（上接A45版）

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
营业收入	129.44	1,466.68	720.66	410.16
营业成本	402.25	1,202.32	95.63	43.98
净利润	-943.24	-1,580.89	-458.31	93.71
归属于母公司股东的净利润	-943.24	-1,580.89	-458.31	93.71

旅游投资公司主要从事公园升发建设与经营管理、景区景点开发经营等业务，旅游投资公司2012年实现收入410.16万元，实现归母净利润93.71万元；2013年实现收入720.66万元，实现归母净利润-458.31万元。在收入大幅增长75.70%的情况下，旅游投资公司2013年却亏损458.31万元，主要原因系当期在建工程转入固定资产后导致折旧费用增加，同时为提高公司景区知名度加大了广告投入力度，使得销售费用较高为1,526.84万元，比同期大幅增加97.04%。2014年实现了营业收入1,466.68万元，但由于营业成本增长1,106.69万以及利息支出增长了385.47万元，导致亏损1,580.89万元。

（10）轿子山公司

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
营业收入	1,042.04	1,741.29	2,271.16	730.86
营业成本	229.63	677.71	678.32	138.25
净利润	247.46	-297.84	108.52	-12.82
归属于母公司股东的净利润	144.02	-409.93	-180.38	-12.82

轿子山公司主要经营轿子雪山风景区的景区内旅游客运和运营管理。2013年轿子山公司实现收入2,271.16万元，较2012年730.86万元大幅增长310.75%，主要原因是：2011年至2012年3月，由于昆明至轿子雪山风景区道路封闭施工，轿子雪山风景区基本没有游客前往，2012年11月随着轿子雪山旅游专线的开通，前往轿子雪山的游客日益增多，轿子山公司门票、餐饮和交通收入较同期明显增加；同时，2013年轿子山公司将昆明子山投资有限公司纳入公司合并报表范围，新增收入978.07万元。2013年轿子山公司实现归属于母公司的净利润为-180.38万元，较2012年同期亏损增加了12.82万元，主要原因是：在昆明至轿子雪山的专线公路封闭施工期间，轿子山公司也进行了提升改造，随着配套设施的建设完成，在建工程逐步转为固定资产，轿子山公司折旧增加，营业成本大幅增长；同时，为配合昆明至轿子雪山专线公路贯通后展开全面经营，轿子山公司加大了宣传力度，导致销售费用同期大幅增长。但因为游客数量增长速度低于预期，导致收入增长速度明显低于成本费用的增加速度，导致亏损加大。2014年，因营业收入下降529.87万元，导致亏损进一步加大。2015年一季度，春节期间前往轿子山的游客较多，当期实现盈利。

（11）昆明翠湖宾馆

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
营业收入	0.00	0.00	155.70	35.00
营业成本	0.00	94.16	114.83	47.02
净利润	-7.15	-94.34	15.14	-12.04
归属于母公司股东的净利润	-7.15	-93.72	32.64	-10.88

翠湖宾馆主要经营翠湖边上的茶楼出租，收入规模较小，盈利能力弱。2012年、2013年实现收入35.00万元和155.70万元，实现净利润-10.88万元和32.64万元。2014年，翠湖宾馆经决策停止营业，当年未实现收入。

（12）大理世博城

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
营业收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	-0.06	-895.24	-1.00	250.07
归属于母公司股东的净利润	-0.06	-895.24	-1.00	250.07

大理世博城为项目公司，仅负责开发建设“大理世博城项目”。大理世博城项目由于征地工作没有实质性进展，需来开工建设，报告期内未形成收入。2012年实现净利润250.07万元，系当期取得的投资收益。

（13）温泉度假村

温泉度假村主要经营温泉度假村开发建设经营，目前尚处于建设阶期，未展开业务经营，报告期内未实现收入。

（14）龙翔地产

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
营业收入	0.00	1,062.25	0.00	0.00
营业成本	0.00	548.29	0.00	0.00
净利润	-76.44	58.38	-97.32	-1.10
归属于母公司股东的净利润	-76.44	58.38	-97.32	-1.10

龙翔地产为项目公司，仅负责开发建设“紫荆世博城项目”。紫荆世博城一期项目于2013年12月30日开盘，2014年确认收入1,062.25万元，实现净利润58.38万元。

（15）云南饭店

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
营业收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	-19.85	-86.53	-81.61	-71.90
归属于母公司股东的净利润	-19.85	-86.53	-81.61	-71.90

云南饭店于2010年10月全部拆除，至今尚未在原有地块上进行重建，未正常展开经营活动。

（16）世博新区开发公司

世博新区开发公司于2013年12月23日设立，截至目前尚未展开经营活动。

（17）世博剑非

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
营业收入	93.22	989.72	614.43
营业成本	170.55	522.89	481.85
净利润	-155.39	223.24	8.47
归属于母公司股东的净利润	-155.39	223.24	8.47

世博剑非成立于2013年4月，主要经营广告传媒业务。2013年和2014年分别实现收入614.43万元和989.72万元，分别实现净利润8.47万元和223.24万元。2015年一季度世博剑非实现收入仅占2014年全年收入的9.42%，亏损-155.39万元。

（18）文化投资

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年
营业收入	0.00	0
营业成本	0.00	0
净利润	-0.05	-34.11
归属于母公司股东的净利润	-0.05	-34.11

文化投资成立于2014年6月，主要经营旅游投资，目前尚未开展业务。

3、发行人各财务指标及相保人比例较大

2013年末、2014年末以及2015年3月末，发行人合并报表范围流动资产分别为124,022.91万元、218,772.42万元和192,936.92万元，占相保人同期末流动资产的比例分别为46.48%、58.17%和58.14%；资产总额分别为210,642.88万元、387,487.42万元和358,267.25万元，占相保人同期末资产总额的比例分别为35.22%、47.43%和46.25%；负债总额分别为76,537.66万元、195,727.01万元和167,644.43万元，占相保人同期末负债总额的比例分别为20.04%、41.20%和38.36%。

2013年、2014年及2015年一季度，发行人合并报表范围实现营业收入分别为70,214.66万元、94,147.64万元和19,932.11万元，占相保人同期营业收入的比例分别为31.05%、44.89%和50.55%；2013年实现净利润7,141.94万元，占相保人同期净利润的比例为100.81%，实现归属于母公司所有者的净利润为6,323.29万元，占相保人同期相同指标的比例为154.18%。2014年发行人合并报表实现净利润7,680.03万元，占相保人同期净利润的比例为111.78%，实现归属于母公司所有者的净利润6,502.15万元，占相保人同期相同指标的比例为166.35%。2015年第一季度发行人合并报表实现净利润-1,084.24万元，相保人同期净利润为-4,342.31万元，发行人实现归属于母公司所有者的净利润-293.05万元，相保人同期相同指标为-2,988.13万元。

综合上述，发行人最近两年一期末，资产、负债占相保人同期相保人的比例较大；发行人最近两年一期，实现净利润、归属于母公司所有者的净利润占世博旅游集团相同指标的比例较高。若发行人的资产结构出现不利变化、资产质量下降、或发行人业绩出现下滑等情况，将会影响发行人对本次债券的偿付能力，并可能进一步影响相保人履行相保责任的能力。

二、相保的主要内容

（一）被担保债券的种类、数量

被担保的为本期公司债券，本期公司债券发行面额总计为不超过人民币肆亿元（含肆亿元），以中国证券监督管理委员会最终核准的发行总额为准。

（二）债券的到期日

本担保函项下的债券期限为不超过3年（含3年），债券发行人应于每期付息日清偿全部到期本期公司债券利息并在最后一个付息日同时清偿全部本期公司债券本金。

（三）相保的方式

担保人承担保证的方式为全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

（四）保证责任的承担

发行人未按照《云南旅游股份有限公司2015年公开发行公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）的规定按期、及时、足额支付到期的本期公司债券本息时，担保人应在接到债券受托管理人要求担保人履行担保责任的通知之日起的第一个工作日的16:00之前，将发行人欠付的本期公司债券到期本息划入债券受托管理人指定的银行账户，担保人同意同时支付按照《募集说明书》规定计算的罚息。

担保人同意债券受托管理人为维护本期公司债券全体债券持有人的利益，有权代表本期公司债券全体持有人向担保人主张权利，接受担保人履行保证义务。受托管理人的合法变更不影响担保人依据本担保函履行保证义务。

（五）担保的范围

担保人承担保证责任的范围包括本期公司债券本金、利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。

（六）保证期间

担保人承担保证责任的期间为本期公司债券存续期及债券到期之日起6个月。债券持有人在此保证期间内未要求担保人承担保证责任的，担保人免除保证责任。

（七）财务信息披露

中国证监会或债券持有人及债券受托管理人有权对担保人的财务状况进行监督，并要求担保人定期提供会计报表等财务信息。

（八）债券的转让或出质

债券持有人依法将本期公司债券转让或出质给第三人的，担保人在《担保函》第五条规定的范围内继续承担保证责任。

（九）主债权的变更

如果《募集说明书》的约定发生任何合法变更，担保人同意对变更的《募集说明书》项下发行人的义务继续按照本担保函的规定承担保证责任，但未经担保人书面同意而实质性加重担保人的保证责任的，担保人对加重部分不承担保证责任。

（十）加速到期

在本期公司债券到期之前，如果根据法律、行政法规、中国证监会规章及《募集说明书》发生本期公司债券提前到期的情形，保证人整续按照本担保函的规定承担保证义务。

（十一）担保函的生效

《担保函》自中国证券监督管理委员会核准发行人云南旅游股份有限公司发行本期公司债券之日起生效，在《担保函》第六条规定的保证期间内不得变更或撤销。

三、债券持有人及债券受托管理人对担保事项的持续监督安排

债券持有人通过债券持有人会议对担保事项作持续监督。债券受托管理人将持续关注担保人的资信状况，出现可能影响债券持有人重大权益的事宜时，根据《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人会议。具体内容请见本募集说明书第六节“债券持有人会议”以及第七节“债券受托管理人”。

第四节 上市公司基本情况

一、公司概况

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”）

公司上市地点：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：730,792,576元（注）

法定代表人：王冲

公司住所：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），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，出版业务。

注：经云南旅游2015年5月5日召开的公司2014年度股东大会审议通过，公司以总股本365,396,288股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10.000000 股，转增后总股本增至730,792,576股。本次权益分派于2015年5月14日完成。

（一）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]135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

（二）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（“云南省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，转让价格权经评估的股权净资产193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年公开发行股票上市

2006年7月7日，经中国证监会证监发行字[2006]135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、2013年非公开发行股票

2013年6月7日，云南省国资委出具《云南省国资委关于云南世博旅游股份有限公司非公开发行股票相关事宜的批复》（云国资资通[2013]194号），同意世博旅游集团以所持有的世博出租100%股权、云旅汽车100%股权、花园酒店100%股权、酒店管理100%股权，认购云南旅游非公开发行的股份，同时批准云南旅游向不超过10名合格的特定投资者发行股票。2013年10月23日，中国证监会出具《关于核准云南旅游股份有限公司向云南世博旅游控股集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，核准云南旅游集团发行78,542,953股股份购买相关资产，并同意不超过10名的合格特定投资者发行18,467,154股以募集配套资金。

2013年11月26日，天职国际对公司新增股本78,542,953元进行了审验，并出具天职业字（2013）1512号验资报告。2013年11月28日，云南旅游在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次向世博旅游集团发行股份的股权登记手续。2013年12月13日，本次非公开发行股票购买资产所发行的股份，在深圳证券交易所上市。

2013年12月，云南旅游向特定对象非公开发行股份18,467,154股。2013年12月19日，天职国际出具了天职业字（2013）1820号《验资报告》，根据该报告，截至2013年12月19日止，发行人实际已发行人民币普通股18,467,154股，每股发行价格7.52元，募集资金总额人民币138,872,998.08元，扣除各项发行费用人民币11,300,000元，实际募集资金净额人民币127,572,998.08元，其中新增注册资本18,467,154元，2013年12月26日，云南旅游在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次发行股权的登记及股份限售手续。2014年1月7日，云南旅游本次新增股份 18,467,154 股获准在深圳证券交易所上市。

截至2014年1月7日，本次非公开发行股票完成后，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	97,014,907	31.09%
二、无限售条件股份	214,995,200	68.91%
三、总股本	312,010,107	100.00%

4、2014年非公开发行股票

2014年11月28日，公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]1257号”《关于核准云南旅游股份有限公司向杨清等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》的批准，向江南园林有限公司股东杨清等发行36,624,277股股份及支付现金158,400,000元，购买其持有的80%的股权；非公开发行16,761,904股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

截至2014年12月31日，本次重大资产重组所涉及的资产江南园林有限公司80%股份的过户已经完成工商变更登记手续。

2014年12月23日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，《上市公司股份未到帐结构表》及《证券持有人名册》，确认发行新股数量为53,386,181股（包括向交易对方发行精神等17名自然人及中驰投资定向发行股份数量36,624,277股，以及向财通基金等4名特定投资者非公开发行股份数量16,761,904股。新增股份上市首日为2014年12月31日。

截至2014年12月31日，本次非公开发行股票完成后，云南旅游的股本总额为365,396,288元，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	150,396,288	41.16%
二、无限售条件股份	215,000,000	58.84%
三、总股本	365,396,288	100.00%

5、2015年权益分派

经云南旅游2015年5月5日召开的公司2014年度股东大会审议通过，公司以总股本365,396,288股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增 10.000000 股，转增后总股本增至730,792,576股。本次权益分派于2015年5月14日完成。

本次权益分配完成后，公司股权结构如下：

股 东	股份数量(股)	持股比例
一、有限售条件股份	263,858,268	36.11%
二、无限售条件股份	466,934,308	63.89%
三、总股本	730,792,576	100.00%

（三）本次公司债券发行前股本结构及前十名股东

1、截至本说明书签署日，公司股本总额为730,792,576股，股本结构如下：

股东类别及名称	股份数(股)	股权比例
一、有限售条件股份	263,858,268	36.11%
1、国有法人股	157,085,906	21.50%
2、其他内资股	106,772,362	14.61%
二、无限售条件流通股份	466,934,308	63.89%
1、人民币普通股	466,934,308	63.89%
2、境内上市的外资股	–	
3、境外上市的外资股	–	
4、其他	–	
三、股份总数	730,792,576	100.00%

2、截至2015年5月15日，本公司2014年度利润分配事项实施完毕后，前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股份性质
1	云南世博旅游控股集团有限公司	357,995,986	48.99%	流通A股、其中157,085,906股流通受限股份
2	杨清	61,299,884	8.39%	流通A股
3	云南世博广告有限公司	40,159,000	5.50%	流通A股
4	云南红塔集团有限公司	37,979,946	5.20%	流通A股
5	中国农业银行-国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	11,452,850	1.57%	流通A股
6	中国太平洋财产保险-传统-普通保险产品-013C-CT001深	8,239,722	1.13%	流通A股
7	东海基金-兴业银行-鑫龙106号特定多客户资产管理计划	8,000,000	1.09%	流通受限股份
8	新华基金-民生银行-博观稳盈一期资产管理计划	7,923,808	1.08%	流通受限股份
9	严志平	6,303,600	0.86%	流通A股
10	中国建设银行股份有限公司-华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金	5,948,958	0.81%	流通A股

（四）公司最近一年一期的控股权变动及重大资产重组情况

1、公司最近三年一期的控制权变动情况

公司最近三年一期的控制权未发生变动，公司的控股股东是世博旅游集团，实际控制人为云南省国资委。

2、2013年重大资产重组情况

（1）重组履行的程序

1）2013年2月28日，公司召开第四届董事会第二十三次会议，同意公司筹划重大资产购买事项。

2）2013年3月21日，世博旅游集团召开董事会，同意以其持有的昆明轿子山旅游开发有限公司（以下简称“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%股权认购云南旅游非公开发行的股份。

3）2013年3月25日，公司与世博旅游集团、云南富同投资管理咨询有限责任公司（以下简称“富同投资”）签署了《发行股份及支付现金购买资产之框架协议》，公司与世博旅游集团签署了《云南旅游股份有限公司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》。

4）2013年3月25日，公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了《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》等议案。

5）2013年5月28日，标的资产评估报告取得云南省国资委编号为2013-31、2013-32、2013-33、2013-34的《国有资产评估项目备案表》。

6）2013年5月30日，世博旅游集团召开董事会，同意以其持有的世博出租100%股权、云旅汽车100%股权、花园酒店100%股权、酒店管理公司100%股权认购云南旅游非公开发行的股份，原预案中的轿子山公司相关资产不再纳入本次重大资产重组范围。

7）2013年5月30日，公司与世博旅游集团、富同投资签署了《关于<发行股份及支付现金购买资产之框架协议>的补充约定》。同日，公司与世博旅游集团签署了《发行股份购买资产协议》和《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之补充协议》。

8）2013年5月30日，公司第四届董事会第二十七次会议审议通过《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》等议案。

9）2013年6月7日，重大资产重组方案取得《云南省国资委关于云南世博旅游控股集团有限公司以资产认购云南旅游股份有限公司非公开发行股票相关事宜的批复》（云国资资运[2013]84号）。

10）2013年6月17日，公司2013年第一次临时股东大会审议通过《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》等议案。

11）2013年9月8日，公司第五届董事会第三次会议审议通过《关于调整募集配套资金的议案》。

12）2013年9月13日，本次重大资产重组方案经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2013年第25次会议审核通过。

13）2013年10 月23日，中国证监会下发《关于核准云南旅游股份有限公司向云南世博旅游控股集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2013]1333号），核准公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金方案。

14）2013年11月26日，天职国际出具了《验资报告》（天职业字（2013）1512号），经其审验认为：截至2013年11月22日止，云南旅游已收到交易对方缴纳的新增注册资本（股本）合计78,542,953元，并完成了相应的股权转让手续。公司变更后的注册资本为人民币293,542,953元，累计实收资本（股本）为人民币293,542,953元。

15）2013年11月28日，云南旅游在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次重大资产重组发行股份的股权登记手续，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2013年11月28日出具了《股份登记申请受理确认书》。云南旅游已办理完毕本次新增股份78,542,953股的登记手续。2013年12月13日，云南旅游本次新增股份78,542,953股获准在深圳证券交易所上市。

16）2013年12月19日，天职国际出具了天职业字（2013）1820号验资报告，根据该验资报告，截至2013年12月19日止，本公司募集资金总额为138,872,998.08元，扣除发行费用11,300,000元后，募集资金净额为127,572,998.08元，其中注册资本为18,467,154元。

17）2013年12月26日，云南旅游在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行之募集配套资金的相关股份的股权登记及股份限售手续。中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2013年12月26日出具了《股份登记申请受理确认书》。云南旅游已办理完毕新增股份18,467,154股的登记手续。2014年1月7日，云南旅游本次新增股份18,467,154股获准在深圳证券交易所上市。

云南旅游向世博旅游集团发行78,542,953股股份购买其持有的世博出租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；同时，为提高本次交易整合绩效，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13,887.30万元。本次交易标的资产的交易价格超过了公司2012年12月31日合并报表经审计归属于母公司净资产的50%，构成重大资产重组。

（2）2013年实施重大资产重组的背景

1）国家政策背景

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《贯彻落实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务的决心。

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，打造千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。

根据《中国旅游业“十二五”发展规划纲要》的规划，到2015年，旅游业总收入将达到2.5万亿元，年均增长率为10%；国内旅游人数达到33亿人次，年均增长率为10%；旅游业新增就业人数达到1,650万人，每年新增旅游就业60万人。旅游业增加值占全国GDP的比重提高到4.5%，占服务业增加值的比重达到12%，旅游消费相当于居民消费总量的比例达到10%。随着城乡居民收入增加，居民消费结构升级进一步加快，将推动大众旅游的深入发展，为旅游业持续较快发展提供强大的市场支撑。

2）公司发展状况

2009 年，公司构建了“旅游+房地产”的经营模式，公司业务由单一的主题公园旅游产品向旅游、房地产、园林园艺三大主题和多元产品方向发展。受全球金融危机和国家对房地产行业的调控及尼斯城市规划重新修编的影响，公司的房地产经营业绩受到了较大影响。2009年公司实现营业收入 40,047.06 万元，较上年下降19.64%；归属于母公司所有者的净利润1,138.35 万元，较上年同期下降57.84%。

2010 年以来，公司具体落实“转方式、调结构”的战略部署和总体要求，通过两年的努力，公司盈利模式和产业结构得到了调整和优化，公司和世博园的转型升级从理论构想走向了实践操作并取得了经济实效。2011年公司实现扭亏为盈，世博园门票收入止滑回升，旅游团队购物、休闲餐饮、娱乐产品逐步推向市场，综合业态已开始显现。2012年公司继续围绕“城市生态旅游综合体开发运营商”的战略定位和发展目标实施转型升级。2012年以来公司实施了世博园艺公司增资扩股、世博园物业服务公司资源整合、云南省丽江中国国际旅行社（以下简称“丽江国旅”）股权收购等项目，年底还新设了云南世博旅游景区管理公司，进一步强化了旅游主业和拓展了园林园艺业务。2012年末，公司旅游主业的收入明显高于房地产收入，成功实现了业务结构调整，和其他旅游类上市公司一并划入“公共设施管理业”。

3）世博旅游集团旅游资产整体上市的战略目标

旅游产业是世博旅游集团的重要投资产业，世博旅游集团拥有包括景区板块、旅游交通板块、旅行社板块、酒店板块在内在较为丰富的旅游资源。云南旅游作为世博旅游集团旗下唯一的旅游业上市公司，是世博旅游集团旅游板块的产业整合平台。世博旅游集团有意实现旅游资源的整体上市，借助资本市场加快产业整合步伐，做大做强旅游产业。

（3）2013年重组的目的

1）进一步突出公司旅游主业，完善公司旅游行业产业链

上市公司主要从事的业务是：景点投资、经营及管理，园林园艺产品展示，旅游房地产投资，旅游商贸等。公司在发展主营业务的基础上，加快资源整合步伐，将为公司带来新的业绩增长点。本次发行股份购买资产意在逐步实现世博旅游集团旗下旅游资产的整体上市，逐步将世博旅游集团所拥有的景区资源、旅游交通、酒店和旅行社整合进入上市公司，通过本次重组，完善了公司旅游行业产业链，形成以景区资源为核心，旅行社、旅游交通、酒店为延伸的饱满业态，有利于形成协同效应，提升上市公司的价值，促使公司向“城市生态旅游综合体开发运营商”的战略定位和发展目标迈进。

2）丰富公司的优良资源，拓展公司的业务空间

通过本次重组，为公司新增了品质优良的旅游资源，本次注入上市公司的云旅汽车、酒店管理公司在丽江、大理、西双版纳、腾冲等云南旅游热点地区都有业务布局或开可经营，以此为依托，公司从以本地经营为主的昆明为核心的区域化经营转变，逐步从以世博园为核心区域化发展旅游业到以云南旅游景点为依托发展旅游业，拓展了公司的业务空间。

3）充分利用资本平台，加快旅游主业发展

公司拟收购的云旅汽车、主营班线客运和旅游客运，目前正在打造云南散客旅游集散中心。酒店管理公司拟在云南旅游热点地区完成“云之舍”经济型酒店定价布局，以形成规模效应和品牌效应，昆明市内已租车市场占有率排名第一的世博出租，计划在“十二五”期间，以自有资金和募集配套资金投资，通过新增租车经营牌照的拍卖，进一步扩大市场占有率和引领昆明出租车服务风尚。本次交易前，云旅汽车、花园酒店等拟注入资产主要依靠向其控股股东世博旅游集团借款进行资金投入，融资能力有限，在一定程度上影响了标的资产业务的发展。本次交易后，标的公司将成为公司的全资子公司。一方面，公司可以分享标的资产协同效应带来的收益；另一方面，公司可以利用自身上市公司的优势在资本市场上进行融资，投入标的资产的项目，加快其业务发展。

4）有利于提高上市公司的盈利能力

本次发行股份购买标的资产以发行价格8.36元/股计算，根据标的资产交易价格需要发行78,542,953股股份，标的资产2012年实现的归属于父母的净利润2,852.52万元除以标的资产对应的新增股份，计算所得的每股收益为0.36元；按照发行股份及支付现金购买资产之框架协议>的补充约定》，同日，公司与世博旅游集团签署了《发行股份购买资产协议》和《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之补充协议》。

8）2013年5月30日，公司第四届董事会第二十七次会议审议通过《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》等议案。

9）2013年6月7日，重大资产重组方案取得《云南省国资委关于云南世博旅游控股集团有限公司以资产认购云南旅游股份有限公司非公开发行股票相关事宜的批复》（云国资资运[2013]84号）。

10）2013年6月17日，公司2013年第一次临时股东大会审议通过《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》等议案。

11）2013年9月8日，公司第五届董事会第三次会议审议通过《关于调整募集配套资金的议案》。

12）2013年9月13日，本次重大资产重组方案经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2013年第25次会议审核通过。

13）2013 年10 月23日，中国证监会下发《关于核准云南旅游股份有限公司向云南世博旅游控股集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2013]1333号），核准公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金方案。

14）2013年11月26日，天职国际出具了《验资报告》（天职业字（2013）1512号），经其审验认为：截至2013年11月22日止，云南旅游已收到交易对方缴纳的新增注册资本（股本）合计78,542,953元，并完成了相应的股权转让手续。公司变更后的注册资本为人民币293,542,953元，累计实收资本（股本）为人民币293,542,953元。

15）2013年11月28日，云南旅游在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次重大资产重组发行股份的股权登记手续，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2013年11月28日出具了《股份登记申请受理确认书》。云南旅游已办理完毕本次新增股份78,542,953股的登记手续。2013年12月13日，云南旅游本次新增股份78,542,953股获准在深圳证券交易所上市。

16）2013年12月19日，天职国际出具了天职业字（2013）1820号验资报告，根据该验资报告，截至2013年12月19日止，本公司募集资金总额为138,872,998.08元，扣除发行费用11,300,000元后，募集资金净额为127,572,998.08元，其中注册资本为18,467,154元。

17）2013年12月26日，云南旅游在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行之募集配套资金的相关股份的股权登记及股份限售手续。中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2013年12月26日出具了《股份登记申请受理确认书》。云南旅游已办理完毕新增股份18,467,154股的登记手续。2014年1月7日，云南旅游本次新增股份18,467,154股获准在深圳证券交易所上市。

云南旅游向世博旅游集团发行78,542,953股股份购买其持有的世博出租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；同时，为提高本次交易整合绩效，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13,887.30万元。本次交易标的资产的交易价格超过了公司2012年12月31日合并报表经审计归属于母公司净资产的50%，构成重大资产重组。

（2）2013年实施重大资产重组的背景

1）国家政策背景

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《贯彻落实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务的决心。

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