

关于《对北京昆仑万维科技股份有限公司关注函》

回复的补充公告

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。

北京昆仑万维科技股份有限公司（以下简称“公司”或“昆仑万维”）于2021年3月10日对深交所创业板公司管理部下发的关注函（创业板关注函〔2021〕第121号）进行了回复，为了让广大投资者对回复中的相关内容有更清楚的了解，现对有关问题回复补充如下：

1、结合历史业绩、2020年10月以后的业绩情况及MAU等其他关键经营数据、同行业情况等补充说明预测2021、2022、2023年收入增长率达到70%、55%、34%的依据及合理性

回复：

Star Group 近三年业绩情况及MAU数据如下：

	2018 年	2019 年	2020 年
MAU（万）	—	1,200	5,244
营业收入（万元）	8,139.77	19,655.38	62,035.78
收入增长率（%）		141%	216%

Star Group 近两年收入持续快速增长，2018年、2019年、2020年收入分别为8,139.77万元、19,655.38万元、62,035.78万元，2019年、2020年收入增长率分别为141%、216%，且根据企业月度活跃用户、财务数据情况来看，月活数及营业收入逐月提升，呈增长态

势，截至 2020 年 12 月月活数为 5,244 万，较 2019 年底月活数 1,200 万，增势明显。从 2020 年收入实现情况看，全年实现收入 62,035.78 万元，超额实现预期收入金额。

2020 年度 Star Group 由于月活数的持续增长，对应的营业收入，每季度增长都在 30%以上，如下表所示。即便是在 2021 年全年对比 2020 年 12 月收入无增长的情况下，以 2020 年 12 月营业收入 8,784.91 万为基数乘以 12 个月，2021 年营业收入将至少达到 105,418.92 万，对比 2020 年的 62,035.78 万增长 69.9%，从现在的趋势看，2021 年收入会继续保持增长状态，所以 2021 年营业收入增长 70%的预期是合理的。

	2020Q1	2020Q2	2020Q3	2020Q4
营业收入（元）	86,407,002.47	130,891,318.21	174,263,168.82	228,796,336.98
收入增长率（%）		51.48%	33.14%	31.29%

另一方面，Star Group 截至 2020 年 12 月月活数为 5,244 万，较 2019 年底月活数 1,200 万增长 337%。Star Group 是海外最大的 k 歌平台，在印度尼西亚、菲律宾、越南、马来西亚等东南亚国家，沙特阿拉伯、阿联酋、卡塔尔、阿曼等中东国家，在畅销排行榜长期保持第 1 到第 3 名，覆盖了各自区域的人口和收入大国。作为海外最大的 k 歌平台，基于扎实的产品基础，Star Group 无疑最具备冲顶海外 k 歌市场天花板的潜力。据易观千帆数据，在网民规模 9 亿的情况下，国内处在相同地位的全民 k 歌月活已经超过 1.2 亿。而作为用户基数更大的海外市场，相比于国内，k 歌业务还处在发展阶段，Star Group 作为海外最大的 k 歌应用，在网民规模 38 亿的情况下，月活

数还有很大的增长空间，按行业渗透率来看，预测 Star Group 未来 MAU 能够达到 5 亿，在此基础上，我们保守预估 Star Group 在 2021、2022 年月活数达到 8,000 万和 1.2 亿。

2020 年度	全民 k 歌（国内）	Star Group（海外）
MAU（万）	12,000	5,244
区域人口数（亿）	14	64
网民规模（亿）	9	38

在 2021 年及 2022 年 MAU 预测增长 60%及 50%的基础上，收入相对于 MAU 增长体现相对滞后，在业务模式及单用户营收贡献稳定的情况下，2022 年、2023 年收入增长率达到 55%、34%的是合理的。

2. 详细列示公司未来生产经营、并购资金支出的安排，说明公司资金状况，本次收购支付安排是否影响公司日常经营。

回复：

截至 2020 年 9 月 30 日的现金流情况概览

单位：人民币元

项目	合并数
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	2,080,392,184.55
收到的税费返还	8,303,300.00
收取利息、手续费及佣金的现金*	44,017.08
收到其他与经营活动有关的现金	74,099,230.53
经营活动现金流入小计	2,162,838,732.16
购买商品、接受劳务支付的现金	481,186,896.33
客户贷款及垫款净增加额*	4,596,421.65
支付利息、手续费及佣金的现金*	1,179.60
支付给职工以及为职工支付的现金	230,579,979.40
支付的各项税费	263,344,653.84
支付其他与经营活动有关的现金	671,367,994.14
经营活动现金流出小计	1,651,077,124.96

项目	合并数
经营活动产生的现金流量净额	511,761,607.20
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资收到的现金	276,982,707.29
取得投资收益收到的现金	257,693.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	71,200.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,870,765,809.35
收到其他与投资活动有关的现金	1,080,007.00
投资活动现金流入小计	2,149,157,418.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,705,826.26
投资支付的现金	887,710,556.06
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	
支付其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流出小计	895,416,382.32
投资活动产生的现金流量净额	1,253,741,036.03
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资收到的现金	398,678,731.35
取得借款收到的现金	1,272,196,022.68
发行债券收到的现金	
收到其他与筹资活动有关的现金	809,153,587.99
筹资活动现金流入小计	2,480,028,342.02
偿还债务支付的现金	2,220,937,002.92
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	108,656,754.87
支付其他与筹资活动有关的现金	637,916,092.32
筹资活动现金流出小计	2,967,509,850.11
筹资活动产生的现金流量净额	-487,481,508.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-97,971,467.33
五、现金及现金等价物净增加额	1,180,049,667.81
加：期初现金及现金等价物余额	1,076,678,336.81
六、期末现金及现金等价物余额	2,256,728,004.62

在筹划本次对 Star Group 的收购交易期间，公司已充分考虑了本次收购的资金来源以及对公司未来生产经营的影响问题。本次交易所需资金为公司自有资金，相关生产经营、并购资金支出的安排资金详见下表：

单位：人民币元

项目	金额
现金及现金等价物余额 (截止 2020 年 9 月 30 日)	2,256,728,004.62
经营性现金流净额预估 (9 月 30 日后 6 个月)	259,233,183.92
筹资性现金流净额预估 (9 月 30 日后 6 个月)	-14,022,373.17
投资性现金流净额预估 (9 月 30 日后 6 个月)	-1,115,890,814.34
合计	1,386,048,001.03

在本次交易中，各转让方已经针对支付股权转让款事宜作出承诺：即在 2021 年 12 月 31 日前，如经测算，昆仑集团（本次交易主体）支付投资款项后，昆仑万维合并报表范围内可支配的货币资金余额少于人民币 6 亿元，则昆仑集团可以根据货币资金情况暂缓支付相关收购款项，对于延期支付部分不用支付任何利息。因此公司在支付股权转让款时，会根据公司实时资金情况酌情安排，保证支付股权转让款后昆仑万维合并报表范围内可支配的货币资金余额不少于人民币 6 亿元，保证公司日常经营所需资金。

综合上述，在综合考虑公司生产经营、并购资金支出、转让方承诺及配合适当运用银行授信等方式的情况下，本次收购支付安排不会影响公司日常经营。

特此公告。

北京昆仑万维科技股份有限公司董事会

二零二一年三月十五日