

东北证券股份有限公司关于 北京游够天下国际旅行社股份有限公司挂牌申请文件 第二次反馈意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司《关于北京游够天下国际旅行社股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》已收悉。感谢贵公司对我公司推荐的北京游够天下国际旅行社股份有限公司股份挂牌申请文件的审查。我公司已按要求组织北京游够天下国际旅行社股份有限公司及其他中介机构对反馈意见进行了认真讨论，对反馈意见中所有提到的问题逐项落实并进行书面说明，涉及需要相关中介机构核查并发表意见的问题，已由各中介机构出具核查意见，涉及到公开转让说明书及其他相关文件需要改动部分，已经按照反馈意见的要求进行了修改。

为表述清楚，下文中，以下简称具有特定含义：

公司、本公司、股份公司、游够天下	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司
有限公司、游够有限	指	股份公司前身：北京游够天下国际旅行社有限公司及北京有你有为国际旅行社有限公司
有你有为有限合伙	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司的股东之一：天津有你有为旅游管理合伙企业（有限合伙）
一起牛有限合伙	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司的股东之一：天津一起牛旅游管理合伙企业（有限合伙）
重庆分公司	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司重庆分公司
西安分公司	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司西安分公司
成都分公司	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司成都分公司
朝阳分社	指	北京游够天下国际旅行社有限公司朝阳分社
广州分公司	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司广州分公司
上海分公司	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司上海分公司
《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》
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
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司

挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	2016年11月2日公司创立大会暨2016年第一次临时股东大会通过的章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司股东大会
董事会	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司董事会
监事会	指	北京游够天下国际旅行社股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-7月
大华会计师事务所、会计师事务所、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、律师、公司律师	指	北京市盈科律师事务所
财务报告	指	非特别指明，指两年一期财务报告
北京市工商局朝阳分局	指	北京市工商局朝阳分局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
出境游	指	出境游，即包括出国游及以香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区为目的地的旅游。就旅行社业务而言，即旅行社招徕、组织、接待中国内地居民出国旅游，赴香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区旅游，以及招徕、组织、接待在中国内地的外国人、在内地的香港特别行政区、澳门特别行政区居民和在大陆的台湾地区
出境游终端消费者	指	包括个人游客及统一组织个人报名、出游的企业或单位
出境游批发业务、出境游批发	指	根据市场需求，采购旅游交通、景点、酒店、餐厅等上游资源，事先设计好旅游产品，通过全国范围内经营出境游业务的旅行社，包括旅游代理商，推广并销售给终端消费者
代理商、分销商、同业客户	指	批发商与终端消费者之间的纽带，主要负责招徕旅游者，提供旅游咨询服务，销售批发商的旅游产品
拼团	指	拼团，即批发商将多个旅游代理商提供的散客组成一个旅行团
收客	指	收到的游客

B2B	指	Business-to-Business 的简称，是企业对企业之间的营销关系，电子商务是现代 B2B 的一种主要表现形式
包团	指	一般是指旅行社接受旅游者的委托，根据旅游者的需求，单独设计旅游行程、报价并提供服务的专项出境游产品及服务
散拼团	指	一般是指参加旅行社设计好的固定线路，在指定的时间和地点上车，统一价格，统一服务标准
途牛	指	南京途牛科技有限公司及其下属公司
同程	指	同程国际旅行社有限公司
携程	指	上海携程国际旅行社有限公司
青旅	指	北京青年旅行社股份有限公司
境外地接社	指	提供出境旅游目的地接待服务的旅行社
定制出境游产品	指	旅行社接受旅游者的委托，根据旅游者的需求，单独设计行程、报价并提供服务的专项出境游产品及服务

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

一、公司特殊问题

1、请公司补充披露广州分公司备案进展及合法合规性。请主办券商及律师核查并发表意见。

公司回复：

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、（三）公司取得的业务资格和资质情况”中补充披露了广州分公司的备案进展情况，具体如下：

“（三）公司取得的业务资格和资质情况

.....

截至本公开转让说明书签署日，分公司取得备案登记证明的具体情况如下：

序号	分公司名称	资质/证书名称	编号	许可范围	颁发机构	颁发日期	有效期
1	重庆分公司	旅行社分社备案登记证明	L-BJ-CJ 00280-C QFS003 3	入境旅游业务；境内旅游业务；出境旅游业务	重庆市旅游局	2016.9.13	-
2	成都分公司	旅行社分社备案登记证明	L-BJ-CJ 00280- A-fs-00 1	国内旅游及入境旅游招徕、组织、接待业务	成都市武侯区文化体育旅游局	2016.11.8	-
3	西安分公司	旅行社分社备案登记证明	L-XAF 405	国内旅游、入境和出境旅游招徕、组织、接待业务	西安旅游局	2017.1.9	-
4	广州分公司	旅行社分社备案登记证明	L-BJ-C J00280- GZYXF S001	国内旅游、入境旅游和出境旅游招徕、组织、接待业务	广州市越秀区旅游局	2017.2.7	-

上海分公司属新设立且尚未实际开展经营，上海分公司后续依法缴纳质量保证金后将取得备案登记证明，上海分公司取得该备案登记不存在法律障碍。”

主办券商回复：

一、尽调过程及事实依据

序号	尽调过程	事实依据	尽职调查工作底稿索引
1	查阅广州分公司的营业执照、旅行社分社备案登记证明，及公司提供的说明文件	广州分公司的营业执照、旅行社分社备案登记证明	1-3-7 公司主要的业务许可资格及资质 4-3-3 公司关于是否存在重大违法违规行为的说明
2	查询关于旅游行业的法律法规	《旅游法》、《旅行社条例》、《旅行社条例实施细则》等	1-1-4 行业管理相关法律法规及规范性文件
3	查阅控股股东、实际控制人提供的书面承诺	控股股东、实际控制人提供的书面承诺	4-3 违法违规调查

二、分析过程

经查阅广州分公司的营业执照、资质证明文件，查阅《旅游法》、《旅行社条例》等法律规范，截至本回复出具之日，广州分公司已经取得旅行社分社备案登记证明，参见公司回复部分所述。

根据《旅行社条例》第 10 条规定：“旅行社设立分社的，应当持旅行社业务经营许可证副本向分社所在地的工商行政管理部门办理设立登记，并自设立登记之日起 3 个工作日内向分社所在地的旅游行政管理部门备案。旅行社分社的设立不受地域限制。分社的经营范围不得超出设立分社的旅行社的经营范围。”

主办券商经核查，广州分公司于 2016 年 11 月 25 日设立，设立后公司一直积极在向广州市越秀区旅游局申请办理旅行社分社备案登记资质，但由于实践中，工商局登记设立出证日期与实际发放营业执照日期存在时间差，且办理分社登记存在排队受理、补正资料等情况，因此公司未严格在《旅行社条例》规定的时间内进行备案，存在一定法律瑕疵。公司控股股东、实际控制人贺振斌已出具《承诺》，承诺若因分公司未在规定期限内办理备案登记的不规范行为而受到有关主管部门追缴罚款及因此引发的其他纠纷，公司利益可能遭受的一切损失皆由控股股东、实际控制人承担。同时，根据公司提供的说明，广州分公司在取得备案登记证明前未实际开展经营业务，且广州分公司现已取得了旅行社分社备案登记证明，该等法律瑕疵对公司本次挂牌未构成实质性障碍。公司具有实际经营业务所需的全部资质、许可，相关业务合法合规。

三、结论意见

综上所述，主办券商认为：

广州分公司已经依法取得旅行社分社备案登记证明，虽然在取得时间上存在法律瑕疵，但对本次挂牌未构成实质性障碍。公司具有实际经营业务所需的全部资质、许可，相关业务合法合规。

律师的补充核查意见详见《补充法律意见书二》。

四、补充披露情况

关于广州分公司备案进展等内容，公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、（三）公司取得的业务资格和资质情况”补充披露，具体参见公司回复部分。

请你们在5个工作日内对上述反馈意见逐项落实，并通过全国股份转让系统业务支持平台上传反馈意见回复材料全套电子版（含签字盖章扫描页）。若涉及对公开转让说明书的修改，请以楷体加粗说明。如不能按期回复的，请及时向我司提交延期回复的申请。

经签字或签章的电子版材料与书面材料具有同等法律效力，在提交电子版材料之前请审慎、严肃地检查报送材料，避免全套材料的错误、疏漏、不实。

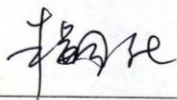
我司收到你们的回复后，将根据情况决定是否再次向你们发出反馈意见。如发现中介机构未能勤勉尽责开展反馈工作，我们将对其行为纳入执业质量评价，并视情况采取相应的自律监管措施。

回复：

已知悉。公司及中介机构已对上述反馈意见逐项落实，并按照相关要求上传反馈意见回复材料全套电子版（含签字盖章扫描页）。本次涉及公开转让说明书的修改，修改内容已以楷体加粗说明。本次回复不存在不能按期回复的情形。

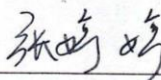
(以下无正文，为东北证券股份有限公司关于北京游够天下国际旅行社股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见的回复之签字盖章页)

项目小组负责人：

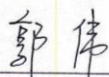


(朱嗣化)

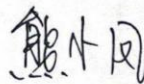
项目小组成员：



(张婷婷)

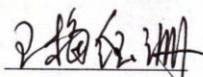


(郭伟)



(熊小凤)

内核专员签字：



(王梅钰珊)



东北证券股份有限公司
2017年2月15日