

国元证券股份有限公司

关于黄山旅游发展股份有限公司

部分募集资金投资项目延期的核查意见

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”）作为黄山旅游发展股份有限公司（以下简称“黄山旅游”或“公司”）2015年非公开发行股票项目的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法规和规范性文件的规定，对黄山旅游的募集资金投资项目“黄山风景名胜区北海宾馆环境整治改造项目”（以下简称“北海宾馆改造项目”）的项目延期事项进行了核查，具体核查情况及核查意见如下：

一、募集资金及其投资项目基本情况

（一）募集资金基本情况

经中国证监会《关于核准黄山旅游发展股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]994号）核准，黄山旅游向特定投资者非公开发行26,850,000股股票，发行价格18.55元/股，募集资金总额49,806.75万元，扣除发行费用940.62万元后，募集资金净额为48,866.13万元。上述募集资金已于2015年8月6日到达公司账户，并经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2015]3294号《验资报告》验证。

（二）募集资金投资项目的承诺情况

根据公司非公开发行股票方案及部分募投项目节余资金的使用安排，上述募集资金的投资项目及其使用计划如下：

金额单位：万元

| 序号 | 募集资金投资项目名称 | 项目总投资额 (计划数) | 其中：募集资金投资额 (节余募集资金调整后) |
|----|-------------------------|-----------------|---------------------------|
| 1 | 黄山风景名胜区玉屏索道改造项目 | 17,865.80 | 12,000.00 |
| 2 | 黄山风景名胜区北海宾馆环境整治 改造项目 | 28,000.00 | 30,166.13 |

| | | | |
|---|--------|-----------|-----------|
| 3 | 偿还银行贷款 | 6,700.00 | 6,700.00 |
| | 合计 | 52,565.80 | 48,866.13 |

目前，上述第1、3项募集资金投资项目均已实施完毕，尚余第2项“黄山风景区北海宾馆环境整治改造项目”仍处于实施之中。

二、本次部分募集资金投资项目延期事项的核查情况

（一）拟延期的募集资金投资项目情况

根据2023年4月14日公司第八届董事会第十四次会议决议，鉴于疫情持续影响超出原预期，在项目实施过程中材料采购、施工人员组织和物资运输等方面受到一定制约，同时施工难度超出原预计，叠加景区雨雾天气较多等多方因素的综合影响，导致项目建设进度有所延后，同意公司对北海宾馆改造项目进度进行优化调整，预计项目完工日期将延期至2024年12月（详见公司2023-026号公告）。

截至目前，北海宾馆改造项目宾馆大堂、餐饮楼和客房等区域的装修基层已施工完成，装修面层施工完成约80%，建筑外立面施工完成约90%，机电设备及管道安装施工完成约70%，室外管网施工完成约60%，目前正有序推进宾馆大堂、餐饮楼和客房等区域装修面层施工以及建筑外立面、机电设备及管道安装、室外管网等施工。

（二）本次延期原因及延期后的预计完工时间

本次北海宾馆改造项目延期的主要原因如下：该项目经历三年疫情冲击等原因导致延缓，疫情过后，公司采取了加强力量、强化调度等举措，项目进度明显提速。但因黄山景区实际，项目施工物资运输依赖人力肩运，而肩运人员数量近年来呈一定下降趋势，同时专项货运索道经申报后因景区规划等原因未获审批，载货无人机等运输方式运输量有限，项目施工物资运输问题未能按原计划得到有效解决，同时受今年雨水天气较多，特别是6月份强降雨天气影响，施工现场经常采取临时停工措施以保证施工人员及财产安全，进一步制约了项目推进。多方面因素的综合影响导致本项目建设进度有所延后。

为保障募集资金投资项目建设质量，合理使用募集资金，更好地维护公司及全体股东的利益，公司经充分研究论证后拟对北海宾馆改造项目进度进行优化调

整，根据目前项目建设情况，预计北海宾馆改造项目的完工日期将延期至2025年9月。

三、本次部分募集资金投资项目延期对公司的影响

本次对北海宾馆改造项目延期，是公司根据黄山景区和项目实际情况所做出的决定，有利于进一步保障项目建设质量，保证募集资金运用合理性，不会对募集资金投资项目产生重大不利影响，项目的完工延期，将在一定程度上延迟项目预期效益的实现。本次仅涉及募集资金投资项目建设进度的调整，不涉及项目的实施主体、实施方式、主要投资内容的变更，不存在变相改变募集资金投向，或因不当变更而损害公司股东利益的情形，符合中国证监会、上海证券交易所关于募集资金管理的相关要求以及公司《募集资金管理办法》的相关规定。公司将加强项目建设进度和质量监督，加强募集资金使用管理，积极合理调配现有资源，采取相应的应对措施，促进项目有序进行，并确保项目质量。

四、公司履行的决策程序

2024年12月20日，黄山旅游召开第九届董事会第六次会议和第九届监事会第四次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。

五、保荐机构的核查意见

经核查，国元证券认为：本次黄山旅游延后北海宾馆改造项目完工期，符合公司及项目的实际情况，仅涉及项目建设进度的调整，不涉及该募集资金投资项目的实施主体、实施方式、主要投资内容的变更，不存在变相改变募集资金投向，或因不当变更而损害公司股东利益的情形，符合中国证监会和上海证券交易所关于募集资金管理的相关要求以及公司《募集资金管理办法》的相关规定。国元证券对黄山旅游本次延后北海宾馆改造项目完工期事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为国元证券股份有限公司《关于黄山旅游发展股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页)

保荐代表人（签名）：夏小伍 杨凯强
夏小伍 杨凯强

保荐机构（公章）：国元证券股份有限公司

2024年12月20日