

海南海汽运输集团股份有限公司

收购报告书摘要

上市公司名称:	海南海汽运输集团股份有限公司
股票上市地点:	上海证券交易所
股票简称:	海汽集团
股票代码:	603069
收购人:	海南省旅游投资发展有限公司
住所:	海南省海口市琼山区国兴街道办国兴大道5号海南大厦42层
通讯地址:	海南省海口市美兰区国兴大道21号富力中心27层

收购报告书摘要签署日期: 二〇二四年三月

收购人声明

一、本收购报告书摘要系依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》及相关法律、法规编制。

二、依据《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》的规定，本收购报告书摘要已全面披露收购人（包括投资者及与其一致行动的他人）在海汽集团拥有权益的股份。

截至本收购报告书摘要签署日，除本收购报告书摘要披露的持股信息外，收购人没有通过任何其他方式在海汽集团拥有权益。

三、收购人签署本收购报告书摘要已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次收购尚须经上市公司股东大会批准、上交所审核并经中国证监会注册后方可进行。

根据《上市公司收购管理办法》第六十三条的规定：“有下列情形之一的，投资者可以免于发出要约：（三）经上市公司股东大会非关联股东批准，投资者取得上市公司向其发行的新股，导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的 30%，投资者承诺 3 年内不转让本次向其发行的新股，且公司股东大会同意投资者免于发出要约。”因此，本次收购尚须经上市公司召开股东大会审议批准收购人免于发出要约进行本次收购。

五、本次收购是根据本收购报告书摘要所载明的资料进行的。除本收购人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本收购报告书摘要中列载的信息和对本收购报告书摘要做出任何解释或者说明。

六、收购人承诺本收购报告书摘要不存在虚假记载、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。

目录

收购人声明	1
目录	2
释义	3
第一节 收购人介绍	5
一、收购人基本情况	5
二、收购人的控股股东及实际控制人相关情况	5
三、收购人从事的主要业务及简要财务情况	5
(一) 收购人从事的主要业务	5
(二) 收购人最近三年的财务数据	6
四、收购人控制的核心企业及其主营业务情况	6
五、收购人最近五年所涉处罚、诉讼及仲裁情况	12
六、收购人的董事、监事、高级管理人员介绍	12
七、收购人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份及金融机构持股 5% 以上的情况	12
第二节 收购决定及收购目的	14
一、收购目的	14
二、收购人未来 12 个月内继续增持或处置已拥有权益的股份计划	14
三、收购决定	14
第三节 收购方式	18
一、本次交易前后收购人在上市公司中拥有的权益数量及比例	18
二、本次交易的基本方案	18
(一) 发行股份及支付现金购买资产	18
(二) 发行股份募集配套资金	19
三、本次交易合同的主要内容	19
(一) 《发行股份及支付现金购买资产协议》主要内容	19
(二) 《发行股份及支付现金购买资产补充协议》主要内容	23
(三) 《发行股份及支付现金购买资产补充协议（二）》主要内容	27
(四) 《发行股份及支付现金购买资产补充协议（三）》主要内容	28
(五) 《发行股份及支付现金购买资产补充协议（四）》主要内容	29
(六) 《发行股份及支付现金购买资产补充协议（五）》主要内容	31
四、收购人拥有上市公司权益的权利限制情况和其他安排	33
(一) 收购人《关于股份锁定的承诺》	33
(二) 收购人所拥有上市公司权益质押情况	34
第四节 免于发出要约的情况说明	35
第五节 其他重大事项	36
收购人声明	37

释义

在本收购报告书摘要中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

本收购报告书摘要	指	海南海汽运输集团股份有限公司收购报告书摘要
上市公司、海汽集团	指	海南海汽运输集团股份有限公司
收购人、海南旅投、交易对方	指	海南省旅游投资发展有限公司
海汽控股	指	海南海汽投资控股有限公司
海旅免税、标的公司、交易标的	指	海南旅投免税品有限公司
标的资产	指	海南旅投免税品有限公司100%股权
海南省国资委	指	海南省国有资产监督管理委员会
本次交易、本次重组	指	海汽集团向海南旅投发行股份及支付现金，购买其持有的海旅免税100%股权，同时拟向不超过35名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金
本次收购	指	海南旅投通过本次重组取得海汽集团134,649,650股股份，使得海南旅投在本次重组后直接和间接合计持有海汽集团268,949,650股股份（未考虑配套融资对本次交易后股权结构的影响），占本次重组后海汽集团总股本的59.68%。
业绩承诺资产	指	标的资产中不包含华庭项目的资产
发行股份及支付现金购买资产协议	指	《海南海汽运输集团股份有限公司与海南省旅游投资发展有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》
发行股份及支付现金购买资产补充协议	指	《海南海汽运输集团股份有限公司与海南省旅游投资发展有限公司之发行股份及支付现金购买资产补充协议》
发行股份及支付现金购买资产补充协议（二）	指	《海南海汽运输集团股份有限公司与海南省旅游投资发展有限公司之发行股份及支付现金购买资产补充协议（二）》
发行股份及支付现金购买资产补充协议（三）	指	《海南海汽运输集团股份有限公司与海南省旅游投资发展有限公司之发行股份及支付现金购买资产补充协议（三）》
发行股份及支付现金购买资产补充协议（四）	指	《海南海汽运输集团股份有限公司与海南省旅游投资发展有限公司之发行股份及支付现金购买资产补充协议（四）》
发行股份及支付现金购买资产补充协议（五）	指	《海南海汽运输集团股份有限公司与海南省旅游投资发展有限公司之发行股份及支付现金购买资产补充协议（五）》
《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	《上市公司重大资产重组管理办法》

《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
评估机构/中联评估	指	中联资产评估集团有限公司
《资产评估报告》	指	《海南海汽运输集团股份有限公司拟购买海南旅投免税品有限公司股权所涉及的海南旅投免税品有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中联评报字[2024]第117号）
定价基准日	指	上市公司第四届董事会第三十次会议决议公告之日
海南省国资委	指	海南省国有资产监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本收购报告书摘要中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异,均为四舍五入所致。

第一节 收购人介绍

本次收购的收购人为海南省旅游投资发展有限公司。

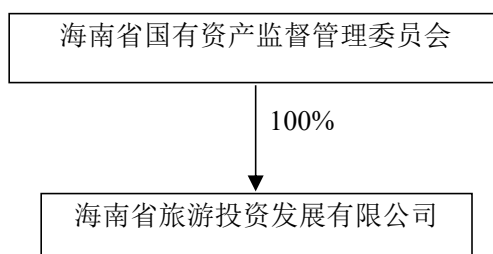
一、收购人基本情况

公司名称	海南省旅游投资发展有限公司
注册地址	海南省海口市琼山区国兴街道办国兴大道5号海南大厦42层
法定代表人	陈铁军
注册资本	300,000万元人民币
统一社会信用代码	91460000MA5TCQRF3D
企业类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	投资项目管理，资产管理，旅游会展服务，旅游园区管理服务，旅游客运，其他娱乐业，旅游项目开发，房地产开发经营，物业管理，酒店管理，餐饮管理，互联网数据服务，广告业，国际贸易代理服务，游乐设施工程施工，旅游咨询服务。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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。）
经营期限	2019-09-06至无固定期限
股东名称	海南省国资委持股100%
通讯地址	海南省海口市美兰区国兴大道21号富力中心27层
通讯方式	0898-66185001

注：由于陈铁军工作调动原因，根据海南省国资委批复，就本次重组事项由鬲永奇代行公司董事长、法定代表人职责。

二、收购人的控股股东及实际控制人相关情况

截至本收购报告书摘要签署日，海南省国资委持有收购人 100.00%的股权，是收购人的控股股东和实际控制人。收购人股权关系结构图如下：



三、收购人从事的主要业务及简要财务情况

（一）收购人从事的主要业务

海南旅投战略布局文化旅游、特色商业、创新投资三大业务板块，重点发展

旅游交通、景区度假区、海洋旅游、旅行服务、酒店餐饮、文旅商综合体等六大核心业务。

（二）收购人最近三年的财务数据

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
总资产	1,623,246.01	1,372,289.15	1,205,743.13
净资产	881,604.78	861,095.49	788,321.28
归属于母公司所有者权益	793,703.28	787,515.26	710,722.92
资产负债率	45.69%	37.25%	34.62%
项目	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	481,128.05	348,843.51	85,476.71
利润总额	23,574.14	17,007.49	43,625.10
净利润	17,783.15	15,486.06	36,084.22
归属于母公司所有者的净利润	11,628.15	22,701.79	41,973.67

注：2020年财务数据来源于中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中天运[2021]审字第90435号审计报告，2021年和2022年财务数据来源于中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中天运[2023]审字第90222号审计报告。

四、收购人控制的核心企业及其主营业务情况

截至本报告书摘要签署日，收购人主要下属企业情况如下表所示：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接和间接 持股比例	经营范围
1	海南省大健康旅游集团有限公司	9,000.00	100.00%	许可项目：医疗美容服务；餐饮服务；药品零售；药品批发；第三类医疗器械经营；II、III类射线装置销售；依托实体医院的互联网医院服务；货物进出口；食品销售；食品进出口；中药饮片代煎服务（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）一般项目：保健食品（预包装）销售；第三类医疗器械租赁；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械租赁；第二类医疗器械租赁；互联网销售（除销售需要许可的商品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；日用品销售；母婴用品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；护理机构服务（不含医疗服务）；健康咨询服务

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接和间接 持股比例	经营范围
				(不含诊疗服务); 国内贸易代理; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 会议及展览服务; 医学研究和试验发展; 人体干细胞技术开发和应用; 人体基因诊断与治疗技术开发; 医院管理; 单位后勤管理服务; 养老服务; 餐饮管理; 物业管理; 特殊医学用途配方食品销售; 教学专用仪器销售; 教学用模型及教具销售; 日用百货销售; 办公设备销售; 汽车销售; 供应链管理服务; 办公设备耗材销售; 计算机软硬件及辅助设备批发; 计算机系统服务; 信息系统集成服务; 信息技术咨询服务; 电子、机械设备维护(不含特种设备); 实验分析仪器销售; 仪器仪表销售; 光学仪器销售; 药物检测仪器销售; 养生保健服务(非医疗); 中医养生保健服务(非医疗); 体育健康服务; 残疾康复训练服务(非医疗); 休闲观光活动; 母婴生活护理(不含医疗服务); 中医诊所服务(须在中医主管部门备案后方可从事经营活动); 康复辅具适配服务; 职工疗休养策划服务; 病人陪护服务(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)
2	海南旅投酒店集团有限公司	100,000.00	100.00%	许可项目: 住宿服务; 餐饮服务; 小餐饮; 食品销售; 旅游业务; 烟草制品零售; 酒吧服务(不含演艺娱乐活动); 医疗美容服务; 保健食品(预包装)销售(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) 一般项目: 酒店管理; 品牌管理; 咨询策划服务; 商业综合体管理服务; 餐饮管理; 物业管理; 以自有资金从事投资活动; 休闲观光活动; 园区管理服务; 露营地服务; 洗烫服务; 婚庆礼仪服务; 健身休闲活动; 健康咨询服务(不含诊疗服务); 养生保健服务(非医疗); 中医养生保健服务(非医疗); 养老服务; 职工疗休养策划服务; 体育健康服务; 母婴生活护理(不含医疗服务); 护理机构服务(不含医疗服务); 会议及展览服务; 商务代理代办服务(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)
3	海南旅投博鳌开发有限	2,000.00	100.00%	许可项目: 旅游业务; 住宿服务; 餐饮服务; 小餐饮; 互联网信息服务; 房地产开发经营;

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接和间接 持股比例	经营范围
	公司			各类工程建设活动（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）一般项目：会议及展览服务；休闲观光活动；园区管理服务；游览景区管理；名胜风景区管理；商业综合体管理服务；物业管理；规划设计管理；工程管理服务；园林绿化工程施工；广告制作；酒店管理；餐饮管理；体验式拓展活动及策划（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）（一般项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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。）
4	海南旅投股权投资基金管理有限公司	1,000.00	100.00%	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；融资咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
5	海南省钻石珠宝有限公司	3,000.00	100.00%	许可项目：黄金及其制品进出口；矿产资源（非煤矿山）开采；免税商品销售；货物进出口；进出口代理（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）一般项目：金银制品销售；珠宝首饰零售；珠宝首饰制造；珠宝首饰批发；珠宝首饰回收修理服务；模具制造；模具销售；有色金属压延加工；常用有色金属冶炼；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；金属工具制造；冶金专用设备制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；信息技术咨询服务；会议及展览服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；专业设计服务；平面设计；婚庆礼仪服务；摄像及视频制作服务；图文设计制作；音响设备销售；礼品花卉销售；企业形象策划；市场营销策划；组织文化艺术交流活动（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
6	海南旅投免	89,161.30	100.00%	许可项目：免税商店商品销售；海关监管货

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接和间接 持股比例	经营范围
	税品有限公司			物仓储服务（不含危险化学品）；城市配送运输服务（不含危险货物）；各类工程建设活动；烟草制品零售；婴幼儿配方乳粉销售；酒类经营；保健食品销售；药品零售；进出口代理；货物进出口；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务（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）一般项目：物业管理；商业综合体管理服务；销售代理；互联网销售（除销售需要许可的商品）；住房租赁；供应链管理服务；企业管理；品牌管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；日用品销售；钟表销售；箱包销售；鞋帽零售；珠宝首饰零售；服装服饰零售；电子产品销售；化妆品零售；母婴用品销售；玩具、动漫及游艺用品销售；汽车新车销售；通信设备销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
7	海南环岛公路旅游运营有限公司	10,000.00	100.00%	许可项目：餐饮服务；食品销售；住宿服务；道路旅客运输经营；旅游业务（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）一般项目：广告制作；广告设计、代理；广告发布；市场营销策划；体验式拓展活动及策划；旅游开发项目策划咨询；会议及展览服务；品牌管理；体育赛事策划；体育竞赛组织；组织体育表演活动；游览景区管理；园区管理服务；酒店管理；日用百货销售；露营地服务；物业管理（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
8	海南华夏投资管理有限公司	20,000.00	100.00%	许可项目：建筑工程施工；医疗服务；住宿服务；餐饮服务；旅游业务（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）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；休闲观光活动；农业专业及辅助性活动；生态保护区管理服务；体育健康服务；中医养生保健服务（非医疗）；养生保健服务（非医疗）；露营地服务；会议及展览服务；非物质文化遗产保护；文物文化遗址保护服务；游览景区管理；规划设计管理；智能农业管理；广告

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接和间接 持股比例	经营范围
				设计、代理；数字广告设计、代理；广告制作；数字广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；数字广告发布；平面设计；专业设计服务；工业设计服务；交通及公共管理用金属标牌制；金属结构制造（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
9	海南省商业管理集团有限公司	35,102.51	90.00%	一般项目：物业管理；商业综合体管理服务；物业服务评估；非居住房地产租赁；柜台、摊位出租；租赁服务（不含许可类租赁服务）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；项目策划与公关服务；市场营销策划；咨询策划服务；日用百货销售；商务代理代办服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
10	海南海汽投资控股有限公司	21,700.00	90.00%	道路货物运输（不含危险货物）；道路危险货物运输；国际道路货物运输；道路货物运输（网络货运）；房地产开发经营；以自有资金从事投资活动；企业管理；工程管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；运输设备租赁服务；柜台、摊位出租；道路货物运输站经营；总质量4.5吨及以下普通货运车辆道路货物运输（除网络货运和危险货物）；国内货物运输代理；国际货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；陆路国际货物运输代理（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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。）
11	海南天汇房地产开发有限公司	5,838.00	60.00%	许可项目：房地产开发经营（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）一般项目：房地产经纪；物业管理；住房租赁；集贸市场管理服务；非居住房地产租赁；单用途商业预付卡代理销售；餐饮管理；停车场服务；柜台、摊位出租；土地使用权租赁；充电控制设备租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
12	海南海旅信贤私募股权	6,000.00	99.83%	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接和间接 持股比例	经营范围
	投资基金合伙企业(有限合伙)			基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)
13	海南海旅信怡私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	50,000.00	59.00%	一般项目:以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)
14	海南康泰旅游股份有限公司	3,200.00	60.00%	许可项目:旅游业务;道路旅客运输经营;网络文化经营(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)一般项目:旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务;会议及展览服务;广告设计、代理;广告发布(非广播电台、电视台、报刊出版单位);商务代理代办服务;旅客票务代理;汽车租赁;教育咨询服务(不含涉许可审批的教育培训活动);网络技术服务(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)(一般经营项目自主经营,许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(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。)
15	海南省海宾酒店管理有限公司	20,000.00	100.00%	许可项目:住宿服务;餐饮服务;小餐饮;食品销售;旅游业务;道路旅客运输经营;烟草制品零售;酒吧服务(不含演艺娱乐活动)(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)一般项目:酒店管理;物业管理;企业总部管理;品牌管理;自有资金投资的资产管理服务;咨询策划服务;商业综合体管理服务;餐饮管理;以自有资金从事投资活动;休闲观光活动;园区管理服务;劳务服务(不含劳务派遣);单位后勤管理服务;露营地服务;洗烫服务;婚庆礼仪服务;健身休闲活动;会议及展览服务;养生保健服务(非医疗);中医养生保健服务(非医疗);职工疗休养策划服务;非居住房地产租赁(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)
16	东方通用航空摄影有限公司 ^注	5,590.00	100.00%	许可项目:通用航空服务;测绘服务(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)一般项目:数据处理服务;软件开发;软件销售;技术服务、技术开发、

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接和间接 持股比例	经营范围
				技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广； 租赁服务（不含许可类租赁服务）；非住房 地产租赁（除许可业务外，可自主依法经营 法律法规非禁止或限制的项目）

注：东方通用航空摄影有限公司股权无偿划转的工商变更登记尚未完成。

五、收购人最近五年所涉处罚、诉讼及仲裁情况

截至本收购报告书摘要签署日，收购人最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

六、收购人的董事、监事、高级管理人员介绍

姓名	曾用名	性别	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他 国家或者地区 的居留权
高永奇	无	男	董事、总经理	中国	海南海口	无
丁珽	无	男	董事	中国	海南海口	无
周有斌	无	男	董事	中国	海南海口	无
吕朝辉	无	男	董事	中国	海南海口	无
黎民英	无	女	董事	中国	海南海口	无
刘文衡	无	男	董事	中国	海南海口	无
冯宪阳	无	男	副总经理	中国	海南海口	无
吴媛菲	无	女	副总经理	中国	海南海口	无
符人恩	无	男	监事	中国	海南海口	无
朱国平	无	男	监事	中国	海南海口	无
符莹	无	男	监事	中国	海南海口	无
黄鹃	无	女	监事	中国	海南海口	无
黎东伟	无	男	监事	中国	海南海口	无
陈求仲	无	男	监事	中国	海南海口	无

截至本收购报告书摘要签署日，上述人员最近五年内没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

七、收购人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份及金融机构持股 5%

以上的情况

截至本收购报告书摘要签署日，除通过北汽控股间接持有的北汽集团上市公司股份外，收购人未持有、控制境内外其他上市公司 5%以上股份。

截至本收购报告书摘要签署日，收购人未直接或间接持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构。

第二节 收购决定及收购目的

一、收购目的

（一）助力海汽集团转型发展，打造海南旅游名片

本次收购前，上市公司的主营业务为汽车客运、汽车场站的开发与经营、汽车综合服务以及交通旅游等业务。本次重组标的公司主营业务为免税品零售业务，本次收购将助力海汽集团从传统交通企业升级成综合旅游上市公司，打造海南旅游新名片。

（二）提高海汽集团的盈利能力

2021年、2022年，上市公司营业收入分别为73,211.80万元、73,985.88万元，归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润分别-8,189.71万元、-8,626.08万元。本次交易标的公司主营业务为免税品零售，盈利能力较强，本次交易完成后，随着优质资产注入，上市公司盈利能力将进一步提升。

二、收购人未来12个月内继续增持或处置已拥有权益的股份计划

截至本收购报告书摘要签署日，收购人暂无在未来12个月内处置已拥有权益的股份的计划。

除本次交易外，截至本收购报告书摘要签署日，收购人暂无在未来12个月内继续增持上市公司股份的明确计划。若未来发生增持事项，收购人将严格按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

三、收购决定

（一）本次交易已经履行的决策及报批程序

本次交易已获得的批准或核准情况如下：

1、2022年5月18日，收购人召开第一届董事会第三十九次会议，审议通过海汽集团实施本次重大资产重组。

2、2022年5月27日，上市公司召开第三届董事会第三十三次会议，审议

通过本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案相关的议案。

3、本次交易方案调整前及调整后所涉及标的资产的评估报告已经海南省国资委备案。

4、2022年8月26日，收购人召开第一届董事会第四十三次会议，审议通过海汽集团本次重大资产重组交易方案等相关议案。

5、2022年8月29日，上市公司召开第四届董事会第六次会议，审议通过本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易正式方案等相关议案。

6、2022年9月29日，本次交易方案取得海南省国资委的批复。

7、2022年10月10日，上市公司召开2022年第七次临时股东大会，审议通过本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易正式方案等相关议案。

8、2022年10月31日，上市公司召开第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于审议〈海南海汽运输集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》《关于审议本次交易相关的加期审计报告、备考审阅报告的议案》等与本次交易有关的议案。

9、2023年2月27日，上市公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于审议〈海南海汽运输集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》等与本次交易有关的议案。

10、2023年4月27日，收购人召开第一届董事会第五十六次会议，审议通过海汽集团本次重大资产重组交易调整后方案等相关议案。

11、2023年4月27日，上市公司召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《关于审议本次交易相关的审计报告、备考审阅报告、评估报告的议案》《关

于审议本次交易方案调整不构成重组方案重大调整的议案》《关于审议〈海南海汽运输集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》等与本次交易有关的议案等与本次交易有关的议案。

12、2023年5月24日，调整后的交易方案取得海南省国资委的批复。

13、2023年8月28日，上市公司召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于审议〈海南海汽运输集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》《关于审议本次交易相关的审计报告、备考审阅报告的议案》。

14、2023年10月9日，上市公司召开2023年第四次临时股东大会，审议通过关于延长本次交易股东大会决议有效期及股东大会授权董事会及其授权人士全权办理相关事宜有效期的议案。

15、2023年10月12日，收购人召开第一届董事会第六十四次会议，审议通过了海汽集团本次交易方案调整等相关议案。

16、2023年10月24日，上市公司召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于审议〈海南海汽运输集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》《关于审议本次交易方案调整不构成重组方案重大调整的议案》等与本次交易有关的议案。

17、2023年10月24日，调整后的交易方案取得海南省国资委的批复。

18、本次交易所涉及标的资产的评估报告已经海南省国资委重新备案。

19、2024年3月5日，收购人召开第一届董事会第七十九次会议，审议通过本次交易调整后的方案等相关议案。

20、2024年3月5日，上市公司召开第四届董事会第三十次会议，审议通过了《关于审议〈海南海汽运输集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》《关于审议本次交

易方案调整构成重组方案重大调整的议案》《关于审议本次交易相关的审计报告、备考审阅报告、评估报告的议案》等与本次交易有关的议案。

（二）本次交易尚需履行程序

本次交易尚需获得的批准或核准如下：

- 1、调整后的交易方案取得海南省国资委的批复。
- 2、调整后的交易方案通过股东大会审议。
- 3、上交所审核并经中国证监会注册本次交易。
- 4、法律法规及监管部门所要求的其他必要的事前审批、核准或同意。

本次重组能否获得上述批准或核准，以及最终获得相关批准或核准时间，均存在不确定性，特提请广大投资者注意投资风险。

第三节 收购方式

一、本次交易前后收购人在上市公司中拥有的权益数量及比例

本次收购前，收购人未直接持有海汽集团股份，通过控股子公司海汽控股间接控制海汽集团 134,300,000 股股份，占比 42.50%。控股股东为海汽控股，实际控制人为海南省国资委。

本次收购后，在不考虑配套融资对股权结构影响的情况下，收购人直接持有海汽集团 134,649,650 股股份，占比 29.88%；并通过控子公司海汽控股间接控制海汽集团 134,300,000 股股份，占比 29.80%。控股股东变更为海南旅投，实际控制人仍为海南省国资委。

二、本次交易的基本方案

本次交易由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成。

海汽集团拟向海南旅投发行股份及支付现金购买其持有的海旅免税 100% 股权。同时，海汽集团拟以向不超过三十五名符合条件的特定对象发行股份的方式募集配套资金，本次募集配套资金总额不超过拟发行股份购买资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行前上市公司总股本的 30%，发行数量及价格按照中国证监会和上交所的相关规定确定。

本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

（一）发行股份及支付现金购买资产

本次交易拟购买资产的交易作价为 203,717.00 万元，其中以发行股份的方式支付交易对价的 85%，即 173,159.45 万元；以现金方式支付交易对价的 15%，即 30,557.55 万元。

本次发行股份购买资产发股价格为 12.86 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票均价的 80%。据此计算，海汽集团拟向海南旅投直接发行股份的数量合计为 134,649,650 股。

（二）发行股份募集配套资金

上市公司拟向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金，本次交易拟募集配套资金总额不超过 73,800.00 万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，即不超过 173,159.45 万元，且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%，即不超过 94,800,000 股，发行股份数量及价格按照中国证监会和上交所的相关规定确定。

本次募集配套资金中 30,557.55 万元用于支付本次交易的现金对价，其余用于补充流动资金以及支付本次交易相关税费及中介机构费用等。其中，用于补充流动资金的比例将不超过交易作价的 25%。

上述募集配套资金在发行股份及支付现金购买资产的基础上实施，但募集配套资金实施与否或配套资金是否足额募集，均不影响发行股份及支付现金购买资产的实施。

三、本次交易合同的主要内容

（一）《发行股份及支付现金购买资产协议》主要内容

2022 年 5 月 27 日，海汽集团与海南旅投签订《发行股份及支付现金购买资产协议》。

1、交易方案

海汽集团拟以发行股份及支付现金方式购买海南旅投持有的海旅免税 100.00%的股权，并募集配套资金。

2、交易价格

双方同意，标的资产的评估基准日为 2022 年 12 月 31 日，标的资产的最终交易价格应参考具有证券业务资格的评估机构出具的并经有权国资部门核准或备案的资产评估报告所确认的标的资产评估值为依据确定。

3、支付方式

（1）股份对价

1) 发行股份的种类和面值

境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

2) 定价基准日及发行价格

定价基准日为海汽集团第三届董事会第三十三次会议的决议公告日。

本次发行的发行价格按照不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80% 的原则，经双方协商一致确定为 11.09 元/股。

在定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格亦将作相应调整。具体的发行价格调整公式如下（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1 = P0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前发行价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后发行价。

3) 发行数量

本次发行股票的发行数量的计算公式为：本次发行股票的发行数量=本次交易拟以发行股份方式支付的对价金额/本次发行的发行价格。如按照前述公式计算后所能换取的上市公司股份数不为整数时，依据上述公式计算的发行数量应精确至个位，不足一股的部分海南旅投同意豁免上市公司支付。

4) 上市地点

本次发行的股票拟在上交所上市。

4、锁定期安排

海南旅投在本次重组中取得的上市公司股份，自该等股份上市之日起 36 个月内将不以任何方式转让；本次重组完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，海南旅投持有上市公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月（若上述期间上市公司发生派息、送股、转增股本或配股等除权除息事项的，则前述本次发行的价格以经除息、除权等因素调整后的价格计算）。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

本次交易完成后，海南旅投基于本次交易取得的上市公司股份如有分配股票股利、资本公积金转增股本等情形衍生取得的股份，亦遵守前述锁定期安排。

前述锁定期届满之后，海南旅投所持有的上市公司股票转让事宜按照中国证监会和上交所的有关规定执行。若前述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，海南旅投将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

5、滚存未分配利润安排

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，由本次发行后的全体股东按其持股比例共享。

6、债权债务安排及人员安排

本次交易的标的资产为股权，不涉及目标公司的债权债务处理安排，目标公司本身的债权债务在本次交易完成后仍由其自行承担。

本次交易的标的资产为股权，不涉及目标公司员工的劳动关系的变更。双方将互相配合根据《劳动法》《劳动合同法》等相关法律、法规的规定和要求，维护目标公司员工的劳动权利和权益。

7、标的资产交割安排

（1）本次交易的实施的先决条件

本次交易的实施取决于以下先决条件的全部成就及满足：

- 1) 海汽集团董事会、股东大会审议通过本次重组相关事宜；
- 2) 海南旅投履行必要的内部决策程序；
- 3) 标的资产的评估报告经有权国资部门核准或备案；
- 4) 本次交易获得有权国资部门批准；
- 5) 上交所审核并经中国证监会注册本次交易；
- 6) 其他按照相关法律法规需要取得的批准。

(2) 本次交易的实施

本次交易满足全部上述先决条件后 30 日内，海南旅投应积极协助目标公司出具根据本协议项下交易变更后的股东名册，载明海汽集团为目标公司的股东；并协助办理目标公司章程的工商备案登记手续和目标公司股东的工商变更登记手续。自资产交割日起，标的资产的风险、收益与负担自海南旅投转移至海汽集团。

资产交割日后，海汽集团应聘请具有相关资质的会计师事务所就海南旅投在本次发行过程中认购海汽集团全部对价股份所支付的认购对价进行验资并出具验资报告，并及时向上交所和中登公司申请办理将对价股份登记至海南旅投名下的手续。

8、过渡期损益安排

本次交易涉及的标的资产之审计、评估工作尚未完成。待审计、评估工作完成后，交易双方对标的资产在自评估基准日（不包括当日）起至标的资产交割日（包括当日）的损益的享有或承担另行协商确定。

9、协议的生效、变更或终止

本协议于双方法定代表人或授权代表人签署并加盖公章后成立，并经本次交易实施的先决条件全部满足之日起生效并对双方具有约束力。

本协议约定的协议双方的各项权利与义务全部履行完毕，视为本协议最终履行完毕。

任何对本协议的修改、增加或删除需以书面方式进行。

除本协议另有约定外，双方一致同意解除本协议时，本协议方可解除。

10、违约责任

本协议签署后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任；一方承担违约责任应当赔偿对方由此所造成的全部损失。

如果一方违反本协议的约定，则守约方应书面通知对方予以改正或作出补救措施，并给予对方 15 个工作日的宽限期。如果宽限期届满违约方仍未适当履行本协议或未以守约方满意的方式对违约行为进行补救，则本协议自守约方向违约方发出终止本协议的通知之日终止。

（二）《发行股份及支付现金购买资产补充协议》主要内容

2022 年 8 月 29 日，海汽集团与海南旅投签订《发行股份及支付现金购买资产补充协议》。

1、交易价格

根据中联评估以 2022 年 3 月 31 日为评估基准日出具的《资产评估报告》（中联评报字[2022]第 2482 号），标的资产截至评估基准日的评估值为 500,188.00 万元，该评估值已经海南省国资委备案。

以上述经备案的评估结果为定价依据，交易双方一致同意，标的资产的交易价格为 500,188.00 万元，其中：海汽集团以股份对价向交易对方支付 425,159.80 万元，剩余 75,028.20 万元以现金对价支付。

2、股份发行数量

根据标的资产股份交易对价，并按《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的非公开发行股份的定价基准日和发行价格，海汽集团向海南旅投发行的对价股份的数量为 383,372,227 股（不足一股的部分海南旅投同意豁免海汽集团支付），最终股份发行数量以中国证监会核准数量为准。

3、过渡期损益安排

过渡期指标的资产自评估基准日（不包括当日）至标的资产交割日（包含当日）的期间。标的资产在过渡期所产生的盈利，或因其他原因而增加的净资产由上市公司享有；标的资产在过渡期所产生的亏损，或因其他原因而减少的净资产由海南旅投以等额现金向上市公司补偿，该部分现金补偿应计入下述“（六）利润补偿方式”的已补偿金额。双方确认，关于过渡期损益具体金额，由海汽集团确定的审计机构在交割日后 30 个工作日内对目标公司的过渡期损益进行专项审计，过渡期损益具体金额以专项审计结果为准。

4、目标公司预测利润数

业绩承诺期为本次交易实施完毕当年及其后两个会计年度（以下简称“业绩承诺期”），即若本次交易于 2022 年实施完毕，该三年为 2022 年、2023 年及 2024 年；若本次交易于 2023 年实施完毕，该三年为 2023 年、2024 年及 2025 年，以此类推。

双方以《资产评估报告》载明的标的公司 2022 年度至 2024 年度的预测净利润数据为参考协商确定海南旅投对标的公司的承诺利润数。海南旅投承诺，标的公司 2022 年度净利润不低于 11,634.00 万元，2023 年度净利润不低于 35,846.00 万元，2024 年度净利润不低于 53,828.00 万元；如果业绩承诺期顺延至 2025 年，则 2025 年度净利润不低于 72,786.00 万元。净利润是指合并报表中扣除非经常性损益净利润。（以上合称“承诺净利润数”）

5、目标公司盈利预测差异的确定

在业绩承诺期内，海汽集团进行年度审计时应对目标公司当年扣非后净利润（以下简称“实际净利润数”）与承诺净利润数的差异情况进行审核，并由负责海汽集团年度审计的具有证券业务资格的会计师事务所于海汽集团年度财务报告出具时对差异情况出具专项审核报告（以下简称“专项审核报告”），海南旅投应当根据专项审核报告的结果承担相应补偿义务并按照下述“（六）利润补偿方式”约定的补偿方式进行补偿。

标的公司的实际净利润数按照如下原则计算：

(1) 标的公司的财务报表编制应符合《企业会计准则》及其他法律法规的规定，符合上市公司的治理要求。

(2) 除非因法律、法规规定，上市公司、标的公司改变会计政策、会计估计，否则，考核期内，不得改变标的公司的会计政策、会计估计；除法律法规规定的变更外，如确有必要，上市公司变更会计政策或会计估计，标的公司使用的会计政策或会计估计将与上市公司同步变更，但业绩考核专项审核报告所使用的会计政策及会计估计不做变更。

(3) 标的公司业绩考核时，尚未使用募集资金所产生的利息收入不计算在内。

(4) 如业绩承诺期内或之前，存在上市公司以本次交易配套募集的资金（如有）或自有资金向标的公司进行资金投入的情形，则净利润为在前述原则的基础上剔除标的公司实际使用配套募集资金（如有）及/或上市公司提供的财务资助（包括但不限于贷款、增资、实缴注册资本等形式）资金相关的财务费用，财务费用根据标的公司当年度实际使用配套募集资金金额与财务资助金额之和，按照标的公司同期银行贷款利率以及资金实际使用时间计算。

6、利润补偿方式

(1) 本次购买资产实施完毕后，标的公司在业绩承诺期内每个会计年度末，截至当期期末累计实际净利润未能达到截至当期期末累计承诺净利润，则海南旅投需根据补充协议的约定向海汽集团进行补偿。

(2) 专项审核报告出具后，如发生实际利润数低于承诺利润数而需要海南旅投进行补偿的情形，海汽集团应在需补偿当年年报公告后按照补充协议规定的公式计算并确定海南旅投当年应补偿金额，同时根据当年应补偿金额确定海南旅投当年应补偿的股份数量（以下简称“应补偿股份”）及应补偿的现金数（以下简称“应补偿现金数”），向海南旅投就承担补偿义务事宜发出书面通知，并在需补偿当年的审计报告出具后 30 个工作日之内召开股东大会审议股份补偿事宜。若上述股份补偿事宜获得股东大会通过的，海汽集团应在股东大会审议通过之日起 30 个工作日内对应补偿股份以人民币 1.00 元的总价格进行回购，并按照相关

规定办理回购注销业务。

若海汽集团股东大会审议上述应补偿股份回购并注销事宜未获通过而无法实施的，则海汽集团将在股东大会决议公告后 10 个工作日内书面通知海南旅投实施股份赠送方案。海南旅投承诺在收到海汽集团的书面通知之日起的 30 个工作日内，将相应的应补偿股份赠送给海汽集团截至审议回购事宜股东大会决议公告日登记在册的除海南旅投外的海汽集团其他股东，除海南旅投外的海汽集团其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除海南旅投持有的股份数后的海汽集团的总股本的比例享有获赠股份。

(3) 业绩承诺期应补偿金额的计算公式如下：

当年应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实际净利润数）÷业绩承诺期内各年承诺净利润数之和×标的资产的交易价格－已补偿金额

在逐年补偿的情况下，各年计算的应补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回。业绩和减值补偿上限不超过海南旅投获取的交易对价总额。

(4) 补偿义务发生时，海南旅投应当按照如下方式和顺序向海汽集团承担补偿义务：

①补偿义务发生时，海南旅投应当首先以其通过本次交易获得的海汽集团股份进行股份补偿。

海南旅投应补偿股份数的计算公式如下：每年应补偿股份数=海南旅投当年应补偿金额÷本次发行价格。

②海南旅投所持剩余股份数不足以支付全部补偿金额的，海南旅投应当就差额部分以现金方式向海汽集团进行补偿。如果海汽集团在本次交易中应向海南旅投支付的现金对价尚未支付完毕的，则海南旅投首先以该等未支付的现金对价进行补偿，即海汽集团有权在向海南旅投支付现金对价时直接扣减相应应补偿金额，该等扣减金额视同于海南旅投已履行相应部分的补偿义务。扣减完毕后仍不足支付全部补偿金额的，海南旅投应当按照海汽集团发出的付款通知要求向海汽集团支付现金补偿价款。

7、标的资产整体减值测试补偿

业绩承诺期届满后，海汽集团应当聘请会计师事务所在出具当年度财务报告时对标的资产进行减值测试，并在出具年度财务报告时出具专项审核报告，减值测试采取的估值方法应与本次交易出具的《资产评估报告》的估值方法一致。前述减值测试应当扣除业绩承诺期内目标公司增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。经减值测试如：标的资产期末减值额>海南旅投业绩承诺期内已补偿金额，则海南旅投应当参照补充协议第六条约定的补偿程序另行进行补偿。

海南旅投另需补偿的金额=期末减值额-海南旅投业绩承诺期内已补偿金额。

8、补偿股份的调整

若海汽集团在业绩承诺期限内存在现金分红的，海南旅投其按补充协议计算的应补偿股份数在回购股份实施前上述年度累积获得的分红收益，应随之返还（该等返还不应当视为业绩补偿义务人已经支付等额的补偿款，也不影响业绩补偿义务人实际应补偿的总金额）给海汽集团；若海汽集团在业绩承诺期限内实施送股、公积金转增股本的，则补偿股份的数量应调整为：按本协议计算的应补偿股份数×（1+送股或转增比例）。

9、承诺与保证

海南旅投保证，截至本协议签署日，目标公司注册资本为人民币 50,000 万元，海南旅投为其唯一股东，已向目标公司缴付 35,735 万元出资款。

海汽集团承诺未实缴部分将于本次交易交割后，由海汽集团按照目标公司章程的约定履行出资义务。

海南旅投承诺，在标的资产交割后，如标的公司因本次交易前发生的任何违规事项受到任何处罚或损失的，海南旅投将对标的公司因此受到的损失进行全面、及时和足额的赔偿。

（三）《发行股份及支付现金购买资产补充协议（二）》主要内容

2023 年 2 月 27 日，海汽集团与海南旅投签订了《发行股份及支付现金购买

资产补充协议（二）》，结合全面实行注册制相关制度规则就《发行股份及支付现金购买资产协议》（以下简称“原协议”）《发行股份及支付现金购买资产补充协议》（以下简称“原补充协议”）进行了补充约定。《发行股份及支付现金购买资产补充协议（二）》未约定的，以原协议及原补充协议约定为准。

1、股份发行价格

本次发行的价格按照不低于首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80% 的原则，经双方协商一致确定为 11.09 元/股。

2、本次交易的先决条件

本次交易经过上交所审核并经中国证监会同意注册。

3、承诺与保证

海南旅投确认，截至本协议签署日，目标公司注册资本为人民币 50,000 万元，海南旅投为其唯一股东，已向目标公司实缴完毕注册资本。

（四）《发行股份及支付现金购买资产补充协议（三）》主要内容

2023 年 4 月 27 日，海汽集团与海南旅投签订《发行股份及支付现金购买资产补充协议（三）》，交易双方对交易价格、股份发行数量、目标公司预测利润数等进行了重新约定。《发行股份及支付现金购买资产补充协议（三）》未约定的，以原补充协议约定为准。

1、交易价格

根据中联评估以 2022 年 12 月 31 日为评估基准日出具的《资产评估报告》（中联评报字[2023]第 852 号），标的资产截至评估基准日的评估值为 408,038.00 万元，该评估值已经海南省国资委备案。

以上述经备案的评估结果为定价依据，交易双方一致同意，标的资产的交易价格为 408,038.00 万元，其中：海汽集团以股份对价向交易对方支付 346,832.30 万元，剩余 61,205.70 万元以现金对价支付。

2、股份发行数量

根据标的资产的股份交易对价，并按《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的发行股份的定价基准日和发行价格，海汽集团向海南旅投发行的对价股份的数量为 312,743,282 股（不足一股的部分海南旅投同意豁免海汽集团支付），最终股份发行数量以上交所审核并经中国证监会注册数量为准。

3、过渡期损益安排

标的资产在过渡期所产生的亏损，或因其他原因而减少的净资产由海南旅投以等额现金向上市公司补偿。

4、目标公司预测利润数

业绩承诺期为本次交易涉及标的资产过户实施完毕（以下简称“实施完毕”）当年及其后两个会计年度（以下简称“业绩承诺期”），即若本次交易于 2023 年实施完毕，该三年为 2023 年、2024 年及 2025 年；若本次交易于 2024 年实施完毕，该三年为 2024 年、2025 年及 2026 年，以此类推。

双方以《资产评估报告》载明的标的公司 2023 年度至 2025 年度的预测净利润数据为参考协商确定海南旅投对标的公司的承诺利润数。海南旅投承诺，标的公司 2023 年度净利润不低于 19,831.00 万元，2024 年度净利润不低于 32,631.00 万元，2025 年度净利润不低于 48,005.00 万元；如果业绩承诺期顺延至 2026 年，则 2026 年度净利润不低于 58,669.00 万元。净利润是指合并报表中扣除非经常性损益净利润。

（五）《发行股份及支付现金购买资产补充协议（四）》主要内容

2023 年 10 月 24 日，海汽集团与海南旅投签订《发行股份及支付现金购买资产补充协议（四）》，交易双方对交易价格、承诺与保证、目标公司预测利润数、本次交易的选先决条件等进行了重新约定。《发行股份及支付现金购买资产补充协议（四）》未约定的，以原协议及其他补充协议约定为准。

1、交易价格

2023 年 10 月，中联资产评估集团有限公司出具了《关于〈海南海汽运输集团股份有限公司拟购买海南旅投免税品有限公司股权评估项目资产评估报告〉

（中联评报字[2023]第 852 号）受华庭项目变更及增资事项影响的说明》（以下简称“《资产评估报告说明》”），将华庭项目改为净资产定价，对目标公司股东全部权益价值的直接影响为降低 39,161.30 万元；海南旅投按照华庭项目评估增值额 39,161.30 万元对目标公司等额增资，将直接增加目标公司货币资金，目标公司股东全部权益价值增加 39,161.30 万元。目标公司股东全部权益价值为 408,038.00 万元，与原经海南省国资委备案的《资产评估报告》结论 408,038.00 万元一致。根据《资产评估报告》及《资产评估报告说明》，双方一致同意，标的资产的交易对价仍为 408,038.00 万元，较《发行股份及支付现金购买资产补充协议（三）》未发生变化。

2、承诺与保证

海南旅投确认，截至本补充协议签署日，目标公司注册资本为人民币 89,161.30 万元，海南旅投为其唯一股东，已向目标公司实缴完毕注册资本。

3、目标公司预测净利润数

双方同意，本次交易的业绩承诺期调整如下：若本次交易于 2023 年实施完毕（即本次交易涉及的标的资产过户实施完毕），则业绩承诺期为 2023 年、2024 年、2025 年及 2026 年；若本次交易于 2024 年或 2024 年之后实施完毕，该业绩承诺期为实施完毕当年及其后两个会计年度，即若本次交易于 2024 年实施完毕，业绩承诺期为 2024 年、2025 年及 2026 年，以此类推。

4、本次交易的先决条件

双方同意，本次交易的实施取决于以下先决条件的全部成就及满足：

- （1）海汽集团董事会、股东大会审议通过本次交易相关事宜；
- （2）海南旅投履行必要的内部决策程序；
- （3）标的资产的评估报告以及《资产评估报告说明》经有权国资部门备案或确认；
- （4）本次交易方案以及后续的交易方案调整事项获得有权国资部门批准；
- （5）本次交易经过上交所审核并经中国证监会同意注册；

(6) 其他按照相关法律法规需要取得的批准。

(六) 《发行股份及支付现金购买资产补充协议（五）》主要内容

2024年3月5日，海汽集团与海南旅投签订《发行股份及支付现金购买资产补充协议（五）》，交易双方对交易价格、股份发行数量、目标公司预测利润数、本次交易的先决条件等进行了重新约定。

1、交易价格

2024年3月5日，中联资产评估集团有限公司以2023年11月30日为评估基准日，出具了《资产评估报告》（中联评报字[2024]第117号）。根据上述《资产评估报告》确认，截至评估基准日，海南旅投持有的标的资产评估值为人民币203,717.00万元。海旅免税下属子公司海南旅投黑虎科技有限公司、海南黑虎居然之家科技有限公司、海南优选跨境电商有限公司（以下合称“拟剥离主体”）假设模拟剥离，截至评估报告日，拟剥离主体尚未剥离。该评估值已经海南省国资委备案。以上述经备案的评估结果为定价依据，双方一致同意，标的资产的交易对价调整为人民币203,717.00万元。

标的资产调整后的交易对价，海汽集团以股份及现金予以支付。其中，股份对价金额为人民币173,159.45万元，占全部交易对价的85%；现金对价金额为人民币30,557.55万元，占全部交易对价的15%。

2、股份发行价格及数量

本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日为海汽集团第四届董事会第三十次会议的决议公告日。本次发行的价格按照不低于本次交易重大调整事项的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价的80%的原则，经双方协商一致确定为12.86元/股。

根据标的资产股份交易对价，并按《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的发行股份的定价基准日和发行价格，海汽集团向海南旅投发行的对价股份的数量为134,649,650股（不足一股的部分海南旅投同意豁免海汽集团支付），最终股份发行数量以上交所审核并经中国证监会注册数量为准。

3、目标公司预测利润数

双方同意，业绩承诺期调整为本次交易涉及的标的资产过户实施完毕（以下简称“实施完毕”）当年及其后两个会计年度（以下简称“业绩承诺期”），即若本次交易于 2024 年实施完毕，该三年为 2024 年、2025 年及 2026 年；若本次交易于 2025 年实施完毕，该三年为 2025 年、2026 年及 2027 年，以此类推。

根据中国证监会《监管规则适用指引——上市类第 1 号》规定，业绩承诺方需要对基于未来收益预期的方法进行估值并作为定价参考依据的拟购买资产进行业绩承诺。本次交易中，华庭项目以资产基础法评估结果作为评估结论，双方确认业绩承诺资产为不包括华庭项目在内的标的资产，业绩承诺资产的交易价格为 159,325.04 万元，业绩承诺资产的净利润不包括华庭项目产生的净利润。

双方以《资产评估报告》载明的业绩承诺资产 2024 年度至 2027 年度的预测净利润数据为参考协商确定海南旅投对标的公司的承诺利润数。海南旅投承诺，业绩承诺资产 2024 年度净利润不低于 16,146.00 万元，2025 年度净利润不低于 18,186.00 万元，2026 年度净利润不低于 20,245.00 万元；如果业绩承诺期顺延至 2027 年，则 2027 年度净利润不低于 22,120.00 万元。净利润是指合并报表中扣除非经常性损益净利润。

4、利润补偿与整体减值测试补偿

（1）业绩承诺期应补偿金额的计算公式如下：

当年应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实际净利润数）÷业绩承诺期内各年承诺净利润数之和×业绩承诺资产的交易价格－已补偿金额

在逐年补偿的情况下，各年计算的应补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回。

（2）海南旅投就业绩承诺资产所承担的业绩承诺补偿金额与期末减值补偿金额合计不超过业绩承诺资产的交易对价，海南旅投合计补偿股份数量不超过海南旅投通过本次交易获得的海汽集团新增股份总数。

(3) 业绩承诺期届满后，海汽集团应当聘请会计师事务所在出具当年度财务报告时对业绩承诺资产进行减值测试，并在出具年度财务报告时出具专项审核报告，减值测试采取的估值方法应与本次交易出具的《资产评估报告》的估值方法一致。前述减值测试应当扣除业绩承诺期内目标公司增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。经减值测试如：业绩承诺资产期末减值额 $>$ 海南旅投业绩承诺期内已补偿金额，则海南旅投应当参照约定的补偿程序另行进行补偿。

5、本次交易的先决条件

双方同意，本次交易的实施取决于以下先决条件的全部成就及满足：

- (1) 海汽集团董事会、股东大会审议通过本次交易相关事宜；
- (2) 海南旅投履行必要的内部决策程序；
- (3) 《资产评估报告》经有权国资部门备案或确认；
- (4) 本次交易方案以及后续的交易方案调整事项获得有权国资部门批准；
- (5) 本次交易经过上交所审核并经中国证监会同意注册；
- (6) 其他按照相关法律法规需要取得的批准。

四、收购人拥有上市公司权益的权利限制情况和其他安排

(一) 收购人《关于股份锁定的承诺》

1、收购人就本次交易中认购的海汽集团股份，不可撤销地作出如下承诺：

“1、本公司在本次交易取得的海汽集团发行的股份，自上述股份发行结束之日起 36 个月内不转让。本次重组完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有前述股票的锁定期自动延长至少 6 个月（若上述期间上市公司发生派息、送股、转增股本或配股等除权除息事项的，则前述本次发行股份购买资产的发行价格以经除息、除权等因素调整后的价格计算）。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、本次交易完成后，如本公司由于海汽集团派息、送股、配股、资本公积

金转增股本等原因增持的海汽集团股份，亦应遵守上述约定。

3、若本公司基于本次交易所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。”

2、海汽控股作为收购人的一致行动人，不可撤销地作出如下承诺：

“1、本公司在本次交易前持有的海汽集团股份，自本次交易新增股份发行结束之日起 18 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、本公司在本次交易前持有的海汽集团股份因分配股票股利、资本公积金转增股本等情形衍生取得的股份亦遵守前述锁定期安排。

3、若前述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。”

（二）收购人所拥有上市公司权益质押情况

截至本收购报告书摘要签署日，收购人不存在所持有上市公司股份被质押的情况。

第四节 免于发出要约的情况说明

本次交易前，收购人未直接持有海汽集团股份，通过控股子公司海南海汽投资控股有限公司间接控制海汽集团 134,300,000 股股份，占比 42.50%。

本次交易后，在不考虑配套融资对股权结构影响的情况下，收购人直接持有海汽集团 134,649,650 股股份，占比 29.88%；并通过控子公司海南海汽投资控股有限公司间接控制海汽集团 134,300,000 股股份，占比 29.80%。

根据《上市公司收购管理办法》第六十三条，有下列情形之一的，投资者可以免于发出要约：“（三）经上市公司股东大会非关联股东批准，投资者取得上市公司向其发行的新股，导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的 30%，投资者承诺 3 年内不转让本次向其发行的新股，且公司股东大会同意投资者免于发出要约。”

收购人已承诺，在本次交易取得的海汽集团发行的股份，自上述股份发行结束之日起 36 个月内不转让。

截至本收购报告书摘要签署日，收购人免于发出要约进行本次收购事项已经上市公司第四届董事会第三十次会议审议通过，尚须经上市公司召开股东大会审议。

第五节 其他重大事项

截至本收购报告书摘要签署日，本收购报告书摘要已按有关规定对本次收购的有关信息进行了如实披露，不存在为避免对本收购报告书摘要内容产生误解而必须披露的其他信息。

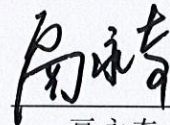
收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本收购报告书摘要不存在虚假记载、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。



收购人：海南省旅游投资发展有限公司

法定代表人（或授权代表）：



高永奇

2024年3月5日

（本页无正文，为《海南海汽运输集团股份有限公司收购报告书摘要》之签字盖章页）

收购人：海南省旅游投资发展有限公司



法定代表人（或授权代表）：


高永奇

2024年3月5日