

招商证券股份有限公司
关于当代东方投资股份有限公司
非公开发行股票之限售股上市流通的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“保荐机构”）作为当代东方投资股份有限公司（以下简称“当代东方”或“公司”或“上市公司”）2015年非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法规规定，对当代东方本次非公开发行股票限售股份上市流通事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、本次限售股上市类型

（一）本次限售股上市类型

本次限售股上市类型为非公开发行限售股。

（二）非公开发行限售股核准情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准当代东方投资股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2015】617号）核准，当代东方向厦门当代文化发展股份有限公司等八名投资者非公开发行股票185,000,000股股票。本次非公开发行后，公司总股本由208,080,000股增至393,080,000股。

（三）非公开发行限售股股份登记情况

公司于2015年6月8日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕本次非公开发行股份的登记托管手续。

（四）非公开发行限售股锁定期安排

本次发行对象认购的非公开发行股份自本次发行上市之日起36个月内不得上市交易或转让。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

该次非公开发行完成后，公司股本数量变化情况如下：

经2016年3月24日召开的公司七届董事会五次会议及2016年4月15日召开的

2015年度股东大会审议批准，以总股本393,080,000为基数，以资本公积每10股转增10股，增加普通股393,080,000股，总股本增至786,160,000股。

经公司2015年11月9日召开的第六届董事会第三十六次会议以及2015年12月8日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过，公司决定向激励对象授予7,174,978股限制性股票，公司于2016年5月30日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司完成了上述股份的登记。本次限制性股票登记完成后，公司股份总数由786,160,000股增加至793,334,978股。

公司分别于2017年4月11日和2017年9月28日召开了第七届董事会第二十二次会议和第三十六次会议审议通过了对286,762股和1,497,774股限制性股票回购注销的议案。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，本次限制性股票回购注销事宜已于2018年2月7日办理完成。本次限制性股票回购注销完成后，公司股份总数由793,334,978股减少为791,550,442股。

目前，公司总股本为791,550,442股，本次非公开发行的限售股份总数量为370,000,000股。

三、本次限售股上市流通情况

（一）本次限售股上市流通数量

本次限售股上市流通数量为370,000,000股。

（二）本次限售股上市流通日期

本次限售股上市流通日期为2018年8月13日。

（三）股份解除限售及上市流通具体情况

单位：股

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量
1	厦门当代文化发展股份有限公司	175,555,554	22.18%	175,555,554
2	南方资本-宁波银行-当代东方定向增发专项资产管理计划	101,851,852	12.87%	101,851,852
3	厦门旭熙股权投资基金管理有限公司	27,777,778	3.51%	27,777,778
4	厦门长航联合投资合伙企业(有限合伙)	18,518,518	2.34%	18,518,518

5	北京先锋亚太投资有限公司	14,814,814	1.87%	14,814,814
6	吕桢瑛	11,111,112	1.40%	11,111,112
7	厦门华鑫丰广告有限公司	11,111,112	1.40%	11,111,112
8	胡惠康	9,259,260	1.17	9,259,260

四、本次申请解除限售股份的股东承诺及履行情况

1、厦门当代文化发展股份有限公司（以下简称“当代文化”）对非公开发行“收购盟将威100%股权”及“增资盟将威并实施补充影视剧业务营运资金项目”的募集资金使用效益承诺如下：

若东阳盟将威影视文化有限公司（以下简称“盟将威”）2014年至2016年实际净利润数额未达到《盈利预测补偿协议》及其《补充协议》约定的数额（即2014年不低于10,000万元，2015年不低于13,500万元，2016年不低于20,000万元），且徐佳暄及杨德华、徐汉生未能按照约定对上市公司进行补偿，则当代文化将以现金向上市公司进行补偿，补偿金额的计算方式与《盈利预测补偿协议》及其《补充协议》约定的方式一致。当代文化现金不足以补偿前述利润承诺的部分，由当代文化以本次非公开发行后持有的上市公司的股份采用上市公司回购注销的方式予以补偿。

履行情况：盟将威2014年至2016年经审计的实际净利润数额已达到承诺目标，当代文化无需履行上述补偿承诺，亦未发生违反上述承诺的情形。

2、当代文化对非公开发行“增资当代春晖并实施投资辽宁数字电视增值业务项目”的募集资金使用效益承诺如下：

上市公司用于增资当代春晖文化传播有限公司（以下简称“当代春晖”）的2.3亿元在2015年至2017年的收益分别不低于920万元、2300万元、2760万元。若上市公司用于增资当代春晖的2.3亿元在2015年至2017年未达到前述收益水平，则当代文化将以现金向上市公司进行补偿，补偿工作将在与前述募集资金使用效益相关的审计结果正式出具日起三十个工作日内完成。当代文化现金不足以补偿前述收益承诺的部分，由当代文化以本次非公开发行后持有的上市公司的股份采用上市公司回购注销的方式予以补偿。

履行情况：“增资当代春晖并实施投资辽宁数字电视增值业务项目”由于合

作方因素，已解除原项目合作协议，原拟投资的项目已确定无法实施，公司2015年及2016年决定使用项目闲置募集资金23,000万元暂时补充流动资金，该部分资金2015年、2016年分别实现收益931.65万元、2,704.13万元，已达到承诺目标，当代文化无需履行上述补偿承诺，亦未发生违反上述承诺的情形。

2017年度，公司继续使用闲置募集资金23,000万元中13,000万元暂时补充流动资金；并于同年将闲置募集资金23,000万元中的10,000万元，变更用于实施“影视剧投资制作以及剧场运营”项目。根据项目变更情况，当代文化原关于“增资当代春晖并实施投资辽宁数字电视增值业务项目”2017年度的业绩承诺已不再适用，当代文化相应变更了承诺函中的募集资金用途。

3、当代文化对变更后的募投项目“影视剧投资制作以及剧场运营”以及暂时用于补充流动资金的1.3亿元募集资金的使用效益承诺如下：

上市公司用于实施“影视剧投资制作以及剧场运营”项目的1亿元，在2017年的收益率不低于12%，即1200万元；上市公司用于暂时补流的闲置募集资金1.3亿元，在2017年的收益率不低于12%，即1560万元。若上市公司用于实施“影视剧投资制作以及剧场运营”项目的1亿元、暂时用于补充流动资金的1.3亿元在2017年未达到前述收益水平，则当代文化将以现金向上市公司进行补偿，补偿工作将在与前述募集资金使用效益相关的审计结果正式出具日起三十个工作日内完成。当代文化现金不足以补偿前述收益承诺的部分，由当代文化以本次非公开发行后持有的上市公司的股份采用上市公司回购注销的方式予以补偿。

履行情况：上市公司用于实施“影视剧投资制作以及剧场运营”项目的1亿元在2017年实现收益1630.52万元，暂时用于补充流动资金的1.3亿元在2017年实现收益1688.18万元，已达到前述承诺收益水平，当代文化无需履行上述补偿承诺，未发生违反上述承诺的情形。

4、本次申请解除股份限售的股东做出的承诺情况：

根据中国证监会发布的《上市公司证券发行管理办法》与《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，作为本次非公开发行的八名投资者——厦门当代文化发展股份有限公司、南方资本-宁波银行-当代东方定向增发专项资产管理计划、厦门旭熙股权投资基金管理有限公司、厦门长航联合投资合伙企业(有限合伙)、北京先锋亚太投资有限公司、吕桢瑛、厦门华鑫丰广告有限公司、胡惠

康承诺如下：

认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让。

5、除上述承诺外，本次申请解除股份限售的股东未做其他关于所持限售股份的流通限制及自愿锁定的承诺。

6、本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺。

7、本次申请解除股份限售的股东不存在非经营性占用上市资金的情形；亦不存在上市公司对该股东的违规担保情况。

8、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。

五、股本结构变动情况

本次非公开发行限售股份上市流通后，当代东方股本结构的变动情况如下：

单位：股

本次变动股份类型	本次变动前		本次变动后	
	数量	比例	数量	比例
一、有限售条件股份	374,229,187	47.28%	4,229,187	0.53%
二、无限售流通股	417,321,255	52.72%	787,321,255	99.47%
三、股份总数	791,550,442	100.00%	791,550,442	100.00%

六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为公司非公开发行限售股份股东均严格履行了其在非公开发行中作出的承诺。

公司本次非公开发行限售股份上市流通符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关规定，不存在实质性障碍。

保荐机构对公司本次非公开发行限售股份上市流通无异议。

招商证券股份有限公司

2018年8月6日