

股票简称：云南旅游

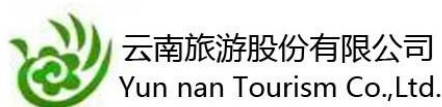
股票代码：002059

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 （2017 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

二〇一八年六月

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 2017 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。

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 2017 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：张睿

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 73,079.2576 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

统一社会信用代码：9153000071947854XF

邮政编码：650224

联系电话：0871-65012059

公司邮箱：expo99km@163.com

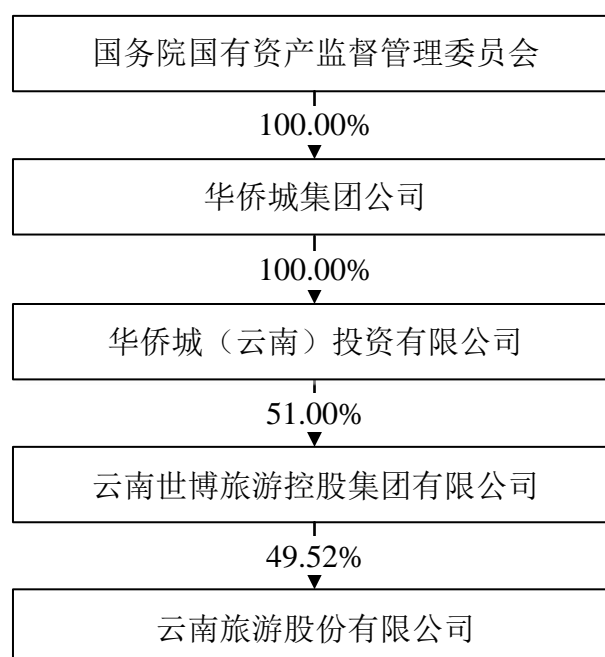
经营范围：景区景点投资、经营及管理，园林园艺产品展示，旅游房地产投资，生物产品开发及利用，旅游商贸，旅游商品设计、开发、销售，旅游服务（景区导游礼仪服务，园区旅游交通服务，摄影摄像和照像业务），婚庆服务，会议会务接待，渡假村开发经营，广告经营、会展、旅游咨询，旅游商品开发，文化产品开发，进出口业务。

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”。

截至本报告出具日，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。公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。公司股权控制关系如下：



二、发行人 2017 年度经营情况

（一）2017 年度主要业务开展情况

公司主营业务涵盖景区运营、旅游地产、旅游交通、园林园艺、会议酒店、旅行社、旅游文化共七个业务板块，形成了公司较为完整的旅游产业链。2017 年公司各业务板块如下：

1、旅游景区板块

2017 年，公司积极响应省委省政府“一部手机游云南”的要求，推进世博

园一机游试点及智慧景区建设工作，从景区名片、景区直播、智慧票务、导游导览、智慧厕所等方面对照标准，按计划推进与大平台的数据对接和智慧景区基础设施建设，确保如期上线试运行。

2、旅游地产板块

2017 年，公司地产业务子公司世博兴云全力推进地产项目销售与建设工作，年内销售收入达到近十年来的最高水平。

3、旅游交通板块

面对市场竞争，云旅汽车、世博出租积极外拓、盘活资产，寻求政策支持、整合资源。云旅汽车提出“推进三项改革、组建三大战区，打造五个专业公司，推进六类投资项目”的发展构想，从组织构架、区域扩张、专业整合、资源引入等几个方面推进各项工作，为今后的发展奠定基础。

4、园林园艺板块

2017 年，江南园林全力推进乌海、通辽、苏州、邳州、赤峰等地一批重点项目，中标乌兰浩特市、景德镇、江阴市等工程项目，第四季度营业收入大幅增加，在前三季度业绩总和的基础上实现翻番增长。

5、会议酒店板块

世博花园酒店 2017 年在缺少二号院这一重要资源的情况下，多方开源弥补缺失，除加强餐饮管理品牌建设及管理输出外，积极拓展房车营地、食堂托管、管家服务、家政保洁等业务。

世博会议中心克服边经营边施工的困难，完成中国馆厅室装修提升及 10 余个基础配套工程，整体提升硬件水平。2017 年配合婚礼业态整合的战略思路，采取销售托管运营的方式，创新婚宴+婚庆整体打包销售模式，打造一站式婚礼服务，综合提升婚礼运营能力。

酒店管理公司 2017 年继续开源节流，加大公司在确保现有经营门店的正常运营下，加强主营业务转型发展和酒店委托管理服务输出业务，拓宽营销渠道，收入继续保持增长；同时狠抓成本控制节约开支，较上年有所减亏。

世博物业完成了 2017 年南亚商品展环境卫生保障工作，在大型会展保洁服务方面巩固了市场。积极通过网络、微信等新媒体进行营销推广，家政服务业务和家宴定制服务业务趋于成熟。

6、旅行社板块

2017 年，丽江国旅在当地旅游市场受行业整顿影响相对疲软，接待量大幅下滑的压力面前，积极响应、配合政府部门对不合理低价游的整治，对散客门市、电子商务、团队接待等各个业务板块进行检查、纠偏和梳理，查缺补漏，营业收入依然取得增长。

7、旅游文化板块

旅游文化公司的昆明故事项目已取得投资备案、环评、水保、能评批复，建筑方案设计、景观设计基本完成规划报批稿；现场工作逐步开展，土地相关变更手续、设备采购等事项正在推进中。

世博欢喜谷公司全面布局婚礼产业，完成云南婚派、中山华宴、北京云仓匠人等公司设立并正式运营，完成云南世博婚礼文化产业公司 100% 股权收购，婚礼小镇投资建设进展顺利。

2017 年度，公司的主要业务构成没有发生重大变化。

（二）2017 年度经营状况

2017 年度，公司实现营业收入 162,147.09 万元，同比增长 10.87%；其中实现主营业务收入 159,671.57 万元，占营业收入总额的 98.47%，同比增长 10.13%；实现归属于上市公司股东的净利润为 7,154.52 万元，同比增长 10.93%；截至 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额为 477,870.27 万元，较 2016 年末增长 19.35%；归属于母公司的所有者权益为 154,731.04 万元，较 2016 年末增长 1.77%。

各业务版块实现营业收入及毛利的情况如下（按合并口径）：

1、旅游景区板块：实现营业收入 8,119.90 万元，同比增长 6.65%；实现营业毛利 2,423.84 万元，同比增长 12.19%。报告期内，公司世博园景区实现营业收入、营业毛利同比小幅增长，主要原因是虽然世博园景区接待团队人数下降导

致接待游客数同比下降，但从游客结构看，散客人员增加较多导致全价票销售增多，因而门票收入同比有所上升。

2、旅游地产板块：实现营业收入 42,543.94 万元，同比增长 248.45%；实现营业毛利 18,120.55 万元，同比增长 161.08%。报告期内，公司旅游地产板块营业收入大幅增长的主要受益于鸣凤邻里项目开盘销售。

3、旅游交通板块：实现营业收入 23,477.95 万元，同比下降 0.80%；实现营业毛利 8,534.26 万元，同比增长 27.20%。报告期内，公司旅游交通板块收入小幅下滑，但基本保持稳定；营业毛利同比增长、毛利率上升，主要是由于子公司世博出租拥有的 400 辆出租车的经营权摊销期限由 8 年变更为 16 年，450 辆出租车的经营权摊销期限由 16 年变更为 32 年，摊销期限加长，年度摊销金额下降。

4、园林园艺板块：实现营业收入 63,283.24 万元，同比下降 19.43%；实现营业毛利 13,695.49 万元，同比下降 25.80%。报告期内，受完工结算项目金额下降的影响，公司园林园艺业务收入和毛利均有所下降。

5、会议酒店板块：实现营业收入 13,060.45 万元，同比增长 1.16%；实现营业毛利 4,554.26 万元，同比增长 11.00%。2017 年，世博花园酒店客房出租率及房价较上年有所好转，公司会议酒店业务收入及毛利有所上升。

6、旅行社板块：实现营业收入 8,948.03 万元，同比下降 18.70%；实现营业毛利 713.52 万元，同比基本持平。近年来，国内旅行社行业竞争激烈，整体盈利能力较低。2017 年受行业整顿影响，丽江国旅接待人数延续下降态势，2017 年接待游客人数同比下降 28.64%。2017 年公司旅行社业务毛利率为 7.97%，较上年提升 1.48%，主要系丽江国旅减少对散客门市等低毛利率业务所致。

7、旅游文化板块：实现营业收入 2,713.58 万元，同比增长 811.69%；实现营业毛利 187.83 万元，2016 年实现营业毛利-29.75 万元。报告期内，旅游文化公司、世博欢喜谷公司各项投资有序开展，“昆明故事”项目已取得投资备案、环评、水保、能评批复，建筑方案设计、景观设计基本完成规划报批稿；现场工作逐步开展，土地相关变更手续、设备采购等事项正在推进中。2017 年，公司旅游文化业务营业收入同比增幅较大，主要系 2016 年相关业务处于开展初期，

实现收入较少所致。

三、发行人 2017 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	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产	318,580.21	248,529.91
非流动资产	159,290.06	151,852.63
资产总额	477,870.27	400,382.55
流动负债	267,249.41	170,217.56
非流动负债	17,829.44	42,321.80
负债合计	285,078.85	212,539.36
归属于母公司所有者权益	154,731.04	152,045.21
少数股东权益	38,060.38	35,797.98
股东权益总计	192,791.41	187,843.19

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
营业收入	162,147.09	146,251.09
营业利润	14,606.13	10,715.36
利润总额	15,353.86	12,521.23
净利润	11,262.84	8,502.79
归属于母公司所有者净利润	7,154.52	6,449.49

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	15,238.05	-6,149.72

云南旅游股份有限公司 2015 年公司债券受托管理事务报告（2017 年度）

投资活动产生的现金流量净额	-13,244.86	-32,967.13
筹资活动产生的现金流量净额	30,439.24	29,559.47
现金及现金等价物净增加额	32,432.42	-9,557.38

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 日公开发行业票面金额为 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事务所（特殊普通合伙人）审验，并出具了“XYZH/2015KMA30050 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 2015 年公开发行公司债券募集说明书的约定，发行人本期公司债券募集资金净额 39,500 万元将全部用于补充流动资金，且不用于对外发放委托贷款、用于银行理财等非生产性支出，亦不用于公司房地产相关业务以及补充房地产公司流动资金。截至本报告出具日，公司累计使用募集资金总额 39,500 万元，募集资金余额 0 万元。

根据发行人提供的与募集资金使用相关的银行流水、转账凭证等资料，以及发行人提供的《云南旅游股份有限公司 2015 年公司债券募集资金使用情况自查

报告》，发行人将募集资金用于补充流动资金（包括归还贷款、借予所属企业往来款、日常经营资金等）的同时，存在部分子公司将母公司借入的补流资金借予世博兴云使用的情况。具体情况如下：

单位：万元

序号	金额	募集资金流向情况	是否归还	归还时间
1	1,800	(1) 2015.6.8: 母公司募集资金专户转入母公司一般户 (2) 2015.6.17: 母公司一般户转入景区管理公司 (3) 2015.6.17: 景区管理公司转入世博兴云	是	2017.9.25
2	1,800	(1) 2015.6.17: 母公司募集资金专户转入景区管理公司 (2) 2015.6.17: 景区管理公司转入世博兴云	是	2017.9.29
3	8,000	(1) 2015.9.1: 母公司募集资金专户转入花园酒店 (2) 2015.9.1: 花园酒店转入世博兴云	是	2018.4.17
合计金额				11,600

发行人上述流入房地产业务子公司的募集资金，已由世博兴云于本期公司债券到期日之前全额归还。

2018 年 6 月 1 日，发行人已完成本期债券的本息兑付。

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。

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。

截至本报告出具日，世博旅游集团注册资本 592,479.2569 万元，华侨城（云南）投资有限公司持有其 51% 股权，云南省国资委持有其 49% 股权。世博旅游集团的实际控制人为国务院国资委，其股权控制关系如下：



根据经审计的云南世博旅游控股集团有限公司 2017 年度财务报告，截至 2017 年 12 月 31 日，担保人合并报表总资产为 186.02 亿元，所有者权益为 130.46 亿元；2017 年度，担保人合并报表实现营业总收入为 31.71 亿元，实现利润总额为 10.66 亿元，实现 EBITDA 为 15.88 亿元，实现净利润为 8.31 亿元。

2017 年 6 月 22 日，东方金诚出具了《云南世博旅游控股集团有限公司主体及“16 云南世博 MTN001”2017 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2017】212 号）：维持云南世博旅游控股集团有限公司主体信用等级为 AA，评级展望为

稳定。

2018 年 5 月 29 日，东方金诚出具了《云南世博旅游控股集团有限公司主体及“16 云南世博 MTN001”2018 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2018】030 号）：上调云南世博旅游控股集团有限公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

第五章 债券持有人会议召开情况

2017 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 本次公司债券兑付兑息情况

本期债券的起息日为 2015 年 6 月 1 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2016 年至 2018 年间每年的 6 月 1 日为本期债券上一计息年度的付息日。

一、2017 年利息偿付情况

2017 年 6 月 1 日，发行人向申请回售及未申请回售的债券持有人支付了 2016 年 6 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日期间的利息 5.90 元/张（含税），共计支付利息 23,600,000 元。

其中，申请回售债券数量为 88,480 张，支付利息 522,032 元；未申请回售（剩余托管）债券数量为 3,911,520 张，支付利息 23,077,968 元。

二、2018 年本息兑付情况

2018 年 6 月 1 日，发行人向债券持有人支付了 2017 年 6 月 1 日至 2018 年 5 月 31 日期间的利息 5.90 元/张（含税），并兑付了本金，共计 414,229,968 元（其中本金 391,152,000 元，利息 23,077,968 元）。

15 云旅债已于 2018 年 5 月 30 日起在深圳证券交易所交易系统终止交易。

第七章 本次公司债券跟踪评级情况

2017 年 6 月 13 日，东方金诚出具了《云南旅游股份有限公司主体及“15 云旅债”2017 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2017】037 号）：维持云南旅游股份有限公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定；同时维持“15 云旅债”信用等级为 AA。

2018 年 5 月 29 日，东方金诚出具了《云南旅游股份有限公司主体及“15 云旅债”2018 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2018】031 号）：上调云南旅游股份有限公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定；同时上调“15 云旅债”信用等级为 AA+。

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

2018 年 2 月 22 日，公司收到原董事会秘书毛新礼先生提交的书面辞职报告，因个人原因申请辞去公司董事会秘书职务。根据《公司章程》及有关法律法规的规定，毛新礼先生的辞职报告自送达董事会之日起生效，其辞职未影响公司相关工作正常开展。在聘任新任董秘前，由公司董事长代行董事会秘书职务。

2018 年 2 月 26 日，公司召开第六届董事会第十九次（临时）会议，审议通过了《关于公司聘任副总经理兼董事会秘书的议案》，聘任郭金先生为公司副总经理兼董事会秘书，任期自本次董事会审议通过之日起至第六届董事会届满。

除上述董事会秘书变更外，发行人负责具体处理“15 云旅债”相关事务的工作人员未发生变动。

第九章 其他事项

一、债券回售情况

（一）债券回售的相关安排

根据发行人发布的《云南旅游股份有限公司 2015 年公开发行公司债券募集说明书》（以下简称《募集说明书》），公司有权决定在 2015 年本期公司债券存续期间的第 2 年末上调本期债券后 1 年的票面利率。在本公司发出关于是否上调本期债券票面利率的公告后，债券持有人有权在债券存续期间第 2 个计息年度付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有。

本期公司债券在存续期前 2 年的票面利率为 5.90%，在本期债券存续期间的第 2 年末，公司根据自身的实际情况以及当前的市场环境，选择不上调本期债券的票面利率，即本期债券存续期后 1 年的票面利率仍维持 5.90% 不变。在本公司发出不予上调本期债券票面利率的公告后，债券持有人有权在债券存续期间第 2 个计息年度付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有。

发行人关于本次债券回售的具体安排如下：

投资者回售选择权	投资者可选择不回售、部分回售或全部回售
回售申报日	2017 年 5 月 2 日、2017 年 5 月 3 日、2017 年 5 月 4 日、2017 年 5 月 5 日和 2017 年 5 月 8 日
回售价格	人民币 100 元/张（不含利息），以 10 张（即面值 1,000 元）为一个回售单位，回售金额必须是 1,000 元的整数倍且不少于 1,000 元
回收资金到账日	2017 年 6 月 1 日
回售申报办法	投资者可选择将持有的债券全部或部分回售给发行人，在回售申报日通过深圳证券交易所交易系统进行回售申报，当日可以撤单，当日收市后回售申报一经确认，不能撤销。相应的债券将被冻结交易，直至本次回售实施完毕后相应债券被注销。如果当日未能申报成功，或有未进行回售申报的债券余额，可于次日继续进行回售申报（限申报登记期内）
回售部分债券利息	回售部分债券享有 2016 年 6 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日期间利息，利率为 5.90%。每手债券面值 1,000 元的“15 云旅债”派发利息为 59.00

	元（含税），扣税后个人、证券投资基金债券持有人取得的实际每手派发利息为 47.20 元，扣税后非居民企业（包含 QFII、RQFII）取得的实际每手派发利息为 53.10 元
付款方式	发行人将依照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的申报结果对“15 云旅债”回售部分支付本金及利息，该回售资金通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司清算系统进入投资者开户的证券公司的登记公司备付金账户中，再由该证券公司在回售资金到账日划付至投资者在该证券公司的资金账户中

（二）债券回售的实施过程

2017 年 4 月 26 日，发行人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交《债券回售申请表》。

2017 年 5 月 2 日，发行人发布了《云南旅游股份有限公司关于 15 云旅债票面利率不调整 and 投资者回售实施办法的第一次提示性公告》，当日为本次债券回售申报期的首日。

2017 年 5 月 3 日，发行人发布了《云南旅游股份有限公司关于 15 云旅债票面利率不调整 and 投资者回售实施办法的第二次提示性公告》。

2017 年 5 月 5 日，发行人发布了《云南旅游股份有限公司关于 15 云旅债票面利率不调整 and 投资者回售实施办法的第三次提示性公告》。

2017 年 5 月 8 日，发行人本次债券回售申报期结束。

2017 年 5 月 10 日，发行人发布了《云南旅游股份有限公司关于 15 云旅债公司债券回售申报情况的公告》。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“15 云旅债”的回售数量为 88,480 张，回售金额为人民币 9,370,032.00 元（包含利息），剩余托管数量为 3,911,520 张。

2017 年 5 月 26 日为发行人资金最晚到账日，发行人将根据本次债券回售申报结果，将回售款及相关手续费存入中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定账户。

2017 年 6 月 1 日，回售部分债券的本金和利息划付至投资者账户。

二、对外担保情况

2017 年度，发行人不存在违规对外担保事项。

三、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2017 年度，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

四、相关当事人

2017 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（2017 年度）》之签章页）

西南证券股份有限公司

2018 年 6 月 20 日