

天风证券股份有限公司

关于云南省城市建设投资集团有限公司

重大事项临时债权代理报告

天风证券股份有限公司作为云南省城市建设投资集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”或“云南城投集团”）所发行的“2012年云南省城市建设投资有限公司公司债券”（以下简称“本次债券”）的债权代理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《募集说明书》、《债权代理协议》的约定，现就本次债券重大事项报告如下：

云南城投集团下属控股子公司云南城投置业股份有限公司（证券简称“云南城投”，股票代码“600239”）正在筹划重大资产重组事项，云南城投股票于2017年6月26日起停牌。2017年11月18日，云南城投正式发布公告《云南城投置业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（预案）》（以下简称“本次交易预案”）。依据本次交易预案，云南城投拟通过发行股份及支付现金的方式向云南城投集团、邓鸿、赵凯、刘杨、尹红、邹全、柳林购买其合计持有的成都环球世纪会展旅游集团有限公司（以下简称为“成都会展”）100%股权，同时募集配套资金用于本次收购的现金对价。本次交易完成前，云南城投集团直接持有成都会展51.00%股份，为成都会展控股股东。本次交易具体内容如下：

1、发行股份及支付现金购买资产



云南城投拟向云南城投集团、邓鸿、赵凯、刘杨、尹红、邹全、柳林发行股份及支付现金购买其持有的成都会展 100%的股权。其中，云南城投集团持有的成都会展的股权的现金支付比例为 15%，股份支付比例为 85%，其他交易对手持有的成都会展的股权的股份支付比例为 100%。成都会展股份结构图如下：

股东名	持股比例
云南城投集团	51.00%
邓鸿	23.03%
赵凯	22.05%
刘杨	2.45%
尹红	0.49%
邹全	0.49%
柳林	0.49%
合计	100.00%

标的资产的预估值约为 240 亿元，本次交易最终的交易对价以评估机构届时出具的、经云南省国资委备案的评估报告载明的评估结果为基础，由交易各方协商确定。

2、募集配套资金

为提高本次交易绩效，增强交易完成后云南城投的盈利能力和可持续发展能力，本次交易云南城投拟采用发行期首日询价方式向不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金，不超过本次拟购买资产交易价格的 100%，且募集配套资金发行的股份数量不超过本次发行前总股本的 20%，即不超过 321,137,381 股。募集配套资金扣除发行费用后将用于支付云南城投集团持有成都会展股权的现金交易对价。募集配套资金的生效和实施以本次发行股份购买



资产的生效和实施为条件，但最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

本次交易总成交金额预计约为 240 亿元，云南城投 2016 年 12 月 31 日经审计合并报表归属于云南城投股东的所有者权益为 46.29 亿元，以交易总成交金额 240 亿元计算，本次交易总成交金额占云南城投 2016 年 12 月 31 日的净资产比例达到 518.47%，且超过 5,000 万元，按照《上市公司重组管理办法》的规定，本次交易构成云南城投重大资产重组。

本次交易募集配套资金的生效和实施以本次发行股份购买资产的生效和实施为条件，但最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。若最终云南城投募集配套资金成功，云南城投总股本由 160,568.69 万股增加至 702,199.67 万股，云南城投集团的持股比例由 34.87% 增加至 42.03%，仍为云南城投的控股股东；若不考虑募集配套资金，云南城投总股本由 160,568.69 万股增加至 670,085.93 万股，云南城投集团的持股比例由 34.87% 增加至 44.05%，仍为云南城投的控股股东。

云南城投已将相关内容在上海证券交易所网站披露，提请投资者关注。

天风证券股份有限公司作为本次债券的债权代理人，根据《募集说明书》、《债权代理协议》出具本临时债权代理报告，并就发行人子公司的重大资产重组事项提醒投资者关注相关风险。

（以下无正文）

（本页无正文，仅为《天风证券股份有限公司关于云南省城市建设投资集团有限公司重大事项临时债权代理报告》盖章页）

天风证券股份有限公司

2017年12月4日

