

招商证券股份有限公司关于

万达电影院线股份有限公司限售股解禁的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“保荐机构”）作为万达电影院线股份有限公司（以下简称“万达院线”、“公司”）2015年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的持续督导阶段的保荐机构，根据《公司法》、《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规及规范性文件，对万达院线本次限售股份上市流通事项进行了核查，核查情况如下：

一、公司发行股份购买资产并募集配套资金和股本情况

万达电影院线股份有限公司（以下简称“公司”或“万达院线”）经中国证监会《关于核准万达电影院线股份有限公司向张龙等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2438号）核准，向张龙等4人发行股份及支付现金购买威时尚文化传播（北京）有限公司（以下简称“慕威时尚”）100%股权，向世茂影院投资发展有限公司（以下简称“世茂影投”）发行股份购买重庆世茂影院管理有限公司等14家影院公司100%股权，向特定投资者北京万达文化产业集团有限公司发行股份募集本次发行股份购买资产的配套资金，发行价格74.04元/股。发行情况如下：

序号	发行对象	发行股数（股）
1	张龙	8,021,068
2	王宇新	1,002,634
3	马大鹏	1,002,634
4	逢宇峰	1,318,882
5	世茂影投	13,506,212
6	北京万达文化产业集团有限公司	29,443,544
合计		54,294,974

本次发行股份合计54,294,974股，于2015年12月31日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记完成，并于2016年1月4日在深圳证券交易所上市。

本次发行前，公司总股本为1,120,000,000股，本次发行股份购买资产并募

集配套资金发行新股 54,294,974 股，发行后公司总股本为 1,174,294,974 股。

截止本核查意见签署之日，公司总股本为 1,174,294,974 股，尚未解除限售的股份数量为 768,294,974 股。

二、有关股东所作出的限售承诺及其履行情况

1、本次申请解除股份限售的股东在上市公告书中做出的承诺：

张龙、王宇新、马大鹏承诺：“通过本次重组取得的股份，自发行结束之日起 12 个月内不得转让，自发行结束之日起 12 个月届满之日解锁 1/3 股份，自发行结束之日起 24 个月届满之日解锁 1/3 股份，剩余 1/3 股份于发行结束之日起 36 个月届满之日全部解锁。如监管规则或中国证监会、深交所对锁定有更长期限要求的，将按照监管规则或中国证监会、深交所的要求执行。”

世茂影院投资发展有限公司承诺：“通过本次重组取得的股份，世茂影院投资发展有限公司承诺以资产认购而取得的上市公司股份承诺自上市之日起 12 个月内不得转让。如监管规则或中国证监会、深交所对锁定有更长期限要求的，将按照监管规则或中国证监会、深交所的要求执行。”

2、业绩承诺

张龙、王宇新、马大鹏、逢宇峰承诺慕威时尚在 2015 年度和 2016 年度内实现的实际净利润数分别为不低于人民币陆仟万元和人民币柒仟捌佰万元，否则张龙、王宇新、马大鹏、逢宇峰应按照协议约定对万达院线予以补偿。

3、本次申请解除股份限售的股东在重大资产重组报告书中做出的承诺与上市公告书中做出的承诺一致。

4、本次申请解除股份限售的股东均严格履行了上述各项承诺。

5、本次申请解除股份限售的股东均不存在非经营性占用上市公司资金的情形，公司不存在违法违规为其提供担保的情形。

三、本次限售股份上市流通安排

1、本次解除限售股份的可上市流通日期为 2017 年 1 月 4 日（星期三）；

2、本次解除限售股份的数量为 16,848,323 股，占公司股份总数的 1.4348%；

3、本次申请解除股份限售股份的持有人为 4 名；

4、本次股份解除限售及上市流通具体情况如下：

单位：股

序号	股东全称	所持限售股份总数	本次解除限售数量	本次解限后仍有限售股份数量
1	张龙	8,021,068	2,673,689	5,347,379
2	王宇新	1,002,634	334,211	668,423
3	马大鹏	1,002,634	334,211	668,423
4	世茂影院投资发展有限公司	13,506,212	13,506,212	0
合计		23,532,548	16,848,323	6,684,225

注：本次解除限售的股东不存在在公司担任董事、监事以及高级管理人员情况

5、公司董事会承诺将监督相关股东在出售股份时严格遵守承诺，并在定期报告中持续披露股东履行承诺情况。

四、本次解除限售后，公司股本变动情况

单位：股

股份类型	本次变动前		本次变动		本次变动后	
	数量	比例	增加	减少	数量	比例%
一、限售流通股	768,294,974	65.43%	-	16,848,323	751,446,651	63.99%
二、无限售流通股	406,000,000	34.57%	16,848,323	-	422,848,323	36.01%
总股本	1,174,294,974	100.00%	-	-	1,174,294,974	100.00%

五、保荐机构的核查意见

经核查，万达院线本次限售股份上市流通符合《公司法》、《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规和规范性文件的要求；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺；截至本核查意见出具之日，公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。

招商证券股份有限公司同意万达电影院线股份有限公司本次相关解除限售股份上市流通。

(本页以下无正文)

（此页无正文，为《招商证券股份有限公司关于万达电影院线股份有限公司限售股解禁的核查意见》之签章页）

财务顾问主办人： _____

孙世俊

张 琦

招商证券股份有限公司

2016年12月29日