

关于上海证券交易所对广西广播电视信息网络股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函的回复

XYZH/2023BJAA19F0031

上海证券交易所:

我们于 2023 年 5 月 11 日收到了广西广电转来的贵所出具的《关于广西广播电视信息网络股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0464 号，以下简称“工作函”）。按照该工作函的要求，基于广西广电对工作函相关问题的说明以及我们对广西广电 2022 年度财务报表审计已执行的审计工作，现就有关事项说明如下：

问题一、年报披露，公司主营广播电视节目传输、数据宽带、数字电视增值、数据专网业务，本期实现营业收入16.81亿元，同比下滑9.13%；归母净利润-10.37亿元，去年同期为-3.50亿元。公司自2020年起持续亏损且亏损金额不断扩大，毛利率也自2020年的20.04%降至0.03%。报告期末公司未分配利润为-7.62亿元，未弥补亏损金额已超过实收股本总额的三分之一。

请公司补充披露：（一）区分不同业务板块，结合行业发展情况、客户需求变化、成本构成等，量化分析公司收入下滑、毛利率骤降以及近三年持续亏损且亏幅扩大的原因，是否与同行业可比公司存在差异；（二）结合未弥补亏损情况，说明上述原因对公司盈利能力的影响是否具有持续性及应对措施，并充分提示风险。请年审会计师就问题（一）发表意见。

（一）区分不同业务板块，结合行业发展情况、客户需求变化、成本构成等，量化分析公司收入下滑、毛利率骤降以及近三年持续亏损且亏幅扩大的原因，是否与同行业可比公司存在差异。

公司回复：

一、营业收入构成及变动

金额单位：人民币万元

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年较 2021 年		2021 年较 2020 年	
				变动额	变动率	变动额	变动率
有线收视业务收入							
基本收视费收入	59,280.17	69,337.41	76,154.42	-10,057.24	-14.50%	-6,817.01	-8.95%
增值业务收入	13,841.83	13,899.20	15,764.26	-57.37	-0.41%	-1,865.06	-11.83%

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年较 2021 年		2021 年较 2020 年	
				变动额	变动率	变动额	变动率
宽带业务收入	12,409.31	14,099.72	13,222.56	-1,690.41	-11.99%	877.16	6.63%
频道收转收入	6,004.23	6,542.51	7,683.06	-538.28	-8.23%	-1,140.55	-14.84%
用户安装工程收入	1,658.24	9,065.34	15,355.09	-7,407.10	-81.71%	-6,289.75	-40.96%
小计	93,193.78	112,944.18	128,179.39	-19,750.40	-17.49%	-15,235.21	-11.89%
其他收入							
专网及销售网络器材收入	70,074.69	66,913.34	84,323.60	3,161.35	4.72%	-17,410.26	-20.65%
5G 业务收入	367.43	-	-	367.43	100.00%		
其他业务收入	4,415.26	5,077.87	4,124.48	-662.61	-13.05%	953.39	23.12%
小计	74,857.38	71,991.21	88,448.08	2,866.17	3.98%	-16,456.87	-18.61%
合 计	168,051.16	184,935.39	216,627.47	-16,884.23	-9.13%	-31,692.08	-14.63%

注：专网业务收入主要包括线路租赁收入、专网代建收入以及为政府部门及企事业单位建设视频会议系统、视频监控系统等数据专网带来的收入。

公司近三年营业收入持续下降，2022 年较 2021 年下降 16,884.23 万元，降幅 9.13%，2021 年较 2020 年下降 31,692.08 万元，降幅 14.63%，主要为基本收视费收入、增值业务收入、频道收转收入、用户安装工程收入等有线收视业务收入下降幅度较大所致。

（一）基本收视费收入和增值业务收入变动分析

根据国家统计局 2022 年国民经济和社会发展统计公报统计，截至 2022 年末，全国移动电话用户 16.83 亿户，普及率 119.2 部/百人，手机上网人数达 10.65 亿人。短视频、流媒体持续抢夺有线电视份额，受行业市场竞争加剧和用户收视习惯转移影响，公司收视用户流失，2022 年末较 2021 年下降 52.8 万户，流失率 17.54%，2021 年末较 2020 年下降 50.12 万户，流失率 14.27%，用户流失导致基本收视费收入及增值业务收入下降，2022 年较 2021 年下降 10,114.61 万元，降幅 12.15%，2021 年较 2020 年下降 8,682.07 万元，降幅 9.45%。

2020 年-2022 年公司有线电视用户及用户流失情况如下：

数量单位：万户

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末	2022 年较 2021 年		2021 年较 2020 年	
				流失户数	流失率	流失户数	流失率
有线电视用户	248.30	301.10	351.22	-52.80	-17.54%	-50.12	-14.27%

（二）用户安装工程收入变动分析

公司近三年推进的村村通户户用项目，2020年、2021年陆续完工，公司近两年未取得新的用户安装项目，导致用户安装工程收入持续下降，2022年较2021年下降7,407.10万元，降幅81.71%，2021年较2020年下降6,289.75万元，降幅40.96%。

（三）频道收转收入变动分析

近年来，电视广告收入受IPTV、新媒体等影响，全国各有线网络公司落地费收入下滑，导致公司频道收转收入持续下降，2022年较2021年下降538.28万元，降幅8.23%，2021年较2020年下降1,140.55万元，降幅14.84%。

二、营业成本构成及变动

金额单位：人民币万元

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年较 2021 年		2021 年较 2020 年	
				变动额	变动率	变动额	变动率
网络运行维护成本	40,091.67	35,231.13	39,354.63	4,860.54	13.80%	-4,123.50	-10.48%
固定资产折旧	43,636.50	41,843.62	36,152.66	1,792.88	4.28%	5,690.96	15.74%
长期待摊费用摊销	18,547.76	17,883.94	16,269.73	663.82	3.71%	1,614.21	9.92%
人工成本	22,190.73	23,543.88	22,749.82	-1,353.15	-5.75%	794.06	3.49%
使用权资产摊销	1,562.14	1,417.00		145.14	10.24%	1,417.00	100.00%
专网及销售网络器材成本	40,406.66	38,925.58	58,670.62	1,481.08	3.80%	-19,745.04	-33.65%
其他业务成本	645.80	449.34	17.90	196.46	43.72%	431.44	2410.28%
合计	167,081.26	159,294.50	173,215.36	7,786.76	4.89%	-13,920.86	-8.04%

公司营业成本2022年较2021年增加7,786.76万元，增幅4.89%，2021年较2020年下降13,920.86万元，降幅8.04%，主要为网络运行维护成本、固定资产折旧、长期待摊费用摊销成本、人工成本变动幅度较大所致。

（一）网络运行维护成本变动分析

2022年网络运行维护成本较2021年增加4,860.54万元，增幅13.80%，主要原因有（1）干线网线路整治迁改、恢复原样工程项目增加导致干线网维护费增加；（2）城网部分网络老化、2022年夏天遭受洪灾等原因导致迁改、抢修维护工程增加，使网络运行维护成本增加；（3）村村通户户用项目已完工，户户用网络覆盖扩大，用户所在地距离较远且分散，进村入户维护成本增加，使网络运行维护成本增加。

2021年网络运行维护成本较2020年下降4,123.50万元，降幅10.48%，主要为（1）2021年网络安装劳务及业务材料费减少，使网络运行维护成本下降；（2）新租赁准则的实施调整房租费用科目至使用权资产摊销，使网络运行维护成本下降。

（二）固定资产折旧和长期待摊费用摊销变动分析

2022年固定资产折旧和长期待摊费用摊销较2021年增加2,456.70万元，增幅4.11%，2021年固定资产折旧和长期待摊费用摊销较2020年增加7,305.17万元，增

幅 13.94%，主要为公司连续多年实施民生工程和网络基础设施建设，近三年推进的村村通户户用项目，2020 年、2021 年陆续完工转固，公司资产规模增加，使固定资产折旧相应增加；安装新用户配置机顶盒增加，使长期待摊费用摊销增加。

（三）人工成本变动分析

2022 年人工成本较 2021 年下降 1,353.15 万元，降幅 5.75%，主要原因为公司业务量减少，员工绩效工资下降。

2021 年人工成本较 2020 年增加 794.06 万元，增幅 3.49%，主要原因为 2020 年疫情减免部分社保，2021 年社保无减免政策，导致人工成本增加。

三、综合毛利率及变动

金额单位：人民币万元

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年较 2021 年变动	2021 年较 2020 年变动
营业收入	168,051.16	184,935.39	216,627.47	-16,884.23	-31,692.08
营业成本	167,081.26	159,294.50	173,215.36	7,786.76	-13,920.86
毛利	969.90	25,640.89	43,412.11	-24,670.99	-17,771.22
毛利率	0.58%	13.86%	20.04%	-13.28%	-6.18%

2022 年毛利率为 0.58%，较 2021 年 13.86% 下降 13.28%，主要为收入下降 16,884.23 万元，使毛利率下降 9.07%，成本上升 7,786.76 万元，使毛利率下降 4.63%；2021 年毛利 13.86%，较 2020 年 20.04% 下降 6.18%，主要为收入下降 31,692.08 万元，使毛利率下降 12.61%，成本下降 13,920.86 万元，使毛利率上升 7.52%，影响毛利下降的主要因素为受行业市场竞争加剧和用户收视习惯改变的影响，公司用户流失，公司有线收视业务收入下降所致。

四、公司近三年亏损原因分析

金额单位：人民币万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年较 2021 年变动	2021 年较 2020 年变动	2020 年较 2019 年变动
净利润(净亏损以“-”号填列)	-103,704.09	-34,972.49	-14,285.00	10,990.19	-68,731.61	-20,687.49	-25,275.19

公司近三年持续亏损且亏损金额不断扩大，2022 年亏损 103,704.09 万元，2021 年亏损 34,972.49 万元，2020 年亏损 14,285.00 万元，主要亏损原因分析如下：

（一）2022 年度亏损分析

1. 受行业市场竞争加剧和用户收视习惯转移影响，公司基本收视费收入、增值业务收入、宽带业务收入、频道收转收入较 2021 年下降 12,343.30 万元；

2. 村村通户户用工程完工，公司未取得新订单，用户安装收入较 2021 年下降 7,407.10 万元；

3. 连续多年实施网络基础设施建设，公司资产规模和配置用户机顶盒增加，使固定资产折旧及长期待摊费用摊销较 2021 年增加 2,456.70 万元；

4. 应收款项回款不及预期导致计提信用减值损失较2021年增加13,121.86万元；
5. 因用户缴费率下降导致部分资产存在经济性贬值，计提资产减值损失较2021年增加28,467.31万元。

（二）2021年度亏损分析

1. 受行业市场竞争加剧和用户收视习惯转移影响，公司基本收视费收入、增值业务收入、宽带业务收入、频道收转收入较2020年下降8,945.46万元；
2. 村村通户户用工程陆续完工，公司未取得新订单，用户安装收入较2020年下降6,289.75万元；
3. 连续多年实施网络基础设施建设，公司资产规模和配置用户机顶盒增加，使固定资产折旧及长期待摊费用摊销较2020年增加7,305.17万元。

（三）2020年度亏损分析

1. 受行业市场竞争加剧和用户收视习惯转移影响，公司基本收视费收入、增值业务收入、宽带业务收入、频道收转收入较2019年下降2,267.42万元；
2. 连续多年实施网络基础设施建设，公司资产规模和配置用户机顶盒增加，使固定资产折旧及长期待摊费用摊销较2019年增加3,490.35万元；
3. 广西新媒体中心完工，项目借款利息费用化增加，公司财务费用较2019年增加3,553.65万元；
4. 应收款项回款不及预期导致计提信用减值损失较2019年增加2,910.18万元。

五、与同行业可比公司对比

（一）同行业可比公司营业收入对比

金额单位：人民币万元

公司简称	2022年度	2021年度	2020年度	2022年较2021年		2021年较2020年	
				变动额	变动率	变动额	变动率
有线收视业务收入							
天威视讯	134,881.20	155,939.98	153,741.66	-21,058.78	-13.50%	2,198.32	1.43%
歌华有线	112,955.31	121,115.72	127,633.10	-8,160.41	-6.74%	-6,517.38	-5.11%
广电网络	122,481.73	137,989.71	138,661.33	-15,507.98	-11.24%	-671.62	-0.48%
吉视传媒	181,299.71	207,976.52	197,104.28	-26,676.81	-12.83%	10,872.24	5.52%
湖北广电	141,993.28	161,471.17	174,026.85	-19,477.89	-12.06%	-12,555.68	-7.21%
华数传媒	156,268.31	172,934.78	202,529.70	-16,666.47	-9.64%	-29,594.92	-14.61%
江苏有线	305,819.10	335,293.32	376,962.16	-29,474.22	-8.79%	-41,668.84	-11.05%
贵广网络	87,076.97	96,726.44	109,391.55	-9,649.47	-9.98%	-12,665.11	-11.58%
行业平均值	155,346.95	173,680.96	185,006.33	-18,334.01	-10.56%	-11,325.37	-6.12%
广西广电	93,193.78	112,944.18	128,179.39	-19,750.40	-17.49%	-15,235.21	-11.89%
其他收入							
天威视讯	15,612.71	22,007.92	20,653.20	-6,395.21	-29.06%	1,354.72	6.56%

公司简称	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年较 2021 年		2021 年较 2020 年	
				变动额	变动率	变动额	变动率
歌华有线	131,213.00	134,038.00	129,904.73	-2,825.00	-2.11%	4,133.27	3.18%
广电网络	177,407.16	162,517.88	137,346.41	14,889.28	9.16%	25,171.47	18.33%
吉视传媒	-	-	-	-		-	
湖北广电	75,565.57	55,724.53	64,340.86	19,841.04	35.61%	-8,616.33	-13.39%
华数传媒	782,336.95	675,431.32	555,235.09	106,905.63	15.83%	120,196.23	21.65%
江苏有线	444,763.99	410,575.44	357,504.70	34,188.55	8.33%	53,070.74	14.84%
贵广网络	285,312.56	181,669.36	237,917.98	103,643.20	57.05%	-56,248.62	-23.64%
行业平均值	239,026.49	205,245.56	187,862.87	33,780.93	16.46%	17,382.69	9.25%
广西广电	74,857.38	71,991.21	88,448.08	2,866.17	3.98%	-16,456.87	-18.61%

1. 有线收视业务收入

有线收视业务收入包括基本收视费收入、增值业务收入、宽带业务收入、频道转收入、用户安装工程收入。公司 2022 年较 2021 年下降 19,750.40 万元，降幅 17.49%，行业平均下降 18,334.01 万元，降幅 10.56%。公司 2021 年较 2020 年下降 15,235.21 万元，降幅 11.89%，行业平均下降 11,325.37 万元，降幅 6.12%，公司有线收视业务收入下降趋势与行业基本一致。由于公司有线收视业务收入规模较同行业规模小，用户流失率较高，公司有线收视业务收入下降幅度高于同行业下降幅度。

2. 其他收入

公司 2020 年-2022 年其他收入分别为 88,448.08 万元、71,991.21 万元、74,857.38 万元，主要为专网及销售网络器材收入，同行业可比公司除专网及销售网络器材收入外，还包含其他业务，如江苏有线的城建配套业务，2020 年-2022 年城建配套业务收入分别为 144,389.96 万元、169,074.65 万元、184,256.66 万元，华数传媒的互联网电视、手机电视等业务，2020 年-2022 年互联网电视、手机电视等收入分别为 120,764.32 万元、158,975.51 万元、178,809.05 万元。由于公司其他收入在规模上与同行业可比公司存在较大差距，且 2020 年-2022 年其他收入呈下降趋势，行业平均值呈上升趋势，公司其他收入下降趋势与同行业趋势不一致。

(二) 与同行业可比公司毛利率对比

公司简称	毛利率			2022 年较 2021 年变动	2021 年较 2020 年变动
	2022 年度	2021 年度	2020 年度		
歌华有线	8.96%	12.39%	14.38%	-3.43%	-1.99%
吉视传媒	22.34%	33.78%	31.70%	-11.44%	2.08%
湖北广电	7.91%	11.04%	17.21%	-3.13%	-6.17%
贵广网络	12.20%	12.87%	22.73%	-0.67%	-9.86%
行业平均值	12.85%	17.52%	21.51%	-4.67%	-3.99%
广西广电	0.58%	13.86%	20.04%	-13.28%	-6.18%

1. 由于同行业可比公司业务结构和业务规模差距较大，我们选取与公司业务结构或业务规模相近的歌华有线、吉视传媒、湖北广电及贵广网络等作为可比公司，因各板块业务与成本难以匹配对应，故对综合毛利进行比较。

2. 公司及同行业可比公司近三年毛利率均呈下降趋势，公司毛利率下降趋势与同行业基本一致。

3. 公司整体毛利率水平一直低于行业平均水平，2020、2021、2022 年分别低于同行业:1.47、3.66、12.27 个百分点，2022 年偏低的主要原因:(1)公司整体收入较同行业规模最小，收入下降带来的毛利率敏感度高。有线收视业务收入下降使公司毛利率下降 10.45%个百分点；(2)公司在收视业务下降情况下其他业务也未增长，与同行业可比公司比较除吉视传媒外，其他可比公司在其他业务领域均有不同程度的增长，弥补了收视业务降低带来的毛利率影响。

(三) 与同行业可比公司盈亏对比

金额单位：人民币万元

公司简称	扣非后净利润			2022 年较 2021 年		2021 年较 2020 年	
	2022 年度	2021 年度	2020 年度	变动额	变动率	变动额	变动率
歌华有线	-3,490.56	14,439.66	17,599.38	-17,930.22	-124.17%	-3,159.72	-17.95%
吉视传媒	-47,760.66	-8,962.33	-8,575.95	-38,798.33	-432.90%	-386.38	-4.51%
湖北广电	-61,491.68	-49,248.03	-61,208.74	-12,243.65	-24.86%	11,960.71	19.54%
贵广网络	-46,539.82	-47,794.14	-7,763.95	1,254.32	-2.62%	-40,030.19	-515.59%
行业平均值	-39,820.68	-22,891.21	-14,987.32	-16,929.47	-73.96%	-7,903.89	-52.74%
广西广电	-114,221.53	-40,469.30	-19,195.64	-73,752.23	-182.24%	-21,273.66	-110.83%

1. 根据同行业可比公司业务数据分析，各可比公司业务结构和业务规模差距较大，我们选取与公司业务结构或业务规模相近的歌华有线、吉视传媒、湖北广电及贵广网络等作为可比公司。

2. 公司近三年持续亏损且亏损加大，与同行业可比公司趋势基本一致。

3. 公司 2020 年、2021 年亏损幅度接近行业平均值，公司 2022 年亏损幅度高于行业平均值及同行业可比公司，主要原因见问题一第四部分近三年亏损原因分析。

会计师核查意见：

一、核查程序

(一) 了解、测试及评价与公司业务相关的内部控制设计和执行的有效性；

(二) 对通过 BOSS 系统核算的收视收入，增加执行 IT 审计程序，对公司层面信息技术控制、信息技术一般控制和信息技术应用控制进行测试；评价与收视业务收入确认相关信息技术系统运行的可靠性；评估与收视业务收入相关信息系统记录收入的准确性；核对 BOSS 系统预收收视费余额与合同负债收视费余额是否一致。

(三) 了解公司所处行业情况，获取并复核公司近三年分产品主营业务收入明细

表，分析公司产品收入结构及其变动的合理性；

（四）了解公司所处行业上下游的情况，对比对同行业可比公司的经营数据、毛利率等情况，分析差异原因；

（五）对专网安装及销售设备器材收入及成本，抽取 188 个项目，占该项收入 86.15%，检查对应的销售及采购合同、客户及供应商验收报告或验收单、竣工结算表、收款记录等，对收入进行真实性、准确性、截止性核查；

（六）对收入和成本执行分析性程序，包括：本期各月份收入、成本、毛利率波动分析，主要业务本期收入、成本、毛利率与上期比较分析、同行业对比分析等分析性程序，判断销售收入变动的合理性；

（七）按公司使用的会计政策，对公司全部固定资产折旧和长期待摊费用摊销、全面和特定范围审计公司使用权资产摊销营业成本进行测算，对成本确认准确性进行核查；

（八）选取一定样本的网络运行维护成本，获取合同、结算单、出库单等支持性文件，对网络运行维护成本进行真实性核查；

（九）针对资产负债表日后 1-3 月专网安装及器材销售业务确认的收入和成本执行截止性测试，选取样本销售和采购合同、验收报告（发货确认单）等相关支持性单据，评价收入和成本确认是否记录在恰当的会计期间；

（十）抽取 219 份，占应收账款总余额 80.59%的大额重要客户实施函证程序，对其中 77 份函证了关键合同条款及收款信息，并将函证信息与账面记录进行核对，对未回函客户执行替代程序，确认收入的真实性、完整性。

二、核查意见

我们认为，公司营业收入下滑、毛利率骤降以及近三年持续亏损且亏幅扩大，主要是受行业市场竞争加剧和用户收视习惯转移影响，用户流失，收视费收入下降；应收款项回款不及预期，信用减值损失增加；用户缴费率下降导致部分资产存在经济性贬值，资产减值损失增加。我们认为公司收入下滑、毛利率骤降以及近三年持续亏损且亏幅扩大具有合理性，与同行业可比公司趋势基本一致。

问题二、年报披露，公司本期因用户缴费率下降对固定资产、长期待摊费用分别计提减值准备 1.84 亿元、1.02 亿元。其中，固定资产减值准备包括对传输线路及设备计提减值 0.60 亿元，电子设备及用户网计提减值 1.24 亿元；长期待摊费用减值准备系对已停用未收回机顶盒计提减值。公司前期对业绩预告监管工作函的回复公告显示，公司用户缴费率 2020 年至 2022 年分别为 89.81%、79.08%、61.56%，于 2021 年已出现明显下降，但公司前期未对上述资产计提减值。

请公司补充披露：（一）固定资产及长期待摊费用减值测试中选取的主要参数、可收回金额的计算过程及其合理性；（二）2021 年用户缴费率已出现下滑但当期未计提减值的原因及合理性，前期及本期减值计提是否充分、准确；（三）结合上述

情况及资产使用和产出情况，说明相关资产是否存在进一步减值风险。请年审会计师发表意见。

(一) 固定资产及长期待摊费用减值测试中选取的主要参数、可收回金额的计算过程及其合理性。

公司回复：

本年度长期资产出现减值迹象，公司根据具有证券期货业务资质的评估机构北京中同华资产评估有限公司 2023 年 3 月 31 日出具的中同华咨报字（2023）第 020070 号估值报告，计提固定资产减值准备 18,434.82 万元和长期待摊费用减值准备 10,215.52 万元。

一、减值测试方法

经减值测试，资产组预计未来现金流量的现值低于资产组的公允价值减去处置费用后的净额，本次资产组可回收金额依据资产组公允价值减去处置费用后的净额确定。

公司根据资产组内各项资产的特点，分别采用恰当的方法来估算资产组中各单项资产的公允价值。

资产组	主要估值方法	减值情况
房产建筑物	重置成本法及市场法	未减值
机器设备（网络资产）	收益法	发生减值
车辆、电子设备	重置成本法及市场法	未减值
长期待摊费用	对客户已停用未退回且因技术更新等因素无法继续使用的机顶盒部分可回收金额按零值确认。	发生减值

(一) 对固定资产-机器设备（网络资产）计提减值资产可回收金额的具体测算过程如下：

金额单位：人民币万元

项目	未来预测									
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032-2037
EBITDA	1,810.17	27,241.50	40,340.54	46,683.98	70,990.13	74,429.25	75,149.10	75,149.10	75,149.10	75,149.10
减：资本性支出	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
营运资金增加/减少										
无形资产贡献	2,030.10	1,837.15	1,644.20	1,451.24	1,258.29	1,088.05	1,001.49	975.89	950.29	924.68
其他固定资产贡献	7,170.38	6,927.31	6,684.25	6,457.25	6,260.08	6,055.21	5,872.71	5,690.21	5,507.71	5,325.21
长期待摊贡献	2,162.01	1,544.29	926.57	308.86						
劳动力贡献	2,149.09	2,170.59	2,192.29	2,214.21	2,236.36	2,258.72	2,281.31	2,281.31	2,281.31	2,281.31
营运资金贡献										
网络资产组未来现金流		12,762.17	26,893.23	34,252.41	59,235.41	63,027.27	64,993.59	65,201.69	65,409.80	65,617.90
折现年限	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50	6.50	7.50	8.50	8.50
折现率 9%	0.96	0.88	0.81	0.74	0.68	0.62	0.57	0.52	0.48	2.16
现金流现值		11,214.62	21,680.87	25,333.69	40,194.09	39,235.82	36,708.05	34,163.33	31,442.54	141,497.40
网络资产可回收金额	381,470.41									

固定资产-机器设备（网络资产）公允价值测算：

企业收益是由各项经营性资产共同创造的，本次估值首先采用企业税前自由现金流折现模型对经营性资产组合的现金流进行测算，然后扣除资产组内除网络资产组外的各类可确指的资产对整体收益的贡献，即为网络资产组现金流，并计算现金流现值即为网络资产组公允价值。

基本公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{P_n}{(1+r)^n}$$

式中：R_i：估值基准日后第 i 年预期的税前自由现金流量；r：折现率；P_n：终值；n：预测期。

各参数确定如下：

第 i 年的自由现金流 R_i 的确定

R_i = EBITDA_i - 营运资金增加_i - 资本性支出_i - 其他资产贡献

其他资产贡献 = 除网络资产外其他固定资产贡献 + 无形资产贡献 + 长期待摊费用资产贡献 + 劳动力组合资产贡献 + 营运资金贡献

折现率 r 为税前折现率，本次估值采用风险累加方式确定。

在采用收益法估算公允价值时，资产组（CGU）未来收益是基于按照资产组（CGU）最佳用途、行业平均使用者能力、管理水平使用资产组（CGU）可以获取的收益预测未来收益。

（二）关键参数及其确认依据

1. 机器设备预测期限的确定

资产组现金流量的持续年期取决于公司核心资产组获益年限、经济寿命等因素，本次综合考虑核心资产（传输网络资产）的寿命年限、当前使用状况等因素确定剩余寿命年限为 15 年，故本次收益年限预测到 2037 年止。

2. 机器设备经营性收益的确认

公司经营收益主要包括基础资费收益（含基本收视费收入、增值业务收入、宽带业务收入）、专网业务收入、5G 业务收入等。

主要业务板块收益预测如下：

（1）基础资费业务

公司基础资费业务主要包括基本收视费收入，数字电视增值业务，宽带业务收入，对该类基础资费类收入的预测以有线电视用户规模乘以基础资费业务平均单价（ARPU）确定。

随着广电 5G 融合业务的逐步深入，公司利用网络覆盖广及信号稳定的优势，结合“固移融合”套餐销售形式，以移带固，稳定现有客户，逐步降低客户流失率，预计通过三年时间基本缓解客户的下滑。

2022 年公司基础资费类收入 ARPU 接近 30 元左右，作为未来基本资费类业务平均单价水平；假设未来用户结构基本与 2022 年状况不发生较大改变情况下，预计未来年度基本资费类业务平均单价水平保持不变。

(2) 专网（政企）业务收入

随着广播电视从数字化网络化向智慧化应用，5G、人工智能、大数据等新技术新应用与广播电视行业的融合更加紧密，广播电视行业正在从功能业务型向创新服务型加速转变。公司预计 2023 年一方面经济形势和政府财政状况将有所好转，国家文化专网、文化大数据中心等政策利好，公司政府类项目预计有所增加；另一方面是广电 5G 融合发展为公司开辟新的专网（政企）业务领域带来契机。管理层预计公司专网（政企）业务规模 5 年内有进一步扩大的空间。

(3) 5G 业务收入

5G 业务收入主要考虑中国广电 5G 融合业务为企业带来的移动通信新业务收入，以 5G 用户规模乘以 5G 资费业务平均单价（5GARPU）确定。

广电 5G 业务后续将通过“以固拓固”方式不断提升广电宽带业务的质量及用户规模，重点发展宽带电视、智慧家庭等业务；并通过“以固促移”的方式向移动业务渗透，延伸发展视频、云服务、游戏等业务，以增加 5G 业务用户渗透率。管理层依据行业增长水平结合自身 5G 发展战略预测本次 5G 用户量，预计未来三年用户量可达到 600 万户。

截止基准日，公司 5G 业务的 ARPU 值仅为 12 元/户/月，根据工信部 2022 年上半年的通报，中国电信 5G 业务 ARPU 值为 52.7 元/户/月，中国移动 5G 业务 ARPU 值为 85 元/户/月，预计公司 5G 在短期内无法到三大运营商的 ARPU 值水平，预计随着广电 5G 业务的逐步开展，其 ARPU 水平会有所上升，达到 40 元/户/月水平。

3. EBITDA

由于广电行业对网络基础设施投入较大的特点，折旧摊销在成本中占比较大，本次收益预测采用了剔除所得税、折旧摊销、利息支出税前自由现金流为基础（即以 EBITDA 为基础）进行测算，计算 EBITDA 反映了企业未受其资本结构和税收影响的经营现金流情况。预测期内，随着 5G 融合的深入，带动企业经营向好发展，企业自身 EBITDA 逐步向好，预计 2025 以后基本恢复到 2021 年 EBITDA 水平，预测期末 EBITDA 逐步达到 7.51 亿元，EBITDA 占收入比重 24%，与同行业现有发展水平基本持平，如下表所示：

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-2037	2022 年行业平均
EBITDA（亿元）	0.18	2.72	4.03	4.67	7.10	7.44	7.51	9.25
EBITDA/营业收入(%)	1	10	14	16	23	24	24	24.12

我们选取广电行业 13 家上市公司 2022 年审定的经营数据计算 EBITDA/营业收入的财务指标平均值，数据来源于同花顺网站。

4. 其他资产贡献扣除

根据企业基准日财务报表以及长期资产收益预测情况，扣减与网络资产共同创造收益的各项资产的投资回报，与网络资产共同创造收益的各项资产的投资回报率测算如下：

资产回报率类别	回报率(%)	计算方法
无形资产-土地使用权回报率	6	采用风险累加法，根据《房地产估价规范》规定，安全利率选用一年定期存款年利率即 1.50%。结合评估对象所在行业、区域状况，确定行业、地区风险报酬率，投资变现难易程度，考虑到评估对象出租所面临的收益风险，综合确定本次风险调整值取值为 4.5%。
无形资产-其他无形资产回报率	12	采用风险累加法，其中，无风险收益率，在沪、深两市选择从估值基准日至国债到期日剩余期限超过 10 年期的公开交易国债，到期收益率的平均值 3.31%作为本次估值的无风险收益率；风险收益率综合考虑市场风险，资金风险、经营风险、技术风险、相关技术泄密，盗用风险等综合确定为 8.5%。
固定资产-房产回报率	6	采用风险累加法，根据《房地产估价规范》规定，安全利率选用一年定期存款年利率即 1.50%。结合评估对象所在行业、区域状况，确定行业、地区风险报酬率，投资变现难易程度，考虑到评估对象出租所面临的收益风险，综合确定本次风险调整值取值为 4.5%。
固定资产-其他资产回报率	4.3	参考五年期贷款利率确定
长期待摊费用回报率	4.3	参考五年期贷款利率确定
劳动力组合回报率	12	参考其他无形资产回报水平
营运资金回报率	-	根据企业经营特点，企业无需追加营运资金本次未予考虑

5. 网络资产折现率

本次对网络资产折现率 r 采用风险累加法确定

$$r = \text{无风险收益率} + \text{风险收益率}$$

对于无风险收益率，通过同花顺 iFinD 在沪、深两市选择从估值基准日至国债到期日剩余期限超过 10 年期的公开交易国债，并筛选获得其按照复利规则计算的到期收益率（YTM），取筛选出的所有国债到期收益率的平均值 3.31%作为本次估值的无风险收益率；

风险收益率：具体包括市场风险 2.5%、资金风险 1%、经营管理风险 1.5%，市场集中风险 1%。

则本次网络资产折现率=9%（取整）

（三）固定资产-机器设备（网络资产）可回收金额合理性分析

1. 业绩预测依托 5G 业务的发展,顺应国家大力发展 5G 业务的行业发展趋势。

公司将推进广播电视网与 5G 网络深度融合,并按照“固移融合、以移带固、以固促移”的发展策略,推动固网+5G 移动通信融合业务,提升公司基础产品的竞争力,减缓传统业务的不利影响,同时激发企业拓展如政企专网服务业务等新的业务增长点。

2. 通过对 EBITDA/营业收入等财务指标分析可以看出,预测期内现金流预测数据低于或基本接近同行业上市公司财务指标的平均水平,基本符合本行业的经营发展规律。

3. 广西地处南部边陲地区,地形复杂,多为山地,尤其是农村用户在地域上分布比较分散,户均网络建设和运营成本相对较高,其网络资产投资回报较经济发达地区略差,本次网络资产的折现率测算基本体现了该地区的固定资产投资回报水平。

二、长期待摊费用减值测试中选取的主要参数、可收回金额的计算过程及其合理性。

(一) 长期待摊可回收金额的测算过程

对于公司配置的机顶盒支出,核实其截止估值基准日的实际使用情况,对客户已停用未退回且因技术更新等因素无法继续使用的机顶盒部分可回收金额按零值确认;则机顶盒长期待摊费用减值损失额即为损失机顶盒长期待摊摊余账面价值。损失机顶盒长期待摊余价值计算如下:

损失机顶盒长期待摊摊余价值=∑各年各类机顶盒用户已停用未退回且无法继续使用的机顶盒数×各年各类机顶盒集采单价×剩余摊销期限/各类机顶盒摊销总年限。

(二) 主要参数的确定

各年各类机顶盒用户损失数:本次以公司客户缴费系统(BOSS 系统)提取截止估值基准日时点仍在摊销年限内客户已停用未退回机顶盒的实物数为基础进行估算。

各年各类机顶盒集采价格:公司对于大宗设备物资主要通过全区集采方式采购,本次根据采购部门统计提供的各类机顶盒各年集采单价计算长期待摊费用损失原值。

(三) 长期待摊费用减值损失计提的合理性

受行业市场竞争加剧和用户收视习惯转移等因素影响,导致有线电视用户存在流失情况,对于该部分对客户已停用未退回且因技术更新等因素无法继续使用的机顶盒,相关资产已经处于闲置状态,相关资产企业已无法再利用,符合《企

业会计准则第 8 号-资产减值》会计准则计提减值准备的认定条件，对该部分资产按零值确认可回收金额是合理的。

（二）2021 年用户缴费率已出现下滑但当期未计提减值的原因及合理性，前期及本期减值计提是否充分、准确。

公司回复：

2021 年度公司根据具有证券期货业务资质的评估机构北京中同华资产评估有限公司 2022 年 3 月 31 日出具的中同华咨报字（2022）第 020106 号估值报告，经评估公司的资产未发生减值。

一、2021 年度未计提减值的原因、合理性，减值计提的充分性、准确性

（一）减值测试方法

根据《会计准则第 8 号资产减值》的规定，资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。因采用资产预计未来现金流量的现值测算未发生减值，2021 年度未采用资产的公允价值减去处置费用后的净额进行估值测算。

（二）资产组的确定

公司的网络资产作为资产组整体运营才可以产生经济效益，资产是否减值主要取决于未来现金流现值是否可以覆盖资产组账面价值，公司的有线收视业务及新增的 5G 业务都依赖于网络资产组。

（三）预测主要假设

2021 年 9 月 23 日中国广电已正式启动 192 号段内部友好用户放号测试。鉴于 2021 年底中国广电 5G 实施进程，2021 年预测以中国广电主导实施的 5G 融合业务计划顺利落地并投入运营为前提，展开预测。2021 年为用户明显下滑的第一年，公司预期通过全面实施广电 5G 商用化和拓展政企客户等几方面的举措遏制用户流失，预期将使整体资产组现金流得到恢复。

5G 和有线收视业务有效融合，采取“以移带固、以固促移”的策略，推出包含 5G 业务和有线收视业务的组合套餐，增强用户体验，扩大用户规模，减少网络资产、机顶盒的闲置，提升资产组的使用效率和收益。

（四）现金流预测情况

整个预测期内，预测数据是依据公司五年发展规划结合目前经营状况、行业发展综合确定，受 5G 业务协同发展等因素影响预测期内 EBITDA 逐步向好，预测期末逐步接近同行业发展水平。

根据对未来期间的现金流预测情况，2021 年预计未来现金流量的现值高于资产组价值，因此 2021 年未计提减值准备整体是合理的，依据该方法对资产组计提的减值准备依据充分、准确。

二、2022 年减值计提的合理性和充分性

公司承担企业责任，主动推出系列惠民服务措施，实施收视费减免、降费政策，资费类收入持续下降，本年用户降费率持续加剧；另一方面，2022 年度 5G 业务尚处于起步发展阶段，对减缓用户流失和转换为经济效益的影响未达到预期。此外，加之本年度经济环境的持续波动及财政资金收紧，导致 2022 年经营预期未实现，由此分析，传统有线电视业务仍然受到行业内竞争及用户消费习惯转变影响，短时间难以快速恢复，表明资产的经济绩效已经低于预期，即资产运营产生的亏损超过上一年度金额，资产组所创造的现金流不及预期，故于 2022 年度计提减值准备。符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》对资产减值的认定条件。

首先，公司拟利用 2022 年广电 5G 全面商用的契机，发展 5G 业务，推进广播电视网与 5G 网络深度融合，提升公司基础产品的竞争力，作为打破公司现有经营瓶颈的突破点，符合国家对 5G 业务的发展规划。

其次，针对 2022 年企业经营计划的实际运营情况以及目前行业市场状况，2023 年，公司及时对其经营方案进行了调整，谨慎考虑计划的可实现性，拟通过多项工作举措，进一步优化公司的经营，预计经营状况较 2022 年有明显好转，并实现未来的可持续有质量增长。

结合前述减值测算过程和要素部分的内容，本年已根据预期的未来业务数据对资产组的可回收金额进行测算，所用业务数据符合公司及行业实际情况，所采用的计算要素和过程合理，本期减值计提充分。

截止 2023 年 4 月，公司实现收入 53,105.90 万元，净利润-13,707.02 万元，5G 业务稳步发展，根据目前的经营情况看，基本可实现 2023 年整体预测。

综上分析，公司根据准则以及相关规定的要求，于资产负债表日严格排查各项资产状态，采用公允价值扣减处置费用的方法，对各项资产进行减值测试并计提相关资产减值，资产减值计提充分，符合企业会计准则有关规定。

（三）结合上述情况及资产使用和产出情况，说明相关资产是否存在进一步减值风险

公司回复：

一、资产使用和产出分析

公司资产的使用效率和产出主要取决于用户的数量，虽然公司短期内面临竞争激烈、用户数量下降的挑战，但公司拥有安全稳定的覆盖全区的五级网络覆盖

资源，在 5G 业务的带动下，通过“以移带固、以固促移”，推动有线电视、广电宽带和广电 5G，尤其是 192 手机业务的融合发展，迅速补齐广电网络有线收视业务短板。随着 2023 年度经济环境好转，进一步优化经营仍可产生较高的资产回报。

公司的网络覆盖优势及 5G 发展优势可发挥协同效应，通过发掘现有网络覆盖用户的价值并进一步转换为 5G 用户，提升产品吸引力和附加值，可促进公司业务的长期发展，长期来看公司盈利能力将逐步好转。

二、不确定性因素

公司预期未来经济形势向好发展，且拟通过发掘专网（政企）业务和 5G 业务规模化发展等措施实现未来持续有效发展，但由于公司从事 5G 运营业务的时间较短，运营经验不足，并且在该领域面临着其他三大电信运营商的强势竞争，在复杂激烈的市场竞争中，5G 业务的发展能否按照公司的计划如期有效实施仍存在不确定性，另一方面，5G 业务的融合能否缓和有线电视用户流失，促进专网（政企）业务新业务的开拓，以提高资产的有效利用率，其效果也尚需进一步有效推进。

综上所述，短期内的不确定性因素会影响扭亏措施转换为经济效益的能力，资产使用和产出的效果仍无法保证，相关资产存在进一步减值的风险，但长期来看公司业务将趋于好转，盈利能力将逐步体现。

会计师核查意见

一、核查程序

（一）评估及测试与长期资产减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性；

（二）获取管理层对于本期及上期资产减值的测试明细；

（三）获取本年度及上年度管理层专家对资产减值的评估报告；

（四）我们将相关资产组本年度的实际结果与以前年度相应的预测数据进行了比较，以评价管理层对关键参数的预测是否可靠；

（五）评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

（六）测试管理层减值测试所依据的基础数据，利用估值专家评估管理层减值测试中所采用关键假设及判断的合理性，以及了解和评价管理层利用其估值专家的工作；

（七）复核长期资产所属资产组的可收回金额计算过程，复核长期资产减值测试的计算过程和结果，确认长期资产减值的准确性、充分性和合理性；

（八）与管理层讨论未来资产利用效率、相关资产减值的充分性和进一步减值的风险。

二、核查意见

我们认为，公司固定资产及长期待摊费用减值测试中选取的主要参数、可收回金额的计算过程具有合理性；2021 年用户缴费率已出现下滑但当期未计提减值，主要是基于对 5G 业务协同效应及扭亏措施的合理估计，本年度及前期管理层判断具有可行性和合理性，前期及本期减值计提充分、准确；结合上述情况及资产使用和产出情况，短期内仍存在部分不确定性因素，相关资产可能存在进一步减值风险，但长期来看公司业务将趋于好转，盈利能力将逐步体现。

问题三、年报披露，公司货币资金期末余额为6.65亿元，其中受限资金4707.67万元，主要为专网业务保函保证金、银行承兑汇票保证金等，较上年7.93万元明显增加。扣除受限资金后的货币资金余额为6.18亿元，远低于短期借款和一年内到期的长期借款之和13.77亿元。公司期末资产负债率为75.38%，较上年69.26%进一步上升，相比同行业公司处于较高水平。

请公司补充披露：（一）结合专网业务等开展的具体情况，说明保函保证金、票据保证金大幅增长的原因，与相关业务规模是否匹配，是否存在货币资金被他方实际使用的情况；（二）结合货币资金使用、经营现金流、存续债务情况，分析说明资产负债率进一步增加的原因，近期债务偿还的具体安排以及是否存在短期流动性风险，如有请充分提示。请年审会计师和独立董事就问题（一）发表意见。

（一）结合专网业务等开展的具体情况，说明保函保证金、票据保证金大幅增长的原因，与相关业务规模是否匹配，是否存在货币资金被他方实际使用的情况。

公司回复：

公司开具银行保函、银行承兑汇票保证金如下表：

金额单位：人民币万元

受限原因	银行	受限金额	内容	对方单位名称
保函保证金	农行	2.50	贵港市市政管理局《贵港园博园视频监控接入“天网”系统采购合同》质量与维修保函	贵港市市政管理局
	兴业	13.14	县小型水库雨水情测报和安全监测设施建设合同履约保函	武宣县水利局
	兴业	3,174.81	基础硬件产品 A、C、F、H、G 包合同质保保函	数字广西集团有限公司
	兴业	12.50	建设县级应急广播体系-1、2 分标履约保函	广西壮族自治区广播电视局
	兴业	543.64	项目存储设备采购合同、光纤交换机设备质保保函	中国-东盟信息港股份有限公司
小计		3,746.59		

银行承兑汇票保证金	浦发	556.61	银行承兑汇票付合同款，保证金按开票金额30%质押	广西新海通信科技有限公司
	浦发	3.60	银行承兑汇票付合同款，保证金按开票金额30%质押	贺州学院
	浦发	211.79	银行承兑汇票付合同款，保证金按开票金额30%质押	广西吴象信息科技有限公司
小计		772.00		

2022年公司专网业务保函保证金、银行承兑汇票保证金金额合计4,518.59万元。其中专网业务保函保证金3,746.59万元、银行承兑汇票保证金772万元，较上年同期大幅增长的主要原因：

1. 以前年度的专网业务保证金支付方式以银行转账为主，计入其他应收款科目。2022年公司承接的部分专网业务合同约定为银行保函方式开具。2022年公司信创项目合同约定，公司需按合同金额5%开具质保金银行保函，直至质保期满。为此公司于2022年向数字广西集团有限公司、中国-东盟信息港股份有限公司开具了共计7份质量保函，金额合计3,718.45万元。同时根据其他专网项目合同约定，开具给贵港市市政管理局、武宣县水利局、广西壮族自治区广播电视局等单位共计4份履约保函，金额合计28.14万元。

2. 2022年公司使用银行承兑汇票方式支付供应商货款合计金额3,534.33万元，其中开具零保证金银行承兑汇票金额960.98万元，开具30%保证金银行承兑汇票金额2,573.35万元即保证金772万元。

综上，公司开展银行保函及银行承兑汇票业务均根据实际业务开展需要，与相关业务规模相匹配。保证金存放在公司银行保证金专用账户，不存在货币资金被他方实际使用的情况。

会计师核查意见

一、核查程序

（一）获取并核对公司其他货币资金明细，检查其他货币资金会计核算是否符合《企业会计准则》；

（二）了解公司其他货币资金形成原因、受限情况等信息；

（三）对其他货币资金进行函证，结合函证情况，检查开立银行承兑汇票、业务保函保证金等的协议和审批文件，对比票据开立、保证事项的发生与相应保证金情况，核实账户中货币资金是否被他方实际使用，判断其合理性和准确性；

（四）获取公司的企业信用报告，核对开立银行承兑汇票、业务保函保证金情况。

二、核查意见

我们认为，公司开展银行保函及银行承兑汇票业务均根据实际业务开展需要，与相关业务规模相匹配。保证金存放在公司银行保证金专用账户，不存在货

币资金被他方实际使用的情况。

问题四、年报披露，公司长期应收款（含一年内到期）期末账面余额8.15亿元，具体为分期收款销售商品5.91亿元、融资租赁款2.24亿元；长期应收款本期计提坏账准备1.10亿元，较上年计提0.30亿元明显增加。请公司补充披露：

（一）长期应收款前五大欠款方名称、是否存在关联关系、交易背景、对应金额、账龄、坏账准备计提金额及比例、所涉具体项目的实施进度和结算情况、相关收入确认金额及依据；（二）结合上述情况，说明本期坏账准备计提较上年大幅增加的原因及合理性，相关减值迹象出现时点，以前年度坏账准备计提是否充分；（三）分析长期应收款的回收风险及相应措施。请年审会计师对问题（一）（二）发表意见。

（一）长期应收款前五大欠款方名称、是否存在关联关系、交易背景、对应金额、账龄、坏账准备计提金额及比例、所涉具体项目的实施进度和结算情况、相关收入确认金额及依据；

公司回复：

金额单位：人民币万元

客户名称	关联方	交易背景	项目实施进度	结算情况	收入确认金额	收入确认依据	账面余额	其中：信用期内	其中：逾期部分金额	逾期部分账龄	坏账准备余额	逾期坏账计提比例(%)	减值迹象出现时点
贵港市公安局	否	城市监控系统	已验收	3,913.42	9,371.76	验收报告	9,783.54	3,913.42	5,870.12	1-3年	587.01	10.00	2019年
柳州市公安局交通警察支队	否	高速公路智能管理	已验收	4,105.32	8,319.70	验收报告	6,048.69	2,030.80	4,017.89	1-2年	200.02	4.98	2020年
鹿寨县公安局	否	交通及治安监控	涉及8个项目，均已验收	2,760.26	6,422.23	验收报告	5,535.86	2,226.80	3,309.06	1-3年	197.44	5.97	2019年
崇左市文化旅游局	否	普及乡村通信网路	已验收	1,603.00	6,081.87	验收报告	5,004.90	-	5,004.90	2-4年	5,004.90	100.00	2018年
浦北县教育局	否	教学设备采购	已验收	10,709.04	13,051.64	验收报告	4,823.66	-	4,823.66	2-4年	978.50	20.29	2019年
合计				23,091.04	43,247.20		31,196.65	8,171.02	23,025.63		6,967.87	30.26	

(二) 结合上述情况, 说明本期坏账准备计提较上年大幅增加的原因及合理性, 相关减值迹象出现时点, 以前年度坏账准备计提是否充分。

公司回复:

一、长期应收款坏账政策

公司按照信用期、客户类型为共同风险特征, 对长期应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

项目	确定组合的依据
信用期内长期应收款	本组合以信用期内的长期应收款作为组合
逾期长期应收款	本组合以逾期还款的长期应收款作为组合
其中: 政府、事业单位组合	本组合以政府、事业单位逾期还款的长期应收款账龄作为信用风险特征
企业组合	本组合以企业逾期还款的长期应收款账龄作为信用风险特征

公司针对已逾期长期应收款坏账损失率参照应收款项执行, 坏账计提比例如下:

坏账准备计提比例	政府、事业单位组合	企业、个人组合
1 年以内	3%	13%
1-2 年	7%	35%
2-3 年	20%	58%
3-4 年	30%	90%
4 年以上	100%	100%

二、长期应收款两期账面余额按账龄列示如下:

金额单位: 人民币万元

期间	长期应收款账面价值		
	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	变动金额
信用期内	12,865.89	34,210.89	-21,345.00
逾期	55,849.26	40,548.46	15,300.80
其中: 1 年以内 (含 1 年) 逾期	17,275.83	14,471.75	2,804.08
1 年以上 2 年以内 (含 2 年) 逾期	13,880.74	13,354.84	525.90
2 年以上 3 年以内 (含 3 年) 逾期	12,735.50	8,066.63	4,668.87
3 年以上逾期	11,957.18	4,655.24	7,301.94
合计	68,715.15	74,759.36	-6,044.21

三、本期坏账准备计提较上年大幅增加的原因及合理性, 相关减值迹象出现时点, 以前年度坏账准备计提是否充分。

(一) 因逾期年限增加导致坏账计提增加

公司的客户主要是政府机构, 存在单个合同金额大、工程完工后结算时间较长、资金支付待财政拨款的特点。本年度受宏观经济形势波动的持续影响, 财政资金压力较大, 对工程结算进度和回款进度造成不同程度的影响, 款项催收未达预期, 导致公司长期应收款逾期金额较上期增加15,300.80万元, 其中账龄2-3

年和3年以上款项合计增长11,970.81万元。根据公司坏账政策及计提比例,账龄超过4年以上的款项坏账计提比例将由30%或90%增加至100%,由此造成坏账计提金额较上年大幅增加。

(二) 因单项计提导致坏账增加

公司本年度对崇左市有线电视“进村入户”安装工程项目的逾期款项5,004.90万元全额计提减值,主要为该项目于2016-2018年在崇左各县(市、区)乡镇村屯完成有线电视安装工程施工,合同约定2018-2021年分别支付3,304.00万元、1,966.70万元、1,205.80万元、131.50万元,合计6,608.00万元。截至2022年末该项目累计仅回款1,603.10万元,应收款项逾期账龄为2-4年。本年度收到回函,因财政资金紧张,短期内不能支付,结合货币时间价值等前瞻性因素,经谨慎考虑对该应收款项全额计提坏账。

长期应收款减值出现时点为长期应收款产生逾期的时点,前五大客户长期应收款的减值出现时点详见问题四第一问的长期应收款前五大款项表格中减值迹象出现时点的内容,公司已在每笔长期应收款出现逾期的时点按会计政策根据逾期时间按比例计提坏账准备。

公司针对已逾期长期应收款参照应收账款预期信用损失率计提坏账准备。对于政府、事业单位组合:逾期1年,预期损失率3%;逾期1-2年,预期损失率7%;逾期2-3年,预期损失率20%;逾期3-4年,预期损失率30%。对于企业、个人组合:逾期1年,预期损失率13%;逾期1-2年,预期损失率35%;逾期2-3年,预期损失率58%;逾期3-4年,预期损失率90%。由于政府、事业单位信用度较高,对于4年以内的政府、事业单位组合确定的预期信用损失率低于企业、个人组合,但对于逾期4年及以上的组合考虑风险和时间价值因素,参考应收账款对4年及以上的款项按100%计提坏账准备。

公司在各年度对长期应收款坏账计提政策保持一致,本期长期应收款坏账较上期大幅增加,主要是受宏观经济形势影响,公司逾期款项增加以及账龄的迁移导致,公司认为已在减值迹象出现时点计提长期应收款坏账准备,本期及以前年度已充分计提长期应收款坏账准备。

会计师核查意见:

一、核查程序

(一) 评估、测试与长期应收款及长期应收款坏账准备计提相关的内部控制设计合理性和运行的有效性;

(二) 了解并核查长期应收款与公司的关联关系、交易背景、交易过程、交易标的等相关情况;选取24个客户,占长期应收款总余额82.38%,对其实施函证程序或期后回款测试,以验证其期末余额的存在和准确性;

(三) 每个会计年度抽取90%以上新增重要长期应收款客户，对其收入确认相关的支持性文件进行检查，包括业务合同、客户验收报告、竣工结算表、收款记录等，分析销售内容是否真实，收入确认依据是否充分，收入确认金额是否准确；

(四) 获取长期应收款明细表和账龄分析表、坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，复核账龄的准确性，重新计算公司计提的长期应收款坏账准备金额，核实坏账准备计提金额的准确性和及时性；

(五) 对于信用较差，逾期非常严重的长期应收款，根据合理且有依据的信息判断款项的回收可能性，复核长期应收款单项计提坏账准备的合理性和充分性；

(六) 对于采用组合计提坏账准备的长期应收款，获取公司估计其预期信用损失率的过程，检查其会计估计是否合理，对历史损失率的前瞻性是否进行调整并具有合理性，是否符合新金融工具准则的相关规定；

(七) 针对本年坏账准备的大幅增加，选取本年及上年年末坏账准备余额较大的款项复核其坏账准备的计算是否准确，分析坏账准备大幅增加的合理性。

二、核查意见

(一) 我们认为公司与前五大欠款方不存在关联关系、与之合作项目的交易背景是真实合理的、项目进度和结算情况真实、相关收入确认金额是准确的、依据是充分的，符合《企业会计准则》的规定；

(二) 我们认为公司本期坏账准备计提较上年大幅增加具备合理性，且在相关减值迹象出现时点充分计提坏账准备，以前年度坏账准备计提是充分的。

问题五、年报披露，公司应收账款期末账面余额9.58亿元，同比增长33.73%，而同期营业收入出现下滑；应收账款本期计提坏账准备0.66亿元，坏账准备余额1.92亿元。请公司补充披露：（一）结合本期营业收入下滑且业绩亏损、各业务板块的销售模式和信用政策等，说明本期应收账款规模增加的原因及合理性，应收账款周转率较同行业是否存在差异；（二）结合各应收账款组合迁徙率、期后回款、账龄结构情况，说明坏账准备计提是否充分；（三）分析应收账款的回收风险及相应措施。请年审会计师对问题（一）（二）发表意见。

（一）结合本期营业收入下滑且业绩亏损、各业务板块的销售模式和信用政策等，说明本期应收账款规模增加的原因及合理性，应收账款周转率较同行业是否存在差异。

公司回复：

一、应收账款、营业收入变动及占比

金额单位：人民币万元

项目	2022 年末	2021 年末	同比变动额	同比变动率
应收账款余额	95,845.73	71,670.53	24,175.20	33.73%
其中：应收收视费	6,126.09	7,565.63	-1,439.54	-19.03%
应收节目传输	8,377.47	6,688.15	1,689.32	25.26%
应收用户安装	5,140.55	5,503.34	-362.79	-6.59%
应收专网及其他	76,201.62	51,913.40	24,288.22	46.79%
营业收入	168,051.16	184,935.39	-16,884.23	-9.13%
其中：收视费收入	85,531.31	97,336.33	-11,805.02	-12.13%
节目传输收入	6,004.23	6,542.51	-538.28	-8.23%
用户安装收入	1,658.24	9,065.34	-7,407.10	-81.71%
应收专网及其他	74,857.38	71,991.21	2,866.17	3.98%
应收账款占收入比	57.03%	38.75%	18.28%	47.17%
其中：应收收视费	7.16%	7.77%	-0.61%	-7.85%
应收节目传输	139.53%	102.23%	37.30%	36.49%
应收用户安装	310.00%	60.71%	249.29%	410.62%
应收专网及其他	101.80%	72.11%	29.69%	41.17%

公司 2022 年末应收账款余额较 2021 年大幅上升，主要为应收专网及其他增加 24,288.22 万元所致。公司专网（政企）业务主要包括线路租赁、专网代建以及为政府部门及企事业单位建设视频会议系统、视频监控系统等数据专网业务，客户大部分为政府、事业单位，2022 年末应收政府、事业单位款项占 2022 年末应收账款总余额的 68.98%。由于受宏观经济影响，各地财政资金紧缩，未能按期支付款项的政府部门持续增多。

二、销售模式及信用政策

（一）有线电视收视业务和有线电视安装业务

有线电视收视业务分为基本收视业务和节目类增值业务两大部分，节目类增值业务主要包括付费频道、视频点播、宽带、高清互动等业务。有线电视收视业务和有线电视安装业务的客户对象主要为个人。对于个人客户，公司采用先收款，再提供服务的销售模式。公司近三年推进村村通户户用安装服务，增加了集团客户。对于新增的集团客户按安装进度进行付款，在合同约定的月份前支付当年购买服务金额的一定比例，每年 12 月 31 日前按实施年实际用户数据结算当年余款。

（二）节目传输业务

节目传输业务是指公司收取外省电视台的落地费、省内电视台的传输费。节目传输业务一般约定在合同期内一次性或分批支付，实际付款时部分电视台根据其验收工作流程、历史欠款和资金周转情况，要求延长至合同服务期结束后 6-12 个月支付合同款项。

（三）数据专网业务

数据专网业务的销售和管理主要采取项目经理制度。数据专网业务在签订合

同后支付 15%-40%，货物到货并检验（初验）合格后 10 个工作日内支付 30%-85%，项目实施完毕并验收（终验）合格后支付 10%-50%，余下 3%-5%作为项目质保金。

（四）网络器材销售业务

网络器材销售业务主要采取采销与 SAAS 两种销售模式。对于个人客户，公司采用先收款后发货；对于集团客户，客户在收到合同项下全部货物后 15 日内，支付全部货款。

三、同行业应收账款周转率

同行业	应收账款周转率		变动	
	2022 年度	2021 年度	变动额	变动率
歌华有线	5.27	5.72	-0.45	-8%
吉视传媒	4.42	5.43	-1.01	-19%
湖北广电	2.19	2.73	-0.54	-20%
贵广网络	1.29	1.13	0.16	14%
行业平均值	3.29	3.75	-0.46	-12%
广西广电	2.48	3.09	-0.61	-20%

公司 2022 年、2021 年应收账款周转率分别为 2.48、3.09，均与行业平均值接近；公司及同行业可比公司应收账款周转率呈下降趋势，公司 2022 年应收账款周转率较 2021 年下降 0.61，下降趋势与同行业基本一致。

（2）结合各应收账款组合迁徙率、期后回款、账龄结构情况，说明坏账准备计提是否充分。

公司回复：

公司按照客户类型为共同风险特征，将其划分为如下组合并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

项目	确定组合的依据
组合 1：政府、事业单位组合	本组合以政府、事业单位应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合 2：企业、个人组合	本组合以企业、个人应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合 3：关联方组合	本组合为合并范围内关联方

公司各组合应收账款组合迁徙率、期后回款、账龄结构等情况如下：

一、应收账款组合迁徙率

(一) 政府、事业单位组合

金额单位：人民币万元

账龄	截至 2022 年 12 月 31 日账龄	截至 2021 年 12 月 31 日账龄	截至 2020 年 12 月 31 日账龄	截至 2019 年 12 月 31 日账龄	2021 年账龄在 2022 年迁徙率	2020 年账龄在 2021 年迁徙率	2019 年账龄在 2020 年迁徙率	3 年平均迁徙率	综合历史损失率	2022 年审损失率	差异
1 年以内	30,442.81	30,341.15	35,021.94	25,941.37	69%	39%	41%	50%	5.32%	3.00%	2.32%
1-2 年	20,872.91	13,744.63	10,640.22	6,401.99	63%	34%	68%	55%	10.63%	7.00%	3.63%
2-3 年	8,671.05	3,632.30	4,371.22	4,118.16	64%	66%	38%	56%	19.32%	20.00%	-0.68%
3-4 年	2,309.05	2,897.86	1,567.79	673.61	73%	82%	51%	69%	34.50%	30.00%	4.50%
4-5 年	2,116.18	1,278.11	343.44	254.37	78%	71%	0%	50%	50.00%	100.00%	-50.00%
5 年以上	1,429.79	431.66	188.16	248.38	100%	100%	100%	100%	100.00%	100.00%	0.00%
合计	65,841.79	52,325.71	52,132.77	37,637.88							

(二) 企业、个人组合

金额单位：人民币万元

账龄	截至 2022 年 12 月 31 日账龄	截至 2021 年 12 月 31 日账龄	截至 2020 年 12 月 31 日账龄	截至 2019 年 12 月 31 日账龄	2021 年账龄在 2022 年迁徙率	2020 年账龄在 2021 年迁徙率	2019 年账龄在 2020 年迁徙率	3 年平均迁徙率	综合历史损失率	2022 年审损失率	差异
1 年以内	16,625.37	10,835.03	8,469.02	15,043.01	56%	23%	43%	41%	10.98%	13.00%	-2.02%
1-2 年	6,032.00	1,952.83	6,447.56	2,670.83	63%	37%	54%	51%	26.79%	35.00%	-8.21%
2-3 年	1,236.17	2,417.51	1,434.27	1,636.30	86%	48%	82%	72%	52.53%	58.00%	-5.47%
3-4 年	2,074.13	688.82	1,342.53	793.95	88%	57%	84%	76%	72.96%	90.00%	-17.04%
4-5 年	609.51	771.30	669.17	348.22	67%	100%	122%	96%	96.00%	100.00%	-4.00%
5 年以上	2,240.89	1,720.33	1,048.03	624.06	100%	100%	100%	100%	100.00%	100.00%	0.00%
合计	28,818.07	18,385.82	19,410.58	21,116.37							

二、应收账款账龄结构

(一) 总体账龄结构

金额单位：人民币万元

账龄	2022 年末		2021 年末		同比增加额	同比增长率
	应收账款 余额	比例	应收账款 余额	比例		
1 年以内	47,068.17	49.11%	41,195.54	57.48%	5,872.63	14.26%
1 至 2 年	26,953.02	28.12%	15,705.79	21.91%	11,247.23	71.61%
2 至 3 年	10,118.66	10.56%	6,891.13	9.62%	3,227.53	46.84%
3 至 4 年	5,219.50	5.45%	3,676.67	5.13%	1,542.83	41.96%
4 至 5 年	2,815.69	2.94%	2,049.41	2.86%	766.28	37.39%
5 年以上	3,670.68	3.82%	2,151.99	3.00%	1,518.69	70.57%
合计	95,845.72	100.00%	71,670.53	100.00%	24,175.19	33.73%

公司应收账款主要分布在 1 年以内和 1-2 年，2022 年两项合计 74,021.20 万元占应收账款总余额的 77.23%，2021 年两项合计 56,901.32 万元占应收账款总余额的 79.39%，账龄整体较短且账龄结构稳定。

(二) 政府、事业单位组合中，应收账款账龄结构

金额单位：人民币万元

账龄	2022 年末		2021 年末		同比增加额	同比增长率
	应收账款 余额	比例	应收账款 余额	比例		
1 年以内	30,442.81	46.24%	30,341.15	57.99%	101.66	0.34%
1 至 2 年	20,872.91	31.70%	13,744.63	26.27%	7,128.28	51.86%
2 至 3 年	8,671.05	13.17%	3,632.30	6.94%	5,038.75	138.72%
3 至 4 年	2,309.05	3.51%	2,897.86	5.54%	-588.81	-20.32%
4 至 5 年	2,116.18	3.21%	1,278.11	2.44%	838.07	65.57%
5 年以上	1,429.79	2.17%	431.66	0.82%	998.13	231.23%
合计	65,841.79	100.00%	52,325.71	100.00%	13,516.08	25.83%

(三) 企业、个人组合中，应收账款账龄结构

金额单位：人民币万元

账龄	2022 年末		2021 年末		同比增加额	同比增长率
	应收账款 余额	比例	应收账款 余额	比例		
1 年以内	16,625.37	57.69%	10,835.03	58.93%	5,790.34	53.44%
1 至 2 年	6,032.00	20.93%	1,952.83	10.62%	4,079.17	208.89%
2 至 3 年	1,236.17	4.29%	2,417.51	13.15%	-1,181.34	-48.87%
3 至 4 年	2,074.13	7.20%	688.82	3.75%	1,385.31	201.11%
4 至 5 年	609.51	2.12%	771.30	4.20%	-161.79	-20.98%
5 年以上	2,240.89	7.77%	1,720.33	9.35%	520.56	30.26%
合计	28,818.07	100.00%	18,385.82	100.00%	10,432.25	56.74%

三、测试损失率与报告损失率计算坏账准备差异

(一) 政府、事业单位组合

金额单位：人民币万元

账龄	2022 年末应 收账款	测试损 失率 (%)	坏账准备	报告损失 率 (%)	坏账准备	差额
1 年以内	30,442.81	5.00	1,522.14	3.00	913.28	608.86
1-2 年	20,872.91	11.00	2,296.02	7.00	1,461.10	834.92
2-3 年	8,671.05	19.00	1,647.50	20.00	1,734.21	-86.71
3-4 年	2,309.05	35.00	808.17	30.00	692.72	115.45
4-5 年	2,116.18	50.00	1,058.09	100.00	2,116.18	-1,058.09
5 年以上	1,429.79	100.00	1,429.79	100.00	1,429.79	-
合计	65,841.79		8,761.71		8,347.28	414.43

(二) 企业、个人组合中

金额单位：人民币万元

账龄	2022 年末应 收账款	测试损 失率 (%)	坏账准备	报告损失 率 (%)	坏账准备	差额
1 年以内	16,625.37	11.00	1,828.79	13.00	2,161.30	-332.51
1-2 年	6,032.00	27.00	1,628.64	35.00	2,111.20	-482.56
2-3 年	1,236.17	53.00	655.17	58.00	716.98	-61.81
3-4 年	2,074.13	73.00	1,514.11	90.00	1,866.72	-352.61
4-5 年	609.51	96.00	585.13	100.00	609.51	-24.38
5 年以上	2,240.89	100.00	2,240.89	100.00	2,240.89	-
合计	28,818.07		8,452.73		9,706.59	-1,253.87

按不同组合的 3 年平均迁徙率计算，2022 年末应确认应收账款坏账准备 17,214.44 万元，年度报告实际确认应收账款坏账准备 18,053.87 万元。

四、应收账款期后回款

报告日至 2023 年 4 月 30 日，公司应收账款回款 12,945.02 万元，占 2022 年末余额的 13.51%，其中前五大客户回款 4,763.74 万元，占 2022 年末前五大客户年末余额的 38.91%。

综上所述，公司应收账款账龄整体较短且账龄结构稳定，三年平均迁徙率测算的坏账损失率略低于实际计提坏账比例，公司按客户组合制定了应收账款坏账准备计提政策，并一贯执行，公司认为应收账款的坏账准备计提是充分合理的，符合《企业会计准则》的规定。

会计师核查意见：

一、核查程序

(一) 了解公司各业务板块业务的销售模式和信用政策，结合公司所处行业状况、客户需求变化等，分析公司应收账款规模增加的合理性；

(二) 获取同行业可比公司信息，分析公司应收账款周转率及周转率变动情

况与行业趋势是否一致；

（三）评估、测试与应收账款及应收账款坏账准备计提相关的内部控制设计合理性和运行的有效性；

（四）获取应收账款明细表和账龄分析表、坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，重新计算公司计提的应收账款坏账准备金额，核实坏账准备计提金额的准确性和及时性；

（五）选取样本，对应收账款实施函证程序或期后回款测试，以验证其期末余额的存在和准确性；

（六）对于信用较差，在未来的信用风险较高，未来前景不明朗或不安全，可能出现逾期非常严重的应收账款根据合理且有依据的信息和回收可能性，复核应收账款单项计提坏账准备的合理性和充分性；

（七）对于采用组合计提坏账准备的应收账款，获取公司估计其预期信用损失率的过程，检查其会计估计是否合理，对历史损失率的前瞻性是否进行调整并具有合理性，是否符合新金融工具准则的相关规定。

二、核查意见

（一）由于公司客户大部分为政府、事业单位，受宏观经济影响，各地财政资金紧缩，未能按期支付款项的政府部门持续增多，使公司应收账款规模增加，公司应收账款周转率接近同行业水平，变动趋势与同行业公司保持一致，因此我们认为公司应收账款规模增加具有合理性。

（二）公司按制定的应收账款坏账政策计提坏账准备，并一贯执行，我们认为公司应收账款的坏账准备计提是充分合理的。

问题六、年报披露，公司本期第一至第四季度经营活动产生的现金流量分别为-0.08亿元、0.25亿元、-0.13亿元、2.75亿元，第一至第四季度归母净利润分别为-1.35亿元、-1.02亿元、-1.67亿元、-6.33亿元。请公司补充披露：（一）结合经营性应收、经营性应付、存货、非付现成本、资产减值等变化情况，说明本期各季度经营活动产生的现金流量和净利润存在较大差异的原因及合理性；

（二）说明第四季度经营活动产生的现金流量大幅上升的原因，是否符合行业惯例。请年审会计师发表意见。

（一）结合经营性应收、经营性应付、存货、非付现成本、资产减值等变化情况，说明本期各季度经营活动产生的现金流量和净利润存在较大差异的原因及合理性。

公司回复：

2022年各季度经营活动产生的现金流量净额和归属于上市公司股东的净利润及同比变化情况具体如下表：

金额单位：人民币万元

项目	2022年1季度	2022年2季度	2022年3季度	2022年4季度
净利润	-13,526.57	-10,207.53	-16,702.59	-63,267.40
资产减值准备	-0.78	-6.01	1.44	28,972.45
信用减值损失	1,074.02	1,616.08	2,796.93	12,344.72
固定资产折旧	12,553.33	12,197.36	12,393.15	12,954.13
长期待摊费用摊销	4,574.84	4,561.57	4,378.59	5,260.74
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,564.84	27,610.69	-672.91	-1,332.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,024.94	-17,859.97	6,085.58	-1,082.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-15,274.21	-7,746.64	1,558.42	14,174.92
经营活动产生的现金流量净额	-754.45	2,507.38	-1,304.34	27,468.45

各季度经营活动产生的现金流量和净利润存在较大差异，主要是固定资产折旧、长期待摊费用摊销的影响，每季度折旧摊销均值达 17,218 万元。第四季度除折旧摊销因素外，计提信用减值损失 12,344.72 万元、资产减值损失 28,972.45 万元，加大了现金流量和净利润之间的差异。

（二）说明第四季度经营活动产生的现金流量大幅上升的原因，是否符合行业惯例。

公司回复：

公司 2022 年各季度的经营活动现金流量如下表。

金额单位：人民币万元

项目	2022年第一 季度	2022年第二 季度	2022年第三 季度	2022年第四 季度
销售商品、提供劳务收到的现金	40,119.17	34,325.12	34,851.92	52,924.92
收到其他与经营活动有关的现金	1,484.42	2,302.59	1,033.95	10,480.77
经营活动产生的现金流量净额	-13,526.57	2,507.38	-1,304.34	27,468.45

公司 2022 年第四季度经营活动产生的现金流量净额 27,468.45 万元，与前三季度相比，大幅上升的原因主要是销售商品、提供劳务收到的现金 52,924.92 万元和收到其他与经营活动有关的现金 10,480.77 万元，多于前三季度。基于行业特性，第四季度是资费类业务收款高峰期，客户集中于年末缴费；同时，政府预算执行多发生在第四季度，公司专网项目集中在第四季度回款，故销售商品、提供劳务收到的现金较前三季度增加。

同行业可比上市公司 2022 年各季度经营性现金流量净额分析具体如下：

金额单位：人民币万元

公司简称	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
歌华有线	9,594.41	9,685.74	16,773.15	19,399.51
吉视传媒	-7,514.88	-8,126.56	35,528.86	48,622.27
贵广网络	2,767.41	11,514.59	674.64	17,996.18
湖北广电	1,343.24	276.27	7,181.55	2,303.98

根据同业上市公司对外披露 2022 年年度报告数据显示,第四季度经营活动产生的现金流量净额与前三季度相比,报告显示变动的主要原因系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。与公司第四季度经营活动产生的现金流量净额上幅趋势一致,符合行业惯例。

会计师核查意见:

一、核查程序

(一) 获取公司报告期各季度现金流量表及补充资料,检查所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生额是否相符;

(二) 复核公司现金流量表编制过程,将现金流量的主要项目与财务报表进行比对,核对相关数据是否准确、与相关会计科目的勾稽关系是否相符;

(三) 了解公司的业务特点、营业收入和成本费用的确认时点和政策、相关经营活动现金流入和流出情况、信用政策变化,分析上述因素对经营性现金流量的影响;

(四) 将公司各季度经营性现金流量的变动趋势与同行业可比公司对比。

二、核查意见

(一) 我们认为公司本期各季度经营活动产生的现金流量和净利润存在较大差异,主要是由于非付现成本及计提减值准备引起的,该差异具有合理性。

(二) 公司第四季度经营活动产生的现金流量大幅上升与同行业可比公司趋势一致,符合行业惯例。

本回复仅供广西广电向上海证券交易所回复 2022 年年度报告的信息披露监管工作函之目的使用,未经本事务所书面同意,不应用于任何其他目的。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

2023年6月6日

