年 6 月 30 日
国务院国资委	指	国务院国有资产管理委员会
省台	指	湖北广播电视台
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
独立财务顾问/申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
《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》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《准则 26 号》	指	《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》
《若干问题的规定》/《规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《通知》	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《财务顾问办法》	指	《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》
元	指	人民币元
专业术语		
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，电视用户可以与电视机人机互动、交流的一种电视形式
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
双向改造	指	有线电视网络双向化改造，即通过建立回传通道以满足终端用户的双向化需求
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

注：本预案所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

第一章 上市公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称	湖北省广播电视信息网络股份有限公司
股票上市地	深圳证券交易所
证券简称	湖北广电
证券代码	000665
注册资本	388,761,371 元
法定代表人	吕值友
注册地址	武汉经济技术开发区工业区
办公地址	武汉市中北路 101 号（楚商大厦）
董事会秘书	吕值友（代）
联系电话	027-86653990
传真	027-86653873
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。（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）有线电视系统设计、安装（在有效许可证的核准范围和有效期限内从事经营活动）；[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、智慧城市建设、社会管理创新平台建设（筹）]。****

二、公司历史沿革及最近三年控股权变动情况

（一）公司设立

1988 年 11 月，武汉塑料工业集团公司经武汉市体改委武体改（1988）40 号文批准设立。1989 年 1 月，中国人民银行武汉分行以武银管（1989）3 号文批准，武汉塑料工业集团公司向社会按面值以平价发行股票（由公司自办发行）。四家发起人分别以 1988 年 12 月 31 日账面经营性资产净值折股，武汉市国营武汉塑料三厂和武汉市国营武汉塑料七厂分别以 673.1 万元和 476.8 万元折国家股 673.1 万股和 476.8 万股，集体企业武汉市塑料工业公司和武汉市亚光塑料制品厂用 512.95 万元和 114.95 万元折为法人股 512.95 万股和 114.95 万股，根据发起人协议书，这两家集体企业资产折成的法人股均委托武汉塑料工业联合公司持

有。另向社会个人发行 867.05 万元。截至 1989 年 2 月 18 日，公司股本总额为 2,644.85 万股，其中，国家股 1,149.9 万股，占总股本 43.48%；法人股 627.9 万股，占总股本 23.74%；个人股 867.05 万股，占总股本 32.78%。发行后的股本金额与股权结构如下：

股份类别	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股份性质
一、发起人股	1,777.8	67.22	
1、国家股	1,149.9	43.48	
武汉市国营武汉塑料三厂	673.1	25.45	定向法人国有法人股
武汉市国营武汉塑料七厂	476.8	18.03	定向法人国有法人股
2、法人股	627.9	23.74	
武汉塑料工业联合公司	627.9	23.74	定向法人国有法人股
二、个人股	867.05	32.78	社会公众股
三、总股本	2,644.85	100.00	

(二) 设立后历次股本变动情况

1992 年 2 月，公司经市体改委武体改（1992）3 号文批准实施增资扩股。经中国人民银行武汉市分行武银办（1992）6 号文批准，公司向社会增发股票 1,980 万股，每股面值 1 元，平价发行，公司总股本变为 4,624.85 万股。

1993 年 4 月，公司经武汉市体改委出具的武体改（1993）102 号文同意，将评估后国有土地使用权价值折为 384.48 万股国家股。本次变更后，公司股本总额为 5,009.33 万股。

1996 年 12 月 10 日，公司 1,374 万股存量股在深交所上市，公司总股本不变。

1997 年 11 月 6 日，公司根据临时股东大会审议通过的公司 1995 年度、1996 年度利润分配方案，以送股前总股本 5,009 万股为基数，每 10 股送 2 股红股，共送 1,002 万股，本次送股后公司总股本变为 6,011 万股。

1998 年 6 月 22 日，公司根据临时股东大会关于配股的决议内容，以 1996 年末总股本 5,009.33 万股为基数，每 10 股配 3 股，以配股之前的总股本 6,011.196 万股为基数，每 10 股配 2.5 股，共发行 921 万股，配股后总股本变为 6,932 万股。

1998年7月20日，公司根据1997年度股东大会表决通过的1997年度利润分配及资本公积金转增股本方案，按公司1997年末总股本6,011万股为基数，向全体股东每10股送6股红股、每10股转增4股，公司股本共增加6,011万股，本次送转后，公司总股本变为12,943万股。

2000年9月22日，公司根据1999年度股东大会通过的2000年配股决议，公司实施配股方案，以公司1999年末总股本12,943万股为基数，向全体股东每10股配售3股，实际配售1,154万股，本次发行后公司总股本变为14,097万股。

2006年12月12日，公司实行股权分置改革，以流通股本5,001万股为基数，用资本公积金向方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东每10股转增5股股份，共计转增2,501万股；以资本公积金向方案实施股权登记日登记在册的控股股东武汉经开投资有限公司及非流通股股东武汉市城镇集团工业联社每10股转增2.6股股份，共计转增1,151万股。本公司增加股本3,652万股，全部由资本公积转增。转增后公司股本变更为17,749万股。

2012年11月，经中国证监会以证监许可[2012]988号文、证监许可[2012]989号文批准，公司实施了重大资产重组。公司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，置出公司全部资产及负债；公司以非公开发行股份的方式向楚天数字购买其与公司资产置换差额部分；同时以非公开发行股份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；非公开发行股份的方式向楚天金纬、楚天襄阳购买其全部资产及负债；楚天数字以置换出的公司全部资产及负债以及17,500万元现金协议收购武汉经开持有的本公司4,032万股股份。通过该次重大资产重组，公司向楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉市台、武汉有线和中信国安非公开发行211,272,785股，公司总股本增至388,761,371股。

（三）最近三年控股权变动情况

2012年11月前次重组完成前，公司控股股东为武汉经开投资有限公司，

实际控制人为武汉经济技术开发区国有资产管理办公室。

2012年11月前次重组完成后，楚天数字持有公司20.19%的股权，成为公司控股股东，实际控制人是湖北广播电视台。

(四) 公司前十大股东

截至2013年3月31日，公司前十大股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	湖北省楚天数字电视有限公司	78,485,981	20.19
2	中信国安信息产业股份有限公司	49,624,328	12.76
3	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司	42,040,266	10.81
4	武汉有线广播电视网络有限公司	28,243,633	7.27
5	武汉广播电视台	27,715,715	7.13
6	楚天襄阳有线电视股份有限公司	25,482,862	6.55
7	武汉市城镇集体合作工业中心	8,597,919	2.21
8	泰康人寿保险股份有限公司—投连—一个险投连	6,899,315	1.77
9	泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L-FH002 深	6,744,958	1.73
10	姜国忠	4,293,900	1.10

三、公司主营业务发展情况

2012年11月前次重组完成前公司主营业务为汽车塑料零部件配套和塑料贸易等，主要拥有塑料燃油箱、彩色塑料保险杠、中小颜色注塑件和同步物流配送等四个业务板块。

2012年11月前次重组完成后公司主营业务为有线电视网络运营。截至2012年12月31日，公司有线电视收费用户达356.45万户；实现营业收入106,134.61万元，较上年93,951.77万元增长12.97%，实现归属于母公司的净利润17,996.94万元，较上年16,643.06万元增长8.13%。

2011年度、2012年度公司主营业务收入构成如下：

单位：万元

项目	2012年		2011年	
	收入	占比	收入	占比
有线电视服务	104,520.33	100.00%	93,414.75	100.00%

合计	104,520.33	100.00%	93,414.75	100.00%
----	------------	---------	-----------	---------

2010 年度公司主营业务收入构成如下：

单位：万元

项目	2010 年	
	收入	占比
汽车塑料零部件配套	87,080.98	98.34%
塑料贸易	-	0.00%
其他	1,471.59	1.66%
合计	88,552.57	100%

四、公司最近三年主要财务数据

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	324,130.06	297,741.35	98,716.65
负债总额	110,433.28	97,327.55	70,658.72
归属于上市公司股东的所有者权益	213,696.78	200,413.80	15,261.15

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	106,134.61	93,951.77	93,691.65
营业利润	17,001.65	15,873.04	6,070.30
利润总额	17,973.52	16,588.47	6,195.61
归属于上市公司股东的净利润	17,996.94	16,643.06	1,017.75

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	53,958.28	45,913.16	12,877.30
投资活动产生的现金流量净额	-56,942.50	-46,975.62	-3,380.11
筹资活动产生的现金	11,964.88	-4,454.10	-2,038.12

流量净额			
现金及现金等价物净增加额	8,980.66	-5,516.56	7,496.13

五、公司控股股东及实际控制人概况

（一）控股股东概况

公司控股股东为楚天数字，概况如下表所示：

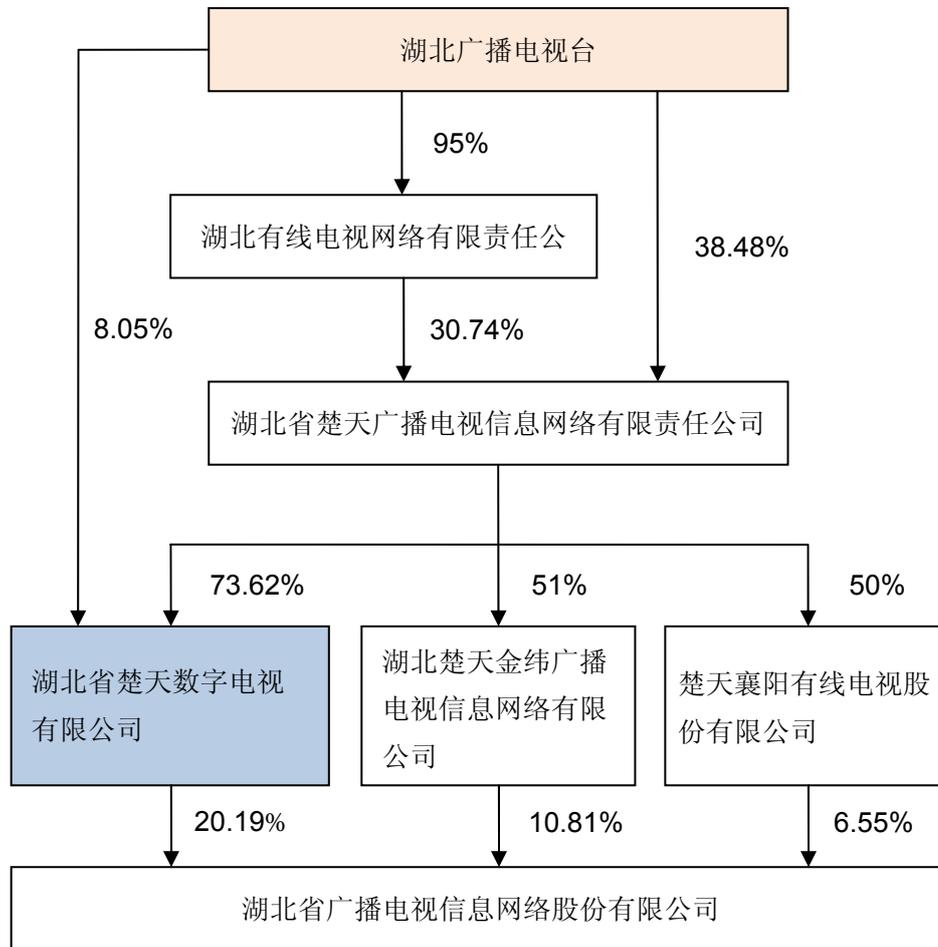
公司名称	湖北省楚天数字电视有限公司
成立日期	2006年6月21日
注册资本	62,150 万元
法定代表人	王友弟
注册地址	湖北省武汉市经济技术开发区 22MB 地块高科技工业园综合楼
公司类型	有限责任公司
经营期限	2006 年 6 月 21 日至 2026 年 6 月 21 日
营业执照号	420000000012742
税务登记证号	鄂国地税武字 420101790553733
组织机构代码证号	79055373-3
经营范围	对全省有线数字电视产业的投资及运营管理；有线数字电视技术的开发及应用；有线数字电视相关设备的销售；经广电总局批准开办并可在当地落地的广播电视有线数字付费频道的传送（有效期至 2013 年 4 月 15 日）；

（二）实际控制人概况

湖北广播电视台是 2006 年 3 月经国家广电总局和湖北省省委、省政府批准成立的省级文化事业单位，是一家以省级广播电视事业产业为主体、涵盖影视制作、报刊音像、有线电视传输网络、物业管理等综合业务的大型现代化传媒实体。湖北省新闻出版广电局依法对其履行行业监管职能。

省台内设综合办公室、总编室等 7 个管理部门，影视节目购销管理中心等 4 个直属管理中心；拥有新闻综合广播、交通体育广播等 10 套广播频率，湖北卫视、电视综合频道、电视经济频道等 9 个电视频道（含数字电视节目部），城市电视、移动电视、手机电视、网站（火凤网）等新媒体，下设湖北广播电视报社、湖北电影制片有限责任公司、湖北广播电视学校、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司、龟山广播电视发射台等 40 多家所属单位。

(三) 公司与实际控制人之间产权及控制关系



第二章 交易对方基本情况

本公司的交易对方为楚天视讯、武汉市台、江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局、荆州广电中心、中信国安、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。各交易对方的基本情况如下：

一、楚天视讯

(一) 基本情况

公司名称	湖北省楚天视讯网络有限公司
注册资本	10,000 万元
法定代表人	李忠诚
注册地址	武汉市武昌区中北路楚天都市花园 B 座 12 楼
公司类型	有限责任公司
经营期限	自 2008 年 5 月 15 日至 2028 年 5 月 15 日
营业执照号	420000000020197
税务登记证号	鄂国地税武字 420106673692136 号
组织机构代码证号	67369213-6
经营范围	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输（限分支机构经营）、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售（不含卫星电视广播地面接收设施）；广告经营（法律、法规、国务院决定禁止或需许可经营的除外）。

(二) 历史沿革

1、公司设立

2008 年 3 月 18 日，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”）与济南有线通网络技术有限责任公司（以下简称“济南有线通”）通过股东会决议，同意共同出资成立湖北省楚天视讯网络有限公司（以下简称“楚天视讯”），公司注册资本为人民币 10,000 万元，其中：楚天网络出资 5,100 万元，占注册资本 51%；济南有线通出资 4,900 万元，占注册资本 49%。楚天网络以货币首期出资 10 万元，济南有线通以货币首期出资 2,000 万元，余额两年内缴清。

楚天视讯设立时的出资情况如下：

公司股东	实缴资本（万元）
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	10
济南有线通网络技术有限责任公司	2,000
合计	2,010

2008年5月5日，利安达信隆会计师事务所对公司设立时股东出资情况出具了利安达验字[2008]第A1043号《验资报告》。2008年5月15日，湖北省工商行政管理局颁发了注册号为420000000020197的《企业法人营业执照》。

2、第二期出资

2010年5月，楚天网络缴纳第二期出资额5,090万元，济南有线通缴纳第二期出资额2,900万元，双方均以货币出资。2010年5月4日，利安达会计师事务所为股东第二期出资情况出具利安达验字[2010]第A1010号《验资报告》。2010年5月6日，湖北省工商行政管理局换发了新的《企业法人营业执照》。

公司第二期出资后的股权结构如下：

公司股东	出资额（万元）	出资比例（%）
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	5,100	51.00
济南有线通网络技术有限责任公司	4,900	49.00
合计	10,000	100.00

3、股权转让

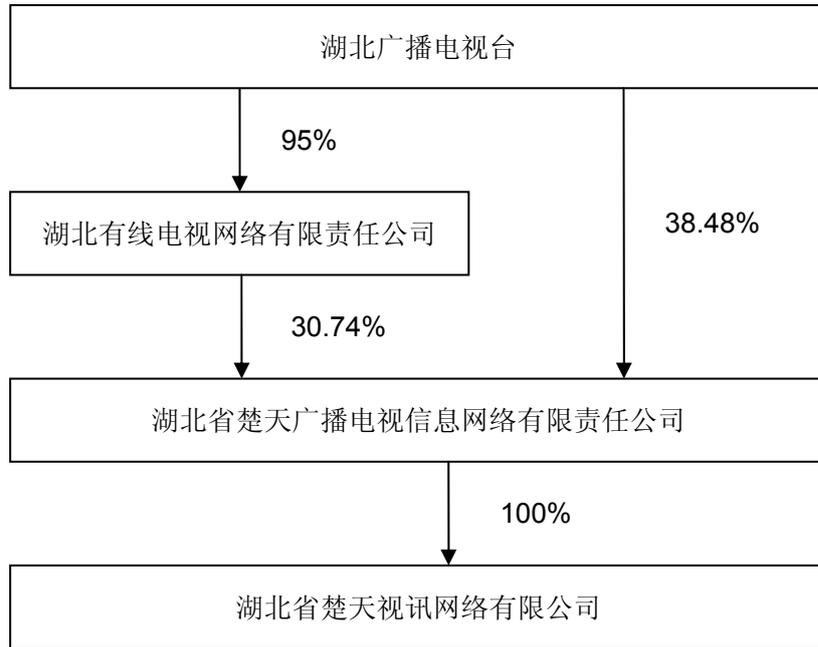
2012年6月15日，济南有线通与楚天网络签署《股权转让协议》，济南有线通决定将其持有的楚天视讯49%的股权作价人民币5,100万元转让给楚天网络。

本次股权转让后楚天视讯的股权结构如下：

公司股东	出资额（万元）	出资比例（%）
湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司	10,000	100.00
合计	10,000	100.00

（三）股权控制关系

楚天视讯股权结构如下：



（四）主营业务情况

楚天视讯主营业务为广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	119,929.74	115,574.34	108,320.58	98,894.27
负债总额	61,580.79	58,703.74	80,023.14	74,371.18
所有者权益合计	58,348.95	56,870.61	28,297.44	24,523.10
项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	10,915.86	36,687.02	33,322.11	27,152.33
利润总额	1,607.25	3,991.17	3,739.68	3,787.69
净利润	1,607.25	3,991.17	3,739.55	3,787.69

2、最近一年简要财务报表

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2012 年 12 月 31 日	负债及股东权益	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		流动负债：	
货币资金	4,126.24	短期借款	1,000.00
交易性金融资产	-	交易性金融负债	-
应收票据	-	应付票据	1,430.70
应收账款	1,148.98	应付账款	12,848.38
预付款项	4,700.87	预收款项	3,007.13
应收利息	-	应付职工薪酬	2,108.71
应收股利	-	应交税费	188.10
其他应收款	4,603.13	应付利息	-
存货	3,465.49	应付股利	-337.58
一年内到期的非流动资产	-	其他应付款	20,274.50
其他流动资产	-	一年内到期的非流动负债	-
流动资产合计	18,044.72	其他流动负债	-
	-	流动负债合计	40,519.93
非流动资产：	-	非流动负债：	-
可供出售金融资产	-	长期借款	-
持有至到期投资	-	应付债券	-
长期应收款	-	长期应付款	18,183.81
长期股权投资	-	专项应付款	-
投资性房地产	-	预计负债	-
固定资产	62,030.89	递延所得税负债	-
在建工程	23,994.49	其他非流动负债	-
工程物资	-	非流动负债合计	18,183.81
固定资产清理	-	负债合计	58,703.74
生产性生物资产	-	所有者权益（或股东权益）：	
油气资产	-	实收资本（或股本）	10,000.00
无形资产	551.90	资本公积	35,997.56
开发支出	-	减：库存股	-
商誉	-	专项储备	-
长期待摊费用	10,952.34	盈余公积	-
递延所得税资产	-	一般风险准备	-
其他非流动资产	-	未分配利润	10,873.05
非流动资产合计	97,529.63	归属于母公司所有者权益合计	56,870.61

	-	少数股东权益	-
	-	所有者权益（或股东权益）合计	56,870.61
资产总计	115,574.34	负债和所有者权益（或股东权益）总计	115,574.34

2) 损益表

单位：万元

项 目	2012 年
一、营业收入	36,687.02
减：营业成本	21,279.78
营业税金及附加	303.49
销售费用	1,392.75
管理费用	8,505.15
财务费用	1,779.25
资产减值损失	-
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）	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,426.60
加：营业外收入	802.13
减：营业外支出	237.56
其中：非流动资产处置损失	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,991.17
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,991.17
归属于母公司所有者的净利润	3,991.17

（六）下属企业情况

楚天视讯二十三家支公司情况如下：

序号	企业名称	成立日期	营业场所	负责人	主营业务
1	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋支公司	2008年8月31日	沙洋县平湖路 23号	倪钱贵	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；
2	湖北省楚天	2008年8月7日	保康县城关镇	阮联军	广播电视网络的建设、经

	视讯网络有限公司保康支公司		清溪路 8 号		营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；
3	湖北楚天视讯网络有限公司广水支公司	2008 年 7 月 30 日	广水市广安路 52 号	孙志	受公司委托广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售
4	湖北省楚天视讯网络有限公司随州分公司		随州市擂鼓墩路 135 号	王尚新	设计、制作、发布、代理电视广告(不含固定形式印刷品广告)；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网的建设、经营；广播电视增值业务技术产品的开发；广播电视设备销售；房屋租赁。
5	湖北省楚天视讯网络有限公司随州分公司随州曾都支公司	2008 年 11 月 5 日	随州市沿河大道西端 229 号	李志国	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；利用自有网络频道发布广告
6	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	2008 年 8 月 6 日	通城县隽水镇湘汉路 180 号	金西华	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用(有效期至 2014 年 4 月 30 日)；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视

					设备的销售(不含卫星电视广播地面接收设施);
7	湖北省楚天视讯网络有限公司龙感湖分公司		黄冈市龙感湖管理区农工商大道 30 号	李明辉	广播电视网络的建设、经营;公司所属分配网的广播电视节目传输、信息业务应用;广播电视网络增值业务技术产品的开发;广播电视设备的销售;
8	湖北省楚天视讯网络有限公司人民大垸支公司	2008 年 11 月 15 日	监利县人民大垸流港镇振兴路	尚志国	广播电视设备的销售
9	湖北省楚天视讯网络有限公司罗田支公司	2008 年 10 月 22 日	罗田县凤山镇民建街	卢亚荣	广播电视网络的建设、经营;公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务的应用;广播电视网络增值业务技术产品的开发;广播电视设备的销售;设计、制作、发布、代理国内各类广告。
10	湖北省楚天视讯网络有限公司公安支公司	2008 年 8 月 5 日	公安县斗湖堤镇长江路	刘红	广播电视网络的建设、经营;公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用;广播电视网络增值业务技术产品的开发,广播电视设备的销售
11	湖北省楚天视讯网络有限公司宜城支公司	2008 年 8 月 12 日	宜城中华路 39 号	刘艳芬	广播电视网络的建设、经营;公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用;广播电视网络增值业务技术产品的开发;广播电视设备的销售;代理电信业务;互联网宽带业务、移动电话入

					网服务、用户话费收取业务以及政策允许的其它业务。
12	湖北省楚天视讯网络有限公司神农架分公司	2008年7月31日	神农架林区松柏镇青杨街	谢德芳	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售。
13	湖北省楚天视讯网络有限公司英山支公司	2008年8月12日	英山县温泉镇新村巷112号	黄克勤	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；
14	湖北省楚天视讯网络有限公司崇阳支公司	2008年10月29日	崇阳县天城镇崇阳大道136号	黄武	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传播(限分支机构经营)、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售(不含卫星电视广播地面接收设施)；
15	湖北省楚天视讯网络有限公司随县支公司	2010年1月5日	随县历山镇神农大道	刘艳新	广播电视信息网络的建设、经营、广播电视网络增值业务及相关的技术、产品的开发；广播电视设备销售；利用自有网络频道发布广告。
16	湖北省楚天视讯网络有限公司屈家	2008年8月8日	荆门市屈家岭管理区建设路39号	吴新华	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息

	岭支公司				业务应用；广播电视网络增值业务技术产品开发；广播电视设备的销售。
17	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋管理局分公司	2008年11月10日	沙洋县鸿宴路 (沙洋监狱管理局机关大院)	张国发	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售（卫星电视广播地面接收设施除外）
18	湖北省楚天视讯网络有限公司钟祥支公司	2008年7月29日	钟祥市莫愁大道85号	张佳斌	广播电视网络的建设、经营；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备销售(不含卫星广播地面接收设施)。
19	湖北省楚天视讯网络有限公司远安支公司	2008年7月30日	远安县鸣凤镇鸣凤大道43号	李艳	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售
20	湖北省楚天视讯网络有限公司当阳支公司	2008年8月8日	湖北省当阳市长坂路137号	徐廷发	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售（不含卫星电视广播地面接收设施的销售）
21	湖北省楚天视讯网络有限公司赤壁支公司	2008年10月20日	赤壁市河北大道206号（陆水湖大道）	但昭斌	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息网络应用；广播电视网络

					增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售。
22	湖北省楚天视讯网络有限公司麻城支公司	2008年11月4日	麻城市南环路199号（广电局大楼内）	夏国冬	广播电视网络的建设、经营；广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备销售。
23	湖北省楚天视讯网络有限公司京山支公司		京山县新市镇城中路45号	彭成华	广播电视网络的建设、经营；公司所属分配网内的广播电视节目传输、信息业务应用；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售；利用自有网络发布电视广告

二、武汉市台

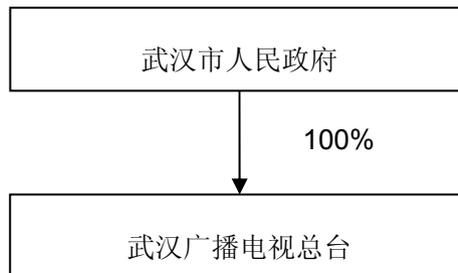
（一）基本情况

事业法人名称	武汉广播电视总台
注册号	142010000529
举办单位	武汉市人民政府
开办资金	67,871.3 万元
法定代表人	吕值友
住所	武汉市汉口建设大道 677 号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	制播、传输广播电视节目，制作优秀电视剧目，出版影视音像作品与报刊，促进社会经济文化发展。广播电视节目制作、播出、转播、传输；广播电视广告、产业开发、经营；制作电视剧目；出版影视音像作品和报刊；广播电视研究；技术服务；资讯服务及增值业务；广播电视网络规划、设计、施工、传输及其业务开发；指导电影发行、放映；监管广播影视节目制作的民办机构；对动漫节目进行管理

（二）历史沿革

2000年武汉市广播电视局（后更名为武汉市广播影视局）、武汉人民广播电台、武汉电视台、武汉有线电视台及其他局属事业单位的基础上组建武汉广播电视集团。2009年武汉广播电视集团更名为武汉广播电视总台。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

武汉广播电视台（简称武汉广电），是市委序列的直属正局级事业单位，是集广播、电视、电影、广告经营、有线网络、经营融资和其他服务于身的综合性现代文化传媒实体。武汉广电现有新闻广播、长江经济广播、音乐广播、交通广播、少儿广播等5个广播频率，新闻综合频道、文艺频道（高标清同播频道）、科教生活频道、影视频道、文体频道、双语频道、少儿频道、广通购物频道等9个电视频道；下辖电影发行放映公司、影视传媒公司、数字网络公司、电视广告传媒公司、广通东方电视购物公司、地铁电视公司、网络电视公司、手机电视公司等10多家文化企业。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	130,756.74	134,058.90	130,444.65	127,546.39
负债总额	18,192.78	20,906.43	24,173.80	33,013.07
所有者权益合计	112,563.96	113,152.47	106,270.85	94,533.32
项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度

营业收入	8,488.48	35,836.34	40,428.95	33,468.37
利润总额	-588.50	6,832.77	7,663.04	3,624.27
净利润	-588.50	6,881.61	7,204.54	5,267.74

2、最近一年简要财务报表

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2012年12月31日	负债及所有者权益	2012年12月31日
流动资产：		流动负债：	
货币资金	30,551.16	应付帐款	4,001.96
短期投资	0.10	预收帐款	8,687.00
应收帐款	7,722.37	应交税金	-132.85
预付帐款	1,979.05	其他应交款	444.07
其他应收款	-267.02	其他应付款	7,906.26
存货	110.50	流动负债合计	20,906.43
待摊费用	17.84	长期负债：	
内部应收款项	436.41	长期借款	
流动资产合计	40,550.40	住房周转金	
长期投资	44,231.48	其他长期负债	
固定资产原价	88,609.97	长期负债合计	
减：累计折旧	49,884.78	所有者权益：	
固定资产净值	38,725.18	实收资本	31,404.13
在建工程	7,801.84	资本公积金	29,329.99
固定资产合计	46,527.02	盈余公积金	
无形资产及递延资产：		未分配利润	52,418.34
无形资产及递延资产合计	2,749.99	所有者权益合计	113,152.46
资产总计	134,058.90	负债及所有者权益总计	134,058.90

2) 损益表

单位：万元

项 目	2012年度
一、主营业务收入	35,836.34
广告收入	25,220.17
节目交换收入	-
合作合拍收入	1,367.26
其他收入	126.30
有线电视收入	-
节目传输收入	9,122.61
加：内部往来-集团拨入款	22,510.60

加: 内部往来-广告部上交款	66.54
加: 内部收入	438.77
减: 主营业务成本	24,558.59
减: 主营业务税金及附加	2,503.31
二、主营业务利润	31,790.36
加: 其他业务利润	-50.00
减: 管理费用	11,226.79
财务费用	47.49
三、营业利润	20,466.07
加: 投资收益	2,386.35
补贴收入	7,125.18
营业外收入	1.09
减: 营业外支出	10.20
加:以前年度损益调整	-119.81
减:内部往来-集团拨出款	22,510.60
减:内部往来-上交集团款项	66.54
减:内部成本	438.77
四、利润总额	6,832.77
减: 所得税	-48.85
五、净利润	6,881.61

(六) 下属企业情况

单位: 万元

序号	单位名称	注册资本	持股比例	经营范围
1	武汉有线广播电视网络有限公司	22,000.00	100%	有线电视网络的建设、管理、运营(国家有专项规定的经审批后方可经营)
2	湖北省广播电视信息网络股份有限公司	38,876.14	7.13%	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; 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
3	武汉电视节目公司	300.00	100%	广播电视设备及器材零售兼批发; 影视剧、动画片、影视专题片的策划、制作和发行。
4	武汉电视科技发展公司	50.00	100%	主营:电视、音响、计算机及通讯设备的研制、开发和产品销售; 无线电寻呼业务。

5	武汉电视广告传媒有限公司	300.00	50%	广告设计、制作、代理、发布。
6	武汉广通传媒广告发展有限公司	500.00	100%	主营承办广告设计制作；代理国内广告业务；广播电视节目策划、制作发行业务。
7	武汉网络电视股份有限公司	7,500.00	60%	从事互联网、移动互联网、视听节目的网络传播及信息咨询，平面设计，广告设计、制作、发布，广告代理。
8	武汉影视艺术传媒有限公司	3,000.00	100%	影视剧投资、制作、发行、销售；音像制品发行、销售；演艺开发及销售；影视报刊的出版、发行；影视音像、报刊的广告制作、发布、代理；影视娱乐、旅游服务。
9	武汉广信新媒体信息网络有限责任公司	600.00	25%	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。
10	湖北中广传播有限公司	5,000.00	8%	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。
11	武汉广电都市生活传媒有限公司	60.00	100%	广告设计、制作、代理、发布；日用百货销售。
12	武汉广电网络投资有限公司	555.18	54.04%	有线电视网络投资
13	武汉地铁移动电视传媒有限责任公司	1,000.00	50%	地铁电视广告的策划、制作、发布
13	武汉晴彩传媒有限公司	2,000.00	80%	电视频道运营管理、广告制作、发布

三、江夏广电局

(一) 基本情况

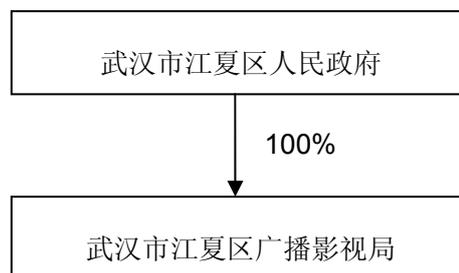
事业法人名称	武汉市江夏区广播影视局
注册号	142011500199
举办单位	武汉市江夏区人民政府
开办资金	808.8 万元
法定代表人	兰仕造
住所	武汉市江夏区纸坊街江夏大道

单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	广播电视新闻宣传，广播影视行业管理，广播影视事业发展与服务

（二）历史沿革

2010年5月13日，根据《中共江夏区委、江夏区人民政府关于印发〈江夏区人民政府机构改革实施意见〉的通知》（夏发[2009]14号），设立武汉市江夏区广播影视局。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

江夏广电局负责组织制订全区广播电影电视事业产业发展战略和规划，统一领导筹划局的基本建设项目、事业和产业发展，负责审核并呈报全区广播影视制作、播出机构的建立和撤销。江夏广电局设置电影管理科、行业管理科等六个部门。

江夏广电局2010年拥有有线电视用户17.3万户，其中：模拟用户7.02万户、数字用户10.28万户；2011年拥有有线电视用户19.05万户，其中：模拟用户7.12万户、数字用户11.93万户；2012年拥有有线电视用户20.40万户，其中：模拟用户5.57万户、数字用户14.83万户。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	5,440.83	5,496.86	4,617.91	3,977.76
负债总额	979.74	859.65	1,403.95	1,831.84

净资产合计	4,461.09	4,122.34	3,213.96	2,145.92
项目	2013年1—3月	2012年度	2011年度	2010年度
收入	2,345.70	7,242.59	6,113.27	5,195.67
结余	428.24	1,276.04	1,165.70	620.14

注：江夏广电局系财政拨款事业单位，上表中数据系根据事业单位会计制度编制，未经审计。以下其他广电局财务资料与此相同。

2、最近一年简要财务报表

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2012年12月31日	负债及股东权益	2012年12月31日
一、资产类：		二、负债类：	
银行存款	2,522.58	借入款项	2.00
可用计划	30.27	应付票据	-
应收票据	-	应付账款	1,327.36
应收账款	234.16	预收款项	3.37
预付款项	176.97	其他应付款	14.79
其他应收款	109.29	应缴预算款	-
材料	-	应缴财政专户	-
对外投资	0.46	应交税金	-
固定资产	2,065.96	应付工资	-
财政专户存款	330.16	应付地方津贴补贴	-
	-	应付其他个人收入	-
资产合计	5,469.86		-
	-	负债合计	859.65
	-	三、净资产类：	-
	-	事业基金	-
	-	固定基金	2,065.96
	-	专用基金	-
	-	事业结余	2,056.38
	-	经营结余	-
	-	净资产合计	4,122.34
资产总计	5,469.86	负债和净资产总计	4,981.99

2) 收支表

单位：万元

项 目	2012年度
-----	--------

一、收入类	7,242.59
财政补助收入	418.17
上级补助收入	-
拨入专款	556.90
事业收入	6,248.44
经营收入	-
其他收入	19.08
二、支出类	5,966.55
专款支出	-
事业支出	3,533.13
经营支出	-
成本费用	2,433.42
税金	-
三、事业结余	1,276.04

（六）下属企业情况

江夏广电局无下属企业

四、盘龙网络

（一）基本情况

公司名称	武汉盘龙信息网络有限责任公司
成立日期	2004年9月29日
注册资本	1,518万元
法定代表人	兰鹰
注册地址	黄陂区前川街龙潭村11号
公司类型	有限责任公司
经营期限	自2013年03月19日至2018年03月18日
营业执照号	420116000006751
税务登记证号	420116764645490
组织机构代码证号	76464549-0
经营范围	广播电视网络经营，广播电视网络开发、设计、施工，广播电视器材销售。

（二）历史沿革

1、公司设立

2004年9月，经武汉市黄陂区广播电视局以陂广电发[2004]20号文和武汉市黄陂区财政局以陂财统[2004]87号文批准，武汉市黄陂区广播电视中心与武汉盘龙广播电视中心共同出资组建盘龙网络，拟定公司注册资金1222万元，其中武汉市黄陂区广播电视中心以实物出资908万元，占74.32%，武汉盘龙广播电视中心以实物出资314万元，占25.68%。

盘龙网络设立时的出资如下：

公司股东	出资额（万元）	出资比例（%）
武汉市黄陂区广播电视中心	908	74.32
武汉盘龙城经济开发区广播电视服务中心	314	25.68
合计	1,222	100.00

2004年9月28日，武汉市盘龙会计师事务所有限责任公司对公司设立时股东所缴纳的注册资本出具了武盘会验（2004）104号《验资报告》。

2004年9月29日，武汉市工商行政管理局为盘龙网络颁发了注册号为4201161101796的《企业法人营业执照》。

2、资本公积转增注册资本

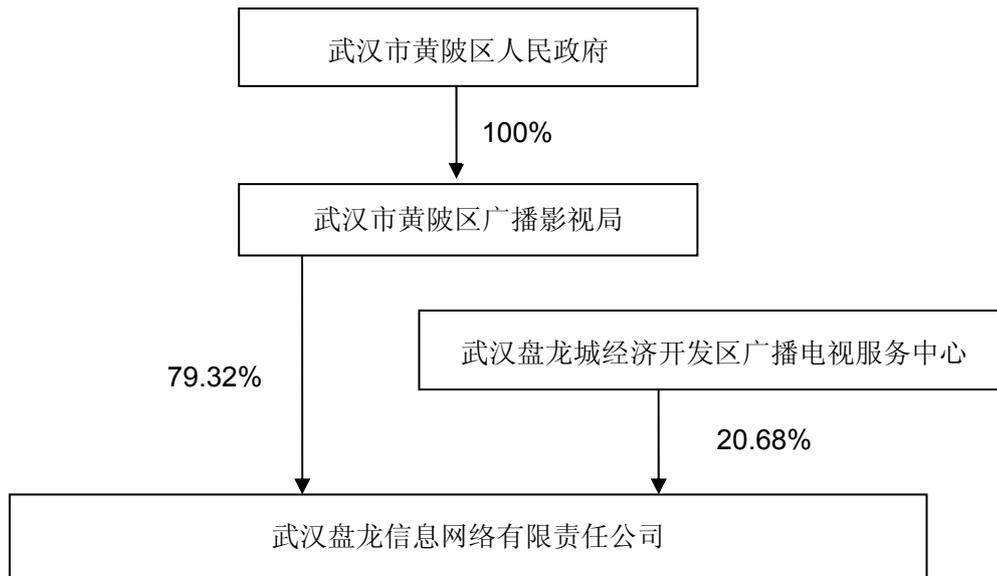
2004年12月10日，盘龙网络召开第一次股东会，决议变更注册资本，变更后的注册资本为1,518万元，并同意修改章程中的相关条款。公司增加注册资本为人民币296万元，由资本公积转增注册资本。其中武汉市黄陂区广播电视中心增加注册人民币296万元，武汉盘龙广播电视中心无增加额。

资本公积转增注册资本后的股东出资情况如下：

公司股东	出资额（万元）	出资比例（%）
武汉市黄陂区广播电视中心	1,204	79.32
武汉盘龙城经济开发区广播电视服务中心	314	20.68
合计	1,518	100.00

注：武汉市黄陂区广播电视中心已更名为武汉市黄陂区广播影视局。

（三）股权控制关系



(四) 主营业务情况

盘龙网络负责湖北省武汉市黄陂区内的广播电视网络建设、用户发展及网内运营管理。盘龙网络 2010 年拥有有线电视用户 20.66 万户，其中：模拟用户 11.46 万户、数字用户 9.2 万户； 2011 年拥有有线电视用户 22.02 万户，其中：模拟用户 5.90 万户、数字用户 16.12 万户； 2012 年拥有有线电视用户 22.85 万户，其中：模拟用户 5.23 万户、数字用户 17.62 万户。

(五) 最近三年及一期主要财务数据（未审）

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	5,406.92	5,624.83	5,276.92	5,227.95
负债总额	1,979.37	2,282.12	2,157.18	1,655.31
所有者权益合计	3,427.55	3,342.71	3,119.74	3,572.65
项目	2013 年 1—3 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业总收入	1,617.05	5,465.97	5,528.51	3,901.55
利润总额	84.84	37.23	-259.80	-72.50
净利润	84.84	14.69	-259.80	-72.50

2、最近一年简要财务报表

1) 资产负债表

单位:万元

资产	2012年12月31日	负债和股东权益	2012年12月31日
流动资产:		流动负债:	
货币资金	1,294.83	短期借款	-
短期投资	-	应付票据	-
应收票据	-	应付账款	1,524.90
应收股利	-	预收账款	3.12
应收利息	-	应付工资	520.20
应收账款	183.64	应付福利费	-
其他应收款	-	应付股利	-
预付账款	-	应交税金	192.06
应收补贴款	-	其他应交款	-
存货	251.38	其他应付款	41.84
待摊费用	-	预提费用	-
一年内到期的长期债权投资	-	预计负债	-
其他流动资产	-	一年内到期的长期负债	-
流动资产合计	1,729.84	其他流动负债	-
长期投资:	-		-
长期股权投资	-	流动负债合计	2,282.12
长期债权投资	-	长期负债:	-
长期投资合计	-	长期借款	-
固定资产:	-	应付债券	-
固定资产原价	3,986.38	长期应付款	-
减:累计折旧	2,278.30	专项应付款	-
固定资产净值	1,708.08	其他长期负债	-
减:固定资产减值准备	-	长期负债合计	-
固定资产净额	1,708.08	递延税项:	-
工程物资	84.94	递延税款贷项	-
在建工程	2,101.97	负债合计	2,282.12
固定资产清理	-		-
固定资产合计	3,894.99	股东权益:	-
无形资产及其他资产:	-	股本	1,518.00
无形资产	-	减:已归还投资	-
长期待摊费用	-	股本净额	1,518.00
其他长期资产	-	资本公积	2,354.05
无形资产及其他资产合计	-	盈余公积	-
	-	其中:法定公益金	-
递延税项:	-	未分配利润	-529.34
递延税款借项	-	股东权益合计	3,342.71
资产总计	5,624.83	负债及股东权益总	5,624.83

		计	
--	--	---	--

2) 损益表

单位:万元

项 目	2012 年
一、主营业务收入	5,465.97
减:主营业务成本	2,362.49
主营业务税金及附加	48.85
二、主营业务利润	3,054.63
加: 其他业务利润	-
减: 营业费用	1,700.84
管理费用	1,312.29
财务费用	-3.87
三、营业利润	45.37
加:投资收益	-
补贴收入	-
营业外收入	-
减:营业外支出	8.14
四、利润总额	37.23
减:所得税	22.54
五、净利润	14.69

(六) 下属企业情况

盘龙网络无下属企业

五、东西湖信息中心

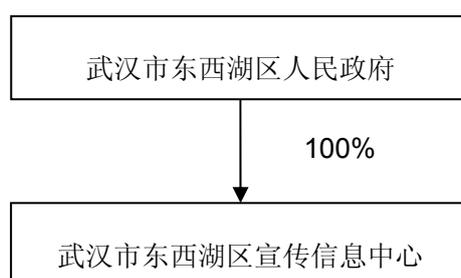
(一) 基本情况与历史沿革

东西湖信息中心的前身系武汉市东西湖区广播影视区。东西湖区广播影视局成立于 1960 年，前身是东西湖区广播站，1985 年 4 月升格为东西湖区广播科，1992 年 7 月，更名为东西湖区广播电视管理办公室，1997 年 3 月更名为东西湖区广播电视局，2010 年划入电影管理职能，更名为东西湖区广播影视局。

东西湖信息中心系根据武汉市东西湖区机构编制委员会 2013 年 5 月 3 日下发的《武汉市机构编制委员会关于印发〈武汉吴家山经济技术开发区与东西湖区实行“区区合一”管理体制机构改革方案〉的通知》（武编[2012]36 号）和《东

西湖区机构编制委员会关于印发《武汉吴家山经济技术开发区与东西湖区实行“区区合一”管理体制机构改革实施意见》的通知》（东编[2013]2号）在东西湖区广播影视局基础上组建而成。东西湖区机构编制委员会将原东西湖区广播影视局的广播电视宣传、东西湖有线电视网络管理、东西湖区报社等职能划入东西湖信息中心。

（二）股权控制关系



（三）主营业务情况

东西湖信息中心负责区内广电网络的安全传输、有线广播电视网络工程的建设、管理和维护工作，负责区内重大活动的宣传策划，负责加强全区广播电视节目的制作、播出、监督与管理。

东西湖信息中心 2010 年拥有有线电视用户 8.63 万户，其中：模拟用户 2.94 万户、数字用户 5.69 万户； 2011 年拥有有线电视用户 9.21 万户，其中：模拟用户 0.67 万户、数字用户 8.54 万户； 2012 年拥有有线电视用户 10.89 万户，其中：模拟用户 1.09 万户、数字用户 9.80 万户。

（四）最近三年及一期主要财务数据（未审）

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	4,711.17	4,629.19	3,561.09	3,492.13
负债总额	367.02	354.62	266.01	155.56
净资产合计	4,344.16	4,274.57	3,295.07	3,336.57

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
收入	1,087.65	5,011.49	3,445.50	2,568.72
结余	55.63	886.61	-119.26	85.89

2、最近一年简要财务报表

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2012年12月31日	负债及股东权益	2012年12月31日
一、资产类：		二、负债类：	
银行存款	267.09	借入款项	-
可用计划	-	应付票据	-
应收票据	-	应付账款	95.02
应收账款	13.11	预收款项	-
预付款项	3.00	其他应付款	257.84
其他应收款	1,085.79	应缴预算款	-
材料	-	应缴财政专户	-
对外投资	1.50	应交税金	1.76
固定资产	3,258.69	应付工资	-
财政专户存款	-	应付地方津贴补贴	-
	-	应付其他个人收入	-
资产合计	4,629.19		-
	-	负债合计	354.62
	-	三、净资产类：	-
	-	事业基金	-
	-	固定基金	3,258.69
	-	专用基金	-
	-	事业结余	1,015.88
	-	经营结余	-
	-	净资产合计	4,274.57
资产总计	4,629.19	负债和净资产总计	4,629.19

2) 收支表

单位：万元

项 目	2012年度
一、收入类	5,011.49
财政补助收入	-
上级补助收入	-
拨入专款	-

事业收入	5,011.49
经营收入	-
其他收入	-
二、支出类	4,124.88
专款支出	-
事业支出	4,124.88
经营支出	-
成本费用	-
税金	-
三、事业结余	886.61

（五）下属企业情况

东西湖区宣传信息中心无下属企业

六、蔡甸广电中心

（一）基本情况

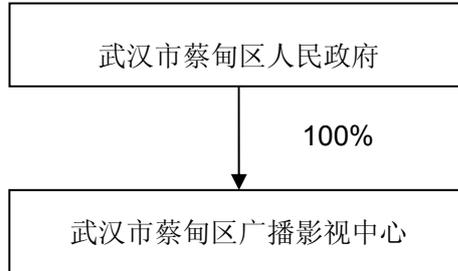
事业法人名称	武汉市蔡甸区广播影视中心
注册号	142011400571
举办单位	蔡甸区人民政府
开办资金	453 万元
法定代表人	朱韬
住所	武汉市蔡甸区新闻中心
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	广播电视和其它信息，促进社会经济文化发展。新闻、专题、文艺广播、资讯服务、广告、广播技术服务，电视节目制作，电视节目播出、转播，电视产业经营。

（二）历史沿革

武汉市蔡甸区广播影视中心前身系蔡甸区广播电视局。蔡甸区广播电视局于1950年成立，当时名称为汉阳县广播站，1980年改名为广播事业局，1984年又改为汉阳县广播电视局，1987年成立蔡甸电视台，1995年成立蔡甸有线电视台、蔡甸广播电台。1998年实行局台合一，设立广播电视局、广播电视台。2010

年初，区内电影管理职能正式划归蔡甸广播电视局，广播电视局更名为武汉市蔡甸区广播影视中心。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

蔡甸广电中心是武汉市蔡甸区唯一的广播电视新闻宣传媒体，主要负责蔡甸区内的电视节目制作、播出、转播。蔡甸广电中心下设社会管理科、科技发展科等五个部门、十二个乡镇网络部。

蔡甸广电中心 2010 年拥有有线电视用户 10.68 万户，其中：模拟用户 1.43 万户、数字用户 9.25 万户； 2011 年拥有有线电视用户 10.84 万户，其中：模拟用户 0.56 万户、数字用户 10.28 万户； 2012 年拥有有线电视用户 11.44 万户，其中：模拟用户 0.55 万户、数字用户 10.89 万户。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	4,651.01	4,739.64	4,580.29	3,742.48
负债总额	553.03	484.21	829.57	1,350.43
净资产合计	4,097.98	4,255.43	3,750.72	2,392.05
项目	2013 年 1—3 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	1,146.89	4,030.76	4,642.00	6,362.27
结余	-82.89	365.18	1190.61	-28.37

2、最近一年简要财务报表

1) 资产负债表

单位：万元

资产	2012年12月31日	负债及股东权益	2012年12月31日
一、资产类：		二、负债类：	
现金	3.02	借入款项	-
银行存款	201.71	应付票据	-
可用计划	-	应付账款	449.60
应收票据	-	预收款项	0.90
应收账款	12.71	其他应付款	33.28
预付款项	11.82	应缴预算款	-
其他应收款	666.75	应缴财政专户	-
材料	20.73	应交税金	0.43
对外投资	-	应付工资	-
固定资产	3,822.89	应付地方津贴补贴	-
财政专户存款	-	应付其他个人收入	-
资产合计	4,739.64		-
	-	负债合计	484.21
	-	三、净资产类：	-
	-	事业基金	-
	-	固定基金	3,822.89
	-	专用基金	-
	-	事业结余	432.54
	-	经营结余	-
	-	净资产合计	4,255.43
资产总计	4,739.64	负债和净资产总计	4,739.64

2) 收支表

单位：万元

项 目	2012年度
一、收入类	4,030.76
财政补助收入	615.86
上级补助收入	-
拨入专款	-
事业收入	3,396.54
经营收入	-
其他收入	18.36
二、支出类	3,665.59

专款支出	427.64
事业支出	3,222.35
经营支出	-
成本费用	-
税金	15.59
三、事业结余	365.18

（六）下属企业情况

蔡甸广电中心无下属企业

七、新洲广电局

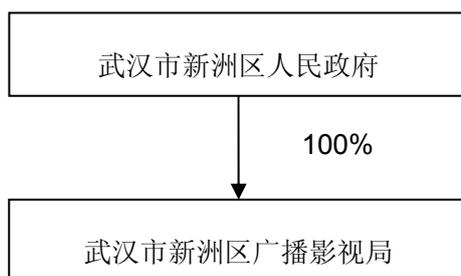
（一）基本情况

事业法人名称	武汉市新洲区广播影视局
注册号	142011700093
举办单位	武汉市新洲区人民政府
开办资金	230 万元
法定代表人	霍华先
住所	新洲区邾城街齐安大道
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	宗旨：广播影视宣传，促进社会经济文化发展，业务范围：组织实施广播影视重大工程，指导、监管广播影视重点基础设施建设；拟定全区广播影视事业产业发展规划，承担我区电影发行放映管理，市场准入等公共服务；负责全区广播影视、信息网络视听节目服务机构和业务的监管并实施准入和退出管理；监管全区广播影视节目传输、监测和安全播出；审核全区卫星广播地面接收设施安装和使用，负责广播影视节目进口和收录管理。

（二）历史沿革

新洲区广播影视局前身为新洲县广播放大站，新洲县广播放大站于 1956 年成立，主要从事广播接收、转播工作。1975 年 11 月 5 日成立新洲县广播事业管理局，1984 年 3 月改名新洲县广播电视局，2002 年 2 月 26 日更名为武汉市新洲区广播影视局。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

新洲广电局负责组织制订全区广播电影电视事业产业发展战略和规划，统一领导筹划局的基本建设项目、事业和产业发展，负责审核并呈报全区广播影视制作、播出机构的建立和撤销。新洲广电局设置事业科、技术科、编审科等四科一室，下设新洲电视台、新洲广播电台、总编室、新洲有线电视台并下辖十八个网络部。

新洲广电局 2010 年拥有有线电视用户 18.58 万户，其中：模拟用户 13.24 万户、数字用户 5.34 万户； 2011 年拥有有线电视用户 19.28 万户，其中：模拟用户 10.54 万户、数字用户 8.74 万户； 2012 年拥有有线电视用户 19.71 万户，其中：模拟用户 4.39 万户、数字用户 15.32 万户。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	7,421.17	7,159.47	6,937.86	6,257.01
负债总额	1,507.59	1,563.05	1,432.97	1,415.51
净资产合计	5,913.58	5,596.43	5,504.89	4,841.50
项目	2013 年 1—3 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	1,651.18	5,232.56	4,855.87	4,175.20
结余	75.89	218.87	1,844.66	1,760.80

2、最近一年简要财务报表

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2012 年 12 月 31 日	负债及股东权益	2012 年 12 月 31 日
一、资产类:		二、负债类:	
现金	41.91	借入款项	95.74
银行存款	1,961.01	应付票据	-
可用计划	-	应付账款	1,297.06
应收票据	-	预收款项	-
应收账款	364.78	其他应付款	170.24
预付款项	-	应缴预算款	-
其他应收款	738.30	应缴财政专户	-
材料	1,869.98	应交税金	-
对外投资	-	应付工资	-
固定资产	2,183.49	应付地方津贴补贴	-
财政专户存款	-	应付其他个人收入	-
资产合计	7,159.47		-
	-	负债合计	1,563.05
	-	三、净资产类:	-
	-	事业基金	-
	-	固定基金	2,183.49
	-	专用基金	-
	-	事业结余	3,412.94
	-	经营结余	-
	-	净资产合计	5,596.43
资产总计	7,159.47	负债和净资产总计	7,159.47

2) 收支表

单位：万元

项 目	2012 年度
一、收入类	5,232.56
财政补助收入	17.09
上级补助收入	62.63
拨入专款	-
事业收入	5,138.37
经营收入	-
其他收入	14.46

二、支出类	5,013.69
专款支出	-
事业支出	2,387.95
经营支出	-
成本费用	2,400.16
税金	0.66
其他支出	224.91
三、事业结余	218.87

（六）下属企业情况

新洲广电局无下属企业

八、汉南广电局

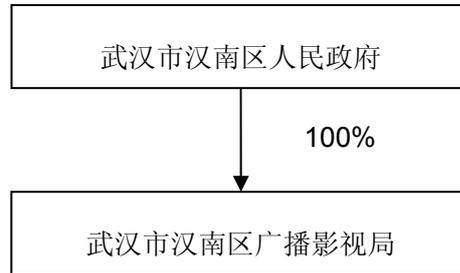
（一）基本情况

事业法人名称	武汉市汉南区广播影视局
注册号	142011300209
举办单位	武汉市汉南区人民政府
开办资金	420 万元
法定代表人	鄢卫华
住所	汉南区纱帽正街 228 号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	区内广播电视行业管理、广播电视新闻宣传、地面卫星接收设施管理，指导电影发行、放映。

（二）历史沿革

武汉市汉南区广播影视局前身为汉南区广电办，汉南区广电办于 1996 年 9 月 11 日经汉南区政府批准成立，2007 年更名为汉南区广播电视局，2010 年 2 月汉南区事业单位机构改革，将电影职能划入汉南区广播电视局，同时更名为汉南区广播影视局。汉南区广播影视局主要负责广播电视行业管理、广播和电视新闻宣传、地面卫星接收设施管理，指导电影发行、放映，制定全区广播电视事业发展规划并组织实施。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

汉南广电局负责组织制订全区广播电影电视事业产业发展战略和规划，统一领导筹划局的基本建设项目、事业和产业发展，负责审核并呈报全区广播影视制作、播出机构的建立和撤销。

汉南广电局 2010 年拥有有线电视用户 2.35 万户，其中：模拟用户 0.36 万户、数字用户 1.99 万户； 2011 年拥有有线电视用户 2.53 万户，其中：模拟用户 0.32 万户、数字用户 2.21 万户； 2012 年拥有有线电视用户 2.61 万户，其中：模拟用户 0.18 万户、数字用户 2.43 万户。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	1,824.85	1,920.78	1,847.56	1,111.01
负债总额	68.16	91.68	62.90	149.90
净资产合计	1,756.69	1,829.10	1,784.66	961.11
项目	2013 年 1—3 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	526.01	1,189.26	1,196.39	1,029.90
结余	43.45	43.45	17.64	35.61

2、最近一年简要财务报表

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2012 年 12 月 31 日	负债及股东权益	2012 年 12 月 31 日
一、资产类:		二、负债类:	
银行存款	108.11	借入款项	-
可用计划	-	应付票据	-
应收票据	-	应付账款	91.68
应收账款	-	预收款项	-
预付款项	27.02	其他应付款	-
其他应收款	-	应缴预算款	-
材料	-	应缴财政专户	-
对外投资	-	应交税金	-
固定资产	1,785.65	应付工资	-
财政专户存款	-	应付地方津贴补贴	-
	-	应付其他个人收入	-
资产合计	1,920.78		-
	-	负债合计	91.68
	-	三、净资产类:	-
	-	事业基金	-
	-	固定基金	1,785.65
	-	专用基金	-
	-	事业结余	43.45
	-	经营结余	-
	-	净资产合计	1,829.10
资产总计	1,920.78	负债和净资产总计	1,920.78

2) 收支表

单位：万元

项 目	2012 年度
一、收入类	1,189.26
财政补助收入	661.41
上级补助收入	-
拨入专款	-
事业收入	177.96

预算外资金收入	349.89
其他收入	-
二、支出类	1,163.45
专款支出	-
事业支出	1,163.45
经营支出	-
成本费用	-
税金	-
三、事业结余	25.81

（六）下属企业情况

汉南广电局无下属企业

九、荆州广电中心

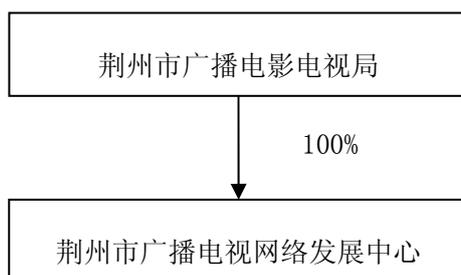
（一）基本情况

事业法人名称	荆州市广播电视网络发展中心
注册号	142100000551
举办单位	荆州市广播电影电视局
开办资金	4,993 万元
法定代表人	李建明
住所	沙市区园林路 32 号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	有线电视网络规划与服务

（二）历史沿革

2001 年 7 月原荆州市有线电视台呼号取消后，荆州市广播电视局向荆州市市委申请成立荆州市广播电视网络发展中心，2001 年 10 月中共荆州市委机构编制委员会作出《关于成立荆州市广播电视网络发展中心的批复》（荆编〔2001〕43 号），同意成立荆州市广播电视网络发展中心。

（三）股权控制关系



(四) 主营业务情况

荆州广电中心的主要资产为持有的荆州视信的 51% 的股权，无其他实际经营业务。

十、中信国安

(一) 基本情况

公司名称	中信国安信息产业股份有限公司
注册资本	1,567,930,541 元
法定代表人	孙亚雷
注册地址	北京市海淀区海淀南路 32 号
公司类型	股份有限公司
经营期限	自 1997 年 01 月 08 日至 2047 年 01 月 08 日
营业执照号	100000000027871
组织机构代码证号	10002787-6
经营范围	信息产业、广告行业项目的投资；卫星通讯工程、计算机信息传播网络工程、有线电视网络工程的施工、设备安装及技术服务；移动通讯的技术开发、技术服务、技术咨询；房地产开发及经营；物业管理；装饰装修；电子计算机、办公设备、五金交电、机械设备、电子设备的销售。

(二) 历史沿革

中信国安信息产业股份有限公司是经中国国际信托投资公司《资安字[1997]14 号》文和国家经济体制改革委员会《体改生[1997]128 号》文批准，并经中国证券监督管理委员会《证监发字[1997]443 号》文和《证监发字[1997]444 号》文批准，由中信国安总公司独家发起，以社会募集方式设立的股份有限公司。

公司于 1997 年 10 月 14 日在国家工商局注册设立，注册资本 20,000 万元，并于 10 月 31 日在深圳交易所挂牌上市。

1998 年 5 月 13 日，根据 1997 年度股东大会决议，以 1997 年末的总股本 20,000 万股为基数，对全体股东实施每 10 股送 4 股转增 6 股的分配方案。1998 年 6 月 10 日，公司完成变更登记，变更后的注册资本为 40,000 万元。

2000 年 3 月 21 日，根据 1999 年第二次临时股东大会决议，以 1998 年末的总股本 40,000 万股为基数，以每 10 股配 3 股的比例向全体股东配股。根据财政部财管字[1999]265 号文批准，国家法人股股东放弃全部配股权，公司实际向社会公众股股东配售 3,000 万股。2000 年 5 月 24 日，实施 1999 年度利润分配方案，即以配股后的总股本 43,000 万股为基数，向全体股东每 10 股送 3.72093 股派 0.93 元（含税）。2000 年 9 月 25 日，公司完成变更登记，变更后的注册资本为 589,999,989 元。

2002 年 5 月，根据 2001 年 5 月 15 日召开的 2000 年度股东大会决议，公司增发普通股 7,000 万股，2003 年 3 月 31 日，公司完成变更登记，变更后的注册资本为 659,999,989 元。

2006 年 1 月 20 日，公司股权分置改革方案经公司股权分置改革相关股东会议审议通过，股改后注册资本仍为 659,999,989 元。

2006 年 8 月，根据公司 2006 年第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]60 号文《关于核准中信国安信息产业股份有限公司非公开发行股票的通知》的核准，公司非公开发行人民币普通股（A 股）12,000 万股，每股面值 1.00 元，发行价格为每股 12 元；变更后的注册资本为人民币 779,999,989 元。

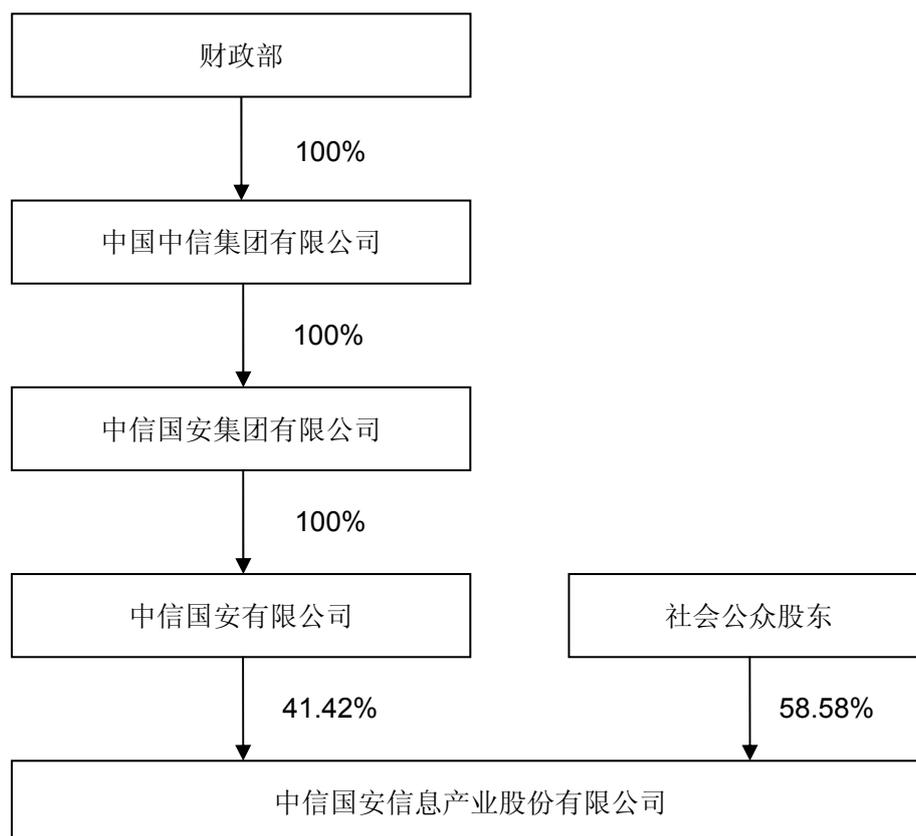
2008 年 5 月，根据 2007 年度股东大会决议，以 2007 年末的总股本 779,999,989 股为基数，以每 10 股转增 10 股的比例向全体股东转增股本。本次方案实施后总股本增至 1,559,999,978 股。

2009 年 9 月，根据《中信国安信息产业股份有限公司认股权证上市公告书》的约定，中信国安信息产业股份有限公司“国安 GAC1”认股权证行权，增加

7,930,563 股，变更后的股本为 1,567,930,541 股。

（三）股权控制关系

中信国安的控股股东为中信国安有限公司，实际控制人为中国中信集团有限公司。中信国安与实际控制人之间的产权及控制关系如下图所示：



（四）主要业务情况

中信国安是深圳证券交易所上市企业，证券代码 000839，主要从事信息网络基础设施业务中的有线电视网、卫星通信网的投资建设，信息服务业中的增值电信服务、网络系统集成、应用软件开发，高科技产业中的新材料开发和生产、盐湖资源开发，以及房地产开发和物业管理等业务。

截至 2012 年 12 月 31 日，中信国安投资的有线电视项目所在行政区域入网用户总数超过 2,550 万户，数字电视用户超过 1,860 万户，数字化转换率已达 73%。

（五）最近三年及一期主要财务数据（合并报表）

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	1,199,794.81	1,174,606.67	1,096,346.06	1,084,502.46
负债总额	599,253.40	581,546.13	501,761.99	482,965.02
归属于母公司所有者权益合计	586,450.94	578,961.37	580,282.64	583,650.93
项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	45,424.45	200,922.69	177,170.96	201,039.20
利润总额	4,046.52	16,212.70	17,142.69	30,274.47
归属于母公司所有者的净利润	4,036.89	16,997.28	14,625.47	26,021.94

2、最近一年简要财务报表

1) 合并资产负债表

单位：万元

项目名称	2012年12月31日	项目名称	2012年12月31日
流动资产：		流动负债：	
货币资金	161,616.34	短期借款	195,286.31
应收票据	29,674.29	应付票据	14,024.63
应收账款	66,587.60	应付账款	40,348.95
预付款项	62,011.31	预收款项	8,181.12
应收股利	1,905.17	应付职工薪酬	4,913.13
其他应收款	19,091.99	应交税费	6,591.74
存货	76,390.85	应付利息	2,077.48
其他流动资产	2,317.06	应付股利	2,133.75
		其他应付款	5,844.37
		一年内到期的非流动负债	191,864.87
		其他流动负债	686.73
流动资产合计	419,594.61	流动负债合计	471,953.09
非流动资产：		非流动负债：	
可供出售金融资产	51,794.50	长期借款	45,000.00
长期股权投资	304,531.89	长期应付款	48,622.24
投资性房地产	14,533.72	专项应付款	40.00
固定资产	352,787.82	递延所得税负债	9,860.54

在建工程	1,008.86	其他非流动负债	6,070.26
无形资产	9,856.96	其他非流动负债合计	109,593.05
开发支出	95.98	负债合计	581,546.13
商誉	731.19	所有者权益（或股东权益）：	
长期待摊费用	2,696.45	实收资本（或股本）	156,793.05
递延所得税资产	16,974.71	资本公积	190,523.90
		盈余公积	35,758.87
		未分配利润	195,885.54
		归属于母公司所有者 权益合计	578,961.37
		少数股东权益	14,099.18
非流动资产合计	755,012.07	所有者权益（或股东 权益）合计	593,060.54
资产总计	1,174,606.67	负债和所有者权益 （或股东权益）总计	1,174,606.67

2) 合并利润表

单位:万元

项目	2012 年度
营业总收入	200,922.69
营业总成本	232,527.03
其中：营业成本	158,369.03
营业税金及附加	6,479.66
销售费用	12,125.18
管理费用	18,895.84
财务费用	29,664.14
资产减值损失	6,993.18
投资收益（损失以“-”号）	44,103.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,499.29
加：营业外收入	3,763.49
减：营业外支出	50.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填）	16,212.70
减：所得税费用	-1,433.41
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,646.11
归属于母公司所有者的净利润	16,997.28
少数股东损益	648.84
六、每股收益：	
（一）基本每股收益	0.1084
（二）稀释每股收益	0.1084
七、其他综合收益	-2,639.32
八、综合收益总额	15,006.80

归属于母公司所有者的综合收益总额	14,358.03
归属于少数股东的综合收益总额	648.77

十一、十堰电视台

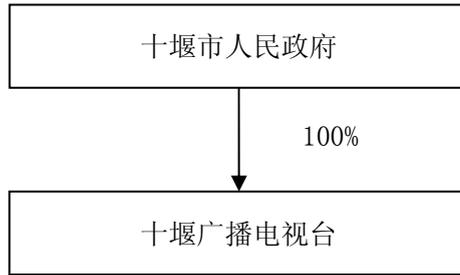
(一) 基本情况

事业法人名称	十堰广播电视台
注册号	142030000173
举办单位	十堰市人民政府
开办资金	19,750 万元
法定代表人	王志林
住所	十堰市张湾区北京北路 40 号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	负责发挥广播、电视、报刊、网络等所属媒体资源作用。负责提高广播电视履责能力与质量，满足人民群众听广播、看电视、上网等需求，提高信息采集、承载、生产、传播能力。负责广播电视台资产、资源的开发利用，通过经营管理，创造经济价值，保证资产保值增值。负责制定广播电视台的事业、产业与技术发展规划。负责广播电视台核心竞争力、软实力建设，通过机制改革和制度建设，提高组织活力，提高工作成效。承办市委、市政府交办的其他事项。

(二) 历史沿革

2010 年 5 月，根据《中共湖北省委办公厅、湖北省人民政府办公厅关于印发〈十堰市人民政府机构改革方案〉的通知》（鄂办文[2009]93 号）、《中共十堰市委办公室、十堰市人民政府办公室关于印发〈十堰市人民政府机构改革实施意见〉的通知》（十办文[2010]11 号）和市机构编制委员会《关于十堰广播电视台为市政府直属事业单位的通知》（十编发[2010]19 号）精神，设立十堰广播电视台。

(三) 股权控制关系



（四）主营业务情况

十堰广播电视台是由十堰市政府直接管理的正县级企业单位，主要负责提高广播电视履责能力与质量，满足人民群众听广播、看电视、上网等需求，负责广播电视台资产、资源的开发利用，负责制定广播电视事业、产业与技术发展规划。

十堰广播电视台内设办公室、总编室、人力资源部、计划财务部、科技产业部、经营监管部、保卫部 7 个管理机构；时政新闻中心、社会新闻中心、社教节目中心、经济节目中心、移动多媒体中心等 15 个业务及保障机构，以及 7 个直属机构：十堰市福泉山发射台、十堰市四方山发射台、十堰广播电视报社、十堰市广播电视节目发行站、十堰广播电视文化产业中心、十堰市广播电视网络有限责任公司、十堰市广播电视移动多媒体公司。

十堰广播电视台自 2000 年出资设立十堰广电时即将其有线电视网络资产注入十堰广电并不再经营有线电视业务。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

单位：万元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	24,808.84	23,340.61	29,458.49	21,897.79
负债合计	295.34	2,644.08	2,388.54	1,898.41
净资产合计	24,513.50	20,696.53	27,069.95	19,999.38
项目	2013 年 1—3 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	1,432.21	5,949.52	6,405.54	5,557.24
结余	-207.49	-738.69	494.51	129.80

（六）下属企业情况

十堰电视台无下属企业

十二、中信国安集团

（一）基本情况

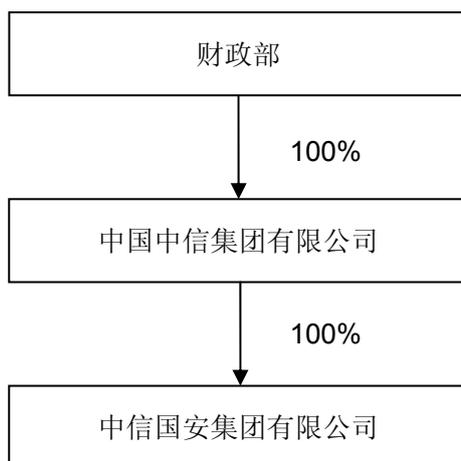
公司名称	中信国安集团有限公司
注册资本	150,000 万元
法定代表人	李士林
注册地址	北京市朝阳区关东店北街 1 号
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
营业执照号	100000000032602
经营范围	通信、能源、房地产、文化、体育、旅游、广告项目的投资；投资咨询；资产受托管理；资产重组策划；物业管理；组织文化、体育交流；承办国内展览及展销会、学术报告会、技术交流会；机械设备、电子设备、房屋的租赁；钟表的销售与维修；技术转让、技术咨询及技术服务；企业财务和经营管理咨询。

（二）历史沿革

中信国安集团有限公司（以下简称“公司”）前身为中信国安集团公司，中国中信集团有限公司（以下简称“中信集团”）为公司唯一出资人。公司前身是 1987 年 4 月成立的北京国安宾馆。1989 年 9 月北京国安实业发展总公司在北京国安宾馆的基础上组建成立，1994 年 9 月被列为中信集团一级子公司，并更名为中信国安总公司。1999 年 9 月中信国安总公司变更为中信国安集团公司。2011 年 12 月底，经国家工商行政管理总局核准登记，公司名称由中信国安集团公司变更为中信国安集团有限公司。公司性质由全民所有制企业改制为一人有限责任公司(法人独资)。截至 2012 年 9 月底，公司注册资本 15.00 亿元。

（三）股权控制关系

中信国安集团的控股股东为中国中信集团有限公司。中信国安集团与实际控制人之间的产权及控制关系如下图所示：



(四) 主营业务情况

中信国安集团系中国中信集团有限公司全资子公司，公司经营行业涉及信息产业相关业务（包括有线电视网络投资经营、电信增值业务、卫星通信、网络系统集成、软件开发、广告业务）、旅游房地产、高新技术及资源开发等领域。目前公司主要的产品和服务包括有线电视网络建设及运营、电信增值及卫星通信服务、网络系统集成、锂离子二次电池正极材料及动力电池、硫酸钾镁肥、氯化钾、硼酸、碳酸锂、氧化镁、有色金属采选与冶炼（主要包括铜、铅、锌等）、物业出租、葡萄酒生产及销售、酒店业务以及会展业务等。

(五) 最近三年及一期主要财务数据

单位：亿元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	834.67	826.35	690.77	583.24
负债总额	676.62	671.24	360.47	296.58
归属于母公司所有者权益合计	158.05	155.11	185.03	167.73
项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	116.76	420.09	261.78	192.93
利润总额	0.27	11.85	9.29	6.69

十三、郟县广播电影电视局

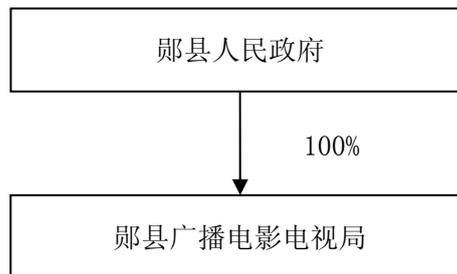
（一）基本情况

事业法人名称	郟县广播电影电视局
注册号	142032100018
举办单位	郟县人民政府
开办资金	298 万元
法定代表人	梁旭
住所	郟县城关镇中心巷 6 号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	为广播电视事业发展提供管理服务，组织、领导和管理广播电视宣传工作制订、组织实施事业单位发展规划与计划，广播电视行业管理及相关产业经营

（二）历史沿革

郟县广电局前身是郟县广播电视局。2010 年 7 月，根据《市委办公室、市政府办公室关于印发〈郟县人民政府机构改革方案〉的通知》（十办文[2010]19 号）、《十堰市机构编制委员会关于印发〈郟县人民政府直属事业单位机构改革方案〉的通知》（十编发[2010]10 号）和《县委办公室、县政府办公室关于印发〈郟县人民政府机构改革实施意见〉的通知》（郟办发[2010]15 号）精神，设立郟县广播电影电视局，负责郟县广播电视台（站）、电视差转站、有线电视系统、卫星地面接收设施的建设、撤销、申报频率和核准发射功率。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

郟县广播电影电视局是县政府直属的、主管全县广播电视宣传和广播电视事业管理的事业单位，内设办公室、总编辑室、社会管理办公室、财务室、技术部 5 个职能部门，主要负责组织、领导和管理广播电视宣传工作，制定、组织实施事业发展规划与计划，负责广播电视行业管理及相关产业经营。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

单位：万元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	1050.47	1168.08	1093.08	858.48
负债总额	686.01	757.51	712.59	480.44
净资产合计	364.46	410.57	380.49	378.05
项目	2013 年 1—3 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	140.64	665.95	597.28	500.01
结余	-46.10	-92.35	3.65	6.85

（六）下属企业情况

郟县广播电影电视局无下属企业

十四、竹溪县广播电视局

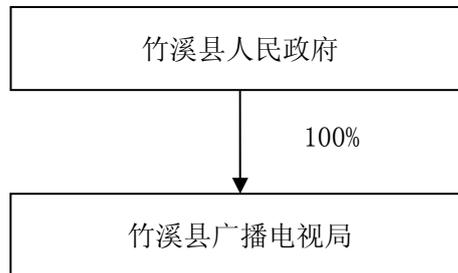
（一）基本情况

事业法人名称	竹溪县广播电视局
注册号	142032400078
举办单位	竹溪县人民政府
开办资金	150 万元
法定代表人	张绍辉
住所	竹溪县城关镇东门街
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	宣传贯彻党的路线、方针、政策和国家的法律、法规，把握舆论导向，弘扬主旋律，管理全县广播电视事业

（二）历史沿革

1981 年 8 月，根据竹溪县委[1980]170 号文件，批准成立了竹溪县广播事业管理局。1984 年 4 月，竹溪县广播事业管理局更名为竹溪县广播电视局。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

竹溪县广播电视台是县政府直管的事业单位，负责宣传贯彻党的路线、方针、政策和国家的法律、法规，把握舆论导向，弘扬主旋律，管理全县广播电视事业，制定全县广播电视事业发展规划并组织实施。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	809.00	792.00	743.00	822.00
负债总额	105.00	102.00	85.00	110.00
净资产合计	704.00	690.00	658.00	712.00
项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
收入	220.80	613.70	570.00	580.00
结余	-5.40	-17.60	-5.90	7.40

（六）下属企业情况

竹溪县广播电视台无下属企业

十五、竹山县广播电影电视局

（一）基本情况

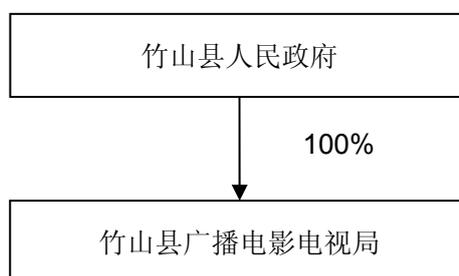
事业法人名称	竹山县广播电影电视局
注册号	142032300008
举办单位	竹山县人民政府

开办资金	370 万元
法定代表人	郭齐成
住所	竹山县城关镇振武路 22 号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	宣传贯彻广电法规和新闻宣传方针政策，把握舆论导向，指导全县广电宣传工作，维护辖区内广电事业正常秩序和安全播出，组织和指导广播影视事业、产业发展，开展广播影视研究、电影管理，广电系统人才技术培训

（二）历史沿革

竹山县广播电影电视局的前身是竹山县广播电视局。2009 年 6 月，根据中宣部、中编办、文化部、广电总局《关于进一步理顺地方电影管理体制的通知》（中宣发[2008]31 号）、鄂宣文[2009]13 号和十宣发[2009]10 号文件精神，将竹山县电影制作、发行、放映等统一归口到竹山县广播电视局，同时将“竹山县广播电视局”更名为“竹山县广播电影电视局”。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

竹山县广播电影电视局主要负责广播电视行业管理，指导全县广播电视机构的宣传业务，制定全县广播电视事业发展规划并组织实施。竹山县广播电影电视局内设综合办公室、事业股、社管股、监察室 4 个管理部门，设有新闻部、专题部、播控部、办公室 4 个部室，开设有《竹山新闻》、《关注》、《堵河视线》、《百姓话题》、《一周要闻》等电视栏目，下设竹山县广播电视台、竹山县电影公司。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	2,537.27	2,786.02	2,736.13	2,585.45
负债总额	805.02	847.56	829.67	823.21
净资产合计	1,732.25	1,938.46	1,906.46	1,762.24
项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
收入	137.95	801.39	841.62	845.73
结余	-228.05	-7.06	139.73	-0.69

（六）下属企业情况

竹山县广播电影电视局无下属企业

十六、房县广播电影电视局

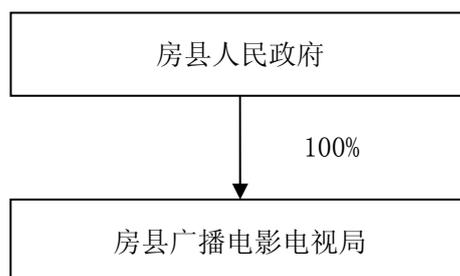
（一）基本情况

事业法人名称	房县广播电影电视局
注册号	142032500553
举办单位	房县人民政府
开办资金	90万元
法定代表人	陆龙权
住所	房县城关镇顺城街76号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	广播电影电视新闻和其他信息；促进社会经济文化发展

（二）历史沿革

房县广播电影电视局的前身是房县广播电视局。2009年7月，根据中宣部、中编办、文化部、广电总局《关于进一步理顺地方电影管理体制的通知》（中宣发[2008]31号）、鄂宣文[2009]13号和十宣发[2009]10号文件精神，将房县电影制作、发行、放映等统一归口到房县广播电视局，同时“房县广播电视局”更名为“房县广播电影电视局”。

（三）股权控制关系



(四) 主营业务情况

房县广播电影电视局是县政府直属的、主管全县广播电视宣传和广播电视事业管理的事业单位，主要负责全县广播电视行业管理，指导全县广播电视机构的宣传业务，制定全县广播电视事业发展规划并组织实施。负责全县广播电视新闻和其他信息相关产业的经营与管理。

(五) 最近三年及一期主要财务数据（未审）

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	500.00	480.00	450.00	400.00
负债总额	350.00	320.00	300.00	280.00
净资产合计	150.00	160.00	150.00	120.00
项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
收入	30.00	105.00	90.00	80.00
结余	—	—	—	—

(六) 下属企业情况

房县广播电影电视局无下属企业

十七、郧西县广播电影电视局

(一) 基本情况

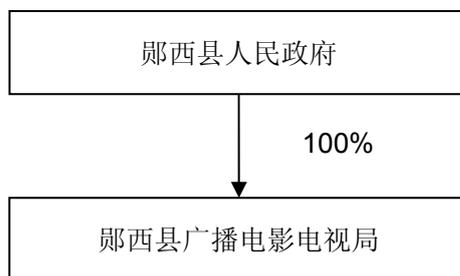
事业法人名称	郧西县广播电影电视局
注册号	142032200021
举办单位	郧西县广播电影电视局
开办资金	330万元

法定代表人	汪建成
住所	郧西县城关镇青年路 11 号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	为广播电视事业的发展提供管理服务，政策宣传，广播、电视行业管理，广播、电视网络建设，广播、电视业务培训，电影发行放映管理

（二）历史沿革

郧西县广播电影电视局的前身是郧西县广播电视局。2009 年 6 月，根据中宣部、中编办、文化部、广电总局《关于进一步理顺地方电影管理体制的通知》（中宣发[2008]31 号）、鄂宣文[2009]13 号和十宣发[2009]10 号文件精神，将郧西县电影发行放映管理、市场准入、农村和社区等电影公共服务、农村电影放映工程的实施、指导基层电影队伍建设、电影专项资金的收缴和管理职责统一归口划入郧西县广播电视局，同时将“郧西县广播电视局”更名为“郧西县广播电影电视局”。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

郧西县广播电影电视局主要负责广播电视行业管理，指导全县广播电视机构的宣传业务，制定全县广播电视事业发展规划并组织实施。郧西县广播电影电视局内设综合办公室、技术股、宣传股、电影管理 4 个管理部门，设有新闻部、专题部、播控部、办公室 4 个部室，开设有《郧西新闻》、《郧西视点》、《天涯海角郧西人》、《曝光台》、《走基层》等电视栏目，下设郧西县广播电视台、郧西县电影公司、大尖山广播电视转播台和 18 个乡镇广播电视站。

（五）最近三年及一期主要财务数据（未审）

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	636.25	714.61	614.55	565.95
负债总额	139.29	123.84	123.37	130.83
净资产合计	496.96	590.77	491.18	435.12

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
收入	89.85	635.73	525.34	368.43
结余	-104.38	86.67	123.11	10.36

（六）下属企业情况

郟西县广播电影电视局无下属企业

十八、交易对方最近五年内未受处罚的情况说明

截至本预案出具之日，本次交易对方及其董事、监事及高级管理人员在最近五年之内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

第三章 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

（一）产业背景

为适应广播影视行业改革发展的新形势，推动广播电视有线网络数字化、信息化、规模化、产业化发展，更好地发挥有线网络的功能和作用，2009年，国家广电总局发出《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》（广发〔2009〕57号），明确省级广播电视部门组织制定整合方案和具体实施，要求各省尽快完成有线电视网络整合和网络双向化改造。

2010年1月，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，决定加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合。会议同时提出了三网融合的时间表：2010年至2012年重点开展广电和电信业务双向进入试点；2013年至2015年，总结推广试点经验，全面实现三网融合发展。随后，国家工业和信息化部及国家广电总局就推进三网融合明确提出，为促进广电、电信业务双向进入，要加快有线数字电视网络建设和整合，积极推进各地分散运营的有线电视网络整合。

推进区域内有线电视网络的整合，进行网络双向化改造，逐步实行统一规划、统一建设、统一运营和统一管理，是推进有线电视产业发展的首要要求。

（二）政策背景

2009年9月，国务院发布《文化产业振兴规划》（国发〔2009〕30号），提出将加大对文化产业的扶持力度，推动跨地区、跨行业联合或重组，尽快壮大企业规模，提高集约化经营水平，促进文化领域资源整合和结构调整；鼓励银行业金融机构加大对文化企业的金融支持力度；鼓励已上市文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组，迅速做大做强。

2010年4月，中宣部、财政部、文化部等九部委联合发布《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》（银发〔2010〕94号），鼓励已上市的文化企业通过公开增发、定向增发等方式进行融资和并购重组。

2011年3月，“推动文化产业成为国民经济支柱性产业”被正式写入“十二五”规划纲要中。2011年10月，党的十七届六中全会通过了《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》，鼓励有实力的文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，强调培育文化产业领域战略投资者。

2012年11月，党的十八大报告中再次强调：“文化实力和竞争力是国家富强、民族振兴的重要标志。要坚持把社会效益放在首位、社会效益和经济效益相统一，推动文化事业全面繁荣、文化产业快速发展。发展哲学社会科学、新闻出版、广播影视、文学艺术事业。”

政策支持是上市公司进行全省广电网络整合的重要保证。

（三）公司自身发展的需求

公司是湖北省内唯一一家从事广电网络运营的上市公司，在网络规模和用户质量上具有较大优势。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“全省网络整合增发上市”和“数字家庭建设”为重点，积极探索以人为中心，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，跨区域经营，跨界整合”。

为此，有线电视网络整合和双向网络改造是公司三网融合试点和数字家庭建设的持续动力。通过本次交易，上市公司将抓住三网融合的历史契机，获得优质的网络业务资产，逐步实现全省广电网络的资源整合，进一步提升上市公司的市场竞争力。

（四）履行前次重组的承诺

按照党中央和国务院文化体制改革的总体部署，为加快完成湖北省有线网络整合，湖北省委、省政府将做大做强湖北广电网络作为湖北建设文化强省的战略目标之一，确定了以上市促整合，以上市促改制，坚持全省一网的战略思路。2011年，湖北省委、省政府下发的《全省广播电视有线网络整合重组实施方案》（鄂办文【2011】62号）明确：网络整合重组的主体是上市公司，上市公司应通过定向增发等融资方式，逐步将全省网络资产吸纳进入上市公司，实现整体上市。

公司完成前次重组时，省台、楚天网络已做出承诺：上市重组完毕后的二年内，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。如果上市重组实施完毕后二年内仍未能将全省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。

二、本次交易的目的

（一）通过本次交易基本完成湖北省广电网络整合

通过本次交易，上市公司将整合湖北省大部分的广电网络资源。本次交易完成后，公司将基本实现“全省一网”，按照统一标准，统一规划、统一建设，统一管理、统一运营的要求，湖北省广电网络资源的规模优势将进一步显现，实现集约化经营，规模化发展。

（二）通过本次交易将增强上市公司盈利能力

截至 2012 年末，上市公司网内覆盖用户 537.18 万户，数字电视收费用户 356.45 万户。通过本次交易，公司将实现武汉市、荆州、十堰有线电视网络的深度整合，有线数字电视用户终端数将突破 700 万户，将极大提升公司客户覆盖范围和持续盈利能力。公司主营业务更加突出，经营模式也更加稳定，有利于增强上市公司持续、稳定的盈利能力，符合上市公司及全体股东的利益。

（三）有利于消除同业竞争

本次交易后，楚天网络的大部分优良资产已按承诺注入上市公司，湖北省成熟的广电资产将全部置入上市公司。上市公司与省台、楚天网络业务方面的潜在同业竞争问题将得到进一步解决。

（四）通过本次交易将扩展上市公司未来发展空间

本次交易后，将有效提升公司的核心竞争力。一方面，公司将进一步挖掘新整合网络用户的潜力，进一步提升普通用户基数规模。另一方面，上市公司将发挥现有网络高清互动电视业务的先发优势，大力推进新整合网络的双向改造，大力开拓新近区域的增值业务、拓展业务，努力扩大高清互动电视用户和有线宽带用户规模，提升公司盈利水平。

第四章 本次交易的具体方案

一、本次交易的具体方案

(一) 交易方案概况

本次交易系湖北广电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；

向武汉市台发行股份购买其拥有的武汉广电投资 54.04% 股权；向江夏广电局发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 11.96% 股权；向盘龙网络发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 11.63% 股权；向东西湖信息中心发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 5.86% 股权；向蔡甸广电中心发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 4.90% 股权；向新洲广电局发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 9.73% 股权；向汉南广电局发行股份购买其拥有的武汉广电投资的 1.88% 股权；

向荆州广电中心发行股份购买其拥有的荆州视信的 51.00%；向中信国安发行股份购买其拥有的荆州视信的 49.00% 股权；

向十堰电视台发行股份购买其拥有的十堰广电的 32.92% 股权；向中信国安集团发行股份购买其拥有的十堰广电的 31.63% 股权；向郧县广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 13.16% 股权；向竹溪广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 8.18% 股权；向竹山广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 6.07% 股权；向房县广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 4.40% 股权；向郧西广电局发行股份购买其拥有的十堰广电的 3.64% 股权。

本次交易完成后，湖北广电将持有武汉广电投资、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。

为提高本次重组项目整合绩效，湖北广电拟向不超过 10 名特定对象发行股份募集配套资金，配套资金不超过本次交易总额的 25%。

(二) 本次交易标的资产价格

根据《发行股份购买资产框架协议》，本次交易中的标的资产最终交易价格以经具有证券期货从业资格的评估机构以评估基准日评估并经国有资产监督管理部门确认的评估结果为依据，经交易各方协商确定。截至本预案出具日，标的

资产的评估工作尚未完成。

经初步预估，拟收购资产的预估值为238,238.92万元，具体如下：

单位：万元

交易标的	账面金额	预估值	增值额	增值率
楚天视讯广电网络净资产	58,347.78	89,517.85	31,170.07	53.42%
武汉广电投资100%股权	58,120.67	123,705.69	65,585.02	112.84%
荆州视信100%股权	9,359.30	11,517.85	2,158.55	23.06%
十堰广电100%股权	8,303.52	13,497.53	5,194.01	62.55%
合计	133,169.77	238,238.92	104,107.65	77.62%

（三）本次交易对价的支付方式

本次交易的对价以发行股份方式支付。

（四）本次发行股份购买资产中的股票发行

1、发行股份的种类和面值

本次发行的股份为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2、发行对象及发行方式

本次发行对象为楚天视讯、武汉市台、江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局、荆州广电中心、中信国安、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，本次发行采用向特定对象非公开发行股份方式。

3、发行股份的定价基准日、定价依据和发行价格

股份发行的定价基准日为上市公司第八届董事会第五次会议决议公告日，根据《重组办法》等有关规定，本次交易的定价依据为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价，即11.08元/股。经交易各方协商，本次发行股份价格为11.08元/股。

在本次发行股份购买资产之定价基准日至发行日期间，上市公司如有发生派

息、送股、资本公积金转增股本等除息、除权行为，本次发行价格亦将作相应调整。

4、发行数量

本次向楚天视讯、武汉市台、江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局、荆州广电中心、中信国安、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，发行的 A 股股票数量预计合计为 21,501.71 万股。向各交易对方的预计发行数量如下：

标的资产	预估值 /金额（万元）	发行对象	预计发行股份数量 （万股）
楚天视讯	89,517.85	楚天视讯	8,079.23
武汉广电投资	123,705.69	武汉市台	6,033.44
		江夏广电局	1,335.31
		盘龙网络	1,298.46
		新洲广电局	1,086.33
		东西湖信息中心	654.26
		蔡甸广电中心	547.07
		汉南广电局	209.90
		小计	11,164.77
荆州视信	11,517.85	荆州广电中心	530.16
		中信国安	509.36
		小计	1,039.52
十堰广电	13,497.53	十堰电视台	401.03
		中信国安集团	385.31
		郧县广电局	160.31
		竹溪广电局	99.65
		竹山广电局	73.94
		房县广电局	53.60
		郧西广电局	44.34
		小计	1,218.19
合计	238,238.92		21,501.71

最终的发行数量将以拟购买资产成交价为依据，由公司董事会提请股东大会审议批准后确定。

在本次发行股份购买资产之定价基准日至发行日期间，上市公司如有发生派息、送股、资本公积金转增股本等除息、除权行为，发行数量亦将作相应调整。

5、本次发行股份的锁定期

荆州市广播电视网络发展中心、中信国安信息产业股份有限公司、中信国安集团有限公司、十堰广播电视台、郧县广播电影电视局、郧西县广播电影电视局、竹溪县广播电视局、竹山县广播电影电视局、房县广播电影电视局通过本次发行认购的股份自上市之日起十二个月内不得转让。

湖北省楚天视讯网络有限公司、武汉广播电视台、武汉市蔡甸区广播影视中心、武汉市东西湖区宣传信息中心、武汉市汉南区广播影视局、武汉市新洲区广播影视局、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通过本次发行认购的股份自上市之日起三十六个月内不得转让。

6、标的资产自评估基准日至交割日期间损益的归属

标的资产自评估基准日 2013 年 6 月 30 日起至交割日期间的盈利由上市公司享有，所产生的亏损由交易对方按各自向湖北广电转让标的资产的股权比例以现金全额补偿给湖北广电。

7、上市公司滚存未分配利润安排

湖北广电本次发行前的滚存未分配利润由本次发行前后的新老股东共同享有。

（五）募集配套资金的发行方案

1、发行股份的种类和面值

本次发行的股份为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2、发行对象及发行方式

本次募集配套资金向不超过10名的特定投资者定向发行。特定投资者包括符合法律法规规定的境内产业投资者、证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、自然人投资者以及其他合法投资者等，并以现金方式认购本次发行的股份。

3、发行价格

本次向特定对象募集配套资金的发行价格不低于本公司第八届董事会第五次会议决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 9.97 元/股，最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据市场询价结果来确定。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有发生派息、送股、资本公积金转增股本等除息、除权行为，发行价格亦将作相应调整。

4、发行数量

本次交易中，拟募集配套资金总额不超过交易总额的25%，预计募集配套资金79,412.97万元，发行股份数预计不超过7,965.19万股。最终发行数量将以购买资产成交价、最终发行价格为依据，由公司董事会提请股东大会审议批准后确定。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有发生派息、送股、资本公积金转增股本等除息、除权行为，发行数量亦将作相应调整。

5、锁定期及上市安排

本次向不超过10名特定对象发行股份募集配套资金新增股份数自该股票上市之日起十二个月内不得转让。该等股票拟在深圳证券交易所上市。该等股份发行结束后，因公司送股、资本公积金转增股本等事项增加的公司股份，亦应遵守上述约定。

6、募集资金用途

本次募集的配套资金拟用于提高本次重组项目整合绩效。

7、保荐人

本次重大资产重组聘请申银万国担任独立财务顾问，申银万国经证监会批准依法设立，具备保荐人资格。

二、盈利预测补偿

根据《重组办法》和中国证监会关于盈利预测补偿的相关规定，资产评估机构采取收益现值法对部分拟购买的资产进行评估并作为定价参考依据的，上市公司应在重组后 3 年内的年度报告中单独披露相关资产的实际盈利数与评估报告中利润预测数的差异情况，并由会计师事务所对此出具专项审核意见；交易对方应当与上市公司就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订明确可行的补偿协议。

本次拟发行股份收购的资产为湖北省楚天视讯网络有限公司的有线电视网络资产及负债、武汉广电网络投资有限公司的 100% 股权、荆州市视讯网络有限公司的 100% 股权、十堰市广播电视信息网络有限公司的 100% 股权。本公司将以 2013 年 6 月 30 日为基准日，聘请具有证券期货从业资格的审计和资产评估机构对标的资产进行审计和评估，最终交易价格以经具有证券期货从业资格的资产评估机构评估并经国有资产监督管理部门备案的评估结果为依据确定。其中：对武汉广电网络投资有限公司的 100% 股权采用收益法评估，对湖北省楚天视讯网络有限公司的有线电视网络资产及负债、荆州市视讯网络有限公司的 100% 股权、十堰市广播电视信息网络有限公司的 100% 股权采用资产基础法进行评估。因此本次重组仅武汉广电投资的股东武汉市台、江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局与公司签署的《盈利预测补偿协议》。

根据采取收益法对武汉广电投资 100% 股权进行的预估，其预估值为 123,705.69 万元，本次重组拟对其股东发行的 A 股股票数量预计合计为 11,164.77 万股，其中：武汉市台 6,033.44 万股、江夏广电局 1,335.31 万股、盘龙网络 1,298.46 万股、东西湖信息中心 654.26 万股、蔡甸广电中心 547.07 万股、新洲广电局 1,086.33 万股、汉南广电局 209.90 万股。根据公司与武汉市台、江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局签署的《盈利预测补偿协议》，相应补偿原则如下：

（一）根据目前的交易进度，武汉市台、江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局对相关资产评估机构出具的武汉广电投资的评估报告中武汉广电投资的 100% 股权对应的 2013 年、2014 年、

2015 年净利润数（净利润以归属于母公司股东的扣除非经常性损益前后孰低的净利润为计算依据）进行承诺。

利润以归属于母公司股东的扣除非经常性损益前后孰低的净利润为计算依据）进行承诺。

（二）经各方同意，上市公司应在利润补偿期间内每个会计年度结束时，聘请具有证券从业资格的会计师事务所（下称“合格审计机构”）对标的公司的实际盈利情况出具专项审核报告。标的资产所对应的于利润补偿期间内每年实现的净利润数应根据合格审计机构出具的上述专项审核报告结果为依据确定。

（三）利润未达到承诺利润数的股份补偿

各方确认，本次交易实施完毕后，标的资产于利润补偿期间内每年实际实现的净利润数应不低于《资产评估报告》所预测的同期净利润数，否则乙方各方（以下称“补偿义务人”）应按照以下规定予以补偿。

1、补偿方式和程序

补偿义务人应向湖北广电进行股份补偿，具体程序如下：

（1）湖北广电以 1.00 元的总价回购并注销补偿义务人当年补偿的股份。湖北广电在盈利预测补偿协议第四条约定的合格审计机构出具关于标的公司每年度实际实现的净利润数的专项审核意见后的 10 个工作日，计算应回购的股份数量，发出召开董事会的通知，并由董事会召集召开股东大会审议股份回购注销事宜。

（2）若湖北广电股东大会审议通过股份回购注销方案的，湖北广电子股东大会决议公告后 5 个工作日内书面通知补偿义务人，补偿义务人应在收到通知的 5 个工作日内向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司发出将其当年需补偿的股份划转至湖北广电董事会设立的专门账户的指令。该部分股份不拥有表决权，且不享有股利分配的权利。

（3）若湖北广电股东大会未通过股份回购注销方案的，湖北广电将在股东大会决议公告后 5 个工作日内书面通知补偿义务人，补偿义务人应在接到该通知后 30 日内尽快取得所需批准，并在符合相关证券监管法规、规则和监管部门要

求的前提下，将相当于应补偿股份总数的股份赠送给湖北广电上述股东大会股权登记日登记在册的除补偿义务人之外的其他股东，除补偿义务人之外的其他股东按照其持有的股份数量占股权登记日湖北广电扣除补偿义务人持有的股份数后的股本数量的比例获赠股份。

自应补偿股份数量确定之日起至该等股份注销前或被赠与股东前，该等股份不拥有表决权，且不享有股利分配的权利。

2、股份补偿数的确定

(1) 补偿义务人每年应予补偿的股份数量计算公式如下：

补偿义务人每年应补偿的股份数=（标的资产截至当期期末累积预测净利润数—标的资产截至当期期末累积实际净利润数）÷标的资产利润补偿期限内各年的预测净利润数总和×补偿义务人认购的股份总数—已补偿股份数量

假如湖北广电在利润补偿期间实施转增或送股分配的，则补偿股份数进行相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数量×（1+转增或送股比例）。

依据上述计算公式计算出来的结果为负数或零的，按零取值，即已补偿的股份不冲回。

(2) 补偿义务人应分别按照其相对持股比例（即其持股比例占各认购人合计持股比例的比例），分担应补偿的股份数量。即每一认购人应补偿的股份数量为：应补偿的股份数量×该认购人的相对持股比例。

3、减值测试及股份补偿

在利润补偿期间届满时，湖北广电将对标的资产进行减值测试，如标的资产期末减值额大于利润补偿期间内已补偿股份总数乘以向补偿义务人发行股份的价格，则补偿义务人应向湖北广电另行补偿。

需补偿的股份数量=标的资产期末减值额÷湖北广电向补偿义务人发行股份的每股价格—补偿期限内已补偿股份总数。

假如湖北广电在利润补偿期间实施转增或送股分配的，则“向补偿义务人发行股份的每股价格”及“已补偿股份数”进行相应调整。

4、股份补偿数的限额

补偿义务人用于补偿的股份数量不超过其因本次发行而获得的湖北广电的股份总数（包括转增或送股的股份）。

三、决策过程

公司本次重大资产重组的决策过程如下：

2013年3月18日，公司与省台沟通定向增发工作，初议定向增发思路。

2013年3月25日，公司向省委宣传部请示启动定向增发工作，经同意后，公司正式启动本次重大资产重组工作，为维护广大投资者的利益，保证信息披露公平性，避免对公司股价造成重大影响，本公司正式向深交所申请本公司股票自2013年3月26日开市起停牌。

2013年3月30日，公司与省台召开定向增发工作的专题研究会，研究定向增发对象及方案。

2013年4月7日，公司向武汉市台沟通定向增发工作。

2013年4月9日，公司与省台召开定向增发工作专题协调会。

2013年5月17日，公司向省台沟通重组工作进展情况。

2013年6月10日，公司向武汉市台沟通重组工作进展情况。

2013年6月12日，公司向省台、中信国安沟通定向增发方案及工作进展。

2013年7月10日，本公司第八届董事会第五次会议审议通过了本预案。本公司与交易对方签署了附条件生效的《发行股份购买资产框架协议》。

四、本次交易构成重大资产重组

2012年度，公司经审计的合并财务会计报告期末归属母公司净资产为213,696.78万元，本次交易拟购买的标的资产预计作价238,238.92万元，占公司2012年末合并报表口径归属母公司净资产的比例预计为111.48%，且交易金

额超过 1 亿元。根据《重组办法》，本次交易构成重大资产重组。

五、本次交易构成关联交易

本次交易对方楚天视讯为上市公司实际控制人控制的其他企业；本次交易对方武汉市台在本次交易前持有上市公司 2,771.57 万股股份，占总股本比例为 7.13%；本次交易对方中信国安在本次交易前持有上市公司 4,962.43 万股股份，占总股本比例为 12.76%；本次交易对方中信国安集团为中信国安的控股股东中信国安有限公司的控股股东；因此本次交易构成关联交易，关联董事及股东在董事会及股东大会上将回避表决。

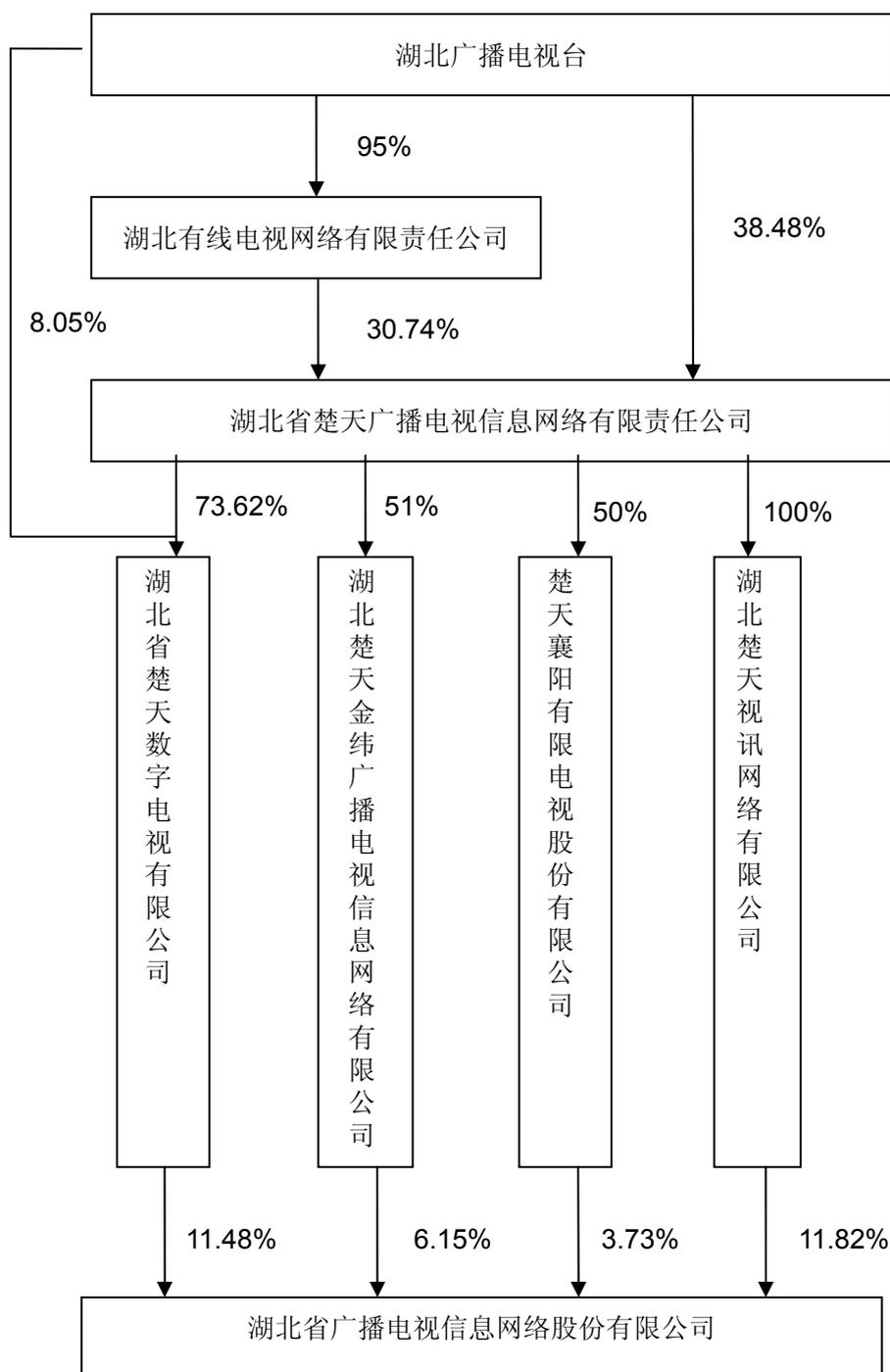
需回避表决的股东情况如下：

股东名称	持股比例（重组前）	关联关系
楚天数字	20.19%	实际控制人控制的其他企业
楚天金纬	10.81%	实际控制人控制的其他企业
楚天襄阳	6.55%	实际控制人控制的其他企业
中信国安	12.76%	持股 5%以上的重要股东
武汉有线	7.27%	持股 5%以上的重要股东
武汉市台	7.13%	持股 5%以上的重要股东

六、本次交易是否导致控制权发生变更

本次交易后，预计公司的第一大股东将由楚天数字（交易后持有本公司约 11.48%股份）变更为武汉市台（交易后持有本公司约 12.94%的股份）。本次交易导致公司的前三大股东均发生变更，但三者持股比例非常接近，分别为武汉市台 12.94%、楚天视讯 11.82%、楚天数字 11.48%。楚天视讯、楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳等四家公司均为湖北广播电视台控制的企业，因此互为一致行动人。本次交易实施后，湖北广播电视台通过上述四家公司合计持有上市公司 33.18%的股权，仍为上市公司的实际控制人。因此本次交易完成后，公司实际控制权不会发生变化。

因此本次交易完成后，公司股权控制关系图如下：



七、本次交易方案实施需履行的批准程序

2013年7月10日，湖北广电召开了第八届董事会第五次会议，审议通过了本次向特定对方发行股份购买资产并募集配套资金的相关议案。在相关审计、评估及盈利预测审核工作结束后，本公司将进一步完善本次交易的具体方案，召开关于本次交易的第二次董事会审议相关议案，经表决通过后将提交股东大会批

准。

本次发行构成关联交易，公司将在召开董事会、股东大会审议相关议案时，提请关联董事及关联股东回避表决相关议案。

除前述关于本次交易的第二次董事会和股东大会外，本次交易尚需取得多项决策、审批或核准程序才能实施。

截至本预案签署日，本次交易已履行的决策、审批或核准程序如下：

（一）已履行的决策、审批或核准程序

1、上市公司履行的内部决策程序

2013年7月10日，湖北广电召开了第八届董事会第五次会议，审议通过了本次向特定对方发行股份购买资产并募集配套资金的相关议案，关联董事在审议涉及关联交易的议案时回避表决。

2、主管部门出具的原则同意批复

- （1）中共湖北省委宣传部关于同意楚天视讯参与湖北广电重大资产重组的批复；
- （2）中共湖北省委宣传部关于同意楚天视讯、武汉广电投资、荆州视信、十堰广电参与湖北广电重大资产重组的批复；
- （3）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关于同意楚天视讯、武汉广电投资、荆州视信、十堰广电参与重大资产重组的批复；
- （4）武汉市江夏区财政局关于同意江夏广电局对外投资的批复；
- （5）中共武汉市江夏区委宣传部关于同意江夏广电局参与全省有线电视网络资产整合的批复；
- （6）武汉市黄陂区财政局关于同意武汉市黄陂区广播影视局以有线电视网络资产对外投资的批复；
- （7）中共武汉市黄陂区委宣传部关于同意武汉市黄陂区广播影视局参与全省有线电视网络资产整合的批复；

-
- (8) 武汉市蔡甸区财政局关于同意蔡甸广电局以有线电视网络资产对外投资的回复；
- (9) 中共武汉市蔡甸区委宣传部关于同意蔡甸广电局参与全省有线电视网络资产整合的批复；
- (10) 武汉市新洲区财政局关于同意新洲广电局以有线电视网络资产对外投资的批复；
- (11) 中共武汉市新洲区委宣传部关于同意新洲广电局参与全省有线电视网络资产整合的批复；
- (12) 武汉市汉南区国有资产监督管理办公室关于同意汉南广电局以有线电视网络资产对外投资的批复；
- (13) 中共武汉市汉南区委宣传部关于同意汉南广电局参与全省有线电视网络资产整合的批复；
- (14) 荆州市财政局关于荆州视信参与湖北广电重大资产重组的批复；
- (15) 中共荆州市委宣传部关于荆州视信参与湖北广电重大资产重组的批复；
- (16) 十堰市财政局关于十堰广电参与湖北广电重大资产重组的批复；
- (17) 中共十堰市委市委宣传部关于十堰电视台参与湖北广电重大资产重组的批复；

(二) 尚需履行的决策、审批程序

1、上市公司关于本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的第二次董事会和股东大会审议通过；

2、下述相关政府部门批准或核准文件将在召开本次重组第二次董事会审议正式重组方案前取得。

- (1) 本次重组尚待取得竹溪县财政局的批准
- (2) 本次重组尚待取得房县财政局的批准
- (3) 本次重组尚待取得房县宣传部的批准

(4) 本次重组尚待取得湖北省新闻出版广电局的批准；

(5) 本次重组尚待取得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的正式批准

(6) 本次重组尚待取得国家新闻出版广电总局的批准；

(7) 本次重组尚待取得中共中央宣传部的批准；

3、中国证监会核准本次交易。

(三) 公司董事会、独立财务顾问、律师意见

1、公司董事会意见

截至公司首次董事会召开日，本次交易已经履行了必要的审批程序，尚待取得竹溪县财政局、房县财政局、房县宣传部、湖北省新闻出版广电局、国家新闻出版广电总局、中共中央宣传部、省文资办、中国证监会的批准；《重组预案》详细披露了已向有关主管部门报批的进展情况和尚需呈报批准的程序，并对可能无法获得批准的风险作出特别提示。前述情形对本次重组不构成实质性法律障碍，公司首次董事会决议公告前已履行的审批程序符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（证监会公告[2008]14号）第四条第（一）款的规定。

2、独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易已经履行了必要的审批程序，尚待取得竹溪县财政局、房县财政局、房县宣传部、湖北省新闻出版广电局、国家新闻出版广电总局、中共中央宣传部、省文资办、中国证监会的批准；前述情形对本次重组不构成实质性法律障碍，公司首次董事会决议公告前已履行的审批程序符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（证监会公告[2008]14号）第四条第（一）款的规定。

3、律师意见

(1) 截至本专项核查意见出具之日，本次交易已经履行了必要的审批程序，尚待取得竹溪县财政局、房县财政局、房县宣传部湖北省新闻出版广电局、国家新闻出版广电总局、中共中央宣传部、省文资办、中国证监会的批准；(2) 《重组预案》详细披露了已向有关主管部门报批的进展情况和尚需呈报批准的程序，并对可能无法获得批准的风险作出特别提示。前述情形对本次重组不构成实质性

法律障碍,符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》(证监会公告[2008]14号)第四条第(一)项的规定。

第五章 交易标的基本情况

本次拟发行股份收购的资产为湖北省楚天视讯网络有限公司的有线电视网络资产及负债、武汉广电网络投资有限公司的 100% 股权、荆州市视讯网络有限公司的 100% 股权、十堰市广播电视信息网络有限公司的 100% 股权。本公司将以 2013 年 6 月 30 日为基准日，聘请具有证券期货从业资格的审计和资产评估机构对标的资产进行审计和评估，最终交易价格以经具有证券期货从业资格的资产评估机构评估并经国有资产监督管理部门备案的评估结果为依据确定。经审计的财务数据及资产评估结果将在重组报告中予以披露。

一、楚天视讯有线电视网络资产及负债

本次交易中，本公司拟通过非公开发行股份的方式购买楚天视讯的广电网络资产及负债。

（一）主要财务数据（未审计）

拟通过非公开发行股份的方式购买楚天视讯的有线电视网络资产及负债，该资产及负债的财务数据以楚天视讯整体的会计报表和相关的账簿记录为基础，按照企业会计准则的有关规定和湖北广电的会计政策进行调整后编制的。

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	6,392.56	4,126.24	4,117.45
应收账款	1,231.04	1,148.98	1,363.26
预付款项	3,673.08	4,700.87	2,010.36
其他应收款	4,792.61	4,603.13	11,964.67
存货	4,774.04	3,465.49	4,332.21
流动资产合计	20,863.34	18,044.72	23,787.95
非流动资产：			
固定资产	63,515.71	62,030.89	63,435.66
在建工程	24,235.26	23,994.49	7,656.98
固定资产清理	-	-	178.35

无形资产	573.52	551.90	299.66
长期待摊费用	10,741.91	10,952.34	12,961.98
其他非流动资产			
非流动资产合计	99,066.40	97,529.63	84,532.63
资产总计	119,929.74	115,574.34	108,320.58
流动负债：			
短期借款	3,000.00	1,000.00	-
应付票据	2,515.77	1,430.70	-
应付账款	12,353.94	12,848.38	16,320.49
预收款项	2,757.72	3,007.13	2,964.66
应付职工薪酬	1,650.85	2,108.71	2,185.19
应交税费	239.47	188.10	168.56
应付股利	-337.58	-337.58	-337.58
其他应付款	18,924.48	20,274.50	53,094.53
流动负债合计	41,104.66	40,519.93	74,395.85
非流动负债：			
长期借款	3,000.00	-	-
长期应付款	17,476.13	18,183.81	5,627.29
非流动负债合计	20,476.13	18,183.81	5,627.29
负债合计	61,580.79	58,703.74	80,023.14
所有者权益：			
实收资本	10,000.00	10,000.00	10,000.00
资本公积	35,997.56	35,997.56	3,483.56
未分配利润	12,351.39	10,873.05	14,813.88
所有者权益合计	58,348.95	56,870.61	28,297.44
负债和所有者权益总计	119,929.74	115,574.34	108,320.58

2、利润表主要数据

单位：万元

项 目	2013年1—3月	2012年	2011年
一、营业收入	10,915.86	36,687.02	33,322.11
减：营业成本	5,685.07	21,279.78	18,388.78
营业税金及附加	326.05	303.49	274.98
销售费用	329.16	1,392.75	1,293.03
管理费用	2,668.95	8,505.15	8,991.12
财务费用	326.91	1,779.25	586.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,579.73	3,426.60	3,788.12
加：营业外收入	41.71	802.13	356.56
减：营业外支出	14.19	237.56	405.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,607.25	3,991.17	3,739.68
减：所得税费用	-	-	0.13
四：净利润（净亏损以“-”号填列）	1,607.25	3,991.17	3,739.55

七、综合收益总额	1,607.25	3,991.17	3,739.55
----------	----------	----------	----------

(二) 拟注入资产明细

单位：万元

资产类别	账面值	预估值	增值率(%)	增减值原因
一、流动资产合计	20,862.17	20,861.92	-0.00	
货币资金	6,392.56	6,392.56	-	
应收账款	1,231.04	1,231.04	-	
预付款项	3,673.08	3,673.08	-	
其他应收款	4,791.44	4,791.44	-	
存货	4,774.04	4,773.80	-0.01	
二、非流动资产合计	99,066.40	130,236.71	31.46	
固定资产	63,515.71	105,264.12	65.73	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；
在建工程	24,235.26	10,593.17	-56.29	减值原因主要是：部分分配网资产已完工且投入使用，而账面值在在建工程中反映，预估时在机器设备中反映，造成在建工程预估有所减值。
无形资产	573.52	3,637.51	534.25	增值原因主要是：1、委估宗地部分账面值含在房屋账面值中，同时存在部分土地取得成本已在以前年度费用化，造成其账面值没完整反映土地使用权的取得成本；2、近年来随着经济发展土地市场价格上涨较快造成预估增值。
长期待摊费用	10,741.91	10,741.91	-	
三、资产总计	119,928.56	151,098.64	25.99	
四、流动负债合计	41,104.66	41,104.66	-	
短期借款	3,000.00	3,000.00	-	
应付票据	2,515.77	2,515.77	-	
应付账款	12,353.94	12,353.94	-	
预收款项	2,757.72	2,757.72	-	
应付职工薪酬	1,650.85	1,650.85	-	
应交税费	239.47	239.47	-	
应付股利	-337.58	-337.58	-	
其他应付款	18,924.48	18,924.48	-	
五、非流动负债合计	20,476.13	20,476.13	-	

长期借款	3,000.00	3,000.00	-
长期应付款	17,476.13	17,476.13	-
六、负债总计	61,580.79	61,580.79	-
七、净资产（所有者权益）	58,347.78	89,517.85	53.42

（三）标的资产来源、历史沿革、权属情况及瑕疵

1、标的资产来源、历史沿革

楚天视讯本次拟注入上市公司的有线电视网络资产由两部分网络资产构成：（1）2008年6月向楚天网络购入的网络资产；（2）楚天视讯在经营有线电视业务过程中自建形成的网络资产。其中：楚天视讯向楚天网络购入资产的情况如下：

2008年6月，楚天视讯向楚天网络购入荆襄、宜城等二十三个县市广播电视局覆盖八十万有线电视注册用户的有线电视网络资产，北京天健兴业资产评估有限公司对该等网络资产进行了评估并出具了天兴评报字（2008）第52号、天兴评报字（2008）第53号、天兴评报字（2008）第144号评估报告，前述资产评估值为32,850.00万元，该次交易以评估值为作价依据。

2、资产权属情况及瑕疵

楚天视讯正在使用的58处房产需要办理权属证书；70宗划拨地需要办理土地出让手续。

楚天视讯承诺：“本公司拥有的70宗土地使用权均为划拨性质，拥有的58处房产尚未取得房产证，办理土地出让手续及房产证的费用由本公司承担。目前本公司正在办理划拨土地出让手续和房产的房产证，本公司承诺在上市公司就本次重组召开第二次董事会会议审议正式重组方案之前取得该等出让土地使用权和房产的权属证书。如前述资产的权属证书无法在第二次董事会会议召开前办理完毕，将通过转让、调整评估值等方式在公司召开第二次董事会审议重组正式方案前予以处置。该类瑕疵资产的处置方式不会影响拟置入上市公司资产的整体性、完整性和正常经营，不会影响重组后上市公司的正常经营，亦不会损害上市公司股东利益。如该等瑕疵资产出现第三方主张权利等任何导致无法正常占有、使用、收益、处分该等资产的情形，楚天视讯同意赔偿上市公司因此所遭受的损

失。”

楚天视讯的有线电视网络收费权已经质押给国家开发银行和中信银行武汉分行，为楚天视讯的控股股东楚天网络向两家银行贷款提供担保。楚天网络及楚天视讯均已承诺在上市公司董事会审议本次重组正式方案之前，积极配合有关部门开展全省未纳入上市公司的有线电视网络的阶段性整合工作，协商办理有线电视网络收费权的质押解除手续。楚天视讯实际控制人湖北广播电视台、行业主管部门湖北省新闻出版广电局及湖北省委宣传部提出了解除楚天视讯有线电视网络收费权质押的具体方案。根据该方案，楚天视讯有线电视网络收费权的质押解除并注入湖北广电不存在实质性法律障碍。

楚天视讯的其他资产不存在资产抵押、质押、留置、对外担保等其他影响资产交割的重大权利瑕疵。楚天视讯的控股股东、实际控制人及其关联方不存在通过交易占用上市公司资金或上市公司为其提供担保等增加上市公司风险的情形。

3、董事会、独立财务顾问、律师对收费权质押情况及解决措施的意见

本公司董事会认为：楚天视讯的有线电视网络收费权目前存在质押。楚天视讯及其控股股东楚天网络均已承诺在上市公司董事会审议本次重组正式方案之前，积极配合有关部门开展全省未纳入上市公司的有线电视网络的阶段性整合工作，协商办理有线电视网络收费权的质押解除手续。楚天视讯实际控制人湖北广播电视台、行业主管部门湖北省新闻出版广电局及湖北省委宣传部提出了解除楚天视讯有线电视网络收费权质押的具体方案。根据该方案，楚天视讯有线电视网络收费权的质押解除并注入湖北广电不存在实质性法律障碍。

根据相关各方提供的书面材料，并履行必要的尽职调查程序后，独立财务顾问申银万国证券认为：楚天视讯的有线电视网络收费权目前存在质押。楚天视讯及其控股股东楚天网络均已承诺在上市公司董事会审议本次重组正式方案之前，积极配合有关部门开展全省未纳入上市公司的有线电视网络的阶段性整合工作，协商办理有线电视网络收费权的质押解除手续。楚天视讯实际控制人湖北广播电视台、行业主管部门湖北省新闻出版广电局及湖北省委宣传部提出了解除楚天视讯有线电视网络收费权质押的具体方案。根据该方案，楚天视讯有线电视网络收费权的质押解除并注入湖北广电不存在实质性法律障碍。

根据相关各方提供的书面材料，并履行必要的尽职调查程序后，北京市嘉源律师事务所认为：楚天视讯的有线电视网络收费权目前存在质押。楚天视讯及其控股股东楚天网络均已承诺在上市公司董事会审议本次重组正式方案之前，积极配合有关部门开展全省未纳入上市公司的有线电视网络的阶段性整合工作，协商办理有线电视网络收费权的质押解除手续。楚天视讯实际控制人湖北广播电视台、行业主管部门湖北省新闻出版广电局及湖北省委宣传部提出了解除楚天视讯有线电视网络收费权质押的具体方案。根据该方案，楚天视讯有线电视网络收费权的质押解除并注入湖北广电不存在实质性法律障碍。

（四）涉及的债务转移情况

截至本预案出具之日，楚天视讯已启动与相关债权人协调工作，楚天视讯须在审议本次重大资产重组正式方案的董事会召开之前取得相关主要债权人对债务转移的同意函。

（五）与拟购买资产相关的人员安排

本次交易如获得中国证监会等主管部门批准，湖北广电将承接楚天视讯有线电视网络相关的资产与负债。根据“人随资产走”的原则，楚天视讯相关从业人员进入湖北广电工作，员工社会保险缴纳义务相应由湖北广电接续。楚天视讯员工安置方案须在湖北广电董事会审议本次重大资产重组正式方案之前召开职工代表大会审议通过。

（六）资产预估情况

根据初步测算，拟收购的楚天视讯资产及负债（净值）的预估值约为**89,517.85**万元。

购买的资产固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、架空线路与用户网资产等。

1、预估值及预估方法

采取资产基础法进行预估，本次交易标的的预估值为**89,517.85**万元，增值**31,170.08**万元，增值率为**53.42%**。

资产基础法，是以在基准日重新建造一个与估值对象相同的企业或独立获利实体所需的投资额作为判断整体资产价值的依据，具体是指将构成企业的各种要

素资产的预估值加总减去负债预估值求得企业价值的方法。

各类资产及负债的预估方法如下：

(1) 流动资产

1) 货币资金：包括现金、银行存款、其他货币资金。

对于币种为人民币的货币资金，以清查调整后账面值为预估值；外币按基准日汇率折算成人民币，以核实后账面值确定为预估值。

2) 应收类账款

对应收账款、其他应收款的预估，在对应收款项核实无误的基础上，借助于历史资料和现在调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，应收账款采用个别认定和账龄分析的方法估计估值风险损失，对关联企业的往来款项等有充分理由相信全部能收回的，估值风险损失为 0；对有确凿证据表明款项不能收回或账龄超长的，估值风险损失为 100%；对很可能收不回部分款项的，且难以确定收不回账款数额的，参考企业会计计算坏账准备的方法，根据账龄分析估计出估值风险损失。以应收类账款合计减去估值风险损失后的金额确定预估值。坏账准备按估值有关规定预估为零。

3) 预付账款

对预付账款的预估，在对预付款项核实无误的基础上，借助于历史资料和现在调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，未发现供货单位有破产、撤销或不能按合同规定按时提供货物等情况，以核实后账面值作为预估值。

4) 存货

存货主要为原材料，对于光缆、分配器、放大器及机顶盒等因耗用量大，周转速度较快，账面值接近基准日市价，故按账面确定预估值。

(2) 非流动资产

1) 固定资产

A.房屋建筑物类资产

基于本次预估之特定目的，结合建筑物及地理管线、杆路的特点，对位于城市区域内、周边房地产交易活跃且已取得土地出让使用权的房屋，采用市场比较

法进行预估；对于未取得土地出让使用权的房屋及自建合建（联建）的地理管线中的房屋及地理部分采用重置成本法进行预估，相应的土地在无形资产-土地使用权中进行预估。

重置成本法是选取具有代表性、价值量较高、工程技术资料相对完整的建筑工程，根据其建安工程资料和竣工结算资料按建筑物工程量，以当地现行定额标准、建设规费、资金成本计算出建筑物的重置全价，并按建筑工程的经济使用年限和对建筑物现场勘察的情况综合确定成新率，进而计算建筑工程预估净值。

房屋建筑物（地理管线和杆路）预估净值=重置全价×综合成新率

其他房屋建筑物（地理管线和杆路）是在实地勘察的基础上，以类比的方法，综合考虑各项预估要素，确定重置单价、综合成新率并计算预估净值。

a.重置全价

重置全价由建安造价、前期及其他费用、资金成本三部分组成。三部分的计价依据是根据国家规定的政策、当地执行的标准、参考不同行业采用的指标不同而改变。

b.成新率

在本次预估过程中，按照建筑物的设计寿命、现场勘察情况预计建筑物尚可使用年限，并进而计算其成新率。其公式如下：

成新率=尚可使用年限 / （实际已使用年限+尚可使用年限）×100%

c.预估值的确定

重置全价=建安工程总造价+前期及其它费用+资金成本

预估值=重置全价×成新率

B. 设备类资产

根据本次预估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合设备的特点和收集资料情况，主要采用重置成本法进行预估。

预估值=重置全价×成新率

a.重置全价的确定

I .机器设备重置全价的确定

重置全价=设备购置价+运杂费+安装调试费+其它费用+资金成本

II .运输车辆重置全价的确定

对车辆按基准日市场销售价，参照车辆所在地同类车型最新交易的市场价格确定；对购置时间较长，现不能查到原型号规格的车辆购置价格时参考相类似、同排量车辆价格作为预估车辆购置价，加上车辆购置税和其他合理费用(如牌照费等)来确定其重置全价。即：

车辆重置全价=购置价+车辆购置税率+其他合理费用

车辆购置税=购置价/(1+17%)×10%

III. 电子设备重置全价

根据当地市场信息及《慧聪商情》等近期市场价格资料，确定基准日的电子设备价格，一般生产厂家提供免费运输及安装，故其重置全价为含税购置价。

IV. 光缆重置全价的确定

重置全价=光缆购置价+安装工程费+前期及其它费用+资金成本

b. 综合成新率的确定

I. 机器设备综合成新率

对机器设备的成新率，参照设备的经济寿命年限，并通过现场勘察设备现状及查阅有关设备运行、修理及设备管理档案资料，对设备各组成部分进行勘察，综合判断该设备其尚可使用年限，在此基础上计算成新率 N，即：

$N = \text{尚可使用年限} / (\text{实际已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\%$

II. 车辆综合成新率

根据国经贸经[1997]456号文《关于发布〈汽车报废标准〉的通知》及2000年12月18日国经贸资源[2000]1202号《关于调整汽车报废标准若干规定的通知》的有关规定，按以下方法确定成新率后取其较小者为最终成新率，即：

使用年限成新率 = $(1 - \text{已使用年限} / \text{规定使用年限}) \times 100\%$

行驶里程成新率 = $(1 - \text{已行驶里程} / \text{规定行驶里程}) \times 100\%$

成新率 = Min (使用年限成新率，行驶里程成新率)

同时对待估车辆进行必要的勘察鉴定，若勘察鉴定结果与按上述方法确定的成新率相差较大，则进行适当的调整，若两者结果相当，则不进行调整。即：

成新率 = Min (使用年限成新率，行驶里程成新率) + a

a: 车辆特殊情况调整系数。

III. 电子设备成新率

成新率= (1-已使用年限÷经济寿命年限) ×100%

另：直接按二手市场价预估的电子设备，无须计算成新率。

IV.光缆成新率

对光缆工程的成新率，参照其不同敷设方式的经济寿命年限，并通过现场勘察光缆的使用现状，对各段光缆工程的组成部分进行勘察，综合判断该段光缆的其尚可使用年限，在此基础上计算成新率 N，即：

$N = \text{尚可使用年限} / (\text{实际已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\%$

c. 预估值的确定

预估值=重置全价×成新率

2) 在建工程

对于其中未完工程的款项，因其基本反映了基准日的购建成本，以清查核实后账面值加上资金成本作为预估值。资金成本按在建工程的合理工期、资金均匀投入确定。对于已经转固资产的部分尾款，由于在固定资产项目中的建筑物预估已经考虑了这些费用，因此这部分尾款预估为零。对于已经完工的项目，按施工合同的工程合同造价，加前期费用、资金成本作为预估值。对于开工时间在三个月以内的，按照清查核实后账面值确认。

3) 无形资产—土地使用权

本次采用基准地价系数修正法和成本逼近法对土地使用权进行预估。

4) 其他无形资产

本次预估对其他无形资产，查阅了相关的证明资料，了解原始入账价值的构成，摊销的方法和期限，查阅了原始凭证。对于基准日市场上有销售且无升级版的外购软件，按照同类软件基准日市场价格确定预估值。对于目前市场上有销售但版本已经升级的外购软件，以现行市场价格扣减软件升级费用确定预估值。

5) 长期待摊费用

对长期待摊费用，首先进行总账、明细账、会计报表及清查预估明细表的核对；其次，核实摊销期限、金额计算的准确性。对于赠送给客户的机顶盒摊销款，本次以核实后实际发生额并考虑摊销年限确定预估值。

(3) 负债

检验核实各项负债在预估目的实现后的实际债务人、负债额，以预估目的实

现后的产权所有者实际需要承担的负债项目及金额确定预估值。

2、未取得权属证书的资产预估情况

楚天视讯本次拟注入上市公司的网络资产中，未取得权属证书的资产为 58 处房产及 70 宗划拨地，均用于楚天视讯有线电视传输业务。楚天视讯未取得权属证书的的房产、土地预估情况如下：

单位：万元

资产名称	面积 (m ²)	账面值	预估值	增值率
曾都洛阳经营部营业厅	43.82	25.54	6.76	-33.54%
曾都洛阳办公房（新）	66.18		10.21	
曾都府河经营部营业厅	64.84	22.00	9.43	-4.57%
曾都万店办公室	84.00		11.56	
曾都万店机房	115.00	4.44	11.04	148.57%
曾都文苑之都综合楼	6,467.88	1,548.37	1,917.09	23.81%
广水配电房	8.00	0.56	0.77	38.39%
广水吴店办公楼	395.00	11.59	29.25	152.46%
随县洪山发射台	93.00	4.64	8.96	93.28%
随县三里岗营业厅 1	56.00	-	7.58	
随县三里岗营业厅 2	55.00	-	7.45	
随县三里岗办公用房及机房 1	126.60	-	17.16	
随县三里岗办公用房及机房 2	126.60	-	17.16	
英山广播电视传输中心仓库	80.00	5.51	9.11	65.34%
罗田匡河经营部古河站房	120.00	9.21	14.06	52.78%
罗田大崎经营部办公楼（加层）	90.00	3.16	5.08	60.96%
罗田平湖新建站房	120.00	21.87	26.65	21.84%
麻城顺河广电服务中心	638.76	71.41	76.09	6.55%
麻城黄土岗广电服务中心办公楼	600.60	59.61	108.54	87.15%
麻城黄土岗广电服务中心厨房	50.84		3.01	
荆襄支公司活动室	43.46	3.42	3.93	15.01%
荆襄支公司配电室	27.06	2.08	2.39	14.69%
荆襄支公司娱乐室	70.20	6.11	7.01	14.81%
赤壁城北广电中心	215.85	20.70	15.37	-25.75%
京山坪坝站发射机房	143.00	9.30	9.95	53.96%
京山坪坝站发射机房附属用房	62.70		4.37	
京山永隆站广电大楼门房	51.00	2.03	3.25	59.78%
京山雁门口站门栋	56.52	1.94	4.69	142.09%
屈家岭支公司办公楼	746.00	36.48	65.70	80.07%
屈家岭保管室	68.75	3.11	6.77	117.96%
沙洋支公司食堂	180.00	7.25	11.54	59.23%
沙洋支公司发电机房	48.00	4.82	4.22	-12.51%

钟祥库房	87.00	3.39	7.38	117.77%
柴湖机房二间	32.00	1.24	3.03	144.07%
柴湖办公用房三间	72.00	2.56	5.75	124.78%
柴湖安全台住房四间	112.00	1.67	3.06	83.11%
长寿宿舍	243.75	2.89	10.67	269.63%
长滩平房 10 间	250.00	0.68	4.83	609.10%
丰乐住房办公用房	570.00	13.87	41.32	197.84%
胡集转斗办公用房	116.00	3.64	10.47	187.32%
旧口办公室	50.40	1.94	3.34	72.21%
旧口机房	239.00	1.22	17.99	1378.47%
客店发射机房	90.00	0.71	4.81	576.02%
客店办公楼	195.16	0.44	9.99	2187.07%
磷矿楼房	1,025.00	46.88	119.02	153.86%
石牌综合楼	1,300.00	33.35	115.04	244.99%
石牌平房	192.00	4.37	7.04	60.96%
文集综合楼	450.00	11.62	43.30	272.61%
洋梓平房	280.00	2.88	5.20	80.80%
洋梓发电房	70.00	0.72	1.28	77.25%
罗集职工宿舍	1,022.76	15.04	109.58	628.53%
沙堆广播站	110.00	5.15	5.69	10.48%
隍水镇招待所	643.60	7.36	23.17	214.70%
隍水镇演播厅	287.13	2.13	9.30	335.77%
办公楼	292.00	22.63	33.14	46.45%
大坪网络部站房	120.00	8.88	12.79	44.08%
双龙广播站	413.72	8.67	52.71	508.22%
石南经营部	188.00	26.80	22.86	-14.69%
小计	19,566.18	2,115.87	3,118.94	47.41%
府河办公室用地	133.56	-	3.99	
洛阳办公房用地	479.9	-	9.72	
浙河住宅楼群用地	440.06	-	9.87	
何店办公用房用地	979.88	-	21.10	
长岭站办公楼用地	907.1	-	22.79	
余店站办公楼用地	462.8	-	13.19	
关庙站办公楼用地	225.28	-	5.26	
郝店办公楼用地	174.84	-	7.38	
蔡河站办公楼用地	470.37	-	10.15	
陈巷站办公楼用地	289.00	-	8.15	
李店站办公楼用地	259.80	-	5.02	
杨寨站办公楼用地	210.80	-	4.69	
太平站办公楼用地	128.90	-	2.76	
骆店办公楼用地	137.00	-	3.17	
湖北楚天视讯曾都支公司万和宗地	604.29	-	16.54	
湖北楚天视讯曾都支公司环潭宗地	447.85	-	11.68	

湖北楚天视讯曾都支公司新街宗地	1086.50	-	23.12	
湖北楚天视讯曾都支公司草店宗地	267.06	-	7.06	
湖北楚天视讯曾都支公司殷店宗地	1773.80	-	36.24	
湖北楚天视讯曾都支公司小林镇宗地	1720.70	-	44.95	
湖北楚天视讯曾都支公司唐镇宗地	104.02	-	3.67	
湖北楚天视讯曾都支公司吴山宗地	788.69	-	15.86	
湖北楚天视讯曾都支公司洪山宗地	1181.89	-	30.87	
湖北楚天视讯曾都支公司双河宗地	483.87	-	9.87	
湖北楚天视讯曾都支公司尚市宗地	1097.30	-	25.72	
湖北楚天视讯随县支公司岩子河宗地	795.92	-	16.26	
湖北楚天视讯随县支公司淮河宗地	530.00	-	10.11	
湖北楚天视讯随县支公司万福店宗地	736.50	-	15.03	
湖北楚天视讯随县支公司柳林镇宗地	471.23	-	10.02	
湖北楚天视讯随县支公司封江宗地	203.10	-	7.30	
湖北楚天视讯随县支公司均川宗地	255.40	-	5.33	
湖北楚天视讯随县支公司安居宗地	230.00	-	6.28	
湖北楚天视讯随县支公司新城宗地	106.20	-	2.10	
湖北楚天视讯随县支公司天河口宗地	534.60	-	12.19	
金家铺镇楚天网络经营部用地	276.00	-	5.55	
楚天视讯神农架林区分公司用地	163.75	-	8.57	
楚天视讯神农架林区分公司用地	28.23	-	0.55	
楚天视讯神农架林区分公司用地	56.00	-	1.02	
楚天视讯神农架林区分公司用地	22.00	-	0.47	
永兴广播站用地	1703.12	-	40.87	
荆门市屈家岭管理区广播电视局用地	2227.14	36.67	89.09	142.96%
沙阳县平湖路 16 号用地	2095.47	59.49	85.81	44.24%
马良镇土地使用权	517.00	8.99	10.34	14.97%
曾集镇土地使用权	649.00	9.87	12.98	31.55%
后港镇土地使用权	215.93	4.78	4.32	-9.59%
湖北省楚天视讯网络有限公司钟祥支公司用地	1292.3	9.25	24.77	167.78%
钟祥市石牌广播站用地	768.01	-	16.59	
客店镇广播站用地	451.72	-	8.37	
长寿广播电视管理站用地	1496.86	-	25.76	
东桥广播站用地	1371.89	-	42.17	
罗集镇广播电视管理站用地	1416.57	-	26.75	
钟祥市双河镇广播电视管理站用地	1613.17	-	27.44	
胡集广播电视管理站用地	1153.57	-	22.67	
沙堆广播站用地	178.60	-	3.43	
麦市广播站住宅用地	257.61	-	4.63	
办公楼用地	4,784.20	-	261.29	
麦市广播站用地	100.00	-	2.12	
九岭网络部用地	1,880.00	-	30.42	

白霓镇广电服务中心用地	70	-	2.06	
青山镇广电服务中心用地	62.1	-	2.07	
铜钟乡广电服务中心用地	205.3	-	4.94	
肖岭乡广电服务中心用地	111.3	-	3.20	
路口镇广电服务中心用地	163.5	-	4.05	
路口镇广电服务中心用地	152.9	-	4.23	
桂花泉镇广电服务中心用地	296.3	-	6.67	
沙坪广电服务中心用地	155.8	-	4.26	
石城镇广电服务中心用地	140.6	-	4.87	
港口乡广电服务中心用地	85.7	-	2.50	
金塘镇广电服务中心用地	155.8	-	3.64	
金塘镇广电服务中心用地	34.4	-	0.84	
小计	45,070.05	129.05	1,236.75	8.58

划拨地的预估方法为：先估算出出让地的地价后按标准扣除从划拨地变为出让地应补交的土地出让金。根据《湖北省城镇国有土地使用权出让和转让实施办法》（湖北省人民政府令 45 号）第四十一条规定“划拨土地使用权转让、出租、抵押，补交或抵交出让金的额度，不得低于标定地价的 40%”。据调查，当地土地市场划拨用地转让，补交出让金一般为交易地价的 50%，本次预估按 50% 扣交。预计办理权属证书的费用为 1,236.75 万元，办理权属证书的费用应由楚天视讯承担。

3、预估增值较高的原因

资产预估及增值情况如下：

单位：万元

资产类别	账面值	预估值	增值率(%)	增减值原因
一、流动资产合计	20,862.17	20,861.92	-0.00	
货币资金	6,392.56	6,392.56	-	
应收账款	1,231.04	1,231.04	-	
预付款项	3,673.08	3,673.08	-	
其他应收款	4,791.44	4,791.44	-	
存货	4,774.04	4,773.80	-0.01	
二、非流动资产合计	99,066.40	130,236.71	31.46	
固定资产	63,515.71	105,264.12	65.73	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，

				造成一定程度的增值；
在建工程	24,235.26	10,593.17	-56.29	减值原因主要是：部分配网资产已完工且投入使用，而账面值在在建工程中反映，预估时在机器设备中反映，造成在建工程预估有所减值。
无形资产	573.52	3,637.51	534.25	增值原因主要是：1、委估宗地部分账面值含在房屋账面值中，同时存在部分土地取得成本已在以前年度费用化，造成其账面值没完整反映土地使用权的取得成本；2、近年来随着经济发展土地市场价格上涨较快造成预估增值。
长期待摊费用	10,741.91	10,741.91	-	
三、资产总计	119,928.56	151,098.64	25.99	
四、流动负债合计	41,104.66	41,104.66	-	
短期借款	3,000.00	3,000.00	-	
应付票据	2,515.77	2,515.77	-	
应付账款	12,353.94	12,353.94	-	
预收款项	2,757.72	2,757.72	-	
应付职工薪酬	1,650.85	1,650.85	-	
应交税费	239.47	239.47	-	
应付股利	-337.58	-337.58	-	
其他应付款	18,924.48	18,924.48	-	
五、非流动负债合计	20,476.13	20,476.13	-	
长期借款	3,000.00	3,000.00	-	
长期应付款	17,476.13	17,476.13	-	
六、负债总计	61,580.79	61,580.79	-	
七、净资产（所有者权益）	58,347.78	89,517.85	53.42	

按资产基础法计算本次交易标的的预估结果较其净资产账面值增值较高，主要原因在于：

（1）构筑物类预估增值主要原因为：①企业杆路、地理等资产主要为2008年左右建成，近年来人工，建筑材料等成本上涨，造成其建造成本上涨，如根据

2008年广电定额人工费每工日为33.4元，而根据湖北省2012年相关造价文件人工费每工日为75元；相关建筑材料均有不同程度的上涨；②企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定的预估增值，如企业对杆路、地理等网络资产按20年计提折旧，预估时根据资产评估相关资料确定其可使用年限为25年；③地理、杆路等构筑物大部分为内部施工队施工完成，部分施工费用计入了当期损益，没有资本化，建造成本较低；如曾都支公司2009年建成的波导路（316国道-站前大道）弱电管道造价每米为77.18元，而其合理造价应约为每米120元；④地理杆路等构筑物账面值基本没有包含应资本化的与工程相关的施工管理费用和资金成本，而预估时考虑了上述费用，根据建设规模的不同，建设工程前期及其他费用和资金成本约占总造价的11%~15%，部分资产账面值中没包含此费用而预估时考虑此费用。

（2）机器设备预估减值主要原因为：广电行业机器设备类大部分为电子产品，因产品更新换代快，导致该类设备市价格较大幅度下降，致使设备购置价降低，造成预估减值。

（3）光缆资产预估增值，主要原因为：①近年来人工，建筑材料等成本上涨，造成其建造成本上涨；如根据2008年广电定额人工费每工日为33.4元，而根据湖北省2012年相关造价文件人工费每工日为75元；相关建筑材料均有不同程度的上涨；②企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定的增值；企业按10年计提折旧，预估时根据资产评估相关资料确定其可使用年限为15年；③部分分配网资产已完工投入使用，而账面值在在建工程中反映，预估时在机器设备中反映，造成机器设备预估有所增值，该部分资产账面值约1.2亿元。

（4）在建工程小幅减值，主要原因是部分分配网资产已完工投入使用，而账面值在在建工程中反映，预估时在机器设备中反映，造成在建工程预估有所减值。

（5）土地使用权预估增值主要原因：①委估宗地部分账面值含在房屋账面值中，同时存在部分土地取得成本已在以前年度费用化，造成其账面值没完整反映土地使用权的取得成本，该部分造成土地使用权增值约3000万元；②近年来随着经济发展土地市场价格上涨较快造成预估增值，如随州地区工业用地自

2009 年以来地价上涨约 6.5%。

（七）盈利预测

根据未审定报表和初步预测，楚天视讯 2013 年度、2014 年度的净利润分别达到 3,153.57 万元、3,311.04 万元，具体盈利预测数据待评估完成后确定。

（八）最近三年内评估、增资和转让情况

2012 年 6 月 15 日，济南有线通与楚天网络签署《股权转让协议》，济南有线通决定将其持有的楚天视讯 49%的股权作价人民币 5,100 万元转让给楚天网络。

楚天视讯公司成立于 2008 年 5 月 15 日，由楚天网络和济南有线通合资成立，双方分别持有 51%和 49%的股权。济南有线通为民营股东，且有外资背景（美国的创投基金）。

2010 年国家广电总局受理公司上次重组请示后，认为交易对方民营资本过高，要求民营资本退出。上述股权退出就是根据上述精神，为顺利履行上次重组做出的资产注入承诺而做出的股权转让安排。

济南有线通入股楚天视讯后，已通过楚天视讯现金分红、人民币升值等获得了足额的投资回报，因此本次股权转让价格经双方协商确定以略高于其原始投入金额 5,100 万元作价。

（九）资质情况

1、湖北省楚天视讯网络有限公司及其下属分支机构已办理的业务资质情况如下：

序号	企业名称	证书名称	业务资质名称	资质内容	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1	楚天视讯宜城支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	广播电视节目传送许可	传送范围：宜城市；传送方式：宜城市有线广播电视网前端到用户点对点传送；传送载体：宜城市有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-7-3-308	2012-05-26~2015-05-25	湖北省广播电视局	2012-05-02
2	楚天视讯沙洋	广播电视节目传送业务经营	广播电视节目传送许可	传送范围：沙阳县；传送方式：沙阳县有线广播电视网前端到用户	鄂 17-7-3-602	2012-05-26~2015-05-25	湖北省广播电视	2012-05-02

	支公司	许可证		点对点传送；传送载体：沙洋县有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；			影电 视局	
3	楚天 视讯 英山 支公 司	广播电 视节 目传 送业 务经 营许 可证	广播电 视节 目传 送许 可证	传送范围：英山县；传 送方式：英山县有线广 播电视网前端到用户 点对点传送；传送载 体：英山县有线广播电 视分配网；技术手段： 数字技术，模拟技术；	鄂 17-7- 3-904	2012-05- 26~2015- 05-25	湖北 省广 播电 影电 视局	2012- 05-02
4	楚天 视讯 罗田 支公 司	广播电 视节 目传 送业 务经 营许 可证	广播电 视节 目传 送许 可证	传送范围：罗田县；传 送方式：罗田县有线广 播电视网前端到用户 点对点传送；传送载 体：罗田县有线广播电 视分配网；技术手段： 数字技术，模拟技术	鄂 17-7- 3-908	2012-05- 26-2015- 05-25	湖北 省广 播电 影电 视局	2012- 05-02
5	楚天 视讯 保康 支公 司	广播电 视节 目传 送业 务经 营许 可证	广播电 视节 目传 送许 可证	传送范围：保康县；传 送方式：保康县有线广 播电视网前端到用户 点对点传送；传送载 体：保康县有线广播电 视分配网；技术手段： 数字技术，模拟技术；	鄂 17-7- 3-307	2012-05- 26-2015- 05-25	湖北 省广 播电 影电 视局	2012- 05-02
6	楚天 视讯 崇阳 支公 司	广播电 视节 目传 送业 务经 营许 可证	广播电 视节 目传 送许 可证	传送范围：崇阳县；传 送方式：崇阳县有线广 播电视网前端到用户 点对点传送；传送载 体：崇阳县有线广播电 视分配网；技术手段： 数字技术，模拟技术；	鄂 17-7- 3-507	2012-05- 26-2015- 05-25	湖北 省广 播电 影电 视局	2012- 05-02
7	楚天 视讯 赤壁 支公 司	广播电 视节 目传 送业 务经 营许 可证	广播电 视节 目传 送许 可证	传送范围：赤壁市；传 送方式：赤壁市有线广 播电视网前端到用户 点对点传送；传送载 体：赤壁市有线广播电 视分配网；技术手段： 数字技术，模拟技术；	鄂 17-7- 3-110 2	2012-05- 26-2015- 05-25	湖北 省广 播电 影电 视局	2012- 05-02
8	楚天 视讯 远安 支公 司	广播电 视节 目传 送业 务经 营许 可证	广播电 视节 目传 送许 可证	传送范围：远安县；传 送方式：远安县有线广 播电视网前端到用户 点对点传送；传送载 体：远安县有线广播电	鄂 17-7- 3-804	2012-05- 26-2015- 05-25	湖北 省广 播电 影电 视局	2012- 05-02

				视分配网；技术手段： 数字技术，模拟技术				
9	楚天视讯随州分公司	广播电视节目传送业务经营许可证	广播电视节目传送许可	传送范围：随州市；传送方式：随州市有线广播电视网前端到用户点对点传送；传送载体：随州市有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-5-3-120 1	2012-05-26-2015-05-25	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
10	楚天视讯神农架分公司	广播电视节目传送业务经营许可证	广播电视节目传送许可	传送范围：神农架林区；传送方式：神农架林区有线广播电视网前端到用户点对点传送；传送载体：神农架林区有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-5-3-170 1	2012-05-26-2015-05-25	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
11	楚天视讯麻城支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	广播电视节目传送许可	传送范围：麻城市；传送方式：麻城市有线广播电视网前端到用户点对点传送；传送载体：麻城市有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术	鄂 17-7-3-907	2012-05-26-2015-05-25	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02

楚天视讯的《广播电视节目传送业务经营许可证》已经到期，但是楚天视讯于2011年7月19日变更了经营范围，将公司原有营业范围“公司所属分配网内的广播电视节目传输”变更为“公司所属分配网内的广播电视节目传输（限分支机构经营）”，楚天视讯不再直接从事公司所属分配网内的广播电视节目传输，而全部由其分支机构经营。因此，楚天视讯无需办理新的《广播电视节目传送业务经营许可证》。

(2) 楚天视讯其他十二个分支机构的《广播电视节目传送业务经营许可证》已过期，目前尚在办理过程中。具体如下：

序号	分公司名称	办理机构
1	楚天视讯广水支公司	湖北省新闻出版广电局
2	楚天视讯随州分公司随州曾都支公司	湖北省新闻出版广电局
3	楚天视讯通城支公司	湖北省新闻出版广电局
4	楚天视讯龙感湖支公司	湖北省新闻出版广电局

5	楚天视讯人民大垸支公司	湖北省新闻出版广电局
6	楚天视讯公安支公司	湖北省新闻出版广电局
7	楚天视讯京山支公司	湖北省新闻出版广电局
8	楚天视讯随县支公司	湖北省新闻出版广电局
9	楚天视讯屈家岭支公司	湖北省新闻出版广电局
10	楚天视讯沙洋监狱管理局分公司	湖北省新闻出版广电局
11	楚天视讯钟祥支公司	湖北省新闻出版广电局
12	楚天视讯当阳支公司	湖北省新闻出版广电局

(3) 2013年6月25日湖北省新闻出版广电局出具了证明：“湖北省楚天视讯网络有限公司、十堰市广播电视信息网络有限公司所属分支机构及荆州视讯网络有限公司，从事所属分配网内的广播电视节目传送经营业务，均已办理《广播电视节目传送业务经营许可证》。部分分支机构许可证到期，正在办理换证手续，不存在障碍。以上单位三年来未因违规受到广电行政部门处罚”。

公司董事会认为：楚天视讯部分下属分支机构的业务资质证书已经到期，目前正在办理换证手续，根据发证机关湖北省新闻出版广电局出具的证明，换证手续的办理不存在障碍。换证手续在本次重组召开第二次董事会前办理完毕不存在障碍，因此上述事项对本次重组不构成实质性障碍。其业务资质的解决措施符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（证监会公告[2008]14号）第四条第（一）款的规定。

独立财务顾问申银万国认为：楚天视讯部分下属分支机构的业务资质证书已经到期，目前正在办理换证手续，根据发证机关湖北省新闻出版广电局出具的证明，换证手续的办理不存在障碍，因此上述事项对本次重组不构成实质性障碍。其业务资质的解决措施符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（证监会公告[2008]14号）第四条第（一）款的规定。

根据相关各方提供的书面材料，并履行必要的尽职调查程序后，北京市嘉源律师事务所认为：楚天视讯部分下属分支机构的业务资质证书已经到期，目前正在办理换证手续，根据发证机关湖北省新闻出版广电局出具的证明，换证手续的办理不存在障碍，因此上述事项对本次重组不构成实质性障碍。

二、武汉广电投资

(一) 概况

公司名称	武汉广电网络投资有限公司
成立日期	2013年4月28日
注册资本	555.18万元
法定代表人	顾亦兵
注册地址	武汉市江岸区建设大道620号
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营期限	自2013年04月28日至2028年04月28日
营业执照号	420100000344701
税务登记证号	地税鄂字420102066819406
组织机构代码证号	06681940-6
经营范围	有线电视网络投资（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）****

(二) 标的资产来源、历史沿革、权属情况及瑕疵

1、标的资产来源

武汉广电投资主要资产来自三部分：（1）公司设立时武汉广播电视总台的货币出资；（2）武汉广播电视总台转让给公司的卫星电视落地收费权；（3）江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局增资的有线电视网络资产及负债。

2、武汉广电投资的历史沿革

(1) 2013年4月28日，武汉广电投资设立

武汉广电网络投资有限公司是由武汉广播电视总台出资，于2013年4月28日在武汉市工商行政管理局注册成立的有限责任公司，设立时注册资本为300万元。此次出资经众环海华会计师事务所有限公司出具众环验字（2013）010034

号《验资报告》验证。

武汉广电投资设立时的股权结构如下：

公司股东	出资额（万元）	出资比例（%）
武汉广播电视总台	300.00	100.00
合计	300.00	100.00

(2) 2013年6月19日，武汉广电投资增资扩股

1) 增资情况

为贯彻落实国家有关加快有线电视网络整合并发展的方针政策，武汉市委市政府提出“全市一网、整体注入、直接持股”的具体措施。2013年6月19日，江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局以其持有的有线电视网络资产及负债向武汉广电投资增资。

武汉广电投资增资时，股东按出资资产的评估值作价，其中：认缴注册资本255.18万元，其余作为公司资本公积。江夏广电以其持有的有线电视网络资产及负债作价14,799.47万元向武汉广电投资增资，其中认缴注册资本66.42万元，资本公积14,733.05万元；盘龙网络以其持有的有线电视网络资产及负债作价14,383.32万元向武汉广电投资增资，其中认缴注册资本64.55万元，资本公积14,318.77万元；新洲广电局以其持有的有线电视网络资产及负债作价12,040.12万元向武汉广电投资增资，其中认缴注册资本54.03万元，资本公积11,986.09万元。东西湖信息中心以其持有的有线电视网络资产及负债作价7,243.69万元向武汉广电投资增资，其中认缴注册资本32.51万元，资本公积7,211.18万元；蔡甸广电中心以其持有的有线电视网络资产及负债作价6,066.40万元向武汉广电投资增资，其中认缴注册资本27.23万元，资本公积6,039.17万元。汉南广电局以其持有的有线电视网络资产及负债作价2,326.71万元向武汉广电投资增资，其中认缴注册资本10.44万元，资本公积2,316.27万元。以上资产已经中联资产评估集团有限公司以2013年4月30日为基准日评估，资产评估结果已经国有资产管理部门备案确认。

增资扩股后武汉广电投资股东和股本结构如下：

公司股东	出资额 (万元)	出资比例
武汉广播电视总台	300.00	54.04%
武汉市江夏区广播影视局	66.42	11.96%
武汉盘龙信息网络有限责任公司	64.55	11.63%
武汉市新洲区广播影视局	54.03	9.73%
武汉市东西湖区宣传信息中心	32.51	5.86%
武汉市蔡甸区广播影视中心	27.23	4.90%
武汉市汉南区广播影视局	10.44	1.88%
合计	555.18	100.00%

2013年6月17日，武汉广电投资公司与江夏广电局、盘龙网络、新洲广电局、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、汉南广电局进行了增资资产的交割，武汉广电投资与增资各方签订了《出资资产交割备忘录》，确认增资各方已于2013年6月17日将全部出资资产交付给广电投资。其中需办理过户手续的资产是各种车辆，共计103辆，账面价值为742.07万元，预估值为593.79万元，预估增值率为-0.20%，上述车辆过户手续正在办理过程中。除上述资产外，各股东用于增资的资产无需办理过户手续。

独立财务顾问申银万国认为：广电投资增资的股东在本次增资前依法拥有增资的资产，该等资产目前已经办理了交付手续，增资后广电投资资产负债表所列的资产真实存在；本次增资已经履行了必要的法律程序，增资行为合法有效；广电投资目前的注册资本已经缴足，不存在出资不到位的情况。

北京市嘉源律师事务所认为：广电投资增资的股东在本次增资前依法拥有增资的资产，该等资产目前已经办理了交付手续，增资后广电投资资产负债表所列的资产真实存在；本次增资已经履行了必要的法律程序，增资行为合法有效；广电投资目前的注册资本已经缴足，不存在出资不到位的情况。

武汉广电投资此次增资已经北京中证天通会计师事务所有限公司出具中证天通[2013]鄂验字 1068 号《验资报告》验证。根据该验资报告：截至 2013 年 6 月 17 日止，公司已收到江夏广电局、盘龙网络、新洲广电局、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、汉南广电局缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 2,551,800.00 元。其中前述股东以净资产出资 2,551,800.00 元。

2013年6月19日，武汉广电投资已办理完成工商变更登记手续并取得了武汉市工商行政管理局换发的新的《企业法人营业执照》。

2) 增资资产的总体评估情况

本次出资资产的评估均以2013年4月30日为评估基准日，采取资产基础法进行评估，中联资产评估集团有限公司已分别对增资方本次增资的经营性整体有线电视网络资产及负债出具了中联评报字[2013]第411号—中联评报字[2013]第416号评估报告。

本次增资资产评估整体情况如下：

单位：万元

出资方	账面金额	评估值	评估增值额	评估增值率
江夏广电局	11,704.55	14,799.47	3,094.92	26.44%
盘龙网络	8,664.61	14,383.32	5,718.71	66.00%
东西湖信息中心	5,962.29	7,243.69	1,281.40	21.49%
蔡甸广电中心	4,843.13	6,066.40	1,223.27	25.26%
新洲广电局	8,919.83	12,040.12	3,120.29	34.98%
汉南广电局	2,015.99	2,326.17	310.18	15.39%
合计	42,110.40	56,859.17	14,748.77	35.02%

3) 各股东向武汉广电投资增资的具体资产情况

A.江夏广电局

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%	增减值原因
一、流动资产合计	2,597.31	2,597.31	-	
货币资金	2,296.64	2,296.64	-	
预付款项	36.29	36.29	-	
其他应收款	57.64	57.64	-	
存货	206.74	206.74	-	
二、非流动资产合计	12,960.71	16,055.63	23.88	
固定资产	10,577.84	13,672.75	29.26	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于评估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；。
长期待摊费用	2,382.87	2,382.87	-	
三、资产总计	15,558.02	18,652.94	19.89	

四、流动负债合计	3,853.47	3,853.47	-	
应付账款	1,430.81	1,430.81	-	
预收款项	2,388.12	2,388.12	-	
应交税费	12.90	12.90	-	
其他应付款	21.64	21.64	-	
五、非流动负债合计	-	-		
六、负债总计	3,853.47	3,853.47	-	
七、净资产（所有者权益）	11,704.55	14,799.47	26.44	

B. 盘龙网络

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%	增减值原因
一、流动资产合计	1,397.82	1,397.82	-	
货币资金	812.52	812.52	-	
应收账款	150.88	150.88	-	
存货	434.43	434.43	-	
二、非流动资产合计	11,455.81	17,174.52	49.92	
固定资产	9,044.08	14,762.79	63.23	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于评估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；
长期待摊费用	2,411.73	2,411.73	-	
三、资产总计	12,853.64	18,572.34	44.49	
四、流动负债合计	4,189.02	4,189.02	-	
应付账款	1,690.44	1,690.44	-	
预收款项	2,260.85	2,260.85	-	
应交税费	229.24	229.24	-	
其他应付款	8.49	8.49	-	
五、非流动负债合计	-	-		
六、负债总计	4,189.02	4,189.02	-	
七、净资产（所有者权益）	8,664.62	14,383.32	66.00	

C. 东西湖信息中心

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%	增减值原因
------	------	------	------	-------

一、流动资产合计	232.98	232.98	-	
存货	232.98	232.98	-	
二、非流动资产合计	7,335.12	8,616.52	17.47	
固定资产	5,845.18	7,126.58	21.92	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于评估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；
长期待摊费用	1,489.94	1,489.94	-	
三、资产总计	7,568.10	8,849.50	16.93	
四、流动负债合计	1,605.82	1,605.82	-	
应付账款	421.16	421.16	-	
预收款项	1,184.66	1,184.66	-	
五、非流动负债合计	-	-		
六、负债总计	1,605.82	1,605.82	-	
七、净资产（所有者权益）	5,962.29	7,243.69	21.49	

D. 蔡甸广电中心

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%	增减值原因
一、流动资产合计	238.17	238.17	-	
货币资金	87.74	87.74	-	
应收账款	10.18	10.18	-	
其他应收款	45.94	45.94	-	
存货	94.32	94.32	-	
二、非流动资产合计	6,611.45	7,834.72	18.50	
固定资产	4,955.72	6,178.99	24.68	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于评估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；
长期待摊费用	1,655.73	1,655.73	-	
三、资产总计	6,849.61	8,072.89	17.86	
四、流动负债合计	2,006.49	2,006.49	-	
应付账款	636.59	636.59	-	
预收款项	1,310.92	1,310.92	-	
其他应付款	58.98	58.98	-	

五、非流动负债合计	-	-		
六、负债总计	2,006.49	2,006.49	-	
七、净资产（所有者权益）	4,843.12	6,066.40	25.26	

E.新州广电局

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%	增减值原因
一、流动资产合计	926.41	926.41	-	
货币资金	557.79	557.79	-	
存货	368.62	368.62	-	
二、非流动资产合计	10,921.16	14,041.45	28.57	
固定资产	7,873.19	10,993.47	39.63	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于评估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；
长期待摊费用	3,047.98	3,047.98	-	
三、资产总计	11,847.58	14,967.87	26.34	
四、流动负债合计	2,927.74	2,927.74	-	
应付账款	768.06	768.06	-	
预收款项	2,002.66	2,002.66	-	
其他应付款	157.01	157.01	-	
五、非流动负债合计	-	-		
六、负债总计	2,927.74	2,927.74	-	
七、净资产（所有者权益）	8,919.84	12,040.12	34.98	

F.汉南广电局

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%	增减值原因
一、流动资产合计	123.39	123.39	-	
货币资金	0.04	0.04	-	
其他应收款	1.60	1.60	-	
存货	121.76	121.76	-	
二、非流动资产合计	2,245.41	2,555.59	13.81	

固定资产	2,095.15	2,405.32	14.80	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于评估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；
长期待摊费用	150.27	150.27	-	
三、资产总计	2,368.80	2,678.98	13.09	
四、流动负债合计	352.81	352.81	-	
应付账款	73.66	73.66	-	
预收款项	268.15	268.15	-	
其他应付款	11.00	11.00	-	
五、非流动负债合计	-	-		
六、负债总计	352.81	352.81	-	
七、净资产（所有者权益）	2,015.99	2,326.17	15.39	

4) 增资资产预估增值原因

A.构筑物类预估增值主要原因为：①企业杆路、地理等资产主要为 2004 年至 2012 年间建成，近年来人工，建筑材料等成本上涨，造成其建造成本上涨，如根据 2008 年广电定额人工费每工日为 33.4 元，而根据湖北省 2012 年相关造价文件人工费每工日为 75 元；相关建筑材料均有不同程度的上涨；②企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定的预估增值，如企业对杆路、地理等网络资产按 20 年计提折旧，预估时根据资产评估相关资料确定其可使用年限为 25 年；③地理、杆路等构筑物大部分为内部施工队施工完成，部分施工费用计入了当期损益，没有资本化，建造成本较低；④地理杆路等构筑物账面值基本没有包含应资本化的与工程相关的施工管理费用和资金成本，而预估时考虑了上述费用，根据建设规模的不同，建设工程前期及其他费用和资金成本约占总造价的 11%~15%，部分资产账面值中没包含此费用而预估时考虑此费用。

B.机器设备预估减值主要原因为：广电行业机器设备类大部分为电子产品，因产品更新换代快，导致该类设备市价格较大幅度下降，致使设备购置价降低，造成预估减值。

C.光缆类资产预估增值，主要原因为：①近年来人工，建筑材料等成本上涨，

造成其建造成本上涨；如根据 2008 年广电定额人工费每工日为 33.4 元，而根据湖北省 2012 年相关造价文件人工费每工日为 75 元；相关建筑材料均有不同程度的上涨；②企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定的增值；企业按 10 年计提折旧，预估时根据资产评估相关资料确定其可使用年限为 15 年。

3、增资资产的核查方法

(1) 货币资金：对货币资金实施了函证程序，核对了银行对账单和调节表，并进行了函证，函证相符后确认。

(2) 存货：核对存货收发记录，对存货进行计价测试，并进行实物盘点。

(3) 往来款项：实施函证及替代程序，并对回函不相符的差异进行核对并调节相符。

(4) 固定资产：

1) 对于地理管线，由于其特殊性，采用纸质资料与实物核实对比的方式，以设计、施工、竣工验收等纸质资料为主，并采用现场勘测的方式进行核实。

2) 对于杆路资产，采用一般平原线路与特殊地点（过路、过河等）、特殊路段（一般指山区、丘陵、湖区、城区等）相结合的核查方法，并与架设光缆线路匹配的原则进行核查；

对于光缆、杆路及隐蔽于地下的地理管线等类资产，评估时以各家广电局提供的购买合同、光缆、杆路及地理管线路由图、施工图纸及竣工结算为准，并采用实地勘察的方式进行核实。

3) 对重点设备、大型设备及车辆，在查阅购置合同、购货凭证的同时，对设备、车辆进行盘点，并采取查阅设备运行记录、技术档案，了解设备的运行状况等手段了解现阶段设备及车辆所能达到的主要技术指标情况。

(5) 长期待摊费用：长期待摊费用主要核算赠送给数字用户的机顶盒。通过核对机顶盒的入账价值及数量，并与用户数量进行核对以此确定长期待摊费用的价值。

4、武汉广电投资股权、资产权属情况及瑕疵

武汉广电投资是依法设立、合法存续的有限责任公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情况，股东所持股份权属清晰。截至本预案签署之日，上述股权不存在抵押、质押或者其他权利限制情况。

武汉广电投资不存在诉讼、仲裁、关联方的非经营性资金占用等情形，亦不存在对外担保情况。各股东本次拟向上市公司转让其所持武汉广电投资股权符合该公司章程规定。各股东均已签署承诺，放弃其拥有的优先购买武汉广电投资股权的权利。

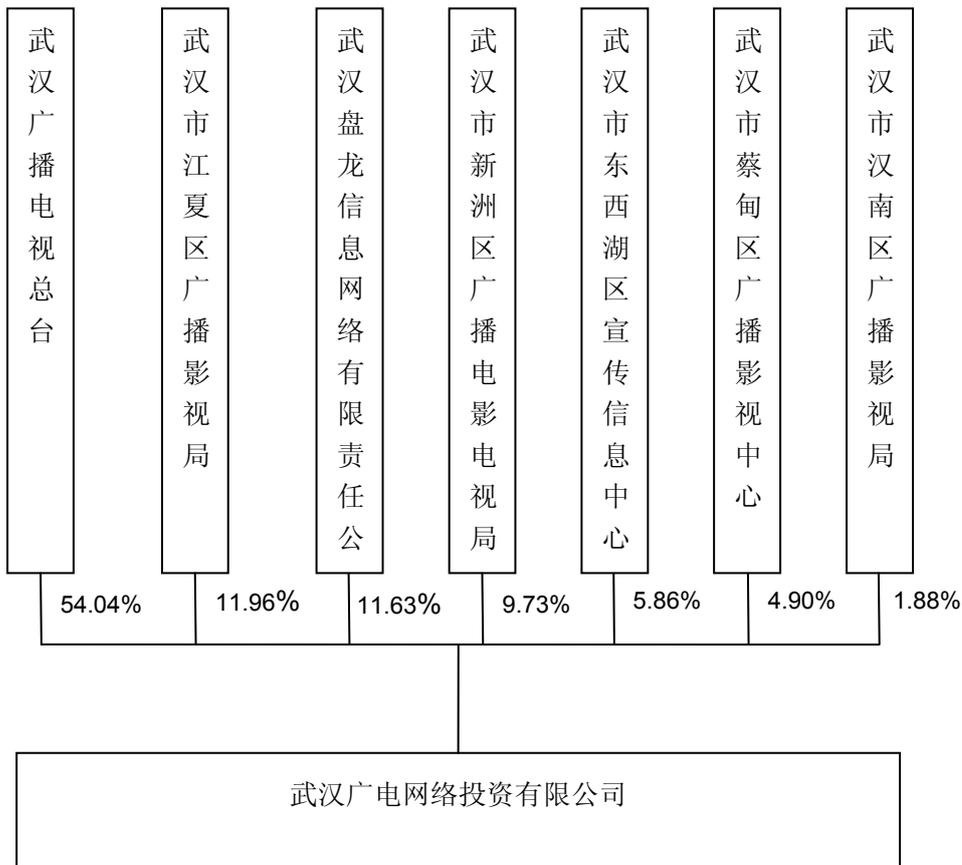
武汉广电投资不存在资产抵押、质押、留置、对外担保等其他影响资产交割的重大权利瑕疵。武汉广电投资的控股股东、实际控制人及其关联方不存在通过交易占用上市公司资金或上市公司为其提供担保等增加上市公司风险的情形，武汉广电投资及其下属公司也不存在其股东占用资金或为其股东提供担保的情况。

（三）增资涉及的债务转移情况

截至武汉广电投资本次增资的验资报告出具之日，武汉广电投资本次增资所涉及的负债转移，已取得主要债权人对债务转移的同意函。

（四）股权结构

武汉广电投资股权结构如下：



(五) 主营业务情况

武汉广电投资主营业务为有线电视网络投资、有线广播电视网络传输服务。截至本预案签署日，武汉广电投资已取得湖北省广播电影电视局颁发的《广播电视节目传送业务经营许可证》，可以在武汉市新洲区、黄陂区、江夏区、蔡甸区、汉南区、东西湖区经营有线广播电视网络传输业务。

(六) 资产负债情况（未审计）

1、主要财务数据

武汉广电投资是为了武汉市辖区内且在湖北广电外的有线电视网络资产及卫星电视落地费收费权进行整合而于 2013 年 4 月 28 日新设的公司，2013 年 6 月 19 日武汉广电投资进行增资扩股。增资完成日，武汉广电投资的资产负债情况如下：

单位：万元

资产	2013 年 6 月 19 日	负债及股东权益	2013 年 6 月 19 日
流动资产：		流动负债：	
货币资金	4,054.71	短期借款	
交易性金融资产		交易性金融负债	
应收票据		应付票据	
应收账款	1,241.39	应付账款	5,020.72
预付款项	36.29	预收款项	9,415.36
应收利息		应付职工薪酬	
应收股利		应交税费	242.14
其他应收款	105.18	应付利息	
存货	1,458.85	应付股利	
一年内到期的非流动资产		其他应付款	375.96
其他流动资产		一年内到期的非流动负债	
流动资产合计	6,896.42	其他流动负债	
		流动负债合计	15,054.18
非流动资产：		非流动负债：	
可供出售金融资产		长期借款	
持有至到期投资		应付债券	
长期应收款		长期应付款	
长期股权投资		专项应付款	
投资性房地产		预计负债	
固定资产	55,139.91	递延所得税负债	
在建工程		其他非流动负债	
工程物资		非流动负债合计	
固定资产清理		负债合计	15,054.18

生产性生物资产		所有者权益（或股东权益）：	-
油气资产		实收资本（或股本）	555.18
无形资产		资本公积	56,603.99
开发支出		减：库存股	
商誉		专项储备	
长期待摊费用	11,138.52	盈余公积	
递延所得税资产		一般风险准备	
其他非流动资产		未分配利润	961.50
非流动资产合计	66,278.43	归属于母公司所有者权益合计	58,120.67
		所有者权益（或股东权益）合计	58,120.67
资产总计	73,174.85	负债和所有者权益（或股东权益）总计	73,174.85

截止 2013 年 6 月 19 日，武汉广电投资各股东对该公司的增资已全部到位，不存在出资不到位的情形。

武汉广电投资增资资产中固定资产分类情况如下：

单位：万元

科目名称	账面值	评估值	增值	增值率
固定资产-地理管线、杆路、光缆	34,261.79	49,905.61	15,643.83	45.66
固定资产-机器设备	5,131.22	4,365.34	-765.89	-14.93
固定资产-车辆	742.07	593.79	-148.28	-19.98
固定资产-电子设备	256.07	275.17	19.10	7.46
固定资产合计	40,391.15	55,139.91	14,748.76	36.51

注：武汉六家远城区地理管线共计 1,924.05 公里，光缆 17,010.67 公里，机器设备 460,673 台套，电子设备 4,356 台套、车辆 103 辆。机器设备的主要用途系网络传输，电子设备主要系办公用设备。

2、增资前的资产负债剥离及调整情况

武汉广电投资增资时的，武汉市六个远城区江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局以其持有的有线电视网络资

产及负债向武汉广电投资增资。

本次增资对象中，除盘龙网络外其他都为事业单位。因此在本次增资前，首先将事业单位中用于有线电视网络传输的资产及负债剥离出来，然后根据会计准则及湖北广电的会计政策将事业单位的会计报表转为企业会计报表。资产负债表、利润表剥离调整原则如下：（1）剥离经营性应收款项；（2）剥离有线电视网络传输用途的固定资产及流动资产；（3）剥离经营性应付款项；（4）剥离有线电视网络传输收入、成本及费用；（5）将已进事业支出的地埋管线等调整为固定资产并按使用年限 20 年残值 5%计提固定资产折旧；（6）将已进入事业支出的模拟转数字整体改造期间的费用包括赠送的机顶盒、智能卡、遥控器等调整为长期待摊费用并按使用年限 5 年摊销；（7）将收付实现制的收视费事业收入调整为权责发生制的营业收入并增加预收款项；（8）将收付实现制下的未入账其他支出如机顶盒、光缆材料及网络使用费等调整入账。

调整后，各增资主体增资前财务数据如下：

（1）江夏广电局

1) 资产负债表

单位：万元

资产	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	2,296.64	2,522.58	1,738.91	1,421.35
应收账款		222.15	82.04	762.49
预付款项	36.29	133.69	191.55	101.82
其他应收款	57.64	38.72	66.69	53.21
存货	206.74	156.83	59.07	-118.88
流动资产合计	2,597.31	3,073.98	2,138.26	2,220.00
非流动资产：				
固定资产	10,577.84	10,586.62	10,537.82	2,234.32
长期待摊费用	2,382.87	2,367.86	1,925.31	1,597.57
非流动资产合计	12,960.71	12,954.48	12,463.13	3,831.88
资产总计	15,558.02	16,028.46	14,601.39	6,051.88

单位：万元

负债及股东权益	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
应付账款	1,430.81	1,750.53	1,205.18	1,596.67
预收款项	2,388.12	2,310.30	1,973.39	1,690.61
应付职工薪酬	-	-	210.05	-
应交税费	12.90	-	-	-
其他应付款	21.64	13.68	89.66	299.28
流动负债合计	3,853.47	4,074.52	3,478.28	3,586.56
负债合计	3,853.47	4,074.52	3,478.28	3,586.56
所有者权益（或 股东权益）：	-	-	-	-
所有者权益（或 股东权益）合计	11,704.55	11,953.95	11,123.11	2,465.33
负债和所有者 权益（或股东权 益）总计	15,558.02	16,028.46	14,601.39	6,051.88

2) 利润表

单位：万元

项目	2013年1—4月	2012年	2011年	2010年
一、营业收入	2,065.40	5,883.84	5,029.31	3,672.23
减：营业成本	839.84	2,388.86	1,928.38	902.59
营业税金及附加	38.75	-	0.83	1.17
营业费用	704.95	1,433.51	1,150.74	1,030.63
管理费用	323.16	1,047.55	1,100.76	942.00
财务费用	-1.34	-3.58	18.60	26.50
资产减值损失	-10.90	5.14	-35.18	43.98
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）	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	170.94	1,012.35	865.19	725.36
加：营业外收入	4.40	5.74	83.75	134.09
减：营业外支出	13.62	57.24	9.71	17.24
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	161.73	960.86	939.23	842.21
减：所得税费用	-	-	-	-
四：净利润（净亏损以“-”号填列）	161.73	960.86	939.23	842.21

(2) 盘龙网络

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	812.52	1,294.83	729.21	679.45
应收账款	150.88	183.64	46.91	150.66
存货	434.43	251.38	389.49	382.12
流动资产合计	1,397.82	1,729.84	1,165.61	1,212.23
非流动资产：				
固定资产	9,044.08	8,689.06	7,864.81	7,310.17
长期待摊费用	2,411.73	2,759.71	3,141.85	1,645.66
非流动资产合计	11,455.81	11,448.77	11,006.67	8,955.83
资产总计	12,853.64	13,178.61	12,172.28	10,168.05

单位：万元

负债及股东权益	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
应付账款	1,690.44	1,733.03	2,070.59	1,621.95
预收款项	2,260.85	2,029.04	1,877.98	931.10
应付职工薪酬		520.20	442.64	256.63
应交税费	229.24	192.06	140.47	51.00
其他应付款	8.49	41.84	0.39	-8.41
流动负债合计	4,189.02	4,516.17	4,532.07	2,852.27
负债合计	4,189.02	4,516.17	4,532.07	2,852.27
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	1,518.00	1,518.00	1,518.00	1,518.00
资本公积	2,322.16	2,322.16	2,320.71	2,545.70
未分配利润	4,824.46	4,822.29	3,801.50	3,288.99
所有者权益(或股东权益)合计	8,664.62	8,662.44	7,640.21	7,352.69
负债和所有者权益(或股东权益)总计	12,853.64	13,178.61	12,172.28	10,204.96

2) 利润表

单位：万元

项 目	2013年1—4月	2012年	2011年	2010年
一、营业收入	1,781.84	5,594.21	4,840.74	3,551.51
减：营业成本	1,267.48	3,148.27	2,731.61	1,839.74
营业税金及附加	68.97	48.85	132.18	66.63
销售费用	152.16	414.85	455.09	492.56
管理费用	290.40	934.65	1,004.15	1,142.15
财务费用	-1.09	-3.87	-3.42	-2.17
资产减值损失				
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）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3.93	1,051.47	521.12	12.60
加：营业外收入			10.60	225.30
减：营业外支出	1.76	8.14	19.21	11.45
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2.17	1,043.33	512.52	226.45
减：所得税费用		22.54		
四：净利润（净亏损以“-”号填列）	2.17	1,020.79	512.52	226.45

（3）东西湖信息中心

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
存货	232.98	-	-	-
流动资产合计	232.98	-	-	-
非流动资产：	-	-	-	-
固定资产	5,845.18	5,721.07	4,885.98	4,281.43
长期待摊费用	1,489.94	1,607.29	1,638.00	1,162.92
非流动资产合计	7,335.12	7,328.35	6,523.98	5,444.35
资产总计	7,568.10	7,328.35	6,523.98	5,444.35

单位：万元

负债和股东权益	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
应付账款	421.16	211.76	93.65	67.59
预收款项	1,184.66	1,206.32	902.03	397.60

流动负债合计	1,605.82	1,418.07	995.69	465.19
负债合计	1,605.82	1,418.07	995.69	465.19
所有者权益（或股东权益）	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	5,962.29	5,910.28	5,528.29	4,979.17
所有者权益合计	5,962.29	5,910.28	5,528.29	4,979.17
负债和所有者权益总计	7,568.10	7,328.35	6,523.98	5,444.35

2) 利润表

单位：万元

项目	2013年1-4月	2012年	2011年	2010年
一、营业收入	975.70	2,885.07	2,186.02	1,545.36
减：营业成本	542.31	1,739.05	1,315.38	802.17
营业税金及附加	-	-	-	-
销售费用	-	-	-	-
管理费用	188.05	734.39	502.85	397.50
财务费用	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
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）	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	245.34	411.63	367.79	345.69
加：营业外收入	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	245.34	411.63	367.79	345.69
减：所得税费用	-	-	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	245.34	411.63	367.79	345.69

(4) 蔡甸广电中心

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	87.74	204.74	206.93	84.57
应收账款	10.18	4.43	10.46	-
其他应收款	45.94	16.81	12.53	16.23
存货	94.32	20.73	72.22	39.31

流动资产合计	238.17	246.71	302.14	140.10
非流动资产：	-	-	-	-
固定资产	4,955.72	4,808.35	4,367.76	4,032.41
长期待摊费用	1,655.73	1,802.99	2,289.23	2,620.95
非流动资产合计	6,611.45	6,611.34	6,656.99	6,653.37
资产总计	6,849.61	6,858.05	6,959.13	6,793.47

单位：万元

负债及股东权益	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
应付账款	636.59	553.16	634.38	921.04
预收款项	1,310.92	1,489.72	1,471.56	968.34
其他应付款	58.98	48.41	30.78	18.00
流动负债合计	2,006.49	2,091.28	2,136.72	1,907.38
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	-	-	220.00	400.00
非流动负债合计	-	-	220.00	400.00
负债合计	2,006.49	2,091.28	2,356.72	2,307.38
所有者权益（或 股东权益）：	-	-	-	-
所有者权益（或 股东权益）合计	4,843.12	4,766.77	4,602.41	4,486.09
负债和所有者 权益（或股东权 益）总计	6,849.61	6,858.05	6,959.13	6,793.47

2) 利润表

单位：万元

项 目	2013年1—4月	2012年	2011年	2010年
一、营业收入	1,023.51	3,171.60	2,820.63	1,794.13
减：营业成本	698.83	2,558.44	2,242.96	1,247.42
营业税金及附加	4.43	11.82	16.48	17.36
销售费用	-	-	-	-
管理费用	276.62	372.38	312.84	302.64
财务费用	0.05	-	-	-
资产减值损失	0.30	0.03	0.27	3.74
加：公允价值变动收益（损失以一号填列）	-	-	-	-

投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	43.28	229.00	248.09	222.97
加：营业外收入	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	43.28	229.00	248.09	222.97
减：所得税费用	-	-	-	-
四：净利润（净亏损以“-”号填列）	43.28	229.00	248.09	222.97

(5) 新洲广电局

1) 资产负债表

单位：万元

资 产	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	557.79	478.31	445.06	520.66
应收账款	-	-	759.82	840.41
其他应收款	-	-	85.25	-
存货	368.62	397.52	312.91	322.52
流动资产合计	926.41	875.83	1,603.04	1,683.60
非流动资产：	-	-	-	-
固定资产	7,873.19	7,500.87	6,688.92	6,346.24
长期待摊费用	3,047.98	2,260.32	1,243.09	902.14
非流动资产合计	10,921.16	9,761.19	7,932.01	7,248.38
资产总计	11,847.58	10,637.02	9,535.04	8,931.98

单位：万元

负债及股东权益	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
应付账款	768.06	809.93	746.60	719.64
预收款项	2,002.66	2,052.02	1,582.61	1,052.18
其他应付款	157.01	119.59	32.17	21.64
流动负债合计	2,927.74	2,981.54	2,361.38	1,793.46
负债合计	2,927.74	2,981.54	2,361.38	1,793.46
所有者权益(或股东权益)：	-	-	-	-

所有者权益(或股东权益)合计	8,919.84	7,655.48	7,173.67	7,138.52
负债和所有者权益(或股东权益)总计	11,847.58	10,637.02	9,535.04	8,931.98

2) 利润表

单位：万元

项目	2013年1—4月	2012年	2011年	2010年
一、营业收入	1,469.02	4,000.90	2,728.93	1,658.94
减：营业成本	895.84	2,594.02	1,693.84	862.22
营业税金及附加	3.69	0.66	2.67	2.35
营业费用	-	-	-	-
管理费用	237.84	642.59	511.06	338.67
财务费用	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
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）	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	331.66	763.63	521.36	455.70
加：营业外收入	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	331.66	763.63	521.36	455.70
减：所得税费用	-	-	-	-
四：净利润（净亏损以“-”号填列）	331.66	763.63	521.36	455.70

(6) 汉南广电局

1) 资产负债表

单位：万元

资产	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	0.04	108.11	53.92	59.79
预付款项	-	-	-	100.00
其他应收款	1.60	2.20	1.80	0.90
存货	121.76	115.03	94.83	-
流动资产合计	123.39	225.33	150.56	160.69
非流动资产：	-	-	-	-

固定资产	2,095.15	2,057.99	1,971.19	888.96
长期待摊费用	150.27	179.51	231.99	324.74
非流动资产合计	2,245.41	2,237.50	2,203.17	1,213.70
资产总计	2,368.81	2,462.83	2,353.73	1,374.39

单位：万元

负债及股东权益	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
应付账款	73.66	107.29	75.39	67.22
预收款项	268.15	152.09	253.30	175.01
其他应付款	11.00	-	-	90.00
流动负债合计	352.81	259.38	328.69	332.23
负债合计	352.81	259.38	328.69	332.23
所有者权益（或股东权益）：				
所有者权益（或股东权益）合计	2,016.00	2,203.45	2,025.04	1,042.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,368.81	2,462.83	2,353.73	1,374.39

2) 利润表

单位：万元

项 目	2013年1—4月	2012年	2011年	2010年
一、营业收入	409.95	1,290.47	1,118.10	854.89
减：营业成本	298.49	670.73	657.01	726.00
营业税金及附加	-	-	-	-
销售费用	-	-	-	-
管理费用	311.67	459.95	319.75	10.56
财务费用	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
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）	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-200.21	159.79	141.35	118.33
加：营业外收入	-	-	-	-

减：营业外支出	-	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-200.21	159.79	141.35	118.33
减：所得税费用	-	-	-	-
四：净利润（净亏损以“-”号填列）	-200.21	159.79	141.35	118.33

3、拟注入资产明细

详见本预案“第五章交易标的基本情况”之“二、武汉广电投资”之“（六）资产负债情况（未审计）”

（七）武汉广电投资近三年模拟报表

1、资产负债表

单位：万元

资 产	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,608.56	3,174.04	2,765.82
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	410.22	899.24	1,753.56
预付款项	133.69	191.55	201.82
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	57.74	166.26	70.35
存货	941.49	928.52	625.07
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	6,151.70	5,359.61	5,416.62
	-	-	-
非流动资产：			
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	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	39,363.96	36,316.48	25,093.52
在建工程	-	-	36.90
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-

生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	10,977.66	10,469.46	8,253.99
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	50,341.63	46,785.95	33,384.42
	-	-	-
	-	-	-
资产总计	56,493.33	52,145.56	38,801.04

单位：万元

负债及股东权益	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,165.70	4,825.79	4,994.11
预收款项	9,239.48	8,060.88	5,214.83
应付职工薪酬	520.20	652.69	256.63
应交税费	192.06	140.47	51.00
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	223.52	153.00	420.51
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	15,340.95	13,832.83	10,937.08
非流动负债：			
长期借款	-	220.00	400.00
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	-	-	-
非流动负债合计	-	220.00	400.00
负债合计	15,340.95	14,052.83	11,337.08
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	-	-	-

资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	41,152.37	38,092.73	27,463.96
少数股东权益	-	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	41,152.37	38,092.73	27,463.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,493.33	52,145.56	38,801.04

注：本表的编制口径为视同武汉广电在本表的最早期初即已完成本次重组。

2、损益表

单位：万元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入	29,648.70	25,618.59	19,937.56
减：营业成本	13,099.36	10,569.18	6,380.14
营业税金及附加	294.67	387.97	322.15
销售费用	1,848.36	1,605.83	1,523.19
管理费用	4,532.63	4,096.15	3,476.56
财务费用	-7.45	15.18	24.32
资产减值损失	5.11	-34.92	47.72
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,876.02	8,979.20	8,163.49
加：营业外收入	5.74	94.35	359.39
减：营业外支出	65.38	28.92	28.69
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,816.39	9,044.64	8,494.19
减：所得税费用	22.54	-	-
四：净利润（净亏损以“-”号填列）	9,793.84	9,044.64	8,494.19
归属于母公司所有者的净利润	9,793.84	9,044.64	8,494.19
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	9,793.84	9,044.64	8,494.19

注：本表的编制口径为视同武汉广电在本表的最早期初即已完成本次重组。

（八）资产预估情况

1、预估值及估值方法

采取收益法进行预估，本次交易标的的预估值为 123,705.69 万元，增值 65,585.02 万元，增值率为 112.84%。

2、本次预估的基本假设

- （1）国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。
- （2）估值对象在未来经营期内的所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。
- （3）估值对象在未来经营期内的管理层尽职，并继续保持原有的经营管理模式持续经营。
- （4）估值对象在未来经营期内的的资产构成，主营业务的结构，收入与成本的构成以及销售策略和成本控制等仍保持其基准日的状态持续，不考虑未来可能由于管理层、经营策略、关联企业经营模式以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及主营业务结构等状况的变化。
- （5）在未来的经营期内，估值对象的各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续。
- （6）本次预估不考虑通货膨胀因素的影响。

3、收益模型及参数的选取

（1）预估思路

根据本次尽职调查情况以及估值对象的资产构成和主营业务特点，本次预估的基本思路是：

- 1) 对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型等分别估算预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；
- 2) 对纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未予考虑的诸如基准日存在货币资金，定义其为基准日存在的溢余或非经营性资产（负债），单

独测算其价值；

3) 由上述各项资产和负债价值的加和，得出估值对象的企业价值，经扣减付息债务价值后，得出估值对象的所有者权益价值。

(2) 预估模型

1) 基本模型

本次预估的基本模型为：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E：估值对象的所有者权益价值；

D：估值对象付息债务价值；

B：估值对象的企业价值；

$$B = P + C \quad (2)$$

P：估值对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad (3)$$

式中：

R_i ：估值对象未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）；

r ：折现率；

n ：估值对象的未来经营期；

C：估值对象基准日存在的溢余或非经营性资产（负债）的价值；

$$C = C_1 + C_2 \quad (4)$$

式中：

C_1 ：基准日流动类溢余或非经营性资产（负债）价值；

C_2 ：基准日非流动类溢余或非经营性资产（负债）价值。

2) 收益指标

本次预估，使用企业的自由现金流量作为估值对象投资性资产的收益指标，其基本定义为：

$$R = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{追加资本} \quad (5)$$

根据估值对象的经营历史以及未来市场发展等，估算其未来预期的自由现金

流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和，测算得到企业的经营性资产价值。

3) 折现率的选择及依据

本次预估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r ：

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (6)$$

式中：

w_d ：估值对象的长期债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (7)$$

w_e ：估值对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (8)$$

r_d ：所得税后的付息债务利率；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ：

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (9)$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：估值对象的特性风险调整系数；

β_e ：估值对象权益资本的预期市场风险系数；

无风险收益率 r_f 参照国家近五年 发行的中长期国债利率的平均水平确定，按照十年期以上国债利率平均水平确定无风险收益率 r_f 的近似，即 $r_f=3.89\%$ 。

市场预期报酬率通过对上证综合指数自 1992 年 5 月 21 日全面放开股价、实行自由竞价交易后至 2012 年 12 月 31 日期间的指数平均收益率进行测算，得出市场预期报酬率的近似，即： $r_m=10.53\%$ 。

通过 Wind 资讯，选取与估值对象业务范围相同、经营规模相近、资本结构相似的国内上市的广电行业公司，查取广电行业的可比上市公司的有财务杠杆贝塔系数、带息债务与权益资本比值、企业所得税率，再参考估值对象的带息债务与权益资本比值、所得税税率，计算估值对象权益资本的预期市场风险系数 β_e 。

考虑到估值对象在公司的融资条件、资本流动性以及公司的治理结构等方面与可比上市公司的差异性，选取特性风险系数 $\varepsilon = 0.01$ 。

参考同类行业上市公司平均收益水平，测算折现率 r 取值约为 10%-11%。

4) 预估过程

A. 营业收入预测

估值对象的营业收入主要为数字电视业务收入、落地费收入、增值业务收入等。从历史经营情况来看，电视收视业务收入占营业收入的比重较大。

随着我国人口规模增长和城镇化高速发展，武汉市远城区的数字电视用户将有一定程度的增长，有线电视基本收视费也将随之增长。落地费收入主要取决于用户规模，由于有线电视传输行业是高壁垒行业，有线电视用户的流失率比较低，用户规模会保持较稳定的增长，预计未来落地费的收入比较稳定。

截止预估基准日，估值对象已基本完成数字整转，双向网改完成比例较低。鉴于估值对象对于双向网改的后续投资无明确规划，本次预估从谨慎原则出发，未考虑双向网改的后续投资及由此带来的增值业务收入的大幅上涨。

B. 营业成本预测

估值对象的营业成本主要包括折旧费、职工薪酬、卫星频道加密费、网络维护费等。

折旧费按基准日存量固定资产应提取的折旧额、基准日以后年度新增投资形成的固定资产应提取的折旧额之和进行估算。

职工薪酬、卫星频道加密费、网络维护费等费用根据估值对象目前实际情况及国家政策进行估算。

C. 营业税金及附加预测

估值对象营业税金及附加所涉及的税项主要为增值税、营业税、城建税、教育费附加等。根据《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》规定，在影院、剧院、录像厅及其他场所播映广播影视节目（作品），以及通过电台、电视台、卫星通信、互联网、有线电视等无线或有线装置播映广播影视节目（作品）的业务活动将营业税改征增值税。本次预估根据未来年度的营业收支等估算未来各年度的营业税金及附加。

D. 期间费用预测

本次预估结合估值对象历史年度各项期间费用的构成及各项期间费用与营业收入比率估算未来各年度的期间费用。

E. 营运资金增加额预测

营运资金追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收账款）等所需的基本资金以及应付的款项等。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。通常其他应收账款和其他应付账款核算的内容绝大多数为与主业无关或暂时性的往来，需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项、存货和应付款项等主要因素。本报告所定义的营运资金增加额为：

营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

其中，营运资金=现金+应收款项+存货-应付款项

本次预估根据对企业历史资产与业务经营收入和成本费用的统计分析以及未来经营期内各年度收入与成本估算的情况，预测得到的未来经营期各年度的营运资金增加额。

F. 资本性支出及资产更新预测

资产更新系估值对象于基准日拥有的存量固定资产在持续经营期间正常更新所需的投入；资本性支出系估值对象于基准日后投资的基准日到 2017 年底新增用户的机顶盒及入户电缆和设备设施等投资。

4、武汉广电投资预计盈利情况及本次交易的定价

武汉广电投资预计盈利情况

单位：万元

项目	2013年 5-12月	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
收入	17,948.50	33,420.72	34,331.60	34,954.45	35,721.66	35,013.04	35,013.04
成本	7,588.52	14,950.26	14,310.63	13,466.90	13,091.94	12,421.77	12,095.24
营业税金 及附加	200.82	163.25	188.16	197.53	202.02	233.01	233.01
营业费用	1,101.16	2,539.56	2,618.70	2,696.75	2,777.14	2,770.50	2,770.50
管理费用	2,371.73	5,251.77	5,544.08	5,553.41	5,781.76	5,718.20	5,718.20

营业利润	6,686.26	10,515.88	11,670.04	13,039.86	13,868.81	13,869.56	14,196.08
利润总额	6,686.26	10,515.88	11,670.04	13,039.86	13,868.81	13,869.56	14,196.08
减：所得税	316.59	621.07	934.61	1,252.07	1,484.30	1,484.49	3,549.02
净利润	6,369.67	9,894.81	10,735.43	11,787.79	12,384.51	12,385.07	10,647.06

采取收益法进行预估的预估值为 123,705.69 万元，增值 65,585.02 万元，增值率为 112.84%。

5、未取得权属证书的资产预估情况

武汉广电投资各股东增资的资产已完成交割，其中需办理过户手续的资产是各种车辆，共计 103 辆，账面价值为 742.07 万元，预估值为 593.79 万元，预估增值率为 -0.20%。除上述资产外，各股东用于增资的资产无需办理过户手续。

6、增值较高的原因

按收益法计算本次交易标的的预估结果较其净资产账面值增值较高，主要原因在于：

(1) 宏观经济形势长期向好，国家政策有利于有线电视网络传输行业稳定健康发展。

随着我国经济持续健康发展，人均收入得到稳步提高，有效保障了我国居民对文化生活的需求，宽带网、付费电视、视频点播和收看普通电视的消费正是精神和文化生活消费的常见和主要的形式之一。未来随着我国城镇化进程的进一步推进及人们生活水平的持续提高，我国有线电视网络行业仍有相当可观的发展空间。党中央、国务院高度重视有线电视数字化工作，并出台了《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》等一系列政策支持文件，鼓励有线电视网络行业发展。国家政策对数字电视整体转换、三网融合的扶持，为估值对象的持续发展提供了机遇。

(2) 区域独家经营、城镇化高速发展保证了用户数量的不断增长。

根据《广播电视管理条例》规定，我国对有线电视网实行“一市一网”，即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。各地方网络公司在所属行政区均为唯一一家经批准建设、经营和管理当地有线电视网络的运营商，随着我国人口规模的增长和城镇化的高速发展，潜在的用户发展空间较大。

(3) “三网融合”给有线电视网络传输企业带来了广阔的发展空间，同时也

使得企业面临巨大的竞争压力。

三网融合打破了此前广电在内容输送、电信在宽带运营领域各自的垄断，明确了互相进入的准则——在符合条件的情况下，广电企业可经营增值电信业务、比照增值电信业务管理的基础电信业务、基于有线电网络提供的互联网接入业务等；而国有电信企业在有关部门的监管下，可从事除时政类节目之外的广播电视节目生产制作、互联网视听节目信号传输、转播时政类新闻视听节目服务，IPTV传输服务、手机电视分发服务等。

依托数字电视，有线电视网络运营商将开展收视业务、付费频道、视频点播、网络服务四大主营业务。随着数字化进程的逐步推进、电视节目内容市场的繁荣和规范、用户市场的逐步成熟，数字电视业务将给整个有线电视行业带来巨大的收益。但是，随着三网融合的推进，电信行业将通过IPTV、手机电视等方式给有线电视网络运营商带来巨大的竞争压力。

（4）落地费收入比较稳定

落地费是其它地方的卫星电视落地，通过本地有线电视网转播给用户，由落地的卫星电视台支付的转播费，通常由双方协商价格。落地费收入主要取决于用户，由于有线电视传输行业是高壁垒行业，有线电视用户的流失率比较低，用户规模会保持较稳定的增长，所以落地费收入比较稳定。2010年至2012年武汉市台享有的落地费收入分别为7160.50万元、7,194.86万元、9,122.61万元，该收入对应的直接成本及相关费用极少，约为各年度收入的5%。

2013年4月29日，武汉市台与武汉广电投资签订《合同权利转让协议》，约定武汉市台将与在武汉落地的卫星频道签署的落地费协议项下的全部权利转让给武汉广电投资。

根据武汉市台与各卫星频道签署的现行有效合同，预测2013年武汉市台及武汉广电投资享有的落地费年收入总额为8,800万元。

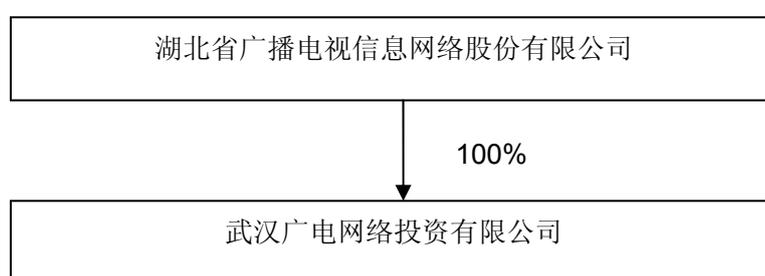
根据增资前各家单位的经营历史以及未来市场发展趋势等因素，估算估值对象2013年、2014年、2015年及2016年的净利润将分别达到6,300万元、9,800万元、10,700万元及11,700万元。估值对象预计盈利的持续、快速增长，也是收益法预估值较净资产账面值（未审定）增值幅度高的原因之一。

（九）盈利预测

根据未审定报表和初步预测，武汉广电投资 2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年的净利润将分别达到 6,300 万元、9,800 万元、10,700 万元及 11,700 万元，具体盈利预测承诺数据待评估及盈利预测审核完成后确定。

武汉广电投资的盈利预测数与荆州视信、十堰广电的相比主要差异为落地费收入的不同。落地费是其它地方的卫星电视落地，通过本地有线电视网转播给用户，由落地的卫星电视台支付的转播费，通常由双方协商价格；由于有线电视传输行业是高壁垒行业，有线电视用户的流失率比较低，用户规模会保持较稳定的增长，落地费收入比较稳定，因此各地收取卫星频道落地费金额的大小主要取决于用户消费水平。武汉市作为湖北省的省会城市，经济发展水平及用户消费水平明显高于荆州、十堰等地，各家卫视频道在武汉市落地传输需要支付远高于荆州视信、十堰广电的落地费。

（十）本次交易完成后的股权结构



（十一）最近三年内评估、增资和转让情况

2013 年 6 月 19 日，江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局以其持有的有线电视网络资产及负债向武汉广电投资增资。本次出资资产的评估均以 2013 年 4 月 30 日为评估基准日，采取资产基础法进行评估，中联资产评估集团有限公司已分别对增资方本次增资的经营性整体有线电视网络资产出具了中联评报字[2013]第 411 号—中联评报字[2013]第 416 号评估报告。

为确定上述增资时武汉广电投资的股权比例，对增资前的武汉广电投资采用收益法进行了评估，中联资产评估集团有限公司已出具中联评报字[2013]第 410

号评估报告。

本次增资所涉及的资产评估整体情况如下：

单位：万元

出资方	账面金额	评估值	评估增值额	评估增值率
江夏广电局	11,704.55	14,799.47	3,094.92	26.44%
盘龙网络	8,664.61	14,383.32	5,718.71	66.00%
东西湖信息中心	5,962.29	7,243.69	1,281.40	21.49%
蔡甸广电中心	4,843.13	6,066.40	1,223.27	25.26%
新洲广电局	8,919.83	12,040.12	3,120.29	34.98%
汉南广电局	2,015.99	2,326.17	310.18	15.39%
增资前的武汉广电投资	300.00	66,846.52	66,546.52	22,182.17%
合计	42,410.40	123,705.69	81,295.29	191.69%

武汉广电投资增资时，以 2013 年 4 月 30 日为基准日，各股东投入资产评估值总计 56,859.51 万元，增值额为 14,748.77 万元，增值率为 35.02%

本次交易标的采用收益法进行预估的预估值为 123,705.69 万元，增值 65,585.02 万元。预估增值的主要原因是采用收益法对武汉广电投资整体资产进行预估时，不仅包括江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局等 6 个武汉远城区投入的有线电视网络资产所产生的收益，还包括在武汉广电投资成立时武汉市台向武汉广电投资转让的卫星电视落地收费权。

本次交易标的采用收益法进行预估的预估值为 123,705.69 万元，增值 65,585.02 万元，增值率为 112.84%。本次交易标的采用收益法进行预估的预估值与 2013 年 6 月 19 日武汉广电投资增资扩股时所有资产评估值之和一致，小于 2013 年 6 月 19 日武汉广电投资增资扩股时所有资产评估值之和的增值率 191.69%。

由于江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局以其持有的有线电视网络资产及负债向武汉广电投资增资属于非同一控制下的合并，因此增资日武汉广电须以各项可辨认资产、负债以及或有负债应当以公允价值（即增资评估值）作为入账价值，所以采用收益法进行预估的预估增值率小于 2013 年 6 月 19 日武汉广电投资增资扩股时所有资产评估值之

和的增值率。

(十二) 资质情况

武汉广电投资办理的经营资质如下：

序号	企业名称	证书名称	业务资质名称	资质内容	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
12	武汉广电网络投资有限公司	广播电视节目传送业务经营许可证	广播电视节目传送许可	传送范围：新洲区、黄陂区、江夏区、蔡甸区、汉南区、东西湖区；传送方式：有线广播电视网前端到用户点对点传送；传送载体：有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂17-5-3-101	2013-05-14~2016-05-13	湖北省广播电视影视局	2013-05-14

三、荆州视信

(一) 概况

公司名称	荆州市视信网络有限公司
成立日期	2000年5月30日
注册资本	7,878.17万元
法定代表人	李海昌
注册地址	沙市区园林路32号
公司类型	有限责任公司
经营期限	自2000年5月30日至长期
营业执照号	421000000093873
税务登记证号	地税鄂字421001722018454
组织机构代码证号	72201854-4
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。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）

（二）标的资产来源、沿革、权属情况及瑕疵

1、荆州视信的历史沿革及标的资产来源

（1）公司设立

2000 年 5 月 30 日，荆州市有线广播电视台以固定资产及土地作价 4,017.87 万元出资、中信国安信息产业股份有限公司以现金 3,860.30 万元出资，设立荆州市视信网络有限公司，公司注册资本为 7,878.17 万元。公司设立后，股权结构如下：

投资人	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
荆州市有线广播电视台	4,017.87	实物	51.00
中信国安信息产业股份有限公司	3,860.30	现金	49.00
合计	7,878.17		100.00

上述出资已经荆州市九鼎会计师事务所有限公司于 2000 年 5 月 17 日出具设验字（2000）第 49 号验资报告予以审验。

（2）股东变更

2001 年 10 月 10 日，中共荆州市委机构编制委员会作出《关于成立荆州市广播电视网络发展中心的批复》[荆编[2001]43 号]，同意成立荆州市广播电视网络发展中心（以下简称“广电网络中心”）。2002 年 2 月 4 日，荆州市广播电视局作出《关于荆州市视信网络有限公司股东变更的通知》，决定原荆州有线电视台所持有的荆州视信的股权及相应的权利义务由广电网络中心承继，原荆州有线电视台剩余资产合并到荆州电视台。至此，公司股权结构如下：

投资人	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
荆州市广播电视网络发展中心	4,017.87	实物	51.00
中信国安信息产业股份有限公司	3,860.30	现金	49.00
合计	7,878.17		100.00

荆州视信的有线电视网络资产系其在成立时股东投入、向股东购买及多年经营有线电视网络业务过程中自建形成。

2、荆州视信股权、资产权属情况及瑕疵

荆州视信是依法设立、合法存续的有限责任公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情况，股东所持股份权属清晰。截至本预案签署之日，上述股权不存在抵押、质押或者其他权利限制情况。荆州视信的控股股东、实际控制人及其关联方不存在通过交易占用上市公司资金或上市公司为其提供担保等增加上市公司风险的情形，荆州视信及其下属公司也不存在其股东占用资金或为其股东提供担保的情况。

荆州视信不存在诉讼、仲裁、关联方非经营性资金占用等情形，亦不存在对外担保的情况。各股东本次转让所持荆州视信股权符合该公司章程规定。各股东均已签署承诺，放弃其拥有的优先购买荆州视信股权的权利。

荆州视信正在使用的房屋建筑物共计 12 项，合计建筑面积 5,876.79 平方米。其中，9 项房屋建筑物（合计建筑面积 4,685.11 平方米）需要办理房屋过户手续；3 项房屋建筑物（合计建筑面积 2,234.23 平方米）需要补充办理房产证。上述房屋建筑物共涉及 6 宗土地，其中 4 宗土地（合计用地面积 7,633.79 平方米）已取得划拨的土地使用权证，需要办理土地出让手续；另 2 宗土地（合计分摊面积约 30 平方米）需要补充办理土地证。除前述未取得权属的资产外，不存在资产抵押、质押、留置、对外担保等其他影响资产交割的重大权利瑕疵。

荆州视信承诺：“本公司拥有的 4 宗土地使用权均为划拨性质，拥有的部分房产尚未取得房产证，办理土地出让手续及房产证的费用由本公司承担。目前本公司正在办理划拨土地出让手续和房产的房产证，本公司承诺在上市公司就本次重组召开第二次董事会会议审议正式重组方案之前取得该等出让土地使用权和房产的权属证书。如前述资产的权属证书无法在第二次董事会会议召开前办理完毕，将通过转让、调整评估值等方式在公司召开第二次董事会审议重组正式方案前予以处置。该类瑕疵资产的处置方式不会影响拟置入上市公司资产的整体性、完整性和正常经营，不会影响重组后上市公司的正常经营，亦不会损害上市公司股东利益。如该等瑕疵资产出现第三方主张权利等任何导致无法正常占有、使用、

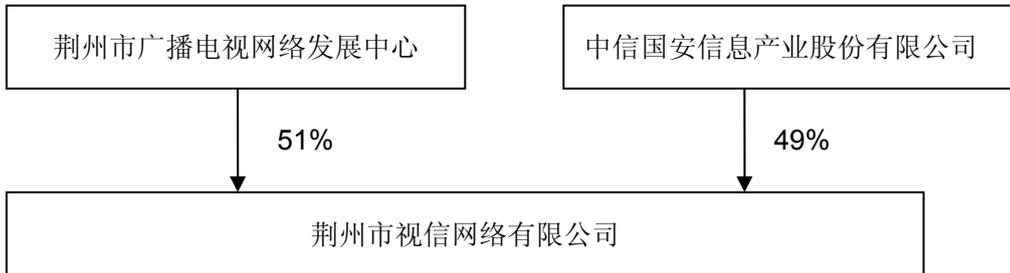
收益、处分该等资产的情形，荆州视信同意赔偿上市公司因此所遭受的损失。”

（三）涉及的债务转移情况

湖北广电本次拟通过发行股份方式购买荆州视信 100% 股权，不涉及债务转移问题。

（四）股权结构

荆州视信股权结构如下：



（五）主营业务情况

荆州视信主营业务为有线电视的基本业务、扩展业务及增值业务，宽带接入业务。2012 年新发展数字电视用户 17,259 户，使有线数字电视用户总数达 16.31 万余户，数字电视终端达 19.35 万个；新发展互动用户 25,532 户，在线互动用户总数达到 40,587 户；新发展付费用户 37,903 户，在线付费用户总数达 64,542 户；新发展宽带用户 2,539 户，在线宽带用户总数达到 4,357 户。全年互动、付费、宽带业务在线用户已达 109,429 户，超过用户总数的 2/3。

（六）主要财务数据（未审计）

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	897.10	629.15	646.53

应收账款	41.54	38.20	7.34
预付款项	16.22	78.76	114.28
其他应收款	178.63	167.68	324.67
存货	398.99	564.33	491.11
一年内到期的非流动资产	47.61	48.47	-
流动资产合计	1,580.09	1,526.59	1,583.93
非流动资产：			
固定资产	5,908.52	5,972.88	5,499.01
在建工程	56.66	-	-
无形资产	2,803.37	2,828.37	2,940.18
长期待摊费用	3,326.98	3,211.68	3,287.30
非流动资产合计	12,095.52	12,012.93	11,726.49
资产总计	13,675.61	13,539.52	13,310.42
流动负债：			
短期借款	-	-	660.00
应付账款	1,398.18	1,182.48	429.18
预收款项	1,341.27	1,302.08	1,375.54
应付职工薪酬	172.44	384.72	362.61
应交税费	9.32	26.66	89.59
应付股利	1,106.21	1,146.21	383.04
其他应付款	88.90	180.06	155.32
一年内到期的非流动负债	200.00	200.00	-
流动负债合计	4,316.32	4,422.21	3,455.29
非流动负债：			
长期借款	-	-	200.00
非流动负债合计	-	-	200.00
负债合计	4,316.32	4,422.21	3,655.29
所有者权益：			
实收资本	7,878.17	7,878.17	7,878.17
资本公积	4.14	4.14	4.14
盈余公积	900.98	900.98	789.04
未分配利润	576.00	334.02	983.78
所有者权益合计	9,359.30	9,117.31	9,655.13
负债和所有者权益总计	13,675.61	13,539.52	13,310.42

2、利润表主要数据

单位：万元

项 目	2013年1—3月	2012年	2011年
一、营业收入	1,557.56	5,861.59	5,169.52
减：营业成本	975.11	3,724.96	3,279.12

营业税金及附加	49.78	88.73	63.05
管理费用	240.25	1,252.51	1,073.96
财务费用	-0.67	48.26	51.34
资产减值损失	0.37	1.54	-3.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	292.72	745.58	705.77
加：营业外收入	-	74.30	62.09
减：营业外支出	50.74	40.80	32.68
其中：非流动资产处置损失	29.62	29.62	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	241.99	779.07	735.19
减：所得税费用	-	-	61.48
四：净利润（净亏损以“-”号填列）	241.99	779.07	673.71
五、综合收益总额	241.99	779.07	673.71

3、拟注入资产明细

单位：万元

资产类别	账面值	预估值	增值率(%)	增减值原因
一、流动资产合计	1,580.09	1,580.09	-	
货币资金	897.10	897.10	-	
应收账款	41.54	41.54	-	
预付款项	16.22	16.22	-	
其他应收款	178.63	178.63	-	
存货	398.99	398.99	-	
一年内到期的非流动资产	47.61	47.61	-	
二、非流动资产合计	12,095.52	14,054.08	16.19	
固定资产	5,908.52	8,193.56	38.67	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；
在建工程	56.66	-	-100.00	减值原因主要是：部分分配网资产已完工且投入使用，而账面值在在建工程中反映，预估时在机器设备中反映，造成在建工程预估有所减值
无形资产	2,803.37	2,533.54	-9.63	
长期待摊费用	3,326.98	3,326.98	-	
三、资产总计	13,675.61	15,634.17	14.32	
四、流动负债合计	4,316.32	4,116.32	-4.63	
应付账款	1,398.18	1,398.18	-	

预收款项	1,341.27	1,141.27	-14.91	
应付职工薪酬	172.44	172.44	-	
应交税费	9.32	9.32	-	
应付股利	1,106.21	1,106.21	-	
其他应付款	88.90	88.90	-	
一年内到期的非流动负债	200.00	200.00	-	
五、非流动负债合计	-	-		
六、负债总计	4,316.32	4,116.32	-4.63	
七、净资产（所有者权益）	9,359.30	11,517.85	23.06	

（七）下属企业及分支机构

荆州视信无下属企业及分支机构

（八）资产预估情况

1、预估值及预估方法

采取资产基础法进行预估，本次交易标的的预估值为 11,517.85 万元，增值 2,158.55 万元，增值率为 23.06%。

单位：万元

资产类别	账面值	预估值	增值率(%)	增减值原因
一、流动资产合计	1,580.09	1,580.09	-	
货币资金	897.10	897.10	-	
应收账款	41.54	41.54	-	
预付款项	16.22	16.22	-	
其他应收款	178.63	178.63	-	
存货	398.99	398.99	-	
一年内到期的非流动资产	47.61	47.61	-	
二、非流动资产合计	12,095.52	14,054.08	16.19	
固定资产	5,908.52	8,193.56	38.67	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；

在建工程	56.66	-	-100.00	减值原因主要是：部分分配网资产已完工且投入使用，而账面值在在建工程中反映，预估时在机器设备中反映，造成在建工程预估有所减值
无形资产	2,803.37	2,533.54	-9.63	
长期待摊费用	3,326.98	3,326.98	-	
三、资产总计	13,675.61	15,634.17	14.32	
四、流动负债合计	4,316.32	4,116.32	-4.63	
应付账款	1,398.18	1,398.18	-	
预收款项	1,341.27	1,141.27	-14.91	
应付职工薪酬	172.44	172.44	-	
应交税费	9.32	9.32	-	
应付股利	1,106.21	1,106.21	-	
其他应付款	88.90	88.90	-	
一年内到期的非流动负债	200.00	200.00	-	
五、非流动负债合计	-	-		
六、负债总计	4,316.32	4,116.32	-4.63	
七、净资产（所有者权益）	9,359.30	11,517.85	23.06	

估值方法参见“第五章 交易标的基本情况”之“一、楚天视讯广电网络资产及负债”之“（一）拟购买资产的预估值及估值方法”。

2、预估增值原因

1) 房屋建筑物类预估增值主要原因为：①近年来人工，材料等成本上涨，造成其建造成本上涨；如根据 2008 年广电定额人工费每工日为 33.4 元，而根据湖北省 2012 年相关造价文件人工费每工日为 75 元；相关建筑材料均有不同程度的上涨；②企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定的预估增值；如企业对杆路、地埋等网络资产按 20 年计提折旧，预估时根据资产评估相关资料确定其可使用年限为 25 年；③地埋管线资产无账面值，其账面值包含在光缆和无形资产中，导致预估增值 600 多万元。

2) 机器设备预估减值主要原因为：广电行业机器设备类大部分为电子产品，因产品更新换代快，导致该类设备市价格较大幅度下降，致使设备购置价降低，造成预估减值。

3) 光缆资产预估增值, 主要原因为: ①近年来人工, 建筑材料等成本上涨, 造成其建造成本上涨; 如根据 2008 年广电定额人工费每工日为 33.4 元, 而根据湖北省 2012 年相关造价文件人工费每工日为 75 元; 相关建筑材料均有不同程度的上涨; ②企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限, 造成一定的增值; 企业按 10 年计提折旧, 预估时根据资产评估相关资料确定其可使用年限为 15 年。

3、未取得权属证书的资产预估情况

荆州视信的资产中, 有 3 处房产未取得权属证书, 4 宗划拨地要办理出让手续, 该等房产土地均用于荆州视信有线电视传输业务。未取得权属证书的房产、土地的预估情况如下:

单位: 万元

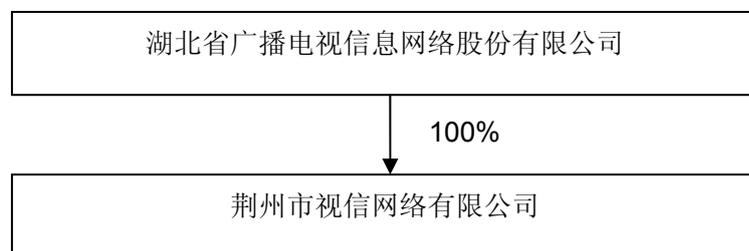
资产名称	面积 (平方米)	账面值	预估值	增值率
园林路 5 层办公楼	1,767.83	75.85	82.46	8.71%
园林路 5 层办公楼				
花雨伞	466.40	74.10	249.96	237.33%
小计	2,234.23	149.95	332.42	121.69%
荆州通会桥路土地 (划拨)	4,367.50	844.64	480.43	11.26%
沙市区园林路土地 (划拨)	2,733.33		355.33	
荆州区荆中路 55 号土地 (划拨)	267.20		66.80	
沙市区园林东路土地 (划拨)	265.76		37.21	
小计	7,633.79	844.64	939.77	11.26%

划拨地的预估方法为: 先估算出出让地的地价后按标准扣除从划拨地变为出让地应补交的土地出让金。根据《湖北省城镇国有土地使用权出让和转让实施办法》(湖北省人民政府令 45 号) 第四十一条规定“划拨土地使用权转让、出租、抵押, 补交或抵交出让金的额度, 不得低于标定地价的 40%”。据调查, 当地土地市场划拨用地转让, 补交出让金一般为交易地价的 50%, 本次预估按 50% 扣交。荆州视信的 4 宗划拨地办理土地出让手续的预计费用为 939.77 万元, 办理权属证书的费用由荆州广电网络中心承担。

(九) 盈利预测

根据未审定报表和初步预测, 荆州视讯 2013 年度、2014 年度的净利润将分别达到 507.76 万元、604.26 万元, 具体盈利预测数据待评估完成后确定。

(十) 本次交易完成后的股权结构



(十一) 资质情况

荆州视信的经营资质如下：

序号	企业名称	资质证书名称	证书编号	有效期	发证部门
1	荆州视信	广播电视节目传送业务经营许可证	鄂 17-5-3-501 (甲1)	2013.04.28- 2016.04.27	湖北省广播电影 电视局
2	荆州视信	湖北省有线电视系统设计(安装)许可证	09008	2012.03- 2015.03	湖北省广播电影 电视局
3	荆州视信	增值电信业务经营许可证	鄂 B2-20120032	2013.04.01- 2017.05.08	湖北省通信管理 局
4	荆州视信	湖北省安全防范工程设计施工维修登记备案证	鄂荆州-B-023	2012.07.01- 2013.06.30	湖北省公安厅安 全技术防范管理 办公室

四、十堰广电

(一) 概况

公司名称	十堰市广播电视信息网络有限公司
成立日期	2000-05-30
注册资本	12,665.45 万元
法定代表人	杞智勇
注册地址	十堰人民北路 4 号

公司类型	有限责任公司
经营期限	2000-05-30 至 2024-06-30
营业执照号	420300000087159
税务登记证号	地税鄂字 42030272202256-X 号
组织机构代码证号	72202256-X
经营范围	有线电视网络经营及信息服务；有线电视网络器材、电子计算机及配件销售。

（二）标的资产来源、沿革、权属情况及瑕疵

1、十堰广电历史沿革及标的资产来源

（1）公司设立

十堰广电系由十堰市有线电视台、中信国安总公司共同出资，于 2000 年 5 月 30 日在十堰市工商行政管理局注册成立的有限责任公司，设立时注册资本为 8,000 万元。此次出资经十堰车城会计师事务所有限公司出具十车验字（2000）201 号《验资报告》验证。

十堰广电设立时的股权结构如下：

公司股东	出资额（万元）	出资比例（%）
十堰有线电视台	4,080.00	51.00
中信国安总公司	3,920.00	49.00
合计	8,000.00	100.00

（2）增加注册资本

2004 年 6 月，十堰市广播电视信息网络有限公司进行增资扩股，公司原股东十堰市有线电视台变更为十堰市广播电视局，中信国安总公司变更为中信国安集团公司，同时公司注册资本增加到 12,665.45 万元，由十堰广播电视台、中信国安集团公司、郧县广播电视局、郧西县广播电视局、竹溪县广播电视局、竹山县广播电视局和房县广播电视局出资，其中：十堰广播电视台和中信国安集团有限公司以资本公积及未分配利润转增资本；郧县广播电影电视局、郧西县广播电影电视局、竹溪县广播电视局、竹山县广播电影电视局和房县广播电影电视局均

以净资产出资，前述以净资产出资的网络资产及负债均经十堰市嘉信达资产评估事务所评估，并分别出具了十嘉资评报字[2003]95号、96号、97号、99号、100号评估报告。2004年6月24日，十堰东信达会计师事务所对本次增资情况出具东信达验字[2004]第199号《验资报告》验证。目前公司各股东出资情况如下：

公司股东	出资额（万元）	出资比例
十堰广播电视台	4,169.98	32.92%
中信国安集团有限公司（原“中信国安集团公司”）	4,006.45	31.63%
郧县广播电影电视局（原“郧县广播电视局”）	1,666.35	13.16%
竹溪县广播电视局（原“竹溪县广播电视局”）	1,035.51	8.18%
竹山县广播电影电视局（原“竹山县广播电视局”）	768.41	6.07%
房县广播电影电视局（原“房县广播电视局”）	557.54	4.40%
郧西县广播电影电视局（原“郧西县广播电视局”）	461.21	3.64%
合计	12,665.45	100.00%

注：上述股东名称变更情况，详见本预案“第二章交易对方基本情况”

十堰广电的主要资产主要来源于三部分：**1）**公司设立时股东十堰有线电视台投入的有线电视网络资产及负债，其中包括十堰有线电视台出资的资产及转让给十堰广电的资产及负债；**2）**郧县广播电视局、郧西县广播电视局、竹溪县广播电视局、竹山县广播电视局和房县广播电视局**2004**年向十堰广电增资的资产及负债；**3）**十堰广电在经营其有线电视业务过程中自建形成的资产。

2、十堰广电股权、资产权属情况及瑕疵

十堰广电是依法设立、合法存续的有限责任公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情况，股东所持股份权属清晰。截至本预案签署之日，上述股权不存在抵押、质押或者其他权利限制情况。十堰广电的控股股东、实际控制人及其关联方不存在通过交易占用上市公司资金或上市公司为其提供担保等增加上市公司风险的情形，十堰广电及其下属公司也不存在其股东占用资金或为其股东提供担保的情况。

十堰广电不存在诉讼、仲裁、关联方非经营性资金占用等情形，亦不存在对外担保的情况。各股东本次转让所持荆州视信股权符合该公司章程规定。各股

东均已签署承诺，放弃其拥有的优先购买武汉广电投资股权的权利。

十堰广电有 8 项房屋建筑物（合计建筑面积 2,455.95 平方米）需要进行相关产权证书的补充办理或过户手续。

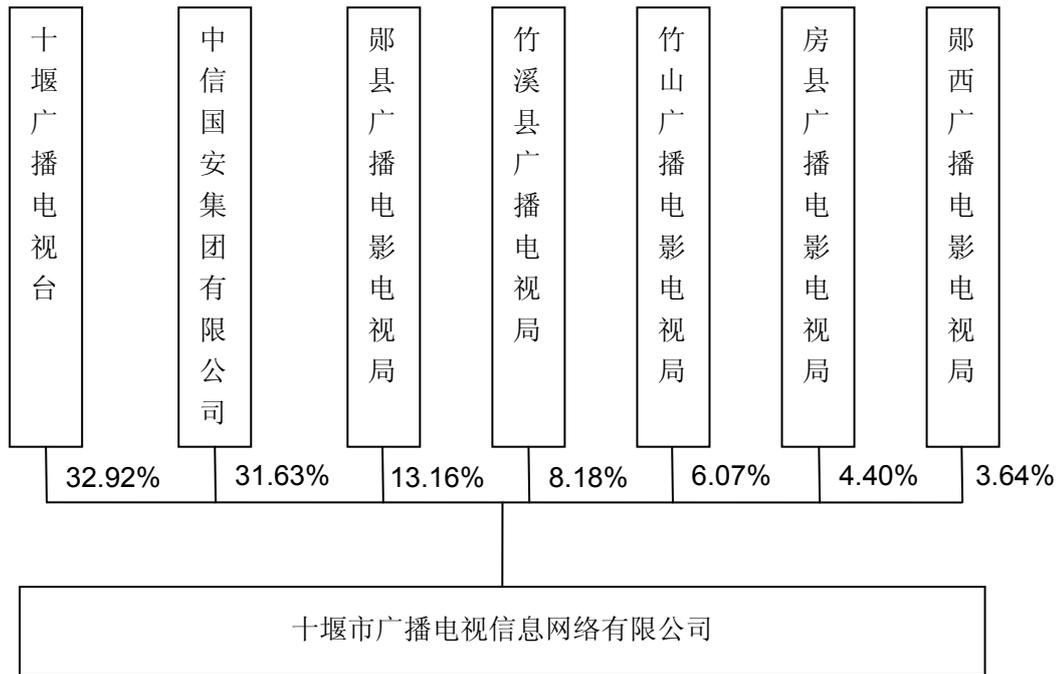
十堰广电承诺：“本公司拥有的部分房产尚未取得权属证书，该等房产的权属证书正在办理中，办理房产证的费用由本公司承担。本公司承诺在上市公司就本次重组召开第二次董事会会议审议正式重组方案之前取得该等房产的权属证书。如前述资产的权属证书无法在第二次董事会会议召开前办理完毕，将通过转让、调整评估值等方式在公司召开第二次董事会审议重组正式方案前予以处置。该类瑕疵资产的处置方式不会影响拟置入上市公司资产的整体性、完整性和正常经营，不会影响重组后上市公司的正常经营，亦不会损害上市公司股东利益。如该等瑕疵资产出现第三方主张权利等任何导致无法正常占有、使用、收益、处分该等资产的情形，十堰广电同意赔偿上市公司因此所遭受的损失。”

（三）涉及的债务转移情况

湖北广电本次拟通过发行股份方式购买十堰广电 100% 股权，不涉及债务转移问题。

（四）股权结构

十堰广电股权结构如下：



（五）主营业务情况

十堰广电主营业务为有线电视网络及其增值业务的运营和宽带 IP 城域网及信息服务业务的运营。十堰广电共有 42 万户数字电视用户，6 万户附机用户，7 万户宽带用户。

（六）主要财务数据（未审计）

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,416.93	1,191.83	1,715.31
应收账款	8.18	12.84	22.13
预付款项	2,529.12	2,539.54	2,501.58
其他应收款	615.94	508.34	631.08
流动资产合计	4,570.18	4,252.56	4,870.10
非流动资产：			
长期股权投资	25.00	25.00	225.00
固定资产	19,763.71	19,909.57	19,854.53

在建工程	976.62	966.28	745.35
工程物资	933.85	1,056.52	1,199.67
无形资产	23.10	15.15	9.80
长期待摊费用	6,319.16	6,856.14	8,013.26
非流动资产合计	28,041.44	28,828.65	30,047.62
资产总计	32,611.62	33,081.21	34,917.72
流动负债：			
短期借款	1,500.00	1,500.00	1,500.00
应付账款	3,126.56	4,080.56	5,691.83
预收款项	3,375.80	3,277.52	3,187.70
应付职工薪酬	133.73	189.78	163.71
应交税费	44.90	33.10	53.59
应付利息	49.00	-	-
其他应付款	2,721.96	3,592.83	3,297.19
流动负债合计	10,951.95	12,673.79	13,894.02
非流动负债：			
长期借款	11,781.00	9,985.00	8,801.00
长期应付款	1,575.15	1,852.92	3,070.28
非流动负债合计	13,356.15	11,837.92	11,871.28
负债合计	24,308.10	24,511.71	25,765.30
所有者权益：			
实收资本	12,665.45	12,665.45	12,665.45
资本公积	202.05	202.05	202.05
盈余公积	3.59	3.59	3.59
未分配利润	-4,567.57	-4,301.58	-3,718.67
归属于母公司所有者 权益合计	8,303.52	8,569.51	9,152.42
所有者权益合计	8,303.52	8,569.51	9,152.42
负债和所有者权益总 计	32,611.62	33,081.21	34,917.72

2、利润表主要数据

单位：万元

项 目	2013年1—3月	2012年	2011年
一、营业收入	3,010.09	13,015.76	11,430.41
减：营业成本	842.12	2,734.19	2,507.14
营业税金及附加	96.74	161.24	64.07
营业费用	1,550.11	6,476.25	6,122.61
管理费用	481.38	2,618.07	2,169.79
财务费用	274.00	1,088.48	913.39
资产减值损失	57.95	0.77	4.63
投资收益（损失以—号填列）	-	44.75	14.00

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-292.21	-18.49	-337.23
加：营业外收入	29.81	250.25	1,263.13
减：营业外支出	3.59	74.67	47.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-265.99	157.09	878.16
四：净利润（净亏损以“-”号填列）	-265.99	157.09	878.16
归属于母公司所有者的净利润	-265.99	157.09	878.16
五、综合收益总额	-265.99	157.09	878.16

3、拟注入资产明细

单位：万元

资产类别	账面值	预估值	增值率(%)	增减值原因
一、流动资产合计	4,570.18	4,570.18	-	
货币资金	1,416.93	1,416.93	-	
应收账款	8.18	8.18	-	
预付款项	2,529.12	2,529.12	-	
其他应收款	615.94	615.94	-	
二、非流动资产合计	28,041.44	33,235.45	18.52	
长期股权投资	25.00	19.19	-23.26	
固定资产	19,763.71	25,654.88	29.81	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；
在建工程	976.62	286.81	-70.63	减值原因主要是：部分分配网资产已完工且投入使用，而账面值在在建工程中反映，预估时在机器设备中反映，造成在建工程预估有所减值。
工程物资	933.85	933.85	-	
无形资产	23.10	21.57	-6.64	
长期待摊费用	6,319.16	6,319.16	-	
三、资产总计	32,611.62	37,805.63	15.93	
四、流动负债合计	10,951.95	10,951.95	-	
短期借款	1,500.00	1,500.00	-	
应付账款	3,126.56	3,126.56	-	
预收款项	3,375.80	3,375.80	-	
应付职工薪酬	133.73	133.73	-	
应交税费	44.90	44.90	-	
应付利息	49.00	49.00	-	

其他应付款	2,721.96	2,721.96	-	
五、非流动负债合计	13,356.15	13,356.15	-	
长期借款	11,781.00	11,781.00	-	
长期应付款	1,575.15	1,575.15	-	
六、负债总计	24,308.10	24,308.10	-	
七、净资产（所有者权益）	8,303.52	13,497.53	62.55	

（七）下属企业及分支机构

十堰广电长期股权投资情况如下：

下属公司名称	性质（有限/股份/全民所有制）	出资额（万元）	持股比例
十堰市胜景传媒有限公司	有限责任公司	25	50%

十堰广电分支机构情况如下：

序号	企业名称	成立日期	营业场所	负责人	经营范围
1	十堰市广播电视信息网络有限公司网络服务分公司	2011年5月12日	十堰市人民北路4号	王军	有线电视网络经营及信息服务；有线电视网络器材；电子计算机及配件销售
2	十堰市广播电视信息网络有限公司宽带分公司	2008年1月18日	十堰市人民北路3号	王学刚	有线电视网络经营及信息服务；有线电视网络器材；电子计算机及配件销售
3	十堰市广播电视信息网络有限公司市区分公司	2004年9月2日	十堰市人民北路4号广电大楼内	王学刚	有线电视网络经营及信息服务；有线电视网络器材；电子计算机及配件销售
4	十堰市广播电视信息网络有限公司信息分公司	2008年1月18日	十堰市人民北路3号	蒲涌波	有线电视网络经营及信息服务；有线电视网络器材；电子计算机及配件销售
5	十堰市广播电视信息网络有限公司房县分公司	2004年10月27日	房县城关镇顺城街	黄治轩	有线电视网络经营及信息服务；有线电视网络器材；电子计算机及配件销售
6	十堰市广播电视信息网络有限公司郧县分公司	2004年7月8日	郧县城关（广播电视局院内）	宋祁	有线电视网络经营及信息服务；有线电视网络器材；电子计算机及配件销售
7	十堰市广播电视信	2004年7月8	郧西县城关镇	李和平	有线电视网络经营及信息服

	息网络有限公司郢西分公司	日	青年路 11 号		务；有线电视网络器材；电子计算机及配件销售
8	十堰市广播电视信息网络有限公司竹溪分公司	2004 年 9 月 21 日	竹溪县广播电视局院内	王修明	有线电视网络经营及信息服务；有线电视网络器材；电子计算机及配件销售
9	十堰市广播电视信息网络有限公司竹山分公司	2006 年 6 月 23 日	竹山县广播电视局院内	杨昆	有线电视网络经营及信息服务；有线电视网络器材；电子计算机及配件销售

（八）资产预估情况

1、预估值及估值方法

采取资产基础法对本次交易标的的预估值为 13,497.53 万元，增值 5,194.01 万元，增值率为 62.55%。

估值方法详见“第五章 交易标的基本情况”之“一、楚天视讯广电网络资产及负债”之“（一）拟购买资产的预估值及估值方法”。

2、未取得权属证书的资产预估情况

十堰广电的资产中，未取得权属证书的 8 处房产，均用于十堰广电有线电视传输业务。，未取得权属证书的资产预估情况如下：

单位：万元

资产名称	面积（平方米）	账面值	预估值	增值率
竹溪县丰溪镇营业部	372.06	-	36.72	
竹溪县水坪镇营业部	178.00	-	15.94	
竹溪分公司办公楼	500.00	-	66.78	
竹山县广电大楼	211.09	-	31.18	
竹山县广电大楼	825.69	96.00	121.96	27.03%
郢西县湖北口乡营业部	189.11	-	16.72	
马鞍营业部办公站房	125.00	16.14	16.39	1.51%
马鞍营业部营业厅	55.00	16.13	16.39	1.62%
合计	2,455.95	128.27	322.08	151.09%

3、预估增值较高的原因

资产预估及预估增值情况如下：

单位：万元

资产类别	账面值	预估值	增值率(%)	增减值原因
一、流动资产合计	4,570.18	4,570.18	-	

货币资金	1,416.93	1,416.93	-	
应收账款	8.18	8.18	-	
预付款项	2,529.12	2,529.12	-	
其他应收款	615.94	615.94	-	
二、非流动资产合计	28,041.44	33,235.45	18.52	
长期股权投资	25.00	19.19	-23.26	
固定资产	19,763.71	25,654.88	29.81	增值原因主要是：1、近年来人工、建筑材料等成本上涨，造成固定资产重置成本上涨；2、企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定程度的增值；
在建工程	976.62	286.81	-70.63	减值原因主要是：部分分配网资产已完工且投入使用，而账面值在在建工程中反映，预估时在机器设备中反映，造成在建工程预估有所减值。
工程物资	933.85	933.85	-	
无形资产	23.10	21.57	-6.64	
长期待摊费用	6,319.16	6,319.16	-	
三、资产总计	32,611.62	37,805.63	15.93	
四、流动负债合计	10,951.95	10,951.95	-	
短期借款	1,500.00	1,500.00	-	
应付账款	3,126.56	3,126.56	-	
预收款项	3,375.80	3,375.80	-	
应付职工薪酬	133.73	133.73	-	
应交税费	44.90	44.90	-	
应付利息	49.00	49.00	-	
其他应付款	2,721.96	2,721.96	-	
五、非流动负债合计	13,356.15	13,356.15	-	
长期借款	11,781.00	11,781.00	-	
长期应付款	1,575.15	1,575.15	-	
六、负债总计	24,308.10	24,308.10	-	
七、净资产（所有者权益）	8,303.52	13,497.53	62.55	

按资产基础法计算本次交易标的的预估结果较其净资产账面值增值较高，主要原因在于：

（1）房屋建筑物类预估增值主要原因为：①企业杆路、地理等资产主要为2004年至2012年间建成，近年来人工，建筑材料等成本上涨，造成其建造成

本上涨，如根据 2008 年广电定额人工费每工日为 33.4 元，而根据湖北省 2012 年相关造价文件人工费每工日为 75 元；相关建筑材料均有不同程度的上涨；②企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定的预估增值，如企业对杆路、地理等网络资产按 20 年计提折旧，预估时根据资产评估相关资料确定其可使用年限为 25 年；③地理、杆路等构筑物大部分为内部施工队施工完成，部分施工费用计入了当期损益，没有资本化，建造成本较低；④地理杆路等构筑物账面值基本没有包含应资本化的与工程相关的施工管理费用和资金成本，而预估时考虑了上述费用，根据建设规模的不同，建设工程前期及其他费用和资金成本约占总造价的 11%~15%，部分资产账面值中没包含此费用而预估时考虑此费用。

(2) 机器设备预估减值主要原因为：广电行业机器设备类大部分为电子产品，因产品更新换代快，导致该类设备市价格较大幅度下降，致使设备购置价降低，造成预估减值。

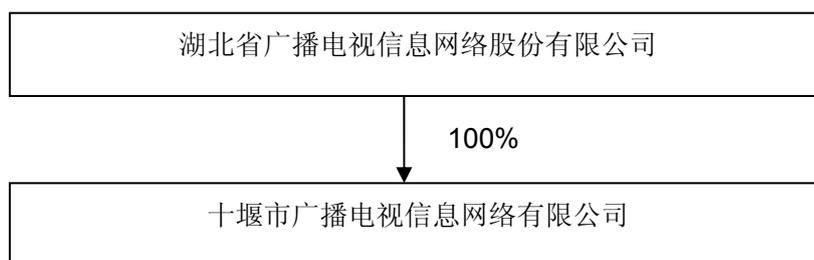
(3) 光缆资产预估增值，主要原因为：①近年来人工，建筑材料等成本上涨，造成其建造成本上涨；如根据 2008 年广电定额人工费每工日为 33.4 元，而根据湖北省 2012 年相关造价文件人工费每工日为 75 元；相关建筑材料均有不同程度的上涨；②企业会计折旧年限短于预估时采用的固定资产可使用年限，造成一定的增值；企业按 10 年计提折旧，预估时根据资产评估相关资料确定其可使用年限为 15 年。

(4) 在建工程小幅减值，主要原因是部分分配网资产已完工投入使用，而账面值在在建工程中反映，预估时在机器设备中反映，造成在建工程预估有所减值。

(九) 盈利预测

根据未审定报表和初步预测，十堰广电 2013 年度、2014 年度的净利润将分别达到 457.30 万元、458.73 万元，具体盈利预测数据待评估完成后确定。

(十) 本次交易完成后的股权结构



(十一) 资质情况

十堰广电资质情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	证书编号	有效期	发证部门	备注
1	十堰广电	广播电视节目传送业务经营许可证	鄂 17-5-3-40 1	2008.06.27- 2011.06.27	湖北省广 播电视局	已过期，正 在办理换证
2	十堰广电	电信与信息服务 业务经营许可证	鄂 ICP 证 030006	2010.01.27- 2017.01.27	湖北省通 信管理局	——
3	十堰广电	广告经营许可证	4203004 000011	2008.06.10- 2015.12.31	十堰市工 商行政管 理局	——

十堰广电的《广播电视节目传送业务经营许可证》和《接受卫星传送的境外电视节目许可证》已经到期，目前十堰广电及其下属分支机构正在办理换证手续。

2013年6月25日湖北省新闻出版广电局出具了证明：“湖北省楚天视讯网络有限公司、十堰市广播电视信息网络有限公司所属分支机构及荆州视讯网络有限公司，从事所属分配网内的广播电视节目传送经营业务，均已办理《广播电视节目传送业务经营许可证》。部分分支机构许可证到期，正在办理换证手续，不存在障碍。以上单位三年来未因违规受到广电行政部门处罚”。

公司董事会认为：十堰广电的部分业务资质证书已经到期，目前正在办理换证手续，根据发证机关湖北省新闻出版广电局出具的证明，换证不存在障碍。换证手续在本次重组召开第二次董事会前办理完毕，因此上述事项对本次重组不构成实质性障碍。

独立财务顾问申银万国认为：十堰广电的部分业务资质证书已经到期，目前

正在办理换证手续，根据发证机关湖北省新闻出版广电局出具的证明，换证手续的办理不存在障碍，因此上述事项对本次重组不构成实质性障碍。

根据相关各方提供的书面材料，并履行必要的尽职调查程序后，北京市嘉源律师事务所认为：十堰广电的部分业务资质证书已经到期，目前正在办理换证手续，根据发证机关湖北省新闻出版广电局出具的证明，换证手续的办理不存在障碍，因此上述事项对本次重组不构成实质性障碍。

五、董事会、独立财务顾问就预估方法选择、参数确定、预估结果的合理性发表的意见

本公司董事会认为：本次预估的假设前提按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合估值对象的实际情况，预估假设前提具有合理性；预估参数的选择来自公开披露的信息并计算所得，相关指标与预估结论的关系符合逻辑。估值过程中实施了相应的程序，预估方法适当，预估结果公允。

经核查预估结果、各标的资产生产经营情况和相关财务报告、相关宏观经济数据等后，独立财务顾问申银万国证券认为：评估机构进行预估的假设前提已遵循了有关法规和规定及市场通用的惯例或准则、符合预估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性，预估方法合理；预期未来收入增长幅度、折现率等重要评估参数的选取符合标的资产实际情况、数值合理，预估结果基本合理。

六、注入资产的人员安置

本次交易标的荆州视信及十堰广电均为股权，其职工与现有雇主间的劳动关系和相互间的权利义务关系不因本次重组发生变化。

《湖北省人民政府办公厅关于省直文化事业转制单位及其职工参加社会保险的意见》（鄂政办发[2009]103号文）的规定，关于基本养老保险费的缴纳，转制前在职人员按国家规定计算的连续工龄视同缴费年限。

“根据“人随资产走”的原则，本次交易标的楚天视讯资产负债部分对应的相关从业人员进入湖北广电。员工社会保险缴纳义务相应由湖北广电接续，相关人员进入上市公司之前需要补缴的社会保险和住房公积金（如有）由楚天视讯承

担。楚天视讯已出具承诺将依据法律法规妥善处理与楚天视讯交易资产相关的人员安置事宜，将在湖北广电就本次交易召开的第二次董事会前解决人员安置问题，如因人员安置问题产生纠纷造成湖北广电损失的，楚天视讯承诺由其承担该等损失，因此本次重组相关的人员安置事项对公司不会造成不利影响。”

本次交易中，公司拟发行股份购买武汉广电投资 100% 股权。在此前武汉广电投资增资扩股的过程中，江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局分别以其拥有的有线电视网络资产及相应负债认购该公司的新增注册资本。该过程涉及事业单位非经营性资产转为经营性资产，原事业编制人员需同时完成人员身份转换，相关人员进入上市公司之前需要补缴的社会保险和住房公积金（如有）由该等人员原所在事业单位承担。上述交易对方承诺在湖北广电就本次交易召开的第二次董事会前妥善解决人员安置问题，包括完成事业编制人员身份转换、相关人员与武汉广电签订劳动合同等事项，如因人员安置问题产生纠纷造成湖北广电损失的，上述交易对方承诺由其承担该等损失，因此本次重组相关的人员安置事项对公司不会造成不利影响。

第六章 本次交易对上市公司的影响

一、对主营业务的影响

本次交易前，湖北广电的主营业务为有线电视网络运营。

楚天视讯、武汉广电投资、荆州视信、十堰广电与湖北广电主营业务相同，都为有线电视网络运营。本次交易完成后，将会直接扩大公司有线电视网络覆盖面积与客户群体，使公司的服务能力大大提升，进一步使公司成为整合湖北省有线电视网络资源的平台。

增发完成后，公司网络覆盖有线电视用户从 537 万户增加到 821 万户，占全省 1055 万户有线电视用户的 77.8%；公司数字电视用户从 356 万户增加到 640 万户，占全省 824 万户数字电视用户的 77.7%。

股份公司网络覆盖的市州（含省直管市）城市网络有 13 个：武汉市、宜昌市、襄阳市、荆州市、十堰市、随州市、神龙架林场、天门市、潜江市、仙桃市；荆门市、咸宁市、黄冈市。

本次交易不会改变公司目前从事的主营业务。本次交易完成后，随着相关有线电视网络资产注入公司，将使公司进一步完成湖北省有线电视网络的整合，公司运营规模将得以扩大，预期可带来持续、稳定的现金收视费收入，使公司成为具有较强竞争力的有线电视网络运营商。

二、对盈利能力的影响

由于与本次交易相关的审计、评估和盈利预测工作尚未完成，目前公司只能根据现有的财务和业务资料，在国家相关法律法规、产业政策及公司经营环境未发生重大变化前提下，对本次交易完成后对本公司财务数据进行了初步测算，具体数据以公司针对本次交易召开的第二次董事会审议后予以披露的审计报告、评估报告及经审核的盈利预测报告为准。若标的资产盈利承诺顺利实现，本次交易完成后，公司竞争实力增强，从根本上符合公司及全体股东的利益。

本次交易完成后，楚天视讯有线电视网络资产及负债、武汉广电投资 100% 的股权、荆州视信的 100% 股权和十堰广电的 100% 股权将注入上市公司，各交易标的初步盈利预测情况如下：

单位：万元

交易标的	2013 年度	2014 年度	2015 年度
楚天视讯有线电视网络资产及负债	3,153.57	3,311.04	
武汉广电投资 100% 股权	6,300.00	9,800.00	10,700.00
荆州视信 100% 股权	507.76	604.26	
十堰广电 100% 股权	457.30	458.73	
合计	10,418.63	14,174.03	
重组前每股收益(全面摊薄)	0.38	0.38	
重组后每股收益(全面摊薄)	0.37	0.42	

本次交易完成后将有助于增强公司的可持续经营能力，提升公司抗风险能力，为上市公司及全体股东带来良好的回报。

三、对同业竞争的影响

1、截至前次重组完成时，湖北省范围内还剩余 78 家地方广电局（公司）有线电视网络资产未注入上市公司。

为彻底消除潜在同业竞争，保护上市公司利益，前次重组时，省台、楚天网络已做出如下承诺：“在同时满足下列两项条件后，在本次重组完成后半年内启动将相关资产注入上市公司事宜：① 相关资产已经完成事业体制向企业化经营的转型；② 相关资产已经盈利。该资产注入完成后，湖北省广电网络资产将实现整体上市”、“①本次重组完毕后的二年内，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。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。”

根据上述资产注入承诺及注入条件，本次包括随州、广水、京山、沙洋、沙洋监狱、屈家岭、钟祥、荆襄、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、武汉市东西湖区、武汉市汉南区、武汉市蔡甸区、武汉市江夏区、武汉市黄陂区、武汉市新洲区、

荆州、十堰等 36 个县市的有线电视网络资产纳入本次重组范围，占湖北省广电范围外的地方广电局（公司）总数的 46.75%。

2、本次重组完成后，湖北省内尚有部分网络资产未注入上市公司。

(1) 根据我国《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。所以，有线数字电视的营运就具有较强的区域性，按照不同的行政区域各自业务处于相对独立的状态。

同时，由于有线电视网络的铺设需要巨大的固定成本投入，省、市、县等不同行政区域的政府或主管、指导部门就承担了各自行政区域内的有线电视网络建设、各类资产及研发技术的投入，这也就决定了在一个地区中只会有一家有线电视网络运营商。有线电视网络在当地的专营地位使得其在和内容提供商的议价中也处于优势地位。

本次交易拟注入资产与湖北省内尚未注入上市公司的资产虽然也从事有线传输业务，但与拟注入资产处在不同的行政区域，因此无论是从商业机会、客户对象、技术研发等来看都不存在现实的同业竞争。

(2) 湖北省内其他未注入上市公司网络资产全部分布于湖北省的县（市）区域，资产梳理工作复杂，短时间难以达到承诺注入的条件。

(3) 本次重组完成后，实际控制人下属楚天网络公司尚有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、荆门市太乙数字电视传播有限公司、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司荆门分公司等部分网络资产由于经营规模小等原因尚未注入上市公司。

(4) 省台属于文化编制的事业单位，主要负责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、经营省台全部国有资产，承担保值增值责任。湖北省内除楚天网络公司下属的公司外其他尚未注入上市公司的网络资产产权属于其所在地政府所有，省台及其下属事业单位与其并无产权控制关系。

3、本次交易完成后，上市公司与省台、楚天网络业务方面的潜在同业竞争问题将得到进一步解决。为进一步消除潜在同业竞争，省台、楚天网络将进一步

履行上述承诺，积极推动全省有线电视网络资产整合，并在本次重组完成后半年内再次启动将该单位拥有的有线电视网络运营、数字电视等可能与上市公司构成潜在同业竞争的业务资产注入上市公司事宜，如该单位拥有的可能与上市公司构成潜在同业竞争的业务资产在 2014 年底以前仍未能注入上市公司的，该单位自 2015 年 1 月 1 日起将未注入资产托管给上市公司经营。

四、对关联交易的影响

本次的交易对方中楚天视讯为上市公司实际控制人控制的其他企业，武汉市台在本次交易前持有上市公司 2,771.57 万股股份，占总股本比例为 7.13%，中信国安在本次交易前持有上市公司 4,962.43 万股股份，占总股本比例为 12.76%，中信国安集团为中信国安的控股股东中信国安有限公司的控股股东，因此本次交易构成关联交易。关联董事及股东在董事会及股东大会上将回避表决。

本次交易完成后，本公司不会因本次交易产生新的关联交易。

(一) 重组前的关联交易情况

本次交易前，湖北广电的关联交易主要为武汉广播电视总台代收卫星频道落地收入，湖北广电 2012 年度关联交易情况如下：

1、日常关联交易

单位：万元

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额
武汉广播电视台	股东	采购商品、接受劳务	宣传推广费	协议价-经董事会决议批准	326.37
武汉广播电视台	股东	出售商品、提供劳务	卫星频道落地收入	协议定价	2,635.00

2、关联承租情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
武汉广播电视台	武汉广电	办公用房	2010-4-1	2015-12-31	协议价	115.81

襄阳广播电视台	楚天襄阳	办公用房	2010-5-1	2013-5-1	协议价	200
荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	楚天金纬	办公用房	2008-8-1	2014-8-1	协议价	100

(二) 重组完成后的关联交易情况

单位：万元

项目	关联方	交易内容	重组后
采购商品、接受劳务情况表	武汉广播电视总台	广告宣传费	326.37
关联租赁情况	武汉广播电视总台	办公用房租赁费	115.81
关联租赁情况	襄阳广播电视台	办公用房租赁费	200.00
关联租赁情况	荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	办公用房租赁费	130.00
合计			742.18

注：重组尚未完成、新增关联交易合同未签订，重组后关联交易主要为房租需签订合同后预计

本次交易完成后，武汉地区的卫星频道落地收入将全部注入湖北广电，并将由武汉广电投资（本次重组完成后为上市公司全资子公司）直接收取，将极大的减少上市公司发生的的关联交易。

第七章 风险因素

投资者在评价公司本次向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金时，除本预案所提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素及对策。

一、审批风险

本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于取得公司董事会、股东大会对本次交易的批准、中国证监会对本次交易的核准等。

本次交易涉及国有非经营性资产转为国有经营性资产、国有资产对外投资等事项，需要履行相关政府部门及行业主管部门较为繁杂的审批手续；同时拟注入资产及相应负债的转移需要取得全部债权人的同意。由于本次交易涉及的交易对象范围较广，包括 4 个交易标的共 17 个交易对方，若交易各方中的任意一方或几方无法获得所需的核准或同意，将会影响本次交易的框架安排，甚至导致整个方案面临取消的风险。

上述事项能否获得相关批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

二、资产估值风险

本次重大资产重组的审计、评估基准日拟定为 2013 年 6 月 30 日。本公司发行股份购买的楚天视讯有线电视网络资产及负债、武汉广电投资 100% 股权、荆州视信 100% 股权、十堰广电 100% 股权的预估值分别为 89,517.85 万元、123,705.69 万元、11,517.85 万元、13,497.53 万元，预估值合计为 238,238.92 万元，增值率为 77.62%。标的资产增值率分别为 53.42%、112.84%、23.06%、62.55%。

本次交易涉及的拟购买资产的最终交易价格以经具有证券期货业务资格的资产评估机构出具并经国有资产管理部门备案确认后的评估结果为依据确定。

目前相关资产尚未完成审计、评估和盈利预测审核工作，资产预估值建立

于未经审计的财务数据之上,对本次标的资产预估结果充分考虑了上述标的公司客户资源等对收入、成本的影响。若这些指标在未来较预测值发生较大幅度变动,则将影响到未来标的公司的盈利水平,进而影响其评估结果。尽管对标的资产价值预估的各项假设遵循了谨慎性原则,但标的资产的预估增值幅度较大,预估数据可能与最终评估结果存在差异,请投资者关注以上风险。

三、重组后的管理风险

本次交易完成后,湖北广电的经营规模将有所扩大,资产和人员进一步扩张,为发挥资产及业务之间的协同效应,提高公司的竞争力,公司现有业务与本次拟购买资产的相关业务需进行一定程度的整合,这在组织设置、资金管理、内部控制和人才引进等方面给公司带来一定挑战,给公司的生产经营管理带来一定风险。

四、土地、房屋所有权证办理风险

截至本预案签署日,拟注入资产中,楚天视讯、荆州视信、十堰广电尚有部分土地、房屋建筑物尚未取得相关权属证书,该等未取得权属证书的土地及房屋建筑物预估值占本次交易标的预估值总额的比例为 1.05%,具体情况详见本预案第五章所披露的土地、房屋权属情况内容。

如果上述土地、房屋建筑物的权属证书无法如期办理完毕,将影响本次交易的操作进程。

五、人员安置风险

本次交易中,根据“人随资产走”的原则,本次交易标的楚天视讯资产及负债部分对应的相关从业人员进入湖北广电,员工社会保险缴纳义务相应由湖北广电接续。在此前武汉广电投资增资扩股的过程中,江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局分别以其拥有的有线电视网络资产及相应负债认购该公司的新增注册资本。该过程涉及事业单位非经营性资产转为经营性资产,原事业编制人员需同时完成人员身份转换。上述交易对方

也承诺在湖北广电就本次交易召开的第二次董事会前解决人员安置问题，但由于涉及人数较多、范围较广，所有人员能否全部如期妥善安置存在一定的不确定性。

六、不能按时完成楚天视讯收费权质押解除手续风险

本次拟收购的楚天视讯有线电视网络资产中的有线电视网络收费权已被质押给国家开发银行和中信银行武汉分行，为楚天视讯的控股股东楚天网络向该两家银行的贷款提供担保。楚天网络及楚天视讯均已承诺在上市公司董事会审议本次重组正式方案之前，积极配合有关部门开展全省未纳入上市公司的有线电视网络的阶段性整合工作，协商办理有线电视网络收费权的质押解除手续。楚天视讯实际控制人湖北广播电视台、行业主管部门湖北省新闻出版广电局及湖北省委宣传部提出了解除楚天视讯有线电视网络收费权质押的具体方案。根据该方案，楚天视讯有线电视网络收费权的质押解除并注入湖北广电不存在实质性法律障碍。

楚天视讯能否解除其有线电视网络收费权的质押存在不确定性，若楚天视讯有线电视网络收费权质押不能如期解除，则将影响本次交易方案的进程。请广大投资者注意投资风险。

七、股市风险

本次交易将对公司的生产经营和财务状况产生重大影响，公司基本面的变化将影响公司股票的价格。另外，行业的景气变化、宏观经济形势变化、国家经济政策和调整、公司经营状况、投资者心理变化等种种因素，都会对股票价格带来影响。为此，本公司提醒投资者，需正视今后股价波动及股市中可能涉及的风险。

第八章 保护投资者合法权益的相关安排

1、公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》、《重组办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《通知》等相关规定，切实履行信息披露义务。在本次交易过程中，公司将及时、公平、真实、准确、完整地披露相关信息，保护公司及公众投资者的知情权。

2、公司聘请会计师、资产评估师对交易标的资产进行审计、评估和盈利预测审核工作，并聘请独立财务顾问和律师对本次交易的合规性及风险、实施情况、资产过户情况进行核查，并发表专业意见，确保本次交易合法合规，定价公允，保护公司及股东的合法权益。

3、因本次交易构成关联交易，本公司在召开董事会、股东大会审议相关议案时，将严格执行关联交易的审批程序，关联董事及关联股东回避表决。同时相关议案须由独立董事事前认可并发表独立意见。

4、本次交易相关议案将提交股东大会表决，公司股东大会将采取现场投票与网络投票相结合的方式。公司将通过深交所系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过网络方式行使表决权。

5、本次发行股份购买资产的交易对方楚天视讯、武汉市台、江夏广电局、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局承诺其本次认购的湖北广电的股份自上市之日起 36 个月内不转让；荆州广电中心、中信国安、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、郧西广电局承诺其本次认购的湖北广电的股份自上市之日起 12 个月内不转让，在此之后按中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。

第九章 独立董事意见

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规及《公司章程》的有关规定，作为湖北省广播电视信息网络股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，本着认真、负责的态度，审阅了公司董事会提供的关于公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次重组”）事项的所有相关文件，基于独立判断立场，本人对本次重组事项发表如下独立意见：

本次重组的方案符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定，方案合理、切实可行，标的资产预估数据基本合理，没有损害中小股东的利益，有利于公司减少关联交易，增强公司独立性，避免同业竞争。

公司本次重组中发行股份购买资产的交易价格以经具有证券从业资格的资产评估机构评估并经国资主管部门备案后的评估结果为依据确定。公司本次重组中发行股份购买资产的股票发行价格为公司第八届董事会第五次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票交易均价，并根据派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项（如有）相应调整。

公司本次重组中募集配套资金的股票发行价格为不低于该第八届董事会第五次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票交易均价的 90%，即不低于 9.97 元/股，并根据本次发行前派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项（如有）相应调整，最终发行价格将在中国证监会核准后按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定询价确定。

公司本次重组定价公平、合理，方案切实可行，符合相关法律、法规的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

本次交易将为公司带来新的利润增长点，有利于增强公司的持续经营能力，有利于公司的长远发展，符合公司和全体股东的利益。

第十章 独立财务顾问的核查意见

申银万国作为本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问，按照《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《规定》、《准则第 26 号》和《财务顾问办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，通过尽职调查和对湖北广电董事会编制的预案等信息披露文件的审慎核查，并与上市公司、本次交易的法律顾问、审计机构、评估机构等经过充分沟通后认为：

1、湖北广电本次交易事项符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《规定》、《准则第 26 号》等法律、法规及规范性文件中关于上市公司重大资产重组的基本条件。预案等信息披露文件的编制符合相关法律、法规和规范性文件的要求，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况；

2、本次交易事项中，标的资产的定价原则公允；向特定对象发行股份的发行价格符合中国证监会的相关规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形；

3、本次交易事项将有利于提高上市公司资产质量和盈利能力、改善上市公司财务状况、增强上市公司持续经营能力，符合上市公司及全体股东的利益；

4、鉴于上市公司将在相关审计、评估工作完成后编制本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书并再次提交董事会讨论，届时申银万国将根据《重组办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，对本次交易的整体方案出具独立财务顾问报告。

第十一章 连续停牌前公司股票价格的波动情况及股票交易自查报告

一、连续停牌前公司股票价格的波动情况

按照中国证监会《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）等法律法规的要求，湖北广电对股票连续停牌前股价波动的情况进行了自查，结果如下：

湖北广电在本次重大资产重组停牌前最后一个交易日（2013年3月25日）公司股票收盘价为10.53元/股，前第20个交易日（2013年2月25日）收盘价为11.50元/股，该20个交易日公司股票价格累计涨幅为-8.43%；同期深证综指累计涨幅为0.43%，同期广播、电视、电影和影视录音制作业（中国证券监督管理委员会行业分类）所有股票算术平均收盘价涨跌幅为6.23%，剔除大盘因素和同行业板块因素影响后的公司股票价格波动未超过20%。因此未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条的相关标准。

二、自查基本情况

（一）本次交易聘请的专业机构前6个月内买卖公司股票的情况

根据各中介机构的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的查询记录，本次交易聘请的申银万国、嘉源律师、中证天通、中联等专业机构及相关人员在2013年3月26日前6个月内（以下简称“核查期间”）不曾买卖过湖北广电的股票。

（二）交易对方及其他知情人员前6个月买卖公司股票的情况

根据交易对方的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出

具的查询记录，本次交易对方及其直系亲属除蔡甸广电局局长朱韬外，其他人员在核查期间不存在买卖湖北广电股票行为。具体情况如下：

朱韬（交易对方蔡甸广电局局长）

姓名	变更日期	变更股数	结余股数	变更摘要
朱韬	2013-03-07	5,400	5400	买入

根据相关查询结果及相关自然人出具的声明和承诺：朱韬买卖湖北广电股票的行为系其本人基于对股票二级市场行情的独立判断，不存在利用内幕信息进行交易的行为。

朱韬已经出具《声明与承诺》：

“1、本人买卖湖北广电股票行为系本人依据对证券市场、行业的判断和对湖北广电投资价值的认可而为，纯属个人投资行为。

2、本人事先并未获知湖北广电关于本次重大资产重组谈判的任何信息，亦对具体重组内容及具体方案实施计划等毫不知情，不存在获取本次重大资产重组内幕信息进行股票交易的情形。

3、本人及近亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为。

4、本人承诺本人持有的截至 2013 年 3 月 25 日之湖北广电股票锁定至本次重大资产重组完成或终止之日。

5、本人承诺本人于核查期间（2012 年 9 月 25 日至 2013 年 3 月 25 日）买入的湖北广电股票在解除锁定后卖出的收益归湖北广电所有。”

朱韬买卖湖北广电股票行为系依据对证券市场、行业的判断和对湖北广电投资价值的认可而为，纯属个人投资行为。事先并未获知湖北广电关于本次重大资产重组谈判的任何信息，亦对具体重组内容及具体方案实施计划等毫不知情，不存在获取本次重大资产重组内幕信息进行股票交易的情形。朱韬买卖湖北广电股票的行为不属于利用内幕信息买卖股票，不构成内幕交易，且其承诺将核查期间买卖股票所得收益交归上市公司所有。

（三）公司现任董事、监事和高级管理人员及其直系亲属前 6 个月内买卖公司股票的情况

根据公司自查及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的查询记录，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在核查期间不存在买卖湖北广电股票行为，亦没有泄露有关信息、建议他人买卖湖北广电股票或从事市场操纵等法律、法规禁止的行为。

第十二章 全体董事的声明

本公司董事会全体董事承诺保证本《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预案》的内容真实、准确、完整，并对本预案中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

本次重大资产重组的交易标的的审计，评估和盈利预测审核工作尚未完成，本预案中涉及的相关数据尚未经过具有证券从业资格的审计、评估机构的审计、评估。本公司董事会全体董事保证相关数据的真实性和合理性。

(以下无正文)

（本页无正文，为《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预案》之签章页）

董事签名：

（吕值友）

（王茂亮）

（张海明）

（王祺扬）

（李忠诚）

（顾亦兵）

（廖小同）

（杜百川）

（蒋大兴）

（程虹）

（张兆国）

（本页无正文，为《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预案》之签章页）

湖北省广播电视信息网络股份有限公司（董事会）

2013年7月10日