

## 海际大和证券有限责任公司

# 关于丽江玉龙旅游股份有限公司发行股份购买资产 业绩承诺实现情况的专项审核意见

海际大和证券有限责任公司（以下简称“海际大和”）作为丽江玉龙旅游股份有限公司（以下简称“丽江旅游”、“公司”）发行股份购买资产的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定对丽江旅游发行股份购买资产 2013 年业绩承诺实现情况进行了审核，并发表如下审核意见：

### 一、交易对方的业绩承诺情况

根据丽江旅游与交易对方丽江市玉龙雪山景区投资管理有限公司（以下简称“景区公司”）于 2010 年 9 月 28 日签署的《利润补偿框架协议》和 2011 年 2 月 9 日签署的《利润补偿补充协议》的有关内容，双方同意：如果本次交易于 2011 年度实施完毕，对应标的资产 2011 年、2012 年、2013 年拟实现的净利润分别为 3,164.90 万元、3,276.28 万元、3,370.13 万元；如果本次交易于 2012 年度实施完毕，对应标的资产 2012 年、2013 年、2014 年拟实现的净利润分别为 3,276.28 万元、3,370.13 万元、3,471.32 万元。交易双方将根据本次交易实际完成时间确定利润补偿期间，并按照《利润补偿框架协议》确定的原则和方法计算利润补偿差额，履行利润补偿义务。

有关上述协议的详细内容请参见丽江旅游于 2011 年 12 月 27 日公告的《丽江玉龙旅游股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书》。

### 二、标的资产的业绩承诺实现情况

2011 年 12 月 21 日，中国证监会作出证监许可[2011]2053 号《关于核准丽江玉龙旅游股份有限公司向丽江市玉龙雪山景区投资管理有限公司发行股份购买资产的批复》，核准公司本次发行股份购买资产，即向景区公司发行 12,584,909

股股份购买其持有的丽江玉龙雪山印象旅游文化产业有限公司（以下简称“印象旅游”）51%的股权。

截至 2011 年 12 月 29 日，印象旅游的股权过户手续及相关工商登记手续已全部办理完成，其股权已变更登记至丽江旅游名下，有关验资手续和丽江旅游本次新增股份的登记手续均已办理完毕。

根据中审亚太会计师事务所有限公司出具的《关于丽江玉龙旅游股份有限公司 2013 年度盈利预测实现情况的专项鉴证报告》（中审亚太鉴【2014】020013 号），标的资产 2013 年度归属于公司的实际盈利数（印象旅游 51%股权对应部分）与景区公司承诺净利润情况如下表：

| 项 目                        | 2013 年已审<br>实际盈利数<br>(万元) | 2013 年<br>业绩承诺数<br>(万元) | 差异金额<br>(万元) | 完成率     |
|----------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------|---------|
| 归属于上市公司净利润                 | 5,099.98                  | 3,370.13                | 1,729.85     | 151.33% |
| 扣除非经常性损益后归属于<br>上市公司股东的净利润 | 5,196.22                  | 3,370.13                | 1,826.09     | 154.18% |

### 三、海际大和对业绩承诺实现情况的审核意见

海际大和经审慎核查后认为：本次交易已于 2011 年度完成，景区公司根据《利润补偿框架协议》和《利润补偿补充协议》的有关约定，应对本次交易标的资产 2011 年度、2012 年度和 2013 年度拟实现的净利润履行承诺义务。标的资产 2013 年度实现的净利润超过了业绩承诺要求的数值，景区公司作为交易对方已实现其作出的 2013 年度的业绩承诺。

根据中审亚太会计师事务所有限公司出具的相关年度盈利预测实现情况的专项鉴证报告，2011 年度、2012 年度和 2013 年度标的资产实际实现的净利润分别为 4,975.72 万元、5,076.18 万元、5,099.98 万元，均已超过景区公司作为交易对方而作出的关于标的资产对应年度的业绩承诺 3,164.90 万元、3,276.28 万元、3,370.13 万元，景区公司已履行完毕《利润补偿框架协议》及《利润补偿补充协议》中关于业绩承诺的相关事项。

（以下无正文）

【本页无正文，为《海际大和证券有限责任公司关于丽江玉龙旅游股份有限公司  
发行股份购买资产业绩承诺实现情况的专项审核意见》之签署页】

独立财务顾问主办人：

---

计静波

---

靳 瑜

海际大和证券有限责任公司

2014 年 3 月 7 日