

中信证券股份有限公司
关于中文在线数字出版集团股份有限公司
非公开发行限售股上市流通的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐机构”）作为中文在线数字出版集团股份有限公司（以下简称“中文在线”或“公司”）的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，对中文在线非公开发行限售股上市流通进行了认真、审慎的核查，核查情况和保荐意见如下：

一、本次解除限售非公开发行股份的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中文在线数字出版股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]874号）的核准，公司非公开发行股票4,273.5042万股新股，发行价格为每股人民币46.80元，募集资金总额1,999,999,965.60元，扣除发行费用47,306,885.98元后的募集资金净额人民币1,952,693,079.62元。上述资金于2016年7月28日全部到位，已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具XYZH/2016BJA10658号验资报告。

上述新增股份已于2016年8月5日在中国登记结算有限责任公司深圳分公司办理登记手续，并于2016年8月15日在深圳证券交易所上市。

发行对象及其获得配售的情况如下：

序号	发行对象名称	获配股数 (股)	获配金额 (元)	锁定期 (月)
1	财通基金管理有限公司	11,648,912	545,169,081.60	12
2	嘉实基金管理有限公司	8,677,884	406,124,971.20	12
3	东海基金管理有限责任公司	8,550,004	400,140,187.20	12
4	宝盈基金管理有限公司	8,564,615	400,823,982.00	12
5	广发基金管理有限公司	5,293,627	247,741,743.60	12
合计		42,735,042	1,999,999,965.60	-

2017年7月25日，公司披露了《2016年年度权益分派实施公告》，以284,525,220股为基数，向全体股东每10股派0.400319元人民币现金，同时，

以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15.011986 股；本次权益分派股权登记日为：2017 年 7 月 31 日，除权除息日为：2017 年 8 月 1 日。实施权益分派后，上述限售股总额变为 106,888,827 股。

截至目前，公司总股本为 711,654,081 股。其中，有限售条件股份为 370,146,912 股，占公司总股本的 52.01%；无限售流通股 341,507,169 股，占公司总股本的 47.99%。

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

作为公司本次非公开发行股票 5 名认购对象承诺如下：

同意自中文在线本次非公开发行结束之日（指本次发行的股份上市之日）起，十二个月内不转让本次认购的股份。

截至本核查意见出具日，上述承诺人均严格履行了所做出的承诺。

上述限售股份持有人不存在非经营性占用公司资金的情况，公司也不存在对上述限售股份持有人的违规担保情况。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次解除限售股份上市流通日为 2017 年 9 月 13 日（星期三）。
- 2、本次解除限售数量为 106,888,827 股，占公司总股本的 15.02%。
- 3、本次总计 5 名股东（涉及证券账户名称 101 个）申请解除限售股份。
- 4、股份解除限售及上市流通具体情况：

单位：股

序号	股东名称	证券账户名称	所持限售股份总数	本次解除限售数量	本次实际可上市流通数量
1	财通基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司—财通多策略升级混合型证券投资基金	5,344,139	5,344,139	5,344,139
2		财通基金—工商银行—北京亦庄国际投资发展有限公司	534,416	534,416	534,416
3		财通基金—工商银行—北京枫丹投资管理有限公司	106,881	106,881	106,881

4	财通基金—工商银行—新睿定增1号 资产管理计划	85,506	85,506	85,506
5	财通基金—工商银行—恒增鑫享1号 资产管理计划	662,673	662,673	662,673
6	财通基金—工商银行—富春定增增 利13号资产管理计划	160,322	160,322	160,322
7	财通基金—工商银行—永安定增7号 资产管理计划	53,443	53,443	53,443
8	财通基金—工商银行—中建投信托 —涌泉25号（财通定增1号）集合 资金信托计划	106,881	106,881	106,881
9	财通基金—工商银行—国海证券股 份有限公司	1,603,243	1,603,243	1,603,243
10	财通基金—工商银行—恒增鑫享2号 资产管理计划	1,068,827	1,068,827	1,068,827
11	财通基金—工商银行—大地期货有 限公司	106,881	106,881	106,881
12	财通基金—工商银行—富春定增794 号资产管理计划	240,488	240,488	240,488
13	财通基金—工商银行—富春定增792 号资产管理计划	443,565	443,565	443,565
14	财通基金—工商银行—恒增鑫享3号 资产管理计划	400,810	400,810	400,810
15	财通基金—工商银行—富春定增762 号资产管理计划	213,767	213,767	213,767
16	财通基金—工商银行—财通定增12 号资产管理计划	320,649	320,649	320,649
17	财通基金—工商银行—东方点石投 资管理有限公司	85,506	85,506	85,506
18	财通基金—工商银行—富春定增791 号资产管理计划	138,947	138,947	138,947
19	财通基金—工商银行—富春源通定 增6号资产管理计划	213,767	213,767	213,767
20	财通基金—工商银行—恒增鑫享4号 资产管理计划	1,175,708	1,175,708	1,175,708
21	财通基金—工商银行—富春定增986 号资产管理计划	106,881	106,881	106,881
22	财通基金—工商银行—富春定增987 号资产管理计划	160,324	160,324	160,324
23	财通基金—工商银行—通达定增1号 资产管理计划	240,488	240,488	240,488
24	财通基金—工商银行—同信定增1号 资产管理计划	267,208	267,208	267,208

25	财通基金—工商银行—祁巨定增1号 资产管理计划	320,649	320,649	320,649
26	财通基金—工商银行—恒增鑫享5号 资产管理计划	454,250	454,250	454,250
27	财通基金—工商银行—云南通达资 本管理有限公司	272,553	272,553	272,553
28	财通基金—工商银行—新睿定增2号 资产管理计划	85,506	85,506	85,506
29	财通基金—工商银行—富春定增宝 利12号资产管理计划	427,530	427,530	427,530
30	财通基金—工商银行—财通定增15 号资产管理计划	320,649	320,649	320,649
31	财通基金—工商银行—财通定增16 号资产管理计划	160,324	160,324	160,324
32	财通基金—工商银行—富春定增922 号资产管理计划	133,602	133,602	133,602
33	财通基金—工商银行—富春定增913 号资产管理计划	117,571	117,571	117,571
34	财通基金—工商银行—富春定增宝 利17号资产管理计划	320,649	320,649	320,649
35	财通基金—工商银行—富春定增926 号资产管理计划	144,292	144,292	144,292
36	财通基金—工商银行—财智定增8号 资产管理计划	106,881	106,881	106,881
37	财通基金—工商银行—富春定增795 号资产管理计划	133,602	133,602	133,602
38	财通基金—工商银行—深圳前海瀚 熙资产管理有限公司	90,851	90,851	90,851
39	财通基金—工商银行—深圳朴素资 本管理有限公司	427,530	427,530	427,530
40	财通基金—工商银行—恒增鑫享6号 资产管理计划	267,208	267,208	267,208
41	财通基金—工商银行—富春定增宝 利18号资产管理计划	267,208	267,208	267,208
42	财通基金—工商银行—炜业创新1号 资产管理计划	106,881	106,881	106,881
43	财通基金—工商银行—定增驱动5号 资产管理计划	309,959	309,959	309,959
44	财通基金—工商银行—财智定增9号 资产管理计划	187,047	187,047	187,047
45	财通基金—工商银行—富春定增679 号资产管理计划	90,851	90,851	90,851

46	财通基金—工商银行—富春定增 1055号资产管理计划	117,571	117,571	117,571
47	财通基金—工商银行—富春定增 1026号资产管理计划	117,571	117,571	117,571
48	财通基金—工商银行—富春定增 1027号资产管理计划	117,571	117,571	117,571
49	财通基金—工商银行—富春定增793 号资产管理计划	176,357	176,357	176,357
50	财通基金—工商银行—海银资产管 理有限公司	1,213,119	1,213,119	1,213,119
51	财通基金—工商银行—富春定增宝 利9号资产管理计划	427,530	427,530	427,530
52	财通基金—工商银行—恒增鑫享7号 资产管理计划	240,488	240,488	240,488
53	财通基金—工商银行—富春定增 1006号资产管理计划	85,506	85,506	85,506
54	财通基金—工商银行—富春定增 1101号资产管理计划	267,208	267,208	267,208
55	财通基金—工商银行—富春定增 1107号资产管理计划	160,324	160,324	160,324
56	财通基金—工商银行—定增驱动6号 资产管理计划	85,506	85,506	85,506
57	财通基金—工商银行—富春定增 1007号资产管理计划	106,881	106,881	106,881
58	财通基金—工商银行—创新择时1号 资产管理计划	160,324	160,324	160,324
59	财通基金—工商银行—恒增鑫享8号 资产管理计划	240,488	240,488	240,488
60	财通基金—工商银行—富春定增 1057号资产管理计划	106,881	106,881	106,881
61	财通基金—工商银行—富春定增 1019号资产管理计划	149,637	149,637	149,637
62	财通基金—工商银行—富春定增禧 享1号资产管理计划	149,637	149,637	149,637
63	财通基金—工商银行—富春定增 1005号资产管理计划	117,571	117,571	117,571
64	财通基金—工商银行—富春定增宝 利36号资产管理计划	1,068,827	1,068,827	1,068,827
65	财通基金—工商银行—恒增鑫享9号 资产管理计划	213,767	213,767	213,767
66	财通基金—光大银行—上海通晟资 产管理有限公司	203,077	203,077	203,077

67		财通基金—光大银行—财通基金—紫金6号资产管理计划	213,768	213,768	213,768
68		财通基金—光大银行—财通基金—富春定增永利5号资产管理计划	320,649	320,649	320,649
69		财通基金—光大银行—富春定增1030号资产管理计划	106,881	106,881	106,881
70		财通基金—光大银行—祁巨定增2号资产管理计划	320,649	320,649	320,649
71		财通基金—光大银行—祁巨定增3号资产管理计划	320,649	320,649	320,649
72		财通基金—光大银行—祁巨定增4号资产管理计划	320,649	320,649	320,649
73		财通基金—光大银行—财通基金—富春定增1150号资产管理计划	213,767	213,767	213,767
74		财通基金—平安银行—北京橙色印象科技有限公司	320,649	320,649	320,649
75		财通基金—平安银行—北京橙色印象科技有限公司	293,928	293,928	293,928
76		财通基金—上海银行—上海夸客优富企业管理顾问有限公司	160,322	160,322	160,322
77		财通基金—上海银行—上海易德臻投资管理中心（有限合伙）	358,059	358,059	358,059
78		财通基金—上海银行—上海易德臻投资管理中心（有限合伙）	283,238	283,238	283,238
79		财通基金—上海银行—富春定增797号资产管理计划	427,530	427,530	427,530
80		财通基金—招商银行—财通基金—永安向日葵定增1号资产管理计划	106,881	106,881	106,881
81		财通基金—宁波银行—西藏源乐晟资产管理有限公司	160,327	160,327	160,327
82		财通基金—宁波银行—富春定增916号资产管理计划	106,881	106,881	106,881
83		财通基金—华泰证券—财通基金—富春精选定增1号资产管理计划	427,530	427,530	427,530
84		财通基金—广发银行—字纳定增4号资产管理计划	106,881	106,881	106,881
85		财通基金—广发银行—定增宝安全垫4号资产管理计划	454,250	454,250	454,250
		小计:	29,136,242	29,136,242	29,136,242
86	嘉实基金	全国社保基金五零四组合	20,892,757	20,892,757	20,892,757
87	管理有限 公司	嘉实基金—平安银行—华夏资本管理有限公司	812,354	812,354	812,354
		小计:	21,705,111	21,705,111	21,705,111

88	宝盈基金 管理有限 公司	中国建设银行股份有限公司—宝盈 资源优选混合型证券投资基金	5,355,451	5,355,451	5,355,451
89		中国农业银行股份有限公司—宝盈 策略增长混合型证券投资基金	3,588,152	3,588,152	3,588,152
90		中国农业银行股份有限公司—宝盈 科技30灵活配置混合型证券投资基金	3,534,596	3,534,596	3,534,596
91		招商银行股份有限公司—宝盈新价 值灵活配置混合型证券投资基金	3,588,152	3,588,152	3,588,152
92		广发证券股份有限公司—宝盈睿丰 创新灵活配置混合型证券投资基金	1,071,091	1,071,091	1,071,091
93		宝盈基金—建设银行—方正东亚信 托—方正东亚·汇金1号集合资金信 托计划	1,071,091	1,071,091	1,071,091
94		宝盈基金—民生银行—宝盈行健定 增2号分级特定多客户资产管理计划	1,606,635	1,606,635	1,606,635
95		宝盈基金—浦发银行—平安信托— 平安财富*创赢行健定增一号集合资 金信托计划	1,606,635	1,606,635	1,606,635
		小计:	21,421,803	21,421,803	21,421,803
96		东海基金 管理有限 责任公司	东海基金—上海银行—盈科3号—鑫 龙186号资产管理计划	7,212,184	7,212,184
97	东海基金—上海银行—盈科2号—鑫 龙185号资产管理计划		13,620,225	13,620,225	13,620,225
98	东海基金—工商银行—鑫龙178号资 产管理计划		552,850	552,850	552,850
	小计:		21,385,259	21,385,259	21,385,259
99	广发基金 管理有限 公司	中国工商银行股份有限公司—广发 行业领先混合型证券投资基金	2,106,064	2,106,064	2,106,064
100		中国工商银行股份有限公司—广发 改革先锋灵活配置混合型证券投资 基金	921,874	921,874	921,874
101		中国工商银行股份有限公司—广发 多策略灵活配置混合型证券投资基 金	2,022,159	2,022,159	2,022,159
102		中国农业银行股份有限公司—广发 新动力混合型证券投资基金	1,059,925	1,059,925	1,059,925
103		全国社保基金一一五组合	7,130,390	7,130,390	7,130,390
		小计:	13,240,412	13,240,412	13,240,412
合计:			106,888,827	106,888,827	106,888,827

四、股份变动情况

股份性质	本次变动前		本次变动增减 (股)	本次变动后	
	数量(股)	比例		数量(股)	比例
一、限售条件流通股/非流通股	370,146,912	52.01%	-106,888,827	263,258,085	36.99%
首发后限售股	106,888,827	15.02%	-106,888,827	0	0.00%
股权激励限售股	8,784,504	1.23%	0	8,784,504	1.23%
首发前限售股	254,473,581	35.76%	0	254,473,581	35.76%
二、无限售条件流通股	341,507,169	47.99%	106,888,827	448,395,996	63.01%
三、总股本	711,654,081	100%	0	711,654,081	100%

五、保荐机构的核查意见

经核查,保荐机构中信证券认为:公司本次限售股份上市流通符合《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的要求;公司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、有关规则的要求;公司本次解禁限售的股份持有人严格履行了非公开发行股票并上市时做出的承诺。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。保荐机构同意公司本次相关解除限售股份在创业板上市流通。

(以下无正文)

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于中文在线数字出版集团股份有限公司非公开发行限售股上市流通的核查意见》之签章页）

保荐代表人： _____
屠正锋

李艳梅

保荐机构： 中信证券股份有限公司

年 月 日