

# 明游天下国际旅游投资（北京）股份有限公司

## 重大资产重组预案



住所：北京市朝阳区安定路33号5层

## 独立财务顾问



住所：长春市自由大路 1138 号

二〇一六年五月

## 目 录

声 明.....	3
特别提示.....	4
释 义.....	6
一、公众公司基本情况 .....	9
二、本次交易的背景和目的 .....	13
三、本次交易方案 .....	16
四、本次交易对公众公司的影响 .....	20
五、本次交易涉及的批准程序 .....	23
六、证券服务机构的结论性意见 .....	24
七、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明 .....	25

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本重大资产重组预案不存在虚假记载、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。

除特别说明外，本预案中使用的相关数据均未经审计，相关资产经审计的财务数据、评估报告的具体结果将在重大资产重组报告书中予以披露。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 特别提示

1、明游天下拟通过增资方式成为持有目标公司芒果控股（见下文定义）10%股权的股东。截至本重组预案公告之日，明游天下未持有目标公司股权。

2、本重组预案已经公司第一届董事会第十次会议审议通过，在目标公司经审计、评估工作完成后，公司将另行召开董事会、股东大会审议重大资产重组方案等事项。目标公司经审计的财务数据、评估报告的具体结果将在重大资产重组报告书中予以披露。

3、本次披露的文件为重大资产重组预案，证券服务机构尚未出具意见，独立财务顾问仅对重大资产重组预案出具核查意见，证券服务机构意见将在重大资产重组报告书中予以披露。

4、本次交易尚需满足多项交易条件方可实施，包括但不限于：

- （1）公司董事会和股东大会批准本次交易；
- （2）全国中小企业股份转让系统对信息披露文件的完备性进行审查；
- （3）其他必需的审批、备案或授权（如有）。

上述备案或核准事宜均为本次交易实施的前提条件，能否取得相关的批准、核准，以及最终取得该等批准、核准的时间存在不确定性。因此，本次交易能否最终成功实施存在不确定性。如果本次交易无法获得批准，本次交易可能被暂停、中止或取消。

5、截至本重组预案出具之日，公司与交易对方已经进行了多次沟通，并就此次重组的关键事项达成一致意见。但未来交易过程中，仍有可能出现交易各方无法就部分事项达成一致意见，而导致本次交易存在无法顺利实施的风险。

因此，本次交易能否最终实施存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 释 义

在重组预案中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

明游天下、本公司、公司、公众公司	指	明游天下国际旅游投资（北京）股份有限公司
芒果控股、目标公司	指	芒果网港中旅控股（深圳）有限公司
交易标的、标的资产	指	芒果网港中旅控股（深圳）有限公司 10%股权
本次交易、本次重组	指	明游天下按照重组增资协议的相关约定向芒果控股增资，增资后持有目标公司 10%股权之事项
增资目标资产	指	按照《重组增资协议二》的相关约定作为本次增资对象的芒果网（投资）有限公司下属公司的有关资产，不包括芒果网大厦、增资范围内的芒果投资及其下属企业向芒果投资上级公司的股东借款债务和青芒果权益，具体以评估报告及《增资目标资产重组转让协议》为准
交易对方	指	中旅芒果网发展（深圳）有限公司、中国港中旅集团公司
芒果发展	指	中旅芒果网发展（深圳）有限公司，系中国港中旅集团公司的全资子公司
港中旅集团	指	中国港中旅集团公司，系中旅芒果网发展（深圳）有限公司的唯一股东
丽高集团	指	丽高集团有限公司，本次交易的共同投资方之一
领航医药	指	领航医药及生物科技有限公司，系持有丽高集团 100%股权的母公司，该公司为香港上市公司，股票代码为 399
深圳润恒	指	深圳市润恒投资管理有限公司，本次交易的共同投资方之一
芒果投资	指	芒果网（投资）有限公司，系港中旅集团间接控制的香港子公司
芒果深圳	指	芒果网有限公司，系芒果投资下属深圳子公司，系增资目标资产在境内主要的权益企业

芒果北京	指	北京芒果网互联网信息服务有限公司，芒果投资下属北京子公司，系境内持有相关资质牌照权益企业，系通过自然人代持的方式拥有权益，为增资目标资产不可分割的一部分
芒果香港	指	芒果网有限公司（香港），系芒果投资下属香港子公司
青芒果	指	青芒果控股有限公司，英文名称 <b>QMango Holdings Limited</b> ，是一家设立在英属维尔京群岛（BVI）的合资公司，芒果投资持有其 36 万股普通股
独立财务顾问、东北证券	指	东北证券股份有限公司
《重组增资协议一》	指	明游天下（增资方 1）与深圳润恒投资管理有限公司（增资方 2）、芒果网（投资）有限公司、Dean Success Limited（芒果投资股东）共同签订的《关于芒果网（投资）有限公司资产重组及增资协议》
《重组增资协议二》	指	《中国港中旅集团公司与明游天下国际旅游投资（北京）股份有限公司及丽高集团有限公司、深圳润恒投资管理有限公司关于芒果网项目的资产重组及增资协议》
《重组预案》	指	《明游天下国际旅游投资（北京）股份有限公司重大资产重组预案》
交易对价	指	明游天下因增资芒果控股而支付的现金总额
法律、法规	指	中国现行有效的法律、法规、行政规章或其它具有普遍法律约束力的规范性文件，包括其不时修改、修正、补充、解释或重新制定
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《非上市公众公司重大资产重组管理办法》
《重组业务指引》	指	《全国中小企业股份转让系统非上市公众公司重大资产重组业务指引（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

---

元, 万元	指	人民币元, 人民币万元
-------	---	-------------

注: 本文中凡未特殊说明, 尾数合计差异系四舍五入造成。



## 一、公众公司基本情况

### （一）公司基本信息

中文名称：	明游天下国际旅游投资（北京）股份有限公司
英文名称：	Ming International Travel Investment (Beijing) Corp.
法定代表人：	白明
有限公司设立日期：	1999 年 11 月 17 日
股份公司设立日期：	2015 年 5 月 6 日
注册资本：	人民币 2,280 万元
营业执照号码：	110102000949946
住所：	北京市朝阳区安定路 33 号 5 层
办公地址：	北京市朝阳区安定路 33 号 5 层
邮编：	100029
电话：	010-58436124
传真：	010-85285890
互联网网址：	<a href="http://www.mingtrip.com/">http://www.mingtrip.com/</a>
电子邮箱：	<a href="mailto:mingtrip@163.com">mingtrip@163.com</a>
董事会秘书：	王昆

经营范围：	项目投资、投资管理（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。）；会议服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；企业策划；经济信息咨询；技术开发、转让；电脑动画设计；销售工艺品、五金交电、建筑材料、日用品、针纺织品；维修机械设备、家用电器；电脑打字；扩印服务；国内旅游业务；入境旅游业务；出境旅游业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依法批准的内容开展经营活动。）
所属行业：	根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为商务服务业（代码为 L72）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为商务服务业中的旅行社服务行业（代码为 L7271）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为旅行社服务（代码为 7271）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为酒店、度假村与豪华游轮（代码为 13121010）。
主营业务：	主要从事出境旅游服务业务。
组织机构代码证：	71777912-X

## （二）公司设立及历次股权变动

1999年11月17日，张保堂、刘崇信共同出资设立了北京市轩辕亨旅旅游发展有限公司（后更名为明游天下国际旅游投资（北京）有限公

司，以下简称“有限公司”）。2015年5月6日，明游天下国际旅游投资（北京）有限公司按经审计的净资产折股，整体变更为明游天下国际旅游投资（北京）股份有限公司，并于2015年11月5日在股转系统挂牌，证券简称为明游天下，证券代码为833935。明游天下有限公司阶段的历次股权变动情况详见2015年10月19日在股转系统官方网站（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）公开披露的《明游天下国际旅游投资（北京）有限公司公开转让说明书》“第一节基本情况”之“三、（五）公司设立以来股本的形成及变化情况”。

除上述股权变动外，明游天下自挂牌后股权未发生其他变动。

### （三）公司控股股东和实际控制人概况

白明先生持有公司10,150,000股份，占总股本的44.52%，同时担任公司的董事长、法定代表人和总经理。白明与自然人股东庄玉华系母子关系，与自然人股东白景龙系父子关系，三者分别持有公司44.52%、20.07%、3.18%的股份，合计持有挂牌前公司总股本的67.77%。庄玉华、白景龙不实质性参与对公司的经营管理。白明对公司实际控制，为公司的控股股东和实际控制人。

白明先生，汉族，1975年3月出生，毕业于北京大学，硕士研究生学历，金融硕士学位。中国国籍，无境外永久居留权。1999年5月至2006年12月在海洋国际旅行社任业务经理。2006年6月创办美国MIT公司。2009年2月至2012年10月在北京新大都国际旅行社有限公司任部门经理，2012年10月至2013年8月在北京易游天下网络科技有限公司任部门经理。2015年6月至今任北京一起出发网络科技股份有限公司

<sup>1</sup>董事长。2013年4月至2015年4月任有限公司执行董事、总经理，现任公司董事长、总经理。

#### (四) 主要经营业务和财务指标

公司系一家专业提供出境综合旅游服务的公司，主要从事出境旅游业务，通过线下实体网点、门店、呼叫中心以及跨界合作方式衔接国内客户与境外旅游资源，经营全产业链的出境旅游业务。公司通过出境旅游业务，集出境商务考察、国际商务会展、境外培训、游学计划、酒店预订、高级车辆租赁、邮轮定制、机票服务、签证服务等综合服务于一体，为最终消费者提供一站式全方位出境旅游服务。

公司最近两年一期经审计的主要财务数据如下：

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	2,542.88	2,872.66	2,004.59
股东权益合计(万元)	1,258.02	1,118.54	845.52
归属于申请挂牌公司股东权益(万元)	1,258.02	1,118.54	845.52
每股净资产(元)	1.26	1.12	0.85
归属于申请挂牌公司股东每股净资产(元)	1.26	1.12	0.85
资产负债率(%)	50.53	61.06	57.82
流动比率(倍)	1.57	1.32	1.49
速动比率(倍)	1.54	1.32	1.49
项目	2015年1-4月	2014年	2013年
营业收入(万元)	1,583.44	7,408.63	2,651.59
净利润(万元)	139.48	273.02	-154.48

<sup>1</sup>北京一起出发网络科技股份有限公司系明游天下的控股子公司。

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	139.48	273.02	-154.48
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	142.35	277.99	-157.39
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	142.35	277.99	-157.39
毛利率（%）	23.25	14.27	2.17
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）（%）	11.74	27.80	-35.29
净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（%）	11.98	28.31	-35.95
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股）	0.14	0.27	-0.30
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.27	-0.30
应收账款周转率（次）	23.29	108.97	-
存货周转率（次）	64.41	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	921.44	-942.66	-1,149.49
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.92	-0.94	-1.15

## 二、本次交易的背景和目的

### （一）本次交易的背景

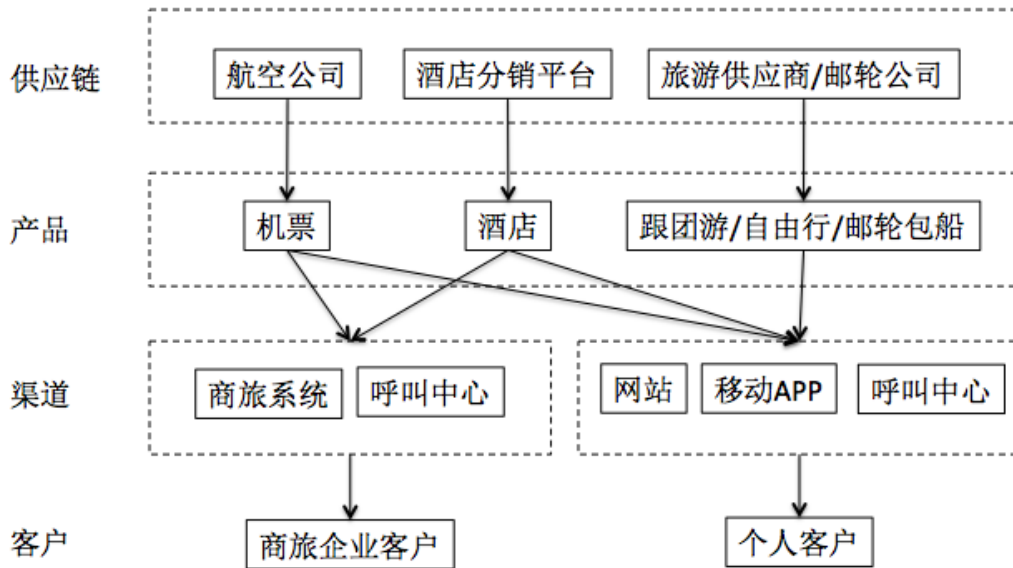
旅游行业正处在高速发展时期，出境游增长迅速，在线旅游趋势明显。明游天下依托其在出境游领域的上游资源优势，定位于旅游度假B2B的模式，整合优质产品供应商，向旅游渠道商提供产品。明游天下目前的推广渠道为传统的线下门店、呼叫中心、大客户拓展等面对面拜访的方式，缺少线上的拓展渠道，严重制约了公司业务规模的扩张。而芒果投资旗下芒果网的核心优势在于渠道，包括线上平台和线下门店，

但在出境游领域的上游资源方面没有优势，产品供应方面存在缺失，与其它 OTA 平台一样，产品同质化严重。

芒果投资（包括其境内权益公司）目前正在进行内部的重组剥离工作，本次重组与芒果投资的重组剥离相关。芒果投资系港中旅集团间接控制的境外子公司，芒果控股系港中旅集团间接控制的境内子公司，二者均属于港中旅集团控制下的全资子公司。本次重组后，港中旅集团及其关联方应当发挥渠道、品牌等方面的优势，并根据市场化原则，协商考虑将港中旅集团旗下的优良旅游资源（如机票、酒店、景区、用车等旅游要素）整合进芒果控股体系内的芒果网名下，提升未来芒果网的总体盈利能力和综合竞争力。

芒果投资及其境内权益公司的主要业务及产品为在线旅游产品的销售。产品类型包括机票、酒店、商旅、度假，销售方式包括 PC 端、移动端的在线销售，以及呼叫中心的产品销售。

芒果投资及其境内权益公司的业务模式为：商旅企业客户或个人客户通过商旅系统、呼叫中心、PC 端、移动端 APP 等方式采购或购买机票、酒店、商旅和度假等旅游产品，芒果投资及其境内权益公司通过向航空公司、酒店分销平台、旅游产品批发商、邮轮公司等供应商采购旅游资源和旅游产品的方式满足消费者的需求，从而获取利润。如下图所示：



本次重组完成后，明游天下将依托其自身优势，充分利用芒果网优势，以实现产业链协同效应、与芒果网共同分享旅游资源和客户资源、塑造品牌形象，实现经营业务的快速扩张，进一步提升公司的业务规模和盈利能力。

交易各方共同看好旅游行业的良好发展前景，并认为各方的合作符合各方的共同利益，因此共同推进了本次交易。

## （二）本次交易的目的

本次重组后，明游天下将利用芒果网的渠道资源，打通线上、线下渠道资源，在组建产品中心的同时，开发整合同业线下门店，形成庞大的销售人员队伍，通过旅游产品分销系统，实现销售快速增长。芒果网与明游天下实现协同后，明游天下具有丰富经验的专业管理团队将进驻芒果网，引领芒果网重新进行战略布局，实现突破，打通线上、线下渠道资源。未来公司如果实现了在线旅游，则公司与中上游产品供应商的

合作将紧密和多元化，使得旅游企业能够更好的开发出丰富的旅游产品和服务，另一方面与平台、门户、社交媒体的合作丰富，这种与平台、门户、社交媒体的合作能够给企业带来更大范围内的用户覆盖以及用户的无缝浏览和预订消费，能迅速提高公司的业务收入。

本次交易有利于整合各方优势资源，实现资源共享，为公司和交易对方带来更多的利润回报。

### 三、本次交易方案

#### （一）目标公司基本情况

芒果控股系港中旅集团下属全资子公司芒果发展全资控股的企业。芒果控股成立于 2016 年 3 月 21 日，统一社会信用代码为 91440300MA5D8WD872，注册资本为 1000 万元，法定代表人为宫晓冰，住所为深圳市南山区粤海街道后海大道 2378 号芒果网大厦 22 层，营业期限至 2046 年 3 月 21 日，股权结构为芒果发展持股 100%。

芒果控股成立时的执行董事为宫晓冰，总经理为薛晓刚，监事为詹凡。截至本重组预案披露之日，芒果控股的股本结构未发生变化。

#### （二）交易对方基本情况

##### 1、芒果发展

芒果发展系目标公司芒果控股的唯一股东。芒果发展成立于 2016 年 3 月 10 日，统一社会信用代码为 91440300MA5D886F4P，法定代表人为宫晓冰，注册资本为 1,000 万元，主体类型为有限责任公司（法人独资），住所为深圳市南山区南山街道后海大道 2378 号芒果网大厦 22 层，营业期限至 2016 年 3 月 10 日，股权结构为港中旅集团持股 100%。

##### 2、港中旅集团



港中旅集团是芒果发展的唯一股东。港中旅集团系国务院国资委直接管理的国有大型骨干企业。港中旅集团成立于 1987 年 1 月 3 日，统一社会信用代码为 91110000100005554U，法定代表人为张学武，注册资本为 705,286 万元，公司类型为全民所有制企业，住所为北京市宣武区广安门内大街 338 号九层，经营范围为经营管理国务院授权范围内的国有资产；旅游、钢铁、房地产开发经营及物流贸易的投资、管理；旅游景点、主题公园和度假村、高尔夫球会、旅游基础设施的建设、规划设计和经营管理；旅游信息服务；旅游商品的零售和批发；组织文化艺术交流；承办会议及展览；各类票务代理；广告业务制作、发布；饭店的投资和经营管理、受托管理、咨询；钢铁冶炼、钢材、氧气、焦炭的生产、销售；钢铁原材料的销售；房地产开发与经营；物业租赁、物业管理；国际国内货运代理；货物分包、仓储；技术开发、销售、服务、咨询；进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），营业期限为长期。

### （三）共同投资方基本情况

本次交易中，公众公司将与其他两名投资方丽高集团、深圳润恒共同向目标公司进行增资。共同投资方基本情况如下：

#### 1、丽高集团

丽高集团系在香港注册成立的公司。丽高集团成立于 2015 年 1 月 9 日，注册资本为 1 港币，注册地址为 14/F.,Chun Wo Commercial Centre,25 Wing Wo Street, Central, Hong Kong Corporatin，股权结构为 GRL15 Limited 持股 100%。

#### 2、深圳润恒

深圳润恒成立于 2013 年 3 月 6 日，注册号为 440306106915920，法定代表人为赖汉宣，注册资本为 1,000 万元，住所为深圳市宝安区新安街道罗田路 68 号润恒御园 8 栋三楼 302，营业期限至 2023 年 3 月 6 日，章程记载的经营范围为投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理；投资咨询；国内贸易；股权结构为赖汉宣持股 90%、吴桂红持股 10%。

#### （四）本次交易的具体方案

根据 2015 年 12 月 30 日公司与深圳润恒、芒果投资、Dean Success Limited 共同签订的《重组增资协议一》，公司<sup>2</sup>拟通过现金增资方式入股经重组剥离后的芒果投资（包括其境内权益公司），明游天下持有芒果投资 39% 股权、深圳润恒持有 21% 股权、Dean Success Limited 持有 40% 股权。

在履行上述重组增资协议过程中，因情况发生变化，该协议各方一致同意调整原重组增资方案。2016 年 3 月 29 日，公司与交易对方、共同投资方及目标公司共同签订了《重组增资协议二》。

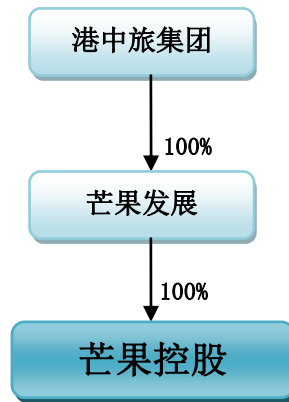
根据《重组增资协议二》，为履行本次重组项目，港中旅集团新设芒果发展，芒果发展新设芒果控股。本次交易方案变更为：明游天下及丽高集团、深圳润恒以现金方式增资入股芒果控股，增资之后芒果控股的股权比例为：芒果发展持股 40%、明游天下持股 10%、丽高集团持股 29%、深圳润恒持股 21%。明游天下 10% 股权对应的增资额为 77,500,000 元，丽高集团 29% 股权对应的增资额为 224,750,000 元，深圳润恒 21% 股权对应的增资额为 162,750,000 元，以上各方合计增资额为 465,000,000 元。本次增资明游天下、丽高集团与深圳润恒同等价格，同股同权。

---

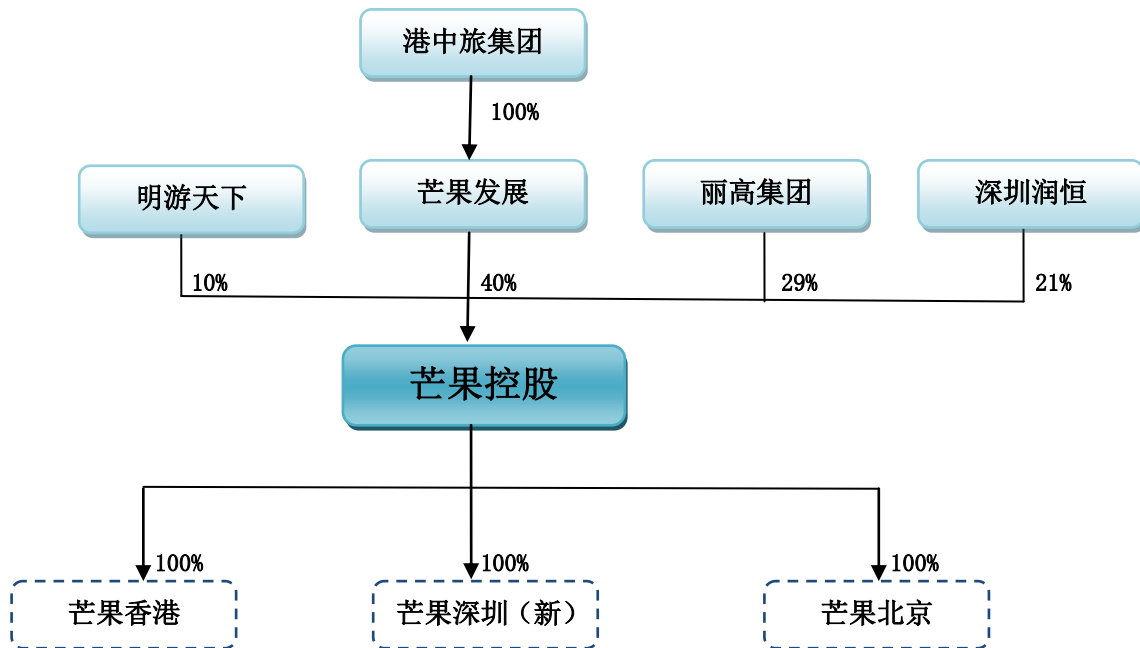
<sup>2</sup> 《重组增资协议一》约定，由明游天下或关联方、或指定第三方持有重组剥离后的芒果投资 39% 的股权。

注：《重组增资协议二》为附条件生效的合同，生效条件包括但不限于公司董事会、股东大会审议通过。公司将在目标公司审计、评估工作等相关工作完成后，另行召开董事会、股东大会审议本次交易的相关协议、重大资产重组方案等。

本次重组前目标公司的股权结构如下：



本次重组后目标公司的股权结构如下：



注：芒果香港原为芒果投资的下属香港全资子公司，重组后将由芒果控股直接持股 100%；芒果深圳（新）为芒果控股未来新设立的境内全资子公司；芒果北京原通过自然人代持方式由芒果投资控制，重组后将由芒果控股直接持股 100%。

**(五) 交易对方及共同投资方与公众公司之间是否存在关联关系**  
根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》中关于关联方的认定, 交易对方及共同投资方与公众公司的关联关系如下:

- 1、交易对方芒果发展、港中旅集团与公众公司不存在关联关系。
- 2、共同投资方中:

(1) 丽高集团与公众公司不存在关联关系, 但丽高集团系公众公司指定的第三方;

(2) 深圳润恒的董事长及控股股东赖汉宣持有公众公司 12.63% 的股份, 深圳润恒与公众公司存在关联关系;

综上所述, 截至本重组预案披露之日, 根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》中关于关联方的认定, 交易对方与公众公司不存在关联关系, 共同投资方中, 丽高集团与公众公司不存在关联关系, 深圳润恒与公众公司存在关联关系。

#### **(六) 本次交易构成重大资产重组**

本次交易中, 明游天下 10% 股权对应的增资额为 77,500,000 元, 公司本次增资金额占公司最近一个会计年度经审计的合并财务报表期末资产总额(2014 年 12 月 31 日经审计的总资产为 2,872.66 万元)的比例达到 50% 以上, 已构成《重组管理办法》第二条规定的重大资产重组。

### **四、本次交易对公众公司的影响**

#### **(一) 本次交易对公众公司的影响**

##### **1、对公众公司公司治理的影响**

本次交易系公众公司利用自有资金向目标公司进行增资, 增资完成

后公众公司将持有目标公司 10%的股权，目标公司成为公众公司的参股公司。本次交易对公众公司的治理结构，即股东大会、董事会、监事会和高级管理人员均未产生不利影响，公众公司的实际控制人也不会发生改变。

## 2、对公众公司关联交易的影响

公众公司系一家专业提供出境综合旅游服务的公司，主要从事出境旅游业务。公众公司的优势在于旅游产品的设计和开发。而目标公司的优势在于其渠道（包括线上渠道和依托其实际控制人港中旅集团及其下属旅行社的线下渠道资源），本次双方的合作有利于充分发挥各自在产业链上的优势，形成旅游产业链的闭环，减少各自对外部销售渠道和产品供应的依赖程度，提升双方的竞争力和盈利能力，因此本次交易完成后将有利于提升双方的协同效应，形成优势互补。

基于上述合作模式，本次交易完成后公众公司与目标公司之间的关联交易将会有一定程度的增加。公众公司将会严格按照《公司章程》、“三会议事规则”以及《关联交易管理制度》等制度文件的规定，履行内部审批程序，保持定价公允，不损害公司及股东的合法权益；同时，公众公司也将严格按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》等相关规定，及时履行公告义务。

## 3、对公众公司同业竞争的影响

根据《首次公开发行股票并上市管理办法》、《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》等相关规定，同业竞争主要是指控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公众公司之间是否存在从事相同、相似业务的情形。本次交易完成后，目标公司将成为

公众公司的参股公司。由于公众公司的控股股东、实际控制人白明并未持有目标公司股份，目标公司不属于控股股东、实际控制人控制的其他企业，因此目标公司与公众公司不会构成同业竞争。

综上，本次交易不会导致同业竞争情形。

#### 4、对公众公司的总体影响

本次交易有利于公众公司改善经营业绩，提高业务质量，增强持续发展能力；有利于公众公司持续发展，不存在损害股东合法权益，尤其是中小股东的合法权益的问题；不存在可能导致公众公司重组后主要资产为现金或无具体经营业务的情形。

### （二）交易过程中对保护投资者合法权益的相关安排

#### 1、真实、准确、完整披露本次交易的相关信息

本次交易涉及非上市公众公司重大资产重组，公司将严格执行《重组办法》及其配套规则的要求，及时向投资者报告本次重组进展情况。公司已聘请独立财务顾问、律师事务所以及具有证券、期货相关业务资质的会计师事务所、评估机构等证券服务机构针对本次交易出具相关意见。

公司已根据《重组业务指引》规定之情形，因本次重组事项及时申请了停牌。

#### 2、严格执行公司治理程序

公司在本次交易过程中将严格遵照《重组办法》及其配套规则、《公司章程》等文件的要求，履行董事会、股东大会决议程序。在董事会批准重大资产重组预案后，公司将尽快推动工作进程，待相关证券服务机构出具报告后，公司将召开董事会审议重大资产重组报告书，并在法定

期间内召开股东大会，向股东详细报告本次交易的标的资产、定价依据和战略价值，并就相关议案提交股东大会审议批准。

### 3、确保标的资产定价公允

对于本次交易的标的资产，公司已聘请具有证券、期货业务资格的审计机构、评估机构按照有关规定对其目标公司进行审计、评估，确保交易标的资产定价公允。

## 五、本次交易涉及的批准程序

### （一）本次交易的进展情况

本重组预案已经明游天下第一届董事会第十次会议审议通过，在目标公司经审计、评估等工作完成后，本公司将另行召开董事会、股东大会审议重大资产重组方案及其它相关事项。目标公司经审计的财务数据、评估的具体结果将在重大资产重组报告书中予以披露。

### （二）本次交易实施尚需履行的批准程序

1、本次披露的为重大资产重组交易预案，待审计、评估等工作完成后会提交重大资产重组正式报告给公司董事会、股东大会审议。

2、本次交易须获得领航医药（系丽高集团的母公司）特别股东大会（按照香港主板上市规则召开）通过；且香港联合交易所确认或表示本次交易不会被视为对领航医药的反向收购；及领航医药委任的会计师于上市规则规定的期间就建议收购事项发出目标公司的会计报告。

3、本次交易后，目标公司将由内资企业变更为中外合资企业，需要履行相关外资审批手续。

4、本次交易的交易对方及共同投资方需要履行的其他决策程序。

5、根据《重组管理办法》等相关法规规定，全国股份转让系统将

对本次交易重大资产重组报告书、独立财务顾问报告、法律意见书以及重组涉及的审计报告等信息披露文件的完备性进行审查。

## 六、证券服务机构的结论性意见

本次披露的内容为重大资产重组交易的预案，证券服务机构尚未出具意见，证券服务机构的意见将在重大资产重组报告书中予以披露。



### 公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明

本公司全体董事、监事和高级管理人员承诺本重大资产重组预案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别或连带的法律责任。

全体董事签名：

白明

白艳

宋大龙

赵颖

范爽

全体监事签名：

郝迪

陶婷婷

崔海霞

高级管理人员签名：

白明

白艳

赵颖

王昆

明游天下国际旅游投资(北京)股份有限公司(盖章)



2016年5月16日