

浙江聚力文化发展股份有限公司 关于深圳证券交易所问询函的回复公告

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

浙江聚力文化发展股份有限公司（以下简称“聚力文化”或“公司”）于 2019 年 7 月 2 日收到深圳证券交易所《关于对浙江聚力文化发展股份有限公司的问询函（中小板问询函【2019】第 259 号）》（以下简称“《问询函》”）。收到《问询函》后，公司董事会高度重视，积极组织相关部门和人员对《问询函》所关注的事项及问题进行了认真讨论，现就《问询函》中相关问题的回复如下：

（如无特别说明，本回复中的简称均与聚力文化于 2019 年 4 月 4 日公告之《关于为全资孙公司发行定向融资计划提供担保的公告》、于 2019 年 6 月 25 日公告之《关于为全资孙公司提供担保的公告》中所定义的词语或简称具有相同的含义。）

问题一：据披露，2019 年 1-3 月，苏州齐思妙想实现营业收入 80.63 万元，较上年同期下降 99.76%，净利润-576.24 万元，较上年同期下降 103.83%；截至 2019 年 3 月 31 日，苏州齐思妙想货币资金余额为 2.96 万元，较期初下降 99.32%，应收账款余额为 4.27 亿元，较期初下降 0.3%。

（1）请说明截至回函日应收账款的收回情况，是否存在应收款逾期情况，如是，请详细说明逾期应收账款的具体情况，包括但不限于业务背景、发生时间、交易对方、合同账期、逾期金额等，并说明你公司针对应收款逾期拟采取的应对措施。

（2）请说明苏州齐思妙想在 2019 年第一季度营业收入大幅下滑的原因，主营业务是否处于停滞状态；在货币资金余额大幅下降的情况下是否存在资金链断裂的风险。

回复：

一、苏州齐思妙想应收账款相关情况的说明

截至2019年3月31日，苏州齐思妙想应收账款余额为48,712.89万元，其中，1年以内的应收账款余额17,091.31万元，1-2年的应收账款余额31,621.58万元。

受2018年国内游戏行业增长放缓及行业整体资金紧张影响，苏州齐思妙想回款放缓，导致部分移动单机游戏SP业务实际账期超过了1年。考虑到游戏行业整体发展的实际情况，为保障公司经营稳定，苏州齐思妙想对主要客户相应放宽了信用期。同时，为保障资金回收，苏州齐思妙想也在对应收账款回收情况与客户保持积极的沟通，积极催收账款，避免出现重大应收账款回收风险。

苏州齐思妙想主营业务包括移动游戏的研发和发行，属于游戏行业的细分行业。公司的移动单机游戏研发及发行业务，主要包括单机游戏自研自发业务、代理联运发行业务以及代理联运广告变现业务三种模式。其中自研游戏及代理联运业务均是通过用户在游戏中付费购买道具的模式盈利，代理联运广告变现业务是通过在游戏内向用户展示广告的模式盈利。道具付费模式为单机游戏业务的主要模式，也是单机游戏业务收入的主要构成。

移动游戏产业的主要参与者包括游戏开发商、游戏发行商、游戏渠道商、游戏运营商和游戏用户。我公司作为移动单机游戏的发行商，主要代理其他游戏开发商的游戏产品在指定地区的代理发行权，通过与多家渠道商的合作，将该游戏产品通过多种渠道进行推广。

苏州齐思妙想应收账款主要是移动单机游戏业务应收账款。移动单机游戏业务签订的合同是合作方在运营商结算款到账后再与我公司进行结算支付，我公司再向开发商和渠道商结算。2017-2018年因公司合作的客户大面积受运营商政策影响，或因推广不当导致被运营商暂停结算，暂停结算时间12-24个月不等。由于合作客户没有收到运营商的结算款，导致我公司出现应收账款余额较大、账龄较长的情况。

目前公司单机游戏业务部门会定期与运营商及合作客户保持沟通，要求除运营商外的合作客户，及时反馈其结算被暂停的恢复进度。与此同时，除跟未结算客户确认其在运营商处结算恢复时间点外，公司仍在安排业务部门与运营商对接，从公司角度了解运营商整体结算恢复情况。如出现部分客户欺瞒结算时间的情况，公司会按相应的流程发送催款函和律师函，在催款函及律师函发出仍未收

到回应的情况下，公司会按照流程直接进行诉讼。

二、苏州齐思妙想经营情况的说明

2017年7月，苏州齐思妙想被江苏省软件行业协会评估为软件企业，获得苏RQ-2017-E0065号《软件企业证书》。公司在2017年第三季度起将美生元及其下属部分子公司经营的部分移动单机游戏业务（单机SP业务）、移动网络游戏业务转移到苏州齐思妙想执行。2017年，苏州齐思妙想的营业收入主要来自于移动单机游戏业务（单机SP业务），移动网络游戏业务占比较小。

受国内游戏行业增长放缓及行业整体资金紧张影响，苏州齐思妙想经营的单机游戏SP业务受到的影响更为严重。由于移动单机游戏SP业务未来发展空间有限，且受运营商等因素限制，回款周期较长，公司2018年已着手对移动单机游戏的业务结构进行调整，减少代理联运发行的SP游戏业务的数量，加大非SP业务移动单机游戏业务和移动网络游戏业务的比重。2018年受资金限制及游戏版号冻结影响，苏州齐思妙想未继续开展移动网络游戏业务。随着公司业务结构调整，苏州齐思妙想移动单机游戏业务也逐步缩减规模，导致苏州齐思妙想2019年第一季度营业收入大幅下降。

根据公司业务调整计划，随着2018年12月游戏版号审批恢复，苏州齐思妙想计划重新开展移动网络游戏业务，同时拟将部分毛利率较高的广告代投放直客业务通过苏州齐思妙想执行。

上述两项业务是公司前期已经开展的业务，由苏州齐思妙想执行属于公司内部各业务执行主体之间的业务划转；而且业务该两项毛利率较高、平均账期较短、回款可控。苏州齐思妙想如能够按预期获得融资顺利执行该两项业务，现金流状况将得到改善，不会出现资金链断裂的风险。

问题二：2019年4月4日，苏州齐思妙想拟通过大连金融资产交易所有限公司发行定向融资计划，发行规模不超过人民币10,000万元，产品期限为12个月。请说明该产品的发行进展情况，以及在发行10,000万元定向融资计划后又申请3,000万元银行授信的原因，并结合苏州齐思妙想的现金流状况量化分析其偿债能力。

回复：

一、苏州齐思妙想在大金所发行定向融资计划的进展情况

公司董事会审议通过苏州齐思妙想发行定向融资计划的相关议案后，苏州齐思妙想积极准备发行定向融资计划的相关资料，与相关机构一起积极推进发行定向融资计划的备案登记等相关工作。2019年7月3日，苏州齐思妙想与大金所签订了备案登记服务相关协议，与承销商、受托管理人大连玉晟企业管理咨询有限公司签订了相关服务协议，目前已完成在大金所发行定向融资计划的备案登记工作。

承销商目前正在与相关投资人进行沟通，开展定向融资计划的产品销售工作。

二、苏州齐思妙想发行10,000万元定向融资计划后又申请3,000万元银行授信的情况说明

由于苏州齐思妙想发行定向融资计划的工作正在推进过程中，后期还要完成发行销售等工作，是否能够顺利、及时完成资金募集工作尚存在不确定性。为保障后期经营的资金需求，苏州齐思妙想也在尝试其他渠道进行融资。

三、关于苏州齐思妙想偿债能力的说明

受国内游戏行业增长放缓及行业整体资金紧张影响，苏州齐思妙想 2018 年移动单机游戏 SP 业务回款放缓，导致苏州齐思妙想应收账款金额较大，货币资金不足。

为保障苏州齐思妙想后期业务的正常开展，苏州齐思妙想拟通过大金所发行定向融资计划、向银行申请流动资金贷款等方式补充苏州齐思妙想生产经营所需流动资金，主要用于移动网络游戏业务和拟开展的广告代投放直客业务。

受国内游戏行业增长放缓及行业整体资金紧张影响，公司移动单机游戏业务的账期变长，苏州齐思妙想经营的单机游戏 SP 业务受到的影响更为严重。公司 2018 年已着手对移动单机游戏的业务结构进行调整，减少代理联运发行的 SP 游戏业务的数量，加大非 SP 业务移动单机游戏业务和移动网络游戏业务的比重。苏州齐思妙想 2017 年第三季度开始开展了移动网络游戏业务，2018 年受资金限制及游戏版号冻结影响，未继续开展。随着 2018 年 12 月游戏版号审批恢复，苏州齐思妙想计划重新开展移动网络游戏业务。公司近两年移动网络游戏业务的毛利率为 40%~60%，平均账期均在 1 年以内。

近年来，公司广告代投放业务实现了快速增长。2017年，公司广告代投放业务实现营业收入79,670.51万元，较2016年增长753.20%。2018年，公司广告代投放业务实现营业收入193,648.47万元，较2017年增长143.06%。2019年，公司广告代投放业务收入预计仍将保持较大规模。为保障广告代投放业务的开展，公司拟将部分毛利率较高的广告代投放直客业务通过苏州齐思妙想执行。公司广告代投放业务的综合毛利率（包括直客业务与渠道业务）约为5%，其中直客业务的毛利率约为8%~12%，平均账期75天。

综上，苏州齐思妙想目前自有资金不足，需要通过外部融资保持业务的稳定。苏州齐思妙想本次发行定向融资计划募集的资金主要用于移动网络游戏业务和广告代投放直客业务，该两项业务是公司前期已经开展的业务，由苏州齐思妙想执行属于公司内部各业务执行主体之间的业务划转；该两项业务毛利率较高、平均账期较短、回款可控，苏州齐思妙想使用上述融资开展该两项业务可以保障到期还本付息。

2017-2018年因公司合作的客户受运营商政策影响，或因推广不当导致被运营商暂停结算，暂停结算时间12-24个月不等，自2019年9月开始，暂停结算时间陆续到期，如果上述两项业务没有开展，我公司将以应收账款回款保障到期还本付息。

问题三：你公司应予以说明的其他事项。

回复：

一、公司目前正在积极配合中国证监会的调查工作，后期将根据调查进展情况及时履行信息披露义务。

二、苏州齐思妙想本次在大金所发行定向融资计划的登记备案已完成，承销商目前正在与相关投资人进行沟通开展定向融资计划的产品销售工作。公司后期将根据该事项的进展情况，及时履行信息披露义务。

特此公告。

浙江聚力文化发展股份有限公司董事会

2019年8月7日