股票代码：002354　　股票简称：*ST 天娱　　编号：2021—015

大连天神娱乐股份有限公司关于 2020 年度计提信用减值准备及资产减值准备的公告

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

大连天神娱乐股份有限公司（以下简称“公司”）根据《企业会计准则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关规定，为了更加真实、准确地反映公司截至 2020 年 12 月 31 日的资产状况和经营成果，公司对 2020 年末各类资产进行了全面清查和减值测试，现将公司计提信用减值准备及资产减值准备相关事项公告如下：

一、本次计提信用减值准备及资产减值准备的情况

1、本次计提信用减值准备及资产减值准备的原因

根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，为了更加真实、准确的反映公司截至 2020 年 12 月 31 日的资产状况和经营成果，公司对 2020 年末各类资产进行了全面清查和减值测试，对截至 2020 年 12 月 31 日存在减值迹象的资产计提相应的减值准备。

2、本次计提信用减值准备及资产减值准备的总金额和计入的报告期间

经公司及下属子公司对 2020 年末可能存在减值迹象的资产进行全面清查和减值测试后，2020 年度计提各项信用减值准备及资产减值准备合计 224,197.89 万元，计入的报告期间为 2020 年度。各项信用减值准备及资产减值准备具体情况如下：

单位：万元

资产名称	期初余额	本期计提	其他减少	期末余额
长期股权投资	120,985.98	77,192.79	-57.36	198,236.13
其他非流动资产	7,683.76	4,611.16	-	12,294.92
无形资产	0.28	6,656.84	-	6,657.12
商誉	437,253.00	124,380.91	-	561,633.91
应收账款	25,706.89	4,597.68	4,822.50	25,482.07
其他应收款	8,639.92	6,758.52	356.56	15,041.88
合计	600,269.83	224,197.90	5,121.70	819,346.03

注：其他减少主要是应收账款和其他应收款核销所致。

3、本次计提信用减值准备及资产减值准备具体情况

（1）长期股权投资、其他非流动资产、无形资产

公司根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》规定，企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

公司联营、合营企业及其他参股公司主要涉及游戏研发、运营及发行、广告营销、影视等行业；公司每年都会对其进行减值测算，聘请专业的评估机构对其提供评估咨询。2020 年公司聘请专业的评估机构对其股东全部权益进行估值咨询，从而确定公司持有的股权投资的可收回金额。2020 年度公司联营、合营企业及其他参股公司受行业情况及政策影响，部分公司因盈利能力及可持续经营能力不足，存在减值迹象。公司依据《企业会计准则第 8 号-资产减值》的规定对联营、合营企业及其他参股公司的投资进行梳理，并结合现有资料秉持严谨的态度，依据测算结果得出相关资产的可收回金额。

公司其他非流动资产部分为公司获取游戏项目支付的游戏改编许可费，无形资产主要是广告、游戏的软件及著作权。由于受行业政策、游戏质量的影响，部分游戏项目盈利能力不足，存在减值迹象，因此对该部分其他非流动资产和无形资产计提减值准备。

截止 2020 年 12 月 31 日，公司长期股权投资账面余额 350,172.88 万元，其他非流动资产账面余额 12,612.52 万元，无形资产账面余额 7,678.06 万元；经测算，长期股权投资预计可收回金额 151,936.75 万元，其他非流动资产的可收回金额为 317.60 万元，无形资产的可回收金额 1,020.94 万元；2020 年的长期股权投资的资产减值准备余额为 198,236.13 万元，其中 2020 年计提长期股权投资减值准备 77,192.79 万元；2020 年的其他非流动资产减值准备余额为 12,294.92 万元，其中 2020 年计提其他非流动资产减值准备 4,611.16 万元；2020 年无形资产的减值准备余额为 6,657.12 万元，其中 2020 年计提无形资产减值准备 6,656.84 万元。

（2）商誉

截止 2020 年 12 月 31 日，公司商誉账面余额 623,683.60 万元，以前年度已计提减值准备 437,253.00 万元。公司依据《企业会计准则第 8 号-资产减值》的相关规定对企业合并所形成的商誉，每年年度终了，基于商誉减值测试目的均聘请具有证券期货资质的专业估值机构对商誉相关资产组的可收回金额进行评估，根据估值结果，确定应计提的减值准备金额。由于疫情、行业环境等影响，部分子公司业绩在 2020 年度持续亏损。为了准确计量商誉的减值金额，在 2020 年度年报编制过程中，公司管理层利用评估专家的工作，并且考虑了资产组或资产组组合的宏观环境、行业环境、实际经营状况及未来经营规划等因素对公司的影响。经测算 2020 年计提商誉减值准备 124,380.91 万元，其中对北京幻想悦游网络科技有限公司（以下简称“幻想悦游”）的商誉计提减值准备 107,503.98 万元。

幻想悦游主要从事网页游戏、移动网络游戏的海外发行及运营业务及移动精准广告服务，2016 年 6 月，公司通过发行股份及支付现金的形式购买幻想悦游 93.5417%股权，收购形成商誉 292,791.16 万元。2019 年以来，受游戏生命周期影响，老游戏流水呈不断衰减趋势，被寄予厚望的新游戏表现不佳、流水远远低于预期，导致公司报告期内收入大幅下滑。2020 年疫情爆发，幻想悦游的业务利润持续下滑。2019 年和 2020 年持续大幅亏损。经分析北京幻想悦游网络科技有限公司持续经营能力恶化，经营效益大幅下降，难以对未来收益进行合理预测，因此公司聘请的具有证券期货资质的专业估值机构采用公允价值减去处置费用的净额估算资产组可收回价值的方法对幻想悦游商誉相关资产组的可收回金额进行评估。以卓信大华评报字(2021)第 5006 号和卓信大华评报字(2021)第 5006 号《资产评估报告》的评估结果为参考依据，经减值测试，该资产组可回收金额为 11,905.18 万元，累计计提商誉减值准备 292,791.16 万元，本期计提减值准备 107,503.98 万元。

（3）应收款项

2020 年度，公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》及公司相关坏账计提会计政策，对应收款项预计可收回金额进行测算。截止 2020 年 12 月 31 日，应收账款账面余额 41,420.86 万元，其他应收款账面余额 16,890.15 万元，经测算，应收账款预计可收回金额 15,938.79 万元，其他应收款预计可收回金额 1,848.27 万元；2020 年度应收账款的坏账准备期末余额 25,482.07 万元，其中 2020 年计提坏账准备 4,597.68 万元，2020 年度其他应收款的坏账准备期末余额 15,041.88 万元，其中 2020 年计提坏账准备 6,758.52 万元。

4、本次计提信用减值准备及资产减值准备事项履行的审议程序

本次计提信用减值准备及资产减值准备已经公司第五届董事会第十五次会议和第五届监事会第九次会议审议通过，本次计提信用减值准备及资产减值准备的议案将提交股东大会审议。

二、本次计提信用减值准备及资产减值准备对公司的影响

公司 2020 年度计提各项信用减值准备及资产减值准备合计 224,197.90 万元。预计减少 2020 年度归属于母公司所有者的净利润 224,197.90 万元，相应减少 2020 年末归属于母公司所有者权益 224,197.90 万元。

三、董事会关于本次计提信用减值准备及资产减值准备的说明

本次计提信用减值准备及资产减值准备按照《企业会计准则》和相关法规进行，符合谨慎性原则，能更加公允地反映公司财务状况、资产价值和经营业绩，使公司的会计信息更加真实可靠，更具合理性。

四、独立董事意见

公司本期计提资产减值准备及信用减值准备事项遵循了谨慎性原则，符合《企业会计准则》等相关规定和公司资产实际情况，真实反映公司的财务状况，计提减值准备事项依据充分，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形，审议程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定。本期计提资产减值准备及信用减值准备后，公司的财务报表能够更加客观、公允地反映公司资产状况及经营成果。因此，我们同意公司本期计提资产减值准备及信用减值准备的事项。

五、监事会意见

公司 2020 年度计提信用减值准备及资产减值准备，符合《企业会计准则》和公司相关会计政策等规定，决策程序合法，能更加客观公允地反映了公司的资产状况和经营成果，有利于向投资者提供更加可靠的财务信息，因此，监事会同意本次计提信用减值准备及资产减值准备。

六、备查文件

1、第五届董事会第十五次会议决议；

2、第五届监事会第九次会议决议；

3、独立董事关于第五届董事会第十五次会议相关议案的独立意见。

特此公告。

大连天神娱乐股份有限公司董事会

2021 年 4 月 28 日

股票代码：002354　　股票简称：*ST 天娱　　编号：2021—017

大连天神娱乐股份有限公司关于调整独立董事津贴的公告

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

大连天神娱乐股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 4 月 27 日召开了第五届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司独立董事津贴调整的议案》。

公司独立董事自任职以来勤勉尽责，为公司的发展做出了重大贡献。随着公司业务的不断发展，独立董事工作量明显增加。同时为了提高公司独立董事工作积极性，激励其为公司股东利益最大化勤勉尽责。公司结合所处地区、行业、规模及目前经营状况，拟调整独立董事津贴标准，从 8 万元/年调整至 12 万元/年。

本次调整符合公司的实际经营情况，决策程序符合《公司法》、《公司章程》等有关规定，不存在损害公司及股东利益的情形。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

特此公告。

大连天神娱乐股份有限公司董事会

2021 年 4 月 28 日

股票代码：002354　　股票简称：*ST 天娱　　编号：2021—018

大连天神娱乐股份有限公司关于申请撤销退市风险警示的公告

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

特别提示：

关于大连天神娱乐股份有限公司（以下简称“公司”）股票申请撤销退市风险警示事项，尚需深圳证券交易所批准，敬请广大投资者注意投资风险。

一、公司股票被实施退市风险警示的情况

2020 年 5 月 6 日，公司因 2018 年度、2019 年度连续两个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润均为负值，根据《深圳证券交易所股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 13.2.1 条第（一）项的相关规定，深圳证券交易所对公司股票交易实施“退市风险警示”特别处理，公司股票简称由“天神娱乐”变更为“*ST 天娱”。

2020 年 7 月 31 日，公司收到辽宁省大连市中级人民法院送达的《民事裁定书》，辽宁省大连市中级人民法院裁定受理申请人周永红对公司的重整申请。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 13.2.1 条第（十一）项的相关规定，公司股票继续被实施“退市风险警示”特别处理。

由于公司 2018 年度、2019 年度连续两年亏损，并被债权人向人民法院申请重整且法院已依法受理申请人对公司重整的申请，导致公司股票出现被实施退市风险警示叠加的情况。

二、公司向深圳证券交易所申请撤销退市风险警示

2020 年 12 月 9 日，公司收到辽宁省大连市中级人民法院送达的《民事裁定书》，裁定《大连天神娱乐股份有限公司重整计划》执行完毕。

2020 年度，大华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的审计报告，经审计，公司 2020 年度实现营业收入 996,266,630.37 元，归属于上市公司股东的净利润为 152,936,222.50 元，归属于上市公司股东的净资产为 2,780,020,129.89 元。

根据《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》第 14.3.7 条和第 14.4.13 条的相关规定，公司符合撤销全部风险警示情形的条件。

2021 年 4 月 27 日，公司召开了第五届董事会第十五次会议，审议通过了《关于申请撤销退市风险警示的议案》。董事会认为公司已符合撤销全部退市风险警示情形的条件，同意公司向深圳证券交易所申请撤销退市风险警示。

三、风险提示

公司申请撤销退市风险警示尚需经深圳证券交易所批准，能否获得深圳证券交易所批准尚存在不确定性。如获得深圳证券交易所批准，公司股票被撤销退市风险警示，公司将及时履行信息披露义务。

公司不存在《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》规定的其他需要实施退市风险警示或其他风险警示的情形。

公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体披露的信息为准。请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

大连天神娱乐股份有限公司董事会

2021 年 4 月 28 日

股票代码：002354　　股票简称：*ST 天娱　　编号：2021—019

大连天神娱乐股份有限公司关于修订《公司章程》的公告

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

大连天神娱乐股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 4 月 27 日召开第五届董事会第十五次会议，审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》。具体内容如下：

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《上市公司章程指引》等法律、法规及规范性文件的相关规定，并结合公司实际情况，公司拟对《大连天神娱乐股份有限公司章程》作出相应修订，具体如下：

公司章程修订对照表

条款	原条款	修改后
第六条	公司注册资本为人民币 932,142,900 元。	公司注册资本为人民币 1,663,013,961 元。
第八条	董事长或总经理为公司的法定代表人。	总经理为公司的法定代表人。
第十三条	经依法登记，公司经营范围：娱乐性展览；软件开发及相关的技术咨询与服务；信息服务业务（仅限互联网信息服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	经依法登记，公司经营范围：一般项目：娱乐性展览，软件开发、信息技术咨询服务、技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术推广、信息系统集成服务、网络技术服务、互联网信息服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
第二十条	公司股份总数为 932,142,900 股，均为人民币普通股。	公司股份总数为 1,663,013,961 股，均为人民币普通股。

除上述修订外，《公司章程》其他条款不变。

本次关于修订《公司章程》的议案尚需提交公司股东大会审议，修订后的公司章程自股东大会审议批准之日起实施。

特此公告。

大连天神娱乐股份有限公司董事会

2021 年 4 月 28 日

股票代码：002354　　股票简称：*ST 天娱　　编号：2021—021

大连天神娱乐股份有限公司关于举行 2020 年年度报告网上说明会的公告

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

大连天神娱乐股份有限公司（以下简称“公司”）已于 2021 年 4 月 29 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn/）上披露了《2020 年年度报告》及《2020 年年度报告摘要》。

为便于广大投资者进一步了解公司 2020 年年度经营情况，公司定于 2021 年 5 月 10 日（星期一）下午 15:30 至 17:30 时在“天神娱乐投资者关系”小程序举行 2020 年度业绩网上说明会。本次网上说明会将采用网络远程的方式举行，投资者可登陆“天神娱乐投资者关系”小程序参与互动交流。为广泛听取投资者的意见和建议，提前向投资者征集问题，提问通道自发出公告之日起开放。业绩说明会上公司将在信息披露允许的范围内解答投资者普遍关注的问题。

参与方式一：在微信小程序中搜索“天神娱乐投资者关系”；

参与方式二：微信扫一扫以下二维码。

投资者依据提示，授权登入“天神娱乐投资者关系”小程序，即可参与交流。

出席本次网上说明会的人员有：董事长沈中华先生、总经理徐德伟先生、董事、副总经理、董事会秘书刘玉萍女士、财务总监黄怡女士、副总经理贺晗先生、李燕飞先生、公司独立董事等。

敬请广大投资者积极参与。

特此公告。

大连天神娱乐股份有限公司董事会

2021 年 4 月 28 日

证券代码：002354　　证券简称：*ST 天娱　　公告编号：2021-014

大连天神娱乐股份有限公司 2020 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	*ST 天娱	股票代码	002354
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘玉萍	刘笛	
办公地址	北京市朝阳区青年路 7 号达美中心 T4 座 16 层	北京市朝阳区青年路 7 号达美中心 T4 座 16 层	
电话	010-87926860	010-87926860	
电子信箱	ir@tianshenyule.com	ir@tianshenyule.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司确立了“电竞驱动游戏，数据驱动流量”的发展理念。凭借优秀的人才队伍基础、强劲的产品矩阵、成熟的内容生产机制以及全球化运营能力，持续打造电竞游戏和数据流量双业务引擎，构筑了电子竞技赋能游戏运营、品牌内容营销与精准数字营销多维推广、自有流量平台与移动应用分发同步增强的产品矩阵和流量生态。

（一）电竞游戏业务

公司布局游戏全产业链，在游戏研发、游戏发行、分发渠道建设和休闲电竞等领域搭建了有竞争力的产品体系，游戏类型和题材丰富多样，拥有庞大的用户群体，并制定差异化产品策略。公司在全球范围搭建了强大的发行渠道，持续专注细分领域，致力于本地化产品输出，在游戏垂直领域发行上形成优势，构建壁垒。截至目前，公司发行的游戏已超 90 款，旗下产品发行地区覆盖北美、南美、欧洲及亚洲等 100 余个国家和地区，已被本地化为 16 种语言，全球总注册用户量已超过 1.5 亿。作为“电竞+棋牌”模式的先行者，公司始终坚持“绿色棋牌、公平竞技”的理念，在旗下的电子棋牌产品中嵌接了第三方电竞赛事模块，充分融合了电子棋牌的娱乐属性和竞技属性，通过电竞赋能引领棋牌游戏回归娱乐竞技本源。

（二）数据流量业务

公司依托海量数据资源，实现了数字效果流量与品牌内容流量协同并举，以数据流量生态园为创新载体，围绕客户痛点，提供涵盖流量分发、投放优化、创意提效、内容营销的全场景数据流量运营服务。

数字效果流量板块，1、公司培育了月活跃用户数达 2,000 万的互联网超级流量入口爱思助手，形成了强大的流量分发能力，拥有巨大的流量价值，长期为今日头条、抖音、快手、淘宝、百度、腾讯音乐等 APP 执行投放推广。2、公司凭借在移动互联网广告领域积累的核心算法技术及市场运营经验，通过自研的 Alchemy 流量变现系统等产品，为客户提供基于巨量引擎、快手等平台的广告投放及全方位精准数字营销服务。3、参股公司 DotC 是程序化流量营销的先行者，汇聚全球数据流量资源，产品已接入今日头条、快手、TikTok、Google、Facebook 等主流平台。

品牌内容流量板块，公司从影视剧品牌内容营销切入，构建了涵盖栏目授权、艺人经纪、网红营销、电梯场景营销、短剧定制+直播带货的品牌内容营销平台，长期服务茅台、五粮液、习酒、京东、国美、滴滴、君乐宝、链家等一线企业。公司卡位核心资源，构建多维 IP 生态，通过投资汇聚了工夫影业、嗨乐影视、微影时代等头部文创平台，构筑了全矩阵、规模化的内容格局。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	996,266,630.37	1,334,906,169.46	-25.37%	2,598,811,185.25
归属于上市公司股东的净利润	152,936,222.50	-1,197,680,794.62	112.77%	-7,150,585,884.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,443,171,021.17	-1,195,616,027.76	-104.34%	-6,165,072,828.88
经营活动产生的现金流量净额	93,931,407.74	465,445,065.40	-79.82%	275,295,304.66
基本每股收益（元／股）	0.0920	-1.2849	107.16%	-7.6711
稀释每股收益（元／股）	0.0920	-1.2849	107.16%	-7.6711
加权平均净资产收益率	16.19%	-85.30%	101.49%	-127.49%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	3,804,657,415.89	6,357,564,348.89	-40.16%	8,569,918,298.38
归属于上市公司股东的净资产	2,780,020,129.89	776,405,765.38	258.06%	2,017,308,217.92

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	216,102,902.03	262,966,400.81	273,212,942.86	243,984,384.67
归属于上市公司股东的净利润	-70,964,434.12	-108,754,316.24	-17,567,858.12	350,222,830.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-72,470,583.51	-129,109,977.68	-5,364,300.60	-2,236,226,159.38
经营活动产生的现金流量净额	-16,032,861.68	68,906,404.66	29,191,449.34	11,866,415.42

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	27,070	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	26,685	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前 10 名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
朱晔	境内自然人	7.85%	130,603,964	123,492,053	质押	129,220,280
					冻结	130,603,964
芜湖歌斐资产管理有限公司—创世神娱一号私募基金	其他	5.74%	95,533,944	0		
为新有限公司	境外法人	4.03%	67,069,178	0		
中国民生信托有限公司—中国民生信托—至信 351 号天神娱乐并购项目集合资金信托计划	其他	3.20%	53,138,689	0		
石波涛	境内自然人	2.59%	43,049,435	35,093,177	质押	23,659,338
					冻结	30,447,480
深圳邦佳投资管理有限公司	境内非国有法人	1.90%	31,571,130	0		
芜湖歌斐资产管理有限公司—创世神娱二号私募基金	其他	1.74%	28,865,427	0		
王玉辉	境内自然人	1.62%	26,921,702	18,880,155	质押	26,921,702
					冻结	26,921,702
雪松国际信托股份有限公司	国有法人	1.58%	26,251,536	0		
上海集观投资中心（有限合伙）		1.42%	23,663,462	0	质押	23,241,824
					冻结	23,663,462
上述股东关联关系或一致行动的说明	芜湖歌斐资产管理有限公司作为管理人，管理芜湖歌斐资产管理有限公司—创世神娱一号私募基金和芜湖歌斐资产管理有限公司—创世神娱二号私募基金。					
备注	截至本报告期，大连天神娱乐股份有限公司管理人持有 281,510,996 股公司股份，占公司总股本 16.93%，该股份用于向债权人分配抵偿债务以及由管理人根据《重整计划》规定进行处置。					

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

（1）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
大连天神娱乐股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 天神 01	112496	2017 年 01 月 17 日	2022 年 01 月 19 日	100,000	7.79%

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2020 年 1 月 21 日，中证鹏元资信评级股份有限公司出具了《大连天神娱乐股份有限公司信用等级通知书》，因公司“17 天神 01”未能如期偿付回售款和未回售部分利息，决定将公司主体长期信用等级下调为 C，评级展望调整为稳定，同时将本期债券信用等级下调为 C。具体内容详见 2020 年 1 月 22 日公司在巨潮资讯网披露的相关公告。

2020 年 11 月 12 日，中证鹏元出具了《关于终止“大连天神娱乐股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级”的公告》，因法院裁定批准了公司的《重整计划》，并终止公司重整程序，经中证鹏元证券评级评审委员会审议，决定终止对公司及本期债券的跟踪评级，原评级有效期截至 2020 年 11 月 11 日止，上述评级将不再更新。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	24.07%	86.70%	-62.63%
EBITDA 全部债务比	62.37%	-13.43%	75.80%
利息保障倍数	1.5	-2.18	168.78%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司高效推进完成司法重整。2020 年 7 月 31 日，大连市中级人民法院裁定受理对公司的重整申请，公司正式进入重整程序。9 月 10 日，第一次债权人会议召开，审议了公司债权申报及确认等议案，11 月 5 日，第二次债权人会议及出资人组分别召开，对《重整计划（草案）》进行表决，最终有担保债权组表决通过金额占比为 100%，普通债权组表决通过金额占比为 88.99%，出资人组表决通过股份占出席股东的 100%，《重整计划（草案）》获得高票通过。11 月 6 日，大连市中级人民法院裁定批准公司《重整计划》，根据《重整计划》，公司本次重整将以原总股本 932,142,900 股为基数实施资本公积金转增股本，转增股票不向原股东分配，而是按照抵债价格=第二次债权人会议召开日前 20 个交易日上市公司股票交易均价 *2.20（即 7.8210 元/股）向债权人分配抵债，资本公积转增股票数量=待清偿债权总额/转增股票抵债价格+预留股票数量（即共转增 730,871,061 股，按照每 10 股约转增 7.84 股的比例实施资本公积金转增股本）。12 月 7 日，资本公积金转增股本实施完成，公司总股本由 932,142,900 股增加至 1,663,013,961 股。12 月 9 日，大连市中级人民法院正式裁定《重整计划》执行完毕，并终止了重整程序。通过重整，公司彻底化解债务危机，消除退市风险，实现轻装上阵。

业务方面，公司整合优势资源，聚焦电竞游戏和数据流量两大业务板块，经营业绩较去年显著改善。公司在报告期内实现营业收入 996,266,630.37 元，较上一年度下降 25.37%；利润总额 186,086,389.65 元，比上年同期增加 115.50%；归属于母公司所有者净利润 152,936,222.50 元，比上年同期增长 112.77%。

（一）电竞游戏业务

公司的游戏板块集自研、发行为一体，报告期内在游戏平台的创建、细分市场的耕耘、创新型电竞赛事的创办等方面均有全新布局。

1、游戏研发

经过对游戏自研业务的精简优化，《傲剑》、《飞升》、《苍穹变》等游戏在低成本运营维护下持续盈利，生命周期持续拉长。

2、游戏发行

公司是国内资深的网络游戏海外发行商，通过深耕优质 IP 产品发行路线、购买成熟 IP 版权、合作高性价比 CP 进行发行，主要面向欧美等发达地区市场。2020 年受疫情影响，海外市场合作变得困难，线下宣传活动无法开展，且巨头入局导致海外线上买量成本越来越高。在严峻的考验下，公司在持续运营《火影忍者》、《轩辕传奇》、《攻城三国》、《无敌舰队》等存量游戏的基础上，重点针对《一拳超人》、《死神：不朽的灵魂》、《雪鹰领主》等新游戏产品进行了推广与宣发。其中，《死神：不朽的灵魂》于 2020 年 3 月底正式上线，首月新增用户超过 150 万人，并且获得苹果 iOS 商店的“编辑推荐”；上线首日，在美国和法国的“角色扮演类”榜单上名列第一，在其余各国的双平台也稳居畅销榜前列，日流水最高已突破 30 万美元；上线至今覆盖用户近 400 万，月度留存超过 20%，2020 全年流水达 2,710 万美元。《一拳超人：英雄之路 2.0》为以日本知名热血动漫 IP 为基础推出的卡牌类手游，面向欧美市场，已于 2020 年 6 月完成重大版本更新，在系统升级和版本内容等方面均做了提升，日流水最高接近 15 万美元，2020 年累计流水 1,364 万美元。《雪鹰领主》韩语版是由腾讯出品的东方玄幻题材 MMO+RPG 手游，于 2020 年 4 月中旬正式上线，上线首周成功登顶韩国谷歌免费榜榜首，并冲上谷歌畅销榜 Top30，苹果免费榜 Top2，日流水最高接近 10 万美元，2020 年累计流水 508 万美元。

3、创新赛道布局

2020 年 1 月，继在大连成功举办 WCAA2020 国际高校对抗赛后，公司与 WCAA 世界电子竞技大赛合作，将公司旗下棋牌游戏产品全面接入 WCAA 云电竞平台。公司按照“云电竞”对游戏产品的要求，重点对产品设计、赛事嵌入、交互体验、服务器保障等方面做加强，先后举办了“WCAA 斗地主大师赛”、“WCAA 春节十万红包赛”、“WCAA2020 季前赛”、“WCAA2020 春季赛”等系列电竞赛事。2020 年末，公司推出线上“德州扑克大师”瑞雪版本。“电竞+棋牌”创新模式充分融合了电子棋牌的娱乐属性和竞技属性，通过电竞赋能引领棋牌游戏回归娱乐竞技本源，在电竞赛事的推动下，产品的活跃度不断提升，吸引了众多玩家的广泛参与，玩家数量持续增长，报告期内总注册用户数第 2、3、4 季度环比增速分别达 1,079%、170%、30%。

（二）数据流量业务

报告期内，公司凭借多年来在数据流量领域积累的竞争优势和产业资源，在山西转型综合改革示范区创新设立全国首家数据流量生态园，公司通过下属园区运营公司负责招商、运营与管理。生态园采用市场化产业化的运营模式，依托增量财政贡献，打造互联网流量价格洼地与数字经济产业发展高地，带动全国数据流量资源跨区域集聚，吸引数字文娱、数字电商、数字物流、数字教育、数字医疗等数字经济企业群体以及网红主播、网约派送等数字经济平台、新个体经济跨越物理边界持续落地。截至 2021 年 3 月末，已有逾 60 家数字经济企业入园，包含数字物流独角兽企业满帮集团、游戏行业龙头企业盛趣游戏和巨人网络等，正在形成数据智能融合、产业链条完善、业态丰富、人才集聚的数据流量生态体系。生态园为公司数据流量业务持续汇聚客户资源，以生态园为载体，围绕客户痛点，提供涵盖流量分发、投放优化、创意提效、内容营销的一站式、全场景整合营销服务。

1、数字效果流量板块

（1）流量分发业务

截至报告期末，公司旗下流量分发平台爱思助手总用户数达 2.32 亿人，总产品数达 7,234 款，报告期内新增用户数约 2,900 万人，月活跃用户数约 2,000 万人。爱思助手经营模式为 APP 应用广告合作、手机游戏联运分成合作等。

1）应用流量分发业务（CPT、CPA），爱思助手为合作产品提供信息推广及广告发布服务，如开屏广告、首页精选、搜索热词、排行榜等推荐位，按应用投放展示位和时间（CPT）或新增下载并有效激活用户数量（CPA）与客户结算。报告期内，CPA 业务中，社交直播类 APP 收入占比 30.4%，生活工具类 APP 收入占比 34.3%，资讯小说类 APP 收入占比 19.9%，其他类 APP 收入占比 15.4%；CPT 业务合作的客户较稳定，不乏字节跳动、快手、爱奇艺、腾讯音乐等互联网各领域头部企业。

2）游戏流量分发业务（CPS），依托爱思助手游戏联运平台，与游戏开发商或发行商联合运营，将在游戏中取得的收入扣除相关费用后按约定的比例分成给对方。报告期内，平台上线联运游戏 127 款，新增游戏注册人数 89 万人，总充值人数 81 万人，月活跃用户数 174 万人。

报告期内，爱思助手 CPT、CPA、CPS 收入占总收入的比重分别为 31.4%、35.4% 及 33.2%。

公司依托爱思助手研究经验与合作方资源，持续完善相关产品矩阵。一是推出海外版本平台 3uTools，通过有效推广布局，成功开拓东南亚、北美、非洲、中东、南美、欧洲等市场，各市场的用户数持续攀升。报告期内，3uTools 及时推出验机报告、投屏等新功能，不断保持版本更新和优化。此外，3uTools 已经增加了除英语之外的 9 种可选语言界面，加强了本地化应用的便利，继续深入当地市场推广。截至报告期末，3uTools 总用户数达 1,485 万人，报告期内新增用户数 627 万人，平均月活跃用户数 155 万人。二是推出工具类应用“米橙”，“米橙”是一款集天气、万年历、记账、便签、任务管理、照片管理、通讯录备份、智能提醒、智能闹钟、生日管家于一身的多功能一体化生活管理工具，用户规模持续稳步扩大，已于 2021 年初进入产品纵深研发和市场推广阶段。三是推出返利导购平台“米橙省购”，已于 2020 年 5 月上线，旨在提供商品优惠券和购物返利，孵化优质内容，为用户精选好物，进而为电商及生活服务平台导流。截至报告期末，“米橙省购”已完成了 16 个版本迭代，目前和包括淘宝、京东、天猫、拼多多在内的电商平台以及美团、饿了吗在内的本地生活服务平台开展合作。

（2）精准数字营销业务

公司凭借在移动互联网广告领域掌握的核心算法技术、强大的研发能力和海外市场运营实力，建立了良好的服务口碑和企业形象，为多家知名企业如 Alibaba、Lazada、LBE、Amazon、StarMaker 等提供移动互联网广告的程序化、精准化投放。依托自主研发的 Alchemy 流量变现系统，帮助 APP 开发者直接接入广告后台，成为私有程序化广告交易市场（PMP）参与者。PMP 打通移动互联网广告交易流程中的中间环节，实现广告主与 APP 开发者之间的直接交易，通过 PDB（Private Direct Buy 私有直接购买）、PD（Preferred Deal 优先交易）以及 PA（Private Auction 私有拍卖）等多种方式帮助广告主实现对媒体流量的优化管理，提高广告投放效率，帮助拥有优势流量资源的 APP 开发者对广告内容进行筛选过滤，取得更好的流量变现价格。

技术积累方面，研发团队自研了 Alchemy、DSP、DMP 等程序化广告技术平台，同时设计了移动互联网广告相关的算法和模型，从多个维度对用户在移动互联网中的静态数据及动态数据进行搜集分析，采用协同过滤、深度学习等各类算法，对用户特征及行为进行学习、提炼、标识和匹配，进一步构建用户画像。在需要时能够快速精准匹配用户群体，以较高的点击转化率（CTR）和显示转化率（CVR）实现移动互联网广告从展示到点击再到用户获取的转化过程，获取超额利润。