

芜湖顺荣三七互娱网络科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

芜湖顺荣三七互娱网络科技股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”）2018 年度财务报表审计工作已于 2019 年 4 月 25 日完成，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》。公司 2018 年度财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 年度的经营成果和现金流量。

报告期内，公司围绕 IP 稳步推进“精品化、多元化、平台化、全球化”的发展战略，综合实力在国内保持在前列。

报告期内，公司实现营业收入 76.33 亿元，同比增长 23.33%，手机游戏发行与研发业务的增长是本期整体收入增长的主要驱动力。报告期内，利润总额 12.19 亿元，同比下降 36.38%；归属于上市公司股东的净利润 10.09 亿元，同比下降 37.77%。公司归属于上市公司股东的净利润变动的主要原因包括：1) 报告期内，公司因子公司上海墨鹍数码科技有限公司（以下简称“上海墨鹍公司”）业绩承诺未达标确认了相关的业绩补偿收益及商誉减值损失，影响归属于上市公司股东的净利润减少 5.06 亿元；2) 2017 年公司处置了上海喆元文化传媒有限公司及上海极光网络科技有限公司等公司股权确认了税后投资收益 2.00 亿元，而 2018 年公司无重大股权处置收益；3) 除上述影响外，公司非公认会计原则净利润增长 6.56%，驱动业绩增长的主要原因为公司在手机游戏业务保持持续增长。

一、2018 年度主要会计数据

项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减
营业收入（元）	7,632,679,668.47	6,188,828,116.75	23.33%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,008,503,357.80	1,620,582,427.47	-37.77%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	474,909,138.00	1,048,251,240.84	-54.70%
非公认会计原则净利润（元）	1,501,161,065.93	1,408,706,561.26	6.56%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,954,433,620.84	1,831,895,928.30	6.69%
基本每股收益（元/股）	0.47	0.76	-38.16%
稀释每股收益（元/股）	0.47	0.76	-38.16%

	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末 增减
总资产（元）	8,395,761,716.98	9,160,137,685.38	-8.34%
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,972,675,405.86	7,016,770,210.85	-14.88%

二、2018 年度主要财务指标

项目		2018 年末	2017 年末	增减额
盈利能力指标	毛利率（%）	76.27	68.52	7.75
	净利率（%）	15.09	29.67	-14.58
	加权净资产收益率（%）	16.59	28.12	-11.53
营运能力指标	总资产周转率（次）	0.87	0.80	0.07
	应收账款周转天数	51.49	49.46	2.03
偿债能力指标	资产负债率（%）	27.18	20.45	6.73
	流动比率	2.10	2.61	-0.51
	速动比率	2.10	2.54	-0.44

报告期内，公司经营业绩持续增长，盈利能力进一步加强。

毛利率的上涨主要系受益于自研游戏《屠龙破晓》、《大天使之剑 H5》等优质游戏成功发行，手机游戏收入和毛利同比分别大幅增长 69.99% 和 4.46% 所致。

净利率的下降的影响因素有：1）报告期内，公司因子公司上海墨鹍公司业绩承诺未达标确认了相关的业绩补偿收益及商誉减值损失，影响归属于上市公司股东的净利润减少 5.06 亿元；2）2017 年公司处置了上海喆元文化传媒有限公司及上海极光网络科技有限公司等公司股权确认了税后投资收益 2.00 亿元，而 2018 年公司无重大股权处置收益。

报告期内，公司应收账款周转天数增加主要是由于手机游戏业务持续增长，而手机游戏渠道相较网页游戏渠道账期偏长导致。总体来说，公司各项资产质量优良，维持了较强的资产管理能力。

报告期内，公司资产负债率有所上升，主要系由于较多新游戏集中在第四季度末上线，相应产生较大规模的应付互联网流量费用所致。公司维持了较高的流动比率和速动比率，财务风险控制较好，总体偿债能力良好。

三、报告期内资产变动情况

项目	2018 年末		2017 年末		增减额	增减幅度
	金额	总资产占比	金额	总资产占比		
流动资产：						
货币资金	1,532,965,200.05	18.26%	1,580,910,931.98	17.26%	-47,945,731.93	-3.03%
应收账款	1,298,554,481.23	15.47%	884,909,012.77	9.66%	413,645,468.46	46.74%
预付款项	193,770,132.83	2.31%	283,516,789.29	3.10%	-89,746,656.46	-31.65%
其他流动资产	356,865,377.91	4.25%	592,189,323.99	6.46%	-235,323,946.08	-39.74%
流动资产合计	4,182,117,637.38	49.81%	3,962,455,369.70	43.26%	219,662,267.68	5.54%
非流动资产：						
可供出售金融资产	1,119,291,025.55	13.33%	882,481,586.86	9.63%	236,809,438.69	26.83%
长期股权投资	555,602,013.99	6.62%	376,972,832.08	4.12%	178,629,181.91	47.39%
固定资产	36,458,454.56	0.43%	292,395,887.17	3.19%	-255,937,432.61	-87.53%
商誉	1,578,567,397.76	18.80%	2,540,312,996.76	27.73%	-961,745,599.00	-37.86%
其他非流动资产	801,611,138.04	9.55%	914,263,967.16	9.98%	-112,652,829.12	-12.32%
非流动资产合计	4,213,644,079.60	50.19%	5,197,682,315.68	56.74%	-984,038,236.08	-18.93%
资产总计	8,395,761,716.98		9,160,137,685.38		-764,375,968.40	-8.34%

其他流动资产减少 235,323,946.08 元，主要系应收业绩补偿款减少所致。

长期股权投资增加 178,629,181.91 元，主要系报告期内新增对三七广证（广州）文化科技投资合伙企业（有限合伙）、上海风华秋实文化传媒有限公司和新线索（北京）影视投资有限公司等公司股权投资所致。

商誉减少 961,745,599.00 元，主要系上海墨鹍公司 2018 年业绩不达预期，公司对其合并形成的商誉计提减值准备所致。

其他非流动资产减少 112,652,829.12 元，主要系报告期内预付深圳市中汇影视文化传播股份有限公司股权投资款转为可供出售金融资产，以及公司处置芜湖顺荣汽车部件有限公司，其预付工程设备款随之减少所致。

四、报告期内负债变动情况

项目	2018 年末		2017 年末		增减额	增减比例
	金额	负债比例	金额	负债比例		
流动负债:						
短期借款	369,000,000.00	16.17%	372,054,500.00	19.86%	-3,054,500.00	-0.82%
应付账款	1,082,362,368.29	47.43%	741,792,973.33	39.59%	340,569,394.96	45.91%
预收款项	94,628,742.59	4.15%	84,886,734.84	4.53%	9,742,007.75	11.48%
应付职工薪酬	121,978,401.18	5.35%	113,480,021.50	6.06%	8,498,379.68	7.49%
应交税费	89,275,803.43	3.91%	58,281,315.47	3.11%	30,994,487.96	53.18%
其他应付款	108,089,757.99	4.74%	61,572,020.26	3.29%	46,517,737.73	75.55%
流动负债合计	1,992,243,649.21	87.30%	1,518,314,243.54	81.04%	473,929,405.67	31.21%
长期借款	281,176,106.33	12.32%	310,775,272.06	16.59%	-29,599,165.73	-9.52%
非流动负债合计	289,815,727.85	12.70%	355,164,985.76	18.96%	-65,349,257.91	-18.40%
负债合计	2,282,059,377.06		1,873,479,229.30		408,580,147.76	21.81%

公司负债结构主要以流动负债为主。

应付账款增加 340,569,394.96 元，主要系由于较多新游戏集中在第四季度末上线，相应产生较大规模的应付互联网流量费用所致。

五、报告期内所有者权益变动情况

项目	2018 年末	2017 年末	增减额	增减比例
股本	2,124,870,253.00	2,148,110,844.00	-23,240,591.00	-1.08%
资本公积	298,739,967.21	1,972,639,580.66	-1,673,899,613.45	-84.86%
其他综合收益	46,376,346.58	-25,087,592.30	71,463,938.88	-284.86%
盈余公积	170,477,835.88	99,561,946.09	70,915,889.79	71.23%
未分配利润	3,332,211,003.19	2,819,597,585.78	512,613,417.41	18.18%
归属于母公司所有者权益	5,972,675,405.86	7,016,770,210.85	-1,044,094,804.99	-14.88%
少数股东权益	141,026,934.06	269,888,245.23	-128,861,311.17	-47.75%
所有者权益合计	6,113,702,339.92	7,286,658,456.08	-1,172,956,116.16	-16.10%

报告期内，公司购买江苏极光网络技术有限公司（以下简称“江苏极光公司”）20%的股权冲减资本公积-股本溢价 1,248,120,566.34 元。

2018 年 5 月 14 日，公司根据股东大会审议通过的 2017 年年度利润分配方案：公司以截止 2017 年 12 月 31 日总股本 2,124,870,253 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1.0 元（含税）。2018 年 9 月 12 日，公司根据股份大会审议通过的 2018 年半年度利润分配方案为：公司以 2018 年 6 月 30 日公司总股本 2,124,870,253 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。公司 2018 年合计分配普通股股利 424,974,050.60 元。

本期增加盈余公积系根据公司本期实现净利润的 10%提取的法定盈余公积。

六、2018 年主要经营成果

项目	2018 年度	2017 年度	增减额	增减比例
营业收入	7,632,679,668.47	6,188,828,116.75	1,443,851,551.72	23.33%
营业成本	1,811,420,940.10	1,948,197,239.76	-136,776,299.66	-7.02%
税金及附加	33,040,452.73	26,508,097.89	6,532,354.84	24.64%
销售费用	3,347,261,308.33	1,908,207,466.32	1,439,053,842.01	75.41%
管理费用	783,768,506.99	776,659,541.86	7,108,965.13	0.92%
财务费用	17,097,099.24	28,555,783.27	-11,458,684.03	-40.13%
资产减值损失	1,049,355,112.25	351,295,883.79	698,059,228.46	198.71%
投资收益	80,543,972.30	256,030,245.92	-175,486,273.62	-68.54%
营业利润	770,217,286.83	1,517,748,711.05	-747,531,424.22	-49.25%
营业外收入	463,914,478.18	403,057,922.86	60,856,555.32	15.10%
营业外支出	14,812,283.49	4,187,038.90	10,625,244.59	253.77%
利润总额	1,219,319,481.52	1,916,619,595.01	-697,300,113.49	-36.38%
所得税费用	67,889,647.39	80,119,872.98	-12,230,225.59	-15.26%
净利润	1,151,429,834.13	1,836,499,722.03	-685,069,887.90	-37.30%
归属于母公司所有者的净利润	1,008,503,357.80	1,620,582,427.47	-612,079,069.67	-37.77%
少数股东损益	142,926,476.33	215,917,294.56	-72,990,818.23	-33.80%

销售费用增长主要系由于本报告期内公司的手机游戏业务互联网流量费用同比增长较大所致。

管理费用增长主要系上年同期公司发生股权激励费 1.01 亿元所致。

资产减值损失增长主要系对上海墨鹍公司商誉计提的减值损失增加所致。

财务费用减少主要系本报告期汇兑损失减少所致。

营业外收入增长主要系上海墨鹍公司业绩承诺未达标确认了业绩补偿收益所致。

七、报告期内公司现金流情况

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,656,830,471.69	6,764,509,897.17	13.19%
经营活动现金流出小计	5,702,396,850.85	4,932,613,968.87	15.61%
经营活动产生的现金流量净额	1,954,433,620.84	1,831,895,928.30	6.69%
投资活动现金流入小计	4,242,654,828.03	2,567,482,176.55	65.25%
投资活动现金流出小计	4,297,762,675.44	3,935,420,406.47	9.21%
投资活动产生的现金流量净额	-55,107,847.40	-1,367,938,229.92	-95.97%
筹资活动现金流入小计	668,789,457.72	1,344,262,496.88	-50.25%
筹资活动现金流出小计	2,638,059,560.80	1,034,016,584.46	155.13%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,969,270,103.08	310,245,912.42	-734.74%
现金及现金等价物净增加额	-65,170,587.18	761,697,925.86	

本期投资活动现金流入小计同比上升 65.25%，主要系本报告期公司赎回理财产品增加所致。

本期筹资活动产生的现金流量净额同比下降 734.74%，其中筹资活动现金流入小计同比下降 50.25%，主要系：1) 上年同期公司发行股份筹集资金；2) 本报告期公司银行借款减少所致；筹资活动现金流出小计同比上升 155.13%，主要系本报告期公司支付收购江苏极光公司少数股东权益款项所致。

芜湖顺荣三七互娱网络科技有限公司

董 事 会

二〇一九年四月二十五日