

信用评级公告

联合信评[2019] 084 号

联合资信评估有限公司

关于同方股份有限公司 2018 年度业绩预告更正的关注公告

同方股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年分别发行中期票据“16 同方 MTN001”和“16 同方 MTN002”，于 2017 年发行中期票据“17 同方 MTN001”，于 2018 年分别发行中期票据“18 同方 MTN001”、“18 同方 MTN002”和“18 同方 MTN003”，并委托联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）进行相关信用评级工作。截至目前，上述债券处于存续期内。

根据公司于 2019 年 4 月 25 日发布的《同方股份有限公司 2018 年度业绩预告更正公告》【编号：临 2019-012】（以下简称“公告”），经财务部门再次测算，并经与公司年审会计师沟通，预计公司 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为-38.8 亿元左右，预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-42.1 亿元左右。

根据公告，公司业绩预告更正的主要原因为：

（一）商誉减值影响

1、本次业绩预告更正的主要原因系商誉减值测试考虑了更多影响商誉的因素，导致公司下属全资子公司北京壹人壹本信息技术有限公司（以下简称“壹人壹本”）估值下调，故公司商誉减值加大。结合 2018 年实际经营情况、考虑到产品的更新换代，新品需要一定的时间被市场接受，壹人壹本对其未来若干年度的自由现金流量进行了测算并据此估算出其股东权益价值。根据评估结果，公司对壹人壹本的商誉减值加大，预计计提商誉及无形资产减值 9.6 亿元；

2、经与公司年审会计师沟通，公司采取了更为谨慎的商誉减值测试原则，对同方友友控股有限公司（股票代码：1868.HK，公司对其持股比例为 64.81%）按照股票价格的公允价值方式进行了减值测试，计提了商誉减值 1.3 亿元。

（二）存货减值影响

公司本着谨慎性原则，并充分考虑未来的发展战略规划，对因产业布局调整拟处置、收缩的部分消费类电子产品业务中存在跌价风险的部分备品备件、库存商品，对因部分建筑节能及智能化业务中出现工程变更且因投入加大、预计成本不能全额收回

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层

Editorial Office Address: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing

电话 (Tel): (010) 85679696 | 邮箱 (Email): jianhe@lhratings.com | 传真 (Fax): (010) 85679228

网址 (Website): www.lhratings.com | 邮编 (Postal Code): 100022



的工程施工计提存货减值，合计约 5.9 亿元。

（三）参股企业影响

公司下属参股企业深圳市华融泰资产管理有限公司、天诚国际投资有限公司等投资收益变化合计影响公司当期净利润-3.1 亿元。

（四）可供出售金融资产减值影响

经与年审会计师沟通，由于同方康泰股票价格持续大幅下跌，出现减值迹象，预计计提可供出售金融资产减值 1.2 亿元；

（五）其他影响

此外，根据年度审计初步结果，部分产业主营业务成本调整以及其他零星调整事项也对公司当期净利润产生了影响。

联合资信将与公司保持沟通，以便动态分析相关事项对公司信用基本面及其存续期内债券信用水平可能带来的影响。

特此公告。

联合资信评估有限公司

信用评级委员会

2019 年 4 月 25 日

信用评级委员会

1101030046110