

证券代码：000665

证券简称：武汉塑料

上市地：深圳证券交易所

# 武汉塑料工业集团股份有限公司

## 重大资产置换及发行股份购买资产 暨关联交易报告书（修订稿）

### 摘要



交易对方之一：湖北楚天数字电视有限公司  
住 所：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  
通 讯 地 址：湖北省武汉市沌口经济开发区神龙大道 159 号

交易对方之二：湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司  
住 所：湖北省荆州市荆东路 30 号  
通 讯 地 址：湖北省荆州市荆东路 30 号

交易对方之三：楚天襄阳有线电视股份有限公司  
住 所：湖北省襄阳市襄城区檀溪路 200 号  
通 讯 地 址：湖北省襄阳市襄城区檀溪路 200 号

交易对方之四：武汉广播电视总台  
住 所：湖北省武汉市汉口建设大道 677 号  
通 讯 地 址：湖北省武汉市汉口建设大道 677 号

交易对方之五：武汉有线广播电视网络有限公司  
住 所：湖北省武汉市江汉区香港路 229 号  
通 讯 地 址：湖北省武汉市江汉区香港路 229 号

交易对方之六：中信国安信息产业股份有限公司  
住 所：北京市海淀区海淀南路 32 号  
通 讯 地 址：北京市朝阳区关东店北街 1 号国安大厦五层

独立财务顾问：



二〇一二年七月

## 董事会声明

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（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）；备查文件的查阅方式为：电子文件刊载于深圳证券交易所网站，文本文件存放于公司公共关系及法务部。

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。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证重大资产重组报告书及其摘要中财务会计报告的真实、准确、完整。

中国证监会、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，均不表明其对本公司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。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对重大资产重组报告书及其摘要存在任何疑问，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。

武汉塑料工业集团股份有限公司董事会

二〇一二年七月三十一日

# 目 录

董事会声明.....	2
释义.....	5
重大事项提示.....	10
<b>第一章 本次交易概述.....</b>	<b>16</b>
一、本次交易的背景和目的.....	16
二、本次交易方案概述.....	18
三、本次交易构成重大资产重组.....	19
四、本次交易构成关联交易.....	19
五、本次交易的授权与批准情况.....	20
<b>第二章 上市公司基本情况.....</b>	<b>23</b>
一、基本情况.....	23
二、历史沿革.....	23
三、业务构成及最近三年主营业务发展情况.....	25
四、最近三年主要财务数据.....	26
五、最近三年控股权变动及重大资产重组情况.....	27
六、控股股东、实际控制人概况.....	27
七、股本结构.....	29
八、前十大股东情况.....	30
<b>第三章 交易对方基本情况.....</b>	<b>32</b>
一、湖北省楚天数字电视有限公司.....	32
二、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司.....	55
三、楚天襄阳有线电视股份有限公司.....	59
四、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司.....	62
五、武汉广播电视总台.....	78
六、武汉有线广播电视网络有限公司.....	80
七、中信国安信息产业股份有限公司.....	83
<b>第四章 本次交易标的情况.....</b>	<b>86</b>
一、拟置出资产情况.....	86
二、拟注入资产情况.....	98
三、拟注入资产的业务与技术情况.....	144
<b>第五章 本次发行的基本情况.....</b>	<b>157</b>
一、发行基本方案.....	157
二、本次发行前后主要财务数据变化情况.....	160
三、申请豁免要约收购义务.....	160
<b>第六章 财务会计信息.....</b>	<b>162</b>

一、拟置出资产的财务会计信息.....	162
二、拟注入资产的财务会计信息.....	167
三、根据本次交易模拟编制的本公司备考财务会计信息.....	187
四、拟注入资产盈利预测.....	192
五、未来上市公司盈利预测.....	203

# 释义

在本报告书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

## 一、普通术语

公司/本公司/上市公司/ 武汉塑料	指	武汉塑料工业集团股份有限公司
楚天数字	指	湖北省楚天数字电视有限公司
楚天襄樊	指	楚天襄樊有线电视股份有限公司
楚天襄阳	指	即原来楚天襄樊有线电视股份有限公司，2011年3月名称变更为楚天襄阳有线电视股份有限公司
楚天金纬	指	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司
一致行动人	指	楚天数字、楚天襄阳和楚天金纬
武汉广电	指	武汉广电数字网络有限公司
楚天网络	指	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司
武汉有线	指	武汉有线广播电视网络有限公司
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）
武汉经开	指	武汉经开投资有限公司
统和投资	指	统和投资控股有限公司
武汉普天	指	武汉普天高科信息技术有限公司
湖北艾维	指	湖北艾维通信有限公司
深圳领航	指	深圳领航兴邦科技有限公司
康慈投资	指	湖北康慈投资有限责任公司
北京红石		北京红石国际资本管理有限责任公司
无锡红益	指	无锡红益国际创业投资有限公司
无锡红福	指	无锡红福国际创业投资中心（有限合伙）
本次重组/本次重大资产重组/本次交易	指	1、武汉塑料拟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； 2、武汉塑料拟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

		<p>发行股份的方式分别向武汉有线、市总台、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、楚天数字拟以置换出的武汉塑料全部资产及负债以及 17,500 万元现金协议收购武汉经开持有的武汉塑料 4,032 万股股份；</p>
本次资产置换	指	<p>本次重大资产重组的组成部分，即武汉塑料与楚天数字进行重大资产置换，拟置入楚天数字拥有的截至评估基准日的全部资产及负债扣除 17,500 万元现金后的余额，拟置出武汉塑料拥有的截至评估基准日的全部资产及负债，置换差额部分由武汉塑料向楚天数字非公开发行股份购买</p>
拟置入资产	指	楚天数字拥有的截至评估基准日的全部资产及负债扣除 17,500 万元现金后的余额
拟置出资产	指	武汉塑料拥有的截至评估基准日的全部资产及负债
拟注入资产	指	本次交易拟整体注入上市公司的资产合称，包括拟置入资产、武汉广电 100% 股权、楚天襄阳及楚天金纬全部资产及负债
标的资产	指	拟注入资产和拟置出资产的合称
评估基准日	指	2010 年 3 月 31 日
《框架协议》	指	《武汉经开投资有限公司、湖北省楚天数字电视有限公司、武汉广播电视总台、武汉有线广播电视网络有限公司、中信国安信息产业股份有限公司、楚天襄阳有线电视股份有限公司、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司与武汉塑料工业集团股份有限公司关于重大资产重组之框架协议》
《重组补充协议》	指	《武汉经开投资有限公司、湖北省楚天数字电视有限公司、武汉广播电视总台、武汉有线广播电视网络有限公司、中信国安信息产业股份有限公司、楚天襄阳有线电视股份有限公司、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司与武汉塑料工业集团股份有限公司关于重大资产重组之补充协议》
《股份转让协议》	指	《武汉经开投资有限公司与湖北省楚天数字电视有限公司关于转让所持武汉塑料工业集团股份有限公司股份之股份转让协议》
《股份转让补充协议》		《武汉经开投资有限公司与湖北省楚天数字电视有限公司关于转让所持武汉塑料工业集团股份有限公司股份之股份转让补充协议》

《关于盈利补偿的协议书》		《武汉塑料工业集团股份有限公司与湖北省楚天数字电视有限公司、武汉广播电视总台、武汉有线广播电视网络有限公司、中信国安信息产业股份有限公司、楚天襄阳有线电视股份有限公司、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司关于盈利补偿的协议书》
股份转让	指	武汉经开将所持武汉塑料的股份全部转让给楚天数字的行为
本报告书	指	《武汉塑料工业集团股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》
重组预案	指	《武汉塑料工业集团股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易预案（修订稿）》
国务院国资委	指	国务院国有资产管理监督委员会
市总台	指	武汉广播电视总台
省总台\省台	指	湖北省广播电视总台（现已改名为湖北广播电视台）
省国资委	指	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会
市财政局	指	武汉市财政局
省财政厅	指	湖北省财政厅
省广电局	指	湖北省广播电影电视局
国家广电总局	指	国家广播电影电视总局
中宣部	指	中共中央宣传部
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
独立财务顾问/东方证券	指	东方证券股份有限公司
上市公司法律顾问/国枫凯文	指	北京国枫律师事务所（现已更名为“北京国枫凯文律师事务所”）
拟注入资产审计机构/鹏城会计师	指	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
拟置出资产审计机构/中证天通	指	北京中证天通会计师事务所有限公司
拟注入资产、拟置出资产评估机构/中企华评估	指	北京中企华资产评估有限责任公司

《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》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第 53 号）
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《准则第 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》（证监会公告[2008]13 号）
元	指	人民币元

## 二、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
干线	指	在前端和分前端之间或各分前端之间传输信号用的线路
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
光缆网	指	完成光信号的传输、放大和功率分配功能, 由光缆和光传输设备组成的信息传输网络
卫星接收系统	指	接收卫星信号的系统, 其功能是对需要的卫星信号进行分离、放大、变频、调制、解调、混合、复用以及对重要指标进行调整和控制, 对干扰信号进行抑制和滤除等
节目传输收入/ 频道转播费	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向本地传输网支付的转播费
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
PPV	指	全称为 Pay Per View, 即付费点看

PVR	指	全称为 Personal Video Recorder，即个人视频录像机，实际功能超出名称表述
VOD	指	全称为 Video on Demand，即视频点播技术的简称，也称为交互式电视点播系统，意即根据用户的需要播放相应的视频节目。
HFC	指	光纤同轴电缆混合网
HDTV	指	高清晰度电视
ARPU	指	全称为 Average Revenue Per User，指从每个用户获得的平均收入
IPTV	指	在 IP 网络上传送包含电视、视频、文本、图形和数据等，提供 QoS/QoE、安全、交互性和可靠性的可管理的多媒体业务
CMTS	指	电缆调制解调器终端系统（Cable Modem Terminate System）的英文缩写，是一个位于有线电视网前端的设备系统，用于有线电视运营商向用户提供高速 Internet 接入服务

说明：本报告中可能存在个别数据加总后与相关汇总数据存在尾差，系数数据计算时四舍五入造成。

## 重大事项提示

一、武汉塑料拟和楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉有线、市总台、中信国安、武汉经开多方进行重大资产重组，具体方案为：

1、武汉塑料拟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；

2、武汉塑料拟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、市总台、中信国安购买其拥有的武汉广电 26.75%、26.25%以及 47%的股权；向楚天金纬、楚天襄阳购买其全部资产及负债；

3、楚天数字拟以置换出的武汉塑料全部资产及负债以及 17,500 万元现金协议收购武汉经开持有的武汉塑料 4,032 万股股份；

4、上述方案互为条件、组合操作、同步实施。

二、本次重大资产重组完成后，上市公司主营业务将由汽车塑料零部件配套转变为有线电视网络的建设和运营。公司目前的经营制度、管理模式和管理团队将随之作出调整和完善。

三、本次非公开发行股份的定价基准日为武汉塑料第七届董事会第七次会议决议公告日，发行价格为定价基准日前 20 个交易日本公司 A 股股票交易均价，即 10.40 元/股，该发行价格已经本公司股东大会批准。在本次发行的定价基准日至发行日期间，本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照深圳证券交易所的相关规则对发行价格进行相应调整。

四、本次拟注入资产和置出资产的评估基准日为 2010 年 3 月 31 日，注入资产的评估净值 2,561,320,981.77 元，置出资产的评估净值 189,083,999.63 元，本次交易中拟注入资产、置出资产的作价以经过具有证券从业资格的评估机构所出具评估报告中确认的资产评估净值为定价依据。

鉴于拟注入资产和置出资产的资产评估报告有效期已到期，拟注入资产及置

出资产的评估机构以 2011 年 12 月 31 日对本次拟注入资产、拟置出资产进行了再次评估，拟注入资产、拟置出资产补充评估基准日的评估净值分别为 288,001.22 万元、24,253.82 万元，考虑到拟注入资产在交易基准日（2010 年 3 月 31 日）至补充评估基准日期间产生的评估净值增值额远大于置出资产在相应期间产生的评估净值增值额，相关资产的再次评估结果不构成任何不利于公司和公司股东的变化。故仍以交易基准日 2010 年 3 月 31 日评估机构所出具评估报告中确认的资产评估净值为定价依据。

2011 年 10 月 17 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过《关于延长重大资产重组决议有效期的议案》。

五、本次非公开发行股份数量为 21,127.28 万股（其中各重组参与方认购所获股份余额不足一股的部份无偿赠予给上市公司）。其中楚天数字、楚天金纬及楚天襄阳承诺：通过本次非公开发行获得的公司新增股份自过户至其名下之日起三十六个月不转让；武汉有线、市总台及中信国安承诺：通过本次非公开发行获得的公司新增股份自过户至其名下之日起十二个月内不转让，其中 50%的股份自过户至其名下之日起三十六个月内不转让；之后分别按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

六、本次重大资产重组资产交割的前提条件包括：本次交易获得国务院国资委、省财政厅批准，公司股东大会通过，以及中国证监会核准。中国证监会核准至完成资产交割，还需要履行必要的手续，因此资产交割日具有一定的不确定性。

#### 七、对武汉广电 100%股权评估使用收益法的主要理由说明

1、武汉广电自 2003 年成立以来，企业规模稳步增长，盈利持续增长；目前武汉广电数字电视整转工作（模拟信号转数字信号）绝大部分已完成，至基准日覆盖城区已基本确定；武汉广电具有良好的持续经营基础，适合采用收益法评估；

2、此次评估对象是武汉广电 100%的股权，对该股权资产评估采用收益法更为妥当。

八、本次拟注入资产楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电开展的有线宽带运营、VOD 等业务尚未取得主管部门运营资质证书。该等资质需要向湖北省

通信管理局、省广电局、国家广电总局申请办理，由于正处于“三网融合”试点和湖北省网络整合阶段，上述资质仍处于办理过程中。上述两项业务收入 2009 年、2010 年 1-6 月分别占总收入的 3.39%和 2.95%，比重较小；同时，各公司已经出具承诺，如果有关业务资质证书没有取得，相关业务得不到主管部门的经营许可，未来将不从事具体业务。

2011 年 4 月，湖北省电视总台、楚天网络、楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电签署视频点播授权协议，拟注入资产可以在协议约定的框架内从事 VOD 业务。

2011 年 4 月 12 日，湖北省通信管理局出具了“鄂通信局函[2011]21 号”《说明函》，明确表明：

1、因历史原因和目前上市前申请增值电信业务经营许可证的主体不明确，湖北省内部分广电网络公司暂时未办理互联网接入等增值电信业务经营许可证；

2、楚天襄阳、武汉广电、楚天金纬、楚天数字最近三年没有受到湖北省通信管理局行政处罚；

3、湖北省通信管理局将依法对上市后的广电网络公司提交的互联网接入等电信业务经营许可证申报工作积极支持，进行审核后，作出决定。

九、本次交易完成后，上市公司控股股东及实际控制人下属存在部分未注入上市公司资产从事有线传输业务的情形，但由于处于不同行政区域，其与本次注入上市公司资产之间不存在实质的同业竞争。

在全省网络整合背景下，为彻底解决上市公司同业竞争问题，并进一步避免未来可能发生的同业竞争情况，省台、楚天网络特承诺如下：

①本次重组完毕后的二年内，省总台及楚天网络将积极推动上市公司采用定向增发等措施整合省内其他有线电视网络资产。

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

十、根据《财政部 国家税务总局关于部分省市有线数字电视基本收视维护

费免征营业税的通知》（财税[2010]33号）的规定，本次拟注入资产自2010年1月1日起收取有线数字电视基本收视维护费免征营业税3年，本次重组交易的相关财务审计及盈利预测并未考虑该税收优惠的影响，根据该税收减免政策，本次拟注入资产的实际盈利能力及未来上市公司备考盈利预测数据将得以明显改善及提高。

十一、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。

根据统和投资分别与无锡红益、无锡红福于2009年11月和12月签订的股权转让协议，统和投资向无锡红益、无锡红福承诺：如果股权转让完成后一年内楚天数字未能公开发行上市，则无锡红益、无锡红福有权在任何时间内书面通知统和投资回购所转让的股权，统和投资在收到书面通知后30日内无条件向无锡红益、无锡红福回购股权。上述约定可能导致楚天数字的股权比例发生变动，即无锡红益、无锡红福目前合计持有的楚天数字7.72%的股权（合计4,840万元注册资本）由统和投资回购并持有，但该股权回购事宜不会对楚天网络持有的楚天数字股权造成影响，不会影响楚天网络对楚天数字的控股地位和控制力，亦不会影响省总台、楚天网络通过楚天数字、楚天襄阳、楚天金纬对未来上市公司的控制力。

此外，根据统和投资实际控制人黄书映及无锡红益法定代表人、无锡红福执行事务合伙人赵巍的访谈结果，统和投资代无锡红益持有楚天数字1.72%的股权（合计1,072万元注册资本），代无锡红福持有1.36%的股权（合计848万元注册资本）。无锡红益、无锡红福因统和投资于2010年4月转让给楚天网络的楚天数字股权中包括上述代持股权，但未经无锡红益、无锡红福同意而提出异议。

根据楚天网络、统和投资、无锡红益、无锡红福、北京红石签署的《协议书》，统和投资与无锡红益、无锡红福已达成补偿方案：即由统和投资退还无锡红益、无锡红福股权转让款及补偿款合计9,200万元，其与无锡红益、无锡红福签署的上述《<股权转让协议>之补充协议》和《委托持股协议》失效，无锡红益和无锡红福与统和投资的原有代持关系解除。《<股权转让协议>之补充协议》和《委托持股协议》中有关统和投资与无锡红益、无锡红福原承诺的股权回购事宜的约定

因尚未履行而终止。截至本重组报告书签署日，无锡红益、无锡红福已收到统和投资委托楚天网络支付的 9,200 万元款项。

十二、本次重组涉及备考财务报告采用非同一控制下企业合并(非反向购买)符合企业会计准则的相关规定,对武汉塑料2012年备考盈利预测表影响为减少利润5,909.83万元。如果重组成功后,本次合并的会计处理达到“反向购买”的条件,将增加相关的折旧摊销额为2,165.37万元(指较按账面值持续计算而言),对武汉塑料2012年备考盈利预测表的影响为减少利润。

十三、除本次重大资产重组所涉及行政审批不确定性外,投资者在评价武汉塑料本次重大资产重组时,还应特别认真地考虑下述各项风险因素:

#### (一) 行业竞争风险

2010年6月,经国务院“三网融合”工作协调小组审议批准,确定了第一批“三网融合”试点地区(城市)名单,其中湖北省武汉市为试点城市之一,作为本次注入资产之一的武汉广电将面临电信网络运营商和计算机通信网络运营商的竞争,未来随着国内“三网融合”的发展,广播电视有线网络运营商将在更多的业务地区和业务品种方面面临电信网络运营商和计算机通信网络运营商的竞争,因此上市公司面临“三网融合”带来的行业竞争风险。

#### (二) 资产整合风险

本次注入资产包括楚天数字、楚天金纬和楚天襄阳三家公司的经营性资产以及武汉广电100%的股权,上述注入资产所涉范围较广、人员较多,未来本次注入资产将面临管理整合、文化整合的风险。

#### (三) 资金需求风险

广播电视有线网络运营商的主要资产为网络线路资产和相关设备,随着模拟网络的数字化改造和“三网融合”的逐步开展,广播电视有线网络运营商每年需投入大量的资金进行设备升级和固定资产投资,企业正常的经营活动现金流入难以满足投资需求,未来面临资金需求不断增加的风险。

#### (四) 盈利预测风险

本次交易分别对拟注入资产及本次交易完成后上市公司 2010 年度和 2011 年度的经营业绩进行了盈利预测。该盈利预测是根据截至盈利预测报告签署之日已知的情况和资料对武汉塑料及拟注入资产的经营业绩所作出的预测。该预测基于一定的假设，其中有些假设的实现取决于一定的条件，该等条件可能会发生变化。同时，意外事件也可能对盈利预测的实现造成重大影响。

对拟注入资产及本次交易完成后上市公司 2012 年度的经营业绩进行了盈利预测。

#### （五）税收补缴风险

根据《关于支持文化企业发展若干税收政策问题的通知》（财税[2009]31 号）的规定：“2010 年底前，广播电视运营服务企业按规定收取的有线数字电视基本收视维护费，经省级人民政府同意并报财政部、国家税务总局批准，免征营业税，期限不超过 3 年。”

本次注入资产符合财税[2009]31 号文的要求，并取得国家税务总局批文，自 2010 年 1 月 1 日起对符合财税[2009]31 号文的营业收入免征营业税，免征 3 年。本次注入资产计提了自 2010 年 1 月 1 日前相关的营业税金但实际未缴纳上述营业税金，存在营业税金补缴及处罚的风险。

#### （六）资质办理及转移风险

本次重组交易将楚天数字、楚天金纬和楚天襄阳的全部经营性资产注入上市公司，未来上市公司将从事广播电视有线网络运营业务，需要包括传输许可、增值业务许可等一系列的业务资质许可，上市公司存在资质办理及转移的风险。

十四、本次交易已获得中国证监会核准及豁免楚天数字及其一致行动人要约收购义务。

本报告书根据目前项目进展情况以及可能面临的不确定性，就本次重组的有关风险因素做出了特别说明，提醒投资者认真阅读本报告书第十章所披露的风险提示内容，注意投资风险。

# 第一章 本次交易概述

## 一、本次交易的背景和目的

### （一）本次交易的背景

本公司目前主营业务为汽车塑料零部件配套，业务模式主要依附于其上游汽车产业。受全球金融危机及国内宏观政策的影响，最近三年我国汽车产业波动较大，由此本公司经营业绩也随之有较大幅度波动。

根据合并财务报表数据，2007年、2008年和2009年，本公司主营业务收入分别为56,755.73万元、44,795.47万元和63,915.86万元；归属于上市公司股东的净利润分别为1,807.02万元、573.56万元和454.80万元。可见，公司财务状况受行业波动影响较大，并对公司持续盈利能力产生一定的影响。

2010、2011年公司主营业务收入分别为88,552.57万元、96,113.31万元；归属于上市公司股东的净利润分别为1,017.75万元、1,709.57万元。

此外，公司目前产品销售严重依赖于东风汽车公司等主要客户，最近三年公司前五名客户销售收入总额占公司全部销售收入的比例均超过85%。因此，公司产品销售受制于主要客户，经营风险较大，对公司持续经营能力具有一定的影响。

鉴于上述情况，本公司拟进行重大资产重组，引进有实力的重组方，在置出本公司原有资产及负债的同时，注入具有持续经营能力和较强盈利能力的优质资产，做大做强上市公司，保护上市公司广大股东特别是中小股东的利益。

### （二）本次交易的目的

#### 1、增强上市公司的持续经营能力

上市公司现有主营业务为汽车塑料零部件配套业务。近年来公司业务受行业波动影响较大，经营业绩不稳定，扣除非经常性损益后，公司2008年业绩甚至处于亏损状态。同时公司目前业务严重依赖于东风汽车公司等主要客户，经营风

险较大。通过本次重大资产重组，武汉塑料的主营业务将转变为经营更为稳定的有线电视网络运营，上市公司持续经营能力将得到增强。

## **2、提升上市公司盈利能力，保护股东利益**

本次拟注入上市公司的资产包括楚天数字全部资产及负债扣除 17,500 万元现金后的余额、武汉广电 100%股权、楚天襄阳及楚天金纬全部资产及负债。根据鹏城会计师审阅的备考财务报告，本次交易完成后，上市公司 2009 年备考每股收益将达到 0.25 元，比上市公司 2009 年实际每股收益 0.027 元大幅提升。

上市公司 2010、2011 年备考每股收益分别为 0.36 元、0.43 元。

此外，本次重组完成后，楚天数字控股股东、实际控制人及相关重组方将在条件成熟时启动将其拥有的有线电视网络运营、数字电视资产全部注入上市公司事宜。届时，未来上市公司作为湖北省广电网络资源整合平台，其资产质量、盈利能力将得到进一步大幅提升。

## **3、抓住“三网融合”机遇，做大做强上市公司**

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

通过本次重大资产重组，将优质有线电视网络资产注入上市公司，并将上市公司打造成湖北省有线电视网络资源整合平台。同时，本次重大资产重组完成后，湖北省广播电视总台等相关重组方均已承诺条件成熟时将其拥有的有线电视网络运营、数字电视等可能与未来上市公司构成潜在同业竞争的优质资产注入上市公司，最终将上市公司打造成为一家具有较强竞争力的有线电视网络运营商。

## 二、本次交易方案概述

### （一）方案介绍

本次交易由资产置换、发行股份购买资产、股份转让三部分组成，三部分同时进行、互为条件，为整体方案不可分割的部分，本次交易方案内容如下：

#### 1、资产置换

武汉塑料拟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。

#### 2、发行股份购买资产

武汉塑料拟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、市总台、中信国安购买其拥有的武汉广电 26.75%、26.25%以及 47%的股权；向楚天金纬、楚天襄阳购买其全部资产及负债。

#### 3、股份转让

楚天数字拟以置换出的武汉塑料全部资产及负债以及 17,500 万元现金协议收购武汉经开持有的武汉塑料 4,032 万股股份。

### （二）本次交易价格及溢价情况

1、根据《框架协议》及其《重组补充协议》，本次拟置出资产以经国资管理部门核准的评估结果作为定价依据，根据中证天通出具的审计报告和中企华评估出具的评估报告，本次拟置出资产的评估及溢价情况：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A
净资产	14,092.23	18,908.39	4,816.16	34.18%

上述交易标的资产具体评估情况参见“第四章 本次交易标的情况/第一节拟

置出资产情况”。

2、根据《框架协议》及其《重组补充协议》，本次拟注入资产以经国资管理部门备案的评估结果作为定价依据，根据鹏城会计师出具的审计报告和中企华评估出具的评估报告，本次拟注入资产的评估及溢价情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=(B-A)/A*100
楚天数字净资产	62,489.10	76,101.02	13,611.92	21.78
楚天金纬净资产	31,818.99	43,721.88	11,902.88	37.41
楚天襄阳净资产	25,070.16	26,502.18	1,432.01	5.71
武汉广电 100%股权	68,894.15	109,807.02	40,912.87	59.39
合计	<b>188,272.40</b>	<b>256,132.10</b>	<b>67,859.68</b>	<b>36.04</b>

上述交易标的资产具体评估情况参见“第四章本次交易标的情况/第二节拟注入资产情况”。

### 三、本次交易构成重大资产重组

本次拟注入资产经评估后资产净额（已扣除 1.75 亿元现金）为 238,632.10 万元，武汉塑料 2009 年度经审计的合并财务会计报告期末净资产为 25,004.66 万元。拟注入资产净额超过武汉塑料 2009 年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的 50%，且超过 5,000 万元人民币，达到了《重组管理办法》中关于重大资产重组的标准。因此，本次交易构成重大资产重组，同时由于上市公司涉及出售全部资产及负债，并非公开发行股份购买其他资产，故需提交中国证监会并购重组委审核。

### 四、本次交易构成关联交易

本次交易前，武汉经开系上市公司目前第一大股东。根据本次交易方案，楚天数字以置换出的武汉塑料全部资产及负债以及 17,500 万元现金协议收购武汉经开持有的武汉塑料 4,032 万股股份。本次交易完成后，楚天数字将获得上市公

司控股权，为上市公司潜在控股股东；其他交易对方在本次交易完成后持有上市公司股份均超过 5%；同时，武汉经开将最终承接上市公司置出的全部资产及负债。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，本次交易构成关联交易，公司关联董事及关联股东实行回避表决。

## 五、本次交易的授权与批准情况

1、2010 年 4 月，楚天数字董事会、股东会审议通过了楚天数字以全部资产及负债以资产置换、资产认购股份的形式参与本次重组，同时受让武汉经开所持全部的武汉塑料 4,032 万股股份的议案；同月，楚天金纬和楚天襄阳的董事会和股东（大）会审议通过以全部资产和负债认购武汉塑料发行的 A 股股份的议案。

其中，楚天数字参会股东一致通过相应股东会议案，已超过公司全部表决权的 2/3。股东无锡红益、无锡红福接到股东会通知后，未予参会，未予表决。根据《公司法》以及楚天数字《公司章程》的规定，楚天数字召开本次股东会的程序完备，决策合法有效；楚天金纬、楚天襄阳股东会决议获得全体股东一致通过。

2、2010 年 4 月，市总台形成决议，同意市总台及其下属公司武汉有线以其共同持有的武汉广电 53%股权认购上市公司增发股份的形式参与本次重组。

3、2010 年 4 月 9 日，湖北省财政厅审议并通过了《关于对湖北省楚天数字电视有限公司等公司重大资产重组上市事项的批复》，并出具了鄂财行资复字[2010]321 号文同意楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳三家公司对武汉塑料重大资产重组，并受让武汉经开所持武汉塑料 4,032 万股股份。

4、2010 年 4 月 15 日，中宣部出具了《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）；2010 年 4 月 15 日，国家广电总局出具了《广电总局关于同意湖北楚天数字电视有限公司借壳上市的审核意见》（[2010]广函 91 号）；2010 年 9 月 2 日，国家广电总局出具了《广电总局关于同意楚天襄阳等参与湖北省楚天数字电视有限公司重大资产重组上市的函》（[2010]广函 242 号）。

5、2010 年 4 月 23 日，武汉市财政局审议并通过了《关于同意市广播影视

局（总台）下属武汉广电数字网络公司有线电视网络资产投资上市公司的函》，并出具了[2010]第 260 号文，同意武汉市广播影视局（总台）以所占下属武汉广电数字网络公司 53%股份认购武汉塑料增发的股份。

6、中信国安信息产业股份有限公司第四届董事会第四十九次会议于 2010 年 4 月 25 日审议通过了《关于公司以参股公司股权参与认购“武汉塑料”向本公司非公开发行的股票的议案》。

7、2010 年 4 月，湖北省国资委出具了《关于同意武汉经开协议转让所持武汉塑料国有股预审核意见的函》，同意本次交易所涉及的股份转让事项。

8、2010 年 4 月 25 日，本公司召开第七届董事会第七次会议，审议通过《关于公司重大资产重组及发行股份购买资产方案的议案》。相关各方同时签署了《框架协议》及《股份转让协议》。

9、2010 年 9 月 25 日，本次注入资产评估报告已分别经湖北省财政厅、武汉市财政局备案。2010 年 9 月 26 日，本次置出资产评估报告已经武汉经济技术开发区国有资产管理办公室核准。

10、2010 年 9 月 26 日，本公司召开第七届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司重大资产重组及发行股份购买资产方案的议案》等相关议案。相关各方同时签署了相关补充协议。

11、2010 年 10 月 19 日，省财政厅出具了鄂财行资复字[2010]010 号《关于同意湖北省楚天数字电视有限公司、楚天襄阳有线电视股份有限公司、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司参与武汉塑料工业集团股份有限公司重大资产重组的批复》，同意本次重大资产重组的具体方案。

12、2010 年 10 月 19 日，省国资委出具了鄂国资产权[2010]341 号《湖北省国资委关于武汉塑料工业集团股份有限公司国有控股股东协议转让所持上市公司股份的请示》，同意本次股份转让；同日，湖北省人民政府出具了鄂政函[2010]314 号《省人民政府关于武汉塑料工业集团股份有限公司重大资产重组涉及国有控股股东转让所持上市股份的批复》，原则同意本次股份转让；2010 年 11 月 20 日，国务院国资委出具了国资产权[2010]1315 号《关于武汉塑料工业集团

股份有限公司国有股东转让所持股份有关问题的批复》，同意本次股份转让。

13、2010年10月22日，本公司召开2010年第二次临时股东大会，审议通过了关于公司重大资产重组具体方案等相关议案。

14、2011年10月17日，本公司召开2011年第二次临时股东大会，审议通过关于延长重大资产重组决议有效期等相关议案。

15、2012年7月27日中国证监会核准本次重大资产重组并豁免楚天数字及其一致行动人的要约收购义务。

综上所述，上市公司法律顾问国枫律师认为：重组方向上市公司出售资产已经依法履行内部决策程序，决策程序合法合规。

独立财务顾问东方证券认为：（1）交易对手方上述董事会、股东会是依照公司章程规定的程序召开的。根据我国现行法律、法规、规范性文件以及公司章程的规定，上述董事会、股东会召开的程序合法有效；（2）根据《公司法》、《证券法》和公司章程的规定，上述董事会、股东会的内容合法合规有效。

## 第二章 上市公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称	武汉塑料工业集团股份有限公司
注册资本	177,488,586 元人民币
法定代表人	徐亦平
注册地址	武汉市经济技术开发区工业区
办公地址	武汉经济技术开发区沌阳大道 156 号武塑工业园 1 号楼
营业执照注册号	420100000119712
税务登记证号	国税鄂字 420101177721567 鄂地税武字 420152177721567
组织机构代码	17772156-7
联系地址	武汉经济技术开发区沌阳大道 156 号武塑工业园
邮政编码	430056
联系电话	027-59405215
传真	027-59405210
经营范围	开发、制造、经营汽车零部件、高新科技工程塑料制品及其他塑料制品、塑料化工原辅材料；承接装饰建筑工程业务；汽车客运出租业及汽车维修的管理；国内商业物资供销、仓储；组织三产业投资业务；塑料材料及制品的检测；科技、经济信息咨询；计算机工程设计、施工与维修；人才技术培训服务；自营和代理各类商品和技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；仓储服务,配送服务。(涉及到国家行政许可项目的凭有效许可证方可经营)

### 二、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	股份数量 (万股)	股份比例 (%)	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	定向法人境内法人股
二、个人股	867.05	32.78	社会公众股
三、总股本	<b>2,644.85</b>	<b>100.00</b>	

## （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，武汉塑料实行股权分置改革，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。武汉塑料增加股本 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。

股权分置改革后，公司总股本未发生变化。

### **三、业务构成及最近三年主营业务发展情况**

公司最近三年主营业务均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。公司最近三年主营业务构成较为稳定，具体情况如下：

单位：万元

项目	2011年		2010年		2009年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务收入	96,113.31	94.00%	88,552.57	94.51%	63,915.86	96.09%
其中：汽车塑料零部件 配套	94,763.34	92.67%	87,080.98	92.94%	62,826.04	94.45%
塑料贸易	0.56	0.001%	-	-	140.6	0.21%
其他	1349.42	1.32%	1,471.59	1.57%	949.22	1.43%
其他业务收入	6,144.21	6.01%	5,139.08	5.49%	2,600.35	3.91%
营业收入合计	102,257.5	100.00%	93,691.65	100.00%	66,516.21	100.00%

#### 四、最近三年主要财务数据

上市公司最近三年经审计的主要财务数据如下：

##### (一) 合并资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	96,678.58	98,716.65	94,340.09
负债总额	66,247.45	70,658.72	69,335.43
所有者权益	30,431.13	28,057.93	25,004.66
归属于母公司的所有者权益	16,947.17	15,261.15	14,243.39

##### (二) 合并利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	102,257.52	93,691.65	66,516.21
营业利润	6,430.26	6,070.30	5,599.24
利润总额	6,679.83	6,195.61	4,208.02
净利润	5,396.76	4,053.27	2,579.48
归属于母公司所有者的净利润	1,709.57	1,017.75	454.80

### （三）合并现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	12338.38	12,877.30	540.91
投资活动产生的现金流量净额	-4,632.11	-3,380.11	-2,557.76
筹资活动产生的现金流量净额	-9,624.12	-2,038.12	1,676.84
现金及现金等价物净增加额	-1,967.88	7,496.13	-337.64

### （四）其他财务指标

项目	2011 年 12 月 31 日 /2011 年度	2010 年 12 月 31 日 /2010 年度	2009 年 12 月 31 日 /2009 年度
基本每股收益（元/股）	0.10	0.06	0.026
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.06	0.026
加权平均净资产收益率（%）	10.61	6.90	3.29
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	9.18	15.21	10.04
归属于上市公司股东的每股 净资产（元/股）	0.955	0.860	0.802

## 五、最近三年控股权变动及重大资产重组情况

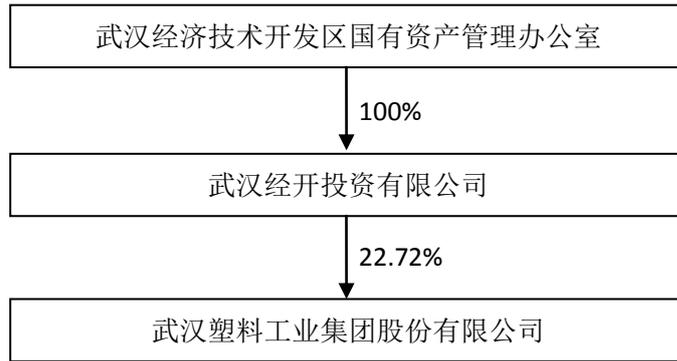
最近三年，公司控股股东为武汉经开，实际控制人为武汉经济技术开发区国有资产管理办公室，控股权未发生变动。

公司最近三年内无重大资产重组事项。

## 六、控股股东、实际控制人概况

### （一）产权控制关系

上市公司与控股股东、实际控制人之间的产权控制关系如下：



## （二）控股股东情况

### 1、基本情况

公司名称	武汉经开投资有限公司
注册资本	185,000 万元
法定代表人	刘茂华
注册地址	武汉经济技术开发区绿岛大厦五楼
营业执照注册号	420100000115960
税务登记证号	鄂地税武字 420101725761130 号
组织机构代码	72576113-0
企业性质	国有独资
经营范围	授权范围内国有资产的经营管理；财政委托投资和项目管理；直接投资和委托投资；为企业资本运作提供投资咨询、财务顾问服务；房地产开发和商品房销售（凭有效的许可证经营）

### 2、最近三年主要业务发展概况

武汉经开主营业务为开发区内国有资产的经营管理，主要承担开发区内重大建设项目，物业资产的运营与管理，为开发区内基础设施建设和重大建设项目提供融资载体等。武汉经开最近三年主营业务未发生变化。

### 3、最近三年主要财务数据

根据中勤万信会计师事务所有限公司出具的勤信审字[2010]2052 号审计报告，武汉经开最近三年主要财务数据（合并报表数据）如下所示：

单位：万元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产总额	732,617.82	620,732.99	389,587.98
负债总额	515,589.85	410,676.31	316,514.82
所有者权益	217,027.96	210,056.68	73,037.34
项目	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	11,820.90	7,328.63	7,855.09
利润总额	9,223.95	5,527.27	5,055.65
净利润	7,160.36	4,802.29	3,940.67

### （三）实际控制人情况

上市公司目前实际控制人武汉经济技术开发区国有资产管理办公室，是武汉经济技术开发区管理委员会下设的直属办事机构，代表区管理委员会履行出资人职责，监管区属国有资产，业务上接受武汉市国有资产监督管理委员会办公室指导。

## 七、股本结构

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司股本结构如下：

	股份数量（股）	比例
<b>一、有限售条件股份</b>		
国有法人股	40,320,000	22.71%
境内法人持有股份	0	0
高管持有股份	1,800	0.001%
<b>有限售条件股份合计</b>	<b>40,321,800</b>	<b>22.72%</b>
<b>二、无限售条件股份</b>		
人民币普通股	137,166,786	77.28%
<b>无限售条件股份合计</b>	<b>137,166,786</b>	<b>77.28%</b>
<b>三、股份总数</b>	<b>177,488,586</b>	<b>100.00%</b>

## 八、前十大股东情况

### (一) 公司前十大股东

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	武汉经开投资有限公司	41,506,840	23.39%
2	武汉市城镇集体工业联社	12,531,920	7.06%
3	中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	5,474,162	3.08%
4	姜国忠	4,465,881	2.52%
5	中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	4,423,223	2.49%
6	招商银行股份有限公司-中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金	3,115,422	1.76%
7	光大证券-光大-光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管	3,056,385	1.72%
8	长江经济联合发展（集团）股份有限公司武汉公司	2,800,825	1.58%
9	中国工商银行-中银持续增长股票型证券投资基金	2,721,820	1.53%
10	汪海燕	2,462,700	1.39%
合计		82,559,178	46.52%

### (二) 公司前十大无限售条件流通股股东

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司前十大无限售条件流通股股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	武汉市城镇集体工业联社	12,531,920	7.06%
2	中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	5,474,162	3.08%
3	姜国忠	4,465,881	2.52%
4	中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	4,423,223	2.49%
5	招商银行股份有限公司-中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金	3,115,422	1.76%
6	光大证券-光大-光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管	3,056,385	1.72%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
7	长江经济联合发展（集团）股份有限公司武汉公司	2,800,825	1.58%
8	中国工商银行-中银持续增长股票型证券投资基金	2,721,820	1.53%
9	汪海燕	2,462,700	1.39%
10	中国工商银行—中银中国精选混合型开放式证券投资基金	2,226,172	1.25%
合计		43,278,510	24.38%

## 第三章 交易对方基本情况

本次交易所涉交易对方包括楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉有线、市总台及中信国安。楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳均为楚天网络下属控股子公司，为一致行动人，本次交易完成后楚天网络、省总台将间接控制未来上市公司；本章将同时披露楚天网络及省总台有关内容。

### 一、湖北省楚天数字电视有限公司

#### （一）基本情况

公司名称：	湖北省楚天数字电视有限公司
公司性质：	有限责任公司
成立时间：	2006年6月21日
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
主要办公地址：	湖北省武汉市经济技术开发区 22MB 地块高科技工业园综合楼
法定代表人：	王友弟
注册资本：	62,150 万元
营业执照注册号码：	420000000012742
税务登记证号码：	鄂国地税武字 420101790553733
组织机构代码证：	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）；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片的策划、制作、发行（有效期至 2012 年 4 月 21 日）；设计、制作；代理发布国内各类广告。

#### （二）历史沿革

##### 1、2006 年公司设立

2006 年 6 月 21 日，经湖北省广播电视总台《关于成立湖北省楚天数字电视有限公司的批复》（鄂广电发[2006]30 号文）、湖北省广播电视局《关于同意湖北省楚天数字电视有限公司开展有线电视接收端数字化改造业务的批复》（鄂广电

社字[2006]27号文)批准,楚天数字由楚天网络、统和投资发起设立。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;统和投资以货币出资 1,540 万元。具体股权结构情况如下:

股东名称	认缴情况		实缴情况	
	认缴金额 (万元)	出资比例	实缴金额 (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	3,060.00	51%	2,061.48	51%
统和投资控股有限公司	2,940.00	49%	1,540.00	49%
合计	<b>6,000.00</b>	<b>100%</b>	<b>3,601.48</b>	<b>100%</b>

## 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。本次实收资本增加后楚天数字股东出资实缴情况如下:

股东名称	认缴情况		实缴情况	
	认缴金额 (万元)	出资比例	实缴金额 (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	3,060.00	51%	3,060.00	51%
统和投资控股有限公司	2,940.00	49%	2,940.00	49%
合计	<b>6,000.00</b>	<b>100%</b>	<b>6,000.00</b>	<b>100%</b>

## 3、2008 年 2 月,第一次增资

根据楚天数字 2007 年 5 月股东会决议,楚天网络以资产 3,060 万元;统和投资以 2,940 万元现金进行增资,本次增资后楚天数字注册资本增加至 12,000 万元人民币。2008 年 2 月 1 日,楚天数字办理完毕相应工商变更登记。本次增资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	3,060.00	51.00%	6,120.00	51.00%

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
统和投资控股有限公司	2,940.00	49.00%	5,880.00	49.00%
<b>合计</b>	<b>6,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、2008年6月，第二次增资

2008年6月，根据楚天数字股东会决议，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。2008年6月18日，楚天数字办理完毕相应工商变更登记。本次增资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	6,120.00	51.00%	13,770.00	45.90%
统和投资控股有限公司	5,880.00	49.00%	13,230.00	44.10%
湖北康慈投资有限责任公司	-	-	3,000.00	10.00%
<b>合计</b>	<b>12,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、2009年12月，第三次增资

根据楚天数字2009年10月股东会决议，楚天数字将资本公积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。2009年12月18日，楚天数字办理完毕相应工商变更登记。本次增资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	13,770.00	45.90%	15,422.40	45.90%
统和投资控股有限公司	13,230.00	44.10%	14,817.60	44.10%
湖北康慈投资有限责任公司	3,000.00	10.00%	3,360.00	10.00%
<b>合计</b>	<b>30,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,600.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 6、2010年1月，第四次增资

根据楚天数字2009年10月股东会决议，楚天数字进行增资扩股，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。2010 年 1 月 23 日，楚天数字办理完毕相应工商变更登记。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%
<b>合计</b>	<b>33,600.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,150.00</b>	<b>100.00%</b>

2010 年 8 月，省总台以现金 4,998.19 万元置换其下属的三个数字电视频道的除节目编排、审查、播出等权利以外的收视业务资源出资，该现金出资已验资完毕。

#### 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%

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
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%
<b>合计</b>	<b>62,150.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,150.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 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%	-	-
<b>合计</b>	<b>62,150.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,150.00</b>	<b>100.00%</b>

上述2010年第一次股权转让行为中，统和投资与无锡红福、无锡红益除股权转让协议外，尚存在其他协议安排，具体情况如下：（1）2010年4月2日，统和投资与无锡红益、无锡红福签订《<股权转让协议>之补充协议》和《委托持

股协议》，约定统和投资自愿将所持楚天数字 1.72%的股权（合计 1,072 万元出资）、1.36%的股权（合计 848 万元出资）补偿给无锡红益、无锡红福，并由统和投资代持；（2）2012 年 2 月 29 日，根据楚天网络、统和投资、无锡红益、无锡红福、北京红石国际资本管理有限责任公司（以下简称“红石资本”）签署的五方《协议书》，统和投资与无锡红益、无锡红福已达成补偿方案：即由统和投资退还无锡红益、无锡红福股权转让款及补偿款合计 9,200 万元，其与无锡红益、无锡红福签署的上述《<股权转让协议>之补充协议》和《委托持股协议》失效，无锡红益和无锡红福与统和投资的原有代持关系解除，《<股权转让协议>之补充协议》和《委托持股协议》中有关统和投资与无锡红益、无锡红福原承诺的股权回购事宜的约定因尚未履行而终止。

根据两次股权转让中各转让方与受让方签署的相关协议、股权转让价款的支付凭证以及对各转让方与受让方的访谈和/或书面确认，除上述统和投资与无锡红福、无锡红益曾有其他支付协议外其余项股权转让的转让方与受让方之间不存在其他支付对价行为。

根据楚天网络、统和投资、无锡红益、无锡红福、北京红石国际资本管理有限责任公司（以下简称“红石资本”）2012 年 2 月 29 日签署的五方《协议书》，楚天网络尚未支付给统和投资、深圳领航股权转让款合计 1.65 亿元，具体支付安排如下：

楚天网络同意支付统和投资延期付款利息 2,000 万元，楚天网络应付统和投资股权转让款及利息合计 1.85 亿元。① 统和投资委托楚天网络向无锡红益、无锡红福支付 9,200 万元股权转让款及补偿款，截至本反馈意见回复出具日，楚天网络已按照统和投资的委托，向无锡红益、无锡红福支付 2,500 万元，余款在协议签订后 45 日内支付，无锡红益、无锡红福已承诺在上述支付协议履行的前提下，与统和投资及楚天网络已不存在任何的争议或纠纷；② 楚天网络于协议签署后 15 日内向深圳领航支付 1,902 万元（后统和投资同意延期至协议签署后 30 日）；③ 统和投资委托楚天网络向湖北宏泰国资产管理公司支付 3,898 万元；④ 剩余 3,500 万元股权转让价款由楚天网络及统和投资另行商议。

截至本重组报告书签署日，无锡红益、无锡红福已收到统和投资委托楚天网

络支付的 9,200 万元款项。

独立财务顾问认为：上述股权转让及代持协议的解除履行了必要的内部决策程序，尚未支付的股权转让款也进行了后续的安排并签订协议，不会对未来上市公司造成损失。

### （三）主要业务情况

楚天数字公司目前主营业务为湖北省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；广播电视有线数字付费频道的传送。

截至 2011 年 12 月 31 日，楚天数字拥有数字电视用户 100.68 万户，模拟用户 13.32 万户，网络传输 100 余套数字电视节目。主要用户分布在武汉、天门、潜江、仙桃、宜昌等优质用户聚集的地区。2011 年楚天数字公司完成营业收入约 2.9 亿元。楚天数字有线电视业务近三年发展状况良好。

### （四）主要财务数据

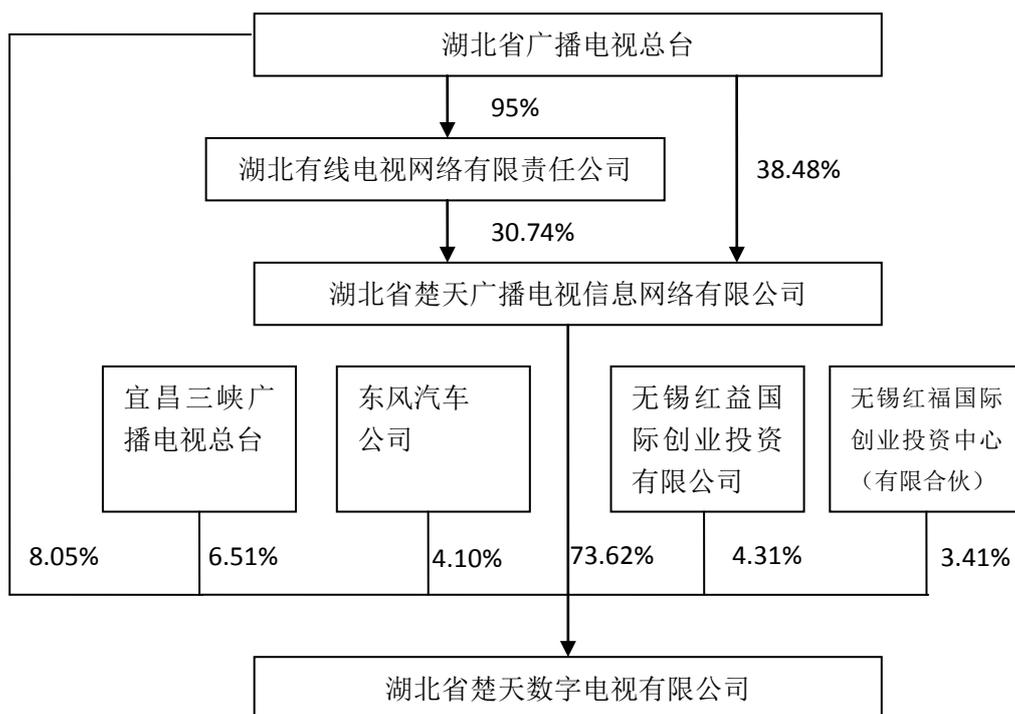
楚天数字最近三年主要财务状况如下所示：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	103,544.95	96,521.67	75,774.55
总负债	33,418.39	30,683.50	42,782.00
所有者权益	70,126.56	6,5838.17	32,992.55
项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	29,019.40	23,754.47	16,127.73
利润总额	4,278.65	3,929.97	2,145.72
净利润	4,288.38	3,934.96	1,785.85

### （五）产权结构及控制关系

截至本报告书签署日，楚天数字与控股股东、实际控制人间的产权控制关系结构图如下：



## （六）控股股东及实际控制人情况

楚天数字目前控股股东为楚天网络，实际控制人为省总台。楚天网络、省总台具体情况参见本章“四、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司”

除楚天网络、省总台外，楚天数字自设立以来历次股东情况如下：

### 1、股东演变情况

楚天数字自设立以来，各股东及其持股比例变化情况如下表所示：

股东名称	2006年 公司设立	2008年2月 第一次增资	2008年6月 第二次增资	2009年12月 第三次增资	2010年1月 第四次增资	2010年2月 股权转让	2010年4月 股权转让
楚天网络	51.00%	51.00%	45.90%	45.90%	36.01%	36.01%	73.62%
统和投资	49.00%	49.00%	44.10%	44.10%	30.60%	22.88%	-
康慈投资	-	-	10.00%	10.00%	5.41%	0.58%	-
省总台	-	-	-	-	8.05%	8.05%	8.05%
武汉普天	-	-	-	-	9.33%	-	-
宜昌三峡广播电视总台	-	-	-	-	6.51%	6.51%	6.51%
东风汽车公司	-	-	-	-	4.10%	4.10%	4.10%
深圳领航	-	-	-	-	-	9.33%	-

股东名称	2006年 公司设立	2008年2月 第一次增资	2008年6月 第二次增资	2009年12月 第三次增资	2010年1月 第四次增资	2010年2月 股权转让	2010年4月 股权转让
湖北艾维	-	-	-	-	-	4.83%	-
无锡红益	-	-	-	-	-	4.31%	4.31%
无锡红福	-	-	-	-	-	3.41%	3.41%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

上述股东中，楚天网络为省总台控股子公司；统和投资、武汉普天、湖北艾维均属同一实际控制人控制，与深圳领航属关联关系；无锡红益与无锡红福属关联关系；武汉普天与康慈投资法人代表为同一自然人。除上述关系外，楚天数字其他股东之间均不存在其他关联关系。

## 2、历次股东具体情况

除楚天网络、省总台外，楚天数字自设立以来历次股东具体情况如下：

### (1) 统和投资控股有限公司

#### 1) 基本情况

公司名称：	统和投资控股有限公司
公司性质：	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立时间：	2004年12月22日
注册地址：	北京市平谷区林荫北街13号信息大厦803室
法定代表人：	丁健越
注册资本：	18,800万元
营业执照注册号：	420100000023257
经营范围：	对房地产、城市基础设施、高新技术、工业、农业、水利、电力、教育、交通能源业、通信的投资；投资咨询；委托资产管理；酒店管理；电子产品销售。
控股股东：	黄书映（持股63%）

#### 2) 股东情况

统和投资目前股东情况如下所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	黄书映	11,844	63.00%
2	柯开明	6,460	34.36%
3	黄修俊	376	2.00%
4	刘伟	120	0.64%
合计		18,800	100.00%

### 3) 主要业务情况

统和投资主营业务为对外投资，目前持有艾维通信集团有限公司、武汉普天高科信息技术有限公司等多家公司股权。

### 4) 主要财务数据

统和投资 2009 年及 2010 年上半年的主要财务数据如下所示：

单位：万元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	84,576.75	85,299.03
总负债	66,550.45	67,205.75
所有者权益	18,026.30	18,093.28
项目	2010 年 1-6 月	2009 年度
营业收入	-	-
净利润	-66.98	-3.96

注：以上财务数据未经审计。

## (2) 湖北康慈投资有限责任公司

### 1) 基本情况

公司名称：	湖北康慈投资有限责任公司
公司性质：	有限责任公司（法人独资）
成立时间：	2006 年 4 月 13 日
注册地址：	武汉市洪山区东湖南路 16 号
法定代表人：	陈亚斌
注册资本：	500 万元
营业执照注册号：	4200001203147
经营范围：	企业投资、贸易咨询；有色金属材料、汽车配件、化工原料及产品（不含危险化学品）、机电设备、珠宝首饰销售。
控股股东：	湖北省慈善总会（100%持股）

### 2) 股东情况

康慈投资为湖北省慈善总会全资子公司。湖北省慈善总会是全省性非营利公益社会团体，依法登记注册，具有独立法人资格，接受社团登记管理机关湖北省民政厅的业务指导和监督管理，同时接受中华慈善总会的业务指导。

### 3) 主要业务情况

康慈投资作为湖北省慈善总会下属全资子公司，本着保值、增值的目的，主要从事企业投资等相关业务。

### (3) 武汉普天高科信息技术有限公司

#### 1) 基本情况

公司名称:	武汉普天高科信息技术有限公司
公司性质:	有限责任公司(法人独资)
成立时间:	2008年4月25日
注册地址:	武汉经济技术开发区高科技工业园武汉普天通信设备集团有限公司内
法定代表人:	陈亚斌
注册资本:	14,123万元
营业执照注册号:	420100000072083
经营范围:	通信科技产品(不含无线电发射装置)的研发、生产、批零兼营及相关服务;系统集成与工程施工;场地租赁;物业管理;生产、生活设施配套服务。(涉及行政许可的项目凭许可证方可经营)
控股股东:	统和投资控股有限公司(100%持股)

#### 2) 股东情况

武汉普天为统和投资全资子公司。统和投资具体情况详见上述“(1)统和投资控股有限公司”相关内容。

#### 3、主要业务情况

武汉普天主营业务通信科技产品的研发、生产及销售等。

#### 4、主要财务数据情况

武汉普天2009年及2010年上半年的主要财务数据如下所示:

单位:万元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
总资产	19,383.02	19,453.65
总负债	6,197.63	6,140.29
所有者权益	13,185.39	13,313.36
项目	2010年1-6月	2009年度
营业收入	128.66	72.88
净利润	-127.98	-673.69

注：以上财务数据未经审计。

#### (4) 宜昌三峡广播电视总台

##### 1) 基本情况

单位名称：	宜昌三峡广播电视总台（宜昌市广播电影电视局）
单位性质：	事业单位
注册地址：	宜昌市西陵二路 88 号
开办资金：	3,894.9 万元
法定代表人：	吴玲
事业单位法人证书号：	事证第 142050000355 号
业务范围：	管理广播电影电视事业，促进社会经济文化发展，广播电影电视行业管理，广播电视网络发展规划管理，卫星电视广播接收设施管理，有线电视管理，广播电视节目播出管理，信息网络视听节目服务和公共视听载体播出节目业务监管，广播电视技术研究、推广和运用，广播电视学术研究，新闻广播，专题广播，文艺广播，资讯服务，广播业务培训，电视节目制作，电视节目播出，电视节目传输，广播电视产业经营与开发，广播、电视广告经营

##### 2) 股东情况

宜昌三峡广播电视总台成立于 2001 年 12 月，由原宜昌人民广播电台、宜昌三峡电视台、宜昌有线电视台合并组建而成，与宜昌市广播电影电视局实行“局台合一”，履行全市广播电视宣传职能，是宜昌市政府直属事业单位。

##### 3) 主要业务情况

宜昌三峡广播电视总台作为宜昌市政府直属的自收自支事业单位，履行全市广播电视宣传职能，业务范围涵盖新闻广播、专题广播、文艺广播、电视节目制作、播出、传输及广播电视产业经营与开发等。

宜昌三峡广播电视总台下属除持有楚天数字、楚天网络股权外，还持有宜昌三峡广电传媒有限公司 80% 股权。宜昌三峡广电传媒有限公司注册资本 50 万元，业务范围为广告经营、制作、发布等。

##### 4) 主要财务数据

宜昌三峡广播电视总台 2009 年及 2010 年上半年的主要财务数据如下所示：

单位：万元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	29,666.55	28,849.53
总负债	4,289.99	3,745.39
所有者权益	25,376.56	25,104.14
项目	2010 年 1-6 月	2009 年度
营业收入	1,967.38	2,772.00
利润总额	413.43	-666.14

注：以上财务数据未经审计。

## (5) 东风汽车公司

### 1) 基本情况

公司名称：	东风汽车公司
公司性质：	全民所有制
成立时间：	1991 年 6 月 25 日
注册地址：	武汉经济技术开发区东风大道特 1 号
法定代表人：	徐平
注册资本：	506,378 万元
营业执照注册号：	100000000011519
经营范围：	汽车及汽车零部件、金属机械、铸金锻件、启动电机、粉末冶金；工具和模具的开发、涉及、制造、销售；进出口业务；组织管理本公司直属企业的生产经营活动；对电力、燃气、汽车运输、工程建筑实施投资管理；与上述项目有关的技术咨询、技术服务、信息服务和售后服务。
控股股东：	中国汽车工业总公司（100%持股）

### 2) 股东情况

东风汽车公司为中国汽车工业总公司全资子公司。中国汽车工业总公司是我国汽车工业综合性的大型国家独资公司。

### 3) 主要业务情况

东风汽车公司始建于 1969 年，是中国汽车行业骨干企业之一。公司主要业务分布在十堰、襄樊、武汉、广州四大基地，形成了“立足湖北，辐射全国，面向世界”的事业布局。公司总部设在武汉，主营业务涵盖全系列商用车、乘用车、

发动机及汽车零部件和汽车水平事业。

#### 4) 主要财务数据

东风汽车公司 2009 年及 2010 年上半年的主要财务数据如下所示：

单位：万元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	11,462,490.25	9,983,189.74
总负债	7,041,405.07	6,300,117.50
所有者权益	4,421,085.18	3,683,072.24
项目	2010 年 1-6 月	2009 年度
营业收入	7,591,411.96	10,393,278.43
净利润	107,780.12	748,712.27

注：以上财务数据未经审计。

#### (6) 深圳领航兴邦科技有限公司

##### 1) 基本情况

公司名称：	深圳领航兴邦科技有限公司
公司性质：	有限责任公司（自然人独资）
成立时间：	2010 年 1 月 12 日
注册地址：	深圳市福田区梅华路深华科技工业园 1 栋 6 层东 6A12
法定代表人：	金红岩（先变更为孙滨）
注册资本：	100 万元
营业执照注册号：	440301104461536
经营范围：	电子产品的技术开发与销售，国内贸易（不含专营、专控、专卖产品）；货物及技术进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可证后方可经营）
控股股东：	周淑清

##### 2) 股东情况

深圳领航为周淑清控股的全资子公司。周淑清为统和投资控股股东黄书映配偶的母亲。

##### 3) 主要业务情况

深圳领航自设立后，除持有楚天数字股权外，未从事其他业务。

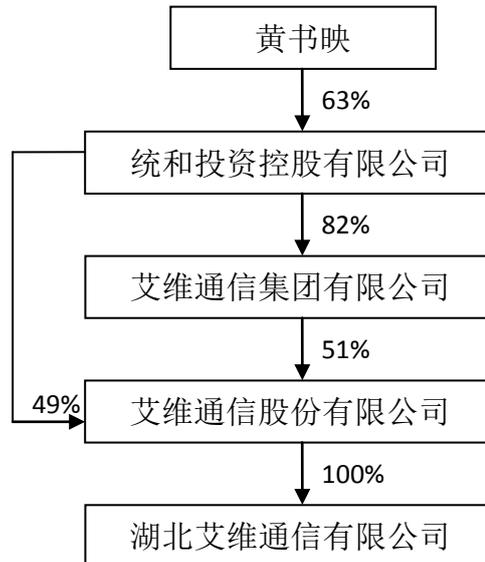
#### (7) 湖北艾维通信有限公司

### 1) 基本情况

公司名称:	湖北艾维通信有限公司
公司性质:	有限责任公司(法人独资)
成立时间:	2009年7月2日
注册地址:	武汉东湖高新技术开发区珞瑜路789号
法定代表人:	张俊
注册资本:	10,000万元
营业执照注册号:	420100000153674
经营范围:	无线上网技术的研发、计算机软件开发、生产、销售;计算机网络工程的研发与施工;通信设备的研制及销售;研发生产半导体激光发射器及相关激光器产品(以上经营范围涉及许可证的,凭许可证经营)。
控股股东:	艾维通信股份有限公司(100%持股)

### 2) 股东情况

湖北艾维为艾维通信股份有限公司全资子公司,实际控制人为黄书映。具体股权结构如下:



### 3) 主要业务情况

湖北艾维作为艾维集团下属分支公司之一,主要从事湖北省区域宽带无线网络运营相关业务。

### 4) 主要财务数据

湖北艾维 2009 年及 2010 年上半年的主要财务数据如下所示：

单位：万元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	9,838.57	10,002.53
总负债	1.83	2.50
所有者权益	9,836.74	10,000.03
项目	2010 年 1-6 月	2009 年度
营业收入	-	72.88
净利润	-163.29	0.03

注：以上财务数据未经审计。

## (8) 无锡红益国际创业投资有限公司

### 1) 基本情况

公司名称：	无锡红益国际创业投资有限公司
公司性质：	有限公司（自然人控股）
成立时间：	2009 年 9 月 30 日
注册地址：	无锡市锡山区安镇街道安国东路原建设管理委员会大楼 101 室
法定代表人：	赵巍
注册资本：	7,860 万元
营业执照注册号：	320205000129978
经营范围：	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（上述经营范围涉及国家法律法规禁止、限制的领域除外，涉及行政许可的凭有效许可证明经营。）

### 2) 股东情况

无锡红益目前股东情况如下所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	钱德霞	420	5.34%
2	方燕	360	4.58%
3	秦英娟	300	3.82%
4	吴震	300	3.82%
5	余亚芬	300	3.82%
6	苏燕华	210	2.67%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
7	杜建英	210	2.67%
8	王宁	210	2.67%
9	李菁	200	2.54%
10	陈玉华	200	2.54%
11	徐国义	200	2.54%
12	吴建东	200	2.54%
13	仲方华	200	2.54%
14	俞芳峰	200	2.54%
15	贾云	200	2.54%
16	牟金华	200	2.54%
17	毛子健	200	2.54%
18	周春妹	200	2.54%
19	宜兴市连铸耐火材料厂有限公司	200	2.54%
20	鲍秀清	160	2.04%
21	宋香	140	1.78%
22	徐中英	130	1.65%
23	李叶芬	130	1.65%
24	吴雪芬	130	1.65%
25	蔡秋红	120	1.53%
26	李群	120	1.53%
27	毛国强	120	1.53%
28	施卫东	100	1.27%
29	张雪玲	100	1.27%
30	郭忠	100	1.27%
31	彭晓昀	100	1.27%
32	苏长洋	100	1.27%
33	夏建红	100	1.27%
34	邹建军	100	1.27%
35	刘玉娥	100	1.27%
36	顾美英	100	1.27%
37	唐惠伦	100	1.27%
38	陈娟芬	100	1.27%
39	张峰	100	1.27%
40	华静亚	100	1.27%
41	储华锦	100	1.27%
42	陈玉龙	100	1.27%
43	许良平	100	1.27%
44	周军	100	1.27%
45	韩旭芳	100	1.27%
46	韦梅华	100	1.27%
47	夏彬其	100	1.27%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
48	吕杏娟	100	1.27%
49	陈琴芳	100	1.27%
50	汤杰	100	1.27%
合计		7,860	100.00%

### 3) 主要业务情况

无锡红益作为私募股权投资机构，主要从事股权投资业务，与无锡红福为关联关系。

### 4) 主要财务数据

无锡红益近两年的基本财务状况如下所示（未经审计）：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2011年12月31日
总资产	7,872.86	7,870.98
总负债	24.88	48.91
所有者权益	7,847.98	7,822.07
项目	2010年度	2011年度
主营业务收入	--	--
利润总额	-7.87	-21.98
净利润	-7.87	-21.98

## (9) 无锡红福国际创业投资中心（有限合伙）

### 1) 基本情况

企业名称：	无锡红福国际创业投资中心（有限合伙）
合伙企业类型：	有限合伙企业
成立时间：	2008年12月4日
主要经营场所：	无锡市锡山经济开发区芙蓉三路科技园9号楼201室
执行事务合伙人：	北京红石国际资本管理有限责任公司、北京红石国际创业投资中心（有限合伙）（委派代表赵巍）
注册号：	320200000171367
经营范围：	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（上述经营范围凡涉及专项审批的经批准后方可经营）

## 2) 合伙人情况

无锡红福目前合伙人情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	北京红石国际资本管理有限责任公司	3	0.02%
2	北京红石国际创业投资中心（有限合伙）	10	0.07%
3	江阴科玛金属制品有限公司	2,990	19.90%
4	孙旭峰	1,200	7.99%
5	沈向峰	670	4.46%
6	诸培贤	670	4.46%
7	孙建强	500	3.33%
8	施国卫	500	3.33%
9	洪金芳	500	3.33%
10	陈晓明	470	3.13%
11	焦艳双	470	3.13%
12	龚建芬	470	3.13%
13	钱卫红	330	2.20%
14	唐庆华	300	2.00%
15	陶红	290	1.93%
16	严丹柯	270	1.80%
17	徐国义	270	1.80%
18	唐晓栋	270	1.80%
19	史瑞娟	270	1.80%
20	王胜新	270	1.80%
21	杨庆	260	1.73%
22	朱秋芬	240	1.60%
23	王世峰	240	1.60%
24	俞海琳	240	1.60%
25	李未	240	1.60%
26	何珏	240	1.60%
27	唐晓荣	200	1.33%
28	华杏英	160	1.07%
29	沈忠	160	1.07%
30	高克明	160	1.07%
31	黄建良	150	1.00%
32	李春江	140	0.93%
33	徐锦辰	140	0.93%
34	黄璐萍	140	0.93%
35	高海根	140	0.93%
36	单洪青	140	0.93%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
37	钱霞	140	0.93%
38	卫东	140	0.93%
39	李建煌	120	0.80%
40	吴智跃	110	0.73%
41	吴海滨	100	0.67%
42	刘志军	100	0.67%
43	赵震伟	100	0.67%
44	毛良	100	0.67%
45	钱峰	100	0.67%
46	李建明	100	0.67%
47	吴明强	100	0.67%
48	无锡禾鼎物资有限公司	100	0.67%
合计		15,023	100%

### 3) 主要业务情况

无锡红福作为私募股权投资机构，由北京红石国际资本管理有限责任公司进行相应的资产投资管理，主要从事股权投资业务，与无锡红益为关联关系。

### 4) 主要财务数据

无锡红福最近两年的基本财务数据（未经审计）如下表所示：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2011年12月31日
总资产	14,868.24	14,927.80
总负债	7.09	47.59
所有者权益	14,861.15	14,880.21
项目	2010年度	2011年度
主营业务收入	-	-
利润总额	-147.13	-18.05
净利润	-147.13	-18.05

### 3、楚天数字最近三年实际控制人情况

根据上述楚天数字历次股东变动情况，自楚天数字设立开始至其 2008 年 6 月第二次增资前，楚天网络拥有楚天数字 51% 股权，对其拥有绝对控制力。楚天

数字 2008 年 6 月第二次增资后至 2010 年 4 月第二次股权转让前，楚天网络始终为其第一大股东。楚天数字 2010 年 4 月股权转让后，楚天网络与省总台合计持有其 81.67%的股权，对其具有绝对控制力（楚天数字历次股权变更情况详见上述“1、股东演变情况”相关内容）。

楚天数字自 2008 年至今历届董事会成员变动情况如下表所示：

序号	股东会聘任时间	董事会成员及提名股东
1	2008.01.29	熊鲜停、胡浩、乐五四、易则华（楚天网络提名） 黄书映、李志勇、戴斌（统和投资提名）
2	2008.06.10	熊鲜停、胡浩、乐五四、易则华、向培凤（楚天网络提名） 黄书映、李志勇、戴斌、俞杰（统和投资提名）
3	2008.12.26	熊鲜停、胡浩、乐五四、易则华、向培凤（楚天网络提名） 黄书映、李志勇、刘志聪、俞杰（统和投资提名）
4	2009.10.24	熊鲜停、胡浩、陈文明、冷智宏（楚天网络提名） 黄书映、刘志聪、张俊（统和投资提名） 吴玲（由宜昌三峡广播电视总台提名） 胡信东（由东风汽车公司提名）
5	2010.08.10	王友弟、胡浩、陈文明、胡波、易则华、刘志聪（楚天网络提名） 吴玲（由宜昌三峡广播电视总台提名） 胡信东（由东风汽车公司提名） 魏国华（由无锡红益、无锡红福提名）

楚天数字自 2008 年至今高级管理人员变动情况如下表所示：

序号	聘任时间	高级管理人员及提名股东
1	2008 年 1 月	总经理：俞杰（由统和投资提名）； 副总经理：曾柏林、周刚、彭运泽（由楚天网络提名）、李钰（由统和投资提名）； 财务总监：戴斌（由统和投资提名）； 总工程师：易则华（由楚天网络提名）
2	2008 年 3 月	总经理：胡浩（由楚天网络提名）； 副总经理：肖翰鸿、彭运泽、苗荣（由楚天网络提名）；李钰、李志勇（由统和投资提名）； 财务总监：戴斌（由统和投资提名）； 总工程师：孙柏华（由楚天网络提名）
3	2008 年 10 月	总经理：胡浩（由楚天网络提名）； 副总经理：肖翰鸿、彭运泽、苗荣（由楚天网络提名）；刘志聪、李志勇（由统和投资提名）； 财务总监：戴斌（由统和投资提名）； 总工程师：孙柏华（由楚天网络提名）

序号	聘任时间	高级管理人员及提名股东
4	2008年12月	总经理：胡浩（由楚天网络提名）； 副总经理：肖翰鸿、彭运泽、苗荣、陈万祥（由楚天网络提名）；刘志聪（由统和投资提名）； 财务总监：刘志聪（由统和投资提名）； 总工程师：孙柏华（由楚天网络提名）
5	2009年10月	总经理：胡浩（由楚天网络提名）； 副总经理：肖瀚鸿、彭运泽、苗荣（由楚天网络提名）；刘志聪（由统和投资提名）；倪敏莉（由宜昌三峡广播电视总台提名）； 财务总监：刘志聪（由统和投资提名）； 总工程师：孙柏华（由楚天网络提名）
6	2010年8月	总经理：胡浩（由楚天网络提名）； 副总经理：肖瀚鸿、彭运泽、苗荣、刘志聪（由楚天网络提名）；倪敏莉（由宜昌三峡广播电视总台提名）； 财务总监：刘志聪（由楚天网络提名）； 总工程师：孙柏华（由楚天网络提名）

综上，最近三年，省总台与楚天网络在股权比例上对楚天数字占据控股地位，在董事委派上一直占据多数席位，主要管理人员多数由楚天网络提名或委派。因此，楚天数字控股股东均为楚天网络，实际控制人均为省总台。

#### 4、律师及独立财务顾问意见

上市公司法律顾问国枫律师认为：“楚天数字控股股东一直为楚天网络，楚天数字的实际控制人一直为省总台，未发生变更。”

独立财务顾问东方证券认为：“楚天数字自设立以来，其控股股东均为楚天网络，实际控制人为省总台，且均未发生过变化。”

### （七）楚天数字下属公司情况

#### 1、子公司情况

楚天数字目前无控股子公司，参股子公司为湖北海广科技发展有限公司。

湖北海广科技发展有限公司（以下简称“湖北海广”）成立于2007年9月27日，目前注册资本600万元。经营范围计算机信息系统集成；网络工程建设、安装、维护；计算机软件开发及咨询；计算机及辅助设备销售。

湖北海广股东为湖北纵横科技发展有限责任公司、楚天数字，分别拥有湖北

海广 51%、49%的股权。其中，湖北纵横科技发展有限责任公司为中船重工七一〇所控制的全资子公司，其实际控制人为国务院国资委。

## 2、分公司情况

楚天数字的主要下属公司情况简介如下表：

序号	名称	成立时间	目前盈利状况
1	湖北省楚天数字电视有限公司武汉分公司	2008年7月22日	盈利
2	湖北省楚天数字电视有限公司宜昌分公司	2009年6月10日	盈利
3	湖北省楚天数字电视有限公司天门分公司	2008年9月19日	盈利
4	湖北省楚天数字电视有限公司潜江分公司	2008年9月26日	盈利
5	湖北省楚天数字电视有限公司仙桃分公司	2008年9月23日	略亏

### （八）楚天数字与上市公司的关联关系

本次交易前，楚天数字未持有本公司股份。本次交易完成后，楚天数字将持有本公司 7,848.60 万股股份，占总股本的 20.19%，为上市公司的第一大股东。

### （九）楚天数字向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，不存在楚天数字向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况。

### （十）楚天数字及主要管理人员最近五年受处罚的情况

截至本报告书签署日，楚天数字及其现任董事、监事、高级管理人员声明，最近五年内未受到过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。同时，楚天数字的主要管理人员不存在《中华人民共和国公司法》等相关法律法规规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形。

根据武汉市人民检察院就楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳原董事长熊鲜停涉嫌受贿事宜签发的“武检公诉刑诉[2011]67号”《起诉书》以及湖北省高级人民法

院就该事宜作出的“[2011]鄂刑三终字第 214 号”《刑事裁定书》，熊鲜停作为国家工作人员，利用职务便利收受业务往来单位及个人的贿赂，为他人谋取利益，其行为构成受贿罪，被判处有期徒刑 12 年。上述《起诉书》和《刑事裁定书》均未涉及重组方的其他董事、监事和高级管理人员。

根据《刑事裁定书》对本案的认定，熊鲜停受贿案属于其个人职务行为，非楚天数字或楚天网络的单位行为，且楚天数字已就本次重组事宜已取得湖北省财政厅、国家广电总局和中宣部的批准。

独立财务顾问认为：根据《刑事裁定书》对本案的认定，熊鲜停受贿案属个人职务行为，非楚天数字或楚天网络的法人行为。楚天数字不存在《上市公司收购管理办法》第六条第二款所述的不得收购上市公司的情形，具备作为收购人的主体资格。

律师认为：《起诉书》和《刑事裁定书》均未涉及重组相关各方现任的其他董事、监事和高级管理人员，亦未将重组相关各方法人主体纳入被告。

楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳不存在《上市公司收购管理办法》第六条第二款所述的不得收购上市公司的情形，具备作为收购人的主体资格。

## 二、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司

### （一）基本情况

公司名称：	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司
公司性质：	有限责任公司
成立时间：	2008 年 8 月 1 日
注册地址：	荆州市荆东路 30 号
主要办公地址：	荆州市荆东路 30 号
法定代表人：	王友弟
注册资本：	30,600 万元
营业执照注册号：	421000000022636
税务登记证号：	地税鄂字 421001676483807
组织机构代码证号：	67648380-7

经营范围:	广播电视网络的规划、建设、管理、运营、维护和公共节目传输；数字电视、图文电视、电视会议、数据广播；组建集团专网、多媒体传输、数据业务、信息业务。
-------	--

### (三) 主要业务情况

楚天金纬公司主营业务为广播电视网络的规划、建设、管理、运营、维护和公共节目传输。

截至 2011 年 12 月 31 日，楚天金纬拥有数字电视用户近 62 万户，模拟电视用户 7.7 万余户，主要用户分布在江陵、松滋、石首、监利、洪湖、荆州等 6 个县市公司和 90 个乡镇经营部。

### (二) 历史沿革

#### 1、2008 年公司设立

楚天金纬系经荆州市人民政府同意，由楚天网络和荆州市金纬广播电视信息网络有限责任公司共同出资成立，注册资本 30,600 万元，其中，楚天网络、荆州市金纬广播电视信息网络有限责任公司分别认缴 15,600 万元、15,000 万元注册资本。

2008 年 7 月，楚天金纬首次出资到位，共收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）共 21,240 万元，其中楚天网络以货币出资 6,240 万元，荆州市金纬广播电视信息网络有限公司以实物资产出资 15,000.46 万元（其中计入实收资本 15,000 万元，计入资本公积 0.46 万元）。具体股权结构情况如下：

股东名称	认缴情况		实缴情况	
	认缴金额 (万元)	出资比例	实缴金额 (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	15,600	50.98%	6,240	29.38%
荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	15,000	49.02%	15,000	70.62%
合计	30,600	100.00%	21,240	100.00%

#### 2、2010 年 2 月，实收资本增加至 30,600 万元

2010年2月，楚天网络以现金出资9,360万元，楚天金纬实收资本因此增加至30,600万元。本次实收资本变动前后，楚天金纬出资实缴情况如下：

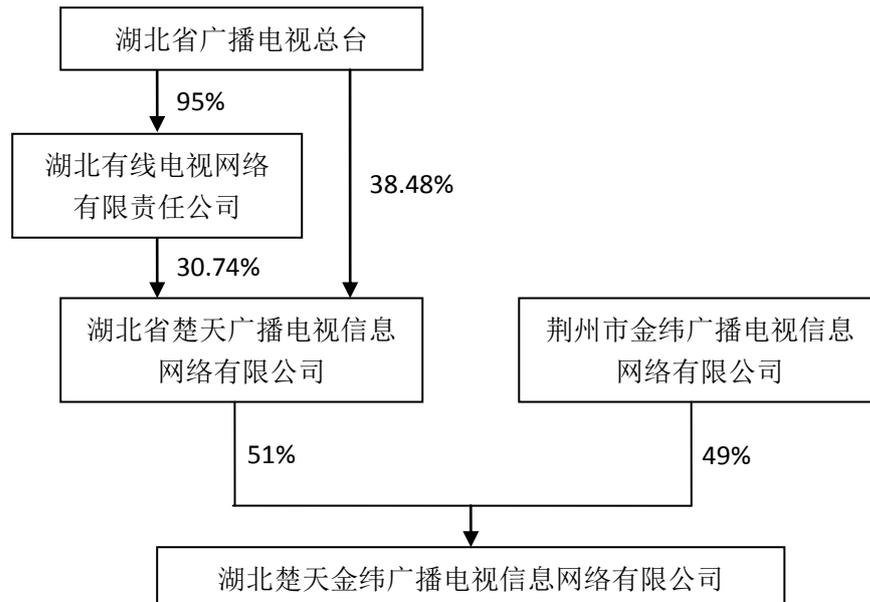
股东名称	变更前		变更后	
	实缴金额 (万元)	出资比例	实缴金额 (万元)	出资比例
湖北楚天广播电视信息网络有限公司	6,240	29.38%	15,600	50.98%
荆州市金纬广播电视信息网络有限公司	15,000	70.62%	15,000	49.02%
合计	21,240	100.00%	30,600	100.00%

#### (四) 主要财务数据

楚天金纬主要财务指标参见“第四章本次交易标的情况/二、拟注入资产的基本情况”。

#### (五) 产权结构及控制关系

截至本报告书签署日，楚天金纬与控股股东和实际控制人间的产权控制关系结构图如下：



其中，荆州市金纬广播电视信息网络有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	监利县广播电视局	3,752.33	25.02%
2	荆州市广播电视局	782.49	5.22%
3	洪湖市广播电视局	3,338.75	22.26%
4	松滋市广播电视台	3,247.26	21.65%
5	江陵县广播电视局	1,374.50	9.16%
6	石首市广播电视局	2504.67	16.70%
合计		15,000.00	100.00%

#### （六）控股股东及实际控制人情况

楚天金纬控股股东为楚天网络，实际控制人为省总台。具体情况参见本章“四、湖北省楚天广播电视信息网络有限公司”。

#### （七）楚天金纬下属公司情况

楚天金纬下属无子公司，其主要下属分公司情况如下表：

序号	名称	成立时间	盈利状况
1	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司荆州分公司	2008年8月12日	盈利
2	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司洪湖分公司	2008年8月20日	盈利
3	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司松滋分公司	2008年8月13日	盈利
4	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司监利分公司	2008年9月16日	盈利
5	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司江陵分公司	2008年8月29日	盈利
6	湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司石首分公司	2008年8月13日	盈利

#### （八）楚天金纬与上市公司的关联关系

本次交易前，楚天金纬未持有本公司股份。本次交易完成后，楚天金纬将持有本公司 4,204.03 万股股份，占总股本的 10.81%，为本公司的关联方。

#### （九）楚天金纬向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，不存在楚天金纬向上市公司推荐董事、监事和高级管

理人员的情况。

### （十）楚天金纬及主要管理人员最近五年受处罚的情况

截至本报告书签署日，楚天金纬及其现任董事、监事、高级管理人员声明，最近五年内未受到过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

楚天金纬原董事长熊鲜停案件已审理终结，见前述楚天数字相关部分。

## 三、楚天襄阳有线电视股份有限公司

### （一）基本情况

公司名称：	楚天襄阳有线电视股份有限公司
公司性质：	股份有限公司
成立时间：	2010年4月2日
注册地址：	襄阳市襄城区檀溪路200号
主要办公地址	襄阳市襄城区檀溪路200号
法定代表人：	王友弟
注册资本：	26,000万元
营业执照注册号：	420600000168685
税务登记证号：	地税鄂字420602553915104
组织机构代码证号：	55391510-4
经营范围：	广播电视节目传送（凭有效许可证经营，有效期至2013年3月26日止）；公共安全技术防范工程的设计、施工、维护；计算机信息系统集成及综合布线工程施工；电视设备器材及通讯器材（均不含卫星地面接收设施或无线广播电视发射设备）、计算机及配件的销售、安装与维护；电视设备租赁。

### （二）历史沿革

#### 1、2010年4月，公司设立

楚天襄阳系经襄樊市人民政府以襄樊政函[2010]12号《市人民政府关于同意湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司、襄樊市广播电视局、襄阳广电网络

传输有限公司合资合作合同书》批准，由楚天网络、襄樊市广播电视局以及襄阳广电网络传输有限公司共同发起设立的股份有限公司，其中，楚天网络 13,000 万元实物资产出资；襄樊市广播电视局以 10,084 万元现金出资，襄阳广电网络传输有限公司 2,916 万元实物资产出资。首次出资后，楚天襄阳股权结构图如下：

股东名称	认缴情况		实缴情况	
	认缴金额 (万元)	出资比例	实缴金额 (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	13,000.00	50.00%	12,585.77	50.20%
襄樊市广播电视局	10,084.00	38.78%	10,084.00	40.22%
襄阳广电网络传输有限公司	2,916.00	11.22%	2,400.40	9.57%
<b>合计</b>	<b>26,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,070.17</b>	<b>100.00%</b>

## 2、2010 年 8 月，实收资本增加至 26,000 万元

2010 年 8 月，根据楚天襄阳股东会决议，楚天网络以现金 414.23 万元，襄阳广电网络传输有限公司以现金 515.60 万元缴清了其认缴的楚天襄阳设立时的注册资本，楚天襄阳的实收资本从 25,070.17 万元增加至 26,000 万元。本次实收资本增加后，楚天襄阳股东出资实缴情况如下：

股东名称	认缴情况		实缴情况	
	认缴金额 (万元)	出资比例	实缴金额 (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	13,000.00	50.00%	13,000.00	50.00%
襄樊市广播电视局	10,084.00	38.78%	10,084.00	38.78%
襄阳广电网络传输有限公司	2,916.00	11.22%	2,916.00	11.22%
<b>合计</b>	<b>26,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,000.00</b>	<b>100.00%</b>

3、2011 年 3 月，公司名称变更为“楚天襄阳有线电视股份有限公司”，已办理工商变更登记。

### (三) 主要业务情况

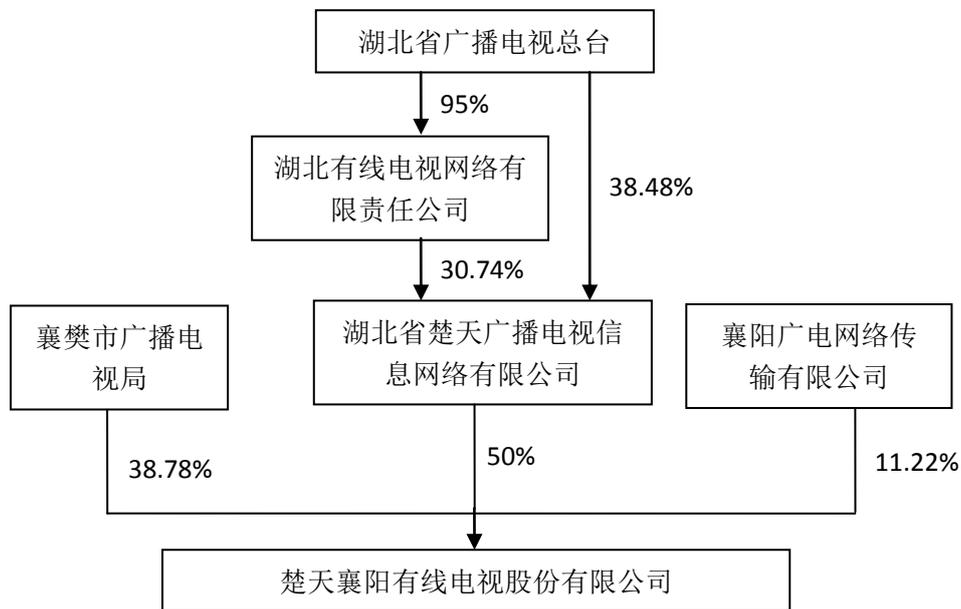
楚天襄阳主营业务为广播电视节目传送。截至 2011 年 12 月 31 日，楚天襄阳拥有数字电视用户 21.74 余万户。

#### （四）主要财务数据

楚天襄阳主要财务指标参见“第四章/二、拟注入资产的基本情况”。

#### （五）产权结构及控制关系

截至本报告书签署日，楚天襄阳与控股股东和实际控制人间的产权控制关系结构图如下：



其中，襄阳广电网络传输有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	襄阳市襄州区广播电视台	40	80%
2	襄阳市襄州区广播电视台工会委员会	10	20%
合计		50	100%

注：襄樊市广播电视局与襄阳广电网络传输有限公司无关联关系

#### （六）控股股东及实际控制人情况

楚天襄阳控股股东为楚天网络，实际控制人为省总台。具体情况参见本章“四、湖北省楚天广播电视信息网络有限公司”

## （七）楚天襄阳下属公司情况

截至本报告书签署日，楚天襄阳下属无子公司，仅有襄州分公司，为管理机构，未独立核算。

## （八）楚天襄阳与上市公司的关联关系

本次交易前，楚天襄阳未持有本公司股份。本次交易完成后，楚天襄阳将持有本公司 2,548.29 万股股份，占总股本的 6.55%，为本公司的关联方。

## （九）楚天襄阳向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，不存在楚天襄阳向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况。

## （十）楚天襄阳及主要管理人员最近五年受处罚的情况

截至本报告书签署日，楚天襄阳及其现任董事、监事、高级管理人员声明，最近五年内未受到过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

楚天襄阳原董事长熊鲜停案件已审理终结，见前述楚天数字相关部分。

## 四、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司

### （一）基本情况

公司名称：	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司
公司性质：	有限责任公司
成立时间：	2002 年 8 月 23 日
注册地址：	武汉市武昌区粮道街紫金村特 1 号
主要办公地址：	武汉市武昌区楚天都市花园 B 座

法定代表人:	张良成
注册资本:	95,743.31 万元
营业执照注册号:	420000000016251
税务登记证号	鄂国地税武字 420101741758273
组织结构代码证	74175827-3
经营范围:	广播电视信息网络的建设、经营;广播电视网络增值业务及与网络相关的技术、产品的开发;广播电视设备的销售;广播电视信息咨询(不含中介);远程信息传递服务(以上经营范围中涉及法律法规规定需经审批或持证经营的,应先经审批或持证后方可经营)

## (二) 历史沿革

### 1、设立

楚天网络经国家广播电影电视总局“(2001)广发计字 1371 号”《关于同意组建湖北省广播电视信息网络股份有限公司的复函》及湖北省人民政府办公厅“鄂政办发[2001]134 号”《省人民政府办公厅转发省广电局关于湖北省广播电视信息网络股份有限公司组建方案的通知》批准,由湖北省广播电视局、黄石市广播电视局、宜昌广播电视局、襄樊广播电视局、孝感广播电视局、黄冈广播电视局、荆门广播电视局共同出资设立。

设立时楚天网络注册资本 50,000 万元,实收资本 50,000 万元。具体情况如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例	出资形式
1	湖北省广播电视局	14,900	29.80%	实物
2	襄樊市广播电视局	10,107	20.21%	实物、货币
3	黄石市广播电视局	6,808	13.62%	实物、货币
4	宜昌市广播电视局	5,202	10.40%	实物、货币
5	荆门市广播电视局	5,153	10.31%	实物、货币
6	黄冈市广播电视局	4,566	9.13%	实物、货币
7	孝感市广播电视局	3,264	6.53%	实物、货币
合计		50,000	100.00%	

### 2、2003 年 10 月增资

2003年8月27日,楚天网络召开股东会,决议将楚天网络注册资本由50,000万元增资至93,449.23万元。本次增资完成后,楚天网络的股权结构变更为:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	湖北有线电视网络有限公司	29,437.09	31.50%
2	湖北省广播电视局	14,900.00	15.94%
3	襄樊市广播电视局	10,399.00	11.13%
4	黄石市广播电视局	6,808.00	7.92%
5	宜昌市广播电视局	6,822.00	7.30%
6	荆门市广播电视局	6,087.00	6.51%
7	黄冈市广播电视局	5,006.00	5.36%
8	恩施广播电视局	4,671.88	5.00%
9	孝感市广播电视局	3,821.00	4.09%
10	潜江市广播电视局	3,163.91	3.39%
11	咸宁市广播电视局	2,333.35	2.50%
合计		93,449.23	100.00%

### 3、2005年12月股权转让、增资

2005年10月,楚天网络召开股东会,同意潜江市广播电视局将其所持楚天网络3.39%的股权转让给随州市广播电视局,同时随州市广播电视局以2,294.08万元资产增资楚天网络。本次股权转让和增资完成后,楚天网络的股权结构变更为:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	湖北有线电视网络有限公司	29,437.09	30.74%
2	湖北省广播电视局	14,900.00	15.56%
3	襄樊市广播电视局	10,399.00	10.86%
4	宜昌市广播电视局	6,822.00	7.13%
5	黄石市广播电视局	6,808.00	7.11%
6	荆门市广播电视局	6,087.00	6.36%
7	随州市广播电视局	5,457.99	5.70%
8	黄冈市广播电视局	5,006.00	5.23%
9	恩施广播电视局	4,671.88	4.88%
10	孝感市广播电视局	3,821.00	3.99%
11	咸宁市广播电视局	2,333.35	2.44%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
合 计		95,743.31	100.00%

#### 4、2008年3月股权转让

2008年3月，湖北省广播电视局与省总台签订了《股份转让协议》，同意将其持有楚天网络 15.56%的股份转让给省总台。本次股权转让完成后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	湖北有线电视网络有限公司	29,437.09	30.74%
2	湖北省广播电视总台	14,900.00	15.56%
3	襄樊市广播电视局	10,399.00	10.86%
4	宜昌市广播电视局	6,822.00	7.13%
5	黄石市广播电视局	6,808.00	7.11%
6	荆门市广播电视局	6,087.00	6.36%
7	随州市广播电视局	5,457.99	5.70%
8	黄冈市广播电视局	5,006.00	5.23%
9	恩施广播电视局	4,671.88	4.88%
10	孝感市广播电视局	3,821.00	3.99%
11	咸宁市广播电视局	2,333.35	2.44%
合 计		95,743.31	100.00%

#### 5、2008年股权转让

2008年8月，楚天网络召开股东会，同意随州市广播电视局将其所持有楚天网络 5.7%的股权转让给省总台。本次股权转让完成后，楚天网络的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	湖北有线电视网络有限公司	29,437.09	30.74%
2	湖北省广播电视总台	20,357.99	21.26%
3	襄樊市广播电视局	10,399.00	10.86%
4	宜昌市广播电视局	6,822.00	7.13%
5	黄石市广播电视局	6,808.00	7.11%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
6	荆门市广播电视局	6,087.00	6.36%
7	黄冈市广播电视局	5,006.00	5.23%
8	恩施广播电视局	4,671.88	4.88%
9	孝感市广播电视局	3,821.00	3.99%
10	咸宁市广播电视局	2,333.35	2.44%
合 计		<b>95,743.31</b>	<b>100.00%</b>

### 6、2010年4月股权转让

2009年，楚天网络召开股东会，同意荆门市广播电视局将其所持楚天网络6.36%的股权转让给省总台、襄樊市广播电视局将其所持楚天网络10.86%的股权转让给省总台。2010年4月，楚天网络完成了工商变更登记。本次股权转让后，楚天网络的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	湖北省广播电视总台	36,843.99	38.48%
2	湖北有线电视网络有限公司	29,437.09	30.74%
3	宜昌市广播电视局	6,822.00	7.13%
4	黄石市广播电视局	6,808.00	7.11%
5	黄冈市广播电视局	5,006.00	5.23%
6	恩施广播电视局	4,671.88	4.88%
7	孝感市广播电视局	3,821.00	3.99%
8	咸宁市广播电视局	2,333.35	2.44%
合 计		<b>95,743.31</b>	<b>100.00%</b>

### （三）主要业务情况

楚天网络是经湖北省人民政府和国家广电总局批准成立的省级大型国有高新科技文化企业，是湖北省一家负责全省广播电视信息网络规划、设计、建设、管理、运营和开发与应用的广电网络综合运营商。

2010年上半年，发展有线电视用户16.9万户，用户总量突破340万户，其中平移数字电视用户39.97万户，业务发展良好。同期，楚天网络公司共实现营

业收入 4.63 亿元，同比大幅增长。

#### (四) 主要财务数据

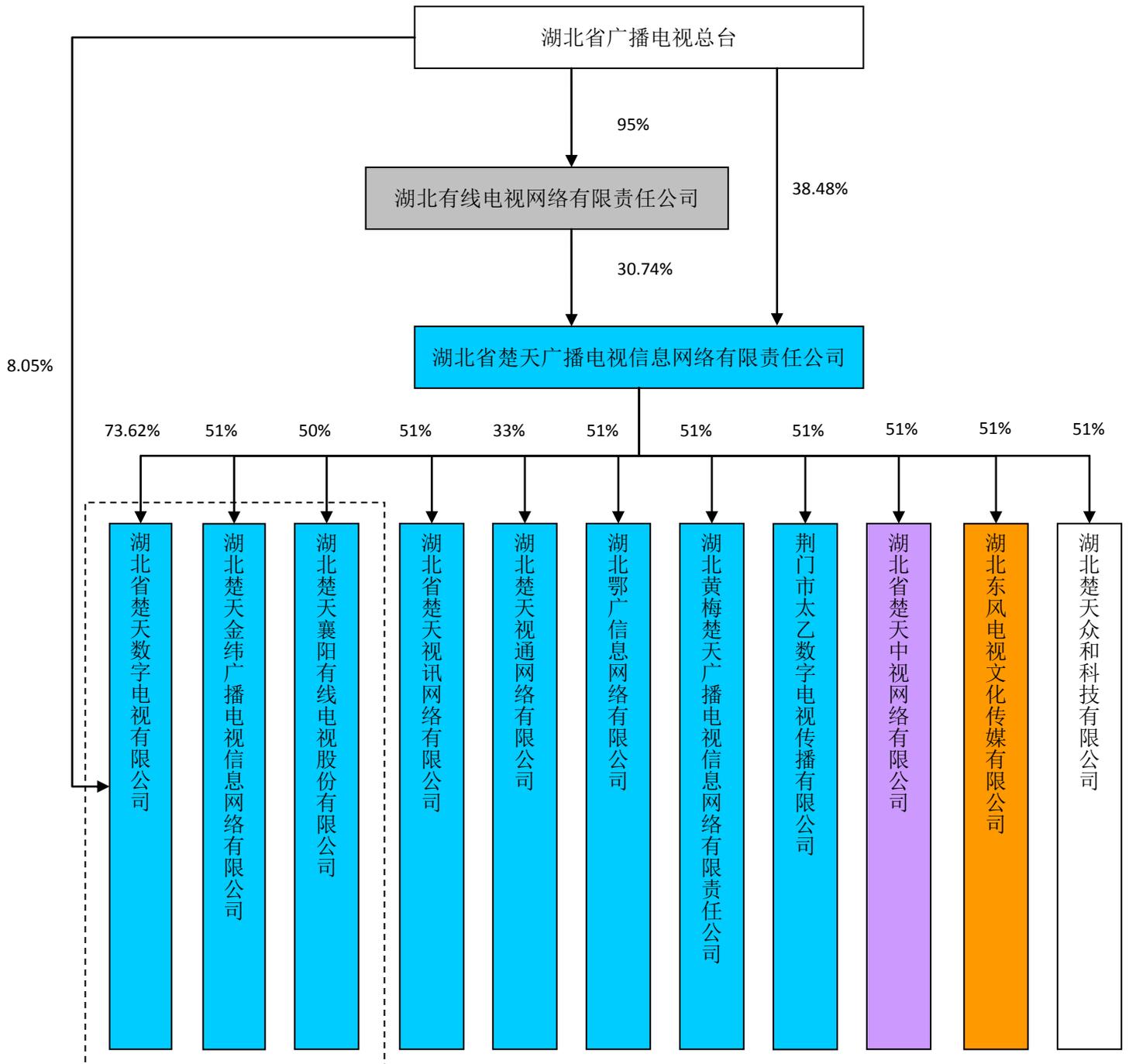
单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
总资产	486,490.31	453,697.25	353,591.27
总负债	335,990.84	312,997.81	236,075.71
归属于母公司的所有者权益	81,321.42	77,105.51	70,591.89
项目	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	110,449.27	91,124.69	70,106.39
利润总额	8,362.15	1,240.35	185.42
归属于母公司所有者的净利润	4,215.91	-1,792.88	-2,957.86

注：以上 2011 年财务数据(合并)已经鹏城会计师审计。

#### (五) 产权结构及控制关系

截至本报告书签署日，楚天网络产权结构及控制的下属公司如下所示：



本次重组注入上市公司资产

- 有线传输业务
- 无线传输业务
- 内容制作业务
- 无实际运营资产
- 其它业务

## （六）控股股东及实际控制人情况

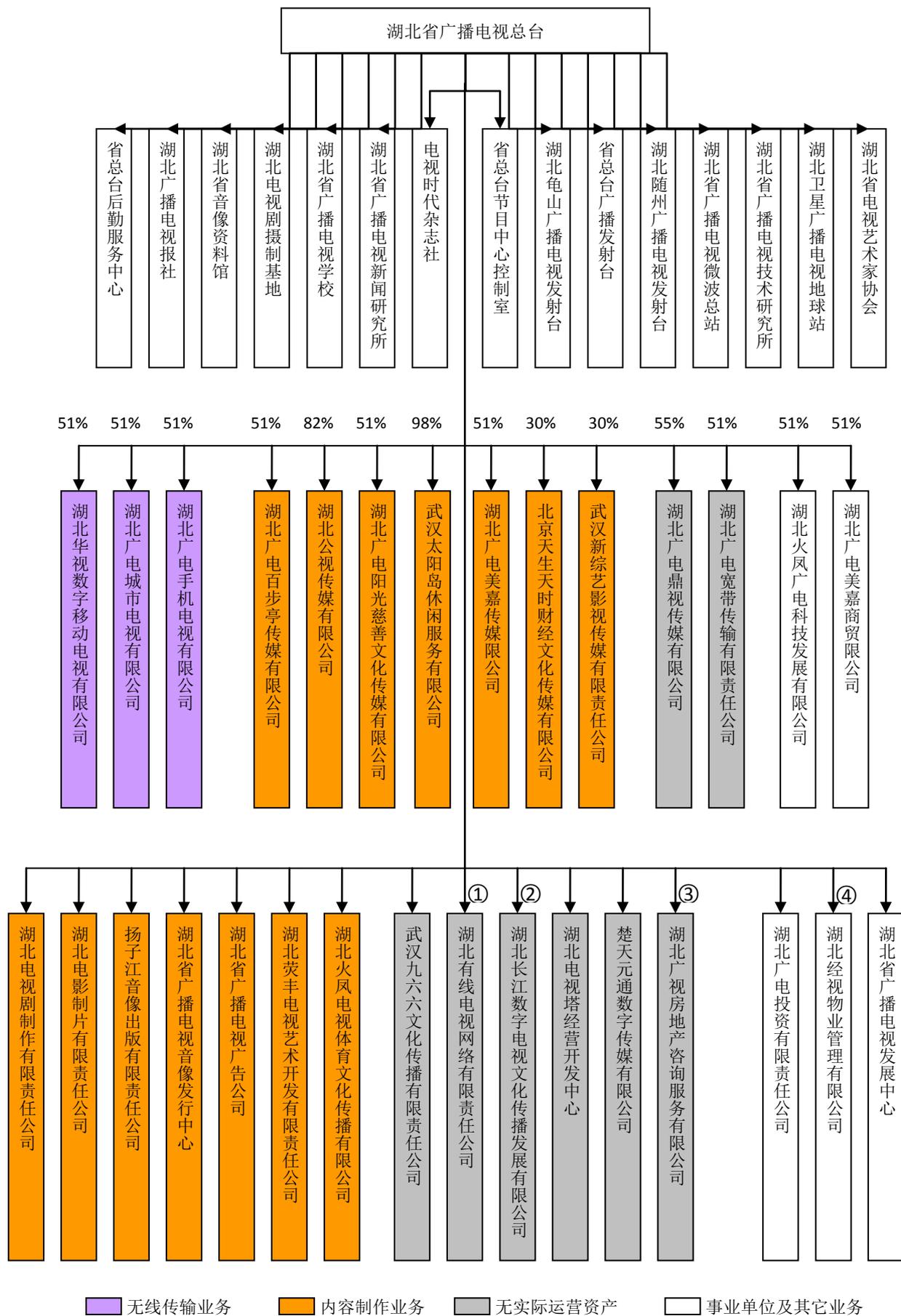
楚天网络的控股股东及实际控制人都是省总台。

### 1、基本情况

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

省总台内设综合办公室、总编室等 7 个管理部门，影视节目购销管理中心等 4 个直属管理中心；拥有新闻综合广播、交通体育广播等 10 套广播频率，湖北卫视、电视综合频道、电视经济频道等 9 个电视频道（含数字电视节目部），城市电视、移动电视、手机电视、网站（火凤网）等新媒体，下设湖北广播电视报社、湖北电影制片有限责任公司、湖北广播电视学校、楚天广播电视信息网络有限公司、龟山广播电视发射台等 40 多家所属单位。2009 年，省总台实现营业收入合计 18.37 亿元。

### 2、组织结构



注：①湖北省广播电视总台持股 95%，湖北广电投资有限公司持股 5%  
 ②湖北广电投资有限公司持股 95%，湖北火风电视体育文化传播有限公司持股 5%  
 ③湖北省广播电视技术研究所及其职工持股 100%  
 ④湖北广电投资有限公司持股 80%，湖北荧丰电视艺术开发公司持股 20%  
 ⑤不包括楚天网络和楚天数字

截止本报告书签署日，新增受省总台、楚天网络控制的除上市公司以外的其他单位亦为上市公司本次重组后的关联方的具体情况如下：

序号	名称	与上市公司关系	主营业务
1	湖北省扬子江影音有限责任公司	受同一实际控制人控制	音像制品出版、发行、销售（限湖北省内，具体出版范围见许可证，有效期至 2011 年 3 月 31 日）；影视专业摄像、非线性音视频编辑制作（需行政许可或审批经营的除外）；广播电视录像设备的批零兼营及其技术服务；文化与艺术交流策划服务
2	湖北香蕉传媒有限公司	受同一实际控制人控制	文化艺术交流策划、舞台艺术造型策划、企业形象策划、市场营销策划；上午信息咨询（不含证券期货咨询）；企业图文设计制作、展览展示服务、礼仪服务、摄影服务、广告制作与代理发布
3	湖北楚天交广信息传播有限公司	受同一实际控制人控制	设计、制作、发布、代理国内各类广告业务；摄像、摄影服务；会务会展服务；文化活动策划；计算机软硬件开发及应用；文化用品、计算机软硬件、电子产品销售（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营）

## （七）楚天网络下属公司情况

楚天网络除了本次重组注入上市公司的 3 家控股子公司楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳外，还有 7 家控股子公司、1 家参股子公司以及 1 家分公司，具体情况如下：

### 1、湖北省楚天视讯网络有限公司

#### （1）基本情况

公司名称：	湖北省楚天视讯网络有限公司
公司性质：	有限责任公司
成立时间：	2008 年 5 月 15 日
注册地址：	武汉市武昌区中北路楚天都市花园 B 座 12 楼
注册资本：	10,000 万元

营业执照注册号:	420000000020197
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、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
股东情况:	湖北省楚天广播电视信息网络有限公司和济南有线通网络技术有限责任公司分别持有 51% 和 49% 的股权

## (2) 主营业务情况说明

湖北省楚天视讯网络有限公司主要从事广播电视信息网络的建设、经营；公司所属分配网的广播电视节目传播、信息业务应用。公司已建成 10G 的省级光缆干网 6600 公里，光缆支干网 32000 公里。

## (3) 财务信息

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日
总资产	98,785.38
总负债	79,387.90
所有者权益	19,397.47
项目	2011 年度
营业收入	33,150.02
净利润	5,007.06

## 2、湖北楚天视通网络有限公司

### (1) 基本信息

公司名称:	湖北楚天视通网络有限公司
企业性质:	有限责任公司
成立时间:	2009 年 4 月 10 日
注册地址:	武昌区中北路一号楚天都市花园 B 幢 1 单元 7 楼
注册资本:	1,000 万元
营业执照注册号:	420106000072259
经营范围:	广播电视网络的建设、经营；广播电视网络增值业务技术产品的开发；广播电视设备的销售；远程信息传递服务（上述经营范围中有国家法律法规规定需审批的经营项目，经审批后方可经营）。
股东情况:	湖北省楚天广播电视信息网络有限公司、北京视通融合技术有限公司、北京国创富盛通信技术有限公司及自然人刘中武分别持有 33%、32%、30%、5% 的股权

## (2) 主营业务情况说明

湖北楚天视通网络有限公司是楚天网络下属一家开展互联网增值业务的子公司，主要经营互联网接入业务、大客户专线业务、互动电视业务、可视电话等增值业务，截至本重组报告书签署日，湖北楚天视通网络有限公司已不开展业务。

## (3) 财务信息

单位：万元

项目	2011年12月31日
总资产	883.33
总负债	431.86
所有者权益	451.47
项目	2011年度
营业收入	-
净利润	-

## 3、湖北鄂广信息网络有限公司

### (1) 基本信息

公司名称：	湖北鄂广信息网络有限公司
公司性质：	有限责任公司
成立时间：	2007年9月5日
注册地址：	鄂州市西山街办七里界村广电大楼
注册资本：	6,000万元
营业执照注册号：	420700000000126
经营范围：	广播电视网络的建设、经营；数字电视及网络增值业务的开发经营；信息发布及咨询服务；与网络相关的技术、服务、产品开发及设备产品的销售（国家有专项规定需审批的，必须持有相关批准文件或许可证经营）。
股东情况	湖北省楚天广播电视信息网络有限公司、鄂州市广播电视局分别持有51%、49%股权

### (2) 主营业务情况说明

湖北鄂广信息网络有限公司主要经营湖北省鄂州广播电视网络的设计、建设、改造、运营和管理及广播电视节目的传输等业务。

### (3) 财务信息

单位：万元

项目	2011年12月31日
总资产	10,333.40
总负债	3,017.27
所有者权益	7,316.13
项目	2011年度
营业收入	4,413.40
净利润	766.96

#### 4、湖北黄梅楚天广播电视信息网络有限责任公司

##### (1) 基本信息

公司名称：	湖北黄梅楚天广播电视信息网络有限责任公司
企业性质：	有限责任公司
成立时间：	2008年1月10日
注册地址：	湖北省黄梅县黄梅镇二环路47号
注册资本：	3,500万元
营业执照注册号：	421127000020529
经营范围：	广播电视网络的建设、经营；数字电视及网络增值业务的开发经营；信息发布及咨询服务；与网络相关的技术服务及产品开发及产品开发（以上经营范围中涉及法律法规规定需经审批或持证经营的，应先经审批或持证后方可经营）。
股东情况：	湖北省楚天广播信息网络有限公司、黄梅县广播电视局分别持有51%、49%股权

##### (2) 主营业务情况说明

湖北黄梅楚天广播电视信息网络有限责任公司负责湖北省黄梅县广播电视网络的统一规划建设和经营管理。

##### (3) 财务信息

单位：万元

项目	2011年12月31日
总资产	5,935.14
总负债	2,912.81
所有者权益	3,022.33
项目	2011年度

营业收入	2,195.50
净利润	17.35

## 5、湖北省楚天中视网络有限公司

### (1) 基本信息

公司名称:	湖北省楚天中视网络有限公司
公司性质:	有限责任公司
成立时间:	2009年8月25日
注册地址:	武昌区中北路壹号楚天都市花园B幢7层
注册资本:	5,000万元
营业执照注册号:	420100000162361
经营范围:	广播电视无线数字信息网络的建设、经营及增值业务技术产品的开发；广播电视产品设备的销售；远程信息传递服务（以上经营范围中，国家有专项规定须经审批的项目，经审批后或凭有效许可证方可经营）。
股东情况:	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司、北京中郎投资有限公司及自然人刘中武分别持有51%、47%、2%股权

### (2) 主营业务情况说明

湖北省楚天中视网络有限公司主营广播电视无线数字信息网络的建设、经营及增值业务技术产品的开发等业务。

### (3) 财务信息

单位：万元

项目	2011年12月31日
总资产	12,068.17
总负债	8,417.25
所有者权益	3,650.92
项目	2011年度
营业收入	1,230.92
净利润	-932.93

## 6、荆门市太乙数字电视传播有限公司

### (1) 基本信息

公司名称:	荆门市太乙数字电视传播有限公司
公司性质:	有限责任公司
成立时间:	2006年11月22日
注册地址:	荆门市长宁大道51号
注册资本:	800万元
营业执照注册号:	420800000033496
经营范围:	数字电视广播业务; 视频点播; 准视频点播; 付费数字电视, 数字电视增值业务; 远程教育、数据广播、商务服务(上述经营范围中, 国家法律、行政法规或国务院决定规定必须报经批准的, 凭许可证在规定的范围及有效期内经营)
股东情况:	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司、深圳同洲电子股份有限公司分别持有51%、49%股权

### (2) 主营业务情况说明

荆门市太乙数字电视传播有限公司主要经营荆门中心城区有线数字电视网络终端的建设、开发、经营、管理和维护。

### (3) 财务信息

单位: 万元

项目	2011年12月31日
总资产	2,578.95
总负债	3,279.51
所有者权益	-700.56
项目	2011年度
营业收入	451.53
净利润	-105.04

## 7、湖北东风电视文化传媒有限公司

### (1) 基本情况

公司名称:	湖北东风电视文化传媒有限公司
公司性质:	有限责任公司
成立时间:	2009年10月12日
注册地址:	武汉经济技术开发区车城西路阳光城明雅苑3座2单元107号

注册资本:	5,000 万元
营业执照注册号:	420100000168990
经营范围:	设计、制作、发布电视广告、户外广告、平面广告；网络工程建设；大型活动现场摄影制作活动；展览、展示及演出的策划、组织活动；形象设计；电子产品的销售、维修（不含无线电发射设备）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）
股东情况:	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司、东风汽车公司分别持有 51%、49% 股权

### (2) 主营业务情况说明

湖北东风电视文化传媒有限公司主要从事设计、制作、发布各类广告。

### (3) 财务信息

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日
资产总额	9,083.97
负债总额	3,413.60
所有者权益	5,670.37
项目	2011 年度
营业收入	3,647.95
净利润	303.99

## 8、湖北楚天众和科技有限公司

### (1) 基本信息

名称:	湖北楚天众和科技有限公司
注册地址:	武昌区中北路一号楚天都市花园 B 幢一单元 15 层
注册资本:	3000 万元
营业执照注册号:	420106000119786
企业类型:	有限责任公司
经营范围:	广播电视信息网络的建设、管理、技术服务；计算网络技术产品的研发；计算机网络设备及产品的销售和技术服务（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）
设立时间:	2010 年 4 月 9 日
股东情况:	湖北省楚天广播电视信息网络有限公司、武汉汉高楚讯科技有限公司分别持有 51%、49% 股权

### (2) 主营业务情况说明

楚天众和科技有限公司主要经营网络设备及产品的销售和技术服务，目前尚未开展业务。

## 9、湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司荆门分公司

### (1) 基本信息

名称:	湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司荆门分公司
营业场所:	荆门市长宁大道 25 号
营业执照注册号:	420800000028074
经营范围:	广播电视信息网络的建设, 广播电视网络增值业务及与网络相关的技术、产品的开发、广播电视设备的销售、广播电视信息咨询(不含中介)、远程信息传递服务(以上经营范围中涉及法律法规规定需经审批或持证经营的, 应先经审批或持证后可经营)。
设立时间:	2003 年 2 月 27 日

### (2) 主营业务情况说明

楚天网络荆门分公司主要从事荆门中心城区及城郊东宝区、掇刀区所辖 9 个乡镇有线数字电视及农村无线数字电视的规划、建设、经营, 开展电视网络增值业务。

### (3) 财务信息

公司 2011 年资产总额 10650.94 万元, 收入 3004.74 万元, 净利润-209.57 万元。

## 五、武汉广播电视总台

### (一) 基本情况

单位名称:	武汉广播电视总台
单位性质:	事业单位
注册地址:	武汉市汉口建设大道 677 号
开办资金:	67,871.3 万元
法定代表人:	吕值友
事业单位法人证书号:	142010000529

业务范围:	制播、传输广播电视节目，制作优秀电视剧目，出版影视音像作品与报刊，促进社会经济文化发展。广播电视节目制作、播出、转播、传输；广播电视广告、产业开发、经营；制作电视剧目；出版影视音像作品和报刊；广播电视研究；技术服务；资讯服务及增值业务；广播电视网络规划、设计、施工、传输及其业务开发；指导电影发行、放映；监管广播影视节目制作的民办机构；对动漫节目进行管理
-------	---

## （二）历史沿革

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

## （三）主要业务情况

武汉广播电视总台主要以广播电视为主业，兼营网络传输、报刊出版、影视艺术、音像制作、科技开发、广告与节目经营等的综合性传媒实体。现有5个广播频率，8个电视频道，1份广电周刊，1个新闻性综合网站等。

## （四）主要财务数据

市总台最近三年主要财务状况如下：

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
总资产	130,444.59	127,546.39	120,543.00
总负债	24,173.73	33,013.07	31,277.42
所有者权益	106,270.86	94,533.32	89,265.58
项目	2011年度	2010年度	2009年度
主营业务收入	40,428.17	33,468.37	35,769.93
利润总额	7,663.05	3,624.27	191.66
净利润	7,204.55	5,267.74	-420.96

注：以上财务数据未经审计。

## （五）市总台与上市公司的关联关系

本次交易前，市总台未持有本公司股份。本次交易完成后，市总台将持有本公司 2,771.57 万股股份，占总股本的 7.13%，为本公司的关联方。

## （六）市总台向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，不存在市总台向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况。

## （七）市总台及主要管理人员最近五年受处罚的情况

截至本报告书签署日，市总台及其现任主要管理人员声明，最近五年内未受到过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

# 六、武汉有线广播电视网络有限公司

## （一）基本情况

公司名称：	武汉有线广播电视网络有限公司
公司性质：	有限责任公司
成立时间	2001 年 7 月 23 日
注册地址：	江汉区香港路 229 号
主要办公地址：	江汉区香港路 229 号
法定代表人：	吕值友
注册资本：	22,000 万元
营业执照注册号：	4201001102540
税务登记证号：	鄂地税武字 420103731076949 号
组织结构代码证	73107694-9
经营范围：	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）；网络设备的生产、销售。

## （二）历史沿革

### 1、设立

2001年7月,经武汉市国有资产管理委员会办公室出具的武国资办[2001]128号文《市国资办关于组建武汉有线广播电视网络有限公司的批复》批准,武汉有线由武汉电视台、武汉人民广播电台发起设立。设立时公司注册资本 22,000 万元,实收资本 22,000 万元。具体股权结构情况如下:

股东名称	认缴情况		实缴情况	
	认缴金额 (万元)	出资比例	实缴金额 (万元)	出资比例
武汉电视台	21,560	98%	21,560	98%
武汉人民广播电台	440	2%	440	2%
合计	22,000	100%	22,000	100%

### 2、股权变更

2010年武汉有线股东由武汉电视台、武汉人民广播电台正式变更为武汉广播电视总台。市总台持有武汉有线 100%股权。

## （三）主要业务情况

武汉有线近三年不经营具体业务,主要持有对武汉广电的长期股权投资。

## （四）主要财务数据

武汉有线最近三年主要财务状况如下所示:

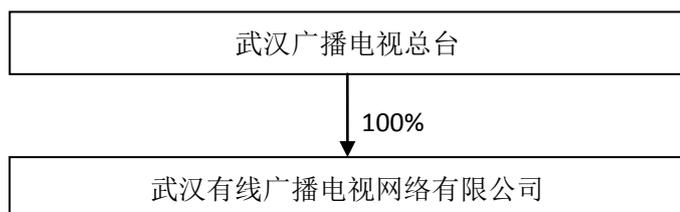
单位:万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
总资产	27,115.94	27,561.84	28,007.73
总负债	-	-	-
所有者权益	27,115.94	27,561.84	28,007.73
项目	2011年度	2010年度	2008年度
营业收入	-	-	-

利润总额	-445.90	-445.90	-445.90
净利润	-445.90	-445.90	-445.90

注：以上财务数据未经审计。

## （五）产权结构及控制关系



## （六）控股股东及实际控制人情况

武汉有线系武汉广播电视总台全资子公司。武汉有线控股股东及实际控制人均为武汉广播电视总台。武汉广播电视总台具体情况详见本章“五、武汉广播电视总台”。

## （七）武汉有线下属公司情况

武汉有线下属子公司为武汉广电，其具体情况参见“第四章 本次交易标的情况/二、拟注入资产情况/（四）武汉广电 100%股权情况”相关内容。

## （八）武汉有线与上市公司的关联关系

本次交易前，武汉有线未持有本公司股份。本次交易完成后，武汉有线将持有本公司 2,824.36 万股股份，占总股本的 7.27%，为本公司的关联方。

## （九）武汉有线向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，不存在武汉有线向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况。

## （十）武汉有线及主要管理人员最近五年受处罚的情况

截至本报告书签署日，武汉有线及其现任董事、监事、高级管理人员声明，最近五年内未受到过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

## 七、中信国安信息产业股份有限公司

### （一）基本情况

公司名称：	中信国安信息产业股份有限公司
公司性质：	股份有限公司
成立时间	1997年10月14日
注册地址：	北京市海淀区海淀南路32号
主要办公地址：	北京市朝阳区关东店北街1号国安大厦五层
法定代表人：	李士林
注册资本：	156,793.05万元
营业执照注册号：	100000000027871
税务登记号：	110108100027876
组织机构代码证	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；移动通信的技术开发、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20000万元，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20000万股为基数,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40000万元。

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40000万股为基数,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3000万股。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43000万股为基数,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7000万股,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)12000万股,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）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服务、网络系统集成、应用软件开发，高科技产业中的新材料开发和生产、盐湖资源开发，以及房地产开发和物业管理等业务。

截至 2011 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超过 2,200 万户，数字电视用户超过 1,300 万户，互动电视用户约 90 万户。

### （四）主要财务数据

中信国安最近三年主要财务状况如下所示（合并报表）：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	10,963,46.06	10,845,02.46	10,818,33.09
总负债	501,761.99	482,965.02	489,389.30
归属于母公司股东权益	580,282.64	583,650.93	575,800.52
项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	177,170.96	201,039.20	196,824.79
利润总额	17,142.69	30,274.47	75,301.05
归属于母公司股东的净利润	14,625.47	26,219.36	61,175.19

注：以上财务数据来自上市公司中信国安年报。

## 第四章 本次交易标的情况

### 一、拟置出资产情况

#### (一) 拟置出资产基本情况、历史沿革

本次交易拟置出资产为武汉塑料全部资产及负债，其基本情况、历史沿革等情况参见“第二章 上市公司基本情况”相关内容。

#### (二) 拟置出资产的主要财务情况

参见“第二章 上市公司基本情况/一、基本情况”相关内容。

#### (三) 拟置出资产的主要业务情况

参见“第二章 上市公司基本情况/二、历史沿革”相关内容。

#### (四) 拟置出资产评估情况

中企华评估以 2010 年 3 月 31 日为基准日，采用资产基础法对武汉塑料拟置出资产进行了评估，并出具了中企华评报字（2010）第 436 号《武汉塑料工业集团股份有限公司重大资产置换项目之置出资产资产评估报告》，确认评估净值 18,908.39 万元。截至本次交易的评估基准日，本次拟置出资产评估结果汇总如下：

#### 武汉塑料资产评估结果汇总表

评估基准日：2010 年 3 月 31 日

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=(B-A)/A*100%
流动资产	6,496.94	6,496.94	-	-

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=(B-A)/A*100%
非流动资产	35,108.48	39,924.64	4,816.16	13.72
长期股权投资	19,114.00	20,503.00	1,389.00	7.27
固定资产	12,880.51	12,978.53	98.02	0.76
在建工程	7.24	7.24	-	-
无形资产	3,106.73	6,435.87	3,329.14	107.16
其中:土地使用权	3,070.66	6,372.87	3,302.21	107.54
<b>资产总计</b>	<b>41,605.42</b>	<b>46,421.58</b>	<b>4,816.16</b>	<b>11.58</b>
流动负债	27,073.19	27,073.19	-	-
非流动负债	440.00	440.00	-	-
<b>负债总计</b>	<b>27,513.19</b>	<b>27,513.19</b>	-	-
<b>净资产</b>	<b>14,092.23</b>	<b>18,908.39</b>	<b>4,816.16</b>	<b>34.18</b>

本次拟置出资产评估主要项目增减值情况分析如下：

### 1、长期股权投资情况

截至本次评估基准日，武汉塑料长期股权投资评估结果如下：

单位：万元

序号	被投资单位名称	投资比例 (%)	账面价值	评估结果	增值率 (%)
1	武汉神光模塑有限公司	100.00	7,000.00	8,058.61	15.12
2	武汉神威汽车塑料件有限责任公司	100.00	500.00	480.67	-3.87
3	武汉亚普汽车塑料件有限公司	50.00	1,720.00	4,433.09	157.74
4	武汉塑料城股份有限公司	78.50	3,925.00	1,461.98	-62.75
5	中国石化上海石油化工股份有限公司 (600688)	(20 万股)	60.00	153.58	155.97
6	武汉燎原模塑有限公司	50.00	5,909.00	5,915.08	0.10
7	武汉普全家私装潢设计工程公司	14.57	51.00	-	-100.00
<b>长期股权投资合计</b>			<b>19,165.00</b>	<b>20,503.00</b>	<b>6.98</b>
长期股权投资减值准备			51.00	-	
<b>长期股权投资净额</b>			<b>19,114.00</b>	<b>20,503.00</b>	<b>7.27</b>

长期股权投资增值原因：长期股权投资账面值为企业初始投资成本，① 被投资单位（武汉神光模塑有限公司、武汉神威模塑有限公司、武汉亚普汽车塑料件有限公司、武汉燎原模塑有限公司）近几年经营良好，投资后净资产有一定程度的增值，且被投资单位整体评估后也有一定程度的增值，导致长期股权投资增值；② 投资的中国石化上海石油化工股份有限公司非流通股，上市前投资成本

低，上市后增值大。

## 2、机械设备

截至本次评估基准日，武汉塑料机器设备评估结果如下：

单位：万元

项目名称	账面价值		评估价值		比较	
	原值	净值	原值	净值	增值额（净值）	增值率
机器设备	232.05	144.61	220.31	175.43	30.82	21.31%
车辆	176.06	44.87	74.80	58.05	13.17	29.36%
电子设备	240.85	88.95	120.52	56.31	-32.64	-36.69%
<b>合计</b>	<b>648.96</b>	<b>278.43</b>	<b>415.63</b>	<b>289.79</b>	<b>11.36</b>	<b>4.08%</b>

增减值原因分析：

（1）机器设备评估原值减值是因为根据财政部、国家税务总局财税[2008]170号《关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》，对于本次评估重置全价不考虑增值税；净值增值是因为企业计提折旧的年限小于实际的经济寿命年限。

（2）车辆评估原值减值是因为车辆市场价格逐年下降造成，评估净值增值主要是因为企业计提折旧的年限小于车辆实际的经济寿命年限，致使车辆评估净值增值。

（3）电子设备评估原值、净值均减值是因为电子设备的市场价格近几年整体呈下降的趋势。

## 3、房屋建筑物

截至本次评估基准日，武汉塑料房屋建筑物评估结果如下：

单位：万元

科目名称	账面值		评估价值		比较	
	原值	净值	原值	净值	增值额（净值）	增值率
房屋建筑物	15,567.48	12,592.90	13,803.47	12,648.85	55.95	0.44%
构筑物及其他辅助设施	9.57	9.18	74.88	39.89	30.71	334.44%

房屋建筑物类合计	15,577.05	12,602.08	13,878.35	12,688.74	86.66	0.69%
----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-------	-------

房屋建筑物类净值增值原因为：公司计提折旧的年限小于房屋建筑物类实际的经济寿命年限，故造成评估增值。

#### 4、土地使用权

截至本次评估基准日，武汉塑料土地使用权评估结果如下：

单位：万元

科目名称	账面价值	评估值	增值额	增值率%
土地使用权	3,070.66	6,372.87	3,302.21	107.54

土地评估增值的主要原因是公司取得土地时间早，近年来武汉经济技术开发区内工业发展迅速，土地价格有一定涨幅，故出现评估增值。

以 2011 年 12 月 31 日为基准日，中企华评估以资产基础法对拟置出资产进行补充评估，并出具了中企华评报字(2012)第 3041 号《武汉塑料工业集团股份有限公司重大资产置换项目之置出资产评估报告》，其中拟置出资产的评估净值为 24,253.82 万元。

### (五) 拟置出资产权属及抵押、担保情况

#### 1、拟置出资产的权属情况

截至本报告书签署之日，武汉塑料（母公司报表范围）共拥有房屋建筑物 8 项，共计面积 45,513.86 平方米；土地使用权共 6 宗，分别位于武汉经济技术开发区、汉阳区汉阳大道 630 号、江汉区新华街亚洲广场等，共计面积 55,263.72 平方米。具体资产情况如下：

##### (1) 房屋建筑物

序号	建筑物名称	权证编号	对应土地证号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
已取得所有权证的房屋建筑物：				
1	开发区工业园(综合楼)	武房权证经字第 200500222 号	武开国用(2001) 字第 14 号	1,234.22

2	汉阳大道 630 号	武房权证阳字第 9900825 号	武国用(2003)字第 1696 号	13,563.21
3	汉阳大道 630 号	武房权证阳字第 9900825 号	武国用(2003)字第 1697 号	8,131.45
4	江汉区新华街亚洲广场 A 栋 10-12 层写字楼	武房权证江字第 200401391 号	江国用(商 2004)第 73234 号	2,228.49
5	车间	武房权证阳字第 2007008883 号	武国用(2007)第 996 号	7,808.65
6	配电房	武房权证阳字第 2007008884 号	武国用(2007)第 996 号	271.68
7	物流厂房	武房权证经字第 200900159 号	武开国用(2001)字第 14 号	11,491.16
小计				<b>44,728.86</b>
<b>尚未取得所有权证的房屋建筑物:</b>				
8	仓库	暂无	武国用(2007)第 996 号	785
小计				<b>785</b>
合计				<b>45,513.86</b>

(2) 土地使用权

序号	土地使用权证号	用途	使用权面积 (平方米)	使用权性质
1	武开国用(2001)字第 14 号	工业	41,087.37	出让
2	武国用(2007)第 996 号	工业	7,655.96	出让
3	武国用(2003)字第 1696 号	其他商服用地	3,353.61	出让
4	武国用(2003)字第 1697 号	其他商服用地	1,846.51	出让
5	武国用(2009)字第 755 号	工业	1,257.57	划拨
6	江国用(商 2004)第 73234 号	其他商服用地	62.70	划拨
合计			<b>55,263.72</b>	

上述土地使用权中，证号为武开国用（2001）字第 14 号的土地使用权，证载面积 88,972.04 平方米，实际拥有土地使用权面积 41,087.37 平方米，其余 47,884.67 平方米为其全资子公司武汉神光模塑有限公司所有，尚未办理产权分割。

综上，除上述 1 项尚未取得所有权证的房屋建筑物以及 1 宗尚未办理产权分割的土地使用权外，武汉塑料其他主要资产权属清晰，不存在产权纠纷及产权转移障碍。

根据《湖北省城镇国有土地使用权出让和转让实施办法》第四十条的规定，“同时符合下列条件，并经市、县土地管理、房产管理部门批准，划拨土地使用权和地上建筑物、其他附着物所有权可以转让、出租、抵押：（一）土地使用者为公司、企业、其他组织和个人；（二）领有国有土地使用证或持有合法的土地权属证明；（三）具有地上建筑物、其他附着物合法的产权证明；（四）依照本办法的规定补签了土地使用权出让合同，补交了土地出让金，或者以转让、出租、抵押的收益抵交了土地使用权出让金”。因此，上述划拨用地的流转不存在实质性法律障碍。

同时，中企华评估师于 2010 年 6 月 30 日出具“中企华评报字[2010]第 436 号”《置出资产评估报告》对于评估方法的说明，“对于划拨土地，按出让土地评估值扣除出让金后作为土地评估值”。武汉经开针对上述划拨用地出具了承诺函：“根据上市公司重大资产重组的方案，本公司将最终取得上市公司全部资产与负债，如在上市公司重大资产重组实施过程中的任何时点，根据国家法律需要将上述土地性质由划拨变更为出让的，本公司将积极协助上市公司办理相关手续，并愿意承担一切费用（包括但不限于土地出让金、国家法律规定的各项税费、国有土地使用权证书的变更登记费用等）”。

独立财务顾问经核查认为：上述划拨用地的流转不存在实质性法律障碍且对本次交易作价不构成影响。

律师认为：根据中企华评估师于 2010 年 6 月 30 日出具的“中企华评报字[2010]第 436 号”《置出资产评估报告》对于评估方法的说明，“对于划拨土地，按出让土地评估值扣除出让金后作为土地评估值”；同时武汉经开已经承诺承担因土地性质由划拨变更为出让而产生的一切费用。因此，上述划拨地的存在不会对本次交易作价构成影响。

## 2、拟置出资产的抵押情况

武汉塑料以其自身工业园区土地使用权及地上建筑物、江汉区新华街亚洲广场土地使用权及地上建筑物抵押给招商银行武汉经济技术开发区支行；以汉阳大道土地使用权及地上建筑物抵押给中信银行武汉分行。

截至本报告书签署之日，上述抵押资产的抵押权人中信银行武汉分行、招商银行武汉经济技术开发区支行已分别出具了《关于同意解除抵押担保的函》，同意在武汉塑料资产置出过程中，抵押资产办理完毕过户登记前，解除相关抵押资产上所设定的抵押担保。同时，在武汉塑料所有资产及负债办理完毕过户登记后，于上述资产（即原抵押资产）之上重新设定抵押。

综上，对于上述资产权属瑕疵、划拨土地转移以及资产抵押等情况，作为本次拟置出资产的置换交易方及最终承接方，楚天数字以及武汉经开已分别出具了相关声明及承诺，明确表明已知悉武汉塑料资产及其经营状况，同意承担该等资产及其相关业务的风险。同时，根据重组各方签订的《框架协议》及《重组补充协议》的相关规定，重组各方按照有关法律各自承担相应法定税费。

上市公司法律顾问国枫律师认为：武汉塑料上述 1 项房产未办理所有权证书对本次重组不构成障碍。

独立财务顾问东方证券认为：武汉塑料由于拟置出资产存在部分资产状态或权属受到限制等情况而需在框架协议项下向楚天数字/武汉经开承担违约责任的风险已得到解除；楚天数字/武汉经开已充分了解拟置出资产存在部分资产状态或权属受到限制等情况，拟置出资产所存在的部分资产状态或权属受到限制等情况不会构成本次交易的实质性障碍。

### **3、拟置出资产对外担保情况**

截至本报告书签署之日，武汉塑料仅为成都航天模塑股份有限公司提供反担保 1,000 万元。

截至本报告书签署之日，武汉塑料、武汉经开和成都航天模塑股份有限公司已共同签署了《成都航天模塑股份有限公司、武汉塑料工业集团股份有限公司与武汉经开投资有限公司担保责任转移协议书》，各方达成一致：若武汉塑料重大

资产重组事宜获得证监会审核通过，成都航天模塑股份有限公司同意于审核结果发布之日起 10 日内解除武汉塑料所提供的担保责任；担保责任解除后，武汉经开同意代替武汉塑料提供相应的保证担保。

## （六）拟置出资产长期股权投资情况

武汉塑料持有的长期股权投资基本情况如下表所示：

序号	被投资单位名称	注册资本 (万元)	投资比例 (%)	主营业务
1	武汉神光模塑有限公司	7,000	100.00	塑料保险杠、塑料模具及其它汽车塑料件的生产销售
2	武汉神龙汽车塑胶件制造有限公司	500	100.00	汽车塑料件、其他塑料制品的生产销售
3	武汉塑料城股份有限公司	5,000	78.50	开发和经营管理塑料原材料市场，塑料原材料、辅料、塑料制品等销售
4	武汉燎原模塑有限公司	10,000	50.00	开发、设计、制造、销售工程注塑模具
5	武汉亚普汽车塑料件有限公司	4,480	50.00	汽车塑料油箱生产及销售
6	中国石化上海石油化工股份有限公司(600688)	720,000	(20 万股)	石化产品

武汉塑料在上述长期股权投资转移过程中：

1、已取得武汉燎原模塑有限公司、武汉亚普汽车塑料件有限公司其他股东关于放弃优先购买权的承诺函；

2、由于武汉塑料城股份有限公司、中国石化上海石油化工股份有限公司（S 上石化，600688）系股份制公司，其股份转让无需取得其他股东关于放弃优先购买权的承诺函；

## （七）拟置出资产负债转移情况

截至 2010 年 3 月 31 日，武汉塑料经审计的母公司报表负债总额为 27,513.19 万元，其中：已取得债权人关于债务转移同意函的金额为 24,524.36 万元，占武汉塑料 2010 年 3 月 31 日母公司报表负债总额的 89.14%；未取得债权人关于债

务转移同意函的债务中，武汉塑料所欠控股股东武汉经开及其控股子公司债务合计 1,254.37 万元；除此之外，其他未取得债权人关于债务转移同意函的金额为 1,734.46 万元，占武汉塑料 2010 年 3 月 31 日母公司报表负债总额的 6.30%。

根据中证天通会计师于 2012 年 2 月 9 日出具的“中证天通[2012]证审字 1-1001 号”《武汉塑料工业集团股份有限公司 2011 年度财务报表审计报告》，截至 2011 年 12 月 31 日，武汉塑料母公司报表相关债权债务情况如下：应收票据 471.79 万元，应收账款 435.90 万元，其他应收款 1,966.76 万元，短期借款 23,000.00 万元，应付账款 113.50 万元，其他应付款 2,138.01 万元，非流动负债 440.00 万元，负债合计 27,956.99 万元。经查验，武汉塑料已经就置出资产项下的债权债务转移事项取得银行等相关债权人出具的债务转移同意函。

对于尚未出具债务转移同意函的债权人，武汉塑料将继续进行沟通。为保证本次交易的顺利实施以及武汉塑料及相关债权人利益不受损害，武汉塑料控股股东武汉经开，作为拟置出资产的最终承接方，已在重组《框架协议》及武汉经开关于本次交易的承诺函中承诺：如本次重组获得中国证监会审核通过，对于武汉塑料未取得债权人同意函而无法合法转移的债务，由武汉经开承担偿还责任，武汉塑料可指令武汉经开向相关债权人代为清偿债务或在清偿债务后向武汉经开追偿；武汉塑料因上述债务所导致的其他经济支出，亦由武汉经开承担。

## （八）拟置出资产尚未了结诉讼情况

截至本报告书签署之日，拟置出资产尚未了结诉讼情况如下：

1) 武汉塑料诉武汉中英实业有限公司（以下简称“中英实业”）土地使用权转让合同纠纷案

1994 年 7 月 22 日，武汉塑料和中英实业签订了《土地房产转让协议》，约定武汉塑料将其位于武汉市汉口新华路 287 号（原武汉塑料四厂）的全部土地（面积 7,359.23 m<sup>2</sup>）以及地上建筑物和水电设施按总价值 2,300 万元转让给中英实业公司。后因中英实业尚欠转让费 352 万元未支付，武汉塑料对其提起诉讼。

对于上述土地房屋转让欠款纠纷案，2001 年湖北省高级人民法院（以下简

称“湖北省高院”)作出“[2001]鄂民终字第 13 号”民事判决书,判决中英实业偿还武汉塑料债务,由中英实业的母公司中英集团股份有限公司(以下简称“中英集团”)对中英实业的应付款项承担连带责任。由于中英集团未履行相关义务,武汉塑料申请强制执行,武汉市中级人民法院(以下简称“武汉市中院”)下达“[2001]武立执字第 543 号”民事裁定书,中英集团以其所有的位于汉口新华路 287 号第 2 号楼所占面积为 1,195.85 m<sup>2</sup>的土地及土地上附着物, 14 号、15 号楼(房屋已拆除)所占面积为 810 m<sup>2</sup>的土地(经评估折价 484.48 万元)抵偿武汉塑料。汉口新华路 287 号房地产于 2004 年通过拍卖的方式以 1,340 万元转让至武汉信泰置业有限公司,武汉塑料收取了拍卖所得的款项。

事后,最高人民检察院以“[2001]鄂民终字第 13 号”民事判决书认定中英集团对中英实业公司的债务承担连带责任的事实主要证据不足、适用法律错误为由提出抗诉。2008 年 1 月 15 日,湖北省高院另行组成合议庭进行再审,2008 年 8 月 14 日,湖北省高院以“[2008]鄂民监一再终字第 00039 号”民事判决维持“[2001]鄂民终字第 13 号”民事判决。2008 年 12 月 9 日,武汉市中院作出“[2008]武执监字第 2 号”民事裁定书,裁定:① 撤销原武汉市中院“[2001]武立执字第 543 号”民事裁定;② 将原武房地籍江字第 03565 号载明的、位于江汉区新华路 287 号第 2 号楼房屋及所占面积为 1,195.85 m<sup>2</sup>的土地和 14、15 号楼(房屋已拆除)所占面积为 810.00 m<sup>2</sup>的土地,回转至中英集团名下;③ 对湖北省高院“[2001]鄂民终字第 13 号”民事判决书继续执行。

武汉塑料不服上述裁定,目前正在积极准备上诉的相应工作,目前无法可靠预计诉讼事项带来的损失。

## 2) 中英实业、中英集团诉武汉塑料土地使用权转让合同纠纷案

如前所述,1994 年 7 月 22 日,武汉塑料和中英实业签订了《土地房产转让协议》和《投资建房还房协议书》,其后双方又先后签订了两份《补充协议》。2004 年 7 月 10 日,中英实业以武汉塑料职工逾期搬迁以及欠付水电费等为由,起诉武汉塑料。武汉市中级人民法院(以下简称“武汉中院”)作出“[2004]武民初字第 58 号”民事判决书,判决如下:① 武汉塑料于判决生效之日起 30 日内一次性给付中英实业、中英集团违约金人民币 350.11 万元;② 武汉塑料于判决生效之日

起 30 日内将全部职工宿舍搬迁完毕；③武汉塑料于判决生效之日起 30 日内一次性给付中英实业、中英集团拆迁安置款人民币 648,324.00 元；④武汉塑料于判决生效之日起 30 日内一次性给拖欠的中英实业、中英集团的水电费共计人民币 189,855.80 元。

武汉塑料不服判决，上诉至湖北省高院，湖北省高院经过二审以“[2005]鄂民一终字第 107 号”民事判决书，判决武汉塑料需向中英实业和中英集团支付违约金、拆迁安置费、水电费等款项本金共计 434 万元人民币，同时还需承担案件受理费 51,376.00 元。武汉塑料不服，向最高人民法院提起再审申请，被驳回。

上述判决生效并进入执行程序后，中英实业向武汉市中院申请中止强制执行，武汉市中院下达了中止强制执行的裁定书，且至今尚未恢复执行。根据判决结果，武汉塑料对上述案件所涉金额全额计提 440 万元预计负债。

3) 武汉塑料诉武汉华寅工贸有限责任公司（以下简称“华寅工贸”）土地转让款案

2001 年 3 月 20 日，武汉塑料与华寅工贸签订《土地使用权转让协议书》，双方约定由武汉塑料将原塑料六厂的 7.80 亩土地使用权及其地上附着物转让给华寅工贸，由华寅工贸向武汉塑料支付转让费共计 468 万元，同时约定分别于 2001 年 3 月 23 日、2001 年 9 月 20 日、2002 年 3 月 20 日三期各支付 156 万元。此后，武汉塑料按照约定办理了相关手续，履行了合同义务。但华寅工贸仅支付 186 万元后，便不再履行付款义务。武汉塑料于 2004 年 7 月 27 日向武汉仲裁委员会递交了仲裁申请书。2005 年 2 月 21 日，武汉仲裁委员会以“（2005）武仲裁字第 0094 号”裁决书裁定华寅工贸偿还武汉塑料本金及违约金等共计 3,147,438.20 元。

由于华寅工贸拒绝主动履行发生法律效力裁决，武汉塑料已向武汉市江汉区人民法院提交申请执行书，查封了华寅工贸所有的位于武汉市江汉区常青街经济发展区江旺路 20 号的房屋，查封日期至 2010 年 10 月。到期后，武汉塑料继续办理了封存手续，查封日期至 2012 年 10 月。

2012年3月2日，公司与华寅工贸达成和解，华寅工贸共计支付189.1万元了解此案，目前该款项已支付完毕。

#### 4) 武汉塑料与中国对外贸易开发总公司担保债务追偿纠纷案

武汉塑料提供担保的中国对外贸易开发总公司550万元贷款于2003年4月28日到期，但中国对外贸易开发总公司截至2003年6月30日仍未归还该笔贷款，为此武汉塑料承担连带责任，并已向招商银行深圳华侨城支行支付350万元。武汉塑料就此对中国对外贸易开发总公司提起诉讼，武汉市中院下达“[2003]武经初字第306号”民事判决书，判决中国对外贸易开发总公司向武汉塑料偿还债务350万元，并应赔偿相关利息损失、案件受理费、保全费、差旅费等，但上述强制执行未果。根据武汉市中院“[2004]武执字第00174-3号”民事裁定书，因被执行人中国对外贸易开发总公司已停止经营，资产已因另案被人民法院查封，且该被执行人的对外投资权益短期内也不能处置，本案执行工作已不能继续开展，因此裁定“[2003]武经初字第306号”民事判决书中止执行。

独立财务顾问认为：《重大资产重组框架协议》已明确：“自本协议生效后，若上市公司发生或遭受与置出资产、与置出资产相关的人员安排相关的任何或有债务及其他负债、义务或损失，均有武经开负责处理及承担。”，上述诉讼事项不会对未来的上市公司造成实质性影响。

律师认为：除武汉塑料诉中英实业土地使用权转让合同纠纷案无法可靠预计诉讼事项带来的具体影响、武汉塑料诉华寅工贸土地转让款案执行终结外，武汉塑料已就其他两项未结诉讼涉及的损失进行了预提或核销；同时，根据本次重组的方案以及重组各方签署的《重大资产重组框架协议》，武汉经开为置出资产的承接方，若武汉塑料发生或遭受与置出资产相关的任何或有债务及其他债务、义务或损失，均由武汉经开负责处理及承担。因此，上述诉讼事项不会对重组后的上市公司造成重大不利影响。

### （九）拟置出资产人员安置情况

2010年9月4日，武汉塑料职工代表大会通过决议，同意按照“人随资产走”

的原则，武汉塑料与置出资产相关的全部人员（包括但不限于高级管理人员、在册在岗的普通员工、离退休员工、下岗职工、内退人员、工伤人员及遗属）的人事劳动和社会保障义务（包括社会保障义务和其他保障义务）均由武汉经开继受并负责安置，本次重大资产重组经中国证监会核准后，与置出资产相关的员工有关的全部已有或潜在债权债务、劳动纠纷，均由武汉经开负责解决；同意在本次重大资产重组生效实施后，武汉塑料与置出资产相关并需进入武汉经开工作的全部职工与武汉塑料解除劳动合同，由武汉经开与该等职工签订新的劳动合同。

## 二、拟注入资产情况

### （一）楚天数字拟置入资产情况

本次交易中，楚天数字拟置入其全部资产与负债扣除 1.75 亿元现金后的余额。不考虑扣除 1.75 亿元现金的情况下，楚天数字主要资产情况如下：

#### 1、基本情况和历史沿革

参见“第三章交易对方基本情况/一、湖北省楚天数字电视有限公司/（一）基本情况和（二）历史沿革”。

#### 2、楚天数字最近三年的主要财务指标

根据鹏城会计师事务所出具的审计报告，楚天数字最近三年的主要财务数据如下表所示：

资产负债表简表

单位：万元

项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动资产	19,863.00	22,243.57	12,943.01
非流动资产	83,681.95	74,278.10	62,831.53
<b>资产总计</b>	<b>103,544.95</b>	<b>96,521.67</b>	<b>75,774.55</b>
流动负债	33,418.39	30,683.49	34,782.00
非流动负债	-	-	8,000.00
<b>负债合计</b>	<b>33,418.39</b>	<b>30,683.49</b>	<b>42,782.00</b>

所有者权益（或股东权益）合计	70,126.56	65,838.18	32,992.55
----------------	-----------	-----------	-----------

### 利润表简表

单位：万元

项目	2011 年	2010 年度	2009 年度
营业收入	29,019.40	23,754.47	16,127.73
营业利润	4,059.87	3,886.63	2,145.57
利润总额	4,278.65	3,929.97	2,145.72
净利润	4,288.38	3,934.96	1,785.85

### 现金流量表简表

单位：万元

项目	2011 月	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,114.33	12,645.75	2,413.42
投资活动产生的现金流量净额	-17,998.80	-13,364.01	-7,137.02
筹资活动产生的现金流量净额	3,307.61	4,822.54	6,600.91
现金及现金等价物净增加额	-5,576.86	4,104.28	1,877.30

楚天数字具体的财务数据详见“第十二章财务会计信息/二、本公司拟购买资产的财务资料”。

### 3、楚天数字主要业务情况

参见“第三章交易对方基本情况/一、湖北省楚天数字电视有限公司/（三）主要业务情况”。

### 4、本次交易楚天数字拟置入资产评估情况

根据中企华资产评估出具的中企华评报字(2010)第 437 号资产评估报告，本次楚天数字拟置入资产采用资产基础法和收益法两种方法进行评估。基于本次经济行为，本报告采用资产基础法的评估结果作为最终评估结论。

以 2010 年 3 月 31 日为评估基准日，中企华评估对楚天数字全部资产和负债进行了评估。根据评估结果，楚天数字评估后的总资产为 97,653.44 万元，总负

债为 21,552.42 万元，净资产为 76,101.02 万元，净资产增值 13,611.92 万元，增值率 21.78 %。资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=(B-A)/A*100
流动资产	18,669.12	18,691.08	21.96	0.12
非流动资产	65,372.40	78,962.36	13,589.95	20.79
长期股权投资	2,550.00	2,550.00	-	-
固定资产	47,232.68	59,379.09	12,146.41	25.72
在建工程	3,218.76	3,218.76	-	-
无形资产	1,406.30	2,753.85	1,347.55	95.82
其中：土地使用权	193.38	934.62	741.24	383.32
其他资产	10,964.67	11,060.66	95.99	0.88
<b>资产总计</b>	<b>84,041.52</b>	<b>97,653.44</b>	<b>13,611.92</b>	<b>16.20</b>
流动负债	16,552.42	16,552.42	-	-
非流动负债	5,000.00	5,000.00	-	-
<b>负债总计</b>	<b>21,552.42</b>	<b>21,552.42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>62,489.10</b>	<b>76,101.02</b>	<b>13,611.92</b>	<b>21.78</b>

(1) 固定资产

截至本次评估基准日，楚天数字固定资产评估结果如下：

单位：万元

项目名称	账面价值		评估价值		比较	
	原值	净值	原值	净值	增值额（净值）	增值率（净值）
房屋建筑物类	8,805.73	8,195.40	8,239.85	7,566.33	-565.88	-6.90%
设备类	56,349.04	39,037.28	76,401.53	51,812.76	12,775.48	32.73%
<b>合计</b>	<b>65,154.77</b>	<b>47,232.68</b>	<b>84,641.38</b>	<b>59,379.09</b>	<b>12,209.60</b>	<b>25.84 %</b>

固定资产评估增值主要原因是设备类资产增值，主要原因如下：

- 1) 机器设备原值评估减值是因为 a.评估值未包含增值税； b.目前部分机器设备市场价下降所致。净值增值是因为部分设备经济寿命年限大于其折旧年限。
- 2) 车辆评估原值、净值减值是因为车辆市场价格逐年下降造成。
- 3) 电子设备评估原值减值是大部分设备市场价下降，同时部分设备在分配

网中评估；净值增值主要是由于部分设备的经济寿命年限大于其折旧年限。

4) 线路资产（含地埋电缆、地埋光缆、架空光缆、架空电缆、分配网、管道）整体评估增值是由于近年来企业用于线路敷设的部分材料及人工费涨价，造成评估增值。

## （2）无形资产

截至本次评估基准日，楚天数字无形资产评估结果如下：

单位：万元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	土地使用权	193.38	934.62	741.24	383.31
2	其他无形资产	1,212.92	1,819.23	606.31	49.99
	合计	<b>1,406.30</b>	<b>2,753.85</b>	<b>1,347.55</b>	<b>95.82</b>

无形资产评估增值主要原因如下：

1) 土地使用权增值主要是因为仙桃和沌口办公大楼所在宗地评估增值。

2) 其他无形资产增减值是因为①被评估的 BOSS 系统购置成本低，从而造成评估增值；②数字电视技术平台按收益法进行评估，按照收入分成折现后评估值大于摊销后的账面值。

以 2011 年 12 月 31 日为基准日，北京中企华资产评估有限责任公司对湖北省楚天数字电视有限公司的全部资产及负债进行了评估并出具中企华评报字(2012)第 3043 号《评估报告》，本报告采用资产基础法的评估结果作为最终评估结论。根据评估结果，楚天数字评估后的总资产为 116,696.85 万元，总负债为 33,418.39 万元，净资产为 83,278.46 万元，净资产增值 13,151.90 万元，增值率 18.75 %。

## 5、楚天数字主要资产的权属、抵押及担保情况

### （1）主要资产的权属情况

截至本报告书签署日，楚天数字所拥有的房地产权证情况如下表：

序号	建筑物名称	房产证编号	对应土地证号	建筑面积(m <sup>2</sup> )
----	-------	-------	--------	-----------------------

1	(旧) 办公楼	天门市房权证竟陵字第 00044582 号	天国用 2010 第 0741 号	1,197.13
2	网络公司大楼	天门市房权证竟陵字第 00044583 号	天国用 2010 第 0740 号	675.25
3	综合楼	天门市房权证皂市字第 00044159 号	天国用 2010 第 0743 号	160.84
4	综合楼	天门市房权证皂市字第 00044160 号	天国用 2010 第 0751 号	467.78
5	办公楼	天门市房权证岳口字第 00044570 号	天国用 2010 第 0744 号	699.08
6	张港广电综合楼	天门市房权证张港字第 00044171 号	天国用 2010 第 0746 号	791.20
7	老办公楼	天门市房权证张港字第 00044169 号	天国用 2010 第 0749 号	220.08
8	原乡政府办公楼	天门市房权证净潭字第 00044164 号	天国用 2010 第 0742 号	721.31
9	办公楼	天门市房权证竟陵字第 00044584 号	天国用 2010 第 1659 号	859.40
10	小板办公楼	天门市房权证小板字第 00044318 号	天国用 2010 第 0747 号	365.95
11	办公大楼	天门市房权证马湾字第 00044319 号	天国用 2010 第 0759 号	44.41
12	广播楼	天门市房权证麻洋字第 00044317 号	天国用 2010 第 0756 号	285.17
13	门面房	天门市房权证蒋场字第 00044602 号	天国用 2010 第 0750 号	169.03
14	机房	天门市房权证蒋场字第 00044170 号		203.93
15	综合楼	天门市房权证黄潭字第 00044603 号	天国用 2010 第 1658 号	1,118.55
16	广电机房	天门市房权证横林字第 00044569 号	天国用 2010 第 0753 号	176.78
17	广电站办公楼	天门市房权证卢市字第 00044163 号	天国用 2010 第 0748 号	286.44
18	办公综合楼	天门市房权证乾驿字第 00044168 号	天国用 2010 第 0755 号	350.74
19	广电中心房屋	天门市房权证佛子山字第 00044162 号	天国用 2010 第 0752 号	223.60
20	办公大楼兼宿舍	天门市房权证多祥字第 00044604 号	天国用 2010 第 1657 号	510.34
21	办公楼	天门市房权证多宝字第 00044165 号	天国用 2010 第 0757 号	700.40

序号	建筑物名称	房产证编号	对应土地证号	建筑面积(m <sup>2</sup> )
22	综合楼	天门市房权证多宝字第00044166号	天国用2010第0758号	1,201.35
23	仙桃分公司房屋(省网络公司基建和龙华山房产)	仙桃市房权证龙华山字第BMC200906533号	仙桃国用(2009)第2587号	6,258.80
24	东方经营部房屋	潜江市房权证园林字第026000号	潜国用(2010)第246号	261.10
25	总口广电中心大院	潜江市房产证总口字第028019号	潜国用(2010)第843号	716.01
26	獠亭房屋	宜市房权证獠亭区字第0287177号	宜市国用2010第190102205号	292.17
27	点军广电站	宜市房权证点军区字第0287178号	宜市国用2010第070101171号	433.36
28	桥边广电站	宜市房权证夷陵区字第0287174号	宜市国用2010第240204091号	501.12
29	艾家广电站	宜市房权证点军区字第0287171号	宜市国用2010第230401107-1号	191.78
30	土城广电站	宜市房权证点军区字第0296087号	宜市国用2010第250202022号	384.19
31	王家河机房	宜市房权证伍家区字第0287175号	宜市国用(2010)第160201004-1-2号	160.17
32	伍家岗机房	宜市房权证伍家区字第0287176号	宜市国用(2010)第180101016-5-1号	123.64
33	得胜街机房	宜市房权证西陵区字第0287179号	宜市国用2010第080401077-1-5号	78.83
34	江山景苑(A)	宜市房权证伍家区字第0287795号	宜市国用(2010)第16020200-201-0101号	101.10
35	沌口办公大楼	武房权证经字第200903180号	武开国用(2009)第62号	13,948.19
	合计			34,879.22

截至本报告书签署日，楚天数字土地使用权情况如下表：

序号	土地权证编号	土地用途	面积(m <sup>2</sup> )	使用权性质
1	天国用2010第0741号	新闻出版	703.80	出让
2	天国用2010第0740号	新闻出版	332.51	出让
3	天国用2010第0743号	新闻出版	717.25	出让
4	天国用2010第0751号	新闻出版	154.84	出让
5	天国用2010第0744号	新闻出版	1304.58	出让
6	天国用2010第0746号	新闻出版	908.36	出让
7	天国用2010第0749号	新闻出版	180.63	出让

序号	土地权证编号	土地用途	面积(m <sup>2</sup> )	使用权性质
8	天国用 2010 第 0742 号	新闻出版	932.46	出让
9	天国用 2010 第 1659 号	新闻出版	380.00	出让
10	天国用 2010 第 0747 号	新闻出版	610.93	出让
11	天国用 2010 第 0759 号	新闻出版	679.00	出让
12	天国用 2010 第 0756 号	新闻出版	138.41	出让
13	天国用 2010 第 0750 号	新闻出版	449.19	出让
4	天国用 2010 第 1658 号	新闻出版	1302.82	出让
15	天国用 2010 第 0753 号	新闻出版	916.59	出让
16	天国用 2010 第 0748 号	新闻出版	332.91	出让
17	天国用 2010 第 0755 号	新闻出版	174.75	出让
18	天国用 2010 第 0752 号	新闻出版	341.04	出让
19	天国用 2010 第 1657 号	新闻出版	319.70	出让
20	天国用 2010 第 0757 号	新闻出版	245.39	出让
21	天国用 2010 第 0758 号	新闻出版	1229.90	出让
22	仙桃国用(2009)第 2587 号	机关团体用地	2739.70	出让
23	潜国用(2010)第 246 号	住宅	89.14	出让
24	潜国用(2010)第 843 号	商服用地	3,722.72	出让
25	宜市国用 2010 第 190102205 号	城镇住宅用地	97.91	出让
26	宜市国用 2010 第 070101171 号	机关团体用地	142.17	出让
27	宜市国用 2010 第 240204091 号	机关团体用地	434.87	出让
28	宜市国用 2010 第 230401107-1 号	城镇住宅用地	47.81	出让
29	宜市国用 2010 第 250202022 号	机关团体用地	540.13	出让
30	宜市国用 2010 第 160201004-1-2 号	城镇住宅用地	59.33	出让
31	宜市国用(2010)第 180101016-5-1 号	批发零售用地	27.60	出让
32	宜市国用 2010 第 080401077-1-5 号	城镇住宅用地	13.06	出让
33	宜市国用 2010 第 16020200-201-0101 号	批发零售用地	17.17	出让
34	武开国用(2009)第 62 号	工业	12,816.47	出让
	<b>合计</b>		<b>33,103.14</b>	

截至本报告书签署日，楚天数字均已取得上述房产和宗地的权证。楚天数字此次参与交易的资产不存在抵押、质押或有权属争议的情形，亦不存在诉讼、仲裁等重大法律纠纷。

## (2) 主要对外担保

截至本报告书签署日，楚天数字不存在对外担保情况。

## 6、楚天数字长期股权投资情况

楚天数字只有一家参股子公司湖北海广科技发展有限公司，目前已取得湖北

海广科技发展有限公司其他股东关于放弃优先购买权的承诺函。

## 7、楚天数字的债务转移情况

截至 2010 年 3 月 31 日，楚天数字经审计的母公司报表中除无法取得同意函的预收账款外的短期借款、应付账款、一年内到期的非流动负债和长期借款的总额为 15,450.54 万元。截至本报告书签署日，楚天数字已经获得的债权转移确认函总金额占上述金额的 94.41%。对于部分暂未取得同意函的债务，楚天数字将继续与相关债权人沟通。对于无法取得同意函的预收帐款主要是向居民收取的有线电视费，本次重组完成后将由新的公司履行原先与各用户的服务约定。

根据鹏城会计师于 2012 年 2 月 20 日出具的“深鹏所审字[2012]0057 号”《审计报告》，经其审计楚天数字合并财务报表，截至 2011 年 12 月 31 日，楚天数字相关债权债务情况如下：无应收票据，应收账款 2,828,695.04 元，其他应收款 8,912,200.84 元，短期借款 110,000,000.00 元，应付账款 106,887,866.06 元，其他应付款 17,525,823.69 元，无非流动负债，负债合计 334,183,865.22 元。

经查验，楚天数字已经就其债权债务转移事项取得主要供应商、银行相关债权人出具的债务转移同意函。

## 8、人员改制及安置情况

根据《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支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2008]114 号）、《湖北省委省政府关于扶持文化产业发展的有关意见》（鄂发[2008]7 号）和湖北省文化体制改革与文化产业发展领导小组出具的《关于湖北楚天广播电视网络有限公司相关人员参见社会保险的意见》（鄂文改文[2010]5 号）、《关于〈湖北广播电视网络上市（转企改制）人员安置方案〉的批复》（鄂文改文[2010]6 号）文件精神，2010 年 8 月 5 日，楚天数字职工代表大会审议通过员工安置方案并形成决议，按照“人随事走，事随企转”、“属地管理”原则进行身份置换，签订劳动合同。

2011 年 11 月 19 日，楚天数字召开职工代表大会，审议通过了《人员转制方案》，同意将转至基准日由 2010 年 6 月 30 日变更为 2010 年 12 月 31 日；审议通过了《实施意见》；同意建立企业年金制度。

2011年11月19日，楚天数字召开2011年临时股东会，同意《人员转制方案》和《实施意见》，并同意已退休人员和5年内退休人员的待遇差和今后养老金调整时的待遇差由股东承担。

2010年9月8日，楚天数字取得了湖北省人力资源和社会保障厅下发的“鄂人社函[2010]448号”《关于湖北省楚天数字电视有限公司转企改制人员安置方案的批复》，原则同意楚天数字（转企改制）人员安置方案。

2012年1月6日，楚天数字潜江分公司取得了潜江市人力资源和社会保障局下发的《关于湖北省楚天数字电视有限公司潜江分公司转企改制相关方案的批复》，原则同意《人员转制方案》、《实施意见》和《企业年金方案》的实施。

2012年1月11日，楚天数字仙桃分公司取得了仙桃市人力资源和社会保障局下发的“仙人社函[2012]5号”《仙桃市人力资源和社会保障局关于湖北省楚天数字电视有限公司仙桃分公司转企改制相关方案的批复》，原则同意楚天数字仙桃分公司按照《人员转制方案》、《实施意见》、《企业年金方案》开展相关工作。

2012年1月11日，楚天数字宜昌分公司取得了宜昌市人力资源和社会保障局下发的“宜人社函[2012]1号”《关于湖北省楚天数字电视有限公司宜昌分公司转企改制相关方案的批复》，原则同意楚天数字宜昌分公司按照《人员转制方案》、《实施意见》、《企业年金方案》开展相关工作。

2012年1月16日，楚天数字天门分公司取得了天门市人力资源和社会保障局下发的“天人社函[2012]2号”《市人力资源和社会保障局关于湖北省楚天数字电视有限公司天门分公司转企改制相关方案的批复》，原则同意楚天数字天门分公司按照《人员转制方案》、《实施意见》、《企业年金方案》开展相关工作。

2011年12月26日，宜昌市广播电影电视剧取得了中共宜昌市委机构编制委员会下发的“宜编办函[2011]10号”《关于同意将余汉江等167人不再作为宜昌三峡广播电视总台在编人员管理的函复》，将楚天数字宜昌分公司余汉江等167名人员事业编制予以注销。

2011年12月30日，楚天数字天门分公司取得了天门市机构编制委员会办公室下发的“天编办[2011]14号”《天门市机构编制委员会办公室关于核销陶国威等278名人员编制的通知》，将陶国威等278名人员编制予以注销。

2012年1月9日，楚天数字潜江分公司取得了潜江市机构编制委员会下发

的“潜机编[2012]1号”《关于注销刘泽宽等 138 名人员事业编制的批复》，将刘泽宽等 139 名人员事业编制予以注销。

2012 年 1 月 12 日，楚天数字仙桃分公司取得了中共仙桃市委机构编制委员会下发的“仙编发[2012]5 号”《中共仙桃市委机构编制委员会关于注销邓时豪等 297 名人员编制的通知》，将邓时豪等 297 名人员事业编制予以注销。

2012 年 1 月 19 日，楚天数字取得了湖北省广播电视总台下发的“鄂广电发[2012]16 号”《关于注销肖瀚鸿等 29 名人员事业身份的通知》，将肖瀚鸿等 29 名人员事业编制予以注销。

楚天数字公司共有 1,172 名人员需要转换身份，其中在职人员 985 人，退休人员 187 人。经统计在职 985 名原事业身份人员 2011 年度已经在当地社保局缴纳养老保险 313.57 万元，统一纳入省直接组织的城镇企业职工养老保险统筹后需向湖北省社保局补交养老保险差额部分 262.40 万元。

楚天数字已转制员工在本次重组完成进入上市公司后，如依法解除、终止劳动合同计算支付经济补偿的工作年限，进入上市公司前应支付的经济补偿金已作如下承诺：

1、楚天数字武汉、仙桃、天门、潜江分公司转制人员进入上市公司前的相关经济补偿金全部由湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司承担。

2、楚天数字宜昌分公司转制进入上市公司前的相关经济补偿金全部由宜昌三峡广播电视台承担。

独立财务顾问认为：本次人员身份转换充分考虑职工的利益、尊重职工的选择，已经取得必要的授权与批准，程序合法、合规。

律师认为：楚天数字的人员身份转换工作已取得了必要的授权与批准，其已经履行的程序合法、合规。

## 9、最近三年进行的资产评估、交易、增资或改制情况

### (1) 最近三年增资情况

交易时间	出资人	交易价格(万元)	增资时每元注册	备注
------	-----	----------	---------	----

			资本价格（元）	
2008年2月	楚天网络	3,060.00	1.00	老股东同比增资
	统和投资	2,940.00	1.00	
2008年6月	楚天网络	7,650.00	1.00	老股东同价增资
	统和投资	7,350.00	1.00	老股东同价增资
	康慈投资	5,000.00	1.67	新股东增资
2009年11月	全体股东(资本公积转增股本)	3,600.00	1.00	老股东同比增资
2010年1月	省总台	4,998.19	1.00	新老股东同价增资
		1.81	1.00	新老股东同价增资
	楚天网络	6,957.00	1.00	新老股东同价增资
	统和投资	4,200.00	1.00	新老股东同价增资
	武汉普天	5,800.00	1.00	新老股东同价增资
	宜昌三峡广播电视总台	4,043.00	1.00	新老股东同价增资
	东风汽车公司	2,550.00	1.00	新老股东同价增资

(2) 最近三年的股权转让情况

交易时间	转让人	受让人	出资时每股价格（元）	转让双方关联关系
2010年2月	统和投资	无锡红益	2.80	不存在关联关系
		无锡红福	2.80	不存在关联关系
	武汉普天	深圳领航	1.00	存在关联关系
	康慈投资	湖北艾维	2.80	不存在关联关系
2010年4月	统和投资	楚天网络	1.72	不存在关联关系
	深圳领航		1.72	不存在关联关系
	湖北艾维		1.72	不存在关联关系
	康慈投资		1.72	不存在关联关系

(二) 楚天金纬拟注入资产情况

1、基本情况和历史沿革

参见“第三章交易对方基本情况/二、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司/（一）基本情况和（二）历史沿革”。

2、楚天金纬最近三年的主要财务指标

根据鹏城会计师事务所出具的审计报告，楚天金纬最近三年主要财务数据如下表所示：

资产负债表简表

单位：万元

项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动资产	12,436.29	11,059.09	12,635.93
非流动资产	36,895.32	35,615.10	32,836.33
<b>资产总计</b>	<b>49,331.61</b>	<b>46,674.19</b>	<b>45,472.26</b>
流动负债	13,152.96	13,020.54	21,014.40
<b>负债合计</b>	<b>13,152.96</b>	<b>13,020.54</b>	<b>21,014.40</b>
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>36,178.65</b>	<b>33,653.65</b>	<b>24,457.86</b>

利润表简表

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	19,013.51	16,275.46	13,803.38
营业利润	2,204.99	1,970.85	1,534.22
利润总额	2,504.71	2,089.10	1,992.47
净利润	2,525.00	2,126.49	2,000.29

现金流量表简表

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,874.33	7,557.84	3,860.78
投资活动产生的现金流量净额	-7,833.58	-8,058.99	-7,467.24
筹资活动产生的现金流量净额	-31.72	-2,942.56	8,831.23
现金及现金等价物净增加额	2,009.03	-3,443.71	5,224.78

楚天金纬具体的财务数据详见“第十二章财务会计信息/二、本公司拟购买资产的财务资料”。

### 3、楚天金纬的主要业务情况

参见“第三章交易对方基本情况/二、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司/（三）主要业务情况”

#### 4、楚天金纬的评估情况

以 2010 年 3 月 31 日为评估基准日，中企华评估对楚天金纬全部资产和负债进行了评估。根据评估结果，楚天金纬评估后的总资产为 54,496.14 万元，总负债为 10,774.26 万元，净资产为 43,721.88 万元，净资产增值 11,902.88 万元，增值率 37.41 %。资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值		评估价值		增减值 C=B-A	增值率% D=C/A×100
	A	B	C	D		
流动资产	9,160.16	9,168.23	9,168.23	9,168.23	8.07	0.09
非流动资产	33,433.09	45,327.90	45,327.90	45,327.90	11,894.81	35.58
长期股权投资	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-	-	-
固定资产	24,161.15	36,117.06	36,117.06	36,117.06	11,955.91	49.48
在建工程	691.00	674.49	674.49	674.49	-16.51	-2.39
油气资产	-	-	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	6,850.24	6,847.76	6,847.76	6,847.76	-2.47	-0.04
<b>资产总计</b>	<b>42,593.25</b>	<b>54,496.14</b>	<b>54,496.14</b>	<b>54,496.14</b>	<b>11,902.88</b>	<b>27.95</b>
流动负债	10,774.26	10,774.26	10,774.26	10,774.26	-	-
非流动负债	-	-	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	<b>10,774.26</b>	<b>10,774.26</b>	<b>10,774.26</b>	<b>10,774.26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>31,818.99</b>	<b>43,721.88</b>	<b>43,721.88</b>	<b>43,721.88</b>	<b>11,902.88</b>	<b>37.41</b>

本次拟注入资产评估增值主要为固定资产增值，固定资产项下资产为机器设备和房屋建筑物。主要情况分析如下：

##### （1）机器设备

截至本次评估基准日，楚天金纬机器设备评估结果如下：

单位：万元

科目名称	账面值		评估价值		变化	
	原值	净值	原值	净值	增值额 (净值)	增值率

车辆	543.42	418.64	540.21	413.64	-5.00	-1.19%
电子设备	10,949.76	5,652.11	10,070.11	5,765.42	113.31	2.00%
线路资产	23,260.28	17,839.62	42,864.45	29,633.62	11,793.99	66.11%
<b>合计</b>	<b>34,753.46</b>	<b>23,910.37</b>	<b>53,474.77</b>	<b>35,812.68</b>	<b>11,902.31</b>	<b>49.78%</b>

增减值原因分析：

1) 车辆评估减值是因为车辆市场价格逐年下降造成；

2) 线路资产（含地理光缆、架空光缆、架空电缆、分配网、管道）整体评估增值是由于近年来企业用于线路敷设的部分材料及人工费涨价，造成评估增值；

3) 电子设备评估净值增值主要是因为企业计提折旧的年限小于部分机房专用设备实际的经济寿命年限，致使电子设备评估净值增值。

## (2) 房屋建筑物

截至本次评估基准日，楚天金纬房屋建筑物评估结果如下：

单位：万元

科目名称	账面价值		评估价值		变化	
	原值	净值	原值	净值	增值额 (净值)	增值率
房屋建筑物类合计	262.43	250.78	304.38	304.38	53.60	21.37%
<b>固定资产-房屋建筑物</b>	<b>262.43</b>	<b>250.78</b>	<b>304.38</b>	<b>304.38</b>	<b>53.60</b>	<b>21.37%</b>

房屋建筑物增值原因为基准日后房屋转让价格高于房屋账面值。

以 2011 年 12 月 31 日为基准日，北京中企华资产评估有限责任公司对湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司的全部资产及负债进行了评估并出具中企华评报字(2012)第 3042 号《评估报告》，本报告采用资产基础法的评估结果作为最终评估结论。根据评估结果，楚天金纬评估后的总资产为 61,348.61 万元，总负债为 13,152.96 万元，净资产为 48,195.65 万元，净资产增值 12,017.01 万元，增值率 33.22 %。

## 5、楚天金纬资产权属及抵押、担保情况

### (1) 资产权属情况

截至本报告签署之日，楚天金纬拥有 3 项房屋建筑物，面积 1,456.88 平方米，其中斯家场办公楼、小港办公大楼所占用的土地未办理过户手续。具体情况如下表：

建筑物名称	权证编号	对应土地证号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
荆州太湖办公楼	荆州房权证荆字第 201002755 号	荆州国用(2010)第 01010290 号	258.42
斯家场办公楼	松滋市房权证斯家场镇字第 20100093 号	松国用(2009)第 5582 号	542.46
小港办公大楼	无	无	656.00

截至本报告书签署日，除上述房产对应的宗地外，列入本次评估范围的土地使用权为楚天金纬石首分公司于 2010 年 12 月购买的位于石首市团山寺镇藕狮路面积为 394.28 平方米的国有土地使用权。具体情况如下表所示：

序号	土地权证编号	土地用途	面积(m <sup>2</sup> )	使用权性质
1	石土国用(2011)第 140107044 号	商业	394.28	出让
	合计		394.28	

根据《湖北省城镇国有土地使用权出让和转让实施办法》第四十条的规定，上述划拨用地的流转不存在实质性法律障碍。楚天网络已针对上述划拨用地出具了书面说明：“如在本次重大资产重组实施过程中的任何时点，根据国家法律或证监会的审核要求需要收购上述划拨用地或将上述土地性质由划拨变更为出让的，本公司将积极协助楚天金纬办理相关手续，并愿意承担一切费用（包括但不限于土地转让价款、土地出让金、国家法律规定的各项税费、国有土地使用权证书的变更登记费用等）”。

上述“松滋市房权证斯家场镇字第 20100093 号”房屋建筑物系楚天金纬松滋分公司于 2011 年购买取得，小港办公大楼系楚天金纬洪湖分公司 2011 年新建取得。本次交易作价系以经国资管理部门批准或备案的注入资产和置出资产截至评估基准日（2010 年 3 月 31 日）的评估值为依据，楚天金纬的上述 2 处房产所占划拨用地均不在中企华评估师于 2010 年 9 月 5 日出具的“中企华评报字[2010]第 438 号”《楚天金纬评估报告》的评估范围内。上述划拨地的存在不会对本次交易作价构成影响。

截至本报告书签署之日，楚天金纬下属房屋建筑物不存在抵押、质押或有权

属争议的情形，亦不存在诉讼、仲裁等重大法律纠纷。

独立财务顾问认为：由于本次重组标的资产的评估基准日为 2010 年 3 月 31 日，而斯家场办公楼及小港办公大楼对应的建筑物是公司在 2011 年分别通过外购和自建方式新增的长期资产，不在本次交易标的资产评估范围内，故不会对本次交易作价的最终结果产生影响。

律师认为：本次交易作价系以 2010 年 3 月 31 日为定价基准日，上述 2 处房产系楚天金纬于 2011 年通过购买或自建方式取得，故上述房产及其所占用的划拨用地均不在中企华评估师于 2010 年 9 月 5 日出具的“中企华评报字[2010]第 438 号”《楚天金纬评估报告》的评估范围内；同时楚天网络已经承诺承担因土地性质由划拨变更为出让而产生的一切费用。因此，上述划拨地的存在不会对本次交易作价构成影响。

## （2）主要对外担保

截至本报告书签署之日，楚天金纬不存在对外担保情况。

## 6、楚天金纬长期股权投资情况

截至本报告书签署之日，楚天金纬不存在长期股权投资。

## 7、楚天金纬的债务转移情况

截止 2010 年 3 月 31 日，楚天金纬经审计的报表中除无法取得同意函的预收账款等外应付账款、其他应付款总额为 7,738.26 万元。截至本报告书签署日，楚天金纬已经取得的债权人同意金额占上述金额得 93.26%。对于部分暂未取得同意函的债务，楚天金纬将积极沟通。预收帐款主要是向居民收取的有线电视费，本次重组交易完成后未来上市公司将履行原先与各用户的服务约定。

根据鹏城会计师于 2012 年 2 月 20 日出具的“深鹏所审字[2012]0058 号”《审计报告》，经其审计楚天金纬合并财务报表，截至 2011 年 12 月 31 日，楚天金纬的相关债权债务情况如下：无应收票据，应收账款 598,034.20 元，其他应收款 12,319,152.64 元，无短期借款，应付账款 54,416,628.95 元，其他应付 21,401,839.43 元，无非流动负债，负债合计 131,529,609.71 元。

经查验，楚天金纬已经就其债权债务转移事项取得主要供应商、银行相关债权人出具的债务转移同意函。

## 8、人员改制及安置情况

根据《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支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2008]114号）、《湖北省委省政府关于扶持文化产业发展的有关意见》（鄂发[2008]7号）和湖北省文化体制改革与文化产业发展领导小组出具的《关于湖北楚天广播电视网络有限公司相关人员参见社会保险的意见》（鄂文改文[2010]5号）、《关于〈湖北广播电视网络上市（转企改制）人员安置方案〉的批复》（鄂文改文[2010]6号）文件精神，2010年7月，楚天金纬职工代表大会审议通过决议，同意对行政事业编制人员，按照“人随事走，事随企转”、“属地管理”原则；对劳动合同制和劳务派遣制人员按照随原单位整体转制进入新公司原则进行身份置换。转制后楚天金纬仍旧依法实行劳动合同制管理。

2011年11月18日，楚天金纬召开职工代表大会，审议通过了《关于湖北省广电网络公司转企转制重组上市解决职工社会保险问题的方案》（以下简称“《人员转制方案》”），审议通过了《关于〈湖北省广电网络公司转企改制重组上市解决职工社会保险问题的方案〉的实施意见》（以下简称“《实施意见》”），同意建立企业年金制度，审议通过了《湖北省楚天广播电视信息网络有限责任公司企业年金方案（方案）》（以下简称“《企业年金方案》”）。

2011年11月18日，楚天金纬召开第一届第九次董事会，同意《人员转制方案》、《实施意见》和《企业年金方案》，并同意已退休人员和5年内退休人员的待遇差和今后养老金调整时的待遇差由原股东承担。

2011年11月18日，楚天金纬召开2011年临时股东会，同意《人员转制方案》、《实施意见》和《企业年金方案》，并同意已退休人员和5年内退休人员的待遇差和今后养老金调整时的待遇差由原股东承担。

2011年12月20日，楚天金纬取得了荆州市人力资源和社会保障局下发的“荆人社函[2011]140号”《关于对湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司转企改制重组上市解决职工社会保险问题等有关问题的批复》，原则同意楚天金纬实施《人

员转制方案》、《实施意见》、《企业年金方案》。

2011年11月18日，松滋市广播电影电视局取得了中共松滋市委机构编制委员会下发的“松编发[2011]21号”《中共松滋市委机构编制委员会关于注销兰佑春等193名人员编制的通知》，将楚天金纬松滋分公司兰佑春等193名人员事业编制注销。

2011年12月8日，石首市市委宣传部取得了中共石首市委机构编制委员会下发的“石机编[2011]33号”《中共石首市委机构编制委员会关于将石首有线电视台转制的批复》，将楚天金纬石首市的121名人员事业编制注销。

2012年3月2日、2月28日楚天金纬荆州、监利分公司人员身份转制事宜已分别取得中共荆州市委编委办公室和中共监利县委机构编制委员会办公室出具的“荆编办[2012]5号”《关于注销市直广电系统吴林元等同志事业编制的批复》和“监编[2012]1号”《关于注销郑兴国等290名人员编制的通知》，确认楚天金纬荆州、监利分公司身份转制人员编制注销。

2012年1月13日，江陵县广播电影电视局取得了中共江陵县机构编制委员会下发的“江编发[2012]1号”《中共江陵县机构编制委员会关于注销余文洋等94名人员编制的通知》，将楚天金纬江陵分公司的余文洋等94名人员事业编制注销。

2012年1月16日，洪湖市广播电视局取得了洪湖市机构编制委员会办公室下发的“洪机编办[2012]2号”《洪湖市机构编制委员会办公室关于注销市广电系统王兴鹤等300名同志事业编制的通知》，将楚天金纬洪湖分公司的王兴鹤等300名人员事业编制注销。

楚天金纬公司共有1,033名人员需要转换身份，其中有5人在转换身份时买断工龄，公司支付工龄补偿金24.5万元，实际养老保险关系转移人员1,028人。经统计1,028名原事业身份人员2011年度已经在当地社保局缴纳养老保险324.72万元，统一纳入省直接组织的城镇企业职工养老保险统筹后需向湖北省社保局补交养老保险差额部分129.89万元。

楚天金纬已转制员工在本次重组完成进入上市公司后，如依法解除、终止劳动合同计算支付经济补偿的工作年限，进入上市公司前应支付的经济补偿金已作如下承诺：楚天金纬公司转制人员进入上市公司前的相关经济补偿金全部由荆州

市金纬广播电视信息网络有限责任公司承担。

独立财务顾问认为：本次人员身份转换充分考虑职工的利益、尊重职工的选择，已经取得必要的授权与批准，程序合法、合规。

律师认为：楚天金纬的人员身份转换工作已取得了必要的授权与批准，其已经履行的程序合法、合规。

### 9、最近三年进行的资产评估、交易、增资或改制情况

楚天金纬成立于 2008 年，成立至今除设立以外没有其他资产评估、交易、增资或改制情况。

## (三) 楚天襄阳拟注入资产情况

### 1、基本情况和历史沿革

参见“第三章交易对方基本情况/三、湖北楚天襄阳广播电视信息网络有限公司/（一）基本情况和（二）历史沿革”。

### 2、楚天襄阳主要财务指标

根据鹏城会计师事务所出具的审计报告，楚天襄阳设立以来的主要财务数据如下表所示：

资产负债表简表

单位：万元

项目	2011-12-31	2010-12-31
流动资产合计	5,225.06	8,986.98
非流动资产合计	32,207.08	29,074.31
<b>资产总计</b>	<b>37,432.14</b>	<b>38,061.29</b>
流动负债合计	7,743.00	10,618.15
<b>负债合计</b>	<b>7,743.00</b>	<b>10,618.15</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>29,689.14</b>	<b>27,443.14</b>

### 利润表简表

单位：万元

项目	2011年	2010年
营业收入	10,609.28	7,876.26
营业利润	2,235.25	1,445.07
利润总额	2,233.68	1,433.97
净利润	2,246.00	1,443.14

### 现金流量表简表

单位：万元

项目	2011年	2010年
经营活动产生的现金流量净额	4,527.36	6,334.00
投资活动产生的现金流量净额	-8,596.05	-9,886.91
筹资活动产生的现金流量净额	-	11,013.84
现金及现金等价物净增加额	-4,068.69	7,460.93

楚天襄阳具体的财务数据详见“第十二章财务会计信息/二、本公司拟购买资产的财务资料”。

### 3、楚天襄阳主要业务情况

参见“第三章交易对方基本情况/三、楚天襄阳有线电视股份有限公司/（三）主要业务情况”

### 4、楚天襄阳的评估情况

以2010年3月31日为评估基准日，中企华评估对楚天襄阳的全部资产进行了评估。根据评估结果，楚天襄阳评估后的总资产为26,502.18万元，总负债为0元，净资产为26,502.18万元，净资产增值1,432.01万元，增值率5.71%。资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
----	------	------	-----	------

	A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	10,532.58	10,530.26	-2.33	-0.02
非流动资产	14,537.58	15,971.92	1,434.34	9.87
固定资产	14,537.58	15,971.92	1,434.34	9.87
资产总计	<b>25,070.16</b>	<b>26,502.18</b>	<b>1,432.01</b>	<b>5.71</b>
负债总计	-	-	-	-
净资产	<b>25,070.16</b>	<b>26,502.18</b>	<b>1,432.01</b>	<b>5.71</b>

本次拟注入资产评估主要项目增减值情况分析如下：

(1) 流动资产

截至本次评估基准日，楚天襄阳流动资产评估结果如下：

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
货币资金	10,084.00	10,084.00	-	-
存货合计	448.58	446.26	-2.33	-0.52
减：存货跌价准备	-	-	-	-
存货净额	448.58	446.26	-2.33	-0.52
<b>流动资产合计</b>	<b>10,532.58</b>	<b>10,530.26</b>	<b>-2.33</b>	<b>-0.02</b>

流动资产评估减值主要是因为存货中的在用低值易耗品评估基准日已使用，评估后有一定程度的减值。

(2) 机器设备

截至本次评估基准日，楚天襄阳固定资产中机器设备评估结果如下：

单位：万元

科目名称	账面价值		评估价值		变化	
	原值	净值	原值	净值	增值额 (净值)	增值率
固定资产--电子设备	5,653.98	3,349.61	5,033.34	2,989.24	-360.37	-10.76%
固定资产--线路资产	13,761.51	11,187.97	17,596.57	12,982.68	1,794.71	16.04%
<b>设备类合计</b>	<b>19,415.49</b>	<b>14,537.58</b>	<b>22,629.91</b>	<b>15,971.92</b>	<b>1,434.34</b>	<b>9.87%</b>

设备类资产的增值主要是因为线路资产的增值，而线路资产（含管道、地理电缆、地理光缆、架空光缆、架空电缆、分配网）整体评估增值是由于近年来企业用于线路敷设的部分材料及人工费涨价，造成评估增值。

以 2011 年 12 月 31 日为基准日，北京中企华资产评估有限责任公司对楚天襄阳有线电视股份有限公司的全部资产及负债进行了评估并出具中企华评报字(2012)第 3045 号《评估报告》，本报告采用资产基础法的评估结果作为最终评估结论。根据评估结果，楚天襄阳评估后的总资产为 39,365.58 万元，总负债为 7,743.00 万元，净资产为 31,622.58 万元，净资产增值 1,933.44 万元，增值率 6.51 %。

## 5、楚天襄阳主要资产的权属状况、对外担保情况

### (1) 主要资产权属

截至本报告书签署日，楚天襄阳此次参与交易的资产权属清晰，不存在抵押、质押或有权属争议的情形，亦不存在诉讼、仲裁等重大法律纠纷。

### (2) 主要对外担保

截至本报告书签署日，楚天襄阳不存在对外担保情况。

## 6、楚天襄阳长期股权投资情况

楚天襄阳没有子公司，不涉及其他股东的同意事项。

## 7、楚天襄阳债务转移情况

楚天襄阳正式设立于 2010 年 4 月，成立之初尚无负债。截至目前，楚天襄阳经营时间较短，无银行负债，仅有少量经营性负债，楚天襄阳正积极与相关债权人沟通债务转移事宜。

根据鹏城会计师于 2012 年 2 月 20 日出具的“深鹏所审字[2012]0056 号”《审计报告》，经其审计楚天襄阳合并财务报表，截至 2011 年 12 月 31 日，楚天襄阳相关债权债务情况如下：无应收票据，应收账款 1,604,671.60 元，其他应收款 6,975,557.41 元，无短期借款，应付账款 35,981,237.53 元，其他应付款 2,992,833.06 元，无非流动负债，负债合计 77,429,997.31 元。

经查验，楚天襄阳已经就其债权债务转移事项取得主要供应商、银行相关债权人出具的债务转移同意函。

## 8、人员改制及安置情况

根据《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支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2008]114号）、《湖北省委省政府关于扶持文化产业发展的有关意见》（鄂发[2008]7号）和湖北省文化体制改革与文化产业发展领导小组出具的《关于湖北楚天广播电视网络有限公司相关人员参见社会保险的意见》（鄂文改文[2010]5号）、《关于〈湖北广播电视网络上市（转企改制）人员安置方案〉的批复》（鄂文改文[2010]6号）文件精神，2010年7月，楚天襄阳职工代表大会审议通过决议，同意对行政事业编制人员，按照“人随事走，事随企转”、“属地管理”原则；对劳动合同制和劳务派遣制人员按照随原单位整体转制进入新公司原则进行身份置换。转制后楚天襄阳仍旧依法实行劳动合同制管理。

2011年11月18日，楚天襄阳召开第一届第二次职工代表大会，审议通过了《人员转制方案》，审议通过了《实施意见》，同意建立企业年金制度，审议通过了《企业年金方案》。

2011年11月20日，楚天襄阳召开第一届第四次董事会，同意《人员转制方案》、《实施意见》和《企业年金方案》，并同意已退休人员和5年内退休人员的待遇差和今后养老金调整时的待遇差由原股东承担。

2011年11月20日，楚天襄阳召开2011年临时股东大会，同意《人员转制方案》、《实施意见》和《企业年金方案》，并同意已退休人员和5年内退休人员的待遇差和今后养老金调整时的待遇差由原股东承担。

2011年8月18日，湖北省广播电视总台取得了湖北省人力资源和社会保障厅下发的“鄂人社函[2011]484号”《关于对湖北省楚天广播信息网络公司转企改制重组上市解决职工社会保险问题的回复意见》，原则同意《人员转制方案》的实施。

2012年2月20日，楚天襄阳取得了襄阳市人力资源和社会保障局下发的《关于楚天襄阳有限电视股份有限公司转企改制相关方案的批复》，原则同意楚天襄阳实施《人员转制方案》、《实施意见》、《企业年金方案》。

2012年2月2日，楚天襄阳取得了襄阳市机构编制委员会办公室下发的“襄机编办[2012]4号”《关于核销韦玉忠等56名人员事业编制的通知》，将韦玉忠等

56 名人员事业编制注销。

2011 年 2 月 8 日，楚天襄阳取得了襄阳市襄州区机构编制委员会办公室下发的“襄区编办[2012]2 号”《襄州区机构编制委员会办公室关于核销杨泽文等 43 名人员编制的通知》，将杨泽文等 43 名人员事业编制注销。

楚天襄阳有线电视股份有限公司共有 239 名人员需要转换身份。经统计 136 名原事业身份人员 2011 年度已经在当地社保局缴纳养老保险 29.42 万元，统一纳入省直接组织的城镇企业职工养老保险统筹后需向湖北省社保局补交 2011 年度养老保险差额部分 32.85 万元；其他 103 名原事业身份人员 2011 年度在当地社保局没有缴纳养老保险，统一纳入省直接组织的城镇企业职工养老保险统筹后需向湖北省社保局全额补交 2011 年度养老保险 74.46 万元；此外楚天襄阳有线电视股份有限公司还向湖北省社保局多缴纳 56 名原事业身份人员 2010 年度养老保险 18.24 万元；以上合计补交养老保险 125.55 万元。

楚天襄阳已转制员工在本次重组完成进入上市公司后，如依法解除、终止劳动合同计算支付经济补偿的工作年限，进入上市公司前应支付的经济补偿金已作如下承诺：楚天襄阳公司转制人员进入上市公司前的相关经济补偿金全部楚天襄阳有线电视股份有限公司承担。

独立财务顾问认为：本次人员身份转换充分考虑职工的利益、尊重职工的选择，已经取得必要的授权与批准，程序合法、合规。

律师认为：楚天襄阳的人员身份转换工作已取得了必要的授权与批准，其已经履行的程序合法、合规。

## **9、最近三年进行的资产评估、交易、增资或改制情况**

楚天襄阳成立于 2010 年，成立至今除设立以外没有其他资产评估、交易、增资或改制情况。

## **（四）武汉广电 100%股权情况**

### **1、基本情况**

## (1) 公司概述

公司法定名称	武汉广电数字网络有限公司
公司性质	有限责任公司
成立时间	2003年12月23日
注册地址	东西湖革新大道南五支沟西
法定代表人	李峰
注册资本	63,692 万元
企业法人营业执照注册号码	420112000020554
企业税务登记证号码	鄂国地武 420112755144184
组织机构代码证	75514418-4
经营范围	有线电视网络设计、建设、管理、运营、维护；数字电视投资、建设、经营管理及相关业务开发；数据通信网及宽带网络的建设及运营；广播电视和各类信息的有线传输服务；网络相关设备、器材和软件的开发、生产及销售；安防工程设计及施工；网络系统集成、网络工程；承接智能建筑（系统集成，其中消防子系统外）工程设计；建筑智能化工程专业承包，电子工程专业承包，无线通讯组网工程设计及施工，电信工程专业承包，家装设计布线。

## (2) 历史沿革

### 1) 设立

2003年12月23日，经武汉市国有资产管理办公室《市国资办关于同意武汉有线广播电视网络有限公司出资设立武汉广电宽带网络有限公司的批复》（武国资办[2003]66号）文批准，武汉广电宽带网络有限公司（武汉广电数字网络有限公司前身）设立。设立时，武汉广电注册资本2亿元，实收资本2亿元，武汉有线以实物资产出资10,600万元，占注册资本的53%，中信国安以实物资产4,000万元和货币5,400万元出资，占注册资本的47%。设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
武汉有线广播电视网络有限公司	10,600	53%
中信国安信息产业股份有限公司	9,400	47%
合计	20,000	100%

上述出资资产中，武汉有线出资的实物资产中有4,000万为无形资产（特许经营权）。2010年3月，武汉有线按3月底经过摊销后的账面值共计2,749.99万

元向武汉广电购回上述出资的无形资产。

经核查，武汉广播电视总台向武汉广电回购武汉有线用于出资的特许经营权履行了下列审议程序：

1、2010年6月20日，武汉广电召开股东会，同意将武汉有线用于出资的特许经营权以2,749.99万元的价格出售。

2、2010年6月20日，武汉广电与市总台签订了《资产处置协议》，约定市总台以2,749.99万元的价格向武汉广电回购武汉有线用于出资的特许经营权。

3、2010年9月17日，武汉广电与市总台签订了《资产移交确认书》，确认武汉广电已于2010年9月17日将上述特许经营权交付给市总台。

2003年12月9日武汉广电网络有限公司收到全体股东注册资本20,000万元，其中武汉有线以无形资产（特许经营权）出资4,000万元，本次出资经武汉众环会计师事务所出具验资报告“武众会（2003）530号”验证。该特许经营权入账原值为4000万元，武汉广电按照直线摊销法的会计方法进行后续计量，以20年年限，每年摊销额200万元。该资产于2010年3月由武汉广电回购，期间为6年零3个月，累计摊销额为1,250.01万元，转出时此项资产净值为2,749.99万元。

独立财务顾问认为：武汉市总台向武汉广电回购武汉有线用于出资的特许经营权已依法履行了相应的程序，合法、有效。该特许经营权的摊销符合武汉广电原执行的会计准则和相关会计政策的规定。

## 2) 2004年6月，第一次增资

2004年6月，武汉有线以实物资产6,439.50万元，中信国安以货币5,710.50万元对武汉广电进行增资，增资后武汉广电注册资本由20,000万元增加至32,150万元。本次增资后，公司股权变动情况如下：

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
武汉有线广播电视网络有限公司	10,600	53%	17,039.50	53%
中信国安信息产业股份有限公司	9,400	47%	15,110.50	47%

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
合计	20,000	100%	32,150.00	100%

### 3) 2009年6月,第二次增资

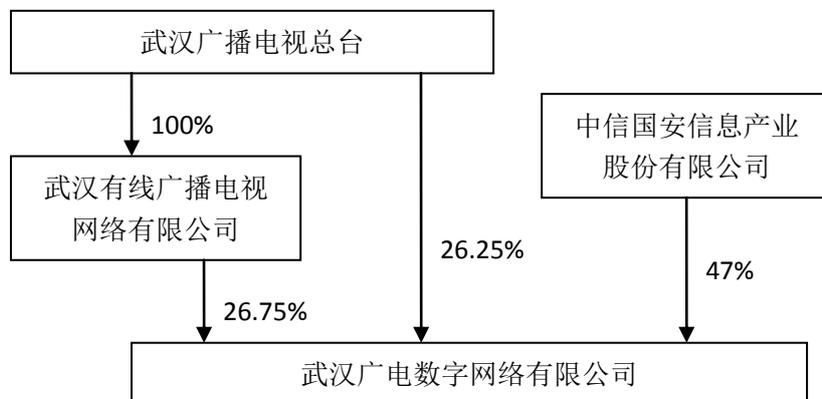
2009年6月,武汉广播电视集团以实物资产16,717万元,中信国安以货币出资14,825万元对武汉广电进行增资,增资后武汉广电的注册资本由32,150万元变更为63,692万元(差额计入资本公积)。本次增资后,公司股权结构如下:

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
武汉有线广播电视网络有限公司	17,039.50	53%	17,039.50	26.75%
武汉广播电视集团	-	-	16,717.00	26.25%
中信国安信息产业股份有限公司	15,110.50	47%	29,935.50	47.00%
合计	32,150.00	100%	63,692.00	100%

注:目前武汉广播电视集团名称已变更为武汉广播电视总台。

### (3) 股权结构及控制关系

截至本报告书签署日,武汉广电与实际控制人间的产权控制关系结构图如下:



市总台直接和间接持有武汉广电53%的股权,为武汉广电的实际控制人。

## 2、武汉广电最近三年的主要财务指标

根据鹏城会计师事务所出具的审计报告，武汉广电最近三年主要财务数据如下表所示：

### 资产负债表简表

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产合计	15,899.79	12,208.73	9,669.48
非流动资产合计	96,876.22	96,868.47	102,877.66
<b>资产总计</b>	<b>112,776.01</b>	<b>109,077.20</b>	<b>112,547.13</b>
流动负债合计	31,478.64	35,304.46	38,288.04
<b>负债合计</b>	<b>31,478.64</b>	<b>35,304.46</b>	<b>38,288.04</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>81,297.37</b>	<b>73,772.74</b>	<b>74,259.10</b>

### 利润表简表

单位：万元

项目	2011年	2010年度	2009年度
营业收入	35,309.58	32,076.64	27,655.36
营业利润	7,433.59	6,359.48	5,658.43
利润总额	7,512.39	6,526.60	5,774.56
净利润	7,524.63	6,528.25	5,774.56

### 现金流量表简表

单位：万元

项目	2011年	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	22,211.33	8,382.66	18,256.76
投资活动产生的现金流量净额	-12,547.19	-5,783.49	-24,252.49
筹资活动产生的现金流量净额	-7,544.17	-1,092.36	6,335.43
现金及现金等价物净增加额	2,119.97	1,506.81	339.69

武汉广电具体的财务数据详见“第十二章财务会计信息/二、本公司拟购买资产的财务资料”。

### 3、武汉广电的主要业务情况

武汉广电主要经营武汉市内的有线电视网络设计、建设、管理、运营、维护；数字电视投资、建设、经营管理及相关业务开发；截至 2011 年 12 月 31 日，武汉广电有线数字电视用户总数达 101 万户，副机用户 444,878 户。

### 4、武汉广电的评估情况

根据中企华资产评估出具的中企华评报字（2010）第 440 号资产评估报告，本次的评估目的为产权持有者武汉广播电视总台、武汉有线广播电视网络有限公司、中信国安信息产业股份有限公司认购股份提供价值参考，本次武汉广电 100% 股权评估采用资产基础法和收益法两种方法进行评估。选取收益法评估结果作为最终评估结果。

#### （1）评估概况

以 2010 年 3 月 31 日为评估基准日，中企华评估对武汉广电数字网络有限公司的股东全部权益价值进行了评估，评估后的股东全部权益价值为 109,807.02 万元，增值 40,912.87 万元，增值率 59.39%。

#### （2）收益法评估参数选取说明

本次采用收益法是以未来若干年度内的武汉广电自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出营业性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值，减去有息债务得出股东全部权益价值。

1)本次收益法评估模型选用企业自由现金流折现模型(FCFF)，计算公式如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-有息债务

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产+非经营性资产价值

2) 预测期确定情况

根据武汉广电现有网络的实际状况及地域规模，预计武汉广电有线数字电视用户在未来几年具有一定数量的增长。结合企业的实际经营情况，本次预测期选择为 2010 年 4 月至 2015 年，以后年度收益状况保持在 2015 年水平不变。

### 3) 收益期确定情况

武汉广电在评估基准日无经营期限的限制，同时具有较强的持续经营能力，本次评估收益期按永续确定。

### 4) 自由现金流量的确定

本次评估采用企业自由现金流量，自由现金流量的计算公式如下：

(预测期内每年) 自由现金流量=息税前利润×(1-所得税率)+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额

### 5) 年中折现的考虑

考虑到自由现金流量全年都在发生，而不是只在年终发生，因此自由现金流量折现时间均按年中折现考虑。

### 6) 主营业务收入的预测

主营业务收入按模拟网业务收入、数据网业务收入、数字电视业务收入、安装费收入、互动电视业务收入及其他业务收入分别进行预测。

主营业务收入明细具体预测如下：

单位：元

项目	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
一、主营业务收入合计	256,638,168.12	397,400,694.96	421,392,909.27	447,308,348.92	485,667,138.13	497,871,411.64
(一)模拟网业务收入	-	-	-	-	-	-
(二)数据网业务收入	18,114,309.00	41,699,160.00	53,025,324.07	60,680,378.72	70,266,294.93	73,501,379.61
(1)新增宽带用户收入(当年新增用户收费)	9,000,000.00	18,000,000.00	15,000,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00	1,800,000.00
(2)信息费收入(宽带业务)	9,114,309.00	23,699,160.00	38,025,324.07	51,680,378.72	64,266,294.93	-
(三)数字电视业务收入	195,250,687.12	278,741,282.96	293,649,067.20	314,788,267.20	325,129,867.20	339,874,806.02
(1)收视费	183,657,987.12	262,200,030.96	260,896,507.20	292,691,707.20	302,310,907.20	315,914,898.02

项目	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
收入						
(2) 增值业务收入	11,592,700.00	16,541,252.00	32,752,560.00	22,096,560.00	22,818,960.00	23,959,908.00
(四) 安装费收入	15,636,600	17,374,000	14,892,000	12,410,000	12,410,000	8,928,000.00
(五) 互动电视业务收入	8,411,472.00	28,495,152.00	37,583,918.00	46,149,603.00	67,955,876.00	68,755,876.00
(1) 基本收视费收入(B包等付费节目收入)	8,411,472.00	28,495,152.00	29,583,918.00	40,149,603.00	59,955,876.00	59,955,876.00
(2) 增值业务收入(超出基本包费用外的互动点播业务)	-	-	8,000,000.00	6,000,000.00	8,000,000.00	8,800,000.00
(六) 其他业务收入	19,225,100.00	31,091,100.00	22,242,600.00	13,280,100.00	9,905,100.00	6,811,350.00
(1) 机顶盒销售收入、副机收入	17,398,500.00	27,373,500.00	18,525,000.00	9,562,500.00	6,187,500.00	3,093,750.00
(2) 智能卡收入	-	-	-	-	-	-
(3) 租赁收入	351,600.00	417,600.00	417,600.00	417,600.00	417,600.00	417,600.00
(4) 落地费收入	1,475,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00	3300000.0

主营业务预测分类收入如下：

单位：元

业务种类	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
(一) 模拟网业务收入	-	-	-	-	-	-
(二) 数据网业务收入	18,114,309.00	41,699,160.00	53,025,324.07	60,680,378.72	70,266,294.93	73,501,379.61
(三) 数字电视业务收入	195,250,687.12	278,741,282.96	293,649,067.20	314,788,267.20	325,129,867.20	339,874,806.02
(四) 安装费收入	15,636,600.00	17,374,000.00	14,892,000.00	12,410,000.00	12,410,000.00	8,928,000.00
(五) 互动电视业务收入	8,411,472.00	28,495,152.00	37,583,918.00	46,149,603.00	67,955,876.00	68,755,876.00

(六)其他业务收入	19,225,100.00	31,091,100.00	22,242,600.00	13,280,100.00	9,905,100.00	6,811,350.00
合计	<b>256,638,168.12</b>	<b>397,400,694.96</b>	<b>421,392,909.27</b>	<b>447,308,348.92</b>	<b>485,667,138.13</b>	<b>497,871,411.64</b>

7) 企业未来主营业务成本的预测

节目成本、折旧费及数字电视整转成本是最主要的营业成本，而且随着近年来企业经营规模的扩大而显著上升。材料成本比例相对较小。安装成本、节目成本、折旧跟企业经营规模具有较大的相关性。

2010年4-12月至2015年的主营业务成本预测结果如下表：

单位：元

编号	项目\年份	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
<b>1</b>	<b>安装成本</b>	<b>3,171,027.38</b>	<b>4,550,000.00</b>	<b>3,900,000.00</b>	<b>3,250,000.00</b>	<b>3,250,000.00</b>	<b>3,250,000.00</b>
1--1	安装成本	3,171,027.38	4,550,000.00	3,900,000.00	3,250,000.00	3,250,000.00	3,250,000.00
1--2	其他布线	-	-	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>节目成本</b>	<b>23,635,750.82</b>	<b>49,910,596.64</b>	<b>68,611,302.94</b>	<b>77,831,435.99</b>	<b>93,895,632.68</b>	<b>94,500,335.12</b>
2--1	端口费	3,413,081.38	10,465,666.56	16,098,969.60	20,418,969.60	23,154,969.60	23,154,969.60
2--2	中央台加密费	7,420,500.00	11,526,000.00	13,974,000.00	16,422,000.00	18,870,000.00	18870000.00
2--3	互动、数字电视节目费	12,802,169.44	27,918,930.08	38,538,333.34	40,990,466.39	51,870,663.08	52,475,365.52
2--4	广电局节目费	-	-	-	-	-	-
<b>3</b>	<b>折旧费</b>	<b>37,106,896.29</b>	<b>52,368,284.79</b>	<b>55,519,699.79</b>	<b>57,982,859.79</b>	<b>60,332,138.54</b>	<b>60,368,472.29</b>
3-1	固定资产折旧成本	37,106,896.29	52,368,284.79	55,519,699.79	57,982,859.79	60,332,138.54	60,368,472.29
<b>4</b>	<b>数字电视整转成本</b>	<b>49,989,366.67</b>	<b>74,857,413.33</b>	<b>76,756,319.92</b>	<b>59,259,944.47</b>	<b>39,148,812.73</b>	<b>27,519,963.27</b>
4--1	机顶盒摊销成本	49,989,366.67	74,857,413.33	76,756,319.92	59,259,944.47	39,148,812.73	27,519,963.27
<b>5</b>	<b>其他业务成本</b>	<b>11,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>
5--1	智能卡、副机成本	11,000,000.00	20,000,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
5--2	材料费支出等	-	-	-	-	-	-
	主营业务成本合计	<b>124,903,041.16</b>	<b>201,686,294.76</b>	<b>213,787,322.65</b>	<b>204,324,240.25</b>	<b>199,626,583.95</b>	<b>187,638,770.68</b>

8) 企业未来年度营业税金及附加的预测

公司主营业务税金及附加按上表的税基及税率进行预测, 公司未来年度的销售税金及附加如下:

单位: 元

编号	项目 \年份	基数	费率	2010年 4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
1	营业税	收入	3.00%	7,706,177.04	11,930,372.85	12,641,787.28	13,419,250.47	14,570,014.14	14,936,142.35
2	城建税	营业税	7.00%	539,432.39	835,126.10	884,925.11	939,347.53	1,019,900.99	1,045,529.96
3	堤防费	营业税	2.00%	154,123.54	238,607.46	252,835.75	268,385.01	291,400.28	298,722.85
4	教育费附加	营业税	3.00%	231,185.31	357,911.19	379,253.62	402,577.51	437,100.42	448,084.27
5	平抑物价基金	收入	0.10%	256,638.17	397,400.69	421,392.91	447,308.35	485,667.14	497,871.41
6	地方教育发展费	营业税	0.10%	115,592.66	178,955.59	189,626.81	201,288.76	218,550.21	224,042.14
合计				<b>9,003,149.11</b>	<b>13,938,373.88</b>	<b>14,769,821.47</b>	<b>15,678,157.63</b>	<b>17,022,633.19</b>	<b>17,450,392.98</b>

9) 销售费用的预测

企业的销售费用主要由变动费用和固定费用构成, 变动费用发生的数量同收入的变化有着直接的关系, 通过比较分析各项费用与销售收入的比例关系可以分析得出各项费用与销售收入的关系, 据此确定各项变动费用的金额。

固定费用是指不随着产量发生变化的费用, 主要指工资、各种保险及公积金、福利费用等。

本次评估人员结合公司人力资源规划, 考虑未来几年企业人员的变化情况, 预测未来年度员工人数、工资总额。对于社会保险费、工会经费, 均与企业工资总额有一定的比例关系, 分别按比例计提。

其余费用结合企业未来营业规模, 对未来各年度进行预测。销售费用的预测如下表:

单位: 元

项目	2010年 4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
工资	13,365,594.84	19,602,872.43	21,563,159.67	23,719,475.64	26,091,423.20	27,395,994.36
职工福利费	2,561,473.31	4,646,552.14	5,111,207.35	5,622,328.09	6,184,560.90	6,803,016.98
养老保险	1,094,978.45	3,653,205.93	3,920,574.49	4,312,631.93	4,743,895.13	5,218,284.64
医疗保险	412,339.14	1,461,282.37	1,568,229.79	1,725,052.77	1,897,558.05	2,087,313.86
失业保险	61,173.22	182,660.30	196,028.72	215,631.60	237,194.76	260,914.23
工伤保险	-	182,660.30	196,028.72	215,631.60	237,194.76	260,914.23
生育保险	-	127,862.21	137,220.11	150,942.12	166,036.33	182,639.96
住房公积金	1,315,461.29	2,191,923.56	2,352,344.69	2,587,579.16	2,846,337.08	3,130,970.78
值班费用	526,659.30	678,676.30	780,477.74	897,549.40	1,032,181.81	1,187,009.08
业务招待费	370,814.96	725,092.55	833,856.43	958,934.90	1,102,775.13	1,268,191.40
午餐费	807,292.47	1,261,486.14	1,450,709.06	1,668,315.42	1,918,562.73	2,206,347.14
宣传推广费用	4,000,000.00	8,584,521.83	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
办公费	360,381.21	463,740.23	533,301.27	613,296.46	705,290.93	811,084.57
印刷费	48,810.00	75,394.00	86,703.10	99,708.57	114,664.85	131,864.58
会议费	53,469.95	61,772.77	71,038.68	81,694.49	93,948.66	108,040.96
电话费	346,008.26	591,175.73	679,852.09	781,829.90	899,104.39	1,033,970.04
水电费	676,283.86	1,360,615.30	1,564,707.60	1,799,413.74	2,069,325.80	2,379,724.67
差旅费	201,278.18	245,170.66	281,946.26	324,238.20	372,873.93	428,805.01
车辆使用费	807,759.31	1,236,226.12	1,421,660.04	1,634,909.04	1,880,145.40	2,162,167.21
房屋费用	1,825,443.60	3,830,297.42	4,060,115.26	4,303,722.18	4,561,945.51	4,835,662.24
修理费	804,298.50	932,539.03	1,072,419.88	1,233,282.86	1,418,275.29	1,631,016.58
劳保用品	132,204.30	185,756.40	213,619.85	245,662.83	282,512.26	324,889.10
网络维护	4,971,087.83	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
安装调试	-	-	-	-	-	-
房屋租赁费	-	-	-	-	-	-
其他	1,223,846.03	1,669,737.02	2,003,684.42	2,404,421.31	2,765,084.50	3,179,847.18
<b>合计</b>	<b>35,966,658.00</b>	<b>59,951,220.71</b>	<b>58,098,885.23</b>	<b>63,596,252.19</b>	<b>69,620,891.38</b>	<b>75,028,668.82</b>

#### 10) 管理费用的预测

管理人员及工程人员工资、福利费及社保支出根据企业预算及武汉市社会保险中心的相关文件进行预测。而差旅费、办公费和招待费即固定费用有严格的费用控制指标，根据历史数据并保持适当的增长。

根据对管理费用各项目的分析，未来管理费用的预测结果如下：

单位：元

项目	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
工资	18,081,988.85	20,836,916.98	22,920,608.68	25,212,669.5	27,733,936.50	29,120,633.33

项目	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
				5		
职工福利费	485,332.54	798,734.79	878,608.27	966,469.10	1,063,116.01	1,169,427.61
养老保险	525,947.96	3,788,530.37	4,584,121.74	5,042,533.91	5,546,787.30	5,824,126.67
补充养老保险	545,031.90	807,903.60	888,693.96	977,563.36	1,075,319.69	1,182,851.66
医疗保险	246,504.21	1,515,412.15	1,833,648.69	2,017,013.56	2,218,714.92	2,329,650.67
失业保险	41,168.20	189,426.52	229,206.09	252,126.70	277,339.37	291,206.33
工伤保险	45,413.46	189,426.52	229,206.09	252,126.70	277,339.37	291,206.33
生育保险	53,305.38	132,598.56	160,444.26	176,488.69	194,137.56	203,844.43
住房公积金	229,857.00	2,273,118.22	2,750,473.04	3,025,520.35	3,328,072.38	3,494,476.00
工会经费	233,986.65	358,779.53	394,657.48	434,123.23	477,535.55	525,289.11
值班费用	931,760.44	1,152,240.19	1,267,464.21	1,394,210.63	1,533,631.69	1,686,994.86
业务招待费	984,385.38	1,312,021.06	1,443,223.17	1,587,545.49	1,746,300.03	1,920,930.04
午餐费	87,046.00	141,047.50	155,152.25	170,667.48	187,734.22	206,507.64
宣传费用	497,504.61	576,226.69	633,849.36	697,234.29	766,957.72	843,653.50
办公费	143,770.82	257,246.55	282,971.21	311,268.33	342,395.16	376,634.68
印刷费	224,348.10	323,430.71	355,773.78	391,351.16	430,486.27	473,534.90
会议费	619,501.97	1,099,987.62	1,209,986.38	1,330,985.02	1,464,083.52	1,610,491.87
电话费	141,856.65	194,984.51	214,482.96	235,931.25	259,524.38	285,476.82
水电费	967,228.97	1,337,854.77	1,471,640.24	1,618,804.27	1,780,684.69	1,958,753.16
差旅费	473,359.20	626,708.49	689,379.34	758,317.27	834,149.00	917,563.90
车辆使用费	278,990.96	891,034.89	980,138.38	1,078,152.22	1,185,967.44	1,304,564.19
房屋费用	424,506.54	812,631.45	893,894.59	983,284.05	1,081,612.45	1,189,773.70
修理费	38,676.48	81,978.30	90,176.13	99,193.74	109,113.12	120,024.43
折旧费	2,284,864.47	3,255,171.19	3,099,154.35	3,099,154.35	3,099,154.35	3,099,154.35
无形资产摊销	734,878.20	979,837.61	720,102.86	720,102.86	720,102.86	720,102.86
长期待摊费用摊销	375,465.58	500,620.77	550,682.85	605,751.13	666,326.24	732,958.87
劳保用品	-	126,178.00	138,795.80	152,675.38	167,942.92	184,737.21
审计费	-	-	-	-	-	-
车船使用税	86,148.00	132,093.60	145,302.96	159,833.26	175,816.58	193,398.24
印花税	37,269.12	50,621.99	55,684.18	61,252.60	67,377.86	74,115.65
中介机构咨询费	2,500,000.00	1,000,000.00	800,000.00	800,000.00	800,000.00	800,001.00
律师诉讼费用	46,186.36	53,114.31	58,425.75	64,268.32	70,695.15	77,764.67
土地使用税	33,689.69	32,443.85	35,688.23	39,257.06	43,182.76	47,501.04
房产税	61,203.18	181,731.11	199,904.23	219,894.65	241,884.11	266,072.52
其他税金	100,175.16	153,601.91	168,962.10	185,858.31	204,444.14	224,888.56
其他	534,846.92	728,908.47	801,799.32	881,979.25	970,177.17	1,067,194.89
职工教育经费	-	-	573,015.22	630,316.74	693,348.41	728,015.83
<b>合计</b>	<b>33,096,198.95</b>	<b>46,892,562.78</b>	<b>51,905,318.14</b>	<b>56,633,924.2</b>	<b>61,835,390.93</b>	<b>65,543,521.52</b>

项目	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
				3		

#### 11) 营业外收入与支出的预测

由于营业外净收支占公司营业收入的比例很小，且其发生额没有一定的规律性，此次评估将未来各年的营业外收入、营业外支出均预测为零。

#### 12) 所得税的预测

武汉广电基准日已取得武汉市东西湖区国家税务局的相关免企业所得税文件，企业所得税免征至 2013 年；2014 及以后年度适用税率为 25%，本次评估 2014 年及以后年度按照企业适用所得税税率为 25%进行预测。

#### 13) 企业未来年度摊销的预测

结合企业历史年度摊销的情况以及未来年度的摊销支出，企业未来年度摊销预测如下：

单位：元

摊销类别	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
主营业务成本_长期待摊费用	49,989,366.67	74,857,413.33	76,756,319.92	59,259,944.47	39,148,812.73	27,519,963.27
管理费用_无形资产摊销	2,225,025.00	720,102.86	720,102.86	720,102.86	720,102.86	720,102.86

#### 14) 企业未来年度折旧的预测

根据公司固定资产计提折旧的方式，评估人员对存量固定资产、在建工程转固定资产、增量固定资产按照企业现行的折旧年限、残值率和已计提的累计折旧逐一进行了折旧测算。并根据原有固定资产的分类，将测算的折旧分为成本、管理费用两部分。

单位：元

摊销类别	2010年 4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
主营业务成本_固定资产折旧	37,106,896.29	52,368,284.79	55,519,699.79	57,982,859.79	60,332,138.54	60,368,472.29
管理费用_固定资产折旧	2,284,864.47	3,255,171.19	3,099,154.35	3,099,154.35	3,099,154.35	3,099,154.35

15) 企业资本性支出的预测

根据企业的发展规划及目前实际执行情况，未来年度资本性支出主要为房屋、线路资产的支出，具体预测如下：

单位：元

项目	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
<b>一、生产用固定资产</b>	<b>73,050,000.00</b>	<b>66,990,000.00</b>	<b>49,085,000.00</b>	<b>45,125,000.00</b>	<b>44,290,000.00</b>	<b>42,925,000.00</b>
传输网络（新增用户）	18,060,000.00	15,050,000.00	12,900,000.00	10,750,000.00	10,750,000.00	10,750,000.00
专用设备（新增宽带个人用户）	3,900,000.00	5,850,000.00	4,875,000.00	2,925,000.00	1,950,000.00	585,000.00
专用设备（新增VPN用户）	1,090,000.00	1,090,000.00	1,310,000.00	1,450,000.00	1,590,000.00	1,590,000.00
网络建设与改造	50,000,000.00	45,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
<b>二、管理用固定资产</b>	<b>7,178,099.31</b>	<b>7,178,099.31</b>	<b>7,178,099.31</b>	<b>7,178,099.31</b>	<b>7,178,099.31</b>	<b>7,178,099.31</b>
通用设备	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
交通运输设备	1,178,099.31	1,178,099.31	1,178,099.31	1,178,099.31	1,178,099.31	1,178,099.31
<b>三、长期待摊</b>	<b>44,595,000.00</b>	<b>42,000,000.00</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>21,000,000.00</b>	<b>21,000,000.00</b>	<b>13,500,000.00</b>
专用设备（新增普通机顶盒）	27,720,000.00	21,000,000.00	18,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00	7,500,000.00
专用设备（新增互动主机）	16,875,000.00	21,000,000.00	12,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
<b>合计</b>	<b>124,823,099.31</b>	<b>116,168,099.31</b>	<b>86,263,099.31</b>	<b>73,303,099.31</b>	<b>72,468,099.31</b>	<b>63,603,099.31</b>

为了保持企业持续生产经营，2015年以后到固定资产更新和改造前要保持一定日常维修和保养费用。

本次评估首先预测更新年度的资本性支出总金额，然后折现计算出2015年及以后年度的年资本性支出金额。

### 16) 企业未来年度营运资金的预测

对于有线电视网络企业，大规模的网络改造完成后，随着收视费等费用的收取，足以能够满足对维持正常生产经营所需的营运资金，所以在预测期内不考虑追加营运资金。

### 17) 永续期净现金流量的预测

因收益期按永续确定，预测期后经营按稳定预测，故永续经营期年自由现金流，按预测末年自由现金流调整确定。

### 18) 未来年度企业自由现金流量的预测

根据上述各项预测，则未来各年度企业自由现金流量预测如下：

单位：元

项目	2010年4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	永续年度
一、营业收入	256,638,168.12	397,400,694.96	421,392,909.27	447,308,348.92	485,667,138.13	497,871,411.64	494,571,411.64
减：营业成本	124,903,041.16	201,686,294.76	213,787,322.65	204,324,240.25	199,626,583.95	187,638,770.68	187,638,770.68
营业税金及附加	9,003,149.11	13,938,373.88	14,769,821.47	15,678,157.63	17,022,633.19	17,450,392.98	17,334,727.98
二、主营业务利润	122,731,977.85	181,776,026.32	192,835,765.15	227,305,951.04	269,017,920.98	292,782,247.98	289,597,912.98
销售费用	35,966,658.00	59,951,220.71	58,098,885.23	63,596,252.19	69,620,891.38	75,028,668.82	75,028,668.82
管理费用	33,096,198.95	46,892,562.78	51,905,318.14	56,633,924.23	61,835,390.93	65,543,521.52	65,543,521.52
三、利润总额	53,669,120.90	74,932,242.84	82,831,561.78	107,075,774.62	137,561,638.67	152,210,057.65	149,025,722.65
所得税率					25%	25%	25%
减：所得税费用	-	-	-	-	34,390,409.67	38,052,514.41	37,256,430.66
四、净利润	53,669,120.90	74,932,242.84	82,831,561.78	107,075,774.62	103,171,229.01	114,157,543.24	111,769,291.99
加：折旧及摊销	80,045,658.31	130,868,277.95	136,095,276.92	121,062,061.47	103,300,208.48	91,707,692.77	85,637,088.12
减：资本性支出	113,313,115.48	116,168,099.31	86,263,099.31	73,303,099.31	72,468,099.31	72,468,099.31	73,529,457.00
营运资金变动							-
六、企业自由现金流量	20,401,663.73	89,632,421.48	132,663,739.39	154,834,736.78	134,003,338.18	133,397,136.70	123,876,923.11

### 19) 折现率的确定

#### ①权益资金成本 $K_e$ 的确定

公式： $K_e = R_f + \beta \times R_{Pm} + R_c$

A: 无风险报酬率 Rf

无风险报酬率 Rf 的确定

根据 Wind 资讯查评估基准日 10 年期国债的平均收益率为 3.65%，因此本次无风险报酬率 Rf 取 3.65%。

B: 企业风险系数  $\beta$

i、无财务杠杆 Beta 的确定

根据 Wind 资讯查询的沪深 A 股股票 100 周传媒行业上市公司 Beta 计算出各公司无财务杠杆的 Beta，然后得出传媒行业公司无财务杠杆的平均 Beta 为 0.8070。

ii、企业 Beta 的确定

企业风险系数 Beta 根据企业的基准日资本结构 D/E 进行计算，计算公式如下：

$$\beta_L = (1 + (1 - T) \times D/E) \times \beta_U$$

$\beta_L$ : 有财务杠杆的 Beta;

$\beta_U$ : 无财务杠杆的 Beta，取同类上市公司平均数 0.8070;

T: 所得税率，企业所得税率 25%;

D/E: 选取基准日上市公司资本结构。

企业风险系数 Beta 为:

2010 年 4-12 月至 2013 年（武汉广电免企业所得税）

$$\beta_L = (1 + (1 - T) \times D/E) \times \beta_U$$

$$= 0.9099$$

2014 年及以后年度武汉广电企业所得税率为 25%

$$\beta_L = (1 + (1 - T) \times D/E) \times \beta_U$$

=0.8842

### C、市场风险溢价 Rpm

市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率，根据中企华研究成果，2009 年度市场风险溢价取 7.38%。

### D、企业特定风险调整系数 Rc

根据对企业经营状况、财务状况等指标的分析，取企业特定风险调整系数 Rc 为 0.5%。

### E、权益资本成本 Ke 的确定

根据上述确定的参数，则权益资本成本计算如下：

i、2010 年 4-12 月至 2013 年（武汉广电免企业所得税） $Ke=Rf+\beta\times RP+Rc$

=10.87%

ii、2014 年及以后年度武汉广电企业所得税率为 25%

$Ke=Rf+\beta\times RP+Rc$

=10.68%

### F、加权资本成本 WACC 的确定

i、2010 年 4-12 月至 2013 年（武汉广电免企业所得税）

$WACC=Ke\times E/(D+E)+Kd\times D/(D+E)\times(1-T)$

=10.18%

ii、2014 年及以后年度武汉广电企业所得税率为 25%

$WACC=Ke\times E/(D+E)+Kd\times D/(D+E)\times(1-T)$

=9.87%

### （3）评估值的计算过程及评估结论

收益期内各年预测自由现金流量折现考虑，从而得出企业的营业性资产价

值。计算结果详见下表：

单位：元

项目	2010年 4-12月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	永续年度
企业自由现金流量	20,401,663.73	89,632,421.48	132,663,739.39	154,834,736.78	134,003,338.18	133,397,136.70	123,876,923.11
折现率	10.18%	10.18%	10.18%	10.18%	9.87%	9.87%	9.87%
折现期	0.38	1.25	2.25	3.25	4.25	5.25	6.25
折现系数	0.9643	0.8859	0.8041	0.7298	0.6702	0.6100	6.1789
折现值	19,673,324.00	79,405,362.00	106,674,913.00	112,998,391.00	89,809,037.00	81,372,253.00	765,427,061.00
企业自由现金流折现值	1,255,360,341.00						

### 1) 溢余资产价值的确定

#### ①货币资金

随着当期收视费等费用的收取，就满足对维持正常生产经营所需的营运资金，企业基准日的货币资金为 44,651,144.40 元，本次评估作为溢余资产。

本次收益法评估模型选用的是企业自由现金流折现模型，营运资金的增加分经营性现金和非现金营运资金，经营性现金是公司因经营活动而需要的现金，超过了经营性现金需要的现金为溢余资产，但经营性现金留存量，取决于公司的状况和公司经营时的经济形势。现金交易较普遍的新兴市场的小公司，需要很高的经营性现金，而发达市场的大公司可能并不需要任何经营性现金。武汉广电的收视费是先行收取后确认收入的，因而存在大量的预收款项，历年非现金营运资金均为负数，由于武汉广电当期的电视收视费及相关增值业务收入已能够满足对企业维持正常生产经营所需的营运资金，不需要一定的现金保有量（交易功能），货币资金的预防功能和投机功能不予考虑，故武汉广电不需要经营性现金的留存，故本次评估基准日货币资金作为溢余资产。

预收账款主要为企业预收的收视费，需要在未来付费时间内提供收视服务，预收款项属于企业经营性负债，故不作为溢余负债处理。

独立财务顾问认为：武汉广电评估基准日货币资金作为溢余资产、对应预收账款未作为溢余负债是合理的。

#### ②非经营性资产价值

非经营性资产是指与企业经营性收益无直接关系的资产，本次评估的非经营性资产价值主要为其他应收款中的个人借款 1,204,928.15 元、股东武汉有线广播电视网络有限公司往来款 27,499,900.00 元及应付股利 70,146,073.48 元，主要按资产基础法确定其评估价值为-41,441,245.33 元。

## 2) 企业整体资产价值的确定

企业整体资产价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值

$$= 1,255,360,341.00 + 44651144.40 - 41,441,245.33$$

$$= 1,258,570,240.07 \text{ 元}$$

## 3) 评估基准日的有息负债

企业基准日的有息负债为企业借入的短期借款 160,500,000.00 元。

## 4) 企业股东全部权益价值的确定

企业股东全部权益价值=企业整体资产价值-有息负债

$$= 1,258,570,240.07 - 160,500,000.00$$

$$= 1,098,070,240.07 \text{ 元}$$

$$= 109,807.02 \text{ (万元)}$$

以 2011 年 12 月 31 日为基准日，北京中企华资产评估有限责任公司对武汉广电数字网络有限公司的股东全部权益进行了评估并出具中企华评报字(2012)第 3046 号《评估报告》，本报告采用收益法的评估结果作为最终评估结论。武汉广电净资产账面价值为 81,297.38 万元，评估后的股东全部权益价值为 124,904.53 万元，增值 43,607.15 万元，增值率 53.64%。本年，武汉广电已完成 2011 年盈利预测的目标且基本与上次评估报告中的预测数据一致。本评估结果较 2010 年 3 月 31 日增值主要原因为经过 1 年多的经营，武广净资产增加 1.24 亿，造成 2011 年收益法结果中溢余资产和负债减少。

## 5、武汉广电主要资产的权属状况、对外担保情况

(1) 主要资产权属情况

1) 股权权属情况

本次交易中，市总台、武汉有线和中信国安以持有武汉广电合计 100%股权认购武汉塑料本次增发的股份。截至本报告书签署日，武汉广电 100%股权权属清晰，不存在抵押、质押或有权属争议的情形，亦不存在诉讼、仲裁等重大法律纠纷。

2) 房屋建筑物情况

截至本报告书签署日，武汉广电拥有的房屋建筑物情况如下表：

序号	建筑物名称	房产证号	对应土地证号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
<b>已取得所有权证的房屋建筑物</b>				
1	沌口大楼	武房房产经字第 201002589 号	武开国用（2010） 第 87 号	4,700.15
2	江北分公司办公及营 业厅	武房权证阳字第 2010005910 号	阳国用（2010）第 119 号	203.73
3	汉阳分公司机房	武房权证阳字第 2010005909 号	阳国用（2010）第 120 号	82.74
4	丁字桥机房	武房权证昌字第 2010012419 号	武昌国用(商 2010) 第 12017 号	115.27
5	水厂机房	武房权证硚字第 2010009005 号	硚国用（2010）第 1923 号	65.86
6	徐东机房	武房权证昌字第 2010012420 号	武昌国用(商 2010) 第 12018 号	79.28
7	华苑（杨汉湖）机房	武房权证市字第 2010022837 号	江国用（商 2010） 第 184178 号	94.17
8	香港路西马小区机房	武房权证市字第 2010016170 号	岸国用（2010）第 1556 号	74.25
9	海虹景精装修商品房	武房权证市字第 2010015741 号	江国用（商 2010） 第 177908 号	45.35
10	海虹景精装修商品房	武房权证市字第 2010015746 号	江国用（商 2010） 第 177907 号	45.35
11	积玉桥机房	武房权证昌字第 2010007985 号	武昌国用(商 2010) 第 12019 号	96.98
12	洞庭街机房	武房权证市字第 2010016168 号	岸国用（2010）第 1567 号	54.86
13	明伦街机房	武房权证昌字第 2006003320 号	武昌国用(商 2006) 第 09665 号	93.48

序号	建筑物名称	房产证号	对应土地证号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
14	蔡家田机房	武房权证岸字第 2006003092号	岸国用(交2006) 第6128号	77.51
15	沌口机房	武房权证经字第 200603036号	武开国用(商2006) 第2746号	134.49
16	洪青分公司武东工作 站	武房权证青字第 2006003515号	青国用(2006)第 042号	69.03
17	江岸分公司	武房权证岸字第 2010006301号	岸国用(商2010) 第7424号	124.42
18	江岸分公司	武房权证岸字第 2010006304号	岸国用(商2010) 第7423号	93.76
19	江岸分公司	武房权证岸字第 2010006303号	岸国用(商2010) 第7348号	93.76
20	江岸分公司	武房权证岸字第 2010006302号	岸国用(商2010) 第1501号	46.02
21	汉阳分公司办公用房	武房权证阳字第 2007008185号	阳国用(商2007) 第8834号	75.97
22	南湖大华机房	武房权证洪字第 2010006576	洪国用(2010商) 第3911号	99.76
23	光谷坐标城机房	武房权证湖字第 200900907号	武新国用(商2009) 第00882号	121.96
24	硃口东方花城机房	武房权证硃字第 2008001933号	硃国用(商2010) 第782号	70.72
合计				<b>6,758.87</b>

上述房屋建筑物均已取得房屋所有权证及所占宗地的土地使用权证。同时，上述房屋建筑物中有8所房屋所占宗地为划拨性质，具体情况如下表所示：

序号	建筑物名称	土地权证编号	用途	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	使用权 性质
1	水厂机房	硃国用(2010)第1923 号	办公	65.86	划拨
2	徐东机房	武昌国用(商2010)第 12018号	办公	79.28	划拨
3	华苑(杨汊湖)机房	江国用(商2010)第 184178号	住宅	94.17	划拨
4	香港路西马小区机房	岸国用(2010)第1556 号	办公	74.25	划拨
5	洞庭街机房	岸国用(2010)第1567 号	办公	54.86	划拨
6	明伦街机房	武昌国用(商2006)第 09665号	办公	93.48	划拨

7	蔡家田机房	岸国用（交 2006）第 6128 号	办公	77.51	划拨
8	洪青分公司武东工作站	青国用（2006）第 042 号	办公	69.03	划拨

根据本次重组方案，武汉广电以股权形式进入上市公司，上述划拨土地所有权属均为武汉广电，重组后上述资产亦在其名下，所有权并未发生转移，上述房产所占用划拨地不涉及到办理过户手续及缴纳相关费用的事宜。针对上述情况，武汉市国土资源和规划局已出具相关说明：上述房产所有权在保持划拨土地状况不变的情况下，不影响房产转让，房产转让后土地使用权随之转让，可以发办理土地使用权变更登记手续。

独立财务顾问认为：由于武汉广电是以股权的形式进入上市公司的，故评估作价的对象是武汉广电的股东全部权益，最终选用收益法的评估结果作为其作价基础。考虑到上述房产及其对应的所占划拨用地的所有权均为武汉广电所有，故对武汉广电的正常经营业务不会造成影响，即上述事实并不会显著影响到企业的自由现金流量的改变，故对本次交易作价的最终结果无较大影响，上述划拨用地的流转不存在实质性法律障碍。

律师认为：鉴于①根据本次重组的方案以及中企华评估师于 2010 年 9 月 5 日出具的“中企华评报字[2010]第 440 号”《武汉广电评估报告》，武汉广电采取股权注入的方式进入上市公司，评估作价的对象是武汉广电的股东全部权益，最终选用收益法的评估结果作为其作价的基础；②本次重组中，上述房产所占用划拨地不涉及到办理过户手续及缴纳相关费用的事宜。因此，上述划拨地的存在不会对本次交易作价构成影响。

### 3) 土地使用权情况

截至本报告书签署日，除上述房屋建筑物所占宗地外，武汉广电正在使用的国有土地具体情况如下：

序号	土地权证编号	用途	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	使用权性质
1	武开国用（2010）第 86 号	工业	1,333.42	出让

上述土地使用权已办理过户手续。

独立财务顾问东方证券认为：本次交易中，武汉广电 100%股权将注入上市公司，其下属少量标的资产存在划拨用地的情况已经武汉市国土资源和规划局批复，不会对本次重组造成实质性障碍。

## **(2) 主要对外担保**

截至本报告书签署日，武汉广电不存在对外担保情况。

## **6、武汉广电长期股权投资情况**

公司 2011 年与武汉广播电视总台、湖北公众信息产业有限责任公司共同出资设立“武汉广信新媒体信息网络有限责任公司”，新设立公司的注册资本为人民币 600 万元，公司与武汉广播电视总台分别出资 150 万元，各持股 25%，湖北公众信息产业有限责任公司出资 300 万元，持股 50%。

## **7、武汉广电债务转移情况**

本次交易中武汉广电 100%股权资产注入未来上市公司，因此武汉广电不涉及债务转移事项。

## **8、人员安置情况**

本次交易中武汉广电 100%股权资产注入未来上市公司，涉及少量人员安置事项。

2012 年 3 月 5 日，武汉市广播影视局、武汉广播电视总台取得了武汉市人力资源和社会保障局下发的《关于对武汉广电数字网络公司改制重组上市过程中解决非企业人员社会保险问题的回复意见》，原则同意武汉广电实施《关于武汉广电数字网络公司改制重组上市过程中解决非企业身份人员社会保险问题的方案》。

2012 年 3 月 7 日，武汉市广播影视局出具了《关于注销宋家庄等 5 名人员事业身份的通知》，将宋家庄等 5 名人员事业身份予以注销。

## **9、最近三年进行的资产评估、交易、增资或改制情况**

武汉广电最近三年除 2009 年新老股东同比例增资（具体参见本节“武汉广电的历史沿革”）外，无其他增资、改制、交易情况。

### 三、拟注入资产的业务与技术情况

#### 1、拟注入资产的主要业务情况

本次拟注入的资产为楚天数字全部资产及负债扣除 1.75 亿元现金后的余额、楚天金纬及楚天襄阳全部资产及负债、武汉广电 100% 股权。上述四家公司目前主要从事有线电视网络的设计、建设、管理、运营、维护；数字电视投资、建设、经营管理及相关业务开发；数据通信网及宽带网络的建设及运营；广播电视和各类信息的有线传输服务等。

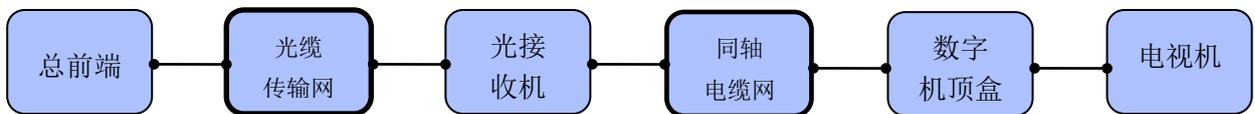
##### （1）服务的主要用途

拟注入资产主要服务就是为湖北省居民提供有线电视综合信息服务。主要包括：有线模拟信号传输、有线数字信号传输、有线宽频接入等服务。

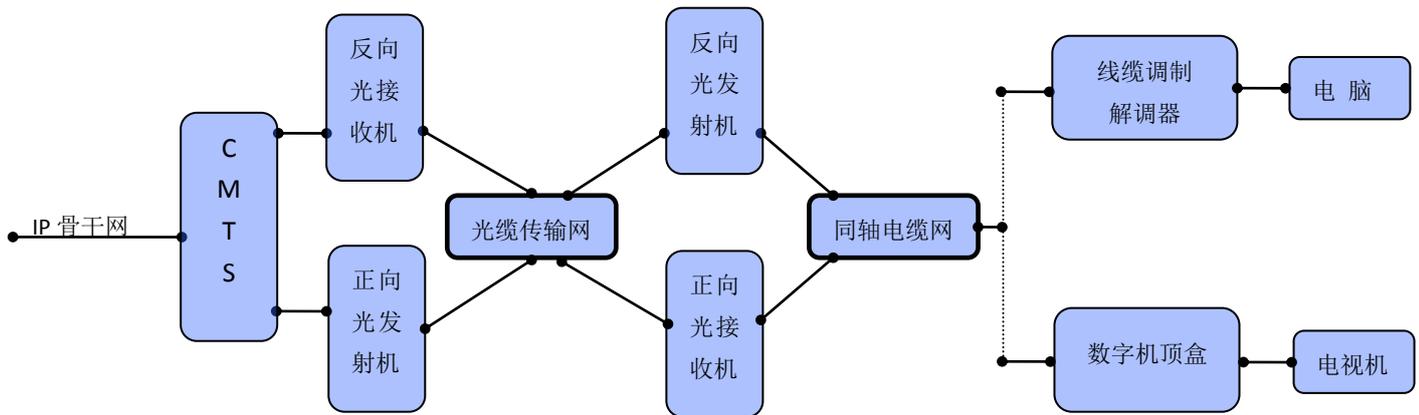
##### （2）主要服务流程图

目前，拟注入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) 提供有线电视传输服务的流程



##### 2) 提供有线电视宽频接入服务的流程



### (3) 主要经营模式

拟注入资产根据湖北省城市建设发展和居民的入网需求，负责有线电视网络的日常经营管理和维护；并按照国家广电总局的相关规定和有线电视节目传输的管理要求，以及与各类电视节目提供商购买的情况，确定网内传输的电视节目；通过有线电视网络向用户提供电视收视服务；同时通过建设音视频信号和综合信息数据内容集成平台，为用户提供视频点播、互联网接入等有线电视的扩展业务和增值业务。

#### 1) 采购模式

拟注入资产中楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳主要原材料采购涉及有线数字机顶盒、有线电视设备及网络传输器材等，均由公司各部门根据需求计划，依照公司规定的审批程序填写采购申请，经公司领导批准后采取公开或邀请招标、竞争性谈判、邀请报价、单一来源谈判等几种方式进行采购。武汉广电根据对设备、器材的实际需求，由技术及网络工程部门以书面形式提供技术要求，参照公司《招标投标管理规定》成立招标专班，对机顶盒、光设备、IC 智能卡进行大宗招标采购。

#### 2) 服务方式

①呼叫中心热线服务：呼叫中心实行 7×24 小时不间断服务。

②营业厅模式：主要在营业厅窗口为客户提供业务接待、咨询并受理业务办

理。

### 3) 服务保障

服务保障主要实行首问负责、热线服务、限时办结、服务承诺、文明服务等制度。

### 4) 销售方式

业务主要通过营业厅、呼叫中心销售，其中部分业务通过代理商进行销售。

### (4) 主要盈利模式

拟注入资产公司的业务收入主要来源是：

1) 电视收视业务收入——向用户（主要是市民家庭）提供电视节目收视业务、视频点播和数据广播等扩展业务和增值业务，收取电视收视费，目前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；

楚天数字：数字电视收视费 288—300 元/年并配送机顶盒，模拟收视费 72—192 元/年。。

楚天数字已与“中数传媒”、“上海文广”、“华城付费”等多家数字电视运营商和节目制作方合作，拥有数字电视付费频道 50 多个，付费频道 8 元/月—49 元/月。

楚天金纬：数字电视收视费 300 元/年并配送机顶盒，副机由用户购买，模拟收视费 180 元/年，付费频道 8 元/月—49 元/月。

楚天襄阳：数字收视费主机 300 元/年，副机 60 元/年，模拟收视费 180/年。

武汉广电：数字收视费主机 288 元/年，副机（存量用户 36 元/年，新增用户资费 72 元/年）。付费节目 B 包收视费 168 元/年。互动电视业务收费 360 元/年。

2) 有线宽带业务收入——通过有线电视网络向用户提供互联网接入服务，收取有线宽带使用费。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的数据专网（VPN）收入。

楚天数字：通过有线电视网络，租用电信、移动、网通等出口，向用户提供互联网接入服务，收取宽带使用费。收费标准 600 元/年。

楚天金纬：收费标准 480~540 元/年。楚天襄阳：安装费 200 元，收费标准 1M50 元/月。武汉广电：VPN 收费标准 6,800 元/年/端口。个人宽带收费标准 720 元/年，

3) 节目传输收入——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。

楚天网络公司对省台节目（7 套）及部分外省卫视节目省内传输统一收取节目传输费，楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳三家公司参与费用分成。其他外省卫视节目落地传输费收取则由各公司分别与其签订协议结算。

武汉广电：武汉广电于 2010 年 4 月与股东武汉广播电视总台签订协议，落地费在武汉广播电视总台扣除传输费 5%管理费后的 30%为公司传输收入。

4) 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。

楚天数字：副机单价 240 元/台。楚天襄阳：副机单价 300 元/台。武汉广电：副机单价 728 元/台。普通副机已不再收费。楚天金纬：为抑制副机对主机市场的冲击，2012 年不发展副机用户。

5) 安装收入——机顶盒安装的费用。

楚天数字：收费标准 140 元/户。楚天金纬：收费标准 100 元/户。楚天襄阳：收费标准 300 元/户。

#### （5）拟注入资产生产经营无高危险、重污染

拟注入资产主营业务均为有线电视、信息传输等，属于文化产业范畴，不存在国家限制发展的高危险、重污染经营和生产状况。

武汉经济技术开发区环境保护局、荆州市环境保护局、襄阳市环境保护局、

武汉市东西湖区环境保护局分别对楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电出具了最近三年或设立以来没有发生过环境污染事故、没有因违反有关环境保护及防治污染的法律、法规而受到处罚的记录的相关证明。

## 2、拟注入资产的经营资质

拟注入资产为有线电视网络运营商，相关业务需要有关行政主管部门颁发的资质证书，目前已取得了主要业务运营所需的资质证书。具体情况如下：

### 1、湖北省楚天数字电视有限公司目前拥有的经营资质证书如下：

序号	名称	权利人	证号	发证机关	有效期
1	广播电视节目传送业务经营许可证	楚天数字	国 1733034	国家广电总局	2010.04.15 至 2013.04.15
2	湖北省接收卫星传送境内电视节目许可证	楚天数字	鄂 WX 第 001 号	省广电局	2012.01.10 至 2013.01.09
3	湖北省接收卫星传送境内电视节目许可证	楚天数字	鄂 WX 第 002 号	省广电局	2012.01.10 至 2013.01.09
4	湖北省有线电视系统设计（安装）许可证	楚天数字	10001	省广电局	2010.08 至 2013.08
5	广播电视节目制作经营许可证	楚天数字	（鄂）字第 092 号	省广电局	2010.04.21 至 2012.04.21
6	卫星地面接收设施安装服务许可证	楚天数字	鄂 WZ-027-038	省广电局	2010.09.02 至 2013.09.01
7	广播电视节目传送业务经营许可证	楚天数字宜昌分公司	鄂 17-5-3-801	省广电局	2010.08.27 至 2013.08.26
8	广播电视节目传送业务经营许可证	楚天数字仙桃分公司	鄂 17-5-3-1401	省广电局	2010.08.27 至 2013.08.26
9	广播电视节目传送业务经营许可证	楚天数字潜江分公司	鄂 17-5-3-1501	省广电局	2010.08.27 至 2013.08.26
10	广播电视节目传送业务经营许可证	楚天数字天门分公司	鄂 17-5-3-1601	省广电局	2010.08.27 至 2013.08.26

### 2、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司目前拥有的经营资质证书如下：

序号	名称	权利人	证号	发证机关	有效期
1	广播电视节目传送业务经营许可证	楚天金纬	鄂 17-5-3-501 （甲 2）	省广电局	2012.05.10 至 2015.05.14
2	湖北省接受卫星传送境内电视节目许可证	楚天金纬松滋分公司	鄂广卫字 28 号、 鄂广卫字第 29 号	松滋市广电局	2009.06.30 至 2012.06.29
3	湖北省接受卫星传送	楚天金纬	鄂荆卫字【2011】	荆州市	2011.10.20 至

序号	名称	权利人	证号	发证机关	有效期
	境内电视节目许可证	监利分公司	第 08 号	广电局	2012.10.19
4	湖北省接受卫星传送境内电视节目许可证	楚天金纬江陵分公司	鄂荆卫字[2009]第 9 号	荆州市广电局	2011.10.20 至 2012.10.20
5	接收卫星传送境内电视节目许可证	楚天金纬洪湖分公司	鄂荆卫字【2011】第 06 号	荆州市广电局	2011.10.20 至 2012.10.19
6	接收卫星传送境内电视节目许可证	楚天金纬石首分公司	鄂 201040006	石首市广电局	2010.04.15 至 2013.04.14

3、楚天襄阳有线电视股份有限公司目前拥有的经营资质证书如下：

序号	名称	权利人	证号	发证机关	有效期
1	广播电视节目传送业务经营许可证	楚天襄阳	鄂 17-5-3-301	省广电局	2010.03.27 至 2013.03.26
2	湖北省有线电视系统设计（安装）许可证	楚天襄阳	09011	省广电局	2011.05 至 2014.05

4、武汉广电数字网络有限公司目前拥有的经营资质证书如下：

序号	名称	权利人	证号	发证机关	有效期
1	广播电视节目传送业务经营许可证	武汉广电	鄂 17-5-3-101	省广电局	2009.05.20 至 2012.05.21
2	湖北省有线电视系统设计（安装）许可证	武汉广电	07003	省广电局	2010.05 至 2013.05

上述各级政府主管机构颁发的许可证、证书等都是有限期的，有关许可证、证书到期后，需由相关管理部门进行审阅或审核，延长有效期。

部份分公司根据实际经营情况并不需要办理《广播电视节目传送业务经营许可证》、《接收卫星传送境内电视节目许可证》等相关许可证。

本次拟注入资产开展的有线宽带运营、VOD 等业务尚未取得主管部门运营资质证书。该等资质需要向省广电局、国家广电总局等主管部门申请办理，由于正处于“三网融合”试点和湖北省网络整合阶段，上述资质仍处于办理过程中。

上市公司法律顾问国枫律师认为：注入资产存在未取得相应的运营资质证书而开展有线宽带业务和 VOD 点播业务的情形，鉴于：1）相关业务收入占注入资产总收入的比重微小；2）截至法律意见书出具之日，注入资产未因上述事宜受到过行政处罚，且根据有关法律、法规的规定，即使因上述情形而导致行政处罚，接受处罚的主体为原拥有注入资产的各方而非上市公司；3）拥有注入资产的各

方已分别承诺如果未来上市公司因此历史问题受到有关部门的处罚及缴纳罚金，由其全部承担，楚天网络、市总台承诺对此承担连带责任；4）拥有注入资产的各方已分别承诺如果截至本次重组获得中国证监会核准之日，上述业务无法取得经营资质证书，未来将不再从事上述有线宽带和视频点播业务。因此，上述情形不会对注入资产的业务收入造成重大不利影响，本次重组完成后的上市公司不会因上述情形受到重大不利影响，且在截至本次重组获得中国证监会核准前仍无法取得相应的运营资质证书的情况下，上市公司将不再从事相关业务，不会继续存在无资质经营的状态，故上述情形不会对本次重组造成实质性法律障碍；未来上市公司申请相应的资质亦不存在法律障碍。

独立财务顾问东方证券认为：本次拟注入资产中楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电尚需办理资质申请的业务比例小，对该部分业务各公司及其股东分别出具承诺，能防范未来资质申请未能取得的风险，不会对未来上市公司经营形成实质性障碍；本次拟注入资产中楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳相关经营资质转移不存在实质性法律障碍。

相关法律法规未规定上述经营资质的延续条件，但在实践中上述经营资质的延续条件与申请条件相同。

各公司做出如下说明：“本公司现有经营状况完全满足上述经营资质的申请条件，且将在经营过程中维持所属广电网络资源的良好运营，保证维持现有经营状况、到期后仍符合相关经营资质的申请条件。”

湖北省广播电影电视局出具鄂广电媒[2012]3号《关于同意对湖北省楚天数字有限公司等四家公司相关经营资质到期后延续的批复》：“鉴于……,我局同意上述四家公司在维持现有经营状况、到期后仍符合相关经营资质申请条件的前提下，对楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电已取得的相关经营资质在到期后延续，并积极配合办理国家广电总局颁发的经营资质的延续。”

独立财务顾问认为：拟置入资产涉及各主体所持有的业许可资质均在有效期内，刚到期的许可证目前正在办理中，有效期届满而申请续办不存在风险及实质性法律障碍，不会对本次交易后上市公司持续经营造成影响。

律师经认为：楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电所持有的业务许可资质均在有效期内，并已提出资质到期后获得延续的保证措施。

本次重组拟注入资产尚未取得资质即开展业务的有视频点播（VOD）业务及互联网接入等电信增值业务。截至本报告书签署之日，拟注入资产相关业务资质办理情况如下：

### 一、视频点播业务（VOD）资质

2011年3月29日，国家广播电影电视总局出具“（2011）广函40号”《关于对湖北省广播电视视频业务有关问题的答复意见》，明确：

“一、湖北电视台持有《广播电视视频点播业务许可（甲种）证》，该资质迄今合法有效，持证期间如无重大违法违规问题，许可证到期可以延续。

二、湖北电视台在开展视频点播业务过程中，应与有线电视网络传输运用机构建立分工合作、互利共赢的产业协作关系。

三、按照现行法规政策规定，湖北电视台在持证期间可以提出将持证主体变更为湖北省有线电视网络传输机构的申请，经总局审核批准后，办理相应换证手续。”

2011年4月2日，湖北省广播电影电视局，经请示国家广电总局后，出具了“鄂广电函[2011]4号”《关于对有线电视网络传输运营机构合作开展广播电视视频点播业务有关问题的复函》，明确：

“一、湖北电视台持有《广播电视视频点播业务许可（甲种）证》，在其许可证有效期内，与全省行政区域内有关有线电视网络传输运营机构合作开办广播电视视频点播业务，符合国家法规规章规定。

二、根据现行法规政策规定，湖北电视台在持证期间，如无重大违法违规问题，许可证到期可以续延；同时，在其许可证有效期内可申请将持证主体变更为省内有关有线电视网络传输运营机构并报国家广电总局批准。”

2011年4月5日，湖北省广播电视总台与楚天网络签署了《关于在湖北省范围内合作开展广播电视视频点播业务的框架协议书》，双方约定在湖北省广播

电视总台所持广播电视视频点播业务资质有效期内（含续期），双方持续开展相关视频点播业务合作。

同时，2011年4月5日，湖北省广播电视总台、楚天网络分别与楚天数字签署了《关于在武汉、天门、潜江、仙桃、宜昌地区范围内合作开展广播电视视频点播业务的协议书》、与楚天金纬签署了《关于在荆州地区范围内合作开展广播电视视频点播业务的协议书》、与楚天襄阳签署了《关于在襄阳地区范围内合作开展广播电视视频点播业务的协议书》、与武汉广电签署了《关于在武汉地区范围内合作开展广播电视视频点播业务的协议书》，就合作范围、合作区域与期限、合作计划、推广阶段及正式运营阶段各方职责、收费标准等内容进行了明确约定。

独立财务顾问认为：本次重组拟注入资产与湖北省广播电视总台、楚天网络、楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳合作开展视频点播业务，已获得主管部门批准，对本次重组不构成实质性障碍。

律师经核查认为：楚天网络、楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电曾经在未取得资质的情况下开展VOD点播业务的瑕疵，通过其分别与拥有广播电视视频点播业务资质的省总台合作开办的方式解决，且该方式已经获得有权部门的批准，因此该瑕疵对本次重组不构成实质性障碍。

## 二、电信增值业务许可资质

因技术及体制等原因，湖北省广电总局与湖北省通信管理局近年来已暂停互发各类经营资质。2010年国发【2010】5号文明确《推进三网融合的总体规划》：“推动广电、电信业务双向进入。试点地区符合条件的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、基于有线电视网络提供的互联网接入业务、互联网数据传送增值业务……。工业和信息化部、广电总局要按上述要求，落实现行政策规定，向符合许可条件的广电企业、电信企业颁发相应的电信业务经营许可证和信息网络音视频节目服务经营许可证。”

2010、2012年国办已印发三网融合试点城市名单包括：湖北省武汉市、湖北省孝感市、黄冈市、鄂州市、黄石市、咸宁市、仙桃市、天门市、潜江市等。

已基本包含拟注入资产相关业务所涉及主要地区。

2011年4月12日，湖北省通信管理局出具了“鄂通信局函[2011]21号”《说明函》，明确表明：

1、因历史原因和目前上市前申请增值电信业务经营许可证的主体不明确，湖北省内部分广电网络公司暂时未办理互联网接入等增值电信业务经营许可证；

2、楚天襄阳、武汉广电、楚天金纬、楚天数字最近三年没有受到湖北省通信管理局行政处罚；

3、湖北省通信管理局将依法对上市后的广电网络公司提交的互联网接入等电信业务经营许可证申报工作积极支持，进行审核后，作出决定。

本次拟注入资产互联网接入等电信增值业务由于历史原因及上市前申报主体不明确等相关原因，尚未能及时取得互联网接入业务资质。本次重组完成后，未来上市公司将作为运营主体向湖北省通信管理局申请互联网接入业务资质，湖北省通信管理局对此亦明确表示支持。

因本次拟注入资产互联网接入等电信增值业务尚未能及时取得互联网接入业务资质，楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电、楚天网络、市总台就上述事宜已出具承诺，如上述业务无法取得经营资质证书，楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电未来将不再从事视频点播业务；如果未来上市公司因此历史问题受到有关部门的处罚及缴纳罚金，由注入资产方全部承担。

独立财务顾问认为：拟注入资产尚未取得的互联网接入等电信增值业务许可资质状况，在重组完成后以上市公司为运营主体向行业主管部门申请不存在实质性的法律障碍，不会对本次交易后上市公司的持续经营带来不利的影响。

律师认为：鉴于① 楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电开展宽带业务的主要地区已被列入三网融合试点地区；② 未取得相应经营许可系因目前增值电信业务经营许可证发放的主体不明确所致；③ 湖北省通信管理局已同意依法对上市后的广电网络公司提交的互联网接入等电信业务经营许可证申报工作积极支持；④ 楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电最近三年没有因此受到过行政处罚；⑤ 楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电、楚天网络、市总台

已承诺如上述业务无法取得经营资质证书，楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、武汉广电未来将不再从事宽带业务；如果未来上市公司因此历史问题受到有关部门的处罚及缴纳罚金，由资产注入方全部承担。因此，该瑕疵对本次重组不构成实质性障碍。

### **3、拟注入资产的核心技术和研发情况**

#### **(1) 拟注入资产公司的主要核心技术**

拟注入资产公司的核心技术主要为：在业内通用技术基础之上开发的适合本区域服务要求的数字视音频技术、HFC双向网络技术，其中武汉广电已建有数字电视技术平台（百万户级）、节目内容集成平台、数字高清互动电视技术平台、有线宽带技术平台、呼叫中心技术平台和视频电话试验平台，这些已基本全部商用。

#### **(2) 研究与开发**

拟注入资产公司建立了相应的技术研究和业务开发的专门部门，对各项技术、业务领域进行研究与开发。

#### **(3) 拟注入资产的技术创新机制**

拟注入资产成立以来着眼于持续性发展的思路，高度重视对技术研发的投入和自身研发综合实力的提高。为实现在激烈的市场环境下保持技术和业务的优势，不断提升公司竞争力，拟注入资产建立了相应的技术创新机制。

1) 重视新技术、新业务的研发和跟踪工作，密切跟踪技术和业务的发展动向；

2) 重视企业标准化建设，在企业内部建立了各项业务严格的管理制度；

3) 定期组织在岗培训，开展技术交流和技术创新。

### **4、拟注入资产的质量控制情况**

#### **(1) 质量控制标准**

拟注入资产均重视服务的质量，视质量为公司生存和发展的基础。拟注入资产从行业和自身实际出发，不断建立和完善质量控制体系的各种规范性文件。为保证网络安全传输正常运行，服务质量持续发展，公司定期开展服务质量考核，及时纠正和解决体系运行中出现的问题，保证质量体系的不断完善和持续有效，形成了自我完善机制。

其中，武汉广电围绕经营目标，今年全面落实完成五项维修服务考核指标——1小时响应率达99.9%；3小时到达率98%；上门服务到达时间平均为1小时45分钟；上门服务办结率平均为95%，回访满意率为99%；投诉率控制在1.8%以内。

## （2）质量控制措施

拟注入资产公司采取的主要质量控制措施有：

1) 采用多种方式，准确了解并掌握客户的需求和期望；加强质量管理体系建设，确保公司的质量目标与客户的需求与期望相结合。

2) 做好客户满意度的调查、分析和评估，确定改进工作质量的措施。

3) 公司安排专人从事督办工作，把督办考核制度作为促进服务维修工作水平整体提高的一项重要手段，充分发挥督办考核工作的重要性。通过严格实行“一小时响应，三小时到达”的考核工作制度，采取实时派单、实时返单和实时回访，以及对未修复的维修单跟踪处理的服务维修机制，全面实行6项考核指标——响应率、修复率、满意率、不实返单、二次投诉、投诉率。通过将日常服务维修的各项管理指标量化，对分公司实行按天考核计分，按月汇总，以分数衡量服务维修的优劣。

4) 公司在有线电视业务上主要通过接听用户来电并处理、受理用户业务处理两方面进行质量控制。

## （3）质量纠纷处理方法

拟注入资产建立了完善的客户意见反馈系统。在收到客户的质量反馈意见或投诉后，本公司相关人员在第一时间进行质量投诉处理，分析投诉问题并提出预

防措施；在此基础上，确定最终解决方案，在最快时间内给客户满意的答复。凡属公司原因造成的质量问题，公司一方面会采取妥善的方案保护客户的利益，同时，由专人督促公司相关责任人完善纠正预防措施并监督措施的执行情况，改进控制文件并对相关人员进行培训，杜绝再次发生。

目前，拟注入资产均未因质量问题与客户发生过重大纠纷。

## 第五章 本次发行的基本情况

### 一、发行基本方案

#### （一）拟发行股份的种类和每股面值

本次发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1 元。

#### （二）发行方式

本次发行的股票全部采取向特定对象非公开发行的方式。

#### （三）本次发行股份的价格及定价原则

根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定，“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。

本次非公开发行的定价基准日为审议相关议案的上市公司第七届董事会第七次会议决议公告日。发行价格确定为定价基准日前 20 个交易日公司股票的交易均价，即 10.40 元/股。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照深圳证券交易所的相关规则对发行价格进行相应调整。

#### （四）发行对象及认购方式

本次非公开发行的对象为楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳、市总台、武汉有线以及中信国安。其中：

1、楚天数字以其拟置入上市公司的资产与上市公司拟置出资产之间的部分差额认购本次非公开发行的股票（约 3,816.60 万股）；

2、武汉有线、市总台、中信国安分别以其拥有的武汉广电 26.75%、26.25% 以及 47% 的股权认购本次非公开发行的股份，拟分别认购新增股份 2,824.36 万股、2,771.57 万股、4,962.43 万股；

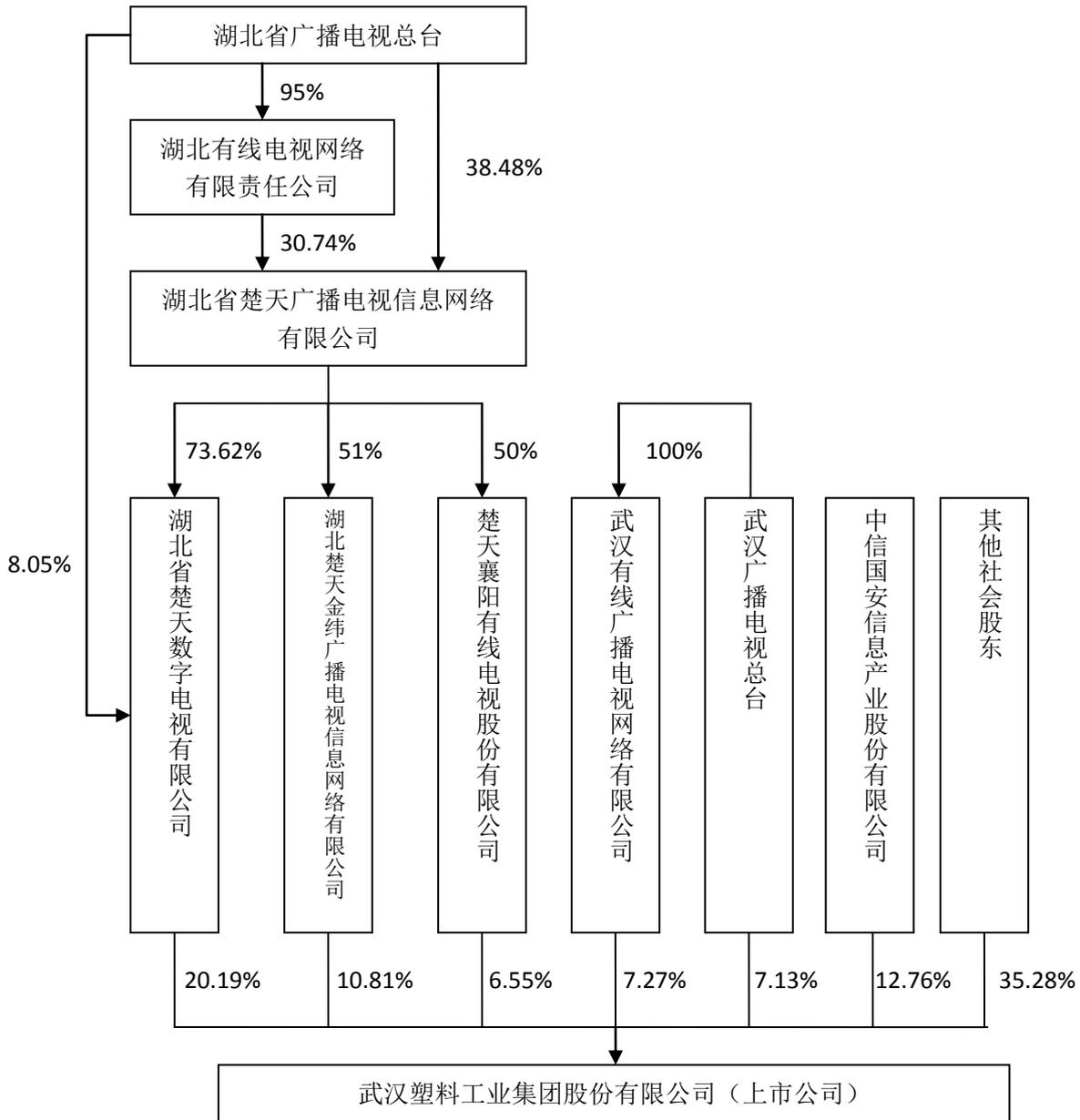
3、楚天金纬、楚天襄阳分别以其全部资产及负债认购本次非公开发行的股份，拟分别认购新增股份 4,204.03 万股、2,548.29 万股。

#### （五）拟发行股份的数量和占发行后总股本比例

本次非公开发行股份数量约为 211,272,785 股。本次发行完成后，上市公司股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数 (股)	占比	持股数 (股)	占比
楚天数字	-	-	78,485,981	20.19%
楚天金纬	-	-	42,040,266	10.81%
楚天襄阳	-	-	25,482,862	6.55%
<b>楚天系小计</b>	-	-	<b>146,009,109</b>	<b>37.56%</b>
市总台	-	-	27,715,715	7.13%
武汉有线	-	-	28,243,633	7.27%
<b>武汉系小计</b>	-	-	<b>55,959,348</b>	<b>14.39%</b>
中信国安	-	-	49,624,328	12.76%
<b>本次交易各方合计</b>	-	-	<b>251,592,785</b>	<b>64.72%</b>
武经开	40,320,000	22.72%	-	-
其他社会股东	137,168,586	77.28%	137,168,586	35.28%
<b>总股本</b>	<b>177,488,586</b>	<b>100.00%</b>	<b>388,761,371</b>	<b>100.00%</b>

### (六) 本次发行后上市公司的控制关系图



本次重组完成后，除上图已披露的股东关系外，未来上市公司各主要股东间不存在其他关联关系，其他流通股股东关联关系未知。

## （七）锁定期安排及承诺

楚天数字承诺通过本次非公开发行获得的公司新增股份以及通过协议收购方式取得的股份自过户至其名下之日起三十六个月不转让；

楚天襄阳、楚天金纬承诺：通过本次非公开发行获得的公司新增股份自过户至其名下之日起三十六个月不转让；

武汉有线、市总台及中信国安承诺：通过本次非公开发行获得的公司新增股份自过户至其名下之日自本次发行结束之日起十二个月内不转让，其中 50% 的股份自发行结束之日起三十六个月内不转让；

上述股份锁定期满后将按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

## （八）上市地点

在锁定期满后，本次非公开发行的股票将在深圳证券交易所上市交易。

## 二、本次发行前后主要财务数据变化情况

本次交易前后本公司主要财务数据变化情况如下表：

指标	发行前 2009 年度审计数	发行后 2009 年度备考数	发行前 2010 年数据	发行后 2010 年备考数	发行前 2011 年数据	发行后 2011 年备考数
每股净资产（元）	0.802	3.41	0.86	5.16	0.95	5.59
每股收益（元）	0.026	0.25	0.06	0.36	0.10	0.43
净资产收益率	3.29%	7.26%	6.90%	10.12%	10.61%	7.93%
归属于上市公司股东的净资产（万元）	14,243.39	131,709.50	15,261.15	200,707.71	16,947.17	217,291.73
资产负债率	73.50%	43.66%	71.58%	30.86%	68.52%	28.29%

## 三、申请豁免要约收购义务

本公司向同受省总台实际控制的下属公司楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳

发行新增股份的方式购买其资产和负债后，一致行动人楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳持有上市公司股份的比例合计将超过 30%。根据《上市公司收购管理办法》的规定，本交易触及要约收购义务的条件。因此，楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳拟向中国证监会申请豁免此要约收购义务。

2012 年 7 月 27 日，中国证监会豁免楚天数字、楚天金纬、楚天襄阳要约收购义务。

## 第六章 财务会计信息

### 一、拟置出资产的财务会计信息

根据中证天通[2010]审字 1204 号、中证天通[2012]证审字 1-1001 号审计报告，本次交易拟置出资产 2008 年至 2011 年财务资料如下：

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
<b>流动资产：</b>					
货币资金	102,959,213.86	122,637,966.31	70,621,981.76	47,676,680.63	51,053,100.85
交易性金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	77,445,540.78	72,779,510.15	76,884,905.38	70,961,818.04	38,451,953.34
应收账款	207,475,504.15	238,245,443.82	260,726,326.70	252,718,045.41	81,791,220.94
预付款项	28,705,369.52	11,584,785.91	13,888,160.56	12,240,724.49	7,905,989.94
应收利息	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
其他应收款	4,872,361.66	3,223,800.05	2,287,339.13	4,179,352.99	6,596,112.61
存货	105,304,092.45	76,375,685.82	70,617,713.64	59,587,240.83	77,343,547.51
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-
其他流动资产	1,930,848.67	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>528,692,931.09</b>	<b>524,847,192.06</b>	<b>495,026,427.17</b>	<b>447,363,862.39</b>	<b>263,141,925.19</b>
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产	-	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-	-
长期股权投资	600,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00
投资性房地产	-	-	-	-	-
固定资产	350,036,113.10	377,042,273.55	395,144,597.05	406,520,794.37	379,770,780.87
在建工程	17,720,137.89	11,878,383.61	8,014,533.89	14,146,345.47	66,895,414.18
工程物资	-	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-	-

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
生产性生物资产	-	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-	-
无形资产	53,102,589.28	60,263,932.03	62,695,942.92	66,623,109.35	47,835,146.93
开发支出	8,079,474.73	4,215,811.58	3,360,840.51	1,264,387.09	11,302,629.58
商誉	4,776,002.81	4,776,002.81	4,776,002.81	4,776,002.81	4,776,002.81
长期待摊费用	-	-	-	-	794,450.47
递延所得税资产	3,778,594.64	3,542,945.59	4,682,035.99	2,106,405.09	514,119.80
其他非流动资产	-	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>438,092,912.45</b>	<b>462,319,349.17</b>	<b>479,273,953.17</b>	<b>496,037,044.18</b>	<b>512,488,544.64</b>
<b>资产总计</b>	<b>966,785,843.54</b>	<b>987,166,541.23</b>	<b>974,300,380.34</b>	<b>943,400,906.57</b>	<b>775,630,469.83</b>
<b>流动负债：</b>					
短期借款	357,500,000.00	401,200,000.00	366,640,000.00	371,240,000.00	315,170,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-	-
应付票据	52,155,947.25	45,648,000.00	60,854,600.00	57,952,204.72	26,709,028.84
应付账款	171,297,438.42	172,287,572.55	170,979,513.17	148,175,833.56	89,137,705.70
预收款项	6,703,626.07	3,597,732.56	2,234,429.16	1,055,447.35	2,856,289.97
应付职工薪酬	27,295,805.01	27,056,376.68	11,640,562.16	6,062,845.31	11,993,077.24
应交税费	4,401,642.96	21,897,212.99	35,492,751.99	40,135,012.47	12,453,574.23
应付利息	-	-	-	-	-
应付股利	-	-	10,000,000.00	20,000,000.00	1,587,900.79
其他应付款	38,720,011.83	30,500,323.25	38,599,750.12	44,332,961.78	78,900,355.83
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>658,074,471.54</b>	<b>702,187,218.03</b>	<b>696,441,606.60</b>	<b>688,954,305.19</b>	<b>538,807,932.60</b>
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-	-
预计负债	4,400,000.00	4,400,000.00	4,400,000.00	4,400,000.00	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,400,000.00</b>	<b>4,400,000.00</b>	<b>4,400,000.00</b>	<b>4,400,000.00</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>662,474,471.54</b>	<b>706,587,218.03</b>	<b>700,841,606.60</b>	<b>693,354,305.19</b>	<b>538,807,932.60</b>
<b>所有者权益（或股东权益）</b>					
实收资本（或股本）	177,488,586.00	177,488,586.00	177,488,586.00	177,488,586.00	177,488,586.00
资本公积	119,561,041.78	119,796,601.70	119,796,601.70	119,796,601.70	112,367,320.91
减：库存股	-	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-	-
盈余公积	8,685,379.84	8,685,379.84	8,685,379.84	8,685,379.84	8,685,379.84

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
一般风险准备	-	-			
未分配利润	-136,263,341.26	-153,359,085.03	-150,963,829.40	-163,536,623.16	-168,084,585.35
归属于母公司所有者权益合计	169,471,666.36	152,611,482.51	155,006,738.14	142,433,944.38	130,456,701.40
少数股东权益	134,839,705.64	127,967,840.69	118,452,035.60	107,612,657.00	106,365,835.83
<b>所有者权益合计</b>	<b>304,311,372.00</b>	<b>280,579,323.20</b>	<b>273,458,773.74</b>	<b>250,046,601.38</b>	<b>236,822,537.23</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>966,785,843.54</b>	<b>987,166,541.23</b>	<b>974,300,380.34</b>	<b>943,400,906.57</b>	<b>775,630,469.83</b>

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年
<b>一、营业收入</b>	<b>1,022,575,238.30</b>	<b>936,916,460.09</b>	<b>497,140,482.30</b>	<b>665,162,132.52</b>	<b>481,345,468.41</b>
减：营业成本	816,814,721.41	737,998,943.51	383,814,124.47	524,355,420.67	406,632,201.73
营业税金及附加	7,577,170.89	7,028,259.75	4,544,407.63	7,193,002.82	3,041,109.76
销售费用	26,283,196.89	18,393,318.97	9,249,890.23	13,060,066.58	7,362,970.06
管理费用	77,619,152.91	83,678,900.11	38,565,885.54	40,989,240.59	45,344,512.16
财务费用	22,832,992.75	19,623,962.56	10,737,798.70	20,663,083.10	17,811,721.60
资产减值损失	7,380,952.16	9,496,031.56	9,493,863.86	2,934,918.40	-5,259,926.13
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）	235,559.92	6,000	-	26,000.00	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>64,302,611.21</b>	<b>60,703,043.63</b>	<b>40,734,511.87</b>	<b>55,992,400.36</b>	<b>6,412,879.23</b>
加：营业外收入	8,047,045.20	8,058,944.97	7,252,342.60	2,022,078.05	10,792,739.51
减：营业外支出	5,551,349.92	6,805,891.28	1,189,185.46	15,934,283.88	1,310,026.16
其中：非流动资产处置损失	3,525,353.4	4,064,845.87		10,804,029.18	98,656.42
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>66,798,306.49</b>	<b>61,956,097.32</b>	<b>46,797,669.01</b>	<b>42,080,194.53</b>	<b>15,895,592.58</b>
减：所得税费用	12,830,697.77	21,423,375.50	13,385,496.65	16,285,411.17	5,367,765.55

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>53,967,608.72</b>	<b>40,532,721.82</b>	<b>33,412,172.36</b>	<b>25,794,783.36</b>	<b>10,527,827.03</b>
归属于母公司所有者的净利润	17,095,743.77	10,177,538.13	12,572,793.76	4,547,962.19	5,735,596.09
少数股东损益	36,871,864.95	30,355,183.69	20,839,378.60	21,246,821.17	4,792,230.94
其中：被合并方在合并前实现的净利润			-	-	-
<b>五、每股收益：</b>			-	-	-
（一）基本每股收益	0.1	0.06	0.071	0.026	0.032
（二）稀释每股收益	0.1	0.06	0.071	0.026	0.032
<b>六、其他综合收益</b>	-		-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>53,967,608.72</b>	<b>40,532,721.82</b>	<b>33,412,172.36</b>	<b>25,794,783.36</b>	<b>10,527,827.03</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,095,743.77	10,177,538.13	12,572,793.76	4,547,962.19	5,735,596.09
归属于少数股东的综合收益总额	36,871,864.95	30,355,183.69	20,839,378.60	21,246,821.17	4,792,230.94

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金	1,232,560,001.30	1,107,002,971.05	568,529,310.50	647,325,606.07	655,875,010.28
收到的税费返还	146,232.98				
收到的其他与经营活动有关的现金	6,397,478.28	6,689,545.30	6,032,676.13	1,340,942.30	9,704,497.65
经营活动现金流入小计	1,239,103,712.56	1,113,692,516.35	574,561,986.63	648,666,548.37	665,579,507.93
购买商品、接受劳务支付的现金	898,240,319.52	778,383,509.62	400,220,484.09	505,041,996.34	414,405,005.80
支付给职工以及为职工支付的现金	83,807,527.82	78,913,166.73	32,475,085.81	55,308,504.45	54,437,093.31
支付的各项税费	82,596,798.00	82,659,641.61	40,707,952.81	44,882,367.88	38,147,790.11

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年
支付的其他与经营活动有关的现金	51,075,275.80	44,963,215.27	27,318,691.30	38,024,597.15	45,295,668.97
经营活动现金流出小计	1,115,719,921.14	984,919,533.23	500,722,214.01	643,257,465.82	552,285,558.19
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>123,383,791.42</b>	<b>128,772,983.12</b>	<b>73,839,772.62</b>	<b>5,409,082.55</b>	<b>113,293,949.74</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资所收到的现金	-	-	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	6,000.00	-	26,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,337,560.00	1,311,139.00	-	651,181.36	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,337,560.00	1,311,139.00	-	677,181.36	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	47,658,677.40	35,118,275.75	15,677,084.10	26,254,807.17	126,522,884.61
投资所支付的现金	-	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	47,658,677.40	35,118,275.75	15,677,084.10	26,254,807.17	126,522,884.61
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-46,321,117.40</b>	<b>-33,801,136.75</b>	<b>-15,677,084.10</b>	<b>-25,577,625.81</b>	<b>-126,522,884.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到	-	-	-	-	-

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年
的现金					
取得借款收到的现金	420,500,000.00	676,900,000.00	122,000,000.00	503,775,800.00	40,952,518.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	420,500,000.00	676,900,000.00	122,000,000.00	503,775,800.00	40,952,518.00
偿还债务所支付的现金	464,200,000.00	646,940,000.00	126,600,000.00	464,205,800.00	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	52,541,192.93	50,341,187.53	30,522,325.05	22,801,580.78	23,516,305.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	30,000,000.00	30,000,000.00			
支付其他与筹资活动有关的现金			-	-	-
筹资活动现金流出小计	516,741,192.93	697,281,187.53	157,122,325.05	487,007,380.78	23,516,305.55
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-96,241,192.93</b>	<b>-20,381,187.53</b>	<b>-35,122,325.05</b>	<b>16,768,419.22</b>	<b>17,436,212.45</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>-500,233.54</b>	<b>370,626.84</b>	<b>-95,062.34</b>	<b>23,703.82</b>	<b>-1,116.46</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-19,678,752.45</b>	<b>74,961,285.68</b>	<b>22,945,301.13</b>	<b>-3,376,420.22</b>	<b>4,206,161.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额	122,637,966.31	47,676,680.63	47,676,680.63	51,053,100.85	46,846,939.73
六、期末现金及现金等价物余额	<b>102,959,213.86</b>	<b>122,637,966.31</b>	<b>70,621,981.76</b>	<b>47,676,680.63</b>	<b>51,053,100.85</b>

## 二、拟注入资产的财务会计信息

本次交易拟注入资产为楚天数字全部资产及负债扣除 1.75 亿元现金后的余额、楚天金纬及楚天襄阳全部资产及负债、武汉广电 100% 股权。经鹏城会计师事务所审计后，拟注入资产财务会计信息如下：

## （一）楚天数字财务会计信息

未考虑需扣除的 1.75 亿元现金，根据鹏城会计师出具的深鹏所审字 [2010]1430 号、深鹏所审字[2012]0057 号审计报告，楚天数字 2008 年至 2011 年财务会计信息如下：

### 1、资产负债表

单位：元

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
<b>流动资产：</b>					
货币资金	71,848,166.44	127,616,808.23	73,852,409.91	86,574,051.36	67,801,021.99
交易性金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	2,828,695.04	1,043,158.96	8,780,708.17	1,747,125.39	1,112,752.57
预付款项	77,119,048.90	67,352,455.16	1,914,370.89	8,524,416.62	12,140,883.68
应收利息	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
其他应收款	8,912,200.84	5,865,909.83	153,973,620.67	28,222,875.54	1,556,921.57
存货	37,185,096.31	20,557,402.93	5,572,459.12	4,361,679.03	3,031,122.50
一年内到期的非流动资产	736,762.28	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>198,629,969.81</b>	<b>222,435,735.11</b>	<b>244,093,568.76</b>	<b>129,430,147.94</b>	<b>85,642,702.31</b>
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产	-	-	-	-	-
持有至到期投资	-	30,000,000.00	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-	-
长期股权投资	2,947,168.04	2,897,736.51	2543909.6	-	-
投资性房地产	-	-	-	-	-
固定资产	524,962,169.99	485,026,446.15	475,533,850.03	471,614,848.59	245,717,559.36
在建工程	87,792,158.72	60,605,186.66	47,508,672.76	33,334,834.08	47,354,583.17
工程物资	11,475,329.90	13,628,927.61	22,289,836.46	17,446,716.10	53,677,254.76
固定资产清理	-	-	-	-	25,899.02
生产性生物资产	-	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-	-
无形资产	22,733,985.29	22,493,227.29	20,914,082.22	14,474,336.08	10,049,903.00
开发支出	-	-	-	-	-

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
商誉	-	-	-	-	-
长期待摊费用	186,735,670.46	128,053,770.81	98,435,557.43	91,418,835.81	27,735,140.06
递延所得税资产	173,002.87	75,678.42	757,125.25	25,771.13	17,690.41
其他非流动资产	-	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>836,819,485.27</b>	<b>742,780,973.45</b>	<b>667,983,033.75</b>	<b>628,315,341.79</b>	<b>384,578,029.78</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,035,449,455.08</b>	<b>965,216,708.56</b>	<b>912,076,602.51</b>	<b>757,745,489.73</b>	<b>470,220,732.09</b>
<b>流动负债：</b>					
短期借款	110,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	9,955,000.00
应付账款	106,887,866.06	81,371,377.81	61,362,946.40	54,469,569.49	49,386,421.17
预收款项	75,848,729.84	51,531,607.60	42,799,993.77	29,609,922.34	8,315,207.59
应付职工薪酬	19,192,702.31	17,124,942.49	7,575,250.36	9,613,598.29	5,931,706.37
应交税费	4,728,743.32	3,784,564.50	7,864,572.61	5,202,947.75	1,330,905.67
应付利息	-	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-	-
其他应付款	17,525,823.69	4,522,452.40	4,882,938.76	218,923,944.28	3,626,238.52
一年内到期的非流动负债	-	78,500,000.00	30000000	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>334,183,865.22</b>	<b>306,834,944.80</b>	<b>224,485,701.90</b>	<b>347,819,982.15</b>	<b>108,545,479.32</b>
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	-	-	50,000,000.00	80,000,000.00	50,000,000.00
应付债券	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>334,183,865.22</b>	<b>306,834,944.80</b>	<b>274,485,701.90</b>	<b>427,819,982.15</b>	<b>158,545,479.32</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>					
实收资本（或股本）	621,500,000.00	621,500,000.00	621,500,000.00	336,000,000.00	300,000,000.00
资本公积	391,652.65	391,652.65	391,743.65	391,743.65	20,000,000.00
减：库存股	-	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-	-
盈余公积	8,223,339.56	3,934,956.95	-	-	-
一般风险准备	-	-	-	-	-
未分配利润	71,150,597.65	32,555,154.16	15,699,156.96	-6,466,236.07	-8,324,747.23

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
所有者权益（或股东权益）合计	701,265,589.86	658,381,763.76	637,590,900.61	329,925,507.58	311,675,252.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,035,449,455.08	965,216,708.56	912,076,602.51	757,745,489.73	470,220,732.09

## 2、利润表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>290,194,001.06</b>	<b>237,544,657.66</b>	<b>116,954,842.45</b>	<b>161,277,257.13</b>	<b>69,395,925.49</b>
减：营业成本	156,170,667.06	127,703,024.00	54,441,875.55	90,575,312.88	36,297,203.12
营业税金及附加	3,680,058.23	5,433,508.45	4,167,441.67	3,795,912.59	1,753,152.72
销售费用	51,949,206.74	35,294,210.86	19,166,871.72	23,865,453.38	15,166,122.33
管理费用	31,529,275.45	22,750,032.17	11,499,113.93	16,552,160.46	10,694,729.84
财务费用	5,926,264.74	7,088,686.34	3,185,614.59	5,000,430.66	1,594,150.07
资产减值损失	389,297.81	199,629.15	2,925,416.46	32,322.82	66,094.96
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）	49,431.53	-209,304.49	-563,131.40	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	49,431.53	-209,304.49	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>40,598,662.56</b>	<b>38,866,262.20</b>	<b>21,005,377.13</b>	<b>21,455,664.34</b>	<b>3,824,472.45</b>
加：营业外收入	2,677,223.24	628,517.21	645,198.09	40,145.96	369,445.00
减：营业外支出	489,384.15	195,117.22	216,536.31	38,602.16	93,076.73
其中：非流动资产处置损失	275,465.66	121,702.43	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>42,786,501.65</b>	<b>39,299,662.19</b>	<b>21,434,038.91</b>	<b>21,457,208.14</b>	<b>4,100,840.72</b>
减：所得税费用	-97,324.45	-49,907.29	-731,354.12	3,598,696.98	-16,150.41
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>42,883,826.10</b>	<b>39,349,569.48</b>	<b>22,165,393.03</b>	<b>17,858,511.16</b>	<b>4,116,991.13</b>
<b>五、每股收益：</b>					
（一）基本每股收益	0.07	0.07	0.05	0.05	0.02
（二）稀释每股收益	0.07	0.07	0.05	0.05	0.02

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金	311,574,151.97	260,700,626.35	122,879,174.17	181,915,450.82	46,848,359.91
收到的税费返还	-	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	18,843,235.04	1,465,196.81	22,701,193.43	33,329,197.45	50,406,015.73
经营活动现金流入小计	330,417,387.01	262,165,823.16	145,580,367.60	215,244,648.27	97,254,375.64
购买商品、接受劳务支付的现金	128,609,127.62	39,047,160.03	53,860,208.18	120,256,950.20	60,275,409.76
支付给职工以及为职工支付的现金	82,207,373.69	64,507,595.91	35,267,689.20	46,135,656.13	11,622,958.73
支付的各项税费	3,152,071.81	4,268,866.85	1,505,816.81	3,530,648.21	432,780.77
支付其他与经营活动有关的现金	25,305,519.54	27,884,709.73	65,307,711.88	21,187,240.89	13,082,566.12
经营活动现金流出小计	239,274,092.66	135,708,332.52	155,941,426.07	191,110,495.43	85,413,715.38
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>91,143,294.35</b>	<b>126,457,490.64</b>	<b>-10,361,058.47</b>	<b>24,134,152.84</b>	<b>11,840,660.26</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金	-	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	49,431.53	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	77,881,567.00	-	16,719.96	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	49,431.53	77,881,567.00	-	16,719.96	-
购建固定资产、无形资产和其他	180,037,430.20	129,021,688.91	39,073,515.48	71,386,968.43	180,796,660.01

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
长期资产支付的现金					
投资支付的现金	-	82,500,000.00			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	180,037,430.20	211,521,688.91	39,073,515.48	71,386,968.43	180,796,660.01
投资活动产生的现金流量净额	-179,987,998.67	-133,640,121.91	-39,073,515.48	-71,370,248.47	-180,796,660.01
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金	-	15,170,232.30	-	42,018,100.00	152,900,000.00
取得借款收到的现金	40,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00	60,000,000.00	80,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,000,000.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	87,170,232.30	70,000,000.00	102,018,100.00	232,900,000.00
偿还债务支付的现金	-	31,500,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,923,937.47	7,444,844.16	3,287,067.50	6,008,975.00	1,272,459.76
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	6,923,937.47	38,944,844.16	33,287,067.50	36,008,975.00	1,272,459.76
筹资活动产生的现金流量净额	33,076,062.53	48,225,388.14	36,712,932.50	66,009,125.00	231,627,540.24
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-55,768,641.79</b>	<b>41,042,756.87</b>	<b>-12,721,641.45</b>	<b>18,773,029.37</b>	<b>62,671,540.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额	127,616,808.23	86,574,051.36	86,574,051.36	67,801,021.99	5,129,481.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>71,848,166.44</b>	<b>127,616,808.23</b>	<b>73,852,409.91</b>	<b>86,574,051.36</b>	<b>67,801,021.99</b>

## (二) 楚天金纬财务会计信息

根据鹏城会计师出具的深鹏所审字[2010]1429 号、深鹏所审字[2012]0058 号审计报告，楚天金纬最近 2008 年至 2011 年财务会计信息如下：

### 1、资产负债表

单位：元

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
<b>流动资产：</b>					
货币资金	83,060,310.45	62,970,056.46	56,254,340.84	87,407,166.72	35,159,372.91
交易性金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	598,034.20	5,303,839.60	22,971,787.05	3,249,177.10	779,384.92
预付款项	3,908,741.82	2,381,820.85	792,524.55	788,286.55	5,747,231.55
应收利息	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
其他应收款	12,319,152.64	13,320,605.14	17,001,981.22	12,204,420.13	3,343,258.20
存货	24,476,633.44	26,614,562.95	31,974,442.44	22,710,218.04	7,114,812.96
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	19,006.00	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>124,362,872.55</b>	<b>110,590,885.00</b>	<b>129,014,082.10</b>	<b>126,359,268.54</b>	<b>52,144,060.54</b>
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产	-	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-	-
固定资产	231,085,632.81	228,681,628.25	234,569,175.54	216,858,872.07	225,339,930.83
在建工程	18,866,589.13	13,804,773.98	5,020,572.17	33,417,282.55	14,581,096.96
工程物资	7,776,239.41	7,106,858.47	3,641,527.72	16,555,272.46	6,880,637.41
固定资产清理	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-	-
无形资产	240,202.08	293,320.15	-	102,790.13	-
开发支出	-	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-	-
长期待摊费用	110,329,530.02	105,812,334.48	76,324,692.52	61,350,933.61	2,415,961.08

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
递延所得税资产	655,024.47	452,125.03	370,685.89	78,192.38	-
其他非流动资产	-	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>368,953,217.92</b>	<b>356,151,040.36</b>	<b>319,926,653.84</b>	<b>328,363,343.20</b>	<b>249,217,626.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>493,316,090.47</b>	<b>466,741,925.36</b>	<b>448,940,735.94</b>	<b>454,722,611.74</b>	<b>301,361,686.82</b>
<b>流动负债：</b>					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
应付票据	9,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-
应付账款	54,416,628.95	67,766,699.53	64,731,534.08	78,046,720.01	31,958,478.40
预收款项	27,872,275.50	25,641,393.50	27,915,384.00	6,944,142.44	2,493,548.00
应付职工薪酬	15,562,146.91	11,670,827.35	9,004,591.46	10,086,836.10	4,607,973.14
应交税费	3,276,718.92	2,686,276.19	4,718,026.29	2,117,809.68	462,607.31
应付利息	-	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-	-
其他应付款	21,401,839.43	12,440,249.47	15,082,347.39	112,948,526.98	35,866,384.34
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>131,529,609.71</b>	<b>130,205,446.04</b>	<b>121,451,883.22</b>	<b>210,144,035.21</b>	<b>75,388,991.19</b>
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>131,529,609.71</b>	<b>130,205,446.04</b>	<b>121,451,883.22</b>	<b>210,144,035.21</b>	<b>75,388,991.19</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>					
实收资本（或股本）	306,000,000.00	306,000,000.00	306,000,000.00	212,400,000.00	212,400,000.00
资本公积	17,887,976.62	17,887,976.62	17,887,976.62	17,887,976.62	19,284,970.94
减：库存股	-	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-	-
盈余公积	6,080,550.41	3,555,550.27	1,429,059.99	1,429,059.99	-
一般风险准备	-	-	-	-	-
未分配利润	31,817,953.73	9,092,952.43	2,171,816.11	12,861,539.92	-5,712,275.31
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>361,786,480.76</b>	<b>336,536,479.32</b>	<b>327,488,852.72</b>	<b>244,578,576.53</b>	<b>225,972,695.63</b>

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
负债和所有者权益(或股东权益)总计	493,316,090.47	466,741,925.36	448,940,735.94	454,722,611.74	301,361,686.82

## 2、利润表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年 8-12 月
<b>一、营业收入</b>	<b>190,135,149.97</b>	<b>162,754,555.78</b>	<b>79,763,797.84</b>	<b>138,033,821.86</b>	<b>43,989,843.61</b>
减：营业成本	122,224,369.51	97,089,059.15	42,731,801.67	81,535,848.93	29,580,524.64
营业税金及附加	662,442.73	773,292.78	2,738,638.04	2,190,034.97	659,717.48
销售费用	9,164,149.63	10,194,029.77	4,465,734.58	11,161,183.97	5,867,007.28
管理费用	35,953,221.90	33,553,674.25	15,755,006.08	26,503,903.14	12,848,295.54
财务费用	-730,495.87	-59,734.80	-177,420.28	1,252,641.20	2,551,590.04
资产减值损失	811,597.73	1,495,730.62	1,169,974.05	48,025.38	207,789.13
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	-	-	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>22,049,864.34</b>	<b>19,708,504.01</b>	<b>13,080,063.70</b>	<b>15,342,184.27</b>	<b>-7,725,080.50</b>
加：营业外收入	6,426,807.24	3,045,011.33	1,202,325.77	5,508,818.85	2,264,396.85
减：营业外支出	3,429,569.58	1,862,545.20	317,606.79	926,320.28	251,591.66
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>25,047,102.00</b>	<b>20,890,970.14</b>	<b>13,964,782.68</b>	<b>19,924,682.84</b>	<b>-5,712,275.31</b>
减：所得税费用	-202,899.44	-373,932.65	-292,493.51	-78,192.38	
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>25,250,001.44</b>	<b>21,264,902.79</b>	<b>14,257,276.19</b>	<b>20,002,875.22</b>	<b>-5,712,275.31</b>
<b>五、每股收益：</b>					
（一）基本每股收益	0.08	0.03	0.05	0.09	-0.03
（二）稀释每股	0.07	0.03	0.05	0.09	-0.03

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年 8-12 月
收益					
六、其他综合收益	-	-	-	-	-
七、综合收益总额	25,250,001.44	21,264,902.79	14,257,276.19	20,002,875.22	-5,712,275.31

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年 8-12 月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金	203,631,388.21	181,686,691.71	79,678,686.40	138,238,155.12	43,084,204.98
收到的税费返还	-	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,085,543.63	1,550,491.26	1,067,525.20	7,246,235.03	8,022,263.18
经营活动现金流入小计	213,716,931.84	183,237,182.97	80,746,211.60	145,484,390.15	51,106,468.16
购买商品、接受劳务支付的现金	35,284,783.45	32,416,506.04	20,864,145.67	27,868,554.44	13,943,434.83
支付给职工以及为职工支付的现金	57,897,928.57	53,667,514.67	26,091,147.81	45,712,237.72	14,672,550.82
支付的各项税费	86,400.00	204,433.11	140,564.44	538,860.12	198,030.98
支付其他与经营活动有关的现金	21,704,544.00	21,370,285.73	12,783,250.89	32,756,920.46	15,613,884.06
经营活动现金流出小计	114,973,656.02	107,658,739.55	59,879,108.81	106,876,572.74	44,427,900.69
经营活动产生的现金流量净额	98,743,275.82	75,578,443.42	20,867,102.79	38,607,817.41	6,678,567.47
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金	-	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	12,100.00	3,000.00	3,450.00	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	12,100.00	3,000.00	3,450.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,335,807.83	80,602,026.68	50,963,829.67	74,675,821.86	22,340,853.87
投资支付的现金	-	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	78,335,807.83	80,602,026.68	50,963,829.67	74,675,821.86	22,340,853.87
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-78,335,807.83</b>	<b>-80,589,926.68</b>	<b>-50,960,829.67</b>	<b>-74,672,371.86</b>	<b>-22,340,853.87</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金	-	-	-	99,600,000.00	62,400,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-	99,600,000.00	62,400,000.00
偿还债务支付的现金	313,214.00	6,004,132.00	849,005.00	9,779,671.58	8,770,152.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,000.00	23,421,495.00	210,094.00	1,507,980.16	2,808,188.44
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	317,214.00	29,425,627.00	1,059,099.00	11,287,651.74	11,578,340.69
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-317,214.00</b>	<b>-29,425,627.00</b>	<b>-1,059,099.00</b>	<b>88,312,348.26</b>	<b>50,821,659.31</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>20,090,253.99</b>	<b>-34,437,110.26</b>	<b>-31,152,825.88</b>	<b>52,247,793.81</b>	<b>35,159,372.91</b>

加：期初现金及现金等价物余额	52,970,056.46	87,407,166.72	87,407,166.72	35,159,372.91	-
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>73,060,310.45</b>	<b>52,970,056.46</b>	<b>56,254,340.84</b>	<b>87,407,166.72</b>	<b>35,159,372.91</b>

### (三) 楚天襄阳财务会计信息

楚天襄阳成立于 2010 年 4 月。根据鹏城会计师出具的深鹏所审字[2010]1432 号、深鹏所审字[2012]0056 号审计报告，楚天襄阳设立以来财务会计信息如下所示：

#### 1、资产负债表

单位：元

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30
<b>流动资产：</b>			
货币资金	33,922,339.97	74,609,273.75	61,043,009.06
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,604,671.60	814,378.00	1,252,695.65
预付款项	2,772,937.90	3,880,520.40	114,728.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,975,557.41	2,914,441.30	683,250.55
存货	6,975,060.24	7,651,231.98	6,275,884.14
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	52,250,567.12	89,869,845.43	69,369,567.40
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	45,500,000.00	55,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	191,002,252.05	151,690,531.35	145,012,217.67
在建工程	17,162,253.12	8,835,646.97	64,763.50
工程物资	9,510,873.74	13,043,352.97	13,043,352.97
固定资产清理	-	-	-

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30
无形资产	42,083.33	47,083.33	49,583.33
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	58,638,496.14	62,034,774.32	10,873,068.53
递延所得税资产	214,879.58	91,672.20	25,472.98
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>322,070,837.96</b>	<b>290,743,061.14</b>	<b>219,068,458.98</b>
<b>资产总计</b>	<b>374,321,405.08</b>	<b>380,612,906.57</b>	<b>288,438,026.38</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	35,981,237.53	62,237,528.40	14,004,106.10
预收款项	37,526,305.23	35,558,490.37	7,975,965.25
应付职工薪酬	600,000.00	8,027,446.12	430,293.98
应交税费	329,621.49	-154,557.67	314,583.62
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,992,833.06	512,620.96	10,946,272.51
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>77,429,997.31</b>	<b>106,181,528.18</b>	<b>33,671,221.46</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>77,429,997.31</b>	<b>106,181,528.18</b>	<b>33,671,221.46</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	260,000,000.00	260,000,000.00	250,701,623.88
资本公积	-	-	-
盈余公积	3,689,140.78	1,443,137.84	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	33,202,266.99	12,988,240.55	4,065,181.04
外币报表折算差额	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>296,891,407.77</b>	<b>274,431,378.39</b>	<b>254,766,804.92</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>374,321,405.08</b>	<b>380,612,906.57</b>	<b>288,438,026.38</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 4-6 月
<b>一、营业总收入</b>	<b>106,092,774.21</b>	<b>78,762,598.38</b>	<b>18,136,791.50</b>
其中：营业收入	106,092,774.21	78,762,598.38	18,136,791.50
<b>二、营业总成本</b>	<b>85,525,936.86</b>	<b>65,336,474.35</b>	<b>14,099,137.78</b>
其中：营业成本	62,914,915.59	42,753,517.01	9,180,562.44
营业税金及附加	1,499,721.65	1,805,632.26	640,810.83
销售费用	8,000,946.99	7,937,994.17	1,315,427.33
管理费用	13,129,155.73	12,697,175.21	2,892,134.17
财务费用	-511,632.62	-224,532.71	-31,688.90
资产减值损失	492,829.52	366,688.81	101,891.91
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)	1,785,693.13	1,024,575.39	-
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益(损失以“-” 号填列)	-	-	-
<b>三、营业利润(亏损 以“-”号填列)</b>	<b>22,352,530.48</b>	<b>14,450,699.02</b>	<b>4,037,653.72</b>
加：营业外收入	98,062.14	29,972.37	12,054.34
减：营业外支出	113,770.62	140,965.20	10,000.00
其中：非流动资产处 置损失	-	-	-
<b>四、利润总额(亏损 总额以“-”号填列)</b>	<b>22,336,822.00</b>	<b>14,339,706.19</b>	<b>4,039,708.06</b>
减：所得税费用	-123,207.38	-91,672.20	-25,472.98
减：以前年度损益调 整	-	-	-
<b>五、净利润(净亏损 以“-”号填列)</b>	<b>22,460,029.38</b>	<b>14,431,378.39</b>	<b>4,065,181.04</b>
<b>六、每股收益：</b>	-	-	-
(一) 基本每股收益	0.09	0.06	0.01
(二) 稀释每股收益	0.09	0.06	0.01
<b>七、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>22,460,029.38</b>	<b>14,431,378.39</b>	<b>4,065,181.04</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 4-6 月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	107,228,701.07	113,463,848.75	15,217,569.70
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,115,805.06	264,773.75	40,527.00
经营活动现金流入小计	110,344,506.13	113,728,622.50	15,258,096.70
购买商品、接受劳务支付的现金	17,022,021.85	22,686,281.40	373,734.00
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	1,588.30
支付给职工以及为职工支付的现金	32,068,325.24	14,505,575.36	1,678,386.19
支付的各项税费	1,049,083.76	1,972,846.06	182,277.21
支付其他与经营活动有关的现金	14,931,479.15	11,223,926.78	2,407,994.94
经营活动现金流出小计	65,070,910.00	50,388,629.60	4,643,980.64
经营活动产生的现金流量净额	45,273,596.13	63,339,992.90	10,614,116.06
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	55,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	1,785,693.13	1,024,575.39	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	143,000.00	-	12,500.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	56,928,693.13	1,024,575.39	12,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,389,223.04	44,893,670.66	423,607.00
投资支付的现金	45,500,000.00	55,000,000.00	50,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净	-	-	-

额			
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	142,649,881.34	99,893,670.66	50,423,607.00
投资活动产生的现金流量净额	-85,960,529.91	-98,869,095.27	-50,411,107.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	110,138,376.12	100,840,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	110,138,376.12	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	110,138,376.12	100,840,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-40,686,933.78	74,609,273.75	61,043,009.06
加：期初现金及现金等价物余额	74,609,273.75	-	-
六、期末现金及现金等价物余额	33,922,339.97	74,609,273.75	61,043,009.06

#### (四) 武汉广电财务会计信息

根据深鹏所审字[2010]1434号、深鹏所审字[2012]0119号审计报告，武汉广电2008年至2011年财务会计信息如下：

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
<b>流动资产：</b>					
货币资金	89,990,511.87	66,362,672.33	161,677,756.74	73,227,427.34	69,830,481.43
交易性金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-	-
预付款项	25,918,439.84	30,538,301.18	8,684,720.22	7,815,028.49	6,439,257.60
应收利息	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
其他应收款	5,608,972.57	3,750,266.96	35,678,677.15	3,019,949.23	65,491,610.25
存货	37,480,012.41	21,436,091.29	10,672,026.75	12,632,348.82	17,266,136.80
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>158,997,936.69</b>	<b>122,087,331.76</b>	<b>216,713,180.86</b>	<b>96,694,753.88</b>	<b>159,027,486.08</b>
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产	-	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-	-
长期股权投资	1,509,494.10	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-	-
固定资产	746,923,734.20	765,081,839.51	733,005,196.96	748,245,979.25	502,809,333.25
在建工程	49,538,830.97	1,619,152.69	21,092,906.22	7,502,301.09	1,583,839.89
工程物资	-	-	9,718,279.48	10,911,097.88	19,232,999.70
固定资产清理	-	-	-	-	-
无形资产	11,714,961.56	12,697,478.75	13,188,737.34	41,679,995.94	44,662,513.13
开发支出	-	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-	-
长期待摊费用	158,871,507.12	189,205,055.71	204,654,401.95	220,372,527.09	158,744,563.82
递延所得税资产	203,695.85	81,207.20	67,390.41	64,688.38	64,713.43
其他非流动资产	-	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>968,762,223.80</b>	<b>968,684,733.86</b>	<b>981,726,912.36</b>	<b>1,028,776,589.63</b>	<b>727,097,963.22</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,127,760,160.49</b>	<b>1,090,772,065.62</b>	<b>1,198,440,093.22</b>	<b>1,125,471,343.51</b>	<b>886,125,449.30</b>
<b>流动负债：</b>					
短期借款	112,500,000.00	175,000,000.00	267,000,000.00	129,000,000.00	182,700,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-	-
应付票据	34,734,644.18	26,640,987.44	10,935,317.80	79,750,540.35	103,051,092.36
应付账款	40,826,864.00	28,517,304.87	39,031,456.66	30,536,662.29	74,689,865.89
预收款项	86,067,406.95	84,347,392.61	81,340,931.28	100,089,189.82	112,088,476.38
应付职工薪酬	12,777,745.57	12,719,966.49	2,536,260.06	13,117,708.18	6,663,033.71

项目	2011/12/31	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31
应交税费	1,169,453.47	939,703.22	12,766,505.10	9,528,868.27	4,224,588.09
应付利息	-	-	-	-	-
应付股利	-	-	70,146,073.48	-	-
其他应付款	26,710,260.83	24,879,275.48	10,121,944.46	20,100,520.25	12,078,553.03
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>314,786,375.00</b>	<b>353,044,630.11</b>	<b>493,878,488.84</b>	<b>382,880,383.16</b>	<b>495,495,609.46</b>
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>314,786,375.00</b>	<b>353,044,630.11</b>	<b>493,878,488.84</b>	<b>382,880,383.16</b>	<b>495,495,609.46</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>					
实收资本（或股本）	636,920,000.00	636,920,000.00	636,920,000.00	636,920,000.00	321,500,000.00
资本公积	12,197,803.58	12,197,803.58	12,197,803.58	12,197,803.58	12,192,303.58
减：库存股	-	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-	-
盈余公积	30,574,530.74	23,049,895.74	16,521,640.88	16,521,640.88	10,747,078.83
一般风险准备	-	-	-	-	-
未分配利润	133,281,451.17	65,559,736.19	38,922,159.92	76,951,515.89	46,190,457.43
外币报表折算差额	-	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>812,973,785.49</b>	<b>737,727,435.51</b>	<b>704,561,604.38</b>	<b>742,590,960.35</b>	<b>390,629,839.84</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,127,760,160.49</b>	<b>1,090,772,065.62</b>	<b>1,198,440,093.22</b>	<b>1,125,471,343.51</b>	<b>886,125,449.30</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	353,095,784.57	320,766,378.37	152,119,766.39	276,553,602.02	185,432,885.51
其中：营业收入	353,095,784.57	320,766,378.37	152,119,766.39	276,553,602.02	185,432,885.51
二、营业总成本	278,769,422.24	257,171,607.14	119,914,892.82	219,969,275.28	160,812,095.75
其中：营业成本	163,264,252.76	154,039,036.46	73,908,012.89	133,010,906.97	90,539,822.33

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
营业税金及附加	4,399,203.05	2,989,927.24	5,354,938.66	8,355,021.23	6,204,919.83
销售费用	60,202,728.33	49,378,026.01	24,281,199.04	38,070,483.90	31,345,649.91
管理费用	41,628,497.18	42,510,844.38	13,161,501.47	32,016,300.55	25,234,896.36
财务费用	8,784,786.34	8,187,697.75	3,198,432.64	8,516,662.83	7,227,953.62
资产减值损失	489,954.58	66,075.30	10,808.12	-100.2	126,984.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	9,494.10	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,494.10	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>74,335,856.43</b>	<b>63,594,771.23</b>	<b>32,204,873.57</b>	<b>56,584,326.74</b>	<b>24,752,658.66</b>
加：营业外收入	860,390.00	2,407,815.68	-	1,189,431.50	31,650.00
减：营业外支出	72,385.10	736,557.09	90,858.09	28,112.68	172,410.40
其中：非流动资产处置损失	72,385.10	736,557.09	90,858.09	28,112.68	22,410.40
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>75,123,861.33</b>	<b>65,266,029.82</b>	<b>32,114,015.48</b>	<b>57,745,645.56</b>	<b>24,611,898.26</b>
减：所得税费用	-122,488.65	-16,518.82	-2,702.03	25.05	-31,746.20
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>75,246,349.98</b>	<b>65,282,548.64</b>	<b>32,116,717.51</b>	<b>57,745,620.51</b>	<b>24,643,644.46</b>
<b>六、每股收益：</b>					
（一）基本每股收益	0.12	0.1	0.04	0.12	0.08
（二）稀释每股收益	0.12	0.1	0.04	0.12	0.08
<b>七、其他综合收益</b>	-	-	-	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>75,246,349.98</b>	<b>65,282,548.64</b>	<b>32,116,717.51</b>	<b>57,745,620.51</b>	<b>24,643,644.46</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金	354,325,844.33	304,267,687.16	118,996,366.21	256,341,629.83	204,706,150.79
收到的税费返还	-	-	-	-	-

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
收到其他与经营活动有关的现金	3,659,727.95	2,967,276.05	1,532,046.54	4,808,102.47	2,498,613.70
经营活动现金流入小计	357,985,572.28	307,234,963.21	120,528,412.75	261,149,732.30	207,204,764.49
购买商品、接受劳务支付的现金	32,836,193.06	130,100,684.64	21,016,908.01	20,110,328.16	66,219,445.32
支付给职工以及为职工支付的现金	50,359,156.26	41,803,748.26	25,043,279.28	35,450,946.74	29,381,697.80
支付的各项税费	4,169,452.80	13,303,441.25	3,682,915.45	4,485,992.74	4,175,675.71
支付其他与经营活动有关的现金	48,507,495.50	38,200,503.79	13,791,223.91	18,534,880.53	13,821,253.58
经营活动现金流出小计	135,872,297.62	223,408,377.94	63,534,326.65	78,582,148.17	113,598,072.41
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>222,113,274.66</b>	<b>83,826,585.28</b>	<b>56,994,086.10</b>	<b>182,567,584.13</b>	<b>93,606,692.08</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金	-	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,918.52	31,253,690.14	10,788.80	744.72	4,408.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	9,918.52	31,253,690.14	10,788.80	744.72	4,408.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	123,981,774.31	89,088,603.85	76,348,628.45	242,525,667.52	127,591,102.11
投资支付的现金	1,500,000.00	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	125,481,774.31	89,088,603.85	76,348,628.45	242,525,667.52	127,591,102.11
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-125,471,855.79</b>	<b>-57,834,913.72</b>	<b>-76,337,839.65</b>	<b>-242,524,922.80</b>	<b>-127,586,694.11</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金	-	-	-	150,215,197.07	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-	-
取得借款收到的现金	269,500,000.00	337,000,000.00	272,000,000.00	252,000,000.00	302,700,000.00

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
发行债券收到的现金	-	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	15,504,558.14	21,932,865.89	3,801,705.96	40,691,178.58	49,037,278.59
筹资活动现金流入小计	285,004,558.14	358,932,865.89	275,801,705.96	442,906,375.65	351,737,278.59
偿还债务支付的现金	332,000,000.00	291,000,000.00	134,000,000.00	305,700,000.00	220,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,312,779.33	78,856,426.57	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	18,133,455.17	-	30,446,272.73	43,750,061.67	20,590,107.15
筹资活动现金流出小计	360,446,234.50	369,856,426.57	168,007,623.01	379,552,091.07	262,021,129.74
筹资活动产生的现金流量净额	-75,441,676.36	-10,923,560.68	107,794,082.95	63,354,284.58	89,716,148.85
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>21,199,742.51</b>	<b>15,068,110.88</b>	<b>88,450,329.40</b>	<b>3,396,945.91</b>	<b>55,736,146.82</b>
加：期初现金及现金等价物余额	58,370,376.11	43,302,265.23	73,227,427.34	69,830,481.43	14,094,334.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>79,570,118.62</b>	<b>58,370,376.11</b>	<b>161,677,756.74</b>	<b>73,227,427.34</b>	<b>69,830,481.43</b>

### 三、根据本次交易模拟编制的本公司备考财务会计信息

根据鹏城会计师出具的深鹏所股专字[2010]511 号、深鹏所专审字[2012]0017 号《审阅报告》，本次交易后，本公司 2009 年至 2011 年的备考合并财务数据如下：

#### (一) 备考会计报表编制基础及注册会计师意见

##### 1、编制基础

(1) 本备考合并财务报表编制系基于本次重大资产重组能够按照预定方案完成并假设重组完成后的公司架构在 2009 年 1 月 1 日已经存在，以该等资产实际发生的经济业务为基础，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制合并财务报表。

(2) 本备考合并财务报表以湖北省楚天数字电视有限公司、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司、楚天襄阳有线电视股份有限公司、武汉广电数字网络有限公司经审计的 2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日、2011 年 12 月 31 日财务报表合并编制而成的。

(3) 本备考财务报表未考虑对标的资产在收购基准日 2010 年 3 月 31 日的评估增减值的变动。

## 2、会计师意见

我们审阅了后附的武汉塑料工业集团股份有限公司（以下简称贵公司）依照备考合并财务报表附注三所述的备考财务报表编制基础和假设编制的备考财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日备考合并资产负债表，2011 年度备考合并利润表，2011 年度备考合并现金流量表。编制这些备考财务报表是贵公司管理层的责任，我们的责任是在实施查询和分析等审阅工作的基础上对这些备考财务报表出具审阅报告。

鹏城会计师审阅了后附的上市公司依照备考合并财务报表附注三所述的备考财务报表编制基础和假设编制的备考财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日、2011 年 12 月 31 日备考合并资产负债表，2009 年度、2010 年 1-6 月、2011 年度备考合并利润表，并出具了深鹏所股专字[2010]511 号、深鹏所专审字[2012]0017 号《审阅报告》。鹏城会计师发表意见如下：

“我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务，实施了查询、分析性程序以及我们认为必要的其他审阅程序。财务报表审阅并非审计，与审计相比保证程序较低，我们没有实施审计，故不对备考财务报表发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有发现上述备考财务报表在所有重大方面有违反备考合并财务报表附注三所述的备考财务报表编制基础和假设。”

## (二) 备考会计报表

### 1、备考资产负债表

单位：元

项目	2011/12/30	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	278,821,328.73	331,558,810.77	352,827,516.55	247,208,645.42
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	5,031,400.84	7,161,376.56	33,005,190.87	4,996,302.49
预付款项	109,244,168.46	103,678,097.59	11,506,343.66	17,127,731.66
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	33,714,509.10	25,851,223.23	207,337,529.59	43,447,244.90
存货	106,116,802.40	76,259,289.15	54,494,812.45	39,704,245.89
一年内到期的非流动资产	736,762.28	-	-	-
其他流动资产	-	-	19,006.00	-
<b>流动资产合计</b>	<b>533,664,971.81</b>	<b>544,508,797.30</b>	<b>659,190,399.12</b>	<b>352,484,170.36</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	45,500,000.00	85,000,000.00	50,000,000.00	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	4,456,662.14	2,897,736.51	2,543,909.60	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,693,973,789.05	1,630,480,445.26	1,588,120,440.20	1,436,719,699.91
在建工程	173,359,831.94	84,864,760.30	73,686,914.65	74,254,417.72
工程物资	28,762,443.05	33,779,139.05	48,692,996.63	44,913,086.44
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	34,731,232.26	35,531,109.52	34,152,402.89	56,257,122.15
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	514,575,203.74	485,105,935.32	390,287,720.43	373,142,296.51
递延所得税资产	1,246,602.77	700,682.85	1,220,674.53	168,651.89
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,496,605,764.95</b>	<b>2,358,359,808.81</b>	<b>2,188,705,058.93</b>	<b>1,985,455,274.62</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,030,270,736.76</b>	<b>2,902,868,606.11</b>	<b>2,847,895,458.05</b>	<b>2,337,939,444.98</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	222,500,000.00	245,000,000.00	337,000,000.00	159,000,000.00

项目	2011/12/30	2010/12/31	2010/6/30	2009/12/31
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	43,734,644.18	36,640,987.44	10,935,317.80	79,750,540.35
应付账款	238,112,596.54	239,892,910.61	179,130,043.24	163,052,951.79
预收款项	226,839,717.52	196,603,884.08	160,032,274.30	137,400,148.60
应付职工薪酬	48,132,594.79	49,543,182.45	19,546,395.86	32,818,142.57
应交税费	9,504,537.20	7,255,986.24	25,663,687.62	16,849,625.70
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	70,146,073.48	-
其他应付款	68,529,382.65	42,354,598.31	41,033,503.12	351,972,991.51
一年内到期的非流动负债	-	78,500,000.00	30,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>857,353,472.88</b>	<b>895,791,549.13</b>	<b>873,487,295.42</b>	<b>940,844,400.52</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	50,000,000.00	80,000,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>80,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>857,353,472.88</b>	<b>895,791,549.13</b>	<b>923,487,295.42</b>	<b>1,020,844,400.52</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,172,917,263.88</b>	<b>2,007,077,056.98</b>	<b>1,924,408,162.63</b>	<b>1,317,095,044.46</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,030,270,736.76</b>	<b>2,902,868,606.11</b>	<b>2,847,895,458.05</b>	<b>2,337,939,444.98</b>

## 2、备考利润表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>938,467,709.81</b>	<b>799,703,190.19</b>	<b>366,975,198.18</b>	<b>575,864,681.01</b>
其中：营业收入	938,467,709.81	799,703,190.19	366,975,198.18	575,864,681.01
<b>二、营业总成本</b>	<b>780,975,414.76</b>	<b>663,898,224.63</b>	<b>296,084,098.66</b>	<b>482,482,505.66</b>
其中：营业成本	503,524,204.92	421,459,636.62	180,262,252.55	305,122,068.78
营业税金及附加	10,241,425.66	11,002,360.73	12,901,829.20	14,340,968.79
销售费用	129,317,031.69	102,804,260.81	49,229,232.67	73,097,121.25
管理费用	122,240,150.26	111,511,726.01	43,307,755.65	75,072,364.15

项目	2011 年度	2010 年度	2010 年 1-6 月	2009 年度
财务费用	13,468,922.59	14,992,116.58	6,174,938.05	14,769,734.69
资产减值损失	2,183,679.64	2,128,123.88	4,208,090.54	80,248.00
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）	1,844,618.76	815,270.90	-563,131.40	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	58925.63	-209304.49	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>159,336,913.81</b>	<b>136,620,236.46</b>	<b>70,327,968.12</b>	<b>93,382,175.35</b>
加：营业外收入	10,062,482.62	6,111,316.59	1,859,578.20	6,738,396.31
减：营业外支出	4,105,109.45	2,935,184.71	635,001.19	993,035.12
其中：非流动资产处置损失	347,850.76	858,259.52	90,858.09	28,112.68
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>165,294,286.98</b>	<b>139,796,368.34</b>	<b>71,552,545.13</b>	<b>99,127,536.54</b>
减：所得税费用	-545,919.92	-532,030.96	-1,052,022.64	3,520,529.65
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>165,840,206.90</b>	<b>140,328,399.30</b>	<b>72,604,567.77</b>	<b>95,607,006.89</b>
归属于母公司所有者的净利润	165,840,206.90	140,328,399.30	72,604,567.77	95,607,006.89
少数股东损益	-	-	-	-
<b>六、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-	-
<b>七、其他综合收益</b>	-	-	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>165,840,206.90</b>	<b>140,328,399.30</b>	<b>72,604,567.77</b>	<b>95,607,006.89</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	165,840,206.90	140,328,399.30	72,604,567.77	95,607,006.89
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

## 四、拟注入资产盈利预测

本次交易拟注入资产为楚天数字全部资产及负债扣除 1.75 亿元现金后的余额、楚天金纬及楚天襄阳全部资产及负债、武汉广电 100% 股权。经鹏城会计师事务所审核后，拟注入资产盈利预测情况如下：

### （一）楚天数字盈利预测

鹏城会计师对楚天数字编制的 2012 年度盈利预测表进行了审核，并出具了深鹏所专审字[2012]0013 号《盈利预测审核报告》。

#### 1、盈利预测编制基础

（1）楚天数字以业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计的楚天数字 2011 年度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，分析研究了楚天数字面临的市场环境和未来发展前景，制订了预测期间楚天数字的经营计划、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楚天数字获利能力的影响。

（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、盈利预测基本假设

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

（2）楚天数字所属传媒行业政策无重大变化。楚天数字所处地区社会、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，预期不会给楚天数字经营活动造成重大不利影响。

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

(5) 楚天数字从 2007 年 1 月 1 日起全面执行新会计准则体系及其补充规定，楚天数字董事会制定及选用的会计政策和重大会计估计不因新会计准则相关解释及实施细则陆续出台而发生重大调整。

(6) 楚天数字 2012 年度及以后年度均能持续经营。

(7) 盈利预测期间，楚天数字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。

(8) 盈利预测期间，楚天数字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。

(9) 盈利预测期间，楚天数字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。

(10) 盈利预测期间，楚天数字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。

(11) 盈利预测期间，楚天数字经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(12) 盈利预测期间，楚天数字将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(13) 盈利预测期间，楚天数字资产比较正常，不会发生较大资产减值情况。

(14) 楚天数字对管理人员、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。

(15) 楚天数字签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(16) 楚天数字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、盈利预测表

单位：元

项目	2011 年实际数	2012 年预测数
<b>一、营业总收入</b>	<b>290,194,001.06</b>	<b>324,999,789.92</b>
其中：营业收入	290,194,001.06	324,999,789.92
<b>二、营业总成本</b>	<b>249,644,770.03</b>	<b>279,993,979.61</b>
其中：营业成本	156,170,667.06	176,850,704.00
营业税金及附加	3,680,058.23	2,437,345.15
销售费用	51,949,206.74	56,481,649.49
管理费用	31,529,275.45	36,318,281.18
财务费用	5,926,264.74	7,905,999.79
资产减值损失	389,297.81	-
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）	49,431.53	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>40,598,662.56</b>	<b>45,005,810.31</b>
加：营业外收入	2,677,223.24	-
减：营业外支出	489,384.15	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>42,786,501.65</b>	<b>45,005,810.31</b>
减：所得税费用	-97,324.45	-
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>42,883,826.10</b>	<b>45,005,810.31</b>

## （二）楚天金纬盈利预测

鹏城会计师对楚天金纬编制的 2012 年度盈利预测表进行了审核，并出具了深鹏所专审字[2011]0014 号《盈利预测审核报告》。

### 1、盈利预测编制基础

（1）楚天金纬以业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计的楚天金纬 2011 年度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，分析研究了楚天金纬面临的市场环境和未来发展前景，制订了预测期间楚天金纬的经营计划、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）盈利预测未考虑不确定的非经常性项目对楚天金纬获利能力的影响。

（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、盈利预测基本假设

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

（2）楚天金纬所属传媒行业政策无重大变化。楚天金纬所处地区社会、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。

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

（5）楚天金纬从 2008 年 8 月 1 日起全面执行新会计准则体系及其补充规定，公司董事会制定及选用的会计政策和重大会计估计不因新会计准则相关解

释及实施细则陆续出台而发生重大调整。

(6) 楚天金纬 2012 年度及以后年度均能持续经营。

(7) 盈利预测期间，楚天金纬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。

(8) 盈利预测期间，楚天金纬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。

(9) 盈利预测期间，楚天金纬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。

(10) 盈利预测期间，楚天金纬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。

(11) 盈利预测期间，楚天金纬经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(12) 盈利预测期间，楚天金纬将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(13) 盈利预测期间，楚天金纬资产比较正常，不会发生较大资产减值情况。

(14) 楚天金纬对管理人员、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。

(15) 楚天金纬签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(16) 楚天金纬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、盈利预测表

单位：元

项目	2011 年实际数	2012 年预测数
一、营业收入	190,135,149.97	204,189,566.85

项目	2011 年实际数	2012 年预测数
减：营业成本	122,224,369.51	128,639,426.66
营业税金及附加	662,442.73	746,287.36
销售费用	9,164,149.63	6,437,110.68
管理费用	35,953,221.90	41,289,532.99
财务费用	-730,495.87	-500,000.00
资产减值损失	811,597.73	-
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	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>22,049,864.34</b>	<b>27,577,209.17</b>
加：营业外收入	6,426,807.24	-
减：营业外支出	3,429,569.58	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>25,047,102.00</b>	<b>27,577,209.17</b>
减：所得税费用	-202,899.44	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>25,250,001.44</b>	<b>27,577,209.17</b>

### （三）楚天襄阳盈利预测

鹏城会计师对楚天襄阳编制的 2012 年度盈利预测表进行了审核，并出具了深鹏所专审字[2012]0012 号《盈利预测审核报告》。

#### 1、盈利预测编制基础

（1）楚天襄阳以业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计的楚天襄阳 2011 年度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，分析研究了楚天襄阳面临的市场环境和未来发展前景，制订了预测期间楚天襄阳的经营计划、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楚天襄阳获利能力的影响。

(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、盈利预测基本假设

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

(2) 楚天襄阳所属传媒行业政策无重大变化。楚天襄阳所处地区社会、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，预期不会给楚天襄阳经营活动造成重大不利影响。

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

(5) 楚天襄阳董事会制定及选用的会计政策和重大会计估计不因新会计准则相关解释及实施细则陆续出台而发生重大调整。

(6) 楚天襄阳 2012 年度及以后年度均能持续经营。

(7) 盈利预测期间，楚天襄阳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。

(8) 盈利预测期间，楚天襄阳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。

(9) 盈利预测期间，楚天襄阳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。

(10) 盈利预测期间，楚天襄阳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。

(11) 盈利预测期间，楚天襄阳经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(12) 盈利预测期间，楚天襄阳将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(13) 盈利预测期间，楚天襄阳资产比较正常，不会发生较大资产减值情况。

(14) 楚天襄阳对管理人员、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。

(15) 楚天襄阳签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(16) 楚天襄阳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、盈利预测表

单位：元

项目	2011年实际数	2012年预测数
一、营业总收入	106,092,774.21	121,348,935.61
其中：营业收入	106,092,774.21	121,348,935.61
二、营业总成本	85,525,936.86	98,648,780.98
其中：营业成本	62,914,915.59	75,343,673.46
营业税金及附加	1,499,721.65	1,640,448.01
销售费用	8,000,946.99	9,013,398.59
管理费用	13,129,155.73	12,894,128.13
财务费用	-511,632.62	-242,867.21
资产减值损失	492,829.52	-

项目	2011 年实际数	2012 年预测数
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）	1,785,693.13	603,360.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>22,352,530.48</b>	<b>23,303,514.63</b>
加：营业外收入	98,062.14	-
减：营业外支出	113,770.62	-
其中：非流动资产处置损失		
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>22,336,822.00</b>	<b>23,303,514.63</b>
减：所得税费用	-123,207.38	-
减：以前年度损益调整	-	-
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>22,460,029.38</b>	<b>23,303,514.63</b>

#### （四）武汉广电盈利预测

鹏城会计师对武汉广电编制的 2012 年度盈利预测表进行了审核，并出具了深鹏所专审字[2012]0015 号《盈利预测审核报告》。

##### 1、盈利预测编制基础

（1）武汉广电以业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计的武汉广电 2011 年度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，分析研究了武汉广电面临的市场环境和未来发展前景，制订了预测期间武汉广电的经营计划、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武汉

广电获利能力的影响。

(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、盈利预测基本假设

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

(2) 武汉广电所属传媒行业政策无重大变化。武汉广电所处地区社会、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，预期不会给武汉广电经营活动造成重大不利影响。

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

(5) 武汉广电从 2007 年 1 月 1 日起全面执行新会计准则体系及其补充规定，武汉广电董事会制定及选用的会计政策和重大会计估计不因新会计准则相关解释及实施细则陆续出台而发生重大调整。

(6) 武汉广电 2012 年度及以后年度均能持续经营。

(7) 盈利预测期间，武汉广电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。

(8) 盈利预测期间，武汉广电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。

(9) 盈利预测期间，武汉广电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。

(10) 盈利预测期间，武汉广电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。

(11) 盈利预测期间，武汉广电经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(12) 盈利预测期间，武汉广电将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(13) 盈利预测期间，武汉广电资产比较正常，不会发生较大资产减值情况。

(14) 武汉广电对管理人员、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。

(15) 武汉广电签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(16) 武汉广电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、盈利预测表

单位：元

项目	2011年实际数	2012年预测数
<b>一、营业总收入</b>	<b>353,095,784.57</b>	<b>396,542,581.70</b>
其中：营业收入	353,095,784.57	396,542,581.70
<b>二、营业总成本</b>	<b>278,769,422.24</b>	<b>316,226,565.72</b>
其中：营业成本	163,264,252.76	190,759,415.78
营业税金及附加	4,399,203.05	4,492,775.75
销售费用	60,202,728.33	70,232,809.33
管理费用	41,628,497.18	48,142,554.30
财务费用	8,784,786.34	2,599,010.56
资产减值损失	489,954.58	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-

项目	2011 年实际数	2012 年预测数
投资收益（损失以“-”号填列）	9,494.10	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,494.10	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>74,335,856.43</b>	<b>80,316,015.98</b>
加：营业外收入	860,390.00	-
减：营业外支出	72,385.10	-
其中：非流动资产处置损失	72,385.10	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>75,123,861.33</b>	<b>80,316,015.98</b>
减：所得税费用	-122,488.65	-
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>75,246,349.98</b>	<b>80,316,015.98</b>

## 五、未来上市公司盈利预测

鹏城会计师对本公司编制的 2012 年度备考合并盈利预测报告进行了审核，并出具了深鹏所专审字[2012]0016 号《备考盈利预测审核报告》。

### （一）备考盈利预测编制基础

1、本备考盈利预测是假设已完成本次资产重组方案后的公司架构作为备考盈利预测编制的会计主体。

2、上市公司及现控股股东武汉经开投资有限公司，与本次定向增发暨资产重组方案相关各重组方，包括湖北省楚天数字电视有限公司、武汉广播电视总台、武汉有线广播电视网络有限公司、中信国安信息产业股份有限公司、楚天襄阳有线电视股份有限公司、湖北楚天金纬广播电视信息网络有限公司及其控股股东不存在控制关系，按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定，本次重组为非同一控制下的企业合并，在编制本备考盈利预测时合并日假定为 2012 年 1 月 1 日，合并日本公司取得的资产、负债以公允价值入账并以此为基础

础持续计算。

3、本备考盈利预测是上市公司管理层根据“拟收购及置换经营性资产”经审计的经营业绩，以及“拟收购及置换经营性资产”预测期间的生产经营计划、营销计划、投资计划等为依据，在充分考虑上市公司的经营条件、经营环境、未来发展计划以及下列各项基本假设的前提下，采取稳健的原则，根据发生的经济业务在收入与成本费用配比一致的基础上按权责发生制原则编制的。编制本备考盈利预测遵循了《企业会计准则》的规定。

4、本备考盈利预测 2011 年度已审实现数是以上市公司重组完成后的公司架构下实际发生的数据为基础编制的，除合并日上市公司因企业合并取得的资产、负债以公允价值入账并以此为基础持续计算之外，所采用的会计政策与核算方法在所有重大方面与编制的 2011 年度已审实现数所采用的会计政策与核算方法一致。

合并日本公司取得的资产、负债以公允价值入账并以此为基础持续计算对净利润影响如下：

单位：元

资产名称	2010年3月31日 账面净值	2010年3月31日 评估值	评估增值	对2012年 净利润影响
一、固定资产	1,553,349,155.36	2,146,215,364.60	592,866,209.24	-57,923,092.11
房屋建筑物	106,040,075.81	110,785,434.00	4,745,358.19	-362,021.42
机器设备	239,579,447.17	269,945,036.10	30,365,588.93	-2,925,072.11
传输网络	1,207,729,632.38	1,765,484,894.50	557,755,262.12	-54,635,998.58
二、无形资产	27,497,349.32	43,839,250.00	16,341,900.68	-1,175,221.58
软件系统及数字平台	25,010,592.73	32,784,200.00	7,773,607.27	-971,581.36
土地使用权	2,486,756.59	11,055,050.00	8,568,293.41	-203,640.22
合计	1,580,846,504.68	2,190,054,614.60	609,208,109.92	-59,098,313.69

## (二) 备考盈利预测基本假设

- 1、遵循的国家和地方现行法律、法规、政策和经济环境无重大改变；
- 2、现行的信贷、利率及市场行情无重大改变；
- 3、赋税基准及税率无重大改变；
- 4、上市公司的经营计划将如期实现，不会受到政府行为、行业或劳资纠纷的影响；
- 5、劳务及服务产品的销售价格不会发生重大变化；
- 6、所在地区的社会经济环境无重大变化；
- 7、无其他人力不可抗拒因素造成的重大不利影响；

## (三) 备考合并盈利预测表

单位：元

项目	2011 年实际数	2012 年度预测数
<b>一、营业总收入</b>	<b>938,467,709.81</b>	<b>1,047,080,874.08</b>
其中：营业收入	938,467,709.81	1,047,080,874.08
<b>二、营业总成本</b>	<b>780,975,414.76</b>	<b>930,579,997.69</b>
其中：营业成本	503524204.9	626,229,218.48
营业税金及附加	10,241,425.66	9,316,856.27
销售费用	129,317,031.69	142,164,968.09
管理费用	122240150.3	143,106,811.71
财务费用	13,468,922.59	9,762,143.14
资产减值损失	2,183,679.64	-
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）	1,844,618.76	603,360.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	58,925.63	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>159,336,913.81</b>	<b>117,104,236.39</b>
加：营业外收入	10,062,482.62	-
减：营业外支出	4,105,109.45	-
其中：非流动资产处置损失	347,850.76	-

<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>165,294,286.98</b>	<b>117,104,236.39</b>
减：所得税费用	-545,919.92	-
减：以前年度损益调整	-	-
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>165,840,206.90</b>	<b>117,104,236.39</b>

（以下无正文，为《武汉塑料工业集团股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书（修订稿）摘要》盖章页）

武汉塑料工业集团股份有限公司

2012 年 7 月 31 日