昆明市白龙路世博园

昆明世博园股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人(主承销商):宏源证券股份有限公司

北京市西直门北大街甲43号金运大厦B座5层

发行概况

发行股票类型:人民币普通股A股
发行股数:5,500万股
每股面值:人民币1.00元
每股发行价格:【 】元
预计网上发行日期:2006年7月26日
申请上市证券交易所:深圳证券交易所
发行后总股本:21,500万股

股份的流通限制及自愿锁定的承诺:股东云南世博集团有限公司、云南红塔集团有限公司、云南铜业(集团)有限公司、云南世博广告有限公司、北京周林频谱科技有限公司均承诺:自股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。

保荐人(主承销商):宏源证券股份有限公司
签署日期:2006年7月3日

第一节 重大事项提示

1、公司本次发行前总股本16,000万股,本次拟发行5,500万股流通股,发行后总股本为21,500万股,上述21,500万股为流通股。发行人现有股东均承诺:自股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份,也不由公司收购该部分股份。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。

2、公司2006年临时股东大会决议,2005年度不进行股利分配。截止2005年末,公司未分配利润为25,438,011.57元,与2006年1月1日至本次发行后的净利润,待公司发行后,全部由新老股东按照发行后的持股比例共享。

3、2003年至2005年,公司主营业务收入分别为10,653.22万元、12,167.97万元和9,528.71万元,净利润分别为2,703.94万元、3,887.29万元和2,826.45万元,入园游客人数为198万、177万和156万人次。2005年,公司主营业务收入、净利润和入园人数分别比2004年下降21.69%、27.29%和11.86%。同时,经地方税务部门批准,公司2003年—2005年企业所得税税率为7.5%,2006年公司企业所得税率将提高到15%,所得税费用将增加,公司的门票及园区经营业务业绩存在下降的风险。

4、本次发行完成后,公司将使用13,500万元募集资金及部分自有资金,对世博兴云进行增资,增资后公司对世博兴云的持股比例将由30%增至50.66%。2004年、2005年世博兴云投资收益分别为315.97万元和640.05万元,分别占当年公司净利润的8.13%和22.65%,增资后,世博兴云将列入公司合并报表范围,公司的财务结构和收入结构将会发生重大变化。国家的房地产政策不断调整,房地产市场也不断变化,这都会对世博兴云的经营产生重大影响,进而对公司经营产生重大影响。此外,本次增资资金全部用于世博生态社区的建设,该项目总投资达135,889万元,平均每期需要投入资金22,648万元,各期项目能否全部顺利开发存在一定风险。

5、2006年5月30日,发行人和世博集团及云南烟草兴云投资股份有限公司共同签署了《增资扩股协议书》,约定:待公司完成股票发行并上市后,按照2004年4月16日股东会决议对世博兴云增资扩股,将世博兴云的注册资本由4.3亿元增至6.1亿元,使公司在世博兴云的注册资本由1.293亿元增加至3.093亿元;增资扩股的基准日为2005年12月31日;增资扩股的每股价格为世博兴云经审计的2005年12月31日的每股净资产;世博股份在本次增资资本金到位后,即可享受该部分股权所享有的股东权利,增资扩股后,世博兴云经利用募集资金加快"世博生态社区"的开发建设。

为保证上述协议的实施,云南省人民政府国有资产监督管理委员会签发了《云南省人民政府国有资产监督管理委员会关于昆明世博园股份有限公司上市有关问题的函》,就上述事项作了说明:经世博兴云三方股东签署《增资扩股协议书》,商定世博股份发行后将使用募集资金和部分自有资金对世博兴云单方增资扩股,使世博股份持有世博兴云股权比例不低于50.66%,达到绝对控股;本次增资扩股完成后,若烟草兴云需保持原有世博兴云38%的股权比例,我委同意世博集团将其持有的世博兴云32%股权的一部分出让给烟草兴云。

6、2006年5月24日,国务院办公厅转发了建设部等九部委《关于调整住房供应结构,稳定住房价格的意见》(以下简称"《意见》"),《意见》中明确规定"自2006年6月1日起,凡新审批、新开工的商品住房建设,套型建筑面积90平方米以下住房(含经济适用住房)面积所占比重,必须达到开发建设总面积的70%以上"。按照项目的总体规划,世博生态社区全部为90平方米以上的别墅及公寓,因此,《意见》的颁布对世博生态社区的后期开发产生了较大影响。虽然《意见》的实施细则还没有出台,但世博兴云在即将动工的世博生态社区第三期9万平方米开发项目中,已经严格按照《意见》中"90平方米以下住宅必须占项目建设总面积70%以上"的规定,在靠近昆明城市主干道一侧的用地规划中,设计了占三期开发面积70%的每户90平方米的公寓式小高层。公司将会时时关注相关政策的动向,及时调整世博生态社区的规划,以使该项目符合国家政策的规定,并顺利实施。

7、经云南省地方税务局批准,本公司经营管理的世博园内除花园餐厅、商业街、票房等部分房产需缴纳房产税和土地使用税外,其余房产和土地自2000年起享受暂缓征收房产税和土地使用税的优惠政策,自2000年起每年暂缓缴纳房产税金额为165.82万元,暂缓缴纳土地使用税金额为22.21万元,每年合计暂缓缴纳金额为188.03万元。公司未计提上述税款。若上述税收政策变化,会对公司利润产生一定影响。

自2001年1月1日至2006年6月30日,上述暂缓交纳的税金合计为1,034.17万元,公司全体股东承诺:"若今后昆明世博园股份有限公司因该项税收优惠需补缴房产税和土地使用税税款,本公司将对发行前暂缓征收的房产税和土地使用税税款,按照本次发行前所持股份比例,承担补缴的税金及滞纳金。"

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股(A股)
每股面值	1.00元
发行股数占发行后总股本的比例	本次发行5,500万股 占发行后总股本的25.58%
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格区间;在发行价格区间内,向配售对象累计投标询价,综合累计投标询价结果和市场情况确定发行价格。
发行前每股净资产	2.11元(截至2005年12月31日经审计数据)
发行后每股净资产	
市盈率	
市净率	
发行方式	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式。
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。
本次发行股份的流通限制和锁定安排	股东云南世博集团有限公司、云南红塔集团有限公司、云南铜业(集团)有限公司、云南世博广告有限公司、北京周林频谱科技有限公司均承诺:自股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。
承销方式	由保荐人(主承销商)组织的承销团余额包销
预计募集资金总额	
预计募集资金净额	
发行费用概算	约1,501.70万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册中、英文名称:	昆明世博园股份有限公司 KUNMING HORTI-EXPO GARDEN CO.,LTD.
注册资本:	16,000万元
法定代表人:	彭少希
成立日期:	2000年12月29日
住所及其邮政编码:	昆明市白龙路世博园(邮政编码:650224)
电话、传真号码:	电话:0871-5012147 传真:0871-5012147
互联网网址:	www.expo99km.gov.cn
电子信箱:	hjg@ns.expo99km.gov.cn

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一)发行人设立方式

发行人是由云南省园艺博览集团有限公司、云南红塔实业有限责任公司、昆明樱花实业股份有限公司、云南铜业(集团)有限公司、云南世博广告有限公司和北京周林频谱总公司等六家发起人,经云南省人民政府云政复[2000]175号文《云南省人民政府关于设立昆明世博园股份有限公司的批复》以及云南省财政厅云财企[2000]183号文《关于昆明世博园股份有限公司资产重组和股权设置请示的批复》批准,发起设立股份有限公司,2000年12月29日经云南省工商行政管理局核准登记。

(二)发起人及其投入的资产内容

1、发行人设立时发起人投入的资产内容

发起人世博集团将世博园内经评估确认后的主要经营性资产和其持有的云南世博文化传播有限公司65%的股权作为出资投入发行人,云南红塔、樱花实业司、云南铜业、世博广告和周林频谱均以现金入民币出资。

2、主发起人投入的资产内容

发行人设立时,世博集团将世博园内经评估确认后的主要经营性资产和其持有的云南世博文化传播有限公司65%的股权投入发行人。

三、发行人股本情况

(一)总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前,发行人总股本为16,000万股,本次发行5,500万股后,本次发行股份占发行后总股本的25.58%。

本次发行前,发行人所有股东均承诺:自股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人收购该部分股份。

承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。

(二)股东持股情况

本次发行前,发行人前10名股东及持股情况如下:

	股东名称	股数(万股)	比例(%)
1	云南世博集团有限公司(SLS)	10,474	65.46
2	云南红塔集团有限公司(SLS)	1,980	12.38
3	云南铜业(集团)有限公司(SLS)	990	6.19
4	云南世博广告有限公司	2,226	13.91
5	北京周林频谱科技有限公司	330	2.06

发行人股东全部为境内法人股东,无自然人股东、外资股东。

(三)本次发行前各股东间的关联关系

发行人股东中,世博广告是世博集团持股80%的控股子公司。其他股东之间无关联关系。

四、业务范围及主营业务

(一)业务范围

目前发行人业务范围包括:景区景点的投资、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。

(二)主营业务情况

目前,发行人主营业务是为国内外旅游者、旅游团队提供昆明世博会会址——世博园的参观、游览服务。

本次发行完成后,公司将由世博园经营管理者转型为世博旅游社区的开发运营商,由向游客提供单一的观光旅游服务升级为向游客提供旅游观光、休闲娱乐、商务度假、会展等多种旅游服务。

(三)行业竞争情况

1、国内旅游企业与公司的竞争情况

公司经营管理的世博园,是中国举办的第一个A1级博览会会址,也是历届世博会中唯一在会后把整个会址以及全部配套设施整体保留并转为企业化经营的园区。世博园内的景观都是由参展各国、各省自己设计和建设,最大限度地保留了原汁原味,其国际性、原创性、文化性是其他景区景点所没有的,在国内和国际上也绝无仅有。随着时间的推移,世博园的文化内涵将会更加深厚,不会与云南省内和国内其他旅游景区形成同质性竞争。

2、昆明地区其它景区景点与公司的竞争情况

云南省旅游资源非常丰富,但资源性质各不相同,因此竞争主要集中在小区域内。世博园地处昆明市,旅游资源相对集中,目前世博园主要面对的是昆明市及其周边景区、景点的区域性竞争。昆明市及其周边景区、景点主要包括石林、九乡、民族村等,其中:

(1)石林位于云南省石林彝族自治县境内,距昆明约一百公里,为国家AAAA级旅游风景区。石林形成于2亿7千万年前,是地球八大自然景观之一,展示典型的喀斯特地貌,被誉为"天下第一奇观"。石林属于自然奇观,全部景观都是大自然赋予的奇迹,其资源属于国家所有,与世博园展示的园林园艺所体现的文化内涵具有互补性。

(2)民族村位于昆明市南部的滇池之滨,距市区8公里。云南是中国民族文化资源最为丰富和集中的地区,民族村集中展示了云南省内25个少数民族的风土人情,是展示云南各民族文化风情的窗口,从某种意义上讲,其与世博园展示的各省市区及国外的文化内容是互补的。

(3)九乡位于昆明市东,宜良九乡彝族、回族乡境内,距昆明市90公里,与石林相距60公里,为国家AAAA级旅游风景区。九乡风景区是云南省规模最大的溶洞群景观,包括卧龙洞、神女宫、白象洞和荫翠峡四大景点,被誉为"溶洞博物馆"。九乡自然景观与公司展现的人文景观也具有互补性。

(四)市场占有情况

发行人与石林、九乡、民族村三家比较,在接待人数上,2003年排名昆明市第一,2004年、2005年排名昆明市第二;在总收入上,三年均排名第二。发行人在昆明及其周边地区旅游市场上具有极大的市场份额和较强竞争优势。

五、业务及生产经营有关的资产权属情况

(一)房屋

1、发行人房屋

目前,发行人持有11份《房屋所有权证》,建筑面积总计为53,450.25平方米。

2、租赁房屋

2001年12月31日,发行人与世博集团签订了《房屋租赁合同》,合同约定:发行人租赁世博集团总面积为9,815平方米的办公大楼,租赁期限自2001年1月1日起至2010年12月31日止。

2002年3月5日,发行人与世博集团签订了《(房屋租赁合同)补充协议》,协议约定:《房屋租赁合同》中约定租赁房屋增加位于世博园内风味食品城,该房屋面积为3,650平方米,租赁期限、双方责任等以《房屋租赁合同》为准,租金按发行人对该房屋实际使用情况由双方另行商定。

(二)指定管理资产情况

世博园内存在由云南省园艺博览局指定管理的资产,包括:景观类资产及观赏类资产、景观类资产包括:国际室外展区及国内室外展区。其中,国际室外展区系由32个参展国家及2个国际组织投资建设的展园,国内室外展区系由全国31个省市区以及香港、澳门特别行政区和台湾民间组织投资建设的展园。观赏类资产包括:中国馆内存放的捐赠物、纪念品,以及艺术广场穹顶,摩崖塑石等。

(三)无形资产情况

1、土地使用权

(1)发行人土地

发行人目前持有12宗土地,是发行人设立时,世博集团的,使用面积为111,148.60平方米,已办理了土地使用权证过户手续。

(2)租赁土地

2004年4月3日,发行人与世博集团签订了《对<土地租赁合同书>的修改协议》,向世博集团租赁土地15宗,使用面积为601,407.28平方米,租赁期限为20年。

2、商标

截至2006年3月31日,发行人拥有8项商标,商标申请号分别为:第1749614号、第3036262号、第3036285号、第1667684号、第1731739号、第1710912号、第1643328号、第3592983号。

六、同业竞争和关联交易情况

(一)同业竞争情况

截至本招股意向书签署之日,发行人与世博集团及其控股或参股公司之间不存在同业竞争。

(二)报告期内关联交易情况

1、经常性的关联交易

(1)采购花卉和接受园区绿化养护服务

2003年、2004年和2005年,发行人与云南世博阳光有限公司采购花卉和接受园区绿化养护服务方面关联交易总额分别为1,009.41万元、848.58万元和927.01万元,占当期主营业务成本比例分别为19.35%、17.84%和19.65%。

(2)销售门票

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于下述网站:http://www.cninfo.com.cn。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本招股意向书摘要的所有内容,均构成招股意向书不可撤销的组成部分,与招股意向书具有同等法律效力。

2003年1月1日,发行人与云南世博花园酒店有限公司签订了《旅游接待协议》,协议约定:由该公司为发行人向客户销售世博园门票,门票价格为70元,合同期限1年(自2003年1月1日至2003年12月30日)。2004年,双方未续签协议,该公司为发行人向客户销售世博园门票价格按市场价格执行,即每张100元。

2003年、2004年和2005年,发行人与云南世博花园酒店有限公司世博园门票销售关联交易金额分别为122.36万元、6.59万元和0.00万元,占当期主营业务收入比例分别为1.15%、0.05%、0.00%。

(3)房屋租赁

2001年12月31日,发行人与世博集团签订了《房屋租赁合同》,合同约定:发行人租赁世博集团总面积为9,815平方米的办公大楼,租赁期限自2001年1月1日起至2010年12月31日止,前五年的租金收取标准为8元/平方米,月租金为78,520.00元;后五年的租金收取标准为8.8元/平方米,月租金为86,372.00元。根据上述协议,2001-2003年发行人每年向世博集团支付房屋租赁费94.22万元,共计282.66万元。

2002年3月5日,发行人与世博集团签订了《(房屋租赁合同)补充协议》,协议约定:《房屋租赁合同》中约定租赁房屋增加位于世博园内风味食品城,该房屋面积为3,650平方米,租赁期限、双方责任等以《房屋租赁合同》为准,租金按发行人对该房屋实际使用情况由双方另行商定。

(4)土地租赁

发行人成立时,世博园内共有土地29宗,面积共计914,754.84平方米,发行人拥有其中12宗共计111,148.60平方米土地使用权,另外17宗共计803,606.24平方米土地,由发行人向世博集团租赁。

2002年11月30日,发行人与世博集团签订了《土地租赁合同书》,向世博集团租赁土地17宗,使用面积为803,606.24平方米,租赁期限为20年,土地租赁费用(含地上附着物)为每年550万元。2003年发行人向世博集团支付的土地租金为550.00万元。

2004年4月3日,发行人与世博集团签订了《对<土地租赁合同书>的修改协议》,将土地租赁面积调整为土地15宗,601,407.28平方米,租赁费为每年310万元,自2004年起执行。2004年、2005年发行人向世博集团支付的土地租金为310.00万元。

(二)偶发性的关联交易

1、收购世博集团在世博园区内资产

为进一步减少公司与世博集团关联交易,规范公司运作,2003年10月29日,发行人与世博集团签订了《资产收购协议》,协议约定:发行人向世博集团收购其在世博园内的竹园、树木园、茶园、药草园、蔬菜瓜果园、盆景园六个专题园以及白云芳香厅、春风阁等世博园内景观类资产,交易价格以经备案的评估价值为依据。

2、购买商标

2004年7月10日,发行人与世博集团签订了《注册商标转让协议》,向世博集团收购了商标申请号分别为:第1749614号、第3036262号、第3036285号、第1667684号、第1731739号、第1710912号、第1643328号等7项商标。

3、收购世博阳光股权

2003年6月22日,发行人与世博集团签订了《云南世博阳光有限公司股权转让协议》,发行人向世博集团收购其持有的阳光公司40%股权,交易价格确定为253.25万元。

4、收购世博兴云房地产公司股权

为加大对世博生态社区开发项目的投资和控制能力,使其更加符合世博园"人与自然,和谐发展"的主题,并充分体现世博园"最佳人居环境"的特点,形成公司新的收入来源和利润增长点,2004年5月10日,发行人与世博集团签订了《云南世博兴云房地产有限公司股权转让协议》,发行人向世博集团收购其持有的世博兴云10%的股权,交易价格确定为4,335.38万元。

5、委托投资

2003年3月28日,发行人与世博集团签订《委托投资协议》,世博集团将自有资金1.3亿元委托发行人进行国债或其他证券投资,委托限期为2003年4月9日至2003年12月24日。协议规定上述投资获取的投资收益全部由世博集团享有,投资过程中发生的各项费用、亏损及风险全部由世博集团承担。发行人不承担上述资金的贷款利息,只按委托金额的1.5%收取手续费计。发行人收取手续费计195万元。

6、担保

发行人控股股东世博集团为发行人提供担保,向华夏银行借款2,000万元,借款期限为2003年9月30日至2006年9月30日。

7、共同投资

着眼世博园后续开发,参与世博园周边世博生态社区的规划和建设,发行人与世博集团、云南烟草兴云投资股份有限公司签订了《出资经营世博兴云房地产有限公司合同书》,发行人以现金出资8,600万元,世博集团以世博园周边186.94公顷土地经核实的前期开发费用18,060万元为出资,云南烟草兴云投资股份有限公司以其持有的经评估确认的云南烟草集团兴云房地产开发公司净资产6,800万元及现金9,540万元为出资,共同投资组建云南世博兴云房地产有限公司,公司注册资本43,000万元,发行人持股20%。

(四)关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、关联采购

期间	关联交易类别	数量(万盆)	金额(万元)	占当期主营业务成本比例(%)
2003年度	采购花卉	276.93	452.82	8.68
	养护服务	–	556.59	10.67
	小计	276.93	1,009.41	19.35
2004年度	采购花卉	177.54	381.86	8.03
	养护服务	–	466.72	9.81
	小计	177.54	848.58	17.84
2005年度	采购花卉	219.00	613.21	14.12
	养护服务	–	381.86	8.79
	小计	219.00	995.07	22.91

2、关联销售

期间	金额(万元)	占当期主营业务收入比例(%)
2003年度	122.36	1.15
2004年度	6.59	0.05
2005年度	0.00	0.00

(五)发行人独立董事对关联交易发表的意见

自发行人选聘独立董事后,独立董事分别就委托投资、资产收购、股权收购、采购花卉、接收园区绿化养护服务及土地租赁等关联交易事项进行了审核并发表了独立意见。独立董事认为上述关联交易执行了公司制定的《关联交易内部决策制度》,交易价格公允、合理。

七、董事、监事、高级管理人员简介

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况
彭少希	董事长	男	47	2004.4-2007.4	历任昆明市旅游局副局长,昆明有线电视台董事、副台长,上海热带海宫总经理,中国康辉云南旅行社党委书记兼副总裁,云南世博控股有限公司常务副总经理,云南飞宏投资有限公司总经理。	云南世博兴云房地产有限公司董事	6万
游炜	总经理	男	41	2004.4-2007.4	历任昆明冶乐聊煤厂厂长,昆明市五华区区长,中共昆明市五华区委书记,云南烟草集团兴云投资股份有限公司总经理、党委书记。	无	6万
王兢	董事	男	56	2004.4-2007.4	历任云南大学团委书记,共青团云南省委常委、学校部长、省学联秘书长,昆明滇池国家旅游度假区管委会副主任兼任云南民族村总经理、党委书记,昆明市旅游局局长、党组书记、省青联副主席,昆明世博园股份有限公司党委书记、董事长。	云南世博集团有限公司总经理	–
花泽飞	董事	男	51	2004.4-2007.4	历任昆明市五华区政府办公室秘书,昆明市五华区财政局副局长,云南烟草集团兴云投资股份公司财务部副部长,世博集团财务处处长。	世博集团总会计师、世博兴云董事长、云南世博投资有限公司董事长	–
杨发甲	董事	男	51	2004.4-2007.4	历任云南人造纤维厂工作,历任党委副书记、纪委书记、厂长职务,云南红塔集团有限公司党委副书记、副总经理、党委书记、总经理职务。	云南红塔集团有限公司党委书记、总经理职务	–
李践	独立董事	男	39	2004.4-2007.4	历任昆明市跆拳道协会副主席,昆明市业余武道搏击体育学校校长,昆明风驰广告(集团)股份有限公司总裁,昆明风驰明星信息产业有限责任公司总裁。	昆明风驰传媒有限公司总裁	–
杨斯迈	独立董事	男	60	2004.4-2007.4	历任云南省化工厅科长,云南大学经济学院系主任,云南亚太会计师事务所党委书记兼主任,云南工业大学工商管理学院院长。	昆明理工大学管理经济学院教授	–
赵光州	独立董事	男	50	2004.4-2007.4	历任云南工学院管理系副主任、副教授,昆明理工大学管理与经济学院副院长。	昆明理工大学管理与经济学院副院长、教授、博士生导师	–
严家果	监事	男	54	2004.4-2007.4	历任中国有色金属工业昆明公司财务处会计科长、财务审计处副处长、审计处长。	现任云南铜业集团有限公司审计部主任。	–
谭世民	监事	男	55	2004.4-2007.4	历任昆明警备区政治部秘书兼组织干事,南京高级陆军学校教学组长,昆明陆军学院政工教研室教官、学员四大队政委,云南省旅游开发总公司商贸公司副总经理。	现任昆明世博园股份有限公司纪委书记、工会主席	4.8万
梁华	监事	男	42	2004.4-2007.4	历任云南省冶铅锌矿办公室调研秘书、团委书记、人教处副处长,昆明冶炼厂人教处副处长,昆明世博园股份有限公司人力资源部副经理、经理、总办主任。	现任昆明世博园股份有限公司行政总监	3.6万
李双友	监事	男	36	2004.4-2007.4	历任云南红塔集团有限公司计划财务科科长。	现任云南红塔集团有限公司计划财务科科长	–
徐秋燕	监事	女	46	2006.4-2007.4	历任发行人总经理办公室主任、投资部项目经理,建水县人民政府副县长。	云南世博广告有限公司副总经理	4.2万
刘方	副总经理财务总监	男	47	2004.4-2007.4	历任云南省审计厅科员、昆明贵金属研究所财务科副科长、财务处副处长、财务处处长,贵研铂业股份有限公司财务部经理。	昆明世博园物业清结有限公司董事长	4.8万
金桦林	副总经理	男	38	2005.1-2007.4	历任中国康辉云南旅行社总裁助理,云南商务旅游公司副总经理,云南世博实业有限公司总经理,云南飞宏投资有限公司总经理助理,昆明世博园股份有限公司总经理助理兼市场部经理。	无	4.8万
何建国	董事会秘书	男	52	2004.4-2007.4	历任解放军后勤23分部副科长、科长,后勤23分部下属部队政治处主任、政委,云南省铁路建设指挥部、铁路总公司人事处副处长、党办副主任	无	4.8万

上述人员不持有公司及公司控股子公司的股权,与公司及公司控股子公司不存在其他利益关系。

八、发行人控股股东的简要情况

发行人主发起人世博集团,是根据昆明世博会筹办工作需要,经云南省政府批准,于1997年3月注册成立的国有独资公司,其主要职责是配合博览局,负责对世博会场馆及配套设施进行规划、建设和管理,并负责昆明世博会具体筹办工作。目前,公司注册资金人民币4.5亿元,注册地址为昆明市白龙小区白龙路375号,法定代表人王兢,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,咨询服务,国内贸易。

九、发行人简要财务信息及管理层讨论与分析

亚太中汇会计师事务所有限公司接受发行人委托,对发行人2003年12月31日、2004年12月31日、2005年12月31日及2006年3月31日的资产负债表和2003年度、2004年度、2005年度及2006年1-3月的利润及利润分配表以及2003年度、2004年度、2005年度及2006年1-3月的现金流量表进行了审计,并出具了亚太审字(2006)B-L-360号标准无保留意见的审计报告。

(一)简要会计报表

截止2006年3月31日,发行人有1家控股子公司及2家参股公司,所披露的会计报表为合并会计报表。发行人的简要会计报表反映了发行人的基本财务状况、经营成果和现金流量情况,在本摘要中仅披露了发行人的简要合并会计报表,发行人近三年及最近一期的审计报告和财务报告请参见有关备查文件。发行人简要会计报表如下表(单位:元):

简要合并资产负债表

项目	2006.03.31	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
货币资金	26,722,201.16	23,089,906.09	78,404,251.26	93,762,170.04
短期投资	0.00	0.00	0.00	2,000,000.00
应收股利	3,006,368.87	1,701,330.56	0.00	0.00
应收账款	126,255.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	1,456,782.35	1,226,867.81	280,543.49	2,591,965.58
预付账款	747,249.99	0.00	0.00	44,831.00
存货	408,496.97	432,230.82	351,809.62	126,923.25
待摊费用	391,547.58	112,918.49	158,476.77	139,011.76
流动资产合计	32,858,891.92	26,563,253.77	79,195,081.14	98,664,901.63
长期投资合计	140,190,246.90	141,209,657.12	137,314,302.45	91,669,000.84
固定资产净额	272,555,773.58	274,039,468.69	287,034,502.22	309,229,170.63
在建工程	0.00	844,483.50	288,000.00	705,337.70
固定资产合计	272,555,773.58	274,883,952.19	287,322,502.22	309,934,508.33
无形资产	37,309,110.71	37,519,436.30	38,360,738.66	39,120,013.42
长期待摊费用	7,417,882.03	5,927,885.02	4,306,500.50	615,732.48
无形及其他资产合计	44,726,992.74	43,447,321.32	42,667,239.16	39,735,745.90
资产合计	490,331,905.14	486,104,184.40	546,499,124.97	540,004,156.70
短期借款	0.00	0.00	20,000,000.00	40,000,000.00
应付账款	13,435.00	66,435.00	59,155.00	78,643.08
预收账款	5,435,951.40	2,348,983.45	3,163,477.34	8,303,859.20
应付工资	0.00	0.00	3,382,004.99	1,288,911.23
应付福利费	723,568.88	1,072,456.67	2,000,052.21	1,926,181.41
应付股利	0.00	0.00	37,875,814.91	0.00
应交税金	220,999.68	156,285.37	566,460.17	1,623,514.03
其他应交款	66,599.79	63,569.16	5,905.60	9,646.78
其他应付款	4,394,059.77	4,273,545.25	9,761,723.94	8,653,306.35
预提费用	0.00	0.00	27,900.00	230,985.00
一年内到期的长期负债	140,180,832.50	140,180,832.50		
流动负债合计	151,035,447.02	148,162,107.40	76,842,494.16	62,115,047.08
长期借款	0.00	0.00	160,220,950.00	160,000,000.00
专项应付款	130,000.00	220,000.00		
长期负债合计	130,000.00	220,000.00	160,220,950.00	160,000,000.00
负债合计	151,165,447.02	148,382,107.40	237,063,444.16	222,115,047.08
少数股东权益	132,767.41	210,383.27	188,444.38	687,114.81
股本	160,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00
资本公积	83,238,279.78	83,133,279.78	83,133,279.78	82,485,085.05
盈余公积	68,940,402.38	68,940,402.38	66,113,956.65	50,277,217.39
拟分配现金股利	0.00	0.00	0.00	9,600,000.00
未分配利润	26,855,008.55	25,438,011.57	0.00	14,839,692.37
股东权益合计	339,033,690.71	337,511,693.73	309,247,236.43	317,201,994.81
负债及股东权益合计	490,331,905.14	486,104,184.40	546,499,124.97	540,004,156.70

简要合并利润及利润分配表

项目	2006年1-3月	2005年度	2004年度	2003年度
主营业务收入	17,139,099.43	95,287,134.59	121,679,699.94	106,532,199.26
减:主营业务成本	10,095,609.85	44,584,117.07	47,562,754.56	52,168,611.24
主营业务税金及附加	646,605.97	3,574,054.59	4,487,547.47	3,813,414.57
主营业务利润	6,396,883.61	47,128,962.93	69,629,397.91	50,550,173.45
加:其他业务利润	279,094.50	1,442,301.93	1,686,027.63	4,762,001.39
减:营业费用	951,265.59	7,955,002.74	11,253,888.97	11,485,916.38
管理费用	2,711,815.92	11,006,854.37	13,849,425.47	14,631,962.60
财务费用	1,760,711.91	7,889,902.02	8,598,887.57	3,145,122.15
营业利润	1,252,184.69	21,719,505.73	37,613,223.53	26,049,173.71
加:投资收益	285,628.09	8,248,371.94	4,594,383.27	3,293,630.42
营业外收入	21,176.00	44,470.83	83,835.00	297,068.29
减:营业外支出	0.00	89,352.63	7,372.98	83,506.60
利润总额	1,558,988.78	29,922,995.87	42,284,068.82	29,556,365.82
减:所得税	229,607.66	1,636,599.68	3,406,845.58	2,514,626.85
少数股东收益	-87,615.86	21,938.89	4,361.44	2,316.36
净利润	1,416,996.98	28,264,457.30	38,872,861.80	27,039,422.61
加:年初未分配利润	25,438,011.57	0.00	14,940,826.45	1,183,010.09
可供分配的利润	26,855,008.55	28,264,457.30	53,813,688.25	28,222,432.70
减:提取法定盈余公积	0.00	2,826,445.73	3,887,286.18	2,521,826.88
提取法定公益金	0.00	0.00	1,943,643.09	1,260,913.45
可供投资者分配利润	26,855,008.55	25,438,011.57	47,982,758.98	24,439,692.37
减:提取任意盈余公积	0.00	0.00	10,106,944.07	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00	37,875,814.91	9,600,000.00
未分配的利润	26,855,008.55	25,438,011.57	0.00	14,839,692.37

简要合并现金流量表

项目	2006年1-3月	2005年度	2004年度	2003年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	20,218,606.20	96,876,425.67	118,757,461.98	113,576,088.37
收到的其他与经营活动有关的现金	91,035.97	9,583,256.33	10,409,438.93	146,789,879.63
现金流入小计	20,309,642.17	106,459,682.00	129,166,900.91	260,365,968.00
购买商品、接受劳务支付的现金	6,377,506.68	31,055,496.12	11,154,777.49	15,247,329.13
支付给职工以及为职工支付的现金	3,189,415.31	16,564,530.84	14,118,534.92	13,223,959.84
支付的各项税费	906,172.15	6,409,165.30	9,111,758.13	5,669,918.53
支付的其他与经营活动有关的现金	3,282,438.87	20,736,624.40	29,145,876.09	162,229,484.25
现金流出小计	13,755,533.01	74,765,816.66	63,530,946.63	196,370,691.75
经营活动产生的现金流量净额	6,554,109.16	31,693,865.34	65,635,954.28	63,995,276.25
二、投