

**北京市博金律师事务所
关于云南旅游股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金
暨关联交易之法律意见书**



北京市西城区阜成门外大街一号四川大厦东楼十三层
电话: (8610) 88378703/88388549 传真: (8610) 88378747

目 录

释 义.....	3
第一节 律师声明的事项.....	5
第二节 法律意见书正文.....	7
一、本次重组的方案.....	7
二、本次重组相关各方的主体资格.....	11
三、本次交易涉及的相关协议.....	17
四、本次重组的批准与授权.....	18
五、本次交易涉及的标的资产.....	20
六、本次交易涉及的债权债务处理与人员安置.....	57
七、同业竞争.....	58
八、关联交易.....	60
九、重大诉讼、仲裁及行政处罚.....	68
十、本次重组的实质条件.....	68
十一、本次重组相关的信息披露.....	73
十二、相关人员买卖股票的情况.....	75
十三、为本次重组出具专业意见的中介机构及其签字人的资格.....	77
第三节 本次重组的总体结论性意见.....	77

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、上市公司、云南旅游	指	云南旅游股份有限公司，曾用名为昆明世博园股份有限公司，曾用简称为世博股份，系本次重组的实施主体
世博旅游集团	指	云南世博旅游控股集团有限公司，系云南旅游的控股股东
交易对方	指	世博旅游集团
云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会，系云南旅游的实际控制人
世博出租	指	云南世博出租汽车有限公司，系本次交易涉及的标的公司之一
云旅汽车	指	云南旅游汽车有限公司，系本次交易涉及的标的公司之一
花园酒店	指	云南世博花园酒店有限公司，系本次交易涉及的标的公司之一
酒店管理公司	指	云南旅游酒店管理有限公司，系本次交易涉及的标的公司之一
世博集团	指	云南世博集团有限公司
旅产集团	指	云南旅游产业集团有限公司
标的公司	指	世博出租、云旅汽车、花园酒店、酒店管理公司的合称
拟收购资产、标的资产、交易标的	指	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
本次交易、本次重大资产重组、本次重组、本次发行股份购买资产、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世博旅游集团发行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%股权以及酒店管理公司 100%股权。同时，向不超过 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%
本次配套融资	指	云南旅游向不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行股票募集配套资金
重组报告书	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报告书》
重组预案		《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》
审计基准日、评估基准日	指	2013 年 3 月 31 日
《发行股份购买资产协议》	指	云南旅游与世博旅游集团于 2013 年 5 月 30 日签订的《发行股份购买资产协议》
《利润补偿协议》	指	云南旅游与世博旅游集团于 2013 年 3 月 25 日签订的《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》
《利润补偿之补充协议》	指	云南旅游与世博旅游集团于 2013 年 5 月 30 日签订的《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》
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
本所	指	北京市博金律师事务所
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
北京中同华	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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所上市规则》（2012年修订）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

**北京市博金律师事务所
关于云南旅游股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金
暨关联交易之法律意见书**

致：云南旅游股份有限公司

根据云南旅游股份有限公司与本所签署的《法律服务协议》，本所接受云南旅游的委托，担任云南旅游本次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事宜的特聘专项法律顾问，并根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》等现行公布并生效的法律、法规、行政规章和证监会的有关规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就云南旅游本次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事宜出具法律意见书。

第一节 律师声明的事项

对本所出具的本法律意见书，本所律师声明如下：

1、本所及经办律师依据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

2、为出具本法律意见书，本所律师审查了云南旅游提供的与出具本法律意见书相关的文件资料的正本、副本或复印件，听取了云南旅游就有关事实的陈述和说明，并对有关问题进行了必要的核查和验证。云南旅游保证其已向本所律师

提供的出具本法律意见书所需的所有法律文件和资料(包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等)均是完整的、真实的、有效的,且已将全部事实向本所律师披露,无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处,其所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致,且该等文件资料的签字与印章都是真实的,该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件;

3、本所律师已对云南旅游和世博旅游集团提供的相关文件根据律师行业公认的业务标准进行核查,本所律师是以某项事项发生之时所适用的法律、法规为依据认定该事项是否合法、有效,对与出具本法律意见书相关而因客观限制难以进行全面核查或无法得到独立证据支持的事实,本所律师依赖政府有关部门、其他有关机构或本次重组相关方出具的证明文件出具本法律意见书;

4、本所律师已经审阅了本所律师认为出具本法律意见书所需的有关文件和资料,并据此出具法律意见;但对于会计审计、资产评估等专业事项,本法律意见书只作引用不进行核查且不发表法律意见;本所律师在本法律意见书中对于有关报表、数据、审计和资产评估报告中某些数据和结论的引用,并不意味着本所律师对这些数据、结论的真实性做出任何明示或默示的保证,且对于这些内容本所律师并不具备核查和作出判断的合法资格;

5、本所律师同意将本法律意见书作为本次重组必备的法律文件,随同其他材料一同上报,并愿意承担相应的法律责任;

6、本所律师同意云南旅游部分或全部在《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》中引用法律意见书的内容,但云南旅游作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解;

7、本法律意见书仅供云南旅游本次重大资产重组之目的使用,不得用作任何其他目的。

基于上述,本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神就本次重组事宜出具本法律意见如下:

第二节 法律意见书正文

一、本次重组的方案

2013年5月30日，云南旅游召开第四届董事会第二十七次会议，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方案〉的议案》及《〈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〉及其摘要的议案》等相关议案。2013年5月30日，云南旅游与世博旅游集团签署了《发行股份购买资产协议》和《利润补偿协议之补充协议》。云南旅游本次重大资产重组的内容包括发行股份及配套融资，具体如下：

（一）总体方案

云南旅游拟通过发行股份的方式购买世博出租 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，同时募集配套资金，其中：

1、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；

2、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，配套资金总额不超过 21,887.30 万元。

（二）本次交易的定价原则及交易价格

1、标的资产

本次交易的标的资产为世博出租 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、标的资产的评估作价情况

根据北京中同华资产评估有限公司于 2013 年 5 月 18 日出具的中同华评报字（2013）第 161 号《评估报告》、中同华评报字（2013）第 162 号《评估报告》、中同华评报字（2013）第 163 号《评估报告》、中同华评报字（2013）第 164 号《评估报告》，最终确定标的资产的评估值合计为 65,661.91 万元。上述评估报告已分别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》。

以上述评估价值为参考依据，各方同意并确认本次交易标的资产的交易价格合计为 65,661.91 万元，各标的资产的具体交易价格如下：

序号	交易对方	标的资产	交易价格（万元）
1	世博旅游集团	世博出租 100%股权	18,990.22
2	世博旅游集团	云旅汽车 100%股权	19,100.00
3	世博旅游集团	花园酒店 100%股权	25,686.23
4	世博旅游集团	酒店管理公司 100%股权	1,885.46
合计			65,661.91

3、评估基准日至交割日交易标的损益的归属

审计、评估基准日至交割日期间，如交易标产生的利润为正数，则该利润所形成的权益归云南旅游享有；如产生的利润为负数，则由世博旅游集团以现金全额补偿予云南旅游。

（三）本次非公开发行股份具体方案

本次交易，云南旅游拟向世博旅游集团发行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，同时向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金 21,887.30 万元。

1、发行股份种类及面值

本次向特定对象发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

2、发行方式及发行对象

本次发行采取非公开发行方式，本次发行对象为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。

3、发行价格

本次交易涉及向世博旅游集团发行股份购买资产和向其他特定投资者发行股份募集配套资金两部分，定价基准日均为云南旅游第四届董事会第二十五次会议决议公告日。

云南旅游向世博旅游集团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。2013 年 4 月 1 日，云南旅游 2012 年度股东大会审议通过向全体股东每 10 股派送 0.50 元现金，2013 年 5 月 31 日为本次权益分派股权登记日，2013 年 6 月 3 日为除息日。经除息调整后，云南旅游向世博旅游集团发行股票的发行价格为 8.36 元/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。经上述除息调整后，发行底价为 7.52 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，依据市场询价结果确定。

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，本次发行价格亦将作相应调整。

4、发行数量

(1) 向世博旅游集团发行股份数量

发行数量=世博出租 100%股权的交易价格÷发行价格+云旅汽车 100%股权的交易价格÷发行价格+花园酒店 100%股权的交易价格÷发行价格+酒店管理公司 100%股权的交易价格÷发行价格

依据上述公式计算的发行数量精确至个位数，如果计算结果存在小数的，应当舍去小数取整数。

公司拟向世博旅游集团发行股份 78,542,953 股。

(2) 向不超过 10 名其他特定投资者发行股份数量

公司拟募集配套资金不超过 21,887.30 万元，按照本次发行底价 7.52 元/股计算，向不超过 10 名其他特定投资者发行股份数量不超过 29,105,457 股。最终发行数量将根据最终发行价格确定。

(3) 在定价基准日至发行日期间，如上市公司出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量亦将作相应调整。

5、募集资金用途

本次募集的配套资金将用于标的资产主营业务的发展，以提高本次整合的绩

效。

6、认购方式

云南世博旅游控股集团有限公司以其拥有的标的资产认购公司本次拟发行的股份。其他特定投资者以现金认购。

7、股份锁定期

本次资产出让方世博旅游集团承诺：本次交易完成后，世博旅游集团以资产认购而取得的云南旅游股份，自股份发行之日起 36 个月内不转让，36 个月之后按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

其他特定投资者认购的云南旅游的股份，自股份发行之日起 12 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。

8、业绩承诺及补偿安排

本次交易中，资产评估机构采取收益现值法对拟购买资产进行评估并作为定价参考依据。根据《重组管理办法》等相关法律法规的要求，世博旅游集团已经与云南旅游就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订了《利润补偿协议》及《利润补偿补充协议》。

9、上市地点

本次向特定对象发行的股票拟在深圳证券交易所中小板上市交易。

10、本次发行决议有效期限

与本次发行股票议案有关的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

11、本次非公开发行前公司滚存未分配利润的处置方案

本次非公开发行股份完成后，上市公司本次非公开发行前的滚存未分配利润将由上市公司新老股东按照发行后的股权比例共享。

经核查，本所律师认为：

1、本次交易拟购买资产交易价格合计为 65,661.91 万元，占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上，且

超过 5,000 万元人民币，根据中国证监会《重组管理办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

2、本次交易对方世博旅游集团是上市公司控股股东，根据《上市规则》，本次交易构成关联交易。

3、本次重组方案的内容符合《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》的规定，在取得本法律意见书“四、（二）本次重组尚需履行的批准和授权”所述的全部授权和批准后依法可以实施。

二、本次重组相关各方的主体资格

（一）云南旅游的主体资格

本次交易中，云南旅游为标的资产的购买方、新增股份的发行方。

1、云南旅游的历史沿革及股本变动情况

（1）2000 年 12 月公司的前身昆明世博园股份有限公司（以下简称“世博股份”）设立

云南旅游的前身是世博股份，系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（以下简称“园艺博览集团”）作为主发起人，联合云南红塔实业有限责任公司（以下简称“红塔实业”）、云南世博广告有限公司（以下简称“世博广告”）、昆明樱花实业股份有限公司（以下简称“樱花实业”）、云南铜业（集团）有限公司（以下简称云南铜业）、北京周林频谱总公司（以下简称“周林频谱”）六家法人以发起设立方式于 2000 年 12 月 29 日设立的股份有限公司，世博股份设立时注册资本为 16,000 万元。

世博股份设立时股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
园艺博览集团	9,730	60.81%
红塔实业	1,980	12.38%
世博广告	1,650	10.31%
樱花实业	1,320	8.25%
云南铜业	990	6.19%
周林频谱	330	2.06%

合计	16,000	100%
----	--------	------

(2) 2005 年 12 月第一次股权转让

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，世博股份的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
云南世博集团有限公司	10,474	65.46%
世博广告	2,226	13.91%
云南红塔集团有限公司	1,980	12.38%
云南铜业	990	6.19%
北京周林频谱科技有限公司	330	2.06%
合计	16,000	100%

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。

(3) 2006 年公司首次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，世博股份于 2006 年 7 月 20 日向社会公开发行人民币普通股 5,500 万股，每股面值 1 元，每股发行价为 3.6 元，总股本增加至 21,500 万股。经深圳证券交易所深证上[2006]90 号文批准，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（在 5,500 万股中，网下向询价对象发行 1,100 万股，该部分股票自 2006 年 8 月 10 日起锁定三个月后于 2006 年 11 月 10 日上市流通），股票简称世博股份，股票代码为 002059。

世博股份发行上市后的股权结构如下：

股东名称	持有股份数（股）	所占比例
云南世博集团有限公司	104,740,000	46.72%

世博广告	22,260,000	10.35%
云南红塔集团有限公司	19,800,000	9.21%
云南铜业	9,900,000	4.60%
北京周林频谱科技有限公司	3,300,000	1.53%
社会公众股	55,000,000	25.58%
合计	215,000,000	100%

(4) 2010 年公司名称变更

2010 年 8 月 26 日，世博股份召开 2010 年第三次临时股东大会，通过了《关于变更公司名称的议案》，昆明世博园股份有限公司更名为云南旅游股份有限公司。2010 年 9 月 14 日，云南省工商行政管理局为其重新颁发了《企业法人营业执照》，公司名称正式变更为“云南旅游股份有限公司”。

(5) 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 10 月 31 日，上市公司限售股已全部转变为流通股，截至本法律意见书出具之日，云南旅游的股权结构如下：

股东名称	股份数量（股）	所占比例
一、有限售条件股份	—	—
二、无限售条件股份	215,000,000	100%
三、总股本	215,000,000	100%

2、云南旅游目前的基本情况

云南旅游现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为 530000000004317 的《企业法人营业执照》，住所为云南省昆明市白龙路世博园，法定代表人为王冲，公司类型为上市股份有限公司，注册资本为 21,500 万元，实收资本为 21,500 万元，经营范围为景区景点投资、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。（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）

经核查，至本法律意见书出具之日，云南旅游为一家依法设立并有效存续的股份有限公司，云南旅游未出现根据法律、法规和规范性文件或其章程的规定需

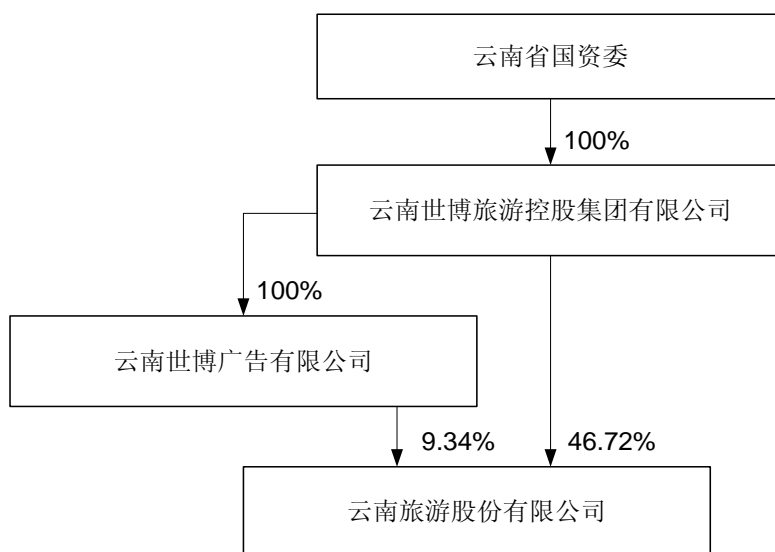
要终止的情形，具备本次交易的主体资格。

3、云南旅游的控股股东及实际控制人

(1) 云南旅游的控股股东为云南世博旅游控股集团有限公司，控股股东最近三年未发生变动。

(2) 云南旅游的实际控制人为云南省国资委。

(3) 上市公司与控股股东、实际控制人之间的产权和控制关系如下：



(二) 交易对方的主体资格

1、世博旅游集团的历史沿革

(1) 1997年世博旅游集团的前身“云南省园艺博览集团有限公司”设立

1997年3月6日，云南省人民政府办公厅出具《关于同意成立省园艺博览公司的复函》（云政办函[1997]13号），决定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，注册资本10,000万元，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，云南省园艺博览集团有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
云南省国有资产经营有限责任公司	10,000	100%
合计	10,000	100%

(2) 2001年第一次增资

2001年3月18日，云南省人民政府办公厅出具《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），核准云南省园艺博览集团有限公司以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，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，此次增资完成后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
云南省国有资产经营有限责任公司	24,000	53.33%
云南红塔实业有限责任公司	14,622	32.49%
昆明卷烟厂	3,729	8.29%
云南省烟草红河州公司	1,166	2.59%
曲靖福牌实业有限公司	970	2.16%
云南烟草兴云投资股份有限公司	194	0.43%
昭通卷烟厂	194	0.43%
云南红塔集团楚雄卷烟厂	125	0.28%
合计	45,000	100%

（3）2003年第一次股权变更

根据财政部于2003年4月7日出具的《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）、云南省财政厅于2003年6月3日出具的《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）以及云南省人民政府出具的《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），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%。本次股权变更后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
云南省国有资产经营有限责任公司	24,000	53.33%
云南省园艺博览局	21,000	46.67%
合计	45,000	100%

（4）2008年第二次股权变更及增资

2008年11月14日，云南省国资委出具《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），同意将云南省国有资产经营有限责任公司持有的世博集团53.33%股权无偿划转给云南省国资委。2009年4月30日，云南省财政厅出具《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），同意将云南省园艺博览局持有的世博集团46.67%股权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日云政复[2009]34号《关于同意省属2户旅游企业整合有关事项的批复》及云南省国资委2009年8月12日云国资产权函[2009]144号《关于云南旅游产业集团有限公司整体资产交割相关事宜的复函》，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，注册资本增加至100,000万元，股东为云南省国资委，本次股权变更及增资后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
云南省国资委	100,000	100%
合计	100,000	100%

（5）2009年第三次增资

2009年11月30日，云南省财政厅出具《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），决定由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。本次增资完成后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
云南省国资委	102,500	100%
合计	102,500	100%

2、世博旅游集团目前的基本情况

世博旅游集团现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为53000000000的《企业法人营业执照》，住所为昆明市白龙小区白龙路375号，法定代表人为王冲，公司类型为国有独资有限责任公司，注册资本为102,500万元，实收资本为102,500万元，经营范围为园艺博览，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（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）。

经核查，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，世博旅游集团为一家依法设立并有效存续的国有独资有限责任公司，未出现根据法律、法规和规范性文件或其章程需要终止的情形，具备本次交易的主体资格。

综上，本所律师认为，本次发行股份购买资产暨关联交易的上市公司和交易对方均依法设立并有效存续，具备本次交易的主体资格。

三、本次交易涉及的相关协议

（一）《发行股份购买资产协议》

云南旅游与世博旅游集团及云南富园投资管理咨询有限责任公司于2013年3月25日签署了《发行股份及支付现金购买资产之框架协议》，于2013年5月30日签署了《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，云南旅游与世博旅游集团签署了《发行股份购买资产协议》，就本次重大资产重组作出了具体安排，对本次非公开发行方案、发行价格、发行数量、标的资产、定价依据、交易价格、交易基准日、对价支付、股份发行的锁定期、过渡内损益归属和结算、交易交割、税费、各方承诺与保证、不可抗力、生效条件、协议变更及终止、保密、违约责任、适用法律和争议解决等作出了明确约定。

（二）《利润补偿协议》及《利润补偿协议之补充协议》

云南旅游与世博旅游集团于2013年3月25日签署了《利润补偿协议》，于2013年5月30日签署了《利润补偿协议之补充协议》，就标的资产实际盈利数不足《评估报告》所确定的利润预测数应进行补偿，对预测利润、利润差额的确定、保证责任和补偿义务、利润补偿方式及数额、承诺与保证、不可抗力、违约责任、协议的生效及修改、通知及送达、适用法律和争议解决等作出了明确约定。

本所律师对上述协议核查后认为：

1、云南旅游和世博旅游集团均为依法设立并有效存续的法人主体，均有签署上述协议的主体资格；上述协议系各方的真实意思表示，对各方均具有约束力。

2、上述协议无《中华人民共和国合同法》第五十二条规定的合同无效情形，以及第五十四条规定的可申请变更或撤销的情形。

3、《发行股份购买资产协议》、《利润补偿协议》及《利润补偿协议之补充协议》条款符合法律、法规及相关规范性法律文件的规定，内容合法、有效。

4、上述协议尚待于双方约定的条件满足后生效和履行。截至本法律意见书出具日，上述协议尚待满足的条件包括：（1）上市公司董事会审议通过本次交易；（2）上市公司股东大会审议通过本次交易；（3）本次交易经云南省国资委批准；（4）中国证监会对本次交易的核准。

四、本次重组的批准与授权

（一）本次重组已经取得的批准和授权

1、云南旅游已取得的批准和授权

（1）2013年3月25日，云南旅游第四届董事会第二十五次（临时）会议审议通过《关于〈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〉的议案》等议案，并于2013年3月26日公告。同日，云南旅游第四届监事会第十七次（临时）会议审议通过《关于〈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〉的议案》等议案。

（2）2013年5月30日，云南旅游召开第四届董事会第二十七次会议，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方案〉的议案》、《〈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〉及其摘要的议案》及本次重组的相关安排，并同意将本次重组提交股东大会审议。同日，云南旅游第四届监事会第十八次会议审议通过《〈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方案〉的议案》、《〈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〉的议案》等议案。

2、世博旅游集团已取得的批准和授权

2013年5月30日，世博旅游集团召开董事会，审议通过本次交易的正式方案。

3、标的公司取得的批准和授权

(1) 2013年5月30日，世博出租作出股东会决议，通过本次交易的具体方案。

(2) 2013年5月30日，云旅汽车作出股东会决议，通过本次交易的具体方案。

(3) 2013年5月30日，花园酒店作出股东会决议，通过本次交易的具体方案。

(4) 2013年5月30日，酒店管理公司作出股东会决议，通过本次交易的具体方案。

4、云南省国资委的批准：

(1) 2013年3月12日，云南省国资委出具《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》（云国资资运函[2013]15号），原则同意本次交易双方实施的重大资产重组。

(2) 2013年5月28日，云南省国资委对本次交易标的资产评估报告出具了编号为2013-31、2013-32、2013-33、2013-34的《国有资产评估项目备案表》，对本次交易标的资产的评估报告予以备案。

(二) 本次重组尚需取得的批准与授权

本次交易尚需取得的批准与授权包括：

- 1、云南旅游董事会审议通过本次重组；
- 2、云南旅游股东大会审议通过本次重组；
- 3、云南省国资委批准本次重组；
- 4、中国证监会对本次重组的核准。

经核查，本所律师认为，上述决议及授权批准程序合法、有效。本次重大资产重组已取得了现阶段必要的授权和批准。本次重组在取得云南旅游董事会、云南旅游股东大会审议通过、云南省国资委的批准和中国证监会审核通过后即可实施。

五、本次交易涉及的标的资产

本次交易的标的资产为世博出租 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。

（一）世博出租

1、历史沿革及现状

（1）1999 年设立

世博出租是为确保 99 昆明世界园艺博览会来宾用车需要，经云南省人民政府于 1998 年 12 月 23 日出具的《云南省人民政府关于组建世博出租车队实施方案的批复》（云政复[1998]112 号）批准，由云南省园艺博览集团有限公司（以下简称“园艺博览集团”）和云南华兴经贸有限责任公司（以下简称“华兴经贸”）共同筹资组建的有限责任公司，注册资金为 200 万元，其中园艺博览集团出资 102 万元，占注册资本的 51%，华兴经贸出资 98 万元，占注册资本的 49%。根据云南经纬审计师事务所于 1999 年 2 月 25 日出具的云经纬审事务所（99）验字第 064 号《验资报告》，验明截至 1999 年 2 月 24 日止，世博出租已收到其股东缴纳的注册资本共计 200 万元。1999 年 2 月 26 日，云南省工商行政管理局为其核发了注册号为 5300001008125 的《企业法人营业执照》。世博出租设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
园艺博览集团	102	51%
华兴经贸	98	49%
合计	200	100%

（2）2004年9月第一次股权转让

2004年9月29日，华兴经贸分别与云南世博集团有限公司（经云南省工商行政管理局核准，“云南省园艺博览集团有限公司”自2004年4月27日起正式更名为“云南世博集团有限公司”）、云南世博广告有限公司签署《股权转让合同》，将其持有的世博出租40%股权以896万元的价格转让给云南世博集团有限公司，9%股权以202万元的价格转让给云南世博广告有限公司。世博出租2004年9月29日作出的《股东会决议》，通过上述股权转让事宜。

2004年9月19日，云南省人民政府机关事务管理局以云政管字第[2004]44号《云南省人民政府机关事务管理局关于转让云南华兴经贸有限公司在云南世博出租汽车有限公司股权事宜的函》同意本次股权转让价为1000万元人民币。

2004年12月27日，云南省产权交易中心股份有限公司出具《交易鉴证书》（鉴证书编号分别为0000868和0000869），认为本次两项股权转让是经云南省人民政府机关事务管理局批准的协议转让，云南云岭会计师事务所有限公司已为本次交易出具了《资产评估报告书》（云岭评报字[2004]第039号），本次交易合法有效。此次股权转让后，世博出租的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
云南世博集团有限公司	182	91%
云南世博广告有限公司	18	9%
合计	200	100%

（3）2004年12月第一次增资

2004年12月30日，世博出租作出《2004年度股东会决议》，决定将世博出租的注册资本增加至2,000万元，其中云南世博集团有限公司增资1,638万元，占注册资本的91%，云南世博广告有限公司增资162万元，占注册资本的9%。根据云南云岭会计师事务所有限公司于2005年1月14日出具的云岭验字[2005]第003号《验资报告》，截至2005年1月10日，世博出租已收到股东云南世博集团有限公司和云南世博广告有限公司缴纳的新增注册资本1,800万元，变更后的注册资本为2,000万元。2005年1月24日，世博出租完成了工商变更登记。此次增资后，世博出租的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
云南世博集团有限公司	1,820	91%
云南世博广告有限公司	180	9%
合计	2,000	100%

（4）2007年第二次股权转让

2007年5月17日，世博出租通过《股东会临时会议决议》，决定将云南世博集团有限公司持有的世博出租40%股权作为云南世博集团有限公司对云南旅游产业集团有限公司的出资，同时将云南世博广告有限公司持有的世博出租9%股权转让给云南旅游产业集团有限公司。

2007年6月15日，云南省国资委以云国资产权[2007]190号《云南省国资委

关于云南世博集团有限公司对云南旅游产业集团出资及转让世博出租汽车有限公司部分股权相关事宜的批复》同意上述出资方式及股权转让事宜，其中40%股权出资金额以世博出租2007年3月31日经审计后的帐面净资产值确定，9%股权转让价格以世博出租经评估的每股净资产价值进行确定。

2007年6月20日，云南世博集团有限公司与云南省国资委、云南省国有资产经营有限责任公司签署《股权出资确认协议》，确认云南世博集团有限公司以其持有的世博出租40%股权对云南旅游产业集团有限公司进行出资，股权价值以云南云岭会计师事务所有限公司经审计的帐面净资产值1184.3万元来确定。

根据昆明汇众会计师事务所有限公司于2007年5月17日出具的昆汇评字（2007）第006号《股权变更整体资产评估报告书》，世博出租整体评估价值为4591.19万元。

2007年6月20日，云南世博广告有限公司与云南旅游产业集团有限公司签署《股权转让协议》，将其持有世博出租9%股权以评估价值为依据确认的转让价格413.21万元转让给云南旅游产业集团有限公司。本次股权出资和股权转让后，世博出租的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
云南世博集团有限公司	1,020	51%
云南旅游产业集团有限公司	980	49%
合计	2,000	100%

（5）2009年股东重组更名

经云南省人民政府于2009年4月8日出具的《云南省人民政府关于同意省属2户旅游企业整合有关事项的批复》（云政复[2009]34号）和云南省国资委于2009年4月27日出具的《云南省国资委关于云南世博旅游控股集团有限公司设置方案的批复》（云国资产权[2009]114号）同意，云南世博集团有限公司通过转赠资本和变更公司名称，与云南旅游产业集团有限公司进行资产重组，重组为云南世博旅游控股集团有限公司。重组后，世博出租成为云南世博旅游控股集团有限公司持有100%股权的一人有限责任公司。2009年10月26日，世博出租完成了工商变更登记。本次股东变更后，世博出租的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
云南世博旅游控股集团有限公司	2,000	100%
合计	2,000	100%

(6) 现状

世博出租现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为530000000002199的《企业法人营业执照》，住所为昆明市世博园北门停车场，法定代表人为马以曼，注册资本为2000万元，实收资本为2000万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为汽车出租，租赁。（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）

经核查，本所律师认为，世博出租设立、增资及历次股权变动，均已履行法定程序，符合有关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，且上述行为均经工商行政管理部门登记确认，合法、有效。

2、主要资产

(1) 出租车

世博出租的主要资产为经营用出租车，截至本法律意见书出具之日，世博出租共拥有 1000 辆出租车，具体情况如下：

车辆名称	资产数量	注册登记日期	使用年限
捷达 FV7160CIXE3	582	2007. 5. 1	8
捷达 FV7160CIXE3-T7468	1	2008. 8. 29	8
捷达云 AT7657	1	2009. 7. 1	8
捷达云 AT7120	1	2006. 1. 1	8
捷达 FV7160CIXE3 云 AT7060	1	2006. 12. 18	8
捷达 FV7160CIXE3 云 AT7042	1	2006. 12. 18	8
捷达云 AT7255	1	2008. 5. 27	8
捷达云 AT7523	1	2010. 12. 3	8
捷达 FV7160CIXE3 云 T7162	1	2011. 3. 23	8
捷达云 AT7001-7010	10	2011. 11. 30	8
长安牌 SC7155HEV	50	2012. 2. 18	8
宝来牌 FV7162XG	100	2011. 11. 28	8
宝来牌 FV7162XG	100	2013. 1. 29	8
桑塔纳 SVW7182QQD	50	2011. 11. 28	8
桑塔纳 SVW7182QQD	100	2013. 1. 29	8
合计	1000		

经核查，本所律师认为，世博出租合法拥有上述 1000 辆出租车的所有权，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情形，且上述 1000 辆营运车

辆全部取得了《城市客运交通营运证》。

(2) 出租汽车经营权

世博出租目前共拥有 1000 辆出租汽车的经营权，具体取得情况如下：

①昆明市城市客运交通管理处《昆明市出租汽车经营权使用证明书》“云南世博出租汽车有限公司所属云 A. T7001、云 A. T7002……至 A. T7600 共计六百辆出租汽车，经营权使用期限从 2000 年 5 月 1 日起至 2016 年 4 月 30 日止，共计十六年”。昆明市城市管理局于 2004 年出具了《昆明市城市管理局关于明确出租汽车经营权使用期限的批复》（昆城管（2004）45 号），“将现有出租汽车（挂云 AT 牌照）经营权的使用期限批复如下：二、16 年使用期满后，还可取得 8 年经营权使用期，并按规定交纳有偿使用费。三、以后经营权的取得，按照《昆明市客运出租汽车管理条例》有关规定办理。”

注：云 AT7567 的出租车因报废已被昆明市城市客运交通管理处收回了出租汽车经营使用权，并换发了云 AT7657 的经营使用权。

②根据昆明市交通运输局与世博出租签订的《昆明市客运出租汽车经营权有偿出让合同》（2011（01）号、2011（02）号、2011（03）号、2011（04）号），经公开拍卖，交管局依法赋予世博出租经营权 200 张，使用期限为八年，从 2011 年 12 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日；经营区域为昆明市市辖区（除东川区）。该批出租车经营权的取得情况如下：

合同编号	竞拍时间	使用期限	数量 (张)	价格 (万元/每辆)	总计 (万元)
2011（01）号	2011.10.12	2011.12.1 至 2019.11.30	50	36.1	1,805
2011（02）号	2011.10.12	2011.12.1 至 2019.11.30	50	39.2	1,960
2011（03）号	2011.10.12	2011.12.1 至 2019.11.30	50	50.2	2,510
2011（04）号	2011.10.12	2011.12.1 至 2019.11.30	50	29	1,450

③根据昆明市交通运输局与世博出租签订的《昆明市客运出租汽车经营权有偿出让合同》（合同编号：2013-001、2013-002、2013-003、2013-004），经公开拍卖，交管局依法赋予世博出租经营权 200 张，使用期限为八年，从 2013 年 2 月至 2020 年 2 月；经营区域为昆明市五华、盘龙、官渡、西山四区。该批出租车经营权的取得情况如下：

合同编号	竞拍时间	使用期限	数量 (张)	价格 (万元/每辆)	总计 (万元)
2013-001	2012. 12. 25	2013. 2 至 2020. 2	50	31	1, 550
2013-002	2012. 12. 25	2013. 2 至 2020. 2	50	28	1, 400
2013-003	2012. 12. 25	2013. 2 至 2020. 2	50	32	1, 600
2013-004	2012. 12. 25	2013. 2 至 2020. 2	50	30	1, 500

经审查，本所律师认为，世博出租拥有的1000辆出租车享有的出租汽车经营权合法、有效，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

(3) 租赁资产

世博出租目前租赁世博旅游集团的房屋和土地作为办公场所，具体情况如下：

序号	位置	用途	面积	出租方	租赁期间
1	穿金路世博园北门 停车场1幢-1-2层	公司办公楼 及停车场	房屋：613.38平方米； 土地：约12600平方米	世博旅游 集团	2013. 1. 1 至 2032. 12. 31

3、相关经营资质情况

世博出租取得的业务资质情况如下：

序号	资质名称	证书编号	颁发单位	经营范围	有效期
1	道路运输经营 许可证	滇交运管许可昆 城客字 530203000018号	昆明市出租汽 车管理处	城市出租汽车	2013. 1. 1 至 2016. 12. 31
2	保险兼业代理 业务许可证	0235064	中国保险监督 管理委员会	机动车辆险、企 业财产险、人身 意外险、责任险	2012. 1. 5 至 2015. 1. 5

经核查，本所律师认为，世博出租已经取得在其经营范围内从事经营活动所必需的经营资质，除本法律意见书披露的外，该等经营资质均在有效期内。

4、主要负债情况

根据天职国际出具的天职滇 ZH[2013]289号《审计报告》，截止2013年3月31日，世博出租负债总额为13,738.07万元，其中：流动负债9,890.05万元，

非流动负债 3,848.03 万元。

5、诉讼、仲裁及行政处罚的核查

截至本法律意见书出具之日，世博出租目前存在 2 起尚未了结的诉讼，具体情况如下：

(1) 2013 年 4 月 12 日，谭明安以机动车交通事故责任纠纷为由向法院提起民事诉讼，要求判决世博出租承担连带赔偿责任共计 350,415.01 元，目前该案正在审理中。

(2) 2013 年 5 月 16 日，夏立乖以机动车交通事故责任纠纷为由向法院提起诉讼，要求判决世博出租承担连带赔偿责任共计 71,778 元，目前该案正在审理中。

经核查，本所律师认为，上述披露的诉讼事项，赔偿金额均在保险赔付范围内，对世博出租的日常业务经营和财务状况不会产生实质性影响，不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍，除本法律意见书披露的上述诉讼以外，世博出租不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或遭受重大的行政处罚。

根据税务、环保、工商、社保、安全生产、交通运输等政府主管部门出具的证明和世博出租出具的书面说明，世博出租最近三年不存在税务、环保、工商、社保、安全生产、交通运输等方面的重大违法违规行为。

经核查，世博旅游集团所拥有世博出租 100% 的股权，权属清晰，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情况。本所律师认为，在中国证监会核准本次重大资产重组后，云南旅游及世博旅游集团依据相关协议约定办理股权过户不存在法律障碍。

(二) 云旅汽车

1、历史沿革及现状

(1) 2008年改制设立

云南旅游汽车有限公司由云南省旅游汽车公司于 2008 年改制设立。根据《云南旅游（集团）有限公司关于云南省旅游汽车公司改制方案的批复》（云旅（集）

(2008) 7号)，云南旅游产业集团有限公司与云南世博出租汽车有限公司分别以现金出资900万元和100万元，设立云南旅游汽车有限公司，持股比例分别为90%和10%。云南省旅游汽车公司原净资产19.56万元由云南旅游汽车有限公司股东享有。

2008年1月8日，中瑞岳华会计师事务所出具中瑞岳华云南审字(2008)第1-1号《审计报告》。根据昆明鸿润资产评估有限公司于2008年1月25日出具的鸿润评报字(2008)第6号《云南省旅游汽车公司整体资产评估报告书》，截至2007年12月31日，云南省旅游汽车公司的帐面净资产为19.56万元。云南省国资委于2008年2月19日以备案编号为2008-6的《国有资产评估项目备案表》对上资产评估结果予以备案。

根据昆明合勤会计师事务所于2008年4月23日出具的昆合勤会设验字(2008)第009号《验资报告》，截至2008年4月23日，云旅汽车已收到股东缴纳的注册资本共计人民币1000万元。2008年4月29日，云南省工商行政管理局为其核发了注册号为530000000012000的《企业法人营业执照》。

2013年3月25日，云南省国资委出具《云南省国资委关于云南省旅游汽车公司改制有关事宜的复函》(云国资规划函[2013]16号)，对旅游汽车公司的改制行为予以确认。云旅汽车改制设立时股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	持股比例
云南旅游产业集团有限公司	900	90%
世博出租	100	10%
合计	1000	100%

(2) 2009年股东重组更名

2009年8月12日，云南省国资委以云国资产权函(2009)144号《云南省国资委关于云南旅游产业集团有限公司整体资产交割相关事宜的复函》同意原云南世博集团有限公司与云南旅游产业集团有限公司合并重组为云南世博旅游控股集团有限公司，云南旅游产业集团有限公司的全部资产整体交割给云南世博旅游控股集团有限公司。据此，云南旅游产业集团有限公司与云南世博旅游控股集团有限公司签署了《云南旅游产业集团有限公司整体资产划转交割协议》，云旅汽车的控股股东由云南旅游产业集团有限公司变更为云南世博旅游控股集团有限公司。2009年9月9日，云旅汽车完成了工商变更登记。本次股东重组更名后，云旅

汽车的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
世博旅游集团	900	90%
世博出租	100	10%
合计	1000	100%

（3）2010年第一次股权转让

2010年4月27日，云旅汽车作出股东会决议，决定同意世博出租将其所持云旅汽车10%股权转让给世博旅游集团，转让价款以云旅汽车2009年12月31日经审计的股东全部权益价值为依据确定。2010年5月10日，双方签署《股权收购协议》，以中宙亚太会计师事务所云南分所出具的《审计报告》中的2009年12月31日所有者权益10,478,898.76元为依据，确定转让价格为100万元。2010年6月10日，股权转让双方签署了《股权交割协议》，确认双方价款支付和股权交割完毕。2010年6月25日，云旅汽车完成了工商变更登记。此次股权转让后，云旅汽车的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
世博旅游集团	1000	100%
合计	1000	100%

（4）2011年第一次增资

2011年6月22日，云旅公司作出《股东决议》，由云南世博旅游集团以现金方式向公司增加注册资本5163万元。根据云南天瑞会计师事务所有限公司于2011年7月6日出具的天瑞验字[2011]第57号《验资报告》，截至2011年7月5日止，云旅公司已收到世博旅游集团缴纳的新增注册资本人民币5163万元，变更后的世博旅游集团出资额为人民币6163万元，占注册资本的100%。2011年9月15日，云南省国资委以云国资规划函[2011]140号《云南省国资委关于云南世博旅游控股集团有限公司对云南旅游汽车公司增资有关事宜的复函》对本次增资事宜予以备案。2011年7月11日，云旅汽车完成了工商变更登记。此次增资后，云旅汽车的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
世博旅游集团	6163	100%
合计	6163	100%

（5）2013年第二次增资

2013年3月5日，世博旅游集团临时董事会决议，同意以现金7000万元向云旅汽车增加注册资本7000万元。2013年3月21日，天职国际会计师事务所出具《验资报告》（天职滇QJ[2013]264号），验明截至2013年3月19日止，云旅汽车已收到股东世博旅游集团缴纳的新增注册资本7000万元，云旅汽车注册资本变更为13163万元。云南省人民政府国有资产监督管理委员会于2013年3月21日出具《云南省国资委国资监管事项备案表》（云国资备案[2013]34号），对本次增资事宜予以备案。2013年3月27日，云旅汽车完成了工商变更登记。此次增资后，云旅汽车的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
世博旅游集团	13163	100%
合计	13163	100%

（6）现状

云旅汽车现持有云南省工商行政管理局为其核发的注册号为530000000012000的《企业法人营业执照》，住所为昆明市民航路663号，法定代表人为杨禄森，注册资本为13163万元，实收资本为13163万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为旅游客运，汽车零配件，开展车辆对外服务，市际班车客运，县内包车客运，县际包车客运，市际包车客运，省际包车客运，国际不定期班车客运，客运站经营，普通货运，停车场经营，货运代办，信息配载，仓储服务，汽车租赁，一类汽车维修（小型车辆维修），比亚迪品牌汽车销售，货物进出口、技术进出口。（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）

经核查，本所律师认为，云旅汽车改制设立、增资及历次股权变动，均已履行法定程序，符合有关法律、法规、规范性文件及公司（企业）章程的规定，且上述行为均经工商行政管理部门登记确认，合法、有效。

2、主要资产

（1）子公司及分支机构

经本所核查，云旅汽车目前拥有11家子公司和5家分支机构，截至本法律意见书出具之日，云旅汽车下属子公司及分支机构的股权结构如下表所示：

序号	子公司名称	注册资本（万元）	股权结构
1	云南云旅交通投资开发有限公司	1000	云旅汽车持有 100%股权
2	云南旅游汽车维修有限公司	380	云旅汽车持有 100%股权
3	西双版纳吉迈斯旅游汽车有限公司	300	云旅汽车持有 100%股权
4	云南旅游散客集散中心有限公司	140	云旅汽车持有 100%股权
5	昆明任我行旅行社有限公司	30	云旅汽车持有 100%股权
6	大理古城旅游汽车客运站服务有限公司	500	云旅汽车持有 51%股权，昆明市西部客运站有限公司持有 24.5%股权，云南大理交能运输集团有限公司持有 24.5%股权
7	云南高快物流有限公司	204	云旅汽车持有 51%股权，杨国柱持有 49%股权
8	丽江七星机动车驾驶员培训学校有限公司	200	云旅汽车持有 60%股权，丽江七星建设工程集团有限公司持有 40%股权
9	西双版纳旅游散客集散中心	30	云旅汽车持有 51%股权，西双版纳磨憨国际旅行社有限公司持有 49%股权
10	大理兰林阁旅游散客集散中心有限公司	30	云旅汽车持有 51%股权，大理兰林阁大酒店有限公司持有 49%股权
11	丽江联众旅游汽车调度有限公司	50	云旅汽车持有 30%股权，丽江交通运输集团有限公司持有 20%股权，丽江泸沽湖旅游汽车有限公司持有 3%股权，杨晓四持有 22%股权，宋明昆持有 15%股权，吴少雄持有 10%股权
12	云南旅游汽车有限公司高快客运分公司	—	分支机构
13	云南旅游汽车有限公司旅游客运分公司	—	分支机构
14	云南旅游汽车有限公司大理分公司	—	分支机构
15	云南旅游汽车有限公司丽江分公司	—	分支机构
16	云南旅游汽车有限公司迪庆分公司	—	分支机构

截至本法律意见书出具之日，云旅汽车下属子公司及分支机构的基本情况如下：

①云南云旅交通投资开发有限公司

云南云旅交通投资开发有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为 530000000038464 的《企

业法人营业执照》，住所为昆明市官渡区民航路 663 号，法定代表人为陈钧，注册资本为 1000 万元，实收资本为 1000 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为旅游交通项目投资及开发、房地产开发与销售、物业出租、物业管理、旅游产品的销售（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），营业期限自 2012 年 11 月 14 日起至 2032 年 11 月 14 日止。

②云南旅游汽车维修有限公司

云南旅游汽车维修有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为 530000000010471 的《企业法人营业执照》，住所为昆明市关上南路 75 号，法定代表人为陈钧，注册资本为 380 万元，实收资本为 380 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为壹类汽车维修企业（小型汽车维修）、贰类汽车维修企业（大中型汽车维修）、机油润滑油、汽车零配件、汽车租赁、停车场经营、洗车场经营（限分支机构经营）（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），营业期限自 2001 年 9 月 10 日起至 2021 年 9 月 10 日止。

③西双版纳吉迈斯旅游汽车有限公司

西双版纳吉迈斯旅游汽车有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有云南省西双版纳傣族自治州工商行政管理局核发的注册号为 532800000004365 的《企业法人营业执照》，住所为景洪市勐泐大道，法定代表人为陈钧，注册资本为 300 万元，实收资本为 300 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为县级包车客运；汽车配件销售（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），营业期限自 2008 年 10 月 24 日起至 2028 年 10 月 24 日止。

④云南旅游散客集散中心有限公司

云南旅游散客集散中心有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为 530000000011816 的《企业法人营业执照》，住所为昆明市民航路 663 号，法定代表人为陈钧，注册资本为 140 万元，实收资本为 140 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为招徕游客、提供旅游咨询及散客旅游服务，代办订房、订车、订票服务（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)，营业期限自2004年2月10日起至2024年2月10日止。

⑤昆明任我行旅行社有限公司

昆明任我行旅行社有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有昆明市官渡区工商行政管理局核发的注册号为530111100060144的《企业法人营业执照》，住所为昆明市官渡区民航路663号，法定代表人为陈钧，注册资本为30万元，实收资本为30万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为入境旅游业务、国内旅游业务、票务代理；工艺美术品、日用百货、办公用品的销售（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），营业期限自2010年1月11日起至2020年1月11日止。

⑥大理古城旅游汽车客运站服务有限公司

大理古城旅游汽车客运站服务有限公司依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有云南省大理白族自治州工商行政管理局核发的注册号为532900000005138的《企业法人营业执照》，住所为大理市大理镇古城南门白鹤溪环路，法定代表人为陈钧，注册资本为500万元，实收资本为500万元，公司类型为非自然人出资有限责任公司，经营范围为客运站经营、停车场经营、货运代办、信息配载、仓储服务、汽车租赁、旅游商品销售（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），营业期限自2011年10月20日起至2021年10月20日止。

⑦云南高快物流有限公司

云南高快物流有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有昆明市官渡区工商行政管理局核发的注册号为530111100041339的《企业法人营业执照》，住所为昆明市官渡区民航路663号二楼，法定代表人为王尚华，注册资本为204万元，实收资本为204万元，公司类型为非自然人出资有限责任公司，经营范围为普通货运；铁路货运代理；物流方案设计；建筑材料、金属材料的销售（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），营业期限自2009年5月26日起至2019年5月26日止。

⑧丽江七星机动车驾驶员培训学校有限公司

丽江七星机动车驾驶员培训学校有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有丽江市玉龙纳西族工商行政管理局核发的注册号为

530721100005219的《企业法人营业执照》，住所为玉龙县长水路42公里处，法定代表人为陈钧，注册资本为200万元，实收资本为200万元，公司类型为非自然人出资有限责任公司，经营范围为机动车驾驶员培训（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），营业期限自2012年5月22日起至2022年5月22日止。

⑨西双版纳旅游散客集散中心有限公司

西双版纳旅游散客集散中心有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有云南省西双版纳傣族自治州工商行政管理局核发的注册号为53280000004540的《企业法人营业执照》，住所为景洪市勐腊路14号，法定代表人为杨禄森，注册资本为30万元，实收资本为30万元，公司类型为非自然人出资有限责任公司，经营范围为招徕游客、提供旅游咨询及散客旅游服务，代办订房、订车、订票服务；工艺品销售（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），营业期限自2009年5月27日起至2059年5月27日止。

⑩大理兰林阁旅游散客集散中心有限公司

大理兰林阁旅游散客集散中心有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有大理白族自治州工商行政管理局核发的注册号为532901000003470的《企业法人营业执照》，住所为大理市大理镇玉洱路96号，法定代表人为唐辉，注册资本为30万元，实收资本为30万元，公司类型为非自然人出资有限责任公司，经营范围为旅游咨询；旅游服务、代订房、代订车、代订票服务；旅游工艺品销售（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），营业期限自2012年5月22日起至2022年5月22日止。

⑪丽江联众旅游汽车调度有限公司

丽江联众旅游汽车调度有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有丽江市古城区工商行政管理局核发的注册号为530702100019501的《企业法人营业执照》，住所为丽江市古城区烟草小区玉叶银苑118号，法定代表人为慕庆海，注册资本为50万元，实收资本为50万元，公司类型为非自然人出资有限责任公司，经营范围为旅游汽车调度服务（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），营业期限

自2012年8月28日起至2032年8月28日止。

⑫云南旅游汽车有限公司高快客运分公司

云南旅游汽车有限公司高快客运分公司是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为530000000029322的《营业执照》，营业场所为昆明市民航路663号，负责人为杨禄森，经营范围为市际班车客运、县际包车客运、国际不定期班车客运、县内旅游客运、市际旅游客运、省际旅游客运（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），成立日期为2010年7月1日。

⑬云南旅游汽车有限公司旅游客运分公司

云南旅游汽车有限公司旅游客运分公司是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为530000000029283的《营业执照》，营业场所为昆明市民航路663号，负责人为杨禄森，经营范围为县内旅游客运、县际旅游客运、市际旅游客运、省际旅游客运（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），成立日期为2010年7月1日。

⑭云南旅游汽车有限公司大理分公司

云南旅游汽车有限公司大理分公司是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南省大理白族自治州工商行政管理局核发的注册号为532900000002599的《营业执照》，营业场所为大理市下关小关邑清真路，负责人为陈钧，经营范围为旅游客运、班车售票业务；汽车配件、旅游商品、农副土特产品、日用百货、针棉织品、炊事用具、五金交电（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），成立日期为1998年4月3日。

⑮云南旅游汽车有限公司丽江分公司

云南旅游汽车有限公司丽江分公司是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南省丽江市工商行政管理局核发的注册号为530700000000532的《营业执照》，营业场所为丽江市古城区长水路，负责人为陈钧，经营范围为旅游客运（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），成立日期为1995年6月15日。

⑩云南旅游汽车有限公司迪庆分公司

云南旅游汽车有限公司迪庆分公司是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南省迪庆藏族自治州工商行政管理局核发的注册号为533400000001085的《营业执照》，营业场所为香格里拉县城阳塘路39号，负责人为杨禄森，经营范围为旅游客运（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），成立日期为1998年12月8日。

经核查，本所律师认为，上述企业均系依据我国有关法律、法规及规范性文件规定设立并有效存续的企业法人，不存在根据我国法律、法规、规范性文件及其章程的规定应当终止的情形。云旅汽车合法持有上述子公司股权，权属清晰，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情形。

(2) 土地情况

云旅汽车及其子公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地使用权证号	土地使用权人	座落	用途	类型	面积 (平方米)	终止日期
1	昆国用(2012)第00824号	云旅汽车	西山区福海街道办事处杨家社区居民委员	商务金融用地、文体娱乐用地	出让	4,782.70	2056.2.13
2	昆国用(98)字第00484号	云南省旅游汽车公司	民航东路下段	综合商住	转让	8269.2	2067.6.25
3	官国用(2013)第00005号	云南云旅交通投资开发有限公司	昆明市官渡区矣六街道办事处	街巷用地	出让	30,672.40	2062.11.16

云旅汽车拥有的房屋所有权情况如下：

序号	房屋所有权证号	所有权人	房屋坐落	面积 (平方米)	用途	对应土地使用权证号
1	昆明市房权证官字第200830403号	云旅汽车	昆明市民航路663号	3343.64平方米	非住宅	昆国用(98)字第00484号
2	昆明市房权证官字第200830404号	云旅汽车	昆明市民航路663号	1309.98平方米	非住宅	

上表中证号为昆国用(2012)第00824号的土地使用权于2013年3月28日在云南产权交易所挂牌交易(编号:SW12YN0000002),挂牌价5,400万元,2013

年4月25日由旭东房地产开发有限公司摘牌，并于2013年4月27日确认了受让方资格。2013年5月21日，云旅汽车与旭东房地产开发有限公司签订了《云南产权交易所产权交易合同》（编号：SW12YN0000002），截至本法律意见书出具之日，该项土地资产尚未完成过户手续。

上表中证号为昆国用（98）字第00484号的土地使用权及地上房屋（证号分别为昆明市房权证官字第200830403号、昆明市房权证官字第200830404号）拟划转至世博旅游集团。世博旅游集团于2013年2月28日召开临时董事会，决议将昆国用（98）字第00484号土地及地上房屋划转至世博旅游集团，上述事项已上报云南省国资委备案，于2013年3月15日取得云国资备案[2013]31号《国资监管事项备案表》并于2013年4月18日取得云国资产权函[2013]27号《云南省国资委关于云南旅游汽车有限公司土地使用权和房屋所有权资产划转事宜的复函》。截至本法律意见书出具之日，该项土地资产及地上房屋尚未完成过户手续。

经核查，本所律师认为，上述土地、房屋权属清晰，云旅汽车全资子公司云南云旅交通投资开发有限公司合法拥有证号为官国用（2013）第00005号的土地使用权，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情形。证号为昆国用（2012）第00824号、昆国用（98）字第00484号的土地以及证号为昆明市房权证官字第200830403号、昆明市房权证官字第200830404号的房屋在依法完成过户手续后，云旅汽车将不再拥有其权属。

（3）营运车辆

云旅汽车固定资产主要为运输工具，截至2013年3月31日，云旅汽车运输工具账面净值为7,439.03万元，占固定资产账面净值的93.77%。截至本法律意见书出具之日，云旅汽车及其子公司运输工具主要为272辆营运车辆，其中从事道路旅客运输的车辆有204辆，从事货物运输的车辆有48辆，从事驾校业务的教练车有20辆。道路旅客运输车辆中，自营班线客运的车辆有30辆，自营旅游客运的车辆有130辆，租赁经营模式的营运车辆有44辆。

经核查，本所律师认为，云旅汽车及其子公司合法拥有上述272辆营运车辆的所有权，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情形。

(4) 租赁办公及生产场所

云旅汽车及其子公司租赁办公场所的情况如下：

序号	位置	面积 (平方米)	租赁方	出租方	用途	租赁期间
1	昆明市官南路1号新南站一楼4048.20平米；三楼3516.13平米	7,564.33	云南旅游汽车有限公司	云南盛达实业集团有限公司	旅游客运及相关业务经营	2013.5.1至2021.4.30
2	昆明市官南路1号新南站场地	16,815.29	云南旅游汽车有限公司	云南盛达实业集团有限公司	旅游客运及相关业务	2013.5.1至2021.4.30
3	西双版纳景洪市曼弄枫景法旅游商业街5栋2-3楼，1-2单元	600	西双版纳吉迈斯旅游汽车有限公司	刘艳辉	办公及员工住宿	2012.5.1至2021.4.30
4	西双版纳勐泐大佛寺大门西侧两间商铺A09-10及大门西侧停车场	-	西双版纳吉迈斯旅游汽车有限公司	西双版纳昊缘旅游发展有限公司	办公用房和车辆晚间停车、保养	2012.4.1至2014.3.31
5	昆明市官南路1号新南站一楼1786.27平米；二楼3449.52平米	5,235.79	云南旅游散客集散中心有限公司	云南盛达实业集团有限公司	旅游客运及相关业务	2013.5.1至2021.4.30
6	昆明市西山区前卫西路时代年华南华小区锦华苑11幢商铺25号	42.18	云南旅游汽车维修有限公司	张艳华	汽车修理经营	2012.8.25至2017.8.24
7	昆明市西山区前卫西路时代年华南华小区锦华苑11幢商铺26、27号	60.92	云南旅游汽车维修有限公司	任茂丙	汽车修理经营	2012.7.1至2017.6.30
8	巴谷园D区6号	140	云南旅游汽车维修有限公司	梅晓霞	汽车修理经营	2012.10.1至2013.9.30
9	龙泉路月牙塘段财经大学对面九阳纸业及万里汽修厂之间（原八检站）	1,089	云南旅游汽车维修有限公司	高猛	汽车修理经营	2010.11.25至2018.8.31
10	昆明市盘龙区白云路（3号）、新迎小区商业街10栋	75	云南旅游汽车维修有限公司	中国人寿保险股份有限公司昆明分公司	汽车修理经营	2012.8.1至2017.7.31
11	昆明市盘龙区白云路（3号）、新迎小区商业街10	198.31	云南旅游汽车维修有限公司	中国人民财产保险股份有限公司	汽车修理经营	2012.8.1至2017.7.31

	幢			公司昆明分公司城北营业部		
12	昆明市官渡区关上南路98号大院	5,544	云南旅游汽车维修有限公司	昆明格林特绿色生态有限公司	汽车修理经营	2013.2.15至2014.2.14
13	昆明市官渡区关上南路98号大院内大车停车场上的一处与部队相隔的围墙凹处空地	-	云南旅游汽车维修有限公司	昆明格林特绿色生态有限公司	停车	2012.12.1至2013.11.30
14	昆明市西山区兴苑路中断西山区消防大队对面德缘小区北区旁中石化兴苑加油站内后侧	1,500	云南旅游汽车维修有限公司	昆明津策汽车维修服务有限公司	汽车修理经营	2008.11.1至2013.10.31
15	昆明市官渡区关上南路75号	房屋面积400,场地面积2,360	云南旅游汽车维修有限公司	中国人民解放军成都军区空军司令部气象处	汽车修理经营	2008.1.1至2017.12.31
16	昆明市西山区前卫西路时代年华南华小区锦华苑11幢商铺30号	102.51	云南旅游汽车维修有限公司	杨洁	汽车修理经营	2012.3.10至2017.8.9
17	大理市大理真白鹤溪环路南门村委会辖区内八组和十一组村民国有土地	23,053.45	大理古城旅游汽车客运站服务有限公司	大理古城南门村委会及八组、十一组	客运经营	2011.10.1至2031.9.30
18	柏龙水榭二期和风苑1-1-401房	122.31	丽江七星机动车驾驶员培训学校有限公司	和笑玲	办公室	2012.4.1至2013.3.31
19	丽江市玉龙县长水路42公里旁七星集团房屋主楼二楼6间、四楼1间	700	丽江七星机动车驾驶员培训学校有限公司	丽江七星物业管理有限公司	驾校教室和办公室	2012.1.1至2013.12.30
20	丽江市玉龙县白沙区丽鸣路	40,000	丽江七星机动车驾驶员培训学校有限公司	丽江七星建设工程集团有限公司	训练场地	2012.1.1至2016.12.30
21	昆明市官南路1号新南站一楼房	809.36	云南高快物流有限	云南盛达实业集团	旅游客运及相关业务经	2013.1.1至

	屋		公司	有限公司	营	2021. 4. 30
22	昆明市南坝路118号11#商铺	-	云南高快物流有限公司	云南千帆置业有限公司	经营	2013. 1. 1至 2013. 12. 30
23	梁河县遮岛镇开发区1号路左侧两层房屋一幢	-	云南高快物流有限公司	龚兰芳	经营场地 梁河营业部	2013. 2. 1至 2014. 1. 31
24	盈江县平原镇勐腊路548号大棚一间	-	云南高快物流有限公司	陈可坚	装卸货物和 配送服务	2012. 6. 1至 2015. 5. 31
25	景洪市老机场路南侧A1单元101门面2间	60	云南高快物流有限公司	徐小雨	经营场地惊 景洪营业部	2012. 7. 15至 2014. 7. 15
26	普洱市机场路	200	云南高快物流有限公司	普洱固特机械	仓储物流	2012. 7. 20至 2014. 7. 19
27	昆明市学府路146号附8号的铺面	19. 49	云南高快物流有限公司	杜朋科	经营场所	2012. 5. 20至 2013. 5. 20
28	昆明市新螺蛳湾一期17号门固定收货场地	450	云南高快物流有限公司	昆明捷丰配送服务部转租	收货点	2012. 4. 1至 2013. 3. 31
29	东聚汽配城2号商铺	9	云南高快物流有限公司	刘迎春	收货点	2012. 4. 16至 2013. 4. 15
30	丽江市古城区烟草小区玉叶银苑118号	288	丽江联众旅游汽车调度有限公司（以法定代表人名义签署的租赁合同）	卢洁	办公经营	2012. 5. 8至 2013. 5. 7
31	大理市大理路以东400米场地	4, 866. 67 (7. 3亩)	云南旅游汽车有限公司大理分公司	大理市下关镇大关邑七组	旅游客运及 相关业务	2005. 10. 1至 2025. 9. 30
32	丽江市古城区义和社区卿云路74号	2, 300	云南旅游汽车有限公司丽江分公司	和德金、杨泽、和臻	办公经营	2010. 1. 1至 2015. 12. 30
33	香格里拉县阳塘路39号	144	云南旅游汽车有限公司迪庆分公司	马丽	办公经营	2012. 7. 1至 2017. 6. 30

(5) 商标

截至本法律意见书出具之日，云旅汽车及其子公司拥有的商标如下：

商标	注册号	核定使用类别	注册人	有效期截至
	7043885	39	云旅汽车	2020.11.6
	9736977	37	云南旅游汽车维修有限公司	2022.9.6
	9716595	39	西双版纳吉迈斯旅游汽车有限公司	2022.9.6
吉迈斯	7689336	39	西双版纳吉迈斯旅游汽车有限公司	2021.1.13
GMS	7689337	39	西双版纳吉迈斯旅游汽车有限公司	2021.1.6

经核查,本所律师认为,云旅汽车及其子公司拥有的上述注册商标权属清晰,不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情形。

3、相关经营资质情况

(1) 云旅汽车及其子公司取得的业务资质情况如下:

序号	资质名称	资质取得单位	证书编号	颁发单位	经营范围	有效期截至
1	道路旅客运输二级企业	云旅汽车	-	中国道路运输协会	-	-
2	道路运输经营许可证	云旅汽车	云运昆字(2009)第05001759号	昆明市公路运输管理局	货运代办信息配载存储服务 停车场经营	2013.7.15
3	云南省道路运输相关业务经营备案证	云旅汽车	滇官渡字530111000432号	昆明市公路运输管理局	货运代理,仓储理货,货运信息,停车场	2013.7.27
4	云南省道路运输相关业务经营备案证	云旅汽车	滇官渡字530111000850号	昆明市公路运输管理局	汽车租赁	2014.7.4
5	道路客运班线经营行政许可决定书	云旅汽车	云运许(2008)43号	云南省公路运输管理局	(一)类班线:昆明-丽江;昆明-下关;昆明-楚雄;昆明-曲靖; (二)类班线:昆明-宣威	2014.6.30; 其中昆明至丽江: 2015.6.30
6	道路客运班线经营行政许可	云旅汽车	云运客许(2012)314号	云南省公路运输管理局	(二)类班线:昆明-开远;昆明-个旧;	2014.6.30

	决定书					
7	道路客运班线经营行政许可决定书	云旅汽车	云运许(2011)2号	云南省公路运输管理局	昆明至凤庆客运班线经营	2017.1.14
8	道路客运班线经营行政许可决定书	云旅汽车	云运许(2010)42号	云南省公路运输管理局	下关至丽江客运班线经营	2016.4.7
9	道路客运班线经营行政许可决定书	云旅汽车	云运许(2010)43号	云南省公路运输管理局	丽江至下关客运班线经营	2016.4.7
10	道路客运班线经营行政许可决定书	云旅汽车	云运客许(2011)171号	云南省公路运输管理局	昆明至耿马客运班线经营	2018.7.30
11	道路运输经营许可证	云旅汽车	滇交运管许可省字530000000046号	云南省公路运输管理局	市际班车客运,国际不定期班车客运,县内旅游客运,县际旅游客运,市际旅游客运,省际旅游客运,客运站经营,一类汽车维修(小型车辆维修)	2014.6.30
12	道路非定线旅游客运经营行政许可决定书	云旅汽车	云运客许(2012)300号	云南省公路运输管理局	市际旅游客运(79辆客车)(其线路一端在车籍所在地)	高三级客车 2020.12.31 高二级客车 2019.12.31 高一级客车 2018.12.31
13	道路客运经营行政许可决定书	云旅汽车	云运许(2011)57号	云南省公路运输管理局	省际、市际旅游客运(其线路一端在车籍所在地)	2016.6.30
14	道路客运经营行政许可决定书	云旅汽车	云运许(2010)50号	云南省公路运输管理局	市际旅游客运(40辆客车)(其线路一端在车籍所在地)	高二级客车 2017.6.30; 高一级客车 2018.6.30
15	中华人民共和国国际道路运输经营许可决定书	云旅汽车	云运许国际运输(2008)年度004号	云南省公路运输管理局	不定期国际道路旅客运输(5辆,大型高一级)	-
16	道路运输经营许可证	云南旅游汽车有限公司高快客运分公	滇交运管许可省字530000000046号	云南省公路运输管理局	市际班车客运,县际包车客运,国际不定期班车客运,县内旅游	2014.6.30

		司			客运, 市际旅游 客运, 省际旅游 客运	
17	道路运输 经营许可证	云南旅游 汽车有限公司旅游 客运分公司	滇交运管许 可省字 53000000004 6号	云南省公 路运输管 理局	县内旅游客运, 县际旅游客运, 市际旅游客运, 省际旅游客运	2014. 5. 13
18	道路运输 经营许可证	云南旅游 汽车有限公司大理 分公司	滇交运管许 可省字 53000000004 6号	云南省公 路运输管 理局	市际班车客运, 县内旅游客运, 市际旅游客运	2014. 6. 30
19	道路运输 经营许可证	云南省旅 游汽车有限 公司丽江分 公司	滇交运管许 可省字 53000000004 6	云南省公 路运输管 理局	市际班车客运、 县内旅游客运、 市际旅游客运、 省际旅游客运、 客运站经营	2014. 6. 10
20	道路非定 线旅游客 运经营行 政许可决 定书	云南省旅 游汽车有 限公司丽 江分公司	云运客许 (2012) 012 号	云南省公 路运输管 理局	省际旅游客运 (10 辆) (其线路 一端在车籍所在 地)	2017. 12. 31
21	道路运输 经营许可证	云南省旅 游汽车有 限公司迪 庆分公司	滇交运管许 可省字 53000000004 6	云南省公 路运输管 理局	县内旅游客运、 县际旅游客运、 市际旅游客运、 省际旅游客运	2014. 6. 30
22	道路运输 经营许可证	西双版纳 吉迈斯旅 游汽车有 限公司	滇交运管许 可版纳字 53280000010 2号	西双版纳 傣族自治 州交通运 输管理处	县际旅游客运	2017. 3. 4
23	道路客运 班线经营 行政许可 决定书	西双版纳 吉迈斯旅 游汽车有 限公司	西运许字 (2010) 2号	西双版纳 傣族自治 州交通运 输管理处	县级定线旅游客 运经营 (景洪- 望天树)	2014. 8. 10
24	道路客运 班线经营 行政许可 决定书	西双版纳 吉迈斯旅 游汽车有 限公司	西运许字 (2012) 6号	西双版纳 傣族自治 州交通运 输管理处	县级定线旅游客 运经营 (景洪- 中科院植物园)	2016. 11. 19
25	道路客运 班线经营 行政许可 决定书	西双版纳 吉迈斯旅 游汽车有 限公司	西运许字 (2013) 2号	西双版纳 傣族自治 州交通运 输管理处	县级定线旅游客 运经营 (景洪- 勐远仙境景区)	2018. 3. 18
26	道路客运 班线经营 行政许可 决定书	西双版纳 吉迈斯旅 游汽车有 限公司	西运许字 (2013) 1号	西双版纳 傣族自治 州交通运 输管理处	县级定线旅游客 运经营 (景洪- 打洛勐景莱景 区)	2017. 3. 18
27	旅行社业 务经营许 可证	昆明任我 行旅行社 有限公司	L-YN-00199	云南省旅 游局	入境旅游业务, 国内旅游业务	-

28	道路运输经营许可证	云南旅游汽车维修有限公司客车维修中心	交运管许可滇字昆维530100002053号	昆明市交通运输局	壹类汽车维修企业（小型车辆维修）	2015. 4. 17
29	道路运输经营许可证	云南旅游汽车维修有限公司兴苑修理厂	交运管许可滇字昆维530100001949号	昆明市交通运输局	贰类汽车维修企业（小型车辆维修）	2013. 6. 12
30	道路运输经营许可证	云南旅游汽车维修有限公司客车维修中心	交运管许可滇字昆维530100000435号	昆明市交通运输局	贰类汽车维修企业（大中型客车维修）	2013年4月19日至2015年4月18日
31	道路运输经营许可证	云南旅游汽车维修有限公司龙泉修理厂	滇交运管许可五华字530102009460号	昆明市公路运输管理局	三类汽车维修（车身维修，电气系统维修，涂漆，供油系统维护及油品更换）	2014. 9. 5
32	云南省道路运输相关业务经营备案证	云南旅游汽车维修有限公司锦华苑店	滇西山字530112000606号	云南省公路运输管理局	洗车场（西山079）	2013. 8. 25
33	保险兼业代理业务许可证	云南旅游汽车维修有限公司	5300007312009800	中国保险监督管理委员会	代理险种：机车车辆险、企业财产险、人身意外险、责任险	2015. 7. 13
34	云南省排放污染物许可证	云南旅游汽车维修有限公司	530000000001047C3755Y	昆明市官渡区环境保护局	排放类别：废水、固废、噪音	2016. 12. 31
35	云南省道路运输相关业务经营备案证	大理古城旅游汽车客运站服务有限公司	大理市字532901000376	云南省公路运输管理局	停车场	2014. 11. 3
36	道路运输经营许可证	大理古城旅游汽车客运站服务有限公司	滇交运管许可大理市字532901006405号	云南省大理州大理市道路运输管理局	客运站经营	2016. 5. 14
37	道路运输经营许可证	丽江七星机动车驾驶员培训学校有限公司	滇交运管许可省字530000001526号	云南省公路运输管理局	普通机动车驾驶员培训（小型汽车C1：20辆）	2016. 4. 11
38	道路运输经营许可证	云南高快物流有限公司	滇交运管许可官渡字530111012182号	昆明市公路运输管理局	普通货运	2013. 6. 15

经核查，本所律师认为，云旅汽车及其子公司已经取得在其经营范围内从事经营活动所必需的经营资质，除本法律意见书披露的外，该等经营资质均在有效期内。

4、主要负债情况

根据天职国际出具的天职滇ZH[2013]297号《审计报告》，截止2013年3月31日，云旅汽车负债总额为13,236.68万元，其中：流动负债12,386.17万元，非流动负债850.51万元。

5、诉讼、仲裁及行政处罚的核查

截至本法律意见书出具之日，云旅汽车目前存在4起尚未了结的诉讼，具体情况如下：

(1) 2013年1月10日，李军以合作经营合同纠纷为由向法院提起民事诉讼，要求判决云旅汽车退还其卖车款及利息共计325,680元，目前该案正在审理中。

(2) 2013年2月20日，李桂萌以机动车交通事故责任纠纷为由向法院提起诉讼，要求云旅汽车赔付其各项道路交通事故赔偿款共计387,623.97元，目前该案正在审理中。

(3) 2013年2月26日，黄其东以合同纠纷为由向法院提起民事诉讼，要求云旅汽车及贡山云旅矿业有限公司支付贡山县月角铁矿经营收益的45%，以及违约金30万元，目前该案正在审理中。

(4) 2013年2月27日，云旅汽车以交通事故赔偿责任为由向法院提起民事诉讼，要求判决被告张新亮支付经济赔偿金970,546.63元，目前该案正在审理中。

经核查，本所律师认为，上述披露的诉讼事项，对云旅汽车的日常业务经营和财务状况不会产生实质性影响，不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍，除本法律意见书披露的上述诉讼以外，云旅汽车不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或遭受重大的行政处罚。

根据税务、环保、工商、社保、安全生产、交通运输等政府主管部门出具的

证明和云旅汽车出具的书面说明，云旅汽车最近三年不存在税务、环保、工商、社保、安全生产、交通运输等方面的重大违法违规行为。

经核查，世博旅游集团所拥有云旅汽车100%股权，权属清晰，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情况。本所律师认为，在中国证监会核准本次重大资产重组后，云南旅游及世博旅游集团依据相关协议约定办理股权过户不存在法律障碍。

（四）花园酒店

1、历史沿革及现状

（1）1999年公司的前身云南省世博村有限公司（以下简称“世博村”）设立

1998年11月23日，云南省园艺博览集团有限公司（以下简称“园艺博览”）与云南世博旅行社有限公司（以下简称“世博旅行社”）签署《出资协议》，共同出资1010万元设立世博村，其中园艺博览出资997.5万元，占出资总额的98.76%，世博旅行社出资12.5万元，占出资总额的1.24%；

1999年1月27日，云南经纬审计事务所于出具《设立有限责任公司验资报告》（云南经纬事务所（99）验字第002号），验明截至1999年1月27日止，世博村已收到其股东投入的资本1010万元人民币，其中园艺博览出资997.5万元，占出资总额的98.76%，世博旅行社出资12.5万元，占出资总额的1.24%。云南省工商行政管理局于1999年2月2日核发了《企业法人营业执照》（注册号为5300001007990）。花园酒店设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
园艺博览	997.5	98.76%
世博旅行社	12.5	1.24%
合计	1010	100%

（2）2003年第一次股权转让及第一次增资

2003年5月30日，世博旅行社与云南世博交易有限公司（以下简称“世博交易”）签署《股份转让协议》，世博旅行社将其持有花园酒店1.24%股权计12.5万元人民币按出资额转让给世博交易。公司股东会于2003年5月29日通过决议同

意上述转让，并修改公司章程。

2003年5月29日，花园酒店作出《新股东会决议》，同意将注册资本变更为2010万元，其中，园艺博览由原来的997.5万元增加到1997.5万元，占出资总额的99.38%，世博交易出资额不变仍为12.5万元，占出资总额的0.62%；

根据云南亚太会计师事务所有限公司于2003年5月30日出具的《验资报告》（亚太验G字（2003）第33号）及验资事项说明，截至2003年4月23日，花园酒店已收到园艺博览缴纳的新增注册资本人民币1000万元。2003年6月12日，花园酒店完成工商变更登记。花园酒店第一次股权转让及增资后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
园艺博览	1997.5	99.38%
世博交易	12.5	0.62%
合计	2010	100%

（3）2004年，第二次股权转让

2004年7月19日，世博交易与云南世博投资有限公司（以下简称“世博投资”）签署《股份转让协议》，世博交易将其持有花园酒店0.62%股权计12.5万元人民币按出资额转让给世博投资。花园酒店股东会于2004年7月16日通过决议同意上述转让，并修改公司章程。2004年7月19日，花园酒店完成工商变更登记。花园酒店此次股权变更后的股权结构如下：

股东名称	出资额	出资比例
云南世博集团有限公司	1997.5	99.38%
世博投资	12.5	0.62%
合计	2010	100%

注：经云南省工商行政管理局核准，“云南省园艺博览集团有限公司”自2004年4月27日起正式更名为“云南世博集团有限公司”。

（4）2009年股东重组更名

根据云南省人民政府国有资产监督管理委员会于2009年8月12日出具的《云南省国资委关于云南旅游产业集团有限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与云南旅游产业集团有限公司合并重组为云南世博旅游控股集团有限公司。2009年10月12日，花园酒店股东会作出《关于变更股东名称的决议》，依据云南省政府、云南省国资委有关文

件规定要求，花园酒店控股股东云南世博集团有限公司变更为云南世博旅游控股集团有限公司。花园酒店控股股东变更后的股权结构如下：

股东名称	出资额	出资比例
世博旅游集团	1997.5	99.38%
世博投资	12.5	0.62%
合计	2010	100%

(5) 2012年4月第三次股权转让

2011年4月20日，世博投资与世博旅游集团签署《股权转让协议》，世博投资将其持有花园酒店0.62%股权以人民币56660元的价格转让给世博旅游集团。公司股东会于2011年4月17日通过决议同意上述转让，并修改公司章程。云南省国资委于2012年3月28日出具《国资监管事项备案表》（云国资备案[2012]42号），对上述股权转让事项予以备案。2012年4月18日，花园酒店完成工商变更登记。花园酒店此次股权转让后的股权结构如下：

股东名称	出资额	出资比例
云南旅游集团	2010	100%
合计	2010	100%

(6) 2013年第二次增资

2012年12月28日，世博旅游集团一届十一次董事会决议同意，世博旅游集团以现金3500万元向花园酒店增加注册资本3500万元，增资完成后注册资本将增加至5510万元。2013年2月17日，云南中和宏睿会计师事务所有限公司出具了中和宏睿验字[2013]第007号《验资报告》，验明上述现金出资已经缴实。云南省国资委于2013年3月12日出具《云南省国资委国资监管事项备案表》（云国资备案[2013]28号），对本次增资事宜予以备案。本次增资后，花园酒店股权结构如下：

股东名称	出资额	出资比例
云南旅游集团	5510	100%
合计	5510	100%

(7) 现状

花园酒店现持有云南省工商行政管理局为其核发的注册号为530000000025284的《企业法人营业执照》，住所为昆明市世博路5号，法定代表人为李学文，公司类型为有限责任公司（法人独资），注册资本为5510万元，实收资本为5510万元，经营范围为酒店管理、文化娱乐、住宿、餐饮、糖、茶、副食品的批发、零售、代购、代销。美容美发、工艺品（不含金银饰品）、桑拿、停车、烟酒、饮料、日用百货、小五金家电零售、珠宝、玉器、金银饰品及旅游产品的销售（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），营业期限自2005年5月12日起至2019年12月31日止。

经核查，本所律师认为，花园酒店设立、增资及历次股权变动，均已履行法定程序，符合有关法律法规、规范性文件及公司（企业）章程的规定，且上述行为均经工商行政管理部门登记确认，合法、有效。

2、主要资产

（1）子公司及分支机构

花园酒店拥有1家子公司和1家分支机构，截至本法律意见书出具之日，花园酒店持有昆明世博会议中心有限公司23%的股权，昆明世博会议中心有限公司的基本情况如下：

①昆明世博会议中心有限公司是依据中国法律设立并合法存续的有限责任公司。现持有昆明市盘龙区工商行政管理局核发的注册号为530103000006088的《企业法人营业执照》，住所为昆明市盘龙区白龙路世博园中国馆1幢1-2层，法定代表人为葛宝荣，注册资本为3000万元，实收资本为3000万元，公司类型为非自然人出资有限责任公司，经营范围为承办会议及商品展览展示活动；文体活动策划、公共关系策划；经济信息咨询；餐饮管理；餐饮项目策划及投资；食品加工技术咨询及转让；餐饮文化交流（演出除外）；自有场地租赁；百货零售；以下范围仅限分支机构经营：餐饮服务、中西式快餐、停车场经营（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），营业期限自2011年5月13日起至2021年5月13日止。

②云南世博花园酒店有限公司博味食品分公司是依据中国法律设立并合法

存续的企业法人分支机构。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为530000000039352的《营业执照》，营业场所为昆明市盘龙区白龙路375号一层铺面，负责人为郭飏，经营范围为糕点加工及销售（含裱花蛋糕，不含凉菜，不含生食海产品）；旅游产品及节庆礼品的销售（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），成立日期为2013年3月20日。

经核查，本所律师认为，上述企业系依据我国有关法律、法规及规范性文件规定设立并有效存续的企业法人，不存在根据我国法律、法规、规范性文件及其章程的规定应当终止的情形。花园酒店合法持有上述子公司股权，权属清晰，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情形。

（2）土地及房屋

花园酒店经营所用的土地及房屋的权属人为世博旅游集团，世博旅游集团于2013年2月28日召开临时董事会，决议同意将昆国用（2012）第00214号地块及其地上建筑物划转至花园酒店。该事项已上报国资委并取得云国资备案[2013]28号《国资监管事项备案表》，并于2013年4月18日取得云国资产权函[2013]26号《云南省国资委关于云南世博花园酒店有限公司所使用的国有土地使用权及房屋所有权资产划转事宜的复函》。2013年5月28日，昆明市国土资源局盘龙分局出具了编号为2013052804004的《受理承办单》。截至本法律意见书出具之日，该项土地及房屋资产尚未完成过户手续。

过户完毕后，花园酒店将取得以下土地使用权及房屋所有权：

①土地

土地使用权证证号	土地坐落	面积 (平方米)	用途	取得 方式	使用期限
昆国用（2012）第00214号	昆明市盘龙区青云街道办事处	39015.59 (58.523 亩)	商业 用地	出让	2042.9.28

②房屋

序号	权证号	面积（平方米）
1	昆房权证（昆明市）字第201221899号	世博路5号1幢1-5层： 13,896
2		世博路5号2幢1-2层： 541.8

		世博路5号3幢1-2层: 649.04
3	昆房权证(昆明市)字第201221912号	世博路5号4幢1-5层: 1,820.87
4		世博路5号5幢1-5层: 1,779.62
5	昆房权证(昆明市)字第201135940号	世博路5号花园酒店1-5层: 3,394.5
6	昆房权证(昆明市)字第201141176号	世博路5号网球馆1层: 2,598.75; 综合健身馆1-2层: 1,914.56
7	昆房权证(昆明市)字第201141175号	世博路5号游泳馆1层: 1,132.59
合计		27,727.73

经核查,本所律师认为,上述土地、房屋划转事宜已取得云南省国资委的相关批复,且昆明市国土资源局盘龙分局已出具了编号为2013052804004的《受理承办单》,花园酒店按照相关法律、行政法规的规定取得上述《土地使用权证》及《房屋所有权证》不存在法律障碍。

(3) 在建工程

截至2013年3月31日,花园酒店在建工程账面价值为5,173.03万元,全部为对花园酒店一号院的酒店主楼及业务副楼的装修改造工程,该工程预算数9,627.20万元。截至2013年3月31日,该工程实际投入资金占预算数的53.73%,工程完工进度为60%。

截至本法律意见书出具之日,花园酒店在建工程取得的许可证如下:

序号	许可证	证号	发证机关	建设单位	建设项目名称	建设位置	建设规模
1	建设工程规划许可证	(修缮工程)建字第530101201200478	昆明市规划局	花园酒店	外立面装修工程	盘龙区世博路5号云南世博花园酒店	地上一至五层外立面修缮
2	建设工程规划许可证	(建筑工程)建字第530101201200484	昆明市规划局	花园酒店	新增电梯项目	盘龙区世博路5号云南世博花园酒店	总建筑面积(地上): 89.2平方米
3	建筑装饰装修施工许可证	装字KMP530102201302060102	昆明市盘龙区住房和城乡建设局	花园酒店	世博花园酒店装修改造工程	盘龙区世博路5号云南世博花园酒店	20,000平方米

3、花园酒店相关经营资质情况

花园酒店经营所需的各类许可证照情况如下：

序号	资质名称	证书编号	颁发单位	颁发时间	有效期截至
1	云南省排放污染物许可证	5300001008253B0135Y	盘龙区环境保护局	2011.7.5	2014.12.31
2	昆明市特种行业治安许可证	昆公特许字第 L158 号	昆明市公安局盘龙分局	2010.7.6	2013.12.31
3	食品流通许可证	SP5301031210062468	昆明市盘龙区工商行政管理局	2012.7.25	2015.7.25
4	餐饮服务许可证	云餐证字(2010)第530100-000194	昆明市食品药品监督管理局	2010.8.6	2013.8.5
5	卫生许可证	昆卫公证字(2010)第G2-108号	昆明市卫生局	2010.10.22	2014.10.22

经核查，本所律师认为，花园酒店已经取得在其经营范围内从事经营活动所必须的经营资质，除本法律意见书披露的外，该等经营资质均在有效期内。

4、主要负债情况

根据天职国际出具的天职滇ZH[2013]282号《审计报告》，截止2013年3月31日，花园酒店负债总额为2,592.48万元，全部为流动负债。

5、诉讼、仲裁及行政处罚的核查

根据花园酒店出具的书面说明并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，花园酒店不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或遭受重大的行政处罚。

根据税务、环保、工商、社保、安全生产等政府主管部门出具的证明和花园酒店出具的书面说明，花园酒店最近三年不存在税务、环保、工商、社保、安全生产等方面的重大违法违规行为。

经核查，世博旅游集团所拥有花园酒店 100%的股权，权属清晰，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情况。本所律师认为，在中国证监会核准本次重大资产重组后，云南旅游及世博旅游集团依据相关协议约定办理股权过户不存在法律障碍。

（五）酒店管理公司

1、历史沿革及现状

（1）2007年6月公司设立

2007年5月22日，云南旅游产业集团有限公司与云南世博投资有限公司（以下简称“世博投资”）签署《章程》，决定共同出资2000万元人民币设立云南旅游酒店管理有限公司，其中，旅游产业出资1600万元，占出资额的80%，世博投资出资400万元，占出资额的20%。根据云南天赢会计师事务所有限公司于2007年6月12日出具的《验资报告》（天赢验字[2007]第28号），验明截至2007年6月8日止，公司已收到首次缴纳的注册资本总计人民币500万元，其中旅游产业首期出资400万元，世博投资首期出资100万元。2007年6月14日，云南省工商行政管理局为其核发了注册号为5300001014886的《企业法人营业执照》。酒店管理公司设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本（万元）	认缴比例	实缴资本（万元）
旅产集团	1600	80%	400
世博投资	400	20%	100
合计	2000	100%	500

注：根据昆明鸿润会计师事务所有限公司于2009年3月13日出具的《验资报告》（鸿润会师验字（2009）第003号），验明截至2008年1月7日止，公司已收到第二期出资共计1500万元，其中旅游产业出资1200万元，世博投资出资300万元。

（2）2009年股东重组更名

根据云南省人民政府《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），云南省国资委《关于印发云南世博旅游控股集团有限公司组建方案的通知》（云国资规划[2009]113号）、《云南省国资委关于云南旅游产业集团有限公司整体资产交割相关事宜的复函》（云国资产权函[2009]144号），将旅产集团的全部资产整体交割给云南世博旅游控股集团有限公司。

2009年8月24日，旅产集团与世博旅游集团签署《云南旅游产业集团有限公司整体资产划转交割协议》，约定上述整体交割事宜。

2009年10月23日，酒店管理公司作出《股东会决议》，同意公司控股股东由旅产集团变更为世博旅游控股。2009年11月4日，酒店管理公司完成了工商变更登记。酒店管理公司控股股东变更后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
------	---------	------

世博旅游控股	1600	80%
世博投资	400	20%
合计	2000	100%

(3) 2013年股权转让

2013年1月25日，酒店管理公司作出《股东会决议》，决议通过世博投资将其持有的酒店管理公司20%以380万元转让给世博旅游集团，本次股权转让价格以酒店管理公司经审计的所有者权益价值为依据。2013年1月31日，世博投资与世博旅游集团签署《股权转让协议》，约定上述股权转让事宜。云南省国资委于2013年2月21日出具《云南省国资委国资监管事项备案表》（云国资备案[2013]22号），对本次股权转让事宜予以备案。本次股权转让后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
世博旅游控股	2000	100%
合计	2000	100%

(4) 现状

酒店管理公司现持有云南省工商行政管理局颁发的注册号为530000000005473的《企业法人营业执照》，住所为昆明市东风东路52号昆明饭店主楼303室，法定代表为卢亚群，注册资本为人民币2000万元，企业性质：非自然人出资有限责任公司，经营范围：酒店管理，预包装食品零售（限分支机构凭许可证开展经营）、旅游咨询、自行车辆租赁、物流配送、工艺美术品、日用百货、日用化学品、生活用品、商品批发零售、国内贸易物资供销、房地产、酒店经营（限分支机构凭许可证开展经营）、餐饮服务（限分支机构凭许可证开展经营）。（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）

经核查，本所律师认为，酒店管理公司设立及股东变更，均已履行法定程序，符合有关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，且上述行为均经工商行政管理部门登记确认，合法、有效。

2、主要资产

(1) 酒店管理公司目前主要经营5家“云之舍”经济型连锁酒店，具体情况如下：

①云南旅游酒店管理有限公司云之舍酒店白塔路店（以下简称“白塔路店”）白塔路店是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南

省工商行政管理局核发的注册号为530000000018316的《营业执照》，营业场所为昆明市白塔路201号，负责人为庾艳辉，经营范围为住宿；酒店管理、自行车租赁、旅游咨询；工艺美术品（不含金、银饰品）、日用百货、预包装食品零售。（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），成立日期为2008年12月3日。

②云南旅游酒店管理有限公司云之舍酒店西昌路店（以下简称“西昌路店”）

西昌路店是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为530000000018515的《营业执照》，营业场所为昆明市西昌路698号，负责人为杨丽琴，经营范围为住宿；酒店经营（限住宿）、酒店管理、自行车租赁、旅游咨询；工艺美术品（不含金、银饰品）、预包装食品、日用百货的零售。（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），成立日期为2008年12月12日。

③云南旅游酒店管理有限公司云之舍酒店穿金路店（以下简称“穿金路店”）

穿金路店是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为530000000018654的《营业执照》，营业场所为昆明市穿金路1号，负责人为骆舒怡，经营范围为住宿；酒店管理；自行车租赁；旅游咨询；预包装食品、工艺美术品、日用百货的零售。（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），成立日期为2008年12月19日。

④云南旅游酒店管理有限公司云之舍酒店新迎店（以下简称“新迎店”）

新迎店是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为530000100034661的《营业执照》，营业场所为昆明市文艺路128号11幢，负责人为骆舒怡，经营范围为酒店经营、酒店管理、预包装食品的零售；旅游咨询、自行车租赁、工艺美术品（不含金、银饰品）、日用百货、生活用品。（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），成立日期为2009年4月23日。

⑤云南旅游酒店管理有限公司云之舍酒店景洪店（以下简称“景洪店”）

景洪店是依据中国法律设立并合法存续的企业法人分支机构。现持有云南省工商行政管理局核发的注册号为532800000005479的《营业执照》，营业场所为景洪市勐混路19号，负责人为冯建清，经营范围为住宿；预包装食品零售；餐饮

服务；酒店管理；自行车辆租赁；工艺美术品（不含金、银饰品）、日用百货、日用化学品、生活用品零售。（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），成立日期为2011年10月27日。

经本所律师核查，酒店管理公司上述分支机构均系依据我国有关法律、法规及规范性文件设立并有效存续的企业法人分支机构，不存在根据我国法律、法规、规范性文件及其章程的规定应当终止的情形。

（2）租赁资产

酒店管理公司采用租赁的方式进行连锁经营，具体租赁情况如下：

序号	位置	面积 (平方米)	用途	出租方	租赁期间
1	昆明市官南路1号新南站1-3楼	4,151.11	酒店经营	云南盛达实业集团有限公司	2013.5.1 至 2021.4.30
2	保山市腾冲县腾越镇天成社区建华小区	1,549.42	酒店经营	沈映明	2012.4.29 至 2024.4.28
3	昆明市白塔路201号	2,400	酒店经营	云南电力设计实业有限公司	2008.4.9 至 2016.6.7
4	景洪市勐混路19号	3,300	酒店经营	西双版纳瑞丰实业有限公司	2010.9.1 至 2022.12.31
5	昆明市西昌路698号	5,470	酒店经营	云南东基实业有限公司	8年零1个月，自合同中约定承包资产交付之日起计算
6	昆明市盘龙区穿金路1号	5,631	酒店经营	云南省交通休养院	2007.9.1 至 2017.10.30
7	昆明市盘龙区新迎小区文艺路128号11栋	1,600.76	酒店经营	昆明红环酒店管理有限公司	2008.2.15 至 2018.2.14

（3）商标

酒店管理公司拥有“云之舍”商标，具体情况如下：

商标	注册号	核定使用类别	注册人	有效期截至
	6188470	35	酒店管理公司	2020.6.6

	6188471	43	酒店管理公司	2020. 3. 27
---	---------	----	--------	-------------

经核查，本所律师认为，酒店管理公司拥有的上述注册商标权属清晰，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情形。

3、经营资质情况

酒店管理公司的经营资质情况如下：

店名	资质名称	证书编号	颁发单位	颁发时间	有效期截至
新迎店	卫生许可证	盘卫公证字[2013]第00268号	昆明市盘龙区卫生局	2013. 5. 28	2017. 5. 27
	昆明市特种行业治安许可证	昆公特许字第 L184号	昆明市公安局盘龙分局	2009. 4. 13	2013. 12. 31
	食品流通许可证	SP5301030910001611	昆明市盘龙区工商行政管理局	2009. 12. 10	2016. 3. 5
	排放污染许可证	PL20091430	昆明市盘龙区环境保护局	2013. 3. 25	2016. 3. 24
西昌店	卫生许可证	五卫公证字[2008]第530102002257号	昆明市五华区卫生局	2012. 11. 14	2016. 11. 13
	昆明市特种行业治安许可证	昆公特许字第 L5301020510003号	昆明市公安局五华分局	2008. 8. 13	2013. 12. 31
	食品流通许可证	SP5301021010003580	昆明市五华区工商行政管理局	2009. 9. 16	2017. 2. 20
	排放污染许可证	20100122143Z	昆明市五华区环境保护局	2013. 1. 22	2016. 1. 21
白塔路店	卫生许可证	盘卫公证字[2012]第000760号	昆明市盘龙区卫生局	2012. 10. 11	2016. 10. 10
	昆明市特种行业治安许可证	昆公特许字第 L162号	昆明市公安局盘龙分局	2010. 6. 12	2013. 12. 31
	食品流通许可证	SP5301030910000629	昆明市盘龙区工商行政管理局	2013. 3. 6	2015. 10. 26
	排放污染许可证	PL20091431	昆明市盘龙区环境保护局	2012. 9. 20	2015. 9. 19
穿金店	卫生许可证	盘卫公证字[2009]第00589号	昆明市盘龙区卫生局	2009. 6. 17	2013. 6. 16
	昆明市特种行业治安许可证	昆公特许字第 L059号	昆明市公安局盘龙分局	2008. 11. 16	2013. 12. 31
	食品流通许可证	SP5301030910001767	昆明市盘龙区工商行政管理局	2013. 3. 12	2016. 3. 12
	排放污染许可证	PL2009-1431	昆明市盘龙区环境保护局	2013. 1. 23	2016. 1. 22
景洪店	公共场所卫生许可证	西卫公证字[2011]第0227号	西双版纳州卫生局	2011. 7. 14	2015. 7. 13
	特种行业许可证	公特治字第 755号	景洪市公安局	2012. 11. 21	2013. 11. 21

店名	资质名称	证书编号	颁发单位	颁发时间	有效期截至
	食品流通许可证	SP5328011110037665	西双版纳州景洪市工商行政管理局	2011. 9. 19	2014. 9. 19

根据景洪市环境保护局 2013 年 3 月 18 日出具的《情况说明》，“兹有云南旅游酒店管理公司云之舍酒店西双版纳景洪店，因不属于星级酒店不需办理排污许可证，景洪市环保局只出具建设项目环境影响登记表”，景洪市环保局认定景洪店无需办理排污许可证，只出具了《建设项目环境影响登记表》。景洪店未办理排污许可证不会对其正常经营产生影响。

经核查，本所律师认为，酒店管理公司已经取得在其经营范围内从事经营活动所必须的经营资质，除本法律意见书披露的外，该等经营资质均在有效期内。

4、主要负债情况

根据天职国际出具的天职滇ZH[2013]282号《审计报告》，截止2013年3月31日，酒店管理公司负债总额为154.02万元，全部为流动负债。

5、诉讼、仲裁及行政处罚的核查

根据酒店管理公司出具的书面说明并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，酒店管理公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或遭受重大的行政处罚。

根据税务、环保、工商、社保、安全生产等政府主管部门出具的证明和酒店管理公司出具的书面说明，酒店管理公司最近三年不存在税务、环保、工商、社保、安全生产等方面的重大违法违规行为。

经核查，世博旅游集团所拥有酒店管理公司 100%的股权，权属清晰，不存在被质押、司法冻结、查封等限制权利行使的情况。本所律师认为，在中国证监会核准本次重大资产重组后，云南旅游及世博旅游集团依据相关协议约定办理股权过户不存在法律障碍。

六、本次交易涉及的债权债务处理与人员安置

（一）标的资产的债权债务处理

本次交易的标的资产为世博出租 100%股权，云旅汽车 100%股权，花园酒店 100%股权以及酒店管理公司 100%股权。

本所律师认为，世博出租、云旅汽车、花园酒店、以及酒店管理公司均具有独立的法人主体资格，本次重大资产重组完成后，世博出租、云旅汽车、花园酒店、以及酒店管理公司的债权债务仍由其享有和承担，不涉及债权债务转移问题。

本所律师经核查后认为，本次重大资产重组涉及债权债务的处理合法有效，实施不存在法律障碍。

（二）人员安置

本次交易涉及的标的资产仅涉及股权转让，不涉及人员安置事宜，本次交易完成后，员工与各标的公司的劳动合同关系保持不变。

本所律师认为，本次交易的标的资产为股权资产，不涉及标的资产与其员工的劳动关系变更，不存在人员重新安置的问题。

七、同业竞争

（一）本次交易前的同业竞争情况

本次交易前，云南旅游的主营业务为景区景点投资、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，旅游商贸等。

云南旅游控股子公司丽江国旅主要经营丽江地区的地接旅行社业务，世博旅游集团控股的云南省中国旅行社（以下简称“省中旅”）、云南海外国际旅行社有限公司（以下简称“海外国旅”）主要经营昆明地区的地接旅行社业务和对外组团业务，虽然存在地域差异，但仍存在一定的同业竞争。

云南旅游控股子公司云南世博兴云房地产有限公司（以下简称“世博兴云”）与世博旅游集团控股子公司大理世博城开发有限公司（以下简称“大理世博”）、云南腾越翡翠城有限公司（以下简称“翡翠城”）存在潜在的同业竞争关系。

云南旅游的世博园景区属于人文景观，与控股股东世博旅游集团旗下的昆明轿子山旅游开发有限公司（以下简称“轿子山公司”）、云南世博元阳哈尼梯田旅游开发有限责任公司（以下简称“哈尼梯田”）、丽江旅游投资有限公司（以下简

称“丽江投资”)所拥有的自然景观存在差异,但仍存在一定程度的同业竞争。

本次交易前,云南旅游客观上形成了与世博旅游集团及其下属子公司之间的同业竞争,本次交易属于世博旅游集团旅游相关业务整体上市的初步阶段,按照计划的推进,世博旅游集团与上市公司之间的同业竞争将最终得以彻底解决。

(二) 本次交易后同业竞争情况

本次交易完成后花园酒店和酒店管理公司将成为上市公司的全资子公司,与世博旅游集团控制的昆明饭店、云南饭店有限公司(以下简称“云南饭店”)、昆明翠湖宾馆存在同业竞争或潜在同业竞争。

(三) 避免同业竞争的措施

1、省中旅尚未进行公司化改制;海外国旅正在整合世博旅游集团旗下另外4家旅行社,重组尚未完成。上述资产尚不具备注入上市公司的条件,在此期间将其注入上市公司将会给上市公司的正常经营带来较大的不确定性。世博旅游集团已经承诺,一旦省中旅完成公司化改制、海外国旅重组完成,省中旅和海外国旅经营步入正轨,世博旅游集团将适时将其注入上市公司。

2、房地产企业纳入上市公司存在障碍,本次重大资产重组的目标是做强旅游主业、丰富旅游行业产业链,逐步实现旅游资产的整体上市,大理世博城、翡翠城和龙翔地产不宜进入上市公司。世博旅游集团已经出具承诺,如果世博旅游集团及其子公司获得与云南旅游业务相同或类似的收购、开发和投资等机会,世博旅游集团及其子公司将立即通知云南旅游优先提供给云南旅游进行选择,并尽最大努力促使该等业务机会具备转移给云南旅游的条件。

3、云南饭店于2010年10月全部拆除,至今未重建,也未经营酒店相关业务;昆明饭店成立于1956年,尚未进行公司化改制,目前正常经营;昆明翠湖宾馆主要经营翠湖边上一个小茶楼的出租,不再经营酒店业务。基于云南饭店、昆明饭店、昆明翠湖宾馆上述情况,本次不宜进入上市公司。世博旅游集团已经承诺,待本次重大资产重组获得证监会核准后,在昆明饭店正常经营期间,将委托上市公司对其进行管理,通过托管经营方式解决同业竞争问题。委托管理决策过程严格按照关联交易决策过程执行,托管管理费用的确定按照市场公允价格决定。世博旅游集团同时承诺,昆明翠湖宾馆除经营目前的茶楼出租,不再经营酒店管理业务。

4、轿子山公司所依托的轿子雪山风景区属于省级风景名胜区，哈尼梯田风景区正在申请世界遗产、丽江投资所依托的老君山风景区属于国家级风景名胜区，且轿子山公司存在土地权属问题，哈尼梯田和丽江投资处于开发前期，目前不具备进入上市公司的条件。世博旅游集团已经承诺，一旦轿子山公司的土地问题得以解决、哈尼梯田和丽江旅游景区的配套基础设施建设完善，且三家公司的盈利模式调整完毕后，世博旅游集团将适时将其注入上市公司。

5、在整体上市的初步阶段，为避免与上市公司的同业竞争与利益冲突，世博旅游集团作出如下承诺：

“（1）除本承诺函出具日前已存在的同业竞争情况之外，如果本公司获得与云南旅游业务相同或类似的收购、开发和投资等机会，本公司将立即通知云南旅游优先提供给云南旅游进行选择，并尽最大努力促使该等业务机会具备转移给云南旅游的条件。

（2）本公司尽可能保障现有未注入云南旅游的旅游资产的正常经营与盈利能力，确保上述资产及业务不存在因本公司原因而使其陷入经营困境，或发生其他无法实现最终注入云南旅游的目标或使得该等注入行为存在法律障碍的情形。

（3）本公司在消除或避免同业竞争方面所做各项承诺，同样适用于本公司下属除云南旅游及其下属企业以外的其他直接或间接控制的企业，本公司有义务督促并确保本公司其他下属企业执行本文件所述各项事项安排并严格遵守全部承诺。”

综上所述，本所律师认为，世博旅游集团为避免同业竞争已做出了有约束力的承诺，本次重组有利于减少世博旅游集团与云南旅游的同业竞争。

八、关联交易

（一）本次交易前关联交易

根据《重组报告书》并经核查，本次交易前，上市公司与控股股东及控股股东所控制的其他公司存在一定的关联交易。根据天职国际出具的天职滇ZH[2013]286号审计报告，2012年度、2013年1-3月，上市公司的关联交易主要情况如下：

1、提供劳务

单位：万元

关联方名称	2013年1-3月	2012年度	备注	定价原则
云南旅游汽车有限公司	0.35	3.00	清洁服务、门票	市场价
昆明国际会展中心有限公司	26.11	105.97	清洁服务	市场价
云南世博花园酒店有限公司	35.57	204.37	水电费、会议餐饮、门票	市场价
云南世博旅游控股集团有限公司	41.79	113.16	会议餐饮、物业管理	市场价
云南旅游酒店管理有限公司	-	0.18	会议餐饮	市场价
云南世博广告有限公司	-	6.00	租赁	市场价
云南海外旅游有限公司	-	43.68	旅游团队团款	市场价
云南省中国旅行社	-	115.70	旅游团队团款	市场价
丽江市旅游投资开发有限公司	-	15.11	房款餐费	市场价
云南世博投资有限公司	1.11	-	会议餐饮、门票	市场价
云南世博国际旅行社有限公司	12.22	-	门票	市场价
合计	117.14	607.17		

2、接受劳务

单位：万元

关联方名称	2013年1-3月	2012年度	备注	定价原则
云南世博广告有限公司	0.10	0.51	水电费	市场价
丽江旅游投资有限公司	-	24.05	景点门票款	市场价
云南世博花园酒店有限公司	0.11	-	住宿费	市场价
云南世博旅游控股集团有限公司	129.70	-	资产租赁	市场价
合计	129.91	24.57		

3、关联方筹资投资

单位：万元

关联方名称	2013年1-3月	2012年度	备注	定价原则
云南世博旅游控股集团有限公司	-	38.71	支付利息、股利	市场价
昆明中国国际旅行社	-	20.00	支付股利	市场价
合计	-	58.71		

4、关联方租赁

租赁方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用
世博旅游集团	云南旅游	世博园内土地使用权	2003.1.1	2023.12.31	310万/年
世博旅游集团	云南旅游	昆明市穿金路765-767号原世博学院、场地及配套设施	2012.9.1	2022.8.31	200万/年
世博旅游集团	云南旅游	世博路10号(后勤基地A幢)	2012.6.1	2013.5.31	6.8万/年

(二) 本次交易后关联交易

本次交易完成后，上市公司将取得世博出租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，标的公司将进入上市公司的合并报表范围。2012年、2013年1-3月本次重组标的公司与上市公司发生的关联交易总额分别为207.55万元、36.02万元。本次交易完成后，将减少上述上市公司与标的公司之间的关联交易。

根据天职国际出具的天职滇ZH[2013]286-1号审计报告，2012年度、2013年1-3月，本次交易完成后，上市公司的关联交易主要情况如下：

1、提供劳务

单位：万元

关联方名称	2013年1-3月	2012年度	备注	定价原则
昆明国际会展中心有限公司	26.11	105.97	清洁服务	市场价
云南世博旅游控股集团有限公司	41.79	113.16	会议餐饮、物业管理	市场价
云南世博广告有限公司	-	6.00	租赁	市场价
云南海外旅游有限公司	-	43.68	旅游团队团款	市场价

关联方名称	2013年1-3月	2012年度	备注	定价原则
云南省中国旅行社	-	115.70	旅游团队团款	市场价
丽江市旅游投资开发有限公司	-	15.11	房款餐费	市场价
云南世博投资有限公司	1.11	-	会议餐饮、门票	市场价
云南世博国际旅行社有限公司	12.22	-	门票	市场价
合计	81.22	399.62		

2、接受劳务

单位：万元

关联方名称	2013年1-3月	2012年度	备注	定价原则
云南世博广告有限公司	0.10	0.62	水电费、房餐会议费	市场价
丽江旅游投资有限公司	-	24.09	景点门票款	市场价
云南世博旅游控股集团有限公司	132.21	23.37	资产租赁、房餐会议费	市场价
世博元阳哈尼梯田旅游开发公司	-	0.31	房餐会议费	市场价
云南世博投资有限公司	-	0.33	房餐会议费	市场价
合计	132.31	48.71		

3、关联方筹资投资

单位：万元

关联方名称	2013年1-3月	2012年度	备注	定价原则
云南世博旅游控股集团有限公司	-	38.71	支付利息、股利	市场价
昆明中国国际旅行社	-	20.00	支付股利	市场价
合计	-	58.71		

4、关联方资金拆借

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
云南世博旅游控股集团有限公司	800.00	2013.1.8	2014.1.8
合计	800.00		

注：上表中资金拆借均为资金拆入

5、关联方租赁

本次交易完成后，上市公司的关联租赁情况未发生变化。

（三）本次交易前后的关联方往来情况

1、本次交易前后的关联方往来

单位：万元

项目及关联方名称		本次交易前		本次交易后	
		2013.3.31	2012.12.31	2013.3.31	2012.12.31
应收账款	云南省中国旅行社	60.12	70.66	60.12	70.66
	昆明国际会展中心有限公司	25.51	30.78	25.51	30.78
	云南海外旅游有限公司	6.22	4.99	6.22	4.99
	云南旅游汽车有限公司客车维修中心	1.20	0.30	-	-
	云南世博旅游控股集团有限公司	-	-	2.09	0.09
	世博元阳哈尼梯田旅游开发有限公司			0.63	0.53
	云南世博投资有限公司			0.30	-
	云南世博广告有限公司			0.11	0.11
	应收账款合计	93.05	106.73	94.98	107.16
预收账款	昆明国际会展中心有限公司	2.10	2.10	2.10	2.10
	预收账款合计	2.10	2.10	2.10	2.10
其他应收款	云南世博旅游控股集团有限公司	6.97	16.62	58.39	715.91
	云南世博花园酒店有限公司	33.92	15.88	-	-
	丽江市旅游投资开发有限公司	2.34	0.75	2.34	0.75
	云南世博广告有限公司	0.08	0.04	0.08	0.04

	云南世博国际旅行社有限公司	-	0.005	107.55	107.55
	其他应收款合计	43.30	33.30	168.35	824.26
应付账款	云南世博旅游控股集团有限公司	50.00	-	50.00	-
	丽江市旅游投资开发有限公司	7.56	2.17	7.56	2.17
	云南世博广告有限公司	-	-	0.51	0.51
	应付账款合计	57.56	2.17	58.08	2.68
预付账款	云南世博旅游控股集团有限公司	1.00	1.50	1.00	1.50
	预付账款合计	1.00	1.50	1.00	1.50
其他应付款	云南世博旅游控股集团有限公司	340.61	337.00	3,032.55	7,203.16
	云南世博国际旅行社有限公司	5.00	5.00	5.00	5.00
	云南世博广告有限公司	1.00	1.00	1.00	1.00
	天地行旅游广告信息文化传播中心	-	-	14.40	14.40
	云南世博投资有限公司	-	-	0.31	0.31
	其他应付款合计	346.61	343.00	3,038.85	7,209.47
短期借款	云南世博旅游控股集团有限公司	-	-	700.00	900.00
应付利息	云南世博旅游控股集团有限公司	-	-	36.08	-
应付股利	云南世博旅游控股集团有限公司	-	-	1,545.51	1,545.51
长期应付款	云南世博旅游控股集团有限公司	-	-	-	6,998.17

2、本次交易后新增的主要关联方往来

本次交易完成后将新增较大额的关联往来，主要是其他应付款和应付股利的增加。其中，截至2013年3月31日，云旅汽车应付世博旅游集团的其他应付款为1,890.11万元，为云旅汽车向世博旅游集团借款的本息和；世博出租应付世博旅游集团的流动资金借款余额为800.00万元。花园酒店列示为短期借款对世博旅游集团的应付款项余额为700.00万元。标的公司向世博旅游集团上述借款的利率均为10%。

截至2013年3月31日，世博出租应付世博旅游集团的应付股利余额为1,545.51万元。

3、标的公司向世博旅游集团负债余额较大对本次重组的影响

(1) 标的资产向集团借款的原因

①云旅汽车目前处于快速发展时期，现有经营场地及车辆规模已不能满足发展的需要，2012年云旅汽车通过出让方式取得官国用（2013）第00005号面积为30672.40平方米的地块，用于建设新螺蛳湾客运项目，并新购置了79台车辆提高运载能力。上述事项对资金需求较大，云旅汽车融资渠道有限，在世博旅游集团实行资金集中管理制度下，云旅汽车向控股股东世博旅游集团分别借款6200万元和500万元用于购买土地和车辆。截至2013年3月31日，云旅汽车应付世博旅游集团的款项余额为1,890.11万。

②为提升硬件设施的竞争力，满足消费者对硬件条件的要求，花园酒店于2012年6月份对酒店逐步进行提升改造。更新改造对资金需求较大，花园酒店向控股股东世博旅游集团进行了借款，截至2013年3月31日借款余额700万元。

③世博出租向世博旅游集团进行借款主要是为了支付新取得的出租车经营权的拍卖款项，偿还大部分借款后，截至2013年3月31日借款余额800万元。

(2) 标的资产的偿债能力

①云旅汽车2011年、2012年、2013年1-3月分别实现营业收入9,578.07万元、12,685.83万元、3,829.95万元，2011年、2012年营业收入同比增长13.15%、32.45%，连续两年大幅增长；实现归属于母公司的净利润325.99万元、993.69万元、71.58万元，盈利能力较强。综上，云旅汽车具备偿债能力。

②世博旅游集团无偿划转给花园酒店的土地和房屋后，截至2013年3月31日花园酒店资产负债率降为19.45%，偿债能力较强。目前，花园酒店1号院主楼装修已经结束，花园酒店的硬件设施得到改善，住宿和餐饮业务将逐步恢复正常，客房价格和餐饮价格也将进行上调，营业收入的增长将改善花园酒店的现金流，有助于提高花园酒店的偿债能力。

③世博出租对世博旅游集团的借款余额为800万元。世博出租的盈利模式导致其具有良好的现金流和较为稳定的盈利能力，2011年、2012年、2013年1-3月世博出租经营活动产生的现金流净额分别为3,635.50万元、4,386.02万元、2,469.77万元；2011年、2012年、2013年1-3月世博出租实现的净利润分别为

1,714.79万元、1,871.88万元、430.67万元。世博出租具有偿债能力。

（3）世博旅游集团出具承诺

世博旅游集团出具承诺：“花园酒店、云旅汽车、世博出租向世博旅游集团的借款，若到期后无法偿还，世博旅游集团将与其签订新的借款协议，不会要求其动用上市公司的资金偿还负债”。

（四）规范关联交易的措施

为规范未来可能发生的关联交易行为，公司将进一步完善公司相关的关联交易制度，规范公司与关联方的关联交易，严格按照相关关联交易制度履行关联交易决策程序，做到关联交易决策程序合规、合法，关联交易定价公允，不损害中小股东的利益，并尽量减少与关联方的关联交易。

为充分保护上市公司的利益，世博旅游集团做出规范和减少关联交易的承诺：

（1）尽量避免或减少本公司及其所控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司与云南旅游及其子公司之间发生关联交易。

（2）不利用股东地位及影响谋求云南旅游及其子公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；

（3）不利用股东地位及影响谋求与云南旅游及其子公司达成交易的优先权利；

（4）将以市场公允价格与云南旅游及其子公司进行交易，不利用该类交易从事任何损害云南旅游及其子公司利益的行为；

（5）就本公司及其下属子公司与云南旅游及其子公司之间将来可能发生的关联交易，将督促上市公司履行合法决策程序，按照《上市规则》和上市公司章程的相关要求及时详细进行信息披露；对于正常商业项目合作均严格按照市场经济原则，采用公开招标或者市场定价等方式。

综上所述，本所律师认为，本次重大资产重组有利于上市公司减少关联交易。在世博旅游集团做出的相关规范和减少关联交易的承诺得以严格履行，相关的法律程序和先决条件得以满足的情况下，上述关联交易的实施不会对云南旅游的独

立性构成不利影响。

九、重大诉讼、仲裁及行政处罚

（一）云南旅游诉讼、仲裁或行政处罚情况

根据云南旅游出具的承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，云南旅游及其董事长、总经理，不存在尚未了结的或可预见的影响本次重大资产重组的诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（二）世博旅游集团诉讼、仲裁或行政处罚情况

根据世博旅游集团出具的说明并经本所律师核查，世博旅游集团及其董事、监事、高级管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

截至本法律意见书出具之日，世博旅游集团不存在尚未了结的或可预见的影响本次重大资产重组的诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（三）标的资产诉讼、仲裁或行政处罚情况

根据标的公司出具的说明并经本所律师核查，标的资产及其董事、监事、高级管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

截至本法律意见书出具之日，除本法律意见书披露的外，标的资产不存在其他尚未了结的或可预见的影响本次重大资产重组的诉讼、仲裁及行政处罚案件。

十、本次重组的实质条件

（一）本次重组符合《重组管理办法》规定的下列实质条件：

1、本次发行符合《重组管理办法》第十条的有关规定：

（1）本次重组符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定。

本次重组涉及的相关项目符合国家产业政策：标的公司所处行业均符合国家产业政策，并已经取得与国家产业政策有关的行业准入方面的批准证书。

根据相关环境保护部门出具的证明，并经本所律师核查，云南旅游以及标的

公司在经营活动中，严格遵守国家和云南省的环保方面法律法规，未发生重大环保事故，近三年来不存在因违反环境保护法律、法规而被环保部门行政处罚的情况。

根据云南旅游提供的材料并经本所律师核查，本次重组涉及的用地情况符合土地管理相关法律法规的规定。

本次重组不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规的相关规定的情形。

综上所述，本所律师认为，本次发行符合国家相关产业政策，符合环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的相关规定，不存在违反环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规规定的情形，符合《重组管理办法》第十条第（一）项的规定。

（2）本次重组完成后，公司仍具备股票上市条件

本次发行完成后，按发行上限计算，云南旅游股份总数为 322,648,410 股，符合《上市规则》所规定的“公司股本总额不少于人民币 5,000 万元”的要求。社会公众股东合计持股比例为 38.30%，社会公众股持股比例仍高于 10%，公司的股本总额和股权分布仍然符合上市条件。

云南旅游不存在最近三年连续亏损的情形；云南旅游最近三年无重大违法行为，在本次重组中无重大违法行为；财务会计报告无虚假记载。

本所律师认为，本次重组完成后，云南旅游的股本总额和股权分布符合《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，本次重组不会导致云南旅游不符合股票上市条件，符合《重组管理办法》第十条第（二）项的规定。

（3）本次重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

公司本次非公开发行股份及支付现金购买的标的资产的交易价格以 2013 年 3 月 31 日为基准日，经具有证券业务资格的评估机构评估并经有权国有资产监督管理部门备案的评估值为准。本次聘请的评估机构及其经办评估师与本次交易的标的资产、资产出售方以及云南旅游均没有现实的及预期的利益或冲突，具有充分的独立性，其出具的评估报告遵守了客观、公正、独立、科学的原则，资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。符合《重组管理办法》第十条第（三）项之规定。

本次重组中涉及到关联交易的处理，依据《公司法》、《上市规则》、云南旅游《公司章程》等规定遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序，关联董事在董事会上回避表决，也将提请关联股东在股东大会上回避表决，不存在损害云南旅游及其股东利益的情形。公司独立董事发表意见认为，公司本次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事宜的方案、定价原则符合国家相关法律、法规及规范性文件的规定；本次重组有利于改善公司的财务状况，提升公司的持续盈利能力，减少关联交易，符合公司及全体股东的利益；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，因此本次交易构成关联交易；董事会在审议本次交易相关议案时，关联董事回避了表决，会议表决程序符合国家有关法律、法规和《公司章程》的有关规定。

据此，本所律师认为：本次重大资产重组所涉及的资产定价程序合法合规、定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十条第（三）项的规定。

（4）本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

世博旅游集团合法拥有本次交易所涉及置入资产的完整权利，权属清晰，不存在质押、被司法冻结、查封等权利瑕疵，也不存在产权纠纷以及可能被第三人主张权利等潜在争议的情形。因本次交易的标的资产为股权资产，本次交易完成后标的公司的债权债务不涉及债权转让，债务承担等法律处理程序。

本所律师认为，在云南旅游取得中国证监会关于本次重组的核准后，云南旅游依据《发行股份购买资产协议》的约定办理标的资产过户，不存在实质性法律障碍；标的资产涉及的相关债权债务处理合法，符合《重组管理办法》第十条第（四）项的规定。

（5）本次重组有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

通过本次重组，云南旅游购买的资产为旅游资产及其相关资产，使上市公司的主营业务进一步突出，盈利能力将增强，有利于公司的长远持续发展，符合公司全体股东的利益。

公司的生产经营符合国家有关产业政策，不存在因违反法律、法规和规范性文件而导致公司无法持续经营的情形，也不存在可能导致上市公司重组后主要资

产为现金或者无具体经营业务的情形。

本所律师认为，本次发行符合《重组管理办法》第十条第（五）项的规定。

（6）本次重组符合证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次重组完成后上市公司在业务、资产、财务、人员和机构等方面与世博旅游集团及其关联方保持独立。

本所律师认为，本次重组符合《重组管理办法》第十条第（六）项的规定。

（7）本次重组有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构

本次重组前，云南旅游已按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，从制度上保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法履行职责，云南旅游具有健全的组织机构和完善的法人治理结构。同时云南旅游能够坚持以股东利益为导向，注重与投资者沟通，切实履行作为公众公司的信息披露义务。公司控股股东世博旅游集团对本次重组后与云南旅游在资产、业务、人员、财务、机构等方面相互独立的承诺将有助于进一步完善和保持上述法人治理结构。

本所律师认为，本次发行符合《重组管理办法》第十条第（七）项的规定。

2、本次发行符合《重组管理办法》第四十二条的有关规定

（1）本次重组有利于提高云南旅游资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；世博旅游集团对同业竞争和关联交易已出具承诺函，有利于云南旅游消除和避免同业竞争，有利于云南旅游减少和规范关联交易，增强云南旅游独立性，本所律师认为符合《重组管理办法》第四十二条第（一）项规定。

（2）云南旅游最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告，不存在被出具保留意见、否定意见或无法发表意见审计报告的情形，符合《重组管理办法》第四十二条第（二）项的规定。

（3）云南旅游本次发行股份购买的标的资产权属清晰，未设置质押或其他第三方权益或存在限制转让的情形在约定期限内办理完毕权属转移手续，并无法律障碍。本所律师认为符合《重组管理办法》第四十二条第（三）项的规定。

3、本次重大资产重组，云南旅游发行股份购买资产的同时募集部分配套资金，符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

4、本次发行价格参照云南旅游2013年3月25日第四届董事会第二十五次（临时）会议决议公告前20个交易日上市公司股票交易均价确定，即8.41元/股。2013

年4月1日,云南旅游2012年度股东大会审议通过向全体股东每10股派送0.50元现金,2013年5月31日为本次权益分派股权登记日,2013年6月3日为除息日。经除息调整后,云南旅游向世博旅游集团发行股票的发行价格为8.36元/股。本所律师认为符合《重组管理办法》第四十四条的规定。

5、世博旅游集团本次以资产认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让,之后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。本所律师认为,本次非公开发行股份锁定期的安排符合《重组管理办法》第四十五条的规定。

6、根据云南旅游与世博旅游集团签订的《利润补偿协议》及《利润补偿协议之补充协议》,云南旅游在本次重大资产重组实施完毕后三年内的年度报告书单独披露相关资产的实际净利润数与世博旅游集团承诺的净利润预测金额的差异情况,并由会计师事务所对此出具专项审核意见;如出现相关资产实际净利润不足利润预测数的情况,世博旅游集团将向云南旅游作出明确可行的补偿。本所律师认为,上述双方签订了《利润补偿协议》及《利润补偿协议之补充协议》,符合《重组管理办法》第三十四条第二款的规定。

(二) 本次重大资产重组符合《发行管理办法》规定的下列实质条件:

1、云南旅游向世博旅游集团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。2013年4月1日,云南旅游2012年度股东大会审议通过向全体股东每10股派送0.50元现金,2013年5月31日为本次权益分派股权登记日,2013年6月3日为除息日。经除息调整后,云南旅游向世博旅游集团发行股票的发行价格为8.36元/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。经上述除息调整后,发行底价为7.52元/股。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,本次发行价格亦将作相应调整。本次发行符合《发行管理办法》第三十八条第(一)项之规定。

2、根据世博旅游集团与云南旅游签署的《发行股份购买资产协议》,世博旅游集团认购本次发行的股份自发行结束之日起36个月内不转让,符合《发行管理办法》第三十八条第(二)项之规定。

3、本次重大资产重组拟募集配套资金总额不超过总交易额的25%,向不超

过 10 名特定投资者发行股份数量不超过 29,105,457 股,用于标的资产主营业务的发展,以提高本次整合的绩效。募集资金的数额和使用符合《发行管理办法》第十条及第三十八条第(三)款的规定。

4、本次交易完成后,世博旅游集团仍为云南旅游的控股股东,云南旅游的实际控制人仍为云南省国资委,本次重组不会导致云南旅游控制权发生变化,符合《发行管理办法》第三十八条第(四)项的规定。

5、截至本法律意见书出具之日,云南旅游不存在《发行管理办法》规定的下列不得非公开发行股票的情形:

- (1) 本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏;
- (2) 上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除;
- (3) 上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除;
- (4) 现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚,或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责;
- (5) 上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查;
- (6) 最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告;
- (7) 严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

基于上述分析,本所律师认为,云南旅游本次重大资产重组符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》等法律、法规和规范性文件关于上市公司重大资产重组的实质条件;本次重大资产重组行为,须在世博旅游集团和云南旅游股东大会及云南省国资委批准后,报经中国证监会核准。

十一、本次重组相关的信息披露

(一) 经本所律师核查,云南旅游董事会按照有关规定,于 2013 年 2 月 25 日就本次重组事项发布了《重大资产重组停牌公告》,并在发出召开审议本次重大资产重组的股东大会的通知前,就本次重大资产重组的最新进展情况予以公告。

(二) 2013 年 3 月 25 日,云南旅游召开第四届董事会第二十五次会议,审

议通过了《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》、《关于本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律法规的议案》、《关于本次发行股份购买资产构成关联交易的议案》《关于公司与交易对方签署附条件生效的〈发行股份及支付现金购买资产之框架协议〉及〈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〉的议案》、《关于〈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〉的议案》、《本次资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》。关联董事在表决时对关联交易事项进行了回避表决。公司按照有关规定于 2013 年 3 月 26 日公告了本次董事会决议。同日，云南旅游召开第四届监事会第十七次会议，审议通过了上述议案。并按照有关规定于 2013 年 3 月 26 日公告了本次监事会决议。

（三）2013 年 5 月 30 日，云南旅游召开第四届董事会第二十七次会议，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方案〉的议案》、《〈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〉及其摘要的议案》、《关于〈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〉的议案》、《关于确认本公司本次重大资产重组中相关审计报告、审核报告与资产评估报告的议案》、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》、《关于本次重大资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金相关事宜的议案》、《〈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〉的议案》、《关于召开公司 2013 年第一次临时股东大会的议案》，关联董事在表决时对关联交易事项进行了回避表决，公司董事会按有关规定拟于 2013 年 6 月 1 日公告本次董事会决议。2013 年 5 月 30 日，云南旅游召开第四届监事会第十八次会议，审议通过了上述议案，并按照有关规定于 2013 年 6 月 1 日公告了本次监事会决议。

（四）云南旅游与世博旅游集团签署的相关协议、合同及安排，均已在云南旅游的相关公告中进行了充分披露。

本所律师认为：截至本法律意见书出具之日，云南旅游已对本次重组履行了法定的信息披露和报告义务，不存在应披露而未披露的合同、协议或安排，但云南旅游仍需按本次重组的进展情况履行后续的信息披露义务。

十二、相关人员买卖股票的情况

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》（证监会公告[2008]13号）以及《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）、《最高人民法院印发〈关于审理证券行政处罚案件证据若干问题的座谈会纪要〉的通知》以及深交所的相关的要求，云南旅游对停牌（2013年2月25日）前六个月到本次重大资产重组第二次董事会召开日期间（即2012年8月27日至本法律意见书出具之日，以下简称“核查期间”）相关内幕信息知情人及其直系亲属是否利用该消息进行内幕交易进行了自查，并由相关内幕信息知情人出具了自查报告。

根据本次交易相关当事人出具的自查报告、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息义务披露人持股及股份变更查询证明》并经本所核查，云南旅游及其董事、监事、高级管理人员及其直系亲属，世博旅游集团及其董事、监事、高级管理人员及其直系亲属，参与本次交易的证券服务机构及其经办人员及直系亲属，在2012年8月27日至本法律意见书出具之日，买卖上市公司股票情况如下：

（一）自查期间内，核查范围内人员买卖云南旅游公司股票的简要情况

1、轿子山公司的常务副总经理梁华买卖云南旅游公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
2012年08月27日	18,400	买入
2012年11月27日	18,400	卖出
截至目前剩余股数（股）	0	

2、交易标的云旅汽车的财务总监陈强买卖云南旅游公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
2012年10月25日	200	买入
2013年02月18日	200	卖出
截至目前剩余股数（股）	0	

3、交易标的云旅汽车的董事邓勇买卖云南旅游公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
2012年12月07日	200	卖出
截至目前剩余股数（股）	0	

4、交易标的酒店管理公司的监事李磊买卖云南旅游公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
2012年09月11日	4,000	卖出
截至目前剩余股数（股）	0	

除上述人员之外，本次交易自查范围内人员及其直系亲属在本次云南旅游停牌日前六个月内无交易云南旅游流通股的行为。

（二）相关股票买卖人员买卖上市公司股票行为的声明和承诺

1、轿子山公司常务副总经理梁华买卖云南旅游公司股票系在未知悉本次交易的情况下做出，不构成内幕交易。

梁华已经出具《承诺函》，承诺：本人在云南旅游本次非公开发行股份购买资产停牌前六个月内买卖云南旅游股票，是在并未了解任何有关云南旅游本次非公开发行股份购买资产事宜的信息情况下操作的，是根据自身的判断所进行的投资行为，本人从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖云南旅游股票的建议。本人因云南旅游本次重大资产重组停牌前六个月内买卖云南旅游股票而获得的任何收益将全部、无偿且无条件地归于云南旅游所有。

2、云旅汽车的财务总监陈强、董事邓勇买卖云南旅游公司股票系在未知悉本次交易的情况下做出，不构成内幕交易。

陈强和邓勇均已经出具《承诺函》，承诺：本人在云南旅游本次非公开发行股份购买资产停牌前六个月内买卖云南旅游股票，是在并未了解任何有关云南旅游本次非公开发行股份购买资产事宜的信息情况下操作的，是根据自身的判断所进行的投资行为，本人从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖云南旅游股票的建议。本人因云南旅游本次重大资产重组停牌前六个月内买卖云南旅游股票而获得的任何收益将全部、无偿且无条件地归于云南旅游所有。

3、酒店管理公司的监事李磊买卖云南旅游公司股票系在未知悉本次交易的情况下做出，不构成内幕交易。

李磊已经出具《承诺函》，承诺：本人在云南旅游本次非公开发行股份购买资产停牌前六个月内买卖云南旅游股票，是在并未了解任何有关云南旅游本次非公开发行股份购买资产事宜的信息情况下操作的，是根据自身的判断所进行的投资行为，本人从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖云南旅游股票的建议。本人因云南旅游本次重大资产重组停牌前六个月内买卖云南旅游股票而获得的任何收益将全部、无偿且无条件地归于云南旅游所有。

经核查，本所律师认为，从交易时间、交易规模、交易获利情况等方面分析，上述人员于自查期间内买卖云南旅游公司股票的行为不构成内幕交易行为，对本次重组不构成法律障碍。

十三、为本次重组出具专业意见的中介机构及其签字人的资格

经核查，本所律师认为，参与本次重组的独立财务顾问、评估机构、会计师事务所、律师事务所等相关中介机构及其经办人员均具备法律法规以及国家有关部门规定的从业资格和资质。

第三节 本次重组的总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：本次重组相关各方具备主体资格；本次重组的相关合同内容和形式合法、有效；本次重组方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》及《发行管理办法》等相关法律、行政法规和中国证监会相关规定的要求；本次重组的标的资产权属清晰，不存在纠纷和潜在纠纷风险，资产过户不存在法律障碍；本次重组的相关各方均履行了现阶段必要的批准程序和法定的信息披露和报告义务；参与本次重组活动的证券服务机构具备必要的资格。本次重组方案尚需报中国证监会核准。

(以下无正文)

(本页无正文，为《北京市博金律师事务所关于云南旅游股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之法律意见书》之签字盖章页)

北京市博金律师事务所（盖章）

经办律师（签字）：

负责人

蓝晓东：_____

：_____

2013年 月 日

：_____