

股票简称：云南旅游

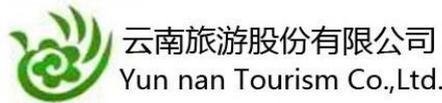
股票代码：002059

债券简称：15 云旅债

债券代码：112250

云南旅游股份有限公司

(注册地址：云南省昆明市白龙路世博园)



2015 年公司债券受托管理事务报告 (2015 年度)

保荐人（主承销商）/债券受托管理人



注册地址：重庆市江北区桥北苑 8 号

二〇一六年五月

声明

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）编制本报告的内容及信息均来源于云南旅游股份有限公司（以下简称“发行人”“公司”或“云南旅游”）对外公布的《云南旅游股份有限公司 2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。西南证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西南证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，西南证券不承担任何责任。

第一章 本次公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：云南旅游股份有限公司

英文名称：Yunnan Tourism Co., Ltd.

二、核准文件、核准规模及发行情况

本次公司债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1315号文件核准公开发行，公司获准发行不超过人民币4亿元的公司债券。

根据《云南旅游股份有限公司2015年公司债券发行公告》，本次云南旅游股份有限公司2015年公司债券（以下简称“本期债券”）发行规模为4亿元，发行价格为每张人民币100元，采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行。

本期公司债券发行工作于2015年6月1日起始至2015年6月3日结束，网上发行日期为2015年6月1日，网下发行日期为2015年6月1日至2015年6月3日，发行具体情况如下：

1、网上发行

本期债券网上预设的发行规模为人民币1,000万元，最终网上社会公众投资者的认购量为115.20万元，占本次公司债券发行规模的0.29%。

2、网下发行

本期债券网下预设的发行规模为人民币39,000万元。最终网下机构投资者的认购量为39,884.80万元，占本次公司债券发行规模的99.71%。

三、本次债券主要条款

1、发行主体：云南旅游股份有限公司。

-
- 2、债券名称：云南旅游股份有限公司 2015 年公司债券。
 - 3、发行规模：4 亿元。
 - 4、票面金额：人民币 100 元。
 - 5、发行价格：按面值平价发行。
 - 6、债券期限：3 年（附第 2 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）。
 - 7、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让等操作。
 - 8、债券利率、计息方式及还本付息方式：本期债券票面利率 5.9%，采取单利按年计息，不计复利。本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
 - 9、起息日：2015 年 6 月 1 日。
 - 10、付息日：2016 年至 2018 年每年的 6 月 1 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。
 - 11、兑付日：本期债券的兑付日期为 2018 年 6 月 1 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2017 年 6 月 1 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日。
 - 12、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 2 年末上调本期债券后 1 年的票面利率。
 - 13、发行人上调票面利率公告日期：发行人将于本期债券第 2 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
 - 14、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调

幅度的公告后，投资者有权选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者行使回售选择权，本期债券第 2 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

15、回售申报：自发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告日起 5 个交易日内，行使回售权债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受发行人关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

16、担保人及担保方式：本期债券由控股股东世博旅游集团提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

17、发行时的信用级别及资信评级：根据东方金诚出具的《债券信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AA-，本期公司债券信用等级为 AA。在本期公司债券的存续期内，资信评级机构每年将对担保人和公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。

18、募集资金用途：本次发行的公司债券所募资金全部用于补充公司流动资金。

19、保荐人、主承销商、债券受托管理人：西南证券股份有限公司。

第二章 发行人 2015 年度经营和财务状况

一、发行人的基本情况

中文名称： 云南旅游股份有限公司

英文名称： Yunnan Tourism Co., Ltd.

法定代表人： 王冲

股票上市交易所： 深圳证券交易所

股票简称： 云南旅游

股票代码： 002059

注册资本： 人民币 73,079.26 万元

股份公司成立日期： 2000 年 12 月 29 日

公司住所： 云南省昆明市白龙路世博园

邮政编码： 650224

联系电话： 0871-65012059

互联网网址： www.expo99km.com

公司邮箱： expo99km@163.com

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，进出口业务。

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。

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，证券代码为“002059”。

截至本报告签署日，公司总股本为730,792,576股，云南世博旅游控股集团有限公司持有公司股票361,883,986股，占公司股本总额的49.52%，为公司控股股东。云南省国资委持有云南世博旅游控股集团有限公司持有公司100%的股权，系公司的实际控制人。

二、发行人 2015 年度经营情况

（一）2015 年度主要业务开展情况

公司主营业务涵盖景区运营、旅游酒店、旅游交通、旅游地产、旅行社及园林园艺等多个业务板块，形成了公司较为完整的旅游产业链。公司各业务板块能形成协同效应，盈利能力得到有效提升，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。2015 年公司各业务板块如下：

1、旅游景区板块。借力 5A 创建，更好的凝集了团队精神，焕发了工作活力，提升了管理水平和服务品质，加快转型，寻求突破。2015 年，成功举办“昆明文化旅游博览会”，接待游客 23 万人次，实现收入 118 万元；2015 年争取到省、市相关政府部门扶助资金支持，获政府补助资金 370 万元。

2、旅游地产板块。世博低碳中心如期交房，成功申报云南省低碳示范项目，获得专项引导资金 100 万元奖励。鸣凤邻里项目顺利推进。

3、旅游交通板块。云旅汽车深化改革，理顺股权关系，业务拓展成效显著。世博出租汽车公司转变作风，规范管理，顺利完成 630 辆出租车辆更新。

4、园林园艺板块。江南园林主动谋划、转型升级、积极探索 PPP 项目合作新模式。园艺公司和物业公司打造“世博园艺”、“世博物业”品牌，市场开拓取得

新成效。

5、会议酒店板块。世博花园酒店积极对外拓展业务，“花世博管家”和“餐饮管理”业务输出取得较大突破，2015 年实现新业务收入 500 多万元，并通过了“云南名牌”产品的评选，获得政府奖励 10 万元。世博会议中心公司积极探索新产品、新服务，通过举办各项活动，丰富品牌内涵，积极申报云南名牌产品，已完成评审工作。酒店管理公司努力挖掘潜能，开源节流，成功实现减亏 130 万元。

6、旅行社板块。丽江国旅面对困难挑战，创新业务类型，积极拓展散客业务，逆境中求生存、谋发展、出成效。

2015 年度，公司的主要业务构成没有发生重大变化。

（二）2015 年度经营状况

2015 年度，公司实现营业收入 142,649.75 万元，同比增长 51.52%；实现归属于上市公司股东的净利润为 8,345.47 万元，同比增长 28.35%；截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额为 404,053.27 万元，较上年增长 4.28%；归属于母公司的所有者权益为 167,557.87 万元，较上年增长 5.34%。具体经营情况如下（按汇总口径）：

1、旅游景区：实现营业收入 11,534 万元，同比下降 0.36%；利润总额 79 万元，同比下降 86.81%；

2、旅游地产：实现营业收入 25,484 万元，同比增长 25.35 %；利润总额 4,031 万元，同比增长 25.62 %。

3、旅游交通：实现营业收入 25,810 万元，同比下降 7.77%；利润总额 3,375 万元，同比下降 25.73%。

4、园林园艺：实现营业收入 59,653 万元，同比增长 370.93%；利润总额 9,203 万元，同比增长 415.57%。

5、会议酒店：实现营业收入 13,157 万元，同比下降 5.30%；利润总额-1 万元，同比减少 201 万元。其主要原因是世博会议中心收入及利润较上年降幅较大，酒店管理公司利润亏损增加。其中：世博花园酒店实现营业收入 7,703 万元，同

比增长 4.59%；实现利润总额 513 万元，同比增长 2.19%。世博会议中心实现营业收入 3,911 万元，同比下降 20.69%；实现利润总额 139 万元，同比下降 71.04%。酒店管理公司实现营业收入 1,543 万元，同比下降 3.38%；实现利润总额-653 万元，同比减少亏损 129 万元。

6、旅行社：实现营业收入 11,398 万元，同比增长 4.14%；实现利润总额 38 万元，同比下降 5.00%。

三、发行人 2015 年度财务情况

发行人主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	241,219.25	218,772.42
非流动资产	162,834.02	168,715.00
资产总额	404,053.27	387,487.42
流动负债	156,543.09	156,069.27
非流动负债	45,527.79	39,657.74
负债合计	202,070.88	195,727.01
归属于母公司所有者权益	167,557.87	159,060.67
少数股东权益	34,424.52	32,699.73
股东权益总计	201,982.39	191,760.40

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	142,649.75	94,147.64
营业利润	13,350.04	8,380.81
利润总额	13,551.50	10,070.85

净利润	10,805.13	7,680.03
归属于母公司所有者净利润	8,345.47	6,502.15

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,966.90	-6,778.51
投资活动产生的现金流量净额	-22,662.37	-5,687.12
筹资活动产生的现金流量净额	9,285.46	22,037.70
现金及现金等价物净增加额	-4,410.01	9,572.07

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金状况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1315号文核准，公司于2015年6月1日至6月3日公开发行业面金额为100元，总额为人民币4亿元的公司债券。本期债券发行工作已于2015年6月3日结束，扣除发行费用后的净募集资金39,500万元已于2015年6月3日存入发行人在交通银行云南映象支行开设的专项账户（账号为531078021018170085651）。上述资金业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙人）审验，并出具了“计事务所（特殊普通合伙人）审验，并号”验资报告确认。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

（一）募集资金专项账户情况

2015年6月3日，公司本次债券募集资金存入发行人在交通银行云南映象支行开设的专项账户（账号为531078021018170085651）。2016年2月25日，公司发布了变更2015年公司债券专项账户的公告。截至2016年2月22日，专项账户余额为0元，公司已按照本次债券募集说明书中披露的募集资金用途，将募集资金全部用于补充流动资金；公司从账户管理角度考虑，注销了该账户，同时向交通银行云南映象支行申请新的专项账户，用于2015年公司债券本息的偿付。2016年2月29日，公司发布公告，公司本期债券新专项账户已于2016年2月26日在交通银行云南印象支行开立完毕，账号为531899991010003036660，用于本期债券本息的偿付。

（二）募集资金实际使用情况

根据发行人公告的2015年公开发行公司债券募集说明书的相关内容，发行人将本期公司债券募集资金净额39,500.00万元均用于补充公司流动资金。截至2015年12月31日，累计使用募集资金总额38,256.28万元，募集资金余额1,289.99万元（含募集资金专户孳息46.27万元）。发行人严格按照公司债券募集说明书

中的约定使用募集资金，未出现变更募集资金使用项目的情况。

第四章 本期公司债券担保人资信情况

本期公司债券由云南世博旅游控股集团有限公司（“担保人”、“世博旅游集团”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

截至 2015 年 12 月 31 日，担保人注册资本为 290,314.84 万元，实收资本为 290,314.84 万元，为云南省国资委的独资企业。

世博旅游集团的行业地位和运营管理能力突出，资产规模持续扩大，盈利能力稳定，可为发行人的债务偿付提供有效的保障。另外，世博旅游集团与国内主要银行保持着长期合作关系，资信状况良好。

根据经审计的云南世博旅游控股集团有限公司 2015 年度财务报告（XYZH/2016KMA30296 号），截至 2015 年 12 月 31 日，担保人合并报表总资产为 946,854.27 万元，所有者权益为 533,871.42 万元（其中，归属于母公司所有者权益为 387,082.74 万元）；2015 年度，担保人（合并口径）实现营业总收入为 245,277.31 万元，实现净利润为 9,421.89 万元（其中，归属于母公司所有者的净利润为 4,584.89 万元）。

截至本报告书签署之日，东方金诚国际信用评估有限公司尚未出具担保人世博旅游集团跟踪评级报告。

第五章 债券持有人会议召开情况

2015 年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 本次公司债券利息偿付情况

本期债券的起息日为 2015 年 6 月 1 日，第一次利息支付日为 2016 年 6 月 1 日，2015 年度不存在付息兑付情况。

第七章 本次公司债券跟踪评级情况

截至本受托管理报告签署之日，东方金诚国际信用评估有限公司尚未出具新的跟踪评级报告。

第八章 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况

截至本受托管理报告签署之日，发行人负责处理“15 云旅债”相关事务的专人未发生变动情况。

第九章 其他事项

一、对外担保情况

2015年度，发行人不存在违规对外担保事项。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2015年度，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

2015年度，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（此页无正文，为西南证券股份有限公司关于《云南旅游股份有限公司 2015 年公司债券受托管理事务报告（2015 年度）》之签章页）

西南证券股份有限公司

2016 年 5 月 19 日