证券代码:000665　证券简称：湖北广电　上市地:深圳证券交易所

湖北省广播电视信息网络股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书摘要(草案)

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

公司声明

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

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

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

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、本次交易方案概述

本次交易中，湖北广电拟向楚天视讯发行股份购买其拥有的有线电视网络资产及负债；拟向武汉市台、江夏广电中心、盘龙网络、东西湖信息中心、蔡甸广电中心、新洲广电台、汉南新闻信息中心发行股份购买其拥有的武汉广电投资51.04%、11.96%、11.63%、5.86%、4.90%、9.73%、1.88%的股权；拟向荆州广电中心、中信国安发行股份购买其分别拥有的荆州视信的51.00%、49.00%的股权；拟向十堰电视台、中信国安集团、郧县广电台、竹溪广电台、竹山广电台、房县广电台、郧西广电台发行股份购买其分别拥有的十堰广电32.92%、31.63%、13.16%、8.18%、6.07%、4.40%、3.64%的股权。

本次交易完成后，湖北广电将持有武汉广电投资、荆州视信和十堰广电100%的股权，以及楚天视讯有线电视网络资产及负债。

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

二、标的资产的估值

本次交易拟购买的标的资产采用收益法评估的资产基础法评估，其中，中联资产评估集团对楚天视讯有线电视网络资产及负债、荆州视信100%股权、十堰广电100%股权选取了资产基础法的评估结果作为最终评估结论；对武汉广电投资100%股权选取了收益法的评估结果作为最终评估结论。2013年6月30日为评估基准日，楚天视讯有线电视网络净资产账面价值46,211.03万元，评估值78,642.63万元，评估增值32,431.60万元，增值率70.18%；荆州视信100%股权的账面价值8,042.05万元，评估值10,911.57万元，评估增值2,869.53万元，增值率35.68 %；十堰广电100%股权的账面价值10,737.50万元，评估值12,611.50万元，评估增值1,874.01万元，增值率17.45 %；武汉广电投资100%股权的账面价值49,095.54万元，评估值114,019.33万元，评估增值64,923.79万元，增值率132.24%。标的资产合计账面价值为114,086.12万元，评估价值为216,185.03万元，整体评估增值率为89.49%。

根据各方签署的《发行股份购买资产协议》，本次交易的价格以经评估师以2013年6月30日为基准日进行评估并经国资主管部门备案后的评估值为基础协商确定，经协商，交易各方同意最终交易对价分别为78,642.63万元、10,911.57万元、10,611.50万元、4,923.79万元、19,185.03万元。

三、本次交易股份的价格和数量

（一）发行股份购买资产

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

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

（二）募集配套资金

按照《发行管理办法》、《实施细则》等相关规定，向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量，公司本次发行股份募集配套资金的定价基准日为公司第八届董事会第五次会议决议公告日决议公告日，即2013年7月12日。

本次募集配套资金的发行股份数量=募集配套资金总额/本次发行股份购买资产发行底价。

本次交易对发行股份募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价11.08元/股，本次交易本公司向交易对方共发行195,112,832股，最终发行数量以中国证监会核准为准，若公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格应相应调整，发行数量亦将作相应调整。

四、本次交易构成关联交易

本次重组完成后，公司实际控制人控股的企业：武汉市台在本次交易前持有上市公司2,771.57万股股份，占总股本比例为7.13%；在交易完成后本次交易前持有上市公司4,962.43万股股份，占总股本比例为12.76%，本次重组构成关联交易。

五、本次重组构成重大资产重组

2012年度，公司经审计的合并财务会计报告期末归属母公司净资产为213,696.78万元，本次交易拟购买的标的资产计作价216,185.03万元，占公司2012年末合并报表归属母公司净资产的比例为101.16%，且交易金额超过1亿元，根据《重组办法》，本次交易构成重大资产重组。

六、本次重组不会导致上市公司控制权发生变化

本次交易后，公司的第一大股东将由楚天数字（交易后持有本公司约78,485,981股股份，持股比例为12.06%）变更为武汉市台（交易后持有本公司约83,325,865股股份，持股比例为12.80%），楚天数字、楚天金本、楚天襄阳、楚天视讯等四家公司均为湖北广播电视台控制的企业，互为一致行动人，本次交易实施后，湖北广播电视台通过上述四家公司合计持有上市公司的股权比例不低于33.34%，保持公司的实际控制人地位不变。

七、本次交易不构成借壳上市

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

八、风险因素

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

（一）资产估值风险

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

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

（二）盈利预测相关风险

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

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

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

（三）部分土地、房产权属证书尚未办理完毕的风险

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

1.楚天视讯关于完善土地房屋权属事项的相关承诺

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

楚天视讯投股股东楚天网络已出具《关于完善湖北省楚天视讯网络有限公司土地房屋权属事项的承诺函》，关于土地权属事项承诺：(1)楚天视讯上述土地正在办理土地出让、土地证、房产等手续，如由于土地出让、土地证、房产等手续，如由于土地出让、土地证、房产等手续，如由于