

中国国际金融股份有限公司  
关于海航凯撒旅游集团股份有限公司  
关联交易事项的核查意见

独立财务顾问



二〇一八年十二月

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《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》和《主板信息披露业务备忘录第2号——交易和关联交易》等有关法律法规和规范性文件的要求，中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）作为海航凯撒旅游集团股份有限公司（以下简称“凯撒旅游”或“公司”）重大资产重组上市的独立财务顾问，对凯撒旅游本次董事会审议《关于增加2018年日常关联交易预计的议案》（以下简称“本议案”）拟增加2018年日常关联交易预计事项进行了核查，并出具本核查意见。

## 一、预计增加2018年日常关联交易情况

### （一）预计增加2018年日常关联交易相关情况概述

经第八届董事会第三十七次会议及2017年年度股东大会审议通过，公司2018年度发生的采购商品、接受服务的日常关联交易与销售商品、提供服务的日常关联交易预计金额分别为27.72亿元与12.71亿元（公告编号：2018-053）；公司现根据2018年业务实际经营情况以及后续经营计划拟增加2018年日常关联交易预计，本次追加后，公司2018年度预计发生的采购商品、接受服务的日常关联交易与销售商品、提供服务的日常关联交易金额分别为27.77亿元和12.97亿元。

本议案已经公司第八届董事会第五十二次会议审议通过，关联董事张岭、曩麒、陈小兵、刘志强、王来福、马逸雯、陈威廉回避表决。本次增加金额未达到《深圳交易所股票上市规则》及《公司章程》规定的股东大会审议标准，无需提交股东大会审议。

### （二）2018年1-11月份日常关联交易情况及本次关联交易预计增加金额

单位：元

关联交易类别	编号	关联方	关联交易内容	本次追加前 2018 年 预估金额	截至 2018 年 11 月 30 日 累计发生额	预计追加额	定价依据
向关联方采购 原材料	9	海南海航饮品股份有限公司	采购原材料	8,491,903.04	8,398,279.18	800,000.00	协议定价
	预估额在 300 万（含）及以下同受海航集团 控制的关联方累计		采购原材料	3,938,550.86	2,583,875.73	350,000.00	协议定价
	<b>合计</b>			<b>12,430,453.90</b>	<b>10,982,154.91</b>	<b>1,150,000.00</b>	
接受关 联方提 供劳务	1	海南航空控股股份有限公司	机票采购	518,875,600.00	97,749,034.37	——	市场定价
	2	北京首都航空有限公司	机票采购	232,896,900.00	66,829,476.63	——	市场定价
	3	大鹏航旅信息有限公司	机票采购	618,000,000.00	447,252,785.38	——	市场定价
	5	北京威宁创合贸易有限公司	商品采购	8,000,000.00	2,309,817.90	——	市场定价
	8	香港航空有限公司	机票采购	300,400,000.00	267,637,588.60	——	市场定价
	16	北京新旅国际旅行社有限公司	地接采购	8,500,000.00	——	——	市场定价
	18	大新华运通国际旅行社有限公司	地接采购	2,500,000.00	4,461,544.53	2,500,000.00	市场定价

22	海南乐游国际旅行社有限公司海口分公司	地接采购	11,000,000.00	—	—	市场定价
23	香港快运航空有限公司	机票采购	70,000,000.00	52,855,000.00	—	市场定价
26	西部航空有限责任公司	机票采购	6,000,000.00	6,306,518.87	500,000.00	市场定价
39	海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	配餐及机上服务	50,000,000.00	18,301,886.80	—	市场定价
88	海南海航航空销售有限公司	机票采购	752,000,000.00	561,017,917.92	—	市场定价
100	凯撒世嘉网络技术有限公司	采购技术服务	38,768,000.00	18,660,100.05	—	市场定价
105	南京途牛科技有限公司	地接采购	15,000,000.00	439,637.17	—	市场定价
115	桂林航空国际旅游服务有限公司	机票采购	11,000,000.00	3,327,777.84	—	市场定价
122	桂林航空有限公司	机票采购	12,000,000.00	4,444.34	—	市场定价
136	STREGISBORABORA	酒店采购	4,200,000.00	1,453,430.36	—	市场定价
149	北京恒信国际旅行社有限公司	地接采购	60,000,000.00	11,889,275.40	—	市场定价
184	易生紫荆金融控股有限公司	通航产品采购	21,000,000.00	—	—	市场定价
185	飞凡（北京）商旅服务有限公司	通航产品采购	6,000,000.00	—	—	市场定价

	预估额在 300 万（含）及以下同受海航集团控制的关联方累计			13,325,260.00	4,848,755.84	855,000.00	
	<b>合计</b>			<b>2,759,465,760.00</b>	<b>1,565,344,991.99</b>	<b>3,855,000.00</b>	
	<b>采购商品、接受劳务合计</b>			<b>2,771,896,213.90</b>	<b>1,576,327,146.90</b>	<b>5,005,000.00</b>	
向关联方销售商品	1	海南航空控股股份有限公司	配餐及机上服务	433,418,581.77	371,904,515.54	15,000,000.00	协议定价
	2	北京首都航空有限公司	配餐及机上服务	64,255,829.32	55,931,507.01	1,307,907.47	协议定价
	8	香港航空有限公司	配餐及机上服务	11,468,361.69	10,111,608.97	—	协议定价
	29	大新华航空有限公司	配餐及机上服务	5,352,539.00	4,251,540.95	340,000.00	协议定价、市场定价
	33	瑞港国际机场集团股份有限公司（海航基础股份有限公司）	贵宾厅配餐	5,720,400.00	5,096,670.96	—	协议定价
	54	金鹏航空股份有限公司	配餐	3,565,390.24	2,749,529.19	850,000.00	协议定价
	141	飞航航空地面服务有限公司	配餐	15,623,536.42	15,047,522.88	3,000,000.00	协议定价
		预估额在 300 万（含）及以下同受海航集团控制的关联方累计			14,397,429.69	11,385,870.28	2,132,723.28

		预估额在 300 万（含）及以下同受海南航空控股控制的关联方累计		1,396,580.00	907,775.99	210,000.00	
		预估额在 300 万（含）及以下同受其他方控制的关联方累计		1,200,000.00	1,514,219.94	600,000.00	
		<b>合计</b>		<b>556,398,648.14</b>	<b>478,900,761.71</b>	<b>23,440,630.75</b>	
向关联方提供劳务	2	北京首都航空有限公司	团款	6,560,000.00	615,723.01	—	市场定价
	18	大新华运通国际旅行社有限公司	团款	25,000,000.00	—	—	市场定价
	27	海航集团有限公司	团款	462,550,000.00	53,124,508.13	—	市场定价
	31	上海金鹿公务航空有限公司	团款	4,200,000.00	3,155,451.09	—	市场定价
	105	南京途牛科技有限公司	团款	79,300,000.00	47,317,883.29	—	市场定价
	149	北京恒信国际旅行社有限公司	团款	5,000,000.00	9,320.75	—	市场定价
	157	深圳市住百家发展股份有限公司	团款	50,000,000.00	—	—	市场定价
	182	北京喜乐航科技股份有限公司	团款	41,000,000.00	17,264,150.94	—	市场定价
	184	易生紫荆金融控股有限公司	团款	25,000,000.00	—	—	市场定价

	185	飞凡（北京）商旅服务有限公司	团款	10,000,000.00	——	——	市场定价
		预估额在 300 万（含）及以下同受海南航空控股控制的关联方累计		450,000.00	24,260.38	——	
		预估额在 300 万（含）及以下同受海航集团控制的关联方累计		5,695,000.00	4,063,120.28	2,296,000.00	
		小计		<b>714,755,000.00</b>	<b>125,574,417.88</b>	<b>2,296,000.00</b>	
		销售商品、提供劳务合计		<b>1,271,153,648.14</b>	<b>604,475,179.58</b>	<b>25,736,630.75</b>	
		合计		<b>4,043,049,862.04</b>	<b>2,180,802,326.49</b>	<b>30,741,630.75</b>	

注：由于公司的关联方数量众多，公司将预计与单一关联人发生交易金额在 300 万元以上的进行单独列示，300 万元（含）及以下的零星采购、销售、接受劳务、提供劳务的其他关联人按照同一实际控制人为口径进行合并列示。

(三) 2018 年日常关联交易预计增加后情况及剩余额度

单位：元

关联交易类别	编号	关联方	关联交易内容	截至 2018 年 11 月 30 日累计发生额	追加后合计金额	余额	实际发生额占同类业务比例 (%)
向关联方采购原材料	9	海南海航饮品股份有限公司	采购原材料	8,398,279.18	9,291,903.04	893,623.86	0.33%
		预估额在 300 万(含)及以下同受海航集团控制的关联方累计	采购原材料	2,583,875.73	4,288,550.86	1,704,675.13	0.10%
		<b>合计</b>		<b>10,982,154.91</b>	<b>13,580,453.90</b>	<b>2,598,298.99</b>	
接受关联方提供劳务	1	海南航空控股股份有限公司	机票采购	97,749,034.37	518,875,600.00	421,126,565.63	3.79%
	2	北京首都航空有限公司	机票采购	66,829,476.63	232,896,900.00	166,067,423.37	2.59%
	3	大鹏航旅信息有限公司	机票采购	447,252,785.38	618,000,000.00	170,747,214.62	17.32%
	5	北京威宁创合贸易有限公司	商品采购	2,309,817.90	8,000,000.00	5,690,182.10	0.09%
	8	香港航空有限公司	机票采购	267,637,588.60	300,400,000.00	32,762,411.40	10.37%
	16	北京新旅国际旅行社有限公司	地接采购	—	8,500,000.00	8,500,000.00	—
	18	大新华运通国际旅行社有限公司	地接采购	4,461,544.53	5,000,000.00	538,455.47	0.17%
	22	海南乐游国际旅行社有限公司海口分公司	地接采购	—	11,000,000.00	11,000,000.00	—
	23	香港快运航空有限公司	机票采购	52,855,000.00	70,000,000.00	17,145,000.00	2.05%
	26	西部航空有限责任公司	机票采购	6,306,518.87	6,500,000.00	193,481.13	0.24%
	39	海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	配餐及机上服务	18,301,886.80	50,000,000.00	31,698,113.20	0.71%
	88	海南海航航空销售有限公司	机票采购	561,017,917.92	752,000,000.00	190,982,082.08	21.73%
100	凯撒世嘉网络技术有限公司	采购技术服务	18,660,100.05	38,768,000.00	20,107,899.95	0.72%	



	105	南京途牛科技有限公司	地接采购	439,637.17	15,000,000.00	14,560,362.83	0.02%
	115	桂林航空国际旅游服务有限公司	机票采购	3,327,777.84	11,000,000.00	7,672,222.16	0.13%
	122	桂林航空有限公司	机票采购	4,444.34	12,000,000.00	11,995,555.66	0.00%
	136	STREGISBORABORA	酒店采购	1,453,430.36	4,200,000.00	2,746,569.64	0.06%
	149	北京恒信国际旅行社有限公司	地接采购	11,889,275.40	60,000,000.00	48,110,724.60	0.46%
	184	易生紫荆金融控股有限公司	通航产品采购	—	21,000,000.00	21,000,000.00	—
	185	飞凡（北京）商旅服务有限公司	通航产品采购	—	6,000,000.00	6,000,000.00	—
	预估额在 300 万（含）及以下同受海航集团控制的关联方累计			4,848,755.84	14,180,260.00	9,331,504.16	0.19%
	合计			<b>1,565,344,991.99</b>	<b>2,763,320,760.00</b>	<b>1,197,975,768.01</b>	
采购商品、接受劳务合计				<b>1,576,327,146.90</b>	<b>2,776,901,213.90</b>	<b>1,200,574,066.99</b>	
向关联方销售商品	1	海南航空控股股份有限公司	配餐及机上服务	371,904,515.54	448,418,581.77	76,514,066.23	11.77%
	2	北京首都航空有限公司	配餐及机上服务	55,931,507.01	65,563,736.79	9,632,229.78	1.77%
	8	香港航空有限公司	配餐及机上服务	10,111,608.97	11,468,361.69	1,356,752.72	0.32%
	29	大新华航空有限公司	配餐及机上服务	4,251,540.95	5,692,539.00	1,440,998.05	0.13%
	33	瑞港国际机场集团股份有限公司（海航基础股份有限公司）	贵宾厅配餐	5,096,670.96	5,720,400.00	623,729.04	0.16%
	54	金鹏航空股份有限公司	配餐	2,749,529.19	4,415,390.24	1,665,861.05	0.09%
	141	飞航航空地面服务有限公司	配餐	15,047,522.88	18,623,536.42	3,576,013.54	0.48%
	预估额在 300 万（含）及以下同受海航集团控制的关联方累计			11,385,870.28	16,530,152.97	5,144,282.69	0.36%
	预估额在 300 万（含）及以下同受海南航空控股控制的关联方累计			907,775.99	1,606,580.00	698,804.01	0.03%
	预估额在 300 万（含）及以下同受其他方控制的关联方累计			1,514,219.94	1,800,000.00	285,780.06	0.05%

合计				478,900,761.71	579,839,278.88	100,938,517.17	
向关联方提供劳务	2	北京首都航空有限公司	团款	615,723.01	6,560,000.00	5,944,276.99	0.02%
	18	大新华运通国际旅行社有限公司	团款	-	25,000,000.00	25,000,000.00	——
	27	海航集团有限公司	团款	53,124,508.13	462,550,000.00	409,425,491.87	1.68%
	31	上海金鹿公务航空有限公司	团款	3,155,451.09	4,200,000.00	1,044,548.91	0.10%
	105	南京途牛科技有限公司	团款	47,317,883.29	79,300,000.00	31,982,116.71	1.50%
	149	北京恒信国际旅行社有限公司	团款	9,320.75	5,000,000.00	4,990,679.25	0.00%
	157	深圳市住百家发展股份有限公司	团款	-	50,000,000.00	50,000,000.00	——
	182	北京喜乐航科技股份有限公司	团款	17,264,150.94	41,000,000.00	23,735,849.06	0.55%
	184	易生紫荆金融控股有限公司	团款	-	25,000,000.00	25,000,000.00	——
	185	飞凡（北京）商旅服务有限公司	团款	-	10,000,000.00	10,000,000.00	——
	预估额在 300 万（含）及以下同受海南航空控股控制的关联方累计			24,260.38	450,000.00	425,739.62	0.00%
	预估额在 300 万（含）及以下同受海航集团控制的关联方累计			4,063,120.28	7,991,000.00	3,927,879.72	0.13%
	小计				125,574,417.88	717,051,000.00	591,476,582.12
销售商品、提供劳务合计				604,475,179.58	1,296,890,278.88	692,415,099.30	
合计				2,180,802,326.49	4,073,791,492.78	1,892,989,166.29	

注：1、实际发生额占同类别比例，以公司截至 2018 年 9 月 30 日的营业成本和营业收入为依据，分别计算的比例，其中营业成本为 2,582,075,299.40 元，营业收入为 3,159,969,050.12 元。

2、由于公司的关联方数量众多，公司将预计与单一关联人发生交易金额在 300 万以上的进行单独列示，300 万及以下的零星采购、销售、接受劳务、提供劳务的其他关联人按照同一实际控制人为口径进行合并列示。

## 二、预计增加关联交易的关联人介绍及关联关系

编号	关联方	法定代表人	注册资本	主营业务	住所	财务数据	关联关系
1	海南航空控股股份有限公司	包启发	1,218,218.179 万元	国际、国内（含港澳）航空客货邮运输业务；与航空运输相关的服务业务；航空旅游；机上供应品，航空器材，航空地面设备及零配件的生产；候机楼服务和经营；保险兼业代理服务（限人身意外险）。	中国海南省海口市国兴大道 7 号海航大厦	截至 2018 年 9 月 30 日，总资产为 1,879.19 亿元，净资产为 735.11 亿元，收入为 523.55 亿元，净利润 7.72 亿元（未经审计）	其他关联方
2	北京首都航空有限公司	王晓东	231,500 万元	国内（含港澳台）、国际航空客货运输业务（公共航空运输企业经营许可证有效期至 2018 年 06 月 24 日）；公务机出租飞行、医疗救护飞行（不含诊疗活动）	北京市顺义区后沙峪镇吉祥工业区 5-1 号	截至 2018 年 6 月 30 日，总资产为 2,960,559.60 万元，营业收入：622,668.19 万元（未经审计）	同一最终控制人
9	海南海航饮品股份有限公司	姚太民	8,000 万元	饮料、食品的生产、加工、代理与销售；仓储（危险品除外）；进出口贸易；设计制作代理国内各类广告业务。	海口市美兰机场	截至 2018 年 9 月 30 日，总资产为 11,973.32 万元，净资产为 8,774.40 万元，营业收入为 5,935.83 万元，净利润为 358.00 万元（未经审计）	同一最终控制人
18	大新华运通国际旅行社有限公司	王力成	39,215.686 万元	入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务；国内航线除香港、澳门、台湾地区航线外的航	北京市朝阳区酒仙桥路甲 4 号 3 号楼 804 室	截至 2018 年 9 月 30 日，总资产 106,050 万元，净资产 35,262	按照 12 个月关联方认定原则，为

				空客运销售代理业务（通用航空经营许可证有效期至 2018 年 11 月 17 日）；国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客运销售代理业务（通用航空经营许可证有效期至 2020 年 05 月 10 日）；网络技术开发、技术咨询、技术服务；承办展览展示活动；会议服务；经济信息咨询（不含中介）。		万元, 主营业务收入 5,485 万元（未经审计）	同受母公司控制
26	西部航空有限责任公司	蒲明	149,179.4422 万元	国内（含港澳台）航空客货运输业务；至周边国家的国际航空客货运输业务；代理：货物运输保险；航空公司间的代理业务；与航空运输业务有关的服务业务；货物及技术进出口；销售：电子产品（不含电子出版物）、工艺品（文物、象牙及其制品除外）、化妆品；设计、制作、发布广告；意外伤害保险、健康保险、传统人寿保险、保险兼业代理；礼品销售；景点及演出门票代售；酒店代订；汽车租赁；食品经营	重庆市渝北区临港大道 10 号	截至 2018 年 6 月 30 日，总资产为 113.91 亿元，净资产 49.71 亿元，主营业务收入 25.2 亿元，净利润 1.51 亿元（未经审计）	其他关联方
29	大新华航空有限公司	陈峰	6,008,323,967 元	航空运输；航空维修和服务；机上供应品；与航空运输相关的延	海南省海口市海秀路 29 号	截至 2018 年 6 月 30 日，总资产为	其他关联方

				伸服务；机场的投资管理；候机楼服务和经营管理，酒店管理		2,143.75 亿元，净资产为 773.12 亿元，营业收入为 331.67 亿元，净利润为 3.52 亿元（未经审计）	
54	金鹏航空股份有限公司	王延刚	502,500 万元	航空运输	上海市长宁区虹桥路 2550 号	截至 2017 年 12 月 31 日，总资产 11,845,200,501.56 元；净资产 6,128,308,312.24 元；主营业务收入 3,336,312,471.84 元；净利润 35,520,254.71 元（经审计）	同一最终控制人
141	飞航航空地面服务有限公司	梅明喜	30,000 万元	国内国际航线旅客运输地面服务、国内国际航线货物运输地面服务、国内国际航线飞机经停站坪服务、国内国际航线客货销售代理服务、车辆维修保养服务，设计制作发布代理各类广告，无线通信服务，商品销售，餐饮服务，食品销售，清洁服务，旅客车辆运输服务，宾馆酒店订房服务，道路运输服务，仓储服务（不含危险化学品），会展服务（旅	海口国家高新技术产业开发区狮子岭工业园办公楼 338 号房	——	其他关联方

				行社业务除外), 航空地面技术培训, 地服业务培训、咨询, 提供旅客接送、专人引导服务, 其他与航空运输、旅行服务相关的业务。			
--	--	--	--	---	--	--	--

### 三、2018 年日常关联交易预计增加原因及定价原则

公司本次调整关联交易预计，其中 2018 年度采购原材料和接受劳务的日常关联交易预计增加 500.50 万元，2018 年度销售产品和提供劳务的日常关联交易预计增加 2,573.66 万元。本次增加日常关联交易预计金额主要是随着民航客运的快速发展，航空关联方所运营航线及客运业务量不断增长，公司航食业务服务的关联方航班随之增加，公司综合 2018 年航食业务实际发生情况及后续经营计划调增对航空关联方的预计销售额，其中，与海南航空控股股份有限公司的关联销售预计增加 1,500 万元。

公司与关联方产生的关联交易，均遵循公平合理的定价原则，以市场价格为基础，各方根据自愿、平等、互惠互利原则签署交易框架协议，并保证相互提供的产品价格不显著偏离市场第三方价格；交易价款根据约定的价格和实际交易数量计算，付款安排和结算方式参照行业公认标准或合同约定执行，定价程序合法，不存在损害公司及股东利益的情形。

### 四、关联交易目的和对上市公司的影响

公司本次增加 2018 年日常关联交易预计金额主要是根据 2018 年实际业务情况以及后续经营计划进行确认，且公司日常关联交易发生主要是由于公司自身业务与关联方业务存在一定的关联性，同时因公司在所处行业的行业地位和关联方在其所处的行业地位决定了关联交易将存在一定的持续性以及一定的必要性，对公司的财务状况、经营成果都有正面影响。

上述关联交易以市场价格为定价依据，遵循公平、公正、公开的原则，不会损害公司及中小股东利益，公司主要业务不会因上述关联交易对关联方形成重大依赖，不会影响公司独立性，对公司本期及未来财务状况、经营成果有正面影响。

### 五、独立董事事前认可情况及独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》等有关规定，作为海航凯撒旅游集团股份有限公司独立董事，我们对公司本次增加 2018 年日常关联交易预计事项进行了事前认可并发表如下独立意见：

本次增加日常关联交易预计金额属于公司正常业务经营需要，有助于提高公

司业务的市场竞争力；本次关联交易事项按照不损害上市公司权益的公允定价方式；本次关联交易事项程序合法、有效，符合《公司章程》、《关联交易管理制度》等的规定；交易的履行符合公司和全体股东利益，不存在通过关联交易损害上市公司和投资者权益的情况，不会影响到上市公司的独立性。

## 六、独立财务顾问核查意见

经核查：独立财务顾问认为，本次预计增加的日常关联交易属于公司正常经营业务发展需要，上述关联交易以市场价格为定价依据，遵循公平、合理的原则，不会损害公司及中小股东利益，不会影响到上市公司的独立性。

该事项已经公司第八届董事会第五十二次会议审议通过，关联董事张岭、曩麒、陈小兵、刘志强、王来福、马逸雯、陈威廉已回避表决，独立董事发表了明确的同意意见，该事项表决程序合法、合规。

综上，独立财务顾问对公司增加 2018 年度日常关联交易预计事项无异议。