

证券代码:002263 证券简称:大东南 公告编号:2018-011
浙江大东南股份有限公司
关于浙江证监局监管关注函回复的公告

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

浙江大东南股份有限公司(以下简称“公司”)于2018年2月6日收到中国证监会浙江监管局文件《浙江大东南股份有限公司》(浙证监公字【2018】2号),内容涉及中国证监会上周在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)和《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上《关于浙江大东南股份有限公司监管关注函的公告》(公告编号:2018-007)。根据该监管关注函的要求,公司对相关事项进行了认真自查,并对浙江证监局作出书面回复,现将回复内容公告如下:

一、请结合2017年三季度报告中对全年业绩业绩预告说明,说明本次业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性,是否充分考虑了市场状况和风险因素。

回复:
(一)业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性
1.修正的依据、差异
本次修正依据为深圳证监局《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》。

“六、公司董事会预计年初至上一报告期末的业绩与已披露的业绩预告存在下列差异时,应当及时披露业绩预告修正报告:
(一)最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致,包括以下情形:原预计亏损,最新预计盈利;原预计扭亏为盈,最新预计继续亏损;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降。”
“七、第一季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于4月15日,半年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于7月15日,前三季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于10月15日,年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于1月31日。”

公司在2017年第三季度报告(以下简称“三季报”)中预计,公司2017年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比扭亏为盈,为1500万元至2000万元。公司拟对相关资产负债大额减值准备,公司对原业绩预告进行了修正,修正后的上述归属于上市公司股东的净利润为亏损58,000万元至60,000万元。根据《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》的规定,属于“最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致”的情形,公司及时在2018年1月1日对原业绩预告进行修正并披露《2017年度业绩预告修正公告》。

2.修正的原因及合理性
本次修正主要因为公司计提大额资产减值准备,具体为:公司拟对全资子公司上海唐游网络科技有限公司(以下简称“唐游网络”)形成的商誉全额计提减值准备约人民币4.37亿元,对公司主要生产设备及计提大额资产减值准备约人民币1.50亿元。

(1)商誉减值的情况
公司认为:由于唐游网络2017年度的实际盈利实现情况未达到预期,主要系因《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品未能产生预期的收益,结合唐游网络对目前游戏业务的整体判断以及对2018年度经营业绩的预估情况,公司判断唐游网络的商誉在2017年末已出现大幅减值迹象。

从2017年的市场环境来看,公司判断游戏行业整体趋势已出现了较大的变化。首先,腾讯、网易等整个整个游戏市场头部企业占据了市场主要份额,游戏市场集中度向腾讯、网易等大型企业集中,而中小企业产品中产品的盈利能力越来越差,其次,由于传统的手游端用户量急剧萎缩,游戏用户开始分流到不同的移动端,如短視頻、直播、社交类等,中国手游市场传统的“刷图联运”快速转变成“买量”的模式;第三,由于市场上多款大型投入IP产品的频繁出现,用户对手游产品的要求越来越高,2015年和2016年的产品玩法、品质已经越来越难获得用户的青睐。在这种环境下,唐游网络由于缺乏资金和资源的持续投入,未能及时针对市场变化做出相应调整,使得公司在激烈市场竞争中无法如期实现盈利目标。

在上述环境下,从2017年公司游戏产品的具体表现来看:《大主宰》、《金光奇侠传》、《梦幻西游》、《末日重生》、《界外魔灵》、《小小原始人》、《校花》、《德州扑克》等老产品的生命周期逐渐缩短,用户数量急剧下降,全年实现收入约2,800万元,未达到预期;《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品,由于受开发进度滞后、运营方式的发行计划受阻,加上上线推广策略变化等因素影响,使得原计划应于2017年度上线推广的产品均出现不同程度的延期,2017年无法实现预期收益。

唐游网络2017年业绩较差,且缺乏资金和资源的持续投入,公司的人和产品的品质都不足,即由于在产品承诺到期,对经营层的激励机制有待进一步完善,上述事项影响了公司经营效率,导致公司在2017年的新开发的游戏设备不足,由于目前市场环境的变化,投入大量IP产品更难以玩家,如果跟不上《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等产品在上线后数据表现欠佳,公司可能将出现无后续产品快速补充的情况,因此公司预计2018年唐游网络的盈利水平保持在较低水平下的概率较大。

鉴于公司的上述判断,公司在编制2017年度财务报表时对唐游网络的商誉进行了初步的减值测试,根据公司关于重大资产减值的决策流程,相关计提资产减值准备的审批将在年报公告前提交董事会审议。同时公司聘请北京中企华资产评估有限公司以减值测试为目的,以2017年12月31日为基准日对商誉进行资产评估,初步测算需计提商誉减值准备约4.37亿元,尚需正式出具评估报告。

(2)固定资产减值情况
公司的主要产品面临激烈市场竞争,产品销售毛利率下降导致公司出现经营亏损。根据公司《会计会计准则第8号——资产减值》的相关规定,判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象,并根据测试的结果进行了减值测试。公司的固定资产主要为房屋建筑物和机器设备,其中机器设备主要为车辆等动产,公司房屋建筑物和各种生产类单项资产作为基础设计其可收回金额,比较单项资产的可回收金额与账面价值,测试是否发生减值;公司的房屋建筑物主要为自建的办公楼以及厂房,公司管理层认为,虽然目前产品所处的市场环境出现不利变化,但由于厂房办公楼自建成本较低,以前年度取得的土地成本也很低,若按照市价进行处置,其可回收金额预计高于账面价值,因此公司判断房屋建筑物未发生减值。

根据资产减值测试,可收回金额应当根据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两者之间较高者确定。对于设备类资产,公司考虑各生产类资产未来现金流量较低且稳定,故采用公允价值减去处置费用后的净额作为其可回收金额。由于各生产类均属于特定定制设备,不存在活跃的一手设备交易市场,无法取得该等生产类在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行交易的协议,故公司采用重置成本法估计其可回收金额。由于2017年度原材料薄薄行业行情仍不景气,公司询价发现主要生产类设备重置市场价格持续下跌,且部分生产类设备经过长时间测试仍未达到验收标准,不确定因素增加,存在较大减值风险,因此公司根据前述设备减值测试的结果,初步测算对于生产设备存在减值;

金额单位:万元				
序号	设备名称	账面价值	可收回金额	减值准备
1	生产设备	22,840	19,680	2,880
2	IT设备	3,346	2,740	2,606
3	1352V产线	4,106	5,714	392
4	1532V产线	10,855	9,524	1,331
5	1541V产线	13,245	11,564	1,681
6	1706V产线	15,164	13,112	2,052
7	8802V产线	7,472	6,803	673
8	CPM产线1500V	6,280	4,354	1,729
9	其他设备	22,840	24,043	1,299
合计		112,521	97,484	16,667

根据上述测算结果,设备类资产的可收回金额低于账面价值约15.1亿元,公司在2017年度拟对该等减值准备资产计提减值准备约1.51亿元。根据公司关于重大资产减值的决策流程,相关计提资产减值准备的审批将在年报公告前提交董事会审议。同时公司聘请北京中企华资产评估有限公司以减值测试为目的,以2017年12月31日为基准日对该等机器设备进行资产评估,目前评估工作尚在进行中,尚未正式出具评估报告。

(3)是否充分考虑了市场状况和风险因素
如上所述,本次业绩预告修正原因综合考虑了行业竞争加剧,行业不景气,市场价格下跌等各项因素,包含了对于2017年度经营情况的判断及2018年盈利情况的预计,因此公司认为,本次业绩预告修正充分考虑了市场状况及风险因素。

二、请说明对2017年度亏损8.8亿元至9.0亿元的主要原因在公司2017年10月26日发布三季度报告预计年度净利润区间为1500万元至2000万元之间是否存在。
回复:
本次对2017年度亏损8.8亿元至9.0亿元的主要原因为公司计提大额资产减值准备,主要原因为受各种因素影响下的业绩下滑/亏损,具体情况见上述问题一之回复。公司在编制三季报时,未充分考虑资产减值准备的影响,主要原因为:
(一)业绩预告的编制情况
根据相关规定,公司于2017年10月编制并披露的三季报中对2017年度业绩做出初步预计。根据公司经营实际情况经当时判断,公司认为,在适当考虑固定资产减值和杭州高科部分地块土地使用权被减值等不利因素,但不发生固定资产、商誉减值等的前提下,公司可能扭亏为盈。

公司经数据回顾发现,2017年前三季度经营情况较上年同期有所好转;2017年前三季度公司实现营业收入7,735万元,同比增长16.18%;实现归属上市公司股东的净利润-1,476.64万元,同比增长45.61%。且属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-2,500.15万元,同比增长27.80%。基于行业业务外收的合理预期(如上市公司杭州高科土地财政事项收到补偿款1.02亿元),综合考虑,公司预计2017年度归属于上市公司股东的净利润为1,500-2,000万元。

(二)计提资产减值准备的安排与业绩预告修正
根据《会计准则第8号——资产减值》的规定:“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年应当进行减值测试。”“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。”

三、业绩预告修正后,请结合2017年三季度报告,说明本次业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性,是否充分考虑了市场状况和风险因素。
回复:
(一)业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性
1.修正的依据、差异
本次修正依据为深圳证监局《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》。

“六、公司董事会预计年初至上一报告期末的业绩与已披露的业绩预告存在下列差异时,应当及时披露业绩预告修正报告:
(一)最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致,包括以下情形:原预计亏损,最新预计盈利;原预计扭亏为盈,最新预计继续亏损;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降。”
“七、第一季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于4月15日,半年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于7月15日,前三季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于10月15日,年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于1月31日。”

公司在2017年第三季度报告(以下简称“三季报”)中预计,公司2017年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比扭亏为盈,为1500万元至2000万元。公司拟对相关资产负债大额减值准备,公司对原业绩预告进行了修正,修正后的上述归属于上市公司股东的净利润为亏损58,000万元至60,000万元。根据《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》的规定,属于“最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致”的情形,公司及时在2018年1月1日对原业绩预告进行修正并披露《2017年度业绩预告修正公告》。

2.修正的原因及合理性
本次修正主要因为公司计提大额资产减值准备,具体为:公司拟对全资子公司上海唐游网络科技有限公司(以下简称“唐游网络”)形成的商誉全额计提减值准备约人民币4.37亿元,对公司主要生产设备及计提大额资产减值准备约人民币1.50亿元。

(1)商誉减值的情况
公司认为:由于唐游网络2017年度的实际盈利实现情况未达到预期,主要系因《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品未能产生预期的收益,结合唐游网络对目前游戏业务的整体判断以及对2018年度经营业绩的预估情况,公司判断唐游网络的商誉在2017年末已出现大幅减值迹象。

从2017年的市场环境来看,公司判断游戏行业整体趋势已出现了较大的变化。首先,腾讯、网易等整个整个游戏市场头部企业占据了市场主要份额,游戏市场集中度向腾讯、网易等大型企业集中,而中小企业产品中产品的盈利能力越来越差,其次,由于传统的手游端用户量急剧萎缩,游戏用户开始分流到不同的移动端,如短視頻、直播、社交类等,中国手游市场传统的“刷图联运”快速转变成“买量”的模式;第三,由于市场上多款大型投入IP产品的频繁出现,用户对手游产品的要求越来越高,2015年和2016年的产品玩法、品质已经越来越难获得用户的青睐。在这种环境下,唐游网络由于缺乏资金和资源的持续投入,未能及时针对市场变化做出相应调整,使得公司在激烈市场竞争中无法如期实现盈利目标。

在上述环境下,从2017年公司游戏产品的具体表现来看:《大主宰》、《金光奇侠传》、《梦幻西游》、《末日重生》、《界外魔灵》、《小小原始人》、《校花》、《德州扑克》等老产品的生命周期逐渐缩短,用户数量急剧下降,全年实现收入约2,800万元,未达到预期;《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品,由于受开发进度滞后、运营方式的发行计划受阻,加上上线推广策略变化等因素影响,使得原计划应于2017年度上线推广的产品均出现不同程度的延期,2017年无法实现预期收益。

唐游网络2017年业绩较差,且缺乏资金和资源的持续投入,公司的人和产品的品质都不足,即由于在产品承诺到期,对经营层的激励机制有待进一步完善,上述事项影响了公司经营效率,导致公司在2017年的新开发的游戏设备不足,由于目前市场环境的变化,投入大量IP产品更难以玩家,如果跟不上《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等产品在上线后数据表现欠佳,公司可能将出现无后续产品快速补充的情况,因此公司预计2018年唐游网络的盈利水平保持在较低水平下的概率较大。

鉴于公司的上述判断,公司在编制2017年度财务报表时对唐游网络的商誉进行了初步的减值测试,根据公司关于重大资产减值的决策流程,相关计提资产减值准备的审批将在年报公告前提交董事会审议。同时公司聘请北京中企华资产评估有限公司以减值测试为目的,以2017年12月31日为基准日对商誉进行资产评估,初步测算需计提商誉减值准备约4.37亿元,尚需正式出具评估报告。

(2)固定资产减值情况
公司的主要产品面临激烈市场竞争,产品销售毛利率下降导致公司出现经营亏损。根据公司《会计会计准则第8号——资产减值》的相关规定,判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象,并根据测试的结果进行了减值测试。公司的固定资产主要为房屋建筑物和机器设备,其中机器设备主要为车辆等动产,公司房屋建筑物和各种生产类单项资产作为基础设计其可收回金额,比较单项资产的可回收金额与账面价值,测试是否发生减值;公司的房屋建筑物主要为自建的办公楼以及厂房,公司管理层认为,虽然目前产品所处的市场环境出现不利变化,但由于厂房办公楼自建成本较低,以前年度取得的土地成本也很低,若按照市价进行处置,其可回收金额预计高于账面价值,因此公司判断房屋建筑物未发生减值。

根据资产减值测试,可收回金额应当根据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两者之间较高者确定。对于设备类资产,公司考虑各生产类资产未来现金流量较低且稳定,故采用公允价值减去处置费用后的净额作为其可回收金额。由于各生产类均属于特定定制设备,不存在活跃的一手设备交易市场,无法取得该等生产类在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行交易的协议,故公司采用重置成本法估计其可回收金额。由于2017年度原材料薄薄行业行情仍不景气,公司询价发现主要生产类设备重置市场价格持续下跌,且部分生产类设备经过长时间测试仍未达到验收标准,不确定因素增加,存在较大减值风险,因此公司根据前述设备减值测试的结果,初步测算对于生产设备存在减值;

金额单位:万元				
序号	设备名称	账面价值	可收回金额	减值准备
1	生产设备	22,840	19,680	2,880
2	IT设备	3,346	2,740	2,606
3	1352V产线	4,106	5,714	392
4	1532V产线	10,855	9,524	1,331
5	1541V产线	13,245	11,564	1,681
6	1706V产线	15,164	13,112	2,052
7	8802V产线	7,472	6,803	673
8	CPM产线1500V	6,280	4,354	1,729
9	其他设备	22,840	24,043	1,299
合计		112,521	97,484	16,667

根据上述测算结果,设备类资产的可收回金额低于账面价值约15.1亿元,公司在2017年度拟对该等减值准备资产计提减值准备约1.51亿元。根据公司关于重大资产减值的决策流程,相关计提资产减值准备的审批将在年报公告前提交董事会审议。同时公司聘请北京中企华资产评估有限公司以减值测试为目的,以2017年12月31日为基准日对该等机器设备进行资产评估,目前评估工作尚在进行中,尚未正式出具评估报告。

(3)是否充分考虑了市场状况和风险因素
如上所述,本次业绩预告修正原因综合考虑了行业竞争加剧,行业不景气,市场价格下跌等各项因素,包含了对于2017年度经营情况的判断及2018年盈利情况的预计,因此公司认为,本次业绩预告修正充分考虑了市场状况及风险因素。

三、业绩预告修正后,请结合2017年三季度报告,说明本次业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性,是否充分考虑了市场状况和风险因素。
回复:
(一)业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性
1.修正的依据、差异
本次修正依据为深圳证监局《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》。

“六、公司董事会预计年初至上一报告期末的业绩与已披露的业绩预告存在下列差异时,应当及时披露业绩预告修正报告:
(一)最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致,包括以下情形:原预计亏损,最新预计盈利;原预计扭亏为盈,最新预计继续亏损;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降。”
“七、第一季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于4月15日,半年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于7月15日,前三季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于10月15日,年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于1月31日。”

公司在2017年第三季度报告(以下简称“三季报”)中预计,公司2017年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比扭亏为盈,为1500万元至2000万元。公司拟对相关资产负债大额减值准备,公司对原业绩预告进行了修正,修正后的上述归属于上市公司股东的净利润为亏损58,000万元至60,000万元。根据《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》的规定,属于“最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致”的情形,公司及时在2018年1月1日对原业绩预告进行修正并披露《2017年度业绩预告修正公告》。

2.修正的原因及合理性
本次修正主要因为公司计提大额资产减值准备,具体为:公司拟对全资子公司上海唐游网络科技有限公司(以下简称“唐游网络”)形成的商誉全额计提减值准备约人民币4.37亿元,对公司主要生产设备及计提大额资产减值准备约人民币1.50亿元。

(1)商誉减值的情况
公司认为:由于唐游网络2017年度的实际盈利实现情况未达到预期,主要系因《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品未能产生预期的收益,结合唐游网络对目前游戏业务的整体判断以及对2018年度经营业绩的预估情况,公司判断唐游网络的商誉在2017年末已出现大幅减值迹象。

从2017年的市场环境来看,公司判断游戏行业整体趋势已出现了较大的变化。首先,腾讯、网易等整个整个游戏市场头部企业占据了市场主要份额,游戏市场集中度向腾讯、网易等大型企业集中,而中小企业产品中产品的盈利能力越来越差,其次,由于传统的手游端用户量急剧萎缩,游戏用户开始分流到不同的移动端,如短視頻、直播、社交类等,中国手游市场传统的“刷图联运”快速转变成“买量”的模式;第三,由于市场上多款大型投入IP产品的频繁出现,用户对手游产品的要求越来越高,2015年和2016年的产品玩法、品质已经越来越难获得用户的青睐。在这种环境下,唐游网络由于缺乏资金和资源的持续投入,未能及时针对市场变化做出相应调整,使得公司在激烈市场竞争中无法如期实现盈利目标。

在上述环境下,从2017年公司游戏产品的具体表现来看:《大主宰》、《金光奇侠传》、《梦幻西游》、《末日重生》、《界外魔灵》、《小小原始人》、《校花》、《德州扑克》等老产品的生命周期逐渐缩短,用户数量急剧下降,全年实现收入约2,800万元,未达到预期;《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品,由于受开发进度滞后、运营方式的发行计划受阻,加上上线推广策略变化等因素影响,使得原计划应于2017年度上线推广的产品均出现不同程度的延期,2017年无法实现预期收益。

唐游网络2017年业绩较差,且缺乏资金和资源的持续投入,公司的人和产品的品质都不足,即由于在产品承诺到期,对经营层的激励机制有待进一步完善,上述事项影响了公司经营效率,导致公司在2017年的新开发的游戏设备不足,由于目前市场环境的变化,投入大量IP产品更难以玩家,如果跟不上《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等产品在上线后数据表现欠佳,公司可能将出现无后续产品快速补充的情况,因此公司预计2018年唐游网络的盈利水平保持在较低水平下的概率较大。

鉴于公司的上述判断,公司在编制2017年度财务报表时对唐游网络的商誉进行了初步的减值测试,根据公司关于重大资产减值的决策流程,相关计提资产减值准备的审批将在年报公告前提交董事会审议。同时公司聘请北京中企华资产评估有限公司以减值测试为目的,以2017年12月31日为基准日对商誉进行资产评估,初步测算需计提商誉减值准备约4.37亿元,尚需正式出具评估报告。

(2)固定资产减值情况
公司的主要产品面临激烈市场竞争,产品销售毛利率下降导致公司出现经营亏损。根据公司《会计会计准则第8号——资产减值》的相关规定,判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象,并根据测试的结果进行了减值测试。公司的固定资产主要为房屋建筑物和机器设备,其中机器设备主要为车辆等动产,公司房屋建筑物和各种生产类单项资产作为基础设计其可收回金额,比较单项资产的可回收金额与账面价值,测试是否发生减值;公司的房屋建筑物主要为自建的办公楼以及厂房,公司管理层认为,虽然目前产品所处的市场环境出现不利变化,但由于厂房办公楼自建成本较低,以前年度取得的土地成本也很低,若按照市价进行处置,其可回收金额预计高于账面价值,因此公司判断房屋建筑物未发生减值。

根据资产减值测试,可收回金额应当根据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两者之间较高者确定。对于设备类资产,公司考虑各生产类资产未来现金流量较低且稳定,故采用公允价值减去处置费用后的净额作为其可回收金额。由于各生产类均属于特定定制设备,不存在活跃的一手设备交易市场,无法取得该等生产类在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行交易的协议,故公司采用重置成本法估计其可回收金额。由于2017年度原材料薄薄行业行情仍不景气,公司询价发现主要生产类设备重置市场价格持续下跌,且部分生产类设备经过长时间测试仍未达到验收标准,不确定因素增加,存在较大减值风险,因此公司根据前述设备减值测试的结果,初步测算对于生产设备存在减值;

根据上述测算结果,设备类资产的可收回金额低于账面价值约15.1亿元,公司在2017年度拟对该等减值准备资产计提减值准备约1.51亿元。根据公司关于重大资产减值的决策流程,相关计提资产减值准备的审批将在年报公告前提交董事会审议。同时公司聘请北京中企华资产评估有限公司以减值测试为目的,以2017年12月31日为基准日对该等机器设备进行资产评估,目前评估工作尚在进行中,尚未正式出具评估报告。

(3)是否充分考虑了市场状况和风险因素
如上所述,本次业绩预告修正原因综合考虑了行业竞争加剧,行业不景气,市场价格下跌等各项因素,包含了对于2017年度经营情况的判断及2018年盈利情况的预计,因此公司认为,本次业绩预告修正充分考虑了市场状况及风险因素。

三、业绩预告修正后,请结合2017年三季度报告,说明本次业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性,是否充分考虑了市场状况和风险因素。
回复:
(一)业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性
1.修正的依据、差异
本次修正依据为深圳证监局《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》。

“六、公司董事会预计年初至上一报告期末的业绩与已披露的业绩预告存在下列差异时,应当及时披露业绩预告修正报告:
(一)最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致,包括以下情形:原预计亏损,最新预计盈利;原预计扭亏为盈,最新预计继续亏损;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降。”
“七、第一季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于4月15日,半年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于7月15日,前三季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于10月15日,年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于1月31日。”

公司在2017年第三季度报告(以下简称“三季报”)中预计,公司2017年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比扭亏为盈,为1500万元至2000万元。公司拟对相关资产负债大额减值准备,公司对原业绩预告进行了修正,修正后的上述归属于上市公司股东的净利润为亏损58,000万元至60,000万元。根据《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》的规定,属于“最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致”的情形,公司及时在2018年1月1日对原业绩预告进行修正并披露《2017年度业绩预告修正公告》。

2.修正的原因及合理性
本次修正主要因为公司计提大额资产减值准备,具体为:公司拟对全资子公司上海唐游网络科技有限公司(以下简称“唐游网络”)形成的商誉全额计提减值准备约人民币4.37亿元,对公司主要生产设备及计提大额资产减值准备约人民币1.50亿元。

(1)商誉减值的情况
公司认为:由于唐游网络2017年度的实际盈利实现情况未达到预期,主要系因《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品未能产生预期的收益,结合唐游网络对目前游戏业务的整体判断以及对2018年度经营业绩的预估情况,公司判断唐游网络的商誉在2017年末已出现大幅减值迹象。

从2017年的市场环境来看,公司判断游戏行业整体趋势已出现了较大的变化。首先,腾讯、网易等整个整个游戏市场头部企业占据了市场主要份额,游戏市场集中度向腾讯、网易等大型企业集中,而中小企业产品中产品的盈利能力越来越差,其次,由于传统的手游端用户量急剧萎缩,游戏用户开始分流到不同的移动端,如短視頻、直播、社交类等,中国手游市场传统的“刷图联运”快速转变成“买量”的模式;第三,由于市场上多款大型投入IP产品的频繁出现,用户对手游产品的要求越来越高,2015年和2016年的产品玩法、品质已经越来越难获得用户的青睐。在这种环境下,唐游网络由于缺乏资金和资源的持续投入,未能及时针对市场变化做出相应调整,使得公司在激烈市场竞争中无法如期实现盈利目标。

在上述环境下,从2017年公司游戏产品的具体表现来看:《大主宰》、《金光奇侠传》、《梦幻西游》、《末日重生》、《界外魔灵》、《小小原始人》、《校花》、《德州扑克》等老产品的生命周期逐渐缩短,用户数量急剧下降,全年实现收入约2,800万元,未达到预期;《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品,由于受开发进度滞后、运营方式的发行计划受阻,加上上线推广策略变化等因素影响,使得原计划应于2017年度上线推广的产品均出现不同程度的延期,2017年无法实现预期收益。

唐游网络2017年业绩较差,且缺乏资金和资源的持续投入,公司的人和产品的品质都不足,即由于在产品承诺到期,对经营层的激励机制有待进一步完善,上述事项影响了公司经营效率,导致公司在2017年的新开发的游戏设备不足,由于目前市场环境的变化,投入大量IP产品更难以玩家,如果跟不上《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等产品在上线后数据表现欠佳,公司可能将出现无后续产品快速补充的情况,因此公司预计2018年唐游网络的盈利水平保持在较低水平下的概率较大。

鉴于公司的上述判断,公司在编制2017年度财务报表时对唐游网络的商誉进行了初步的减值测试,根据公司关于重大资产减值的决策流程,相关计提资产减值准备的审批将在年报公告前提交董事会审议。同时公司聘请北京中企华资产评估有限公司以减值测试为目的,以2017年12月31日为基准日对商誉进行资产评估,初步测算需计提商誉减值准备约4.37亿元,尚需正式出具评估报告。

(2)固定资产减值情况
公司的主要产品面临激烈市场竞争,产品销售毛利率下降导致公司出现经营亏损。根据公司《会计会计准则第8号——资产减值》的相关规定,判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象,并根据测试的结果进行了减值测试。公司的固定资产主要为房屋建筑物和机器设备,其中机器设备主要为车辆等动产,公司房屋建筑物和各种生产类单项资产作为基础设计其可收回金额,比较单项资产的可回收金额与账面价值,测试是否发生减值;公司的房屋建筑物主要为自建的办公楼以及厂房,公司管理层认为,虽然目前产品所处的市场环境出现不利变化,但由于厂房办公楼自建成本较低,以前年度取得的土地成本也很低,若按照市价进行处置,其可回收金额预计高于账面价值,因此公司判断房屋建筑物未发生减值。

根据资产减值测试,可收回金额应当根据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两者之间较高者确定。对于设备类资产,公司考虑各生产类资产未来现金流量较低且稳定,故采用公允价值减去处置费用后的净额作为其可回收金额。由于各生产类均属于特定定制设备,不存在活跃的一手设备交易市场,无法取得该等生产类在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行交易的协议,故公司采用重置成本法估计其可回收金额。由于2017年度原材料薄薄行业行情仍不景气,公司询价发现主要生产类设备重置市场价格持续下跌,且部分生产类设备经过长时间测试仍未达到验收标准,不确定因素增加,存在较大减值风险,因此公司根据前述设备减值测试的结果,初步测算对于生产设备存在减值;

根据上述测算结果,设备类资产的可收回金额低于账面价值约15.1亿元,公司在2017年度拟对该等减值准备资产计提减值准备约1.51亿元。根据公司关于重大资产减值的决策流程,相关计提资产减值准备的审批将在年报公告前提交董事会审议。同时公司聘请北京中企华资产评估有限公司以减值测试为目的,以2017年12月31日为基准日对该等机器设备进行资产评估,目前评估工作尚在进行中,尚未正式出具评估报告。

(3)是否充分考虑了市场状况和风险因素
如上所述,本次业绩预告修正原因综合考虑了行业竞争加剧,行业不景气,市场价格下跌等各项因素,包含了对于2017年度经营情况的判断及2018年盈利情况的预计,因此公司认为,本次业绩预告修正充分考虑了市场状况及风险因素。

三、业绩预告修正后,请结合2017年三季度报告,说明本次业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性,是否充分考虑了市场状况和风险因素。
回复:
(一)业绩预告修正的依据、差异、原因及合理性
1.修正的依据、差异
本次修正依据为深圳证监局《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》。

“六、公司董事会预计年初至上一报告期末的业绩与已披露的业绩预告存在下列差异时,应当及时披露业绩预告修正报告:
(一)最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致,包括以下情形:原预计亏损,最新预计盈利;原预计扭亏为盈,最新预计继续亏损;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降;原预计净利润同比上升,最新预计净利润同比下降。”
“七、第一季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于4月15日,半年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于7月15日,前三季度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于10月15日,年度业绩预告修正公告的披露时间最迟不得晚于1月31日。”

公司在2017年第三季度报告(以下简称“三季报”)中预计,公司2017年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比扭亏为盈,为1500万元至2000万元。公司拟对相关资产负债大额减值准备,公司对原业绩预告进行了修正,修正后的上述归属于上市公司股东的净利润为亏损58,000万元至60,000万元。根据《中小企业板信息披露业务备忘录第1号:业绩预告、业绩快报及其修正》的规定,属于“最新预计净利润与已披露的业绩预告不一致”的情形,公司及时在2018年1月1日对原业绩预告进行修正并披露《2017年度业绩预告修正公告》。

2.修正的原因及合理性
本次修正主要因为公司计提大额资产减值准备,具体为:公司拟对全资子公司上海唐游网络科技有限公司(以下简称“唐游网络”)形成的商誉全额计提减值准备约人民币4.37亿元,对公司主要生产设备及计提大额资产减值准备约人民币1.50亿元。

(1)商誉减值的情况
公司认为:由于唐游网络2017年度的实际盈利实现情况未达到预期,主要系因《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品未能产生预期的收益,结合唐游网络对目前游戏业务的整体判断以及对2018年度经营业绩的预估情况,公司判断唐游网络的商誉在2017年末已出现大幅减值迹象。

从2017年的市场环境来看,公司判断游戏行业整体趋势已出现了较大的变化。首先,腾讯、网易等整个整个游戏市场头部企业占据了市场主要份额,游戏市场集中度向腾讯、网易等大型企业集中,而中小企业产品中产品的盈利能力越来越差,其次,由于传统的手游端用户量急剧萎缩,游戏用户开始分流到不同的移动端,如短視頻、直播、社交类等,中国手游市场传统的“刷图联运”快速转变成“买量”的模式;第三,由于市场上多款大型投入IP产品的频繁出现,用户对手游产品的要求越来越高,2015年和2016年的产品玩法、品质已经越来越难获得用户的青睐。在这种环境下,唐游网络由于缺乏资金和资源的持续投入,未能及时针对市场变化做出相应调整,使得公司在激烈市场竞争中无法如期实现盈利目标。

在上述环境下,从2017年公司游戏产品的具体表现来看:《大主宰》、《金光奇侠传》、《梦幻西游》、《末日重生》、《界外魔灵》、《小小原始人》、《校花》、《德州扑克》等老产品的生命周期逐渐缩短,用户数量急剧下降,全年实现收入约2,800万元,未达到预期;《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等新产品,由于受开发进度滞后、运营方式的发行计划受阻,加上上线推广策略变化等因素影响,使得原计划应于2017年度上线推广的产品均出现不同程度的延期,2017年无法实现预期收益。

唐游网络2017年业绩较差,且缺乏资金和资源的持续投入,公司的人和产品的品质都不足,即由于在产品承诺到期,对经营层的激励机制有待进一步完善,上述事项影响了公司经营效率,导致公司在2017年的新开发的游戏设备不足,由于目前市场环境的变化,投入大量IP产品更难以玩家,如果跟不上《鬼吹灯》、《勇者大冒险》、《千姬传》、《LUNAZ》等产品在上线后数据表现欠佳,公司可能将出现无后续产品快速补充的情况,因此公司预计2018年唐游网络的盈利水平保持在较低水平下的概率较大。

鉴于公司的上述判断,公司在编制2017年度财务报表时对唐