

桂林旅游股份有限公司

审 核 报 告

大信核字 [2007] 第 0217 号

(前次募集资金使用情况专项报告)

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

前次募集资金使用情况专项报告

大信核字（2007）第 0217 号

桂林旅游股份有限公司董事会：

我们接受委托，对贵公司截至 2006 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况进行专项审核。贵公司董事会的责任是提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料、口头证言以及我们认为必要的其他证据；我们的责任是根据中国证券监督管理委员会关于《上市公司新股发行管理办法》及《前次募集资金使用情况的说明》以及相关信息披露文件发表专项意见。我们发表的专项审核意见是我们结合贵公司的实际情况，在进行了审慎调查，实施了必要的审核程序的基础上，根据审核过程中所取得的材料所作出的职业判断。

经审核，贵公司前次募集资金投入的有关情况如下：

一、前次募集资金的数额和资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发字（2000）42 号文批准，贵公司于 2000 年 4 月 21-22 日通过深圳证券交易所系统以上网定价与向二级市场投资者配售相结合方式向社会公众发行人民币普通股 A 股 4,000 万股，每股发行价格 6.86 元，共计募集资金 27,440 万元，扣除发行费用 1,400 万元，实际募集可使用资金 26,040 万元，该项募集资金已于 2000 年 4 月 28 日全部到位，已业经本所验资并出具鄂信业字（2000）第 161 号验资报告。

二、前次募集资金的实际使用情况

（一）招股说明书承诺投资项目和投资项目变更

1、招股说明书承诺投资项目

公司于 2000 年 4 月 14 日在《招股说明书》中承诺的投资项目如下

(单位: 人民币万元):

序号	拟投资项目	拟投入资金
1	旅游车辆更新	4,935.00
2	旅游船更新改造	4,150.00
3	出租车更新	1,021.50
4	旅游业务推广及日常营运资金	5,000.00
5	漓江娱乐城	2,286.10
6	漓江水月食府	2,385.10
7	桂林旅游环线“两场”(商场、停车场)建设	1,734.78
8	环城旅游观光巴士	2,519.60
9	水上观光巴士	2,903.10
	合 计	26,935.18

2、投资项目变更

由于桂林市近年来对城市基础设施和市容、旅游环境进行大规模的改造,以下募集资金承诺投资项目的投资环境已发生重大变化,贵公司本着对股东负责,谨慎投资的原则,未按原承诺计划实施这些项目,并已按合法程序变更了这部分募集资金投向。

- ① 漓江娱乐城项目;
- ② 漓江水月食府项目;
- ③ 桂林旅游环线“两场”(商场、停车场)建设项目;
- ④ 环城旅游巴士项目;
- ⑤ 水上观光巴士项目。

变更募集资金投资项目情况如下:

(1) 贵公司原承诺用于“漓江娱乐城”、“漓江水月食府”二项目的募集资金共计 4,671.2 万元,已按合法程序变更用于以下项目投资:

① 投资 1,782.95 万元受让桂林旅游发展总公司持有的桂林荔浦丰鱼岩旅游有限责任公司 51%的股权

② 投资 1,650 万元受让桂林旅游发展总公司拥有的漓江游览航线新增 8 艘游船的经营权

③ 投资 683.5 万元追加购置出租车

上述新增三项目共使用资金 4,116.45 万元，余额 554.75 万元于 2002 年度按合法程序变更用于七星公园部分景区合作建设项目（详见变更情况之〈4〉）。

贵公司 2001 年 3 月 13 日召开的第一届董事会 2001 年第二次会议（决议公告刊登于 2001 年 3 月 15 日的《中国证券报》和《证券时报》）审议通过了上述关于变更部分募集资金投向的议案。

贵公司 2001 年 4 月 15 日召开的 2000 年度股东大会审议批准了上述变更部分募集资金投向的议案，决议公告刊登于 2001 年 4 月 17 日的《中国证券报》和《证券时报》。

（2）贵公司原承诺用于“桂林旅游环线‘两场’（商场、停车场）建设”项目的 1,734.78 万元募集资金，已按合法程序变更用于投资以下项目：

① 投资 820 万元参与发起设立广东国旅国际旅行社股份有限公司。

② 投资 300 万元开发车船 GPS 卫星定位系统

上述新增二项目共需资金 1,120 万元，余额 614.78 万元于 2002 年度按合法程序变更用于七星公园部分景区合作建设项目（详见变更情况之〈4〉）。

贵公司 2001 年 8 月 20 日召开的第二届董事会 2001 年第二次会议（决议公告刊登于 2001 年 8 月 21 日的《中国证券报》和《证券时报》）审议通过了上述关于变更部分募集资金投向的议案。

贵公司 2001 年 9 月 21 日召开的 2001 年第二次临时股东大会审议通过了上述关于变更部分募集资金投向的议案，决议公告刊登于 2001 年 9 月 22 日的《中国证券报》和《证券时报》。

（3）贵公司原承诺用于“水上观光巴士”项目投资的 2,903.1 万元募集资金，已按合法程序变更用于以下项目：

投资 2,644.40 万元（含相关税费等费用）收购桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司 96.87% 的股权。所剩余额 258.7 万元于 2002 年度按合法程序变更用于七星公园部分景区合作建设项目（详见变更情况之〈4〉）。

贵公司 2002 年 3 月 9 日召开的第二届董事会 2002 年第二次会议审议通过了上述关于变更部分募集资金投向的议案，决议公告刊登于 2002 年 3

月 12 日的《中国证券报》和《证券时报》。

贵公司 2002 年 4 月 11 日召开的 2001 年年度股东大会审议批准了上述变更部分募集资金投向的议案，决议公告刊登于 2002 年 4 月 12 日的《中国证券报》和《证券时报》。

(4) 贵公司将原承诺用于“环城旅游观光巴士”项目的 2,519.60 万元募集资金、历次变更募集资金累计所剩余额 1,428.23 万元共计 3,947.83 万元变更用于贵公司与桂林旅游发展总公司所属的七星公园部分景区合作建设项目。七星公园部分景区建设项目贵公司投入现金 7,000 万元，其中利用募集资金 3,947.83 万元，不足部分 3,052.17 万元用贵公司自筹资金补充。

贵公司 2002 年 5 月 28 日召开的第二届董事会 2002 年第四次会议审议通过了上述关于变更部分募集资金投向的议案，该次董事会的相关公告刊登于 2002 年 5 月 30 日的《中国证券报》和《证券时报》。

贵公司 2002 年 6 月 29 日召开的 2002 年第二次临时股东大会审议批准了上述关于变更部分募集资金投向的议案，决议公告刊登于 2002 年 7 月 1 日的《中国证券报》和《证券时报》。

(二) 变更后贵公司前次募集资金投资总计划如下 (单位:人民币万元):

序号	拟投资项目	计划总投资
1	旅游车辆更新	4,935.00
2	旅游船更新改造	4,150.00
3	出租车更新	1,021.50
4	旅游业务推广及日常营运资金	5,000.00
5	收购桂林荔浦丰鱼岩旅游有限公司 51%的股权	1,782.95
6	受让漓江游览航线新增 8 艘游船的经营权	1,650.00
7	投资 683.5 万元追加购置出租车	683.50
8	参与发起设立广东国旅国际旅行社股份有限公司	820.00
9	开发车船 GPS 卫星定位系统	300.00
10	收购桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司 96.87%的股权	2,644.40
11	七星公园部分景区合作建设项目 (其中募集资金 3,947.83 万元)	7,000.00
	合 计	29,987.35

(三) 前次募集资金的实际使用分年度情况如下 (单位: 人民币万元):

序号	拟投资项目	计划总投资	实际使用情况									完工程度
			1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	合计	
1	旅游车辆更新	4,935	2,478	2,022							4,500	100%
2	旅游船更新改造	4,150	807	436	1,287	255	66.42	1.95			2,853.37	100%
3	出租轿车更新	1,021.5	629	734							1,363	100%
4	旅游业务推广及日常营运资金	5,000		2,000	3,000						5,000	100%
5	收购桂林荔浦丰鱼岩旅游有限公司 51% 的股权	1,782.95			1,782.95						1,782.95	100%
6	受让漓江游览航线新增 8 艘游船的经营权	1,650			1,650						1,650	100%
7	投资 683.5 万元追加购置出租车	683.50			636	47.5					683.50	100%
8	参与发起设立广东国旅国际旅行社股份有限公司	820				820					820	100%
9	开发车船 GPS 卫星定位系统	300			110	152.70					262.70	100%
10	收购桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司 96.87% 的股权	2,644.40				2,626.30					2,626.30	100%
11	七星公园部分景区合作建设项目 (其中: 利用募集资金)	7,000 (3,947.83)				7,000 (3,947.83)					7,000 (3,947.83)	100%
	合计 (其中: 利用募集资金)	29,987.35 (26,040.00)	3,914	5,192	8,465.95	10,901.50 (7849.33)	66.42	1.95			28,541.82 (25,489.65)	

(四) 截止 2006 年 12 月 31 日, 将前次募集资金实际使用情况与变更后承诺投资项目对照如下

前次募集资金实际使用情况与变更后承诺投资项目对照表

单位：万元

序号	项目名称	变更后承诺情况				实际运用情况				差异	
		项目计划 投资总额	承诺完成日期	预计年收益		实际投资 金额	实际进展 情况	累计实现收益		投资额	备注
				销售 收入	利润			销售 收入	利润		
1	旅游车辆更新	4,935	2001年12月31日	1420.74	531	4,500	按计划完成	6,011.65	776.19	-435	注(1)
2	旅游船更新改造	4,150	2001年12月31日	1402.41	772.95	2,853.37	2004年完成	5,029.19	1,789.35	-1,296.63	注(2)
3	出租轿车更新	1,021.5	2001年12月31日	312.48	118.34	1,363	按计划完成	2,729.25	602.79	341.50	注(3)
4	旅游业务推广及日常营运资金	5,000	2001年12月31日			5,000	按计划完成			-	注(4)
5	收购桂林荔浦丰鱼岩旅游有限公司51%的股权	1,782.95	2001年06月30日		196	1,782.95	按计划完成	3,333.81	896.83	-	注(5)
6	受让漓江游览航线新增8艘游船的经营权	1,650	2001年06月30日		252.84	1,650	按计划完成	4,775.02	1,412.76	-	注(6)
7	投资683.5万元追加购置出租车	683.50	2002年12月31日		60.3	683.50	按计划完成	1,114.69	415.90	-	注(7)
8	参与发起设立广东国旅国际旅行社股份有限公司	820	2002年6月18日		120.95	820	按计划完成		55.62	-	注(8)
9	开发车船GPS卫星定位系统	300	2002年12月31日		26.2	262.70	2003年完成	80.13	-80.65	-37.3	注(9)
10	收购桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司96.87%的股权	2,644.40	2002年4月30日		284	2,626.30	按计划完成	8,746.41	4,527.74	-18.1	注(10)
11	七星公园部分景区合作建设项目	7,000	2002年7月1日		748.8	7,000	按计划完成	2,198.09	1,629.28		注(11)
	合 计 (其中:利用募集资金)	29,987.35 (26,040)				28,541.82 (25,489.65)		34,018.24	12,025.81	-1,445.53	

贵公司各项目实际执行情况说明:

1、旅游车辆更新

(1) 该项目未变更, 与承诺一致。

(2) 该项目提前完工, 至 2000 年 12 月 31 日已完成购置 67 辆旅游客车的项目计划, 达到计划进度。

(3) 该项目原计划购置 67 辆旅游客车, 由于车价下跌, 实际投资比承诺投资金额节余 435 万元。

(4) 该项目预计销售收入 1,420.74 万元, 利润总额 531 万元。该项目截止 2006 年 12 月 31 日实际累计实现销售收入 6,011.65 万元, 利润总额 776.19 万元, 实际收益未完全达到预计目标。经核查收益未完全达到预计目标的主要原因是: 旅游客车市场竞争异常激烈, 营业毛利率逐渐下降所致。经核验贵公司董事会陈述的的差异原因与实际情况相符。

2、旅游船更新改造

(1) 该项目未变更, 与承诺一致。

(2) 该项目推迟完成, 至 2004 年 12 月 31 日已累计投资 2,853.37 万元, 完成计划总投资 4,150 万元的 68.76%, 主要由于: 贵公司为增强漓江游船的竞争力, 强化了旅游船更新改造的调研、论证、设计工作, 使得该项目比承诺完成时间有所延期。该项目已于 2004 年底完成, 节余资金 1,296.63 万元。

(3) 该项目预计销售收入 1,402.41 万元, 税后利润 772.95 万元。该项目截止 2006 年 12 月 31 日实际累计实现销售收入 5,029.19 万元, 利润 1,789.35 万元, 剔除 2003 年“非典”因素, 实际收益基本达到预计目标。

3、出租轿车更新

(1) 该项目未变更, 与承诺一致。

(2) 该项目提前完工, 至 2000 年 12 月 31 日已累计投资 1,363 万元, 达到计划进度。

(3) 该项目计划总投资 1,021.5 万元, 该项目原计划购置 62 辆出租车, 由于公司 2000 年度有一批出租车已到营运期限, 为了保持公司出租车的市场占有率, 增加购置了 30 辆出租车, 使得实际投资金额比承诺投资总

额多出 341.5 万元。

(4) 该项目预计销售收入 312.48 万元，税后利润 118.34 万元。该项目截止 2006 年 12 月 31 日实际累计实现销售收入 2,729.25 万元，税后利润 602.79 万元，剔除 2003 年“非典”因素，实际收益基本达到预计目标。

4、旅游业务推广及日常营运资金

(1) 该项目未变更，与承诺一致。

(2) 截止 2001 年 12 月 31 日已完成项目计划，达到计划进度。

(3) 该项目实际投资金额 5,000 万元与计划投资金额一致。

5、收购桂林荔浦丰鱼岩旅游有限公司 51%的股权

(1) 该项目按期完工，至 2001 年 6 月 30 日已完成项目计划，达到计划进度。

(2) 项目实际投资金额 1,782.95 万元与计划投资金额一致。

(3) 该项目预计年新增税后利润 196 万元，实际该项目 2001 年 6 月—2006 年 12 月 31 日实际累计新增税后利润 896.83 万元，实际收益基本达到预计目标。

6、受让漓江游览航线新增 8 艘游船的经营权

(1) 该项目按期完工，至 2001 年 6 月 30 日已完成项目计划，达到计划进度。

(2) 该项目实际投资金额 1,650 万元与计划投资金额一致。

(3) 该项目预计年新增税后利润 252.84 万元，实际该项目截止 2006 年 12 月 31 日实际实现税后利润 1,412.76 万元，剔除 2003 年“非典”因素，实际收益基本达到预计目标。

7、投资 683.5 万元追加购置出租车

(1) 该项目按期完工，至 2002 年 12 月 31 日已完成项目计划，达到计划进度。

(2) 该项目实际投资金额 683.50 万元与计划投资金额一致。

(3) 该项目预计年税后利润 60.3 万元，该项目截止 2006 年 12 月 31 日实际实现税后利润 415.90 万元，实际收益已达到预计目标。

8、参与发起设立广东国旅国际旅行社股份有限公司

(1) 该项目按期完工, 至 2002 年 6 月 18 日已完成项目计划, 达到计划进度。

(2) 该项目实际投资金额 820 万元与计划投资金额一致。

(3) 截止 2006 年 12 月 31 日公司已累计收到现金红利 55.62 万元。

9、开发车船 GPS 卫星定位系统

该项目已于 2003 年完成, 累计投资 262.7 万元, 占计划总投资 300 万元的 87.57%, 节余资金 37.3 万元。

该项目预计年税后利润 26.2 万元, 截止 2006 年 12 月 31 日累计亏损 80.65 万元, 该项目未达到计划收益系因该项目除直接收益外, 尚有部分效益间接体现在贵公司的旅游车船之中。经核验贵公司董事会陈述的差异原因与实际情况相符。

10、收购桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司 96.87%的股权

(1) 该项目于 2002 年 5 月 1 日已完成项目计划, 达到计划进度。

(2) 该项目实际投资金额 2,626.3 万元比计划投资金额 2,644.40 万元少 18.1 万元, 系实际支付的相关税费比原预计的要少。

(3) 该项目预计年新增税后利润 284 万元, 该项目 2002 年 4 月-2006 年 12 月 31 日实际新增税后利润 4,527.74 万元, 实际收益完全达到预计目标。

11、七星公园部分景区合作建设项目

(1) 该项目按期完成, 至 2002 年 7 月 1 日已完成项目计划, 达到计划进度。

(2) 该项目实际投资金额 7000 万元与计划投资金额一致。

(3) 该项目预计年新增税后利润 748.8 万元, 该项目截止 2006 年 12 月 31 日实际实现税后利润 1,629.28 万元, 剔除 2003 年“非典”因素, 实际收益基本达到预计目标。

(五) 将前次募集资金实际使用情况与贵公司年度报告和其他信息披露文件中的有关内容对照如下

前次募集资金实际使用情况与公司年度报告和其他信息披露文件中的有关内容对照表（单位：人民币万元）：

序号	拟投资项目	截止 2000 年 12 月 31 日			截止 2001 年 12 月 31 日			截止 2002 年 12 月 31 日			截止 2003 年 12 月 31 日			截止 2004 年 12 月 31 日		
		披露情况	实际使用情况	差异	披露情况	实际使用情况	差异	披露情况	实际使用情况	差异	披露情况	实际使用情况	差异	披露情况	实际使用情况	差异
1	旅游车辆更新	4,500	4,500		4,500	4,500		4,500	4,500		4,500	4,500		4,500	4,500	
2	旅游船更新改造	1,243	1,243		2,530	2,530		3,667	2,785	882	2,851.42	2,851.42		2,853.37	2,853.37	
3	出租轿车更新	1,363	1,363		1,363	1,363		1,363	1,363		1,363	1,363		1,363	1,363	
4	旅游业务推广及日常营运资金	2,000	2,000		5,000	5,000		5,000	5,000		5,000	5,000		5,000	5,000	
5	收购桂林荔浦丰鱼岩旅游有限公司 51%的股权				1,782.95	1,782.95		1,782.95	1,782.95		1,782.95	1,782.95		1,782.95	1,782.95	
6	受让漓江游览航线新增 8 艘游船的经营权				1,650	1,650		1,650	1,650		1,650	1,650		1,650	1,650	
7	投资 683.5 万元追加购置出租车				636	636		683.50	683.50		683.50	683.50		683.50	683.50	
8	参与发起设立广东国旅国际旅行社股份有限公司							820	820		820	820		820	820	
9	开发车船 GPS 卫星定位系统				110	110		262.70	262.70		262.70	262.70		262.70	262.70	
10	收购桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司 96.87%的股权							2,626.30	2,626.30		2,626.30	2,626.30		2,626.30	2,626.30	
11	七星公园部分景区合作建设项目							7,000	7,000		7,000	7,000		7,000	7,000	
	合计 (其中：利用募集资金)	9,106	9,106		17,571.95	17,571.95		29,355.45	28,473.45 (25,421.28)	882 注 1	28,539.87	28,539.87 (25,487.70)		28,541.82	28,541.82 (25,489.65)	

前次募集资金实际使用情况与公司年度报告和其他信息披露文件中的有关内容对照表（续）

（单位：人民币万元）：

序号	拟投资项目	截止 2005 年 12 月 31 日			截止 2006 年 12 月 31 日		
		披露情况	实际使用情况	差异	披露情况	实际使用情况	差异
1	旅游车辆更新	4,500	4,500		4,500	4,500	
2	旅游船更新改造	2,853.37	2,853.37		2,853.37	2,853.37	
3	出租轿车更新	1,363	1,363		1,363	1,363	
4	旅游业务推广及日常营运资金	5,000	5,000		5,000	5,000	
5	收购桂林荔浦丰鱼岩旅游有限公司 51% 的股权	1,782.95	1,782.95		1,782.95	1,782.95	
6	受让漓江游览航线新增 8 艘游船的经营权	1,650	1,650		1,650	1,650	
7	投资 683.5 万元追加购置出租车	683.50	683.50		683.50	683.50	
8	参与发起设立广东国旅国际旅行社股份有限公司	820	820		820	820	
9	开发车船 GPS 卫星定位系统	262.70	262.70		262.70	262.70	
10	收购桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司 96.87% 的股权	2,626.30	2,626.30		2,626.30	2,626.30	
11	七星公园部分景区合作建设项目	7,000	7,000		7,000	7,000	
	合 计 (其中：利用募集资金)	28,541.82 (25,489.65)	28,541.82 (25,489.65)		28,541.82 (25,489.65)	28,541.82 (25,489.65)	

对照说明及差异原因说明:

1、贵公司在 2002 年实际投入旅游船更新改造项目 255 万元, 由于贵公司的统计误差造成 2002 年度报告中披露的旅游船更新改造项目投入数与实际投入数相差 882 万元, 贵公司在 2003 年中期报告中已完善了该项披露。

(六) 将前次募集资金实际使用情况与贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》的内容逐项对照, 不存在差异。

三、尚未使用募集资金的情况

贵公司前次实际募集可使用资金总额为 26,040 万元, 截止 2006 年 12 月 31 日止, 实际已使用资金 25,489.65 万元, 剩余募集资金 550.35 万元, 经贵公司第三届董事会 2007 年第五次会议通过的决议全部用于补充贵公司流动资金。

四、审核结论

经审核, 我们认为, 贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》及有关信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露与实际使用情况基本相符。

五、特别说明

本专项报告仅供贵公司为发行新股之目的使用, 不得用作任何其他目的, 我们同意将本专项报告作为贵公司申请发行新股所必备的文件, 随同其他申报材料一起上报。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师: 韩志娟

中国·武汉

中国注册会计师: 宋治忠

2007 年 10 月 28 日