

## 华林证券股份有限公司

### 关于安徽山鹰纸业股份有限公司发行股份购买资产并募集 配套资金暨关联交易业绩承诺实现情况的审核意见

2013年7月18日，中国证券监督管理委员会核准了安徽山鹰纸业股份有限公司（以下简称“山鹰纸业”或“公司”）发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易。2013年8月7日，山鹰纸业收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，山鹰纸业向福建泰盛实业有限公司等二十九方非公开发行 1,590,716,423 股股份的相关证券登记手续已办理完毕，非公开发行股份购买资产实施完毕。2013年11月27日山鹰纸业收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，山鹰纸业配套融资非公开发行 590,206,200 股股份的相关证券登记手续已办理完毕，配套融资发行实施完毕。

华林证券有限责任公司（以下简称“华林证券”）作为山鹰纸业发行股票购买资产并配套融资的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》及《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等规定对山鹰纸业本次发行股份所购买资产 2014 年业绩承诺实现情况进行了审核，并发表如下审核意见：

#### 一、业绩承诺情况

根据山鹰纸业与福建泰盛实业有限公司等三十方于 2013 年 3 月 12 日签署的《业绩补偿协议》以及于 2013 年 5 月 31 日签署的《业绩补偿补充协议》，本次重大资产重组采用收益法进行评估并作为定价依据的标的资产——吉安集团有限公司在 2013 年、2014 年、2015 年需实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润分别为 17,593.64 万元、28,390.31 万元、42,635.84 万元，累计 88,619.79 万元。

#### 二、业绩承诺实现情况

根据天健会计师事务所（有限合伙）出具的天健审[2016] 4636号《关于吉安集团有限公司实际盈利数与盈利预测数差异的鉴证报告》，山鹰纸业本次重大资产重组采用收益法进行评估并作为定价依据的标的资产——吉安集团有限公司2015年度盈利预测实现具体情况如下表所示：

项目	序号	2015年度扣除非经常性损益后的净利润(万元)
实际实现数	1	42,435.08
盈利预测数	2	42,635.84
盈利预测实现比例	3=1/2	99.53%

吉安集团有限公司2013年、2014年和2015年累计盈利预测的实现情况如下：

项目	序号	2013年、2014年和2015年扣除非经常性损益后的累计净利润(万元)
实际实现数	1	90,402.22
盈利预测数	2	88,619.79
盈利预测实现比例	3=1/2	102.01%

### 三、华林证券对业绩承诺实现情况的审核意见

经核查，华林证券认为，本次重大资产重组中采用收益法进行评估并作为定价依据的标的资产2013-2015年实际扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润累计为90,402.22万元，业绩承诺已超额实现。

（本页无正文，为《华林证券股份有限公司关于安徽山鹰纸业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易业绩承诺实现情况的审核意见》之签署页）

财务顾问主办人： 李军

李军

钱昆

钱昆



华林证券股份有限公司

2016年 05月 10日