

证券代码：300113

证券简称：顺网科技

公告编号：2020-061



杭州顺网科技股份有限公司

关于创业板向不特定对象发行可转换公司债
券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
及填补措施（修订稿）

二〇二〇年八月

杭州顺网科技股份有限公司

关于创业板向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及填补措施

根据《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，以下简称“《意见》”）和中国证监会《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》（证监会公告[2015]31号）的要求，为保障中小投资者利益，杭州顺网科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）就本次向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“本次发行”）对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并就本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的措施说明如下：

一、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

（一）主要假设

- 1、假设宏观经济环境、公司所处市场情况没有发生重大不利变化；
- 2、假设本次发行于 2020 年 12 月实施完毕，分别假设截至 2021 年 12 月 31 日全部未转股和 2021 年 6 月 30 日全部转股。上述发行数量、发行实施完毕的时间和转股完成时间仅为估计，最终以经中国证监会注册的发行数量和本次发行方案的实际完成时间及可转债持有人完成转股的实际时间为准。
- 3、假设不考虑发行费用，本次发行募集资金到账金额 110,016 万元，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；
- 4、假设本次可转债的转股价格为 26.30 元/股（本次董事会召开前一交易日交易均价与前二十个交易日交易均价的孰高值），该转股价格为模拟测算价格，仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终的初始转股价格由公司董事会根据股东大会授权，在发行前根据市场状况确定，并可能进

行除权、除息调整或向下修正；

5、2019 年公司归属于母公司股东的净利润为 8,524.89 万元，较上年同期下降 73.50%，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4,260.74 万元，较上年同期下降 85.37 %。根据公司经营的实际情况及谨慎性原则，假设公司 2020 年度、2021 年度归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润均在上一年度基础上增长 15%(上述利润值和增长率不代表公司对未来利润的盈利预测，仅用于计算本次发行摊薄即期回报对主要指标的影响，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任)。

6、在预测公司总股本时，以第四届董事会第十次会议召开日公司总股本 69,428.72 万股为基础，假设除本次发行外，公司不会实施其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为。

7、未考虑本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等（如营业收入、财务费用、投资收益等）的影响；

8、不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及本次可转债利息费用的影响。

（二）对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，公司测算了本次向不特定对象发行对主要财务指标的影响，具体情况如下：

项目	2019	2020	2021		
			未发行可转债	发行可转债且全部未转股	发行可转债且全部转股
总股本（万股）	69,428.72	69,428.72	69,428.72	69,428.72	73,611.84
本次发行募集资金（万元）	110,016				
归属于母公司股东的净利润（万元）	8,524.89	9,803.62	11,274.17	11,274.17	11,274.17
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	4,260.74	4,899.85	5,634.83	5,634.83	5,634.83

基本每股收益（元/股）	0.123	0.141	0.162	0.162	0.158
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.061	0.071	0.081	0.081	0.079
稀释每股收益（元/股）	0.123	0.141	0.162	0.153	0.153
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.061	0.071	0.081	0.077	0.077

本次可转债发行完成后，公司所有发行在外的稀释性潜在普通股股数相应增加，而公司募集资金投资项目的效益实现需要一定的过程和时间，因此，每股收益在本次可转债发行完成后可能出现下降。

未来，募集资金的充分运用和主营业务的进一步发展，将有助于公司每股收益的提升。同时，本次可转债转股完成后，公司资产负债率将下降，有利于增强公司财务结构的稳定性和抗风险能力。

二、可转换公司债券发行摊薄即期回报的风险提示

可转换债券发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息。由于可转债票面利率一般较低，正常情况下公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，极端情况下若公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将使公司的税后利润面临下降的风险，将摊薄公司普通股股东的即期回报。投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

三、本次向不特定对象发行的必要性与合理性说明

本次发行募集资金投资项目“顺网云服务平台建设项目”，建设内容包括租赁机房机柜，购买软硬件设备，招聘优秀人才等。通过云服务平台，实现网吧服务器上云、PC 端主机上云，以云架构替代网吧传统冗杂的硬件部署从而为网吧降

低成本投入、提升运营效率。云服务平台同时也面向互联网 C 端用户，解决 C 端市场长期存在的硬件更替和内容实时性问题，提升用户体验。项目的建设是公司现有业务的基础上，对公司现有主营业务进一步的延伸和必要补充，通过为公司的可持续发展构建多元化的业务层次，以进一步提升顺网品牌的附加价值，提高公司的盈利能力。项目的实施也是公司谋求业务可持续发展、实现发展壮大的重要举措。项目将实现以下功能：

（一）顺应行业发展趋势，打造云服务平台

公司拟以自身云计算技术为基础，打造面向网吧端和互联网 C 端等用户的顺网云服务平台。项目一方面是立足于网吧行业，以“云电脑”实现网吧服务器和 PC 端主机全部云化，通过云架构替代网吧传统冗杂的硬件部署从而为网吧降低成本投入，实现网吧轻量化的运行，同时实现集中管理，提升效率。另一方面，针对互联网 C 端用户而言，通过客户端接入云平台畅玩游戏，解决长期存在的硬件更替和内容实时性问题，提升用户体验。项目的实施是充分利用公司技术优势的基础上，顺应行业发展趋势，建立起面向家庭、网吧、移动端等场景的云服务平台，以进一步提升顺网品牌的价值。

（二）有利于提升公司盈利能力

本次项目打造一个面向网吧和互联网 C 端的云服务平台，实现服务器上云和 PC 上云。项目的实施将大幅提升公司对中间渠道商及网吧的绑定能力，提升自身对于网吧流量的掌控力度，从而提升其游戏及广告的变现能力。服务器上云，即将网吧服务器上移至边缘节点，将网吧的数据及系统管控功能云化，增强了网吧的运营效率，提升了中间渠道商的净利润。PC 上云实现了“算力上云”，即将网吧客户端主机上移至边缘节点，对应网吧的 CPU、GPU 计算功能云化，进一步提升了网吧的运营效率及渠道商的净利润，对网吧及渠道商的绑定能力大幅增强。项目建成后，除创造基于云服务的增量收入外，公司将深度绑定上亿级重度游戏用户，同时基于公司前期所积累的用户多维数据、游戏、广告等业务，可带来较好的利润空间，并进一步加深公司业务渗透率，提升公司盈利能力。

（三）有利于促进公司业务可持续发展

本次项目，公司拟通过云服务平台，以云的方式为各经营场所提供服务，为网吧提供海量云存储空间和高网速服务，同时也可通过云系统获取最新的游戏娱乐内容，有利于提升网吧的客户留存率和降低网吧运维成本。项目的实施也是公司在现有业务基础上，顺应网吧行业发展趋势，以进一步提升传统网吧电脑上云率，加深公司在网吧上云领域的业务渗透率，以进一步拓展公司份额。项目的实施也是实现云端部署开发平台科技进行软件全生命周期管理的重要举措，为公司的可持续发展打下重要基础。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目为顺网云服务平台建设项目，是对公司现有业务的延伸和拓展，为企业的可持续发展提供有力的支持。通过建立服务器中心，打造云服务平台，显著降低网吧运维成本，提升管理效率。同时巩固改善在网吧行业的市场领导地位，提升顺网品牌的附加价值，提高公司的盈利能力，实现企业持续健康发展。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员储备

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 639 人，占员工总数的 41.07%。优秀的技术人才队伍是公司保持技术创新及领先的关键。公司研发团队核心成员多年来一直从事云计算、游戏等领域的技术与应用研发，具有丰富的技术管理经验和研发创新能力，目前已是 5G 云游戏产业联盟和浙江省鲲鹏计算产业联盟会员。公司十分注重人才的内部培养，并不断引入优秀的技术和研发人员，用合理的待遇、良好的机制、优秀的企业文化吸引优秀人才的加盟。通过实施多种激励措施，充分调动了研发技术人员的积极性，有效地将公司利益和员工利益结合在一起，

使各方共同关注公司的长远发展并分享公司业绩成长所带来的价值增值，促进了公司的蓬勃发展。

2、技术储备

截至 2020 年 4 月 30 日，公司已经取得众多云计算、云游戏相关的科研成果，其中包括获得发明专利 19 项、软件著作权 80 项。此外自公司发力云游戏项目伊始，成果斐然，拥有：高可用、高性能的架构方案（从技术性能、能耗、成本、存储、网络、终端、游戏内容等方面输出多维度的技术架构），可应对不同场景的业务需求；支持 2K144 的高性能流式传输方案，建立了协议栈和标准的传输结构层次，实现了点对点、点对多的多通道数据通信，可以帮企业轻松化解关键性技术难点。

与此同时，公司积极开展产学研合作，先后与浙江大学、北京航空航天大学、浙江工业大学以及浙江理工大学合作研究云游戏、云计算等技术的应用。随着产品内涵不断的丰富和延伸，公司可为云游戏领域提供行业领先的技术、可靠的架构体系及立足业务场景需求的解决方案，并有体系健全的运维团队、能力出众的研发团队以及优质的游戏内容，可以为联盟成员解决从架构到内容的全栈服务，同时可在技术、场景上进行深度的合作探索。公司突出的人才和技术优势将持续推动公司业务的发展，为本项目的实施提供技术支持。

3、市场储备

公司是国内领先的网吧行业整体解决方案提供商。公司成立之初，从网吧管理软件网维大师开始，公司一直致力于通过产品技术的迭代创新，引领网吧行业的技术变革，从最初的有盘到无盘及到 2018 年推出基于边缘计算技术的顺网云，公司率先实现了边缘计算在网吧行业的应用落地。在企业不断发展的过程中，在行业内享有了一定的品牌知名度，逐渐积累起了一大批忠实的客户。公司先后与网鱼网咖、杰拉网咖、树呆熊网咖等大型连锁网吧开始合作，公司已在全国 18 个省份，杭州、上海、西安、长沙等 60 多个城市，建立了 130 多个机房，已接入 3000 多家网吧，覆盖了 30 多万个终端，成功实现服务器云化。同时与电信、移动、联通等运营商开展合作，已经开始在杭州、绥化、成都、西安、上海等

14 个城市进行了云电脑机房测试，运行效果良好。

综上所述，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面储备充足。

五、公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

本次向不特定对象发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，考虑以上情况，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，以填补股东回报，充分保护中小股东利益，实现公司的可持续发展、增强公司持续回报能力。具体措施如下：

（一）巩固和发展公司主营业务，提高公司综合竞争力和持续盈利能力

公司是国内领先的网吧行业整体解决方案提供商。根据前瞻产业研究院的统计数据，公司开发的网维大师在网吧管理软件服务市场已连续多年市场占有率最高，2015-2018 年网维大师的市场占有率分别为 48.3%、41.8%、40.9%、44.4%，超出第二名 10%以上，行业领先地位突出。2018 年后公司推出基于边缘计算的新产品“顺网云”平台，引领网吧第三次技术革命，同时在 5G 的助力下公司有可能实现网吧领域云游戏的落地。2019 年发布新产品“顺网云电脑”，布局 GPU 云计算服务，2020 年发布新产品“顺网云玩”，布局云游戏领域。本次募集资金投资项目的实施，有利于提高公司产品的品质和市场竞争力，为企业在国内的进一步发展奠定良好的基础。

（二）提高公司盈利能力和水平

公司将不断提升服务水平、扩大品牌影响力，提高公司整体盈利水平。公司将积极推行成本管理，严控成本费用，提升公司利润水平。此外，公司将加大人才引进力度，通过完善员工薪酬考核和激励机制，增强对高素质人才的吸引力，为本公司持续发展提供保障。

（三）加快募投项目建设，争取早日实现预期收益

本次募集资金到位后，公司将根据募集资金管理相关规定，严格管理募集资

金的使用，保证募集资金按照原方案有效利用。本次向不特定对象发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目实施，争取早日实现预期收益，尽量降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

（四）保证本次募集资金合理规范有效使用

公司董事会已对本次募集资金投资项目的可行性和必要性进行了充分论证，确信投资项目具有较好的盈利能力，能有效防范投资风险。为规范募集资金的管理和使用，确保本次募集资金专项用于募集资金投资项目，公司已依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《关于前次募集资金使用情况报告的规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的规定和要求，并结合公司实际情况，制定和完善了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更等行为进行严格规范，以便于募集资金的管理和监督。同时，公司将根据相关法规和《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

（五）优化公司投资回报机制，实行积极的利润分配政策

为建立对投资者持续、稳定的回报规划与机制，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司已经按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求制定了《公司章程》，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次发行完成后，公司将严格执行现金分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极落实对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

（六）完善公司治理

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法

律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东权利能够得以充分行使；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，科学、高效的进行决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

（七）公司控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司的控股股东、实际控制人作出如下承诺：

- 1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。
- 2、本承诺出具日后至本次可转换公司债券发行实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。
- 3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。

（八）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

根据中国证监会等证券监管机构的规定，本公司全体董事、高级管理人员已对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，具体承诺如下：

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、本人承诺对在公司任职期间的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司后续推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具日后至本次可转换公司债券发行实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。

为了维护广大投资者的利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强公司对股东的持续回报能力，公司拟采取多种措施填补即期回报。

杭州顺网科技股份有限公司董事会

2020年8月4日