# 浙商证券股份有限公司
# 关于
# 华数传媒控股股份有限公司
# 发行股份及支付现金购买资产
# 暨关联交易
# 之
# 独立财务顾问报告

（修订稿）

独立财务顾问

浙商证券股份有限公司
ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

二〇二〇年九月

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

# 目录

目录 ..... 2
释义 ..... 6
重大事项提示 ..... 13
一、本次交易方案概述 ..... 13
二、本次交易标的的评估和作价情况 ..... 17
三、本次发行股票的价格、发行数量及锁定期 ..... 18
四、业绩承诺及补偿安排 ..... 23
五、本次交易是否构成重大资产重组、关联交易以及重组上市 ..... 27
六、本次交易对上市公司影响 ..... 28
七、本次交易已履行和尚需履行的决策程序及报批程序 ..... 33
八、交易各方重要承诺 ..... 33
九、本次交易对中小投资者权益保护的安排 ..... 47
十、上市公司的控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见，及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划 ..... 51
十一、独立财务顾问的保荐机构资格 ..... 51
十二、标的公司固定资产折旧年限与上市公司存在差异 ..... 51
十三、支付本次交易现金对价的资金来源 ..... 60
重大风险提示 ..... 63
一、与本次交易相关的风险 ..... 63
二、标的公司相关风险 ..... 64
三、股票价格波动的风险 ..... 66
第一节 本次交易概况 ..... 67
一、本次交易的背景 ..... 67
二、本次交易的目的 ..... 70



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

三、本次交易已履行和尚需履行的决策程序及报批程序 ..... 72
四、本次交易的具体方案 ..... 73
五、本次交易对上市公司影响 ..... 84
第二节 上市公司基本情况 ..... 89
一、上市公司情况 ..... 89
二、历史沿革及股本变动情况 ..... 89
三、最近三十六个月的控制权变动情况 ..... 92
四、公司控股股东及实际控制人的情况 ..... 92
五、上市公司最近三年重大资产重组情况 ..... 93
六、上市公司主营业务发展情况 ..... 93
七、上市公司最近三年及一期主要财务数据与财务指标 ..... 93
八、上市公司未受到证监会立案稽查或者司法机关立案侦查 ..... 95
九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员诚信情况 ..... 95
第三节 交易对方基本情况 ..... 96
一、交易对方详细情况 ..... 96
二、交易对方与上市公司关联关系情况以及交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况 ..... 188
三、交易对方之间关联关系及其情况说明 ..... 189
四、交易对方及其主要管理人员最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明 ..... 189
五、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况 ..... 189
六、交易完成后华懋众合最终出资的法人或自然人持有合伙企业份额的锁定安排 ..... 190
七、华懋众合及其他交易对方私募基金备案情况及对本次交易的影响 ..... 190
第四节 标的公司基本情况 ..... 192
一、浙江华数 ..... 192
二、宁波华数 ..... 315
第五节 发行股份情况 ..... 354
一、发行股份购买资产 ..... 354



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

二、发行前后的主要财务数据变化 .....363
三、发行前后的股本结构变化 .....364
四、本次交易未导致上市公司控制权发生变化 .....366
第六节 标的资产评估情况 .....367
一、标的资产评估与作价情况 .....367
二、评估方法的选择及评估假设 .....368
三、浙江华数 83.44%股份评估情况 .....371
四、宁波华数 100%股权评估情况 .....444
五、董事会对标的资产评估合理性以及定价公允性的分析 .....477
六、独立董事关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的意见 .....482
第七节 本次交易主要合同 .....484
一、《发行股份及支付现金购买资产协议》主要内容 .....484
二、《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》主要内容 .....489
三、《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（二）》主要内容 491
第八节 独立财务顾问核查意见 .....496
一、假设前提 .....496
二、本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定 .....496
三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定 .....500
四、本次交易定价合理性的核查意见 .....501
五、关于评估方法的适当性、评估假设前提的合理性的核查意见 .....505
六、本次交易完成后上市公司财务状况及盈利能力分析 .....505
七、本次交易对上市公司主营业务和可持续发展能力的影响 .....506
八、关于交易合同约定的资产交付安排是否可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任是否切实有效的核查意见 .....507
九、对本次交易是否构成关联交易进行核查，并依据核查确认的相关事实发表明确意见 .....507
十、根据《<重组办法>第三条有关拟购买资产存在资金占用问题的适用意见



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

——证券期货法律适用意见第 10 号》,财务顾问应对拟购买资产的股东及其关联方、资产所有人及其关联方是否存在对拟购买资产非经营性资金占用问题进行核查并发表意见 ..... 508
十一、关于公司本次交易摊薄即期回报情况的核查意见 ..... 508
十二、关于证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的核查情况 ..... 509
十三、独立财务顾问的结论性意见 ..... 509
第九节 独立财务顾问内核程序和内核意见 ..... 511
一、内核程序 ..... 511
二、内核意见 ..... 511



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 释义

除非特别说明，以下简称在本独立财务顾问报告中的含义如下：

| 一、一般术语 | | |
|---|---|---|
| 公司、上市公司、华数传媒 | 指 | 华数传媒控股股份有限公司（股票代码：000156） |
| 嘉瑞新材 | 指 | 湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司，上市公司之前身 |
| 华数集团 | 指 | 华数数字电视传媒集团有限公司，上市公司之控股股东，曾用名“华数数字电视有限公司”“杭州数字电视有限公司” |
| 标的公司 | 指 | 浙江华数广电网络股份有限公司和宁波华数广电网络有限公司 |
| 浙江华数 | 指 | 浙江华数广电网络股份有限公司 |
| 宁波华数 | 指 | 宁波华数广电网络有限公司，曾用名“宁波数字电视有限公司” |
| 交易标的、标的资产 | 指 | 浙江华数 83.44%股份和宁波华数 100%股权 |
| 本次交易 | 指 | 华数传媒发行股份并支付现金购买浙江华数 83.44%股份和宁波华数 100%股权 |
| 交易对方 | 指 | 华数集团等 43 名交易对方，包括华数集团、杭州华懋众合投资合伙企业（有限合伙）、永嘉县国有资产投资集团有限公司、平湖市时代传媒有限公司、东阳市广播电视台、金华广播电视集团有限公司、东方星空创业投资有限公司、海宁市传媒中心、桐乡市传媒集团有限公司、嘉兴广播电视集团有限公司、兰溪市融媒体中心、江山传媒集团（江山市广播电视总台）、嘉善县国有资产投资有限公司、平阳县传媒中心（平阳县广播电视台）、海盐县传媒中心（海盐县广播电视台、嘉兴日报社海盐分社）、湖州市新闻传媒中心、舟山普陀文化旅游集团有限公司、泰顺县融媒体中心、青田传媒集团（青田县广播电视台青田侨报社）、武义县融媒体中心、浦江县融媒体中心（浦江县广播电视台）、磐安县融媒体中心、龙泉市广播电视台、浙江省发展资产经营有限公司、常山传媒集团（常山县广播电视总台）、开化县国有资产经营有限责任公司、衢州广电传媒集团（衢州市广播电视总台）、遂昌县融媒体中心、松阳县融媒体中心、文成县融媒体中心、**丽水市莲都区广电和体育事业发展中心**、景宁畲族自治县融媒体中心、丽水市城市建设投资有限责任公司、温州市洞头区融媒体中心（温州市洞头区广播电视台）、嘉兴市广播电视集团（嘉兴市广播电视总台）、嵊泗县融媒体中心（嵊泗县广播电视台）、云和县融媒体中心（云和县广播电视台）、缙云县融媒体中心（缙云县广播电视台）、庆元县融媒体中心（庆元县广播电视台）、丽水市广播电视总台、湖州广播 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| | | 电视网络有限公司等浙江华数股东，以及华数集团、宁波市鄞州区广播电视台及宁波市江北区全媒体中心等宁波华数全体股东 |
| 瑞安国投 | 指 | 瑞安市国有资产投资集团有限公司 |
| 华懋众合 | 指 | 杭州华懋众合投资合伙企业（有限合伙），本次交易对方之一 |
| 乐清电视台 | 指 | 乐清市广播电视台 |
| 永嘉国投 | 指 | 永嘉县国有资产投资集团有限公司，本次交易对方之一 |
| 平湖时代传媒 | 指 | 平湖市时代传媒有限公司，本次交易对方之一 |
| 东阳电视台 | 指 | 东阳市广播电视台，本次交易对方之一 |
| 金华广电 | 指 | 金华广播电视集团有限公司，本次交易对方之一，原金华广播电视发展有限公司 |
| 东方星空 | 指 | 东方星空创业投资有限公司，本次交易对方之一 |
| 海宁传媒 | 指 | 海宁市传媒中心，本次交易对方之一 |
| 桐乡传媒 | 指 | 桐乡市传媒集团有限公司，本次交易对方之一 |
| 嘉兴广电公司 | 指 | 嘉兴广播电视集团有限公司，本次交易对方之一 |
| 兰溪融媒体、兰溪电视台 | 指 | 兰溪市融媒体中心，挂兰溪市广播电视台牌子，本次交易对方之一 |
| 江山电视台 | 指 | 江山传媒集团（江山市广播电视总台），本次交易对方之一 |
| 嘉善国投 | 指 | 嘉善县国有资产投资有限公司，本次交易对方之一 |
| 平阳电视台 | 指 | 平阳县传媒中心（平阳县广播电视台），本次交易对方之一 |
| 海盐电视台 | 指 | 海盐县传媒中心（海盐县广播电视台、嘉兴日报社海盐分社），本次交易对方之一 |
| 湖州传媒 | 指 | 湖州市新闻传媒中心，本次交易对方之一，原湖州市广播电视总台 |
| 舟山普陀文旅 | 指 | 舟山普陀文化旅游集团有限公司，本次交易对方之一 |
| 泰顺融媒体 | 指 | 泰顺县融媒体中心，本次交易对方之一 |
| 青田传媒 | 指 | 青田传媒集团（青田县广播电视台 青田侨报社），本次交易对方之一 |
| 武义融媒体、武义电视台 | 指 | 武义县融媒体中心，挂武义县广播电视台牌子，本次交易对方之一 |
| 浦江电视台 | 指 | 浦江县融媒体中心（浦江县广播电视台），本次交易对方之一 |
| 磐安融媒体、磐安电视台 | 指 | 磐安县融媒体中心，挂磐安县广播电视台牌子，本次交易对方之一 |
| 龙泉电视台 | 指 | 龙泉市广播电视台，本次交易对方之一 |
| 浙江发展 | 指 | 浙江省发展资产经营有限公司，本次交易对方之一 |
| 常山电视台 | 指 | 常山传媒集团（常山县广播电视总台），本次交易对方之一 |
| 开化国资 | 指 | 开化县国有资产经营有限责任公司，本次交易对方之一 |
| 衢州电视台 | 指 | 衢州广电传媒集团（衢州市广播电视总台），本次交易对方之一 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 遂昌融媒体、遂昌电视台 | 指 | 遂昌县融媒体中心，挂遂昌县广播电视台牌子，本次交易对方之一 |
| 松阳传媒 | 指 | 松阳县融媒体中心，本次交易对方之一 |
| 文成融媒体、文成电视台 | 指 | 文成县融媒体中心，本次交易对方之一，原文成县广播电视台 |
| 丽水莲都广网 | 指 | **丽水市莲都区广电和体育事业发展中心**，本次交易对方之一，**原丽水市莲都区广播电视网络传输中心** |
| 景宁融媒体 | 指 | 景宁畲族自治县融媒体中心，本次交易对方之一 |
| 丽水城建投 | 指 | 丽水市城市建设投资有限责任公司，本次交易对方之一 |
| 温州洞头电视台 | 指 | 温州市洞头区融媒体中心（温州市洞头区广播电视台），本次交易对方之一 |
| 嘉兴广电集团 | 指 | 嘉兴市广播电视集团（嘉兴市广播电视总台），本次交易对方之一 |
| 嵊泗电视台 | 指 | 嵊泗县融媒体中心（嵊泗县广播电视台），本次交易对方之一 |
| 云和电视台 | 指 | 云和县融媒体中心（云和县广播电视台），本次交易对方之一 |
| 缙云电视台 | 指 | 缙云县融媒体中心（缙云县广播电视台），本次交易对方之一 |
| 庆元电视台 | 指 | 庆元县融媒体中心（庆元县广播电视台），本次交易对方之一 |
| 丽水电视台 | 指 | 丽水市广播电视总台，本次交易对方之一 |
| 湖州广网 | 指 | 湖州广播电视网络有限公司，本次交易对方之一 |
| 宁波鄞州电视台 | 指 | 宁波市鄞州区广播电视台，本次交易对方之一 |
| 宁波江北全媒体 | 指 | 宁波市江北区全媒体中心，本次交易对方之一 |
| 湖州华数 | 指 | 湖州华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“湖州华数数字电视有限公司” |
| 嘉兴华数 | 指 | 嘉兴华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“嘉兴华数电视通信有限公司”“嘉兴华夏视联电视通信有限公司” |
| 金华华数 | 指 | 金华华数数字电视有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 丽水华数 | 指 | 丽水华数数字电视有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 桐乡华数 | 指 | 桐乡华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“桐乡市广联信息网络有限责任公司”“桐乡市广播电视网络有限公司” |
| 海盐华数 | 指 | 海盐华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 平湖华数 | 指 | 平湖华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 磐安华数 | 指 | 磐安华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 浦江华数 | 指 | 浦江县华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 普陀华数 | 指 | 舟山普陀华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 云和华数 | 指 | 云和县华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 龙泉华数 | 指 | 龙泉华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用品“龙泉剑瓷广电网络发展有限公司” |
| 瑞安华数 | 指 | 瑞安市华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 嘉善华数 | 指 | 嘉善华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“嘉善县广播电视网络有限责任公司” |
| 武义华数 | 指 | 武义华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 兰溪华数 | 指 | 兰溪华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“兰溪市广播电视网络发展有限公司” |
| 嵊泗华数 | 指 | 嵊泗华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 泰顺华数 | 指 | 泰顺华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“泰顺广电网络有限公司” |
| 洞头华数 | 指 | 温州市洞头华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“洞头县广电网络有限公司”“洞头华数广电网络有限公司” |
| 遂昌华数 | 指 | 遂昌华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 莲都华数 | 指 | 丽水莲都华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“丽水市莲数数字电视有限公司” |
| 海宁华数 | 指 | 海宁华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“海宁市广电网络有限公司” |
| 衢州华数 | 指 | 衢州华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“浙江衢州广播电视传输网络有限公司” |
| 江山华数 | 指 | 江山华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“江山市万通网络有限公司” |
| 开化华数 | 指 | 开化华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“开化广电网络有限公司” |
| 永嘉华数 | 指 | 永嘉华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 松阳华数 | 指 | 松阳华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 青田华数 | 指 | 青田县华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 景宁华数 | 指 | 景宁华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“景宁惠民广电网络发展有限公司” |
| 常山华数 | 指 | 常山华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“常山县有线电视网络传播有限公司” |
| 庆元华数 | 指 | 庆元华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 乐清华数 | 指 | 乐清华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 平阳华数 | 指 | 平阳华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 文成华数 | 指 | 文成县华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 东阳华数 | 指 | 东阳市华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一 |
| 缙云华数 | 指 | 缙云华数广电网络有限公司，浙江华数子公司之一，曾用名“缙云县广电网络有限公司” |
| 鄞州华数 | 指 | 宁波市鄞州华数广电网络有限公司，宁波华数子公司之一 |
| 宁广工程 | 指 | 浙江宁广有视网络工程有限公司，宁波华数子公司之一 |
| 广业软件 | 指 | 浙江广业软件科技有限公司，宁波华数子公司之一 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 江北华数 | 指 | 宁波江北华数广电网络有限公司，宁波华数子公司之一，曾用名“宁波市江北广电网络有限公司” |
| 中广有线 | 指 | 中广有线信息网络有限公司 |
| 新昌华数 | 指 | 新昌华数数字电视有限公司 |
| 本次交易、本次重组 | 指 | 本次发行股份及支付现金购买资产暨关联交易 |
| 报告期、最近两年及一期 | 指 | 2018 年、2019 年及 2020 年 1-3 月 |
| 交割日 | 指 | 标的资产变更至受让方名下的工商变更登记完成之日 |
| 过渡期间 | 指 | 自评估基准日（不包括基准日当日）起至交割日止的期间 |
| 本报告、本独立财务顾问报告 | 指 | 浙商证券股份有限公司关于华数传媒控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告 |
| 《发行股份及支付现金购买资产协议》 | 指 | 华数传媒与交易对方签署的《关于以发行股份及支付现金方式购买浙江华数广电网络股份有限公司股份的附条件生效协议》、《关于以发行股份及支付现金方式购买宁波华数广电网络有限公司股权的附条件生效协议》 |
| 《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》 | 指 | 华数传媒与交易对方签署的《关于以发行股份及支付现金方式购买浙江华数广电网络股份有限公司股份的附条件生效协议之补充协议》、《关于以发行股份及支付现金方式购买宁波华数广电网络有限公司股权的附条件生效协议之补充协议》、华数集团与华数传媒签署的《以发行股份及支付现金方式购买浙江华数广电网络股份有限公司股份及宁波华数广电网络有限公司股权的附条件生效协议之补充协议二》 |
| 《资产评估报告》 | 指 | 《华数传媒控股股份有限公司拟进行股权收购涉及的浙江华数广电网络股份有限公司资产评估报告》、《华数传媒控股股份有限公司拟股权收购涉及的宁波华数广电网络有限公司股东全部权益价值资产评估报告》 |
| 浙商证券、本独立财务顾问 | 指 | 浙商证券股份有限公司 |
| 国浩所、律师 | 指 | 国浩律师（杭州）事务所 |
| 中审亚太 | 指 | 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 天健所 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 万隆评估、评估师 | 指 | 万隆（上海）资产评估有限公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所、交易所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 国家广电总局 | 指 | 国家广播电视总局 |
| 中国广电 | 指 | 中国广播电视网络有限公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《重组管理办法》 | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法》 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 《上市规则》 | 指 | 《深圳证券交易所股票上市规则》 |
| 《格式准则第 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（2018 年修订）》 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元 |
| **二、专业术语** | | |
| 全国一网 | 指 | 由中国广播电视网络有限公司牵头和主导，联合省级有线电视网络公司、战略投资者等共同组建全国性股份公司，实现全国有线电视网络的统一运营管理 |
| 一省一网 | 指 | 以现有广播电视网络资产为基础，以省、自治区、直辖市为单位组建公司，地（市）、县相应建立分公司或子公司，统一经营管理广播电视传输业务 |
| 数字电视 | 指 | 数字电视系统，是音频、视频和数据信号从信源编码、信道编码和调制、接收和处理等均采用数字技术的电视系统 |
| IPTV | 指 | 即交互式网络电视，是一种利用宽带有线电视网，集互联网、多媒体、通讯等多种技术于一体，向家庭用户提供包括数字电视在内的多种交互式服务的崭新技术 |
| OTT TV | 指 | OTT TV（Over-The-Top TV）是一款互联网电视，OTT TV 是 Over The Top TV”的缩写，是指基于开放互联网的视频服务，终端可以是电视机、电脑、机顶盒、PAD、智能手机等等 |
| 4K | 指 | 一种分辨率标准，即 4096×2160 像素分辨率 |
| 机顶盒 | 指 | 扩展电视接收机或电视显示器功能的一种设备，其能够接收、解调由数字电视信号调制的射频信号，将数字电视信号解码后，输出模拟或数字的电视音视频信号 |
| EPG 广告 | 指 | EPG（Electronic Program Guide）广告是一种针对电视接收端用户或其他显示终端用户，在出现调控页面中插入的广告，通常包括开机画面广告、换台广告，列表广告和调音广告等 |
| 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，其中一干指省会至地市州之间的干线，二干指地市州至县市之间的干线 |
| 智慧广电 | 指 | 以构建国家基础信息设施为宗旨，有线、无线、卫星、互联网等多种网络协同承载为依托，云计算、大数据、物联网及 IPv6 等综合技术为支撑，以融合媒体智能传播为目标，以全面提升广播电视管理、网络、业务及服务能力为指标的广播电视系统 |
| 智慧城市 | 指 | 运用物联网、云计算、大数据、空间地理信息集成等新一代信息技术，促进城市规划、建设、管理和服务智慧化的新理念和新模式 |
| ICT | 指 | ICT(information and communications technology) 是指覆盖了所有通信设备或应用软件以及与之相关的各种服务和应用软件，例如视频会议和远程教学 |
| ARPU 值 | 指 | 每用户平均收入 |
| 有线电视用户 | 指 | 有线电视网络内在册登记的用户 |
| 有线数字电视用户 | 指 | 通过有线电视方式收看到数字电视的用户 |
| 有线数字电视缴费 | 指 | 当前实际正常缴费的有线数字电视用户 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 用户 | | |
| 有线双向网改覆盖用户 | 指 | 网改局端设备可以控制的实际用户总数 |
| 有线双向网改渗透用户数量 | 指 | 已实际完成双向网改，已具备开通互动业务能力的实际用户总数 |
| 视频点播用户 | 指 | 订购（含付费和赠送）有线电视视频点播业务的用户 |
| 有线高清用户 | 指 | 通过有线电视方式收看到高清数字电视的用户 |
| 有线智能终端用户 | 指 | 拥有和使用有线智能终端（机顶盒/网关）的用户 |
| 有效用户数 | 指 | 本周期末用户状态处于从新装竣工到销户之间的用户数 |
| 收费用户数 | 指 | 主终端出账大于 0 的用户数 |

本独立财务顾问报告除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 重大事项提示

本独立财务顾问提醒投资者认真阅读本报告全文，并特别注意下列事项：

## 一、本次交易方案概述

本次交易前，上市公司持有浙江华数 8.30%的股份。

本次交易中，上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买华数集团等 41 名股东合计持有的浙江华数 83.44%股份；拟通过发行股份及支付现金的方式购买华数集团、宁波鄞州电视台、宁波江北全媒体合计持有的宁波华数 100%股权。

本次交易完成后，浙江华数、宁波华数成为上市公司的子公司。

本次交易的具体交易对方、交易方式及交易对价如下：

| 标的资产 | 序号 | 交易对方 | 持股比例（%） | 交易对价（万元） | 交易方式 | 股份对价 | | 现金对价（万元） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 对应金额（万元） | 股份数（股） | |
| 浙江华数 83.44%股份 | 1 | 华数集团 | 28.13 | 142,072.64 | 10%股份+90%现金 | 14,207.26 | 17,200,077 | 127,865.37 |
| | 2 | 华懋众合 | 4.15 | 20,958.10 | 10%股份+90%现金 | 2,095.81 | 2,537,300 | 18,862.29 |
| | 3 | 永嘉国投 | 3.06 | 15,441.83 | 100%股份 | 15,441.83 | 18,694,703 | 0.00 |
| | 4 | 平湖时代传媒 | 2.99 | 15,111.12 | 100%股份 | 15,111.12 | 18,294,335 | 0.00 |
| | 5 | 东阳电视台 | 2.84 | 14,326.42 | 100 | 14,326.42 | 17,344,338 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | %股份 | | | |
| | 6 | 金华广电 | 2.72 | 13,756.15 | 100%股份 | 13,756.15 | 16,653,931 | 0.00 |
| | 7 | 东方星空 | 0.92 | 4,657.36 | 100%股份 | 4,657.36 | 5,638,446 | 0.00 |
| | 8 | 海宁传媒 | 2.58 | 13,027.20 | 100%股份 | 13,027.20 | 15,771,426 | 0.00 |
| | 9 | 桐乡传媒 | 2.57 | 12,979.88 | 100%股份 | 12,979.88 | 15,714,146 | 0.00 |
| | 10 | 嘉兴广电公司 | 2.17 | 10,951.73 | 92%股份+8%现金 | 10,075.59 | 12,198,053 | 876.14 |
| | 11 | 兰溪融媒体 | 2.13 | 10,760.00 | 100%股份 | 10,760.00 | 13,026,630 | 0.00 |
| | 12 | 江山电视台 | 1.94 | 9,782.88 | 100%股份 | 9,782.88 | 11,843,677 | 0.00 |
| | 13 | 嘉善国投 | 1.92 | 9,684.36 | 100%股份 | 9,684.36 | 11,724,405 | 0.00 |
| | 14 | 平阳电视台 | 1.92 | 9,676.66 | 100%股份 | 9,676.66 | 11,715,082 | 0.00 |
| | 15 | 海盐电视台 | 1.82 | 9,210.00 | 100%股份 | 9,209.99 | 11,150,115 | 0.00 |
| | 16 | 湖州传媒 | 1.76 | 8,900.38 | 100%股份 | 8,900.37 | 10,775,272 | 0.00 |
| | 17 | 舟山普陀文旅 | 1.60 | 8,066.12 | 100%股份 | 8,066.12 | 9,765,277 | 0.00 |
| | 18 | 泰顺融媒体 | 1.59 | 8,032.26 | 100%股份 | 8,032.26 | 9,724,289 | 0.00 |
| | 19 | 青田传媒 | 1.53 | 7,748.74 | 100 | 7,748.74 | 9,381,038 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | %股份 | | | |
| | 20 | 武义融媒体 | 1.50 | 7,586.94 | 92%股份+8%现金 | 6,979.98 | 8,450,344 | 606.96 |
| | 21 | 浦江电视台 | 1.24 | 6,259.31 | 100%股份 | 6,259.31 | 7,577,861 | 0.00 |
| | 22 | 磐安融媒体 | 1.05 | 5,311.96 | 100%股份 | 5,311.96 | 6,430,946 | 0.00 |
| | 23 | 龙泉电视台 | 0.97 | 4,888.89 | 100%股份 | 4,888.89 | 5,918,757 | 0.00 |
| | 24 | 浙江发展 | 0.92 | 4,657.36 | 100%股份 | 4,657.36 | 5,638,446 | 0.00 |
| | 25 | 常山电视台 | 0.88 | 4,443.58 | 100%股份 | 4,443.58 | 5,379,641 | 0.00 |
| | 26 | 开化国资 | 0.83 | 4,191.62 | 100%股份 | 4,191.62 | 5,074,601 | 0.00 |
| | 27 | 衢州电视台 | 0.80 | 4,050.16 | 100%股份 | 4,050.16 | 4,903,337 | 0.00 |
| | 28 | 遂昌融媒体 | 0.76 | 3,815.45 | 100%股份 | 3,815.45 | 4,619,191 | 0.00 |
| | 29 | 松阳传媒 | 0.65 | 3,265.03 | 100%股份 | 3,265.03 | 3,952,822 | 0.00 |
| | 30 | 文成融媒体 | 0.64 | 3,220.14 | 100%股份 | 3,220.14 | 3,898,469 | 0.00 |
| | 31 | 丽水莲都广网 | 0.63 | 3,189.77 | 100%股份 | 3,189.77 | 3,861,702 | 0.00 |
| | 32 | 景宁融媒体中心 | 0.63 | 3,181.14 | 100%股份 | 3,181.14 | 3,851,258 | 0.00 |
| | 33 | 丽水城建投 | 0.57 | 2,872.47 | 100 | 2,872.47 | 3,477,569 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | %股份 | | | |
| | 34 | 温州洞头电视台 | 0.55 | 2,784.73 | 100%股份 | 2,784.73 | 3,371,349 | 0.00 |
| | 35 | 嘉兴广电集团 | 0.53 | 2,671.15 | 92%股份+8%现金 | 2,457.46 | 2,975,135 | 213.69 |
| | 36 | 嵊泗电视台 | 0.41 | 2,050.65 | 100%股份 | 2,050.65 | 2,482,628 | 0.00 |
| | 37 | 云和电视台 | 0.40 | 2,033.37 | 100%股份 | 2,033.37 | 2,461,705 | 0.00 |
| | 38 | 缙云电视台 | 0.39 | 1,944.52 | 100%股份 | 1,944.52 | 2,354,141 | 0.00 |
| | 39 | 庆元电视台 | 0.36 | 1,818.74 | 100%股份 | 1,818.74 | 2,201,868 | 0.00 |
| | 40 | 丽水电视总台 | 0.28 | 1,436.24 | 100%股份 | 1,436.24 | 1,738,784 | 0.00 |
| | 41 | 湖州广网 | 0.11 | 556.27 | 100%股份 | 556.27 | 673,454 | 0.00 |
| | **合计** | | **83.44** | **421,373.32** | | **272,948.85** | **330,446,548** | **148,424.47** |
| 宁波华数100%股权 | 1 | 华数集团 | 68.98 | 65,535.08 | 70%股份+30%现金 | 45,874.56 | 55,538,205 | 19,660.52 |
| | 2 | 宁波鄞州电视台 | 22.56 | 21,434.96 | 92%股份+8%现金 | 19,720.16 | 23,874,285 | 1,714.80 |
| | 3 | 宁波江北全媒体 | 8.45 | 8,029.96 | 100%股份 | 8,029.96 | 9,721,502 | 0.00 |
| | **合计** | | **100.00** | **95,000.00** | | **73,624.68** | **89,133,992** | **21,375.32** |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 二、本次交易标的的评估和作价情况

浙江华数、宁波华数本次交易的评估基准日均为2019年6月30日。

万隆评估采取资产基础法和市场法对浙江华数分别进行评估并出具了《资产评估报告》（万隆评报字（2020）第 10111 号），其中采用了资产基础法评估结果作为浙江华数股东权益的评估结论，在评估基准日，浙江华数母公司财务报表所有者权益账面价值为 442,255.63 万元，评估值为 501,569.57 万元，较账面价值增加 59,313.94 万元，增值率为 13.41%。以上述评估值为基础，经本次交易各方协商，浙江华数 100%股份整体作价 505,000 万元，对应本次交易标的之浙江华数 83.44%的股份交易价格为 421,373.32 万元。

万隆评估采取资产基础法和市场法对宁波华数分别进行评估并出具了《资产评估报告》（万隆评报字（2020）第 10119 号），其中采用了资产基础法评估结果作为宁波华数股东权益的评估结论，在评估基准日，宁波华数母公司财务报表所有者权益账面价值为 86,895.22 万元，评估值为 93,026.34 万元，较账面价值增加 6,131.12 万元，增值率为 7.06%。以上述评估值为基础，经本次交易各方协商，本次交易标的之宁波华数 100%的股权交易价格为 95,000 万元。

由于上述评估报告的有效期截止日期为 2020 年 6 月 29 日，为保护上市公司及全体股东的利益，万隆评估以 2019 年 12 月 31 日为基准日对标的资产进行了加期评估，以确认标的资产价值未发生不利于上市公司及全体股东利益的变化。标的资产加期评估结果如下：

单位：万元

| 标的资产 | 100%股权账面值 | 100%股权评估值 | 增减值 | 增值率 | 收购比例 | 标的资产评估值 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A | E | F=E*B |
| 浙江华数 | 431,884.10 | 525,161.98 | 93,277.88 | 21.60% | 83.44% | 438,195.16 |
| 宁波华数 | 90,000.09 | 103,363.59 | 13,363.50 | 14.85% | 100% | 103,363.59 |

浙江华数 83.44%股权、宁波华数 100%股权的加期评估结果分别为 438,195.16 万元、103,363.59 万元，较本次交易作价分别增加 16,822.16 万元、8,363.59 万元，标的资产未出现减值情况。

加期评估结果不会对本次交易构成实质影响。本次交易的标的资产作价仍以



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估基准日为 2019 年 6 月 30 日的评估结果为依据。本次加期评估结果不作为作价依据，未经国有资产监督管理机构另行备案。加期评估结果仅为验证评估基准日为 2019 年 6 月 30 日的评估结果未发生减值，不涉及调整本次交易标的资产的作价，亦不涉及调整本次交易方案。

## 三、本次发行股票的价格、发行数量及锁定期

### （一）发行价格

**1、发行股份的定价及其依据**

根据《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次交易的定价基准日为上市公司审议本次交易事项的首次董事会会议决议公告日，即上市公司第十届董事会第四次会议决议公告日。按照上述规定，定价基准日前 20 个交易日、前 60 个交易日、前 120 个交易日上市公司股票交易均价的 90%如下表：

| 交易均价类型 | 交易均价（元/股） | 交易均价的 90%（元/股） |
|---|---|---|
| 定价基准日前 20 个交易日 | 9.79 | 8.82 |
| 定价基准日前 60 个交易日 | 9.87 | 8.89 |
| 定价基准日前 120 个交易日 | 10.61 | 9.56 |

在充分考虑上市公司股票市盈率及同行业上市公司估值水平基础上，兼顾上市公司长期发展利益、中小股东利益及国有资产保值，通过与交易各方反复充分磋商，本次发行股份及支付现金购买资产的股票发行价格为 8.89 元/股，不低于本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前 60 个交易日的公司股票交易均价的 90%，符合《重组管理办法》的规定。

在定价基准日至股份发行日期间，若上市公司发生派息、送红股、转增股本



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

或配股等除息、除权行为，本次发行价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。发行价格调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本：P1=P0/(1+n)；

配股：P1=(P0+A×k)/(1+k)；

派送现金股利：P1=P0-D；

上述三项同时进行：P1=(P0-D+A×k)/(1+n+k)。

其中：P0 为调整前有效的发行价格，n 为该次送股率或转增股本率，k 为配股率，A 为配股价，D 为该次每股派送现金股利，P1 为调整后有效的发行价格。

2020 年 5 月 20 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《2019 年度权益分派方案》，同意以公司现有股本总数 1,433,351,902 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.3 元人民币（含税）。2020 年 7 月 15 日，上述权益分派方案实施完毕。

按照上述调整公式，本次发行股份及支付现金购买资产的股票发行价格调整为 8.26 元/股。

**2、发行价格调整方案**

为了更好地应对资本市场表现变化等市场因素、行业因素造成上市公司股价波动，本次发行股份购买资产的方案中，拟引入发行价格的调整机制，相关价格调整机制具体内容为：

①价格调整触发条件

在公司股东大会审议通过本次交易的决议公告日（含当日）至中国证监会核准本次交易前，出现下列情形之一的，上市公司有权召开董事会对发行价格进行一次调整：

A、向下调整

深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）在任一交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数跌幅超过 20%；且公司股价在任一交易日前的连续 30 个交易日中，有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价跌幅超过 20%。

B、向上调整

深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）在任一交易日前的连续



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

30 个交易日中有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数涨幅超过 20%；且公司股价在任一交易日前的连续 30 个交易日中，有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价涨幅超过 20%。

②调价基准日

可调价期间内，满足“价格调整触发条件”之一的首个交易日出现后，上市公司可在二十个工作日内召开董事会审议决定是否对本次发行股份并支付现金购买资产的发行价格进行调整。

若本次发行价格调整方案的生效条件满足且上市公司董事会审议决定对发行价格进行调整，则本次交易的发行价格相应进行调整，审议调价事项的董事会决议公告日为调价基准日。

③调整机制

若满足“价格调整触发条件”之一且上市公司董事会决定对本次交易股份发行价格进行调整的，则发行价格对应调整为不低于调价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 90%，且不得低于公司最近一期末归属于母公司普通股股东的每股净资产值。发行价格调整后，标的资产的定价不变，发行股份数量将根据调整后的发行价格进行相应调整。

若董事会审议决定不对发行价格进行调整，则后续不再对发行价格进行调整。若公司股票在定价或调价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，将对发行价格及发行股票数量做相应调整。

**④触发情况**

**自 2020 年 6 月 23 日至 2020 年 8 月 5 日连续 30 个交易日期间，深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数涨幅超过 20%；且公司股价有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价涨幅超过 20%。本次交易已于 2020 年 8 月 5 日满足价格调整触发条件。**

**2020 年 9 月 2 日，经公司第十届董事会第十五次会议审议通过，公司董事会决定不对本次交易股份发行价格进行调整。**

## （二）发行数量



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次交易标的之浙江华数 83.44%股份交易价格为 421,373.32 万元，其中 272,948.85 万元拟以上市公司发行股份的方式支付，股份发行数量合计为 33,044.65 万股。

本次交易标的之宁波华数 100%股权交易价格为 95,000 万元，其中 73,624.68 万元拟以上市公司发行股份的方式支付，股份发行数量合计为 8,913.40 万股。本次交易上市公司股份发行数量合计为 41,958.05 万股。

本次发行股份购买资产的最终发行数量以中国证监会核准的发行数量为准。在定价基准日至股份发行日期间，本次发行价格因前述事项进行调整的，则本次发行数量将相应进行调整。

## （三）锁定期

**1、华数集团承诺：**

自本次发行结束之日起 36 个月内不转让在本次发行中取得的华数传媒的股份。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受上述限制。

本次交易完成后 6 个月内，如华数传媒的股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（指发行股份购买资产的发行价，在此期间内，华数传媒如有现金分红、送股及资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整），或者交易完成后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价的，本公司通过本次交易取得的华数传媒股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行完成后，本公司在本次发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。

**为明确华数集团在本次交易前持有上市公司股份的锁定期安排，华数集团出具了《关于股份锁定的承诺函》，承诺：**

**“1、本公司在本次交易前持有的上市公司 599,812,467 股股份，在本次发行股份及支付现金购买资产完成后十八个月内不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、通过协议方式转让或由公司回购该等股票，但向本公司之实际控制人控制的其他主体转让上市公司股份的情形除外。**

**2、本公司所持有的上市公司股份由于上市公司送股、转增股本等原因而**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。**

**如关于上述锁定期安排与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。”**

**2、华懋众合承诺**

自本次发行结束之日起 36 个月内不转让在本次发行中取得的华数传媒的股份。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受上述限制。

本次交易完成后 6 个月内，如华数传媒的股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（指发行股份购买资产的发行价，在此期间内，华数传媒如有现金分红、送股及资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整），或者交易完成后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价的，本合伙企业通过本次交易取得的华数传媒股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行完成后，本合伙企业在本次发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。

**3、本次交易的其他交易对方承诺：**

就本次交易获得的华数传媒股份，如在中国证券登记结算有限公司完成登记手续时，本公司/本单位持续拥有标的公司股权的时间不足 12 个月，则自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让；如本公司/本单位持续拥有标的公司股权时间已满 12 个月，则自本次重组发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本次重组发行完成后，本公司/本单位在本次重组发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。

如关于本次交易取得的华数传媒股份的锁定期的规定与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 四、业绩承诺及补偿安排

华数集团承诺标的公司 2020 年-2022 年（“业绩补偿期”）的净利润（“业绩补偿期承诺净利润”）平均不低于人民币 3 亿元，且单个年度净利润不低于人民币 2.8 亿元（“单年承诺净利润”，与“业绩补偿期承诺净利润”以下合称“目标净利润”）。

若标的公司实际经审计的净利润未能达到上述目标净利润，则华数集团应按照下述方式对华数传媒进行补偿：（1）若任一年度的实际经审计净利润未能达到上述单年承诺净利润，则华数集团应在该年度审计报告出具后十日内就差额部分向华数传媒进行现金补偿；（2）若业绩补偿期届满后，业绩补偿期内标的公司实际经审计的净利润未能达到上述业绩补偿期承诺净利润，则华数集团应在最后一个年度年度审计报告出具后十日内就差额部分向华数传媒进行现金补偿，所需补偿金额应扣除业绩补偿期内华数集团已向华数传媒补偿的现金金额。

此外，华数集团同意促使上市公司将以上目标纳入标的公司管理层 KPI 中，作为管理层的最核心考核指标之一，在考核中占据权重将不低于 20%。

**1、华数集团作为业绩承诺方的原因及合理性**

本次交易的业绩承诺方为上市公司及标的公司的控股股东华数集团，华数集团作为业绩承诺方的原因及合理性主要如下：

第一，华数集团为标的公司的控股股东，对标的公司的经营具有较为显著的影响，华数集团参与业绩承诺及补偿可有效保障标的公司未来生产经营正常进行，并充分发挥主观能动性力争实现标的公司承诺利润数，有利于保障上市公司和中小股东权益。

第二，本次交易的交易对方中，除华数集团以外，其他交易对方主要为浙江省下属各地的广播电视播出机构。该等机构系根据《关于加快广播电视有线网络“一省一网”整合发展的通知》（浙委办[2011]100 号）的要求，参与浙江省广播电视有线网络“一省一网”整合时，以其所持有当地的有线电视网络公司股权出资而成为标的公司股东。该等机构未实际参与标的公司经营，无法对标的公司未来业绩施加影响。经各方友好协商，除华数集团外，其他交易对方不参与业绩承诺及补偿。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第三，根据上市公司与华数集团签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（二）》，虽然不是全体交易对方均作为业绩承诺方，但华数集团负责对标的公司实现净利润与承诺净利润之间差额部分 100%的补偿，充分保障上市公司和中小股东权益。

**2、承诺净利润计算未扣除非经常性损益**

本次交易标的公司业绩承诺口径是归属于母公司所有者的净利润，未扣除非经常性损益。

报告期内，浙江华数的非经常性损益情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益 | -5.77 | -180.46 | -21.77 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 412.97 | 4,125.11 | 5,181.95 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 195.62 | 1,196.68 | 474.22 |
| **小计** | **602.82** | **5,141.33** | **5,634.39** |
| 企业所得税影响数 | - | - | - |
| 少数股东权益影响额（税后） | - | - | - |
| **合计** | **602.82** | **5,141.33** | **5,634.39** |

报告期内，宁波华数的非经常性损益情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益 | 3.51 | -236.60 | -157.60 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 237.49 | 462.56 | 454.01 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 48.36 | 218.11 | -4.61 |
| **小计** | **289.36** | **444.06** | **291.80** |
| 企业所得税影响数 | - | 22.14 | -0.29 |
| 少数股东权益影响额（税后） | - | - | - |
| **合计** | **289.36** | **421.92** | **292.09** |

报告期内，标的公司非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助。有线电



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

视网络是我国传输电视节目、开展文化和信息服务的重要基础设施，为确保党和政府声音传向千家万户，标的公司积极履行企业职责，投入应急广播建设、“村村响”工程建设、乡镇广播站建设与改造，在对贫困户等特殊群体在收视费等方面给予一定的优惠。标的公司充分履行了企业职责，但同时减少了其业绩及现金流，因此各地政府以财政补助的形式支持其发展。在可预期未来几年内，标的公司仍将在上述方面持续投入，各地政府的支持也将持续，政府补助具有一定的持续性。上述政府补贴可以适当弥补标的公司损失，有利于标的公司可持续发展。经交易双方一致同意，本次交易标的公司业绩承诺净利润计算未扣除非经常性损益。

**3、业绩承诺设置的合理性**

**（1）本次业绩承诺及补偿安排系华数集团的自愿行为**

**本次交易中，评估机构采用资产基础法和市场法对各标的资产的股东全部权益价值进行评估，并采用资产基础法的估值结果作为最终定价依据，不存在“采取收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期的方法对拟购买资产进行评估或者估值并作为定价参考依据的”情形。根据《重组管理办法》第三十五条规定，本次交易无需交易对方对标的公司未来净利润进行承诺并作出补偿安排。华数集团出于充分保护上市公司及中小股东利益的考虑，自愿对标的公司未来净利润进行了承诺，并作出补偿安排。**

**（2）同行业可比交易均未作出业绩补偿安排**

**经查阅，近几年同行业采用资产基础法的估值结果作为最终定价依据的交易，均未作出业绩补偿安排，具体情况如下表所示：**

| 序号 | 上市公司 | 标的公司 | 评估基准日 | 评估方法 | 是否作出业绩补偿安排 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 天威视讯 | 天宝公司 100%股份 | 2012-03-31 | 收益法 | 是 |
| 2 | | 天隆公司 100%股份 | 2012-03-31 | 收益法 | 是 |
| 3 | 湖北广电 | 武汉广电投资 100%股权 | 2013-06-30 | 收益法 | 是 |
| 4 | | 荆州视信 100%股权 | 2013-06-30 | 资产基础法 | 否 |
| 5 | | 十堰广电 100%股权 | 2013-06-30 | 资产基础法 | 否 |
| 6 | | 楚天视讯有线电视网络资产及负债 | 2013-06-30 | 资产基础法 | 否 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 7 | 江苏有线 | 发展公司70%股权 | 2017-06-30 | 资产基础法 | 否 |

（3）本次业绩承诺设置的依据

根据华数集团与上市公司签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（二)》，华数集团承诺标的公司2020年-2022年的净利润平均不低于人民币3亿元，且单个年度净利润不低于人民币2.8亿元。业绩承诺口径是归属于母公司所有者的净利润，未扣除非经常性损益。

该业绩承诺是基于标的公司2019年实现归属于母公司所有者的净利润3.17亿元基础上做出的，旨在保障标的公司利润维持2019年水平基本稳定，未来的增量则由交易后的上市公司和标的公司共同创造。鉴于如前所述，标的公司的政府补助具有可持续性，结合交易双方商业谈判的情况，本次业绩承诺口径为归属于母公司所有者的净利润，未扣除非经常性损益。

（4）本次业绩承诺安排得到了中小股东的支持

2020年6月8日，上市公司召开2020年第四次临时股东大会，审议通过了《关于签订附生效条件的〈发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议二〉的议案》。在关联股东回避表决的情况下，该议案获出席会议股东所持股份的99.8543%同意；其中，获出席会议中小投资者（除单独或合计持有公司5%以上股份以外的股东）所持股份的98.4267%同意，本次业绩承诺安排得到了上市公司股东、尤其是中小股东的支持。

（5）类似案例情况

本次交易无需交易对方对标的公司未来净利润进行承诺并作出补偿安排，《重组管理办法》等法律法规未规定如果自愿进行承诺，是否需要扣除非经常性损益。

近年来，重组案例中，自愿进行承诺的情况下，承诺净利润包含或部分包含非经常性损益的案例情况如下：

| 序号 | 上市公司 | 标的资产 | 审核通过时间 | 业绩承诺设置 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 小康股份（601127.SH） | 东风小康50%的股权 | 2020年4月2日 | 业绩承诺为归属于母公司所有者的净利润，未扣除非经常性损益。 |
| 2 | 跨境通（002640.SZ） | 优壹电商100%股权 | 2017年12月8日 | 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润（该净利润包含非经常性损益中 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 的政府补助、税收返还或减免） |
| 3 | 红相股份（300427.SZ） | 银川卧龙100%股权 | 2017年7月28日 | 业绩承诺为归属于母公司所有者的净利润，未扣除非经常性损益。 |
| 4 | 四维图新（002405.SZ） | 杰发科技100%股权 | 2017年1月17日 | 业绩承诺为标的公司年度预测净利润，未剔除非经常性损益。 |
| 5 | 如意集团（000626.SZ） | 远大物产48%的股权 | 2016年5月11日 | 业绩承诺中归属于母公司净利润为未扣除非经常性损益金额。 |

综上所述，本次交易的业绩承诺及补偿安排是在遵守《重组管理办法》等相关法律法规的基础上，交易双方基于标的公司历史业绩、对未来发展趋势及其对上市公司整体战略布局的重要性的商业判断以及对行业波动风险及企业经营波动风险的合理判断所达成的符合市场化交易原则的商业谈判结果，业绩承诺和补偿方案已在股东大会获得上市公司股东、尤其是中小股东投票通过，具有合理性。

4、业绩承诺具有可实现性

2020年1-6月，浙江华数实现归属于母公司所有者的净利润7,758.46万元（未经审计），较2019年同期增长94.07%；宁波华数实现归属于母公司所有者的净利润3,762.93万元（未经审计），较2019年同期增长0.92%。标的公司经营情况良好，承诺期业绩具有可实现性。

# 五、本次交易是否构成重大资产重组、关联交易以及重组上市

## （一）本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的资产为浙江华数83.44%股份及宁波华数100%股权，根据上市公司、标的公司2019年度经审计的合并财务会计报告及交易作价情况，相关比例计算如下：

单位：万元

| 项目 | 上市公司 | 标的公司 | 交易作价 | 财务指标占比 |
|---|---|---|---|---|
| 资产总额 | 1,572,360.77 | 890,502.52 | 516,373.32 | 56.63% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 371,066.47 | 341,045.47 | - | 91.91% |
| 净资产 | 1,100,267.99 | 471,770.33 | 516,373.32 | 46.93% |

注：根据《重组管理办法》相关规定，计算财务指标占比时，总资产、净资产取值分别以标的资产对应的总资产、净资产和标的资产最终交易作价孰高为准。

由上表可见，浙江华数、宁波华数的资产总额、2019 年度所产生的营业收入占上市公司 2019 年度经审计的合并财务会计报告资产总额、营业收入的比例达到 50%以上，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组，且本次交易涉及发行股份购买资产，需提交中国证监会并购重组审核委员会审核，取得中国证监会核准后方可实施。

### （二）本次交易构成关联交易

本次交易涉及上市公司向控股股东华数集团及其关联方华懋众合发行股份及支付现金购买资产。根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次交易构成关联交易。在审议本次交易相关议案时，关联董事在董事会上回避表决，关联股东将在股东大会上回避表决。

### （三）本次交易不构成重组上市

2012 年 10 月，嘉瑞新材向华数集团等交易对方发行股份，购买华数传媒网络有限公司 100%的股权。发行完成后，上市公司控股股东变更为华数集团，实际控制人变更为杭州市财政局。

截至本报告签署日，上市公司实际控制权变更已经届满 36 个月，且本次交易预计不会导致上市公司控制权变更。

因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

## 六、本次交易对上市公司影响

### （一）对主营业务的影响

本次交易前，上市公司主营业务为杭州地区有线电视网络业务、全国范围内的新媒体业务、宽带网络及智慧城市业务。浙江华数主要在浙江省（除杭州、宁



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

波）从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务，宁波华数主要在宁波地区从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务。

本次交易上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买浙江华数 83.44%股份和宁波华数 100%股权。交易完成后，浙江华数、宁波华数将成为上市公司控股子公司，一方面扩大了公司的高清互动电视用户和有线宽带用户规模，增强公司抗风险能力，提升公司竞争优势，有利于公司发挥现有网络高清互动电视业务的先发优势，大力推进新整合网络的优化改造，开拓增值业务；另一方面，利用标的公司覆盖到浙江全省乡村的智能化广电网络的绝对优势，以及遍布全省的本地化运维团队，融合公司大数据、云计算等先进技术和设施，发展壮大公司智慧城市业务，推动信息技术与政务、民生、教育、医疗、安防、金融、农业、环保等相关行业深度融合。因此，本次交易有利于上市公司扩展在浙江省内的业务布局，增强盈利能力，符合公司发展战略。

## （二）对股权结构的影响

本次交易前，上市公司的总股份数为 1,433,351,902 股，控股股东华数集团持有 599,812,467 股，占上市公司本次交易前总股本的 41.85%，杭州市财政局为上市公司实际控制人。本次交易中，上市公司将向交易对方发行股份 419,580,540 股。本次交易完成后，上市公司总股本为 1,852,932,442 股，华数集团仍为上市公司控股股东，杭州市财政局仍为上市公司实际控制人，本次交易不会导致上市公司控制权的变化。

本次交易前后，上市公司的股权结构变化情况如下：

| 序号 | 名称 | 本次交易前（2020 年 3 月 31 日） | | 本次交易完成后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 1 | 华数集团 | 599,812,467 | 41.85% | 672,550,749 | 36.30% |
| 2 | 华懋众和 | - | - | 2,537,300 | 0.14% |
| | **华数集团及其一致行动人合计** | **599,812,467** | **41.85%** | **675,088,049** | **36.43%** |
| 3 | 永嘉国投 | - | - | 18,694,703 | 1.01% |
| 4 | 平湖时代传媒 | - | - | 18,294,335 | 0.99% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 名称 | 本次交易前（2020 年 3 月 31 日） | | 本次交易完成后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 5 | 东阳电视台 | - | - | 17,344,338 | 0.94% |
| 6 | 金华广电 | - | - | 16,653,931 | 0.90% |
| 7 | 东方星空 | 38,776,970 | 2.71% | 44,415,416 | 2.40% |
| 8 | 海宁传媒 | - | - | 15,771,426 | 0.85% |
| 9 | 桐乡传媒 | - | - | 15,714,146 | 0.85% |
| 10 | 嘉兴广电公司 | - | - | 12,198,053 | 0.66% |
| 11 | 兰溪融媒体 | - | - | 13,026,630 | 0.70% |
| 12 | 江山电视台 | - | - | 11,843,677 | 0.64% |
| 13 | 嘉善国投 | - | - | 11,724,405 | 0.63% |
| 14 | 平阳电视台 | - | - | 11,715,082 | 0.63% |
| 15 | 海盐电视台 | - | - | 11,150,115 | 0.60% |
| 16 | 湖州传媒 | - | - | 10,775,272 | 0.58% |
| 17 | 舟山普陀文旅 | - | - | 9,765,277 | 0.53% |
| 18 | 泰顺融媒体 | - | - | 9,724,289 | 0.52% |
| 19 | 青田传媒 | - | - | 9,381,038 | 0.51% |
| 20 | 武义融媒体 | - | - | 8,450,344 | 0.46% |
| 21 | 浦江电视台 | - | - | 7,577,861 | 0.41% |
| 22 | 磐安融媒体 | - | - | 6,430,946 | 0.35% |
| 23 | 龙泉电视台 | - | - | 5,918,757 | 0.32% |
| 24 | 浙江发展 | 10,041,694 | 0.70% | 15,680,140 | 0.85% |
| 25 | 常山电视台 | - | - | 5,379,641 | 0.29% |
| 26 | 开化国资 | - | - | 5,074,601 | 0.27% |
| 27 | 衢州电视台 | - | - | 4,903,337 | 0.26% |
| 28 | 遂昌融媒体 | - | - | 4,619,191 | 0.25% |
| 29 | 松阳传媒 | - | - | 3,952,822 | 0.21% |
| 30 | 文成融媒体 | - | - | 3,898,469 | 0.21% |
| 31 | 丽水莲都广网 | - | - | 3,861,702 | 0.21% |
| 32 | 景宁融媒体中心 | - | - | 3,851,258 | 0.21% |
| 33 | 丽水城建投 | - | - | 3,477,569 | 0.19% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 名称 | 本次交易前（2020 年 3 月 31 日） | | 本次交易完成后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 34 | 温州洞头电视台 | - | - | 3,371,349 | 0.18% |
| 35 | 嘉兴广电集团 | - | - | 2,975,135 | 0.16% |
| 36 | 嵊泗电视台 | - | - | 2,482,628 | 0.13% |
| 37 | 云和电视台 | - | - | 2,461,705 | 0.13% |
| 38 | 缙云电视台 | - | - | 2,354,141 | 0.13% |
| 39 | 庆元电视台 | - | - | 2,201,868 | 0.12% |
| 40 | 丽水电视总台 | - | - | 1,738,784 | 0.09% |
| 41 | 湖州广网 | - | - | 673,454 | 0.04% |
| 42 | 宁波鄞州电视台 | - | - | 23,874,285 | 1.29% |
| 43 | 宁波江北全媒体 | - | - | 9,721,502 | 0.52% |
| 44 | 云溪投资 | 286,671,000 | 20.00% | 286,671,000 | 15.47% |
| 45 | 上市公司其他股东 | 498,049,771 | 34.75% | 498,049,771 | 26.88% |
| **合计** | | **1,433,351,902** | **100.00%** | **1,852,932,442** | **100.00%** |

## （三）对上市公司经营和法人治理结构的影响

本次交易完成前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法规及规章的规定建立了规范的法人治理机构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《信息披露管理规则》，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，上市公司与标的公司的关联交易得以消除，与控股股东的同业竞争得以减少，上市公司独立性增强。上市公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## （四）本次交易后上市公司财务状况和盈利能力分析

假设 2019 年 1 月 1 日上市公司已取得浙江华数、宁波华数的控股权，上市公司按照上述重组后的股权架构编制了年度备考财务表，天健所对本次重组出具了天健审〔2020〕8885 号《审阅报告》。

报告期内，依据上市公司合并报表与本次交易完成后的备考合并报表，对相关指标分析如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年3月31日 | | | 2019年12月31日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实际数 | 备考数 | 增幅 | 实际数 | 备考数 | 增幅 |
| 总资产 | 1,554,827.16 | 2,403,712.72 | 54.60% | 1,572,360.77 | 2,440,509.89 | 55.21% |
| 归属于母公司的所有者权益 | 1,114,620.78 | 1,368,956.37 | 22.82% | 1,100,267.99 | 1,353,416.68 | 23.01% |
| 项目 | 2020 年 1-3 月 | | | 2019 年度 | | |
| | 实际数 | 备考数 | 增幅 | 实际数 | 备考数 | 增幅 |
| 营业收入 | 84,017.04 | 145,973.57 | 73.74% | 371,066.47 | 698,565.30 | 88.26% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 14,352.79 | 15,612.30 | 8.78% | 64,553.53 | 95,557.09 | 48.03% |
| 销售毛利率 | 34.41% | 31.13% | -3.28% | 37.03% | 34.38% | -2.65% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.10 | 0.08 | -20.00% | 0.45 | 0.52 | 15.56% |

本次交易完成后，上市公司总资产、营业收入、归属母公司股东的所有者权益、归属于母公司股东的净利润水平均大幅增加，盈利水平及持续经营能力将得到进一步提高。

本次交易完成后，上市公司销售毛利率略有降低，主要是由于标的公司各子公司所在县、市的人口基数、经济发展水平有所差别，且均与上市公司所在杭州市有一定差距，使得标的公司整体销售毛利率均略低于上市公司；基本每股收益 2019 年度备考数较实际数增加 0.07 元/股，上市公司交易后的备考每股收益指标较交易前有一定提高，公司盈利能力有所增强。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 七、本次交易已履行和尚需履行的决策程序及报批程序

### （一）本次交易已经履行的决策程序

1、本次交易已经交易对方同意；

2、本次交易预案已经上市公司第十届董事会第四次会议审议通过；

3、本次交易正式方案已经上市公司第十届董事会第九次会议审议通过；

4、本次交易正式方案已取得杭州市文化国有资产管理领导小组办公室同意；

5、本次交易标的资产评估报告已取得杭州市文化国有资产管理领导小组办公室的备案；

6、本次交易正式方案已取得浙江省财政厅同意；

7、本次交易已经上市公司 2020 年第四次临时股东大会审议通过。

### （二）本次交易尚需履行的程序

本次交易尚需经中国证券监督管理委员会核准。

本次交易能否获得上述核准，以及最终获得核准的时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 八、交易各方重要承诺

### （一）上市公司及其董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上市公司 | 关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺 | “华数传媒控股股份有限公司（以下简称‘本承诺人’）拟以发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分股权和宁波华数广电网络有限公司全部股权，作为收购方，本承诺人特作出如下承诺：<br>一、本承诺人保证为本次交易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。<br>二、本承诺人声明向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实的、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，系准确和完 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | | 整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>如违反上述保证与承诺，给投资者造成损失的，本承诺人愿意承担相应的法律责任。” |
| 2 | | 关于合法合规情况的承诺 | “一、本公司及下属子公司最近三年不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚的情形，不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺或受到证券交易所公开谴责的情况。<br>二、本公司控股股东、实际控制人最近十二个月内不存在因违反证券法律、行政法规、规章，受到中国证券监督管理委员会的行政处罚，或者受到刑事处罚的情形；最近十二个月内不存在受到过证券交易所的公开谴责的情形，亦不存在其他重大失信行为。<br>三、本公司现任董事、监事和高级管理人员不存在违反《中华人民共和国公司法》第一百四十七条、第一百四十八条规定的行为，或者最近三年内受到中国证券监督管理委员会的行政处罚、最近十二个月内受到证券交易所的公开谴责的情形；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。<br>四、本公司不存在损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。<br>五、如违反上述声明和承诺，本公司愿意承担相应的法律责任。” |
| 3 | 上市公司全体董事、监事和高级管理人员 | 关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺 | “华数传媒控股股份有限公司（以下简称‘公司’）全体董事、监事和高级管理人员已向上市公司及其聘请的相关中介机构充分提供、披露了本人及关联人信息及买卖上市公司股票情况（如有）等所应当披露的内容。<br>公司全体董事、监事和高级管理人员保证公司本次发行股份及支付现金购买资产的信息披露和申请文件真实、准确、完整，且不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司全体董事、监事及高级管理人员将暂停转让其在上市公司拥有权益的股份（如有）。” |
| 4 | | 关于合法合规情况的承诺函 | “鉴于华数传媒控股股份有限公司拟以发行股份及支付现金的方式收购浙江华数广电网络股份有限公司部分股份和宁波华数广电网络有限公司全部股权。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | | 本承诺人作为本次交易的资产购买方的董事、监事、高级管理人员，特作出如下承诺：<br>本承诺人不存在《公司法》第一百四十七条、第一百四十八条规定的行为；最近三十六个月，不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）的情形；不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；最近十二个月，不存在受到证券交易所公开谴责的情况。” |

## （二）上市公司控股股东及其关联方作出的重要承诺

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 华数集团、华懋众合 | 关于所提供信息真实性、准确性、完整性的承诺 | “本公司/合伙企业作为华数传媒控股股份有限公司（简称‘华数传媒’）发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分股权和宁波华数广电网络有限公司全部股权（以下简称‘本次重组’或‘本次交易’）的交易对方之一，现作出如下承诺与保证：<br>一、本承诺人保证将及时向上市公司提供本次重组相关信息，并保证为本次交易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，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。<br>二、本承诺人声明向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实的、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，系准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>三、如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让在华数传媒拥有权益的股份。<br>如违反上述保证，本公司愿意承担相应的法律责任。” |
| 2 | | 关于股份锁定的承诺函 | “本公司/单位作为华数传媒控股股份有限公司（简称‘华数传媒’）发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分股权和宁波华数广电网络有限公司全部股权（以下简称‘本次重组’或‘本次交易’）的交易对方之一，现作出如下承诺与保证：<br>自本次发行结束之日起36个月内不转让在本次重组中取得的华数传媒的股份。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受上述限制。<br>本次交易完成后6个月内，如华数传媒的股票连续20个交易日的收盘价低于发行价（指发行股份购买资产的发 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | | 行价，在此期间内，华数传媒如有现金分红、送股及资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整），或者交易完成后6个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价的，本公司/单位通过本次交易取得的华数传媒股份的锁定期自动延长6个月。<br>本次重组发行完成后，本公司/单位在本次重组发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。<br>如关于本次交易取得的华数传媒股份的锁定期的规定与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。<br>**华数集团承诺："本公司在本次交易前持有的上市公司599,812,467股股份，在本次发行股份及支付现金购买资产完成后十八个月内不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、通过协议方式转让或由公司回购该等股票，但向本公司之实际控制人控制的其他主体转让上市公司股份的情形除外。**<br>**本公司所持有的上市公司股份由于上市公司送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。**<br>**如关于上述锁定期安排与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。"** |
| 3 | | 关于本次交易前与上市公司关联关系的情况说明 | 华数集团承诺："截至本说明出具日，华数数字电视传媒集团有限公司直接持有华数传媒控股股份有限公司（以下简称'华数传媒'）599,812,467股，占总股本41.85%，为华数传媒的控股股东。<br>本公司、华数传媒的实际控制人均为杭州市财政局。"<br>华懋众合承诺："华数传媒控股股份有限公司的控股股东华数数字电视传媒集团有限公司持有本合伙企业99.79%的出资额，为本合伙企业有限合伙人；华数数字电视传媒集团有限公司控制的杭州华烁资产管理有限公司持有本合伙企业0.21%的出资额，为本合伙企业普通合伙人。因此，本合伙企业与华数传媒控股股份有限公司之间存在关联关系。" |
| 4 | | 关于近五年未受到处罚或涉及重大经济纠纷及 | "自本承诺函出具之日前的最近五年，本公司/合伙企业及其主要管理人员均未受过任何行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁等情形。<br>自本声明函出具之日前的最近五年，本公司/合伙企业 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | 诚信情况的承诺函 | 及其主要管理人员不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处罚的情况。<br>自本声明函出具之日，本公司/合伙企业不存在正在进行中的或潜在的针对本公司/合伙企业之违法违规进行立案调查或侦查的行政或司法程序及其他任何未决或潜在的诉讼或仲裁。” |
| 5 | | 关于减少和规范关联交易的承诺函 | “一、本公司/承诺人持有华数传媒股权期间，本公司/承诺人及控制的企业将尽量减少并规范与华数传媒及其子公司、浙江华数及其控制的企业、宁波华数及其控制的企业之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因发生的关联交易，本公司/承诺人及控制的企业将遵循市场原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不损害华数传媒及其他股东的合法权益。<br>二、本公司/承诺人如违反前述承诺将承担因此给华数传媒及其子公司、浙江华数及其控制的企业、宁波华数及其控制的企业造成的一切损失由本公司进行赔偿。” |
| 6 | | 关于避免同业竞争的承诺函 | 华数集团承诺：“鉴于华数传媒控股股份有限公司（以下简称‘华数传媒’）拟以发行股份及支付现金的方式收购本公司持有的浙江华数广电网络股份有限公司（以下简称‘浙江华数’）28.13%股权和宁波华数广电网络有限公司（以下简称‘宁波华数’）68.98%股权（以下简称‘本次交易’）。作为本次交易的交易对方之一以及华数传媒的控股股东，就本次交易完成后避免同业竞争事宜出具以下承诺及保证：<br>一、除在2012年重组上市和2013年再融资时承诺以适当方式注入上市公司的资产和业务外，本公司/本公司控制的其他企业没有从事与浙江华数、宁波华数、华数传媒构成实质性同业竞争业务；<br>二、若本公司/本公司控制的其他企业今后与浙江华数、宁波华数、华数传媒在主营业务上存在相同或相似的情形，本公司/本公司控制的其他企业将通过以下措施解决同业竞争问题，包括但不限于由华数传媒收购存在同业竞争的相关资产、由华数传媒根据国家法律许可的方式选择采取受托经营等合理商业手段拥有或控制存在同业竞争的相关资产、本公司将存在同业竞争的资产剥离或将该等子公司控股权对外转让、进行内部资产重组、调整产业规划和业务结构、划分市场以使各企业在产品及终端用户上有所区别，从而消除本公司/本公司控制的其他企业与浙江华数、宁波华数、华数传媒之间同业竞争情形。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | | 三、如因本公司/本公司控制的企业违反上述承诺而导致浙江华数、宁波华数、华数传媒的权益受到损害的，则本公司承诺向浙江华数、宁波华数、华数传媒承担相应的损害赔偿责任。”<br>华懋众合承诺：“鉴于华数传媒控股股份有限公司（以下简称‘华数传媒’）拟以发行股份及支付现金的方式收购本合伙企业持有的浙江华数广电网络股份有限公司（以下简称‘浙江华数’）4.15%股权（以下简称‘本次交易’）。作为本次交易的交易对方，就本次交易完成后避免同业竞争事宜出具以下承诺及保证：<br>一、本合伙企业/本合伙企业控制的其他企业没有从事与浙江华数、华数传媒构成实质性同业竞争业务；<br>二、若本合伙企业/本合伙企业控制的其他企业今后与浙江华数、华数传媒在主营业务上存在相同或相似的情形，本合伙企业/本合伙企业控制的其他企业将通过以下措施解决同业竞争问题，包括但不限于由华数传媒收购存在同业竞争的相关资产、由华数传媒根据国家法律许可的方式选择采取受托经营等合理商业手段拥有或控制存在同业竞争的相关资产、本合伙企业将存在同业竞争的资产剥离或将该等子公司控股权对外转让、进行内部资产重组、调整产业规划和业务结构、技术改造与产品升级、划分市场以使各企业在产品及终端用户上有所区别，从而消除本合伙企业/本合伙企业控制的其他企业与浙江华数、华数传媒之间同业竞争情形。<br>三、如因本合伙企业/本合伙企业控制的企业违反上述承诺而导致浙江华数、华数传媒的权益受到损害的，则本合伙企业承诺向浙江华数、华数传媒承担相应的损害赔偿责任。” |
| 7 | | 关于股权权属清晰的承诺函 | 华数集团承诺：“截至本承诺函出具日，本公司所持有的浙江华数28.13%股权和宁波华数68.98%股权为合法所有，该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。<br>本公司不存在以浙江华数、宁波华数或本公司持有的浙江华数、宁波华数股权作为争议对象或标的之诉讼、仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致浙江华数、宁波华数或本公司持有的浙江华数、宁波华数股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序，该等股权过户或转移不存在法律障碍。<br>同时，本公司承诺此种状况截至华数传媒控股股份有限公司发行股份及支付现金购买本公司持有的浙江华数 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | | 28.13%股权和宁波华数68.98%股权资产交割完成之日止不会发生变更。”<br>华懋众合承诺：“截至本承诺函出具日，本合伙企业所持有的浙江华数4.15%股权为合法所有，该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。<br>本合伙企业不存在以浙江华数或本公司持有的浙江华数股权作为争议对象或标的之诉讼、仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致浙江华数或本合伙企业持有的浙江华数股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序，该等股权过户或转移不存在法律障碍。<br>同时，本合伙企业承诺此种状况截至华数传媒控股股份有限公司发行股份及支付现金购买本合伙企业持有的浙江华数4.15%股权资产交割完成之日止不会发生变更。” |
| 8 | | 关于认购上市公司股份的承诺函 | “本公司不存在《上市公司收购管理办法》第六条规定的下列情形：<br>1、利用上市公司的收购损害被收购公司及其股东的合法权益；<br>2、负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；<br>3、最近3年有重大违法行为或涉嫌重大违法行为；<br>4、最近3年有严重的证券市场失信行为；<br>5、法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。” |
| 9 | | 关于履行出资义务的说明 | 华数集团承诺：“本公司已经依法对浙江华数广电网络股份有限公司和宁波华数广电网络有限公司履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为。”<br>华懋众合承诺：“本合伙企业已经依法对浙江华数广电网络股份有限公司履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为。” |
| 10 | | 关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明 | 华数集团承诺：“本公司及本公司控股股东、实际控制人及其控制的机构以及本公司的董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查，最近三年不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情况。故本公司不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司的重大资产重组情形。”<br>华懋众合承诺：“本合伙企业及本合伙企业的合伙人以 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | | 及本合伙企业的主要管理人员不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查，最近三年不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情况。故本合伙企业不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司的重大资产重组情形。” |
| 11 | | 关于不存在内幕交易的承诺 | 华数集团承诺：“本公司及本公司董事、监事及高级管理人员在本次交易信息公开前不存在利用内幕信息买卖华数传媒控股股份有限公司股票，或者泄露该信息，或者建议他人买卖华数传媒控股股份有限公司股票等内幕交易行为。”<br>华懋众合承诺：“本合伙企业及本合伙企业主要管理人员在本次交易信息公开前不存在利用内幕信息买卖华数传媒控股股份有限公司股票，或者泄露该信息，或者建议他人买卖华数传媒控股股份有限公司股票等内幕交易行为。” |
| 12 | | 关于本次重大资产重组事宜采取的保密措施及保密制度的说明 | “本公司/合伙企业在与华数传媒控股股份有限公司（以下简称‘华数传媒’）就本次重大资产重组进行初步磋商时，约定对本次重组的相关信息不得向任何第三方透露。同时，本公司内部亦采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，明确规定了相关敏感信息及该信息的知悉范围，保密措施的执行及违反保密制度的责任等；严格控制参与本次重组的人员范围；尽可能缩小知悉本次重组相关敏感信息的人员范围。<br>综上所述，本公司已根据法律、法规及中国证监会版本的相关文件的规定，制定严格有效的保密制度，采取必要且充分的保密措施、限定了相关敏感信息的知悉范围，严格履行了资产重组信息在依法披露前的保密义务。” |
| 13 | | 关于保障上市公司独立性的承诺 | 华数集团承诺：“华数传媒控股股份有限公司拟发行股份和支付现金购买本公司持有的浙江华数广电网络股份有限公司28.13%股权和宁波华数广电网络有限公司68.98%股权，本公司承诺，在本次交易完成后，将确保上市公司依据相关法律法规和上市公司章程的要求，继续完善公司法人治理结构及独立运营的公司管理体制，继续保持上市公司在业务、资产、财务、机构、人员等方面的独立性，切实保护全体股东的利益。”<br>华懋众合承诺：“华数传媒控股股份有限公司拟以发行股份和支付现金的方式购买本公司持有的浙江华数广电网络股份有限公司4.15%股权，本合伙企业承诺，在本次交易完成后，将确保上市公司依据相关法律法规和上市公司章程的要求，继续完善公司法人治理结构及独立运营的公司管理体制，继续保持上市公司在业务、资产、财务、机 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | | 构、人员等方面的独立性，切实保护全体股东的利益。” |
| 14 | | 关于本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，不存在股份减持计划的承诺 | 华数集团承诺：“本公司自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，不存在股份减持计划。” |
| 15 | | 关于对本次重组的原则性意见 | 华数集团承诺：“本公司为华数传媒控股股份有限公司（以下简称‘华数传媒’）之控股股东，现原则性同意华数传媒发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分股权和宁波华数广电网络有限公司全部股权，本公司作为交易对方之一拟向上市公司转让所持有的浙江华数广电网络股份有限公司28.13%股权和宁波华数广电网络有限公司68.98%股权，本公司对本次交易无异议。” |

## （三）其他交易对方作出的重要承诺

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | 其他交易对方 | 关于所提供信息真实性、准确性、完整性的承诺 | “本单位/公司作为华数传媒控股股份有限公司（简称‘华数传媒’）发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分或全部股权和宁波华数广电网络有限公司全部股权（以下简称‘本次重组’或‘本次交易’）的交易对方之一，现作出如下承诺与保证：<br>一、本单位/公司保证将及时向上市公司提供本次重组相关信息，并保证为本次交易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，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。<br>二、本单位/公司声明向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实的、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，系准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>三、如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让在华数传媒拥有权益的股份（如有）。<br>如违反上述保证，本单位/公司愿意承担相应的法律责任。” |
| 2 | | 关于股份锁定的承诺函 | “本公司/单位作为华数传媒控股股份有限公司（简称‘华数传媒’）发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分股权和宁波华数广电网络有限公司全部股权（以下简称‘本次重组’或‘本次交易’）的交易对方之一，现作出如下承诺与保证：<br>就本次交易获得的华数传媒股份，如在中国证券登记结算有限公司完成登记手续时，本公司/单位持续拥有标的公司股权的时间不足 12 个月，则自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让；如本公司/单位持续拥有标的公司股权时间已满 12 个月，则自本次重组发行结束之日起 12 个月内不得转让。<br>本次重组发行完成后，本公司/单位在本次重组发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。<br>如关于本次交易取得的华数传媒股份的锁定期的规定与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。” |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3 | | 关于本次交易前与上市公司关联关系的情况说明 | 本公司/单位与华数传媒控股股份有限公司之间不存在关联关系 |
| 4 | | 关于近五年未受到处罚或涉及重大经济纠纷及诚信情况的承诺函 | “自本声明函出具之日前的最近五年，本公司/单位及其主要管理人员均未受过任何行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁等情形。<br>自本声明函出具之日前的最近五年，本公司/单位及其主要管理人员不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处罚的情况。<br>自本声明函出具之日，本公司/单位不存在正在进行中的或潜在的针对本公司之违法违规进行立案调查或侦查的行政或司法程序及其他任何未决或潜在的诉讼或仲裁。” |
| 5 | | 关于减少和规范关联交易的承诺函 | “本单位/公司作为华数传媒控股股份有限公司（简称‘华数传媒’）发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分或全部股权和宁波华数广电网络有限公司全部股权（以下简称‘本次重组’或‘本次交易’）的交易对方之一，本单位/公司就本次交易完成后减少和规范关联交易事宜出具以下承诺及保证：<br>一、本单位/公司持有华数传媒股权期间，本单位/公司及控制的企业将尽量减少并规范与华数传媒及其子公司、浙江华数及其控制的企业之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因发生的关联交易，本单位/公司及控制的企业将遵循市场原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不损害华数传媒及其他股东的合法权益。<br>二、本单位/公司如违反前述承诺将承担因此给华数传媒及其子公司、浙江华数及其控制的企业造成的一切损失由本单位/公司进行赔偿。” |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | |
|---|---|---|---|
| 6 | | 关于股权权属清晰的承诺函 | “本单位/公司作为华数传媒控股股份有限公司（简称‘华数传媒’）发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分或全部股权和宁波华数广电网络有限公司全部股权（以下简称‘本次重组’或‘本次交易’）的交易对方之一，现就股权权属情况作如下声明和承诺：<br>截至本承诺函出具日，本公司/单位所持有的浙江华数/宁波华数股权为合法所有，该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。<br>本公司/单位不存在以浙江华数/宁波华数或本公司持有的浙江华数/宁波华数股权作为争议对象或标的之诉讼、仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致浙江华数/宁波华数或本公司持有的浙江华数/宁波华数股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序，该等股权过户或转移不存在法律障碍。<br>同时，本公司/单位承诺此种状况截至华数传媒发行股份及支付现金购买本公司/单位持有的浙江华数/宁波华数股权资产交割完成之日止不会发生变更。 |
| 7 | | 关于认购上市公司股份的承诺函 | “本单位/公司作为华数传媒控股股份有限公司（简称‘华数传媒’）发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分或全部股权和宁波华数广电网络有限公司全部股权（以下简称‘本次重组’或‘本次交易’）的交易对方之一，本公司/单位现作出如下承诺与保证：<br>本公司/单位不存在《上市公司收购管理办法》第六条规定的下列情形：<br>1、利用上市公司的收购损害被收购公司及其股东的合法权益；<br>2、负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；<br>3、最近 3 年有重大违法行为或涉嫌重大违法行为；<br>4、最近 3 年有严重的证券市场失信行为；<br>5、法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。” |
| 8 | | 关于履行出资义务的说明 | “本公司/单位已经依法对浙江华数广电网络股份有限公司/宁波华数广电网络有限公司履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为。” |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | |
|---|---|---|---|
| 9 | | 关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明 | “本公司/单位及本公司/单位的控股股东、实际控制人/举办单位及其控制的机构以及本公司/单位的董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查，最近三年不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情况。故本公司/单位不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司的重大资产重组情形。” |
| 10 | | 关于不存在内幕交易的承诺 | “本公司/单位在与华数传媒控股股份有限公司（以下简称‘华数传媒’）就本次重大资产重组进行初步磋商时，约定对本次重组的相关信息不得向任何第三方透露。同时，本公司/单位内部亦采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，明确规定了相关敏感信息及该信息的知悉范围，保密措施的执行及违反保密制度的责任等；严格控制参与本次重组的人员范围；尽可能缩小知悉本次重组相关敏感信息的人员范围。<br>综上所述，本公司/单位已根据法律、法规及中国证监会版本的相关文件的规定，制定严格有效的保密制度，采取必要且充分的保密措施、限定了相关敏感信息的知悉范围，严格履行了资产重组信息在依法披露前的保密义务。” |
| 11 | | 关于不存在一致行动安排的承诺函 | “本单位/公司作为华数传媒控股股份有限公司（简称‘华数传媒’）发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司（以下简称‘浙江华数’）部分或全部股权的交易对方之一，现就本单位/公司作为浙江华数股东与其他股东不存在一致行动安排作如下声明和承诺：<br>截至本承诺函出具日，本单位/公司所持有的浙江华数股权为合法所有，与浙江华数的其他股东之间不存在就浙江华数经营决策、人事安排、投票权行使等采取相同意思表示的任何协议、合作或默契。基于以上原因，本单位/公司与浙江华数的其他股东之间均未签署任何与浙江华数相关的一致行动协议，相互之间不存在与浙江华数相关的一致行动关系。” |

## （四）标的公司作出的重要承诺

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司及其全体董事、监事和高级管理 | 关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺（浙江华 | “华数传媒控股股份有限公司拟以发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司（以下简称‘本公司’）股权和宁波华数广电网络有限公司股权。作为本次交易的标的公司，本公司特作出如下承诺：<br>一、本公司及其董事、监事、高级管理人员保证为本次交易所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 承诺方 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- | --- |
| | 人员 | 数） | 记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>二、本公司及其董事、监事、高级管理人员声明向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实的、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，系准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>如违反上述保证与承诺，给投资者造成损失的，本公司愿意承担相应的法律责任。” |
| 2 | | 关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺（宁波华数） | “华数传媒控股股份有限公司拟以发行股份及支付现金购买浙江华数广电网络股份有限公司部分股权和宁波华数广电网络有限公司（以下简称‘本公司’）全部股权。作为本次交易的标的公司，本承诺人特作出如下承诺：<br>一、本公司及其董事、监事、高级管理人员保证为本次交易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。<br>二、本公司及其董事、监事、高级管理人员声明向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实的、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，系准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>如违反上述保证与承诺，给投资者造成损失的，本公司愿意承担相应的法律责任。” |
| 3 | | 关于本次发行股份购买资产采取的保密措施及保密制度说明 | “本公司及其董事、监事、高级管理人员在参与华数传媒控股股份有限公司资产重组项目时，承诺对本次重组的相关信息不得向任何第三方透露。同时，本公司内部采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，明确规定了相关敏感信息及该信息的知悉范围，保密措施的执行及违反保密制度的责任等；严格控制参与本次重组的人员范围；尽可能缩小知悉本次重组相关敏感信息的人员范围。<br>综上所述，本公司已根据法律、法规及中国证监会相关文件的规定，制定严格有效的保密制度，采取必要且充分的保密措施、限定了相关敏感信息的知悉范围，严格履行了资产重组信息在依法披露前的保密义务。” |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 九、本次交易对中小投资者权益保护的安排

本次交易中，为保护投资者尤其是中小投资者的合法权益，本次交易过程将采取以下安排和措施：

### （一）确保本次交易标的资产定价公允

上市公司已聘请具有证券、期货业务资格的审计机构、评估机构对标的资产进行审计和评估。上市公司所聘请的独立财务顾问和法律顾问对本次交易所涉及的资产定价和股份定价、标的资产的权属状况等情况进行核查，并将对实施过程、相关协议及承诺的履行情况和相关后续事项的合规性及风险进行核查。同时，上市公司独立董事对本次交易涉及的评估定价的公允性发表了独立意见，确保本次交易标的资产定价公允、公平，定价过程合法合规，不损害上市公司的股东利益。

### （二）严格履行信息披露义务及相关法定程序

对于本次交易涉及的信息披露义务，上市公司已经按照《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》要求履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务。上市公司及时向深交所申请停牌并披露影响股价的重大信息。本报告书披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本次交易的进展情况，使投资者及时、公平地知悉本次交易相关信息。

### （三）关联方回避表决

根据《上市规则》，本次交易构成关联交易。本次交易相关文件在提交董事会审议时，按照《公司章程》和《关联交易决策规则》，关联董事回避表决，独立董事已就该事项明确发表了同意的意见。

### （四）股东大会及网络投票安排

上市公司将于股东大会召开日前 15 日发出召开审议本次重组方案的股东大会的通知，敦促公司股东参加本次股东大会。根据中国证监会《关于加强社会公



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，本次股东大会公司将采用现场投票与网络投票相结合方式召开。公司通过深圳证券交易所系统和互联网投票系统向全体股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。同时，上市公司将单独统计中小投资者投票表决情况并进行披露。

## （五）股份锁定安排

根据上市公司与交易对方签署的附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议、交易对方出具的股份锁定承诺函，本次交易中，交易对方对其通过本次交易取得的上市公司股份作出了相应的锁定安排。

前述股份锁定安排参见本报告书“重大事项提示 三、本次交易发行股票的价格、发行数量及锁定期”之“（三）锁定期”。

前述股份锁定期的约定与中国证监会或深交所等证券监管机构的最新监管意见不符的，交易对方将根据届时相关证券监管机构的监管意见对股份锁定期进行相应调整。

## （六）其他保护投资者权益的措施

本次重大资产重组的交易对方均已出具承诺，保证所提供的信息和文件真实、准确和完整；保证所提供的信息和文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所提供信息和文件的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

本次交易完成后，公司将根据公司业务及组织架构，进一步完善股东大会、董事会、监事会制度，形成权责分明、有效制衡、科学决策、风险防范、协调运作的公司治理结构。在本次重组完成后，公司将继续保持独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上遵循“五独立”原则，遵守中国证监会有关规定，规范运作。

## （七）本次交易摊薄即期回报情况及相关填补措施

### 1、本次交易对上市公司每股收益的影响

#### （1）主要假设和前提



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

①假设本次重组于 2018 年 1 月 1 日完成，标的公司 2018 年 1 月份起纳入合并报表范围。实际完成时间以经中国证监会核准发行且完成工商变更登记的时间为准；

②假设本次交易发行股份购买资产部分发行的股份数量为 389,846,489 股；

③未考虑上市公司 2019 年可能但尚未实施的公积金转增股本、股票股利分配等其他对股份数有影响的事项。

**（2）本次发行股份及支付现金购买资产暨关联交易摊薄即期回报对公司每股收益的影响**

基于上述假设情况，公司测算了本次发行股份及支付现金购买资产暨关联交易摊薄即期回报对每股收益的影响，具体情况如下：

| 项 目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 交易后（备考） | 交易前 | 交易后（备考） |
| 基本每股收益 | 0.45 | 0.52 | 0.45 | 0.48 |
| 扣除非经常损益后的基本每股收益 | 0.37 | 0.43 | 0.38 | 0.39 |

基于以上测算，预计本次交易完成后上市公司当年基本每股收益和稀释每股收益均高于上年度。

**2、即期回报可能被摊薄的填补措施**

针对本次重组存在的即期回报指标被摊薄的风险，上市公司拟采取以下填补措施，增强公司持续回报能力：

**（1）加快实现上市公司战略发展规划，提高盈利能力**

上市公司将整合标的公司的相关广电网络资源，扩大业务、资产与用户规模，发挥协同效应，进一步增强上市公司盈利能力与核心竞争力，并减少上市公司在华数集团体系内存在的同业竞争与关联交易。

**（2）积极提升上市公司核心竞争力，规范内部控制**

通过本次重组，公司将实现对标的公司的深度整合，一方面有利于公司进一步优化整体资源配置，增强公司的管理和控制能力，提高公司整体治理水平；另一方面公司投资改善子公司网络质量的动力更强，公司发挥现有网络高清互动电视业务的先发优势，大力推进新整合网络的优化改造，开拓增值业务，扩大高清互动电视用户和有线宽带用户规模，增强公司抗风险能力，提升公司竞争优势。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

上市公司的资产质量和盈利能力将得到提升。

**（3）不断完善公司治理，为上市公司发展提供制度保障**

上市公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护上市公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及上市公司财务的监督权和检查权，为上市公司发展提供制度保障。

**3、上市公司控股股东、董事、高级管理人员关于本次交易摊薄即期回报填补措施的承诺**

根据中国证券监督管理委员会[2015]31 号公告《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的规定，为使公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东华数集团承诺如下：

本公司不得滥用控股股东地位，不会越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

公司董事、高级管理人员承诺如下：

（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

（3）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（4）董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）如公司未来实施股权激励方案，未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 十、上市公司的控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见，及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

### （一）上市公司的控股股东对本次重组的原则性意见

上市公司控股股东华数集团已原则性同意上市公司实施本次重组，对本次交易无异议。

### （二）控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

针对本次重组，上市公司控股股东华数集团以及上市公司全体董事、监事、高级管理人员承诺自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，不存在股份减持计划。

## 十一、独立财务顾问的保荐机构资格

上市公司聘请浙商证券担任本次交易的独立财务顾问，浙商证券经中国证监会批准依法设立，具备从事保荐业务资格。

## 十二、标的公司固定资产折旧年限与上市公司存在差异

上市公司自 2018 年 4 月起，对新增的小区接入网、主干网线路及无线网络资产等三类网络资产按 25 年计提折旧，对存量的三类网络资产仍按 15 年计提折旧；对新增的网络及传输设备、机房基础设备等两类专用设备按 10 年计提折旧，对存量的两类专用设备仍按 8 年计提折旧。标的公司自 2018 年 1 月起，对新增及存量的三类网络资产均按 25 年计提折旧，对新增及存量的两类专用设备均按



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

10 年计提折旧。

根据天健所出具的《备考审阅报告》，假设浙江华数的固定资产折旧年限与上市公司保持一致，对备考合并财务报表 2019 年度及 2020 年 1-3 月的利润影响分别为-16,878.24 万元及-3,772.91 万元；假设宁波华数的固定资产折旧年限与上市公司保持一致，对备考合并财务报表 2019 年度及 2020 年 1-3 月的利润影响分别为-3,245.35 万元及-859.68 万元。

## （一）上述会计估计差异将对上市公司合并报表可能产生的影响

本次交易完成后，上市公司合并报表不对该项估计差异进行调整，在此基数上，会计估计差异产生的影响如下表所示：

单位：万元

| 标的公司 | 截止 2019 年 12 月 31 日累计归母留存收益影响数 | 2020 年合并报表当期损益归母公司预计影响数 | 2020 年以后年度累计当期损益归母公司影响数 | 累计差异影响数 |
|---|---|---|---|---|
| 浙江华数 | 34,928.49 | 14,510.09 | -49,438.58 | - |
| 宁波华数 | 7,098.78 | 3,384.74 | -10,483.52 | - |
| **合计** | **42,027.27** | **17,894.83** | **-59,922.10** | **-** |

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》第三章第九条规定，会计估计变更仅影响变更当期的，其影响数应当在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数应当在变更当期和未来期间予以确认。

折旧年限变更属于“既影响变更当期又影响未来期间的”情形，其影响数应当在变更当期和未来期间予以确认。

而标的公司与上市公司存在估计差异资产主要为标的公司 2018 年 4 月以前的小区接入网、主干网线路及无线网络资产等三类网络资产及网络传输设备、机房基础设备，差异年限最长为 2018 年 3 月新增标的网络资产，差异影响年限为 25 年，估计差异影响覆盖期间为 2018-2043 年度。

折旧年限变更产生的差异属于暂时性差异，随着标的资产摊销逐渐减少差异，最终累计差异趋向为零；因拉长标的资产使用年限，减少年折旧额的同时也增加折旧覆盖年限。对交易完成后财务报表，前期增加合并报表利润，后期减少



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合并报表利润，在影响的年度区间呈先增后减的趋势；企业如在使用年限内出售，则剩余差异一次性在出售年度反应，该项情况具有不确定性，无法预估影响数。截至 2019 年 12 月 31 日，浙江华数影响数为 34,928.49 万元，预计 2020 年合并报表当期损益归母公司影响数为 14,510.09 万元；截至 2019 年 12 月 31 日，宁波华数影响数为 7,098.78 万元，预计 2020 年合并报表当期损益归母公司影响数为 3,384.74 万元。

## （二）上述会计估计差异对标的资产业绩承诺期净利润的影响

本次交易标的资产业绩承诺期为 2020-2022 年，在此期间，会计估计差异对净利润的影响如下表所示：

单位：万元

| 标的公司 | 2020 年合并报表归母公司净利润预计影响数 | 2021 年合并报表归母公司净利润预计影响数 | 2022 年合并报表归母公司净利润预计影响数 | 业绩承诺期内合并报表归母公司净利润预计影响数合计 |
|---|---|---|---|---|
| 浙江华数 | 14,510.09 | 13,578.94 | 12,173.73 | 40,262.76 |
| 宁波华数 | 3,384.74 | 3,284.65 | 2,792.92 | 9,462.31 |
| 合计 | 17,894.83 | 16,863.59 | 14,966.65 | 49,725.07 |

由上表可知，标的资产业绩承诺期内会计估计差异对合并报表归母公司净利润预计影响数为 49,725.07 万元，其中对 2020 年影响数为 17,894.83 万元，对 2021 年影响数为 16,863.59 万元，对 2022 年的影响数为 14,966.65 万元，影响数呈逐年递减趋势。由于折旧年限变更产生的差异属于暂时性差异，随着时间的推移，会计估计变更对净利润的影响逐渐减少，最终累计差异趋向为零。

## （三）本次交易后上市公司不对该项估计差异进行调整的合理性

本次交易完成后，上市公司合并报表不对该项估计差异进行调整，其合理性分析如下：

1、本次交易的背景和意义

2020年2月，中宣部等九部委联合下发中宣发[2020]4号《全国有线电视网络整合发展实施方案》指出，全国有线电视网络整合与广电5G融合发展是深化文化体制改革的重大紧迫任务。本次交易既是实现全国有线电视网络整合工作的重要组成部分，也服务于广电5G融合发展，服务于新型基础设施建设，有利



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

于意识形态主渠道、主阵地建设，具有必要性和重要意义。

（1）本次交易是全国有线电视网络整合的具体实践

有线电视网络承担着在任何极端情况下，都不会出现全局性风险，都能够安全播出和传输的重任，是传输电视节目、开展文化和信息服务的重要基础设施，是党和政府声音传向千家万户的主渠道，是重要的宣传思想文化主阵地，在传播主流舆论和发展先进文化中发挥着重要作用。加快有线电视网络整合发展，建设统一贯通、全程全网、管理规范、技术先进、运行高效、安全可靠的有线电视传输网络平台和公共信息服务基础网络，打造从内容源头到用户家庭自主可控、可管理可溯源的安全网络，对巩固和拓展党的宣传文化阵地、满足人民群众日益增长的精神文化和信息需求、提升有线电视网络建设水平、加快发展文化产业、促进信息化建设，具有十分重要的意义。

《全国有线电视网络整合发展实施方案》要求，由中国广播电视网络有限公司牵头和主导，联合省级有线电视网络公司、战略投资者等共同组建中国广电网络股份有限公司。中国广电网络股份有限公司组建后，按照“一省一网”的形式，各省（区、市）只保留一个统一运营管理的有线电视运营商。按照统一建设、统一管理、统一标准、统一品牌的要求，建立有线电视网络和广电5G网络的统一运营管理体系，发挥规模化、集约化和固移融合化优势。

因此，各省必须先完成省内有线电视网络的整合，再统一由省级网络公司对接全国有线电视网络整合，“全省一网”是“全国一网”整合的工作基础。

本次交易前，华数传媒在杭州地区从事有线电视网络业务，浙江华数主要在浙江省（除杭州、宁波）从事有线电视网络业务，宁波华数主要在宁波地区从事有线电视网络业务。

本次交易后，华数传媒将成为浙江“全省一网”的整合主体，未来将代表浙江省级网络公司对接全国有线电视网络整合，本次交易是实现全国有线电视网络整合工作的重要组成部分。

2020年4月15日，中国广播电视网络有限公司出具《关于同意华数集团将持有的浙江华数和宁波华数股权置入上市公司华数传媒的函》（国网函[2020]87号），指出本次交易将华数传媒打造为浙江省“全省一网”的整合主体，符合全国有线电视网络整合的有关精神，我司表示同意并支持。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）本次交易是广电5G“新基建”在浙江落地的具体举措

建设具有广电特色的5G网络，实现“全国一网”与5G的融合发展，推动大屏小屏联动、无线与有线对接、卫星与地面协同，全面实施智慧广电战略，将显著提升全国有线电视网络的承载能力和内容支撑能力。广电5G建设和发展，将建成适应新时代互联互通、跨网、跨屏、跨终端的多功能国家数字文化传播网，牢牢占领宣传思想文化阵地。

2018年中央经济工作会议提出“加快5G商用步伐，加强人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设”。2020年3月4日，中共中央政治局常务委员会召开会议，提出“加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度”。5G网络建设是我国新型基础设施建设的重要组成部分。

2019年6月，工信部为中国广播电视网络有限公司颁发了5G商用牌照，成为第四家5G基础电信运营商。根据《全国有线电视网络整合发展实施方案》， 未来中国广播电视网络有限公司将携5G牌照等资质、频率等资源进入中国广电网络股份有限公司。中国广电网络股份有限公司负责全国性业务，各省（区、市）子公司负责本地业务。

本次交易后，华数传媒将成为浙江省“全省一网”的整合主体，在符合授权经营电信业务的条件后，可以实现广电5G在浙江省落地。本次交易服务于广电5G融合发展，进而服务于新型基础设施建设。

（3）上市公司将通过本次交易积极履行承诺，减少同业竞争与关联交易，增强独立性

本次交易前，上市公司主营业务为杭州地区有线电视网络业务、全国范围内的新媒体业务、宽带网络及智慧城市业务。浙江华数主要在浙江省（除杭州、宁波）从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务，宁波华数主要在宁波地区从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务。上市公司、浙江华数、宁波华数均为华数集团控制下的企业，存在一定程度的同业竞争。此外，上市公司与标的公司在互动电视业务、宽带网络业务、广告业务分成等方面存在关联交易。

在2012年公司重大资产重组时，华数集团曾承诺，在符合国家相关政策情况下，将在该次重大资产重组获准并实施完毕后五年内将浙江华数已完成整合



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

并持有的资产和业务以适当的方式置入上市公司。经公司2018年第一次临时股东大会审议通过，该等承诺的履行期限延长两年，华数集团承诺在符合国家相关政策情况下，在2019年10月19日前将浙江华数已完成整合并持有的资产和业务以适当的方式置入上市公司。经公司2019年第二次临时股东大会审议通过，该等承诺的履行期限延长一年，华数集团承诺在2020年10月19日前将浙江华数已完成整合并持有的资产和业务以适当的方式置入上市公司。

2014年9月29日，华数集团曾承诺，在符合国家政策的前提下，将所持有的宁波华数有线电视网络资产及业务以适当的方式置入上市公司。

通过本次交易，上述承诺将被积极履行，上市公司将持有标的公司100%的股权，标的公司将成为上市公司的全资子公司，纳入上市公司合并报表范围。上市公司将整合标的公司的相关广电网络资源，扩大业务、资产与用户规模，发挥协同效应，进一步增强上市公司盈利能力与核心竞争力，并减少上市公司在华数集团体系内存在的同业竞争与关联交易。

2、目前全国有线电视网络整合工作已进入实质性阶段

2020年8月4日，国家市场监督管理总局下发《企业名称设立登记通知书》，同意使用“中国广电网络股份有限公司”名称。

2020年8月27日，包括华数传媒在内的11家同行业上市公司披露了发起组建中国广电网络股份有限公司的公告，全国有线电视网络整合工作进入实质性阶段。

根据拟签署的中国广电网络股份有限公司《发起人协议》，中国广电网络股份有限公司由中国广播电视网络有限公司、战略投资者、11家同行业上市公司、持有或合计持有非上市省级有线电视网络公司51%股权股东等共计47名发起人共同发起组建，持股比例前5名发起人分别为中国广播电视网络有限公司、国网信息通信产业集团有限公司、杭州阿里巴巴创业投资管理有限公司、广东广电网络发展有限公司、北京北广传媒投资发展中心有限公司，注册资本金额暂定为10,120,107.20万元人民币。《发起人协议》还对发起人的权利和义务及公司治理进行了详细约定。全国有线电视网络整合工作已进入实质性阶段。

根据《全国有线电视网络整合发展实施方案》，中国广电网络股份有限公司成立后，各省级有线电视网络公司原则成为中国广电网络股份有限公司省级



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

子公司。届时，华数传媒作为代表浙江省级网络公司对接全国有线电视网络整合的主体，将按照中国广电网络股份有限公司的要求，对现行会计政策及会计估计进行全面审阅和必要的调整。

鉴于全国有线电视网络整合工作已经进入实质性阶段，为避免频繁调整会计估计导致财务数据出现大幅波动，影响市场判断，在本次交易完成后，上市公司与标的公司均暂时维持各自现行会计估计不变。待整合工作完成后，再根据中国广电网络股份有限公司的要求一次性调整到位，具有合理性。

3、会计估计存在差异符合准则规定

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》第二十七条规定：母公司应当统一子公司所采用的会计政策，使子公司采用的会计政策与母公司保持一致。子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，应当按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策另行编报财务报表。

《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》及其应用指南的规定，会计估计变更是指由于资产和负债的当前状况及预期经济利益和义务发生了变化，从而对资产或负债的账面价值或者资产的定期消耗金额进行调整，采用未来适用法处理；企业应当根据本准则的规定，结合企业的实际情况，确定会计估计，经股东大会或董事会、经理（厂长）会议或类似机构批准，按照法律、行政法规等的规定报送有关各方备案。

折旧年限属于会计估计范畴，并非会计政策，在编制合并报表时没有必须一致的要求。

4、标的公司会计估计与上市公司的差异系历史原因形成

改革开放前，我国广电行业实行“局台网合一”的经营模式，局是指政府部门，如国家广电总局和各地方广电局；台是指节目制作部门，如中央电视台和各地方电视台；网是传输部门，如各地方有线电视网络（改制后以有线电视网络公司形式存在）。1999年，国务院办公厅转发原信息产业部、国家广电总局《关于加强广播电视有线网络建设管理意见》（国办发[1999]82号）；2000年，国家广电总局出台《关于有线广播电视台和无线电视台合并有关事项的通知》（广发社字（2000）954号），启动“政企分离”和“台网分离”，电视台



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和网络公司在业务上分开，网络公司成为电视台的子公司。

由于历史上各地方的网络公司是当地电视台的子公司，当地电视台对当地网络公司包括固定资产折旧在内的会计政策和会计估计制度有较强的主导权，不同地区网络公司的会计估计之间存在差异。

另外，华数传媒作为上市公司，2018 年 4 月变更会计估计时，对新增与存量的网络资产及专用设备采用不同的折旧年限，避免了年度间财务数据的大幅波动，提高了财务报表的可比性，导致标的公司与上市公司的会计估计产生了差异。当 2018 年 4 月之前存量的网络资产及专用设备提足折旧后，会计估计差异将自然消失。

5、标的公司的会计估计与同行业上市公司接近

经查阅同行业上市公司年报等资料，除华数传媒外，其他同行业上市公司的网络资产及专用设备折旧年限如下表所示：

| 上市公司 | 固定资产类别 | 折旧年限（年） | 固定资产类别 | 折旧年限（年） | 是否针对新增及存量资产采用不同的折旧年限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 广电网络 | 传输路线 | 10-29 | 设备 | 4-22 | 否 |
| 江苏有线 | 有线电视系统传输网络 | 25 | 网络设备 | 10 | 否 |
| 贵广网络 | 网络资产 | 10-15 | - | - | 否 |
| 湖北广电 | 传输网络 | 20 | 电子设备 | 10 | 否 |
| 广西广电 | 传输线路及设备 | 20 | 电子设备及用户网 | 5-10 | 否 |
| 吉视传媒 | 传输线路及设备 | 7-17 | 电子设备及用户网 | 5-10 | 否 |

注：同行业上市公司对网络资产的命名存在差异，且未披露下属各子类网络资产的具体折旧年限。

由上表可知，由于历史原因，不同地区网络公司的会计估计之间存在差异。但相对而言，其他同行业上市公司，均未分别针对新增及存量的固定资产采用不同的折旧年限，标的公司网络资产及专用设备的折旧年限与广电网络、江苏有线接近，标的公司的会计估计与同行业上市公司更接近。

6、标的公司会计估计变更原则与同行业上市公司趋同

标的公司近年来不断加大对固定资产的投资力度，对专用设备和网络资产



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

进行技术改造及技术革新，定期对固定资产进行检修，改进了设备的存放环境，提高了固定资产的使用性能，延长了固定资产的使用寿命。

经查阅同行业上市公司年报等资料，2017-2019 年涉及会计估计变更的情况如下：

| 上市公司 | 会计估计变更标的 | 变更年度 | 变更前折旧摊销年限 | 变更后折旧摊销年限 | 是否针对新增及存量资产采用不同的折旧摊销年限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 吉视传媒 | 房屋建筑物折旧年限 | 2017 | 30 | 8-50 | 否 |
| | 机顶盒摊销年限 | 2017 | 5 | 8 | 否 |
| 广西广电 | 机顶盒摊销年限 | 2019 | 5 | 8 | 否 |
| 贵广网络 | 机顶盒摊销年限 | 2019 | 6 | 8 | 否 |

由上表可知，最近三年，同行业上市公司的会计估计变更均为延长折旧摊销年限，且均未分别针对新增及存量的资产采用不同的年限，与标的公司的变更原则一致。

7、可比案例情况

最近五年，同行业上市公司的发生的重大资产重组交易仅 2018 年江苏有线发行股份及支付现金购买发展公司 70%股权一宗。在交易前，标的公司发展公司已经是上市公司的控股子公司，该次交易为上市公司收购其少数股权，因此不存在会计估计差异情形，与本次交易不可比。

综上所述，本次交易是实现全国有线电视网络整合工作的重要组成部分，鉴于全国有线电视网络整合工作已经进入实质性阶段，为避免频繁调整会计估计导致财务数据出现大幅波动，影响市场判断，在本次交易完成后，上市公司与标的公司均暂时维持各自现行会计估计不变。待整合工作完成后，再根据中国广电网络股份有限公司的要求一次性调整到位。本次交易前上市公司与标的公司存在的会计估计差异具有历史原因，且标的公司的会计估计与同行业上市公司接近，变更原则与同行业上市公司趋同。本次交易完成后上市公司不对会计估计差异进行调整，符合《企业会计准则》规定，具有合理原因。

## （四）拟采取的解决措施



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次交易完成后，上市公司的《固定资产管理制度》将适用于标的公司，上市公司将督促标的公司定期对固定资产进行检修，对资产的存放环境进行改善，使固定资产在折旧年限期间内保持正常使用状态。

首先，督促管理层完善固定资产管理制度，致力于实现固定资产管理目标，及时发现管理中的薄弱环节，针对性地采取相应措施，不断提升资产管理水平，结合固定资产的管理环节，明确各环节的主要风险，并将制度落地执行；

其次，将固定资产的管理工作明确到部门、责任到人，做到涉及到固定资产的全员参与、做到严格执行固定资产管理流程；

再次，每年年度终了，公司组织相关部门对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，据实反应资产的使用情况、预计使用年度；

最后，公司对固定资产进行定期检查、维保、盘点，减少非正常原因导致的资产报废、毁损，并且与财务部门对账清查，避免实际与财务脱节的情况。

## 十三、支付本次交易现金对价的资金来源

### （一）公司支付本次交易现金对价 16.98 亿元的资金来源

公司拟使用 2015 年非公开发行股票募集资金支付本次交易的现金对价，不会使用公司营运资金，不影响公司未来经营现金流量。经公司第十届董事会第九次会议审议通过，公司 2020 年拟向银行申请总额不超过 11.5 亿元的综合授信，授信时间为 2020 年 7 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日，但该等授信不会用于支付本次交易的现金对价。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2015〕83 号文核准，2015 年 4 月，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）股票 28,667.10 万股，募集资金净额 650,659.88 万元，拟全部用于“‘华数 TV’互联网电视终端全国拓展项目”、“媒资内容中心建设项目”和补充流动资金。其中，公司拟使用募集资金 388,159.88 万元补充流动资金，具体使用方向如下：

| 序号 | 使用方向 | 募集资金投资金额（万元） |
|---|---|---|
| 1 | 整合新媒体产业链上下游资源 | 100,000.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 2 | 收购其他有线网络资产 | 250,000.00 |
| 3 | 偿还银行借款及补充营运资金 | 38,159.88 |
| 合计 | | **388,159.88** |

本次交易属于公司“收购其他有线网络资产”，与公司已披露的募集资金使用用途一致，公司可以使用募集资金支付本次交易的现金对价。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司“收购其他有线网络资产”方向实际使用募集资金 57,240.57 万元，尚有 192,759.43 万元未使用，用于购买保本型理财产品或存放于募集资金专用账户，足以支付本次交易的现金对价。

## （二）资产负债率上升不会对公司未来生产经营产生影响

**1、标的公司资产负债率高于上市公司具有合理原因**

报告期内各期末，浙江华数的资产负债率分别为 47.52%、48.45%及 47.36%；宁波华数的资产负债率分别为 35.87%、39.26%及 37.04%，上市公司的资产负债率分别为 27.78%、30.02%及 28.30%。标的公司负债率较上市公司高，主要是因为标的公司目前尚未登陆资本市场，缺乏权益融资渠道，除利用自身经营积累外，主要通过充分利用商业信用解决资金需求，导致浙江华数、宁波华数资产负债率相对较高。上市公司权益融资渠道畅通，截至 2020 年 3 月末，尚有募集资金余额 483,023.16 万元，使得资产负债率偏低。

**2、标的公司利用其自身商业信用能够保障日常运营需要**

由于标的公司主要负债为预收收视服务费以及递延收益，不会引起现金偿付压力，不构成实质上现金偿付的负担。且标的公司持续盈利能力较强，自身信用良好，无银行借款，利用商业信用就足以保障日常运营的需要，未因资产负债率较高而影响生产经营。因此，本次交易后，标的公司也不会因资产负债率的原因而影响上市公司的生产经营。

## （三）本次交易不会对公司资金安全构成影响

如前所述，公司拟使用 2015 年非公开发行股票募集资金支付本次交易的现金对价，该等资金目前用于购买保本型理财产品或存放于募集资金专用账户，不会使用公司营运资金，也不会使用公司银行综合授信额度，不会对公司资金安全



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

构成影响。

## （四）本次交易有利于增强上市公司的资产质量

上市公司通过本次交易可以新增约 650 万个人和集团数字电视用户。庞大的用户群体既是服务对象，也是资源优势，是标的公司最重要的资产，为上市公司进一步开拓业务、挖掘价值夯实了基础，有利于上市公司发挥现有网络高清互动电视业务的先发优势、版权资源优势和内容服务优势，开拓增值业务，提升用户价值。

另一方面，在全行业有线电视用户出现流失的情况下，标的公司利用覆盖到浙江全省乡村的智能化广电网络的绝对优势，以及遍布全省的本地化运维团队，智慧城市业务占营业收入的比重已达到行业较高水平，相应视听费收入占比持续下降。本次交易完成后，上市公司智慧城市业务占比将得以提高，收入结构更加合理，抗风险能力得以增强，有利于增强持续盈利能力。

因此，本次交易有利于增强上市公司资产质量。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 重大风险提示

投资者在评价本次交易时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

## 一、与本次交易相关的风险

### （一）交易被终止或被取消的风险

本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》的相关规定，经上市公司自查，在剔除大盘、行业因素影响后，上市公司股价在停牌前 20 个交易日的波动未超过 20%，未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条的相关标准。

尽管上市公司停牌前股价未发生异常波动，且在本次交易过程中积极主动进行内幕信息管理，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少和避免内幕信息的传播，但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易内幕信息进行内幕交易的可能。如相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，本次重组将存在因此被暂停、中止或取消的风险。

此外，在本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据后续监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能。

综上，提请投资者注意本次交易可能取消或终止的风险。

### （二）审批风险

本次交易尚需满足多项条件后方可实施，包括但不限于上市公司股东大会审议通过本次交易相关的议案、中国证监会核准本次交易方案、相关法律法规所要



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

求的其他可能涉及的批准或核准等。以上审议通过、批准、核准等均为本次交易实施的前置条件，能否通过以及获得相关批准或核准的时间均存在不确定性，提醒投资者注意本次交易的审批风险。

### （三）即期每股收益摊薄的风险

本次交易完成后，上市公司的股本规模将扩大，标的公司将纳入上市公司合并报表，若标的公司未来经营效益不及预期，交易完成后上市公司每股收益等财务指标可能较交易前将下降。本次重组存在上市公司即期回报被摊薄的风险，提请投资者注意。

### （四）业绩承诺可实现性的风险

**根据华数集团与上市公司签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（二）》，华数集团承诺标的公司 2020 年-2022 年的净利润平均不低于人民币 3 亿元，且单个年度净利润不低于人民币 2.8 亿元。华数集团作为补偿义务人，对上市公司承担业绩补偿义务。业绩承诺口径是归属于母公司所有者的净利润，未扣除非经常性损益。**

**标的公司未来盈利的实现受宏观经济、市场环境、监管政策等多种因素影响。业绩承诺期内，如以上因素发生较大变化，则标的公司存在业绩承诺无法实现的风险，可能导致未来实际经营情况与业绩承诺存在差异。**

## 二、标的公司相关风险

### （一）收费政策变化的风险

有线电视的基本收视作为公用事业，其基本收费标准受有关政策的严格限制。此外，公司根据行业惯例，通过协商谈判向各地电视台收取卫视落地费和视频传输费。未来若上述收费政策、收费标准或行业收费模式发生变化，公司存在盈利水平下降的风险。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## （二）重组后的整合风险

本次交易标的公司经营业务分布的区域较广，本次重组完成后，公司拟通过经营资源，发挥协同与规模优势等方式，提高标的公司盈利能力。但后续业务和管理整合到位并产生协同效应尚需一定时间，公司在组织设置、内部控制、资金管理和人员安置等方面将面临一定挑战，公司存在着管理和技术水平不能适应重组后公司规模扩张及协同效应无法实现的风险。

## （三）行业竞争加剧导致盈利能力下降的风险

在互联网新媒体及通信运营商的双重挤压下，有线电视行业市场竞争加剧明显，基础大众用户的流失可能进一步加剧，此外激烈的市场竞争会导致企业利润率的下滑，标的资产存在因行业竞争加剧导致盈利能力下滑的风险。

## （四）税收优惠政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局联合下发的《关于继续执行有线电视收视费增值税政策的通知》（财税[2017]35 号）、《关于继续实施支持文化企业发展增值税政策的通知》（财税[2019]17 号）文件规定，2017 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，标的公司收取的有线数字电视基本收视维护费和农村有线电视基本收视费，免征增值税。

标的公司部分子公司系经营性文化事业单位改制的企业，根据财政部、国家税务总局、中宣部联合下发的《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税[2014]84 号）、《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税[2019]16 号）文件规定，自 2014 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日免征企业所得税。

标的公司依据上述规定享受税收优惠政策，若未来国家和地方税收优惠政策发生变化，将对标的公司的经营业绩产生一定影响。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 三、股票价格波动的风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还将受到宏观经济周期、利率、资金供求关系等多方面因素的影响。同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此，股票交易是一种具有较高风险的投资活动，投资者对此应有充分准备。公司本次交易需要中国证监会的审批，且审批时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 第一节 本次交易概况

## 一、本次交易的背景

2020年2月，中宣部等九部委联合下发中宣发[2020]4号《全国有线电视网络整合发展实施方案》指出，全国有线电视网络整合与广电5G融合发展是深化文化体制改革的重大紧迫任务。本次交易既是实现全国有线电视网络整合工作的重要组成部分，也服务于广电5G融合发展，服务于新型基础设施建设，有利于意识形态主渠道、主阵地建设，具有必要性和重要意义。

### （一）本次交易是全国有线电视网络整合的具体实践

**1、全国有线电视网络是宣传文化的主渠道和主阵地**

有线电视网络承担着在任何极端情况下，都不会出现全局性风险，都能够安全播出和传输的重任，是传输电视节目、开展文化和信息服务的重要基础设施，是党和政府声音传向千家万户的主渠道，是重要的宣传思想文化主阵地，在传播主流舆论和发展先进文化中发挥着重要作用。

经过多年的建设发展，我国有线电视网络已经形成一定规模，技术水平不断提高，覆盖人口和服务范围不断扩大，影响与作用日益增强。但是，面对“三网融合”的新趋势和文化传播方式的新变化，我国有线电视网络经营分割、资源分散、各自为政的状况，严重制约了电视事业的发展壮大。

加快有线电视网络整合发展，建设统一贯通、全程全网、管理规范、技术先进、运行高效、安全可靠的有线电视传输网络平台和公共信息服务基础网络，打造从内容源头到用户家庭自主可控、可管理可溯源的安全网络，对巩固和拓展党的宣传文化阵地、满足人民群众日益增长的精神文化和信息需求、提升有线电视网络建设水平、加快发展文化产业、促进信息化建设，具有十分重要的意义。

**2、“全省一网”是“全国一网”整合的工作基础**

2009年7月，国家广电总局下发《关于加快广播电视有线网络发展的若干意



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

见》（广发[2009]57号），要求“省级广播电视部门……组织制定切实可行的整合方案，明确整合路线图和时间表，推动具体实施，确保2010年底前各省基本完成整合”，即实现“一省一网”。

2011年8月，浙江省下发《关于加快广播电视有线网络“一省一网”整合发展的通知》（浙委办[2011]100号），对浙江省广播电视有线网络“一省一网”整合发展工作进行了部署，确定以华数集团为基础，各级广播电视机构共同参与，组建浙江华数，推进全省统一的现代化传播平台建设。

2016年11月，中共中央宣传部、财政部、国家新闻出版广电总局下发《关于加快推进全国有线电视网络整合发展的意见》（中宣发[2016]41号），明确指出：“到十三五末期，基本完成全国有线电视网络整合，成立由中国广播电视网络有限公司控股主导、各省级有线电视网络公司共同参股、按母子公司制管理的全国性股份公司，实现全国一张网。建成全国互联互通平台，完成双向化宽带化智能化改造，承络承载能力和内容支撑能力进一步提高”。

2020年2月，中宣部等九部门下发《全国有线电视网络整合发展实施方案》（中宣发[2020]4号）。3月，国家广电总局召开贯彻落实《全国有线电视网络整合发展实施方案》电视电话会议，就“全国一网”整合工作进行动员部署、提出工作要求。“全国一网”整合将按照“行政推动、市场运作，统一部署、分类进行，统筹兼顾、积极实施”的基本原则，由中国广播电视网络有限公司联合省级网络公司、战略投资者共同发起、组建形成中国广播电视网络有限公司控股主导、对各省网公司按母子公司制管理的“全国一网”股份公司，建成“统一建设、统一管理、统一标准、统一品牌”的运营管理体系。

广发[2009]57号文已经提出“各省基本完成整合”是“全国广播电视有线网络规模化、产业化发展”的基础。“全国一网”整合进一步明确，“全国一网”股份公司的出资人限于中国广播电视网络有限公司、省级网络公司、战略投资者。因此，各省必须先完成省内有线电视网络的整合，再统一由省级网络公司对接全国有线电视网络整合，“全省一网”是“全国一网”整合的工作基础。

**3、本次交易后，华数传媒将成为浙江省“全省一网”的整合主体和国网整合的对接主体**

本次交易前，华数传媒在杭州地区从事有线电视网络业务，浙江华数主要在



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

浙江省（除杭州、宁波）从事有线电视网络业务，宁波华数主要在宁波地区从事有线电视网络业务。

本次交易后，华数传媒将成为浙江“全省一网”的整合主体，未来将代表浙江省级网络公司对接全国有线电视网络整合，本次交易是实现全国有线电视网络整合工作的重要组成部分。

## （二）中国广电成为第四家 5G 基础电信运营商

2018年中央经济工作会议提出“加快5G商用步伐，加强人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设”。2020年3月4日，中共中央政治局常务委员会召开会议，提出“加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度”。5G网络建设是我国新型基础设施建设的重要组成部分。

2019年6月，工信部为中国广播电视网络有限公司颁发了5G商用牌照，成为第四家5G基础电信运营商。

建设具有广电特色的5G网络，实现“全国一网”与5G的融合发展，推动大屏小屏联动、无线与有线对接、卫星与地面协同，全面实施智慧广电战略，将显著提升全国有线电视网络的承载能力和内容支撑能力。广电5G建设和发展，将建成适应新时代互联互通、跨网、跨屏、跨终端的多功能国家数字文化传播网，牢牢占领宣传思想文化阵地。

## （三）国家政策鼓励上市公司实施并购重组

2014年3月24日，国务院发布《关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》，从行政审批、交易机制等方面进行梳理，发挥市场机制作用，全面推进并购重组市场化改革。2014年5月9日，国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，提出将充分发挥资本市场在企业并购重组过程中的主渠道作用，强化资本市场的产权定价和交易功能，拓宽并购融资渠道，丰富并购支付方式，尊重企业自主决策，鼓励各类资本公平参与并购。2015年8月31日，中国证监会等四部委联合发布《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》，旨在建立健全投资者回报机制，提升上市公司投资价值，促进结构调整和资本市场稳定健康发展。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018年以来，中国证监会继续深入贯彻落实党的十九大精神，在上市公司并购重组领域推出了一系列服务措施，陆续发布、修订多项办法以及实施准则。国家政策层面鼓励通过资产重组，实现企业间资源的优化配置，进行行业整合和产业升级。上市公司进行本次产业并购，符合国家政策，有利于增强公司的市场竞争力和持续盈利能力，为股东创造持续稳定的业绩回报。

### （四）国家及地方政策鼓励国有资本调整、国有资产注入上市公司、推进国有资产证券化

2006年12月，国务院办公厅转发国务院国资委《关于推进国有资本调整和国有企业重组的指导意见》（国办发[2006]97号），明确指出：

“大力推进国有企业改制上市，提高上市公司质量，积极支持资产或主营业务资产优良的企业实现整体上市，鼓励已经上市的国有控股公司通过增资扩股、收购资产等方式，把主营业务全部资产注入上市公司”。

2015年5月，浙江省人民政府转发省国资委《关于加快推进省属国有资产证券化工作的实施意见》（浙政发[2015]48号），明确指出：

“鼓励进一步发挥现有国有控股上市公司的资源整合优势，推动省属企业未上市资产与上市公司对接整合，通过吸收合并、资产注入等方式，利用本集团或其他省属企业已有上市公司平台将符合上市条件的资产实现上市。

省国资委牵头负责推进资产证券化工作的统筹协调，做好政策咨询与指导，积极帮助和指导企业规范开展资产证券化工作，及时做好预沟通、预审核及审批。各有关部门加大对省属企业推进资产证券化的支持力度，及时帮助解决工作推进过程中涉及到的问题。”

## 二、本次交易的目的

### （一）积极履行承诺，进一步深化华数传媒广电网络整合，减少同业竞争与关联交易



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次交易前，上市公司主营业务为杭州地区有线电视网络业务、全国范围内的新媒体业务、宽带网络及智慧城市业务。浙江华数主要在浙江省（除杭州、宁波）从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务，宁波华数主要在宁波地区从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务。上市公司、浙江华数、宁波华数均为华数集团控制下的企业，存在一定程度的同业竞争。此外，上市公司与标的公司在互动电视业务、集团宽带网络业务、广告业务分成等方面存在关联交易。

在2012年公司重大资产重组时，华数集团曾承诺，在符合国家相关政策情况下，将在该次重大资产重组获准并实施完毕后五年内将浙江华数已完成整合并持有的资产和业务以适当的方式置入上市公司。经公司2018年第一次临时股东大会审议通过，该等承诺的履行期限延长两年，华数集团承诺在符合国家相关政策情况下，在2019年10月19日前将浙江华数已完成整合并持有的资产和业务以适当的方式置入上市公司。经公司2019年第二次临时股东大会审议通过，该等承诺的履行期限延长一年，华数集团承诺在2020年10月19日前将浙江华数已完成整合并持有的资产和业务以适当的方式置入上市公司。

2014年9月29日，华数集团曾承诺，在符合国家政策的前提下，将所持有的宁波华数有线电视网络资产及业务以适当的方式置入上市公司。

通过本次交易，上述承诺将被积极履行，上市公司将持有浙江华数91.74%和宁波华数100%股份，标的公司将成为上市公司的控股子公司，纳入上市公司合并报表范围。上市公司将整合标的公司的相关广电网络资源，扩大业务、资产与用户规模，发挥协同效应，进一步增强上市公司盈利能力与核心竞争力，并减少上市公司在华数集团体系内存在的同业竞争与关联交易。

## （二）扩大业务规模，提升盈利水平，扩展未来发展空间

面对广电网络市场竞争和挑战愈加激烈的情况，市场环境的不确定性增加。公司需要形成统一的市场、技术、内容、运维播控、客服等标准体系以促进长期稳定的发展。通过本次交易，公司可以进一步深入对市场资源、人力资源、业务资源、技术资源等各方面的整合，形成统一规划、统一建设、统一运营、统一管理的主体，增强公司持续盈利能力。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

通过本次重组，公司将实现对标的公司的深度整合，一方面有利于公司进一步优化整体资源配置，增强公司的管理和控制能力，提高公司整体治理水平；另一方面公司投资改善子公司网络质量的动力更强，公司发挥现有网络高清互动电视业务的先发优势，大力推进新整合网络的优化改造，开拓增值业务，扩大高清互动电视用户和有线宽带用户规模，增强公司抗风险能力，提升公司竞争优势。上市公司的资产质量和盈利能力将得到提升。

### （三）贯彻落实“凤凰行动”计划要求

2017年9月，浙江省人民政府发布了《浙江省人民政府关于印发推进企业上市和并购重组“凤凰行动”计划通知》，支持上市公司开展着眼于国内传统制造业和服务业优质资源的并购重组，提升上市公司服务地方经济转型升级能力。本次重组是上市公司及华数集团落实“凤凰行动”计划的重要尝试，本次重组有利于提高国有资产证券化水平，有利于贯彻浙江省人民政府国有资产监督委员会要求，发挥好华数传媒上市平台作用，进一步提高国有资产流动性，促进国有资产保值增值。

## 三、本次交易已履行和尚需履行的决策程序及报批程序

### （一）本次交易已经履行的决策程序

1、本次交易已经交易对方同意；

2、本次交易预案已经上市公司第十届董事会第四次会议审议通过；

3、本次交易正式方案已经上市公司第十届董事会第九次会议审议通过；

4、本次交易正式方案已取得杭州市文化国有资产管理领导小组办公室同意；

5、本次交易标的资产评估报告已取得杭州市文化国有资产管理领导小组办公室的备案；

6、本次交易正式方案已取得浙江省财政厅同意；

7、本次交易已经上市公司 2020 年第四次临时股东大会审议通过。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## （二）本次交易尚需履行的程序

本次交易尚需经中国证券监督管理委员会核准。

本次交易能否获得上述核准，以及最终获得核准的时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

# 四、本次交易的具体方案

## （一）本次交易方案概述

本次交易前，上市公司持有浙江华数 8.30%的股份。

本次交易中，上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买华数集团等 41 名股东合计持有的浙江华数 83.44%股份；拟通过发行股份及支付现金的方式购买华数集团、宁波鄞州电视台、宁波江北全媒体合计持有的宁波华数 100%股权。

本次交易完成后，浙江华数、宁波华数成为上市公司的子公司。

本次交易的具体交易对方、交易方式及交易对价如下：

| 标的资产 | 序号 | 交易对方 | 持股比例（%） | 交易对价（万元） | 交易方式 | 股份对价 | | 现金对价（万元） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 对应金额（万元） | 股份数（股） | |
| 浙江华数 83.44%股份 | 1 | 华数集团 | 28.13 | 142,072.64 | 10%股份+90%现金 | 14,207.26 | 17,200,077 | 127,865.37 |
| | 2 | 华懋众合 | 4.15 | 20,958.10 | 10%股份+90%现金 | 2,095.81 | 2,537,300 | 18,862.29 |
| | 3 | 永嘉国投 | 3.06 | 15,441.83 | 100%股份 | 15,441.83 | 18,694,703 | 0.00 |
| | 4 | 平湖时代传媒 | 2.99 | 15,111.12 | 100%股 | 15,111.12 | 18,294,335 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 份 | | | |
| | 5 | 东阳电视台 | 2.84 | 14,326.42 | 100%股份 | 14,326.42 | 17,344,338 | 0.00 |
| | 6 | 金华广电 | 2.72 | 13,756.15 | 100%股份 | 13,756.15 | 16,653,931 | 0.00 |
| | 7 | 东方星空 | 0.92 | 4,657.36 | 100%股份 | 4,657.36 | 5,638,446 | 0.00 |
| | 8 | 海宁传媒 | 2.58 | 13,027.20 | 100%股份 | 13,027.20 | 15,771,426 | 0.00 |
| | 9 | 桐乡传媒 | 2.57 | 12,979.88 | 100%股份 | 12,979.88 | 15,714,146 | 0.00 |
| | 10 | 嘉兴广电公司 | 2.17 | 10,951.73 | 92%股份+8%现金 | 10,075.59 | 12,198,053 | 876.14 |
| | 11 | 兰溪融媒体 | 2.13 | 10,760.00 | 100%股份 | 10,760.00 | 13,026,630 | 0.00 |
| | 12 | 江山电视台 | 1.94 | 9,782.88 | 100%股份 | 9,782.88 | 11,843,677 | 0.00 |
| | 13 | 嘉善国投 | 1.92 | 9,684.36 | 100%股份 | 9,684.36 | 11,724,405 | 0.00 |
| | 14 | 平阳电视台 | 1.92 | 9,676.66 | 100%股份 | 9,676.66 | 11,715,082 | 0.00 |
| | 15 | 海盐电视台 | 1.82 | 9,210.00 | 100%股份 | 9,209.99 | 11,150,115 | 0.00 |
| | 16 | 湖州传媒 | 1.76 | 8,900.38 | 100%股份 | 8,900.37 | 10,775,272 | 0.00 |
| | 17 | 舟山普陀文旅 | 1.60 | 8,066.12 | 100%股份 | 8,066.12 | 9,765,277 | 0.00 |
| | 18 | 泰顺融媒体 | 1.59 | 8,032.26 | 100%股 | 8,032.26 | 9,724,289 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 份 | | | |
| | 19 | 青田传媒 | 1.53 | 7,748.74 | 100%股份 | 7,748.74 | 9,381,038 | 0.00 |
| | 20 | 武义融媒体 | 1.50 | 7,586.94 | 92%股份+8%现金 | 6,979.98 | 8,450,344 | 606.96 |
| | 21 | 浦江电视台 | 1.24 | 6,259.31 | 100%股份 | 6,259.31 | 7,577,861 | 0.00 |
| | 22 | 磐安融媒体 | 1.05 | 5,311.96 | 100%股份 | 5,311.96 | 6,430,946 | 0.00 |
| | 23 | 龙泉电视台 | 0.97 | 4,888.89 | 100%股份 | 4,888.89 | 5,918,757 | 0.00 |
| | 24 | 浙江发展 | 0.92 | 4,657.36 | 100%股份 | 4,657.36 | 5,638,446 | 0.00 |
| | 25 | 常山电视台 | 0.88 | 4,443.58 | 100%股份 | 4,443.58 | 5,379,641 | 0.00 |
| | 26 | 开化国资 | 0.83 | 4,191.62 | 100%股份 | 4,191.62 | 5,074,601 | 0.00 |
| | 27 | 衢州电视台 | 0.80 | 4,050.16 | 100%股份 | 4,050.16 | 4,903,337 | 0.00 |
| | 28 | 遂昌融媒体 | 0.76 | 3,815.45 | 100%股份 | 3,815.45 | 4,619,191 | 0.00 |
| | 29 | 松阳传媒 | 0.65 | 3,265.03 | 100%股份 | 3,265.03 | 3,952,822 | 0.00 |
| | 30 | 文成融媒体 | 0.64 | 3,220.14 | 100%股份 | 3,220.14 | 3,898,469 | 0.00 |
| | 31 | 丽水莲都广网 | 0.63 | 3,189.77 | 100%股份 | 3,189.77 | 3,861,702 | 0.00 |
| | 32 | 景宁融媒体中心 | 0.63 | 3,181.14 | 100%股 | 3,181.14 | 3,851,258 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 份 | | | |
| | 33 | 丽水城建投 | 0.57 | 2,872.47 | 100%股份 | 2,872.47 | 3,477,569 | 0.00 |
| | 34 | 温州洞头电视台 | 0.55 | 2,784.73 | 100%股份 | 2,784.73 | 3,371,349 | 0.00 |
| | 35 | 嘉兴广电集团 | 0.53 | 2,671.15 | 92%股份+8%现金 | 2,457.46 | 2,975,135 | 213.69 |
| | 36 | 嵊泗电视台 | 0.41 | 2,050.65 | 100%股份 | 2,050.65 | 2,482,628 | 0.00 |
| | 37 | 云和电视台 | 0.40 | 2,033.37 | 100%股份 | 2,033.37 | 2,461,705 | 0.00 |
| | 38 | 缙云电视台 | 0.39 | 1,944.52 | 100%股份 | 1,944.52 | 2,354,141 | 0.00 |
| | 39 | 庆元电视台 | 0.36 | 1,818.74 | 100%股份 | 1,818.74 | 2,201,868 | 0.00 |
| | 40 | 丽水电视总台 | 0.28 | 1,436.24 | 100%股份 | 1,436.24 | 1,738,784 | 0.00 |
| | 41 | 湖州广网 | 0.11 | 556.27 | 100%股份 | 556.27 | 673,454 | 0.00 |
| | **合计** | | **83.44** | **421,373.32** | | **272,948.85** | **330,446,548** | **148,424.47** |
| 宁波华数100%股权 | 1 | 华数集团 | 68.98 | 65,535.08 | 70%股份+30%现金 | 45,874.56 | 55,538,205 | 19,660.52 |
| | 2 | 宁波鄞州电视台 | 22.56 | 21,434.96 | 92%股份+8%现金 | 19,720.16 | 23,874,285 | 1,714.80 |
| | 3 | 宁波江北全媒体 | 8.45 | 8,029.96 | 100%股份 | 8,029.96 | 9,721,502 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 合计 | **100.00** | **95,000.00** | | **73,624.68** | **89,133,992** | **21,375.32** |

## （二）本次交易标的的评估和作价情况

万隆评估采取资产基础法和市场法对浙江华数分别进行评估并出具了《资产评估报告》（万隆评报字（2020）第 10111 号），其中采用了资产基础法评估结果作为浙江华数股东权益的评估结论，在评估基准日，浙江华数母公司财务报表所有者权益账面价值为 442,255.63 万元，评估值为 501,569.57 万元，较账面价值增加 59,313.94 万元，增值率为 13.41%。以上述评估值为基础，经本次交易各方协商，浙江华数 100%股份整体作价 505,000 万元，对应本次交易标的之浙江华数 83.44%的股份交易价格为 421,373.32 万元。

万隆评估采取资产基础法和市场法对宁波华数分别进行评估并出具了《资产评估报告》（万隆评报字（2020）第 10119 号），其中采用了资产基础法评估结果作为宁波华数股东权益的评估结论，在评估基准日，宁波华数母公司财务报表所有者权益账面价值为 86,895.22 万元，评估值为 93,026.34 万元，较账面价值增加 6,131.12 万元，增值率为 7.06%。以上述评估值为基础，经本次交易各方协商，本次交易标的之宁波华数 100%的股权交易价格为 95,000 万元。

由于上述评估报告的有效期截止日期为 2020 年 6 月 29 日，为保护上市公司及全体股东的利益，万隆评估以 2019 年 12 月 31 日为基准日对标的资产进行了加期评估，以确认标的资产价值未发生不利于上市公司及全体股东利益的变化。标的资产加期评估结果如下：

单位：万元

| 标的资产 | 100%股权账面值 | 100%股权评估值 | 增减值 | 增值率 | 收购比例 | 标的资产评估值 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **A** | **B** | **C=B-A** | **D=C/A** | **E** | **F=E*B** |
| 浙江华数 | 431,884.10 | 525,161.98 | 93,277.88 | 21.60% | 83.44% | 438,195.16 |
| 宁波华数 | 90,000.09 | 103,363.59 | 13,363.50 | 14.85% | 100% | 103,363.59 |

浙江华数 83.44%股权、宁波华数 100%股权的加期评估结果分别为 438,195.16 万元、103,363.59 万元，较本次交易作价分别增加 16,822.16 万元、8,363.59 万元，标的资产未出现减值情况。

加期评估结果不会对本次交易构成实质影响。本次交易的标的资产作价仍以



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估基准日为2019年6月30日的评估结果为依据。本次加期评估结果不作为作价依据，未经国有资产监督管理机构另行备案。加期评估结果仅为验证评估基准日为2019年6月30日的评估结果未发生减值，不涉及调整本次交易标的资产的作价，亦不涉及调整本次交易方案。

## （三）本次发行股票的价格、发行数量及锁定期

### 1、发行价格

**（1）发行股份的定价及其依据**

根据《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次交易的定价基准日为上市公司审议本次交易事项的首次董事会会议决议公告日，即上市公司第十届董事会第四次会议决议公告日。按照上述规定，定价基准日前20个交易日、前60个交易日、前120个交易日上市公司股票交易均价的90%如下表：

| 交易均价类型 | 交易均价（元/股） | 交易均价的90%（元/股） |
|---|---|---|
| 定价基准日前20个交易日 | 9.79 | 8.82 |
| 定价基准日前60个交易日 | 9.87 | 8.89 |
| 定价基准日前120个交易日 | 10.61 | 9.56 |

在充分考虑上市公司股票市盈率及同行业上市公司估值水平基础上，兼顾上市公司长期发展利益、中小股东利益及国有资产保值，通过与交易各方反复充分磋商，本次发行股份及支付现金购买资产的股票发行价格为8.89元/股，不低于本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前60个交易日的公司股票交易均价的90%，符合《重组管理办法》的规定。

在定价基准日至股份发行日期间，若上市公司发生派息、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。发行价格调整公式如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

派送股票股利或资本公积转增股本：P1=P0/(1+n)；

配股：P1=(P0+A×k)/(1+k)；

派送现金股利：P1=P0-D；

上述三项同时进行：P1=(P0-D+A×k)/(1+n+k)。

其中：P0 为调整前有效的发行价格，n 为该次送股率或转增股本率，k 为配股率，A 为配股价，D 为该次每股派送现金股利，P1 为调整后有效的发行价格。

2020 年 5 月 20 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《2019 年度权益分派方案》，同意以公司现有股本总数 1,433,351,902 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.3 元人民币（含税）。2020 年 7 月 15 日，上述权益分派方案实施完毕。

按照上述调整公式，本次发行股份及支付现金购买资产的股票发行价格调整为 8.26 元/股。

**（2）发行价格调整方案**

为了更好地应对资本市场表现变化等市场因素、行业因素造成上市公司股价波动，本次发行股份购买资产的方案中，拟引入发行价格的调整机制，相关价格调整机制具体内容为：

①价格调整触发条件

在公司股东大会审议通过本次交易的决议公告日（含当日）至中国证监会核准本次交易前，出现下列情形之一的，上市公司有权召开董事会对发行价格进行一次调整：

A、向下调整

深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）在任一交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数跌幅超过 20%；且公司股价在任一交易日前的连续 30 个交易日中，有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价跌幅超过 20%。

B、向上调整

深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）在任一交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数涨幅超过 20%；且公司股价在任一交易日前的连续 30 个交易日中，有至少 20



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价涨幅超过 20%。

②调价基准日

可调价期间内，满足“价格调整触发条件”之一的首个交易日出现后，上市公司可在二十个工作日内召开董事会审议决定是否对本次发行股份并支付现金购买资产的发行价格进行调整。

若本次发行价格调整方案的生效条件满足且上市公司董事会审议决定对发行价格进行调整，则本次交易的发行价格相应进行调整，审议调价事项的董事会决议公告日为调价基准日。

③调整机制

若满足“价格调整触发条件”之一且上市公司董事会决定对本次交易股份发行价格进行调整的，则发行价格对应调整为不低于调价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 90%，且不得低于公司最近一期末归属于母公司普通股股东的每股净资产值。发行价格调整后，标的资产的定价不变，发行股份数量将根据调整后的发行价格进行相应调整。

若董事会审议决定不对发行价格进行调整，则后续不再对发行价格进行调整。若公司股票在定价或调价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，将对发行价格及发行股票数量做相应调整。

**④触发情况**

**自 2020 年 6 月 23 日至 2020 年 8 月 5 日连续 30 个交易日期间，深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数涨幅超过 20%；且公司股价有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价涨幅超过 20%。本次交易已于 2020 年 8 月 5 日满足价格调整触发条件。**

**2020 年 9 月 2 日，经公司第十届董事会第十五次会议审议通过，公司董事会决定不对本次交易股份发行价格进行调整。**

**2、发行数量**

本次交易标的之浙江华数 83.44%股份交易价格为 421,373.32 万元，其中 272,948.85 万元拟以上市公司发行股份的方式支付，股份发行数量合计为 33,044.65 万股。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次交易标的之宁波华数 100%股权交易价格为 95,000 万元，其中 73,624.68 万元拟以上市公司发行股份的方式支付，股份发行数量合计为 8,913.40 万股。本次交易上市公司股份发行数量合计为 41,958.05 万股。

本次发行股份购买资产的最终发行数量以中国证监会核准的发行数量为准。在定价基准日至股份发行日期间，本次发行价格因前述事项进行调整的，则本次发行数量将相应进行调整。

**3、锁定期**

**（1）华数集团承诺：**

自本次发行结束之日起 36 个月内不转让在本次发行中取得的华数传媒的股份。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受上述限制。

本次交易完成后 6 个月内，如华数传媒的股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（指发行股份购买资产的发行价，在此期间内，华数传媒如有现金分红、送股及资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整），或者交易完成后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价的，本公司通过本次交易取得的华数传媒股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行完成后，本公司在本次发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。

**为明确华数集团在本次交易前持有上市公司股份的锁定期安排，华数集团出具了《关于股份锁定的承诺函》，承诺：**

**“1、本公司在本次交易前持有的上市公司 599,812,467 股股份，在本次发行股份及支付现金购买资产完成后十八个月内不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、通过协议方式转让或由公司回购该等股票，但向本公司之实际控制人控制的其他主体转让上市公司股份的情形除外。**

**2、本公司所持有的上市公司股份由于上市公司送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。**

**如关于上述锁定期安排与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。”**

**（2）华懋众合承诺**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

自本次发行结束之日起 36 个月内不转让在本次发行中取得的华数传媒的股份。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受上述限制。

本次交易完成后 6 个月内，如华数传媒的股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（指发行股份购买资产的发行价，在此期间内，华数传媒如有现金分红、送股及资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整），或者交易完成后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价的，本合伙企业通过本次交易取得的华数传媒股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行完成后，本合伙企业在本次发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。

**（3）本次交易的其他交易对方承诺：**

就本次交易获得的华数传媒股份，如在中国证券登记结算有限公司完成登记手续时，本公司/本单位持续拥有标的公司股权的时间不足 12 个月，则自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让；如本公司/本单位持续拥有标的公司股权时间已满 12 个月，则自本次重组发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本次重组发行完成后，本公司/本单位在本次重组发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。

如关于本次交易取得的华数传媒股份的锁定期的规定与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。

## （四）业绩承诺及补偿安排

华数集团承诺标的公司 2020 年-2022 年（“业绩补偿期”）的净利润（“业绩补偿期承诺净利润”）平均不低于人民币 3 亿元，且单个年度净利润不低于人民币 2.8 亿元（“单年承诺净利润”，与“业绩补偿期承诺净利润”以下合称“目标净利润”）。

若标的公司实际经审计的净利润未能达到上述目标净利润，则华数集团应按



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

照下述方式对华数传媒进行补偿：（1）若任一年度的实际经审计净利润未能达到上述单年承诺净利润，则华数集团应在该年度审计报告出具后十日内就差额部分向华数传媒进行现金补偿；（2）若业绩补偿期届满后，业绩补偿期内标的公司实际经审计的净利润未能达到上述业绩补偿期承诺净利润，则华数集团应在最后一个年度年度审计报告出具后十日内就差额部分向华数传媒进行现金补偿，所需补偿金额应扣除业绩补偿期内华数集团已向华数传媒补偿的现金金额。

此外，华数集团同意促使上市公司将以上目标纳入标的公司管理层 KPI 中，作为管理层的最核心考核指标之一，在考核中占据权重将不低于 20%。

## （五）本次交易是否构成重大资产重组、关联交易以及重组上市

### 1、本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的资产为浙江华数 83.44%股份及宁波华数 100%股权，根据上市公司、标的公司 2019 年度经审计的合并财务会计报告及交易作价情况，相关比例计算如下：

单位：万元

| 项目 | 上市公司 | 标的公司 | 交易作价 | 财务指标占比 |
|---|---|---|---|---|
| 资产总额 | 1,572,360.77 | 890,495.44 | 516,373.32 | 56.63% |
| 营业收入 | 371,066.47 | 341,038.30 | - | 91.91% |
| 净资产 | 1,100,267.99 | 471,763.25 | 516,373.32 | 46.93% |

注：根据《重组管理办法》相关规定，计算财务指标占比时，总资产、净资产取值分别以标的资产对应的总资产、净资产和标的资产最终交易作价孰高为准。

由上表可见，浙江华数、宁波华数的资产总额、2019 年度所产生的营业收入占上市公司 2019 年度经审计的合并财务会计报告资产总额、营业收入的比例达到 50%以上，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组，且本次交易涉及发行股份购买资产，需提交中国证监会并购重组审核委员会审核，取得中国证监会核准后方可实施。

### 2、本次交易构成关联交易

本次交易涉及上市公司向控股股东华数集团及其关联方华懋众合发行股份及支付现金购买资产。根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次交易构成关联交易。在审议本次交易相关议案时，关联董事在董事会上回避表决，关联股东将在股东大会上回避表决。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**3、本次交易不构成重组上市**

2012 年 10 月，嘉瑞新材向华数集团等交易对方发行股份，购买华数传媒网络有限公司 100%的股权。发行完成后，上市公司控股股东变更为华数集团，实际控制人变更为杭州市财政局。

截至本报告签署日，上市公司实际控制权变更已经届满 36 个月，且本次交易预计不会导致上市公司控制权变更。

因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

### （六）浙江华数少数股份后续收购安排

本次交易前，上市公司持有浙江华数 8.30%股份。上市公司拟通过本次交易收购浙江华数 83.44%股份，由于瑞安国投、乐清电视台不参与本次交易，上市公司未能收购浙江华数剩余 8.26%股份。目前上市公司对瑞安国投持有的浙江华数 5.15%股份、乐清电视台持有的浙江华数 3.11%股份无后续收购安排，若未来上市公司与瑞安国投、乐清电视台就上述剩余 8.26%股份转让事项协商一致，将履行相应决策程序，并履行信息披露义务。

本次交易完成后，上市公司将持有浙江华数 91.74%股份，浙江华数成为上市公司控股子公司，本次未收购瑞安国投、乐清电视台持有的浙江华数剩余股权，不会影响上市公司对浙江华数的控制。

## 五、本次交易对上市公司影响

### （一）对主营业务的影响

本次交易前，上市公司主营业务为杭州地区有线电视网络业务、全国范围内的新媒体业务、宽带网络及智慧城市业务。浙江华数主要在浙江省（除杭州、宁波）从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务，宁波华数主要在宁波地区从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务。

本次交易上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买浙江华数 83.44%股份和宁波华数 100%股权。交易完成后，浙江华数、宁波华数将成为上市公司控



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

股子公司，一方面扩大了公司的高清互动电视用户和有线宽带用户规模，增强公司抗风险能力，提升公司竞争优势，有利于公司发挥现有网络高清互动电视业务的先发优势，大力推进新整合网络的优化改造，开拓增值业务；另一方面，利用标的公司覆盖到浙江全省乡村的智能化广电网络的绝对优势，以及遍布全省的本地化运维团队，融合公司大数据、云计算等先进技术和设施，发展壮大公司智慧城市业务，推动信息技术与政务、民生、教育、医疗、安防、金融、农业、环保等相关行业深度融合。因此，本次交易有利于上市公司扩展在浙江省内的业务布局，增强盈利能力，符合公司发展战略。

## （二）对股权结构的影响

本次交易前，上市公司的总股份数为 1,433,351,902 股，控股股东华数集团持有 599,812,467 股，占上市公司本次交易前总股本的 41.85%，杭州市财政局为上市公司实际控制人。本次交易中，上市公司将向交易对方发行股份 419,580,540 股。本次交易完成后，上市公司总股本为 1,852,932,442 股，华数集团仍为上市公司控股股东，杭州市财政局仍为上市公司实际控制人，本次交易不会导致上市公司控制权的变化。

本次交易前后，上市公司的股权结构变化情况如下：

| 序号 | 名称 | 本次交易前（2020 年 3 月 31 日） | | 本次交易完成后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 1 | 华数集团 | 599,812,467 | 41.85% | 672,550,749 | 36.30% |
| 2 | 华懋众和 | - | - | 2,537,300 | 0.14% |
| | **华数集团及其一致行动人合计** | **599,812,467** | **41.85%** | **675,088,049** | **36.43%** |
| 3 | 永嘉国投 | - | - | 18,694,703 | 1.01% |
| 4 | 平湖时代传媒 | - | - | 18,294,335 | 0.99% |
| 5 | 东阳电视台 | - | - | 17,344,338 | 0.94% |
| 6 | 金华广电 | - | - | 16,653,931 | 0.90% |
| 7 | 东方星空 | 38,776,970 | 2.71% | 44,415,416 | 2.40% |
| 8 | 海宁传媒 | - | - | 15,771,426 | 0.85% |
| 9 | 桐乡传媒 | - | - | 15,714,146 | 0.85% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 名称 | 本次交易前（2020 年 3 月 31 日） | | 本次交易完成后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 10 | 嘉兴广电公司 | - | - | 12,198,053 | 0.66% |
| 11 | 兰溪融媒体 | - | - | 13,026,630 | 0.70% |
| 12 | 江山电视台 | - | - | 11,843,677 | 0.64% |
| 13 | 嘉善国投 | - | - | 11,724,405 | 0.63% |
| 14 | 平阳电视台 | - | - | 11,715,082 | 0.63% |
| 15 | 海盐电视台 | - | - | 11,150,115 | 0.60% |
| 16 | 湖州传媒 | - | - | 10,775,272 | 0.58% |
| 17 | 舟山普陀文旅 | - | - | 9,765,277 | 0.53% |
| 18 | 泰顺融媒体 | - | - | 9,724,289 | 0.52% |
| 19 | 青田传媒 | - | - | 9,381,038 | 0.51% |
| 20 | 武义融媒体 | - | - | 8,450,344 | 0.46% |
| 21 | 浦江电视台 | - | - | 7,577,861 | 0.41% |
| 22 | 磐安融媒体 | - | - | 6,430,946 | 0.35% |
| 23 | 龙泉电视台 | - | - | 5,918,757 | 0.32% |
| 24 | 浙江发展 | 10,041,694 | 0.70% | 15,680,140 | 0.85% |
| 25 | 常山电视台 | - | - | 5,379,641 | 0.29% |
| 26 | 开化国资 | - | - | 5,074,601 | 0.27% |
| 27 | 衢州电视台 | - | - | 4,903,337 | 0.26% |
| 28 | 遂昌融媒体 | - | - | 4,619,191 | 0.25% |
| 29 | 松阳传媒 | - | - | 3,952,822 | 0.21% |
| 30 | 文成融媒体 | - | - | 3,898,469 | 0.21% |
| 31 | 丽水莲都广网 | - | - | 3,861,702 | 0.21% |
| 32 | 景宁融媒体中心 | - | - | 3,851,258 | 0.21% |
| 33 | 丽水城建投 | - | - | 3,477,569 | 0.19% |
| 34 | 温州洞头电视台 | - | - | 3,371,349 | 0.18% |
| 35 | 嘉兴广电集团 | - | - | 2,975,135 | 0.16% |
| 36 | 嵊泗电视台 | - | - | 2,482,628 | 0.13% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 名称 | 本次交易前（2020 年 3 月 31 日） | | 本次交易完成后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 37 | 云和电视台 | - | - | 2,461,705 | 0.13% |
| 38 | 缙云电视台 | - | - | 2,354,141 | 0.13% |
| 39 | 庆元电视台 | - | - | 2,201,868 | 0.12% |
| 40 | 丽水电视总台 | - | - | 1,738,784 | 0.09% |
| 41 | 湖州广网 | - | - | 673,454 | 0.04% |
| 42 | 宁波鄞州电视台 | - | - | 23,874,285 | 1.29% |
| 43 | 宁波江北全媒体 | - | - | 9,721,502 | 0.52% |
| 44 | 云溪投资 | 286,671,000 | 20.00% | 286,671,000 | 15.47% |
| 45 | 上市公司其他股东 | 498,049,771 | 34.75% | 498,049,771 | 26.88% |
| **合计** | | **1,433,351,902** | **100.00%** | **1,852,932,442** | **100.00%** |

## （三）对上市公司经营和法人治理结构的影响

本次交易完成前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法规及规章的规定建立了规范的法人治理机构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《信息披露管理规则》，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，上市公司与标的公司的关联交易得以消除，与控股股东的同业竞争得以减少，上市公司独立性增强。上市公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。

## （四）本次交易后上市公司财务状况和盈利能力分析

假设 2019 年 1 月 1 日上市公司已取得浙江华数、宁波华数的控股权，上市



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司按照上述重组后的股权架构编制了年度备考财务表，天健所对本次重组出具了天健审〔2020〕8885 号《审阅报告》。

报告期内，依据上市公司合并报表与本次交易完成后的备考合并报表，对相关指标分析如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年3月31日 | | | 2019年12月31日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实际数 | 备考数 | 增幅 | 实际数 | 备考数 | 增幅 |
| 总资产 | 1,554,827.16 | 2,403,712.72 | 54.60% | 1,572,360.77 | 2,440,509.89 | 55.21% |
| 归属于母公司的所有者权益 | 1,114,620.78 | 1,368,956.37 | 22.82% | 1,100,267.99 | 1,353,416.68 | 23.01% |
| 项目 | 2020 年 1-3 月 | | | 2019 年度 | | |
| | 实际数 | 备考数 | 增幅 | 实际数 | 备考数 | 增幅 |
| 营业收入 | 84,017.04 | 145,973.57 | 73.74% | 371,066.47 | 698,565.30 | 88.26% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 14,352.79 | 15,612.30 | 8.78% | 64,553.53 | 95,557.09 | 48.03% |
| 销售毛利率 | 34.41% | 31.13% | -3.28% | 37.03% | 34.38% | -2.65% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.10 | 0.08 | -20.00% | 0.45 | 0.52 | 15.56% |

本次交易完成后，上市公司总资产、营业收入、归属母公司股东的所有者权益、归属于母公司股东的净利润水平均大幅增加，盈利水平及持续经营能力将得到进一步提高。

本次交易完成后，上市公司销售毛利率略有降低，主要是由于标的公司各子公司所在县、市的人口基数、经济发展水平有所差别，且均与上市公司所在杭州市有一定差距，使得标的公司整体销售毛利率均略低于上市公司；基本每股收益 2019 年备考数较实际数增加 0.07 元/股，上市公司交易后的备考每股收益指标较交易前有一定提高，公司盈利能力有所增强。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 第二节 上市公司基本情况

## 一、上市公司情况

中文名称：华数传媒控股股份有限公司

英文名称：Wasu Media Holding Co.,Ltd.

统一社会信用代码：91330000189080365C

注册资本：1,433,351,902 元

法定代表人：鲍林强

上市地：深圳证券交易所

证券代码：000156

注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 15 楼 1505 室

办公地址：浙江省杭州市滨江区长江路 79 号华数白马湖数字电视产业园 B 座

邮政编码：310052

电话号码：0571-28327789

传真号码：0571-28327791

公司网址：http://www.wasu.com

电子信箱：000156@wasu.com

经营范围：有线电视、数字电视网络及产业投资，数字通信产业投资，互联网及电视传媒信息服务产业投资。

## 二、历史沿革及股本变动情况

**1、设立至上市前历次变更情况**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司原名湖南安塑股份有限公司，系 1994 年 6 月 9 日经湖南省体改委湘体字[1994]51 号文批准，由原湖南省安江塑料厂改组，采取定向募集方式设立的股份有限公司，设立时总股本 4,500 万股。

1997 年 10 月，公司定向增发购买湖南金利塑料制品有限公司一条 PU 革生产线设备及专有技术入股，折为公司股份 1,000 万股，股权由湖南金利塑料制品有限公司持有。此次增资扩股后，公司总股本增加到 5,500 万股。

1998 年 3 月，公司每 10 股送 1 股后，公司总股本增加到 6,050 万股。

**2、上市情况**

经中国证监会“证监发行字[2000]（110）号文”核准，公司于 2000 年 8 月 18 日采用向二级市场投资者配售和上网定价相结合的方式向社会公开发行人民币普通股票 3,600 万股，发行价格为 8.98 元/股，公司总股本增加到 9,650 万股。

2000 年 9 月 6 日，公司股票在深交所上市，获准上市交易的流通股份总额为 3,600 万股，股票代码为“0156”，股票简称“安塑股份”。

**3、上市后至股改前重大变更情况**

2001 年 6 月 6 日，公司原第一大股东原湖南安江塑料厂集体资产管理委员会与洪江市大有发展有限公司签订了《股权转让协议》，湖南安江塑料厂集体资产管理委员会将其全部持有的公司法人股 2,880.9 万股（占公司总股本的 29.8%）的股份转让给洪江市大有发展有限公司，洪江市大有发展有限公司成为公司第一大股东。

2003 年 8 月 19 日，公司内部职工股 550 万股上市流通。职工股上市后，公司上市交易的流通股份总额为 4,150 万股。

2004 年 6 月 11 日，经公司 2004 年第一次临时股东大会通过《关于嘉瑞新材名称变更的议案》，公司名称由“湖南安塑股份有限公司”变更为“湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司”。经深交所核准，公司股票简称变更为 “嘉瑞新材”。

由于公司在 2003 年、2004 年、2005 年连续三年亏损，公司股票于 2006 年 4 月 13 日被深交所暂停上市。

**4、股权分置改革情况**

2007 年 1 月 29 日，公司召开了 2007 年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议，审议通过了嘉瑞新材《股权分置改革方案》，公司以截至 2006



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年 11 月 30 日的资本公积金为基础，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 5.4062 股，相当于每 10 股流通股获得非流通股股东支付的 2.5 股对价股份。

公司于 2007 年 2 月 13 日完成股权分置改革，完成股权分置改革后公司的股本总数为 118,935,730 股。相关股东有关股权分置的承诺已经实施完毕。

**5、实施重大资产重组及申请恢复上市情况**

2011 年 9 月 5 日，嘉瑞新材召开 2011 年第二次临时股东大会，审议并通过了重大资产重组的相关议案，重组方案为：（1）嘉瑞新材将除货币资金外的全部资产出售给湖南千禧龙投资发展有限公司，湖南千禧龙投资发展有限公司以现金支付对价，公司将该等现金及留存货币资金用于偿还债务，剩余债务均由湖南千禧龙投资发展有限公司以现金给付到公司，协助其清偿完毕；（2）嘉瑞新材向华数传媒网络有限公司全体股东以发行股份购买资产的方式购买华数传媒网络有限公司 100%的股权。

2012 年 8 月 2 日，嘉瑞新材取得了中国证监会出具的《关于核准湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司重大资产重组及向华数数字电视传媒集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2012]1014 号）。同日，华数数字电视传媒集团有限公司取得了中国证监会出具的《关于核准华数数字电视传媒集团有限公司公告湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2012]1015 号）。发行完成后，公司总股本增加到 1,097,025,730 股，控股股东变更为华数集团。

2012 年 10 月 11 日，嘉瑞新材收到深圳证券交易所《关于同意华数传媒控股股份有限公司股票恢复上市的决定》（深证上[2012]343 号），公司 A 股股票获准于 2012 年 10 月 19 日起在深圳证券交易所恢复上市交易。经深圳证券交易所核准，公司股票简称自 2012 年 10 月 19 日起变更为“华数传媒”，证券代码“000156”保持不变。

**6、公司 2013 年非公开发行股票情况**

经中国证监会《关于核准华数传媒控股股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2013]1511 号）核准，公司于 2013 年 12 月非公开发行 49,655,172



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

股人民币普通股（A 股）。发行完成后，公司总股本由 1,097,025,730 股增加到 1,146,680,902 股。

**7、公司 2015 年非公开发行股票情况**

经中国证监会《关于核准华数传媒控股股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]83 号）核准，公司于 2015 年 5 月非公开发行 286,671,000 股人民币普通股（A 股）。发行完成后，公司总股本由 1,146,680,902 股增加到 1,433,351,902 股。

## 三、最近三十六个月的控制权变动情况

公司的控股股东为华数集团、实际控制人为杭州市财政局，最近 36 个月未发生变动。

## 四、公司控股股东及实际控制人的情况

**1、控股股东概况**

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 华数数字电视传媒集团有限公司 |
| 企业性质 | 其他有限责任公司 |
| 法定代表人 | 陆政品 |
| 注册资本 | 123,995.95 万元 |
| 注册地址 | 浙江省杭州市滨江区六和路 368 号 B2229 室 |
| 主要经营场所 | 杭州市滨江区长江路华数数字电视产业园 |
| 统一社会信用代码 | 913301087544445217 |
| 经营范围 | 服务：国家数字电视试验平台营运，有线广播电视网络服务，有线广播电视网络建设与维护管理，网络出租、广播电视节目传输、信息服务；数字电视业务相关工程业务；安装、批发、零售：计算机、广播电视网络设备，电子产品，办公自动化设备，与数字电视相关配套产品；设计、制作、代理、发布：国内广告（除网络广告发布）；物业管理、停车场管理；含下属分支机构的经营范围；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2003 年 11 月 19 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至本报告签署日，华数集团持有公司 41.85%股份，为公司控股股东。

**2、实际控制人情况**

公司实际控制人为杭州市财政局。

## 五、上市公司最近三年重大资产重组情况

公司最近三年内未发生《重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

## 六、上市公司主营业务发展情况

华数传媒主营业务为杭州地区有线电视网络业务、宽带网络业务及全国范围内的新媒体业务。

杭州地区有线电视网络业务主要包含在杭州市区及各区县开展有线电视网络建设、节目内容传输服务。

宽带网络业务为面向个人客户和机构客户（包括政府及所属部门、企事业单位）的宽带网络业务及基于宽带网络的信息服务业务，属于增值电信业务范畴。

全国新媒体业务主要指面向全国的新媒体内容、技术服务及运营，包括互动电视、手机电视、互联网电视及互联网视听的内容、技术服务与运营业务等；新媒体业务通过电视机、电脑、手机等终端，为用户提供海量、清晰、双向个性化自主选择的视听节目内容及相关增值服务，满足人们日益增长的文化生活需求，是公司的重点业务发展方向。

## 七、上市公司最近三年及一期主要财务数据与财务指标

上市公司最近三年及一期主要财务数据如下：

**1、合并资产负债表主要数据**

单位：万元

| 项目 | 2020 年 3 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 资产总额 | 1,554,827.16 | 1,572,360.77 | 1,474,111.83 | 1,438,823.90 |
| 负债总额 | 440,086.38 | 472,092.78 | 409,526.88 | 404,341.71 |
| 归属于母公司的所有者权益 | 1,114,620.78 | 1,100,267.99 | 1,064,584.95 | 1,034,482.20 |
| 所有者权益合计 | 1,114,740.78 | 1,100,267.99 | 1,064,584.95 | 1,034,482.20 |

**2、合并利润表主要数据**

单位：万元

| 项目 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 84,017.04 | 371,066.47 | 343,599.43 | 320,930.79 |
| 营业利润 | 14,455.58 | 66,881.77 | 66,261.63 | 64,816.24 |
| 利润总额 | 14,452.09 | 66,494.35 | 65,390.04 | 64,194.06 |
| 净利润 | 14,352.79 | 64,553.53 | 64,418.82 | 64,119.38 |
| 归属于母公司所有者净利润 | 14,352.79 | 64,553.53 | 64,418.82 | 64,127.55 |

**3、合并现金流量表主要数据**

单位：万元

| 项目 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,508.96 | 164,230.33 | 119,490.16 | 127,425.61 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -177,606.54 | 29,208.48 | -40,739.10 | -150,678.16 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 120.00 | -31,533.74 | -28,667.04 | -20,066.93 |
| 现金及等价物净增加额 | -185,995.50 | 161,905.07 | 50,084.03 | -43,319.47 |

**4、主要财务指标**

| 项目 | 2020 年 3 月 31 日/2020 年 1-3 月 | 2019 年 12 月 31 日/2019 年度 | 2018 年 12 月 31 日/2018 年度 | 2017 年 12 月 31 日/2017 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益（元/股） | 0.10 | 0.45 | 0.45 | 0.45 |
| 每股净资产（元/股） | 7.78 | 7.68 | 7.43 | 7.22 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.06 | 1.15 | 0.83 | 0.89 |
| 资产负债率（%） | 28.30 | 30.02 | 27.78 | 28.10 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 加权平均净资产收益率（%） | 1.30 | 5.95 | 6.12 | 6.26 |

## 八、上市公司未受到证监会立案稽查或者司法机关立案侦查

截至本报告签署日，华数传媒不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，最近三年未受到中国证监会行政处罚或者受到司法机关刑事处罚之情形。

## 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员诚信情况

最近十二个月，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员不存在受到证券交易所公开谴责的情况。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 第三节　交易对方基本情况

除特别说明外，本节中交易对方财务数据除华数集团外均未经审计。

## 一、交易对方详细情况

### （一）华数集团

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 华数数字电视传媒集团有限公司 |
| 企业性质 | 其他有限责任公司 |
| 法定代表人 | 陆政品 |
| 注册资本 | 123,995.95 万元 |
| 注册地址 | 浙江省杭州市滨江区六和路 368 号 B2229 室 |
| 主要经营场所 | 杭州市滨江区长江路华数数字电视产业园 |
| 统一社会信用代码 | 913301087544445217 |
| 经营范围 | 服务：国家数字电视试验平台营运，有线广播电视网络服务，有线广播电视网络建设与维护管理，网络出租、广播电视节目传输、信息服务；数字电视业务相关工程业务；安装、批发、零售：计算机、广播电视网络设备，电子产品，办公自动化设备，与数字电视相关配套产品；设计、制作、代理、发布：国内广告（除网络广告发布）；物业管理、停车场管理；含下属分支机构的经营范围；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2003 年 11 月 19 日 |

**2、历史沿革**

**（1）2003 年设立**

华数集团前身为杭州数字电视有限公司。2003 年 11 月 19 日，根据杭州市政府出具的杭政函[2003]101 号《关于<杭州数字电视有限责任公司组建方案>的批复》批准，杭州数字电视有限公司成立，设立时股权结构如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州市有线广播电视网络中心 | 8,334.00 | 55.56 |
| 2 | 西湖电子集团有限公司 | 3,334.50 | 22.23 |
| 3 | 杭州日报社 | 1,999.50 | 13.33 |
| 4 | 杭州网通信息港有限公司 | 1,167.00 | 7.78 |
| 5 | 杭州国芯科技有限公司 | 165.00 | 1.10 |
| 合　计 | | **15,000.00** | **100.00** |

2003 年 11 月 13 日，浙江天平会计师事务所出具浙天验（2003 ）655 号《验资报告》验证：截至 2003 年 11 月 13 日，已收到全体股东缴纳的注册资本 15,000 万元，出资方式为货币。

**（2）2005 年第一次增资**

2005 年 11 月 13 日，华数集团召开股东会，同意增资扩股方案，注册资本从 15,000 万元增至 25,000 万元，其中杭州市有线广播电视网络中心实物增资 5,556 万元，西湖电子集团现金增资 2,223 万元，杭州日报社现金增资 1,333 万元，杭州网通信息港有限公司现金增资 888 万元，杭州国芯科技有限公司不追加出资。浙江东方资产评估有限公司出具浙东评（2004）第 86 号《评估报告》。

本次增资完成后，华数集团股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州市有线广播电视网络中心 | 13,890.00 | 55.56 |
| 2 | 西湖电子集团有限公司 | 5,557.50 | 22.23 |
| 3 | 杭州日报社 | 3,332.50 | 13.33 |
| 4 | 杭州网通信息港有限公司 | 2,055.00 | 8.22 |
| 5 | 杭州国芯科技有限公司 | 165.00 | 0.66 |
| 合　计 | | **25,000.00** | **100.00** |

2005 年 11 月 29 日，浙江东方中汇会计师事务所出具东方中汇会验[2005]2002 号《验资报告》验证：截至 2005 年 10 月 31 日，已收到股东缴纳的新增注册资本 10,000 万元，其中货币出资 4,444 万元，实物出资 5,556 万元。

2005 年 12 月 6 日，本次增资完成工商变更登记。

**（3）2006 年第二次增资及第一次股权转让**

经杭州市文化国有资产管理领导小组办公室出具的杭文资办[2006]4 号《关于对杭州数字电视有限公司增资扩股和股份转让有关问题请示的批复》同意，华



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

数集团股本从 25,000 万元增至 30,000 万元，由浙江易通数字电视投资有限公司以现金方式出资 5,000 万元。同时，杭州广电投资有限公司（由杭州市有线广播电视网络中心与原杭州信息网络有限公司的资产整合并改制而来）分别向浙江易通数字电视投资有限公司和杭州西湖电子集团有限公司转让 2,500 万元和 442.50 万元出资。

2006 年 11 月 1 日，华数集团召开股东会，同意增资扩股及股权转让事宜。2006 年 10 月 18 日，各方分别签署了《杭州数字电视有限公司增资扩股转让协议书》及《股权转让协议》。浙江新华资产评估有限公司出具了浙新评报（2006）第 038 号《资产评估报告》。

本次增资和股权转让完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州广电投资有限公司 | 10,947.50 | 36.49 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 7,500.00 | 25.00 |
| 3 | 西湖电子集团有限公司 | 6,000.00 | 20.00 |
| 4 | 杭州日报社 | 3,332.50 | 11.11 |
| 5 | 杭州网通信息港有限公司 | 2,055.00 | 6.85 |
| 6 | 杭州国芯科技有限公司 | 165.00 | 0.55 |
| 合　计 | | **30,000.00** | **100.00** |

2006 年 11 月 15 日，浙江天平会计师事务所出具浙天验（2006）308 号《验资报告》验证：截至 2006 年 11 月 14 日，已收到股东缴纳的注册资本 5,000 万元。

2006 年 12 月 4 日，本次增资及股权转让完成工商变更登记。

**（4）2006 年第二次股权转让**

2006 年 12 月 25 日，华数集团召开股东会，同意杭州网通信息港有限公司将其持有的公司 6.85%的股权转让给杭州工商信托投资股份有限公司。2006 年 12 月 15 日，双方签署了《投资信托合同》。

本次股权转让完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州广电投资有限公司 | 10,947.50 | 36.49 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 7,500.00 | 25.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 3 | 西湖电子集团有限公司 | 6,000.00 | 20.00 |
| 4 | 杭州日报社 | 3,332.50 | 11.11 |
| 5 | 杭州工商信托投资股份有限公司 | 2,055.00 | 6.85 |
| 6 | 杭州国芯科技有限公司 | 165.00 | 0.55 |
| 合　计 | | **30,000.00** | **100.00** |

2006 年 12 月 26 日，本次股权转让完成工商变更登记。

**（5）2008 年第三次增资**

2008 年 10 月 15 日，华数集团召开股东会，同意增资 25,000 万元，注册资本从 30,000 万元增至 55,000 万元，其中杭州文广投资控股有限公司（由“杭州广电投资有限公司”更名）以现金增资 9,851.96 万元，浙江易通数字电视投资有限公司以现金增资 6,749.46 万元，西湖电子集团有限公司以现金增资 5,399.57 万元，杭州日报社以现金增资 2,999.01 万元。浙江天平资产评估有限公司出具浙天平（2008）059 号《资产评估报告》。

本次增资完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州文广投资控股有限公司 | 20,799.46 | 37.82 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 14,249.46 | 25.91 |
| 3 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.57 | 20.72 |
| 4 | 杭州日报社 | 6,331.51 | 11.51 |
| 5 | 杭州工商信托股份有限公司（由杭州工商信托投资股份有限公司更名） | 2,055.00 | 3.74 |
| 6 | 杭州国芯科技有限公司 | 165.00 | 0.30 |
| 合　计 | | **55,000.00** | **100.00** |

2008 年 10 月 16 日，浙江天平会计师事务所出具浙天验（2008）179 号《验资报告》验证：截至 2008 年 10 月 16 日，已收到股东缴纳的注册资本 25,000 万元。

2008 年 10 月 28 日，本次增资完成工商变更登记。

**（6）2009 年第三次股权转让**

2009 年 6 月 9 日，华数集团召开股东会，同意股东杭州工商信托投资股份有限公司将持有 2,055.00 万元股份按净资产评估价值 1:1 价格转让，其中 934.09



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

万元出资转让给浙江易通数字电视投资有限公司，1,120.91 万元出资转让给杭州文广投资控股有限公司。浙江天平资产评估有限公司出具了浙天平[2009]059 号《资产评估报告书》。

2009 年 6 月 9 日，各方分别签署了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，华数集团股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州文广投资控股有限公司 | 21,920.37 | 39.86 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 15,183.55 | 27.61 |
| 3 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.57 | 20.72 |
| 4 | 杭州日报社 | 6,331.51 | 11.51 |
| 5 | 杭州国芯科技有限公司 | 165.00 | 0.30 |
| 合　计 | | **55,000.00** | **100.00** |

2009 年 6 月 15 日，本次股权转让完成及华数集团更名完成工商变更登记，名称变更为“华数数字电视传媒集团有限公司”。

**（7）2009 年第四次增资**

2009 年 11 月 20 日，华数集团召开股东会，同意增资 14,960 万元，其中杭州文广投资控股有限公司以现金增资 6,480 万元，浙江易通数字电视投资有限公司以现金增资 8,480 万元。浙江天平资产评估有限公司出具了浙天平(2009)059 号《资产评估报告书》。

本次增资完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州文广投资控股有限公司 | 28,400.3700 | 40.60 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 23,663.5500 | 33.82 |
| 3 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.5700 | 16.29 |
| 4 | 杭州日报社 | 6,331.5100 | 9.05 |
| 5 | 杭州国芯科技有限公司 | 165.0000 | 0.24 |
| 合　计 | | **69,960.0000** | **100.00** |

2009 年 12 月 23 日，浙江天平会计师事务所出具浙天验(2009)243 号《验资报告》验证：截至 2009 年 12 月 22 日，已收到股东缴纳的注册资本 14,960 万元。

2009 年 12 月 28 日，本次增资完成工商变更登记。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**（8）2010 年第五次增资**

2010 年 6 月 17 日，华数集团召开股东会，同意增资 19,848.5592 万元，其中杭州萧山广电国有资产经营有限公司以现金增资 5,300.5750 万元，杭州市余杭区广播电视台以现金增资 4,768.3653 万元，富阳广播电视台以现金增资 2,504.0395 万元，临安市城建发展有限公司以现金增资 2,275.2817 万元，淳安县国有资产投资有限公司以现金增资 2,000.6263 万元，桐庐县国有资产投资经营有限公司以现金增资 1,541.5102 万元，建德市广播电视台以现金增资 1,458.1612 万元。浙江天平资产评估有限公司出具了浙天评(2010)018 号《资产评估报告书》。

本次增资完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州文广投资控股有限公司 | 28,400.3700 | 31.62 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 23,663.5500 | 26.35 |
| 3 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.5700 | 12.69 |
| 4 | 杭州日报社 | 6,331.5100 | 7.05 |
| 5 | 杭州萧山广电国有资产经营有限公司 | 5,300.5750 | 5.90 |
| 6 | 杭州市余杭区广播电视台 | 4,768.3653 | 5.31 |
| 7 | 富阳广播电视台 | 2,504.0395 | 2.79 |
| 8 | 临安市城建发展有限公司 | 2,275.2817 | 2.53 |
| 9 | 淳安县国有资产投资有限公司 | 2,000.6263 | 2.23 |
| 10 | 桐庐县国有资产投资经营有限公司 | 1,541.5102 | 1.72 |
| 11 | 建德市广播电视台 | 1,458.1612 | 1.62 |
| 12 | 杭州国芯科技有限公司 | 165.0000 | 0.19 |
| **合　计** | | **89,808.5592** | **100.00** |

2010 年 9 月 19 日，浙江天平会计师事务所出具浙天验（2010）215 号《验资报告》验证：截至 2010 年 9 月 17 日，已收到股东缴纳的新增注册资本 19,848.5592 万元。

2010 年 9 月 26 日，本次增资完成工商变更登记。

**（9）2013 年第六次增资**

2013 年 9 月 20 日，华数集团召开股东会并作出决议，同意公司增资 9,712.8926 万元，其中浙江易通数字电视投资有限公司增资 4,736.82 万元，浙江省电影有限公司出资 4,976.07 万元。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次增资完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州文广投资控股有限公司 | 28,400.3700 | 28.5369 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 28,400.3700 | 28.5369 |
| 3 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.5700 | 11.4544 |
| 4 | 杭州日报社 | 6,331.5100 | 6.3620 |
| 5 | 杭州萧山广电国有资产经营有限公司 | 5,300.5750 | 5.3261 |
| 6 | 浙江省电影有限公司 | 4,976.0726 | 5.0000 |
| 7 | 杭州市余杭区广播电视台 | 4,768.3653 | 4.7913 |
| 8 | 富阳广播电视台 | 2,504.0395 | 2.5161 |
| 9 | 临安市城建发展有限公司 | 2,275.2817 | 2.2862 |
| 10 | 淳安县国有资产投资有限公司 | 2,000.6263 | 2.0102 |
| 11 | 桐庐县国有资产投资经营有限公司 | 1,541.5102 | 1.5489 |
| 12 | 建德市广播电视台 | 1,458.1612 | 1.4652 |
| 13 | 杭州国芯科技有限公司 | 165.0000 | 0.1658 |
| 合　计 | | **99,521.4518** | **100.00** |

2013 年 9 月 27 日，浙江天平会计师事务所出具浙天验[2013]189 号《验资报告》验证：截至 2013 年 9 月 26 日，已收到股东缴纳的注册资本 9,712.8926 万元。

2013 年 9 月 30 日，本次增资完成工商变更登记。

**（10）2014 年第四次股权转让**

2014 年 4 月 8 日，华数集团股东会做出决议，同意股东杭州国芯科技有限公司将其持有的华数集团 165 万元出资额转让给杭州文广投资控股有限公司，浙江省电影有限公司将持有的华数集团 4,976.0726 万出资额转让给东海电影集团有限公司。同日，上述股权转让各方签订股权转让协议。

本次股权转让完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州文广投资控股有限公司 | 28,565.3700 | 28.7027 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 28,400.3700 | 28.5369 |
| 3 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.5700 | 11.4544 |
| 4 | 杭州日报报业集团（由杭州日报社更名） | 6,331.5100 | 6.3620 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 5 | 杭州萧山广电国有资产经营有限公司 | 5,300.5750 | 5.3261 |
| 6 | 东海电影集团有限公司 | 4,976.0726 | 5.0000 |
| 7 | 杭州市余杭区广播电视台 | 4,768.3653 | 4.7913 |
| 8 | 富阳广播电视台 | 2,504.0395 | 2.5161 |
| 9 | 临安市城建发展有限公司 | 2,275.2817 | 2.2862 |
| 10 | 淳安县国有资产投资有限公司 | 2,000.6263 | 2.0102 |
| 11 | 桐庐县国有资产投资经营有限公司 | 1,541.5102 | 1.5489 |
| 12 | 建德市广播电视台 | 1,458.1612 | 1.4652 |
| 合　计 | | **99,521.4518** | **100.00** |

2014 年 8 月 27 日，本次股权转让完成工商变更登记。

**（11）2014 年第七次增资**

2014 年 3 月 30 日华数集团股东会作出决议，同意华数集团注册资本变更为 123,995.9450 万元，其中，杭州文广投资控股有限公司货币增资 2,557.6122 万元，浙江易通数字电视投资有限公司货币增资 2,722.6122 万元，东海电影集团有限公司货币增资 1,223.7247 万元，宁波广播电视集团以宁波华数广电网络有限公司 100%股权出资认缴华数集团 17,970.5441 万元注册资本。

本次增资完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州文广投资控股有限公司 | 31,122.9822 | 25.10 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 31,122.9822 | 25.10 |
| 3 | 宁波广播电视集团 | 17,979.5441 | 14.49 |
| 4 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.5700 | 9.20 |
| 5 | 杭州日报报业集团 | 6,331.5100 | 5.11 |
| 6 | 东海电影集团有限公司 | 6,199.7973 | 5.00 |
| 7 | 杭州萧山广电国有资产经营有限公司 | 5,300.5750 | 4.27 |
| 8 | 杭州市余杭区广播电视台 | 4,768.3653 | 3.85 |
| 9 | 富阳广播电视台 | 2,504.0395 | 2.02 |
| 10 | 临安市城建发展有限公司 | 2,275.2817 | 1.83 |
| 11 | 淳安县国有资产投资有限公司 | 2,000.6263 | 1.61 |
| 12 | 桐庐县国有资产投资经营有限公司 | 1,541.5102 | 1.24 |
| 13 | 建德市广播电视台 | 1,458.1612 | 1.18 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 合　计 | | **123,995.9450** | **100.00** |

2014 年 11 月 25 日，本次增资完成工商变更登记。

**（12）2015 年第五次股权转让**

2015 年 2 月 13 日，华数集团股东会作出决议，根据杭州市余杭区财政局《关于同意股份划转的批复》（余财国资[2014]70 号），同意余杭区广播电视台将其持有的华数集团 3.85%的股权无偿划拨给杭州余杭广播电视传媒发展有限责任公司。

本次股权转让完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 杭州文广投资控股有限公司 | 31,122.9822 | 25.10 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 31,122.9822 | 25.10 |
| 3 | 宁波广播电视集团 | 17,979.5441 | 14.49 |
| 4 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.5700 | 9.20 |
| 5 | 杭州日报报业集团 | 6,331.5100 | 5.11 |
| 6 | 东海电影集团有限公司 | 6,199.7973 | 5.00 |
| 7 | 杭州萧山广电国有资产经营有限公司 | 5,300.5750 | 4.27 |
| 8 | 杭州余杭广播电视传媒发展有限责任公司 | 4,768.3653 | 3.85 |
| 9 | 富阳广播电视台 | 2,504.0395 | 2.02 |
| 10 | 临安市城建发展有限公司 | 2,275.2817 | 1.83 |
| 11 | 淳安县国有资产投资有限公司 | 2,000.6263 | 1.61 |
| 12 | 桐庐县国有资产投资经营有限公司 | 1,541.5102 | 1.24 |
| 13 | 建德市广播电视台 | 1,458.1612 | 1.18 |
| 合　计 | | **123,995.9450** | **100.00** |

2015 年 4 月 29 日，本次股权变更完成工商变更登记。

**（13）2015 年第六次股权转让**

2015 年 6 月 16 日，华数集团股东会作出决议，根据杭州市文化国有资产管理领导小组办公室文件杭文资办[2015]11 号《关于杭州日报报业集团（杭州日报社）划转华数集团部分股权的批复》，同意杭州日报报业集团将其持有的华数集团 5.11%的股权无偿划拨给杭州日报报业集团有限公司。

本次股权转让完成后，华数集团的股权结构如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 杭州文广投资控股有限公司 | 31,122.9822 | 25.10 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 31,122.9822 | 25.10 |
| 3 | 宁波广播电视集团 | 17,979.5441 | 14.49 |
| 4 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.5700 | 9.20 |
| 5 | 杭州日报报业集团有限公司 | 6,331.5100 | 5.11 |
| 6 | 东海电影集团有限公司 | 6,199.7973 | 5.00 |
| 7 | 杭州萧山广电国有资产经营有限公司 | 5,300.5750 | 4.27 |
| 8 | 杭州余杭广播电视传媒发展有限责任公司 | 4,768.3653 | 3.85 |
| 9 | 杭州市富阳广播电视台（由富阳广播电视台更名） | 2,504.0395 | 2.02 |
| 10 | 临安市城建发展有限公司 | 2,275.2817 | 1.83 |
| 11 | 淳安县国有资产投资有限公司 | 2,000.6263 | 1.61 |
| 12 | 桐庐县国有资产投资经营有限公司 | 1,541.5102 | 1.24 |
| 13 | 建德市广播电视台 | 1,458.1612 | 1.18 |
| **合　计** | | **123,995.9450** | **100.00** |

2015 年 11 月 17 日，本次股权变更完成工商变更登记。

**（14）2016 年第七次股权转让**

2016 年 11 月 18 日，华数集团股东会作出决议，根据杭州市文化国有资产管理领导小组办公室文件杭文资办[2016]20 号《关于无偿划转华数集团部分股权的决定》，同意杭州文广投资控股有限公司将其持有的华数集团 25.10%的股权无偿划拨给杭州昆石投资管理有限公司。

本次股权转让完成后，华数集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 杭州昆石投资管理有限公司 | 31,122.9822 | 25.10 |
| 2 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 31,122.9822 | 25.10 |
| 3 | 宁波广播电视集团 | 17,979.5441 | 14.49 |
| 4 | 西湖电子集团有限公司 | 11,399.5700 | 9.20 |
| 5 | 杭州日报报业集团有限公司 | 6,331.5100 | 5.11 |
| 6 | 东海电影集团有限公司 | 6,199.7973 | 5.00 |
| 7 | 杭州萧山广电国有资产经营有限公司 | 5,300.5750 | 4.27 |
| 8 | 杭州余杭广播电视有限公司（由杭州余杭广播电视传媒发展有限责任公司更名） | 4,768.3653 | 3.85 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 9 | 杭州市富阳广播电视台 | 2,504.0395 | 2.02 |
| 10 | 临安市城建发展有限公司 | 2,275.2817 | 1.83 |
| 11 | 淳安县国有资产投资有限公司 | 2,000.6263 | 1.61 |
| 12 | 桐庐县国有资产投资经营有限公司 | 1,541.5102 | 1.24 |
| 13 | 建德市广播电视台 | 1,458.1612 | 1.18 |
| 合　计 | | **123,995.9450** | **100.00** |

2018 年 7 月，股东临安市城建发展有限公司更名为浙江国兴投资集团有限公司。

**3、股权结构及控制关系**

截至本报告签署日，华数集团股权结构及控制关系如下：

华数集团实际控制人为杭州市财政局。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除上市公司、浙江华数、宁波华数外，华数集团其他主要下属一级子公司情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 华懋众合 | 2015-07-30 | 23,350 | 实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）。 | 99.79% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 华数数字电视投资有限公司 | 2004-07-29 | 16,568 | 产业投资及咨询。 | 65.25% |
| 3 | 华数云科技（杭州）有限公司 | 2015-10-14 | 15,000 | 第一类增值电信业务中的互联网数据中心业务（不含互联网资源协作服务），数据处理技术、互联网技术的技术开发，网络设备租赁（除拆装）。 | 100% |
| 4 | 杭州行家商务有限公司 | 2006-03-24 | 3,300 | 批发零售计算机及数码产品、摄影摄像器材及其他各类产品。 | 51% |
| 5 | 杭州骏华实业有限公司 | 2012-09-17 | 3,000 | 房地产开发、经营。 | 100% |
| 6 | 浙江物优网络技术有限公司 | 2017-07-05 | 2,800 | 数据库及云平台的开发，建设；网络技术、计算机软件的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；计算机系统集成；安防系统设计、安装、维修；广告信息发布（除网络广告）。 | 65% |
| 7 | 浙江广电移动电视有限公司 | 2005-03-23 | 2,659.47 | 广播电视节目制作。 | 100% |
| 8 | 华数（杭州）后勤服务有限公司 | 2016-09-14 | 1,000 | 后勤管理、物业管理、经济信息咨询、文化艺术交流活动策划（除演出及演出中介）、家政服务；技术开发：电子商务技术。 | 100% |
| 9 | 浙江华数信息传媒科技有限公司 | 2010-08-17 | 2,000 | 电子屏信息制作技术服务，国内广告设计、制作、代理发布等。 | 51.5% |
| 10 | 华数探索商务咨询（杭州）有限公司 | 2014-06-19 | 6,610 | 企业管理咨询服务、技术服务、营销策划；软件技术开发与配套服务、知识产权咨询服务（涉及许可证的凭证经营）。 | 50% |
| 11 | 中广有线 | 1995-11-17 | 156,058 | 广播电视传输信息服务。 | 42.96% |
| 12 | 新昌华数 | 2008-12-31 | 5,960.78 | 有线电视网络、有线电视业务、数字电视及其增值业务等。 | 49% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

华数集团主要从事有线数字电视业务、广告业务和互联网业务等其他新媒体业务。其中，有线数字电视业务为华数集团的核心业务，主要包括节目传输业务、商品销售业务以及网络接入业务。有线数字电视业务属国家目前重点推进的三网融合产业并设有严格的行业管制和准入要求，政策壁垒颇高。华数集团已取得了



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

覆盖其核心业务所需的所有重要资质，是拥有最为全面、最有价值的三网融合牌照的广播电视播出企业。华数集团是浙江省覆盖面积最大的有线数字电视营运商，业务覆盖浙江全省各市。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 3,335,668.03 | 3,014,341.46 |
| 负债总额 | 1,808,397.32 | 1,542,610.64 |
| 所有者权益 | 1,527,270.71 | 1,471,730.82 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 884,515.24 | 831,484.87 |
| 营业利润 | 92,248.29 | 88,468.05 |
| 净利润 | 86,917.55 | 79,083.84 |

华数集团 2018 年财务数据已经中审亚太所审计并出具中审亚太审字[2019]020057 号《审计报告》，2019 年财务数据已经中审亚太所审计并出具中审亚太审字[2020]020520 号《审计报告》。

## （二）华懋众合

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 杭州华懋众合投资合伙企业（有限合伙） |
| 企业性质 | 有限合伙企业 |
| 执行事务合伙人 | 杭州华烁资产管理有限公司（委派代表：许锐） |
| 主要经营场所 | 浙江省杭州市西湖区同人精华大厦 1 号楼 1231 室 |
| 统一社会信用代码 | 91330106328215101H |
| 经营范围 | 服务：实业投资，投资管理，投资咨询（除证券、期货）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2015 年 7 月 30 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**2、历史沿革**

华懋众合成立于 2015 年 7 月 30 日，出资金额 23,350 万元，其中：普通合伙人杭州华烁资产管理有限公司出资 50 万元，占出资比例 0.21%；有限合伙人中国东方资产管理公司出资 23,300 万元，占出资比例 99.79%。

2019 年 5 月，华懋众合召开合伙人会议，同意中国东方资产管理股份有限公司退伙，华数集团入伙。有限合伙人华数集团出资 23,300 万元，占出资比例 99.79%。

除上述情况外，华懋众合未有其他股权变更情况。

**3、出资结构及控制关系**

| 出资人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 杭州华烁资产管理有限公司 | 50.00 | 0.21 |
| 华数集团 | 23,300.00 | 99.79 |
| **合计** | **23,350.00** | **100.00** |

华数集团控制的杭州华烁资产管理有限公司持有华懋众合 0.21%出资额，为华懋众合的普通合伙人。华数集团持有华懋众合 99.79%出资额，为华懋众合的有限合伙人。杭州市财政局为华数集团实际控制人。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，华懋众合无其他对外投资。

**5、最近三年主要业务发展状况**

华懋众合主要从事实业投资，投资管理，投资咨询（除证券、期货）。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 23,216.49 | 23,218.05 |
| 负债总额 | 70.05 | 70.05 |
| 所有者权益 | 23,146.44 | 23,148.00 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| **营业收入** | 0 | 0 |
| **营业利润** | -1.56 | -0.91 |
| **净利润** | -1.56 | -0.91 |

## （三）永嘉国投

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 永嘉县国有资产投资集团有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（国有独资） |
| 法定代表人 | 戚显义 |
| 注册资本 | 50,000 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省温州市永嘉县南城街道县前西路 110 号 |
| 统一社会信用代码 | 91330324736041155P |
| 经营范围 | 国有资产投资与管理、驾驶员考试训练设备、汽车、场地租赁服务、驾驶员考试信息咨询服务、停车服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2013 年 11 月 27 日 |

### 2、历史沿革

永嘉国投成立于 2013 年 11 月 27 日，注册资本 12,905 万元，由永嘉县国有资产管理办公室 100%出资。永嘉海天会计师事务所出具了海天会设验字[2013]第 269 号《验资报告》。

2016 年 6 月，根据永嘉县财政局出具的永财国资产[2016]199 号《关于要求各县属国有企业变更出资人的通知》要求，原出资人永嘉县国有资产管理办公室变更为永嘉县财政局。

2016 年 11 月，永嘉国投增资至 13,840 万元，其中：永嘉县财政局出资 12,905 万元，占注册资本比例 93.24%；国开发展基金有限公司出资 935 万元，占注册资本 6.76%。

2017 年 12 月，根据永嘉县财政局出具的永财国资产[2017]812 号《关于同意回购永嘉县国有资产经营有限公司股权的批复》，永嘉县财政局回购国开发展基金有限公司持有的永嘉国投股权。本次回购后，永嘉县财政局持有永嘉国投 100%股权。

2018 年 9 月，永嘉国投增资至 50,000 万元，增资完成后，永嘉县财政局出



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资 50,000 万元，占注册资本比例 100%。

**3、股权结构及控制关系**

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 永嘉县财政局 | 50,000.00 | 100.00 |
| **合计** | **50,000.00** | **100.00** |

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，永嘉国投其他主要下属一级子公司情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 永嘉县嘉泰建设有限公司 | 2019-10-28 | 20,000 | 建筑工程、市政公用工程承包、施工；房屋拆迁安置代理；五金制品、建筑材料、装潢材料销售。 | 100% |
| 2 | 永嘉县嘉园物业管理有限公司 | 2018-06-01 | 20,000 | 物业管理；保洁服务；生活垃圾转运；餐厨、厨余垃圾的资源化处理；生活垃圾处置。 | 100% |
| 3 | 永嘉县铁路投资集团有限公司 | 2018-05-09 | 20,000 | 杭温高铁、轨道交通、高铁新城、铁路沿线项目开发、投资；土地储备、开发；城乡基础设施、公共设施投资、建设、运营；房地产开发经营与旧城改造；物业管理；基础产业投资；资产评估；物流服务、水环境治理服务、园林绿化服务；建筑材料、装饰材料销售 | 100% |
| 4 | 永嘉旅游投资集团有限公司 | 2012-08-03 | 20,000 | 风景旅游项目投资开发与经营管理；旅游基础设施投资、建设；土地开发整理；对金融业、服务业项目的投资；旅游建设配套的工程设计、咨询、监理（凭有效资质书经营）；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；旅游工艺品研发、生产、销售；酒店经营管理；物业管理（凭有效资质证书经营）。 | 100% |
| 5 | 永嘉投资集团有限公司 | 2007-08-02 | 10,000 | 实业投资和国有资产管理；土地开发；保障性住房的开发经 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 营；基础设施投资开发和营运管理。 | |
| 6 | 永嘉县嘉禾劳务派遣有限公司 | 2018-06-01 | 200 | 劳务派遣业务；劳务外包服务。 | 100% |
| 7 | 浙江江南石油有限公司 | 2019-09-27 | 10,000 | 石油制品、柴油[闭杯闪点>60℃]、石蜡制品、燃料油[闭杯闪点>60℃]、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品)、煤炭、石油设备、润滑油、沥青(除煤焦沥青)、汽车配件、五金交电、机械设备、金属材料、建筑材料、仪器仪表批发、零售(无储存场所经营);电子商务平台建设;瓶装燃气综合经营(在浙江省瓶装燃气经营许可证有效期限内经营)。 | 63% |
| 8 | 永嘉县管道燃气经营有限公司 | 2015-04-23 | 3,000 | 永嘉县行政区域内管道燃气、分布式能源、汽车加气、燃气器具的供应与销售；设计、建设、维护和经营燃气管网、加气站及其配套设施；提供相关的安装、检修、抢修和更新改造服务；经营其他与燃气有关的物资和服务。 | 56% |
| 9 | 永嘉县国控科技有限公司 | 2019-10-08 | 1,000 | 消防物联网技术开发、技术服务；电子元件及配件的研发；自动化控制设备的研发；智能消防设备研发；网络技术服务；电子与智能化工程、机电设备安装工程、建筑智能化工程、自动化工程设计、承包；建筑消防设施检测服务，消防设备维修保养，消防设施工程设计、承包、施工。 | 51% |
| 10 | 永嘉县嘉安智慧城市运营有限公司 | 2019-08-07 | 1,000 | 消防物联网技术开发、技术服务(不含互联网信息服务)；智能消防设备研发；机电设备安装工程、建筑智能化工程、智能楼宇工程、电子与智能化工程设计、施工；自动化工程承 | 51% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 包；建筑消防设施检测服务；消防设备维修、保养；消防设施工程设计、承包、施工。 | |
| 11 | 永嘉县瓯楠投资开发有限公司 | 2018-07-13 | 20,000 | 旅游景区投资、开发；旅游景区配套基础设施建设；景观工程施工；旅游景区管理服务。 | 50% |
| 12 | 温州市七都大桥北汊桥建设有限公司 | 2015-07-15 | 5,000 | 七都大桥北汊桥工程及其相关配套工程(含保障房、安置房)设施的投资、建设、开发经营、咨询服务；道路桥梁维修及配套服务。 | 40% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

永嘉国投主要从事国有资产投资与管理。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 212,155.96 | 134,475.72 |
| 负债总额 | 129,378.32 | 77,252.28 |
| 所有者权益 | 82,777.63 | 57,223.43 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 265.50 | 96,429.25 |
| 营业利润 | 1,956.40 | 2,198.95 |
| 净利润 | 1,931.92 | 1,000.87 |

## （四）平湖时代传媒

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 平湖市时代传媒有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 法定代表人 | 顾玉平 |
| 注册资本 | 50 万元 |
| 主要经营场所 | 平湖市当湖街道三港路 1 号 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 统一社会信用代码 | 91330482663911788K |
| 经营范围 | 接待文艺演出，设计、制作、发布代理国内各类广告；会展服务；计算机技术咨询服务、网络工程、信息技术服务；计算机软硬件的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2007 年 5 月 25 日 |

**2、历史沿革**

平湖时代传媒 2007 年 5 月 25 日，注册资本 50 万元，平湖市国有资产经营有限公司持有 100%出资额。嘉兴信华会计师事务所出具了嘉信会验（2007）021 号《验资报告》。

2016 年 12 月 19 日，平湖市国有资产管理局出具平国资[2016]223 号《关于平湖市时代传媒有限公司等八家公司股权划转的通知》，将平湖市国有资产经营有限公司所持有的的平湖时代传媒 100%股权划转至平湖市实业资产经营集团有限公司。

除上述情况外，平湖时代传媒未有其他股权变更情况。

**3、股权结构及控制关系**

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 平湖市实业资产经营集团有限公司 | 50.00 | 100.00 |
| **合计** | **50.00** | **100.00** |

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，平湖时代传媒无其他下属企业。

**5、最近三年主要业务发展状况**

平湖时代传媒主要从事接待文艺演出，设计、制作、发布代理国内各类广告；会展服务；计算机技术咨询服务、网络工程、信息技术服务；计算机软硬件的销售等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 2,030.58 | 458.25 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 负债总额 | 1,945.58 | 369.87 |
| 所有者权益 | 85.00 | 88.38 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 2,291.41 | 237.27 |
| 营业利润 | -94.28 | -4.83 |
| 净利润 | -2.61 | 79.92 |

## （五）东阳电视台

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 东阳市广播电视台 |
| 法定代表人 | 马红斌 |
| 开办资金 | 774 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省东阳市学士北路 6 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330783471800960L |
| 经营范围 | 贯彻、执行党和政府有关新闻宣传、电视文艺的方针、政策、法律、法规，把握好全市广播电视舆论导向和文艺方向，在市委、市政府和市委宣传部的领导下，对全市广播电视节目进行审查把握。负责编制全市近期和中长期广播电视工作的目标、事业和技术发展的规划，并组织实施。负责全市广播电视传输网络的设计、建设和维护工作。负责广播电视网络多功能综合业务和开发与应用，经营广播电视广告业务。承办市委、市府和上级业务主管部门交办的其他事项。 |

### 2、历史沿革

东阳电视台系经东阳市机构编制委员会于 1998 年 10 月 15 日根据东编[1998]8 号《关于建立东阳市广播电视台的批复》批复组建，自设立至今，开办资金没有发生变化。

### 3、股权结构及控制关系

东阳电视台的举办单位为东阳市人民政府。

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，东阳电视台无其他下属企业。

### 5、最近三年主要业务发展状况



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

东阳电视台主要从事对全市广播电视节目审查把握，负责编制全市近期和中长期广播电视工作的目标、事业和技术发展的规划，并组织实施；负责广播电视网络多功能综合业务和开发与应用，经营广播电视广告业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 42,735.02 | 43,164.99 |
| 负债总额 | 1,216.71 | 1,230.22 |
| 所有者权益 | 41,518.31 | 41,934.77 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 2,474.17 | 2,766.83 |
| 支出类合计 | 2,830.41 | 2,888.25 |

## （六）金华广电

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 金华广播电视集团有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 法定代表人 | 方鹰 |
| 注册资本 | 10,350 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省金华市人民西路 238 号五楼 |
| 统一社会信用代码 | 91330700689107018K |
| 经营范围 | 制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧。广告设计、制作、代理、发布；媒体广告代理；文化艺术及演出活动策划、会展服务；股权投资及股权投资管理（以上项目未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；计算机网络软硬件开发销售、弱电网络系统集成设计、安装、调试、家用电器的批发、零售服务；广播电视技术设备销售、租赁；有线广播电视网络设计、安装、调试及相关器材的生产与批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 成立日期 | 2009 年 5 月 6 日 |

**2、历史沿革**

金华广电成立于 2009 年 5 月 6 日，成立时注册资本 1,680 万元，全部由金华广播电视总台出资。2009 年 5 月 5 日，金华中健联合会计师事务所出具金华中健验字[2009]第 82 号《验资报告》对上述出资进行了审验。

2013 年 1 月 16 日，金华广电股东金华广播电视总台决定增加注册资本 8,670 万元，本次增资完成后金华广电注册资本为 10,350 万元。2013 年 2 月 28 日，金华佳成会计师事务所出具金佳会验（2013）009 号《验资报告》对上述增资进行了审验。

**3、股权结构及控制关系**

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 金华广播电视总台 | 10,350.00 | 100.00 |
| **合计** | **10,350.00** | **100.00** |

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，金华广电其他主要下属一级子公司情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 金华广电网络技术有限公司 | 2009-05-19 | 1,000 | 第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务）业务覆盖范围：浙江省（互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械，含文化、广播电影电视节目、电子公告服务）。 | 100% |
| 2 | 金华广电影视文化传播有限公司 | 2013-02-25 | 300 | 专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧的制作、复制、发行。 | 100% |
| 3 | 金华广电通讯工程有限公司 | 2006-04-21 | 300 | 有线广播电视网络设计、安装、调试、维护及测试、检测；弱电网络地埋管道设计、安装及相关器材销售；智能综合布线、设计、安装、调试；计算机、广播电视网络设备、电子产品、办公自动化设备、与数字电视相关配套产品销售、租赁。 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 金华广电旅游有限公司 | 2013-02-27 | 50 | 国内旅游业务、入境旅游业务。会务服务。 | 100% |
| 5 | 金华广电艺术培训有限公司 | 2016-05-18 | 10 | 艺术培训、教育咨询。 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

金华广电主要从事制作及播放电视节目，广告设计制作、代理、发布，媒体广告代理等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 45,053.59 | 43,550.48 |
| 负债总额 | 16,363.87 | 14,487.73 |
| 所有者权益 | 28,689.72 | 29,062.75 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 12,520.73 | 11,874.82 |
| 营业利润 | 156.48 | 82.49 |
| 净利润 | 165.75 | 81.41 |

## （七）东方星空

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 东方星空创业投资有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（国有控股） |
| 法定代表人 | 梁楠 |
| 注册资本 | 75,000 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省杭州市体育场路 178 号 |
| 统一社会信用代码 | 91330000681655968B |
| 经营范围 | 文化产业投资，投资管理及投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 成立日期 | 2008 年 10 月 29 日 |

**2、历史沿革**

东方星空成立于 2008 年 10 月 29 日，注册资本 12,000 万元，其中：浙江日报报业集团有限公司出资 7,000 万元，占注册资本比例 58.3333%；浙江省财务开发公司出资 5,000 万元，占注册资本比例 41.6667%。

2009 年 5 月，东方星空增资至 25,000 万元，其中：浙江日报报业集团有限公司出资 11,000 万元，占注册资本比例 44%；浙江省财务开发公司出资 5,000 万元，占注册资本比例 20%；中国烟草总公司浙江省公司出资 9,000 万元，占注册资本比例 36%。浙江天平会计师事务所有限责任公司就上述增资事项出具了浙天验（2009）118 号《验资报告》。

2011 年 7 月，东方星空增资至 50,000 万元，其中：浙报传媒控股集团有限公司（浙江日报报业集团有限公司更名后）出资 22,000 万元，占注册资本比例 44%；浙江省财务开发公司出资 10,000 万元，占注册资本比例 20%；中国烟草总公司浙江省公司出资 18,000 万元，占注册资本比例 36%。浙江天平会计师事务所有限责任公司就上述增资事项出具了浙天验（2011）108 号《验资报告》。

2012 年 5 月，浙报传媒控股集团有限公司将其持有的全部东方星空股权转让给浙报传媒集团股份有限公司。本次股权转让完成后，浙报传媒集团股份有限公司持有东方星空出资额 22,000 万元，占注册资本比例 44%。

2014 年 11 月，东方星空增资至 75,000 万元，其中：浙报传媒集团股份有限公司出资 33,000 万元，占注册资本比例 44%；浙江省财务开发公司出资 15,000 万元，占注册资本比例 20%；中国烟草总公司浙江省公司出资 27,000 万元，占注册资本比例 36%。

2014 年 10 月 14 日，浙江省财政厅出具《浙江省财政厅关于同意浙江省财务开发公司将部分资产划转至浙江省金融控股有限公司持有的批复》（浙财金[2014]47 号），浙江省财务开发公司将其持有的东方星空 20%股权划转至浙江省金融控股有限公司。

2018 年 8 月，股东浙报传媒集团股份有限公司名称变更为浙报数字文化集团股份有限公司。

除上述情况外，东方星空未有其他股权变更情况。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**3、股权结构及控制关系**

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 浙报数字文化集团股份有限公司 | 33,000.00 | 44.00 |
| 中国烟草总公司浙江省公司 | 27,000.00 | 36.00 |
| 浙江省金融控股有限公司 | 15,000.00 | 20.00 |
| **合计** | **75,000.00** | **100.00** |

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，东方星空其他主要下属一级子公司情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 东方星空投资（香港）有限公司 | 2014-12-10 | 5,000 | 股权投资、投资管理 | 100% |
| 2 | 杭州星路必赢股权投资合伙企业（有限合伙） | 2016-09-01 | 9,100 | 股权投资 | 43.96% |
| 3 | 杭州星路投资控股有限公司 | 2016-07-18 | 1,000 | 股权投资、投资管理 | 34.30% |
| 4 | 星盟（杭州）创业投资有限公司 | 2014-01-24 | 3,075 | 股权投资、投资管理 | 33.06% |
| 5 | 光大浙新投资管理（上海）有限公司 | 2011-11-29 | 1,330 | 股权投资、投资管理 | 26.32% |
| 6 | 星路鼎泰（桐乡）大数据产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 2016-08-01 | 100,000 | 股权投资 | 20% |
| 7 | 上海缔安科技股份有限公司 | 2007-04-03 | 3,413.78 | 提供云计算领域的 PaaS（Platform-as-a-Service）层服务，解决企业级网络连接业务 | 14.74% |
| 8 | 北京随视传媒科技股份有限公司 | 2006-06-29 | 4,480 | 互联网精准广告投放、数据化营销、内容营销 | 13.11% |
| 9 | 广州亦联股权投资合伙企业（有限合伙） | 2016-03-29 | 43,850 | 股权投资 | 11.17% |
| 10 | 北京百分点信息科技有限公司 | 2009-07-01 | 1,928.28 | 大数据技术与应用服务 | 8.08% |
| 11 | 上海峰瑞创业投 | 2015-09-17 | 129.870 | 股权投资 | 7.70% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 资中心（有限合伙） | | | | |
| 12 | 杭州新线投资合伙企业（有限合伙） | 2012-10-08 | 19,800 | 股权投资 | 7.58% |
| 13 | 上海起凡数字技术有限公司 | 2006-06-09 | 1,000 | 集研发、运营、服务为依托的网络游戏平台服务商 | 5.75% |
| 14 | 起于凡信息技术（上海）有限公司 | 2009-10-21 | 3,209.20 | 集研发、运营、服务为依托的网络游戏平台服务商 | 5.75% |
| 15 | 杭州华银教育多媒体科技股份有限公司 | 2001-02-02 | 5,500 | 从事教育多媒体产品研发、生产、系统解决方案、教育服务 | 5% |
| 16 | 北京东方嘉禾文化发展股份有限公司 | 2012-10-30 | 2,306.12 | 从事海外数字户外网络媒体产品 | 4.93% |
| 17 | 华数传媒 | 1994-06-30 | 143,335.19 | 杭州地区有线电视网络业务、宽带网络业务及全国范围内的新媒体业务 | 3.2187% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

东方星空主要从事股权投资、投资管理及投资咨询。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 126,809.91 | 111,901.18 |
| 负债总额 | 62.32 | 30.63 |
| 所有者权益 | 126,747.59 | 111,870.55 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 36.51 | 28.59 |
| 营业利润 | 14,882.12 | 3,102.09 |
| 净利润 | 14,882.12 | 3,136.16 |

## （八）海宁传媒



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 海宁市传媒中心 |
| 法定代表人 | 朱瑞庭 |
| 开办资金 | 22,808 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省海宁市海昌南路 509 号 |
| 统一社会信用代码 | 123304814711038909 |
| 经营范围 | 做好报刊、书刊、广播、电视、网络等新闻媒体的采、编、播、发、印，做好新闻宣传、研究及业务培训，信息传播，节目转播，广电网络服务，产业经营，广告经营，影视服务等。 |

**2、历史沿革**

海宁传媒系中共嘉兴市委机构编制委员会办公室于 2019 年 6 月 19 日根据《关于同意设立海宁市传媒中心的批复》（嘉编办[2019]57 号）组建，自设立至今，开办资金没有发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

海宁传媒的举办单位为中共海宁市委。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，海宁传媒无其他下属企业。

**5、最近三年主要业务发展状况**

海宁传媒主要从事报刊、书刊、广播、电视、网络等新闻媒体的采、编、播、发、印，做好新闻宣传、研究及业务培训，信息传播，节目转播，广电网络服务，产业经营，广告经营，影视服务等。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 18,480.02 | - |
| 负债总额 | 548.15 | - |
| 所有者权益 | 17,931.87 | - |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 7,577.88 | - |
| 支出类合计 | 7,932.36 | - |

## （九）桐乡传媒

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 桐乡市传媒集团有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 法定代表人 | 潘菊良 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道环园路 578 号 |
| 统一社会信用代码 | 91330483MA29GA4D5E |
| 经营范围 | 文化艺术交流活动的组织、策划；影视制作；设计、制作、代理、发布国内各类广告；新媒体技术开发；企业形象策划；开展语言类、体育类、艺术类培训（除学历教育）；会展服务；演出服务；文化创意；礼仪服务；婚庆服务；舞台设备、演出场所租赁；计算机软件开发，计算机网络工程建设与维护，计算机维修，网络信息科技领域内的技术咨询；实业投资；电影制作投资；投资咨询（除证券、期货），旅行社服务；旅游信息咨询；企业管理咨询；初级食用农产品、家纺产品、办公用品、日用杂货、工艺品（除文物、古玩、字画、邮品）、汽车用品、五金产品、服饰、建筑材料、房产、陶瓷制品、家用电器、运动器材销售（含网上销售)。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2017 年 7 月 4 日 |

### 2、历史沿革

桐乡传媒成立于 2017 年 7 月 4 日，成立时注册资本 1,500 万元，全部由桐乡市桐城发展控股有限公司出资。2017 年 8 月，股东桐乡市桐城发展控股有限公司更名为桐乡市润桐控股有限公司。2019 年 10 月 24 日，桐乡市润桐控股有限公司增资 3,500 万元，本次增资后，桐乡传媒注册资本 5,000 万元。

### 3、股权结构及控制关系

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 桐乡市润桐控股有限公司 | 5,000.00 | 100.00 |
| **合计** | **5,000.00** | **100.00** |

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，桐乡传媒其他主要下属一级子公



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

司情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 桐乡市新媒文化产业有限公司 | 2019-8-28 | 100 | 文化艺术交流活动的组织、策划；影视剧投资、摄制；演艺、会展、赛事服务；动漫创作；设计、制作、代理、发布国内各类广告；图文设计、制作；建筑工程、室内外装饰工程、景观工程的设计、施工；礼品、工艺品(除文物)、办公用品的设计；品牌策划、营销；知识产权代理；计算机软件的设计、开发；智慧城市建设工程的设计；电子商务平台的设计、开发、运营、管理；旅游资源及旅游景区的开发、建设、经营；酒店经营管理;住宿管理；餐饮服务；家政服务；保洁服务；房屋租赁；房产中介；养老产业的投资建设；养老院的管理(健康养老服务)；提供旅游信息咨询;食品、酒类、初级食用农产品、五金交电、文化体育用品、办公用品、化工产品及原料(不含危险品及易制毒化学品)、通讯器材、建筑装潢材料(除砂石料)、日用百货、针纺织品、金银饰品的销售(含网上销售)。 | 50% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

桐乡传媒主要从事文化艺术交流活动的组织、策划;影视制作；设计、制作、代理、发布国内各类广告；新媒体技术开发；企业形象策划；开展语言类、体育类、艺术类培训（除学历教育）；会展服务；演出服务；文化创意；礼仪服务；婚庆服务；舞台设备、演出场所租赁；计算机软件开发，计算机网络工程建设与维护，计算机维修，网络信息科技领域内的技术咨询；实业投资；电影制作投资；投资咨询（除证券、期货），旅行社服务；旅游信息咨询；企业管理咨询；初级食用农产品、家纺产品、办公用品、日用杂货、工艺品（除文物、古玩、字画、邮品）、汽车用品、五金产品、服饰、建筑材料、房产、陶瓷制品、家用电器、运动器材销（含网上销售）。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 1,794.16 | 1,242.48 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 负债总额 | 798.12 | 238.16 |
| 所有者权益 | 996.05 | 1,004.32 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 3,317.53 | 2,673.46 |
| 营业利润 | -12.49 | 2.78 |
| 净利润 | 2.17 | 2.41 |

## （十）嘉兴广电公司

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 嘉兴广播电视集团有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（法人独资） |
| 法定代表人 | 马雪腾 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省嘉兴市禾兴北路 918 号内 |
| 统一社会信用代码 | 913304027309309124 |
| 经营范围 | 建设经营管理嘉兴市广播电视传输网络和进行网络的综合业务开发与应用；有线电视安装、设计、施工、播出、传输及相关网络服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2001 年 7 月 10 日 |

### 2、历史沿革

嘉兴广电公司成立于 2001 年 7 月 10 日，成立时注册资本 2,800 万元。2009 年 8 月 12 日，嘉兴市广播电视总台增加注册资本至 5,000 万元。

### 3、股权结构及控制关系

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 嘉兴市广播电视集团 | 5,000.00 | 100.00 |
| **合计** | **5,000.00** | **100.00** |

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，嘉兴广电公司其他主要下属一级子公司情况如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 嘉兴广电投资有限责任公司 | 2006-08-18 | 1,000 | 影业投资 | 100% |
| 2 | 嘉兴市广电工程有限公司 | 2004-07-01 | 200 | 有线电视工程的咨询和承揽 | 100% |
| 3 | 嘉兴市嘉视文化传媒有限公司 | 2016-10-12 | 50 | 影视节目、音像制品制作 | 100% |
| 4 | 嘉兴市融广通文化传媒有限公司 | 2015-09-28 | 50 | 影视制作 | 100% |
| 5 | 浙江嘉广信息科技股份有限公司 | 1994-05-16 | 1,100 | 广电器材销售、人工智能项目 | 90.91% |
| 6 | 嘉兴市广电创意产业发展有限公司 | 2009-09-08 | 9,000 | 文化创意产业园区基础设施开发、建设、管理；文化创意产业信息咨询、企业管理咨询的服务。 | 55.81% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

嘉兴广电公司主要从事建设经营管理嘉兴市广播电视传输网络和进行网络的综合业务开发与应用；有线电视安装、设计、施工、播出、传输及相关网络服务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 27,491.56 | 22,371.65 |
| 负债总额 | 5,919.12 | 1,031.04 |
| 所有者权益 | 21,572.44 | 21,340.61 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 345.26 | 329.08 |
| 营业利润 | 230.48 | 194.22 |
| 净利润 | 231.83 | 194.22 |

嘉兴广电公司 2019 年财务数据已经嘉兴百索会计师事务所有限公司审计并



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

出具嘉百会所（2020）审字第 3011 号《审计报告》。

## （十一）兰溪融媒体

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 兰溪市融媒体中心 |
| 法定代表人 | 徐文相 |
| 开办资金 | 19,391.16 万元 |
| 主要经营场所 | 兰溪市兰江街道兰荫路 88 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330781MB1B06420K |
| 经营范围 | 承担新闻舆论宣传，资讯传播。报纸采写、刊发、发行 播映广播电视网络视听节目 促进社会经济文化发展 广播电视、网络节目制作、播出、转播 形象宣传与广告服务 报纸、广播电视、网络、文化产业经营、研究。 |

### 2、历史沿革

兰溪市融媒体中心前身为兰溪市广播电视台，系中共兰溪市委宣传部于 2005 年 12 月 23 日根据兰编[2006]8 号《关于兰溪市广播电视台职能配置、机构设置和人员编制方案的通知》批准设立。2019 年 9 月 30 日，中共兰溪市委机构编制委员出具兰编[2019]43 号《关于印发<兰溪市融媒体中心职能配置、内设机构和人员编制规定>的通知》，兰溪市融媒体中心为市委直属公益一类全额拨款事业单位，保留“兰溪市广播电视台”牌子。2020 年 3 月 24 日，兰溪融媒体开办资金由 1,000 万元变更为 19,391.16 万元，此后开办资金无变化。

### 3、股权结构及控制关系

兰溪融媒体的举办单位为中共兰溪市委。

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，兰溪融媒体其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 兰溪市广播电视广告传媒有限公司 | 2010-12-20 | 150 | 广播电视广告代理；媒体广告策划、代理、制作、发布服务，品牌策划推广；文化艺术交流活动、体育赛事活动策划、组织服务；提供礼仪服务、公关活动策划服务；形象策划活动。 | 100% |
| 2 | 兰溪市广视传媒有限公司 | 2007-07-17 | 39.50 | 设计、制作、发布网络广告，设计、代理、制作影视、非固定形式印刷品、展示牌、灯箱广告；公共软件服务，会议及展览服务（凡涉及前置审批或专项许可的凭相关有效证件登记后经营）。 | 100% |
| 3 | 兰溪市广播电视服务有限公司 | 1995-01-17 | 30 | 家用电器及配件、广播电视设备的零售；家用电器维修服务。 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

兰溪融媒体主要从事播映电视节目，促进社会经济文化发展；电视节目制作、电视节目播出、电视节目转播、电视产业经营、电视研究等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 19,747.63 | 22,411.40 |
| 负债总额 | 834.27 | 957.23 |
| 所有者权益 | 18,913.36 | 21,454.17 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 1,983.65 | 1,370.96 |
| 支出类合计 | 3,047.21 | 2,005.20 |

## （十二）江山电视台

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 江山传媒集团（江山市广播电视总台） |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 法定代表人 | 赵卫国 |
| 开办资金 | 2,331 万元 |
| 主要经营场所 | 江山市江滨北路 288 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330881472061872M |
| 经营范围 | 为社会公众提供优质新闻宣传和文化服务，满足公众多方面的精神需求。承办《今日江山》、江山电视台、江山人民广播电台和江山信息网、江山新闻网及《江山发布》等市级媒体；媒体广告经营；企业形象设计宣传；视听产品生产与服务；各类活动策划组织承办；相关教育与培训软件开发与经营。 |

**2、历史沿革**

江山电视台系江山市人民政府于 2005 年 4 月 7 日以江编[2005]26 号《关于成立江山市广播电视总台的通知》批准组建。2019 年 8 月，根据中共江山市委机构编制委员会出具的江编[2019]9 号《关于组建江山传媒集团的通知》，组建江山传媒集团，并保留江山市广播电视台总台牌子。自设立至今，开办资金没有发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

江山电视台的举办单位为中共江山市委 江山市人民政府。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，江山电视台其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 江山东方软件科技有限公司 | 2004-08-27 | 100 | 计算机软件开发、销售；计算机系统集成、数码产品销售；计算机信息技术服务 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

江山电视台主要从事广播电视节目制作、播出；广播电视节目转播、传输；广播电视产业开发、经营；广播电视广告经营；广播电视技术服务、咨询服务及增值业务；广播电视网络规划、设计、施工及业务开发；数据网络新技术应用、推广，软件开发与经营。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 8,309.22 | 8,254.02 |
| 负债总额 | 689.72 | 752.67 |
| 所有者权益 | 7,619.50 | 7,501.35 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 4,681.03 | 4,470.10 |
| 支出类合计 | 4,665.13 | 4,022.65 |

## （十三）嘉善国投

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 嘉善县国有资产投资有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（国有独资） |
| 法定代表人 | 谈明波 |
| 注册资本 | 38,532 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省嘉兴市嘉善县罗星街道人民大道 833 号 2 幢 2 层 |
| 统一社会信用代码 | 91330421730907405U |
| 经营范围 | 国有企业中的国有权益、股份制、股份合作制企业中的国有股本、中外合资、合作企业中的中方国家股本、集体企业（含私营企业）中的国有资产、有关部门（单位）企业代管的国有资产、县政府（含县财政）出资兴建、参股、联营等项目的国有资本、国有企业改制中剥离出来的非经营性国有资产、县政府授权经营的其他资产的投资、管理、转让、重组；金属制品、建材销售；旅游景点开发；房屋租赁；对外贸易；土地开发、土地整理；房地产开发经营；私募股权投资管理，私募股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2001 年 7 月 26 日 |

### 2、历史沿革

嘉善国投成立于 2001 年 7 月 26 日，成立时注册资本 12,000 万元，全部由嘉善县财政局出资。2001 年 7 月 15 日，诚洲联合会计师事务所出具诚会验字[2001]第 344 号《验资报告》对上述出资进行了审验。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2005 年 4 月 19 日，嘉善县人民政府出具善政发[2005]26 号《关于同意授权追加国有资产投资的批复》，嘉善县财政局增加注册资本 4,882 万元。本次增资后，嘉善国投注册资本 16,882 万元。2005 年 3 月 28 日，诚洲联合会计师事务所出具诚会验字（2005）第 128 号《验资报告》对上述增资进行了审验。

2006 年 3 月 17 日，嘉善县人民政府出具善政发[2006]34 号《关于同意对嘉善县国有资产投资有限公司追加投资的批复》，嘉善县财政局增加注册资本 7,000 万元。2007 年 6 月 1 日，嘉善县人民政府出具善政发[2007]106 号《关于同意授权国有资产投资的批复》，嘉善县财政局增加注册资本 4,650 万元。上述两次增资后，嘉善国投注册资本 28,532 万元。2007 年 6 月 14 日，嘉善嘉恒联合会计师事务所出具嘉会验（2007）039 号《验资报告》对上述增资进行了审验。

2008 年 8 月 8 日，嘉善县人民政府出具善政发[2008]106 号《关于同意变更国有资产出资人的批复》，出资人由嘉善县财政局变更为嘉善县国有资产管理局。

2019 年 1 月 30 日，嘉善县国有资产管理局增加注册资本 10,000 万元，本次增资完成后，嘉善国投注册资本 38,532 万元。

2019 年 2 月 22 日，嘉善县人民政府出具善政发[2019]14 号《关于变更国有资产出资人的批复》，出资人由嘉善县国有资产管理局变更为嘉善县财政局。

**3、股权结构及控制关系**

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 嘉善县财政局（嘉善县人民政府国有资产监督管理办公室） | 38,532.00 | 100.00 |
| **合计** | **38,532.00** | **100.00** |

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，嘉善国投其他主要下属一级子公司情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 嘉善县城市管理服务有限公司 | 2013-11-26 | 50 | 经营县城中心城区停车收费服务业务，经营管理中心城区公共停车资源，停车泊位管理，城市建筑垃圾处置。 | 100% |
| 2 | 嘉善县君泰保安服 | 1992-06-17 | 1,500 | 门卫、巡逻、守护、押运（武装押运除外）、随身护卫、安 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 务有限公司 | | | 全检查、安全技术防范、安全风险评估（详见保安服务许可证）。交通安全设施工程；消防设施检测与维护；消防安全检测；场地租赁；为机动车驾驶员考试、培训提供设备租赁服务；汽车租赁；车辆施救服务；停车场管理服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告；研制开发、推广应用各类安全技术防范产品，承接各类安全技术防范系统工程，并提供相应的技术服务；安全防范咨询服务；保安服装、消防器材、安防器材、办公耗材、数码产品、电脑及配件、电子产品、网络设备的销售；物业管理，餐饮管理；保洁服务；会务会展服务；园林绿化工程；二手车鉴定评估、信息咨询；二手车中介服务；代办汽车按揭、年审、过户、上牌服务。 | |
| 3 | 嘉善县资产经营有限公司 | 2003-03-13 | 100,000 | 经县政府授权从事全县产权明晰的国有、集体及事业单位资产、权益(股本)；有关部门(单位)、企业代管的资产；企业改制中剥离出来的非经营性资产的收购、经营管理和转让业务及县政府授权经营的其他资产；实业投资；房地产开发经营；自有房屋租赁；物业管理；市场经营管理。 | 100% |
| 4 | 嘉善县金嘉矿产投资开发有限公司 | 2010-09-01 | 3,040 | 温泉项目开发投资，温泉旅游开发，企业策划，投资项目策划，企业管理咨询服务，园林工程，装饰工程，酒店管理，文化艺术交流策划。 | 100% |
| 5 | 嘉善县金融投资有限公司 | 2019-05-09 | 100,000 | 股权投资、项目投资、资产管理、投资管理、投资咨询，受委托从事政府产业基金管 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 理。 | |
| 6 | 嘉善县国有工业资产经营有限公司 | 1998-12-10 | 4,263.64 | 国有工业资产的经营、管理及投资。 | 100% |
| 7 | 嘉善县粮食收储有限公司 | 1998-08-12 | 250 | 收购粮食；储存、批发粮食、油料；粮油信息咨询服务。 | 100% |
| 8 | 嘉善县水务控股集团有限公司 | 2008-12-16 | 28,643 | 水务基础设施及相关社会公共项目的投资、开发、建设。 | 100% |
| 9 | 嘉善国贸实业有限公司 | 2018-09-11 | 10,000 | 批发、零售：煤炭、碳素制品、石墨制品、金属、有色金属、金属材料及金属制品、建材、纸张、棉花、化工产品及原料（除危险化学品及易制毒化学品）、塑料原料及制品、普通机械、机械设备及配件、沥青、五金交电、针纺织品、水暖器材、汽车配件、电子计算机及配件、仪器仪表、初级食用农产品、食品、橡胶、橡胶制品；企业管理咨询、商务信息咨询（除商品中介）、财务咨询、仓储服务；机械设备、电子产品、计算机软硬件及配件、仪器仪表的维修；市政工程；进出口业务；实业投资；股权投资；资产管理；投资管理；投资咨询。 | 100% |
| 10 | 嘉善县富安乡村振兴开发建设有限公司 | 2018-04-24 | 20,000 | 农村土地综合整治；土地开发建设；新农村、新社区建设项目的投资、开发与建设；河道整治；乡村旅游的开发。 | 100% |
| 11 | 嘉善县城市建设投资集团有限公司 | 2009-12-09 | 101,010 | 城市有机更新；各类商业性、功能性、政策性房地产开发建设、管理、经营；城乡天然气投资、经营；各类市场开发、经营；全域旅游开发业务；市政公用类投资、建 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 设及养护管理。 | |
| 12 | 嘉善县交通建设投资集团有限公司 | 2009-12-18 | 30,300 | 交通基础设施及相关社会公共项目的投资、开发、建设。 | 100% |
| 13 | 嘉善县科技创业服务有限公司 | 2005-01-06 | 1,400 | 县科创中心在孵企业管理；科创中心房屋租赁、物业管理；技术咨询、技术中介、人才培训服务；政府授权的资产经营；投资经营；日用品、文具用品、体育用品、计算机及辅助设备的销售。 | 100% |
| 14 | 嘉善县泗洲粮油综合服务有限公司 | 2000-03-02 | 50 | 粮食收购销售；饲料，百货，五金交电，日用杂货，服装的批发零售；物业管理服务。 | 91% |
| 15 | 浙江西塘旅游文化发展有限公司 | 1996-09-18 | 4,165 | 旅客运输（嘉兴市境内旅客运输）、货物运输；开发旅游景点，旅游产品设计、开发、销售；停车服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告；承办展览展示；组织文化艺术交流活动；会议服务；企业管理服务；企业形象策划。 | 57.17% |
| 16 | 嘉善誉腾房地产开发有限公司 | 2019-12-25 | 100 | 房地产开发经营。 | 51% |
| 17 | 浙江善庆生态旅游开发有限公司 | 2018-11-12 | 20,000 | 旅游项目开发；旅游景区配套基础设施建设；景观设施建设；旅游景区管理服务；实业开发；公路、桥梁工程施工；市政公用设施建设；房地产开发；房屋拆迁、房屋租赁服务；物业管理；市政园林绿化工程施工。 | 50% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

嘉善国投主要从事国有资本的投资、经营、管理等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 3,881,991.15 | 3,268,070.10 |
| 负债总额 | 2,439,581.45 | 1,886,707.24 |
| 所有者权益 | 1,442,409.71 | 1,381,362.86 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 269,014.65 | 209,840.07 |
| 营业利润 | 21,877.54 | 18,279.06 |
| 净利润 | 19,724.18 | 16,199.79 |

## （十四）平阳电视台

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 平阳县传媒中心（平阳县广播电视台） |
| 法定代表人 | 徐国卿 |
| 开办资金 | 4,805 万元 |
| 主要经营场所 | 平阳县昆阳镇西坑路 49 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330326MB1C06552U |
| 经营范围 | 播出广播电视节目和刊发报纸、网络等新闻信息，把握正确舆论导向，促进社会经济文化发展。广播电视节目制作、播出、转播；融媒体新闻信息、广告内容的采编和刊发。 |

### 2、历史沿革

平阳电视台系经平阳县人民政府于 1998 年 10 月根据平阳县人民政府平政[2007]97 号文《关于印发平阳县广播电视台职能配备、内设机构和人员编制方案的通知》批复组建。2019 年 5 月 20 日，中共平阳县委办公室出具办字[2019]57 号《关于印发<平阳县传媒中心职能配置、内设机构和人员编制规定>的通知》，县传媒中心市县委直属财政全额拨款的公益一类事业单位，挂县广播电视台牌子。2019 年 3 月开办资金由 14,092 万元变更为 5,511 万元，2019 年 9 月开办资金由 5,511 万元变更为 4,805 万元。

### 3、股权结构及控制关系



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

平阳电视台的举办单位为中共平阳县委。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，平阳电视台其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 平阳县数字广播电视工程有限公司 | 2009-02-13 | 100 | 广播电视工程设计、安装；广播器材批发、零售。 | 100% |
| 2 | 平阳县平广传媒发展有限公司 | 2016-09-14 | 10 | 组织文化艺术交流活动；文化艺术交流活动策划；影视节目拍摄、制作、发布；文化艺术培训（与学历教育有关的培训除外）；展览展示服务；礼仪庆典服务；舞台艺术创作服务；演出服务；舞台设备、演出器材出租、销售；摄影服务；LED 灯具、屏幕制造、安装；广告设计、制作、发布；广告牌制作、安装；舞台搭建。 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

平阳电视台主要从事广播电视节目制作、播出、转播；融媒体新闻信息、广告内容的采编和刊发。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 5,971.97 | 6491.45 |
| 负债总额 | 976.06 | 980.54 |
| 所有者权益 | 4,995.92 | 5510.92 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 4,777.29 | 3,192.61 |
| 支出类合计 | 5,281.56 | 3,427.99 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## （十五）海盐电视台

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 海盐县传媒中心（海盐县广播电视台、嘉兴日报社海盐分社） |
| 法定代表人 | 郭章洪 |
| 开办资金 | 18,754.92 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省海盐县武原街道枣园西路 199 号 |
| 统一社会信用代码 | 123304244710317517 |
| 经营范围 | 为社会提供传媒资讯服务。电视广播新闻、节目、栏目的采编播发、研究、资讯服务，节目制作，产业经营；报纸出版、印刷、发行、经营管理；新媒体新闻、节目、栏目的采编播发、研究、资讯服务，节目制作，产业经营；发展新闻产业，开展文化创意等产业；开展党务、政务、民生等信息化服务产业；社会舆情监测、分析、引导、处置。 |

### 2、历史沿革

海盐电视台系中共共产党海盐县委员会于 2005 年 7 月 1 日根据盐委办[2005]45 号《海盐县文化管理体制改革实施方案》批复组建。2019 年 10 月 10 日，中共海盐县委机构编制委员会出具[2019]45 号《关于印发<海盐县传媒中心机构编制方案>的通知》组建县传媒中心，挂县广播电视台、嘉兴日报社海盐分社牌子。自设立至今，开办资金没有发生变化。

### 3、股权结构及控制关系

海盐电视台的举办单位为中国共产党海盐县委员会。

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，海盐电视台其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 海盐潮源文化传媒公司 | 1993-10-28 | 51.38 | 设计、制作、代理国内广告业务；工艺品、文具产品、日用品、初级食用农产品批发、零售；文化艺术交流活动组织、策划；摄影、书法、美术、音乐、舞蹈、戏曲曲艺、摄像、播音主持培训（与学历教育有关培训除外）。 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**5、最近三年主要业务发展状况**

海盐电视台主要从事电视广播新闻、节目、栏目的采编播发、研究、资讯服务，节目制作，产业经营；报纸出版、印刷、发行、经营管理；新媒体新闻、节目、栏目的采编播发、研究、咨询服务，节目制作，产业经营；发展新闻产业，开展文化创意等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 26,034.87 | 25,842.58 |
| 负债总额 | 7,279.95 | 7,282.75 |
| 所有者权益 | 18,754.92 | 18,559.83 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 3,292.19 | 3,151.67 |
| 支出类合计 | 3,238.42 | 2,867.48 |

## （十六）湖州传媒

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 湖州市新闻传媒中心 |
| 法定代表人 | 吴伟 |
| 开办资金 | 44,547 万元 |
| 主要经营场所 | 湖州市仁皇山路 588 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330500MB1C14421X |
| 经营范围 | 传播本市新闻和其他信息，促进地方社会经济文化发展。负责宣传党的路线、方针、政策，把握正确的舆论导向；负责宣传市委市政府的重大决策、重要政策，服务地方经济社会发展；负责市级主要新媒体平台规划实施，建设移动媒体矩阵，推动数字化、移动化传播；负责市级主要报纸的采编出版发行和市级电视频道、广播频率的采编播出；负责市级层面媒体融合的规划、实施，建设发展新型主流媒体。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**2、历史沿革**

湖州传媒前身为湖州广播电视总台，系湖州市机构编制委员会于 2008 年 1 月 24 日根据盐委办[2005]45 号《关于确定湖州广电总台及下属事业单位类别的批复》批准组建。2019 年 11 月 19 日，中共湖州市委办公室、湖州市人民政府办公室出具湖委办[2019]31 号《关于印发<湖州报业集团和湖州广电集团整合迁建实施方案>的通知》，整合湖州日报报业集团（湖州日报社）和湖州广播电视传媒集团（湖州广播电视总台），组建湖州市新闻传媒中心。不再保留湖州日报报业集团（湖州日报社）和湖州广播电视传媒集团（湖州广播电视总台）。目前开办资金 44,547 万元。

**3、股权结构及控制关系**

湖州传媒的举办单位为中国共产党湖州市委员会。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，湖州传媒其他主要下属一级子公司情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖州广电梅地亚文化传媒有限公司 | 2013-10-11 | 3,000 | 文化产业投资、咨询、广告设计制作及发布服务，视频制作服务，文化艺术活动策划，展览服务；房屋租赁，管理服务，物业管理及买卖居间代理；互联网上网服务，信息技术服务，游戏项目执行与推广服务；电子产品、办公用品、日用百货、食品销售，餐饮服务,初级食用农产品、食品、日用品的销售。 | 100% |
| 2 | 湖州广播电视发展有限公司 | 2008-11-12 | 500 | 经营演出及经纪业务。分支机构经营：零售（酒、饮料，其他食品）；预包装食品；酒类。 广告设计制作、户外广告发布，媒体广告代理；文化艺术活动策划；经济贸易咨询；婚庆礼仪及会展服务；通讯及广播电视设备（除发射装置）、办公用机械、电子产品、金属材料（除稀贵金属）、建筑材料的销售。 | 100% |
| 3 | 湖州广播电视网络 | 2000-12-07 | 500 | 建设、管理本市广播电视网络以及网络的综合业务开发和应用；经营广播 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 有限公司 | | | 电视、通信（不含无线）、计算机办公自动化、消防报警、监控设备；有线广播电视工程的设计、安装；技术咨询、信息服务、软件开发；广告设计、制作、发布。 | |
| 4 | 湖州广播电视报业有限公司 | 2013-01-28 | 50 | 国内版（除港、澳、台）图书、报刊零售，食品的销售。广告设计、制作，户外广告发布，企业形象策划，文化交流组织、策划，经济贸易咨询（不含证券和期货咨询）；日用品、纺织品及其原料（除蚕茧、棉花）、服装、工艺品、文具用品、电子产品、金属材料（除稀贵金属）、建筑材料的批发零售，对湖州广播电视报管理服务、会展服务、礼仪服务、摄影服务。经营演出及其经纪业务，成年人非学历非证书非文化劳动职业技能培训，开展语言培训（与学历教育有关的培训活动除外），舞美设计、布置，影视剧本创作、文艺创作，停车服务、物业管理。 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

湖州传媒主要从事广播电视节目摄（录）制、播出、转播；网络建设开发，宣传发布信息等相关社会服务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 47,363.82 | 48,033.48 |
| 负债总额 | 24,583.85 | 25,468.39 |
| 所有者权益 | 22,779.97 | 22,565.09 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 13,781.00 | 10,736.23 |
| 支出类合计 | 13,574.30 | 12,893.88 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## （十七）舟山普陀文旅

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 舟山普陀文化旅游集团有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（国有独资） |
| 法定代表人 | 林焱 |
| 注册资本 | 10,000 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省舟山市普陀区东港街道海印路 426 号（普陀广播电视大楼 6-7 层） |
| 统一社会信用代码 | 91330903087360251K |
| 经营范围 | 广告设计、制作、代理、发布；组织策划文化、艺术、体育赛事活动与交流；会议会展服务；文化创意；文化项目投资、旅游项目投资、体育项目投资；投资管理；票务代理；旅游信息咨询服务；旅游产品、艺术品、工艺品销售；网站建设及维护、网络信息咨询服务，体育场馆，室内游泳池，休闲健身服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2013 年 12 月 16 日 |

### 2、历史沿革

舟山普陀文旅成立于 2013 年 12 月 16 日，成立时注册资本 1,000 万元，全部由普陀区国有资产管理委员会办公室出资。

2015 年 9 月 30 日，股东由普陀区国有资产管理委员会办公室变更为舟山市普陀区国有资产投资经营有限公司。

2018 年 12 月 18 日，经舟山普陀文旅股东决定，舟山市普陀区国有资产投资经营有限公司将其持有的全部出资转让给舟山市普陀区国有资产管理委员会办公室。

2020 年 3 月 19 日，舟山市普陀区人民政府国有资产监督管理办公室出具舟普国资办[2020]10 号《关于同意舟山普陀文化旅游集团有限公司增加注册资本的批复》，舟山普陀文旅增加至 1 亿元。

### 3、股权结构及控制关系

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 舟山市普陀区国有资产管理委员会办公室 | 10,000.00 | 100.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 合计 | 10,000.00 | 100.00 |
|---|---|---|

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，舟山普陀文旅其他主要下属一级子公司情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 舟山普陀文化发展有限公司 | 2003-06-17 | 700 | 策划组织文艺演艺及文化娱乐项目，文化产品研究开发、销售，茶叶、茶具、工艺品、体育用品、百货、通信导航设备、娱乐设备销售，食品经营，餐饮服务，电影发行、放映，营业性演出场所经营，舞台设计，文化艺术培训（与学历教育有关的培训除外），庆典、婚庆的策划，会展会务服务，文化活动的策划组织，广播电视设备、器材、家用电器销售、修理，承接有线电视工程及弱电工程的设计、安装业务。 | 100% |
| 2 | 舟山普陀体育发展有限公司 | 2016-03-07 | 500 | 体育赛事活动策划，体育场馆管理，体育场馆建设，旅游项目投资及开发，景区经营管理，旅游商品研发、销售，网上贸易代理，住宿服务，茶室服务，广告设计、制作、代理、发布，文化创意服务，实业投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务），帆船赛事的组织与策划，游艇帆船租赁和服务，室内游泳池、休闲健身、停车场、会展会务服务，文化活动的策划组织，体育用品销售。 | 100% |
| 3 | 舟山市普陀区白沙岛海洋牧场有限责任公司 | 2009-11-03 | 20 | 海水产品养殖、放流，海洋资源开发保护，旅游基础设施建设，旅游项目策划、管理、开发，旅游市场开发，酒店管理，景区游览服务，会议服务，旅游纪念品设计、制作、销售，旅游景区开发及配套设施建设，体育设备出租，园林绿化工程。 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 舟山市普陀区桃花岛旅游开发投资有限公司 | 1998-12-30 | 2,408 | 桃花岛旅游项目引进开发，旅游纪念品开发经营，食品经营，餐饮服务，烧烤设备租赁，安期峰旅游景区开发，海浴、冲淋、海上沙滩体育娱乐，广告设计、制作、代理、发布，岛上土地开发利用、引资及其它旅游经营项目。 | 58.47% |
| 5 | 舟山普陀蚂蚁岛红帆文化发展有限公司 | 2018-06-21 | 20,500 | 组织策划文化艺术交流活动，展览展示服务；企业形象策划，企业营销策划；拓展培训；旅游开发，会务服务，接待服务，餐饮、住宿服务，旅游纪念品销售，农副产品销售，广告发布，互联网信息服务，基础工程施工，休闲观光服务。 | 51.22% |
| 6 | 磐安县磐普生态旅游开发有限公司 | 2018-07-19 | 20,000 | 旅游文化资源、生态保护开发项目建设与经营；旅游景区基础设施及配套设施开发建设；度假村建设与经营；汽车出租、旅游观光服务、餐饮住宿服务；旅游文化推广、旅游文化活动策划与旅游项目宣传促销；旅游项目投资（未经金融等行业监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务)；现代农业综合建设与开发；果蔬采摘、生态林和经济林种植与经营；旅游文化商品（除食品）、初级农产品销售；原生中药材购销； 园林绿化工程施工。 | 50% |
| 7 | 舟山东海极地旅游开发有限公司 | 2009-06-01 | 500 | 东极岛旅游规划、设计，旅游资源整合、保护和开发，旅游基础设施建设，旅游项目策划、投资、管理、开发，旅游市场开发，酒店管理，景区游览服务，会议服务，旅游纪念品设计、制作、销售，旅游景区开发及配套设施建设，体育设备出租，园林绿化工程。 | 50% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

舟山普陀文旅主要从事广告设计、制作、代理、发布；组织策划文化、艺术、



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

体育赛事活动与交流；会议会展服务；文化创意；文化项目投资、旅游项目投资、体育项目投资；投资管理；票务代理；旅游信息咨询服务；旅游产品、艺术品、工艺品销售；网站建设及维护、网络信息咨询服务，体育场馆，室内游泳池，休闲健身服务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 49,862.41 | 22,776.86 |
| 负债总额 | 34,870.04 | 15,255.89 |
| 所有者权益 | 14,992.37 | 7,520.97 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 273.30 | 76.86 |
| 营业利润 | -885.09 | 497.29 |
| 净利润 | -815.75 | 647.50 |

## （十八）泰顺融媒体

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 泰顺县融媒体中心 |
| 法定代表人 | 陈体注 |
| 开办资金 | 987 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省泰顺县罗阳镇爱民路 216 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330329470830500X |
| 经营范围 | 播映电视节目，促进社会经济文化发展。电视节目制作、电视节目播出、电视节目转播，电视产业经营、电视研究及相关报刊出版。 |

**2、历史沿革**

泰顺融媒体系经泰顺县人民政府于 1998 年 1 月 15 日根据《关于同意审批泰顺广播电视台的批复》（泰政[1998]2 号）组建。2019 年 10 月 22 日，泰顺县人民政府出具泰政发[2019]80 号《泰顺县人民政府关于同意更改泰顺县广播电视台



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

持有的浙江华数股权股东名称的批复》，同意更改泰顺县广播电视台持有的浙江华数股权股东名称，由“泰顺县广播电视台”更名为“泰顺县融媒体中心”。自设立至今，开办资金没有发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

泰顺融媒体的举办单位为泰顺县人民政府。

**4、主要下属企业情况**

除浙江华数外，泰顺融媒体无其他对外投资。

**5、最近三年主要业务发展状况**

泰顺融媒体主要从事广播、电视、报纸、网站、微信、微博、移动客户端等平台内容的策划、采编、制作、刊发、播出；各类媒体平台安全播出和网络安全管理及广告经营、审查、播出等。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 3,470.85 | 3,445.48 |
| 负债总额 | 562.77 | 490.27 |
| 所有者权益 | 2,908.07 | 2,955.21 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 3,559.81 | 3,643.83 |
| 支出类合计 | 4,072.87 | 4,830.11 |

## （十九）青田传媒

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 青田传媒集团（青田县广播电视台 青田侨报社） |
| 法定代表人 | 章平 |
| 开办资金 | 991 万元 |
| 主要经营场所 | 青田县瓯南街道伯温东路 16 号 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 统一社会信用代码 | 12332522472340492W |
| 经营范围 | 管理全县广播电视、促进社会经济文化发展。负责转播广播电视节目、配合县委、县府中心工作、开展广播电视宣传、播映广播电视节目、负责全县有线广播、调频广播、有线电视 、无线电视 、建设和管理工作 、会同有关部门进行社会影视 、卫地设施管理和广播电视设施的保护工作。报道县情、传递乡音、介绍侨务、宣传政策、促进交流、主报出版。 |

**2、历史沿革**

青田传媒集团前身为青田县广播电视台，系青田县机构编制委员会办公室于2005 年 8 月 3 日根据青编[2005]20 号《青田县机构编制委员会转发市编委关于青田县广播电视台机构问题的通知》批准组建。2018 年 3 月 8 日，丽水市机构编制委员会办公室出具丽编办[2018]27 号《关于同意青田县广播电视台和青田侨报社整合并更名为青田传媒集团的批复》，整合青田县广播电视台和《青田侨报》社，并更名为青田传媒集团，同时保留青田县广播电视台牌子。单位自设立至今，开办资金未发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

青田传媒的举办单位是青田县人民政府。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，青田传媒无其他下属企业。

**5、最近三年主要业务发展状况**

青田传媒主要从事管理全县广播电视促进社会经济文化发展，负责转播广播电视节目配合县委、县府中心工作开展广播电视宣传，播映广播电视节目，负责全县有线广播，调频广播，有线电视，无线电视，建设和管理工作，会同有关部门进行社会影视，卫地设施管理和广播电视设施的保护工作，报道县情，传递乡音，介绍侨务，宣传政策，促进交流等。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 14,821.46 | 14,453.93 |
| 负债总额 | 155.65 | 84.85 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益 | 14,665.81 | 14,369.08 |

（2）简要利润表

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 1,584.02 | 1,732.64 |
| 支出类合计 | 1,706.92 | 1,472.75 |

## （二十）武义融媒体

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 武义县融媒体中心 |
| 法定代表人 | 朱治平 |
| 开办资金 | 13,266 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省金华市武义县北岭四路 38 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330723MB1C15328R |
| 经营范围 | 充分利用媒介载体开展宣传，促进社会经济文化发展。全媒体新闻宣传工作策、采、编、发；“媒体+政务+服务”综合服务；社区信息服务；文化、媒体产品孵化；广告、广播电视技术服务；全媒体人才培养 |

### 2、历史沿革

武义县融媒体中心前身为武义县广播电视台，系中共武义县委、武义县人民政府根据县委复[2006]72 号《关于武义县广播电视台职能配置、内设机构和人员编制方案的批复》批准设立。2019 年 9 月 23 日，根据中共武义县委机构编制委员会出具的武编[2019]57 号《关于成立武义县融媒体中心的通知》，组建武义县融媒体中心，挂武义县广播电视台牌子。自设立以来，开办资金无变化。

### 3、股权结构及控制关系

武义融媒体的举办单位为中共武义县委。

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，武义融媒体其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 武义广通网络工程有限公司 | 2010-09-06 | 200 | 网络工程咨询服务；弱电工程安装维护；广电器材、电工器材的销售；委托经营广播电视广告业务；专题、专栏、电视、微电影制作（凭有效许可证经营）；组织策划文化艺术活动。 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

武义融媒体主要从事全媒体新闻宣传工作策、采、编、发；“媒体+政务+服务”综合服务；社区信息服务；文化、媒体产品孵化；广告、广播电视技术服务；全媒体人才培养。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 13,081.55 | 15,590.15 |
| 负债总额 | 529.89 | 557.83 |
| 所有者权益 | 12,551.66 | 14,916.72 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 2,577.58 | 2,418.10 |
| 支出类合计 | 2,526.10 | 2,302.50 |

## （二十一）浦江电视台

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 浦江县融媒体中心（浦江县广播电视台） |
| 法定代表人 | 陈兴光 |
| 开办资金 | 768 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省浦江县仙华街道平七路 489 号 |
| 统一社会信用代码 | 123307264716804284 |
| 经营范围 | 广播新闻和播映电视节目，促进社会经济文化发展。新闻广播、专题广播、文艺广播、广告、广播技术服务、广播研究、广播业务培训、电视节目制作、播出、转播、电视产业经营、电视研究。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**2、历史沿革**

浦江县融媒体中心前身为浦江县广播电视台，系浦江县人民政府于 1984 年 9 月 5 日根据浦政（1984）161 号《关于同意上报建立浦江县电视台的批复》批准组建。2019 年 12 月 4 日，中共浦江县委办公室根据浦委办发[2019]109 号《中共浦江县委办公室 浦江县人民政府办公室关于深化媒体融合发展的实施意见》，整合浦江县新闻传媒中心、广播电视台、县委报道组，组建浦江县融媒体中心（保留浦江县广播电视台牌子）。单位设立至今，开办资金没有发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

浦江电视台的举办单位为中共浦江县委宣传部。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，浦江电视台无其他下属企业。

**5、最近三年主要业务发展状况**

浦江电视台主要从事新闻广播、专题广播、文艺广播、广告、广播技术服务、广播研究、广播业务培训、电视节目制作、播出、转播、电视产业经营、电视研究。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 2593.22 | 2,386.23 |
| 负债总额 | 1757.16 | 931.29 |
| 所有者权益 | 836.06 | 1,454.94 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 1,751.00 | 2,710.95 |
| 支出类合计 | 207.96 | 2,518.92 |

## （二十二）磐安融媒体

**1、基本情况**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 名称 | 磐安县融媒体中心 |
| 法定代表人 | 虞晓峰 |
| 开办资金 | 433 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省磐安县安文镇海螺街 1 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330727471710893D |
| 经营范围 | 全媒体宣传党的思想文化，为我县经济社会发展提供强大的精神力量和舆论支持。广播电视节目制作播出，《磐安报》编辑发行，县内网络新闻、时政信息、经济社会资讯和政府公告的发布，现代传媒、媒体广告、影视创作，文化（旅游、体育）投资、文化创意、电子商务、信息服务、活动会展、教育培训、智慧城市等各类产业经营。 |

**2、历史沿革**

磐安县融媒体中心前身为磐安县广播电视台，系中共磐安县委于 1998 年 3 月 11 日根据县委[1998]25 号《中共磐安县委关于磐安县广播电视局（台）智能配置、内设机构和人员编制方案请示的批复》批准设立。2019 年 11 月 20 日，中共磐安县委办公室、磐安县人民政府办公室出具磐委办发[2019]34 号《关于印发<磐安县媒体融合工作实施方案>的通知》，组建磐安县融媒体中心，保留磐安县广播电视台牌子。自设立至今，开办资金未发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

磐安融媒体的举办单位为磐安县人民政府。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，磐安融媒体其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 磐安县山祖水源文化传媒有限公司 | 2019-12-04 | 200万人民币 | 国内广告设计、制作、发布、代理；展示、展览服务及方案策划；企业形象设计；文化学术交流；市场宣传推广；礼仪庆典活动策划；演艺经纪；信息服务、会展服务。 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

磐安融媒体主要从事广播电视节目制作播出，《磐安报》编辑发行，县内网络新闻、时政信息、经济社会资讯和政府公告的发布，现代传媒、媒体广告、影



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

视创作，文化（旅游、体育）投资、文化创意、电子商务、信息服务、活动会展、教育培训、智慧城市等各类产业经营。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 8,559.74 | 10,876.07 |
| 负债总额 | 1,536.12 | 861.70 |
| 所有者权益 | 7,023.62 | 10,014.37 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 2,045.42 | 2,036.36 |
| 支出类合计 | 1,993.41 | 2,036.36 |

## （二十三）龙泉电视台

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 龙泉市广播电视台 |
| 法定代表人 | 洪一浩 |
| 开办资金 | 552 万元 |
| 主要经营场所 | 龙泉市中山东路 99 号 |
| 统一社会信用代码 | 12332502777220969U |
| 经营范围 | 负责转播中央、省、地台广播电视节目，配合市委、市政府的中心工作，开展广播电视宣传等。 |

**2、历史沿革**

龙泉市广播电视台系龙泉市人民政府于 2002 年 12 月 1 日根据龙编委[2002]13 号《关于同意设立龙泉市广播电视台的批复》批准设立。单位自设立至今，开办资金未发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

龙泉电视台的举办单位为龙泉市人民政府。

**4、主要下属企业情况**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，龙泉电视台其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 龙泉市广电文化传播发展有限公司 | 2013-06-18 | 50 | 影视策划，组织文化艺术交流，广告设计、制作（不含喷绘）、代理和发布。 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

龙泉电视台主要从事转播中央、省、地台广播电视节目，配合市委、市政府的中心工作，开展广播电视宣传等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 4,141.59 | 5,642.18 |
| 负债总额 | 18.13 | 58.80 |
| 所有者权益 | 4,123.45 | 5,583.37 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 2,239.57 | 1,210.19 |
| 支出类合计 | 2,094.69 | 1,419.03 |

## （二十四）浙江发展

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 浙江省发展资产经营有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（国有独资） |
| 法定代表人 | 高文尧 |
| 注册资本 | 100,000 万元 |
| 主要经营场所 | 杭州市文二路 391 号（西湖国际科技大厦）1014-1 室 |
| 统一社会信用代码 | 913300007420457508 |
| 经营范围 | 资产管理以及相关投资、开发和经营；法律咨询；私募股权投资； |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 投资咨询。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2002 年 8 月 20 日 |

**2、历史沿革**

浙江发展前身为浙江省发展资产管理有限公司，成立于 2002 年 8 月 20 日，由浙江省发展投资集团有限公司出资 10,000 万元设立，持股比例 100%。

2007 年 12 月 27 日浙江省发展资产管理有限公司更名为浙江省发展资产经营有限公司。2008 年 10 月 8 日，浙江发展股东由浙江省发展投资集团有限公司变更为浙江省铁路投资集团有限公司，持股比例为 100%。

2016 年 7 月 8 日，浙江省人民政府国有资产监督管理委员会出具浙国资产权[2016]28 号《浙江省国资委关于无偿划转省铁路集团公司所持部分国有股权（资产）的通知》，将浙江省铁路投资集团有限公司所持有的浙江发展 100%股权无偿划转给浙江省国有资本运营有限公司。无偿划转后，浙江省国有资本运营有限公司持有浙江发展 100%股权。

2017 年 6 月 16 日，浙江省国有资本运营有限公司增加注册资本 9 亿元。本次增资完成后，浙江发展注册资本为 10 亿元，浙江省国有资本运营有限公司持有浙江发展 100%股权。

**3、股权结构及控制关系**

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 浙江省国有资本运营有限公司 | 100,000.00 | 100.00 |
| **合计** | **100,000.00** | **100.00** |

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，浙江发展其他主要下属一级子公司如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州发展九智投资合伙企业（有限合伙） | 2018-01-03 | 20,000 | 服务：实业投资、投资管理、投资咨询 | 99% |
| 2 | 绍兴上虞宾诚投资管理合伙企业（有限合伙） | 2017-12-25 | 3,010 | 投资管理及咨询服务 | 99.67% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 杭州景辰投资合伙企业（有限合伙） | 2014-08-19 | 20,000 | 股权投资 | 99.50% |
| 4 | 杭州松思投资管理合伙企业（有限合伙） | 2017-06-01 | 10,100 | 服务:投资管理(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)。 | 85.64% |
| 5 | 杭州崚壹投资管理合伙企业（有限合伙） | 2017-04-06 | 80,100 | 投资管理、股权投资、资产管理服务(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务) | 74.91% |
| 6 | 湖州四达投资合伙企业（有限合伙） | 2016-08-03 | 7,100 | 实业投资 | 70% |
| 7 | 杭州越骏股权投资合伙企业（有限合伙） | 2014-08-21 | 28,500 | 股权投资(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款,金融担保,代客理财等金融服务) | 69.47% |
| 8 | 杭州浙资美兴企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 2018-12-21 | 2,811 | 服务：经济信息咨询(除商品中介)，企业管理咨询 | 69.01% |
| 9 | 浙江创新发展资本管理有限公司 | 2014-11-21 | 3,000 | 投资管理、投资咨询（除证券、期货、基金），企业管理咨询（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（涉及国家规定实施准入特别管理措施的除外） | 51% |
| 10 | 台州富浙新兴动力股权投资合伙企业（有限合伙） | 2019-06-19 | 74,221 | 股权投资 | 49.85% |
| 11 | 湖州新诚实业投资合伙企业（有限合伙） | 2019-05-09 | 4,100 | 实业投资、医药科技产业投资 | 48.78% |
| 12 | 杭州浙文投资有限公司 | 2011-09-21 | 1,770 | 实业投资 | 49% |
| 13 | 浙江省创业投资集团有限公司 | 2000-09-30 | 10,000 | 私募股权投资，投资管理，投资咨询，企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理 | 44% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 财等金融服务） | |
| 14 | 杭州同天下之行股权投资合伙企业（有限合伙） | 2017-11-17 | 48,000 | 服务：股权投资、投资管理、受托企业资产管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务） | 41.67% |
| 15 | 杭州宏石凤煌助推壹号股权投资合伙企业（有限合伙） | 2017-12-11 | 7,474 | 投资管理、股权投资、投资咨询服务(未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款，融资担保,代客户理财等服务) | 40.14% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

浙江发展主要从事处置不良资产、处置政府部门行使行政事业单位国有资产；国有资本运营及投资管理等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 253,472.27 | 195,068.48 |
| 负债总额 | 78,710.74 | 27,542.13 |
| 所有者权益 | 174,761.53 | 167,526.35 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 470.08 | 1,084.49 |
| 营业利润 | 18,448.45 | 13,054.02 |
| 净利润 | 14,157.63 | 9,700.60 |

## （二十五）常山电视台

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 常山传媒集团（常山县广播电视总台） |
| 法定代表人 | 魏斌 |
| 开办资金 | 867 万元 |
| 主要经营场所 | 常山县天马街道文峰东路 1 号 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 统一社会信用代码 | 123308226661718934 |
| 经营范围 | 把握舆论导向、传达政令，宣传报道县委、县政府重大活动、决策、部署和中心工作；提供科技信息，促进社会经济文化发展。广播电视宣传和传播、三网建设、维护与管理及相关社会服务；报纸、杂志、网站和微信公众号的新闻信息采集、发布工作。 |

**2、历史沿革**

常山传媒集团前身为常山县广播电视总台，系常山县人民政府于 2005 年 11 月 24 日根据常委办[2005]73 号《县委办公室 县政府办公室关于印发常山县广播电视总台职能配置内设机构和人员编制方案的通知》批准设立。2018 年 2 月 2 日，根据常委办[2018]6 号《中共常山县委 常山县人民政府关于组建常山县新闻传媒集团的实施意见》，组建常山县新闻传媒集团，保留常山县广播电视总台的牌子。2019 年 9 月 24 日，根据常编[2019]19 号《关于调整常山县县属局级事业机构的通知》，常山县新闻传媒集团（县广播电视总台）更名为常山传媒集团（县广播电视总台）。自设立至今，开办资金未发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

常山电视台的举办单位为常山县人民政府。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，常山电视台无其他对外投资。

**5、最近三年主要业务发展状况**

常山电视台主要从事广播电视宣传和传播、三网建设、维护与管理及相关社会服务等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 2,572.16 | 3,329.63 |
| 负债总额 | 257.85 | 269.42 |
| 所有者权益 | 2,314.31 | 3,060.21 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 4,079.62 | 3,651.92 |
| 支出类合计 | 3,822.16 | 3,314.55 |

## （二十六）开化国资

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 开化县国有资产经营有限责任公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司(国有独资) |
| 法定代表人 | 夏铁成 |
| 注册资本 | 162,971.20 万元 |
| 主要经营场所 | 开化县芹阳办事处永吉二路 6 号 |
| 统一社会信用代码 | 91330824787710195R |
| 经营范围 | 国有资产投资经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 1997 年 8 月 20 日 |

### 2、历史沿革

开化县国有资产经营有限责任公司，其前身为开化县工业国有资产经营公司，成立于 1997 年 8 月 20 日，注册资本 2,770 万元由开化县国有资产管理委员会 100%持股。2003 年 5 月 12 日，开化国资增资至 3,659.872 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。

2006 年 2 月 21 日开化县工业国有资产经营公司依照《公司法》《公司登记管理条例》改制变更为“开化县国有资产经营有限责任公司”（以下简称开化国资），注册资本变更为 3,714.18 万元，取得企业法人营业执照，其性质为国有独资公司。2007 年 3 月 21 日，开化国资由 3,714.18 万元增资至 9,308.95 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2011 年 12 月 26 日，开化国资注册资本由 9,308.95 万元增资至 10,043.95 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2013 年 1 月 15 日，开化国资注册资本由 10,043.95 万元增资至 11,298.95 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2013 年 11 月 25 日，开化国资注册资本由 11,298.95 万元增资至 12,978.95 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2014 年 12 月 17 日，开化国资注册资本由 12,978.95 万元增资至 32,978.95 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2015 年 8 月 25 日，开化国资注册资本



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

由 32,978.95 万元增资至 46,021.85 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2015 年 10 月 8 日，开化国资注册资本由 46,021.85 万元增资至 87,021.85 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2015 年 12 月 2 日，开化国资注册资本由 87,021.85 万元增资至 99,021.85 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2016 年 1 月 6 日，开化国资注册资本由 99,021.85 万元增资至 99,451.05 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2016 年 4 月 1 日，开化国资注册资本由 99,451.05 万元增资至 102,471.20 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2016 年 7 月 8 日，开化国资注册资本由 102,471.20 万元增资至 105,471.20 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2017 年 5 月 19 日，开化国资注册资本由 105,471.20 万元增资至 141971.20 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。2017 年 5 月 19 日，开化国资注册资本由 141971.20 万元增资至 162,971.20 万元，开化县国有资产管理委员会持股 100%。

**3、股权结构及控制关系**

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 开化县国有资产管理委员会 | 162,971.20 | 100.00 |
| **合计** | **162,971.20** | **100.00** |

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，开化国资其他主要下属一级子公司如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 浙江开化交通投资发展有限公司 | 1999-04-19 | 2,000 | 公路投资经营 公路建设物资经营 | 100% |
| 2 | 开化县粮食国有资产经营有限公司 | 2001-11-16 | 88 | 市场贸易服务；房产租赁维修 | 100% |
| 3 | 开化县文化旅游集团有限公司 | 2004-09-02 | 25,087.77 | 文化旅游、风景旅游项目开发、管理服务；国有资产投资经营；旅游工艺品（不含古玩、文物）销售；国内广告设计、制作、代理、发布；票务代理服务；会议及展览服务；酒店管理服务；住宿 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 服务；水利水电工程施工总承包；水利发电；施工劳务；教育信息咨询服务；成年人非证书类职业技能培训；组织策划文化艺术交流活动；大型活动策划服务；场地租赁服务；房屋租赁服务；机械设备租赁服务；食品、食用农产品、日用品销售。 | |
| 4 | 开化县电影有限公司 | 1999-03-22 | 61.505 | 数字电影放映服务 | 100% |
| 5 | 开化县教育资产投资有限公司 | 2002-12-27 | 1,000 | 教育资产投资及管理；房地产开发；餐饮管理服务 | 100% |
| 6 | 开化县城市建设投资集团有限公司 | 2018-12-21 | 10,000 | 城市建设项目的投资、管理；实业投资；房地产开发、经营；土地开发、整理；城市基础设施建设，旧城改造，棚户区改造；国有资产经营、管理；国有产权交易代理服务；企业管理服务；房屋租赁服务 | 100% |
| 7 | 开化县新农村建设投资集团有限公司 | 2018-12-21 | 10,000 | 新农村建设项目的投资、开发；安置房建设；新农村建设工程维护；旧城改造，城中村改造、河道改造；土地开发利用；建筑装饰装修工程施工；建筑材料（不含危化品、不含砂石料）的批发、零售；企业管理服务；农业开发；水果、蔬菜、中药材（不含毒性）种植；水果、蔬菜销售 | 100% |
| 8 | 开化县钱江源通用机场投资管理有限公司 | 2017-09-13 | 5,000 | 通用机场投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）、建设 | 100% |
| 9 | 开化县金盾保安服务有限公司 | 2003-09-26 | 1,000 | 保安服务：门卫、巡逻、守护、随身护卫、安全检查、安全技术防范；劳务派遣；警用器材、消防器材、保安服装、劳保用品、技防产品 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 销售；机动车辆拓印；照相业务；停车场服务；保洁服务；汽车租赁服务；物业服务；安全技术防范系统工程施工；安全防范咨询服务 | |
| 10 | 开化县开化水库开发有限公司 | 2017-05-25 | 5,000 | 水资源开发；水库工程建设管理；自然保护区管理；旅游景点开发、管理 | 100% |
| 11 | 开化县卫生资产投资发展有限公司 | 2004-01-18 | 1,000 | 卫生资产投资及管理 | 100% |
| 12 | 开化县生态资源发展有限公司 | 2015-12-16 | 50 | 农林水生态资源项目开发、建设；旅游景点开发；旅游景区投资；旅游景区配套基础设施建设；景观设施建设；旅游景区管理服务；企业形象策划；农业技术推广服务；林业技术推广服务 | 100% |
| 13 | 开化县创城发展有限公司 | 2012-07-26 | 54,279.2 | 市政管理，土地开发整理，土地开发复垦，低丘缓坡开发、建设，基础设施建设，工业园区内厂房建设、出租，新农村投资建设管理，水利设施建设，国有资产投资经营管理，重点项目投资，工业园区入园企业信息咨询服务、技术交流服务 | 100% |
| 14 | 开化根缘建设发展有限公司 | 2015-02-06 | 11,000 | 国有资产管理服务；对外投资；旅游景区配套基础设施建设；景观设施建设；旅游景区开发、管理服务；会议及展览服务；工艺品（不含文物、古玩）、农产品销售；房屋出租管理。 | 100% |
| 15 | 开化县集源城市综合开发有限公司 | 2012-10-30 | 10,000 | 城市建设综合开发、新农村建设、城市基础设施建设、农村土地综合整治、土地复垦整治。 | 100% |
| 16 | 开化县华铁国有资产经营有限公司 | 2014-09-05 | 22,558.73 | 国有资产管理服务；高铁新城区配套基础设施建设；城市化建设中的土地综合整治及配套服务设施建设；旧城镇改造及配套设施建设； | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 保障性住房建设；新农村建设；会议及展览服务；景观设施建设；城市水域治理服务；房地产开发、销售；普通货物道路运输服务；仓储服务；土地开发、整理 | |
| 17 | 开化县岙滩新区开发建设有限公司 | 2003-07-24 | 1,000 | 岙滩新区内的工程建设、投资、开发 | 100% |
| 18 | 开化县创源投资有限公司 | 2013-12-31 | 28,000 | 对外投资；新农村建设；城镇化建设中的土地综合整治及配套服务设施、旧城镇改造及配套设施建设；保障性住房建设；会议及展览服务；自然保护区管理服务；景观设施建设 | 100% |
| 19 | 开化县产业基金有限公司 | 2015-12-03 | 30,000 | 实业投资；投资管理服务 | 100% |
| 20 | 开化县林业投资有限公司 | 2002-09-26 | 2,750 | 对外投资；公园景区建设、开发、林木、花卉种植；林业投资资金回收；回收木材销售 | 100% |
| 21 | 开化县龙祥殡仪服务有限公司 | 2012-10-22 | 50 | 殡葬礼仪服务；丧葬用品服务；墓地安葬服务 | 100% |
| 22 | 开化县安泰民爆器材专营有限公司 | 2002-06-03 | 50 | 民用爆炸物品销售 | 100% |
| 23 | 浙江开化兴农投资开发有限公司 | 2007-02-28 | 18,000 | 国家政策允许的农业发展项目投资、土地资源综合开发利用（不含房地产）、粮油生产基地建设 | 69.44% |
| 24 | 开化县基础设施投资基金有限公司 | 2017-01-22 | 30,000 | 基础设施项目、公共服务项目投资、建设及管理服务；投资信息咨询服务（不含证券、期货、互联网信息） | 60% |
| 25 | 浙江菇联担保有限公司 | 2005-06-01 | 5,000 | 主营融资性担保业务；兼营非融资性担保业务，与担保业务有关的财务顾问、咨询中介服务，按规定以自有资金进行投资。 | 60% |
| 26 | 开化县城市 | 1999-11-29 | 38226 | 城市基础设施建设、管理养 | 81.69% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 建设发展有限公司 | | | 护、经营;旧城改造、新农村建设 | |
| 27 | 开化县水利发展有限公司 | 2013-05-31 | 5695 | 水利水电工程开发、管理、投资 | 56.1% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

开化国资主要从事国有资产投资经营。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 390,110.61 | 286,574.29 |
| 负债总额 | 141,504.91 | 89,829.24 |
| 所有者权益 | 248,605.70 | 196,745.05 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 3,108.44 | 137.73 |
| 营业利润 | 1,464.45 | 1,625.05 |
| 净利润 | 1,438.46 | 833.63 |

## （二十七）衢州电视台

**1、基本情况**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 名称 | 衢州广电传媒集团（衢州市广播电视总台） |
| 法定代表人 | 付炳旺 |
| 开办资金 | 8,445.45 万元 |
| 主要经营场所 | 衢州市九龙南路 28 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330800770708064Y |
| 经营范围 | 实施广电发展规划，负责广电设施的维护和管理，整合资源，增强综合发展实力。宣传党的方针政策、法律法规和市委市政府的中心工作，提供积极向上的精神文化产品，坚持正确的舆论导向，发挥舆论监督作用从事广播电视报纸和网站的经营业务，开拓新的领域。 |

**2、历史沿革**

衢州广电传媒集团前身为衢州市广播电视总台，系衢州市机构编制委员会于 2004 年 12 月 6 日根据衢市编[2004]42 号《关于组建衢州市广播电视总台的批复》批准组建。2014 年 9 月 26 日衢州市机构编制委员会办公室出具的衢市编[2014]31 号《关于组建衢州广电传媒集团的批复》，在衢州市广播电视总台的基础上组建衢州广电传媒集团，并保留“衢州市广播电视总台”牌子。单位设立至今，开办资金无变化。

**3、股权结构及控制关系**

衢州电视台的举办单位为中共衢州市委 衢州市人民政府。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，衢州电视台其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 衢州广电传媒电子商务有限公司 | 2017-6-5 | 1,000 | 网上销售:农产品、健身设备及器材、建材、家具、食品、金属制品、电子产品、工艺品、化妆品、母婴用品、针纺织品;计算机网络技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让;商务信息咨询(不含证券、期货及互联网信息);企业管理咨询;健康管理咨询;设计、制作、代理、发布国内广告;会议及展览展示服务。 | 20% |
| 2 | 衢州广电 | 2018-1-23 | 1,000 | 网络平台软件开发;经营性互联网 | 20% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 传媒科技有限公司 | | | 文化服务;物联网技术开发;计算机网络、软硬件技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让;网页设计;计算机信息系统集成服务;实业投资;投资管理;商务信息咨询;企业管理咨询;健康管理咨询;设计、制作、代理、发布国内广告;会议及展览展示服务;广播电视节目制作;影视策划;企业形象策划;养老项目投资;农产品、健身器材、建材、家具、食品、金属制品、电子产品、工艺品、化妆品、母婴用品、针纺织品销售。(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务) | |

**5、最近三年主要业务发展状况**

衢州电视台主要从事广电发展规划，广电设施的维护和管理，整合资源等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 31,108.79 | 43,229.56 |
| 负债总额 | 12,617.42 | 12,526.02 |
| 所有者权益 | 18,491.37 | 30,703.53 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 10,840.21 | 9,786.25 |
| 支出类合计 | 10,305.82 | 10,152.11 |

## （二十八）遂昌融媒体

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 遂昌县融媒体中心 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 法定代表人 | 周安涛 |
| 开办资金 | 1,140 万元 |
| 主要经营场所 | 遂昌县妙高街道平昌路 33 号 |
| 统一社会信用代码 | 12332527472491258Q |
| 经营范围 | 广播电视新闻和广播电视节目和事业建设，促进社会经济文化发展。新闻广播、专题广播、文艺广播、咨询服务、广告；电视节目制作、电视节目播出、电视节目转播、电视产业经营；负责全县广播电视传输网络建设和管理，扩大覆盖率，负责统一管理经营广电中心范围内的全部国有资产；负责对乡镇广播电视站的宣传工作和事业建设的指导和管理，与乡镇共同负责对广播电视站的人事管理；承担县委、县政府交办的其它任务和经批准的相关业务。 |

**2、历史沿革**

遂昌县融媒体中心前身为遂昌电视台，系遂昌县人民政府于 2003 年 6 月 9 日根据遂政办发[2003]62 号《遂昌县人民政府办公室关于印发遂昌县广播电视发展中心职能配置内设机构和人员编制规定的通知》批准设立。2019 年 5 月 17 日，根据丽水市深化机构改革协调小组办公室出具的丽机改字[2019]127 号《关于调整遂昌县局级事业单位的函》，遂昌县传媒中心（挂县广播电视台牌子）更名为遂昌县融媒体中心（挂县广播电视台牌子)。自设立至今，开办资金未发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

遂昌融媒体的举办单位为遂昌县人民政府。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，遂昌融媒体其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 遂昌绿谷广播电视发展有限公司 | 2011-05-25 | 600 | 广播电视设备器材销售、维修；监控设备销售、安装、维护；广告设计、制作、发布；百货日杂、竹炭制品零售；商业营销策划、代理 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

遂昌融媒体负责贯彻党的新闻工作方针，坚持正确舆论导向，围绕中心服务大局，当好党和人民的喉舌；围绕县委、县政府中心工作，坚持正确的舆论导向，负责电视台、广播电台、《钱瓯遂昌》、新闻网、“两微一端”等媒体的管理运营、



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

融合发展；负责中央、省、市广播电视节目及各媒体平台在本地的安全（转）播出；负责实施广播电视公共设施的改造和建设，媒体技术发展和科研成果的开发应用，承担媒体资源的大数据建设管理工作；积极发展宣传媒体文化产业，规范和加强资产运作，实现国有资产保值增值；完成县委、县政府交办的其他任务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 6,690.21 | 7,429.74 |
| 负债总额 | 375.11 | 474.75 |
| 所有者权益 | 6,315.10 | 6,954.99 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 3,166.28 | 3,419.07 |
| 支出类合计 | 2,900.35 | 4,296.12 |

## （二十九）松阳传媒

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 松阳县融媒体中心 |
| 法定代表人 | 丁建胜 |
| 开办资金 | 4,535.73 万元 |
| 主要经营场所 | 松阳县西屏街道新华路 38 号 |
| 统一社会信用代码 | 12332528755935939U |
| 经营范围 | 把握新闻宣传正确的政治方向和舆论方向，为促进全县政治、经济、社会、文化、生态发展服务。全媒体新闻、节目和信息的制作、刊播、传输、传播、转载，技术服务，媒体作品的创作生产，文化活动的组织，媒体资产经营，广告制作与经营，无线传输覆盖。 |

**2、历史沿革**

松阳县融媒体中心前身为松阳电视台，系松阳县人民政府于 2003 年 11 月 7 日根据《关于松阳县文号体育广播电视局与松阳县广播电视台分设的函》批复组



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

建。2019 年 1 月 18 日，根据松阳县机构编制委员会出具松编委[2019]1 号《关于组建松阳县传媒中心的通知》以及丽编办[2018]29 号文件，将松阳县广播电视台更名为松阳县传媒中心。2019 年 5 月 17 日，根据丽水市深化机构改革协调小组办公室出具的丽机改字[2019]128 号《关于调整松阳县局级事业单位的函》，松阳县传媒中心更名为松阳县融媒体中心。单位设立至今，开办资金无变化。

**3、股权结构及控制关系**

松阳县融媒体中心的举办单位为松阳县人民政府。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，松阳县融媒体中心无其他下属企业。

**5、最近三年主要业务发展状况**

松阳县融媒体中心主要从事广播新闻，电视节目制作、播出、转播，广告经营，有线电视安装维护等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 5,191.00 | 6,146.60 |
| 负债总额 | 27.94 | 94.73 |
| 所有者权益 | 5,163.06 | 6,051.87 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 1,514.28 | 1,932.44 |
| 支出类合计 | 1,670.39 | 2,143.26 |

## （三十）文成融媒体

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 文成县融媒体中心 |
| 法定代表人 | 夏晓恩 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 开办资金 | 1,237 万元 |
| 主要经营场所 | 文成县大学镇栖云路县政府后院 |
| 统一社会信用代码 | 1233032847080322XQ |
| 经营范围 | 广播新闻和其他信息，播放电视节目，促进社会经济文化发展。新闻广播；专题广播；电视节目制作，播出，转播；电视产业经营等。 |

**2、历史沿革**

文成县融媒体中心前身为文成县广播电视台，系经文成县机构编制委员会于 2015 年 4 月 8 日根据文成编[2015]18 号《关于文成县广播电视台机构编制调整等事项》批准组建，2019 年 9 月 11 日，中共文成县委机构编制委员会出具文编[2019]50 号《关于文成县广播电视台（文成县融媒体中心）更名的通知》更名为文成县融媒体。单位设立至今，开办资金无变化。

**3、股权结构及控制关系**

文成融媒体的举办单位为文成县委宣传部。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，文成融媒体无其他下属企业。

**5、最近三年主要业务发展状况**

文成融媒体主要从事广播、电视、报纸、网站以及新媒体等平台内容的采制、审查、播出等工作，制定报纸广播电视网站移动客户端广告经营、审查、播出管理制度，开展“媒体+政务”“媒体+服务”等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 1,609.56 | 1,592.99 |
| 负债总额 | 69.66 | 75.21 |
| 所有者权益 | 1,539.90 | 1,517.77 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 3,761.02 | 2,699.05 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 支出类合计 | 3,857.29 | 4,396.63 |

## （三十一）丽水莲都广网

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | **丽水市莲都区广电和体育事业发展中心** |
| 法定代表人 | **章涛** |
| 开办资金 | 8 万元 |
| 主要经营场所 | 丽水市莲都区**解放路 288 号** |
| 统一社会信用代码 | 123325017458112114 |
| 经营范围 | 负责全区广播电视**设施建设和维护，提供技术支持和安全保障；承担全区竞技体育发展的统筹规划、青少年体育业余训练等工作。** |

### 2、历史沿革

丽水市莲都区广播电视网络传输中心系丽水市莲都区文化和广电旅游体育局于 1999 年 4 月 9 日根据丽政办[1999]17 号《关于印发丽水市广播电视局职能配置、内设机构和人员编制方案的通知》批准设立。**2020 年 4 月 27 日，中共丽水市莲都区委机构编制委员会办公室下发莲编办[2020]26 号《关于印发区文广旅体局所属区文化馆等 11 家事业单位机构编制规定的通知》文件，丽水市莲都区广播电视网络传输中心更名为丽水市莲都区广电和体育事业发展中心。**自设立至今，开办资金未发生变化。

### 3、股权结构及控制关系

丽水莲都广网的举办单位为丽水市莲都区文化和广电旅游体育局。

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，丽水莲都广网无其他下属企业。

### 5、最近三年主要业务发展状况

丽水莲都广网主要负责全区广播电视网络的规划和技术处理及网络维护工作。

### 6、最近两年主要财务数据

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | **2019 年 12 月 31 日** | **2018 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 资产总额 | 24.68 | 32.16 |
| 负债总额 | 6.14 | 2.95 |
| 所有者权益 | 18.54 | 29.21 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 231.68 | 210.79 |
| 支出类合计 | 245.18 | 194.56 |

## （三十二）景宁融媒体

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 景宁畲族自治县融媒体中心 |
| 法定代表人 | 吴文伟 |
| 开办资金 | 6,064 万 |
| 主要经营场所 | 景宁县红星街道府前路 1 号 |
| 统一社会信用代码 | 12332529751931527N |
| 经营范围 | 传播新闻和其他信息，播映电视节目，促进社会经济文化发展。广播、电视、纸媒、新媒体等技术运维和内容制作、发布、转播。媒体产业经营及研究等。广播电视安全播出及技术保障。 |

**2、历史沿革**

景宁融媒体前身为景宁畲族自治县广播电视台，系丽水市机构编制委员会于 2005 年 06 月 24 日根据丽编委[2005]48 号《关于景宁畲族自治县广播电视台机构问题的批复》批准设立。2019 年 1 月，景宁畲族自治县广播电视台开办资金 1,630 万元变更为 6,064 万元，此后开办资金无变化。2019 年 5 月 17 号，丽水市深化机构改革协调小组办公室出具丽机改字[2019]133 号《关于调整景宁县局级事业单位的函》，景宁县广播电视台、畲乡报社整合组建为景宁县融媒体中心。

**3、股权结构及控制关系**

景宁融媒体的举办单位为景宁畲族自治县人民政府。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，景宁融媒体无其他对外投资。

**5、最近三年主要业务发展状况**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

景宁融媒体主要从事广播、电视、纸媒、新媒体等技术运维和内容制作、发布、转播；媒体产业经营及研究；广播电视安全播出及技术保障等。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 5,514.96 | 5,134.23 |
| 负债总额 | 258.33 | 240.46 |
| 所有者权益 | 5,256.63 | 4,893.77 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 3,274.65 | 3,248.27 |
| 支出类合计 | 3,012.74 | 3,337.98 |

## （三十三）丽水城建投

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 丽水市城市建设投资有限责任公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（国有独资） |
| 法定代表人 | 吴小华 |
| 注册资本 | 300,000 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省丽水市莲都区中山街北 126 号丽水日报社大楼 15-17 层 |
| 统一社会信用代码 | 91331100704752075U |
| 经营范围 | 市政府授权的资产经营（包括国有非经营性转经营性资产）、资本运作、存量资产盘活、土地收储；丽水经济开发区工业区公用设施建设项目的投资和建设；前期土地平整；市区旧城房屋拆迁及补偿、安置工作；市区沿街房屋市容市貌的改造；拆迁安置房、农民公寓、经济适用房、人才公寓建设，廉租房建设管理；市民防洪提的建设与管理，开潭电站建成后形成的人工湖及城市内河的水利基础设施建设，水电开发（包括抽水蓄能开发）；玉溪水库库区水源地保护，原水的生产和经营开发，输水建筑物的安全运行和日常维护管理；市政府授权经营的其他项目。（法律法规规定需审批的审批后经营，法律法规禁止的不得经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 成立日期 | 2000 年 6 月 2 日 |

**2、历史沿革**

丽水市城市建设投资有限责任公司前身为丽水国有资产经营有限公司，成立于 2000 年 6 月 2 日，注册资本 3,160 万元，由丽水地区国有资产管理局 100%持股。2001 年，丽水国有资产经营有限公司更名为丽水市国有资产经营有限公司（以下简称“丽水国资”）。2001 年 12 月 10 日，丽水国资增资至 10,000 万元，丽水市国有资产管理局 100%持股。2004 年 6 月 17 日，丽水国资增资至 23,500 万元，丽水市国有资产管理局 100%持股。2008 年 9 月 25 日，丽水国资增资至 38,500 万元，丽水市国有资产管理局 100%持股。2009 年 6 月 26 日，丽水国资更名为丽水市城市建设投资有限责任公司。2009 年 6 月 26 日，丽水城建投增资至 57,000 万元，股东由丽水市财政局变更为丽水市人民政府国有资产监督管理委员，并由其 100%持有丽水城建投股份。2018 年 8 月 20 日，丽水城建投增资至 300,000 万元，丽水市人民政府国有资产监督管理委员 100%持股。

**3、股权结构及控制关系**

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 丽水市国资委 | 300,000.00 | 100.00 |
| **合计** | **300,000.00** | **100.00** |

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，丽水城建投其他主要下属一级子公司如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州括苍投资管理有限公司 | 2014-02-20 | 15,000 | 建设工程项目管理、投资管理、实业投资 | 100% |
| 2 | 丽水市水利工程运行管理有限公司 | 2015-11-19 | 500 | 丽水城区堤防（不含景观带）、泵闸、内河及附属工程的维护、调度、经营及管理；内河保洁；城区东排、西排工程的运行管理及维护；五一水库、新庵弄山塘的运行管理；大溪、内河的疏浚、清淤和水毁工程修复；城区污水处理设施的运行维护管 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 理；丽水市防汛物资储备、管理；景区开发和经营；市政、园林景观工程施工；苗木的培育及经营；水路旅客运输，游船管理和经营；市政府和相关部门授权的房屋、场地租赁和管理；旅游宣传促销策划，旅游用品及工艺品制作及销售；市政府授权的其他项目 | |
| 3 | 丽水市水利发展有限公司 | 2002-05-14 | 55,000 | 市区防洪堤建设与管理；开潭电站建成后形成的人工湖开发、管理；城市内河开发管理；水电开发；城乡供水一体化水源工程的建设与管理；土地开发。 | 100% |
| 4 | 丽水市安居房建设有限公司 | 2008-06-03 | 10,000 | 拆迁安置房建设、农民公寓建设、经济适用房建设、廉租房建设、人才公寓建设。 | 100% |
| 5 | 丽水市城投物业管理有限公司 | 2019-03-19 | 1,000 | 物业管理、租赁、咨询服务；小区配套服务；酒店管理，会务服务，餐饮服务（须取得有效食品经营许可证(或登记证)、环保审批意见等方可经营，如还需其他部门审批的须取得相关部门的审批意见）停车服务，房屋修缮；家政、洗衣服务；水电安装及维修；人工游泳池的经营和管理。堤防、泵阀、内河的养护、保洁；大溪、内河的疏浚、清淤。绿化养护服务；城市市容管理服务；公厕保洁。公路（含高速公路）养护、保洁。垃圾清运、分类、处理。停车场建设、管理、经营。会展服务。房屋交易代理。 | 100% |
| 6 | 丽水南城建设有限公司 | 2001-09-19 | 36,350 | 开发区工业区公用设施建设项目的投资和建设；前期土地平整；房屋建筑工程施工总承包。 | 100% |
| 7 | 丽水市保 | 2019-01-24 | 10,000 | 棚户区改造、保障房建设、 | 100% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 障性住房建设有限公司 | | | 城镇化建设和改造、新农村建设、城市化建设。 | |
| 8 | 丽水市城投置业有限公司 | 2018-11-14 | 10,000 | 房地产开发经营，房地产信息咨询，房地产中介，代理房产买卖，房地产投资策划，物业管理，装修工程设计及施工，房地产项目代办，建筑工程监理，土地资产盘活，前期土地平整。 | 100% |
| 9 | 丽水市玉溪水资源开发有限责任公司 | 2007-11-15 | 3,000 | 负责丽水市玉溪水库库区的水源地保护，原水的生产和经营开发、输水建筑物的安全运行和维护管理。 | 100% |
| 10 | 丽水市城市住房建设有限责任公司 | 2018-04-15 | 50,000 | 棚户区改造、城市住房开发建设、国有资产经营管理。 | 100% |
| 11 | 丽水市城市住房投资有限责任公司 | 2018-04-15 | 50,000 | 棚户区改造、城市住房开发建设、国有资产经营管理。 | 100% |
| 12 | 丽水市旧城改造有限责任公司 | 2007-11-30 | 20,000 | 丽水市区旧城房屋拆迁；市区沿街房屋市容市貌改造。 | 100% |
| 13 | 丽水陆港国际物流有限责任公司 | 2012-08-20 | 2,000 | 站场：货运站（场）经营（货物集散）。国际货运运输代理（不含快递、运输、代理保险），仓储，集装箱拼拆箱，报关、报检、报验代理，国家准许的货物与技术的自由进出口业务。 | 51% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

丽水城建投主要从事经营城市基础设施、社会公共事业的投资建设及综合发展。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 资产总额 | 4,907,013.13 | 3,016,861.05 |
| 负债总额 | 2,972,477.35 | 1,951,133.87 |
| 所有者权益 | 1,934,535.77 | 1,065,727.18 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 116,321.31 | 94,081.09 |
| 营业利润 | 20,380.20 | 7,179.82 |
| 净利润 | 15,140.27 | 12,902.24 |

## （三十四）温州洞头电视台

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 温州市洞头区融媒体中心（温州市洞头区广播电视台） |
| 法定代表人 | 方荣巩 |
| 开办资金 | 996 万元 |
| 主要经营场所 | 温州市洞头区北岙街道海润路 389 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330322470653188 3 |
| 经营范围 | 负责区全媒体新闻采编与发布、传媒产业基础设施及技术管理、媒体广告业务、文化等相关产业经营、新媒体开发等。 |

### 2、历史沿革

温州市洞头区融媒体中心前身为温州洞头电视台，系洞头县编制委员会于 1992 年 12 月 12 日根据洞编[1992]60 号《关于同意建立洞头县有线电视台的批复》批准组建。2016 年 5 月 13 日，温州市洞头区机构编制委员会出具洞编[2016]13 号《关于同意组建温州市洞头区传媒中心的批复》，组建温州市洞头区传媒中心，挂温州市洞头区广播电视台牌子。2019 年 7 月 31 日，根据洞编办[2019]28 号《关于区传媒中心更名的通知》，温州市洞头区传媒中心更名为温州市洞头区融媒体中心，挂温州市洞头区广播电视台牌子。单位自设立至今，开办资金无变化。

### 3、股权结构及控制关系

温州洞头电视台的举办单位为中共温州市洞头区委。

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，温州洞头电视台无其他下属企业。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**5、最近三年主要业务发展状况**

温州洞头电视台主要从事负责区全媒体新闻采编与发布、传媒产业基础设施及技术管理、媒体广告业务、文化等相关产业经营、新媒体开发等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 1,820.34 | 2,002.93 |
| 负债总额 | 66.15 | 115.61 |
| 所有者权益 | 1,754.18 | 1,887.32 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 2,536.15 | 3,060.61 |
| 支出类合计 | 2,738.74 | 3,103.09 |

## （三十五）嘉兴广电集团

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 嘉兴市广播电视集团（嘉兴市广播电视总台） |
| 法定代表人 | 马雪腾 |
| 开办资金 | 4,880 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省嘉兴市东升西路 188 号 |
| 统一社会信用代码 | 123304004708912232 |
| 经营范围 | 宣传党的路线、方针和政策，宣传市委、市政府中心工作，反映群众呼声。办好广播电视节目，以及各类宣传片、专题片、纪录片、广播剧、电视剧的制作、生产，少儿电视艺术团的培训演出,服务三个文明建设。利用广播电视传媒推进广电事业发展。负责市本级广电设施改造和建设。管理有线网络的建设、运营。管理市本级乡镇广电站。 |

**2、历史沿革**

嘉兴广电集团系经中共嘉兴市委宣传部于 2009 年 6 月 15 日根据嘉市宣[2009]43 号《关于同意成立嘉兴市广播电视集团的批复》。单位设立至今，开办



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资金没有发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

嘉兴广电集团的举办单位为中共嘉兴市委。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，嘉兴广电集团其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 嘉兴广播电视集团有限公司 | 2001-07-10 | 5,000 | 建设经营管理嘉兴市广播电视传输网络和进行网络的综合业务开发与应用；有线电视安装、设计、施工、播出、传输及相关网络服务。 | 100% |

**5、最近三年主要业务发展状况**

嘉兴广电集团主要从事广播电视节目以及各类宣传片、专题片、纪录片、广播剧、电视剧的制作、生产；少儿电视艺术团的培训演出等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 57,127.34 | 51,236.01 |
| 负债总额 | 25,843.99 | 21,176.09 |
| 所有者权益 | 31,283.35 | 30,059.92 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 14,762.21 | 15,784.48 |
| 营业利润 | -1,154.54 | 493.61 |
| 净利润 | 1,223.43 | 852.31 |

嘉兴广电集团 2019 年财务数据已经嘉兴百索会计师事务所有限公司审计并出具嘉百会所（2020）审字第 3009 号《审计报告》。

## （三十六）嵊泗电视台



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 嵊泗县融媒体中心（嵊泗县广播电视台） |
| 法定代表人 | 张碧君 |
| 开办资金 | 464 万元 |
| 主要经营场所 | 嵊泗县菜园镇菜圃路 90 号 |
| 统一社会信用代码 | 12330922472230752B |
| 经营范围 | 贯彻执行党和国家关于新闻宣传、报纸、广播电视、网络等方面的路线、方针、政策、法律、法规，紧紧围绕县委、县政府的中心工作开展新闻宣传。新闻宣传报纸广播电视与网络传媒事业和产业规划实施。 |

**2、历史沿革**

嵊泗县融媒体中心前身为嵊泗电视台，系嵊泗县文化广播电视局于 1998 年 10 月 8 日根据嵊广厅[1998]28 号《关于成立嵊泗县广播电视台的通知》批准设立。中共嵊泗县委办公室于 2019 年 3 月 29 日根据嵊委办发[2019]15 号《中共嵊泗县委办公室 嵊泗县人民政府办公室关于嵊泗县科级事业机构设置与调整的通知》，嵊泗县广播电视台更名为嵊泗县融媒体中心。自设立以来，开办资金未发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

嵊泗电视台的举办单位为中共嵊泗县委宣传部。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，嵊泗电视台无其他对外投资。

**5、最近三年主要业务发展状况**

嵊泗电视台主要从事广播电视与网络传媒事业和产业规划实施等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 4,146.04 | 3,583.69 |
| 负债总额 | 324.19 | 229.04 |
| 所有者权益 | 3,821.85 | 3,354.64 |

**（2）简要利润表**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 2,588.27 | 1,976.07 |
| 支出类合计 | 2,234.73 | 1,968.48 |

## （三十七）云和电视台

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 云和县融媒体中心（云和县广播电视台） |
| 法定代表人 | 叶俊 |
| 开办资金 | 5 万元 |
| 主要经营场所 | 浙江省丽水市云和县浮云街道中山街 3 号 |
| 统一社会信用代码 | 12332523MB1C384586 |
| 经营范围 | 把握正确舆论导向，弘扬正能量，促进全县经济社会文化发展。广播电视、报刊、新媒体的采编、播出发行；广告、文化产业经营；开展媒体服务、党建服务、政务服务、公共服务、增值服务等；新闻研究和新闻业务培训，广播电视技术服务。 |

### 2、历史沿革

云和县融媒体中心前身为云和电视台，系丽水市机构编制委员会于 2005 年 7 月 20 日根据丽编委[2005]52 号《关于云和县广播电视台机构问题的批复》批准组建。2019 年 5 月 17 日，根据丽水市深化机构改革协调小组办公室出具的丽机改字[2019]129 号《关于调整云和县局级事业单位的函》，云和县广播电视台和云和县新闻中心整合组建为云和县融媒体中心（挂县广播电视台牌子）。2019 年 8 月，云和县融媒体中心开办资金由 228 万变更为 5 万，此后开办资金无变化。

### 3、股权结构及控制关系

云和电视台的举办单位为中共云和县委宣传部。

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，云和电视台无其他对外投资。

### 5、最近三年主要业务发展状况

云和电视台主要从事广播电视、报刊、新媒体的采编、播出发行；广告、文化产业经营；开展媒体服务、党建服务、政务服务、公共服务、增值服务等；新闻研究和新闻业务培训，广播电视技术服务。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 1,547.98 | 769.49 |
| 负债总额 | -26.32 | 53.34 |
| 所有者权益 | 1,574.30 | 716.15 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 2,016.16 | 1,314.35 |
| 支出类合计 | 1,907.20 | 1,313.94 |

## （三十八）缙云电视台

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 缙云县融媒体中心（缙云县广播电视台） |
| 法定代表人 | 黄勇 |
| 开办资金 | 985 万元 |
| 主要经营场所 | 缙云县五云街道黄龙路 48 号 |
| 统一社会信用代码 | 123325267490441368 |
| 经营范围 | 广播新闻和其他信息，播映电视节目，促进社会经济文化发展。编制全县传媒行业和新闻事业发展规划和计划，承办《缙云报》、缙云电视台、缙云广播电台、缙云新闻网站等媒体，“掌上缙云”、“缙云播报”等“两微一端”新媒体平台的技术运维和内容制作、发布，全县农村应急广播体系建设和管理，管理乡镇广电站，做好媒体经营管理工作，广播电视播出系统的技术保障，广播电视安全播出。 |

**2、历史沿革**

缙云电视台系丽水市机构编制委员会于 2007 年 3 月 21 日根据丽编委[2005]53 号《关于缙云县广播电视台机构问题的批复》批准设立。根据中共缙云县委机构编制委员会出具的缙编[2019]22 号《缙云县融媒体中心职能配置、内设机构和人员编制的规定》，县融媒体中心挂县广播电视台牌子。目前开办资金为



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

985 万元。

**3、股权结构及控制关系**

缙云电视台的举办单位为缙云县人民政府。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，缙云电视台无其他对外投资。

**5、最近三年主要业务发展状况**

缙云电视台主要从事广播新闻和其他信息，播映电视节目，促进社会经济文化发展。编制全县传媒行业和新闻事业发展规划和计划，承办《缙云报》、缙云电视台、缙云广播电台、缙云新闻网站等媒体，“掌上缙云”、“缙云播报”等“两微一端”新媒体平台的技术运维和内容制作、发布，全县农村应急广播体系建设和管理，管理乡镇广电站，做好媒体经营管理工作，广播电视播出系统的技术保障，广播电视安全播出。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 1,836.20 | 2,470.15 |
| 负债总额 | 3,049.95 | 3,174.14 |
| 所有者权益 | -1,213.75 | -704.00 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 2,518.30 | 75.00 |
| 支出类合计 | 2,414.66 | 2,400.33 |

## （三十九）庆元电视台

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 名称 | 庆元县融媒体中心（庆元县广播电视台） |
| 法定代表人 | 毛茂丰 |
| 开办资金 | 560 万元 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 主要经营场所 | 浙江省丽水市庆元县濛洲街道祥云路 4 号 |
| 统一社会信用代码 | 123325257793970713 |
| 经营范围 | 贯彻执行党和国家关于新闻宣传工作的方针政策，促进全县经济社会文化发展。广播、电视、报刊、网络和“两微一端”等新媒体内容的安全刊播、推动；融媒体新技术、新平台的开发利用；各媒体传播平台体系的建设和运维。 |

**2、历史沿革**

庆元电视台系庆元县人民政府于 2005 年 7 月 9 日根据庆编[2005]32 号《关于设立庆元县广播电视台的通知》批准设立。2020 年 4 月 14 日，中共庆元县委机构编制委员会出具庆编[2020]9 号《关于印发<庆元县融媒体中心主要职责、内设机构和人员编制规定>》，县融媒体中心是县委直属公益一类事业单位，挂县广播电视台牌子。自设立至今，开办资金未发生变化。

**3、股权结构及控制关系**

庆元电视台的举办单位为中共庆元县委。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，庆元电视台无其他对外投资。

**5、最近三年主要业务发展状况**

庆元电视台主要从事广播电视节目管理，技术服务，有线电视经营，广播电视网络数据传输业务等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 2,401.21 | 1,884.52 |
| 负债总额 | 122.86 | 133.75 |
| 所有者权益 | 2,278.35 | 1,750.76 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 2,553.01 | 2,570.63 |
| 支出类合计 | 2,395.66 | 2,571.09 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## （四十）丽水电视台

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 丽水市广播电视总台 |
| 法定代表人 | 徐青清 |
| 开办资金 | 4,007 万元 |
| 主要经营场所 | 丽水市花园路 2 号 |
| 统一社会信用代码 | 12332500795564773D |
| 经营范围 | 宣传党的路线、方针、政策，传播新闻和其他信息，促进地方社会经济文化发展。负责管理运行电视台、电台、有线网络，保证广播电视节目的安全播出和传输；制作本地广播电视节目；经营广播电视产业。 |

### 2、历史沿革

丽水电视台系中共丽水市委于 2006 年 10 月 12 日根据丽编委[2006]50 号《丽水市机构编制委员会关于印发丽水市广播电视总台职能配置内设机构和人员编制规定的通知》批准设立。自设立至今，开办资金未发生变化。

### 3、股权结构及控制关系

丽水电视台的举办单位为中共丽水市委。

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，丽水电视台其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 2009-11-18 | 1,300 | 广播电视节目制作经营（范围详见《广播电视节目制作经营许可证》）。 广播电视信息的咨询服务，无线数字广播电视通信工程及电子系统工程的设计及技术服务，家用电器、通讯设备及器材的销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告。 | 4% |

### 5、最近三年主要业务发展状况

丽水电视台主要从事管理运行电视台、电台、有线网络，保证广播电视节目的安全播出和传输；制作本地广播电视节目；经营广播电视产业等。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 12,517.97 | 11,941.34 |
| 负债总额 | 2,423.65 | 1,914.50 |
| 所有者权益 | 10,094.32 | 10,026.84 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 7,156.40 | 6,546.21 |
| 营业利润 | -1,807.59 | -3,154.21 |
| 净利润 | -72.30 | -1,507.49 |

丽水电视台 2019 年财务数据已经丽水万邦天义会计师事务有限公司审计并出具丽万专审[2020]028 号《审计报告》。

## （四十一）湖州广网

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 湖州广播电视网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资) |
| 法定代表人 | 张华江 |
| 注册资本 | 500 万元 |
| 主要经营场所 | 湖州市新华路 628 号 |
| 统一社会信用代码 | 91330500725850934E |
| 经营范围 | 建设、管理本市广播电视网络以及网络的综合业务开发和应用；经营广播电视、通信（不含无线）、计算机办公自动化、消防报警、监控设备；有线广播电视工程的设计、安装；技术咨询、信息服务、软件开发；广告设计、制作、发布。（以上经营范围涉及行政许可的凭有效行政许可证件经营） |
| 成立日期 | 2000 年 12 月 7 日 |

**2、历史沿革**

湖州广播电视网络有限公司成立于 2000 年 12 月 7 日，注册资本 100 万元，



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

股东湖州市广播电视传输中心持股 60%，股东湖州电视台持股 40%。

2001 年 6 月 6 日，湖州市广播电视传输中心以实物增资 2,100 万元，增资后注册资本变更为 2,200 万元，增资后湖州市广播电视传输中心持股 98.18%，湖州电视台持股 1.82%。湖州恒生资产评估有限公司就上述增资事项出具了湖恒评报字[2001]55 号资产评估报告书，湖州恒生会计师事务所就上述增资事项出具了 HZHS（2001）No.216《验资报告》。

2008 年 4 月 11 日，湖州电视台将其持有的 1.82%股权转让给湖州市广播电视传输中心，转让后湖州市广播电视传输中心持有湖州广网 100%股权。

2009 年 6 月 9 日，湖州广网减少注册资本至 500 万元，减资完成后，湖州广播电视台出资 500 万元，占注册资本比例 100%。湖州冠民会计师事务所就上述减资事项出具了湖冠验报字[2009]第 033 号《验资报告》。

**3、股权结构及控制关系**

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 湖州广播电视总台 | 500.00 | 100.00 |
| **合计** | **500.00** | **100.00** |

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除浙江华数外，湖州广网无其他对外投资情况。

**5、最近三年主要业务发展状况**

湖州广网主要从事建设、管理本市广播电视网络以及网络的综合业务开发和应用；经营广播电视；有线广播电视工程的设计、安装等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 3,318.59 | 1,997.96 |
| 负债总额 | 2,329.41 | 1,016.05 |
| 所有者权益 | 989.17 | 981.90 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| **营业收入** | 316.10 | 430.10 |
| **营业利润** | 7.27 | 65.50 |
| **净利润** | 7.27 | 65.50 |

## （四十二）宁波鄞州电视台

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 宁波市鄞州区广播电视台 |
| 法定代表人 | 朱鸣鸿 |
| 开办资金 | 59,010 万元 |
| 主要经营场所 | 宁波市鄞州区中心区麦德龙路 8 号 |
| 统一社会信用代码 | 1233022741961276X |
| 经营范围 | 播映广播、电视节目和其他信息，促进社会经济文化发展。新闻、专题、文艺广播，咨询服务，广播技术服务，广播研究、业务培训。电视节目制作、播出、转播，电视产业经营，电视研究。音像制品出版与发行，广告。 |

### 2、历史沿革

鄞州电视台于 1993 年 5 月 7 日根据浙广厅通（1993）59 号文件《关于转发广电部同意鄞县建立电视台批复的通知》批准设立。目前，鄞州电视台的开办资金为 59,010 万元。

### 3、股权结构及控制关系

宁波鄞州电视台的举办单位为中共宁波市鄞州区委员会。

### 4、主要下属企业情况

截至 2019 年 12 月 31 日，除宁波华数外，鄞州电视台其他主要下属企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 设立时间 | 注册资本（万元） | 主营业务 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波广联数字电视信息有限公司 | 2006-8-16 | 151 | 数字电视信息技术服务、咨询；数字电视广播设备维护；广告服务；广播电视设备的批发、零售。 | 17.88% |

### 5、最近三年主要业务发展状况

宁波鄞州电视台主要从事播映广播、电视节目等业务。

### 6、最近两年主要财务数据



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 32,210.27 | 54,472.39 |
| 负债总额 | 444.85 | 377.60 |
| 所有者权益 | 31,765.41 | 54,094.79 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 5,611.98 | 2,509.93 |
| 支出类合计 | 4,949.67 | 5,220.95 |

## （四十三）宁波江北全媒体

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 宁波市江北区全媒体中心 |
| 法定代表人 | 史光裕 |
| 开办资金 | 7,500 万元 |
| 主要经营场所 | 宁波市江北区北环西路 500 号 4 号楼 |
| 统一社会信用代码 | 12330205MB1E387595 |
| 经营范围 | 做好报刊、书刊、广播、电视、网络等新闻媒体的采、编、播、发、印，做好新闻宣传、研究及业务培训，信息传播，节目转播，广电网络服务，产业经营，广告经营等。 |

### 2、历史沿革

宁波市江北区全媒体中心前身为宁波市江北区广播电视中心，系江北区委宣传部于 2007 年 3 月 5 日根据北区编[2007]11 号《关于同意建立区广播中心的批复》批准设立，2018 年 12 月 25 日，宁波市江北区机构编制委员会出具《宁波市江北区机构编制委员会关于同意设立江北区全媒体中心的批复》（北区编[2018]3 号），决定设立江北区全媒体中心并撤销江北区广播电视中心。2015 年 3 月单位开办资金从 10 万元变更为 2,800 万元，2018 年 2 月开办资金从 2,800 万元变更为 8,167 万元，2019 年 9 月开办资金从 8,167 万元变更为 7,500 万元。除上述情况外，开办资金未发生变化。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**3、股权结构及控制关系**

宁波江北全媒体的举办单位为中国共产党宁波市江北区委宣传部。

**4、主要下属企业情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，除宁波华数外，宁波江北全媒体无其他下属企业。

**5、最近三年主要业务发展状况**

宁波江北全媒体主要从事报刊、书刊、广播、电视、网络等新闻媒体的采、编、播、发、印，信息传播，节目转播，广电网络服务，产业经营，广告经营等业务。

**6、最近两年主要财务数据**

**（1）简要资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 8,119.16 | 7,954.86 |
| 负债总额 | -18.26 | -18.61 |
| 所有者权益 | 8,137.43 | 7,973.47 |

**（2）简要利润表**

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 收入类合计 | 1,711.55 | 1,296.65 |
| 支出类合计 | 1,562.91 | 1,475.81 |

## 二、交易对方与上市公司关联关系情况以及交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告签署日，华数集团为上市公司的控股股东。华数集团持有华懋众合 99.79%出资额，为华懋众合的有限合伙人；华数集团控制的杭州华烁资产管理有限公司持有华懋众合 0.21%出资额，为华懋众合的普通合伙人。因此，华数集团、华懋众合与上市公司之间存在关联关系。

此外，截至 2020 年 3 月 31 日，交易对方东方星空持有上市公司 2.71%股份，



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

浙江发展持有上市公司 0.70%股份。

截至本报告签署日，华数集团向上市公司推荐了鲍林强、唐雨红、乔小燕、金俊、吴杰、邬晓玲共 5 名董事。除此之外，本次交易的其他交易对方未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

## 三、交易对方之间关联关系及其情况说明

截至本报告签署日，华数集团持有华懋众合 99.79%出资额，为华懋众合的有限合伙人；华数集团控制的杭州华烁资产管理有限公司持有华懋众合 0.21%出资额，为华懋众合的普通合伙人。因此，华数集团与华懋众合之间存在关联关系。

嘉兴广电集团持有嘉兴广电公司 100%股权，因此嘉兴广电集团与嘉兴广电公司之间存在关联关系。湖州传媒持有湖州广网 100%股权，因此湖州传媒与湖州广网之间存在关联关系。

## 四、交易对方及其主要管理人员最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告签署日，交易对方及其主要管理人员最近五年内不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。

## 五、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告签署日，交易对方及其主要管理人员最近五年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 六、交易完成后华懋众合最终出资的法人或自然人持有合伙企业份额的锁定安排

截至本报告签署日，华懋众合的出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 有限合伙人 | 23,300.00 | 99.79 |
| 2 | 杭州华烁资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 50.00 | 0.21 |
| 合计 | | - | 23,350.00 | 100.00 |

华懋众合全体合伙人均已出具《承诺函》，主要承诺内容如下：

“本公司在华懋众合所取得上市公司本次重组发行股份的法定限售期及其承诺的股份锁定期内，不以任何方式直接或间接转让本公司持有的华懋众合财产份额或从华懋众合退伙。

如前述关于财产份额锁定期的承诺与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。”

## 七、华懋众合及其他交易对方私募基金备案情况及对本次交易的影响

1、已办理完成私募基金备案的交易对方

本次交易的交易对方中，东方星空已完成私募基金备案，具体情况如下：

| 交易对方 | 备案时间 | 基金编号 | 基金管理人 |
|---|---|---|---|
| 东方星空 | 2015 年 1 月 29 日 | SD5232 | 东方星空 |

2、无需办理私募基金备案的交易对方

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，私募基金是指：以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

本次交易的交易对方中：（1）东阳电视台、海宁传媒、兰溪融媒体、江山



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

电视台、平阳电视台、海盐电视台、湖州传媒、泰顺融媒体、青田传媒、武义融媒体、浦江电视台、磐安融媒体、龙泉电视台、常山电视台、衢州电视台、遂昌融媒体、松阳传媒、文成融媒体、丽水市莲都广网、景宁融媒体、温州洞头电视台、嘉兴广电集团、嵊泗电视台、云和电视台、缙云电视台、庆元电视台、丽水电视台 27 家交易对方系依法设立并有效存续的事业单位法人；（2）华数集团、永嘉国投、平湖时代传媒、金华广电、桐乡传媒、嘉兴广电公司、嘉善国投、舟山普陀文旅、浙江发展、开化国资、丽水城建投、湖州广网 12 家交易对方系依法设立并有效存续的有限责任公司，注册资本均来源于各股东自有资金的投入，均不属于以募集资金设立，资产由基金管理人管理的基金；（3）华懋众合系依法设立并有效存续的有限合伙企业，根据华懋众合的说明，该合伙企业的企业资产来源于合伙人自有资金的投入，均不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，不存在资产由基金管理人管理的情形。

综上，本次交易对方中，东方星空已完成私募基金备案，华懋众合及其他交易对方均不属于私募基金，无需办理私募基金备案，该情形对本次交易无不利影响。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 第四节 标的公司基本情况

本次交易的标的资产为浙江华数 83.44%股份和宁波华数 100%股权。除特别说明外，本节中标的公司财务数据均经中审亚太审计并出具审计报告。

## 一、浙江华数

### （一）基本情况

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 浙江华数广电网络股份有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91330000581668825A |
| 企业性质 | 股份有限公司（非上市） |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理，机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务，经营电信增值业务（凭许可证经营），经营性互联网文化服务（凭许可证经营），软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务，物联网技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运营维护服务，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务，家用电器、电子产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 住所 | 浙江省杭州市滨江区六和路 368 号 B2039 室 |
| 主要办公地点 | 浙江省杭州市滨江区六和路 368 号 B2039 室 |
| 法定代表人 | 陆政品 |
| 注册资本 | 120,478.4521 万元 |
| 成立日期 | 2011 年 7 月 29 日 |

浙江华数是为了落实广播电视有线网络“一省一网”整合发展工作，根据中共浙江省委办公厅文件浙委办[2011]100 号《关于加快广播电视有线网络“一省一



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

网”整合发展的通知》的要求，以华数集团为基础，浙江省、市、县（市、区）广播电视播出机构共同参与的省级广播电视网络公司，负责浙江省除杭州、宁波地区以外的广播电视有线网络整合发展工作。

## （二）历史沿革

**1、浙江华数股本形成情况**

**（1）2011 年 7 月，浙江华数设立**

2011 年 7 月 12 日，浙江华数广电网络股份有限公司创立大会暨第一次股东大会召开，全体股东制定并签署《浙江华数广电网络股份有限公司章程》，约定浙江华数的设立方式为发起设立，股份总数为 20,000 万股，每股金额为 1 元，注册资本为 20,000 万元，其中华数集团首期以货币方式出资 4,000 万元并于 2011 年 7 月 31 日前缴足，第二期以货币方式出资 2,000 万元，以股权出资方式出资 4,546.3894 万元，于 2011 年 12 月 31 日前缴足，其余股东均以股权出资，并于 2011 年 12 月 31 日前缴足。

2011 年 7 月 27 日，中审亚太会计师事务所有限公司浙江（万邦）分所出具中审亚太验字（2011）090031 号《验资报告》验证：截至 2011 年 7 月 26 日，浙江华数（筹）已收到华数集团首次缴纳的实收资本 4,000 万元，以货币出资。

2011 年 7 月 29 日，浙江省工商行政管理局核准了公司的设立并核发了注册号为 330000000059152 的《企业法人营业执照》。

浙江华数设立时的股权结构如下：

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 实缴出资额（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 10,546.3894 | 4,000 | 52.73 |
| 2 | 金华广电 | 2,919.5651 | 0 | 14.60 |
| 3 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 0 | 13.06 |
| 4 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 0 | 10.62 |
| 5 | 丽水城建投 | 685.2892 | 0 | 3.43 |
| 6 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 0 | 3.19 |
| 7 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0 | 1.71 |
| 8 | 湖州广网 | 132.7108 | 0 | 0.66 |
| **合　计** | | **20,000.0000** | **4,000** | **100.00** |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**（2）2011 年 12 月，浙江华数实收资本变更**

2011 年 12 月 27 日，大华会计师事务所有限公司浙江（万邦）分所出具大华（浙）验字〔2011〕10 号《验资报告》验证：截至 2011 年 12 月 26 日，浙江华数已收到股东缴纳的实收资本合计 16,000 万元，以货币出资 2,000 万元，以股权出资 14,000 万元。

本次实缴出资的情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资标的 | 出资额（万元） | 评估值（万元） | 评估报告文号 | 主管部门批复文号 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 货币出资 | 2,000.0000 | - | - | - |
| | | 湖州华数 49%股权 | 4,546.3894 | 8,886.6301 | 湖冠评报[2011]24 号 | |
| | | 嘉兴华数 49%股权 | | 12,801.7376 | 嘉中磊评报字[2011]第 087 号 | |
| | | 金华华数 49%股权 | | 11,500.0577 | 金华中勤评字[2011]28 号 | |
| | | 丽水华数 49%股权 | | 4,048.9926 | 丽经评报[2011]112 号 | |
| 2 | 金华广电 | 金华华数 51%股权 | 2,919.5651 | 11,969.4478 | 金华中勤评字[2011]28 号 | 金华市人民政府办公室抄送单[2011]11 号 |
| 3 | 嘉兴广电公司 | 嘉兴华数 41%股权 | 2,612.7674 | 10,711.6580 | 嘉中磊评报字[2011]第 087 号 | 嘉国资资产[2011]101 号 |
| 4 | 湖州电视台 | 湖州华数 48%股权 | 2,123.3731 | 8,705.2703 | 湖冠评报[2011]24 号 | 湖办第 218 号 |
| 5 | 丽水城建投 | 丽水华数 34%股权 | 685.2892 | 2,809.5051 | 丽经评报[2011]112 号 | 丽国资委[2011]32 号 |
| 6 | 嘉兴广电集团 | 嘉兴华数 10%股权 | 637.2604 | 2,612.5995 | 嘉中磊评报字[2011]第 087 号 | 嘉国资资产[2011]101 号 |
| 7 | 丽水电视台 | 丽水华数 17%股权 | 342.6446 | 1,404.7525 | 丽经评报[2011]112 号 | 丽国资委[2011]32 号 |
| 8 | 湖州广网 | 湖州华数 3%股权 | 132.7108 | 544.0794 | 湖冠评报[2011]24 号 | 湖办第 218 号 |
| 合　计 | | | **16,000.0000** | **75,994.7304** | — | — |

2011 年 12 月 31 日，浙江华数就上述事项办理了工商变更登记。本次变更完成后，浙江华数的全部注册资本已经缴纳完毕，浙江华数的股权结构为：

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 10,546.3894 | 52.73 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 2 | 金华广电 | 2,919.5651 | 14.60 |
| 3 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 13.06 |
| 4 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 10.62 |
| 5 | 丽水城建投 | 685.2892 | 3.43 |
| 6 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 3.19 |
| 7 | 丽水电视台 | 342.6446 | 1.71 |
| 8 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.66 |
| 合　计 | | **20,000.0000** | **100.00** |

**（3）2013 年 6 月，浙江华数第一次增资**

2013 年 2 月 28 日，浙江华数召开股东大会并作出决议，同意以每股 4.34 元的价格增发新股 2,222.2222 万股，其中东方星空认购新股 1,111.1111 万股，浙江发展认购新股 1,111.1111 万股。

根据浙江天平资产评估有限公司出具的浙天评〔2012〕第 089 号《浙江华数广电网络股份有限公司增资扩股所涉及的股东全部权益价值评估报告》，截至 2012 年 3 月 31 日，浙江华数经评估确认净资产评估价值为 86,809.22 万元，对应股本总额 20,000 万股，每股价值为 4.34 元。

2013 年 5 月 10 日，杭州市文化国有资产管理领导小组出具杭文资〔2013〕2 号《关于原则同意华数集团收购中广有限公司部分股权等事项的批复》，同意浙江华数对浙江发展公司和东方星空进行定向增发。

2013 年 6 月 8 日，浙江天平会计师事务所有限责任公司出具天平验〔2013〕0085 号《验资报告》验证：截至 2013 年 6 月 4 日，浙江华数已收到东方星空、浙江发展缴纳的新增实收资本合计 2,222.2222 万元，均以货币出资。

2013 年 6 月 9 日，浙江华数就上述事项办理了工商变更登记。本次变更完成后，浙江华数的股权结构为：

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 10,546.3894 | 47.46 |
| 2 | 金华广电 | 2,919.5651 | 13.14 |
| 3 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 11.75 |
| 4 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 9.56 |
| 5 | 东方星空 | 1,111.1111 | 5.00 |
| 6 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 5.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 7 | 丽水城建投 | 685.2892 | 3.08 |
| 8 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 2.87 |
| 9 | 丽水电视台 | 342.6446 | 1.54 |
| 10 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.60 |
| 合　计 | | **22,222.2222** | **100.00** |

**（4）2013 年 12 月，浙江华数第二次增资**

2013 年 7 月 8 日，浙江华数召开股东大会并作出决议，同意浙江华数以每股 4.34 元的价格增发新股 21,435.3903 万股，其中桐乡市广播电视台认购 3,096.6266 万股，海盐电视台认购 2,197.2395 万股，平湖市广播电视台认购 3,605.0782 万股，磐安电视台认购 1,267.2811 万股，浦江电视台认购 1,493.2920 万股，舟山市普陀区广播电视台认购 1,924.3437 万股，云和电视台认购 485.1033 万股，龙泉电视台认购 1,166.3492 万股，瑞安国投认购 6,200.0767 万股。具体方案如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资标的 | 认购新增股份数（万股） | 评估值（万元） | 评估报告文号 | 主管部门批复文号 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1** | 桐乡市广播电视台 | 桐乡华数 55.60%股权 | 3,096.6266 | 13,439.3593 | 方联评〔2013〕157 号 | 桐国资办函〔2013〕33 号 |
| **2** | 海盐电视台 | 海盐华数 67.94%股权 | 2,197.2395 | 9,536.0193 | 盐中资评报字〔2013〕第 82 号 | 已审批 |
| **3** | 平湖市广播电视台 | 平湖华数 100%股权 | 3,605.0782 | 15,646.0395 | 嘉中磊评报字〔2013〕第 044 号 | 平国资〔2013〕144 号 |
| **4** | 磐安电视台 | 磐安华数 76.94%股权 | 1,267.2811 | 5,500.0000 | 金华中勤评字〔2013〕10 号 | 磐国资委〔2013〕10 号 |
| **5** | 浦江电视台 | 浦江华数 56.45%股权 | 1,493.2920 | 6,480.8874 | 金华中勤评字〔2013〕44 号 | 浦财行〔2013〕89 号 |
| **6** | 舟山市普陀区广播电视台 | 普陀华数 80.68%股权 | 1,924.3437 | 8,351.6517 | 浙万评报〔2013〕15 号 | 舟普国资办〔2013〕13 号 |
| **7** | 云和电视台 | 云和华数 45.72% | 485.1033 | 2,105.3483 | 丽经评报〔2013〕61 号 | 云国资办〔2013〕3 号 |
| **8** | 龙泉电视台 | 龙泉华数 73.77%股权 | 1,166.3492 | 5,061.9555 | 丽经评报〔2013〕90 号 | 龙国资办〔2013〕61 号 |
| **9** | 瑞安国投 | 瑞安华数 100%股权 | 6,200.0767 | 26,908.3331 | 温安阳资评〔2013〕037 号 | 已审批 |
| 合　计 | | | **21,435.3903** | **93,029.5942** | — | — |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据浙江万邦资产评估有限公司出具的浙万评报 [2013]41 号《浙江华数广电网络股份有限公司增资扩股涉及的股东全部权益评估项目资产评估报告》（已经杭州市文化国有资产管理领导小组办公室杭文资办[2013]6 号文件核准），截至 2012 年 12 月 31 日，浙江华数经评估确认净资产评估值为 86,772.2910 万元，每股价值为 4.34 元。

2013 年 12 月 23 日，浙江天平会计师事务所有限责任公司出具天平验[2013]0278 号《验资报告》验证：截至 2013 年 12 月 20 日，浙江华数已收到新增股东缴纳的新增实收资本合计 21,435.3903 万元，均以股权出资。

2013 年 12 月 25 日，浙江华数就本次变更办理了工商变更登记。本次变更完成后，浙江华数的股权结构为：

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 10,546.3894 | 24.16 |
| 2 | 瑞安国投 | 6,200.0767 | 14.20 |
| 3 | 平湖市广播电视台 | 3,605.0782 | 8.26 |
| 4 | 桐乡市广播电视台 | 3,096.6266 | 7.10 |
| 5 | 金华广电 | 2,919.5651 | 6.69 |
| 6 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 5.98 |
| 7 | 海盐电视台 | 2,197.2395 | 5.03 |
| 8 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 4.86 |
| 9 | 舟山市普陀区广播电视台 | 1,924.3437 | 4.41 |
| 10 | 浦江电视台 | 1,493.2920 | 3.42 |
| 11 | 磐安电视台 | 1,267.2811 | 2.90 |
| 12 | 龙泉电视台 | 1,166.3492 | 2.67 |
| 13 | 东方星空 | 1,111.1111 | 2.55 |
| 14 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 2.55 |
| 15 | 丽水城建投 | 685.2892 | 1.57 |
| 16 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 1.46 |
| 17 | 云和电视台 | 485.1033 | 1.11 |
| 18 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0.78 |
| 19 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.30 |
| **合　计** | | **43,657.6125** | **100.00** |

**（5）2014 年 3 月，浙江华数第三次增资**

2013 年 11 月 22 日，浙江华数召开股东大会并作出决议，同意以每股 4.34



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

元的价格增发新股 12,138.8579 万股，其中兰溪电视台认购 2,567.0252 万股，嘉善国投认购 2,310.4090 万股，泰顺县广播电视台认购 1,916.2666 万股，武义电视台认购 1,810.0253 万股，遂昌电视台认购 910.2570 万股，丽水莲都广网认购 760.9864 万股，温州洞头电视台认购 664.3574 万股，嵊泗电视台认购 489.2263 万股，金华广电认购 362.2554 万股，华数集团认购 348.0493 万股。具体方案如下：

**①以股权方式认购新股 11,428.5532 万股**

| 序号 | 股东名称 | 出资标的 | 认购新增股份数（万股） | 评估值（万元） | 评估报告文号 | 主管部门批复文号 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1** | 嘉善国投 | 嘉善华数 70%股权 | 2,310.4090 | 10,027.1750 | 嘉评报 [2013]207 号 | 善政发 [2013]143 号 |
| **2** | 武义电视台 | 武义华数 56.70%股权 | 1,810.0253 | 7,855.5099 | 金华中勤评字 [2013]11 号 | 武财预 [2013]206 号 |
| **3** | 兰溪电视台 | 兰溪华数 49.43%股权 | 2,567.0252 | 11,140.8892 | 金华中勤评字 [2013]97 号 | 兰国资办 [2013]12 号 |
| **4** | 嵊泗电视台 | 嵊泗华数 100%股权 | 489.2263 | 2,123.2424 | 浙万评报 [2013]82 号 | 嵊国资委 [2013]86 号 |
| **5** | 泰顺县广播电视台 | 泰顺华数 96.18%股权 | 1,916.2666 | 8,316.5969 | 浙华评报 [2013]036 号 | 泰国资 [2013]19 号 |
| **6** | 洞头县广播电视台 | 洞头华数 100%股权 | 664.3574 | 2,883.3111 | 浙华评报 [2013]035 号 | 洞国资办 [2013]46 号 |
| **7** | 遂昌电视台 | 遂昌华数 68.70%股权 | 910.2570 | 3,950.5152 | 丽经评字 [2013]362 号 | 遂国资办 [2013]24 号 |
| **8** | 丽水莲都广网 | 莲都华数 68.77%股权 | 760.9864 | 3,302.6812 | 丽经评报 [2013]379 号 | 莲财[2013]458 号 |
| **合　计** | | | **11,428.5532** | **49,599.9210** | — | — |

**②以货币方式认购新股 710.31 万股**

华数集团以货币 1,510.5340 万元认购新增股份 348.0493 万股，金华广电以货币 1,572.1884 万元认购新增股份 362.2554 万股，每股价格 4.34 元。

根据浙江万邦资产评估有限公司出具的浙万评报 [2013]41 号《浙江华数广电网络股份有限公司增资扩股涉及的股东全部权益评估项目资产评估报告》，截至 2012 年 12 月 31 日，浙江华数经评估确认净资产评估值为 86,772.2910 万元，每股价值 4.34 元。

2013 年 12 月 31 日，浙江天平会计师事务所有限责任公司出具天平验



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

[2013]294 号《验资报告》验证：截至 2013 年 12 月 31 日，浙江华数新增实收资本为 11,428.5532 万元，均以股权出资。

2014 年 5 月 8 日，浙江天平会计师事务所有限责任公司出具天平验[2014]064 号《验资报告》验证：截至 2014 年 4 月 30 日，浙江华数已收到新增实收资本合计 710.3047 万元，均以货币出资。

2014 年 3 月 28 日，浙江华数就上述事项办理了工商变更登记。本次变更完成后，浙江华数的股权结构为：

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 10,894.4387 | 19.53 |
| 2 | 瑞安国投 | 6,200.0767 | 11.11 |
| 3 | 平湖市广播电视台 | 3,605.0782 | 6.46 |
| 4 | 金华广电 | 3,281.8205 | 5.88 |
| 5 | 桐乡市广播电视台 | 3,096.6266 | 5.55 |
| 6 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 4.69 |
| 7 | 兰溪电视台 | 2,567.0252 | 4.60 |
| 8 | 嘉善国投 | 2,310.4090 | 4.14 |
| 9 | 海盐电视台 | 2,197.2395 | 3.94 |
| 10 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 3.81 |
| 11 | 舟山市普陀区广播电视台 | 1,924.3437 | 3.45 |
| 12 | 泰顺县广播电视台 | 1,916.2666 | 3.43 |
| 13 | 武义电视台 | 1,810.0253 | 3.24 |
| 14 | 浦江电视台 | 1,493.2920 | 2.68 |
| 15 | 磐安电视台 | 1,267.2811 | 2.27 |
| 16 | 龙泉电视台 | 1,166.3492 | 2.09 |
| 17 | 东方星空 | 1,111.1111 | 1.99 |
| 18 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 1.99 |
| 19 | 遂昌电视台 | 910.2570 | 1.63 |
| 20 | 丽水莲都广网 | 760.9864 | 1.36 |
| 21 | 丽水城建投 | 685.2892 | 1.23 |
| 22 | 温州洞头电视台 | 664.3574 | 1.19 |
| 23 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 1.14 |
| 24 | 嵊泗电视台 | 489.2263 | 0.88 |
| 25 | 云和电视台 | 485.1033 | 0.87 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 26 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0.61 |
| 27 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.24 |
| 合　计 | | **55,796.4704** | **100.00** |

**（6）2014 年 11 月，浙江华数第四次增资**

2014 年 6 月 26 日，浙江华数召开了股东大会并作出决议，同意浙江华数以每股 4.3541 元的价格增发新股 15,972.5596 万股，其中永嘉县广播电视台认购 3,683.9747 万股，海宁市广播电视台认购 3,107.9143 万股，江山电视台认购 2,333.9128 万股，青田县广播电视台认购 1,848.6256 万股，常山电视台认购 1,060.1111 万股，开化国资认购 1,000.0000 万股，衢州电视台认购 966.2507 万股，松阳县广播电视台认购 778.9424 万股，景宁畲族自治县广播电视台认购 758.9282 万股，庆元电视台认购 433.8998 万股。具体方案如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资标的 | 认购新增股份数（万股） | 评估值（万元） | 评估报告文号 | 主管部门批复文号 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 海宁市广播电视台 | 海宁华数 50.00%股权 | 3,107.9143 | 13,532.1696 | 嘉中磊评报字（2014）061 号 | 海财函 [2014]40 号 |
| 2 | 衢州电视台 | 衢州华数 20.81%股权 | 966.2507 | 2,215.0161 | 天平评 [2014]0018 号 | 衢财资产函 [2014]13 号 |
| | | 柯城区广电网络资产 | | 1,992.1359 | 衢瑞评（2013）118 号 | 衢财资产函 [2014]24 号 |
| 3 | 江山电视台 | 江山华数 67.02%股权 | 2,333.9128 | 10,162.0895 | 衢浩资评 [2014]111 号 | 江财国 [2014]153 号 |
| 4 | 开化国资 | 开化华数 55.28%股权 | 1,000.0000 | 4,354.1000 | 衢源资评报字 [2014]第 78 号 | 开国资委 [2014]61 号 |
| 5 | 永嘉县广播电视台 | 永嘉华数 76.24%股权 | 3,683.9747 | 16,040.3942 | 楠江评报字 [2014]27 号 | 永财行 [2014]442 号 |
| 6 | 松阳县广播电视台 | 松阳华数 60.66%股权 | 778.9424 | 3,391.5930 | 丽经评字 [2014]231 号 | 松国资委办 [2014]44 号 |
| 7 | 青田县广播电视台 | 青田华数 69.10%股权 | 1,848.6256 | 8,049.1008 | 丽经评字 [2014]252 号 | 青国资办 [2014]21 号 |
| 8 | 景宁畲族自治县广播电视台 | 景宁华数 68.78%股权 | 758.9282 | 3,304.4495 | 丽经评字 [2014]204 号 | 景国资委 [2014]12 号 |
| 9 | 常山电视台 | 常山华数 59.06%股权 | 1,060.1111 | 4,615.8299 | 金华中勤评字 [2014]第 113 号 | 常财资产 [2014]282 号 |
| 10 | 庆元电视台 | 庆元华数 55.74%股权 | 433.8998 | 1,889.2431 | 丽经评字 [2014]239 号 | 庆财国资 [2014]307 号 |
| 合计 | | | **15,972.5596** | **69,546.1298** | — | — |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据万邦资产评估有限公司出具的万邦评报[2014]22 号《浙江华数广电网络股份有限公司增资扩股涉及的股东全部权益评估项目资产评估报告》，截至 2013 年 12 月 31 日，浙江华数经评估确认净资产评估价值为 239,850.2283 万元，每股价值为 4.3541 元。

2014 年 11 月 21 日，浙江华数就上述事项办理了工商变更登记。本次变更完成后，浙江华数的股权结构为：

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 10,894.4387 | 15.18 |
| 2 | 瑞安国投 | 6,200.0767 | 8.64 |
| 3 | 永嘉县广播电视台 | 3,683.9747 | 5.13 |
| 4 | 平湖市广播电视台 | 3,605.0782 | 5.01 |
| 5 | 金华广电 | 3,281.8205 | 4.57 |
| 6 | 海宁市广播电视台 | 3,107.9143 | 4.33 |
| 7 | 桐乡市广播电视台 | 3,096.6266 | 4.31 |
| 8 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 3.64 |
| 9 | 兰溪电视台 | 2,567.0252 | 3.58 |
| 10 | 江山电视台 | 2,333.9128 | 3.25 |
| 11 | 嘉善国投 | 2,310.4090 | 3.22 |
| 12 | 海盐电视台 | 2,197.2395 | 3.06 |
| 13 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 2.96 |
| 14 | 舟山市普陀区广播电视台 | 1,924.3437 | 2.68 |
| 15 | 泰顺县广播电视台 | 1,916.2666 | 2.67 |
| 16 | 青田县广播电视台 | 1,848.6256 | 2.58 |
| 17 | 武义电视台 | 1,810.0253 | 2.52 |
| 18 | 浦江电视台 | 1,493.2920 | 2.08 |
| 19 | 磐安电视台 | 1,267.2811 | 1.77 |
| 20 | 龙泉电视台 | 1,166.3492 | 1.63 |
| 21 | 东方星空 | 1,111.1111 | 1.55 |
| 22 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 1.55 |
| 23 | 常山电视台 | 1,060.111 | 1.48 |
| 24 | 开化国资 | 1,000.0000 | 1.39 |
| 25 | 衢州电视台 | 966.2507 | 1.35 |
| 26 | 遂昌电视台 | 910.2570 | 1.27 |
| 27 | 松阳县广播电视台 | 778.9424 | 1.09 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 28 | 丽水莲都广网 | 760.9864 | 1.06 |
| 29 | 景宁畲族自治县广播电视台 | 758.9282 | 1.06 |
| 30 | 丽水城建投 | 685.2892 | 0.95 |
| 31 | 温州洞头电视台 | 664.3574 | 0.93 |
| 32 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 0.89 |
| 33 | 嵊泗电视台 | 489.2263 | 0.68 |
| 34 | 云和电视台 | 485.1033 | 0.68 |
| 35 | 庆元电视台 | 433.8998 | 0.60 |
| 36 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0.48 |
| 37 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.18 |
| 合　计 | | **71,769.0299** | **100.00** |

**（7）2016 年 3 月，浙江华数第五次增资**

**①引进投资者**

2015 年 5 月 12 日，浙江华数召开股东大会并作出决议，同意浙江华数通过杭州产权交易所有限责任公司以公开挂牌方式发行新股引进现金投资者的方案，同意浙江华数以不低于 4.6373 元/股的价格发行新股，发行数量不低于 20,000 万股，不超过 38,000 万股。

根据万邦资产评估有限公司出具的万邦评报[2015]34 号《浙江华数广电网络股份有限公司拟增资扩股涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，浙江华数净资产评估值为 332,816 万元，每股价值为 4.6373 元。

2015 年 7 月 3 日，杭州市文化国有资产管理领导小组出具杭文资办[2015]9 号《关于浙江华数广电网络股份有限公司拟引进现金投资者的批复》，同意浙江华数引进现金投资者。

2015 年 8 月 11 日，华数传媒、华懋众合、杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙）、浙江易通数字电视投资有限公司、杭州城悦投资合伙企业（有限合伙）、杭州城财投资合伙企业（有限合伙）、东方星空分别与杭州企业产权交易中心有限公司签订《成交确认书》。具体认购情况如下：

| 序号 | 认购方名称 | 认购股份数（万股） | 认购价格（万元） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数传媒 | 10,000 | 46,373.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 认购方名称 | 认购股份数（万股） | 认购价格（万元） |
|---|---|---|---|
| 2 | 华懋众合 | 5,000 | 23,186.50 |
| 3 | 杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙） | 8,000 | 37,098.40 |
| 4 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 6,000 | 27,823.80 |
| 5 | 杭州城财投资合伙企业（有限合伙） | 4,000 | 18,549.20 |
| 6 | 杭州城悦投资合伙企业（有限合伙） | 3,000 | 13,911.90 |
| 7 | 东方星空 | 2,000 | 9,274.60 |
| 合　计 | | **38,000** | **176,217.40** |

**②整合乐清华数等 4 家地方广电网络公司**

2015 年 7 月 31 日，浙江华数召开股东大会并作出决议，同意浙江华数以评估价格增发新股 10,245.5154 万股，其中乐清电视台认购 3,750.8398 万股，东阳电视台认购 3,417.8720 万股，平阳电视台认购 2,308.5719 万股，文成电视台认购 768.2317 万股，具体方案如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资标的 | 认购新增股份数（万股） | 评估值（万元） | 评估报告文号 | 主管部门批复文号 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 乐清电视台 | 乐清华数 76.95%股权 | 3,750.8398 | 16,691.2374 | 浙华评报[2015]063 号 | 乐国资综[2015]19 号 |
| 2 | 平阳电视台 | 平阳华数 53.30%股权 | 2,308.5719 | 10,273.1453 | 温华资评报字[2015]0046 号 | 平财国[2015]113 号 |
| 3 | 文成电视台 | 文成华数 53.26%股权 | 768.2317 | 3,418.6313 | 浙华评报[2014]033 号 | 文财[2014]373 号 |
| 4 | 东阳电视台 | 东阳华数 80.86%股权 | 3,417.8720 | 15,209.5308 | 金华中勤评字[2014]141 号 | 东政发[2015]9 号 |
| 合　计 | | | **10,245.5154** | **45,592.5448** | — | — |

根据万邦资产评估有限公司出具的万邦评报[2015]102 号《浙江华数广电网络股份有限公司拟增资扩股涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》，截至 2015 年 8 月 31 日，浙江华数净资产评估值为 479,767.6555 万元，每股价值为 4.3707 元。本次增资实际按照此评估值定价。

2016 年 3 月 8 日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具中汇会验[2016]2170 号《验资报告》验证：截至 2015 年 12 月 31 日，浙江华数已收到海宁市广播电视台等 21 家法人缴纳的新增出资合计 64,218.0750 万元，其中货币出资 38,000 万元，股权出资 26,218.0750 万元；浙江华数实收资本为 120,014.5454 万元。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2016 年 3 月 14 日，浙江华数就上述事宜办理了工商变更登记。本次变更完成后，浙江华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 10,894.4387 | 9.08 |
| 2 | 华数传媒 | 10,000.0000 | 8.33 |
| 3 | 杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙） | 8,000.0000 | 6.67 |
| 4 | 瑞安国投 | 6,200.0767 | 5.17 |
| 5 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 6,000.0000 | 5.00 |
| 6 | 华懋众合 | 5,000.0000 | 4.17 |
| 7 | 杭州城财投资合伙企业（有限合伙） | 4,000.0000 | 3.33 |
| 8 | 乐清电视台 | 3,750.8398 | 3.13 |
| 9 | 永嘉县广播电视台 | 3,683.9747 | 3.07 |
| 10 | 平湖市广播电视台 | 3,605.0782 | 3.00 |
| 11 | 东阳电视台 | 3,417.8720 | 2.85 |
| 12 | 金华广电 | 3,281.8205 | 2.73 |
| 13 | 东方星空 | 3,111.1111 | 2.59 |
| 14 | 海宁市广播电视台 | 3,107.9143 | 2.59 |
| 15 | 桐乡市广播电视台 | 3,096.6266 | 2.58 |
| 16 | 杭州城悦投资合伙企业（有限合伙） | 3,000.0000 | 2.50 |
| 17 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 2.18 |
| 18 | 兰溪电视台 | 2,567.0252 | 2.14 |
| 19 | 江山电视台 | 2,333.9128 | 1.94 |
| 20 | 嘉善国投 | 2,310.4090 | 1.93 |
| 21 | 平阳电视台 | 2,308.5719 | 1.92 |
| 22 | 海盐电视台 | 2,197.2395 | 1.83 |
| 23 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 1.77 |
| 24 | 舟山市普陀区广播电视台 | 1,924.3437 | 1.60 |
| 25 | 泰顺县广播电视台 | 1,916.2666 | 1.60 |
| 26 | 青田县广播电视台 | 1,848.6256 | 1.54 |
| 27 | 武义电视台 | 1,810.0253 | 1.51 |
| 28 | 浦江电视台 | 1,493.2920 | 1.24 |
| 29 | 磐安电视台 | 1,267.2811 | 1.06 |
| 30 | 龙泉电视台 | 1,166.3492 | 0.97 |
| 31 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 0.93 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 32 | 常山电视台 | 1,060.111 | 0.88 |
| 33 | 开化国资 | 1,000.0000 | 0.83 |
| 34 | 衢州电视台 | 966.2507 | 0.81 |
| 35 | 遂昌电视台 | 910.2570 | 0.76 |
| 36 | 松阳县广播电视台 | 778.9424 | 0.65 |
| 37 | 文成电视台 | 768.2317 | 0.64 |
| 38 | 丽水莲都广网 | 760.9864 | 0.63 |
| 39 | 景宁畲族自治县广播电视台 | 758.9282 | 0.63 |
| 40 | 丽水城建投 | 685.2892 | 0.57 |
| 41 | 温州洞头电视台 | 664.3574 | 0.55 |
| 42 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 0.53 |
| 43 | 嵊泗电视台 | 489.2263 | 0.41 |
| 44 | 云和电视台 | 485.1033 | 0.40 |
| 45 | 庆元电视台 | 433.8998 | 0.36 |
| 46 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0.29 |
| 47 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.11 |
| **合　计** | | **120,014.5454** | **100.00** |

**（8）2016 年 9 月，浙江华数第六次增资**

2016 年 7 月 29 日，浙江华数召开股东大会并作出决议，同意浙江华数以每股 4.3707 元的价格增发新股 463.9067 万股，全部由缙云电视台认购。具体方案如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资标的 | 认购新增股份数（万股） | 评估值（万元） | 评估报告文号 | 主管部门批复文号 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 缙云电视台 | 缙云华数25.58%股权 | 463.9067 | 2,027.5970 | 丽经评字[2015]495 号 | 缙国资办[2016]10 号 |

根据万邦资产评估有限公司出具的万邦评报[2015]102 号《浙江华数广电网络股份有限公司拟增资扩股涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》，截至 2015 年 8 月 31 日，浙江华数净资产评估值为 479,767.6555 元，每股价值为 4.3707 元。

2016 年 9 月 8 日，浙江华数就上述事项办理了工商变更登记。本次变更完成后，浙江华数的股权结构为：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 10,894.4387 | 9.04 |
| 2 | 华数传媒 | 10,000.0000 | 8.30 |
| 3 | 杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙） | 8,000.0000 | 6.64 |
| 4 | 瑞安国投 | 6,200.0767 | 5.15 |
| 5 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 6,000.0000 | 4.98 |
| 6 | 华懋众合 | 5,000.0000 | 4.15 |
| 7 | 杭州城财投资合伙企业（有限合伙） | 4,000.0000 | 3.32 |
| 8 | 乐清电视台 | 3,750.8398 | 3.11 |
| 9 | 永嘉县广播电视台 | 3,683.9747 | 3.06 |
| 10 | 平湖市广播电视台 | 3,605.0782 | 2.99 |
| 11 | 东阳电视台 | 3,417.8720 | 2.84 |
| 12 | 金华广电 | 3,281.8205 | 2.72 |
| 13 | 东方星空 | 3,111.1111 | 2.58 |
| 14 | 海宁市广播电视台 | 3,107.9143 | 2.58 |
| 15 | 桐乡市广播电视台 | 3,096.6266 | 2.57 |
| 16 | 杭州城悦投资合伙企业（有限合伙） | 3,000.0000 | 2.49 |
| 17 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 2.17 |
| 18 | 兰溪电视台 | 2,567.0252 | 2.13 |
| 19 | 江山电视台 | 2,333.9128 | 1.94 |
| 20 | 嘉善国投 | 2,310.4090 | 1.92 |
| 21 | 平阳电视台 | 2,308.5719 | 1.92 |
| 22 | 海盐电视台 | 2,197.2395 | 1.82 |
| 23 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 1.76 |
| 24 | 舟山市普陀区广播电视台 | 1,924.3437 | 1.60 |
| 25 | 泰顺县广播电视台 | 1,916.2666 | 1.59 |
| 26 | 青田县广播电视台 | 1,848.6256 | 1.53 |
| 27 | 武义电视台 | 1,810.0253 | 1.50 |
| 28 | 浦江电视台 | 1,493.2920 | 1.24 |
| 29 | 磐安电视台 | 1,267.2811 | 1.05 |
| 30 | 龙泉电视台 | 1,166.3492 | 0.97 |
| 31 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 0.92 |
| 32 | 常山电视台 | 1,060.1111 | 0.88 |
| 33 | 开化国资 | 1,000.0000 | 0.83 |
| 34 | 衢州电视台 | 966.2507 | 0.80 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 35 | 遂昌电视台 | 910.2570 | 0.76 |
| 36 | 松阳县广播电视台 | 778.9424 | 0.65 |
| 37 | 文成电视台 | 768.2317 | 0.64 |
| 38 | 丽水莲都广网 | 760.9864 | 0.63 |
| 39 | 景宁畲族自治县广播电视台 | 758.9282 | 0.63 |
| 40 | 丽水城建投 | 685.2892 | 0.57 |
| 41 | 温州洞头电视台 | 664.3574 | 0.55 |
| 42 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 0.53 |
| 43 | 嵊泗电视台 | 489.2263 | 0.41 |
| 44 | 云和电视台 | 485.1033 | 0.40 |
| 45 | 缙云电视台 | 463.9067 | 0.39 |
| 46 | 庆元电视台 | 433.8998 | 0.36 |
| 47 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0.28 |
| 48 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.11 |
| **合　计** | | **120,478.4521** | **100.00** |

**（9）2018 年 8 月，浙江华数第一次股权转让**

2017 年 10 月 9 日，舟山市普陀区财政局出具舟普财综[2017]246 号《关于浙江华数广电网络股份有限公司股权划转的通知》，决定将舟山市普陀区广播电视台持有的浙江华数广电网络股份有限公司股权划转到舟山市普陀区国有资产管理委员会办公室。

2018 年 5 月，杭州城财投资合伙企业（有限合伙）、杭州诚悦投资合伙企业（有限合伙）分别与华数集团签订《股份转让协议》，约定杭州城财投资合伙企业（有限合伙）、杭州诚悦投资合伙企业（有限合伙）将其持有的浙江华数 4,000 万股股份、3,000 万股股份按照华数集团承诺回购的价格（4.71 元/股）分别转让给华数集团。

2018 年 6 月 22 日，杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙）与华数集团签订《股份转让协议》，约定杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙）将其持有的浙江华数 8,000 万股股份按照华数集团承诺回购的价格（4.73 元/股）转让给华数集团。

2018 年 8 月 7 日，浙江华数就上述事项办理了工商备案。本次变更完成后，浙江华数的股权结构为：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 25,894.4387 | 21.49 |
| 2 | 华数传媒 | 10,000.0000 | 8.30 |
| 3 | 瑞安国投 | 6,200.0767 | 5.15 |
| 4 | 浙江易通数字电视投资有限公司 | 6,000.0000 | 4.98 |
| 5 | 华懋众合 | 5,000.0000 | 4.15 |
| 6 | 乐清电视台 | 3,750.8398 | 3.11 |
| 7 | 永嘉县广播电视台 | 3,683.9747 | 3.06 |
| 8 | 平湖市广播电视台 | 3,605.0782 | 2.99 |
| 9 | 东阳电视台 | 3,417.8720 | 2.84 |
| 10 | 金华广电 | 3,281.8205 | 2.72 |
| 11 | 东方星空 | 3,111.1111 | 2.58 |
| 12 | 海宁市广播电视台 | 3,107.9143 | 2.58 |
| 13 | 桐乡市广播电视台 | 3,096.6266 | 2.57 |
| 14 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 2.17 |
| 15 | 兰溪电视台 | 2,567.0252 | 2.13 |
| 16 | 江山电视台 | 2,333.9128 | 1.94 |
| 17 | 嘉善国投 | 2,310.4090 | 1.92 |
| 18 | 平阳电视台 | 2,308.5719 | 1.92 |
| 19 | 海盐电视台 | 2,197.2395 | 1.82 |
| 20 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 1.76 |
| 21 | 舟山市普陀区国有资产管理委员会办公室 | 1,924.3437 | 1.60 |
| 22 | 泰顺县广播电视台 | 1,916.2666 | 1.59 |
| 23 | 青田县广播电视台 | 1,848.6256 | 1.53 |
| 24 | 武义电视台 | 1,810.0253 | 1.50 |
| 25 | 浦江电视台 | 1,493.2920 | 1.24 |
| 26 | 磐安电视台 | 1,267.2811 | 1.05 |
| 27 | 龙泉电视台 | 1,166.3492 | 0.97 |
| 28 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 0.92 |
| 29 | 常山电视台 | 1,060.1111 | 0.88 |
| 30 | 开化国资 | 1,000.0000 | 0.83 |
| 31 | 衢州电视台 | 966.2507 | 0.80 |
| 32 | 遂昌电视台 | 910.2570 | 0.76 |
| 33 | 松阳县广播电视台 | 778.9424 | 0.65 |
| 34 | 文成电视台 | 768.2317 | 0.64 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 35 | 丽水莲都广网 | 760.9864 | 0.63 |
| 36 | 景宁畲族自治县广播电视台 | 758.9282 | 0.63 |
| 37 | 丽水城建投 | 685.2892 | 0.57 |
| 38 | 温州洞头电视台 | 664.3574 | 0.55 |
| 39 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 0.53 |
| 40 | 嵊泗电视台 | 489.2263 | 0.41 |
| 41 | 云和电视台 | 485.1033 | 0.40 |
| 42 | 缙云电视台 | 463.9067 | 0.39 |
| 43 | 庆元电视台 | 433.8998 | 0.36 |
| 44 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0.28 |
| 45 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.11 |
| **合　计** | | **120,478.4521** | **100.00** |

**（10）2019 年 5 月，浙江华数第二次股权转让**

2018 年 6 月 8 日，浙江广播电视集团出具浙广集团发[2018]263 号《关于浙江易通数字电视投资有限公司股权转让的批复》，同意浙江易通数字电视投资有限公司将其持有的浙江华数股份协议转让给华数集团。

2018 年 9 月 7 日，浙江易通数字电视投资有限公司与华数集团签订《股份转让协议》，约定浙江易通数字电视投资有限公司将其持有的浙江华数 6,000 万股股份按照华数集团承诺回购的价格（4.78 元/股）转让给华数集团。

2018 年 10 月 24 日，永嘉县财政局出具永财发[2018]659 号《关于浙江华数广电网络股份有限公司股权划转的函》，决定将永嘉县广播电视台持有的浙江华数股份无偿划转到永嘉国投。

2019 年 5 月 27 日，浙江华数就上述事项办理了工商备案。本次变更完成后，浙江华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 31,894.4387 | 26.47 |
| 2 | 华数传媒 | 10,000.0000 | 8.30 |
| 3 | 瑞安国投 | 6,200.0767 | 5.15 |
| 4 | 华懋众合 | 5,000.0000 | 4.15 |
| 5 | 乐清电视台 | 3,750.8398 | 3.11 |
| 6 | 永嘉国投 | 3,683.9747 | 3.06 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 7 | 平湖市广播电视台 | 3,605.0782 | 2.99 |
| 8 | 东阳电视台 | 3,417.8720 | 2.84 |
| 9 | 金华广电 | 3,281.8205 | 2.72 |
| 10 | 东方星空 | 3,111.1111 | 2.58 |
| 11 | 海宁市广播电视台 | 3,107.9143 | 2.58 |
| 12 | 桐乡市广播电视台 | 3,096.6266 | 2.57 |
| 13 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 2.17 |
| 14 | 兰溪电视台 | 2,567.0252 | 2.13 |
| 15 | 江山电视台 | 2,333.9128 | 1.94 |
| 16 | 嘉善国投 | 2,310.4090 | 1.92 |
| 17 | 平阳电视台 | 2,308.5719 | 1.92 |
| 18 | 海盐电视台 | 2,197.2395 | 1.82 |
| 19 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 1.76 |
| 20 | 舟山市普陀区国有资产管理委员会办公室 | 1,924.3437 | 1.60 |
| 21 | 泰顺县广播电视台 | 1,916.2666 | 1.59 |
| 22 | 青田县广播电视台 | 1,848.6256 | 1.53 |
| 23 | 武义电视台 | 1,810.0253 | 1.50 |
| 24 | 浦江电视台 | 1,493.2920 | 1.24 |
| 25 | 磐安电视台 | 1,267.2811 | 1.05 |
| 26 | 龙泉电视台 | 1,166.3492 | 0.97 |
| 27 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 0.92 |
| 28 | 常山电视台 | 1,060.1111 | 0.88 |
| 29 | 开化国资 | 1,000.0000 | 0.83 |
| 30 | 衢州电视台 | 966.2507 | 0.80 |
| 31 | 遂昌电视台 | 910.2570 | 0.76 |
| 32 | 松阳县广播电视台 | 778.9424 | 0.65 |
| 33 | 文成电视台 | 768.2317 | 0.64 |
| 34 | 丽水莲都广网 | 760.9864 | 0.63 |
| 35 | 景宁畲族自治县广播电视台 | 758.9282 | 0.63 |
| 36 | 丽水城建投 | 685.2892 | 0.57 |
| 37 | 温州洞头电视台 | 664.3574 | 0.55 |
| 38 | 嘉兴广电集团 | 637.2604 | 0.53 |
| 39 | 嵊泗电视台 | 489.2263 | 0.41 |
| 40 | 云和电视台 | 485.1033 | 0.40 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 41 | 缙云电视台 | 463.9067 | 0.39 |
| 42 | 庆元电视台 | 433.8998 | 0.36 |
| 43 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0.28 |
| 44 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.11 |
| **合　计** | | **120,478.4521** | **100.00** |

**（11）2019 年 10 月，浙江华数第三次股权转让**

2019 年 10 月 24 日，舟山市普陀区人民政府国有资产监督管理办公室出具《关于浙江华数广电网络股份有限公司股权划转的通知》（舟普国资办[2019]41 号），舟山市普陀区国有资产管理委员会办公室将其持有的浙江华数 1,924.3437 万股，占浙江华数总股本 1.6%转让给舟山普陀文旅。

2019 年 10 月 28 日，平湖市人民政府出具平政函[2019]114 号《平湖市人民政府关于同意将平湖市广播电视台持有的浙江华数广电网络股份有限公司股权划转至平湖市时代传媒有限公司的批复》，平湖市广播电视台将其持有的浙江华数 3,605.0782 万股，占浙江华数总股本 2.99%转让给平湖时代传媒。

2019 年 10 月 28 日，桐乡市人民政府国有资产监督管理办公室出具《桐乡市人民政府国有资产监督管理办公室关于同意无偿划转浙江华数广电网络股份有限公司股权的复函》（桐政国资办函[2019]33 号），桐乡市广播电视台将其持有的浙江华数 3,096.6266 万股，占浙江华数总股本 2.57%转让给桐乡传媒。

2019 年 10 月 29 日，海宁市财政局出具海财函[2019]53 号《海宁市财政局关于同意浙江华数广电网络股份有限公司股东变更的批复》，同意浙江华数广电网络股份有限公司股东由海宁市广播电视台变更为海宁市传媒中心。

2019 年 10 月 29 日，东方星空与华数集团签订《股份转让协议》，约定东方星空将其持有的浙江华数 2,000 万股股份按照华数集团承诺回购的价格（5.31 元/股）转让给华数集团。

本次转让完成后，浙江华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 33,894.4387 | 28.13 |
| 2 | 华数传媒 | 10,000.0000 | 8.30 |
| 3 | 瑞安国投 | 6,200.0767 | 5.15 |
| 4 | 华懋众合 | 5,000.0000 | 4.15 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 5 | 乐清电视台 | 3,750.8398 | 3.11 |
| 6 | 永嘉国投 | 3,683.9747 | 3.06 |
| 7 | 平湖时代传媒 | 3,605.0782 | 2.99 |
| 8 | 东阳电视台 | 3,417.8720 | 2.84 |
| 9 | 金华广电 | 3,281.8205 | 2.72 |
| 10 | 海宁传媒 | 3,107.9143 | 2.58 |
| 11 | 桐乡传媒 | 3,096.6266 | 2.57 |
| 12 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 2.17 |
| 13 | 兰溪电视台 | 2,567.0252 | 2.13 |
| 14 | 江山电视台 | 2,333.9128 | 1.94 |
| 15 | 嘉善国投 | 2,310.4090 | 1.92 |
| 16 | 平阳电视台 | 2,308.5719 | 1.92 |
| 17 | 海盐电视台 | 2,197.2395 | 1.82 |
| 18 | 湖州电视台 | 2,123.3731 | 1.76 |
| 19 | 舟山普陀文旅 | 1,924.3437 | 1.60 |
| 20 | 泰顺县融媒体 | 1,916.2666 | 1.59 |
| 21 | 青田传媒 | 1,848.6256 | 1.53 |
| 22 | 武义电视台 | 1,810.0253 | 1.50 |
| 23 | 浦江电视台 | 1,493.2920 | 1.24 |
| 24 | 磐安电视台 | 1,267.2811 | 1.05 |
| 25 | 龙泉电视台 | 1,166.3492 | 0.97 |
| 26 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 0.92 |
| 27 | 东方星空 | 1,111.1111 | 0.92 |
| 28 | 常山电视台 | 1,060.1111 | 0.88 |
| 29 | 开化国资 | 1,000.0000 | 0.83 |
| 30 | 衢州电视台 | 966.2507 | 0.80 |
| 31 | 遂昌电视台 | 910.2570 | 0.76 |
| 32 | 松阳传媒 | 778.9424 | 0.65 |
| 33 | 文成电视台 | 768.2317 | 0.64 |
| 34 | 丽水莲都广网 | 760.9864 | 0.63 |
| 35 | 景宁融媒体 | 758.9282 | 0.63 |
| 36 | 丽水城建投 | 685.2892 | 0.57 |
| 37 | 温州洞头区电视台 | 664.3574 | 0.55 |
| 38 | 嘉兴市广播电视集团 | 637.2604 | 0.53 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 39 | 嵊泗电视台 | 489.2263 | 0.41 |
| 40 | 云和电视台 | 485.1033 | 0.40 |
| 41 | 缙云电视台 | 463.9067 | 0.39 |
| 42 | 庆元电视台 | 433.8998 | 0.36 |
| 43 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0.28 |
| 44 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.11 |
| 合　计 | | **120,478.4521** | **100.00** |

截至本报告签署日，浙江华数股权结构未发生其他变化。

**2、浙江华数历史沿革中存在的瑕疵**

**（1）股权变动未经杭州市文化国有资产管理领导小组办公室审批**

| 公司 | 未批复事项 |
|---|---|
| 浙江华数 | 2011 年设立 |
| | 2013 年 12 月，增资扩股（整合桐乡等 9 家地方广电网络公司） |
| | 2014 年 3 月，增资扩股（整合嘉善等 8 家地方广电网络公司、华数集团货币增资） |
| | 2014 年 11 月，增资扩股（整合海宁等 10 家地方广电网络公司） |
| | 2016 年 3 月，增资扩股（整合乐清等 4 家地方广电网络公司） |
| | 2016 年 9 月，增资扩股（整合缙云地方广电网络公司） |
| | 2018 年 8 月，杭州城财投资合伙企业（有限合伙）、杭州诚悦投资合伙企业（有限合伙）及杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙）转让股份 |
| | 2019 年 5 月，浙江易通数字电视投资有限公司转让股份 |
| | 2019 年 10 月，东方星空转让股份 |

**（2）评估未经核准或备案**

浙江华数股权变动中，国有股权变动存在国有资产评估未经国资主管部门核准或备案的情形如下：

| 公司 | 未核准或备案的评估报告 |
|---|---|
| 浙江华数 | 〔2012〕第 089 号《浙江华数广电网络股份有限公司增资扩股所涉及的股东全部权益价值评估报告》 |
| | 万邦评报〔2014〕22 号《浙江华数广电网络股份有限公司增资扩股涉及的股东全部权益评估项目资产评估报告》 |
| | 万邦评报〔2015〕102 号《浙江华数广电网络股份有限公司拟增资扩股涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》 |

**根据华数集团、浙江华数出具的说明，浙江华数国有股权变动评估中未经国资主管部门核准或备案的原因系当时的经办人员对相关政策的理解不到位，因此未办理评估报告在主管部门的备案。**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**针对浙江华数的股份变动，其国资主管部门**杭州市文化国有资产管理领导小组办公室出具杭文资办〔2020〕4 号《关于同意华数数字电视传媒集团有限公司持有的浙江华数、宁波华数股权置入上市公司方案及相关事项的批复》，确认："同意对浙江华数广电网络股份有限公司和宁波华数广电网络有限公司历次国有股权变动进行确认。浙江华数广电网络股份有限公司和宁波华数广电网络有限公司的设立及历次股权变动，程序合法、合规、有效，不存在国有资产流失的情形"。

**因此，虽然浙江华数在历史上存在部分评估报告未履行核准备案程序的情形，但杭州市文化国有资产管理领导小组办公室已经对其进行补充确认，该情形对本次交易不构成实质性障碍。**

## （三）股权结构及控制权关系

### 1、浙江华数股权结构

截至本报告签署日，浙江华数的股权结构如下：

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 33,894.4387 | 28.13 |
| 2 | 华数传媒 | 10,000.0000 | 8.30 |
| 3 | 瑞安国投 | 6,200.0767 | 5.15 |
| 4 | 华懋众合 | 5,000.0000 | 4.15 |
| 5 | 乐清电视台 | 3,750.8398 | 3.11 |
| 6 | 永嘉国投 | 3,683.9747 | 3.06 |
| 7 | 平湖时代传媒 | 3,605.0782 | 2.99 |
| 8 | 东阳电视台 | 3,417.8720 | 2.84 |
| 9 | 金华广电 | 3,281.8205 | 2.72 |
| 10 | 海宁传媒 | 3,107.9143 | 2.58 |
| 11 | 桐乡传媒 | 3,096.6266 | 2.57 |
| 12 | 嘉兴广电公司 | 2,612.7674 | 2.17 |
| 13 | 兰溪融媒体 | 2,567.0252 | 2.13 |
| 14 | 江山电视台 | 2,333.9128 | 1.94 |
| 15 | 嘉善国投 | 2,310.4090 | 1.92 |
| 16 | 平阳电视台 | 2,308.5719 | 1.92 |
| 17 | 海盐电视台 | 2,197.2395 | 1.82 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 编号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
| --- | --- | --- | --- |
| 18 | 湖州传媒 | 2,123.3731 | 1.76 |
| 19 | 舟山普陀文旅 | 1,924.3437 | 1.60 |
| 20 | 泰顺县融媒体 | 1,916.2666 | 1.59 |
| 21 | 青田传媒 | 1,848.6256 | 1.53 |
| 22 | 武义融媒体 | 1,810.0253 | 1.50 |
| 23 | 浦江电视台 | 1,493.2920 | 1.24 |
| 24 | 磐安融媒体 | 1,267.2811 | 1.05 |
| 25 | 龙泉电视台 | 1,166.3492 | 0.97 |
| 26 | 浙江发展 | 1,111.1111 | 0.92 |
| 27 | 东方星空 | 1,111.1111 | 0.92 |
| 28 | 常山电视台 | 1,060.1111 | 0.88 |
| 29 | 开化国资 | 1,000.0000 | 0.83 |
| 30 | 衢州电视台 | 966.2507 | 0.80 |
| 31 | 遂昌融媒体 | 910.2570 | 0.76 |
| 32 | 松阳传媒 | 778.9424 | 0.65 |
| 33 | 文成融媒体 | 768.2317 | 0.64 |
| 34 | 丽水莲都广网 | 760.9864 | 0.63 |
| 35 | 景宁融媒体 | 758.9282 | 0.63 |
| 36 | 丽水城建投 | 685.2892 | 0.57 |
| 37 | 温州洞头区电视台 | 664.3574 | 0.55 |
| 38 | 嘉兴市广播电视集团 | 637.2604 | 0.53 |
| 39 | 嵊泗电视台 | 489.2263 | 0.41 |
| 40 | 云和电视台 | 485.1033 | 0.40 |
| 41 | 缙云电视台 | 463.9067 | 0.39 |
| 42 | 庆元电视台 | 433.8998 | 0.36 |
| 43 | 丽水电视台 | 342.6446 | 0.28 |
| 44 | 湖州广网 | 132.7108 | 0.11 |
| **合　计** | | **120,478.4521** | **100.00** |

**2、浙江华数控股股东和实际控制人**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至本报告签署日，华数集团及其控制的华数传媒、华懋众合合计持有浙江华数 40.58%股份，为浙江华数控股股东。由于华数集团实际控制人为杭州市财政局，因此浙江华数实际控制人亦为杭州市财政局。

**3、《公司章程》中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议**

浙江华数现行有效的《公司章程》中不存在对本次交易产生影响的内容，交易标的各股东之间也不存在对本次交易产生影响的相关投资协议。

**4、高级管理人员的安排**

本次交易不涉及浙江华数的高级管理人员安排。

**5、是否存在影响该资产独立性的协议或其他安排**

截至本报告签署日，浙江华数不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

## （四）浙江华数下属企业情况

截至本报告签署日，浙江华数拥有36家一级全资子公司，4家二级控股子公司。嘉兴华数、湖州华数、金华华数、桐乡华数最近一期经审计的净利润额占比超出浙江华数合并口径净利润额的20%，为重要子公司。浙江华数下属企业情况如下：

**1、嘉兴华数**

**（1）基本情况**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 嘉兴华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 嘉兴市禾兴北路 46 号 |
| 成立日期 | 2005 年 9 月 22 日 |
| 法定代表人 | 马雪腾 |
| 注册资本 | 10,648.8984 万元 |
| 经营范围 | 有线广播电视网络的投资、建设、维护和管理；广播电视网络设备（不含无线地面收发射设备）、计算机、电子产品、家用电器、通讯设备（不含无线组网设备）、计算机软硬件及辅助设备、安全监视报警器材、办公自动化设备、数字电视相关配套产品的销售；信息系统集成服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告；信息咨询服务（不含房地产、金融、证券）；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）；经营性互联网文化服务（凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**（2）历史沿革**

①2005 年 9 月，嘉兴华数设立

2005 年 8 月 11 日，嘉兴市国有资产监督管理委员会出具嘉国资[2005]121 号《关于同意组建嘉兴市华数电视通信有限公司的批复》，同意组建嘉兴华数。

2005 年 9 月 2 日，嘉兴华数全体股东共同制定《章程》，约定注册资本为 8,000 万元。

2005 年 9 月 21 日，嘉兴中明会计师事务所有限公司出具编号为嘉中会验内字[2005]158 号《验资报告》确认：截至 2005 年 9 月 19 日，嘉兴华数（筹）已收到全体股东首次缴纳的注册资本合计 8,000 万元，各股东以货币出资 3,920 万元，实物出资 13,451.2995 万元，合计 17,371.2995 元，其中实收资本 8,000 万元，资本公积 5,181.60 万元，其他应付款 4,189.6995 万元。嘉兴中明会计师事务所对实物出资资产出具了嘉中会评报[2005]第 059 号《资产评估报告》。

2005 年 9 月 22 日，嘉兴华数在嘉兴市工商行政管理局完成设立手续，其成立时的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数电视通信控股有限公司 | 3,920.00 | 49.00 |
| 2 | 嘉兴市广电信息网络有限公司 | 3,280.00 | 41.00 |
| 3 | 嘉兴市广播电视总台 | 800.00 | 10.00 |
| 合　计 | | **8,000.00** | **100.00** |

2005 年 10 月，股东华数电视通信控股有限公司名称变更为“华夏视联控股有限公司”。

②2007 年 7 月，股权转让

2007 年 6 月 20 日，嘉兴华数召开第一届第三次股东会并作出决议，同意华夏视联控股有限公司（华数电视通信控股有限公司更名后主体）将持有的嘉兴华数 3,920 万元出资额，占注册资本 49%的股权以 9,164.6806 万元价格转让给华数集团。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

同日，上述股权转让方和受让方就股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2007 年 7 月 6 日，嘉兴华数就本次变更办理完成工商变更登记手续。本变更后，嘉兴华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 3,920.00 | 49.00 |
| 2 | 嘉兴市广电信息网络有限公司 | 3,280.00 | 41.00 |
| 3 | 嘉兴市广播电视总台 | 800.00 | 10.00 |
| 合　计 | | **8,000.00** | **100.00** |

③2009 年 4 月，增加注册资本

2009 年 3 月 4 日，嘉兴华数召开股东会并作出决议，同意增加注册资本 2,648.8984 万元，各股东按原出资比例认缴，其中，华数集团全部以货币出资 1,297.9602 万元、嘉兴市广电信息网络有限公司以实物出资 1,086.0485 万元、嘉兴市广播电视总台以实物出资 264.8898 万元。嘉兴中磊资产评估有限公司就实物出资资产出具了嘉中磊评报字（2008）第 099 号《资产评估报告》。

2009 年 3 月 31 日，嘉兴恒信会计师事务所有限公司出具编号为嘉恒会验内字[2009]077 号《验资报告》确认：截至 2009 年 3 月 6 日，嘉兴华数已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计 2,648.8984 万元，各股东以货币出资 1,297.9602 万元，实物出资 1,350.9382 元，变更后的累计注册资本 10,648.8984 万元。

2009 年 4 月 8 日，嘉兴华数就本次变更办理完成工商变更登记手续。本变更后，嘉兴华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 5,217.9602 | 49.00 |
| 2 | 嘉兴市广电信息网络有限公司 | 4,366.0484 | 41.00 |
| 3 | 嘉兴市广播电视总台 | 1,064.8898 | 10.00 |
| 合　计 | | **10,648.8984** | **100.00** |

④2011 年 12 月，股权转让

2011 年 12 月 1 日，嘉兴华数召开股东会并作出决议，同意嘉兴广电集团（原“嘉兴市广播电视总台”）将其所持有的 10%股权计 1,064.8898 万元出资额以 2,612.5995 万元的价格转让给浙江华数；同意嘉兴广电公司（原“嘉兴市广电信息网络有限公司”）将其所持有的 41%股权计 4,366.0484 万元出资额以 10,711.6580 万元的价格转让给浙江华数；同意华数集团将其所持有的 49%股权



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

计 5,217.9602 万元出资额以 12,801.7376 万元的价格转让给浙江华数。本次股权转让的评估情况及审批情况详见本报告书之本节“一、浙江华数”之“（二）历史沿革 2、2011 年 12 月，浙江华数实收资本变更”。

同日，上述股权转让方和受让方就股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2011 年 12 月 16 日，嘉兴华数就本次变更办理完成工商变更登记手续。本变更后，嘉兴华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数 | 10,648.8984 | 100.00 |
| 合　计 | | **10,648.8984** | **100.00** |

截至本报告签署日，嘉兴华数股权结构未有其他变化。

**（3）股权控制关系**

浙江华数持有嘉兴华数 100%股权。

**（4）嘉兴华数主要资产情况、主要负债情况及对外担保情况**

①嘉兴华数主要资产情况

A.主要资产情况

截至2019年12月31日，嘉兴华数资产构成情况如下：

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例 |
| 货币资金 | 4,200.26 | 8.05% |
| 应收账款 | 3,470.70 | 6.65% |
| 预付款项 | 1,263.46 | 2.42% |
| 其他应收款 | 15,272.63 | 29.27% |
| 存货 | 4,936.28 | 9.46% |
| 其他流动资产 | 371.79 | 0.71% |
| **流动资产合计** | **29,515.13** | **56.57%** |
| 其他权益工具投资 | 2,227.79 | 4.27% |
| 固定资产 | 14,627.04 | 28.03% |
| 在建工程 | 484.37 | 0.93% |
| 无形资产 | 22.17 | 0.04% |
| 长期待摊费用 | 1,798.57 | 3.45% |
| 其他非流动资产 | 3,500.00 | 6.71% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| **非流动资产合计** | **22,659.93** | **43.43%** |
| **资产合计** | **52,175.06** | **100.00%** |

②主要负债情况

截至2019年12月31日，嘉兴华数负债构成情况如下：

| 项目 | **2019年12月31日** | |
|---|---|---|
| | **金额（万元）** | **比例** |
| 应付账款 | 2,702.04 | 14.84% |
| 预收款项 | 1,178.33 | 6.47% |
| 应付职工薪酬 | 634.30 | 3.48% |
| 应交税费 | 9.40 | 0.05% |
| 其他应付款 | 233.54 | 1.28% |
| 其他流动负债 | 925.06 | 5.08% |
| **流动负债合计** | **5,682.68** | **31.22%** |
| 递延收益 | 12,519.77 | 68.78% |
| **非流动负债合计** | **12,519.77** | **68.78%** |
| **负债合计** | **18,202.45** | **100.00%** |

截至2019年12月31日，嘉兴华数的负债主要由因正常的生产经营活动产生的应付账款、预收账款、其他流动负债及递延收益等构成。

③嘉兴华数对外担保情况

截至本报告签署日，嘉兴华数不存在对外担保的情况。

**（5）主要财务数据**

嘉兴华数最近两年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| **项目** | **2019年12月31日** | **2018年12月31日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 52,175.06 | 47,763.91 |
| 负债总计 | 18,202.45 | 18,746.99 |
| 所有者权益 | 33,972.61 | 29,016.93 |
| **项目** | **2019 年度** | **2018 年度** |
| 营业收入 | 18,047.38 | 16,725.39 |
| 营业成本 | 11,843.35 | 10,114.03 |
| 营业利润 | 4,597.22 | 4,802.72 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 利润总额 | 4,614.64 | 4,810.67 |
| 净利润 | 4,614.64 | 4,810.66 |
| **主要财务指标** | **2019 年 12 月 31 日/2019 年度** | **2018 年 12 月 31 日/2018 年度** |
| 资产负债率（%） | 34.89 | 39.25 |
| 流动比率 | 5.19 | 4.86 |

**2、金华华数**

**（1）基本情况**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 金华华数数字电视有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省金华市人民西路 238 号 |
| 成立日期 | 2007 年 8 月 15 日 |
| 法定代表人 | 周建华 |
| 注册资本 | 8,000 万元 |
| 经营范围 | 有线广播电视信号及数据电视信号传送、入户及相关服务；有线广播电视网的设计、安装、调试和测试服务；为有线广播电视用户提供维修、咨询服务；有线广播电视网络的维护、运行、检测、安全管理服务；互联网广播电视节目及相关视、音频节目的传输、接入、咨询服务；通信线路和设备的安装。计算机网络数据的开发和应用;电子产品销售（除电子出版物）和技术服务，广告发布；网络智能化工程施工；网络技术服务、计算机系统集成、软件开发及销售；安全防范工程施工；家电销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务；经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**（2）历史沿革**

①2007 年 8 月，金华华数设立

2007 年 6 月 30 日，金华华数全体股东共同制定《公司章程》，约定注册资本为 5,000 万元，全部以货币出资，其中：华数集团认缴出资 2,450 万元，占注册资本的 49%；金华广播电视总台认缴出资 2,400 万元，占注册资本的 48%；金华广联信息网络有限公司认缴出资 150 万元，占注册资本的 3%。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2007 年 7 月 24 日，金华金辰会计师事务所有限责任公司出具编号为金辰会验[2007]174 号《验资报告》确认：截至 2007 年 7 月 20 日，金华华数已收到全体股东缴纳的注册资本合计 5,000 万元，其中货币出资 5,000 万元。

2007 年 8 月 10 日，金华华数在金华市工商行政管理局完成设立手续，其成立时的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 2,450.00 | 49.00 |
| 2 | 金华广播电视总台 | 2,400.00 | 48.00 |
| 3 | 金华广联信息网络有限公司 | 150.00 | 3.00 |
| 合　计 | | **5,000.00** | **100** |

②2011 年 4 月，股权转让

2011 年 3 月 11 日，金华市人民政府国有资产监督管理委员会出具金国资产[2011]12 号《关于金华华数数字电视有限公司国有股权无偿划转的批复》，同意金华广播电视总台将所持金华华数 2,400 万元出资额计 48%的股权无偿划转给金华广播电视发展有限公司；同意金华广联信息网络有限公司将所持金华华数 159 万元出资额计 3%的股权无偿划转给金华广电。

2011 年 3 月 11 日，金华华数召开股东会并作出决议，同意上述无偿转让事宜。

2011 年 4 月 18 日，金华广播电视总台、金华广联信息网络有限公司分别与金华广电就上述股权转让事宜签订了《股权无偿转让协议》。

2011 年 4 月 19 日，金华华数就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更后，金华华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 金华广电 | 2,550.00 | 51.00 |
| 2 | 华数集团 | 2,450.00 | 49.00 |
| 合　计 | | **5,000.00** | **100.00** |

③2011 年 11 月，股权转让

2011 年 8 月 22 日，金华华数召开股东会并作出决议，同意金华广电将所持金华华数 2,550 万元出资额计 51%的股权以 11,969.4478 万元转让给浙江华数；同意华数集团将所持金华华数 2,450 万元出资额计 49%的股权以 11,500.0577 万



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

元转让给浙江华数，上述变更完成后浙江华数将持有金华华数 100%的股权。本次股权转让的评估情况及审批情况详见本报告书之本节“一、浙江华数”之“（二）历史沿革 2、2011 年 12 月，浙江华数实收资本变更”。

2011 年 9 月 20 日，金华广电、华数集团与浙江华数就上述股权转让事宜签订了《金华华数数字电视有限公司股权转让协议》。

2011 年 11 月 2 日，金华华数就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更后，金华华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数 | 5,000.00 | 100.00 |
| 合　计 | | **5,000.00** | **100.00** |

④2014 年 6 月，增加注册资本

2014 年 4 月 30 日，金华华数股东决定同意股东以货币出资增加注册资本 3,000 万元。

根据金华华数提供的《大额支付系统专用凭证》，金华华数已收到股东支付的出资款 3,000 万元。

2014 年 6 月 16 日，金华华数就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更后，金华华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数 | 8,000.00 | 100.00 |
| 合　计 | | **8,000.00** | **100.00** |

截至本报告签署日，金华华数股权结构未有其他变化。

**（3）股权控制关系**

浙江华数持有金华华数 100%股权。

**（4）金华华数主要资产情况、主要负债情况及对外担保情况**

①金华华数主要资产情况

截至2019年12月31日，金华华数资产构成情况如下：

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例 |
| 货币资金 | 3,489.20 | 5.57% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 应收票据 | 353.92 | 0.56% |
| 应收账款 | 6,198.86 | 9.89% |
| 预付款项 | 466.86 | 0.75% |
| 其他应收款 | 25,694.10 | 41.01% |
| 存货 | 2,363.84 | 3.77% |
| 其他流动资产 | 265.08 | 0.42% |
| **流动资产合计** | **38,831.86** | **61.98%** |
| 其他权益工具投资 | 72.06 | 0.12% |
| 固定资产 | 17,030.26 | 27.18% |
| 在建工程 | 3,052.97 | 4.87% |
| 无形资产 | 51.99146 | 0.08% |
| 长期待摊费用 | 3,609.85 | 5.76% |
| **非流动资产合计** | **23,817.13** | **38.02%** |
| **资产合计** | **62,648.99** | **100.00%** |

②主要负债情况

截至2019年12月31日，金华华数负债构成情况如下：

| 项目 | 2019年12月31日 | |
|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例 |
| 应付账款 | 4,212.56 | 15.63% |
| 预收账款 | 8,918.36 | 33.08% |
| 应付职工薪酬 | 912.69 | 3.39% |
| 应交税费 | 0.33 | 0.00% |
| 其他应付款 | 388.46 | 1.44% |
| 其他流动负债 | 2,685.69 | 9.96% |
| **流动负债合计** | **17,118.09** | **63.49%** |
| 递延收益 | 9,841.75 | 36.51% |
| **非流动负债合计** | **9,841.75** | **36.51%** |
| **负债合计** | **26,959.83** | **100.00%** |

截至2019年12月31日，金华华数的负债主要由因正常的生产经营活动产生的应付账款、预收账款、递延收益等构成。

③金华华数对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，金华华数不存在对外担保的情况。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**（5）主要财务数据**

金华华数最近两年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 62,648.99 | 57,329.13 |
| 负债总计 | 26,959.83 | 26,600.41 |
| 所有者权益 | 35,689.16 | 30,728.72 |
| **项目** | **2019 年度** | **2018 年度** |
| 营业收入 | 23,098.05 | 19,131.58 |
| 营业成本 | 15,741.69 | 10,875.14 |
| 营业利润 | 4,657.28 | 5,052.97 |
| 利润总额 | 4,999.54 | 5,055.08 |
| 净利润 | 4,999.54 | 5,052.68 |
| **主要财务指标** | **2019 年 12 月 31 日/2019 年度** | **2018 年 12 月 31 日/2018 年度** |
| 资产负债率（%） | 43.03 | 46.40 |
| 流动比率 | 2.27 | 2.08 |

**3、湖州华数**

**（1）基本情况**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 湖州华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 湖州市龙溪北路 1268 号 1 幢 |
| 成立日期 | 2008 年 10 月 30 日 |
| 法定代表人 | 蔡高伟 |
| 注册资本 | 15,000 万元 |
| 经营范围 | 从事本市有线电视网络、有线电视业务的管理、服务；安防工程设计、施工；电子产品销售及售后服务；广告设计、制作、发布；家用电器销售；互联网零售；互联网接入及相关服务；家庭服务；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理、存储支持、发布及咨询服 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 务；经营电信增值业务（凭许可证经营）；经营性互联网文化服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**（2）历史沿革**

①2008 年 10 月，湖州华数设立

2008 年 7 月 10 日，湖州市人民政府出具湖政函[2008]55 号《湖州市人民政府关于同意合资组建湖州华数数字电视有限公司的批复》。2008 年 10 月 28 日，湖州华数全体股东共同制定《湖州华数数字电视有限公司章程》，约定注册资本为 6,000 万元。

2008 年 10 月 30 日，湖州冠民联合会计师事务所（普通合伙）出具编号为湖冠验报字[2008]第 152 号《验资报告》确认：截至 2008 年 10 月 29 日，湖州华数已收到全体股东缴纳的注册资本合计 6,000 万元，股东华数集团、湖州广网以货币出资 3,120 万元，湖州电视台以实物出资 2,880 万元。湖州恒生资产评估有限公司已对湖州电视台出资的实物资产进行了评估，并于 2008 年 1 月 18 日出具了编号为湖恒评报字[2008]第 7 号、湖恒评报字[2008]第 8 号《资产评估报告》，评估价值为 4,310.6079 元。

2008 年 10 月 30 日，湖州华数在湖州市工商行政管理局完成设立手续，其成立时的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 2,940.00 | 49.00 |
| 2 | 湖州电视台 | 2,880.00 | 48.00 |
| 3 | 湖州广网 | 180.00 | 3.00 |
| 合　计 | | **6,000.00** | **100.00** |

②2010 年 12 月，增加注册资本

2010 年 12 月 22 日，湖州华数召开股东会并作出决议，同意注册资本增加至 10,000 万元，新增 4,000 万元注册资本由华数集团以货币方式出资 4,000 万元认缴 1,960 万元注册资本；湖州广网以现金出资 244.897959 万元认缴 120 万元注册资本；由湖州电视台以实物出资认缴 1,920 万元注册资本，实物出资评估价值为 3,918.367347 万元。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2010 年 12 月 30 日，湖州市财政局出具湖财资[2010]377 号《湖州市财政局关于湖州广电总台对湖州华数数字电视有限公司增资扩股的批复》，同意上述增资事宜。

2010 年 12 月 31 日，湖州冠民会计师事务所（普通合伙）出具编号为湖冠验报字[2010]第 181 号的《验资报告》，截至 2010 年 12 月 31 日，湖州华数已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计 4,000 万元，股东以货币出资 2,080 万元，以实物出资 1,920 万元。湖州冠民资产评估事务所（普通合伙）已对湖州电视台本次出资的实物资产进行了评估，并于 2010 年 11 月 22 日出具了编号为湖冠评报字[2010]34 号《资产评估报告》，评估价值为 3,918.3711 万元。

2010 年 12 月 31 日，湖州华数就本次变更办理完成工商变更登记手续。本次变更后，湖州华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 4,900.00 | 49.00 |
| 2 | 湖州电视台 | 4,800.00 | 48.00 |
| 3 | 湖州广网 | 300.00 | 3.00 |
| 合　计 | | **10,000.00** | **100.00** |

③2011 年 12 月，股权转让

2011 年 11 月 15 日，湖州华数召开股东会并作出决议，同意华数集团、湖州电视台、湖州广网将各自持有的湖州华数的股权向浙江华数出资，变更完成后湖州华数成为浙江华数的子公司。

2011 年 11 月 16 日，华数集团、湖州电视台、湖州广网与浙江华数就上述事项签订了《股权转让协议》。本次股权转让的评估情况及审批情况详见本报告书之本节“一、浙江华数”之“（二）历史沿革 2、2011 年 12 月，浙江华数实收资本变更”。

2011 年 12 月 9 日，湖州华数就上述事项办理完成了工商变更登记，股权结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数 | 10,000.00 | 100.00 |
| 合　计 | | **10,000.00** | **100.00** |

④2013 年 12 月，增加注册资本



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2013 年 12 月 15 日，湖州华数股东作出股东决定，同意注册资本由 10,000 万元增加至 15,000 万元，新增 5,000 万元注册资本全部由股东浙江华数认缴。

2013 年 12 月 24 日，浙江天平会计师事务所有限责任公司出具天平验[2013]0283 号《验资报告》验证，截至 2013 年 12 月 23 日，湖州华数已收到浙江华数缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 5,000 万元，出资方式为货币出资。

2013 年 12 月 30 日，湖州华数就上述事项办理了工商变更登记，本次变更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 | 浙江华数 | 15,000.00 | 100.00 |
| 合　计 | | **15,000.00** | **100.00** |

截至本报告签署日，湖州华数股权结构未有其他变化。

**（3）股权控制关系**

浙江华数持有湖州华数 100%股权。

**（4）湖州华数主要资产情况、主要负债情况及对外担保情况**

①湖州华数主要资产情况

截至2019年12月31日，湖州华数资产构成情况如下：

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例 |
| 货币资金 | 252.73 | 0.44% |
| 应收账款 | 5,074.76 | 8.75% |
| 预付款项 | 152.80 | 0.26% |
| 其他应收款 | 11,774.61 | 20.29% |
| 存货 | 1,275.07 | 2.20% |
| 其他流动资产 | 155.25 | 0.27% |
| **流动资产合计** | **18,685.22** | **32.20%** |
| 其他权益工具投资 | 65.00 | 0.11% |
| 固定资产 | 29,658.53 | 51.11% |
| 在建工程 | 5,845.26 | 10.07% |
| 无形资产 | 58.23 | 0.10% |
| 长期待摊费用 | 3,711.04 | 6.40% |
| **非流动资产合计** | **39,338.07** | **67.80%** |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| **资产合计** | **58,023.29** | **100.00%** |

②主要负债情况

截至2019年12月31日，湖州华数负债构成情况如下：

| 项目 | 2019年12月31日 | |
|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例 |
| 应付账款 | 4,658.51 | 14.46% |
| 预收账款 | 6,086.21 | 18.89% |
| 应付职工薪酬 | 850.00 | 2.64% |
| 应交税费 | 28.07 | 0.09% |
| 其他应付款 | 379.15 | 1.18% |
| 其他流动负债 | 9.94 | 0.03% |
| **流动负债合计** | **12,011.88** | **37.28%** |
| 递延收益 | 20,210.34 | 62.72% |
| **非流动负债合计** | **20,210.34** | **62.72%** |
| **负债合计** | **32,222.22** | **100.00%** |

截至2019年12月31日，湖州华数的负债主要由因正常的生产经营活动产生的应付账款、预收账款、递延收益等构成。

③湖州华数对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，湖州华数不存在对外担保的情况。

**（5）主要财务数据**

湖州华数最近两年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 58,023.29 | 50,315.04 |
| 负债总计 | 32,222.22 | 30,140.23 |
| 所有者权益 | 25,801.07 | 20,174.81 |
| **项目** | **2019 年度** | **2018 年度** |
| 营业收入 | 22,424.64 | 21,558.70 |
| 营业成本 | 13,929.66 | 13,052.44 |
| 营业利润 | 5,652.82 | 5,381.90 |
| 利润总额 | 5,658.54 | 5,388.50 |
| 净利润 | 5,658.54 | 5,388.50 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 主要财务指标 | 2019 年 12 月 31 日/2019 年度 | 2018 年 12 月 31 日/2018 年度 |
|---|---|---|
| 资产负债率（%） | 55.53 | 59.90 |
| 流动比率 | 1.56 | 1.21 |

**4、桐乡华数**

**（1）基本情况**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 桐乡华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道环园路 578 号 |
| 成立日期 | 2001 年 3 月 23 日 |
| 法定代表人 | 沈子强 |
| 注册资本 | 2,000 万元 |
| 经营范围 | 一般项目：广播电视网络的投资、建设、维护和管理；桐乡市广播电视节目和信息的传输；广播电视节目和数据信息接收终端的开发和应用；有线广播电视网络的开发和应用；计算机、电子产品、办公自动化设备、电子设备的销售和维修；网络监控工程的开发建设；广播电视网络的技术服务、信息咨询；广告设计、广告制作、广告发布、广告代理；通信工程的设计、施工；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；信息技术咨询服务；架线及管道工程建筑施工；电气安装、数字音视频产品安装服务和销售；新媒体技术的开发和应用；建筑智能化系统、计算机网络系统、安全防范系统、自动化控制系统、音响灯光系统的开发、设计；计算机软件开发；家用电器销售；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息处理和存储支持服务；软件和网络平台的技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；网络文化经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**（2）历史沿革**

①2001 年 3 月，桐乡华数设立

2000 年 11 月 18 日，桐乡市经济体制改革委员会出具桐经体改[2000]84 号《关于核准桐乡市广联信息网络有限责任公司职工持股会的批复》，核准成立桐乡市广联信息网络有限责任公司职工持股会。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2001 年 3 月，桐乡华数全体股东共同制定《桐乡市广联信息网络有限责任公司章程》，约定注册资本为 244 万元。

2001 年 2 月 22 日，求是联合会计师事务所出具编号为求会事验内（2001）020 号《验资报告》确认：截至 2001 年 2 月 22 日，桐乡华数已收到全体股东缴纳的注册资本合计 244 万元，均以货币出资。

2001 年 3 月 23 日，桐乡华数在桐乡市工商行政管理局完成设立手续，其成立时的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 桐乡市广联信息网络有限公司职工持股会 | 207.00 | 84.84 |
| 2 | 金鲁平 | 37.00 | 15.16 |
| 合　计 | | **244.00** | **100.00** |

②2009 年 7 月，增加注册资本、股权转让

2009 年 4 月 20 日，桐乡华数召开股东会并作出决议，同意桐乡市广联信息网络有限公司职工持股会、金鲁平分别将其持有的桐乡华数 84.84%、15.16%股权以 207 万元、37 万元的价格转让给桐乡市广播电视台。

同日，股权转让方与受让方就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2009 年 6 月 5 日，桐乡市方联会计师事务所有限公司出具方联会验内[2009]126 号《验资报告》确认：截至 2009 年 6 月 5 日，桐乡华数已收到桐乡市广播电视台缴纳的新增注册资本 1,756 万元，其中以货币出资 356 万元，以实物出资 1,400 万元。

2009 年 7 月 28 日，桐乡华数就本次变更办理完成工商变更登记手续。本次变更后，桐乡华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 桐乡市广播电视台 | 2,000.00 | 100.00 |
| 合　计 | | **2,000.00** | **100.00** |

③2013 年 12 月，股权转让

2013 年 11 月 25 日，桐乡华数召开股东会并作出决议，同意桐乡市广播电视台将其持有的桐乡华数 44.4%股权转让给浙江华数，并以桐乡华数 55.6%股权出资投入浙江华数。本次股权转让的评估情况及审批情况详见本报告书之本节“一、浙江华数”之“（二）历史沿革 4、2013 年 12 月，浙江华数第二次增资”。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

同日，桐乡市广播电视台与浙江华数就上述事宜分别签署了《股权转让协议》和《投资人增资协议》。

2013 年 12 月 2 日，桐乡华数就本次变更办理完成工商变更登记手续。本次变更后，桐乡华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数 | 2,000.00 | 100.00 |
| 合　计 | | **2,000.00** | **100.00** |

截至本报告签署日，桐乡华数股权结构未有其他变化。

**（3）股权控制关系**

浙江华数持有桐乡华数 100%股权。

**（4）桐乡华数主要资产情况、主要负债情况及对外担保情况**

①桐乡华数主要资产情况

截至2019年12月31日，桐乡华数资产构成情况如下：

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例 |
| 货币资金 | 177.21 | 0.34% |
| 应收账款 | 4,051.69 | 7.75% |
| 其他应收款 | 12,410.67 | 23.75% |
| 存货 | 1,809.43 | 3.46% |
| 其他流动资产 | 0.01 | 0.00% |
| **流动资产合计** | **18,449.00** | **35.30%** |
| 固定资产 | 26,743.05 | 51.17% |
| 在建工程 | 2,353.56 | 4.50% |
| 长期待摊费用 | 4,716.20 | 9.02% |
| **非流动资产合计** | **33,812.81** | **64.70%** |
| **资产合计** | **52,261.81** | **100.00%** |

②主要负债情况

截至2019年12月31日，桐乡华数负债构成情况如下：

| 项目 | 2019年12月31日 | |
|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例 |
| 应付账款 | 2,717.36 | 15.38% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 预收账款 | 2,386.59 | 13.51% |
| 应付职工薪酬 | 1,984.35 | 11.23% |
| 应交税费 | 172.83 | 0.98% |
| 其他应付款 | 2,825.10 | 15.99% |
| **流动负债合计** | **10,086.23** | **57.11%** |
| 递延收益 | 7,576.22 | 42.89% |
| **非流动负债合计** | **7,576.22** | **42.89%** |
| **负债合计** | **17,662.45** | **100.00%** |

截至2019年12月31日，桐乡华数的负债主要由因正常的生产经营活动产生的应付账款、预收账款、应付职工薪酬、其他应付款及递延收益等构成。

③桐乡华数对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，桐乡华数不存在对外担保的情况。

**（5）主要财务数据**

桐乡华数最近两年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| **项目** | **2019 年 12 月 31 日** | **2018 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 52,261.81 | 44,720.47 |
| 负债总计 | 17,662.45 | 14,855.04 |
| 所有者权益 | 34,599.36 | 29,865.43 |
| **项目** | **2019 年度** | **2018 年度** |
| 营业收入 | 17,842.49 | 15,869.54 |
| 营业成本 | 10,500.93 | 11,203.87 |
| 营业利润 | 4,679.10 | 3,615.57 |
| 利润总额 | 4,719.42 | 3,669.01 |
| 净利润 | 4,719.42 | 3,669.01 |
| **主要财务指标** | **2019 年 12 月 31 日/2019 年度** | **2018 年 12 月 31 日/2018 年度** |
| 资产负债率（%） | 33.80 | 33.22 |
| 流动比率 | 1.83 | 1.46 |

**5、丽水华数**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 丽水华数数字电视有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省丽水市莲都区中东路 139 号 |
| 成立日期 | 2004 年 3 月 29 日 |
| 法定代表人 | 毛俊鸿 |
| 注册资本 | 3,100 万元 |
| 经营范围 | 许可项目：广播电视节目传送；第一类增值电信业务；网络文化经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：广播电视设备专业修理；网络技术服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机及办公设备维修；电子元器件批发；电子专用设备销售；通信设备销售；广告设计、代理；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；家用电器销售；日用家电零售；电子产品销售；信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；软件开发；软件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；互联网安全服务；物联网技术服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；广播电视网络的建设开发、经营管理和维护；承接广播电视工程；广播电视设备销售及相关的技术咨询；广播电视网络信息的综合开发、应用（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**6、普陀华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 舟山普陀华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省舟山市普陀区东港街道麒麟街 211 号东港财富中心 A 座 12、13 层 |
| 成立日期 | 2012 年 4 月 27 日 |
| 法定代表人 | 张剑飞 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，机电工程、智能系统工程，网络工程、电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务，软件、网络平台、物联网技术的技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运营维护，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务,经营电信增值业务（凭许 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 可证经营），经营性互联网文化服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**7、云和华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 云和县华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省丽水市云和县浮云街道中山街 3 号 |
| 成立日期 | 2012 年 11 月 29 日 |
| 法定代表人 | 叶建伟 |
| 注册资本 | 2,000 万元 |
| 经营范围 | 广播电视网络的建设开发、经营管理和维护；广播电视节目接受、传送；广播电视网络信息的综合开发、应用；广播电视设备、通信设备、计算机、办公自动化设备、监控设备的销售及相关的技术咨询；信息服务:经营广告业务；承接广播电视工程；家用电器销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务；经营性互联网文化服务（凭有效许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**8、兰溪华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 兰溪华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省兰溪市兰江街道兰荫路 88 号 |
| 成立日期 | 2010 年 12 月 20 日 |
| 法定代表人 | 夏宝丰 |
| 注册资本 | 8,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理；家用电器销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；室内外装饰工程设计施工；建材销售；经营电信增值业务，经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**9、海盐华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 海盐华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 海盐县武原街道枣园西路 199 号 |
| 成立日期 | 2012 年 12 月 21 日 |
| 法定代表人 | 沈子强 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务、有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售；设计、制作、代理、发布国内各类广告；家用电器销售；广播电视网络器材、线材销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及营运维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）；经营性互联网文化服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**10、龙泉华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 龙泉华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省丽水市龙泉市城东四路 186 号 |
| 成立日期 | 2012 年 5 月 17 日 |
| 法定代表人 | 陈像伟 |
| 注册资本 | 100 万元 |
| 经营范围 | 广播电视网络的建设开发、经营管理和维护；广播电视节目接受、传 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 送；广播电视网络信息的综合开发、应用；广播电视设备、通信设备、计算机、办公自动化设备、监控设备的销售及相关的技术咨询；信息服务；广告设计、制作、发布；承接广播电视工程；家用电器销售；交通安全、管制专用设备、交通及公共管理用金属标牌安装、销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）、经营性互联网文化服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**11、平湖华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 平湖华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省平湖市当湖街道三港路一号 |
| 成立日期 | 1999 年 1 月 6 日 |
| 法定代表人 | 宓伟峰 |
| 注册资本 | 10,000 万元 |
| 经营范围 | 许可项目：广播电视节目传送；广播电视节目制作经营；广播电视视频点播业务；第一类增值电信业务；网络文化经营；信息网络传播视听节目；各类工程建设活动；建设工程设计；城市生活垃圾经营性服务；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：广播电视传输设备销售；软件开发；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；网络技术服务；数据处理和存储支持服务；互联网数据服务；互联网安全服务；物联网技术研发；物联网应用服务；物联网技术服务；物联网设备销售；人工智能行业应用系统集成服务；卫星技术综合应用系统集成；信息安全设备销售；云计算设备销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；广播影视设备销售；网络设备销售；电子产品销售；照明器具销售；计算机软硬件及辅助设备零售；办公设备销售；电气信号设备装置销售；家用电器销售；智能家庭消费设备销售；第二类医疗器械销售；计算机及办公设备维修；机械设备租赁；非居住房地产租赁；金属结构制造；国内贸易代理；广告设计、代理；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；电影摄制服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**12、磐安华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 磐安华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 磐安县安文镇海螺街 1 号 |
| 成立日期 | 2012 年 10 月 24 日 |
| 法定代表人 | 陆忠强 |
| 注册资本 | 7,148.0367 万元 |
| 经营范围 | 广播、电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资；家用电器销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）、经营互联网文化服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**13、浦江华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 浦江县华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 住所 | 浙江省浦江县仙华街道平七路 489 号 |
| 成立日期 | 2013 年 4 月 19 日 |
| 法定代表人 | 姜放林 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、电视的信息服务及其相关技术服务、有线广播、电视、网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音频产品、电子产品(不含地面卫星接收设备)、办公自动化设备安装、销售；设计、制作、代理、发布国内广告；实业投资、投资管理(未经金融等行业监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)；家用电器批发、零售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 电信增值业务(凭许可证经营)；经营性互联网文化服务(凭许可证经营)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**14、瑞安华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 瑞安市华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 瑞安市安阳街道万松东路广播电视中心 |
| 成立日期 | 2012 年 7 月 10 日 |
| 法定代表人 | 潘建光 |
| 注册资本 | 10,000 万元 |
| 经营范围 | 有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品（不含电子出版物）、电子产品配件、办公自动化设备、通信线路和设备的安装、销售；企业管理服务；互联网广播电视节目及相关视、音频节目的咨询服务；计算机网络数据的开发和应用；国内广告设计、制作、代理、发布；新闻信息咨询服务；经济信息咨询服务（除期货、证券、认证信息咨询）；商品展览、展示、策划；文化、艺术、体育、教育活动策划、承办；房地产项目策划、销售代理；房地产中介服务；家用电器、日用品销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和储存支持服务；信息技术咨询服务;经营电信增值业务；经营性互联网文化服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**15、武义华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 武义华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省金华市武义县城北岭四路 38 号 |
| 成立日期 | 2013 年 1 月 9 日 |
| 法定代表人 | 梅军 |
| 注册资本 | 1,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视信息及相关技术咨询服务，有线广播电视网络建设与维护管理；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；广告设计、制作与发布；计算机、软件及辅助设备，通讯及广播电视设备、数码产品、电子产品、家用电器的销售；经营电信增值业务、经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**16、嘉善华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 嘉善华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省嘉兴市嘉善县魏塘街道花园路 75 号 |
| 成立日期 | 2012 年 9 月 25 日 |
| 法定代表人 | 杨善岗 |
| 注册资本 | 10,000 万元 |
| 经营范围 | 广播电视网络的投资、建设、维护和管理；广播电视节目和信息的传输；广播电视节目和数据信息接收终端的开发和应用；有线广播电视网络的开发和应用；计算机、电子产品、家用电器、办公自动化设备、数字电视相关配套产品的销售和维修；网络工程的开发建设；广播电视网络的技术服务、信息咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务；经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**17、泰顺华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 泰顺华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省温州市泰顺县罗阳镇金都花园 6 幢 401 室 |
| 成立日期 | 2012 年 12 月 25 日 |
| 法定代表人 | 陈像伟 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品（不含电子出版物）、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，投资管理,家用电器销售，机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务，软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务，物联网技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运营维护服务，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务，经营电信增值业务，经营性互联网文化服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**18、遂昌华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 遂昌华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省丽水市遂昌县妙高街道平昌路 33 号 |
| 成立日期 | 2013 年 5 月 3 日 |
| 法定代表人 | 刘力宇 |
| 注册资本 | 1,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，广告设计、制作、代理发布，投资管理，智慧城市运营，计算机信息集成，产业文化培训、软件开发业务；家用电器销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理及存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务、经营性互联网文化服务（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**19、莲都华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 丽水莲都华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省丽水市莲都区泗洲楼弄 7 号 |
| 成立日期 | 2011 年 1 月 21 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 法定代表人 | 章军 |
| 注册资本 | 700 万元 |
| 经营范围 | 广播电视网络的建设、开发、经营管理和维护；广播电视节目的接收、传送；广播电视网络信息的综合开发、应用；广播电视设备、通信设备、计算机、办公自动化设备、监控设备的安装、销售及相关技术咨询；一般信息咨询服务；国内广告设计、制作、发布、代理；承接广播电视工程；家用电器销售；机电工程、智能化系统工程、网络工程及电气自动化系统集成业务的设计、施工、安装及技术服务，经营电信增值业务（凭许可证经营），经营性互联网文化服务（凭许可证经营），软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务，物联网技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运行维护服务，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**20、嵊泗华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 嵊泗华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省嵊泗县菜园镇菜圃路 88 号 |
| 成立日期 | 2013 年 2 月 26 日 |
| 法定代表人 | 刘生延 |
| 注册资本 | 2,291 万元 |
| 经营范围 | 一般项目：广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作，代理、发布国内各类广告、家用电器、数码产品、网络配件销售，机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：第二类增值电信业务；网络文化经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**21、洞头华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 温州市洞头华数广电网络有限公司 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 温州市洞头区北岙街道邮电路 3-25 号 |
| 成立日期 | 2013 年 4 月 26 日 |
| 法定代表人 | 倪颖 |
| 注册资本 | 2,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务；有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品（不含电子出版物）、办公自动化设备、通信线路和设备的安装、销售；企业管理服务；互联网广播电视节目及相关视、音频节目的传输、接入、咨询服务；计算机网络数据的开发和应用；广告设计、制作、代理；发布；新闻信息咨询服务；经济信息咨询服务（除期货、证券、认证信息咨询）；商品展览、展示、策划；文化、艺术、体育、教育活动策划、承办；房地产项目策划、销售代理；房地产中介服务；日用品、家电销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务（凭许可证经营），经营性互联网文化服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**22、海宁华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 海宁华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 住所 | 浙江省海宁市海洲街道文苑路 282 号 |
| 成立日期 | 2013 年 9 月 30 日 |
| 法定代表人 | 朱建荣 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |
| 经营范围 | 广播电视网络综合业务开发和利用，广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络设计、建设与维护管理，市内广播电视节目传输服务，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备安装、销售,架线及管道工程、电子与智能化工程施工，电气安装，计算机网络系统、安全防范系统、自动化控制系统、音响灯光系统的开发、设计，家用电器销售,设计、制作、代理、发布国内各类广告，机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务，软件和网络平 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务，物联网技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运营维护服务，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动），经营电信增值业务（凭许可证经营），经营性互联网文化服务（凭许可证经营）。 |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**23、衢州华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 衢州华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省衢州市柯城区九龙南路 28 号 1 幢 4 层 |
| 成立日期 | 2003 年 11 月 20 日 |
| 法定代表人 | 沈子强 |
| 注册资本 | 9,294.6411 万元 |
| 经营范围 | 广播电视网络的建设开发、管理、维护；广播电视节目的接收、播放；广播电视网络信息的综合开发、应用、服务；广播电视设备、通信设备、计算机软硬件及辅助设备、办公自动化设备、监控设备、电子产品、家用电器、智能家居用品的销售；有线电视工程的设计、安装、施工；信息咨询（不含证券、期货）；设计、制作、代理、发布国内电视广告和户外广告；大数据、云计算软硬件的技术开发、技术服务、技术咨询；通讯设备安装及维护；信息系统集成服务；计算机网络工程服务（国家有专项规定的除外）；计算机系统集成、数据处理和存储服务；网络技术、计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；多媒体设计服务；机电工程；电子智能化工程；第二类增值电信业务；经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**24、江山华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 江山华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 住所 | 浙江省衢州市江山市双塔街道江滨北路 288-1 号 |
| 成立日期 | 2013 年 5 月 28 日 |
| 法定代表人 | 毛阳土 |
| 注册资本 | 5,100 万元 |
| 经营范围 | 从事本市有线电视网络、有线电视业务的管理、服务；数字电视网络 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 和基础平台建设、运营；数字电视信息服务的咨询；数据网络新技术应用、推广与经营；安防工程、机电工程、智能系统工程、网络工程及电器自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台、物联网的技术开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；信息系统集成及运维服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售；家用电器销售；广告设计、制作、代理、发布；投资管理服务；经营电信增值业务、经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**25、开化华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 开化华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省衢州市开化县华埠镇江滨北路 2 号 |
| 成立日期 | 2013 年 1 月 29 日 |
| 法定代表人 | 卢惠军 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务；有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、家用电器、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告；电子与智能化工程专业承包、智能化产品销售；机电工程、网络工程及电气自动化系统集成业务的设计、施工、安装与技术服务；软件和网络平台的技术开发、技术咨询、技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务；经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**26、常山华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 常山华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省衢州市常山县天马街道文峰东路 1 号 |
| 成立日期 | 2004 年 9 月 14 日 |
| 法定代表人 | 占平 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 注册资本 | 3,600 万元 |
| 经营范围 | 许可项目：广播电视节目传送；广播电视视频点播业务；第一类增值电信业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：广播电视传输设备销售；广播电视设备专业修理；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；软件开发；软件销售；计算机及办公设备维修；电子元器件批发；电子专用设备销售；通信设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；信息系统运行维护服务；信息系统集成服务；物联网技术服务；广告设计、代理；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；电子产品销售；家用电器销售；日用家电零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**27、永嘉华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 永嘉华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省永嘉县南城街道繁华路 1 号华数大楼 |
| 成立日期 | 2013 年 11 月 26 日 |
| 法定代表人 | 吕银显 |
| 注册资本 | 15,030 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子设备、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；网络工程综合布线、智能化建筑系统集成、建筑智能化工程（承包）；家用电器销售；机电工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务，软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务，物联网技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运营维护服务，经营电信增值业务（凭许可证经营）、经营性互联网文化服务（凭许可证经营）；信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**28、松阳华数**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 松阳华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省丽水市松阳县西屏街道公园路 11 号 |
| 成立日期 | 2012 年 5 月 2 日 |
| 法定代表人 | 刘力宇 |
| 注册资本 | 3,000 万元 |
| 经营范围 | 广播电视网络的建设开发、经营管理和维护；广播电视节目接受、传送；广播电视网络信息的综合开发、应用；广播电视设备、通信设备、计算机、办公自动化设备、监控设备的销售及相关的技术咨询。信息服务；经营广告业务；承接广播电视工程；广告发布；计算机信息集成服务，家用电器销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务，经营电信增值业务，经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**29、青田华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 青田县华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省丽水市青田县瓯南街道江南新区块五号区块 |
| 成立日期 | 2013 年 11 月 20 日 |
| 法定代表人 | 杨广 |
| 注册资本 | 8,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备安装、销售,设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理，家用电器销售，智能安防产品批发、零售、技术服务；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务；经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**30、庆元华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 庆元华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江庆元县濛洲街道祥云路 4 号 |
| 成立日期 | 2013 年 10 月 25 日 |
| 法定代表人 | 黄荣华 |
| 注册资本 | 1,000 万元 |
| 经营范围 | 广播电视网络的建设开发、经营管理和维护；广播电视节目接受、传送；广播电视网络信息的综合开发、应用；广播电视设备、通信设备、计算机、办公自动化设备、监控设备的销售及相关的技术咨询；信息服务；经营广告业务；承接广播电视工程。弱电安防系统、建筑智能化系统、多媒体系统、门禁、红外线、消费一卡通、报警系统安装、维护；数码产品、消防器材、家用电器、电脑及其配件批发兼零售；智慧城市运营；计算机信息集成；计算机软件开发；室内装修工程；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务（凭许可证经营），经营性互联网文化服务。（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**31、景宁华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 景宁华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省丽水市景宁畲族自治县红星街道人民北路 195 号 A 幢 601 室 |
| 成立日期 | 2013 年 3 月 4 日 |
| 法定代表人 | 梅祖凯 |
| 注册资本 | 1,100 万元 |
| 经营范围 | 有线广播电视网络的投资、建设、维护和管理；广播电视节目传输和增值业务运营；数字电视入网、安装、维护及相关业务；通信工程、弱电工程、广播电视网络设备、计算机、电子产品、办公自动化设备、家用电器、数字电视相关配套产品的销售；设计、制作、代理、发布 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 国内各类广告；机电工程、智能化系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运行维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务；经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**32、文成华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 文成县华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省温州市文成县大峃镇文青路广播电视中心 |
| 成立日期 | 2013 年 5 月 28 日 |
| 法定代表人 | 张胜 |
| 注册资本 | 6,418.6313 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务；有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、家用电器、电子产品（不含电子出版物）、办公自动化设备的安装、销售；设计、制作、代理、发布国内各类广告；实业开发、管理；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；电信增值业务（凭许可证经营）；经营性互联网文化服务（凭许可证经营）；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**33、平阳华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 平阳华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 平阳县昆阳镇西坑路 49 号 |
| 成立日期 | 2014 年 7 月 21 日 |
| 法定代表人 | 陈凤武 |
| 注册资本 | 10,000 万元 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 经营范围 | 有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品（不含电子出版物）、办公自动化设备、通信线路和设备的安装、销售；企业管理服务；互联网广播电视节目及相关视、音频节目的传输、接入、咨询服务；计算机网络数据的开发和应用；广告设计、制作、代理、发布；新闻信息咨询服务；经济信息咨询服务（除期货、证券、认证信息咨询）；商品展览、展示、策划；文化、艺术、体育、教育活动策划、承办；房地产项目策划、销售代理；房地产中介服务；日用品、家电销售；停车管理及运营服务；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）、经营性互联网文化服务（凭许可证经营）；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和储存支持服务；信息技术咨询服务。 |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**34、乐清华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 乐清华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 住所 | 浙江省乐清市城东街道宁康东路 408 号 |
| 成立日期 | 2007 年 9 月 25 日 |
| 法定代表人 | 王振光 |
| 注册资本 | 10,000 万元 |
| 经营范围 | 一般项目：广播电视设备专业修理；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；通信设备销售；广播电视传输设备销售；电子产品销售；企业管理；信息系统集成服务；广告设计、代理；广告制作；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；会议及展览服务；市场营销策划；企业形象策划；日用品零售；家用电器销售；日用家电**销售**；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；养老服务；家政服务；信息技术咨询服务；软件开发；数据处理和存储支持服务；互联网安全服务；物联网技术服务；信息系统运行维护服务、**停车场服务、机动车充电销售**（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：广播电视节目传送；各类工程建设活动；广播电视视频点播业务；互联网信息服务；广告发布（广播电台、电视台、报刊出版单位）；建设工程监理；建设工程设计；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

### 35、东阳华数

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 东阳市华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省东阳市学士北路 6 号广电大楼主楼 3 层、9 层、10 层，辅楼 1 层、2 层 |
| 成立日期 | 2013 年 4 月 3 日 |
| 法定代表人 | 王国虎 |
| 注册资本 | 1,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、电视的信息服务及相关技术服务,有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音频产品、电子产品（不含卫星地面接收设施、无线电发射设备、电子出版物）、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理（以上两项未经金融等行业监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务）；家用电器销售；机电工程、智能化系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）；经营性互联网文化服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

### 36、缙云华数

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 缙云华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省丽水市缙云县五云街道黄龙路 48 号 |
| 成立日期 | 2010 年 8 月 24 日 |
| 法定代表人 | 应兴无 |
| 注册资本 | 3,000 万元 |
| 经营范围 | 有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音频产品、电子产品（不含电子出版物）、办公自动化设备、通信线路和设备的安装、销售；企业管理服务；互联网广播电视节目及相关视、音频节目的咨询服务；计算机网络数据的开发和应用；广告设计、制作、代理；发布；新闻信息咨询服务；经济信息咨询服务（除期货、证券、认证信息咨询）；商品展览、展示、策划；文化、艺术、 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 体育、教育活动策划、承办；家用电器销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；电信增值业务（凭许可证经营）；经营性互联网文化服务。 |
| 股权结构 | 浙江华数持有 100%股权 |

**37、嘉兴华数建设投资有限公司**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 嘉兴华数建设投资有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 住所 | 浙江省嘉兴市南湖区禾兴北路 46 号技术用房一楼 |
| 成立日期 | 2011 年 9 月 5 日 |
| 法定代表人 | 钟锋 |
| 注册资本 | 2,600 万元 |
| 经营范围 | 建设工程项目投资;实业投资;投资管理及咨询服务 |
| 股权结构 | 嘉兴华数持有 51%股权 |

**38、兰溪华融信息科技有限公司**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 兰溪华融信息科技有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 住所 | 浙江省金华市兰溪市兰江街道兰荫路 21 号 |
| 成立日期 | 2019 年 12 月 2 日 |
| 法定代表人 | 陈翔 |
| 注册资本 | 100 万元 |
| 经营范围 | 网络信息技术、计算机软件、网络平台、物联网技术、网络安全技术的技术开发、技术咨询、技术服务；信息处理和存储支持服务（除互联网金融信息）；信息系统集成服务及运营维护服务；广告制作、设计、发布、代理；计算机、广播电视网络设备、电子产品（以上项目除电子出版物及地面卫星接收设备）、办公自动化设备的安装、销售；家用电器销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；建筑智能化设计、施工；室内外装饰装修服务；建材（除危险化学品、易制毒化学品、监控化学品）销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 股权结构 | 兰溪华数持有 51%股权 |

**39、开化好地方数字科技有限公司**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 开化好地方数字科技有限公司 |
| 企业性质 | 其他有限责任公司 |
| 住所 | 浙江省衢州市开化县华埠镇钟山路 28 号 |
| 成立日期 | 2019 年 7 月 22 日 |
| 法定代表人 | 卢惠军 |
| 注册资本 | 100 万元 |
| 经营范围 | 数字技术、网络技术、物联网技术的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；电子与智能化工程专业承包；通信工程施工总承包。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 股权结构 | 开化华数持有 51%股权 |

**40、磐安县融汇文创科技有限公司**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 磐安县融汇文创科技有限公司 |
| 企业性质 | 其他有限责任公司 |
| 住所 | 浙江省金华市磐安县安文街道海螺街 1 号 |
| 成立日期 | 2020 年 1 月 23 日 |
| 法定代表人 | 李一平 |
| 注册资本 | 500 万元 |
| 经营范围 | 一般项目：物联网服务；广告设计、制作、代理；广告发布(非广播电台、电视台、报刊出版单位)；组织文化艺术交流活动；计算机及办公设备维修；数字文化创意内容应用服务；信息系统运行维护服务；信息系统集成服务；智能控制系统集成；园林绿化工程施工；市政设施管理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：各类工程建设活动；施工专业作业(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准) |
| 股权结构 | 磐安华数持有 50%股权 |

**41、浙江华数子公司实业投资、投资管理及咨询服务、信息咨询等业务的经营占比情况**

**浙江华数部分子公司经营范围存在实业投资、投资管理及咨询服务、信息咨询等业务，具体明细及具体经营范围情况如下：**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 公司主体 | 经营范围 |
| --- | --- |
| 兰溪华数 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理；家用电器销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；室内外装饰工程设计施工；建材销售；经营电信增值业务，经营性互联网文化服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 磐安华数 | 广播、电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资；家用电器销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）、经营互联网文化服务（凭许可证经营）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 浦江华数 | 广播、电视的信息服务及其相关技术服务、有线广播、电视、网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音频产品、电子产品(不含地面卫星接收设备)、办公自动化设备安装、销售；设计、制作、代理、发布国内广告；实业投资、投资管理(未经金融等行业监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)；家用电器批发、零售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务(凭许可证经营)；经营性互联网文化服务(凭许可证经营)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 泰顺华数 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品（不含电子出版物)、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，投资管理,家用电器销售，机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务，软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务，物联网技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运营维护服务，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务，经营电信增值业务，经营性互联网文化服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 遂昌华数 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，广告设计、制作、代理发布，投资管理，智慧城市运营，计算机信息集成，产业文化培训、软件开发业务；家用电器销售；机电工程、 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理及存储支持服务；信息技术咨询服务;经营电信增值业务、经营性互联网文化服务（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 江山华数 | 从事本市有线电视网络、有线电视业务的管理、服务；数字电视网络和基础平台建设、运营；数字电视信息服务的咨询；数据网络新技术应用、推广与经营；安防工程、机电工程、智能系统工程、网络工程及电器自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台、物联网的技术开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；信息系统集成及运维服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售；家用电器销售；广告设计、制作、代理、发布；投资管理服务；经营电信增值业务、经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 永嘉华数 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子设备、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；网络工程综合布线、智能化建筑系统集成、建筑智能化工程（承包）；家用电器销售；机电工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务，软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务，物联网技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运营维护服务，经营电信增值业务（凭许可证经营）、经营性互联网文化服务（凭许可证经营）；信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 青田华数 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备安装、销售,设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理，家用电器销售，智能安防产品批发、零售、技术服务；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务；经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 东阳华数 | 广播、电视的信息服务及相关技术服务,有线广播、电视网络建设与维护管理,计算机、广播电视网络设备、数字音频产品、电子产品（不含卫星地面接收设施、无线电发射设备、电子出版物）、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理（以上两项未经金融等行业监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务）；家用电器销售；机电工程、智能化系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）；经营性互联网文化服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 金华华数 | 有线广播电视信号及数据电视信号传送、入户及相关服务；有线广播电视网的设计、安装、调试和测试服务；为有线广播电视用户提供维修、咨询服务；有线广播电视网络的维护、运行、检测、安全管理服务；互联网广播电视节目及相关视、音频节目的传输、接入、咨询服务；通信线路和设备的安装。计算机网络数据的开发和应用；电子产品销售（除电子出版物）和技术服务，广告发布；网络智能化工程施工；网络技术服务、计算机系统集成、软件开发及销售；安全防范工程施工；家电销售；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；经营电信增值业务；经营性互联网文化服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 嘉兴华数 | 有线广播电视网络的投资、建设、维护和管理；广播电视网络设备（不含无线地面收发射设备）、计算机、电子产品、家用电器、通讯设备（不含无线组网设备）、计算机软硬件及辅助设备、安全监视报警器材、办公自动化设备、数字电视相关配套产品的销售；信息系统集成服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告；信息咨询服务（不含房地产、金融、证券）；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理和存储支持服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）；经营性互联网文化服务（凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 嘉兴华数建设投资有限公司 | 建设工程项目投资；实业投资；投资管理及咨询服务 |
| 湖州华数 | 从事本市有线电视网络、有线电视业务的管理、服务；安防工程设计、施工；电子产品销售及售后服务；广告设计、制作、发布；家用电器销售；互联网零售；互联网接入及相关服务；家庭服务；机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务；软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务；网络安全信息咨询及技术服务；物联网技术开发、技术咨询、技术服务；信息系统集成及运营维护服务；信息处理、存储支持、发布及咨询服务；经营电信增值业务（凭许可证经营）；经营性互联网文化服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 永嘉华数 | 广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子设备、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；网络工程综合布线、智能化建筑系统集成、建筑智能化工程（承包）；家用电器销售；机电工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务，软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务，物联网技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运营维护服务，经营电信增值业务（凭许可证经营）、经营性互联网文化服务（凭许可证经营）；信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 常山华数 | 许可项目：广播电视节目传送；广播电视视频点播业务；第一类增值电信业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：广播电视传输设备销售；广播电视设备专业修理；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；软件开发；软件销售；计算机及办公设备维修；电子元器件批发；电子专用设备销售；通信设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；信息系统运行维护服务；信息系统集成服务；物联网技术服务；广告设计、代理；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；电子产品销售；家用电器销售；日用家电零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

浙江华数部分子公司业务范围涉及实业投资、投资管理及咨询服务、信息咨询等业务，其主要原因为：由于开展智慧城市业务过程中存在与当地政府合作、成立合资公司共同运营的情况，故在其经营范围中增加“实业投资”、“投资管理”等内容；开展业务过程中可能存在为客户单位提供相关业务咨询与技术支持服务的需求，故部分子公司在其经营范围中增加“咨询服务”、“信息咨询”等内容。

2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-3 月，上述各子公司经营业务涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询情况如下：

2018 年度涉及实业投资、投资管理、咨询服务、信息咨询情况：

单位：万元

| 涉投公司 | 营业收入涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询收入金额 | 被投资单位 | 股权占比 | 确认投资收益 | 确认公允价值变动 |
|---|---|---|---|---|---|
| 兰溪华数 | - | 无 | - | - | - |
| 磐安华数 | - | 无 | - | - | - |
| 浦江华数 | - | 无 | - | - | - |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 泰顺华数 | - | 无 | - | - | - |
| 遂昌华数 | - | 无 | - | - | - |
| 江山华数 | - | 无 | - | - | - |
| 青田华数 | - | 无 | - | - | - |
| 东阳华数 | - | 无 | - | - | - |
| 金华华数 | - | 金华银行股份有限公司 | 0.009% | - | - |
| | | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 5.00% | - | - |
| 嘉兴华数 | - | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 5.00% | - | - |
| 嘉兴华数建设投资有限公司 | - | 嘉兴市广电创意产业发展有限公司 | 19.07% | - | - |
| 湖州华数 | - | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 5.00% | - | - |
| 永嘉华数 | - | 无 | - | - | - |
| 常山华数 | - | 无 | - | - | - |

2019年度涉及实业投资、投资管理、咨询服务、信息咨询情况：

单位：万元

| 涉投公司 | 营业收入涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询收入金额 | 被投资单位 | 股权占比 | 确认投资收益 | 确认公允价值变动 |
|---|---|---|---|---|---|
| 兰溪华数 | - | 无 | - | - | - |
| 磐安华数 | - | 无 | - | - | - |
| 浦江华数 | - | 无 | - | - | - |
| 泰顺华数 | - | 无 | - | - | - |
| 遂昌华数 | - | 无 | - | - | - |
| 江山华数 | - | 无 | - | - | - |
| 青田华数 | - | 无 | - | - | - |
| 东阳华数 | - | 无 | - | - | - |
| 金华华数 | - | 金华银行股份有限公司 | 0.009% | 8.41 | - |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 5.00% | - | - |
| 嘉兴华数 | - | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 5.00% | - | - |
| 嘉兴华数建设投资有限公司 | - | 嘉兴市广电创意产业发展有限公司 | 19.07% | - | -905.46 |
| 湖州华数 | - | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 5.00% | - | - |
| 永嘉华数 | - | 永嘉县嘉安智慧城市运营有限公司 | 49.00% | 19.64 | - |
| 常山华数 | - | 常山县智慧城市建设运营有限公司 | 49.00% | - | - |

2020 年 1-3 月涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询情况：

单位：万元

| 涉投公司 | 营业收入涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询收入金额 | 被投资单位 | 股权占比 | 确认投资收益 | 确认公允价值变动 |
|---|---|---|---|---|---|
| 兰溪华数 | - | 无 | - | - | - |
| 磐安华数 | - | 无 | - | - | - |
| 浦江华数 | - | 无 | - | - | - |
| 泰顺华数 | - | 无 | - | - | - |
| 遂昌华数 | - | 无 | - | - | - |
| 江山华数 | - | 无 | - | - | - |
| 青田华数 | - | 无 | - | - | - |
| 东阳华数 | - | 无 | - | - | - |
| 金华华数 | - | 金华银行股份有限公司 | 0.009% | - | - |
| | | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 5.00% | - | - |
| 嘉兴华数 | - | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 5.00% | - | - |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 嘉兴华数建设投资有限公司 | - | 嘉兴市广电创意产业发展有限公司 | 19.07% | - | -110.48 |
| 湖州华数 | - | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 5.00% | - | - |
| 永嘉华数 | - | 永嘉县嘉安智慧城市运营有限公司 | 49.00% | 10.97 | - |
| 常山华数 | - | 常山县智慧城市建设运营有限公司 | 49.00% | -0.02 | - |

由上表可知，经营范围涉及实业投资、投资管理及咨询服务、信息咨询等业务的浙江华数子公司取得与投资相关的收益为投资收益与公允价值变动，未有实业投资、投资管理及咨询服务、信息咨询收入，子公司所经营的业务均围绕有线电视网络、宽带网络业务、智慧城市等主营业务开展。

浙江华数已出具承诺函：浙江华数及子公司从未涉及借贷或融资相关的任何金融业务，不存在通过非公开或公开募集资金的方式进行投资或垫资，不存在设立或管理资金池，不存在从事小额贷款、商业保理、融资租赁、财富管理等任何类金融业务的情形。

42、前述业务的主要服务对象、服务范围，以及上市公司购买该类资产是否符合贵会相关要求

（1）上述被投资单位业务的主要服务对象、服务范围

| 涉及的被投资单位名称 | 服务对象及服务范围 |
|---|---|
| 常山县智慧城市建设运营有限公司 | 常山县智慧城市建设运营有限公司由常山华数广电网络有限公司和常山县城市投资集团有限公司合资成立。为共同推进智慧供水、智慧交管、智慧出行、智慧用电、智慧消防、智慧城管、智慧照明、智慧旅游、智慧能源、智慧管网、“未来社区”等城市发展领域的智慧化建设，推动实现城市智慧式管理和运营，两家公司合资成立常山县智慧城市建设运营有限公司。主要服务范围为智慧城市规划、设计，信息系统集成，智慧城市信息化技术，大数据平台和分析软件等业务，服务对象涉及政府、企事业单位。 |
| 永嘉县嘉安智慧城市运营有限公司 | 永嘉县嘉安智慧城市运营有限公司由永嘉华数广电网络有限公司与永嘉县国有资产投资集团有限公司共同出资成立。主要致力于永嘉本地智慧消防等智慧城市建设，以提升永嘉县城市公共管理和服务水平，统筹城市生产、生活、生态空间和功能设施为目标，推动永嘉城市建设高质量和安全发展。 |
| 浙江移动多媒体广 | 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司主要从事广播电视节目制作及传输、广播电视信息咨询服务、无线数字广播电视通信工程及电子系统工程的设计及技 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 播电视股份有限公司 | 术服务等业务。移动多媒体是广播电视新兴领域，按照国家广电总局提出的全国移动多媒体发展战略思路，华数与省内各地市广播电视台合资设立移动多媒体公司，补充非广电网络覆盖的用户，保证有线与无线一体化发展。 |
| 嘉兴市广电创意产业发展有限公司 | 为响应嘉兴市委市政府深入推进文化体制改革，积极推进文化兴市战略，大力推动文化产业发展，投资建设江南传媒文化创意产业园区，主要从事园区基础设施开发、建设、管理，包括文化创意产业信息咨询、多媒体技术开发、推广以及文化交流活动组织、策划，吸引全国各地文化创意企业入驻园区，依托影视文化产业链方面的优势资源，为原创影视剧公司落户园区创造有利环境，并积极推进原创影视文化产业优势资源向嘉兴周边以及浙江全省和全国辐射输出；运营管理的江南传媒文化创意产业园位于秀洲国家高新技术产业开发区，是一个以“园林建筑”、“数字内容”、“创意生活”为特色的综合性文化创意产业园区，园区 2011 年被纳入浙江省 31 个重点扶持创意产业园区名录及浙江省服务业重大项目计划，2012 年被列入嘉兴市 “十二五”文化发展重点扶持的文化产业基地，2013 年被认定纳入首批嘉兴市级文化产业园区。 |
| 金华银行股份有限公司 | 金华银行股份有限公司经中国人民银行银复[1997]468 号文批准，于 1998 年 4 月 6 日注册成立，由金华市区原 16 家城乡信用社合并组建而成，原名称为金华城市合作银行；1998 年 5 月 22 日经中国人民银行浙江省分行浙银发[1998]269 号文批准更名为金华市商业银行；2010 年 3 月 25 日经中国银行业监督管理委员会银监复[2010]132 号文批准更名为金华银行股份有限公司（简称：金华银行）。主要为辖内居民和中小企业提供金融服务。 |

（2）上市公司购买该类资产符合贵会相关要求

浙江华数子公司投资上述公司的背景如下表所示：

| 涉及的被投资单位名称 | 投资背景 |
|---|---|
| 常山县智慧城市建设运营有限公司 | 智慧城市作为信息化与城市化的高度融合，是新一代信息技术发展和知识社会创新环境下城市信息化向更高阶段发展的表现。主要特征：全面透彻的感知、宽带泛在的互联、智能融合的应用以及以人为本的可持续创新。近年来，常山华数积极参与智慧城市的建设，陆续实施了智慧交通、智慧环保、智慧用电、智慧水利、智慧林业、智慧教育、雪亮工程等项目，在智慧化应用方面取得了一定的经验，为智慧城市建设发展注入新的活力。随着智慧化城市建设的不断推进，智慧城市建设及运营业务将迎来快速发展期，为双方的紧密合作提供了良好的发展契机。 |
| 永嘉县嘉安智慧城市运营有限公司 | 智慧消防概念在温州地区广泛流行，受到当地政府的青睐。为能够快速介入当地智慧消防领域，并以此为起点、发展集客新业务开拓新渠道，考虑到永嘉县国有投资集团有限公司是由永嘉县财政局全额出资，直属县政府的正科级国有独资公司，资金雄厚，且与县政府保持着良好的关系，有助于加速实现永嘉华数的市场战略布局，浙江华数看好其未来发展前景，选择与其合资成立永嘉县嘉安智慧城市运营有限公司，发挥各自优势，为创建智慧城市公共安全项目开展全程合作，共建永嘉县智慧安全城市。 |
| 浙江移动多媒体广播电视股份有限公司 | 浙江华数为掌握在移动多媒体发展上的主动权，拓展更大的产业空间，吸收非广电网络覆盖用户，保证有线与无线一体化发展，从发展体制上创造有线与无线相互关联的运营主体，创造相互协同的发展环境，浙江华数与省内各地市广播电视台合资设立移动多媒体公司。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 嘉兴市广电创意产业发展有限公司 | 基于深化文化体制改革、推动文化产业创新发展的共识，为响应嘉兴市委市政府深入推进文化体制改革，积极推进文化兴市战略，大力推动文化产业发展，投资建设江南传媒文化创意产业园区，从事园区基础设施开发、建设、管理，包括文化创意产业信息咨询、多媒体技术开发、推广以及文化交流活动组织、策划，吸引全国各地文化创意企业入驻园区，依托影视文化产业链方面的优势资源，为原创影视剧公司落户园区创造有利环境，并积极推进原创影视文化产业优势资源向嘉兴周边以及浙江全省和全国辐射输出，股东嘉兴广播电视集团有限公司拥有影视文化产业链方面的资源优势，本着资源共享、优势互补、共同发展的原则，开发嘉兴江南传媒文化创意产业园，依托各类数字化资源积累优势和产业链优势资源聚集优势，打造国内一流的原创影视剧产业基地，拓宽多元创收渠道，同时借助此项目接触和引进的产业链上下游资源，有利于进一步结合嘉兴华数主营业务开展深入合作。 |
| 金华银行股份有限公司 | 金华银行股份有限公司组建以来，通过引进金华市财政局及当地具有一定资产规模和资金实力的企业法人股东，优化其股东结构；金华银行在杭州、温州、嘉兴、湖州、衢州、义乌等地市设立分行，已在浙江主要经济强市完成机构网点布局，资产规模持续扩大，发展潜力进一步增强。考虑到金华银行在地方具备较强的盈利能力及其未来业务发展前景，金华华数可借助其完善的网点开展用户营销、维系等工作。 |

除金华银行股份有限公司外，浙江华数子公司持有的其他少数股权与上市公司现有主营业务具有显著协同效应，或者与浙江华数属于同行业或紧密相关的上下游行业，通过本次交易一并注入有助于增强上市公司独立性、提升上市公司整体质量，不存在从事融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务的情形。

由于浙江华数子公司仅持有金华银行股份有限公司 0.009%股权，投资比例极低，报告期末账面价值 7.06 万元，占浙江华数的资产总额比例极低，不会对浙江华数的主营业务经营造成重大影响。交易完成后上市公司不存在净利润主要来自合并财务报表范围以外投资收益的情况。

综上所述，上市公司本次交易购买的系经营性资产，且不存在类金融业务，符合贵会相关要求。

## （五）最近三年主营业务发展简况

浙江华数主要在浙江省（除杭州、宁波等地区外）从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务。

最近三年，面对有线电视行业用户流失、市场竞争环境变化的严峻挑战，浙江华数积极寻求转型，加大在“智慧广电”方面的推进力度，全面提升网络、业务与服务能力。一方面，实现音视频等各种信息在内容制作、传输、播出、分析方



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

面的智能化、智慧化，以融合媒体智能传播为目标，增强客户的体验感知，着力TVOS、媒体云、智能网关、大数据中心等重点建设领域，提振大众市场，有效遏制用户流失；另一方面，积极延伸业务范围，以智能化的广电网络为基础，融合大数据、云计算等先进技术和设施，以智慧城市、数字经济为主要推动力，强调推动信息技术与政务、民生、教育、医疗、安防、金融、农业、环保等相关行业深度融合。

浙江华数主营业务发展具体情况参见本报告书“第五节 标的公司的业务和技术”。

## （六）主要财务数据

### 1、浙江华数最近两年及一期主要财务数据

浙江华数 2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-3 月合并报表口径经审计的主要财务数据和财务指标如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 3 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动资产合计 | 209,731.61 | 227,454.70 | 192,746.75 |
| 非流动资产合计 | 516,618.26 | 512,200.46 | 491,881.54 |
| 资产总计 | 726,349.87 | 739,655.15 | 684,628.29 |
| 流动负债合计 | 226,578.55 | 243,304.18 | 223,301.86 |
| 非流动负债合计 | 117,436.29 | 115,081.47 | 102,054.90 |
| 负债合计 | 344,014.83 | 358,385.66 | 325,356.75 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 381,166.86 | 380,144.23 | 358,370.25 |
| 少数股东权益 | 1,168.18 | 1,125.27 | 901.29 |
| 所有者权益合计 | 382,335.03 | 381,269.50 | 359,271.54 |
| **项目** | **2020 年 1-3 月** | **2019 年度** | **2018 年度** |
| 营业收入 | 52,983.96 | 293,159.21 | 263,558.62 |
| 营业成本 | 39,367.47 | 210,295.85 | 193,513.24 |
| 营业利润 | 1,086.85 | 21,097.83 | 16,094.33 |
| 利润总额 | 1,076.01 | 21,801.39 | 16,521.25 |
| 净利润 | 1,076.01 | 21,800.65 | 16,518.84 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,078.97 | 21,802.48 | 16,516.05 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 项目 | 2020 年 3 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 扣除非经常损益后归属于母公司股东净利润 | 476.14 | 16,661.15 | 10,881.66 |

**2、主要财务指标**

| 项目 | 2020 年 3 月 31 日 /2020 年 1-3 月 | 2019 年 12 月 31 日 /2019 年度 | 2018 年 12 月 31 日 /2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 流动比率 | 0.93 | 0.93 | 0.86 |
| 速动比率 | 0.64 | 0.69 | 0.63 |
| 资产负债率 | 47.36% | 48.45% | 47.52% |
| 应收账款周转率 | 0.84 | 4.46 | 6.10 |
| 存货周转率 | 0.63 | 3.79 | 4.37 |

注：2020 年度 1-3 月数据未年化处理。

**3、非经常性损益**

报告期内，浙江华数的非经常性损益情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益 | -5.77 | -180.46 | -21.77 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 412.97 | 4,125.11 | 5,181.95 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 195.62 | 1,196.68 | 474.22 |
| **小计** | **602.82** | **5,141.33** | **5,634.39** |
| 减：所得税影响额 | - | - | - |
| 少数股东权益影响额 | - | - | - |
| **合计** | **602.82** | **5,141.33** | **5,634.39** |

报告期内，浙江华数非经常性损益为 5,634.39 万元、5,141.33 万元及 602.82 万元，占浙江华数当期净利润比例分别为 34.11%、23.58%及 56.02%。

**（1）大额非经常性损益的来源、会计处理的合规性**

政府补助主要是报告期按照企业会计准则计入当期的补助款项。2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-3 月浙江华数政府补助情况如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

| 补助项目 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 基于下一代互联网技术的互动媒体运营系统示范 | 70.31 | 281.25 | 281.25 | 与资产相关 |
| 立足新型业态的广电文化传播平台建设项目 | 30.59 | 122.38 | 122.38 | 与资产相关 |
| 面向多屏的云电视综合服务平台建设项目 | 12.50 | 50.00 | 50.00 | 与资产相关 |
| 互动电视媒体应用聚合云服务系统应用示范 | 14.23 | 42.71 | 56.99 | 与资产相关 |
| 基于云化架构的省级公共文化服务平台建设项目 | 3.09 | 12.38 | 161.22 | 与资产相关 |
| 基于数字电视的开放云服务平台 | - | 21.87 | 8.75 | 与资产相关 |
| 基于广电网络的融合视频会议系统 | 2.00 | 8.00 | 8.00 | 与资产相关 |
| 基于云化架构的多屏互动服务平台建设项目 | 0.94 | 3.75 | 3.75 | 与资产相关 |
| 基于云计算的数字家庭综合服务平台研发和应用示范 | 1.41 | 5.63 | 3.75 | 与资产相关 |
| 基于广电网络的下一代云电视平台项目 | 9.13 | 36.51 | 36.50 | 与资产相关 |
| 应急广播专项拨款 | - | 488.00 | 715.00 | 与资产相关 |
| 浙江省重点科技创新团队 | 1.51 | 6.02 | 6.00 | 与资产相关 |
| 云电视专项补助 | 15.00 | 60.00 | 11.47 | 与资产相关 |
| 油竹 LED 大屏 | 1.51 | 6.03 | - | 与资产相关 |
| 稳岗补贴 | 13.45 | 25.58 | 4.02 | 与收益相关 |
| 低保补助 | 97.25 | 651.89 | 913.55 | 与收益相关 |
| 宣传、文化 | 21.98 | 50.50 | 135.08 | 与收益相关 |
| 惠民工程政府补助 | 24.31 | 215.95 | 500.87 | 与收益相关 |
| 村村响补助、广播补助 | 75.00 | 576.60 | 1,235.17 | 与收益相关 |
| 电视台补助 | - | 136.00 | - | 与收益相关 |
| 失业保险金 | - | 5.77 | 1.51 | 与收益相关 |
| 发展建设补助 | 5.00 | 210.95 | 7.00 | 与收益相关 |
| 电视补助 | 10.00 | 130.00 | 135.00 | 与收益相关 |
| 乡镇广播站站房改造补贴 | - | 363.82 | 244.08 | 与收益相关 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 其他 | 2.00 | 130.78 | 240.39 | 与收益相关 |
| 2019 年浙江省广播电视（网络视听）公共服务平台重点建设项目补助 | 1.75 | 1.65 | - | 与资产相关 |
| 96345 补贴 | - | 382.08 | - | 与收益相关 |
| 人才激励专项资金 | - | 99.03 | - | 与收益相关 |
| 乡镇广播站设备采购资金 | - | - | 49.73 | 与资产相关 |
| 跨界新兴服务业解决方案研究与应用示范项目 | - | - | 90.75 | 与资产相关 |
| 浙江省财政厅 2016 年中央补助文化产业发展资金 | - | - | 39.74 | 与收益相关 |
| 云电视湖州示范项目政府补助 | - | - | 60.00 | 与资产相关 |
| 中央文化发展专项补助华数智慧乡镇项目 | - | - | 60.00 | 与资产相关 |
| **合计** | **412.97** | **4,125.11** | **5,181.95** | |

浙江华数报告期各期非经常性损益的来源及确认依据如下：

| 项目 | 来源 | 确认依据 |
|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益 | 处置非流动资产产生的净损益 | 根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》的相关规定：企业出售、转让、报废固定资产或发生固定资产毁损，应当将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。固定资产的账面价值是固定资产成本扣减累计折旧和累计减值准备后的金额。 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 与收益相关的政府补助及与资产相关的政府补助摊销金额 | 根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定：对于公司收到的政府补助，根据补助内容，划分与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 项目 | 来源 | 确认依据 |
| --- | --- | --- |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | | 根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益[2008]》的相关规定：非经常性损益通常包括除上述各项之外的其他营业外收入和出。 |

浙江华数与资产相关的政府补助已在递延收益科目核算，并按照相关使用寿命进行摊销；与收益相关的政府补助均为用于补偿已发生的相关成本费用，因此直接计入当期损益，符合《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定。

**（2）大额非经常性损益具有可持续性，不会影响持续盈利能力**

2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-3 月，浙江华数政府补助金额分别为 5,181.95 万元、4,125.11 万元及 412.97 万元，一方面系收到与资产相关的政府补助在递延收益核算，按照使用年限进行分摊，具有一定的持续性；另一方面，有线电视网络是我国传输电视节目、开展文化和信息服务的重要基础设施，为确保党和政府声音传向千家万户，浙江华数积极履行企业职责，投入应急广播建设、“村村响”工程建设、乡镇广播站建设与改造，在对贫困户等特殊群体在收视费等方面给予一定的优惠，因此各地政府以财政补助的形式支持其发展。在可预期未来几年内，浙江华数仍将在上述方面持续投入，各地政府对浙江华数的支持也将持续，政府补助具有一定的持续性。

如前所述，在可预期未来几年内，浙江华数的非经常性损益具有一定持续性，且浙江华数自身盈利能力较强，政府补助不影响持续盈利能力。

**（3）浙江华数净利润对政府补助不具重大有依赖性**

**2018 年度、2019 年度浙江华数政府补助占比情况如下**

单位：万元

| 年份 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- |
| 政府补助 | 4,125.11 | 5,181.95 |
| 营业收入 | 293,159.21 | 263,558.62 |
| 占收入比例 | 1.41% | 1.97% |
| 净利润 | 21,802.48 | 16,516.05 |
| 占净利润比例 | 18.92% | 31.38% |

**由上表可见，报告期 2018、2019 年度浙江华数政府补助占营业收入的比例分别为 1.97%和 1.41%，占净利润比例分别为 31.38%和 18.92%，均呈逐年下降**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**趋势，剔除计入当期损益的政府补助后浙江华数仍有较大规模的盈利，政府补助不影响浙江华数的持续盈利能力。**

**因此，浙江华数净利润对政府补助不具有重大依赖性。**

## （七）报告期内会计政策及相关会计处理

**1、收入的确认原则和计量方法**

**（1）销售商品**

已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

**（2）视听费收入**

视听费收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入。

**（3）网络接入收入**

对于收取的有线电视入网费（包括经有关部门批准收取的配套费、初装费以及其他形式的网络接入费），根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会[2003]16 号），在收款时作为递延收入按10 年分期确认收入。

**（4）节目传输收入、广告收入、互联网业务收入、宽带网络业务收入**

对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。

**（5）让渡资产使用权**

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

**（6）工程及安装收入**

对于该收入于工程项目竣工验收时确认收入

**（7）其他收入**

其他收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（8）浙江华数不同业务类型的收入确认政策

A、浙江华数报告期各项业务类型收入确认政策如下：

| 序号 | 业务类型 | 主营业务收入项目 | 2019 年及以前收入确认政策 | 2020 年收入确认政策 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 有线电视收视业务 | 视听费收入 | 视听费收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入 | 根据履约进度在服务归属期确认收入 |
| 2 | 节目传输业务 | 节目传输收入 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入 | 根据履约进度在服务归属期确认收入 |
| 3 | 有线电视网络建设业务 | 网络接入收入 | 根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会[2003]16 号），在收款时作为递延收入按10年分期确认收入 | 视同无需退回的初始费，按收视服务履约进度在服务归属期确认收入 |
| 4 | 数据业务 | 数据业务收入 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入 | 根据履约进度在服务归属期确认收入 |
| 5 | 智慧城市业务 | 项目及集成业务收入 | 验收确认收入 | 在验收时点确认收入 |
| 6 | 其他业务 | 商品销售收入、广告收入、增值业务收入、其他主营收入 | 商品销售根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；其他收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入 | 销售商品在控制权转移时点确认收入，其他按照履约进度确认收入 |

2017 年，财政部发布修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》(财会[2017]22 号），规定：在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。

新收入准则以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准，为执行新收入准则，浙江华数重新评估主要合同收入的确认和计量、核算



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和列报等方面，浙江华数目前的收入确认时点与新收入准则关于收入确认时点的规定基本一致，执行新收入准则不会对浙江华数收入确认政策产生较大影响。

B、浙江华数收入确认政策与同行业可比公司收入确认政策基本一致

a、浙江华数 2019 及之前年度收入确认政策与同行业可比公司基本一致，对比情况如下：

| 收入项目 | 浙江华数 | 华数传媒 | 江苏有线 | 歌华有线 | 贵广网络 | 广电网络 | 是否存在重大差异 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 视听费收入 | 视听费收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入。 | 视听费收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入。 | 1、电视收视业务收入是在电视收视服务已经提供，收入已经取得时确认。 2、对于数字电视增值业务收入，主要依据公司综合计费系统业务记录，确认业务收入；信息服务收入在约定的服务期内根据其服务归属期确认。 | 有线电视收看维护收入在劳务已提供，收款权利已经取得时确认为收入。 | 基本收视业务收入、增值业务收入是在收视服务已经提供时确认收入。 | 根据服务期间按权责发生制计入当期收入，不归属于当期的列入预收账款。 | 否 |
| 节目传输收入 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。 | 根据公司对外签订的传输合同约定，在传输服务期内根据为其提供服务归属期确认为当期节目传输收入。 | 按协议约定的服务期限，分期确认 | 根据合同约定，在服务期内按服务归属期确认为当期收入。 | 根据合同约定，在传输服务期内根据其服务归属期确认为当期卫星落地收入。 | 否 |
| 网络接入收入 | 根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会[2003]16 号），在收款时作为递延收入按 10 年分期确认收入。 | 根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会[2003]16 号），在收款时作为递延收入按 10 年分期确认收入。 | 根据财会[2003]16 号《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》规定，本公司将符合规定的入网费作为递延收益并按10年分期确认为收入。 | 有线电视入网收入于收到时计入递延收益，并按 10 年期限分期确认收入。 | 未披露该项收入确认原则。 | 未披露该项收入确认原则 | 否 |
| 数据业务收入 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能 | 1、对于数据专网收入，根据公司与企业客户签订的协议，在 | 信息业务收入在劳务已经提供并取得客户 | 根据合同约定，在服务期内按服务 | 根据服务期间按权责发生制计入当 | 否 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 收入项目 | 浙江华数 | 华数传媒 | 江苏有线 | 歌华有线 | 贵广网络 | 广电网络 | 是否存在重大差异 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。 | 流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。 | 取得双方确认的业务开通单以后，在约定的服务期内根据为其提供专线、专网服务归属期确认为当期数据专网收入。2、有线宽频业务收入是在互联网接入服务已经提供，收入已经取得时确认。 | 的确认单时确认收入；传输及维护收入，协议中明确规定了未来提供服务的期限的，按合同中规定的期限分期确认，协议中没有明确规定未来提供服务的期限，但能够合理确定服务期限的，在该期限内分期确认。 | 归属期确认为当期收入。 | 期收入，不归属于当期的列入预收账款。 | |
| 项目及集成业务收入 | 验收确认收入。 | 未披露该项收入确认原则 | 对于代办工程收入，公司在办理完工验收等相关手续后确认代办工程收入。 | 工程建设收入，有线电视网络工程建设收入在已经取得收入并为用户开通有线电视收视服务时确认收入，信息业务网络工程收入在取得客户确认的工程验收报告时确认收入。 | 工程及安装收入在工程项目竣工验收时确认收入。 | 未披露该项收入确认原则 | 否 |
| 商品销售收入、广告收入、增值业务收入、其他主营收入 | 商品销售根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量； | 商品销售收入根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地 | 未披露该项收入确认原则 | 商品销售收入，于取得商品销售确认单时确认为收入；广告费收入，按协议约定的服务期限，分期确认；其他收入未披露确认原则。 | 商品销售收入，在发出商品的当月或用户签字验收的当月确认收入；其他收入，均根据合同约定，在服务期内按服务归属期确认为当期收 | 未披露该项收入确认原则。 | 否 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 收入项目 | 浙江华数 | 华数传媒 | 江苏有线 | 歌华有线 | 贵广网络 | 广电网络 | 是否存在重大差异 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 其他收入,在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下,根据相关合同的约定,根据其服务归属期确认收入。 | 计量；其他收入,在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下,根据相关合同的约定,根据其服务归属期确认收入 | | | 入。 | | |

注：同行业收入确认取自 2019 年年报

由上表可知，浙江华数的收入确认政策与行业内同行业比较，浙江华数的收入确认政策与华数传媒基本保持一致，浙江华数的收入确认政策与江苏有线、歌华有线较为接近。浙江华数目前的收入确认政策谨慎、稳健，符合浙江华数业务实质，与行业内同行业的做法不存在重大差异。

b、浙江华数与同行业可比公司执行新收入准则影响基本一致

根据新收入准则的规定，选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

浙江华数与同行业可比公司执行新收入准则对期初留存收益的影响对比如下：

| 浙江华数 | 华数传媒 | 江苏有线 | 歌华有线 | 贵广网络 | 广电网络 | 是否存在重大差异 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 否 |

注：同行业收入确认取自 2020 年季报。

由上表可知，浙江华数执行新收入准则情况与行业内同行业比较，执行新收入准则对收入确认未有较大影响，浙江华数执行新收入准则情况与华数传媒基本保持一致，浙江华数执行新收入准则情况与其他可比公司的做法不存在重大差异。

2、财务报表编制基础，合并财务报表范围、变化情况及变化原因

（1）财务报表编制基础



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

浙江华数财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，浙江华数会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

**（2）合并范围的变化及原因**

①截至 2020 年 3 月 31 日，浙江华数合并报表范围

截至 2020 年 3 月 31 日，浙江华数纳入合并范围的子公司共 40 户，纳入合并范围内的子公司详见本节之“（四）浙江华数下属企业情况”。

②报告期内，合并报表范围变动情况

| 子公司名称 | 是否纳入合并财务报表范围 | | |
|---|---|---|---|
| | **2020 年 3 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** | **2018 年 12 月 31 日** |
| 兰溪华融信息科技有限公司 | 是 | 是 | 否 |
| 开化好地方数字科技有限公司 | 是 | 是 | 否 |
| 金华浙中移动电视有限公司 | 否 | 否 | 是 |
| 磐安县融汇文创科技有限公司 | 是 | 否 | 否 |
| 浙江华盈科技有限公司 | 否 | 是 | 是 |

**3、报告期资产转移剥离调整情况**

报告期内，浙江华数不存在资产转移、剥离和调整情况。

**4、与上市公司重大会计政策或会计估计差异对利润的影响**

浙江华数的重大会计政策与上市公司不存在重大差异。

浙江华数的重大会计估计与上市公司存在差异，具体表现为浙江华数的固定资产折旧的折旧年限及按账龄组合计提坏账的应收款项预期信用损失率、坏账比例与上市公司存在差异。

（1）上市公司自 2018 年 4 月起，对新增的小区接入网、主干网线路及无线



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

网络资产等三类网络资产按 25 年计提折旧，对存量的三类网络资产仍按 15 年计提折旧；对新增的网络及传输设备、机房基础设备等两类专用设备按 10 年计提折旧，对存量的两类专用设备仍按 8 年计提折旧。浙江华数自 2018 年 1 月起，对新增及存量的三类网络资产均按 25 年计提折旧，对新增及存量的两类专用设备均按 10 年计提折旧。

根据天健所出具的《备考审阅报告》，假设浙江华数的固定资产折旧年限与上市公司保持一致，对备考合并财务报表 2019 年度及 2020 年 1-3 月的利润影响分别为-16,878.24 万元及-3,772.91 万元。

①上述会计估计差异将对上市公司合并报表可能产生的影响

本次交易完成后，上市公司合并报表不对该项估计差异进行调整，在此基数上，会计估计差异产生的影响如下表所示：

单位：万元

| 标的公司 | 截止 2019 年 12 月 31 日累计归母留存收益影响数 | 2020 年合并报表当期损益归母公司预计影响数 | 2020 年以后年度累计当期损益归母公司影响数 | 累计差异影响数 |
|---|---|---|---|---|
| 浙江华数 | 34,928.49 | 14,510.09 | -49,438.58 | - |
| 合计 | 34,928.49 | 14,510.09 | -49,438.58 | - |

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》第三章第九条规定，会计估计变更仅影响变更当期的，其影响数应当在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数应当在变更当期和未来期间予以确认。

折旧年限变更属于“既影响变更当期又影响未来期间的”情形，其影响数应当在变更当期和未来期间予以确认。

而标的公司与上市公司存在估计差异资产主要为标的公司 2018 年 4 月以前的小区接入网、主干网线路及无线网络资产等三类网络资产及网络传输设备、机房基础设备，差异年限最长为 2018 年 3 月新增标的网络资产，差异影响年限为 25 年，估计差异影响覆盖期间为 2018-2043 年度。

折旧年限变更产生的差异属于暂时性差异，随着标的资产摊销逐渐减少差异，最终累计差异趋向为零；因拉长标的资产使用年限，减少年折旧额的同时也增加折旧覆盖年限。对交易完成后财务报表，前期增加合并报表利润，后期减少



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合并报表利润，在影响的年度区间呈先增后减的趋势；企业如在使用年限内出售，则剩余差异一次性在出售年度反应，该项情况具有不确定性，无法预估影响数；截止 2019 年 12 月 31 日，浙江华数影响数为 34,928.49 万元，预计 2020 年合并报表当期损益归母公司影响数为 14,510.09 万元。

②拟采取的解决措施

本次交易完成后，上市公司的《固定资产管理制度》将适用于标的公司，上市公司将督促标的公司定期对固定资产进行检修，对资产的存放环境进行改善，使固定资产在折旧年限期间内保持正常使用状态。

首先，督促管理层完善固定资产管理制度，致力于实现固定资产管理目标，及时发现管理中的薄弱环节，针对性地采取相应措施，不断提升资产管理水平，结合固定资产的管理环节，明确各环节的主要风险，并将制度落地执行；

其次，将固定资产的管理工作明确到部门、责任到人，做到涉及到固定资产的全员参与、做到严格执行固定资产管理流程；

再次，每年年度终了，公司组织相关部门对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，据实反应资产的使用情况、预计使用年度；

最后，公司对固定资产进行定期检查、维保、盘点，减少非正常原因导致的资产报废、毁损，并且与财务部门对账清查，避免实际与财务脱节的情况。

**（2）上市公司与浙江华数应收账款和其他应收款按账龄组合计提坏账的预期信用损失率、坏账比例存在差异**

①上市公司采用的预期信用损失率及坏账比例：

2019 年、**2020 年 1-3 月**应收账款账龄组合预期信用损失率如下：

| 账龄 | 应收账款预期信用损失率(%) |
|---|---|
| 1年以内（含1年） | 5 |
| 1-2年 | 10 |
| 2-3年 | 20 |
| 3-4年 | 50 |
| 4-5年 | 80 |
| 5年以上 | 100 |

2018 年应收账款、其他应收款账龄组合坏账计提比例如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
| --- | --- | --- |
| 1年以内（含1年） | 5 | 5 |
| 1-2年 | 10 | 10 |
| 2-3年 | 20 | 20 |
| 3-4年 | 50 | 50 |
| 4-5年 | 80 | 80 |
| 5年以上 | 100 | 100 |

②浙江华数采用的预期信用损失率及坏账比例：

2019 年、2020 年 1-3 月应收账款账龄组合预期信用损失率如下：

| 账龄 | 非关联方预期信用损失率(%) | 合并范围外预期信用损失率(%) |
| --- | --- | --- |
| 1年以内（含1年） | 3.19 | 0.03 |
| 1-2年 | 13.93 | 0.72 |
| 2-3年 | 28.64 | 5.97 |
| 3-4年 | 42.22 | 61.02 |
| 4-5年 | 80.00 | 100.00 |
| 5年以上 | 100.00 | 100.00 |

2018 年应收款项账龄组合坏账计提比例如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款-非关联方、合并外关联方计提比例(%) | 其他应收款-资金池计提比例(%) |
| --- | --- | --- | --- |
| 1年以内（含1年） | 5 | 5 | 0 |
| 1-2年 | 10 | 10 | 0 |
| 2-3年 | 20 | 20 | 0 |
| 3-4年 | 50 | 50 | 0 |
| 4-5年 | 80 | 80 | 0 |
| 5年以上 | 100 | 100 | 0 |

根据天健所出具的《备考审阅报告》，该等会计估计差异对浙江华数 2019 年度及 2020 年 1-3 月净利润的影响数分别为 90.66 万元及 230.78 万元。

**5、报告期内标的资产的重大会计政策或会计估计发生变更对利润的影响**

**（1）会计政策变更**

浙江华数自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

**（2）会计估计变更**

浙江华数自 2018 年 1 月 1 日起对部分专用设备、网络资产的折旧年限进行调整，变更内容如下：

| 固定资产类别 | 调整前折旧年限 | 调整后折旧年限 |
|---|---|---|
| 专用设备 | 8 年 | 8-10 年 |
| 网络资产 | 15-30 年 | 25-30 年 |

该固定资产折旧年限会计估计变更后，对浙江华数 2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-3 月净利润的影响数分别为-19,758.39 万元、-18,959.21 万元及-4,741.18 万元。

**6、比较分析会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对拟购买资产利润的影响**

经查阅同行业上市公司年报等资料，除华数传媒外，其他同行业上市公司的网络资产折旧年限如下表所示：

| 上市公司 | 固定资产类别 | 折旧年限（年） |
|---|---|---|
| 广电网络 | 传输路线 | 10-29 |
| 江苏有线 | 有线电视系统传输网络 | 25 |
| 贵广网络 | 网络资产 | 10-15 |
| 湖北广电 | 传输网络 | 20 |
| 广西广电 | 传输线路及设备 | 20 |
| 吉视传媒 | 传输线路及设备 | 7-17 |

注：同行业上市公司对网络资产的命名存在差异，且未披露下属各子类网络资产的具体折旧年限。

由上表可知，其他同行业上市公司，均未分别针对新增及存量的网络资产采用不同的折旧年限，浙江华数网络资产的折旧年限与广电网络、江苏有线接近。

因此，浙江华数的主要会计政策和会计估计与同行业上市公司不存在重大差异，对其利润无重大影响。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**7、行业特殊的会计处理政策**

浙江华数所处的有线电视网络行业，对于收取的有线电视入网费（包括经有关部门批准收取的配套费、初装费以及其他形式的网络接入费），根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会[2003]16 号），在收款时作为递延收入按 10 年分期确认收入。

## （八）主要资产及权属情况

**1、主要资产概况**

截至 2020 年 3 月 31 日，浙江华数的资产共计 726,349.87 万元，其中：流动资产 209,731.61 万元，全部系日常经营相关形成流动资产；非流动资产 516,618.26 万元，主要为固定资产、长期待摊费用、在建工程等。

**2、固定资产情况**

浙江华数主要固定资产为房屋及建筑物、管道及构筑物、有线电视系统传输网络、网络设备等。截至 2020 年 3 月 31 日，浙江华数固定资产账面价值为 397,252.76 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 净值 | 成新率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 14,689.13 | 1,627.08 | - | 13,062.05 | 88.92% |
| 通用设备 | 4,088.40 | 2,937.16 | - | 1,151.24 | 28.16% |
| 专用设备 | 107,460.52 | 62,734.65 | 463.47 | 44,262.40 | 41.19% |
| 运输工具 | 5,663.47 | 3,530.61 | - | 2,132.86 | 37.66% |
| 网络资产 | 542,788.61 | 207,322.69 | 33.89 | 335,432.04 | 61.80% |
| 其他设备 | 4,711.69 | 3,499.52 | - | 1,212.18 | 25.73% |
| **合计** | 679,401.83 | 281,651.70 | 497.36 | 397,252.76 | 58.47% |

**（1）主要房产**

①截至本报告签署日，浙江华数及其子公司拥有房产情况如下：

| 序号 | 权利人 | 权证编号 | 座落 | 房屋用途 | 建筑面积（$m^2$） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 嘉兴华数 | 浙（2019）嘉南不动产权第 0020923 号 | 嘉兴市三水湾石榴坊 24 幢 106 室及车库 | 成套住宅 | 88.01 |
| 2 | 嘉兴华数 | 浙（2019）嘉南不动产权第 0020851 号 | 嘉兴市紫阳公寓 6 幢 107 室 | 成套住宅 | 91.53 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 嘉兴华数 | 浙（2019）嘉南不动产权第0022842号 | 嘉兴市洪仁苑2幢101室及车库 | 成套住宅 | 109.74 |
| 4 | 嘉兴华数 | 嘉房权证南字第00740058号 | 嘉兴市双溪路1403号 | 商业服务 | 107.27 |
| 5 | 嘉兴华数 | 嘉房权证南字第00740057号 | 嘉兴市双溪路1405号 | 商业服务 | 107.27 |
| 6 | 嘉兴华数 | 嘉房权证秀洲字第00754928号 | 嘉兴市嘉兴花园沿街商住楼2楼4号商铺 | 商业服务 | 89.21 |
| 7 | 嘉兴华数 | 嘉房权证秀洲字第00754927号 | 嘉兴市嘉兴花园沿街商住楼2楼5号商铺 | 商业服务 | 108.84 |
| 8 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017114号 | 曹宅镇曹宅村市场东路 | 办公楼 | 1,162.48 |
| 9 | 金华华数 | 金房权证婺字第00324003号 | 曹宅镇曹宅村市场东路 | 仓库 | 107.90 |
| 10 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017113号 | 婺城区汤溪镇政府大院 | 办公楼 | 1,171.44 |
| 11 | 金华华数 | 金房权证婺字第00422263号 | 金华市丹光东路199号万宁·东茗苑B幢商B-06室 | 商业 | 83.48 |
| 12 | 金华华数 | 浙（2019）金华市不动产权第0000873号 | 金华市丹光东路199号万宁·东茗苑B幢商B-07室 | 商业 | 83.48 |
| 13 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017505号 | 中村小区22幢01号 | 商业 | 71.85 |
| 14 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017504号 | 碧春花园2幢102号 | 商业 | 64.46 |
| 15 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017506号 | 双龙南街西侧，老330国道以南A幢05号 | 商业 | 48.46 |
| 16 | 丽水华数 | 浙（2019）丽水市不动产权第0010567号 | 莲都区南锦花苑6幢9号 | 商业用地 | 44.84 |
| 17 | 普陀华数 | 舟房权证普字第5143399号 | 普陀区勾山街道蒲东路55号和津广厦122室 | 商业用房 | 84.05 |
| 18 | 普陀华数 | 舟房权证普字第5119542号 | 朱家尖街道假日路1289号东沙度假村观澜苑1幢 | 商业用房 | 603.75 |
| 19 | 普陀华数 | 浙（2017）普陀区不动产权第0011147号 | 东港街道麒麟街211号东港财富中心A座1302室 | 办公 | 576.18 |
| 20 | 普陀华数 | 浙（2017）普陀区不动产权第0011149号 | 东港街道麒麟街211号东港财富中心A座1201室 | 办公 | 476.02 |
| 21 | 普陀华数 | 浙（2017）普陀区不动产权第0011152号 | 东港街道麒麟街211号东港财富中心A座1202室 | 办公 | 583.76 |
| 22 | 普陀华数 | 浙（2017）普陀区不动产权第0011155号 | 东港街道麒麟街211号东港财富中心A座1301室 | 办公 | 469.16 |
| 23 | 莲都华数 | 浙（2019）丽水市不动产权第0014019号 | 莲都区南锦花苑11幢4号 | 商业用房 | 97.72 |
| 24 | 衢州华数 | 衢房权证衢州市字第15130010号 | 衢州市白云小区45幢3号 | 储藏间 | 13.04 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 25 | 衢州华数 | 衢房权证衢州市字第 16144712 号 | 衢州市环翠路 37 号 | 商业 | 254.76 |
| 26 | 衢州华数 | 衢房权证衢州市字第 15130012 号 | 衢州市荷花 65 幢 2 单元 101 室 | 住宅 | 63.96 |
| 27 | 衢州华数 | 衢房权证衢州市字第 15130013 号 | 衢州市金都花园黛松苑 20-21 幢 12 号 | 办公 | 23.25 |
| 28 | 衢州华数 | 衢房权证衢州市字第 15130009 号 | 衢州市锦绣家园 18 幢 17 号 | 储藏间 | 21.64 |
| 29 | 衢州华数 | 衢房权证柯城字第 15205824 号 | 柯城区双港开发区佳美小区 3 幢 3-13 室 | - | 19.69 |
| 30 | 衢州华数 | 衢房权证柯城字第 15205825 号 | 柯城区石室乡崇文小区山水苑 19 幢 1901 室 | 储藏间 | 20.67 |
| 31 | 开化华数 | 浙（2019）开化不动产权第 0001527 号 | 华埠镇芹南路 42 号 317 | 商业服务 | 42.85 |
| 32 | 开化华数 | 浙（2019）开化不动产权第 0001528 号 | 华埠镇芹南路 42 号 316 | 商业服务 | 111.67 |
| 33 | 开化华数 | 浙（2019）开化不动产权第 0001529 号 | 华埠镇芹南路 42 号 315 | 商业服务 | 111.67 |
| 34 | 常山华数 | 浙（2017）常山县不动产权第 0007824 号 | 常山县天马街道枇杷坞 3 幢 202 室 | 住宅 | 36.70 |
| 35 | 永嘉华数 | 浙（2016）永嘉县不动产权第 0001041 号 | 南城街道繁华路 1 号华数大楼 | 商业服务 | 6038.86 |
| 36 | 景宁华数 | 浙（2019）景宁县不动产权第 0008405 号 | 景宁畲族自治县红星街道人民北路 195 号 A 幢 601 室 | 商业服务 | 897.39 |
| 37 | 乐清华数 | 浙（2018）乐清市不动产权第 0016968 号 | 乐清市城东街道宁康东路 408 号 | 工业 | 2,073.56 |
| 38 | 东阳华数 | 浙（2018）东阳市不动产权第 0011713 号 | 东阳市横店镇同乐街 85-15 号 | 商业服务 | 115.98 |
| 39 | 瑞安华数 | 瑞安市房权证瑞（房）字第 00335535 号 | 瑞安市塘下镇瑞鸿花园 104 室 | 非住宅 | 82.63 |
| 40 | 瑞安华数 | 浙（2020）瑞安市不动产权第 0011937 号 | 瑞安市飞云街道华海景园 9 幢商业 105 室 | 商业服务 | 68.71 |
| 41 | 瑞安华数 | 浙（2020）瑞安市不动产权第 0011939 号 | 瑞安市飞云街道华海景园 9 幢商业 104 室 | 商业服务 | 68.71 |
| 42 | 磐安华数 | 浙（2020）磐安县不动产权第 0013553 号 | 安文街道翡翠谷 A 区 38 幢 205 室 | 住宅 | 196.52 |
| 43 | 磐安华数 | 浙（2020）磐安县不动产权第 0013586 号 | 新渥街道药城区 88 号 51 幢 13 室 B | 住宅 | 189.52 |
| 44 | 磐安华数 | 浙（2020）磐安县不动产权第 0013587 号 | 新渥街道药城区 88 号 51 幢 14 室 A | 商业服务 | 76.22 |
| 45 | 湖州华数 | 浙（2020）湖州市不动产权第 0040054 号 | 湖州市凤凰紫晶公寓 4 幢 102 室 | 住宅 | 109.84 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 46 | 湖州华数 | 浙（2020）湖州市不动产权第0040055号 | 湖州市红丰新村190幢012号汽车库 | 汽车库 | 42.94 |
| 47 | 湖州华数 | 浙（2020）湖州市不动产权第0040056号 | 湖州市苕溪路商住楼有线电视机房 | 其他 | 25.85 |
| 48 | 丽水华数 | 浙（2020）丽水市不动产权第0018983号 | 莲都区解放街316-1、316-2号 | 商业用房 | 90.71 |
| 49 | 丽水华数 | 浙（2020）丽水市不动产权第0019107号 | 莲都区解放街316号 | 办公用房 | 434.96 |

②截至本报告签署日，浙江华数及其子公司尚有下列房屋所有权无产权证：

| 序号 | 权利人 | 坐落 | 面积（㎡） |
|---|---|---|---|
| 1 | 金华华数 | 含香村广播站 | 100.00 |
| 2 | 金华华数 | 江沿管理处广播站 | 87.00 |
| 3 | 金华华数 | 临江广播站 | 60.00 |
| 4 | 金华华数 | 山坑村广播站 | 45.00 |
| 5 | 金华华数 | 小黄村广播站 | 70.00 |
| 6 | 金华华数 | 曹宅广播站 | 100.00 |
| 7 | 金华华数 | 官田广播站 | 70.00 |
| 8 | 金华华数 | 潘村广播站 | 100.00 |
| 9 | 金华华数 | 傅村镇沈塘坞 | 40.00 |
| 10 | 金华华数 | 鞋塘广播站 | 239.35 |
| 11 | 金华华数 | 傅村镇向阳村 | 309.00 |
| 12 | 金华华数 | 低田管理处 | 207.90 |
| 13 | 金华华数 | 澧浦镇锦锈路28号 | 96.00 |
| 14 | 金华华数 | 白龙桥广播站 | 360.55 |
| 15 | 金华华数 | 安地广播站 | 43.00 |
| 16 | 金华华数 | 孝顺镇朝晖东路 | 733.05 |
| 17 | 金华华数 | 箬阳广播站 | 60.00 |
| 18 | 金华华数 | 东方明珠国际花园 | 66.49 |
| 19 | 金华华数 | 源东乡雅高村 | 52.20 |
| 20 | 金华华数 | 塔石乡塔石村 | 16.69 |
| 21 | 金华华数 | 塘下乡四村 | 106.00 |
| 22 | 金华华数 | 塘下乡四村 | 102.00 |
| 23 | 衢州华数 | 彩虹嘉苑储藏室6幢51号机房 | 9.44 |
| 24 | 衢州华数 | 裕丰花园小区机房 | 11.78 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | |
|---|---|---|---|
| 25 | 乐清华数 | 乐清市城东街道宁康东路 408 号 | 365.37 |

上述第 1-22 项房屋系根据金华市人民政府国有资产监督管理委员会出具的金国资委〔2007〕20、28 号文件和金国资综〔2008〕25 号文件，在金华华数设立时注入金华华数所有的资产，**由于历史原因，在注入时相关房屋就未办理产权证书，且一直未被拆除。上述房屋主要用于行政办公，面积较小，周边可替代性房源较多，如果被拆除，可以较快找到新的办公场地，搬迁对公司生产经营不存在重大影响。**

**上述第 23 项房屋系衢州华数购买的小区内机房，第 24 项房屋系裕丰房地产开发有限公司赠送给衢州华数的小区机房，开发商在建造时即未办理产权证。**

**上述第 25 项房屋系乐清华数通过司法拍卖途径购买的无证房屋，主要用途为仓库。**

**上述未办理产权证的 25 套房屋系因历史原因或购买时开发商未为房屋办理产权证所致，上述无证房产占标的公司自有房产比例较低，可替代性强，对相关子公司的生产经营不存在重大影响，评估价值较低，相关子公司所在地住房和城乡建设局已出具证明，确认相关子公司近两年未因此受到行政处罚，且控股股东已经出具相应的补偿承诺，该情形不构成本次交易的实质性障碍。**

④租赁房产

浙江华数及其子公司拥有租赁房产，租赁面积合计约为 176,500 ㎡，主要用途为办公、经营、机房、仓储等，其中租赁划拨用地上的房产面积合计约为 64,814 ㎡；租赁集体土地上的房产面积合计约为 13,830 ㎡。

浙江华数及子公司所在地住房和城乡建设局均出具证明，证明标的公司能够遵守房地产管理相关法律法规，不存在违反房地产管理法律法规处罚的情形。

**截至本报告签署日，浙江华数租赁无证房产面积合计约为 55,000 ㎡。根据租赁房产当地的政策规定及标的公司的说明，其中浙江华数子公司租赁的约 3,000 ㎡无证房产属于当地政府为支持企业发展所提供给标的资产的免费用房。浙江华数子公司租赁的约 51,000 ㎡无证房产租赁合同已经签署，租赁的约 1,000 ㎡的无证房产的租赁合同尚未签署。**

**根据最高人民法院《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件司法解释的理解与适用》第二条之规定，出租人就未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

程规划许可证的规定建设的房屋，与承租人订立的租赁合同无效。但在一审法庭辩论终结前取得建设工程规划许可证或者经主管部门批准建设的，人民法院应当认定有效。

浙江华数租赁的约 52,000 ㎡的无证房产已经提供了建设工程规划许可证，或取得当地主管部门出具的专项证明，同意标的公司继续使用、确认上述情形不予处理或者不构成重大违法。

浙江华数租赁的约 50,000 ㎡的无证房产的出租方出具承诺函，保证租赁的房产系可以合法出租的房产，已签订的租赁合同属于有效合同，双方不存在潜在纠纷，如双方签署的房屋租赁的相关合同被法院认定无效，只要出租房屋在原租赁期限内未被拆除，出租方将允许标的公司继续使用该房屋。

浙江华数出具确认函，确认租赁过程中不存在纠纷或潜在纠纷。

浙江华数自有的无证房产所在地住房和城乡建设局均已确认相关子公司近两年未因此受到行政处罚；浙江华数租赁的无证房屋所在地主管部门均对相关无证房产出具了同意使用、不予处理或者不构成重大违法的确认。

除当政府根据政策提供的免费使用的无证房产外，标的资产租赁的 93%以上的无证房产的合同均已签署，不存在诉讼纠纷，且绝大多数的出租方已经承诺租赁房屋系可合法租赁的房屋，合同被法院认定无效的风险较小，未签署合同的租赁双方至今不存在纠纷。控股股东已经作出承诺，将对因租赁房产瑕疵导致的标的公司或相关子公司无法正常经营的将予以全额补偿，因此上述情形对本次交易不构成实质性障碍。

综上，上述事项对浙江华数的日常经营不构成重大影响，不构成本次交易的实质性障碍。

**3、无形资产**

浙江华数主要无形资产为计算机软件。截至2020年3月31日，浙江华数无形资产账面价值为6,505.17万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 原值 | 累计摊销 | 减值准备 | 账面净值 |
|---|---|---|---|---|
| 计算机软件 | 14,164.00 | 6,512.17 | 1,146.67 | 6,505.17 |
| **合计** | **14,164.00** | **6,512.17** | **1,146.67** | **6,505.17** |

注：土地使用权金额包含在固定资产—房屋建筑物中。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**（1）土地使用权**

①截至本报告签署日，浙江华数及其子公司拥有的土地使用权情况如下：

| 序号 | 权利人 | 权证编号 | 座落 | 土地用途 | 使用权类型 | 面积（$m^2$） | 使用权终止期限 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 嘉兴华数 | 嘉土国用（2015）第597858号 | 双溪路1403号 | 商业服务用地 | 出让 | 10.30 | 2044年5月31日 |
| 2 | 嘉兴华数 | 嘉土国用（2015）第597855号 | 双溪路1405号 | 商业服务用地 | 出让 | 10.30 | 2044年5月31日 |
| 3 | 嘉兴华数 | 嘉秀洲国用（2015）第48310号 | 嘉兴市嘉兴花园沿街商住楼2楼4号商铺 | 商业服务业 | 出让 | 20.82 | 2040年6月5日 |
| 4 | 嘉兴华数 | 嘉秀洲国用（2015）第48311号 | 嘉兴市嘉兴花园沿街商住楼2楼5号商铺 | 商业服务业 | 出让 | 25.40 | 2040年6月5日 |
| 5 | 嘉兴华数 | 浙（2019）嘉南不动产权第0020923号 | 嘉兴市三水湾石榴坊24幢106室及车库 | 住宅用地 | 出让 | 14.20 | 2070年6月22日 |
| 6 | 嘉兴华数 | 浙（2019）嘉南不动产权第0020851号 | 嘉兴市紫阳公寓6幢107室 | 住宅用地 | 出让 | 17.90 | 2064年4年8日 |
| 7 | 嘉兴华数 | 浙（2019）嘉南不动产权第0022842号 | 嘉兴市洪仁苑2幢101室及车库 | 住宅用地 | 出让 | 11.41 | 2066年11月21日 |
| 8 | 金华华数 | 金市国用（2015）第003-28075号 | 金华市丹光东路199号万宁 东茗苑B幢商B-06室 | 批发零售用地 | 出让 | 16.27 | 2051年4月14日 |
| 9 | 金华华数 | 浙（2019）金华市不动产权第0000873号 | 金华市丹光东路199号万宁 东茗苑B幢商B-07室 | 批发零售用地 | 出让 | 16.27 | 2051年4月14日 |
| 10 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017113号 | 婺城区汤溪镇政府大院 | 机关、宣传 | 出让 | 358 | 2049年7月30日 |
| 11 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017114号 | 金东区曹宅镇曹宅村市场东路 | 综合用地 | 出让 | 1320 | 2048年12月4日 |
| 12 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017505号 | 中村小区22幢01号 | 批发零售用地 | 出让 | 14.03 | 2037年8月15日 |
| 13 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017504号 | 碧春花园2幢102号 | 批发零售用地 | 出让 | 7.31 | 2040年1月9日 |
| 14 | 金华华数 | 浙（2020）金华市不动产权第0017506号 | 双龙南街西侧，老330国道以南A幢05号 | 批发零售用地 | 出让 | 22.45 | 2039年8月23日 |
| 15 | 丽水华数 | 浙（2019）丽水市不动产权第0010567号 | 莲都区南锦花苑6幢9号 | 批发零售用地 | 出让 | 6.06 | 2055年7月29日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 16 | 普陀华数 | 浙（2017）普陀区不动产权第 0011147 号 | 东港街道麒麟街 211 号东港财富中心 A 座 1302 室 | 商务金融 | 出让 | 195.04 | 2052 年 11 月 20 日 |
| 17 | 普陀华数 | 浙（2017）普陀区不动产权第 0011149 号 | 东港街道麒麟街 211 号东港财富中心 A 座 1201 室 | 商务金融 | 出让 | 161.13 | 2052 年 11 月 20 日 |
| 18 | 普陀华数 | 浙（2017）普陀区不动产权第 0011152 号 | 东港街道麒麟街 211 号东港财富中心 A 座 1202 室 | 商务金融 | 出让 | 197.60 | 2052 年 11 月 20 日 |
| 19 | 普陀华数 | 浙（2017）普陀区不动产权第 0011155 号 | 东港街道麒麟街 211 号东港财富中心 A 座 1301 室 | 商务金融 | 出让 | 158.81 | 2052 年 11 月 20 日 |
| 20 | 普陀华数 | 舟普国用（2015）第 05115 号 | 勾山街道蒲东路 55 号和津广厦 122 室 | 商业用地 | 出让 | 11.69 | 2043 年 11 月 10 日 |
| 21 | 普陀华数 | 舟普朱国用（2014）第 00795 号 | 朱家尖街道假日路 1289 号东沙度假村观澜苑 1 幢 | 住宿餐饮用地 | 出让 | 471.30 | 2050 年 11 月 10 日 |
| 22 | 莲都华数 | 浙（2019）丽水市不动产权第 0014019 号 | 莲都区南锦花苑 11 幢 4 号 | 批发零售用地 | 出让 | 16.06 | 2055 年 7 月 29 日 |
| 23 | 衢州华数 | 衢州国用（2015）第 06718 号 | 衢州市白云小区 45 幢 3 号储藏间 | 城镇住宅用地 | 出让 | 2.93 | 2079 年 9 月 26 日 |
| 24 | 衢州华数 | 衢州国用（2016）第 00462 号 | 衢州市环翠路 37 号 | 商服用地 | 出让 | 28.53 | 2053 年 7 月 16 日 |
| 25 | 衢州华数 | 衢州国用（2015）第 06719 号 | 衢州市荷花 65 幢 2 单元 101 室 | 城镇住宅用地 | 出让 | 10.66 | 2054 年 2 月 22 日 |
| 26 | 衢州华数 | 衢州国用（2015）第 06721 号 | 衢州市金都花园黛松苑 20-21 幢 12 号 | 城镇住宅用地 | 出让 | 1.95 | 2072 年 3 月 26 日 |
| 27 | 衢州华数 | 衢州国用（2015）第 06724 号 | 衢州市锦绣花园 18 幢 17 号储藏间 | 城镇住宅用地 | 出让 | 1.72 | 2072 年 8 月 11 日 |
| 28 | 衢州华数 | 衢州国用（2015）第 15797 号 | 柯城区石室乡崇文小区山水苑 19 幢 1901 室 | 城镇住宅用地 | 出让 | 4.82 | 2071 年 10 月 21 日 |
| 29 | 衢州华数 | 衢州国用（2015）第 00850 号 | 柯城区双港开发区佳美小区 3-3-13 室 | 城镇住宅用地 | 出让 | 4.30 | 2072 年 3 月 28 日 |
| 30 | 开化华数 | 浙（2019）开化不动产权第 0001527 号 | 华埠镇芹南路 42 号 317 | 商务金融用地 | 出让 | 9.94 | 2052 年 1 月 14 日 |
| 31 | 开化华数 | 浙（2019）开化不动产权第 0001528 号 | 华埠镇芹南路 42 号 316 | 商务金融用地 | 出让 | 25.91 | 2052 年 1 月 14 日 |
| 32 | 开化华数 | 浙（2019）开化不动产权第 0001529 号 | 华埠镇芹南路 42 号 315 | 商务金融用地 | 出让 | 25.91 | 2052 年 1 月 14 日 |
| 33 | 常山华数 | 浙（2017）常山县不动产权第 0007824 号 | 常山县天马街道枇杷坞 3 幢 202 室 | 住宅用地 | 出让 | 4.56 | 2077 年 11 月 24 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 34 | 永嘉华数 | 浙（2016）永嘉县不动产权第0001041号 | 南城街道繁华路1号华数大楼 | 住宿餐饮用地 | 出让 | 2562.58 | 2044年4月28日 |
| 35 | 景宁华数 | 浙（2019）景宁县不动产权第0008405号 | 景宁畲族自治县红星街道人民北路195号A幢601室 | 商务金融用地 | 出让 | 96.89 | 2052年9月9日 |
| 36 | 乐清华数 | 浙（2018）乐清市不动产权第0016968号 | 乐清市城东街道宁康东路408号 | 工业用地 | 出让 | 1724.7 | 2060年4月20日 |
| 37 | 东阳华数 | 浙（2018）东阳市不动产权第0011713号 | 东阳市横店镇同乐街85-15号 | 商服用地 | 出让 | 10.31 | 2054年7月3日 |
| 38 | 瑞安华数 | 瑞国用2016第00927号 | 瑞安市塘下镇瑞鸿花园104室 | 商业用地 | 出让 | 5.92 | 2045年5月15日 |
| 39 | 瑞安华数 | 浙（2020）瑞安市不动产权第0011937号 | 瑞安市飞云街道华海景园9幢商业105室 | 商服用地 | 出让 | 6.12 | 2050年6月30日 |
| 40 | 瑞安华数 | 浙（2020）瑞安市不动产权第0011939号 | 瑞安市飞云街道华海景园9幢商业104室 | 商服用地 | 出让 | 6.12 | 2050年6月30日 |
| 41 | 磐安华数 | 浙（2020）磐安县不动产权第0013553号 | 安文街道翡翠谷A区38幢205室 | 城镇住宅用地 | 出让 | 50.25 | 2075年11月29日 |
| 42 | 磐安华数 | 浙（2020）磐安县不动产权第0013586号 | 新渥街道药城区88号51幢13室B | 城镇住宅用地 | 出让 | 72.99 | 2080年7月23日 |
| 43 | 磐安华数 | 浙（2020）磐安县不动产权第0013587号 | 新渥街道药城区88号51幢14室A | 批发零售用地 | 出让 | 20.93 | 2050年7月23日 |
| 44 | 湖州华数 | 浙（2020）湖州市不动产权第0040054号 | 凤凰紫晶公寓4幢102室 | 城镇住宅用地 | 出让 | 51.60 | 2049年8月1日 |
| 45 | 湖州华数 | 浙（2020）湖州市不动产权第0040055号 | 红丰新村190幢012号汽车库 | 城镇住宅用地 | 出让 | 15.50 | 2071年5月9日 |
| 46 | 湖州华数 | 浙（2020）湖州市不动产权第0040056号 | 苕溪路商住楼有线电视机房 | 公共设施用地 | 出让 | 9.15 | 2050年4月4日 |
| 47 | 丽水华数 | 浙（2020）丽水市不动产权第0018983号 | 莲都区解放街316-1、316-2号 | 批发零售用地 | 出让 | 15.53 | 2033年12月30日 |
| 48 | 丽水华数 | 浙（2020）丽水市不动产权第0019107号 | 莲都区解放街316号 | 商务金融用地 | 出让 | 151.71 | 2043年12月30日 |

②截至本报告签署日，浙江华数及其子公司尚有下列土地使用权未办理完毕过户手续：

| 序号 | 产权持有人 | 权证证号 | 坐落 | 面积（㎡） | 使用权类型 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 源东乡广播站 | 金县国用（1992）字第0015号 | 源东乡雅高村 | 52.2 | 划拨 |
| 2 | 塘雅镇广播站 | 金县12集建（1992）字第2035号 | 塘下乡四村 | 112.32 | 集体 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 塘雅镇广播站 | 金县 12 集建（1992）字第 2034 号 | 塘下乡四村 | 19 | 集体 |
| 4 | 塔石乡广播站 | 金县 38 国用（1993）字第 1725 号 | 塔石乡塔石村 | 16.69 | 划拨 |
| 5 | 孝顺广播站 | 金县国用（1993）字第 1063 号 | 孝顺镇上街 44 号 | 323.37 | 划拨 |

**上述第 1 项土地已被源东镇人民政府征用，金华华数已获得相应的补偿，无需再办理过户；上述第 2-3 项土地已被塘雅镇人民政府拆迁征用，金华华数已获得相应的补偿，无需再办理过户；其余 2 宗土地未办理过户的原因系金华华数一直正常使用上述土地，办理过户需要缴纳相应税费，且流程较长，所以未及时办理。**

**金华广电出函承诺："金华华数未过户资产完整，权属已归金华华数所有，过户或转移不存在法律障碍，本单位不承担过户或转移需缴纳的土地出让金和相关税费。如在上市公司召开审议本次交易的股东大会之前因我方原因造成未能办理完毕相关过户手续，本单位将按照 2011 年浙江华数设立时该等资产的评估价值以现金方式补足（如股东大会召开后，上述土地使用权完成过户手续的，则每完成一宗土地使用权的过户，应按照该土地使用权评估价值将相应的现金退还本单位）。"**

**鉴于上述 2 宗土地未能在承诺期限内完成过户，金华广电依据承诺对金华华数进行现金补足。同时，金华广电出函确认，同意金华华数可继续使用上述 2 宗土地及其房屋建筑物。**

浙江华数控股股东华数集团出具承诺："①标的公司的部分子公司尚有部分房产、土地使用权未过户至标的公司相关子公司名下；②标的公司的部分子公司尚有部分房产及土地无权属证书。如果因上述土地、房产的产权瑕疵导致标的公司或相关子公司无法正常经营，被有关行政主管部门处以处罚，被第三方主张任何权利，或者遭受任何经济损失的，本公司将予以全额补偿。"

**（2）计算机软件著作权**

截至本报告签署日，浙江华数及其子公司拥有 46 项软件著作权，具体如下：

| 序号 | 著作权人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数 | 华数基于双模网关 IP 接入服务系统软件 V1.0 | 2013SR134449 | 2012 年 5 月 10 日 | 2012 年 8 月 30 日 | 原始取得 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 著作权人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 浙江华数 | 华数统一数字电视节目业务信息系统软件 V1.0 | 2013SR134482 | 2012 年 8 月 10 日 | 2012 年 10 月 30 日 | 原始取得 |
| 3 | 浙江华数 | 华数基于广电网络的高清融合视频会议系统软件 V1.0 | 2013SR117506 | 2012 年 10 月 1 日 | 2012 年 10 月 1 日 | 原始取得 |
| 4 | 浙江华数 | 华数精彩导视系统软件 V1.0 | 2014SR003232 | 2012 年 7 月 10 日 | 2012 年 10 月 30 日 | 原始取得 |
| 5 | 浙江华数 | 华数云梯平台网络资源管理软件 V1.0 | 2015SR013283 | 2014 年 2 月 13 日 | 2014 年 3 月 12 日 | 原始取得 |
| 6 | 浙江华数 | 华数基于交换电视的视频会议系统软件 V1.0 | 2015SR031475 | 2014 年 5 月 5 日 | 2014 年 5 月 6 日 | 原始取得 |
| 7 | 浙江华数 | 华数融合视频监控平台软件 V1.0 | 2015SR054822 | 2014 年 9 月 15 日 | 2014 年 9 月 22 日 | 原始取得 |
| 8 | 浙江华数 | 华数云梯平台统一能力管理系统 V1.12 | 2016SR000632 | 2015 年 6 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 9 | 浙江华数 | 华数云梯平台业务逻辑控制管理系统 V1.12 | 2016SR000590 | 2015 年 6 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 10 | 浙江华数 | 华数云梯平台应用加载管理系统 V1.0 | 2016SR001292 | 2015 年 6 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 11 | 浙江华数 | 华数云梯平台云终端接入网关软件 V1.12 | 2016SR001231 | 2015 年 6 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 12 | 浙江华数 | 华数云梯平台统一终端管理系统 V1.01 | 2016SR001260 | 2015 年 6 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 13 | 浙江华数 | 华数云梯平台第三方服务接入管理系统 V1.12 | 2016SR000979 | 2015 年 6 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 14 | 浙江华数 | 华数 DCAS 终端设备适配软件 V1.0 | 2017SR298923 | 2016 年 11 月 23 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 15 | 浙江华数 | 华数信息化支撑平台软件 V1.0 | 2017SR301035 | 2013 年 11 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 16 | 浙江华数 | 华数居家关怀业务应用系统软件 V1.0 | 2017SR301302 | 2016 年 6 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 17 | 浙江华数 | 华数 IPV6 功能软件 V1.0 | 2017SR298956 | 2016 年 6 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 18 | 浙江华数 | TVOS 机顶盒应急广播系统软件 V1.0 | 2018SR652663 | 2017 年 12 月 22 日 | 2017 年 12 月 22 日 | 原始取得 |
| 19 | 浙江华数 | 华数广电网络实时可用性智能检测系统软件 V1.0 | 2018SR931606 | 2017 年 6 月 20 日 | 2017 年 6 月 30 日 | 原始取得 |
| 20 | 浙江华数 | 华数“市民之窗”综合自助服务系统 V1.0 | 2018SR1059588 | 2018 年 10 月 29 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 21 | 浙江华数 | 智慧民生融合服务平台后台管理系统软件 V1.0 | 2019SR0423028 | 2018 年 12 月 11 日 | 2018 年 12 月 12 日 | 原始取得 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 著作权人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 | 浙江华数 | 华数智慧教育云校通 APP 端软件（安卓版）V1.0 | 2019SR0622077 | 2019 年 4 月 20 日 | 2019 年 4 月 24 日 | 原始取得 |
| 23 | 浙江华数 | 华数智慧教育云校通 TV 端（TVOS）软件 V1.0 | 2019SR0637731 | 2019 年 4 月 20 日 | 2019 年 4 月 24 日 | 原始取得 |
| 24 | 浙江华数 | 浙江华数 TVOS 业务支撑系统软件 V1.0 | 2019SR1126042 | 2019 年 3 月 12 日 | 2019 年 4 月 12 日 | 原始取得 |
| 25 | 浙江华数 | 浙江华数 TVOS 电视桌面系统软件 V1.0 | 2019SR1127472 | 2019 年 3 月 12 日 | 2019 年 4 月 12 日 | 原始取得 |
| 26 | 浙江华数 | 华数园区物联网一体化平台 V1.0 | 2019SR1116914 | 2019 年 5 月 20 日 | 2019 年 5 月 20 日 | 原始取得 |
| 27 | 浙江华数 | 华数数字化园区平台 V1.0 | 2019SR0980141 | 2019 年 3 月 12 日 | 2019 年 3 月 12 日 | 原始取得 |
| 28 | 嘉兴华数 | 嘉兴市视频监控互联共享平台 V1.0 | 2019SR0006101 | 2018 年 6 月 1 日 | 2018 年 8 月 8 日 | 原始取得 |
| 29 | 嘉兴华数 | 嘉兴市新型智慧城市电视云入口 V1.0 | 2019SR0006143 | 2017 年 5 月 1 日 | 2017 年 11 月 8 日 | 原始取得 |
| 30 | 金华华数 | 华数乡镇应急指挥视播系统 V1.0 | 2019SR0080682 | 2017 年 1 月 25 日 | 2017 年 1 月 25 日 | 原始取得 |
| 31 | 金华华数 | 华数农村生活污水治理运维平台 V1.0 | 2019SR0080647 | 2017 年 11 月 30 日 | 2017 年 11 月 30 日 | 原始取得 |
| 32 | 金华华数 | 华数安防集成应用平台 V1.0 | 2019SR0075958 | 2017 年 11 月 16 日 | 2017 年 11 月 16 日 | 原始取得 |
| 33 | 金华华数 | 华数多媒体远程教育云平台 V1.0 | 2019SR0076062 | 2017 年 10 月 13 日 | 2017 年 10 月 13 日 | 原始取得 |
| 34 | 金华华数 | 华数智能交通平台 V1.0 | 2019SR0073020 | 2018 年 6 月 7 日 | 2018 年 6 月 7 日 | 原始取得 |
| 35 | 金华华数 | 华数大数据管理平台 V1.0 | 2019SR0075950 | 2018 年 2 月 6 日 | 2018 年 2 月 6 日 | 原始取得 |
| 36 | 金华华数 | 华数小城镇综合治理信息平台 V1.0 | 2019SR0071202 | 2018 年 10 月 18 日 | 2018 年 10 月 18 日 | 原始取得 |
| 37 | 金华华数 | 华数执法办案应用平台 V1.0 | 2019SR0073040 | 2018 年 12 月 7 日 | 2018 年 12 月 7 日 | 原始取得 |
| 38 | 金华华数 | 华数智慧停车管理平台 V1.0 | 2019SR0073030 | 2018 年 2 月 11 日 | 2018 年 2 月 11 日 | 原始取得 |
| 39 | 金华华数 | 华数水利信息化平台 V1.0 | 2019SR0077369 | 2017 年 12 月 14 日 | 2017 年 12 月 14 日 | 原始取得 |
| 40 | 平湖华数 | 平湖文化云安卓版 APP V1.0 | 2019SR0114973 | 2018 年 6 月 30 日 | 2018 年 6 月 30 日 | 原始取得 |
| 41 | 海宁华数 | EPON 网络光单元配置系统 V1.0 | 2017SR702948 | 2017 年 8 月 1 日 | 2017 年 8 月 1 日 | 原始取得 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 著作权人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 42 | 乐清华数 | 华数智慧政务市民之窗系统软件 V1.0 | 2017SR743065 | 2017 年 8 月 1 日 | 2017 年 10 月 1 日 | 原始取得 |
| 43 | 乐清华数 | 服务调度控制系统 V1.0 | 2019SR206775 | 2018 年 11 月 16 日 | 2018 年 11 月 16 日 | 原始取得 |
| 44 | 乐清华数 | ITMOSS 运维支撑系统 V1.0 | 2019SR0206764 | 2018 年 11 月 7 日 | 2018 年 11 月 7 日 | 原始取得 |
| 45 | 乐清华数 | IT 运维服务平台 V1.0 | 2019SR0206754 | 2018 年 11 月 20 日 | 2018 年 11 月 20 日 | 原始取得 |
| 46 | 东阳华数 | 华数农村生活污水智能监管软件 V1.0 | 2017SR508649 | 2016 年 12 月 8 日 | 2017 年 1 月 8 日 | 原始取得 |

**（3）商标**

截至本报告签署日，浙江华数及其子公司拥有 4 项境内注册商标，具体如下：

| 序号 | 商标权人 | 商标名称 | 注册号 | 核定使用商品/核定服务项目 | 有效期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数 | | 16602761 | 第 41 类：教育；安排和组织大会；组织教育或娱乐竞赛；组织文化或教育展览；组织表演（演出）；出借书籍的图书馆；书籍出版；广播和电视节目制作；电视文娱节目 | 2017 年 4 月 21 日至 2027 年 4 月 20 日 | 申请取得 |
| 2 | 浙江华数 | | 16602760 | 第 38 类：有线电视播放；无线广播；电视播放；新闻社；通讯社；计算机辅助信息和图像传送；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；计算机终端通讯；信息传送；光纤通讯 | 2016 年 12 月 21 日至 2026 年 12 月 20 日 | 申请取得 |
| 3 | 浙江华数 | | 16602759 | 第 35 类：广告；电视广告；广告宣传；广告片制作；计算机网络上的在线广告；商业信息；为商品和服务的买卖双方提供在线市场；计算机数据库信息系统化；寻找赞助；职业介绍所 | 2016 年 12 月 14 日至 2026 年 12 月 13 日 | 申请取得 |
| 4 | 金华华数 | 雪亮眼 | 29121131 | 第 9 类：视听教学仪器 | 2019 年 4 月 7 日至 2029 年 4 月 6 日 | 申请取得 |
| | | | | 第 35 类：在计算机数据库中更新和维护数据；计算机录入服务；计算机数据库信息系统化；寻找赞助 | | |
| | | | | 第 38 类：无线广播；信息传送；提供数据库接入服务；视频会议服务；卫星传送；电视播放；移动电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；数字文件传送 | | |
| | | | | 第 42 类：测量；气象信息；地图绘制服务 | | |
| | | | | 第 45 类：火警报警器出租；社交陪伴；临时照看婴孩；失物招领 | | |

**（4）专利**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至本报告签署日，浙江华数及其子公司拥有 4 项专利，具体如下：

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利号 | 授权公告日 | 专利申请日 | 专利类型 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数、众研凯博网络科技有限公司 | 一种数字电视直播的瞬时切台方法 | ZL201510427268.8 | 2015 年 7 月 20 日 | 2019 年 6 月 28 日 | 发明 | 申请取得 |
| 2 | 浙江华数、华数传媒网络有限公司 | 光接收装置及装备 | ZL201720550537.4 | 2017 年 5 月 17 日 | 2017 年 12 月 15 日 | 实用新型 | 申请取得 |
| 3 | 乐清华数 | 自助终端（乐清市民之窗） | ZL201830077394.X | 2018 年 2 月 28 日 | 2018 年 10 月 12 日 | 外观设计 | 申请取得 |
| 4 | 乐清华数 | 自助终端（乐清市民之窗第二代） | ZL201830160273.1 | 2018 年 4 月 18 日 | 2019 年 3 月 19 日 | 外观设计 | 申请取得 |

**4、业务资质及收费依据**

截至本报告签署日，浙江华数及其子公司的业务资质及收费依据具体情况如下：

**（1）浙江华数及其子公司的业务资质**

| 名称 | 资质/证书名 | 编号 | 发证机关/机构 | 内容 | 有效期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 浙江华数 | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20170901 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：第一类增值电信业务中的互联网接入服务业务、国内呼叫中心业务；业务覆盖范围：浙江省 | 2017 年 8 月 23 日-2022 年 8 月 22 日 |
| | 《建筑业企业资质证书》 | D233251122 | 浙江省住房和城乡建设厅 | 电子与智能化工程专业承包贰级 | 2020 年 5 月 18 日-2025 年 5 月 17 日 |
| 嘉兴华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1153050 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：嘉兴市；传送方式：干线网传输、分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 31 日-2023 年 12 月 30 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 名称 | 资质/证书名 | 编号 | 发证机关/机构 | 内容 | 有效期限 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200419 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 30 日-2025 年 4 月 29 日 |
| 金华华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1153070 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：金华市；传送方式：干线网传输、分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 18 日-2023 年 12 月 17 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200319 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 13 日-2025 年 4 月 12 日 |
| 湖州华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1153040 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：湖州市；传送方式：干线网传输、分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 2 日-2023 年 12 月 1 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200377 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 丽水华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1153080 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：丽水市；传送方式：干线网传输、分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 7 月 24 日-2023 年 7 月 23 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200420 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江省 | 2020 年 4 月 30 日-2025 年 4 月 29 日 |
| 普陀华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173112 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：舟山市普陀区；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆、微波；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 9 月 16 日-2023 年 9 月 15 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200421 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 30 日-2025 年 4 月 29 日 |
| 云和华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173082 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：云和县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆、微波；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 6 日-2023 年 12 月 5 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200379 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 兰溪华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173071 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：兰溪市；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 10 日-2023 年 12 月 9 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 名称 | 资质/证书名 | 编号 | 发证机关/机构 | 内容 | 有效期限 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200388 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 海盐华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173056 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：海盐县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 11 月 28 日-2023 年 11 月 27 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200283 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 3 日-2025 年 4 月 2 日 |
| 龙泉华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173097 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：龙泉市；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 31 日-2023 年 12 月 30 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200374 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 桐乡华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173052 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：桐乡市；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 25 日-2023 年 12 月 24 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200380 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 平湖华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173057 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：平湖市；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 11 月 29 日-2023 年 11 月 28 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200276 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 3 日-2025 年 4 月 2 日 |
| | 《建筑业企业资质证书》 | D233259888 | 浙江省住房和城乡建设厅 | 资质类别及等级：电子与智能化工程专业承包二级 | 2020 年 7 月 9 日-2025 年 7 月 8 日 |
| | **《安全生产许可证》** | **（浙）JZ 安许证字[2020]069114** | **浙江省住房和城乡建设厅** | **建筑施工** | **2020 年 7 月 13 日至 2023 年 7 月 12 日** |
| 磐安华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173077 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：磐安县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 11 月 1 日-2023 年 10 月 31 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200372 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 名称 | 资质/证书名 | 编号 | 发证机关/机构 | 内容 | 有效期限 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 浦江华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173075 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：浦江县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 11 月 28 日-2023 年 11 月 27 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200381 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 瑞安华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173044 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：瑞安市；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 17 日-2023 年 12 月 16 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200316 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 13 日-2025 年 4 月 12 日 |
| 武义华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173076 | 浙江省新闻出版广电局 | 传送范围：武义县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字 | 2018 年 9 月 10 日至 2022 年 9 月 9 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200378 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 嘉善华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173058 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：嘉善县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 18 日-2023 年 12 月 17 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200317 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 13 日-2025 年 4 月 12 日 |
| 泰顺华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173036 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：泰顺县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 31 日-2023 年 12 月 30 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200390 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 遂昌华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173084 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：遂昌县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 11 日-2023 年 12 月 10 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200315 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 13 日-2025 年 4 月 12 日 |
| 莲都华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173088 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：丽水市莲都区；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 11 月 22 日-2023 年 11 月 21 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 名称 | 资质/证书名 | 编号 | 发证机关/机构 | 内容 | 有效期限 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200387 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 嵊泗华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173113 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：嵊泗县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 18 日-2023 年 12 月 17 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200384 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 洞头华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173032 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：洞头区；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 9 日-2023 年 12 月 8 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200389 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 海宁华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173051 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：海宁市；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 2 日-2023 年 12 月 1 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200314 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 13 日-2025 年 4 月 12 日 |
| 衢州华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1153090 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：衢州市；传送方式：干线网传输、分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 7 月 23 日-2023 年 7 月 22 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200392 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| | 《卫星地面接收设施安装服务许可证》 | 浙 330800101003008 | 浙江省广播电视局 | 业务类别：安装施工、售后服务维修；服务区范围：衢州市 | 2020 年 5 月 9 日-2022 年 5 月 8 日 |
| 江山华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173093 | 浙江省新闻出版广电局 | 传送范围：江山市；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2018 年 12 月 10 日-2022 年 12 月 9 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200376 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 开化华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173092 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：开化县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 11 月 28 日-2023 年 11 月 27 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 名称 | 资质/证书名 | 编号 | 发证机关/机构 | 内容 | 有效期限 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200318 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 13 日-2025 年 4 月 12 日 |
| 常山华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173095 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：常山县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 11 日-2023 年 12 月 10 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200382 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 永嘉华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173035 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：永嘉县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 18 日-2023 年 12 月 17 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200502 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 5 月 22 日-2025 年 5 月 21 日 |
| 松阳华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173096 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：松阳县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 31 日-2023 年 12 月 30 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200391 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 青田华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173081 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：青田县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 9 日-2023 年 12 月 8 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200383 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 庆元华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173085 | 浙江省新闻出版广电局 | 传送范围：庆元县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2018 年 12 月 19 日-2022 年 12 月 18 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200313 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 13 日-2025 年 4 月 12 日 |
| 景宁华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173087 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：景宁县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 11 月 26 日-2023 年 11 月 25 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙B1-20200375 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 名称 | 资质/证书名 | 编号 | 发证机关/机构 | 内容 | 有效期限 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 文成华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173033 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：文成县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 18 日-2023 年 12 月 17 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200393 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 平阳华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173039 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：平阳县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 11 月 28 日-2023 年 11 月 27 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200373 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 乐清华数 | 《广播电视节目传送业务经营许可证》 | 浙 1173031 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：乐清市；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 12 月 18 日-2023 年 12 月 17 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1.B2-20200193 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务、在线数据处理与交易处理业务（仅限经营类电子商务）不含网络借贷信息中介类的互联网金融业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 3 月 13 日-2025 年 3 月 12 日 |
| 东阳华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173073 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：东阳市；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2019 年 4 月 15 日-2023 年 4 月 14 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200385 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |
| 缙云华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173089 | 浙江省广播电视局 | 传送范围：缙云县；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字 | 2019 年 4 月 3 日-2023 年 4 月 2 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200386 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；覆盖范围：浙江 | 2020 年 4 月 24 日-2025 年 4 月 23 日 |

浙江华数目前正在办理《安全生产许可证》。

**（2）浙江华数及其子公司的收费依据**

| 收费主体 | 文件名称 | 文件编号 | 发文主体 | 定价标准 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 嘉兴华数 | 《关于增加嘉兴市级有线数字电视基本收视维护费收费主体的批复》 | 嘉发改〔2019〕290 号 | 嘉兴市发展和改革委员会 | 居民用户主终端为 21 元/月 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 收费主体 | 文件名称 | 文件编号 | 发文主体 | 定价标准 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 《关于嘉兴市本级有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 嘉发改物〔2011〕185 号 | 嘉兴市发展和改革委员会、嘉兴市物价局 | |
| 金华华数 | 《关于核定金华市有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 金价费管〔2011〕64 号 | 金华市物价局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| 湖州华数 | 《关于同意调整市区有线数字电视基本收视维护费收费主体的复函》 | 湖发改价格便笺〔2019〕37 号 | 湖州市发展和改革委员会 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《关于湖州市区有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 湖发改商价〔2009〕187 号 | 湖州市发展和改革委员会 | |
| | 《关于吴兴、南浔两区有线数字电视基本收视维护费标准的批复》 | 湖发改商价〔2010〕210 号 | 湖州市发展和改革委员会 | |
| 丽水华数 | 《丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知》 | 丽发改价管〔2011〕233 号 | 丽水市发展和改革委员会 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| 普陀华数 | 《关于调整我区有线数字电视基本维护费收费主体的函》 | 普发改函〔2019〕37 号 | 舟山市普陀区发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《关于舟山市有线数字电视基本收视维护费标准的批复》 | 舟价发〔2011〕42 号 | 舟山市物价局 | |
| 云和华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视基本收视维护费收费主体的复函》 | - | 云和县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知》 | 丽发改价管〔2011〕233 号 | 丽水市发展和改革委员会 | |
| 兰溪华数 | 《关于同意调整我市有线数字电视基本服务费收费主体的函》 | - | 兰溪市发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《关于核定金华市有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 金价费管〔2011〕64 号 | 金华市物价局 | |
| 海盐华数 | 《关于同意上报海盐县有线数字电视基本收视维护费》 | 盐政函〔2018〕63 号 | 海盐县人民政府 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| 龙泉华数 | 《关于同意调整我市有线数字电视基本收视维护收费主体的复函》 | 龙发改价管〔2019〕319 号 | 龙泉市发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知》 | 丽发改价管〔2011〕233 号 | 丽水市发展和改革委员会 | |
| 桐乡华数 | 《转发〈关于桐乡市有线数字电视基本收视维护费标准的批复〉的通知》 | 桐发改价〔2013〕86 号 | 桐乡市发展和改革局、桐乡市物价局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《关于转发〈浙江省物价局关于桐乡市有线数字电视基本收视维护费标准的批复〉的通知》 | 嘉发改物〔2013〕78 号 | 嘉兴市发展和改革委员会、嘉兴市物价局 | |
| 平湖华数 | 《关于有线数字电视基本收视维护费标准的批复》 | 平发改价〔2015〕1 号 | 平湖市发展和改革局、平湖市物价局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 收费主体 | 文件名称 | 文件编号 | 发文主体 | 定价标准 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 磐安华数 | 《关于变更有线数字电视服务收费主体的批复》 | 磐发改价格〔2019〕22 号 | 磐安县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《关于核定磐安县有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 磐价〔2011〕33 号 | 磐安县物价局 | |
| 浦江华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视基本收视维护费收费主体的函》 | - | 浦江县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《关于核定浦江县数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 浦价〔2011〕9 号 | 浦江县物价局 | |
| 瑞安华数 | 《关于明确我市有线数字电视基本收视维护费收费主体的复函》 | 瑞发改价〔2019〕11 号 | 瑞安市发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《关于核定温州市有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 温发改费〔2011〕330 号 | 温州市发展和改革委员会 | |
| 武义华数 | 《关于调整我县有线数字电视基本维护费收费主体的批复》 | 武发改〔2019〕102 号 | 武义县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《关于核定武义县数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 武价〔2011〕35 号 | 武义县物价局 | |
| 嘉善华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视服务收费主体的批复》 | 善发改价〔2019〕523 号 | 嘉善县发展和改革局 | 居民用户为 14 元/月 |
| | 《关于调整有线电视视听维护费标准的通知》 | 善计物〔2002〕35 号 | 嘉善县发展计划局、嘉善县物价局 | |
| 泰顺华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视基本维护费收费主体的批复》 | 泰发改价〔2019〕93 号 | 泰顺县发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《关于核定温州市有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 温发改费〔2011〕330 号 | 温州市发展和改革委员会 | |
| 遂昌华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视基本收视维护费收费主体的复函》 | 遂发价〔2019〕5 号 | 遂昌县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《关于转发〈丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知〉的通知》 | 遂发价〔2011〕15 号 | 遂昌县发展和改革局 | |
| 莲都华数 | 《关于同意调整我区有线数字电视基本收视维护费收费主体的批复》 | 莲发改价格〔2019〕9 号 | 丽水市莲都区发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知》 | 丽发改价管〔2011〕233 号 | 丽水市发展和改革委员会 | |
| 嵊泗华数 | 《关于调整我县有线数字电视基本维护费收费主体的函》 | 嵊发改价格〔2019〕10 号 | 嵊泗县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《关于舟山市有线数字电视基本收视维护费标准的批复》 | 舟价发〔2011〕42 号 | 舟山市物价局 | |
| 洞头华数 | 《关于同意调整我区有线数字电视基本收视维护费收费主体的批复》 | 洞发改价〔2019〕9 号 | 温州市洞头区发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 收费主体 | 文件名称 | 文件编号 | 发文主体 | 定价标准 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 《关于核定温州市有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 温发改费〔2011〕330 号 | 温州市发展和改革委员会 | |
| 海宁华数 | 《关于我市有线电视视听维护费收费主体的批复》 | 海发改〔2019〕330 号 | 海宁市发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《转发关于调整海宁市有线电视视听维护费标准的批复》 | 海价〔2001〕146 号 | 海宁市物价局 | |
| 衢州华数 | 《关于变更有线数字电视基本视听维护费收费主体的复函》 | - | 衢州市发展和改革委员会 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《衢州市物价局关于有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 衢价服〔2011〕41 号 | 衢州市物价局 | |
| 江山华数 | 《关于调整有线数字电视基本收视维护费收费主体的复函》 | 江发改函〔2019〕24 号 | 江山市发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《衢州市物价局关于有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 衢价服〔2011〕41 号 | 衢州市物价局 | |
| 开化华数 | 《关于变更有线数字电视基本收视维护费收费主体的复函》 | - | 开化县发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《衢州市物价局关于有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 衢价服〔2011〕41 号 | 衢州市物价局 | |
| 常山华数 | 《常山县发展和改革局关于变更有线数字电视基本视听维护费收费主体的复函》 | 常发改函〔2019〕8 号 | 常山县发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《衢州市物价局关于有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 衢价服〔2011〕41 号 | 衢州市物价局 | |
| 永嘉华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视基本收视维护费收费主体的批复》 | 永发改价〔2020〕18 号 | 永嘉县发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《关于核定温州市有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 温发改费〔2011〕330 号 | 温州市发展和改革委员会 | |
| 松阳华数 | 《关于同意调整我县数字电视基本收视维护费收费主体的批复》 | 松发改价〔2019〕440 号 | 松阳县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《松阳县发展和改革局转发丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知》 | 松发改价〔2011〕157 号 | 松阳县发展和改革局 | |
| 青田华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视基本收视维护费收费主体的批复》 | 青发改〔2019〕60 号 | 青田县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《转发丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知》 | 青发改〔2011〕80 号 | 青田县发展和改革局 | |
| 庆元华数 | - | 庆发改价〔2019〕11 号 | 庆元县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知》 | 丽发改价管〔2011〕233 号 | 丽水市发展和改革委员会 | |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 收费主体 | 文件名称 | 文件编号 | 发文主体 | 定价标准 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 景宁华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视基本收视维护费收费主体的批复》 | 景发改价〔2019〕17 号 | 景宁畲族自治县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知》 | 丽发改价管〔2011〕233 号 | 丽水市发展和改革委员会 | |
| 文成华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视基本收视维护费收费主体的批复》 | 文发改价〔2019〕3 号 | 文成县发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《关于文成县有线数字电视基本收视维护费有关事项的通知》 | 文发改费〔2012〕6 号 | 文成县发展和改革局 | |
| 平阳华数 | 《关于同意调整我县有线数字电视基本收视维护费收费主体的批复》 | 平发改价〔2019〕9 号 | 平阳县发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《关于平阳县有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 平发改费〔2011〕42 号 | 平阳县发展和改革局 | |
| 乐清华数 | 《关于同意调整我市有线数字电视基本收视维护费收费主体的复函》 | - | 乐清市发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《关于核定温州市有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 温发改费〔2011〕330 号 | 温州市发展和改革委员会 | |
| 东阳华数 | 《关于变更我市有线数字电视基本收视维护费收费主体的函》 | - | 东阳市发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《关于转发〈金华市物价局关于核定金华市有线数字电视基本收视维护费标准的通知〉的通知》 | 东价〔2011〕33 号 | 东阳市物价局 | |
| 缙云华数 | 《关于调整缙云县有线数字电视基本维护费收费主体的函》 | - | 缙云县发展和改革局 | 居民用户主终端为 21 元/月 |
| | 《丽水市发改委关于丽水市有线数字电视基本视听维护费标准的通知》 | 丽发改价管〔2011〕233 号 | 丽水市发展和改革委员会 | |

## （九）主要负债情况

截至2020年3月31日，浙江华数负债总额为344,014.83万元。主要负债情况如下：

| 项目 | 金额（万元） | 占总负债的比例 |
| --- | --- | --- |
| 应付票据 | 6,833.27 | 1.99% |
| 应付账款 | 71,132.98 | 20.68% |
| 合同负债 | 87,811.45 | 25.53% |
| 应付职工薪酬 | 15,233.48 | 4.43% |
| 应交税费 | 396.30 | 0.12% |
| 其他应付款 | 22,790.27 | 6.62% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 其他流动负债 | 22,380.79 | 6.51% |
| 递延收益 | 5,504.12 | 1.60% |
| 其他非流动负债 | 111,932.17 | 32.54% |
| **负债合计** | **344,014.83** | **100.00%** |

浙江华数主要负债为其他非流动负债、递延收益、应付账款、合同负债，其中其他非流动负债主要为网络接入收入；应付账款主要为应付采购材料及应付工程款；合同负债主要为预收的收视服务费和工程款。

## （十）对外担保情况

截至本报告签署日，浙江华数不存在对外担保的情况。

## （十一）非经营性资产占用情况

截至本报告签署日，不存在股东非经营性占用浙江华数资金的情况。

## （十二）或有事项

**1、是否存在出资瑕疵、权属转移障碍或影响其合法存续的情况**

截至本报告签署日，浙江华数尚有部分土地、房产使用权未办理完毕过户手续，详见本报告书本节“一、浙江华数”之“（八）主要资产及权属情况”。

除上述事项外，浙江华数全体股东拥有所持浙江华数股权的完整权利，不存在出资瑕疵、权属转移障碍或其他影响股权合法存续的情形。

**2、是否涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议情况的说明**

**（1）诉讼情况**

截至本报告签署日，浙江华数及其子公司存在以下尚未了结的诉讼：

**①浙江华数及其子公司作为原告**

A.金华华数

a．2019 年 11 月 4 日，金华华数作为原告向金华市婺城区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告一吴伟交通肇事导致原告通信设施遭受经济损失（第二被告金华华数为肇事车辆的登记车主），请求法院判令二被告赔偿因其交通事故造成的电视通信设施损失计 1.88 万元，并支付自起诉之日起至赔款付清日止按银行同期贷款基准利率计算的利息损失。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2019 年 12 月 20 日，金华市婺城区人民法院作出（2019）浙 0702 民初 12402 号《民事调解书》，双方当事人达成如下协议：被告吴伟赔偿原告金华华数通信设施损失 1.88 万元，于 2019 年 12 月 30 日前付清。

b. 2019 年 12 月 10 日，金华华数作为原告向金华市婺城区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告王俊、杨亮未按时交付数字电视终端服务费及主终端设备，请求法院判令二被告支付原告数字电视终端服务费计 0.64 万元；归还原告价值 0.45 万元的终端设备 15 个，如不能归还，每个终端按 299 元赔偿经济损失。

2020 年 2 月 10 日，金华市婺城区人民法院作出（2019）浙 0702 民初 13450 号《民事调解书》，双方当事人达成如下协议：一、被告王俊、杨亮应于 2020 年 2 月 28 日前共同归还原告金华华数有线电视设备终端机顶盒 15 个，另支付数字电视服务费 0.3 万元；二、如被告王俊、杨亮逾期履行，则原告金华华数有权按 1.1 万元标的额向法院申请执行；三、其他事宜双方互不再追究。

c. 2018 年 11 月 6 日，金华华数作为原告向金华市婺城区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告金华中基置业有限公司拖欠工程款构成违约，请求法院判令被告支付原告数字电视管线配套工程款 3.44 万元，并支付自 2012 年 1 月 1 日起至款清日止按银行同期贷款利率计算的利息损失。

2019 年 2 月 18 日，金华市婺城区人民法院作出（2018）浙 0702 民初 15026 号《民事判决书》，判决如下：一、被告金华中基置业有限公司应于本判决生效之日起十日内支付原告金华华数工程款 3.44 万元，并赔偿从 2018 年 11 月 9 日起按中国人民银行同期同档次贷款基准利率计算至判决实际履行之日止的利息损失；二、驳回原告金华华数的其他诉讼请求。

d. 2018 年 11 月 6 日，金华华数作为原告向金华市婺城区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告金华德凯房地产开发有限公司拖欠工程款构成违约，请求法院判令被告支付原告数字电视管线配套工程款 4.22 万元，并支付自 2014 年 1 月 1 日起至款清日止按银行同期贷款利率计算的利息损失。

2019 年 9 月 2 日，金华市婺城区人民法院作出（2019）浙 0702 民初 3330 号《民事判决书》，判决如下：一、被告金华德凯房地产开发有限公司应于本判决生效之日起五日内支付原告金华华数工程款 4.22 万元及利息（从 2019 年 3 月 22 日起按中国人民银行规定的同期贷款基准利率计算至实际履行日止）；二、驳



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

回原告金华华数的其他诉讼请求。

e．2018 年 11 月 6 日，金华华数作为原告向金华市婺城区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告金华市世通置业有限公司拖欠工程款构成违约，请求法院判令被告支付原告数字电视管线配套工程款 3.96 万元，并支付自 2011 年 2 月 1 日起至款清日止按银行同期贷款利率计算的利息损失。

2019 年 9 月 2 日，金华市婺城区人民法院作出（2019）浙 0702 民初 3331 号《民事判决书》，判决如下：一、被告金华市世通置业有限公司应于本判决生效之日起五日内支付原告金华华数工程款 3.96 万元及利息（从 2019 年 3 月 22 日起按中国人民银行规定的同期贷款基准利率计算至实际履行日止）；二、驳回原告金华华数的其他诉讼请求。

f．2018 年 11 月 6 日，金华华数作为原告向金华市婺城区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告金华和居房地产开发有限公司拖欠工程款构成违约，请求法院判令被告支付原告数字电视管线配套工程款 2.66 万元，并支付自 2014 年 1 月 1 日起至款清日止按银行同期贷款利率计算的利息损失。

2019 年 2 月 14 日，金华市婺城区人民法院作出（2018）浙 0702 民初 15026 号《民事判决书》，判决如下：一、被告金华和居房地产开发有限公司应于本判决生效之日起十日内支付原告金华华数工程款 2.66 万元，并赔偿从 2018 年 11 月 9 日起按中国人民银行同期同档次贷款基准利率计算至判决实际履行之日止的利息损失；二、驳回原告金华华数的其他诉讼请求。

g．2020 年 6 月 3 日，金华华数作为原告向金华市婺城区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告李小飞驾驶机动车造成原告电缆及电缆设施损坏，请求法院判令被告赔偿原告电缆及电缆设施损失费用 1.35 万元。

该案已经金华市婺城区人民法院受理。

h．2020 年 6 月 18 日，金华华数作为原告向金华市婺城区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告金华市申华商务酒店有限公司未按时支付服务费构成违约，请求法院判令被告向原告支付互动数字电视终端服务费及基本数字电视终端服务费计 10.74 万元。

该案已经金华市婺城区人民法院受理。

B.普陀华数



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

a.2019 年 11 月 7 日，普陀华数作为原告向舟山市普陀区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告上海泛远智能科技发展有限公司拖欠工程款构成违约，请求法院判令被告上海泛远智能科技发展有限公司支付工程款 365.06 万元（后普陀华数变更诉讼请求为 346.60 万元）并支付自起诉之日起至清偿日止按日万分之五计算的违约金，请求判令被告舟山三盛酒店管理有限公司对上述工程款及违约金承担连带清偿责任，请求判令原告对“舟山三盛铂尔曼酒店”拍卖、变卖或折价所得价款享有工程款优先受偿权。

2020 年 4 月 1 日，舟山市普陀区人民法院作出（2019）浙 0903 民初 2318 号《民事判决书》，判决如下：一、被告上海泛远智能科技发展有限公司于本判决生效之日起十日内向原告普陀华数支付工程款 329.27 万元，并就其中 260.49 万元工程款赔偿原告普陀华数自 2019 年 11 月 8 日起至清偿日止按同期全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）计算的损失；二、被告舟山三盛酒店管理有限公司在欠付工程款范围内对被告上海泛远智能科技发展有限公司的上述应付工程款承担连带责任。

b. 2020 年 5 月 25 日，普陀华数作为原告向舟山市普陀区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告浙江泰合丽呈华廷酒店有限公司未按时支付视听服务费构成违约，请求法院解除原被告之间的《数字电视全业务服务合同》，判令被告支付视听费 5.17 万元及违约金 10 万元，并退还 295 只机顶盒。

C.嘉善华数

a．嘉善华数作为原告向嘉善县人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告黄烈刚交通碰撞导致原告安装的闸门损毁，请求法院判令被告黄烈刚向原告赔偿财产损失 1 万元。

2020 年 5 月 20 日，该案已经嘉善县人民法院受理。

b．2020 年 5 月 7 日，嘉善华数作为原告向嘉善县人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告浙江泰商市场开发有限公司拖欠承揽款构成违约，请求法院判令被告支付原告承揽款 8.50 万元，判令被告支付原告逾期利息 1.21 万元（以 8.50 万元为基数，自 2018 年 3 月 22 日至 2019 年 8 月 19 日，按照银行同期贷款利率的 1.5 倍计算；2019 年 8 月 20 日至 2020 年 4 月 19 日按照同业拆借中心公布的贷款市场报价利率的 1.5 倍计算）。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2020 年 7 月 1 日，嘉善县人民法院作出（2020）浙 0421 民初 1510 号 1《民事调解书》，双方当事人达成如下协议：被告浙江泰商市场开发有限公司应支付原告嘉善华数承揽款 8.50 万元，于 2020 年 7 月底之前支付 2.50 万元，2020 年 8 月底之前支付 3 万元，余款 3 万元于 2020 年 9 月底之前支付；原告嘉善华数自愿放弃其他诉讼请求，若被告任意一期逾期付款，则原告有权追偿放弃的利息 1.2 万元，并就被告未履行部分一并申请法院强制执行。

上述款项尚未支付完毕。

D.浦江华数

a．2020 年 5 月 8 日，浦江华数作为原告向浦江县人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告浙江创业建设工程有限公司未按时支付工程款构成违约，请求法院判令：被告向原告支付剩余有线数字电视网络建设配套费 59.56 万元，并支付自起诉之日起至款清日止按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算利息损失。

2020 年 6 月 4 日，浙江省浦江县人民法院作出（2020）浙 0726 民初 1739 号《民事调解书》，双方当事人达成如下协议：由被告浙江创业建设工程有限公司支付原告浦江华数有线数字电视网络建设配套费 59.56 万元，于 2020 年 6 月 15 日支付 29.56 万元，余款 30 万元于 2020 年 7 月 30 日前付清；若被告不在上述期限内支付款项，原告可申请一并强制执行，且被告仍应支付自 2020 年 5 月 9 日起至款清日止按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算利息损失。

上述款项尚未支付完毕。

b．2020 年 5 月 8 日，浦江华数作为原告向浦江县人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告浙江华欣置业有限公司未按时支付工程款构成违约，请求法院判令：被告向原告支付剩余有线数字电视网络建设配套费 63.26 万元，并支付自起诉之日起至款清日止按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算利息损失。

**②浙江华数及其子公司作为被告**

A.浙江华数

a.2020 年 4 月 14 日，逸普网络科技（上海）有限公司作为原告向杭州市滨



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

江区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告浙江华数拖欠货款构成违约，请求法院判令被告向原告支付拖欠货款 1,831.64 万元及违约金 183.16 万元。该案已经杭州市滨江区人民法院受理，并于 2020 年 6 月 29 日向浙江华数发出传票，案号为（2020）浙 0108 民初 2233 号。

浙江华数认为上述案件涉及他人伪造本公司印章，冒用本公司名义对外签订合同，于 2020 年 7 月 10 日向杭州市滨江区公安分局报案，已经杭州市滨江区公安分局经济犯罪侦查大队受理。

**2020 年 8 月 12 日，杭州市滨江区公安分局出具情况说明：已查明犯罪嫌疑人冯某通过伪造浙江华数公章、合同专用章、收货专用章等印章，未经浙江华数授权许可，擅自以浙江华数名义与逸普网络科技（上海）有限公司、优存（上海）科技有限公司及其他三家公司签订《设备购销合同》，签署相应收款凭证，其中犯罪嫌疑人冯某通过其控制的个人账户与供应商进行货款结算，未通过浙江华数账户进行货款结算；浙江华数与上述五家供应商未发生业务及资金往来；经犯罪嫌疑人冯某交代目前共计欠上述五家供应商 2,000 余万元货款；经司法鉴定，从犯罪嫌疑人冯某处查获的上述印章确系伪造；因犯罪嫌疑人冯某涉嫌伪造企业印章罪，杭州市滨江区公安分局已于 2020 年 7 月 10 日对其刑事拘留，现已提请至杭州市滨江区人民检察院批准逮捕。**

**2020 年 8 月 17 日，杭州市滨江区人民法院作出（2020）浙 0108 民初 2233 号《民事裁定书》，裁定驳回原告逸普网络科技（上海）有限公司的起诉。**

**上述诉讼已经法院驳回，不会对浙江华数生产经营构成重大不利影响。**

**b. 2020 年 7 月 1 日，优存（上海）科技有限公司作为原告向上海市静安区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告浙江华数拖欠货款构成违约，请求法院判令被告向原告支付拖欠货款 80.60 万元及违约金 16.12 万元（暂计至 2020 年 7 月 7 日），共计 96.72 万元。**

**该案已经上海市静安区人民法院受理，并于 2020 年 7 月 15 日向浙江华数发出传票，案号为（2020）沪 0106 民初 30746 号。**

**根据杭州市滨江区公安分局出具情况说明，该起诉讼亦与犯罪嫌疑人冯某伪造印章案相关。**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**2020 年 8 月 26 日，上海市静安区人民法院作出（2020）沪 0106 民初 30746 号之二《民事裁定书》，裁定驳回原告优存（上海）科技有限公司的起诉。**

B.武义华数

2019 年 12 月 9 日，邹三奶、陈花女、汤仙琴、邹煜鑫作为原告向武义县人民法院提交《民事起诉状》，诉称受害人邹瑞卿（四原告为其近亲属）被武义华数等三被告维护管理的广播电线杆砸伤后死亡，请求法院判令武义华数等三被告赔偿原告医疗费、死亡赔偿金、丧葬费、精神损害抚慰金等损失共计 122.44 万元。

C.松阳华数

2020 年 4 月 15 日，李增土作为原告向松阳县人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告松阳华数所有、吊挂在公路上空而垂下的光缆导致原告人身、财产损失，请求法院判令被告松阳华数赔偿原告医药费、精神损害抚慰金等共计 35.47 万元。

该案已经松阳县人民法院受理。

D.东阳华数

2020 年 5 月 8 日，李玉香、徐波、徐莉作为原告向东阳市人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告楼仁忠、东阳华数侵害原告生命权、健康权、身体权，请求法院判令：第一被告被告楼仁忠赔偿原告各项损失共计 52.51 万元；第二被告对第一被告上述应承担的赔偿款承担连带赔偿责任。

该案已经东阳市人民法院受理。

**（2）行政处罚情况**

**①行政处罚情况**

截至本报告签署日，浙江华数及其子公司在报告期内受到的行政处罚如下：

2018 年 1 月 16 日，丽水市国家税务局直属税务分局出具丽国直简罚〔2018〕14 号《税务行政处罚决定书（简易）》，就丽水华数 2017 年 12 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日未按期申报文化事业建设费（广告业文化事业建设费）、增值税（安装服务）的事实，对其作出罚款 200 元的处罚决定。2020 年 3 月 31 日，国家税务总局丽水市税务局第一税务分局出具审核证明，确认上述行政处罚不构成重大税收违法失信案件。

2018 年 8 月 15 日，嘉兴市南湖区市场监督管理局出具南市监处字〔2018〕



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

355 号的《行政处罚决定书》，就发布虚假广告行为对嘉兴华数作出罚款 1.5 万元的处罚决定。2019 年，嘉兴市南湖区市场监督管理局出具情况说明，确认上述行政处罚不属于情节严重情形，不列入重大违法记录。

2018 年 8 月 21 日，乐清市公安消防局出具乐公（消）行罚决字〔2018〕0351 号《行政处罚决定书》，就乐清华数下属分公司消防控制室未实行二十四小时值班制度的事实，作出罚款 0.2 万元的处罚决定。根据《浙江省消防条例》第六十二条之规定："违反本条例第三十四条规定，自动消防系统未定期检测、消防控制室未实行二十四小时值班制度的，责令改正，处警告或者五百元以上五千元以下罚款；未按规定保存检测报告的，处警告或者五百元以下罚款。"又根据《温州市行政处罚自由裁量权行使规定》有关规定，罚款为一定幅度的数额的，从轻行政处罚应当低于平均数额。本次罚款金额为 0.2 万元，低于处罚幅度的平均数额（即 0.275 万元），为从轻行政处罚，因此上述违法行为不构成重大违法违规。

2018 年 8 月 21 日，乐清市公安消防局出具乐公（消）行罚决字〔2018〕0352 号《行政处罚决定书》，就乐清华数下属分公司消防控制室存在消防设施、器材未保持完好有效的事实，作出罚款 0.5 万元的处罚决定。根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第一项（一）之规定："单位违反本法规定，有下列行为之一的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款：（一）消防设施、器材或者消防安全标志的配置、设置不符合国家标准、行业标准，或者未保持完好有效的。"又根据《温州市行政处罚自由裁量权行使规定》有关规定，罚款为一定幅度的数额的，从轻行政处罚应当低于平均数额。本次罚款金额为 0.5 万元，低于处罚幅度的平均数额（即 2.75 万元），为从轻行政处罚，因此上述违法行为不构成重大违法违规。

2018 年 9 月 13 日，舟山市普陀区文化市场行政执法大队出具舟（普）文体广罚字〔2018〕第 11 号《行政处罚决定书》，就广播电视广告含有禁止内容的事实对普陀华数作出警告的处罚决定。2020 年 3 月 17 日，舟山市普陀区文化市场行政执法大队出具情况说明，确认上述行政处罚不属于重大行政处罚。

2018 年 11 月 7 日，桐乡市综合行政执法局出具桐综执罚字〔2018〕第（0716）号《行政处罚决定书》，就擅自挖掘人行道行为对桐乡华数作出罚款 760 元的处罚决定。2020 年 3 月 18 日，桐乡市综合行政执法局出具证明，确认上述行政处



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

罚不属于因重大违法行为给予较重行政处罚的情形。

2018 年 12 月 19 日，舟山市市场监督管理局普陀分局出具舟市监普处〔2018〕第 191 号《行政处罚决定书》，就发布虚假广告行为对普陀华数作出罚款 5 万元的处罚决定。2020 年 3 月 16 日，舟山市市场监督管理局普陀分局出具证明，确认上述行政处罚不属于重大行政处罚。

2019 年 3 月 20 日，国家税务总局丽水市税务局第一税务分局出具丽税一简罚〔2019〕104 号《税务行政处罚决定书（简易）》，就丽水华数 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 31 日未按期申报残疾人就业保障金的事实，对其作出罚款 100 元的处罚决定。2020 年 3 月 31 日，国家税务总局丽水市税务局第一税务分局出具审核证明，确认上述行政处罚不构成重大税收违法失信案件。

2019 年 9 月 12 日，国家税务总局衢州市税务局第一稽查局出具衢税稽一罚〔2019〕77 号《税务行政处罚决定书》，就应扣未扣个人所得税行为对常山华数作出罚款 3.35 万元的处罚决定。2020 年 3 月 2 日，国家税务总局衢州市税务局第一稽查局出具情况说明，确认上述行政处罚不属于重大行政处罚。

2019 年 12 月 10 日，杭州市高新区（滨江）市场监督管理局出具杭高新（滨）市管市监罚处〔2019〕1100003 号《行政处罚决定书》，就发布虚假广告行为，对浙江华数作出没收广告费用 0.22 万元、并处罚款 0.73 万元、合计罚没款 0.95 万元的处罚决定。2020 年 3 月 19 日，杭州市高新区（滨江）市场监督管理局出具情况说明，确认上述行政处罚不属于重大行政处罚。

2020 年 5 月 15 日，开化县市场监督管理局出具开市监处字〔2020〕193 号《行政处罚决定书》，就发布房地产广告涉及面积时，未表明是建筑面积或是使用面积的事实，对其作出没收广告费用 0.32 万元、罚款 0.32 万元的处罚决定。2020 年 7 月 9 日，开化县市场监督管理局出具证明，确认上述行政处罚不属于重大行政处罚。

2020 年 6 月 30 日，兰溪市市场监督管理局出具兰市监案字〔2020〕122 号《行政处罚决定书》，就兰溪华数在销售机顶盒和提供增值服务过程中，未能按规定明码标价，侵犯消费者知情权、选择权的事实，对其作出罚款 0.5 万元的处罚决定。2020 年 7 月 6 日，兰溪市市场监督管理局出具证明，确认上述行政处罚不属于重大行政处罚。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

②行政处罚的整改情况

| 序号 | 公司名称 | 处罚机构 | 处罚文书 | 处罚事由 | 处罚内容 | 整改情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 丽水华数 | 丽水市国家税务局直属税务分局 | 丽国直简罚〔2018〕14 号 | 未按期申报文化事业建设费（广告业文化事业建设费）、增值税（安装服务） | 罚款 200 元 | 1.缴纳全部罚款；2.停止并纠正违法行为；3.明确申报分工职责，规范公司报税流程。 |
| 2 | 嘉兴华数 | 嘉兴市南湖区市场监督管理局 | 南市监处字〔2018〕355 号 | 发布虚假广告 | 罚款 15,000 元 | 1.缴纳全部罚款；2.停放该广告；3.组织相关人员学习广告相关法律规定；4.完善内部广告审查机制。 |
| 3 | 乐清华数 | 乐清市公安消防局 | 乐公（消）行罚决字〔2018〕0351 号 | 分公司消防控制室未实行二十四小时值班制度 | 罚款 2,000 元 | 1.缴纳全部罚款；2.停止并纠正违法行为，实行二十四小时值班制度。 |
| 4 | 乐清华数 | 乐清市公安消防局 | 乐公（消）行罚决字〔2018〕0352 号 | 分公司消防控制室存在消防设施、器材未保持完好有效 | 罚款 5,000 元 | 1.缴纳全部罚款；2.委托专业机构对消防设施进行检查和排摸，更换和整改相关消防设施、器材，取得消防设施检测合格的报告书。 |
| 5 | 普陀华数 | 舟山市普陀区文化市场行政执法大队 | 舟（普）文体广罚字〔2018〕第 11 号 | 广播电视广告含有禁止内容 | 警告 | 1.缴纳全部罚款；2.停放该广告；3.加强广告播出审批。 |
| 6 | 普陀华数 | 舟山市市场监督管理局普陀分局 | 舟市监普处〔2018〕第 191 号 | 发布虚假广告 | 罚款 50,000 | |
| 7 | 桐乡华数 | 桐乡市综合行政执法局 | 桐综执罚字〔2018〕第（0716）号 | 擅自挖掘人行道 | 罚款 760 元 | 1.缴纳全部罚款；2.停止该违法活动；3.基本消除社会不良影响，完成信用修复。 |
| 8 | 丽水华数 | 国家税务总局丽水市税务局第一税务分局 | 丽税一简罚〔2019〕104 号 | 未按期申报残疾人就业保障金 | 罚款 100 元 | 1.缴纳全部罚款；2.停止并纠正违法行为；3.明确申报分工职责，规范公司报税流程。 |
| 9 | 常山华数 | 国家税务总局衢州市税务局第一稽查局 | 衢税稽一罚〔2019〕77 号 | 应扣未扣个人所得税 | 罚款 33,494.5 元 | 1.缴纳全部罚款；2.停止并纠正违法行为，应扣尽扣，每月按时申报缴纳。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 公司名称 | 处罚机构 | 处罚文书 | 处罚事由 | 处罚内容 | 整改情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10 | 浙江华数 | 杭州市高新区（滨江）市场监督管理局 | 杭高新（滨）市管市监罚处〔2019〕1100003号 | 发布虚假广告 | 合计罚没款9,480元 | 1.缴纳全部罚款；2.停放该广告；3.完善广告审核相关内部管理制度。 |

相关行政处罚不属于重大行政处罚，不构成本次交易的实质性障碍。

**③浙江华数及其子公司就保障规范运营的具体措施**

标的公司及其子公司就保障规范运营的具体措施如下：

A.经营过程中严格遵守税务相关法律规定，完善内部报税流程，明确申报人员工作分工，加强规范化管理；定期组织内部学习，提高财务人员的专业水平；

B.经营过程中严格遵守广告相关法律规定，完善内部广告审核管理制度，规范业务操作流程；加强广告审查，对涉及虚假广告的客户进行广告违规教育；组织相关工作人员系统学习广告相关法律规定；

C.经营过程中严格遵守消防相关法律规定，完善内部消防制度建设，消防控制室严格执行二十四小时值班制度；加强规范化管理，保持消防设施、器材或者消防安全标志完好有效；定期安排消防培训，提高消防控制室管理人员的专业水平；

D.经营过程中严格遵守城市道路管理相关法律规定，完善内部施工制度建设；规范施工管理，加强自查自纠；定期组织内部学习，提高相关工作人员的施工水平。

## （十三）最近三十六个月内进行的增资和股权转让的具体情况

最近 36 个月内，浙江华数未发生增资情况，三次股权转让（无偿划转除外）相关交易基本情况、交易原因及作价等情况如下：

**1、2018 年 8 月股权转让**

华数集团根据《华数数字电视传媒集团有限公司关于拟回购浙江华数广电网络股份有限公司投资者股份的函》中的回购约定，回购股东杭州城财投资合伙企业（有限合伙）、杭州城悦投资合伙企业（有限合伙）、杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙）在 2015 年 8 月认购的浙江华数股份。根据约定，股东杭州



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

城财投资合伙企业（有限合伙）、杭州城悦投资合伙企业（有限合伙）、杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙）分别以 4.71 元/股、4.71 元/股、4.73 元/股将其持有的浙江华数 4,000 万股、3,000 万股、8,000 万股转让给华数集团，分别对应浙江华数整体估值 56.75 亿元、56.75 亿元、56.99 亿元。

**2、2019 年 5 月股权转让**

华数集团根据《华数数字电视传媒集团有限公司关于拟回购浙江华数广电网络股份有限公司投资者股份的函》中的回购约定，回购股东浙江易通数字电视投资有限公司在 2015 年 8 月认购的浙江华数股份。根据约定，股东浙江易通数字电视投资有限公司以 4.78 元/股将其持有的浙江华数 4.98%股份（6,000 万股）转让给华数集团，对应浙江华数整体估值 57.59 亿元。

**3、2019 年 10 月股权转让**

华数集团根据《华数数字电视传媒集团有限公司关于拟回购浙江华数广电网络股份有限公司投资者股份的函》中的回购约定，回购股东东方星空在 2015 年 8 月认购的浙江华数股份。根据约定，股东东方星空创业投资有限公司以 5.31 元/股将其持有的浙江华数 1.66%股份（2,000 万股）转让给华数集团，对应浙江华数整体估值 63.91 亿元。

上述三次股权转让具体情况如下：

| 项目 | 2018 年 8 月<br>股权转让 | 2019 年 5 月<br>股权转让 | 2019 年 10 月<br>股权转让 | 本次交易 |
|---|---|---|---|---|
| 浙江华数整体估值 | 城财投资、城悦投资：56.75 亿元<br>金栎众实：56.99 亿元 | 57.59 亿元 | 63.91 亿元 | 50.50 亿元 |
| 每股转让价格 | 城财投资、城悦投资：4.71 元/股<br>金栎众实：4.73 元/股 | 4.78 元/股 | 5.31 元/股 | 4.19 元/股 |

最近三十六个月内发生的三次股权转让价格定价依据均来源于华数集团回购承诺的执行。浙江华数最近三年股权转让符合法律法规、股权转让协议及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定转让的情形。

**4、华数集团以承诺价格向浙江华数原股东回购股份义务产生的原因及影响，相关承诺或协议的履行情况等**

**浙江华数在全省有线网络资产整合的过程中面临着较大的资金需求，前期**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

主要通过银行贷款等方式自筹解决，经营过程中面临着较大的财务负担，为更好地推进全省有线网络资产的整合以及减轻日常经营压力，浙江华数于2015年通过增资扩股方式引进了7家现金投资者，总募集资金17.62亿元，并由华数集团向华数传媒以外的6家现金投资者杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙）、浙江易通数字电视投资有限公司、杭州城财投资合伙企业（有限合伙）、杭州城悦投资合伙企业（有限合伙）、东方星空以及华懋众合的唯一有限合伙人中国东方资产管理公司出具了以下承诺：若2017年底未能启动浙江华数资产置入上市公司工作，现金投资者可以向华数集团要求保本退出。

后因注入时机不成熟，华数集团于2017年暂缓推进浙江华数资产注入华数传媒的相关工作。针对华数集团于2015年向6家现金投资者出具的保本回购承诺，华数集团向上述投资者发出了《华数数字电视传媒集团有限公司关于拟回购浙江华数广电网络股份有限公司投资者股份的函》，先后履行了对杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙）、浙江易通数字电视投资有限公司、中国东方资产管理公司、杭州城财投资合伙企业（有限合伙）和杭州城悦投资合伙企业（有限合伙）5家投资者的回购承诺，对选择继续持有的东方星空出具了新的回购承诺函约定若2019年10月19日前（含当日）华数传媒未发布关于收购浙江华数股份或业务的公告，华数集团同意以现金方式回购东方星空所持有的相关标的公司股份。该承诺函实为原承诺函的延续，华数传媒因筹划本次交易于2019年10月18日向交易所提出停牌申请并于2019年10月21日开始停牌，停牌后华数集团与东方星空就回购事项进行协商，经双方友好协商，华数集团已于2019年履行了对东方星空的回购义务。

浙江华数目前所有的股东已出具确认函，截至本报告签署日，除上述已披露的情况外，各股东均不存在其他未履行的回购协议或承诺。

杭州金栎众实股权投资合伙企业（有限合伙）注销前的执行事务合伙人、杭州城悦投资合伙企业（有限合伙）注销前的执行事务合伙人、浙江易通数字电视投资有限公司、杭州城财投资合伙企业（有限合伙）、东方星空及华数集团均出具确认函，华数集团对回购浙江华数股份的承诺已经全部履行完毕，不存在潜在纠纷。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 二、宁波华数

### （一）基本情况

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 宁波华数广电网络有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91330212778205218Q |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 经营范围 | 基于有线电视网的互联网接入业务、互联网数据传送增值业务、国内 IP 电话业务（在许可证有效期内经营）。广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内广告，实业投资。[未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务]（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 住所 | 宁波市鄞州区甬江大道 188 号 14-2 |
| 主要办公地点 | 宁波市鄞州区甬江大道 188 号 14-2 |
| 法定代表人 | 钟发松 |
| 注册资本 | 25,873.4589 万元 |
| 成立日期 | 2005 年 7 月 19 日 |

宁波华数原名宁波数字电视有限公司，设立于 2005 年。为贯彻落实《关于加快广播电视有线网络“一省一网”整合发展的意见》（浙委办[2011]100 号），和《关于印发〈宁波市加快广播电视有线网络“一市一网”整合发展实施方案〉的通知》（甬党办发[2011]118 号）精神，全面推进广电网络“一省一网”、“一市一网”整合发展，提升宁波广电网络发展水平，2014 年 4 月，宁波广播电视集团将所属的宁波数字电视有限公司全部股权投资入股华数集团，并更名为宁波华数。

### （二）历史沿革

**1、宁波华数股本形成情况**

**（1）2005 年 7 月，宁波华数设立**

2005 年 7 月 1 日，宁波华数全体股东共同制定公司章程，约定宁波华数注



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

册资本为 12,000 万元。

2005 年 7 月 13 日，宁波科信会计师事务所有限公司出具科信验报字[2005]081 号《验资报告》确认：截至 2005 年 7 月 11 日，宁波华数已收到全体股东缴纳的注册资本合计 12,000 万元，均以货币出资。

2005 年 7 月 19 日，宁波华数在宁波市工商行政管理局完成设立登记，其成立时的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 宁波广播电视集团 | 9,120 | 76 |
| 2 | 宁波网通信息港发展有限公司 | 2,880 | 24 |
| 合　计 | | **12,000** | **100** |

宁波市人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于宁波华数广电网络有限公司有关情况的说明》，确认宁波华数广电网络有限公司（曾用名“宁波数字电视有限公司”）于 2005 年设立时履行了国有企业设立的股东内部决策程序与国有资产备案/审批程序，设立程序符合国有资产管理相关的法律法规。

**（2）2006 年 12 月，第一次股权转让**

2006 年 10 月 31 日，宁波华数召开股东会会议并作出决议，同意宁波网通信息港发展有限公司将其持有的宁波华数 24%股权以每 1 元出资额作价 1 元的价格转让给宁波广播电视集团。

同日，上述股权转让方和受让方就股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2006 年 12 月 7 日，宁波市人民政府国有资产监督管理委员会出具甬国资产[2006]81 号《关于收购宁波数字电视有限公司宁波网通股权的批复》，同意上述股权转让事宜。根据该批复，宁波网通信息港发展有限公司的股权结构为中国网通宽带网络有限责任公司持股 54.48%，宁波成功信息产业（集团）股份有限公司持股 28.68%，宁波信息港持股 13.65%，宁波广播电视集团持股 3.19%，由于宁波华数所从事的经营范围属于禁止外商投资的领域，并且中国网通宽带网络有限责任公司拟将其部分股权转让给境外投资者，因此中国网通宽带网络有限责任公司所间接持有的宁波华数股权应转让给境内投资者。同意宁波广播电视集团按照原始出资额 2,880 万元，收购宁波网通在宁波数字电视有限公司所持有的 24%的股权。

2006 年 12 月 21 日，宁波市产权交易中心出具编号为 0010196 的《产权转



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

让证》，确认上述股权转让事宜。

同日，宁波华数就本次变更办理了工商变更登记。本次变更后，宁波华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 宁波广播电视集团 | 12,000 | 100 |
| 合　计 | | **12,000** | **100** |

**（3）2014 年 4 月，第二次股权转让**

2014 年 3 月 19 日，宁波市人民政府国有资产监督管理委员会出具甬国资改〔2014〕13 号《关于同意加入“一省一网”与华数数字电视传媒集团有限公司进行合作的批复》，同意宁波广播电视集团将宁波华数 100%的股权投资入股华数集团；同意根据宁波德威资产评估有限公司出具的德威评报字〔2013〕084 号评估报告，宁波广播电视集团按宁波华数评估后净资产值 30,190.51 万元认购华数集团 15.30%，计 179,705,441 元出资额。

2014 年 3 月 21 日，宁波华数股东宁波广播电视集团作出决定，同意将其持有的宁波华数 100%股权以换股的方式转让给华数集团。

根据宁波德威资产评估有限公司出具的德威评报字〔2013〕084 号《浙江省广电网络“一省一网”资产整合所涉及的宁波数字电视有限公司 100%股东权益价值评估报告》（已核准，核准号：甬国资评核字〔2013〕20 号），截至评估基准日 2012 年 12 月 31 日，宁波华数的净资产评估值为 301,905,140.67 元，每股价值为 1.68 元。

同日，宁波广播电视集团与华数集团签订《股权转让协议》，约定宁波广播电视集团将其持有的宁波华数 100%股权作价 30,190.5141 万元转让给华数集团。

2014 年 4 月 9 日，宁波华数就本次变更办理了工商变更登记。本次变更后，宁波华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 12,000 | 100 |
| 合　计 | | **12,000** | **100** |

**（4）2015 年 10 月，第一次增加注册资本**

2015 年 7 月 8 日，宁波市江北区财政局作出《关于同意江北广电网络有限公司整体加入宁波华数的批复》，同意宁波市江北区广播电视中心将其持有的江



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

北华数 50%股权按经评估核准后的价值作价 60,693,003.69 元转让给宁波华数，将其持有的江北华数剩余的 50%股权作价 60,693,003.69 元出资投入宁波华数。

2015 年 9 月 27 日，宁波华数股东华数集团作出决定，同意宁波华数增加注册资本 2,186.9776 万元，全部由宁波市江北区广播电视中心以股权认缴。

根据宁波安全三江资产评估有限公司出具的宁安评报字[2015]112 号《宁波市江北区广播电视中心、宁波华数广电网络有限公司拟进行“一省一网”整合所涉及的宁波市江北广电网络有限公司股东全部权益项目资产评估报告书》，截至评估基准日 2014 年 11 月 30 日，江北华数的净资产评估值为 121,386,007.37 元。

根据宁波德威资产评估有限公司出具的德威评报字[2014]116 号《浙江省广电网络“一省一网”资产整合所涉及的宁波华数广电网络有限公司 100%股东权益价值评估报告》，截至评估基准日 2014 年 7 月 31 日，宁波华数的净资产评估值为 333,026,147.39 元，每股价值为 2.775 元。

2015 年 10 月 9 日，宁波华数就本次变更办理了工商变更登记。本次变更后，宁波华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 12,000.0000 | 84.58 |
| 2 | 宁波市江北区广播电视中心 | 2,186.9776 | 15.42 |
| 合　计 | | **14,186.9776** | **100.00** |

**（5）2016 年 10 月，第二次增加注册资本**

2016 年 4 月 27 日，宁波市鄞州区国有资产管理委员会出具鄞国资委[2016]7 号《关于同意宁波市鄞州广电网络有限公司整体加入宁波华数的批复》，同意宁波鄞州电视台将其持有的鄞州华数 50%股权按经评估核准后的价格 203,624,470.12 元转让给宁波华数，并将其持有的鄞州华数剩余 50%股权以 203,624,470.12 元的价格入股宁波华数。

2016 年 7 月 12 日，杭州市文化国有资产管理领导小组办公室出具杭文资办[2016]16 号《关于同意华数集团增资宁波华数事项的批复》，同意华数集团对宁波华数进行现金增资。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2016 年 10 月 30 日，宁波华数召开股东会会议并作出决议，同意增加注册资本 11,686.4813 万元，其中华数集团以货币方式认缴 5,848.6238 万元，宁波鄞州电视台以其持有的鄞州华数 50%股权认缴 5,837.8575 万元。

根据宁波世铭资产评估有限公司出具的甬世资评报字[2015]第 223 号《宁波市鄞州广电网络有限公司拟股权转让股东全部权益价值评估报告》，截至评估基准日 2015 年 10 月 31 日，鄞州华数净资产评估值为 407,248,940.23 元。

根据宁波德威资产评估有限公司出具的德威评报字[2016]045 号《浙江省广电网络“一省一网”资产整合所涉及的宁波华数广电网络有限公司 100%股东权益价值评估报告》，截至评估基准日 2015 年 10 月 31 日，宁波华数净资产评估值为 494,850,599.25 元，每股价值为 3.488 元。

根据宁波华数提供的银行客户业务回单，华数集团已于 2016 年 8 月向宁波华数缴纳出资款 20,400.00 万元，其中 5,848.6238 万元计入实收资本，14,551.3762 万元计入资本公积。

2016 年 10 月 31 日，宁波华数就本次变更办理了工商变更登记。本次变更后，宁波华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 17,848.6238 | 68.98 |
| 2 | 宁波鄞州电视台 | 5,837.8575 | 22.56 |
| 3 | 宁波市江北区广播电视中心 | 2,186.9776 | 8.45 |
| 合　计 | | **25,873.4589** | **100.00** |

截至本报告签署日，宁波华数股权结构未有其他变化。

**2、宁波华数历史沿革中存在的瑕疵**

**（1）股权变动未经杭州市文化国有资产管理领导小组办公室审批**

| 公司 | 未批复事项 |
|---|---|
| 宁波华数 | 2014 年 4 月，股权转让（华数集团以换股方式收购宁波华数 100%股权） |
| | 2015 年 10 月，增加注册资本（整合江北华数） |
| | 2016 年 10 月，增加注册资本（整合鄞州华数） |

**（2）评估未经核准或备案**

宁波华数股权变动中，国有股权变动存在国有资产评估未经国资主管部门核准或备案的情形如下：

| 公司 | 未核准或备案的评估报告 |
|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 宁波华数 | 德威评报字[2014]116 号《浙江省广电网络“一省一网”资产整合所涉及的宁波华数广电网络有限公司 100%股东权益价值评估报告》 |
| | 德威评报字[2016]045 号《浙江省广电网络“一省一网”资产整合所涉及的宁波华数广电网络有限公司 100%股东权益价值评估报告》 |

**根据华数集团、宁波华数出具的说明，宁波华数国有股权变动评估中未经国资主管部门核准或备案的原因系当时的经办人员对相关政策的理解不到位，因此未办理评估报告在主管部门的备案。**

**针对宁波华数的股份变动，其国资主管部门**杭州市文化国有资产管理领导小组办公室出具杭文资办〔2020〕4 号《关于同意华数数字电视传媒集团有限公司持有的浙江华数、宁波华数股权置入上市公司方案及相关事项的批复》，确认：“同意对浙江华数广电网络股份有限公司和宁波华数广电网络有限公司历次国有股权变动进行确认。浙江华数广电网络股份有限公司和宁波华数广电网络有限公司的设立及历次股权变动，程序合法、合规、有效，不存在国有资产流失的情形”。

**因此，虽然宁波华数在历史上存在部分评估报告未履行核准备案程序的情形，但杭州市文化国有资产管理领导小组办公室已经对其进行补充确认，该情形对本次交易不构成实质性障碍。**

## （三）股权结构及控制权关系

### 1、宁波华数股权结构

截至本报告签署日，宁波华数的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 华数集团 | 17,848.6238 | 68.98 |
| 2 | 宁波市鄞州区广播电视台 | 5,837.8575 | 22.56 |
| 3 | 宁波市江北区全媒体中心 | 2,186.9776 | 8.45 |
| 合　计 | | **25,873.4589** | **100.00** |

### 2、宁波华数控股股东和实际控制人

截至本报告签署日，华数集团持有宁波华数 68.98%股权，为宁波华数控股股东。

华数集团实际控制人为杭州市财政局，因此宁波华数实际控制人为杭州市财政局。

### 3、《公司章程》中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁波华数现行有效的《公司章程》中不存在对本次交易产生影响的内容，交易标的各股东之间也不存在对本次交易产生影响的相关投资协议。

2020 年 4 月 23 日，宁波华数召开股东会，审议通过了《关于股东转让股权时其他股东放弃优先购买权的议案》。

**4、高级管理人员的安排**

本次交易不涉及宁波华数的高级管理人员安排。

**5、是否存在影响该资产独立性的协议或其他安排**

截至本报告签署日，宁波华数不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

## （四）宁波华数下属企业情况

截至本报告签署日，宁波华数拥有4家全资子公司。鄞州华数最近一期经审计的净利润额占比超出宁波华数合并口径净利润额的20%，为重要子公司。宁波华数下属企业情况如下：

**1、鄞州华数**

**（1）基本情况**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 宁波市鄞州华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 宁波市鄞州区麦德龙路 68 号第 9 层 |
| 成立日期 | 2011 年 12 月 12 日 |
| 法定代表人 | 舒放毅 |
| 注册资本 | 10,000 万元 |
| 经营范围 | 广播电视网络工程的设计、施工、维护、管理；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务及转让；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品的安装、销售；网络设施投资、建设、销售、租赁；设计、制作、代理、发布国内广告；实业投资。[未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务] |
| 股权结构 | 宁波华数持有 100%股权 |

**（2）历史沿革**

①2011 年 11 月，鄞州华数设立

2011 年 11 月 28 日，鄞州华数股东制定《章程》，约定公司注册资本为 50



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

万元。

2011 年 12 月 5 日，宁波恒联会计师事务所有限公司出具编号为恒联会验[2011]247 号《验资报告》确认：截至 2011 年 12 月 2 日，鄞州华数已收到股东缴纳的注册资本合计 50 万元，均以货币出资。

2011 年 12 月 12 日，鄞州华数在宁波市工商行政管理局完成设立手续，其成立时的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| **1** | 宁波市鄞州区广播电视台 | 50 | 100 |
| **合　计** | | **50** | **100** |

②2016 年 1 月，增加注册资本

2016 年 1 月 18 日，鄞州华数股东宁波市鄞州区广播电视台作出决定，同意增加注册资本至 10,000 万元，以资本公积转增出资。

2016 年 1 月 20 日，鄞州华数就本次变更办理完成工商变更登记手续。本次变更后，鄞州华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| **1** | 宁波市鄞州区广播电视台 | 10,000 | 100 |
| **合　计** | | **10,000** | **100** |

③2016 年 10 月，第一次股权转让

2016 年 4 月 27 日，宁波市鄞州区国有资产管理委员会出具鄞国资委[2016]7 号《关于同意宁波市鄞州广电网络有限公司整体加入宁波华数的批复》，同意宁波市鄞州区广播电视台将其持有的鄞州华数 50%股权按经评估核准后的价格 203,624,470.12 元协议转让给宁波华数，并将剩余鄞州华数 50%股权按经评估核准后的价值作价 203,624,470.12 元作为出资投入宁波华数。

2016 年 10 月 12 日，鄞州华数股东宁波市鄞州区广播电视台作出决定，将宁波市鄞州区广播电视台持有的鄞州华数以资本公积转增出资的 50%股权，以 203,624,470.12 元价格转让给宁波华数。

同日，上述股权转让方和受让方就股权转让事宜签订了《股权转让协议》；宁波市鄞州区市场监督管理局出具企业名称变更核准[2016]第 330227968880 号《企业名称变更核准通知书》，核准宁波市鄞州广电网络有限公司的名称变更为“宁波市鄞州华数广电网络有限公司”。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2016 年 10 月 25 日，鄞州华数就本次变更办理完成工商变更登记手续。本次变更后，鄞州华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| **1** | 宁波市鄞州区广播电视台 | 5,000 | 50 |
| **2** | 宁波华数 | 5,000 | 50 |
| **合　计** | | **10,000** | **100** |

④2016 年 11 月，第二次股权转让

2016 年 5 月，宁波市鄞州区广播电视台与宁波华数签订了《投资人增资协议》，约定宁波市鄞州区广播电视台以其持有的鄞州华数 50%股权作价 203,624,470.11 元对宁波华数增资，其中 58,378,575.00 元作为新增注册资本，剩余 145,245,895.11 元计入资本公积，宁波华数原股东同意放弃本次增资的优先认购权。

2016 年 11 月 7 日，鄞州华数召开股东会会议并作出决议，根据鄞国资委[2016]7 号文件，宁波市鄞州区广播电视台以其持有鄞州华数 50%股权对宁波华数进行增资，宁波市鄞州区广播电视台将其持有鄞州华数 50%的股权转让给宁波华数。

2016 年 11 月 14 日，鄞州华数就本次变更办理完成工商变更登记手续。本次变更后，鄞州华数的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| **1** | 宁波华数 | 10,000 | 100 |
| **合　计** | | **10,000** | **100** |

本次股权转让的评估情况及审批情况详见本报告书之本节“一、宁波华数”之“（二）历史沿革 5、2016 年 10 月，第二次增加注册资本”。

截至本报告签署日，鄞州华数股权结构未有其他变化。

**（3）股权控制关系**

宁波华数持有鄞州华数 100%股权。

**（4）鄞州华数主要资产情况、主要负债情况及对外担保情况**

①鄞州华数主要资产情况

截至2019年12月31日，鄞州华数资产构成情况如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） |
| 货币资金 | 15,174.02 | 24.52 |
| 交易性金融资产 | 3,000.32 | 4.85 |
| 应收账款 | 3,570.93 | 5.77 |
| 预付款项 | 18.05 | 0.03 |
| 其他应收款 | 1,089.05 | 1.76 |
| 存货 | 890.68 | 1.44 |
| 其他流动资产 | 304.24 | 0.49 |
| **流动资产合计** | **24,047.30** | **38.86** |
| 固定资产 | 27,704.28 | 44.76 |
| 在建工程 | 2,628.70 | 4.25 |
| 无形资产 | 313.47 | 0.51 |
| 长期待摊费用 | 7,195.63 | 11.63 |
| **非流动资产合计** | **37,842.09** | **61.14** |
| **资产合计** | **61,889.39** | **100.00** |

②主要负债情况

截至2019年12月31日，鄞州华数负债构成情况如下：

| 项目 | 2019年12月31日 | |
|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） |
| 应付账款 | 5,641.79 | 25.68 |
| 预收款项 | 6,506.84 | 29.62 |
| 应付职工薪酬 | 1,278.69 | 5.82 |
| 应交税费 | 8.82 | 0.04 |
| 其他应付款 | 1,159.04 | 5.28 |
| **流动负债合计** | **14,595.18** | **66.43** |
| 递延收益 | 7,375.38 | 33.57 |
| **非流动负债合计** | **7,375.38** | **33.57** |
| **负债合计** | **21,970.56** | **100.00** |

截至2019年12月31日，鄞州华数的负债主要由因正常的生产经营活动产生的应付账款、预收款项、递延收益等构成。

③鄞州华数对外担保情况



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至 2019 年 12 月 31 日，鄞州华数不存在对外担保的情况。

**（5）主要财务数据**

鄞州华数最近两年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 61,889.39 | 52,935.95 |
| 负债总计 | 21,970.56 | 16,861.83 |
| 所有者权益 | 39,918.83 | 36,074.12 |
| **项目** | **2019 年度** | **2018 年度** |
| 营业收入 | 15,051.26 | 14,512.37 |
| 营业成本 | 9,586.72 | 8,681.41 |
| 营业利润 | 3,867.14 | 3,651.27 |
| 利润总额 | 3,855.16 | 3,467.62 |
| 净利润 | 3,855.16 | 3,467.62 |
| 主要财务指标 | **2019 年 12 月 31 日/2019 年度** | **2018 年 12 月 31 日/2018 年度** |
| 资产负债率（%） | 35.50 | 31.85 |
| 流动比率 | 1.65 | 1.57 |

**2、江北华数**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 宁波江北华数广电网络有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 宁波市江北区江北大道 670 号 034 幢 |
| 成立日期 | 2012 年 12 月 27 日 |
| 法定代表人 | 胡波 |
| 注册资本 | 5,000 万元 |
| 经营范围 | 广播、数字电视信息服务及相关技术服务；有线广播、电视网络建设与维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、批发、零售；广告服务；实业投资；投资管理 |
| 股权结构 | 宁波华数持有 100%股权 |

**3、宁广工程**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 浙江宁广有视网络工程有限公司 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省宁波市鄞州区甬江大道 188 号 14-1 |
| 成立日期 | 2000 年 8 月 8 日 |
| 法定代表人 | 王雷达 |
| 注册资本 | 1,700 万元 |
| 经营范围 | 广播电视工程网络、防盗监控设备的安装;室内外装潢；五金、建筑装饰材料、金属材料、广播电视设备的批发、零售；广告服务;建筑劳务分包（除劳务派遣）；建筑智能化工程、通信工程、安防工程、电子工程、机电设备安装工程、市政工程的设计、施工、技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 宁波华数持有 100%股权 |

**4、广业软件**

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 浙江广业软件科技有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 浙江省宁波市海曙区布政巷 16 号科创大厦（14-2）、（14-4） |
| 成立日期 | 2013 年 2 月 4 日 |
| 法定代表人 | 徐鸿乾 |
| 注册资本 | 1,000 万元 |
| 经营范围 | 计算机软件开发、维护及技术服务,弱电工程设计安装、网页设计、网络工程安装及技术服务;信息技术咨询服务、信息系统集成服务、广告服务、知道产权事务代理;计算机及配件、数码产品、电子设备、电线电缆、五金交电的批发、零售 |
| 股权结构 | 宁波华数持有 100%股权 |

**5、宁波华数子公司实业投资、投资管理及咨询服务、信息咨询等业务的经营占比情况**

**宁波华数部分子公司经营范围存在实业投资、投资管理及咨询服务、信息咨询等业务，具体明细及具体经营范围情况如下：**

| 公司主体 | 经营范围 |
|---|---|
| 鄞州华数 | 广播电视网络工程的设计、施工、维护、管理；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务及转让；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品的安装、销售；网络设施投资、建设、销售、租赁；设计、制作、代理、发布国内广告；实业投资。[未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务 |
| 江北华数 | 广播、数字电视信息服务及相关技术服务；有线广播、电视网络建设与维护管 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | |
|---|---|
| | 理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、批发、零售；广告服务；实业投资；投资管理 |

宁波华数部分子公司业务范围涉及实业投资、投资管理等业务。

2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-3 月，上述各子公司经营业务涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询情况如下：

2018 年度涉及实业投资、投资管理、咨询服务、信息咨询情况：

单位：万元

| 涉投公司 | 营业收入涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询收入金额 | 被投资单位 | 股权占比 | 确认投资收益 | 确认公允价值变动 |
|---|---|---|---|---|---|
| 鄞州华数 | - | 无 | - | - | - |
| 江北华数 | - | 无 | - | - | - |

2019 年度涉及实业投资、投资管理、咨询服务、信息咨询情况：

单位：万元

| 涉投公司 | 营业收入涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询收入金额 | 被投资单位 | 股权占比 | 确认投资收益 | 确认公允价值变动 |
|---|---|---|---|---|---|
| 鄞州华数 | - | 无 | - | - | - |
| 江北华数 | - | 无 | - | - | - |

2020 年 1-3 月涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询情况：

单位：万元

| 涉投公司 | 营业收入涉及实业投资、投资管理 、咨询服务、信息咨询收入金额 | 被投资单位 | 股权占比 | 确认投资收益 | 确认公允价值变动 |
|---|---|---|---|---|---|
| 鄞州华数 | - | 无 | - | - | - |
| 江北华数 | - | 无 | - | - | - |

由上表可知，经营范围涉及实业投资、投资管理等业务的宁波华数子公司取得与投资相关的收益为投资收益与公允价值变动，未有实业投资、投资管理及咨询服务、信息咨询收入，子公司所经营的业务均围绕有线电视网络、宽带网络业务、智慧城市等主营业务开展。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**宁波华数已出具承诺函：宁波华数及子公司从未涉及借贷或融资相关的任何金融业务，不存在通过非公开或公开募集资金的方式进行投资或垫资，不存在设立或管理资金池，不存在从事小额贷款、商业保理、融资租赁、财富管理等任何类金融业务的情形。**

## （五）最近三年主营业务发展简况

最近三年，宁波华数主要从事宁波地区有线电视网络业务、宽带网络及智慧城市业务。宁波华数主营业务发展具体情况参见本报告书“第五节 标的公司的业务和技术”。

## （六）主要财务数据

宁波华数 2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-3 月合并报表口径经审计的主要财务数据和财务指标如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 3 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动资产合计 | 55,942.53 | 59,128.53 | 42,700.45 |
| 非流动资产合计 | 90,893.23 | 91,718.83 | 84,846.99 |
| 资产总计 | 146,835.75 | 150,847.36 | 127,547.44 |
| 流动负债合计 | 32,071.52 | 39,704.67 | 30,070.02 |
| 非流动负债合计 | 22,313.18 | 19,516.60 | 15,679.31 |
| 负债合计 | 54,384.70 | 59,221.27 | 45,749.33 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 92,451.05 | 91,626.10 | 81,798.12 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 92,451.05 | 91,626.10 | 81,798.12 |
| 资产负债率 | 37.04% | 39.26% | 35.87% |
| **项目** | **2020 年 1-3 月** | **2019 年度** | **2018 年度** |
| 营业收入 | 7,924.64 | 47,886.27 | 42,255.57 |
| 营业成本 | 4,878.41 | 26,919.15 | 23,117.67 |
| 营业利润 | 821.42 | 10,029.69 | 8,811.93 |
| 利润总额 | 824.07 | 9,862.40 | 8,639.63 |
| 净利润 | 824.95 | 9,864.82 | 8,646.15 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 项目 | 2020 年 3 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 归属于母公司所有者的净利润 | 824.95 | 9,864.82 | 8,646.15 |
| 扣除非经常性损益的净利润 | 535.59 | 9,442.89 | 8,354.06 |

**2、主要财务指标**

| 项目 | 2020 年 3 月 31 日 /2020 年 1-3 月 | 2019 年 12 月 31 日 /2019 年度 | 2018 年 12 月 31 日 /2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 流动比率 | 1.74 | 1.49 | 1.42 |
| 速动比率 | 1.63 | 1.41 | 1.32 |
| 资产负债率 | 37.04% | 39.26% | 35.87% |
| 应收账款周转率 | 0.60 | 4.89 | 8.13 |
| 存货周转率 | 1.47 | 9.08 | 9.56 |

注：2020 年度 1-3 月数据未年化处理。

**3、非经常性损益**

报告期内，宁波华数的非经常性损益情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益 | 3.51 | -236.60 | -157.60 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 237.49 | 462.56 | 454.01 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 48.36 | 218.11 | -4.61 |
| **小计** | **289.36** | **444.06** | **291.80** |
| 所得税影响额 | - | 22.14 | -0.29 |
| **合计** | **289.36** | **421.92** | **292.09** |

各报告期，宁波华数非经常性损益为 292.09 万元、421.92 万元及 289.36 万元，占宁波华数当期净利润比例分别为 3.38%、4.28%及 35.08%。

## （七）报告期内会计政策及相关会计处理

**1、收入的确认原则和计量方法**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**（1）销售商品**

已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

**（2）视听费收入**

视听费收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入。

**（3）网络接入收入**

对于收取的有线电视入网费（包括经有关部门批准收取的配套费、初装费以及其他形式的网络接入费），根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会[2003]16 号），在收款时作为递延收入按10 年分期确认收入。

**（4）节目传输收入、广告收入、互联网业务收入、宽带网络业务收入**

对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。

**（5）让渡资产使用权**

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

**（6）工程及安装收入**

对于该收入于工程项目竣工验收时确认收入

**（7）其他收入**

其他收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入。

**(8) 宁波华数不同业务类型的收入确认政策**

**宁波华数报告期各项业务类型收入确认政策如下：**

| 序号 | 业务类型 | 主营业务收入项目 | 2019 年及以前收入确认政策 | 2020 年收入确认政策 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 有线电视收视业务 | 视听费收入 | 视听费收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入 | 根据履约进度在服务归属期确认收入 |
| 2 | 节目传输业 | 节目传输收 | 对于该等收入，在预计相关经济利 | 根据履约进度在 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 务 | 入 | 益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入 | 服务归属期确认收入 |
| 3 | 有线电视网络建设业务 | 网络接入收入 | 根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会[2003]16号），在收款时作为递延收入按10年分期确认收入 | 视同无需退回的初始费，按收视服务履约进度在服务归属期确认收入 |
| 4 | 数据业务 | 数据业务收入 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入 | 根据履约进度在服务归属期确认收入 |
| 5 | 智慧城市业务 | 项目及集成业务收入 | 验收确认收入 | 在验收时点确认收入 |
| 6 | 其他业务 | 商品销售收入、广告收入、增值业务收入、其他主营收入 | 商品销售根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；其他收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入 | 销售商品在控制权转移时点确认收入，其他按照履约进度确认收入 |

2017年，财政部发布修订后的《企业会计准则第14号—收入》(财会[2017]22号），规定：在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。

新收入准则以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准，为执行新收入准则，宁波华数重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面，宁波华数目前的收入确认时点与新收入准则关于收入确认时点的规定基本一致，执行新收入准则不会对宁波华数收入确认政策产生较大影响。

B. 宁波华数收入确认政策与同行业可比公司收入确认政策基本一致

a. 宁波华数 2019 及之前年度收入确认政策与同行业可比公司基本一致，对比情况如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 收入项目 | 宁波华数 | 华数传媒 | 江苏有线 | 歌华有线 | 贵广网络 | 广电网络 | 是否存在重大差异 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 视听费收入 | 视听费收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入。 | 视听费收入在服务已提供，预计相关经济利益很可能流入公司时确认收入。 | 1、电视收视业务收入是在电视收视服务已经提供，收入已经取得时确认。 2、对于数字电视增值业务收入，主要依据公司综合计费系统业务记录，确认业务收入；信息服务收入在约定的服务期内根据其服务归属期确认。 | 有线电视收看维护收入在劳务已提供，收款权利已经取得时确认为收入。 | 基本收视业务收入、增值业务收入是在收视服务已经提供时确认收入。 | 根据服务期间按权责发生制计入当期收入，不归属于当期的列入预收账款。 | 否 |
| 节目传输收入 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。 | 根据公司对外签订的传输合同约定，在传输服务期内根据为其提供服务归属期确认为当期节目传输收入。 | 按协议约定的服务期限，分期确认 | 根据合同约定，在服务期内按服务归属期确认为当期收入。 | 根据合同约定，在传输服务期内根据其服务归属期确认为当期卫星落地收入。 | 否 |
| 网络接入收入 | 根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会[2003]16号），在收款时作为递延收入按10年分期确认收入。 | 根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会[2003]16号），在收款时作为递延收入按10年分期确认收入。 | 根据财会[2003]16号《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》规定，本公司将符合规定的入网费作为递延收益并按10年分期确认为收入。 | 有线电视入网收入于收到时计入递延收益，并按10年期限分期确认收入。 | 未披露该项收入确认原则。 | 未披露该项收入确认原则 | 否 |
| 数据业务收入 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。 | 对于该等收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确认收入。 | 1、对于数据专网收入，根据公司与企业客户签订的协议，在取得双方确认的业务开通单以后，在约定的服务期内根据为其提供专线、专网服务归属期确认为当期数据专网收入。2、有线宽频业务收入是在互 | 信息业务收入在劳务已经提供并取得客户的确认单时确认收入；传输及维护收入，协议中明确规定了未来提供服务的期限的，按合同中规定的期 | 根据合同约定，在服务期内按服务归属期确认为当期收入。 | 根据服务期间按权责发生制计入当期收入，不归属于当期的列入预收账款。 | 否 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 收入项目 | 宁波华数 | 华数传媒 | 江苏有线 | 歌华有线 | 贵广网络 | 广电网络 | 是否存在重大差异 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 联网接入服务已经提供，收入已经取得时确认。 | 限分期确认，协议中没有明确规定未来提供服务的期限，但能够合理确定服务期限的，在该期限内分期确认。 | | | |
| 项目及集成业务收入 | 验收确认收入。 | 未披露该项收入确认原则 | 对于代办工程收入，公司在办理完工验收等相关手续后确认代办工程收入。 | 工程建设收入，有线电视网络工程建设收入在已经取得收入并为用户开通有线电视收视服务时确认收入，信息业务网络工程收入在取得客户确认的工程验收报告时确认收入。 | 工程及安装收入在工程项目竣工验收时确认收入。 | 未披露该项收入确认原则 | 否 |
| 商品销售收入、广告收入、增值业务收入、其他主营收入 | 商品销售根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；其他收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归属期确 | 商品销售收入根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；其他收入，在预计相关经济利益很可能流入公司的情况下，根据相关合同的约定，根据其服务归 | 未披露该项收入确认原则 | 商品销售收入，于取得商品销售确认单时确认为收入；广告费收入，按协议约定的服务期限，分期确认；其他收入未披露确认原则。 | 商品销售收入，在发出商品的当月或用户签字验收的当月确认收入；其他收入，均根据合同约定，在服务期内按服务归属期确认为当期收入。 | 未披露该项收入确认原则。 | 否 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 收入项目 | 宁波华数 | 华数传媒 | 江苏有线 | 歌华有线 | 贵广网络 | 广电网络 | 是否存在重大差异 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 认收入。 | 属期确认收入 | | | | | |

注：同行业收入确认取自 2019 年年报

由上表可知，宁波华数的收入确认政策与行业内同行业比较，宁波华数的收入确认政策与华数传媒基本保持一致，宁波华数的收入确认政策与江苏有线、歌华有线较为接近。宁波华数目前的收入确认政策谨慎、稳健，符合宁波华数业务实质，与行业内同行业的做法不存在重大差异。

b. 宁波华数与同行业可比公司执行新收入准则影响基本一致

根据新收入准则的规定，选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

宁波华数与同行业可比公司执行新收入准则对期初留存收益的影响对比如下：

| 宁波华数 | 华数传媒 | 江苏有线 | 歌华有线 | 贵广网络 | 广电网络 | 是否存在重大差异 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 对期初留存收益未有影响 | 否 |

注：同行业收入确认取自 2020 年季报

由上表可知，宁波华数执行新收入准则情况与行业内同行业比较，执行新收入准则对收入确认未有较大影响，宁波华数执行新收入准则情况与华数传媒基本保持一致，宁波华数执行新收入准则情况与其他可比公司的做法不存在重大差异。

2、财务报表编制基础，合并财务报表范围、变化情况及变化原因

（1）财务报表编制基础

宁波华数财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，宁波华数会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

**（2）合并范围的变化及原因**

①截至 2020 年 3 月 31 日，宁波华数合并报表范围

截至 2020 年 3 月 31 日，宁波华数纳入合并范围的子公司共 4 户，纳入合并范围内的子公司详见本节之“（四）宁波华数下属企业情况”。

②报告期内，合并报表范围变动情况

| 子公司名称 | 是否纳入合并财务报表范围 | | |
|---|---|---|---|
| | **2020 年 3 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** | **2018 年 12 月 31 日** |
| 宁波市无线城市运营有限公司 | 否 | 否 | 是 |

**3、报告期资产转移剥离调整情况**

报告期内，宁波华数不存在资产转移、剥离和调整情况。

**4、与上市公司重大会计政策或会计估计差异对利润的影响**

宁波华数的重大会计政策与上市公司不存在重大差异。

宁波华数的重大会计估计与上市公司存在差异，具体表现为宁波华数的固定资产折旧的折旧年限及按账龄组合计提坏账的应收款项预期信用损失率、坏账比例与上市公司存在差异。

（1）上市公司自 2018 年 4 月起，对新增的小区接入网、主干网线路及无线网络资产等三类网络资产按 25 年计提折旧，对存量的三类网络资产仍按 15 年计提折旧；对新增的网络及传输设备、机房基础设备等两类专用设备按 10 年计提折旧，对存量的两类专用设备仍按 8 年计提折旧。宁波华数自 2018 年 1 月起，对新增及存量的三类网络资产均按 25 年计提折旧，对新增及存量的两类专用设备均按 10 年计提折旧。

根据天健所出具的《备考审阅报告》，假设宁波华数的固定资产折旧年限与上市公司保持一致，对备考合并财务报表 2019 年度及 2020 年 1-3 月的利润影响分别为-3,245.35 万元及-859.68 万元。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

①上述会计估计差异将对上市公司合并报表可能产生的影响

本次交易完成后，上市公司合并报表不对该项估计差异进行调整，在此基数上，会计估计差异产生的影响如下表所示：

单位：万元

| 标的公司 | 截止2019年12月31日累计归母留存收益影响数 | 2020年合并报表当期损益归母公司预计影响数 | 2020年以后年度累计当期损益归母公司影响数 | 累计差异影响数 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波华数 | 7,098.78 | 3,384.74 | -10,483.52 | - |
| 合计 | 7,098.78 | 3,384.74 | -10,483.52 | - |

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》第三章第九条规定，会计估计变更仅影响变更当期的，其影响数应当在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数应当在变更当期和未来期间予以确认。

折旧年限变更属于“既影响变更当期又影响未来期间的”情形，其影响数应当在变更当期和未来期间予以确认。

而标的公司与上市公司存在估计差异资产主要为标的公司 2018 年 4 月以前的小区接入网、主干网线路及无线网络资产等三类网络资产及网络传输设备、机房基础设备，差异年限最长为 2018 年 3 月新增标的网络资产，差异影响年限为 25 年，估计差异影响覆盖期间为 2018-2043 年度。

折旧年限变更产生的差异属于暂时性差异，随着标的资产摊销逐渐减少差异，最终累计差异趋向为零；因拉长标的资产使用年限，减少年折旧额的同时也增加折旧覆盖年限。对交易完成后财务报表，前期增加合并报表利润，后期减少合并报表利润，在影响的年度区间呈先增后减的趋势；企业如在使用年限内出售，则剩余差异一次性在出售年度反应，该项情况具有不确定性，无法预估影响数；截止 2019 年 12 月 31 日，宁波华数影响数为 7,098.78 万元，预计 2020 年合并报表当期损益归母公司影响数为 3,384.74 万元。

②拟采取的解决措施

本次交易完成后，上市公司的《固定资产管理制度》将适用于标的公司，上



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

市公司将督促标的公司定期对固定资产进行检修，对资产的存放环境进行改善，使固定资产在折旧年限期间内保持正常使用状态。

首先，督促管理层完善固定资产管理制度，致力于实现固定资产管理目标，及时发现管理中的薄弱环节，针对性地采取相应措施，不断提升资产管理水平，结合固定资产的管理环节，明确各环节的主要风险，并将制度落地执行；

其次，将固定资产的管理工作明确到部门、责任到人，做到涉及到固定资产的全员参与、做到严格执行固定资产管理流程；

再次，每年年度终了，公司组织相关部门对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，据实反应资产的使用情况、预计使用年度；

最后，公司对固定资产进行定期检查、维保、盘点，减少非正常原因导致的资产报废、毁损，并且与财务部门对账清查，避免实际与财务脱节的情况。

**（2）上市公司与宁波华数应收账款和其他应收款按账龄组合计提坏账的预期信用损失率、坏账比例存在差异**

①上市公司采用的预期信用损失率及坏账比例：

2019 年、2020 年 1-3 月应收账款账龄组合预期信用损失率如下：

| 账龄 | 应收账款预期信用损失率(%) |
|---|---|
| 1年以内（含1年） | 5 |
| 1-2年 | 10 |
| 2-3年 | 20 |
| 3-4年 | 50 |
| 4-5年 | 80 |
| 5年以上 | 100 |

2018 年应收账款、其他应收款账龄组合坏账计提比例如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|---|---|---|
| 1年以内（含1年） | 5 | 5 |
| 1-2年 | 10 | 10 |
| 2-3年 | 20 | 20 |
| 3-4年 | 50 | 50 |
| 4-5年 | 80 | 80 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
| --- | --- | --- |
| 5年以上 | 100 | 100 |

②宁波华数采用的预期信用损失率及坏账比例：

2019 年、2020 年 1-3 月应收账款账龄组合预期信用损失率如下：

| 账龄 | 非关联方预期信用损失率(%) | 合并范围外预期信用损失率(%) |
| --- | --- | --- |
| 1年以内（含1年） | 4.38 | 1.33 |
| 1-2年 | 7.93 | 6.05 |
| 2-3年 | 18.03 | 55.00 |
| 3-4年 | 25.26 | 55.00 |
| 4-5年 | 55.55 | 55.00 |
| 5年以上 | 100.00 | 100.00 |

2018 年应收账款账龄组合坏账计提比例如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款-非关联方、合并外关联方计提比例(%) | 其他应收款-资金池计提比例(%) |
| --- | --- | --- | --- |
| 1年以内（含1年） | 5 | 5 | 0 |
| 1-2年 | 10 | 10 | 0 |
| 2-3年 | 20 | 20 | 0 |
| 3-4年 | 50 | 50 | 0 |
| 4-5年 | 80 | 80 | 0 |
| 5年以上 | 100 | 100 | 0 |

根据天健所出具的《备考审阅报告》，该等会计估计差异对宁波华数 2019 年度及 2020 年 1-3 月净利润的影响数分别为-1,359.32 万元及-68.23 万元。

**5、报告期内标的资产的重大会计政策或会计估计发生变更对利润的影响**

**（1）会计政策变更**

宁波华数自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**（2）会计估计变更**

宁波华数自 2018 年 1 月 1 日起对部分专用设备、网络资产的折旧年限进行调整，变更内容如下：

| 固定资产类别 | 调整前折旧年限 | 调整后折旧年限 |
|---|---|---|
| 专用设备 | 8 年 | 8-10 年 |
| 网络资产 | 15-30 年 | 25-30 年 |

该固定资产折旧年限会计估计变更后，对宁波华数 2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-3 月净利润的影响数分别为-3,864.50 万元、-3,268.57 万元及-767.74 万元。

**6、比较分析会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对拟购买资产利润的影响**

经查阅同行业上市公司年报等资料，除华数传媒外，其他同行业上市公司的网络资产折旧年限如下表所示：

| 上市公司 | 固定资产类别 | 折旧年限（年） |
|---|---|---|
| 广电网络 | 传输路线 | 10-29 |
| 江苏有线 | 有线电视系统传输网络 | 25 |
| 贵广网络 | 网络资产 | 10-15 |
| 湖北广电 | 传输网络 | 20 |
| 广西广电 | 传输线路及设备 | 20 |
| 吉视传媒 | 传输线路及设备 | 7-17 |

注：同行业上市公司对网络资产的命名存在差异，且未披露下属各子类网络资产的具体折旧年限。

由上表可知，其他同行业上市公司，均未分别针对新增及存量的网络资产采用不同的折旧年限，宁波华数网络资产的折旧年限与广电网络、江苏有线接近。

因此，宁波华数的主要会计政策和会计估计与同行业上市公司不存在重大差异，对其利润无重大影响。

**7、行业特殊的会计处理政策**

宁波华数所处的有线电视网络行业，对于收取的有线电视入网费（包括经有关部门批准收取的配套费、初装费以及其他形式的网络接入费），根据《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》（财会



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

[2003]16 号），在收款时作为递延收入按 10 年分期确认收入。

## （八）主要资产及权属情况

### 1、主要资产概况

截至 2020 年 3 月 31 日，宁波华数的资产共计 146,835.75 万元，其中：流动资产 55,942.53 万元，全部系日常经营相关形成流动资产；非流动资产 90,893.23 万元，主要为固定资产、长期待摊费用、在建工程、商誉等。

### 2、固定资产情况

宁波华数主要固定资产为房屋及建筑物、管道及构筑物、有线电视系统传输网络、网络设备等。截至 2020 年 3 月 31 日，宁波华数固定资产账面价值为 58,371.16 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 净值 | 成新率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 5,097.58 | 423.58 | - | 4,674.00 | 91.69% |
| 通用设备 | 989.80 | 795.42 | 4.03 | 190.36 | 19.23% |
| 专用设备 | 27,875.51 | 20,815.78 | 173.03 | 6,886.71 | 24.71% |
| 运输工具 | 762.67 | 516.18 | 6.84 | 239.65 | 31.42% |
| 网络资产 | 69,656.58 | 23,584.45 | 325.10 | 45,747.03 | 65.68% |
| 其他设备 | 2,687.17 | 2,053.63 | 0.12 | 633.43 | 23.57% |
| **合计** | **107,069.32** | **48,189.04** | **509.12** | **58,371.16** | **54.52%** |

#### （1）主要房产

①截至本报告签署日，宁波华数及其子公司拥有的主要房产具体情况如下：

| 序号 | 权利人 | 权证编号 | 座落 | 房屋用途 | 建筑面积（$m^2$） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波华数 | 甬房权证江东字第 20150091787 号 | 姚隘路 332 号 | 办公 | 59.23 |
| 2 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138718 号 | 甬江大道 188 号 14-1 | 办公 | 688.35 |
| 3 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138719 号 | 甬江大道 188 号 14-2 | 办公 | 688.10 |
| 4 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138711 号 | 甬江大道 188 号 14-3 | 办公 | 689.19 |
| 5 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138724 号 | 甬江大道 188 号 14-4 | 办公 | 688.35 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138725 号 | 甬江大道 166 号-2-6 | 汽车库 | 12.72 |
| 7 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138723 号 | 甬江大道 166 号-2-7 | 汽车库 | 12.72 |
| 8 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138706 号 | 甬江大道 166 号-2-8 | 汽车库 | 12.72 |
| 9 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138712 号 | 甬江大道 166 号-2-9 | 车库 | 12.72 |
| 10 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138707 号 | 甬江大道 166 号-2-10 | 车库 | 12.72 |
| 11 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138731 号 | 甬江大道 166 号-2-44 | 汽车库 | 12.72 |
| 12 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138720 号 | 甬江大道 166 号-2-45 | 汽车库 | 12.72 |
| 13 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138714 号 | 甬江大道 166 号-2-46 | 车库 | 12.72 |
| 14 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138713 号 | 甬江大道 166 号-2-47 | 车库 | 12.72 |
| 15 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0138721 号 | 甬江大道 166 号-2-48 | 车库 | 12.78 |
| 16 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（东钱湖）不动产权第 0033834 号 | 东钱湖大道 178 号 | 办公 | 695.15 |

②租赁房产

宁波华数及其子公司拥有租赁房产，租赁面积合计约为 20,800 ㎡，主要用途为办公、经营、机房、仓储等，其中租赁划拨用地上的房产面积合计约为 9,389 ㎡。

宁波华数及子公司所在地住房和城乡建设局均出具证明，证明标的公司能够遵守房地产管理相关法律法规，不存在违反房地产管理法律法规处罚的情形。

**截至本报告签署日，宁波华数租赁无证房产面积合计约为 6,000 ㎡，租赁合同均已签署。**

**宁波华数租赁无证房产均已提供了建设工程规划许可证，或取得当地主管部门出具的专项证明，同意标的公司继续使用、确认上述情形不予处理或者不构成重大违法。同时，出租方均出具承诺函，保证租赁的房产系可以合法出租的房产，已签订的租赁合同属于有效合同，双方不存在潜在纠纷，如双方签署的房屋租赁的相关合同被法院认定无效，只要出租房屋在原租赁期限内未被拆除，出租方将允许标的公司继续使用该房屋。**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**宁波华数出具确认函，确认租赁过程中不存在纠纷或潜在纠纷。**

**宁波华数租赁的无证房屋所在地主管部门均对相关无证房产出具了同意使用、不予处理或者不构成重大违法的确认。**

**控股股东华数集团已经作出承诺，将对因租赁房产瑕疵导致的标的公司或相关子公司无法正常经营的将予以全额补偿。**

**综上，上述事项对宁波华数的日常经营不构成重大影响，不构成本次交易的实质性障碍。**

**3、无形资产**

宁波华数主要无形资产为计算机软件及管道使用权等。截至2020年3月31日，宁波华数无形资产账面价值为1,127.03万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 原值 | 累计摊销 | 减值准备 | 账面净值 |
|---|---|---|---|---|
| 管道使用权 | 594.90 | 133.07 | - | 461.83 |
| 计算机软件 | 1,280.83 | 615.64 | - | 665.20 |
| **合计** | **1,875.74** | **748.71** | **-** | **1,127.03** |

注：土地使用权金额包含在固定资产——房屋建筑物中。

**（1）土地使用权**

截至本报告签署日，宁波华数及其子公司拥有的土地使用权情况如下：

| 序号 | 权利人 | 权证编号 | 座落 | 土地用途 | 使用权类型 | 面积（$m^2$） | 使用权终止期限 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波华数 | 甬国用（2010）第0103471号 | 江东区姚隘路332号（2-6） | 商业金融用地 | 出让 | 9.87 | 2048年12月28日 |
| 2 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138718号 | 甬江大道188号14-1 | 商务金融用地 | 出让 | 170.85 | 2048年5月20日 |
| 3 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138719号 | 甬江大道188号14-2 | 商务金融用地 | 出让 | 170.85 | 2048年5月20日 |
| 4 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138711号 | 甬江大道188号14-3 | 商务金融用地 | 出让 | 171.06 | 2048年5月20日 |
| 5 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138724号 | 甬江大道188号14-4 | 商务金融用地 | 出让 | 170.85 | 2048年5月20日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138725号 | 甬江大道166号-2-6 | 商务金融用地 | 出让 | 6.36 | 2048年5月20日 |
| 7 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138723号 | 甬江大道166号-2-7 | 商务金融用地 | 出让 | 6.36 | 2048年5月20日 |
| 8 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138706号 | 甬江大道166号-2-8 | 商务金融用地 | 出让 | 6.36 | 2048年5月20日 |
| 9 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138712号 | 甬江大道166号-2-9 | 商务金融用地 | 出让 | 6.36 | 2048年5月20日 |
| 10 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138707号 | 甬江大道166号-2-10 | 商务金融用地 | 出让 | 6.36 | 2048年5月20日 |
| 11 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138731号 | 甬江大道166号-2-44 | 商务金融用地 | 出让 | 6.36 | 2048年5月20日 |
| 12 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138720号 | 甬江大道166号-2-45 | 商务金融用地 | 出让 | 6.36 | 2048年5月20日 |
| 13 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138714号 | 甬江大道166号-2-46 | 商务金融用地 | 出让 | 6.36 | 2048年5月20日 |
| 14 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138713号 | 甬江大道166号-2-47 | 商务金融用地 | 出让 | 6.36 | 2048年5月20日 |
| 15 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第0138721号 | 甬江大道166号-2-48 | 商务金融用地 | 出让 | 6.39 | 2048年5月20日 |
| 16 | 宁波华数 | 浙（2016）宁波市（东钱湖）不动产权第0033834号 | 东钱湖大道178号 | 商务金融用地 | 出让 | 328.19 | 2052年5月8日 |

**（2）计算机软件著作权**

截至本报告签署日，宁波华数及其子公司拥有73项软件著作权，具体如下：

| 序号 | 著作权人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波华数 | 广电网络企业个性化云电视系统V1.0 | 2018SR865705 | 2017年3月16日 | 未发表 | 原始取得 |
| 2 | 宁波华数 | 基于广电电视机顶盒的电视拍卖系统V1.0 | 2018SR867181 | 2017年3月16日 | 未发表 | 原始取得 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 宁波华数 | 广电网络电视图书馆管理系统 V1.0 | 2018SR568272 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 4 | 宁波华数 | 广电网络智慧民生信息服务系统 V1.0 | 2018SR658515 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 5 | 宁波华数 | 广电网络社区医院云服务系统 V1.0 | 2018SR758436 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 6 | 宁波华数 | 基于广电机顶盒的电视购物系统 V1.0 | 2018SR568721 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 7 | 宁波华数 | 广电网络机房运维管理系统 V1.0 | 2018SR568263 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 8 | 宁波华数 | 广电双向网络资源管理系统 V1.0 | 2018SR568286 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 9 | 宁波华数 | 广电网络 DVB 传输管理系统 V1.0 | 2018SR568282 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 10 | 宁波华数 | 广电网络设备监测系统 V1.0 | 2018SR568339 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 11 | 宁波华数 | 基于广电机顶盒的健康教育云平台系统 V1.0 | 2018SR567843 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 12 | 宁波华数 | 广电网络 TVC 电视广告运营系统 V1.0 | 2018SR570725 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 13 | 宁波华数 | 广电网络运营支撑系统 V1.0 | 2018SR568331 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 14 | 宁波华数 | 广电网络掌上商城系统 V1.0 | 2018SR658519 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 15 | 宁波华数 | 广电网络 IDC 业务管理系统 V1.0 | 2018SR661834 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 16 | 宁波华数 | 广电网络合同管理系统 V1.0 | 2018SR757381 | 2017 年 2 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 17 | 宁波华数 | 广电网络酒店个性化用户服务系统 V1.0 | 2018SR757205 | 2017 年 3 月 16 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 18 | 宁波华数 | “宁波办事”综合自助服务系统 V1.0 | 2019SR0059318 | 2018 年 9 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 19 | 宁波华数 | 广电机顶盒家庭互联系统 V1.0 | 2019SR0735623 | 2019 年 4 月 25 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 20 | 宁波华数 | 广电网络点播内容评级反馈系统 V1.0 | 2019SR0738583 | 2019 年 4 月 25 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 21 | 宁波华数 | 广电网络电子图书在线阅读系统 V1.0 | 2019SR0735481 | 2019 年 4 月 25 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 22 | 宁波华数 | 广电机顶盒点播大数据分析系统 V1.0 | 2019SR0735608 | 2019 年 4 月 25 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 23 | 宁波华数 | 数字电视超级用户智慧化管理系统 V1.0 | 2019SR1081677 | 2018 年 8 月 10 日 | 未发表 | 原始取得 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 24 | 广业软件 | 广业网络资源管理系统 V1.0 | 2017SR217023 | 2016 年 6 月 15 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 25 | 广业软件 | 广业工程管理系统 V1.0 | 2015SR230246 | 2014 年 8 月 11 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 26 | 广业软件 | 广业软件广告管理系统 V1.0 | 2014SR057930 | 2013 年 12 月 15 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 27 | 广业软件 | 广业宽带日志管理系统 V1.0 | 2015SR231018 | 2015 年 3 月 1 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 28 | 广业软件 | 广业数字电视智慧信息服务平台软件 V1.0 | 2015SR238405 | 2014 年 9 月 1 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 29 | 广业软件 | 广业视频直播服务系统 V1.0 | 2016SR390853 | 2016 年 3 月 5 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 30 | 广业软件 | 广业数字电视付费引导及在线支付系统 V1.0 | 2016SR235941 | 2016 年 3 月 15 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 31 | 广业软件 | 酒店 TPTV 计费系统 V1.0 | 2013SR057177 | 2013 年 3 月 1 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 32 | 广业软件 | 广业数字电视阳光政务系统 V1.0 | 2014SR057643 | 2013 年 10 月 15 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 33 | 广业软件 | 掌上综合业务受理系统 V1.0 | 2013SR056713 | 2013 年 3 月 1 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 34 | 广业软件 | EPG 交互点播平台系统 V1.0 | 2013SR056440 | 2013 年 2 月 4 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 35 | 广业软件 | 广业数字电视智慧社区系统 V1.0 | 2014SR057360 | 2013 年 12 月 27 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 36 | 广业软件 | 广业移动办公系统 V1.0 | 2016SR390851 | 2016 年 4 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 37 | 广业软件 | 广业集团化管理信息系统 V1.0 | 2014SR057922 | 2013 年 10 月 10 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 38 | 广业软件 | 广业 Cable Modem 后台支撑管理系统 V1.0 | 2013SR054293 | 2013 年 3 月 1 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 39 | 广业软件 | 广业数字电视业务运营支撑系统 V1.0 | 2013SR054074 | 2013 年 3 月 10 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 40 | 广业软件 | 资源管理及综合网管系统 V1.0 | 2013SR053645 | 2013 年 3 月 1 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 41 | 广业软件 | 广业网络巡检系统 V1.0 | 2015SR231879 | 2014 年 12 月 12 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 42 | 广业软件 | 广业固定资产管理系统 V1.0 | 2018SR277736 | 2015 年 10 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 43 | 广业软件 | 广业建设工程安全生产管理系统 V1.0 | 2018SR1021217 | 2017 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 原始取得 |
| 44 | 广业软件 | 广业掌上营销系统 V1.29 | 2018SR1022299 | 2018 年 3 月 10 日 | 2018 年 3 月 10 日 | 原始取得 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 45 | 广业软件 | 广业药监信息电视发布系统 V1.0 | 2018SR1022061 | 2018 年 1 月 30 日 | 2018 年 1 月 30 日 | 原始取得 |
| 46 | 广业软件 | 广业智慧物业管理系统 V1.0 | 2018SR1024051 | 2018 年 3 月 30 日 | 2018 年 3 月 30 日 | 原始取得 |
| 47 | 广业软件 | 广业微信自助服务系统 V1.0 | 2018SR1022049 | 2017 年 5 月 10 日 | 2017 年 5 月 10 日 | 原始取得 |
| 48 | 广业软件 | 广业掌上客服系统 V1.91 | 2018SR1023873 | 2017 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 原始取得 |
| 49 | 广业软件 | 广业接入网运行管理系统 V1.0 | 2018SR1029027 | 2017 年 12 月 20 日 | 2017 年 12 月 20 日 | 原始取得 |
| 50 | 广业软件 | 广业视频点播服务系统 V1.0 | 2019SR0697762 | 2019 年 6 月 10 日 | 2018 年 6 月 10 日 | 原始取得 |
| 51 | 广业软件、浙江普锐达物联科技有限公司 | 广业智慧公厕管理系统 V1.0 | 2019SR0603938 | 2018 年 6 月 10 日 | 2018 年 6 月 10 日 | 原始取得 |
| 52 | 广业软件 | 广业掌上商城系统 V1.0 | 2019SR0772933 | 2018 年 12 月 20 日 | 2018 年 12 月 25 日 | 原始取得 |
| 53 | 广业软件 | 广业政府办事自助服务系统 V1.0 | 2019SR0772924 | 2018 年 12 月 15 日 | 2018 年 12 月 20 日 | 原始取得 |
| 54 | 广业软件 | 广业商务管理系统 V1.0 | 2019SR0779548 | 2018 年 12 月 20 日 | 2018 年 12 月 25 日 | 原始取得 |
| 55 | 广业软件 | 广业人力资源绩效考核系统 V1.0 | 2019SR0777667 | 2018 年 12 月 10 日 | 2018 年 12 月 15 日 | 原始取得 |
| 56 | 广业软件 | 广业视频电教平台 V1.0 | 2019SR0777657 | 2018 年 12 月 15 日 | 2018 年 12 月 20 日 | 原始取得 |
| 57 | 广业软件 | 广业集客项目管理系统 V1.0 | 2019SR0777643 | 2018 年 12 月 10 日 | 2018 年 12 月 15 日 | 原始取得 |
| 58 | 广业软件 | 广业电视农贸服务平台 V1.0 | 2019SR0777631 | 2018 年 12 月 5 日 | 2018 年 12 月 10 日 | 原始取得 |
| 59 | 广业软件 | 广业智慧乡村电视服务平台 V1.0 | 2019SR07772936 | 2018 年 12 月 5 日 | 2018 年 12 月 10 日 | 原始取得 |
| 60 | 广业软件 | 广业集客综合业务管理系统 V1.0 | 2019SR0811454 | 2018 年 12 月 15 日 | 2018 年 12 月 20 日 | 原始取得 |
| 61 | 广业软件 | 广业 PON 综合网管系统 V1.0 | 2020SR0089795 | 2019 年 5 月 1 日 | 2019 年 5 月 2 日 | 原始取得 |
| 62 | 广业软件 | 广业智慧乡村 APP 系统 V1.0 | 2020SR0091382 | 2019 年 5 月 1 日 | 2019 年 5 月 2 日 | 原始取得 |
| 63 | 广业软件 | 广业浙法之窗电视服务平台 V1.0 | 2020SR0091309 | 2019 年 5 月 1 日 | 2019 年 5 月 2 日 | 原始取得 |
| 64 | 广业软件 | 广业视频媒资编排管理系统 V1.0 | 2020SR0089803 | 2019 年 5 月 1 日 | 2019 年 5 月 2 日 | 原始取得 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 65 | 广业软件 | 广业数字电视公众 APP 系统 V1.0 | 2020SR0089770 | 2019 年 5 月 1 日 | 2019 年 5 月 2 日 | 原始取得 |
| 66 | 广业软件 | 广业最多跑一次电视服务平台 V1.0 | 2020SR0091378 | 2019 年 5 月 1 日 | 2019 年 5 月 2 日 | 原始取得 |
| 67 | 宁波华数 | 基于 GIS 的广电网络智慧地图系统 V1.0 | 2020SR0446156 | 2019 年 11 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 68 | 宁波华数 | 广电网络智慧光路管理系统 V1.0 | 2020SR0448915 | 2019 年 11 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 69 | 宁波华数 | 基于动态活动工作流的广电网络智慧工单系统 V1.0 | 2020SR0448919 | 2019 年 11 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 70 | 宁波华数 | 广电网络智慧大屏资源分析系统 V1.0 | 2020SR0448911 | 2019 年 11 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 71 | 宁波华数 | 广电网络智慧管线管理系统 V1.0 | 2020SR0446154 | 2019 年 11 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 72 | 宁波华数 | 广电网络智慧光网运维管理系统 V1.0 | 2020SR0446153 | 2019 年 11 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 |
| 73 | 宁波华数 | 广电网络“新资源”智慧移动资源管理系统 V1.0 | 2020SR0446158 | 2019 年 11 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 |

**（3）商标**

截至本报告签署日，宁波华数无注册商标。

**（4）专利**

截至本报告签署日，宁波华数拥有 8 项专利，具体如下：

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利号 | 授权公告日 | 专利申请日 | 专利类型 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波华数 | 一种多用途机顶盒装置 | ZL201821329292.3 | 2018 年 8 月 16 日 | 2019 年 2 月 15 日 | 实用新型 | 申请取得 |
| 2 | 宁波华数 | 一种基于广电同轴网络的智能控制系统 | ZL201821053590.4 | 2018 年 7 月 4 日 | 2018 年 12 月 28 日 | 实用新型 | 申请取得 |
| 3 | 宁波华数 | 一种基于广电网络的管理系统 | ZL201821329244.4 | 2018 年 8 月 16 日 | 2019 年 1 月 29 日 | 实用新型 | 申请取得 |
| 4 | 宁波华数 | 一种多用途机顶盒 | ZL201821054213.2 | 2018 年 7 月 4 日 | 2019 年 1 月 29 日 | 实用新型 | 申请取得 |
| 5 | 宁波华数 | 多功能自助终端机 | ZL201920450148.3 | 2019 年 4 月 4 日 | 2019 年 12 月 13 日 | 实用新型 | 申请取得 |
| 6 | 宁波华数 | 自助终端机 | ZL201930149739.2 | 2019 年 4 月 4 日 | 2019 年 8 月 27 日 | 外观设计 | 申请取得 |
| 7 | 宁波华数 | 一种便于拆装的机顶盒 | ZL201921099386.0 | 2019 年 7 月 15 | 2020 年 2 月 21 日 | 实用新型 | 申请取得 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利号 | 授权公告日 | 专利申请日 | 专利类型 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 宁波华数 | 一种具有支撑结构的机顶盒 | ZL201921099217.7 | 2019 年 7 月 15 | 2020 年 2 月 21 日 | 实用新型 | 申请取得 |

**4、经营资质及业务许可**

截至本报告签署日，宁波华数及其子公司的业务资质及收费依据具体情况如下：

**（1）宁波华数及其子公司的业务资质**

| 名称 | 资质/证书名 | 编号 | 发证机关/机构 | 内容 | 有效期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1153020 | 浙江省新闻出版广电局 | 传送范围：宁波市；传送方式：干线网传输、分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2018 年 9 月 13 日-2020 年 9 月 12 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20200023 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；业务覆盖范围：浙江省 | 2020 年 1 月 13 日-2025 年 1 月 12 日 |
| | 《卫星地面接收设施安装服务许可证》 | 浙 330203101003008 | 浙江省广播电视局 | 安装施工、售后服务维修 | **2020 年 6 月 28 日-2022 年 6 月 20 日** |
| | 《建筑业企业资质证书》 | D233256518 | 浙江省住房和城乡建设厅 | 资质类别及等级：电子与智能化工程专业承包二级 | 2020 年 6 月 18 日-2025 年 6 月 17 日 |
| | 《安全生产许可证》 | （浙）JZ 安许证字[2020]029321 | 浙江省住房和城乡建设厅 | 许可范围：建筑施工 | 2020 年 7 月 9 日-2023 年 7 月 8 日 |
| 江北华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173029 | 浙江省新闻出版广电局 | 传送范围：宁波市江北区；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2017 年 5 月 8 日-2021 年 5 月 7 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20191258 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；业务覆盖范围：浙江 | 2019 年 12 月 27 日-2024 年 12 月 26 日 |
| 鄞州华数 | 《广播电视节目传送经营许可证》 | 浙 1173020 | 浙江省新闻出版广电局 | 传送范围：宁波市鄞州区；传送方式：分配网接入；传送载体：光缆、电缆；传送手段：数字、模拟 | 2017 年 5 月 5 日-2021 年 5 月 4 日 |
| | 《增值电信业务经营许可证》 | 浙 B1-20191243 | 浙江省通信管理局 | 业务种类：互联网接入服务业务；业务覆盖范围：浙江 | 2019 年 12 月 23 日-2024 年 12 月 22 日 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 名称 | 资质/证书名 | 编号 | 发证机关/机构 | 内容 | 有效期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁广工程 | 《安全生产许可证》 | （浙）JZ 安许证字（2019）029104 | 浙江省住房和城乡建设厅 | 许可范围：建筑施工 | 2019 年 4 月 15 日-2022 年 4 月 14 日 |
| | 《建筑业企业资质证书》 | D233225934 | 浙江省住房和城乡建设厅 | 资质类别及等级：通信工程施工总承包三级 | 2019 年 3 月 20 日-2024 年 3 月 19 日 |

**（2）宁波华数及其子公司的收费依据**

| 收费主体 | 文件名称 | 文件编号 | 发文主体 | 许可内容 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波华数 | 《关于明确有线数字电视基本收视维护费收费主体的复函》 | - | 宁波市发展和改革委员会 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《关于制定宁波市有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 甬价费〔2012〕100 号 | 宁波市物价局 | |
| 鄞州华数 | 《关于明确鄞州区有线数字电视基本收视维护费标准的复函》 | 鄞发改〔2019〕165 号 | 宁波市鄞州区发展和改革局 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《鄞州区有线数字电视基本收视维护费标准》 | 鄞价〔2012〕97 号 | 鄞州区物价局 | |
| 江北华数 | 《关于明确有线数字电视基本收视维护费收费主体的复函》 | - | 宁波市发展和改革委员会 | 居民用户主终端为 20 元/月 |
| | 《关于制定宁波市有线数字电视基本收视维护费标准的通知》 | 甬价费〔2012〕100 号 | 宁波市物价局 | |

## （九）主要负债情况

截至2020年3月31日，宁波华数负债总额为54,384.70万元。主要负债情况如下：

| 项目 | 金额（万元） | 占总负债的比例 |
|---|---|---|
| 应付账款 | 13,173.80 | 24.22% |
| 合同负债 | 15,044.29 | 27.66% |
| 应付职工薪酬 | 1,326.71 | 2.44% |
| 应交税费 | 14.98 | 0.03% |
| 其他应付款 | 2,507.95 | 4.61% |
| 其他流动负债 | 3.80 | 0.01% |
| 预计负债 | 150.00 | 0.28% |
| 递延收益 | 75.20 | 0.14% |
| 其他非流动负债 | 22,087.98 | 40.61% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| **负债合计** | **54,384.70** | **100.00%** |

宁波华数主要负债为其他非流动负债、应付账款、合同负债、递延收益，其中应付账款主要为应付采购材料及应付工程款；合同负债主要为预收的收视服务费、数据业务费及预收集客业务项目款。

截至本报告签署日，宁波华数预计负债情况：根据2018年12月26日宁波市智慧城市建设工作领导小组办公室颁布《关于2018年度免费WIFI财政资金支持的说明函》，由于政策沟通问题，预计在2019年下发不低于150万元的补助，截至2020年3月31日尚未资金到位，且宁波华数在2019年9月18日丧失对宁波市无线城市运营有限公司控制权，根据增资扩股时规定，为确保宁波广电传媒集团有限公司和宁波华数双方权益，由宁波华数直接先支付该笔款项，宁波华数相应的确认预计负债150万元。

## （十）对外担保情况

截至本报告签署日，宁波华数不存在对外担保的情况。

## （十一）非经营性资产占用情况

截至本报告签署日，不存在股东非经营性占用宁波华数资金的情况。

## （十二）或有事项

**1、是否存在出资瑕疵、权属转移障碍或影响其合法存续的情况**

截至本报告签署日，宁波华数全体股东拥有所持浙江华数股权的完整权利，不存在出资瑕疵、权属转移障碍或其他影响股权合法存续的情形。

**2、是否涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议情况的说明**

**（1）诉讼情况**

截至本报告签署日，宁波华数存在以下尚未了结的诉讼：

**①宁波华数及其子公司作为原告**

A．宁波华数

2017 年 11 月 21 日，宁波华数作为原告向宁波市鄞州区人民法院提起诉讼，诉称被告宁波数华天地影视传媒有限公司未按时支付广告代理费构成违约，请求法院判令被告支付广告代理费 156 万元及违约金暂计 133.54 万元（庭后宁波华



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

数将违约金降至 29.82 万元）。审理期间，宁波数华天地影视传媒有限公司提起反诉，诉称宁波数华天地影视传媒有限公司为宁波华数导视频道独家代理商，而宁波华数又与第三方签订含有某广告内容排他性条款的广告发布合同，导致宁波数华天地影视传媒有限公司无法在华数直播频道发布承接的该类广告，请求法院判令宁波华数赔偿损失 184.86 万元。

2018 年 8 月 27 日，宁波市鄞州区人民法院作出（2017）浙 0212 民初 14775 号《民事判决书》，判决如下：一、被告宁波数华天地影视传媒有限公司向原告宁波华数支付广告承包费 145.60 万元，于本判决生效之日起十日内履行完毕；二、被告宁波数华天地影视传媒有限公司向原告宁波华数支付截至 2017 年 11 月 15 日的迟延付款违约金 27.42 万元，于本判决生效之日起十日内履行完毕；三、驳回原告宁波华数的其他诉讼请求；四、反诉被告宁波华数赔偿反诉原告宁波数华天地影视传媒有限公司违约损失 15 万元，于本判决生效之日起十日内履行完毕；上述第一、二、四项相抵，被告宁波数华天地影视传媒有限公司向原告宁波华数支付 158.02 万元，于本判决生效之日起十日内履行完毕；五、驳回反诉原告宁波数华天地影视传媒有限公司的其他诉讼请求。

随后，宁波数华天地影视传媒有限公司因不服上述判决，遂就该案上诉至浙江省宁波市中级人民法院。

2018 年 12 月 7 日，浙江省宁波市中级人民法院作出（2018）浙 02 民终 3763 号《民事判决书》，判决如下：驳回上诉，维持原判。

2019 年 4 月 22 日，宁波市鄞州区人民法院作出（2018）浙 0212 执 8950 号《执行裁定书》，因宁波数华天地影视传媒有限公司名下无可供执行的财产，裁定被终结执行程序。

2019 年 11 月 6 日，宁波市鄞州区人民法院作出（2019）浙 0212 破申 26 号《民事裁定书》，裁定受理宁波华数对宁波数华天地影视传媒有限公司的破产清算申请。根据宁波市鄞州区人民法院（2019）浙 0212 破 19 号之四《通知书》，宁波华数已向破产管理人申报债权 158.02 万元，宁波市鄞州区人民法院已于 2020 年 2 月 17 日召开第一次债权人会议。

2019 年 12 月 13 日，浙江省高级人民法院向宁波华数发出（2019）浙民申 4619 号《浙江省高级人民法院应诉及告知合议庭成员通知书》，通知宁波数华



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

天地影视传媒有限公司因不服浙江省宁波市中级人民法院（2018）浙02民终3763号《民事判决书》，向浙江省高级人民法院申请再审，已立案审查。

**2020年8月21日，浙江省高级人民法院作出（2019）浙民申4619号《民事裁定书》，裁定驳回宁波数华天地影视传媒有限公司的再审申请。**

B．江北华数

a．2020年1月7日，江北华数作为原告向宁波市江北区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告宁波奥可装饰设计工程有限公司拖欠货款构成违约，请求法院判令被告支付剩余货款9.25万元并支付利息0.50万元。

2020年6月15日，宁波市江北区人民法院作出（2020）浙0205民初131号《民事判决书》，判决如下：一、被告宁波市江北芦苇酒店有限公司于本判决生效之日起十日内支付原告江北华数货款9.25万元，并支付自2020年4月10日起至实际履行之日止，以9.25万元为基数，按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算至实际履行之日的逾期付款利息；二、驳回原告江北华数的其他诉讼请求。

b．2020年1月16日，江北华数作为原告向宁波市江北区人民法院提交《民事起诉状》，诉称被告泛联尼塔生态环境建设股份有限公司拖欠货款构成违约，请求法院判令被告支付款项30万元及违约金暂计4.46万元。

2020年6月5日，宁波市江北区人民法院作出（2020）浙0205民初386号《民事调解书》，双方当事人达成如下协议：一、被告泛联尼塔生态环境建设股份有限公司于2020年9月30日前支付原告江北华数货款26.80万元（上述款项支付方式由原、被告自行协商）；二、自此原、被告就本案再无任何纠葛。

C．鄞州华数

2019年5月21日，鄞州华数作为原告向宁波市鄞州区人民法院提起诉讼，诉称被告宁波大海置业有限公司建设工程施工合同违约，请求法院判令：被告向原告支付剩余工程款11.69万元；被告向原告支付违约金7.22万元；上述合计18.91万元。

2019年8月9日，宁波市鄞州区人民法院作出（2019）浙0212民初8215号《民事判决书》，判决如下：一、被告宁波大海置业有限公司支付原告鄞州华数工程款11.69万元、违约金3.51万元，合计15.20万元，于本判决生效之日起



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十日内付清；二、驳回原告鄞州华数的其他诉讼请求。

2020 年 2 月 20 日，宁波市鄞州区人民法院作出（2019）浙 0212 执 8212 号《执行裁定书》，因宁波大海置业有限公司名下无可供执行的财产，裁定被终结执行程序。

**（2）行政处罚情况**

**①行政处罚情况**

截至本报告签署日，宁波华数及其下属公司在报告期内受到的行政处罚如下：

2019 年 12 月 20 日，宁波市鄞州区文化和广电旅游体育局出具鄞文广旅体罚字〔2019〕第 26 号《行政处罚决定书》，就擅自传送境外卫星电视节目行为，对鄞州华数作出警告并处罚款 0.3 万元的处罚决定。2020 年 1 月 7 日，宁波市鄞州区文化和广电旅游体育局出具情况说明，确认上述决定不属于情节严重行为的行政处罚。

**②行政处罚的整改情况**

| 序号 | 公司名称 | 处罚机构 | 处罚文书 | 处罚事由 | 处罚内容 | 整改情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 鄞州华数 | 宁波市鄞州区文化和广电旅游体育局 | 鄞文广旅体罚字〔2019〕第 26 号 | 擅自传送境外卫星电视节目 | 警告并处罚款 0.3 万元 | 1.缴纳全部罚款；2.停止违法行为；3.完善相关内部管理制度。 |

上述行政处罚不属于重大行政处罚，不构成本次交易的实质性障碍。

**③宁波华数及其子公司就保障规范运营的具体措施**

宁波华数及其子公司经营过程中严格遵守卫星节目传输相关法律规定，完善内部管理制度建设，境外频道测试包由相关部门统一管理；每月对营业厅以及相关人员进行“套餐包添加及境外频道测试包”培训。

## （十三）最近三十六个月内进行的增资和股权转让的具体情况

宁波华数最近三十六个月内未进行增资和股权转让。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 第五节 发行股份情况

## 一、发行股份购买资产

### （一）发行股票的种类和面值

本次发行的股份种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

### （二）发行对象

本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行对象为华数集团等 43 名标的公司的股东，具体发行对象、交易方式及交易对价如下：

| 标的资产 | 序号 | 交易对方 | 持股比例（%） | 交易对价（万元） | 交易方式 | 股份对价 | | 现金对价（万元） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 对应金额（万元） | 股份数（股） | |
| 浙江华数83.44%股份 | 1 | 华数集团 | 28.13 | 142,072.64 | 10%股份+90%现金 | 14,207.26 | 17,200,077 | 127,865.37 |
| | 2 | 华懋众合 | 4.15 | 20,958.10 | 10%股份+90%现金 | 2,095.81 | 2,537,300 | 18,862.29 |
| | 3 | 永嘉国投 | 3.06 | 15,441.83 | 100%股份 | 15,441.83 | 18,694,703 | 0.00 |
| | 4 | 平湖时代传媒 | 2.99 | 15,111.12 | 100%股份 | 15,111.12 | 18,294,335 | 0.00 |
| | 5 | 东阳电视台 | 2.84 | 14,326.42 | 100%股份 | 14,326.42 | 17,344,338 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 6 | 金华广电 | 2.72 | 13,756.15 | 100%股份 | 13,756.15 | 16,653,931 | 0.00 |
| | 7 | 东方星空 | 0.92 | 4,657.36 | 100%股份 | 4,657.36 | 5,638,446 | 0.00 |
| | 8 | 海宁传媒 | 2.58 | 13,027.20 | 100%股份 | 13,027.20 | 15,771,426 | 0.00 |
| | 9 | 桐乡传媒 | 2.57 | 12,979.88 | 100%股份 | 12,979.88 | 15,714,146 | 0.00 |
| | 10 | 嘉兴广电公司 | 2.17 | 10,951.73 | 92%股份+8%现金 | 10,075.59 | 12,198,053 | 876.14 |
| | 11 | 兰溪融媒体 | 2.13 | 10,760.00 | 100%股份 | 10,760.00 | 13,026,630 | 0.00 |
| | 12 | 江山电视台 | 1.94 | 9,782.88 | 100%股份 | 9,782.88 | 11,843,677 | 0.00 |
| | 13 | 嘉善国投 | 1.92 | 9,684.36 | 100%股份 | 9,684.36 | 11,724,405 | 0.00 |
| | 14 | 平阳电视台 | 1.92 | 9,676.66 | 100%股份 | 9,676.66 | 11,715,082 | 0.00 |
| | 15 | 海盐电视台 | 1.82 | 9,210.00 | 100%股份 | 9,209.99 | 11,150,115 | 0.00 |
| | 16 | 湖州传媒 | 1.76 | 8,900.38 | 100%股份 | 8,900.37 | 10,775,272 | 0.00 |
| | 17 | 舟山普陀文旅 | 1.60 | 8,066.12 | 100%股份 | 8,066.12 | 9,765,277 | 0.00 |
| | 18 | 泰顺融媒体 | 1.59 | 8,032.26 | 100%股份 | 8,032.26 | 9,724,289 | 0.00 |
| | 19 | 青田传媒 | 1.53 | 7,748.74 | 100%股份 | 7,748.74 | 9,381,038 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 20 | 武义融媒体 | 1.50 | 7,586.94 | 92%股份+8%现金 | 6,979.98 | 8,450,344 | 606.96 |
| | 21 | 浦江电视台 | 1.24 | 6,259.31 | 100%股份 | 6,259.31 | 7,577,861 | 0.00 |
| | 22 | 磐安融媒体 | 1.05 | 5,311.96 | 100%股份 | 5,311.96 | 6,430,946 | 0.00 |
| | 23 | 龙泉电视台 | 0.97 | 4,888.89 | 100%股份 | 4,888.89 | 5,918,757 | 0.00 |
| | 24 | 浙江发展 | 0.92 | 4,657.36 | 100%股份 | 4,657.36 | 5,638,446 | 0.00 |
| | 25 | 常山电视台 | 0.88 | 4,443.58 | 100%股份 | 4,443.58 | 5,379,641 | 0.00 |
| | 26 | 开化国资 | 0.83 | 4,191.62 | 100%股份 | 4,191.62 | 5,074,601 | 0.00 |
| | 27 | 衢州电视台 | 0.80 | 4,050.16 | 100%股份 | 4,050.16 | 4,903,337 | 0.00 |
| | 28 | 遂昌融媒体 | 0.76 | 3,815.45 | 100%股份 | 3,815.45 | 4,619,191 | 0.00 |
| | 29 | 松阳传媒 | 0.65 | 3,265.03 | 100%股份 | 3,265.03 | 3,952,822 | 0.00 |
| | 30 | 文成融媒体 | 0.64 | 3,220.14 | 100%股份 | 3,220.14 | 3,898,469 | 0.00 |
| | 31 | 丽水莲都广网 | 0.63 | 3,189.77 | 100%股份 | 3,189.77 | 3,861,702 | 0.00 |
| | 32 | 景宁融媒体中心 | 0.63 | 3,181.14 | 100%股份 | 3,181.14 | 3,851,258 | 0.00 |
| | 33 | 丽水城建投 | 0.57 | 2,872.47 | 100%股份 | 2,872.47 | 3,477,569 | 0.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 34 | 温州洞头电视台 | 0.55 | 2,784.73 | 100%股份 | 2,784.73 | 3,371,349 | 0.00 |
| | 35 | 嘉兴广电集团 | 0.53 | 2,671.15 | 92%股份+8%现金 | 2,457.46 | 2,975,135 | 213.69 |
| | 36 | 嵊泗电视台 | 0.41 | 2,050.65 | 100%股份 | 2,050.65 | 2,482,628 | 0.00 |
| | 37 | 云和电视台 | 0.40 | 2,033.37 | 100%股份 | 2,033.37 | 2,461,705 | 0.00 |
| | 38 | 缙云电视台 | 0.39 | 1,944.52 | 100%股份 | 1,944.52 | 2,354,141 | 0.00 |
| | 39 | 庆元电视台 | 0.36 | 1,818.74 | 100%股份 | 1,818.74 | 2,201,868 | 0.00 |
| | 40 | 丽水电视总台 | 0.28 | 1,436.24 | 100%股份 | 1,436.24 | 1,738,784 | 0.00 |
| | 41 | 湖州广网 | 0.11 | 556.27 | 100%股份 | 556.27 | 673,454 | 0.00 |
| | **合计** | | **83.44** | **421,373.32** | | **272,948.85** | **330,446,548** | **148,424.47** |
| 宁波华数100%股权 | 1 | 华数集团 | 68.98 | 65,535.08 | 70%股份+30%现金 | 45,874.56 | 55,538,205 | 19,660.52 |
| | 2 | 宁波鄞州电视台 | 22.56 | 21,434.96 | 92%股份+8%现金 | 19,720.16 | 23,874,285 | 1,714.80 |
| | 3 | 宁波江北全媒体 | 8.45 | 8,029.96 | 100%股份 | 8,029.96 | 9,721,502 | 0.00 |
| | **合计** | | **100.00** | **95,000.00** | | **73,624.68** | **89,133,992** | **21,375.32** |

## （三）发行方式



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次发行采用向发行对象非公开发行 A 股股票的方式。

## （四）发行股份的定价方式和价格

1、发行股份的定价及其依据

根据《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次交易的定价基准日为上市公司审议本次交易事项的首次董事会会议决议公告日，即上市公司第十届董事会第四次会议决议公告日。按照上述规定，定价基准日前 20 个交易日、前 60 个交易日、前 120 个交易日上市公司股票交易均价的 90%如下表：

| 交易均价类型 | 交易均价（元/股） | 交易均价的 90%（元/股） |
|---|---|---|
| 定价基准日前 20 个交易日 | 9.79 | 8.82 |
| 定价基准日前 60 个交易日 | 9.87 | 8.89 |
| 定价基准日前 120 个交易日 | 10.61 | 9.56 |

在充分考虑上市公司股票市盈率及同行业上市公司估值水平基础上，兼顾上市公司长期发展利益、中小股东利益及国有资产保值，通过与交易各方反复充分磋商，本次发行股份及支付现金购买资产的股票发行价格为 8.89 元/股，不低于本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前 60 个交易日的公司股票交易均价的 90%，符合《重组管理办法》的规定。

在定价基准日至股份发行日期间，若上市公司发生派息、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。发行价格调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本：$P1=P0/(1+n)$；

配股：$P1=(P0+A\times k)/(1+k)$；

派送现金股利：$P1=P0-D$；

上述三项同时进行：$P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其中：P0 为调整前有效的发行价格，n 为该次送股率或转增股本率，k 为配股率，A 为配股价，D 为该次每股派送现金股利，P1 为调整后有效的发行价格。

2020 年 5 月 20 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《2019 年度权益分派方案》，同意以公司现有股本总数 1,433,351,902 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.3 元人民币（含税）。2020 年 7 月 15 日，上述权益分派方案实施完毕。

按照上述调整公式，本次发行股份及支付现金购买资产的股票发行价格调整为 8.26 元/股。

2、发行价格调整方案

为了更好地应对资本市场表现变化等市场因素、行业因素造成上市公司股价波动，本次发行股份购买资产的方案中，拟引入发行价格的调整机制，相关价格调整机制具体内容为：

①价格调整触发条件

在公司股东大会审议通过本次交易的决议公告日（含当日）至中国证监会核准本次交易前，出现下列情形之一的，上市公司有权召开董事会对发行价格进行一次调整：

A、向下调整

深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）在任一交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数跌幅超过 20%；且公司股价在任一交易日前的连续 30 个交易日中，有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价跌幅超过 20%。

B、向上调整

深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）在任一交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数涨幅超过 20%；且公司股价在任一交易日前的连续 30 个交易日中，有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价涨幅超过 20%。

②调价基准日

可调价期间内，满足“价格调整触发条件”之一的首个交易日出现后，上市公司可在二十个工作日内召开董事会审议决定是否对本次发行股份并支付现金购



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

买资产的发行价格进行调整。

若本次发行价格调整方案的生效条件满足且上市公司董事会审议决定对发行价格进行调整，则本次交易的发行价格相应进行调整，审议调价事项的董事会决议公告日为调价基准日。

③调整机制

若满足“价格调整触发条件”之一且上市公司董事会决定对本次交易股份发行价格进行调整的，则发行价格对应调整为不低于调价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 90%，且不得低于公司最近一期末归属于母公司普通股股东的每股净资产值。发行价格调整后，标的资产的定价不变，发行股份数量将根据调整后的发行价格进行相应调整。

若董事会审议决定不对发行价格进行调整，则后续不再对发行价格进行调整。若公司股票在定价或调价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，将对发行价格及发行股票数量做相应调整。

**④触发情况**

**自 2020 年 6 月 23 日至 2020 年 8 月 5 日连续 30 个交易日期间，深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数涨幅超过 20%；且公司股价有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价涨幅超过 20%。本次交易已于 2020 年 8 月 5 日满足价格调整触发条件。**

**2020 年 9 月 2 日，经公司第十届董事会第十五次会议审议通过，公司董事会决定不对本次交易股份发行价格进行调整。**

## （五）发行数量

本次交易标的之浙江华数 83.44%股份交易价格为 421,373.32 万元，其中 272,948.85 万元拟以上市公司发行股份的方式支付，股份发行数量合计为 33,044.65 万股。

本次交易标的之宁波华数 100%股权交易价格为 95,000 万元，其中 73,624.68 万元拟以上市公司发行股份的方式支付，股份发行数量合计为 8,913.40 万股。本次交易上市公司股份发行数量合计为 41,958.05 万股。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次发行股份购买资产的最终发行数量以中国证监会核准的发行数量为准。在定价基准日至股份发行日期间，本次发行价格因前述事项进行调整的，则本次发行数量将相应进行调整。

## （六）锁定期安排

**1、华数集团承诺**

自本次发行结束之日起 36 个月内不转让在本次发行中取得的华数传媒的股份。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受上述限制。

本次交易完成后 6 个月内，如华数传媒的股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（指发行股份购买资产的发行价，在此期间内，华数传媒如有现金分红、送股及资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整），或者交易完成后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价的，本公司通过本次交易取得的华数传媒股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行完成后，本公司在本次发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。

**为明确华数集团在本次交易前持有上市公司股份的锁定期安排，华数集团出具了《关于股份锁定的承诺函》，承诺：**

**“1、本公司在本次交易前持有的上市公司 599,812,467 股股份，在本次发行股份及支付现金购买资产完成后十八个月内不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、通过协议方式转让或由公司回购该等股票，但向本公司之实际控制人控制的其他主体转让上市公司股份的情形除外。**

**2、本公司所持有的上市公司股份由于上市公司送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。**

**如关于上述锁定期安排与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。”**

**2、华懋众合承诺**

自本次发行结束之日起 36 个月内不转让在本次发行中取得的华数传媒的股份。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受上述限制。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次交易完成后 6 个月内，如华数传媒的股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（指发行股份购买资产的发行价，在此期间内，华数传媒如有现金分红、送股及资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、证券交易所的有关规定作相应调整），或者交易完成后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价的，本合伙企业通过本次交易取得的华数传媒股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行完成后，本合伙企业在本次发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。

**3、本次交易的其他交易对方承诺**

就本次交易获得的华数传媒股份，如在中国证券登记结算有限公司完成登记手续时，本公司/本单位持续拥有标的公司股权的时间不足 12 个月，则自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让；如本公司/本单位持续拥有标的公司股权时间已满 12 个月，则自本次重组发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本次重组发行完成后，本公司/本单位在本次重组发行中取得的华数传媒股份的基础上由于华数传媒送股、转增股本等原因而新增的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定和限制。

如关于本次交易取得的华数传媒股份的锁定期的规定与监管机构最新监管意见不相符的，则将对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。

## （七）拟上市的证券交易所

本次发行股份拟上市的交易所为深圳证券交易所。

## （八）标的公司过渡期损益安排

经交易双方一致同意，标的公司在过渡期间所产生的盈利由上市公司享有。标的资产在过渡期间所产生的亏损由标的公司各股东以现金全额补偿给上市公司。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 二、发行前后的主要财务数据变化

假设 2019 年 1 月 1 日上市公司已取得浙江华数、宁波华数的控股权，上市公司按照上述重组后的股权架构编制了年度备考财务表，天健所对本次重组出具了天健审〔2020〕8885 号《审阅报告》。

报告期内，依据上市公司合并报表与本次交易完成后的备考合并报表，对相关指标分析如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年3月31日 | | | 2019年12月31日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实际数 | 备考数 | 增幅 | 实际数 | 备考数 | 增幅 |
| 总资产 | 1,554,827.16 | 2,403,712.72 | 54.60% | 1,572,360.77 | 2,440,509.89 | 55.21% |
| 归属于母公司的所有者权益 | 1,114,620.78 | 1,368,956.37 | 22.82% | 1,100,267.99 | 1,353,416.68 | 23.01% |
| 项目 | 2020 年 1-3 月 | | | 2018 年度 | | |
| | 实际数 | 备考数 | 增幅 | 实际数 | 备考数 | 增幅 |
| 营业收入 | 84,017.04 | 145,973.57 | 73.74% | 371,066.47 | 698,565.30 | 88.26% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 14,352.79 | 15,612.30 | 8.78% | 64,553.53 | 95,557.09 | 48.03% |
| 销售毛利率 | 34.41% | 31.13% | -3.28% | 37.03% | 34.38% | -2.65% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.10 | 0.08 | -20.00% | 0.45 | 0.52 | 15.56% |

本次交易完成后，上市公司总资产、营业收入、归属母公司股东的所有者权益、归属于母公司股东的净利润水平均大幅增加，盈利水平及持续经营能力将得到进一步提高。

本次交易完成后，上市公司销售毛利率略有降低，主要是由于标的公司各子公司所在县、市的人口基数、经济发展水平有所差别，且均与上市公司所在杭州市有一定差距，使得标的公司整体销售毛利率均略低于上市公司；基本每股收益 2019 年备考数较实际数增加 0.07 元/股，上市公司交易后的备考每股收益指标较交易前有一定提高，公司盈利能力有所增强。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 三、发行前后的股本结构变化

本次交易前，上市公司的总股份数为 1,433,351,902 股，控股股东华数集团持有 599,812,467 股，占上市公司本次交易前总股本的 41.85%，杭州市财政局为上市公司实际控制人。本次交易中，上市公司将向交易对方发行股份 419,580,540 股。本次交易完成后，上市公司总股本为 1,852,932,442 股，华数集团仍为上市公司控股股东，杭州市财政局仍为上市公司实际控制人，本次交易不会导致上市公司控制权的变化。

本次交易前后，上市公司的股权结构变化情况如下：

| 序号 | 名称 | 本次交易前（2020 年 3 月 31 日） | | 本次交易完成后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 1 | 华数集团 | 599,812,467 | 41.85% | 672,550,749 | 36.30% |
| 2 | 华懋众和 | - | - | 2,537,300 | 0.14% |
| | **华数集团及其一致行动人合计** | **599,812,467** | **41.85%** | **675,088,049** | **36.43%** |
| 3 | 永嘉国投 | - | - | 18,694,703 | 1.01% |
| 4 | 平湖时代传媒 | - | - | 18,294,335 | 0.99% |
| 5 | 东阳电视台 | - | - | 17,344,338 | 0.94% |
| 6 | 金华广电 | - | - | 16,653,931 | 0.90% |
| 7 | 东方星空 | 38,776,970 | 2.71% | 44,415,416 | 2.40% |
| 8 | 海宁传媒 | - | - | 15,771,426 | 0.85% |
| 9 | 桐乡传媒 | - | - | 15,714,146 | 0.85% |
| 10 | 嘉兴广电公司 | - | - | 12,198,053 | 0.66% |
| 11 | 兰溪融媒体 | - | - | 13,026,630 | 0.70% |
| 12 | 江山电视台 | - | - | 11,843,677 | 0.64% |
| 13 | 嘉善国投 | - | - | 11,724,405 | 0.63% |
| 14 | 平阳电视台 | - | - | 11,715,082 | 0.63% |
| 15 | 海盐电视台 | - | - | 11,150,115 | 0.60% |
| 16 | 湖州传媒 | - | - | 10,775,272 | 0.58% |
| 17 | 舟山普陀文 | - | - | 9,765,277 | 0.53% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 名称 | 本次交易前（2020 年 3 月 31 日） | | 本次交易完成后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| | 旅 | | | | |
| 18 | 泰顺融媒体 | - | - | 9,724,289 | 0.52% |
| 19 | 青田传媒 | - | - | 9,381,038 | 0.51% |
| 20 | 武义融媒体 | - | - | 8,450,344 | 0.46% |
| 21 | 浦江电视台 | - | - | 7,577,861 | 0.41% |
| 22 | 磐安融媒体 | - | - | 6,430,946 | 0.35% |
| 23 | 龙泉电视台 | - | - | 5,918,757 | 0.32% |
| 24 | 浙江发展 | 10,041,694 | 0.70% | 15,680,140 | 0.85% |
| 25 | 常山电视台 | - | - | 5,379,641 | 0.29% |
| 26 | 开化国资 | - | - | 5,074,601 | 0.27% |
| 27 | 衢州电视台 | - | - | 4,903,337 | 0.26% |
| 28 | 遂昌融媒体 | - | - | 4,619,191 | 0.25% |
| 29 | 松阳传媒 | - | - | 3,952,822 | 0.21% |
| 30 | 文成融媒体 | - | - | 3,898,469 | 0.21% |
| 31 | 丽水莲都广网 | - | - | 3,861,702 | 0.21% |
| 32 | 景宁融媒体中心 | - | - | 3,851,258 | 0.21% |
| 33 | 丽水城建投 | - | - | 3,477,569 | 0.19% |
| 34 | 温州洞头电视台 | - | - | 3,371,349 | 0.18% |
| 35 | 嘉兴广电集团 | - | - | 2,975,135 | 0.16% |
| 36 | 嵊泗电视台 | - | - | 2,482,628 | 0.13% |
| 37 | 云和电视台 | - | - | 2,461,705 | 0.13% |
| 38 | 缙云电视台 | - | - | 2,354,141 | 0.13% |
| 39 | 庆元电视台 | - | - | 2,201,868 | 0.12% |
| 40 | 丽水电视总台 | - | - | 1,738,784 | 0.09% |
| 41 | 湖州广网 | - | - | 673,454 | 0.04% |
| 42 | 宁波鄞州电视台 | - | - | 23,874,285 | 1.29% |
| 43 | 宁波江北全媒体 | - | - | 9,721,502 | 0.52% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 名称 | 本次交易前（2020 年 3 月 31 日） | | 本次交易完成后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 44 | 云溪投资 | 286,671,000 | 20.00% | 286,671,000 | 15.47% |
| 45 | 上市公司其他股东 | 498,049,771 | 34.75% | 498,049,771 | 26.88% |
| **合计** | | **1,433,351,902** | **100.00%** | **1,852,932,442** | **100.00%** |

## 四、本次交易未导致上市公司控制权发生变化

本次交易前，上市公司控股股东为华数集团，实际控制人为杭州市财政局；本次交易完成后，上市公司控股股东和实际控制人均未发生变更。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 第六节 标的资产评估情况

## 一、标的资产评估与作价情况

### （一）评估作价情况

本次交易中，标的资产的交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具的评估报告的评估结果为参考依据。根据万隆评估出具的标的资产评估报告，万隆评估采用资产基础法和市场法对各标的资产的股东全部权益价值进行评估，并采用资产基础法的估值结果作为最终定价依据。截至估值基准日 2019 年 6 月 30 日，各标的资产的估值情况如下表所示：

单位：万元

| 标的资产 | 账面值 | 评估值 | 增减值 | 增值率 | 整体作价 | 收购比例 | 标的资产交易价格 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A | E | F | E*F |
| 浙江华数 | 442,255.63 | 501,569.57 | 59,313.94 | 13.41% | 505,000 | 83.44% | 421,373.32 |
| 宁波华数 | 86,895.22 | 93,026.34 | 6,131.12 | 7.06% | 95,000 | 100% | 95,000 |

以 2019 年 6 月 30 日为评估基准日，浙江华数 100%权益的账面股东权益（单户口径）为 442,255.63 万元，评估值为 501,569.57 万元，评估增值 59,313.94 万元，增值率为 13.41%。以上述评估值为基础，经本次交易各方协商，浙江华数 100%股份整体作价 505,000 万元，对应本次交易标的之浙江华数 83.44%的股份交易价格为 421,373.32 万元。

以 2019 年 6 月 30 日为评估基准日，宁波华数 100%权益的账面净资产为 86,895.22 万元，评估值为 93,026.34 万元，评估增值 6,131.12 万元，增值率为 7.06%。以上述评估值为基础，经本次交易各方协商，本次交易标的之宁波华数 100%的股权交易价格为 95,000 万元。

上述评估结果已经杭州市文化国有资产管理领导小组办公室备案。

### （二）加期评估情况



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

由于上述评估报告的有效期截止日期为 2020 年 6 月 29 日，为保护上市公司及全体股东的利益，万隆评估以 2019 年 12 月 31 日为基准日对标的资产进行了加期评估，以确认标的资产价值未发生不利于上市公司及全体股东利益的变化。标的资产加期评估结果如下：

单位：万元

| 标的资产 | 100%股权账面值 | 100%股权评估值 | 增减值 | 增值率 | 收购比例 | 标的资产评估值 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A | E | F=E*B |
| 浙江华数 | 431,884.10 | 525,161.98 | 93,277.88 | 21.60% | 83.44% | 438,195.16 |
| 宁波华数 | 90,000.09 | 103,363.59 | 13,363.50 | 14.85% | 100% | 103,363.59 |

浙江华数 83.44%股权、宁波华数 100%股权的加期评估结果分别为 438,195.16 万元、103,363.59 万元，较本次交易作价分别增加 16,822.16 万元、8,363.59 万元，标的资产未出现减值情况。

加期评估结果不会对本次交易构成实质影响。本次交易的标的资产作价仍以评估基准日为 2019 年 6 月 30 日的评估结果为依据。本次加期评估结果不作为作价依据，未经国有资产监督管理机构另行备案。加期评估结果仅为验证评估基准日为 2019 年 6 月 30 日的评估结果未发生减值，不涉及调整本次交易标的资产的作价，亦不涉及调整本次交易方案。

以下对经备案的评估结果情况进行详细说明。

## 二、评估方法的选择及评估假设

### （一）评估方法的选择

**1、评估方法介绍**

（1）收益法

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。

（2）市场法

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。

（3）资产基础法

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

**2、评估方法的选择**

（1）收益法适用性分析

被评估单位从事广电网络的建设运营，广播电视节目传输，数据宽带业务以及数字电视增值业务的开发经营等，按照证监会行业划分，属于电信、广播电视和卫星传输服务行业。

有线广播电视传输行业是一个非常特殊的行业，公益属性和经济属性相结合，规模效应十分显著，兼具着政府喉舌、文化传媒、公用事业、互联网信息技术等特点。上述特点决定了行业企业发展的双重目标：一方面要保障广大人民群众的收视便利，维护收视安全，确保主流媒体声音的有效传播；另一方面需要在各种业态激烈竞争环境中生存与发展，通过服务方式的多样化，技术水平和客户体验的不断提升，以提高公司的盈利能力和综合竞争力。

随着三网融合的推进，IPTV、互联网电视等业态快速发展，对电视屏幕的争夺日趋激烈，有线广播电视传输行业迎来了全面竞争。行业正面临着市场、政策、技术、生态等各方面的深刻变化，广电网络运营商正积极寻找新的盈利增长点，行业未来发展存在较多不确定性因素。收益法评估的一个基本假设资产是持续经营假设，指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用。因此，在环境发生较大变化时收益法的适用性较弱。另外被评估单位目前享受免征所得税和有线数字电视基本收视维护费免征增值税的优惠政策，后期税收优惠政策是否能够延续尚无法确定。税收优惠政策对被评估单位的经营数据有较大的影响，故税收优惠政策到期后经营数据无法准确进行预测。综上，本次评估不适宜采用收益法进行评估。

（2）市场法适用性分析

市场法以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值，它具有评估角度和评估途径直接、评估过程直观、评估数据直接取材于市场、评估结果



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

说服力强的特点，较为全面反映了客户资源、管理团队、品牌等因素对企业整体价值的贡献。被评估单位主营业务为有线电视基本业务、付费电视业务、互动电视业务、宽带业务、监控业务和数据专线业务等。在国内 A 股上市公司中有多家主营业务相近的公司，具有较强的可比性，能够收集并获得可比企业的市场信息、财务信息及其他相关资料，并可以确信依据的信息资料具有代表性和合理性及有效性，具备采用市场法评估的基础。

（3）资产基础法适用性分析

企业价值是由各项有形资产和无形资产共同参与经营运作所形成的综合价值的反映。被评估单位资产产权清晰、财务资料完整，各项资产和负债都可以被识别。委估资产不仅可根据财务资料和购建资料确定其数量，还可通过现场勘查核实其数量，可以按资产再取得途径判断其价值，因此本次评估适用资产基础法评估。

## （二）评估假设

### 1、一般假设

（1）交易假设：假设所有委估资产已经处在交易的过程中，评估人员根据委估资产的交易条件等模拟市场进行评估。

（2）公开市场假设：公开市场是指充分发达与完善的市场条件。公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。

（3）继续使用假设：是指处于使用中的被评估单位资产在产权发生变动后，将按其现行用途及方式继续使用下去。

（4）企业持续经营假设：是指被评估单位的生产经营业务可以按其现状持续经营下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变，不考虑本次评估目的所涉及的经济行为对企业经营情况的影响。

（5）外部环境假设：国家现行的有关法律、法规及方针政策无重大变化；本次交易各方所处的地区政治、经济和社会环境无重大变化；有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（6）假定被评估单位管理当局对企业经营负责任地履行义务，并称职地对有关资产实行了有效的管理。被评估单位在经营过程中没有任何违反国家法律、法规的行为。

（7）没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对评估结论的影响。

**2、特殊假设与限制条件**

（1）假设被评估单位未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在所有重大方面基本一致。

（2）假设被评估单位在未来的经营期限内的财务结构、资本规模未发生重大变化。

本资产评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签名资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

## 三、浙江华数 83.44%股份评估情况

### （一）资产基础法评估情况

本次评估采用资产基础法对浙江华数的股东全部权益进行了评估，即首先采用适当的方法对各类资产的市场价值进行评估，然后加总并扣除浙江华数应当承担的负债，得出股东全部权益的评估值。

具体各类资产和负债的评估方法如下：

**1、流动资产**

（1）货币资金

货币资金包括银行存款和其他货币资金。

① 银行存款

银行存款账面金额 1,700.06 万元，浙江华数共有 11 个银行存款账户，均为人民币存款账户。

对银行存款清查采取同银行对账单余额核对的方法，必要时发函证询证确



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

认。如有未达账项则编制银行存款余额调节表，金额平衡相符后，必要时抽查日后发生的凭证或检查基准日后对账单，验证未达账项的真实性，确定未达账项的性质，没有发现影响净资产事宜。

人民币账户按核实后的账面值评估。

② 其他货币资金

其他货币资金账面金额 110.65 万元，其他货币资金仅 1 项，主要为存放在杭州联合银行营业部承兑保证金。

评估人员通过核查相关原始凭证，确认其他货币资金的性质，存在形式和形成的原因。对其他货币资金的清查方法同银行存款。

评估时按清查核实后的账面值确认评估值。

③ 货币资金评估结果

单位：万元

| 货币资金 | 账面值 | 评估值 | 与账面值差异 |
|---|---|---|---|
| 银行存款 | 1,700.06 | 1,700.06 | - |
| 其他货币资金 | 110.65 | 110.65 | - |
| 合计 | 1,810.71 | 1,810.71 | - |

（2）应收款项

应收款项包括应收账款、应收利息、预付款项和其他应收款。

评估人员通过对企业提供的应收款项明细表上应收款项的户名、发生时间、金额、业务内容，对照总账、明细账、会计凭证、经营合同和有关文件资料进行清查核实，了解企业对应收款项的管理制度和执行情况，确定其真实性和可靠性，对金额较大或时间较长款项进行逐项核验，并挑选大额款项，与审计联合发函。

① 应收账款

应收账款账面余额 21,162.31 万元，计提了坏账准备 638.49 万元，账面价值为 20,523.82 万元。主要为浙江华数因销售商品、产品、提供劳务等应收的结算款。经清查，浙江华数应收账款户数及账龄分布情况如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 户数 | 金额 | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 一年以内 | 302 | 20,570.90 | 97.21 |
| 一至三年 | 10 | 591.23 | 2.79 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | |
|---|---|---|---|
| 三至五年 | 3 | 0.17 | - |
| **合计** | **315** | **21,162.31** | **100.00** |

经核实，上述款项没有坏账的风险，评估时按经核实的账面值确定评估值。

应收账款坏账准备评估为零。

因此应收账款评估值为 21,162.31 万元。

② 应收利息

应收利息账面金额 1,758.24 万元，主要为浙江华数应收华数集团的资金池的利息，发生时间为 2019 年 1 月至 6 月。

评估人员在审核相关合同、协议、利息结算单或利息计算单等资料的基础上，对清查过程中了解到的情况进行分析。

经核实，上述款项没有坏账的风险，评估时按经核实的账面值确定评估值。

因此应收利息评估值为 1,758.24 万元。

③ 预付款项

预付款项账面金额 15.92 万元，预付款项主要为企业因采购商品、产品、购买服务等预付的款项，评估人员在审核相关采购合同、依据及账簿的基础上，对大额款项或账龄较长的收款单位发函询证，通过对回函情况和清查过程中了解到的情况进行分析，经清查，预付款项账龄基本均在在一年以内。

经核实，上述预付款项均能够收回相应货物或劳务，按相应货物或劳务形成资产或权利的价值确定评估值。

因此，预付款项评估值为 15.92 万元。

④ 其他应收款

其他应收款账面余额 67,808.92 万元，计提了坏账准备 308.91 万元，账面价值 67,500.00 万元，其他应收款共有明细户 88 笔。主要为履约保证金、下拨子公司的往来款等。评估人员通过对企业提供的其他应收款明细表上的户名、发生时间、金额、业务内容对照记账凭证、有关文件资料进行清查。

其他应收款账龄情况如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 户数（个） | 金额 | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 一年以内 | 69 | 67,472.08 | 99.50 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | |
|---|---|---|---|
| 一至三年 | 17 | 294.49 | 0.44 |
| 三至五年 | 2 | 42.34 | 0.06 |
| **合计** | **88** | **67,808.92** | **100.00** |

经核实，上述应收款项没有坏账的风险，评估时按经核实的账面值确定评估值。

坏账准备 308.91 万元评估为零。

因此，其他应收款评估值为 67,808.92 万元。

⑤ 应收款项评估结果

单位：万元

| 项目 | 账面值 | 评估值 | 与账面值差异 |
|---|---|---|---|
| 应收账款 | 20,523.82 | 21,162.31 | 638.49 |
| 应收账款坏账准备 | 638.49 | - | -638.49 |
| 应收利息 | 1,758.24 | 1,758.24 | - |
| 预付款项 | 15.92 | 15.92 | - |
| 其他应收款 | 67,500.00 | 67,808.92 | 308.91 |
| 其他应收款坏账准备 | 308.91 | - | -308.91 |

（3）存货

①存货的种类及金额

存货账面余额为 1,632.15 万元，未计提坏账准备。委估存货包括在库周转材料、库存商品及工程施工等。

单位：万元

| 项　目 | 账面值 | 产权状况 | 分布地点 |
|---|---|---|---|
| 在库周转材料 | 82.66 | 企业自有 | 仓库 |
| 库存商品 | 818.89 | 企业自有 | 仓库 |
| 工程施工 | 730.59 | 企业自有 | 施工地点 |

②存货数量和品质核实的方法、过程和结论

评估人员了解了存货的管理状况，对纳入评估范围的存货的数量和品质进行了抽查复核。首先评估人员确定了纳入评估范围的每项存货的存放地点，根据资产评估的有关规定确定了抽查的范围，在浙江华数有关人员的陪同下分赴现场对抽查范围内的存货进行了抽查复核，对现场清点的数量与账面不一致的，追溯该



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

存货的来源和去向，审查入库单、发货单、提货单等相关依据，确定存货的实际数量。在抽盘的同时，观察存货的存放和管理状况，了解存货的使用方式和品质要求。

对于工程施工，评估人员通过了解工程项目所处的地理位置、项目类型、工程施工进度等情况，同时核查了与工程项目权属资料、工程成本明细项目及相关合同等相关资料，并抽查了相关原始凭证。

③浙江华数的存货均为外购。采购活动实行集中采购和分散采购相结合的方式

凡列入集中采购目录的货物、工程和服务，由浙江华数本级委托招标代理机构实施，确定中标或入围单位，并与其签订采购协议或入围框架协议。具体采购实施时由浙江华数本级在入围单位及框架协议范围内根据入围评标报告及经审批的二次竞价文件中所明确的选用原则选定供应商、施工单位、服务提供单位，并签署购销、施工、服务等合同，后续按各子公司的实际需求进行下单采购。此类集中采购器材主要由网络建设器材、接入网设备、机顶盒等。

其它未列入集中采购目录的货物、工程和服务，按单宗采购金额和属性采取分散的模式，采取公开招标、邀请招标、竞争性谈判、单一来源、选型谈判、询价和其它等采购方式确定供应商，并报对应审批机构决策后与供应商签署购销合同。其中子公司单宗采购总额预计在 20 万元以下的由子公司自行操作，超过 20 万且采取公开招标（本地化的除外）的则由浙江华数本级实施。

经抽查相关采购合同及原始财务凭证资料，明细表中反映的账面价值均为实际成本。

（4）评估过程

本次对委估的在库低值易耗品、库存商品及工程施工。经清查核实确认，在库周转材料及库存商品均处于正常使用状态；工程施工均处于正常施工状态。

委估的在库低值易耗品及库存商品，主要为用于日常生产经营用的工程材料。对于上述在库低值易耗品及库存商品，由于周转速度较快，购置时间短，账面值接近基准日市价，因此以账面值确认评估值。存货-在库周转材料评估值为 82.66 万元；存货-库存商品评估值为 818.89 万元。

委估的工程施工，全部为正在施工的网络、传媒工程。账面成本主要为材料、



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

人工及施工费用。经核实，账面列示的成本无误，故评估时按账面值确认评估值730.59 万元。

存货评估值为 1,632.15 万元。

（5）其他流动资产

其他流动资产账面值为 994.05 万元，主要为预付的经营场所租金、待抵扣增值税等，经核实相关合同、查阅原始财务凭证资料，确认账面价值无误。因此评估时按账面值确认评估值。

其他流动资产评估值为 994.05 万元。

**2、长期股权投资**

长期股权投资账面金额为 473,891.13 万元，被投资企业共 38 户。评估人员核实了被投资企业的营业执照、验资报告、相关凭证等资料。具体情况如下：

金额单位：万元

| 被投资单位名称 | 持股比例 | 投资成本 | 账面价值 | 是否控制 |
|---|---|---|---|---|
| 嘉兴华数广电网络有限公司 | 100% | 26,126.00 | 26,126.00 | 是 |
| 嘉善华数广电网络有限公司 | 100% | 14,324.54 | 14,324.54 | 是 |
| 平湖华数广电网络有限公司 | 100% | 15,646.04 | 15,646.04 | 是 |
| 海宁华数广电网络有限公司 | 100% | 27,064.34 | 27,064.34 | 是 |
| 海盐华数广电网络有限公司 | 100% | 14,036.02 | 14,036.02 | 是 |
| 桐乡华数广电网络有限公司 | 100% | 24,169.76 | 24,169.76 | 是 |
| 衢州华数广电网络有限公司 | 100% | 15,384.44 | 15,384.44 | 是 |
| 常山华数广电网络有限公司 | 100% | 7,815.83 | 7,815.83 | 是 |
| 江山华数广电网络有限公司 | 100% | 15,162.09 | 15,162.09 | 是 |
| 开化华数广电网络有限公司 | 100% | 7,876.43 | 7,876.43 | 是 |
| 金华华数广电网络有限公司 | 100% | 26,552.23 | 26,552.23 | 是 |
| 磐安华数广电网络有限公司 | 100% | 7,148.04 | 7,148.04 | 是 |
| 兰溪华数广电网络有限公司 | 100% | 22,540.89 | 22,540.89 | 是 |
| 浦江华数广电网络有限公司 | 100% | 11,480.89 | 11,480.89 | 是 |
| 东阳市华数广电网络有限公司 | 100% | 18,809.53 | 18,809.53 | 是 |
| 武义华数广电网络有限公司 | 100% | 13,855.51 | 13,855.51 | 是 |
| 丽水华数广电网络有限公司 | 100% | 8,263.25 | 8,263.25 | 是 |
| 丽水莲都华数广电网络有限公司 | 100% | 4,802.68 | 4,802.68 | 是 |
| 云和华数广电网络有限公司 | 100% | 4,605.35 | 4,605.35 | 是 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 被投资单位名称 | 持股比例 | 投资成本 | 账面价值 | 是否控制 |
|---|---|---|---|---|
| 青田县华数广电网络有限公司 | 100% | 11,649.10 | 11,649.10 | 是 |
| 遂昌华数广电网络有限公司 | 100% | 5,750.52 | 5,750.52 | 是 |
| 松阳华数广电网络有限公司 | 100% | 5,591.59 | 5,591.59 | 是 |
| 缙云华数广电网络有限公司 | 100% | 7,927.60 | 7,927.60 | 是 |
| 龙泉华数广电网络有限公司 | 100% | 6,861.96 | 6,861.96 | 是 |
| 景宁华数广电网络有限公司 | 100% | 4,804.45 | 4,804.45 | 是 |
| 庆元华数广电网络有限公司 | 100% | 3,389.24 | 3,389.24 | 是 |
| 湖州华数广电网络有限公司 | 100% | 23,135.98 | 23,135.98 | 是 |
| 乐清华数广电网络有限公司 | 100% | 21,691.24 | 21,691.24 | 是 |
| 永嘉华数广电网络有限公司 | 100% | 21,040.39 | 21,040.39 | 是 |
| 瑞安华数广电网络有限公司 | 100% | 26,908.33 | 26,908.33 | 是 |
| 文成县华数广电网络有限公司 | 100% | 6,418.63 | 6,377.88 | 是 |
| 温州市洞头华数广电网络有限公司 | 100% | 2,883.31 | 2,883.31 | 是 |
| 平阳华数广电网络有限公司 | 100% | 19,273.15 | 18,799.32 | 是 |
| 泰顺华数广电网络有限公司 | 100% | 8,646.59 | 8,646.59 | 是 |
| 普陀华数广电网络有限公司 | 100% | 10,351.65 | 10,351.65 | 是 |
| 嵊泗华数广电网络有限公司 | 100% | 2,123.24 | 2,123.24 | 是 |
| 浙江华盈科技有限公司 | 100% | 113.89 | 113.89 | 是 |
| 浙江浩渺通讯科技有限公司 | 30% | 900.00 | 180.99 | 否 |
| **合计** | | **475,124.72** | **473,891.13** | |

上表中，浙江华数对浙江浩渺通讯科技有限公司（以下简称“浩渺通讯”）持股 30%股权，采用权益法核算。

浩渺通讯由浙江华数、北京世纪奥通科技有限公司（以下简称“世纪奥通”）、杭州数投融曜投资合伙企业（以下简称“数投融曜”）于 2016 年 7 月 29 日签署《合资协议》，共同出资成立。注册资本 3,000 万人民币，其中浙江华数出资 900 万元，占注册资本 30%，世纪奥通出资 1,200 万元，占注册资本 40%，数投融曜出资 900 万元，占注册资本 30%，各股东均以货币出资。

根据《合资协议》约定自数投融曜投资浩渺通讯满三年之日起至 2019 年 12 月 31 日止，浙江华数将收购其持有的部分或者全部公司股权。浩渺通讯 2018 年净利润为-920.50 万元，2019 年 1-6 月净利润-8.15 万元。2019 年浩渺通讯未开展相关经营活动，未有营业收入。截至评估基准日，浩渺通讯净资产 603.30 万



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

元。

其余全资子公司，均采用成本法核算。

（1）浙江华数与世纪奥通、数投融曜签订上述《合资协议》的原因

截至本报告签署日，浙江华数的经营范围为“广播、数字电视的信息服务及相关技术服务，有线广播、电视网络建设与维护管理，计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，投资管理，机电工程、智能系统工程、网络工程及电气自动化系统集成工程的设计、施工、安装及技术服务，经营电信增值业务（凭许可证经营），经营性互联网文化服务（凭许可证经营），软件和网络平台的开发、技术咨询、技术服务，网络安全信息咨询及技术服务，物联网技术开发、技术咨询、技术服务，信息系统集成及运营维护服务，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务，家用电器、电子产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

世纪奥通的经营范围为“技术推广服务；软件设计；销售电子产品、机械设备（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）”。

数投融曜的经营范围为“实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）”。

浙江华数基于自身具备的有线电视网络和基础用户资源优势，为提高用户的粘性和ARPU值，集中突破音视频的研发和运营技术瓶颈，掌握音视频核心技术，为在线诊疗和在线教育、以及即时高清视频通讯、会议等增值服务提供运用支撑，联合世纪奥通和数投融曜共同成立从事音视频技术研发的合资公司即浩渺通讯，为浙江华数后续开展相关增值业务提供底层的技术支撑。

世纪奥通当时在音视频和即时通信领域技术领先，是当时国内唯一拥有1080P/30 帧能力的高清音视频引擎的公司，能让智能电视、手机、平板或 APP 客户端增加高清视频及语音能力，在音视频处理能力、视频传输以及用户体验方面处于业内领先水平。

数投融曜作为财务投资者，按股权投资的市场惯例，要求在《合资协议》中安排其投资满三年后退出的条款，并得到全体股东的一致同意。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**（2）上述“解约费”的支付情况，浙江华数以支付“解约费”而非以收购浩渺通讯股权的形式来解除回购义务的原因**

**浩渺通讯 2016 年 7 月设立时注册资本 3,000 万元，2018 年和 2019 年均为亏损状态。如浙江华数按《合作协议》规定履约，浙江华数在浩渺通讯的持股比例将由原 30%增至 60%，浙江华数将成为浩渺通讯的控股股东。由于浩渺通讯亏损严重，已无法持续经营并盈利，浙江华数如履约回购并控股浩渺通讯，将不利于提高置入上市公司资产的质量。经协商，最终由浙江华数与数投融曜签订协议，约定由浙江华数以支付 1,196.7 万元“解约费”形式免除其回购义务，避免将亏损资产置入上市公司。**

**经核查，浙江华数已于 2020 年 4 月 27 日向数投融曜支付上述“解约费”。**

**（3）除上述回购义务外，浙江华数是否还存在其他类似协议或义务、履行情况、是否存在潜在纠纷，以及对本次交易的影响**

**除上述回购义务外，浙江华数与浩渺通讯股东及任何其他主体之间不存在股份回购及其他任何可能引起浙江华数股权发生变更的特殊协议或安排。**

根据被投资企业的不同情况分别用不同评估方法：

对于被投资企业实施控制（或有重大影响的），分别进行单独整体评估；列入单独整体评估的被企业有 38 家，最终以被投资产企业股东全部权益价值评估值乘以股权比例确定评估值。

对于浩渺通讯，评估时按其基准日净资产账面价值乘持股比例确定评估值。

对于处于正在办理注销中的浙江华盈科技有限公司（以下简称“华盈科技”），按其评估基准日净资产账面值确认评估值 55.28 万元。

**（1）华盈科技注销的原因**

**华盈科技主要从事计算机系统集成及安装服务，根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2018 年度审计报告，华盈科技营业收入仅为 75.46 万元。基于调整经营方向、精简机构、节约管理成本的需要，同时考虑到浙江华数及其子公司在各自经营区域相关业务稳步发展，决定对华盈科技进行清算注销。**

**（2）华盈科技注销事项进展**

**根据 2019 年 12 月 23 日浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

平专审[2019]1296号《浙江华盈科技有限公司注销清算审计报告》，浙江华数可分配的剩余财产净值为162.26万元，高于华盈科技其按评估基准日净资产账面值确认评估值55.28万元，由此，华盈科技按评估基准日净资产账面值确认评估值具有合理性。

浙江省市场监督管理局于2020年3月27日出具准予华盈科技注销登记通知书。华盈科技已完成注销手续。

长期股权投资增值情况如下：

单位：万元

| 序号 | 被投资单位名称 | 投资日期 | 持股比例 | 投资成本 | 账面价值 | 评估值 | 增值额 | 增值率% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 嘉兴华数 | 2011/12/16 | 100% | 26,126.00 | 26,126.00 | 45,468.59 | 19,342.60 | 74.04 |
| 2 | 嘉善华数 | 2013/8/8 | 100% | 14,324.54 | 14,324.54 | 17,861.11 | 3,536.57 | 24.69 |
| 3 | 平湖华数 | 2013/10/11 | 100% | 15,646.04 | 15,646.04 | 21,169.17 | 5,523.13 | 35.30 |
| 4 | 海宁华数 | 2014/7/25 | 100% | 27,064.34 | 27,064.34 | 39,923.78 | 12,859.44 | 47.51 |
| 5 | 海盐华数 | 2013/4/24 | 100% | 14,036.02 | 14,036.02 | 12,672.88 | -1,363.14 | -9.71 |
| 6 | 桐乡华数 | 2013/4/24 | 100% | 24,169.76 | 24,169.76 | 47,655.99 | 23,486.22 | 97.17 |
| 7 | 衢州华数 | 2014/7/24 | 100% | 15,384.44 | 15,384.44 | 17,537.02 | 2,152.58 | 13.99 |
| 8 | 常山华数 | 2014/10/23 | 100% | 7,815.83 | 7,815.83 | 6,479.39 | -1,336.44 | -17.10 |
| 9 | 江山华数 | 2014/7/31 | 100% | 15,162.09 | 15,162.09 | 10,561.94 | -4,600.15 | -30.34 |
| 10 | 开化华数 | 2014/8/20 | 100% | 7,876.43 | 7,876.43 | 7,597.85 | -278.58 | -3.54 |
| 11 | 金华华数 | 2011/11/5 | 100% | 26,552.23 | 26,552.23 | 42,686.47 | 16,134.25 | 60.76 |
| 12 | 磐安华数 | 2013/1/31 | 100% | 7,148.04 | 7,148.04 | 7,162.05 | 14.01 | 0.20 |
| 13 | 兰溪华数 | 2013/6/8 | 100% | 22,540.89 | 22,540.89 | 19,365.22 | -3,175.67 | -14.09 |
| 14 | 浦江华数 | 2013/4/28 | 100% | 11,480.89 | 11,480.89 | 8,021.97 | -3,458.92 | -30.13 |
| 15 | 东阳市华数 | 2015/2/15 | 100% | 18,809.53 | 18,809.53 | 20,193.97 | 1,384.44 | 7.36 |
| 16 | 武义华数 | 2013/2/1 | 100% | 13,855.51 | 13,855.51 | 6,264.29 | -7,591.22 | -54.79 |
| 17 | 丽水华数 | 2011/10/12 | 100% | 8,263.25 | 8,263.25 | 13,786.17 | 5,522.92 | 66.84 |
| 18 | 丽水莲都华数 | 2013/5/29 | 100% | 4,802.68 | 4,802.68 | 6,520.55 | 1,717.87 | 35.77 |
| 19 | 云和华数 | 2013/3/29 | 100% | 605.35 | 4,605.35 | 1,073.65 | -3,531.70 | -76.69 |
| 20 | 青田县华数 | 2014/8/29 | 100% | 11,649.10 | 11,649.10 | 7,737.10 | -3,912.00 | -33.58 |
| 21 | 遂昌华数 | 2013/5/6 | 100% | 750.52 | 5,750.52 | 2,999.61 | -2,750.91 | -47.84 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 | 松阳华数 | 2014/7/28 | 100% | 5,591.59 | 5,591.59 | 4,078.83 | -1,512.76 | -27.05 |
| 23 | 缙云华数 | 2016/8/22 | 100% | 7,927.60 | 7,927.60 | 830.30 | -7,097.29 | -89.53 |
| 24 | 龙泉华数 | 2013/5/13 | 100% | 861.96 | 6,861.96 | 4,636.21 | -2,225.75 | -32.44 |
| 25 | 景宁华数 | 2014/8/28 | 100% | 804.45 | 4,804.45 | 3,629.54 | -1,174.91 | -24.45 |
| 26 | 庆元华数 | 2014/10/24 | 100% | 3,389.24 | 3,389.24 | 1,887.63 | -1,501.61 | -44.31 |
| 27 | 湖州华数 | 2011/12/9 | 100% | 23,135.98 | 23,135.98 | 59,588.58 | 36,452.60 | 157.56 |
| 28 | 乐清华数 | 2015/7/15 | 100% | 21,691.24 | 21,691.24 | 14,184.39 | -7,506.85 | -34.61 |
| 29 | 永嘉华数 | 2014/8/20 | 100% | 21,040.39 | 21,040.39 | 19,801.93 | -1,238.46 | -5.89 |
| 30 | 瑞安华数 | 2013/12/20 | 100% | 26,908.33 | 26,908.33 | 12,799.60 | -14,108.73 | -52.43 |
| 31 | 文成县华数 | 2014/12/1 | 100% | 418.63 | 6,377.88 | 5,091.84 | -1,286.04 | -20.16 |
| 32 | 温州市洞头华数 | 2013/3/26 | 100% | 883.31 | 2,883.31 | -33.33 | -2,916.64 | -101.16 |
| 33 | 平阳华数 | 2015/5/5 | 100% | 19,273.15 | 18,799.32 | 11,889.35 | -6,909.97 | -36.76 |
| 34 | 泰顺华数 | 2013/3/9 | 100% | 8,646.59 | 8,646.59 | 2,890.81 | -5,755.78 | -66.57 |
| 35 | 普陀华数 | 2013/3/7 | 100% | 10,351.65 | 10,351.65 | 18,753.09 | 8,401.43 | 81.16 |
| 36 | 嵊泗华数 | 2013/3/26 | 100% | 2,123.24 | 2,123.24 | -302.30 | -2,425.54 | -114.24 |
| 37 | 浙江华盈科技有限公司 | 2014/12/31 | 100% | 113.89 | 113.89 | 55.28 | -58.62 | -51.47 |
| 38 | 浩渺通讯 | 2016/9/9 | 30% | 900.00 | 180.99 | 180.99 | - | - |
| | **合计** | | | **475,124.72** | **473,891.13** | **522,701.51** | **48,810.38** | **10.30** |

由上表可见，长期股权投资整体增值率为10.30%，主要增值的原因为子公司嘉兴华数、海宁华数、桐乡华数、湖州华数及金华华数评估增值。各家子公司增值情况详见下表：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率% |
|---|---|---|---|---|
| 嘉兴华数项目 | | | | |
| 一、固定资产净额 | 14,731.10 | 16,030.64 | 1,299.54 | 8.82 |
| 二、递延收益 | 13,084.36 | - | -13,084.36 | -100.00 |
| 海宁华数项目 | | | | |
| 一、固定资产净额 | 28,262.13 | 26,475.47 | -1,786.66 | -6.32 |
| 二、递延收益 | 9,427.90 | - | -9,427.90 | -100.00 |
| 桐乡华数项目 | | | | |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率% |
|---|---|---|---|---|
| 嘉兴华数项目 | | | | |
| 一、固定资产净额 | 25,978.27 | 34,408.89 | 8,430.62 | 32.45 |
| 二、递延收益 | 7,123.93 | - | -7,123.93 | -100.00 |
| 湖州华数项目 | | | | |
| 一、固定资产净额 | 29,282.45 | 45,234.58 | 15,952.13 | 54.48 |
| 二、递延收益 | 20,534.25 | - | -20,534.25 | -100.00 |
| 金华华数项目 | | | | |
| 二、递延收益 | 9,356.90 | - | -9,356.90 | -100.00 |

主要子公司的增值原因包括：

（1）各公司账面列示的初装费为完成接入网工程时一次性向用户收取的费用；账面列示的配套费为完成小区配套工程时一次性向房地产开发商收取的工程款；账面列示的递延收益，为上述初装费及配套费营改增以前产生的营业税金及附加，已在开具发票时一次性缴纳。根据浙江华数的财务核算要求，上述项目归入递延收益科目，按相应年限递延确认收入，但各子公司后续不需要承担支付义务，不会造成企业的现金流出，因此均评估为零。

（2）由于近十几年来建筑安装工程的人工等费用上涨，从而导致网络资产的重置成本上升。

网络资产直接费用增长幅度情况详见下表：

2019 年 6 月造价费用相较于各年度增长率统计表

| 指标名称 | 人工费 | 机械费 | 材料费 | 其他费用 |
|---|---|---|---|---|
| 2008 年 6 月 | 101.21% | 27.88% | 10.17% | 23.70% |
| 2009 年 6 月 | 89.11% | 24.27% | 22.82% | 21.39% |
| 2010 年 6 月 | 75.26% | 21.36% | 17.53% | 17.62% |
| 2011 年 6 月 | 54.41% | 15.58% | 7.83% | 13.10% |
| 2012 年 6 月 | 40.50% | 11.35% | 9.14% | 10.45% |
| 2013 年 6 月 | 29.60% | 8.84% | 12.80% | 8.55% |
| 2014 年 6 月 | 22.27% | 7.02% | 14.17% | 7.05% |
| 2015 年 6 月 | 16.98% | 6.44% | 19.66% | 6.21% |
| 2016 年 6 月 | 12.92% | 5.91% | 23.36% | 5.79% |
| 2017 年 6 月 | 9.10% | 4.24% | 13.48% | 4.74% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2018 年 6 月 | 4.30% | 2.10% | 4.40% | 3.50% |

**3、固定资产-设备类**

评估人员在委估单位设备管理人员的陪同下，根据所填报的固定资产清查明细表对各项设备的原值构成、购置年代、数量、型号规格、使用状况以及各种增贬值因素进行了逐项清查核实，到现场对设备的使用、运行、维护、保养情况进行了实地勘察。清查情况如下：

（1）设备概况

①机器设备

机器设备账面原值 23,261.36 万元，账面净值 11,283.80 万元。委托评估的机器设备为机房设备，如高性能服务器、核心 CR 业务板卡、H3C S7608 以太网交换机、负载均衡、防火墙、100G 波分传输设备及 EMC 企业存储等，共计 14834 台/套。

经清查，委估的机器设备均处于正常使用状态。

②车辆

账面原值 344.36 万元，净值 119.05 万元。浙江华数申报车辆 13 项，其中公务用车 12 辆，运输车辆 1 辆。

经清查，委估车辆均处于正常使用状态。

⑥ 电子设备

账面原值 547.02 万元，净值 265.36 万元。浙江华数申报 1,171 项电子设备，主要通讯设备、办公用空调设备、电脑及其他办公用电子设备等。

经清查，委估电子设备均处于正常使用状态。

（2）相关会计政策

①账面原值构成

机器设备的账面原值主要由设备购置价、相关税费、运杂费、安装费等构成。

车辆的账面原值主要由车辆购置价、车辆购置税及牌照费等构成。

其他设备的账面原值主要由设备购置价、相关税费、运输费、装卸费、安装费等构成。

②折旧方法

浙江华数采用年限平均法计提折旧。按设备资产类别、预计使用寿命和预计



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

残值，确定各类设备资产的年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 使用年限 | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---|---|---|---|
| 通用设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 专用设备 | 8-10 | 5 | 9.5-11.88 |
| 运输工具 | 8 | 5 | 11.88 |
| 网络资产 | 25-30 | 5 | 3.17-6.33 |
| 其他设备 | 5 | 5 | 19.00 |

（3）评估方法

根据各类设备的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，主要采用成本法评估，部分采用市场法评估。

①重置成本法

重置成本法是用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的被评资产所需的全部成本，减去被评估资产已经发生的实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值，得到的差额作为被评估资产的评估值的一种资产评估方法。采用重置成本法确定评估值也可首先估算被评估资产与其全新状态相比有几成新，即求出成新率，然后用全部成本与成新率相乘，得到的乘积作为评估值。

计算公式：

评估值=重置全价×成新率

第一，重置全价的确定：对于需要安装的设备，重置全价一般包括：设备购置价、运杂费、安装工程费等；对于不需要安装的设备，重置全价一般包括：设备购置价和运杂费。同时，设备重置全价应该扣除相应的增值税。设备重置全价计算公式如下：

需要安装的设备重置全价=设备购置价+运杂费+安装工程费-设备购置价中可抵扣的增值税及运费、安装工程费中可抵扣的增值税

不需要安装的设备重置全价=设备购置价+运杂费-设备购置价中可抵扣的增值税和运费中可抵扣的增值税

A.购置价

对于大型关键设备，主要是通过向生产厂家咨询评估基准日市场价格，或参考评估基准日近期同类设备的合同价确定购置价；对于小型设备主要是



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

通过查询评估基准日的市场报价信息确定购置价；对于没有市场报价信息的设备，主要是通过参考同类设备的购置价确定。

车辆重置全价由价值分析基准日时点的先行市场价格和车辆购置税及其他合理费用组成，车辆的重置全价为更新重置价。通过查阅 4s 店的报价以获取现行车辆售价，再加上合理的车辆购置税及其他合理费用等确定重置完全价。

重置全价=车辆购置价（不含税）+车辆购置税+其他合理费用

B.运杂费

运杂费是指设备在运输过程中的运输费、装卸搬运费及其他有关的各项杂费。运杂费计算公式如下：

运杂费=设备购置价×运杂费率

C.安装工程费

如果设备基础是独立的，或与建筑物密不可分，设备基础费在房屋建筑物类资产评估中考虑，其余情形的设备基础费在设备安装工程费中考虑。

安装工程费按各委估设备安装繁简程度，在重置价的基础上考虑相应比例。

第二，成新率确定。机器设备和电子设备采用年限法成新率。

年限法成新率=（经济耐用年限-已使用年限）/经济耐用年限×100%

车辆综合成新率取年限成新率和工作量成新率二者低值。

工作量成新率=（理论行驶里程数-已行驶里程数）/理论行驶里程数×100%

②市场法

根据二手车市场同类设备交易案例，对设备的各类影响因素进行比较调整，确定评估值。

对于委估的机器设备和电子设备，通过该类二手设备市场相同或类似的交易价确定评估值。

（4）评估结果

单位：万元

| 项目名称 | 账面净值 | 评估净值 |
|---|---|---|
| 机器设备 | 11,283.80 | 10,183.28 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 车辆 | 119.05 | 244.62 |
| 电子设备 | 265.36 | 299.24 |
| 设备类合计 | **11,668.21** | **10,727.14** |

（5）车辆评估值较高的原因及合理性

对于委估车辆，浙江华数申报的车辆共计 13 辆，涉及车辆牌照 13 块。

浙江华数车辆及电子设备评估增值情况明细如下表：

单位：万元

| 公司 | 项目 | 账面原值 | 账面净值 | 评估原值 | 评估净值 | 原值增值率（%） | 净值增值率（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 浙江华数 | 车辆 | 344.36 | 119.05 | 286.46 | 244.62 | -16.82 | 105.47 |
| | 电子设备 | 547.02 | 265.36 | 384.80 | 299.24 | -29.65 | 12.77 |
| | 设备类合计 | 891.38 | 384.41 | 671.26 | 543.86 | -24.69 | 41.48 |

浙江华数具体车辆增减值情况如下表：

单位：万元



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 所属公司 | 车辆牌号 | 车辆名称及规格型号 | 计量单位 | 实际数量 | 启用日期 | 已行驶里程（公里） | 账面原值 | 账面净值 | 评估原值 | 评估净值 | 增值率% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数 | 浙 A155HB | 别克 SGM6521ATA | 辆 | 1.00 | 2011 年 12 月 | 367,349.00 | 39.59 | 4.33 | 24.67 | 9.62 | 122.24 |
| 2 | | 浙 AU8V19 | 别克 SGM6521ATA | 辆 | 1.00 | 2012 年 4 月 | 78,091.00 | 38.86 | 5.79 | 24.67 | 12.83 | 121.68 |
| 3 | | 浙 A205FT | 福特锐界 1999CC | 辆 | 1.00 | 2012 年 9 月 | 143,123.00 | 38.73 | 7.68 | 29.72 | 16.35 | 112.74 |
| 4 | | 浙 A792XD | 北京现代 BH6430MY | 辆 | 1.00 | 2013 年 2 月 | 153,295.00 | 14.48 | 3.59 | 16.19 | 9.39 | 161.63 |
| 5 | | 浙 A9VV21 | 大众 SVW71810HJ | 辆 | 1.00 | 2013 年 6 月 | 100,378.00 | 22.17 | 6.37 | 21.35 | 12.81 | 101.01 |
| 6 | | 浙 A2XL06 | 别克 SGM7247ATA | 辆 | 1.00 | 2013 年 6 月 | 133,518.00 | 24.48 | 7.04 | 14.83 | 8.90 | 26.41 |
| 7 | | 浙 A5PG50 | 北京现代 BH7202DAY | 辆 | 1.00 | 2013 年 12 月 | 156,652.00 | 17.29 | 6.00 | 18.54 | 11.68 | 94.71 |
| 8 | | 浙 A9XC21 | 大众汽车牌 SVW72010KJ | 辆 | 1.00 | 2014 年 2 月 | 114,417.00 | 25.41 | 9.32 | 24.85 | 15.90 | 70.70 |
| 9 | | 浙 A5MA92 | 别克 SGM6529ATA | 辆 | 1.00 | 2014 年 2 月 | 147,202.00 | 21.60 | 7.92 | 22.25 | 14.24 | 79.76 |
| 10 | | 浙 A3G219 | 海艾士 2694CC 客车 | 辆 | 1.00 | 2014 年 5 月 | 145,663.00 | 42.31 | 16.77 | 38.11 | 25.15 | 50.01 |
| 11 | | 浙 AAP422 | 江铃厢式运输车 SPB1989 | 辆 | 1.00 | 2014 年 12 月 | 45,141.00 | 9.10 | 4.24 | 3.50 | 3.50 | -17.40 |
| 12 | | 浙 A4AX28 | 别克商务车 GL828T | 辆 | 1.00 | 2017 年 4 月 | 151,585.00 | 37.32 | 27.78 | 36.05 | 27.04 | -2.67 |
| 13 | | 浙 A785MC | 起亚牌 YQZ6444E5 | 辆 | 1.00 | 2018 年 10 月 | 29,288.00 | 13.02 | 12.23 | 11.72 | 11.13 | -8.96 |
| 14 | | | 浙江华数车辆牌照 | 块 | 13.00 | | | | | | 66.07 | |
| 合计 | | | | | | | | 344.36 | 119.05 | 286.46 | 244.62 | |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

从上表数据可见，浙江华数评估原值较账面原值呈减值迹象，主要系由车辆市场售价下跌所致。

车辆评估净值较账面价值均呈增值趋势，主要原因有：对于浙江华数的车辆牌照，鉴于杭州市公车牌照额度需要另行拍卖取得，因此评估时根据评估基准日当月杭州市公车牌照额度平均成交价，而牌照价值账面未予以体现。

二是采用市场法评估，由于企业折旧年限为 8 年，对于年限较久的车辆，账面净值普遍低于市场二手价；若采用重置成本法评估，综合考虑运输设备经济使用年限参考标准（2019 年汽车报废年限及报废补贴标准）及行驶里程数，取两者孰低的方法确定运输设备的成新率，该因素也是导致评估增值的主要原因。

对于部分使用年限较久且使用成本法评估的车辆，因成本法中对实体性贬值、功能性贬值已纳入考虑，因此不存在使用年限较久的车辆使用成本法评估导致车辆评估价值虚高，本次车辆评估结果合理。下表中列举了别克牌车辆二手市场价与评估值的差异，具体情况如下：

| 序号 | 所属公司 | 车辆型号 | 启用年限 | 评估净值 | 二手车价格 | 差异率 | 二手车价格来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 浙江华数 | 别克 SGM6521ATA | 2011 年 12 月 | 9.62 | 9.5 | -1.25% | 网站：二手车之家（https://www.che168.com） |
| 2 | 浙江华数 | 别克 SGM6521ATA | 2012 年 4 月 | 12.83 | 13.65 | 6.39% | |
| 3 | 浙江华数 | 别克 SGM7247ATA | 2013 年 6 月 | 8.9 | 8.99 | 1.01% | |
| 4 | 浙江华数 | 别克 SGM6529ATA | 2014 年 2 月 | 14.24 | 14.8 | 3.93% | |
| 5 | 浙江华数 | 别克商务车 GL828T | 2017 年 4 月 | 27.04 | 27.3 | 0.96% | |

（6）电子设备评估增值较高的原因及合理性

浙江华数电子设备，电脑、打印机与服务器等类型电子设备因更新换代较快，市场售价下跌速度较快，下跌幅度较大，导致评估原值较账面原值均呈减值迹象。

评估思路：被评估单位的电子设备都是正常办公或经营所需要的设备，而且在评估基准日及评估人员现场勘察时都是正常使用的，所以对电子设备采取



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

重置的思路而不是处置的思路进行评估，重置的思路就是重置成本法评估或是直接按二手设备购置价比较修正进行评估（市场法）。

上述资产的评估思路为业内普遍采用的评估方法。近期出具的评估报告或交易报告书运用上述评估思路的具体情况如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 交易案例 | 评估方法 | 重置全价确认方法 | 增值情况 | 增值原因分析 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市桑达实业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿） | 重置成本法 | 根据当地市场信息等近期市场价格资料，依据其购置价确定重置全价；对于购置时间较早，现市场上无相关型号但能使用的电子设备，参照二手设备市场价格确定其重置全价。 | 增值额161.35万元，增值率24.60%。 | 电子设备：由于办公用电子设备近年来更新换代速度较快，市场价格整体呈下降趋势，导致该类资产评估原值减值；折旧年限小于评估所采用的经济寿命年限，导致该类资产评估净值增值。 |
| 2 | 苏州固锝电子股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿) | 重置成本法 | 电子设备多为企业办公用电脑、打印机、空调等设备，由经销商负责运送安装调试，重置成本直接以市场采购价确定。□对于购置时间较早且已停产或市场交易活跃的电子设备，主要查询二手交易价采用市场法进行评估。 | 增值额43.26万元，增值率2.66% | 电子设备评估原值减值的主要原因为由于近年电子产品市场价格整体呈下降趋势所致，其次对于购置时间较早、市场比较活跃的计算机、打印机、传真机等电子设备以市场二手设备价格进行评估，导致原值减值幅度较大；评估净值增值的主要原因是经济寿命年限高于折旧年限。 |
| 3 | 东方国际创业股份有限公司资产置换并发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿） | 重置成本法 | 设备重置全价的选取通过在市场上进行询价，以现行市场价值加上合理的运输安装费之和作为重置全价。对于购置年代较早的设备，以二手市场价确定评估值。对于已报废而实物存在的固定资产按估计的可回收金额进行评估。 | 增值额6.2万元，增值率31.17% | 经分析，本次评估增值原因系财务计提折旧较快，而评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，二者有差异，导致了设备的评估增值。 |
| 4 | 山东高速路桥集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿） | 重置成本法 | 根据当地市场信息及《中关村在线》、《太平洋电脑网》等近期市场价格资料，确定评估基准日的电子设备价格，一般生产厂家提供免费运输及安装调试，确定其重置全价：由于被评估单位为增值税一般纳税人，故本次评估电子设备的购置价采用不含税价。另：对于部分购置时间较长已不在市场销售的电子设备参照该设备的二手设备市场价进行评估。 | 增值额1,155.93万元，增值率60.45% | 电子设备评估原值减值的主要原因为随着科学技术的进步，电子设备的制造成本相对下降，导致电子的重置成本降低；电子设备评估净值增值的主要原因为企业会计折旧年限短于评估所确定的电子设备规定使用年限所致。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

电子设备评估原值减值的主要原因为由于近年电子产品市场价格整体呈下降趋势所致，其次对于购置时间较早、市场比较活跃的计算机、电视机、打印机等电子设备以市场二手设备价格进行评估，导致原值减值幅度较大，评估净值增值的主要原因为企业已提完折旧的设备，本次评估按二手设备市场价格评估高于账面摊余价值，形成增值。

对于处于正常使用状态中的电子设备，评估人员根据《资产评估常用方法与参数手册》确定电子设备的经济耐用年限，确定成新率；

企业折旧年限与评估使用的经济耐用年限差异如下表：

| 固定资产- | 使用情况 | 财务折旧年限 | 评估所取的经济耐用年限 |
|---|---|---|---|
| 固定资产—电子设备 | 正常使用 | 5 | 5-14 |

电子设备中具体项目经济耐用年限与折旧年限汇总如下：

| 电子设备分类 | 经济耐用年限 | 企业折旧年限 |
|---|---|---|
| 办公家具 | 8 | 5 |
| 办公设备 | 8 | 5 |
| 保险柜 | 10 | 5 |
| 除尘设备 | 10 | 5 |
| 传真机 | 6 | 5 |
| 打印机 | 5 | 5 |
| 电脑 | 5 | 5 |
| 电讯设备 | 10 | 5 |
| 服务器 | 10 | 5 |
| 复印机及文字处理机 | 6 | 5 |
| 计算机及外设 | 5 | 5 |
| 4 空调 | 5 | 5 |
| 其他通讯设备 | 10 | 5 |
| 软件 | 5 | 5 |
| 摄录像机及照相机 | 6 | 5 |
| 仪表电讯工业其它专用设备 | 14 | 5 |
| 音响设备 | 8 | 5 |
| 专用设备测试仪器设备 | 6 | 5 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**根据上表所示设备的经济耐用年限与折旧年限的差异，导致浙江华数固定资产—电子设备均增值。**

**综合上述原因，导致浙江华数固定资产—电子设备评估增值 33.89 万元。**

**4、固定资产-网络资产类**

评估人员在委估单位设备管理人员的陪同下，根据所填报的网络资产清查明细表对各项网络资产的原值构成、建成年代、数量、型号规格、使用状况以及各种增贬值因素进行了逐项清查核实，到现场对设备的使用、运行、维护、保养情况进行了抽样实地勘察。清查情况如下：

（1）网络资产概况：

委估的网络资产主要由光缆干线和地埋管道两部分组成。

① 光缆干线：

光缆干线账面原值 2,338.85 万元，账面净值 1,812.89 万元。均为省干光缆，如青田段省级骨干光缆、金华市区段省干光缆工程等，工程累计长度为 1,885.07 公里，形成了主机房到各市级机房的光缆分布网络。杆路主要为独立架设的用于搭挂光缆的电杆以及钢绞线等附属资产。

经清查，光缆干线均正常使用。

② 地埋管道

账面原值 434.29 万元，净值 377.28 万元。地埋管道主要为上述省段光缆敷设时配套的地埋管道。地埋管道使用情况正常。

（2）评估方法

本次网络资产评估采用重置成本法。

重置成本法是用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的被评资产所需的全部成本，减去被评估资产已经发生的实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值，得到的差额作为被评估资产的评估值的一种资产评估方法。采用重置成本法确定评估值也可首先估算被评估资产与其全新状态相比有几成新，即求出成新率，然后用全部成本与成新率相乘，得到的乘积作为评估值。

计算公式：

评估值=重置全价×成新率

①重置全价的确定：网络资产的重置价值主要由工程费用、管理费用、设计



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

费用、资金成本等组成。

A.光缆干线重置全价

a.工程费用

光缆干线工程费用选取部分典型光缆干线，以干线分布图纸、杆路分布图纸为基础，由专业人员测算出光缆干线工程中光缆、钢铰线、抱箍、电杆等材料器材数量和相应的安装工程人工数量，并根据基准日网络资产主要材料的价格和实际的安装施工劳务费标准，测算出工程费用。对于其他光缆干线根据典型光缆干线的工程费用调整系数类比确定工程费用。

b. 其他费用及资金成本

对于光缆干线及地埋管道，其他费用主要为工程勘察设计费用和工程管理费用。根据浙江省财政厅《关于同意浙江省广播电视有线网络“一省一网”整合资产评估工作标准的函》规定，勘察设计费用按不含税工程费用的 1.89%（2%扣除 6%增值税率）计取，工程管理费用按不含税工程费用的 1.42%（1.5%扣除 6%增值税率）计取。

资金成本指筹资成本。资金成本计算期限按评估对象合理建设工期考虑，上述文件规定利率按 1.45%计取（一年期贷款利率 5.8%的 1/4）。经查，该文件制定并公布于 2012 年，贷款利率至评估基准日时已发生变动。评估时按目前央行公布的一年期贷款利率 4.35%的 1/4 计取，即贷款利率按 1.09%计取。

B 地埋管道重置单价

a.工程费用

对于能提供工程决算资料的项目，以决算工程量为依据，并根据基准日网络资产主要材料的价格和实际的安装施工劳务费标准重新测算总工程费用。

对于未能提供工程决算资料的项目，有被评估单位相应工程管理人员，根据原始记录的信息、工程图纸等资料申报材质、孔数、管径、长度等地埋管道必要信息。

评估时，根据浙江华数申报的评估范围及工程参数信息，结合评估人员获取到的评估基准日主要材料的采购价格和实际安装施工劳务费标准测算单位工程费用，从而确定地埋管道总工程造价。

b. 其他费用及资金成本



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

对于地埋管道该部分费用的计取思路见上述光缆干线部分。

②成新率确定

成新率的确定采用年限法，根据浙江省财政厅《关于同意浙江省广播电视有线网络“一省一网”整合资产评估工作标准的函》规定确定经济寿命年限，并结合网络资产的使用状况、历年改造情况、网络维护情况和评估专业人员现场勘察确定其尚可使用年限，计算成新率。计算公式为：

成新率＝尚可使用年限÷（已使用年限＋尚可使用年限）×100%

（3）评估结果

单位：万元

| 资产名称 | 账面净值 | 评估净值 |
|---|---|---|
| 光缆干线 | 1,812.89 | 1,536.44 |
| 地埋管道 | 377.28 | 495.94 |
| **合计** | **2,190.17** | **2,032.38** |

**5、在建工程**

在建工程账面价值为 4,177.54 万元，计提减值准备 452.17 万元，仅为在建工程—设备类 61 项。主要为华数云服务平台一期建设项目、基于“跨代网、云服务”的全省信息化支撑平台建设项目等项目。

评估人员对通过对在建工程—设备项目的清查核实，了解在建项目的具体内容、进度等情况，同时核查了与在建设备项目批准文件、成本明细项目及相关合同和结算资料，并抽查了相关原始凭证。

**经核实，账面列示的一项“华数云服务平台一期建设项目”，账面原值为 1,219.34 万元。截至评估基准日，该项目已处于无限期停止状态，经浙江华数项目负责人员分析，其中 452.17 万元的工程内容无法利旧使用，另有 767.17 万元的项目设备可与其他项目通用，因此对该项评估值仅以 767.17 万元作为评估值。**

**（1）“华数云服务平台一期建设项目”具体情况**

**“华数云服务平台一期建设项目”是云电视的基础平台，为云电视提供支撑服务。其主要将应用的加载、服务资源的调度及终端的控制统一迁移到云端，云端通过云计算及云存储技术，统一接入终端中的各类应用、业务，统一调度云端资源，使应用被编码并视频流化，屏蔽终端环境的差异化，对软件应用不**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

断迭代加上升级和改造，为全省数字电视用户提供服务。

“华数云服务平台一期建设项目”均为软件项目，其中包含了云应用接入平台软件、视频云服务平台软件、云服务支撑平台软件、网络资源调度平台软件、云终端接入平台软件等内容。

“华数云服务平台一期建设项目”项目账面原值为1,219.34万元，因供应商软件研发团队已经解散，无法完成相应的后期完善及验收工作。鉴于软件资产仍有使用价值，为提高资产的利用效率，2016年经浙江华数党委会决议，对“华数云服务平台一期建设项目”利旧使用，除标清应用承载系统无法使用外，其他软件模块通过改造升级应用到华数云平台系统，项目资产情况详见下表：

| 序号 | 产品编号 | 软件名称 | 产品编号 | 子模块名称 | 账面原值（万元） | 项目状态 | 是否融合应用于云平台系统 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | KY1000-1 | 宽云视讯云应用接入平台软件V1.0（CAA） | KY1000-1-A | 应用接入管理系统（AAMS） | 236.85 | 上线 | 是 |
| 2 | | | KY1000-1-B | 会话控制系统（SCS） | 68.04 | 上线 | 是 |
| 3 | | | KY1000-1-C | 服务适配系统（SAS） | 51.03 | 上线 | 是 |
| 4 | KY1000-2 | 宽云视讯视频云服务平台软件V1.0（VCS） | KY1000-2-A | 应用承载系统（ABS）--标清 | 452.17 | 停止 | 否 |
| 5 | | | | 应用承载系统（ABS）--高清 | 150.72 | 上线 | 是 |
| 6 | | | KY1000-2-B | 视频集群管理系统（VCMS） | 23.68 | 上线 | 是 |
| 7 | KY1000-3 | 宽云视讯云服务支撑平台软件V1.0（CSS） | KY1000-3-A | 云服务支持系统 | 23.68 | 上线 | 是 |
| 8 | KY1000-4 | 宽云视讯网络资源调度平台 | KY1000-4-A | 网络资源管理系统（NRMS） | 23.68 | 上线 | 是 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9 | | 软件V1.0（NRS0） | KY1000-4-B | 边缘资源调度系统（ERSS） | 94.74 | 上线 | 是 |
| 10 | KY1000-5 | 宽云视讯云终端接入平台软件V1.0（CTA） | KY1000-5-A | 终端接入云端系统 | 94.74 | 上线 | 是 |
| 11 | | | KY1000-5-B | 云服务终端软件（赠送） | - | 上线 | 是 |
| | 合计： | | | | 1,219.34 | | |

由于浙江华数的发展战略已全面向高清、超高清电视平台转换，而项目中的“应用承载系统-标清”是为实现标清应用程序能在云端快速加载而开发的模块，与公司的战略和业务发展情况不适应，预期无法为公司带来经济利益的流入，根据党委会决议，浙江华数按照谨慎性原则，于2016年度对项目中无法使用的标清应用承载系统对应的支出452.17万元，全额计提了减值准备。

（2）项目设备可与其他项目通用的可行性

除“应用承载系统（ABS）-标清”软件模块外，其余模块正在通过程式调整逐步融合运用到华数云平台系统中。主要由应用接入管理系统、会话控制系统、服务适配系统组成云平台的应用接入组件，由应用承载系统、高清、视频集群管理系统、云服务支持系统、网络资源管理系统、边缘资源调度系统组成云平台的内部资源调度和管理组件，配合终端接入云端系统和云服务终端软件，形成了云+端的框架结构，通过云平台实现业务的快速加载，对原有组件的功能改造和升级，形成了《华数云梯平台统一能力管理系统》、《华数云梯平台第三方服务接入管理系统》、《华数云梯平台应用加载管理系统》、《华数云梯平台云终端接入网关软件》等软件著作权等无形资产，同时在国家发改委《基于下一代互联网技术的互动媒体运营系统示范项目》中作为基础平台进行了支撑。

通过一系列的程式调整，云+端的模式已经得到了广泛应用，尤其在游戏应用上，采用云端接入、云端流化，规避了终端的差异性，延长了终端的生命周期。

在技术演进过程中，通过对原有软件的不断优化及调整，又形成了《华数云梯平台统一终端管理系统》、《华数云梯平台业务逻辑控制管理系统》的知识产权，更进一步的优化了业务逻辑控制和统一终端管理，在科技部《现代服务业共性关键技术支撑体系研发与应用示范》中起到了关键作用，对于华数业务



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**多样化、终端多样化的现状也提供了一种更好的业务控制和终端管理方案。**

**（3）报告期内该项目未计提减值的原因**

**根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第四条、第六条的规定，“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在发生减值的迹象”。“如果资产存在减值迹象的，应当估计可收回金额”。**

**“华数云服务平台一期建设项目”除“应用承载系统-标清”外的其他部分，通过改造升级应用到华数云平台系统，对照《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条所列减值迹象，经详细核查，不存在减值迹象，故报告期内未对“华数云服务平台一期建设项目”应用到其他项目部分计提减值准备。**

**由于“华数云服务平台一期建设项目”为软件开发项目，在迁移至其他项目使用时需要经过升级改造，软件的验收需要专业部门及开发团队共同实施，并需要和其他项目的验收同时进行，截至 2019 年 12 月 31 日尚未完成初验，仍在在建工程中核算，未结转至无形资产。**

除上述在建工程外，其余各项工程账面值无误。因此，评估时按核实后的账面值确认评估值。

在建工程评估值为 4,177.54 万元。

**6、无形资产-其他无形资产**

其他无形资产账面金额 4,548.97 万元，计提减值准备 1,128.75 万元，无形资产净额为 3,420.22 万元。

主要内容为基于云化架构的互动媒体分发平台、浙江华数 BOSS 系统、基于广电网的智慧民生综合信息服务平台项目等 84 项软件。基本为浙江华数外购的办公用软件，及自主研发的互动媒体、宽带等业务后台服务及辅助软件，企业采用直线方法摊销，账面金额为摊余价值。评估人员通过对相关无形资产取得的合同、权利证明文件、凭证等资料的进行清查核实。

经查，浙江华数除账面列示的软件外，另有自主/联合研发的发明专利。

经与浙江华数沟通确认，鉴于浙江华数上述发明专利是否能为企业带来经济利益流入难以界定，浙江华数虽未将其作为无形资产进行财务核算，但纳入本次评估范围。

经核实，发明专利于评估基准日当月取得专利权，于次年开始缴纳专利费；



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

实用新型的年费由关联方华数传媒支付。

浙江华数另有三项商标，经了解，其商标主要作用还是以向当地市民进行宣传的作用为主，并不具备获利能力，或独立出售的商业价值，浙江华数虽未将其作为无形资产进行财务核算。

浙江华数对无形资产计提的 1,128.75 万元减值准备，是根据“浙江华数总裁办工会决议通过事项抄告单”显示，截至 2017 年“华数宽带内容聚合分发平台”该项软件对应的“华数宽带内容聚合分发平台项目”实际已经终止不再继续。该项无形资产账面价值为 1,146.67 万元。

因此，评估时对该项软件评估为零；其余软件基本均以被评估单位特定业务模式为框架而专门自主研发的，经通过市场询价确定其余软件现时的重置成本，并以此确认评估值。

对于账面未核算价值的发明专利及实用新型专利，经向企业管理层确认现时研发成本或重置成本，以此确认评估值。对于账面未核算价值的商标，基于其主要作用是用于文广宣传，评估时仅按重置成本确定其评估值。

无形资产-其他无形资产评估值为 8,437.24 万元，较账面增值 5,017.02 万元。

无形资产评估增值的主要原因为对于正常使用的无形资产均按重置价确认评估值；对于未体现账面价值的专利等无形资产通过询价途径获得现时取得成本确认评估值。考虑重置价所对应的是无形资产现时状态的取得成本，受人工成本大幅增长的影响，基准日无形资产的取得成本上升；且无形资产均为向目前现有电信、宽带业务提供后台服务及技术支持，该类业务受政策影响较大，按普通无形资产确定经济耐用年限是不合理的。故对于评估基准日均能正常发挥效用的无形资产，以重置价确认其评估值是合理的。而无形资产账面净额是原始购置成本根据财务摊销期限进行摊销后的余额，再扣除减值准备 1,128.75 万元，因此无形资产评估增值额达 5,017.02 万元。具体情况详见下表：

单位：万元

| 序号 | 无形资产名称和内容 | 取得日期 | 预计使用年限 | 原始入账价值 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率（%） | 软件分类 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 省网基于双模网关 IP 基于接入平台原型项目 | 2012/12/31 | 10 | 50.00 | 17.08 | 53.10 | 36.01 | 210.81 | 自主研发的云电视业务软件 | |
| 2 | 华数云宽带数字电视头端原型项目 | 2012/12/31 | 10 | 50.00 | 17.08 | 53.10 | 36.01 | 210.81 | 自主研发的云电视业务软件 | |
| 3 | 全省骨干网规划及原型项目 | 2012/12/31 | 10 | 100.00 | 34.17 | 106.19 | 72.03 | 210.81 | 全业务网络系统软件 | |
| 4 | 超光网原型项目 | 2012/12/31 | 10 | 100.00 | 34.17 | 106.19 | 72.03 | 210.81 | 全业务网络系统软件 | |
| 5 | 华数云服务平台原型项目 | 2012/12/31 | 10 | 200.00 | 68.33 | 212.39 | 144.06 | 210.81 | 云电视业务软件 | |
| 6 | 省网统一终端规划及终端研发项目 | 2012/12/31 | 10 | 100.00 | 34.17 | 106.19 | 72.03 | 210.81 | 云电视业务终端系统软件 | |
| 7 | 华数云宽带原型项目 | 2012/12/31 | 10 | 200.00 | 68.33 | 212.39 | 144.06 | 210.81 | 云宽带业务系统软件 | |
| 8 | 省网云媒体原型项目 | 2012/12/31 | 10 | 100.00 | 34.17 | 106.19 | 72.03 | 210.81 | 云电视业务软件 | |
| 9 | 公司门户网站 | 2012/5/31 | 10 | 2.68 | 0.76 | 8.85 | 8.09 | 1,065.39 | 日常公司运营管理 | |
| 10 | 城市电视信息屏门户支撑系统 | 2013/11/30 | 10 | 2.91 | 1.26 | - | -1.26 | -100 | 政府业务相关系统软件 | 注1 |
| 11 | 唐桥互联网互动平台软件 V3.0V.0 | 2013/11/30 | 10 | 129.35 | 56.05 | 176.99 | 120.94 | 215.76 | 云电视业务软件 | |
| 12 | “云宽带”终端硬件开发平台 | 2013/11/30 | 10 | 94.34 | 40.88 | 106.19 | 65.31 | 159.77 | 云宽带业务系统软件 | |
| 13 | W-CMT 后台管理系统 | 2013/10/12 | 10 | 262.30 | 111.48 | 265.49 | 154.01 | 138.15 | 业务支撑系统软件 | |
| 14 | 浙江华数 BOSS 系统 | 2013/8/31 | 10 | 598.00 | 244.18 | 884.96 | 640.77 | 262.41 | 业务支撑系统软件（计费系统） | |
| 15 | 华数宽带内容聚合分发平台 | 2013/4/30 | 10 | 2,150.00 | 1,146.67 | - | -1,146.67 | -100 | 云宽带业务系统软件 | 项目已终止 |
| 16 | 基于云化架构的互动媒体分发平台 | 2012/12/31 | 10 | 2,518.00 | 860.32 | 2,831.86 | 1,971.54 | 229.16 | 云电视业务系统软件 | |
| 17 | 云宽带平台头端系统 | 2013/5/31 | 10 | 26.43 | 10.13 | 35.40 | 25.27 | 249.38 | 云宽带业务系统软件 | |
| 18 | 全省统一 CAS 及 | 2013/10/31 | 10 | 45.80 | 19.46 | 88.50 | 69.03 | 354.64 | 云电视业务系 | |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | EPG 系统 | | | | | | | | 统软件 | |
| 19 | 基于广电网的智慧民生综合信息服务平台项目 | 2013/12/31 | 10 | 283.02 | 125.00 | 309.73 | 184.73 | 147.79 | 云电视业务系统软件 | |
| 20 | 浙江华数 BOSS 系统-Oracle 数据库 | 2013/11/13 | 10 | 177.12 | 76.75 | 221.24 | 144.49 | 188.25 | 业务支撑系统软件（计费系统） | |
| 21 | 华数云盘 | 2014/1/2 | 10 | 107.76 | 48.49 | 132.74 | 84.25 | 173.75 | 云宽带业务系统软件 | |
| 22 | 数据中心虚拟化软件 | 2014/1/2 | 10 | 49.41 | 22.23 | 61.95 | 39.71 | 178.63 | 业务支撑系统软件（硬件虚拟化） | |
| 23 | 全省 IPLoader 统一平台 | 2014/5/19 | 10 | 48.00 | 21.20 | 53.10 | 31.90 | 150.46 | 云电视业务终端系统软件 | |
| 24 | GPS 数据提供系统 | 2013/6/30 | 10 | 8.50 | 3.33 | 10.62 | 7.29 | 218.98 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 25 | MYSQLCLUSTER 数据库软件（全业务支撑项目） | 2014/5/20 | 10 | 17.01 | 8.22 | 22.12 | 13.90 | 169.12 | 业务支撑系统软件（全业务） | |
| 26 | 基于双模网关 IP 接入服务系统原型 | 2014/6/30 | 10 | 56.57 | 27.81 | 61.95 | 34.14 | 122.74 | 云电视业务终端系统软件 | |
| 27 | 用友财务系统 | 2014/1/1 | 10 | 121.32 | 54.59 | 309.73 | 255.14 | 467.33 | 云电视业务终端系统软件 | |
| 28 | 移动终端遥控器及节目导航开发部署系统 | 2014/9/29 | 10 | 141.04 | 72.87 | 176.99 | 104.12 | 142.89 | 业务支撑系统软件（计费系统） | |
| 29 | DSG 数据库同步软件（boss） | 2015/2/28 | 10 | 29.87 | 16.68 | 44.25 | 27.57 | 165.3 | 云电视业务系统软件 | |
| 30 | OA 系统扩容 | 2015/3/23 | 10 | 8.41 | 4.77 | 8.85 | 4.08 | 85.68 | 业务支撑系统软件（计费系统） | |
| 31 | 浙江华数城市信息屏支撑系统 | 2015/9/25 | 10 | 218.87 | 134.97 | 265.49 | 130.52 | 96.7 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 32 | 省网 BOSSWebloic 中间件软件 | 2015/10/21 | 10 | 55.69 | 34.81 | 70.80 | 35.99 | 103.41 | 云电视业务系统软件 | |
| 33 | 上网日志管理系统 | 2015/12/21 | 10 | 16.84 | 10.80 | 17.70 | 6.89 | 63.81 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 34 | 思华门户管理软 | 2016/10/31 | 10 | 25.64 | 18.56 | 35.40 | 16.84 | 90.71 | 业务支撑系统 | |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 件 V3.3 | | | | | | | | 软件（网络支撑系统） | |
| 35 | DNS 软件 | 2016/11/30 | 10 | 31.38 | 23.02 | 35.40 | 12.38 | 53.8 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 36 | 入侵防御检测系统 | 2017/1/31 | 10 | 133.33 | 100.00 | 132.74 | 32.74 | 32.74 | 业务支撑系统软件（全业务） | |
| 37 | 入侵检测系统 | 2017/1/31 | 10 | 76.15 | 57.12 | 70.80 | 13.68 | 23.95 | 业务支撑系统软件（全业务） | |
| 38 | 金山杀毒软件 | 2017/1/31 | 10 | 3.57 | 2.68 | 3.54 | 0.86 | 32.11 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 39 | 瑞星杀毒软件 | 2017/1/31 | 10 | 3.57 | 2.68 | 3.54 | 0.86 | 32.11 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 40 | 入侵防御检测系统 | 2017/1/31 | 10 | 13.33 | 10.00 | 13.27 | 3.27 | 32.74 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 41 | WEB 防火墙绿盟 | 2017/1/31 | 10 | 29.38 | 22.04 | 26.55 | 4.51 | 20.47 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 42 | IPS 入侵防御检测系统 | 2017/1/31 | 10 | 37.61 | 28.21 | 35.40 | 7.19 | 25.5 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 43 | 网络入侵防护系统绿盟 | 2017/1/31 | 10 | 21.09 | 15.81 | 21.24 | 5.42 | 34.3 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 44 | 网络入侵防护系统 | 2017/1/31 | 10 | 22.78 | 17.08 | 22.12 | 5.04 | 29.51 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 45 | 日志审计 | 2017/1/31 | 10 | 15.03 | 11.27 | 15.93 | 4.66 | 41.35 | 业务支撑系统软件（安全系统） | |
| 46 | web 应用防火墙 | 2017/1/31 | 10 | 18.95 | 14.21 | 17.70 | 3.48 | 24.51 | 业务支撑系统软件（安全系统） | |
| 47 | 抗拒绝服务系统 | 2017/1/31 | 10 | 14.29 | 10.71 | 14.29 | 3.57 | 33.33 | 业务支撑系统软件（计费系统） | |
| 48 | 远程安全估值系统 | 2017/1/31 | 10 | 13.68 | 10.26 | 13.68 | 3.42 | 33.33 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 49 | 浙江华数掌上客 | 2017/3/31 | 10 | 28.30 | 21.70 | 26.55 | 4.85 | 22.35 | 自主研发的云 | |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 服系统 | | | | | | | | 宽带业务系统软件 | |
| 50 | 集客 CRM 系统 | 2017/3/31 | 10 | 25.28 | 19.38 | 26.55 | 7.17 | 36.96 | 自主研发的云电视等综合业务系统软件 | |
| 51 | 华数云宽带服务质量检测系统 | 2017/5/31 | 10 | 25.38 | 19.88 | 26.55 | 6.66 | 33.51 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 52 | 居家关怀后台管理系统 | 2017/5/31 | 10 | 58.80 | 46.06 | 53.10 | 7.03 | 15.27 | 业务支撑系统软件（计费系统） | |
| 53 | 接入网运行管理系统 | 2017/11/30 | 10 | 66.34 | 55.28 | 70.80 | 15.51 | 28.06 | 云电视业务系统软件 | |
| 54 | 浙江华数全省统一 BOSS2015 年新需求开发 | 2017/12/31 | 10 | 188.68 | 158.81 | 176.99 | 18.19 | 11.45 | 业务支撑系统软件（安全系统） | |
| 55 | 浙江政务服务网数字电视平台 | 2017/12/31 | 10 | 42.26 | 35.57 | 44.25 | 8.68 | 24.39 | 业务支撑软件 | |
| 56 | 全省统一财务核算系统--LICENSE | 2017/6/30 | 10 | 20.53 | 16.42 | - | -16.42 | -100 | 业务支撑系统软件（安全系统） | 注2 |
| 57 | 信息安全统一审计平台 | 2018/11/30 | 10 | 51.03 | 47.63 | 70.80 | 23.16 | 48.63 | 业务支撑系统软件（安全系统） | |
| 58 | 三合一软件 | 2018/12/30 | 10 | 0.29 | 0.28 | 0.29 | 0.02 | 6.2 | 业务支撑系统软件（安全系统） | |
| 59 | 病毒与恶意代码防护工具 | 2018/12/30 | 10 | 0.09 | 0.08 | 0.09 | 0.01 | 6.19 | 业务支撑系统软件（安全系统） | |
| 60 | 光盘刻录审计系统 | 2018/12/30 | 10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.01 | 6.19 | 业务支撑系统软件（安全系统） | |
| 61 | 终端安全登录审计系统 | 2018/12/30 | 10 | 0.21 | 0.19 | 0.21 | 0.01 | 6.19 | 视频监控业务系统软件 | |
| 62 | 打印审计系统 | 2018/12/30 | 10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.01 | 6.19 | 业务支撑系统软件（安全系统） | |
| 63 | 红外报警系统 | 2018/12/30 | 10 | 0.22 | 0.20 | 0.22 | 0.01 | 6.19 | 业务支撑系统软件（网络支撑系统） | |
| 64 | 视频监控系统 | 2018/12/30 | 10 | 0.19 | 0.18 | 0.19 | 0.01 | 6.19 | 业务支撑系统软件（计费系 | |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | 统） | |
| 65 | 电子门禁系统 | 2018/12/30 | 10 | 0.17 | 0.16 | 0.17 | 0.01 | 6.2 | 云宽带业务系统软件 | |
| 66 | DHCP 系统 | 2018/12/30 | 10 | 55.73 | 52.48 | 70.80 | 18.32 | 34.91 | 业务支撑系统软件（计费系统） | |
| 67 | NC 系统项目管理模块 | 2018/12/30 | 10 | 6.51 | 6.13 | - | -6.13 | -100 | 信息化业务支撑系统软件 | 注3 |
| 68 | 浙江华数国税电子发票软件 | 2018/12/30 | 10 | 5.39 | 5.07 | 5.31 | 0.24 | 4.64 | 业务支撑系统软件（安全系统） | |
| 69 | 省统一 BOSS 联通合作业务功能软件 | 2018/12/30 | 10 | 5.39 | 5.07 | 5.31 | 0.24 | 4.64 | 云电视业务终端系统软件 | |
| 70 | 华数 WIFI+无线业务认证系统 | 2018/12/30 | 10 | 5.66 | 5.47 | 8.85 | 3.38 | 61.73 | 信息化业务支撑系统软件 | |
| 71 | 华数省统一 BOSS2016 新需求 | 2018/12/30 | 10 | 50.94 | 47.97 | 53.10 | 5.13 | 10.68 | 云电视业务终端系统软件 | |
| 72 | 全省信息化支撑平台建设项目 | 2018/12/30 | 10 | 41.18 | 38.78 | 44.25 | 5.47 | 14.11 | 云电视业务终端系统软件 | |
| 73 | 直流配电屏监控报警系统 | 2018/12/30 | 10 | 3.93 | 3.70 | 8.85 | 5.15 | 139.03 | 云电视业务终端系统软件 | |
| 74 | TVOS 嘉兴试点 8 个信息化应用 IPV6 改造 | 2018/12/30 | 10 | 7.05 | 6.64 | 8.85 | 2.21 | 33.36 | 云电视业务终端系统软件 | |
| 75 | NC 系统内部交易功能 | 2018/12/30 | 10 | 3.88 | 3.65 | - | -3.65 | -100 | 云电视业务终端系统软件 | 注4: |
| 76 | NC 系统预算模块（财务一体化项目第三阶段） | 2018/12/30 | 10 | 33.17 | 31.24 | - | -31.24 | -100 | 云电视业务系统软件 | 注5 |
| 77 | 智慧养老监管平台 | 2018/12/30 | 10 | 21.17 | 19.93 | 26.55 | 6.61 | 33.18 | 云电视业务系统软件 | |
| 78 | license 软件 | 2019/2/28 | 10 | 0.32 | 0.31 | 0.32 | 0.01 | 4.35 | 自主研发的云电视业务软件 | |
| 79 | license 软件 | 2019/2/28 | 10 | 0.61 | 0.59 | 0.61 | 0.03 | 4.35 | 自主研发的云电视业务软件 | |
| 80 | license 软件 | 2019/2/28 | 10 | 0.79 | 0.76 | 0.79 | 0.03 | 4.35 | 全业务网络系统软件 | |
| 81 | license 软件 | 2019/2/28 | 10 | 1.79 | 1.71 | 1.79 | 0.07 | 4.35 | 全业务网络系统软件 | |
| 82 | TVOS 嘉兴试点 8 个改造项目 | 2019/2/28 | 10 | 9.96 | 9.55 | 13.27 | 3.73 | 39.04 | 云电视业务软件 | |
| 83 | 网络质量拨测系 | 2019/6/30 | 10 | 33.76 | 33.48 | 44.25 | 10.77 | 32.16 | 云电视业务终 | |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 统 | | | | | | | | 端系统软件 | |
| 84 | 浙江华数商业电视模板库 | 2019/6/30 | | 49.53 | 49.53 | 53.10 | 3.57 | 7.21 | 云宽带业务系统软件 | |
| 85 | 发明专利-一种数字电视直播的瞬时切台方法 | 2015/7/20 | 20 | - | - | 10.00 | 10.00 | | | 账外 |
| 86 | 实用新型-光接收装置及装备 | 2017/5/17 | 10 | - | - | 1.00 | 1.00 | | | 账外 |
| 87 | 文化礼堂商标注册证 1 | 2016.12.14 | 10 | - | - | 0.16 | 0.16 | | | 账外 |
| 88 | 文化礼堂商标注册证 2 | 2016.12.21 | 10 | - | - | 0.16 | 0.16 | | | 账外 |
| 89 | 文化礼堂商标注册证 3 | 2017.4.21 | 10 | - | - | 0.16 | 0.16 | | | 账外 |
| | **合计** | | | **-** | **3,420.22** | **8,437.24** | **5,017.02** | **146.69** | | |

注 1：与序号 31 为整体，评估值在 31 中反映；注 2：与序号 27 为整体，评估值在 27 中反映；注 3：与序号 27 为整体，评估值在 27 中反映；注 4：与序号 27 为整体，评估值在 27 中反映；注 5：与序号 27 为整体，评估值在 27 中反映

评估举例序号 16：基于云化架构的互动媒体分发平台

经向原软件开发机构询价，委估无形资产基准日时取得成本为 3,200.00 万元，被评估软件适用 13%的增值税率，评估时按不含税重置取得成本确认评估值。

评估值=3,200.00÷1.13= 2,831.86 万元，较账面值 860.32 万元增值 1,971.54 万元。

**（1）浙江华数评估增值的专利等无形资产具备实际使用价值**

**①浙江华数账面无形资产情况**

**浙江华数实际拥有的无形资产-其他无形资产包括自主研发及外购软件、账外专利及商标。**

**浙江华数账面列示的软件主要为基于云化架构的互动媒体分发平台、浙江华数 BOSS 系统、基于广电网的智慧民生综合信息服务平台项目等 84 项软件。基本为浙江华数外购的办公用软件，及自主研发的互动媒体、宽带等业务后台服务及辅助软件，采用直线方法摊销。**

**②浙江华数自主/联合研发的发明专利**

**浙江华数除账面列示的软件外，另有自主/联合研发的发明专利，详见下表：**

| 序号 | 专利名称 | 状态 | 申请日/授权公告日 | 专利号 | 类型 | 专利归属公司 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 一种数字电视直播的瞬时切台方法 | 已获得 | 2015.7.20/2019.6.28 | ZL201510427268.8 | 发明专利 | 浙江华数、众研凯博网络科技有限公司 | 联合研发 |
| 2 | 光接收装置及装备 | 已获得 | 2017.5.17/2017.12.15 | ZL201720550537.4 | 实用新型 | 华数传媒、浙江华数 | 联合研发 |

上述专利，主要应用于如下现有业务：

专利 1:《一种数字电视直播的瞬时切台方法》主要应用于数字电视直播业务。

专利 2:《光接收装置及装备》主要应用于公司接入网业务。

③浙江华数现有业务框架体系及上述无形资产在单个或多个项目中实际运用情况

浙江华数自 2012 年起面向组建“一省一网”开始，全省各地区完成了网络整合，基本完成数字化整转，并向全省用户进行统一的业务覆盖，目前有线电视用户规模已达约 600 万户。浙江华数将统一规划建设、统一技术标准、统一集控平台、统一品牌形象、统一运行管理，建设成互联互通、管理规范、技术先进、安全高效、国内一流的广播电视网络平台和公共信息服务基础网络。浙江华数利用全新的分布式云计算平台，以超高速跨代网为网络基础，完成全省有线电视网络数字化转换和双向网改，建设“智慧浙江”和“数字家庭”，全方位构筑浙江全省统一的云城市、云家庭、云电视、云通信服务体系。

目前基于一省一网的全省 100G 骨干网络的基础上，支撑了全业务的发展是整体业务发展的基础。融合网络作为公司所有业务的端到端承载平台，现有承载业务包括直播业务、云电视（互动电视）业务、云宽带业务、无线 WiFi 业务、集客政府信息化相关业务等五大业务类型，同时还承载了运营支撑系统，作为所有业务系统的支撑能力。其中网络、业务、支撑系统、终端描述如下：

A.融合网络：包括骨干传输网络、各地市县的传输 IP 承载网络、各地市县本地接入网络。

B.融合业务：云电视（互动业务）、云宽带业务（含无线 WIFI 业务）、信息化相关业务（集客、政府等信息化应用）、视频监控、智慧化服务型业务等等。

C.支撑系统：包括了支撑全业务开展过程中涉及的计费、账务、呼叫中心、安全、网络管理等相关不直接产生收益但支撑运营发展的重要系统。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

D. 终端：广电业务中终端系统的发展和演进随着全业务的发展起到了至关重要的作用，支撑了云电视、云宽带等重要业务的接入和展现作用。其中终端包括硬件系统和软件系统组成，包括硬件配件（芯片、存储、网卡、接口、加密卡等等），软件系统（加密算法、驱动程序、核心操作系统、功能软件等等）。整体软硬件的演进随着业务的发展逐步支持了高清及超高清等各类业务。

整体架构可简单理解为以下结构：

无形资产的对应也是遵照以上的原则进行分类，从融合业务本身出发，资产的对应也是为业务的发展和实现起到了积极有效的推进作用。具体的对应关系再整理如下：

A. 融合网络（全业务网络系统软件）

| 明细表序号 | 无形资产名称 | 发挥的实际效用 |
|---|---|---|
| 3 | 全省骨干网规划及原型项目 | 全省骨干网络的建设和架构，将“一省一网”的部署至全省各区域最终链接至用户家庭，期间的网络设计采用大颗粒波分技术和 IP 网络 HFC 网络的融合实验成果沿用至今。 |
| 4 | 超光网原型项目 | 研发一种新的超光网技术，通过华数的入户射频电缆，将移动信号、WiFi 及数字电视等信号一同引入用户家庭，一方面解决用户的业务需求，同时可以增加华数的业务模式和盈利模式。 |

B. 融合业务

a. 云电视业务

| 明细表序号 | 无形资产名称 | 发挥的实际效用 |
|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 1 | 省网基于双模网关IP基于接入平台原型项目 | 建设IP终端接入的后台服务系统，进行IP终端直播会话管理(SDV)和点播(VOD)会话管理，同时与后台电视直播系统、VOD系统对接（做接口开发），以协调提供服务资源，使成本低、业务承载能力较强的IP终端可以灵活接入，以降低用户拓展成本，提高广电竞争能力。 |
| 2 | 华数云宽带数字电视头端原型项目 | 开展云宽带业务的过程中，演进出将电视业务复制至互联网终端，项目研究的未如何将直播信号复刻至互联网平台，使之具备相应的数字内容和呈现能力。 |
| 5 | 华数云服务平台原型项目 | 最初研究云电视的基础平台，为云电视支撑服务。主要提供应用的加载、服务资源的调度及终端的控制统一迁移到云端，云端通过云计算&云存储技术，统一接入终端各类应用、业务，统一调度云端资源，使应用被编码并视频流化，屏蔽终端环境的差异化。 |
| 8 | 省网云媒体原型项目 | 最初研究云电视核心平台，为全省互动电视、互联网电视等应用提供核心内容分发能力。至今此平台经过几代更新建设为全省数字电视用户提供了互动内容相关服务。 |
| 11 | 唐桥互联网互动平台软件V3.0V.0 | 基于直播及IP电视等应用场景，研发电视及PC之间的互动模式，为宣传部等开发实现视频会议等多种终端互动的应用场景。 |
| 16 | 基于云化架构的互动媒体分发平台 | 建设一套基于云化架构的互动媒体分发平台，不仅从系统分发能力上能够支撑全省 |
| 18 | 全省统一CAS及EPG系统 | 为快速落地和推进业务运营，需要建设一套省网云前端电视系统平台，项目目标如下：<br>1、 实现对全省频道信息及分组、频道过滤及更新、电视节目表单、CA库(DCAS用户端软件)信息的统一管理。<br>2、 实现省网EPG表 IP/ASI播发。<br>3、 基于省网云前端系统平台和相关业务系统，形成统一的EPG信息、云CA接入规范。<br>4、 实现对省网系统综合信息管理。 |
| 19 | 基于广电网的智慧民生综合信息服务平台项目 | 基于广电全省统一的网络基础，将应急广播、互动业务、政务服务等民生应用集成至电视端，通过直播或互动等电视业务向广大用户提供智慧民生服务。 |
| 34 | 思华门户管理软件V3.3 | 对于互动电视的各板块门户应用进行建设，将各板块的门户应用展现，开发门户管理配置功能，支撑全省电视统一门户，同一版本的功能。 |
| 52 | 居家关怀后台管理系统 | 为智慧养老业务的开展打下基础，建立后台管理系统，将云电视上开展视频、告警、诊疗等 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| | | 应用，实现居家关怀看护等多种功能，解决各终端相互联动、视频等技术难点。 |
| 55 | 浙江政务服务网数字电视平台 | 将政府信息化建设中政务服务网站信息内容引入数字电视，向家庭用户提供政务服务信息公开，农村信息公开等信息服务，将政务信息带入千家万户。 |
| 84 | 浙江华数商业电视模板库 | 商业电视作为互动电视业务的一块除个人用户外的主要核心业务，面向商业用户如酒店、宾馆、企业等需要个性化电视解决方案的区域，建设一个可灵活配置的商业电视模板库，解决 |

b.云宽带业务

| 明细表序号 | 无形资产名称 | 发挥的实际效用 |
|---|---|---|
| 7 | 华数云宽带原型项目 | 支撑云宽带业务的基础平台，设计完整的云宽带 IDC 综合业务平台集成方案，满足华数云宽带业务及运营需求。 |
| 12 | “云宽带”终端硬件开发平台 | 开发研究支持云宽带应用的终端测试开发平台，将在终端上显示的各类软件应用功能在此平台上进行测试和开发，实现快速部署，集中验证的功能。 |
| 15 | 华数宽带内容聚合分发平台 | 基于开放的云服务平台，搬移、聚合、开发海量 SAAS 应用，实现 PC、TV、Mobile 终端对云服务平台的接入访问，通过内容聚合和应用聚合，快速丰富网内资源，实现整个云宽带业务平台满足用户体验优化及流量本地化目标。 |
| 17 | 云宽带平台头端系统 | 建设一套云宽带数字电视头端系统，实现头端系统能够接收 DVB-C、DVB-S、NVOD 等信号，并通过编转码设备使其转换成 800kps/H.264 格式，结合、IPQAM 调制器、混频器使信号下发到 HFC 网络的系统；<br>2、 建设数字电视导航系统，实现用户终端呈现动态导航的视频画面，用户可以根据实时的电视画面进行节目选择；<br>3、 建设 NVOD 轮播系统，实现高清节目轮播，向用户提供高清节目的循环播放，并有简单 NVOD 后台管理平台，实现节目源的管理、编排、编辑、播发等工作。 |
| 21 | 华数云盘 | 根据用户云宽带应用使用习惯，将内容资源以网盘的形式存储，建立一套基于云计算的云盘存储管理系统，有效将用户流量引入网内。 |
| 51 | 华数云宽带服务质量检测系统 | 提供云宽带网络的质量检测及拨测功能，为云宽带服务里的一项增值服务功能。对服务质量提供检测渠道，建设基于服务质量管理功能的 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| | | 检测平台。 |
| 70 | 华数 WIFI+无线业务认证系统 | 提供基于无线 WIFI 技术的云宽带认证系统，为无线 WIFI 用户提供接入认证服务。 |
| 83 | 网络质量拨测系统 | 提供云宽带网络的质量检测及拨测功能，为云宽带服务里的一项增值服务功能。用户可以通过此功能检测云宽带的网络速度、网络质量，也帮助管理员快速定位云宽带用户故障，提升用户体验 |

c.信息化相关业务（政府、集客、智慧民生应用等）

| 明细表序号 | 无形资产名称 | 发挥的实际效用 |
|---|---|---|
| 10 | 城市电视信息屏门户支撑系统 | 为城市信息屏建设门户支撑系统，为城市信息应用提供门户编辑、管理等功能。 |
| 31 | 浙江华数城市信息屏支撑系统 | 向全省各地城市大屏相关的应用进行统一开发支撑，建设一套城市信息屏支撑系统，可以满足各地不同的城市大屏展现播出的个性化需求，并且设置了后台管理系统可以面向服务提供个性化编辑、综合网管、分权分域等功能。 |
| 72 | 全省信息化支撑平台建设项目 | 建设一套全省综合信息化支撑平台，将已有的信息化应用、政务个性化服务、美丽乡村等应用功能集成化建设，实现在电视端政务信息公开，信息互动能多方面的互动电视服务。 |
| 77 | 智慧养老监管平台 | 面向智慧养老业务建设后台监管系统，实现智慧养老与政务服务、安全告警、安全监控等功能。 |

d.视频监控

| 明细表序号 | 无形资产名称 | 发挥的实际效用 |
|---|---|---|
| 64 | 视频监控系统 | 面向平安城市建设，与全省各地公安、城管等监管部门联动，将监控网络及设备进行统一管理和调度功能。 |

C.业务支撑系统

| 明细表序号 | 无形资产名称 | 发挥的实际效用 |
|---|---|---|
| 13 | W-CMT 后台管理系统 | W-CMTS 后台管理系统是网络接入管理范畴，建设一套对 W-CMTS 和 CM 两种类型的网络接入设备进行通讯链路开通的管理软件支持全省 80 万网元设备（W-CMTS\楼道 CM）和 100 万用户端 CM 以及 200 万的机顶盒。 |
| 14 | 浙江华数 BOSS 系统 | 建设一套全省统一的计费系统，包含了用户开户销户、终端、用户套餐等全方位的用户信息系统。包含了全省所有子公司的业务计费功能。 |
| 20 | 浙江华数 BOSS 系统-Oracle 数据库 | 支撑计费系统的数据库软件功能，整体计费系 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| | | 统的核心部件为数据服务，为后续大数据分析打下基础。 |
| 22 | 数据中心虚拟化软件 | 基于云计算等技术，研究一套基于虚拟化技术的底层平台架构，从而实现基础应用的部署和扩展功能,从而提供可灵活扩展的服务器资源,支撑数据中心业务的部署和承载。 |
| 24 | GPS 数据提供系统 | 应用于为网络设备、网络线路资源提供一套基于 GPS 技术的管理功能。从而可精准定位网络线路实际故障，提高生产效率。 |
| 25 | MYSQL CLUSTER 数据库软件（全业务支撑项目） | 支撑计费系统的数据库软件功能，整体计费系统的核心部件为数据服务，为后续大数据分析打下基础。 |
| 27 | 用友财务系统 | 应用于财务相关的各类出入帐、收支、资产情况等各种应用。 |
| 29 | DSG 数据库同步软件（boss） | 支撑计费系统的数据库软件功能，整体计费系统的核心部件为数据服务，为后续大数据分析打下基础 |
| 32 | 省网 BOSS Webloic 中间件软件 | 支撑计费系统的数据库软件功能，整体计费系统的核心部件为数据服务，为后续大数据分析打下基础 |
| 33 | 上网日志管理系统 | 按公安要求对网络出口建设上网日志系统，记录用户上网时间和基本信息。 |
| 35 | DNS 软件 | 支撑云宽带业务,作为用户访问的地址服务器,同步全球地址信息，并进行访问控制管理。 |
| 36 | 入侵防御检测系统 | 按行业要求在网络出口部署，实现云宽带系统的入侵防御功能，本系统主要实现事前防御功能。 |
| 37 | 入侵检测系统 | 按行业要求在网络出口部署，实现云宽带系统的入侵防御功能，本系统主要实现主动检测功能。 |
| 38 | 金山杀毒软件 | 按行业要求，在各系统操作系统下安装相应的安全软件，支撑各业务稳定进行。 |
| 39 | 瑞星杀毒软件 | 按行业要求，在各系统操作系统下安装相应的安全软件，支撑各业务稳定进行。 |
| 40 | 入侵防御检测系统 | 按行业要求在网络出口部署，实现云宽带系统的入侵防御功能，本系统主要实现事前防御功能。 |
| 41 | WEB 防火墙 绿盟 | 按行业要求在网络出口部署，实现云宽带系统的被攻击功能，并且设置网络的安全区域。 |
| 42 | IPS 入侵防御检测系统 | 按行业要求在网络出口部署，实现云宽带系统的入侵防御功能，本系统主要实现 IPS 检测功能。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 43 | 网络入侵防护系统 绿盟 | 按行业要求在网络出口部署，实现云宽带系统的入侵防护功能，提供全套流量分析功能。 |
| 44 | 网络入侵防护系统 | 按行业要求在网络出口部署，实现云宽带系统的入侵防护功能。 |
| 45 | 日志审计 | 按公安要求对网络出口建设上网日志系统，根据记录的用户上网时间和基本信息，实现审计功能，供相关安全部门数据审计。 |
| 46 | web 应用防火墙 | 按行业要求在网络出口部署，实现云宽带系统的 WEB 应用的防护功能。 |
| 47 | 抗拒绝服务系统 | 网络安全服务系统，为互联网出口网络及系统提供康拒绝服务功能。 |
| 48 | 远程安全估值系统 | 对整体业务系统进行安全估值评估服务。 |
| 49 | 浙江华数掌上客服系统 | 面向客服体系的支撑系统,实现移动客服功能,实现用户信息查询、访问、答疑等多方面支撑功能。 |
| 50 | 集客 CRM 系统 | 计费辅助管理为主的系统，面向即可用户，提供商机挖掘，商机跟踪，在网/潜在客户维护，报表等基础功能。以及帮助集客部对集团客户、商机跟踪等管理更加规范化，提高从线索到商机再到合同的转化率，客户经理日常工作透明化，合同管理无纸化 |
| 53 | 接入网运行管理系统 | 对网络末端接入网相关的网络期间进行统一管理，实现版本、设备端口、运行状态等全方位管理功能。 |
| 54 | 浙江华数全省统一BOSS2015年新需求开发 | 建设一套全省统一的计费系统，包含了用户开户销户、终端、用户套餐等全方位的用户信息系统。包含了全省所有子公司的业务计费功能，在此基础上每年对于计费功能的迭代和更新。 |
| 56 | 全省统一财务核算系统--LICENSE | 应用于财务系统的权限管理。 |
| 57 | 信息安全统一审计平台 | 统一的业务系统信息安全设计平台，实现各类业务系统和平台的信息安全审计功能。 |
| 59 | 病毒与恶意代码防护工具 | 为信息系统安全起到支撑作用。 |
| 60 | 光盘刻录审计系统 | 为信息系统安全起到支撑作用。 |
| 61 | 终端安全登录审计系统 | 为终端系统安全起到审计等支撑作用。 |
| 62 | 打印审计系统 | 为信息系统安全起到支撑作用，对信息系统的对外输出打印，工资内部材料的打印安全进行审计。 |
| 63 | 红外报警系统 | 可被复用于各类业务系统的报警功能，也可被数据中心管理机房建设安全报警使用。 |
| 65 | 电子门禁系统 | 被数据中心管理机房建设安全报警使用。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 66 | DHCP 系统 | 支撑全省数字电视业务的 IP 地址分配使用。 |
| 67 | NC 系统项目管理模块 | 应用于业务支撑系统软件（财务软件） |
| 68 | 浙江华数国税电子发票软件 | 应用于业务支撑系统软件（财务软件） |
| 69 | 省统一 BOSS 联通合作业务功能软件 | 应用于业务支撑系统软件（计费系统） |
| 71 | 华数省统一 BOSS2016 新需求 | 建设一套全省统一的计费系统，包含了用户开户销户、终端、用户套餐等全方位的用户信息系统。包含了全省所有子公司的业务计费功能，在此基础上每年对于计费功能的迭代和更新。 |
| 73 | 直流配电屏监控报警系统 | 被数据中心管理机房建设安全报警使用，主要是机房的配电屏告警功能的实现。 |
| 75 | NC 系统内部交易功能 | 应用于业务支撑系统软件（财务软件） |
| 76 | NC 系统预算模块（财务一体化项目第三阶段） | 应用于业务支撑系统软件（财务软件） |

D.终端系统

| 明细表序号 | 无形资产名称 | 发挥的实际效用 |
|---|---|---|
| 6 | 省网统一终端规划及终端研发项目 | 对全省终端统一规划，研发可以在全省适用的终端，同时集成相关机顶盒终端软件，实现新型业务的技术落地 |
| 23 | 全省 IP Loader 统一平台 | 针对全业务数字电视云终端、双模高清数字电视云终端、云电脑一体机升级策略的生成和管理。提供升级日志统计、查询，反馈升级情况。 |
| 26 | 基于双模网关 IP 接入服务系统原型 | 以华数双模网关为用户业务接入网关，建设一套多类型 IP 终端服务系统，项目建设开发并建设 IP 终端接入的服务系统：为 IP 终端提供接入服务，提供广播类数字电视管理、交换式数字电视业务(SDV)的会话管理、视频点播(VOD)业务的会话管理等功能。 |
| 28 | 移动终端遥控器及节目导航开发部署系统 | 为了有效的吸引移动终端用户及改善用户使用电视的习惯，需要定制移动客户端，完成电视导航及遥控器功能，从而有效的巩固现有用户，提升用户的体验。 |
| 74 | TVOS 嘉兴试点 8 个信息化应用 IPV6 改造 | 对基于 TVOS 操作系统的终端进行信息化应用改造，从而实现终端支持的信息化应用，并且 TVOS 终端可支持 IPV6 的接入能力。 |
| 78 | license 软件 | 各类终端需要的软件授权，从而支持全省几百万终端的可用性。 |
| 79 | license 软件 | 各类终端需要的软件授权，从而支持全省几百万终端的可用性。 |
| 80 | license 软件 | 各类终端需要的软件授权，从而支持全省几百万终端的可用性。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 81 | license 软件 | 各类终端需要的软件授权，从而支持全省几百万终端的可用性。 |
| 82 | TVOS 嘉兴试点 8 个改造项目 | 实现基于 TVOS 终端在 IPV6 网络环境下嘉兴 8 个信息化应用在嘉兴试点的业务展现，并发能力不在本次改造范围，将和原应用保持一致，具体如下：电子政务、智慧旅游、食药视界。嘉兴本地应用，包含：警务广场、文化有约、居家养老、市民之家、电视图书馆。 |

E. 日常办公及运营

| 明细表序号 | 无形资产名称 | 发挥的实际效用 |
|---|---|---|
| 9 | 公司门户网站 | 华数门户网站，发布各类对外公告 |
| 30 | OA 系统扩容 | 内部 OA 应用系统 |

综上所述，确认评估增值的专利等无形资产确实具备实际使用价值。

（2）专利等无形资产通过询价途径获得现时取得成本确认评估值的合理性

①浙江华数无形资产评估方法具有的合理性

浙江华数账面列示的软件著作权为 2012 年陆续取得的，相关软件自开始使用需要随着业务模式的调整而进行技术上的更新及维护。因此，本次评估的是这些软件于评估基准日的现时状态，而非原始取得时的状态，性能上必定有提升。亦可理解为，上述软件的评估价值为，假设评估基准日委托原软件研发公司为浙江华数研发现行业务模式服务的软件对应的价格水平情况。

对于未体现账面价值的专利等无形资产，考虑其脱离浙江华数业务模式无法独立运用于其他公司类似项目而不存在盈利能力；且是为浙江华数运营项目进行深度个性化研发的专利，不存在通用性，故不具备采用收益法及市场法评估的条件。鉴于上述原因，采用重置成本法，通过向原研发机构询价途径获得现时取得成本确认评估值是合理的。

考虑重置价所对应的是无形资产现时状态的取得成本，受人工成本大幅增长的影响，基准日无形资产的取得成本上升；且无形资产均为向目前现有电信、宽带业务提供后台服务及技术支持，该类业务受政策影响较大，无法合理估计委估无形资产的经济耐用年限。故对于评估基准日均能正常发挥效用的无形资产，以重置价确认其评估值是合理的。

②相关案例情况

对于上述资产的评估思路，是业内普遍采用的评估方法。近期出具的评估



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告或交易报告书情况如下：

| 序号 | 交易案例 | 审核进度 | 具体无形资产名称 | 评估方法 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 重庆三峡水利电力（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书 | 核准 | 软件、商标 | 本次评估对软件根据市场询价以及乌江电力软件的具体使用情况确定评估值，对委估商标采用成本法确定其评估值经评估，其他无形资产评估值为 186.20 万元，评估增值 162.73 万元。 |
| 2 | 山东高速路桥集团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 | 并购重组委通过 | 软件 | 评估人员通过访谈和现场勘查，了解了无形资产的功能、使用状态，分析了三种基本的评估方法极其适用性，综合考虑后，评估人员通过向软件供应商进行询价，以评估基准日不含税市场价格确定评估值，其中，部分软件已不再使用，本次按照账面值确定评估值，评估值为 0。 |
| 3 | 中体产业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书 | 核准 | 外购软件 | 对于外购软件及系统，本次评估采用市场法，即：评估人员进行市场调查询价，了解各类规格软件最新版本现行市场价格，以此价格作为评估值。 |

**7、长期待摊费用**

长期待摊费用账面值 298.72 万元，主要为亚信联创公司割接费（boss）、大连信雅达公司技术服务费（boss）等技术服务费，浙江华数对待摊费用采用直线法摊销，评估人员对待费用发生的内容、预计收益期、摊销情况等进行核实。

对于尚存权利的长期待摊费用，按该项权利的受益期和剩余的受益金额确定评估值。

长期待摊费用评估值为 298.72 万元。

**8、其他非流动资产**

其他非流动资产账面金额 2,500.00 万元，主要是预付收购新昌华数股权款。经向浙江华数核实，该项股权收购事宜尚未完成。

评估人员对该股权收购行为的经济行为文件及原始财务凭证资料等进行核



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

实。确认账面值无误，评估时按经核实的账面值确认评估值 2,500.00 万元。

（1）浙江华数收购新昌华数股权相关情况及收购进展

新昌华数成立于 2008 年 12 月 31 日，华数集团持有新昌华数 49%股权，新昌县广播电视总台（后更名为新昌县融媒体中心）持有 48%股权，新昌县广播电视网络中心持有 3%股权。

根据省委办公厅、省政府办公厅《关于加快广播电视有线网络“一省一网”整合发展的意见》(浙委办[2011]100 号)，浙江华数作为浙江省“一省一网”联合发展的有线电视运营唯一整合主体，将通过资本联合，实现全省规模化、一体化运营。为此，各方拟将新昌华数置入浙江华数，实现新昌有线网络加入全省“一省一网”及一体化运行。

根据 2015 年 4 月 13 日新昌县广播电视总台、新昌县广播电视网络中心和浙江华数签订的《股权转让协议》，以万邦资产评估有限公司出具的 2014 年 9 月 30 日为评估基准日的万邦评报[2014]第 90 号《新昌华数数字电视有限公司股东拟对外出资涉及的公司股东全部权益评估项目资产评估报告》为作价依据，2014 年 9 月 30 日新昌华数净资产评估价值为 7,603.30 万元，上述评估结果已经当地国资部门备案并获得当地国资部门批文。新昌县广播电视总台同意将其持有的新昌华数 29.88%股权转让给浙江华数，新昌县广播电视网络中心同意将其持有的新昌华数 3%股权转让给浙江华数，对应的股权转让对价总额为 2,500 万元。新昌县广播电视总台将其持有剩余的新昌华数 18.12%股权按评估值 1,377.68 万元作为出资投入浙江华数。浙江华数按股权转让协议约定于 2015 年 4 月 27 日支付上述现金对价 2,500 万元，由于新昌县广播电视总台为事业单位，其收支由新昌县财政统一安排，故浙江华数按新昌县广播电视总台要求，将上述 2,500 万款项转至新昌县财政局账户。

后续因股东决策程序等原因，未能及时签署股东会决议等工商变更所需文件，致使新昌华数股权变更登记事项未能办理。

根据浙江华数与新昌县融媒体中心于 2020 年 8 月 26 日签署的备忘录，双方约定尽快推进签署 2,500 万元对应股权工商变更登记所需文件，于 2021 年 6 月 30 日之前在新昌工商管理部门完成股权变更登记手续。

（2）其他非流动资产评估作价的合理性



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**根据浙江华数收购新昌华数股权的《股权转让协议》、浙江华数与新昌县融媒体中心签署的《备忘录》、原始财务凭证资料及函证结果，确认其他非流动资产账面值无误，评估时按经核实的账面值确认评估值 2,500 万元，具有合理性。**

**9、负债**

（1）应付票据

应付票据主要为银行承兑汇票。

应付票据账面金额 1,017.60 万元，主要为因采购业务形成的票据，通过抽查审核票据的扫描件等原始资料，确定应付票据为无息票据，账面金额无误。

因此，评估时按经核实的账面值确认评估值 1,017.60 万元。

（2）应付账款

应付账款账面金额 20,147.92 万元，主要为应付服务款、采购款等。本次评估主要采用核对明细账与总账的一致性，同时采用函证或查验销售发票、入库单等相关资料的债务确认替代程序，以确认该类债务的真实性和完整性。

应付账款评估时按经核实的账面值确认评估值 20,147.92 万元。

（3）预收账款

预收账款账面金额 470.48 万元，主要系预收付费频道服务费、落地费等款项。评估人员核对了明细账与总账的一致性，抽查了相关收款凭证、协议，对债务的真实性进行了验证，根据核查情况，属于浙江华数未来需履行的供货的义务。

预收账款按核实后的账面值确定评估值 470.48 万元。

（4）其他应付款

其他应付款账面值为 109,357.68 万元，主要包括各子公司上划至被评估单位的资金池本金以及往来款、履约保证金等款项。通过核对明细账与总账的一致性、通过抽查部分凭证、发票、协议或对函证、电询回复情况，对债务的真实性进行了验证。

其他应付款按核实的账面值确定评估值 109,357.68 万元。

（5）应付职工薪酬

应付工资账面值为 5,384.49 万元，为浙江华数计提的职工工资、社会保险费、奖金等，系未实际发放或使用的数额。经核对有关账册及凭证，了解浙江华数的工资政策及使用是否符合国家的有关规定。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

应付职工薪酬按核实后账面值确定评估值 5,384.49 万元。

（6）应交税费

应交税金账面值为 45.95 万元，系应交个人所得税及文化事业建设费，评估人员通过查阅会计资料、税金申报表及完税凭证，对债务的真实性进行验证，从而确定实际承担的债务。经核实，账面值无误。

应交税费按核实后的账面值确定评估值 45.95 万元。

（7）应付利息

应付利息账面金额 2,695.19 万元，主要为浙江华数应付其下属公司资金池的利息，发生时间为 2019 年 1-6 月。

评估人员在审核相关合同、协议、利息结算单或利息计算单等资料的基础上，并对清查过程中了解到的情况进行分析。

经核实，上述款项系浙江华数实际应承担的义务，评估时按账面值确定评估值 2,695.19 万元。

（8）其他流动负债

其他流动负债账面值为 5,367.96 万元，主要为计提的应支付给华数数字电视传媒集团有限公司房租费、应支付给浙江华通云数据科技有限公司的宽带出口费以及 IDC 托管费，以及预提的数据业务成本等。通过核对明细账与总账的一致性、通过抽查部分凭证、发票、协议等方式，对债务的真实性进行了验证。

其他流动负债按经核实的账面值确定评估值 5,367.96 万元。

（9）递延收益

递延收益账面值为 5,174.52 万元，主要为基于下一代互联网技术的互动媒体运营系统示范、基于 TVOS 的全省智慧广电建设项目等款项的专项发展资金。通过核对明细账与总账的一致性、通过抽查部分凭证、发票、协议等方式，对上述资金内容的真实性进行了验证。

经核实，被评估单位对上述专项发展资金后续均不需要承担支付义务，不会造成企业的现金流出，因此均核销为零。

递延收益评估值为零。

## （二）市场法评估情况



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**1、市场法的应用前提及选择理由和依据**

（1）市场法的定义及应用前提

市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。

市场法适用前提：

①有一个充分发展、活跃的资本市场；

②资本市场中存在足够数量的与评估对象相同或类似的可比企业、或者在资本市场上存在着足够的交易案例；

③能够收集并获得可比企业或交易案例的市场信息、财务信息及其他相关资料；

④可以确信依据的信息资料具有代表性和合理性，且在评估基准日是有效的。

市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

（2）上市公司比较法

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和合并口径财务数据，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

由于所选可比公司的指标数据的公开性，使得上市公司比较法具有较好的操作性，其使用的基本条件是：需要有一个较为活跃的资本、证券市场；可比公司及其与估值目标可比较的指标、参数等资料可以充分获取。截止至评估基准日深沪两市广电网络类上市公司共 10 家，存在较多的可比上市公司，可以充分可靠的获取可比公司的经营和财务数据，故本次选择采用上市公司比较法。

采用上市公司比较法，一般是根据估值对象所处市场的情况，选取某些指标如市净率（P/B）、市盈率（P/E）等与可比上市公司进行比较，通过对估值对象与可比上市公司各指标相关因素的比较，调整影响指标因素的差异，来得到估值对象的市净率（P/B）、市盈率（P/E），据此计算目标公司股权价值。

（3）交易案例比较法

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

体方法。

采用交易案例比较法和上市公司比较法相似，一般是根据估值对象所处市场的情况，选取某些公共指标如市净率（P/B）、市盈率（P/E）等与可比公司进行比较，通过对估值对象与可比公司各指标相关因素的比较，调整影响指标因素的差异，来得到估值对象的市净率（P/B）、市盈率（P/E），据此计算目标公司股权价值。国内证券行业交易案例有限，与交易案例相关联的、影响交易价格的某些特定的条件无法通过公开渠道获知，无法对相关的折价或溢价做出分析，因此交易案例比较法实际运用操作难度较大，测算结果精确度不能保证。

评估人员查询了近两年的广电网络行业的相关交易案例，近两年交易案例较少。综上由于可比交易案例难以收集且无法了解其中是否存在非市场价值因素，因此不宜选择交易案例比较法。

**2、市场法具体评估思路、步骤**

（1）在公开、交易活跃的市场上，选择 3-6 家可比公司，这些可比公司与被评估公司的业务结构、经营模式、企业规模、资产配置和使用情况、企业所处经营阶段、成长性、经营风险、财务风险等因素相同或相似。

（2）对财务报表数据分析、调整：可比公司与被评估公司会计政策的协调，剔除非经常性损益、剥离非经营性资产、负债。

（3）选择并计算各可比对象的价值比率，主要比率为：

盈利价值比率=企业整体价值或股权价值/盈利类参数

收入价值比率=企业整体价值/销售收入

资产价值比率=企业整体价值或股权价值/资产类参数

其他特殊价值比率=企业整体价值或股权价值/特殊类参数

（4）调整/修正各对比对象的价值比率（主要包括规模溢价修正和未来增长率修正）。

（5）从各个对比对象价值比率中协调出一个价值比率作为被评估公司的价值比率。

（6）用上述价值比率及被评估公司对应的参数，估算一个初步评估结论。

（7）流动性折价及控股权溢价的调整：由于上市公司比较法采用上市公司的股票交易价格计算股权市值，因此这个“市值”应该是代表流动性、少数股权的



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

价值。与缺少流动性的被评估公司股权相比，具有一定的流动性溢价，故应对初步评估结果扣除非流动性折扣。同理，也要加上控股权溢价。

（8）在采用各价值比率估算得出的结论中选择一个最为合理的作为最终评估结论。

（9）加回非经营性资产净值。

**3、评估选用上市公司比较法的理由**

任何一个正常的投资者在购入某项资产时，所愿意支付的价格不会高于市场上具有相同用途的替代品的现行市价。

在沪深交易所上市的公司涉及各行各业，且其财务信息披露日益完善，上市公司比较法应用的外部条件已基本成熟。

由于市场法的上市公司比较法中，可比公司都是上市公司，因此可以计算其股权的市场价值，便于进行市场价值的“对比分析”和计算价值比率；

又由于可比公司是上市公司，财务数据和其他信息数据容易获得，信息渠道合法、信息可靠性较高，便于进行相关财务分析。故采用市场法的上市公司比较法，对股权价值进行评估是可行的，其评估结果往往也反映了市场供需关系对股权价值的影响。

**4、价值比率简介**

上市公司比较法是通过分析、调整可比上市公司股东全部权益价值或企业整体价值与其经营收益能力指标、资产价值或其他特定非财务指标之间的价值比率来确定被评估单位的价值比率，然后，根据被评估单位的经营收益能力指标、资产价值或其他特定非财务指标来估算其股东全部权益价值或企业整体价值。

（1）价值比率简介

价值比率是资产价值与一个与资产价值密切相关的一个指标之间的比率倍数，即：

价值比率=资产价值/与资产价值密切相关的指标

因资产价值类型的不同而存在不同价值类型的价值比率，通常比较常用的价值类型包括市场价值类型比率和投资价值类型比率，本次评估适用市场价值类型比率。

另外，价值比率还存在口径问题，即全投资口径和股权投资口径的价值比率。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

价值比率中的分母—与资产价值密切相关的指标，可以是盈利类指标、收入类指标、资产类指标或其他特别非财务类型的指标，针对不同类型的指标可以衍生出不同类型的价值比率，如盈利类指标衍生出盈利基础价值比率；资产类指标衍生出资产基础价值比率等。

常用的价值比率如下：

①盈利基础价值比率

盈利基础价值比率是在资产价值和盈利类指标之间建立的价值比率，可进一步分为全投资价值比率和股权投资价值比率。

②收入基础价值比率

收入基础价值比率是在资产价值与销售收入之间建立的价值比率，包括全投资价值比率和股权投资价值比率。

③资产基础价值比率

资产基础价值比率是在资产价值和资产类指标之间建立的价值比率，可进一步分为全投资价值比率和股权投资价值比率。

（2）价值比率的选择

价值比率选择的一般原则：①对于亏损性企业可能选择资产基础价值比率比选择盈利基础价值比率效果好；②对于可比对象与目标企业资本结构存在较大差异的，则一般应该选择全投资口径的价值比率；③对于一些高科技行业或有形资产较少但无形资产较多的企业，盈利类价值比率可能比资产类价值比率效果好；④如果企业的各类成本比较稳定，销售利润水平也比较稳定，则可以选择销售收入价值比率；⑤如果可比对象与目标企业税收政策存在较大差异，则可能需要选择税后收益的价值比率。

根据查询广电网络行业上市公司的经营数据，大部分公司 2016 年至 2019 年的经营数据波动较大，多数公司处于老业务逐步下滑，新业务积极发展的状态中。盈利基础价值比例处于一个大幅波动的情况。另外考虑到评估对象所处的广电网络行业属于一个重资产行业，前期投入较大。更适宜采用资产基础价值比率进行评估。本次评估采用市净率（PB）价值比率乘数对评估对象进行评估。基本公式如下：

评估公式为：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

被评估单位股权价值=被评估单位归属母公司净资产×目标公司 PB ×（1-缺乏流动性折扣率）+非经营性资产+溢余资产

其中：目标公司 PB=修正后可比公司 PB 的加权平均值=∑可比公司 PB ×可比公司 PB 修正系数

可比公司 PB 修正系数=∏影响因素 Ai 的调整系数

影响因素 Ai 的调整系数=目标公司系数/可比公司系数

（3）价值比率计算时限的确定

本次评估选用的是资产基础价值比率进行评估，考虑到比率乘数的时效性，本次评估采用评估基准日的价值比率。

**5、市场法的评估过程**

（1）选择价值类型和评估对象属性

采用市场法评估企业价值与采用收益法对企业价值评估一样，也需要选定评估的价值类型。由于本次评估目的为股权收购，即股东需通过了解正常股东权益的市场价值，一般企业价值评估都是在持续经营假设前提下进行的，故本次评估选择的价值类型是持续经营前提下的市场价值。

（2）可比公司的选取

根据 wind 软件行业分类，基准日沪深两市广电网络上市公司共 10 家，具体信息如下：

单位：万元

| 序号 | 证券代码 | 证券简称 | 总资产 | 归母净资产 | 营业收入 | 归母净利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000156.SZ | 华数传媒 | 1,477,317 | 1,067,790 | 343,599 | 64,419 |
| 2 | 000665.SZ | 湖北广电 | 1,115,533 | 638,591 | 274,815 | 18,336 |
| 3 | 000917.SZ | 电广传媒 | 2,326,877 | 1,010,930 | 1,051,071 | 8,758 |
| 4 | 002238.SZ | 天威视讯 | 390,368 | 277,299 | 156,041 | 19,722 |
| 5 | 600037.SH | 歌华有线 | 1,593,319 | 1,304,699 | 272,525 | 69,422 |
| 6 | 600831.SH | 广电网络 | 804,995 | 317,874 | 271,384 | 10,506 |
| 7 | 600936.SH | 广西广电 | 845,539 | 369,435 | 243,079 | 12,425 |
| 8 | 600959.SH | 江苏有线 | 3,223,002 | 2,150,072 | 788,498 | 62,440 |
| 9 | 600996.SH | 贵广网络 | 1,249,869 | 437,693 | 323,103 | 31,171 |
| 10 | 601929.SH | 吉视传媒 | 1,338,800 | 715,624 | 201,203 | 30,447 |

上述财务数据摘自上市公司公告的 2018 年年度数据。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

经分析上述 10 家广电类上市公司的年度报告，华数传媒、湖北广电、广电传媒及天威视讯的业务构成中包含了较大比重的互动电视内容收入、广告策划收入、电视购物收入等其他类别的收入。其余 6 家上市公司业务构成基本以有线电视收看维护收入、网络及数据业务收入为主，与被评估单位的业务构成更为接近，故选取下列六家公司作为可比公司：

| 序号 | 证券代码 | 证券简称 |
|---|---|---|
| 1 | 600037.SH | 歌华有线 |
| 2 | 600831.SH | 广电网络 |
| 3 | 600936.SH | 广西广电 |
| 4 | 600959.SH | 江苏有线 |
| 5 | 600996.SH | 贵广网络 |
| 6 | 601929.SH | 吉视传媒 |

（3）可比公司介绍

①歌华有线

公司名称：北京歌华有线电视网络股份有限公司

成立日期：1999-09-29

法人代表：郭章鹏

股票代码：600037

公司简介：公司是国内有线网络首家上市公司、北京市第一批文化体制改革试点单位、北京市高新技术企业。公司授权负责北京全市有线广播电视网络的建设、经营和管理，并从事广播电视节目收转传送、视频点播、网络信息服务业务、基于有线电视网的互联网接入服务、互联网数据传送增值业务、国内 IP 电话业务和有线电视广告设计、制作、发布业务等。公司建成了全球规模最大的高清交互数字电视基础设施，打造集政府信息平台、行业应用平台、文化共享平台、便民服务平台、用户娱乐平台于一体的高清交互数字电视新媒体。此外，还提供院线、游戏、教育、文化、健康、政务、生活、营业厅、生活圈等多种栏目和应用。经过多年努力，公司连续多次入选全国文化企业 30 强，连续获得并保持了北京市地方税务局“纳税信誉 A 级企业”称号。

②广电网络

公司名称：陕西广电网络传媒(集团)股份有限公司



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

成立日期：1996-12-31

法人代表：王立强

股票代码：600831

公司简介：公司是陕西省行政区域内一家有线电视网络运营商，陕西省电子政务传输网建设支撑企业，合法的 ISP 接入业务服务商，也是全国首家实现省域网络全程全网整体上市的省级广电网络公司，拥有国家广电总局有线数字电视应用技术实验室。公司主要负责陕西省内广播电视网络的规划建设和运营管理，对全省广电网络实行统一规划、统一建设、统一运营、统一管理，实现省、市、县、乡、村五级贯通，通过有线+无线方式覆盖全省上千万家庭用户。公司业务范围已从原来传统的有线电视传输业务、集团/家庭网络接入业务，逐步发展为以视频、数据、智慧三大业务为主业，涵盖特色内容、系统集成、互联网金融等在内的全媒体、多网络、综合性业务。目前，公司以智慧新广电为方向，推出了新一代业务品牌“秦岭云”，并积极布局智慧社区业务，加速推动公司由“传统有线电视传输企业”向“融合网络媒体服务商”转型。历经十多年的创新发展，实现了由事业变企业、小网变大网、模拟变数字、单向变双向、传统单一业务变多元产业集群、粗放式管理变集约化经营等“六大转变”，以生动成功的实践诠释了改革激发活力、创新引领发展的深刻道理，走出了一条具有陕西特色的广电网络发展之路。

③广西广电

公司名称：广西广播电视信息网络股份有限公司

成立日期：2000-03-16

法人代表：谢向阳

股票代码：600936

公司简介：公司主要从事广西壮族自治区广播电视网络的建设运营、广播电视节目传输、数据专网业务以及数字电视增值业务的开发与经营，以提供广播电视传输服务业务为主业，主要业务包括广播电视基本节目传输、高清互动电视、专业付费节目、数据专网业务以及宽带互联网接入服务等综合信息服务。公司不断探索有线电视“村村通”的长效机制，采用光纤干线网开口引接支线技术实现沿途各乡镇、村屯有线电视联网，在全国率先建成省(区)、市、县、乡、村五级贯



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

通的广播电视传输网络。目前，公司数字电视网络已覆盖全区所有市、县，全区乡镇广电网络整合基本完成，公司拥有丰富的用户资源，有线电视网络已成为公司视频、音频、数据业务的全业务承载网。公司对全区广播电视传输网络进行统一规划、统一建设、统一管理、统一运营，先后被评为“首届全国文化企业 30 强”、“全国文化体制改革先进企业”、“全国文化体制改革优秀企业”和“全国文化体制改革工作先进单位”。未来，公司将继续实施技术、人才、品牌战略，以成为管理科学化、业务多元化、服务多样化的具有核心竞争力的大型文化骨干企业为战略发展总体目标。

④江苏有线

公司名称：江苏省广电有线信息网络股份有限公司

成立日期：2008-07-10

法人代表：王国中

股票代码：600959

公司简介：公司是江苏省委、省政府根据中央文化体制改革精神,在整合全省广电网络资源基础上组建的国有大型文化企业。公司主要从事广电网络的建设运营，广播电视节目传输、数据宽带业务以及数字电视增值业务的开发与经营。公司自设立以来，一直致力于成为国内一流的综合信息服务运营商，要成为：先进思想的引导者，智能电视的主导者，新内容新业务的开拓者，综合信息平台的提供者和转型升级发展的践行者。公司先后被中央部委评为“全国文化体制改革先进企业”，并连续多年入选“全国文化企业 30 强”。2018 年公司通过重大资产重组收购控股子公司发展公司除上市公司持股外的剩余 70%股权，有利于进一步增强江苏有线对发展公司的整体经营决策能力和效率，符合公司发展战略。

⑤贵广网络

公司名称：贵州省广播电视信息网络股份有限公司

成立日期：2008-03-26

法人代表：李巍

股票代码：600996

公司简介：公司是贵州广电传媒集团旗下三家大型企业之一。公司主要从事广播电视网络的建设运营，主要业务包括广播电视节目收视服务、数字电视增值



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

业务的开发与经营、数据业务、有线电视相关工程及安装、节目传输、终端销售等，业务区域覆盖贵州省全境。公司大力发展数字电视、高清互动、个人宽带等三网融合业务，试点推进有线无线融合网业务，积极推动传统媒体和新媒体融合，旨在打造全新的全媒体服务平台和家庭娱乐中心。公司加快全媒体产业布局，推进传统媒体和新兴媒体融合发展，构建智慧广电新生态，形成“跨区域、跨网络、跨行业、跨终端、跨所有制”和“全媒体服务、全方位覆盖、全业态呈现”的发展新格局，构建“一云、双网、三用”的贵州智慧广电新体系，推动智慧广电与智慧社会建设全面融合发展，实现广电网络全面融合创新和转型升级。公司被评为全国文化体制改革先进企业(单位)，全国文化企业 30 强提名，是国家火炬计划重点高新技术企业，全国重信誉、守合同企业，贵州省创新型领军企业，贵州文化产业示范基地，贵州省最佳信用企业。

⑥吉视传媒

公司名称：吉视传媒股份有限公司

成立日期：2001-05-09

法人代表：王胜杰

股票代码：601929

公司简介：公司是吉林地区大型的文化产业类国有企业，在吉林省范围内主要依托数字电视智能光网的规划建设与运行管理、交互式现代多媒体综合信息服务平台的支撑，从事广播电视节目内容的接收、转发和传输等基本业务；依托 IP 数据网、VOD 交换网和 DCN 网三大承载网络，开展各类宽带互联网等双向数据增值业务服务。同时，为了在国家“三网融合”产业政策全面放开，网络技术迭代加速等市场竞争格局下实现企业垂直跃升，公司以国家全面促进社会信息化发展这一重大战略部署为产业升级方向，围绕政企行业客户及智慧产业领域开展各类社会信息化应用与服务业务。公司先后多次获得国家版权局批准的计算机软件著作权登记，国家广播电影电视总局科技类创新奖，国家知识产权局颁发专利证书。

（4）评估基准日可比上市公司 P/B 的确定

根据可比上市公司评估基准日当月的交易均价和2019年6月30日每股净资产确定可比公司P/B，用公式表示如下：

可比公司P/B=Σ（基准日当月成交金额/基准日当月交易量）/2019年6月



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

30日每股净资产

六家可比公司 P/B 具体列表如下：

| 可比公司 | 歌华有线 | 广电网络 | 广西广电 | 江苏有线 | 贵广网络 | 吉视传媒 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基准日加权平均股价 | 10.4352 | 11.4746 | 4.8684 | 4.3818 | 10.0436 | 2.5144 |
| 归属于母公司每股净资产 | 9.5410 | 5.4171 | 2.2316 | 4.3138 | 4.4839 | 2.2549 |
| P/B | 1.0937 | 2.1182 | 2.1816 | 1.0158 | 2.2399 | 1.1151 |

对六家可比公司的非经营性资产进行剔除，主要涉及的会计科目为：交易性金融资产、其他流动资产-理财产品、可供出售金融资产、投资性房地产等。调整计算如下：

| 可比公司 | 歌华有线 | 广电网络 | 广西广电 | 江苏有线 | 贵广网络 | 吉视传媒 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 交易性金融资产 | 256,744 | - | - | - | - | - |
| 其他流动资产-理财产品 | - | 30,550 | - | - | - | - |
| 债权投资 | 2,250 | - | - | - | - | - |
| 其他权益工具投资 | - | 14,227 | 1,000 | - | 600 | 77,310 |
| 其他非流动金融资产 | 75,446 | - | - | 2,200 | - | - |
| 投资性房地产 | 3,727 | - | - | - | 1,949 | 40,846 |
| 调整项合计 | 338,167 | 44,777 | 1,000 | 2,200 | 2,549 | 118,156 |
| 总股本 | 139,178 | 70,882 | 167,103 | 500,072 | 104,257 | 311,105 |
| 每股调整金额 | 2.4297 | 0.6317 | 0.0060 | 0.0044 | 0.0244 | 0.3798 |

经调整后的可比上市公司 P/B 数据如下：

| 可比公司 | 歌华有线 | 广电网络 | 广西广电 | 江苏有线 | 贵广网络 | 吉视传媒 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 调整后每股股价 | 8.0055 | 10.8429 | 4.8624 | 4.3774 | 10.0192 | 2.1346 |
| 调整后每股净资产 | 7.1113 | 4.7854 | 2.2256 | 4.3094 | 4.4595 | 1.8751 |
| 调整后 P/B | 1.1257 | 2.2658 | 2.1848 | 1.0158 | 2.2467 | 1.1384 |

（5）标的公司与可比公司市净率（P/B）修正系数的确定

①修正因素的确定

本次市场法评估中对可比公司比率乘数比较调整所选择修正的因素从盈利能力、营运能力、偿债能力、成长能力共四个方面进行分析。具体指标及权重如下表所示：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 指标分类 | 指标名称 | 权重 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 盈利能力 | EBITDA 利润率% | 20 |
| 2 | | 总资产报酬率 | 20 |
| 3 | 营运能力 | 流动资产周转率 | 10 |
| 4 | | 总资产周转率 | 10 |
| 5 | 偿债能力 | 已获利息倍数 | 10 |
| 6 | | 资产负债率 | 10 |
| 7 | 成长能力 | 营业收入增长率 | 10 |
| 8 | | 资本保值增值率 | 10 |
| 9 | 合计 | | 100 |

②盈利能力指标

A.EBITDA 利润率%

EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

EBITDA 利润率=EBITDA/销售营业收入

EBITDA 利润率表明企业每一元的销售收入为企业所带来的利息、税收和净利润以及收回的折旧和摊销费用。由于从理论上来说，EBITDA 必须不少于税后的经营性净现金，因此该指标又被称为“现金利润率”。对于一些基础设施企业，例如，通信、路桥、港口、机场或大型高新技术等企业，其折旧费用或摊销费用非常巨大，EBITDA 利率率指标越高，说明企业销售收入的盈利能力以及回收折旧和摊销的能力就越强。该指标越低，说明企业销售收入的盈利能力以及回收折旧和摊销的能力就越弱。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

| 公司简称 | EBITDA 2018 年 | EBITDA 2019 年 1-6 月 | EBITDA% 2018 年 | EBITDA% 2019 年 1-6 月 | 两期平均 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 歌华有线 | 111,837.15 | 66,282.78 | 41.04% | 54.33% | 47.68% |
| 广电网络 | 74,587.93 | 37,671.32 | 27.48% | 26.48% | 26.98% |
| 广西广电 | 76,509.66 | 30,601.08 | 31.48% | 32.07% | 31.77% |
| 江苏有线 | 275,439.18 | 126,786.27 | 34.93% | 34.17% | 34.55% |
| 贵广网络 | 94,632.73 | 51,060.87 | 29.29% | 33.20% | 31.25% |
| 吉视传媒 | 92,216.64 | 46,869.13 | 45.83% | 49.72% | 47.77% |
| 标的公司 | 63,113.97 | 28,981.10 | 23.94% | 24.85% | 24.39% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

B.总资产报酬率

总资产报酬率=EBIT/资产平均总额×100%

总资产报酬率又称资产所得率。是指企业一定时期内获得的报酬总额与资产平均总额的比率。它表示企业包括净资产和负债在内的全部资产的总体获利能力，用以评价企业运用全部资产的总体获利能力，是评价企业资产运营效益的重要指标。该指标越高，表明企业投入产出的水平越好，企业的资产运营越有效。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

| 公司简称 | EBIT<br>2018 年 | 资产总计<br>2017 年 | 资产总计<br>2018 年 | 总资产报酬率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 52,751.09 | 1,532,678.70 | 1,593,319.20 | 3.37% |
| 广电网络 | 14,575.46 | 723,622.56 | 804,995.11 | 1.91% |
| 广西广电 | 13,578.77 | 738,149.13 | 845,538.89 | 1.71% |
| 江苏有线 | 76,486.55 | 3,220,348.85 | 3,223,002.30 | 2.37% |
| 贵广网络 | 34,763.69 | 852,673.46 | 1,249,869.50 | 3.31% |
| 吉视传媒 | 32,149.81 | 1,158,191.56 | 1,338,800.28 | 2.58% |
| 标的公司 | 16,636.07 | 633,671.19 | 684,628.29 | 2.52% |

③营运能力指标

A.流动资产周转率

流动资产周转率=主营业务收入净额/平均流动资产总额

平均流动资产总额=（流动资产年初数+流动资产年末数）/2，即平均流动资产总额是指企业流动资产总额的年初数与年末数的平均值。

流动资产周转率指企业一定时期内主营业务收入净额同平均流动资产总额的比率，流动资产周转率是评价企业资产利用率的一个重要指标。通过对该指标的对比分析，可以促进企业加强内部管理，充分利用流动资产，如调动暂时闲置的货币资金用于短期的投资创造收益等。还可以促进企业采取措施扩大销售，提高流动资产的综合使用率。一般情况下，该指标越高，表明企业流动资产周转速度越快，利用越好。在较快的周转速度下，流动资产会相对节约，相当于流动资产投入的增加，在一定程度上增强了企业的盈利能力；而周转速度慢，则需要补充流动资金参加周转，会形成资金浪费，降低



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

企业盈利能力。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

| 公司简称 | 营业收入<br>2018 年 | 流动资产总计<br>2017 年 | 流动资产总计<br>2018 年 | 流动资产周转率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 272,524.73 | 932,022.39 | 970,189.24 | 0.29 |
| 广电网络 | 271,384.32 | 182,776.28 | 268,611.55 | 1.20 |
| 广西广电 | 243,079.49 | 198,060.57 | 218,915.77 | 1.17 |
| 江苏有线 | 788,497.72 | 875,361.50 | 813,997.08 | 0.93 |
| 贵广网络 | 323,102.66 | 238,557.23 | 394,681.88 | 1.02 |
| 吉视传媒 | 201,203.15 | 226,757.68 | 246,989.43 | 0.85 |
| 标的公司 | 263,558.62 | 160,330.26 | 192,746.75 | 1.49 |

B.总资产周转率

总资产周转率=主营业务收入净额/平均总资产总额

平均总资产总额=（总资产年初数+总资产年末数）/2，即平均总资产总额是指企业总资产总额的年初数与年末数的平均值。

总资产周转率是考察企业资产运营效率的一项重要指标，体现了企业经营期间全部资产从投入到产出的流转速度，反映了企业全部资产的管理质量和利用效率。通过该指标的对比分析，可以反映企业本年度以及以前年度总资产的运营效率和变化，发现企业与同类企业在资产利用上的差距，促进企业挖掘潜力、积极创收、提高产品市场占有率、提高资产利用效率、一般情况下，该数值越高，表明企业总资产周转速度越快。销售能力越强，资产利用效率越高。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

| 公司简称 | 营业收入<br>2018 年 | 资产总计<br>2017 年 | 资产总计<br>2018 年 | 总资产周转率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 272,524.73 | 1,532,678.70 | 1,593,319.20 | 0.17 |
| 广电网络 | 271,384.32 | 723,622.56 | 804,995.11 | 0.36 |
| 广西广电 | 243,079.49 | 738,149.13 | 845,538.89 | 0.31 |
| 江苏有线 | 788,497.72 | 3,220,348.85 | 3,223,002.30 | 0.24 |
| 贵广网络 | 323,102.66 | 852,673.46 | 1,249,869.50 | 0.31 |
| 吉视传媒 | 201,203.15 | 1,158,191.56 | 1,338,800.28 | 0.16 |
| 标的公司 | 263,558.62 | 633,671.19 | 684,628.29 | 0.40 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

④偿债能力指标

A.已获利息倍数

已获利息倍数=息税前利润总额/利息支出

已获利息倍数是指上市公司息税前利润相对于所需支付债务利息的倍数，可用来分析公司在一定盈利水平下支付债务利息的能力。这个比率越高说明偿债能力越强。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

| 公司简称 | EBIT<br>2018 年 | 利息支出<br>2018 年 | 已获利息倍数<br>2018 年 |
|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 52,751.09 | 296.08 | 178.16 |
| 广电网络 | 14,575.46 | 5,504.98 | 2.65 |
| 广西广电 | 13,578.77 | 2,919.61 | 4.65 |
| 江苏有线 | 76,486.55 | 4,314.77 | 17.73 |
| 贵广网络 | 34,763.69 | 6,065.21 | 5.73 |
| 吉视传媒 | 32,149.81 | 13,040.14 | 2.47 |
| 标的公司 | 16,636.07 | 114.12 | 144.89 |

B.资产负债率

资产负债率=总负债/总资产

资产负债率又称举债经营比率,它是用以衡量企业利用债权人提供资金进行经营活动的能力,以及反映债权人发放贷款的安全程度的指标,通过将企业的负债总额与资产总额相比较得出,反映在企业全部资产中属于负债比率。

在企业管理中，资产负债率的高低也不是一成不变的，它要看从什么角度分析，债权人、投资者（或股东）、经营者各不相同；还要看国际国内经济大环境是顶峰回落期还是见底回升期；还要看管理层是激进者中庸者还是保守者，所以多年来也没有统一的标准，但是对企业来说：一般认为，资产负债率的适宜水平是 40%～60%。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

| 公司简称 | 资产负债率<br>2017 年 | 资产负债率<br>2018 年 | 资产负债率<br>2019 年 6 月 | 资产负债率<br>三期平均 |
|---|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 16.59% | 18.11% | 18.46% | 17.72% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 公司简称 | 资产负债率<br>2017 年 | 资产负债率<br>2018 年 | 资产负债率<br>2019 年 6 月 | 资产负债率<br>三期平均 |
|---|---|---|---|---|
| 广电网络 | 57.59% | 59.56% | 51.92% | 56.36% |
| 广西广电 | 50.49% | 56.30% | 54.22% | 53.67% |
| 江苏有线 | 31.75% | 31.07% | 29.76% | 30.86% |
| 贵广网络 | 50.11% | 64.56% | 66.23% | 60.30% |
| 吉视传媒 | 42.72% | 46.14% | 47.89% | 45.58% |
| 标的公司 | 45.88% | 47.52% | 47.00% | 46.80% |

⑤成长能力指标

A.营业收入增长率

营业收入增长率=(营业收入增长额/上年营业收入总额)×100%

营业收入增长额=营业收入总额-上年营业收入总额

营业收入增长率大于零，表明企业营业收入有所增长。该指标值越高，表明企业营业收入的增长速度越快，企业市场前景越好。

营业收入增长率可以用来衡量公司的产品生命周期，判断公司发展所处的阶段。一般来说，如果营业收入增长率超过 10%，说明公司产品处于成长期，将继续保持较好的增长势头，尚未面临产品更新的风险，属于成长型公司。如果营业收入增长率在 5%～10%之间，说明公司产品已进入稳定期，不久将进入衰退期，需要着手开发新产品。如果该比率低于 5%，说明公司产品已进入衰退期，保持市场份额已经很困难，业务利润开始滑坡，如果没有已开发好的新产品，将步入衰落。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

| 公司简称 | 营业收入<br>2017 年 | 营业收入<br>2018 年 | 营业收入增长率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 269,818.28 | 272,524.73 | 1.00% |
| 广电网络 | 285,331.28 | 271,384.32 | -4.89% |
| 广西广电 | 270,889.26 | 243,079.49 | -10.27% |
| 江苏有线 | 809,510.46 | 788,497.72 | -2.60% |
| 贵广网络 | 257,343.60 | 323,102.66 | 25.55% |
| 吉视传媒 | 204,717.78 | 201,203.15 | -1.72% |
| 标的公司 | 235,345.77 | 263,558.62 | 11.99% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

B.资本保值增值率

资本保值增值率=扣除客观因素后的期末所有者权益÷期初所有者权益x100%。

资本保值增值率是指企业本年末所有者权益扣除客观增减因素后同年初所有者权益的比率。该指标表示企业当年资本在企业自身的努力下的实际增减变动情况，是评价企业财务效益状况的辅助指标。反映了投资者投入企业资本的保全性和增长性，该指标越高，表明企业的资本保全状况越好，所有者权益增长越快，债权人的债务越有保障，企业发展后劲越强。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

| 公司简称 | 归属母公司权益<br>2018 年 | 归属母公司权益<br>2019 年 6 月 | 资本保值增值率<br>2019 年 6 月 |
|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 1,304,699.11 | 1,327,894.93 | 1.78% |
| 广电网络 | 317,874.20 | 383,979.51 | 20.80% |
| 广西广电 | 369,434.67 | 372,908.84 | 0.94% |
| 江苏有线 | 2,150,071.91 | 2,157,208.16 | 0.33% |
| 贵广网络 | 437,692.71 | 467,472.73 | 6.80% |
| 吉视传媒 | 715,624.22 | 701,521.57 | -1.97% |
| 标的公司 | 358,370.25 | 362,603.11 | 1.18% |

⑥对比因素设定说明

通过对上述各项能力分析板块各指标进行分析比较后对其进行了打分，打分原则为被评估单位为 100，以被评估单位为中心等距划分指标区间，每个指标区间对应一个分数，相邻两个指标区间相差 2 分；劣于目标公司指标的则分数小于 100，优于目标公司指标的则分数大于 100。按每个指标区间相差两分设置。单项因素的调整不以 10 为限。打分情况如下：

| 可比公司 | 歌华有线 | 广电网络 | 广西广电 | 江苏有线 | 贵广网络 | 吉视传媒 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EBITDA 利润率% | 109 | 101 | 103 | 104 | 103 | 109 |
| 总资产报酬率 | 104 | 98 | 97 | 100 | 104 | 101 |
| 流动资产周转率 | 90 | 99 | 98 | 96 | 97 | 95 |
| 总资产周转率 | 96 | 99 | 98 | 97 | 98 | 95 |
| 已获利息倍数 | 100 | 96 | 96 | 98 | 96 | 96 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 可比公司 | 歌华有线 | 广电网络 | 广西广电 | 江苏有线 | 贵广网络 | 吉视传媒 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 资产负债率 | 106 | 98 | 98 | 103 | 97 | 100 |
| 营业收入增长率 | 95 | 93 | 91 | 94 | 105 | 94 |
| 资本保值增值率 | 102 | 110 | 99 | 96 | 110 | 90 |
| **加权后修正系数** | **1.02** | **0.99** | **0.98** | **0.99** | **1.02** | **0.99** |

（6）标的公司市净率（P/B）的确定

经对可比公司 P/B 指标进行修正，本次对六家可比公司按照一定权重加权后计算得出目标公司的 P/B。计算结果如下表：

| 可比公司 | 歌华有线 | 广电网络 | 广西广电 | 江苏有线 | 贵广网络 | 吉视传媒 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 可比公司 PB | 1.1257 | 2.2658 | 2.1848 | 1.0158 | 2.2467 | 1.1384 |
| 修正系数 | 1.02 | 0.99 | 0.98 | 0.99 | 1.02 | 0.99 |
| 修正后 PB | 1.1036 | 2.2887 | 2.2294 | 1.0261 | 2.2026 | 1.1499 |
| 权重 | 1/6 | 1/6 | 1/6 | 1/6 | 1/6 | 1/6 |
| **标的公司 PB 平均值** | **1.6722** | | | | | |
| **标的公司 PB 中位值** | **1.6872** | | | | | |

经比较六家公司修正后的 PB 平均值与中位值较接近，本次评估取六家公司修正后的 PB 平均值 1.6722 作为比率乘数。

（7）非经营性资产及溢余资产

经对被评估单位评估基准日财务报表的分析，被评估单位的主要非经营性及溢余资产如下：

| 会计科目 | 金额（万元） |
|---|---|
| 其他应收款—华数集团 | 24,376.48 |
| 其他应收款—新昌华数 | 1,600.00 |
| 其他权益工具投资 | 2,867.62 |
| 其他非流动资产—购房款 | 3,500.00 |
| 其他非流动资产—预付股权款 | 2,500.00 |
| 合计 | **34,844.10** |

（8）缺少流动性折扣率的确定

由于选取的上市公司的价值是通过流通股的价格计算的，而委评公司非上市公司，因此对比案例的流通市场的市值需要修正。新股发行价方式估算



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

流通折扣如下：

非上市公司并购市盈率与上市公司市盈率比较估算文化、体育和娱乐业行业非上市公司并购样本数为 7，市盈率平均值为 33.84 倍，上市公司并购样本数为 18，市盈率平均值为 42.24 倍，则本次评估不可流通折扣率取文化、体育和娱乐业行业为 19.90%。

## （三）评估结论分析

### 1、资产基础法评估结论

在评估基准日 2019 年 6 月 30 日，浙江华数（单户口径）经审计的账面总资产价值 591,917.42 万元，总负债 149,661.78 万元，所有者权益 442,255.63 万元。评估后的总资产价值 646,056.83 万元，总负债 144,487.26 万元，股东全部权益价值为 501,569.57 万元，评估增值 59,313.94 万元，增值率为 13.41%。

具体各类资产的评估结果见下表：

单位：万元

| 项目 | 账面净值 | 评估值 | 增减额 | 增减率% |
|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A |
| 一、流动资产 | 94,234.90 | 95,182.30 | 947.40 | 1.01 |
| 二、非流动资产 | 497,682.51 | 550,874.53 | 53,192.02 | 10.69 |
| 其中：长期股权投资 | 473,891.13 | 522,701.51 | 48,810.38 | 10.30 |
| 固定资产 | 13,394.91 | 12,759.52 | -635.38 | -4.74 |
| 在建工程 | 4,177.54 | 4,177.54 | - | - |
| 无形资产 | 3,420.22 | 8,437.24 | 5,017.02 | 146.69 |
| 长期待摊费用 | 298.72 | 298.72 | - | - |
| 其他非流动资产 | 2,500.00 | 2,500.00 | - | - |
| **资产总计** | **591,917.41** | **646,056.83** | **54,139.42** | **9.15** |
| 三、流动负债 | 144,487.26 | 144,487.26 | - | - |
| 四、非流动负债 | 5,174.52 | - | -5,174.52 | -100.00 |
| **负债总计** | **149,661.78** | **144,487.26** | **-5,174.52** | **-3.46** |
| **净资产（股东全部权益）** | **442,255.63** | **501,569.57** | **59,313.94** | **13.41** |

净资产评估增值 59,313.94 万元，增值率 13.41%，其中：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）流动资产评估增值 947.40 万元，增值率 1.01%，增值原因为评估时将应收账款及其他应收款的坏账准备核销为零，从而导致评估增值；

（2）长期股权投资评估增值 48,810.38 万元，增值率 10.30%，增值原因为各子公司净资产评估增值，从而导致评估增值；

（3）无形资产评估增值 5,017.02 万元，增值率 146.69%，增值原因主要为重置成本上涨及评估时不考虑摊销的影响，从而导致评估增值；

（4）非流动负债评估减值 5,174.52 万元，减值原因为评估时将企业不需支付的项目扶持资金核销为零的影响，从而导致评估净资产增值。

**2、市场法评估结论**

浙江华数股东全部权益价值=（账面归母净资产-非经营性及溢余资产）×标的公司 PB×（1-流通性折扣率）+非经营性及溢余资产

=（362,603.11-34,844.10）×1.6722×（1-19.90%）+34,844.10

=473,800 万元（取整）

评估结果：经市场法评估，浙江华数于本次评估基准日的股东全部权益价值评估值为大写人民币肆拾柒亿叁仟捌佰万元（RMB473,800 万元）。

**3、评估结论及选取资产基础法为本次评估结论的原因**

根据国家相关规定，评估人员采用了资产基础法和市场法两种方法同时进行了评估。采用资产基础法形成的评估值为 501,569.57 万元，采用市场法形成的评估值为 473,800 万元，资产基础法评估结果比市场法高 27,769.57 万元，差异比例是 5.54%。采用两种评估方法得出评估结果出现差异的主要原因是：

资产基础法是指在合理评估企业各分项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路，即将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东权益价值的方法。

上市公司比较法是通过与被评估单位处于同一行业的并且股票交易活跃的上市公司作为对比公司，并选择对比公司的一个或几个参数，计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的“价值比率”。经过比较分析被评估企业与参考企业的异同，对差异进行量化调整，计算出适用于被评估企业的价值比率，从而得到委估对象的市场价值。因为市场法与资产基础法评估途径不同，所以评估结论会有所差异。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

由于上市公司比较法评估结论受资本市场股票指数波动影响大，并且广电行业上市公司有着较强的地域垄断特征，对于不同区域的公司业务结构、经营模式等不尽相同。鉴于各地政府根据所辖城市的民生需求侧重各不相同，制定的城市规划策略需要因地制宜。所以客观上对上述差异的量化很难做到准确。考虑资产基础法所使用数据的质量和数量优于市场法，故优选资产基础法结果。

## （四）引用其他评估机构或估值机构报告内容情况的说明

本次评估未引用其他评估机构或估值机构的报告。

## （五）评估特殊处理、对评估结论有重大影响事项的说明

1、被评估单位下属子公司嘉兴华数为其参股公司嘉兴市广电创意产业发展有限公司在中国工商银行股份有限公司嘉兴分行于 2013 年 7 月 3 日至 2023 年 7 月 3 日期间内发生的最高余额 25,000 万元范围内的借款提供连带责任保证担保。截至评估报告日，该项担保已解除。

2、评估结论中不考虑控股股权或少数股权因素产生的溢价或折价。

3、本评估结论与委估资产的账面价值可能存在增减变动，评估报告中没有考虑由此引起被评估单位有关纳税义务的变化对评估结论的影响。

4、在长期股权投资科目中，被评估单位的全资子公司浙江华盈科技有限公司基准日时已在办理工商注销过程中。评估时按该子公司评估基准日报表净资产确认评估值。

5、对于被评估单位参股公司浩渺通讯，根据《合资协议》约定，自数投融曜投资浩渺通讯满三年之日起至 2019 年 12 月 31 日止，浙江华数将收购其持有的部分或者全部公司股权。

浙江华数以支付“解约费”的形式来解除回购义务。2019 年 12 月 26 日，双方已签署协议，浙江华数支付 1,196.70 万元解除回购义务。

对于浩渺通讯，评估时按其基准日净资产账面价值乘持股比例确定评估值。

6、本次评估未考虑与上市公司完成资产重组之后的协同效应。

7、本次资产基础法评估时，对于光缆、电杆、分配网及隐蔽于地下的地埋管线等网络资产，鉴于因其分布广且较为分散的特性限制，清查时采取抽查的方



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

式进行。

8、下属子公司的披露事项

（1）截至评估基准日，湖州华数的房屋，所有权人列示的均为湖州广播电视网络有限公司，但被评估单位承诺上述房产实际所有权人为本单位，系早期股权转让后未及时办理产权转移手续所致。

（2）湖州华数，经核实，纳入评估范围的原材料中，有账面价值为 770,582.26 元的材料因技术淘汰、老旧且已无法使用。经和湖州华数仓管人员核实，对于有问题原材料，报损处置时已无回收价值，因此按零值确认评估值。

（3）在嘉兴华数“固定资产-分配接入网”科目列有 380 项各住宅小区的接入网设备交接间，经了解，为开发商无偿提供给被评估单位使用。被评估单位虽将其作为自有资产在账面列示，但未取得上述交接间所有权。评估时仅作保留账面值处理。

（4）嘉兴华数，经清查，委估的机器设备中，有 370 项设备已于基准日后报废处置，评估时按残值确认评估值；账面列示的车辆中，有 1 辆奥迪 A6L 轿车已于基准日后处置，评估时按处置价确认评估值。

（5）桐乡华数，经评估人员现场勘察，评估基准日有 42 项账面价值为 211,708.03 元的存货已处于待报废状态，针对上述报废的原材料，评估时按处置价确认评估值。

（6）海宁华数实物资产中，经核实，车辆账面列示的第 28 项资产在评估基准日已无实物，评估时均核销为零。

（7）海宁华数存在一项企业未申报的无形资产，评估时按扣除增值税后的取得成本确认评估值。

（8）嘉善华数实物资产中，经核实，车辆账面列示的 6 项资产在评估基准日已报废且实物早已处置，纯属历史遗留问题，评估时核销为零。

（9）嘉善华数电子设备账面列示的 1 项资产在评估基准日待报废，经向企业了解得知，该项内容无法对应实物，属历史遗留问题，评估时按零确认评估值。

（10）清查过程中发现金华华数存在权属瑕疵的资产情况，对于缺少产权证明的自用机房保留其对应账面值；对于拆迁补偿款按其账面原值确认。对于有产权证明文件，根据其载明的用途评估作价。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（11）磐安华数，清查过程中发现企业存在权属瑕疵的资产情况，对于缺少产权证明的自用机房保留其对应账面值。

（12）丽水华数分配接入网评估范围中有部分小区分配网由开发商建成后移交给丽水华数公司使用，其中绝大部分由丽水华数公司与开发商办理了相关移交手续。按有关规定该部分小区分配网由华数公司使用及维护，但其所有权归属上不明确，该部分资产价值在丽水华数公司也未在账面上反映。评估时按企业填报的接入网类型及户数，结合重置单户造价确定评估值。

（13）截至评估基准日，丽水华数尚有下列房屋所有权未办理完毕过户手续：

| 序号 | 产权持有人 | 权证证号 | 坐落 | 面积（㎡） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 丽水市有线广播电视传输中心 | 丽房权证莲都区字第01048637号 | 莲都区解放街 | 30.71 |
| 2 | 丽水市有线广播电视传输中心 | 丽房权证莲都区字第01048631号 | 莲都区大洋小区13幢6单元 | 60 |
| 3 | 丽水市有线广播电视传输中心 | 丽房权证莲都区字第01048632号 | 莲都区解放街314号 | 134.96 |

上述房屋系丽水电视台以丽水市有线广播电视传输中心所持有的三处房屋作价出资设立丽水华数，但未将产权证办理变更至丽水华数所导致。根据浙江华数出具的说明，目前上述房屋由丽水华数实际使用。

（14）至评估基准日，丽水华数尚有下列土地使用权未办理完毕过户手续：

| 序号 | 产权持有人 | 权证证号 | 坐落 | 面积（㎡） | 使用权类型 |
|---|---|---|---|---|---|
| **1** | 丽水有线电视台 | 丽市国用（95）字第120285号 | 城关大洋河小区13幢西单元 | 367.38 | 划拨 |
| **2** | 丽水有线电视台 | 丽市国用（95）字第120274号 | 城关大洋河小区13幢西单元（附房） | 167.91 | 划拨 |

上述土地使用权系丽水电视台以丽水有线电视台所持有的两处土地使用权作价出资设立丽水华数，但未将产权证办理变更至丽水华数所导致。根据浙江华数出具的说明，目前上述土地由丽水华数实际使用。

（15）莲都华数分配接入网评估范围中有部分小区分配网由开发商建成后移交给莲都华数公司使用，其中绝大部分由莲都华数公司与开发商办理了相关移交手续。按有关规定该部分小区分配网由莲都华数公司使用及维护，但其所有权归属上不明确，该部分资产价值在莲都华数公司也未在账面上反映，因此不单独作



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估处理。

（16）舟山普陀华数广电网络有限公司共有停车位 8 个，其中 4 个停车位为自用，另外 4 个停车位被评估单位改造成仓库，且未获得相关的许可文件，因此本次评估仍按照正常停车位进行评估。

（17）截至评估基准日，衢州华数广电网络有限公司拥有 10 项房屋建筑物，其中彩虹嘉苑储藏室 6 幢 51 号机房、裕丰花园小区机房为开发商无偿提供给被评估单位使用。被评估单位虽将其作为自有资产在账面列示，但未取得上述交接间所有权，评估时仅作保留账面值处理；另斗潭 39 幢 4 单元 102 室机房，权证编号为《衢州市字第 15130011 号》，应衢州市柯城区政府关于斗潭片区危旧房治理改造征收要求，已于 2018 年拆除，截至评估基准日公司未收到任何补偿款，经向企业人员沟通了解，后期将会在同一小区取得同等面积的房屋建筑物，评估时按照企业提供的《房屋征收补偿分户初评报告》进行评估。

## （六）评估基准日至本报告书签署日的重要变化事项及其对评估结果的影响

评估基准日至本报告书签署日，未发生重要变化事项。

## （七）浙江华数重要下属企业评估基本情况

浙江华数下属企业中构成该交易标的最近一期经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润来源 20%以上且有重大影响的企业为嘉兴华数、湖州华数、金华华数和桐乡华数。评估师对上述有重大影响的子公司全部采用资产基础法进行评估，且评估过程与浙江华数均一致。

**1、嘉兴华数评估结论**

在评估基准日 2019 年 6 月 30 日，嘉兴华数（单户口径）的账面总资产价值 48,820.35 万元，总负债 18,058.56 万元，所有者权益 30,761.79 万元。评估后的总资产价值 50,466.98 万元，总负债 4,974.20 万元，股东全部权益价值为 45,492.78 万元，评估增值 14,730.99 万元，增值率为 47.89%。

具体各类资产的评估结果见下表：

单位：万元



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 项目 | 账面净值 | 评估值 | 增减额 | 增减率% |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | A | B | C=B-A | D=C/A |
| 一、流动资产 | 26,641.55 | 26,840.58 | 199.03 | 0.75 |
| 二、非流动资产 | 22,178.80 | 23,626.40 | 1,447.60 | 6.53 |
| 其中：长期股权投资净额 | 1,326.00 | 1,375.47 | 49.47 | 3.73 |
| 固定资产净额 | 14,731.11 | 16,054.81 | 1,323.70 | 8.99 |
| 在建工程净额 | 712.01 | 712.01 | - | - |
| 无形资产净额 | 23.50 | 97.93 | 74.43 | 316.72 |
| 长期待摊费用净额 | 1,821.18 | 1,821.18 | - | - |
| 其他非流动资产 | 3,500.00 | 3,500.00 | - | - |
| **资产总计** | **48,820.35** | **50,466.98** | **1,646.64** | **3.37** |
| 三、流动负债 | 4,974.20 | 4,974.20 | - | - |
| 四、非流动负债 | 13,084.36 | - | -13,084.36 | -100.00 |
| **负债总计** | **18,058.56** | **4,974.20** | **-13,084.35** | **-72.46** |
| **净资产（所有者权益）** | **30,761.79** | **45,492.78** | **14,730.99** | **47.89** |

净资产评估增值 14,730.99 万元，增值率 47.89%，其中：

（1）固定资产评估增值 1,323.70 万元，增值率 8.99%，增值原因为受委估设备类资产及网络资产经济耐用年限与财务折旧年限存有差异的影响，导致评估增值。

（2）非流动负债评估减值 13,084.36 万元，减值原因为递延收益账面列示的初装费为完成接入网工程时一次性向用户收取的费用；账面列示的配套费为完成小区配套工程时一次性向房地产开发商收取的工程款；账面列示的递延税款，为上述初装费及配套费营改增以前产生的营业税金及附加，已在开具发票时一次性缴纳。根据股东浙江华数的财务核算要求，上述项目归入本科目，按相应年限递延确认收入，但被评估单位后续不需要承担支付义务，不会造成企业的现金流出，因此均核销为零，从而导致净资产评估增值。

**2、湖州华数评估结论**

在评估基准日 2019 年 6 月 30 日，湖州华数账面总资产价值 54,361.37 万元，总负债 32,075.36 万元，所有者权益 22,441.36 万元。评估后的总资产价值 71,129.69 万元，总负债 11,541.11 万元，股东全部权益价值为 59,588.58 万元，



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估增值 37,147.22 万元，增值率为 165.53%。

具体各类资产的评估结果见下表：

单位：万元

| 项目 | 账面净值 | 评估值 | 增减额 | 增减率% |
|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A |
| 一、流动资产 | 16,943.74 | 17,598.33 | 654.59 | 3.86 |
| 二、非流动资产 | 37,572.98 | 53,531.36 | 15,958.38 | 42.47 |
| 其中：固定资产净额 | 29,282.45 | 45,234.58 | 15,952.13 | 54.48 |
| 在建工程净额 | 4,966.31 | 4,966.31 | - | - |
| 工程物资净额 | 8.42 | 8.42 | - | - |
| 无形资产净额 | 37.41 | 43.66 | 6.25 | 16.71 |
| 长期待摊费用净额 | 3,213.39 | 3,213.39 | - | - |
| **资产总计** | **54,516.72** | **71,129.69** | **16,612.97** | **30.47** |
| 三、流动负债 | 11,541.11 | 11,541.11 | - | - |
| 四、非流动负债 | 20,534.25 | - | -20,534.25 | -100.00 |
| **负债总计** | **32,075.36** | **11,541.11** | **-20,534.25** | **-64.02** |
| **净资产（所有者权益）** | **22,441.36** | **59,588.58** | **37,147.22** | **165.53** |

净资产评估增值 37,147.22 万元，增值率 165.53%，其中：

（1）固定资产评估增值 15,952.13 万元，增值率 54.48%，增值原因为受网络资产人工价格的上涨及评估确定的经济耐用年限与财务折旧年限存有差异的影响，导致评估增值。

（2）非流动负债评估减值 20,534.25 万元，减值原因为评估时将将企业非流动负债中分期确认收入的递延收益—初装费、配套费及政府下拨的项目补贴收入等作为期后无需支付的负债评估为零，从而导致净资产评估增值。

**3、金华华数评估结论**

在评估基准日 2019 年 6 月 30 日，金华华数的账面总资产价值 60,475.17 万元，总负债 27,892.78 万元，所有者权益 32,582.39 万元。评估后的总资产价值 61,222.35 万元，总负债 18,535.88 万元，股东全部权益价值为 42,686.47 万元，评估增值 10,104.08 万元，增值率为 31.01%。

具体各类资产的评估结果见下表：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

| 项目 | 账面净值 | 评估值 | 增减额 | 增减率% |
|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A |
| 一、流动资产 | 38,125.48 | 39,218.42 | 1,092.94 | 2.87 |
| 二、非流动资产 | 22,349.68 | 22,003.93 | -345.75 | -1.55 |
| **资产总计** | **60,475.16** | **61,222.35** | **747.19** | **1.24** |
| 三、流动负债 | 18,535.88 | 18,535.88 | - | - |
| 四、非流动负债 | 9,356.90 | - | -9,356.90 | - |
| **负债总计** | **27,892.78** | **18,535.88** | **-9,356.90** | **-33.55** |
| **净资产（所有者权益）** | **32,582.39** | **42,686.47** | **10,104.08** | **31.01** |

净资产评估增值 10,104.08 万元，增值率 31.01%，其中：

非流动负债评估减值 9,356.90 万元，减值原因为评估时将将企业非流动负债中分期确认收入的递延收益—初装费、配套费等作为期后无需支付的负债评估为零，从而导致净资产评估增值。

**4、桐乡华数评估结论**

在评估基准日 2019 年 6 月 30 日，桐乡华数的账面总资产价值 47,906.89 万元，总负债 16,129.35 万元，所有者权益 31,777.54 万元。评估后的总资产价值 56,640.38 万元，总负债 9,005.42 万元，股东全部权益价值为 47,634.96 万元，评估增值 15,857.42 万元，增值率为 49.90%。

具体各类资产的评估结果见下表：

单位：万元

| 项目 | 账面净值 | 评估值 | 增减额 | 增减率% |
|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A |
| 一、流动资产 | 15,556.47 | 15,859.34 | 302.87 | 1.95 |
| 二、非流动资产 | 32,350.42 | 40,781.04 | 8,430.62 | 26.06 |
| 其中：固定资产净额 | 25,978.27 | 34,408.89 | 8,430.62 | 32.45 |
| 在建工程净额 | 1,772.18 | 1,772.18 | - | - |
| 长期待摊费用 | 4,599.97 | 4,599.97 | - | - |
| **资产总计** | **47,906.89** | **56,640.38** | **8,733.49** | **18.23** |
| 三、流动负债 | 9,005.42 | 9,005.42 | - | - |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 项目 | 账面净值 | 评估值 | 增减额 | 增减率% |
|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A |
| 四、非流动负债 | 7,123.93 | - | -7,123.93 | -100.00 |
| **负债总计** | **16,129.35** | **9,005.42** | **-7,123.93** | **-44.17** |
| **净资产（所有者权益）** | **31,777.54** | **47,634.96** | **15,857.42** | **49.90** |

净资产评估增值 15,857.42 万元，增值率 49.90%，其中：

（1）固定资产评估增值 8,430.62 万元，增值率 32.45%，增值原因为网络资产中人工价格的上涨，且部分经济耐用年限与会计折旧年限存有差异。

（2）非流动负债评估减值 7,123.93 万元，减值原因系评估时将企业非流动负债中分期确认收入的递延收益—初装费、配套费等作为期后无需支付的负债评估为零，从而导致净资产评估增值。

# 四、宁波华数 100%股权评估情况

## （一）资产基础法评估情况

本次评估采用资产基础法对宁波华数的股东全部权益进行了评估，即首先采用适当的方法对各类资产的市场价值进行评估，然后加总并扣除宁波华数应当承担的负债，得出股东全部权益的评估值。

具体各类资产和负债的评估方法如下：

**1、流动资产**

（1）货币资金

货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金。

① 库存现金

现金账面金额 0.98 万元，现金存放于企业财务部，均为人民币现金。库存现金的评估采取盘点倒推方法验证基准日现金余额，并同现金日记账和总账现金账户余额核对，以核实后的账面值确认评估值。

现金倒推法计算公式为：

基准日现金评估值=盘点日库存现金数+基准日到盘点日前现金支出金额-基



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

准日到盘点日前现金收入金额。

现金按核实后的账面值评估。

② 银行存款

银行存款账面金额 479.22 万元，宁波华数共有 14 个银行存款账户，均为人民币存款账户。

对银行存款清查采取同银行对账单余额核对的方法，必要时发函证询证确认。如有未达账项则编制银行存款余额调节表，金额平衡相符后，必要时抽查日后发生的凭证或检查基准日后对账单，验证未达账项的真实性，确定未达账项的性质，没有发现影响净资产事宜。

银行存款按核实后的账面值评估。

③ 其他货币资金

其他货币资金账面金额 21.80 万元，其他货币资金仅 1 项，主要为质量保证金。

评估人员通过核查相关原始凭证，确认其他货币资金的性质，存在形式和形成的原因，必要时发函证询证确认。

评估时按清查核实后的账面值确认评估值。

④ 货币资金评估结果

单位：万元

| 货币资金 | 账面值 | 评估值 | 与账面值差异 |
|---|---|---|---|
| 库存现金 | 0.98 | 0.98 | - |
| 银行存款 | 479.22 | 479.22 | - |
| 其他货币资金 | 21.80 | 21.80 | - |
| **合计** | **502.00** | **502.00** | - |

（2）应收款项

应收款项包括应收账款、预付款项和其他应收款。

评估人员通过对企业提供的应收款项明细表上应收款项的户名、发生时间、金额、业务内容，对照总账、明细账、会计凭证、经营合同和有关文件资料进行清查核实，了解企业对应收款项的管理制度和执行情况，确定其真实性和可靠性，对金额较大或时间较长款项进行逐项核验或发函询证。

① 应收账款



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

应收账款账面值 4,913.41 万元，计提坏账准备 373.98 万元，应收账款净额 4,539.43 万元。主要为宁波华数因销售商品、产品、提供劳务等应收的结算款。经清查，宁波华数应收账款账龄分布情况如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 金额 | 比例（%） |
|---|---|---|
| 一年以内 | 3,530.40 | 71.85 |
| 一至二年 | 1,193.76 | 24.30 |
| 二至三年 | 174.64 | 3.55 |
| 三至四年 | 1.43 | 0.03 |
| 四至五年 | 5.49 | 0.11 |
| 五年以上 | 7.70 | 0.16 |
| **合计** | **4,913.41** | **100.00** |

经核实，上述款项没有坏账的风险，评估时按账面值确定评估值。

应收账款坏账准备评估为零。

应收账款评估值为 4,913.41 万元。

② 预付款项

预付款项账面金额 24.19 万元，预付款项主要为企业因采购商品、产品、提供劳务等预付的保证金和货款等，评估人员通过企业提供的预付款项明细表上的户名、发生时间、金额、业务内容对照记账凭证、有关文件资料进行清查，在抽查了相关合同及发票。对于能够收回相应货物或劳务的预付款项，按相应货物或劳务形成资产或权利的价值确定评估值。

预付款项评估值为 24.19 万元。

③ 其他应收款

其他应收款账面值 15,932.95 万元，计提坏账准备 26.94 万元，其他应收款净额 15,906.01 万元；其他应收款主要为员工社保、与华数数字电视传媒集团有限公司等公司的往来款、宁波市司法局押金等。评估人员通过对企业提供的其他应收款明细表上的户名、发生时间、金额、业务内容对照记账凭证、有关文件资料进行清查。

其他应收款账龄情况如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 金额 | 比例（%） |
|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 一年以内 | 14,794.06 | 92.85 |
| 一至二年 | 154.32 | 0.97 |
| 二至三年 | 984.57 | 6.18 |
| **合计** | **15,932.95** | **100.00** |

经核实，上述其他应收款没有坏账的风险，评估时按账面值确定评估值。

坏账准备 26.94 万元，按规定评估为零。

因此，其他应收款评估值为 15,906.01 元

④ 应收款项评估结果

单位：万元

| 项目 | 账面值 | 评估值 | 与账面值差异 |
|---|---|---|---|
| 应收账款 | 4,539.43 | 4,913.41 | 373.98 |
| 应收账款坏账准备 | 373.98 | - | -373.98 |
| 预付款项 | 24.19 | 24.19 | - |
| 其他应收款 | 15,906.01 | 15,932.95 | 26.94 |
| 其他应收款坏账准备 | 26.94 | - | -26.94 |

（3）存货

① 存货的种类及金额

存货账面余额为 1,777.79 万元，未计提坏账准备。委估存货包括在库周转材料、库存商品及工程施工材料等。

② 存货数量和品质核实的方法、过程和结论

评估人员了解了存货的管理状况，对纳入评估范围的存货的数量和品质进行了抽查复核。首先评估人员确定了纳入评估范围的每项存货的存放地点，根据资产评估的有关规定确定了抽查的范围，在被评估单位有关人员的陪同下分赴现场对抽查范围内的存货进行了抽查复核，对现场清点的数量与账面不一致的，追溯该存货的来源和去向，审查入库单、发货单、提货单等相关依据，确定存货的实际数量。在抽盘的同时，观察存货的存放和管理状况，了解存货的使用方式和品质要求。

对于工程施工，评估人员通过了解开发项目所处的地理位置、开发项目类型、开发程度等以及周边房地产市场情况，同时核查了与工程项目权属资料、工程成本明细项目及相关合同等相关资料，并抽查了相关原始凭证。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

③宁波华数的存货均为外购。采购活动实行集中采购和分散采购相结合的方式

凡列入集中采购目录的货物、工程和服务，由公司本级委托招标代理机构实施，确定中标或入围单位，并与其签订采购协议或入围框架协议。具体采购实施时由公司本级在入围单位及框架协议范围内根据入围评标报告及经审批的二次竞价文件中所明确的选用原则选定供应商、施工单位、服务提供单位，并签署购销、施工、服务等合同，后续按各子公司的实际需求进行下单采购。此类集中采购器材主要由网络建设器材、接入网设备、机顶盒等。

其它未列入集中采购目录的货物、工程和服务，按单宗采购金额和属性采取分散的模式，采取公开招标、邀请招标、竞争性谈判、单一来源、选型谈判、询价和其它等采购方式确定供应商，并报对应审批机构决策后与供应商签署购销合同。其中子公司单宗采购总额预计在 20 万元以下的由子公司自行操作，超过 20 万且采取公开招标（本地化的除外）的则由宁波华数本级实施。

经抽查相关采购合同，明细表中反映的账面价值均为实际成本。

④评估过程

本次对委估的在库低值易耗品、库存商品及工程施工进行清查。经清查核实确认，在库周转材料及库存商品均处于正常使用状态；工程施工均处于正常施工状态。

委估的在库低值易耗品及库存商品，主要为用于企业日常生产经营用的工程材料。对于上述在库低值易耗品及库存商品，由于周转速度较快，购置时间短，账面值接近基准日市价，因此以账面值确认评估值。

委估的工程施工，全部为正在施工的网络、传媒工程。账面成本为在制作的上述产品发生的费用，主要为材料、人工及施工费用。

经核实，账面列示的成本无误，故评估时按账面值确认评估值 17,777,949.08 元。

（4）其他流动资产

其他流动资产账面值为 191.69 万元，主要为待摊的管道租赁和房租仓储物管费等，经核实相关合同、查阅原始财务凭证资料，确认账面价值无误。因此评估时按账面值确认评估值。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其他流动资产评估值为 191.69 万元。

**2、长期股权投资**

长期股权投资账面金额为 60,582.19 万元，被投资企业共 5 户。评估人员核实了被投资企业的营业执照、验资报告、相关凭证等资料。具体情况如下：

金额单位：万元

| 被投资单位名称 | 持股比例 | 投资成本 | 账面价值 | 是否控制 |
|---|---|---|---|---|
| 浙江宁广有视网络工程有限公司 | 100% | 1,700.00 | 1,700.00 | 是 |
| 浙江广业软件科技有限公司 | 100% | 1,000.00 | 1,000.00 | 是 |
| 宁波市无线城市运营有限公司 | 100% | 3,200.00 | 1,500.00 | 是 |
| 宁波江北华数广电网络有限公司 | 100% | 5,000.00 | 13,111.80 | 是 |
| 宁波市鄞州华数广电网络有限公司 | 100% | 10,000.00 | 43,270.38 | 是 |
| **合计** | | **20,900.00** | **60,582.19** | |

上表中，2019 年 5 月 14 日，宁波华数与宁波广电传媒集团有限公司签订《宁波市无线城市运营有限公司增资扩股协议》（以下简称“无线城市”）；2019 年 8 月 30 日，经股东会同意新股东宁波广电传媒集团有限公司以货币形式出资 1700 万元，增资扩股后公司注册资本变更为 3200 万元，宁波广电传媒集团有限公司占无线城市注册资本的 53.125%，宁波华数占无线城市注册资本的 46.875%。

被评估单位拥有 5 家长期股权投资，股权比例均为 100%，被投资企业实施控制的，故进行单独评估，以评估基准日被投资企业股东全部权益价值评估值及占被投资企业的股权比例确定评估值。

列入单独整体评估的被投资企业评估说明另见附后的说明。

**3、固定资产-设备类**

评估人员在委估单位设备管理人员的陪同下，根据所填报的固定资产清查明细表对各项设备的原值构成、购置年代、数量、型号规格、使用状况以及各种增贬值因素进行了逐项清查核实，到现场对设备的使用、运行、维护、保养情况进行了实地勘察。清查情况如下：

（1）设备概况

①机器设备：

机器设备账面原值为 24,640.44 万元，账面净值为 4,594.30 万元，主要包括各类型放大镜、交接箱和光纤分路器等设备；购于 2001 年至 2019 年，经清查，



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

除 88 项机器设备报废外，其余机器设备均能正常使用。

③ 车辆

车辆设备账面原值 301.79 万元，账面净值为 96.40 万元，为 1 辆小型轿车、10 辆轻型普通货车、一辆轻型厢式货车和 11 辆小型普通客车；购于 2005 年至 2017 年，经清查，运输设备目前运行状况正常。

④ 电子设备

电子设备账面原值 3,143.71 万元，账面净值为 638.66 万元，主要为营业厅监控设备、电视机和空调等办公设备，购于 2001 年至 2019 年，经清查，除 44 项电子设备报废外，其余电子设备均能正常使用。

（2）宁波华数机器设备相关会计政策和评估方法与浙江华数一致。

（3）评估结果

单位：万元

| 项目名称 | 账面净值 | 评估净值 |
|---|---|---|
| 机器设备 | 4,594.08 | 7,193.32 |
| 车辆 | 96.40 | 175.37 |
| 电子设备 | 638.66 | 1,059.61 |
| 设备类合计 | 5,329.14 | 8,428.30 |

**（4）车辆评估值较高的原因及合理性**

**对于委估车辆，宁波华数申报的车辆共计 23 辆，涉及车辆牌照 23 块。**

**宁波华数车辆及电子设备评估增值情况明细如下表：**

**单位：万元**

| 公司 | 项目 | 账面原值 | 账面净值 | 评估原值 | 评估净值 | 原值增值率（%） | 净值增值率（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波华数 | 车辆 | 301.79 | 96.40 | 256.52 | 175.37 | -15.00 | 81.92 |
| | 电子设备 | 3,143.71 | 638.66 | 2,362.40 | 1,059.61 | -24.85 | 65.91 |
| | 设备类合计 | 3,445.51 | 735.06 | 2,618.92 | 1,234.98 | -23.99 | 68.01 |

**宁波华数具体车辆增减值情况如下表：**

**单位：万元**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 所属公司 | 车辆牌号 | 车辆名称及规格型号 | 计量单位 | 实际数量 | 启用日期 | 已行驶里程（公里） | 账面原值 | 账面净值 | 评估原值 | 评估净值 | 增值率% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波华数 | 浙B.05117 | 上汽大众 帕萨特1.8T 领尊版 | 辆 | 1.00 | 2017-12-31 | 22,466.00 | 22.30 | 18.33 | - | 12.28 | -33.00 |
| 2 | | 浙B.18551 | 别克陆尊-豪华旗舰版 | 辆 | 1.00 | 2012-05-31 | 142,830.00 | 41.14 | 2.06 | 36.05 | 18.39 | 793.93 |
| 3 | | 浙B.U011N | 东风牌ZN6471V1J4 | 辆 | 1.00 | 2012-05-31 | 9,560.00 | 15.28 | 0.76 | 15.60 | 8.11 | 961.65 |
| 4 | | 浙B.98A66 | 江铃全顺JX6503T-L5 （1897） | 辆 | 1.00 | 2017-12-31 | 11,600.00 | 14.67 | 12.06 | 13.37 | 11.90 | -1.33 |
| 5 | | 浙B.30AZ8 | 东风牌原 浙B20353 | 辆 | 1.00 | 2017-09-30 | 231,606.00 | 0.40 | 0.32 | 8.83 | 3.62 | 1,042.48 |
| 6 | | 浙B.78HT7 | 东风风行 F600 (7266) | 辆 | 1.00 | 2017-12-31 | 12,703.00 | 10.73 | 8.82 | 9.77 | 8.79 | -0.30 |
| 7 | | 浙B.87HT0 | 日产 ZN6445V1A5 (7676) | 辆 | 1.00 | 2017-12-31 | 25,935.00 | 11.37 | 9.34 | 10.39 | 9.25 | -1.01 |
| 8 | | 浙B.9J419 | 尼桑 | 辆 | 1.00 | 2005-09-30 | 175,077.00 | 15.52 | 0.78 | 1.45 | 1.45 | 86.83 |
| 9 | | 浙B.L196F | 郑州日产东风牌FZN1023U2N4 | 辆 | 1.00 | 2011-11-30 | 114,508.00 | 8.99 | 0.45 | 7.82 | 3.75 | 735.48 |
| 10 | | 浙B.9371H | 长城皮卡LGWCA3176AC | 辆 | 1.00 | 2010-05-30 | 34,557.00 | 9.55 | 0.48 | 8.62 | 3.36 | 603.70 |
| 11 | | 浙B.158U6 | 郑州日产东风牌（ZN6494H2N4）多功能 | 辆 | 1.00 | 2011-11-30 | 93,451.00 | 12.35 | 0.62 | 10.74 | 5.15 | 734.43 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 所属公司 | 车辆牌号 | 车辆名称及规格型号 | 计量单位 | 实际数量 | 启用日期 | 已行驶里程（公里） | 账面原值 | 账面净值 | 评估原值 | 评估净值 | 增值率% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 12 | | 浙 B.99LK6 | 东风 ZN6485H2N5 (1592) | 辆 | 1.00 | 2017-12-31 | 8,741.00 | 10.81 | 8.88 | 10.64 | 9.47 | 6.57 |
| 13 | | 浙 B.9H403 | 尼桑 | 辆 | 1.00 | 2005-11-30 | 189,611.00 | 14.55 | 0.73 | 9.92 | 5.95 | 718.39 |
| 14 | | 浙 B.9372H | 长城皮卡 LGWCA317XAC | 辆 | 1.00 | 2010-05-30 | 170,187.00 | 9.55 | 0.48 | 8.62 | 3.36 | 603.70 |
| 15 | | 浙 B.85CV3 | 东风 ZN6485H2N5 (1564) | 辆 | 1.00 | 2017-12-31 | 5,999.00 | 10.81 | 8.88 | 10.64 | 9.47 | 6.57 |
| 16 | | 浙 B.L860Z | 东风牌 ZN10123U2N4 | 辆 | 1.00 | 2011-11-30 | 38,683.00 | 8.99 | 0.45 | 7.82 | 3.83 | 752.89 |
| 17 | | 浙 B.82CQ2 | 东风 ZN6485H2N5 (1645) | 辆 | 1.00 | 2017-12-31 | 3,767.00 | 10.81 | 8.88 | 10.64 | 9.47 | 6.57 |
| 18 | | 浙 B.9371B | 长城皮卡 LGWCA3178AC | 辆 | 1.00 | 2010-05-30 | 65,190.00 | 9.55 | 0.48 | 8.62 | 3.36 | 603.70 |
| 19 | | 浙 B.5T7G6 | 郑州日产 锐祺 厢式工程车 | 辆 | 1.00 | 2018-10-30 | 3,523.00 | 11.93 | 10.98 | 12.25 | 11.63 | 5.91 |
| 20 | | 浙 B.13X15 | 尼桑 ZN1032U2G3 | 辆 | 1.00 | 2009-02-28 | 189,911.00 | 13.89 | 0.69 | 16.29 | 9.77 | 1,307.04 |
| 21 | | 浙 B.21A32 | 尼桑 ZN6493H2GS | 辆 | 1.00 | 2009-03-31 | 120,566.00 | 15.52 | 0.78 | 14.34 | 8.60 | 1,008.70 |
| 22 | | 浙 B.63V69 | 东风牌 ZN10123U2N4 | 辆 | 1.00 | 2013-04-30 | 147,383.00 | 9.10 | 0.45 | 7.82 | 4.61 | 914.69 |
| 23 | | 浙 | 尼桑皮卡 | 辆 | 1.00 | 2008-07-31 | 174,890.00 | 13.98 | 0.70 | 16.29 | 9.77 | 1,298.30 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 所属公司 | 车辆牌号 | 车辆名称及规格型号 | 计量单位 | 实际数量 | 启用日期 | 已行驶里程（公里） | 账面原值 | 账面净值 | 评估原值 | 评估净值 | 增值率% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | B.07166 | ZN1032U2G3-KA24908309Y | | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | | | | 301.79 | 96.40 | 256.52 | 175.37 | |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

从上表数据可见，宁波华数车辆评估原值较账面原值呈减值迹象，主要系由车辆市场售价下跌所致。

对于宁波华数车辆牌照不需另行考虑牌照额度，根据宁波交警官网发布的《宁波汽车号牌收费标准》，评估时仅考虑上牌杂费。

二是采用市场法评估，由于企业折旧年限为 8 年，对于年限较久的车辆，账面净值普遍低于市场二手价；若采用重置成本法评估，综合考虑运输设备经济使用年限参考标准（2019 年汽车报废年限及报废补贴标准）及行驶里程数，取两者孰低的方法确定运输设备的成新率，该因素也是导致评估增值的主要原因。

对于部分使用年限较久且使用成本法评估的车辆，因成本法中对实体性贬值、功能性贬值已纳入考虑，因此不存在使用年限较久的车辆使用成本法评估导致车辆评估价值虚高，本次车辆评估结果合理。下表中列举了别克牌车辆二手市场价与评估值的差异，具体情况如下：

| 序号 | 所属公司 | 车辆型号 | 启用年限 | 评估净值 | 二手车价格 | 差异率 | 二手车价格来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波华数 | 别克陆尊-豪华旗舰版 | 2012 年 5 月 | 18.39 | 16.8 | -8.65% | 网站：二手车之家（https://www.che168.com） |

（5）电子设备评估增值较高的原因及合理性

宁波华数电子设备电脑、打印机与服务器等类型电子设备因更新换代较快，市场售价下跌速度较快，下跌幅度较大，导致评估原值较账面原值均呈减值迹象。

评估思路：被评估单位的电子设备都是正常办公或经营所需要的设备，而且在评估基准日及评估人员现场勘察时都是正常使用的，所以对电子设备采取重置的思路而不是处置的思路进行评估，重置的思路就是重置成本法评估或是直接按二手设备购置价比较修正进行评估（市场法）。

上述资产的评估思路为业内普遍采用的评估方法。近期出具的评估报告或交易报告书运用上述评估思路的具体情况如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 交易案例 | 评估方法 | 重置全价确认方法 | 增值情况 | 增值原因分析 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市桑达实业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿） | 重置成本法 | 根据当地市场信息等近期市场价格资料，依据其购置价确定重置全价；对于购置时间较早，现市场上无相关型号但能使用的电子设备，参照二手设备市场价格确定其重置全价。 | 增值额161.35万元，增值率24.60%。 | 电子设备：由于办公用电子设备近年来更新换代速度较快，市场价格整体呈下降趋势，导致该类资产评估原值减值；折旧年限小于评估所采用的经济寿命年限，导致该类资产评估净值增值。 |
| 2 | 苏州固锝电子股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿) | 重置成本法 | 电子设备多为企业办公用电脑、打印机、空调等设备，由经销商负责运送安装调试，重置成本直接以市场采购价确定。□对于购置时间较早且已停产或市场交易活跃的电子设备，主要查询二手交易价采用市场法进行评估。 | 增值额43.26万元，增值率2.66% | 电子设备评估原值减值的主要原因为由于近年电子产品市场价格整体呈下降趋势所致，其次对于购置时间较早、市场比较活跃的计算机、打印机、传真机等电子设备以市场二手设备价格进行评估，导致原值减值幅度较大；评估净值增值的主要原因是经济寿命年限高于折旧年限。 |
| 3 | 东方国际创业股份有限公司资产置换并发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿） | 重置成本法 | 设备重置全价的选取通过在市场上进行询价，以现行市场价值加上合理的运输安装费之和作为重置全价。对于购置年代较早的设备，以二手市场价确定评估值。对于已报废而实物存在的固定资产按估计的可回收金额进行评估。 | 增值额6.2万元，增值率31.17% | 经分析，本次评估增值原因系财务计提折旧较快，而评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，二者有差异，导致了设备的评估增值。 |
| 4 | 山东高速路桥集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿） | 重置成本法 | 根据当地市场信息及《中关村在线》、《太平洋电脑网》等近期市场价格资料，确定评估基准日的电子设备价格，一般生产厂家提供免费运输及安装调试，确定其重置全价：由于被评估单位为增值税一般纳税人，故本次评估电子设备的购置价采用不含税价。另：对于部分购置时间较长已不在市场销售的电子设备参照该设备的二手设备市场价进行评估。 | 增值额1,155.93万元，增值率60.45% | 电子设备评估原值减值的主要原因为随着科学技术的进步，电子设备的制造成本相对下降，导致电子的重置成本降低；电子设备评估净值增值的主要原因为企业会计折旧年限短于评估所确定的电子设备规定使用年限所致。 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

电子设备评估原值减值的主要原因为由于近年电子产品市场价格整体呈下降趋势所致，其次对于购置时间较早、市场比较活跃的计算机、电视机、打印机等电子设备以市场二手设备价格进行评估，导致原值减值幅度较大，评估净值增值的主要原因为企业已提完折旧的设备，本次评估按二手设备市场价格评估高于账面摊余价值，形成增值。

宁波华数电子设备增值率较高的原因：宁波华数账面含有数量较多且购置时间较久的网络通讯设备，如场强仪、光端机等；该类设备账面净值为设备残值（残值率 5%），因设备处于正常使用中，评估净值根据该设备的二手设备市场价进行评估，二手价较设备残值高出数倍。故引起评估净值增值率较大。

电子设备举例：

单位：元

| 名称 | 规格型号 | 购置时间 | 账面原值 | 账面净值 |
|---|---|---|---|---|
| 场强仪 | DS1131B | 2009/5/31 | 3,906.00 | 195.30 |

根据二手设备市场价确定评估值为 1,018.00 元，增值率为 421.25%。

对于处于正常使用状态中的电子设备，评估人员根据《资产评估常用方法与参数手册》确定电子设备的经济耐用年限，确定成新率；

企业折旧年限与评估使用的经济耐用年限差异如下表：

| 固定资产- | 使用情况 | 财务折旧年限 | 评估所取的经济耐用年限 |
|---|---|---|---|
| 固定资产—电子设备 | 正常使用 | 5 | 5-14 |

电子设备中具体项目经济耐用年限与折旧年限汇总如下：

| 电子设备分类 | 经济耐用年限 | 企业折旧年限 |
|---|---|---|
| 办公家具 | 8 | 5 |
| 办公设备 | 8 | 5 |
| 保险柜 | 10 | 5 |
| 除尘设备 | 10 | 5 |
| 传真机 | 6 | 5 |
| 打印机 | 5 | 5 |
| 电脑 | 5 | 5 |
| 电讯设备 | 10 | 5 |
| 服务器 | 10 | 5 |
| 复印机及文字处理机 | 6 | 5 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 计算机及外设 | 5 | 5 |
| 4 空调 | 5 | 5 |
| 其他通讯设备 | 10 | 5 |
| 软件 | 5 | 5 |
| 摄录像机及照相机 | 6 | 5 |
| 仪表电讯工业其它专用设备 | 14 | 5 |
| 音响设备 | 8 | 5 |
| 专用设备测试仪器设备 | 6 | 5 |

**根据上表所示设备的经济耐用年限与折旧年限的差异，导致宁波华数固定资产—电子设备均增值。**

**综合上述原因，导致宁波华数固定资产—电子设备评估增值 420.95 万元。**

**4、固定资产-网络资产类**

评估人员在委估单位设备管理人员的陪同下，根据所填报的网络资产清查明细表对各项网络资产的原值构成、建成年代、数量、型号规格、使用状况以及各种增贬值因素进行了逐项清查核实，到现场对设备的使用、运行、维护、保养情况进行了抽样实地勘察。清查情况如下：

（1）网络资产概况：

网络资产主要由光缆干线、地埋管道和分配接入网三部分组成。

① 光缆干线

光缆干线账面原值 8,430.90 万元，账面净值 5,286.19 万元。均为市干光缆，如龙山至慈溪段光缆、东钱湖机房至象山段光缆和东海舰队大礼堂机房至部队汽车营段光缆工程等，工程累计长度为 4,562.82 公里，形成了主机房到各区级机房的光缆分布网络。杆路主要为独立建账的用于搭挂光缆的电杆以及钢绞线等附属资产。

经清查，光缆干线均正常使用。

② 地埋管道

账面原值 3,439.33 万元，净值 1,780.46 万元。地埋管道主要为上述各路段光缆敷设时配套的地埋管道。地埋管道使用情况正常。

③ 分配接入网

账面原值 7,719.73 万元，净值 3,016.91 万元。分配网包括分配接入网以及数



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

字电视平移接入网，共计 970 项，形成了覆盖宁波市各城区各住宅小区以及乡镇村庄；经清查，分配网接入网使用情况基本正常。

（2）评估方法

本次网络资产评估采用重置成本法。

重置成本法是用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的被评资产所需的全部成本，减去被评估资产已经发生的实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值，得到的差额作为被评估资产的评估值的一种资产评估方法。采用重置成本法确定评估值也可首先估算被评估资产与其全新状态相比有几成新，即求出成新率，然后用全部成本与成新率相乘，得到的乘积作为评估值。

计算公式：

评估值=重置全价×成新率

①重置全价的确定：

网络资产的重置价值主要由工程费用、管理费用、设计费用、资金成本等组成。

A.宁波华数光缆干线重置全价的确定过程与浙江华数一致。

B.宁波华数地埋管道重置单价的确定过程与浙江华数一致。

C.分配接入网重置单价

结合整个浙江省网络资产所在地形地貌、人口稠密程度、交通、外线类型及住宅的单体结构等情况分为若干接入网类别，具体包括预埋多层、预埋高层、预埋低密度、架空多层、架空高层、架空低密度、农村集中型、农村山区形、集体楼道用户。

由于近几年各大运营商布网速度放缓，网络资产相关材料的需求大幅度萎缩，加之通信材料如光缆光纤行业竞争激烈存在产能过剩的情况，造成了网络资产材料价格较以前年度有较大幅度的下降。鉴于上述特殊性未能在建筑安装工程价格指数中充分体现，因此评估时另行考虑该类工程造价的年减值率。

首先选取数个典型接入网工程以基准日的网络资产主要材料的价格和实际的安装施工劳务费标准进行测算得到基准日时的重置全价，再与各项工程竣工结算造价进行比较，确定接入网工程的年减值率。

同时，以被评估单位提供的历史年度已完成的各类型的接入网工程图纸及竣工结算资料等为依据，并根据各项工程的竣工日期采用来源于 wind 数据库的建



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

筑安装工程投资价格指数及上述年减值率进行修正测得各类型接入网工程的平均装机户单价。各接入网根据装机户数与所属类别典型接入网的装机户单价的乘积确定接入网工程重置价格。

a.平均装机户单价

平均装机户单价以被评估单位提供的历史年度已完成的各类型的接入网工程图纸及竣工结算资料等为依据，将竣工结算装机户单价根据各项工程的竣工日期采用来源于 wind 数据库的建筑安装工程投资价格指数及上述年减值率进行修正测得各类型接入网工程的平均装机户单价。

装机户单价=竣工结算装机户单价×建筑安装工程投资价格指数×（1-竣工日期距基准日年限×年减值率）

b.年减值率的测算

年减值率=（（重置全价-竣工结算造价）/重置全价+1）^(1/竣工日期距基准日年限)-1

经测算，接入网工程的年减值率为 5.26%。

②成新率确定

成新率的确定采用年限法，根据浙江省财政厅《关于同意浙江省广播电视有线网络“一省一网”整合资产评估工作标准的函》规定确定经济寿命年限，并结合网络资产的使用状况、历年改造情况、网络维护情况和评估专业人员现场勘察确定其尚可使用年限，计算成新率。计算公式为：

成新率＝尚可使用年限÷（已使用年限＋尚可使用年限）×100%

（3）评估结果

单位：万元

| 资产名称 | 账面净值 | 评估净值 |
|---|---|---|
| 光缆干线 | 5,286.19 | 2,403.37 |
| 地埋管道 | 1,780.46 | 5,798.57 |
| 分配接入网 | 3,016.91 | 6,870.27 |
| **合计** | **10,083.56** | **15,072.20** |

**5、固定资产-房屋建筑物**

固定资产-房屋建筑物账面原值 4,905.13 万元，账面净值 4,598.51 万元，建筑面积合计 3,635.63 平方米。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）房屋概况

委估的房屋建筑物类资产为企业的房屋建筑物及汽车库。其中申报的房屋建筑物共计 16 项，其中汽车库 10 项。

房屋建筑为江东区姚隘路 332 号房屋，作为被评估单位机房使用，购买于 2015 年；甬江大道财富中心 14 层办公室，以及位于地下二层的 10 个汽车库，购买于 2017 年建成；东钱湖大道 178 号办公室，购买于 2016 年。

列入评估范围的房屋建筑物和汽车库分布在宁波市，评估人员对企业委估的房屋建筑物、构筑物现场逐一清查、核对，核对委估资产的面积，记录房屋建筑物的现状，测评资产新旧程度，并在有关人员陪同下，分基础、承重结构、非承重结构、屋面、地面、内外装修、门窗、配套设施（水、暖、电）等项目，逐项进行查勘鉴别，了解房屋的使用、维护等情况。

宁波华数申报的房屋建筑物均办理了产证，房屋面积以不动产权证证载面积为准。所有房屋保养情况较好，房屋均处于正常使用中。

（2）评估方法

宁波华数委估房产目前均为自用，且所在区域范围内类似物业出租案例较少，难以获得客观租金收益，委估资产未来的现金流不能够准确量化；且我国房地产市场普遍存在一定程度的租售倒挂现象，收益法无法客观反应委估房产的市场价值，因此不采用收益法评估；通过工程造价信息网、广联达指标网等相关媒体发布的工程造价信息，容易算出商业用房的建安重置价值，通过中国土地市场网、中国地价检测网等发布的土地出让信息，容易算出土地取得价格，但是成本法测算的房地产价值仅为房屋建造成本及土地取得成本，未考虑到商业用房价格易受宏观市场影响，不能客观反应委估房产的市场价值，故本次评估不适用成本法进行评估；因周边房屋市场较活跃、交易案例较多，因此本次评估适用市场法进行评估。

宁波华数汽车库目前均为自用，因周边车位市场较活跃，交易案例较多，因此本次评估适用市场法评选评估。

将评估对象与在评估时点近期有过交易的类似房地产进行比较，对这些类似房地产的已知价格作适当的修正，以此估算评估对象的客观合理价格或价值的方法。

市场法计算公式为：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估对象价格=可比实例价格×交易情况修正系数×交易日期修正系数×区域因素修正系数×个别因素修正系数

（3）评估结果

固定资产-房屋建筑物评估值为 6,078.12 万元。

**6、固定资产减值准备的计提是否充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定**

网络资产与专用设备作为有线广播电视传输行业日常运营的重要资产，宁波华数需要根据网络资产与专用设备的使用状况，需要每年进行更新维护，保持资产良好的性能、运行状态以满足日常业务传输需求，加之宁波华数保持较强的盈利能力，经营状况较好，资产的市场价格稳定，企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场未发生重大不利变化。网络资产预计使用年限为 25-30 年，净值为 10,935.08 万元，占 2019 年 12 月 31 日宁波华数全部固定资产净值的 51.69%；专用设备预计使用年限为 8-10 年，净值为 4,809.21 万元，占 2019 年 12 月 31 日宁波华数全部固定资产净值的 22.73%，网络资产评估增值原因为工程造价费用的上涨，专用设备评估增值原因为资产的经济耐用年限长于会计折旧年限，网络资产及专用设备从整体上看不存在减值迹象，因此宁波华数未对网络资产及专用设备计提减值准备；考虑到房屋及建筑物主要为商业用房，由于房产取得时期较早，近几年房地产所在区域房地产价格上涨，其存在减值风险亦较低。

综上所述，报告期标的公司宁波华数资产的盈利能力较强，资产日常运营状态良好，资产的市场价格相对稳定，企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场未发生重大不利变化，加之宁波华数固定资产管理制度健全、维护工作开展良好，未发生因资产损坏而导致公司经营业务停滞或造成重大损失，不存在《企业会计准则第 8 号——资产减值》列明的有闲置、实体已经损坏或毁损和报废等情形。报告期标的固定资产未出现需要计提资产减值准备的情形。

**7、在建工程**

在建工程账面价值为 2,260.00 万元，共计 473 项。主要为企业承接的各类小区接入网网络改造工程、光缆熔接工程和社区项目等。

评估人员对通过对在建工程—设备项目的清查核实，了解在建项目的具体内



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

容、进度等情况，同时核查了与在建设备项目批准文件、成本明细项目及相关合同和结算资料，并抽查了相关原始凭证。经核实，各项工程账面值无误。

在建工程按核实后的账面值确认评估值为 2,260.00 万元。

**8、无形资产**

（1）无形资产—其他无形资产

无形资产-其他无形资产原始入账价值 586.44 万元，账面价值为 312.82 万元，企业采用直线法摊销，账面金额为摊余价值。评估人员通过对相关无形资产取得的凭证等资料的进行清查核实；主要为智慧民生信息服务平台软件、广电资源管理系统 V3.6 和 iPanel　DVB 终端 APP（单双向）EPG 版软件（2018）等 43 项软件。

其他无形资产-软件采用重置成本法进行评估。

软件的评估值=重置全价

软件的重置全价参照国内市场同类型软件的现行市场价确定，若同期市场上没有可比的交易案例，则以价格指数调整法确定其重置全价。

经上述评估方法，无形资产—其他无形资产评估值为 593.39 万元。

（2）账外无形资产

宁波华数账外无形资产系企业为申请高新技术企业特别研发的 6 项专利及 22 项软件著作权，实际上并未投入使用，目前没有产生收益，未来收益难以准确预计，也较难合理扣除其他无形资产的贡献，难以使用收益法评估；市场上交易信息不完全，案例差异性超过可比性的情况下，被评估单位能够提供确切的成本投入资料，故本次评估采用成本法进行评估，按实际注册专利所需的费用加研发人工成本对专利进行评估，按研发人工成本对软件著作权进行评估。

经评估，无形资产—账外其他无形资产评估值为 2,021.06 万元。

**9、长期待摊费用**

长期待摊费用账面值 3,892.81 万元，主要为分布于用户端的机顶盒及智能卡、物业装修费、软硬件维保费和小区配套材料摊销等费用。企业对待摊费用采用直线法摊销，评估人员对待费用发生的内容、预计收益期、摊销情况等进行核实。

对于尚存权利的长期待摊费用，按该项权利的受益期和剩余的受益金额确定评估值。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

经核实，账面列示的小区配套材料摊销账面值共 1,166.15 万元，为承接小区配套工程后，已支付第三方的工程款，被评估单位后续不需要承担支付义务，不会造成企业的现金流出，因此均核销为零。

长期待摊费用评估值为 2,726.66 万元。

**10、负债**

（1）应付账款

应付账款账面金额 4,740.42 万元，主要为应付服务款、采购款等。本次评估主要采用核对明细账与总账的一致性，同时采用函证或查验销售发票、入库单等相关资料的债务确认替代程序，以确认该类债务的真实性和完整性。

应付账款按核实后的账面值确定评估值 4,740.42 万元。

（2）预收账款

预收账款账面金额 8,514.20 万元，主要系预收付费频道服务费、落地费等款项。评估人员核对了明细账与总账的一致性，抽查了相关收款凭证、协议，对债务的真实性进行了验证，根据核查情况，属于公司未来需履行的供货的义务。

预收账款按核实后的账面值确定评估值 8,514.20 万元。

（3）其他应付款

其他应付款账面值为 4,928.84 万元，主要包括员工社保和奖金、履约保证金和押金等款项。通过核对明细账与总账的一致性、通过抽查部分凭证、发票、协议或对函证、电询回复情况，对债务的真实性进行了验证。

其他应付款按核实的账面值确定评估值 4,928.84 万元。

（4）应付职工薪酬

应付工资账面值为 982.92 万元，为企业提取的职工工资、社会保险费、奖金等，系未实际发放或使用的数额。经核对有关账册及凭证，了解企业的工资政策及使用是否符合国家的有关规定。

应付职工薪酬按核实后的账面值确定评估值 982.92 万元。

（5）应交税费

应交税金账面值为 37.50 万元，系应交增值税及附加税、房产税和文化事业建设费等税费，评估人员通过查阅会计资料、税金申报表及完税凭证，对债务的真实性进行验证，从而确定实际承担的债务。经核实，账面值无误。

应交税费按核实后的账面值确定评估值 37.50 万元。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（6）预计负债

预计负债账面金额 150.00 万元，主要为公司应支付无线城市补助款，发生时间为 2019 年。

评估人员在审核相关合同、协议等资料，对清查过程中了解到的情况进行分析。综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素后，评估时按账面值确定评估值为 150.00 万元。

（7）递延收益

递延收益账面值为 3,751.03 万元，主要为各小区的配套费或初装费等款项。通过核对明细账与总账的一致性、抽查部分凭证、发票、协议，账面记录无误。

经核实，账面列示的初装费为完成接入网工程时一次性向用户收取的费用；账面列示的配套费为完成小区配套工程时一次性向房地产开发商收取的工程款；账面列示的递延税款，为上述初装费及配套费营改增以前产生的营业税金及附加，已在开具发票时一次性缴纳。根据股东宁波华数的财务核算要求，上述项目归入本科目，按相应年限递延确认收入，但被评估单位后续不需要承担支付义务，不会造成企业的现金流出，因此均核销为零。

递延收益评估值为零。

## （二）市场法评估情况

宁波华数关于市场法的应用前提，选择理由和依据，市场法具体评估思路、步骤，评估选用上市公司比较法的理由以及价值比率简介部分与浙江华数一致。

**1、市场法的评估过程**

宁波华数关于选择价值类型和评估对象属性，可比公司的选取，可比公司介绍，评估基准日可比上市公司 P/B 的确定以及缺少流动性折扣率的确定部分与浙江华数一致。

（1）标的公司与可比公司市净率（P/B）修正系数的确定

①修正因素的确定

本次市场法评估中对可比公司比率乘数比较调整所选择修正的因素从盈利能力、营运能力、偿债能力、成长能力共四个方面进行分析。具体指标及权重如下表所示：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 序号 | 指标分类 | 指标名称 | 权重 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 盈利能力 | EBITDA 利润率% | 20 |
| 2 | | 总资产报酬率 | 20 |
| 3 | 营运能力 | 流动资产周转率 | 10 |
| 4 | | 总资产周转率 | 10 |
| 5 | 偿债能力 | 已获利息倍数 | 10 |
| 6 | | 资产负债率 | 10 |
| 7 | 成长能力 | 营业收入增长率 | 10 |
| 8 | | 资本保值增值率 | 10 |
| 9 | 合计 | | 100 |

②盈利能力指标

A.EBITDA 利润率%

EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

EBITDA 利润率=EBITDA/销售营业收入

EBITDA 利润率表明企业每一元的销售收入为企业所带来的利息、税收和净利润以及收回的折旧和摊销费用。由于从理论上来说，EBITDA 必须不少于税后的经营性净现金，因此该指标又被称为“现金利润率”。对于一些基础设施企业，例如，通信、路桥、港口、机场或大型高新技术等企业，其折旧费用或摊销费用非常巨大，EBITDA 利率率指标越高，说明企业销售收入的盈利能力以及回收折旧和摊销的能力就越强。该指标越低，说明企业销售收入的盈利能力以及回收折旧和摊销的能力就越弱。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

单位：万元

| 公司简称 | EBITDA 2018 年 | EBITDA 2019 年 1-6 月 | EBITDA% 2018 年 | EBITDA% 2019 年 1-6 月 | 两期平均 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 歌华有线 | 111,837.15 | 66,282.78 | 41.04% | 54.33% | 47.68% |
| 广电网络 | 74,587.93 | 37,671.32 | 27.48% | 26.48% | 26.98% |
| 广西广电 | 76,509.66 | 30,601.08 | 31.48% | 32.07% | 31.77% |
| 江苏有线 | 275,439.18 | 126,786.27 | 34.93% | 34.17% | 34.55% |
| 贵广网络 | 94,632.73 | 51,060.87 | 29.29% | 33.20% | 31.25% |
| 吉视传媒 | 92,216.64 | 46,869.13 | 45.83% | 49.72% | 47.77% |
| 标的公司 | 16,351.26 | 6,387.37 | 38.70% | 34.44% | 36.57% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

B.总资产报酬率

总资产报酬率=EBIT/资产平均总额×100%

总资产报酬率又称资产所得率。是指企业一定时期内获得的报酬总额与资产平均总额的比率。它表示企业包括净资产和负债在内的全部资产的总体获利能力，用以评价企业运用全部资产的总体获利能力，是评价企业资产运营效益的重要指标。该指标越高，表明企业投入产出的水平越好，企业的资产运营越有效。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

单位：万元

| 公司简称 | EBIT<br>2018 年 | 资产总计<br>2017 年 | 资产总计<br>2018 年 | 总资产报酬率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 52,751.09 | 1,532,678.70 | 1,593,319.20 | 3.37% |
| 广电网络 | 14,575.46 | 723,622.56 | 804,995.11 | 1.91% |
| 广西广电 | 13,578.77 | 738,149.13 | 845,538.89 | 1.71% |
| 江苏有线 | 76,486.55 | 3,220,348.85 | 3,223,002.30 | 2.37% |
| 贵广网络 | 34,763.69 | 852,673.46 | 1,249,869.50 | 3.31% |
| 吉视传媒 | 32,149.81 | 1,158,191.56 | 1,338,800.28 | 2.58% |
| 标的公司 | 8,811.93 | 114,538.52 | 127,547.44 | 7.28% |

③营运能力指标

A.流动资产周转率

流动资产周转率=主营业务收入净额/平均流动资产总额

平均流动资产总额=（流动资产年初数+流动资产年末数）/2，即平均流动资产总额是指企业流动资产总额的年初数与年末数的平均值。

流动资产周转率指企业一定时期内主营业务收入净额同平均流动资产总额的比率，流动资产周转率是评价企业资产利用率的一个重要指标。通过对该指标的对比分析，可以促进企业加强内部管理，充分利用流动资产，如调动暂时闲置的货币资金用于短期的投资创造收益等。还可以促进企业采取措施扩大销售，提高流动资产的综合使用率。一般情况下，该指标越高，表明企业流动资产周转速度越快，利用越好。在较快的周转速度下，流动资产会相对节约，相当于流动资产投入的增加，在一定程度上增强了企业的盈利能力；而周转速度慢，则需要补充流动资金参加周转，会形成资金浪费，降低



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

企业盈利能力。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

单位：万元

| 公司简称 | 营业收入<br>2018 年 | 流动资产总计<br>2017 年 | 流动资产总计<br>2018 年 | 流动资产周转率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 272,524.73 | 932,022.39 | 970,189.24 | 0.29 |
| 广电网络 | 271,384.32 | 182,776.28 | 268,611.55 | 1.20 |
| 广西广电 | 243,079.49 | 198,060.57 | 218,915.77 | 1.17 |
| 江苏有线 | 788,497.72 | 875,361.50 | 813,997.08 | 0.93 |
| 贵广网络 | 323,102.66 | 238,557.23 | 394,681.88 | 1.02 |
| 吉视传媒 | 201,203.15 | 226,757.68 | 246,989.43 | 0.85 |
| 标的公司 | 42,255.57 | 30,538.32 | 42,700.45 | 1.15 |

B.总资产周转率

总资产周转率=主营业务收入净额/平均总资产总额

平均总资产总额=（总资产年初数+总资产年末数）/2，即平均总资产总额是指企业总资产总额的年初数与年末数的平均值。

总资产周转率是考察企业资产运营效率的一项重要指标，体现了企业经营期间全部资产从投入到产出的流转速度，反映了企业全部资产的管理质量和利用效率。通过该指标的对比分析，可以反映企业本年度以及以前年度总资产的运营效率和变化，发现企业与同类企业在资产利用上的差距，促进企业挖掘潜力、积极创收、提高产品市场占有率、提高资产利用效率、一般情况下，该数值越高，表明企业总资产周转速度越快。销售能力越强，资产利用效率越高。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

单位：万元

| 公司简称 | 营业收入<br>2018 年 | 资产总计<br>2017 年 | 资产总计<br>2018 年 | 总资产周转率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 272,524.73 | 1,532,678.70 | 1,593,319.20 | 0.17 |
| 广电网络 | 271,384.32 | 723,622.56 | 804,995.11 | 0.36 |
| 广西广电 | 243,079.49 | 738,149.13 | 845,538.89 | 0.31 |
| 江苏有线 | 788,497.72 | 3,220,348.85 | 3,223,002.30 | 0.24 |
| 贵广网络 | 323,102.66 | 852,673.46 | 1,249,869.50 | 0.31 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 公司简称 | 营业收入<br>2018 年 | 资产总计<br>2017 年 | 资产总计<br>2018 年 | 总资产周转率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|---|
| 吉视传媒 | 201,203.15 | 1,158,191.56 | 1,338,800.28 | 0.16 |
| 标的公司 | 42,255.57 | 114,538.52 | 127,547.44 | 0.35 |

④偿债能力指标

A.已获利息倍数

已获利息倍数=息税前利润总额/利息支出

已获利息倍数是指上市公司息税前利润相对于所需支付债务利息的倍数，可用来分析公司在一定盈利水平下支付债务利息的能力。这个比率越高说明偿债能力越强。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

单位：万元

| 公司简称 | EBIT<br>2018 年 | 利息支出<br>2018 年 | 已获利息倍数<br>2018 年 |
|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 52,751.09 | 296.08 | 178.16 |
| 广电网络 | 14,575.46 | 5,504.98 | 2.65 |
| 广西广电 | 13,578.77 | 2,919.61 | 4.65 |
| 江苏有线 | 76,486.55 | 4,314.77 | 17.73 |
| 贵广网络 | 34,763.69 | 6,065.21 | 5.73 |
| 吉视传媒 | 32,149.81 | 13,040.14 | 2.47 |
| 标的公司 | 8,811.93 | | |

B.资产负债率

资产负债率=总负债/总资产

资产负债率又称举债经营比率,它是用以衡量企业利用债权人提供资金进行经营活动的能力,以及反映债权人发放贷款的安全程度的指标,通过将企业的负债总额与资产总额相比较得出,反映在企业全部资产中属于负债比率。

在企业管理中，资产负债率的高低也不是一成不变的，它要看从什么角度分析，债权人、投资者（或股东）、经营者各不相同；还要看国际国内经济大环境是顶峰回落期还是见底回升期；还要看管理层是激进者中庸者还是保守者，所以多年来也没有统一的标准，但是对企业来说：一般认为，资产负债率的适宜水平是 40%～60%。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

| 公司简称 | 资产负债率<br>2017 年 | 资产负债率<br>2018 年 | 资产负债率<br>2019 年 6 月 | 资产负债率<br>三期平均 |
|---|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 16.59% | 18.11% | 18.46% | 17.72% |
| 广电网络 | 57.59% | 59.56% | 51.92% | 56.36% |
| 广西广电 | 50.49% | 56.30% | 54.22% | 53.67% |
| 江苏有线 | 31.75% | 31.07% | 29.76% | 30.86% |
| 贵广网络 | 50.11% | 64.56% | 66.23% | 60.30% |
| 吉视传媒 | 42.72% | 46.14% | 47.89% | 45.58% |
| 标的公司 | 36.13% | 35.87% | 37.14% | 36.38% |

⑤成长能力指标

A.营业收入增长率

营业收入增长率=(营业收入增长额/上年营业收入总额)×100%

营业收入增长额=营业收入总额-上年营业收入总额

营业收入增长率大于零，表明企业营业收入有所增长。该指标值越高，表明企业营业收入的增长速度越快，企业市场前景越好。

营业收入增长率可以用来衡量公司的产品生命周期，判断公司发展所处的阶段。一般来说，如果营业收入增长率超过 10%，说明公司产品处于成长期，将继续保持较好的增长势头，尚未面临产品更新的风险，属于成长型公司。如果营业收入增长率在 5%～10%之间，说明公司产品已进入稳定期，不久将进入衰退期，需要着手开发新产品。如果该比率低于 5%，说明公司产品已进入衰退期，保持市场份额已经很困难，业务利润开始滑坡，如果没有已开发好的新产品，将步入衰落。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

单位：万元

| 公司简称 | 营业收入<br>2017 年 | 营业收入<br>2018 年 | 营业收入增长率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 269,818.28 | 272,524.73 | 1.00% |
| 广电网络 | 285,331.28 | 271,384.32 | -4.89% |
| 广西广电 | 270,889.26 | 243,079.49 | -10.27% |
| 江苏有线 | 809,510.46 | 788,497.72 | -2.60% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 公司简称 | 营业收入<br>2017 年 | 营业收入<br>2018 年 | 营业收入增长率<br>2018 年 |
|---|---|---|---|
| 贵广网络 | 257,343.60 | 323,102.66 | 25.55% |
| 吉视传媒 | 204,717.78 | 201,203.15 | -1.72% |
| 标的公司 | 36,915.37 | 42,255.57 | 14.47% |

B.资本保值增值率

资本保值增值率=扣除客观因素后的期末所有者权益÷期初所有者权益x100%。

资本保值增值率是指企业本年末所有者权益扣除客观增减因素后同年初所有者权益的比率。该指标表示企业当年资本在企业自身的努力下的实际增减变动情况，是评价企业财务效益状况的辅助指标。反映了投资者投入企业资本的保全性和增长性，该指标越高，表明企业的资本保全状况越好，所有者权益增长越快，债权人的债务越有保障，企业发展后劲越强。

经 wind 咨询查询的上市公司财务数据计算如下：

单位：万元

| 公司简称 | 归属母公司权益<br>2018 年 | 归属母公司权益<br>2019 年 6 月 | 资本保值增值率<br>2019 年 6 月 |
|---|---|---|---|
| 歌华有线 | 1,304,699.11 | 1,327,894.93 | 1.78% |
| 广电网络 | 317,874.20 | 383,979.51 | 20.80% |
| 广西广电 | 369,434.67 | 372,908.84 | 0.94% |
| 江苏有线 | 2,150,071.91 | 2,157,208.16 | 0.33% |
| 贵广网络 | 437,692.71 | 467,472.73 | 6.80% |
| 吉视传媒 | 715,624.22 | 701,521.57 | -1.97% |
| 标的公司 | 81,798.12 | 84,511.93 | 3.32% |

⑥对比因素设定说明

通过对上述各项能力分析板块各指标进行分析比较后对其进行了打分，打分原则为被评估单位为 100，以被评估单位为中心等距划分指标区间，每个指标区间对应一个分数，相邻两个指标区间相差 2 分；劣于目标公司指标的则分数小于 100，优于目标公司指标的则分数大于 100。按每个指标区间相差两分设置。单项因素的调整不以 10 为限。打分情况如下：

| 可比公司 | 歌华有线 | 广电网络 | 广西广电 | 江苏有线 | 贵广网络 | 吉视传媒 |
|---|---|---|---|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 可比公司 | 歌华有线 | 广电网络 | 广西广电 | 江苏有线 | 贵广网络 | 吉视传媒 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EBITDA 利润率% | 104 | 96 | 98 | 99 | 98 | 104 |
| 总资产报酬率 | 90 | 90 | 90 | 90 | 90 | 90 |
| 流动资产周转率 | 91 | 100 | 100 | 98 | 99 | 97 |
| 总资产周转率 | 97 | 100 | 99 | 98 | 99 | 96 |
| 已获利息倍数 | 100 | 96 | 96 | 98 | 96 | 96 |
| 资产负债率 | 104 | 96 | 97 | 101 | 95 | 98 |
| 营业收入增长率 | 95 | 92 | 90 | 93 | 104 | 94 |
| 资本保值增值率 | 94 | 110 | 90 | 90 | 110 | 90 |
| **加权后修正系数** | **0.97** | **0.97** | **0.95** | **0.96** | **0.98** | **0.96** |

（2）标的公司市净率（P/B）的确定

经对可比公司 P/B 指标进行修正，本次对六家可比公司按照一定权重加权后计算得出目标公司的 P/B。计算结果如下表：

| 可比公司 | 歌华有线 | 广电网络 | 广西广电 | 江苏有线 | 贵广网络 | 吉视传媒 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 可比公司 PB | 1.1257 | 2.2658 | 2.1848 | 1.0158 | 2.2467 | 1.1384 |
| 修正系数 | 0.97 | 0.97 | 0.95 | 0.96 | 0.98 | 0.96 |
| 修正后 PB | 1.1605 | 2.3359 | 2.2998 | 1.0581 | 2.2926 | 1.1858 |
| 权重 | 1/6 | 1/6 | 1/6 | 1/6 | 1/6 | 1/6 |
| **标的公司 PB 平均值** | **1.7221** | | | | | |
| **标的公司 PB 中位值** | **1.7392** | | | | | |

经比较六家公司修正后的 PB 平均值与中位值较接近，本次评估取六家公司修正后的 PB 平均值 1.7221 作为比率乘数。

（3）非经营性资产及溢余资产

经对被评估单位评估基准日财务报表的分析，被评估单位的主要非经营性及溢余资产如下：

| 会计科目 | 金额（万元） |
|---|---|
| 其他应收款—华数集团 | 32,764.48 |
| 合计 | **32,764.48** |

## （三）评估结论分析



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

**1、资产基础法评估结论**

在评估基准日 2019 年 6 月 30 日，宁波华数经审计的账面总资产价值 110,000.15 万元，总负债 23,104.93 万元，所有者权益 86,895.22 万元。评估后的总资产价值 112,380.24 万元，总负债 19,353.90 万元，股东全部权益价值为 93,026.34 万元，评估增值 6,131.12 万元，增值率为 7.06%。

具体各类资产的评估结果见下表：

单位：万元

| 项目 | 账面净值 | 评估值 | 增减额 | 增减率% |
|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A |
| 一、流动资产 | 22,941.11 | 23,367.13 | 426.02 | 1.86 |
| 二、非流动资产 | 87,059.03 | 89,013.10 | 1,954.07 | 2.24 |
| 其中：长期股权投资 | 60,582.19 | 51,833.36 | -8,748.83 | -14.44 |
| 固定资产 | 20,011.21 | 29,578.63 | 9,567.42 | 47.81 |
| 在建工程 | 2,260.00 | 2,260.00 | | |
| 无形资产 | 312.82 | 2,614.45 | 2,301.63 | 735.77 |
| 长期待摊费用 | 3,892.81 | 2,726.66 | -1,166.15 | -29.96 |
| **资产总计** | **110,000.15** | **112,380.24** | **2,380.09** | **2.16** |
| 三、流动负债 | 19,203.90 | 19,203.90 | | |
| 四、非流动负债 | 3,901.03 | 150.00 | -3,751.03 | -96.15 |
| **负债总计** | **23,104.93** | **19,353.90** | **-3,751.03** | **-16.23** |
| **净资产（股东全部权益）** | **86,895.22** | **93,026.34** | **6,131.12** | **7.06** |

净资产评估增值 6,131.12 万元，增值率 7.06%，其中：

（1）长期股权投资评估减值 8,748.83 万元，减值原因为被评估单位账面值为被投资单位实收资本，评估时评估值为被投资单位净资产，因此引起评估减值；

（2）固定资产评估增值 9,567.42 万元，增值原因为：

①固定资产—房屋建筑物

固定资产—房屋建筑物评估增值 1,479.61 万元，增值原因是：账面值系企业根据会计政策计提折旧后的余额，评估值为评估基准日委评房地产市场价值，且委估的房产取得时期较早，近几年房地产所在区域房地产价格上涨共同引起评估增值；



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

②固定资产—设备类

固定资产—设备类评估增值 3,099.16 万元，增值原因是：企业采用的折旧年限短于经济耐用年限，因此引起评估增值；

③固定资产—网络资产类

A.固定资产—光缆干线评估减值 2,882.82 万元，减值原因是：主要受评估时确定的经济耐用年限与财务折旧年限存有差异的影响，从而导致评估减值；

B.固定资产—地埋管道评估增值 4,018.10 万元，增值原因是：主要受工程造价上涨的影响，从而导致评估增值；

C.固定资产—分配接入网评估增值 3,853.36 元，增值原因是：主要受工程造价上涨的影响，从而导致评估增值；

（3）无形资产评估增值 2,301.63 万元，增值原因为宁波华数账面价值为其他无形资产摊余价值，评估价值为账面其他无形资产及账外无形资产价值，且近年人工和物价上涨导致开发成本上涨，因而引起评估增值；

（4）长期待摊费用评估减值 1,166.15 万元，减值原因为宁波华数账面值中部分为向第三方承接网络工程时发生的初装费和配套费等费用，实际成本已于当期支付，期后不会带来净现金流出，故评估时将此部分评估值为零，因此引起评估减值；

（5）非流动负债评估减值 3,751.03 万元，减值原因为评估时将企业非流动负债中分期确认收入的递延收益—初装费、配套费及政府下拨的项目补贴收入等作为期后无需支付的负债评估为零，从而导致净资产评估增值。

**2、市场法评估结论**

宁波华数股东全部权益价值=（账面归母净资产-非经营性及溢余资产）×标的公司 PB×（1-流通性折扣率）+非经营性及溢余资产

=（84,511.93-32,764.48）×1.7221×（1-19.90%）+32,764.48

=104,100.00 万元（取整）

评估结果：经市场法评估，宁波华数于本次评估基准日的股东全部权益价值评估值为大写人民币壹拾亿零肆仟壹佰万元整（RMB 104,100.00 万元）。

**3、评估结论及选取资产基础法为本次评估结论的原因**

根据国家相关规定，评估人员采用了资产基础法和市场法两种方法同时进行



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

了评估。采用资产基础法形成的评估值为 93,026.34 万元，采用市场法形成的评估值为 104,100.00 万元，市场法评估结果比资产基础法高 11,073.66 万元，差异比例是 11.90%。采用两种评估方法得出评估结果出现差异的主要原因是：

资产基础法是指在合理评估企业各分项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路，即将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东权益价值的方法。

上市公司比较法是通过与被评估单位处于同一行业的并且股票交易活跃的上市公司作为对比公司，并选择对比公司的一个或几个参数，计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的“价值比率”。经过比较分析被评估企业与参考企业的异同，对差异进行量化调整，计算出适用于被评估企业的价值比率，从而得到委估对象的市场价值。因为市场法与资产基础法评估途径不同，所以评估结论会有所差异。

由于上市公司比较法评估结论受资本市场股票指数波动影响大，并且广电行业上市公司有着较强的地域垄断特征，对于不同区域的公司业务结构、经营模式等不尽相同。鉴于各地政府根据所辖城市的民生需求侧重各不相同，制定的城市规划策略需要因地制宜。所以客观上对上述差异的量化很难做到准确。考虑资产基础法所使用数据的质量和数量优于市场法，故优选资产基础法结果。

## （四）引用其他评估机构或估值机构报告内容情况的说明

本次评估未引用其他评估机构或估值机构的报告。

## （五）评估特殊处理、对评估结论有重大影响事项的说明

1、2019 年 5 月 14 日，宁波华数与宁波广电传媒集团有限公司签订《宁波市无线城市运营有限公司增资扩股协议》；2019 年 8 月 30 日，经股东会同意宁波广电传媒集团有限公司以货币形式出资 1,700 万元，宁波市无线城市运营有限公司增资扩股后公司注册资本由 1,500 万元变更为 3,200 万元，宁波广电传媒集团有限公司占宁波市无线城市运营有限公司注册资本的 53.125%，宁波华数占宁波市无线城市运营有限公司注册资本的 46.875%。

2、2019 年 8 月 19 日宁波华数成立宁波华数广电网络有限公司杭州湾新区



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

分公司。

3、2018 年 8 月 27 日，根据宁波市鄞州区人民法院民事判决书【（2017）浙 0212 民初 14775 号】，以及 2019 年 4 月 22 日宁波市中级人民法院民事裁决书【（2018）浙 0212 执 8950 号】，判决宁波数华天地影视传媒有限公司向宁波华数支付 1,580,216.80 元。宁波华数在应收账款科目反映该笔款项，宁波华数无法提供相关的文件且无法判断该笔款项未来是否能够收回，本次评估按照账面值确认，未考虑该诉讼未来的可收回性对评估结论的影响。

4、在宁波华数 2018 年与评估基准日的合并报表中，对子公司江北华数无形资产调增了 48 项管道工程评估净值摊余价值；2014 年 11 月 20 日，根据宁波市江北区国有资产管理委员会出具《关于江北区部分综合通讯管线使用情况的证明》，同意原由宁波市江北区广播电视中心实际使用的江北区政府部门建设的地下综合通讯管线移交给江北华数使用，证明中未约定使用期限；江北华数拥有管道的使用权，该使用权具有排他性，没有管道的产权，且不能对该管道使用权进行转让，该管道使用权价值已包含在宁波华数收购被评估单位的股权价值中。江北华数账面未对该使用权进行账面调整。根据江北华数企业人员介绍，江北区政府管道工程资料属于保密资料，无法获得相关的纸质资料，评估人员也无法对该部分资产进行现场核实，无法确认该管道工程的任何信息，本次评估引用了宁波安全三江资产评估公司出具的【宁安评报字[2015]112 号】资产评估报告中的管道使用权的工程信息。

## （六）评估基准日至本报告书签署日的重要变化事项及其对评估结果的影响

评估基准日至本报告书签署日，未发生重要变化事项。

## （七）宁波华数重要下属企业评估基本情况

宁波华数下属企业中，构成该交易标的最近一期经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润来源 20%以上且有重大影响的企业为鄞州华数。评估机构对鄞州华数采用资产基础法进行评估，且评估过程与宁波华数一致。

在评估基准日 2019 年 6 月 30 日，鄞州华数的账面总资产价值 57,276.54 万



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

元，总负债 20,043.36 万元，所有者权益 37,233.19 万元。评估后的总资产价值 45,507.19 万元，总负债 13,782.76 万元，股东全部权益价值为 31,724.43 万元，评估减值 5,508.76 万元，增值率为-14.80%。

具体各类资产的评估结果见下表：

单位：万元

| 项目 | 账面净值 | 评估值 | 增减额 | 增减率% |
|---|---|---|---|---|
| | A | B | C=B-A | D=C/A |
| 一、流动资产 | 21,741.40 | 21,966.25 | 224.85 | 1.03 |
| 二、非流动资产 | 35,535.14 | 23,540.94 | -11,994.20 | -33.75 |
| 其中：固定资产净额 | 27,834.40 | 19,313.10 | -8,521.30 | -30.61 |
| 在建工程净额 | 867.81 | 867.81 | - | - |
| 无形资产净额 | 320.36 | 662.27 | 341.91 | 106.73 |
| 长期待摊费用净额 | 6,512.57 | 2,697.76 | -3,814.81 | -58.58 |
| **资产总计** | **57,276.55** | **45,507.19** | **-11,769.36** | **-20.55** |
| 三、流动负债 | 13,782.76 | 13,782.76 | - | - |
| 四、非流动负债 | 6,260.60 | - | -6,260.60 | -100.00 |
| **负债总计** | **20,043.36** | **13,782.76** | **-6,260.60** | **-31.24** |
| **净资产（所有者权益）** | **37,233.19** | **31,724.43** | **-5,508.76** | **-14.80** |

净资产评估增值-5,508.76 万元，增值率-14.80%，其中：

（1）固定资产评估减值 8,521.30 万元，减值原因为：

①固定资产-光缆干线主要受评估时确定的经济耐用年限与财务折旧年限存有差异的影响，从而导致评估减值；

②固定资产-分配接入网主要受部分小区分配网已被拆迁及销户的影响，从而导致评估减值；

（2）长期待摊费用评估减值 3,814.81 万元，减值原因为主要受将无法形成企业的资产且未来不会带来现金流入的长期待摊费用核销为零的影响，从而导致评估减值；

（3）非流动负债评估减值 6,260.60 万元，减值原因为评估时将企业非流动负债中分期确认收入的递延收益—初装费、配套费及政府下拨的项目补贴收入等作为期后无需支付的负债评估为零，从而导致净资产评估增值。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 五、董事会对标的资产评估合理性以及定价公允性的分析

### （一）对评估机构、评估假设前提、评估方法的意见

上市公司董事会对评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表意见如下：

**1、评估机构的独立性**

公司聘请了符合《证券法》规定的万隆（上海）资产评估有限公司作为本次交易的评估机构，除正常业务关系外，万隆（上海）资产评估有限公司及其经办资产评估师与公司及本次交易的交易对方及所涉各方均无其他关联关系，亦不存在影响其提供服务的现实及预期的利益关系或冲突，本次评估机构的选聘程序合规。因此，本次交易的评估机构具有独立性。

**2、评估假设前提的合理性**

评估机构按照国家有关法规和规定设定评估假设前提和限制条件，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况。因此，评估假设前提具有合理性。

**3、评估方法与评估目的的相关性**

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。评估机构采用了资产基础法和市场法两种评估方法对标的资产价值进行了评估，并最终选择了资产基础法的评估值作为本次评估结果。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。因此，评估方法与评估目的相关性一致。

**4、评估定价的公允性**

本次交易标的资产经过了符合《证券法》规定的资产评估机构的评估，评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，评估方法选用恰当，所采用计算模型、选取的重要评估参数及重要评估依据均符合评估对象的实际情况，评估结论合理。因此，本次交易的资产定价公平、合理，符合相关法律、法规及公司章程的



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

规定，本次重组定价公允。

## （二）资产评估的合理性分析

本次交易中，上市公司委托万隆评估对浙江华数、宁波华数全部权益实施了资产评估。万隆评估拥有有关部门颁发的评估资格证书，并且符合《证券法》规定，具备胜任本次评估工作的能力。本次评估机构的选聘程序合规，万隆评估独立于委托方，不存在独立性瑕疵。接受委托后，万隆评估组织项目团队执行了现场工作，取得了出具《资产评估报告》所需的资料和证据。万隆评估使用资产基础法和市场法两种方法进行了评估，并选用资产基础法下评估值为最终评估结果，评估方法合理，评估结论具备合理性。

**1、从相对估值角度分析交易定价合理性**

（1）本次交易作价市净率、市盈率状况

浙江华数全部权益的评估价值为 501,569.57 万元，经协商，交易整体对价为 505,000 万元，交易作价对应 2019 年 6 月 30 日净资产（合并口径）的市净率水平为 1.39 倍，交易作价对应 2019 年净利润的平均市盈率水平为 23.16 倍。

宁波华数全部权益的评估价值为 93,026.34 万元，经协商，交易整体对价为 95,000 万元，交易作价对应 2019 年 6 月 30 日净资产（合并口径）的市净率水平为 1.12 倍，交易作价对应 2019 年净利润的平均市盈率水平为 9.63 倍。

（2）本次交易市净率、市盈率与市场可比交易比较情况

近几年，上市公司收购广电行业标的同类交易的情况部分案例统计如下所示：

| 序号 | 上市公司 | 标的公司 | 评估基准日 | 市净率 | 市盈率（静态） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 天威视讯 | 天宝公司 100%股份 | 2012-03-31 | 2.14 | 31.84 |
| 2 | | 天隆公司 100%股份 | 2012-03-31 | 2.72 | 26.41 |
| 3 | 湖北广电 | 武汉广电投资 100%股权 | 2013-06-30 | 2.32 | 12.37 |
| 4 | | 荆州视信 100%股权 | 2013-06-30 | 1.36 | 14.39 |
| 5 | | 十堰广电 100%股权 | 2013-06-30 | 1.17 | -40.56 |
| 6 | | 楚天视讯有线电视网络资产及负债 | 2013-06-30 | 1.70 | 40.12 |
| 7 | 江苏有线 | 发展公司 70%股权 | 2017-06-30 | 1.07 | 32.80 |
| 平均值 | | | | 1.78 | 23.56 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | |
|---|---|---|---|
| **本次交易评估-浙江华数** | 2019-06-30 | 1.39 | 23.16 |
| **本次交易评估-宁波华数** | 2019-06-30 | 1.12 | 9.63 |

注：计算市盈率平均值时，湖北广电收购十堰广电与楚天视讯的市盈率作为异常值剔除。

由上表可见，本次浙江华数交易价格以 2019 年度的净利润计算的市盈率约为 23.16 倍，市场同类交易的市盈率平均值为 23.56 倍，本次交易价格对应的市盈率与市场同类交易平均水平基本持平。本次浙江华数交易价格对应的市净率为 1.39 倍，市场同类交易的市净率的平均值为 1.78 倍，本次交易价格对应的市净率低于市场同类交易的市净率均值。

本次宁波华数交易价格以 2019 年度的净利润计算的市盈率约为 9.63 倍，市场同类交易的市盈率平均值为 23.56 倍，本次交易价格对应的市盈率远低于市场同类交易平均水平。本次宁波华数交易价格对应的市净率为 1.12 倍，市场同类交易的市净率的平均值为 1.78 倍，本次交易价格对应的市净率低于市场同类交易的市净率均值。

综上所述，本次交易作价合理、公允，充分保护了上市公司全体股东的合法权益。

**2、结合可比上市公司的市盈率、市净率水平分析本次定价的合理性**

本次交易拟置入标的公司与国内同行业部分 A 股可比上市公司市盈率及市净率指标比较如下：

| 证券代码 | 证券简称 | 市净率（PB） | 市盈率（PE） |
|---|---|---|---|
| 000156.SZ | 华数传媒 | 1.47 | 24.50 |
| 600831.SH | 广电网络 | 1.99 | 72.86 |
| 600959.SH | 江苏有线 | 1.03 | 35.64 |
| 600037.SH | 歌华有线 | 1.07 | 20.55 |
| 600996.SH | 贵广网络 | 2.40 | 36.06 |
| 000665.SZ | 湖北广电 | 0.83 | 31.23 |
| 600936.SH | 广西广电 | 2.17 | 65.23 |
| 601929.SH | 吉视传媒 | 1.08 | 24.83 |
| 002238.SZ | 天威视讯 | 2.07 | 27.01 |
| 000917.SZ | 电广传媒 | 0.98 | 113.79 |
| **平均数** | | **1.51** | **45.17** |

注：1、数据来源同花顺 iFinD；2、可比公司市净率 PB=2019 年 6 月 30 日的市值÷2019 年 6 月 30 日归属母公司所有者权益；3、可比公司市盈率 PE=2019 年 6 月 30 日的市值÷可



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

比公司 2018 年归属于母公司股东的净利润。

本次浙江华数交易价格以 2019 年度的净利润计算的市盈率约为 23.16 倍，可比上市公司静态市盈率平均值为 45.17 倍，本次交易价格对应的市盈率低于同行业上市公司平均水平。同行业上市公司市净率的平均值为 1.51 倍，本次浙江华数交易价格对应的市净率为 1.39 倍，本次交易价格对应的市净率低于同行业上市公司平均水平，亦低于华数传媒于基准日的估值水平。

本次宁波华数交易价格以 2019 年度的净利润计算的市盈率约为 9.63 倍，可比上市公司静态市盈率平均值为 45.17 倍，本次交易价格对应的市盈率低于同行业上市公司平均水平。同行业上市公司市净率的平均值为 1.51 倍，本次宁波华数交易价格对应的市净率为 1.12 倍，本次交易价格对应的市净率低于同行业上市公司平均水平，亦低于华数传媒于基准日的估值水平。

综上所述，本次交易作价合理、公允，保护了上市公司全体股东的合法权益。

## （三）交易标的后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的变化趋势及应对措施及其对评估的影响

后续经营中对估值可能产生影响的主要为行业变化和税收优惠，具体影响和管理层的应对措施如下：

**1、行业变化对估值的影响**

从行业发展上看，随着三网融合的推进，IPTV、互联网电视等业态快速发展，对电视屏幕的争夺日趋激烈，有线广播电视传输行业迎来了全面竞争。与全国广电网络的情况类似，报告期内标的公司有线电视用户数出现不同程度的下滑，预计有线电视用户流失的情况仍将持续。行业正面临着市场、政策、技术、生态等各方面的深刻变化，广电网络运营商正积极寻找新的盈利增长点，行业未来发展存在较多不确定性因素。

鉴于行业未来的发展趋势和标的公司盈利水平较难预计，本次选取资产基础法作为最终的评估结论，反映了广电网络的现有布网水平和潜在客户资源的价值。然而，基于标的资产当前经营状况的市场法的估值小于资产基础法估值，若交易后未能发挥协同充分提高广电网络的利用效率，提高全省广电网络统一运营的规模效应，整合后仍可能出现高估标的资产当前资产价值的情况。为此，管理层拟定以下应对措施：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）强化用户保有，巩固发展根基。在实行网格化营维服务体系的基础上，科学制定考核标准，加大复机和欠费用户的考核比重，守住用户。继续提升服务质量，加强监督与考核，尤其是强化 96371 客服人员、社区工程师等一线人员的服务意识和服务敏感度，确保用户各类业务办结及时、故障报修及时、投诉处理及时。

（2）坚持业态创新，努力实现集约化、规模化、产业化发展。继续抓好“智慧社区”、“智慧乡镇”、“智慧城市”项目建设，规范全省项目建设方案；加大对智慧乡镇、智慧社区投资力度，积极探索智慧乡镇、智慧社区商业模式；支持鼓励市、县分公司与当地政府合作，积极参与社会安全监控等项目建设，扩大由智慧项目带来的增值业务在公司总体收入中的比重。

（3）坚持机制创新，激发公司内部新动能。改进和完善考核管理办法，突出工作创新和工作实绩的考量，真正做到薪酬、绩效和岗位晋升与考核结果直接挂钩，增强各个经营主体的责任心和主动性，促进分子公司业务加快发展、创新发展。

（4）坚持以内容建设为根本。打造开放平台，强化同播出机构和节目制作机构的合作，集纳和编排更多广播电视内容资源，以海量和多样化内容资源打造核心竞争力。以内容服务为支撑，全面丰富业务形态，增强网络综合效益。

**2、税收优惠对估值和未来经营业绩的影响**

根据相关法规，浙江华数部分子公司、宁波华数及其部分子公司作为 2018 年 12 月 31 日前已完成经营性文化事业单位转制为企业的公司，根据财税〔2019〕16 号文件规定，自转制注册之日起五年内免征企业所得税，自 2019 年 1 月 1 日起可继续免征五年企业所得税；浙江华数部分子公司、宁波华数及其部分子公司作为广播电视运营服务企业，根据财税〔2019〕17 号文件规定，对有线数字电视基本收视维护费和农村有线电视基本收视费，自 2019 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日免征增值税。本次交易采用了资产基础法和市场法对标的公司进行评估，并最终选取了资产基础法的评估结果。税收优惠对资产基础法的评估结果不产生影响。因此，若标的资产在优惠政策到期后不能继续享受税收优惠，不会对本次交易及评估值、作价产生影响。

公司在本次交易完成后，拟与标的公司在企业文化、治理结构、管理制度、



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

业务经营、人员安排等方面实施多项整合计划，以保证标的公司持续稳定健康发展。同时，公司将利用自身的资本平台优势、品牌优势以及在公司治理、规范运作方面的优势，加强标的公司的规范经营和业务发展，不断提升标的公司综合竞争力和抗风险能力。

本次评估是基于现有的国家法律、法规、税收政策、金融政策并基于现有市场情况对未来的合理预测，未考虑今后市场发生目前不可预测的重大变化和波动。本次评估已充分考虑未来政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的发展，未来宏观环境及行业、技术的正常发展变化，不会影响本次标的资产估值的准确性。

### （四）拟置入资产评估结果对关键指标的敏感性分析

本次交易涉及的标的公司采用资产基础法和市场法两种方法进行评估，最终采用资产基础法评估结果，资产基础法不适用做敏感性分析。

### （五）标的公司与上市公司现有业务的协同效应

上市公司与标的公司均同属于广电网络行业，整合后逐步形成统一运营管理的全省网络，可充分发挥协同效应，主要表现在网络规模化运营带来的成本降低、管理效率的提升，投融资效率提高，减少与少数股东的意见和利益分歧等方面。该等协同效应具体量化较为困难，因此本次评估和交易定价时均未考虑协同效应的影响。

## 六、独立董事关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的意见

根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《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》等相关法律、法规及规范性文件的规定，作为公司的独立董事，基于独立判断的立场，在仔细审阅本次交易相关的资产评估报告及交易定价情况，经认真审慎分析，公司独立董事就本次交易中评估机构的独立性、评



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

估假设前提的合理性、评估方法与评估目的相关性和评估定价的公允性等资产评估相关事项作出以下说明：

**1、评估机构的独立性**

本次重大资产重组聘请的评估机构为万隆（上海）资产评估有限公司，万隆（上海）资产评估有限公司是具有证券期货相关业务评估资格的专业评估机构。万隆（上海）资产评估有限公司及其经办评估师与上市公司、交易对方、标的资产除业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利害关系。因此，万隆（上海）资产评估有限公司具有独立性。

**2、评估假设前提的合理性**

本次评估的假设前提均按照国家有关法规、规定进行，并遵循了市场通用惯例与准则，符合评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的事实存在，评估假设前提具有合理性。

**3、评估定价的公允性**

本次评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，评估结果公允、准确地反映了评估基准日评估对象的实际情况，各类资产的评估方法适当。标的资产以评估值作为定价基础，交易价格公平、合理，不会损害公司及广大中小股东的利益。

综上所述，公司本次重组所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 第七节 本次交易主要合同

## 一、《发行股份及支付现金购买资产协议》主要内容

2019 年 10 月，华数传媒分别与华数集团等 45 名交易对方签署《发行股份及支付现金购买资产协议》。

### （一）交易价格及定价依据

华数传媒拟以发行股份及支付现金相结合的方式收购浙江华数 83.44%股份/宁波华数 100%股权。各方同意聘请具有证券从业资格的评估机构以 2019 年 6 月 30 日作为评估基准日对标的资产价值进行评估，标的资产最终价格由各方参照该资产评估机构出具的并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告结果协商确定。

### （二）支付方式

各方同意本次交易价款采用股份及现金相结合的方式支付，各方具体现金与股份比例将以签署补充协议的方式确定。

### （三）股份支付的相关约定

**1、发行股份的定价**

本次发行股份的价格为华数传媒就定价基准日前 60 个交易日股票的交易均价的 90%，即 8.89 元/股（以下简称“华数传媒向标的公司股东发行股份的价格”）。

在定价基准日至股份发行日期间，若上市公司发生派息、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。发行价格调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本：P1=P0/(1+n)；



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

配股：P1=(P0+A×k)/(1+k)；

派送现金股利：P1=P0-D；

上述三项同时进行：P1=(P0-D+A×k)/(1+n+k)。

其中：P0 为调整前有效的发行价格，n 为该次送股率或转增股本率，k 为配股率，A 为配股价，D 为该次每股派送现金股利，P1 为调整后有效的发行价格。

**2、发行价格调整方案**

为了更好地应对资本市场表现变化等市场因素、行业因素造成上市公司股价波动，本次发行股份购买资产的方案中，拟引入发行价格的调整机制，相关价格调整机制具体内容为：

①价格调整触发条件

在公司股东大会审议通过本次交易的决议公告日（含当日）至中国证监会核准本次交易前，出现下列情形之一的，上市公司有权召开董事会对发行价格进行一次调整：

A、向下调整

深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）在任一交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数跌幅超过 20%；且公司股价在任一交易日前的连续 30 个交易日中，有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价跌幅超过 20%。

B、向上调整

深圳成分指数（399001）和文化传媒指数（886041）在任一交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘点数涨幅超过 20%；且公司股价在任一交易日前的连续 30 个交易日中，有至少 20 个交易日较公司本次交易预案公告日前一交易日收盘价涨幅超过 20%。

②调价基准日

可调价期间内，满足“价格调整触发条件”之一的首个交易日出现后，上市公司可在二十个工作日内召开董事会审议决定是否对本次发行股份并支付现金购买资产的发行价格进行调整。

若本次发行价格调整方案的生效条件满足且上市公司董事会审议决定对发行价格进行调整，则本次交易的发行价格相应进行调整，审议调价事项的董事会



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

决议公告日为调价基准日。

③调整机制

若满足“价格调整触发条件”之一且上市公司董事会决定对本次交易股份发行价格进行调整的，则发行价格对应调整为不低于调价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 90%，且不得低于公司最近一期末归属于母公司普通股股东的每股净资产值。发行价格调整后，标的资产的定价不变，发行股份数量将根据调整后的发行价格进行相应调整。

若董事会审议决定不对发行价格进行调整，则后续不再对发行价格进行调整。若公司股票在定价或调价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，将对发行价格及发行股票数量做相应调整。

**3、发行数量**

华数传媒本次向标的公司各股东发行股份数量=（标的资产交易价格-本次交易的现金对价）÷股份发行价格。如按照该公式计算后所能换取的发行股份数并非整数时，计算结果如出现不足 1 股的尾数应舍去取整。发行价格根据上述约定调整后，华数传媒向标的公司股东发行股份的数量相应进行调整。最终发行数量以中国证监会核准的发行数量为准。

## （四）股份交割及相关安排

1、各方一致同意在本次交易获得中国证监会核准之日起 60 日内将标的资产分别过户至华数传媒名下，标的公司各股东应协助华数传媒办理标的资产工商变更登记手续。

2、对于华数传媒本次向各交易对方发行的新增股份，华数传媒将根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定及时向深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成为各交易对方申请办理证券登记的手续，以及华数传媒的工商变更登记手续。在办理过程中，各交易对方应向华数传媒提供必要的配合。

## （五）评估基准日至实际交割日之间盈亏处理、资产变动的处理及评估基准日前标的资产滚存未分配利润的安排



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、各方一致同意，标的公司在评估基准日（不含当日）至实际交割日（含实际交割日当日）期间（以下简称“过渡期”），标的资产在过渡期间所产生的盈利由华数传媒享有。标的资产在过渡期间所产生的亏损由标的公司各股东以现金全额补偿给华数传媒。

2、本次交易的标的资产交付完成后，由交易双方共同认可的具有从事证券期货相关业务资格的审计机构对标的资产进行专项审计，确定过渡期的资产的损益。

如标的资产存在亏损，则标的公司各股东应当于前述专项审计报告出具之日起五个工作日内将亏损金额以现金方式向华数传媒予以补偿，标的公司各股东按交割日前各自所持标的资产股权比例计算相应的补偿金额。

3、标的公司各股东保证，标的资产的所有权归属于标的公司各股东，标的资产的权属清晰，未经华数传媒事先书面同意，不对标的资产设置质押或其他权利负担。

4、标的公司各股东保证，在过渡期内，标的公司以符合相关法律和良好经营惯例的方式保持正常运营。标的公司各股东应确保在过渡期内，标的公司发生下列事项的，应经华数传媒书面同意。

（1）对现有的业务做出实质性变更，或者开展任何现有业务之外的业务，或者停止或终止现有主要业务。

（2）增加或减少注册资本，或者发行债券、可转换债、认股权或者设定其他可转换为股权的权利，或者授予或同意授予任何收购或认购标的公司的股份的权利。

（3）采取任何恶意行为使其资质证书或任何政府机构颁发的其他资质或许可失效。

（4）向股东分配红利或其他任何形式的分配。

（5）质押、出售、或同意出售、质押其所持有的标的公司的全部或部分股权。

（6）标的公司质押、出售、或同意出售、质押其所持有的子公司的全部或部分股权。

（7）标的公司及/或其子公司为第三方提供保证、抵押、质押或其他担保。

（8）标的公司及/或其子公司在正常经营过程之外出售、转让、许可或以其



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

他方式处分在本协议订立之日使用中的任何涉及重大金额的资产。

5、各方一致同意，评估基准日前标的资产滚存未分配利润由本次交易完成后标的公司的股东即华数传媒享有。

## （六）合同的生效条件和生效时间

1、经华数传媒董事会批准签订协议，且华数传媒法定代表人或者授权代表签字并加盖单位公章，标的公司各股东法定代表人或者授权代表或执行事务合伙人签字并加盖单位公章后，协议成立。

2、就本次发行股份及支付现金购买资产事项，附条件生效协议及其他相关协议文件需要取得下列所有部门、单位或机构的审批或核准后生效：

（1）华数传媒董事会、股东大会批准本次发行股份及支付现金购买资产事项；

（2）国有资产监督管理的相关主管部门对本次交易的批准及对标的资产评估报告的备案；

（3）中国证监会核准本次发行股份及支付现金购买资产事项。

若出现前述条件不能在可预计的合理期限内实现或满足的情形，各方应友好协商，在继续共同推进上市公司提高资产质量、改善财务状况、增强持续盈利能力、保护中小股东利益的原则和目标下，在不实质改变本次交易对价或不实质影响本次交易各方权利、义务的前提下，按相关政府部门要求的或有关法律规定的方式和内容，对本次发行方案进行修改、调整、补充、完善，尽最大努力以使前述目标获得实现。

## （七）违约责任

1、协议签署后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任。违约方应当根据守约方的要求继续履行义务、采取补救措施或向守约方支付全面和足额的赔偿金。

2、前款赔偿金包括直接损失和间接损失的赔偿，包括但不限于守约方为本次发行股份及支付现金购买资产而发生的审计费用、评估费用、财务顾问费用、



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

律师费用、差旅费用等，但不得超过违反协议一方订立协议时预见到或者应当预见到的因违反协议可能造成的损失。

3、如果一方违反本协议的约定，则守约方应书面通知违约方予以改正或作出补救措施，并给予违约方 15 个工作日的宽限期。如果宽限期届满违约方仍未适当履行协议或未以守约方满意的方式对违约行为进行补救，则守约方有权单方解除本协议。协议自守约方向违约方发出终止本协议的书面通知之日终止。

4、同一事项或/及不同事项，导致本协议不同条款约定的责任（包括但不限于主义务、违约金、补偿款及费用等）重叠的，权利方有权主张该等条款约定的所有累积权利。

## 二、《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》主要内容

2020 年 4 月，华数传媒分别与华数集团等 43 名交易对方签署《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》。

### （一）标的资产定价及交易对价

浙江华数 100%股份的资产评估值为人民币 501,569.57 万元，在此基础上，各方经协商一致同意浙江华数 100%股份对应的价格为人民币 505,000 万元，因此，浙江华数 83.44%的股份的最终价格确定为人民币 421,373.32 万元。华数传媒以发行股份的方式支付对价 272,948.85 万元，发行股数 30,702.91 万股；以支付现金的方式支付对价 148,424.47 万元。

宁波华数 100%股权的资产评估值为人民币 93,026.34 万元，在此基础上，各方经协商一致同意宁波华数 100%的股权的最终价格确定为人民币 95,000 万元。华数传媒以发行股份的方式支付对价 73,624.68 万元，发行股数 8,281.74 万股；以支付现金的方式支付对价 21,375.32 万元。

现金支付对价时间：于交割审计完成后 15 个工作日内，华数传媒完成现金对价的支付。

### （二）陈述与保证



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、为本补充协议之目的，协议各方彼此特别陈述与保证如下：

各方均为依法成立并有效存续的法人或合伙企业，均具有签署及履行本补充协议的充分的民事权利能力及民事行为能力。

各方均完全有资格、权利及有效授权作为协议一方签订本补充协议，且本补充协议条款构成各方的合法、有效、有约束力并可执行的义务及责任。

各方签署本补充协议并履行本补充协议项下的任何义务和责任，不会与任何适用的法律、行政法规、部门规章的规定及/或其作为一方的其他合同、协议的约定相违背或抵触。

各方将不因签订及/或履行与任何第三方的合同、协议及/或其他法律安排而妨碍其对本补充协议的履行。

2、标的公司各股东就标的公司（含子公司）截至《发行股份及支付现金购买资产协议》签署日及交割日的基本情况作出如下陈述与保证；且该等陈述与保证均为真实、准确和完整的，不具有任何误导性：

《发行股份及支付现金购买资产协议》第六条第 8 款第（1）-（11）项下的陈述与保证均为真实、准确和完整的。

标的公司（含子公司）及其关联主体均不存在违反适用的反腐败、反贿赂相关法律法规的行为；标的公司（含子公司）已经具有且将继续保持符合反腐败、反贿赂相关法律法规和公认会计准则、完整和准确的财务账簿和记录及有效的内控措施。

## （三）交割安排

作为本次交易的交割先决条件，华数传媒受让标的资产并支付交易对价须以下列条件的满足或被华数传媒书面豁免为前提：

1、《发行股份及支付现金购买资产协议》及本补充协议已生效；

2、《发行股份及支付现金购买资产协议》及本补充协议中标的公司各股东所作的陈述、保证与承诺持续满足真实、准确、完整的要求，标的公司各股东未违反其所作的陈述、保证与承诺；

3、标的公司的资产、经营及管理层等均未发生任何重大不利变化；

4、标的公司各股东已履行《发行股份及支付现金购买资产协议》及本补充



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

协议约定在现阶段必须履行或必须完成的义务，且未发生《发行股份及支付现金购买资产协议》及本补充协议项下的重大违约行为。

本补充协议约定的交割先决条件均已满足或被华数传媒书面豁免之日起 90 日内，各方应将标的资产分别过户至华数传媒名下，标的公司各股东应协助华数传媒办理标的资产工商变更登记手续。

### （四）交割日后标的公司的运作

若华数集团和/或其他浙江华数、宁波华数合计 42 名交易对方违反《发行股份及支付现金购买资产之附生效条件协议》和补充协议项下的任何陈述、保证与承诺，对于因该等事项（无论是否已披露）使得标的公司（含子公司）或华数传媒或其各自关联方（以下简称“被赔偿方”）直接或间接承受或发生的所有负债、损失、损害、权利主张、费用和开支、利息、裁决、判决和罚金（包括合理的律师和顾问的费用和开支，由任何主体提起或以其他方式引发的任何诉求，以及被赔偿方因接受赔偿而产生的相关税负）（“损失”）（无论损失发生在交割之前或之后），违约方应共同和连带地就被赔偿方遭受的损失予以全额赔偿。

### （五）协议的成立、生效和终止或解除

1、经华数传媒董事会批准签订补充协议，且华数传媒和各交易对方法定代表人或者授权代表签字并加盖单位公章后，本补充协议成立。

2、补充协议与《发行股份及支付现金购买资产之附生效条件协议》同时生效。如《发行股份及支付现金购买资产之附生效条件协议》解除、终止或被认定为无效，则补充协议亦解除、终止或失效。

## 三、《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（二）》主要内容

2020 年 4 月，华数传媒与华数集团签署《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（二）》。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## （一）重要承诺

1、华数集团承诺标的公司（含子公司）截至《华数传媒控股股份有限公司与浙江华数广电网络股份有限公司股东关于以发行股份及支付现金方式购买浙江华数广电网络股份有限公司股份的附条件生效协议》及《华数传媒控股股份有限公司与宁波华数广电网络有限公司股东关于以发行股份及支付现金方式购买宁波华数广电网络有限公司股权的附条件生效协议》（以下简称"《附条件生效协议》"）签署日及交割日的基本情况如下：

（1）标的公司各股东及其关联方不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用标的公司（含子公司）资金的情形，正常经营性往来结算款除外。

（2）标的公司（含子公司）均依法遵循中国税收法律法规，不存在任何税收不合规事项（包括但不限于少缴、漏缴和欠缴税金），标的公司（含子公司）房屋装修资本化部分（如有）均已计入房产税的计税原值并补交税金。

（3）标的公司（含子公司）不存在工商、土地、房产、环保、安全、质量技术监督、消防等方面的重大违法违规行为。

（4）标的公司及其子公司已遵守所有有关雇用、劳务或劳动关系的适用法律、法规和规定；标的公司及其子公司的管理层人员均已与标的公司及其子公司签订了劳动合同；标的公司及其子公司已为所有在职员工申报和缴纳所有适用的社会保险费、住房公积金等；不存在任何标的公司或其子公司未支付的社会保险费、住房公积金等。

（5）标的公司过往改制、重组、股权演变符合法律规定，历次变动均已经获得了所需要的批准和授权或将可以在本次重组议案提交华数传媒股东大会审议前获取有权主管国资部门的书面合规确认，且未涉及任何现实或潜在的股权纠纷。标的公司持有其子公司的股权以及其他对外长期股权投资，符合法律规定的条件和程序，该等股权、权益权属清晰，不存在任何法律瑕疵、现实或潜在争议。

（6）除标的公司已披露的财务报表记载外，标的公司（含子公司）不存在未披露的债务（包括但不限于合同债务、侵权债务及其他类型的债务），没有作为其他债务的担保人、赔偿人或其他义务人的情形，不存在任何违规对外担保。

（7）除已向华数传媒披露的且在本次重组的重组报告书中列明的情况外（华数集团承诺该等情况不会对标的公司（含子公司）的经营产生重大不利影响且标



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的公司（含子公司）持续使用或获得该等土地/房产的使用权/所有权均无需额外支出任何成本），标的公司（含子公司）依法拥有并享有合法权利按目前的使用方式使用所有目前在其从事业务的过程中使用或者拟使用的土地、房产且该等土地、房产不存在产权纠纷或者潜在纠纷，亦不存在抵押、担保或者其他权利受到限制的情况。

（8）标的公司（含子公司）每一租赁不动产均是标的公司（含子公司）作为一方的有效的具有约束力的租约的标的，且出租方有权出租该等租赁不动产。

2、自《附条件生效协议》签署日起至交割日的过渡期内，华数集团将确保标的公司及其子公司：

（1）对外投资和资产收购所支出的累计金额不得超过人民币 1,000 万元；

（2）举借债务以及对外提供担保责任（无论是实际的还是或有性质的）的累计金额不得超过人民币 1,000 万元；

（3）订立的任何其他协议和安排的累计支出金额不得超过人民币 1,000 万元。

（4）自《附条件生效协议》签署日起至交割日的过渡期内，华数集团将确保标的公司（含子公司）的会计账簿可供华数传媒查阅。

3、自《附条件生效协议》签署日起至交割日的过渡期内，华数集团承诺，并促使其关联方保证不以任何形式与标的公司及子公司产生任何非经营性的资金往来。

## （二）交割后标的公司的运作

1、若标的公司在交割日之前未能取得《建筑业企业资质证书（电子与智能化工程专业承包贰级）》或其他所需的建设资质（如需），则华数集团承诺协助标的公司不迟于交割后 1 个月内取得该等资质，且华数集团应对标的公司因未能及时取得该等资质而遭受的损失（包括但不限于任何罚款）向标的公司承担全额赔偿责任。

2、若华数集团违反《附条件生效协议》、补充协议和本协议下的任何陈述、保证与承诺，对于因该等事项（无论是否已披露）使得标的公司（含子公司）或华数传媒或其各自关联方（以下简称“被赔偿方”）直接或间接承受或发生的所



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

有负债、损失、损害、权利主张、费用和开支、利息、裁决、判决和罚金（包括合理的律师和顾问的费用和开支，由任何主体提起或以其他方式引发的任何诉求，以及被赔偿方因接受赔偿而产生的相关税负）（“损失”）（无论损失发生在交割之前或之后），华数集团应就被赔偿方遭受的损失予以全额赔偿，且就于交割审计或之前已经确定的损失，华数集团应于交割审计后的 15 个工作日内完成现金赔偿，华数传媒有权从应向华数集团支付的现金对价中扣除该等赔偿，就不足部分华数集团应另行向华数传媒支付。

## （三）业绩承诺及补偿安排

华数集团承诺标的公司 2020 年-2022 年（“业绩补偿期”）的净利润（“业绩补偿期承诺净利润”）平均不低于人民币 3 亿元，且单个年度净利润不低于人民币 2.8 亿元（“单年承诺净利润”，与“业绩补偿期承诺净利润”以下合称“目标净利润”）。

若标的公司实际经审计的净利润未能达到上述目标净利润，则华数集团应按照下述方式对华数传媒进行补偿：（1）若任一年度的实际经审计净利润未能达到上述单年承诺净利润，则华数集团应在该年度审计报告出具后十日内就差额部分向华数传媒进行现金补偿；（2）若业绩补偿期届满后，业绩补偿期内标的公司实际经审计的净利润未能达到上述业绩补偿期承诺净利润，则华数集团应在最后一个年度年度审计报告出具后十日内就差额部分向华数传媒进行现金补偿，所需补偿金额应扣除业绩补偿期内华数集团已向华数传媒补偿的现金金额。

此外，华数集团同意促使上市公司将以上目标纳入标的公司管理层 KPI 中，作为管理层的最核心考核指标之一，在考核中占据权重将不低于 20%。

## （四）净现金水平承诺

华数集团承诺标的公司及其子公司在交割日的净现金水平不低于人民币 8 亿元，就差额部分华数集团应于交割审计后的 15 个工作日内向华数传媒进行现金补偿。为免疑义，净现金=货币资金+理财产品-长期借款-短期借款，且如交割日时标的公司就浩渺通讯所应支付的解约应付款人民币 11,967,000 元未能完成支付，则应在计算交割日净现金时予以扣除（为免疑义，若该等解约应付款于交



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

割日前已全额支付完毕，则无需扣除）。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 第八节 独立财务顾问核查意见

本独立财务顾问认真审阅了本次交易所涉及的资产评估报告、审计报告和有关协议、公告等资料，并在本报告所依据的假设前提成立以及基本原则遵循的前提下，在专业判断的基础上，出具了本独立财务顾问报告。

## 一、假设前提

本独立财务顾问对本次交易所发表的独立财务顾问意见是基于如下的假设前提：

1、本次交易各方均遵循诚实信用的原则，均按照有关协议条款全面履行其应承担的责任；

2、本次交易各方所提供的有关本次交易的资料具备真实性、准确性、完整性和及时性；

3、有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计和评估等文件真实可靠；

4、国家现行法律、法规、政策无重大变化，宏观经济形势不会出现恶化；

5、本次交易各方所在地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

6、交易各方所属行业的国家政策及市场环境无重大的不可预见的变化；

7、无其它人力不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

## 二、本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定

### （一）本次交易符合国家相关产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

浙江华数、宁波华数主要从事有线电视网络业务、宽带网络及智慧城市业务。2019年8月，国家广电总局发布《关于推动广播电视和网络视听产业高质量发展的意见》，提出“支持已上市企业做强做大，鼓励上市企业发挥各自优势，积极



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

稳妥开展跨地区、跨行业、跨所有制并购重组，着力打造综合性产业集团”。本次交易顺应产业发展趋势，符合国家产业政策。

浙江华数、宁波华数不属于重污染行业，报告期内遵守了国家和地方关于环保方面的法律和行政法规的规定，未发生重大环境污染事故，未因违反环境保护有关法律法规受到行政处罚。

报告期内，浙江华数、宁波华数遵守了国家和地方关于土地管理方面有关法律和行政法规的规定，不存在土地管理方面法律和行政法规规定的重大违法情形。

经与国家市场监督管理总局反垄断局的商谈及沟通，本次资产重组未达到《国务院关于经营者集中申报标准的规定》所规定的申报标准，无需进行经营者集中申报。

综上所述，本次交易符合国家相关产业政策，符合环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的相关规定。

## （二）本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》、《上市规则》的规定，上市公司股权分布变化不再具备上市条件是指“社会公众持有的股份低于公司股份总数的25%，公司股本总额超过人民币4亿元的，社会公众持股的比例低于10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人。”

本次交易完成后，上市公司总股本将增至1,852,932,442股，社会公众持有的股份不低于公司股份总数的10%，不会出现导致上市公司不符合股票上市条件的情形。

## （三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

### 1、标的资产定价公允

本次交易的交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具的资产评估结果为基础，经交易双方协商共同确定。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次评估机构的选聘程序合法合规，评估机构及其经办评估师与公司及本次交易的交易对方不存在影响其提供服务的现实及预期的利益关系或冲突，评估机构及其经办人员与公司、本次交易对方及标的公司之间除正常的业务往来关系外，不存在其他关联关系，具有充分的独立性。在评估过程中，评估机构及其经办评估师依据国家有关资产评估的法律法规，独立、客观、公正地完成评估工作。本次评估选取的评估方法适当、评估的基本假设合理，评估结果公允，且本次交易已经履行现阶段依照相关法律、法规规定所应履行的程序，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

**2、本次交易程序的合法合规情况**

本次交易依法进行，由华数传媒董事会提出方案，聘请符合《证券法》规定的审计机构、评估机构、律师和独立财务顾问等中介机构出具相关报告，并将按程序报送有关监管部门。整个交易严格履行法律程序，充分保护全体股东利益，尤其是中小股东的利益，不存在损害上市公司及全体股东权益的情形。

**3、发行股份的定价**

根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

华数传媒向交易对方发行股份购买资产的股票发行价格为华数传媒审议本次交易相关事项的第十届董事会第四次会议决议公告日（定价基准日）前 60 个交易日股票均价的 90%，每股发行价格为人民币 8.89 元。2019 年度权益分派方案实施完毕后，每股发行价格调整为 8.26 元/股。本次购买资产所发行股份的定价符合《重组管理办法》的相关规定。

## （四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易标的为浙江华数 83.44%股份和宁波华数 100%股权。

交易对方依法拥有标的资产的完整权益，不存在质押、被司法冻结、查封等权利瑕疵，也不存在产权纠纷以及可能被第三人主张权利等潜在争议的情形。

本次交易涉及的标的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍。本



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

次交易完成后，浙江华数将成为上市公司的控股子公司，宁波华数将成为上市公司全资子公司，不涉及债权债务的转移问题。

## （五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司本次交易完成后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

考虑到标的公司的发展前景，本次交易完成后，上市公司合并报表的营业收入、净利润都将有所提高，有利于增强公司的持续经营能力。

本次交易完成后，公司的生产经营将继续符合相关法律法规的规定，不存在因违反法律、法规和规范性文件而导致公司无法持续经营的情形，也不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

## （六）本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立

本次交易前后，上市公司实际控制人没有发生变化。

本次交易前，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面均已独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

本次交易的标的资产为完整经营性资产，在本次交易前，标的公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面即已与控股股东、实际控制人及其控制的企业保持独立。收购完成后上市公司仍将在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的企业保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

## （七）有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已建立了较为完善的法人治理结构，本次交易完成后，上市公司仍将保持健全有效的法人治理结构。上市公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，继续执行相关的议事规则或工作细则，保持健全、有效的法人治理结构。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定

### （一）本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力

通过本次交易，公司将进一步挖掘新整合网络用户的潜力，进一步提升用户基数规模，有利于公司发挥现有网络高清互动电视业务的先发优势，大力推进新整合网络的优化改造，开拓增值业务，壮大智慧城市业务，增强公司抗风险能力，提升公司竞争优势。本次交易完成后，上市公司合并报表的营业收入、净利润都将有所提高。因此，本次交易将有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力。

### （二）本次交易有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性

本次交易前，上市公司与标的公司在互动电视业务、集团宽带网络业务、广告业务、系统集成等方面存在关联交易。本次交易完成后，标的公司成为上市公司控股子公司，标的公司与上市公司的关联交易将得以消除。

报告期内，浙江华数和华数集团、中广有线、新昌华数、华数（杭州）后勤服务有限公司、华数云科技（杭州）有限公司、杭州大江东华数数字电视有限公司等关联方存在关联交易；宁波华数和中广有线、浙江物优网络技术有限公司、华数（杭州）后勤服务有限公司等关联方存在关联交易。本次交易完成后，预计上述关联交易依然存在，成为上市公司合并报表范围内新增关联交易。

本次交易将增加上市公司的业务规模，本次交易完成后，上市公司关联交易占业务规模的比例将得以降低。

本次交易前，上市公司主营业务为杭州地区有线电视网络业务、全国范围内的新媒体业务、宽带网络及智慧城市业务。浙江华数主要在浙江省（除杭州、宁波）从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务，宁波华数主要在宁波地区从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务。上市公司、浙江华数、宁波华数均为华数集团控制下的企业，存在一定程度的同业竞争。本次交



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

易是华数集团履行关于消除同业竞争承诺的重要举措。

综上所述，本次交易有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性。

### （三）上市公司最近一年财务报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

天健所对华数传媒2019年财务报告出具了标准无保留意见的《审计报告》。

### （四）上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

### （五）本次发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

上市公司本次发行股份及支付现金购买的标的资产为浙江华数 83.44%股份和宁波华数 100%股权，为权属清晰的经营性资产，相关交易对方拥有的标的公司股权权属清晰，不存在质押、查封、冻结、权属争议及其他限制。本次交易所涉及的资产过户或权属转移不存在法律障碍，能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

## 四、本次交易定价合理性的核查意见

### （一）资产评估的合理性

本次交易中，上市公司委托万隆评估对浙江华数、宁波华数全部权益实施了资产评估。万隆评估拥有有关部门颁发的评估资格证书，并且符合《证券法》规定，具备胜任本次评估工作的能力。本次评估机构的选聘程序合规，万隆评估独



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

立于委托方，不存在独立性瑕疵。接受委托后，万隆评估组织项目团队执行了现场工作，取得了出具《资产评估报告》所需的资料和证据。万隆评估使用资产基础法和市场法两种方法进行了评估，并选用资产基础法下评估值为最终评估结果，评估方法合理，评估结论具备合理性。

## （二）从相对估值角度分析交易定价合理性

**1、本次交易作价市净率、市盈率状况**

浙江华数全部权益的评估价值为 501,569.57 万元，经协商，交易整体对价为 505,000 万元，交易作价对应 2019 年 6 月 30 日净资产（合并口径）的市净率水平为 1.39 倍，交易作价对应 2019 年净利润的平均市盈率水平为 23.16 倍。

宁波华数全部权益的评估价值为 93,026.34 万元，经协商，交易整体对价为 95,000 万元，交易作价对应 2019 年 6 月 30 日净资产（合并口径）的市净率水平为 1.12 倍，交易作价对应 2019 年净利润的平均市盈率水平为 9.63 倍。

**2、本次交易市净率、市盈率与市场可比交易比较情况**

近几年，上市公司收购广电行业标的同类交易的情况部分案例统计如下所示：

| 序号 | 上市公司 | 标的公司 | 评估基准日 | 市净率 | 市盈率（静态） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 天威视讯 | 天宝公司 100%股份 | 2012-03-31 | 2.14 | 31.84 |
| 2 | | 天隆公司 100%股份 | 2012-03-31 | 2.72 | 26.41 |
| 3 | 湖北广电 | 武汉广电投资 100%股权 | 2013-06-30 | 2.32 | 12.37 |
| 4 | | 荆州视信 100%股权 | 2013-06-30 | 1.36 | 14.39 |
| 5 | | 十堰广电 100%股权 | 2013-06-30 | 1.17 | -40.56 |
| 6 | | 楚天视讯有线电视网络资产及负债 | 2013-06-30 | 1.70 | 40.12 |
| 7 | 江苏有线 | 发展公司 70%股权 | 2017-06-30 | 1.07 | 32.80 |
| **平均值** | | | | 1.78 | 23.56 |
| **本次交易评估-浙江华数** | | | 2019-06-30 | 1.39 | 23.16 |
| **本次交易评估-宁波华数** | | | 2019-06-30 | 1.12 | 9.63 |

注：计算市盈率平均值时，湖北广电收购十堰广电与楚天视讯的市盈率作为异常值剔除。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

由上表可见，本次浙江华数交易价格以 2019 年度的净利润计算的市盈率约为 23.16 倍，市场同类交易的市盈率平均值为 23.56 倍，本次交易价格对应的市盈率与市场同类交易平均水平基本持平。本次浙江华数交易价格对应的市净率为 1.39 倍，市场同类交易的市净率的平均值为 1.78 倍，本次交易价格对应的市净率低于市场同类交易的市净率均值。

本次宁波华数交易价格以 2019 年度的净利润计算的市盈率约为 9.63 倍，市场同类交易的市盈率平均值为 23.56 倍，本次交易价格对应的市盈率远低于市场同类交易平均水平。本次宁波华数交易价格对应的市净率为 1.12 倍，市场同类交易的市净率的平均值为 1.78 倍，本次交易价格对应的市净率低于市场同类交易的市净率均值。

综上所述，本次交易作价合理、公允，充分保护了上市公司全体股东的合法权益。

## （三）结合可比上市公司的市盈率、市净率水平分析本次定价的合理性

本次交易拟置入标的公司与国内同行业部分 A 股可比上市公司市盈率及市净率指标比较如下：

| 证券代码 | 证券简称 | 市盈率（PB） | 市净率（PE） |
|---|---|---|---|
| 000156.SZ | 华数传媒 | 1.47 | 24.50 |
| 600831.SH | 广电网络 | 1.99 | 72.86 |
| 600959.SH | 江苏有线 | 1.03 | 35.64 |
| 600037.SH | 歌华有线 | 1.07 | 20.55 |
| 600996.SH | 贵广网络 | 2.40 | 36.06 |
| 000665.SZ | 湖北广电 | 0.83 | 31.23 |
| 600936.SH | 广西广电 | 2.17 | 65.23 |
| 601929.SH | 吉视传媒 | 1.08 | 24.83 |
| 002238.SZ | 天威视讯 | 2.07 | 27.01 |
| 000917.SZ | 电广传媒 | 0.98 | 113.79 |
| **平均数** | | **1.51** | **45.17** |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注：1、数据来源同花顺 iFinD；2、可比公司市净率 PB=2019 年 6 月 30 日的市值÷2019 年 6 月 30 日归属母公司所有者权益；3、可比公司市盈率 PE=2019 年 6 月 30 日的市值÷可比公司 2018 年归属于母公司股东的净利润。

本次浙江华数交易价格以 2019 年度的净利润计算的市盈率约为 23.16 倍，可比上市公司静态市盈率平均值为 45.17 倍，本次交易价格对应的市盈率低于同行业上市公司平均水平。同行业上市公司市净率的平均值为 1.51 倍，本次浙江华数交易价格对应的市净率为 1.39 倍，本次交易价格对应的市净率低于同行业上市公司平均水平，亦低于华数传媒于基准日的估值水平。

本次宁波华数交易价格以 2019 年度的净利润计算的市盈率约为 9.63 倍，可比上市公司静态市盈率平均值为 45.17 倍，本次交易价格对应的市盈率低于同行业上市公司平均水平。同行业上市公司市净率的平均值为 1.51 倍，本次宁波华数交易价格对应的市净率为 1.12 倍，本次交易价格对应的市净率低于同行业上市公司平均水平，亦低于华数传媒于基准日的估值水平。

综上所述，本次交易作价合理、公允，保护了上市公司全体股东的合法权益。

## （四）从本次交易对上市公司盈利能力、持续发展能力的影响角度分析本次定价合理性

随着互联网视听行业快速发展，在线视频市场与用户数已具备较大规模，IPTV 与互联网电视用户数近年来增长快速，我国收视多元化特征愈加明显，市场竞争进一步加剧，导致有线电视行业出现用户流失。对此，上市公司一方面进一步精耕细作杭州本网业务，全力做好老用户的保有工作，并进一步发展集团客户与智慧城市业务，提升“新网络”业务运营效益；另一方面，全力发展全国“新媒体”业务，同时依托“大数据”工具，以技术创新支持“新网络”和“新媒体”业务的发展。

本次交易完成后，上市公司将凭借在内容资源、播出能力、网络基础设施、网络覆盖率等方面的明显优势，通过融入新媒体，借势互联网，搭建新平台，不断巩固基础网络业务，重点发展集团客户与智慧城市业务，全力推广“新网络”业务；在积极拓展延伸领域业务的基础上依托“大数据”工具，以技术创新支持“新网络”和“新媒体”业务，成为具备创新能力、可持续发展的国内具有重要影响力的文化企业、国际知名的广电综合信息服务商。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次交易有利于提升公司竞争优势，增强公司抗风险能力和持续盈利能力，有利于公司的长远发展。

## 五、关于评估方法的适当性、评估假设前提的合理性的核查意见

本次交易涉及的资产评估情况详见“第六节 标的公司评估情况”之分析。

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。评估机构采用了资产基础法和市场法两种评估方法对标的资产价值进行了评估，并最终选择了资产基础法的评估值作为本次评估结果。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。因此，评估方法与评估目的相关性一致。

评估机构按照国家有关法规和规定设定评估假设前提和限制条件，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况。因此，评估假设前提具有合理性。

## 六、本次交易完成后上市公司财务状况及盈利能力分析

假设 2019 年 1 月 1 日上市公司已取得浙江华数、宁波华数的控股权，上市公司按照上述重组后的股权架构编制了年度备考财务表，天健所对本次重组出具了天健审[2020]8885 号《审阅报告》。

报告期内，依据上市公司合并报表与本次交易完成后的备考合并报表，对相关指标分析如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年3月31日 | | | 2019年12月31日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实际数 | 备考数 | 增幅 | 实际数 | 备考数 | 增幅 |
| 总资产 | 1,554,827.16 | 2,403,712.72 | 54.60% | 1,572,360.77 | 2,440,509.89 | 55.21% |
| 归属于母公司的所有者权益 | 1,114,620.78 | 1,368,956.37 | 22.82% | 1,100,267.99 | 1,353,416.68 | 23.01% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| 项目 | 2020 年 1-3 月 | | | 2019 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实际数 | 备考数 | 增幅 | 实际数 | 备考数 | 增幅 |
| 营业收入 | 84,017.04 | 145,973.57 | 73.74% | 371,066.47 | 698,565.30 | 88.26% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 14,352.79 | 15,612.30 | 8.78% | 64,553.53 | 95,557.09 | 48.03% |
| 销售毛利率 | 34.41% | 31.13% | -3.28% | 37.03% | 34.38% | -2.65% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.10 | 0.08 | -20.00% | 0.45 | 0.52 | 15.56% |

本次交易完成后，上市公司总资产、营业收入、归属母公司股东的所有者权益、归属于母公司股东的净利润水平均大幅增加，盈利水平及持续经营能力将得到进一步提高。

本次交易完成后，上市公司销售毛利率略有降低，主要是由于标的公司各子公司所在县、市的人口基数、经济发展水平有所差别，且均与上市公司所在杭州市有一定差距，使得标的公司整体销售毛利率均略低于上市公司；基本每股收益 2019 年度备考数较实际数分别增加 0.07 元/股，上市公司交易后的备考每股收益指标较交易前有一定提高，公司盈利能力有所增强。

## 七、本次交易对上市公司主营业务和可持续发展能力的影响

本次交易前，上市公司主营业务为杭州地区有线电视网络业务、全国范围内的新媒体业务、宽带网络及智慧城市业务。浙江华数主要在浙江省（除杭州、宁波）从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务，宁波华数主要在宁波地区从事有线电视网络业务、宽带网络业务及智慧城市业务。

本次交易上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买浙江华数 83.44%股份和宁波华数 100%股权。交易完成后，浙江华数、宁波华数将成为上市公司全资子公司，一方面扩大了公司的高清互动电视用户和有线宽带用户规模，增强公司抗风险能力，提升公司竞争优势，有利于公司发挥现有网络高清互动电视业务的先发优势，大力推进新整合网络的优化改造，开拓增值业务；另一方面，利用标的公司覆盖到浙江全省乡村的智能化广电网络的绝对优势，以及遍布全省的本地化运维团队，融合公司大数据、云计算、人工智能等先进技术和设施，发展壮



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

大公司智慧城市业务，推动信息技术与政务、民生、教育、医疗、安防、金融、农业、环保等相关行业深度融合。因此，本次交易有利于上市公司扩展在浙江省内的业务布局，增强盈利能力，符合公司发展战略。

## 八、关于交易合同约定的资产交付安排是否可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任是否切实有效的核查意见

根据各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议，补充协议约定的交割先决条件均已满足或被华数传媒书面豁免之日起 90 日内，各方应将标的资产分别过户至华数传媒名下，标的公司各股东应协助华数传媒办理标的资产工商变更登记手续。

除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行应履行的任何义务，或违反其在协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任。违约方应当根据守约方的要求继续履行义务、采取补救措施或向守约方支付全面和足额的赔偿金。

因此，对交易合同约定的资产交付安排不会导致上市公司发行股份后不能及时获得对价的风险，相关的违约责任切实有效。

## 九、对本次交易是否构成关联交易进行核查，并依据核查确认的相关事实发表明确意见

### （一）本次交易构成关联交易

本次交易涉及上市公司向控股股东华数集团及其关联方华懋众合发行股份及支付现金购买资产。根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次交易构成关联交易。在审议本次交易相关议案时，关联董事在董事会上回避表决，关联股东将在股东大会上回避表决。

### （二）本次交易不存在损害上市公司及相关非关联股东利益的情形



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、本次交易方案经全体独立董事同意后，提交董事会讨论。独立董事就该事项发表独立意见。

2、公司董事会审议本次交易相关事项时，关联董事回避表决，也未代理其他董事行使表决权，董事会会议所做决议经非关联董事过半数通过。

3、在召开表决本次交易方案的股东大会时，关联股东将回避表决，同时采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。

4、华数集团、华懋众合承诺自本次发行结束之日起36个月内不转让在本次发行中取得的华数传媒的股份。

5、标的资产符合《证券法》规定的会计师事务所和评估机构的审计和评估。

6、上市公司聘请了独立财务顾问、法律顾问对本次交易出具了独立财务顾问报告和法律意见书。

本次交易构成关联交易，关联交易定价公允，决策程序符合规定，不存在损害上市公司及非关联股东利益的情形。

## 十、根据《<重组办法>第三条有关拟购买资产存在资金占用问题的适用意见——证券期货法律适用意见第10号》，财务顾问应对拟购买资产的股东及其关联方、资产所有人及其关联方是否存在对拟购买资产非经营性资金占用问题进行核查并发表意见

根据中审亚太对浙江华数、宁波华数出具的《审计报告》，截至本报告出具之日，浙江华数、宁波华数的股东及其关联方不存在对其的非经营性资金占用问题。

## 十一、关于公司本次交易摊薄即期回报情况的核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：华数传媒本次发行股份及支付现金购买资产对摊薄即期回报情况的分析合理、填补即期回报措施和相关承诺主体的承诺事项符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

见》中关于保护中小投资者合法权益的精神的相关规定。

## 十二、关于证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的核查情况

经核查，在担任本次交易独立财务顾问中，浙商证券不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为。经核查，在本次交易中，华数传媒依法聘请了独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构，除上述依法需聘请的证券服务机构之外，华数传媒不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为。

本次交易符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

## 十三、独立财务顾问的结论性意见

经过对本次交易有关资料的审慎核查和专业判断，并在本报告所依据的基本假设成立的情况下，本独立财务顾问认为：

1、华数传媒本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定；

2、本次交易后，上市公司仍具备股票上市的条件；

3、本次交易所涉资产均已经过符合《证券法》规定的会计师事务所审计、资产评估机构评估且资产评估方法合理，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形；

4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，本次交易不涉及到债权债务处理问题；

5、本次交易后，上市公司的经营业绩将得到提升、持续发展能力增强、公司治理机制健全发展，符合《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市规则》、《规范运作指引》和其它有关法律法规、规范性文件的要求；

6、本次交易构成关联交易，关联交易定价公允，决策程序符合规定，不存在损害上市公司及非关联股东利益的情形；

7、对交易合同约定的资产交付安排不会导致上市公司发行股份后不能及时



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

获得对价的风险，相关的违约责任切实有效；

8、本次交易不存在交易对方及其关联方、资产所有人及其关联方对拟购买资产非经营性资金占用的情形；

9、对本次交易可能存在的风险，华数传媒已经作了充分详实的披露，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 第九节 独立财务顾问内核程序和内核意见

## 一、内核程序

本独立财务顾问对投资银行业务实施的项目内部审核程序，是根据中国证监会对证券公司发行承销业务的内部控制要求制定的。具体有以下控制程序：

1、投资银行质量控制部核查：本独立财务顾问设立投资银行质量控制部（以下简称“投行质控部”）对投资银行类业务风险实施过程管理和控制。投行质控部通过对投资银行类业务实施贯穿全流程、各环节的动态跟踪和管理，最大程度前置风险控制工作，履行对投资银行类项目质量把关和事中风险管理等职责。对投资银行类项目是否符合立项、内核等标准和条件，项目组拟提交、报送、出具或披露的材料和文件是否符合法律法规、中国证监会的有关规定、自律规则的相关要求，业务人员是否勤勉尽责履行尽职调查义务等进行核查和判断。

2、合规审查：合规部门（或专职合规人员）对投行项目的协议和利益冲突情况进行审查。

3、内核机构核查：本独立财务顾问设立非常设机构内核委员会和常设机构投资银行内核办公室（以下合称“内核机构”）履行对投资银行类项目的内核程序。内核机构通过介入主要业务环节、把控关键风险节点，实现公司层面对投行业务风险的整体管控，对投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。本项目申报材料经公司内核委员会和内核办公室审议通过后对外报送。

## 二、内核意见

浙商证券内核委员会关于本次交易的内核意见如下：

华数传媒控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易独立财务顾问项目申请符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规、规范性文件关于重大资产重



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

组的相关规定，未发现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，同意就“华数传媒控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易独立财务顾问项目”出具独立财务顾问报告书，并将申请材料上报中国证监会审核。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（本页无正文，为《浙商证券股份有限公司关于华数传媒控股股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》之签章页）

项目协办人：_____ _____

黄 杰 罗 锦

财务顾问主办人：_____ _____

周旭东 罗云翔

部门负责人：_____

周旭东

内核负责人：_____

高 玮

法定代表人授权代表：_____

程景东

浙商证券股份有限公司

2020 年 9 月 2 日



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn