

中信建投证券股份有限公司
关于湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司
重大资产重组 2017 年度业绩承诺完成情况的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）作为湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司（以下简称“天润数娱”）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》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》及深圳证券交易所相关规定要求，对业绩承诺方天津大拇指企业管理咨询中心（有限合伙）（以下简称“天津大拇指”）、曾飞、曾澍、程霄等作出的关于深圳市拇指游玩科技有限公司（以下简称“拇指游玩”）和业绩承诺方舟山虹软协创投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“舟山虹软”）作出的关于北京虹软协创通讯技术有限公司（以下简称“虹软协创”）2017 年度业绩承诺实现情况进行了核查，并发表意见如下：

一、重大资产重组的基本情况

（一）交易方案概述

天润数娱通过发行股份并支付现金的方式购买曾飞等五名交易对方合计持有的拇指游玩 100% 股权和舟山虹软等三名交易对方合计持有的虹软协创 100% 股权，并向恒润互兴发行股份募集配套资金。本次交易具体情况如下：

1、发行股份及支付现金购买拇指游玩 100% 股权

根据中企华资产评估出具的“中企华评报字(2017)第 3447 号”《资产评估报告书》，以 2016 年 12 月 31 日为评估基准日，拇指游玩全部股东权益价值评估值为 109,293.58 万元。基于上述评估结果，经公司与交易对方协商，本次交易标的资产拇指游玩作价为 109,000.00 万元。依据拇指游玩《发行股份及支付现金购买资产协议书》，发行股份支付对价金额为 65,400.00 万元，占全部收购价款的 60.00%；现金对价金额为 43,600.00 万元，占全部收购价款的 40.00%。

原股东	持有拇指游玩的股权比例	转让款总额 (万元)	现金对价 (万元)	股份对价 (万元)	发行股份数量 (万股)
-----	-------------	---------------	--------------	--------------	----------------

天津大拇指	53.20%	65,581.67	34,516.67	31,065.00	2,380.46
骅威文化	30.00%	22,708.33	9,083.33	13,625.00	1,044.06
曾飞	6.72%	8,284.00	-	8,284.00	634.79
程霄	5.04%	6,213.00	-	6,213.00	476.09
曾澍	5.04%	6,213.00	-	6,213.00	476.09
合计	100.00%	109,000.00	43,600.00	65,400.00	5,011.49

2、发行股份及支付现金购买虹软协创 100%股权

根据中企华资产评估出具的“中企华评报字(2017)第 3442 号”《资产评估报告书》，以 2016 年 12 月 31 日为评估基准日，虹软协创全部股东权益价值评估值为 62,536.48 万元。基于上述评估结果，经公司与交易对方协商，本次交易标的资产虹软协创作价为 62,500.00 万元。依据虹软协创《发行股份及支付现金购买资产协议书》，发行股份支付对价金额为 26,875.00 万元，占全部收购价款的 43.00%；现金对价金额为 35,625.00 万元，占全部收购价款的 57.00%。

原股东	持有虹软协创的股权比例	转让款总额 (万元)	现金对价 (万元)	股份对价 (万元)	发行股份数量 (万股)
舟山虹软	70.00%	49,375.00	24,687.50	24,687.50	1,891.76
广州维动	20.00%	8,750.00	8,750.00	-	-
深圳国金	10.00%	4,375.00	2,187.50	2,187.50	167.62
合计	100.00%	62,500.00	35,625.00	26,875.00	2,059.39

二、重大资产重组进展情况

1、上市公司已履行的程序

2017 年 5 月 24 日，公司召开第十届董事会第二十七次会议，审议通过了本次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的相关议案。

2017 年 7 月 10 日，公司召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了本次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的相关议案。

2、标的公司及交易对方已履行的内部决策程序

(1) 拇指游玩

2017年5月23日，骅威文化召开第三届董事会第三十三次（临时）会议，同意向天润数娱出售所持拇指游玩的全部股权；同意天润数娱与拇指游玩的全体股东签署的拇指游玩《发行股份及支付现金购买资产协议》以及与本次交易有关的议案。

2017年5月24日，天津大拇指召开合伙人会议审议通过了向天润数娱出售拇指游玩53.20%股权的议案和放弃本次交易对拇指游玩其他股权的优先购买权的议案。

2017年6月12日，骅威文化召开2017年第二次临时股东大会审议通过了《关于出售参股子公司深圳市拇指游玩科技有限公司股权的议案》。

2017年6月13日，拇指游玩召开股东会议审议通过了曾飞、曾澍、程霄、骅威文化、天津大拇指将所持有的拇指游玩100%股权出售给天润数娱的议案，曾飞、曾澍、程霄、骅威文化、天津大拇指放弃优先购买权。

（2）虹软协创

2017年5月24日，舟山虹软合伙人会议作出决议，同意向天润数娱出售所持虹软协创的全部股权；同意天润数娱与虹软协创的全体股东签署的虹软协创《发行股份及支付现金购买资产协议》以及与本次交易有关的议案。

2017年5月24日，广州维动作出股东会决议，同意向天润数娱出售所持虹软协创的全部股权；同意天润数娱与虹软协创的全体股东签署的虹软协创《发行股份及支付现金购买资产协议》以及与本次交易有关的议案。

2017年5月24日，深圳国金执行事务合伙人作出决定，同意向天润数娱出售所持虹软协创的全部股权；同意天润数娱与虹软协创的全体股东签署的虹软协创《发行股份及支付现金购买资产协议》以及与本次交易有关的议案。

2017年5月24日，虹软协创召开股东会审议通过了舟山虹软、广州维动、深圳国金将所持有的虹软协创100%股权出售给天润数娱的议案，舟山虹软、广州维动、深圳国金放弃优先购买权。

（3）恒润互兴

2017年5月24日，恒润互兴召开股东会审议通过了参与认购天润数娱非公开发行股票的议案。

3、本次交易已经中国证监会核准

本次交易已于2017年9月27日获得中国证监会并购重组委审核通过，并取得中国证监会于2017年11月9日下发的核准批文（证监许可〔2017〕1995号）。

4、标的资产交付及过户情况

2017年11月17日，虹软协创取得北京市工商行政管理局海淀分局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110108801169973X），虹软协创100%的股权已过户至天润数娱名下，虹软协创的类型变更为有限责任公司（法人独资）。天润数娱与舟山虹软、广州维动、深圳国金完成了标的资产过户事宜，相关工商变更登记手续已办理完毕。

2017年11月17日，拇指游玩取得深圳市市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：914403000859274024），拇指游玩100%的股权已过户至天润数娱名下，拇指游玩的类型变更为有限责任公司（法人独资）。天润数娱与曾飞、程霄、曾澍、天津大拇指、骅威文化完成了标的资产过户事宜，相关工商变更登记手续已办理完毕。

2017年11月17日，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司验资报告》（CAC证验字[2017]0127号），经审验，截至2017年11月17日止，天润数娱已收到本次发行股份及支付现金相结合的方式购买的深圳市拇指游玩科技有限公司和北京虹软协创通讯技术有限公司100%股权，其中计入股本70,708,809.00元，计入资本公积—股本溢价852,041,148.45元，新增股本占新增注册资本的100%。

5、证券发行登记等事宜的办理状况

天润数娱收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司2017年12月22日出具了《股份登记申请受理确认书》及《上市公司股份未到帐结构表》、《证券持有人名册》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记存管部已受理上市公司本次发行新增股份登记申请材料，天润数娱向天津大拇指、骅威文化、曾

飞、程霄、曾澍、舟山虹软、深圳国金、恒润互兴发行的人民币普通股股票已办理完毕股份登记手续。

二、拇指游玩和虹软协创涉及的业绩承诺情况

1、拇指游玩业绩承诺及业绩补偿方式

拇指游玩业绩承诺方向天润数娱承诺，在利润承诺期即 2017 至 2019 年各年度拇指游玩的净利润分别为 8,500.00 万元、11,050.00 万元、13,812.50 万元。上述承诺的净利润不包括天润数娱增资拇指游玩或向拇指游玩提供其他财务资助产生的收益。拇指游玩业绩承诺方同意，在利润承诺期间的每一年度，若拇指游玩未能达到拇指游玩业绩承诺方向天润数娱承诺的净利润数额，则拇指游玩业绩承诺方应向天润数娱进行补偿（下称“业绩补偿”），具体规则如下：

拇指游玩业绩承诺方各年度应向天润数娱进行业绩补偿的金额按照如下方式计算：当期应补偿金额=（截至当期期末累计承诺净利润数－截至当期期末累计实现净利润数）÷2017 年至 2019 年承诺利润数总和×拇指游玩交易总价－已补偿金额。

按前述公式计算的结果小于 0 的，天润数娱不将此前已取得的补偿返还给拇指游玩业绩承诺方。

拇指游玩业绩承诺方向天润数娱进行业绩补偿的累计金额不应超过拇指游玩业绩承诺方所获得的交易对价总和。

拇指游玩业绩承诺方向天润数娱进行业绩补偿时，优先以股份补偿（下称“股份补偿”）；拇指游玩业绩承诺方所持天润数娱的股份不足以完成股份补偿的，以现金补足（下称“现金补偿”），天津大拇指全体合伙人承担连带补偿责任。股份补偿和现金补偿的方式如下：

当年度应承担的股份补偿数量=当期应补偿金额÷本次发行价格

按上述方式计算的股份数不是整数的，股份数向下取整，因此产生的金额差额部分由拇指游玩业绩承诺方以现金补足。

拇指游玩业绩承诺方所持股份不足以补偿的，由拇指游玩业绩承诺方以现金

补足，天津大拇指全体合伙人承担连带补偿责任。

拇指游玩业绩承诺方、天津大拇指全体合伙人按照拇指游玩《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定对天润数娱进行业绩补偿时，天润数娱根据当期应补偿金额确定拇指游玩业绩承诺方当年度应承担的股份补偿数量及现金补偿金额，书面通知拇指游玩业绩承诺方、天津大拇指全体合伙人，并在需补偿当年天润数娱公告上年度年报后一个月内召开股东大会审议股份补偿事项，拇指游玩业绩承诺方当年度应补偿的股份由天润数娱以 1 元的总价回购并注销。股份补偿不足部分，由拇指游玩业绩承诺方、天津大拇指全体合伙人在天润数娱通知之日起 10 日内以现金支付完毕。

若法律、监管部门对拇指游玩业绩承诺方进行股份补偿有进一步要求，或其对股份回购、注销有其他规定的，各方同意根据相关监管部门的监管意见和相关规定对股份回购和注销进行相应调整。

拇指游玩业绩承诺方需向天润数娱进行股份补偿的，可解锁部分的股份应先用用于对天润数娱进行补偿，完成补偿后的余额部分股份方可进行转让、质押。

2、虹软协创业绩承诺及业绩补偿方式

舟山虹软承诺，在利润承诺期即 2017 至 2019 年各年度虹软协创的净利润分别为 5,000 万元、6,500 万元、8,450 万元。上述承诺的净利润不包括天润数娱增资虹软协创或向虹软协创提供其他财务资助产生的收益。

舟山虹软同意，在利润承诺期间的每一年度，若虹软协创未能达到原股东向天润数娱承诺的净利润数额，则舟山虹软应向天润数娱进行补偿（下称“业绩补偿”）。具体规则如下：

舟山虹软各年度应向天润数娱进行业绩补偿的金额按照如下方式计算：当期应补偿金额=（截至当期期末累计承诺净利润数－截至当期期末累计实现净利润数）÷2017 年至 2019 年承诺利润数总和×虹软协创交易总价－已补偿金额。

按前述公式计算的结果小于 0 的，天润数娱不将此前已取得的补偿返还给舟山虹软。

舟山虹软向天润数娱进行业绩补偿的累计金额不应超过舟山虹软所获得的交易对价总和。

舟山虹软向天润数娱进行业绩补偿时，优先以股份补偿(下称“股份补偿”)；舟山虹软所持天润数娱的股份不足以完成股份补偿的，以现金补足(下称“现金补偿”)，舟山虹软全体合伙人承担连带补偿责任。股份补偿和现金补偿的方式如下：

当年度应承担的股份补偿数量=当期应补偿金额÷本次发行价格

按上述方式计算的股份数不是整数的，股份数向下取整，因此产生的金额差额部分由舟山虹软及其全体合伙人以现金补足。

舟山虹软所持股份不足以补偿的，由舟山虹软以现金补足，舟山虹软全体合伙人承担连带补偿责任。

各方同意，舟山虹软、舟山虹软全体合伙人按照虹软协创《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定对天润数娱进行业绩补偿时，天润数娱根据当期应补偿金额确定舟山虹软当年度应承担的股份补偿数量及现金补偿金额，书面通知舟山虹软、舟山虹软全体合伙人，并在需补偿当年天润数娱公告上年度年报后一个月内召开股东大会审议股份补偿事项，舟山虹软当年度应补偿的股份由天润数娱以1元的总价回购并注销。股份补偿不足部分，由舟山虹软、舟山虹软全体合伙人在天润数娱通知之日起10日内以现金支付完毕。

舟山虹软需向天润数娱进行股份补偿的，其因本次发行取得的股份应先用于对天润数娱进行补偿，完成补偿后的余额部分股份方可进行解锁、转让、质押。

三、2017年度业绩承诺完成情况

根据中审华会计师事务所(特殊普通合伙)于2018年4月16日出具的《关于深圳市拇指游玩科技有限公司和北京虹软协创通讯技术有限公司2017年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》(CAC证专字【2018】0263号，以下简称“审核报告”)，拇指游玩和虹软协创的业绩实现情况如下：

1、拇指游玩公司：

拇指游玩公司 2017 年度实现归属于母公司股东的净利润为 9,448.18 万元，扣除非经常性损益后的归属母公司股东的净利润为 9,296.29 万元，超过承诺净利润 796.29 万元，完成比例为 109.37%。

2、虹软协创公司：

虹软协创公司 2017 年度实现归属于母公司股东的净利润为 5,233.24 万元，扣除非经常性损益后的归属母公司股东的净利润为 5,229.66 万元，超过承诺净利润数 229.66 万元，完成比例为 104.59%。

拇指游玩和虹软协创 2017 年度实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润已达到业绩承诺方的业绩承诺。

中信建投证券通过与拇指游玩、虹软协创、上市公司高管人员进行交流，查阅相关财务会计报告及专项审核报告，对上述业绩承诺的实现情况进行了核查。

经核查，中信建投证券认为：本次重大资产重组涉及的拇指游玩与虹软协创 2017 年度实现的净利润超过盈利承诺水平，交易对方于 2017 年不需要履行补偿义务。

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司重大资产重组 2017 年度业绩承诺完成情况的核查意见》之签署页）

独立财务顾问主办人：_____

钟秋松

龚建伟

中信建投证券股份有限公司

年 月 日