

中信建投证券股份有限公司

关于大连天神娱乐股份有限公司

重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易

及

发行股份和支付现金购买资产

2015 年度业绩承诺实现情况的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为大连天神娱乐股份有限公司（以下简称“上市公司”、“天神娱乐”、“公司”）2014 年重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易及 2015 年发行股份和支付现金购买资产的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定和要求，对交易对方做出的关于天神娱乐 2015 年度业绩承诺实现情况进行了核查，并发表意见如下：

一、重组基本情况

（一）2014 年度发行股份购买资产

公司根据 2014 年 07 月 29 日中国证券监督管理委员会《关于核准大连科冕木业股份有限公司重大资产重组及向朱晔等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2014]758 号）及《关于核准朱晔、石波涛及一致行动人公告大连科冕木业股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2014]759 号）的核准，于 2014 年进行了重大资产重组。重组方案如下：

2014 年 1 月 10 日，公司、NEWEST WISE LIMITED 以及朱晔、石波涛等 12 名交易对方签订了《重组协议》，2014 年 2 月 26 日，公司、NEWEST WISE LIMITED、魏平以及朱晔、石波涛等 12 名交易对方签订了《重组协议之补充协议》，公司与朱晔、石波涛等 8 名交易对方（以下简称“承诺方”）签订了《盈

利补偿协议》。根据上述协议，公司本次重组包括资产置换、发行股份购买资产、置出资产后续处理及股权转让三部分：

1、资产置换

公司拟将其拥有的全部资产和负债作为置出资产与朱晔、石波涛等 12 名交易对方拥有的北京天神互动科技有限公司（以下简称“天神互动”）100%股权的等值部分进行置换。上述置出资产的交易价格为 51,829.82 万元，而置入资产天神互动 100%股权的交易价格为 245,066.88 万元。

2、发行股份购买资产

置入资产作价超出置出资产作价的差额部分即 193,237.06 万元，由公司依据交易对方各自持有的天神互动股权比例向其发行股份购买，资产折股数不足一股的余额，计入科冕木业资本公积。科冕木业发行股份的价格不低于定价基准日前 20 个交易日均价，即 14.94 元/股。据此计算，公司向全体交易对方合计发行股份 129,342,074 股。由于公司 2014 年 2 月 10 日召开的第二届董事会第三十六次会议通过 2013 年度利润分配方案，以截至 2013 年 12 月 31 日的总股本 9,350 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 0.1 元（含税），共计分配现金 935,000 元（含税），该议案已经科冕木业 2013 年年度股东大会审议通过并实施完毕，因此本次发行底价相应调整为 14.93 元/股。据此计算，公司向交易对方合计发行股份 129,428,707 股。

3、置出资产后续安排及股权转让

公司原控股股东 NEWEST WISE LIMITED 控制的子公司将承接置出资产，同时 NEWEST WISE LIMITED 将其持有的 639 万股科冕木业无限售条件流通股转让予朱晔和石波涛。NEWEST WISE LIMITED 及其实际控制人魏平承诺该部分股权转让时，NEWEST WISE LIMITED 持有的该部分股权不存在抵押、质押、担保或其他权利受到限制的情况。朱晔和石波涛依据各自持有天神互动出资额占两人出资总额的比例分配上述公司的股份。

公司本次重大资产重组非公开发行股份 129,428,707 股，其中向朱晔发行 43,747,400 股股份、向石波涛发行 28,629,326 股股份、向北京光线传媒股份有限公司发行 12,942,871 股股份、向刘恒立发行 6,963,186 股股份、向天津君睿祺股权投资合伙企业（有限合伙）发行 6,471,435 股股份、向北京华晔宝春投

资管理中心（有限合伙）发行 6,471,435 股股份、向石宇发行 6,186,748 股股份、向杜珺发行 5,798,273 股股份、向张春平发行 3,158,023 股股份、向北京光线影业有限公司发行 3,235,718 股股份、向北京润信鼎泰投资中心（有限合伙）发行 3,235,718 股股份、向尚华发行 2,588,574 股股份购买相关资产。同时 NEWEST WISE LIMITED 向朱晔转让 3,862,373.00 股，向石波涛转让 2,527,627.00 股。

（二）2015 年度发行股份和支付现金购买资产

根据 2015 年 3 月 23 日公司三届六次董事会决议，公司以发行股份和支付现金相结合的方式，购买上海集冠投资中心（有限合伙）、上海诚自股权投资中心（有限合伙）合计持有的 Avazu Inc.（以下简称“Avazu”）100%的股权；购买石一持有的上海麦橙网络科技有限公司（以下简称“麦橙科技”）100%的股权；购买左立志、北京光线传媒股份有限公司、潘振燕、陈睿等 7 个股东合并持有的北京妙趣横生网络科技有限公司（以下简称“妙趣公司”）95%的股权；购买王萌、深圳市东方博雅科技有限公司（以下简称“东方博雅”）、皮定海、深圳市青松股权投资企业（有限合伙）（以下简称“深圳青松”）、余建亮、董磊、陈中伟 7 个股东合并持有的雷尚（北京）科技有限公司（以下简称“雷尚科技”）100%的股权。

公司向 Avazu、麦橙科技、雷尚科技全体股东及妙趣公司天神互动以外股东合计发行 51,910,595 股 A 股股票并支付现金 7.91 亿元购买原股东持有股权；其中，拟现金支付的 7.56 亿元公司拟采用配套募集方式向社会公开募集。

本次交易价格参考中企华资产评估有限公司出具的《大连科冕木业股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及的 Avazu Inc. 股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中企华评报字(2015)第 1025-03 号）、《大连科冕木业股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及的上海麦橙网络科技有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中企华评报字[2015]第 1025-04 号）、《大连科冕木业股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及的北京妙趣横生网络科技有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中企华评报字(2014)第 1025-2 号）和《大连科冕木业股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及的雷尚（北京）科技有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中企华评报字(2014)第 1025-1 号）确定的评估结果，经交易各方

友好协商确定。Avazu 100%的股权作价 20.7 亿元以股份和 5.26 亿元配套募集资金支付，麦橙科技 100%的股权作价 1,000.00 万元以配套募集资金支付，妙趣公司 95%股权作价 5.89 亿元以股份和 3,500.00 万元自有资金支付，雷尚科技 100%股权作价 8.8 亿元以股份和 2.2 亿元配套募集资金支付。

上述交易经中国证券监督管理委员会批复，并核发《关于核准大连天神娱乐股份有限公司向左力志等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2015〕2220 号）。公司向左力志、潘振燕、陈睿等 14 名交易对方发行人民币普通股（A 股）51,910,595 股，并向博时基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、华安未来资产管理（上海）有限公司等 6 家投资者发行了人民币普通股（A 股）11,747,209 股募集配套资金。上述新增股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成登记手续，并于 2015 年 12 月 9 日在深圳证券交易所上市，公司总股本由 222,928,707 股增至 286,586,511 股。

二、2015 年度业绩承诺实现情况的说明

（一）天神互动业绩承诺实现情况的说明

根据《盈利预测补偿协议》，承诺方承诺天神互动 2015 年度净利润不低于 24,320 万元。

如天神互动在盈利预测年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润预测数未能达到承诺的当年净利润，则承诺方应就不足部分先以认购的股份进行补偿，不足时，再进行现金补偿。

天神互动 2015 年财务报表业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2015 年 3 月 9 日出具了标准无保留意见审计报告，报告文号为[2016]京会兴审字第 12010055 号。经审计的天神互动 2015 年度扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为 29,089.05 万元。

承诺方对公司重大资产重组过程中购买资产（天神互动 100%股权）的 2015 年度业绩承诺已实现。

（二）妙趣公司 2015 年度业绩承诺实现情况的说明

根据上市公司与妙趣公司股东签署的《发行股份及支付现金购买资产协

议》，承诺方承诺妙趣公司 2015 年度净利润不低于 5,475 万元。

如妙趣公司在盈利预测年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润预测数未能达到承诺的当年净利润，则承诺方应就不足部分先以认购的股份进行补偿，不足时，再进行现金补偿。

妙趣公司 2015 年财务报表业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2015 年 3 月 9 日出具了标准无保留意见审计报告，报告文号为[2016]京会兴审字第 14010055 号。经审计的妙趣公司 2015 年度扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为 5,787.09 万元。

承诺方对公司重大资产重组过程中购买资产（妙趣公司 95%股权）的 2015 年度业绩承诺已实现。

（三） Avazu 和麦橙科技 2015 年度业绩承诺实现情况的说明

根据上市公司与 Avazu、麦橙科技股东签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，承诺方承诺 Avazu 和麦橙科技 2015 年度净利润不低于 13,000 万元。

如 Avazu 和麦橙科技在盈利预测年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润预测数未能达到承诺的当年净利润，则承诺方应就不足部分先以认购的股份进行补偿，不足时，再进行现金补偿。

Avazu 和麦橙科技 2015 年财务报表业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2015 年 3 月 9 日出具了标准无保留意见审计报告，报告文号为[2016]京会兴审字第 14010053 号、[2016]京会兴审字第 14010054 号。经审计的 Avazu 和麦橙科技 2015 年度扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为 13,042.96 万元，其中：Avazu 12,906.31 万元，麦橙科技 136.65 万元。

承诺方对公司重大资产重组过程中购买资产（Avazu 和麦橙科技 100%股权）的 2015 年度业绩承诺已实现。

（四） 雷尚科技 2015 年度业绩承诺实现情况的说明

根据上市公司与雷尚科技股东签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，承诺方承诺雷尚科技 2015 年度净利润不低于 6,300 万元。

如雷尚科技在盈利预测年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润预测数未能达到承诺的当年净利润，则承诺方应就不足部分先以认购的股份进行补偿，不足时，再进行现金补偿。

雷尚科技 2015 年财务报表业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2015 年 3 月 9 日出具了标准无保留意见审计报告，报告文号为[2016]京会兴审字第 14010052 号。经审计的雷尚科技 2015 年度扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为 7,678.11 万元。

承诺方对公司重大资产重组过程中购买资产（雷尚科技 100%股权）的 2015 年度业绩承诺已实现。

三、中信建投对业绩承诺的实现情况的核查意见

中信建投通过与上市公司高管人员进行交流，查阅相关财务会计报告及专项审核报告，对上述业绩承诺的实现情况进行了核查。经核查，独立财务顾问认为：前述重大资产重组涉及的天神娱乐 2015 年度实现的净利润超过盈利承诺水平，2015 年度盈利预测承诺已经实现。

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于大连天神娱乐股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易及发行股份和支付现金购买资产 2015 年度业绩承诺实现情况的核查意见》之签署页）

项目主办人：_____

董军峰

钱 程

中信建投证券股份有限公司

年 月 日