# 上海东方明珠（集团）股份有限公司

证券代码：600832　股票简称：东方明珠

## 2012年度报告摘要

**一、 重要提示**

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

| 股票简称 | 东方明珠 | 股票代码 | 600832 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 上海证券交易所 | | |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 胡湧 | 刘斌 |
| 电话 | 021-58791888 | 021-58791888 |
| 传真 | 021-58828222 | 021-58828222 |
| 电子信箱 | huyong@opg.cn | liubin@opg.cn |

**二、 主要财务数据和股东变化**

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 2012年(末) | 2011年(末) | 本年(末)比上年(末)增减(%) | 2010年(末) |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 12,082,546,155.84 | 11,784,482,739.33 | 2.53 | 12,487,191,777.93 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 7,588,586,237.13 | 7,227,112,737.06 | 5.00 | 7,698,248,037.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 682,151,830.27 | 585,046,395.86 | 16.60 | 1,008,399,518.41 |
| 营业收入 | 3,124,742,574.30 | 2,569,726,941.66 | 21.60 | 2,407,686,236.65 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 547,930,516.79 | 456,480,283.00 | 20.03 | 635,431,235.31 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 353,025,127.15 | 358,867,065.92 | -1.63 | 373,402,079.38 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 7.40 | 6.12 | 增加1.28个百分点 | 8.26 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.172 | 0.143 | 20.03 | 0.199 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.172 | 0.143 | 20.03 | 0.199 |

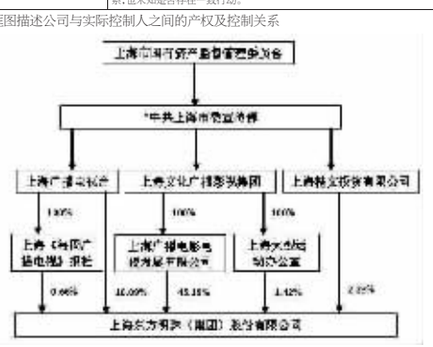
2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

| 报告期股东总数 | 209,600 | 年度报告披露日前第5个交易日末股东总数 | | 202,348 |
|---|---|---|---|---|
| 前10名股东持股情况 | | | | |

| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
|---|---|---|---|---|---|
| 上海广播电影电视发展有限公司 | 国有法人 | 45.1930 | 1,440,000,000 | | 无 |
| 上海广播电视台 | 国有法人 | 10.0872 | 321,411,686 | | 无 |
| 上海精文投资有限公司 | 国有法人 | 2.2347 | 71,205,158 | | 无 |
| 上海东亚(集团)有限公司 | 国有法人 | 1.7170 | 54,709,660 | | 无 |
| 上海大型活动办公室（即上海电视节办公室） | 国有法人 | 1.4190 | 45,213,821 | | 无 |
| 上海《每周广播电视》报社 | 国有法人 | 0.6597 | 21,018,784 | | 无 |
| 泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002沪 | 其他 | 0.4837 | 15,413,480 | | 未知 |
| 中国银行股份有限公司—嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.3963 | 12,626,572 | | 未知 |
| 中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.2290 | 7,295,797 | | 未知 |
| 泰康人寿保险股份有限公司—投连—个险投连 | 其他 | 0.2165 | 6,899,762 | | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 前十名股东中，上海广播电影电视发展有限公司、上海大型活动办公室（即上海电视节办公室）均为上海文化广播影视集团所属单位。公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在一致行动。 | | | |

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系




**三、 管理层讨论与分析**

2012年，（集团）公司经营班子依照董事会的总体部署和年度预算指标要求，紧紧围绕年度全面预算，以"现有业务稳中有进，创新发展谋求突破"为基调，在不断完善资源整合和追求内生动力的同时扎实推进各项重点业务经营工作的开展。坚持"稳中求进，重在发展"，通过不断地合理调整、充实和完善，积极集聚较大精力探寻新项目的拓展和开发，推进公司持续发展。2012年主营业务收入、净利润分别完成年度预算指标的103.8%和105.4%，全面完成董事会年度预算经营指标的要求。

（集团）公司主营业务及其各板块继续保持了稳健的业务经营状态。与同期相比，主营业务收入31.25亿元，同比2011年增长21.60%；归属于母公司净利润为5.48亿元，同比2011年增长20.03%。其中：旅游现代服务业实现营业收入13.08亿元，媒体业务实现营业收入3.88亿元，国内外贸易实现营业收入13.5亿元。

● 旅游现代服务产业方面：

自2011年伊始，（集团）公司针对世博后旅游市场的竞争态势，对旗下旅游产业相应设施、区域的更新改造作了精心的部署和安排，以期持续地保持该产业的稳健发展和持续获取相应的经营效应。通过进一步加强对相关营业格局、资源等方面的互补调整和整合衔接，提升产品的市场竞争力，有效地拓展了市场份额的占有。在保持传统营销手段、渠道的同时，积极运用网络营销的方式，加强和扩大营销的广度。

电视塔板块着力细分业务市场，积极整合服务资源，通过太空舱改造和相应营业区域调整后产品推陈出新，在推出各类营销活动和持续举办各类公众活动提升公司形象的同时，推出至尊VIP体验套票系列等高端产品，不断适应商务市场的需求；做足节假日旅游经济的文章，不断扩大客源市场，发挥资源优势推出"观光+游船"组合套票，取得较好效果，保持经营业务的持续增长。2012年电视塔年接待人次同比2011年增长8.09%，其中水上公司的接待人次同比2011年增长18.71%。

国际会议中心在中国旅游饭店业协会"第二届中国饭店金星奖颁奖典礼"上，蝉联"中国饭店金星奖"；共青团上海市委员会、上海市人力资源和社会保障局，联合授予会议市场部"2011年度上海市青年五四奖章先进集体"。面对酒店业市场继续低迷和国际性会议明显减少，发挥会议接待特色的优势，制订调整产品结构、适应市场需求的产、供、销为一体的营销模式积极开拓市场，同时通过打造商务平台培育高端市场，实现人均消费的增加。客房出租率同比2011年增长2.51%；会务会展批次同比2011年增长17.01%。

梅赛德斯-奔驰文化中心通过国际认证机构SGS建立场馆质量管理体系，荣获"胡润2012年度至尚优品文化演艺中心新秀奖"，成为亚洲首家进入国际级场馆专业评奖的五强之一，场馆以国际化的标准继续保持稳健的增长态势。（世博文化中心）通过赞助商、包厢和商业租赁收入以及有效成本控制，实现了营收和利润的较大幅度增长。商业演出活动作为文化中心最重要的核心业务之一，2012年完成各类演出99场，其中主场馆47场。

其他观光休闲业务总体同比保持稳定的市场经营状态。东方绿舟坚持"旅游市场"与"素质教育"两手抓，以创品牌为导向，以提升质量为抓手，以实施项目建设为基础，打造绿舟旅游文化，面向企业开拓旅游市场；荣获第二届全国未成年人思想道德建设工作先进单位，年度景区服务上海名牌，上海最佳家庭体验旅游景点等荣誉。东方绿舟度假村积极拓宽销售渠道，加强流程管理提升预定成功率，使得经营业务保持同比水平。国际旅行社面对相关入境有市场的不景气，积极向企业和商务领域的出境游拓展，同时加强会展服务的营销力度，保持稳定的经营态势。

● 媒体业务方面：

新媒体、广告、通讯及传输业务依托技术的优化和创新，延伸平台规模，拓展新的商业模式。面对市场视频媒体终端多样性带来的广告业务日趋激烈竞争态势，充分利用技术，始终把握好自身作为电视媒体优势，在力求经济效益的同时不忘应有的社会责任。

移动电视围绕"社会管理"，不断提升和完善公共、应急服务信息平台的定位。在全国"两会"和"十八大"期间展开了多形式、多角度、高频次的全方位宣传报道，获得各方好评。在"2012中国广告与品牌大会"中，荣获"2011中国媒体及中国新媒体公益贡献大奖"。加大客户拓展力度，成功引进多家知名品牌，丰富了屏幕广告内容。

传输公司在在全国"两会"和"十八大"期间，加强保障措施，完成安全播出任务；同时，公司《新媒体单频网基站智能综合网管系统》项目获得广电总局2011年度科技创新奖工程技术类二等奖，《东方明珠发射台播出控制与报警监测系统》项目获得科技成果应用与技术革新类三等奖，公司通过浦东新区科委的评审，被认定为浦东新区企业研发机构，另有2项实用新型专利获国家知识产权局颁发专利证书。

中广传播公司通过与上海移动确定2012年手机电视业务发展方式，CMMB手机电视用户数逐年递增，2012年用户数同比增长34.99%；公司已申请国家广电总局CMMB-3D项目的试验，将联合产业推进开展相应研发。

数字电视在做好传统业务的同时，对机顶盒软件多次升级，完善和提高视频接收的质量，稳定在线用户和保障收费；在新业务的发展方面积努力拓展空间，积极推进与公司业务具有相关性领域的合作模式探寻，促进公司业务新的增长点。

● 其他对外投资业务经营继续稳健：

其中，公司投资的杨浦渔人码头二期项目（"滨江国际广场"）和太原湖滨会堂综合改造项目（"东方明珠·湖滨广场"）按建设工程进度有序推进。在抓紧工程建设的同时，两个项目的市场销售、物业管理招标等一揽子工作也同步开展，目前就项目市场销售、营销策划，以及后续相关管理等各项工作已有序展开。

滨江国际广场2#楼、6#楼荣获"2011年度杨浦区优质结构"及项目荣获"2011年度杨浦区节约型工地"。目前，项目继9月份全面通电后，工程进入收尾，年底工程将进入全面的竣工验收阶段，项目已取得预售许可证，2013年将进入预售。

东方明珠·湖滨广场项目完成裙楼会议中心区域精装饰顶棚及墙面，裙楼外幕墙、总体化粪池、消防水池及泵房、泄洪渠、西侧雨水及污水管线，完成消防电梯安装、调试及验收、各大机房的设备及管线安装等。项目写字楼部分已取得预售许可证，明年将适时推出实施销售。

1、主营业务分析

(1) 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 3,124,742,574.30 | 2,569,726,941.66 | 21.60 |
| 营业成本 | 2,209,319,474.73 | 1,691,894,987.01 | 30.58 |
| 销售费用 | 41,580,396.05 | 45,189,441.19 | -7.99 |
| 管理费用 | 204,273,308.88 | 200,804,276.02 | 1.73 |
| 财务费用 | 71,447,784.39 | 23,587,795.23 | 202.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 682,151,830.27 | 585,046,395.86 | 16.60 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -977,400,570.57 | -1,245,950,672.23 | 21.55 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -621,592,520.30 | 329,843,934.15 | -288.45 |
| 研发支出 | 3,837,374.73 | 6,042,794.85 | -36.50 |

(2) 收入

1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司本期收入构成与同期相比，旅游现代服务业及国内外贸易的业务收入有较大的增长，该等业务收入的增长构成了公司实现营业收入同比增长21.60%的主要因素。

A、旅游现代服务业本期营业收入为13.08亿元，2011年的营业收入为11.57亿元，同比增长了13.06%。

B、国内外贸易本期营业收入为13.5亿元，2011年的营业收入为6.13亿元，同比增长了120.05%。

2) 主要销售客户的情况

单位：元

| 客户 | 金额 |
|---|---|
| 上海绿地石油化工有限公司 | 419,157,301.51 |
| 上海绿地能源（集团）有限公司 | 220,933,127.88 |
| 大连保税区益新石油化工有限公司 | 159,082,501.59 |
| 上海李奥贝纳广告有限公司广州天河分公司 | 127,358,490.98 |
| 大连保税区涌鑫石油化工有限公司 | 109,795,012.20 |

(3)成本

1) 成本分析表

单位：元

| 分行业情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) |
| 旅游现代服务业 | | 730,767,386.70 | 33.11 | 653,688,975.04 | 38.68 | 11.79 |
| 国内外贸易 | | 1,328,172,601.55 | 60.17 | 588,803,566.74 | 34.84 | 125.57 |
| 媒体业务 | | 108,921,126.78 | 4.93 | 123,637,217.92 | 7.32 | -11.90 |
| 其他 | | 39,322,584.49 | 1.78 | 323,912,338.93 | 19.17 | -87.86 |

(4) 费用

单位：元

| 项目 | 2012年 | 2011年 | 增减% |
|---|---|---|---|
| 销售费用 | 41,580,396.05 | 45,189,441.19 | -7.99 |
| 管理费用 | 204,273,308.88 | 200,804,276.02 | 1.73 |
| 财务费用 | 71,447,784.39 | 23,587,795.23 | 202.90 |

财务费用增加主要系中期票据按新的附息浮动利率计算所致。

(5)研发支出

1) 研发支出情况表

单位：元

| | |
|---|---|
| 本期费用化研发支出 | 3,837,374.73 |
| 本期资本化研发支出 | 0.00 |
| 研发支出合计 | 3,837,374.73 |
| 研发支出总额占净资产比例(%) | 0.05 |
| 研发支出总额占营业收入比例(%) | 0.12 |

(6) 现金流

单位：元

| | 2012年 | 2011年 | 增减% |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 682,151,830.27 | 585,046,395.86 | 16.60 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -977,400,570.57 | -1,245,950,672.23 | 21.55 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -621,592,520.30 | 329,843,934.15 | -288.45 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -916,401,944.51 | -331,395,074.58 | -176.53 |

(7)其它

1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润由旅游现代服务、媒体业务，以及对外投资业务收益所构成，本期公司净利润同比增长20.03%。与2011年同期相比，增长因素除观光休闲旅游业务增长贡献外，公司去年顺利完成了松江大学城五期学生公寓B、C块的转让（公司已作公告），该转让使公司获得1.32亿元的收益。

2) 发展战略和经营计划进展说明

公司始终坚持稳健求进的战略指导思想，通过不断对现有资源的合理有效整合和推进创新拓展，积聚内生增长动力，保持公司长期稳定、健康发展。十二五期间，公司将抓住文化大发展的有利契机，谋求发展的新突破。

依据公司总体战略，以及本期经营和全面预算管理的要求，公司旅游现代服务业、媒体产业、对外投资业务等方面本期完成年度预算的经营计划。此外从战略层面及重点经营工作方面：

A、公司与复星高科技（集团）旗下复地集团合作投资成都高新区金融城河心岛项目的建设开发，项目用地180亩，位于天府新区核心位置。

B、松江五期学生公寓B、C块的转让工作，经过一系列的适用有关规定的手续办理，与年底前完成了转让手续，为公司带来1.32亿元的收益。

C、电视塔、国会中心的土地权证是公司不遗余力，长期寻求解决的历史遗留问起，经过不懈的努力和各有关方面的支持，目前电视塔、国会中心已分别取得土地权证。

D、杨浦滨江国际广场及太原东方明珠·湖滨广场按工程建设计划节点要求，顺利完成年度进度要求，并分别取得了预售许可证、写字楼部分预售许可证，将按计划进入市场销售。

2、行业、产品或地区经营情况分析

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 旅游现代服务业 | 1,307,909,231.96 | 730,767,386.70 | 44.13 | 13.06 | 11.79 | 增加0.64个百分点 |
| 国内外贸易 | 1,350,001,936.34 | 1,328,172,601.55 | 1.62 | 120.05 | 125.57 | 减少2.41个百分点 |
| 媒体业务 | 387,789,611.80 | 108,921,126.78 | 71.91 | -10.30 | -11.90 | 增加0.51个百分点 |
| 其他 | 72,567,873.78 | 39,322,584.49 | 45.81 | -79.94 | -87.86 | 增加35.36个百分点 |

同比数据详见会计报表附注。

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|---|---|---|
| 上海 | 3,118,268,653.88 | 21.60 |

3、资产、负债情况分析

(1) 资产负债情况分析表

单位：元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例(%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例(%) | 本期期末金额较上期期末变动比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 1,836,050,630.13 | 15.20 | 2,751,477,867.32 | 23.35 | -33.27 |
| 其他应收款 | 687,396,687.07 | 5.69 | 31,154,753.94 | 0.26 | 2,106.39 |
| 存货 | 1,188,601,966.22 | 9.84 | 1,024,327,246.82 | 8.69 | 16.04 |
| 可供出售金融资产 | 1,550,848,838.50 | 12.84 | 1,209,597,531.54 | 10.26 | 28.21 |
| 长期股权投资 | 1,543,708,295.26 | 12.78 | 1,387,630,360.19 | 11.78 | 11.25 |
| 在建工程 | 1,496,945,582.79 | 12.39 | 1,072,473,550.66 | 9.10 | 39.58 |

货币资金减少主要系分红及新增项目所致

其他应收款增加主要系应收松江大学城BC块转让余款及应收复地明珠公司往来款所致

存货增加主要系杨浦渔人码头项目工程投入增加所致

可供出售金融资产增加主要系市值增加所致

长期股权投资增加主要系投资复地明珠34%股权所致

在建工程增加主要系太原湖滨会场项目投入所致

4、核心竞争力分析

公司主营业务主要是旅游现代服务业、媒体业务方面业务经营构成，是公司收入的主要且重要来源，分别占到公司收入的41.94%和12.44%，该二方面业务经营的市场地位及其竞争力，除对公司经营业绩贡献有着较大敏感性外，对公司保持稳健和可持续发展有着举足轻重的作用。

(1)旅游现代服务业经营的龙头为电视塔和国会中心，二者业务经营收入分别占公司总收入的13.7%和10.12%。电视塔及国会中心在旅游、饭店业市场分别都具有较高的知名度和品牌效应，市场经营业绩保持着持续稳定的增长。根据浦东新区相关部门的数据统计，区域景点去年全年累计共接待游客2283.01万人次，同比下降15%。电视塔团队和散客全年累计接待人次同比2011年增长8.42%，高于区域景点游客接待人次23.42个百分点，占有区域游客接待份额的优势明显。2012浦东新区相关部门统计新区共举办会议1996次，同比增长7%。国会中心全年接待会议同比增长17.01%，高于区域内会议接待批次的增长，其接待量占新区统计数据的三分之一以上，在会议市场有着较强的竞争力。

(2)媒体业务不仅其收入占了公司收入的7%，更重要的是其中的移动电视等新兴媒体产业，在依托自身研发和技术创新能力的优势下，进一步拓展新业务方面提供了可供寻求发展的想象空间。公司移动电视目前已完成了上海市区主要公交线路及轨道交通的覆盖，成为区域范围内唯一的城市移动电视媒体的提供者，同时移动电视围绕"社会管理"，通过不断提升和完善成为城市公共应急服务信息平台。经过多年的精心打造，移动电视的品牌知名度和效应也在不断地提升。

5、投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

自1992年伊始，至2012年止公司投资项目20多个，累计投资额16.11亿元，对应的净资产达到29.6亿元，累计收到现金回报11.69亿元，现金投资回报率为72%。

1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

| 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本 | 占该公司股权比例(%) | 期末账面价值 | 报告期损益 | 报告期所有者权益变动 | 会计核算科目 | 股份来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 600000 | 浦发银行 | 3,405,992.58 | | 105,152,000.00 | 3,180,000.00 | 11,368,500.00 | 可供出售金融资产 | 购买 |
| 600837 | 海通证券 | 203,222,806.74 | | 1,445,696,838.50 | 100,836,540.34 | 255,430,394.81 | 可供出售金融资产 | 购买 |
| 合计 | | 206,628,799.32 | / | 1,550,848,838.50 | 104,016,540.34 | 266,798,894.81 | / | / |

2) 持有非上市金融企业股权情况

| 所持对象名称 | 最初投资金额(元) | 持有数量(股) | 占该公司股权比例(%) | 期末账面价值(元) | 报告期损益(元) | 报告期所有者权益变动(元) | 会计核算科目 | 股份来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 申银万国证券股份有限公司 | 56,248,000.00 | 62,600,000 | | 56,248,000.00 | | | 长期股权投资 | 购买 |
| 合计 | 56,248,000.00 | 62,600,000 | / | 56,248,000.00 | | | / | / |

(2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3)其他投资理财及衍生品投资情况

不适用。

(3) 募集资金使用情况

1) 募集资金总体使用情况

单位：万元 币种：人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本年度已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2007 | 增发 | 104,239.40 | 0.00 | 110,392.38 | 0.00 | 募集资金项目已全部投入完毕。 |
| 合计 | / | 104,239.40 | 0.00 | 110,392.38 | 0.00 | / |

2) 募集资金承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

| 承诺项目名称 | 是否变更项目 | 募集资金拟投入金额 | 募集资金本年度投入金额 | 募集资金实际累计投入金额 | 是否符合计划进度 | 项目进度 | 预计收益 | 产生收益情况 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 | 变更原因及募集资金变更程序说明 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 收购东方有线股权10%股权 | 否 | 16,700.00 | 0 | 16,766.00 | 是 | 100% | | -127.50 | | 收购有线股权项目由于移动电视用户数平稳增加，导致成本增加，收益预期下降。 | |
| 收购太原有线股权50%股权 | 否 | 22,000.00 | 0 | 22,576.00 | 是 | 100% | | 1580.32 | 是 | | |
| 上海地铁电视开发项目 | 是 | 16,000.00 | 0 | 16,866.80 | 是 | 100% | | 2500.21 | 是 | | 将地铁电视开发项目募集资金的4,000万元变更募集资金投向。 |
| 地面数字电视"户户通"项目 | 是 | 3,000.00 | 0 | 3,116.29 | 是 | 100% | | 98.40 | 否 | | 将地面数字电视"户户通"项目募集资金的13,000万元变更募集资金投向。 |
| 东方明珠电视塔下球体改造项目 | 是 | 10,530.00 | 0 | 11,029.28 | 是 | 100% | | 10555.00 | 是 | | 将东方明珠电视塔下球体改造项目募集资金的10,600万元变更募集资金投向。 |
| 增资水上娱乐"浦江游览"项目 | 是 | 5,400.00 | 0 | 5,838.01 | 是 | 100% | | 1593.10 | 否 | | 将增资水上娱乐"浦江游览"项目募集资金的6,600万元变更募集资金投向。 |
| 增资上海东方明珠国际交流有限公司并成立合资公司，同时向该合资公司出租"世博演艺中心20年经营管理权"项目 | 否 | 20,000.00 | 0 | 20,000.00 | 是 | 100% | | 1087.80 | 是 | 受益期自2010年11月1日起 | |
| 永久性补充流动资金 | 否 | 14,200.00 | 0 | 14,200.00 | 是 | 100% | | | | | |
| 合计 | / | 107,830.00 | 0 | 110,392.38 | / | / | | / | / | / | / |

至报告期末，募集资金已全部投入完毕。

2007年公司实施了增发计划，共募集资金净额10.4亿元，其中利用22,576万元募集资金在2008年收购了太原有线50%的股权（评估价值19,598.55万元）。该股权投资在招股意向书（详见公司2007年12月28日公告）中披露了"东方明珠将委派2名董事，提名副总经理和主办会计"的安排，同时，招股意向书还披露了"本次东方明珠以现金收购太原有线50%的股权，东方明珠对该部分长期股权投资应采用权益法核算"的安排。

但由于行业相关政策和客观方面的原因，公司只委派了2名董事，且董事会在经营管理方面的会议亦未正常召开，公司未能参与太原有线日常经营管理及重大生产经营决策。由于公司未能对太原有线实施共同控制和重大影响，按会计准则第2号长期股权投资的规定，公司从2008年年报起一直以成本法核算该项投资，并将该方法一直沿用至今。

3) 募集资金变更项目情况

单位：万元 币种：人民币

| 变更投资项目资金总额 | | | | | | | | | | 34,200.00 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 变更后的项目名称 | 对应的原承诺项目 | 变更项目拟投入金额 | 本年度投入金额 | 累计实际投入金额 | 是否符合计划进度 | 变更项目的预计收益 | 产生收益情况 | 项目进度 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 |
| 增资上海东方明珠国际交流有限公司并成立合资公司，同时向该合资公司出租"世博演艺中心20年经营管理权"项目 | 地面数字电视"户户通"项目 | 13,000 | 0 | 13,000 | 是 | | 707.07 | 100% | 是 | 受益期自2010年11月1日起 |
| 增资上海东方明珠国际交流有限公司并成立合资公司，同时向该合资公司出租"世博演艺中心20年经营管理权"项目 | 东方明珠电视塔下球体改造项目 | 7,000 | 0 | 7,000 | 是 | | 380.73 | 100% | 是 | 受益期自2010年11月1日起 |
| 永久性补充流动资金 | 上海地铁电视开发项目 | 4,000 | 0 | 4,000 | | | | 100% | | |
| 永久性补充流动资金 | 东方明珠电视塔下球体改造项目 | 3,600 | 0 | 3,600 | | | | 100% | | |
| 永久性补充流动资金 | 增资水上娱乐"浦江游览"项目 | 6,600 | 0 | 6,600 | | | | 100% | | |
| 合计 | / | 34,200.00 | 0 | 34,200 | / | | / | / | / | / |

A数字电视"户户通"项目：根据市场环境的变化，公司拟调整该项目的经营方式，在终端用户中全部采用自付费或引入第三方合作投入方式、充分利用公司内部资源，预计将节约大部分数字前端和发射系统设备的投入；

B东方明珠电视塔下球体改造项目：根据市场环境的变化，削减改造规模，通过其他方式吸引游客；

C增资上海明珠水上娱乐有限公司"浦江游览"项目变更原因：为了确保世博会水上安全，规避金融危机下行业内激烈的竞争，公司拟减少游船的建造，同时在建游船造船成本有所下降，预计该项目的实施成本将会降低；

D合资参与上海地铁电视开发项目：由于金融危机的影响和设备成本下降，以及公司对现有设备的改进、利用等因素降低了该项目的实施成本，预计将节余部分募集资金。上述募集资金变更后，提高了募集资金的使用效率，并进一步降低项目实施风险。

根据公司六届四次董事会会议决议通过，并经公司2008年10月9日临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投向的议案》，将地面数字电视"户户通"项目募集资金的13,000万元及东方明珠电视塔下球体改造项目募集资金的7,000万元转为增资公司全资子公司上海东方明珠国际交流有限公司，并将增资后的上海东方明珠国际交流有限公司与美国安舒茨娱乐集团公司下属香港安舒茨娱乐集团中国有限公司合资成立东方明珠安舒茨文化体育发展（上海）有限公司，同时向该合资公司出租"世博演艺中心20年经营管理权"的项目。

根据公司六届九次董事会会议决议通过，并经公司2010年5月19日股东大会审议通过了《关于将部分募集资金变更为永久性补充流动资金的提案》，将上海明珠水上娱乐有限公司"浦江游览"项目6,600万元、上海地铁电视开发项目4,000万元以及东方明珠电视塔下球体改造项目3,600万元，合计14,200万元尚未使用的募集资金变更为永久性补充流动资金。

(4) 主要子公司、参股公司分析

1）、主要控股公司经营情况及业绩

单位：万元

| 公司名称 | 业务性质 | 主要产品或服务 | 注册资本 | 持股比例% | 总资产 | 净资产 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 上海东方明珠传输有限公司 | 服务业 | 广播电视技术传输等 | 7,500 | 100 | 14,602.21 | 13,702.78 | 2,091.56 |
| 上海东方明珠国际广告有限公司 | 广告业 | 设计、制作、发布、代理各类广告等 | 5,000 | 100 | 91,729.94 | 22,665.66 | 7,697.92 |
| 上海东方明珠广播电视塔有限公司 | 旅游服务业 | 广播电视传播服务，展览服务、登塔观光服务、游艺设备等 | 31,100 | 100 | 78,318.63 | 60,623.93 | 15,546.02 |
| 上海城市历史发展陈列馆有限公司 | 旅游服务业 | 陈列研究、史料展览等 | 300 | 100 | 11,684.86 | 8,607.28 | 6,862.77 |
| 上海东方明珠移动电视有限公司 | 广告业 | 设计、制作、发布、代理国内外各类广告等 | 7,500 | 43.33 | 20,977.59 | 15,360.07 | 2,599.36 |
| 上海东方明珠教育投资有限公司 | 服务业 | 设备销售与对外投资等 | 4,500 | 100 | 100,087.46 | 13,809.04 | 3,987.93 |
| 上海东方明珠实业发展有限公司 | 房地产业 | 实业投资、房地产开发经营等 | 100,000 | 100 | 119,151.52 | 100,556.33 | 157.67 |
| 山西东方明珠置业有限公司 | 房地产业 | 房地产开发等 | 90,000 | 66 | 154,426.40 | 89,986.33 | -168.54 |
| 东方明珠安舒茨文化体育发展（上海）有限公司 | 文化娱乐业 | 演出场所经营、体育场馆经营等 | 5,700万美元 | 51 | 52,621.04 | 42,239.75 | 3,528.38 |
| 上海国际会议中心有限公司 | 酒店业 | 会议、展览场地租赁、住宿及商场等 | 66,000 | 65.15 | 88,146.88 | 74,084.83 | 5,151.98 |

2）、主要参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

| 公司名称 | 业务性质 | 持股比例% | 总资产 | 净资产 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|
| 东方有线网络有限公司 | 有线网络服务 | 49 | 738,894.85 | 139,115.15 | -1,773.19 |
| 上海地铁电视有限公司 | 计算机、网络、多媒体领域的"四技"服务 | 25 | 10,785.34 | 5,171.93 | 43.63 |
| 上海中广传播有限公司 | 电子信息 | 40 | 9,464.06 | 9,072.07 | 83.26 |

(5)非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 本年度投入金额 | 累计实际投入金额 | 项目收益情况 |
|---|---|---|---|---|---|
| 山西太原湖滨会场项目 | 227,000.00 | 正在投入中 | 42,959.59 | 150,170.61 | |
| 合计 | 227,000.00 | / | 42,959.59 | 150,170.61 | / |

(二)董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

旅游现代服务产业方面：《中国旅游业"十二五"发展规划纲要》及《国家"十二五"时期文化改革发展规划纲要》背景下，旅游、文化产业在"十二五"期间将作为现代服务业的重要组成和支撑，在不断满足人民群众日益增长的精神文化需求的同时，对国民经济的持续增长起着有力的推动作用。到2015年，旅游业总收入达到2.5万亿元，年均增长率为10%；国内旅游人数达到33亿人次，年均增长率为10%；入境旅游人数达到1.5亿人次，年均增长率为3%；旅游业增加值占全国GDP的比重将提高到4.5%，占服务业增加值的比重达到12%，旅游消费占居民消费总量的比例达到10%。

公司旅游现代服务业务经营在"十二五"期间，在旅游文化发展的大背景下，既有着推进持续发展业务的有利时机，也面临着行业竞争的日趋激烈局面。电视塔登高观光旅游面临着区域内登高观光景点的增加而面临挑战，由于电视塔通过历年挖潜，已不仅仅是一个登高观光景点，形成了集登高、历史陈列、浦江游览、商品、餐饮等系列的产品链，在区域市场仍将占据主导地位。国会中心在面临区域内不断增多的高星级酒店，特别是外资酒店林立的竞争环境下，通过积极调政策略，充分利用会议设施的优势，以会议、会展带动住宿及餐饮经营，在区域会议、会展市场具有较强的竞争力。梅赛德斯奔驰中心世博后充分展示了其中外合作团队在市场开拓和场馆演出、赛事业务的运作能力，特别是作为本市新增的可供商业演出、体育赛事的大型场馆，已经成为沪上演出场馆市场的有力竞争者，并在近两年的商业演出承办数量上逐渐占据主导地位。

媒体产业方面：随着三网融合试点及全面推广持续，三网融合将在更多的地区和城市全面展开，互联网电视、IPTV、有线电视网络等形成的竞争将不断加剧，移动电视、手机电视、及数字电视等无线终端的电视业务也将面临用户争夺更加激烈，市场考验更加严峻的局面。而移动电视、手机电视、及数字电视的无线单项传输，在面临电视双向互动传输业务新起的环境下，也将受到了很大的挑战。

公司媒体业务在激烈竞争的市场条件下，从另外的方面看也存在着与其它电视媒体的差异和优势，一是受众体基本是移动人群，移动电视占据着沪上地铁及市区主要公交线路的覆盖，受众群体庞大，作为沪上唯一运营商，具有特定市场的独占性；二是对无线发射技术的研发能力，研发公司多年来已在无线发射研究领域收获颇丰，成就了一批的专利成果，有着无线发射运用的丰富经验和多样手段，具备无线数字压缩技术和传输的能力；三是去年广电总局发出了加强无线广播电视建设发展的通知，这无疑给公司具有的无线广播电视传输业务带来契机，通过无线信号模转数的实现，可以大大增加传输节目内容，对移动电视、手机电视及数字电视业务的推广和竞争提供想象的空间和发展潜力。

2、公司发展战略

公司一贯以稳健和可持续的经营理念作为发展战略，以加强精细化管理和实施人才培养计划为前提，通过不断优化整合现有旅游文化休闲、新媒体板块等主营业务，挖掘自身潜力，提升增长动力，实现经营业绩的持续增长。在"十二五"文化产业发展的背景下，积极寻求持续的发展，以稳健的经营理念，加强在文化产业领域的投入，通过走出去的方式实施项目投资和管理品牌输出，推动公司新一轮的发展和业绩增长。

3、经营计划

2013年，公司年度经营计划将在2012年的基础上保持且力求增长，针对年度经营中市场及宏观经济形势带来的压力，特别是旅游文化休闲板块的业务经营将会经受考验，公司将积极应对，进一步调整经营策略和整合资源，加大营销力度，保持经营业绩的可控。同时，公司杨浦渔人码头和太原湖滨会堂综合项目将进入市场的销售，二大地产项目的销售对公司的经营业绩增长提供支持。

4、因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013年，公司杨浦渔人码头项目预计工程投入3.47亿元，太原湖滨会场项目一、二期预计工程投入7.16亿元，增资东方有线2.94亿元，除通过正常经营现金流入、项目预售资金回收来解决资金来源外，根据整体资金安排，公司拟向银行间债券市场发行不超过10亿元人民币的短期融资券和10亿元人民币的3年期中期票据，以满足近两年的资金需求。该事项已于2013年3月12日召开的2013年第一次临时股东大会决议通过并公告。

5、可能面对的风险

行业竞争的风险：公司旅游现代服务方面，随着周边及区域市场竞争者的不断加入，对客源的争夺将不断加剧，在不断增长业绩的要求下带来持续经营的压力，公司将适应市场的竞争，优化整合经营资源，提升经营能