

证券代码:600804
债券代码:143143
债券代码:143606
证券简称:鹏博士
债券简称:17 鹏博债
债券简称:18 鹏博债
编号:临 2020-022

鹏博士电信传媒集团股份有限公司关于上海证券交易 所对公司业绩预告等相关事项的问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
鹏博士电信传媒集团股份有限公司(以下简称“公司”或“鹏博士”)于2020年1月22日收到上海证交所关于对鹏博士电信传媒集团股份有限公司业绩预告等相关事项的问询函(上证公函[2020]0166号)(以下简称“问询函”)。公司对《问询函》高度重视,积极组织相关各方对《问询函》中涉及的问题进行逐项落实,现就《问询函》相关问题回复如下:
一、根据公告,剔除减值事项和非经常性损益后,公司2019年度经营业绩较以前年度下滑。请公司详细说明本年度主营业务的业绩出现大幅下滑的具体业务板块、下滑的金额、幅度和原因,以及后续对公司经营和盈利能力的影响。
公司回复:
公司主营业务主要包括互联网接入业务、数据中心业务、其他互联网增值业务。本年度业绩大幅下滑的业务板块是互联网接入。
互联网接入业绩下滑情况:
单位:万元

年份	营业收入	剔除减值事项和非经常性损益后净利润
2019年(未经审计)	428,923.56	-56,874.25
2018年	538,211.98	17,853.47
下滑金额	-112,288.42	-74,727.72
下滑幅度	-20.86%	-418.56%

下滑原因:近年来,随着互联网接入市场的竞争逐年加剧,运营商固网用户数持续增长,但行业 ARPU 值持续下降。
面对行业不确定性风险增大,竞争日趋激烈,特别是固网宽带市场发展迅速,公司传统的价格优势、大带宽优势受到冲击。2018 年以来,公司互联网接入业务的市场份额不断下降,互联网接入新增用户数减少、部分价格敏感型用户流失,互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现下滑态势。2018 年公司 ARPU 值约为 34 元,2019 年公司 ARPU 值约为 30 元,同比下降 12%;2018 年底用户数 1245 万,2019 年底用户数 905 万,减少 300 多万户。ARPU 值及用户数的大幅下滑造成互联网接入业务收入大幅下滑。但是单位用工成本近年来不断上升,营业收入不断下降,营业成本下降有限,毛利率不断下降。
后续对公司经营和盈利能力的影响:
因经营业绩大幅下滑,2019 年度公司调整互联网接入业务经营战略;优化用户较少且现金流下降明显三四线城市,加强一二线城市现金流管理;同时,加快与运营商业务合作,在维护好有用用户基础上,与运营商在网络资源、代运维、社区基建运维、移融合产品的合作经营及营销服务等多方面进行深度合作,持续推进向通信业务转型升级。
通过战略调整及计提减值准备后,折旧金额将大幅减少,净利润下降趋势将减缓,未来公司互联网接入业务盈利能力有所改善。

公司董事、监事及高级管理人员意见:
近年来,由于整个行业、经济环境的不确定变化,对于业绩下滑的板块,公司进行了合理的分析。面对日趋激烈的竞争,公司采取了相应的战略部署调整,我们认为当前所采用的经营策略符合公司当前实际情况,相关战略调整的实施有助于公司发展。
独立董事意见:
经核查,我们认为公司所处行业的整体环境分析清晰,对于公司的影响原因明确,当前所执行的战略符合行业分析及制定的战略目标符合公司现有情况,有利于促进其业务的持续发展,不会损害公司和中小股东的利益。
二、我部曾在 2018 年的半年报审核问询中要求公司和会计师事务所核算当年大额现金支出用于购建固定资产的必要性,相关资金流出的安全性,固定资产真实性,固定资产的实际状况以及是否存在减值而未减值的情况,相关方回复均未发现异常。但 2019 年度则预计计提固定资产减值准备高达约 30 亿元至 38 亿元。
公司回复:
1.请公司分项列示计提固定资产减值准备的具体资产类别、账面余额、账面价值、预计减值金额。上述资产减值测试的方法及过程,包括资产减值准备计提过程认定、主要参数选取及依据等情况,说明计提金额是否准确、恰当,是否符合准则规定。

减值项目	账面余额	账面价值	预计减值金额
一、线路类	1,132,558.85	606,417.14	208,429-255,230.73
二、设备类	801,755.41	200,987.08	96,741.42-125,334.51
合计	1,934,313.26	807,404.22	305,171.22-380,565.24

资产减值测试的方法及过程:
资产减值测试的方法及过程: 资产减值测试的过程:资产减值准备计提以宽带业务开展城市为单位确认。因业务开展需要公司在各个城市设立分公司,子公司等多层级主体单位,各会计主体均为该城市宽带业务运营主体,故同一城市宽带业务相关业务主体确认为资产减值(分摊总部资产)。 收益法关键参数的设定: 资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度 2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0% 毛利率 36.01% 34.60% 33.96% 32.86% 32.79% 32.79% 折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	指标	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度
2019 年度	增长率	-20%	-10%	-5%	-5%	-2%	0%
	毛利率	36.01%	34.60%	33.96%	32.86%	32.79%	32.79%
	折现率	15.83%	15.83%	15.83%	15.83%	15.83%	15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	可收回金额	预计减值金额
2019 年度	资产组合计	807,404.22	502,233.00-426,838.98	305,171.22-380,565.24

综上所述情况,公司计提金额准确、恰当,符合准则规定。
会计师意见:
我们对公司的减值测试过程进行了了解。公司聘请第三方评估机构进行固定资产减值测试,针对公司预计的资产组可收回金额及固定资产减值测试的金额,我们亦获取到评估机构对相关资产组的减值测试过程、评估报告及其他相关资料,亦无法获取进一步的审计程序。因此,根据我们目前所取得的资料和执行的相关工作,暂无法对公司提供的固定资产减值准备计提金额的准确性作出判断。我们将在后续年报工作中重点关注该事项,最终以我们出具的审计报告为准。如需要,我们可在审计报告出具后第一时间针对该事项进行补充回复。
公司董事、监事及高级管理人员意见:
本次对于资产减值计提事项,公司严格按照《企业会计准则第 8 号-资产减值》的规定对商誉进行减值测试,重点关注商誉所在资产组或资产组组合是否存在减值迹象,并恰当考虑减值迹象的影响,主要参数选取及依据合理充分,公司计提金额准确、恰当,符合准则规定。
独立董事意见:
经核查,我们认为公司本次计提减值准备依据充分,符合《企业会计准则》和公司会计政策等制度的规定,有助于客观、公允地反映公司截至 2019 年 12 月 31 日的财务状况、资产价值及经营成果,符合公司整体利益,有助于向投资者提供更加真实、准确的会计信息。
2.根据公司 2018 年年报和期间费用报告,2016 年以来公司互联网接入业务的收入和毛利率均出现了下滑,用户亦逐渐出现了流失的情况。请公司充分说明是否存在固定资产是否已出现减值迹象,以及相应的固定资产减值测试情况,明确是否存在前期计提不足的情况,是否存在一次性计提以进行利润跨期调整的行为。
一、互联网接入业务历年固定资产减值测试情况:
1.2016 及 2017 年固定资产减值测试情况
关键参数的设定:

资产减值测试年度	指标	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度
2016 年度	增长率	8%	3%	4%	3%	2%	2%	
	毛利率	46.30%	45.98%	45.80%	45.68%	45.64%	45.64%	
	折现率	11.52%	11.52%	11.52%	11.52%	11.52%	11.52%	
2017 年度	增长率	-3%	-2%	-1%	-1%	0%	0%	
	毛利率	39.86%	39.31%	39.06%	38.94%	38.82%	38.82%	
	折现率	12.23%	12.23%	12.23%	12.23%	12.23%	12.23%	

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2016 年未进行互联网接入业务固定资产减值测试时采用未来现金流量现值法,基于公司宽带业务营业收入较 2015 年增加 18.04%,在网用户较 2015 年底净增 354 万户,虽然毛利率较 2015 年减少 3.07%,但在当时可预见的行业发展情况下,判断互联网接入业务将呈良好态势发展,不存在大额减值迹象;同时,在对固定资产进行了盘点时,发现仓库中大部分固定资产因达到法定折旧年限,可收回金额低于账面价值,计提了 531 万元减值准备。
2017 年,公司互联网接入业务营业收入较 2016 年减少 10.08%,毛利较 2016 年减少 4.58%,在网用户较 2016 年净增 25 万户。分析互联网接入业务营业收入和毛利下降主要因为 ARPU 值下降所致,根据公司未来战略规划,大力推广百兆以上超宽带套餐,促进用户消费升级和用户体验,部署千兆 3.0 系统平台,实现降本增效双举措,以此来提高 ARPU 值并控制成本。在当时可预见的行业发展情况下,判断互联网接入业务不存在减值。2018 年,公司互联网接入业务固定资产减值测试时,采用未来现金流量现值法,判断不存在减值。
2.2018 年固定资产减值测试情况

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的固定资产采用未来现金流量现值法。
(1)折现率:基于目标公司个人宽带业务对外出售价格,对经营个人宽带业务主体所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试。
公允价值减去处置费用方法下,本公司重点考虑的关键指标及估值包括:
①不同类别长期资产的公允价值。根据本公司经营战略,在未来经营模式下所需的资产,按账面价值计;在未来经营模式下不可利用或难以利用的资产,按零计;介于两者之间的资产,根据估计的若干可能利用程度及估计产生的概率测算。
②个人宽带业务客户资源。按省市的不同级别、客户规模、客户稳定程度、市场竞争程度等情况,结合已达成的合作或已进行的商业洽谈情况估算的市场价值估算。
(2)对于互联网接入业务中的政企业务主体所对应的固定资产,采用未来现金流量现值法进行减值测试。
未来现金流量现值法下,本公司重点考虑的关键指标及估值包括:
①折现率:基于目标公司的所得税税率,考虑无风险报酬率、期望报酬率、个别风险、债务成本、权益成本、资本结构等得税前折现率,分别取值 10.89%、12.35%。
②增长率及毛利率:基于目标公司历史数据,结合目标公司未来发展现状及市场预期预测。
(3)资产组组合中的经营性流动资产和负债,按预计偿付或收回的现金流量测算。
(4)对于互联网接入业务中的政企业务主体所对应的固定资产,采用未来现金流量现值法进行减值测试。
未来现金流量现值法下,本公司重点考虑的关键指标及估值包括:
①折现率:基于目标公司的所得税税率,考虑无风险报酬率、期望报酬率、个别风险、债务成本、权益成本、资本结构等得税前折现率,分别取值 10.89%、12.35%。
②增长率及毛利率:基于目标公司历史数据,结合目标公司未来发展现状及市场预期预测。
(4)固定资产减值准备计算:
经过对 180 多个资产组或资产组合进行减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 3960 万元。
综上所述,公司不存在前期计提不足的情形,不存在一次性计提以进行利润跨期调整的行为。
会计师意见:
我们阅读了公司对本问题的回复,并将其与我们在审计公司 2016、2017、2018 年财务报表时从公司获取的管理层解释及取得的审计证据进行了比较,我们尚未发现公司对本问题的回复与我们以前年度在审计过程中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。
根据我们获取的信息,没有证据表明鹏博士以前年度固定资产存在减值而未减值的情况。
公司董事、监事及高级管理人员意见:
通过对比公司 2016 年-2019 年的经营情况,我们认为公司在每个阶段所制定的经营战略符合当时的整体行业及环境的情况,对于以前年度固定资产的处理符合公司实际情况。关于本次减值测试,最主要原因是公司宽带业务战略调整转型,相关资产和商誉评估模式较以往较大不同,因此,本次计提减值的情况合理,不存在一次性计提以进行利润跨期调整的行为。
独立董事意见:
经核查,公司以前年度对于固定资产的处置符合公司实际情况,对于相关资产的测试依据充分,对于本次的固定资产计提,考虑了各个因素的影响,因此,我们认为公司不存在一次性计提以进行利润跨期调整的行为。
3.公司其固定资产实际情况,是否存在减值迹象,未来是否存在较大减值风险。
公司固定资产按业务分类主要分为互联网接入、数据中心业务。截至 2019 年 12 月 31 日,未计提减值资产账面余额,固定资产账面价值约 90 亿元,其中互联网接入约 81 亿元,数据中心 9 亿元。2019 年底,公司按照企业会计准则规定,对所有固定资产进行减值测试,其中互联网接入业务固定资产共计计提 30-38 亿元减值准备,剩余固定资产主要包括数据中心业务的专用设备及互联网接入业务线路资产和专用设备。
根据数据中心固定资产减值测试初步结果,除部分根据规划需要搬迁的数据中心固定资产存在减值外(金额约 2000 万元),其余数据中心固定资产不存在减值迹象;数据中心是近年比较火热的行业,带大量数据,公司数据中心业务规模逐年稳步提升,未来数据中心固定资产不存在较大减值风险。
公司对其互联网接入、固定资产减值测试,并根据减值测试初步结果,计提了 30 亿元-38 亿元减值准备,剩余互联网接入固定资产不存在减值迹象;未来,公司将按照企业会计准则的规定,按期进行减值测试,识别固定资产减值风险。
会计师意见:
我们获取并复核了公司 2019 年底对剩余固定资产的盘点表,但年报工作尚在进行中,针对对固定资产的抽盘程序尚未完成。因此,根据我们目前所获得的资料和执行的相关工作,暂无法对剩余固定资产实际情况,是否存在减值迹象作出准确判断。我们将在后续年报工作中重点关注该事项,最终以我们出具的审计报告为准。

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。因互联网接入业务市场环境改变,公司进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

公允价值减去处置费用关键参数的设定:
A.不同资产组资产利用率。各资产组用户数量和资产配置差异较大,资产利用率约在 10%-90%之间,全国平均资产利用率约 40%左右。
B.处置费用。以资产组为单位根据资产规模、用户数量等整体处置,预计处置费用率在 3%-5%以内。
C.同类资产二手设备市场价值。可回收资产参照同类资产二手设备市场价格为基础确认可收回金额。
资产减值测试方法:资产减值根据其公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。经初步测算,各资产组或资产组组合宽带业务经营性现金流入基本无法覆盖经营性现金流出,预计未来现金流量现值小于零。
故本次资产减值测试以公允价值减去处置费用后的净额计算确定。
本次资产减值测试主要分为线路类资产和网络设备类资产。
线路类资产:宽带线路类资产回收价值低且处置费用,已无实际回收价值,故对该部分资产全额计提减值准备。对于可回收的线路类资产,已按公允价值进行减值测试。按照系统回收价值作为变现净额,并以差额确认减值准备;对未处置的网络类资产,参照同类资产二手设备市场价格为基础确认减值准备。
对宽带业务未关停城市,对线路类资产因同类资产市场交易案例参考,故无法直接采用市场公允价值;结合行业现状,采用成本法并考虑其公允价值、功能和经济性贬值后确认资产的公允价值,并考虑相应减值准备后,确认资产减值额。对网络类资产,参考同类资产二手设备市场价格为基础确认减值准备。
按照上述减值测试方法,公司对 180 多个资产组或资产组组合进行减值测试,预计计提固定资产减值 305,171.22 万元-380,565.24 万元。
资产组名称 账面价值 可收回金额 预计减值金额
资产组合计 807,404.22 502,233.00-426,838.98 305,171.22-380,565.24

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.96	1,267,959.16	否

2018 年,公司互联网接入业务在网用户较 2017 年净增 -139 万,营业收入较 2017 年减少 21.3%,毛利较 2017 年减少 3.7%。受国家“提速降费”政策及互联网接入行业竞争激烈的影响,公司互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现大幅下滑态势,利润空间被压缩。公司预期,整个行业即将步入下降通道。因此,公司对互联网接入业务进行战略转型,计划与运营商携手合作,将个人宽带业务转让,全面推进通信服务市场。故对个人宽带业务所对应的固定资产采用公允价值减去处置费用的方法进行减值测试,对企业营销业务所对应的商誉采用未来现金流量现值法。经过减值测试,对个人宽带业务计提固定资产减值准备 5,330.88 万元。
(2019 年商誉减值测试情况
收益法关键参数的设定:
资产减值测试年度 指标 2020 年度 2021 年度 2022 年度 2023 年度 2024 年度 2025 年度
2019 年度 增长率 -20% -10% -5% -5% -2% 0%
毛利率 38.27% 36.85% 36.19% 35.18% 35.11% 35.11%
折现率 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83% 15.83%

资产减值测试年度	资产组名称	账面价值	公允价值	是否减值
2016 年度	资产组合计	987,623.31	1,883,749.91	否
2017 年度	资产组合计	943,761.9		