

芜湖顺荣三七互娱网络科技有限公司

2016 年度董事会工作报告

报告期内，公司董事会认真按照《公司法》和《公司章程》等法律法规的规定和股东大会决议，推动各项业务的发展和公司治理水平的提高，积极有效地发挥董事会的作用。全体董事和高级管理人员恪尽职守，勤勉尽力，踏踏实实地为实现股东大会和董事会决议做了大量的工作，攻克了一个又一个难关，取得了较好的成绩。以下为 2016 年度董事会工作报告，请予审议。

一、2016 年公司经营情况

在报告期内，公司多元化发展战略稳步推进，在网页游戏、移动游戏的研发和运营继续处于行业领先地位，互动娱乐业务围绕 IP 稳步推进“平台化、全球化、泛娱乐化”的发展战略，综合实力跃升中国互联网百强第 18 位；汽车配件业务稳中有升。2016 年度，公司实现营业收入 52.48 亿元，同比增长 13%；利润总额 13.19 亿元，同比增长 41%；归属于上市公司股东的净利润 10.70 亿元，同比增长 111%。

（一）互动娱乐业务

1、手机游戏业务。公司在巩固国内一线手机游戏发行商地位的基础上，在海外手机游戏发行业务以及手机游戏研发业务也取得新突破。

（1）报告期内，公司手机游戏业务取得营业收入 16.39 亿、毛利 10.14 亿，较 2015 年分别增长 219%、978%。其中：

a、国内部分。公司在手机游戏发行业务保持快速增长的良好态势，发行手机游戏超过 700 款，包括《永恒纪元》、《梦幻西游》等长周期、精品游戏，取得最高月活跃用户人数（MAU）超过 800 万人，最高月流水超过 3.7 亿元。截至本财务报告报出日，国内手机游戏发行业务取得最高月流水超过 4.1 亿元，并保持持续增长。

b、海外部分。公司基于海外网页游戏业务所累积的经验以及较强的本地化能力，使得手机游戏发行业务在港澳台、东南亚以及北美等多个重点业务地区取

得突破，连续成功发行《创世破晓》（即《永恒纪元》繁体版本）、《六龙御天》、《暗黑黎明》、《仙剑奇侠传》、《拳皇 97》等多款精品游戏，其中《创世破晓》在台湾地区 IOS 和 Google Play 取得双榜第一的佳绩。报告期内，公司海外手机游戏业务实现最高月流水超过 9,000 万元。2017 年，公司将加大海外手机游戏发行投入，继续扩大公司在海外手机游戏的市场份额。

（2）报告期内，公司自主研发产品《永恒纪元》全球最高月流水超过 3.15 亿元，为公司在手机游戏研发业务打下了夯实的基础。截至本财务报告报出日，《永恒纪元》取得了国内最高月流水超过 2.8 亿元、海外最高月流水近 7,000 万元的成绩。此外，公司于 2017 年 2 月 23 日收到中国证监会通知，公司发行股份及支付现金购买上海墨鹆数码科技有限公司、江苏智铭网络技术有限公司的事项获得有条件审核通过。对上海墨鹆数码科技有限公司整体收购的完成，将有力增强公司游戏研发实力。

公司在手机游戏发行业务上精于流量运营以及发行渠道服务，取得了市场认可的差异化竞争优势，截至报告期期末，公司已经与合作研发企业签订了独家代理手机游戏 11 款，预计将于 2017 年陆续发行上线；在手机游戏研发业务，公司正在研发的手机游戏达到 7 款，将在 2017 年陆续上线。基于发行以及研发业务形成的竞争优势，公司预期能够持续向市场推出可比肩《永恒纪元》的长周期、全球化的精品手机游戏。

2、网页游戏业务。1）公司在国内继续保持行业领先地位，根据易观智库产业数据库发布的中国网页游戏市场最新季度监测数据显示，截至 2016 年第三季度，公司作为网页游戏运营平台的市场份额为 13.4%，在网页游戏运营平台中仅位于腾讯之后，维持行业第二的位置；公司作为网页游戏研发商的市场份额为 10.5%，保持行业领先地位；2）公司在海外的品牌包括 37.com 为统一域名的 37GAMES 国际平台、韩国市场的 PUPUGAME 平台、泰国市场的 GMTHAI 平台。公司旗下 37GAMES 国际平台市场覆盖 70 多个国家，是全球覆盖面最广的游戏平台之一。报告期内，公司网页游戏业务取得营业收入 29.49 亿、毛利 20.72 亿，较 2015 年有小幅下降，主要原因包括：

（1）网页游戏用户规模下降。随着用户使用习惯从个人电脑向手机等移动终端的迁移，网页游戏用户规模在报告期内有所下降；

（2）过去几年，受手机游戏市场快速增加的影响，部分网页游戏研发企业转向手机游戏研发业务，造成了市场上高质量产品数量有所下降，并对公司造成一定影响。

报告期内，公司采取积极的战略以应对市场变化。1) 对外合作方面，公司与合作网页游戏研发企业围绕着 IP 战略积极进行合作，截至报告期期末，已经签订了独家代理网页游戏达到 10 款，预计将在 2017 年陆续上线；2) 研发方面，公司加大力度进行自主研发，截至报告期期末，正在研发的网页游戏达到 6 款，预计将在 2017 年陆续上线；3) 战略投资方面，公司与成都朋万科技股份有限公司、上海极光网络科技有限公司等被投资企业积极开展网页游戏合作，发挥业务协同。通过积极的战略应对，公司为 2017 年储备了较为丰富的网页游戏产品，预计将对公司未来业绩产生积极作用。

3、泛娱乐布局。1) 在内生发展方面，公司已形成手机游戏发行、网页游戏发行以及游戏研发三大业务板块，各业务板块之间相互支持，实现了产品研发、市场推广、商务合作方面的高效资源整合，打造出游戏产业链闭环，推动公司收入水平持续增长；2) 在外延发展方面，公司通过投资淮安三七易简泛娱资产管理中心（有限合伙）间接投资了上海风华秋实文化传媒有限公司（音乐制作与发行）、新线索（北京）影视投资有限公司（影视投资与制作），并正在通过债转股的形式参股深圳市中汇影视文化传播股份有限公司。此外，公司直接投资了杭州南广影视股份有限公司（影视制作与发行）、上海萌宫坊网络科技有限公司（手游研发）、上海绝厉文化传媒有限公司（动漫开发）、深圳墨麟科技股份有限公司（游戏研发）、天津紫龙奇点互动娱乐有限公司（游戏发行）、成都朋万科技股份有限公司（游戏研发）等公司，在游戏、影视、动漫、音乐等互动娱乐领域广泛布局。报告期内，公司新参股了一系列游戏研发公司，包括 Archiact Interactive Ltd.（VR 游戏研发与发行）、天舍（上海）文化传媒有限公司（VR 游戏研发）、上海芒果互娱科技有限公司（版权授权、游戏研发及发行）、天津卡乐互动科技有限公司（手游研发）、龙掌网络科技（上海）有限公司（游戏研发）、江苏名通信息科技有限公司（游戏研发）、北京指上缤纷科技股份有限公司（H5 游戏研发），通过一系列游戏研发端的投资扩充上游优质内容的造血能力，保障多元化精品内容的持续供给。此外，公司于 2017 年 2 月 23 日收到中国证监会通知，公司发行股份及支付现金购买上海墨鹍数码科技有限公司、江苏智铭网络技术有限公司股份的事项获得有条件审核通过。对上海墨鹍数码科技有限公司、江苏智铭网络技术有限公司整体收购的完成，将有力增强公司游戏发行以及游戏研发实力。

4、IP 战略。公司结合自身在游戏业务上的优势，持续挖掘优质 IP 以打造精品游戏。除直接购买优质 IP 外，公司与芒果传媒、中汇影视等合作伙伴达成良

好合作，后续将围绕 IP 展开更多合作。公司基于精品 IP 战略打造泛娱乐战略体系，满足用户多元化的娱乐需求，深度挖掘 IP 在影视、游戏、动漫、直播、音乐、VR 等领域的价值延伸空间。同时，公司积极寻求通过投资并购等方式，夯实泛娱乐战略体系。公司通过投资中汇影视，以及间接参与投资新线索影视，加码影视业务；公司通过投资上海绝厉文化传媒有限公司，涉足国产动漫的制作、推广与发行，以打开动漫市场；公司通过间接参与投资上海风华秋实文化传媒有限公司，发力音乐制作与发行业务，进军音乐市场；公司通过投资加拿大 Archiact Interactive Ltd 与天舍（上海）文化传媒有限公司，抢先布局 VR 内容领域，探索精品 IP 在 VR 技术平台的商业价值延伸，并贯彻“平台化、全球化、泛娱乐化”的发展战略。目前，公司储备了大量精品 IP：

- （1）游戏 IP：《传奇》、《奇迹 MU》、《天堂 2》、《热血高校》等；
- （2）影视 IP：《琅琊榜》、《西游记之孙悟空三打白骨精》、《武神赵子龙》、《天将雄师》、《西游伏妖篇》、《太极》等；
- （3）文学 IP：《傲世九重天》、《天启之门》、《狂仙》、《寻秦记》、《雪鹰领主》等；
- （4）动漫 IP：《航海王》等。

（二）汽配业务简述

报告期内，公司汽车部件版块继续加大技术改造力度，优化工艺流程，提升管理水平，开拓客户资源，取得了一定成绩。

（三）重大资产重组

本公司自 2016 年 3 月 10 日停牌开始策划重大资产重组工作，具体推进情况如下：

1、2016 年 7 月 31 日，三七互娱召开第三届第三十一次董事会，审议通过了与 2016 年重大资产重组相关的议案。上市公司拟以非公开发行股份及支付现金的方式向网众投资、杨东迈和谌维购买其分别持有的墨鹍科技 39.10%、18.33% 及 11.00% 的股权；上市公司拟以非公开发行股份及支付现金的方式向胡宇航购买其持有的智铭网络 49% 的股权；上市公司拟以非公开发行股份及支付现金的方式向中汇影视股东全体购买其合计持有的中汇影视 100% 的股份。

2、2016 年 8 月 18 日，三七互娱召开 2016 年第六次临时股东大会，审议通过了与本次重组相关的议案。

3、2016 年 10 月 12 日，三七互娱召开第三届第三十四次董事会，审议通过《关于撤回公司重大资产重组申请文件的议案》和《关于调整重大资产重组方案的议案》，并审议通过了本次重组报告书及相关议案。由于标的之一中汇影视所处行业市场环境发生变化并存在一定不确定性，且公司产品策略或需做出一定调整，经审慎研究决定暂不收购中汇影视 100%股权，公司依然看好中汇影视，并按照此前与中汇影视签订的协议行使债转股权利，公司同时修改了非公开发行股份募集配套资金的发行价格，由不低于 16.63 元/股，调整为不低于 17.37 元/股，并设置了对标的资产的价格调整机制。

4、2016 年 10 月 28 日，三七互娱召开 2016 年第七次临时股东大会，审议通过了调整重大资产重组方案后的《芜湖顺荣三七互娱网络科技有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》、《关于签订附生效条件的〈发行股份及支付现金购买资产协议的补充协议〉及〈利润补偿协议之补充协议〉的议案》等议案。

5、2016 年 11 月 10 日，三七互娱召开第三届董事会第三十六次会议，审议通过《关于〈芜湖顺荣三七互娱网络科技有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（修订稿）〉的议案》和《关于本次重大资产重组相关审计报告的议案》。

6、2017 年 2 月 8 日，三七互娱召开第四届第二次董事会，审议通过《关于调整重大资产重组方案的议案》，并审议通过了本次重组报告书及相关议案，独立董事发表了独立意见。同日三七互娱与交易对方就收购墨鹍科技 68.43%股权签订了附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（二）-墨鹍科技》及《利润补偿协议之补充协议（二）-墨鹍科技》。

7、2017 年 2 月 23 日，三七互娱收到中国证券监督管理委员会通知，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会于 2017 年 2 月 23 日召开的 2017 年第 8 次并购重组委工作会议审核，公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得有条件审核通过。

二、2016 年度主要会计数据和财务指标

	2016 年	2015 年	本年比上年 增减	2014 年
营业收入（元）	5,247,893,728.73	4,656,787,281.09	12.69%	598,225,373.36
归属于上市公司股东的净利润 （元）	1,070,162,324.07	506,016,504.78	111.49%	38,213,446.64

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,010,769,599.36	449,076,050.96	125.08%	36,522,582.59
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,051,939,577.83	1,081,238,239.96	-2.71%	91,586,947.76
基本每股收益（元/股）	0.513	0.290	76.9%	0.045
稀释每股收益（元/股）	0.513	0.290	76.9%	0.045
加权平均净资产收益率	26.56%	17.58%	8.98%	4.21%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产（元）	6,386,216,011.34	4,623,310,755.63	38.13%	3,415,279,026.28
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,523,665,282.04	3,563,355,144.71	26.95%	2,644,746,835.26

三、董事会及下属专业委员会日常工作情况

1、董事会日常工作情况

报告期内，公司董事会共计召开了 16 次会议，具体情况如下：

时间	会议届次	审议议案
2016 年 1 月 8 日	第三届董事会第二十三次会议	关于孙公司对外投资暨参与认购芒果文创（上海）股权投资基金的议案
2016 年 1 月 15 日	第三届董事会第二十四次会议	关于变更公司注册资本的议案； 关于修订《公司章程》的议案； 关于召开公司 2016 年第一次临时股东大会的议案；
2016 年 2 月 3 日	第三届董事会第二十五次会议	关于对外投资暨关联交易的议案； 关于召开公司 2016 年第二次临时股东大会的议案；
2016 年 3 月 11 日	第三届董事会第二十六次会议	2015 年度总经理工作报告； 2015 年度董事会工作报告； 2015 年度报告及摘要； 2015 年度财务决算报告； 2015 年度利润分配的预案； 2015 年度内部控制自我评价报告； 内部控制规则落实自查表； 关于 2015 年度募集资金存放与使用情况的专项报告； 关于使用自有闲置资金购买理财产品的议案； 关于 2016 年日常关联交易预计的议案； 关于召开 2015 年度股东大会的议案；

2016 年 4 月 26 日	第三届董事会第二十七次会议	公司 2016 年第一季度报告； 关于选举张云为公司第三届董事会董事的议案； 关于选举陈建林为公司第三届董事会独立董事的议案； 关于申请银行授信额度的议案； 关于子公司拟对外投资暨参与设立视频孵化基金的议案； 关于召开 2016 年第三次临时股东大会的通知；
2016 年 5 月 23 日	第三届董事会第二十八次会议	关于筹划重大资产重组事项延期复牌的议案； 关于召开 2016 年第四次临时股东大会的通知；
2016 年 5 月 26 日	第三届董事会第二十九次会议	关于对外投资暨向深圳市中汇影视文化传播股份有限公司提供财务资助的议案
2016 年 6 月 22 日	第三届董事会第三十次会议	关于变更公司注册资本的议案； 关于修订《公司章程》的议案； 关于召开 2016 年第五次临时股东大会的议案；
2016 年 7 月 31 日	第三届董事会第三十一次会议	关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案； 关于本次重大资产重组不构成关联交易的议案； 关于公司本次重大资产重组交易方案的议案； 关于签订附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产协议》及《利润补偿协议》的议案； 关于公司本次重大资产重组符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条相关规定的说明的议案； 关于公司本次重大资产重组符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条的规定的议案； 关于本次重大资产重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明； 关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案； 关于本次重大资产重组相关审计报告以及资产评估报告的议案； 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书及其摘要； 关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次重大资产重组有关事宜的议案； 关于聘请本次重大资产重组事宜证券服务机构的议案； 关于本次交易摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案； 关于提请召开 2016 年第六次临时股东大会的议案；
2016 年 8 月 22 日	第三届董事会第三十二次会议	《2016 年半年度报告》全文及摘要； 员工住房免息借款管理办法； 关于变更证券事务代表的议案；
2016 年 9 月 22 日	第三届董事会第三十三次会议	关于转让淮安三七泛娱资产管理中心（有限合伙）合伙份额并增资的议案

2016 年 10 月 12 日	第三届董事会第三十四次会议	关于调整重大资产重组方案的议案； 关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案 关于本次重大资产重组不构成关联交易的议案； 关于公司本次重大资产重组符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条相关规定的说明的议案； 关于公司本次重大资产重组符合<上市公司重大资产重组管理办法>第四十三条的规定的议案； 关于本次重大资产重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明； 关于本次重大资产重组相关审计报告的议案； 关于<芜湖顺荣三七互娱网络科技有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书>的议案； 关于与中汇影视相关股东签署终止收购中汇影视 100% 股份相关协议的议案； 关于签订附生效条件的<发行股份及支付现金购买资产协议的补充协议>及<利润补偿协议之补充协议>的议案； 关于撤回公司重大资产重组申请文件的议案； 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； 关于本次交易摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案； 关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次重大资产重组有关事宜的议案； 关于聘任叶威为公司财务总监的议案； 关于提请召开 2016 年第七次临时股东大会的议案；
2016 年 10 月 28 日	第三届董事会第三十五次会议	《2016 年第三季度报告》全文及摘要； 关于继续聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年财务报告审计机构的议案； 关于聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年内部控制审计机构的议案； 关于召开公司 2016 年第八次临时股东大会的议案；
2016 年 11 月 10 日	第三届董事会第三十六次会议	关于本次重大资产重组相关审计报告的议案； 关于<芜湖顺荣三七互娱网络科技有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（修订稿）>的议案；
2016 年 11 月 29 日	第三届董事会第三十七次会议	关于子公司拟对外投资暨参与设立文化产业基金的议案； 银行间债券市场债务融资工具信息披露管理制度； 关于拟发行超级短期融资券的议案； 关于召开公司 2016 年第九次临时股东大会的议案；
2016 年 12 月 19 日	第三届董事会第三十八次会议	关于修订〈公司章程〉的议案； 关于董事会换届选举暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案； 关于董事会换届选举暨提名第四届董事会独立董事候选人的议案； 关于第四届董事会董事薪酬计划的议案； 关于召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案；

2、董事会专业委员会日常工作情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别是审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会。2016 年度，专门委员会会议情况如下：

审计委员会：审计委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名，2016 年初至 2016 年 5 月 13 日由独立董事郑国坚担任主任委员，后由独立董事陈建林接替担任主任委员。2016 年度，根据中国证监会、深圳证券交易所及公司《董事会审计委员会工作细则》的有关规定，审计委员会本着勤勉尽职的原则，认真履行职责，召开了 4 次会议，独立董事郑国坚、陈建林、朱宁积极参加了上述会议。

薪酬与考核委员会：薪酬与考核委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名，由独立董事尹斌担任主任委员。2016 年度，薪酬与考核委员会认真履行职责，共召开了 1 次会议，审议了关于公司管理人员工资构成的议案。

提名委员会：提名委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名，由独立董事朱宁担任主任委员。2016 年度，提名委员会认真履行职责，召开 1 次会议，审议了补选张云为公司第三届董事会董事候选人的提名、补选陈建林为公司第三届董事会独立董事候选人的提名事项，并为公司高级管理人员的聘任提供了专业的建议和意见。

战略委员会：战略委员会成员由三名董事组成，由董事长吴卫东担任主任委员。2016 年度，战略委员会认真履行职责，共召开了 2 次会议，审议了公司 2016 年度重大资产重组及其他重大投资活动等议案，为公司发展提出了有效建议和意见。

四、发展战略及 2017 年工作展望

1、发展战略

在全球网络游戏行业仍然保持高速增长的形势下，公司将坚持“平台化、全球化、泛娱乐化”的发展战略，秉承马拉松式的创业精神，带领公司不断追赶并超越行业领先者。公司将通过发挥团队优势、手机游戏发行业务差异化竞争优势、网页游戏行业领先优势，以及精品游戏研发优势，通过内生发展和外延发展提升经营业绩。展望未来，公司将进一步打造 IP 战略布局，用优质 IP 定制开发更多精品游戏，成为全球领先的手机游戏和网页游戏的开发商、运营商和发行商，并将继续在互动娱乐产业加大布局力度，完善公司互动娱乐生态系统。

2、2017 年工作展望

（1）进一步强化手机游戏发行业务差异化竞争优势

《永恒纪元》在研发和发行业务上取得的成绩，验证了公司研发和发行“网页游戏转手机游戏”品类的产品策略，以及公司流量购买和转化、渠道合作的能力。以此为基础，公司将进一步强化手机游戏发行业务差异化竞争优势，充分利用丰富的产品储备，特别是以《传奇霸业手游》等为代表的“网页游戏转手机游戏”品类的优势产品，在未来抢占更大的市场规模。

（2）持续扩大网页游戏平台在国内的市场份额

在经历报告期小幅回落之后，公司采取了积极的应对措施。截至报告期期末，已经签订了独家代理网页游戏达到 10 款，并正在研发 6 款网页游戏，预计将在 2017 年陆续上线。公司将充分利用网页游戏行业领先优势，继续提高国内市场份额，提升经营业绩，增强盈利能力。

（3）深入本地化、精品化运营，提高海外市场份额

公司将会扩张 37GAMES 平台覆盖的国家和地区，深入挖掘欧美英文区市场、亚洲市场，以及德语、法语、土耳其语等小语种地区市场。公司将进一步发挥海外市场的先发优势，依靠先进的游戏研发能力以及本地化能力，扩大海外业务规模并提高海外市场份额。

（4）强化手机游戏、网页游戏的研发，巩固上游产业链优势

公司在 2017 年将继续巩固在手机游戏和页游产品上的研发实力，提升产品引擎性能，提高产品的美术品质，积极进行设计创新。同时，公司将进一步招募优秀的研发人才，扩充研发团队，进一步丰富公司产品线。

（5）增强与研发厂商和媒体渠道的合作，巩固公司在产业链上的议价能力

公司将在 2017 年继续增强与研发厂商和媒体渠道的合作，通过良性的合作扩大公司市场份额，从而进一步增强在产业链上的议价能力。

（6）保持业务板块间的协同效应，增强内生发展与外延发展的互补性

公司在保持内生发展快速增长的同时，将围绕着公司的发展战略和计划，积极通过投资参股、兼并收购等手段，加快公司向产业链上下游的布局，包括媒体渠道、游戏视频、在线主播、影视和动漫等互动娱乐产业等，实现平台用户价值最大化和企业价值最大化。

（7）继续贯彻 IP 战略，储备 IP 定制开发精品内容

公司在动漫、视频直播等泛娱乐布局基础上，积极寻求通过投资并购等方式，加大投资动漫、VR 等领域，进行泛娱乐产业布局。以 IP 为依托，将在全新领域开发及发行泛娱乐精品内容，特别是在动漫领域将较快推出成品内容，将公司的品牌张力在游戏市场进一步扩大。

以上，请各位股东予以审议。

芜湖顺荣三七互娱网络科技股份有限公司

董 事 会

二〇一七年三月十四日