

国信证券股份有限公司关于深圳市天威视讯股份有限公司 将节余募集资金永久性补充流动资金的核查意见

深圳市天威视讯股份有限公司（以下简称“天威视讯”或“公司”）于 2012 年 3 月 27 日召开第六届董事会第三次会议审议通过《关于将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，拟将因终止内容集成与运营建设项目和其余募集资金项目建设完成后的节余募集资金 20,038.81 万元（含利息收入 880.70 万元，截止 2012 年 3 月 15 日）永久性补充公司流动资金。

国信证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）作为天威视讯首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定，就天威视讯将节余募集资金永久性补充公司流动资金的事项进行了审慎核查，发表意见如下：

一、首次公开发行募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]588 号文核准，天威视讯首次公开发行股票并于 2008 年 5 月 26 日在深圳证券交易所中小企业版挂牌交易（以下简称“本次发行”）。天威视讯本次发行 6,700 万股股票，实际募集资金净额为 445,435,642.18 元，于 2008 年 5 月 15 日全部到位。上述发行募集的资金已全部存入天威视讯募集资金专户，并经深圳大华天诚会计师事务所以“深华验字[2008]52 号”验资报告验证确认。

二、募集资金使用具体情况

1、初始募集资金投资项目计划

单位：万元

序号	项目名称	总投资	拟投入募集资金	建设期
1	有线电视网络传输系统技术改造项目	14,790	14,790	3年
2	交互电视（ITV）系统建设项目	10,760	10,760	3年
3	内容集成与运营建设项目	10,860	10,860	1年
4	有线网络运营支撑平台建设项目	8,650	8,650	3年
5	深圳市广电宽带数据网络技改项目	20,070	20,070	4年
6	罗湖区数字电视转换及技术改造项目	24,550	8,739	4年

7	南山区数字电视转换及技术改造项目	21,920	7,803	4年
合 计		111,600	81,672	--

2、募集资金投资项目先期投入及置换情况

在首次公开发行股票募集资金到位前，天威视讯已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的建设。根据广东大华德律会计师事务所出具的深华（2008）专审字 408 号《关于深圳市天威视讯股份有限公司募集资金投资项目预先投入自筹资金情况的专项审计报告》，截至 2008 年 6 月 30 日，自筹资金实际投入金额为 8,377.28 万元。天威视讯于 2008 年 8 月 14 日召开的第四届董事会第七次会议审议通过了《关于以募集资金置换先期投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，置换资金总额为 8,377.28 万元。同时，公司独立董事、监事会和本保荐机构均对募集资金投资项目置换出具了明确同意的意见。

3、募集资金投资计划调整情况

（1）天威视讯募集资金投资项目的总投资为 111,600 万元，其中公司已利用政府贴息贷款完成了罗湖区数字电视转换及技术改造项目和南山区数字电视转换及技术改造项目的整体转换部分的投资 29,928 万元，因此招股说明书中披露的 7 个募集资金投资项目拟投入募集资金 81,672 万元。但公司实际募集的资金净额为 445,435,642.18 元，仅能满足前 4 个项目的资金需求（合计 45,060 万元）。

①根据招股说明书中对实际募集资金量与投资项目需求出现差异时确定的处理原则为：如果本次募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。因此，公司继续以自有资金投资建设了深圳市广电宽带数据网络技改项目。

②由于罗湖区数字电视转换及技术改造项目和南山区数字电视转换及技术改造项目属于有线数字电视整体转换配套内容，不直接给公司增加营业收入，只能间接提高公司的经济效益。在募集资金存在缺口的情况下，这两个项目建设的紧迫性和必要性已逐渐降低。本着维护公司及全体股东利益的宗旨，尽可能降低投资风险，公司取消了对上述两个项目的投资建设。

天威视讯上述募集资金投资使用计划的调整经公司第五届董事会第一次会议审议通过，公司独立董事、监事会和本保荐机构均对上述募集资金投资使用计划的调整出具了明确同意的意见，且经公司 2008 年第三次临时股东大会审议通

过。

(2) 内容集成与运营建设项目是交互电视系统建设项目的配套项目，其项目收益从交互电视系统建设项目的效益中体现。伴随国际国内经济形势下滑，使公司数字电视增值业务的市场环境面临发生变化，2009年3月29日，经公司第五届董事会第五次会议审议通过，将内容集成与运营建设项目的建设周期由1年调整为3年，与交互电视系统建设项目保持同步建设，有利于降低经营成本，更加有利于保障募集资金项目的顺利实施。公司独立董事、监事会和本保荐机构均对上述内容集成与运营建设项目建设周期的延长出具了明确同意的意见。该事项也经公司2008年年度股东大会审议通过。

此外，由于公司数字电视内容集成及运营方式发生改变、技术和产品的成熟导致项目建设成本大幅度下降、项目建设已能基本满足公司业务发展的需要，2010年3月29日，经公司第五届董事会第十四次会议审议通过，公司决定终止内容集成与运营建设项目，该项目剩余募集资金全部存放于募集资金专户中。

公司上述内容集成与运营建设项目建设的终止经公司第五届董事会第十四次会议审议通过，且经公司2009年年度股东大会审议通过。

4、募集资金使用与节余情况

截至2012年3月15日，公司募集资金使用与节余情况见下表：

单位：万元

募集资金净额：44,543.56				
序号	募集资金投资项目	募集资金承诺投资总额	累计投入金额	项目实施情况
1	有线电视网络传输系统技术改造项目	14,790.00	9,940.21	项目建设完成，已通过验收并投入运行
2	交互电视（ITV）系统建设项目	10,760.00	7,569.02	项目建设完成，已通过验收并投入运行
3	内容集成与运营建设项目	10,860.00	2,112.86	项目终止
4	有线网络运营支撑平台建设项目	8,650.00	5,763.37	项目建设完成，已通过验收并投入运行
5	深圳市广电宽带数据网络技改项目	20,070.00	0.00	募集资金不能满足项目的资金需求，以自有资金投资建设
6	罗湖区数字电视转换及技术改造项目	8,739.00	0.00	取消建设
7	南山区数字电视转换及	7,803.00	0.00	取消建设

技术改造项目			
合计	81,672.00	25,385.46	--
剩余募集资金	19,158.10		
利息收入	880.70		
节余募集资金(含利息收入)	20,038.81		

5、产生节余募集资金的原因

(1) 有线电视网络传输系统技术改造项目：一方面是由于技术成熟导致建设成本下降；二是此项目的网络建设部分投入的 3,950.02 万元因业务特点由自有资金支付而未从募集资金中支出。

(2) 交互电视（ITV）系统建设项目：主要是由于有 894.68 万元由自有资金支付而未从募集资金中支出，以及部分交互电视设备招标价格下降所致。

(3) 内容集成与运营建设项目：主要是由于项目建设成本和设备价格下降以及公司业务运营方式改变等，公司于 2010 年 3 月 29 日终止本项目的建设。

(4) 有线网络运营支撑平台建设项目：主要是由于建设成本和设备价格下降，导致实际投入减少。

三、结论性意见

天威视讯本次将因终止内容集成与运营建设项目以及其余募集资金项目已全部建设完成后节余的募集资金永久性补充流动资金，有利于最大限度发挥募集资金的使用效率，降低公司财务费用，本保荐机构同意天威视讯本次将节余募集资金永久性补充流动资金事项。同时，根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等关于募集资金使用的有关规定，天威视讯本次将节余募集资金永久性补充流动资金的事项在经独立董事、监事会和本保荐机构发表同意意见后，尚须提交股东大会批准。

(以下无正文)

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于深圳市天威视讯股份有限公司将节余募集资金永久性补充流动资金的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

陈大汉

邵立忠

国信证券股份有限公司

2012年3月27日