出租方

安市人人乐超 股份有限公司海洋 房屋建筑物

2.在直接或间接持有上市公司股权的相关期间内,本公司将不会采取参股,挖股,联营,合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与上市公司所从事的业务构成实质竞争的业务,也不会协助、促使或代表任何第二方以任何方式直接或间接从事与上市公司所从事的业务构成实质竞争的业务,并将促使本公司控制的其他企业比照前走规定履行不竞争的义务,3.如因国家政策调整等不时抗力限户较全水公司或定则将在上市公司郑生异议后及时转让或终止上述业务实底使本公司定额的其他企业将大业等处上市公司将在上市公司提出异议后及时转让或终止上述业务在促作全公司经营,以本公司进一步要求,上市公司并享有上述业务在同等条件下的优先受比较,4.如本公司违位上述承诺市公司转偿上市公司其他股东因此遭受的全部损失,同时本公司因违度上述承诺的规则和发生,由公司法使股东因此遭受的全部损失,同时本公司因违度上述承诺的规则和发生的影响。
(四)本次收购对上市公司关键之24个月内、收购人及其一致行动人及各自的董事、监事及高级管理人员与上市公司及其子公司之间的相关交易情况如下;

4.38%)。除亡战路的寻现外、秃见吃产具他从州、小水见收购人任政购币就之外有其他科偿安排。
十二、收购人与被收购公司业务往来
本财务顾问报告签目的最近24个月内、收购人与被收购公司发生的业务往来见本财务顾问报告签目的最近24个月内、收购人与被收购公司发生的业务往来见本财务顾问报告签目的最近24个月内,收购人与被收购公司发争、关联交易以及保持上市公司独立性情况的核查(四)本次收购对上市公司关联交易的影响"。
十三、上市公司经股股东、实际控制人及其关联方是否存在未清偿对公司的负债、未解除公司为其负债提供的担保政者预惠公司利益的其他情形。
本次要收购的加收购人一致行动人已是上市公司还股股东。根据收购人一致行动人出具的情况说明及上市公司出具的情况说明等相关文件、本财务顾问认为,截至本财务顾问报告签署日、上市公司的具负债据供的担保、不存在报客上市公司及其全体股东利益的情况。
十四、财务顾问在本次要约收购中直接应间接有偿购销第三方的说明
经核查、汗膨胀等在本次要约收购中直接应间接有偿购销第三方的说明
经核查、干膨胀等在本次要约收购中直接应间接有偿购销第三方的说明
经核查、干膨胀等在本次要约收购中直接应间接有偿购销第三方的说明
经核查、干膨胀等在本次要约收购中直接应间接有偿购销第三方的说明

要约期届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项,则要约收购价格将进行

要的期间商目期间有涨息,这就、资本公的按照数率等除处除息半坝,则要学项规则价格特进行相应调整。 在本次要约收购报告书摘要提示性公告日前6个月内,收购人及其一致行动人未通过其他任何方式取得人人乐般票。根据假份转让协议入收购人本次协议受让人人乐般票对应价格为5.88元般。 根据假收购管理办法)第三十五条第一款:"收购人按照本办法规定进行要约收购的,对同一种类股票的要约价格,不得低于要约收购提示性公告日前6个月内收购人取得该种股票所支付的最高价格。本次要约收购的更约价格符合要约定价的法定要求。 (二)根据假收购管理办法)第三十五条第二款的规定对本次要约价格进行合理性的分析据据假收购管理办法)第三十五条据定。要整价格依正得是对他公告目前30个交易日该种股根的验管理办法是一十五条据定。要整价格依正得是一种公务目的30个交易日该种股

(二)根据收收购管理办法第三十五条第二款的规定对本次要约价格进行合理性的分析 根据收收购管理办法第三十五条规定,要约价格低于提示性公告目前30个交易日该种般 的每日加取平均价格的黄木平均值的、收购人聘请的财务例同应当的该种股票前6个月的 易情况进行分析,说明是否存在股价被操纵,收购人是否有未按靠的一致行动人、收购人前6 月取得公司股份各存在其他文付安排、要约价格的合理性等。当然行动人、收购人前6 鉴于本次要约收购的要约价格5.88元股低于本次要约收购报告书摘要提示性公告日前 个交易日人人尽要票的每日加取平均价格的资理性多无规。根据仅收储管理办法) 三十五条第二款规定,财务则同对本次要约收购的定价进行了分析和说明,具体如下: 1.本次要约价格符合法定要求 根据收购商型办法第三十五条第一款"收购人按照本办法规定进行要约收购的,对同 种类股票的要约价格、不得低于要约收购提示性公告日前6个月内收购人取得该种股票所 行的最高价格。

支付的最高价格。" 因收购人在本次要约收购报告书籍要提示性公告目前6个月内,除本次以协议转让方式 收购人人年392859年股份外,没有以其它任何方式购买过上市公司股票,因此本次要约价格 亦参考本次协议转让价格制定且不低于本次协议转让价格,符合(收购管理办法)第三十五条 第一款的相关规定。

2、本次收购不以终止人人乐上市地位为目的

2、本次股份转让前,收购人未直接或间接持有上市公司股份,收购人的一致行动人曲汇文投集团已持有上市公司10.579.100股表决权委托持有上市公司10.579.100股表决权(占上市公司总股本比例22.15%),通过表决权委托持有上市公司10.579.100股表决权(占上市公司总股本比例22.66%)。合计持有上市公司19.3617,966股权益(占上市公司股外、为进一步巩固上市公司控制权、曲汇文投集团和通过收购人协议受让上市公司股份。本次股份转让完成后、晚购人及其一致行动人合计持有上市公司26.892.966股股份(占上市公司股份总数的90.43%)。本次股份转让完成后,晚购人及其一致行动人合计持有上市公司26.892.966股股份(占上市公司股份总数的90.43%)。本次要炒收购系及在处边收购而提及,根据证券注制和(收购管理办法)的相关规定,收购人需题行全面要炒收购买多,间除曲汇文投集团、洛明集团、人人乐咨询公司、何金明,张政、以外的其他股东发出收购,所除曲汇文投集团、洛明集团、人人乐咨询公司、何应明,张政、公司经制权不会因本次要约收购证券生变化。3、收购人及其一致行动人的6个月取得公司股份不存在其他支付安排2022年8月8日,永乐商管公司与洛明集团、人人乐咨询公司、何金明、张政签署(股份转让协议)、协议为的定按照本东商管公司与洛明集团、人人乐咨询公司、何金明、张政签署(股份转让协议)、协议为的定按照本东商管公司与洛明集团、人人乐咨询公司、何金明、张政签署(股份转让协议)、协议为的定按照本东商管公司与洛明集团、人人乐咨询公司、何金明、张政签署(股份转让协议)、协议为的定按照本东商管公司与洛明集团、人人乐咨询公司、何金明、张政全报传统计划,收购人定的收购人问话中集团、人人乐咨询公司(安排、

排。除上述股份转让事项外、收购人及其一致行动人于要约收购报告书摘要提示性公告前6 个月未通过其他方式取得人人乐股份、不存在基他支付安排。 4.本次要约价格与本次协议转让价格一致,具有合理性 2022年8月8日,永乐商管公司运销课报几人人乐党询公司,何金明、张政签署(股份转让协议)、协议约定永乐商管公司运销课报几人从保险间。何金明、张政签署(股份转让协议)、协议约定永乐商管公司按照每股5.88元合计受让172.854.100股人人乐股份。本次协议转让价格条根据假始转让协议。第1日前30个交易日上市公司收益价的平均价格作为基准协商、安徽度。本次要约收购系因本次协议转让而未发、因此本次要约收购的要约价格延续本次协议转让价格。即5.88元股、要约价格具有合理性。 5.10的16.18 拉丁一条任子出入至在海线制度的价格区

5、收购人及其一致行动人不存在操纵股价的情况。 在本次要约收购报告书摘要提示性公告日前6个月内,人人乐的股价走势与市场及行业

加上图所示,在要约收购报告书编架器示证46亩的6个月内,即2022年2月10日至2022年8月10日间,人人兵股票价格自6.09元般上涨至6.83元股,上涨辐度12.15%,深证成指(399001.87)由13.432.07点下跌至12.23.51点,下跌幅度-9.00%。证监会零售指数(883157.W)由1.784.65点上涨至12.23.51点,下跌幅度-9.00%。证监会零售指数(883157.W)由1.784.65点上涨至12.20%。在要约收购报告书编要提示在公告目的6个月内,深圳成指出现一定幅度下跌,人人乐股价与其相关的零售行业指数均出现上涨,人人乐股价走势与其相关行业指数走势基本一致,不存至股省临床、不存在股份增换线的情形。
6.收购人不存在其他未披露的一致行动人、收购人未东商管公司已出具如下说明;
1.在要约收购报告书编架揭示性公告日前6个月内,除已披露的协议受让浩明集团,人人乐语前经司子间全期转让告诉者。174.884.00股股份外,收购人不存在其他未披露的一数行动人。水乐商管公司已出具如下说明;
1.在要约收购报告本报来报示性公告日前6个月内,除已披露的协议受让浩明集团,人人乐语的经司。何会研,张政府注:在次里约依据在174.284100股股份外,收购人不存在支援的一致行动人并有上市公司股份的情形。
本收外则同认为:本次更约价格符合法定要求,本次收购不以终止人人乐上市地位为目的收购及是十一会行动人的个月取得。市公司股份的情形。

2021年度

12,753,523

113,739.6

2020年度

(上接B61版)

| 序号 | 公司名称                      | 注册资本(万元)   | 直接持股比<br>例              | 主营业务                                      |  |  |
|----|---------------------------|------------|-------------------------|---|--|--|
| 1  | 西安曲江文化产业资本运营管<br>理有限公司    | 500,000.00 | 100.00%                 | 文化产业运营管理:股权投资、投资管理、资产管理、基金管理              |  |  |
| 2  | 西安曲江文化产业风险投资有<br>限公司      | 100,000.00 | 100.00%                 | 对文化企业的投资、文化企业的投资管理咨<br>服务、资产重组及并购的投资咨询服务等 |  |  |
| 3  | 西安曲江大唐不夜城文化商业<br>(集团)有限公司 | 88,000.00  | 100.00%                 | 景区、房地产开发及经营、物业管理等                         |  |  |
| 4  | 西安曲江影视投资(集团)有限<br>公司      | 32,419.00  | 100.00%                 | 影视剧(片)策划、制作、发行等                           |  |  |
| 5  | 西安曲江文化演出(集团)有限<br>公司      | 14,941.02  | 100.00%                 | 组织文艺演出等                                   |  |  |
| 6  | 西安曲江出版传媒投资集团有<br>限公司      | 10,000.00  | 100.00%                 | 各类出版物的出版及销售等                              |  |  |
| 7  | 西安曲江国际会展(集团)有限公司          | 5,000.00   | 100.00%                 | 承办会议展览;展具、场地租赁等                           |  |  |
| 8  | 西安曲江体育集团有限公司              | 2,000.00   | 100.00%                 | 体育賽事策划;竞赛组织;保障组织;场地设施<br>经营;健身休闲活动;体育中介等  |  |  |
| 9  | 西安交响乐团有限公司                | 1,000.00   | 100.00%                 | 音乐表演、交响乐演奏、舞台艺术作品创作                       |  |  |
| 10 | 西安芭蕾舞团有限公司                | 2,000.00   | 100.00%                 | 芭蕾舞表演,文化艺术作品创作,艺术交流与标播                    |  |  |
| 11 | 西安曲江国际会展投资控股有<br>限公司      | 133,091.76 | 90.09%                  | 会展中心项目的投资、开发、建设等                          |  |  |
| 12 | 西安曲江旅游投资(集团)有限公司          | 63,766.18  | 75.90%                  | 旅游项目的建设开发经营、房产开发等                         |  |  |
| 13 | 西安曲江建设集团有限公司              | 199,894.85 | 75.04%                  | 基础设施、旅游景区开发经营;房地产开发                       |  |  |
| 14 | 荆州纪南文化产业投资有限公司            | 40,000.00  | 75.00%                  | 文化体育设施、景区、游乐设施及基础设施、旅游项目、旅游产品、开发、经营等      |  |  |
| 15 | 西安开元中央文化区投资发展<br>有限公司     | 300,000.00 | 66.67%                  | 投资、投资管理、资产管理;土地开发及土地差理等                   |  |  |
| 16 | 西安市文化产业发展基金合伙<br>企业(有限合伙) | 50,000.00  | 60.00%                  | 企业孵化、企业创业及企业咨询服务;科技成员<br>技术转让;物业管理、房屋租赁等  |  |  |
| 17 | 西安文化科技创业城股份有限<br>公司       | 10,000.00  | 60.00%                  | 企业孵化、企业创业及企业咨询服务;科技成员技术转让;物业管理、房屋租赁等      |  |  |
| 18 | 西安曲江大秦帝国影业投资有<br>限公司      | 1,667.00   | 40.02%                  | 广播电视节目(影视剧、片)策划、拍摄、制作、5<br>行;影视剧(片)的投资等   |  |  |
| 截3 |                           | 日,除曲江文     |                         | 企业及主营业务的情况<br>收购人的间接控股股东曲江控股所             |  |  |
|    | 心企业及主营业务基本情               |            | T                       |   |  |  |
|    | 公司タ称                      | 注册资本(万元)   | <ul><li>直接特股化</li></ul> | (4) 主並业名                                  |  |  |

| 序号 | 公司名称                        | 注册资本(万元)   | 直接持股比例  | 主营业务  |
|----|-----------------------------|------------|---------|---|
| 1  | 西安城墙投资(集团)有限公司              | 140,000.00 | 100.00% | 旅游项目的投资、实业投资(仅限以自<br>产投资):旅游最区的开发、运营、管理;<br>纪念品的开发、销售等  |
| 2  | 西安曲江楼观生态文化旅游<br>度假区开发建设有限公司 | 102,000.00 | 100.00% | 名胜风景区管理:游览景区管理:工程<br>服务;房地产开发、销售;基础设施配3<br>设;土地使用权租赁  |
| 3  | 西安曲江漢陂湖投资建设有限公司             | 100,000.00 | 100.00% | 基础设施投资、开发、建设;建设工程担设计、施工;土地整理及综合开发;资)理:资产重组与并购;项目管理及咨询服员还营及管理;受政府委托棚户区资域中村次造   |
| 4  | 西安市新华书店有限公司                 | 53,385.00  | 100.00% | 图书、报刊的零售兼批发   |
| 5  | 西安演艺集团有限公司                  | 50,490.00  | 100.00% | 演艺文化及其衍生产品的研发:各类文<br>术交流活动的组织、策划;舞台美术、服<br>灯光、音箱的设计、制作  |
| 6  | 西安曲江玉山投资发展集团<br>有限公司        | 30,000.00  | 100.00% | 高新技术、旅游项目、农业项目、工业项<br>文化产业项目、商业项目投资、不得以,<br>方式募集资金、仅限以自有资产投资);<br>乡村、旅游景区、现代农业园、农业生;<br>地、生态田园综合体规划、设计、开发、通<br>管理、运营等 |
| 7  | 西安市电影有限责任公司                 | 9,852.00   | 100.00% | 电影发行、放映   |
| 8  | 西安出版社有限责任公司                 | 1,118.00   | 100.00% | 图书出版  |
| 9  | 西安曲江城市建设发展有限<br>公司          | 257,000.00 | 80.86%  | 景区、游乐设施及基础设施、旅游项目、<br>产品、房地产、交通设施、文化体育设制<br>复保健设施、餐饮设施的开发;国内面<br>游、城市建设、房地产、金融、工业、商业<br>科技项目的投资、土地的开发、整理              |
| 10 | 西安曲江大明宮投资(集团)<br>有限公司       | 416,551.48 | 74.94%  | 土地整治服务;以自有资金从事投资活<br>股权投资;城市绿化管理;园林绿化工<br>工;工程管理服务;养老服务等  |
| 11 | 西安曲江易俗文化投资有限公司              | 30,000.00  | 50.00%  | 文化艺术交流活动;文艺创作;营业性   |

| 营业的 | 务基本情况如下:                 |              |         |   |
|-----|--------------------------|--------------|---------|---|
| 序号  | 公司名称                     | 注册资本(万元)     | 直接持股比例  | 主营业务  |
| 1   | 西安曲江杜邑文旅科技投资<br>(集团)有限公司 | 100,000.00   | 100.00% | 以自有资金从事投资活动;团区管理服组织文化艺术交流活动;名胜风景区管<br>游览景区管理;文物文化遗址保护服务<br>物质文化遗产保等 |
| 2   | 西安市解放剧场有限责任公司            | 1,004.70     | 100.00% | 一般经营项目:不从事经营活动,仅负3<br>本企业职工办理社保手续                                   |
| 3   | 西安市大明宫影剧院有限责任<br>公司      | 560.36       | 100.00% | 广播、电视、电影和录音制作业、兼营;日月<br>货,办公用品、土特产的销售                               |
| 4   | 西安文化艺术服务中心有限责<br>任公司     | 249.00       | 100.00% | 摄影、装璜装饰、艺术设计。日用百货<br>装、音响,电子产品:打字、复印                                |
| 5   | 西安市五四剧院有限责任公司            | 184.07       | 100.00% | 接待演出;房屋租赁;物业管理;百货的制   |
| 6   | 西安曲江文化控股有限公司             | 1,000,000.00 | 99.90%  | 文化、城市建设、交通、旅游、金融、工业<br>业、农业、高科技、服务业及其他相关领域<br>投资                    |
| 7   | 西安旅游集团有限责任公司             | 356,700.00   | 84.10%  | 以旅游业为主的综合性商务服务  |
| 8   | 西安曲江临潼旅游投资(集团)<br>有限公司   | 152,000.00   | 83.88%  | 文化体育设施、景区、游乐设施、旅游项E<br>产品、房地产、交通设施、康复保健设施<br>饮设施的开发、经营等             |
| 9   | 西安曲江文化金融控股(集团)<br>有限公司   | 100,000.00   | 80.05%  | 股权投资及管理、并购与重组等  |

会社持有上市公司100.59.100 放表於以占上市公司以起於本它例22.86%,合计持有上市公司193,61966股权益,占上市公司意股本比例400%)。 四、坡坳,及控股股东的主要业务及最近三年一期的财务状况 (一地坡坳,人的主要业务及最近三年一期的财务状况 收购人来乐商管公司成立于2022年7月28日,为曲江支撑集团就本次股份转让专门设立 并受让股份的市场主体、其经营范围为以自有资金人基础统定动;商业综合体管理服务。

| 2022年9月30日 | 项目     |
|------------|--------|
| 12,616.67  | 总资产    |
| -          | 总负债    |
| 12,616.67  | 净资产    |
| -          | 资产负债率  |
| 2022年1-9月  | 项目     |
| -          | 营业收入   |
| -          | 净利润    |
| -          | 净资产收益率 |

任:以上的李敦他术空甲订。 (二)收购人免股股货价店=营业务及最近三年一期的财务状况 (以购人的投股股东部署间前放放于2021年5月10日,其经营范围为;以自有资金从事投 资活动;自有资金投资的资产管理服务。 版至本财务则可报告签署之日,细鹏同新除设立永乐商管公司外,未实际开展业务,其最 近一年及一期的财务状况如下表;

| 项目     | 2022年9月30日 | 2021年12月31日 |
|--------|------------|-------------|
| 总资产    | 12,617.00  |             |
| 总负债    | -          |             |
| 净资产    | 12,617.00  |             |
| 资产负债率  | -          |             |
| 项目     | 2022年1-9月  | 2021年度      |
| 营业收入   | -          |             |
| 净利润    | -          |             |
| 净资产收益率 | _          |             |

| 项目        | 2022/9/30     | 2021/12/31    | 2020/12/31   | 2019/12/31   |
|-----------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 总资产       | 10,230,490.21 | 10,101,103.63 | 9,994,162.97 | 6,924,438.09 |
| 总负债       | 8,137,281.77  | 7,959,466.76  | 7,933,460.18 | 5,054,279.46 |
| 净资产       | 2,093,208.44  | 2,141,636.87  | 2,060,702.79 | 1,870,158.63 |
| 归属于母公司净资产 | 1,295,243.38  | 1,331,873.64  | 1,256,376.09 | 1,316,072.89 |
| 资产负债率     | 79.54%        | 78.80%        | 79.38%       | 72,999       |
| 項目        | 2022年1-9月     | 2021年度        | 2020年度       | 2019年度       |
| 营业收入      | 835,793.97    | 1,742,423.82  | 1,859,700.53 | 1,057,244.51 |
| 营业利润      | -100,280.06   | 101,756.17    | 100,338.40   | 80,181.2     |
| 利润总额      | -50,454.58    | 92,941.82     | 92,576.49    | 85,432.8     |
| 净利润       | -76,986.49    | 40,758.61     | 49,440.04    | 50,454.50    |
| 归属于母公司净利润 | -57,280.99    | 33,592.47     | 475.61       | 863.14       |
| 净资产收益率    | -3.68%        | 2.52%         | 0.04%        | 0.079        |

2,2022年1-9月财务数据未经审计。 1、收购人最近五年内受到处罚和涉及诉讼、仲赦情况 截至本财务顾问报告签署之日、收购人最近5年未受过行敌处罚(与证券市场明显无关的 8)、即继处罚或者涉及与经济纷纷有关的重大尺事诉讼或者仲裁。 六、收购人被害。當事。高级管理人员情况 基础不够从表现。

| 姓名  | 性别 | 职务         | 田籍 | 长期居住地  | 其他国家或者<br>地区的居留权 |
|-----|----|------------|----|--------|------------------|
| 陈骏德 | 男  | 执行董事兼总经理   | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 李當  | 女  | 监事         | 中田 | 陕西省西安市 | 无                |
|     |    | 报告签署之日,收购人 |    |        |                  |

;、收购人及其控股股东、间接控股股东、实际控制人在境内、境外持有其他上市公司股份 ·)收购人及其控股股东、间接控股股东、实际控制人在境内、境外持有其他上市公司股

内,未能就拟提案事项达成一致意见的,永乐商管公司同意以曲江文投集团意见进行表决。 收购人永乐商管公司与曲江文投集团构成一致行动关系。 三、一致行动人及其控股股东,实际控制人所控制的核心企业、关联企业及其核心业务情

一致行动人主要业务及最近三年一期财务状况

、监事、高级管理人员情况如下:

| 公司名称     | 西安曲江文化控股有限公司  |
|----------|---|
| 住所       | 西安曲江新区杜陵邑南路6号3号楼2层  |
| 法定代表人    | 王苗  |
| 注册资本     | 1,000,000万元   |
| 统一社会信用代码 | 9161013305159040XJ  |
| 企业类型     | 其他有限责任公司  |
| 经营范围     | 一般经营项目,文化、城市管设、交通、旅游、金融、工业、高业、农业、高科技、服务业及对<br>相关、领域的投资、不得以公开方式课度符金、仅限以目有资产经济的企民。北整建一<br>投资合成。投资管理、不得以公开方式课度资金、仅限以目有资产经济;资本层、资产<br>运营管理、不得以公开方式课度资金、仅限以目有资产投资;资金业管理。(依法项处地传<br>的项目、经科关河 北地信任5年开展经营活动。) |
| 营业期限     | 长期  |
| 股东结构     | 曲江新区管委会(99.9%)、西安曲江文化产业发展中心(0.1%)   |

曲江营委会持有曲江轻坡 99.9%的股权。曲江新区营委会为収购人永东南管公司的实际 控制人 曲江管委会的前身是 1995年经陕西省人民政府批准设立的西安曲江旅游度假区管理委 员会 2003年7月接迎安市凡民政府批准 更名为"西安曲江新区管理委员会",属西安市人民 政府的直厢事业单位、局级建制。 (三)收购人及其经现投市院部的核心企业和主营业务情况 经本所律师核验。截至要约收购报告书签署之日,收购人无控制的核心企业;除永乐商管 公司外、収购人的印度投充理册同新有限人伙无控制的核心企业。 (四)收购人的间接控银股余、实际控制人所控制的核心企业及工营业务 《本区论师标准》 评价的现程东北海、一个数、企业设计地面产业的现代。

购人的间接控股股东曲江文投集团、曲江控股以及实际控制人曲江新区管委会分别

核心企业及土穹业务基本简优。 三,收购人已持有的上市公司股份的种类、数量、比例 经本所律师核验,截至本报告书签署之日,收购人未持有上市公司的股份。 收购人的-

行动人曲江文投集团已持有上市公司 93,038,866 股股份(占上市公司总股本比例 21.15%) 并通过表决权委托持有上市公司 100,579,100 股表决权(占上市公司总股本比例 22.86%),合 引总股本比例 22.86%),合 计持有上市公司 193,617,966 股权益(占上市公司总股本比例 44.00%)。 四、收购人及控股股东的主要业务及最近三年一期的财务状况

(一)收购人的主要业务及最近三年一期的财务状况 收购人永乐商管公司成立于 2022 年 7 月 28 日,为曲江文投集团就本次交易专门新设 

经本所律师核验,截止要约收购报告书签署之日,收购人最近五年未受过行政处罚(与证场明显无关的除外)、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

六、收购人董事、监事和高级管理人员情况

交本所律师核验,截至要约收购报告书签署之日,收购人永乐商管公司的董事、监事、高级

|   | XLG           | 12279 | 8/,55       | Literat | DOMESTICAL | 地区的居留权    |   |
|---|---------------|-------|-------------|---------|------------|-----------|---|
|   | 陈毅德           | 男     | 执行董事兼总经理    | 中国      | 陕西省西安市     | 无         |   |
|   | 李蕾            | 女     | 监事          | 中国      | 陕西省西安市     | 无         |   |
|   | 经本所律          | 即「核香  | ,截至要约收购报告书签 | 署之日,上   | 述收购人董事、监   | 事、高级管理人员最 | į |
| i | 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  | 及与经济纠纷有关的 | j |
| Ē | <b>E大民事诉讼</b> | 或者仲   | 裁。          |         |            |           |   |

七、收购人及其控股股东、间接控股股东、实际控制人在境内、境外持有其他上市公司股份 经本所律师核查,要约收购报告书真实、完整、准确地披露了其截至要约收购报告书签署

之日,收购人及其控股股东、间接控股股东、实际控制人在境内、境外持有其他上市公司股份及

第二节 一致行动人的基本情况

一、一致行动人的基本情况 经本所律师核查,要约收购报告书披露的曲江文投集团的基本情况与本所律师核验情况 根一致。 二、一致行动关系 经本所律师核查,收购人永乐商管公司与曲江文投集团于 2022 年 8 月 8 日签订(关于 人人乐建镇商业集团股份有限公司一致行动协议)、双方依据该协议的安排、在本次交易完成 后,在上市公司股余会上就任何事项行使股东权利、行使表决权时保持一致行动、在就任何事 项向公司股东会行使提案权时保持一致行动,双方就任何一方规提议案沟通协商5个工作日

上市地点 持政比例 王宫业务 上交所 间接持有44.90% 营管理 戴至本财务顾问报告签署之日,除被收购公司和西安曲江文化旅游股份有限公司外,收购 示控制人曲江新区管委会在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过该公

爾尔 截至本财务顾问报告签署之日,收购人及其挖股股东、实际控制人不存在在境内、境外银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构中拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况。

| 一、一致行动人     | s本情况  |
|-------------|---|
| 牧购人名称       | 西安曲江文化产业投资(集团)有限公司  |
| 注册地         | 西安曲江新区雁翔路3168号雁翔广场1号楼18、19、20层  |
| 法定代表人       | 陈共德   |
| 主要办公地点      | 陕西省西安市曲江新区雁翔路3168号雁翔广场1号楼曲江文化大厦18、19、20层  |
| 注册资本        | 830,000万元   |
| 企业社会信用代码    | 91610133294469786D  |
| 企业类型        | 有限责任公司(国有独资)  |
| 经营范围        | 一般些審測目,文化体育设施、關区、源乐设施及基础设施、旅游项目、旅游产品、房地产、<br>产础设施、编度设施设施、推设设施的开设、经营、企业投资、不得以公开方式募集等企。<br>(现以以目有资产投资)、国历内应设、均率排现间申排批后经营,均率而正阳内的公用配套<br>设施进行物业管理发射关设施组资服务。(依法规处能准的项目、经相关服门,批准后方可<br>开税经否定。) |
| 成立日期        | 1998年04月07日   |
| 经营期限        | 1998年04月07日 至 无固定期限   |
| 投东构成        | 曲江控股(100%)  |
| 通讯地址        | 陕西省西安市曲江新区雁翔路3168号雁翔广场1号楼曲江文化大厦18、19、20层  |
| 联系电话        | 029-85352620  |
| - *L4:-L46: | -   |

二、一致行动关系。 曲江文技集团为收购人永乐商管公司的间接控股股东,具体情况参见本财务顾问报告"第四节 收购人的基本情况"。收购人的感校及控制关系(二)收购人的完股股东。间接控股股东 和实际控制人2.收购人的间接控股股东曲江文投集团"。 收购人与曲江文投集团存合收购管理办法第八十三条第二款中投资者之间有股权控制 关系的情形。且双方于2022年8月8日签订(一致行动协议),收购人与曲江文投集团构成一致 经济社会系

。 一致行动人及其控股股东和实际控制人所控制的核心企业、关联企业及其核心业务情

| 姓名  | 性别 | 职务     | 田籍 | 长期居住地  | 其他国家或者<br>地区的居留权 |
|-----|----|--------|----|--------|------------------|
| 陈共德 | 男  | 董事长    | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 彭海涛 | 男  | 董事、总经理 | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 王宣懿 | 女  | 並事     | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 张廷波 | 男  | 並事     | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 毛驼峰 | 男  | 並事     | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 赵学东 | 男  | 监事会主席  | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 杨倩丽 | 女  | 监事     | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 许启宁 | 男  | 监事     | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 王星  | 男  | 监事     | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 李婷  | 女  | 监事     | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 刘天  | 男  | 副总经理   | 中国 | 湖北省荆州市 | 无                |
| 耿琳  | 男  | 副总经理   | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 刘涛  | 男  | 副总经理   | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 杨雷蒙 | 男  | 副总经理   | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |
| 葛超  | 男  | 总经理助理  | 中国 | 陕西省西安市 | 无                |

事诉讼或者仲裁。 七、一致行动人及其控股股东、实际控制人在境内、境外持有其他上市公司股份及金融机 七、一致[130]八及於江西區。 和股份的情况 具体情况参见本财务顾问服告"第四节 收购人基本情况)七、收购人及其控股股东、间接 控股股东、实际控制人在境内,境外特有其他上市公司股份及金融机构股份的情况"。 第六节 要约收购方案

一、被收购公司名称及收购股份的情况 海收购公司名称。人人年连朝商业集团股份有限公司 海收购公司股票名称。人人年连朝商业集团股份有限公司 海收购公司股票代码。100236.82 股票上市地点,深圳正券交易所 收购股份的种类。人民币普通股(A股)

无期条件流過數 5.88 107.38.2.64 第 3.4.88 若 正 在 公司 在 要约收购报告书摘要提示性公告日至要约收购期限届满日期间有意意。 股 资本公科转增股本等除收除息事项,则要约价格及要约收购股份数量将进行相应调整。 (一)本次要约价格

他任何方式取得人人乐股票。根据《股份特让协议》、收购人本次协议受让人人未股票对应即格为5.88元股。根据(收购管理办法)第三十五条第一款:"收购人按照本办法规定进行要约收购的,对同一种类股票的要价格。不得低于要约收购提示性公告目前6个月內收购人取得该种股票所支付的最高价格。本次要效贩购的要约价格 格子是要约成的是要求。(二)要约价格依于松吉前30个交易日每日加权平均价格的算来平均值的合理性根据收购管理办法第三十五条第三款规定。要约价格依于提示性公告日前30个交易日该种股票的每日加取平均价格的算来平均值的,收购人聘请的财务则问应当就该种股票的人用的交易情况进行分析。说明是否存在股份查找到、收购人是否有未效需的一致行动人、收购人前6个月取得公司股份是否存在其他支付安排、要约价格的合理性等。鉴于本次要约收购的要约价格为8.88元股低于本次要约收购的产量分为人,收购人的6个月取得公司股份是否存在其他支付安排、要约价格的合理性等。第一个表明内包,可以可以有关键,是有一个表明的是一个表明的人不是不可以的一个表明的是一个表明的。193元是一个表明的是一个对于财务间的意见十五、关于要约价格的算本平均值。593元是、本财务间间报告已于"第七节"财务间间意见十五、关于要约价格的算本平均值的合理性进行了分析说明。

说明。 要求收购资金的相关情况 基于本次要约收购股份数量最高为107,282,034 股,要约收购所 基本本次要约价格 5.88 元股,本次要约收购股份数量最高为107,282,034 股,要约收购所需最高资金总额为人民币63,081,592 元。 收购人三十本次要约收购报告书施更提示性公告日后的两个交易日内,将126,163,672 元 (相当于要约收购所需最高资金总额的 20% 存入中登公司指定的银行帐户,作为本次要约收购的强税率企。收购人本选具各履货能力,要约收购购限届市、收购人将根据中登公市,要约收购购股品,收购人将根据中登公市,是约收购购的股份收购的资金来源于永东高管公司及其一级行动人自有资金和自筹资金,不直接或间接来源于人人乐或其关联方,不存在利用本次要约收购的股份向银行等金融机构版押取得撤货的指形。也不存在来自包括定向募集的基金。信托、资管、理财、结构化融资产品等其他杠杆产品的情形。

杠杆产品的情形。 四、要垃圾脑的有效期限 本次要约收购期限共计32个自然日、期限自2023年1月13日起至2023年2月13日止,本 次要迚收购期限届前最后三个交易日,预受股东不得撤回其对要约的接受。 五、要均收购的约定条件 本次要约收购完宜条件 未次要约收购把国为除曲江文投集团、治明集团、人人乐咨询公司、何金明、张政以外的其 他股行者们达上市公司全部无限债条件流通股、除要约安排外、无其他约定条件。

八、二至應1月的決策程序 2022年8月8日,永乐商管公司执行董事作出决定,股东会作出决议,同意本次股份转让及

约收购相关事宜。 2022年年月8日、曲江文投集团召开董事会,审议通过本次股份转让及要约收购相关事宜。 2022年8月8日、朱宋商管公司与浩明集团、人人乐咨询公司、何金明、张政就上市公司合 39.2850%股权转让事项签署《股份转让协议》。

东申报预受要约股份数量的上限为其股东账户中持有的不存在质押、司法冻结或其他 !制情形的股票数量,超过部分无效。被质押、司法冻结或存在其他权利限制情形的部分

(四)申请接受要约 上市公司股东申请预受要约的,应当在要约期限内的每个交易日的交易时间内,通过其股份托管的北等公司营业部办理要约收期中相关股份预受要约率宜,北等公司营业部通过深交所交易系统办理者关申报手续,申报指令的收宴应当包括,证录代码,会员赔它、证券户号码,合同序号,预受数量,收购编码。要约期内(包括股票停牌期间),股东可办理有关预受要约的市报手续。预受要约申报当日以撤销。 (五)预变要约的卖当日可以撤销。 (五)预变要约的或是当日可以申报卖出,卖出申报未成交部分份计人预受要约申报。 流通股股东在申报预受要约同一日对同一笔股份所进行的非交易委托申报,其处理的先后顺序为,损押,预受要约,转托管。 (六)预变要约的输出。

经核查, 曲江文投集团的控股股东为曲江控股, 实际控制人为曲江新区管委会。有关曲江

文投集团及其控股股东、实际控制人所控制的核心企业、关联企业及其核心业多情况,与本意见书第一节中"收购人的间接控股股东、实际控制人所控制的核心企业及主营业务"的基本情

经本所律师核查, 要约收购报告书真实, 完整, 准确地披露了截至要约收购报告书签署之日, 曲江文投集团的主要业务及合并口径最近三年和最近一期主要会计数据信息。

能区时引河区。 经核查。曲江文投集团的控股股东为曲江控股,实际控制人为曲江新区管委会。有关曲江 投集团及其控股股东,实际控制人在境内,境外持有其他上市公司股份及金融机能股份的情 ,与本意见书等一节中"收购人及其控股股东。间接控股股东,实际控制人在境内,境外持有 他上市公司股份及金融机构股份的情况"的基本情况一致。

本次要约收购系永乐商管公司协议受让浩明投资持有的上市公司流通股 100,579,100 股 上市公司总股本的 22.86%,其表决权已委托给曲江文投集团),人人乐咨询持有的上市公

000 股(占上市公司总股本的 5.06%),张政持有的上市公司流通股 23,600,000 股(占上司总股本的 5.36%),合计受让 172,854,100 股(占上市公司股份总数的 39.2850%)而

司流通股 26,400,000 股(占上市公司总股本的 6.00%),何金明持有的上市公司流通股 22,

能发。 水产股份转让前,收购人永乐商管公司未直接或间接持有上市公司股份,收购人的一致行动人及间接控制股东曲正文投集而已持有上市公司 93.08.866 股股份(占上市公司起來社例 21.5%),通过表皮灰亲托持有上市公司 100.579,100 股表块权(占上市公司起來社例 22.86%)。合计将有上市公司 193.617966 股权益(占上市公司起來社例 44.00%),为生一步巩固上市公司控制权,曲江文投集团拟通过收购人永乐商管公司协议受让上市公司股份,本次股份转让完成后,收购人永乐商管公司发展,最行动人及间接控股股东曲工文投集团将合计持有上市公司 26.892.966 股股份(占上市公司股份总数的 60.4%)。据据证文投集团指现货人人尽管。何每里,张政以外的基础股东发出收购其所持有的上市公司全部无限售条件流通股份全面要约。因此,本次要约收购系为履行上述法定要约收购以多而发出,并不以终止人人乐上市地位为目的,上市公司控制权不会因本次要约收购而发生变优。

1、2022年8月8日,曲江文投集团召开董事会并做出决议。审议诵讨本次股份转让及要约

-文元。 内凼人关于本次要约收购的决定

司的控制权,提高国有资本配置和运营效率,促进国有资产的保值增值

收购报告书》并结合委托人提供的资料。基于对人人乐价值的认可。曲江文投集

券市场明显无关的除外)、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

的了解。 終例同已於此一市公司后续规范性运作要求等事宜,对收购人进行了辅导。本财务 ,收购人及其董事、监事和高级管理人员已经了解有关法律、行政法规和中国证监会 先分了解应来证的义务和责任、同时,在本次收购过程中,本财务顾问将督促收购人依 及本次收购的报告,公告及其他法定义务。 收购人的股东情况及产权控制关系

截至本财务顾问报告签署日,本次要约收购的收购人为永乐商管公司, 滥鹏同新持有其

计39.2850%股份转让事项签订《股份转让协议》。 4、2022年11月30日,曲江控股作出股东决定,审议通过本次股份转让及要约收购相关事

5 2022年12月26日 曲汀新区管委会山且掛复 同音木次交易及木次要约收购相关事宜

以购报告书》并结合委托人提供的资料,截止《要约收购报告书》签署之日,除本 次要约收购。与洛明集团、人人乐咨询公司、何金明、张致奎订的(股份转让协议)以外、收购人 及其一致行动人哲元在未来。12 个月内继续增持上市公司股份或处置其上拥有处益的上市公 司股份的明确计划。 孟收购。及其一级行动人未来。12 个月内和进行相关增转上市公司股份

成外置已拥有权益股份的计划,收购人将严格按照相关决律、决规的要求,依法履行相关批准

整介的一要的收购方案。 整介收购方案 经本所律师核查,本次要约收购报告书。详细披露了本次要约收购的被收购公司名称、收购股份种类,预定收购的股份数量及其占施收购公司已被收购公司已发行股份的比例,要约价格及其计算基础、收购资金总额以及资金来源。资金保证及支付方式,要约收购期限,要约收购的约定条件,预受要约的方式和程序、受托办理相关事宜的证券公司名称及通讯方式,本次要约收购方案符合(收购管理办法)(17号准则)及中国证监会发布的有关规定及深交所的有关规则。

在来自包括定向幂集的基金。信托、资管,理财,结构化量资产品等其他杠杆产品的情形。 本次要约收购所需最高资金总额为人民币630.818,359.92元。收购人已按照《深圳证务 易所上市公司自律监管指南1号——业务办理的规定、将26,163,672元(相当于要约收收 需最高资金总额约20%)存入中登公司指定的银行账户,作为本次要约收购的履约保证金。 购人承诺具备履约能力。要约收购期限届高,收购人将根据中登公司临时保管的预受要约 股份数量确认收购结果,并按照要约条件履行收购要约。 (二)收购人关于本次要约收购资金来源的承诺

存在来自包括定向募集的基金、信托、资管、理财、结构化融资产品等其他杠杆产品的情形。

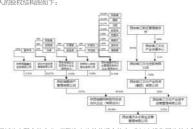
第字的重组计划。如果届时需要等的相关事项,收购人及其一致行动人将按照有关法律法规的要求,履行相应法律程序和信息披露义务。 三、未来12个月内对上市公司董事、篮事、高级管理人员的调整计划。 根据假的特让协议判定,协议转让涉及的上市公司到2850%股份过户完成后,进行上市公司董事会。监事会改组。在改组上市公司董事会。监专由,找照董事会各名非独立董事 名额安排,由何金明向上市公司提名12年地立董事、12监事,其余上市公司董事、监事均由 收购人及其一致行动,提名。董事会改组完成后,由董事会决定聘任相关关键管理人员。 四、对可能阻碍收购上市公司控制的股份可靠程条款还行修款的计划, 截至本报告书签署之日,收购人及其一致行动,没有对可能阻碍收购上市公司控制权的 由、司令宣报金龄进行经验的计划。加集相比自小司主张情况需要并行组订增整,收购人

及其一致行动人承诺将按照有关法律法规之要求,履行相应的法定程序和义务。

五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划 截至非报告特定署之日、收购人及其一数行动人没有对上市公司现有员工聘用计划作重 大变动的详细计划。如果未来根据上市公司实际情况需要进行相应调整。收购人及其一致行 动人将严格按照相关法律法规的规定,履行相关批准程序和信息披露义务。

人将严格控照相关法律法规的规定。履行相关批准能序和信息披露义务。 人对上市公司公丘政的国大变化 截至本报告书签署之日、收购人及其一致行动人没有对上市公司分红政策进行重大调整 时刻。如果来来模据上市公司实际情况需要选行和应调整的、收购人及其一致行动人将严 按照相关注律法规的规定。履行相关批准程序和信息按置义务。 七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划。 截至本报告书签署之日、收购人及其一致行动人没有其他对上市公司业务和组织结构有 大影响的计划。未来如果实际经常需要对上市公司业务和组织结构进行重大调整的,将严 按照相关注律法规要求、依法执行相关审批程序、及时履行信息按查义务。 综上,本所律师认为收购人不存在于本次要约收购后将对上市公司造成重大不利影响的

99.99%股权、为收购人的控股股东,曲江文投集团和曲江控股为收购人的间接控股股东,曲江新区营委会为收购人的实际控制人。 收购人的股权结构图如下:



瑞鹏同新为有限合伙企业,瑞鹏资产为其普通合伙人,曲江文投集团为其有限合伙人,根 瑞鹏同新合伙协议之学术的议义之"第二条投资决策"的规定。 "21为了温泉投资决策的专业化程度按解使所置。会伙企业设投资决策委员会,负责就合 企业对外投资及退出事宜等作出决策。投资决策委员会根据本协议获得对本合伙企业对外 货及退出其作权当伙企业投资有重大影响的事项的决策区、本协议另有专定的统外。 22投资决策委员会委员组会关系委员组成。其中瑞鹏资产金额之名委员,超过工程集团委派 3名委员。投资决策委员会设主任委员1名,由曲江文投集团委派的委员担任,负责召集并主

时则充认的评估官或则件。 (七收咖啡学的变更 要约收购期限件,如果收购要约发生变更,股东已申报的预受要约不再有效,中登公司深 交到自动解除对相应股份的临时保管,股东如接受变更后的收购要约,需重新申报。

(八)竞争要约 出现竞争要约时,预受要约股东就初始要约预受的股份进行再次预受之前应当撤回原预

要约收购期限内预受要约的股份被司法冰结的,证券公司应当在协助执行股份冰结前通过深交所交易系统撤回相应股份的预受要约申报。

要約以及撤回预定的有天宵0c。 (十一)余股处理 收购人从每个预受要约的股东处购买的股份不足一股的余股的处理将按照中登公司深圳 分公司以益分派中等职股的处理办法处理。 (十二)要约收购的资金边排传 要约收购期限届满三个交易日内,收购人将含相关段费的收购资金足额存人其在中登公 司深圳分公司的结算各付金帐户,然后通知中登公司深圳分公司,将该款项由其结算各付金账

\*\*国公司除州介公司的建原公安全9级亿市3以产于9% (十四)收购结果公告 尤力理完毕股份过户登记后,收购人将向深交所提交上市公司要约收购情况的书面报告, 并将本次要约收购的结果予以公告。 (人)被受要约人撤回预受要约的方式和程序 (人)被引逐两两两

(三)撤回预受要约的确认 撤回预受要约的银分解绕品,按管。 在要约收购期限届高二个交易日前,预受股东可以委托证券公司办理撤回预受要约的手 在要约收购期限届满二个交易日前,预受股东可以委托证券公司办理撤回预受要约的手 中登公司成别分公司根据预受要约股东的撤回申请解除对预受要约股票的临时保管。在 收购购期限届满前二个交易日内,预受股东可撤回当日申报的预受要约、但不得撤回已被中 司深圳分公司的财保管的预受要约。 (四)出现竞争要约时,预受要约股东就初始要约预受的股份进行再次预受之前应当撤回 后来要约

泛要的。 (五)要约收购期间预受要约的股份被原押、司法冻结或设定其他权利限制情形的,证券公 2当在协助执行股份被设定其他权利限制前,通过深交所交易系统撤回相应股份的预受要

甲根。 (六) 在要约收购期限届满前三个交易日内,预受股东可撤回当日申报的预受要约,但不得 回已被中备公司深圳分公司临时保管的预受要约。 九、受要约人委托办理要约收购中相关股份预受、撤回、结算、过户登记等事宜的证券公司 标记标签证之法。

. 1、交至3人公司200至至7人30 名称及其通讯方式 接受要约的股东通过其股份托管的证券公司营业都办理要约收购中相关股份预受、撤回、

接受要约的股东通过其股份托管的证券公司营业部办理要约收购中相关股份预受。撤回、结算,过户签记等单定 十、本次要约收购是否以终止被收购公司的上市地位为目的 在次要约收购各因从未存管公司协议受让店用集团持有的上市公司涨通股100.579,100 股(占上市公司总股本的22.8589年,其表决权已委托给曲江文技集团)人人乐咨询公司持有 的上市公司流通股之2,500,0000股(占上市公司运股本的6%),间金销持有的上市公司流通股22,500,000股(由上市公司流通股22,500,000股(由上市公司股本的5.3636%),总计受让172,854,100股(占上市公司股份总数的39.2850%)而敝发。根据(证券注入和收收销管理办法)规定而资出的全面要约。本次要约收购不以终止上市公司股票的上市地位为目的。

第七节 财务顾问意见 本财务顾问审阅了本次收购所涉及的收购方决策文件、法律意见书等资料、依照(收购管理办法)等要求、针对(人人乐连锁商业集团股份有限公司要约收购报告书)中涉及的以下事宜出具财务顾问意见。

化。 本財务順同說收购目的与收购人及其一致行动人相关管理人员进行必要沟通。本財务順 同认为,收购人要约收购行为不以终止上市公司上市地位为目的,在收购完成后不会对中小极 东产生不良影响、收购人次处野约收购目的符合操行法律技能要求。 "灵物饭品及其一致行动人提供的证明文件、主体资格、诚信情况、规范运作上市公司能 计定标为的证明

(二)收购人经济实力 收购人系一致行动人曲工文投集团实际控制的公司。曲工文投集团成立于1998年4月7 日,曲江新区管委会为其实标控制人。曲江文投集团作为曲江新区区域运营开发主体、主要从 柜园区建设、文化旅游、影视、会展及文化旅游项目开发等领域。根据上海新世纪资信评估投 龄服务有限公司出具的信贷全曲工文投集团产业投资(集团)有限公司及其发行的公开发行 情報踪评级报告》,曲江文投集团主体信用等级为AA+,评级展望为稳定,资信状况较好。曲江

79.38% 2020年度 1,859,700.53 100,338.40 92,576.49

·查、本財务順可以为、收购人及其一致行动人具备良好的经济实力,对履行要约收购 资金进行了稳妥的安排,本次收购的资金来源于自有资金和自筹资金。 收购人规范运作上市公司能力

晓规氾运作工币公司的坛伴坛观。 B·核查. 本财务顾问认为,收购人及其一致行动人具备规范运作上市公司的管理能力。

四项则人顷信宵况 本财务顾问依照《收购管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第17

的建议。收购人对有关法律、行政法规和中国证监会的规定及应该承担的义务责任进

文投集团合并口径最近三年一期主要会计数据如下:

条页。 投资决策委员会设主任委员 1 名,由曲江文权集团参亲的委员担任,负责召 经资决策委员会。
2.3投资决策委员会的职权范围包括:
(一)期任合伙人以外的人担任合伙企业的经营管理人员;
(三)决定合伙企业的和6分配方案;
(三)决定合伙企业资本资金的划转;
(四)审批投资制度;
(四)审批投资制度;
(四)审批投资或退出的项目、对普通合伙人提交的项目实施方案进行表决;
(六)对被投企业的董事。监事、高级管理人员的任务和系派;
(1六)对被投企业的董事。监事、高级管理人员的任务和系派; (八人) 所以区生的《海洋电影中温》(河南省自身之人) 从市区、 (一人) 被投项目公司各项管理制度的制定和批准; (八) 被投项目或公司重大事项的决策等。 2.4投资决策委员会的工作程序如下; (一)投资决策委员会实行一人一票。针对所有投资事项,以投资决策委员会全体委员五分。 1.5亿1上同营大步在始

(三) 及與60条至64点。 定以上同意方为有效。 (二) 投资决策委员会可就具体投资项目和议题召开定期或不定期会议,由执行事多合伙。 制能工工作日中和画知并提出议案后,负责召集和主持。投资决策委员会应由全体委员 非方可举行,并需经全体委员签署意见方可形成决议。 (三) 投资决策委员会会议可以采取规场会议、电话会议、通讯表决或授权表决的方式进

(四)投资决策委员会对合伙企业的事项做出决议后,由执行事务合伙人负责办理具体事 通过上述安排,曲江文投集团通过投资决策委员会实际控制端鹏同新,为收购人的间接控

理办法户等是水、针小人人不定时间也来出版的有限之中安全现的报告中户净及的场下中量出具财务间户意见。
— 对要好吮如报告书所披露的内容真实、准确、完整性评价
— 本财务铜向届于诚实信用,勤稳尽劳的原则。已按照执业规则规定的工作程序、对收购人 推交(要约收即报告书)涉及的内容进行了尽职调查、获取了收购人及其主要管理人员对(要约 收购报告书)涉废的内容进行了尽职调查、获取了收购人及其主要管理人员对(要约 收购报告书)涉废的内容进行了尽职调查、获取了收购人及其主要管理人员对(要约 收购报告书)涉废铜向角度对(要约收购报告书)护故露内容,方式等进行必要的建议。本 财务铜间履行上还程序后认为,收购人在其制作的(要分收购报告书)中所披露的信息是真实、 准确和完整的,符合(证券赴)、收购管理办法》和《公开发行证券的公司信息披露内容。本格式 准则第17号——要约收购报告书等法律,法规对上市公司收购信息披露的要求,未见重大遗 编、虚假及隐瞒情况。
— "以收购为本类更约收购指各市对其收购人人年的目的进行了如下除述。"人人乐主 营商品零售连锁经营,系段国超市知名品牌,经过多年发展已经形成以新型大卖场,精品超市, 社区生活超市、百货店、会员折扣店,小程序及 APP服务相结合的线上线下融合的多业公发展 格局。 相应调整。 在本次要约收购报告书摘要提示性公告日前6个月内,收购人及其一致行动人未通过其 他任何方式取得人人乐股票。根据(股份转让协议),收购人本次协议受让人人乐股票对应价 格方5.88元股。 根据(收购管理办法)第三十五条第一款;收购人按照本办法规定进行要好收购的,对同 一种起界更购变约价格、不得任于要约收购据是对金件目前6个月内收购人取得该种股票所 支付均底高价格。"本次要约收购的理验价格符合要约定价的法定要求。 社区生活超市、百货店、会员折扣店、小程序及 APP服务相结合的线上线下融合的多业态发展 格局。
基于对人人乐价值的认可,由江文投集招报通过永乐商管公司进一步增特人人乐般仍 利用乌存在文化 滤游及黄蜂或块的相关资源帮助上市公司改革。参考在2 改善上市公司这营业绩,同时进一步巩固对上市公司的控制权,提高国有资本配置和运营效果,促进国有资产的保健增度。
本次要较收购系永乐商管公司协议受让培門集团持有的上市公司流通股 100,579,100股 本次要较收购系永乐商管公司协议受让培門集团持有的上市公司流通股 100,579,100股 市公司流通股 26,600,000 股 占上市公司总股本的5,60%,,所会研有的上市公司流通股 26,600,000 股 占上市公司总股本的5,60%,,所会研有的上市公司股股 112,854,100股 (占上市公司股股金数约 92,80%) 加能设定,本次股份转让 11,20%,11,20%,11,20%,12,20%,

八、收购人进行本次收购的授权和批准程序 2022年8月8日,永乐商管公司执行董事作出决定、股东会作出决议,同意本次股份转让及

2012年8月8日,水尔阿爾公內採行無爭FFICIXC、北京公共山区以下2020年10年8月8日,水下阿爾公內採行團金。 第2022年8月8日,曲江文投集团召开董事会。甫议通过本次股份转让及要约收购相关事宜。 2022年8月8日,未高會公司与德明集团人人乐咨询公司,何金明,张政就上市公司合计 39.2850%股权转让事项签署程股份转让协议)。 2022年11月30日,曲江连股作出股东决定,审议通过本次股份转让及要约收购相关事宜。 2022年12月26日,曲江连股管出股东决定,审议通过本次股份转让及要约收购相关事宜。 经核查,本财务侧向队力,截至《要约收购报告书》签署日,收购人针对本次要约收购归是 行必要的批准和按反程序,该等批准和投股程序与法有效。 九、对收购过渡期间保持上市公司稳定经营安排的评价截至本财务厕间积长签署日,收购人等一般行动人是上市公司的控股股东,收购人及其一致行动人无在要约收购期间对上市公司资产及业务进行重大调整的安排。 本财务厕间几分,上还安排有利于保持上市公司的稳定经营,有利于维护上市公司及全体股东的利益。

+、收购人的后续计划和同业竞争、关联交易以及保持上市公司独立性情况的核查

十、收购人的后续计划标同业竞争、关联交易以及保持上市公司独立性情况的核查 (一)收购人后续计划分析 1、未来1个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划 本次要约收购前,人人乐主营业务为商品零售金额经营。经核查,截至本财务顾问报告签 署日、收购人及其一级行动人间局人人师总言营业务和发展目标。在未来12个月内无改变上 市公司主营业务或者对上市公司主支营业务作出重大调整的计划。 2、未来12个月内对上市公司重大营、业务的位置及股级或置整资产的重组计划 经核查,截至本财务顾问报告签署日,在未来12个月内,收购人及其一致行动人没有对上 市公司或某于公司的资产和业务进行出售。台井,与他人合资或合作的计划,或上市公司购买 或重换资产的重组计划。 本次收购完成后,如果上市公司实际情况需要进行相应调整的,收购人及其一致行动人将 严格按照报关键申基期的规定。履行相关批准程序和信息按露义务。 3、未来12个月内对上市公司营事。监事、高级管理人员的调整计划 根据银份转让协议的定、协议转让涉及的上市公司或事会、监事会时、按照董事会。在第会处组。在议组上市公司董事会、监事会的是,在第一位

上市公司章程等有关规定,依法行使股东权利,履行相关批准程序和信息披露义务。
7.其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划
经核查,截至束隶终务顺川报告签署日、收购人及其一致行动人不存在对上市公司业务和组织机构产生重大影响的调整计划。本次要学或观览完成后,如果上市公司根据其公司章程所规
经的程序,按照实际经营管理的需要对业务和组织结构进行调整。收购人及其一致行动人将严格按照相关法律法规的规定。履行相关批准程序和信息披露义务。
(二)本次收购方上市公司可加工性的影响
本次收购完成后,收购人及其一致行动人将按照有关法律法规及上市公司章程的规定行使允利排程行相应的股东发系。收购人及其一致行动人将按照有关法律法规及上市公司章程的规定行使允利排程行相应的股东发系。收购人及其一致行动人上市公司之间在资产、人员、业务、财务。机构等方面将保持独立,上市公司仍具有独立经营能力,在采购、生产、销售、知识产权等方面将保持独立。

上市公司经营决策,编售上市公司和其他股东的合法权益。本公司股本公司控制的其他下属企业保证不以任何方式占用上市公司及其控制的下属企业的资金。 上述家港于本公司持有上市公司股好期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失。本公司将承租相应的赔偿责任。" 曲正了投班团环结如下: "1、本公司保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与上市公司股持分开,并严格遵守中国正监会关于上市公司独立性的相关规定。不利用股股地位地反上市公司规范运作程序,干预上市公司经营决策,损害上市公司和其他股东的合法权益。本公司及本公司控制的其他下属企业的资金。 企业保证不以任何方式占用上市公司取其控制的下属企业的资金。 2、上述家港于本公司对土市公司销产规制的下属企业的资金。 2、上述家港于本公司对土市公司销产规制的下属企业的资金。 次工作工公司造成损失。本公司将承租相应的赔偿责任。" (三)本权收购对上市公司销产的制度, 通过互联网对收购人及其一致行动人处台书里。 施过互联网对收购人及其一致行动人处台书里。 成为大理助污讼或者仲裁。 同时,收购人及其一致行动人出具了声明,确认最近五年内,收购人及其一致行动人没有 到任何与证券市场有关的行政处罚,刑事处罚。也没有涉及任何与经济纠纷有关的其他重大 事诉公或者仲裁。收购人资信状况良好,无到期未偿还银行贷款,未见不良诚信记录。收购 及某一致行动人的童事。温率,高级管理人员最近五年内未受过与证券市场相关的行政处 ,训事处罚。也未涉及与经济纷纷有关的重大定事诉公或中数情况。 综上、本财务则而认为,收购人及其一致行动人具有良好的诚信记录。 (工)本水收购是否需要承担其他附加义多及是否具备概有

在同业竞争。 2、收购人关于避免同业竞争的承诺

元四亚元子的子品 市公司之间产生同业竞争,收购人及其一致行动人出具了《关于避免同业 竞争的承诺函》,承诺如下: "1,本公司目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营的与上市公司所经营的业务相 项目协办人:胡余洋 薛可欣 袁梦 项目主办人:舒建军 杨道威 内核负责人:华央平 按行业务负责人:毛剑锋 法定代表人:李刚 开源证券股份镇限入司 2021年1月11日

2021年度 2020年度

承租方 司 曲江文化旅游 右限公司海洋 房屋建筑物 113,739 48,165.1

204 所律即收查,截至任安沙坝原报告市分益者之日前24 作月内, 以购人及其一致行动人 ; 自的董事,监事、高级管理人员与上市公司董事、监事和高级管理人员之间未发生合计金 过5万元以上交易。 (三)对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿安排 经本所律师核查、截至(要约收购报告书)签署之日前24个月内,收购人及其一致行动人及各目的董事、监事和高級管理人员不存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿安排或者其他任何类似安排。 (DU)甘油+3-4-4-5-4

(四)其他对上市公司股东决定有重大影响的情况 (经对关他对工用公司政东央运有重义张州的目的C 整本斯律师核查,截至使劣败收服任务 协多署之目前 24 个月内,除(要约收购报告书)已 按据的信息外,收购人及其一致行动人及各目的董事。监事、高级管理人员不存在对上市公司 股东是各接受本次要约的庆建有重大影响的庆使已经署成正在诉货的信仰。据实或者安建

版从定台接文本公安之前的定任相重人宏响的块地已金看级LL住该开的音问。基实现看女排。 第一个,收购人及其一致行动人买卖上市公司股票的情况 根据(要约收购招告书)及收购品人提供的资料。截止本次(要约收购招告书摘要)公告之日, 未乐商管公司未持有人人乐的股份,曲江文投集团持有上市公司93.038.866股股份(占上市公司总股本比例21.15%),通过表决权委注持有上市公司100.579.100股表决权(占上市公司第2.85%)。会计持有上市公司93.67756股权益(占上市公司93.67%)。在本次要约收购报告书摘要公告日起前6个月内,收购人及其一致行动人不存在买卖上市公司

股票的情况。 (二)收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属买卖上市公司股票

形。 根据《要约收购报告书》及收购人提供的资料,截至本次《要约收购报告书摘要》公告之日 3人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在持有人人乐般份的作 收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本报告书摘要公告日 个月内不存在买卖上由公司股票的情形。 (三)收购人与被收购公司股份相关的其他交易情况

在就被收购公司股份的转让、质押、表决权行使的委托或者撤销等方面与他人有其他安 第十节 专业机构的意见

本次要约收购,已聘请开源证券为收购人财务顾问、陕西丰瑞律师事务所为收购人法律顾

源证券与收购人永乐商管公司、一致行动人曲江文投集团、上市公司以及本次要约收购行为之

本所接受委托担任本次要纱收购的法律顾问。本所持有映西省司法厅颁奖的(律师事务所 执业许可证)(依一社会信用代码。316000052180513W),具备担任本次受易挂律顺可原 榜。经办律师均持有(律师执业证),具有合法的执业资格。除为收购人的间接控股股东及一 致行动人曲江之境集团。曲江迎段、曲江新区曾会是提供法律顾问服务外、本所与收购人永乐 商官公司一或分行动人曲江义投集团。上市公司及本次要涉吸所行为之间不存在关联关系。 第十一节(要约收购报告书》的格式与内容 经核查,收购人编制的(要数收购报告书》的格式与内容 "要约收购报告书》)包涵"释义""收购人允智"、"要约收购用方。 "要约收购报告书》的"很大同人""专业机会见""收购人的财务资料"、"与 大交易""简合个月内实美上市交易股份的情况""专业机场意见""收购人的财务资料"、 性重大事项""各查文件"共十三节,且已在扉页作出各项必要的声明,在格式和内容上符合

75人中点。 2、2022年8月8日,永乐商管公司分别做出《执行董事决定》《临时股东会决议》,同意本次 股份 3、永乐商管公司与浩明投资、人人乐咨询、何金明、张政于2022年8月8日就上市公司合

告书》及委托人提供的资料,截止要约收购报告书签署之日,收购人及相

一、以购贷金米源 提低便学的收购报告书》以及收购人相关承诺和说用,并经本所律师核查、本次要约收购的 来源于来乐新管公司及其一致行动人自有资金和自筹资金、不直接或间接来源于人人类 关联方、不存在利用本次要约收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形,也不有 自包括应问案集的基金。信托、资管、理财、结构化融资产品等其他杠杆产品的情形。

收购人就本次要约收购资金来源做如下承诺: "11.本次要约收购所需资金来源于本公司及一致行动人的自有资金和自筹资金、资金来源 合法,并拥有完全的。有效的处分权,符合相关法律。法规及中国证券监督管理委员会的规定。 2、本次要约收购所需资金不存在直接或间接来源于人人乐连锁商业集团股份有限公司或

自的董事、监事及高级管理人员与上市公司及其子公司之间的相关交易情况如下

一、本次收购成上市公司独立性的影响 本次收购后、坡购人将按照有关法律法规及上市公司意程的规定行使权利并履行相应的 议多、收购人与上市公司之间在资产、人员、业多、财务、机构等方面将保持独立,上市公司 有独立经营能力,在采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立。 为了保持上市公司生产经营的独立性、保护上市公司及其他股东的合法权益,永乐商管公

第七节 对上市公司的影响分析

具有细立经宫能力,在来购、生产"需售"、知识"权等人间解特强处。
为了保持上市公司上学经营的独立性、保护上市公司及其他股东的合法权益。永乐商管公和曲江文技集团分别出具了《关于保证上市公司独立性的承诺强》,承诺如下:
水乐商管公司承诺如下:
"1.本公司保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与上市公司保持分开,并严格遵守中证监会关于上市公司放过性的相关规定,不利用把股地位违反上市公司规范运作程序,干预公司经关于上市公司放过性的和关键。,不利用把股地位违反上市公司规范的设施上下属业保证不以任何方式占用上市公司及技控制的下属企业的资金。
2.上述承诺于本公司过上市公司股份期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而上市公司选成费、本公司将承担相应的赔偿责任。"由江文技集团东诺如下"
"1.本公司保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与上市公司保持分开,并严格遵守中证监会关于上市公司放过性的相关规定,不利用经股也进反上市公司规范它作程序,干预公司经工设任何方式占用上市公司及抗控制的下属企业的资金。
2.上述承诺于本公司对上市公司规范控制以期间持续有效。如因本公司未履行上述所作话而给上市公司遗成增失,本公司将承证相应的赔偿责任。
本所律师认为,上述承诺不选及法律、行政法规的强制性规定,承诺合法、有效、对承诺人有约束力、如其实理任用发现实履行程关证法律、行政法规的强制性规定,承诺合法、有效、对承诺人人司独立性的相关规定。

市公司独立性的相关规定。 一、收购人及其一致行动人与上市公司同业竞争情况 根据便要的收购报告书为及收购人相关承诺和说明,截至(要约收购报告书)签署之日,收购 人及其一致行动人控制的其他企业不存在从事与上市公司相同或相似业务的情形,与上市公 司之回不存在明业金绝 司之间不存在同业竞争。 为避免未来与上市公司之间产生同业竞争,收购人及其一致行动人出具了《关于避免同业 竞争的承诺题》,承诺如下: "1.本公司目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营的与上市公司所经营的业务相

2. 化且级现间级行得上加公则级处的指大期间内, 本公司将个资未收季级、优惠、语言,管 查 合作或者 排他任何方式 直接或间接从单与上市公司所从事的业务构成 实质竞争的业务, 并将很使本公司控制的其他企业壮熙前述规定履行产竞争的义务; 3. 如因国家政策调整等不可抗力原因导致本公司或本公司控制的其他企业将来从事的业务与上市公司之间的同业竞争可能均成或不可避免时, 则本公司将在上市公司提出异议后及 时转让或禁止上述业务或促使本公司控制的其他企业分群计或禁止上述业务,如公司进步步要求, 上市公司并享有上述业务在同等条件下的优先受让权; 4. 如本公司述反上述承诺。本公司将陷侵上帝公司其他股东因此遭受的全部损失;同时本公司对该上述承诺和政策的对该上,古公司所有。"

2、在直接或间接持有上市公司股权的相关期间内,本公司将不会采取参股、控股、联营、合

本所律师认为,上述承诺合法有效,如上述承诺得到切实履行,有利于避免同业竞争及保 况详见本报告书"第九节 与上市公司之间的重大交易"之"一、与上市公司及其子公司之间的

响,及其一数行动人及其关联企业与上市公司之间的关联交易将继续严格按照有关法律法规及上市公司章程的要求履行关联交易的决策程序。遵循平等,自愿、等价、有偿的原则、定价依 及上加公司单程的多水履行关款交易的水保程序,提倡十等、自愿、专切、特误的原则,是创保 据充分,合理、进一步规范将军、能发生的关联交易。 为了维护上市公司及其全体股东尤其是中小股东的合法权益、收购人及其一致行动人分别出 其了(关于减少和规范与上市公司关联交易的承诺函),承诺内容具体如下; "1,本公司将区间能递量处与上市公司之间不必要的关联交易发生。对持续经营所发生的必要的关联交易,本公司将在平等、自愿的基础上,按照公平合理和正常的商业交易条件与上市公司定计分,不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件、社会等、严格地顺任上中公司定订为各项产业的发明。

之初。 本次要约收购未导致上市公司控股股东、实际控制人发生变更。本次要约收购完成后,收

的条件,并善意、严格地履行与上市公司签订的各项关联交易协议; 2、本公司将根据有关法律、法规和规范性文件以及上市公司的公司章程、关联交易制度的 规定,履行关联交易决策程序及信息披露义务; 3.本公司将确保不通过与上市公司之间的关联交易非法转移上市公司的资金、利润、不利用关联交易恶差损害上市公司发现表称的合法权益。 4.本公司有关规范关联交易的承诺,将同样适用于本公司关联方;本公司将在合法权限范

围内促成本公司关联方履行规范与上市公司之间可能发生的关联交易的义务。" 本所律师认为,上述承诺合法有效。如上述承诺得到切实履行,有利于规范收购人及其关 联方与上市公司的关联交易并保护上市公司及其他股东的合法权益 

成以上大阪市以上イボル時人及が、数1130人を行由り重サ、無サの間或自建入がラエロ 公司及其子公司之间和存在主扶他主大交易情况。(二)与上市公司董事、监事、高級管理人员的交易 经本所律师核查、截至便勢的取損程等力签署之日前24个月内、收购人及其一致行动人

开源证券持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》(统一社会信用代码: 0000220581820C)。 经本所律师核查,除为收购人本次要约收购提供财务顾问服务外,开

开源证券对本次《要约收购报告书》已开展尽调、核查,并已出具《财务顾问报告》,报告结 : '本财务顾问认为,截至本财务顾问报告签署日,收购人本次要约收购符合《证券法》《收购

委托担任本次要约收购的法律顾问,本所持有陕西省司法厅颁发的《律师事务所

第十二节结论性愈见 基于上述、作为收购人附诸的注单顺向。本所律师儿为:有 收购人为本次要约收购编制的(人人乐连锁商业集团股份有限公司要约收购报告书)内容 真实、准确、完整、不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏、符合(收购管理办法)和(17号准 则)等相关注准。法规和中国正监合的挂使规定。 本法律意见书一式六份、每份具有同等法律效力。经本所负责人、本所律师签字并经本所