

湖北省广播电视信息网络股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用的 可行性分析报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本次募集资金的使用计划

本次发行的募集资金总额不超过人民币 1,733,592,000 元（含），扣除发行费用后，将投资于以下项目：

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

本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在本次募投项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、募集资金投资项目的具体情况

本次非公开发行募集资金主要用于下一代广电网双向宽带化改造项目、电视互联网云平台建设项目。该等项目建成后，公司双向传输网络的覆盖范围将扩大到公司网络所有辖区，配合电视互联网云平台建设，公司将能够有线数字电视用户提供互动电视平台和丰富的综合信息服务。视频点播、付费频道、电子商务、在线教育等此前在互联网才能呈现的内容和服务将越来越多的在电视终端出现。

这将大幅提升用户体验，增强公司的核心竞争能力，从而更好的应对 IPTV、OTT 电视等竞争者带来的冲击，同时亦将大幅提升公司除有线电视收费业务之外的其他增值业务的盈利水平和未来盈利空间。

（一）下一代广电网双向宽带化改造项目

1、项目概况

项目实施后，公司将实现所辖区域用户的双向网改，双向网覆盖率达到 100%，城网用户接入带宽达到 100Mbps，农网用户接入带宽达到 50Mbps；同时建设实现覆盖全省所有地市间 80*100Gbps OTN 光传输网络及市县间 80*10Gbps OTN 光传网络，传输容量将能够满足未来三年公司用户增长的需求。

2、项目实施的必要性

（1）完成下一代广电网双向宽带化改造扩展，大幅增加互动业务客户，实现其他业务收入大幅增长，为公司战略发展打下坚实基础

截至 2016 年底，公司在册数字电视用户数 8,574,740 户（不包括模拟、无线），有线电视实际在用用户数 5,644,172 户，在用数字电视用户数 5,621,493 户，其中数字电视主终端 4,635,188 户，副终端 986,305 户，高清互动在用用户数 556,549 户。本次下一代广电网双向宽带化改造项目完成后，双向网络将覆盖公司所有客户，按公司现有高清互动业务的渗透率（高清互动在用用户数/数字电视主终端数）约 12%测算，项目实施后将为公司增加近 40 万户互动业务客户，这将为公司带来更多互动类业务收入和广告收入，为实现公司战略发展打下坚实基础。

（2）改善公司宽带业务硬件基础条件，提升公司宽带业务的竞争力

在三网融合的背景下，电信公司通过 IPTV 进入电视业务领域，广电网络通过自身的网络进入宽带业务领域，互相形成竞争。截止 2016 年 12 月底，个人宽带在网终端数达到 64.59 万户，与去年同期相比，个人宽带在网终端增长 10.97 万户，增长率为 20.46%。公司宽带业务虽然发展迅速，但与电信公司相比仍有较大

差距，这与公司宽带业务的带宽和网络传输能力有一定关系。本次募投项目实施后，公司城网用户接入带宽达到 100Mbps，农网用户接入带宽达到 50Mbps。这将大幅提升公司宽带业务的硬件条件，提升公司宽带业务竞争力，逐步提高公司宽带客户的渗透率。

(3) 公司发展战略的必然选择

公司确立了“立足湖北，面向中部，辐射全国，以新网络、新平台、新媒体、新业务”为目标，在产业和资本双轮驱动下，以有线电视为载体，以数字家庭为单元，推动三网融合建设，努力实现“跨屏服务，跨域经营，跨界整合”。双向网络改造是公司三网融合和数字家庭建设的持续动力，是实现市场业务的良性发展，提升上市公司的市场竞争力的关键。

3、项目实施的可行性

(1) 符合国家政策导向

国家十三五规划、宽带中国工程和三网融合等宏观政策为有线网络全业务经营提供了政策支持。湖北省政府对公司参与三网融合工作及业务发展给予积极扶持。2016 年以来广电行业利好政策频出，《“十三五”国家信息化规划》等一系列政策出台，将有利于全国有线电视网络整合和互联互通。公司发展得到各级政府的财税、金融政策倾斜，本次项目建设拥有很大的政策优势。

近年来，国家出台的支持数字电视和宽带网络发展的重要政策，具体如下：

序号	文件名称	颁布时间	颁布机构	主要内容
1	《“十三五”国家信息化规划》	2016 年 12 月 27 日	国务院	全面推进“三网融合”，基本建成技术先进、高速畅通、安全可靠、覆盖城乡、服务便捷的宽带网络基础设施体系，消除宽带网络接入“最后一公里”瓶颈，进一步推进网络提速降费。推动宽带网络、移动互联网、物联网、云计算、大数据、三网融合等新一代信息技术融合发展，促进信息消费。

2	《关于印发三网融合推广方案的通知》	2015年9月	国务院办公厅	提出加快在全国全面推进“三网融合”，推动信息网络基础设施互联互通和资源共享。
3	《关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》	2013年8月17日	国务院	宽带网络全面覆盖城乡，固定宽带家庭普及率达到70%，3G/LTE用户普及率达到85%，行政村通宽带比例超过98%。城市和农村家庭宽带接入能力分别达到50Mbps和12Mbps，发达城市部分家庭用户可达1吉比特每秒(Gbps)。宽带应用深度融入生产生活，移动互联网全面普及。技术创新和产业竞争力达到国际先进水平，形成较为健全的网络与信息安全保障体系。
4	《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》	2014年4月16日	国务院办公厅	2014年1月1日至2016年12月31日，对广播电视运营服务企业收取的有线数字电视基本收视维护费和农村有线电视基本收视费，免征增值税。
5	《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》	2014年11月27日	财政部、国税总局、中宣部	已经审核认定享受财税〔2009〕34号文税收政策的转制文化企业，可继续享受本通知所规定的税收政策。”或“经认定的转制文化企业，即可享受相应的税收优惠政策”，即2014年1月1日至2018年12月31日，免征企业所得税

(2) 符合技术发展趋势

IP 通信、硬件制造和软件开发等技术的发展已经成熟，为有线网络发展音视频业务、宽带数据业务及生活化服务提供了技术基础，有线网络正朝着双向化、智能化、多平台、多屏幕的方向发展。本项目建设符合广电总局关于建设下一代广播电视网的技术规范，并拥有良好的技术解决方案。

(3) 有线电视网络业务仍有较大市场空间

截至 2016 年 12 月 31 日，全省广电网络覆盖用户规模超过 1,300 万户，根

据全国第六次人口普查数据，湖北省家庭总户数约为 1,670 万户，全省广电网络已覆盖全省超过 77%的自然户，仍有增长空间。本次募投项目实施后，湖北省内地市间将建成 80*100Gbps OTN 光传输网络，市县间将建成 80*10Gbps OTN 光传输网络，传输容量大幅增加。这为未来有线电视网络客户增长打下坚实基础，满足未来几年内公司客户增长带来的骨干网升级的需求。

4、项目实施主体及投资情况

项目实施方式为自主建设，项目实施主体为湖北广电。本建设项目总投资 200,000.00 万元，通过募集资金 143,359.20 万元，其余资金通过公司自筹解决。

5、项目经济效益情况

下一代广电网双向宽带化改造项目是对公司原有广电网络的升级和改造，项目完成后将大幅提升公司网络承载能力和客户服务水平，增强公司的核心竞争力，为公司未来发展奠定坚实基础。由于该项目系在公司现有网络资源的基础上进行扩展及升级改造，因此难以单独测算其经济效益。

（二）电视互联网云平台建设项目

1、项目概况

电视互联网云平台是利用云计算、面向服务的体系结构、企业智能数据分析等先进技术，在“平台、网络、终端”的业务流程纵向上，以及行政管理、业务营销、客户服务、渠道支撑、资源管控等的横向上，实现全面的信息化、电子化，形成资源共享、信息互通的一体化支撑，并利用信息化支撑产生的海量数据，采用“大数据”技术实现数据分析、抽取和决策支持，从而提升数据的价值，增强企业的核心竞争力。

电视互联网云平台作为综合业务及信息系统平台，由六大子系统（域）构成，即统一支撑域、业务生产域、业务支撑域、运营支撑域、企业管理域、运维管控域：

（1）统一支撑域：主要指被各类技术系统所共享、共用的基础信息和服务资

源，如：机房、企业私有云、基于“大数据”的数据分析与挖掘（包括 ODS、ETL、主题分析、数据挖掘应用、展现工具、订阅发布等）、各类共享组件及服务、流程平台、多渠道展现（客户门户、合作伙伴门户、企业内部门户、应用商店等）。

（2）业务生产域：主要指直接面向用户提供产品的各类业务系统，如：宽带业务系统、数字电视系统、互动电视系统、融合 OTT 的全业务系统、各类增值业务系统（如：游戏、教育等）。

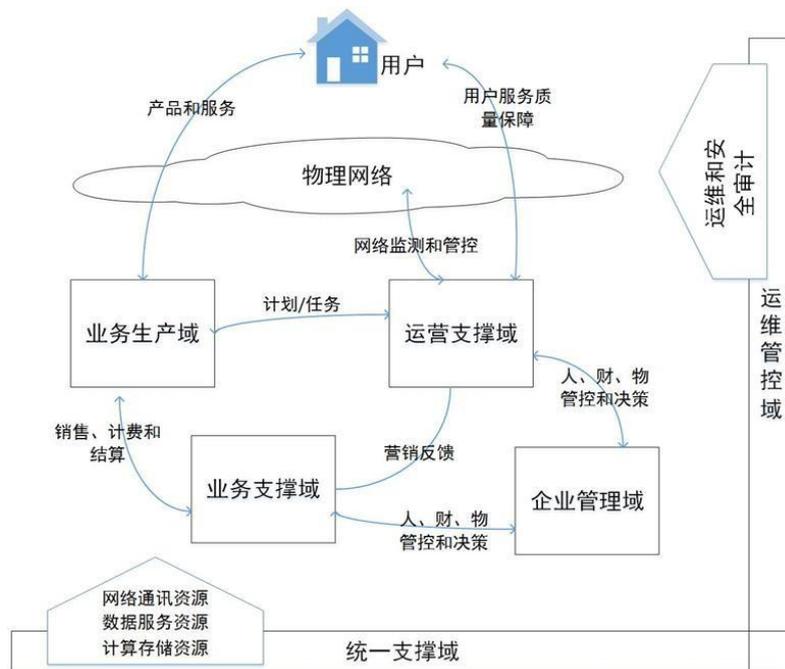
（3）业务支撑域：主要指面向产品市场营销的各类系统，如：客户关系管理系统、计费系统、渠道运营管理系统、支付平台、收入保障系统、产品管理系统、集客管理系统、营销管理系统、客户服务系统、合作伙伴管理系统、交互展现平台。

（4）运营支撑域：主要指面向企业内部进行企业运营行为支撑的各类系统，如：规划与设计系统、工程项目管理系统、服务质量管理与分析系统、综合网管系统等。

（5）企业管理域：主要指面向企业内部管理进行支撑的各类系统，如：人力资源管理系统、财务管理系统（预算管理、资产管理、资金管理、会计管理、报账系统）、供应链管理系统、法务管理系统、办公自动化系统、档案管理系统等。

（6）运维管控域：主要指面向所有技术系统的安全管控和运维进行支撑的各类系统，如：电子运维系统（基于 ITIL 规范的技术服务管理系统）、4A 系统（认证、账号、授权、审计）、各类安全防护系统等。

平台整体的运营模式如下图所示：



统一支撑系统和运维管控系统是整个云平台的基础框架。前者为平台各子系统提供可共享的计算、存储和数据服务等资源，主要包括中心机房、云计算基础框架、大数据分析系统等；后者为平台各子系统提供统一的运维管控、网络安全控制、用户认证和行为审计等工具，属于后台支撑系统。

其余四个子系统为云平台的功能性模块：业务生产系统包括数字电视业务、宽带业务等各项主营业务的运营系统以及统一内容平台，主要为用户提供数字电视、互动电视、宽带、游戏和电视购物等服务产品；业务支撑系统为上述产品提供营销、计费、支付、结算和客服等配套服务；运营支撑系统为上述产品提供网络调度、传输监控、维护检修等服务；企业管理系统为公司内部协同系统，帮助业务系统进行人、财、物管控和决策，包括人力资源管理系统、财务管理系统、供应链管理系统、办公自动化系统等。上述各个子系统共同构成了能够充分满足电视互联网技术和运营需求的完整云服务平台。

2、项目实施的必要性

(1) 建设统一、高效的信息化管理平台，协同公司内部资源

2014 年公司完成省内部分广电网络资产收购，目前各地广电网络的高清互动电视平台、业务运营平台、综合网络运维管理、BOSS 等技术和经营平台自成体系，标准不统一，端口不对接，系统不兼容，尚未实现统一管理与运营平台。因此，建设统一、高效的信息化管理平台，统一公司内部的相关资源，实现规模红利符合公司目前的实际情况和长远利益。

（2）三网融合的推进提升了内容产业的重要性

在三网融合的大背景下，电信运营商的 IPTV 及互联网企业的 OTTTV 已对传统电视业务产生了较大的冲击，如何为用户提供更加丰富、全面的内容服务变得更加重要。公司拟通过本次云平台建设，实现统一的媒资管理、用户管理、广告投放、大数据分析等，各类新媒体业务集中在统一的技术框架下进行开发，各项业务之间的互联互通不再成为障碍，大幅缩短产品的开发部署周期，降低部署成本，从而利于多种类型的新媒体产品或服务的开发，实现终端的内容和服务的丰富化、全面化，提升公司的竞争力。

（3）优化公司收入结构、提升盈利能力

有线电视基本收视维护费实行价格管制，收费标准严格按照《有线电视基本收视维护费管理暂行办法》相关规定执行，未来增长空间有限。因此，为了进一步提升公司的盈利水平，公司必须谋求新的利润增长动力，在基本传输服务的基础上，向用户提供包括更加丰富、多元化、个性化的定制服务。建设多业务、多媒体内容的云平台，推动基于网络互联互通的业务创新及应用，打造与电信运营商的差异化服务能力，是广电运营商在网络互联互通时代的必然选择。公司通过对现有云平台的完善及拓展，将为用户提供更加多元化的服务，提升用户粘性和满意度，为公司优化产品结构、提升盈利能力提供有力保障。

3、项目实施的可行性

（1）云服务在有线电视行业的应用前景广泛

三网融合以及网络带宽的快速增长为云服务在有线电视行业的应用提供了强

大的技术和网络资源支持，而电视互联网云平台的搭建可以使有线电视服务进一步打破地域、时间和版面容量的限制。公司通过电视互联网云平台的搭建，在业务上实现电子商务、数字营销、云游戏等多种新业务，实现公司新的盈利模式，为项目投资回报收益奠定良好的基础。

(2) 公司具有深厚的技术、研发、运营积累

公司一直致力于由传统的广播运营商向视频和互联网的综合运营商转变，公司结合用户需求已搭建起自有的云服务平台，并已在部分地区推广，同时公司通过独立或合作研发积累了多项核心技术储备。公司所具有的云服务平台运营经验和技術积累，将为本次电视互联网云服务平台升级及应用拓展项目顺利实施奠定基础。

4、项目实施主体及投资情况

项目实施方式为自主建设，项目实施主体为湖北广电。项目总投资 50,000.00 万元，拟使用募集资金 30,000.00 万元，其余资金通过公司自筹解决。

5、项目经济效益情况

电视互联网云平台项目是公司为了建设统一、高效的信息化管理平台，更好地服务客户，实现“平台、网络、终端”的业务流程和行政管理、业务营销、客户服务、渠道支撑、资源管控等全面的信息化、电子化，形成资源共享、信息互通的一体化支撑系统。该项目属于业务后台系统，难以单独测算经济效益。

三、募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次募集资金投资项目不需新增用地，也不涉及环保报批手续，募投项目已经完成备案事项，具体情况如下：

序号	项目名称	登记备案项目编号	取得时间	审批单位
1	下一代广电网双向宽带化改造项目	2015000060310007	2015年 12月16日	湖北省发展和改革委员会
2	电视互联网云平台建设项目	2015000060310007	2015年 12月16日	湖北省发展和改革委员会

四、可行性分析结论

综上所述，本次公开发行可转换公司债券募集资金的用途符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，优化公司服务结构，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要且可行的。

湖北省广播电视信息网络股份有限公司董事会

二〇一七年七月十一日