证券代码:600804 证券简称:鹏博士 编号:临 2021-001
债券代码:143143 债券简称:17 鹏博债
债券代码:143606 债券简称:18 鹏博债

鹏博士电信传媒集团股份有限公司关于上海证券交易所对公司转让子公司股权及相关事项的问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

鹏博士电信传媒集团股份有限公司(以下简称"公司")于 2020 年 9 月 4 日收到上海证券交易所《关于对鹏博士电信传媒集团股份有限公司转让子公司股权及相关事项的问询函》(上证公函【2020】2509 号,以下简称"《问询函》")。公司对《问询函》高度重视,积极组织相关各方对《问询函》中涉及的问题进行逐项落实,现就《问询函》相关问题回复如下:

一、根据公告,公司本次出售的标的资产包括长城宽带等 4 家全资子公司 100%的股权,主要涉及公司除北京、上海、深圳以外的互联网接入业务。标的公司 2020 年 1-6 月净利润合计为 -6,377.24 万元,截至 2020 年 6 月 30 日,标的公司审计净资产合计为 -5,321.26 万元。本次交易作价仅为 100 万元,交易作价是根据标的资产 2020 年 6 月 30 日的净资产作为参考,由双方协商确定。请公司补充披露:(1)标的资产近年来的主要经营及财务状况,包括但不限于营收利润、资产负债及现金流等情况,并说明亏损的原因;(2)标的资产的作价依据,论证仅参考净资产账面值进行定价的充分性、合理性和公允性,是否损害上市公司利益;(3)若上述标的资产系收购形成,请说明收购的交易作价、评估增值率、交易对方及关联关系,是否有业绩承诺及业绩承诺完成情况,是否存在前期高溢价收购、本次低价出售的情形,论证前后交易作价的合理性。请公司全体董监高发表意见,并说明在对该交易事项的论证过程,是否尽到勤勉尽责义务。

公司回复:

(1)标的资产近年来的主要经营及财务状况,包括但不限于营收利润、资产负债及现金流等情况,并说明亏损的原因;

2017 年主要经营及财务状况:

单位:万元

项目	沈阳鹏博士网络服务有限公司	浙江鹏博士网络服务有限公司	河南省聚信网络信息服务有限公司	长城宽带网络服务有限公司(不包含北上深)
营业收入	16,821.01	2,130.52	1,270.08	345,974.73
营业成本	11,402.93	1,739.51	1,196.49	182,044.18
营业费用 / 管理费用 / 财务费用	8,218.11	1,099.42	354.83	170,557.23
营业利润	-2,766.40	-696.05	-287.03	-7,287.88
净利润	-2,095.53	-537.92	-221.08	-9,085.89
资产总额	28,492.27	4,257.92	1,212.34	743,707.74
负债总额	29,177.47	5,602.35	2,170.55	734,039.52
经营活动产生的现金流量净额	361.18	110.53	9.67	177,591.00
投资活动产生的现金流量净额	-562.49	-151.21	-	-182,407.45

2018 年主要经营及财务状况:

单位:万元

项目	沈阳鹏博士网络服务有限公司	浙江鹏博士网络服务有限公司	河南省聚信网络信息服务有限公司	长城宽带网络服务有限公司(不包含北上深)
营业收入	12,450.41	1,498.64	723.60	278,158.81
营业成本	10,407.56	1,246.94	677.52	165,677.18
营业费用 / 管理费用 / 财务费用	5,585.14	945.84	311.35	130,190.16
研发费用				11,502.31
营业利润	-3,199.01	-689.02	-267.24	-33,591.85
净利润	-2,274.28	-523.78	-221.43	-26,934.35
资产总额	26,995.65	4,937.35	1,193.52	700,893.66
负债总额	29,955.13	6,805.57	2,373.17	677,981.69
经营活动产生的现金流量净额	15.70	66.57	-17.81	122,514.53
投资活动产生的现金流量净额	-67.22	-98.20	-0.49	-117,896.32

2019 年主要经营及财务状况:

单位:万元

项目	沈阳鹏博士网络服务有限公司	浙江鹏博士网络服务有限公司	河南省聚信网络信息服务有限公司	长城宽带网络服务有限公司(不包含北上深)
营业收入	8,799.64	986.99	159.22	208,024.64
营业成本	7,978.16	925.85	199.81	134,041.45
营业费用 / 管理费用 / 财务费用	5,050.31	572.93	216.81	105,348.73
研发费用				9,063.91
资产减值损失	3,715.31	88.57	22.64	219,794.92
营业利润	-8,052.94	-597.08	-307.09	-261,231.58
净利润	-9,292.28	-1,842.95	-791.03	-263,924.45
资产总额	19,642.57	120.71	610.27	441,920.05
负债总额	31,894.33	3,831.88	2,580.95	682,930.47
经营活动产生的现金流量净额	-174.71	18.62	-15.94	28,853.26
投资活动产生的现金流量净额	-17.69	-25.42	-	-30,244.27

从上表可以看出标的公司经营情况不佳,自 2017 年开始持续亏损,主要是因为互联网接入业务市场竞争加剧,在网用户数逐年减少,同时 ARPU 值(即 Average Revenue Per User,每用户平均收入)逐步降低。虽然进行技术革新、营销变革,成本费用中人工费用、资产折旧费用等均有所减少,但减少幅度低于收入的下降幅度,使得整体利润下滑,仍然形成亏损。

(2)标的资产的作价依据,论证仅参考净资产账面值进行定价的充分性、合理性和公允性,是否损害上市公司利益;

本次出售标的资产系以经审计账面净资产值为参考,经协商谈判后确定的转让价格,本次转让资产未经评估主要基于以下考量:

1、出售标的业务利润空间压缩,且公司在 2019 年末已对相关资产计提减值,账面价值与公允价值差异不大。

出售标的资产主要分布于二、三线城市,近年来随着互联网接入市场的竞争逐年加剧,行业内民营宽带运营商及广电系运营商均出现宽带业务新增用户数量减缓、部分价格敏感型的用户流失的现象,互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现下滑态势。公司互联网接入业务亦不能幸免,业务利润空间逐步压缩。

自 2019 年四季度开始,公司逐步优化部分城市宽带业务,特别是用户数较少的三四线城市。针对此部分城市资产,相关线路资产和设备基本无法产生其他商业价值,公司进行了未来现金流预测,预计未来现金净流量小于零。公司据此根据天圆开评报字【2020】第 000069 号、【2020】第 000070 号的《资产评估报告》,以 2019 年 12 月 31 日为基准日计提了固定资产、商誉减值,其中涉及本次转让资产分别如下:

单位:万元

	固定资产减值	商誉减值
个人宽带业务(除北京、上海、深圳)	213,506.37	107,694.85

经 2019 年末计提固定资产及商誉减值后,本次转让资产的账面净资产值与公允价值差异不大。

2、本次资产转让不涉及上市公司自身股权转让、国有资产转让或上市公司以股权形式对外出资等必需履行资产评估程序情形。

3、本次涉及转让资产 2019 年度、2020 年 1-6 月净利润分别为 -275,850.71 万元(其中本次转让资产涉及 2019 年固定资产减值损失为 213,506.37 万元、商誉减值损失为 107,694.85 万元)、-6,377.24 万元,一直处于亏损状态。本次参考转让资产账面净资产值进行定价是基于转让资产的实际经营情况,以有效降低亏损业务对公司业绩和长期发展的影响、有利于优化公司资源配置为出发点,以实现持续推进公司战略转型、调整资产结构、有利于公司未来集中资源拓展其他盈利性较强的主营业务为目标。

综上所述,该次股权转让虽未进行评估,以账面净资产作为作价依据,系股权转让双方的真实意思表达,具有真实的交易背景和合理的商业逻辑,不属于必需履行资产评估程序情形,不存在损害公司股东利益的情况。

(3)若上述标的资产系收购形成,请说明收购的交易作价、评估增值率、交易对方及关联关系,是否有业绩承诺及业绩承诺完成情况,是否存在前期高溢价收购、本次低价出售的情形,论证前后交易作价的合理性。

沈阳鹏博士网络服务有限公司、浙江鹏博士网络服务有限公司、河南聚信网络信息服务有限公司为公司自行设立形成;长城宽带网络服务有限公司(以下简称"长城宽带")资产系公司从中信网络有限公司收购取得,公司与中信网络有限公司不存在关联关系,上述收购事项不构成关联交易。

2011 年,公司以互联网增值服务业务、安防监控业务、网络传媒业务和投资业务四大类业务为主体,并重点进行了全国宽带接入业务的市场拓展。2011 年 12 月,公司成功竞买长城宽带网络服务有限公司 50%股权,公司的经营辐射区域从以北京市场为主扩大到全国市场,使公司通过业务整合实现优势互补、发挥协同效应,有效降低运营成本,在核心网等成本不变的情况下,单用户获取成本趋于下降。

公司收购长城宽带的基本情况如下:

单位:万元

交易时间	交易标的	交易作价	评估基准日	股东权益账面价值	评估值	评估增值率
2011 年	长城宽带 50% 股权及 48,405.41595 万元债权	108,405.41595	2011-6-30	72,926.27	58,555.41595	590.32%
2012 年	长城宽带 50%股权	71,200.00	2012-3-31	-23,675.40	69,050.00	683.31%

业绩承诺及完成情况:

公司在 2011 年收购长城宽带 50%股权时,不存在业绩承诺;公司在 2012 年收购长城宽带 50%股权时,长城宽带业绩承诺如下:2012 年、2013 年、2014 年内实现的净利润分别不低于评估报告(国友大正评报字 2012 第 179C 号)中的净利润预测数 19,732.70 万元、24,101.67 万元和 25,170.06 万元(即净利润的业绩承诺金额与评估报告的净利润金额一致)。

上述评估以资产的持续使用和公开市场信息等为前提,采用收益法和市场法进行评定估算。收益法的评估结果为 69,050 万元,市场法的评估结果为 55,600 万元。经过综合分析,将收益法的评估结果作为评估报告的最终结论。

评估过程及相关主要参数如下:

单位:万元

长城宽带网络服务有限公司经营性资产价值测算表

项目	2012 年 1-3 月实际	2012 年 4-12 月	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年度及以后
营业收入	53,742.10	188,462.85	302,729.46	358,674.68	413,238.16	466,791.64	466,791.64
收入增长率			24.99%	18.48%	15.21%	12.96%	
营业成本	23,362.62	81,420.62	135,358.78	164,543.62	193,263.20	222,001.66	222,001.66
毛利率	56.53%	56.80%	55.29%	54.12%	53.23%	52.44%	52.44%
营业利润	5,039.09	21,592.02	32,135.56	33,560.09	34,278.19	33,792.81	33,792.81
净利润	3,538.69	16,194.01	24,101.67	25,170.06	25,708.64	25,344.61	25,344.61
净现金流量		-1,136.70	41,305.19	46,553.64	54,552.35	61,444.31	25,344.61
折现率		13.31%	13.59%	14.14%	14.70%	14.70%	14.70%
净现值		-1,035.03	33,049.67	32,359.48	32,615.37	32,027.24	89,855.98
经营性资产价值		218,872.71					

长城宽带 2012 年、2013 年、2014 年实际实现的净利润及与业绩承诺对比情况如下:

单位:万元

年度	评估报告预测净利润	实现净利润	完成百分比
2012 年	19,732.70	21,959.25	111.28%
2013 年	24,101.67	26,664.71	110.63%
2014 年	25,170.06	37,362.05	148.44%

综上,长城宽带 2012 年、2013 年、2014 年均完成了业绩承诺,实际实现的净利润均大于业绩承诺。

2011 年度,公司收购长城宽带股权时,我国宽带互联网业务发展潜力巨大,市场前景广阔。长城宽带作为资深的宽带网络运营商,建立了全国范围内的宽带综合网络服务体系,在全国多个城市设有分支机构,业务范围广泛,截至 2011 年 6 月底,拥有网络覆盖用户近 1200 万户,收费用户超过 220 万户。受让长城宽带股权,有利于公司快速切入目标城市的宽带接入市场,可使公司通过业务整合实现优势互补、发挥集合效应,有效降低运营成本,促进公司全国宽带互联网接入业务的顺利实施和快速推进,提升公司在宽带接入市场的影响力和市场份额,符合公司整体发展战略。

但随着我国互联网接入市场的竞争逐年加剧,特别是国有运营商家庭固网宽带业务发展迅猛,公司传统的价格优势、大带宽优势受到冲击。2018 年以来,公司互联网接入业务的市场份额不断下降,互联网接入新增用户数减少、部分价格敏感型的用户流失,互联网接入业务 ARPU 值及营收都呈现下滑态势。同时,单位用工成本不断上升,从而导致公司该部分业务的营业收入及利润不断下降。

综上,本次出售标的资产中,仅长城宽带系收购形成,且时间较长,其前期业绩承诺已完成,前期收购和本次出售交易作价合理。

公司董事、监事、高级管理人员意见:

经过前期公司高管团队多次与交易对方沟通、谈判,审慎考量、计算本次股权转让事项对公司的影响。高级管理人员认为:近年来,随着互联网接入市场的竞争逐年加剧,行业 ARPU 值持续下滑。面对不断加剧的市场竞争,家庭宽带业务中可获取的利润空间逐渐缩小,本次交易将有效降低亏损业务对公司业绩和长期发展的影响,有利于优化公司资源配置。最终于 2020 年 6 月 25 日,公司召开总经理办公会审议了关于长城宽带股权转让的相关事项,与会高级管理人员一致通过并同意提交公司董事会审议。2020 年 9 月 3 日,公司召开第十一届董事会第三十三次会议,审议并通过了《关于公司转让全资子公司股权的议案》,根据《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定,本次交易无需提交股东大会审议,不构成重大资产重组。

公司已经履行了必要的审批程序,符合《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等的有关规定。按照上述规章制度,本次转让股权事项无需提交公司监事会审议。

公司董事会对本次交易当事人的基本情况及其交易履约能力进行了必要的尽职调查,公司董事会认为:在目前状况下,本次股权转让事项符合公司现有经营策略,符合公司发展战略,本次转让完成后,有助于公司业务转型发展,能够有效的调整公司资产结构,集中资源扩展其他盈利性较好的主营业务。

公司独立董事对本次股权转让事项对公司的影响、本次股权转让的交易价格、本次交易的审议程序等发表了独立意见。公司独立董事认为:本次股权转让事项有利于公司长远发展,不会影响公司经营活动的正常运行;本次交易定价公平,价格公允、合理,不存在损害公司及中小股东利益的情形;本次交易的审议程序符合《公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定,审议程序合法有效。公司独立董事一致同意本次交易。

综上所述,时任公司董事、监事及高级管理人员在对本次交易事项的论证过程中已尽到了勤勉尽责义务。

二、本次标的资产涉及公司互联网接入业务,2019 年公司对互联网接入业务相关固定资产和商誉进行大额减值,导致公司业绩大幅亏损。同时 2019 年公司将长城宽带中的北京、上海、深圳分公司业务及其资产剥离至公司名下其他子公司,因而不在本次出售范围之内。请公司补充披露:(1)逐一列示各标的资产的固定资产形成情况及现状、投入、原值、净值情况,说明是否包括前期减值的固定资产及对应明细;(2)前期剥离的长城宽带北京、上海、深圳相关业务及资产的具体情况,包括近年来资产负债构成、营收利润,固定资产投入、原值、净值等,说明公司进行切割的依据和方法,是否包括前期减值的固定资产及对应金额;(3)结合前述经营财务数据,及大额减值情况,说明标的公司相关接入网业务和业绩是否真实准确,是否会导致前期财务数据错报。请会计师发表意见。

公司回复:

(1)逐一列示各标的资产的固定资产形成情况及现状,投入、原值、净值情况,说明是否包括前期减值的固定资产及对应明细;

① 各标的资产的固定资产形成情况及现状

长城宽带网络服务有限公司固定资产形成情况及现状:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 年末固定资产净额	2,259.63	232.85	59,619.35	216,955.66	2,392.46	281,459.96
使用情况	在用	在用	在用	在用	在用	

沈阳鹏博士网络服务有限公司固定资产形成情况及现状:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 年末固定资产净额	-	3.11	681.58	6,256.00	141.98	7,082.66
使用情况		在用	在用	在用	在用	

浙江鹏博士网络服务有限公司固定资产形成情况及现状:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 末固定资产净额	-	-	30.07	-	8.64	38.70
使用情况			在用		在用	

河南省聚信网络信息服务有限公司固定资产形成情况及现状:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 末固定资产净额	-	11.16	0.07	40.72	18.70	70.64
使用情况		在用	在用	在用	在用	

② 各标的资产的固定资产投入、原值、净值情况

长城宽带网络服务有限公司固定资产投入、原值、净值情况:

单位:万元

项目	2017 年	变动	2018 年	变动	2019 年
固定资产原价	1,065,581.15	25,397.74	1,090,978.89	-48,906.81	1,042,072.09
固定资产净额	644,959.28	-65,235.96	579,723.32	-298,263.36	281,459.96
固定资产投入支出	158,884.12	-	104,033.85	-	20,305.45

沈阳鹏博士网络服务有限公司固定资产投入、原值、净值情况:

单位:万元

项目	2017 年	变动	2018 年	变动	2019 年
固定资产原价	37,433.91	-287.98	37,145.94	-732.14	36,413.80
固定资产净额	16,734.90	-2,962.81	13,772.09	-6,689.43	7,082.66
固定资产投入支出	117.26	-	61.36	-	12.79

浙江鹏博士网络服务有限公司固定资产投入、原值、净值情况:

单位:万元

项目	2017 年	变动	2018 年	变动	2019 年
固定资产原价	247.06	40.56	287.62	4.53	292.16
固定资产净额	155.49	-7.49	148.01	-109.30	38.70
固定资产投入支出	2.84	-	1.00	-	-

河南省聚信网络信息服务有限公司固定资产投入、原值、净值情况:

单位:万元

项目	2017 年	变动	2018 年	变动	2019 年
固定资产原价	816.85	4.48	821.34	-97.58	723.75
固定资产净额	143.92	-16.30	127.62	-56.99	70.64
固定资产投入支出	-	-	0.49	-	-

③ 各标的资产的固定资产包括前期减值的固定资产,对应明细如下:

长城宽带网络服务有限公司包括前期减值的固定资产对应明细:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 年计提减值前固定资产净值	2,259.63	258.88	87,115.21	398,772.49	2,782.89	491,189.11
2019 年计提固定资产减值	-	26.03	27,495.86	181,816.83	390.43	209,729.15
2019 年计提减值后固定资产净值	2,259.63	232.85	59,619.35	216,955.66	2,392.46	281,459.96
计提减值占减值前固定资产净值比例	0.00%	10.05%	31.56%	45.59%	14.03%	42.70%

沈阳鹏博士网络服务有限公司包括前期减值的固定资产对应明细:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 年计提减值前固定资产净值	-	3.11	1,492.78	8,975.57	318.59	10,790.05
2019 年计提固定资产减值	-	-	811.20	2,719.57	176.61	3,707.38
2019 年计提减值后固定资产净值	-	3.11	681.58	6,256.00	141.98	7,082.66
计提减值占减值前固定资产净值比例	-	0.00%	54.34%	30.30%	55.43%	34.36%

浙江鹏博士网络服务有限公司包括前期减值的固定资产对应明细:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 年计提减值前固定资产净值	-	-	82.22	-	17.94	100.17
2019 年计提固定资产减值	-	-	52.16	-	9.31	61.46
2019 年计提减值后固定资产净值	-	-	30.07	-	8.64	38.70
计提减值占减值前固定资产净值比例	-	-	63.43%	-	51.87%	61.36%

河南省聚信网络信息服务有限公司包括前期减值的固定资产对应明细:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 年计提减值前固定资产净值	-	11.50	6.22	40.73	20.56	79.01
2019 年计提固定资产减值	-	0.34	6.15	0.02	1.86	8.38
2019 年计提减值后固定资产净值	-	11.16	0.07	40.72	18.70	70.64
计提减值占减值前固定资产净值比例	-	2.97%	98.93%	0.04%	9.06%	10.60%

(2)前期剥离的长城宽带北京、上海、深圳相关业务及资产的具体情况,包括近年来资产负债构成、营收利润,固定资产投入、原值、净值等,说明公司进行切割的依据和方法,是否包括前期减值的固定资产及对应金额;

①前期剥离的长城宽带北京、上海、深圳相关业务及资产的具体情况如下:

2017 年度,前期剥离的长城宽带北京、上海、深圳相关业务及资产情况:

单位:万元

项目	北京	上海	深圳
营业收入	26,502.08	70,364.59	47,833.28
营业成本	10,636.82	34,379.68	26,064.90
营业利润	4,056.52	16,496.96	3,766.78
净利润	4,340.32	17,167.02	3,787.91
资产总额	129,872.11	286,269.32	153,447.87
负债总额	103,415.86	245,736.85	115,359.47
固定资产投入支出	2,693.81	9,940.14	3,730.89
固定资产原价	61,516.17	149,675.35	84,017.40
固定资产净额	27,683.03	78,610.04	42,448.29

2018 年度,前期剥离的长城宽带北京、上海、深圳相关业务及资产情况:

单位:万元

项目	北京	上海	深圳
营业收入	18,007.75	60,237.41	37,787.85
营业成本	11,169.59	28,836.57	24,530.38
营业利润	-1,017.71	13,034.44	-3,710.83
净利润	-987.50	13,254.97	-3,290.48
资产总额	123,938.97	288,890.66	145,521.20
负债总额	98,570.29	235,295.06	110,931.09
固定资产投入支出	1,401.54	6,333.13	821.34
固定资产原价	60,824.73	154,194.25	83,748.13
固定资产净额	24,349.10	73,872.94	37,018.40

2019 年度,前期剥离的长城宽带北京、上海、深圳相关业务及资产情况:

单位:万元

项目	北京	上海	深圳
营业收入	14,425.14	51,160.32	29,459.90
营业成本	10,494.33	26,862.87	19,341.19
营业利润	-11,079.21	-15,969.86	-13,338.24
净利润	-9,310.25	-8,498.68	-12,542.44
资产总额	67,933.59	280,931.64	119,761.06
负债总额	72,531.37	190,849.67	97,615.30
固定资产投入支出	399.90	3,794.91	526.66
固定资产原价	60,971.92	154,029.97	83,095.99
固定资产净额	12,608.20	47,110.72	22,625.01

②北京、上海、深圳的切割方式及依据如下:

公司将北京、上海、深圳地区原归属于长城宽带的所有分子公司的股权及资产整体切割转出。

其中,北京地区包括:北京长宽电信服务有限公司、北京时代互通电信技术有限公司、长城宽带网络服务有限公司北京分公司;上海地区包括:上海长城宽带网络服务有限公司、长城宽带网络服务有限公司上海分公司;深圳地区包括:深圳市长城宽带网络服务有限公司、深圳市神州物联网络技术有限公司、深圳市万桥胜丰科技有限公司、长城宽带网络服务有限公司深圳分公司。

③前期减值的固定资产及对应金额具体如下:

前期剥离的长城宽带北京、上海、深圳相关资产包括前期减值的固定资产,对应金额如下:

北京地区包括前期减值的固定资产对应金额:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 年计提减值前固定资产净值	-	3.33	5,251.45	15,927.96	25.33	21,208.07
2019 年计提固定资产减值	-	3.33	1,901.84	6,694.29	0.41	8,599.87
2019 年计提减值后固定资产净值	-	-	3,349.60	9,233.68	24.92	12,608.20
计提减值占减值前固定资产净值比例	-	100.00%	36.22%	42.03%	1.62%	40.55%

上海地区包括前期减值的固定资产对应金额:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 年计提减值前固定资产净值	5.27	80.31	11,326.43	55,416.03	18.56	66,846.59
2019 年计提固定资产减值	-	-	950.38	18,785.49	-	19,735.87
2019 年计提减值后固定资产净值	5.27	80.31	10,376.05	36,630.54	18.56	47,110.72
计提减值占减值前固定资产净值比例	0.00%	0.00%	8.39%	33.90%	0.00%	29.52%

深圳地区包括前期减值的固定资产对应金额:

单位:万元

固定资产分类	房屋及建筑物	运输工具	专用设备	线路资产	办公资产及其他	合计
2019 年计提减值前固定资产净值	-	40.37	6,005.03	26,753.59	51.42	32,850.41
2019 年计提固定资产减值	-	-	59.42	10,139.59	26.38	10,225.39
2019 年计提减值后固定资产净值	-	40.37	5,945.61	16,613.99	25.04	22,625.01
计提减值占减值前固定资产净值比例	-	0.00%	0.99%	37.90%	51.31%	31.13%

(3)结合前述经营财务数据,及大额减值情况,说明标的公司相关接入网业务和业绩是否真实准确,是否会导致前期财务数据错报。请会计师发表意见。

综上,标的公司 2019 年计提固定资产减值前固定资产净值 50.22 亿元,2019 年末基于互联网接入业务收入和毛利持续下降,且预计以后年度仍将处于下降趋势,公司聘请专业评估机构进行专项评估,根据评估结果于 2019 年计提固定资产减值 21.35 亿元。标的公司内部管理规范且历年财务状况都经由会计师事务所审计核查,标的公司相关互联网接入业务和业绩真实准确,不存在导致前期财务数据错报的情况。

会计师意见:

我们按照中国注册会计师审计准则的规定对鹏博士公司 2019 年度财务报表执行了审计工作,旨在对公司 2019 年度财务报表整体发表意见。

鹏博士公司对于上述事项的说明,与我们执行鹏博士公司 2019 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。在 2019 年年报审计时,我们主要通过询问、分析、检查、监盘等程序了解以上固定资产的投入以及使用情况;通过询问、分析、检查、重新计算等程序了解以上固定资产减值的计提情况。通过执行必要的审计程序,我们认为公司相关互联网接入业务和业绩真实准确,不存在会导致前期财务数据错报的情形。

三、根据公告,公司 2020 年 5 月对长城宽带实施了债转股增资,将对其约 26 亿元债权转为对其长期股权投资,使得长城宽带的净资产由负转正,从 2019 年底的约 -24 亿元变为 2020 年 6 月 30 日的约 1.33 亿元。而 2019 年度,公司对固定资产计提了约 30 亿元的巨额减值准备。请公司补充披露:(1)本次对子公司债转股增资并出售对于合并财务报表的影响,并说明具体会计处理及依据,以及对公司财务报表的影响;(2)前期对于资不抵债且亏损的子公司继续大额增资的主要考虑,是否为本次资产出售的一揽子方案,相关信息披露是否完整和准确,短期内债转股和资产出售,导致丧失债权,是否损害公司利益;(3)核查公司与标的资产是否存在其他债权债务关系、担保关系等,是否存在其他未披露的风险事项。请公司全体董监高发表意见,说明是否尽到勤勉尽责义务。

公司回复:

(1)本次对子公司债转股增资并出售对于合并财务报表的影响,并说明具体会计处理及依据,以及对公司财务报表的影响;

公司对子公司长城宽带债转股增资款全部计入其资本公积科目,其实收资本及注册资本不变,因债转股增资后公司对长城宽带的持股比例依然为 100%,故该事项对合并报表没有影响。

本次股权转让完成后,公司合并范围将发生变化,长城宽带等四家子公司将自出售日起不再列入公司合并范围。假设以 2020 年 6 月 30 日为出售日进行模拟,公司合并报表中资产约减少 39 亿,负债约减少 42 亿。上述股权转让事项已完成,产生的股权转让收益约为 3.71 亿元。

(2)前期对于资不抵债且亏损的子公司继续大额增资的主要考虑,是否为本次资产出售的一揽子方案,相关信息披露是否完整和准确,短期内债转股和资产出售,导致丧失债权,是否损害公司利益;

公司前期对资不抵债且净资产为负的子公司进行增资的主要考虑如下:

1、长城宽带是中国推行互联网宽带接入的先驱,截至 2019 年底,其网络覆盖约 11,110 万户,在网用户约 1,046 万户;对其增资后长城宽带不再出现资不抵债的局面,有利于维护用户及合作运营商信心,维护品牌形象。

2、2019 年计提固定资产减值准备后,截至 2019 年末,长城宽带资产净值为 -24.10 亿元(不含北京、上海、深圳三家分公司,下同)。2019 年,长城宽带净利润为 -26.39 亿元,其中长城宽带计提固定资产减值 20.97 亿元、集团合并层面计提商誉减值合计为 10.77 亿元(均不含北京、上海、深圳三家分公司)。

受互联网接入业务经营业绩持续下滑影响,公司积极推动互联网接入业务战略转型,优化三四线城市互联网接入业务、加快一、二线城市与运营商业务合作。鉴于长城宽带的持续亏损,预计短期内无法扭亏、上市公司对长城宽带的债权短期回收有较大困难,且本次增资前,长城宽带因计提资产减值,导致净资产已为负值,债务结构不利于其股权结构调整。因此公司对长城宽带进行增资的主要考虑是希望实施本次增资后,长城宽带债务结构能够改善。

为加强资金收支管理,提高资金使用效率,公司于 2013 年下发了《资金收支两条线管理办法》,根据该办法规定,公司所属分子公司及各事业部每周进行收入的归集与上交,并上报资金预算申请下拨资金,在预算范围内控制各项支出。

根据上述《资金收支两条线管理办法》,截止 2019 年 12 月 31 日,公司应收长城宽带往来款 236205 万元,应收股利 3 亿元。往来款是公司收购长城宽带后累计形成的,主要是下拨款项形成固定资产 - 线路、固定资产 - 设备及拨付款项用于发放职工薪酬等经营费用。具体如下:

单位:万元

时间	金额	形成原因	相关业务或形成的资产		相关利息或收益
2014 年及以前	4,569.49	往来款	固定资产 - 线路	10,774.49	无
2015 年	47,677.33	往来款	固定资产 - 线路	42,711.06	无
			固定资产 - 设备	4,966.27	无
2016 年	46,682.41	往来款	固定资产 - 线路	41,317.53	无
			固定资产 - 设备	5,364.88	无
2017 年	47,509.53	往来款	固定资产 - 线路	13,232.52	无
			固定资产 - 设备	4,277.01	无
			分红款	30,000	无
2018 年	69,829.98	往来款	固定资产 - 线路	28,652.15	无
			固定资产 - 设备	2,270.01	无
			职工薪酬等经营费用	38,907.82	无
2019 年(未经审计)	43,731.26	往来款	固定资产 - 线路	8,917.90	无
			固定资产 - 设备	515.69	无
			职工薪酬等经营费用	34,297.67	无

债转股后,公司应收长城宽带往来款 6205 万元。

2020 年 1 月,公司董事会审批通过了《关于对全资子公司以债转股方式增资的议案》,此时点,公司出售长城宽带的交易对手方、出售资产范围、交易定价金额、定价方式及出售协议均未确定。公司对长城宽带债转股行为并不取决于出售长城宽带的定价或履行与否,因此两笔交易实质上并未同时谈判确定、互不为前提和条件,是两笔独立业务而不是一揽子交易。

综上,公司相关信息披露是完整和准确的。

债转股和本次股权转让前,长城宽带是公司全资子公司,长城宽带资产债务结构不佳;本次增资前,长城宽带因计提资产减值,导致净资产已为负值。公司持有的对长城宽带债权转为对其的股权投资,能够降低长城宽带债务风险,维护其品牌形象及现有客户信心、合作运营方关系,有利于顺利推进后续股权结构调整工作,以尽快改善上市公司整体财务及现金流状况。债转