

# 湘财证券股份有限公司

## 关于浙报传媒集团股份有限公司

### 非公开发行股票募集资金收购资产2015年业绩承诺实现情况的 核查意见

湘财证券股份有限公司（以下简称“湘财证券”或“保荐机构”）作为浙报传媒集团股份有限公司（以下简称“浙报传媒”或“公司”）2012年非公开发行股票募集资金收购资产交易的持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，对浙报传媒本次收购资产 2015年业绩承诺实现情况进行了核查，并发表如下核查意见：

#### 一、非公开发行股票基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2013〕178号文核准，浙报传媒集团股份有限公司（以下简称“浙报传媒”、“上市公司”、“公司”）采用非公开发行股票方式，向特定对象非公开发行人民币普通股(A股)股票 164,410,066股，发行价为每股人民币 13.90元，共计募集资金 2,285,299,917.40元，减除承销费、保荐费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 23,614,410.06元后，公司本次募集资金净额为 2,261,685,507.34元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并由其出具《验资报告》(天健验〔2013〕84号)。

公司非公开发行人民币普通股所募集资金均用于购买杭州边锋网络技术有限公司（以下简称“杭州边锋”）和上海浩方在线信息技术有限公司（以下简称“上海浩方”）100%的股权。根据公司与自然人王冬旭、陈明峰签订的《关于杭州边锋网络技术有限公司 100%股权的股权转让协议》及补充协议，与王冬旭、张莹锋签订的《关于上海浩方在线信息技术有限公司 100%股权的股权转让协议》及补充协议，公司于 2013年 4月 28日支付除协议规定的 7亿元尾款以外的股权转让款。杭州边锋网络技术有限公司和上海浩方在线信息技术有限公司分别于

2013年4月28日、2013年4月27日办妥工商变更登记手续。

## 二、收购资产盈利预测情况

杭州边锋和上海浩方以预测期间经营环境及经营计划等的最佳估计假设为前提，采用适当的方法编制了2015年度盈利预测。其中杭州边锋2015年度预测归属于母公司股东的净利润为34,034.87万元，该盈利预测业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审核，并由其出具了《审核报告》(天健审〔2012〕5739号)；上海浩方2015年度预测净利润为3,903.88万元，该盈利预测业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审核，并由其出具了《审核报告》(天健审〔2012〕5740号)。

## 三、收购资产业绩承诺情况

收购资产实际控制人控制的法人主体盛大娱乐与浙报传媒、浙报控股集团有限公司及王冬旭、陈明峰、张莹锋签署《补偿协议》，就2013、2014、2015年度期间标的公司的业绩补偿作出如下约定：

### (一) 业绩承诺

业绩测算对象为杭州边锋(含母公司及本次评估以收益法预测的子公司北京游卡和苏州金游，下同)以及上海浩方2013、2014、2015各年度归属于母公司所有者的净利润(以扣除非经常性损益前后较低者为准，以下简称“净利润”)。杭州边锋2013年至2015年度预测净利润分别为23,635.56万元、28,914.67万元和34,030.10万元，上海浩方2013年至2015年度预测净利润为1,807.90万元、3,212.64万元和3,903.88万元。双方一致同意，杭州边锋、上海浩方2013年至2015年度的预测净利润可以合并计算，即杭州边锋和上海浩方2013年至2015年合并计算的预测净利润为25,443.46万元、32,127.31万元、37,933.98万元。

### (二) 补偿方式

经各方均认可的、具有证券从业资格的会计师事务所审计后，如杭州边锋、上海浩方在补偿期内合并计算当年实现的归属于母公司所有者的净利润低于合并计算的预测数据，则盛大娱乐将根据年度补偿金计算公式的计算结果向浙报传媒进行补偿，年度补偿金额= (补偿期开始截至当期期末合并计算累积预测净利润数-补偿期开始截至当期期末合并计算的累积实际净利润数) ÷ 补偿期限内合并计算各年的预测净利润数总和 × 标的资产合并交易价格 - 以前年度已经补偿现金数额。其中，补偿期内每一年度补偿金独立计算，如果某一年度按前述公式

计算年度补偿金结果为负数，则该年度补偿金为 0。

#### 四、盈利预测及业绩承诺实现情况

##### (一) 盈利预测实现情况

2015 年度杭州边锋网络技术有限公司和上海浩方在线信息技术有限公司盈利预测完成情况如下：

资产名称	持股比例	2015 年度实现的归属于母公 司股东的净利润/ 净利润实际数 (万元)	净利润预测数 (万元)	差异数
杭州边锋	100.00%	36,758.72	34,034.87	2,723.85
上海浩方	100.00%	3,485.30	3,903.88	-418.58
合计数		40,244.02	37,938.75	2,305.27

因此，杭州边锋和上海浩方 2015 年度实际盈利数超过了盈利预测数。

##### (二) 业绩承诺实现情况

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的《资产评估报告》(中企华评报字〔2012〕第 3128 号和企华评报字〔2012〕3129 号)，杭州边锋(含子公司苏州金游数码科技有限责任公司、北京游卡桌游文化发展有限公司)和上海浩方采用收益现值法评估结果作为定价依据，其 2015 年度净利润预测数合计为 37,933.98 万元，净利润实际数(以扣除非经常性损益前后较低者为准)与净利润预测数的具体差异情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年度	2013-2015 年度
净利润实际数(以扣除非经常性损益前后较低者为准)	38,478.35[注 1]	100,349.45
减：2015 年度收购苏州金游游戏 30% 少数股权对归属于母公司净利润的影响数[注 2]	151.51	151.51
调整后净利润实际数(以扣除非经常性损益前后较低者为准)	38,326.84	100,197.94
净利润预测数	37,933.98	95,504.75
实际盈利数与评估报告中的利润预测数的差异数	392.86	4,693.19

[注 1]：本期净利润实际数包括全资子公司上海锋浩网络技术有限公司实现的净利润 -487.64 万元。

[注 2]：公司于 2015 年 8 月底完成对苏州金游数码科技有限责任公司 30% 的少数股权的收购。由于公司在编制 2013-2015 年度盈利预测时假设杭州边锋网络技术持有子公司苏州金游数码科技有限责任公司 70% 的股权，故相应将苏州金游数码科技有限责任公司 2015 年度实现的归属于母公司净利润扣除其 2015 年 9-12 月实现的净利润的 30% 后进行盈利预测完成

情况的比较。

## **五、保荐机构意见**

经查阅天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2016）2672 号《关于浙报传媒集团股份有限公司实际盈利数与盈利预测数差异的鉴证报告》，标的资产实现了盈利预测，并完成了业绩承诺，不存在需要补偿的情况。

(本页无正文，为《湘财证券股份有限公司关于浙报传媒集团股份有限公司非公开发行股票募集资金收购资产 2015 年业绩承诺实现情况的核查意见》之签章页)

保荐代表人：

邢金海

邢金海

唐健

唐健

