

中信建投证券股份有限公司
关于大连天神娱乐股份有限公司
非公开发行限售股份上市流通的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“独立财务顾问”）作为大连天神娱乐股份有限公司（以下简称“天神娱乐”“上市公司”或“公司”）重大资产重组的独立财务顾问，根据《公司法》、《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》等相关规定，对大连天神娱乐股份有限公司非公开发行限售股份上市流通事项进行了认真、审慎的核查，核查情况如下：

一、公司非公开发行情况及股本情况

1、2016年12月15日，公司收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准大连天神娱乐股份有限公司向王玉辉等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2016〕3080号），2017年4月，公司向10名北京幻想悦游网络科技有限公司股东、11名北京合润德堂文化传媒股份有限公司股东合计发行29,569,706股股份购买相关资产。

上述非公开发行新增股份于2017年4月18日在深圳证券交易所上市，公司总股本由292,086,511股增至321,656,217股。

2、公司第三届董事会第四十二次会议、2016年年度股东大会审议通过了2016年度权益分派方案，分派方案为：以公司总股本321,656,217股为基数，向全体股东每10股派4.1226元人民币现金，同时，以资本公积金向全体股东每10股转增18股。

公司总股本由321,656,217股增至900,637,407股。

3、公司第三届董事会第四十次会议、第三届监事会第二十一次会议、2017年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》；公司第三届董事会第四十五次会议、第三届监事会第二十四次会议审议通过了《关于调整限制性股票回购价格和回购数量的议案》，决定对尹春芬已获授但尚未解

锁的全部限制性股票 196 万股进行回购注销，回购价格为 17.45 元/股。公司已于 2017 年 7 月 14 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了上述股票的回购和注销登记手续。

公司总股本由 900,637,407 股减少至 898,677,407 股。

4、公司第三届董事会第四十七次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司重大资产重组标的资产未完成业绩承诺具体补偿方式的议案》、《关于签署〈大连天神娱乐股份有限公司接受股份及现金补偿的协议〉的议案》，因未完成业绩承诺，业绩承诺方上海集观需向公司进行补偿，股份补偿对应的股份数量为 2,107,118 股。本次回购的股份已于 2017 年 8 月 30 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购和注销登记手续。

公司总股本由 898,677,407 股减少至 896,570,289 股。

5、公司召开第三届董事会第四十六次会议、第三届监事会第二十五次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过了《关于回购注销未达到第二个解锁期解锁条件的限制性股票的议案》，因公司层面业绩未达标，同意公司按照《管理办法》、《激励计划（草案）》的相关规定，对除尹春芬之外的 4 名激励对象第二个解锁期所涉及的已授予但未满足解锁条件的总计 168 万股限制性股票进行回购注销；因公司进行了 2016 年度权益分派，同意对该 168 万股限制性股票的回购价格和数量进行相应调整，调整后的回购数量为 470.4 万股，回购价格为 20.09 元/股。公司已于 2017 年 10 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了上述 470.4 万股限制性股票的回购和注销登记手续。

公司总股本由 896,570,289 股减少至 891,866,289 股。

6、2017 年 12 月，公司依照中国证券监督管理委员会核发的《关于核准大连天神娱乐股份有限公司向王玉辉等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2016〕3080 号），向颐和银丰（天津）投资管理有限公司共 1 名投资者发行了人民币普通股（A 股）44,980,611 股募集配套资金。

上述非公开发行新增股份于 2017 年 12 月 12 日在深圳证券交易所上市，公司总股本由 891,866,289 股增至 936,846,900 股。

截止目前，公司总股本为 936,846,900 股，有限售条件流通股为 293,270,579 股（含高管锁定股、首发后限售股及股权激励限售股），本次解除限售后公司有限售条件流通股为 248,289,968 股。

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

1、交易对方关于股票锁定期的承诺

交易对方	锁定期
颐和银丰（天津）投资管理有限公司	本次认购的上市公司股票的上市锁定期为十二个月，自发行上市之日起起算。

2、经独立财务顾问核查，截至本核查意见出具之日，上述承诺均得到严格履行。

3、本次申请解除股份限售的股东不存在占用上市公司资金的情形，上市公司也不存在对其违规担保的情况。

4、本次可上市流通限售股份持有股东无追加承诺情况。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

1、本次解除限售股份的上市流通日期：2018 年 12 月 19 日。

2、本次解除限售股份的数量为 44,980,611 股，占公司股份总数的 4.8013%。

3、公司 2017 年非公开发行有限售条件流通股 127,775,788 股（除权后），已解除有限售条件流通股 35,589,789 股（除权后），本次申请解除有限售条件流通股 44,980,611（除权后）股后，公司 2017 年非公开发行有限售条件流通股共 47,205,388 股（除权后）尚未解锁。

4、本次申请解除股份限售的股东数量为 1 家。

5、限售股份持有人本次限售股份上市流通具体情况如下：

单位：股

序号	股东全称	所持限售股份总数	本次解除限售数量	本次解限后仍有限售股份数	质押/冻结股份数	本次解除限售股份数量占总股份的比例
1	颐和银丰（天津）投资管理有限公司	44,980,611	44,980,611	0	44,980,611	4.8013%
	合计	44,980,611	44,980,611	0	44,980,611	4.8013%

6、本次股份解除限售及上市流通后，公司股本结构变化情况如下表所示：

股份类型	本次变动前（股）	本次变动		本次变动后（股）
		增加（股）	减少（股）	
一、有限售条件流通股	293,270,579	--	44,980,611	248,289,968
二、无限售条件流通股	643,576,321	44,980,611	--	688,556,932
三、股份总数	936,846,900	--	--	936,846,900

四、独立财务顾问核查意见

经核查，中信建投证券认为：本次限售股份上市流通符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的规定；本次限售股份解除限售的数量和上市流通的时间符合相关法律法规及限售承诺；截至本核查意见出具日，上市公司对本次限售股份上市流通事项的信息披露真实、准确、完整；中信建投证券对公司此次限售股份上市流通无异议。

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于大连天神娱乐股份有限公司非公开发行限售股份上市流通的核查意见》之签字盖章页）

独立财务顾问主办人：_____

董军峰

张 铁

中信建投证券股份有限公司

年 月 日