

深圳市佳创视讯技术股份有限公司
关于使用募集资金的部分其他与主营业务相关
的营运资金增资全资子公司并
对外投资与广电运营商设立合资公司
石河子数字电视传媒有限责任公司（暂定名）
的
可行性研究报告

股票简称：佳创视讯

股票代码：300264

2013 年 04 月

目 录

一、 项目概况.....1

二、 投资主体.....2

三、 合作主要内容.....4

四、 出资额及比例.....4

五、 项目必要性与可行性.....5

 1、 项目投资的必要性.....5

 2、 项目投资的可行性.....5

六、 风险分析及应对措施.....7

七、 项目效益评估.....8

八、 项目可行性分析结论.....8

一、 项目概况

深圳市佳创视讯技术股份有限公司（下称“佳创视讯”或“公司”）是专业的数字电视系统解决方案提供商，主要从事数字电视软硬件产品的研发、生产、销售和系统集成，能够满足广电有限网络运营商对基础数模转换业务、增值业务及三网融合业务等整体解决方案的需求。佳创视讯成立于 2000 年，是深圳市首批认定的国家高新技术企业，是广东省战略新兴产业骨干培育企业和深圳市软件百强企业，连续多年被评为福田区民营领军骨干企业和纳税百佳民营企业。2011 年 9 月 16 日，公司在深圳证券交易所创业板上市，现注册资本为 1.53 亿元。

经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市佳创视讯技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》文件（证监许可[2011]1349 号）核准，并经深圳证券交易所同意，由主承销商招商证券股份有限公司（以下简称“招券证券”）采用向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式公开发行人民币普通股（A 股）2,600 万股。本次新股发行价格为 16.50 元/股，募集资金总额为 429,000,000.00 元，扣除各项发行费用 33,661,383.76 元，公司募集资金净额为 395,338,616.24 元。募集资金到位情况业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司于 2011 年 9 月 9 日出具的深鹏所验字[2011]0312 号《验资报告》验证确认。上述募集资金净额 395,338,616.24 元已经全部存放于募集资金专户管理。

为实现佳创视讯的战略发展目标，拓展和加强运营能力，2012

年公司全资投资的子公司深圳市佳创视讯文化传媒有限公司（下称“文化传媒”）正式设立。文化传媒现注册资本 700 万元，经营范围：文化礼仪活动策划；投资兴办实业、从事广告业务、计算机多媒体网络的技术开发及上门维护、系统集成及销售；网络通信产品的销售。同时该子公司承担募投项目多屏视频分发系统开发及产业化项目的实施。

现公司计划使用募集资金的部分其他与主营业务相关的营运资金向文化传媒增资 370 万元用于其与新疆石河子广播电视局（下称“石河子电视局”）、乌鲁木齐环宇星网电子有限公司（下称“环宇星网”）共同出资设立石河子数字电视传媒有限责任公司（暂定名，以工商登记为准），注册资本为人民币 1,000 万元。

该合资公司旨在联合股东各自优势，把握三网融合以及文化产业大发展、大繁荣之有利时机，从事新疆石河子区域数字电视增值业务产品的研发及运营，加快推进新疆石河子区域数字电视建设的进程，合作运营实现共赢。合资公司计划在三到五年内发展 5-8 万户高清单双向数字电视用户，新增开展宽带数据业务、高清互动业务、各种新媒体增值业务，并积极联合其他通信运营商合作开展三网融合业务，为石河子区域创造良好的社会效益和经济效益，真正实现：“内容无处不在，网络无处不在”。

二、 投资主体

石河子数字电视传媒有限责任公司的投资主体为佳创视讯下属

全资控股子公司文化传媒公司、石河子电视局及环宇星网共同投资与经营。

1、文化传媒公司：

2012 年 3 月由佳创视讯全资投资成立。现注册资本 700 万元，经营范围：文化礼仪活动策划；投资兴办实业（具体项目另行申请）；投资咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其他限制项目）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）；计算机多媒体网络的技术开发机上门维护、系统集成与销售；网络通信产品的销售（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。同时该子公司承担公司募投项目多屏视频分发系统开发及产业化项目的实施。

2、石河子电视局：

石河子电视局是新疆石河子广播电影电视事业法人机构，下设石河子电台、石河子电视台、石河子广电网络传输中心、石河子电影公司等，其中石河子广电网络传输中心承担石河子垦区有线电视网络建设和运营，为全区域及周边团场 18 万用户提供有线网络服务，主要提供数字电视、互动电视、高清电视、宽带数据等业务，负责公益性西域军垦网站和石河子视听新媒体平台建设。

3、环宇星网：

乌鲁木齐环宇星网电子有限公司成立于2007年5月，注册资金200万，法人代表王军。环宇星网是一家专业从事广播电视器材、前端设备集成、前端卫星电视接收设备、数字电视机顶盒、网络管理系统及

控制软件的研发、销售及市场服务、提供数字视频系统、宽带网络接入系统的整体解决方案、数字电视端到端整体解决方案等销售、技术支持和售后服务的科技公司。公司目前有员工三十名，其中本科以上的占90%，年销售额达伍佰万以上，具备一般纳税人资质。

三、 合作主要内容

文化传媒公司出资人民币370万元，石河子电视局出资人民币510万元，环宇星网出资人民币120万元，共同投资设立合资公司：

项目名称：石河子数字电视传媒有限责任公司（暂定名）

注册资本：1,000万元

公司类型：有限责任公司

法人代表：史志杰

经营范围：依照国家法律、法规等相关政策，从事有线电视网络的建设、开发、运营和维护；广播电视和互动商务、政务、信息发布、广告发布等相关业务。

该项对外投资不构成关联交易，也不属于《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。

四、 出资额及比例

股东名称	注册资本(万元)	出资额(万元)	占股比例
文化传媒	370.00	370.00	37.00%
石河子电视局	510.00	510.00	51.00%

环宇星网	120.00	120.00	12.00%
合计	1000.00	1000.00	100.00%

五、 项目必要性与可行性

1、 项目投资的必要性

从 2010 年起，我国加大对三网融合的推进力度，由此带给有线运营商更多的机遇和挑战。面临传统电信运营商在三网融合的大背景下，全面铺开全业务的商业模式，大力发展 IPTV 电视业务。有线运营商只有加快有线电视数字化、双向化、互联网化的进行，才能提升自身的竞争力，在业务革新的浪潮中脱颖而出。佳创视讯在双向互动电视业务上有深厚的技术积累，文化传媒也在 2012 年开始投入研发多屏分发产品，随着三网融合下的业务改革，双向互动电视业务成为了行业发展的必然趋势，而参与到双向互动电视业务中来也是文化传媒公司业务发展的必然趋势。

2、 项目投资的可行性

1、佳创视讯的技术积累

佳创视讯十多年来专注数字电视视频技术和广电行业整体解决方案的自主研发和创新，具有丰富的数字电视视频技术和产品的研发及相应管理经验和能力。公司已经为本项目产品研发的做好充分的预研和技术储备工作。为了掌握数字电视系统的核心技术，佳创视讯在技术开发方面进行了大量的投入，取得了丰硕的研发成果，并且已经大

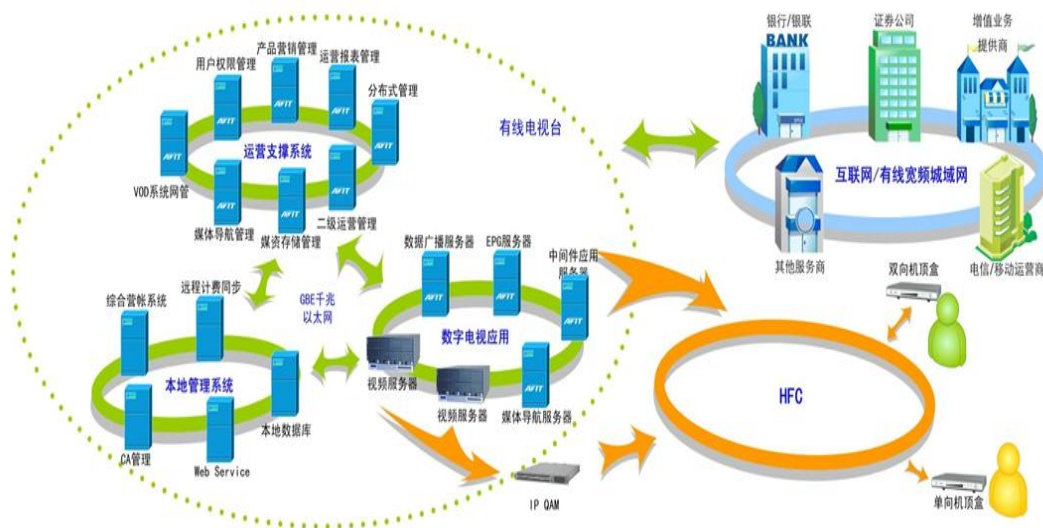
量应用在国内数十个有线电视网络中，受到客户的普遍认可，在国内的互动电视系统应用方面处于领先地位，并且在印尼、尼泊尔、印度、越南等国家协助当地广电运营商建设端到端的数字电视系统。

佳创视讯目前拥有 12 项已授权专利与 73 项软件著作权，另有 10 项发明专利处于实质审查阶段。全部为自主研发取得，并完全集中在数字电视领域。佳创视讯的部分研发项目由于具有领先的技术水平，被国家各级政府部门列入数字电视相关工程计划并加以大力扶持协助。

佳创视讯形成了以 8 个数字头端和网络的建设方案、15 个自主研发的数字电视业务系统和 5 类终端软件和产品为基础，通过选择性组合的方式为运营商提供 4 个整体解决方案。

2、佳创视讯的产品优势

佳创视讯有完整的数字电视解决方案：具备节目采集、存储、检索、播出、资源管理、数据分发、计费、用户数据分析等完整功能的综合运营平台，支持标清/高清节目的播出与机顶盒的接收，支持有线电视网络的整体化数字转换，支持对交互增值业务的平滑升级与扩展。



3、切入时机优势

2010 年，石河子电视局已经基本完成了整体数字化转换，为了进一步配合国家三网融合计划，又选取小范围实施了双向网改，并进行了双向互动业务的尝试，截止 2012 年底，共发展双向互动业务用户 6,000 多户，业务形式获得了市场认可，用户大部分也反应良好，因此，石河子电视局决定加大网络投入建设，全面建设双向网络。

借助石河子网络改造的东风，合资公司全面切入互动业务市场，是一个较好的时机，相信通过合资公司对产品和服务的全面升级，会带给终端用户更加优质的体验。

六、 风险分析及应对措施

文化传媒公司作为佳创视讯的独立子公司，因人员、业务相对独立于公司，而且 2012 年设立，自身管理团队和业务团队还处于初建阶段，除了其内部需建立合适的经营管理制度去努力达成业务发展目

标外，公司对子公司的监管也将有一个摸索和调整的过程。另外，合资公司虽然设立但如果营销运营未能开拓市场获得回报，则本项目尚还面临市场风险。公司把子公司作为未来发展的中坚力量。针对上述风险公司将建立机制，支持子公司共享集团资源，实现管理流程有效衔接。健全对子公司的绩效考核机制，提高整体运营效率，实现快速成长，为公司及其自身创造更好的经济效益和社会效益。

七、 项目效益评估

1) 经济效益评价

如果合资公司正常成立后按照既定计划正常运营和开展业务，预计两年半可以达到盈亏平衡，第三年开始逐步实现经济效益。

2) 社会效益评价

为社会提供更多的就业机会。合资公司设立后，可为社会直接和间接提供多人就业机会，并产生积极的社会效益。

八、 项目可行性分析结论

本项目的实施有助于拓展公司的业务模式，加强公司的业务运营能力，且为后续三网融合业务运营提供了强大的技术积累和运营经验，为公司及下属全资子公司文化传媒推出更具竞争力的产品和服务提供了有力保障。

综上所述，该项目实施投资风险较小，经济和社会效益较好，因此该项目是可行的。

深圳市佳创视讯技术股份有限公司

2013 年 4 月 17 日