

大连天神娱乐股份有限公司

关于跟踪信用评级发生变动的公告

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”或“天神娱乐”）于日前收到鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元”）出具的《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）2018 年跟踪信用评级报告》（以下简称“跟踪评级报告”），鹏元对公司及公司已发行的“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）”的信用状况进行了跟踪分析，将评级展望调整为负面。现将有关情况披露如下：

一、 评级变化的基本情况

（一）债券名称：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）

（二）债券简称：17 天神 01

（三）债券代码：112496

（四）进行评级调整的评级机构的名称：鹏元资信评估有限公司

（五）评级调整的时间：2018 年 6 月 8 日

（六）前次评级结论：本期债券信用等级维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望为稳定。

（七）调整后的具体信用级别：本期债券信用等级维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望调整为负面。

（八）述评级机构进行评级调整的原因：该评级结果是考虑到公司拓宽业务范围，在研及拟代理游戏有望提供一定游戏收入，2017 年营业收入和利润规模大幅增长，经营性现金流表现较好；同时鹏元也关注到，公司收入增长来源于外

延式并购，内生动力不足，业务扩张带来整合风险，相关业务面临政策及知识产权风险，公司商誉规模大，存在较大的减值风险，有息债务持续增加，面临较大资金压力以及公司实际控制人、董事长兼总经理朱晔先生被中国证券监督管理委员会立案调查，且存在股权质押风险等风险因素。

二、影响分析及应对措施

（一）本次评级展望调整对公司偿债能力的影响

本次评级展望调整不会对公司偿债能力产生负面影响。

（二）此次评级展望调整对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格的影响

此次评级展望调整不会对债券投资者适当性管理造成不利影响。此次评级展望调整后，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司的相关规定执行。

（三）本次评级展望调整，公司应对措施

1、应对业务扩张带来整合风险和商誉减值风险措施

（1）加强内部整合，提升整合绩效

公司将做好被收购公司的整合工作，从人员、内部管理、规范运作、资产及业务、企业文化等各方面做好整合工作，提升整合绩效，发挥上市公司与被收购公司之间的协同效应，确保被收购资产正常运转并持续发挥效益。

（2）严格执行业绩补偿措施

公司将在加强对被收购公司的财务管理、内部控制的基础上，严格督促被收购公司管理层完成相应业绩承诺。如果出现被收购公司未能完成其业绩承诺的情况，公司将积极采取措施，帮助被收购公司查找原因，改善内部管理，以提升运营绩效。同时，公司将严格执行与被收购公司业绩承诺方签署的相关业绩补偿协议，及时要求业绩承诺方履行业绩补偿承诺，向上市公司支付相应业绩补偿，以降低因业绩承诺不达标而引起的商誉减值对上市公司带来的不利影响。

2、公司董事长兼总经理朱晔先生被立案调查，公司应对措施

证券代码：002354
债券代码：112496

证券简称：天神娱乐
债券简称：17 天神 01

公告编号：2018-078

公司紧急召开管理层会议并成立专项工作小组，积极商议各种应对措施，尽可能最大限度的降低该事件对公司的影响。

特此公告。

大连天神娱乐股份有限公司

2018 年 6 月 15 日