
广发证券股份有限公司关于 芜湖顺荣三七互娱网络科技股份有限公司 本次发行股份购买资产前 12 个月内 购买、出售资产情况的说明及专业机构意见

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定：上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。

本次交易，芜湖顺荣三七互娱网络科技股份有限公司（以下简称“三七互娱”或“公司”）拟通过发行股份及支付现金方式购买上海墨鹍数码科技有限公司（以下简称“墨鹍科技”）68.43%股权及江苏智铭网络技术有限公司（以下简称“智铭网络”）49%股权并募集配套资金（以下简称“本次交易”）。墨鹍科技的主营业务为网络游戏的研发制作和授权运营；智铭网络的主营业务为网络游戏代理运营，在本次发行股份购买资产前 12 个月内上市公司发生与交易标的资产属于同一或相关资产的交易情况如下：

1、2016 年 10 月 12 日，公司董事会审议通过了《关于认购深圳市中汇影视文化传播股份有限公司新增股份的议案》。公司、中汇影视以及中汇影视股东孙莉莉、侯小强和董俊已于 2016 年 5 月 26 日签署《芜湖顺荣三七互娱网络科技股份有限公司与深圳市中汇影视文化传播股份有限公司之协议书》（下称“《协议书》”）。

公司拟根据《协议书》约定行使债转股权利。

2、2016 年 7 月 8 日，公司披露了《关于对外投资的公告》（编号：2016-068）。三七互娱下属控制企业西藏泰富作为投资主体，与 VR 游戏研发商天舍（上海）文化传媒有限公司（以下简称“天舍文化”）签署了《投资协议》。根据协议，西藏泰富将使用自有资金共计向天舍文化投资 1,000.00 万元人民币，取得其增资完成后的 15%股权。根据公司章程的规定，本次对外投资事项不需要董事会及股东大会审议，不需要政府有关部门批准。本次交易不构成关联交易，不构成《重组管

理办法》规定的重大资产重组。

3、2016年6月24日，公司披露了《关于对外投资暨向上海芒果互娱科技有限公司增资的公告》（编号：2016-065）。三七互娱下属控制企业西藏泰富作为投资主体，与上海芒果互娱科技有限公司（以下简称“芒果互娱”）及其他投资方共同签署了《上海芒果互娱科技有限公司增资协议书》。根据协议，西藏泰富以自有资金人民币 4200 万元认缴芒果互娱新增注册资本，获得目标公司增资后 7%的股权。根据公司章程的规定，本次对外投资事项不需要董事会及股东大会审议，不需要政府有关部门批准。本次交易不构成关联交易，不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

4、2016年4月26日，公司披露了《关于子公司拟对外投资暨参与设立视频孵化基金的公告》（编号：2016-041）。公司下属控制企业三七互娱（上海）科技有限公司（以下简称“上海三七”）与芒果传媒达成战略投资意向，拟共同发起成立“芒果视频孵化基金”，上海三七将与芒果传媒以及其他机构共同发起设立湖南芒果视频孵化有限公司作为“芒果视频孵化基金”的基金管理人，并在其内容决策委员会占有席位。上海三七同时拟以自有资金不超过 4,000 万元以有限合伙的方式投资“芒果视频孵化基金”。“芒果视频孵化基金”旨在鼓励原创，挖掘 IP，为视频内容生产储备资源，依托芒果生态圈，建立全新的垂直领域孵化模式。本次对外投资事项已经公司第三届董事会第二十七次会议审议通过，不需要股东大会审议，也不需要政府有关部门批准。本次交易不构成关联交易，不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

5、2016年3月6日，公司披露了《关于对外投资公告》（编号：2016-020）。公司下属控制企业智美网络科技有限公司（以下简称“智美网络”），作为投资主体，与加拿大 VR 游戏内容提供商 Archiact Interactive Ltd.签署《投资协议》。根据协议，智美网络将使用自有资金共计向 Archiact Interactive Ltd.投资 3,166,700 美元，认购目标公司 6,846,539 股普通股，取得其增资完成后 10%的股权。根据公司章程的规定，本次对外投资事项不需要董事会及股东大会审议，不需要政府有关部门批准。本次交易不构成关联交易，不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

6、2016年2月3日，公司披露了《关于对外投资暨关联交易的公告》（编号：

2016-012)。公司下属控制企业西藏泰富拟与墨麟股份签署《关于上海墨鹍数码科技有限公司之股权转让协议》，西藏泰富将受让墨麟股份持有的墨鹍科技 30%股权，转让价款为 4 亿元人民币，同时，西藏泰富拟单独对墨鹍科技增资 3,000.00 万元人民币，获得 2.25%的股权。公司副董事长、总经理李卫伟先生同时担任交易对方墨麟股份之董事，根据深交所《上市规则》第 10.1.3 条规定，本次交易构成关联交易。公司第三届董事会第二十五次会议、第三届监事会第十六次会议分别审议通过了上述对外投资暨关联交易议案，关联董事李卫伟先生回避表决；公司独立董事事前认可并对本次关联交易发表了独立意见。公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过了上述对外投资暨关联交易议案。本次对外投资暨关联交易不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组，无需经过有关部门批准。

7、2016 年 1 月 8 日，公司披露了《关于孙公司对外投资暨参与认购芒果文创（上海）股权投资基金的公告》（编号：2016-004）。公司下属控制企业西藏泰富拟参与认购由易泽资本管理有限公司、芒果传媒、中南文化等发起设立的芒果文创（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“芒果文创”）出资份额，芒果文创目标认缴出资总额为人民币 30 亿元，其中西藏泰富拟出资人民币 24,000 万元，作为合伙企业的有限合伙人。本次对外投资事项已经公司第三届董事会第二十三次会议审议通过，不需要股东大会审议，也不需要政府有关部门批准。本次交易不构成关联交易，不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

8、2015 年 11 月 23 日，公司披露了《关于孙公司对外投资暨参与设立北京中文安赐股权投资基金的公告》（编号：2015-112）。公司下属控制企业西藏泰富拟与北京中文创投股权投资基金管理中心、中国文化产业集团、北京文资华夏影视文化投资管理中心等共同投资设立北京中文安赐股权投资基金（有限合伙）（以下简称“中文安赐”），中文安赐首期规模不超过人民币 3 亿元，其中西藏泰富拟出资人民币 5,000 万元，作为合伙企业的有限合伙人。本次对外投资事项已经公司第三届董事会第二十二次会议审议通过，不需要股东大会审议，也不需要政府有关部门批准。本次交易不构成关联交易，不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

9、2015 年 5 月 5 日，公司披露了《非公开发行 A 股股票预案》，拟通过非公开发行 A 股股票募集资金 320,000 万元用于收购上海三七 40%股权（后经公司第

三届董事会第十九次会议及 2015 年第三次临时股东大会审议通过，募集资金额度调整为 280,000 万元)。因本次非公开发行股票的发行对象包括三七互娱第 1 期员工持股计划，三七互娱第 1 期员工持股计划的参加对象为公司部分董事、监事、高级管理人员及其他人员，包括公司及其全资、控股子公司符合认购条件的员工，上述关系构成关联方关系。本次非公开发行股份构成重大资产重组及关联交易，经公司第三届董事会第十四次会议、第三届董事会第十五次会议、第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第九次会议、第三届监事会第十次会议、第三届监事会第十三次会议、2015 年第二次临时股东大会及 2015 年第三次临时股东大会审议通过，并经中国证监会 2015 年 12 月 10 日下发的《关于核准芜湖顺荣三七互娱网络科技股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]2941 号)核准。

根据《重组管理办法》的规定：上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。上市公司过去 12 个月内购买的属于同一交易方所有，或者属于相同或者相近的资产包括上述交易中的 2、3、5、6 四项，应与本次交易合并计算。

根据上述情况，因首次交易发生在 2016 年，故 2015 年或 2015 年末交易资产相关财务指标占上市公司比例如下：

单位：万元

项目	交易资产合计	上市公司	占比
资产总额	186,735.19	462,331.08	40.39%
营业收入	15,219.50	465,678.73	3.27%
归属于母公司所有者权益合计	186,735.19	356,335.51	52.40%

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，由于 2015 年末交易资产归属于母公司所有者权益合计占上市公司归属于母公司所有者权益比例超过了 50%，故本次交易构成重大资产重组。

经核查，本独立财务顾问认为：在本次重大资产重组前 12 个月内，上市公司存在《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组行为，存在购买同

一或相关资产的情况。本次交易构成重大资产重组，上市公司已按重大资产重组对本次交易进行披露。

除上述交易外，上市公司近 12 个月内未发生其他重大资产交易。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于芜湖顺荣三七互娱网络科技股份有限公司本次发行股份购买资产前 12 个月内购买、出售资产的说明及专业机构意见》之签章页）

广发证券股份有限公司

年 月 日