

2012 年度财务决算报告

2012 年，在董事会的正确领导下，公司管理层及广大员工锐意创新和奋力拼搏，很好地完成了安全传输保障、基础网络建设、高清交互平台建设、用户维护服务、数据业务拓展等各项工作任务，保持了公司平稳、有序、健康发展；积极稳妥推进三网融合试点工作，努力探索三网融合新业务、新业态；积极开源节流、增收节支，努力化解不利因素对公司的影响；落实发改委项目资金及专项核算要求。在营业收入持续较快增长的同时，努力克服折旧等成本费用持续较快增长带来的影响，本报告期净利润实现一定幅度的增长，现将有关情况报告如下：

一、2012 年 1-12 月主要经济指标情况

(一) 公司 2012 年 1-12 月主要财务数据

单位：人民币万元

项目	2012 年 1-12 月	2011 年 1-12 月	增减幅度 (%)
营业收入	220,209	189,784	16.03
营业利润	-11,861	-2,769	-328.35
利润总额	30,025	28,208	6.44
归属于母公司的净利润	29,740	27,884	6.66
扣除非经常性损益后的净利润	-12,986	-8,805	-47.48
基本每股收益 (元/股)	0.2805	0.2630	6.65
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.1225	-0.0830	-47.59
净资产收益率% (加权)	5.50	5.27	增加 0.23 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	88,925	92,560	-3.93
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
资产总额	1,042,770	1,111,743	-6.20
归属于母公司的股东权益	550,771	531,631	3.60
股本 (万股)	106,037	106,037	-
每股净资产 (元/股)	5.19	5.01	3.59

(二)重要财务指标

项 目	本报告 期	年初或上 年同期	增减%	原因
流动比率	3.09	2.15	43.72	主要是本期集中支付设备欠款导致应付款项减少幅度加大
速动比率	3.00	2.06	45.63	主要是本期集中支付设备欠款导致应付款项减少幅度较大
应收帐款周转率(次)	87.09	238.65	-63.51	主要是信息业务应收账款增加所致
资产负债率%	47.15	52.15	减少 5.00 个百分点	主要是本期集中支付设备欠款导致负债总额减少
净资产收益率%(加权)	5.50	5.27	增加 0.23 个百分点	主要是净利润增加所致
扣除非经常性损益后净资产收益率%(加权)	-2.40	-1.67	减少 0.73 个百分点	主要是营业利润下降,政府补助收入增加所致
每股净资产(元)	5.19	5.01	3.59	主要是本期净利润带来的期末净资产增加
基本每股收益(元)	0.2805	0.2630	6.65	主要是净利润增加所致
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.1225	-0.0830	-47.59	主要是营业利润下降,政府补助收入增加所致
稀释每股收益(元)	0.2805	0.2602	7.80	主要是净利润增加所致
每股经营活动现金流量(元)	0.8386	0.8729	-3.93	主要是本期购买商品、接受劳务以及支付的各项税费增加所致

二、财务报表分析

(一)利润表分析

主要财务数据和指标如下:

单位:人民币万元

项 目	2012年1-12月	2011年1-12月	增减金额	增减%
营业收入	220,209	189,784	30,425	16.03
营业成本	205,893	176,149	29,744	16.89
营业税金及附加	7,798	5,413	2,385	44.05
销售费用	9,960	10,056	-96	-0.95
管理费用	9,832	9,734	98	1.00
财务费用	-2,942	-3,422	480	14.02

投资收益	-549	5,494	-6,043	-110.00
营业利润	-11,861	-2,769	-9,092	-328.31
营业外收入	42,197	34,087	8,110	23.79
利润总额	30,025	28,208	1,817	6.44
净利润	29,775	27,932	1,843	6.60
归属于母公司所有者的净利润	29,740	27,884	1,856	6.66
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（元）	-12,986	-8,805	-4,181	-47.49
毛利率%	6.50	7.18	减少 0.68 个百分点	
净利润率%	13.52	14.72	减少 1.20 个百分点	
成本费用利润率%	13.37	14.51	减少 1.14 个百分点	

2012年1-12月公司实现营业收入220,209万元，同比增长16.03%；实现利润总额30,025万元，同比增长6.44%；营业利润为-11,861万元，同比下降328%。毛利率从去年同期的7.18%下降到6.50%，同比下降0.68个百分点；净利润率从去年同期的14.72%下降到13.52%，同比下降1.20个百分点；成本费用利润率从去年同期的14.51%下降到13.37%，同比下降1.14个百分点。

营业利润同比减少9,092万元，大幅下降的主要原因：

随着数字电视推广工作的进行，大量网络设备和机顶盒的转固导致折旧费用及相关网络运行成本大幅度增加；虽然政府在数字电视推广过程中给予了我公司一定的资金补助，但却体现不到营业利润中。

同时，数字电视基本收视维护费未进行重新定价。北京市有线电视数字化以来，一直沿用2003年确定的模拟电视基本收视维护费的价格标准，即18元/月户，数字电视基本收视维护费处于全国最低水平。

1、收入分析

本期实现营业收入220,209万元，比上年同期增加了30,425万元，增长了16.03%。增加的主要原因：

(1) 积极开拓市场，保持用户持续增长，本期有线电视基本收视费收入较上年同期增加3628万元，增幅3.71%。

(2) 大力发展个人宽带业务，积极拓展集团数据业务，报告期内数据增值业务较上年同期增加 9086 万元，增幅 24.29%。

(3) 加强频道落地收转工作，实现卫视落地收入稳步持续增长，报告期内频道收转收入较上年同期增加 4705 万元，增幅 28.14%。

(4) 积极有效开发广告新产品，推进广告业务开展，实现公司广告收入跨越式的增长，报告期内广告业务收入较上年同期增加 7923 万元，增幅 392%。

(5) 自 2009 年公司开展单向标清机顶盒租用政策以来，经过几年的大力发展，租用用户的数量持续增长，本报告期租赁及其他收入较上年同期增加 2247 万元，增幅 64.18%。

(6) 工程建设收入比上年同期增加 5776 万元，增幅 25.02%，增加的主要原因系公司本期加大了承接工程的建设和结算进度，工程陆续完工结转收入。

营业收入明细情况表如下：

单位：人民币万元

项目	2012 年 1-12 月	2011 年 1-12 月	比上年增 减金额	增减幅 度%
有线电视收看维护收入	101,469	97,841	3,628	3.71
工程建设收入	28,860	23,084	5,776	25.02
有线电视入网收入	4,361	3,768	593	15.74
信息业务收入	46,495	37,409	9,086	24.29
频道收转收入	21,426	16,721	4,705	28.14
商品销售收入	1,904	5,436	-3,532	-64.97
广告业务收入	9,946	2,023	7,923	391.65
租赁及其他收入	5,748	3,501	2,247	64.18
合计	220,209	189,784	30,425	16.03

2012 年 1-12 月公司的有线电视收看维护费收入占营业收入的比重为 46.08%，比去年同期下降 5.47 个百分点；信息业务收入占营业收入的比重为 21.11%，比去年同期上升 1.40 个百分点；工程建设收入占营业收入的比重为 13.11%，比去年同期上升 0.95 个百分点；频道收转收入占营业收入的比重为 9.73%，比去年同期上升 0.92 个百分点；广告业务收入占营业收入的比重为 4.52%，比去年同期上升 3.45 个百分点。

2、利润分析

2012年1-12月公司实现利润总额30,025万元,较上年同期增加1817万元,同比增长6.44%;实现净利润29,775万元,较上年同期增加1843万元,同比增长6.60%;实现归属于母公司所有者的净利润29,740万元,较上年同期增加1856万元,增幅6.66%。

净利润实现同比增长的主要增利因素为:

一是营业收入同比增长较快。本期营业收入比去年同期增加30,425万元。

二是营业外收支净额同比增幅较大。本期营业外收支净额比去年同期增加10,909万元。营业外收支净额同比增幅较大的原因主要是本期确认政府补助收入41,900万元,较上年同期增加11,349万元,增幅37.15%。

影响净利润增长幅度的减利因素主要有:

一是本期营业成本比上年同期增加了29,744万元,其中人工成本的增加减少净利润2,235万元,折旧成本的增加减少净利润22,545万元,业务运行成本的增加减少净利润9,208万元(商品销售等其他成本合计减少增加净利润4244万元)。

二是投资收益同比减少6,043万元。主要是由于去年同期公司出售数码视讯股权获得5,711万元投资收益所致。本期投资收益中因富邦歌华亏损确认投资损失1098.21万元,数字电视公司亏损确认投资损失23.51万元;同时本期收到绵阳基金分红款517.94万元,收到移动电视分红款53.88万元,收到影视公司分红款21万元共计592.82万元。

三是数字电视收看维护费收入免征营业税优惠政策到期。

上年同期,数字电视收看维护费收入免征营业税,该项税收优惠政策在2011年6月末到期,再加上各项业务收入的稳步增长,相比上年同期营业税金及附加增加2,385万元。

四是资产减值损失同比增加863万元。主要系本公司受7.21特大自然灾害造成网络、设备等财产损失相应计提的资产减值准备增加所致。

五是期间费用同比增加482万元。主要系可转债利息资本化率降低所致。

3、成本费用分析

(1) 营业成本分析

本期公司营业成本为 205,893 万元，比上年同期增加了 29,744 万元，增长了 16.89%。其中本期折旧成本 106,810 万元，占营业成本的比重为 51.88%；业务运行成本 42,819 万元，占营业成本的比重为 20.8%。营业成本中主营业务成本 205,689 万元，其他业务成本 204 万元。

其中：主营业务成本构成情况如下：

单位：人民币万元

项目	2012 年 1-12 月	2011 年 1-12 月	增减金额	增减%
折旧成本	106,810	84,266	22,544	26.75
业务运行成本	42,819	33,611	9,208	27.40
人工成本	32,874	30,639	2,235	7.29
网络运行成本	19,392	20,411	-1,019	-4.99
无形资产摊销	2,609	2,359	250	10.60
商品销售成本	1,185	4,673	-3,488	-74.64
合计	205,689	175,959	29,730	16.90

本期业务运行成本 42,819 万元，比上年同期增加了 9,208 万元，增幅 27.40%，增加的主要原因：工程施工成本以及信息业务成本（出口流量成本，数据专线维护成本以及技术服务成本等）相应增加。

本期营业成本中的折旧成本达到 106,810 万元，比 2011 年增加 22,544 万元，比 2010 年增加 48,450 万元，比 2009 年增加 65,143 万元。

(2) 销售费用分析

本期销售费用 9,960 万元，比上年减少 96 万元，同比下降 0.95%，其中销售费用中的折旧费用增加 155 万元，增长 10.36%。本期销售费用同比减少的主要原因是现场推广费用有所下降。

销售费用明细情况如下：

单位：人民币万元

项目	2012 年 1-12 月	2011 年 1-12 月	增减金额	增减%
人工成本	4,124	3,767	357	9.48

折旧费	1,651	1,496	155	10.36
业务经费	4,121	4,729	-608	-12.86
无形资产摊销	64	64	0	-
合计	9,960	10,056	-96	-0.95

(3) 管理费用分析

本期管理费用 9,832 万元，比上年同期增加 98 万元，同比增长 1.01%，其中管理费用中的研发费用同比增加 162 万元，同比增长 91.01%，增加的主要原因是本公司控股子公司数字媒体公司增加了研发人员及相应研发设备等。

管理费用明细情况如下：

单位：人民币万元

项目	2012 年 1-12 月	2011 年 1-12 月	增减金额	增减%
人工成本	4,690	4,552	138	3.03
折旧费	939	1,221	-282	-23.10
业务经费	3,837	3,756	81	2.16
无形资产摊销	26	27	-1	-3.70
研发费用	340	178	162	91.01
合计	9,832	9,734	98	1.01

(二) 资产负债表

主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增减金额	增减%
货币资金	320,833	337,318	-16,485	-4.89
应收账款	3,527	1,495	2,032	135.92
预付款项	1,583	15,646	-14,063	-89.88
其他应收款	470	655	-185	-28.24
存货	9,706	16,102	-6,396	-39.72
其他流动资产	1,383	-	1,383	-
流动资产合计	339,214	372,564	-33,350	-8.95
长期股权投资	20,427	19,069	1,358	7.12

投资性房地产	5,512	5,670	-158	-2.79
固定资产	551,968	560,932	-8,964	-1.60
在建工程	60,019	66,434	-6,415	-9.66
工程物资	38,180	67,080	-28,900	-43.08
其他非流动资产	10,243	-	10,243	-
非流动资产合计	703,556	739,179	-35,623	-4.82
资产总计	1,042,770	1,111,743	-68,973	-6.20
应付票据	476	25,030	-24,554.00	-98.10
应付账款	32,143	61,586	-29,443.00	-47.81
预收款项	48,488	56,950	-8,462.00	-14.86
应付职工薪酬	12,554	11,893	661.00	5.56
应交税费	1,757	-168	1,925.00	1,145.83
应付利息	160	128	32.00	25.00
其他应付款	14,318	17,812	-3,494.00	-19.62
流动负债合计	109,896	173,231	-63,335.00	-36.56
应付债券	139,204	132,588	6,616.00	4.99
专项应付款	73,041	72,362	679.00	0.94
其他非流动负债	169,475	201,582	-32,107.00	-15.93
非流动负债	381,720	406,532	-24,812.00	-6.10
负债合计	491,616	579,763	-88,147.00	-15.20
股本	106,037	106,037	-	-
资本公积	205,273	205,270	3.00	-
盈余公积	48,353	45,452	2,901.00	6.38
未分配利润	191,108	174,872	16,236.00	9.28
归属于母公司股东权益合计	550,771	531,631	19,140.00	3.60

截至2012年12月31日,公司资产总额为104.28亿元,比上年末减少了6.90亿元,下降了6.20%;归属于母公司股东权益合计为55.08亿元,比上年末增加了1.91亿元,增长了3.60%。

公司资产总额减少的主要原因为：一是偿付债务导致流动资产减少；二是摊销折旧导致固定资产净值减少。资产负债表构成项目发生重大变动的说明如下：

(1) 应收票据期末账面价值较期初新增 284 万元, 系本公司本期收到客户采用票据支付广告费所致。

(2) 应收账款期末账面价值为 3527 万元, 较期初增加 135.85%, 主要系本公司本期信息业务收入应收款增加所致。

(3) 预付账款期末账面价值为 1583 万元, 较期初减少 89.88%, 主要系本公司本期预付设备及工程款在其他非流动资产列示所致。

(4) 存货期末账面价值为 9706 万元, 较期初减少 39.72%, 主要系本公司本期工程施工完工结转所致。

(5) 其他流动资产期末账面价值较期初新增 1383 万元, 系本公司预交的营业税等在其他流动资产列报所致。

(6) 工程物资期末账面价值为 38180 万元, 较期初减少 43.08%, 主要系本公司本期高清交互机顶盒转固所致。

(7) 其他非流动资产期末账面价值较期初新增 10243 万元, 系本公司本期预付设备及工程款在其他非流动资产列示所致。

(8) 应付票据期末账面价值为 476 万元, 较期初减少 98.10%, 主要系本公司期末减少票据结算方式所致。

(9) 应付账款期末账面价值为 32143 万元, 较期初减少 47.81%, 主要系本公司本期偿还工程及设备款所致。

(10) 应交税费期末账面价值为 1757 万元, 较期初增加 1,147.44%, 主要系本公司预交的营业税等在其他流动资产列报所致。

(三) 现金流量表

主要财务数据和指标如下：

单位：人民币万

元

项 目	2012年1-12月	2011年1-12月	增减金额	增减%
经营活动现金流入	210,795	205,050	5,745	2.80
投资活动现金流入	19,897	127,612	-107,715	-84.41

筹资活动现金流入	1,681	53,862	-52,181	-96.88
现金总流入	232,373	386,524	-154,151	-39.88
经营活动现金流出	121,870	112,490	9,380	8.34
投资活动现金流出	114,076	230,408	-116,332	-50.49
筹资活动现金流出	12,112	15,106	-2,994	-19.82
现金总流出	248,058	358,004	-109,946	-30.71
现金流量净额	-15,685	28,520	-44,205	-155.00
经营活动产生的现金流量净额	88,925	92,560	-3,635	-3.93
投资活动产生的现金流量净额	-94,179	-102,796	8,617	8.38
筹资活动产生的现金流量净额	-10,431	38,756	-49,187	-126.91
每股经营活动现金流量（元/股）	0.8386	0.8729	-0.0343	-3.93

本期公司现金总流入 23.24 亿元，比 2011 年减少 15.42 亿元，同比下降了 39.88%，现金总流出 24.81 亿元，比 2011 年减少 10.99 亿元，同比下降了 30.71%。本期现金流量净额为-1.57 亿元，比 2011 年减少 4.42 亿元，同比下降了 155%，现金总流入和现金流量净额下降的主要原因是 2011 年收到高清交互机顶盒补助资金 11.07 亿元及高清交互基础设施专项资金 5 亿元所致。其中：

1、经营活动产生的现金流量净额为 8.89 亿元，同比减少 0.36 亿元，下降了 3.93%，下降的主要原因是公司本期购买商品、接受劳务以及支付的各项税费增加导致现金流量净额同比略有减少。

2、投资活动产生的现金流量净额为-9.42 亿元，同比净流出减少 0.86 亿元，同比减少的主要原因是本报告期公司高清交互推广工作已进入新的阶段，本期高清交互推广任务较上年同期有所减少，影响投资活动现金流出同比减少。

3、筹资活动产生的现金流量净额为-1.04 亿元，同比减少 4.92 亿元，下降了 126.91%，下降的主要原因是去年同期筹资活动现金流入中收到高清交互基础设施专项资金 5 亿元。