

**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**  
**非公开发行限售股份上市流通的核查意见**

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“独立财务顾问”）作为大连天神娱乐股份有限公司（以下简称“天神娱乐”、“公司”）重大资产重组的独立财务顾问，根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定和要求，对天神娱乐本次限售股份上市流通事项进行了核查，具体情况如下：

**一、 天神娱乐非公开发行股票及股本变动情况**

1、2014年7月29日，大连科冕木业股份有限公司（已更名为“大连天神娱乐股份有限公司”）收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《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）、《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）文件，中国证监会核准公司向重大资产重组交易对方朱晔、石波涛等12名交易对方发行新股129,428,707股份购买资产。

上述非公开发行新增股份于2014年9月17日在深圳证券交易所上市，公司总股本由93,500,000股增至222,928,707股。

2、2015年10月9日，经中国证券监督管理委员会核发的《关于核准大连天神娱乐股份有限公司向左立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），核准公司向左立志、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股购买资产，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。

上述非公开发行新增股份于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。

3、公司于2015年11月19日召开第三届董事会第十五次会议、于2015年12月8日公司召开2015年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司<限制

性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》等相关议案，公司限制性股票激励计划获得股东大会的审议批准，同意公司向徐红兵、罗真德、尹春芬、张执交、孙军以定向增发方式授予 5,500,000 股限制性股票；于 2015 年 12 月 17 日公司获得大连市对外贸易经济合作局大外经贸批[2015]57 号《关于大连天神娱乐股份有限公司增资扩股的批复》。激励计划授予的限制性股票于 2016 年 1 月 4 日在深圳证券交易所上市流通。公司总股本由 286,586,511 股增至 292,086,511 股。

截止目前，公司总股本为 292,086,511 股，有限售条件流通股为 176,597,437 股，本次解除限售后公司有限售条件流通股为 174,857,955 股。

## 二、 申请解除股份限售股东履行承诺情况

### 1、 交易对方关于股票锁定期的承诺

根据《重组协议》及其补充协议的约定和重组交易对方出具的股份锁定承诺函，在该次交易中，发行股份购买资产的交易对方以北京天神互动科技有限公司（以下简称“天神互动”）股权认购而取得的上市公司股份锁定期安排如下：

交易对方	锁定期	股份锁定的说明
朱晔、石波涛	自新增股份上市之日起，至 36 个月届满之日和利润补偿义务履行完毕之日（较晚日为准）不转让本次发行中其所获得的股份	交易完成后，成为上市公司的控股股东及实际控制人
刘恒立、华晔宝春、石宇、张春平、尚华	自新增股份上市之日起，至 36 个月届满之日和利润补偿义务履行完毕之日（较晚日为准）不转让本次发行中其所获得的股份	为了盈利预测的可实现性，自愿锁定 36 个月
光线传媒、君睿祺、光线影业、润信鼎泰	自新增股份上市之日起 12 个月不转让本次发行中其所获得的股份	在取得本次新发行的股份时，对其用于认购股份的天神互动股权持续拥有权益的时间满十二个月
杜珺	自新增股份上市之日起 12 个月不转让本次发行中其所获得的股份，之后在天神互动 2014 年承诺利润实现后可解禁本次发行所获 30% 的股份，在天神互动 2015 年承诺利润实现后可再解禁所获 30% 的股份，在天神互动 2016 年承诺利润实现后可再解禁所获 40% 的股份	为了盈利预测业绩对赌的可实现性，自愿分批解锁所持的股份

### 2、 交易对方关于利润补偿的承诺

2014 年 2 月 26 日，公司及朱晔、石波涛、刘恒立、华晔宝春、石宇、杜珺、张春平、尚华 8 名天神互动股东签署了《盈利预测补偿协议》。本次交易盈利预测补偿期限为 2014 年、2015 年、2016 年。朱晔、石波涛、刘恒立、华晔宝春、

石宇、杜琚、张春平、尚华承诺天神互动 2014 年、2015 年、2016 年实现的经具有证券业务资格的会计师事务所审计的净利润(扣除非经常性损益(特指根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)取得的政府补助以外的非经常性损益)后的归属于母公司所有者的净利润分别不低于 18,610 万元、24,320 万元、30,300 万元。

承诺履行情况：天神互动于 2014 年度、2015 年度经审计扣除非经常性损益后的净利润分别为 19,101.00 万元、29,089.05 万元，达到业绩承诺。

3、本次申请解除股份限售的股东严格遵守了其所作出的股份锁定承诺。

4、本次申请解除股份限售的股东不存在占用上市公司资金的情形，上市公司也不存在对其违规担保的情况。

5、本次可上市流通限售股份持有股东无追加承诺情况。

### 三、 本次解除限售股份的上市流通安排

1、本次限售股份可上市流通日期为 2016 年 11 月 8 日（星期二）。

2、本次限售股份可解除限售的数量为 1,739,482 股，占公司股份总数的 0.5955%。

3、本次申请解除限售股份的持有人为 1 名。

4、本次股份解除限售及上市流通具体情况如下表：

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	本次解除限售股份数量占总股份的比例
1	杜琚	4,058,791	1,739,482	0.5955%
	合计	4,058,791	1,739,482	0.5955%

5、截至本核查意见出具日，杜琚持有公司股份 4,058,791 股（首发后个人类限售股），其中 2,210,000 股已质押，其余 1,848,791 股未质押，前述股份质押对本次限售股份解除限售不存在影响。

### 四、 股本结构变动情况

单位：股

股份类型	本次变动前	本次变动		本次变动后
		增加	减少	
一、有限售条件流通股	176,597,437	--	1,739,482	174,857,955
二、无限售条件流通股	115,489,074	1,739,482	--	117,228,556
三、股份总数	292,086,511	--	--	292,086,511

## 五、 独立财务顾问的核查意见

经核查，独立财务顾问就公司限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

- 1、本次限售股份上市流通符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律法规的规定；
- 2、本次限售股份解除限售的数量和上市流通时间符合相关法律法规及限售承诺；
- 3、本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；
- 4、中信建投证券对天神娱乐本次限售股上市流通事项无异议。

（以下无正文）

（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非公开发行限售股份上市流通核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人签名：\_\_\_\_\_

董军峰

\_\_\_\_\_

张铁

中信建投证券股份有限公司

年 月 日