



证券代码:002033 证券简称:丽江旅游 公告编号:2012001

## 丽江玉龙旅游股份有限公司 向特定对象发行股份购买资产实施情况报告暨股份上市报告书

### 独立财务顾问

## 海际大和 DSSC

Daiwa SSC Securities Co., Ltd.

(上海市浦东新区陆家嘴环路1000号恒生银行大厦45楼)

二〇一二年一月

上市公司名称:丽江玉龙旅游股份有限公司  
股票上市地点:深圳证券交易所  
股票简称:丽江旅游  
股票代码:002033

### 重要提示

本公司及全体董事承诺本实施情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。  
丽江玉龙旅游股份有限公司本次发行股份购买资产新股份12,584,909股已于2011年12月29日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记。  
本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股,上市日期为2012年1月16日。  
本次交易各方为丽江玉龙玉龙景区投资管理有限公司认购的股票限售期为自本次发行的股份上市之日起36个月,即2012年1月16日至2015年1月15日,新增股份上市首日,公司股价不低于发行价。  
证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司有任何保证。  
本次发行股份购买资产实施情况报告暨股份上市公告书的目的仅为向公众提供有关本次发行股份的简要情况,本公司不承担“大投资”责任,凡本上市公告书涉及的有关内容,请投资者查阅刊载于巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn 的相关文件。

### 释义

在本报告中,除非文义载明,以下简称具有如下含义:	
上市公司、公司、丽江旅游	指 丽江玉龙旅游股份有限公司
景区公司、交易对方	指 丽江玉龙景区投资管理有限公司
印象旅游、标的公司	指 丽江玉龙印象旅游开发有限公司
丽江管委会	指 丽江玉龙省级旅游开发管理委员会
花公司	指 丽江玉龙旅游文化发展有限公司、印象旅游第二大股东
本次交易、本次发行	指 丽江旅游与交易对方于2010年9月28日签署的《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产
交易标的、标的资产	指 丽江玉龙印象旅游文化有限公司51%的股权
《发行股份购买资产框架协议》	指 丽江旅游与交易对方于2010年9月28日签署的《丽江玉龙旅游股份有限公司发行股份购买资产之补充协议》
《认购补偿框架协议》	指 丽江旅游与交易对方于2010年9月28日签署的《丽江玉龙旅游股份有限公司发行股份购买资产之认购补偿框架协议》
《发行股份购买资产补充协议(一)》	指 丽江旅游与交易对方于2011年6月9日签署的《丽江玉龙旅游股份有限公司发行股份购买资产之补充协议(一)》
《发行股份购买资产补充协议(二)》	指 丽江旅游与交易对方于2011年6月9日签署的《丽江玉龙旅游股份有限公司发行股份购买资产之补充协议(二)》
《发行股份购买资产补充协议(三)》	指 丽江旅游与交易对方于2011年11月4日签署的《丽江玉龙旅游股份有限公司发行股份购买资产之补充协议(三)》
《认购补偿补充协议》	指 丽江旅游与交易对方于2011年11月4日签署的《丽江玉龙旅游股份有限公司发行股份购买资产之认购补偿补充协议》
《资产评估报告》	指 中威立信资产评估有限公司于2010年12月10日出具的《丽江玉龙印象旅游文化有限公司资产评估报告》
海际大和	指 海际大和证券有限责任公司
云南云上	指 云南云上律师事务所
中审亚太	指 中审亚太会计师事务所有限公司
中威立信	指 中威立信(北京)资产评估有限公司
中国证监会、证监会	指 中国证券监督管理委员会
评估基准日	指 2010年9月30日
元	指 人民币元

### 第一节 本次交易的基本情况

一、本次交易的方案  
(一)发行方式  
本次交易采取向特定对象发行股份购买资产的方式。  
(二)发行股票种类和面值  
本次交易发行股票种类为人民币普通股(A股),每股面值为人民币1元。  
(三)交易对价  
本次交易的交易对方为景区公司。  
(四)交易标的  
本次交易的交易标的为景区公司所持有的印象旅游51%的股权。  
(五)发行价格及定价依据  
根据《重组办法》有关发行股份购买资产的特殊规定,上市公司发行股份的价格不低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司签署的《发行股份购买资产框架协议》,本次发行定价基准日为丽江旅游第三届董事会第二十九次决议公告日(即2010年9月30日),发行价格以定价基准日前二十个交易日的股票均价的61.69%确定。根据《重组办法》有关发行股份购买资产的特殊规定,本次发行股份购买资产的价格不低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日股票交易均价,即每股发行价格为16.69元。  
(七)利润分配  
根据丽江旅游2010年度股东大会通过的利润分配方案,以股权登记日2011年4月27日股本总额116,323,048股为基础,以未分配利润每10股转增股本,转增后股本总额增加至151,296,962股,资本公积转增导致本次交易发行价格调整为16.69元。  
若丽江旅游在本次发行的定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本、增发新股或配股等权益事项,则发行价格应相应调整。  
(八)发行数量及发行总股数的确定  
根据本次发行股份购买资产框架协议,丽江旅游与景区公司签订的《发行股份购买资产框架协议》,本次发行股份购买资产的数量为12,584,909股,发行价格为16.69元/股,发行后公司总股本增加至163,804,871股,本次发行股份数量占发行后总股本的比例为7.68%。  
二、股份限售期  
景区公司本次认购的限售期为三十六个月。  
(一)关于本次发行前景区公司的安排  
本次发行完成后,丽江旅游发行前的滚存未分配利润将由其新老股东按照发行后的比例共享。  
(二)期间损益安排  
本次交易完成后,自评估基准日至交割日期间标的资产(印象旅游51%股权)对应的亏损由景区公司现金补足,收益归丽江旅游享有。  
三、上市地  
丽江旅游的股份将在深圳证券交易所上市,限售期满后股份将根据中国证监会及深圳证券交易所的有关规定上市交易。  
四、本次发行股份的基本情况  
(一)公司名称:丽江玉龙玉龙景区投资管理有限公司  
(二)法人代表:和志敏  
(三)注册资本:人民币7,510万元  
(四)注册资本:人民币116,000万元  
(五)实收资本:人民币6,000万元  
(六)公司类型:有限责任公司(国有独资)  
(七)营业执照注册号:530700000000684  
(八)税务登记证号:530702775226652  
(九)组织机构代码:丽江玉龙玉龙景区投资管理有限公司  
(十)经营范围:管理玉龙雪山景区门票;景区投资开发;景区资源整合;管理景区内国有及社区基础设施建设和景区内土地开发及景区的基础设施建设;管理玉龙雪山旅游开发;景区内旅游经营。  
五、本次交易中介机构情况  
(一)独立财务顾问  
独立财务顾问:海际大和证券有限责任公司  
法定代表人:郝忠民  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1000号恒生银行大厦45楼  
电话:021-38832000  
传真:021-68598030  
项目负责人:计静波  
财务顾问主办人:计静波、李翰  
财务顾问协办人:李翰  
(二)律师事务所  
律师事务所:云南云上律师事务所  
负责人:高建刚  
办公地址:昆明市春城路62号证券大厦26楼  
电话:0871-3115616  
传真:0871-3174516  
经办人:黄松、吴伟  
(三)会计师事务所  
会计师事务所:中审亚太会计师事务所有限公司  
法定代表人:杨建刚  
办公地址:昆明市白塔路131号C都国际C栋6层  
电话:0871-3151535  
传真:0871-3184386  
经办人:徐敏、高伟  
(四)资产评估机构  
资产评估机构:中威立信(北京)资产评估有限公司  
法定代表人:赵继平  
办公地址:北京市丰台区北土城路79号冠京大厦8层  
电话:010-63820920  
传真:010-63800640  
经办人:宋道江、王新华  
六、财务顾问  
财务顾问:海际大和证券有限责任公司  
财务顾问主办人:郝忠民  
办公地址:上海市西藏中路336号华国际大厦6楼  
电话:021-53519888  
传真:021-63609593  
经办人:高晓凤、曹峰

### 第二节 本次交易的实施情况

一、本次交易的实施过程  
2010年8月13日,丽江旅游就第三次发行股份购买资产 编制重大资产重组报告书。  
2010年8月19日,丽江旅游第三届董事会召开第二十八次会议,通过《关于启动进行重大资产重组事项的议案》。  
2010年9月17日,景区公司召开董事会,同意以景区公司持有的印象旅游51%的股权认购丽江旅游非公开发行的股份,并签订相关协议。  
二、本次交易实施情况  
(一)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(二)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(三)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之认购补偿框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(四)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(五)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(七)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(八)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(九)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(十)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。

### 第三节 发行上市情况及本次发行后股权结构变动情况

一、本次发行股份上市情况  
本次发行股份已于2011年12月29日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记手续。  
二、本次发行后股权结构变动情况  
本次发行股份上市日期为2012年1月16日,根据深圳证券交易所相关业务规则规定,公司本次发行新增股份上市首日(即2012年1月16日)收盘价不低于发行价,公司股票交易涨跌幅限制。景区公司向特定对象发行股份发行日期为2011年12月29日,发行后公司总股本增加至163,804,871股。

项目	本次发行前			本次发行后		
	数量(股)	比例	本次发行数量(股)	数量(股)	比例	
一、有限售条件股份合计	24,700,000	16.33%	12,584,909	37,284,909	22.76%	
其他境内自然人持股	-	-	-	-	-	
其他境内法人持股	24,700,000	16.33%	12,584,909	37,284,909	22.76%	
无限售条件股份合计	126,519,962	83.67%	-	126,519,962	77.24%	
A股流通股	126,519,962	83.67%	-	126,519,962	77.24%	
股本总额	151,219,962	100.00%	-	163,804,871	100.00%	

序号	股东名称	持股数量	
		股数	比例
1	丽江玉龙印象旅游开发有限公司	34,097,984	20.82%
2	云南联合外服股份有限公司	25,251,781	15.42%
3	云南省旅游投资有限公司	22,100,000	13.49%
4	丽江玉龙景区投资管理有限公司	12,584,909	7.68%
5	丽江银雁一方信达澳银成长长期股票证券投资基金	4,480,641	2.98%
6	丽江银雁四方稳健成长长期股票证券投资基金	4,484,181	2.74%
7	华夏成长证券投资基金	3,032,637	1.85%
8	招商证券股份有限公司-光大保德信优势配置股票型证券投资基金	2,439,481	1.61%
9	中国银河-华夏大夏精选证券投资基金	2,278,320	1.39%
10	中国工商银行-南方稳健成长证券投资基金	1,921,424	1.17%

### 第四节 本次发行股份购买资产实施情况

一、发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(一)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(二)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之认购补偿框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(三)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(四)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(五)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(七)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(八)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(九)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(十)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。

### 第五节 本次发行股份购买资产实施情况

一、发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(一)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(二)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之认购补偿框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(三)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(四)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(五)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(七)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(八)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(九)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(十)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。

### 第六节 本次发行股份购买资产实施情况

一、发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(一)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(二)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之认购补偿框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(三)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(四)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(五)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(七)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(八)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(九)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(十)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。

### 第七节 本次发行股份购买资产实施情况

一、发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(一)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(二)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之认购补偿框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(三)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(四)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(五)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(七)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(八)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(九)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(十)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。

### 第八节 本次发行股份购买资产实施情况

一、发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(一)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(二)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之认购补偿框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(三)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(四)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(五)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(七)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(八)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(九)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(十)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。

### 第九节 本次发行股份购买资产实施情况

一、发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(一)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(二)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之认购补偿框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(三)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(四)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(五)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(七)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(八)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(九)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(十)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。

### 第十节 本次发行股份购买资产实施情况

一、发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(一)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(二)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之认购补偿框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(三)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(四)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(五)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(七)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(八)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(九)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(十)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。

### 第十一节 本次发行股份购买资产实施情况

一、发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(一)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(二)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之认购补偿框架协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(三)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(四)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(五)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(六)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(七)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(八)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(九)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。  
(十)发行股份购买资产协议  
丽江旅游与景区公司于2010年9月28日签署了《发行股份购买资产之补充协议》,根据协议,丽江旅游将通过发行股份购买资产的方式向特定对象发行股份购买资产。

四、本次发行发生董事、监事和高级管理人员持股变动情况  
本次发行对象不包含本公司董事、监事和高级管理人员,因此本次发行未发生董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况。  
五、本次交易未导致公司控制权变化  
本次交易前,公司总股本为151,219,962股,公司实际控制人雪山管委会通过持有公司股份控股股东雪山山开发公司45.64%的股权,间接持有公司股份34,097,984股,占公司总股本的22.55%。  
本次交易完成后,公司总股本为163,804,871股,雪山管委会通过雪山山开发公司持有公司股份4,097,984股,占公司股本的2.50%,通过景区公司持有公司股份12,584,909股,占公司总股本的7.68%,合计间接持有公司股份28.50%的股权,仍为公司的实际控制人。  
本次交易未导致上市公司实际控制人变更。  
六、本次交易完成后,本公司股权结构仍符合上市条件  
根据《证券法》、深圳证券交易所股票上市规则等有关上市公司股权结构问题的补充通知,本次交易完成后,丽江旅游股本总额增加至163,804,962股,社会公众股持股76,843,899股,本公司的社会公众股占发行后总股本的比例达到25%,股权结构符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市条件的有关规定,公司仍具备上市条件。  
七、本次交易独立财务顾问关于丽江旅游新增股份发行的结论性意见  
本次交易的独立财务顾问认为:《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的适用,丽江旅游具备非公开发行股票及增发股份上市的基本条件,同意推荐丽江旅游因向特定对象发行股份购买资产而新增股票在深圳证券交易所上市。  
四、独立财务顾问意见  
(一)对本次发行股份购买资产  
(二)对本次发行股份购买资产

四、本次发行发生董事、监事和高级管理人员持股变动情况  
本次发行对象不包含本公司董事、监事和高级管理人员,因此本次发行未发生董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况。  
五、本次交易未导致公司控制权变化  
本次交易前,公司总股本为151,219,962股,公司实际控制人雪山管委会通过持有公司股份控股股东雪山山开发公司45.64%的股权,间接持有公司股份34,097,984股,占公司总股本的22.55%。  
本次交易完成后,公司总股本为163,804,871股,雪山管委会通过雪山山开发公司持有公司股份4,097,984股,占公司股本的2.50%,通过景区公司持有公司股份12,584,909股,占公司总股本的7.68%,合计间接持有公司股份28.50%的股权,仍为公司的实际控制人。  
本次交易未导致上市公司实际控制人变更。  
六、本次交易完成后,本公司股权结构仍符合上市条件  
根据《证券法》、深圳证券交易所股票上市规则等有关上市公司股权结构问题的补充通知,本次交易完成后,丽江旅游股本总额增加至163,804,962股,社会公众股持股76,843,899股,本公司的社会公众股占发行后总股本的比例达到25%,股权结构符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市条件的有关规定,公司仍具备上市条件。  
七、本次交易独立财务顾问关于丽江旅游新增股份发行的结论性意见  
本次交易的独立财务顾问认为:《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的适用,丽江旅游具备非公开发行股票及增发股份上市的基本条件,同意推荐丽江旅游因向特定对象发行股份购买资产而新增股票在深圳证券交易所上市。  
四、独立财务顾问意见  
(一)对本次发行股份购买资产  
(二)对本次发行股份购买资产

四、本次发行发生董事、监事和高级管理人员持股变动情况  
本次发行对象不包含本公司董事、监事和高级管理人员,因此本次发行未发生董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况。  
五、本次交易未导致公司控制权变化  
本次交易前,公司总股本为151,219,962股,公司实际控制人雪山管委会通过持有公司股份控股股东雪山山开发公司45.64%的股权,间接持有公司股份34,097,984股,占公司总股本的22.55%。  
本次交易完成后,公司总股本为163,804,871股,雪山管委会通过雪山山开发公司持有公司股份4,097,984股,占公司股本的2.50%,通过景区公司持有公司股份12,584,909股,占公司总股本的7.68%,合计间接持有公司股份28.50%的股权,仍为公司的实际控制人。  
本次交易未导致上市公司实际控制人变更。  
六、本次交易完成后,本公司股权结构仍符合上市条件  
根据《证券法》、深圳证券交易所股票上市规则等有关上市公司股权结构问题的补充通知,本次交易完成后,丽江旅游股本总额增加至163,804,962股,社会公众股持股76,843,899股,本公司的社会公众股占发行后总股本的比例达到25%,股权结构符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市条件的有关规定,公司仍具备上市条件。  
七、本次交易独立财务顾问关于丽江旅游新增股份发行的结论性意见  
本次交易的独立财务顾问认为:《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的适用,丽江旅游具备非公开发行股票及增发股份上市的基本条件,同意推荐丽江旅游因向特定对象发行股份购买资产而新增股票在深圳证券交易所上市。  
四、独立财务顾问意见  
(一)对本次发行股份购买资产  
(二)对本次发行股份购买资产

四、本次发行发生董事、监事和高级管理人员持股变动情况  
本次发行对象不包含本公司董事、监事和高级管理人员,因此本次发行未发生董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况。  
五、本次交易未导致公司控制权变化  
本次交易前,公司总股本为151,219,962股,公司实际控制人雪山管委会通过持有公司股份控股股东雪山山开发公司45.64%的股权,间接持有公司股份34,097,984股,占公司总股本的22.55%。  
本次交易完成后,公司总股本为163,804,871股,雪山管委会通过雪山山开发公司持有公司股份4,097,984股,占公司股本的2.50%,通过景区公司持有公司股份12,584,909股,占公司总股本的7.68%,合计间接持有公司股份28.50%的股权,仍为公司的实际控制人。  
本次交易未导致上市公司实际控制人变更。  
六、本次交易完成后,本公司股权结构仍符合上市条件  
根据《证券法》、深圳证券交易所股票上市规则等有关上市公司股权结构问题的补充通知,本次交易完成后,丽江旅游股本总额增加至163,804,962股,社会公众股持股76,843,899股,本公司的社会公众股占发行后总股本的比例达到25%,股权结构符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市条件的有关规定,公司仍具备上市条件。  
七、本次交易独立财务顾问关于丽江旅游新增股份发行的结论性意见