

东方花旗证券有限公司关于深圳证券交易所
《关于对浙江金科过氧化物股份有限公司的重组问询函》
之核查意见

深圳证券交易所创业板公司管理部：

浙江金科过氧化物股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年12月31日收到贵部出具的《关于对浙江金科过氧化物股份有限公司的重组问询函》（创业板许可类重组问询函【2015】第72号）（以下简称“重组问询函”）。

根据重组问询函要求，东方花旗证券有限公司现就重组问询函中的相关问题进行了核查，出具本核查意见（如无特别说明，本核查意见中的简称均与《浙江金科过氧化物股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》中“释义”所定义的词语或简称具有相同的含义）：

1、会计师针对标的公司收入真实性所做的核查工作过程、方法、内容和结果，请会计师及财务顾问针对标的公司收入真实性情况发表意见。

回复：

由于会计师尚未完成对标的公司的相关审计工作，有关标的公司收入真实性的核查工作尚在推进当中。截至本核查出具日，会计师已对标的公司的合同及各期结算对账单进行了查验，同时对报告期内应收账款大额客户及期末余额较小但本期发生额较大的客户的收入进行了函证。其中，会计师查验了2015年1-11月、2014年主要的销售合同，涉及金额占同期营业收入的比例分别为64.62%、85.95%；会计师查验了2015年1-11月、2014年结算对账单，涉及金额占同期营业收入的比例分别为94.54%、88.30%；会计师2015年1-11月、2014年收入发函金额占同期营业收入的比例分别为71.92%、87.06%，回函比例分别为89.92%、96.85%。会计师在上述核查过程中均未发现异常。同时，独立财务顾问、会计师、律师及评估师正在进行公司客户的走访工作，已完成走访工作客户9家，尚未完成走访工作客户14家，争取在2016年1月中旬完成全部外部核查工作。

鉴于游戏行业的专业性和海量数据等特点，上市公司专门聘请了德勤（Deloitte）IT审计组对标的公司游戏运营数据的有效性和真实性进行核查，从内部论证其业务及收入的真实性。截至本核查意见出具日，第一阶段抽样调查工作已结束，德勤选取了标的公司2015年7-9月全部运营数据进行数学模型测试，均未发现异常，输出了正向的调查结论。下一阶段，IT审计团队将对标的公司数据全面进行测试、验证，覆盖其业务发生的全部月份，并最终形成一份完整的调查结论报告。该项工作预计在2016年1月下旬可以完成。

经核查，独立财务顾问认为，相关中介在上述论证标的公司收入真实性的过程中尚未发现异常，相关中介机构将在内部和外部核查工作全部完结后出具有关收入真实性的核查意见。

2、请补充披露标的公司报告期内累计消费占比前十名游戏的开发商名称，上述游戏是否存在版权瑕疵及可能存在的法律风险，如因版权瑕疵产生纠纷，可能对标的公司本次估值的影响，请独立财务顾问及律师发表意见。

回复：

1、报告期内前十大游戏

报告期内标的公司累计消费占比前十名的游戏（本回复中简称“前十大游戏”）及其开发商情况如下：

序号	游戏名	游戏开发商
1	狂斩酷跑	杭州泛城科技有限公司
2	炫彩消星星钻石版	合肥爱玩动漫有限公司
3	欢乐捕鱼街机版	杭州乐猫信息技术有限公司
4	豪情捕鱼	杭州聚势天禾科技有限公司
5	穿越战地-全民狙神	合肥爱玩动漫有限公司
6	开心宝贝	苏州乐米信息科技有限公司
7	超级大玩家	标的公司自主研发
8	欢乐消星星	南京新梦乐动软件科技有限公司
9	跑跑西游	江苏星象游软件科技有限公司
10	萝卜家园 2	南京新梦乐动软件科技有限公司

2、前十大游戏不存在版权瑕疵及可能存在的法律风险

标的公司自设立以来即十分重视版权保护工作，建立了严格的合同审核和内容审查流程；在业务开展过程中，标的公司与合作的游戏开发商签订正式书面合同，对双方的权利和义务进行明确约定；标的公司在游戏上线运营之前会对游戏及其要素是否可能存在侵犯他人版权的情况进行内容审查，对于游戏开发商授权标的公司运营的游戏，标的公司会要求游戏开发商作出相应的合规性修改，对于标的公司自行开发的游戏，标的公司会自行作出相应的合规性修改。

前十大游戏中的超级大玩家游戏系标的公司自行开发，在该游戏上线运行之前，标的公司已就该游戏及其要素是否可能存在侵犯他人版权的情况进行了内容审查，确认不存在版权瑕疵或版权法律风险；就前十大游戏中，游戏开发商授权标的公司运营的游戏，标的公司已按前述内容审查程序进行了审查，确认不存在版权瑕疵或版权法律风险。除自研游戏外，在标的公司与游戏开发商签署的授权标的公司运营前十大游戏的合同文件中，游戏开发商承诺，其对于授权标的公司运营的游戏享有完整的知识产权；如游戏开发商违反上述承诺导致标的公司遭到第三方索赔或起诉，或者导致相关游戏无法运营的，游戏开发商应赔偿标的公司的经济损失。

标的公司在报告期内不存在因游戏产品侵犯第三方版权导致被提起诉讼程序的情形，未有任何第三方就该等游戏提出包括版权在内的任何请求或异议，亦不存在任何纠纷。

3、前十大游戏如产生版权纠纷对标的公司估值的影响

标的公司发行运营的游戏多为单机移动休闲游戏（而非中重度网络游戏），游戏更新频率快，即使前十大游戏中的部分游戏出现版权纠纷，亦可以及时推出新的游戏以取代出现版权纠纷的游戏，故不会对其整体业绩、标的公司的估值造成实质性影响。

标的公司控股股东王健承诺：对于报告期内因标的公司（含控股子公司）侵犯他人版权，所导致的标的公司（含控股子公司）的任何经济损失，均由王健给予全额补偿，并放弃对标的公司（含控股子公司）的追索权。

经核查，独立财务顾问认为，标的公司前十大游戏不存在重大版权瑕疵或版权法律风险；前十大游戏中的部分游戏如出现版权纠纷，不会对标的公司的

估值造成实质性影响。

3、已披露预案中显示，标的公司相关游戏产品正在办理广电总局前置审批、文化部备案，请补充披露：（1）标的公司尚未办理广电总局前置审批、文化部备案的游戏数量及占标的公司运营游戏总数量的比例；（2）标的公司如果因该等游戏未办理前置审批和未办理文化部备案而受到相关行政主管部门处罚，其对标的公司运营的具体影响，标的公司实际控制人王健承诺对相关处罚进行承担的可行性，并请独立财务顾问发表意见。

回复：

截至报告期末，标的公司正在运营的游戏办理广电总局前置审批和文化部备案的情况如下：

序号	游戏名称	广电总局前置审批 办理进程	文化部备案 办理进程
1	穿越战地-全民狙神	主管机关已受理	已取得
2	炫彩消星星钻石版	主管机关已受理	已取得
3	碰碰喵星人	主管机关已受理	已取得
4	快来斗地主	主管机关已受理	已取得
5	萌宠消消乐	主管机关已受理	已取得
6	狂斩酷跑	主管机关已受理	已取得
7	屠龙勇者	主管机关已受理	已取得
8	枪魂狙击	主管机关已受理	已取得
9	萌鼠窜窜窜	文件申报中	文件申报中
10	飓风空战队	文件申报中	文件申报中
11	星际守护者	文件申报中	文件申报中
12	彩虹岛水果	文件申报中	文件申报中
13	风影	文件申报中	文件申报中
14	恶战-最终防线	文件申报中	文件申报中
15	糖果连萌	文件申报中	文件申报中

报告期末，上述标的公司正在运营的 15 款游戏中，标的公司已就其中的 8 款游戏取得了文化部备案，占报告期末标的公司正在运营的游戏的 53.33%；就其中的 8 款游戏通过代理向广电总局或上海新闻出版局申报了办理前置审批手续的申请文件，但尚未办理完成，占报告期末标的公司正在运营的游戏的 53.33%。

除此以外，标的公司正在积极为运营中及未来计划上线的其他游戏准备申报文件，并将于近期向广电总局和文化部申报。

根据《新闻出版总署、国家版权局、全国“扫黄打非”工作小组办公室关于

贯彻落实国务院<“三定”规定>和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》（新出联[2009]13 号），标的公司运营的游戏应办理游戏出版的前置审批工作之后方可以上线运营。标的公司的相关游戏未办理前置审批，存在被有关地方新闻出版管理部门责令其停止运营服务，并依法予以查处的风险。

根据《网络游戏管理暂行办法》（文化部令第 49 号）的有关规定，国产网络游戏在上网运营之日起 30 日内应当按规定向国务院文化行政部门履行备案手续，未及时办理的，由县级以上文化行政部门或者文化市场综合执法机构责令改正，并可根据情节轻重处 20000 元以下罚款。

截至本核查意见出具日，标的公司未因上述事项而受到处罚。根据杭州市江干区文化广电新闻出版局、杭州市西湖区文化广电新闻出版局分别于 2015 年 11 月 10 日、2015 年 11 月 11 日出具的证明，标的公司近三年无因违法违规经营受到该等政府主管部门处罚的记录。根据浙江省文化厅于 2015 年 11 月 12 日出具的证明，标的公司自 2010 年 5 月 20 日至今，无因违法违规经营受到文化行政管理部门行政处罚的记录。

为应对潜在风险，标的公司控股股东、实际控制人王健承诺，若因报告期内标的公司及其控股子公司相关游戏未在广电总局履行前置审批、相关游戏未及时按照《网络游戏管理暂行办法》进行网络游戏上网备案事宜，而导致标的公司及其控股子公司被行政处罚或导致其他任何经济损失，其将无条件代标的公司及其控股子公司承担全部责任并向标的公司及其控股子公司补偿其所遭受的全部损失，并放弃对标的公司及其子公司的追索权。

王健作为本次发行股份及支付现金的交易对方，按照 2015 年 12 月 25 日其同上市公司签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，按照对标的资产的预估值，其预计将获得 138,756.4450 万元的总对价（尚需上市公司股东大会审议通过、中国证监会核准），具备对相关处罚进行承担的可行性。

经核查，独立财务顾问认为，标的公司正在办理相关运营游戏的前置审批和文化部备案；如受到相关行政主管部门处罚，标的公司实际控制人王健将承担全部责任并补偿标的公司所遭受的全部损失，王健对于履行上述承诺具备可行性。

（本页无正文，为《东方花旗证券有限公司关于深圳证券交易所<关于对浙江金科过氧化物股份有限公司的重组问询函>之核查意见》之签字盖章页）

项目主办人：

石 波

黄 玮

东方花旗证券有限公司

年 月 日