

关于对浙江大东南股份有限公司的问询函 相关问题的说明

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵部 2018 年 1 月 31 日下发的《关于对浙江大东南股份有限公司的问询函》(中小板问询函[2018]第 117 号)的要求，我们作为浙江大东南股份有限公司(以下简称“大东南”或“公司”)2017 年度的年审会计师，对相关问题回复如下：

一、问询函第 2 条：你公司拟对全资子公司上海游唐网络技术有限公司(以下简称“游唐网络”)计提商誉减值准备 4.37 亿元。请说明截至目前游唐网络的行业状况、经营情况，拟大额计提商誉减值准备的主要原因、决策过程、会计处理依据及合理合规性，以及以前年度是否足额计提了商誉减值准备。请年审会计师对公司 2016 年度和 2017 年度商誉减值相关会计处理的合规性发表专业意见。

回复：

(1)公司 2016 年度商誉减值情况

公司在编制 2016 年度财务报表时，根据游唐网络 2016 年度的盈利实现情况以及对游唐网络 2017 年度经营业绩的预估情况，公司判断游唐网络的商誉在 2016 年末尚未出现减值迹象，未计提减值准备。

公司认为：游唐网络 2014 年至 2016 年在网络游戏业务方面保持了稳定增长，体现了较好的盈利能力，其中：2014 年实现净利润 4,588.97 万元(扣除非经常性损益后的净利润为 4,564.51 万元)、2015 年实现净利润 6,001.02 万元(扣除非经常性损益后的净利润为 5,935.17 万元)、2016 年实现净利润 7,669.31 万元(扣除非经常性损益后的净利润为 7,515.53 万元)。2014 年至 2016 年的实际盈利水平均达到了盈利预测要求。

游唐网络在 2016 年末基于当时的市场行情、自身游戏的储备情况、未来的经营计划等，对 2017 年的经营业绩进行了预估。公司判断，2017 年游戏行业整

体仍将保持稳定增长，中小游戏企业还可以维持“百家争鸣”的态势，在维持产品品质、保持研发投入的情况下，公司的业务收入预计能够得到保证。在具体游戏产品方面：一方面，游唐网络当时正在线上运营的有《大主宰》、《金光群侠传》、《梦幻石器》、《末日重生》、《九界伏魔录》、《小小原始人》、《校花》、《德州扑克》等，产品较为丰富，其中仅《大主宰》2016年的分成款就超过1400万元，《九界伏魔录》、《梦幻石器》等产品在2016年全年分成款也均超过500万元，游唐网络预计这些老产品在2017年度仍将能够持续产生收入，预计能够产生分成款3,200万元；另一方面，游唐网络在2016年已在开发的重点游戏产品有《半月传》、《勇者大冒险》、《千姬斩》、《LUNA2》等，按计划这些产品预计将在2017年全部上线大推，预计2017年能够产生收入7,800万元，从而保证游唐网络在2017年度能够保持良好的利润增长趋势。

我们认为，基于大东南公司的上述判断，游唐网络收购后经营业绩符合预期，未发现可能导致商誉减值的重大不利情况，经商誉减值测试不需计提减值准备，其会计处理符合《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定。

(2) 公司2017年度商誉减值情况

公司认为：由于游唐网络2017年度的实际盈利实现情况未达到预期，主要系因《半月传》、《勇者大冒险》、《千姬斩》、《LUNA2》等新产品未能产生预期的收益，结合游唐网络对目前游戏行业的整体判断以及对2018年度经营业绩的预估情况，公司判断游唐网络的商誉在2017年末已出现大幅减值迹象。

从2017年的行业环境来看，公司判断游戏行业整体趋势已出现了较大的变化：首先，腾讯、网易等位于整个游戏市场头部的企业占据了市场主要份额，游戏市场份额快速向腾讯、网易等大企业集中，而中小企业中小产品的盈利能力越来越差；其次，由于传统的手游渠道用户量级急剧萎缩，游戏用户开始分流到不同的移动领域，如短视频、直播、社交等，中国手游市场由传统的“渠道联运”快速转变成“买量”的推广方式；第三，由于市场上多款大投入大IP产品的频繁出现，用户对手游产品的要求越来越高，2015年和2016年的产品玩法、品质已经越来越难获得用户的青睐。在这种变化下，游唐网络由于缺乏资金和资源的

持续投入，未能及时针对市场变化做出相应调整，使得公司在激烈市场竞争中无法如期实现盈利目标。

在上述环境下，从 2017 年公司游戏产品的具体表现来看：《大主宰》、《金光群侠传》、《梦幻石器》、《末日重生》、《九界伏魔录》、《小小原始人》、《校花》、《德州扑克》等老产品的生命周期急剧缩短，用户数量急剧下降，全年实现收入约 2,800 万元，未达到预期；《半月传》、《勇者大冒险》、《千姬斩》、《LUNA2》等新产品，由于受开发进度意外延后、运营方的发行计划变化、手游上线审批政策变化等因素的影响，使得原计划应于 2017 年度上线推广的产品均出现不同程度的延期，2017 年无法实现预期收益。

游唐网络 2017 年业绩较差，且缺乏资金和资源的持续投入，公司的人才和资金储备严重不足，同时由于业绩承诺期已到期，对经营层的激励机制亟待进一步完善，上述事项影响了公司经营效率，导致公司在 2017 年的新开发的游戏储备不足。由于目前市场行情的变化，大投入大 IP 产品更能吸引玩家，如果前述《半月传》、《勇者大冒险》、《千姬斩》、《LUNA2》等产品在上线后数据衰减过快，公司可能将出现无后备产品快速补充的情形，因此公司预计 2018 年游唐网络的盈利水平保持在较低水平的概率极大。

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

目前年报审计尚在进行中，我们对企业提供的与商誉减值测试相关的资料进行了初步复核，并与北京中企华资产评估有限责任公司的评估人员进行了初步沟通，我们认为，根据初步沟通情况，商誉减值测试所依据的各项假设未发现重大不合理情况，商誉减值测试结果未发现重大异常。我们会在年报审计中对商誉减值测试继续保持充分关注，并进一步复核各项假设及相关资料，以获取充分适当

的审计证据支持审计意见。

二、问询函第 3 条：你公司拟对主要生产设备计提 1.5 亿元的减值准备。请以列表方式分项披露计提减值准备的生产设备名称、计提原因、账面价值、可收回金额及计算过程，并说明会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师对公司 2016 年度和 2017 年度计提减值准备相关会计处理的合规性发表专业意见。

回复：

公司的主要产品塑料薄膜近年来行业竞争激烈，产品销售毛利下降导致公司出现经营亏损。公司根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定，判断固定资产存在可能发生减值的迹象，并根据准则的要求进行了减值测试。公司的固定资产主要为房屋建筑物和机器设备，其中机器设备主要为薄膜产品生产线及配套设备，公司以房屋建筑物和各条生产线单项资产为基础估计其可收回金额，比较单项资产的可回收金额与账面价值，测试是否发生减值。公司的房屋及建筑物主要为自建的办公楼以及厂房，公司管理层认为，虽然目前产品所处的市场环境出现不利影响，但由于厂房、办公楼自建成本较低，以前年度取得的土地成本也很低，若按照市价进行处置，其可回收金额预计远高于账面价值，因此公司判断房屋建筑物未发生减值。公司主要对设备类资产进行了减值测试。

根据资产减值准则规定，可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。对于设备类资产，公司考虑各生产线资产未来现金流量较难以预计，故采用公允价值减去处置费用后的净额作为其可收回金额。由于各条生产线均属于特种定制设备，不存在活跃的二手设备交易市场，无法取得该等生产线在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行交易的价格，故公司采用重置成本法估计其可回收金额。我们认为该方法系根据可获取的最佳信息为基础且能够得出可回收金额的可靠数据，故认可其合理性。公司近年均按此方法对设备类资产进行了减值测试。

(1) 公司 2016 年度生产设备减值准备计提情况

2016 年末公司委托具有证券期货相关评估业务资格的北京中企华资产评估

有限责任公司，就公司及下属子公司浙江大东南万象科技有限公司、杭州大东南高科包装有限公司、宁波大东南万象科技有限公司和浙江绿海新能源科技有限公司的设备类资产在基准日 2016 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估，评估方法为在市场询价的基础上考虑成新率等因素后得到设备资产的评估价值。根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的《浙江大东南股份有限公司拟了解设备类资产公允价值项目评估报告》（中企华评报字(2017)第 3103 号），纳入评估的设备类资产中有 1,180 项固定资产的可收回金额低于其账面价值，差额为 8,032.9 万元，据此公司在 2016 年度计提 8,032.9 万元减值准备，会计处理符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定。

(2) 公司 2017 年度生产设备减值准备计提情况

由于 2017 年度塑料薄膜行业行情仍旧不景气，公司询价发现主要生产设备重置市场价格持续下跌，且部分生产线经过长时间调试仍未能如期达到预定验收标准，不确定因素增加，存在较大的经济性贬值。公司根据前述设备资产减值测试方法，初步测算以下生产设备存在减值：

金额单位：万元

序号	设备名称	账面价值	可收回金额	减值金额
1	光学膜生产线	22,404.00	19,600.00	2,804.00
2	EVA	5,346.00	2,740.00	2,606.00
3	1379 生产线	6,106.00	5,714.00	392.00
4	1552 线生产线	10,855.00	9,524.00	1,331.00
5	1551 生产线	13,245.00	11,564.00	1,681.00
6	1706 生产线	15,164.00	13,112.00	2,052.00
7	888 拉膜生产线	7,476.00	6,803.00	673.00
8	CPP 生产线 15000T	6,082.00	4,354.00	1,729.00
9	其他设备	25,843.00	24,043.00	1,799.00
合计		112,521.00	97,454.00	15,067.00

根据上述测算结果，设备类资产的可收回金额低于其账面价值约 1.5 亿元，公司在 2017 年度拟对该等设备类资产计提减值准备约 1.5 亿元，根据公司关于重大资产减值的决策流程，相关计提资产减值准备的审批预计将在年报公告前提交董事会审议。同时公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司以减值测试为目的以 2017 年 12 月 31 日为基准日对该等机器设备进行资产评估，目前评估工作

尚在进行中，尚未正式出具评估报告。

目前年报审计仍在进行中，我们与北京中企华资产评估有限责任公司的评估人员进行了初步沟通，根据目前的沟通情况，上述资产减值测试工作未发现异常。我们会在年报审计中对资产减值测试继续保持充分关注，并进一步复核相关资料，以获取充分适当的审计证据支持审计意见。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

2018年2月7日