

西南证券股份有限公司

关于体育之窗文化股份有限公司

2016 年度募集资金存放与使用情况专项核查意见

根据《非上市公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》、《关于发布〈挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资〉的通知》等有关规定，作为体育之窗文化股份有限公司（以下简称“体育之窗”或“公司”）的持续督导主办券商，西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”或“主办券商”）对体育之窗 2016 年度募集资金存放与使用情况进行了认真、审慎的核查，发表独立意见如下：

一、2015 年定向增发募集资金存放与使用情况

（一）2015 年定向增发募集资金基本情况

1、实际募集资金金额、资金到账时间

经全国中小企业股份转让系统有限公司股转系统函[2015]9263 号文核准，体育之窗采用定向发行的方式向特定对象非公开发行股票 15,200,000 股，发行价为每股人民币 62.50 元，共计募集资金 950,000,000 元，已由本次股票定向发行的各认购人于 2015 年 12 月 08 日 - 2015 年 12 月 11 日期间汇入公司指定账户。扣除公司支付给相关机构的计入发行与承销费的费用 2,850.00 万元后的募集资金为 92,150.00 万元，另减除券商、律师、会计师等中介机构费用 143.00 万元后，公司本次募集资金净额为 92,007.00 万元。上述募集资金到位情况经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具《验资报告》（[2015]01530012 号）。

2、2015 年定向发行股票募集资金在公司银行账户中的存放情况

本次募集资金未设立募集资金专项账户，亦未与主办券商及商业银行签订《募集资金三方监管协议》。

截至 2016 年 12 月 31 日，体育之窗公司严格按照《股票发行方案》中约定的募集资金使用方向使用募集资金，对募集资金的使用履行了必要的审批手续，履行情况较好。不存在控股股东、实际控制人或其他关联方占用或转移本次定向发行募集资金的情况，也不存在取得股转系统本次股票发行股份登记函之前使用本次股票发行募集资金的情况。

截至 2016 年 12 月 31 日，2015 年定向发行股票募集资金已经全部使用完毕，公司累计使用募集资金 92,007.00 万元。

单位：人民币万元

账户名称	开户银行	银行账号	初始存放金额	2016 年 12 月 31 日余额	备注
体育之窗文化股份有限公司	北京银行工体北路支行	01090340100120105054112	92,007.00	0	
合计		01090340100120105054112	92,007.00	0	

（二）2015 年定向发行募集资金的实际使用情况

《2015 年定向发行募集资金使用情况对照表》详见本报告附件 1。

（三）2015 年定向增发募集资金投资项目变更情况说明

体育之窗 2015 年募集资金用途为补充流动资金，增强公司的盈利能力和抗风险能力，保证公司各项业务持续发展。现将公司 2015 年募集资金的具体实际使用情况说明如下：

1、公司是国内领先的体育全产业链综合运营平台，有着十五年体育产业运营经验。联众国际控股有限公司是中国第二大在线棋牌游戏运营商，旗下综合网络游戏平台运营网络游戏逾 200 款，且多为 10 年以上超长生命周期的自主研发类经典产品。为实现公司向智力赛事、电子竞技方向的布局，公司出资 13.8 亿港元通过全资子公司收购香港上市公司联众国际控股有限公司共计 226,000,000 股已发行普通股股票，交割完成时合计收购股份占联众国际控股有限公司已发行股本的 28.71%，首笔交割款为 11.3 亿元港币，其中，过桥方资金 3.6 亿元港币，公司出资 7.7 亿元港币，折合人民币约 6.68 亿元，该款项来自 2015 年募集资金。

具体详见公司于 2016 年 02 月 05 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）发布的《关于重大资产重组交易进展公告》（公告编号：2016-014）及其他相关公告。

2、公司是中超联赛有限责任公司授权的中超游戏独家合作伙伴。掌上纵横信息技术（北京）有限公司是国内领先的游戏发行公司。公司出资 3,000 万元人民币参与掌上纵横信息技术（北京）有限公司股票定向发行，可以对接游戏公司的专业优势资源，实现体育产业与游戏产业的链接，快速实现 IP 变现，提高资金的使用效率。该款项来自 2015 年募集资金。具体详见公司于 2016 年 01 月 07 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）发布的《对外投资公告》（公告编号：2016-004）。

3、我国出境旅游市场近年来高速增长，但是体育旅游细分市场仍处于起步阶段，在控制风险、确保正常生产经营的前提下，公司向上海中元国际旅行社有限公司增资 3,000 万元人民币，占比 20%，通过体育观赛与旅游产业的结合，可以拓展赛事 IP 的变现途径，实现向产业链终端细分市场的布局。该款项来自 2015 年募集资金。具体详见公司于 2016 年 01 月 07 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）发布的《对外投资公告》（公告编号：2016-003）。

4、公司出资 600 万元购买天津联盟电竞互联网科技有限公司 10% 股权，计划通过深化线上、线下游戏及电子竞技等业务的合作，结合公司运营的场馆资源，建立完整的游戏生态圈，推动电竞赛事体育化，运营国际化，实现公司在电子竞技这一体育运动项目的产业布局。该款项来自 2015 年募集资金。具体详见公司于 2016 年 04 月 27 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）发布的《购买资产暨关联交易公告》（公告编号：2016-027）。

5、公司出资 550 万元与北京联众互动网络股份有限公司共同设立海南体窗联众体育文化有限公司，旨在建立覆盖线上、线下的体育智力赛事体系，打造体育电商平台，重点打造新玩法、新模式、新体验，包括体育衍生品一元抢购、体育游戏及竞猜 PK 等，从而利用联众 5 亿累计注册用户以及 3,000 万的月活用户

快速实现 IP 变现。项目先期投入 275 万元，该款项来自 2015 年募集资金。具体详见公司于 2016 年 04 月 01 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）发布的《对外投资暨关联交易公告》（公告编号：2016-022）。

6、随着移动互联网的发展，移动终端购票消费已经逐渐取代了传统的票务代理销售模式，北京微影时代科技有限公司是中国最大的基于社交网络的娱乐营销和发行平台，也是体育票务的微信入口。公司出资 3,000 万元与战略合作伙伴一起向北京微影时代科技有限公司增资，可以实现对互联网票务平台的布局，从而利用互联网销售平台的便捷优势，提高赛事票务的销量，缩短销售周期，实现资金的快速周转。该款项来自 2015 年募集资金。

7、随着移动互联网的发展，微博、微信等社交媒体已成为广大体育迷开展交流、娱乐、消费的重要平台。公司出资 600 万元向纵横汇（北京）信息技术有限公司增资，旨在通过纵横汇的网络众筹平台实现对体育众筹这一细分市场的布局，完善公司体育全产业链的产业生态布局。该款项来自 2015 年募集资金。

（四）2015年募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

不适用。

（五）闲置募集资金情况说明

不适用。

（六）2015年定向增发募集资金使用及披露中存在的问题

体育之窗关于 2015 年定向增发的对外披露不存在信息未及时、真实、准确、完整披露的情况。

二、2016 年定向增发募集资金存放与使用情况

（一）2016年定向增发募集资金基本情况

1、实际募集资金金额、资金到账时间

经全国中小企业股份转让系统有限公司股转系统函[2016]9826号文核准，体育之窗采用定向发行的方式向特定对象非公开发行股票 18,934,125 股，发行价为每股人民币 68.50 元，共计募集资金 1,296,987,563 元，已由本次股票定向发行的各认购人于 2016 年 11 月 18 日 - 2016 年 11 月 28 日期间汇入公司指定账户。扣除与本次发行有关的相关费用之后，本次募集资金净额为 1,241,758,062.80 元。上述募集资金到位情况经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具《验资报告》（[2016]01530007 号）。

2、2016 年定向发行股票募集资金在公司银行账户中的存放情况

根据体育之窗与西南证券及托管商业银行于 2016 年 11 月签订的《募集资金三方监管协议》，体育之窗 1 次从专户支取的金额超过 5,000 万元或 12 个月累计从专户支取金额超过 50,000 万元的，托管银行应当及时以传真方式通知西南证券，同时提供专户的支出清单；体育之窗授权西南证券指定的项目负责人可以随时到托管银行查询、复印募集资金专户的资料。

截至 2016 年 12 月 31 日，体育之窗能够按照《募集资金三方监管协议》的要求，对募集资金的使用履行了必要的审批手续，履行情况较好。签约方均依照协议约定履行义务和承担责任，不存在违反协议约定的情形。

截至 2016 年 12 月 31 日，募集资金账户余额情况如下：

单位：人民币元

账户名称	开户银行	银行账号	初始存放金额	2016 年 12 月 31 日余额	备注
体育之窗文化股份有限公司	招商银行股份有限公司上海徐家汇支行	999017329610708	1,241,758,062.80	89,325,525.15	
合计		-	1,241,758,062.80	89,325,525.15	

注：募集资金专户余额包括扣除银行手续费后的存款利息收入、应付财务顾问费及应付中介机构费用。

（二）2016 年定向发行募集资金的实际使用情况

《2016 年定向发行募集资金使用情况对照表》详见本报告附件 2。

（三）2016 年定向增发募集资金投资项目变更情况说明

2016 年定向发行股份的募集资金计划投资于赛事运营平台建设、场馆运营平台建设、iRENA 体育移动应用生态群建设以及补充流动资金等项目。截至 2016 年 12 月 31 日，体育之窗募集资金的具体实际使用情况说明如下：

(1) 公司与全资子公司体育之窗投资管理（北京）有限公司（以下简称“体窗投资”）共同出资认购长兴育佳恒源投资管理中心（有限合伙）（以下简称“长兴育佳”）的财产份额，长兴育佳总规模 6 亿元人民币，体窗投资为普通合伙人，认缴出资额 100 万元人民币；公司作为劣后级有限合伙人，认缴出资额 14,900 万元人民币。上述出资共计 15,000 万元来自本次募集资金。

(2) 公司是国内领先的体育全产业链综合运营平台，有着十五年体育产业运营经验。联众国际控股有限公司是中国第二大在线棋牌游戏运营商，旗下综合网络游戏平台运营网络游戏逾 200 款，且多为 10 年以上超长生命周期的自主研发类经典产品。为实现公司向智力赛事、电子竞技方向的布局，公司出资 13.8 亿港币通过全资子公司收购香港上市公司联众国际控股有限公司共计 226,000,000 股已发行普通股股票，交割完成时合计收购股份占联众国际控股有限公司已发行股本的 28.71%，项目尾款折合人民币约 226,417,356.08 元，该款项来自本次募集资金。

募集资金使用过程中不存在变更募投项目的情况。

（四）2016年募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

不适用。

（五）闲置募集资金情况说明

2016 年 12 月 30 日，公司使用 50,000 万元暂时闲置募集资金购买了安全性高、流动性好的保本型理财产品。

公司于 2016 年 12 月 30 日发出通知，于 2017 年 01 月 05 日召开的第一届董事会第十八次会议与第一届监事会第六次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金购买理财产品的议案》，为提高暂时闲置募集资金的使用效率，同意公司在不影响募集资金使用的正常进度前提下，使用额度不超过 55,000 万元的闲置募集资金购买安全性高、流动性好的保本型理财产品，投资产品的期限不超过 12 个

月。在上述额度内，资金可以滚动使用。

（六）2016年定向增发募集资金使用及披露中存在的问题

公司于2016年12月30日使用50,000万元暂时闲置募集资金购买了安全性高、流动性好的保本型理财产品。公司于2016年12月30日发出通知，于2017年01月05日召开的第一届董事会第十八次会议与第一届监事会第六次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金购买理财产品的议案》，为提高暂时闲置募集资金的使用效率，同意公司在不影响募集资金使用的正常进度前提下，使用额度不超过55,000万元的闲置募集资金购买安全性高、流动性好的保本型理财产品，投资产品的期限不超过12个月。在上述额度内，资金可以滚动使用。具体详见公司于2017年01月06日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露的《体育之窗文化股份有限公司第一届董事会第十八次会议决议》（公告编号：2017-002）和《体育之窗文化股份有限公司第一届监事会第六次会议决议》（公告编号：2017-003）。

除以上事项外，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》、《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）—募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》等相关规定使用募集资金，及时、真实、准确、完整地披露了相关信息，不存在募集资金使用违规行为，也不存在募集资金被实际控制人、控股股东及其关联方占用的情况。

三、主办券商主要核查程序

主办券商通过相关资料审阅、沟通访谈等多种形式对体育之窗募集资金的存放与使用情况进行了核查。主要核查内容包括：

- 1、审阅公司于第一届董事会第二十一次会议通过的《体育之窗文化股份有限公司2016年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；
- 2、查阅公司募集资金使用相关原始凭证与记账凭证、公司募集资金存管银行出具的银行对账单等资料；

3、与公司相关高管、财务、业务人员以及公司聘任的会计师事务所等中介机构相关人员沟通交流。

四、主办券商意见

经核查，主办券商西南证券认为，截至 2016 年 12 月 31 日，体育之窗严格执行了募集资金管理制度，签订募集资金三方监管协议，募集资金的存放与使用符合全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于募集资金管理的相关规定，对募集资金存放于使用相关信息披露及时、真实、准确、完整；体育之窗募集资金存放于实际使用情况与已披露情况相符，符合相关法律法规的规定。

附件 1：2015 年定向增发募集资金使用情况对照表

附件 2：2016 年定向增发募集资金使用情况对照表

（以下无正文）

（此页无正文，为《西南证券股份有限公司关于体育之窗文化股份有限公司 2016 年度募集资金存放与使用情况专项核查意见》之签字盖章页。）

持续督导核查人员：汤钟博
汤钟博

主办券商：西南证券股份有限公司



附件 1

2015 年募集资金使用情况明细表

截至 2016 年 12 月 31 日

编制单位：体育之窗文化股份有限公司

单位：人民币元

募集资金总额：920,070,000.00			已累计使用募集资金总额：920,070,000.00	
各年度使用募集资金总额：2015 年：0； 2016 年：920,070,000.00				
序号	投资项目	投资金额	截止日募集资金投资金额	项目达到预定可使用状态日期 (或截止日项目完工程度)
1	收购联众国际控股有限公司 28.71%股权（首笔交割款）	667,876,800.00	667,876,800.00	已完成
2	参与掌上纵横信息技术（北京）有限公司股票定向发行	30,000,007.95	30,000,007.95	已完成
3	参与上海中元国际旅行社有限公司增资	30,000,000.00	30,000,000.00	已完成
4	购买天津联盟电竞互联网科技有限公司 10%股权	6,000,000.00	6,000,000.00	已完成
5	设立海南体窗联众体育文化有限公司	5,500,000.00	2,750,000.00	已完成
6	参与北京微影时代科技有限公司增资	30,000,000.00	30,000,000.00	已完成
7	参与纵横汇（北京）信息技术有限公司增资	6,000,000.00	6,000,000.00	已完成

8	补充公司流动资金-球员经纪培养	24,000,000.00	24,000,000.00	已完成
9	补充公司流动资金-NBA 权益金	14,800,000.00	14,800,000.00	已完成
10	补充公司流动资金-ICC 赛事乐视权益金	25,000,000.00	25,000,000.00	已完成
11	补充公司流动资金-北京国安俱乐部权益金	42,411,825.00	42,411,825.00	已完成
12	补充公司流动资金-河南建业俱乐部权益金	10,000,000.00	10,000,000.00	已完成
13	补充公司流动资金-山东鲁能俱乐部权益金及押金	8,000,000.00	8,000,000.00	已完成
14	补充公司流动资金-福特宝权益金	4,000,000.00	4,000,000.00	已完成
15	补充公司流动资金-天津泰达俱乐部权益金	6,500,000.00	6,500,000.00	已完成
16	补充公司流动资金-石家庄永昌俱乐部权益金	4,000,000.00	4,000,000.00	已完成
17	补充公司流动资金-我爱足球项目权益金	4,000,000.00	4,000,000.00	已完成
18	补充公司流动资金-1-6 月部分人员工资	4,731,367.05	4,731,367.05	不适用
合计		922,820,000.00	920,070,000.00	——

注：表中部分项目涉及外币支付，表中数据已换算为人民币列示，计算使用汇率为：1 港元=0.8567 人民币元

附件 2

2016 年募集资金使用情况明细表

截至 2016 年 12 月 31 日

编制单位：体育之窗文化股份有限公司

单位：人民币元

募集资金总额：1,241,758,062.80

已累计使用募集资金总额：1,179,312,037.85

各年度使用募集资金总额：2015 年：0； 2016 年：1,179,312,037.85

序号	投资项目	投资金额	截止日募集资金投资金额	项目达到预定可使用状态日期 (或截止日项目完工程度)
1	认购长兴育佳恒源投资管理中心（有限合伙）财产份额	150,000,000.00	150,000,000.00	已完成
2	收购联众国际控股有限公司 28.71%股权（支付尾款）	226,417,356.08	226,417,356.08	已完成
3	补充流动资金-权益金	24,255,917.75	24,255,917.75	已完成
4	补充流动资金-保证金	20,000,000.00	20,000,000.00	已完成
5	补充流动资金-管理费用	8,916,082.25	8,916,082.25	不适用
6	暂时闲置募集资金购买理财产品	550,000,000.00	500,000,000.00	资金滚动使用
7	iRENA 体育移动应用生态群拟投资项目保证金	500,000,000.00	250,000,000.00	暂缓执行

8	利息收入	-277,318.23	-277,318.23	不适用
合计		1,479,312,037.85	1,179,312,037.85	——

注：1、收购联众国际控股有限公司 28.71% 股权项目总额为 1,380,001,200.00 港元，按照汇率 0.86 折算为人民币为 1,186,800,000.00 元，公司使用 2016 年定向发行股份募集资金 226,417,356.08 元支付项目尾款。

2、公司于 2016 年 12 月 26 日从募集资金专户中支取人民币 2.5 亿元，拟进行体育视频、体育转播及体育自媒体等业务相关的项目投资，以配合公司智能现场业务平台的建设，项目的谈判需要公司提供足额保证金，后由于各方对于主要的交易条件存在一定分歧，各方协商决定暂缓项目的合作，故公司收回保证金并于 2017 年 01 月 22 日将 2.5 亿元退回至募集资金专户。

3、截止 2016 年 12 月 31 日，募集资金专户余额为 89,325,525.15 元，包括扣除银行手续费后的存款利息收入、应付财务顾问费及应付中介机构费用，扣除应付财务顾问费及应付中介机构费用 26,879,500.20 元后，募集资金专户余额为 62,446,024.95 元。