

中信建投证券股份有限公司
对全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《关于北京百程国际旅游股份有限公司挂牌申请文
件的第三次反馈意见》的回复

主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一六年三月

中信建投证券股份有限公司
对全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《关于北京百程国际旅游股份有限公司挂牌申请文
件的第三次反馈意见》的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据全国中小企业股份转让系统文件《关于北京百程国际旅游股份有限公司挂牌申请文件的第三次反馈意见》（以下简称“反馈意见”）的要求，中信建投证券股份有限公司（以下简称“主办券商”、“中信建投”）作为北京百程国际旅游股份有限公司（以下简称“百程旅游”、“公司”、“本公司”或“挂牌公司”）股票在全国中小企业股份转让系统有限公司挂牌并公开转让申请的主办券商，会同本公司、北京市天元律师事务所、北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙），本着勤勉尽责和诚实信用的原则，就反馈意见所提问题逐项进行了任职核查、讨论和说明，并协助本公司对申报材料进行了修改和补充，并回复如下（除非另有指明，本回复说明中释义与北京百程国际旅游股份有限公司公开转让说明书（以下简称“公开转让说明书”）中释义相同），其中涉及对公开转让说明书的修改，已经以楷体加粗标明。

一、公司特殊问题

1、请公司补充披露出境游押金的基本情况，包括不限于押金来源、押金金额、期限、存管方式、押金用途及归还情况等事项，是否存在资金沉淀、违规用于企业运营及产生纠纷及潜在纠纷。请主办券商及律师结合相关法律法规补充核查公司出境游业务涉及押金事项的规范情况并对合法合规性发表意见。

【公司回复】

针对收取押金的情形公司已将下述楷体加粗内容补充披露至在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六/（二）/5、公司收取押金的说明”，具体内容如下：

“5、公司收取押金的说明

经核实，公司收取出境游保证金情形包括出境组团旅游押金和签证押金两类。

（1）出境组团旅游押金

出境组团旅游押金系出境旅行社为防止游客出国后擅自脱团不归、滞留、延期而在出行前向游客收取一定金额的保证金性质款项。出境押金只针对出境团队游，原因在于出境旅游团队通常需办理团队旅游签证，并以团队为单位整体出入境，如发生团组成员滞留国外或延期归国，组团旅行社可能因此承担责任。

收取押金的范围和标准：出境押金主要针对境内居民滞留概率较大的欧美日韩等发达国家旅游线路；公司所售出境团队旅游产品均外采自供应商，是否收取押金取决于组团社对游客个人资信情况的判断。

金额：经统计 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日数据，公司经各类渠道共收取 6 名客户组团出境旅游押金合计 32 万元。

退还情况：上述押金均已退还完毕，截至 2016 年 2 月 29 日公司没有押金留存，无客户纠纷。后续随着度假业务中自由行占比的不断提升，组团游占比将继续降低。

押金留存期限：购买出境组团游的客户提交签证申请材料后按照组团社要求一般在送签前交付押金，回国后向公司申请退还押金。留存期限视出境线路不同而异，亚洲短线一般留存期限在 10 天，欧美长线最长不超过 1 个月。

沉淀资金的管理情况：公司押金收取方式主要依据客户购买公司产品的方式，共分为两大类：1) 如果客户在淘宝平台购买公司的境外团队游产品，且该产品的相关供应商要求支付旅游押金，则公司淘宝客服会联系客户发送补差价商品链接，客户拍下商品支付押金，客户回国后，通过淘宝申请退款，公司配合退款操作，由于该商品无发货环节，故客户就押金产品支付的款项将留存在支付宝账户，无法结算至公司，该部分资金的收取和退还不通过公司账户流转，故不做账务处理；2) 淘宝平台以外的客户如需缴纳押金，直接将款项支付至公

司账户，由公司转付供应商，客户回国后，公司从供应商收到该笔押金后退还给客户。该情形下收到款项计入其他应付款，转付供应商或退还客户即将其他应付款转销。基于此，公司不存在沉淀资金。

退还情况：截至 2016 年 2 月 29 日公司没有押金留存，未发生相关纠纷或争议。

(2) 签证押金

公司是否向客户收取签证押金，主要取决于旅游目的地使馆对代办签证旅行社的管理政策。部分使馆会对为非法滞留或逾期归国的申请人代办签证的旅行社进行处罚，故为确保申请人如期归国，公司会根据客户资信情况，对该等使馆相关的旅游客户收取金额不等的签证押金，该等押金在客户回国后会全额退还给客户。目前，公司的签证业务中需要收取押金仅限日本签证，收取方式在百程旅游的各领区中有所不同。

1) 北京领区

收取押金的范围和标准：公司总部负责，目前对所有申请日本签证客户按照 1,000 元/人标准收取。

金额：2015 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日，累计发生额 38.65 万元，截至 2016 年 2 月 29 日，此类押金余额 2.25 万元。

押金收取流程：

根据客户来源有所不同，共分为两类：

①通过淘宝购买签证的客户，客户下单后，公司淘宝客服会同时联系客户发送补差价商品链接，客户拍下商品支付押金，所付押金留存在支付宝账户，不结算至公司账户，客户完成上述付款后，公司对接客户进行签证办理。客户回国后通过淘宝申请退款。

②淘宝以外的客户（官方网站及淘宝以外其他第三方电商平台），客户下单后，公司客服联系客户通过官网增加押金子订单支付押金，或直接将公司账户

告知客户，客户将押金直接支付至公司账户。客户完成上述付款后，公司对接客户进行签证办理，客户回国后提交销签文件，公司退回押金。

退还情况：收取押金的客户如期回国销签，押金亦相应退还，未发生相关纠纷或争议。

2) 广州领区

收取押金的范围和标准：广州分公司负责，目前按照 1,000 元/人标准并依据游客个人资信情况判断是否收取押金。

金额：2015 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日，累计发生额约 399 万元，截至 2016 年 2 月 29 日，押金余额 18.11 万元。

押金收取流程：在广州领区申请签证的客户，无论通过淘宝、公司官网或其他渠道，公司会在收到客人资料后根据资料情况决定是否收取订单，如需收取则由客服联系客户，将公司账户告知客户，押金由客户直接汇入公司，回国后客人提供此次旅行离开日本的出境记录，航空公司签字的归国报告书，公司即可退还押金。

退还情况：收取押金的客户如期回国销签，押金亦相应退还，未发生相关纠纷或争议。

北京广州领区押金留存期限和沉淀资金的管理情况：

北京领区通过淘宝渠道下单的客户，其押金留存期自下单购买签证产品时起至回国完成退款止，由于淘宝渠道支付的押金收款退款不会通过公司账户，对公司不形成资金沉淀。

北京领区通过淘宝以外渠道下单的客户，以及广州领区收取押金的客户，押金留存期限初步统计情况如下（根据 2015 年度财务其他应付款凭证记账时间统计相关凭证数占比，记账时间与实际资金留存时间可能存在误差）：

留存期限	北京领区比例	广州领区比例	合计比例
1-30 天	53.00%	63.00%	56.00%
31-60 天	38.00%	30.00%	35.00%

留存期限	北京领区比例	广州领区比例	合计比例
61-90 天	7.00%	5.00%	6.00%
91-120 天	2.00%	2.00%	2.00%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

由公司直接收取押金由于收付时间差形成的沉淀资金用于公司日常运营支出。但公司涉及押金余额较小，并均在客户回国销签时及时退还押金，押金留存期限大部分在两个月以内，时间较短。

3) 上海领区

收取押金的范围和标准: 上海分公司负责, 目前按照 5 万元/人标准收取(此为上海地区签证行业惯常押金标准), 主要针对无过往出境记录、就业状况及个人资信情况比较差, 无法核实具体情况的申请人。

金额: 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日累计发生额 365 万元(其中 350 万元为 2016 年发生), 截至 2016 年 2 月 29 日缴存资金余额为 350 万元。

沉淀资金的管理情况: 上海分公司与中信银行、中国银行等银行机构达成业务合作, 签证押金由公司客户共同委托银行托管, 三方签署协议, 客户在合作银行开立个人账户缴存押金, 银行对押金予以冻结, 冻结时间为三个月, 客户归国后提供销签文件即可提前申请解除冻结, 无需等到 3 个月期满, 届时公司向银行出具解除冻结通知, 资金退还客户。此部分押金不通过公司账户收付, 不涉及公司账务处理, 押金在客户银行的个人账户内静态留存, 公司客户在冻结期间均不得动用, 未形成资金沉淀。

退还情况: 收取押金的客户如期回国销签, 押金亦相应退还, 未发生相关纠纷或争议。

4) 沈阳领区

沈阳分公司负责, 无日签业务, 不涉及收取签证押金。

5) 成都领区

成都分公司负责, 不收取押金。

(3) 规范措施

公司签证业务押金留存周期较短，涉及金额较小，不存在不及时归还客户押金的情况，不存在侵犯旅游者依法收回押金权益的情况，与客户不存在纠纷或争议。

2016年2月19日，国家旅游局公告了《国家旅游局关于规范出境游保证金有关事宜的通知》（旅发[2015]281号）（签发日期为2015年12月23日，以下简称“《通知》”），规定如果旅行社收取出境游保证金，应采取银行参与的资金托管方式，不得以现金或现金转账方式直接收取保证金，不得要求旅游者将出境游保证金直接存入旅行社及其工作人员提供的个人账号。根据《通知》要求，公司对收取出境组团旅游押金和签证押金的情况进行了规范。公司上海分公司已建立与客户和银行的三方存管机制。北京领区和广州领区存在直接收取日本签证押金的情况，公司已开始与部分银行洽谈合作事宜，并在合格托管方式建立前采取了暂停收取押金的措施。具体规范措施如下：

1) 出境组团旅游押金

公司当前未留存出境组团旅游押金。公司承诺，将按照国家旅游局《通知》要求，尽快与商业银行或国家旅游局认可的其他合格第三方机构达成合作，将新增业务可能产生的出境组团游押金交由商业银行或其他合格第三方机构管理。在前述托管措施落实前，公司不向客户收取任何出境组团旅游押金。

2) 签证押金

① 退还留存签证押金

北京领区及广州领区由公司账户直接收取的签证押金（均为日本签证押金）留存额已全部安排退还，退款工作已于3月30日完成（截至3月30日退款前，北京、广州两地领区押金账面余额合计7.70万元，涉及退款对象21户）。对于通过淘宝支付宝收取的押金，3月30日已经以短信方式通知客户办理退款（此类退款需要客户在淘宝平台上申请方可完成，因此无法立即完成退款操作），公司正在配合客户完成办理押金退还工作。根据对国家旅游局的现场访谈结果，

国家旅游局不要求对持有《支付业务许可证》的淘宝平台开展相关业务进行整改。

②暂停全国各领区押金收取

公司自3月30日起暂停收取全国各领区日本签证押金，公司官网、淘宝及其他各渠道相关日本签证商品页面已于3月30日删除关于要求客户支付押金的内容。

③重新制定签证押金收取政策

公司将全面重新评估收取签证押金的必要性，尽量缩小押金收取范围。公司承诺将根据国家旅游主管部门通知精神，尽快寻求与银行或国家旅游局认可的其他合格第三方机构开展押金托管合作，在前述第三方托管措施落实前，公司将暂停收取签证押金。

公司出具了如下承诺：

“（1）截至本承诺函出具之日，本公司没有发生过不及时归还旅游者交纳的出境游保证金的情况，未曾侵占、挪用过旅游者交纳的出境游保证金，未出现过侵犯旅游者合法权益的情况；

（2）截至2016年3月31日，由本公司直接收取的押金不存在尚未归还的情形；

（3）本公司将根据国家旅游主管部门相关要求，尽快寻求与银行或其他合格第三方机构开展出境游保证金托管合作，在前述第三方托管措施落实前，公司将暂停收取出境游保证金。”

综上，由公司直接收取的押金，公司已在2016年3月30日之前全部退还给客户，且公司承诺，在与银行相关的保证金托管机制建立之前，不会发生直接收取客户出境游押金的情况。对于客户通过淘宝平台支付的押金，因存放于支付宝账户，客观上实现了有权从事支付业务的第三方机构对押金的托管，从结果上看可以取得类同于将保证金托管于银行的效果，且得到了国家旅游局相关负责人的认可。该种业务模式下，客户押金不会被侵占、挪用，旅游者合法

权益可以得到有效的保障。”

公司已经在公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“六/(二)/7、其他应付款”针对上述内容进行补充披露如下：

“公司其他应付款的形成主要包括以下三类：(1) VIE 结构下，公司与关联方的往来借款；(2) 美亚财产保险有限公司等企业作为委托方委托公司销售其产品，公司先统一收款，之后定期与委托方进行结算，从而使公司对委托方存在其他应付款；(3) 公司在办理日本签证业务时对部分客户收取押金从而形成其他应付款。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司其他应付款中签证押金余额为 75.92 万元。该押金为公司对部分办理日本签证的客户收取，待客户回国后提交销签文件时退回客户。根据国家旅游局《通知》要求，公司自 2016 年 3 月 31 日起在与银行或其他合格第三方机构建立出境游保证金托管机制前将暂停收取出境游保证金，同时已将其他应付款中的签证押金余额全部退还给客户。”

【主办券商和律师回复】

主办券商和律师核查，公司收取押金情形包括出境组团旅游押金和签证押金两类。公司不存在出境组团旅游押金；而公司签证业务押金留存周期较短，涉及金额较小，不存在不及时归还客户押金的情况，不存在侵犯旅游者依法收回押金权益的情况，与客户不存在纠纷或争议。

对于公司客户缴付出境游押金的三种不同方式，主办券商和律师认为：

(1) 上海分公司已建立与客户和银行的押金三方存管机制，其履行方式符合《通知》的规定，不存在非法占用客户资金并损害消费者权益的情况。

(2) 客户通过淘宝平台支付的押金，因存放于支付宝账户而非银行，与《通知》规定的押金收取方式存在不一致的情况。

公司将通过淘宝平台收取的押金存放于支付宝账户，客观上实现了有权从事支付业务的第三方机构对押金的托管，从结果上看可以取得类同于将保证金托管于银行的效果，且得到了国家旅游局相关负责人的认可。该种业务模式下，客户

押金不会被侵占、挪用，旅游者合法权益可以得到有效的保障。并且公司对通过淘宝支付宝收取的押金已经以短信方式通知客户办理退款，正在配合淘宝完成客户的退款流程。

根据主办券商和律师对国家旅游局政策法规司法规处处长的现场访谈结果，要求参与资金托管的第三方机构是可信的，并取得相应金融牌照，能保证资金安全。由于传统银行的区域性限制等问题，通过支付宝等拥有相关牌照的平台提供相应的服务，也属于可信的范畴。

(3) 其他由公司直接收取的押金，公司已在本反馈意见回复出具之前全部退还给客户，且公司承诺，在与银行或其他合格第三方机构建立出境游保证金托管机制前，不会发生直接收取客户出境游押金的情况。

综上，主办券商和律师认为公司不存在未及时退还出境游押金导致旅游者合法权益无法得到有效保障的情形，与客户不存在纠纷或争议。公司已根据国家旅游局发布的《国家旅游局关于规范出境游保证金有关事宜的通知》对出境游押金进行了规范，规范后的业务不存在直接收取客户出境游保证金的情况，符合国家旅游局相关要求。

（本页无正文，为中信建投证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于北京百程国际旅游股份有限公司挂牌申请文件的第三次反馈意见》的回复之签字盖章页）

北京百程国际旅游股份有限公司



2016 年 3 月 31 日

(本页无正文，为中信建投证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于北京百程国际旅游股份有限公司挂牌申请文件的第三次反馈意见》的回复之签字盖章页)

项目负责人签字


李 奔

项目小组成员签字


黎 江


丁 锐


李蕊来


洪捷超


伊术通

内核专员签字


吴会军

