海通证券股份有限公司关于

浙江金科文化产业股份有限公司 2019 年度业绩承诺实现情况及减值测试情况之专项核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”、“独立财务顾问”）作为浙江金科文化产业股份有限公司（以下简称“金科文化”、“上市公司”）发行股份购买杭州逗宝网络科技有限公司（以下简称“杭州逗宝”）100%股权和绍兴上虞码牛通讯技术有限公司（以下简称“上虞码牛”）100%股权并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问，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》等法规的相关规定，对朱志刚、王健（以下简称“业绩承诺方”）关于 Outfit7 Investments Limited（以下简称“Outfit7”、“Outfit7 公司”）于 2019 年度业绩的承诺实现情况及 Outfit7 公司减值测试情况进行了核查，具体情况如下：

一、基本情况

根据金科文化与业绩承诺方签订的《业绩承诺补偿协议》及《业绩承诺补偿协议之补充协议》，朱志刚、王健承诺 Outfit7 公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度扣除非经常性损益的净利润分别不低于 7,809.04 万欧元、9,286.68 万欧元和 10,975.80 万欧元。

二、业绩承诺及减值测试主要条款

（一）补偿时间

若 Outfit7 在 2017 年度、2018 年度、2019 年度内的任一会计年度未能实现承诺净利润（即实现净利润<承诺净利润），则朱志刚、王健应在当期即根据本条约定向上市公司进行补偿。上市公司将在该会计年度《专项审核报告》公开披露后 20 个工作日内，依据下述计算公式计算并确定朱志刚、王健当期需补偿的金额并予以公告。

（二）补偿金额

业绩承诺方应优先以业绩承诺方通过本次购买资产而取得的上市公司股份进行补偿，前述股份不足补偿的，由业绩承诺方以从二级市场购买或其他合法方式取得的金科文化股份进行补偿。上市公司应在协议约定的期限内，依据下述公式计算并确定业绩承诺方需补偿的股份数量：

当期应补偿的股份数量=（截至当期期末 Outfit7 累计承诺扣非净利润总和－截至当期期末 Outfit7 累计实现扣非净利润总和）÷业绩承诺期内 Outfit7 累计承诺扣非净利润总和×业绩承诺方各自取得的交易对价÷发行价格－业绩承诺期内累积已补偿股份数。

如依据前述公式计算出的当期应补偿总金额小于 0 时，按 0 取值，已经补偿的股份不冲回。

（三）补偿方式

上市公司在业绩承诺期内实施转增或股票股利分配的，则补偿股份数量相应调整为：补偿股份数量（调整后）=当年应补偿股份数×（1＋转增或送股比例）。

业绩承诺方就补偿股份数所获得的已分配现金股利应向上市公司作相应返还，计算公式为：返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利×当年应补偿股份数量。

在计算得出并确定业绩承诺方当年需补偿的股份数量后，根据计算得出的业绩承诺方需补偿的股份将由上市公司在该会计年度《专项审核报告》公开披露后 60 个工作日内以 1 元总价回购并注销。上市公司董事会、股东大会在审议相关议案时，关联董事、关联股东需回避表决。

（四）资产减值测试

在上市公司 2019 年度报告出具后 20 个工作日内，聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所对收益法评估标的资产（Outfit7）出具《减值测试报告》（减值测试的截止时间为业绩承诺期末）。除非法律有强制性规定，否则《减值测试报告》采取的估值方法应与《Outfit7 资产评估报告》保持一致。

如收益法评估资产 Outfit7 期末减值额/Outfit7 评估值（即 94,017.31 万欧元）>业绩承诺期限内业绩承诺方已补偿股份总数/业绩承诺方认购股份总数，则业绩承

诺方应优先以业绩承诺方通过本次购买资产而取得的上市公司股份进行补偿，前述股份不足补偿的，由业绩承诺方以从二级市场购买或其他合法方式取得的甲方股份进行补偿。

因收益法评估资产 Outfit7 减值应补偿的股份数的计算公式为：业绩承诺方应补偿的股份数=收益法评估资产 Outfit7 期末减值额×28%×业绩承诺方各自取得的交易对价÷杭州逗宝的交易价格÷发行价格－业绩承诺期内业绩承诺方已补偿股份总数。

上市公司在减值测试期间实施转增或股票股利分配的，则补偿股份数量相应调整为：补偿股份数量（调整后）=当年应补偿股份数×（1＋转增或送股比例）。

业绩承诺方就减值测试补偿股份数所获得的已分配现金股利应向上市公司作相应返还，计算公式为：返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利×当年应补偿股份数量。

在计算得出并确定业绩承诺方因减值需补偿的股份数量后，根据本条计算得出的业绩承诺方需补偿的股份将由上市公司在 2019 年会计年度《专项审核报告》公开披露后 60 个工作日内以 1 元总价回购并注销。上市公司董事会、股东大会在审议相关议案时，关联董事、关联股东需回避表决。

三、业绩承诺完成情况

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健”）出具的《关于 Outfit7 Investments Limited 业绩承诺完成情况的鉴证报告》，2017 年度至 2019 年度，Outfit7 公司业绩承诺完成情况如下：

2017 年度 Outfit7 公司经审计的扣除非经常损益后的净利润为 7,841.00 万欧元，2018 年度 Outfit7 公司经审计的扣除非经常损益后的净利润为 9,355.22 万欧元，2019 年度 Outfit7 公司经审计的净利润为 7,428.27 万欧元，合计为 24,624.49 万欧元。截至 2019 年 12 月 31 日，Outfit7 公司累计完成承诺盈利的 87.72%。

业绩承诺完成情况如下表：

单位：万欧元

项目	净利润承诺数	净利润实现数	完成率

2017 年度	7,809.04	7,841.00	100.41%
2018 年度	9,286.68	9,355.22	100.74%
2019 年度	10,975.80	7,428.27	67.68%
累计	**28,071.52**	**24,624.49**	**87.72%**

Outfit7 公司 2017 年度至 2019 年度累计实现的经审计的净利润为 24,624.49 万欧元，累计承诺利润完成率为 87.72%，未完成业绩承诺。

鉴于 Outfit7 公司未达到 2017 年度至 2019 年度累计承诺业绩，根据上市公司和业绩承诺方签订的《业绩承诺补偿协议》、《业绩承诺补偿协议之补充协议》，业绩承诺方需履行业绩补偿承诺。根据上述协议规定的补偿方式，朱志刚、王健应分别补偿股份数 13,866,560 股，应分别返还现金红利 662,988.27 元。

截至本核查意见出具日，上述补偿承诺仍在履行过程中。

四、减值测试情况

根据银信资产评估有限公司出具的《浙江金科文化产业股份有限公司拟进行股权减值测试所涉及的 Outfit7 Investments Limited 股东全部权益价值资产评估报告》（银信财报字（2020）沪第 351 号），截至 2019 年 12 月 31 日 Outfit7 公司股东全部权益资本价值为 638,500.00 万元，较重组基准日（2017 年 6 月 30 日）Outfit7 公司的股东全部权益资本价值 728,596.52 万元减值 90,096.52 万元。

天健出具的《关于重大资产重组标的资产减值测试的审核报告》（以下简称“《减值测试审核报告》”）认为，“金科文化公司已按照中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定以及《浙江金科文化产业股份有限公司与朱志刚、王健、深圳霖枫投资咨询有限公司、绍兴上虞杭天股权投资合伙企业(有限合伙)关于杭州逗宝网络科技有限公司之发行股份购买资产协议》、《浙江金科文化产业股份有限公司与徐波、绍兴上虞朱雀股权投资合伙企业(有限合伙)关于绍兴上虞码牛通讯技术有限公司之发行股份购买资产协议》、《浙江金科文化产业股份有限公司与朱志刚、王健关于杭州逗宝网络科技有限公司之业绩承诺补偿协议》及《浙江金科文化产业股份有限公司与朱志刚、王健关于杭州逗宝网络科技有限公司之业绩承诺补偿协议的补充协议》的约定编制了减值测试报告，在所有重大方面公允反映了重大资产重组标的资产减值测试结论”。

根据《业绩承诺补偿协议》及其补充协议的约定，由于业绩承诺方朱志刚及王健因 Outfit7 公司减值应分别补偿的股份数（即：收益法评估资产 Outfit7 期末减值额×28%×业绩承诺方各自取得的交易对价÷杭州逗宝的交易价格÷发行价格）小于业绩承诺方已补偿股份总数，因此业绩承诺方无需另行就 Outfit7 公司减值情况进行补偿。

五、独立财务顾问核查意见

海通证券通过与金科文化高管人员进行交流，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及减值测试情况进行了核查。

经核查，独立财务顾问认为：金科文化本次发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项涉及的 Outfit7 公司 2017 年度至 2019 年度累计实现的经审计扣除非经常损益后净利润未实现《业绩承诺补偿协议》及其补充协议约定的 Outfit7 公司承诺期内盈利预测承诺，业绩承诺方将按照《业绩承诺补偿协议》及其补充协议之约定向上市公司进行补偿。Outfit7 公司在业绩承诺期满后发生减值，业绩承诺方因 Outfit7 公司减值应补偿的股份数小于已补偿股份数，无需另行向公司就 Outfit7 公司减值情况进行补偿。

（以下无正文）

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于浙江金科文化产业股份有限公司2019年度业绩承诺实现情况及减值测试情况之专项核查意见》之盖章页）

海通证券股份有限公司

2020年4月30日