云南旅游股份有限公司
向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

董事会声明

本公司及董事会全体成员承诺并保证本预案内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本公司及董事会全体成员对本预案内容的真实、准确、完整承担个别和连带的法律责任。

本预案中使用的相关数据尚未经审计、评估，标的资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在本次交易的第二次董事会审议后予以披露。

本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

本次交易相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

交易对方承诺

根据相关规定，作为公司本次重大资产重组的交易对方，云南世博旅游控股集团有限公司和云南富园投资管理咨询有限责任公司就其对本次交易提供的所有相关信息，承诺如下：

"本公司保证在云南旅游本次重大资产重组中由本公司所提供的信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；本公司对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。"

特别提示

1、2013年3月25日，公司与世博旅游集团、富园投资签署了《股份股份及支付现金购买资产之框架协议》；

（1）公司拟向世博旅游集团发行股份购买其持有的轿子山公司96.25%股权、世博出租100%股权、云旅汽车100%股权、花园酒店100%股权、酒店管理公司100%股权；

（2）公司拟以现金购买富园投资所持轿子山公司1.25%股权，支付现金来自本次配套募集资金；

（3）为提高本次交易整合绩效，拟向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金，配套资金总额为交易总金额的25%。

2、本预案中标的资产审计、评估和盈利预测审核工作尚未完成，与最终审计、评估的结果可能存有一定差异，特提请投资者注意。本次重大资产重组涉及的标的资产经审计的财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在《云南旅游股份有限公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中予以披露。

3、本次交易预案阶段评估机构采用收益法对轿子山公司和云旅汽车的股权价值进行预评估，正式方案阶段将采用收益法和市场法进行评估；本次交易预案阶段评估机构采用资产基础法对世博出租、花园酒店、酒店管理公司的股权价值进行预评估，正式方案阶段将采用资产基础法和收益法进行评估。

轿子山公司和云旅汽车预期收益较好，未来预期收益可以预测并可以用货币衡量，预期获利年限可以预测，获得预期收益所本担的风险也可以预测并可以用货币衡量；同时，轿子山公司和云旅汽车存在一些资源使用性资产要素，如客运线路经营权等，由于存在行政许可等方面的因素，不能单独构成可以转让的资产，这些要素不能单独评估作价，但可以将这些要素的价值融合在企业股权价值中，随企业股权转让。基于此，本次交易预案阶段评估机构选择收益法对轿子山公司和云旅汽车进行预评估。

资产基础法是从资产重置成本的角度出发，对企业资产负债表上所有单项资产和负债，用现行市场价值代替历史成本；合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的方法。资产基础法从企业购建角度反映了企业的价值，为经济行为实现后企业的经营管理及考核提供了依据。世博出租、花园酒店和酒店管理公司具备可利用的历史资料，且形成资产价值的耗费是必须的。基于此，本次交易预案阶段评估机构选择资产基础法对世博出租、花园酒店和酒店管理公司进行预评估。

4、本次交易拟购买资产的预估值合计为77,853.33万元，较2012年12月31日拟购买资产合计账面价值41,348.99万元增值约36,504.34万元，平均增值率88.28%。上述账面值基于2012年12月31日审计报告并考虑了资产负债表日至基准日2013年3月31日期间标的资产计划和正在进行的资产整合行为对财务报表的影响。最终交易价格以经具有证券期货从业资格的评估机构以2013年3月31日为评估基准日的评估结果为依据，经交易各方协商确定。根据本次预评估值，预计本次交易向世博旅游集团发行股份购买资产的交易总额为77,726.13万元，募集配套资金额不超过25,908.71万元。

5、本次发行股份的定价基准日为公司第四届董事会第25次会议决议公告日。本次交易发行股份购买资产发行股票的发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价，即8.41元股，最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。据此发行价格计算，本次交易发行股份购买资产发行股票数量约为9,242.11万股。

向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即7.57元/股。最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况确定。如果按照发行底价确定募集配套资金的发行价格，则募集配套资金部分将发行不超过3,422.55万股的股份数量。

定价基准日至本次发行期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格及发行数量亦将作相应调整。

6、本次交易中，云南旅游以现金购买富园投资所持轿子山公司1.25%的股权，支付现金来源于配套募集资金。根据轿子山公司预估值计算，需支付现金约127.20万元，具体支付金额按最终确定的交易价格计算。

7、根据公司与交易对方世博旅游集团签署的《利润补偿协议》，相应补偿原则如下：

①世博旅游集团对轿子山公司评估报告中预测的轿子山公司97.5%股权对应的2013年净利润103.33万元、2014年净利润125.94万元、2015年净利润789.95万元进行承诺；世博旅游集团对云旅汽车评估报告中预测的云旅汽车100%股权对应的2013年净利润1085.24万元、2014年净利润1470.22万元、2015年净利润1720.83万元进行承诺。正式评估报告出具后，以签订的《利润补偿协议之补充协议》约定的利润承诺金额为准。若本次发行股份及支付现金购买资产事宜未能在2013年完成，则利润补偿期间将顺延至2014年、2015年、2016年。

②云南旅游将在利润补偿期间各年度的年度报告中单独披露轿子山公司97.5%股权、云旅汽车100%股权在扣除非经常性损益后的实际净利润数与前述净利润预测数的差异情况，并由会计师对此出具专项审核报告。

8）补偿的实施

1）股份补偿

从本次交易实施完成当年起的三个会计年度中的每个会计年度结束后，根据会计师事务所届时出具的标准无保留意见的专项审计报告，如果标的资产每个会计年度末经审计实际实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润数小于资产评估报告书同期预测净利润数，股份补偿义务人世博旅游集团应向上市公司进行股份补偿。

2）每年股份补偿数量的确定

在利润补偿期间，股份补偿义务人世博旅游集团将于专项审核报告出具后，依照下述公式分别计算轿子山公司和云旅汽车各自当年应补偿股份数量：

补偿股份数=（截至当期期末累积预测净利润数-截至当期期末累积实际净利润数）÷补偿期限内各年的预测净利润数总和×标的资产的交易价格÷向世博旅游集团发行股票的价格-已补偿股份数

在逐年补偿的情况下，在各年计算的补偿股份数量小于0时，按0取值，即已经补偿的股份不冲回。

在补偿期限届满时，云南旅游将分别对轿子山公司和云旅汽车进行减值测试，如期末减值额>标的资产作价>补偿期限内已补偿股份总数×认购股份总数，则世博旅游集团将另行补偿股份。

轿子山公司和云旅汽车各自另需补偿的股份数量按以下公式计算：期末减值额/每股发行价格-补偿期限内已补偿股份总数。轿子山公司的补偿股份限额为：轿子山公司97.5%股权交易价格/发行价格；云旅汽车的补偿股份限额以发行股份购买云旅汽车100%股权发行的股份为限。

3）股份补偿的实施

如果世博旅游集团须向云南旅游补偿利润，世博旅游集团需在云南旅游年度报告披露之日起30个工作日内计算应补偿股份数。上述应补偿股份不再拥有表决权且不享有股利分配的权利。

补偿期限内当年云南旅游的年度报告披露之日起两个月内，云南旅游应确定补偿期限内世博旅游集团应补偿股份的总数，应就股份回购事宜召开股东大会，经股东大会审议通过，云南旅游将按照1元人民币的总价回购该等应补偿股份并按照有关法律规定予以注销。

8、本次资产出让方世博旅游集团承诺：本公司本次认购的云南旅游的股份，自完成股权登记之日起三十六个月内不转让，此后按中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。

向不超过10名其他特定投资者发行的股份，自完成股权登记之日起十二个月内不转让，此后按中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。

9、鉴于本次交易的交易对方世博旅游集团是上市公司的控股股东、富园投资是世博旅游集团的二级控股子公司，本次交易构成关联交易。

10、本次交易前，世博旅游集团持有公司10,045.50万股，占公司总股本的46.72%，同时通过子公司世博广告间接持有上市公司2,007.95万股，占公司总股本9.34%的股份，世博旅游集团对上市公司拥有控制权的股权比例为56.06%。本次交易，公司拟向世博旅游集团非公开发行9,242.11万股股票，股票最终发行数量以最终评估结果计算的股份数以及中国证监会核准的发行数量为准），交易完成后，世博旅游集团及其一致行动人在上市公司拥有权益的股份预计将达到69.27%，社会公众持有的股份约为30.73%，不低于公司股份总数的25%。完成募集配套资金的股票发行后，社会公众持有的股份比例将更高。世博旅游集团继续增加其在云南旅游拥有的权益并不影响公司的上市地位。

11、根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易尚需满足的交易条件包括但不限于：

①本次交易标的资产的评估结果尚需报云南省国资委备案；本次交易事项已取得云南省国资委云国资运函〔2013〕15号《云南省国资委关于云南旅游股份有限公司非公开发行股份可行性研究报告预审核意见的复函》，尚需取得云南省国资委的正式批准；

②本次交易标的资产的价格经审计、评估确定后经公司再次召开董事会审议；

③本次交易事项尚需公司股东大会审议批准；

④本次交易事项尚需中国证监会核准。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，重组方案能否通过股东大会审议与能否取得政府主管部门的批准或核准存在不确定性，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

12、根据公司2012年经审计的财务数据，公司商品房销售收入占总收入的比例为38.97%。云南旅游已被划入证监会行业分类中"K科、环境和公共设施管理业（K）"的"公共设施管理业"，本次注入标的资产的主营业务均属于旅游类业务，均不涉及房地产业务，不对本次重大资产重组构成实质性障碍。

13、除本次重组所涉及行政审批不确定性外，本次交易面临的主要风险还包括：

①产业政策风险

2009年12月1日，《国务院关于加快发展旅游业的意见》（简称"意见"）出台，将旅游业定位为"国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业"，标志着我国旅游产业发展已提升至国家战略高度。2010年7月26日，国务院印发《促进旅游业国务院关于加快发展旅游业意见重点工作分工方案》，进一步对《意见》中的重点工作做出具体分工，并明确了牵头单位，体现了在经济结构转型的背景下，我国为扩大就业、刺激国内消费而大力发展旅游业的决心。

2011年12月，《中国旅游业"十二五"发展规划纲要》正式发布，明确指出在"十二五"期间，要更加重视旅游业在产业促进和旅游强国战略中的主体地位和积极作用。加快旅游领域中国有资产改革重组力度，行政手段与市场机制相结合，培育一批全国和区域性的大型旅游企业和服务品牌。

国家大力发展旅游业政策的实施与公司业务的发展密切关联。如国家、地方各级政府发展旅游业的优惠政策有所变化，公司的发展将会受到一定影响。

②大股东控制风险

目前公司的控股股东世博旅游集团直接和间接持有公司56.06%的股份，本次发行股份购买资产完成后，预计世博旅游集团直接和间接持有的公司股份比例将增加至69.27%，募集配套资金完成后，持股比例为62.33%，均将进一步处于控股地位。世博旅游集团可能通过公司董事会或通过行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司其他股东的利益。

为此，世博旅游集团承诺，保证在本次重组完成后，将按照中国证监会规范性文件的要求，做到与云南旅游在资产、业务、机构、人员、财务方面完全分开，切实保障云南旅游在资产、业务、机构、人员、财务方面的独立运作。

③世博出租经营模式变化的风险

世博出租经营模式为世博出租将依法取得出租汽车经营权的1000辆出租汽车租赁给符合条件的驾驶员经营，驾驶员每月向世博出租缴纳协议约定金额的租赁费，世博出租承担的成本包括车辆的折旧以及运营权摊销，因运营商产生的费用，如燃油费、维修费等由驾驶员承担。驾驶员不是世博出租员工，每月的运营收入扣除租赁费、燃油费等费用后，剩余的全归驾驶员所有。

2004年11月12日，国务院办公厅下发各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构《关于进一步规范出租汽车行业管理有关问题的通知》（国办发〔2004〕81号），要求"各地要采取有效措施，依法理顺出租汽车企业与司机的劳动用工关系，切实保障司机的合法权益。出租汽车企业必须依法与司机签订劳动合同，并向司机详细解释合同的主要条款"。2005年4月30日，云南省人民政府办公厅以《云南省人民政府办公厅转发国务院办公厅关于进一步规范出租汽车行业管理有关问题文件的通知》（云政办发〔2005〕78号），将国办发〔2004〕81号通知转发至云南省各州、市人民政府，省直各委、办、厅、局。

云南旅游股份有限公司

上市公司名称：	云南旅游股份有限公司	
股票上市地点：	深圳证券交易所	
股票简称：	云南旅游	
股票代码：	002059	
交易对方		住所及通讯地址
云南世博旅游控股集团有限公司		云南省昆明市白龙路375号
云南富园投资管理咨询有限责任公司		昆明市永乐路11号新建临街大楼一至七层
其他特定投资者		待定

二〇一三年三月

释 义

本公司/公司/上市公司/发行人/云南旅游	指	云南旅游股份有限公司
控股股东/世博旅游集团	指	云南世博旅游控股集团有限公司
实际控制人	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
富园投资	指	云南富园投资管理咨询有限责任公司
交易对方	指	世博旅游集团、富园投资
轿子山公司	指	昆明轿子山旅游开发有限公司
世博出租	指	云南世博出租汽车有限公司
云旅汽车	指	云南旅游汽车有限公司
花园酒店	指	云南世博花园酒店有限公司
酒店管理公司	指	云南旅游酒店管理有限公司
世博广告	指	云南世博广告有限公司
拟收购资产/交易标的/标的资产	指	昆明轿子山旅游开发有限公司97.5%股权、云南世博出租汽车有限公司100%股权、云南旅游汽车有限公司100%股权、云南世博花园酒店有限公司100%股权、云南旅游酒店管理有限公司100%股权
标的公司	指	昆明轿子山旅游开发有限公司、云南世博出租汽车有限公司、云南旅游汽车有限公司、云南世博花园酒店有限公司、云南旅游酒店管理有限公司
本次重组/本次发行股份购买资产/本次交易/本次重大资产重组/本次非公开发行/本次发行	指	云南旅游以非公开发行方式向云南世博旅游控股集团有限公司发行股份购买其持有的昆明轿子山旅游开发有限公司96.25%股权、云南世博出租汽车有限公司100%股权、云南旅游汽车有限公司100%股权、云南世博花园酒店有限公司100%股权、云南旅游酒店管理有限公司100%股权；向富园投资支付现金购买其持有的昆明轿子山旅游开发有限公司1.25%股权；并向其他不超过10名特定投资者发行股份募集配套资金，配套资金不超过交易总额的25%
预案/本预案/重组预案	指	《云南旅游股份有限公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》
《利润补偿协议》	指	《云南旅游股份有限公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的利润补偿协议》
审计基准日/评估基准日	指	2013年3月31日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
独立财务顾问/西南证券	指	西南证券股份有限公司
天职国际会计师事务所/天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中同华评估/评估机构	指	北京中同华资产评估有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《暂行规定》	指	《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》
元/万元/亿元	指	人民币元/人民币万元/人民币亿元

第一节 上市公司基本情况

一、公司概况

公司法定中文名称：云南旅游股份有限公司（曾用名"昆明世博园股份有限公司"）

公司上市证券交易所：深圳证券交易所

证券简称：云南旅游（曾用简称"世博股份"）

英文名称：Yunnan Tourism Co.，Ltd.

证券代码：002059

成立日期：2000年12月29日

注册资本：215,000,000元

法定代表人：王冲

注册地址：云南省昆明市白龙路世博园

办公地址：云南省昆明市白龙路世博园

董事会秘书：毛新礼

联系电话：0871-65012059

传真：0871-65012227

邮政编码：650224

公司网址：www.expo99km.com

登载公司年度报告的国际互联网址：www.szse.cn

经营范围：景区景点投资、经营及管理，园林园艺产品展示，旅游房地产投资，生物产品开发及利用，旅游商贸，旅游商品设计、开发、销售，旅游服务（景区导游礼仪服务，园区旅游交通服务，摄影摄像和照像业务），游乐场经营，婚庆服务，会议会务接待，渡假村开发经营，广告经营、会展、旅游咨询，旅游商品开发，文化产品开发，进出口业务。

二、公司设立及上市情况

云南旅游的前身为昆明世博园股份有限公司（以下简称"世博股份"），是经云南省人民政府云政复〔2000〕175号文批准，由云南省园艺博览集团有限公司作为主发起人，联合云南红塔实业有限责任公司、云南世博广告有限公司、昆明樱花实业股份有限公司、云南铜业（集团）有限公司、北京周林频谱总公司六家法人于2000年12月29日以发起设立方式设立，设立时注册资本为16,000万元。

设立时股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	实收资本	出资形式	占注册资本比例
1	云南省园艺博览集团有限公司	9,730	货币出资	60.81%
2	云南红塔实业有限责任公司	1,980	货币出资	12.38%
3	云南世博广告有限公司	1,650	货币出资	10.31%
4	昆明樱花实业股份有限公司	1,320	货币出资	8.25%
5	云南铜业（集团）有限公司	990	货币出资	6.19%
6	北京周林频谱总公司	330	货币出资	2.06%
合计		16,000		100.00%

2006年7月7日，经中国证监会证监发行字〔2006〕35号文核准，世博股份向社会公开发行人民币普通股5,500万股，总股本增加至21,500万股。2006年8月10日，世博股份的社会公众股5,500万股在深圳证券交易所上市交易。

首次公开发行上市后，公司的股权结构如下：

股 东	股份数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份	171,000,000	79.53
二、无限售条件股份	44,000,000	20.47
三、总股本	215,000,000	100.00

三、公司历次股本变动情况

1、2005年12月股权转让

2005年12月10日，世博股份股东大会作出决议，同意昆明樱花实业股份有限公司将其持有世博股份的1,320万股股份一次性转让给云南世博集团有限公司（"云南有园艺博览集团有限公司"于2004年4月27日变更名称为"云南世博集团有限公司"）和云南世博广告有限公司，其中744万股股份转让给云南世博集团有限公司，576万股股份转让给云南世博广告有限公司，转让价格按经评估的每股净资产1.93元计算。上述股权转让经云南省国资委云国资产权〔2006〕207号《云南省国资委关于昆明世博园股份有限公司股权转让有关事宜的批复》同意。

本次股权转让后，世博股份股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	实收资本	出资形式	占注册资本比例
1	云南世博集团有限公司	10,474	货币出资	65.46%
2	云南世博广告有限公司	2,226	货币出资	13.91%
3	云南红塔集团有限公司	1,980	货币出资	12.38%
4	云南铜业（集团）有限公司	990	货币出资	6.19%
5	北京周林频谱科技有限公司	330	货币出资	2.06%
总计		16,000		100.00%

注：2001年7月，世博股份股东云南红塔实业有限责任公司名称变更为云南红塔投资有限公司；2003年12月15日，云南红塔投资有限公司名称变更为云南红塔集团有限公司；2001年10月30日，世博股份股东北京周林频谱总公司名称变更为北京周林频谱科技有限公司。

2、2006年公开发行股票并上市

2006年7月7日，经中国证监会证监发行字〔2006〕35号文核准，世博股份向社会公开发行人民币普通股5,500万股，总股本增加至21,500万股。2006年8月10日，世博股份的社会公众股5,500万股在深圳证券交易所上市交易。

公开发行上市后的股权结构如下：

股 东	股份数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份	171,000,000	79.53
二、无限售条件股份	44,000,000	20.47
三、总股本	215,000,000	100.00

3、发行上市后的股本变动情况

云南旅游自首次公开发行股票以来未发生增资、减资、回购、送股、公积金转增股本、配股等股本变动的行为。截至2012年12月31日，上市公司限售股已全部转变为流通股。截至本预案公告日，云南旅游的股权结构如下：

股 东	股份数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份	-	-
二、无限售条件股份	215,000,000	100.00
三、总股本	215,000,000	100.00

四、最近三年控股权变动情况

最近三年公司控股权未发生变化。公司控股股东为云南世博旅游控股集团有限公司，实际控制人为云南省国资委。

五、公司最近三年主要财务指标

单位：万元

项 目	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产总额	116,617.44	107,764.02	114,848.86
负债总额	32,004.00	25,689.96	35,167.92
归属母公司股东权益	58,696.72	57,390.68	55,716.08
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	2.73	2.67	2.59
项 目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	46,166.31	34,106.78	31,494.14
利润总额	4,680.46	3,922.05	1,649.00
归属于上市公司股东的净利润	2,436.40	1,699.37	-802.08
基本每股收益（元）	0.11	0.08	-0.04
扣除非经常损益后的基本每股收益（元）	0.11	0.08	-0.04

六、公司主营业务情况

公司主要从事景区景点投资、经营及管理，园林园艺产品展示，旅游房地产投资，生物产品开发及利用，旅游商贸。公司是世博园的经营管理者，向游客提供世博园的观光旅游、休闲娱乐、商务度假、会展等多种旅游服务。公司全资子公司世博园艺公司具有园林企业设计及施工双二级资质及优秀的施工管理团队，在同行业中具有一定的技术优势。公司控股子公司云南世博兴云房地产有限公司为昆明世博生态社区项目的整体开发建设者。

根据证监会公布的《2012年4季度上市公司行业分类结果》，云南旅游已被划入证监会行业分类中"K科、环境和公共设施管理业（K）"的"公共设施管理业"。

上市公司2010年、2011年、2012年各项主营业务占营业收入的比例如下表所示：

单位：万元

行业名称	2012年		2011年		2010年	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
世博园营运收入	7,565.93	16.39%	6,392.66	18.74%	4,033.47	12.81%
清洁花卉等配套收入	19,285.62	41.77%	12,003.29	35.19%	7,269.77	23.08%
商品房销售	17,989.62	38.97%	14,552.97	42.67%	19,748.11	62.70%
水电费、物业租赁收入	1,325.15	2.87%	1,157.85	3.39%	442.79	1.41%
营业收入合计	46,166.31	100.00%	34,106.78	100.00%	31,494.14	100.00%

上市公司2010年、2011年、2012年主营业务收入、主营业务成本、毛利率如下表所示：

单位：万元

	2012年	2011年	2010年
主营业务收入	44,841.17	32,948.93	31,051.36
主营业务成本	31,409.30	21,730.48	21,449.32
毛利率	29.95%	34.05%	30.92%

按行业分类的各业务最近三年的毛利率情况如下表所示：

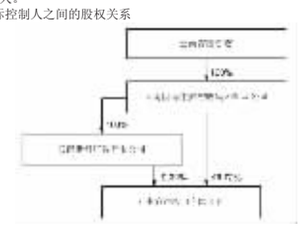
单位：万元

行业名称	2012年			2011年			2010年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
世博园营运收入	7,565.93	4,151.27	45.13%	6,392.66	3,964.67	37.98%	4,033.47	2,991.71	25.83%
商品房销售	17,989.62	10,459.53	41.86%	14,552.97	7,365.60	49.39%	19,748.11	11,097.94	43.80%
清洁花卉等配套收入	19,285.62	16,798.50	12.90%	12,003.29	10,400.21	13.36%	7,269.77	7,359.67	-1.24%
水电费、物业租赁收入	1,325.15	841.54	36.49%	1,157.85	598.15	48.34%	442.79	177.3	59.96%
合 计	46,166.31	32,250.84	30.14%	34,106.78	22,328.63	34.53%	31,494.14	21,626.62	31.33%

七、公司控股股东及实际控制人概况

截至本预案签署日，世博旅游集团持有公司100,455,000股，占公司总股本的46.72%，同时通过子公司世博广告间接持有上市公司20,079,500股，占公司总股本9.34%的股份。世博旅游集团对上市公司拥有控制权的股权比例为56.06%，为上市公司控股股东。云南省国资委持有世博旅游集团100%的股权，云南省国资委为世博旅游集团的控股股东和上市公司的实际控制人。

1、公司与控股股东、实际控制人之间的股权关系



2、控股股东情况

公司控股股东为世博旅游集团，具体情况见"第二节 交易对方基本情况"。

3、实际控制人概况

公司实际控制人是云南省国资委。

第二节 交易对方基本情况

本次交易云南旅游拟发行股份购买世博旅游集团所持轿子山公司96.25%股权、世博出租100%股权、云旅汽车100%股权、花园酒店100%股权、酒店管理公司100%股权；向富园投资支付现金购买其持有的轿子山公司1.25%股权；并向其他不超过10名特定投资者发行股份募集配套资金，配套资金不超过交易总额的25%。

一、交易对方之一：云南世博旅游控股集团有限公司

（一）概况

注册名称：云南世博旅游控股集团有限公司

注册地址：云南省昆明市白龙路375号

法定代表人：王冲

公司类型：有限责任公司

注册资本：人民币1,025,000,000元

实收资本：人民币1,025,000,000元

成立日期：1997年3月6日

营业期限：永久存续

工商登记号：530000000009268

组织机构代码证：29199085-9

税务登记证号：云国（地）税字530103291990859

经营范围：园艺博览，展览展销，花卉生产贸易，旅游及旅游资源开发，人才业务培训，咨询服务，国内贸易（专营项目凭许可证经营）（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）

（二）历史沿革

云南世博旅游控股集团有限公司曾用名云南省园艺博览集团有限公司、云南世博集团有限公司，系经云南省人民政府批准设立的国有独资公司。

1、1997年设立

1997年3月6日，根据云南省人民政府办公厅下发的《关于同意成立省园艺博览公司的复函》（编号：云政办函〔1997〕13号），经云南省工商行政管理局核准，由云南省国有资产经营有限责任公司出资设立云南省园艺博览集团有限公司，云南省园艺博览集团有限公司为云南省国有资产经营有限责任公司100%控股的国有独资公司，注册资本10,000万元。

设立时股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	实收资本	出资形式	占注册资本比例
1	云南省国有资产经营有限责任公司	10,000.00	货币资金	100.00%
总计		10,000.00		100.00%

2、2001年第一次增资

2001年3月18日，根据云南省人民政府办公厅下发的《关于省园艺博览集团有限公司和省园艺博览局实施会计主体分离的复函》（云政办函〔2000〕154号），云南省园艺博览集团有限公司以其持有的云南省国有资产经营有限责任公司原多投入的、并记录在"资本公积"项目中的资金转增注册资本14,000万元，云南红塔实业有限责任公司、云南烟草兴云投资股份有限公司、昆明卷烟厂等7家烟草企业以对昆明99世博会的21,000万元投资，对云南省园艺博览集团有限公司增资。

增资完成后，云南省园艺博览集团有限公司的注册资本增加至45,000万元，股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	实收资本	出资形式	占注册资本比例
1	云南省国有资产经营有限责任公司	24,000.00	货币资金	53.33%
2	云南红塔实业有限责任公司	14,622.00	货币资金	32.49%
3	昆明卷烟厂	3,729.00	货币资金	8.29%
4	云南省烟草红河州公司	1,166.00	货币资金	2.59%
5	曲靖福牌实业有限公司	970.00	货币资金	2.16%
6	云南烟草兴云投资股份有限公司	194.00	货币资金	0.43%
7	昭通卷烟厂	194.00	货币资金	0.43%
8	云南红塔集团楚雄卷烟厂	125.00	货币资金	0.28%
总计		45,000.00		100.00%

3、2003年第一次股权变更

根据财政部2003年4月7日下发的《关于明确云南烟草企业对中国99昆明世博会投入形成的国有资产无偿划转给云南省管理几个具体问题的通知》（财建〔2003〕62号）、云南省财政厅2003年6月3日印发的《关于办理云南烟草企业对中国99世博会投入形成的国有资产无偿划转事宜的通知》（云财企〔2003〕138号）及云南省人民政府下发的《关于同意接收云南烟草企业对99昆明世博会投入形成的国有资产有关事项的批复》（云政复〔2003〕12号）的要求，中央所属云南5家烟草企业对昆明99世博会投入形成的国有资产被无偿划转给云南省管理，资产划入方为云南省园艺博览局。2004年4月，云南省园艺博览集团有限公司的股东变更为云南省国有资产经营有限责任公司和云南省园艺博览局，持股比例分别为53.33%和46.67%。

本次股权变更后，股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	实收资本	出资形式	占注册资本比例
1	云南省国有资产经营有限责任公司	24,000.00	货币资金	53.33%
2	云南省园艺博览局	21,000.00	货币资金	46.67%
总计		45,000.00		100.00%

4、2008年第二次股权变更及增资

云南省国资委2008年11月14日下发《关于云南省工业投资控股集团有限责任公司增资扩股及股权置换有关事宜的通知》（云国资统财〔2008〕393号），同意将云南世博集团有限公司53.33%股权无偿划转给云南省国资委。

根据云南省财政厅2009年4月30日印发的《关于云南世博集团有限公司国有股权无偿划转的批复》（云财企〔2009〕148号），云南省园艺博览局持有的云南世博集团有限公司的46.67%股权被无偿划转给云南省国资委。

根据云南省人民政府2009年4月8日下发的《关于同意省属2户旅游企业整合有关事项的批复》（云政复〔2009〕34号）及云南省国资委2009年8月12日下发的《关于云南旅游公司整体资产交割相关事宜的复函》（云国资产权函〔2009〕144号），云南世博集团有限公司通过吸收合并的方式，对云南旅游产业集团有限公司进行资产重组后，更名为云南世博旅游控股集团有限公司，股东为云南省国资委，注册资本增加至100,000万元。

本次股权变更及增资后，股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	实收资本	出资形式	占注册资本比例
1	云南省国资委	100,000.00	货币资金	100.00%
总计		100,000.00		100.00%

5、2009年第三次增资

根据云南省财政厅2009年11月30日印发的《关于增加注入云南世博旅游控股集团有限公司资本金的通知》（云财建〔2009〕578号），云南省国资委对世博旅游集团增资2,500万元。截至目前公司注册资本为102,500万元。

本次增资完成后，股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	实收资本	出资形式	占注册资本比例
1	云南省国资委	102,500.00	货币资金	100.00%
总计		102,500.00		100.00%

（三）主要业务

世博旅游集团主营业务为园艺博览、展览展销，花卉生产贸易，旅游及旅游资源开发，人才业务培训，咨询服务，国内贸易。目前，世博旅游集团已形成了以旅游业为核心，旅游景区、酒店、房地产、会展、交通运输、旅行社、旅游电子商务等七大板块的产业发展格局。

④对交易方所控制的核心企业和关联企业的基本情况

1、全资及控股子公司

截至本预案出具日，世博旅游集团拥有控股企业18家。其中，全资子公司12家，控股子公司6家。

（下转A30跋）

证券代码：002059　证券简称：云南旅游　公告编号：2013-014

云南旅游股份有限公司第四届董事会第二十五次（临时）会议决议

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：本公司股票自2013年3月26日开市起复牌。

云南旅游股份有限公司（以下简称"公司"、"生态公司"或"云南旅游"）第四届董事会第二十五次会议于2013年3月18日以传真、电子邮件的方式发出通知，2013年3月25日上午在公司1号会议室召开，会议应出席董事九名，实际出席董事九名，会议由公司董事长王冲先生主持。公司监事及高级管理人员列席了会议，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。经与会董事认真审议，形成如下决议：

一、逐项审议并通过《关于向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》

公司本次拟实施的重大资产重组的主要交易内容如下：

（一）本次重大资产重组的方式、交易对方和交易标的

1、本次重大资产重组的方式：本公司拟以非公开发行股份及支付现金的方式购买资产，同时募集配套资金。

议案本项内容涉及关联交易，关联董事王冲、葛宝荣、永树理、薛洪、金立回避对此议案内容的表决，本议案有效表决票为4票。

表决结果：4票同意，0票反对，0票弃权，本项内容获得表决通过。

2、本次重大资产重组拟发行对象为云南世博旅游控股集团有限公司（以下简称"世博旅游集团"）以及符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过10名的其他特定投资者。

议案本项内容涉及关联交易，关联董事王冲、葛宝荣、永树理、薛洪、金立回避对此议案内容的表决，本议案有效表决票为4票。

表决结果：4票同意，0票反对，0票弃权，本项内容获得表决通过。

3、本次重大资产重组的现金支付对象为云南富园投