

**广发证券股份有限公司关于
广东文化长城集团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之业绩承诺实现情况的核查意见**

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）作为广东文化长城集团股份有限公司（以下简称“文化长城”或“上市公司”）本次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，对许高镭、许高云、雷凡、彭辉、李东英、广州商融投资咨询有限公司（以下简称“交易对方”）做出的关于广东联讯教育科技有限公司（以下简称“联讯教育”或“标的资产”）2016年度业绩承诺实现情况进行了核查，并发表核查意见如下：

一、业绩承诺情况

根据上市公司与交易对方于2016年2月15日签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利及减值补偿协议》，交易对方承诺联讯教育2015年度、2016年度、2017年度和2018年度实现净利润分别不低于2,500万元、6,000万元、7,800万元和10,000万元。净利润指联讯教育实现的合并报表归属于母公司股东的净利润数，以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据。

二、业绩承诺的实现情况

根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《实际盈利数与承诺盈利数差异鉴证报告》（广会专字[2017]G17004900086号），2015年度联讯教育实现归属于母公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）2,736.57万元；2016年度联讯教育实现归属于母公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）6,036.99万元，其中因超额完成业绩承诺而根据超出部分的30%计提作为联讯教育核心管理团队业绩奖励的净利润影响额为93.63万元。因此，2016年度联讯教育实现归属于母公司股东的净利润为6,130.62万元（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）。

三、广发证券对业绩承诺实现情况的核查意见

经核查，广发证券认为：2015 年度到 2016 年度联讯教育实现归属于母公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）8,867.19 万元，超过承诺的 8,500.00 万元。。

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广东文化长城集团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之业绩承诺实现情况的核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：沈 杰 、武 鑫

广发证券股份有限公司

2017年4月21日