

国金证券股份有限公司
关于鸿博股份有限公司
向 BLUESTONE SOFT, INC.增资暨关联交易的核查意见

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”、“保荐机构”）作为鸿博股份有限公司（以下简称“鸿博股份”、“上市公司”、“公司”）2016年度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》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关法律法规的规定，对鸿博股份向 BLUESTONE SOFT, INC.（以下简称 BLUESTONE）增资暨关联交易的事项进行了核查，核查意见如下：

一、交易概述

公司于 2018 年 3 月 22 日召开第四届董事会第七次会议审议通过了《鸿博股份有限公司关于向 BLUESTONE SOFT, INC.增资暨关联交易的议案》，同意公司对韩国 IP（Intellectual Property，知识产权）运营和开发公司 BLUESTONE 增资人民币 1,000 万元，取得 BLUESTONE 新发行的 15,000 股股份，占其增资后总股本 149,000 股的 10.07%。

BLUESTONE 为上市公司控股股东、实际控制人尤友岳、尤丽娟、尤友鸾控股的公司，本次交易构成关联交易。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等规定，本次交易未超出董事会审批范围，本议案无需提交股东大会审议。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，本次关联交易不构成重大资产重组。

二、关联方的基本情况

（一）关联关系

尤友岳、尤丽娟、尤友鸾分别持有 BLUESTONE 23.71%、23.22%、23.22% 股份，尤玉仙女儿苏凤娇、女婿金廷性分别持有 BLUESTONE 9.45%、15.17% 股份。

在上市公司层面，尤友岳、尤丽娟、尤友鸾均系上市公司的控股股东、实际控制人，且尤友岳担任上市公司董事长，尤丽娟担任上市公司副董事长，尤友鸾担任上市公司副董事长兼总经理。尤玉仙为上市公司控股股东、实际控制人之一。

（二）增资标的暨关联方基本情况

1、增资标的暨关联方基本情况

BLUESTONE 基本情况如下：

公司名称	BLUESTONE SOFT, INC.
成立日期	2015 年 10 月 12 日
实收资本	670,000,000 韩元
已发行股份总数	134,000 股
1 股的金额	5,000 韩元
企业所在地	首尔特别市江南区论岷路 75 街 8,5 楼（驿三洞，Bid 大厦）
总公司所在地	首尔特别市江南区论岷路 75 街 8,5 楼（驿三洞，Bid 大厦）
代表人	金廷性
经营种类	业务形式：服务；种类项目：移动游戏开发与流通、网络漫画内容的制作与销售、网络小说的制作与销售
法人注册号	110111-5858430

2、增资标的暨关联方主营业务及财务情况

BLUESTONE 为韩国 IP 运营和开发公司。主营业务为移动游戏开发与流通、网络漫画内容的制作与销售等。

目前 BLUESTONE 已成功开发 RPG（Role-playing game，角色扮演游戏）手机游戏新作《Soul ARK》。《Soul ARK》是一款邀请《仙境传说》韩国漫画原作者李命进担任美术指导的 RPG 手机游戏。该游戏通过搭配拥有丰富活泼社群互动要素的 SNG 社群内容，强化可让众多玩家们互相竞争或协力同乐的社群互动来丰富游戏的体验乐趣。目前游戏已经完成封测，并将推广上线。

BLUESTONE 主要财务数据如下：

单位：韩元

项目	2018年2月31日	2017年12月31日
资产总额	382,553,593	250,499,549
负债总额	18,648,793	34,956,492
净资产	363,904,800	215,543,057
项目	2018年1-2月	2017年度
营业收入	-	100,000,000
净利润	-313,264,384	-1,863,953,537

注：以上数据未经审计。

三、交易的定价政策及定价依据

BLUESTONE 的主营业务为移动游戏开发与流通、网络漫画内容的制作与销售等。本次公司对 BLUESTONE 的增资作价是在综合考虑了现有股东入股的历史成本、新增股东入股后面临的经营风险、BLUESTONE 现有经营状况以及盈利能力的未来发展趋势后，经交易双方协商确定。

按 2018 年 3 月 20 日韩元兑人民币汇率中间价计算，2015 年 10 月，尤友岳、尤丽娟、尤友鸾取得 BLUESTONE 94,000 股股份的成本为 222.34 元/股。经过 2 年多时间的发展，上市公司增资入股 BLUESTONE 后面临的财务风险和经营风险已降低，其管理团队及研发团队已搭建完毕并合作良好，研发产品已完成并将上线运营。BLUESTONE 已成长为具有较强游戏开发团队和研发能力的 IP 运营和开发公司。

综合考虑以上因素，并经交易双方协商，确定公司对 BLUESTONE 增资 1,000 万元人民币，取得其新发行的 15,000 股股份，每股价格 666.67 元，占增资后总股本的 10.07%。

四、交易协议的主要内容

公司将在董事会审议通过后与 BLUESTONE 签署《增资认购协议》。合同主要内容如下：

1、本协议由以下各方于中国福建福州市签署：

(1) 【鸿博股份有限公司】，一家按照中国法律注册成立并存续的公司，其注册地址位于中国福建福州市金山开发区金达路 136 号（“【甲方】”）。

(2) 【BLUESTONE SOFT,INC.】，一家按照韩国法律注册成立并存续的公司，其注册地址位于韩国首尔特别市江南区论岷路 75 街 8,5 楼（驿三洞，Bid 大厦）（“【乙方或目标公司】”）。

(3) 【BLUESTONE SOFT,INC.之现有全体股东】（“【丙方】”）

2、股份种类和数量

本次增资，甲方认购股份为有表决权的记名式普通股，共 15,000 股，占增资后目标公司股份总数 149,000 股的 10.07%。

3、认购价款

本次增资认购价款人民币 1,000 万元，为上述目标股份的股数乘以每股发行价格的金额。超过票面价格部分，计入资本公积金。本次增资价格系基于目标公司目前经营状况及未来发展前景并经本协议各方协商一致确定。

4、股本缴纳

在本协议生效及本协议所列交割先决条件得到满足或豁免后的 10 个工作日内，甲方应将本次认购价款一次性缴付至乙方书面指定之金融机构账户（“【交割】”）。

5、股权结构

目标公司为一家股份有限公司，各股东对公司的责任以其认购的股份数为限。

本次增资完成后，目标公司总股本为 149,000 股，股权结构如下：

序号	股东名称	认购股份数（股）	股权比例（%）
1	尤友岳	31,778	21.33
2	尤丽娟	31,111	20.88
3	尤友鸾	31,111	20.88
4	苏凤娇	12,666	8.50
5	金廷性	20,333	13.65
6	李命进	4,000	2.68
7	金载允	1,333	0.89
8	朴基镐	667	0.45
9	張华德	667	0.45

10	李主欢	334	0.22
11	鸿博股份有限公司	15,000	10.07
合计		149,000	100.00

6、交割先决条件

本协议各方同意，本次增资的交割以下列先决条件的全部成就为前提，除非由相应的有权方予以豁免：

(1) 就签署和履行本协议，各方均已根据其所适用的法律及公司章程获得了所有必要的内部批准；

(2) 目标公司和丙方在交割日或交割日前已履行应履行或遵守的所有保证和义务；

(3) 在交割日或交割日前，不存在或不会发生对目标公司的股权结构、资产、负债、盈利前景和正常经营已产生或经合理预见可能会产生的重大不利变化；

(4) 不存在任何可能禁止或限制任何一方履行本协议的法律法规规定、法院判决、政府机关命令；

(5) 甲方已根据中国法律法规及规章取得或收到本次增资所必须的中国有关境外投资项目管理部门、境外投资商务管理部门、外汇管理部门的批准、核准、备案、许可、登记、授权或豁免；

(6) 目标公司已办结有关本次增资韩国法律项下所要求的外商投资申报以及在韩国法院登记处的增资登记申请。

7、生效

本协议经协议各方法定代表人（或授权代表）签字及加盖公章后成立并生效。

五、交易目的和对公司的影响、存在的风险

1、交易目的及对公司的影响

公司本次以 1,000 万元人民币增资 BLUESTONE，是为了满足公司经营发展扩大业务板块、实现与公司现有彩票游戏业务的协同、培育新的利润增长点的需要，符合公司

发展战略。本次增资完成后，公司将充分利用 BLUESTONE 团队的研究能力和 IP 储备拓展现有业务板块。本次增资事项不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、存在的风险

(1) 审批风险

该事项仍需中国有关境外投资项目管理部门、境外投资商务管理部门、外汇管理部门的审批、核准、备案、许可、登记、授权或豁免，存在审批不通过的风险。

(2) 业绩风险

由于游戏市场竞争激烈，BLUESTONE 存在游戏上线后盈利不及预期等风险。

六、年初至披露日与关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

2017 年、2018 年初至公告日公司与 BLUESTONE 未发生除本次增资事项以外的其他关联交易。

七、独立董事事前认可和独立意见

公司事前向独立董事提交了相关资料，独立董事进行了事前审查，同意将该关联交易事项提交第四届董事会第七次会议审议。

独立董事针对该关联交易事项发表独立意见如下：本次以 1,000 万元人民币增资 BLUESTONE，是为了满足公司经营发展扩大业务板块、实现与公司现有彩票游戏业务的协同、培育新的利润增长点的需要，符合公司发展战略。本次增资定价遵循了客观、公平、公允的定价原则，不存在损害公司和全体股东利益的情形，不影响公司独立性。该关联交易已经公司第四届董事会第七次会议审议通过，其程序是合法、合规的。我们同意该关联交易事项。

八、保荐机构核查意见


公司本次以 1,000 万元人民币增资 BLUESTONE 的关联交易是为了满足公司经营发展扩大业务板块、实现与公司现有彩票游戏业务的协同、培育新的利润增长点的需要，符合公司发展战略。本次关联交易已经公司董事会审议批准、独立董事发表了同意意见、履行了必要的审批程序，符合《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》等相关规定的要求。保荐机构对上述关联交易事项无异议。

九、保荐机构进行的核查工作

- 1、与公司董事长等谈话，询问本次关联交易的具体情况；
- 2、对 BLUESTONE 部分股东进行访谈，了解其经营及财务状况、产品情况、业务发展情况、人员构成等；
- 3、查阅 BLUESTONE 的工商资料、注册证、财务报表、股东名册、主要产品介绍等文件。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于鸿博股份有限公司向 BLUESTONE SOFT, INC.增资暨关联交易的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人（签字）：

李 鸿



胥 娟

保荐机构（公章）：国金证券股份有限公司



2018 年 3 月 22 日