（接B109版）

（一）当代集团之上市公司业绩承诺

1、业绩承诺期

当代集团承诺上市公司2015年至2017年三个会计年度经审计后的净利润为正数，且三年合计实现净利润不低于人民币9,000万元（该净利润金额不含概彩生态及其子公司实现的净利润）。

2、三特索道实际实现净利润金额的确定

三特索道于2015年至2017年三个会计年度实际实现的净利润金额以三特索道聘请的具有证券业务资格的会计师事务所对三特索道进行年度审计并分别出具的审计报告的数据而相应计算。

3、盈利预测的补偿方式

（1）如果三特索道在2015年至2017年三个会计年度内每年实际实现的净利润数为负数，或者三特索道2015年至2017年三个会计年度合计实际实现的净利润数不足9,000万元，当代集团承诺以现金方式向三特索道进行补偿。

（2）如三特索道在2015年至2017年三个会计年度内，当年实现净利润数为正数，则当代集团当年无需承担补偿责任，反之则需以现金形式向三特索道进行补偿至当年净利润为正数。即：

当年应补偿现金金额 =0= 三特索道当年实现净利润数（以负值计算），各年计算的应补偿金额小于0时，按0取值。

（3）2015年至2017年三个会计年度结束后，如三特索道于2015年至2017年三个会计年度合计实现的净利润数不足9,000万元，则当代集团需以现金补偿9,000万元与三特索道于2015年至2017年三个会计年度合计实现的净利润数的差额，即当代集团补偿现金金额的计算公式为：

应补偿现金金额 =9,000万元－三特索道2015年至2017年三个会计年度实际实现净利润数总额－当代集团各年度已补偿的金额。应补偿现金金额小于0时，按0取值，2015年至2017年三个会计年度当代集团各年度已支付的补偿金额不予退还。

（二）概彩生态实现业绩承诺

1、业绩承诺期

（1）监森环保及其实际控制人王群力原承诺，概彩生态2015年、2016年及2017年三个会计年度经审计合并报表扣除所约定的非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（以下简称“扣非净利润”）分别不低于人民币12,000万元、18,000万元及24,000万元。

考虑到本次交易实际进展，经各方协商并同意，监森环保、王群力关于概彩生态的业绩承诺期调整为2016、2017及2018三个会计年度（以下简称“业绩承诺期”），概彩生态业绩承诺期内的业绩承诺额不低于《评估报告》确定的概彩生态各年盈利预测数值，即：概彩生态2016年、2017年及2018年三个会计年度扣非净利润分别不低于人民币18,000万元、24,000万元及25,390万元（以下简称“业绩承诺额”）。

（2）在计算“非经常性损益”金额时，不扣除政府部门对概彩生态参与的彩色观光园项目给予的项目补贴；同时各方一致同意，根据监管机构对上市公司非经常性损益确认的原则，与概彩生态正常经营业务相关的非偶发性交易所产生的收入计入主营业务收入；与概彩生态正常经营业务无关事项所产生的收入（如与主营业务无关的资产处置、投资收益、第三方赔偿等）作为非经常性损益科目核算；未约定的，双方将根据概彩生态实际发生的业务情况并按照是否与概彩生态主营业务相关的原则进行商定。

2、盈利预测的补偿方式

（1）如果概彩生态在“业绩承诺期”内实际实现的扣非净利润不足业绩承诺额，监森环保及其实际控制人王群力承诺对概彩生态实际实现的扣非净利润数与业绩承诺额之间的差额以现金方式向三特索道进行补偿。

（2）业绩承诺期内，如概彩生态当年实际实现的扣非净利润数达到或超过当年业绩承诺额80%时，监森环保及其实际控制人王群力当年无需履行补偿责任，反之则需以现金补偿当年业绩承诺额与概彩生态当年实际实现的扣非净利润数之间差额，即当年补偿现金金额的计算公式为：

当年补偿现金金额 = 当年业绩承诺额－当年实际实现扣非净利润数。

监森环保及其实际控制人王群力应逐年补偿，各年计算的应补偿现金金额小于业绩承诺额的20%时，按0取值。

（3）业绩承诺期届满后，如概彩生态当年业绩承诺期合计实现的扣非净利润数总额未达到业绩承诺期业绩承诺额之和，则监森环保及其实际控制人王群力需以现金补偿业绩承诺额之和与概彩生态当年业绩承诺期合计实现的扣非净利润数的差额，即补偿现金金额的计算公式为：

补偿现金金额 = 业绩承诺额之和－概彩生态当年业绩承诺期合计实现的扣非净利润数 －已经支付的现金补偿额。

补偿现金金额小于0时，按0取值。

如概彩生态于业绩承诺期合计实现的扣非净利润数总额达到或超过业绩承诺期业绩承诺额之和，则监森环保及其实际控制人王群力无需履行补偿责任，但业绩承诺期内已经支付的补偿金额不予退还。

九、业绩奖励

本次交易完成后，上市公司将按照相关规则及市场惯例，采用现金或股权等多种方式对概彩生态核心管理层和技术骨干予以激励，使概彩生态核心管理层和技术骨干于利润补偿承诺期内在超额完成业绩承诺额后所获得的奖励（扣除年薪后的收入）不低于超额净利润（即概彩生态扣非净利润与实际实现的扣非净利润数减去累计业绩承诺额后金额）的30%。

十、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

近年来，国民旅游休闲行业蓬勃发展，国内旅游出行人数和总收入都呈现强劲的增长势头。从某种程度上讲，中国旅游行业进入了“新常态”——大众旅游需求旺盛，旅游产品消费升级。特别是随着中产阶级消费崛起，人们进行的目主、自助程度不断提升，临近大城市周边的休闲、度假游日益受到游客青睐。

目前，上市公司已基本形成了以风景区客运索道运输服务为主，以旅游景区经营、旅游地产开发及景区酒店业务为辅的业务格局，业务范围已覆盖内蒙古、陕西、湖北、江西、贵州、福建、广东、海南等地区，具备了较为突出的优质旅游资源控制能力，形成了一系列成熟的跨地域发展的业务拓展模式，拥有一支对中国旅游市场有着深刻认识和具有丰富实践经验的管理团队。为顺应国内旅游消费升级的需要，上市公司积极推动商业模式升级，布局大城市周边旅游资源，2014年，上市公司创立“田野牧歌”系列景区和休闲度假景地品牌，打造了多个具有差异化竞争力的多业态连锁旅游目的地。未来，公司将进一步加大种业生态综合旅游运营商升级的力度，将自身打造成股具核心竞争力和市场影响力的跨区域、专业化旅游企业集团。

概彩生态是一家集彩色苗木培育、种植、销售、新品种开发以及四季彩色生态观光园建设和运营为一体的高科技农业企业。近年来，概彩生态为进一步增强市场竞争力，突破苗木种植企业传统经营模式，充分把握国内“美丽中国”、“生态园林城市”建设带来的发展契机，开始着力打造四季彩色生态观光园。四季彩色生态观光园既能培育中高端彩色苗木，实现自主销售，还能形成彩色景观，进而拓宽业务领域以及盈利模式。概彩生态四季彩色生态观光园模式属于典型的平台型模式，平台建成后可对接旅游观光、生态农业等业务，未来将形成新的利润增长点。但是概彩生态作为一个非旅游企业，其在观光园运营方面的专业能力、人才储备等方面仍存在一定的不足，对其观光园稳定、可持续发展存在不利影响。

为有效降低观光园运营风险，概彩生态将专门成立项目运营子公司，同时借力三特索道管理团队及其在旅游景区运营方面的优势和经验，进行后续运营对接，同时为降低观光园短期运营业绩不确定性对概彩生态及上市公司业绩的影响，本次收益法评估中，未将观光园门票等经营收入纳入盈利预测中。

（二）市场竞争风险

概彩生态经过近十年的培育，在彩色苗木数量、规格以及性状表现等方面已经积累了较为明显的竞争优势，体现在概彩生态对大规格彩色苗木具备较强定价权。但目前彩色苗木种植企业众多，未来几年市场中大规格彩色苗木数量供给增多，概彩生态面临的市场竞争将更为激烈，可能导致其彩色苗木销售价格呈现一定下降趋势，进而可能导致彩色苗木销售业绩或市场份额降低。

（三）重大自然灾害风险

概彩生态以承包及流转的方式取得约2.34万亩土地用作彩色苗木种植基地，分布于全国若干地区，包括南京市六合区、南京市高淳区、合肥市肥西县、山西省晋城市沁水县以及北京市顺义区等地区。目前，概彩生态所有种植基地所处地理位置、地形条件和气候等均适合目有彩色苗木的种植，不属于重大极端气候、地质灾害、病虫害频发的地区，优选的彩色苗木本身病虫害风险小。概彩生态利用组织培养技术，对优选的彩色苗木进行克隆生产，从而保证遗传的稳定性，概彩生态生产的彩色苗木属于非油性植物且含水量高、难以燃烧。同时，概彩生态在各园区已建设了完整的排水系统和节水灌溉滴灌系统，有效降低了洪水和干旱造成的自然灾害，并且，概彩生态各园区已建立工业化生产、管理体系，实现机械化操作和水肥一体化管理，保证了彩色苗木生产品质的稳定性，能够一定程度上防范并降低重大自然灾害对彩色苗木生长的不利影响。但若未来彩色苗木种植基地所在地区遭遇重大自然灾害，概彩生态自有种植彩色苗木的生长仍可能受到重大不利影响，其业绩将面临下滑风险。

（四）国内外同行业竞争风险

概彩生态作为国内规模最大的彩色苗木种植企业之一，概彩生态主要通过承包及流转方式取得苗木生产用地，在全国已布局青岛、北京、南京、上海、合肥、沁水等六大主要苗木种植基地，合计面积约2.34万亩。

概彩生态承包及流转用地存在使用基本农田的情形。截至本报告书摘要出具日，其使用基本农田进行苗木种植的面积为8,584.86亩。（相关土地的详细情况见本报告书摘要“第四节 标的公司基本情况”之“八、主要资产、抵押及担保情况”之“（一）主要资产情况”）。

根据《中华人民共和国土地管理法》、《基本农田保护条例》、《国务院关于坚决制止占用基本农田进行植树等行为的紧急通知》等相关法律法规以及规范性文件的规定，概彩生态使用基本农田种植苗木的行为存在法律瑕疵，可能存在被主管部门责令停止占用、退还土地及采取恢复耕种措施的风险。

为了规范用地行为，针对概彩生态承包及流转取得的土地涉及使用基本农田的现状，概彩生态制定如下解决方案：

园区位置	面积（亩）	情况说明	解决方案	具体措施
青岛园区	1,190.73	成熟苗木	销售/移栽	同概彩生态近期将新开发的生态园中移栽
北京园区	1,372.73	以幼苗为主		
合肥园区	约 930	协议租赁面积为 4,500 亩，但该等土地涉及土地征收，概彩生态正在逐步退出种植，目前实际种植面积约 930 亩		
南京高淳园区	279.14	成熟苗木		
南京六合园区	5,224.26	已被当地政府规划为非基本农田，并计划下次用地规划调整中完成规划变更	调整规划	如调规通到障碍，并被当地主管部门要求清退，则将进行苗木移栽
上海园区	518	该地块用于容器苗的放置，不存在种植苗木的情况	移置	如该等土地因涉及使用基本农田而被主管部门要求腾迁的，则概彩生态将就近寻找替代用地。

上述移栽清退方案请见本报告书摘要第四节之“八、主要资产、抵押及担保情况”项下“苗木清退方案”内容。

综上所述，概彩生态在经营发展过程中，在制定种植园区规划时，就承包及流转土地事宜均与地方政府进行充分洽谈；截至本报告书摘要出具日，概彩生态土地承包法律关系清晰明确，使用农用地进行苗木种植均为周期性的、临时性的，种植的苗木属于存货性质的彩色苗木直接销售模式发展成为建设和运营四季彩色生态观光园新型商业模式。该商业模式在满足概彩生态扩大再生产需求并提升业绩的同时，能够促进当地旅游观光产业和现代农业科技发展，改善区域生态环境、居住环境和工作环境，建设生态环保、经济可持续发展的新型城镇，建设美丽中国。

概彩生态四季彩色生态观光园模式属于典型的平台型模式，平台建成后可对接旅游观光、生态农业等业务，未来将形成新的利润增长点。但是概彩生态作为一个非旅游企业，其在观光园运营方面的专业能力、人才储备等方面仍存在一定的不足，对其观光园稳定、可持续发展存在不利影响。

为有效降低观光园运营风险，概彩生态将专门成立项目运营子公司，同时借力三特索道管理团队及其在旅游景区运营方面的优势和经验，进行后续运营对接，同时为降低观光园短期运营业绩不确定性对概彩生态及上市公司业绩的影响，本次收益法评估中，未将观光园门票等经营收入纳入盈利预测中。

（二）市场竞争风险

概彩生态经过近十年的培育，在彩色苗木数量、规格以及性状表现等方面已经积累了较为明显的竞争优势，体现在概彩生态对大规格彩色苗木具备较强定价权。但目前彩色苗木种植企业众多，未来几年市场中大规格彩色苗木数量供给增多，概彩生态面临的市场竞争将更为激烈，可能导致其彩色苗木销售价格呈现一定下降趋势，进而可能导致彩色苗木销售业绩或市场份额降低。

（三）重大自然灾害风险

概彩生态以承包及流转的方式取得约2.34万亩土地用作彩色苗木种植基地，分布于全国若干地区，包括南京市六合区、南京市高淳区、合肥市肥西县、山西省晋城市沁水县以及北京市顺义区等地区。目前，概彩生态所有种植基地所处地理位置、地形条件和气候等均适合目有彩色苗木的种植，不属于重大极端气候、地质灾害、病虫害频发的地区，优选的彩色苗木本身病虫害风险小。概彩生态利用组织培养技术，对优选的彩色苗木进行克隆生产，从而保证遗传的稳定性，概彩生态生产的彩色苗木属于非油性植物且含水量高、难以燃烧。同时，概彩生态在各园区已建设了完整的排水系统和节水灌溉滴灌系统，有效降低了洪水和干旱造成的自然灾害，并且，概彩生态各园区已建立工业化生产、管理体系，实现机械化操作和水肥一体化管理，保证了彩色苗木生产品质的稳定性，能够一定程度上防范并降低重大自然灾害对彩色苗木生长的不利影响。但若未来彩色苗木种植基地所在地区遭遇重大自然灾害，概彩生态自有种植彩色苗木的生长仍可能受到重大不利影响，其业绩将面临下滑风险。

（四）国内外同行业竞争风险

概彩生态作为国内规模最大的彩色苗木种植企业之一，概彩生态主要通过承包及流转方式取得苗木生产用地，在全国已布局青岛、北京、南京、上海、合肥、沁水等六大主要苗木种植基地，合计面积约2.34万亩。

概彩生态承包及流转用地存在使用基本农田的情形。截至本报告书摘要出具日，其使用基本农田进行苗木种植的面积为8,584.86亩。（相关土地的详细情况见本报告书摘要“第四节 标的公司基本情况”之“八、主要资产、抵押及担保情况”之“（一）主要资产情况”）。

根据《中华人民共和国土地管理法》、《基本农田保护条例》、《国务院关于坚决制止占用基本农田进行植树等行为的紧急通知》等相关法律法规以及规范性文件的规定，概彩生态使用基本农田种植苗木的行为存在法律瑕疵，可能存在被主管部门责令停止占用、退还土地及采取恢复耕种措施的风险。

当年应补偿现金金额 =0= 三特索道当年实现净利润数（以负值计算），各年计算的应补偿金额小于0时，按0取值。

（3）2015年至2017年三个会计年度结束后，如三特索道于2015年至2017年三个会计年度合计实现的净利润数不足9,000万元，则当代集团需以现金补偿9,000万元与三特索道于2015年至2017年三个会计年度合计实现的净利润数的差额，即当代集团补偿现金金额的计算公式为：

应补偿现金金额 =9,000万元－三特索道2015年至2017年三个会计年度实际实现净利润数总额－当代集团各年度已补偿的金额。应补偿现金金额小于0时，按0取值，2015年至2017年三个会计年度当代集团各年度已支付的补偿金额不予退还。

2、交易对方之标的公司业绩承诺

（1）监森环保及其实际控制人王群力原承诺，概彩生态2015年、2016年及2017年三个会计年度经审计合并报表扣除所约定的非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币12,000万元、18,000万元及24,000万元。

考虑到本次交易实际进展，经各方协商并同意，监森环保、王群力关于概彩生态的业绩承诺期调整为2016、2017及2018三个会计年度，概彩生态业绩承诺期内的业绩承诺额不低于《评估报告》确定的概彩生态各年盈利预测数值，即：概彩生态2016年、2017年及2018年三个会计年度扣非净利润分别不低于人民币18,000万元、24,000万元及25,390万元。

（2）在计算“非经常性损益”金额时，不扣除政府部门对概彩生态参与的彩色观光园项目给予的项目补贴；同时各方一致同意，根据监管机构对上市公司非经常性损益确认的原则，与概彩生态正常经营业务相关的非偶发性交易所产生的收入计入主营业务收入；与概彩生态正常经营业务无关事项所产生的收入（如与主营业务无关的资产处置、投资收益、第三方赔偿等）作为非经常性损益科目核算；未约定的，双方将根据概彩生态实际发生的业务情况并按照是否与概彩生态主营业务相关的原则进行商定。

（3）如果概彩生态在“业绩承诺期”内实际实现的扣非净利润数不足业绩承诺额，监森环保及其实际控制人王群力承诺对概彩生态实际实现的扣非净利润数与业绩承诺额之间的差额以现金方式按照约定向三特索道进行补偿。

（4）业绩承诺期内，如概彩生态当年实际实现的扣非净利润数达到或超过当年业绩承诺额80%时，监森环保及其实际控制人王群力当年无需履行补偿责任，反之则需以现金补偿当年业绩承诺额与概彩生态当年实际实现的扣非净利润数之间差额，即当年补偿现金金额的计算公式为：

当年应补偿现金金额 = 当年业绩承诺额－当年实际实现扣非净利润数。

监森环保及其实际控制人王群力应逐年补偿，各年计算的应补偿现金金额小于业绩承诺额的20%时，按0取值。

（5）业绩承诺期届满后，如概彩生态于业绩承诺期合计实现的扣非净利润数总额未达到业绩承诺额之和，则监森环保及其实际控制人王群力需以现金补偿业绩承诺额之和与概彩生态于业绩承诺期合计实现的扣非净利润数的差额，即补偿现金金额的计算公式为：

补偿现金金额 = 业绩承诺额之和－概彩生态于业绩承诺期合计实现的扣非净利润数 －已经支付的现金补偿额。

如概彩生态于业绩承诺期合计实现的扣非净利润数总额达到或超过协议项下的业绩承诺额之和，则监森环保及其实际控制人王群力无需履行补偿责任，但业绩承诺期内已经支付的补偿金额不予退还。

（四）业绩奖励

本次交易完成后，上市公司将按照相关规则及市场惯例，采用现金或股权等多种方式对概彩生态核心管理层和技术骨干予以激励，使概彩生态核心管理层和技术骨干利润补偿承诺期内在超额完成累计业绩承诺额后所获得奖励（扣除年薪后的收入）不低于超额净利润（即概彩生态扣非净利润与实际实现的扣非净利润数减去累计业绩承诺额后金额）的30%。

五、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

近年来，国民旅游休闲行业蓬勃发展，国内旅游出行人数和总收入都呈现强劲的增长势头。从某种程度上讲，中国旅游行业进入了“新常态”——大众旅游需求旺盛，旅游产品消费升级。特别是随着中产阶级消费崛起，人们进行的目主、自助程度不断提升，临近大城市周边的休闲、度假游日益受到游客青睐。

目前，上市公司已基本形成了以风景区客运索道运输服务为主，以旅游景区经营、旅游地产开发及景区酒店业务为辅的业务格局，业务范围已覆盖内蒙古、陕西、湖北、江西、贵州、福建、广东、海南等地区，具备了较为突出的优质旅游资源控制能力，形成了一系列成熟的跨地域发展的业务拓展模式，拥有一支对中国旅游市场有着深刻认识和具有丰富实践经验的管理团队。为顺应国内旅游消费升级的需要，上市公司积极推动商业模式升级，布局大城市周边旅游资源，2014年，上市公司创立“田野牧歌”系列景区和休闲度假景地品牌，打造了多个具有差异化竞争力的多业态连锁旅游目的地。未来，公司将进一步加大种业生态综合旅游运营商升级的力度，将自身打造成股具核心竞争力和市场影响力的跨区域、专业化旅游企业集团。

概彩生态是一家集彩色苗木培育、种植、销售、新品种开发以及四季彩色生态观光园建设和运营为一体的高科技农业企业。近年来，概彩生态为进一步增强市场竞争力，突破苗木种植企业传统经营模式，充分把握国内“美丽中国”、“生态园林城市”建设带来的发展契机，开始着力打造四季彩色生态观光园。四季彩色生态观光园既能培育中高端彩色苗木，实现自主销售，还能形成彩色景观，进而拓宽业务领域以及盈利模式。概彩生态四季彩色生态观光园模式属于典型的平台型模式，能够对接生态农业、旅游观光等高附加值服务，未来将形成新的利润增长点，为其持续、快速、健康发展创造条件。

上市公司作为国内旅游索道运营行业的领军企业，在旅游景区运营、园区配套设施建设等方面亦具备相应的优势和经验，能够弥补概彩生态四季彩色生态观光园运营经验及人才储备的不足，保证概彩生态旅游产品的品质和未来运营管理的水平。上市公司和概彩生态的合作将为成功打造“四季彩色生态观光园”提供保障。

本次交易完成后，上市公司将进一步丰富经营范围及业务领域，增加主营业务收入来源，降低经营风险。同时，上市公司可充分利用目前已积累的丰富的景区开发、管理经验，加快四季彩色生态观光园建设进程，使上市公司在利用自然旅游资源的同时具备了打造旅游园林、地产园林的能力，丰富“田野牧歌”式旅游产品色彩，增强旅游景区的竞争优势，进一步提升上市公司在旅游行业内的核心竞争力，进而望著加快上市公司多业态综合旅游运营商建设的步伐。

（二）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前后各方的持股数量及持股比例如下：

序号	股东名称	发行完成前		发行完成后	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例(%)
1	当代集团	20,897,958	15.0706	75,257,483	24.3543
2	武汉东湖新技术开发区发展总公司	17,563,305	12.6658	17,563,305	5.6837
3	上市公司原其他股东	100,205,403	72.2635	100,205,403	32.4278
4	睿祥资本	--	--	14,531,754	4.7027
5	天风睿合	--	--	13,455,328	4.3543
6	蓝山汇投资	--	--	5,382,131	1.7417
7	吴君亮	--	--	2,691,065	0.8709
8	蓝森环保及王曰忠	--	--	51,557,963	16.6848
9	概彩生态其他股东合计（除蓝森环保、王曰忠、当代集团、睿祥资本以及天风睿合之外）	--	--	28,366,679	9.1798
	合计	138,666,666	100.0000	309,011,111	100.0000

本次交易前，上市公司总股本为138,666,666股，当代集团持有上市公司20,897,958股，持股比例为15.0706%，其一致行动人罗德胜持有上市公司800,000股，持股比例为0.5769%，当代集团及其一致行动人合计持有上市公司21,697,958股，持股比例为15.6475%，当代集团为上市公司控股股东；本次交易完成后，当代集团持有上市公司75,257,483股，持股比例为24.3543%，当代集团一致行动人罗德胜、睿祥资本、天风睿合分别持有上市公司800,000股、14,531,754股、13,455,328股，持股比例分别为0.2589%、4.7027%、4.3543%，当代集团及其一致行动人合计持有上市公司股份比例达到33.6702%，当代集团仍为上市公司控股股东。

因此，本次交易不导致公司控制权发生变化。

（三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据中审众环出具的《审阅报告》（众环专字（2015）010984号）、《备考审阅报告》（众环专字（2015）010985号），以2015年9月30日作为基准日进行对比，本次交易前后上市公司合并报表与本次交易完成后的备考合并报表之间主要财务数据变化情况如下表所示：

1、主要资产负债表数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2015年9月30日备考数据
资产总额	2,109,080,620.01	5,428,907,571.75
负债总额	965,388,694.34	1,120,215,821.28
股东权益合计	1,143,691,925.67	4,308,691,750.47
归属于母公司股东所有者权益	902,113,732.84	4,067,113,557.64

注：2015年9月30日数据未经审计

2、主要利润表数据

单位：元

项目	2015年1-9月	2015年1-9月备考数据
营业收入	330,189,432.67	432,453,212.69
营业利润	31,913,970.26	111,071,987.62
利润总额	31,793,214.67	111,005,671.13
净利润	4,453,609.37	82,482,724.68
归属于母公司所有者的净利润	−12,746,280.74	65,282,834.57

注：2015年1-9月数据未经审计

3、主要财务指标

项目	2015年9月30日	2015年9月30日备考数据
资产负债率	45.77%	20.63%
每股净资产（元/股）	8.25	13.94
项目	2015年1-9月	2015年1-9月度备考数据
基本每股收益（元/股）	−0.09	0.21

注：1、以上2015年9月30日数据未经审计。

2、上表中每股收益为使用加权平均股本数计算所得的加权平均基本每股收益。

本次交易完成后，上市公司总资产规模、净资产规模、收入水平、净利润水平、每股收益等财务指标均有望增加，不存在因并购重组交易而导致每股股东收益被摊薄的情况。

六、本次交易构成重大资产重组

本次交易的资产为概彩生态100%股权，根据上市公司财务数据、概彩生态100%股权交易价格以及相关财务数据情况，相关计算指标及占比情况如下：

单位：元

项目	概彩生态	三特索道	占比
资产总额	2,482,000,000.00*	2,090,696,253.49	118.72%
营业收入	61,813,598.20	386,299,350.50	16.00%
资产净额	2,482,000,000.00*	914,860,013.58	271.30%

注：1、三特索道的资产总额、资产净额（归属于母公司的所有者权益）和营业收入取自经审计的2014年12月31日合并资产负债表和2014年度合并利润表；概彩生态的资产总额、资产净额指标以根据《重组管理办法》的规定，以概彩生态经审计的2015年1月30日合并报表的资产总额、资产净额与本次交易成交金额较高者为准，2014年度营业收入取自概彩生态经审计的2014年合并财务报表数据；

2、本次交易标的资产交易价格为248,200万元。

根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组，且涉及发行股份购买资产，因此本次交易需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

七、本次交易构成关联交易

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方为蓝森环保等8家企业以及其他19名自然人，募集配套资金认购方为当代集团、睿津资本、蓝山汇投资以及自然人吴君亮。其中：

1、当代集团为三特索道控股股东；

2、天风睿合、睿津资本均是由天风天睿投股的基金管理子公司作为执行事务合伙人进行管理，因此，天风睿合与睿津资本在在关联关系。根据《收购管理办法》第八十三条规定，基于谨慎性原则，就本次交易等一系列事项，天风睿合与睿津资本互为一致行动人。本次交易完成后，天风睿合、睿津资本合计持有三特索道股份比例超过5%；

3、本次交易完成后，蓝森环保及其一致行动人王曰忠持有三特索道股份比例超过5%。

根据《上市规则》有关规定，根据实质重于形式的原则，当代集团、天风睿合、睿津资本、蓝森环保以及王曰忠与上市公司存在关联关系，因此本次交易构成关联交易。

本公司在召开关于本次重组的董事会议时已提请关联董事回避表决相关议案，在召开股东大会审议相关议案时，将提请关联股东回避表决相关议案。

八、本次交易不构成借壳上市

2013年12月5日，当代集团通过深圳证券交易所大宗交易方式增持上市公司5,000,000股，与其一致行动人共持有上市公司股份17,787,958股，占上市公司总股本的14.82%，成为上市公司控股股东，艾路明先生成为上市公司的实际控制人。

本次交易完成后，上市公司控股股东仍为当代集团，实际控制人仍为艾路明先生。因此，本次交易应当以向当代集团及其关联方购买资产的资产总额计算是否构成借壳上市。

2015年4月10日，当代集团与概彩生态19名自然人股东以及3名法人股东签署了《股权转让协议》，以合计1.98亿元人民币对价取得其所持有的概彩生态1,200万元人民币出资额。2015年4月17日，概彩生态召开股东会，同意将概彩生态注册资本由12,000万元增至15,042.4242万元，新增注册资本3,042.4242万元由当代集团、睿津资本、天风睿合认缴，共出资5.02亿元。上述股权转让及增资完成后，当代集团及其关联人（亦为一致行动人）睿津资本、天风睿合合计持有概彩生态28.2030%股权，概彩生态的参股股东。

目前，概彩生态的控股股东仍为蓝森环保，实际控制人仍为王群力先生。根据《重组管理办法》第十四条（一）的相关规定，公司向当代集团及其关联人购买资产的金额应按其持有概彩生态股权比例计算，即当代集团当年无需承担扣补偿责任，反之则需以现金形式向三特索道进行补偿至当年净利润为正数。即：

当年应补偿现金金额 =0= 三特索道当年实现净利润数（以负值计算），各年计算的应补偿金额小于0时，按0取值。

（3）2015年至2017年三个会计年度结束后，如三特索道于2015年至2017年三个会计年度合计实现的净利润数不足9,000万元，则当代集团需以现金补偿9,000万元与三特索道于2015年至2017年三个会计年度合计实现的净利润数的差额，即当代集团补偿现金金额的计算公式为：

应补偿现金金额 =9,000万元－三特索道2015年至2017年三个会计年度实际实现净利润数总额－当代集团各年度已补偿的金额。应补偿现金金额小于0时，按0取值，2015年至2017年三个会计年度当代集团各年度已支付的补偿金额不予退还。

2、交易对方之标的公司业绩承诺

（1）监森环保及其实际控制人王群力原承诺，概彩生态2015年、2016年及2017年三个会计年度经审计合并报表扣除所约定的非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币12,000万元、18,000万元及24,000万元。

考虑到本次交易实际进展，经各方协商并同意，监森环保、王群力关于概彩生态的业绩承诺期调整为2016、2017及2018三个会计年度，概彩生态业绩承诺期内的业绩承诺额不低于《评估报告》确定的概彩生态各年盈利预测数值，即：概彩生态2016年、2017年及2018年三个会计年度扣非净利润分别不低于人民币18,000万元、24,000万元及25,390万元。

（2）在计算“非经常性损益”金额时，不扣除政府部门对概彩生态参与的彩色观光园项目给予的项目补贴；同时各方一致同意，根据监管机构对上市公司非经常性损益确认的原则，与概彩生态正常经营业务相关的非偶发性交易所产生的收入计入主营业务收入；与概彩生态正常经营业务无关事项所产生的收入（如与主营业务无关的资产处置、投资收益、第三方赔偿等）作为非经常性损益科目核算；未约定的，双方将根据概彩生态实际发生的业务情况并按照是否与概彩生态主营业务相关的原则进行商定。

（3）如果概彩生态在“业绩承诺期”内实际实现的扣非净利润数不足业绩承诺额，监森环保及其实际控制人王群力承诺对概彩生态实际实现的扣非净利润数与业绩承诺额之间的差额以现金方式按照约定向三特索道进行补偿。

（4）业绩承诺期内，如概彩生态当年实际实现的扣非净利润数达到或超过当年业绩承诺额80%时，监森环保及其实际控制人王群力当年无需履行补偿责任，反之则需以现金补偿当年业绩承诺额与概彩生态当年实际实现的扣非净利润数之间差额，即当年补偿现金金额的计算公式为：

当年应补偿现金金额 = 当年业绩承诺额－当年实际实现扣非净利润数。

监森环保及其实际控制人王群力应逐年补偿，各年计算的应补偿现金金额小于业绩承诺额的20%时，按0取值。

（5）业绩承诺期届满后，如概彩生态于业绩承诺期合计实现的扣非净利润数总额未达到业绩承诺额之和，则监森环保及其实际控制人王群力需以现金补偿业绩承诺额之和与概彩生态于业绩承诺期合计实现的扣非净利润数的差额，即补偿现金金额的计算公式为：

补偿现金金额 = 业绩承诺额之和－概彩生态于业绩承诺期合计实现的扣非净利润数 －已经支付的现金补偿额。

如概彩生态于业绩承诺期合计实现的扣非净利润数总额达到或超过协议项下的业绩承诺额之和，则监森环保及其实际控制人王群力无需履行补偿责任，但业绩承诺期内已经支付的补偿金额不予退还。

（四）业绩奖励

本次交易完成后，上市公司将按照相关规则及市场惯例，采用现金或股权等多种方式对概彩生态核心管理层和技术骨干予以激励，使概彩生态核心管理层和技术骨干利润补偿承诺期内在超额完成累计业绩承诺额后所获得奖励（扣除年薪后的收入）不低于超额净利润（即概彩生态扣非净利润与实际实现的扣非净利润数减去累计业绩承诺额后金额）的30%。

五、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

近年来，国民旅游休闲行业蓬勃发展，国内旅游出行人数和总收入都呈现强劲的增长势头。从某种程度上讲，中国旅游行业进入了“新常态”——大众旅游需求旺盛，旅游产品消费升级。特别是随着中产阶级消费崛起，人们进行的目主、自助程度不断提升，临近大城市周边的休闲、度假游日益受到游客青睐。

目前，上市公司已基本形成了以风景区客运索道运输服务为主，以旅游景区经营、旅游地产开发及景区酒店业务为辅的业务格局，业务范围已覆盖内蒙古、陕西、湖北、江西、贵州、福建、广东、海南等地区，具备了较为突出的优质旅游资源控制能力，形成了一系列成熟的跨地域发展的业务拓展模式，拥有一支对中国旅游市场有着深刻认识和具有丰富实践经验的管理团队。为顺应国内旅游消费升级的需要，上市公司积极推动商业模式升级，布局大城市周边旅游资源，2014年，上市公司创立“田野牧歌”系列景区和休闲度假景地品牌，打造了多个具有差异化竞争力的多业态连锁旅游目的地。未来，公司将进一步加大种业生态综合旅游运营商升级的力度，将自身打造成股具核心竞争力和市场影响力的跨区域、专业化旅游企业集团。

概彩生态是一家集彩色苗木培育、种植、销售、新品种开发以及四季彩色生态观光园建设和运营为一体的高科技农业企业。近年来，概彩生态为进一步增强市场竞争力，突破苗木种植企业传统经营模式，充分把握国内“美丽中国”、“生态园林城市”建设带来的发展契机，开始着力打造四季彩色生态观光园。四季彩色生态观光园既能培育中高端彩色苗木，实现自主销售，还能形成彩色景观，进而拓宽业务领域以及盈利模式。概彩生态四季彩色生态观光园模式属于典型的平台型模式，能够对接生态农业、旅游观光等高附加值服务，未来将形成新的利润增长点，为其持续、快速、健康发展创造条件。

上市公司作为国内旅游索道运营行业的领军企业，在旅游景区运营、园区配套设施建设等方面亦具备相应的优势和经验，能够弥补概彩生态四季彩色生态观光园运营经验及人才储备的不足，保证概彩生态旅游产品的品质和未来运营管理的水平。上市公司和概彩生态的合作将为成功打造“四季彩色生态观光园”提供保障。

本次交易完成后，上市公司将进一步丰富经营范围及业务领域，增加主营业务收入来源，降低经营风险。同时，上市公司可充分利用目前已积累的丰富的景区开发、管理经验，加快四季彩色生态观光园建设进程，使上市公司在利用自然旅游资源的同时具备了打造旅游园林、地产园林的能力，丰富“田野牧歌”式旅游产品色彩，增强旅游景区的竞争优势，进一步提升上市公司在旅游行业内的核心竞争力，进而望著加快上市公司多业态综合旅游运营商建设的步伐。

（二）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前后各方的持股数量及持股比例如下：

序号	股东名称	发行完成前		发行完成后	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例(%)
1	当代集团	20,897,958	15.0706	75,257,483	24.3543
2	武汉东湖新技术开发区发展总公司	17,563,305	12.6658	17,563,305	5.6837
3	上市公司原其他股东	100,205,403	72.2635	100,205,403	32.4278
4	睿津资本	--	--	14,531,754	4.7027
5	天风睿合	--	--	13,455,328	4.3543
6	蓝山汇投资	--	--	5,382,131	1.7417
7	吴君亮	--	--	2,691,065	0.8709
8	蓝森环保及王曰忠	--