

## 湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司关于 对深圳证券交易所 2018 年年报问询函的回复公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司（以下简称“公司”或“ST 天润”）于 2019 年 5 月 10 日收到深圳证券交易所下发的《关于对湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 129 号），接到问询函后，公司及时组织人员对问询函提出的有关问题进行了认真的核查及落实，现将有关情况回复说明如下：

### 一、关于保留意见的审计报告和否定意见的内部控制鉴证报告

1、中审华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审华”或“会计师”）对你公司 2018 年年度财务报表出具含有持续经营存在重大不确定性强调事项的保留意见，所涉事项包括：截止 2018 年 12 月 31 日，违规担保金额合计为 22.98 亿元、尚未归还的本金为 20.41 亿元，未计提预计负债；因业绩补偿款和违规担保应收恒润华创款项余额为 4.91 亿元，按照账龄计提坏账准备 0.44 亿元；3000 万元用于购买私募基金款项转入恒润华创，计入其他流动资产，未计提坏账准备；2.38 亿元购买租赁合同收益权计入无形资产，未计提减值，且该房产产权为控股股东及其关联方所有；子公司点点乐失控，自 2018 年 1 月 1 日起不再纳入合并范围，并对长期股权投资和商誉的账面价值扣除收回往来款后的余额全额计提减值准备，合计计提减值准备 3.62 亿元；控股股东使用你公司账户转入转出资金，2018 年度该账户大额转入和转出资金发生额合计数均为 1.1 亿元，会计师无法判断你公司应该承担的责任及可能造成的影响；2018 年业绩亏损、违规担保导致持续经营存在重大不确定性。

(1) 请会计师按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 14 号——非标准无保留审计意见及其涉及事项的处理（2018 年修订）》规定进一步补充说明保留意见涉及事项对公司财务的具体影响，如无法估计，请充分说明具体原因；并重点说明上述事项对公司财务报表的影响重大但不具有广泛性的具体判断依据及合理性。

**【回复】：**

中审华对我公司 2018 年度财务报表出具了持续经营存在重大不确定性的保留意见审计报告，中审华对保留意见涉及事项的补充说明如下：

1、如财务报表附注九（五）、附注十（二）和附注十二（二）所述，ST 天润存在给控股股东及其关联方的担保行为未履行公司董事会或者股东大会审议程序且未及时披露的情况，截止 2018 年 12 月 31 日，上述担保金额合计为 22.98 亿元、尚未归还的本金为 20.41 亿元。上述担保事项均已进入诉讼程序，且法院已划走 ST 天润银行存款 1.12 亿元。由于上述担保事项对 ST 天润造成的影响尚无法准确估计，ST 天润本期未计提预计负债。

根据岳阳巴陵律师事务所“关于湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司违规担保有关问题的意见”：目前公司出现的担保是违规担保，均无股东会或股东大会的决议，担保权人（相对人）不具法律意义上的“善意”，根据《合同法》第 50 条的规定，应属无效。从公司个体来看，《公司法》第 16 条和第 121 条关于公司担保的规定，意味着未经公司章程确定的公司机关决议，任何人无权代表公司对外提供担保，对于违反上述规定签订的担保合同的效力，《公司法》虽未明文无效，但并不意味着法律漏洞的当然存在。从人民法院网公示的裁判文书看，有认定有效的，也有认定无效的，基于实务的复杂性，对败诉的可能性应保持足够的重视。

公司已聘请律师就上述担保的有效性提起诉讼，诉讼结果尚难以预计。会计师无法获取充分、适当的审计证据预计上述担保事项将会给 ST 天润造成的损失金额，因而无法对截止报告日违规担保事项是否因承担连带责任而需计提预计负债的金额作出调整。同时，会计师无法判断 ST 天润是否还存在其他未披露的对外担保事项，无法确定其对 ST 天润财务状况和经营成果的具体影响金额。

该事项可能对财务报表产生的影响重大，但不会导致公司盈亏性质发生变化，不会影响财务报表使用者对财务报表的理解，且仅对财务报表的预计负债、营业外支出等特定项目产生影响，因此会计师就该事项发表了保留意见。

2、如财务报表附注五（四）、（五）和附注九（五）所述，2018 年 8 月和 2018 年 10 月，ST 天润控股股东的关联方广东恒润华创实业发展有限公司（以下简称恒润华创）与 ST 天润签订了《债权转让协议》，约定：ST 天润的全资子

公司上海点点乐信息科技有限公司的原股东新余市贵丽妃凰投资中心(有限合伙)等4家公司应支付给ST天润的业绩承诺未完成补偿款以及股权减值补偿款合计3.8亿元,以账面原值转让给恒润华创;2018年7月和9月,由于ST天润违规为恒润华创及其关联方提供担保,导致ST天润银行存款1.12亿元被法院扣划;2018年3月,ST天润购买的长典新金山物业收益私募基金3,000万元系定向用于受让恒润华创拥有的物业收益权,该款已转入恒润华创。

截止2018年12月31日,ST天润应收恒润华创款项余额为4.91亿元,ST天润已按照账龄计提坏账准备0.44亿元;同时,其他流动资产列报有私募基金3,000万元,未计提坏账准备。

根据恒润华创提供的2018年三季度合并财务报表,恒润华创的资产总额为219.8亿元、归属于母公司的所有者权益为39.4亿元,公司具有一定的还款能力。同时,恒润华创承诺:ST天润为恒润华创及实际控制人控制的其他企业提供担保所造成的损失,均由恒润华创和实际控制人承担。

会计师无法获取充分、适当的审计证据判断恒润华创欠款收回的具体金额,无法判断坏账准备计提的准确性,无法确定其对ST天润财务状况和经营成果的具体影响金额。

该事项可能对财务报表产生的重大影响,但不会导致公司盈亏性质发生变化,不会影响财务报表使用者对财务报表的理解,且仅对财务报表的其他应收款、其他流动资产和资产减值损失等特定项目产生影响,因此会计师就该事项发表了保留意见。

3、如财务报表附注五(九)和附注十二(四)所述,2018年4月,ST天润与广州市头牌商贸有限公司(以下简称头牌商贸)签署《权益转让合同》,约定:ST天润购买头牌商贸拥有的房产租赁合同收益权,该部分房产位于广州市越秀区北京路238号26、27、28、29、30、31层,建筑面积11,404.6526平方米,期限从2018年11月01日起至2036年7月31日止,转让价格为2.38亿元;对于ST天润未能按136.9万元/月的标准足额收取租金的差额部分由头牌商贸补足。上述房产的产权属于恒润华创及其关联方广州名盛置业发展有限公司,均已经被抵押;经具有证券期货相关业务评估资格的中瑞世联资产评估(北京)有限公司于2019年4月19日出具的编号为中瑞评报字[2019]第000303号的资产评估报

告估值，上述合同权益的评估价值为人民币 2.55 亿元。截止 2019 年 4 月 9 日，该房产已出租面积为 8,334.04 平方米，每月实际可以收取租金 100.7 万元。

会计师对头牌商贸负责人进行了访谈，取得了该部分房产的产权证明和租赁合同，并现场查看了房屋情况。该房产位于广州市北京路步行街旁，地理位置较好，截止 2019 年 4 月 9 日，该房产已出租面积为 8,334.04 平方米，每月实际可以收取租金 100.7 万元。由于上述房产均已被抵押，会计师无法判断当借款人无法归还欠款，抵押人处置该部分房产的时候，ST 天润是否能够按照合同约定收取租金；同时，由于该房产实际出租的租金收入没有达到 ST 天润的保底收入，头牌商贸需要履行补偿责任，会计师无法获取充分、适当的审计证据证明头牌商贸有能力履行保底承诺。如果租金收入无法按时收回，可能会导致上述租赁合同收益权产生减值。由于会计师无法获取充分、适当的审计证据来判断后续年度租金收入收到的具体金额，无法确定房产租赁合同收益权的减值金额，无法确定其对 ST 天润财务状况和经营成果的具体影响金额。

该事项可能对财务报表产生的影响重大，但不会导致公司盈亏性质发生变化，不会影响财务报表使用者对财务报表的理解，且仅对财务报表的无形资产、资产减值损失等特定项目产生影响，因此会计师就该事项发表了保留意见。

4、如财务报表附注五（七）、（十）和附注六所述，ST 天润 2018 年对全资子公司上海点点乐信息科技有限公司（以下简称上海点点乐）丧失控制权，从 2018 年 1 月 1 日起不再将上海点点乐纳入合并范围，并对长期股权投资和商誉的账面价值扣除收回往来款后的余额全额计提减值准备，合计计提减值准备 3.62 亿元。

由于上海点点乐不认可 2017 年度的审计数据，大额资金使用、大额资产损失均不按照 ST 天润对子公司管理制度的要求报批，ST 天润无法对上海点点乐管理人员进行调整等原因，ST 天润认为：已无法对上海点点乐的经营、人事和财务等实施控制，2018 年度不再将该公司纳入合并报表范围。

会计师对上海点点乐的财务报表进行了审计，抽查了大额资金支出的原始单据、大额资产报损的审批资料等，并获取了上海点点乐管理层与 ST 天润的部分邮件，上海点点乐的经营和财务实际由管理层控制。但会计师未取得 ST 天润对持有的上海点点乐股权的后续处理方案，无法判断 ST 天润对上海点点乐的长期

股权投资的可收回金额，无法确定其对 ST 天润财务状况和经营成果的具体影响金额。

该事项可能对财务报表产生的影响重大，但不会导致公司盈亏性质发生变化，不会影响财务报表使用者对财务报表的理解，且仅对财务报表的长期股权投资、资产减值损失等特定项目产生影响，因此会计师就该事项发表了保留意见。

5、如财务报表附注九（五）所述，2018 年 4 月 20 日，ST 天润在广州银行华师大支行开立了银行账户，账号为 800261170512016，在未告知 ST 天润的情况下，控股股东使用该账户转入转出资金。2018 年度，该账户大额转入和转出资金发生额合计数均为 1.1 亿元，由于没有取得相关合同协议等原始资料，ST 天润不了解上述资金进出的原因，无法判断 ST 天润应该承担的责任及可能造成的影响。

ST 天润对上述大额资金进出按照往来款收支进行账务处理，期末没有余额，也没有按照银行进账单体现的往来单位挂账。会计师查阅了该账户大额资金进出的银行回单，并获取了恒润华创的说明：该账户系恒润华创实际操作，主要是找第三方单位和个人借款以及还款导致的资金进出。但由于借款合同等原始资料缺失，且会计师未收到相关单位及个人的回函，会计师无法判断 ST 天润账务处理的准确性，无法确定其对 ST 天润财务状况和经营成果的具体影响金额。

该事项可能对财务报表产生的影响重大，但不会导致公司盈亏性质发生变化，不会影响财务报表使用者对财务报表的理解，且仅对财务报表的其他应收款、其他应付款和资产减值损失等特定项目产生影响，因此会计师就该事项发表了保留意见。

综上，会计师认为上述保留意见涉及事项对 ST 天润财务报表的影响重大但不具有广泛性，出具保留意见符合《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》的规定，是合理的。

**（2）你公司 2018 年期末净资产为 22.95 亿元，违规担保余额占净资产 88.91%，累计诉讼金额占净资产 90.85%，请会计师结合公司违规担保金额、诉讼金额、未计提预计负债情况、前述资产减值计提情况和所涉事项影响，说明公司是否存在资产减值和预计负债计提不充分的情况，是否存在可能导致净资产为负的情形，并进一步说明出具保留意见的适当性，是否存在以保留意见替**

代无法表示意见或否定意见的情形。

【回复】：

1、截止 2018 年 12 月 31 日，ST 天润违规给控股股东及其关联方担保金额合计为 22.98 亿元，剩余尚未归还的本金为 20.41 亿元，上述担保事项均已进入诉讼程序。公司未对上述担保事项计提预计负债。

岳阳巴陵律师事务所出具了“关于湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司违规担保有关问题的意见”：（1）担保权人（相对人）经过审查，认为现有资料能够证明公司担保的决议机关、决议程序和担保限额在形式上符合《公司法》及公司章程的相关规定，才可认为尽到了相应的注意义务。目前公司出现的担保是违规担保，均无股东会或股东大会的决议，担保权人（相对人）不具法律意义上的“善意”，根据《合同法》第 50 条的规定，应属无效。（2）《公司法》第 16 条和第 121 条关于公司担保的规定，是将公司为股东或实际控制人提供担保、上市公司重大担保的决定权授予股东（大）会，其他对外提供的担保的决定权授予公司章程确定的机关，即董事会或者股东（大）会。从公司个体来看，上述规定意味着未经公司章程确定的公司机关决议，任何人无权代表公司对外提供担保，对于违反上述规定签订的担保合同的效力，《公司法》虽未明文无效，但并不意味着法律漏洞的当然存在。（3）从人民法院网公示的裁判文书看，有认定有效的，也有认定无效的，且在网络或学刊亦有与此相关的判例和理论阐述。尽管如此，但是保护公众公司的公众利益，有法律、法理依据。当然，基于实务的复杂性，对败诉的可能性应保持足够的重视。

ST 天润已聘请律师就上述违规担保的有效性提起诉讼，虽然实务中有上市公司就违规担保的有效性提起诉讼并胜诉的案例，但公司的违规担保金额较大，后续的诉讼结果难以预计。因此，会计师无法判断 ST 天润需要计提的预计负债金额，无法判断 ST 天润的预计负债是否计提不足。

2、截止 2018 年 12 月 31 日，ST 天润应收恒润华创款项余额为 4.91 亿元，ST 天润已按照账龄计提坏账准备 0.44 亿元；同时，其他流动资产列报有私募基金 3,000 万元，未计提坏账准备。

根据恒润华创提供的 2018 年三季度合并财务报表，恒润华创的资产总额为 219.8 亿元、归属于母公司的所有者权益为 39.4 亿元，公司具有一定的还款能力。同时，恒润华创承诺：ST 天润为恒润华创及实际控制人控制的其他企业提供担

保所造成的损失，均由恒润华创和实际控制人承担。但是，恒润华创及其关联方存在大额逾期债务，无法按期清偿债务，由于会计师未取得更多的资料证明控股股东及其关联方的还款能力，无法确定恒润华创的欠款是否能够收回，也无法判断公司计提的坏账准备金额是否充分。

会计师无法获取充分、适当的审计证据判断恒润华创欠款收回的具体金额，无法判断坏账准备计提的准确性，无法确定其对 ST 天润财务状况和经营成果的具体影响金额。

3、ST 天润购买了头牌商贸拥有的房产租赁合同收益权，购买价格为 2.38 亿元，期末未计提减值准备。由于该房产已被抵押，会计师无法判断当借款人无法归还欠款，抵押人处置该部分房产的时候，ST 天润是否能够按照合同约定收到后续租赁期间的租金；同时，由于该房产实际出租的租金收入没有达到 ST 天润的保底收入，头牌商贸需要履行补偿责任，会计师无法获取充分、适当的审计证据证明头牌商贸有能力履行保底承诺。如果租金收入无法按时收回，可能会导致上述租赁合同收益权产生减值。

由于会计师无法获取充分、适当的审计证据来判断后续年度租金收入是否能够按时收到，也无法判断头牌商贸是否能够按照保底承诺按时支付租赁差价，因此，无法判断房产租赁合同收益权是否产生减值，无法确定 ST 天润租赁合同收益权是否足额计提减准备。

截止 2018 年 12 月 31 日，ST 天润归属于母公司股东权益为 22.95 亿元，由于会计师无法确定违规担保应计提的预计负债金额、控股股东欠款应计提的坏账准备金额以及租赁合同收益权应计提的减值准备金额，无法判断上述事项是否可能导致 ST 天润的净资产为负。

4、《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》第五条规定：广泛性，是描述错报影响的术语，用以说明错报对财务报表的影响，或者由于无法获取充分、适当的审计证据而未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响。根据注册会计师的判断，对财务报表的影响具有广泛性的情形包括下列方面：（一）不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响；（二）虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响，但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分；（三）当与披露相关时，产生

的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要。

第八条的规定，即“当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：

（一）在获取充分、适当的审计证据后，注册会计师认为错报单独或汇总起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；（二）注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性”。

ST 天润上述违规担保以及资产减值事项可能对财务报表产生的影响重大，但不会导致公司盈亏性质发生变化，不会影响财务报表使用者对财务报表的理解，因此会计师就该事项发表了保留意见。

会计师认为：对 ST 天润 2018 年度财务报表发表保留意见符合审计准则的规定，报告意见是适当的，不存在以保留意见替代无法表示意见或否定意见的情形。

**（3）请会计师详细说明对保留意见涉及的相关事项已执行的审计程序和已获取的审计证据，并进一步说明认为根据上述程序、证据无法判断公司相关事项的主要原因。**

**【回复】：**

（一）违规担保事项

1、中审华执行的审计程序主要包括：

（1）获取了 ST 天润母公司及子公司的“企业信用报告”，并与公司披露信息进行了核对。

（2）获取了 ST 天润母公司及子公司的“开立银行账户明细表”，并与公司账务记录进行了核对。

（3）对 ST 天润主要银行账户的对账单流水与账面记录进行了抽查核对。

（4）查询中国裁判文书网、中国执行信息公开网以及天眼查等，并与公司已披露的信息进行核对。

（5）获取了公司的担保资料及诉讼资料，包括担保合同、民事起诉状、法院判决书等，并与公司披露的信息进行核对。

（6）公司的控股股东以及 ST 天润均向我所出具了“承诺函”，承诺除已经公开披露的事项以外，不存在其他由 ST 天润为控股股东及关联方借款提供担

保的情况。

(7) 获取了公司聘请的律师出具的“关于公司违规担保有关问题的意见”。

(8) 获取了公司针对违规担保拟采取的整改措施。

2、根据上述已执行的审计程序，公司已将违规担保事项进行披露，我们未在公开信息中查询到公司存在未披露的担保及诉讼情况。但考虑到公开信息查询的资料有限，已披露的部分担保及诉讼情况在公开信息中没有查询到的实际情况，我们仍然无法判断公司是否还存在其他未披露的对外担保事项。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司没有对违规担保事项计提预计负债。在律师出具的法律意见中提到：目前公司出现的担保是违规担保，均无股东会或股东大会的决议，根据《合同法》第 50 条的规定，应属无效；但从人民法院网公示的裁判文书看，有认定有效的，也有认定无效的，基于实务的复杂性，对败诉的可能性应保持足够的重视。ST 天润已聘请律师就违规担保的有效性提起诉讼，但诉讼结果难以预计。同时，由于控股股东及关联方也需要承担还款责任及担保责任，其偿还能力我们无法判断，因此，我们无法预计违规担保事项对公司财务状况和财务成果造成的具体影响金额，也无法确定应该计提的预计负债金额。

## (二) 关联方欠款事项

1、中审华执行的审计程序主要包括：

(1) 检查关联方往来款的账面记录及原始附件。

(2) 获取债权转让协议以及董事会、股东大会公告，核对账面记录是否与相关文件相符。

(3) 获取法院相关文件，核对银行存款被划转的流水，并与账面记录核对。

(4) 获取了私募基金合同以及银行转账回单，并与账面记录进行核对。

(5) 获取了欠款方的三季度财务报表，了解公司的财务状况。

(6) 给欠款方发函，并取得回函。

2、根据恒润华创提供的 2018 年三季度合并财务报表，恒润华创的资产总额为 219.8 亿元、归属于母公司的所有者权益为 39.4 亿元，公司具有一定的还款能力，同时，恒润华创存在大额借款逾期未偿还、诉讼较多等非正常经营情况，会计师无法判断恒润华创是否能够如期偿还 ST 天润的欠款，也无法判断 ST 天润期末坏账准备计提金额是否准确、充分。

### （三）房产租赁合同收益权减值事项

#### 1、中审华执行的审计程序主要包括：

- （1）获取了购买收益权的相关合同，并对合同条款与账面记录进行核对。
- （2）检查公司的账务处理，测算收益权的摊销金额是否正确，收入确认是否准确。
- （3）查阅了房产的产权证明，了解该部分房产的抵押情况。
- （4）实地查看房产以及对外出租情况，收集了相关租赁合同，并与实地查看情况进行核对。
- （5）对头牌商贸负责人进行访谈，了解交易情况；登录天眼查网站查询，了解头牌商贸的股权结构情况。
- （6）获取收益权的评估报告，判断交易价格的公允性。

2、ST天润购买的房产租赁合同收益权的期限为转让标的期限自2018年11月1日至2036年7月31日，共213个月；已经具有证券期货相关业务评估资格的中瑞世联资产评估（北京）有限公司评估，评估价格高于公司购买价格。该部分房产属于控股股东恒润华创及其关联方广州名盛置业发展有限公司，均已经抵押用于借款，由于恒润华创及其关联方存在大额借款逾期的情况，如果抵押人将该部分房产进行处置变卖时，ST天润可能无法按照合同约定收取房屋租金。

同时，合同约定，当房产实际出租的租金收入没有达到136.9万元/月的保底收入时，头牌商贸需要履行补偿责任。会计师在实地查看该房产时，该部分房产的实际对外租赁收入为100.7万元/月，没有达到保底收入。由于该收益权期限较长，会计师没有获取到充分的证据证明头牌商贸有能力按期支付租金收入不足保底收入的部分，如果租金无法按期收回，该收益权将会产生减值。会计师无法判断具体的减值金额，对该事项发表保留意见。

### （四）长期股权投资和商誉减值事项

#### 1、中审华执行的审计程序主要包括：

- （1）对上海点点乐进行了现场审计，检查了公司账务记录和记账凭证等财务资料。
- （2）获取了上海点点乐与ST天润相关人员的邮件记录等原始资料，以及上海点点乐的董事会决议等文件。

(3) 获取了 ST 天润的相关管理制度，并与审计时查阅的会计凭证进行了核对。

(4) 查阅了公司对长期股权投资和商誉计提减值准备的账务处理。

(5) 了解公司后续对上海点点乐拟采取的整改措施。

2、由于上海点点乐不认可 2017 年度的审计数据，大额资金使用、大额资产损失均不按照 ST 天润对子公司管理制度的要求报批，ST 天润无法对上海点点乐管理人员进行调整等原因，ST 天润认为：已无法对上海点点乐的经营、人事和财务等实施控制，2018 年度不再将该公司纳入合并报表范围，并对账面长期股权投资金额扣除已计提的减值准备、已收回的往来款后的余额全额计提减值准备。会计师确认了公司不将上海点点乐纳入合并范围的理由，但由于上海点点乐经审计后的净资产仍然为正数，会计师无法判断 ST 天润对该部分长期股权投资和商誉全额计提减值准备的准确性。

(五) 关联方使用银行账户事项

1、中审华执行的审计程序主要包括：

(1) 获取了广州银行华师大支行账户的对账单，并将对账单流水与公司账面记录进行了核对。

(2) 获取了恒润华创关于使用该账户的说明。

(3) 检查了公司的账务处理。

(4) 对该账户所有往来单位和个人发函，以确认资金进出性质。

2、由于会计师未取得该账户相关单位的借款合同、收据等原始资料，截止审计报告日也没有收到相关单位回函，会计师无法判断该账户发生额的经济性质，无法判断公司账务处理的准确性。

截止本回复日，公司收到了其中两个单位和一个自然人的回函，合计发生额为 5,000 万元，对方均确认是 ST 天润的借款且已经归还。

2、中审华对你公司出具否定意见的《内部控制鉴证报告》，报告显示，你公司未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持与财务报表相关的有效的内部控制，主要涉及违规担保、资金占用、违规担保、资金占用、控股股东及关联方使用上市公司银行账户、点点乐失控等事项。

**(1) 请会计师补充说明在公司财务报告内部控制无效情况下，判断未发现的错报对财务报表可能产生的影响不具有广泛性，进而出具保留意见，而不是无法表示意见或否定意见的合理性和具体理由。**

**【回复】：**

《企业内部控制审计指引》第三十条的规定：注册会计师认为财务报告内部控制存在一项或多项重大缺陷的，除非审计范围受到限制，应当对财务报告内部控制发表否定意见。

《企业内部控制审计指引实施意见》八（二）规定：如果对内部控制的有效性发表否定意见，注册会计师应当确定该意见对财务报表审计意见的影响。

《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》第八条的规定，即“当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：（一）在获取充分、适当的审计证据后，注册会计师认为错报单独或汇总起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；（二）注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性”。

截止 2018 年 12 月 31 日，ST 天润存在以下财务报告内部控制重大缺陷：（2）公司未严格执行《印章管理制度》，存在相关人员未履行用章审批程序，为控股股东及其关联方提供担保，导致公司承担连带担保责任，银行存款 1.12 亿元被法院扣划，3 个银行账户被法院冻结；同时，存在银行账户被控股股东及其关联方使用的情况。（2）未严格执行《分、子公司管理制度》，子公司上海点点乐失去控制权，本年度无法纳入合并范围，公司对该公司的长期股权投资余额全部计提减值准备。

上述内部控制重大缺陷可能对财务报表产生的影响重大，但不会导致公司盈亏性质发生变化，仅对财务报表的特定账户或项目产生影响，不会影响财务报表使用者对财务报表的理解，对财务报告的影响不具有广泛性，因此会计师就该事项发表了保留意见是合理的。

**(2) 请会计师核查并补充说明公司对除点点乐以外的子公司内部控制情况，内部控制是否有效。**

**【回复】：**

中审华对 ST 天润主要的两个子公司拇指游玩和虹软协创的内部控制均进行了测试，执行的程序主要包括：确定重要业务流程和重要交易类别，具体分为采购和付款、销售与收款、工薪与人事、货币资金、固定资产五个业务循环进行了解解和评价；了解每个循环涉及重要交易流程，并记录获得的了解；确定可能发生错报的环节；识别和了解各循环相关控制；执行穿行测试；证实对交易流程和相相关控制的了解；进行初步评价和风险评估。

经测试，截止 2018 年 12 月 31 日，拇指游玩和虹软协创的内部控制是有效的。

**(3) 请公司详细说明对于加强内部控制已采取和拟采取的改进措施。**

**【回复】：**

**(一) 违规担保方面：**

**1、优化公司治理结构**

公司将按照中国证监会和深圳证券交易所关于上市公司规范运作的要求，进一步优化公司治理结构、规范三会运作，充分保障董事、监事、高管特别是独立董事对于公司重大信息的知情权；充分发挥独立董事的职能和监事会、审计委员会的监督作用；加强内部审计部门对公司经营和内部控制关键环节的“事前、事中、事后”监察审计职能；约束控股股东及实际控制人不规范的决策和经营行为。

**2、强化印章管理与使用**

为加强印章管理工作，公司公章已经交由综合部部长和印章保管员共同保管，明确两位保管人员同时操作才能加盖印章，且明确携带外出用印，必须两位保管人员随从。坚决落实“双人保管、先审后用、用必登记”的用章规范。后续董事会办公室、审计部将对印章管理的监督持续化、常态化。

**3、强化内部审计监督职能**

公司将大力加强内部审计部门的建设，完善实时内部监督流程、防范内部控制的执行风险。公司内部审计部门除了至少每季度对关联交易、对外担保、证券投资、风险投资、对外提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项实施情况、公司大额资金往来以及关联方资金往来情况进行一次检查外，还应出具内部控制执行监督检查报告并提交董事会，一经发现异常情况，及时提请公司董事会采取相应措施。同时，为防止再次发生控股股东及其关联方资金占用，公司

审计部及财务部门将实时关注和跟踪公司关联方资金往来等情况，定期核查公司与关联人之间的资金往来明细，对相关业务部门大额资金使用进行动态跟踪分析。对发生关联方资金往来事项要及时向董事会汇报并及时告知董事会秘书，履行审批程序和信息披露义务。

#### 4、责任追究

公司将根据《公司章程》、《对外担保管理办法》、《总经理（总裁）工作细则》等内部管理制度的规定，结合核查结果，严格实施责任追究。

针对控股股东上述违规行为，公司董事、监事及高级管理人员在知悉后要求及时履行信息披露义务，同时向监管部门及时汇报情况，并要求对已发现违规事项及是否存在其他违规风险事项进行全面核查；在核查过程中，公司董事、监事与高级管理人员积极以尽可能的方式对本次控股股东违规行为进行调查确认，持续督促核查情况的进展，并基于专业判断提供相关意见和建议，公司董事、监事及高级管理人员已尽可能勤勉履行了职责。

同时，公司已聘请了律师团队，参考亿阳信通、准油股份等上市公司同类案件诉讼情况，法院判决了上市公司未通过正常程序审议的担保无效，公司将积极行动，通过诉讼方式维护公司的合法权益，解除公司的担保责任。另外，要求大股东积极采取措施，通过引进战略投资者、变现房产等多种渠道解决银行存款扣划的问题，争取尽快消除影响公司正常运作的不利因素。

#### （二）点点乐失控

公司对点点乐失去控制，导致长期股权投资发生实质性损失，暴露出本公司在对子公司的管理上存在较大问题。

后续，公司将完善对子公司的管理制度，并在实际执行过程中加强力度，从子公司日常业务开展、资金使用等方面全方位增强对子公司的管控措施，及时了解子公司的经营情况；后续将选派合适的业务和财务人员到子公司任职，从源头减少子公司的经营风险。同时，公司将与点点乐的现有经营层继续进行沟通协商，必要时付诸法律，行使我公司的股东权利，尽最大可能减少我公司的投资损失。

#### 二、关于违规担保、诉讼、非经营性资金占用、银行账户冻结

**3、《2018年度审计报告》显示，你公司 2018 年净亏损 3.77 亿元，截至 2018 年 12 月 31 日，你公司违规为控股股东及关联方担保 22.98 亿元、剩余担保本金**

20.41 亿元，占最近一期经审计净资产的 88.91%。会计师认为该事项存在可能导致对你公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。同日，你公司披露《关于补充披露违规对外担保及诉讼的公告》，截止目前，你公司累计诉讼案件合计 20 宗，累计诉讼金额合计 20.85 亿元，占最近一期经审计的净资产的 90.85%。请你公司说明：

(1) 请你公司全面自查是否存在应披露未披露的事项，包括但不限于违规担保、资金占用、重大诉讼仲裁、账户冻结、股份冻结、关联交易等，如存在，请补充披露。

回复：

公司已于 2019 年 5 月 18 日和 2019 年 5 月 22 日披露了公司所有的累计违规对外担保、资金占用、重大诉讼仲裁、账户冻结、股份冻结、关联交易等情况，详见巨潮资讯网上 2019 年 5 月 18 日和 2019 年 5 月 22 日披露的《湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司关于对深圳证券交易所关注函回复的公告》（公告编号：2019-049）和《湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司关于对深圳证券交易所关注函回复的公告》（公告编号：2019-051）。

2019 年 6 月 1 日公司披露了解除 7 起违规担保，具体详见下表：

序号	案件当事人	管辖法院	担保合同签署时间	担保金额（万元）	担保余额（万元）	担保期限（月）	被担保方情况	被担保方与公司关联关系	逾期或已履行的担保责任	反担保的具体情况及其案件概述
1	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州市中级人民法院	2016.10.25	20,000	20,000	39	广州市科鼎信息技术有限公司	控股股东关联公司（控股股东持股比例 70%）	逾期	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放 2 亿元委托贷款，公司是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款
2	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州市天河区人民法院	2017.11.28	4,000	4,000	27	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	逾期	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放 4,000 万元委

										托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款
3	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州市天河区人民法院	2018.9.30	3,720	3,720	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	逾期	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放3,720万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款
4	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州天河区人民法院	2017.10.24	2,300	2,300	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东及一致行动人	撤诉	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放2300万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款,目前该案已撤诉
5	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州天河区人民法院	2017.11.24	430	430	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东及一致行动人	撤诉	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放430万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款,目前该案已撤诉

6	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州天河区人民法院	2017.11.7	1,820	1,820	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东及一致行动人	撤诉	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放1820万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款,目前该案已撤诉
7	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	深圳中级人民法院	2017.8.3	5,000	5,000	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	撤诉	当事人向被担保方通过第三人南洋商业银行发放5000万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款,目前该案已撤诉
	合计			37,270	37,270					

2019年7月2日公司披露了新增2起违规担保的事项,新增2起违规担保情

况如下表:

序号	案件当事人	管辖法院	担保合同签署时间	担保金额(万元)	担保余额(万元)	担保期限(月)	被担保方情况	被担保方与公司关联关系	逾期或已履行的担保责任	反担保的具体情况 & 案件概述
1	中财招商投资集团有限公司	杭州中级人民法院	2018.4.28	14,900	19,890	24个月29天	广东金润投资有限公司	控股股东关联公司	逾期	控股股东关联公司于2018年4月28日与案件当事人签订借款协议,借款期限届满,控股股东关联公司未还款。
2	陈定一	杭州中级人民法院	2018.4.28	10,000		24个月29天	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	逾期	控股股东一致行动人于2018年4月28日与案件当事人签订借款协议,借款期限届满,控股股东一致行动人未还款

合计		24,900	19,890						
----	--	--------	--------	--	--	--	--	--	--

备注：中财招商投资集团有限公司和陈定一为同一案子。

截至本公告回复日止，公司累计违规担保情况如下：

序号	案件当事人	管辖法院	担保合同签署时间	担保金额（万元）	担保余额（万元）	担保期限（月）	被担保方情况	被担保方与公司关联关系	逾期或已履行的担保责任	反担保的具体情况 & 案件概述
1	中江国际信托股份有限公司	江西省高级人民法院	2016.1.28	60,000	49,860	24	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	逾期	当事人与被担保方签订《信托贷款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款
2	中江国际信托股份有限公司	广州市中级人民法院	2016.8.20	30,000	20,000	24	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	逾期	当事人与被担保方签订《股票质押式回购协议》，公司是连带担保责任方，被担保方未按时付息
3	许为杰	深圳仲裁委	2018.1.31	5,000	4,865（之前披露是5,000万元，已还款135万元。具体还款日期：2018年7月3日还款100万，2018年7月24日还款35万。）	27	广东恒润互兴资产管理有限公司	控股股东	逾期	当事人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
4	梁道	浙江省高级人民法院	2017.12.13	50,000	50,000	24个月20天	广东恒润互兴资产管理有限公司	控股股东	逾期	当事人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款

5	何琦	广州海珠区人民法院	2017.12.20	5,000	3,900	27	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	逾期, 已履行部分担保责任 (划扣募集资金 13,869,364.67 元)	当事人与被担保方签订《借款合同》, 公司是连带担保责任方, 借款期限届满, 被担保方未还款
6	何琦	广州海珠区人民法院	2017.12.20	2,500	2,500	27	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	逾期, 已履行担保责任 (划扣募集资金 2,680 万元)	当事人与被担保方签订《借款合同》, 公司是连带担保责任方, 借款期限届满, 被担保方未还款
7	恒旺商业保理(深圳)有限公司	上海嘉定区人民法院	2018.10.29	5,500	5,500	27	广州市南华深科信息技术有限公司	控股股东关联公司 (控股股东持股比例 70%)	逾期	当事人与被担保方签订《商业保理合同》, 公司是连带担保责任方, 借款期限届满, 被担保方未还款
8	杨志群	杭州市上城区人民法院	2018.5.25	2,000	1,900 (之前披露是 2,000 万元, 已还款 100 万元。具体还款日期: 2018 年 7 月 13 日还款 20 万, 2018 年 7 月 17 日还款 30 万元, 2018 年 7 月 31 日还款 50 万元。)	26	广东恒润华创实业发展有限公司等	控股股东一致行动人	逾期	当事人与被担保方签订《借款合同》, 公司是连带担保责任方, 借款期限届满, 被担保方未还款
9	熊昕	深圳市福田区人民法院	2018.4.12	3,000	3,000	25	广东恒润华创实业发展有限公司等	控股股东一致行动人	已履行担保责任 (划扣募集资金 2,213.64	当事人与被担保方签订《借款合同》, 公司是连带担保责任方, 借款期限届满, 被担保方未

									万元)	还款
10	万东亮		2018.4.12	2,000	2,000	25	广东恒润华创实业发展有限公司等	控股股东一致行动人	已履行担保责任(划扣募集资金3,273.91万元)	当事人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
11	赵强强		2018.5.15	1,500	1,500	23	广东恒润华创实业发展有限公司等	控股股东一致行动人	已履行担保责任(划扣募集资金1,671万元)	当事人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
12	深圳国投商业保理有限公司	深圳中级人民法院	2017.10.20	10,000	5,800(之前披露是10,000万元,已还款4,200万元,具体还款日期:2018年2月28日还款500万元,2018年3月31日还款200万元,2018年4月30日还款600万元,2018年5月31日还款1400万元,2018年6月30日还款200万元,2018年7月31日还款500万元,2018年8月31日还款800万元。)	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	逾期	当事人与被担保方签订《商业保理合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款

13	黄少雄	深圳国际仲裁院	2018.3.19	16,000	16,000	27	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东及一致行动人	逾期	当事人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
14	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州市中级人民法院	2016.10.25	20,000	20,000（已解除担保余额）	39	广州市科鼎信息技术有限公司	控股股东关联公司（控股股东持股比例70%）	已解除违规担保	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放2亿元委托贷款，公司是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款
15	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州市天河区人民法院	2017.11.28	4,000	4,000（已解除担保余额）	27	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	已解除违规担保	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放4,000万元委托贷款，公司是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款
16	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州市天河区人民法院	2018.9.30	3,720	3,720（已解除担保余额）	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	已解除违规担保	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放3,720万元委托贷款，公司是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款

17	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州天河区人民法院	2017.10.24	2,300	2,300 (已解除担保余额)	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东及一致行动人	已解除违规担保	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放2300万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款,目前该案已撤诉
18	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州天河区人民法院	2017.11.24	430	430 (已解除担保余额)	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东及一致行动人	已解除违规担保	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放430万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款,目前该案已撤诉
19	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州天河区人民法院	2017.11.7	1,820	1,820 (已解除担保余额)	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东及一致行动人	已解除违规担保	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放1820万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款,目前该案已撤诉
20	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	深圳中级人民法院	2017.8.3	5,000	5,000 (已解除担保余额)	30	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	已解除违规担保	当事人向被担保方通过第三人南洋商业银行发放5000万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保

										方未还款,目前该案已撤诉
21	中财招商投资集团有限公司	杭州中级人民法院	2018.4.28	14,900	19,890	24个月29天	广东金润投资有限公司	控股股东关联公司	逾期	控股股东关联公司于2018年4月28日与案件当事人签订借款协议,借款期限届满,控股股东关联公司未还款。
22	陈定一	杭州中级人民法院	2018.4.28	10,000		24个月29天	广东恒润华创实业发展有限公司	控股股东一致行动人	逾期	控股股东一致行动人于2018年4月28日与案件当事人签订借款协议,借款期限届满,控股股东一致行动人未还款
	合计			254,670	186,715					

2019年6月1日,公司披露了公司解除了7起诉讼事项,详见下表:

序号	案件当事人	管辖法院	担保金额(万元)	担保期限(月)	公司知悉时间	受理时间	审理阶段	案件概述
1	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州市中级人民法院	20,000	39	2019.2.21	2018.11.27	等待一审判决	控股股东关联公司向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放2亿元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款
2	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州市天河区人民法院	4,000	27	2019.2.21	2018.08.09	一审判决	控股股东一致行动人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放4,000万元委托贷款,公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款

3	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州市天河区人民法院	3720	30	2019. 3. 5	2018. 09. 30	一审开庭时间未定	控股股东一致行动人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放3720万委托贷款，我方是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款
4	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州天河区人民法院	2,300	30	2019. 4. 23	2017. 10. 24	撤诉	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放2300万元委托贷款，公司是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款，目前该案已撤诉
5	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州天河区人民法院	430	30	2019. 4. 23	2017. 11. 24	撤诉	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放430万元委托贷款，公司是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款，目前该案已撤诉
6	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	广州天河区人民法院	1,820	30	2019. 4. 23	2017. 11. 07	撤诉	当事人向被担保方通过第三人平安银行股份有限公司广州分行发放1820万元委托贷款，公司是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款，目前该案已撤诉
7	深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	深圳中级人民法院	5,000	30	2019. 4. 23	2017. 08. 01	撤诉	当事人向被担保方通过第三人南洋商业银行发放5000万元委托贷款，公司是连带担保责任方，借款期限届满被担保方未还款，目前该案已撤诉
	合计		37,270					

2019年7月2日公司披露了新增2起诉讼，详见下表：

序号	案件当事人	管辖法院	担保金额（万）	担保期限（月）	公司知悉时间	受理时间	审理阶段	案件概述
----	-------	------	---------	---------	--------	------	------	------

			元)	)				
1	中财招商投资集团有限公司	杭州中级人民法院	19,890 (已经还款	24个月29天	2019.2.21	2018.11.27	执行阶段	控股股东关联公司于2018年4月28日与案件当事人签订借款协议,借款期限届满,控股股东关联公司未还款。
2	陈定一	杭州中级人民法院	5010万)	24个月29天	2019.2.21	2018.08.09	执行阶段	控股股东一致行动人于2018年4月28日与案件当事人签订借款协议,借款期限届满,控股股东一致行动人未还款
	合计		19,890					

截止目前,公司累计所有的诉讼情况如下表:

序号	案件当事人	管辖法院	担保金额(万元)	担保期限(月)	公司知悉时间	受理时间	审理阶段	案件概述
1	中江国际信托股份有限公司	江西省高级人民法院	49,860	24	2019.2.21	2018.12.06	一审待开庭	控股股东一致行动人与被担保方签订《信托贷款合同》公司是连带担保责任方,借款期限届满被担保方未还款
2	中江国际信托股份有限公司	广州市中级人民法院	20,000	24	2019.2.21	2018.12.27	强制执行	控股股东一致行动人与被担保方签订《股票质押式回购协议》,公司是连带担保责任方,被担保方未按时付息
3	许为杰	深圳仲裁委	5,000	27	2019.2.21	2018.11.01	仲裁待开庭	控股股东与被担保方签订《贷款合同》,公司是连带担保责任方,借款期限届满,被担保方未还款
4	梁道	浙江省高级人民法院	50,000	24个月20天	2019.2.21	2018.07.23	一审待开庭	控股股东与被担保方签订《借款合同》,公司是连带担保责任方,借款期限届满,被担保方未还款

5	何琦	广州海珠区人民法院	3,900	27	2018.9.25	2018.06.26	划扣募集资金	控股股东一致行动人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
6	何琦	广州海珠区人民法院	2,500	27	2018.9.25	2018.06.26	划扣募集资金，已结案	控股股东一致行动人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
7	恒旺商业保理（深圳）有限公司	上海嘉定区人民法院	5,500	27	2019.2.21	2019.01.04	一审待开庭	控股股东关联公司与被担保方签订《商业保理合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
8	杨志群	杭州市上城区人民法院	2,000	26	2019.2.21	2018.09.03	一审待开庭	控股股东一致行动人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
9	熊昕	深圳市福田区人民法院	3,000	25	2018.7.5	2018.06.05	划扣募集资金，已结案	控股股东一致行动人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
10	万东亮		2,000	25	2018.7.5	2018.06.05		
11	赵强强		1,500	23	2018.9.25	2018.06.05		
12	深圳国投商业保理有限公司	深圳中级人民法院	10,000	30	2019.3.13	2018.07.31	一审待开庭	控股股东关联公司与被担保方签订《商业保理合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款

13	黄少雄	深圳国际仲裁院	16,000	27	2019.4.23	2018.03.19	提起仲裁	当事人与被担保方签订《借款合同》，公司是连带担保责任方，借款期限届满，被担保方未还款
14	中财招商投资集团有限公司	杭州中级人民法院	19,890 (已经还款)	24个月29天	2019.2.21	2018.11.27	执行阶段	控股股东关联公司于2018年4月28日与案件当事人签订借款协议，借款期限届满，控股股东关联公司未还款。
15	陈定一	杭州中级人民法院	5010万)	24个月29天	2019.2.21	2018.08.09	执行阶段	控股股东一致行动人于2018年4月28日与案件当事人签订借款协议，借款期限届满，控股股东一致行动人未还款
	合计		191,150					

**(2) 你公司违规担保余额占净资产 88.91%，累计诉讼金额占净资产 90.85%，你公司持续经营能力是否面临较大风险，请在年报中结合业务开展情况、生产经营状况、公司面临的问题补充披露你公司面临的重大风险因素。**

**【回复】：**

公司主要业务优易付计费服务和互联网广告精准投放业务是由全资子公司虹软协创经营，游戏发行及推广服务由全资子公司拇指游玩经营，公司两个全资子公司 2018 年营业收入占公司总营业收入的 96.3%。虽公司存在违规担保和重大诉讼，但对两个子公司的业务开展影响较小，未波及到子公司的生产经营。

针对违规担保事项公司已聘请了律师团队，通过诉讼方式维护公司的合法权益，解除公司的担保责任。2019 年 5 月 22 日，公司披露公司累计违规担保金额合计 229,770 万元、累计担保余额合计 204,095 万元。截至本回复日止，公司已解除了 7 起违规担保，合计解除违规担保余额 37,270 万元；新增 2 起违规担保，涉及担保金额 24,900 万元、涉及担保余额 19,890 万元。截至本回复日止，公司累计违规担保金额合计 254,670 万元、累计违规担保余额 186,715 万元。

**(3) 你公司违规担保余额 20.41 亿元，涉及诉讼 20.85 亿元，而预计负债计提金额为 0 元，请结合已决诉讼情况、未决诉讼进展说明已决诉讼、未决诉讼相关会计处理情况，并详细说明未计提预计负债的原因及合理性，相关会计**

处理是否合法合规，请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】：

截止 2018 年 12 月 31 日，公司违规担保情况如下：

被担保方	担保金额 (万元)	本金余额 (万元)	担保起始日	担保是否已 经履行完毕	已决诉讼/未 决诉讼	备注
广州市科鼎信息技术有限 公司	20,000	20,000	2016.10.25	否	未决诉讼	
广东恒润华创实 业发展有限公司	1,820	1,820	2017.11.7	否	未决诉讼	
广东恒润华创实 业发展有限公司	3,720	3,720	2018.9.30	否	未决诉讼	
广东恒润华创实 业发展有限公司	4,000	4,000	2017.11.28	否	已决诉讼	
广东恒润华创实 业发展有限公司	60,000	49,860	2016.11.28	否	未决诉讼	
广东恒润华创实 业发展有限公司	30,000	20,000	2016.8.20	否	已决诉讼	
广东恒润互兴资 产管理有限公司	5,000	4,865	2018.1.31	否	未决诉讼	
广东恒润互兴资 产管理有限公司	50,000	50,000	2017.12.13	否	未决诉讼	
广东恒润华创实 业发展有限公司	5,000	3,900	2017.10.13	否	已决诉讼	
广东恒润华创实 业发展有限公司	2,500	2,500	2017.12.20	否	已决诉讼	
广州市南华深科 信息技术有限公 司	5,500	5,500	2018.10.29	否	未决诉讼	
广东恒润华创实 业发展有限公司 及关联方等	2,000	2,000	2018.5.25	否	已决诉讼	合同中的借款 人为公司，但 实际借款未转 入公司账户
广东恒润华创实 业发展有限公司 及关联方等	3,000	3,000	2018.4.12	否	已决诉讼	合同中的借款 人为公司，但 实际借款未转 入公司账户
广东恒润华创实 业发展有限公司 及关联方等	2,000	1,900	2018.4.12	否	未决诉讼	合同中的借款 人为公司，但 实际借款未转 入公司账户
广东恒润华创实 业发展有限公司 及关联方等	1,500	1,500	2018.5.15	否	已决诉讼	合同中公司为 借款人，但款 项汇给赖淦锋

广东恒润华创实业发展有限公司	10,000	5,800	2017.10.20	否	未决诉讼
广东恒润华创实业发展有限公司	16,000	16,000	2018.3.19	否	未决诉讼
广东恒润华创实业发展有限公司	2,300	2,300	2017.10.25	否	未决诉讼
广东恒润华创实业发展有限公司	430	430	2017.11.24	否	未决诉讼
广东恒润华创实业发展有限公司	5,000	5,000	2017.8.3	否	未决诉讼
合计	229,770	204,095			

公司对上述违规担保涉及的诉讼可能造成的损失均未计提预计负债，未进行账务处理；对关联方向何琦借款和向熊昕、万东亮、赵强强借款提供担保导致募集资金账户 1.12 亿元被法院划转，公司计入“其他应收款—恒润华创”。

公司已聘请律师就违规担保的有效性提起诉讼，但诉讼结果难以预计；同时，由于控股股东及关联方也需要承担还款责任及担保责任，其偿还能力暂时无法判断，关联方已出具承诺函：ST 天润为恒润互兴、恒润华创及实际控制人控制的其他企业提供担保所造成的损失，均由恒润互兴、恒润华创和实际控制人承担。

由于公司无法判断可能需要承担担保责任的具体金额，也无法知道控股股东及关联方的还款能力，因此，公司未对担保事项计提预计负债，对关联方欠款按照账龄计提坏账准备。

会计师意见：ST 天润被划转资金 1.12 亿元系代关联方归还借款，应由关联方归还，账务处理正确。但由于会计师未取得充分、合理的审计证据对 ST 天润可能需要承担的担保损失金额进行合理估计，未取得充分、合理的审计证据判断恒润华创欠款收回的可能性，因此无法对违规担保事项是否因承担连带责任而需计提预计负债的金额作出调整，也无法判断坏账准备计提的准确性。

#### **(4) 请详细说明针对违规担保你公司已采取和拟采取的解决措施。**

##### **【回复】：**

针对违规担保，公司采取二方面的措施，解除违规担保责任，一是已聘请了律师团队就违规担保的有效性提起诉讼，二是要求控股股东采取有效措施，解除违规担保，控股股东拟分门别类采取如下措施：

第一种，超过 60%的违规担保是大股东对应有足值抵质押物做了抵质押的，这部分拟通过银行、资产管理公司等机构进行再融资和债务重组方式解除上市公

司担保，如梁道、中江信托、黄少雄等。目前正在办理以名盛广场部分物业、海龙湾部分物业、股票质押、转让不动产债权向资产管理公司申请重组贷款，目前正在走评估和法审流程，预计该部分违规担保金额约为 13.6 亿元。

第二种，部分债务通过追加抵押物，追加担保等方式，解除上市公司担保，如深圳前海海润。目前前海海润已解除了上市公司担保。

第三种，相对标的金额较小的通过部分还款的方式，逐步解除上市公司担保。

4、《2018 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》显示，你公司于 2018 年 3 月分两笔合计出资 3,000 万元购买了上海长典资产管理有限公司发行的长典新金山物业收益私募基金，该笔基金定向用于受让控股股东一致行动人恒润华创拥有的金山大厦和金星大厦物业收益权。上海长典资产管理有限公司于 2018 年 4 月 3 日已将该款项转入恒润华创。该笔款项构成控股股东非经营性资金占用。此外，你公司被划扣的募集资金 1.12 亿元至今仍未归还。

(1) 请你公司详细说明该 3000 万元非经营性资金占用的主要形成原因，上述款项的后续回款安排及你公司是否及时履行信息披露义务。

【回复】：

2018 年 3 月，上市公司分两笔合计出资 3,000 万元购买了上海长典资产管理有限公司发行的长典新金山物业收益私募基金，该笔基金定向用于受让实际控制人关联方恒润华创拥有的金山大厦和金星大厦物业收益权。该私募基金为合法备案的私募基金，公司利用闲散的资金购买了该基金，以获取高于银行理财的收益。此交易构成关联交易，公司未履行相关决策程序，也未就上述事项进行单独披露。上海长典资产管理有限公司于 2018 年 4 月 3 日已将该款项转入恒润华创，构成控股股东资金占用。

公司在 2018 年年报将 3000 万元购买的上海长典资产管理有限公司发行的长典新金山物业收益私募基金定性为公司控股股东资金占用。公司已于 2019 年 5 月 8 日向控股股东发出催收函，要求控股股东尽快归还上述资金占用，截至本公告回复日止，没有归还上述资金占用。

(2) 请说明该 3000 万元列报于其他流动资产科目的合理性，是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师发表意见。

**【回复】：**

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第七条：金融资产应当在初始确认时划分为下列四类：（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（二）持有至到期投资；（三）贷款和应收款项；（四）可供出售金融资产。

《2014 年上市公司年报会计监管报告》3（2）点：目前我国市场上的理财产品大多为非保本浮动收益、无活跃市场报价，通常情况下应分类为可供出售金融资产，在财务报表中视其流动性作为可供出售金融资产或其他流动资产列报。

ST 天润购买的长典新金山物业收益私募基金系上海长典资产管理有限公司发行的私募投资基金，该基金无活跃市场报价，持有 12 个月可以申请赎回，属于可供出售金融资产，列报在其他流动资产。

会计师认为：上述处理符合《企业会计准则》的规定。

**（3）请结合目前该款项的实质、控股股东的履约能力说明该笔款项未计提坏账准备的原因及合理性。请年审会计师发表意见。**

**【回复】：**

根据恒润华创提供的 2018 年三季度合并财务报表，恒润华创的资产总额为 219.8 亿元、归属于母公司的所有者权益为 39.4 亿元，公司具有一定的还款能力。由于该私募基金尚未到期，公司无法判断控股股东的履约能力，也无法确定是否需要计提坏账准备以及计提的金额，因此，在 2018 年报中未计提坏账准备。

会计师意见：该款项实质系控股股东非经营性占用上市公司款项，会计师仅取得恒润华创的财务报表，恒润华创未提供更多的证据证明其履约能力。由于会计师无法获取充分、适当的审计证据判断恒润华创该笔欠款是否能够如期偿还，也无法判断坏账准备计提的准确性和充分性，已发表保留意见。

**（4）请说明你公司针对解决上述资金占用问题采取的措施。**

**【回复】：**

公司已于 2019 年 5 月 8 日向控股股东发出催收函，要求控股股东尽快归还上述资金占用，截至本公告回复日止，没有归还上述资金占用。必要时公司将通过法律途径追回控股股东占用上市公司的资金。

5、审计报告和年报显示，2018年4月20日，你公司在广州银行华师大支行开立了银行账户，账号为800261170512016，在未告知你公司的情况下，控股股东使用该账户转入转出资金，该账户已于2019年3月4日销户。2018年度，该账户大额转入和转出资金发生额合计数均为1.1亿元。

(1) 请补充披露该账户转入资金、转出资金的对方账户名称、金额、转入和转出时间，对方账户是否为关联方。

【回复】：

单位：人民币万元

序号	交易时间	交易对象	转入金额	转出金额	关联方
1	2018-4-27	杭州汇耀实业有限公司	1,000		否
2	2018-4-27	横琴恒科战略新兴产业投资合伙企业(有限合伙)		1,000	是
3	2018-4-28	杭州汇耀实业有限公司	500		否
4	2018-4-28	杭州海川实业有限公司	1,000		否
5	2018-4-28	横琴恒科战略新兴产业投资合伙企业(有限合伙)		1,500	是
6	2018-7-19	林金凤	2,500		否
7	2018-7-19	广州博资贸易有限公司		2,500	是
8	2018-9-12	章赛红	5,700		否
9	2018-9-12	杭州汇耀实业有限公司		1,500	否
10	2018-9-12	杭州海川实业有限公司		1,000	否
11	2018-9-12	杭州见素贸易有限公司		2,500	否
12	2018-9-12	广州博资贸易有限公司		700	是
13	2018-9-13	章赛红	300		否
14	2018-9-13	广州博资贸易有限公司		300	是
合计			11,000	11,000	

(2) 请详细说明该银行账户开立的目的是及控股股东使用你公司账户进行资金往来的原因、对公司的影响，是否违反相关法律法规的规定；并明确说明该资金往来是否存在占用上市资金、损害上市公司利益的情形。

【回复】：

### 1、银行账户开立的目的地及原因

由于 2018 年初国家整体经济下滑，大股东资金发生了流动性困难，在 2018 年 4 月份控股股东使用上市公司开立在广州银行华师大支行的银行账户转入转出资金，用于借款收款，账号为 800261170512016。2018 年度该账户资金进出额均为 1.1 亿元。

上述 1.1 亿元中，有 5000 万元曾以上市公司名义借款，2018 年 4 月 27 日和 2018 年 4 月 28 日大股东以上市公司名义向杭州汇耀实业有限公司借款 1500 万，向杭州海川实业公司借款 1000 万元，2018 年 7 月 19 日，大股东以上市公司名义向林金凤借款 2500 万元，上述 5000 万元实际构成资产占用。

考虑到以上市公司名义进行借款违反了相关规定，大股东于 2018 年 9 月 12 日向章赛红借款 6000 万元，其中 5000 万元用于归还了前面用上市公司名义借的款项，因此上述款项都经上市公司开立的广州银行账户走账。目前，前面以上市公司名义借款的资金往来已经还清，该占用已解除，该账户已于 2019 年 3 月销户。

### 2、对公司的影响，是否违反法律法规规定

根据控股股东出具的说明，前述账户系控股股东为以上市公司名义进行借贷而利用公司公章管理中的疏漏开立的，该银行账户在开立之后控股股东利用该账户进行了资金进出的操作。截止账户销户前，该账户涉及的相关借贷款项本息已经归还。

因上市公司对该银行账户已经进行销户处理，且该等款项已经归还，因此，该事项目前对公司无重大影响。未来，公司将通过加强公章管理和财务管理，强化内部控制，避免该类事项再次发生。

### 3、是否涉及资金占用，损害上市公司利益

虽然该事项发生过程之中涉及控股股东对上市公司的资金占用，但因前述款项已经结清，因此，该事项不涉及未归还的资金占用，未实质损害上市公司利益。

(3) 结合上述资金往来、资金占用等情形, 详细说明你公司在保持独立性、防范大股东资金占用已采取和拟采取的措施。

【回复】:

(一)、公司在保持独立性方面采取的内部控制措施

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板规范运作指引》等相关法律、法规的有关规定, 不断完善法人治理结构, 健全内部控制体系, 规范公司运作。在经营、业务、人员、资产、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开, 保持公司的独立性。

(二)、公司在防范大股东违规资金占用等方面采取的内部控制措施

公司董事、监事、高级管理人员及各子公司负责人严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事议事规则》、《总经理工作细则》、《防止大股东及关联方占用资金制度》等规定勤勉尽职地履行自己的职责, 维护公司资金和财产安全。公司每个会计年度结束后聘请具有证券从业资格的会计师事务所对公司控股股东及关联方资金占用和违规担保问题作专项审计, 且由独立董事对关联方资金往来情况发表独立意见。同时, 将进一步加大内部审计部门的工作力度, 定期、不定期核查公司与关联人之间资金往来明细, 杜绝关联方非经营性占用资金情况的发生。

公司将继续严格执行《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深证证券交易所中小板规范运作指引》、《公司章程》及各项内部控制制度的规定, 以保持公司的独立性和防范大股东违规资金占用的情况再次发生。

6、审计报告和年报显示, 2018年4月, 你公司与广州市头牌商贸有限公司(以下简称头牌商贸)签署《权益转让合同》, 约定: 你公司购买头牌商贸拥有的房产租赁合同收益权, 该部分房产位于广州市越秀区北京路238号26、27、28、29、30、31层, 建筑面积11,404.6526平方米, 期限从2018年11月01日起至2036年7月31日止, 转让价格为2.38亿元, 支付方式为2018年10月31日前支付2.28亿元, 剩余1,000万元转让款以购买方应收取的租金抵扣, 抵扣完毕后, 你公司从2019年6月10日起直接向租户收取租金; 对于你公司未能按136.9万元/月的标准足额收取租金的差额部分由头牌商贸补足。上述房产的

产权属于恒润华创及其关联方广州名盛置业发展有限公司，均已经被抵押。截止 2019 年 4 月 9 日，该房产已出租面积为 8,334.04 平方米，每月实际可以收取租金 100.7 万元，未达到保底租金收入，头牌商贸需要履行补偿责任。请你公司说明以下事项：

(1) 该房产的产权属于你公司控股股东一致行动人恒润华创及其关联方，请详细说明该交易的商业实质，并结合你公司日常经营活动、经营范围说明该交易的必要性，该交易是否构成控股股东非经营性占用或变相占用上市公司资金，是否严重损害上市公司利益。

**【回复】：**

2016 年 7 月 13 日，名盛公司与谢志荣签订《广州市房地产租赁合同》，将位于广州市越秀区北京路 238 号的 26-31 层房产出租给谢志荣，2017 年 1 月 12 日，名盛公司与头牌商贸签订《广州市房地产租赁合同》，将原租赁合同的所有合同权益转让予头牌商贸。根据广东润平律师事务所出具的“关于广州名盛置业发展有限公司与广州市头牌商贸有限公司房地产租赁合同效力及相关问题之专项法律意见书”：恒润华创和名盛公司为目标房产的合法产权人，有权出租目标房产；名盛公司有权承租并转租目标房产，并有权从转租行为中获取转租收益。名盛公司在与恒润华创之间原租赁期限范围内，转租目标房产予头牌公司的转租赁关系，本所律师未发现存在违反法律、法规的强制性规定的情形。

2018 年 4 月，ST 天润与头牌商贸签署《权益转让合同》，购买了头牌商贸拥有的上述房产租赁合同收益权，交易价格为 2.38 亿元，经具有证券期货相关业务评估资格的中瑞世联资产评估（北京）有限公司于 2019 年 4 月 19 日出具的编号为中瑞评报字[2019]第 000303 号的资产评估报告估值，上述合同权益的评估价值为人民币 2.55 亿元，交易价格低于评估价格。由于上述房产位于广州市城区繁华的北京路步行街旁边，租赁客户较多，出租情况较好，通过购入房产租赁合同收益权，公司能够获得稳定的收入来源，提升公司的持续盈利能力。公司于 2010 年购买恒润华创持有的广州金晟大厦合同权益，已经给公司带来了良好的效益，公司相信本次购买的合同权益也能够给公司未来的发展增加新的动力。

综上，公司的房产租赁合同收益权具有商业实质。由于子公司现有的游戏推广和运营以及计费业务等具有较大的波动性，同时，母公司现有的房产合同权益

已经给公司带来了稳定的经济效益，公司本次购买房产租赁合同收益权是必要的。

本次购买的房产租赁合同收益权的交易价格低于评估价格，没有损害上市公司利益，也没有构成控股股东非经营性占用或变相占用上市公司资金。

公司在 2018 年年报中已经披露，公司 2018 年 2 月、4 月和 7 月合计向横琴恒科支付基金认购款 2.28 亿元，该款项在 2018 年 10 月前被大股东事实形成了占用。

**(2) 请说明在房产均已被抵押的情况下，购买头牌商贸拥有的房产租赁合同收益权是否符合商业逻辑，并说明当借款人无法归还欠款，抵押人处置该部分房产时，你公司如何保护上市公司利益。**

**【回复】：**

本次购入的房产租赁合同书收益权的购入价格低于评估价格，能够增强公司的持续经营能力，具有商业实质。为了防范风险，公司在与头牌商贸的交易合同中约定了保底条款：头牌商贸保证 ST 天润能够根据合同中的约定，向租户收取足额租金，对于 ST 天润未能按 1,368,558.31 元/月的标准足额收取租金，差额的部分由头牌商贸补足。如果出现抵押人处置该部分房产时，公司无法收到租金时，头牌商贸将向公司补足租金。

**(3) 你公司货币资金期末余额为 1.09 亿元，请说明在货币资金紧张的情形下预先支付 2.28 亿元的原因和合理性，是否符合行业惯例，是否存在损害公司利益及中小股东利益的情形。**

**【回复】：**

截止 2018 年 12 月 31 日，公司的银行借款余额为 1,240 万元，债务负担不大；2018 年度经营活动产生的现金流量净额为 4,855 万元，经营活动产生的现金流为正数。公司的主营业务为游戏推广和运营以及计费和互联网营销业务，上述业务由子公司拇指游玩和虹软协创经营，两家子公司经营状况和经营成果以及现金流良好。母公司人员不多，主要从事房产租赁业务，租金收入稳定，不考虑诉讼等其他事项对公司的影响，公司的货币资金能够满足公司的经营需要。支付 2.28 亿元购买房产租赁合同收益权能够增强公司的持续经营能力，符合行业惯例，没有损害公司及中小股东利益。

**(4) 请说明本次交易是否构成关联交易，交易定价依据、定价是否公允，**

是否涉及利益输送，是否及时履行审议程序和信息披露义务，是否存在定期报告替代临时报告的情形。

**【回复】：**

经查询天眼查网站，头牌商贸的股东及高级管理人员与公司没有关联关系，公司向头牌商贸购买房产租赁合同收益权的交易不构成关联交易。

本次购买的房产租赁合同收益权已经具有证券期货相关业务评估资格的中瑞世联资产评估（北京）有限公司于 2019 年 4 月 19 日出具的编号为中瑞评报字 [2019]第 000303 号的资产评估报告估值，评估价值为人民币 2.55 亿元。公司的购买价格低于评估价格，定价公允，没有涉及利益输送。

公司本次交易未履行审批程序，只报董事长批准后直接办理，也未及时履行信息披露义务，存在定期报告代替临时报告的情形。

**（5）目前你公司收取的租金未达到保底租金收入，头牌商贸需要履行补偿义务，请说明如何头牌商贸是否具有履行补偿义务的能力，你公司已采取和拟采取的措施。**

**【回复】：**

经与头牌商贸沟通了解，头牌商贸的股东同时还从事其他商业租赁、股权投资等经营活动，经营时间较长，具有较好的偿付能力，预计头牌商贸有履行补偿义务的能力，头牌商贸的实际控制人投资了多家企业，其中深圳前海天护投资基金管理有限公司有一定的实力，与多家上市公司有合作项目，头牌商贸与广州名盛置业发展有公司合作的前期都是以预付款的形式合作的，所以具有一定实力，具有履行补偿义务的能力。

公司将持续关注头牌商贸的经营情况，如果出现头牌商贸不能按时履行补偿义务的情况，公司将及时付诸法律，采取冻结其股东资产等措施，来保证公司能够及时收取租赁款。

**（6）你公司将该租赁合同收益权计入无形资产，结合上述事项说明该租赁合同收益权会计处理的合规性、未计提减值的原因及合理性，减值的测算过程，是否符合《企业会计准则》的规定。**

**【回复】：**

《企业会计准则第 6 号—无形资产》第三条：无形资产，是指企业拥有或者

控制的没有实物状态的可辨认非货币性资产。资产满足下列条件之一的，符合无形资产定义中的可辨认性标准：（一）能够从企业中分离或者划分出来，并能单独或者与相关合同、资产或负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或者交换。（二）源自合同性权利或其他法定权利，无论这些权利是否可以从企业或其他权利和义务中转移或者分离。

第四条无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：（一）与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；（二）该无形资产的成本能够可靠地计量。

《企业会计准则第8号—资产减值》第四条：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。

第五条存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：（一）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。（二）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。（三）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。（四）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。（五）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。（六）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。（七）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

公司购入的房产租赁合同收益权符合无形资产的定义，会计处理符合《企业会计准则》的规定。上述无形资产在本期末没有可能发生减值的迹象，无需计提减值准备。

（7）会计师意见：ST天润购入的房产租赁合同收益权已经具有证券期货相关业务评估资格的中瑞世联资产评估（北京）有限公司评估，公司的购买价格低于评估价格，定价公允；如果租赁收入能够如期足额收到，本次购买的租赁合同收益权能够增强公司的持续盈利能力。但是，由于上述房产均已被抵押，会计师无法判断当借款人无法归还欠款，抵押人处置该部分房产的时候，ST天润是否能够按照合同约定收取租金；由于该房产实际出租的租金收入没有达到ST天润的保底收入，头牌商贸需要履行补偿责任，会计师无法获取充分、适当的审计证

据证明头牌商贸有能力履行保底承诺。如果租金收入无法按时收回，可能会导致上述租赁合同收益权产生减值。

7、年报显示，截止 2018 年 12 月 31 日，你有 5 个银行账户由于诉讼原因涉及冻结，其中母公司 3 个，子公司深圳市拇指游玩科技有限公司 2 个账户部份金额冻结，冻结金额合计为 232.43 万元。而你公司在 2019 年 4 月 20 日披露的《关于补充披露公司银行账户被冻结的公告》中披露公司及子公司共计 35 个账户，4 个银行账户被冻结。

(1) 请你公司自查是否信息披露是否真实、准确、完整，是否存在前后信息披露不一致的情形。如存在，请及时更正。

**【回复】：**

年报中披露，截止 2018 年 12 月 31 日，公司有 5 个银行账户由于诉讼原因涉及冻结，其中母公司 3 个，子公司深圳市拇指游玩科技有限公司 2 个账户部份金额冻结(其中子公司 2019 年 1 月解封一个银行账户冻结，另一个银行账户 2019 年 7 月解除冻结)，冻结金额合计为 232.43 万元。信息披露真实、准确、完整。

公司 2019 年 4 月 20 日披露的《关于补充披露公司银行账户被冻结的公告》中披露公司及子公司共计 35 个账户，4 个银行账户被冻结。4 个银行账户冻结全部是公司违规担保被司法冻结的账户（其中母公司 2019 年 4 月 2 日新增司法冻结账户一个），未披露子公司因合同纠纷涉及的司法冻结账户。

截止本回复函之日，本公司及子公司共有银行账户 38 个（前次披露 34 个账户，期间撤销 1 个账户、开设 5 个账户），被冻结账户 4 个。被冻结的银行账户占公司银行账户总数的比例为 10.53%。公司被申请冻结的金额为 942,346,700.69 元，被冻结的金额为 24,945.12 元，被扣划金额为 112,254,850.21 元，被冻结的账户金额占公司最近一期（2019 年 3 月 31 日）货币资金余额的比例为 0.026%。

(2) 结合母公司基本账户被冻结和主要子公司拇指游玩账户被冻结详细说明上述银行账户冻结对你公司生产经营的影响。

**【回复】：**

公司主要业务优易付计费服务和互联网广告精准投放业务是由全资子公司虹软协创经营，游戏发行及推广服务由全资子公司拇指游玩经营。报告期，子公

司拇指游玩与成都云端助手科技有限公司因合同纠纷，账户被法院部分冻结，冻结金额 406,932.82 元，该账户仅冻结金额 406,932.82 元，其他资金往来正常，不受限制。该案件拇指游玩已于 2018 年 12 月 25 日向四川省成都市中级人民法院提起上诉。在成都市中级人民法院正式开庭前，双方于 2019 年 5 月 30 日以 34 万元和解，成都云端助手科技有限公司已于 6 月 3 日向法院提出申请解除资金保全。拇指游玩因合同纠纷起诉北京冰块科技有限公司，被法院冻结 30 万元，2019 年 1 月解除对银行存款 30 万元的冻结。而后拇指游玩与成都云端助手科技有限公司通过积极协商，截至 2019 年 7 月 18 日，公司获悉上述银行账户的冻结已被解除，并恢复正常使用。

综上所述，虽然报告期内子公司账户被冻结（现已解除冻结），子公司其它资金往来不受影响，对子公司经营无重大影响。母公司基本账户及募集资金账户等账户被冻结，会对母公司的日常经营有一定的影响，对公司整体经营影响较小。

**8、请你公司结合上述事项及生产经营具体情况，说明你公司目前生产经营是否正常，是否存在本所《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 13.3.1 条“生产经营受到严重影响且预计在三个月以内不能恢复正常”及“公司主要银行账号被冻结情形”的情形，请律师发表专业意见。**

**【回复】：**

截至本回复出具之日，公司已被司法冻结的银行存款金额占公司最近一期经审计的净资产的比例较低，且公司主要业务系由全资子公司北京虹软协创通讯技术有限公司和深圳市拇指游玩科技有限公司开展。虽然报告期内子公司 1 个账户被冻结，系因正常的业务纠纷，冻结金额较小，且现已解除冻结，对子公司经营无重大影响。母公司基本账户及募集资金账户等账户被冻结，会对母公司的日常经营有一定的影响，对公司整体生产经营影响较小。

根据《深交所股票上市规则（2018 年修订）》第 13.3.1 条，上市公司出现下列情形之一的，深交所有权对其股票交易实行其他风险警示：（一）公司生产经营活动受到严重影响且预计在三个月以内不能恢复正常；（二）公司主要银行账号被冻结；（三）公司董事会无法正常召开会议并形成决议；（四）公司向控股股东或者其关联人提供资金违反规定程序对外担保且情形严重的；（五）深交所认定的其他情形。

截止目前，公司及其子公司共计 38 个账户，4 个银行账户被冻结的金额合计 24,945.12 元。其中：建行岳阳太阳桥支行 4300\*\*\*\*\*0742 为公司基本账户，被冻结金额 14,850.64 元；工行岳阳解放路支行被冻结金额 2,548.24 元；中信银行武汉分行营业部被冻结金额 5,000.10 元；募集资金账户被冻结金额 2,546.14 元。

综上所述，截至本公告回复日止，公司虽有 4 个银行账户被冻结，被冻结的金额为 24,945.12 元，被冻结的账户金额占公司最近一期（2019 年 3 月 31 日）货币资金余额的比例为 0.026%，且公司主要业务系由全资子公司北京虹软协创通讯技术有限公司和深圳市拇指游玩科技有限公司开展。虽然报告期内子公司 1 个账户被冻结，系因正常的业务纠纷，冻结金额较小，且已解除冻结，对子公司经营无重大影响。母公司基本账户及募集资金账户等账户被冻结，会对母公司的日常经营有一定的影响，对公司整体生产经营影响较小，所以公司不属于《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 13.3.1 条的生产经营受到严重影响且预计在三个月以内不能恢复正常”及“公司主要银行账号被冻结情形。”

### 三、关于子公司失控、业绩承诺与业绩补偿

9、审计报告显示，你公司 2018 年对全资子公司上海点点乐丧失控制权，从 2018 年 1 月 1 日起不再将其纳入合并范围，并对长期股权投资和商誉的账面价值扣除收回往来款后的余额全额计提减值准备，合计计提减值准备 3.62 亿元。会计师无法判断你对上海点点乐的长期股权投资和商誉余额全额计提减值准备的准确性。

(1) 请你公司详细说明将上海点点乐失控的具体时点和具体原因，不纳入合并范围及相关时点是否符合《企业会计准则》的规定，是否存在需更正前期披露的定期报告的情形，请年审会计师发表意见。

【回复】：

1、公司确定对上海点点乐丧失控制权的原因如下：

(1) 由于编制 2018 年业绩快报的需要，公司不断催促上海点点乐提供 2018 年度财务报表，直到 2019 年 2 月 21 日，上海点点乐才提供了一份 2018 年的年度报表，该份报表的年初数和上年数均与上年度经审计的数据不一致。同时，上海点点乐的总经理在邮件中写到：上海点点乐财务报表根据实际发生情况编制，上年审计会计师对报表的调整，上海点点乐高管不知情，也不负责。同时，上海

点点乐提供给公司聘请的会计师事务所 2018 年度财务报表的年初数也与上年度经审计的数据不一致。

由于上海点点乐财务报表上年数与经审计后的数据不一致，导致公司无法将上海点点乐纳入合并范围，编制 2018 年度合并报表。

(2) 公司聘请的上海点点乐财务总监从 2018 年 5 月 7 日开始被驱逐出上海点点乐办公室，一直无法正常履行在上海点点乐的财务工作任务；在此期间，上海点点乐的总经理也一直没有向公司书面汇报公司的经营情况，公司对上海点点乐的资金情况、业务开展情况无从知晓。

(3) 公司的《资金管理制度》第 5 条规定：子公司日常的生产性开支 20 万元以下由子公司总经理审批，20 万元以上（含 20 万元）的须书面报董事长审批；子公司非生产性开支 20 万元以上（含 20 万元）的须书面报董事长批准。

公司聘请的会计师事务所抽查了上海点点乐部分资金支付金额超过 20 万元以上的审批单，均只有总经理签字，没有董事长签字。上海点点乐在 2018 年 4 月份以后所有资金支付均没有报公司审批，公司无法对上海点点乐进行管理。

(4) 上海点点乐 2018 年第一次董事会决议通过解除上海点点乐总经理及财务总监职务并聘请新财务总监的议案，但总经理一直拒绝交出上海点点乐管理权，导致该议案无法实际履行，公司也无法对上海点点乐进行管理。

(5) 上海点点乐大额资产报损未报本公司，公司无法判断该资产损失的真实性。

2017 年 9 月，上海点点乐分别与深圳市引力游戏有限公司、深圳市大鱼互动娱乐有限公司、深圳市美合坊科技有限公司、深圳市暴风眼网络科技有限公司、江西达多科技有限公司签订了《霸王之心》、《风暴之光》、《逆乾坤》、《神道》、《雄霸隋唐》等五款游戏的国内与国外独家代理协议，版权金合计为 5,100 万元，代理期限均为 2017 年 10 月至 2019 年 9 月。根据公司会计政策，该笔版权金应从 2017 年 10 月开始按照两年平均摊销。上海点点乐于 2018 年 12 月将上述代理游戏版权金账面余额 2,338.84 万元一次性摊销完毕，全部计入销售费用。

该笔大额资产损失没有书面报公司批准，由上海点点乐总经理批准全部摊销。公司无法判断该笔资产损失的真实性。

2、公司在编制 2018 年 1-3 季度报表时，上海点点乐均按时提供了财务报

表，且期初数均与上年度审计数据一致，但在编制 2018 年度财务报表时，上海点点乐一直没有提供年初数与上年度审计数据一致的财务报表，导致公司无法正常编制财务报表。公司多次与上海点点乐进行沟通，上海点点乐一直采取不配合的态度，因此，公司在 2019 年 2 月下旬公告对上海点点乐失去控制，并将上海点点乐不纳入 2018 年度财务报表的合并范围。

3、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》第七条：合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本准则所称相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

由于公司无法对上海点点乐的经营、人事和财务等实施控制，公司已对上海点点乐失去控制，本年度不将该公司纳入合并报表范围，符合《企业会计准则》的规定。

公司需要对 2018 年的 1、2、3 季度的财务报告进行更正。详见湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司由于点点乐失控定期财务报告更正公告。

4、会计师意见：ST 天润 2018 年度不将上海点点乐纳入合并范围符合《企业会计准则》的规定，2018 年的 1、2、3 季度的财务报告需要进行更正。

**(2) 请你公司说明对于上海点点乐股权的后续处理方案，相关减值准备计提是否充分、合理，并请会计师详细说明无法判断减值准备计提准确性的原因。**

**【回复】：**

1、公司将与点点乐的现有经营层继续进行沟通协商，采取对外公开处置股权或者由上海点点乐现有经营层人员购买的方式进行处置，必要时付诸法律，行使公司的股东权利，尽最大可能减少公司的投资损失。

由于公司无法控制上海点点乐的经营活动，后续的股权处置结果无法预计，本着谨慎性原则，公司对上海点点乐长期股权投资和商誉的账面价值扣除已经收回的往来款后的余额全额计提减值准备。

2、会计师意见：会计师对上海点点乐的财务报表进行了审计，抽查了大额

资金支出的原始单据、大额资产报损的审批资料等，但会计师未取得 ST 天润对持有的上海点点乐股权的后续处理方案，无法预计股权处置结果，因此无法判断 ST 天润对上海点点乐的长期股权投资和商誉余额全额计提减值准备的准确性。

**10、2018 年 8 月和 2018 年 10 月，你公司控股股东一致行动人恒润华创与你公司签订了《债权转让协议》，约定你公司全资子公司上海点点乐的原股东新余市贵丽妃凰投资中心（有限合伙）等 4 家公司应支付的业绩补偿款合计 3.8 亿元，以账面原值转让给控股股东一致行动人恒润华创。报告期末，你公司其他应收款中存在应收恒润华创业绩补偿款 3.79 亿元。请你公司说明：**

**（1）请说明年报中数额与前期披露的数额存在差异的原因，是否存在信息披露错误和不一致的情形，如是，请更正。**

**【回复】：**

年报中数额与前期披露的数额存在差异原因主要系：2018 年我公司与控股股东一致行动人恒润华创签订《债权转让协议》，以账面原值 3.8 亿元将业绩补偿款转让给恒润华创，同时，公司欠恒润华创款项为 109 万元，两项抵销后应收恒润华创业绩补偿款 3.79 亿元。公司的信息披露没有错误和不一致的情况。

**（2）请详细说明签署该《债权转让协议》的原因，该债权转让协议签署时你公司控股股东财务状况，是否已出现资金紧张的情况，并进一步说明控股股东在资金紧张的状况下签署该《债权转让协议》的原因，是否与相关补偿义务人存在相关利益安排。**

**【回复】：**

**1、签署该《债权转让协议》的原因及签署该协议时的状况**

2017 年年报过程中，上市公司为保证年度报告的真实、准确、完整，在上海点点乐的审计工作中与上海点点乐原股东及管理层产生了较大的分歧，最终，上市公司及中介机构在能够取得充分审计证据的业务的基础上，出具了上市公司 2017 年年报、2017 年审计报告及上海点点乐业绩完成情况的相关报告，基于前述报告，上市公司形成了应收业绩补偿款 3.8 亿元。

鉴于前述分歧，在 2017 年年报出具前，为尽可能保证上市公司应收业绩补偿款的可收回性，经上市公司与控股股东协商，控股股东恒润互兴出具了承诺函，对未能收回的补偿款将由其按账面余额收购。

2017 年年报后，公司已通过向业绩补偿方出具催收业绩承诺补偿款的通知、协商沟通等多种形式向业绩补偿方积极催收业绩补偿款，但未能收回业绩补偿款，主要原因为：1、该次业绩承诺应补偿额尚未回收部分共计 3.8 亿元，金额较大，业绩补偿方无法及时筹集足额资金；2、股份补偿方所持上市公司的股份尚在锁定期内且被质押，且无足够资金用于解除质押，该等股份无法及时用于业绩补偿。

基于上述情况，同时考虑到使上市公司能够专注发展主业，上市公司与实际控制人关联方恒润华创就业绩补偿款签订了《债权转让协议》。

在签署该债权转让协议之时，控股股东已出现资金紧张的情况，但因考虑到业绩补偿款短期内难以收回，且控股股东曾出具对未能收回的补偿款将由其按账面余额收购的承诺，为使上市公司能够专注发展主业，因此上市公司与恒润华创签订了《债权转让协议》，为保护上市公司利益，转让协议对款项回收时间进行明确约定，同时，对于协议生效日至实际付款日之间的未付款项，转让协议约定恒润华创按照同期银行贷款利率计算相应利息。

根据控股股东及实际控制人出具的说明，其与业绩补偿方对业绩补偿款项的收回情况达成了相关协议，协议主要条款如下：

新余市咸城信阳投资中心以及新余市君创铭石投资中心所持 ST 天润的股票，在 2019 年 4 月锁定期满之日起 18 个月内（以下称“减持期间”）完成全部减持，所得净收入（减持 ST 天润股票的净收入，按以下公式计算得出：减持 ST 天润股票的收入—因减持而产生的税费、交易手续费等杂费—减持股票数量 X3 元/股）的 50% 分配给恒润华创。

无锡天乐润点投资合伙企业所持 ST 天润的股票在 2019 年 4 月锁定期满之日起 24 个月内完成全部减持，减持收入按下述标准分段累计计算分配给恒润华创。天乐润点因该减持而发生的税费、交易手续费等杂费由天乐润点与恒润华创按以下标准所确定的分配比例分段累计计算。

3.5 元/股及以下的收入部分：全部归天乐润点所有，天乐润点无需向恒润华创分配；

3.5 元/股（不含本数）—4.5 元/股（含本数）的收入部分：70% 归天乐润点

所有，30%归恒润华创所有；

4.5 元/股（不含本数）—5.5 元/股（含本数）的收入部分：60%归天乐润点所有，40%归恒润华创所有；

5.5 元/股（不含本数）—6.5 元/股（含本数）的收入部分：50%归天乐润点所有，50%归恒润华创所有；

6.5 元/股（不含本数）—7.5 元/股（含本数）的收入部分：40%归天乐润点所有，60%归恒润华创所有；

7.5 元/股（不含本数）—9.5 元/股（含本数）的收入部分：30%归天乐润点所有，70%归恒润华创所有；

9.5 元/股以上（不包括 9.5 元/股）的收入部分，全部归天乐润点所有。

**(3) 请补充披露截至本问询函回复日上述款项回收进展，若恒润华创未按期履约，是否构成非经营性资金占用，是否进一步损害上市公司和投资者利益。请年审会计师发表专业意见。**

**【回复】：**

截止本回复报告日，上述关联方欠款尚未有资金归还。

根据证监公司字[2005]37号“关于集中解决上市公司资金被占用和违规担保问题的通知”，非经营性占用资金是指上市公司为大股东及其附属企业垫付的工资、福利、保险、广告等费用和其他支出；代大股东及其附属企业偿还债务而支付的资金；有偿或无偿直接或间接拆借给大股东及其附属企业的资金；为大股东及其附属企业承担担保责任而形成的债权；其他在没有商品和劳务对价情况下提供给大股东及其附属企业使用的资金。

上述欠款系恒润华创收购上海点点乐原股东所欠的业绩补偿款形成的，不符合非经营性占用资金的定义。但如果恒润华创没有按期履约，将损害公司和投资者利益。

会计师意见：ST 天润其他应收款中有恒润华创收购上海点点乐原股东所欠的业绩补偿款 3.79 亿元，该笔款项不符合非经营性占用资金的定义；如果恒润华创没有按期履约，将损害 ST 天润和投资者利益。

**(4) 请说明你公司针对业绩补偿款收回拟采取的措施。**

**【回复】：**

依据当时签署的债权转让协议书中的所做的承诺要求对方履行，首先督促其依照协议以现金方式补偿，公司于 2019 年 3 月 20 日正式向恒润华创发送了要求按期付款的通知。如经公司合理催促仍不能履行承诺时，公司不排除使用诉讼方式催收业绩补偿款，以确保全体股东权益。

11、年报显示，你公司子公司拇指游玩 2018 年净利润 11,283.35 万元，扣非后净利润为 10,994.27 万元，低于承诺净利润 55.73 万元，完成比例为 99.50%。2017 年度至 2018 年度累计实现净利润 20,731.53 万元，2017 年度至 2018 年度累计扣非后净利润为 20,290.56 万元，累计完成比例 103.79%。子公司虹软协创 2018 年度实现净利润 6,423.11 万元，扣非后净利润为 6,423.11 万元，低于承诺净利润数 76.89 万元，完成比例为 98.82%。2017 年度至 2018 年度累计实现净利润 16,889.59 万元，2017 年度至 2018 年度累计扣非后净利润为 11,652.77 万元，累计完成比例 101.33%。

(1) 请结合拇指游玩、虹软协创近三年主要财务指标、业务开展情况、主要业务数据说明拇指游玩、虹软协创 2018 年业绩承诺均未完成，但 2017、2018 年累计数完成的原因，是否存在调节利润的情形。

**【回复】：**

1、拇指游玩 2016 年-2018 年的主要财务指标如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	38,963.27	50,579.90	21,760.69
营业成本	21,641.94	36,443.40	14,851.02
销售费用	1,830.25	2,363.60	701.37
管理费用(18 年包括研发费用)	3,244.92	1,369.14	906.31
利润总额	12,435.44	10,654.10	5,103.26
归属于母公司所有者的净利润	11,283.35	9,448.18	4,373.18
毛利率	44.46%	27.95%	31.75%

销售费用占收入比率%	4.70%	4.67%	3.22%
管理费用占收入比率%	8.33%	2.71%	4.16%
净利润率	28.96%	18.68%	20.10%

2016年-2018年收入、成本及毛利分类明细表如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	38,963.27	50,579.90	21,760.69
其中：移动网络游戏	36,889.81	49,067.69	19,595.34
单机游戏	2,073.46	1,512.22	2,165.35
营业成本	21,641.94	36,443.40	14,851.02
其中：移动网络游戏	21,451.31	35,136.21	12,426.94
单机游戏	190.63	1,307.19	2,424.08
毛利	17,321.33	14,136.51	6,909.67
其中：移动网络游戏	15,438.50	13,931.48	7,168.40
单机游戏	1,882.83	205.03	-258.73
毛利率	44.46%	27.95%	31.75%
其中：移动网络游戏	41.85%	28.39%	36.58%
单机游戏	90.81%	13.56%	-11.95%

2016年-2018年主要业务数据如下：

项目	2018年度	2017年度	2016年度
总新增人数	4,935,311	8,105,160	4,813,886
活跃人数	9,062,377	8,330,843	4,968,865
付费人数	332,324	549,735	260,315
付费 ARPU 值	1,083.21	920.10	698.40
活跃 ARPU 值	39.72	60.72	36.59

拇指游玩 2018 年度收入比 2017 年下降 22.97%，系移动网络游戏 2018 年比 2017 年下降 24.82% 所致，主要原因是：2018 年 3 月，原国家新闻出版广电总局发布《游戏申报审批重要事项通知》，称由于机构改革，所有游戏版号的发放全面暂停，导致拇指游玩计划在 2018 年上线的产品“魔法门之英雄无敌：亚山征

程”、“忍者神龟”等游戏无法及时上线，网络游戏收入下降较大。

毛利率 2018 年度比 2017 年度增长较大，其中：(1)单机游戏毛利率从 13.56% 增长到 90.81%，主要原因是：单机游戏的收入结算周期较长，部分达到 1-2 年，公司在收到运营方结算单后才确认收入，而支付给 CP 方的款项一般是次月提前垫付，本着谨慎性原则，公司在支付时已确认成本，导致 2016 年单机游戏毛利率为负数，而 2018 年单机游戏毛利率达到 90.81%。(2)移动网络游戏毛利率从 28.39% 增长到 41.85%，主要原因是：①拇指游玩的主营业务为网络游戏的代理运营和推广，其中推广的方式以自营推广为主，自营推广的业务模式决定其在游戏生命周期的测试期、成长期会投入较多的资金进行推广，随着游戏进入稳定期，游戏推广费用会逐步下降，游戏的毛利率逐步提高。拇指游玩 2018 年新上线游戏较少，运营的游戏主要是【坦克警戒】、【正统三国】、【官居一品】等，这些游戏多处于稳定期，活跃人数、付费 ARPU 值等都比较稳定；②受原新闻出版广电总局 2018 年 3 月全面暂停所有游戏版号的发放影响，拇指游玩的新游戏无法及时上线，公司对新游戏的前期推广支出下降较多，2018 年度推广成本为 14,308.99 万元，比 2017 年度推广成本 24,325.00 万元下降了 41.18%；③ 2018 年度，根据财务报表列报格式的变动要求，拇指游玩对研发费用的核算发生了变动，将 2017 年度在营业成本中核算的属于研发支出的服务器费用、独代金摊销、技术开发费等计入研发费用单独核算，金额合计为 1,257 万元，同时也导致 2018 年度包含研发费用的管理费用率比 2017 年增长较大。

根据上述分析，拇指游玩 2018 年实现的净利润数比承诺净利润略低，但 2017 年至 2018 年累计实现的净利润超过了承诺净利润，属于公司正常的经营情况反映，不存在调节利润的情形。

## 2、虹软协创 2016 年-2018 年的主要财务指标如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	11,604.45	10,297.13	8,026.64
营业成本	3,541.30	3,212.79	3,091.21
销售费用	223.35	300.47	213.07
管理费用(18 年包括研	1,085.69	1,201.43	1,006.24

发费用)			
利润总额	6,642.97	5,481.86	3,468.32
归属于母公司所有者的净利润	6,423.11	5,233.24	3,175.62
毛利率	69.48%	68.80%	61.49%
销售费用占收入比率%	1.92%	2.92%	2.65%
管理费用占收入比率%	9.36%	10.70%	12.54%
净利润率	55.35%	50.82%	39.56%

2016年-2018年的营业收入分类情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
优易付计费服务	3,222.64	3,203.40	2,005.99
互联网广告精准投放业务	8,381.81	7,093.73	6,020.65
合计	11,604.45	10,297.13	8,026.64

2016年-2018年计费业务的主要业务数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
信息费	36,782.53	36,923.42	39,549.13
点播	21,756.80	17,599.87	16,789.63
新增	3,793.39	4,138.94	5,320.69
续订	11,235.02	15,338.91	17,738.19
退订	2.67	154.30	299.38

虹软协创主要从事移动运营商的计费业务以及互联网精准营销业务，2018年的营业收入比2017年度增长12.70%，净利润率2018年比2017年增长4.53%，主要系互联网广告精准投放业务增长所致，本期新增了百度好看、东方头条、阅路小说等APP广告投放服务，提高了营业收入及盈利水平。2018年和2017年的毛利率、费用率等差别不大，计费业务收入以及主要业务数据比较平稳。

根据上述分析，虹软协创2018年实现的净利润数比承诺净利润略低，但2017

年至 2018 年累计实现的净利润超过了承诺净利润，属于公司正常的经营情况反映，不存在调节利润的情形。

(2) 截至报告期末，你公司合并报表中商誉账面净值为 14.28 亿元，占资产总额的 51.29%、占净资产的 62.22%，均为收购虹软协创和拇指游玩形成的商誉，均未计提减值准备。请结合拇指游玩、虹软协创目前的经营情况、盈利能力、核心优势详细说明拇指游玩、虹软协创在 2018 年业绩承诺未完成的情况下，均未计提商誉减值的原因，并说明减值测试的具体过程、核心参数选取和相关测算依据，请年审会计师进行核查并发表明确意见。

【回复】：

1、拇指游玩：

拇指游玩是移动网络游戏代理运营与推广服务商，报告期内成功代理运营了《坦克警戒》、《新大主宰》等月流水过千万的网络游戏产品。拇指游玩运营的游戏产品类型涵盖了战争策略类、角色扮演类、竞技类等多种类型，并凭借其独特的运营推广策略，建立起了良好的游戏生态，吸引了众多忠实玩家。报告期内，拇指游玩运营的游戏主要通过独家代理和联合运营的方式取得，拇指游玩会针对所接入游戏的特点，制定具体的运营方案，并通过在网络广告平台精准投放、整合流量或与其他运营平台联运等方式对游戏进行推广。自拇指游玩成立以来，其运营的产品已超过了 200 款，为团队积累了宝贵的运营经验和丰富的渠道资源。

随着互联网人口红利见顶，新的市场环境对游戏代理运营商流量资源的整合能力要求越来越高。拇指游玩从设立之初就布局网络广告平台精准投放和流量整合，经过多年的发展，沉淀了一套行之有效的分析推广体系，能够对有效流量进行精准定位，为游戏导入优质的流量，提高投入产出比。在成功运营了《坦克警戒》和《新大主宰》后，拇指游玩的代理运营能力得到了业界的认可，拇指游玩未来将会继续提升游戏代理运营能力和流量整合能力，形成核心竞争力；培养、沉淀认同拇指游玩理念的用户，凝聚品牌价值。

拇指游玩资产结构较为稳定其中，流动资产占总资产比重较大，现金流较好，账面货币资金较高，营业收入稳定，盈利能力稳步增长。

竞争优势包括：（1）完善的组织架构和优秀的人才团队；（2）与移动互联网媒体之间良好的流量合作；（3）与业内领先的联合运营渠道保持密切合作关

系；（4）行业上下游的认可。

虽然拇指游玩 2018 年实现的净利润比承诺净利润略低，但公司的盈利能力、偿债能力等指标均较好，预计未来的经营情况良好，经北京中企华资产评估有限责任公司出具的资产评估报告确认，拇指游玩的价值为 11.79 亿元，相比 ST 天润收购其 100% 股权时的评估价值 10.93 亿元，拇指游玩的股权没有减值，无需计提商誉减值准备。

减值测试过程如下：

（1）经营性资产价值：经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后经营性资产自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营期内各年企业自由现金流量按年中流出考虑，从而得出企业的经营性资产现金流量折现值为 10.22 亿元。

（2）非经营性资产负债价值

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的、评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。拇指游玩的非经营性资产、负债包括与企业经营无关的其他应收款、其他流动资产、房屋建筑物、其他非流动资产、应交税费，本次评估采用成本法进行评估。非经营性资产负债评估值为 1.28 亿元。

（3）溢余资产

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，综合考虑企业营业成本、销售费用、管理费用及税金等综合分析计算确定，从营运资金预测过程的货币资金的预测分析，评估基准日溢余资产为 0.42 亿元。

（4）长期股权投资价值

长期股权投资的价值为 0。

（5）商誉所在资产组的可收回金额=经营性资产价值+溢余资产+非经营性资产负债价值+长期股权投资价值=11.79 亿元。

核心参数选取情况和测算依据如下：

（1）营业收入预测：

营业收入主要分为两个阶段进行预测，第一阶段为 2019 年至 2020 年。由于游戏具有生命周期的特点，对于 2019 年至 2020 年的游戏收入，根据拇指游玩目前正在运营及未来拟上线运营的游戏项目，参考历史经营情况并结合游戏的生命

期逐个预测游戏项目每月充值流水并依照分成比例计算分成收入，2019 年预测收入为 5.34 亿元、2020 年预测为 6.02 亿元；第二阶段为 2021 年至 2023 年，主要以前一年的预测收入为基础，结合行业收入增长率以及企业未来核心竞争力、经营状况、网络用户及手机用户的快速增长及游戏行业发展水平等因素综合进行预测，预测收入增长率为 2021 年 3%、2022 年 2%、2023 年没有增长。

## （2）营业成本预测：

运营成本主要为支付给上游合作的游戏研发商或者代理商的分成成本、云服务器费用、独代金摊销、渠道手续费、游戏推广费、单机推广费、单机技术费及其他费用等。

游戏成本分成：以预测的未来游戏的月流水为基础，根据管理层的预测并依据历史年度的实际综合分成率，对未来年度的该部分成本进行预测；

云服务器费用：参照以前年度发生的成本占收入的平均比例进行预测，并根据研发费用和营业成功的分摊比率在研发费用和营业成本中进行分摊。

独代金摊销：按收益期限及使用权期限平均摊销。

渠道手续费：以历史数据为基础，根据历史年度该费用占收入的比例进行合理预测。

游戏推广费：以历史数据为基础，根据历史年度该费用占相应收入的比例对未来年度进行合理预测。

单机推广费、单机技术费：按照历史年度成本占收入的比例预测相应的成本。

## （3）销售费用预测：

销售费用主要包括薪酬、社保、公积金、广告费、运杂差旅费、业务招待费、固定资产折旧、办公费及其他等费用。

员工薪酬主要根据企业劳动人事部门提供的未来年度职工人数，人员平均工资水平以及考虑未来工资增长因素进行预测，未来年度平均工资水平按照一定比例逐年增长；社会保险费、住房公积金按照地区规定，根据计提基数及按对应地区规定的比例进行测算；

固定资产折旧按照各项资产金额及其相应的折旧年限和残值率进行预测；

广告费根据企业规划及被评估单位未来年份业务发展趋势，按照适当增长比例进行预测；

办公费、运杂差旅费、业务招待费等费用根据被评估单位未来年份业务发展趋势，并适当考虑业务量，未来年度按一定比率进行增长；

(4) 管理费用及研发费用预测：

管理费用主要包括人员薪酬、社保公积金、奖金、福利费、办公费、交通差旅费、招待费、研发支出等费用。

工资、奖金、各种社会保险费、公积金主要根据企业劳动人事部门提供的未来年度职工人数、平均工资水平以及考虑未来工资增长因素进行预测。社会保险费、住房公积金按照地区规定，根据计提基数及按对应地区规定的比例进行测算；

交通差旅费、业务招待费、职工福利费、办公费等费用根据被评估单位未来年份业务发展趋势，并适当考虑业务量，在未来年度按一定比率进行增长；

租赁费根据企业签订的租赁合同再结合未来租金的增长情况进行合理预测，同时预测租赁期满后房屋租金按每年递增 5% 确定。

(5) 资本性支出预测：

资本性支出主要由二部分组成：存量资产的正常更新支出、增量资产的资本性支出。

未来年度资本性支出由存量资产的正常更新支出构成，未来年度固定资产更新支出依据基准日企业固定资产规模预测。

独代金支出为未来年度管理层根据历史年度的独代金的支付情况以及结合预测年度游戏的独代数量计划，预计每年支付的独代金支出。

增量资产的资本性支出为新增办公设备的增加，根据基准日企业的资产情况业务发展情况、未来预测期内企业新增员工计划，考虑预测期是否需进行更新或增添考虑。

对于永续期，固定资产更新支出依据基准日企业必须的固定资产规模预测。

(6) 营运资金预测、营运资金增加额的预测：

本次预测年度营运资金参照历史年度营运资金占收入的比例进行预测。

(7) 折现率：

① 无风险收益率的确定

根据 WIND 资讯系统所披露的信息，中期国债在评估基准日的到期年收益率为 3.2265%，本次以 3.2265% 作为无风险收益率。

## ②权益系统风险系数的确定

权益系统风险系数计算公式如下：

$$\beta_L = [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U$$

式中： $\beta_L$ ：有财务杠杆的权益的系统风险系数；

$\beta_U$ ：无财务杠杆的权益的系统风险系数；

t：所得税税率；

D/E：目标资本结构。

根据拇指游玩的业务特点，通过 WIND 资讯系统查询了数家沪深 A 股可比上市公司 2018 年 12 月 31 日的值，然后根据可比上市公司的所得税率、资本结构换算成 $\beta_U$ 值，并取其平均值 1.25 作为 $\beta_U$ 值。

基准日的目标资本结构取行业平均资本结构为 0.08。2019 年-2023 年适用综合所得税税率情况如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续年度
综合所得税率	14.52%	14.52%	15.78%	15.78%	15.78%	15.78%

将上述确定的参数代入权益系统风险系数计算公式，得出权益系统风险系数。

$$\begin{aligned}\beta_L &= [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U \\ &= 1.3355\end{aligned}$$

## ③市场风险溢价的确定

市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率，本次采用公认的成熟市场（美国市场）的风险溢价进行调整，具体计算过程如下：

市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家补偿额=成熟股票市场的基本补偿额+国家违约补偿额 $\times(\sigma$  股票/ $\sigma$  国债)

根据上述测算思路和公式，市场风险溢价取 7.24%。

## ④企业特定风险调整系数的确定

结合企业的规模、行业地位、经营能力、抗风险能力等因素，本次对拇指游玩的权益个别风险溢价取值为 2.00%。

## ⑤折现率的确定

将上述确定的参数代入权益资本成本计算公式，计算得出权益资本成本：

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$
$$=14.90\%$$

预测年度的税前加权平均资本成本情况如下：

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续年度
WACCBT	16.46%	16.46%	16.68%	16.68%	16.68%	16.68%

## 2、虹软协创

虹软协创主要产品或者服务包括“优易付”计费服务和互联网广告精准投放服务。其中，“优易付”计费服务的主要应用领域包括：移动视频、社交领域、游戏、阅读、动漫等。

虹软协创已通过与中国移动咪咕集团公司、中国联通宽带公司、中国电信能力开放平台公司等运营商话费计费支付能力提供平台建立合作，基本完成了对运营商主要计费通道的覆盖，为“优易付”计费平台的功能实现奠定了坚实的基础。作为互联网广告精准投放能力提供商，依托于对用户行为的高精度画像，虹软协创可根据所推广产品的特点实现广告的精准投放，从而不仅能够令广告主给予较传统广告更高的单价或分成比例，而且可以获得对媒体资源的议价能力和相对传统广告更高的收入转化率，最终实现良好的业务收益。

虹软协创系轻资产公司，流动资产占总资产比重较大，近三年营业收入及盈利能力稳步增长，毛利率和净利润率均比较高。

竞争优势包括：（1）技术优势：公司具有一支技术能力较强的研发和运营团队，已搭建较完善的技术平台架构；（2）运营商渠道优势：公司目前已与中国移动咪咕集团合作、咪咕音乐基地、咪咕动漫基地、咪咕游戏基地、咪咕阅读基地，中国移动互联网公司，以及中国联动宽带公司、联通沃商店、联通时科、电信天翼动漫、电信爱音乐等基地及公司建立合作，并且是动漫、阅读、音乐等运营商基地的优质合作伙伴；（3）优质商户优势：目前公司商户范围已覆盖移动阅读、视频、社交、应用商店、移动游戏等主要领域，公司与优酷、爱奇艺、世纪佳缘、百度、禅游游戏等行业领先商户建立良好的合作关系；（4）数据规模和分析能力优势：公司通过长期运营商支付领域的积累，目前拥有接近3亿的用户付费交易数据，通过对付费用户的机型、地域、付费时间、付费内容、付费频率等多维度数据的分析，已形成独特的用户画像分析模型，为互联网商户提升

产品或服务品质，改善用户体验提供帮助与建议；（5）管理层具有丰富的电信运营商合作经验；（6）完善的组织架构和优秀的人才团队。

虽然虹软协创 2018 年实现的净利润比承诺净利润略低，但公司的盈利能力、偿债能力等指标均较好，预计未来的经营情况良好，经北京中企华资产评估有限责任公司出具的资产评估报告确认，虹软协创的评估价值为 6.94 亿元，相比 ST 天润收购其 100% 股权时的评估价值 6.25 亿元，虹软协创的股权没有减值，无需计提商誉减值准备。

减值测试过程如下：

（1）经营性资产价值：经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后经营性资产自由现金流量预测所涉及的资产与负债。虹软协创的经营性资产现金流量折现值为 6.30 亿元。

（2）非经营性资产负债价值

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的、评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。虹软协创的非经营性资产、负债包括与企业经营无关的关联方往来款，本次评估采用成本法进行评估。非经营性资产负债评估值为 0.62 亿元。

（3）溢余资产

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，综合考虑企业营业成本、销售费用、管理费用及税金等综合分析计算确定，从营运资金预测过程的货币资金的预测分析，评估基准日溢余资产为 0.02 亿元。

（4）商誉所在资产组的可收回金额=经营性资产价值+溢余资产+非经营性资产负债价值=6.94 亿元。

核心参数选取情况和测算依据如下：

（1）营业收入和营业成本预测：

“优易付”计费服务收入=信息费×收入转化率-信息费×成本转化率，信息费的预测主要基于虹软协创所处的移动支付行业未来发展状况以及虹软协创基准日“优易付”计费服务业务情况、新合同的签订情况，2019 年-2023 年的信息费增长比例按 20%-5% 增长预测。收入转化率、成本转化率，基于 2018 年收入转化率、成本转化率情况，考虑到未来年度随着“优易付”计费服务业务量的增

加，毛利率会有一定程度的下降。

营业成本中主机托管费、网络费、测试充值费根据虹软协创签订的主体托管合同、网络使用合同，考虑当地物价价格增长趋势，未来年度按一定比例进行增长；通信费主要按历史年度与收入的比例进行预测。

互联网广告精准投放业务收入=信息费×收入转化率或点击量×单价，互联网广告精准投放业务成本=信息费×成本转化率或点击量×单价，未来年度推广业务的预测主要根据基准日正在进行的推广业务和新签订的推广业务合同进行预测，2019年至2022年根据市场发展情况考虑新增业务。

### （2）销售费用预测：

虹软协创的销售费用主要为职工薪酬、奖金、服务费、广告费、业务招待费等。

职工薪酬主要为销售人员的工资、社保、住房公积金。对于未来年度的人员工资预测主要根据企业劳动人事部门提供的未来年度职工人数，平均工资水平以及考虑未来工资增长因素进行预测，社会保险费、住房公积金按照地区规定，根据计提基数及按对应地区规定的比例进行测算；

奖金，根据虹软协创公司制度，公司的奖金激励以合并口径下不含奖金的期间费用计算出的净利润的5%作为公司的奖金总额，未来年度销售人员的奖金参考历史年度所分配奖金占总奖金的比例进行预测；

广告费、服务费、业务招待费等主要根据虹软协创未来年份业务发展趋势，并适当考虑业务量，未来年度按一定比率进行增长。

### （3）管理费用及研发费用预测：

虹软协创的管理费用中，奖金激励以合并口径下不含奖金的期间费用计算出的净利润的5%作为公司的奖金总额，未来年度管理人员的奖金参考历史年度所分配奖金占总奖金的比例进行预测；

职工薪酬主要为管理人员的工资、社保、住房公积金。对于未来年度的人员工资预测主要根据企业劳动人事部门提供的未来年度职工人数，平均工资水平以及考虑未来工资增长因素进行预测，社会保险费、住房公积金按照地区规定，根据计提基数及按对应地区规定的比例进行测算；

差旅费、福利费与未来年度人事部门提供的部门职工人数有关，按照月人均

值考虑一定比率的增长；

咨询费、办公费、业务招待费等主要根据未来年份业务发展趋势，并适当考虑业务量，未来年度按一定比率进行增长；

房租，根据签订的房租租赁合同，考虑当地市场的房屋租赁价格增长趋势，未来年度按一定比率进行增长；

研发费用主要为研发人员的职工薪酬以及研发技术服务费。职工薪酬主要为工资、社保、住房公积金，对于未来年度的人员工资预测主要根据企业劳动人事部门提供的未来年度职工人数，平均工资水平以及考虑未来工资增长因素进行预测，社会保险费、住房公积金按照地区规定，根据计提基数及按对应地区规定的比例进行测算；技术服务费主要按历史年度与收入的比例对未来年度进行预测。

#### （4）资本性支出预测：

未来年度企业的资本性支出包括存量资产的正常更新支出和新增资产支出。根据评估基准日企业的资产情况业务发展情况、未来预测期内企业新增设备、员工计划，考虑预测期是否需进行更新或增添考虑。

对于永续期，资产更新支出依据基准日企业的固定资产规模预测。

#### （5）营运资金预测、营运资金增加额的预测：

本次预测年度营运资金参照历史年度营运资金占收入的比例进行预测。

#### （6）折现率：

##### ①无风险收益率的确定

根据 WIND 资讯系统所披露的信息，中期国债在评估基准日的到期年收益率为 3.2265%，本次以 3.2265%作为无风险收益率。

##### ②权益系统风险系数的确定

权益系统风险系数计算公式如下：

$$\beta_L = [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U$$

式中： $\beta_L$ ：有财务杠杆的权益的系统风险系数；

$\beta_U$ ：无财务杠杆的权益的系统风险系数；

t：所得税税率；

D/E：目标资本结构。

根据拇指游玩的业务特点，通过 WIND 资讯系统查询了 6 家可比上市公司 2018 年 12 月 31 日的  $\beta_U$  值，然后根据可比上市公司的所得税率、资本结构换算成  $\beta_U$  值，并取其平均值 0.9974 作为  $\beta_U$  值。

根据虹软协创经营特点和发展规划，参考可比公司的资本结构，以 0% 作为目标资本结构。合并层面的综合所得税税率如下所示：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续年度
综合所得税率	4.01%	4.12%	22.03%	22.05%	22.06%	22.06%

将上述确定的参数代入权益系统风险系数计算公式，得出权益系统风险系数。

$$\begin{aligned}\beta_L &= [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U \\ &= 0.9974\end{aligned}$$

### ③ 市场风险溢价的确定

市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率，本次市场风险溢价取 7.24%。

### ④ 企业特定风险调整系数的确定

在综合考虑企业在行业中的规模、所处经营阶段、主要客户情况、企业内部管理机制及控制机制、管理人员及人力资源水平等基础上确定企业特定风险调整系数为 2.00%。

### ⑤ 折现率的确定

将上述确定的参数代入权益资本成本计算公式，计算得出权益资本成本：

$$\begin{aligned}K_e &= R_f + \beta \times MRP + R_c \\ &= 12.45\%\end{aligned}$$

预测年度的税前加权平均资本成本情况如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续年度
WACCBT	12.97%	12.98%	15.97%	15.97%	15.97%	15.97%

(3) 请结合点点乐失控事项说明你公司对各子公司的内部控制是否有效、核心管理团队是否稳定以及相关公司的经营管理是否对个别人员存在重大依赖的情形，并分析业绩承诺期届满后标的子公司经营风险及相关管控情况。

【回复】：

(1)、公司对各子公司的内部控制是否有效以及相关公司经营管理是否稳定

2018年度，公司无法对上海点点乐的经营和财务实施控制，未将上海点点乐纳入2018年年度报告合并范围。目前，公司对上海点点乐处于失控状态。鉴于上海点点乐失控事件，公司对其它子公司（拇指游玩和虹软协创）进行了整合管控，业务管理的主要措施包括：

1、从内部控制制度上，公司进一步完善了《子公司管理制度》，并严格按照执行。

2、对大额资金使用、主要资产处置、重要人事任免等重大事项，各子公司都需要报母公司审批后，方可实施。

3、不允许子公司自主进行重大投融资、重大担保的决策，两项事项的决策权在母公司管理层。

4、建立定期财务决算体系，要求子公司及时准确的报送定期决算报表。

5、重大经营事项要汇报给母公司管理层集体决策，并对相关人员进行考核，奖罚措施并行，调动子公司员工的工作积极性。

6、各子公司按照上市公司内控要求，建立了符合上市公司的多项内控制度，同时母公司的内审部对各子公司每年多次进行内部审计，并根据内部审计的情况要求子公司进行整改，内审情况较好的子公司相关责任人员予以奖励。截止目前，各子公司核心管理人员未发生重大变动。

7、已经建立了规范成熟的人力资源管理机制，在员工的激励、培训、绩效考核等方面具有较为完整的相关的制度内容，各重要职能岗位也执行了职责分离制度，禁止一个人承办全部的关键业务，各子公司的成员保持了基本稳定，不存在对个别人员存在重大依赖。以上措施都被贯彻执行，子公司目前内部控制有效，核心管理团队稳定。

(2) 核心管理团队是否稳定以及相关公司的经营管理是否对个别人员存在重大依赖的情形

各标的公司核心管理团队稳定。从收购至今，高级总监以上职位没有人员离职情况发生。同时，各标的公司从收购至今不断优化完善管理团队梯度，从部门经理、总监、高级总监到分管各块业务的副总裁，人员配备完善、各司其职，目前对个别人员存在重大依赖的风险不高。

(3) 业绩承诺期届满后标的子公司经营风险及相关管控情况

业绩承诺期届满后标的子公司可能会存在经营业绩下滑的风险以及核心员工流失的风险。相关管控情况实施的原则是保持各自公司核心人员和业务的稳定，保证各子公司持续发展。

具体措施包括：持续改进目前的人力资源政策，增加绩效考核的弹性和奖励措施，继续保持子公司核心管理团队的稳定，逐步培养年轻的主管业务和财务的各子公司中层领导，避免人力资源出现断层；逐步下派管理人员到各子公司，与子公司原管理层一起对业务进行经营和管理，共同决策，重大经营业务由各子公司管理层申请，母公司管理层集体决策。持续改进各子公司的财务决算体系，便于母公司管理层随时掌握各子公司的财务状态和资金流向，及时处理突发事件。

#### 四、关于收入、利润与持续经营能力

**12、年报显示，2018年你公司实现营业收入5.25亿元，同比增加154.95%，归属于上市公司股东的净利润为-3.77亿元，同比下降7,092.96%，连续两年扣非后净利润为负数。经营活动现金流量净额为4,855.47万元，同比下降27.64%。2018年末净资产为22.95亿元，同比下降14.06%。**

(1) 请你公司结合主营业务开展情况、行业特征等因素详细说明营业收入大幅上升原因，并详细分析在营业收入大幅上升的情况下净利润亏损、经营性现金流下降、净资产下降的原因。

**【回复】：**

1、由于ST天润于2017年11月完成对子公司拇指游玩和虹软协创公司100%股权的收购，2017年只合并了两家子公司12月的财务报表，而2018年合并了两家公司全年的财务报表，导致2018年营业收入大幅增长。下表为纳入合并报表的两家子公司营业收入金额：

金额单位：人民币万元

公司名称	2018年度	2017年度	2018年比2017年增加金额	增加比例%
拇指游玩	38,963.27	4,235.84	34,727.43	819.85
虹软协创	11,604.45	980.38	10,624.07	108.37
合计	50,567.72	5,216.22	45,351.50	869.43

2、公司2018年净利润亏损的原因主要是：（1）由于本期对上海点点乐丧失控制权，公司对上海点点乐的长期股权投资余额和商誉余额扣除已收回的往来款后全额计提了减值准备，计提商誉减值准备2.05亿元、计提长期股权投资减

值准备 1.57 亿元，合计计提 3.62 亿元。（2）本期转回商誉减值准备已计提的递延所得税资产 1.15 亿元。

3、公司 2018 年度经营性现金流下降的原因主要是：公司为控股股东违规提供担保，均已进入诉讼程序，公司已履行部分案件的担保责任，法院已划走公司银行存款 1.12 亿元，计入“支付其他与经营活动有关的现金”，导致公司经营活动产生的现金流量净额比上年度下降。

4、公司归属于母公司股东权益 2018 年末比 2017 年末下降 3.76 亿元，主要原因是：公司 2018 年度归属于母公司股东的净利润为亏损 3.77 亿元。

**（2）请结合业绩亏损、净资产下降、违规担保、资金占用、涉及多项诉讼等事项进一步说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，如是，请充分提示风险。**

**【回复】：**

公司 2018 年发生净亏损 3.77 亿元；截止 2018 年 12 月 31 日，公司违规为控股股东及关联方担保 22.98 亿元、剩余担保本金 20.41 亿元，上述担保事项均已被提起诉讼；恒润华创欠公司往来款 4.91 亿元，公司还购买了恒润华创发行的私募基金 3,000 万元。这些事项表明公司的持续经营能力存在重大不确定性。公司在财务报表附注十二（六）披露了可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的主要事项以及应对计划。

**（3）请结合目前业务经营情况、行业环境、公司的产品核心竞争力说明你公司改善经营业绩和持续经营能力的具体措施。**

**【回复】：**

1、公司已聘请了律师团队，参考其他公司违规担保的诉讼结果，通过诉讼方式维护公司的合法权益，消除违规担保对公司的影响；2、要求大股东积极采取措施，通过引进战略投资者、变现房产等多种渠道解决欠款问题，尽快消除影响公司正常运作的不利因素；3、公司现有的经营业务主要在两家子公司拇指游玩和虹软协创，分别从事网络游戏的运营和推广业务以及运营商计费、互联网广告精准营销业务，两家公司 2018 年盈利情况在持续增长，由于游戏版号已于 2018 年末恢复审批，拇指游玩将在 2019 年增加新的游戏推广力度，进一步提高盈利水平。ST 天润将进一步深耕移动网络游戏和互联网行业，提高子公司的经营效

益，增强公司主营业务的盈利能力。

13、你公司 2018 年第一季度、第二季度、四三季度、第四季度营业收入分别为 1.55 亿元、1.33 亿元、1.49 亿元、0.88 亿元；净利润分别为 2,463.87 万元、540.84 万元、1,786.96 万元、-4.25 亿元。请说明第四季度营业收入较前三季度大幅下降的原因及第二季度、第四季度净利润较第一、第三季度差异较大的原因。

【回复】：

公司前三季度披露的财务报表均包括了上海点点乐的财务数据，公司于 2019 年 2 月披露了对上海点点乐丧失控制权，公司决定从 2018 年 1 月 1 日起将上海点点乐不再纳入合并范围，现对 2018 年前三季度的财务信息进行更正，更正后的分季度财务指标如下：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入（元）	131,642,720.61	116,660,147.98	131,129,577.91	145,661,623.01
归属于上市公司股东的净利润（元）	-327,126,963.72	19,883,886.94	29,784,681.83	-99,246,726.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-328,465,315.31	15,465,599.81	29,093,397.75	-98,570,981.38
经营活动产生的现金流量净额（元）	62,819,579.12	19,520,228.85	-134,106,411.98	100,321,342.96

（一）、分季度营业收入差异较大的原因说明

更正后的分季度财务指标比较：公司分季度的营业收入整体差异不大。

四季度的营业收入较前几季度有所增加，主要原因系：1、全资子公司拇指游玩主营移动游戏的代理运营及推广，前三个季度已经完成了全年的投放预算，由于第四季度节日比较多，且公司投放产生流水的影响滞后，所以第四季度的收入比前三个季度有所增长。2、全资子公司虹软协创在保持原有广告推广业务的规模的基础上，四季度增加了新的广告推广业务模式，使得广告推广业务增加，从而整体收入规模较前三季度有所增加。

（二）、分季度净利润差异较大的原因说明

更正后的分季度财务指标比较：1、一季度净利润亏损较多的主要原因系上海点点乐失控，不再将其纳入合并报表范围，并对账面长期股权投资金额扣除已计提的减值准备、已收回的往来款后的余额全额计提减值准备所致。2、四季度净利润较二、三季度大幅下降的原因系母公司年末将商誉减值准备对应计提的递

延所得税资产转回计入所得税费用所致。

14、报告期内，你公司游戏运营及推广收入占营业收入的 74.2%，请你公司补充披露以下内容，请会计师对相关数据真实性发表专业意见：

(1) 披露报告期内主要游戏的详细信息，包括主要游戏的名称、所属游戏类型（端游、页游、手游等）、运营模式（自主运营、联合运营等）、收费方式（时间收费、道具收费、技能收费、剧情收费、客户端服务收费等），报告期内主要游戏收入及其占公司游戏业务收入的比例。

【回复】：

拇指游玩 2018 年度主要游戏的情况如下表：

金额单位：人民币万元

序号	主要游戏名称	所属游戏类型	运营模式	收费方式	营业收入	占游戏收入比 (%)
1	《坦克警戒》	手游	自主运营及联合运营	道具收费	7,675.00	19.70
2	《正统三国》	手游	自主运营及联合运营	道具收费	7,374.44	18.93
3	《官居一品》	手游	自主运营	道具收费	4,348.37	11.16
4	《秦时纷争》	手游	自主运营及联合运营	道具收费	4,062.58	10.43
5	《我的荣耀》	手游	自主运营及联合运营	道具收费	2,285.43	5.87
合计					25,745.82	66.09

(2) 最近三年按季度统计并披露主要游戏的运营数据，包括主要游戏的用户数量、活跃用户数、付费用户数量、ARPU 值、充值流水等。

【回复】：

公司游戏运营和推广主要是子公司拇指游玩承担，该公司从 2017 年 12 月纳入合并报表范围，以下披露该公司合并期间的业务数据。2016 年和 2017 年的游戏收入主要是子公司上海点点乐实现的，由于该公司已丧失控制权，公司已无法取得该公司以前年度的运营数据。

2018 年 10-12 月

游戏名称	累计用户数	新增用户数	活跃用户	付费用户	ARPPU 值 (元)	ARPU 值 (元)
坦克警戒	12,608,148	157,750	279,770	15,823	1,776.17	100.46

正统三国	1,181,801	1,956	13,744	4,705	3,440.96	1,177.95
官居一品	1,918,575	15,668	46,863	9,099	1,049.40	203.75
秦时纷争	808,443	388,982	400,416	24,615	570.11	35.05
我的荣耀	1,043,420	236,983	257,035	13,191	1,301.23	66.78

2018年7-9月

游戏名称	累计用户数	新增用户数	活跃用户	付费用户	ARPPU值 (元)	ARPU值 (元)
坦克警戒	12,450,978	157,170	307,876	13,390	2,497.83	108.63
正统三国	1,180,318	4,751	18,110	5,560	3,959.89	1,215.74
官居一品	1,904,440	377,955	392,385	17,660	456.17	20.53
秦时纷争	420,714	74,473	88,401	9,821	1,541.33	171.24
我的荣耀	806,437	747,327	749,283	25,381	400.91	13.58

2018年4-6月

游戏名称	累计用户数	新增用户数	活跃用户	付费用户	ARPPU值 (元)	ARPU值 (元)
坦克警戒	12,281,191	169,787	385,480	16,687	1,882.75	81.50
正统三国	1,176,328	3,172	19,806	6,747	3,455.13	1,177.00
官居一品	1,527,621	52,332	74,934	9,306	1,160.36	144.10
秦时纷争	347,268	138,392	145,016	13,172	860.99	78.20
我的荣耀	59,110	45,825	45,940	1,229	484.62	12.96

2018年1-3月

游戏名称	累计用户数	新增用户数	活跃用户	付费用户	ARPPU值 (元)	ARPU值 (元)
坦克警戒	12,051,694	229,497	553,159	25,022	1,573.02	71.16
正统三国	1,174,630	9,041	29,171	8,459	2,831.93	821.20
官居一品	1,481,470	67,893	112,860	14,920	1,189.05	157.19
秦时纷争	209,376	22,878	30,753	4,220	1,033.52	141.82
我的荣耀	13,285	598	987	59	846.14	50.58

2017年12月

游戏名称	累计用户数	新增用户数	活跃用户	付费用户	ARPPU值 (元)	ARPU值 (元)
坦克警戒	12,762,852	75,632	211,388	14,128	1,032.31	68.99
校花梦工厂	1,528,053	719,685	814,436	36,864	229.54	10.39
官居一品	1,436,508	164,392	252,125	22,203	367.10	32.33
正统三国	1,204,857	2,446	22,490	8,106	1,131.53	407.83

(3) 披露报告期内主要游戏投入的推广营销费用总额，占公司游戏推广营销费用总额、主要游戏收入总额的比例。

【回复】：

2018年度主要游戏的推广费用情况：

金额单位：人民币万元

序号	主要游戏名称	推广费用金额	该游戏的营业收入	推广费用占推广费用总额的比例 (%)	推广费用占该游戏收入的比例 (%)
1	《秦时纷争》	4,494.27	4,062.58	31.42	110.63
2	《我的荣耀》	3,487.02	2,285.43	24.38	152.58
3	《官居一品》	806.64	4,348.37	5.64	18.55
4	《坦克警戒》	201.52	7,675.00	1.41	2.63
5	《正统三国》	8.31	7,374.44	0.05	0.11
	合计	9,017.76	25,745.82	62.90	35.03
	推广费用总额	14,305.50			

说明：《秦时纷争》与《我的荣耀》两款游戏 2018 年度的推广费用超过了游戏收入，主要原因系：《秦时纷争》与《我的荣耀》分别在 2017 年 10 月、2018 年 5 月正式上线，游戏均需要先投入费用进行推广后，才会有活跃用户。由于两款游戏同属 slg 类的游戏，生命周期相对较长，现在仍处于持续推广期，预计在未来两三年内能够为公司带来较好的收益。

**(4) 最近三年你公司主要游戏产品收入确认时点及收入确认是否符合《企业会计准则》相关规定。**

**【回复】：**

1、公司近三年的游戏收入主要是子公司上海点点乐和拇指游玩实现的，收入确认方法及时点如下：

(1) 拇指游玩自营推广的网络游戏：游戏玩家注册完成后，通过充值获得虚拟货币或直接充值到游戏内，拇指游玩将游戏玩家已充值并消费的金额确认为营业收入。

(2) 拇指游玩、上海点点乐与第三方网络游戏平台联合运营的游戏：拇指游玩将取得的游戏收入扣除相关费用按照协议约定的分成比例计算，并经双方核对无误后确认收入。

(3) 上海点点乐游戏版权金收入：在收到版权金时计入递延收益，并在协议约定的收益期内按直线法摊销计入营业收入。

(4) 点点乐公司游戏开发收入：在完成合同协议约定的开发任务，经客户验收合格后确认技术开发收入。

2、《企业会计准则第 14 号—收入》的第四条规定：“销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：（一）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（二）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（三）收入的金额能够可靠地计量；（四）相关的经济利益很可能流入企业；（五）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。”

拇指游玩主要负责游戏前期的推广、引入游戏玩家、游戏玩家在“拇指游玩”系统的注册、登录，以及游戏玩家的充值服务、计费系统的管理，即使是独家代理下的后期的运营也主要系游戏研发商的职责，因此游戏玩家在向游戏内充值消费时，推广服务相关的风险和报酬已经转移给游戏研发商/代理商，营业收入已经实现。

与第三方网络游戏平台联合运营的游戏，玩家通过联运的渠道或平台进行充值消费，拇指游玩在收到联运的渠道或平台结算单时，推广服务的主要风险和报酬已经转移，可以确认营业收入。

因此，公司的上述游戏收入确认方法和时点符合《企业会计准则》的规定。

(5) 请补充披露年审会计师就年度审计过程中对公司业绩真实性所采取的审计程序方法和范围，包括但不限于营业收入、营业成本、期间费用等的核查方法和核查范围，并明确披露业绩核查覆盖率，并就专项核查中的核查手段、核查范围是否充分、是否能有效保障其核查结论发表明确意见。

**【回复】：**

#### 一、真实性核查范围

2018 年度母公司及子公司拇指游玩、虹软协创的经营情况、主要客户和供应商情况、营业收入的真实性情况、经营成本真实完整性情况、员工薪酬费用情况、期间费用情况。

#### 二、营业收入的核查情况

1、针对拇指游玩的业务模式，分别自营推广和联运推广对收入进行了核查，核查的比例占报告期营业收入的比例具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018 年度
营业收入核查金额合计	35,049.88
营业收入	38,963.27
核查比例	89.96%

具体核查程序及各单项核查措施覆盖比例具体如下：

(1) 自营推广收入核查情况

①访谈相关游戏的负责人，了解每款游戏的总体运营模式、充值和消费记录情况等。

②通过穿行测试对拇指游玩自营推广的后台系统可靠性进行确认。

③取得了自营推广的收入明细、各支付渠道的流水、拇指游玩银行账户的对账单，进行了综合比对，结果显示支付渠道流水、银行收款与自营收入不存在重大差异。

④取得自营推广涉及的主要游戏的后台数据，包括月流水、总用户数量、新增注册用户、活跃用户数、付费用户数等信息，核查主要游戏的 ARPU 值等指标，分析在运营期间的变化趋势，确认其是否合理并与游戏的运营策略是否吻合。

上述核查范围为五款主要游戏的自营推广收入，该五款游戏收入占自营推广总收入的比例如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018 年度	占 2018 年度自营推广收入比例
核查金额及比例	25,745.82	66.08%

⑤取得自主推广涉及的主要游戏前 100 名玩家的用户信息，对用户的地域分布、IMEI 码是否重合等用户信息进行了分析，并核查前述主要玩家是否为拇指游玩员工。

对于前述主要游戏的前 100 名用户，通过游戏 CP 方获取游戏内部数据，核查游戏内部数据，包括等级信息、登陆信息、在线信息、充值信息以及充值消费比是否异常。

⑥对比分析业务数据和财务数据的一致性，存在差异的，确定造成差异的原因是否合理。

(2) 网游和单机联运推广收入核查情况

①对上海升游网络科技有限公司、武汉掌游科技有限公司、湖南草花互动

网络科技有限公司等客户通过企业工商信息网等公开途径查询报告期内主要客户的工商登记资料，检查股权结构和投资情况，核实公司与对方业务合作的真实性及是否存在关联方关系。

核查客户交易金额占联运推广收入比重具体如下：

项目	2018 年度
查询工商信息网客户交易金额占联运推广收入比重	70.92%

②查阅了拇指游玩就主要联运网络游戏与客户签订的合作协议，根据合作协议中约定的分成规则进行测算，查看与财务记账收入是否存在重大差异。

查阅了联合运营方向拇指游玩出具的结算单，并与账面列示收入进行了比对。

项目	2018 年度
核查收入占联运推广收入比例	100%

③就拇指游玩的交易发生额、应收账款余额向拇指游玩的联合运营方进行了函证。

客户发生额函证核查情况如下：

项目	2018 年度
营业收入发函金额占联运收入总额比例	90.61%

应收账款函证核查情况如下：

项目	2018 年度
应收账款发函金额占应收账款余额比例	90.53%

④取得了拇指游玩全部银行账户银行对账单，并就主要客户的银行账户的回款金额和汇款方的是否为对应客户进行了核查。

项目	2018 年度
核查的期后回款占应收账款余额比例	43.10%

## 2、虹软协创

### (1) 审计程序：

①检查虹软协创营业收入的财务凭证，重点关注：原始凭证内容是否完整、是否经过适当的授权批准、金额是否正确、账务处理是否正确、附件是否齐全等；

②通过第三方查询系统(全国企业信用信息公示系统、企查查、天眼查等)，穿透查阅重要客户的工商登记资料，核查公司是否存在重大关联方交易；核查关联交易对应的交易银行流水、相关凭证，查验关联交易的真实性；核查关联交易定价的合理性；

③对虹软协创与主要客户的销售金额、应收账款进行函证；

④就发函单位实施替代程序。获取报告期间虹软协创与对方签定的合同、

月度对账结算单、后台流水数据等资料，对合同主要条款、结算单、后台数据进行核对。检查虹软协创向客户收款的银行流水及相关凭证，核查交易情况，核实本期收入明细、开票金额、收款金额及收款时间周期的真实性。

⑤根据所获取企业业务后台原始流水数据，复核算全年暂估收入是否准确。

## （2）往来函证情况

单位：人民币万元

函证情况	应收账款（全额口径）
发函金额	3,013.63
回函金额占发函金额比例	86.36%

## （3）替代程序

经查阅合同主要条款，核对客户的月度对账结算单、后台流水数据和财务凭证，虹软协创的销售情况与合同内容一致，购销情况真实合理，往来科目余额可以确认。

## （4）收入复核算

复核算覆盖率为 100%；同时结合以前期间暂估本期应税开票收入的差异率判断企业收入是否恰当，2018 年度应税暂估收入差异率为 1.75%，差异率较小。

## 3、ST 天润母公司

### （1）审计程序

①检查报告期内收入财务凭证，重点关注：原始凭证内容是否完整、是否经过适当的授权批准、金额是否正确、账务处理是否正确、附件是否齐全等；

②就所有客户发生额实施替代程序。获取报告期间 ST 天润与对方签定的合同，对合同主要条款、发票、银行回款单进行核对。核实本期收入、开票金额、收款金额及收款时间周期的真实性。

③查阅合同主要条款，核对租赁收益权合同、发票、银行回单和财务凭证，其收入确认与合同内容一致，租赁业务情况真实合理。根据租赁合同中的租金条款，对全年确认租赁收入进行测算，其金额与财务凭证内容一致。

## 三、营业成本的核查情况

### 1、拇指游玩：

对拇指游玩营业成本进行了核查，核查的比例占报告期营业成本的比例具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018 年度
营业成本核查金额合计	19,268.32
营业成本	21,641.94
核查比例	89.03%

具体核查程序及各单项核查措施覆盖比例具体如下：

(1) 对主要供应商通过企业工商信息网等公开途径查询报告期内主要供应商的工商登记资料，检查股权结构和投资情况，核实公司与对方业务合作的真实性及是否存在关联方关系。

核查工商资料供应商交易金额占营业成本比重具体情况如下：

项目	2018 年度
查阅工商资料供应商交易金额占营业成本比重	89.03%

(2) 查阅了拇指游玩与供应商签订的合作协议，获取后台游戏充值流水数据，根据合作协议中约定的分成规则进行测算，并与财务记账数据进行核对。

核查比例具体如下：

项目	2018 年度
核查比例占网游推广费以外的成本的比例	73.87%

(3) 就拇指游玩的交易发生额、应付账款余额、预付账款余额向拇指游玩的游戏提供方和推广代理商等合作方进行了函证。

① 供应商发生额函证核查情况如下：

项目	2018 年度
采购额发函金额占营业成本比例	88.40%

② 应付账款函证核查情况如下：

项目	2018 年度
应付账款发函金额占应付账款余额比例	66.98%

③ 预付账款函证核查情况如下：

项目	2018 年度
预付账款发函金额占预付账款余额比例	96.09%

(4) 获取了审计基准日推广代理商账户的余额全部截图等以进一步确认代理商预付账款余额。

(5) 查阅了推广代理商的合同，对平台推广费用的付款和发票进行了抽样，以确认收款方和开票方是否系推广代理商，是否有真实费用发生。

项目	2018 年度
平台推广费用发票核查比例	83.16%
平台推广费用付款核查比例	90.96%

(6) 分析了拇指游玩推广费用及用户数据，进一步确认推广费用的真实性和合理性。

## 2、虹软协创

(1) 检查虹软协创营业成本的财务凭证，重点关注：原始凭证内容是否完整、金额是否正确、账务处理是否正确、附件是否齐全等；

②通过第三方查询系统(全国企业信用信息公示系统、企查查、天眼通等)，穿透查阅重要供应商的工商登记资料，核查公司是否存在重大关联方交易；核查关联交易对应的交易银行流水、相关凭证，查验关联交易的真实性；核查关联交易定价的合理性；

③对虹软协创与主要供应商的应付账款进行函证；

④就发函单位实施替代程序。获取报告期间虹软协创与对方签定的合同、优易付后台流水数据等资料，对合同主要条款、结算单、后台数据进行核对。检查虹软协创向供应商支付的银行流水及相关凭证，核查交易情况，核实本期应税成本明细、开票金额、付款金额的真实性。

⑤根据所获取企业业务后台原始流水数据，复核算全年确认成本是否准确。

## (2) 往来函证情况

金额单位：人民币万元

函证情况	应付账款（全额口径）
发函金额	3,869.48
发函金额占应付账款余额的比例	93.68%
回函金额占发函金额比例	59.50%

## 3、ST 天润母公司

ST 天润母公司的主要业务为租赁业务，营业成本均为收益权的摊销。

具体的核查程序如下：

(1) 检查 ST 天润母公司营业成本的财务凭证，重点关注：原始凭证内容是否完整、金额是否正确、账务处理是否正确、附件是否齐全等；

(2) 对租赁权的摊销进行测算并与营业成本的发生额进行核对。

## 四、期间费用的核查情况

### 1、拇指游玩：

2018 年度，拇指游玩的销售费用、研发费用、管理费用和财务费用分别为

1,830.25 万元、695.48 万元、2,549.45 万元和-39.15 万元，占营业收入的比重为 4.70%、1.78%、6.54%和-0.10%。

总体核查比例覆盖如下：

金额单位：人民币万元	
项目	2018 年度
核查期间费用合计	4,724.13
期间费用总额	5,036.02
占比	93.81%

具体核查程序如下：

(1) 将期间费用中的项目与各有关账户进行核对，分析其勾稽关系的合理性。根据分析，各费用勾稽关系合理。

(2) 抽查费用支出支持性文件与账务处理。根据核查，记账凭证与原始凭证相符以及账务处理正确，费用支出是合理的。

(3) 实施截止性测试。根据检查，报告期内期间费用记录于正确的会计期间。

(4) 对期间费用中的人工费用进行了核查，具体核查程序如下：

①了解拇指游玩人工成本的核算方法，核查人工成本的归集与分配是否合理。

②取得拇指游玩报告期内全部工资明细表，核查职工薪酬总额和变化情况，人均薪酬和变化情况是否合理。

根据核查，拇指游玩人工成本的核算方法合理，员工人数和职工薪酬费用的增长均随着公司业务规模的扩大而同步增加，具有合理性，与公司业务的发展相匹配。

## 2、虹软协创：

2018 年度，虹软协创的销售费用、研发费用、管理费用和财务费用分别为 223.34 万元、713.27 万元、372.42 万元和-65.89 万元，占营业收入的比重为 1.92%、6.14%、3.21%和-0.57%。

总体核查比例覆盖如下：

金额单位：人民币万元	
项目	2018 年度
核查期间费用合计	1,210.93
期间费用总额	1,243.14

占比	97.41%
----	--------

具体核查程序如下：

(1) 将期间费用中的项目与各有关账户进行核对，分析其勾稽关系的合理性。根据分析，各费用勾稽关系合理。

(2) 抽查费用支出支持性文件与账务处理。根据核查，记账凭证与原始凭证相符以及账务处理正确，费用支出是合理的。

(3) 实施截止性测试。根据检查，报告期内期间费用记录于正确的会计期间。

(4) 对期间费用中的人工费用进行了核查。

### 3、ST天润母公司：

2018年度，ST天润的管理费用和财务费用分别为4,452.47万元和-35.35万元，占营业收入的比重为229.31%和-1.82%。

总体核查比例覆盖如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018年度
核查期间费用合计	3,980.08
期间费用总额	4,417.12
占比	90.11%

具体核查程序如下：

(1) 将期间费用中的项目与各有关账户进行核对，分析其勾稽关系的合理性。

(2) 抽查费用支出支持性文件与账务处理。

(3) 实施截止性测试。

(4) 对期间费用中的人工费用进行了核查。

**15、本报告期你公司游戏运营及推广业务收入为 3.90 亿元，同比上升 117.38%，毛利率为 44.46%，同比下降 33.12 个百分点；你公司优易付计费及互联网广告精准投放业务营业收入为 1.16 亿元，同比上升 1,083.67%，毛利率为 69.48%，同比上升 8.56 个百分点。**

(1) 请结合产品销售情况及成本价格走势等因素，对比同行业公司情况，分别说明游戏运营及推广业务收入大幅上升、毛利率大幅下降的原因，优易付计费及互联网广告精准投放业务收入及毛利率均上升的原因及合理性，并说明

你公司产品毛利率与同行业是否存在显著差异，如存在，请说明原因。

【回复】：

公司主要业务毛利率情况

金额单位：人民币万元

项目	2018年	2017年	增长
<b>营业收入</b>			
其中：游戏运营及推广-拇指游玩	38,963.27	4,235.84	819.85%
游戏运营及推广-点点乐	-	13,688.15	
优易付计费及互联网广告精准投放	11,604.45	980.38	1083.67%
<b>营业成本</b>			
其中：游戏运营及推广-拇指游玩	21,641.94	3,563.85	507.26%
游戏运营及推广-点点乐		455.03	
优易付计费及互联网广告精准投放	3,541.30	383.13	824.31%
<b>毛利</b>			
其中：游戏运营及推广-拇指游玩	17,321.33	671.99	2477.63%
游戏运营及推广-点点乐		13,233.12	
优易付计费及互联网广告精准投放	8,063.15	597.25	1250.04%
<b>毛利率</b>			
其中：游戏运营及推广-拇指游玩	44.46%	15.86%	180.22%
游戏运营及推广-点点乐		96.68%	
优易付计费及互联网广告精准投放	69.48%	60.92%	14.06%

报告期内，公司游戏运营及推广业务收入大幅上升的原因系：公司的游戏运营及推广业务来自于拇指游玩和点点乐，上年同期数据中仅包含拇指游玩2017年12月份的数据。本报告期公司合并了拇指游玩全年的收入，虽然本期未将上海点点乐纳入合并范围，但由于拇指游玩的收入金额远远高于上海点点乐上年数，因此本期游戏运营及推广业务收入大幅上升。

游戏运营及推广业务毛利率大幅下降的原因系：拇指游玩主要业务为游戏的代理和运营，相比上海点点乐的游戏研发业务，游戏代理运营业务的毛利率较低，本报告期点点乐未纳入合并范围，从而比上年同期毛利率大幅下降。

优易付计费及互联网广告精准投放业务收入及毛利率均上升的原因为：优易付计费及互联网广告精准投放业务收入来自虹软协创，上年同期数据中仅包含虹

软协创 2017 年 12 月份的数据，故收入同比上升 1083.67%。2017 年度虹软协创优易付计费及互联网广告精准投放业务毛利率 68.80%，较本报告期毛利率 69.48% 同比上升仅 0.68%，基本持平。

公司 2018 年和 2017 年综合毛利率情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018 年	2017 年
营业收入	52,509.41	20,595.81
营业成本	26,086.47	5,081.51
毛利	26,422.94	15,514.30
毛利率	50.32%	75.33%

同行业上市公司毛利率情况

上市公司	2018 年 (%)	2017 年 (%)
吉比特	92.24	90.87
恺英网络	70.26	70.7
昆仑万维	82.61	79.79
三七互娱	76.27	68.52
天神互娱	65.09	65.38
游久游戏	26.62	60.00
游族网络	56.08	52.17
掌趣科技	61.27	58.97
巨人网络	74.99	76.04
<b>平均值</b>	<b>67.27</b>	<b>69.16</b>
ST 天润	50.32	75.33

同行业上市公司业务基本以网络游戏为主。公司 2018 年毛利率水平低于同行业上市公司平均水平，造成这种情况的主要原因是：

(1) 同行业上市公司多数均覆盖在游戏产业链的各个环节，或以研发为主，或以代理运营为主，各业务权重占比各不相同，各业务毛利率水平有所不同，而公司仅从事游戏的代理运营及推广，因此公司毛利率与同行业上市公司相比有所不同；

(2) 同行业上市公司规模均较大，业务遍布游戏产业链的多个环节，且深耕游戏行业多年，与公司的业务规模相比，大部分同行业公司更具规模效应，相比上下游议价能力也较强，因此其净利率水平也高于拇指游玩。

综上，公司毛利率与同行业上市公司相近，2018 年毛利率与同行业上市公司相比不存在显著差异，具备合理性。

**(2) 请说明移动游戏的代理运营和推广业务在分行业毛利率为同比下降 33.12 个百分点，分产品毛利率为同比上升 28.59 个百分点的原因，是否存在披露错误。**

**【回复】：**

	本报告期 毛利率	上年同期 毛利率	毛利率比上 年同期增减	变动原因说明
分行业				
游戏运营及推广	44.46%	77.58%	-33.12%	公司营业收入行业分类中将上海点点乐移动网络游戏的研发及运营和拇指游玩移动游戏的代理运营和推广的收入合并此项披露。上年同期毛利率包含上海点点乐数据(2017 年度点点乐毛利率 96.68%)，本报告期对点点乐丧失控制权，未将其纳入合并范围。
分产品				
移动游戏的代理运营和推广	44.46%	15.87%	28.59%	移动游戏的代理运营和推广收入均来自拇指游玩，上年同期综合毛利率仅为拇指游玩 2017 年 12 月纳入合并范围的数据，其 2017 年全年毛利率为 27.95%，毛利率增长变动原因主要系①公司移动游戏的代理运营和推广中推广的方式以自营推广为主，自营推广的业务模式决定其在游戏生命周期的测试期、成长期会投入较多的资金进行推广，随着游戏进入稳定期，游戏推广费用会逐步下降，游戏的毛利率逐步提高。2018 年新上线游戏较少，运营的游戏主要是【坦克警戒】、【正统三国】、【官居一品】等，这些游戏多处于稳定期，活跃人数、付费 ARPU 值等都比较稳定；②受原国家新闻出版广电总局 2018 年 3 月全面暂停所有游戏版号的发放影响，新游戏无法及时上线，公司对新游戏的前期推广支出下降较多，2018 年度推广成本为 14,308.99 万元，比 2017 年度推广成本 24,325.00 万元下降了 41.18%；③2018 年度，根据财务报表列报格式的变动要求，公司对研发费用的核算发生了变动，将 2017 年度在营业成本中核算的属于研发支出的服务器费用、独代金摊销、技术开

				发费等计入研发费用单独核算，金额合计为 1,257 万元，同时也导致 2018 年度包含研发费用的管理费用率比 2017 年增长较大。
--	--	--	--	---

## 五、关于资产与负债

16、年报显示，你公司货币资金期末余额为 1.09 亿元，其中含其他货币资金 213.90 万元，你公司 2016 年末、2017 年末、2018 年末现金比率分别为 1.23、1.18、0.30。短期借款期末余额为 1,240 万元，较上年同期上升 181.82%。

(1) 请说明其他货币资金的主要内容。

【回复】：

公司 2018 年末其他货币资金 213.90 万元，主要为公司全资子公司拇指游玩：支付宝 122.30 万元，易宝 0.036 万元，银联 2.27 万元，微信 74.27 万元，全资子公司虹软协创支付宝 15.03 万元。

(2) 请详细说明 2018 年末现金比率大幅下降的原因，目前的现金流量状况对你公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响，你公司是否存在资金链断裂的风险。

【回复】：

截止 2018 年 12 月 31 日，公司的现金比率为 0.30，比上年末大幅下降，主要原因是货币资金从 6.04 亿元降至 1.09 亿元，下降 4.95 亿元，本期大额资金支付主要包括：（1）支付天津大拇指企业管理咨询中心（有限合伙）和骅威文化股份有限公司股权收购款 1.526 亿元；（2）支付 2.28 亿元购买房产租赁合同收益权；（3）公司为控股股东违规提供担保，法院划走公司银行存款 1.12 亿元；（4）公司本期对上海点点乐丧失控制权，不再将该公司纳入合并范围，该公司年初有货币资金 5,318 万元；（5）子公司拇指游玩支付 5,803 万元购买了办公楼；（6）购买控股股东发行的物业收益权私募基金支付了 3,000 万元。

公司的经营业务主要在拇指游玩和虹软协创，两家公司经营情况较好，盈利能力、偿债能力和现金流均良好，拇指游玩和虹软协创 2018 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 3,103 万元和-1,363 万元（虹软协创出负数的原因系支付给 ST 天润往来款 3,935 万元，剔除该往来款影响，经营活动净现金流量流量为 2,572 万元）。

母公司期末货币资金余额为 163 万元，由于违规担保的诉讼影响，部分银

行账户被冻结，现金流比较紧张，但母公司人员少，每个月的租赁收入能够维持日常经营资金需要，并可以向子公司拆借资金周转。如果不考虑诉讼事项对公司可能导致的影 响，公司不存在资金链断裂的风险。

**(3) 请说明短期借款大幅上升的原因，并结合你公司现有负债水平、现金流状况，说明负债水平与公司营运资金需求是否匹配，并说明公司对自身短期偿债风险、能力的评估，以及针对短期偿债风险的应对措施。**

**【回复】：**

公司短期借款期末余额 1,240 万元是子公司拇指游玩由中国银行深圳市分行授信获得，由于拇指游玩 2018 年支出 5,802.66 万元购买办公楼，贷款用于补充流动资金。拇指游玩 2018 年期末：银行存款余额为 4,214.27 万元，资产负债率为 17.28%，经营活动现金净流为 3,103.22 万元，现金流动比率为 2.50。从经营活动现金净流量及现金流动比率来看，拇指游玩完全拥有良好的偿债能力及应对债务的能力。

**17、报告期末，你公司应收账款账面余额 1.37 亿元，计提坏账准备 1,269.08 万，按前五名欠款方归集的应收账款余额占应收账款总额占比为 39.68%，请结合你公司的销售信用政策、期后销售回款情况等说明应收账款坏账准备计提是否充分、合理及应收账款余额集中度较高的原因及合理性、应收账款中是否存在关联方。请年审会计师发表专业意见。**

**【回复】：**

截止 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额为 1.37 亿元，其中：子公司虹软协创的余额为 1.07 亿元，占 78%，账龄全部在 1 年以内，前五大欠款方均为虹软协创“优易付”计费业务客户欠款。

“优易付”业务目前最终结算端均为三大运营商，由于三大运营商具有庞大的用户基础，优秀的平台以及良好的技术能力，拥有强势的市场地位以及议价能力，因此，在与三大运营商合作的过程中，从业务开始到结算结束，对账结算周期一般维持在 5-6 个月，回款则一般在完成对账结算并开具发票的当月或者次月。

根据虹软协创主营业务的销售特点、客户情况以及客户回款情况，报告期内销售货款平均回款时间约为 5-6 个月，与公司实际执行的信用政策相符；历史

上虹软协创也未发生过重大坏账损失。

拇指游玩期末应收账款余额 2,532 万元，主要欠款客户为中国移动通信集团广东有限公司、上海喵罗啾科技有限公司、上海黑桃互动网络科技股份有限公司等，除开中国移动通信集团广东有限公司欠款时间较长以外，其他欠款账龄大部分在 1 年以内，坏账风险较小。

公司的坏账准备计提比例符合公司的业务特点，坏账准备计提充分、合理。集中度较高主要是由于计费业务客户比较集中导致，是合理的。应收账款中没有关联方欠款。

**18、报告期末，你公司预付账款余额为 5,870.55 万元，且按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 3,192.19 万元，占预付账款年末余额合计数的比例为 54.37%。请你公司结合相关合同的主要条款、业务模式补充说明预付款项的业务内容、业务发生的必要性，预付账款前五名占比较大的原因，交易对手方是否为关联方，是否构成资金占用。请年审会计师核查并发表明确意见。**

**【回复】：**

截止 2018 年 12 月 31 日，预付款项余额为 5,870.55 万元，其中：子公司拇指游玩余额为 5,441 万元，占总额的 93%。预付款项按性质分类明细如下：

金额单位：人民币万元

大额预付款单位主要情况如下：

项目	金额	比例%
预付分成款	3,306.36	56.32
推广费	2,134.77	36.37
其他	429.42	7.31
合计	5,870.55	100.00

  

单位名称	金额	款项性质	合同条款	业务模式
成都黑比诺网络科技有限公司	5,800,000.00	预付分成款	合作期限 3 年，拇指游玩先预付分成款 580 万元，游戏上线后应分配的收益优先从已支付的预付分成款中抵扣	手机游戏《葫芦娃》及《末世》的研发预付分成款
北京魂世界信息技术有限公司	4,994,215.40	预付分成款	合作期限 2 年，拇指游玩分期预付款 500 万元	手机游戏《无尽世界》的研发预付分成款
北京云锐国际文	11,319,742.81	推广费	合同所述产品均为预充值竞	通过预付给广告代理商

化传媒有限公司			价投放系统，广告发布以后台记录实时消耗为准	的款项，由代理商将推广费用存入我司在媒体的投放账号，以便投放时消耗。
北京轩辕广告有限公司	5,045,119.02	推广费	效果广告是以线上竞价方式所投放的广告，包括 CPC、CPM 形式；非竞价广告包括固定位广告、非固定位保量广告	通过预付给广告代理商的款项，由代理商将推广费用存入我司在媒体的投放账号，以便投放时消耗。

拇指游玩主营业务为游戏推广业务，上游为游戏研发商，下游为有流量的媒介或相应媒介的推广业务代理商。

拇指游玩通过与移动网游发行商、开发商等保持联系等方式，主动寻找优质游戏产品，或者由游戏提供方向拇指游玩自荐游戏产品。拇指游玩通过对游戏画面、风格、品质、可玩性及兼容性等进行全方位评测，了解游戏测试数据、IP 授权情况和未来推广计划，综合上述因素判断是否引入游戏。对决定引入的游戏产品，视市场行情、产品质量及双方洽谈结果，确定产品分成比例、预付分成款及独代金等条款。故预付分成款及独代金等付款条件在拇指游玩产品引入过程中，具有很大的必要性，决定了公司引入产品的质量。等游戏正式上线运营后，拇指游玩应支付的收益分成会先抵扣预付款，因此，正常情况下，预付款项均能够收回。如果确定游戏无法正常上线，拇指游玩将会把预付分成款余额结转当期损益。

拇指游玩推广服务一般需要向代理商预付款或预充值，拇指游玩在对对方公司的实力、信用进行评估后，部分或全额预付。预付款之后，代理商会通过渠道商处开设推广账户并按照返点政策将拇指游玩预付的款项及相应返点充值至账户中，该账户由拇指游玩具体操作，账户内的结算方式主要为按流量付费的形式（CPC、CPA、CPM 模式）。推广费用实际发生时消耗账户余额，拇指游玩以当月实际消耗的金额计入推广成本，未消耗的余额留在预付账款。拇指游玩主营业务为游戏运营推广，预付投放费用具有很大的必要性。期末剩余的预付推广费在期后基本消耗完毕。

由于拇指游玩的广告投放渠道比较集中，推广费预付的单位不多，因此，预付款项前五名单位占比较大。

按照公司的业务模式，拇指游玩预付分成款和推广费是必要的。公司没有

给关联方预付款的情况，不存在资金占用。

19、年报显示，其他应收款期末账面余额 6.55 亿元，计提坏账准备 5,321.69 万元，期末余额为 6.02 亿元，较期初增长 56.85%。其中含土地收储及房产拆迁补偿款 1.39 亿元；押金及保证金 1279.26 万元；借款 340 万元；往来款及其他 1.29 亿元，同比增长 610.83%。请说明如下事项：

(1) 请说明前述往来款及其他、押金及保证金及借款的具体内容、对手方名称及对应金额，并说明往来款及其他同比大幅增长的原因。

【回复】：

金额单位：人民币万元

序号	项目	单位名称	金额	内容
1	往来款及其他	广东恒润华创实业发展有限公司	11,225.49	法院划扣
2	押金及保证金	长沙高纬网络科技有限公司	500	推广保证金
3	押金及保证金	烟台姬轅网络科技有限公司	350	推广保证金
4	押金及保证金	上海雨信文化传播有限公司	200	推广保证金
5	押金及保证金	霍尔果斯乐创信息科技有限公司	100.43	推广保证金
6	押金及保证金	北京核桃林传媒广告有限公司	35	推广保证金
7	押金及保证金	康庄民、王雪梅	22.98	房租押金
8	借款	广州冠游网络科技有限公司	170	借款
9	借款	洞庭化工	90	借款
10	借款	武汉暴风雪文化传媒有限公司	80	借款

往来款及其他较期初增加 11,119.94 万元，增长 610.83%，主要系公司违规担保被法院划扣 11,225.49 万元，增加控股股东恒润华创应收款项 11,225.49 万元。

(2) 2019 年 3 月 27 日，你公司披露《关于签订补偿协议的公告》，公告称搬迁补偿将增加 2018 年末资产总额，补偿结余金额计入资本公积，对 2018 年净利润无影响。年报显示长期应付款中专项应付款本期增加 1.30 亿元，为土地收储及房产拆迁补偿款。请说明其他应收款中土地收储及房产拆迁补偿款 1.39 亿元是否与前述公告中披露的征收补偿费相关，并补充披露搬迁补偿相关会计处理情况，在其他应收款及专项应付款同时计入的原因，说明相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，请年审会计师核查并发表明确意见。并请你公司说明该事项是否及时履行信息披露义务，是否存在披露不一致的情形。

【回复】：

1、其他应收款中应收土地收储及房产拆迁补偿款 1.39 亿元，即是公司与岳阳楼区征收安置工作局签订的《岳阳市国有土地房屋征收货币补偿协议》中，

岳阳楼区征收安置工作局应支付给公司的九华山社区房屋和土地拆迁补偿款。

2、会计处理分录为：

借：其他应收款	139,020,291.00
累计摊销	9,217,411.05
贷：固定资产清理	141,453.39
无形资产	18,252,300.00
专项应付款	129,843,948.66

3、公司与岳阳楼区征收安置工作局签订的《岳阳市国有土地房屋征收货币补偿协议》第五、3条：本宗土地征收的所有补偿资金，公司应按岳阳市人民政府退二进三有关规定用于岳阳市南湖风景区或其他岳阳市区新项目建设。

根据《企业会计准则解释第3号》第四条的规定：企业因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，应作为专项应付款处理。其中，属于对企业搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，应自专项应付款转入递延收益，并按照《企业会计准则第16号--政府补助》进行会计处理。企业取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，应当作为资本公积处理。

由于岳阳市政府规定补偿资金必须用于新建项目，期末新项目尚未开始建设，根据《企业会计准则解释第3号》的规定，该笔补偿款暂时计入专项应付款，报表列报在“长期应付款”。待新项目建成后，再转至递延收益。

上述会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

会计师意见：ST天润的土地和房屋收储补偿的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

4、公司在2019年3月披露《关于签订补偿协议的公告》时，2018年年报审计工作尚未完成，公司认为补偿款在减去固定资产和无形资产的损失后，差额可以计入资本公积。经口头咨询年审会计师事务所项目组，项目组认可公司的账务处理，但会计师事务所质控部认为，由于补偿款限制了用途，因此，在新项目建成之前，只能列入专项应付款。公司按照事务所要求对财务报表进行了更正。

该事项公司已经及时履行了信息披露义务，披露情况不一致系与事务所认

定不一致导致。

**(3) 请你公司说明其他应收款中除业绩和减值补偿款外，其他应收款中是否存在欠款方与上市公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、历任董监高存在关联关系，是否存在占用上市公司资金情况和对外提供财务资助性质款项；如存在，请说明你公司履行的审议程序及披露义务情况。**

**【回复】：**

其他应收款中除业绩和减值补偿款 37,920.34 万元外，还存在母公司为控股股东违规担保被法院划扣 11,225.49 万元，应收控股股东恒润华创往来款项 11,225.49 万元，已在 2018 年度报告中其他应收款附注-按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况列表披露恒润华创业绩补偿款和欠款 49,145.83 万元，及重大关联交易-关联债权债务往来应收关联方债权列表披露：违规担保法院划扣应收恒润华创 11,225.49 万元，业绩补偿款应收恒润华创 37,920.34 万元。

**(4) 请根据实际情况，说明其他应收款坏账准备计提是否充分、合理，是否符合会计审慎性原则，请年审会计师发表专业意见。**

**【回复】：**

公司的其他应收款期末余额为 6.64 亿元，主要包括恒润华创欠款 4.91 亿元、土地收储补偿款 1.39 亿元、其他项目合计 0.34 亿元。公司已经计提坏账准备 6,171 万元，其中：按照账龄计提坏账准备 5,322 万元。

恒润华创已认可该笔欠款，并在采取措施筹集资金，争取尽快归还该笔欠款，但由于恒润华创资金困难，是否能够及时归还欠款，公司暂时无法确定，由于该笔欠款发生时间不长，能够归还的金额不确定，公司暂时按照账龄计提坏账准备。其他单位欠款时间均不长，预计能够收回，除开单独计提坏账准备的单位以外，其他均按照账龄计提坏账准备。

公司认为，已按照谨慎性原则计提其他应收款坏账准备。

会计师意见：无法获取充分、适当的审计证据判断恒润华创欠款收回的可能性，也无法判断恒润华创欠款计提的坏账准备的准确性和充分性。除开恒润华创欠款以外的其他应收款，公司的坏账准备是按照公司的会计政策计提的，符合谨慎性原则。

**20、年报显示，你公司持有广州南都光原文化娱乐有限公司 43%股权，为**

你公司联营企业，按权益法核算，2018年该公司净利润为亏损1,286.88万元，请补充披露该公司的股权结构，说明你公司按权益法核算是否符合《企业会计准则》规定，并说明该公司连续两年亏损的情况下未计提长期股权投资减值是否合理，请年审会计师发表专业意见。

【回复】：

广州南都光原文化娱乐有限公司（2019年4月更名为广东南方光原文化有限公司）的股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	股权比例%
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司	21,500,000.00	43.00
广东南方都市报经营有限公司	20,500,000.00	41.00
广州市金仁娱乐合伙企业（有限合伙）	8,000,000.00	16.00
合计	50,000,000.00	100.00

由于广州市金仁娱乐合伙企业（有限合伙）的合伙人系广东南方都市报经营有限公司的相关人员，同时，ST天润未控制广州南都光原文化娱乐有限公司的财务和经营，因此，该公司是ST天润的联营企业。按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》第九条的规定：投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资，应当采用权益法核算。

公司对广州南都光原文化娱乐有限公司的投资采用权益法核算，符合《企业会计准则》的规定。

广州南都光原文化娱乐有限公司虽然成立后持续亏损，但公司经营情况正常开展，预计后续年度能够实现盈利，ST天润已经按照持股比例确认了该公司的亏损并计入投资收益，期末长期股权投资余额等于南都光原公司期末净资产乘以公司持股比例，期末长期股权投资的账面余额不高于可收回金额，因此没有计提长期股权投资减值准备。

会计师意见：ST天润对广州南都光原文化娱乐有限公司的投资采用权益法核算符合《企业会计准则》的规定；期末长期股权投资的账面余额不高于可收回金额，没有计提长期股权投资减值准备是合理的。

21、年报显示，固定资产期末余额为6,072.27万元，较上年同期增长1,706.29%。其中本期购入拇指游玩办公楼期末账面价值为5,792.54万元，请补充披露本期购入该固定资产的原因、购入时点、确认固定资产的时间、交易对

手方、是否为关联方、上述资产产权证书未能办理完毕的原因，是否存在产权瑕疵，是否存在减值迹象，相关会计处理是否合规。请年审会计师发表专业意见。

**【回复】：**

拇指游玩原来一直是租赁办公楼，公司为了提升公司的工作环境、提高公司的对外形象，稳定员工队伍，考虑到公司的长远发展需要，于2018年5月4日与深圳市方大置业发展有限公司签订了《深圳市房地产买卖合同》，购买位于深圳市南山区北环大道的方大广场（一期）3、4号研发楼第17层4号楼1701号-1705号、1711号、1712号房，购房款金额合计为58,026,566元。拇指游玩于2018年4月17日支付定金350万元，2018年5月2日支付54,526,566元。

实际收房时间为2018年12月，按照合同约定：在将本房地产交付给买方之日起90日内，卖方应书面通知买方共同向深圳市房地产权登记机关申请房地产转移登记，为买房办理《房地产证》。截止本回复日，拇指游玩尚未取得该房屋产权证书。原因是：该房产所处地块系一类工业用地变更土地用途为新型产业用地，开发商需要缴纳一笔费用，此费用不合理且政府未安排部门征收，所以此地块的房产证无法办理。2019年2月，深圳市政府针对此事出台了《深圳市工业楼宇及配套设施转让管理办法》征求意见，预计今年内会有定案。

该项目地块属方大集团股份有限公司所有，并由其全资子公司深圳市方大置业发展有限公司投资建设，不存在产权瑕疵。出卖方不是公司的关联方。

该办公楼位于深圳市大沙河创新走廊和华侨城文化创意圈的交汇，是连接深圳福田CBD商务区和前海中心的枢纽，具有优越的产业和商务区域优势；北依塘朗山，南眺深圳湾，西邻大河沙公园，具有独特的生态景观资源。深圳市场上房屋价格没有大幅下跌现象，该房屋没有减值迹象。拇指游玩对该房产购买及计提折旧的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

**22、年报显示，其他非流动资产中存在预付IP版权款期末余额4,386.75万元，较期初增长48.93%，请说明预付IP版权款的具体内容，是否符合行业惯例，本报告期大幅增长的原因。**

**【回复】：**

预付IP版权款均为子公司拇指游玩发生，由于拇指游玩主要从事网络游戏

的推广和运营，没有游戏的研发，游戏产品均需要从研发方进行购买或定制，因此，需要预付购买游戏的版权款。待游戏上线运营后，公司会将版权款转入长期待摊费用并分期摊销。上述预付 IP 版权金的情况符合行业惯例。

期末预付版权款前五名的单位情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他非流动资产的比例%	主要内容
掌上纵横信息技术（北京）有限公司	6,000,000.00	13.68	《龙珠：武道之魂》总独家授权签约金 1,000 万，合同生效后支付 60%，游戏正式上线 IOS 渠道后支付 40%
武汉百鲤网络技术有限公司	5,300,000.00	12.08	其中 500 万元为《坦克警戒：新的征程》预付的版权金，有效期至 2021 年 12 月。30 万元为《战舰纪元》预付的版权金，有效期至 2019 年 12 月 13 日
成都黑比诺网络科技有限公司	5,000,000.00	11.40	《我要超神》预付的版权金，合作期限为上线之日起 3 年
深圳市恩酷科技有限公司	4,000,000.00	9.12	《利刃》预付的版权金，期限至 2021 年 2 月
北京慨义光华文化传媒有限公司	3,000,000.00	6.83	《倾世妖颜》预付的版权金，期限 5 年
合计	23,300,000.00	53.11	

期末预付版权金比期初大幅增长的原因：由于广电总局于 2018 年 3 月全面暂停所有游戏版号的发放，拇指游玩的新游戏无法及时申请版号上线运营，2018 年度结转的版权金较少，同时，公司新增了《龙珠：武道之魂》《我要超神》等新的 IP 授权金。

**23、年报显示，报告期末预收款项余额为 515.28 万元，较上年同期下降 72.63%，请结合你公司业务开展情况说明预收款项大幅下降的原因。**

**【回复】：**

公司预收款项 2018 年末比 2017 年末下降的原因主要是由于本期对上海点点乐丧失控制权，不将其纳入合并范围的影响。上海点点乐 2017 年末的预收款项为 1,663 万元，占 ST 天润 2017 年末预收款项总金额的 88.32%，剔除上海点

点乐的预收款以后，ST天润2017年末的预收款项金额为220万元，2018年末预收款项余额为515万元，本期末实际增长134%，主要是子公司拇指游玩本期收到腾讯和摩奇卡卡公司版权金款200万元。

## 六、关于供应商及期间费用

**24、年报显示，你公司前五名供应商采购金额为1.34亿元，占年度采购总额的50.16%。**

**(1)请自查年报中前五名供应商占年度采购总额的比例存在两个不同数据的原因，如存在信息披露错误，请更正。**

**【回复】：**

公司年报中前五名供应商占年度采购总额的比例存在两个数据（50.16%和53.17%），系年报填报人疏忽造成的，由此给投资者带来的不便和困惑，公司深表歉意。

公司前5名供应商资料现更正如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	北京云锐国际文化传媒有限公司	45,490,000.00	17.04%
2	北京轩辕广告有限公司	31,250,000.00	11.71%
3	北京爱奇艺科技有限公司	28,210,056.68	10.57%
4	优酷信息技术（北京）有限公司	16,321,580.01	6.11%
5	武汉百鲤网络技术有限公司	12,631,631.01	4.73%
合计	--	133,903,267.70	50.16%

**(2)请说明供应商集中度高的原因，结合公司业务经营特点，分析说明前五大供应商与去年同期变动情况，公司与供应商的采购模式、付款模式是否发生重大变化，前五名供应商中是否存在关联方以及你公司是否对前五大供应商存在重大依赖及你公司防范过度依赖风险的措施。**

**【回复】：**

近两年公司前五大供应商情况如下：

序号	2018年			
	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例	采购主体
1	北京云锐国际文化传媒有限公司	45,490,000.00	18.06%	拇指游玩
2	北京轩辕广告有限公司	31,250,000.00	12.41%	拇指游玩
3	北京爱奇艺科技有限公司	28,210,056.68	11.20%	虹软协创
4	优酷信息技术（北京）有限公司	16,321,580.01	6.48%	虹软协创

5	武汉百鲤网络技术有限公司	12,631,631.01	5.02%	拇指游玩
合计	--	133,903,267.70	50.16%	
序号	2017年			
	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例	采购主体
1	北京陌陌信息技术有限公司	18,423,696.11	20.53%	上海点点乐
2	北京轩辕广告有限公司	6,100,000.00	6.80%	拇指游玩
3	北京云锐国际文化传媒有限公司	5,357,712.00	5.97%	拇指游玩
4	上海壹星广告传播有限公司	5,177,042.30	5.77%	上海点点乐
5	上海龙瑞文化传媒有限公司	4,333,910.37	4.83%	上海点点乐
合计	--	39,392,360.78	43.90%	

前五大供应商与去年同期变动的原因：2017年公司前五大供应商中三家供应商为上海点点乐信息推广商和广告代理商，本报告期对点点乐丧失控制权，未将其纳入合并范围。

公司与供应商的采购模式、付款模式均未发生重大变化。公司前五名供应商与公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员均不存关联关系。

2018年度前五大供应商中前一、二名为广告代理商，前三、四名为计费业务合作方，前五名为游戏研发商。

供应商集中度高的主要原因系：与公司合作的优秀广告代理商有数十家，公司视合作方的优化能力、团队实力、配合力度及优惠政策等，为每个广告渠道挑选三到五家最佳的合作方，并深入合作，再辅以其他的广告代理商，优中择优，以达到成本最低的效果。爱奇艺、优酷是中国高品质视频娱乐服务的提供者，其品牌调性深入人心，搜索功能与人气推荐手段，网罗了全球广大的用户群体，公司积极与这些高量级企业达成深度合作关系，从而扩大公司规模。

公司与这些公司合作良好，未出现过商业纠纷，广告代理行业的竞争较为激烈，且在产品推广端的合作方是目前市场上主流的并向其他方开放的渠道如智慧推、今日头条等，可替代性较强，公司对其不存在重大依赖关系。公司不但寻求优质的计费业务合作方，比如优酷信息技术（北京）有限公司是报告期内新引进计费业务中新拓展的重要合作伙伴。

综上，公司对供应商不存在重大依赖的情况。

公司与供应商的采购模式、付款模式均未发生重大变化。公司及其控股股东、

实际控制人及现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均未在前五名供应商中占有权益。

25、年报显示，本报告期管理费用中含服务费 238.83 万元，较上年同期增长 1,145.69%，业务招待费 169.93 万元，较上年同期增长 185.68%，其他项目 1,059.26 万元，请详细说明服务费和其他项目的具体内容及服务费与业务招待费大幅增长的原因及合理性。

【回复】：

(一) 管理费用中服务费及其他项目的具体内容如下：

金额单位：人民币万元

项目名称		金额
服务费	咨询服务费	184.47
	广告宣传费	47.17
	其他服务费	7.19
合计		<b>238.83</b>
其他	律师代理费	564.17
	诉讼及财产保全费	95.71
	财产诉讼担保费	46.23
	年报审计及验资费	100.00
	申请高新企业中介费	50.83
	资产评估费	20.00
	披露费	62.00
	上市年费	14.15
	增值税进项转出	39.64
	其他费用	66.53
合计		<b>1,059.26</b>

(二) 服务费与业务招待费大幅增长的原因及合理性

管理费用中的服务费、业务招待费及营业收入金额同比变动情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减比率
服务费	238.83	19.17	1145.85%
业务招待费	169.93	59.48	185.69%
营业收入	52,509.41	20,595.81	154.95%

2018 年服务费较上年同期大幅增长的主要原因系公司母公司相关咨询业务增加而相应增加的服务费。

业务招待费较上年同期增长系公司规模扩大，行业竞争非常激烈，物价飞

速上涨，在营业收入同比增加的同时，为生产经营需要而支付的业务招待费也相应增加。公司业务招待费虽同比增加了 185.69%，但全年业务招待费的绝对值只有 169.93 万元，占营业收入的比率仅为 0.32%，依据我国税法规定，营业收入 0.5% 的业务招待费允许税前扣除，所以，我公司的业务招待费支出在合理范围之内。

**26、年报显示，本报告期研发费用中含服务器费用 471.47 万元，上年同期服务器费用为 0，折旧与摊销 685.66 万元，较上年同期上升 972.82%，详细说明服务器费用和折旧摊销较上年同期大幅增长的原因及合理性。**

**【回复】：**

研发费用中服务器费用和折旧与摊销较上年同期大幅增长的原因主要系上年同期数据中仅包含拇指游玩 2017 年 12 月份纳入合并范围的数据。

2017 年度研发费用-服务器费用 546.68 万元，本报告期 471.47 万元较 2017 年度下降 75.21 万元、13.76%。

2017 年度研发费用-折旧与摊销费用 690.69 万元，本报告期 685.66 万元较 2017 年度增加 5.03 万元、0.73%。

综上，两项费用较上年度未有较大的波动。

## 七、关于中介机构履职

**27、你公司独立董事廖焕国发表聘请 2019 年审计机构的独立意见认为中审华在担任公司 2018 年审计期间，未勤勉尽职，独立性弱，专业水准和人员素质低，出具的报告不能公正客观、真实准确第反映报告期内的财务状况和经营成果。独立董事李晓明发表意见认为中审华在担任本公司 2018 年审计期间，履行相应审计程序，但无法估计担保事项对公司造成的影响，期末计提预计负债，无法获取充分、适当的审计证据，来证明恒润华创欠款收回的可能性，也无法判断坏账准备计提的准确性和充分性，难以帮助投资者判断公司或有债务和因实际控制人资金占用带来的损失的金额，不同意续聘中审华为 2019 年度财务报表审计机构。请你公司说明并核实审计机构在保持独立性、履行勤勉尽责义务相关情况，请中审华说明在担任 ST 天润审计机构期间是否履行中介机构勤勉尽责义务，是否保持独立性，是否确保执业质量。**

**【回复】：**

审计机构在公司 2018 年报审计过程中保持了独立性，勤勉尽责的履行了职责，出具的审计报告客观、公正的反映了公司的实际情况。

中审华意见：在担任 ST 天润 2018 年度财务报表审计过程中，勤勉尽责，恪守职业道德，保持职业怀疑态度，严格按照中国注册会计师审计准则的要求执行审计工作，履行了计划和沟通、分析性复核、函证、抽查、访谈等审计程序，确保审计质量；保持了独立性，在形式上和实质上都独立于 ST 天润，事务所和签字注册会计师均与公司不存在可能损害独立性的利害关系；出具了持续经营存在重大不确定性的保留意见审计报告，客观、公正的反映了公司的实际情况。

**28、请保荐机构及时回复我部问询并就 ST 天润 2018 年度募集资金存放与使用情况及时出具专项核查意见，并就公司发生的违规担保、诉讼、银行账户冻结、资金占用、募集资金划转、股份冻结、控股股东使用上市公司银行账户等事项及其他应披露未及时披露的事项，说明在持续督导期间履行持续督导义务的具体工作情况，并说明保荐机构及保荐代表人是否按照《证券发行上市保荐业务管理办法》、《中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关规定履行持续督导公司履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。**

**【回复】：**

#### **一、中信建投证券的持续督导期间**

湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司（以下简称“ST 天润”、上市公司）于 2016 年 4 月非公开发行股票，募集资金用于购买上海点点乐信息科技有限公司（以下简称“上海点点乐”、“点点乐”）100% 股权，该非公开发行股票项目由中信建投证券担任保荐机构，该项目持续督导期间为 2016 年 4 月 26 日至 2017 年 12 月 31 日，其中对募集资金的持续督导责任延续募集资金使用完毕止。截至 2018 年 4 月 23 日，中信建投证券作为保荐机构的持续督导责任已履行完毕。

ST 天润于 2017 年 12 月采用重大资产重组的方式收购拇指游玩和虹软协创 100% 股权，该重大资产重组项目由中信建投证券担任独立财务顾问，该项目独立财务顾问持续督导期间为 2017 年 12 月 29 日至 2018 年 12 月 31 日，其中对募

集资金的督导责任延续至募集资金使用完毕为止。截至本回复出具之日，中信建投证券关于募集资金的持续督导工作仍在进行中。

二、就公司发生的违规担保、诉讼、银行账户冻结、资金占用、募集资金划转、股份冻结、控股股东使用上市公司银行账户等事项及其他应披露未及时披露的事项，说明在持续督导期间履行持续督导义务的具体工作情况

(一) 关于上市公司涉及违规担保、诉讼情况和募集资金账户被强制划转及冻结督导工作的说明

1、2018年5月，独立财务顾问了解到上市公司存在被举报存在违规担保的情况。为核实举报信息的准确性，独立财务顾问在2018年5月即组织对上市公司违规担保情况进行核查，具体程序如下：

(1) 查看上市公司日常信息披露文件，确认信息披露准确性；

(2) 获取了ST天润2016、2017及2018年1-5月的用章记录，未发现与违规担保相关的用章记录；

(3) 检查了ST天润2016、2017及2018年1-5月份的三会资料，未发现关于担保事项的表决；

(4) 访谈了ST天润董事长麦少军，其访谈确认不存在违规担保的情况；

(5) 获取ST天润2017年企业信用报告未发现存在对外担保的情况；

(6) 获取上市公司、ST天润实际控制人及控股股东出具的承诺函，其承诺ST天润不存在向控股股东和实际控制人进行违规担保的情形。

在上述持续督导核查工作中，独立财务顾问未发现上市公司存在违规担保的情况。独立财务顾问向上市公司发出关于提请上市公司关注加强内部控制并严格履行信息披露的相关备忘录，并在之后定期核查上市公司的用章记录、三会资料等。

2、独立财务顾问于2018年7月5日、2018年9月25日分别收到重组募集资金存放银行厦门国际银行的邮件通知ST天润募集资金账户资金被相关法院划扣。独立财务顾问在获悉上述情况后即进行了相关专项持续督导工作：

(1) 2018年7月6日第一时间与ST天润相关负责人电话并发送邮件询问相关情况、提出持续督导工作需求，要求其提供相关资料、及时对外披露相关信息并及时整改，其后持续多次通过邮件方式向上市公司发出备忘录，要求其提供相关资料，并及时对外进行披露，但未获得回应；

(2) 独立财务顾问持续通过网络核查上市公司涉及的诉讼情况。经核查，独立财务顾问发现ST天润存在涉及诉讼的情况，且实际控制人因涉及诉讼存在变更风险，独立财务顾问多次向上市公司发出邮件和备忘录，询问相关情况、提出持续督导工作需求，要求其提供相关资料并及时对外披露相关信息，但未获得回应。

(3) 独立财务顾问两次对上市公司募集资金开户行厦门国际银行凤凰北支行相关人员进行现场访谈，对募集资金划转、账户冻结以及剩余募集资金的存放情况进行访谈核查，相关人员受访并告知资金划转具体情形和银行账户状态，未能提供诉讼相关信息或资料。

(4) 独立财务顾问在2018年9月初邮件告知上市公司需进行现场核查程序，并前往上市公司湖南岳阳总部尝试进行现场核查，拟对上市公司规范运作、信息披露、诉讼情况、募集资金划扣等进行核查，但未能获得上市公司提供核查所需资料，未能获得上市公司配合访谈等；2018年9月中，独立财务顾问再次前往上市公司湖南岳阳总部进行现场核查，但仍未能获得上市公司提供核查所需资料，未能获得上市公司配合访谈等。其后，独立财务顾问多次通过邮件方式等方式催促上市公司提供相关资料。

(5) 上市公司在2018年10月披露2018年三季度报告后，管理层认为上市公司已在2018年三季度报告中对上述资金被划转进行了确认和披露，具体为将划转的金额确认为其他应收款，并在货币资金和其他应收款的变动原因中进行了相关披露：“划转何琦相关款项4,066.94万元、熊昕相关款项2,213.64万元、赵强强相关款项1,671万元、万东亮相关款项3,273.91万元”。独立财务顾问认为上市公司应根据相关规定对募集资金被划转情况进行完整的详细的专项披露，需落实具体情况并提供相关资料，及时进行整改。因此，在上市公司2018年三季度报告后，独立财务顾问继续邮件督促上市公司对于募集资金进行信息披露并及

时整改。

3、上市公司披露涉及违规担保、募集资金被强制划转后且账户被冻结后的具体核查督导工作

上市公司在 2019 年 2 月 27 日公告了《关于涉及诉讼等相关事项的公告》，2019 年 3 月 1 日披露了《关于持股 5% 以上股东股票被司法冻结及轮候冻结的公告》，独立财务顾问获悉后即进行了现场核查工作和督导工作：

(1) 2019 年 2 月 28 日，独立财务顾问通知上市公司关于核查工作的需求，并邮件提出所需资料清单；

(2) 2019 年 3 月 1 日-3 月 15 日，独立财务顾问在上市公司湖南岳阳总部和实际控制人广州办公场所进行现场核查工作：

A、将上市公司公告信息、网络查询信息及提供的担保诉讼资料进行比对，核查其信息披露的准确性和完整性；

B、检查上市公司提供的诉讼、仲裁的相关资料；

C、核查了 ST 天润 2017 年-2018 年的三会资料、用章记录等资料；

D、独立财务顾问要求公司按时间回复交易所的关注函并进行充分的披露，要求其自查是否存在其他应披露而未披露事项，并向上市公司发送的相关备忘录；

E、独立财务顾问要求公司督促实际控制人采取有效措施进行整改，保护上市公司及中小股东利益。

4、2019 年 3 月的现场核查和督导工作结束后，独立财务顾问对违规担保及募集资金被划转等事项持续进行核查和督导工作

(1) 持续了解违规担保和募集资金被划转导致的资金占用等问题的最新状况，要求上市公司尽快提供相关资料，并持续多次督促上市公司和相关方尽快整改。

(2) 工作过程中发现上市公司存在信息披露不完整、不准确等事项，即通过备忘录方式邮件提示要求上市公司尽快核实并予以详细完整披露相关事项。

(3) 对于新发现的重要事项要求上市公司提供相关资料配合核查，并履行信息披露义务。

(4) 与监管机构持续沟通，汇报所知悉的情况。

## (二) 关于对上市公司资金情况常规检查的督导工作说明

2018 年持续督导工作中，独立财务顾问持续多次通过邮件要求上市公司提供开户清单及资金流水等相关进行核查，至 2019 年 3 月下旬，独立财务顾问才获得上市公司开户清单及 2018 年大额资金流水资料，并结合已经发现的资金具体事项对 2018 年大额资金流水情况进行了核查。

## (三) 关于上市公司资金问题具体事项的督导工作说明

### 1、非经营性资金占用

#### (1) 购买 3,000 万元理财产品造成资金占用事项

2018 年 4 月 27 日，ST 天润披露《2018 年一季度报告》。独立财务顾问通过审阅《2018 年一季度报告》发现上市公司存在购买 3,000 万元理财产品的事项。独立财务顾问持续督促上市公司提供进一步的资料和履行审批程序与信息披露义务。2019 年 4 月，上市公司向独立财务顾问提供了部分资料。

独立财务顾问认为该事项应认定为大股东及其关联对上市公司资金占用的行为，要求上市公司及时履行信息披露义务，并追回被占用款项。上市公司于 2018 年年度报告中披露了该事项。

#### (2) 募集资金被强制划转造成资金占用事项

根据上市公司在 2019 年 3 月披露并提供的诉讼资料，独立财务顾问了解到引起上市公司募集资金被强制划转的原因系因违规向大股东提供担保而遭到起诉。独立财务顾问认定上市公司募集资金被划转构成大股东及其关联方对上市公司非经营性资金的占用。独立财务顾问多次通过邮件的方式督促上市公司及大股东采取措施归还被占用资金。

### 2、经营性资金占用

2018年8月，上市公司与恒润华创签订了《债权转让协议》，约定上市公司将对新余市联创盛景投资中心（有限合伙）、新余市兵马奔腾投资中心（有限合伙）应收的合计152,119,296.18元的标的债权及与标的债权有关的权利以及相应的追索权转让给恒润华创，转让价格为152,119,296.18元。

2018年10月，上市公司与恒润华创签订了《债权转让协议》，约定上市公司将对新余市贵丽妃凰投资中心（有限合伙）、新余市乐点投资中心（有限合伙）应收的合计228,178,944.28元的标的债权及与标的债权有关的权利以及相应的追索权转让给恒润华创，转让价格为228,178,944.28元。

2018年10月26日，ST天润召开2018年第三次临时股东大会审议通过了前述两项债权转让事项。

根据上市公司与恒润华创签署的《债权转让协议》，恒润华创应于2019年4月26日前支付前述两笔债权转让的首期款项。2019年3月-4月，独立财务顾问督促上市公司及时要求恒润华创支付债权转让的首期款项，上市公司于2019年3月20日正式向恒润华创发送了要求按期付款的通知。

截至本回复出具之日，恒润华创仍未向上市公司支付相关款项。

### **3、关于存在大股东占用上市公司银行账户的督导工作说明**

2019年3月，现场督促核查工作中，独立财务顾问了解到大股东于2018年存在使用上市公司在广州银行广州华师支行开立的银行账户进行资金收付的情况。独立财务顾问即要求上市公司提供该账户的银行流水及相关资料，并要求上市公司立即取回该账户的控制权。2019年3月，上市公司注销了该账户。2019年4月，上市公司向独立财务顾问提供了该账户的银行流水，但由于公司未能按独立财务顾问核查要求提供相关其他相关资料及配合完成相关核查程序，因此独立财务顾问无法了解上述资金进出的原因及性质，无法判断对上市公司的影响。

### **4、关于上市公司认购基金及签署《权益转让合同》的督导工作说明**

2019年3月，现场督促核查工作中，独立财务顾问了解到上市公司存在委托横琴恒科认购南都光原泛文娱投资基金和菁英科创（天津）创业投资基金并支付2.28亿元以及向头牌商贸以2.38亿元的价格购买租赁收益权的事项。

独立财务顾问多次通过邮件发送资料清单并催促上市公司提供上述事项的相关资料并配合核查。2019年3-4月，上市公司向独立财务顾问提供了部分资料；2019年4月，上市公司安排独立财务顾问访谈了头牌商贸的相关人员，但未能根据独立财务顾问要求提供齐全的资料和相关问题回复，独立财务顾问未能进行全部的核查程序。

根据已获得的资料和核查程序，横琴恒科为上市公司实际控制人赖淦锋控制的企业，且上市公司2018年2月、4月和7月合计向横琴恒科支付基金认购款2.28亿元，上市公司与横琴恒科于2018年10月签订终止协议。独立财务顾问认为，大股东对该等基金认购款2.28亿元形成资金占用。

由于公司尚未能按独立财务顾问核查要求提供相关资料及配合完成相关核查程序，因此独立财务顾问无法判断上市公司购买《权益合同》事项具体性质及其对上市公司的影响。

#### **（四）关于上市公司与前次重组交易对方达成协议事宜披露的督导工作说明**

根据上市公司2017年重大资产重组《发行股份及支付现金购买资产协议》及该次重组确定的募集资金用途，上市公司被强制划扣的1.12亿元募集资金主要用于支付交易对方广州维动、天津大拇指及骅威文化的交易对价。其中，应付广州维动的4,375.00万元交易对价应于上市公司该次重组发行结束满12个月之日起15天内支付；应付天津大拇指及骅威文化的共计6,540.00万元交易对价应于拇指游玩2018年度《专项审核报告》出具之日起20个工作日内支付。

2019年3月，现场督促核查工作中，独立财务顾问了解到上市公司已与前次重组交易对方广州维动就应付交易对价的达成了初步合意。2019年3月15日，上市公司向广州维动支付了437.50万元。上市公司与广州维动于2019年4月1日签署了《和解协议书》，约定上市公司分三期支付转让款余款。独立财务顾问多次通过邮件催促上市公司提供上述事项的相关资料并对相关协议进行公告。

#### **（五）关于上市公司子公司股权被冻结及新增违规担保的督导工作说明**

独立财务顾问持续关注上市公司违规担保及重大诉讼的情况。2019年6月3

日，独立财务顾问通过网络核查发现上市公司子公司拇指游玩股权被杭州法院司法冻结。独立财务顾问于 2019 年 6 月 3 日、2019 年 6 月 21 日分别通过邮件催促上市公司尽快了解具体情况，履行信息披露义务，及时与监管机构沟通、汇报。

2019 年 6 月 22 日，上市公司对外公告《湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司关于子公司及参股公司股权被冻结的公告》（公告编号：2019-063），对外披露了子公司股权被冻结的事项。

2019 年 7 月 3 日，上市公司对外公告《湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司关于公司新增违规担保和诉讼事项的公告》（公告编号：2019-065），对外披露了相关新增诉讼及违规担保的情况。

**三、是否按照《证券发行上市保荐业务管理办法》、《中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关规定履行持续督导公司履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。**

中信建投证券按照《证券发行上市保荐业务管理办法》、《中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关法规，在 2016 年 4 月 26 日至 2018 年 4 月 23 日期间，履行了作为保荐机构的持续督导义务；自 2017 年 12 月 29 日起至今按照相关规定对上市公司及相关方进行持续督导，对在持续督导过程中发现的问题及时督促上市公司及相关方配合检查并按规定进行信息披露、整改和规范运作，按照相关规定出具了标的公司业绩真实性核查意见、年度持续督导意见等文件。

## **八、其它事项**

**29、**年报显示，你公司董事汪世俊、独立董事李晓明、独立董事廖焕国对年报投反对票，并对一季报和其他多项议案投反对票、弃权票；独立董事廖焕国连续两次缺席董事会。请逐一针对上述董事投反对票、弃权票的原因进行说明，并结合上述事项逐一说明上述董事是否履行了忠实、勤勉义务，无法保证年报真实、准确、完整的主要原因。

**【回复】：**

**（一）**请逐一针对上述董事投反对票、弃权票的原因进行说明

公司年报董事会相关议案投票情况及相关原因如下：

序号	议案及投票情况	汪世俊投票情况及原因	李晓明投票情况及原因	廖焕国投票情况及原因
1	会议以 6 票赞成，3 票反对，0 票弃权审议通过了《关于 2018 年度董事会工作报告》	董事汪世俊先生投反对票，反对理由：1、反对认定点点乐失去控制。2、年报中披露的重大商业决策不符合商业逻辑，且未执行相关审议程序。3、无法取得公司理财产品明细，对是否还存在大股东违规资金占用情况不能明确做出判断。	独立董事李晓明女士投反对票，反对理由：无法判断公司利润的真实性。	独立董事廖焕国先生投反对票，反对理由：1、召集程序不合法，未提前 10 日将会议资料发给本人。在未见基础材料的情况下，本人对本次会议议案均持反对意见。2、本人自 2018 年 10 月 9 日辞职以来，第一次被通知参加会议，不存在弃权或不出席的情况。3、本人关于 3.8 亿债权转让议案（2018 年 10 月 9 日）持反对观点，理由是违反公司及股东利益，公告所称全体董事一致同意不符合本人意见。4、今天会议议题十三中关于 20.55 亿元，及尚未归还本金 18.28 亿元的情况，本人第一次知道。会议中提出应立即启动民事追偿及刑事报案的措施，本人认为涉嫌构成侵占罪或挪用罪等罪名。公司执行董事、高管及监事应切实履责。5、关于 3.8 亿元的租赁权事项本人也是第一次看见，希望公司管理层对此事是否构成重大交易、关联交易，是否有损公司及股东、债权人利益做出说明，并予以公告。
2	会议以 6 票赞成，3 票反对，0 票弃权审议通过了《关于 2018 年度报告全文及摘要的议案》	董事汪世俊先生投反对票，反对理由：1、反对认定点点乐失去控制。2、年报中披露的重大商业决策不符合商业逻辑，且未执行相关审议程序。3、无法取得公司理财产品明细，对是否还存在大股东违规资金占用情况不能明确做出判断。	独立董事李晓明女士投反对票，反对理由：1、无法判断公司利润的真实性。2、向董事会秘书提议召开董事会进行公司涉讼专项审计，议案未得到回应。3、	理由同上

			公司涉及预计负债和对大股东应收款，没有证据估计实际金额。	
3	会议以 6 票赞成，3 票反对，0 票弃权审议通过了《关于 2018 年度财务报告的议案》	董事汪世俊先生投反对票，反对理由：1、反对认定点点乐失去控制。2、年报中披露的重大商业决策不符合商业逻辑，且未执行相关审议程序。3、无法取得公司理财产品明细，对是否还存在大股东违规资金占用情况不能明确做出判断。	独立董事李晓明女士投反对票，反对理由：1、无法判断公司利润的真实性。2、向董事会秘书提议召开董事会进行公司涉讼专项审计，议案未得到回应。3、公司涉及预计负债和对大股东应收款，没有证据估计实际金额。	理由同上
4	会议以 6 票赞成，3 票反对，0 票弃权审议通过了《关于 2018 年度利润分配的预案》	董事汪世俊先生投反对票，反对理由：1、反对认定点点乐失去控制。2、年报中披露的重大商业决策不符合商业逻辑，且未执行相关审议程序。3、无法取得公司理财产品明细，对是否还存在大股东违规资金占用情况不能明确做出判断	独立董事李晓明女士投反对票，反对理由：无法判断公司利润的真实性。	理由同上
5	会议以 6 票赞成，3 票反对，0 票弃权审议通过了《关于聘请 2019 年度财务审计机构的议案》	董事汪世俊先生投反对票，反对理由：2018 年 1-4 月，曾发函给中审华会计师事务所（特殊普通合伙）。告知实际控制人及其关联方在中江信托存在违规担保行为，然而中审华并未采取必要措施取得审计证据，准确的提供审计意见。	独立董事李晓明女士投反对票，反对理由：审计机构不能有效和独立董事沟通。	理由同上

6	会议以 7 票赞成，2 票反对，0 票弃权审议通过了《关于 2018 年度内部控制自我评价报告的议案》	董事汪世俊先生投反对票，反对理由：1、本人未收到公司违规担保相关的原始材料。2、向公司相关人员索要相关资料未予提供。2、点点乐目前管理状态为上市公司认可状态。	赞成	理由同上
7	会议以 7 票赞成，1 票反对，1 票弃权审议通过了《关于 2018 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》	赞成	独立董事李晓明女士投弃权票，弃权理由：未提供专项审计报告。	理由同上
8	会议以 7 票赞成、1 票反对、1 票弃权审议通过了《于深圳市拇指游玩科技有限公司和北京虹软协创通讯技术有限公司 2018 年度业绩承诺实现情况的说明》的议案	赞成	独立董事李晓明女士投弃权票，弃权理由：未提供审计报告。	理由同上
9	会议以 7 票赞成，2 票反对，0 票弃权审议通过了《关于计提长期股权投资减值准备的议案》	董事汪世俊先生投反对票，反对理由：1、反对认定点点乐失去控制。2、年报中披露的重大商业决策不符合商业逻辑，且未执行相关审议程序。3、无法取得公司理财产品明细，对是否还存在大股东违规资金占用情况不能明确做出判断。	赞成	理由同上
10	会议以 8 票赞成、1 票反对、0 票弃权审议通过了《关于召开 2018 年年度股东大会通知的议案》	赞成	赞成	理由同上

11	会议以 6 票赞成、3 票反对、0 票弃权审议通过了《关于公司 2019 年一季度报告的议案》	董事汪世俊先生投反对票，反对理由：公司证券部告知由于中审华会计师事务所（特殊普通合伙）的审计报告于 2018 年 4 月 23 日提交给公司，公司相应董事会资料最后调整稿于 2019 年 4 月 23 日 22 点 45 分邮件发送给本人，导致没有时间审议完全部内容。基于前述 2018 年年报观点，投反对票	独立董事李晓明女士投弃权票，弃权理由：期初数据无法确定。	理由同上
12	会议以 8 票赞成、1 票反对、0 票弃权审议通过了关于《会计政策变更的议案》	赞成	赞成	理由同上
13	会议以 6 票赞成，1 票反对，2 票弃权审议通过了《董事会关于保留意见审计报告涉及事项的专项说明》的议案	董事汪世俊先生投弃权票，弃权理由：未收到公司违规对外担保和募集资金被强制划转的相关原始材料，无法做出判断。	独立董事李晓明女士投弃权票，弃权理由：无相关信息，无法表示意见	理由同上

董事汪世俊部分议案投反对票及弃权票，主要反对或弃权理由包括反对认定点点乐失去控制。董事汪世俊作为点点乐的原主要股东及总经理，不承认上市公司合法聘请的审计机构对子公司点点乐 2017 年度业绩审计的结果，同时阻碍公司对子公司点点乐的日常管理，其知晓点点乐的实际经营管理状态。

独立董事李晓明部分议案投反对票，其主要的反对理由为无法判断公司利润的真实性。

独立董事廖焕国全部议案投反对票，其主要的反对理由为召集程序不合法，未提前 10 日将会议资料发给本人，在未见基础材料的情况下，本人对本次会议议案均持反对意见。

公司已于董事会议召开前 10 日（即为 2019 年 4 月 14 日）以邮件形式将董事会大部分资料（包括 2018 年年报董事会资料及 2018 年年报全文初稿）发送给所有董事审议。

(二) 结合上述事项逐一说明上述董事是否履行了忠实、勤勉义务，无法保证年报真实、准确、完整的主要原因。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 3.1.6 条的规定，“上市公司董事应当履行的忠实义务和勤勉义务包括：

(一)原则上应当亲自出席董事会,以正常合理的谨慎态度勤勉行事并对所议事项表达明确意见;因故不能亲自出席董事会的,应当审慎地选择受托人;

(二)认真阅读上市公司的各项商务、财务报告和公共媒体有关公司的报道,及时了解并持续关注公司业务经营管理状况和公司已发生或者可能发生的重大事件及其影响,及时向董事会报告公司经营过程中存在的问题,不得以不直接从事经营管理或者不知悉为由推卸责任;

(三)《证券法》、《公司法》规定的及社会公认的其他忠实义务和勤勉义务。”

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的上述规定,董事汪世俊作为上市公司董事和作为点点乐的原主要股东及总经理,不承认上市公司合法聘请的审计机构对子公司点点乐 2017 年度业绩审计的结果,阻碍公司对子公司点点乐的日常管理,其知晓点点乐的实际经营管理状态,同时又以反对认定点点乐失去控制为主要理由对大部分议案投反对票及弃权票,未能有效维护上市公司及中小股东的切身利益,因此其未能履行了忠实、勤勉义务。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的上述规定,鉴于公司已于董事会议召开前 10 日(即为 2019 年 4 月 14 日)以邮件形式将董事会大部分资料发送给所有董事审议,独立董事廖焕国以“召集程序不合法,未提前 10 日将会议资料发给本人”为由全部议案投反对票,未能尽到忠实、勤勉的义务。

此外,根据《上市公司章程指引》第 99 条的规定,“董事连续两次未能亲自出席,也不委托其他董事出席董事会会议,视为不能履行职责,董事会应当建议股东大会予以撤换。”

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定,“独立董事连续 3 次未亲自出席董事会会议的,由董事会提请股东大会予以撤换。”

独立董事廖焕国连续两次缺席董事会，亦未委托其他独立董事代为出席，未能尽到忠实、勤勉的义务。廖焕国先生已于2018年10月8日向公司董事会提交辞职报告，造成公司独立董事人数不满足公司董事会人数的三分之一。由于公司没有在规定时间内补选新任独立董事接替廖焕国先生独立董事的职务。在此期间，廖焕国先生应处于履职状态，直到公司补选新的独立董事为止。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的上述规定，鉴于公司已于董事会议召开前10日（即为2019年4月14日）以邮件形式将董事会大部分资料（包括2018年年报董事会资料及2018年年报全文初稿）发送给所有董事审议，独立董事李晓明以“无法判断公司利润的真实性及未提供审计报告”为由对部分议案投反对票或弃权票，未能尽到忠实、勤勉的义务。

目前，公司补选的新任两位独立董事已经公司2018年年度股东大会（2019年5月31日）审议通过，现李晓明女士和廖焕国先生已不再担任公司独立董事职务。

**30、年报显示，你公司在职工数量为246人，较去年的448人下降82.11%，请详细说明员工数量下降的主要原因及是否对公司日常生产经营产生重大影响。请补充披露你公司近三月在职和离职员工人数，进一步说明你公司当前生产经营是否正常开展。**

**【回复】：**

公司报告期内在职员工数量246人，上年448人，较上年减少202人，下降82.11%，在职员工数量下降的主要原因：报告期对上海点点乐丧失控制权，未将其纳入合并范围，故点点乐在职员工未统计到报告期在职员工人数。

除上海点点乐丧失控制权外，其他主体在职员工人数较稳定，公司日常生产经营正常。

近三月在职人员和离职人员情况如下：

时间	在职员工人数	离职员工人数
2019年2月	233	10
2019年3月	229	9
2019年4月	225	11
平均人数	229	10

如上表，公司在职员工稳定性较强，公司通过沟通、交流、激励措施、岗位

互动、公开公正的用人制度等办法吸引人才，留住人才。使公司员工发挥其聪明才智，体现个人的自身价值，从而使公司发展壮大；同时针对新拓展业务，增加对应岗位职工。使得公司的生产经营更加健康、有序、高效的开展。

**31、年报显示，你公司连续三年现金分红金额为 0 元，请结合同行业特征、自身经营模式、多年度财务指标等，说明你公司所处发展阶段、行业特点、资金需求状况等，并说明连续三年不进行现金分红的具体原因及合理性，《公司章程》中规定的利润分配政策是否符合《公司法》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等规定的利润分配政策。**

**【回复】：**

1、公司近三年的净利润、未分配利润和现金流量净额的情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
归属于上市公司股东的净利润	-37,670.51	538.69	5,411.31
未分配利润	-53,747.33	-16,076.82	-16,615.51
经营活动产生的现金流量净额	4855.47	6,710.38	1219.12

考虑公司最近三年处于产业转型的重要阶段，对资金的需求较大；公司连续三年的未分配利润为负数，公司没有可分配的利润。

2、公司章程中关于对现金分红的规定

“公司每年以现金股利方式分配的股利（包括年度股利分配和中期股利分配）应当不少于公司当年实现的可分配利润的 10%；连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。”

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。公司连续三年现金分红金额为 0 元的决策程序符合《公司章程》要求，经董事会审议通过，独立董事均发表了明确同意的独立意见，均已提交股东大会审议通过。综上所述，公司连续三年现金分红金额为 0 元符合《公司章程》的规定。

特此公告。

湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司董事会

二〇一九年七月二十六日