

华西证券股份有限公司

关于国旅联合股份有限公司

2017 年重大资产购买之业绩承诺实现情况的核查意见

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定，华西证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”“华西证券”）担任国旅联合股份有限公司（以下简称“国旅联合”“公司”“上市公司”）2017 年重大资产购买（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，本独立财务顾问对本次交易的交易对方所做出的业绩承诺实现情况进行了核查，并发表意见如下：

一、本次重大资产购买概况

公司以现金收购新线中视本次增资前 40% 的股权（对应新线中视本次增资前注册资本人民币 40 万元），同时以现金认购新线中视新增注册资本人民币 22.45 万元。本次重组完成后公司持有新线中视 51% 的股权。

本次股权转让与本次增资共同构成本次重组不可分割的组成部分，其中任何一项因未获得所需的批准而无法付诸实施，则上述两项交易均不予实施。

二、业绩承诺概况

（一）业绩承诺数及利润补偿方式

各方同意，以《资产评估报告》载明的标的公司在业绩承诺期内各会计年度的净利润预测数为依据，标的公司在业绩承诺期内各会计年度的承诺净利润分别不低于人民币 3,190 万元（2017 年）、人民币 4,150 万元（2018 年）、人民币 5,400 万元（2019 年）。上述实际净利润指标的公司在业绩承诺期内各会计年度实际实现的经审计的合并报表口径下归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）。

各方同意，若公司在业绩承诺期内任一会计年度实际净利润未达到承诺净利润，原股东应按照《利润补偿协议》约定的计算方式，以现金及/或以其持有的公司股权折价向投资方进行补偿。选择何种补偿方式届时以投资方意见为准。

若国旅联合要求原股东以现金形式进行补偿的，国旅联合有权根据《股

权转让协议》的约定在其应支付的相应股权转让价款中抵扣毅炜投资根据《利润补偿协议》应向其支付的利润补偿金额。若相关股权转让价款不足以抵扣毅炜投资根据《利润补偿协议》应向国旅联合以现金形式支付的业绩承诺期内各会计年度的利润补偿金额，毅炜投资还应根据《利润补偿协议》的约定继续向国旅联合进行补偿。

各方同意，毅炜投资、卢郁炜按比例承担相应的补偿责任（即：毅炜投资承担应补偿金额的 99.40%，卢郁炜承担应补偿金额的 0.60%），且原股东就上述补偿义务向投资方承担连带保证责任。

（二）利润补偿金额

各方同意，《利润补偿协议》项下的利润补偿金额按照下列公式计算：

当期补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润－截至当期期末累积实际净利润）÷业绩承诺期内各会计年度承诺净利润总和×本次交易价款总额－累积已补偿金额

业绩承诺期内各会计年度补偿金额独立计算，若某一会计年度按上述公式计算的应补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即已补偿的金额不冲回。

（三）股权补偿

各方同意，若国旅联合要求原股东以其持有的标的公司股权进行补偿，则原股东应向国旅联合补偿的标的公司股权比例按照下列公示计算：

当期应补偿的标的公司股权比例=（当期补偿金额－当期已补偿现金金额）÷标的公司届时经评估的股东全部权益价值。

（四）减值测试及补偿

在业绩承诺期届满时，国旅联合应聘请具有证券、期货业务资格的会计师事务所对标的公司进行减值测试并出具减值测试报告。若出现标的公司期末减值额超过原股东在业绩承诺期内累积补偿金额的情况，原股东将按照国旅联合要求的方式向国旅联合另行补偿。

应另行补偿的金额=标的公司期末减值额－业绩承诺期内累积补偿金额。

各方同意，原股东在《利润补偿协议》项下的全部利润补偿及减值补偿金额不超过本次交易价款总额，即人民币 12,490.00 万元。

三、2017年业绩承诺实现情况

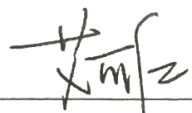
根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《业绩承诺完成情况审核报告》（大信专审字[2018]第 25-00008 号），新线中视 2017 年度净利润为 3,230.62 万元，超过了交易对方所承诺的净利润(3,190.00 万元)，实现业绩承诺，本次重大资产购买的交易对方无需对上市公司进行业绩补偿。

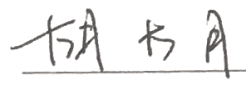
四、独立财务顾问核查意见

独立财务顾问查阅相关财务会计报告及专项审核报告，并与审计机构进行沟通，对上述业绩承诺的实现情况进行了核查。

经核查，本独立财务顾问认为：新线中视 2017 年度实现的净利润超过了《利润补偿协议》所承诺的金额；。因此，《利润补偿协议》中 2017 年度利润承诺已经实现，交易对方无需就该年度对上市公司进行补偿，后续年度的业绩承诺仍在继续履行中。

(本页无正文，为《华西证券股份有限公司关于国旅联合股份有限公司
2017年重大资产购买之业绩承诺实现情况的核查意见》之签字盖章页)

财务顾问主办人： 
艾可仁


胡古月

