

证券代码：000665

证券简称：湖北广电

上市地：深圳证券交易所

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

暨关联交易报告书摘要（草案）

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
江夏广电中心	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
汉南新闻信息中心	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



二〇一四年一月

公司声明

本重大资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。重大资产重组报告书全文同时刊载于深圳证券交易所网站<http://www.szse.cn>。备查文件的查阅方式详见“第八章 备查文件”。投资者可在本报告书刊登后至本次交易完成前的每周一至周五上午8:30-11:30，下午2:00-5:00，于指定地点查阅本报告书及备查文件

本公司及董事会全体成员保证重大资产重组报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

湖北广电及董事会全体成员保证本报告书内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本报告书内容的真实、准确、完整承担个别和连带的法律责任。

湖北广电负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书中财务会计报告真实、准确、完整。

本报告书所述事项并不代表审批机关对本次发行股份购买资产相关事项的实质性判断或批准。本报告书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。中国证监会及其他政府机关对本次重大资产重组所作的任何决定或意见，均不表明其对湖北广电股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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，除本报告书内容和与本报告书同

时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑本报告书披露的各项风险因素。投资者若对本报告书存在任何疑问，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。

重大事项提示

本部分所述的词语或简称与本报告书“释义”中所定义的词语或简称具有相同的涵义。公司提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

一、本次交易方案概述

本次交易中，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、江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心发行股份购买其分别拥有的武汉广电投资 54.04%、11.96%、11.63%、5.86%、4.90%、9.73%、1.88%的股权；拟向荆州广电中心、中信国安发行股份购买其分别拥有的荆州视信的 51.00%、49.00%的股权；拟向十堰电视台、中信国安集团、郧县广电局、竹溪广电局、竹山广电局、房县广电局、郧西广电局发行股份购买其分别拥有的十堰广电 32.92%、31.63%、13.16%、8.18%、6.07%、4.40%、3.64%的股权；

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。

公司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、标的资产的估值

本次交易拟购买的标的资产采用收益法和资产基础法评估，其中：中联资产评估集团对楚天视讯有线电视网络资产及负债、荆州视信 100%股权、十堰广电 100%股权选取了资产基础法的评估结果作为最终评估结论；对武汉广电投资 100%股权选取了收益法的评估结果作为最终评估结论。2013 年 6 月 30 日为评估基准日，楚天视讯有线电视网络净资产账面价值 46,211.03 万元，评估值 78,642.63 万元，评估增值 32,431.60 万元，增值率 70.18%；荆州视信 100%股权的账面价值 8,042.05 万元，评估值 10,911.57 万元，评估增值 2,869.53 万元，增值率 35.68 %；十堰广电 100%股权的账面价值 10,737.50 万元，评估值

12,611.50 万元, 评估增值 1,874.01 万元, 增值率 17.45 %; 武汉广电投资 100% 股权的账面价值 49,095.54 万元, 评估值 114,019.33 万元, 评估增值 64,923.79 万元, 增值率 132.24%。标的资产合计账面价值为 114,086.12 万元, 评估价值为 216,185.03 万元, 整体评估增值率为 89.49%。

根据各方签署的《发行股份购买资产协议》, 本次交易的价格以经评估师以 2013 年 6 月 30 日为基准日进行评估并经国资主管部门备案后的评估值为基础协商确定。经协商, 交易各方同意确定标的资产的交易价格合计为 216,185.03 万元。

三、本次发行股份的价格和数量

(一) 发行股份购买资产

根据《重组办法》的相关规定, 上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。交易均价的计算公式为: 董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。公司本次发行股份购买资产的定价基准日为公司第八届董事会第五次会议决议公告日, 即 2013 年 7 月 12 日。

本次向交易对方发行股份购买资产的发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价 11.08 元/股。本次交易的标的资产的作价为 216,185.03 万元。按照本次发行股份价格 11.08 元/股, 本次交易本公司向交易对方共发行 195,112,832 股。最终发行数量以中国证监会核准为准。若公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项, 发行价格应相应调整, 发行数量亦将作相应调整。

(二) 募集配套资金

按照《发行管理办法》、《实施细则》等相关规定, 向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。交易均价的计算公式为: 董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日

公司股票交易总量。公司本次发行股份募集配套资金的定价基准日为公司第八届董事会第五次会议决议公告日决议公告日，即 2013 年 7 月 12 日。

本次向不超过 10 名符合条件的特定对象发行股份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重大资产重组获得中国证监会核准后，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定询价确定。

本次公司拟发行股份募集配套资金不超过 66,761.68 万元，按发行底价 9.97 元/股计算，向不超过十名特定投资者发行股份不超过 66,962,567 股。若公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格应相应调整，发行数量亦将作相应调整。

四、本次重组构成关联交易

本次重组交易对方楚天视讯为上市公司实际控制人控制的企业；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%。本次重组构成关联交易。

五、本次重组构成重大资产重组

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计作价 216,185.03 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为 101.16%，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。

六、本次重组不会导致上市公司控制权发生变化

本次交易后，公司的第一大股东将由楚天数字（交易后持有本公司约 78,485,981 股份，持股比例为 12.06%）变更为武汉市台（交易后持有本公司约 83,325,865 的股份，持股比例为 12.80%）。楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、楚天视讯等四家公司均为湖北广播电视台控制的企业，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的股权比例不低

于 33.34%，保持公司的实际控制人地位不变。

七、本次交易不构成借壳上市

本次交易完成前后，公司实际控制人均为省台，本次交易未导致公司控制权发生变化。因此，本次交易不构成《重组办法》第十二条规定的借壳上市。

八、风险因素

除下述风险外，本次重组的其他风险参见本报告书“第十三章 风险因素分析”。提醒投资者认真阅读，注意投资风险。

（一）资产估值风险

本次交易标的采取收益法和资产基础法进行评估，其中：中联资产评估集团对楚天视讯有线电视网络资产及负债、荆州视信 100%的股权、十堰广电 100%的股权选取了资产基础法的评估结果作为最终评估结论；对武汉广电投资 100%股权选取了收益法的评估结果作为最终评估结论。根据中联资产评估集团对本次交易标的出具的评估报告，本次交易标的资产截至 2013 年 6 月 30 日合计账面价值为 114,086.12 万元，评估价值为 216,185.03 万元，整体评估增值率为 89.49%；其中武汉广电投资 100%股权资产基础法评估值为 49,093.28 万元，收益法评估值为 114,019.33 万元，收益法评估值较资产基础法评估值高 64,926.04 万元。本次交易标的资产的评估增值幅度较大，提请投资者注意相关风险。

虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定，并履行了勤勉尽责的职责，但仍存在因未来实际情况与评估假设不一致，特别是宏观经济的波动、国家法律法规及行业政策的变化、市场竞争环境的变化等情况，使未来盈利达不到资产评估时的预测，导致出现标的资产的估值与实际情况不符的情形，进而可能对上市公司股东利益造成损害。本公司提请投资者注意本次交易存在上述相关因素影响标的资产盈利能力进而影响标的资产估值的风险。

（二）盈利预测相关风险

北京中证天通会计师事务所有限公司对楚天视讯、武汉广电投资、荆州视信、十堰广电 2013 年 10-12 月及 2014 年度的盈利预测进行了审核，分别出具了盈利预测审核报告；对上市公司 2013 年 10-12 月及 2014 年度的备考盈利预测报告进行了审核，出具了《湖北省广播电视信息网络股份有限公司备考盈利预测审核报告》（中证天通 2014 审字 1-1046 号）。

上述盈利预测是公司管理层遵循谨慎性原则，基于一定假设条件和对未来业务发展水平的判断在特定条件下做出的判断，由于相关假设具有不确定性，同时公司的实际经营状况会受到产业政策、行业发展状况等多方面不确定性因素的影响，本次交易存在盈利预测不能实现的风险。

为保证上市公司全体股东利益，针对武汉广电投资 100% 股权选取收益法的评估结果作为最终评估结论，武汉广电投资的股东武汉市台、江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心已与公司签署《盈利预测补偿协议》，对武汉广电投资 2014 年、2015 年、2016 年的经营业绩作出了具体承诺。

（三）部分土地、房产权属证书尚未办理完毕的风险

楚天视讯、荆州视信、十堰广电正在办理部分土地、房产的过户、土地出让等手续。该等土地、房产权属证明的取得存在不确定性。

1、楚天视讯关于完善土地房屋权属事项的相关承诺

楚天视讯已出具《关于完善土地房屋权属事项的承诺函》。承诺：1) 其正在办理 71 宗划拨土地、2 宗无证土地、15 宗尚待过户土地的权属完善手续；2) 土地出让涉及的土地出让金和费用、无证土地办证涉及的全部费用以及尚待过户土地办理过户手续涉及的全部费用均由其承担，从其拟注入上市公司资产包中的货币资金中支出；3) 积极完善上述土地的权属并取得产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。关于房屋权属事项承诺：1) 其正在办理上述 18 处无证房屋、39 处尚待过户房屋的权属完善手续；2) 无证房屋办证涉及的全部费用以及尚待过户房屋办理过户手续涉及的全部费用均由其承担，从其拟注入上市公司资产包中的货币资金中支出；3) 积极完善上述房

屋的权属并取得产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。

楚天视讯控股股东楚天网络已出具《关于完善湖北省楚天视讯网络有限公司土地房屋权属事项的承诺函》。关于土地权属事项承诺：1) 楚天视讯就上述瑕疵土地正在办理土地出让、土地证、过户等手续，如未能在预计办毕期限（本次重组获核准后 6 个月内）办毕，其将在预计办毕期限的次月按照未办毕相关手续的土地在本次重组资产评估报告（中联评报字[2013]第 1068 号）中的评估价值一次性以货币方式补偿上市公司，如后续办毕相关手续并过户至上市公司，则由上市公司在过户至上市公司后次月将其支付的补偿款一次性以货币方式退还；2) 就上述存在瑕疵的土地，其承诺促使并积极协助楚天视讯尽快完善上述土地的权属并取得产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。如因上述土地瑕疵问题对上市公司生产运营造成损失的，其将于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司实际遭受的损失以现金的方式给予全额赔偿。关于房屋权属事项承诺：1) 楚天视讯就上述瑕疵房产正在办理取得房产证、过户等手续，如未能在预计办毕期限（本次重组获核准后 6 个月内）办毕，其将在预计办毕期限的次月按照未办毕房产证的房产在本次重组资产评估报告（中联评报字[2013]第 1068 号）中的评估价值一次性以货币方式补偿上市公司，如后续办毕相关手续并过户至上市公司，则由上市公司在过户至上市公司后次月将其支付的补偿款一次性以货币方式退还；2) 就上述存在瑕疵的房屋，其承诺促使并积极协助楚天视讯尽快完善上述房屋的权属并取得产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。如因上述房产瑕疵问题对上市公司生产运营造成损失的，其将于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司实际遭受的损失以现金的方式给予全额赔偿。

2、荆州视信关于完善土地权属事项的相关承诺

荆州视信已出具《关于完善土地权属事项的承诺函》，确认其拥有的 6 宗划拨土地目前正在办理出让手续，办理上述土地出让涉及的土地出让金和费用全部由其承担。

荆州视信的股东荆州广电中心、中信国安均已出具《关于荆州市视信网络有

限公司完善土地权属事项的承诺函》，承诺：（1）促使并积极协助荆州视信尽快完善上述土地的权属并取得出让后的土地证，以确保本次重组完成后上市公司/荆州视信不因该等资产权属问题受到损失。如因上述土地瑕疵问题给上市公司/荆州视信生产运营造成损失的，其将按照对视信公司的持股比例，于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司/荆州视信实际遭受的损失以现金的方式给予全额赔偿；（2）如荆州视信未能在预计办毕期限（本次重组获核准后 6 个月内）办毕土地出让手续，其将按照对荆州视信的持股比例，在预计办毕期限的次月将未办毕相关手续的土地及土地上的房屋按照本次重组资产评估报告（中联评报字[2013]第 1072 号）中的评估价值一次性以货币方式向荆州视信购回并赔偿上市公司/荆州视信因此产生的任何损失。

3、十堰广电关于完善房屋权属事项的相关承诺

十堰广电已出具《关于完善房屋权属事项的承诺函》，十堰广电拥有的 2 处无证房屋目前正在办理房产证，办理该房产证涉及的全部费用由十堰广电承担。

十堰广电的股东十堰电视台、中信国安集团、郧县广电局、房县广电局、竹山广电局、郧西广电局、竹溪广电局已出具《关于十堰市广播电视信息网络有限公司完善房屋权属事项的承诺函》，承诺：（1）促使并积极协助十堰广电尽快完善上述房屋的权属并取得房产证，以确保本次重组完成后上市公司/十堰广电不因该等资产权属问题受到损失。如因上述房屋瑕疵问题对上市公司/十堰广电生产运营造成损失的，其将按照对十堰广电的持股比例，于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司/十堰广电实际遭受的损失以现金的方式给予全额赔偿；（2）如十堰广电未能在预计办毕期限（本次重组获核准后 6 个月内）办毕上述房屋的房产证，其将按照对十堰广电的持股比例，在预计办毕期限的次月将未办毕相关手续的房屋按照本次重组资产评估报告（中联评报字[2013]第 1072 号）中的评估价值一次性以货币方式向十堰广电购回并赔偿上市公司/十堰广电因此产生的任何损失。

（四）不能及时完成楚天视讯有线电视网络经营收费权质押解除手续风险

截至本报告书出具之日，本次拟收购的楚天视讯有线电视网络资产的相关有线电视网络经营收费权已被其股东楚天网络质押给国家开发银行，目前正在办理收费权质押解除手续。上述收费权质押的解除存在不确定性。如本次交易实施前未能解除上述质押，将存在本次交易后上市公司为实际控制人、控股股东及其关联方提供担保的情形。

根据湖北长江广电传媒集团有限责任公司出具的《关于为楚天网络公司的国开行贷款提供担保的请示》和湖北广播电视台的复函，关于楚天视讯有线电视网络收费权质押给国家开发银行的解决方案如下：

楚天视讯的控股股东楚天网络向国家开发银行贷款的债务，追加省台下属的长江广电传媒集团作为以上借款合同的共同借款人。当楚天网络公司无法按时、足额偿还上述借款合同项下本金和利息时，由长江广电传媒集团提供差额补足还款，并以与楚天网络注入湖北广电资产等值的长江广电传媒集团所属的土地、房产等实物资产继续为国家开发银行提供担保，由长江广电传媒集团与国家开发银行签订新的贷款担保合同。全省广电网络整体上市完成后，楚天网络将出售资产所得收益，用于偿还由楚天视讯有线电视网络收费权质押担保的国家开发银行一、二期的贷款本息，不足部分由长江广电传媒集团提供差额补足。

长江广电传媒集团已出具《关于为湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司向国家开发银行贷款提供担保的承诺函》，长江广电传媒集团同意为楚天网络向国家开发银行的贷款提供新的担保，用以替换楚天视讯有线电视网络收费权质押担保，同意上述楚天视讯有线电视网络收费权质押给国家开发银行的解决方案。

（五）不能及时收回武汉广电投资股东占款的风险

武汉广电投资存在股东方占款情况，截至 2013 年 9 月 30 日，武汉广电投资其他应收款中股东方蔡甸广电中心、东西湖信息中心、汉南信息中心的占款账面余额分别为 381.27 万元、218.06 万元、51.00 万元。如本次交易实施前未能收回上述占款，本次交易后上市公司将存在股东占款的情形。

蔡甸广电中心、东西湖信息中心、汉南信息中心均已出具《关于不占用上市

公司资金的声明与承诺》，承诺：（1）在上市公司就本次重大资产重组召开股东大会之前全部支付所欠款项；（2）未来不与上市公司及其下属企业之间进行资金拆借，不通过任何形式非经营性占用上市公司及其下属企业的资金；（3）促使其控制的其他企业未来不与上市公司及其下属企业之间进行资金拆借，不通过任何形式非经营性占用上市公司及其下属企业的资金。

（六）行业竞争加剧风险

国务院《关于 2009 年深化体制改革意见》中明确提出落实国家相关规定，实现广电和电信企业双向进入，推进广播电视网、电信网、互联网等三网融合取得实质性进展。2010 年 1 月，国务院审议通过了《推进三网融合的总体方案》，决定加快推进电信网、广播电视网和互联网“三网融合”。2010 年 7 月和 2011 年 12 月，国家分别公布了第一批和第二批“三网融合”试点城市名单，“三网融合”进入实质性推进阶段。公司网络所覆盖的武汉、仙桃、潜江、天门均被纳入国家三网整合试点范围。“三网融合”的加速推进，使有线电视运营商面临着良好的发展机遇，但同时其传统业务也面对着电信企业的竞争，主要为：

- 1、传统视频业务受到电信企业的冲击（主要是 IPTV）；
- 2、数字付费频道、高清、交互等新业务未来将面临电信企业的挑战；
- 3、对有线电视用户的垄断格局被打破，用户选择余地增加，有线运营商的垄断地位将下降。

（七）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：

- 1、本次重大资产重组尚待省文资办正式批准；
- 2、本次重大资产重组尚待湖北广电股东大会批准。在审议本次重大资产重组涉及的关联交易议案时，关联股东应回避表决；
- 3、本次重大资产重组尚待取得中国证监会的核准。

截至本报告书签署之日，上述审批事项尚未完成。能否获得相关的批准或核

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。

目 录

释 义	17
第一章 本次交易概述	20
一、本次交易的背景.....	20
二、本次交易的目的.....	22
三、本次交易的决策过程.....	23
四、本次交易简介.....	33
五、本次交易构成关联交易.....	38
六、本次交易构成重大资产重组.....	38
七、公司董事会、股东大会对本次交易的表决情况.....	38
第二章 上市公司基本情况.....	40
一、公司基本情况简介.....	40
二、公司历史沿革.....	40
三、最近三年控股权变动及目前股本结构.....	43
四、最近三年重大资产重组情况.....	43
五、公司主营业务概况.....	44
六、公司最近三年及一期的主要财务数据.....	44
七、公司控股股东和实际控制人情况.....	45
第三章 交易对方基本情况.....	52
一、楚天视讯.....	52
二、武汉市台.....	57
三、江夏广电中心.....	61
四、盘龙网络.....	64
五、东西湖信息中心.....	68
六、蔡甸广电中心.....	72
七、新洲广电局.....	75
八、汉南新闻信息中心.....	78
九、荆州广电中心.....	81

十、中信国安.....	82
十一、十堰电视台.....	91
十二、中信国安集团.....	93
十三、郧县广播电影电视局.....	98
十四、竹溪县广播电影电视局.....	100
十五、竹山县广播电影电视局.....	102
十六、房县广播电影电视局.....	104
十七、郧西县广播电影电视局.....	105
第四章 标的资产基本情况.....	108
一、楚天视讯有线电视网络资产及负债.....	108
二、武汉广电投资.....	124
三、荆州视信.....	153
四、十堰广电.....	161
五、交易标的房产、土地和车辆情况.....	172
六、交易标的资产评估情况.....	193
七、标的资产业务与技术情况.....	229
第五章 发行股份情况	234
一、上市公司发行股份的价格及定价原则.....	234
二、发行股份的种类和每股面值.....	234
三、发行股份的数量及其占发行后总股本的比例.....	234
四、本次发行股份的限售期.....	235
五、向特定投资者发行股份募集配套资金用途.....	236
六、发行股份前后的主要财务数据对照表.....	236
七、发行股份前后上市公司的股权结构.....	236
第六章 财务会计信息	241
一、标的资产最近两年及一期简要财务报表.....	241
二、上市公司最近一年及一期备考简要合并财务报表.....	249
三、标的资产盈利预测情况.....	251
四、上市公司盈利预测情况.....	261
第七章 与本次交易有关的证券服务机构.....	265

一、独立财务顾问.....	265
二、上市公司法律顾问.....	265
三、承担上市公司年审、备考报表审计及盈利预测审核业务的审计机构.....	265
四、承担标的资产审计及盈利预测审核业务的审计机构.....	266
五、资产评估机构.....	266
第八章 备查文件	267
一、备查文件.....	267
二、备查文件的查阅时间和地点.....	267

释 义

在本报告书中，除非另有说明，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	武汉广播电视台
江夏广电中心	指	武汉市江夏区广播影视服务中心（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（武汉市东西湖区广播影视站）
蔡甸广电中心	指	武汉市蔡甸区广播影视中心（武汉市蔡甸区广播影视局）
新洲广电局	指	武汉市新洲区广播影视局（中心）
汉南新闻信息中心	指	武汉市汉南区新闻信息中心
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（郧县广播电视台）
竹溪广电局	指	竹溪县广播电影电视局
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
长江广电传媒集团	指	湖北长江广电传媒集团有限责任公司
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</p>

		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；
本次交易/本次重组/本次重大资产重组/本次发行/本次非公开发行	指	湖北广电向楚天视讯等交易对方发行股份购买其拥有的武汉广电投资、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%。
交易标的/标的资产	指	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% 股权和十堰广电 100% 股权
本报告/重组报告书（草案）	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报告书（草案）
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
省文资办	指	湖北省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室
深交所	指	深圳证券交易所
楚天网络	指	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司
楚天金纬	指	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司
楚天襄阳	指	楚天襄阳有线电视股份有限公司
楚天数字	指	湖北省楚天数字电视有限公司
楚天中视	指	湖北省楚天中视网络有限公司
楚天视通	指	湖北楚天视通网络有限公司
黄梅楚天	指	湖北黄梅楚天广播电视信息网络有限责任公司
鄂广信息	指	湖北鄂广信息网络有限公司
荆门数字	指	荆门市太乙数字电视传播有限公司
武汉有线	指	武汉有线广播电视网络有限公司
武汉塑料	指	武汉塑料工业集团股份有限公司
武汉经开	指	武汉经开投资有限公司
独立财务顾问/申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
北京中证天通	指	北京中证天通会计师事务所有限公司
中联资产评估集团	指	中联资产评估集团有限公司
《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》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《业务指引》	指	《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》
《业务办理指南 10 号》	指	《上市公司业务办理指南第 10 号—重大资产重组》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
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：本报告书所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

第一章 本次交易概述

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，国务院召开常务会议，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，为促使广电、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。

2011年10月18日，中共中央发布了《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》提出“必须加快构建技术先进、传输快捷、覆盖广泛的现代传播体系”，“加快数字化转型，扩大有效覆盖面”，“整合有线电视网络”，“推进电信网、广电网、互联网三网融合”。

在此背景下，推进区域内有线电视网络的整合，进行网络双向化改造，打造区域内统一、完整的有线电视网络，是有线电视产业发展趋势。

（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。”

2011年7月中共湖北省委办公厅湖北省人民政府办公厅印发《全省广播电视有线网络整合重组实施方案》（鄂办文[2011]62号），方案指出网络整合重组的目标是：实现我省有线电视网络的“全省一网、全程全网、垂直管理、三级贯通”；网络整合重组的主体是借壳上市后的上市公司，网络借壳上市工作完成之前，全省网络整合重组以省广电网络公司为主体进行，实现全省一网。借壳上市完成后，再通过上市公司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。

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有线电视网络运营的上市公司。公司确立了以“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，以数字家庭为单元的业务发展模式，推动三网融合建设，努力实现“跨屏服务，跨域经营，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,逐步实现全省有线电视网络资源的整合,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)明确指出“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:上市重组完毕后的两年内,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两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,公司将初步实现“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,2013年上半年新增基础用户13.45万户,公司的数字电视收费用

户规模达到 369.9 万户。通过本次重组，公司将实现武汉市、荆州、十堰有线电视网络的深度整合，公司网络覆盖有线电视用户将从 369.9 万户增加到 824.0 万户，占全省 1,055 万有线电视用户的 78.10%，全省一网实质性整合雏形基本形成，公司客户覆盖范围进一步扩大，公司的主营业务更加突出。。本次交易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、楚天网络在有线电视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，增强公司抗风险能力，提升公司盈利水平。

三、本次交易的决策过程

（一）已履行的决策、审批或核准程序

1、交易对方履行的内部决策程序

- （1） 2013年6月16日，武汉广播电视总台（2013年6月28日更名为武汉广播电视台）作出决议，同意以其所持有的武汉广电投资的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- （2） 2013年6月16日，江夏广电中心作出决议，同意以其对武汉广电投资增资后所持有的武汉广电投资的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。

- (3) 2013年6月16日，东西湖信息中心作出决议，同意以其对武汉广电投资增资后所持有的武汉广电投资的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (4) 2013年6月16日，蔡甸广电中心作出决议，同意以其对武汉广电投资增资后所持有的武汉广电投资的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (5) 2013年6月16日，新洲广电局作出决议，同意以其对武汉广电投资增资后所持有的武汉广电投资的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (6) 2013年6月16日，武汉市汉南区广播影视局（2013年8月29日更名为武汉市汉南区新闻信息中心）作出决议，同意以其对武汉广电投资增资后所持有的武汉广电投资的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (7) 2013年6月16日，盘龙网络股东会作出决议，同意以其对武汉广电投资增资后所持有的武汉广电投资的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (8) 2013年6月24日，荆州广电中心作出决议，同意以其所持有的荆州视信的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (9) 2013年7月15日，中信国安董事会作出决议，同意以其持有的荆州视信49%的股权认购湖北广电非公开发行的股份。
- (10) 2013年6月24日，十堰电视台作出决议，同意以其所持有的十堰广电的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (11) 2013年6月20日，中信国安集团董事会作出决议，同意以其持有的十堰广电31.63%的股权认购湖北广电增发的股份。
- (12) 2013年6月24日，郧县广电局作出决议，同意以其所持有的十堰广电的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (13) 2013年6月24日，竹溪广电局作出决议，同意以其所持有的十堰广

电的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。

- (14) 2013年6月24日，竹山广电局作出决议，同意以其所持有的十堰广电的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (15) 2013年6月24日，房县广电局作出决议，同意以其所持有的十堰广电的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (16) 2013年6月24日，郧西广电局作出决议，同意以其所持有的十堰广电的全部股权认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (17) 2014年1月28日，楚天视讯股东作出决定，同意楚天视讯以其拥有的广电网络资产及负债认购湖北广电非公开发行的A股股份。

2、上市公司履行的内部决策程序

- (1) 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《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》等本次重大资产重组相关议案。独立董事发表了独立意见，关联董事在相关事项表决时进行了回避。
- (2) 2014年1月28日，湖北广电召开了第八届董事会第十一次会议，审议通过了《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》等本次重大资产重组相关议案。独立董事发表了独立意见，关联董事在相关事项表决时进行了回避。

3、已经履行的审批程序

- (1) 2010年4月15日，中共中央宣传部作出《关于同意湖北省楚天数字电视有限公司借壳上市融资和整合重组全省有线电视网络的函》（中宣办发函[2010]169号），认为通过楚天数字借壳武汉塑料股份有限公司上市融资，实施对全省各级广电部门现有广播电视有线网络的整合重组，有利于快速做大做强湖北有线网络产业，提升产业整体实力，在实施“三网融合”战略中占得先机，方案符合中央文化体制改革和文化产业发展有关精神，符合中央关于文化企业上市的政

策规定；原则同意楚天数字借壳上市融资和整合重组全省有线电视网络的请示。本次重大资产重组依据该文件执行，无需再取得中宣部的批准。

- (2) 2013年6月19日，中共湖北省委宣传部作出《关于同意湖北省楚天视讯网络有限公司参与湖北省广播电视信息网络股份有限公司重大资产重组的批复》（鄂宣文[2013]50号），原则同意楚天视讯按法定程序参与湖北广电的重大资产重组。
- (3) 2013年6月19日，中共湖北省委宣传部作出《关于同意湖北省楚天视讯网络有限公司、武汉广电网络投资有限公司、荆州市视讯网络有限公司、十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》（鄂宣文[2013]51号），原则同意湖北广电报送的本次发行股份购买资产方案。
- (4) 2013年6月24日，湖北省财政厅作出《湖北省财政厅关于湖北省广播电视信息网络股份有限公司重大资产重组有关问题的复函》（鄂财绩字[2013]966号），明确根据《省人民政府关于授权省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室（中共湖北省委宣传部）履行省属国有文化资产出资人职责的通知》（鄂政发[2012]75号）的规定，省文资办为省属国有文化资产监管单位的国有资产管理机构，湖北广电及楚天视讯的股东楚天网络均属于省属国有文化资产监管单位，该等单位涉及的重大资产重组事项应由省文资办负责审批；有关县市的网络公司参与湖北广电重大资产重组事项审批，由当地政府财政部门依据《事业单位国有资产管理暂行办法》（财政部第36号令）的要求负责审批。
- (5) 2013年6月19日，省文资办作出《关于同意湖北省楚天视讯网络有限公司、武汉广电网络投资有限公司、荆州市视讯网络有限公司、十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》（鄂文资办文[2013]5号），原则同意湖北广电报送的本次发行股份购买资产方案。
- (6) 2013年6月18日，中共武汉市委宣传部作出《关于同意武汉广播电视台整合武汉市辖区有线电视网络资产并参与湖北广电重大资产重组

组的批复》，同意以武汉广电投资为平台整合武汉市辖区内有线电视网络资产，武汉市台的卫星电视落地收费权及六个新城区的有线电视网络资产先整合进入武汉广电投资，再推进武汉广电投资参与湖北广电的重大资产重组工作。

- (7) 2013年6月20日，武汉市财政局作出《关于同意武汉广播电视台将相关资产对下属公司增资扩股及参与湖北广电重大资产重组事项的函》([2013]第619号)，同意武汉市台将相关资产（卫星电视落地收费权）对武汉广电投资进行增资扩股，并参与湖北广电重大资产重组事项。
- (8) 2013年6月17日，中共武汉市江夏区委宣传部作出《关于同意武汉市江夏区广播影视局参与全省有线电视网络资产整合的批复》(夏宣[2013]14号)，同意武汉市江夏区广播影视局以有线电视网络资产及负债认购武汉广电投资新增注册资本，并进一步参与湖北广电重大资产重组工作。
- (9) 2013年6月17日，武汉市江夏区财政局作出《关于同意武汉市江夏区广播影视局以有线电视网络资产对外投资的批复》(夏财教[2013]6号)，同意武汉市江夏区广播影视局以有线电视网络资产及负债认购武汉广电投资新增注册资本，对武汉广电投资出资的有线电视网络资产及负债评估基准日为2013年4月30日；增资后持有的武汉广电投资股权拟注入上市公司的评估基准日为2013年6月30日；资产作价均以资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。
- (10) 2013年6月18日，中共武汉市新洲区委宣传部作出《关于同意区广播影视局参与全省有线电视网络资产整合的批复》(新宣[2013]9号)，同意新洲广电局以有线电视网络资产及负债认购武汉广电投资新增注册资本，并进一步参与湖北广电资产重组工作。
- (11) 2013年6月18日，武汉市新洲区财政局作出《关于同意武汉市新洲区广播影视局以有线电视网络资产对外投资的批复》(新财资字[2013]1号)，同意新洲广电局以有线电视网络资产及负债认购武汉广电投资新增注册资本，对武汉广电投资出资的有线电视网络资产

及负债的评估基准日为**2013年4月30日**；增资后持有的武汉广电投资股权拟注入上市公司的评估基准日为**2013年6月30日**；资产作价均以资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。

- (12) **2013年6月20日**，中共武汉市东西湖区委宣传部作出《关于我区有线电视网络资产参与全省有线电视网络资产整合有关问题的批复》，同意东西湖信息中心以有线电视网络资产及负债认购武汉广电投资新增注册资本，并参与湖北广电重大资产重组工作。
- (13) **2013年6月20日**，武汉市东西湖区国有资产监督管理办公室作出《关于东西湖区广电网络资产参股上市的意见》（东国资办[2013]9号），授权东西湖信息中心处理中心资产与湖北广电参股上市相关事宜，并对参股资产进行评估，按不低于评估价参股。
- (14) **2013年6月14日**，中共蔡甸区委宣传部作出《关于同意区广播影视局参与全省有线电视网络资产整合的批复》，同意武汉市蔡甸区广播影视局以有线电视网络资产及负债认购武汉广电投资新增注册资本，并进一步参与湖北广电重大资产重组工作。
- (15) **2013年6月14日**，武汉市蔡甸区财政局作出《关于同意区广播影视局以有线电视网络资产对外投资的回复》，同意武汉市蔡甸区广播影视局以有线电视网络资产及负债认购武汉广电投资新增注册资本，对武汉广电投资出资的有线电视网络资产及负债的评估基准日为**2013年4月30日**；增资后持有的武汉广电投资股权拟注入上市公司的评估基准日为**2013年6月30日**；资产作价均以资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。
- (16) **2013年5月30日**，中共武汉市黄陂区委宣传部作出《关于同意武汉盘龙信息网络有限责任公司参与全省有线电视网络资产整合的批复》（陂宣文[2013]9号），同意盘龙网络以有线电视网络资产及负债认购武汉广电投资新增注册资本，并进一步参与湖北广电重大资产重组工作。
- (17) **2013年5月30日**，武汉市黄陂区国有资产监督管理办公室作出《关于武汉盘龙信息网络有限责任公司以有线电视网络资产对外投资的批复》（陂财国资[2013]46号），同意盘龙网络以有线电视网络资产

及负债认购武汉广电投资新增注册资本，并参与湖北广电重大资产重组工作。

- (18) 2013年6月15日，中共武汉市汉南区委宣传部作出《关于同意武汉市汉南区广播影视局参与全省有线电视网络资产整合的批复》，同意武汉市汉南区广播影视局以有线电视网络资产及负债认购武汉广电投资新增注册资本，并进一步参与湖北广电重大资产重组工作。
- (19) 2013年11月25日，武汉市汉南区国有资产监督管理办公室作出《关于对武汉市汉南区广播影视局参与湖北广电重大资产重组请示》的批复》(汉国资办文[2013]29号)，同意武汉市汉南区广播影视局将持有的武汉广电投资1.88%的股权注入湖北广电，认购湖北广电非公开发行的A股股份。
- (20) 2013年6月15日，中共荆州市委宣传部作出《关于荆州市视信网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(荆宣文[2013]29号)，原则同意荆州广电中心所控股的荆州视信参与湖北广电的重大资产重组。
- (21) 2013年6月14日，荆州市财政局作出《关于荆州市视信网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(荆财函[2013]147号)，同意荆州广电中心以持有的荆州视信51%的股权认购湖北广电发行的股份，具体认购数量和比例将根据注入湖北广电的资产估值和认购股份的价格等因素确定；本次拟注入资产的作价以资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。
- (22) 2013年6月14日，中共十堰市委宣传部作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(十宣[2013]9号)，原则同意十堰电视台下属的十堰广电参与湖北广电的重大资产重组。
- (23) 2013年6月17日，十堰市财政局作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(十财行资发[2013]169号)，同意十堰电视台以持有的十堰广电32.92%的股权认购湖北广电发行的股份，具体认购数量和比例将根据注入湖北广电的资产估值和认购股份的价格等因素确定；本次拟注入资产的作价

以资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。

- (24) 2013年6月14日，中共郧县县委宣传部作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(郧宣发[2013]1号)，原则同意郧县广电局以持有的十堰广电13.16%的股权参与湖北广电的重大资产重组。
- (25) 2013年6月14日，郧县财政局作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(郧财行资字[2013]135号)，同意郧县广电局以持有的十堰广电13.16%的股权认购湖北广电发行的股份，具体认购数量和比例将根据注入湖北广电的资产估值和认购股份的价格等因素确定；本次拟注入资产的作价以资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。
- (26) 2013年6月24日，中共竹山县委宣传部作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(竹宣[2013]15号)，原则同意竹山广电局以持有的十堰广电6.07%的股权参与湖北广电的重大资产重组。
- (27) 2013年6月20日，竹山县财政局作出《县财政局关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(竹财行资发[2013]2号)，同意竹山广电局以持有的十堰广电6.07%的股权认购湖北广电发行的股份，具体认购数量和比例将根据注入湖北广电的资产估值和认购股份的价格等因素确定；本次拟注入资产的作价以资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。
- (28) 2013年6月14日，中共郧西县委宣传部作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(西宣文[2013]4号)，原则同意郧西广电局以持有的十堰广电3.64%的股权参与湖北广电的重大资产重组。
- (29) 2013年6月20日，郧西县财政局作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(西财行资发[2013]95号)，同意郧西广电局以持有的十堰广电3.64%的股权认购湖北广电发行的股份，具体认购数量和比例将根据注入湖北广电的资产估值和认购股份的价格等因素确定；本次拟注入资产的作价以

资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。

- (30) 2013年6月14日，中共竹溪县委宣传部作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(溪宣发[2013]31号)，原则同意竹溪广电局以持有的十堰广电8.18%的股权参与湖北广电的重大资产重组。
- (31) 2013年11月8日，竹溪县财政局作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电资产重组事项的批复》(溪财字[2013]161号)，同意竹溪广电局以其持有的十堰广电8.18%的股权认购湖北广电的股份；本次拟注入资产的作价以资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。
- (32) 2013年7月29日，中共房县县委宣传部作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(房宣[2013]9号)，原则同意房县广电局以其持有的十堰广电4.40%的股权参与湖北广电重大资产重组。
- (33) 2013年7月22日，房县财政局作出《关于十堰市广播电视信息网络有限公司参与湖北广电重大资产重组事项的批复》(房财文[2013]95号)，同意房县广电局以持有的十堰广电4.40%的股权认购湖北广电发行的股份，具体认购数量和比例将根据注入湖北广电的资产评估价值和认购股份的价格等因素确定。本次拟注入资产的作价以资产评估机构出具并经国资主管部门备案的评估结果为准。
- (34) 2013年12月26日，省文资办作出《关于确认楚天视讯网络有限公司资产评估结果的批复》(鄂文资办文[2013]31号)，同意中联评估以2013年6月30日为基准日对楚天视讯拥有的广电网络整体资产的评估结果。
- (35) 2013年12月31日，省文资办作出《关于湖北省广播电视台授权楚天视讯认购湖北广电非公开发行A股股份相关事项的批复》(鄂文资办文[2013]36号)，原则同意楚天视讯以所拥有的广电网络资产及负债78,642.63万元认购湖北广电的股份，价格为11.08元/股。
- (36) 2014年1月22日，十堰市财政局对中联评估以2013年6月30日为基准

日出具的十堰广电《资产评估报告》进行了备案。

(37) 2014年1月23日,武汉市财政局对中联评估以2013年6月30日为基准日出具的武汉广电投资《资产评估报告》进行了备案。

(38) 2014年1月24日,荆州市财政局对中联评估以2013年6月30日为基准日出具的荆州视信《资产评估报告》进行了备案

4、中宣部、国广总局批准情况

中宣部已经以《关于同意湖北省楚天数字电视有限公司借壳上市融资和整合重组全省有线电视网络的函》(中宣办发函[2010]169号),批准楚天数字借壳武汉塑料股份有限公司上市融资,并实施对全省各级广电部门现有广播电视有线网络的整合重组。本次交易方案是湖北广电通过定向增发收购荆州市视信网络有限公司100%股权、十堰市广播电视信息网络有限公司100%股权、武汉广电网络投资有限公司100%股权以及湖北省楚天视讯网络有限公司有线电视网络资产及负债,属于湖北广电对全省各级广电部门现有广播电视有线网络的整合重组,因此本次交易已经取得了中宣部的批准,无需再取得中宣部的批准。

2013年7月13日,国务院作出《国务院关于取消和下放50项行政审批项目等事项的决定》(国发[2013]27号),取消了新闻出版广电总局关于广播电视传输网络公司股权性融资审批。湖北广电本次交易属于广播电视传输网络公司股权性融资,因此无需取得新闻出版广电总局的批准。

综上,本次交易已经取得了中宣部的批准;鉴于国家已经取消了新闻出版广电总局关于广播电视传输网络公司股权性融资审批,本次交易无需取得新闻出版广电总局的批准。

公司董事会认为:本次交易已履行的审批程序合法有效,符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条第(一)款的规定。

财务顾问认为:本次交易已履行的审批程序合法有效,符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条第(一)款的规定。

律师认为:本次交易已履行的审批程序合法有效,符合《关于规范上市公

司重大资产重组若干问题的规定》第四条第（一）款的规定。

（二）尚需履行的决策、审批程序

本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于：

- 1、本次重大资产重组尚待省文资办正式批准；
- 2、本次重大资产重组尚待湖北广电股东大会批准。在审议本次重大资产重组涉及的关联交易议案时，关联股东应回避表决；
- 3、本次重大资产重组尚待取得中国证监会的核准。

四、本次交易简介

（一）本次交易方案概要

1、发行股份购买资产

上市公司以发行股份的方式向楚天视讯等 17 家交易对方购买标的资产。

2、非公开发行股票募集配套资金

上市公司将同时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，募集资金总额不超过总交易金额的 25%。

（二）本次交易对方

本次交易发行股份共 17 个交易对方，分别是楚天视讯、武汉市台、江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心、荆州广电中心、中信国安、十堰广电中心、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、郧县广电局。

交易对方的具体情况，参见本报告书“第三章 交易对方基本情况”。

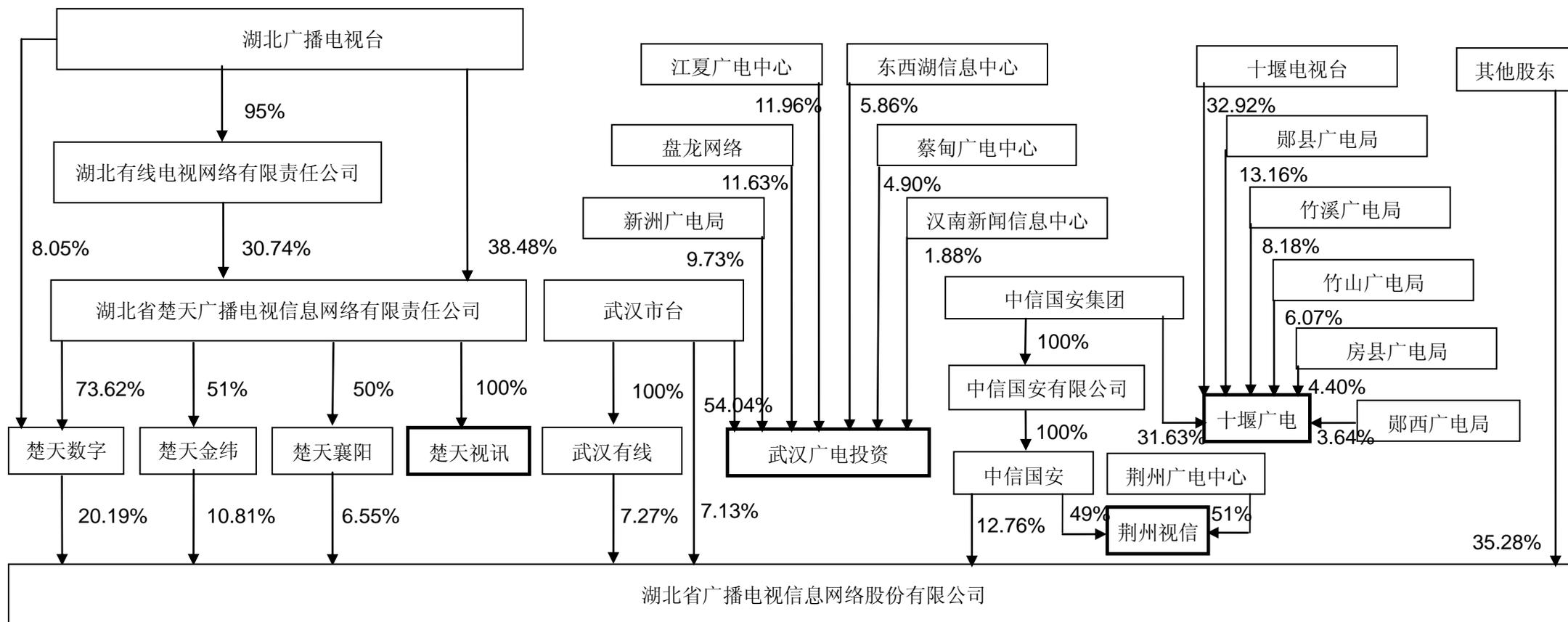
（三）本次交易标的

本次交易标的如下：

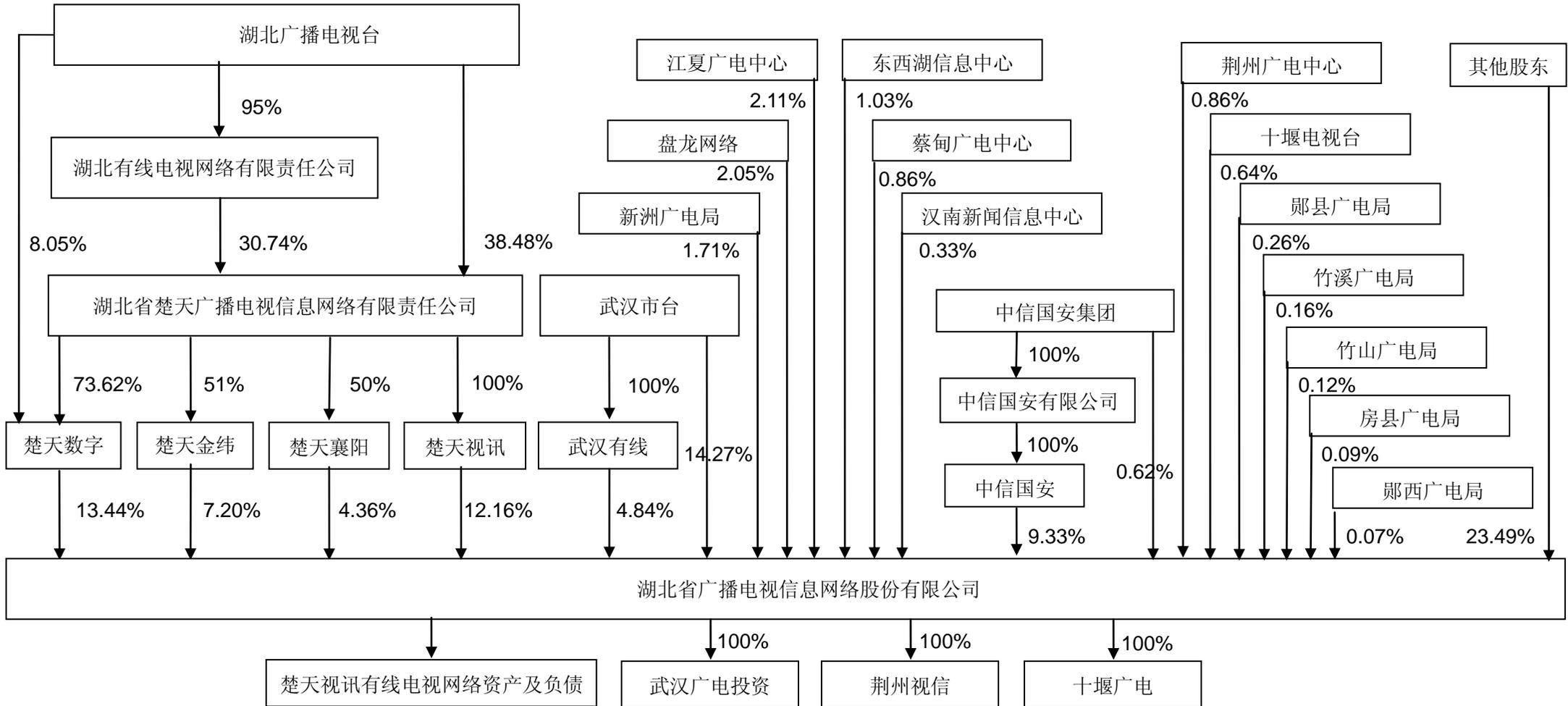
- 1、楚天视讯有线电视网络资产及负债；
- 2、武汉广电投资 100%股权；
- 3、荆州视信 100%股权；
- 4、十堰广电 100%股权。

（四）本次交易结构图

本次交易前，上市公司的股权结构图如下：



本次发行股份购买资产后，上市公司的股权结构图如下：



（五）本次交易价格及溢价情况

1、本次交易价格

本次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资主管部门备案确认后的评估结果为依据确定。

本次交易标的采取收益法和资产基础法进行评估，其中：评估机构对楚天视讯有线电视网络资产及负债、荆州视信 100%的股权、十堰广电 100%的股权选取了资产基础法的评估结果作为最终评估结论；对武汉广电投资 100%股权选取了收益法的评估结果作为最终评估结论。

本次交易标的评估基准日为 2013 年 6 月 30 日。根据中联资产评估对标的资产出具的中联评报字[2013]第[1068]号、中联评报字[2013]第[1069]号、中联评报字[2013]第[1071]号、中联评报字[2013]第[1072]号评估报告，楚天视讯有线电视网络资产及负债的评估价值为 78,642.63 亿元，武汉广电投资 100%股权评估价值为 114,019.33 亿元，荆州视信 100%股权的评估价值为 10,911.57 亿元，十堰广电 100%股权评估价值为 12,611.50 亿元。标的资产评估增值额和增值率情况如下：

单位：万元

公司名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率
楚天视讯有线电视网络资产负债净值	46,211.03	78,642.63	32,431.60	70.18%
武汉广电投资 100%股权	49,095.54	114,019.33	64,923.70	132.24%
荆州视信 100%股权	8,042.05	10,911.57	2,869.53	35.68%
十堰广电 100%股权	10,737.50	12,611.50	1,874.01	17.45%
合计/增值率	114,086.12	216,185.03	102,098.84	89.49%

根据交易各方签订的《发行股份购买资产协议》与交易标的的评估值，经商定，交易标的的作价最终确定为合计 216,185.03 万，评估增值率为 89.49%。

五、本次交易构成关联交易

本次重组交易对方楚天视讯为上市公司实际控制人控制的企业；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%，本次交易构成关联交易。

六、本次交易构成重大资产重组

湖北广电 2012 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司净资产为 213,696.78 万元，本次交易拟购买的标的资产计作价 216,185.03 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为 101.16%，且交易金额超过 1 亿元。根据《重组办法》第十一条和第十三条的规定，本次交易构成重大资产重组。此外，根据《重组办法》第二十八条和第四十六条的规定，本次交易需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

七、公司董事会、股东大会对本次交易的表决情况

2013 年 7 月 10 日，湖北广电召开第八届董事会第五次会议。会议逐项审议通过了《关于公司符合重大资产重组条件的议案》、《关于公司本次重组构成关联交易的议案》、《关于公司向特定对象发行股份购买资产方案的议案》、《关于公司进行配套融资的议案》、《关于审议<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>的议案》等议案。上述审议事项中涉及关联交易的事项，全体参会关联董事予以回避表决，全体参会非关联董事审议一致通过，其余未涉及关联交易的事项，全体参会董事审议一致通过。独立董事对本次重大资产重组暨关联交易事项发表了独立董事意见。

2014 年 1 月 28 日，湖北广电召开第八届董事会十一次会议。会议逐项通过《发行股份购买资产协议》的议案、《湖北广电股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》等议案。上述审议事项中涉及关联交易的事项，全体参会关联董事予以回避表决，全体参会非关联董事审议一致通过，其余未涉及关联交易的事项，全体参会董事审议一致通过。独立董事对本次重大资产重组

暨关联交易事项发表了独立董事意见。会议决定发出湖北广电 2014 年第[x]次临时股东大会通知。

第二章 上市公司基本情况

一、公司基本情况简介

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	祁国钧
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

（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投资有限公司持有的本公司 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及目前股本结构

(一) 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。上市公司股东中楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳均为湖北广播电视台控制的企业，为一致行动人；湖北广播电视台通过上述三家公司合计持有上市公司37.55%股权，为上市公司的实际控制人。

(二) 公司前十大股东

截至2013年6月30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一投连一个险投连	6,899,315	1.77
9	泰康人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-019L-FH002 深	6,744,958	1.73
10	姜国忠	4,293,900	1.10

四、最近三年重大资产重组情况

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；向楚天金纬、楚

天襄阳发行股份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。

五、公司主营业务概况

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，公司主营业务变更为有线电视网络运营。2013 年 1-9 月，营业收入 81,199.47 万元，较上年同增长 9.33%；归属于上市公司股东的净利润 2,722.76 万元，比上年同期增长 19.44%。

2011 年至 2012 年的主营业务收入构成如下：

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

注：2011 年的财务数据已按照重组完成后的口径重述。

六、公司最近三年及一期的主要财务数据

本节上市公司财务数据中 2010 年-2012 年三年财务数据已经审计，2013 年一期财务数据未经审计。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	324,178.58	324,130.06	297,741.35	98,716.65
负债总额	98,303.24	110,433.28	97,327.55	70,658.72
归属于上市公司股东的 所有者权益	225,875.34	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	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	82,793.79	106,134.61	93,951.77	93,691.65
营业利润	11,931.87	17,001.65	15,873.04	6,070.30
利润总额	12,154.03	17,973.52	16,588.47	6,195.61
归属于上市公司股东的净利润	12,178.56	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	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	33,345.66	53,958.28	45,913.16	12,877.30
投资活动产生的现金流量净额	-26,095.64	-56,942.50	-46,975.62	-3,380.11
筹资活动产生的现金流量净额	-11,559.67	11,964.88	-4,454.10	-2,038.12
现金及现金等价物净增加额	-4,309.65	8,980.66	-5,516.56	7,496.13

（四）其它财务指标

项目	2013年9月30日/2013年1-9月	2012年12月31日/2012年	2011年12月31日/2011年	2010年12月31日/2010年
基本每股收益（元/股）	0.31	0.66	0.66	0.589
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.66	0.66	0.589
净资产收益率（%）	5.54	8.63	8.66	8.06
资产负债率（%）	30.32	34.07	32.69	---

七、公司控股股东和实际控制人情况

（一）控股股东概况

1、基本情况

公司控股股东楚天数字持有湖北广电 7,848.60 万股股份，占湖北广电总股本的 20.19%，基本情况如下：

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）；

2、历史沿革

（1）2006年公司设立

楚天数字于2006年6月21日，经湖北省广播电视总台和湖北省广播电视局批准，由楚天网络、统和投资控股有限公司发起设立。设立时公司注册资本6,000万元，实收资本3,601.48万元，楚天网络以实物资产出资2,061.48万元，占股份总额的51%；统和投资以货币出资1,540万元，占股份总额的49%。

（2）2006年10月，实收资本增加至6,000万元

2006年10月，楚天网络以996.16万元资产和2.36万元现金，统和投资以现金1,400万元对楚天数字进行出资，本次出资后楚天网络的实收资本从3,601.48万元增加至6,000万元。本次出资完成，股权结构维持不变。

（3）2008年2月，第一次增资

2007年5月，楚天网络以资产3,060万元；统和投资以2,940万元现金对楚天数字进行增资，本次增资后楚天数字注册资本增加至12,000万元人民币。本次增资完成后，楚天数字股权结构变动仍然维持不变，楚天网络占股份总额的51%，统和投资占49%。

（4）2008年6月，第二次增资

2008年6月，楚天数字进行第二次增资，楚天网络7,650万元实物资产；统和投资以7,350万元现金；湖北康慈投资有限责任公司5,000万元现金对楚天数字进行增资（其中2,000万元计入资本公积）。增资后楚天数字注册资本增加至30,000万元。本次增资完成后楚天数字股权结构变更为，楚天网络45.9%；

统和投资 44.1%；湖北康慈投资有限责任公司 10%。

(5) 2009 年 12 月，第三次增资

2009 年 12 月楚天数字进行第三次增资，将资本公积 2,000 万元和未分配利润 1,600 万元按股东出资比例转增注册资本，转增后注册资本增加至 33,600 万元。本次增资前后楚天数字股权结构没有发生变化。

(6) 2010 年 1 月，第四次增资

楚天数字于 2010 年 1 月进行第四次增资扩股，注册资本由 33,600 万元增加至 62,150 万元。其中，省总台以 4,998.19 万元三个数字电视频道可经营性资产和 1.81 万元现金、楚天网络以 6,957 万元资产；武汉普天高科信息技术有限公司以 5,800 万元资产；统和投资以 4,200 万元现金；宜昌三峡广播电视总台以 4,043 万元资产；东风汽车公司 2,550 万元资产认缴本次增资。本次增资前后楚天数字股权结构变动如下：

股东名称	变更前		变更后	
	出资额（万元）	出资比例	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	15,422.40	45.90%	22,379.40	36.01%
统和投资控股有限公司	14,817.60	44.10%	19,017.60	30.60%
武汉普天高科信息技术有限公司	-	-	5,800.00	9.33%
湖北省广播电视总台	-	-	5,000.00	8.05%
宜昌三峡广播电视总台	-	-	4,043.00	6.51%
湖北康慈投资有限责任公司	3,360.00	10.00%	3,360.00	5.41%
东风汽车公司	-	-	2,550.00	4.10%
合计	33,600.00	100.00%	62,150.00	100.00%

(7) 2010 年 2 月，股权转让

2010 年 2 月，根据楚天数字 2010 年临时股东会决议，统和投资将其持有的 4.31%和 3.41%股权分别转让给无锡红益和无锡红福；武汉普天高科信息技术有限公司将其持有的 9.33%股权转让给深圳领航兴邦科技有限公司；湖北康慈投资有限责任公司将其持有的 4.83%股权转让给湖北艾维通信有限公司。本次股权转让前后，楚天数字股权结构变动情况如下：

股东名称	变更前		变更后	
	出资额 (万元)	出资比例	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	22,379.40	36.01%	22,379.40	36.01%
统和投资控股有限公司	19,017.60	30.60%	14,217.60	22.88%
湖北省广播电视总台	5,000.00	8.05%	5,000.00	8.05%
武汉普天高科信息技术有限公司	5,800.00	9.33%	-	-
深圳领航兴邦科技有限公司	-	-	5,800.00	9.33%
宜昌三峡广播电视总台	4,043.00	6.51%	4,043.00	6.51%
湖北艾维通信有限公司	-	-	3,000.00	4.83%
无锡红益国际创业投资有限公司	-	-	2,680.00	4.31%
东风汽车公司	2,550.00	4.10%	2,550.00	4.10%
无锡红福国际创业投资中心（有限合伙）	-	-	2,120.00	3.41%
湖北康慈投资有限责任公司	3,360.00	5.41%	360.00	0.58%
合计	62,150.00	100.00%	62,150.00	100.00%

(8) 2010年4月，股权转让

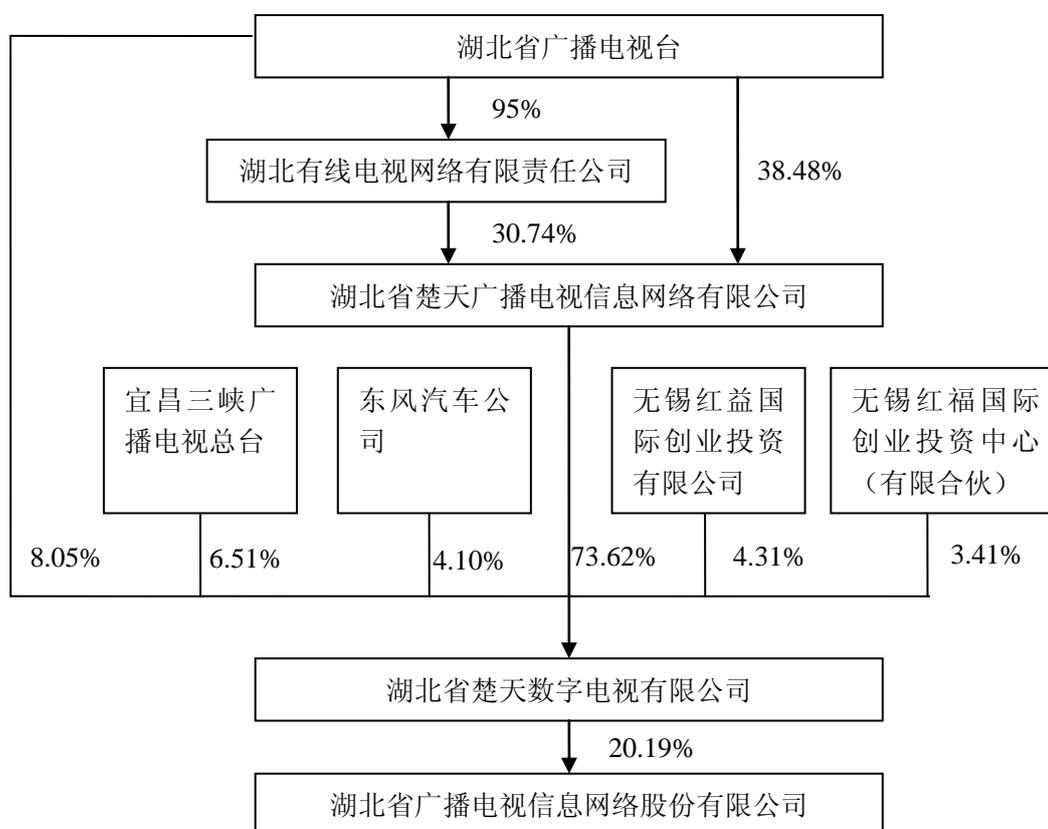
国家广电总局认为楚天数字公司民营资本持股比例过高，建议降低，故统和投资系后期逐步退出。2010年4月，根据楚天数字股东会决议，统和投资、深圳领航兴邦科技有限公司、湖北艾维通信有限公司、湖北康慈投资有限责任公司分别将其持有的楚天数字股权全部（合计占总注册资本的37.61%）转让给楚天网络。本次股权转让完成后，楚天数字股权结构变动情况如下：

股东名称	变更前		变更后	
	出资额 (万元)	出资比例	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	22,379.40	36.01%	45,757.00	73.62%
湖北省广播电视总台	5,000.00	8.05%	5,000.00	8.05%
宜昌三峡广播电视总台	4,043.00	6.51%	4,043.00	6.51%
东风汽车公司	2,550.00	4.10%	2,550.00	4.10%
统和投资控股有限公司	14,217.60	22.88%	-	-
深圳领航兴邦科技有限公司	5,800.00	9.33%	-	-
湖北艾维通信有限公司	3,000.00	4.83%	-	-
无锡红益国际创业投资有限公司	2,680.00	4.31%	2,680.00	4.31%
无锡红福国际创业投资中心（有限合伙）	2,120.00	3.41%	2,120.00	3.41%
湖北康慈投资有限责任公司	360.00	0.58%	-	-
合计	62,150.00	100.00%	62,150.00	100.00%

(9) 2012年11月重大资产重组

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，楚天数字与上市公司进行重大资产置换，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；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，占上市公司总股本的20.19%。本次重组完成后，楚天数字变为持股型公司。

3、产权结构及控制关系



(二) 实际控制人概况

1、基本情况

截至本报告出具之日，公司实际控制人为湖北广播电视台，其基本情况如下：

事业法人名称	湖北广播电视台
注册号	142000001278
举办单位	湖北省人民政府

开办资金	5000 万元
法定代表人	王茂亮
住所	武汉市中北路 1 号湖北经视大厦
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	宗旨：组织广播影视宣传和广播影视文艺创作、生产、发行，根据授权，管理、经营总台全部国有资产，承担保值增值责任。

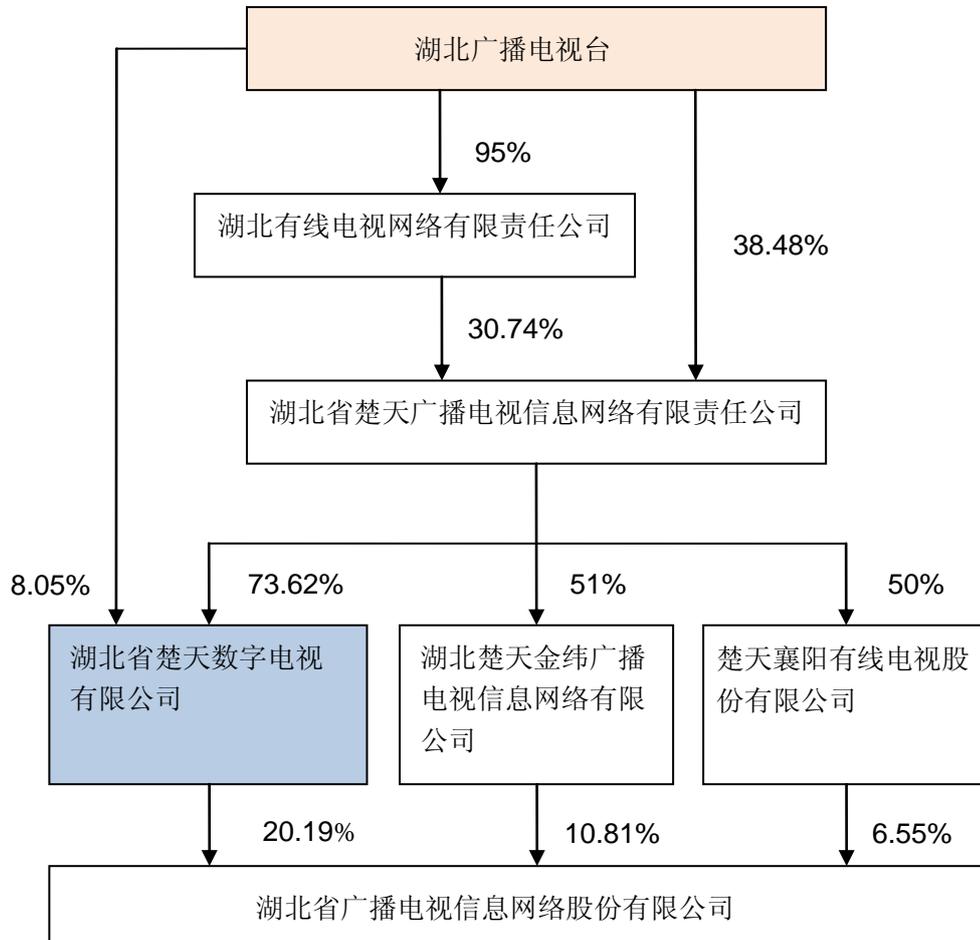
2、历史沿革

湖北广播电视台系湖北省政府直属事业单位，其前身是湖北省广播电视总台。2006 年 3 月，经国家广电总局和湖北省省委、省政府批准成立湖北广播电视总台。2011 年 10 月，根据中央关于文化体制改革的部署和要求，国家广电总局正式批复同意“湖北省级广播电视体制改革方案”，湖北省广播电视总台更名为湖北广播电视台。

湖北省广播电视台系以广播电视新闻宣传、频道频率管控、技术平台播出运营等为主要职责，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。

目前，湖北广播电视台及其控制的湖北长江广电传媒集团有限责任公司旗下拥有湖北卫视等 12 个电视频道、湖北之声等 10 个广播频率、网络广播电视台等 4 家新媒体、2 种报纸杂志、19 家直属单位级 39 家全资、控股公司。

(三) 公司与实际控制人之间产权及控制关系



第三章 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、江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心、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、郧西广电局等 17 家公司和事业单位。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，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”）共同出资成立楚天视讯，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

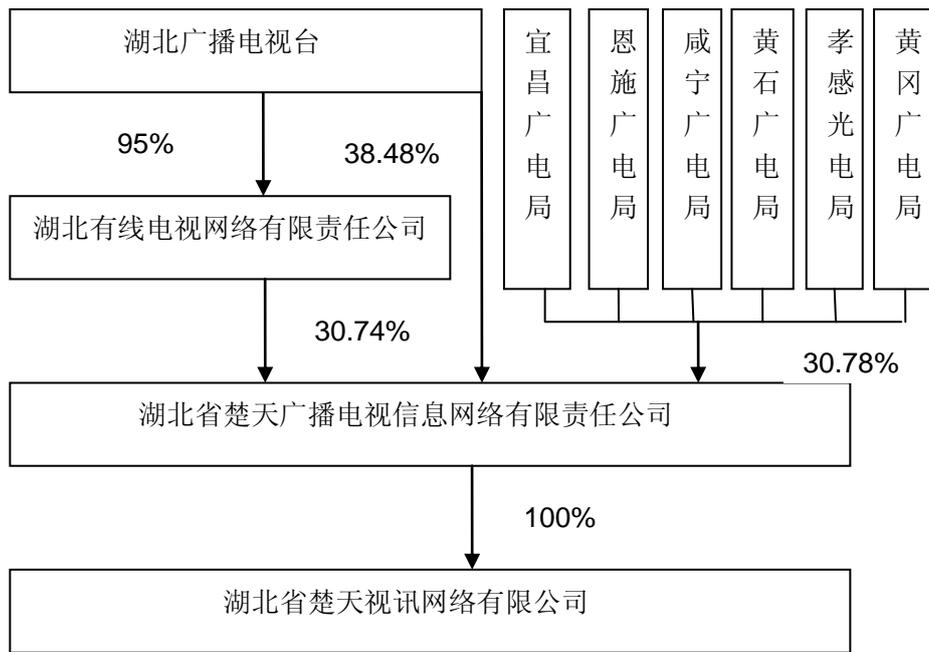
2012年6月15日，济南有线通与楚天网络签署《股权转让协议》，济南有线通决定将其持有的楚天视讯49%的股权作价人民币5,100万元转让给楚天网络。

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。楚天视讯负责随州、广水、曾都、京山、沙洋、沙洋监狱、屈家岭、钟祥、随县、公安、人民大垸、罗田、英山、龙感湖、麻城、神农架、远安、当阳、保康、宜城、赤壁、通城、崇阳 23 个市县的广播电视节目传输、广播电视网络增值业务和宽带业务。

（五）最近三年主要财务数据（未审）

1、最近三年主要财务数据

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	115,574.34	108,320.58	98,894.27
负债总额	58,703.74	80,023.14	74,371.18
所有者权益合计	56,870.61	28,297.44	24,523.10
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	36,687.02	33,322.11	27,152.33
利润总额	3,991.17	3,739.68	3,787.69

净利润	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
应收账款	1,148.98	应付票据	1,430.70
预付款项	4,700.87	应付账款	12,848.38
其他应收款	4,603.13	预收款项	3,007.13
存货	3,465.49	应付职工薪酬	2,108.71
流动资产合计	18,044.72	应交税费	188.10
非流动资产：		应付股利	-337.58
固定资产	62,030.89	其他应付款	20,274.50
在建工程	23,994.49	流动负债合计	40,519.93
无形资产	551.90	非流动负债：	
长期待摊费用	10,952.34	长期应付款	18,183.81
非流动资产合计	97,529.63	非流动负债合计	18,183.81
	-	负债合计	58,703.74
	-	所有者权益（或股东权益）：	
		实收资本（或股本）	10,000.00
		资本公积	35,997.56
		未分配利润	10,873.05
		归属于母公司所有者 权益合计	56,870.61
		少数股东权益	-
		所有者权益合计	56,870.61
资产总计	115,574.34	负债和所有者权益总 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

截至本报告书出具日，楚天视讯共有22家分公司，具体情况如下：

序号	公司及分支机构	营业执照注册号	成立日期
1	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋支公司	420803000009187	2008-07-31
2	湖北省楚天视讯网络有限公司保康支公司	420626000003006	2008-08-07
3	湖北省楚天视讯网络有限公司广水支公司	421381000005099	2008-07-30
4	湖北省楚天视讯网络有限公司随州分公司	421300000010596	2008-10-31
5	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	422324000002640	2008-08-06
6	湖北省楚天视讯网络有限公司龙感湖分公司	421101000000816	2008-08-04
7	湖北省楚天视讯网络有限公司人民大垸支公司	421023000008188	2008-11-15
8	湖北省楚天视讯网络有限公司罗田支公司	421123000007842	2008-10-22
9	湖北省楚天视讯网络有限公司公安支公司	421022000004248	2008-08-05
10	湖北省楚天视讯网络有限公司宜城支公司	420684000003985	2008-08-12
11	湖北省楚天视讯网络有限公司神农架分公司	429021000000923	2008-07-31
12	湖北省楚天视讯网络有限公司英山支公司	421124000002292	2008-08-12
13	湖北省楚天视讯网络有限公司崇阳支公司	422325000007931	2008-10-29
14	湖北省楚天视讯网络有限公司随县支公司	421300000019472	2010-01-05
15	湖北省楚天视讯网络有限公司屈家岭支公司	420805000004632	2008-08-08
16	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋监狱管理局分公司	420803000009824	2008-11-10
17	湖北省楚天视讯网络有限公司钟祥支公司	420881000013085	2008-07-29
18	湖北省楚天视讯网络有限公司远安支公司	420525000002305	2008-07-30
19	湖北省楚天视讯网络有限公司当阳支公司	420582000005502	2008-08-08
20	湖北省楚天视讯网络有限公司赤壁支公司	422302000006705	2008-10-20
21	湖北省楚天视讯网络有限公司麻城支公司	421181000013192	2008-11-04
22	湖北省楚天视讯网络有限公司京山支公司	420821000024185	2008-07-30

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

本次交易前，楚天视讯为湖北广电的实际人控制的其他企业，与本公司存在关联关系。截至本报告书出具之日，楚天视讯未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据楚天视讯及其主要管理人员出具的声明，楚天视讯及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

二、武汉市台

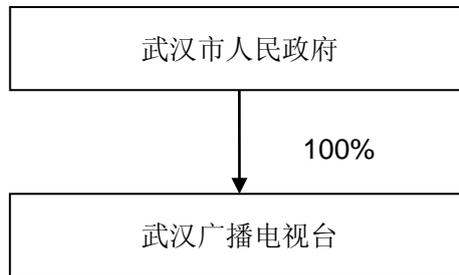
（一）基本情况

事业法人名称	武汉广播电视台
注册号	142010000529
举办单位	中共武汉市委
开办资金	67,871.3 万元
法定代表人	顾亦兵
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	承担广播电视新闻宣传工作。编排和审核新闻宣传采编播节目内容，管理频道频率资源，管控播出前端。管理广播电视经营业务，管理台属国有资产和企业，管理武汉广播影视传媒集团有限公司等工作。

（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。2013 年中共武汉市委、武汉市人民政府在调整文化机构和职能中，将武汉广播电视总台与市广播影视局分开，单独设置武汉广播电视台，为市委序列的直属正局级事业单位。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

武汉广播电视台，是武汉市直属正局级事业单位，是集广播、电视、电影、广告经营、经营融资和其他服务于一身的综合性现代文化传媒实体。武汉市台现有新闻广播、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；下辖武汉有线广播电视网络有限公司、武汉电视节目公司、武汉电视科技发展公司、武汉电视广告传媒有限公司、武汉广通传媒广告发展有限公司和武汉网络电视股份有限公司等 10 多家文化企业。

（五）最近三年主要财务数据（未审）

1、最近三年主要财务数据

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	134,058.90	130,444.65	127,546.39
负债总额	20,906.43	24,173.80	33,013.07
所有者权益合计	113,152.47	106,270.85	94,533.32
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	35,836.34	40,428.95	33,468.37
利润总额	6,832.77	7,663.04	3,624.27
净利润	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	2,749.99	未分配利润	52,418.34
		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

项目	2012 年度
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	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。
3	武汉电视科技发展有限公司	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。
4	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。
5	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。
6	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。
7	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。
8	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。

序号	单位名称	注册资本	持股比例	经营范围
9	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。
10	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。
11	武汉广电网络投资有限公司	555.18	54.04%	有线电视网络投资
12	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

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

本次交易前，武汉市台持有湖北广电 7.13% 的股份，通过全资子公司武汉有线广播电视网络有限公司间接持有湖北广电 7.27% 的股份，合计持有湖北广电 14.4%。截至本报告书签署日，武汉市台向本公司推荐的在任董事、监事及高级管理人员情况如下：

姓名	性别	湖北广电职务	任职起始时间	武汉市台职务
顾亦兵	男	董事	2012年11月28日	台长
李峰	男	监事	2012年11月28日	副巡视员

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据武汉市台及其主要管理人员出具的声明，武汉市台及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

三、江夏广电中心

（一）基本情况

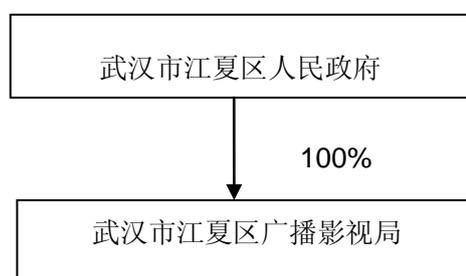
事业法人名称	武汉市江夏区广播影视服务中心（武汉市江夏区广播影视局）
注册号	142011500199
举办单位	武汉市江夏区人民政府
开办资金	808.8 万元

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服务中心。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

江夏广电中心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。江夏广电中心设置电影管理科、行业管理科等六个部门。

江夏广电中心 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）最近三年主要财务数据（未审）

1、最近三年主要财务数据

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	5,496.86	4,617.91	3,977.76
负债总额	859.65	1,403.95	1,831.84
净资产合计	4,122.34	3,213.96	2,145.92
项目	2012年度	2011年度	2010年度
收入	7,242.59	6,113.27	5,195.67
结余	1,276.04	1,165.70	620.14

注：江夏广电中心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。武汉市台、江夏广电中心、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南广电局、十堰电视台、郧县广电局、竹溪广电局、竹山广电局、房县广电局、郧西广电局同属上述情况。

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	负债合计	859.65
对外投资	0.46	三、净资产类：	-
固定资产	2,065.96	事业基金	-
财政专户存款	330.16	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

项 目	2012 年度
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

江夏广电中心无下属企业。

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，江夏广电中心与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据江夏广电中心及其主要管理人员出具的声明，江夏广电中心及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

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。

2005年3月14日，武汉市盘龙会计师事务所有限责任公司对公司资本公积

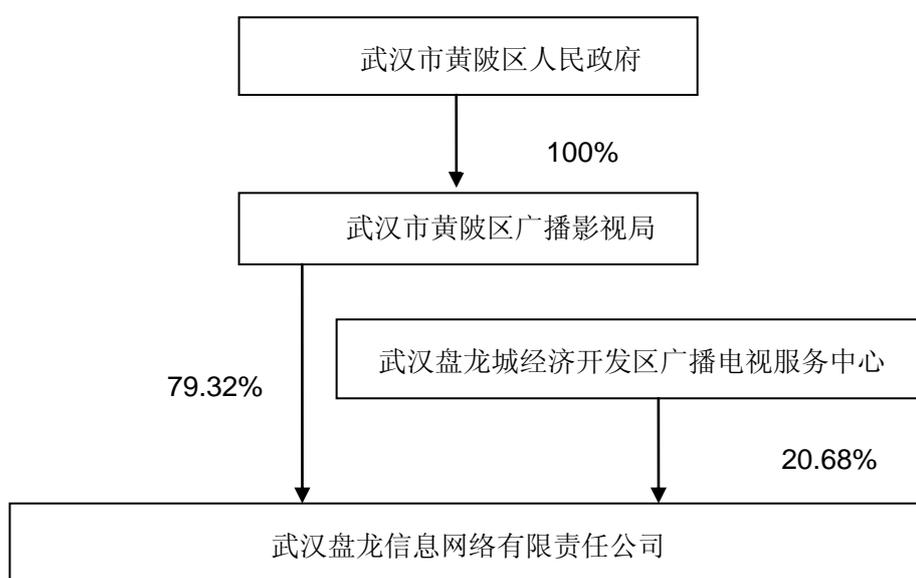
转增注册资本出具了武盘会验（2005）11号《验资报告》。

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）最近三年主要财务数据（未审）

1、最近三年主要财务数据

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	5,624.83	5,276.92	5,227.95
负债总额	2,282.12	2,157.18	1,655.31
所有者权益合计	3,342.71	3,119.74	3,572.65
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	5,465.97	5,528.51	3,901.55
利润总额	37.23	-259.80	-72.50
净利润	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	应付账款	1,524.90
应收账款	183.64	预收账款	3.12
存货	251.38	应付工资	520.20
流动资产合计	1,729.84	应交税金	192.06
固定资产原价	3,986.38	其他应付款	41.84
减：累计折旧	2,278.30	流动负债合计	2,282.12
固定资产净值	1,708.08	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
固定资产合计	3,894.99	股东权益：	-
		股本	1,518.00
		减：已归还投资	-
		股本净额	1,518.00
		资本公积	2,354.05
		盈余公积	-
		其中：法定公益金	-
		未分配利润	-529.34
		股东权益合计	3,342.71
资产总计	5,624.83	负债及股东权益总计	5,624.83

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

项 目	2012 年
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。

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，盘龙网络与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据盘龙网络及其主要管理人员出具的声明，盘龙网络及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

五、东西湖信息中心

（一）基本情况

事业法人名称	武汉市东西湖区宣传信息中心（武汉市东西湖区广播影视站）
注册号	142011200382
举办单位	武汉市东西湖区人民政府

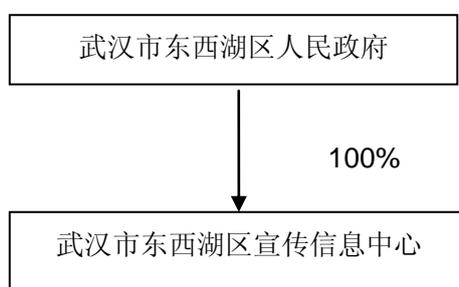
开办资金	4508 万元
法定代表人	沈永葆
住所	武汉市东西湖区东吴大道 77 号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	把握正确舆论导向，统一宣传口径，营造良好舆论氛围。广播电视节目的制作、播出、监督和管理《东西湖报》的编辑发行 政务网站、有线广播电视、网络工程的建设维护及管理 发布政务动态信息

（二）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局。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。

（三）股权控制关系



（四）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。

（五）最近三年主要财务数据（未审）

1、最近三年主要财务数据

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	4,629.19	3,561.09	3,492.13
负债总额	354.62	266.01	155.56
净资产合计	4,274.57	3,295.07	3,336.57
项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	5,011.49	3,445.50	2,568.72
结余	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	应付账款	95.02
应收账款	13.11	其他应付款	257.84
预付款项	3.00	应交税金	1.76
其他应收款	1,085.79	负债合计	354.62
对外投资	1.50	三、净资产类：	-
固定资产	3,258.69	事业基金	-
资产合计	4,629.19	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	2012 年 12 月 31 日	负债及股东权益	2012 年 12 月 31 日
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

(六) 下属企业情况

东西湖区宣传信息中心无下属企业。

(七) 与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，东西湖信息中心与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

(八) 最近五年是否受过处罚情况说明

根据东西湖信息中心及其主要管理人员出具的声明，东西湖信息中心及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

六、蔡甸广电中心

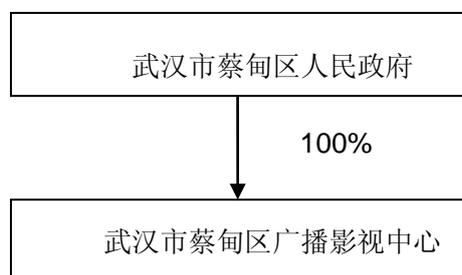
（一）基本情况

事业法人名称	武汉市蔡甸区广播影视中心（武汉市蔡甸区广播影视局）
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）最近三年主要财务数据（未审）

1、最近三年主要财务数据

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	4,739.64	4,580.29	3,742.48
负债总额	484.21	829.57	1,350.43
净资产合计	4,255.43	3,750.72	2,392.05
项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	4,030.76	4,642.00	6,362.27
结余	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	应付账款	449.60
银行存款	201.71	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	应交税金	0.43
其他应收款	666.75	负债合计	484.21
材料	20.73	三、净资产类：	-
固定资产	3,822.89	事业基金	-
资产合计	4,739.64	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	2012年12月31日	负债及股东权益	2012年12月31日
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) 与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，蔡甸广电中心与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

(八) 最近五年是否受过处罚情况说明

根据蔡甸广电中心及其主要管理人员出具的声明，蔡甸广电中心及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

七、新洲广电局

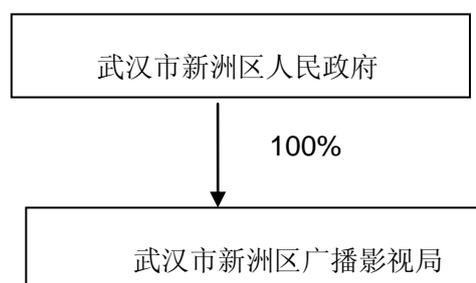
（一）基本情况

事业法人名称	武汉市新洲区广播影视局（中心）
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。

新州广电局 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) 最近三年主要财务数据 (未审)

1、最近三年主要财务数据

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	7,159.47	6,937.86	6,257.01
负债总额	1,563.05	1,432.97	1,415.51
净资产合计	5,596.43	5,504.89	4,841.50
项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	5,232.56	4,855.87	4,175.20
结余	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	应付账款	1,297.06
应收账款	364.78	其他应付款	170.24
其他应收款	738.30	负债合计	1,563.05
材料	1,869.98	三、净资产类:	-
固定资产	2,183.49	事业基金	-
资产合计	7,159.47	固定基金	2,183.49
	-	专用基金	-

资产	2012年12月31日	负债及股东权益	2012年12月31日
	-	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。

(七) 与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，新洲广电局与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

(八) 最近五年是否受过处罚情况说明

根据新洲广电局及其主要管理人员出具的声明，新洲广电局及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷

有关的重大民事诉讼或仲裁。

八、汉南新闻信息中心

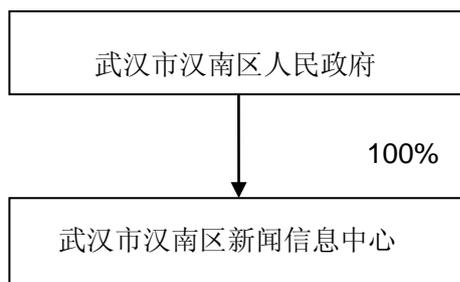
（一）基本情况

事业法人名称	武汉市汉南区新闻信息中心
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	毛学锋
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

武汉市汉南区新闻信息中心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。根据《武汉市机构编制委员会关于汉南区调整城市管理、文化、卫生计生等机构和职能的批复》（武编[2013]55 号）和《汉南区机构编制委员会关于汉南区新闻信息中心主要职责内设机构和人员编制规定的批复》（汉编[2013]29 号），武汉市汉南区广播影视站于 2013 年 8 月 29 日更名为武汉市汉南区新闻信息中心。

（三）股权控制关系



(四) 主营业务情况

汉南新闻信息中心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。

汉南新闻信息中心 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) 最近三年主要财务数据（未审）

1、最近三年主要财务数据

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	1,920.78	1,847.56	1,111.01
负债总额	91.68	62.90	149.90
净资产合计	1,829.10	1,784.66	961.11
项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	1,189.26	1,196.39	1,029.90
结余	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：	

资产	2012年12月31日	负债及股东权益	2012年12月31日
银行存款	108.11	应付账款	91.68
预付款项	27.02	负债合计	91.68
固定资产	1,785.65	三、净资产类：	-
资产合计	1,920.78	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

汉南新闻信息中心无下属企业。

(七) 与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，汉南新闻信息中心与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据汉南新闻信息中心及其主要管理人员出具的声明，汉南新闻信息中心及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

九、荆州广电中心

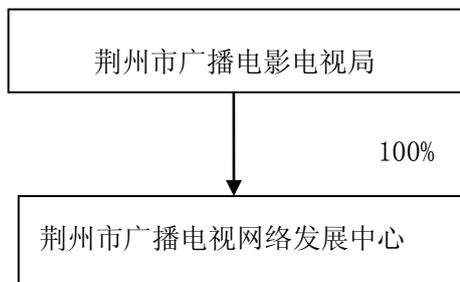
（一）基本情况

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。

（六）下属企业情况

其下属企业为荆州视信，详细情况见“第四章 标的资产基本情况 三、荆州视信”。

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，荆州广电中心与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据荆州广电中心及其主要管理人员出具的声明，荆州广电中心及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

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（2-2）
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）

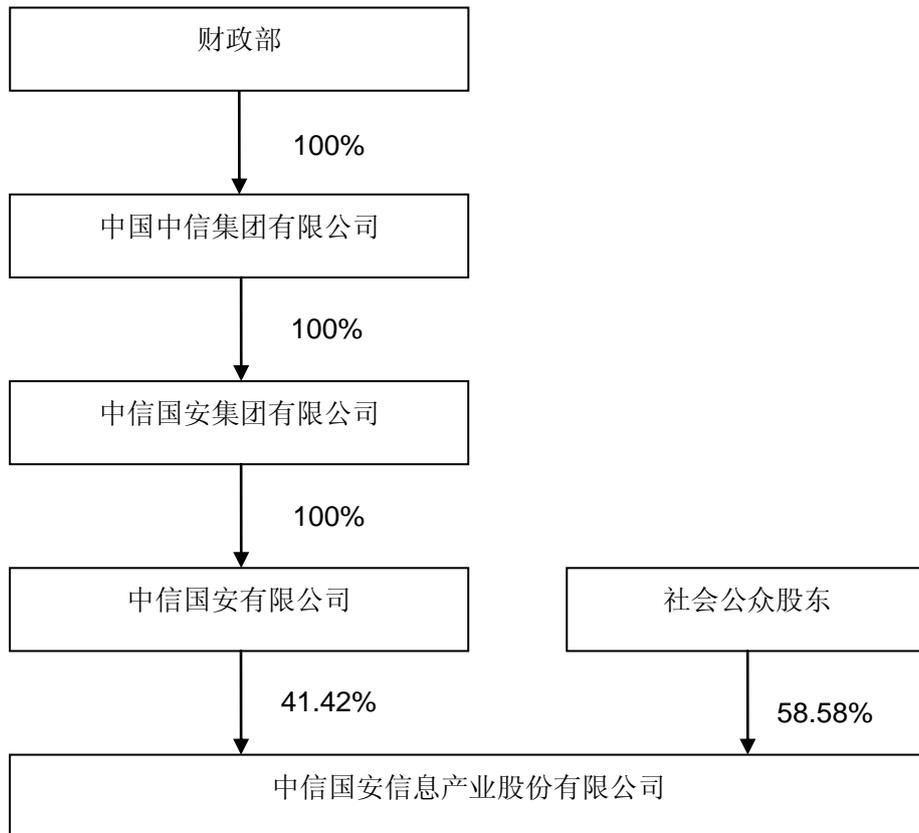
12,000 万股，每股面值 1.00 元，发行价格为每股 12 元；变更后的注册资本为人民币 779,999,989 元。

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业务、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。

2012 年底，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已超过 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%。截至 2012 年 6 月 30 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约 2,590 万户，数字电视用户约 1,910 万户。

（五）最近三年主要财务数据（合并报表）

1、最近三年主要财务数据

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	1,174,606.67	1,096,346.06	1,084,502.46
负债总额	581,546.13	501,761.99	482,965.02
归属于母公司所有者权益合计	578,961.37	580,282.64	583,650.93
项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业总收入	200,922.69	177,170.96	201,039.20
利润总额	16,212.70	17,142.69	30,274.47
归属于母公司所有者的净利润	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	2012 年 12 月 31 日	项目	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

项目	2012年12月31日	项目	2012年12月31日
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：	
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	所有者权益合计	593,060.54
资产总计	1,174,606.67	负债和所有者权益总 计	1,174,606.67

2) 合并利润表

单位:万元

项目	2012年度
一、营业总收入	200,922.69
二、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

项目	2012 年度
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

（六）下属企业情况

公司名称	法人代表	成立时间	注册地	注册资本（万元）	经营范围	持股比例
有线电视网络						
河北广电网络集团唐山有限公司	杨能斌	2000-7	唐山市	9800	有线电视网络工程设计、建设施工及运营管理；广播电视节目传输、接入服务、网络拓展业务及线路出租；有线电视网络设备、器材及软件开发、销售、广告设计、制作和发布。	49%
河北广电网络集团秦皇岛有限公司	焦生辰	2000-11	秦皇岛市	14000	因特网接入服务业务（省集团公司中华人民共和国增值电信业务经营许可证有效期至2014年4月2日）；一般经营项目（项目中属于禁止经营和许可经营的除外）：有线广播电视工程设计、安装；有线广播电视信号及数据广播信号传送、入户服务；有线广播电视网络维护、出租；网络相关设备、器材和软件及数字电视机顶盒的开发、组装、销售；设计、制作、发布国内外各类广告。	49%
河北广电网络集团承德有限公司	杨能斌	2000-4	承德市	4509.8	有线电视网络的规划，建设，管理，运营，维护，广播电视的基本业务传输及各类有偿电视服务；组建集	49%

公司名称	法人代表	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例
公司					团专网，因特网接入，多媒体传输，高速线路出租，设计，制作，发布国内广告业务；信息传播服务，网络相关设备，器材和软件的开发，生产，销售（未取得专项审批许可的项目除外）。	
河北广电网络集团沧州有限公司	焦生辰	2000-12	沧州市	6000	有线电视网络的规划、建设、管理、运营、维护；广播电视传输的基本业务、扩展业务、增值业务（国家限制经营的项目除外）；广播电视设备销售（不含卫星地面接收设施）；经营广播电视扩展业务及增值业务中的广告。	49%
周口国安广播电视网络有限公司	易发启	2001-1	周口市	3600	有线电视网络规划建设、管理、运营、维护；广播电视基本业务扩其扩展、增值业务；网络相关设备、器材、软件开发、生产和销售；广告制作、发布。	49%
湘潭国安广播电视信息网络有限公司	熊兴保	2000-12	湘潭市	7500	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。	49%
浏阳国安广电宽带网络有限责任公司	张忠	2000-9	浏阳市	7200	有线电视网络、建军设、管理、远程维护；广播电视基本业务、广播电视扩展业务；付费电视、图文电视、远程医疗、远程教育、电视会议、视频点播等信息服务。	49%
荆州视信网络有限公司	李海昌	2000-5	荆州市	7878	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	49%

公司名称	法人代表	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例
					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。	
益阳国安广播电视宽带网络有限责任公司	陈正清	2000-6	益阳市	7000	有线电视网络的规划、建设、管理、营运、维护；广播电视、远程教育、多媒体信息的传输；视频点播、组建集团专网、因特网接入服务；高速线路出租业务；与网络相关的设备器材和软件的开发、生产、销售。	49%
长沙国安广播电视宽带网络有限公司	陈志强	2000-8	长沙市	17000	长沙市城区有线广播电视传输覆盖网的升级改造建设、经营管理网上综合业务开发；综合布线工程的设计、施工；电视监控系统及防盗报警装置工程设计，施工与安装；影视设备红营、销售、安装及影视工程的设计与安装；设计、制作、发布、代理国内各类广告。	49%
岳阳市有线电视宽带网络有限公司	江玉祖	2000-12	岳阳市	7300	有线电视网络的规划、建设、管理、运营、维护；广播电视的基本业务和扩展业务服务；付费电视、图文电视、远程医疗、电视会议、视频点播等服务；广播电视的增值业务服务；组建集团专网、高速线路的出租等业务；影视节目制作、发行和销售；网络相关设备、器材和软件的开发、销售。	49%
合肥有线电视宽带网络有限公司	王节	2001-4	合肥市	10000	有线电视网络的开发、设计、建设、运营及扩展和增值业务（未取得专项审批许可的项目不得经营）；网络相关设备、器材和软件的开发、生产和销售；设计、制作、代理国内平面及电视广告，在自有的媒体上发布国内广告；信息咨询服务；房屋租赁。	40%
山东广电网络威海有限公司	蔡惠松	2002-8	威海市	11000	有线广播电视的传输业务、扩展业务、增值业务；有线广播电视网络的涉及、建设、管理、运营、维护；有线广播电视网络设备及软件的开发	31.58%

公司名称	法人代表	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例
					发、生产、销售；设计、制作、代理国内影视广告，发布电子媒介广告业务。	
资源开发						
青海国安科技发展有限公司	孙亚雷	2003-3	青海省格尔木市	120000	钾、锂、硼、镁资源产品的开发、生产销售（在采矿许可证的有效期限内经营）；经营本企业自产产品及技术的进出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或者禁止进出口的商品及技术除外	100%
高科技新材料						
中信国安盟固利电源技术有限公司	张溪		北京市	14600.62	生产、销售电池材料及电池；货物进出口等	96.05%
电信增值及信息系统集成						
中信国安通信有限公司	李雄	1997-10	上海市	141012	计算机信息网络业务；各类通信业务及电信增值业务	87.5%
中信国安信息科技有限公司	王永增	2000-12	北京市	15132	技术开发、转让、咨询、服务、培训；销售计算机软硬件及外围设备；计算机系统集成承接计算机网络工程	95%
北京鸿联九五信息产业有限公司	陈晓颖	1996-8	北京市	6000	技术开发、转让、咨询、服务；销售计算机软硬件设备及外部设备、机械电器设备、文化办公用机械	51%
国安浏阳宽带数据通信有限责任公司	廖小同	2002-11	湖南省浏阳市	5000	集团用户专用网服务、数据广播、远程教学；虚拟专网；网络设备开发、销售等	60%
房地产开发及物业管理						
中信国安房地产开发有限公司	郑国华	1994-6	北京市	9000	房地产开发经营	90%

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

本次交易前，中信国安持有湖北广电 12.76% 的股份，为湖北广电的股东。截至本报告书出具之日，中信国安向本公司推荐的在任董事、监事及高级管理人员情况如下：

姓名	性别	湖北广电职务	任职起始时间	中信国安职务
廖小同	男	董事	2012 年 11 月 28 日	副董事长、董事会秘书
赵洪涛	男	副总经理	2012 年 11 月 28 日	无

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据中信国安及其主要管理人员出具的声明，中信国安及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

十一、十堰电视台

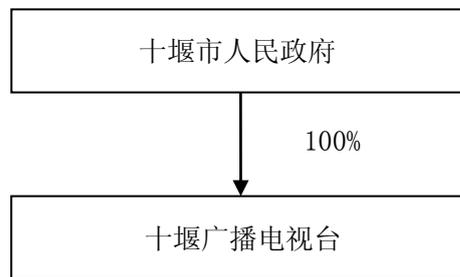
（一）基本情况

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事业单位，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）最近三年主要财务数据（未审）

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	23,340.61	29,458.49	21,897.79
负债合计	2,644.08	2,388.54	1,898.41
净资产合计	20,696.53	27,069.95	19,999.38
项目	2012年度	2011年度	2010年度
收入	5,949.52	6,405.54	5,557.24
结余	-738.69	494.51	129.80

（六）下属企业情况

除十堰广电外，十堰电视台无下属企业。

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，十堰广电与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据十堰广电及其主要管理人员出具的声明，十堰广电及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

十二、中信国安集团

（一）基本情况

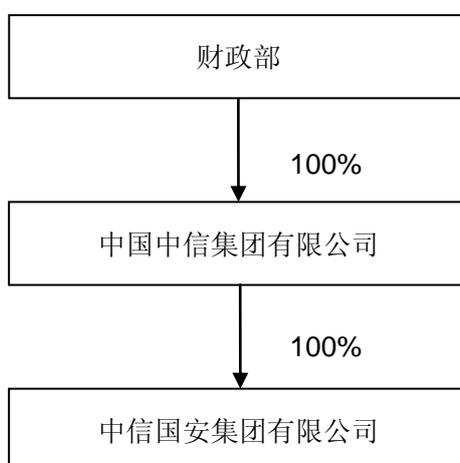
公司名称	中信国安集团有限公司
注册资本	150,000 万元
法定代表人	李士林
注册地址	北京市朝阳区关东店北街1号
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
营业执照号	100000000032602（2-1）
经营范围	通信、能源、房地产、文化、体育、旅游、广告项目的投资；投资咨询；资产受托管理；资产重组策划；物业管理；组织文化、体育交流；承办国内展览及展销会、学术报告会、技术交流会；机械设备、电子设备、房屋的租赁；钟表的销售与维修；技术转让、技术咨询及技术服务；企业财务和经营管理咨询。

（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）最近三年主要财务数据

1、最近三年主要财务数据

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	8,263,513.37	6,907,714.08	5,664,518.46
负债总额	6,712,407.00	5,057,463.24	4,018,362.68
归属于母公司所有者权益合计	466,442.36	201,183.22	514,647.99
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	4,200,917.17	2,617,773.53	1,969,242.43
利润总额	118,465.74	92,938.93	107,242.25

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	2012年12月31日	项目	2012年12月31日
流动资产：		流动负债：	
货币资金	927,456.54	短期借款	2,557,075.94
交易性金融资产	48,029.33	应付票据	140,246.34
应收票据	60,197.16	应付账款	304,061.73
应收账款	162,032.72	预收款项	111,584.88
预付款项	133,226.79	应付职工薪酬	43,237.57
应收股利	1,905.17	应交税费	25,259.13
其他应收款	1,140,111.37	应付利息	10,133.11
存货	1,607,962.67	应付股利	2,123.52
一年内到期的非流动资产		其他应付款	7,612,233.40
其他流动资产	100,365.90	一年内到期的非流动负债	191,864.87
流动资产合计	4,181,287.65	其他流动负债	153,403.98
非流动资产：		流动负债合计	4,173,992.75
可供出售金融资产	71,178.45	非流动负债：	
持有至到期	28,130.60	长期借款	2,014,086.87

项目	2012年12月31日	项目	2012年12月31日
长期股权投资	633,904.21	应付债券	346,176.51
投资性房地产	45,609.13	长期应付款	51,813.53
固定资产	1,786,791.74	专项应付款	2,270.00
在建工程	130,590.02		
工程物资	20.77	预计负债	26,546.57
生产性生物资产	9,187.74	递延所得税负债	91,092.30
无形资产	1,224,959.53	其他非流动负债	6,428.46
开发支出	95.98	非流动负债合计	25,384,144.25
商誉	54,264.27	负债合计	4,712,407.00
长期待摊费用	15,882.14	所有者权益（或股东权益）：	
递延所得税资产	57,845.33	实收资本（或股本）	150,000.00
其他非流动资产	23,765.82	资本公积	3,502.00
		专项储备	2,427.61
		盈余公积	8,896.22
		未分配利润	-99,857.13
		外币报表折算差额	-10,326.34
		归属于母公司所有者 权益合计	46,642.36
		少数股东权益	1,504,464.00
非流动资产合计	4,082,225.72	所有者权益（或股东 权益）合计	1,551,106.37
资产总计	8,263,513.37	负债和所有者权益 （或股东权益）总计	8,263,513.37

2) 合并利润表

单位：万元

项目	2012年度
一、营业总收入	4,200,917.17
二、营业总成本	4,274,380.80
其中：营业成本	3,889,270.63
营业税金及附加	24,732.67
销售费用	68,615.10
管理费用	129,879.40
财务费用	201,673.85
资产减值损失	-39,790.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号）	-11,065.25
投资收益（损失以“-”号）	116,323.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,865.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	31,794.37
加：营业外收入	88,907.92

项目	2012 年度
减：营业外支出	2,236.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填）	118,456.74
减：所得税费用	27,214.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	91,250.80
归属于母公司所有者的净利润	20,644.14
少数股东损益	70,606.66
六、每股收益：	
（一）基本每股收益	
（二）稀释每股收益	
七、其他综合收益	-27,646.47
八、综合收益总额	63,604.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,056.83
归属于少数股东的综合收益总额	53,036.02

（六）下属企业情况

公司名称	法人代表	成立时间	注册地	注册资本	经营范围	持股比例
信息产业相关业务						
中信国安信息产业股份有限公司	孙亚雷	1997.09	北京	15.7 亿元	信息产业、盐湖资源开发、高科技新材料的开发和生产	41.43 %
中信国安信息科技有限公司	王永增	2000.09	北京	15,132 万元	技术开发、转让、咨询、服务、培训；销售开发后的产品、计算机软件等	39.36 %
高新技术及资源开发						
中国信国安盟固动力科技有限公司	张溪	2002.05	北京	3500 万元	生产电池；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务	100%
旅游房地产业务						
中信安第一城国际会员展览有限公司	李建一	1994.09	河北香河	2 亿元	承办组织国际国内会议、论坛、比赛及展览活动；组织国内外商务考察、培训活动；从事旅游、娱乐、康体健身、商业、酒店及相关配套服务；接待文艺演出、文化交流活动	90%

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

本次交易前，中信国安持有湖北广电的 12.76% 的股份，而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，所以中信国安集团与本公司存在关联关系。截止本报告书出具日，中信国安集团未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据中信国安集团及其主要管理人员出具的声明，中信国安集团及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

十三、郧县广播电影电视局

（一）基本情况

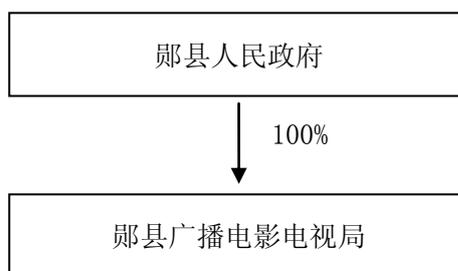
事业法人名称	郧县广播电影电视局
注册号	142032100018
举办单位	郧县人民政府
开办资金	298 万元
法定代表人	梁旭
住所	郧县城关镇中心巷 6 号
单位类型	事业单位
宗旨和业务范围	为广播电视事业发展提供管理服务，组织、领导和管理广播电视宣传工作制订、组织实施事业单位发展规划与计划，广播电视行业管理及相关产业经营。

（二）历史沿革

郧县广电局前身是郧县广播电视局。2010 年 7 月，根据《市委办公室、市政府办公室关于印发〈郧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〈郧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〈郧

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、总编室、总工室、新闻部、专题部、媒体经营中心、制作中心、社会管理与执法办公室、财务审计室、播控中心 10 个职能部门，主要负责组织、领导和管理全县广播电视宣传工作，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）最近三年主要财务数据（未审）

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	1168.08	1093.08	858.48
负债总额	757.51	712.59	480.44
净资产合计	410.57	380.49	378.05
项目	2012年度	2011年度	2010年度
收入	665.95	597.28	500.01
结余	-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。

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理

人员的情况

截至本报告书出具之日，郧县广播电视局与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据郧县广播电视局及其主要管理人员出具的声明，郧县广播电视局及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

十四、竹溪县广播电影电视局

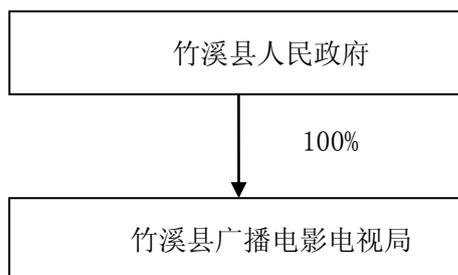
（一）基本情况

事业法人名称	竹溪县广播电影电视局
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。201年7月，竹溪县广播电视局更名为广播电影电视局。

（三）股权控制关系



（四）主营业务情况

竹溪县广播电影电视局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）最近三年主要财务数据（未审）

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	792.00	743.00	822.00
负债总额	102.00	85.00	110.00
净资产合计	690.00	658.00	712.00
项目	2012年度	2011年度	2010年度
收入	613.70	570.00	580.00
结余	-17.60	-5.90	7.40

（六）下属企业情况

竹溪县广播电影电视局无下属企业。

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，竹溪县广播电影电视局与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据竹溪县广播电影电视局及其主要管理人员出具的声明，竹溪县广播电影

电视局及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

十五、竹山县广播电影电视局

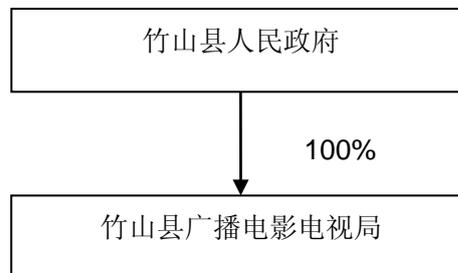
（一）基本情况

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。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) 最近三年主要财务数据 (未审)

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	2,786.02	2,736.13	2,585.45
负债总额	847.56	829.67	823.21
净资产合计	1,938.46	1,906.46	1,762.24
项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
收入	801.39	841.62	845.73
结余	-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。

(七) 与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日,竹山县广播电影电视局与湖北广电之间不存在关联关系,也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

(八) 最近五年是否受过处罚情况说明

根据竹山县广播电影电视局及其主要管理人员出具的声明,竹山县广播电影电视局及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚,未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

十六、房县广播电影电视局

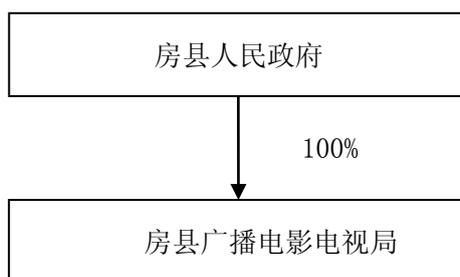
（一）基本情况

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的直属事业单位。内设办公室、财务审计室、技术股、社会管理股、新闻部、专题部、广告部、制作中心、播控中心等 9 个职能部门，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。负责全县广播电影电视新闻和其他信息相关产业的经营与

管理。

（五）最近三年主要财务数据（未审）

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	480.00	450.00	400.00
负债总额	320.00	300.00	280.00
净资产合计	160.00	150.00	120.00
项目	2012年度	2011年度	2010年度
收入	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。

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，房县广播电影电视局与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据房县广播电影电视局及其主要管理人员出具的声明，房县广播电影电视局及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

十七、郧西县广播电影电视局

（一）基本情况

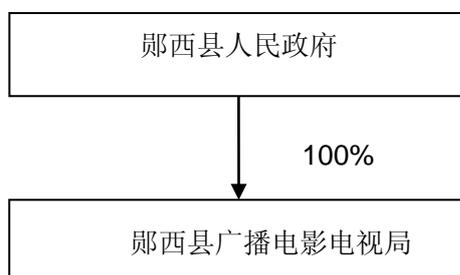
事业法人名称	郧西县广播电影电视局
注册号	142032200021
举办单位	郧西县广播电影电视局
开办资金	330万元
法定代表人	汪建成

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）最近三年主要财务数据（未审）

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	714.61	614.55	565.95
负债总额	123.84	123.37	130.83
净资产合计	590.77	491.18	435.12
项 目	2012年度	2011年度	2010年度
收入	635.73	525.34	368.43
结余	86.67	123.11	10.36

（六）下属企业情况

郧西县广播电影电视局无下属企业。

（七）与上市公司之间关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书出具之日，郧西县广播电视局与湖北广电之间不存在关联关系，也未向湖北广电推荐董事或者高级管理人员。

（八）最近五年是否受过处罚情况说明

根据郧西县广播电视局及其主要管理人员出具的声明，郧西县广播电视局及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

第四章 标的资产基本情况

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，本次交易的最终交易价格以评估机构出具的并经国资主管部门备案的评估结果为依据确定。

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有线电视网络资产及负债，具体情况如下：

（一）概况及历史沿革

楚天视讯的概况及历史沿革参见“第三章交易对方基本情况”之“一、楚天视讯”之“（一）基本情况”、“（二）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构成为：（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。

（二）产权控制关系

楚天视讯的控制关系参见“第三章交易对方基本情况”之“一、楚天视讯”之“（三）股权控制关系”。

（三）主要资产的权属状况、主要负债及重大对外担保情况

1、主要资产情况

截至 2013 年 9 月 30 日，楚天视讯拥有有线电视网络资产共计 116,770.83，其中：流动资产 14,717.77 万元，全部系日常经营相关流动资产；非流动资产 102,053.06 万元。

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	4,399.92	4,959.19	4,183.84	4,165.44
应收账款	701.48	799.52	638.76	773.41
预付款项	1,971.47	2,217.23	2,245.97	1,800.68
其他应收款	2,545.72	2,623.28	1,862.97	11,474.22
存货	5,099.17	5,474.41	3,459.62	4,326.34
流动资产合计	14,717.77	16,073.64	12,391.16	22,540.10
非流动资产：				
固定资产	68,243.70	68,646.36	58,503.71	57,771.37
在建工程	13,875.33	9,651.54	16,449.93	6,866.78
固定资产清理	-	-	-	178.35
无形资产	3,849.52	3,610.66	3,698.47	177.97
长期待摊费用	15,894.96	17,339.02	15,761.81	15,106.40
递延所得税资产	189.55	194.55	163.90	82.33
非流动资产合计	102,053.06	99,442.13	94,577.82	80,183.19
资产总计	116,770.83	115,515.77	106,968.98	102,723.30

楚天视讯有线电视网络资产主要由生产设备、房屋建筑物、工程物资、无形资产、长期待摊费用构成。具体情况如下：

单位：万元

项目	明细	2013 年 9 月 30 日	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
固定资产：				
	其中：房屋建筑物	5,518.73	5,618.23	5,311.88
	传输网络	49,927.27	50,547.78	43,796.29
	电子设备	11,099.67	10,706.28	7,684.96
	运输设备	1,032.63	1,081.79	1,082.09
	办公设备	218.98	223.53	215.21
	其他设备	446.42	468.75	413.27

项目	明细	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日
合计		68,243.70	68,646.36	58,503.71
无形资产:				
	软件	501.49	210.04	195.31
	土地使用权	1,838.21	1,848.86	1,867.52
	非专利技术	-	-	-
	无线数字客户资源	1,509.82	1,551.76	1,635.64
合计		3,849.52	3,610.66	3,698.47
在建工程:				
	网建工程	12,956.06	8,732.74	15,923.13
	基建工程	906.25	905.79	501.87
	其他	13.01	13.01	24.93
合计		13,875.33	9,651.54	16,449.93
长期待摊费用:				
	机顶盒及智能卡	15,836.39	17,257.92	15,716.80
	无线数字特许经营权费用	34.87	36.18	38.79
	装修费	21.80	41.11	6.22
	其他	1.90	3.80	-
合计		15,894.96	17,339.02	15,761.81

(1) 生产设备

楚天视讯有线电视网络资产相关的包括传输网络、电子设备、运输设备、办公设备、其他设备等生产设备，用于数字电视信号接收、发射、分配、传输及播控设备，截至2013年9月30日，该等设备的账面净值约62,498.57万元。

(2) 房屋建筑物

楚天视讯有线电视网络资产中的房产主要是各分支机构的办公用房以及提供信号传播和服务站点的房产，分布在随州、广水、曾都、京山、沙洋、沙洋监狱、屈家岭、钟祥、随县、公安、人民大垸、罗田、英山、龙感湖、麻城、神农架、远安、当阳、保康、宜城、赤壁、通城、崇阳23个市县，截至2013年9月30日，上述房屋建筑物净值为5,518.73万元，详细情况参见本章“五、交易

标的房产、土地和车辆情况”之“（二）房产情况”。

（3）无形资产

楚天视讯有线电视网络相关的无形资产为软件、土地使用权、无线数字客户资源，截至 2013 年 9 月 30 日，上述无形资产账面净值分别为 501.49 万元、1,838.21 万元、1,509.82 万元。其中土地使用权情况的详细情况参见本章“五、交易标的房产、土地和车辆情况”之“（一）土地情况”。

（4）在建工程

楚天视讯的在建工程主要与有线电视网络建设相关，截至 2013 年 9 月 30 日的账面净值约 13,875.33 万元，其中网建工程 12,956.06 万元、基建工程 906.25 万元、其它 13.01 万元。

（5）长期待摊费用

楚天视讯的长期待摊费用主要是机顶盒及智能卡、无线数字特许经营权费用、装修费和其它，截至 2013 年 9 月 30 日的账面净值分别为 15,836.19 万元、34.87 万元、21.80 万元和 1.90 万元。

2、主要负债情况

截至 2013 年 9 月 30 日楚天视讯有线电视网络资产相关负债共计 70,262.09 万元，其中：流动负债 58,849.13 万元，全部系日常经营相关流动负债；非流动负债 11,412.96 万元。

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	8,000.00	5,000.00	1,000.00	-
应付票据	2,852.53	2,258.57	1,430.70	-
应付账款	10,075.82	11,924.05	11,755.84	16,010.72
预收款项	8,258.01	9,489.25	10,734.79	10,623.79
应付职工薪酬	2,180.12	2,319.59	3,074.29	2,899.07
应交税费	305.30	300.65	219.32	183.95
应付利息	757.36	662.57	643.90	101.70
其他应付款	11,924.88	12,664.76	16,462.10	51,807.14

项目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
一年内到期的非流动负债	14,495.11	15,571.51	11,676.97	-
流动负债合计	58,849.13	60,190.96	56,997.90	81,626.36
非流动负债:				
长期借款	3,637.97	3,000.00	-	-
长期应付款	5,590.53	3,929.33	6,506.84	5,627.29
其他非流动负债	2,184.46	2,184.46	439.16	-
非流动负债合计	11,412.96	9,113.79	6,946.00	5,627.29
负债合计	70,262.09	69,304.74	63,943.90	87,253.65

3、对外担保情况

楚天视讯与中信银行股份有限公司武汉分行签署了合同编号为 2012 鄂银最权质第 119 号的《最高额权利质押合同》以及《应收账款质押登记协议》，楚天视讯以其有线电视网络收费权为楚天网络向中信银行股份有限公司武汉分行贷款 1.87 亿元提供质押担保。根据楚天网络与中信银行股份有限公司武汉分行签订的 2012 鄂银贷第 1048 号《并购借款合同》，楚天网络该笔贷款的金额为 1.87 亿元，期限为 5 年，至 2017 年 5 月 24 日止。根据中信银行股份有限公司武汉分行出具的《关于同意解除应收账款质押的通知函》，中信银行股份有限公司武汉分行已同意解除楚天视讯有线电视网络收费权质押。

根据楚天网络与国家开发银行签订的 4200400912003021021 号《借款合同》，楚天网络向国家开发银行借款 7 亿元，借款期限 13 年（自 2003 年 6 月 30 日至 2016 年 6 月 29 日）。为担保履行上述借款合同项下的义务，楚天网络与国家开发银行于 2003 年 6 月 28 日签订了《国家开发银行人民币资金贷款质押合同》，楚天网络以质押合同签订当时及未来所拥有的有线电视网络经营收费权（包括出质人及出质人下属分公司、网络中心的全部收入）质押给国家开发银行。根据楚天网络提供的资料，自 2003 年至 2007 年，楚天网络利用国家开发银行的贷款先后收购了地方县市的部分有线电视网络资产，根据上述质押合同，该等有线电视网络资产的经营收费权质押给国家开发银行。2008 年 6 月 5 日，楚天网络与楚天视讯签订《资产转让协议》，楚天网络将该等有线电视网络资产转让给楚天视讯，国家开发银行对楚天视讯拥有的该等资产的经营收费权仍然享有质押权。楚天网络、楚天视讯目前正在与国家开发银行协商办理解除有线电视

网络收费权质押事宜

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

楚天视讯收费权质押问题解决的后续措施：

(1) 楚天网络、楚天视讯目前正在与国家开发银行协商办理解除有线电视网络收费权质押事宜，楚天网络的实际控制人湖北广播电视台已经提出了解除有线电视网络收费权质押问题的具体措施，具体如下：

楚天网络向国家开发银行贷款的债务，追加长江广电传媒集团作为以上借款合同共同借款人。当楚天网络公司无法按时、足额偿还上述借款合同项下本金和利息时，由长江广电传媒集团提供差额补足还款，并以与楚天网络注入湖北广电资产等值的长江广电传媒集团所属的土地、房产等实物资产继续为国家开发银行提供担保，由长江广电传媒集团与国家开发银行签订新的贷款担保合同。全省广电网络整体上市完成后，楚天网络将出售资产所得收益，用于偿还由楚天视讯有线电视网络收费权质押担保的国家开发银行一、二期的贷款本息，不足部分由长江广电传媒集团提供差额补足。

根据长江广电传媒集团出具的《关于为湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司向国家开发银行贷款提供担保的承诺函》，长江广电传媒集团同意为楚天网络向国家开发银行的贷款提供新的担保，用以替换楚天视讯有线电视网络收费权质押担保，并同意上述楚天视讯有线电视网络收费权质押给国家开发银行的解决方案。

(2) 根据楚天视讯提供的资料以及楚天网络出具的《承诺函》，楚天网络确认并承诺：楚天网络已向济南有线通返还《股权转让协议》项下约定的股东支持

款共计 32,114 万元，对于剩余 200 万元股东支持款，济南有线通已同意放弃，因此应付济南有线通的股东支持款已经全部结清，济南有线通与楚天视讯签订的《质押合同》已经解除；如果因上述股东支持款及楚天视讯有线电视网络收费权质押产生任何纠纷，楚天网络将承担上述 200 万元股东支持款及全部法律责任，保证上市公司不因此遭受任何损失。

董事会认为：中信银行股份有限公司武汉分行已经同意解除楚天视讯的有线电视网络收费权质押。楚天视讯实际控制人湖北广播电视台已经提出了明确的解决措施，且长江广电传媒集团已承诺同意为楚天网络向国家开发银行的贷款提供新的担保，用以替换楚天视讯有线电视网络收费权质押担保。上述质押解除措施切实可行，根据上述措施解除质押，楚天视讯有线电视网络资产及负债的转让将不存在限制，符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条第（二）款的规定。

独立财务顾问认为：中信银行股份有限公司武汉分行已经同意解除楚天视讯的有线电视网络收费权质押。楚天视讯实际控制人湖北广播电视台已经提出了明确的解决措施，且长江广电传媒集团已承诺同意为楚天网络向国家开发银行的贷款提供新的担保，用以替换楚天视讯有线电视网络收费权质押担保。上述质押解除措施切实可行，根据上述措施解除质押，楚天视讯有线电视网络资产及负债的转让将不存在限制，符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条第（二）款的规定。

律师认为：中信银行股份有限公司武汉分行已经同意解除楚天视讯的有线电视网络收费权质押。楚天视讯实际控制人湖北广播电视台已经提出了明确的解决措施，且长江广电传媒集团已承诺同意为楚天网络向国家开发银行的贷款提供新的担保，用以替换楚天视讯有线电视网络收费权质押担保。根据上述措施解除质押，楚天视讯有线电视网络资产及负债的转让将不存在限制，符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条第（二）款的规定。

（四）相关资产最近三年营运情况和最近两年一期经审计的主要财务数据

1、最近三年营运情况

(1) 主营业务的范围

楚天视讯负责随州、广水、曾都、京山、沙洋、沙洋监狱、屈家岭、钟祥、随县、公安、人民大垸、罗田、英山、龙感湖、麻城、神农架、远安、当阳、保康、宜城、赤壁、通城、崇阳 23 个市县的广播电视节目传输、广播电视网络增值业务和宽带业务。

(2) 主营业务增长情况

2012 年底楚天视讯提供的有线数字电视传输服务用户数为 98.38 万户，2013 年 6 月底总用户数达 103.47 万户，比 2012 年底增长 5.18%。2012 年底总宽带接入服务用户数 4.61 万户，2013 年 6 月底达 5.96 万户，比 2012 年底增长 29.30%。楚天视讯建立了以有线电视基本收视费为主体，无线数字电视、双向互动电视等全面开展现代广电业务体系。2013 年 1-6 月楚天视讯发展无线数字用户 0.45 万户，累计有效户数达 7.51 万；2013 年 1-6 月共发展互动电视用户 0.75 万户。

(3) 分支机构情况

截至本报告书出具日，楚天视讯共有 22 家分公司，具体情况如下：

序号	公司及分支机构	营业执照注册号	成立日期
23	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋支公司	420803000009187	2008-07-31
24	湖北省楚天视讯网络有限公司保康支公司	420626000003006	2008-08-07
25	湖北省楚天视讯网络有限公司广水支公司	421381000005099	2008-07-30
26	湖北省楚天视讯网络有限公司随州分公司	421300000010596	2008-10-31
27	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	422324000002640	2008-08-06
28	湖北省楚天视讯网络有限公司龙感湖分公司	421101000000816	2008-08-04
29	湖北省楚天视讯网络有限公司人民大垸支公司	421023000008188	2008-11-15
30	湖北省楚天视讯网络有限公司罗田支公司	421123000007842	2008-10-22
31	湖北省楚天视讯网络有限公司公安支公司	421022000004248	2008-08-05
32	湖北省楚天视讯网络有限公司宜城支公司	420684000003985	2008-08-12
33	湖北省楚天视讯网络有限公司神农架分公司	429021000000923	2008-07-31
34	湖北省楚天视讯网络有限公司英山支公司	421124000002292	2008-08-12
35	湖北省楚天视讯网络有限公司崇阳支公司	422325000007931	2008-10-29
36	湖北省楚天视讯网络有限公司随县支公司	421300000019472	2010-01-05

37	湖北省楚天视讯网络有限公司屈家岭支公司	420805000004632	2008-08-08
38	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋监狱管理局分公司	420803000009824	2008-11-10
39	湖北省楚天视讯网络有限公司钟祥支公司	420881000013085	2008-07-29
40	湖北省楚天视讯网络有限公司远安支公司	420525000002305	2008-07-30
41	湖北省楚天视讯网络有限公司当阳支公司	420582000005502	2008-08-08
42	湖北省楚天视讯网络有限公司赤壁支公司	422302000006705	2008-10-20
43	湖北省楚天视讯网络有限公司麻城支公司	421181000013192	2008-11-04
44	湖北省楚天视讯网络有限公司京山支公司	420821000024185	2008-07-30

(4) 业务资质情况

1) 广播电视节目传送许可

楚天视讯各分支机构广播电视节目传送许可情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	资质内容	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1.	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：沙洋县；传送方式：沙洋县有线广播电视网前端到用户点对点传送；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；	鄂17-7-3-602	2012-05-26 ~2015-05-25	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
2.	湖北省楚天视讯网络有限公司保康支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	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	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
3.	湖北楚天视讯网络有限公司广水支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：广水市；传送方式：广水市有线广播电视网前端到用户点对点传送；传送载体：广水市有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂17-7-3-1202	2012-05-26 ~2015-05-25	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
4.	湖北省楚天视讯网络有限公司随州	广播电视节目传送业务经营许可证	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	鄂17-5-3-1201	2012-05-26 ~2015-05-25	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02

	分公司		术手段：数字技术，模拟技术；				
5.	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：通城县；传送方式：通城县有线广播电视网前端到用户点对面传送；传送载体：通城县有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-7-3-1106	2013-09-26 ~2016-09-25	湖北省新闻出版广电局	2013-09-25
6.	湖北省楚天视讯网络有限公司龙感湖分公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：龙感湖管理区；传送方式：通城县有线广播电视网前端到用户点对面传送；传送载体：通城县有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-7-3-902	2013-09-26 ~2016-09-25	湖北省新闻出版广电局	2013-09-25
7.	湖北省楚天视讯网络有限公司人民大垸支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：大垸农场；传送方式：大垸农场有线广播电视网前端到用户点对面传送；传送载体：大垸农场有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-7-3-508	2013-09-26 ~2016-09-25	湖北省新闻出版广电局	2013-09-25
8.	湖北省楚天视讯网络有限公司罗田支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	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面传送；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	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
9.	湖北省楚天视讯网络有限公司公安支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：公安县；传送方式：公安县有线广播电视网前端到用户点对面传送；传送载体：公安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	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
10.	湖北省楚天视讯网络有限公司宜城支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	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面传送；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	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02

11.	湖北省楚天视讯网络有限公司神农架分公司	广播电视节目传送业务经营许可证	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面传送； 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 17-7-3-308	2012-05-26 ~2015-05-25	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
12.	湖北省楚天视讯网络有限公司英山支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	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面传送； 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	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
13.	湖北省楚天视讯网络有限公司崇阳支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	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面传送； 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	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
14.	湖北省楚天视讯网络有限公司随县支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：随县； 传送方式：随县有线广播电视网前端到用户点对面传送； 传送载体：随县有线广播电视分配网； 技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-7-3-1204	2013-09-26 ~2016-09-25	湖北省新闻出版广电局	2013-09-25
15.	湖北省楚天视讯网络有限公司屈家岭支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：屈家岭管理区； 传送方式：随县有线广播电视网前端到用户点对面传送； 传送载体：屈家岭管理区有线广播电视分配网； 技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-7-3-604	2013-09-26 ~2016-09-25	湖北省新闻出版广电局	2013-09-25
16.	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋监狱管理局分公司*	广播电视节目传送业务经营许可证	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点对面传送； 传送载体：沙阳县有线广播电视分配网； 技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-7-3-602	2012-05-26 ~2015-05-25	湖北省广播电视电影电视局	2012-05-02
17.	湖北省楚天视	广播电视节目传送业务	传送范围：钟祥市； 传送方式：钟祥市有线广播电	鄂 17-7-3-603	2012-05-26 ~2015-05-2	湖北省广	2012-05-02

	讯网络有限公司钟祥支公司	经营许可证	视网前端到用户点对面 传送；传送载体：钟祥市有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；		5	播电影电视局	
18.	湖北省楚天视讯网络有限公司远安支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	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面 传送；传送载体：远安县有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术	鄂 17-7-3-804	2012-05-26 ~2015-05-25	湖北省广播电影电视局	2012-05-02
19.	湖北省楚天视讯网络有限公司当阳支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：当阳市；传送方式：当阳市有线广播电视网前端到用户点对面 传送；传送载体：当阳市有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-7-3-803	2012-05-26 ~2015-05-25	湖北省广播电影电视局	2012-05-02
20.	湖北省楚天视讯网络有限公司赤壁支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	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面 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 17-7-3-1102	2012-05-26 ~2015-05-25	湖北省广播电影电视局	2012-05-02
21.	湖北省楚天视讯网络有限公司麻城支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	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面 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	湖北省广播电影电视局	2012-05-02
22.	湖北省楚天视讯网络有限公司京山支公司	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：京山县；传送方式：京山县有线广播电视网前端到用户点对面 传送；传送载体：京山县有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术	鄂 17-7-3-607	2013-09-26 ~2016-09-25	湖北省新闻出版广电局	2013-09-25

注：沙洋监狱分公司和沙洋支公司属于统一传输平台，沙洋监狱分公司沙洋支公司共用广播电视节目传送业务经营许可证。

2) 接收卫星传送境内电视节目许可证

楚天视讯各分支机构接收卫星传送境内电视节目许可证情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1.	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋支公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-602	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视局	2013-09-25
2.	湖北省楚天视讯网络有限公司保康支公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-307	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视局	2013-09-25
3.	湖北楚天视讯网络有限公司广水支公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-1202	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视局	2013-09-25
4.	湖北省楚天视讯网络有限公司随州分公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-1201	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视局	2013-09-25
5.	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-1106	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视局	2013-09-25
6.	湖北省楚天视讯网络有限公司龙感湖分公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-902	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视局	2013-09-25
7.	湖北省楚天视讯网络有限公司人民大垸支公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-508	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视局	2013-09-25
8.	湖北省楚天视讯网络有限公司罗田支公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-908	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视局	2013-09-25
9.	湖北省楚天视讯网络有限公司公安支公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-507	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视局	2013-09-25
10.	湖北省楚天视讯网络有	接收卫星传送境内	鄂 17-7-3-308	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视	2013-09-25

	限公司宜城 支公司	电视节目 许可证			局	
11.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司神农 架分公司	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-5-3-1701	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
12.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司英山 支公司	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-7-3-904	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
13.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司崇阳 支公司	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-7-3-507	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
14.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司随县 支公司	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-7-3-1204	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
15.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司屈家 岭支公司	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-7-3-604	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
16.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司沙洋 监狱管理局 分公司*	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-7-3-602	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
17.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司钟祥 支公司	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-7-3-603	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
18.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司远安 支公司	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-7-3-804	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
19.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司当阳 支公司	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-7-3-803	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
20.	湖北省楚天 视讯网络有 限公司赤壁 支公司	接收卫星 传送境内 电视节目 许可证	鄂 17-7-3-1102	2013-09-25-2014-09-24	湖北广 播电视 局	2013-09-25
21.	湖北省楚天	接收卫星	鄂 17-7-3-907	2013-09-25-2014-09-24	湖北广	2013-09-25

	视讯网络有限公司麻城支公司	传送境内电视节目许可证			播电视局	
22.	湖北省楚天视讯网络有限公司京山支公司	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 17-7-3-605	2013-09-25-2014-09-24	湖北广播电视频局	2013-09-25

注：沙洋监狱分公司和沙洋支公司属于统一传输平台，沙洋监狱分公司沙洋支公司共用接收卫星境内传送电视节目许可证。

3) 经营互联网接入业务和广播电视视频点播业务经营资质

根据《电信业务经营许可管理办法》等国家相关法律法规的规定，经营互联网接入业务、广播电视视频点播业务和广播电视无线传输覆盖业务须取得行业主管部门核发的经营资质。楚天视讯尚未取得经营互联网接入业务、广播电视视频点播业务和广播电视无线传输覆盖业务的资质证书。

楚天视讯虽未取得广播电视视频点播业务资质证书，但其与拥有广播电视视频点播业务资质的单位合作开展该项业务，且该种方式已经获得行业主管部门的认可，因此该瑕疵不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍。

楚天视讯下属分公司从事少量广播电视无线传输覆盖业务，尚未取得经营广播电视无线传输覆盖业务的资质证书。楚天视讯已出具《关于广播电视无线传输覆盖业务的承诺函》，承诺：（1）其将按照广播电视无线传输业务的相关法律法规要求，积极向行业主管部门申请办理所在地域范围内广播电视无线传输覆盖业务经营许可证；（2）如果未来上市公司因该历史问题受到有关部门的处罚及缴纳罚金，由其承担全部责任。

楚天网络已出具《关于湖北省楚天视讯网络有限公司广播电视无线传输覆盖业务的承诺函》，承诺：（1）其将积极促使楚天视讯按照广播电视无线传输业务的相关法律法规要求，向行业主管部门申请办理所在地域范围内广播电视无线传输覆盖业务经营许可证；（2）如果未来上市公司因该历史问题受到有关部门的处罚，由楚天视讯承担全部责任，楚天网络对此承担连带责任。

除前述情形外，楚天视讯已取得了其开展业务经营所必需的资质证书；楚天

视讯及其分支机构已有的业务资质在本次重大资产重组完成后变更至湖北广电名下不存在法律障碍。

2、最近两年一期主要财务数据

本次交易公司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。

单位：万元

项 目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	116,770.83	115,515.77	106,968.98	102,723.30
负债总额	70,262.09	69,304.74	63,943.90	87,253.65
所有者权益	46,508.74	46,211.03	43,025.08	15,469.65
项 目	2013年1-9月	2013年1-6月	2012年	2011年
营业收入	30,919.38	21,238.99	36,876.34	33,137.90
利润总额	1,496.18	1,193.41	2,934.72	2,706.39
净利润	1,521.78	1,224.06	3,016.29	2,756.33

（五）最近三年内评估、增资和转让情况

1、最近三年的评估情况

除本次交易外，楚天视讯近三年不存在评估情况。

2、最近三年增资情况

除本次交易外，楚天视讯近三年不存在增资情况。

3、最近三年的转让情况

2012年6月15日，济南有线通网络技术有限责任公司（以下简称“济南有线通”）与楚天网络签署《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。

（六）其他情况

1、涉及的债务转移情况

本次交易完成后，楚天视讯有线电视网络业务相关的债权、债务将转移至上市公司。楚天视讯已经就其债务转移事项向相关债权人书面征询意见，目前已取得全部金融债权人出具的债务转移同意函，楚天视讯仍在积极协调其他债权人出具债务转移同意函。《发行股份购买资产协议》对楚天视讯的债权以及未取得债务转移同意函的债务的处理也作出了以下安排：（1）在该协议生效之前，楚天视讯应取得全部金融债权人出具的同意其将相对应的债务转移给湖北广电的同意函，并尽最大努力取得其他债权人出具的同意其将相对应的债务转移给甲方的同意函；（2）对于未取得债务转移同意函的债务，如任何未向楚天视讯出具债务转移同意函的债权人在交易交割日后向楚天视讯主张权利的，楚天视讯需向债权人和湖北广电发出书面通知将上述权利主张交由湖北广电负责处理，由湖北广电直接向债权人偿还债务；如前述债权人不同意其债权移交湖北广电处理，楚天视讯需书面通知湖北广电参与协同处理，湖北广电可通过楚天视讯偿还债务；若湖北广电因楚天视讯不履行该协议义务导致就前述事项承担了除偿还债务以外的任何额外责任或遭受了任何损失，楚天视讯在接到湖北广电书面通知及相关责任凭证之日起五个工作日内向湖北广电作出全额补偿。

2、购买资产相关的人员安排

本次重大资产重组完成后，楚天视讯相关的人员根据“人随资产走”的原则一并纳入上市公司，楚天视讯有线电视网络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。

根据楚天视讯的职工代表大会关于员工安置方案的决议以及政府社保部门批准的关于解决改制员工社保问题的方案，楚天视讯的人员安置费用3,565万元全部由楚天视讯的股东湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司承担。

3、其他股东同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件

楚天视讯不存在其他股东同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件。

二、武汉广电投资

（一）、概况及历史沿革

1、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
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	有线数字电视产业的投资及运营管理；有线电视网络设计、建设、管理、维护；有线广播电视网络传输服务；有线数字电视技术的开发及应用；有线数字电视相关产品的研发、生产和销售；安防工程设计及施工；网络系统集成、网络工程、承接智能建筑工程设计；建筑智能化工程专业承包、电子工程专业承包，家庭设置布线；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片的策划；国内各类广告设计、制作、代理发布。（国家有专项规定的经营项目经审批后或凭许可证件在核定的期限内方可经营）

2、历史沿革

（1）武汉广电投资设立

武汉广播电视台于2013年4月28日出资设立了武汉广电投资，注册资本为300万元。众环海华会计师事务所有限公司出具了众环验字（2013）010034号《验资报告》。

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

2013年6月19日，江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心以其有线电视网络资产及相关负债向武汉广电投资增资。

中联资产评估集团有限公司以2013年4月30日为评估基准日对上述六家

公司、单位的有线电视网络资产及相关负债进行了评估，江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心以其有线电视网络净资产评估值作价 56,859.17 万元，向武汉广电投资增资，共计认缴武汉广电投资注册资本 255.18 万元，其余作为公司资本公积。其中：江夏广电中心持有的有线电视网络资产及相关负债作价 14,799.47 万元，认缴注册资本 66.42 万元；盘龙网络持有的有线电视网络资产及相关负债作价 14,383.32 万元，认缴注册资本 64.55 万元；新洲广电局持有的有线电视网络资产及相关负债作价 12,040.12 万元，认缴注册资本 54.03 万元。东西湖信息中心持有的有线电视网络资产及相关负债作价 7,243.69 万元，认缴注册资本 32.51 万元；蔡甸广电中心持有的有线电视网络资产及相关负债作价 6,066.40 万元，认缴注册资本 27.23 万元；汉南新闻信息中心持有的有线电视网络资产及负债作价 2,326.71 万元，认缴注册资本 10.44 万元。

北京中证天通会计师事务所有限公司为该次增资事项出具了中证天通[2013]鄂验字 1068 号《验资报告》。根据该验资报告：截至 2013 年 6 月 17 日止，武汉广电投资已收到江夏广电中心、盘龙网络、新洲广电局、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、汉南新闻信息中心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。该次增资完成后，武汉广电投资股东和股本结构如下：

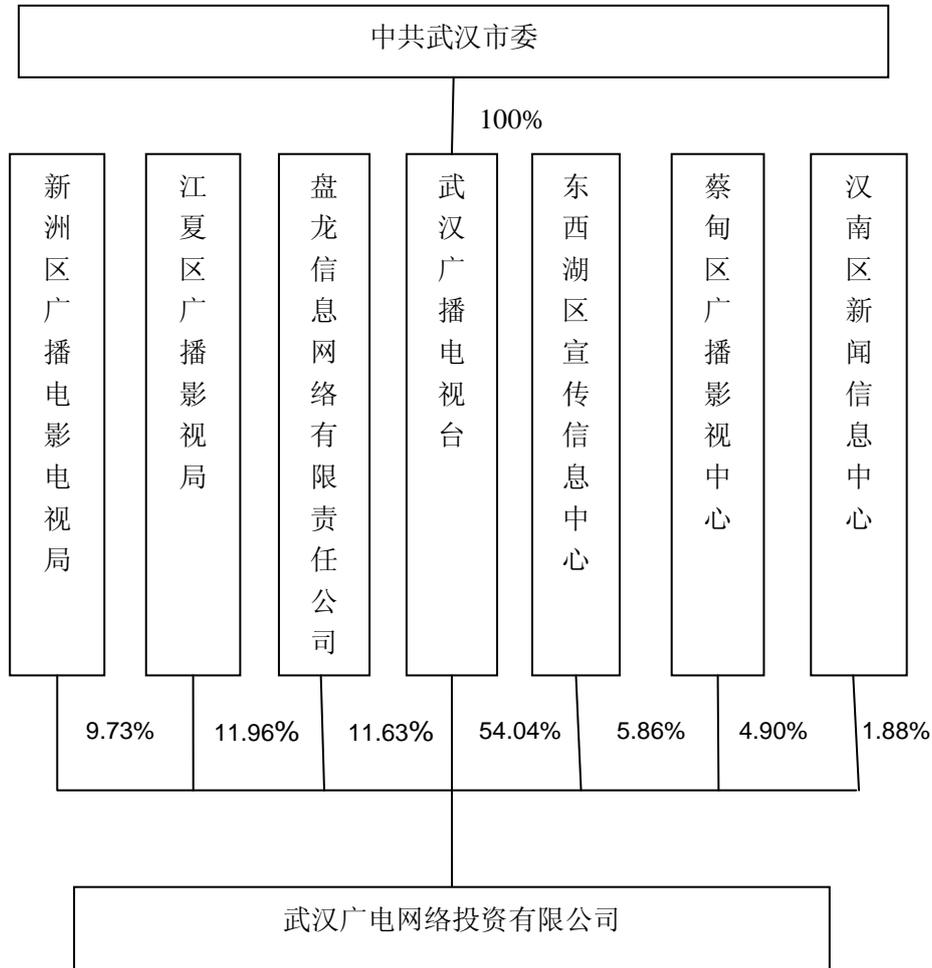
序号	公司股东	出资额（万元）	出资比例
1	武汉广播电视台	300.00	54.04%
2	武汉市江夏区广播影视服务中心	66.42	11.96%
3	武汉盘龙信息网络有限责任公司	64.55	11.63%
4	武汉市新洲区广播影视局	54.03	9.73%
5	武汉市东西湖区宣传信息中心	32.51	5.86%
6	武汉市蔡甸区广播影视中心	27.23	4.90%
7	武汉市汉南区广播影视局	10.44	1.88%
	合计	555.18	100.00%

2013年6月17日，武汉广电投资公司与江夏广电中心、盘龙网络、新洲广电局、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、汉南新闻信息中心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武汉广电投资。

(二) 产权控制关系及两年一期财务报表

1、产权控制关系

本次交易前，武汉广电投资的股权结构如下：



2、最近两年一期模拟财务报表和主要财务数据

1) 资产负债表

单位：万元

项 目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,187.44	4,608.56	3,174.04
应收账款	2,297.27	410.22	899.24
预付款项	263.36	133.69	191.55
其他应收款	915.40	57.74	166.26

存货	872.11	941.49	928.52
流动资产合计	7,535.58	6,151.70	5,359.61
非流动资产：			
固定资产	53,580.60	54,112.72	51,065.24
在建工程	1,520.16	-	-
长期待摊费用	10,468.75	10,977.66	10,469.46
递延所得税资产	14.90	-	-
非流动资产合计	65,584.42	65,090.38	61,534.70
资产总计	73,120.00	71,242.08	66,894.31
流动负债：			
应付账款	4,433.33	5,165.70	4,825.79
预收款项	8,176.95	9,239.48	8,060.88
应付职工薪酬	8,066.08	8,584.00	8,716.49
应交税费	205.25	192.06	140.47
其他应付款	951.80	223.52	153.00
流动负债合计	21,833.40	23,404.75	21,896.62
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	220.00
非流动负债合计	-	-	220.00
负债合计	21,833.40	23,404.75	22,116.62
所有者权益：			
归属于母公司所有者权益合计	51,286.60	47,837.33	44,777.69
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	51,286.60	47,837.33	44,777.69
负债和所有者权益总计	73,120.00	71,242.08	66,894.31

2) 利润表

单位：万元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
一、营业收入	24,021.24	29,648.70	25,618.59
其中：营业成本	11,497.90	14,142.26	11,612.08
营业税金及附加	338.23	294.67	387.97
销售费用	1,972.56	1,848.36	1,605.83
管理费用	3,182.52	4,532.63	4,096.15
财务费用	-6.01	-7.45	15.18
资产减值损失	44.57	5.11	-34.92
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,991.47	8,833.12	7,936.30
加：营业外收入	14.09	5.74	94.35
减：营业外支出	28.01	65.38	28.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,977.56	8,773.49	8,001.74

减：所得税费用	-15.62	22.54	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,993.17	8,750.95	8,001.74
归属于母公司所有者的净利润	6,993.17	8,750.95	8,001.74

3、验资情况

(1) 2013年4月28日，武汉广播电视总台投入注册资本300万元，已经众环海华会计师事务所有限公司“众环验字(2013)010034号”验资报告审验。

(2) 2013年6月19日，江夏广电、盘龙信息、新洲广电、东西湖广电、蔡甸广电、汉南广电向广电投资增加实收资本255.18万元，已经北京中证天通会计师事务所有限公司“中证天通[2013]鄂验字1068号”验资报告审验。

(三) 武汉广电投资的主要资产权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产权属情况

截至2013年9月30日武汉广电投资的资产共计73,120.00万元，其中：流动资产7,535.58万元，全部系日常经营相关形成的流动资产；非流动资产65,584.42万元。

单位：万元

项目	2013年9月30日	2013年6月30日
流动资产：		
货币资金	3,187.44	3,786.63
应收账款	2,297.27	77.23
预付款项	263.36	51.14
其他应收款	915.40	237.68
存货	872.11	768.13
流动资产合计	7,535.58	4,920.80
非流动资产：		
固定资产	53,580.60	54,603.38
在建工程	1,520.16	529.22
长期待摊费用	10,468.75	10,780.86
递延所得税资产	14.90	5.29
非流动资产合计	65,584.42	65,918.76
资产总计	73,120.00	70,839.56

注：上述财务数据已经中证天通审计。

武汉广电投资的资产主要由与有线电视网络相关的固定资产、在建工程、长期待摊费用构成。具体情况如下：

单位：万元

项目	明细	2013年9月30日	2013年6月30日
固定资产			
	其中：房屋建筑物		-
	传输网络	48,750.60	3,109.14
	电子设备	3,851.75	527.36
	运输设备	628.16	426.78
	办公设备	350.09	5.86
	其他设备		
合计		53,580.60	50,603.38
在建工程			
	网建工程	1,520.16	529.22
合计		1,520.16	529.22
长期待摊费用			
	机顶盒及智能卡	10,414.23	10,780.86
	装修费用	54.53	
合计		10,468.75	10,780.86

（1）资产设备

武汉广电投资的有线电视网络资产相关的生产设备为用于为江夏、黄陂、新洲、东西湖、蔡甸和汉南等六个武汉远城区的广电网络资产，包括传输网络、电子设备、运输设备、办公设备、其他设备等数字电视信号接收、发射、分配、传输及播控网络的设备。截至2013年9月30日，该等设备的账面净值约48,750.60万元；机顶盒及智能卡的账面净值约10,414.23万元；网建相关的在建工程的账面净值约1,520.16万元。

（2）在建工程

武汉广电投资的在建工程主要与网建相关，截至2013年9月30日的账面净值约1,520.16万元。

（3）长期待摊费用

武汉广电投资的长期待摊费用主要是机顶盒及智能卡，截至2013年9月30日的账面净值约10,414.23万元。

2、对外担保情况及关联方资金占用

截至本财务顾问报告书签署日，武汉广电投资不存在对外担保。

根据中证天通出具的中证天通[2013]审字 1-1228 号《武汉广电网络投资有限公司审计报告》，截至 2013 年 9 月 30 日，武汉广电投资存在关联方非经营性资金占用的情况，武汉广电投资对关联方的其他应收款如下：

关联方名称	其他应收款账面余额（元）
蔡甸广电中心	3,812,663.50
东西湖信息中心	2,180,604.39
汉南信息中心	509,971.08
合计	6,503,238.97

蔡甸广电中心、东西湖信息中心、汉南信息中心均已出具《关于不占用上市公司资金的声明与承诺》，承诺：（1）在上市公司就本次重大资产重组召开股东大会之前全部支付所欠款项；（2）未来不与上市公司及其下属企业之间进行资金拆借，不通过任何形式非经营性占用上市公司及其下属企业的资金；（3）促使其控制的其他企业未来不与上市公司及其下属企业之间进行资金拆借，不通过任何形式非经营性占用上市公司及其下属企业的资金。

3、主要负债情况

报告期内，武汉广电投资的负债构成如下所示：

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2013 年 6 月 30 日
流动负债：		
应付账款	4,433.33	4,036.27
预收款项	8,176.95	8,719.01
应付职工薪酬	8,066.08	8,063.79
应交税费	205.25	20.65
其他应付款	951.80	904.3
流动负债合计	21,833.40	21,744.02
非流动负债：	-	-
负债合计	21,833.40	21,744.02

注：上述财务数据已经中证天通审计。

武汉广电投资的负债中流动负债全部为日常经营所带来的流动负债，截至2013年9月30日，流动负债的账面净值约为21,833.40万元。其中应付账款为4,433.33万元、预收账款为8,176.95万元、应付职工薪酬为8,066.08万元、应交税费为205.25万元、其他应付款为951.80万元。

(四)最近三年主营业务发展情况和最近一期审计的主要财务指标

1、最近三年主营业务发展情况

(1) 主营业务的范围

武汉广电投资负责武汉市江夏、黄陂、东西湖、蔡甸、新洲、汉南等六个远城区的广播电视节目传输业务、广播电视网络增值业务和宽带业务；并向电视节目提供商收取覆盖武汉全市的节目传输费。

(2) 主营业务增长情况

武汉广电投资拥有的有线电视网络资产，系2013年武汉市江夏、黄陂、东西湖、蔡甸、新洲、汉南等六个远城区增资形成。该网络资产提供的有线电视传输服务用户数，2010年底用户总数为78.22万户，2011年底用户总数达82.94万户，2012年底用户总数达87.91万户。

(3) 分支机构情况

武汉广电投资下属分支机构情况如下：

序号	企业名称	成立日期	营业场所	负责人	经营范围
1	武汉广电网络投资有限责任公司江夏分公司	2013年07月24日	武汉市江夏区纸坊街江夏大道128-1江夏首席生态家园1栋1单元6层4室	胡光甫	有线广播电视网络传输服务（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。****
2	武汉广电网络投资有限责任公司黄陂分公司	2013年08月12日	武汉市黄陂区南谭路28号	夏运生	有线电视网络投资；有线广播电视网络传输。（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）****

3	武汉广电网络投资有限责任公司东西湖分公司	2013年08月19日	武汉市东西湖区三店农场场部	徐若思	有线电视网络投资；有线广播电视网络传输服务。（国家有专项规定的项目需取得有效审批文件或许可证后方可经营）****
4	武汉广电网络投资有限责任公司蔡甸分公司	2013年08月07日	武汉市蔡甸区树藩大街491号	朱韬	有线电视网络投资；有线广播电视网络传输。（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）****
5	武汉广电网络投资有限责任公司新洲分公司	2013年08月12日	武汉市新洲区珠城街龙腾大街140号	霍华先	有线广播电视网络传输服务（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。****
6	武汉广电网络投资有限责任公司汉南分公司	2013年08月2日	武汉市汉南区纱帽街纱帽正街228号	毛雪锋	有线电视网络投资；有线广播电视网络传输（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）。****

(4) 业务资质情况

1) 广播电视节目传送许可证

武汉广电投资广播电视节目传送许可证情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	资质内容	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1	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	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	湖北省广播电视局	2013-05-14

2) 接收卫星传送境内电视节目许可证

武汉广电投资接收卫星传送境内电视节目许可证情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1.	武汉广电网络投资有限	接收卫星传送境内	鄂武卫字 2013 第 003 号	2013-07-18-2014-07-18	武汉市广播电	2013-07-18

	公司	电视节目 许可证			视局	
--	----	-------------	--	--	----	--

3) 卫星电视落地费收费权合同变更情况

2013年4月29日,武汉市台与武汉广电投资签署了《合同权利转让协议》,武汉市台将其与在武汉落地的卫星频道签署的落地费协议以及与武汉广电数字网络有限公司签署的《落地费分成协议》项下的权利全部转让给武汉广电投资。

武汉市台签订的落地费协议及合同主体变更情况如下:

序号	合同名称	合同对方	合同主体是否变更为武汉广电投资
1	收转卫星电视节目合作协议	黑龙江电视台	是
2	协议书	广东电视台	是
3	卫星电视节目收转协议	海南海视旅游卫视传媒有限责任公司	是
4	协议书	重庆广播电视集团(总台)	是
5	协议书	吉林电视台	是
6	协议书	江西广播电视台	是
7	协议书	河北电视台	是
8	浙江卫视节目传输播出合同	浙江广播电视集团节目覆盖办公室	是
9	协议书	湖南广播电视台金鹰卡通频道	是
10	协议书	深圳广播电影电视集团	是
11	协议书	云南广播电视台	是
12	频道合作协议	家有购物集团有限公司	是
13	协议书	河南电视台	是
14	协议书	内蒙古电视台	是
15	协议书	贵州电视文化传媒有限公司	是
16	上海东方卫视落地协议书	上海广播电视台	是
17	协议书	青海广播电视台	是
18	协议书	好享购物股份有限公司	是
19	协议书	甘肃省广播电影电视总台落地办公室	是
20	协议书	湖南广播电视台卫视频道	是
21	协议书	福建省广播影视集团电视东南频道	是
22	“江苏卫视”落地协议书	江苏省广播电视集团有限公司	是

序号	合同名称	合同对方	合同主体是否变更为武汉广电投资
23	“优漫卡通卫视”落地协议书	江苏省广播电视集团有限公司	是
24	协议书	山东广播电视台	是
25	协议书	四川广播电视台	是
26	安徽卫视收转协议	安徽广播电视台覆盖办公室	是
27	北京卡酷少儿卫视落地协议书	北京电视台	是
28	内容传输合作协议	广西电视台	是
29	北京卫视落地协议书	北京电视台	否
30	卫星电视节目收转、播出合作合同	辽宁广播电视台	是
31	协议书	天津电视台	否
32	CCTV 中视购物频道落地传输播出合同	中国国际电视总公司电视购物部	否
33	优购物频道落地传输播出合同	北京优购文化发展有限公司	否
34	协议书	山西广播电视台	否
35	频道合作协议	央广幸福购物（北京）有限公司	否
36	入网合作协议	快乐购物股份有限公司	否
37	协议书	陕西电视台	否
38	卫视落地传输协议	上海炫动传播股份有限公司	否
39	协议书	武汉教育电视台	否
40	宁夏卫视落地协议书	宁夏广播电视总台	是
41	协议书（湖北经视频道和综合频道）	湖北广播电视台覆盖办公室	否
42	协议书（湖北其他频道）	湖北广播电视台覆盖办公室	否
43	落地费分成协议	武汉广电数字网络有限公司	是

2013年12月，武汉市台出具承诺函，承诺：“本台在2014年3月底以前完成全部相关合同的主体变更手续，将该等合同变更至武汉广电投资名下，该等合同主体变更手续不存在任何障碍；本台将积极协助武汉广电投资收取落地费，如在合同变更期间，合同对方将相关落地费支付给本台，则本台承诺在收到相关款项后5个工作日内支付给武汉广电投资。如本台违反上述承诺给武汉广电投资造成损失的，本台将赔偿武汉广电投资的全部损失。”

董事会认为：鉴于武汉市台目前已将31份落地费合同变更至武汉广电投资名下，尚有12份落地费合同正在办理主体变更手续，且其已承诺在2014年3月底以前完成全部相关合同的主体变更手续，该等合同主体变更手续不存在任

何障碍，且赔偿因未能及时办理合同主体变更给武汉广电投资造成的全部损失，因此部分落地费合同尚未完成主体变更手续不构成本次重大资产重组的实质性法律障碍。

财务顾问认为：鉴于武汉市台目前已将 31 份落地费合同变更至武汉广电投资名下，尚有 12 份落地费合同正在办理主体变更手续，且其已承诺在 2014 年 3 月底以前完成全部相关合同的主体变更手续，该等合同主体变更手续不存在任何障碍，且赔偿因未能及时办理合同主体变更给武汉广电投资造成的全部损失，因此部分落地费合同尚未完成主体变更手续不构成本次重大资产重组的实质性法律障碍。

律师认为：鉴于武汉市台目前已将 31 份落地费合同变更至武汉广电投资名下，尚有 12 份落地费合同正在办理主体变更手续，且其已承诺在 2014 年 3 月底以前完成全部相关合同的主体变更手续，该等合同主体变更手续不存在任何障碍，且赔偿因未能及时办理合同主体变更给武汉广电投资造成的全部损失，因此部分落地费合同尚未完成主体变更手续不构成本次重大资产重组的实质性法律障碍。

4) 经营互联网接入业务和广播电视视频点播业务经营资质

根据《电信业务经营许可管理办法》等国家相关法律法规的规定，经营互联网接入业务和广播电视视频点播业务须取得行业主管部门核发的经营资质。

武汉广电投资尚未取得经营互联网接入业务所需的资质证书，但鉴于武汉广电投资与已取得资质证书的单位合作开展该项业务，该项业务收入占武汉广电投资全部业务收入的比例很小，且武汉广电投资的股东已经承诺承担因此可能给武汉广电投资或上市公司产生的全部损失，因此不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍。武汉广电投资尚未取得经营广播电视视频点播业务所需的资质证书，但鉴于武汉广电投资与拥有广播电视视频点播业务资质的单位合作开展该项业务，且该种方式已经获得行业主管部门的认可，因此不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍。除互联网接入业务和广播电视视频点播业务外，武汉广电投资已取得了其开展业务经营所必需的资质证书。

2、最近两年一期模拟财务报表数据

单位：万元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	73,120.00	71,242.08	66,894.31
负债合计	21,833.40	23,404.75	22,116.62
所有者权益合计	51,286.60	47,837.33	44,777.69
项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
营业收入	24,021.24	29,648.70	25,618.59
营业利润	6,991.47	8,833.12	7,936.30
净利润	6,993.17	8,750.95	8,001.74

注：上述财务数据出自武汉广电投资经审阅的模拟合并财务报表。

（五）最近三年内评估、增资和转让情况

1、最近三年的增资情况

2013年6月17日，江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、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缴纳新增注册资本合计人民币 2,551,800.00 元，北京中证天通会计师事务所有限公司审验了以上出资，并出具中证天通[2013]鄂验字 1068 号《验资报告》。增资的详细情况参见本节“（一）概况及历史沿革”之“2、历史沿革”之“（2）2013年6月19日，武汉广电投资增资”。

2、最近三年的评估情况

武汉广电投资增资时，中联资产评估集团有限公司以 2013 年 4 月 30 日为评估基准日，采取资产基础法进行评估，对江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心以其出资有线电视网络净资产的评估结果为 56,859.17 万元，评估增值率为 35.2%，并出具了中联评报字[2013]第 411 号—中联评报字[2013]第 416 号评估报告。

江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心向武汉广电投资增资时注入资产情况如下：

1)、资产、负债剥离情况

江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心在 2013 年 6 月 19 日向武汉广电投资增资时进行了资产剥离，

剥离出与有线电视网络运营无关的资产、负债后，将有线电视网络运营相关的资产、负债注入武汉广电投资，资产、负债剥离的原则为：

- A、剥离非有线电视网络业务形成的应收款项；
- B、剥离非有线电视网络传输用途的固定资产及流动资产；
- C、剥离非有线电视网络业务形成应付款项；
- D、剥离非有线电视网络传输收入、成本及费用。

2)、资产负债表、利润表的调整情况

江夏广电中心、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心均系事业单位，执行事业单位会计制度；盘龙网络系非上市公司制企业。因此，前述单位（公司）在完成有线电视网络资产及相关负债的剥离后，根据会计准则及湖北广电的会计政策对其会计报表进行了调整。资产负债表、利润表剥离调整原则如下：

A、将已进事业支出的地理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；

B、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；

C、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；

D、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。

3) 调整后，各增资主体增资前财务数据如下：

A、江夏广电中心

单位：万元

项目	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：				

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
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

项目	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:				
所有者权益合计	11,704.55	11,953.95	11,123.11	2,465.33
负债和所有者权益总计	15,558.02	16,028.46	14,601.39	6,051.88

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	-	-	-	-

项目	2013年1—4月	2012年	2011年	2010年
收益(损失以一号填列)				
投资收益(损失以一号填列)	-	-	-	-
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

B、盘龙网络

单位:万元

项目	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

项目	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

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
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：				
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
所有者权益合计	8,664.62	8,662.44	7,640.21	7,352.69
负债和所有者权益总计	12,853.64	13,178.61	12,172.28	10,204.96

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

C、东西湖信息中心

单位：万元

项目	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

项目	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：				
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

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	-	-	-	-

项目	2013年1-4月	2012年	2011年	2010年
营营业的投资收益				
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

D、蔡甸广电中心

单位：万元

项目	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

项目	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

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
负债合计	2,006.49	2,091.28	2,356.72	2,307.38
所有者权益合计	4,843.12	4,766.77	4,602.41	4,486.09
负债和所有者权益总计	6,849.61	6,858.05	6,959.13	6,793.47

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“-”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

E、新洲广电局

单位：万元

项目	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

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
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

项目	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
所有者权益合计	8,919.84	7,655.48	7,173.67	7,138.52
负债和所有者权益总计	11,847.58	10,637.02	9,535.04	8,931.98

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“-”	331.66	763.63	521.36	455.70

项目	2013年1—4月	2012年	2011年	2010年
号填列)				
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

F、汉南广电局

单位: 万元

项目	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

项目	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:				
所有者权益合计	2,016.00	2,203.45	2,025.04	1,042.17

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
计				
负债和所有者权益总计	2,368.81	2,462.83	2,353.73	1,374.39

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

4) 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，资产评估结果已经在相关国资主管部门备案。本次增资资产评估情况如下：

单位：万元

出资方	账面金额	评估值	评估增值额	评估增值率
江夏广电中心	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%
汉南新闻信息中心	2,015.99	2,326.17	310.18	15.39%
合计	42,110.40	56,859.17	14,748.77	35.02%

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。

5) 各股东向武汉广电投资增资时注入资产的评估情况

A.江夏广电中心

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%
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
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	-

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%
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%
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
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%
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
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	-	-	-

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%
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%
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
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%
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
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.汉南新闻信息中心

科目名称	账面价值	评估价值	增值率%
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
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

6) 增资资产评估增值原因

A.构筑物类评估增值主要原因为：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评估时采用的固定资产可使用年限，造成一定的评估增值，如企业对杆路、地理等网络资产按 20 年计提折旧，评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，而评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评估时考虑此费用。

B.机器设备评估减值主要原因为：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，导致该类设备市场价格较大幅度下降，致使设备购置价降低，造成评估减值。

C.光缆类资产评估增值，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评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，评估时根据资产评估相关资料确定其可使用年限为 15 年。

3、最近三年的转让情况

武汉广电投资近三年没有发生股权转让。

（六）其他事项

1、涉及的债务转移情况

本次交易中，湖北广电拟通过发行股份方式购买武汉广电投资 100%股权，不涉及债务转移问题。

2、拟购买资产相关的人员安排

本次重大资产重组完成后，各标的公司相关的人员根据“人随资产走”的原则一并纳入上市公司，其中部分人员由于历史原因长期保留了事业编制，该部分事业编制的员工需转为企业身份。根据武汉广电投资职工代表大会通过的决议以及政府社保部门批准的关于解决转制员工社保问题的方案，武汉广电投资的人员安置费用 8,063.79 万元已经全部计提了负债。

3、其他股东同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件

武汉广电投资不存在其他股东同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件。

4、其他说明事项

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。截至本报告书出具之日，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、荆州视信

（一）概况和历史沿革

1、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	李建明
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）

2、历史沿革

（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

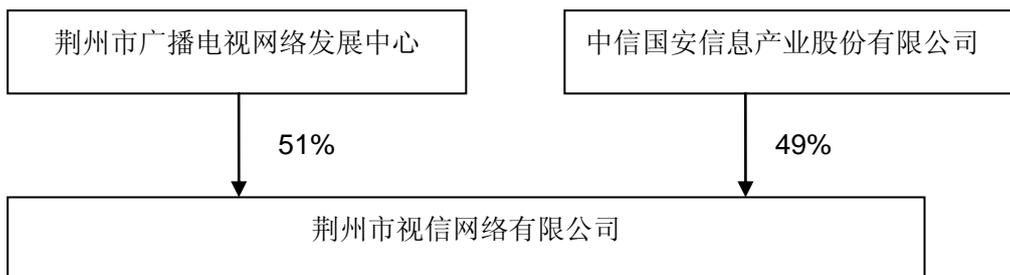
2001 年 10 月 10 日，中共荆州市委机构编制委员会作出《关于成立荆州市广播电视网络发展中心的批复》[荆编[2001]43 号]，同意成立荆州市广播电视网络发展中心（以下简称“广电网络中心”）。2002 年 2 月 4 日，荆州市广播电视局作出《关于荆州市视信网络有限公司股东变更的通知》，决定原荆州有线电视台所持有的荆州视信的股权及相应的权利义务由广电网络中心承继，原荆州有线电视台剩余资产合并到荆州电视台。至此，公司股权结构如下：

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。

（二）产权控制关系

本次交易前，荆州视信的股权结构如下：



（三）主要资产权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、荆州视信的主要资产情况。

截至 2013 年 9 月 30 日荆州视信的资产共计 13,054.61 万元，其中：流动资产 1,760.63 万元，全部系日常经营相关形成流动资产；非流动资产 11,293.98 万元。

单位：万元

资产	2013 年 9 月 30 日	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	1,074.19	1,470.40	898.03	884.9
应收账款	10.73	10.23	37.79	6.71
预付款项	104.17	24.90	150.47	114.28
其他应收款	53.18	50.61	126.12	278.66
存货	518.36	919.43	600.86	513.74
流动资产合计	1,760.63	2,475.56	1,813.27	1,798.29
非流动资产：				
固定资产	8,762.66	8,712.91	8,710.89	7,893.07
在建工程	180.89	122.80	-	-
无形资产	434.02	438.53	447.55	465.58
长期待摊费用	1,915.04	1,959.88	2,043.81	2,425.39
递延所得税资产	1.36	1.33	11.00	11.78
非流动资产合计	11,293.98	11,235.45	11,213.24	10,795.82
资产合计	13,054.61	13,711.01	13,026.51	12,594.12

荆州视信的资产主要由生产设备、房产、无形资产构成。具体情况如下表：

单位：万元

项目	明细	2013 年 9 月 30 日	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
固定资产				
	房屋及建筑物	260.58	268.73	253.62
	传输网络	5,404.69	5,273.12	5,181.57
	电子设备	2,867.12	2,934.68	3,016.20

	办公设备	101.24	101.52	99.04
	运输设备	129.03	134.86	160.45
合计		8,762.66	8,712.91	8,710.89
在建工程				
	城区网络	180.89	122.80	-
合计		180.89	122.80	-
无形资产				
	土地使用权	419.67	423.61	431.48
	软件	14.35	14.92	16.07
合计		434.02	438.53	447.55
长期待摊费用				
	数字电视 平移双向	1,736.30	1,777.20	1,853.26
	管道使用 权	178.74	182.68	190.56
合计		1,915.04	1,959.88	2,043.81

(1) 生产设备

荆州视信的主要生产设备为荆州市荆州区和沙市区城区的广电网络资产,包括传输网络、电子设备、办公设备、运输设备、其他设备,主要包括包括:分前端、用户网电缆、光缆、光发射机、光接收机、光放大器、集线器、视频音频制作播出设备以及网络维护车等。截至 2013 年 9 月 30 日,荆州视信的传输网络设备账面净值约 5,404.69 万元、电子设备账面净值约 2,867.12 万元、办公设备账面净值约 101.24 万元、运输设备 129.03 万元。

(2) 房屋建筑物

荆州视信的房屋建筑物主要是荆州市区的办公用房,截至 2013 年 9 月 30 日其账面净值约为 260.58 万,详细情况参见本章“五、交易标的房产、土地和车辆情况”之“(二)房产情况”。

(3) 无形资产

荆州视信的无形资产主要是土地使用权和软件,截至 2013 年 9 月 30 日,其账面净值分别为 419.67 万元、14.35 万元。截至本报告书签署日,荆州视信所拥有的土地使用权详细情况参见本章“五、交易标的房产、土地和车辆情况”

之“（一）土地情况。

（4）长期待摊费用

荆州视信的长期待摊费用主要是数字电视平移双向和管道使用权，截至2013年9月30日其账面净值分别为1,736.30万元、178.74万元。

2、对外担保情况

截至本报告书签署日，荆州视信不存在对外担保。

3、主要负债情况

报告期内，荆州视信的负债构成如下所示：

单位：万元

负债及股东权益	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：				
短期借款	500.00	500.00	-	660.00
应付账款	883.25	1,419.96	1,219.01	451.81
预收款项	2,064.34	1,994.76	2,159.04	2,262.64
应付职工薪酬	515.67	563.06	593.26	467.66
应交税费	-26.74	35.80	26.66	25.48
应付股利	553.04	799.71	645.98	383.04
其他应付款	177.55	155.68	177.26	122.24
一年内到期的非流动负债	200.00	200.00	200.00	-
流动负债合计	4,867.12	5,668.97	5,021.21	4,372.88
非流动负债：				
非流动负债合计	-	-	-	200.00
负债合计	4,867.12	5,668.97	5,021.21	4,572.88

荆州视信负债中流动负债全部为日常经营所带来的流动负债；非流动部分是购买有线网络资产产生的长期负债。

（四）最近三年主营业务发展情况和最近两年一期经审计的主要财务数据

1、最近三年主营业务发展情况

(1)、主营业务的范围

荆州视信负责荆州市数字电视机房的建设和安全播出工作，为荆州市城乡（包括6个县市区及乡镇）100多万数字电视用户传输数字电视信号，公司的机房为整个荆州市广电网络的中心机房。荆州视信同时负责荆州市中心城区（荆州区、沙市区）有线电视经营管理工作。

(2)、主营业务增长情况

荆州视信的主营业务广播电视节目传输、广播电视网络增值业务和技术产品的开发。本公司提供的有线电视传输服务用户数，2010年底用户总数13.40万户、2011年底总用户14.58万户、2012年底总用户16.31万户、2013年6月份底总用户17.33万户，增长率分别为8.84%、11.83%、13.97%。宽带接入服务用户数，2010年底总用户0.05万户、2011年底总用户0.24万户、2012年底总用户0.44万户、增长率分别为361.04%、81.39%。

(3)、业务资质情况

1) 广播电视节目传送许可证

荆州视信投资广播电视节目传送许可证情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	资质内容	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1	荆州视信	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：荆州市区；传送方式：前端到用户点对面传送；传送载体：荆州视信网络有限公司有线广播电视分配网；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-5-3-501 (甲1)	2013-04-28~ 2016-04-27	湖北省广播电视影视局	2013-04-28

(2) 接收卫星传送境内电视节目许可证

荆州视信接收卫星传送境内电视节目许可证情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1	荆州视信	接收卫星传送境内	(鄂荆文广)	2013-08-25~	荆州市文化广	2013-08-26

		电视节目许可证	WX第 2013-001号	2014-08-25	电局	
--	--	---------	------------------	------------	----	--

(3) 其它业务许可证书

荆州视信拥有的其它业务资质证书情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1	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	2012-03-27
2	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	2013-04-01
3	荆州视信	湖北省安全防范工程 设计施工维修登记备 案书	荆州-B类-022	2013-07-01- 2014-06-30	湖北省公安 厅安全技术 防范管理办 公室	2013-07-01
4	荆州视信	建筑业企业资质证书	B3204042100 101-4/4	2013-10-10- 2018-10-09	荆州市住房 和城乡建设 委员会	2013-10-10

(4) 经营互联网接入业务的资质证书和广播电视视频点播业务

根据《电信业务经营许可管理办法》等国家相关法律法规的规定，经营互联网接入业务和广播电视视频点播业务须取得行业主管部门核发的经营资质。

荆州视信尚未取得经营互联网接入业务所需的资质证书，但鉴于荆州视信与已取得资质证书的单位合作开展该项业务，该项业务收入占荆州视信全部业务收入的比例很小，且荆州视信的股东已经承诺承担因此可能给荆州视信或上市公司产生的全部损失，因此不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍。荆州视信尚未取得经营广播电视视频点播业务所需的资质证书，但鉴于荆州视信与拥有广播电视视频点播业务资质的单位合作开展该项业务，且该种方式已经获得行业主管部门的认可，因此不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍。除互联网接入业务和广播电视视频点播业务外，荆州视信已取得了其开展业务经营所必需的资质证书。

2、最近两年及一期经审计的主要财务数据

单位：万元

项目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	13,054.61	13,711.01	13,026.51	12,594.12
负债总额	4,867.12	5,668.97	5,021.21	4,572.88
所有者权益	8,187.49	8,042.05	8,005.31	8,021.24
项目	2013年1-9月	2013年1-6月	2012年	2011年
营业收入	4,600.48	3,276.30	5,963.66	5,388.90
利润总额	691.07	545.66	801.51	802.37
净利润	681.43	535.99	800.73	802.70

（五）最近三年内评估、增资和转让情况

除本次交易外，荆州视信最近三年内不存在评估、增资和转让情况。

（六）其他事项

1、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。

2、拟购买资产相关的人员安排

本次重大资产重组完成后，各标的公司相关的人员根据“人随资产走”的原则一并纳入上市公司，其中部分人员由于历史原因长期保留了事业编制，该部分事业编制的员工需转为企业身份。根据荆州视信职工代表大会通过的决议以及政府社保部门批准的关于解决转制员工社保问题的方案，荆州视信人员安置费用中的 162 万元由荆州视信计提负债，剩余 230 万元由荆州视信的原股东承担。

3、其他股东同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件

荆州视信不存在其他股东同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件。

4、其他说明事项

截至本报告书签署日，荆州视信不存在出资不实或影响其合法存续的情况。各股东所持股权权属清晰，不存在抵押、质押或者其他权利限制情况。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。

截至本报告书签署日，荆州视信各股东所持荆州视信的股权不存在抵押、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。

四、十堰广电

（一）概况及历史沿革

1、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。

2、历史沿革

（1）公司设立

十堰广电原名为十堰市广视信网络有限公司，成立于 2000 年 5 月 30 日。

1999 年 12 月 12 日，十堰有线电视台与中信国安总公司签署了《关于成立十堰市有线网络有限公司合作合同》，决定共同成立“十堰市有线网络有限公司”，十堰有线电视台以其现有网络资产中的部分作为出资，占注册资本的 51%，剩余部分资产由成立后的公司购买；中信国安总公司以现金出资，占注册资本的 49%。

2000 年 5 月 10 日，十堰楚信资产评估事务所出具十楚评字（2000）21 号

《资产评估报告》，确认截至评估基准日 2000 年 3 月 31 日，十堰市有线电视台的全部网络资产（包括：CATV、HFC 业务网，新网，器材、设备及设施，房屋及建筑物，土地使用权）的评估值为 69,751,454.86 元。该评估报告注明，该评估报告仅为十堰市有线电视台网络部分的有形资产单项评估，无形资产不可能随之评估；为协商合资联营事宜，其无形资产（商誉）价值可按 1998 年 5 月 31 日湖北勋阳会计师事务所出具的《资产评估报告》测评的 22.67%无形资产占有有形资产的比例计算，即该评估报告确定的有形资产 6,975.15 万元 $\times 22.67\% = 1,581.27$ 万元。同日，十堰市有线电视台向十堰市国有资产管理局上报《关于十堰有线电视台网络资产评估结果予以确认的申请》（十有线字[2000]07 号），申请十堰市国有资产管理局对下述评估结果予以确认：截至 2000 年 3 月 31 日，十堰市有线电视台网络有形资产价值为 69,751,454.86 元，无形资产价值为 15,812,700 元，合计为 85,564,154.86 元。

2000 年 5 月 11 日，十堰市国有资产管理局作出《关于对十堰市有线电视台网络资产评估结果确认的批复》（十国资行发[2000]34 号），对上述资产评估结果予以确认。

2000 年 5 月 24 日，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》，审验截至 2000 年 5 月 23 日，十堰市广视信网络有限公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）8,000 万元，其中：十堰市有线电视台以实物资产 3,557 万元和无形资产 523 万元，合计 4,080 万元出资；中信国安总公司以货币资金 3,920 万元出资。

2000 年 5 月 28 日，十堰市广播电视局作出《关于批准十堰有线电视台与中信国安总公司合作成立十堰市广视信网络有限公司的决定》（十广字[2000]27 号），批准十堰有线电视台与中信国安总公司合作成立十堰市广视信网络有限公司。

2000 年 5 月 30 日，十堰市工商行政管理局向十堰市广视信网络有限公司颁发了《企业法人营业执照》。

十堰广电设立时的注册资本为 8,000 万元，股权结构如下：

公司股东	出资额（万元）	出资比例
十堰广播电视台	4,080	51%
中信国安集团有限公司（原“中信国安集团公司”）	3,920	49%
合计	8,000	100%

十堰广电设立时，原股东十堰有线电视台的 523 万元无形资产出资系商誉出资，不符合《公司法》和《公司登记管理条例》等法律法规的规定。为消除上述瑕疵出资，十堰广电已通过股东会决议，同意股东十堰电视台以等额现金替换原股东十堰市有线电视台的上述 523 万元商誉出资。2013 年 12 月 11 日，十堰德宏联合会计师事务所出具德宏验字[2013]第 154 号《验资报告》，验证截至 2013 年 12 月 11 日止，十堰广电已经收到十堰电视台本次用于置换出资的现金 523 万元。

（2）2001 年 4 月企业名称变更

2001 年 2 月 26 日，十堰广视信网络有限公司股东会通过决议，同意企业名称变更为“十堰市广播电视信息网络有限公司”。

2001 年 4 月 11 日，十堰市工商行政管理局向十堰广电换发了新的《企业法人营业执照》。

（3）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、竹溪县广播电影电视局、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、竹溪县广播电影电视局、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%
竹溪县广播电影电视局（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，参见本报告书“第三章 交易对方基本情况”

（4）2010 年股东更名

根据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），十堰市组建十堰广播电视台，不再保留十堰市广播电视局，十堰广电隶属十堰广播电视台管理。

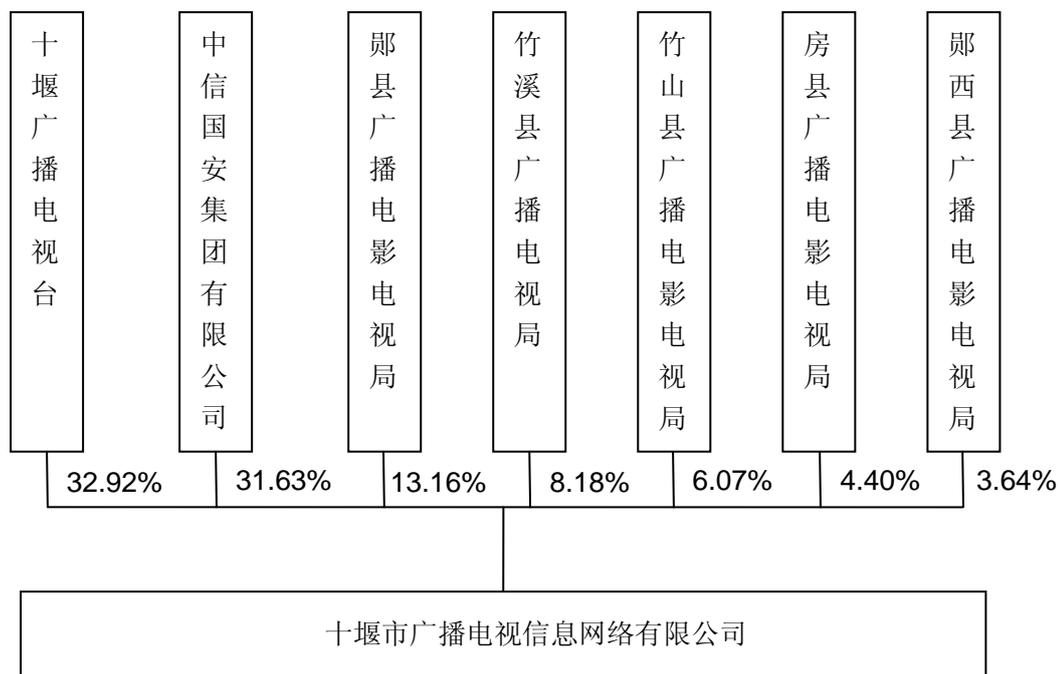
2011 年 12 月，经国家工商行政管理总局核准登记，中信国安集团公司由全民所有制企业改制为一人有限责任公司，公司名称变更为中信国安集团有限公司。

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）、湖北省委宣传部《关于切实理顺我省电影管理体制工作暨成立省电影行政管理职能调整划转联席工作专班的通知》（鄂宣文[2009]13 号）以及各县机构编制委员会的批复文件，郧县广播电视局更名为郧县广播电影电视局，竹溪县广播电视局更名为竹溪县广播电影电视局，竹山县广播电视局更名为竹山县广播电影电视局，房县广播电视局更名为房县广播电影电视局，郧西县广播电视局更名为郧西县广播电影电视局。

2013 年 9 月 11 日，十堰市工商行政管理局核准了十堰广电的股东变更登记。

（二）、控制关系

十堰广电的股权结构如下：



(三) 主要资产权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、十堰广电的主要资产情况

截至 2013 年 9 月 30 日十堰广电资产共计 38,723.51 万元，其中：流动资产 9,471.88 万元；非流动资产 29,251.64 万元。

项目	2013 年 9 月 30 日	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	4,950.70	1,437.29	1,191.83	1,715.31
应收账款	32.17	13.86	19.67	22.13
预付款项	1,926.34	1,916.52	1,971.30	1,984.58
其他应收款	1,397.48	1,337.78	1,355.78	1,484.18
存货	1,165.18	1,157.99	1,056.52	1,199.67
流动资产合计	9,471.88	5,863.43	5,595.10	6,405.87
非流动资产：				
长期股权投资	12.20	12.20	25.00	225.00
固定资产	23,499.64	23,718.67	23,747.26	23,928.02
在建工程	437.86	431.52	966.28	745.35
固定资产清理	25.25	74.69	-	-
无形资产	89.77	94.19	85.18	92.27
长期待摊费用	5,186.92	5,743.51	6,856.28	8,013.26

项目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
非流动资产合计	29,251.64	30,074.78	31,680.00	33,003.91
资产总计	38,723.51	35,938.21	37,275.10	39,409.77

十堰广电的资产主要由生产设备、房屋建筑物、无形资产等构成。具体情况如下表：

单位：万元

项目	明细	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日
固定资产				
	其中：房屋建筑物	335.81	337.97	481.92
	传输网络	16,671.70	16,794.73	16,468.10
	电子设备	5,664.25	5,724.91	5,809.24
	运输设备	485.64	560.96	670.87
	办公设备	342.25	300.10	317.13
合计		23,499.64	23,718.67	23,747.26
在建工程				
	网建工程	437.86	431.52	966.28
合计		437.86	431.52	966.28
无形资产				
	软件	89.77	94.19	85.18
合计		89.77	94.19	85.18
长期待摊费用				
	机顶盒及智能卡	5,102.07	5,650.05	6,752.55
	装修费	84.84	93.45	103.73
合计		5,186.92	5,743.51	6,856.28

(1) 生产设备

十堰广电的主要生产设备为十堰市两区五县的广电网络资产，包括传输网络、电子设备、运输设备、办公设备、其他设备等。截至2013年9月30日，十堰广电的传输网络账面净值约16,671.70万元、电子设备账面净值约5,664.25万元、运输设备账面净值约485.64万元、办公设备账面净值约342.25万元。

(2) 房屋建筑物

十堰广电的主要房产主要是十堰市两区五县的信号传播和服务站点和公司办公的房产。截至 2013 年 9 月 30 日,十堰广电的房屋建筑物账面净值约 335.81 万元,房屋产权证和土地使用权的详细情况参见本章“五、交易标的房产、土地和车辆情况”之“(二)房产情况”。

(3) 无形资产

除土地使用权外,十堰广电的无形资产为软件,截至 2013 年 9 月 30 日,十堰广电无形资产账面净值 89.77 万元。

(4) 在建工程

十堰广电的在建工程主要与网建相关,截至 2013 年 9 月 30 日的账面净值约 437.86 万元。

(5) 长期待摊费用

十堰广电的长期待摊费用主要是机顶盒及智能卡和装修费,截至 2013 年 9 月 30 日,其账面净值分别为 5,102.07 万元、84.84 元。

2、主要负债情况

单位:万元

项目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债:				
短期借款	2,300.00	2,200.00	1,500.00	1,500.00
应付账款	3,837.35	3,590.76	4,080.56	5,691.83
预收款项	4,123.42	3,752.98	4,064.04	4,119.49
应付职工薪酬	1,372.60	1,023.69	775.23	609.37
应交税费	83.09	49.84	33.10	53.59
应付利息	149.29	99.80	-	-
其他应付款	1,552.91	3,716.83	4,609.40	4,318.75
流动负债合计	13,418.67	14,433.90	15,062.33	16,293.03
非流动负债:				
长期借款	14,000.00	9,977.00	9,985.00	8,801.00
长期应付款	621.27	789.81	1,391.35	2,608.71
非流动负债合计	14,621.27	10,766.81	11,376.35	11,409.71

项目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
负债合计	28,039.94	25,200.72	26,438.68	27,702.75

十堰广电流动负债中部分为职工借款，已于 2013 年 9 月份偿还；长期借款是因购买有线网络设备和资产产生。

3、对外担保情况及关联方占款

截至本财务顾问报告书出具之日，十堰广电不存在对外担保及关联方占款。

(四)最近三年主营业务发展情况和最近两年及一期经审计的主要财务指标

1、最近三年主营业务发展情况

(1) 主营业务的范围

十堰广电负责十堰市辖区内茅箭区、张湾区、郧县、郧西县、竹溪县、竹山县、房县等两区五县的广播电视节目传输、广播电视网络增值业务和宽带业务。

(2) 主营业务增长情况

十堰广电的主营业务为广播电视节目传输、广播电视网络增值业务和技术产品的开发。十堰广电提供的有线电视传输服务用户数，2010 年底用户总数 32.65 万户、2011 年底总用户 37.53 万户、2012 年底总用户 40.30 万户、2013 年 6 月底总用户 41.63 万户。宽带接入服务用户数，2010 年底总用户 3.46 万户、2011 年底总用户 4.96 万户、2012 年底总用户 6.51 万户、2013 年 6 月底 7.42 万户。互动电视服务用户数，2010 年底总用户 1.31 万户、2011 年底总用户 2.62 万户、2012 年总用户 5.05 万户、2013 年 6 月底总用户 6.01 万户。

(3) 分支机构情况

十堰广电全资子公司情况如下：

公司名称	十堰市胜景传媒有限公司
成立日期	2010 年 2 月 26 日
注册资本	50 万元

法定代表人	蒲涌波
注册地址	十堰市人民北路3号7-1
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营期限	自2010年2月26日至2030年2月5日
营业执照号	420300000111662
税务登记证号	地税鄂字420390550663853
组织机构代码证号	55066385-3
经营范围	设计、制作、发布国内户外广告，利用自由设备设计制作平面广告；信息咨询、文化艺术咨询；日用百货、家用电器、五金交电、建筑材料、日用化学用品、电子产品、计算机及配件销售；普通机械加工。

十堰广电下属分支机构情况如下：

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	十堰市广播电视信息网络有限公司郧西分公司	2004年7月8日	郧西县城关镇青年路11号	李和平	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
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

(4) 业务资质情况

1) 广播电视节目传送许可证

十堰广电广播电视节目传送许可证情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	资质内容	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1	十堰广电	广播电视节目传送业务经营许可证	传送范围：十堰市；传送方式：前端到用户点对点传送；传送载体：光缆、电缆；技术手段：数字技术，模拟技术；	鄂 17-5-3-401	2013-12-09~ 2016-12-09	湖北省广播电视局	2013-12-9

2) 接收卫星传送境内电视节目许可证

十堰广电接收卫星传送境内电视节目许可证情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1	十堰广电	接收卫星传送境内电视节目许可证	鄂 2013 卫字十堰第二号	2013-03-11-2016-03-10	十堰市广播电影电视局	2013-03-11

3) 其它业务许可证书

十堰广电拥有的其它业务资质证书情况如下：

序号	企业名称	资质证书名称	证书编号	有效期	发证部门	发证时间
1	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	2010-01-27

4) 经营互联网接入业务的资质证书和广播电视视频点播的资质证书

根据《电信业务经营许可管理办法》等国家相关法律法规的规定，经营互联网接入业务和广播电视视频点播业务须取得行业主管部门核发的经营资质。

十堰广电尚未取得经营互联网接入业务所需的资质证书，但鉴于十堰广电与已取得资质证书的单位合作开展该项业务，且十堰广电的股东已经承诺承担因此可能给十堰广电或上市公司产生的全部损失，因此不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍。十堰广电尚未取得广播电视视频点播业务资质证书，但鉴于十

堰广电与拥有广播电视视频点播业务资质的单位合作开展该项业务，且该种方式已经获得行业主管部门的认可，因此不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍。除互联网接入业务和广播电视视频点播业务资质证书外，十堰广电已取得了其开展业务经营所必需的资质证书。

2、最近两年及一期经审计的主要财务数据

单位：万元

项目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	38,723.51	35,938.21	37,275.10	39,409.77
负债总额	28,039.94	25,200.72	26,438.68	27,702.75
所有者权益	10,683.57	10,737.50	10,836.42	11,707.03
项目	2013年1-6月	2013年1-6月	2012年	2011年
营业收入	9,909.84	6,350.11	13,161.02	12,267.02
营业外收入	363.75	346.18	250.25	1,263.13
利润总额	-152.85	-98.93	-870.60	617.86
净利润	-152.85	-98.93	-870.60	617.86

（五）最近三年曾进行资产评估、交易、增资或改制的情况

除本次交易外，十堰广电最近三年内不存在评估、增资和转让情况。

（六）其他事项

1、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。

2、拟购买资产相关的人员安排

本次重大资产重组完成后，各标的公司相关的人员根据“人随资产走”的原则一并纳入上市公司，其中部分人员由于历史原因长期保留了事业编制，该部分事业编制的员工需转为企业身份。根据十堰广电职工代表大会通过的决议以及政府社保部门批准的关于解决转制员工社保问题的方案，十堰广电的人员安置费用 654.93 万元已经全部计提了负债。

3、其他股东同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件

十堰广电不存在其他股东同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件。

4、其他说明事项

十堰广电是依法设立、合法存续的有限责任公司，不存在影响其合法存续的情况，股东所持股份权属清晰。截至本报告书签署日，各股东所持股权不存在抵押、质押或者其他权利限制情况。

五、交易标的房产、土地和车辆情况

（一）土地情况

1、出让地

序号	土地使用权证编号	使用人	座落位置	土地面积(m ²)	权属状态	用途	备注	账面值	评估值
1	随县国用(2009)第470号	楚天视讯	随县万和镇万和居委会三组	604.29	划拨	办公		-	120,600.00
2	随县国用(2009B)第471号	楚天视讯	随县环潭镇玉石街	447.85	划拨	住宅、办公		-	房地合评,评估值含在房屋中
3	随县国用(2009B)第472号	楚天视讯	随县新街镇	1,086.50	划拨	办公		-	179,800.00
4	随县国用(2009B)第473号	楚天视讯	随县草店镇居委会古正街	267.06	划拨	办公		-	房地合评,评估值含在房屋中
5	随县国用(2009B)第474号	楚天视讯	随县殷店镇	1,773.80	划拨	办公、住宅		-	355,600.00
6	随县国用(2009B)第475号	楚天视讯	随县小林镇	1,720.70	划拨	办公		-	343,300.00
7	随县国用(2009B)第476号	楚天视讯	随县唐县镇	104.02	划拨	办公		-	房地合评,评估值含在房屋中

序号	土地使用权证编号	使用人	座落位置	土地面积(m ²)	权属状态	用途	备注	账面值	评估值
8	随县国用(2009B)第477号	楚天视讯	随县吴山镇肖家湾居委会	788.69	划拨	办公、住宅		-	房地合评,评估值含在房屋中
9	随县国用(2009B)第478号	楚天视讯	随县洪山镇	1,181.89	划拨	办公		-	235,800.00
10	随县国用(2009B)第479号	楚天视讯	随县洪山镇	483.87	划拨	办公、住宅		-	房地合评,评估值含在房屋中
11	随县国用(2009B)第488号	楚天视讯	随县尚市镇街道	1,097.30	划拨	办公		-	199,700.00
12	随县国用(2011B)第800号	楚天视讯	随县殷店镇九用尖居委会	795.92	划拨	办公住宅		-	159,600.00
13	随县国用(2011B)第801号	楚天视讯	随县淮河镇淮河店村	530	划拨	办公住宅		-	-房地合评,评估值含在房屋中
14	随县国用(2011B)第803号	楚天视讯	随县万福店镇	736.5	划拨	办公住宅		-	房地合评,评估值含在房屋中
15	随县国用(2011B)第804号	楚天视讯	随县柳林镇	471.23	划拨	办公住宅		-	房地合评,评估值含在房屋中
16	随县国用(2011B)第805号	楚天视讯	随县厉山镇封江	203.1	划拨	办公住宅		-	55,900.00
17	随县国用(2011B)第806号	楚天视讯	随县均川镇水晶街	255.4	划拨	办公住宅		-	51,000.00
18	随县国用(2011B)第807号	楚天视讯	随县安居镇长庆街	230	划拨	办公住宅		-	42,100.00
19	随县国用(2011B)第808号	楚天视讯	随县万和镇新城村	106.2	划拨	办公住宅		-	21,200.00

序号	土地使用权证编号	使用人	座落位置	土地面积(m ²)	权属状态	用途	备注	账面值	评估值
20	随县国用(2011B)第809号	楚天视讯	随县殷店镇天河口居委会三组	534.6	划拨	办公住宅		-	112,300.00
21	京国用(2003)第733号	楚天视讯	永兴镇镇中路	1,703.12	划拨	机关团体用地		-	340,600.00
22	赤壁国用(2000)字第333号	楚天视讯	赤壁市新店镇四化路北	175.26	划拨	机关、宣传		-	30,700.00
23	赤国用(2001)字第2865号	楚天视讯	赤壁市赤马港办事处黄龙陆逊路	492.3	划拨	机关用地		-	91,100.00
24	曾国用(2010B)第16号	楚天视讯	曾都区何店镇响堂街	979.88	划拨	办公		-	238,900.00
25	曾国用(2010B)第014号	楚天视讯	曾都区洛阳镇谿路	479.9	划拨	办公		-	108,000.00
26	曾国用(2010B)第33号	楚天视讯	曾都区府河镇万隆街道	133.56	划拨	办公		-	30,100.00
27	随开国用(2010B)第165号	楚天视讯	淅河镇老街居委会	440.06	划拨	办公、住宅用地		-	132,000.00
28	随国用(2012B)第6356号	楚天视讯	东城汉东路45号	16.2	划拨	住宅用地		-	房地合评,评估值含在房屋中
29	英土国用(2008)第006801629号	楚天视讯	金家铺镇政府院内	276.88	划拨	新闻出版		-	54,800.00
30	钟国用(2008)第011852-2号	楚天视讯	洋梓镇街道	1,292.30	划拨	住宅用地		90,000.00	247,200.00
31	钟国用(1995)字第1300004号	楚天视讯	钟祥市石牌镇听江路	768.01	划拨	机关、宣传		-	146,500.00
32	—	楚天视讯	客店街道	451.72	划拨	住宅、经营		-	86,200.00
33	钟国用(98)字第0300275号	楚天视讯	文卫路	1,496.86	划拨	办公、住宅		-	285,600.00

序号	土地使用权证编号	使用人	座落位置	土地面积(m ²)	权属状态	用途	备注	账面值	评估值
34	钟国用(1993)字第016号	楚天视讯	东桥广播站	1,371.89	划拨	—		-	345,700.00
35	钟国用(1998)第号	楚天视讯	钟双大道85号	1,613.17	划拨	—		-	307,800.00
36	—	楚天视讯	胡集镇磷城大道	1,153.57	划拨	办公、住宿		-	220,100.00
37	五三国用(2006)第010003163号	楚天视讯	屈家岭管理区建设路西	2,227.14	划拨	机关宣传		366,680.00	645,900.00
38	神国用(2006)第210300002号	楚天视讯	松柏镇青杨街	163.75	划拨	机关、宣传		-	房地合评,评估值含在房屋中
39	神国用(2006)第210600010号	楚天视讯	木鱼镇木鱼坪	28.23	划拨	机关、宣传		-	房地合评,评估值含在房屋中
40	神国用(2006)第210200001号	楚天视讯	阳日镇居委会	56	划拨	机关、宣传		-	房地合评,评估值含在房屋中
41	神国用(2006)第21010100001号	楚天视讯	新华乡龙口村五组	42	划拨	机关、宣传		-	房地合评,评估值含在房屋中
42	神国用(2006)第210700002号	楚天视讯	下谷坪乡兴隆寺村	22	划拨	机关、宣传		-	房地合评,评估值含在房屋中
43	当阳国用(95)字第030004003-1号	楚天视讯	当阳市育溪镇小河桥街59号	811.52	划拨	机关、宣传用地		-	房地合评,评估值含在房屋中
44	广水国用(2004)字第122305013-1号	楚天视讯	长岭镇长提公路西侧	908.10	划拨	机关团体		-	419,000.00
45	广水国用(2007)第153402032号	楚天视讯	余店镇余店村五组	462.8	划拨	住宅办公		-	189,700.00
46	广水国用(2005)第161602135号	楚天视讯	广水市关庙镇关庙街	225.28	划拨	机关团体用地		-	93,900.00

序号	土地使用权证编号	使用人	座落位置	土地面积(m ²)	权属状态	用途	备注	账面值	评估值
47	广国用(1994)字第183306237号	楚天视讯	郝店街新建路中段东侧	170.84	划拨	办公用房		-	78,600.00
48	广水国用(2005)字第192302004号	楚天视讯	广水市蔡河镇蔡河街	470.37	划拨	机关团体用地		-	235,200.00
49	—	楚天视讯	陈巷镇东正街	289	划拨	事业		-	173,400.00
50	广水国用(2005)字第061401453号	楚天视讯	广水市李店乡李店村	259.8	划拨	公共建筑用地(机关团体)		-	94,800.00
51	广水国用(2005)字第053306300号	楚天视讯	广水市杨寨老政府院内	210.8	划拨	公共建筑用地(机关团体)		-	94,900.00
52	广水国用(2005)字第072004028号	楚天视讯	广水市太平乡太平街	138.9	划拨	机关团体用地		-	52,800.00
53	广水国用(2007)第093207050-1	楚天视讯	广水市骆店乡骆店街	137	划拨	综合<办公、住宅>		-	75,400.00
54	—	楚天视讯	有线台办公楼	610	划拨		该土地证证载土地面积1399.41平方米,楚天视讯广水支公司占地610平方米,尚未完成土地证分割	-	396,500.00

序号	土地使用权证编号	使用人	座落位置	土地面积(m ²)	权属状态	用途	备注	账面值	评估值
55	沙土国用(1999)字第03010702003号	楚天视讯	沙洋县平湖路16号	2,095.47	划拨	机关用地	该土地证证载土地面积2,795.47平方米,楚天视讯沙洋支公司实际占地2,096.47平方米,另外700平方米为职工房改房所占土地,尚未完成土地证分割	594,892.56	1,362,100.00
56	通城国用(99)第18070号	楚天视讯	麦市镇建设路	100	划拨	住宅、办公楼		-	21,000.00
57	通城国用(93)第012529048号	楚天视讯	麦市镇政府院子内	257.61	划拨	住宿		-	55,700.00
58	隽国用(95)第190201008号	楚天视讯	隽水镇湘汉路161号	4,784.20	划拨	办公、住宅		-	3,588,200.00
59	隽国用(94)第062010号	楚天视讯	沙堆镇九井街	178.6	划拨	办公、住宿		-	37,600.00
60	崇国用(2006)第(06)0786号	楚天视讯	石城镇	140.6	划拨	办公用地		-	24,600.00
61	崇国用(2006)第(06)0787号	楚天视讯	港口乡	85.7	划拨	办公用地		-	13,700.00
62	崇国用(2006)第(06)0788号	楚天视讯	铜钟乡	205.3	划拨	办公用地		-	37,700.00
63	崇国用(2006)第(06)0789号	楚天视讯	肖岭乡肖岭街	111.3	划拨	办公用地		-	18,900.00

序号	土地使用权证编号	使用人	座落位置	土地面积(m ²)	权属状态	用途	备注	账面值	评估值
64	崇国用(2006)第(06)0790号	楚天视讯	沙坪镇	155.8	划拨	办公用地		-	27,300.00
65	崇国用(2006)第(06)0791号	楚天视讯	金塘镇	155.8	划拨	办公用地		-	27,300.00
66	崇国用(2006)第(06)0792号	楚天视讯	青山镇	62.1	划拨	办公用地		-	11,300.00
67	崇国用(2006)第(06)0793号	楚天视讯	原雨山乡政府院内	152.9	划拨	办公用地		-	29,100.00
68	崇国用(2006)第(06)0794号	楚天视讯	白霓镇武长街	70	划拨	办公用地		-	13,300.00
69	崇国用(2006)第(06)0795号	楚天视讯	原大源乡政府院内	34.4	划拨	办公用地		-	6,000.00
70	崇国用(2006)第(06)0796号	楚天视讯	路口镇	163.5	划拨	办公用地		-	31,900.00
71	崇国用(2006)第(06)0797号	楚天视讯	桂花泉镇	296.3	划拨	办公用地		-	48,900.00
72	荆州国用(2013)第1010100064号	荆州视信	荆州区荆中路55号	267.2	划拨	批发零售用地	房地合评	4,236,070.39	房地合评,评估值含在房屋中
73	荆州国用(2013)第1010100083号	荆州视信	荆州区通会桥路	4,367.50	划拨	商务金融用地			9,390,100.00
74	荆州国用(2013)第1020100060号	荆州视信	沙市区园林东路	2,733.33	划拨	商务金融用地			5,412,000.00
75	荆州国用(2013)第1020100061号	荆州视信	沙市区园林东路	265.76	划拨	商务金融用地			459,000.00

序号	土地使用权证编号	使用人	座落位置	土地面积(m ²)	权属状态	用途	备注	账面值	评估值
76	荆州国用(2013)第W1020100605号	荆州视信	沙市区园林路32号2栋	18	划拨	城镇住宅用地	房地合评		房地合评,评估值含在房屋中
77	荆州国用(2013)第W1020100606号	荆州视信	沙市区园林路32号1栋	20.3	划拨	城镇住宅用地	房地合评		房地合评,评估值含在房屋中
				50,218.80				5,287,642.95	27,708,000.00

本次重组进入上市公司的土地共 120 宗，总面积 82,281.54 平方米，账面值 2,281.66 万元，评估值 6,481.67 万元。

其中，出让地 43 宗，共 32,062.74 平米，占土地总面积的 38.97%，账面值为 1,752.90 万元，评估值为 3,710.87 万元，占本次交易标的评估值 216,185.03 万元的比例为 1.72%。出让地中有 2 宗正在办理土地证，土地面积合计为 2,790.87 平方米，占本次重组土地使用权总面积的 3.39%，账面值为 726.19 万元，评估值为 1,356.89 万元，占本次交易标的评估值的比例为 0.60%。出让地中有 15 宗尚未完成过户手续，土地面积合计为 7,456.58 平方米，占本次重组土地使用权总面积的 9.06%；上述 15 宗土地中有 4 宗土地和相关房产合评，评估值含在房屋中，共计 581.02 平方米；剩余 11 宗土地面积为 6,875.56 平方米，土地的评估值为 891.89 万元，占本次交易标的评估值的比例为 0.04%。上述正在办理土地使用权证或过户手续的土地，均为楚天视讯所有，估计相关手续费用为 94.90 万元，由楚天视讯承担。划拨地 77 宗，共 50,218.80 平米，占土地总面积的 61.03%，账面值为 528.76 万元，评估值为 2,770.80 万元，占本次交易标的评估值的比例为 1.28%。

综上，上述正在办理土地证的土地、尚未完成过户手续的土地和划拨地面积合计 60,466.25 平方米，占土地总面积 82,281.54 平方米的 73.49%；上述土地的评估值合计 5,019.58 万元，占本次交易标的评估值 216,185.03 万元的比例为 2.32%。

(二) 房产情况

1、有证房产

序号	房产证编号	使用人	坐落位置	用途	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
1	随县房权证环潭字第20111700058号	楚天视讯	随县环潭镇玉石街, 1幢1单元3层301号, 1幢1单元1层102号、1幢1单元3层302号	办公楼	324.63	257,693.92	575,500.00
2	随县房权证新街字第20110700010号	楚天视讯	随县新街镇居委会一组, 1幢1-2层号, 2幢1层号	办公、办公住宅	459.42	246,295.43	359,160.00
3	随县房权证草店字第20111000029号	楚天视讯	草店镇古正街, 1幢1单元1层101号	办公楼	188.14	148,421.05	413,900.00
4	随县房权证殷店字第20110600069号	楚天视讯	随县殷店镇天河路, 1幢1-2层号	办公楼	275.20	309,048.78	153,244.00
5	随县房权证小林字第20110900045号	楚天视讯	小林镇居委会天梯大道, 1幢1层号	办公楼	245.00	196,349.03	81,362.00
6	随县房权证唐镇字第20111500064号	楚天视讯	随县唐县镇青年路, 1幢1单元1层101号, 1幢1单元4层401号, 1幢1单元1层102号	住宅	254.14	96,936.85	557,400.00
7	随县房权证吴山字第20111300006号	楚天视讯	随县吴山镇肖家湾居委会(龙凤街头), 1幢1单元2层202号	办公	94.82	230,295.47	142,200.00
8	随县房权证洪山字第20111800095号	楚天视讯	随县洪山镇怀河路, 1幢1-3层号, 2幢1层号	办公楼、办公	713.79	104,785.08	378,768.00
9	随县房权证洪山字第20111800096号	楚天视讯	随县洪山镇双河双河路, 1幢4层401号, 2幢1层号	综合、办公	213.99	475,817.16	369,000.00
10	随县房权证尚市字第20111400020号	楚天视讯	随县尚市镇街道, 1幢1层号, 2幢1-3层号	办公	681.68	345,947.95	442,888.00

序号	房产证编号	使用人	坐落位置	用途	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
11	随县房产证万和字第20111200017号	楚天视讯	随县万和镇万和居委会三组, 1幢1-3层号	办公楼	435.68	43,757.49	302,400.00
12	随县房产证淮河字第20110800015号	楚天视讯	淮河镇龙凤街淮河店村, 1幢1单元1层102号	办公楼	104.90	56,176.71	157,400.00
13	随县房产证万福店字第2011220004号	楚天视讯	万福集镇襄汉大道南侧, 1幢1-2层多套号	综合	498.47	302,019.79	747,700.00
14	随县房产证柳林字第20111900014号	楚天视讯	随县柳林镇金银村一组, 1幢, 2幢	综合	662.49	115,814.31	1,325,000.00
15	随县房产证厉山字第20110500060号	楚天视讯	随县厉山镇封江济江路, 1幢1-2层号	办公楼	317.23	59,330.75	185,976.00
16	随县房产证均川字第20112100218号	楚天视讯	均川镇水晶街, 1幢1-5层号	综合	1,267.20	143,805.03	1,061,856.00
17	随县房产证安居字第20111600126号	楚天视讯	随县安居镇长庆街, 4幢1-4层号	住宅	708.01	173,430.67	600,460.00
18	随县房产证万和字第20111200018号	楚天视讯	随县万和镇新城村, 1幢1层号	办公楼	111.83	216,568.53	92,824.00
19	随县房产证殷店字第20110600071号	楚天视讯	随县殷店镇天河口居委会三组, 1幢1-2层号	办公住宅	243.20	135,541.45	142,738.00
20	随县房产证殷店字第20110600070号	楚天视讯	随县殷店镇九角尖居委会, 1幢1层号	办公楼	216.95	22,720.37	124,200.00
21	随县房产证环潭字第20111700055号	楚天视讯	随县环潭镇郟阳街道, 1幢3层301号, 1幢4层401号	办公住宅	179.06	81,017.72	268,600.00

序号	房产证编号	使用人	坐落位置	用途	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
22	随县房产证三里岗字第20122000070号	楚天视讯	三里岗镇老街宏兴综合楼, 2幢1单元2层201号, 1单元2层202号, 1层106, 106号	住宅、营业	369.12	-	695,800.00
23	房权证白房字第2002013号	楚天视讯	麻城市白果镇大兴街	办公、食堂、杂物房、厕所	1,190.86	534,325.16	451,572.00
24	房权证宋房字第20081276	楚天视讯	宋埠镇106国道项生段	——	744.09	407,776.68	605,430.00
25	房权证宋房字第20081277	楚天视讯	宋埠镇106国道项生段	——	115.81	-	45,570.00
26	房权证阎房字第2002Y023号	楚天视讯	麻城市闫家河镇罗铺村	办公	592.69	290,195.55	476,784.00
27	房权证张房字第28023号	楚天视讯	湖北省麻城市张家畈镇张家畈街	办公	497.47	199,234.19	329,664.00
28	房权证麻政盐房字第2008181号	楚天视讯	湖北省麻城市盐田河镇五里长街	——	310.86	153,091.32	210,800.00
29	房权证麻政盐房字第2008182号	楚天视讯	湖北省麻城市盐田河镇五里长街	——	275.04	96,242.34	165,568.00
30	房权证麻政龟房字第2008180号	楚天视讯	湖北省麻城市龟山乡铺头坳街	——	226.96	100,407.43	132,080.00
31	房权证麻政龟房字第2008189号	楚天视讯	湖北省麻城市龟山乡熊家铺街	——	307.85	35,600.72	205,100.00
32	房权证麻政乘房字第2008005号	楚天视讯	麻城市乘马岗镇王福店街	办公	675.68	272,004.56	664,200.00
33	房权证麻政乘房字第2008006号	楚天视讯	麻城市乘马岗镇乘马岗街	办公	192.81	77,898.05	161,280.00
34	房权证木房字第28022号	楚天视讯	麻城市木子店镇木子店街	办公	425.99	152,225.17	197,604.00
35	房权证歧房字第20082051号	楚天视讯	歧亭镇106国道	——	336.88	128,499.02	228,412.00
36	房权证麻政中房字第2006215号	楚天视讯	麻城市中驿镇神龙大道	办公	922.00	254,085.50	864,875.00
37	房权证麻福房字第28077号	楚天视讯	麻城市福田河镇福田河村(原广播站后山岗)	机房	46.75	42,696.51	17,820.00

序号	房产证编号	使用人	坐落位置	用途	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
38	房权证麻福房字第28076	楚天视讯	麻城市福田河镇菊乡大道9号	办公、住宅	294.05	100,927.75	176,256.00
39	房权证铁房字20084257号	楚天视讯	铁门岗乡铁门岗街	—	802.56	402,422.94	586,880.00
40	麻城市房权证黄土岗字第12021235	楚天视讯	麻城市黄土岗镇南街106国道旁	办公楼	605.86	460,780.00	552,706.00
41	随州市房权证城区字第20110105001号	楚天视讯	长岗镇大洪山路, 1幢1、2、4层号	综合	914.90	2,641,456.70	2,378,700.00
42	随州市房权证城区字第20110105000号	楚天视讯	长岗镇大洪山路, 1幢1单元1, 3层号	综合	315.00	116,901.60	787,500.00
43	随州市房权证城区字第20120103487号	楚天视讯	东城文峰塔二组汉东路45号, 1幢西单元2层201号	住宅	126.54	384,700.00	392,300.00
44	随州市房权证城区字第20130107263号	楚天视讯	随州市擂鼓墩大道135号		5,762.23	17,547,980.02	15,384,960.00
45	随州市房权证乡镇字第20110400265号	楚天视讯	何店镇响堂街, 1幢1-3层号, 2幢1层号	办公楼	497.60	238,735.77	561,534.00
46	随州市房权证乡镇字第20110400266号	楚天视讯	洛阳镇路畈, 1幢1-2层号	办公楼	191.80	91,080.74	249,705.00
47	随州市房权证乡镇字第20110400267号	楚天视讯	府河镇万隆居委会二组, 1幢1单元1层101号	综合	191.40	85,342.14	179,725.00
48	随州市房权证浙河字第20110200382号	楚天视讯	浙河镇老街居委会, 1幢1-3层号	住宅	656.25	235,129.38	671,180.00
49	英山县房权证金铺镇字第0100126280号	楚天视讯	英山县金家铺镇政府院内	综合楼	697.45	1,058,551.98	1,080,576.00
50	神农架林区房权证松柏镇青杨街(广播局)第D2008016号	楚天视讯	神农架林区松柏镇青杨街(广播局)	办公	544.58	584,470.53	2,692,100.00

序号	房产证编号	使用人	坐落位置	用途	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
51	神房权证木鱼字第 MD2008026 号	楚天视讯	神农架林区木鱼镇(广电中心)	门面、办公	167.32	87,622.85	752,900.00
52	神房权证阳日字第 YD2008006 号	楚天视讯	林区阳日镇(网络公司)	办公	132.96	48,127.80	505,200.00
53	神房权证新华字第 XD2008006 号	楚天视讯	林区新华乡(网络公司)	办公	111.89	54,971.72	425,200.00
54	神房权证下谷字第 GD2008005 号	楚天视讯	神农架林区下谷乡(网络公司)	办公	82.49	33,734.97	313,500.00
55	广水市房权证应山字第 BMC200800996 号	楚天视讯	广水市应山广安路	商业	1,911.02	1,852,977.74	2,006,550.00
56	广水市房权证长岭字第 38341337 号	楚天视讯	长岭镇长提街	办公	547.48	264,177.98	449,811.00
57	广水市房产证余店字第 200801783 号	楚天视讯	余店镇余店街五组, 1 幢	办公	663.66	403,353.84	498,420.00
58	广水房权证关庙字第 383110132 号	楚天视讯	关庙中心街	办公	399.00	195,170.25	280,512.00
59	广水市房权证郝店字第 38380461 号	楚天视讯	郝店新建路	办公	342.00	148,726.73	255,616.00
60	广房权证蔡河字第 383160168 号	楚天视讯	蔡河甸子山	住宅、办公	467.00	170,817.41	295,974.00
61	广房权证广水字第 29-03854 号	楚天视讯	广水市李店乡西街	办公	340.80	150,437.49	287,280.00
62	广房权证陈巷字第 383150293 号	楚天视讯	陈巷镇东正街	办公、住宅	518.00	258,258.27	419,496.00
63	广房权证广字第 28-03852 号	楚天视讯	广水市杨寨镇	办公	419.90	192,061.35	249,102.00
64	广房权证广字第 29-03853 号	楚天视讯	广水市太平乡太平街	办公	252.76	72,190.82	146,826.00

序号	房产证编号	使用人	坐落位置	用途	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
65	广房权证骆店第 383140239号	楚天视讯	骆店乡骆店街	办公	253.20	179,183.39	265,754.00
66	隽房权证北港字 第014414号	楚天视讯	通城县北港镇长 青路020号	综合	423.41	152,910.73	313,830.00
67	隽房权证麦市字 第014640号	楚天视讯	通城县麦市镇政 府院内	综合	286.73	11,533.55	50,040.00
68	隽房权证麦市字 第014415号	楚天视讯	通城县麦市镇建 设路	综合	228.94	87,815.66	170,223.00
69	隽房权证隽水字 第014419号	楚天视讯	通城县隽水镇湘 汉路	综合	1,672.49	1,436,903.57	2,043,600.00
70	京山县房权证永 兴镇字第 00031793号	楚天视讯	永兴镇镇中路51 号	住宅	47.50	12,336.75	18,265.00
71	京山县房权证永 兴镇字第 00031794号	楚天视讯	永兴镇镇中路51 号	办公	215.64	72,811.08	125,040.00
72	远安县房权证鸣 凤镇字第D-0426 号	楚天视讯	凤鸣镇鸣凤大道	办公	1,381.43	1,206,334.79	5,525,700.00
73	远安县房权证鸣 凤镇字第D-0428 号	楚天视讯	凤鸣镇鸣凤大道	办公	363.42	275,625.52	1,526,400.00
74	字第02.00070号	楚天视讯	育溪镇小河桥路	——	396.46	98,500.00	486,600.00
75	公安房权证斗字 第007319号	楚天视讯	公安县斗湖提镇 三袁广场	——	1,120.60	-	1,300,728.00
76	公安房权证斗字 第080165号	楚天视讯	公安县斗湖提斗 黄路	——	98.70	-	84,000.00
77	公房字第 0002250号	楚天视讯	公安县斗湖提斗 黄路	——	450.00	-	357,392.00
78	公安房权证斗字 第20116106号	楚天视讯	公安县油江路 346号1栋1-4层	办公	486.37	-	736,184.00
79	公安房权证斗字 第00025558号	楚天视讯	公安县油江路 346号	办公	1,819.95	-	2,464,539.00
80	罗田县房权证凤 山镇字第 007023号	楚天视讯	凤山镇义水北路	办公	690.35	408,604.53	2,300,900.00

序号	房产证编号	使用人	坐落位置	用途	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
81	罗田县房权证河铺镇字第000023号	楚天视讯	罗田县河铺镇河铺街	综合	350.65	74,851.00	127,534.00
82	罗田县房权证九资河镇字第000024号	楚天视讯	九资河镇僧塔寺街	综合	597.05	515,566.83	616,792.00
83	罗田县房权证大崎乡字第000025号	楚天视讯	大崎乡大崎街	综合	227.58	137,330.92	192,918.00
84	罗田县房权证匡河乡字第000015号	楚天视讯	罗田县匡河乡祠堂河村	综合	628.07	316,876.81	596,800.00
85	罗田县房权证匡河乡字第000016号	楚天视讯	罗田县匡河乡古庙河街	综合	112.68	39,232.88	23,430.00
86	罗田县房权证大河岸镇字第000016号	楚天视讯	大河岸镇滚石坳村(永兴街)	综合	630.17	347,749.19	550,575.00
87	罗田县房权证三里畈镇字第000163号	楚天视讯	三里畈镇三里畈街	综合	780.02	377,804.40	739,024.00
88	赤房权证2007G字第000005号	楚天视讯	赤壁市新店镇四化路	住宅	490.76	222,676.52	521,626.00
89	赤房权证2007B字第1522号	楚天视讯	赤壁市赤马港办事处黄龙陆逊路	综合楼	518.81	200,514.34	429,576.00
90	沙洋县房权证城区字第00008643号	楚天视讯	平湖路	办公	3,111.45	3,155,831.62	5,289,525.00
91	钟房权证东桥甲字第00005号	楚天视讯	东桥镇前进路	住宅	595.00	45,617.49	381,080.00
92	钟房甲字第07-0093号	楚天视讯	双河镇钟双大道84号	——	323.20	85,065.63	135,534.00
93	洋梓综合楼有证无号	楚天视讯	洋梓镇阳坡街	——	246.96	68,739.67	111,584.00
94	甲字第4号	楚天视讯	长寿镇建设街	宿舍	196.00	17,248.89	34,710.00
95	钟房权证胡集甲字第2002-00047号	楚天视讯	钟祥市胡集镇磷城大道	非住宅	937.50	644,821.69	865,800.00

序号	房产证编号	使用人	坐落位置	用途	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
96	房权证崇房字第 B00373号	楚天视讯	崇阳县路口镇	办公	289.11	135,573.67	271,875.00
97	房权证崇房字第 B00374号	楚天视讯	崇阳县青山镇青 山街	办公	223.44	60,402.11	210,105.00
98	房权证崇房字第 B00375号	楚天视讯	崇阳县铜钟乡	办公	320.00	112,668.54	300,846.00
99	房权证崇房字第 B00376号	楚天视讯	崇阳县原大源乡 政府院内	办公	56.77	11,186.00	51,156.00
100	房权证崇房字第 B00377号	楚天视讯	崇阳县港口乡	办公	233.76	96,644.64	219,762.00
101	房权证崇房字第 B00378号	楚天视讯	崇阳县金塘镇	办公	209.25	22,034.04	192,618.00
102	房权证崇房字第 B00379号	楚天视讯	崇阳县原雨山乡 政府院内	办公	372.45	125,838.75	361,311.00
103	房权证崇房字第 B00380号	楚天视讯	崇阳县白霓武长 街	办公	421.07	202,241.51	365,211.00
104	房权证崇房字第 B00381号	楚天视讯	崇阳县桂花泉镇 崇赵公路	办公	310.29	93,182.32	291,711.00
105	房权证崇房字第 B00382号	楚天视讯	崇阳县石城镇	办公	565.85	241,267.32	602,388.00
106	房权证崇房字第 B00383号	楚天视讯	崇阳县沙坪镇	办公	365.47	131,906.27	354,525.00
107	房权证崇房字第 B00384号	楚天视讯	崇阳县肖岭乡肖 岭街	办公	293.93	89,233.57	276,399.00
108	房权证崇房字第 B00442号	楚天视讯	天城镇崇阳大道 136号	营业、办公	2,206.01	3,404,761.79	4,208,543.00
109	荆州房权证沙字 第201308698号	荆州视信	沙市区园林路 32 号	商业	208.82	45,450.85	94,992.00
110	荆州房权证荆字 第201304336号	荆州视信	荆州区通会桥路 14号	办公	1,662.27	126,103.63	566,653.00
111	荆州房权证沙字 第201308702号	荆州视信	沙市区园林路 32 号	服务业	273.20	64,166.82	230,824.00
112	荆州房权证沙字 第201308697号	荆州视信	沙市区园林路 32 号	服务业	1,742.00	1,210,352.38	1,588,440.00
113	荆州房权证沙字 第201308699号	荆州视信	沙市区园林路 32 号1栋2门2楼4 号	住宅	67.68		236,900.00

序号	房产证编号	使用人	坐落位置	用途	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
114	荆州房权证沙字第201308700号	荆州视信	沙市区园林路32号2栋1门2楼3号	住宅	69.91		244,700.00
115	荆州房权证沙字第201308701号	荆州视信	沙市区园林路32号	办公	1,339.13	443,482.17	793,976.00
116	荆州房权证荆字第201304338号	荆州视信	荆州区荆中路53号	商业	463.32	701,256.60	3,263,000.00
117	十堰房权证茅箭区字第20148258号	十堰广电	茅箭区武当街办武当路58号1幢1-6	商业用房	102.44	745,884.97	868,700.00
118	十堰房权证茅箭区字第20141887号	十堰广电	茅箭区五堰街北京中路1号89幢-1-57	车库	37.03	55,029.79	81,500.00
					64,897.48	52,698,319.70	90,577,482.00

2、正在办理房产证

序号	物业名称	使用人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
1	沙堆广播站	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	110	50,176.80	48,840.00
2	隽水镇招待所	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	643.6	71,790.81	208,020.00
3	隽水镇霓虹灯厂	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	536.2	85,098.56	121,980.00
4	隽水镇演播厅	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	287.13	20,807.80	83,490.00
5	办公楼	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	292	220,635.16	297,352.00
6	石南经营部	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司通城支公司	188	13,607.96	205,068.00
7	长寿宿舍	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司钟祥支公司	243.75	33,185.00	95,886.00
8	长寿厕所	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司钟祥支公司	21.6	172.20	-
9	客店发射机房	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司钟祥支公司	90	8,108.55	43,152.00
10	客店办公楼	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司钟祥支公司	195.16	5,696.28	89,654.00
11	石牌综合楼	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司钟祥支公司	1300	373,294.71	1,031,910.00

序号	物业名称	使用人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	账面值	评估值
12	车库	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋支公司	290	52,546.38	147,339.00
13	食堂	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋支公司	180	78,819.73	102,426.00
14	车库	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋支公司	50	19,753.43	45,936.00
15	发电机房	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司沙洋支公司	48	51,938.77	42,632.00
16	办公楼	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司屈家岭支公司	746	397,871.81	589,558.00
17	车库	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司屈家岭支公司	45.25	13,129.74	22,816.00
18	新建和改造保管室	楚天视讯	湖北省楚天视讯网络有限公司屈家岭支公司	68.75	34,930.28	60,818.00
19	竹山县广电大楼	十堰广电	竹山县城关镇竹山县广电大楼四层	825.69	2,205,714.58	2,477,100.00
20	竹山县广电大楼	十堰广电	竹山县城关镇竹山县广电大楼一层	211.09	373,093.22	675,500.00
合计				6,372.22	4,110,371.77	6,389,477.00

本次重组进入上市公司的房产共 138 宗，总面积 71,932.19 平方米，账面值合计 5,680.87 万元，评估值合计 9,696.70 万元。

已获得房产证的 118 宗，共 65,559.97 平米，占房产总面积的 91.14%；其中正在办理过户的房产 39 宗，面积为 22,683.72 平米，占房产总面积的 30.85%，账面值为 1,305.11 万元，评估值为 3,324.87 万元，占本次交易标的评估值 216,185.03 万元的比例为 1.54%。无证房产 20 宗，共 6,372.22 平米，占房产总面积的 8.86%，账面值为 411.04 万元，评估值为 638.95 万元，占本次交易标的评估值的比例为 0.30%。上述无证房产中 18 宗为楚天视讯所有，目前正在积极办理相关手续，估计办理相关手续费用约为 166 万元，由楚天视讯承担；2 宗为十堰广电所有，估计办理相关手续费用约为 31.5 万元，由十堰广电承担。

综上，正在办理过户房产和无证房产面积合计 29,055.94 平方米，占房产总面积的 40.39%；上述房产的评估值合计 3,963.82 万元，占本次交易标的评估值 216,185.03 万元的比例为 1.83%。

（三）车辆

本次重组中楚天视讯拟进入上市公司的车辆共计 154 辆。其中由于车辆证载权利人与实际使用人不符，需办理过户的车辆共计 40 辆，占楚天视讯公司全部车辆项数 154 辆的 35.97%；需办理过户的车辆评估值合计 169.23 万元，占楚天视讯公司全部车辆评估值 1,178.88 万元的 14.36%。估计上述车辆办理过户手续费用为 2 万元，相关费用由楚天视讯承担。

本次重组中武汉广电投资拟进入上市公司的车辆共计 100 辆。由于车辆证载权利人与实际使用人不符，需办理过户的车辆共计 100 辆，评估值合计 666.73 万元。估计上述车辆办理过户手续费用为 5 万元，相关费用由武汉广电投资承担。

综上，需办理过户车辆合计 140 辆，评估价值 835.96 万元，占本次交易标的评估值的比例为 0.39%。

（四）瑕疵土地、房产及车辆对本次交易标的评估值的影响分析

本次交易中楚天视讯、武汉广电投资、荆州视信、十堰广电采用资产基础法的评估值分别为 78,642.63 万元、49,093.28 万元、10,911.57 万元、12,611.50 万元，剔除划拨土地、待过户土地房产、待办证土地房产、待过户车辆的评估值分别为 72,926.84 万元、48,426.55 万元、10,911.57 万元、12,296.24 万元。详细情况如下表：

单位：万元

项目	标的资产采用资产基础法的评估值	剔除瑕疵土地、房产、及车辆的评估值	变化值	变化率
	A	B	C=B-A	D=C/A
楚天视讯	78,642.63	72,926.84	-5,715.79	-7.27%
武汉广电投资	49,093.28	48,426.55	-666.73	-1.36%
荆州视信	10,911.57	10,911.57	0	0.00%
十堰广电	12,611.50	12,296.24	-315.26	-2.50%

注：1、武汉广电投资的评估选取了收益法的评估结果作为最终评估结论。2、荆州视信按房地合一的作价方法将土地使用权体现在房屋建筑物中反映评估价值，评估值未产生变化。

（五）完善土地房屋权属的措施

1、楚天视讯关于完善土地房屋权属事项的相关承诺

楚天视讯已出具《关于完善土地房屋权属事项的承诺函》。关于土地权属事项承诺：1) 其正在办理 71 宗划拨土地、2 宗无证土地、15 宗尚待过户土地的权属完善手续；2) 土地出让涉及的土地出让金和费用、无证土地办证涉及的全部费用以及尚待过户土地办理过户手续涉及的全部费用均由其承担，从其拟注入上市公司资产包中的货币资金中支出；3) 积极完善上述土地的权属并取得产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。关于房屋权属事项承诺：1) 其正在办理上述 18 处无证房屋、39 处尚待过户房屋的权属完善手续；2) 无证房屋办证涉及的全部费用以及尚待过户房屋办理过户手续涉及的全部费用均由其承担，从其拟注入上市公司资产包中的货币资金中支出；3) 积极完善上述房屋的权属并取得产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。

楚天视讯控股股东楚天网络已出具《关于完善湖北省楚天视讯网络有限公司土地房屋权属事项的承诺函》。关于土地权属事项承诺：1) 楚天视讯就上述瑕疵土地正在办理土地出让、土地证、过户等手续，如未能在预计办毕期限（本次重组获核准后 6 个月内）办毕，其将在预计办毕期限的次月按照未办毕相关手续的土地在本次重组资产评估报告（中联评报字[2013]第 1068 号）中的评估价值一次性以货币方式补偿上市公司，如后续办毕相关手续并过户至上市公司，则由上市公司在过户至上市公司后次月将其支付的补偿款一次性以货币方式退还；2) 就上述存在瑕疵的土地，其承诺促使并积极协助楚天视讯尽快完善上述土地的权属并取得产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。如因上述土地瑕疵问题对上市公司生产运营造成损失的，其将于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司实际遭受的损失以现金的方式给予全额赔偿。关于房屋权属事项承诺：1) 楚天视讯就上述瑕疵房产正在办理取得房产证、过户等手续，如未能在预计办毕期限（本次重组获核准后 6 个月内）办毕，其将在预计办毕期限的次月按照未办毕房产证的房产在本次重组资产评估报告（中联评报字[2013]第 1068 号）中的评估价值一次性以货币方式补偿上市公司，如后续办毕相关手续并过户至上市公司，则由上市公司在过户至上市公司后次月将其支付的补偿款一次性以货币方式退还；2) 就上述存在瑕疵的房屋，其承诺

促使并积极协助楚天视讯尽快完善上述房屋的权属并取得产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。如因上述房产瑕疵问题对上市公司生产运营造成损失的，其将于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司实际遭受的损失以现金的方式给予全额赔偿。

2、荆州视信关于完善土地权属事项的相关承诺

荆州视信已出具《关于完善土地权属事项的承诺函》，确认其拥有的 6 宗划拨土地目前正在办理出让手续，办理上述土地出让涉及的土地出让金和费用全部由其承担。

荆州视信的股东荆州广电中心、中信国安均已出具《关于荆州市视信网络有限公司完善土地权属事项的承诺函》，承诺：（1）促使并积极协助荆州视信尽快完善上述土地的权属并取得出让后的土地证，以确保本次重组完成后上市公司/荆州视信不因该等资产权属问题受到损失。如因上述土地瑕疵问题给上市公司/荆州视信生产运营造成损失的，其将按照对视信公司的持股比例，于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司/荆州视信实际遭受的损失以现金的方式给予全额赔偿；（2）如荆州视信未能在预计办毕期限（本次重组获核准后 6 个月内）办毕土地出让手续，其将按照对荆州视信的持股比例，在预计办毕期限的次月将未办毕相关手续的土地及土地上的房屋按照本次重组资产评估报告（中联评报字[2013]第 1072 号）中的评估价值一次性以货币方式向荆州视信购回并赔偿上市公司/荆州视信因此产生的任何损失。

3、十堰广电关于完善房屋权属事项的相关承诺

十堰广电已出具《关于完善房屋权属事项的承诺函》，十堰广电拥有的 2 处无证房屋目前正在办理房产证，办理该房产证涉及的全部费用由十堰广电承担。

十堰广电的股东十堰电视台、中信国安集团、郧县广电局、房县广电局、竹山广电局、郧西广电局、竹溪广电局已出具《关于十堰市广播电视信息网络有限公司完善房屋权属事项的承诺函》，承诺：（1）促使并积极协助十堰广电尽快完善上述房屋的权属并取得房产证，以确保本次重组完成后上市公司/十堰广电不

因该等资产权属问题受到损失。如因上述房屋瑕疵问题对上市公司/十堰广电生产运营造成损失的，其将按照对十堰广电的持股比例，于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司/十堰广电实际遭受的损失以现金的方式给予全额赔偿；（2）如十堰广电未能在预计办毕期限（本次重组获核准后 6 个月内）办毕上述房屋的房产证，其将按照对十堰广电的持股比例，在预计办毕期限的次月将未办毕相关手续的房屋按照本次重组资产评估报告（中联评报字[2013]第 1072 号）中的评估价值一次性以货币方式向十堰广电购回并赔偿上市公司/十堰广电因此产生的任何损失。

董事会认为：上述存在瑕疵的土地、房屋和车辆，标的公司及交易对方均提出了解决措施，目前正在办理相关权属完善手续；相关措施实施后，该等资产的转让不存在限制，符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条第（二）款的规定。

独立财务顾问认为：上述存在瑕疵的土地、房屋和车辆，标的公司及交易对方均提出了解决措施，目前正在办理相关权属完善手续；相关措施实施后，该等资产的转让不存在限制，符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条第（二）款的规定。

律师认为：上述存在瑕疵的土地、房屋和车辆，标的公司及交易对方均提出了解决措施，目前正在办理相关权属完善手续；相关措施实施后，该等资产的转让不存在限制，符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条第（二）款的规定。

六、交易标的资产评估情况

依据资产评估准则的规定，企业价值评估可以采用收益法、市场法、资产基础法三种方法。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化，强调的是企业的整体预期盈利能力。市场法是以现实市场上的参照物来评价估值对象的现行公平市场价值，它具有估值数据直接取材于市场，估值结果说服力强的特点。资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值。

本次评估以持续使用和公开市场为前提，结合标的资产的实际情况，综合考虑各种影响因素，分别采用资产基础法和收益法对标的资产进行评估，然后加以校核比较。

（一）楚天视讯有线电视网络资产及负债的评估情况

考虑评估方法的适用前提和满足评估目的，本次选用资产基础法评估结果作为最终评估结论。本次评估基准日为2013年6月30日。

楚天视讯的有线电视网络资产和负债在评估基准日2013年6月30日的净资产账面价值46,211.03万元，资产基础法的评估值78,642.63万元，评估增值32,431.60万元，增值率70.18%；收益法的评估值为63,980.68万元，评估增值17,769.65万元，增值率38.45%，选取资产基础法结果作为评估报告的最后结论。

1、评估结果

1) 资产基础法评估结论

资产账面价值115,515.77万元，评估值147,597.52万元，评估增值32,081.74万元，增值率27.77%。

负债账面价值69,304.74万元，评估值68,954.89万元，评估减值349.86万元，减值率0.50%。

净资产账面价值46,211.03万元，评估值78,642.63万元，评估增值32,431.60万元，增值率70.18%。参见下表。

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	B	C	D=C-B	E=D/B×100
1 流动资产	16,073.64	16,073.46	-0.18	-0.00
2 非流动资产	99,442.13	131,524.05	32,081.93	32.26
3 其中：长期股权投资	-	-	-	-
4 投资性房地产	-	-	-	-
5 固定资产	68,646.36	99,154.08	30,507.72	44.44
6 在建工程	9,651.54	9,882.78	231.23	2.40
7 无形资产	3,610.66	5,169.83	1,559.17	43.18
8 其中：土地使用权	-	-	-	-
9 其他非流动资产	-	-	-	-

10	资产总计	115,515.77	147,597.52	32,081.74	27.77
11	流动负债	60,190.96	60,190.96	-	-
12	非流动负债	9,113.79	8,763.93	-349.86	-3.84
13	负债总计	69,304.74	68,954.89	-349.86	-0.50
14	净资产(所有者权益)	46,211.03	78,642.63	32,431.60	70.18

资产基础法评估结果中，固定资产、无形资产评估增值较大，增值率分别为44.44%和43.18%；非流动负债评估增值率为-3.84%，负债总计评估增值率为-0.50%。上述科目增减值原因如下：

I、房屋建筑物类评估增值，主要原因为：

①近些年来建筑工程中的人工费、材料价格均增幅较大，致使房屋建造成本增加，故评估原值、净值有所增值。

②房屋建筑物类资产的经济使用年限长于委估公司房屋建筑物类资产会计折旧年限，是评估净值增值的主要原因。

II、机器设备评估减值主要原因为：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，造成评估减值。

III、光缆资产评估增值，主要原因为：光缆评估增值主要原因是许多分配网络资产在建设过程中没有资本化，而是费用化了，另有一些是由模拟改数字或单向改双向时未计入固定资产，本次评估时，根据现有用户数进行分配网络资产计算造成增值。

IV、纳入本次评估范围无形资产-土地使用权，部分土地账面值在房屋建筑物中反映，部分划拨土地无账面值，故造成评估增值。

2) 收益法评估结论

根据企业的资产构成和主营业务特点，本次评估的基本思路是以企业历史经审计的会计报表为依据估算其资产及相关负债的价值，即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算企业广电网络整体资产价值，再加上基准日的其他非经营性、溢余资产的价值，来得到企业的企业价值，并由企业价值经扣减付息债务价值后，得出企业广电网络整体资产价值。经实施清查核实、实地查勘、市

场调查和询证、评定估算等评估程序，采用现金流折现方法（DCF）对企业广电网络整体资产价值进行评估。楚天视讯公司在评估基准日 2013 年 6 月 30 日的净资产账面值为 46,211.03 万元，评估后的广电网络整体资产为 63,980.68 万元，评估增值 17,769.65 万元，增值率 38.45%。

2、评估结果的差异分析

1) 评估结果的差异分析

本次评估采用收益法得出的广电网络整体资产价值为 63,980.68 万元，比资产基础法测算得出的广电网络整体资产价值 78,642.63 万元，低 14,661.95 万元，低 18.64%。两种评估方法差异的原因主要是：

A、资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化；

B、收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府政策以及资产的有效使用等多种条件的影响。随着三网融合、数字整转及双向网改，楚天视讯的盈利能力将有显著改善。但是，楚天视讯未来年度的投资情况、用户发展情况、增值业务及宽带业务的发展情况存在不确定性，导致楚天视讯的盈利状况存在一定的不确定性。并且，楚天视讯公司的主要业务收入为有线电视收视费及相关业务收费。有线电视基本收视维护费采用政府指导价，导致楚天视讯的盈利状况受到行政政策的影响较大。

综上所述，从而造成两种评估方法产生差异。

2) 评估结果的选取

纳入此次评估范围的资产包主要经营广播电视传输业务等，由于收益法对企业未来具体投资和经营战略及实施的考量存在较大的不确定性，相对而言，资产基础法更为稳健，从资产构建角度客观地反映了单位净资产的市场价值；本次评估的目的为湖北省广播电视信息网络股份有限公司拟发行股份购买湖北省楚天

视讯网络有限公司有线电视网络整体资产提供价值参考依据。由此得到楚天视讯公司有线电视网络整体资产在基准日时点的价值为 78,642.63 万元。

（二）武汉广电投资资产评估情况

根据企业的资产构成和主营业务特点，本次评估的基本思路是以企业历史经审计的会计报表为依据估算其股东全部权益价值（净资产），即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算企业的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性、溢余资产的价值，来得到企业的企业价值，并由企业价值经扣减付息债务价值后，得出企业的股东全部权益价值（净资产）。

本次评估的目的是反映武汉广电投资公司的股东全部权益于评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价值参考依据。中联评估以 2013 年 6 月 30 日为评估基准日，对武汉广电投资 100%采用资产基础法、收益法两种方法进行了评估。武汉广电投资 100%股权的净资产账面价值 49,095.54 万元，评估值 49,093.28 万元，评估减值 2.25 万元，减值率 0.00%；收益法评估后的股东全部权益资本价值（净资产价值）为 114,019.33 万元，评估增值 64,923.79 万元，增值率 132.24%。综合考虑后选取收益法评估值作为评估结果。

1、收益法评估过程

1) 评估假设

1、一般假设

交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场

上可以公开买卖为基础。

资产持续经营假设

资产持续经营假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

II、特殊假设

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。

评估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。

评估对象在未来经营期内的管理层尽职，并继续保持基准日现有的经营管理模式持续经营。

评估对象在未来经营期内的主营业务、收入与成本的构成以及销售策略等仍保持其最近的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的主营业务状况的变化所带来的损益。

在未来的经营期内，评估对象的各项期间费用保持增资前的运营状况不会发生大幅的变化，仍将保持其最近的变化趋势持续。鉴于企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化或变化较大，本报告的财务费用评估时不考虑其存款产生的利息收入，也不考虑汇兑损益等不确定性损益。

评估对象无明确的双向网改规划，本次评估未考虑评估对象对所有用户进行双向网改的相关投资及双向网改后对收入规模的影响。

2) 主要评估参数及取值

I、基本模型

本次评估的基本模型为：

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

式中：

E：评估对象的所有者权益价值；

D：评估对象付息债务价值；

B：评估对象的企业价值；

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

P：评估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：评估对象未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

C：评估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：

C₁：基准日流动类溢余或非经营性资产（负债）价值；

C₂：基准日非流动类溢余或非经营性资产（负债）价值。

II、收益指标

本次评估，使用企业的自由现金流量作为评估对象经营性资产的收益指标，其基本定义为：

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

根据评估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。

III、折现率

本次评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 ：评估对象的长期债务比率；

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

w_e ：评估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 ：评估对象的特性风险调整系数；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) \quad (10)$$

β_u ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1-t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (11)$$

β_t : 可比公司股票（资产）的预期市场平均风险系数；

$$\beta_t = 34\%K + 66\%\beta_x \quad (12)$$

式中：

K ：一定时期股票市场的平均风险值，通常假设 $K=1$ ；

β_x ：可比公司股票（资产）的历史市场平均风险系数；

D_i 、 E_i ：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

折现率的确定：

A、无风险收益率参照国家近五年发行的中长期国债利率的平均水平（见下表），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 $r_f=3.89\%$ 。

中长期国债利率表

序号	国债代码	国债名称	期限	实际利率
1	100802	国债 0802	15	0.0420
2	100803	国债 0803	10	0.0411
3	100806	国债 0806	30	0.0455
4	100810	国债 0810	10	0.0446
5	100813	国债 0813	20	0.0500
6	100818	国债 0818	10	0.0371
7	100820	国债 0820	30	0.0395
8	100823	国债 0823	15	0.0365
9	100825	国债 0825	10	0.0292
10	100902	国债 0902	20	0.0390
11	100903	国债 0903	10	0.0307
12	100905	国债 0905	30	0.0406
13	100907	国债 0907	10	0.0304
14	100911	国债 0911	15	0.0372

15	100912	国债 0912	10	0.0311
16	100916	国债 0916	10	0.0351
17	100920	国债 0920	20	0.0404
18	100923	国债 0923	10	0.0347
19	100925	国债 0925	30	0.0422
20	100927	国债 0927	10	0.0371
21	100930	国债 0930	50	0.0435
22	101002	国债 1002	10	0.0346
23	101003	国债 1003	30	0.0412
24	101007	国债 1007	10	0.0339
25	101009	国债 1009	20	0.0400
26	101012	国债 1012	10	0.0328
27	101014	国债 1014	50	0.0407
28	101018	国债 1018	30	0.0407
29	101019	国债 1019	10	0.0344
30	101023	国债 1023	30	0.0400
31	101024	国债 1024	10	0.0331
32	101026	国债 1026	30	0.0400
33	101029	国债 1029	20	0.0386
34	101031	国债 1031	10	0.0332
35	101034	国债 1034	10	0.0370
36	101037	国债 1037	50	0.0445
37	101040	国债 1040	30	0.0427
38	101041	国债 1041	10	0.0381
39	101102	国债 1102	10	0.0398
40	101105	国债 1105	30	0.0436
41	101108	国债 1108	10	0.0387
42	101110	国债 1110	20	0.0419
43	101112	国债 1112	50	0.0453
44	101115	国债 1115	10	0.0403
45	101116	国债 1116	30	0.0455
46	101119	国债 1119	10	0.0397
47	101123	国债 1123	50	0.0438
48	101124	国债 1124	10	0.0360
49	101204	国债 1204	10	0.0354
50	101206	国债 1206	20	0.0407
51	101208	国债 1208	50	0.0430
52	101209	国债 1209	10	0.0339
53	101212	国债 1212	30	0.0411
54	101213	国债 1213	30	0.0416
55	101215	国债 1215	10	0.0342
56	101218	国债 1218	20	0.0414

57	101220	国债 1220	50	0.0440
58	101221	国债 1221	10	0.0358
平均				0.0389

B、市场期望报酬率 r_m ，一般认为，股票指数的波动能够反映市场整体的波动情况，指数的长期平均收益率可以反映市场期望的平均报酬率。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，得出市场期望报酬率的近似，即： $r_m=10.53\%$ 。

C、 β_e 值，取沪深同类可比上市公司股票，以 2008 年 7 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 250 周的市场价格测算估计，得到可比公司股票的历史市场平均风险系数 $\beta_x=0.9450$ ，按式（12）计算得到评估对象预期市场平均风险系数 $\beta_t=0.9637$ ，并由式（11）得到评估对象预期无财务杠杆风险系数的估计值 $\beta_u=0.8878$ ，最后由式（10）得到评估对象权益资本预期风险系数的估计值 $\beta_e=0.8878$ 。

D、权益资本成本 r_e ，本次评估考虑到评估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所可能产生的特性个体风险，设公司特性风险调整系数 $\epsilon=0.01$ ；本次评估根据式（9）得到评估对象的权益资本成本 $r_e=0.1078$ 。

E、由式（7）和式（8）得到债务比率 $W_d=0$ ，权益比率 $W_e=1$ 。

F、折现率 r ，将上述各值分别代入式（6）得到折现率 $r=0.1078$ 。

3) 净现金流预测

I、营业收入预测

评估对象的主营业务包括：基本收视业务、增值业务、有线电视初装业务、卫星频道落地业务、数据网业务、其他业务。

基本收视业务是有线电视网络经营者通过电缆、光缆等方式，向有线电视用户提供经国家广播电视行政部门批准的基本收视频道传送服务，按价格主管部门制定的收费标准向用户收取费用的业务。本次评估结合评估对象所覆盖区域历史

年度的发展情况、未来年度数字电视整转及发展规划进行预测。

增值业务主要指向用户提供视频点播、数据广播、高清互动等增值服务，收取电视收视费的业务。随着经济发展、居民消费水平的提高，未来年度评估对象所覆盖区域内用户的增值业务收入将有较大幅度的增长。

有线电视初装业务包括主机和副机的装机工料费收入以及延长线的收入。其收入主要取决于新增数字用户规模，本次评估结合评估对象未来年度数字电视用户的生长情况进行预测。

卫星频道落地业务，是指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转播费的业务。其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，预计未来年度卫星频道落地业务的收入比较稳定。根据2013年4月29日武汉广播电视总台与武汉广电网络投资有限公司签署的《合同权利转让协议》规定，武汉广播电视总台将其拥有的落地费业务无偿转让给武汉广电网络投资有限公司。本次评估结合湖北省广播电视信息网络武汉有限公司与武汉广播电视总台2013年签署的《落地费收入分成协议》，武汉广播电视总台与各卫视频道签署的落地费合同，有线电视网络行业状况等估算企业未来各年度的落地费收入。

数据网业务，通过向用户提供互联网接入服务，收取信息费收入的业务。本次评估结合各远城区网络资产历史年度运营情况并参考《2013年财务预算》进行预测。

收入变动情况说明——营改增对收入的影响：

根据《财政部 国家税务总局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》（财税〔2013〕37号），自2013年8月1日起，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）的业务活动将纳入营业税改征增值税试点范围。增值税的适用税率为6%。评估对象的经营业务在2013年8月1日起将缴纳增值税，导致2014年评估对象收入规模的增长幅度较实际增幅有所下降。

II、营业成本预测

评估对象的主营成本主要为：人员成本、机顶盒摊销、固定资产折旧、节目费、宽带租赁费等。预测思路如下：

人员成本：本次评估结合评估对象人员计划，并参考各远城区网络资产历史年度运营情况中的人员成本水平、评估对象计划的增长目标进行预测。

固定资产折旧：评估对象的固定资产主要为传输网络、办公设备、运输设备及其他设备等。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估中，按照企业执行的固定资产折旧政策，以基准日固定资产账面原值、预计使用期、加权折旧率等估算未来经营期的折旧额。

机顶盒摊销：根据评估对象的实际情况，长期待摊费用中的机顶盒是评估对象在数字电视平移及发展新用户时为用户安装的第 1 台机顶盒，以后的更新均由用户自行负担，故机顶盒的摊销费用按会计政策计提完毕后，就不再计提摊销，且以后也不必承担更新成本，评估对象的机顶盒摊销会随着时间的摊销的每期提取而逐年减少。本次评估结合评估对象历史年度形成的机顶盒及未来年度新增用户形成的机顶盒预测机顶盒的摊销。

节目费：根据湖北省广播电视信息网络武汉有限公司与各家远城区签署的数字电视合作相关协议，湖北省广播电视信息网络武汉有限公司向评估对象提供节目资源及技术支持，并收取节目费。本次评估结合上述协议进行估算。

安装成本：安装成本与评估对象的安装业务收入存在较密切的关系，本次评估结合该等费用与安装业务收入的比率进行估算。

宽带租赁费：宽带租赁费与评估对象的宽带业务存在较密切的联系，本次评估结合该等费用与宽带业务收入比率进行估算。

维护费、其他费用（水电费等）与评估对象经营业务存在较密切的联系，本次评估结合该等费用与营业收入比率进行估算。

成本变动情况说明——机顶盒摊销下降：

根据评估对象的实际情况，长期待摊费用中的机顶盒是评估对象在数字电视

平移及发展新用户时为用户安装的第 1 台机顶盒，以后的更新均由用户自行承担，故机顶盒的摊销费用按会计政策计提完毕后，就不再计提摊销，且以后也不必承担更新成本，评估对象的机顶盒摊销会随着时间的摊销的每期提取而逐年减少。截止 2013 年 6 月 30 日，评估对象机顶盒账面原值约为 23,720.43 万元，账面净值 10,780.86 万元，该事项对成本影响约 4,700 万元。

III、营业税金及附加预测

评估对象的营业税金及附加包括营业税、城建税、教育费附加、地方教育费附加、堤防费等。根据《财政部 国家税务总局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》（财税〔2013〕37 号），自 2013 年 8 月 1 日起，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）的业务活动将纳入营业税改征增值税试点范围。

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》与《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》，城市建设维护费率取 7%，教育附加费率取 3%。根据《湖北省地方税务局关于调整地方教育附加征收标准的通知》，地方教育费附加费率取 2%。根据《湖北省河道堤防工程修建维护管理费征收、使用和管理办法》，长江、汉江干堤及其重要支堤直接保护的区域，堤防维护费按缴纳的流转税总额的 2%征收。

本次评估结合各远城区网络资产历史年度运营情况中的营业税金及附加的构成和变化趋势及评估对象适用的各项税率估算未来各年度的营业税金及附加。

IV、期间费用预测

评估对象的营业费用主要为：人员费用、租赁费、办公费等其他费用。

人员费用：本次评估结合评估对象人员计划，并参考各远城区网络资产历史年度运营情况中的人员成本水平、评估对象计划的增长目标进行预测。

租赁费：本次评估根据评估对象与各家股东及其他单位签署的房屋租赁协议预测未来年度租赁费。

办公费等其他费用：鉴于该等费用与评估对象经营业务存在较密切的联系，本次评估结合该等费用与营业收入比率进行估算。

评估对象的管理费用主要为：人员费用、固定资产折旧、租赁费、办公费等。

人员费用：本次评估结合评估对象人员计划，并参考历史年度人员成本水平、评估对象计划的增长目标进行预测。

折旧：评估对象的固定资产主要为传输网络、办公设备、运输设备及其他设备等。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估中，按照企业执行的固定资产折旧政策，以基准日固定资产账面原值、预计使用期、加权折旧率等估算未来经营期的折旧额。

租赁费：本次评估根据评估对象与各家股东及其他单位签署的房屋租赁协议预测未来年度租赁费。

办公费等其他费用：鉴于该等费用与评估对象经营业务存在较密切的联系，本次评估结合该等费用与营业收入比率进行估算。

V、所得税预测

2013年5月16日，评估对象获得武汉市文化体制改革与发展领导小组办公室《关于认定武汉广电网络投资有限公司为文化转制企业的批复》。

根据《武汉市经营性文化事业单位转制为企业享受税收优惠政策认定管理办法》，认定武汉广电网络投资有限公司为文化转制企业，享受国办发[2008]114号、财税[2009]34号、鄂财教发[2010]71号文件规定的税收优惠政策。

《武汉市经营性文化事业单位转制为企业享受税收优惠政策认定管理办法》中第八条规定，根据《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》“继续执行文化体制改革配套政策，对转企改制国有文化单位扶持政策执行期限再延长五年”的规定，转制文化企业一经认定，在扶持政策执行期限内均有效，期间无需重复申报。

根据国家税务总局《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》(财税[2009]34号)的规定，经营性文化事业单位转制

为企业，自改制注册之日起免缴企业所得税，执行期限为 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

根据财政部《关于贯彻落实十七届六中全会精神做好财政支持文化改革发展工作的通知》，提出“支持经营性文化事业单位转企改制。继续落实各项扶持政策，在资产和土地使用、处置、收入分配、社会保障、人员分流安置、财政税收等方面给予有力保障，并按照中央规定将扶持政策执行期再延长五年。”

鉴于上述情况，本次评估预测评估对象在 2013 年-2018 年享受免缴所得税的优惠，2019 年及以后按照 25% 的税率缴纳企业所得税。

VI、追加资本预测

追加资本系指企业在不改变当前经营业务条件下，为保持持续经营所需增加的营运资金和超过一年的长期资本性投入。如经营规模扩大所需的资本性投资（购置固定资产或其他非流动资产），以及所需的新增营运资金及持续经营所必须的资产更新等。

追加资本=资本性支出+资产更新+营运资金增加额

资本性支出估算

根据评估对象经营模式，对于新发展用户，第一台终端评估对象将予以免费发放。结合评估对象未来用户的增长预测，预计未来年度的终端支出。按照收益预测的前提和基础，在保持用户增长的前提下，需要在网络设备方面进行资本性投资。结合评估对象未来用户的增长预测网络设备支出。

资产更新投资估算

按照收益预测的前提和基础，在考虑未来投建项目转固的基础上，结合企业历史年度资产更新和折旧回收情况，预计未来资产更新改造支出。

营运资金增加额估算

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-预收款项-应付款项

其中：

应收款项=营业收入总额/应收款项周转率

其中，应收款项主要包括应收账款、应收票据以及与经营业务相关的其他应收款等诸项。

存货=付现成本总额/存货周转率

预收款项=营业收入总额/预收款项周转率

应付款项=付现成本总额/应付款项周转率

其中，应付款项主要包括应付账款、应付票据以及与经营业务相关的其他应付款等诸项。

特殊事项：根据审计报告披露，武汉广播电视总台在 2013 年 12 月将截止评估基准日 2013 年 6 月 30 日的预收账款 3,253.00 万元汇入到武汉广电投资有限责任公司，本次评估已考虑预收落地费对营运资金的影响。

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。

VII、净现金流量的预测结果

本次评估中对未来收益的估算，主要是在评估对象报表揭示的历史营业收

入、成本和财务数据的核实以及对行业的市场调研、分析的基础上，根据其经营历史、市场未来的发展等综合情况作出的一种专业判断。估算时不考虑未来经营期内营业外收支、补贴收入以及其它非经常性经营等所产生的损益。评估对象的净现金流量的预测结果见下表。

武汉广电投资未来经营期内的净现金流量预测表

单位：万元

项目	2013年7-12月	2014年	2015年	2016年	2017年
收入	14,981.02	31,755.18	33,537.13	35,230.47	35,927.88
减：成本	7,150.57	14,482.85	14,434.88	14,246.16	14,215.47
营业税金及附加	92.23	160.38	168.40	193.37	197.20
营业费用	1,717.63	3,641.44	3,811.31	3,977.81	4,085.31
管理费用	1,613.04	3,537.49	3,656.54	3,772.03	3,864.13
营业利润	4,407.55	9,933.03	11,466.00	13,041.10	13,565.76
利润总额	4,407.55	9,933.03	11,466.00	13,041.10	13,565.76
减：所得税	-	-	-	-	-
净利润	4,407.55	9,933.03	11,466.00	13,041.10	13,565.76
加：折旧	2,196.25	4,670.14	4,903.21	5,138.40	5,345.95
摊销	2,244.50	4,064.48	3,289.07	2,358.77	1,751.03
扣税后利息	-	-	-	-	-
减：营运资金增加额	-4,995.39	-838.61	-828.88	-798.42	-370.52
资本性支出	3,349.69	3,889.25	4,186.71	3,713.32	759.72
资产更新	900.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
净现金流量	9,594.01	13,817.01	14,500.46	15,823.37	18,473.54

武汉广电投资未来经营期内的净现金流量预测表（续）

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	永续年
收入	35,390.23	35,390.23	35,390.23	35,390.23	35,390.23	35,390.23
减：成本	13,513.79	13,124.23	12,831.54	12,569.53	12,417.58	12,417.58
营业税金及附加	194.24	194.24	194.24	194.24	194.24	194.24
营业费用	4,085.31	4,085.31	4,085.31	4,085.31	4,085.31	4,085.31
管理费用	3,864.13	3,864.13	3,864.13	3,864.13	3,864.13	3,864.13
营业利润	13,732.75	14,122.32	14,415.00	14,677.02	14,828.96	14,828.96
利润总额	13,732.75	14,122.32	14,415.00	14,677.02	14,828.96	14,828.96
减：所得税	-	3,530.58	3,603.75	3,669.25	3,707.24	3,707.24
净利润	13,732.75	10,591.74	10,811.25	11,007.76	11,121.72	11,121.72
加：折旧	5,345.95	5,345.95	5,345.95	5,345.95	5,345.95	5,345.95
摊销	1,096.21	706.64	413.96	151.94	-	-
扣税后利息	-	-	-	-	-	-

减：营运资金增加额	216.99	-	-	-	-	-
资本性支出	-	-	-	-	-	-
资产更新	5,345.95	5,345.95	5,345.95	5,345.95	5,345.95	5,345.95
净现金流量	14,611.97	11,298.38	11,225.21	11,159.71	11,121.72	11,121.72

2、资产评估结果

1) 资产基础法评估结论

资产账面价值 70,839.56 万元，评估值 70,837.31 万元，评估减值 2.25 万元，减值率 0.00 %。

负债账面价值 21,744.02 万元，评估值 21,744.02 万元，评估无增减值。

净资产账面价值 49,095.54 万元，评估值 49,093.28 万元，评估减值 2.25 万元，减值率 0.00%。参见下表。

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1 流动资产	4,920.80	4,920.80	-	-
2 非流动资产	65,918.76	65,916.50	-2.25	-0.00
3 其中：长期股权投资	-	-	-	
4 投资性房地产	-	-	-	
5 固定资产	54,603.38	54,601.13	-2.25	-0.00
6 在建工程	529.22	529.22	-	-
7 无形资产	-	-	-	
8 其中：土地使用权			-	
9 其他非流动资产	-	-	-	
10 资产总计	70,839.56	70,837.31	-2.25	-0.00
11 流动负债	21,744.02	21,744.02	-	-
12 非流动负债	-	-	-	
13 负债总计	21,744.02	21,744.02	-	-
14 净资产（所有者权益）	49,095.54	49,093.28	-2.25	-0.00

2) 收益法评估结论

经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序，采用现金流折现方法（DCF）对企业股东全部权益价值进行评估。武汉广电投资公司在评估基准日 2013 年 6 月 30 日的净资产账面值为 49,095.54 万元，评估后的股东全部权益资本价值（净资产价值）为 114,019.33 万元，评估增值 64,923.79 万元，增值率 132.24%。

3、评估结果的差异分析

1) 评估结果的差异分析

本次评估采用收益法得出的股东全部权益价值为 114,019.33 万元，比资产基础法测算得出的股东全部权益价值 49,093.28 万元，高 64,926.04 万元，高 132.25 %。两种评估方法差异的原因主要是：

A、资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化；

B、收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响；

综上所述，从而造成两种评估方法产生差异。

2) 评估结果的选取

评估对象经过多年发展形成了积累了较好的用户资源，而资产基础法评估结果未能反映评估对象多年来形成的客户和平台资源优势、管理优势等核心竞争力价值。收益法评估是从未来收益的角度测算是对其整体价值的全面量化，因此导致两者结果差异较大。收益法评估增值的主要原因是企业收益的增长，而推动企业收益持续增长的动力既来自外部也来自内部，主要体现在以下几个方面：

A、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。

B、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。

C、“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。

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。

D、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，所以落地费收入比较稳定。武汉市作为湖北省的省会城市，具有优越的地理位置，较高的消费水平，其落地费收入远高于其他地级市的落地费收入。

通过以上分析，以收益法评估结果作为本次湖北省广播电视信息网络股份有限公司拟发行股份购买武汉广电网络投资有限公司 100%股权评估项目评估项目的价值参考依据。由此得到评估对象股东全部权益在基准日时点的价值为 114,019.33 万元。

4、各股东 2013 年 6 月增资出资情况及与本次交易价格进行比较分析

1) 武汉广电投资各股东用于出资的资产分项列表

资产评估结果分类汇总表-江夏

序号	科目名称	账面价值	评估作价方法	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	25,973,086.87	成本法	25,973,086.87	-	-
2	货币资金	22,966,385.85	成本法	22,966,385.85	-	-
3	预付款项	362,901.74	成本法	362,901.74	-	-
4	其他应收款	576,413.47	成本法	576,413.47	-	-
5	存货	2,067,385.81	成本法	2,067,385.81	-	-
6	二、非流动资产合计	129,607,129.86	成本法	160,556,276.55	30,949,146.69	23.88
7	固定资产	105,778,383.31	成本法	136,727,530.00	30,949,146.69	29.26
8	房屋建筑物类合计	94,063,089.98	成本法	66,881,841.00	-27,181,248.98	-28.90
9	固定资产-房屋建筑物	-	成本法	-	-	-
10	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	成本法	-	-	-
11	固定资产-地理管线	94,063,089.98	成本法	49,827,541.00	-44,235,548.98	-47.03
12	固定资产—杆路评估明细表	-	成本法	17,054,300.00	17,054,300.00	
13			成本法			
14	设备类合计	11,715,293.33	成本法	69,845,689.00	58,130,395.67	496.19
15	固定资产-机器设备	7,046,262.00	成本法	10,280,374.00	3,234,112.00	45.90
16	固定资产-车辆	3,396,277.33	成本法	2,581,080.00	-815,197.33	-24.00
17	固定资产-电子设备	1,272,754.00	成本法	773,861.00	-498,893.00	-39.20
18	固定资产—光缆评估明细表	-	成本法	56,210,374.00	56,210,374.00	
19	长期待摊费用	23,828,746.55	成本法	23,828,746.55	-	-
20	三、资产总计	155,580,216.73	成本法	186,529,363.42	30,949,146.69	19.89

21	四、流动负债合计	38,534,668.65	成本法	38,534,668.65	-	-
22	应付账款	14,308,147.82	成本法	14,308,147.82	-	-
23	预收款项	23,881,156.60	成本法	23,881,156.60	-	-
24	应交税费	128,997.23	成本法	128,997.23	-	-
25	其他应付款	216,367.00	成本法	216,367.00	-	-
26	五、非流动负债合计	-	成本法	-	-	-
27	六、负债总计	38,534,668.65	成本法	38,534,668.65	-	-
28	七、净资产（所有者权益）	117,045,548.09	成本法	147,994,694.77	30,949,146.69	26.44

资产评估结果分类汇总表-黄陂

序号	科目名称	账面价值	评估作价方法	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	13,978,243.67	成本法	13,978,243.67	-	-
2	货币资金	8,125,154.93	成本法	8,125,154.93	-	-
3	应收账款	1,508,781.87	成本法	1,508,781.87	-	-
4	存货	4,344,306.87	成本法	4,344,306.87	-	-
5	二、非流动资产合计	114,558,112.79	成本法	171,745,202.06	57,187,089.27	49.92
6	固定资产	90,440,782.87	成本法	147,627,872.14	57,187,089.27	63.23
7	房屋建筑物类合计	62,936,736.76	成本法	54,236,189.00	-8,700,547.76	-13.82
8	固定资产-房屋建筑物	-	成本法	-	-	-
9	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	成本法	-	-	-
10	固定资产-地理管线	62,936,736.76	成本法	28,399,459.00	-34,537,277.76	-54.88

11	固定资产—杆路评估明细表	-	成本法	25,836,730.00	25,836,730.00	
12			成本法			
13	设备类合计	27,504,046.11	成本法	93,391,683.14	65,887,637.03	239.56
14	固定资产-机器设备	9,677,256.24	成本法	14,791,060.14	5,113,803.90	52.84
15	固定资产-车辆	1,541,061.89	成本法	1,536,370.00	-4,691.89	-0.30
16	固定资产-电子设备	578,190.50	成本法	913,687.00	335,496.50	58.03
17	固定资产—光缆评估明细表	15,707,537.48	成本法	76,150,566.00	60,443,028.52	384.80
18	长期待摊费用	24,117,329.92	成本法	24,117,329.92	-	-
19	三、资产总计	128,536,356.46	成本法	185,723,445.73	57,187,089.27	44.49
20	四、流动负债合计	41,890,192.02	成本法	41,890,192.02	-	-
21	应付账款	16,904,412.39	成本法	16,904,412.39	-	-
22	预收款项	22,608,476.26	成本法	22,608,476.26	-	-
23	应交税费	2,292,396.57	成本法	2,292,396.57	-	-
24	其他应付款	84,906.80	成本法	84,906.80	-	-
25	六、负债总计	41,890,192.02	成本法	41,890,192.02	-	-
26	七、净资产（所有者权益）	86,646,164.45	成本法	143,833,253.71	57,187,089.27	66.00

资产评估结果分类汇总表-新洲

序号	科目名称	账面价值	评估作价方法	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	9,264,130.96	成本法	9,264,130.96	-	-
2	货币资金	5,577,891.71	成本法	5,577,891.71	-	-

3	存货	3,686,239.25	成本法	3,686,239.25	-	-
4	二、非流动资产合计	109,211,640.61	成本法	140,414,525.33	31,202,884.72	28.57
5	固定资产	78,731,861.28	成本法	109,934,746.00	31,202,884.72	39.63
6	房屋建筑物类合计	50,419,316.08	成本法	30,510,278.00	-19,909,038.08	-39.49
7	固定资产-房屋建筑物	-	成本法	-	-	
8	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	成本法	-	-	
9	固定资产-地理管线	50,034,263.88	成本法	9,050,618.00	-40,983,645.88	-81.91
10	固定资产—杆路评估明细表	385,052.20	成本法	21,459,660.00	21,074,607.80	5,473.18
11			成本法			
12	设备类合计	28,312,545.20	成本法	79,424,468.00	51,111,922.80	180.53
13	固定资产-机器设备	26,106,743.00	成本法	9,321,853.00	-16,784,890.00	-64.29
14	固定资产-车辆	220,000.00	成本法	395,340.00	175,340.00	79.70
15	固定资产-电子设备	137,185.00	成本法	249,556.00	112,371.00	81.91
16	固定资产—光缆评估明细表	1,848,617.20	成本法	69,457,719.00	67,609,101.80	3,657.28
17	长期待摊费用	30,479,779.33	成本法	30,479,779.33	-	-
18	三、资产总计	118,475,771.57	成本法	149,678,656.29	31,202,884.72	26.34
19	四、流动负债合计	29,277,369.03	成本法	29,277,369.03	-	-
20	应付账款	7,680,615.36	成本法	7,680,615.36	-	-
21	预收款项	20,026,606.20	成本法	20,026,606.20	-	-
22	其他应付款	1,570,147.47	成本法	1,570,147.47	-	-
23	六、负债总计	29,277,369.03	成本法	29,277,369.03	-	-
24	七、净资产（所有者权益）	89,198,402.54	成本法	120,401,287.26	31,202,884.72	34.98

资产评估结果分类汇总表-东西湖

序号	科目名称	账面价值	评估作价方法	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	2,329,816.50	成本法	2,329,816.50	-	-
2	存货	2,329,816.50	成本法	2,329,816.50	-	-
3	二、非流动资产合计	73,351,222.64	成本法	86,165,212.04	12,813,989.40	17.47
4	固定资产	58,451,799.60	成本法	71,265,789.00	12,813,989.40	21.92
5	房屋建筑物类合计	50,534,384.12	成本法	25,338,422.00	-25,195,962.12	-49.86
6	固定资产-房屋建筑物	-	成本法	-	-	-
7	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	成本法	-	-	-
8	固定资产-地理管线	50,534,384.12	成本法	25,122,712.00	-25,411,672.12	-50.29
9	固定资产—杆路评估明细表	-	成本法	215,710.00	215,710.00	
10			成本法			
11	设备类合计	7,917,415.48	成本法	45,927,367.00	38,009,951.52	480.08
12	固定资产-机器设备	7,527,508.08	成本法	4,776,185.00	-2,751,323.08	-36.55
13	固定资产-车辆	197,181.40	成本法	45,950.00	-151,231.40	-76.70
14	固定资产-电子设备	192,726.00	成本法	250,557.00	57,831.00	30.01
15	固定资产—光缆评估明细表	-	成本法	40,854,675.00	40,854,675.00	
16	长期待摊费用	14,899,423.04	成本法	14,899,423.04	-	-
17	三、资产总计	75,681,039.14	成本法	88,495,028.54	12,813,989.40	16.93
18	四、流动负债合计	16,058,162.19	成本法	16,058,162.19	-	-
19	应付账款	4,211,600.19	成本法	4,211,600.19	-	-
20	预收款项	11,846,562.00	成本法	11,846,562.00	-	-
21	六、负债总计	16,058,162.19	成本法	16,058,162.19	-	-

22	七、净资产（所有者权益）	59,622,876.95	成本法	72,436,866.35	12,813,989.40	21.49
----	--------------	---------------	-----	---------------	---------------	-------

资产评估结果分类汇总表-蔡甸

序号	科目名称	账面价值	评估作价方法	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	2,381,672.12	成本法	2,381,672.12	-	-
2	货币资金	877,355.34	成本法	877,355.34	-	-
3	应收账款	101,775.68	成本法	101,775.68	-	-
4	其他应收款	459,380.20	成本法	459,380.20	-	-
5	存货	943,160.90	成本法	943,160.90	-	-
6	二、非流动资产合计	66,114,454.78	成本法	78,347,191.41	12,232,736.63	18.50
7	固定资产	49,557,181.37	成本法	61,789,918.00	12,232,736.63	24.68
8	房屋建筑物类合计	46,959,985.15	成本法	19,487,757.00	-27,472,228.15	-58.50
9	固定资产-房屋建筑物	-	成本法	-	-	-
10	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	成本法	-	-	-
11	固定资产-地理管线	46,959,985.15	成本法	15,984,087.00	-30,975,898.15	-65.96
12	固定资产—杆路评估明细表	-	成本法	3,503,670.00	3,503,670.00	
13			成本法			
14	设备类合计	2,597,196.22	成本法	42,302,161.00	39,704,964.78	1,528.76
15	固定资产-机器设备	462,984.50	成本法	3,119,059.00	2,656,074.50	573.69
16	固定资产-车辆	1,841,139.72	成本法	1,220,520.00	-620,619.72	-33.71
17	固定资产-电子设备	293,072.00	成本法	469,812.00	176,740.00	60.31

18	固定资产—光缆评估明细表	-	成本法	37,492,770.00	37,492,770.00	
19	长期待摊费用	16,557,273.41	成本法	16,557,273.41	-	-
20	三、资产总计	68,496,126.90	成本法	80,728,863.53	12,232,736.63	17.86
21	四、流动负债合计	20,064,896.28	成本法	20,064,896.28	-	-
22	应付账款	6,365,851.97	成本法	6,365,851.97	-	-
23	预收款项	13,109,238.70	成本法	13,109,238.70	-	-
24	其他应付款	589,805.61	成本法	589,805.61	-	-
25	六、负债总计	20,064,896.28	成本法	20,064,896.28	-	-
26	七、净资产（所有者权益）	48,431,230.62	成本法	60,663,967.25	12,232,736.63	25.26

资产评估结果分类汇总表-汉南

序号	科目名称	账面价值	评估作价方法	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	1,233,928.67	成本法	1,233,928.67	-	-
2	货币资金	356.13	成本法	356.13	-	-
3	其他应收款	16,000.00	成本法	16,000.00	-	-
4	存货	1,217,572.54	成本法	1,217,572.54	-	-
5	二、非流动资产合计	22,454,147.45	成本法	25,555,854.87	3,101,707.41	13.81
6	固定资产	20,951,487.59	成本法	24,053,195.00	3,101,707.41	14.80
7	房屋建筑物类合计	19,116,338.79	成本法	13,861,729.00	-5,254,609.79	-27.49
8	固定资产-房屋建筑物	-	成本法	-	-	-
9	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	成本法	-	-	-

10	固定资产-地理管线	18,986,588.79	成本法	12,589,219.00	-6,397,369.79	-33.69
11	固定资产—杆路评估明细表	129,750.00	成本法	1,272,510.00	1,142,760.00	880.74
12			成本法			
13	设备类合计	1,835,148.80	成本法	10,191,466.00	8,356,317.20	455.35
14	固定资产-机器设备	491,488.00	成本法	1,364,819.00	873,331.00	177.69
15	固定资产-车辆	225,026.00	成本法	158,612.00	-66,414.00	-29.51
16	固定资产-电子设备	86,790.00	成本法	94,247.00	7,457.00	8.59
17	固定资产—光缆评估明细表	1,031,844.80	成本法	8,573,788.00	7,541,943.20	730.92
18	长期待摊费用	1,502,659.87	成本法	1,502,659.87	-	-
19	三、资产总计	23,688,076.12	成本法	26,789,783.54	3,101,707.41	13.09
20	四、流动负债合计	3,528,109.29	成本法	3,528,109.29	-	-
21	应付账款	736,594.00	成本法	736,594.00	-	-
22	预收款项	2,681,515.29	成本法	2,681,515.29	-	-
23	其他应付款	110,000.00	成本法	110,000.00	-	-
24	六、负债总计	3,528,109.29	成本法	3,528,109.29	-	-
25	七、净资产（所有者权益）	20,159,966.83	成本法	23,261,674.25	3,101,707.41	15.39

2) 武汉广电投资 2013 年 6 月增资与本次交易价格比较分析

2013年6月19日，江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心以其有线电视网络资产及相关负债向武汉广电投资增资。对于上述经济行为，中联资产评估集团有限公司以2013年4月30日为评估基准日，对江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心出资的有线电视网络资产及相关负债和武汉广电投资分别进行评估，评估结果分别为56,859.17万元、66,846.52万元，合计为123,705.69万元。

本次武汉广电投资的评估结果为 114,019.33 万元，较增资扩股时的评估结果下降 9,686.36 万元。其主要原因是评估对象在增资扩股完成后计提人员安置费用 8,063.79 万元。

(三) 荆州视信资产评估情况

本次评估对象为荆州视信全部股东权益，中联评估以2013年6月30日为评估基准日，对荆州视信100%股权采用资产基础法、收益法两种方法进行了评估。荆州视信100%股权的账面价值为8,042.05万元，资产基础法评估值10,911.57万元，评估增值2,869.53万元，增值率35.68%。；收益法评估值为11,050.04万元，评估增值3,007.99万元，增值率37.40%。综合考虑后选取资产基础法估值作为评估结果。

1、资产评估结果

1) 资产基础法评估结论

资产账面价值 13,711.01 万元，评估值 16,580.54 万元，评估增值 2,869.53 万元，增值率 20.93 %。

负债账面价值 5,668.97 万元，评估值 5,668.97 万元，无评估增减值。

净资产账面价值 8,042.05 万元，评估值 10,911.57 万元，评估增值 2,869.53 万元，增值率 35.68%。参见下表。

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	2,475.56	2,475.56	-	-
2	非流动资产	11,235.45	14,104.98	2,869.53	25.54
3	其中：长期股权投资	-	-	-	
4	投资性房地产	-	-	-	
5	固定资产	8,712.91	10,487.86	1,774.95	20.37
6	在建工程	122.80	122.80	-	-
7	无形资产	438.53	1,533.11	1,094.58	249.60
8	其中：土地使用权	423.61	1,526.11	1,102.50	260.26
9	其他非流动资产	-	-	-	
10	资产总计	13,711.01	16,580.54	2,869.53	20.93
11	流动负债	5,668.97	5,668.97	-	-
12	非流动负债	-	-	-	
13	负债总计	5,668.97	5,668.97	-	-
14	净资产(所有者权益)	8,042.05	10,911.57	2,869.53	35.68

资产基础法评估结果中，固定资产评估增值率为 20.37%；无形资产增值幅度较大，增值率为 249.60%，其中土地使用权增值 260.26%。上述科目增减值原因如下：

A、房屋建筑物类评估增值主要原因为：①委估房屋建筑物为购建较早，自购建之日至评估基准日，由于房屋建筑物类资产购建价格上涨，致使房屋建筑物类资产评估原值增值；②由于评估原值增值及企业对房屋建筑物采用的计提折旧年限比评估所采用的经济寿命年限短，造成房屋建筑物类资产评估净值增值。

B、机器设备原值评估减值主要原因为：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，造成评估减值。净值评估增值的主要原因为评估使用经济寿命年限长于企业会计折旧年限造成。

C、光缆资产评估增值，主要原因为：①近年来工程建设人工费及材料价格均有所上涨，另外光缆工程中考虑定额规定的高原降效对施工的影响以及将钢绞线计算在内致评估增值；②分配网络资产评估增值主要是因为很多分配网络资产在建设过程中没有资本化，而是费用化了，本次评估时，根据现有用户数进行分配网络资产计算造成增值。

2) 收益法评估结论

经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序，采用现金流折现方法（DCF）对企业股东全部权益价值进行评估。荆州视信公司在评估基准日 2013 年 6 月 30 日的净资产账面值为 8,042.05 万元，评估后的股东全部权益资本价值（净资产价值）为 11,050.04 万元，评估增值 3,007.99 万元，增值率 37.40%。

2、评估结果的差异分析及选择

1) 评估结果的差异分析

本次评估采用收益法得出的股东全部权益价值为 11,050.04 万元，比资产基础法测算得出的股东全部权益价值 10,911.57 万元，高 138.47 万元，高 1.27%。两种评估方法差异的原因主要是：

A、资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化；

B、收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。

综上所述，从而造成两种评估方法产生差异。

2) 评估结果的选择

纳入此次评估范围的资产主要经营广播电视传输业务等，由于收益法对企业未来具体投资和经营战略及实施的考量存在较大的不确定性，未来受三网融合等

国家政策影响较大，另一方面在此次股权收购后其公司股权结构、管理体制、经营策略、营运模式等都将发生较大变化，相对而言，资产基础法更为稳健，从资产构建角度客观地反映了单位股东权益的市场价值，本次评估的目的为湖北省广播电视信息网络股份有限公司拟发行股份购买荆州视信公司 100%股权提供价值参考依据，选择资产基础法评估结果能为股权收购后的公司运作打下坚实的基础。

通过以上分析，我们选用资产基础法作为本次股权收购的价值参考依据。由此得到荆州视信公司股东全部权益在基准日时点的价值为 10,911.57 万元。

（四）十堰广电资产评估情况

中联评估以 2013 年 6 月 30 日为评估基准日，对十堰广电 100%股权采用资产基础法、收益法两种方法进行了评估。十堰广电 100%股权的净资产账面价值 10,737.50 万元，资产基础法评估值 12,611.50 万元，评估增值 1,874.01 万元，增值率 17.45%；收益法评估值 12,564.77 万元，评估增值 1,827.27 万元，增值率 17.02%。综合考虑后选取资产基础法估值作为评估结果。

1、评估结果

1) 资产基础法评估结论

资产账面价值 35,938.21 万元，评估值 37,812.22 万元，评估增值 1,874.01 万元，增值率 5.21%。

负债账面价值 25,200.72 万元，评估值 25,200.72 万元，无评估增减值。

净资产账面价值 10,737.50 万元，评估值 12,611.50 万元，评估增值 1,874.01 万元，增值率 17.45%。参见下表。

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1 流动资产	5,863.43	5,863.43	-	-
2 非流动资产	30,074.78	31,948.79	1,874.01	6.23

3	其中：长期股权投资	12.20	14.07	1.87	15.33
4	投资性房地产	-	-	-	
5	固定资产	23,718.67	25,674.48	1,955.81	8.25
6	在建工程	431.52	431.29	-0.23	-0.05
7	无形资产	94.19	87.00	-7.19	-7.63
8	其中：土地使用权	-	-	-	
9	其他非流动资产	-	-	-	
10	资产总计	35,938.21	37,812.22	1,874.01	5.21
11	流动负债	14,433.90	14,433.90	-	-
12	非流动负债	10,766.81	10,766.81	-	-
13	负债总计	25,200.72	25,200.72	-	-
14	净资产(所有者权益)	10,737.50	12,611.50	1,874.01	17.45

资产基础法评估结果中，固定资产和长期股权投资评估增值较多，增值率分别为 8.25%、15.33%；无形资产减值幅度较大，减值率为 7.63%。上述科目增值原因如下：

A、房屋建筑物类评估增值主要原因为：房屋建筑物类资产为购建较早，自购建之日至评估基准日，由于房屋建筑物类资产购建价格上涨，致使房屋建筑物类资产评估原值、净值有所增值。

B、机器设备评估减值主要原因为：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，造成评估减值。

C、光缆资产评估增值，主要原因为：①近年来工程建设人工费及材料价格均有所上涨，另外光缆工程中考虑定额规定的高原降效对施工的影响以及将钢绞线计算在内致评估增值；②分配网络资产评估增值主要是因为很多分配网络资产在建设过程中没有资本化，而是费用化了，本次评估时，根据现有用户数进行分配网络资产计算造成增值。

2) 收益法评估结论

经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序，采用现金流折现方法（DCF）对企业股东全部权益价值进行评估。十堰网络公司在评估基准日 2013 年 6 月 30 日的净资产账面值为 10,737.50 万元，评估后的股东全部权益资本价值（净资产价值）为 12,564.77 万元，评估增值 1,827.27 万元，增值率 17.02%。

2、评估结果的差异分析及最终结果的选取

1) 评估结果的差异分析

本次评估采用收益法得出的股东全部权益价值为 12,564.77 万元，比资产基础法测算得出的股东全部权益价值 12,611.50 万元，低 46.73 万元，低 0.37%。两种评估方法差异的原因主要是：

A、资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化；

B、收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。

综上所述，从而造成两种评估方法产生差异。

2) 评估结果的选取

纳入此次评估范围的资产主要经营广播电视传输业务等，由于收益法对企业未来具体投资和经营战略及实施的考量存在较大的不确定性，未来受三网融合等国家政策影响较大，另一方面在此次股权收购后其公司股权结构、管理体制、经营策略、营运模式等均将发生较大变化，相对而言，资产基础法更为稳健，从资产构建角度客观地反映了单位净资产的市场价值，本次评估的目的为湖北广电拟发行股份购买十堰网络公司 100% 股权提供价值参考依据，选择资产基础法评估结果能为股权收购后的公司运作打下坚实的基础。

通过以上分析，选用资产基础法作为本次股权收购的价值参考依据。由此得到十堰网络公司股东全部权益在基准日时点的价值为 12,611.50 万元。

七、标的资产业务与技术情况

本次重组的标的资产为楚天视讯有线电视网络资产及相关负债、武汉广电投资 100%的股权、荆州视信 100%的股权和十堰广电 100%股权。各标的资产的主营业务均为有线电视网络、数字电视、数据通信网及宽带等的建设、管理、运营和维护，在业务与技术方面较为相似，其具体情况为：

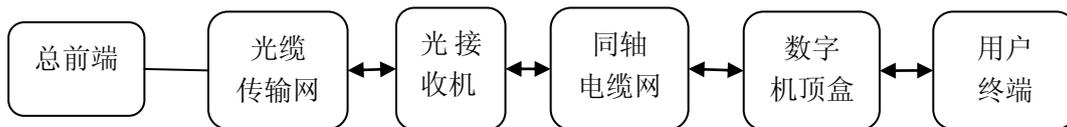
（一）服务的主要用途

本次重组拟置入资产主要是为地方网络公司所在地区居民提供有线电视及有线宽频综合信息服务。主要包括：有线电视数字信号（含高清电视、互动电视等）和模拟信号传输、有线宽带接入等服务。

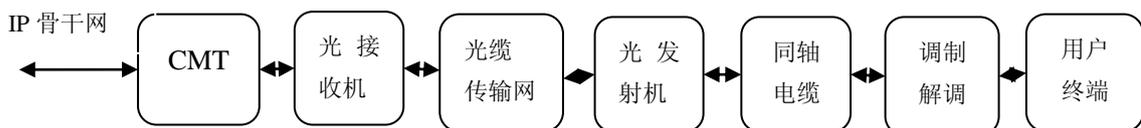
（二）主要服务流程图

标的资产的有线电视网络服务包括两个方面的内容：①提供有线电视传输服务，②提供有线宽频接入服务。具体的流程如下：

1、有线电视传输服务



2、有线宽频接入服务



（三）主要经营模式

1、盈利模式

(1) 电视收视业务收入

电视收视业务收入主要由收视费、机顶盒的销售收入和安装费三部分组成。电视收视费主要包括基本收视费、付费电视收视费和交互电视收视费等；机顶盒销售收入——每个有线模拟电视家庭用户的第一台电视机免费配置一台有线数字电视基本型机顶盒（称第一终端），有线数字电视家庭用户的非第一台电视机使用的有线数字机顶盒（称第二或第二以上终端、副机）由用户自行购买；安装收入——机顶盒安装的费用。

(2) 节目传输业务收入

节目传输收入是指广电网络公司对于电视节目提供商在其网内落地传输，并向电视节目提供商收取节目传输费或收视费分成。根据国家广电行政管理部门的规定，电视节目信号接收和传输必须经过审批，仅各地的有线网络运营商有权接收并通过自己的网络向用户传输有线电视节目信号，因此电视节目提供商（包括境内外各电视台和付费频道运营商）在各地落地传输必须依赖于当地的有线网络运营商。当地有线网络运营商对于电视节目提供商在网内落地传输具有选择权，并向电视节目提供商收取节目传输费或收视费分成。

(3) 有线宽带业务收入

有线宽带业务收入是指通过有线电视网络向用户提供互联网接入服务，收取有线宽带使用费。有线宽带业务收入包括两部分，一部分是个人宽带业务收入；另一部分是为集团大客户提供数据专网（VPN）收入。

2、采购模式

公司采购业务主要分为两部分：一、物资采购；二、视频内容版权的采购。

(1) 物资采购

1) 网络传输设备及机顶盒等的采购，由各分、子公司提出需求计划，经股份公司统一审核批准后，采用公开或邀请招标、竞争性谈判、邀请报价、单一来源谈判等几种方式确定入围厂商及技术标准后，由各分、子公司与入围厂商签署采购合同。

2) 常规设备以及日常办公用品, 由上市公司制定年度预算标准, 在预算额度内, 由上市公司的各分、子公司自行招标采购。

(2) 视频内容版权的采购

视频内容版权采购内容主要有付费频道、影视剧和电视栏目等。总公司根据用户和市场情况分析决定版权采购的内容, 由相关版权部门负责版权的统一采购, 所采购的版权产品通过股份公司的媒体资源系统进行管理、分发。

(3) 带宽采购

由各分、子公司根据用户和市场情况提出带宽需求, 由总公司向相关的宽带运营商采购。

3、销售模式

公司业务销售主要采用自有渠道(营业部、营业厅)和社会代理销售模式。

4、售后服务

服务质量控制措施有全年 24 小时客服电话响应制度、20 分钟预约制度、业务故障投诉回访制、服务满意度评价制度、重大故障应急措施等。

(四) 主要服务销售情况

1、楚天视讯

楚天视讯的广电网络资产及负债 2011、2012 年、2013 年 1-9 月主要服务的销售情况如下:

单位: 万元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
电视收视费收入	25,256.52	30,968.43	28,391.39
电视安装费收入	1,275.68	1,863.77	1,616.54
节目传输收入(落地费收入)	455.73	583.04	580.20
机顶盒收入	551.14	769.07	538.58
广告收入	309.94	261.04	245.01
宽带收入	2,505.29	1,845.27	1,348.34
其他	259.36	201.90	119.13
合计	30,613.65	36,492.52	32,839.18

2、武汉广电投资

武汉广电投资成立于 2013 年 4 月 28 日，其截至 2013 年 9 月末主要服务的销售情况如下：

单位：万元

产品名称	2013 年 1-9 月
电视收视业务收入	4,932.05
有线电视工程收入	241.94
节目传输收入	2,107.30
机顶盒收入	44.87
其他	256.39
合计	7,582.55

3、荆州视信

荆州视信 2011、2012 年、2013 年 1-9 月主要服务的销售情况如下：

单位：万元

产品名称	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
电视收视业务收入	3,783.19	4,997.07	4,567.30
有线电视工程收入	63.33	23.16	37.12
节目传输收入	413.65	507.46	433.72
广告收入	135.71	186.65	193.10
其他	204.59	249.33	157.67
合计	4,600.48	5,963.66	5,388.90

4、十堰广电

十堰广电 2011、2012 年、2013 年 1-9 月主要服务的销售情况如下：

单位：万元

产品名称	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
初装费	477.11	650.01	717.11
数字电视收入	7,011.14	9,595.61	8,989.02
模拟电视收入	-	-	26.85
宽带网收入	1,762.71	2,048.43	1,863.39
信息中心收入	476.04	517.25	446.00
其他	182.85	349.72	224.65
合计	9,909.84	13,161.02	12,267.02

（五）主要客户情况

由于有线电视运营商主要面对的客户为规模较大但单户收入较小的有线电视家庭用户，因此，本次交易的标的最近两年一期均不存在向单个客户的销售比例超过当年销售总额 50%的情形，不构成对单一客户的重大依赖。

第五章 发行股份情况

一、上市公司发行股份的价格及定价原则

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的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发行股份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本次重组方案后按照《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。

上述发行价格及确定发行价格的原则尚需经本公司股东大会批准，若公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格应相应调整。

二、发行股份的种类和每股面值

本次非公开发行股份的种类为人民币普通股（A 股），面值为 1 元。

三、发行股份的数量及其占发行后总股本的比例

1、向楚天视讯等 17 家交易对方发行股份数量

本次交易标的资产的作价为 216,185.03 万元，按照本次发行股份价格 11.08 元/股计算，本次交易中本公司向交易对方共发行 195,112,832 股股份作为支付对价，占本次交易后总股本的 29.98%，其中向各交易对象发行股份数量如下：

发行对象	发行股份数量（股）	占本次交易后总股本比例
楚天视讯	70,977,102	10.91%
武汉市台	55,606,577	8.54%
江夏广电中心	12,311,296	1.89%
盘龙网络	11,964,681	1.84%
新洲广电局	10,014,744	1.54%

东西湖信息中心	6,025,899	0.93%
蔡甸广电中心	5,047,223	0.78%
汉南新闻信息中心	1,935,108	0.30%
荆州广电中心	5,022,477	0.77%
中信国安	4,825,509	0.74%
十堰电视台	3,747,488	0.58%
中信国安集团	3,600,527	0.55%
郧县广电局	1,497,519	0.23%
竹溪广电局	930,594	0.14%
竹山广电局	690,556	0.11%
房县广电局	501,051	0.08%
郧西广电局	414,481	0.06%
合计	195,112,832	29.98%

如本次发行价格因公司有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。

最终发行数量以中国证监会核准为准。

2、向特定投资者非公开发行股票数量

本次交易中采取询价方式向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股票数量不超过 66,962,567 股。若本公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格将做相应调整，最终发行数量也将随之调整。

四、本次发行股份的限售期

本次发行股份购买资产的交易对方楚天视讯、武汉市台、江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电局、汉南新闻信息中心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。

公司控股股东及其关联人之外的特定投资者认购的股份自股份上市之日起 12 个月内不转让。

限售期满后，按照中国证监会和深交所的有关规定执行。

五、向特定投资者发行股份募集配套资金用途

本次募集配套资金拟全部用于用于双向网改。配套资金具体投资方向请见本报告书“第九章董事会讨论与分析”之“三、募集配套资金使用计划、必要性与合理性分析”之“（一）募集配套资金使用计划”。

六、发行股份前后的主要财务数据对照表

根据北京中证天通出具的湖北广电 2012 年度审计报告和湖北广电 2013 年 1-9 月份备考合并审计报告，发行股份前后公司主要财务数据及重要财务指标比较如下：

单位：万元

2013 年 9 月 30 日	本次交易前	本次交易后	变化率
总资产	324,178.58	634,753.36	95.80%
总负债	98,303.24	222,747.85	126.59%
归属于母公司的所有者权益合计	225,875.34	412,005.51	82.40%
资产负债率	30.32%	35.09%	-
2012 年 12 月 31 日	本次交易前	本次交易后	变化率
总资产	324,130.06	487,517.08	50.41%
总负债	110,433.28	207,069.70	87.51%
归属于母公司的所有者权益合计	213,696.78	280,447.38	31.24%
资产负债率	34.07%	42.47%	-

注：2013 年 9 月 30 日上市公司财务数据未经审计。

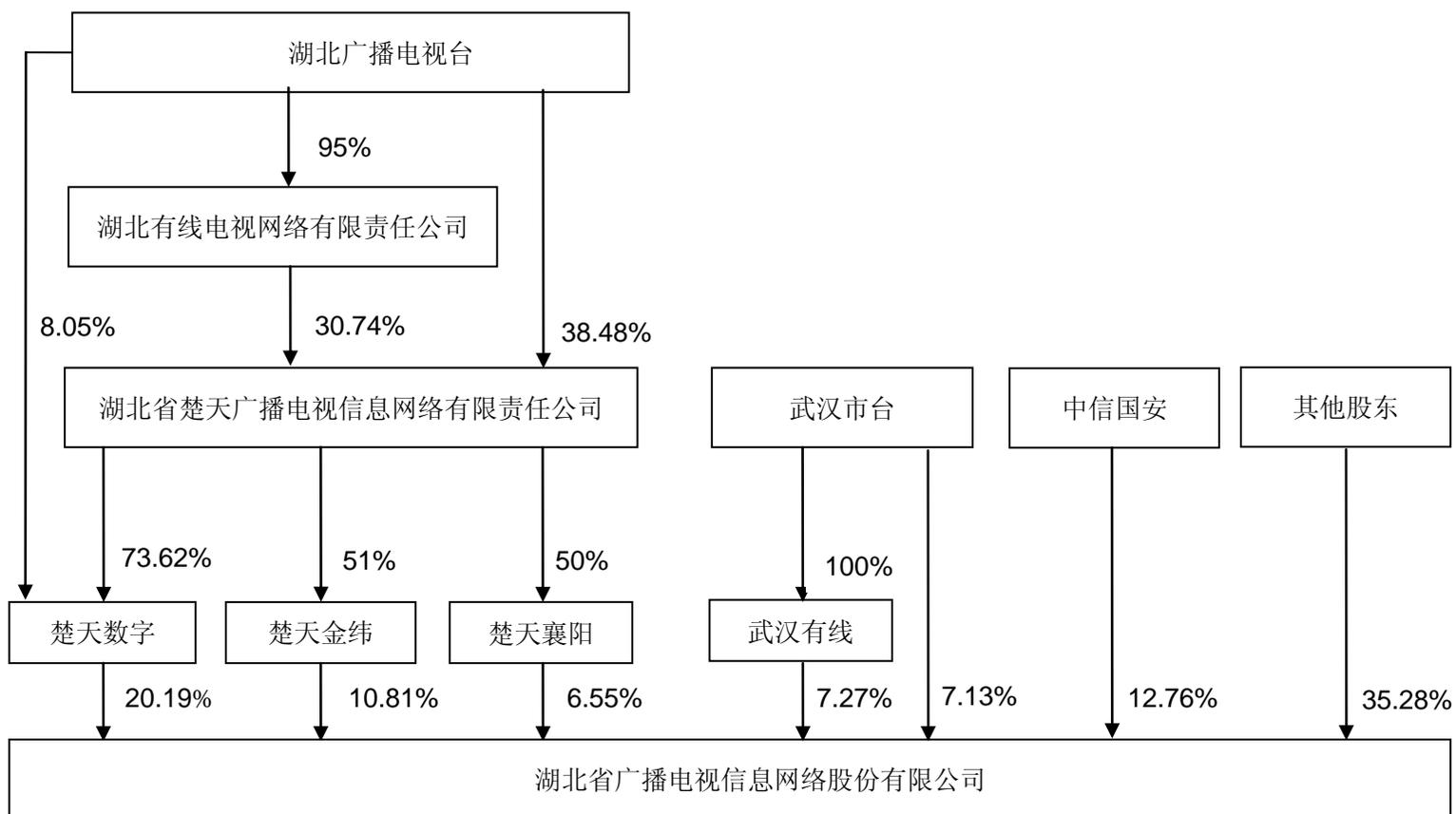
七、发行股份前后上市公司的股权结构

本次重组前，控股股东为楚天数字，楚天襄阳、楚天金纬为楚天数字的一致行动人。公司实际控制人是湖北广播电视台。

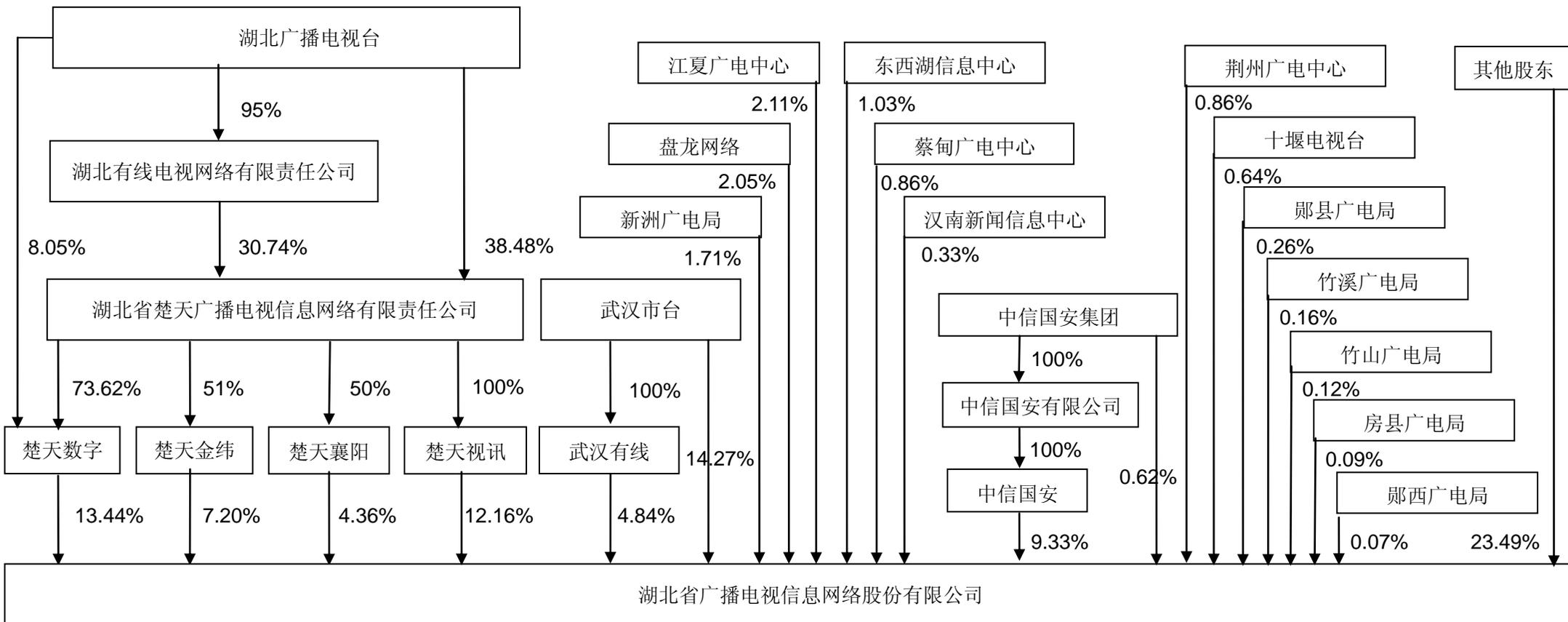
本次交易完成后，公司的第一大股东将由楚天数字变更为武汉市台。楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、楚天视讯等四家公司均为湖北广播电视台控制的企业，互为一致行动人。本次发行股份购买资产完成后，湖北广播电视台通过上述四家公司合计持有上市公司 37.16%股权；本次交易完成后，湖北广播电视台合计持

有上市公司 33.34%股权，仍为上市公司的实际控制人。因此本次交易完成后，公司实际控制人不会发生变化。

本次交易前，上市公司的股权结构图如下：



本次发行股份购买资产后，上市公司的股权结构图如下：



发行股份前后交易各方股权结构变化如下：

股东名称	重组前		重组后			
			发行股份购买资产后		募集配套资金后	
	数量（股）	比例	数量（股）	比例	数量（股）	比例
楚天视讯			70,977,102	12.16%	70,977,102	10.91%
楚天数字	78,485,981	20.19%	78,485,981	13.44%	78,485,981	12.06%
楚天襄阳	25,482,862	6.55%	25,482,862	4.36%	25,482,862	3.92%
楚天金纬	42,040,266	10.81%	42,040,266	7.20%	42,040,266	6.46%
小计	146,009,109	37.56%	216,986,211	37.16%	216,986,211	33.34%
武汉市台	27,715,715	7.13%	83,322,292	14.27%	83,322,292	12.80%
武汉有线	28,243,633	7.27%	28,243,633	4.84%	28,243,633	4.34%
小计	55,959,348	14.39%	111,565,925	19.11%	111,565,925	17.14%
江夏广电中心			12,311,296	2.11%	12,311,296	1.89%
盘龙网络			11,964,681	2.05%	11,964,681	1.84%
新洲广电局			10,014,744	1.72%	10,014,744	1.54%
东西湖信息中心			6,025,899	1.03%	6,025,899	0.93%
蔡甸广电中心			5,047,223	0.86%	5,047,223	0.78%
汉南新闻信息中心			1,935,108	0.33%	1,935,108	0.30%
荆州广电中心			5,022,477	0.86%	5,022,477	0.77%
中信国安	49,624,328	12.76%	54,449,837	9.33%	54,449,837	8.37%
中信国安集团			3,600,527	0.62%	3,600,527	0.55%
小计	49,624,328	12.76%	58,050,364	9.94%	58,050,364	8.92%
十堰电视台			3,747,488	0.64%	3,747,488	0.58%
郧县广电局			1,497,519	0.26%	1,497,519	0.23%
竹溪广电局			930,594	0.16%	930,594	0.14%
竹山广电局			690,556	0.12%	690,556	0.11%
房县广电局			501,051	0.09%	501,051	0.08%
郧西广电局			414,481	0.07%	414,481	0.06%
其它股东	137,168,586	35.28%	137,168,586	23.49%	204,131,153	31.36%
其中：特定投资者					66,962,567	10.29%
总股本	388,761,371	100.00%	583,874,203	100.00%	650,836,770	100.00%

注：募集配套资金后股权比例按募集配套资金发行股数上限 66,962,567 股计算。

第六章 财务会计信息

一、标的资产最近两年及一期简要财务报表

(一)楚天视讯有线电视网络资产及负债最近两年及一期简要备考财务报表

1、备考财务报表编制基础

本备考财务报表系以楚天视讯 2013 年 1-9 月、2013 年 1-6 月、2012 年度及 2011 年度财务报表为基础，于各会计期间将无法办理产权证的房屋建筑物和土地使用权予以剥离编制而成。

楚天视讯执行财政部于 2006 年 2 月 15 日发布的企业会计准则。此外，本备考财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定（2010）年修订》披露有关财务信息。

2、备考财务报表

(1) 备考资产负债表

单位：元

项目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：				
货币资金	43,999,243.31	49,591,936.15	41,838,383.62	41,654,436.91
应收账款	7,014,799.76	7,995,229.81	6,387,609.27	7,734,143.00
预付款项	19,714,701.26	22,172,341.06	22,459,731.73	18,006,838.67
其他应收款	25,457,226.29	26,232,798.53	18,629,692.29	114,742,237.12
存货	50,991,718.82	54,744,143.24	34,596,229.13	43,263,387.48
流动资产合计	147,177,689.44	160,736,448.79	123,911,646.04	225,401,043.18
非流动资产：				
固定资产	682,437,011.78	686,463,630.38	585,037,074.64	577,713,726.16
在建工程	138,753,315.01	96,515,418.92	164,499,292.10	68,667,776.66
固定资产清理	-	-	-	1,783,450.38
无形资产	38,495,204.20	36,106,587.29	36,984,711.28	1,779,690.56
长期待摊费用	158,949,568.61	173,390,153.68	157,618,090.59	151,063,977.66
递延所得税资产	1,895,546.74	1,945,500.28	1,638,981.49	823,301.32
非流动资产合计	1,020,530,646.34	994,421,290.55	945,778,150.10	801,831,922.74
资产总计	1,167,708,335.78	1,155,157,739.34	1,069,689,796.14	1,027,232,965.92

流动负债：				
短期借款	80,000,000.00	50,000,000.00	10,000,000.00	-
应付票据	28,525,264.70	22,585,703.70	14,306,978.60	-
应付账款	100,758,160.25	119,240,512.46	117,558,393.15	160,107,151.21
预收款项	82,580,136.20	94,892,505.56	107,347,883.26	106,237,921.20
应付职工薪酬	21,801,209.33	23,195,914.18	30,742,899.39	28,990,653.66
应交税费	3,053,025.12	3,006,494.04	2,193,229.93	1,839,479.35
应付利息	7,573,629.99	6,625,718.12	6,439,005.59	1,017,023.63
其他应付款	119,248,802.22	126,647,599.69	164,620,957.15	518,071,386.97
一年内到期的非流动负债	144,951,094.30	155,715,106.27	116,769,702.62	-
流动负债合计	588,491,322.11	601,909,554.02	569,979,049.69	816,263,616.02
非流动负债：				
长期借款	36,379,688.64	30,000,000.00	-	-
长期应付款	55,905,313.50	39,293,292.66	65,068,376.47	56,272,870.00
其他非流动负债	21,844,603.00	21,844,603.00	4,391,603.00	-
非流动负债合计	114,129,605.14	91,137,895.66	69,459,979.47	56,272,870.00
负债合计	702,620,927.25	693,047,449.68	639,439,029.16	872,536,486.02
所有者权益：				
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	348,943,361.72	348,943,361.72	329,324,471.70	4,613,111.70
未分配利润	16,144,046.81	13,166,927.94	926,295.28	50,083,368.20
所有者权益合计	465,087,408.53	462,110,289.66	430,250,766.98	154,696,479.90
负债和所有者权益总计	1,167,708,335.78	1,155,157,739.34	1,069,689,796.14	1,027,232,965.92

2、备考利润表

单位：元

项 目	2013年1-9月	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	309,193,775.19	212,389,896.50	368,763,428.80	331,379,007.70
减：营业成本	184,833,208.64	126,771,895.59	214,318,225.35	188,104,030.91
营业税金及附加	8,585,508.64	6,752,728.16	3,193,333.64	2,903,658.33
销售费用	12,141,042.51	8,693,705.93	13,927,532.73	12,930,270.35
管理费用	72,672,323.91	48,811,546.54	88,111,586.09	90,853,202.25
财务费用	16,029,267.19	9,121,073.41	17,056,907.09	6,877,890.65
资产减值损失	1,031,206.56	1,231,020.75	3,262,720.64	1,997,662.72
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	13,901,217.74	11,007,926.12	28,893,123.26	27,712,292.49
加：营业外收入	3,454,513.03	3,139,829.70	2,829,709.14	3,565,648.79
减：营业外支出	2,393,944.49	2,213,641.96	2,375,585.49	4,214,054.36
其中：非流动资产处置	2,040,285.09	-	1,795,452.01	342,641.15

损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,961,786.28	11,934,113.86	29,347,246.91	27,063,886.92
减：所得税费用	-255,965.25	-306,518.80	-815,680.17	-499,415.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,217,751.53	12,240,632.66	30,162,927.08	27,563,302.59
归属于母公司所有者的净利润	15,217,751.53	12,240,632.66	30,162,927.08	27,563,302.59
少数股东损益				

（二）武汉广电投资最近一期简要财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2013年9月30日	2013年6月30日
流动资产：		
货币资金	31,874,431.94	37,866,334.13
应收账款	22,972,668.78	772,295.18
预付款项	2,633,626.03	511,400.00
其他应收款	9,153,968.83	2,376,764.85
存货	8,721,147.28	7,681,252.48
流动资产合计	75,355,842.86	49,208,046.64
非流动资产：		
固定资产	535,806,000.85	546,033,800.02
在建工程	15,201,614.95	5,292,233.89
长期待摊费用	104,687,543.88	107,808,613.82
递延所得税资产	148,998.75	52,908.95
非流动资产合计	655,844,158.43	659,187,556.68
资产总计	731,200,001.29	708,395,603.32
流动负债：		
应付账款	44,333,270.81	40,362,731.82
预收款项	81,769,482.77	87,190,072.16
应付职工薪酬	80,660,778.59	80,637,949.18
应交税费	2,052,472.58	206,452.27
其他应付款	9,518,041.91	9,043,029.31
流动负债合计	218,334,046.66	217,440,234.74
非流动负债：		
非流动负债合计	-	-
负债合计	218,334,046.66	217,440,234.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,551,800.00	5,551,800.00
资本公积	485,401,994.41	485,401,994.41

未分配利润	21,912,160.22	1,574.17
归属于母公司所有者权益合计	512,865,954.63	490,955,368.58
少数股东权益	-	
所有者权益合计	512,865,954.63	490,955,368.58
负债和所有者权益总计	731,200,001.29	708,395,603.32

2、利润表

单位：元

项目	2013年1-9月	2013年1-6月
一、营业收入	76,455,760.52	
其中：营业成本	36,974,183.19	
营业税金及附加	906,524.53	
销售费用	8,158,455.42	
管理费用	8,136,114.83	
财务费用	-18,249.34	-1,574.17
资产减值损失	384,359.19	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	21,914,372.70	1,574.17
加：营业外收入	13,249.97	
减：营业外支出	111,552.25	
其中：非流动资产处置损失	58,018.88	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,816,070.42	1,574.17
减：所得税费用	-96,089.80	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,912,160.22	1,574.17
归属于母公司所有者的净利润	21,912,160.22	
少数股东损益		

3、模拟财务报表编制基础

根据《发行股份购买资产协议》，假设武汉广电投资于2011年1月1日已完成本次交易完成后组织架构自期初即存在并持续经营，且在2011年1月1日至2013年9月30日止期间内无重大改变，以此架构为会计主体编制的模拟财务报表，北京中证天通会计师事务所对上述模拟财务报表出具了审阅报告。

4、模拟财务报表

（1）模拟资产负债表

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	31,874,431.94	46,085,638.26	31,740,371.12
应收账款	22,972,668.78	4,102,218.63	8,992,364.60

项 目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
预付款项	2,633,626.03	1,336,900.00	1,915,489.00
其他应收款	9,153,968.83	577,352.59	1,662,629.92
存货	8,721,147.28	9,414,891.61	9,285,245.79
流动资产合计	75,355,842.86	61,517,001.09	53,596,100.43
非流动资产:			
固定资产	535,806,000.85	541,127,202.10	510,652,382.15
在建工程	15,201,614.95		
长期待摊费用	104,687,543.88	109,776,606.34	104,694,636.44
递延所得税资产	148,998.75		
非流动资产合计	655,844,158.43	650,903,808.44	615,347,018.59
资产总计	731,200,001.29	712,420,809.53	668,943,119.02
流动负债:			
应付账款	44,333,270.81	51,656,962.27	48,257,896.84
预收款项	81,769,482.77	92,394,797.44	80,608,838.97
应付职工薪酬	80,660,778.59	85,839,950.68	87,164,857.67
应交税费	2,052,472.58	1,920,553.12	1,404,695.26
其他应付款	9,518,041.91	2,235,211.06	1,529,956.96
流动负债合计	218,334,046.66	234,047,474.57	218,966,245.70
非流动负债:			
长期借款			2,200,000.00
非流动负债合计	-	-	2,200,000.00
负债合计	218,334,046.66	234,047,474.57	221,166,245.70
所有者权益:			
归属于母公司所有者权益合计	512,865,954.63	478,373,334.96	447,776,873.32
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	512,865,954.63	478,373,334.96	447,776,873.32
负债和所有者权益总计	731,200,001.29	712,420,809.53	668,943,119.02

(2) 利润表

单位：元

项 目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
一、营业收入	240,212,374.22	296,486,954.68	256,185,925.27
其中：营业成本	114,978,981.15	141,422,582.48	116,120,842.23
营业税金及附加	3,382,280.63	2,946,659.35	3,879,650.81
销售费用	19,725,642.75	18,483,622.35	16,058,296.06
管理费用	31,825,182.86	45,326,314.96	40,961,482.01
财务费用	-60,083.59	-74,508.12	151,790.78
资产减值损失	445,696.69	51,054.65	-349,175.87
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	69,914,673.73	88,331,229.00	79,363,039.25
加：营业外收入	140,947.63	57,438.53	943,502.20

项 目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
减：营业外支出	280,061.36	653,774.25	289,166.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	69,775,560.00	87,734,893.28	80,017,374.87
减：所得税费用	-156,188.26	225,439.94	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	69,931,748.26	87,509,453.34	80,017,374.87
归属于母公司所有者的净利润	69,931,748.26	87,509,453.34	80,017,374.87

（三）荆州视信最近两年及一期简要财务报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：				
货币资金	10,741,854.71	14,703,973.87	8,980,251.05	8,848,986.72
应收账款	107,284.64	102,268.64	377,903.68	67,114.84
预付款项	1,041,690.16	249,000.00	1,504,678.00	1,142,787.16
其他应收款	531,839.55	506,070.05	1,261,223.28	2,786,628.14
存货	5,183,626.39	9,194,283.93	6,008,635.25	5,137,424.91
流动资产合计	17,606,295.45	24,755,596.49	18,132,691.26	17,982,941.77
非流动资产：				
固定资产	87,626,623.35	87,129,139.80	87,108,864.00	78,930,690.14
在建工程	1,808,927.78	1,227,999.77	-	-
无形资产	4,340,205.45	4,385,288.94	4,475,455.90	4,655,789.83
长期待摊费用	19,150,398.04	19,598,810.69	20,438,146.72	24,253,937.66
递延所得税资产	13,622.50	13,296.38	109,975.40	117,794.70
非流动资产合计	112,939,777.12	112,354,535.58	112,132,442.02	107,958,212.33
资产总计	130,546,072.57	137,110,132.07	130,265,133.28	125,941,154.10
流动负债：				
短期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	-	6,600,000.00
应付账款	8,832,519.32	14,199,580.05	12,190,123.40	4,518,125.72
预收款项	20,643,362.15	19,947,649.03	21,590,365.33	22,626,423.66
应付职工薪酬	5,156,732.87	5,630,569.59	5,932,569.80	4,676,624.35
应交税费	-267,378.88	357,956.23	266,584.89	254,751.59
应付股利	5,530,396.46	7,997,063.12	6,459,808.22	3,830,427.48
其他应付款	1,775,522.09	1,556,842.57	1,772,614.88	1,222,405.76
一年内到期的非流动负债	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	-
流动负债合计	48,671,154.01	56,689,660.59	50,212,066.52	43,728,758.56
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	2,000,000.00
非流动负债合计	-	-	-	2,000,000.00
负债合计	48,671,154.01	56,689,660.59	50,212,066.52	45,728,758.56

项 目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
所有者权益：				
实收资本（或股本）	78,781,700.00	78,781,700.00	78,781,700.00	78,781,700.00
盈余公积	1,257,525.73	1,257,525.73	1,257,525.73	456,795.04
未分配利润	1,835,692.83	381,245.75	13,841.03	973,900.50
归属于母公司所有者 权益合计	81,874,918.56	80,420,471.48	80,053,066.76	80,212,395.54
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	81,874,918.56	80,420,471.48	80,053,066.76	80,212,395.54
负债和所有者权益 总计	130,546,072.57	137,110,132.07	130,265,133.28	125,941,154.10

2、利润表

单位：元

项 目	2013年1—9月	2013年1—6月	2012年	2011年
一、营业收入	46,004,758.01	32,762,987.30	59,636,606.33	53,888,974.00
减：营业成本	27,411,457.79	19,742,954.88	34,080,268.52	29,997,587.85
营业税金及附加	1,365,543.97	1,173,788.15	887,298.97	596,321.04
销售费用	2,482,743.70	1,341,939.16	3,141,496.46	3,825,839.41
管理费用	7,572,162.90	4,885,641.68	12,754,924.61	10,718,252.39
财务费用	212,154.20	113,393.44	482,551.33	513,705.36
资产减值损失	-385,411.60	-386,716.10	-31,277.18	-2,195.85
二、营业利润（亏损以“-” 号填列）	7,346,107.05	5,891,986.09	8,321,343.62	8,239,463.80
加：营业外收入	-	-	101,777.36	111,000.00
减：营业外支出	435,432.18	435,432.18	407,994.82	326,764.47
其中：非流动资产处置损失	435,432.18	435,432.18	407,994.82	326,764.47
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	6,910,674.87	5,456,553.91	8,015,126.16	8,023,699.33
减：所得税费用	96,352.90	96,679.02	7,819.30	-3,345.55
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）	6,814,321.97	5,359,874.89	8,007,306.86	8,027,044.88

（四）十堰广电最近两年及一期简要财务报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：				
货币资金	49,506,953.56	14,372,904.42	11,918,304.69	17,153,146.92
应收账款	321,739.59	138,617.40	196,671.20	221,324.40

项 目	2013年9月30日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
预付款项	19,263,420.00	19,165,174.16	19,713,023.00	19,845,784.50
其他应收款	13,974,834.83	13,377,763.37	13,557,828.79	14,841,756.09
存货	11,651,839.20	11,579,858.90	10,565,187.42	11,996,672.73
流动资产合计	94,718,787.18	58,634,318.25	55,951,015.10	64,058,684.64
非流动资产:				
长期股权投资	122,011.12	122,011.12	250,000.00	2,250,000.00
固定资产	234,996,396.15	237,186,712.36	237,472,608.04	239,280,182.65
在建工程	4,378,552.27	4,315,194.83	9,662,833.21	7,453,548.95
固定资产清理	252,524.70	746,898.63	-	-
无形资产	897,706.79	941,946.97	851,788.36	922,693.31
长期待摊费用	51,869,160.78	57,435,051.99	68,562,799.92	80,132,638.90
非流动资产合计	292,516,351.81	300,747,815.90	316,800,029.53	330,039,063.81
资产总计	387,235,138.99	359,382,134.15	372,751,044.63	394,097,748.45
流动负债:				
短期借款	23,000,000.00	22,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
应付账款	38,373,479.12	35,907,641.42	40,805,637.20	56,918,324.76
预收款项	41,234,212.45	37,529,779.71	40,640,412.64	41,194,860.86
应付职工薪酬	13,726,039.78	10,236,875.25	7,752,252.95	6,093,712.93
应交税费	830,948.96	498,407.82	330,963.90	535,901.54
应付利息	1,492,880.00	998,000.00	-	-
其他应付款	15,529,106.68	37,168,344.10	46,094,006.83	43,187,541.68
流动负债合计	134,186,666.99	144,339,048.30	150,623,273.52	162,930,341.77
非流动负债:				
长期借款	140,000,000.00	99,770,000.00	99,850,000.00	88,010,000.00
长期应付款	6,212,726.78	7,898,115.91	13,913,522.23	26,087,135.92
非流动负债合计	146,212,726.78	107,668,115.91	113,763,522.23	114,097,135.92
负债合计	280,399,393.77	252,007,164.21	264,386,795.75	277,027,477.69
所有者权益:				
实收资本(或股本)	126,654,500.00	126,654,500.00	126,654,500.00	126,654,500.00
资本公积	2,020,477.43	2,020,477.43	2,020,477.43	2,020,477.43
盈余公积	35,881.94	35,881.94	35,881.94	35,881.94
未分配利润	-21,875,114.15	-21,335,889.43	-20,346,610.49	-11,640,588.61
所有者权益合计	106,835,745.22	107,374,969.94	108,364,248.88	117,070,270.76
负债和所有者权益总计	387,235,138.99	359,382,134.15	372,751,044.63	394,097,748.45

2、利润表

单位：元

项 目	2013年1-9月	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	99,098,439.23	63,501,079.71	131,610,185.49	122,670,193.01
减：营业成本	51,924,473.12	34,821,982.67	63,690,275.89	57,983,065.12

项 目	2013年1-9月	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业税金及附加	2,669,863.13	1,916,796.87	1,612,378.51	640,717.69
销售费用	23,628,043.21	15,174,344.33	35,784,261.47	32,244,314.64
管理费用	16,414,643.57	8,898,636.50	28,477,303.73	26,495,261.74
财务费用	8,298,449.13	5,596,632.74	12,446,793.39	10,926,804.57
资产减值损失	-75,643.34	563,676.33	508,472.81	495,311.52
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	447,500.00	140,000.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,761,389.59	-3,470,989.73	-10,461,800.31	-5,975,282.27
加：营业外收入	3,637,482.83	3,461,806.55	2,502,464.06	12,631,279.47
减：营业外支出	1,404,596.90	980,095.76	746,685.63	477,379.24
其中：非流动资产处置损失	1,103,140.46	928,517.42	232,095.81	37,653.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,528,503.66	-989,278.94	-8,706,021.88	6,178,617.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,528,503.66	-989,278.94	-8,706,021.88	6,178,617.96

二、上市公司最近一年及一期备考简要合并财务报表

（一）上市公司备考简要合并财务报表编制基础

（1）根据本公司《发行股份购买资产协议》，假设公司与拟收购资产于2012年1月1日已完成及本次交易完成后组织架构自期初即存在并持续经营，且在2012年1月1日至2013年9月30日止期间内（即本报告期内）无重大改变，以此假定的公司架构为会计主体，以经北京中证天通会计师事务所有限公司审计的2012年度、2013年1-9月合并财务报表为基础编制而成。

（2）楚天视讯相关资产及负债属同一实际控制人，备考合并财务报表以经审计的2012年度、2013年1-9月财务报表为基础，基于同一控制下的企业合并原则编制；荆州视讯、十堰广电，以经审计的2012年度、2013年1-6月财务报表为基础，基于非同一控制下的企业合并原则编制；武汉广电投资于2013年4月28日成立，以经审计的2013年5-6月财务报表为基础，基于非同一控制下的企业合并原则编制。在编制本备考合并财务报表时，已对纳入本备考合并范围各公司间的重大内部交易、重大内部往来余额进行了抵销。

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

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

(二) 备考简要合并资产负债表

单位: 元

项 目	2013年9月30日	2012年12月31日
流动资产:		
货币资金	450,451,826.24	432,495,785.97
应收账款	62,574,501.46	17,492,671.27
预付款项	98,876,375.37	85,971,301.52
其他应收款	85,808,554.22	73,437,056.91
存货	183,593,414.11	172,425,949.63
流动资产合计	881,304,671.40	781,822,765.30
非流动资产:		
持有至到期投资	-	20,000,000.00
长期股权投资	5,528,524.12	4,707,973.94
固定资产	3,487,954,488.66	2,739,696,411.73
在建工程	457,321,937.50	480,651,988.47
工程物资	-	8,227,143.83
固定资产清理	252,524.70	-
无形资产	91,887,474.98	93,397,539.32
商誉	661,096,761.56	11,858,830.14
长期待摊费用	757,958,293.01	731,578,367.69
递延所得税资产	4,228,963.10	3,229,760.59
非流动资产合计	5,466,228,967.63	4,093,348,015.71
资产总计	6,347,533,639.03	4,875,170,781.01
流动负债:		
短期借款	258,000,000.00	265,000,000.00
应付票据	51,086,090.57	53,921,010.71
应付账款	431,576,866.14	412,891,472.49
预收款项	455,796,797.40	439,350,600.47
应付职工薪酬	199,734,906.15	127,122,952.13

项 目	2013年9月30日	2012年12月31日
应交税费	12,846,531.83	4,138,603.05
应付利息	9,066,509.99	6,439,005.59
应付股利	5,530,396.46	6,459,808.22
其他应付款	255,121,190.90	311,053,998.94
一年内到期的非流动负债	146,951,094.30	118,769,702.62
其他流动负债	720.00	-
流动负债合计	1,825,711,103.74	1,745,147,154.22
非流动负债:		
长期借款	306,179,688.64	229,850,000.00
长期应付款	62,118,040.28	78,981,898.70
递延所得税负债	11,625,070.85	12,326,348.72
其他非流动负债	21,844,603.00	4,391,603.00
非流动负债合计	401,767,402.77	325,549,850.42
负债合计	2,227,478,506.51	2,070,697,004.64
所有者权益:		
归属于母公司所有者权益合计	4,120,055,132.52	2,804,473,776.37
所有者权益合计	4,120,055,132.52	2,804,473,776.37
负债和所有者权益总计	6,347,533,639.03	4,875,170,781.01

三、标的资产盈利预测情况

本次交易标的为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，标的资产盈利预测情况如下：

（一）楚天视讯有线电视网络相关资产及负债备考盈利预测情况

北京中证天通会计师事务所有限公司对 2013 年度及 2014 年度楚天视讯备考盈利预测报告进行了审核，并出具《湖北省楚天视讯网络有限公司备考盈利预测审核报告》（中证天通[2013]审字 1-1219 号）。

1、备考盈利预测的编制基础

（1）标的资产以业经北京中证天通会计师事务所有限公司审计的广电投资 2013 年 1-9 月的经营业绩及相关产业的实际营运情况为基础，根据国家宏观政策，分析研究了楚天视讯面临的市场环境和未来发展前景，制订了预测期间广电投资的经营计划、销售计划、投资计划及费用预算等，在此基础上本着谨慎性的原则编制此盈利预测。

(2) 盈利预测已扣除企业所得税，但未考虑不确定的非经常性项目对标的资产获利能力的影响。

(3) 本盈利预测所依据的会计政策在所有重要方面均遵循了企业会计准则的规定。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、企业会计准则，在各重要方面均与已审计财务报告的相关会计政策和会计估计一致。

2、备考盈利预测的基本假设

(1) 盈利预测期间，标的资产所遵循的我国现行法律、法规、政策及公司所处的地区性社会环境仍如现时状况无重大变化。

(2) 标的资产所属传媒行业政策无重大变化，所处地区社会、政治、经济环境在预测期间内无重大改变。

(3) 国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率在预测期间无重大变动，外汇汇率的适度波动符合国家宏观调控目标，预期不会给标的资产经营活动造成重大不利影响。

(4) 盈利预测期间，公司所遵循的税法、税收政策和适用税率如现时状况无重大变化。

(5) 标的资产 2013 年度及以后年度均能持续经营。

(6) 盈利预测期间，标的资产重要经营计划及财务预算能够完成，各项重要业务的预定目标能够实现。

(7) 盈利预测期间，标的资产所从事的行业及开发生产的产品，其价格、竞争态势等市场状况无重大变化。

(8) 盈利预测期间，标的资产生产经营所需的材料价格及开发产品的市场价格不会发生重大变动，且不会发生资源短缺的现象。

(9) 盈利预测期间，标的资产核心资产及技术的预期使用方式未发生重大变化，不因不可预期的重大技术进步而面临减值或淘汰。

(10) 盈利预测期间，标的资产经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(11) 盈利预测期间，标的资产将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(12) 盈利预测期间，标的资产比较正常，不会发生较大资产减值情况。

(13) 标的资产的管理人员、生产人员进行了合理配置，经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本重大变动而受到不利影响。

(14) 标的资产签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(15) 标的资产在预测期间无其他重大人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。假如因不可预见的因素导致自有资金不足而另行增加银行借款，可能会对预期经营成果的实现产生一定的影响。

(16) 非公开发行股份用于收购资产的事项能够获得重组各方股东大会通过以及中国证券监督管理委员会的核准并得以实施；

3、备考盈利预测表

单位：万元

项 目	2012年 实际数	2013年度			2014年 预测数
		1-9月 实际数	10-12月 预测数	合计	
营业收入	36,876.34	30,919.38	10,487.65	41,407.03	42,874.26
营业成本	21,431.82	18,483.32	6,320.92	24,804.24	26,122.31
营业税金及附加	319.33	858.54	54.53	913.07	222.94
销售费用	1,392.76	1,214.10	484.49	1,698.59	1,797.10
管理费用	8,811.16	7,267.24	2,406.91	9,674.15	9,961.89
财务费用	1,705.69	1,602.94	614.74	2,217.68	2,458.96
资产减值损失	326.27	103.12	-	103.12	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	2,889.31	1,390.12	606.06	1,996.18	2,311.06
营业外收入	282.97	345.45	-	345.45	-
营业外支出	237.56	239.39	-	239.39	-

其中：非流动资产 处置损失	-	-	-	-	-
利润总额（亏损总 额以“-”号填列）	2,934.72	1,496.18	606.06	2,102.24	2,311.06
所得税费用	-81.57	-25.60	-	-25.60	577.77
净利润（净亏损以 “-”号填列）	3,016.29	1,521.78	606.06	2,127.84	1,733.29
归属于母公司所有 者的净利润	3,016.29	1,521.78	606.06	2,127.84	1,733.29
少数股东损益	-	-	-	-	-

（二）武汉广电投资备考盈利预测情况

1、备考盈利预测的编制基础

（1）标的资产以业经北京中证天通会计师事务所有限公司审计的 2013 年 1-9 月的经营业绩及相关产业的实际营运情况为基础，根据国家宏观政策，分析研究了标的资产面临的市场环境和未来发展前景，制订了预测期间标的资产的经营计划、销售计划、投资计划及费用预算等，在此基础上本着谨慎性的原则编制此盈利预测。

（2）盈利预测已扣除企业所得税，但未考虑不确定的非经常性项目对标的资产获利能力的影响。

（3）本盈利预测所依据的会计政策在所有重要方面均遵循了企业会计准则的规定。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、企业会计准则，在各重要方面均与已审计财务报告的相关会计政策和会计估计一致。

2、备考盈利预测的基本假设

（1）盈利预测期间，标的资产所遵循的我国现行法律、法规、政策及公司所处的地区性社会环境仍如现时状况无重大变化。

（2）标的资产所属传媒行业政策无重大变化。标的资产所处地区社会、政治、经济环境在预测期间内无重大改变。

（3）国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率在预测期间无重大变动，外汇

汇率的适度波动符合国家宏观调控目标,预期不会给标的资产经营活动造成重大不利影响。

(4) 盈利预测期间,标的资产所遵循的税法、税收政策和适用税率如现时状况无重大变化。

(5) 盈利预测期间,标的资产重要经营计划及财务预算能够完成,各项重要业务的预定目标能够实现。

(6) 盈利预测期间,标的资产所从事的行业及开发生产的产品,其价格、竞争态势等市场状况无重大变化。

(7) 盈利预测期间,标的资产生产经营所需的材料价格及开发产品的市场价格不会发生重大变动,且不会发生资源短缺的现象。

(8) 盈利预测期间,标的资产核心资产及技术的预期使用方式未发生重大变化,不因不可预期的重大技术进步而面临减值或淘汰。

(9) 盈利预测期间,标的资产经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(10) 盈利预测期间,标的资产将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(11) 盈利预测期间,标的资产资产比较正常,不会发生较大资产减值情况。

(12) 标的资产签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(13) 标的资产在预测期间无其他重大人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。假如因不可预见的因素导致自有资金不足而另行增加银行借款,可能会对预期经营成果的实现产生一定的影响。

3、备考盈利预测表

单位:万元

项 目	2012年 实际数	2013年度			2014年 预测数
		1-9月 实际数	10-12月 预测数	合计	
营业收入	-	7,645.58	7,762.86	15,408.44	31,755.18
营业成本	-	3,697.42	3,808.39	7,505.81	14,970.41

营业税金及附加	-	90.65	38.78	129.43	160.38
销售费用	-	815.85	856.68	1,672.53	3,440.98
管理费用	-	813.61	842.51	1,656.12	3,250.38
财务费用	-	-1.82	-	-1.82	-
资产减值损失	-	38.44	-	38.44	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	-	2,191.43	2,216.50	4,407.93	9,933.03
营业外收入	-	1.33	-	1.33	-
营业外支出	-	11.16	-	11.16	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-	-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	2,181.60	2,216.50	4,398.10	9,933.03
所得税费用	-	-9.61	-	-9.61	-
净利润（净亏损以“-”号填列）	-	2,191.21	2,216.50	4,407.71	9,933.03
归属于母公司所有者的净利润	-	2,191.21	2,216.50	4,407.71	9,933.03
少数股东损益	-	-	-	-	-

（三）荆州视信盈利预测表

1、盈利预测的编制基础

（1）标的资产以业经北京中证天通会计师事务所有限公司审计的 2013 年 1-9 月的经营业绩及相关产业的实际营运情况为基础，根据国家宏观政策，分析研究了标的资产面临的市场环境和未来发展前景，制订了预测期间标的资产的经营计划、销售计划、投资计划及费用预算等，在此基础上本着谨慎性的原则编制此盈利预测。

（2）盈利预测已扣除企业所得税，但未考虑不确定的非经常性项目对标的资产获利能力的影响。

（3）本盈利预测所依据的会计政策在所有重要方面均遵循了企业会计准则的规定。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法

律、法规、企业会计准则，在各重要方面均与已审计财务报告的相关会计政策和会计估计一致。

2、盈利预测的基本假设

(1) 盈利预测期间，标的资产所遵循的我国现行法律、法规、政策及标的资产所处的地区性社会环境仍如现时状况无重大变化。

(2) 标的资产所属传媒行业政策无重大变化。标的资产所处地区社会、政治、经济环境在预测期间内无重大改变。

(3) 国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率在预测期间无重大变动，外汇汇率的适度波动符合国家宏观调控目标，预期不会给标的资产经营活动造成重大不利影响。

(4) 盈利预测期间，标的资产所遵循的税法、税收政策和适用税率如现时状况无重大变化。

(5) 标的资产 2013 年度及以后年度均能持续经营。

(6) 盈利预测期间，标的资产重要经营计划及财务预算能够完成，各项重要业务的预定目标能够实现。

(7) 盈利预测期间，标的资产所从事的行业及开发生产的产品，其价格、竞争态势等市场状况无重大变化。

(8) 盈利预测期间，标的资产生产经营所需的材料价格及开发产品的市场价格不会发生重大变动，且不会发生资源短缺的现象。

(9) 盈利预测期间，标的资产核心资产及技术的预期使用方式未发生重大变化，不因不可预期的重大技术进步而面临减值或淘汰。

(10) 盈利预测期间，标的资产经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(11) 盈利预测期间，标的资产将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(12) 盈利预测期间，标的资产资产比较正常，不会发生较大资产减值情况。

(13) 标的资产的管理人员、生产人员进行了合理配置，经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本重大变动而受到不利影响。

(14) 标的资产签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(15) 标的资产在预测期间无其他重大人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。假如因不可预见的因素导致自有资金不足而另行增加银行借款，可能会对预期经营成果的实现产生一定的影响。

(16) 非公开发行股份用于收购资产的事项能够获得重组各方股东大会通过以及中国证券监督管理委员会的核准并得以实施；

3、盈利预测表

单位：万元

项 目	2012 年实际数	2013 年度			2014 年预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	合计	
营业收入	5,963.66	4,600.48	2,588.99	7,189.47	7,052.52
营业成本	3,408.03	2,741.15	1,596.69	4,337.84	4,334.52
营业税金及附加	88.73	136.55	32.48	169.03	29.84
销售费用	314.14	248.27	185.54	433.81	305.28
管理费用	1,275.49	757.22	625.07	1,382.29	1,443.37
财务费用	48.26	21.22	8.53	29.75	120.80
资产减值损失	-3.13	-38.54	-	-38.54	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	832.14	734.61	140.68	875.29	818.71
营业外收入	10.17	-	-	-	-
营业外支出	40.80	43.54	-	43.54	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-	-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	801.51	691.07	140.68	831.75	818.71
所得税费用	0.78	9.64	-	9.64	204.68
净利润（净亏损以“-”号填列）	800.73	681.43	140.68	822.11	614.03
归属于母公司所有者的	800.73	681.43	140.68	822.11	614.03

项 目	2012 年实际数	2013 年度			2014 年预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	合计	
净利润					
少数股东损益	-	-	-	-	-

(四) 十堰广电盈利预测表

1、盈利预测的编制基础

(1) 标的资产以业经北京中证天通会计师事务所有限公司审计的 2013 年 1-9 月的经营业绩及相关产业的实际营运情况为基础，根据国家宏观政策，分析研究了标的资产面临的市场环境和未来发展前景，制订了预测期间标的资产的经营计划、销售计划、投资计划及费用预算等，在此基础上本着谨慎性的原则编制此盈利预测。

(2) 盈利预测已扣除企业所得税，但未考虑不确定的非经常性项目对标的资产获利能力的影响。

(3) 本盈利预测所依据的会计政策在所有重要方面均遵循了企业会计准则的规定。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、企业会计准则，在各重要方面均与已审计财务报告的相关会计政策和会计估计一致。

2、盈利预测的基本假设

(1) 盈利预测期间，标的资产所遵循的我国现行法律、法规、政策及标的资产所处的地区性社会环境仍如现时状况无重大变化。

(2) 标的资产所属传媒行业政策无重大变化。标的资产所处地区社会、政治、经济环境在预测期间内无重大改变。

(3) 国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率在预测期间无重大变动，外汇汇率的适度波动符合国家宏观调控目标，预期不会给标的资产经营活动造成重大不利影响。

(4) 盈利预测期间，标的资产所遵循的税法、税收政策和适用税率如现时

状况无重大变化。

(5) 标的资产 2013 年度及以后年度均能持续经营。

(6) 盈利预测期间，标的资产重要经营计划及财务预算能够完成，各项重要业务的预定目标能够实现。

(7) 盈利预测期间，标的资产所从事的行业及开发生产的产品，其价格、竞争态势等市场状况无重大变化。

(8) 盈利预测期间，标的资产生产经营所需的材料价格及开发产品的市场价格不会发生重大变动，且不会发生资源短缺的现象。

(9) 盈利预测期间，标的资产核心资产及技术的预期使用方式未发生重大变化，不因不可预期的重大技术进步而面临减值或淘汰。

(10) 盈利预测期间，标的资产经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(11) 盈利预测期间，标的资产将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(12) 盈利预测期间，标的资产资产比较正常，不会发生较大资产减值情况。

(13) 标的资产对管理人员、生产人员进行了合理配置，经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本重大变动而受到不利影响。

(14) 标的资产签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(15) 标的资产在预测期间无其他重大人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。假如因不可预见的因素导致自有资金不足而另行增加银行借款，可能会对预期经营成果的实现产生一定的影响。

(16) 非公开发行股份用于收购资产的事项能够获得重组各方股东大会通过以及中国证券监督管理委员会的核准并得以实施；

3、盈利预测表

单位：万元

项 目	2012 年	2013 年度	2014 年
-----	--------	---------	--------

	实际数	1-9月 实际数	10-12月 预测数	合计	预测数
营业收入	13,161.02	9,909.84	4,149.54	14,059.38	14,144.70
营业成本	6,369.03	5,192.45	1,921.19	7,113.64	6,943.27
营业税金及附加	161.24	266.99	23.90	290.89	13.31
销售费用	3,578.43	2,362.80	1,463.35	3,778.38	3,844.54
管理费用	2,847.73	1,641.46	640.81	2,282.27	2,272.88
财务费用	1,244.68	829.84	237.20	1,067.04	1,014.75
资产减值损失	50.85	-7.56	-	-7.56	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
投资收益	44.75	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,046.19	-376.14	-136.91	-465.28	55.95
营业外收入	250.25	363.75	-	363.75	-
营业外支出	74.67	140.46	-	140.46	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-	-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-870.61	-152.85	-136.91	-289.76	55.95
所得税费用	-	-	-	-	-
净利润（净亏损以“-”号填列）	-870.61	-152.85	-136.91	-289.76	55.95
归属于母公司所有者的净利润	-870.61	-152.85	-136.91	-289.76	55.95
少数股东损益	-	-	-	-	-

四、上市公司盈利预测情况

北京中证天通会计师事务所对上市公司 2012 年度及 2013 年 1-9 月的备考报表出具了审计报告，对 2013 年 10-12 月-2014 年度盈利预测表出具了审核报告。

（一）盈利预测的编制基础

1、本备考合并盈利预测报告系基于公司第八届董事会第五次会议审议通过

的《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》，并假定该重大资产重组交易在 2012 年 1 月 1 日已经完成，与购买楚天视讯有线电视网络资产及负债交易为同一控制下企业合并，购买武汉广电投资、荆州视讯、十堰广电股权交易为非同一控制下企业合并。依据本次收购完成后的股权架构，本公司编制了 2012 年度、2013 年 1-9 月的备考财务报表，业经北京中证天通会计师事务所有限公司审计并出具了审计报告。公司以上述备考财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司 2013 年度、2014 年度公司的生产经营计划、各项业务收支计划、费用预算、已签订的销售合同及其他有关资料，考虑市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则，经过分析研究而编制的。

2、编制本备考合并盈利预测所采用的会计政策及会计估计方法在各重要方面均与本公司实际所采用的会计政策及会计估计一致；纳入本备考合并盈利预测表范围内个别财务报表在报告期内均采用统一的会计政策，不存在重大差异。

3、本备考合并盈利预测报告仅供湖北广电进行重大资产重组而向中国证券监督管理委员会报送申请文件之用。基于上述目的，公司管理层没有编制母公司备考盈利预测表及盈利预测说明。

（二）盈利预测的基本假设

（1）盈利预测期间，公司所遵循的我国现行法律、法规、政策及公司所处的地区性社会环境仍如现时状况无重大变化。

（2）公司所属传媒行业政策无重大变化。公司所处地区社会、政治、经济环境在预测期间内无重大改变。

（3）国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率在预测期间无重大变动，外汇汇率的适度波动符合国家宏观调控目标，预期不会给公司经营活动造成重大不利影响。

（4）盈利预测期间，公司所遵循的税法、税收政策和适用税率如现时状况无重大变化。

(5) 公司 2013 年度及以后年度均能持续经营。

(6) 盈利预测期间，公司重要经营计划及财务预算能够完成，各项重要业务的预定目标能够实现。

(7) 盈利预测期间，公司所从事的行业及开发生产的产品，其价格、竞争态势等市场状况无重大变化。

(8) 盈利预测期间，公司生产经营所需的材料价格及开发产品的市场价格不会发生重大变动，且不会发生资源短缺的现象。

(9) 盈利预测期间，公司核心资产及技术的预期使用方式未发生重大变化，不因不可预期的重大技术进步而面临减值或淘汰。

(10) 盈利预测期间，公司经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(11) 盈利预测期间，公司将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(12) 盈利预测期间，公司资产比较正常，不会发生较大资产减值情况。

(13) 公司对管理人员、生产人员进行了合理配置，经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本重大变动而受到不利影响。

(14) 本公司签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(15) 公司在预测期间无其他重大人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。假如因不可预见的因素导致自有资金不足而另行增加银行借款，可能会对预期经营成果的实现产生一定的影响。

(16) 发行股份用于收购资产的事项能够获得重组各方股东大会通过以及中国证券监督管理委员会的核准并得以实施；

(三) 上市公司备考合并盈利预测表

单位：万元

项目	2012 年 实际数	2013 年度			2014 年 预测数
		1-9 月 实际数	10-12 月 预测数	合计	

项目	2012年 实际数	2013年度			2014年 预测数
		1-9月 实际数	10-12月 预测数	合计	
营业收入	162,135.65	135,729.57	56,455.26	192,184.83	214,130.53
营业成本	88,925.26	75,261.31	30,679.29	105,940.60	116,792.74
营业税金及附加	1,437.64	3,597.58	313.32	3,910.90	1,043.28
销售费用	19,250.92	15,218.84	7,350.25	22,569.09	25,563.67
管理费用	28,520.58	22,509.33	9,627.78	32,137.11	34,744.91
财务费用	4,397.04	3,497.83	1,134.14	4,631.97	4,374.51
资产减值损失	467.67	371.46	-	371.46	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
投资收益	166.36	140.26	-	140.26	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.13	39.07	-	39.07	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	19,302.90	15,413.48	7,350.48	22,763.96	31,611.42
营业外收入	1,757.42	1,114.52	-	1,114.52	-
营业外支出	595.18	616.37	-	616.37	-
其中：非流动资产处置损失	340.67	341.00	-	341.00	-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,465.14	15,911.63	7,350.48	23,262.11	31,611.42
所得税费用	-197.70	-164.70	-23.38	-188.08	5,405.62
净利润（净亏损以“-”号填列）	20,662.84	16,076.33	7,373.86	23,450.19	26,205.80
归属于母公司所有者的净利润	20,662.84	16,076.33	7,373.86	23,450.19	26,205.80
少数股东损益	-	-	-	-	-

第七章 与本次交易有关的证券服务机构

一、独立财务顾问

机构名称：申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

法定代表人：储晓明

电话：021-33389888

传真：021-54047982

项目组成员：肇睿、张圩、陆剑伟、王萌、祝兰、金明

联系人：肇睿

二、上市公司法律顾问

公司名称：北京市嘉源律师事务所

办公地址：北京市复兴门内大街 158 号

单位负责人：郭斌

联系人：谭四军

电话：010-66413377

传真：010-66412855

三、承担上市公司年审、备考报表审计及盈利预测审核业务的审计机构

公司名称：北京中证天通会计师事务所有限公司

注册地址：北京海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号楼 13 层

法定代表人：张先云

联系人：肖纓

电话：010-62279276

传真：010-62279276

四、承担标的资产审计及盈利预测审核业务的审计机构

公司名称：北京中证天通会计师事务所有限公司

注册地址：北京海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号楼 13 层

法定代表人：张先云

联系人：肖纓

电话：010-62279276

传真：010-62279276

五、资产评估机构

公司名称：中联资产评估集团有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 939 室

法定代表人：沈琦

联系人：鲁杰钢

电话：010-88000156

传真：010-88000006

第八章 备查文件

一、备查文件

- 1、湖北广电第八届董事会第十一次会议决议；
- 2、湖北广电独立董事就本次重大资产重组出具的独立意见；
- 3、湖北广电与交易对方签订的《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》；
- 4、中证天通出具的武汉广电投资、荆州视信、十堰广电最近两年及一期财务报表及审计报告；楚天视讯最近两年及一期备考财务报表及审计报告；
- 5、中证天通出具的武汉广电投资、荆州视信、十堰广电最近一年及一期盈利预测及审核报告；楚天视讯最近一年及一期备考盈利预测及审核报告；
- 6、中证天通出具的上市公司最近一年及一期备考财务报表及审计报告；
- 7、中证天通出具的上市公司最近一年及一期备考盈利预测及审核报告；
- 8、中证天通出具的武汉广电投资最近两年及一期模拟合并报表的审阅报告；
- 9、申银万国出具的独立财务顾问报告；
- 10、中联评估出具的标的资产评估报告；
- 11、嘉源律师出具的法律意见书。

二、备查文件的查阅时间和地点

（一）备查文件的查阅时间

本报告书刊登后至本次交易完成前的每周一至周五上午8:30-11:30，下午2:00-5:00。

（二）备查文件的查阅地点

投资者可在下列地点查阅本报告书及备查文件：

1、湖北省广播电视信息网络股份有限公司

办公地址：湖北省武汉市武昌区中北路101号（楚商大厦）

联系电话：027-86653990

2、申银万国证券股份有限公司

办公地址：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

联系人：肇睿

联系电话：021-33389888

投资者亦可在深圳证券交易所网站 <http://www.szse.cn> 查阅本报告书全文。

（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报告书摘要》之盖章页）

湖北省广播电视信息网络股份有限公司

年 月 日