证券代码：002555　　证券简称：三七互娱　　公告编号：2020-060

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司 2020 年第三季度报告正文

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人李卫伟、主管会计工作负责人叶威及会计机构负责人(会计主管人员)叶威声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	12,456,090,021.45	10,145,259,855.73	22.78%
归属于上市公司股东的净资产(元)	8,117,299,231.21	7,029,307,859.08	15.48%

	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入(元)	3,300,855,132.34	−5.39%	11,289,530,327.91	18.09%
归属于上市公司股东的净利润(元)	560,489,992.17	7.22%	2,260,226,115.63	45.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	486,017,500.51	3.87%	1,950,959,821.75	37.65%
经营活动产生的现金流量净额(元)	−6,019,821.61	−100.47%	2,444,206,725.29	28.82%
基本每股收益(元/股)	0.27	8.00%	1.07	44.59%
稀释每股收益(元/股)	0.27	8.00%	1.07	44.59%
加权平均净资产收益率	6.77%	−2.02%	28.78%	4.40%

注：本报告期内经营活动产生的现金流量净额为 −601.98 万，主要系因为公司在第三季度末国家法定长假前预付的互联网流量采购款所致，该部分预付互联网流量采购款将在第四季度用于互联网流量投放。年初至报告期末，公司经营活动产生的现金流量净额为 24.44 亿，与公司净利润 24.56 亿相比基本持平。

非经常性损益项目和金额

√ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	155,270.68	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	75,487,923.54	主要系增值税即征即退和增值税加计抵减以外的其他政府补助。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	262,419,070.60	主要系公司持有股权在投资持有期间享有的收益和分红、处置股权的收益以及理财产品产生的收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	−3,765,072.93	
减：所得税影响额	17,894,489.96	
少数股东权益影响额(税后)	7,136,408.05	
合计	309,266,293.88	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东总数及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	92,970	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	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
李卫伟	境内自然人	19.11%	403,658,052	302,743,539	质押	29,000,000
曾开天	境内自然人	11.62%	245,344,374	245,344,330	质押	9,810,000
香港中央结算有限公司	境外法人	7.49%	158,212,349	0		
吴卫红	境内自然人	5.30%	112,002,562	84,001,921		
胡宇航	境内自然人	5.00%	105,612,651	79,209,488	质押	5,050,000
吴卫东	境内自然人	4.66%	98,427,557	0		
吴绪顺	境内自然人	3.50%	73,937,782	0		
全国社保基金一一一组合	其他	1.05%	22,075,493	0		
芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司-第三期员工持股计划	其他	0.75%	15,740,183	0		
中国邮政储蓄银行股份有限公司-中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)	其他	0.62%	13,161,040	0		

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
香港中央结算有限公司	158,212,349	人民币普通股	158,212,349
李卫伟	100,914,513	人民币普通股	100,914,513
吴卫东	98,427,557	人民币普通股	98,427,557
吴绪顺	73,937,782	人民币普通股	73,937,782
吴卫红	28,000,641	人民币普通股	28,000,641
胡宇航	26,403,163	人民币普通股	26,403,163
全国社保基金一一一组合	22,075,493	人民币普通股	22,075,493
芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司-第三期员工持股计划	15,740,183	人民币普通股	15,740,183
中国邮政储蓄银行股份有限公司-中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)	13,161,040	人民币普通股	13,161,040
交通银行股份有限公司-南方成长先锋混合型证券投资基金	12,157,862	人民币普通股	12,157,862
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、吴绪顺与吴卫红、吴卫东为父女(子)关系，吴绪顺、吴卫红、吴卫东为一致行动人。2、公司未知其它前 10 名股东之间是否存在其他关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。		
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 √ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

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

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 ☐ 不适用

1、预付款项期末余额较期初余额上升 77.72%，增加 5.14 亿元，主要系第三季度末国家法定长假前预付的互联网流量采购款所致，该部分预付互联网流量采购款将在第四季度用于互联网流量投放。

2、其他流动资产期末余额较期初余额上升 148.19%，增加 1.87 亿元，主要系定期存款的增加所致。

3、其他权益工具投资期末余额较期初余额上升 117.49%，增加 1.4 亿元，主要系新增股权投资所致。

4、其他非流动金融资产期末余额较期初余额上升 30.92%，增加 1.2 亿元，主要系报告期内公司持有的心动网络等股权公允价值上升所致。

5、固定资产期末余额较期初余额上升 1873.42%，增加 8.82 亿元，主要系办公楼转固所致。

6、在建工程期末余额较期初余额下降 99.89%，减少 7.96 亿元，主要系办公楼转固和新总部大楼开始建设所致。

7、无形资产期末余额较期初余额上升 6445.11%，增加 10.96 亿元，主要系公司购买土地使用权所致。

8、其他非流动资产期末余额较期初余额下降 100%，减少 2.71 亿元，主要系预付的购买土地使用权款项转入无形资产所致。

9、短期借款期末余额较期初余额上升 100.00%，增加 8.89 亿元，主要系本报告期内新增未到期的银行承兑汇票贴现所致。

10、应付票据期末余额较期初余额上升 91.28%，增加 2.74 亿元，主要系本报告期内采用银行承兑汇票结算的供应商款项较上年第四季度增加所致。

11、应付职工薪酬期末余额较期初余额上升 33.02%，增加 0.92 亿元，主要系公司研发人员增长以及公司加大对游戏的研发投入，使得应付研发人员薪酬增加所致。

12、合同负债期末余额较期初余额上升 40.95%，增加 0.81 亿元，主要系预收游戏充值款增加所致。

13、一年内到期的非流动负债期末余额较期初余额下降 100%，减少 0.31 亿元，主要系购买办公楼抵押借款已于 2020 年 4 月 1 日偿还所致。

14、长期借款期末余额较期初余额下降 100%，减少 2.5 亿元，主要系购买办公楼抵押借款已于 2020 年 4 月 1 日偿还所致。

15、本年年初至报告期期末，销售费用发生额较上年同期上升 15.84%，增加 9.14 亿元。报告期内，销售费用率同比保持稳定。

16、本年年初至报告期期末，管理费用发生额较上年同期上升 75.29%，增加 1.09 亿元，主要系报告期内办公大楼转固和土地转入无形资产导致折旧摊销费上升、管理人员增加使得薪酬费用增加，以及股份激励增加所致。

17、本年年初至报告期期末，研发费用发生额较上年同期上升 66.01%，增加 3.41 亿元，主要是报告期内研发人员增长以及公司加大对游戏的研发投入所致。

18、本年年初至报告期期末，投资收益发生额较上年同期上升 168.19%，增加 0.91 亿元，主要系公司处置股权投资、股权投资持有期间收益和分红，以及理财产品产生的投资收益增加所致。

19、本年年初至报告期期末，公允价值变动收益发生额较上年同期上升 466.79%，增加 1.27 亿元，主要系报告期内公司持有的心动网络等股权公允价值上升所致。

20、本年年初至报告期期末，资产减值损失发生额较上年同期上升 105.16%，增加 0.27 亿元，主要系公司股权投资减值增加。

21、本年年初至报告期期末，所得税费用发生额较上年同期下降 30.94%，减少 0.62 亿元，主要系因为部分子公司税收优惠政策于 2020 年开始生效。

22、本年年初至报告期期末，投资活动产生的现金流量净额本期发生额较上年同期下降 2,546.43%，减少 13.24 亿元，主要系报告期内公司支付购买土地使用权款项所致。

23、本年年初至报告期期末，筹资活动产生的现金流量净额本期发生额较上年同期下降 42.66%，减少 6.68 亿元，主要系报告期内公司新增票据贴现所致。

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 ☐ 不适用

1、公司第三期员工持股计划达到第一期业绩考核指标

公司第五届董事会第四次会议、2019 年第四次临时股东大会审议通过《关于公司第三期员工持股计划(草案)及其摘要的议案》及其相关议案。根据草案，若公司 2019 年业绩考核指标达成，即 2019 年净利润不低于 15 亿元(上述“净利润”指标计算以归属于上市公司股东的净利润作为计算依据，且不包含本员工持股计划所产生的股份支付费用)，即可解锁第一批股份数为本次员工持股计划总数的 30%。

依据华兴会计师事务所(特殊普通合伙)出具的华兴所(2020)审字 GD—026 号《审计报告》，公司 2019 年度归属于上市 公司股东的净利润 21.15 亿元，剔除 2019 年度因本员工持股计划所产生的股份支付费用后归属于上市公司股东的净利润 21.85 亿元，本员工持股计划项下的公司业绩考核指标达成。本次业绩达成后自公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日(即 2019 年 7 月 27 日)起算满 12 个月，解锁股份数为本次员工持股计划总数的 30%。

公司第三期员工持股计划第一批股票(6,704,261 股)锁定期已于 2020 年 7 月 26 日届满，具体内容详见公司 2020 年 7 月 23 日在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《关于第三期员工持股计划第一批股票锁定期届满的提示性公告》。

2、公司 2020 年非公开发行股票

公司第五届董事会第十一次会议、2019 年度股东大会审议通过《关于公司 2020 年度非公开发行股票方案的议案》及其相关议案。本次非公开发行股份数量不超过本次发行前总股本的 5%，拟募集资金总额不超过 450,000.00 万元(含本数)，扣除发行费用后拟投资于以下项目：网络游戏开发及运营建设项目 (拟使用募集资金金额 160,000 万元)，5G 云游戏平台建设项 目(拟使用募集资金金额 165,000 万元)，广州总部大楼建设项目 (拟使用募集资金金额 125,000 万元)。2020 年 4 月 27 日公司收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2020 年 4 月 26 日出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号：200844)，中国证监会对公司提交的《上市公司非公开发行新股核准》行政许可申请材料进行了审查，认为符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。

公司于 2020 年 6 月 1 日收到中国证监会于 2020 年 5 月 29 日出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(200844 号)。公司收到反馈意见后，会同相关中介机构就反馈意见中提出的相关问题进行了认真的分析和讨论，并按照反馈意见的要求及所涉及的事项进行了核查及回复。反馈意见回复已公开披露，具体内容详见 2020 年 6 月 24 日披露于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《关于芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见的回复》。

公司第五届董事会第十三次会议审议通过《关于调减公司 2020 年非公开发行股票募集资金总额的议案》及相关议案，同意公司对本次非公开发行股票募集资金总额进行调减，公司在第三季度末已经累计投入 1,382.13 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金金额
1	网络游戏开发及运营建设项目	160,251.22	160,000.00
2	5G 云游戏平台建设项目	169,766.77	165,000.00
3	广州总部大楼建设项目	128,518.29	121,300.00
合计		458,536.28	446,300.00

根据监管部门的监管要求，为确保公司本次非公开发行的顺利进行，同时为了保护中小股东的合法权益，经公司审慎评估，公司于 2020 年 10 月 30 日召开第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于调减公司 2020 年非公开发行股票募集资金总额的议案》、《关于修改公司 2020 年非公开发行股票预案的议案》、《关于修改公司 2020 年非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施(二次修订稿)的议案》，具体内容详见公司于 2020 年 10 月 31 日披露在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的有关公告。

非公开发行 A 股股票预案的方案调整情况如下：

调整内容	修订前方案	修订后方案
募集资金总额及募投项目	公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 446,300.00 万元，扣除发行费用后拟投资网络游戏开发及运营建设项目(募集资金投入 160,000 万元)、5G 云游戏平台建设项目(募集资金投入 165,000 万元)、广州总部大楼建设项目(募集资金投入 121,300 万元)	公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 429,600.00 万元，扣除发行费用后拟投资网络游戏开发及运营建设项目(募集资金投入 154,500 万元)、5G 云游戏平台建设项目(募集资金投入 159,500 万元)、广州总部大楼建设项目(募集资金投入 115,600 万元)

除以上调整外，2020 年非公开发行股票预案不存在其他方案调整。公司本次非公开发行股票的有关事宜将按照有关程序向中国证监会申报，并最终以中国证监会核准的方案为准。

特此公告。

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司
董 事 会
二〇二〇年十月三十日

证券代码：002555　　证券简称：三七互娱　　公告编号：2020-062

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司 关于调减公司 2020 年非公开发行股票募集资金总额的公告

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。

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司(以下简称“公司”)于 2020 年 10 月 30 日召开第五届董事会第十五次会议，审议通过了《关于调减公司 2020 年非公开发行股票募集资金总额的议案》，同意公司对本次非公开发行股票募集资金总额进行调减，具体情况如下：

根据公司 2020 年 4 月 1 日召开的第五届董事会第十一次会议和公司 2020 年 4 月 22 日召开的 2019 年度股东大会所审议通过的《关于公司 2020 年度非公开发行股票方案的议案》、《关于公司 2020 年度非公开发行股票预案的议案》、《关于公司 2020 年非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》等议案，以及公司 2020 年 6 月 23 日召开的第五届董事会第十三次会议审议通过的《关于调减公司 2020 年非公开发行股票募集资金总额的议案》、《关于修改公司 2020 年非公开发行股票预案的议案》、《关于修改公司 2020 年非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施 (修订稿)的议案》等议案，公司本次非公开发行股票拟募集资金总额(含发行费用)不超过 446,300 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金金额
1	网络游戏开发及运营建设项目	160,251.22	160,000.00
2	5G 云游戏平台建设项目	169,766.77	165,000.00
3	广州总部大楼建设项目	128,518.29	121,300.00
合计		458,536.28	446,300.00

根据监管部门的监管要求，为确保公司本次非公开发行的顺利进行，同时为了保护中小股东的合法权益，经公司审慎评估，公司于 2020 年 10 月 30 日召开第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于调减公司 2020 年非公开发行股票募集资金总额的议案》、《关于修改公司 2020 年非公开发行股票预案的议案》、《关于修改公司 2020 年非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施(二次修订稿)的议案》，具体内容详见公司于 2020 年 10 月 31 日披露在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的有关公告。

非公开发行 A 股股票预案的方案调整情况如下：

调整内容	修订前方案	修订后方案
募集资金总额及募投项目	公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 446,300.00 万元，扣除发行费用后拟投资网络游戏开发及运营建设项目(募集资金投入 160,000 万元)、5G 云游戏平台建设项目(募集资金投入 165,000 万元)、广州总部大楼建设项目(募集资金投入 121,300 万元)	公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 429,600.00 万元，扣除发行费用后拟投资网络游戏开发及运营建设项目(募集资金投入 154,500 万元)、5G 云游戏平台建设项目(募集资金投入 159,500 万元)、广州总部大楼建设项目(募集资金投入 115,600 万元)

除以上调整外，2020 年非公开发行股票预案不存在其他方案调整。公司本次非公开发行股票的有关事宜将按照有关程序向中国证监会申报，并最终以中国证监会核准的方案为准。

特此公告。

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司
董 事 会
二〇二〇年十月三十日

证券代码：002555　　证券简称：三七互娱　　公告编号：2020-063

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司 关于 2020 年非公开发行股票预案 修订情况说明的公告

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。

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司(以下简称“公司”)分别于 2020 年 4 月 1 日、2020 年 4 月 22 日召开第五届董事会第十一次会议及第五届监事会第八次会议、2019 年度股东大会，于 2020 年 6 月 23 日召开第五届董事会第十三次会议及第五届监事会第十次会议，审议通过了公司 2020 年非公开发行股票相关事项。

2020 年 10 月 30 日、公司召开第五届董事会第十五次会议、第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于调减公司 2020 年非公开发行股票募集资金总额的议案》、《关于修改公司 2020 年非公开发行股票预案的议案》等相关议案，对本次非公开发行股票预案进行了修订，主要修订情况如下：

预案章节	章节内容	修订情况
公司声明	公司声明	更新本次非公开发行已履行决策程序，尚待履行审批程序
特别提示	特别提示	更新本次非公开发行已履行决策程序，尚待履行审批程序，修订本次非公开发行募集资金总额上限
释义	释义	修订本预案所指含义
第一章 本次非公开发行股票方案概要	三、本次非公开发行方案概要	修订本次非公开发行募集资金总额上限及部分募集资金投资项目拟使用募集资金金额
	五、本次发行是否导致公司控制权发生变化	修订发行前后公司股东持股情况
	六、本次发行方案尚需呈报批准的程序	更新本次发行方案已取得的批准及尚需呈报批准的程序
第二章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	一、本次募集资金运用概况	修订本次非公开发行募集资金总额上限及部分募集资金投资项目拟使用募集资金金额
	二、本次募集资金投资项目的可行性分析	更新项目涉及的审批、备案事项；修订部分募集资金投资项目拟使用募集资金投入金额
第三章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	一、本次发行后公司资产与业务整合计划，公司章程、股东结构、高级管理人员结构、业务结构的变动情况	修订本次发行对股东结构的影响
	五、本次发行对公司负债结构的影响	修订发行前公司资产负债率数据
第六章 关于本次非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及采取措施	一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响	修订本次非公开发行募集资金总额上限及其对公司主要财务指标的影响

修订后的非公开发行股票预案具体内容详见公司同日刊登于巨潮资讯网((http://www.cninfo.com.cn)上的《芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司 2020 年非公开发行股票预案(二次修订稿)》。本次非公开发行股票事项尚待中国证监会核准后方可实施，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司
董 事 会
二〇二〇年十月三十日

证券代码：002555　　证券简称：三七互娱　　公告编号：2020-064

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司 关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取填补措施(二次修订稿)的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、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。

重要提示：

以下关于芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司(以下简称“三七互娱”、“公司”、“本公司”或“上市公司”)本次非公开发行股票后其主要财务指标的分析、描述均不构成公司的盈利预测或承诺，制定填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证，投资者不应仅依据该等分析、描述进行投资决策，如投资者据此进行投资决策而造成任何损失的，公司不承担任何责任。提请广大投资者注意。

三七互娱于 2020 年 4 月 1 日召开的第五届董事会第十一次会议、2020 年 4 月 22 日召开的 2019 年度股东大会、2020 年 6 月 23 日召开的第五届董事会第十三次会议、2020 年 10 月 30 日召开的第五届董事会第十五次会议审议通过了公司非公开发行 A 股股票(以下简称“本次非公开发行”)的相关议案。

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发[2014]17 号)、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发 [2013]110 号)和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(中国证监会公告[2015]31 号)等法律、法规、规范性文件的相关要求，公司就本次非公开发行对即期回报摊薄的影响进行了认真、审慎、客观的分析，并提出了具体的填补回报措施，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行做出了承诺，具体内容如下：

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

(一)假设条件

1、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况及公司经营环境等方面没有发生重大变化；

2、假设公司本次非公开发行于 2020 年 11 月末实施完成，该等时间仅用于计算本次非公开发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以中国证监会核准后实际发行完成时间为准；

3、在预测公司期末总股本时，以发行前总股本 2,112,251,697 股为基础。除此之外，仅考虑本次非公开发行的影响，不考虑其他因素导致股本发生的变化；

4、假设本次非公开发行股票的发行数量为 105,612,584 股(最终发行的股份数量以经中国证监会核准发行的股份数量为准)；

5、假设本次非公开发行募集资金总额为 429,600.00 万元，不考虑发行费用。本次非公开发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定；

6、2019 年度归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 211,477.01 万元和 208,912.98 万元，根据公司经营的实际情况及谨慎性原则，假设 2020 年度归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较 2019 年度同比增长率为 0%、10%、20%三种情形。该假设仅用于计算本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报对主要财务指标的影响，并不代表公司对 2020 年度经营情况及趋势的判断，亦不构成公司盈利预测；

7、不考虑 2020 年可能存在的回购、股份支付等情形对净资产的影响，该假设仅用于预测，实际情况以公司公告为准；

8、不考虑其他非经常性损益、不可抗力因素对公司财务状况的影响；

9、不考虑本次发行募集资金到账后，对公司其他经营、财务状况(如财务费用、投资收益)等的影响。

(二)对公司主要财务指标的影响

基于上述假设的前提下，本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响测算如下：

项目	2019 年/2019 年 12 月 31 日	2020 年/2020 年 12 月 31 日	
		本次发行前	本次发行后
总股本(万股)	211,225.17	211,225.17	221,786.43
假设情景 1：2020 年度实现的归属于母公司所有者净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比增长率均为 0%			
归属于母公司所有者权益(万元)	702,930.79	851,040.24	1,280,640.24
归属于母公司所有者的净利润(万元)	211,477.01	211,477.01	211,477.01
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	208,912.98	208,912.98	208,912.98
基本每股收益(元/股)	1.00	1.00	1.00
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.99	0.99	0.98
稀释每股收益(元/股)	1.00	1.00	1.00
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.99	0.99	0.98
加权平均净资产收益率	32.66%	27.40%	26.19%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	32.27%	27.07%	25.87%
假设情景 2：2020 年度实现的归属于母公司所有者净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比增长率均为 10%			
归属于母公司所有者权益(万元)	702,930.79	872,187.94	1,301,787.94
归属于母公司所有者的净利润(万元)	211,477.01	232,624.71	232,624.71
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	208,912.98	229,804.28	229,804.28
基本每股收益(元/股)	1.00	1.10	1.10
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.99	1.09	1.08
稀释每股收益(元/股)	1.00	1.10	1.10
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.99	1.09	1.08
加权平均净资产收益率	32.66%	29.74%	28.44%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	32.27%	29.38%	28.09%
假设情景 3：2020 年度实现的归属于母公司所有者净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比增长率均为 20%			
归属于母公司所有者权益(万元)	702,930.79	893,335.64	1,322,935.64
归属于母公司所有者的净利润(万元)	211,477.01	253,772.41	253,772.41
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	208,912.98	250,695.58	250,695.58
基本每股收益(元/股)	1.00	1.20	1.20
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.99	1.19	1.18
稀释每股收益(元/股)	1.00	1.20	1.20
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.99	1.19	1.18
加权平均净资产收益率	32.66%	32.01%	30.62%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	32.27%	31.62%	30.25%

注：基本每股收益、加权平均净资产收益率的计算均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

二、本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示

由于本次非公开发行募集资金到位后从投入使用至募投项目建成及产生效益需要一定周期，在募投项目产生效益之前，股东回报将仍然依赖于公司现有的业务基础，由于公司总股本及净资产增加，本次非公开发行后将可能导致公司即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

三、本次非公开发行的必要性和合理性

(一)移动游戏流量格局改变，强研发实力厂商话语权增强

随着移动游戏行业逐步成熟、游戏分发新渠道不断涌现，移动游戏行业流量格局将发生变化，而拥有精品内容及强研发实力的厂商也将迎来新的机遇。

(1)移动游戏行业从人口红利阶段向内容红利阶段转变

伴随着人口红利逐渐消失和玩家对内容质量需求的提升，手游目前已经逐渐由过去的人口红利时期渡到内容红利期。这一阶段，玩家本身对游戏的喜好和需求逐步明确，玩家对优质手游的需求快速提升，但优质手游的供给短时间内无法匹配需求的增长，故优质手游更容易实现流量汇聚。

同时，人口红利消失导致获客成本增长，游戏企业需要通过提升游戏品质来扩大用户基数及付费意愿，最终实现产品投资回报率的提升。

(2)社交媒体、游戏媒体、直播平台等新互联网流量平台已成为重要的游戏资讯分发渠道

手游的传统分发渠道为苹果商店、应用宝、硬核联盟等官方应用商店，但随着抖音、今日头条、虎牙直播、斗鱼等新互联网流量平台崛起，社交媒体、游戏媒体、直播平台正逐渐成为游戏分发渠道的重要组成部分。在分发渠道增加的态势下，各游戏厂商获得了更多触达终端用户的机会，而拥有精品内容及强研发实力的手游厂商也更有机会将渠道流量转化为自身用户。

(二)数据驱动的精细化运营已成行业趋势

精细化运营将提升用户游戏体验，增加客户粘性，提升游戏运营商竞争力。随着手游行业增速放缓、市场产品同质化严重，竞争激烈程度加剧，粗放的运营方式已成历史，数据驱动的精细化运营逐渐成为企业焦点。精细化运营能有效提高游戏产品的转化率、留存率、ARPU 和生命周期总价值，增加客户粘性，提高用户价值。但与此同时，精细化运营也对游戏运营商提出了更高的要求。精细化运营需要企业拥有数据挖掘及分析能力，通过分析玩家行为，不断优化游戏机制、场景、故事情节、物品、交互界面等方面，适时调整策略和创意，以打磨极致用户游戏体验。

(三)技术进步推动云平台发展，或将改变现有文创产品表现形式及使用体验

随着云计算技术及网络传输等技术的持续发展，云平台的应用日渐更新，“云平台 + 文创”将为用户带来新的体验。以云游戏为例，云游戏是一种以云计算技术为基础的在线游戏方式。游戏中的所有计算(包括画面渲染、数据同步、交互逻辑等)全部在云端服务器进行，并通过互联网接受玩家的输入指令，同时将处理完成后的最终画面结果显示在玩家的前端设备上。在云游戏场景下，用户的游戏设备只需要具备基本的视频解压能力和联网功能即可，而无需任何高端的处理器或显卡。随着各厂商不断丰富云游戏平台的内容资源，将使游戏玩家彻底摆脱硬件、平台的限制，而云游戏平台也有望成为新的内容分发平台。

(1)云游戏相关技术逐步成熟

云游戏的运行过程主要涉及两方面：一方面是云端服务器对游戏场景的渲染，另一方面是云端服务器及本地终端设备间的数据传输。基于 GPU 服务器、虚拟化技术和音视频技术的发展，前者已逐步得到改善；而后者的时延问题则需要通过边缘计算和网络传输技术解决。随着边缘计算、固定宽带网速的提升以及 5G 网络的发展，部分厂商已开始云游戏领域布局。

(2)现有游戏体验或将被改变

内容研发领域中，摆脱终端硬件设备束缚将使游戏内容研发商更专注于游戏内容的提升。对供应端而言，随着端游技术在手游延伸，手游“精品化”趋势明显，对手机硬件的要求越来越高，如 2019 年发布的手游《帕斯卡契约》就对手机硬件提出极高的要求。但目前游戏内容研发商为扩大玩家基数，需针对不同档次的游戏终端进行平衡和妥协，部分创新的研发和运营思路难以实现，而云游戏大规模商用将降低终端硬件设备性能对游戏内容研发商的束缚。同时，云游戏无需考虑终端设备匹配的特性也将降低游戏研发成本、缩短游戏研发周期。对需求端而言，硬件设备门槛降低后，玩家将面对更多精品游戏的选择，对游戏内容质量的要求会进一步提高。所以在云游戏时代，为获得玩家青睐，游戏厂商需要具备精品游戏内容研发实力。

分发渠道领域中，拥有优质游戏内容及运营能力的云游戏平台更有机会获得优质的流量资源。云游戏时代，游戏不再需要下载至本地，高品质游戏可在浏览器或轻量化 APP 进行，“即点即玩”成为可能。该特性有别于目前应用商店下载的模式，云游戏平台具有成为重要分发渠道的前景。

(四)通过多年文娱产业积累，三七互娱已初步搭建文娱业务矩阵

(1)游戏领域：“研运一体”模式充分融合产品研发和运营优势，辅以扎实的 IP 商业化能力，持续打造精品，不断巩固和拓宽流量入口

① 通过“多栖”产品研发能力持续构建“精品化”、“多元化”产品矩阵

三七互娱曾先后研发了《大天使之剑》、《永恒纪元》、《大天使之剑 H5》，腾讯版《传奇霸业手游》等多款月流水破亿的游戏，覆盖页游、手游、H5 游戏领域。公司通过多年技术积累，已拥有自研 3D 手游引擎、用户大数据分析等强大技术实力，不断构建“精品化”、“多元化”产品矩阵。

在自研能力上，公司聚焦于核心技术研发、大数据运用及团队建设。公司自主研发了一系列性能优异、稳定性强的游戏引擎和框架，能够支持开发高性能、可玩性强的大型精品网络游戏；公司通过自研大数据系统分析游戏数据，并将分析结果运用于新产品设计、老产品迭代调优以及工作流改善，强化公司在产品开发方面的洞察力和流程优化能力，进而提升产品体验；同时，公司通过“三七游戏 2.0”战略，将对产品的关注升级为对人才发展的关注。公司注重人员多样性，鼓励内部人才创新，施行完善的青训体系，并提高高级研发人员比例，以打造“多元化”的研发团队。

② 通过数据驱动的精细化推广运营模式