

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
限售股份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”）的首次公开发行股票并在创业板上市持续督导保荐机构，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，对中文在线部分限售股份上市流通事项进行了认真、审慎的核查，核查情况和保荐意见如下：

一、公司股本和股票发行情况

中文在线经中国证券监督管理委员会《关于核准北京中文在线数字出版股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2015]23 号）文的核准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）3,000 万股，并自 2015 年 1 月 21 日起在深圳证券交易所创业板上市交易。公司首次公开发行股份前总股本为 9,000 万股，首次公开发行股份后公司总股本为 12,000 万股。

截至本核查意见出具日，公司总股本为 12,000 万股，其中限售流通股 9,000 万股，占公司总股本的 75.00%，无限售流通股为 3,000 万股，占公司总股本的 25.00%。

二、申请解除股份限售股东限售承诺及其履行承诺情况

1、本次申请解除股份限售的股东在公司《首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书》和《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中作出如下承诺：

本公司股东北京启迪华创投资咨询有限公司承诺：自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司持有的公司公开发行股票前已持有的股份（15,024,247 股股份-对应的公开发售股份），也不由公司回购本公司持有的该等股份；自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理

本公司持有的公司公开发行股票前已持有的（1,786,834 股股份-对应的公开发售股份），也不由公司回购本公司持有的该等股份。

本公司除持股 5% 以上股东的其他股东承诺：除公开发售股份外，自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

北京启迪华创投资咨询有限公司、王秋虎、浙江华睿海越现代服务业创业投资有限公司承诺：在限售期满后第一年减持所持有的中文在线股份数量总计不超过本公司/本人所持中文在线股份总数的 40%，在限售期满后第二年减持所持有的中文在线股份数量总计不超过本公司/本人所持中文在线股份余额的 40%；减持所持有的中文在线股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规的规定，减持时点的中文在线股票的二级市场价格不得低于发行价的 80%；减持所持有的中文在线股份应符合相关法律、法规、规章的规定，减持方式包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；在减持所持有的中文在线股份前，应提前三个交易日予以公告，自公告之日起 6 个月内完成，并按照深圳证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

2、截至本核查意见出具日，本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述各项承诺。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，公司对其不存在违规担保的情形。

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 2016 年 1 月 22 日。
- 2、本次解除限售股份的总数为 35,203,423 股，占公司总股本的 29.34%。
- 3、本次总计 28 名股东申请解除限售股份。
- 4、本次股份解除限售及上市流通具体情况：

序号	股东全称	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	备注
1	北京启迪华创投资咨询有限公司	1,786,834	714,733	714,733	注 1
2	浙江华睿海越现代服务业创业投	4,654,742	1,861,896	1,861,896	注 2

	资有限公司				
3	胡松挺	4,277,994	4,277,994	877,994	注 3
4	上海开物投资合伙企业（有限合伙）	3,970,588	3,970,588	3,970,588	
5	陈耀杰	3,962,102	3,962,102	2,527,102	注 4
6	宁波博发投资合伙企业（有限合伙）	2,501,924	2,501,924	2,501,924	
7	北京德同长通投资中心（有限合伙）	2,095,870	2,095,870	2,095,870	
8	北京世纪泓慧投资中心（有限合伙）	2,051,472	2,051,472	2,051,472	
9	北京讯安达科技有限公司	1,939,478	1,939,478	1,939,478	
10	北京掌中达信息科技有限责任公司	1,588,236	1,588,236	1,588,236	
11	北京东方泓石投资中心（有限合伙）	1,267,016	1,267,016	1,267,016	
12	苏州华慧创业投资中心（有限合伙）	992,647	992,647	992,647	
13	徐田庆	969,738	969,738	0	注 5
14	李大鹏	969,738	969,738	969,738	
15	薛军	926,474	926,474	926,474	
16	北京启迪创业孵化器有限公司	825,385	825,385	825,385	
17	浙江东翰高投长三角投资合伙企业（有限合伙）	661,767	661,767	661,767	
18	蔡东青	529,412	529,412	529,412	
19	北京高安投资有限公司	529,412	529,412	529,412	
20	姚宝珍	426,686	426,686	426,686	
21	麦刚	412,386	412,386	412,386	
22	张自明	387,894	387,894	387,894	
23	上海容银投资有限公司	387,894	387,894	387,894	
24	关宇	290,922	290,922	290,922	
25	上海弘帆创业投资有限公司	264,706	264,706	264,706	
26	顾浩	132,351	132,351	132,351	
27	张向东	132,351	132,351	132,351	
28	金信祥泰创业投资（北京）有限公司	132,351	132,351	132,351	
合 计		39,068,370	35,203,423	29,398,685	

注 1：北京启迪华创投资咨询有限公司为公司持股 5% 以上股东，根据其首发上市前承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司持有的公司公开发行股票前已持有的 1,786,834 股，也不由公司回购本公司持有的该等股份；在限售期满后第一年减持所持有的中文在线股份数量总计不超

过本公司所持中文在线股份 1,786,834 股的 40%，故本次实际可上市流通数量为 714,733 股。

注 2：浙江华睿海越现代服务业创业投资有限公司作为公司首发上市前 5% 以上股东，根据其首发上市前承诺：“在限售期满后第一年减持所持有的中文在线股份数量总计不超过本公司所持中文在线股份总数的 40%”，故本次实际可上市流通数量为 1,861,896 股。

注 3：胡松挺本次解除限售数量为 4,277,994 股，其中质押冻结股份数量 3,400,000 股，该部分股份解除质押冻结后即可上市流通。

注 4：陈耀杰本次解除限售数量为 3,962,102 股，其中质押冻结股份数量 1,435,000 股，该部分股份解除质押冻结后即可上市流通。

注 5：徐田庆本次解除限售数量为 969,738 股，其中质押冻结股份数量 969,738 股，该部分股份解除质押冻结后即可上市流通。

四、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均严格履行了首次公开发行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限售股份上市流通的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

璩潞

方浩

保荐机构：中信证券股份有限公司

年 月 日