

**新时代证券股份有限公司**  
**长城证券股份有限公司**  
**关于浙江巨龙管业股份有限公司**  
**发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金**  
**暨关联交易事项之**  
**2015 年度持续督导意见**

新时代证券股份有限公司、长城证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为浙江巨龙管业股份有限公司（以下简称“巨龙管业”、“公司”、“上市公司”）发行股份及支付现金购买艾格拉斯科技（北京）有限公司（以下简称“标的资产”或“艾格拉斯”）并募集配套资金暨关联交易事项（以下简称“重大资产重组”）的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《深圳证券交易所股票上市规则》，对巨龙管业在 2015 年度持续督导相关事项进行了核查，核查情况如下（如无特别说明，本持续督导意见中的简称或名词的释义与该次重大资产重组报告书相同。）：

## 一、相关资产过户或交付情况

### （一）资产交付及过户

#### （1）资产过户情况

2015 年 2 月 13 日，艾格拉斯 100.00% 股权过户至上市公司名下，本次交易资产交割完成。标的资产过户手续已办理完成，巨龙管业已持有艾格拉斯 100.00% 股权。

#### （2）验资情况

2015 年 3 月 14 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验[2015]51 号《验资报告》，确认截至 2015 年 3 月 13 日上市公司已收到发行股份购买资产之交易对方缴纳的新增注册资本合计 150,858,431.00 元。

### （3）新增股份登记情况

2015年3月16日，巨龙管业在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次向交易对方日照义聚等16家法人和1名自然人发行股份的股权登记手续，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2015年3月16日出具了《股份登记申请受理确认书》。上市公司已办理完毕新增股份150,858,431股的登记手续。

本次交易的标的资产是艾格拉斯100.00%股权，不涉及相关债权债务处理问题。

## 2、募集配套资金的实施情况

### （1）发行对象和发行价格

根据2014年5月22日上市公司与巨龙控股、巨龙文化签订的《股份认购协议》，以及2014年12月30日上市公司与巨龙文化签订的《股份认购补充协议》，以定价基准日（2014年5月23日）前二十个交易日公司A股股票交易均价即13.35元/股的价格为基础，经过除息后确定发行价格为12.75元/股，募集合计60,690.00万元配套资金。本次配套募集资金总额未超过本次重组交易总额的25%（交易总额为标的资产交易价格加上配套资金总额减去配套资金中支付现金对价部分）。配套资金发行股份数量合计47,600,000股，巨龙控股认购7,380,000股，巨龙文化认购40,220,000股。

### （2）验资情况

2015年3月13日，发行人和联席主承销商向2家认购对象发出了《浙江巨龙管业股份有限公司非公开发行股票认购及缴款通知书》。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的关于本次配套发行认购资金到位情况的天健验[2015]52号《验资报告》，截至2015年3月13日新时代证券指定发行收款银行账户已经收到募集资金总额合计人民币陆亿零陆佰玖拾万元整（¥606,900,000.00），均为货币资金。

2015年3月13日，新时代证券在扣除应付联席主承销商股票发行费用后向发行人指定账户划转了认股款。

2015年3月14日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验[2015]51号《验资报告》，确认截至2015年3月13日上市公司已收到募集配套

资金认购对象巨龙控股缴纳的新增注册资本 7,380,000.00 元、收到巨龙文化缴纳的新增注册资本 40,220,000.00 元。

### (3) 新增股份登记情况

2015 年 3 月 16 日，巨龙管业在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行之募集配套资金的相关股份的股权登记及股份限售手续。中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2015 年 3 月 16 日出具了《股份登记申请受理确认书》。巨龙管业已办理完毕新增股份 47,600,000 股的登记手续。

## 二、交易各方当事人承诺的履行情况

### (一) 锁定期承诺

#### 1、发行股份购买资产

(1) 交易对方日照义聚和日照众聚承诺：就上市公司本次重大资产重组中向本合伙企业发行的全部股份，本合伙企业承诺自股份上市之日起 36 个月不进行转让。

(2) 交易对方银杏树、上海喜仕达、北京康海天达、北京正阳富时、北京泰腾博越、北京中民银发和邓燕承诺：本合伙企业/本企业/本人持有的上市公司本次重大资产重组中向本合伙企业/本企业/本人发行的全部股份自上市之日起 12 个月内不得转让，在上市之日起 12 个月届满后按如下比例逐步解除限售：

单位：股

第一期解除限售股份比例	第二期解除限售股份比例	第三期解除限售股份比例
30%	40%	30%

第一期股份应于本次对价股份上市满 12 个月且标的资产本次交易实施完毕首个会计年度的《专项审核报告》披露后解除限售；

第二期股份应于标的资产本次交易实施完毕第二个会计年度的《专项审核报告》披露后解除限售；

第三期股份应于标的资产本次交易实施完毕第三个会计年度的《专项审核报告》及标的资产本次交易的《减值测试报告》披露后解除限售。

(3) 交易对方北京中源兴融、上海万得、湖南富坤文化、深圳深商兴业、上海合一贸易、新疆盛达兴裕、深圳盛世元金和新疆盛达永泰承诺：本合伙企业

/本企业持有的上市公司本次重大资产重组中向本合伙企业/本企业发行的全部股份自上市之日起 36 个月内不得转让。

截至本报告书出具日，交易对方所持公司股份锁定事宜已办理完毕，该承诺正在履行中。

## 2、配套融资

(1) 认购对象巨龙控股承诺：在本次重大资产重组完成后，本企业承诺基于本次重大资产重组完成前所持有的上市公司股份 12 个月内不进行转让。

在本次重大资产重组完成后，就上市公司本次重大资产重组中向本企业发行的全部股份，本企业承诺 36 个月内不进行转让。

在本次重大资产重组完成后的 36 个月内，本企业将采取一切必要措施，保证本企业及本企业一致行动人在巨龙管业的合计持股比例（包括直接和间接持股）高于日照义聚股权投资中心（有限合伙）及其一致行动人在巨龙管业的持股比例，且差距不低于 5%。

(2) 认购对象巨龙文化承诺：在本次重大资产重组完成后，就上市公司本次重大资产重组中向本企业发行的全部股份，本企业承诺 36 个月内不进行转让。

在本次重大资产重组完成后的 36 个月内，本企业将采取一切必要措施，保证本企业及本企业一致行动人在巨龙管业的合计持股比例（包括直接和间接持股）高于日照义聚股权投资中心（有限合伙）及其一致行动人在巨龙管业的持股比例，且差距不低于 5%。

### (二) 其他承诺

本次交易涉及的其他主要承诺包括：《关于维持上市公司控制权及锁定股份的承诺函》、《关于不谋求上市公司控制权的承诺函》、《交易对方关于提供资料真实、准确、完整的承诺函》、《浙江巨龙管业股份有限公司及全体董事对发行申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书》等。

经核查，本独立财务顾问认为：截至本持续督导意见出具日，该承诺仍在履行过程中，尚未发现违反承诺的情形。

## 三、盈利预测实现情况

交易对方承诺本次重大资产重组实施完毕后，艾格拉斯 2015 年度、2016

年度、2017 年度及 2018 年度合并报表范围扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润即承诺净利润分别不低于 17,886.60 万元、29,992.82 万元、40,138.31 万元和 40,886.05 万元。

2015 年度，艾格拉斯公司经审计的合并财务报表归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 19,167.72 万元，达到业绩承诺。

经核查，本独立财务顾问认为：艾格拉斯 2015 年度实际实现归属于母公司股东的净利润超过承诺净利润，交易对方无需对上市公司进行补偿。

## 四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

### （一）报告期内总体经营情况

近年来，受制于国家宏观政策因素的影响，国内经济增长速度有所放缓，各地政府性投资急剧下降，对公司所处的混凝土输水管道影响很大，加之行业内产能扩张较快，竞争进一步加剧，给公司生产经营带来了较大的压力。2015 年度，公司实施了重大资产重组，以发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的方式收购艾格拉斯 100% 股权。本次交易完成后，公司实现了双轮驱动，单一业务的业绩波动风险得以分散，主营业务收入结构得以改善，有利于构建波动风险较低且具备广阔前景的业务组合；同时，交易完成后扩大了公司资产总额和净资产规模，提高毛利率和销售净利率水平，提升了上市公司盈利能力和抗风险能力。2015 年度，公司实现营业收入 4.90 亿元，较上年同期增长 30.25%；实现营业利润 1.66 亿元，较上年同期增长 1,967.74%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.59 亿元，较上年同期增长 2,179.03%。

### （二）做好转型升级，继续实施重大资产重组

1、近些年，在智能移动终端快速普及、电信运营商网络资费下调和 WIFI 覆盖逐渐全面的情况下，移动上网成为互联网发展的主要动力。而随着经济不断发展、居民收入的不断提高，人们对文化娱乐产品的需求也越来越旺盛。移动终端游戏作为一种可以满足大众利用碎片化的时间进行娱乐的需求，获得了迅速发展。艾格拉斯作为一家国内领先的移动终端游戏开发商，其专业及稳定的开发运营团队、自主研发的游戏引擎、专注于 MMO 移动游戏领域的经验、国际化的产品布局、良好的游戏发行合作伙伴关系等众多优势得到了公司青睐。

2、把握移动互联网游戏市场高速发展的机遇，积极拓展多元化的移动互联

网络游戏市场和互动娱乐形态，积极拓展公司的业务范围，是公司的长期发展战略。

### （三）业务情况

#### 1、混凝土输水管道业务方面

当前，国内经济增长速度较前期有所放缓，各地政府性投资急剧下降，对公司所处的混凝土输水管道行业影响很大，加之行业产能扩张较快，竞争进一步加剧，给公司生产经营带来较大的压力。

#### 2、手游业务方面

##### （1）加快新产品上线

艾格拉斯将深化与国内主流手游平台的合作，加强渠道建设能力，增加市场投入，积极扩大市场占有率。

##### （2）积极获取优质 IP 资源

随着 IP 在移动游戏生态链中的作用不断凸显，优质 IP 对一个游戏的成功将发挥愈发着重要的作用。子公司艾格拉斯在前期全球全方位商洽 IP 合作的基础上，将采取购买、投资、联合开发等多种方式获取优质 IP 资源，借助 IP 实现新产品开发，推进产品发行。

##### （3）海外区域市场的开发

在积极开发韩国、日本及港澳台等主流亚洲市场的基础上，将侧重于进一步提升在欧洲、北美市场的竞争力，并扩大在东南亚市场的市场份额，继续推行产品研发运营的全球化布局。

## 五、公司治理结构与运行情况

2015 年，巨龙管业严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善上市公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作，提高公司治理水平。截至本持续督导意见出具之日，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等要求。

（一）股东与股东大会：巨龙管业严格按照《上市公司股东大会规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会，确保股东合法行使权益，平等对待所有股东。

(二) 公司与控股股东：巨龙管业的控股股东为巨龙控股，实际控制人为吕仁高。巨龙管业控股股东与实际控制人严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

(三) 关于董事与董事会：董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职务和义务。

(四) 关于监事与监事会：巨龙管业监事会设监事 3 名，其中职工代表监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。各位监事能够认真履行自己的职责，对公司的重大交易、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

(五) 关于绩效评价和激励约束机制：上市公司董事会下设的提名委员会、薪酬与考核委员会负责对公司的董事、监事、高级管理人员进行绩效考核，公司已建立企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

(六) 关于信息披露与透明度：上市公司严格按照有关法律法规要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料。

(七) 关于公司治理：上市公司制定了三会议事规则、关联交易、担保、对外投资等内部控制文件，并积极结合公司实际情况及监管部门的最新要求，对其管理制度进行修订完善。上市公司股东大会、董事会及专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

经核查，本独立财务顾问认为：巨龙管业积极开展上市公司治理活动，公司治理的实际状况基本符合中国证监会及深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

## **六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项**

经核查，本独立财务顾问认为：本次重大资产重组交易各方严格按照交易方案中的承诺履行了或继续履行各方责任和义务，实际实施方案与公布的交易方案不存在实质性差异。

（本页以下无正文）



（本页无正文，为《新时代证券股份有限公司、长城证券股份有限公司关于浙江巨龙管业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事项之 2015 年度持续督导意见》之签章页）

财务顾问主办人：\_\_\_\_\_

陈洁

\_\_\_\_\_

张云龙

新时代证券股份有限公司

年 月 日

