

国泰君安证券股份有限公司
关于峨眉山旅游股份有限公司拟受让
使用募集资金建成的部分资产的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“保荐机构”）作为峨眉山旅游股份有限公司（以下简称“峨眉山旅游”或“公司”）2013年度非公开发行股份的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关规定，就峨眉山旅游第五届董事会第五十三次会议审议的《关于拟收购全资子公司使用募集资金建成的部分资产的议案》所涉及的事项，进行了审慎核查，情况如下：

一、峨眉山旅游 2013 年度非公开发行募集资金情况及募集资金使用计划和实际投资情况

（一）募集资金情况

根据中国证监会证监许可 [2013]1406 号《关于核准峨眉山旅游股份有限公司非公开发行股票的批复》，峨眉山旅游于 2013 年 11 月通过非公开发行股票方式发行股票 28,268,551 股，发行价格为 16.98 元/股，募集资金总额 479,999,995.98 元，扣除 12,480,000.00 元发行费用后，募集资金净额 467,519,995.98 元。以上募集资金已于 2013 年 12 月 5 日到账，并经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（XYZH/2013CDA3040-2）确认。公司对上述募集资金设立专用账户进行管理。

（二）募集资金使用计划

根据《峨眉山旅游股份有限公司非公开发行 A 股股票预案（2013 年 8 月修订）》，峨眉山旅游 2013 年度非公开发行股票募集资金将用于投资以下项目：

序号	项目名称	拟投入募集资金（万元）
1	峨眉山旅游文化中心建设项目	20,000
2	峨眉雪芽茶叶生产综合投资项目	19,000

3	成都峨眉山国际大酒店改建项目	9,000
合 计		48,000

(三) 相关项目实际投资情况

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》（XYZH/2014CDA3048-1-2），截至 2014 年 12 月 31 日，公司募集资金项目资金实际投入情况如下：

单位：万元

项目	募集资金承诺投资总额	累计投入	投资进度
峨眉山旅游文化中心建设项目	20,000.00	41.00	0.21%
峨眉雪芽茶叶生产综合投资项目	19,000.00	12,668.47	66.68%
成都峨眉山国际大酒店改建项目	9,000.00	6,779.64	75.33%
合计	48,000.00	19,489.11	-

二、拟收购全资子公司使用募集资金建成的部分资产情况

洪雅峨眉雪芽茶业有限公司（以下简称“洪雅雪芽”）为峨眉山旅游的全资子公司，是峨眉山旅游 2013 年度非公开发行项目的募集资金投资项目“峨眉雪芽茶叶生产综合投资项目”的实施主体。洪雅雪芽拟将使用募集资金投资建成的部分资产（具体为峨眉雪芽茶叶生产综合投资项目洪雅雪芽二、三期工程及对应的土地使用权，以下简称“茶叶项目二、三期工程”）转让给峨眉山旅游，双方确认转让价格为 5,540.43 万元。根据四川天健华衡资产评估有限公司出具的川华衡评报[2015]74 号《洪雅峨眉雪芽茶业有限公司转让在建工程项目评估报告》（以下简称“评估报告”），截至评估基准日 2015 年 5 月 31 日，拟收购的资产评估情况如下：建筑工程账面价值为 7,613.86 万元，评估价值为 7,777.29 万元；待摊投资账面价值为 388.51 万元，评估价值为 400.14 万元；土地使用权账面价值 267.03 万元，评估价值为 237.36 万元；上述资产账面价值合计 8,269.40 万元，评估价值合计 8,414.79 万元。本次拟转让资产中洪雅雪芽尚有未支付款项 2,728.97 万元，由峨眉山旅游收购完成后用其自有资金支付。经双方协商一致，本次交易价格合计为 5,540.43 万元。

由于本次拟收购资产尚未完工投入使用，暂未实现经济效益。

三、国泰君安关于公司本次拟收购使用募投资金建成的部分资产的核查情况及意见

(一) 核查情况

1、公司拟收购茶叶项目二、三期工程的原因

2014 年开始，峨眉山旅游开始着力打造“大峨眉国际旅游区”，通过构建“成都—乐山大佛—峨眉山—洪雅柳江—眉山”的双向精品文化旅游线路，形成游客东进西出和西进东出的旅游大环线，以推动“大峨眉”景区旅游人数的快速增长。本次收购的茶叶项目二、三期工程位于洪雅县生态食品加工产业园区内，毗邻洪雅峨眉雪芽茶业生产基地，位于洪雅经柳江古镇到达峨眉山风景区的必经之路上，地理位置十分重要。公司拟将其作为“大峨眉国际旅游区”西环线的服务支撑点，提升资产使用效率，将其功能延伸至游客旅游服务、风景区形象展示、峨眉雪芽品牌展示及产品销售等，形成多位一体的游客集散服务中心。为保证打造“大峨眉国际旅游区”规划及工作的整体性以及资产权属的统一性，公司拟收购洪雅雪芽茶叶项目二、三期工程。

2、交易对手的基本情况

公司名称	洪雅峨眉雪芽茶业有限公司
法定代表人	马元祝
注册地址	洪雅县生态食品加工产业园区
注册资本	5,000 万元
营业执照号	511423000013912
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2012 年 9 月 5 日
经营范围	茶叶种植、生产、销售；茶叶种植技术、新品种推广及信息服务技术；茶具、日用百货、旅游商品、工艺美术品（不含金银饰品）、卷烟、雪茄烟、中药材、文化办公用品、预包装食品、酒销售；本企业相关产品的进出口贸易业务。（需审批许可的，取得审批许可后方可经营）
年检	已通过 2014 年度年检

洪雅雪芽成立于 2012 年，是峨眉山旅游的全资子公司，是峨眉山旅游 2013

年度非公开发行项目的募集资金投资项目“峨眉雪芽茶叶生产综合投资项目”的实施主体。

3、交易协议的主要内容

(1) 转让价款及损益承担

本次资产转让价格为人民币 5,540.43 万元。

根据四川天健华衡资产评估有限公司出具的评估报告，以标的资产评估价格人民币 8,414.79 万元为参考，经双方协商确定，最终标的资产转让价格为：标的资产的账面价值 8,269.40 万元减去洪雅雪芽尚未支付的应付款项人民币 2,728.97 万元，即标的资产转让价格为人民币 5,540.43 万元。

就标的资产评估基准日之前产生的损益，由洪雅雪芽承担；标的资产于评估基准日之后产生的损益，由峨眉山旅游承担。

截至评估基准日标的资产尚未支付的应付工程款合计人民币 2,728.97 万元，由峨眉山旅游在标的资产交付之后，按照相关合同约定进行支付。

(2) 标的资产交付

自本次转让协议生效之日起三十日内，由峨眉山旅游向洪雅雪芽支付约定的转让价格人民币 5,540.43 万元。

双方应于本次转让协议生效之日起六十日内，办理标的资产交付手续。洪雅雪芽在向峨眉山旅游交付全部资产同时，向峨眉山旅游交付资产证明文件及有关资料，峨眉山旅游应在洪雅雪芽交付资产证明文件时作书面签收。

如峨眉山旅游后续需要对标的资产办理土地、房屋等登记或变更手续，洪雅雪芽应无条件全力配合峨眉山旅游完成。

(3) 税费负担

本次资产转让中涉及的税费，由双方分别按照相关法律、法规的规定缴纳。

(4) 违约责任

洪雅雪芽违反本协议约定并给峨眉山旅游造成损失的，应赔偿峨眉山旅游的

实际损失,但是赔偿额最高不超过洪雅雪芽因本协议实际获得的转让价款的百分之一(1%)。

峨眉山旅游违反其付款义务,每逾期一月,即按应付而实际未付的价款的万分之三(0.3%)支付违约金,但最高不超过峨眉山旅游应按照本协议实际支付的转让价款的万分之五(0.5%)。

(5) 生效条件

本协议自签订之日起成立,自下列条件成就之日起生效:

洪雅雪芽内部决策机构作出决议;

峨眉山旅游董事会、股东大会作出关于同意本协议项下收购资产签署本协议的决议。

4、峨眉山旅游本次交易的审议程序

(1) 公司第五届董事会第五十三会议通过了《关于拟收购全资子公司使用募集资金建成的部分资产的议案》,同意本次峨眉山旅游收购洪雅雪芽茶叶项目二、三期工程,同意将该议案提交公司股东大会审议。

(2) 监事会意见

公司第五届监事会第四十五次会议审议通过了《关于拟收购全资子公司使用募集资金建成的部分资产的议案》,同意本次峨眉山旅游收购洪雅雪芽茶叶项目二、三期工程,认为符合公司实际发展需求,有利于提高募集资金使用效率,不存在变相改变募集资金投向和损害公司股东利益的情形。符合《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》,同意将该议案提交公司股东大会审议。

(3) 独立董事意见

公司独立董事认为此次收购涉及部分募投项目的资产,符合公司业务发展战略,符合公司和全体股东的利益,不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情况。公司董事会对拟收购全资子公司使用募集资金建成的部分资产相关事项的决策程序符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关法律、法规及《公司章程》的规定,同意该项议案。

（二）保荐机构意见

国泰君安及其保荐代表人已认真审阅了相关议案、交易合同、评估报告及其他相关资料，认为：

1、在目前公司着力打造“大峨眉国际旅游区”的战略构想下，通过收购茶叶项目二、三期工程，整合公司现有资源，以提高相关资产使用效率，实现企业持续健康发展，不存在损害公司及股东是中小股东利益的情况；

2、峨眉山旅游本次拟收购全资子公司使用募集资金建成的部分资产的行为主要为部分募集资金实施主体变更，已经公司第五届董事会第五十三次会议、第五届监事会第四十五次会议审议批准，独立董事发表了明确同意意见，履行了必要的程序，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关规定中关于主板上市公司募集资金管理的相关规定；

3、本次交易尚需经公司股东大会审议通过后方可实施，国泰君安对峨眉山旅游本次拟收购全资子公司使用募集资金建成的部分资产事项无异议。

（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于峨眉山旅游股份有限公司拟受让使用募集资金建成的部分资产的核查意见》之签署页）

保荐代表人：_____

张 宁

陈 亮

国泰君安证券股份有限公司

2015年7月8日