

# 中国国际金融有限公司关于北京昆仑万维科技股份有限公司

## 对外投资暨关联交易的专项核查意见

中国国际金融有限公司（以下简称“中金公司”）作为北京昆仑万维科技股份有限公司（以下简称“昆仑万维”、“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市（“本次发行”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等相关规定，对经公司第二届董事会第八次会议审议通过的公司向东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）（以下简称“东方富海（上海）”、“标的企业”或“投资标的”）出资 3,153 万元的关联交易事项进行了审慎核查，核查的具体情况如下：

### 一、交易概述

北京昆仑万维科技股份有限公司为拓展公司业务，依据公司战略发展规划，拟以公司为投资主体，签署《东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）有限合伙协议》（以下简称“《合伙协议》”）及《东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）入伙协议》（以下简称“《入伙协议》”）。根据《合伙协议》，公司作为有限合伙人入伙东方富海（上海），认缴出资人民币 3,153 万元，占标的企业财产份额的 23.97%（以下简称“标的资产”）。

因东方富海（上海）执行事务合伙人委派代表陈玮为公司董事，本次交易为关联交易。本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据公司相关制度规定，本次关联交易额度和公司拟向珠海富海铎创信息技术创业投资基金（有限合伙）投资人民币 2,000 万元应累计计算，需提交董事会审议批准、独立董事发表独立意见，保荐机构发表核查意见后，再提交股东会审议批准。

### 二、关联方（投资标的）介绍

公司名称：东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）

设立时间： 2013 年 1 月 6 日

注册资本： 10,000 万元

注册地址：上海市杨浦区国定支路 26 号 2172 室。

执行事务合伙人委派代表： 陈玮

企业介绍：东方富海（上海）主要从事创业投资，通过向具有良好成长性和发展前景的企业进行创业投资，以期所投资企业发展成熟后通过上市、股权转让等方式实现投资退出，获得资本增值收益。

### 三、关联交易（投资协议）的主要内容

根据《合伙协议》，公司作为有限合伙人入伙东方富海（上海），认缴出资人民币 3,153 万元，占标的企业财产份额的 23.97%。其中东方富海（上海）对广州优蜜移动科技股份有限公司（以下简称“优蜜移动”）投资 3,653 万元，投资额中的 3,153 万元投资额的收益全部由昆仑万维享有，相应的投资风险亦全部由昆仑万维承担。对优蜜移动投资额中的 500 万元的投资额所对应的投资收益由除昆仑万维之外东方富海（上海）其他合伙人享有，相应的风险亦全部由其承担。

除了上述约定外，公司不享有东方富海（上海）其他收益，也不承担东方富海（上海）的其他风险。

优蜜移动是全球领先的移动营销服务商，总部和研发中心设在广州，在北京、香港、江苏等地设立控股子公司，在上海、广州设立办事处。2010 年 4 月创立以来，优蜜移动持续专注于移动互联网产品及服务，致力于让移动互联网融入人们的生活，为广大的开发者等内容提供商创造收益。经营业务覆盖了移动广告、游戏联运等移动营销关键链条，具备强大的移动渠道资源优势。优蜜移动拥有国内外顶尖的移动互联网精英团队，汇聚技术、产品、运营、商务、销售、市场等专业人才近 350 人。

截至 2014 年 12 月 31 日，优蜜移动总资产为 159,377,389.90 元，2014 年度主营业务收入 398,028,656.91 元，利润总额 46,392,893.26 元，净利润 38,651,941.85 元。

此次增资完成之后，公司与现有合伙人在东方富海（上海）中持有的财产份额如下表所列：

合伙人名称\姓名	性质	认缴出资额	出资比例
其他合伙人		10,000	76.03%
北京昆仑万维科技股份有限公司	有限合伙人	3,153	23.97%
<b>合计</b>		<b>13,153</b>	<b>100%</b>

此次增资完成之后，公司直接持有优蜜移动股份为 2.7118%，通过东方富海（上海）间接持有优蜜移动股份 5.3438%<sup>1</sup>，合计持有优蜜移动股份为 8.0556%。以下为优蜜移动最新股权架构：

股东姓名/名称	持股数	持股比例
	（股）	（%）
东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	4,086,196	6.1912
北京昆仑万维科技股份有限公司	1,789,790	2.7118
其他股东	60,124,014	91.097
<b>合计</b>	<b>66,000,000.00</b>	<b>100</b>

#### 四、定价政策

本次关联交易遵循公允、合理的定价原则，公司投资东方富海（上海）的金额为 3153 万元，占总出资额的 23.97%。公司对优蜜移动的直接投资以及间接投资估值都为 5.69 亿。

#### 五、本次对外投资对公司的影响

本次投资有利于拓展公司业务，提高公司综合竞争力，为公司增加新的利润

<sup>1</sup> 注：东方富海（上海）出资 3,653 万元投资优蜜移动，持股比例为 6.1912%，其中 3,153 万元属昆仑万维投资，因此，昆仑万维通过东方富海（上海）间接持股比例为： $(3,153/3,653) \times 6.1912\% = 5.3438\%$

增长点，符合公司的发展战略和全体股东的利益。

## 六、 风险提示

### 1、 标的资产的估值风险

公司拟使用 3,153 万人民币入伙东方富海（上海），投资金额将定向投资于优蜜移动。公司提醒投资者，虽然公司在本次投资过程中遵循谨慎原则，履行了勤勉、尽职的职责，但公司未来经营仍然受多方面因素影响，可能出现标的资产价值与公司预期情况不符的情形。

### 2、 行业发展风险

互联网目前在我国尚属新兴产业，发展还处于发展阶段，大部分互联网平台发展不够成熟。互联网平台的发展受到包括交易信息真实性与安全性、信息技术和网络安全保障途径的发展、平台企业管理、政策支持等多方面在内因素的影响。另外优蜜移动主要业务有米广告所处行业为中国移动广告平台，目前面临渠道合作、媒体覆盖、媒体价值三个问题，在国内缺乏高质量有黏性应用的情况下，如何让品牌广告主进来，如何帮助 APP 广告提升广告的价值，这都是摆在早期进入者面前的难题，目前来看虽然前景广阔，但在未来的发展存在一定的风险，如果行业没有达到预期前景，可能会给公司未来的经营造成不利的影响。

## 七、 与关联人累计发生的各类关联交易总金额

2015 年年初至本核查意见出具日，公司与关联人陈玮、关联合伙企业东方富海（上海）累计发生的各类关联交易总金额为 0 元。

## 八、 对外投资暨关联交易审批情况

根据《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014 年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》等相关法律、法规以及《公司章程》的规定，2015 年 4 月 22 日公司召开了第二届董事会第八次会议，审议通过了关于公司对外投资暨关联交易的事项，同意将其提交公司股东大会

会审议；该议案涉及关联交易，关联董事陈玮已回避该议案表决。

公司独立董事对该项交易进行了事前确认，并发表了明确的同意意见。

## 九、核查意见

作为昆仑万维的保荐机构，经核查，中金公司认为：

昆仑万维本次通过入伙东方富海（上海），再次投资优蜜移动，进一步完善公司的移动互联网布局，符合公司及广大投资者的利益。

昆仑万维对上述对外投资事项，已经公司第二届董事会第八次会议审议通过，并将提交股东大会审议。公司独立董事对本次交易事项进行了事前确认，并发表了明确的同意意见。其内容、审议程序均符合《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等相关法规和规范性文件规定以及《公司章程》的规定。

中金公司作为保荐机构，对昆仑万维本次对外投资暨关联交易事项无异议。