

证券代码：833928

证券简称：火谷网络

主办券商：国泰君安

## 北京火谷网络科技有限公司

## 回购股份方案公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

### 一、 审议及表决情况

本次回购股份方案已于2023年1月3日经公司第三届董事会第四次会议审议通过，表决结果为同意5票，否决0票，弃权0票。本次回购股份方案尚需股东大会审议，公司将于2023年2月1日召开2023年第一次临时股东大会审议该方案。

### 二、 回购用途及目的

本次回购股份主要用于：实施股权激励或员工持股计划 注销并减少注册资本。

为了促进公司健康发展，在综合考虑公司经营情况、财务状况及未来的盈利能力等因素的基础上，公司拟以自有资金回购部分股份，用于减少注册资本。

### 三、 回购方式

本次回购方式为要约方式回购。

### 四、 回购价格、定价原则及合理性

为保护投资者利益，结合公司目前的财务状况、经营状况及近期公司股价，确定本次回购价格为1.6元/股。

公司董事会审议通过回购股份方案前60个交易日（不含停牌日）不存在交易均价。

本次拟回购价格的合理性分析如下：

#### 1. 挂牌以来股票发行情况

火谷网络自挂牌以来，共完成一次股票发行，具体情况如下：

公司分别于2015年12月20日，2016年1月6日召开的第一届董事会第九次会议，2016年第一次临时股东大会，审议通过公司发行股份数量不超过3,930,000股（含3,930,000股），每股价格为人民币23元，预计发行募集资金总额不超过90,390,000元（含90,390,000元）。截至2016年1月11日，本次实际发行股份数量为3,890,000股，募集资金89,470,000元。

公司自完成股票发行以来不存在资本公积金转增股本，亦不存在权益分派等其他致使发行对象持股成本发生变化的事项。

公司股票发行距今已超过六年，公司的基本情况及国内资本市场融资环境已经发生较大变化。公司目前股票交易价格与发行价格相比出现巨幅下降，主要原因是公司主要产品《武侠Q传》的产品寿命周期进入平台期，营业收入连年下滑，而在此期间的新产品研发及运营均未达到预期，导致2016年-2021年游戏业务开发及运营连年亏损，上述发行价格已不能作为本次回购价格的有效参考价格。

## 2. 二级市场交易情况

公司股票目前为集合竞价交易方式，公司董事会审议通过的回购股份方案前60个交易日无交易，因此无60个交易日的交易均价。而公司2022年以来有成交的交易日平均收盘价为1.30元/股，成交量为10.62万股，占流通股的比例为0.22%。

## 3. 公司每股净资产价格

根据公司已披露的经审计的2020年年报、经审计的2021年年报、未经审计的2022年半年报，公司2020年末、2021年年末、2022年6月30日归属于挂牌公司股东的每股净资产分别为1.90元、2.75元、2.73元。

## 4. 同行业可比公司价格

公司主营业务为移动网络游戏的研发和运营，与公司业务相似的可比挂牌公司情况如下：

可比公司	2021年12月31日 收盘价（元/股）	2021年12月31日 每股净资产（元/ 股）	2021年12月31日市 净率（倍）
蜂派科技(833726)	5	1.67	2.99
极致互动(837011)	6	3.15	1.90

人人游戏 (870140)	7.98	6.24	1.28
掌上明珠 (834712)	0.24	0.60	0.4
宇创世纪 (839710)	1	0.99	1.01

注：数据来源于 Choice

火谷网络本次回购价格为1.60元/股，根据公司经审计的2021年年报、未经审计的2022年半年报分别对应市净率为0.5818倍、0.5861倍，低于蜂派科技、极致互动、人人游戏和宇创世纪，但高于掌上明珠，市净率位于可比公司区间内，未偏离同行业可比公司。

火谷网络本次回购价格系根据公司挂牌以来股票发行情况、二级市场交易情况、归属于公司股东的每股净资产、同行业可比公司市净率等因素，综合考虑拟定本次回购价格为1.60元/股。符合公司和股东的共同利益，不存在通过低价排除其他股东参与的情况，具有合理性。

自董事会决议至回购完成期间，如公司存在权益分派等事项，将自权益分派实施之日起，及时调整回购价格。

调整公式为： $P = (P_0 - V * Q/Q_0) / (1+n)$

其中：P<sub>0</sub> 为调整前的回购每股股份的价格上限；V为每股的派息额；Q为扣除已回购股份数的公司股份总额；Q<sub>0</sub>为回购前公司原股份总额；n为每股公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或股票拆细后增加的股票数量）；P为调整后的回购每股股份的价格上限。

## 五、 拟回购数量、资金总额及资金来源

本次拟回购股份数量不超过 14,688,000 股，占公司目前总股本的比例不高于 27.26%。本次回购股份的数量及占总股本的比例以回购期满时公司实际回购的股份数量为准。预计拟回购资金总额不超过 23,500,800 元，具体回购资金总额以回购期满时实际回购资金为准，资金来源为公司自有资金。

要约期限届满，若股东同意接受回购要约（以下简称预受要约）的股份数量超出预定回购的股份数量，公司将按照相同比例回购股东预受的股份，若股东预受要约的股份

数量不足预定回购的股份数量的，公司将全部回购股东预受的股份。

具体回购股份使用资金总额以回购完成实际情况为准。

自董事会决议至回购完成期间，如公司存在权益分派等事项，将自权益分派实施之日起，及时调整剩余应回购股份数量。

## 六、 回购实施期限

（一）本次回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次股份回购方案之日起不超过12个月。要约期限自要约公告披露的次一交易日起60个自然日。

如果触及以下条件，则回购期限提前届满：

1. 如果在回购期限内，回购资金使用金额达到最高限额，则回购方案实施完毕，即回购期限自该日起提前届满；

2. 如果在回购期限内，公司股东大会决定终止实施回购事宜，则回购期限自董事会或股东大会决议生效之日起提前届满。公司将根据股东大会和董事会授权，在回购期限内根据市场情况择机作出回购决策并予以实施。

（二）公司不得在下列期间回购公司股票：

- 公司定期报告、业绩预告或业绩快报披露前10个交易日内；
- 自可能对本公司股票转让价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中，至依法披露后2个交易日内；
- 全国股转公司规定的其他情形。

回购实施期限内，公司将加强对回购交易指令的管理，做好保密工作，严格控制知情人范围，合理发出回购交易指令，坚决避免发生“约定交易”、“变相定向回购”等违规情形。

## 七、 预计回购完成后公司股本及股权结构的变动情况

根据拟回购股份数量区间及用途，如本次回购达到数量上限，公司股权结构变动情况为：

类别	回购实施前		回购完成后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	5,973,375	11.08%	5,973,375	11.08%

2. 无限售条件股份 (不含回购专户股份)	47,916,625	88.92%	33,228,625	61.66%
3. 回购专户股份	0	0%	14,688,000	27.26%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	0	0%
——用于减少注册资本	0	0%	14,688,000	27.26%
总计	53,890,000	100%	53,890,000	100%

注：上述回购实施前所持股份情况以 2022/12/20 在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

#### 八、 管理层关于本次回购股份对公司财务状况、债务履行能力和持续经营能力影响的分析

公司拟用于本次回购的资金总额不超过人民币 23,500,800 元（含本数）。根据公司经营披露的未经审计的 2022 年半年报财务数据模拟计算，回购前后主要财务数据和财务指标变化情况如下：

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日	拟回购资金总额上 限占各项目比重	回购后
	合并报表	合并报表	合并报表
货币资金	12,590,520.68	186.65%	12,590,520.68
流动资产	147,483,462.47	15.93%	123,982,662.47
其中：交易性 金融资产	132,374,553.85	17.75%	108,873,753.90
流动比率	381.73	-	296.27
总资产	147,647,284.23	15.92%	124,146,484.23

归属于挂牌 公司股东的 净资产	147,190,293.50	15.97%	123,689,493.50
资产负债率	0.31%	-	0.37%

注：回购后的财务数据及财务指标依据公司经披露的截至 2022 年 6 月 30 日合并财务报表数据为基础，且假设本次回购使用资金总额上限 23,500,800 元进行测算得出。

公司拟通过出售交易性金融资产来完成本次回购。公司 2022 年半年度报告中未经审计的合并财务报表数据，截至 2022 年 6 月 30 日，公司流动资产 147,483,462.47 元，总资产 147,647,284.23 元，归属于公司股东的净资产 147,190,293.50 元，货币资金余额 12,590,520.68 元，本次回购股份实施完成后，假设回购资金 23,500,800 元全部使用完毕，按 2022 年 6 月 30 日未经审计合并财务报表口径的财务数据测算，回购资金约占公司流动资产的 15.93%，约占公司总资产的 15.92%、约占公司净资产的 15.97%，不会对公司日常生产经营产生重大不利影响。

按 2022 年半年度报告中未经审计的合并财务报表口径数据计算，截止 2022 年 6 月 30 日公司的资产负债率为 0.31%，回购后变为 0.37%，流动比率为 381.73，回购后变为 296.27，回购后公司偿债指标良好。

综上，公司资本结构稳定，资金流充足，偿债能力较强，无法偿还债务的风险较低。不会因本次回购对财务状况、债务履行能力及持续经营能力构成重大不利影响。

## 九、 回购股份的后续处理

回购股份实施完毕，公司将在披露回购结果公告后及时向全国股转公司提交回购股份注销申请，以及中国结算出具的回购专户持股数量查询证明。回购股份注销申请经全国股转公司审查无异议后，公司将按照中国结算有关规定及时办理股份注销手续。回购股份注销完成后，公司将及时披露回购股份注销完成暨股份变动公告，并按有关规定办

理工商变更登记手续。

## 十、 防范侵害债权人利益的相关安排

根据《公司法》的相关规定，公司将在股东大会审议通过回购股份并减少注册资本方案之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。债权人通知情况将按相关规定予以披露。

## 十一、 公司最近 12 个月是否存在受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形的说明

公司最近 12 个月不存在受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚的情形。

## 十二、 公司控股股东、实际控制人最近 12 个月内是否存在因交易违规受到全国股转公司限制证券账户交易的自律监管措施或纪律处分，因内幕交易或操纵市场受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形的说明

公司控股股东、实际控制人最近 12 个月内不存在因交易违规受到全国股转公司限制证券账户交易的自律监管措施或纪律处分，因内幕交易或操纵市场受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形。

## 十三、 股东大会对董事会办理本次回购股份事宜的具体授权

为了配合本次回购公司股份，拟提请股东大会授权董事会，在股东大会审议通过的框架与原则下，在法律法规规定范围内，按照最大限度维护公司及股东利益的原则，全权办理本次回购股份相关事宜，授权内容及范围包括但不限于：

- 1、公司董事会及董事会授权人士具体办理设立回购专用证券账户事宜；
- 2、公司董事会办理公司本次股份回购过程中的申报及程序性工作，包括但不限于就本次股份回购向全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司北京分公司等机构办理申报、审批、登记、备案、核准、同意等手续；
- 3、公司董事会根据需要聘请相关中介机构；
- 4、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次回购股份的具体方案；

5、公司董事会及董事会授权人士在回购完成后依据有关法律法规和公司实际情况注销股份；

6、如监管部门对于回购股份的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会及其转授权人士对本次回购股份的具体方案等相关事项进行相应调整。

7、本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

上述授权自公司股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

#### 十四、 预受要约的申报和撤回

同意接受回购要约的股东（以下简称“预受股东”）应当在要约回购期限内每个交易日的9:15至11:30、13:00至15:00通过交易系统办理预受要约的申报或撤回。

预受要约的申报要素包括：要约回购证券代码、要约回购公司的证券代码、证券账户、申报数量、股份性质、业务类别等（预受要约申报或撤回预受要约申报）。

在要约回购期限届满两个交易日前，预受股东可撤回已申报的预受要约；在要约回购期限届满前两个交易日内，预受股东仅可撤回当日申报的预受要约。

#### 十五、 回购方案的不确定性风险

1、本方案尚需提交公司股东大会以特别决议审议，如果股东大会未能审议通过本方案，将导致本回购计划无法实施；

2、本方案经股东大会审议通过后，尚存在没有股东接受回购要约，导致股份回购方案无法实施等不确定性风险；

3、本次要约回购股份方案存在因发生对公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生而无法实施的风险。

#### 十六、 其他事项

若本次回购事项发生重大变化，公司将根据回购进展情况，依法履行相关审议程序和信息披露义务。



根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》相关规定，要约期限开始后，公司不会变更或终止回购股份方案。

## 十七、 备查文件

与会人员签字确认的《北京火谷网络科技有限公司第三届董事会第四次会议决议》

北京火谷网络科技有限公司

董事会

2023年1月5日