

大连晨鑫网络科技股份有限公司
关于回复深圳证券交易所关注函的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

大连晨鑫网络科技股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）于 2020 年 1 月 23 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对大连晨鑫网络科技股份有限公司的关注函》（中小板关注函【2020】第 103 号，以下简称“关注函”），经过认真核查，现对关注函涉及的问题进行回复如下：

1、请说明计提商誉减值准备的具体测算过程，并结合壕鑫互联所处行业发展状况、经营环境、业务模式、具体业务开展情况、经营业绩等因素，说明你公司在本年度计提大额商誉减值准备的相关依据及合理性，商誉减值迹象发生的时间，以前年度商誉减值准备计提的充分性和准确性，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师进行核查并发表专项意见。

回复：

（1）计提商誉减值准备的具体测算过程

①收益期

本次评估资产组包含合并商誉，不考虑将来可能会发生的、尚未作出承诺的重组事项，收益期限主要取决于壕鑫互联（北京）网络科技有限公司（以下简称“壕鑫互联”）的经营期限，根据壕鑫互联经营特点以及有关法律法规、契约和合同等，对壕鑫互联游戏业务资产组的收益期限按无限期考虑。根据壕鑫互联所在行业发展情况和其经营情况，取 3 年作为详细预测期，即详细预测期截止为 2022 年，此后为永续预测期，按保持稳定的收益水平考虑。

②预期收益的确定

本次将资产组预计未来现金流量作为预期收益的量化指标。其计算公式为：

资产组预计未来现金流量 = 息税前利润 + 折旧与摊销 - 资本性支出 - 营运

资金变动。

③关于折现率的确定

收益法要求评估的资产组现金流现值价值内涵与应用的收益类型以及折现率的口径一致，本次评估采用的折现率为税前加权平均资本成本(税前 WACC)。首先计算税后 WACC，并根据迭代计算，得出税前 WACC。

④预测期营业收入及主要费用的确定

营业收入：综合历史年度收入情况、行业状况预计预测期营业收入水平。

销售费用、管理费用、研发费用：分析历史年度费用项目的性质、变化趋势，在现有标准的基础上结合壕鑫互联的经营预期综合考虑后进行估算。

⑤具体测算

公司预计 2020 年至 2022 年期间的税前自由现金流量，2023 年开始按照预测 2022 年税前自由现金流量调整确定，将预计的税前自由现金流量进行折现加总，得到与商誉相关资产组组合预计未来现金流量现值。

经过公司测算，2019 年度计提商誉减值准备人民币 56,369.83 万元，计提后商誉余额为零。最终商誉减值计提金额，将由公司评估机构及审计机构分别进行正式评估和审计后确定。

(2) 行业状况和公司具体经营情况

2018 年 8 月，教育部等八部门联合印发《综合防控儿童青少年近视实施方案》的通知，国家新闻出版署对游戏实施总量调控。游戏行业监管趋严有利于行业健康发展，为市场参与者创造了更大的市场及发展空间，但游戏行业出现分化，龙头企业市场份额将进一步增加，其他游戏公司市场份额下滑。

壕鑫互联主要从事游戏分发业务，自身缺乏游戏研发和自有 IP 开发运营的能力，在游戏行业监管趋严的形势下处于不利地位。壕鑫互联运营的游戏主要是定制购买和版权合作，在游戏版号总量控制之下，公司获得外部合作的机会减少，上线的游戏因生命周期进入衰退期逐渐下线，新的游戏产品无法及时跟进推出，2019 年运营的在线游戏只剩两款，收入急剧减少。

壕鑫互联电竞业务主要是与其参股的新华互动（北京）文化发展有限公司合作“一带一路电子竞技大赛”的赛事运营，2019 年在泰安举办大型电竞赛事。目前电竞赛事运营收入主要来源于赞助和广告，该业务仍处于投入期。

壕鑫互联区块链业务主要是持续完善区块链技术，利用区块链技术开发应用场景，销售软硬件结合的竞斗云相关产品，2019 年度销售收入减少。

(3) 2018 年和 2019 年商誉减值准备计提的合理性

2018 年度壕鑫互联实现归属于母公司的扣除非经常性损益后净利润为人民币 8,360.29 万元，较 2018 年度承诺净利润数少 20,840.35 万元。根据历年经营成果和壕鑫互联对未来业务的预期，经评估机构专项评估，公司 2018 年度确认计提商誉减值准备金额为人民币 34,193.79 万元。2018 年行业监管趋严，壕鑫互联经营业绩在下半年下滑，出现减值迹象，当年计提商誉减值准备金额占该项商誉的 38%，公司认为计提是充分准确的，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

2019 年度，在游戏行业监管依旧趋严，游戏公司分化严重的状况下，壕鑫互联游戏业务经营受部分游戏下线影响，电竞业务和区块链业务处于投入期并且盈利模式模糊，壕鑫互联 2019 年经营业绩大幅下降，全年营业收入仅为 2018 年的 18%，出现大额亏损，商誉对应的资产组在未来没有为公司带来现金流的预期，经测试，在本年将对剩余的商誉进行全额计提，公司认为计提是合理的，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）核查情况及核查意见：

(1) 核查情况

截至本专项说明发出之日止，我们对大连晨鑫网络科技有限公司（以下简称“晨鑫科技”或“公司”）2019 年度财务报表的审计工作尚在进行中。

针对公司的商誉减值测试事项，根据审计计划，我们拟执行的审计程序主要包括：

①了解并测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计及运行有效性，包括关键参数的采用及减值计提金额的复核及审批；

②获取并检查管理层与外部评估专家签订的业务约定书以及评估专家出具的评估报告，评价管理层聘请的外部评估专家的胜任能力、专业素质和客观性，并评估减值测试方法的适当性；

③由注册会计师的评估专家协助我们对管理层的评估专家所采用的评估假设、方法，以及折现率等评估参数的合理性进行判断；

④对管理层编制的对于未来现金流量的预测及未来现金流量现值执行重新计算程序；

⑤将预测期收入增长率、毛利率与公司的历史业绩以及行业历史数据进行比较，并考虑市场趋势，与我们根据经济数据作出的独立预期值进行比较；

⑥将折现率与同行业可比公司采用的折现率进行了比较，考虑公司自身情况以及行业、地域等因素，通过与管理层及外部评估专家讨论，判断采用的折现率的合理性。

(2) 核查意见

我们认为：

①根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定，企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试；且当存在减值迹象时，应随时进行减值测试。基于我们在审计计划阶段的初步了解，公司 2019 年度的商誉存在明显减值迹象。

②由于我们对公司 2019 年度财务报表的审计正在进行之中，尚未取得资产评估机构的专业报告，暂时无法基于公司自身编制的商誉减值测试资料做出合理判断，故对公司计提商誉减值准备的依据和金额的合理性，以及是否符合会计准则的规定，需以我们执行审计程序的结果和对公司 2019 年度财务报表发表的审计意见为准。

2、你公司原控股股东刘德群延期支付乃至拖欠公司资产转让款，至今尚未归还剩余款项。请说明你公司采取了何种有效保障措施保护上市公司及中小股东合法权益，你公司董事、监事、高级管理人员针对上述事项是否履行了勤勉尽责的义务，如是，请提供充分、客观的依据；如否，请详细说明。请独立董事发表意见。

回复：

公司于 2017 年 9 月将海珍品养殖、加工、销售业务相关资产及部分负债作价人民币 157,084.81 万元出售予刘德群，刘德群以现金作为支付对价。根据刘德群与公司签署的《资产出售协议》、《资产出售协议之补充协议》及《资产出售协议之补充协议（二）》，刘德群已支付首期资产转让款项人民币 8 亿元，截至目

前其仍拖欠支付第二期剩余款项及第三期款项合计人民币 37,000 万元。鉴于上述情况，公司多次以发函、电话沟通、微信沟通等方式，催促刘德群尽快按上述协议约定履行支付资产转让款项的义务，公司董事、监事和高级管理人员也积极督促公司尽快解决上述资产转让款项事宜，履行了勤勉尽责的义务。为保护上市公司及中小股东的合法权益，公司已于 2020 年 2 月向刘德群发出催款的律师函，并积极和律师沟通，将于近期就刘德群拖欠公司资产转让款项事宜提起诉讼并追究其法律责任。

独立意见：

公司将海珍品养殖、加工、销售业务相关资产及部分负债出售予刘德群，并对其延期支付事项履行了必要的审批程序，符合相关法律、法规和规范性文件的规定，不存在损害公司及中小股东合法权益的情形。

经核查，公司多次与刘德群沟通，要求其尽快履行支付资产转让款项的义务，公司董事、监事、高级管理人员也履行了勤勉尽责的义务。由于上述资产转让款项至今拖欠，我们建议公司采取必要的措施追究其法律责任，以保障上市公司及全体股东的利益。

3、结合海参业务及相关资产情况，说明你公司本年度计提固定资产减值准备的原因，以前年度固定资产减值准备计提是否充分，本年固定资产减值准备计提的会计政策和确定依据较以前年度是否发生重大变化，如是，请说明变化的具体原因。

回复：

(1) 2017 年 9 月 5 日，公司将海珍品养殖、加工、销售业务相关资产及部分负债出售予刘德群，同时公司将育苗室及其配套设备等海珍品育苗业务相关资产和商标使用权出租给刘德群指定的承接公司，即大连旭笙海产有限公司（以下简称“旭笙海产”），租赁费分别为人民币 3,300 万元/年和人民币 40 万元/年。

2019 年 3 月 16 日，公司与刘德群达成延期约定，刘德群及旭笙海产于 2019 年 12 月 31 日前一次性支付资产和商标使用权全部租金合计人民币 6,680 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日公司未收到上述租金。

报告期末，公司对租赁相关的固定资产按账面价值与可收回金额孰低的原则进行评估，经初步测算可收回金额低于其账面价值，拟计提固定资产减值准备人民币 1.4 亿元。

相关固定资产减值测试情况如下：

单位：人民币万元

资产类型	账面余额	可收回金额	减值准备
房屋及建筑物	33,909.57	20,181.75	13,727.82
机器设备	674.26	401.30	272.96
其他设备	20.96	12.47	8.49
合计	34,604.79	20,595.52	14,009.27

(2) 公司固定资产每年均进行减值测试，公司租赁价格可以覆盖固定资产折旧和税金及相关费用，以前年度减值测试结果表明资产的可回收金额高于其账面价值，故无需计提减值准备。

(3) 根据海参养殖行业情况和租赁方提供的报税报表，2019 年租赁方经营亏损，要求降低租金，结合可能达成的租金水平和未来趋势，判断固定资产出现减值迹象，公司对相关固定资产进行减值测试得出减值金额，本年固定资产减值准备计提的会计政策和确定依据较以前年度无重大变化。

4、你公司还拟对部分应收账款计提坏账准备，对长期投资、无形资产等计提相应减值准备。请具体说明相关资产发生坏账或减值迹象的时间，是否存在利用计提坏账准备、资产减值事项进行利润调节、业绩“大洗澡”的情形。

回复：

(1) 截至 2019 年 12 月 31 日，公司拟计提应收账款坏账准备人民币 7,600 万元。

根据《企业会计准则》及公司的会计政策规定，对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；类似信用风险特征的资产组合按账龄进行减值测试。

公司年末对应收账款客户进行分析，其中按信用风险特征组合，依据账龄分析，计提坏账准备人民币 1,210 万元。另有多家客户经过公司业务部门催收后发现经营情况不善，欠款收回情况不佳，按公司会计政策单项计提坏账准备约人民

币 6,390 万元，具体情况如下：

①2017 年 10 月后公司不再从事海珍品养殖业务，原海珍品养殖业务尚余应收款项人民币 2,783 万元，虽经公司多次催收，未能取得成效，出于谨慎考虑，预计计提坏账准备人民币 2,480 万元。

②游戏业务应收款项，由于游戏行业监管趋严、行业分化激烈，公司与合作方的业务规模在 2018 年下半年大幅缩减，2019 年公司业务进一步下降，造成回款难度非常大，经公司催收，超过一年没有回款记录的应收款项人民币 4,453 万元，收回难度很大，预计计提坏账准备人民币 3,811 万元。2018 年末，公司游戏业务处于缩减初期，无法判断这些应收账款的回收难度，适用账龄进行坏账计提；2019 年末，筛选出的以上应收账款，经反复催收已经超过 1 年没有回款，难以回收特征明显，公司对此进行单独计提。

③由于一款联运的游戏经测试后表现不理想下线，预付的分成款转至“其他应收款”，虽经公司多次催收，但收回困难，预计全额计提坏账准备人民币 93 万元。

上述单项计提坏账准备的应收账款，减值迹象系在 2019 年与客户对账、多次催收后发现。公司将加强对应收账款的管理，并将视情况采取必要的法律措施以保障公司的权益。

(2) 截至 2019 年 12 月 31 日，公司拟计提长期投资减值准备人民币 4,300 万元左右，主要系报告期内公司投资参股的多款网络游戏企业受到网络游戏行业监管日趋严格以及游戏版号审核等因素影响，业务开展不顺利，连续 2 年亏损，存在减值迹象。这几家公司均为非上市公司，目前不存在活跃的权益交易市场，公允价值无法可靠计量。本报告期末，出于谨慎性考虑，公司根据其账面净资产，按照持股比例计算本公司应享有的账面净资产份额，低于投资账面余额部分计提减值准备。

(3) 公司对 2019 年末无形资产进行清查、分析，初步确认对域名及游戏平台拟计提减值准备人民币 1,440 万元。该无形资产是被全资子公司壕鑫互联用于线上发布并运营游戏，根据壕鑫互联游戏业务现状和未来几年的预期无法取得预期收益，基于谨慎性考虑，对该无形资产全额计提减值准备。

(4) 综上，按照《企业会计准则》及公司相关会计政策，为了客观、公允地反映公司截至 2019 年年末的资产状况和财务状况，公司及下属子公司于 2019

年末对应收账款、长期投资、固定资产、无形资产等资产进行了全面清查。在清查的基础上，进行分析和评估，对可能发生资产减值损失的资产计提减值准备。不存在利用计提坏账准备、资产减值事项进行利润调节、业绩“大洗澡”的情形。

上述拟计提减值准备系财务部门初步核算的结果，评估和审计工作正在持续推进中，最终计提比例以经过审计的年度报告数据为准。

5、请结合经营业绩情况，充分提示公司可能因连续两年亏损而被实行退市风险警示的风险。

回复：

(1) 公司于 2020 年 1 月 23 日对外披露了《2019 年度业绩预告》，经公司财务部门初步核算，公司预计 2019 年度归属于上市公司股东的净利润为人民币 -11.7 亿元至 -9.8 亿元，主要受到计提商誉减值准备、应收账款坏账准备、固定资产减值准备和长期投资减值准备等所致。

2019 年度，在监管政策持续影响下，游戏行业竞争激烈，公司缺乏游戏开发能力导致竞争力持续下降，部分游戏下线，游戏收入大幅减少，互联网游戏业务呈现萎缩状态。

随着国家出台多项电竞产业政策，电竞产业进入了快速发展期，公司布局的电竞产业链也已逐步成型。公司持续完善区块链技术，利用区块链技术增加在电竞大文化行业的实际应用场景。但截至目前，上述电竞业务和区块链业务处于投入发展阶段，营收规模较小，尚无法形成对公司业绩的有效支撑。综上所述，公司 2019 年度将出现亏损。

(2) 由于公司 2018 年度和 2019 年度连续两年亏损，公司股票将在 2019 年年度报告披露后被实行退市风险警示，将对公司经营环境造成负面影响，具体表现为：

- ①投资者、员工、客户等各利益相关方对公司未来发展的信心可能受到影响。
- ②公司互联网游戏业务未来持续经营能力存在不确定性。
- ③公司可能出现融资困难的情形，公司资金周转运营压力增加，流动性风险进一步加大。

(3) 公司将在董事会的领导下，努力实现 2020 年度扭亏为盈、撤销退市风

险警示的目标,并明确了调整公司业务结构及探索资本运作等改善持续经营能力的措施,具体如下:

①随着国家多项电竞政策的出台,因势利导,重点发展电竞业务,拓展相关市场和资源,推广电竞项目、电竞赛事运营及电竞人才培养。

②充分利用控股股东上海钜成企业管理(集团)有限公司的资源优势,作为公司主营业务外的有效补充。

③寻找与公司主营业务相关的投资项目,有效进行资源整合,发挥协同效应。

6、你公司应当说明的其他事项。

回复:

公司无应当说明的其他事项。

特此公告。

大连晨鑫网络科技有限公司董事会

二〇二〇年二月二十九日