（上接B087版）

市工程咨询公司共同出资设立，基金规模为25000万元，公司出资金额为14750万元，其他投资人与公司不存在关联关系。该基金设立以来，基本已经完成投资，投向为商技术服务类型的中早期企业，投资项目也与公司均不存在关联关系。截至2018年底，该基金尚未进入投资回收期。2016年以来同方以衡的净利润为-425.18万元、-656.88万元和-347.46万元，主要为支付的管理费。

青岛嘉鸿壹号创业投资基金为公司于2014年联合青岛市市级创业投资引导基金管理中心、新余熠兆投资管理中心(有限合伙) 等共同投资设立的创业投资基金，基金规模为27500万元，公司投资金额为10000万元。青岛嘉鸿投资管理中心(有限合伙)为青岛嘉鸿壹号创业投资基金的管理人，公司对其出资为995万元。青岛嘉鸿壹号创业投资基金、青岛嘉鸿投资管理中心的其他投资人与公司均不存在关联关系。该基金目前已经完成投资，投向为以互联网服务、移动互联为主信息类新技术公司，投资项目与公司均不存在关联关系。截至2018年底，该基金已经进入投资回收期。2016年以来青岛嘉鸿基金的净利润为-442.78万元、-533.45万元和-542.72万元，主要为支付的管理费。

中车同方(天津)股权投资基金合伙企业为公司于2017年与中车资本管理有限公司、建信(北京)投资基金管理有限责任公司等共同投资设立的投资基金，基金规模为9.5亿元，公司出资金额为2.5亿元，项目采用承诺制方式出资，根据实际投资的项目资金需求进行出资，截至目前，公司实际出资金额为9798.18万元，其他投资人与公司均不存在关联关系，具体请见公司临2017-004号公告。该基金目前尚处于投资期，投向为轨道装备相关行业等，已投资项目与公司不存在关联关系。截至2018年底，该基金已实现部分项目退出。2017年以来中车基金的净利润为3039.78万元和-542.72万元。

华控基石(天津)创业投资合伙企业为公司联合华控(天津)投资管理有限公司、华控技术转移有限公司、西藏清控资产管理有限公司等于2017年共同投资设立的创业投资基金，基金规模为18000万元，其中公司投资2000万元。投资人中，华控(天津)投资管理有限公司、华控技术转移有限公司、西藏清控资产管理有限公司系清华控股下属全资子公司，与公司存在关联关系，具体请参见公司临2017-003号公告。该基金目前尚处于投资期，主要投向为高校科技成果转化相关企业和项目，科技创新类企业和项目，已投资项目与公司不存在关联关系。2017年以来华控基石基金的净利润为-459.90万元和-607.19万元，主要为支付的管理费。

苏州清弘环创投资合伙企业(有限合伙)的相关情况请参见本公告对问题(三)的答复。

北京同方万郎新兴产业投资合伙企业(有限合伙)为公司于2018年联合麦盖提万郎庄园新农业股份有限公司共同发起设立的产业投资基金，基金规模为20200万元，公司出资200万元，万郎庄园与公司不存在关联关系。该基金设立后并未实际开展业务，2019年3月，为优化各方资源配置，降低管理成本，经全体合伙人协商一致，决定对基金进行清算并注销。(关于本次投资详情请参见公司临2018-033号、临2019-007号公告)

预付投资款中，其中：同方金控向绍兴骏联家纺制品有限公司购买国都证券股份有限公司股权支付的预付款为13,994.77万元，交易对方与公司不存在关联关系，关于投资国都证券的相关介绍请参见本公告对问题（一）的回复；同方友友下属控股子公司American Lighting购买Novelty Lights的预付款8,235.84万元，Novelty Lights为位于北美以户外装饰灯产品业务为主的电子商务平台公司，同方友友对其进行收购，主要是为了与其传统照明产品实体销售、生产业务形成线上线下互补、协同。

(二)对外投资相关内部控制制度情况

公司实施对外投资主要依据《公司章程》、《投资管理制度》对公司的投资行为进行规范，并在实际工作中严格执行。公司投资决策委员会、董事会、股东大会根据其各自的审批权限负责公司投资的决策。投资决策及签批程序如下：

	审批部门	决策权限
投资项目报批与签订(含被投资企业)	投资决策委员会、董事会、股东大会	未超过净资产5%(含5%) 由投委会审批；超过净资产5%、但未超过10%(含10%)由董事会审批；超过10%由股东大会审批。
投资处置报批(含被投资企业)	投资决策委员会、董事会、股东大会	未超过净资产5%(含5%) 由投委会审批；超过净资产5%、但未超过10%(含10%)由董事会审批；超过10%由股东大会审批。

问题(二十四)：关于经营活动现金流。2016年至2018年公司经营活动现金流净额分别为-21.05亿元、4.53亿元与-5.25亿元，净利润为47.01亿元、5.3亿元与-34.96亿元，波动较大。请公司补充披露：(1)近三年经营活动现金流量净额同比变化幅度较大的原因；(2)经营活动现金流量净额与净利润变化趋势不一致的原因。

答复：

(一)近年来经营活动现金流量净额变动较大的原因

除知网外，公司大部分业务模式均为2B或2G，相关产业近年来在整体宏观经济形势偏紧的影响下，受到项目施工周期拉长、业主付款安排拖后、大部分项目需通过前期代垫形式完成等因素影响，使得公司近年来经营活动现金流量净额波动较大。但从整体上来看，公司经营性现金流多年来一直呈现上半年净流出较大、下半年净流入较大的趋势，且近四年公司经营性现金流量净额在公司整体收入水平一幅下降的情况下，合计数为3.25亿元。公司近四年分季度经营性现金流量净额情况如下所示(单位：亿元)：

经营性现金流量净额	一季度	二季度	三季度	四季度	年度
2018年	-22.45	-9.68	-4.02	30.90	-5.25
2017年	-26.23	-7.09	7.53	30.32	4.53
2016年	-25.22	-11.30	-8.39	23.87	-21.04
2015年	-20.24	0.84	6.39	38.02	25.01

从2018年度与2017年度经营性现金流量金额对比来看，2018年度同比减少了9.79亿元，主要为公司安防系统业务和海外多媒体业务现金收支比较大所致。2018年度，公司安防系统业务由于采购付款、人员费用、投标保证金支付金额增加使得其经营性现金流量净额同比变化较大，2018年度为-4.91亿元，上年同期为1.13亿元；海外多媒体业务由于其销售规模缩减、销售收款金额降低使得其经营性现金流量净额同比变动较大，2018年度为-3.83亿元，上年同期为-1.14亿元，此两项业务变动金额为-8.73亿元。

(二)经营活动现金流量净额与净利润变化趋势不一致的原因

公司近年来都实现了较大金额的非经常性收益，且2017年、2018年度资产减值损失金额较大，非经常性损益和资产减值损失对公司净利润影响较大，而与公司经营性现金流关联度不大，因此使得公司出现了经营活动现金流量净额与公司净利润变化趋势不一致的情形。

问题(二十五)：关于可供出售金融资产。2018年公司可供出售金融资产期末为35.6亿元，同比减少29.52%，其中按公允价值计量的可供出售权益工具年末余额33亿元，占比达93%。请公司补充披露年末按公允价值计量的可供出售权益工具的被投资单位、期初余额、本期增减变动额、期末余额及公司持股比例。

答复：

公司年末按公允价值计量的可供出售权益工具的相关情况如下表所示：

被投资单位(单位:万元)	期初余额	本期增减变动额	期末余额	持股比例
北京银行股份有限公司/601169.SH	317.30	-68.34	248.96	0.00%
紫光国芯微电子股份有限公司/002049.SZ	116,193.75	-63,747.86	52,445.89	2.99%
陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司/600831.SH	13,481.85	-2,310.23	11,171.62	2.73%
紫光股份有限公司/000938.SZ	204,553.19	-80,270.73	124,282.46	2.72%
深圳市银之杰科技股份有限公司/300085.SZ	12,417.76	-5,149.72	7,268.04	1.29%
国都证券股份有限公司/870488.OC	62,632.86	-7,701.29	54,931.57	4.96%
富士康工业互联网股份有限公司/601138.SH	-	25,249.97	25,249.97	0.11%
同方康泰产业集团有限公司/1312.HK	4,859.72	6,309.24	11,168.97	9.20%
同方国信投资控股有限公司公开发行2017年可续期公司债券(第一期)	40,000.00	-	40,000.00	可续期公司债
HTFreedomMulti-TrancheBondFund	32,107.91	-31,060.59	1,047.32	基金
MOUNTEVEREST FUND	-	2,493.48	2,493.48	基金
合计	486,564.35	-156,256.07	330,308.29	

问题（二十六）：关于预收账款。公司本期预收账款余额50.77亿元，占收入比重达20.44%。请公司补充披露：(1)预收账款对应的主要产品或服务；(2)结合销售模式，说明公司预收账款占收比较高的原因及合理性。

答复：

截至2018年末，公司预收账款余额为50.77亿元，主要分布在以下业务领域：

业务内容(单位:亿元)	2018.12.31
安防系统	32.70
中国知网运营及服务	5.47
科技园区开发与建设	3.94
多媒体产品销售	2.86
城市节能及智慧化业务	2.68
军工装备及军民融合	1.34
其他	1.77
合计	50.77

从上表可以看出，对公司预收账款影响最大的业务为同方威视经营的安防系统业务，由于其竞争实力强，产品技术在全球均处于领先地位，且主要采用定制化生产销售模式，因此在实施海内外销售时会有较大金额预收账款发生。

从近三年来看，公司预收账款占收比略有增长，主要是由于公司不断降低毛利率较低的部分预收款金额不大的产品类业务收入规模，而如同方威视等因定制化生产销售模式使得预收款水平较高的业务收入规模则持续增长。

项目(单位:亿元)	2018年	2017年	2016年
预收账款	50.77	46.65	48.15
销售收入	248.33	259.89	271.74
预收账款占收比	20.44%	17.95%	17.72%

问题(二十七)：关于预付款项。公司期末预付款余额为8.76亿元，其中一年以上的预付款达3.3亿元，占比近40%。余额前五名的预付款总额为 9382万元，占比近11%。请公司补充披露：(1)公司是否已对一年以上的预付款计提减值准备，请说明理由；(2)公司前五名预付款的对象、金额、账龄，是否为关联方。

答复：

(一)公司预付款计提减值准备情况

公司预付款项按照账龄进行计提，相关计提比例如下：

账龄	计提比例
1年以内	0%
1-2年	0%
2-3年	0%
3-4年	30%
4-5年	50%
5年以上	100%

(二)公司前五名预付账款情况

2018年	对象名称(单位:万元)	金额	账龄	是否为关联方
NO.1	舜为科技有限公司	2,473.84	1年以内,1-2年	否
NO.2	山东方显信息科技有限公司	1,871.03	1年以内,2-5年	否
NO.3	《中国学术期刊(光盘版)》电子杂志社有限公司	1,811.36	1年以内	是
NO.4	HONGJET (HONG KONG) COMPANY LIMITED	1,708.72	1年以内	否
NO.5	比亚迪精密制造有限公司	1,517.25	1年以内	否
合计		9,382.20		

问题(二十八)：关于母公司财务数据。年报显示，2018年母公司营业收入49.54亿元，同比增长46.8%，营业成本48.07亿元，同比增长65.27%，毛利率仅为2.97%，同比下降10.84个百分点，为上市20多年来最低。2018年年末母公司货币资金11.79亿元，同比减少37.84%，应收账款及应收票据25亿元，同比增长61.13%，应付账款及应付票据30.78亿元，同比增长50.06%。请公司补充披露：(1)母公司的主营业务、主要成本构成，并分析本期收入、成本大幅波动，及毛利率水平较低且变动幅度较大的原因；(2)本期母公司货币资金大幅减少的原因、资金流向，及2018年母公司月度货币资金余额；(3)母公司应收及应付账款按金额大小排名的前五名对象、金额、账龄，以及变动幅度较大的原因，本期母公司业务模式、信用政策及收付款情况等是否发生较大变化。

答复：

(一)母公司主营业务收入成本变动情况

母公司业务主要包括：公司整体业务板块中云计算与大数据服务的大部分业务在母公司经营，但与下属控股子公司之间存在部分业务抵消；互联网服务与终端板块中部分计算机、多媒体业务在母公司经营，但与下属控股子公司之间存在一定的业务抵消；节能环保板块中的景观照明、部分以蓄能技术为主的节能业务在母公司主体经营；此外还有以房租收入为主的其他业务收入，这也与下属控股子公司之间存在部分抵消。公司母公司各业务分部主营业务收入、成本及毛利率情况如下所示：

业务分部(单位:亿元)	2018年			2017年			2016年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
互联网服务与终端	22.11	21.25	3.89%	12.15	11.10	8.68%	18.87	17.63	6.57%
云计算与大数据	14.94	16.89	-13.07%	12.30	10.88	11.54%	23.54	21.36	9.26%
公共安全	0.02	0.02	3.09%	-	-	-	-	-	-
节能环保	10.62	9.51	10.43%	7.44	6.72	9.78%	5.14	4.69	8.65%
其他	1.83	0.40	78.14%	1.82	0.39	78.57%	0.15	0.16	-4.76%
合计	49.52	48.07	2.92%	33.72	29.09	13.74%	47.70	43.85	8.09%

从近三年看，母公司主营业务收入分别为47.70亿元、33.72亿元和49.52亿元，毛利率水平为8.09%、13.74%和2.92%，均波动幅度较大，这主要是由于公司采用了“集团化管理+核心子公司+产业基地”的组织架构实施经营，母公司与下属相关产业子公司之间存在较大金额的业务往来，并在合并层面予以抵消，因此也导致母公司的主营业务收入及毛利率发生了波动。

(二)本期母公司货币资金大幅减少的原因

截止2018年期末，母公司货币资金为11.79亿元，与期初相比减少了37.84%，货币资金主要用于日常经营支出、偿还借款等。2018年母公司月度货币资金余额情况如下表所示：

2018年	货币资金(单位:亿元)	2018年	货币资金(单位:亿元)
1月	13.35	7月	15.28
2月	8.81	8月	18.80
3月	12.28	9月	9.95
4月	18.67	10月	7.14
5月	12.97	11月	9.49
6月	15.29	12月	11.79

(三)母公司应收、应付账款前五名

2018年末，母公司应收、应付账款前五名情况如下所示（单位：万元）：

应收账款前五名				
2018年	对象名称	金额	账龄	是否为关联方
NO.1	同方计算机有限公司	95,808.11	1年以内	全资子公司
NO.2	山西八建集团有限公司	5,000.27	1年以内,1-2年	否
NO.3	江苏中电创新环境科技有限公司	4,599.56	1年以内	否
NO.4	邯郸市永年区教育局	3,468.88	1年以内	否
NO.5	苏元贸易(上海)有限公司	2,917.61	1年以内	否
合计		111,794.43		
应付账款前五名				
2018年	对象名称	金额	账龄	是否为关联方
NO.1	同方计算机有限公司	73,093.82	1年以内	全资子公司
NO.2	TongfangHongKong Limited	28,390.50	1年以内,2-3年	全资子公司
NO.3	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	17,590.89	1年以内	否
NO.4	北京同方软件股份有限公司	13,711.45	1年以内	控股子公司
NO.5	深圳市新盈通科技有限公司	12,512.67	1年以内	否
合计		145,299.32		

2018年末母公司应收、应付账款同比增长较大，主要是母公司与下属控股子公司之间内部交易金额加大所致，本期母公司业务模式、信用政策及收付款情况等未发生较大变化。

三、根据年报，公司本期计提商誉减值10.67亿元，且为关键审计事项。去年公司未计提商誉减值。

问题(二十九)：关于北京壹人壹本信息技术有限公司(以下简称壹人壹本)。公司本期对壹人壹本全额计提减值准备9.02亿元，主要系壹人壹本业绩下滑并亏损。请公司补充披露：(1)壹人壹本主营业务类型、经营模式、主要产品与服务及其结算方式、员工人数，及截至目前的生产经营情况；(2)壹人壹本的主要资产、负债科目的账面金额、减值金额、评估金额，详细说明资产减值测试的重大假设和参数、测算过程；(3)请公司结合壹人壹本前期业绩情况，分析说明以前年度如何充分识别和测试壹人壹本的减值情况，及未对壹人壹本进行评估及减值的原因及合理性。

答复：

(一)壹人壹本的相关情况

壹人壹本成立于2009年7月，注册资本为10,000万元，系公司全资子公司，壹人壹本持有其控股子公司北京珠穆朗玛移动通信有限公司(以下简称“珠穆朗玛”)60%股权。

壹人壹本公司从事商用平板电脑产品的生产销售，其目标客户为行业客户及政商用户。壹人壹本公司主要产品为平板电脑及手机业务，经营的品牌主要为E人E本，产品分T系列(高端机型)、K系列(中端机型)、S系列(手机机型)；公司与下游销售企业的结算方式多为现结，部分客户根据信用评级情况采用授信方式结算。壹人壹本公司员工人数为105人。2019年，壹人壹本公司与多个政府部门相继签约，为其提供定制化的移动办公解决方案，并发布最新一代产品T11，将商务手写办公系统从V5.0升级到V6.0，优化了产品性能，提升了系统的稳定性。安全手机方面推出了新品S1，产品标配全新无线U盾，可实现忘带提醒、遥控拍照及录音、一键SOS紧急求助等多种功能。

珠穆朗玛公司的主营业务为研发、生产与销售基于安全加密的8848智能安全系统软件的8848钛金手机，其目标客户主要为高端手机用户。壹人壹本与珠穆朗玛的经营模式均主要为通过核心渠道商销售产品。珠穆朗玛公司目前已研发、生产和销售8848手机的M3、M4、M5产品的尊享版、巅峰版、订制版、限量版等多款产品；结算方式主要为先款后货，对于信用状况良好代理商给予一定的授信额度。珠穆朗玛公司员工人数为115人。珠穆朗玛公司一季度业务较上年同期出现经营业绩下滑迹象，主要受制于国内手机市场竞争激烈，加上处于4G与5G更迭之际，珠穆朗玛专注于5G产品研发，缩减现有4G产品生产规模。珠穆朗玛在经营业绩下滑情况下，加大研发创新力度，严控人工成本与广告宣传费用，公司截至目前员工人数较年初有较大程度减少，且研发人员占公司总人数50%以上。

(二)壹人壹本主要资产负债科目情况

下表为壹人壹本2018年12月31日主要资产负债项目的账面余额情况如下所示：

资产项目	金额(单位:万元)	负债项目	金额(单位:万元)
货币资金	31,244.93	应付票据	4,989.85
应收账款	17,695.58	应付账款	6,949.26
存货	14,818.92	其他应付款	9,282.31
开发支出	14,586.99	其他负债	2,987.86
其他资产	19,440.89	负债合计	24,209.26
资产合计	97,787.31		

壹人壹本和珠穆朗玛根据相关会计准则的要求和公司一贯以来采取的会计政策对往来款和存货计提了相应的减值准备，上表中所列各项减值准备是截至2018年12月31日累计计提额。其中，2018年当年各类资产计提减值的情况如下表：

减值项目	金额(单位:万元)
应收账款	466.14
其他应收款	19.29
存货	10,881.47
合计	11,366.89

从2018年来看，壹人壹本计提减值较大的项目是存货，有关存货计提跌价准备的详细情况见本公告对问题(十九)的回复。

(三)2018年度对壹人壹本商誉减值测算过程

壹人壹本商誉相关资产组确定为壹人壹本公司全部资产负债，其可回收金额是根据收益法来计算的，并且公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司出具了资产评估报告。商誉相关资产组的可回收金额评估涉及的重大假设、参数及过程如下：

1)重大假设

A、假设壹人壹本和珠穆朗玛可持续经营，且现有的管理方式、管理水平、经营范围、经营方式、会计政策等在未来不会有重大变化。

B、假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济环境等不会发生重大变化。

C、假设壹人壹本S1手机未来年度可以按照预期顺利发展。

D、假设珠穆朗玛5G手机可以顺利在2020年1季度上市，并按照预期实现销售。

2)重大参数：

A、收益年限的确定：收益期，根据资产组相关法规文件规定，确定经营期限为长期，因此确定收益期为无限期。采用两阶段模型，即评估基准日后5个完整年度根据资产组实际情况和政策、市场等因素对资产组收入、成本费用、利润等进行合理预测，假设第6年以后各年与第5年持平。

B、营业收入及自由现金流的预测：根据行业发展前景、企业发展规划、历史经营情况进行预测。

C、折现率的确定：采用税前加权平均资本成本定价模型(WACC)。

3)未来收益预测

壹人壹本和下属珠穆朗玛目前主要收入构成分为手机收入、平板收入、配件收入，公司根据行业发展前景、企业发展规划、历史经营情况进行预测。考虑到壹人壹本计划未来推出S1安全手机，且随着5G技术的推广和应用，珠穆朗玛的5G手机计划在2020年1季度上市进行销售，为此公司按照上述经营计划预测了壹人壹本和珠穆朗玛的收入。

营业成本方面，本次预测，综合考虑了公司经营发展变化、发展阶段等因素，分析历史年度的销售毛利率情况，选取最符合企业实际情况的数据来对未来年度的销售成本进行预测。

销售费用预测方面，根据企业盈利预测资料，结合企业历史年度销售费用的结构分析，对于与销售收入相关性较大的费用如：业务招待费、差旅费等，业务拓展将会导致销售费用呈现增长趋势，因此以历史期销售费用占收入比例进行预测。

管理费用预测方面，根据历史期人员工资水平，结合公司未来业务发展状况，通过预测未来管理人员人数和人均年工资，确定预测期的人员工资。同时，分析历史年度各项费用的计提比例和实际耗用情况，以管理人员工资预测值为基础，预测未来年度的人工附加费；以期末固定资产的账面净值，考虑所属管理费用折旧中的固定资产折旧年限、折旧率、残值率对折旧费进行预测。

营运资金增加额预测方面，结合北京壹人壹本信息科技有限公司历史期实际经营情况，对企业历史期经营性流动资产、负债与经营收入和经营成本的周转率分析，取其近两年平均的经营性周转率指标，预测未来收益期每年营运资金需求量，计算营运资金净增加额。

4)测算过程

商誉相关资产组的可回收金额=经营性资产价值+非经营性或溢余性资产价值+长期股权投资价值-付息债务价值。其中：

经营性资产价值=未来现金流量折现值之和=17554万元；

非经营性或溢余性资产价值=33826万元；

长期股权投资价值=珠穆朗玛股东权益评估值35100万元×壹人壹本对其持股比例60%=21060万元。(注：珠穆朗玛股东权益评估值的假设、参数和过程与前述一致)

付息债务价值=0

经测算，商誉相关资产组的可回收金额=17554+33826+21060=72440万元(取整后为72400万元)

具体计算过程如下表所示：

项目（单位:万元）	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	永续
营业收入	69,773.48	90,705.52	108,846.62	130,615.95	143,677.54	143,677.54
减:营业成本	40,049.85	53,099.90	64,986.83	79,534.95	89,228.38	89,228.38
税金及附加	303.18	383.58	447.37	521.03	555.38	555.38
销售费用	11,628.88	15,030.28	18,032.89	21,635.68	23,939.21	23,939.21
管理费用	4,006.83	5,353.01	6,476.14	7,620.15	8,921.81	8,921.81
营业利润	13,784.74	16,838.75	18,903.39	21,304.14	21,032.76	21,032.76
利润总额	15,877.94	19,559.92	22,168.79	25,222.62	25,343.08	25,343.08
净利润	15,877.94	19,559.92	22,168.79	25,222.62	25,343.08	25,343.08
+折旧	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
+无形资产摊销	334.92	1,209.69	1,809.69	2,349.54	2,949.54	2,949.54
-追加资本性支出	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,149.54
-营运资金净增加	2,685.49	2,277.98	1,958.84	2,334.10	1,391.20	-
净现金流量	10,527.37	15,491.63	19,019.63	22,238.06	23,901.42	25,343.08
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现率	13.63%	13.63%	13.63%	13.63%	13.63%	13.63%
折现系数	0.9381	0.8256	0.7266	0.6394	0.5627	4.1284
净现值	9,876.00	12,790.00	13,819.00	14,219.00	13,449.00	104,627.00
经营性资产价值	168,780.00	+非经营性或溢余性资产价值				-1,632.00
+长期投资权益价值	-	等于:企业价值				167,148.00
-付息债务价值	-	等于:可收回价值				167,150.00

2017年壹人壹本的计算过程如下：

项目（单位:万元）	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	永续
营业收入	18,530.67	24,089.87	31,316.83	40,711.88	50,889.85	50,889.85
减:营业成本	10,622.60	13,809.38	17,952.20	23,337.86	29,172.32	29,172.32
税金及附加	80.66	104.86	136.32	177.22	221.52	221.52
销售费用	2,920.46	3,465.12	4,156.61	5,038.14	5,990.69	5,990.69
管理费用	4,759.95	5,176.91	4,852.41	5,034.49	4,777.63	4,777.63
营业利润	146.99	1,533.59	4,219.30	7,124.18	10,727.69	10,727.69
利润总额	795.57	2,376.74	5,315.39	8,549.10	12,508.83	12,508.83
净利润	795.57	2,376.74	5,315.39	8,549.10	12,508.83	12,508.83
+折旧	16.56	17.07	17.62	18.22	18.86	19.30
+无形资产摊销	2,881.75	3,124.89	2,547.88	2,471.80	1,920.23	1,920.23
-追加资本性支出	2,000.52	2,005.00	2,005.00	2,005.00	2,005.00	1,939.53
-营运资金净增加	600.72	4,477.81	5,747.96	7,523.38	8,112.29	-
净现金流量	1,092.64	-964.12	127.93	1,510.74	4,330.64	12,508.83
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现率	15.65%	15.65%	15.65%	15.65%	15.65%	15.65%
折现系数	0.9299	0.8040	0.6952	0.6012	0.5198	3.3215
净现值	1,016.00	-775.00	89.00	908.00	2,251.00	41,548.00
经营性资产价值	45,037.00	+非经营性或溢余性资产价值				27,384.00
+长期投资权益价值	104,622.00	等于:企业价值				177,043.00
-付息债务价值	-	等于:可收回价值				177,000.00
测试结论	可回收价值大于持续计算的可辨认净资产价值175,798.72，不需计提减值。					

其中，非经营性或溢余性资产价值测算如下：

序号	项 目	2017年
一	溢余性资产	24,759.70
1	货币资金	24,759.70
2	应收账款	
二	非经营性资产	4,393.09
1	其他应收款	3,205.91
2	其他流动资产	638.66
3	递延所得税资产	548.51
三	非经营性负债	1,768.73
1	其他应付款	1,768.73
2	应付股利	
合计		27,384.00

同样，其长期股权投资价值来源于对珠穆朗玛的60%股权，2017年珠穆朗玛的计算过程如下：

项目（单位:万元）	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	永续
营业收入	92,313.08	106,160.05	122,084.05	134,292.46	147,721.71	147,721.71
减:营业成本	50,858.70	58,487.51	67,260.63	73,986.69	81,385.36	81,385.36
税金及附加	397.96	457.66	526.30	578.94	636.83	636.83
销售费用	17,563.67	20,198.15	23,185.66	25,496.24	28,037.48	28,037.48
管理费用	6,887.84	9,180.87	10,389.14	11,544.77	12,681.34	11,149.01
营业利润	16,604.91	17,835.87	20,722.32	22,685.82	24,980.69	26,513.01
利润总额	19,374.31	21,020.67	24,384.84	26,714.59	29,412.34	30,944.67
净利润	19,374.31	21,020.67	24,384.84	26,714.59	29,412.34	30,944.67
+折旧	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
+无形资产摊销	766.16	2,449.00	3,364.72	4,264.72	5,132.32	5,132.32
-追加资本性支出	4,700.00	4,700.00	4,700.00	4,700.00	4,700.00	5,332.32
-营运资金净增加	-5,818.02	2,530.86	2,872.11	2,206.24	2,425.82	-
净现金流量	21,458.48	16,438.82	20,377.45	24,273.07	27,618.85	30,944.67
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现率	15.65%	15.65%	15.65%	15.65%	15.65%	15.65%
折现系数	0.9299	0.8040	0.6952	0.6012	0.5198	3.3215
净现值	19,954.00	13,218.00	14,167.00	14,592.00	14,357.00	102,782.00
经营性资产价值	179,070.00	+非经营性或溢余性资产价值				-4,694.00
+长期投资权益价值	10.00	等于:企业价值				174,376.00
-付息债务价值		等于:可收回价值				174,370.00

自2018年以来，壹人壹本及珠穆朗玛的产品面临着主流品牌等强势竞争对手的挤压，同时2018年报及2019年一季报编报完成后，2018年度和2019年一季度的经营业绩与同期相比均出现了较大幅度的下滑。基于这种现状，公司在2018年度进行商誉减值测试时，对商誉相关资产组的未来现金流量的估计相应进行了调整，以体现上述行业及市场变化对公司未来业绩预期的影响。测算的结果是2018年度商誉全额计提减值。2018年商誉减值测试过程见本问题回复（三）。

下表为壹人壹本历年主要财务指标(合并口径)：

项目(单位:万元)	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
总资产	38,642.53	60,880.31	76,034.23	103,933.30	116,439.81	97,787.31
净资产	32,391.25	51,959.21	67,126.15	79,464.46	91,813.11	73,578.05
归母净资产	32,391.25	51,959.21	67,126.15	77,464.46	85,565.77	70,514.52
营业收入	48,200.24	50,582.88	54,996.41	77,887.28	95,830.90	84,625.12
营业成本	24,500.69	26,750.12	30,098.73	46,256.02	49,931.38	53,635.87
毛利率	49.17%	47.12%	45.27%	40.61%	47.90%	36.62%
营业利润	6,461.64	12,661.74	14,874.60	6,862.55	11,878.33	-19,940.40
净利润	8,399.18	13,467.96	15,166.94	10,338.31	12,348.65	-18,235.06
归母净利润	8,399.18	13,467.96	15,166.94	10,338.31	8,101.31	-15,051.25

壹人壹本主要从事手写平板电脑产品的销售和8848品牌高端手机产品的研发和销售，从2013年以来，壹人壹本营业收入到保持了较好的增长，其毛利率水平一直保持在了40%以上，净利润水平在2015年之后随着平板电脑市场的萎缩而有所下降，但也保持在了8千万到1亿左右的水平。然而2018年，由于受到市场竞争加剧的冲击，主流品牌推出了与8848手机定位、目标客户相近的同等竞争产品，8848手机加大了广告投入，以旧换新等促销举措等以期望扩大品牌影响力，但并未收到理想效果，因此出现了收入下滑、毛利率下降和大幅亏损的情形。这是导致2018年度进行未来现金流预测时进行调整，并全额计提商誉减值的直接原因。

问题(三十)：关于同方友友控股有限公司(以下简称同方友友)。公司本期其商誉全额计提减值1.27亿元。请公司补充披露：(1)近三年公司针对同方友友的商誉减值测试所采用的方法、相关参数设置、测算过程等，2018年公司及年审会计师是否改变相关测试方式，如是，请说明主要考虑及合理性；(2)结合同方友友的经营情况，说明公司2018年对其全额计提商誉减值的原因。请年审会计师发表意见。

答复：

(一)近三年对同方友友商誉减值测试情况

自收购同方友友以来，依据相关会计准则的规定，公司历年来采取一贯的测试方法进行商誉减值测试。公司的年审会计师也采用一贯的审计程序进行审计鉴证工作。

1、包含商誉的资产组的认定及商誉减值测试采用的方法

根据国内上市公司实务的商誉减值测试案例以及惯例，公司 2015年末、2016 年末和2017 年将商誉相关资产组界定为同方友友的“全部资产和全部负债组成的资产组”，将商誉相关资产组的价值界定为同方友友的“全部股东权益价值”，计算过程为：

资产组账面价值=企业净资产账面价值

包含商誉的资产组的可回收金额的估计是根据公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量现值两者之间取其较高者，其中：

预计未来现金流量现值=企业自由现金流评估值（经营性资产价值）+非经营性资产价值+溢余资产价值-非经营性负债价值-付息债务。

公允价值减处置费用=同方友友总股本*同方友友股票价格 （选取期末60日均价并考虑控制权溢价，溢价率为13% ）*当期汇率（暂未考虑处置费用）

2018年，公司及审计机构进一步明确了商誉相关资产组范