

# 北京九州风行旅游股份公司

## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一六年四月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作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。

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。

## 重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、实际控制人不当控制的风险

自然人韩铁直接持有公司 34,700,000 股，持股比例为 66.73%，为公司的控股股东、实际控制人。若韩铁利用其实际控制人地位对公司的发展战略、人事安排、公司业务、财务决策等重大事项实施不当控制，则可能降低公司内部控制的有效性、影响公司规范治理机制、合规经营，进而对公司可持续发展造成不利影响、损害公司和中小股东的合法权益。

### 二、公司治理风险

有限公司阶段，公司法人治理结构较为简单，公司仅设一名执行董事和一名监事。公司于 2015 年 12 月变更为股份有限公司后，公司建立了较为健全的三会治理结构、三会议事规则及其他内部管理制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，所以，公司存在一定的治理风险。

### 三、人力资源风险

公司出境游产品的设计方面、客户的开发与维护的发展方面在一定程度上依赖于核心业务运营管理人才。行业内旅行社对优秀人才的争夺激烈，能否维持核心人员队伍的稳定，并不断吸引优秀人才加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的领先优势、经营的稳定性及可持续发展。

公司自成立以来，十分注重对人才的培养、储备和激励，并通过员工持股的方式建立利益共同体，以便留住人才。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对优秀从业人员的需求将迅速增加，人力资源的竞争将日趋激烈，公司仍可能

面临人员流失的风险。此外，随着资产和经营规模的逐渐扩大，公司对人才的需求也将逐步加大。如果不能及时培养和引进足够的人才，公司亦将面临人才短缺的风险。

#### 四、汇率风险

本公司主要业务为出境游批发业务，公司直接采购或者通过境外地接社采购旅游交通、景点、酒店、餐厅等上游资源，事先设计好旅游产品，然后通过全国范围内的经营出境游业务的旅行社即旅游代理商，推广并销售给终端消费者。公司主要以美元向境外合作伙伴进行资源采购，以人民币对客户进行报价，可能因人民币汇率变动导致本公司采购成本出现变化。因此，本公司的利润将受到人民币汇率波动的影响。

#### 五、不可抗力风险

旅游行业特别是出境旅游受到政治、经济、自然等外界因素的影响较大。无论是旅行目的地出现政变、战争、示威游行、罢工、骚乱、外交环境恶化、经济危机等人为因素，还是出现地震、海啸、水灾、火灾、暴雪、台风等自然灾害，或者是出现“禽流感”、“非典”、“霍乱”、“埃博拉”这样的流行性疾病，都会影响游客的外出旅行选择，直接对旅行社的业务收入造成不利影响。

#### 六、政策风险

2010年9月6日，国家旅游局、商务部联合发布《中外合资经营旅行社试点经营出境旅游业务监管暂行办法》，明确要在试点基础上，逐步对外商投资旅行社开放经营中国内地居民出境旅游业务。随着世界经济一体化和中国融入世界经济进程的加快，上述外资旅行社试点范围可能逐步扩大，现有限制有可能逐步取消，中国公民出境旅游的行业竞争格局可能发生变化。随着旅游行业的竞争加剧，可能会出现一定程度的非正常竞争现象，并可能导致国家调整产业政策、加强市场监管，以及控制、限制一些业务的开展。因此，公司面临着国家相关政策变动的风险。

#### 七、生产经营场所搬迁风险

2014年7月，有限公司与中国水利电力对外公司签署《房屋租赁合同》，有

限公司作为承租人，承租北京市朝阳区广渠东路3号中水电国际大厦第四层401（门牌号）单元房屋与北京市朝阳区广渠东路3号中水电国际大厦第三层301（门牌号）单元房屋，用于办公，面积分别为1,585.63 m<sup>2</sup>、1,048.67 m<sup>2</sup>。租赁期限分别为2015年12月1日至2017年12月31日、2015年11月25日至2017年12月24日。但是由于出租方原因，该房产未能取得房屋产权证书。本租赁房屋的所有权人为中国长江三峡集团下属企业中国水利电力对外公司，该所有权人出具的房产声明：该地址原房屋已取得00890号产权证，现房屋已拆除重建，新建筑因故未能取得房产证，但其规划许可证、开工许可证、消防验收证等证件齐全，为合法建筑。

虽然本租赁房屋的所有权人出具房产声明以及公司控股股东、实际控制人韩铁进一步承诺：在上述租赁物业的租赁期限内，因租赁物业被拆迁或其他任何原因致使公司无法继续使用上述租赁物业，给公司造成的任何损失，由韩铁全额承担，且无需公司支付任何对价，但是依然存在该房产未能取得房屋产权证书带来的搬迁的风险。

## 八、对赌协议风险

公司于2016年3月引进机构投资者，并与之签订《北京九州风行旅游股份公司与天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）之附生效条件的股份认购及增资协议》；2016年4月公司控股股东、实际控制人韩铁与天津涌石签订《北京九州风行旅游股份公司与天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）之附生效条件的股份认购及增资协议》之补充协议》。

由于正处于快速发展的阶段，公司的灵活决策对于快速占领市场尤为重要。若公司不能完成2016年、2017年公司经天津涌石认可的、具有证券从业资格的会计师事务所审计后的税后净利润（扣除非经常性损益归属母公司）分别不低于8,326万元、9,575万元，不能实现公司于2016年在新三板挂牌，2017年启动主板上市工作，则投资人有权要求韩铁回购天津涌石所持发行人全部股份，股份回购价格参考公司最近一期经审计的净资产值确定，股份回购价款与投资人实际投资价款的差额由韩铁额外补足，并按照年息12.00%支付天津涌石投资款的补偿费（不计复利），补偿金额按天津涌石实际缴款日至韩铁回购股权付款日的实际天数计算，韩铁无条件执行，这有可能导致公司股权不稳定的风险。

## 目录

|                                          |     |
|------------------------------------------|-----|
| 释义.....                                  | 7   |
| 第一节 基本情况.....                            | 11  |
| 一、公司基本情况.....                            | 11  |
| 二、挂牌股份的基本情况.....                         | 11  |
| 三、公司股权基本情况.....                          | 14  |
| 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....              | 19  |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....                | 27  |
| 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....           | 31  |
| 七、本次挂牌的有关机构.....                         | 32  |
| 第二节 公司业务.....                            | 36  |
| 一、公司主要业务、产品及服务的情况.....                   | 36  |
| 二、公司组织结构、业务流程及方式.....                    | 55  |
| 三、公司业务相关的关键资源要素.....                     | 64  |
| 四、公司业务具体情况.....                          | 73  |
| 五、公司的商业模式.....                           | 78  |
| 六、公司所处行业情况 .....                         | 82  |
| 第三节 公司治理.....                            | 97  |
| 一、公司股东（大）会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....       | 97  |
| 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....          | 98  |
| 三、公司及主要股东最近两年违法违规及受处罚情况.....             | 101 |
| 四、公司独立性情况.....                           | 102 |
| 五、同业竞争情况.....                            | 103 |
| 六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....            | 105 |
| 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....                | 106 |
| 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....          | 108 |
| 第四节 公司财务.....                            | 110 |
| 一、最近两年的审计意见、主要财务报表.....                  | 110 |
| 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....        | 119 |
| 三、公司两年主要的财务指标.....                       | 128 |
| 四、报告期利润形成的有关情况.....                      | 134 |
| 五、公司的主要资产情况.....                         | 144 |
| 六、公司的主要债务情况.....                         | 153 |
| 七、公司现金流量情况.....                          | 160 |
| 八、股东权益情况.....                            | 163 |
| 九、关联方关系及关联交易.....                        | 164 |
| 十、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 167 |
| 十一、资产评估情况.....                           | 169 |
| 十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....               | 169 |

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| 十三、控股子公司或联营企业的基本情况.....    | 171        |
| 十四、可能影响公司持续经营的风险因素.....    | 171        |
| <b>第五节 有关声明.....</b>       | <b>175</b> |
| 一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 175        |
| 二、主办券商声明.....              | 176        |
| 三、律师声明.....                | 177        |
| 四、会计师事务所声明.....            | 178        |
| 五、评估机构声明.....              | 179        |
| <b>第六节 附件 .....</b>        | <b>180</b> |

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、一般术语

|              |   |                                 |
|--------------|---|---------------------------------|
| 公司、九州风行      | 指 | 北京九州风行旅游股份公司                    |
| 九州风行有限、有限公司  | 指 | 九州风行（北京）国际旅行社有限公司，北京九州金源旅行社有限公司 |
| 俄风行          | 指 | 哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司                 |
| 上海分公司        | 指 | 北京九州风行旅游股份公司上海分公司               |
| 广州分公司        | 指 | 北京九州风行旅游股份公司广州分公司               |
| 逸风行          | 指 | 北京逸风行投资管理中心（有限合伙）               |
| 天津涌石         | 指 | 天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）              |
| 发起人          | 指 | 共同发起设立北京九州风行旅游股份公司的 5 位股东       |
| 本次挂牌         | 指 | 公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为    |
| 主办券商、安信证券    | 指 | 安信证券股份有限公司                      |
| 挂牌公司律师、康达    | 指 | 北京市康达律师事务所                      |
| 挂牌公司会计师、中勤万信 | 指 | 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）              |
| 挂牌公司评估师、同致信德 | 指 | 同致信德（北京）资产评估有限公司                |
| 股东大会         | 指 | 北京九州风行旅游股份公司股东大会                |
| 股东会          | 指 | 九州风行（北京）国际旅行社有限公司股东会            |
| 董事会          | 指 | 北京九州风行旅游股份公司董事会                 |
| 监事会          | 指 | 北京九州风行旅游股份公司监事会                 |
| 三会           | 指 | 股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称            |
| 《公司法》        | 指 | 《中华人民共和国公司法》                    |
| 《公司章程》       | 指 | 《北京九州风行旅游股份公司章程》                |



|                                            |   |                                                         |
|--------------------------------------------|---|---------------------------------------------------------|
| 有限公司《公司章程》                                 | 指 | 《九州风行（北京）国际旅行社有限公司章程》                                   |
| 众信旅游                                       | 指 | 北京众信国际旅行社股份有限公司                                         |
| 凯撒旅游                                       | 指 | 凯撒国际旅行社股份有限公司                                           |
| 华远国旅                                       | 指 | 华远国际旅游有限公司                                              |
| 京东                                         | 指 | 北京京东世纪贸易有限公司                                            |
| 途牛                                         | 指 | 北京途牛国际旅行社有限公司                                           |
| 阿里巴巴                                       | 指 | 阿里巴巴网络技术有限公司                                            |
| 腾讯                                         | 指 | 深圳市腾讯计算机系统有限公司                                          |
| 同程旅游                                       | 指 | 同程网络科技股份有限公司                                            |
| ISLANDAVIATIONSERVICES LTD                 | 指 | 马尔代夫国家航空公司                                              |
| KUONIGROUP TRAVEL EXPERTS                  | 指 | 托尼地接社，欧洲最大的一家地接社                                        |
| IT CENTERPRISES LIMITED                    | 指 | 莫斯科国旅，莫斯科一家地接社                                          |
| VILLAS SHIPPING AND TRADING CO. PVT LTD    | 指 | VILLA 酒店集团公司，在马尔代夫、巴厘岛都有公司                              |
| Kuoni Group Travel Experts                 | 指 | 面向亚洲旅游代理商和旅行社的团队游供应商                                    |
| 国家旅游局                                      | 指 | 中华人民共和国国家旅游局                                            |
| 中国旅行社协会                                    | 指 | 由中国境内的旅行社、各地区性旅行社协会或其他同类协会等单位，按照平等自愿的原则组成的全国旅行社行业的专业性协会 |
| 报告期                                        | 指 | 2014 年度、2015 年度                                         |
| 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                                      |
| 中国证监会                                      | 指 | 中国证券监督管理委员会                                             |
| 元、万元                                       | 指 | 人民币元、人民币万元                                              |
| 本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，均是小数点四舍五入所致 |   |                                                         |

## 二、专业术语

|               |   |                                                                                                                                                                               |
|---------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                                                  |
| 出境游零售业务、出境游零售 | 指 | 直接面向广大终端消费者推广、销售产品，并提供旅游服务的出境旅游业务，不需通过旅游代理商这一中间环节                                                                                                                             |
| 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                                                                                                                                                                         |
| 终端消费者、直客      | 指 | 个人游客，及统一组织个人报名、出游的企业或单位                                                                                                                                                       |
| 出国游           | 指 | 出国游，即不包括以香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区为目的地的出境游                                                                                                                                         |
| 批发零售一体        | 指 | 旅行社在良好出境游批发业务的基础上，拓展出境游零售业务，形成批发与零售互补的出境游的一体化经营                                                                                                                               |
| 长线出境游、长线出国游   | 指 | 跨越行程相对较长的出境游线路，从旅途飞行时间计，通常在 8 小时以上；从旅游线路时间安排上，通常是 6 日以上；在目的地分布上，主要包括大洋洲、欧洲（不含俄罗斯远东地区）、俄罗斯、非洲、美洲等地                                                                             |
| 短线出境游         | 指 | 跨越行程相对较短的出境游线路，在目的地分布上，主要包括港澳、东南亚及日韩等地                                                                                                                                        |
| 入境游           | 指 | 入境游，即国外及香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区旅游者来以中国内地为目的地的旅游。就旅行社业务而言，即旅行社招徕、组织、接待外国旅游者来我国旅游，香港特别行政区、澳门特别行政区旅游者来内地旅游，台湾地区居民来大陆旅游，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居民在境内旅游的业务 |
| 国内游           | 指 | 国内游，即中国内地居民在境内旅游。就旅行社业务而言，即旅行社招徕、组织和接待中国内地居民在境内旅游的业务                                                                                                                          |
| 出境游旅行社        | 指 | 具有国家特许经营出境游资质的旅行社                                                                                                                                                             |
| 境外地接社         | 指 | 提供出境旅游目的地接待服务的旅行社                                                                                                                                                             |
| 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                                                                                                                  |
| ERP           | 指 | Enterprise Resource Planning（企业资源计划）的缩写，是针对物资资源管理（物流）、人力资源管理（人流）、财务资源管理（财流）、信息资源管理（信息流）集成一体化的企业管理软件                                                                           |
| CRM 管理系统      | 指 | 企业为提高核心竞争力，利用相应的信息技术以及互联网技术来协调企业与顾客间在销售、营销和服务上的交互，从而提升其管理方式，向客户提供创新式的个性化的客户交互和服务的过程                                                                                           |

|     |   |                                                                                                                                                        |
|-----|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B2C | 指 | B2C 是 Business-to-Customer 的缩写，是通常说的直接面向消费者销售产品和服务商业零售模式。这种形式的电子商务一般以网络零售业为主，主要借助于互联网开展在线销售活动。B2C 即企业通过互联网为消费者提供一个新型的购物环境——网上商店，消费者通过网络在网上购物、网上支付等消费行为 |
| 包团  | 指 | 一般是指旅行社按客人的要求设计线路，单独安排车，派全程导游，到客人指定的地点上车，按客人指定的标准安排用餐及住宿<br>公司指客户提供的游客人数直接过到预计收客户人数，可直接成团的旅游团                                                          |
| 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，统一服务标准公司是指按开团后陆续接收游客，过到成团的旅游团                                                                                       |

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：北京九州风行旅游股份公司

注册资本：5,200.00 万元

法定代表人：韩铁

统一社会信用代码：91110105795109711C

有限公司成立日期：2006 年 10 月 30 日

股份公司设立日期：2015 年 12 月 28 日

公司地址：北京市朝阳区广渠东路 3 号 4 层 401

邮编：100124

电话：86-010-56400666

传真：86-010-57795277

电子邮箱：ruya6688@163.com

信息披露负责人：刘霄鹏

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“商务服务业”（L72）；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“商务服务业”（L72），所属细分行业为“旅行社服务业”（L7271）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告【2015】23 号），公司所处行业属于“商务服务业”（L72），所属细分行业为“旅行社服务业”（L7271）

主营业务：出境旅游的批发、零售业务

### 二、挂牌股份的基本情况

#### （一）挂牌股份的基本情况

|      |             |
|------|-------------|
| 股份代码 | 【】          |
| 股份简称 | 【】          |
| 股票种类 | 人民币普通股      |
| 每股面值 | 人民币1.00元    |
| 股票数量 | 52,000,000股 |
| 挂牌日期 | 【】年【】月【】日   |

## （二）股东所持股份的限售情况

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，

离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 12 月 28 日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

| 序号  | 股东名称               | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 是否存在<br>质押或冻结 | 本次可进行转让<br>股份数量(股) |
|-----|--------------------|-------------|-------------|---------------|--------------------|
| 1   | 韩铁                 | 34,700,000  | 66.73       | 否             | 0                  |
| 2   | 北京逸风行投资管理中心(有限合伙)  | 12,000,000  | 23.08       | 否             | 0                  |
| 3   | 天津涌石企业管理咨询中心(有限合伙) | 2,000,000   | 3.85        | 否             | 0                  |
| 4   | 王力                 | 1,250,000   | 2.40        | 否             | 0                  |
| 5   | 陈万杰                | 1,050,000   | 2.02        | 否             | 0                  |
| 6   | 隋为民                | 1,000,000   | 1.92        | 否             | 0                  |
| 合 计 |                    | 52,000,000  | 100.00      |               |                    |

## (三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

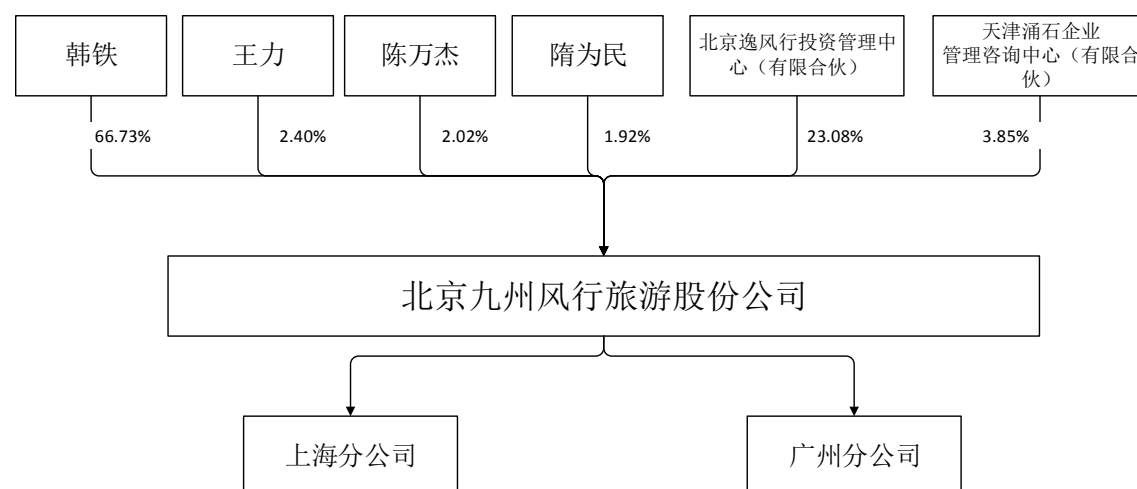
## (四) 股票转让方式

公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌成功后采取协议转让方式进行股票转让。

2016 年 4 月 1 日，公司召开第一届董事会第三次会议，会议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》和《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让具体事宜的议案》；2016 年 4 月 1 日，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《北京九州风行旅游股份有限公司章程》的有关规定，董事会提议于 2016 年 4 月 16 日召开 2016 年第二次临时股东大会；2016 年 4 月 16 日，公司召开第二次临时股东大会，会议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》和《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让具体事宜的议案》。

### 三、公司股权基本情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）控股股东、实际控制人的认定

根据《公司法》的相关规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东（或控股股东），但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

报告期内，公司股东韩铁持股比例始终超过 50.00%且目前直接持股 66.73%，为公司控股股东；逸风行持有九州风行 23.08%的股权，韩铁持有逸风行 17.67%的出资额且为逸风行普通合伙人，承担无限责任，对逸风行有控制权；因此，韩铁合计控制九州风行 89.81% 的投票表决权；同时，韩铁为公司董事长、总经理，实际管理公司的生产经营活动。因此，韩铁为公司实际控制人。

报告期内，公司控股股东与实际控制人未发生变化。

#### （三）前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 股东性质 | 是否存在<br>质押或冻结 |
|----|------|-------------|-------------|------|---------------|
| 1  | 韩铁   | 34,700,000  | 66.73       | 自然人  | 否             |

|     |                    |            |        |        |   |
|-----|--------------------|------------|--------|--------|---|
| 2   | 北京逸风行投资管理中心（有限合伙）  | 12,000,000 | 23.08  | 有限合伙企业 | 否 |
| 3   | 天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙） | 2,000,000  | 3.85   | 有限合伙企业 | 否 |
| 4   | 王力                 | 1,250,000  | 2.40   | 自然人    | 否 |
| 5   | 陈万杰                | 1,050,000  | 2.02   | 自然人    | 否 |
| 6   | 隋为民                | 1,000,000  | 1.92   | 自然人    | 否 |
| 合 计 |                    | 52,000,000 | 100.00 |        |   |

上述股东具体情况如下：

1、韩铁，男，1968年11月9日出生，满族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为哈尔滨香坊区六顺街\*\*\*\*，身份证号为22010419681109\*\*\*\*。

2、北京逸风行投资管理中心（有限合伙），成立于2015年2月27日，合伙期限为2015年2月27日至2020年2月26日；主要经营场所为北京市朝阳区广渠东路3号院中水电国际大厦402；现持有北京市工商行政管理局朝阳分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110105330385732Y），类型为有限合伙企业；经营范围为：投资管理；投资咨询；经济贸易咨询；销售日用品、五金交电；电脑图文设计。（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对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”。）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

北京逸风行投资管理中心（有限合伙）的普通合伙人为韩铁，各合伙人目前的出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资方式 | 份额比例（%） | 承担责任方式 |
|----|------|---------|------|---------|--------|
| 1  | 韩 铁  | 212.00  | 货币   | 17.67   | 无限     |
| 2  | 白 鹏  | 85.00   | 货币   | 7.08    | 有限     |
| 3  | 乔立明  | 70.00   | 货币   | 5.83    | 有限     |
| 4  | 张丽娟  | 70.00   | 货币   | 5.83    | 有限     |
| 5  | 罗 炜  | 55.00   | 货币   | 4.58    | 有限     |
| 6  | 苏红涛  | 50.00   | 货币   | 4.17    | 有限     |



|    |     |       |    |      |    |
|----|-----|-------|----|------|----|
| 7  | 刘立鹏 | 45.00 | 货币 | 3.75 | 有限 |
| 8  | 齐 静 | 40.00 | 货币 | 3.33 | 有限 |
| 9  | 荣 岩 | 40.00 | 货币 | 3.33 | 有限 |
| 10 | 闫双伟 | 40.00 | 货币 | 3.33 | 有限 |
| 11 | 崔 勇 | 35.00 | 货币 | 2.92 | 有限 |
| 12 | 王阿玲 | 30.00 | 货币 | 2.50 | 有限 |
| 13 | 杨昱红 | 28.00 | 货币 | 2.33 | 有限 |
| 14 | 李新杰 | 28.00 | 货币 | 2.33 | 有限 |
| 15 | 吴晓东 | 25.00 | 货币 | 2.08 | 有限 |
| 16 | 梁 鑫 | 25.00 | 货币 | 2.08 | 有限 |
| 17 | 邵亚东 | 25.00 | 货币 | 2.08 | 有限 |
| 18 | 王国栋 | 25.00 | 货币 | 2.08 | 有限 |
| 19 | 吕 岩 | 15.00 | 货币 | 1.25 | 有限 |
| 20 | 陈 垒 | 12.00 | 货币 | 1.00 | 有限 |
| 21 | 程玉娇 | 12.00 | 货币 | 1.00 | 有限 |
| 22 | 闫士峰 | 12.00 | 货币 | 1.00 | 有限 |
| 23 | 蔡岩岩 | 12.00 | 货币 | 1.00 | 有限 |
| 24 | 司长亮 | 12.00 | 货币 | 1.00 | 有限 |
| 25 | 孙小时 | 12.00 | 货币 | 1.00 | 有限 |
| 26 | 赵 钧 | 10.00 | 货币 | 0.83 | 有限 |
| 27 | 顾佳丽 | 10.00 | 货币 | 0.83 | 有限 |
| 28 | 王 贺 | 10.00 | 货币 | 0.83 | 有限 |
| 29 | 许 川 | 10.00 | 货币 | 0.83 | 有限 |
| 30 | 李文倩 | 10.00 | 货币 | 0.83 | 有限 |
| 31 | 何志强 | 10.00 | 货币 | 0.83 | 有限 |
| 32 | 杨继洁 | 10.00 | 货币 | 0.83 | 有限 |
| 33 | 刘霄鹏 | 10.00 | 货币 | 0.83 | 有限 |
| 34 | 刘 哲 | 7.00  | 货币 | 0.58 | 有限 |
| 35 | 刘翠平 | 7.00  | 货币 | 0.58 | 有限 |

|     |     |          |    |        |    |
|-----|-----|----------|----|--------|----|
| 36  | 文光月 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 37  | 刘 巍 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 38  | 温小芳 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 39  | 刘玉翠 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 40  | 王春锋 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 41  | 付洪伟 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 42  | 冯旭莉 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 43  | 陈 晨 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 44  | 钟祥龙 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 45  | 曹 宁 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 46  | 路 陶 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 47  | 刘志博 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 48  | 李志芬 | 7.00     | 货币 | 0.58   | 有限 |
| 合 计 |     | 1,200.00 |    | 100.00 |    |

注：根据公司、北京逸风行投资管理中心（有限合伙）及其合伙人出具的说明，北京逸风行投资管理中心（有限合伙）设立的目的，是作为公司用来进行股权激励的平台，不对外募集资金，不以投资活动为目的，除投资九州风行外不进行对外投资。因此，北京逸风行投资管理中心（有限合伙）不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要按照《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

3、天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙），成立于2016年3月22日，合伙期限为2016年3月22日至2036年3月21日；主要经营场所为天津市武清区京滨工业园京滨睿城8号楼706室-31（集中办公区）；现持有天津市武清区市场和质量技术监督局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91120222MA05J82H9N），类型为有限合伙企业；经营范围为：企业管理咨询。（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）

天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）的执行事务合伙人为褚岩，各合伙人目前的出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资方式 | 份额比例（%） | 承担责任方式 |
|----|------|---------|------|---------|--------|
| 1  | 褚岩   | 1.00    | 货币   | 0.05    | 无限     |

|           |     |                 |    |               |    |
|-----------|-----|-----------------|----|---------------|----|
| 2         | 王爱英 | 1,999.00        | 货币 | 99.95         | 有限 |
| <b>合计</b> |     | <b>2,000.00</b> |    | <b>100.00</b> |    |

注：根据天津涌石出具的说明：本企业使用自有资金对北京九州风行旅游股份公司进行股权投资，投资金额超过注册资本的部分系股东自筹，除此之外，无其他投资计划；本企业不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业的情形，也不存在担任私募投资基金管理人的情形。因此，天津涌石不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，无需按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。

4、王力，男，1981年3月26日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为北京市门头沟区三家店老宿舍17号院\*\*\*\*，身份证号为11010819810326\*\*\*\*。

5、陈万杰，男，1975年11月26日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广州市东山区淘金东路79号\*\*\*\*，身份证号为36011119751126\*\*\*\*。

6、隋为民，男，1970年2月6日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广州市白云区集慧街46号\*\*\*\*，身份证号为23102619700206\*\*\*\*。

#### （四）公司股东间的关联关系

韩铁持有北京逸风行投资管理中心（有限合伙）17.67%的出资额，为北京逸风行投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，控制北京逸风行投资管理中心（有限合伙）所持公司股东表决权。

此外，公司其他股东间不存在关联关系。

#### （五）控股股东和实际控制人基本情况

##### 1、控股股东

韩铁，男，1968年11月9日出生，满族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为哈尔滨香坊区六顺街\*\*\*\*，身份证号为22010419681109\*\*\*\*，本科学历，1990年毕业于长春地质学院地球物理系；1990年9月至1994年3月，任黑龙江地质科学研究所地质员；1994年4月至1998年9月，任哈尔滨康辉国际旅行社欧亚部经理；1998年10月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司总经理；2009年10月至2015年12月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司执行董事

兼总经理；2015年2月至今，任北京逸风行投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人；2015年12月18日至今，任北京九州风行旅游股份公司董事长兼总经理，任期三年。

## 2、实际控制人

韩铁，详见上述控股股东基本情况。

## （六）最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

## 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）2006年10月，有限公司成立

2006年10月20日，有限公司全体股东签署有限公司《公司章程》，章程规定：①有限公司的名称为北京九州金源旅行社有限公司；②注册资本为30.00万元；③李美凤以货币方式出资30.00万元，占注册资本100.00%；

2006年10月20日，有限公司领取北京市工商行政管理局海淀分局核发的（京海）企名预核（内）字【2006】第12357894号《企业名称预先核准通知书》。

2006年10月26日，北京中润恒方会计师事务所有限责任公司出具中润恒方验字【2006】G-1-1542号《验资报告》，经审验，截至2006年10月26日，有限公司已收到自然人股东李美凤以货币形式缴纳的注册资本（实收资本）30.00万元。

2006年10月30日，有限公司领取了北京市工商行政管理局海淀分局核发的《企业法人营业执照》（注册号为1101082999539），有限公司设立。

有限公司设立时的股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|------|---------|---------|------|
| 李美凤  | 30.00   | 100.00  | 货币   |
| 合计   | 30.00   | 100.00  | —    |

### （二）2007年1月，有限公司第一次股权转让

2007年1月5日，有限公司召开股东会，决议通过股东李美凤将其持有的有限公司50.00%股权作价15.00万元转让给李佳宏。

2007年1月5日，股东李美凤与李佳宏签订《出资转让协议书》，双方约定李美凤将其持有的有限公司50.00%股权作价15.00万元转让给李佳宏。

本次股权转让，每1.00元出资额的转让价格为人民币1.00元，当时公司未实际经营，公允价值基本和注册资本保持一致，本次股权转让定价参照注册资本确定，各方以原股东原始出资额为基础进行平价转让，因此，无需进行纳税。

2007年1月8日，有限公司取得由北京市工商行政管理局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|------|---------|---------|------|
| 李美凤  | 15.00   | 50.00   | 货币   |
| 李佳宏  | 15.00   | 50.00   | 货币   |
| 合计   | 30.00   | 100.00  | —    |

### （三）2007年12月，有限公司第二次股权转让

2007年12月10日，有限公司召开股东会，决议通过股东李佳宏将其持有的有限公司50.00%股权作价15.00万元转让给李美凤。

2007年12月10日，股东李佳宏与李美凤签订《出资转让协议书》，双方约定李佳宏将其持有的有限公司50.00%股权作价15.00万元转让给李美凤。

本次股权转让，每1.00元出资额的转让价格为人民币1.00元，当时公司未实际经营，公允价值基本和注册资本保持一致，本次股权转让定价参照注册资本确定，各方以原股东原始出资额为基础进行平价转让，因此，无需进行纳税。

2007年12月10日，有限公司取得由北京市工商行政管理局海淀分局核发的《企业法人营业执照》；根据《工商行政管理注册号编制规则》，有限公司注册号由1101082999539变更为110108009995397。

本次股权转让后，有限公司股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|------|---------|---------|------|
| 李美凤  | 30.00   | 100.00  | 货币   |
| 合计   | 30.00   | 100.00  | —    |

#### （四）2009 年 10 月，有限公司第三次股权转让

2009 年 10 月 7 日，有限公司召开股东会，决议通过股东李美凤将持有的有限公司 100.00%股权作价 30.00 万元转让给韩铁。

2009 年 10 月 7 日，股东李美凤与韩铁签订《出资转让协议书》，双方约定李美凤将其持有的有限公司 100.00%股权作价 30.00 万元转让给韩铁。

本次股权转让，每 1.00 元出资额的转让价格为人民币 1.00 元，当时公司未实际经营，公允价值基本和注册资本保持一致，本次股权转让定价参照注册资本确定，各方以原股东原始出资额为基础进行平价转让，因此，无需进行纳税。

2009 年 10 月 10 日，有限公司取得由北京市工商行政管理局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|------|---------|---------|------|
| 韩铁   | 30.00   | 100.00  | 货币   |
| 合计   | 30.00   | 100.00  | —    |

#### （五）2015 年 3 月，有限公司第一次增资

2015 年 3 月 11 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将有限公司的注册资本从 30.00 万元增加至 5,000.00 万元，其中韩铁增资 3,440.00 万元，增资后占注册资本 69.40%；新增股东王力，出资 125.00 万元，占注册资本 2.50%；新增股东陈万杰，出资 105.00 万元，占注册资本 2.10%；新增股东隋为民，出资 100.00 万元，占注册资本 2.00%；新增股东有限合伙企业北京逸风行投资管理中心（有限合伙），出资 1,200.00 万元，占注册资本 24.00%。

该次增资由有限公司提供的中信银行股份有限公司客户回单（来帐）为依据。2015 年 3 月 18 日，收到陈万杰汇入有限公司款项 105.00 万元；2015 年 3 月 19 日，收到王力汇入有限公司款项 125.00 万元；2015 年 3 月 20 日、2015 年 8 月 12 日，

分别收到韩铁汇入有限公司 940.00 万元、2,500.00 万元，共计 3,440.00 万元；2015 年 3 月 24 日，收到北京逸风行投资管理中心(有限合伙)汇入有限公司款项 1,200.00 万元。2015 年 3 月 30 日，收到隋为民汇入有限公司款项 100.00 万元；本次增资，每 1.00 元新增注册资本对价为人民币 1.00 元。

2015 年 3 月 13 日，有限公司取得由北京市工商行政管理局朝阳分局核发的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构为：

| 股东名称              | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-------------------|----------|---------|------|
| 韩铁                | 3,470.00 | 69.40   | 货币   |
| 北京逸风行投资管理中心（有限合伙） | 1,200.00 | 24.00   | 货币   |
| 王力                | 125.00   | 2.50    | 货币   |
| 陈万杰               | 105.00   | 2.10    | 货币   |
| 隋为民               | 100.00   | 2.00    | 货币   |
| 合计                | 5,000.00 | 100.00  | —    |

注释：（1）有限公司增资前注册资本为 30.00 万元，且为大股东韩铁独资；2015 年，公司股票尚未挂牌，缺乏流动性，考虑公司 2014 年度经审计的归属于挂牌公司股东每股净资产为 1.07 元与增资价格 1.00 元的价差较小，公司股东韩铁同意以 1.00 元/股向九州风行增资 4970.00 万股；

（2）本次增资主要是为扩大股本规模，补充公司流动资金，满足经营资金需求，不以换取服务为目的，参与本次增资的公司董事、监事及高级管理人员未就本次增资与公司签订限制工作年限、回购条款或其他任何限制性条件等条款。

## （六）2015 年 12 月，有限公司整体变更为股份有限公司

2015 年 10 月 10 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：①将有限公司以发起设立的方式整体变更为股份有限公司，整体变更后名称暂定为“北京九州风行旅游股份公司”；②决定以 2015 年 10 月 31 日为审计基准日和评估基准日，将公司以该基准日经审计的账面净资产值为基础折为股份公司股本；③决定聘请中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司本次有限公司整体变更的审计机构；决定聘请同致信德（北京）资产评估有限公司为公司本次有限公司整体变更的评估机构。

2015 年 11 月 16 日，有限公司进行了企业名称变更预先核准登记，取得北

北京市工商行政管理局朝阳分局核发的《企业名称变更预先核准通知书》（（京朝）名称变核（内）字【2015】第 0044737 号），核准股份公司名称为“北京九州风行旅游股份公司”。

2015 年 12 月 14 日，中勤万信会计师事务所有限公司受托以 2015 年 10 月 31 日为基准日对有限公司的净资产进行了审计，并出具了勤信审字【2015】第 11641 号《审计报告》，有限公司在审计基准日 2015 年 10 月 31 日经审计的净资产值为人民币 117,032,128.45 元。

2015 年 12 月 15 日，同致信德（北京）资产评估有限公司受托以 2015 年 10 月 31 日为基准日对有限公司的资产进行了评估，并出具了同致信德评报字【2015】第 268 号《资产评估报告》，净资产账面值 11,703.21 万元，评估值 11,707.08 万元，评估增值 3.87 万元，增值率 0.03%。

2015 年 12 月 18 日，有限公司召开股东会，形成如下决议：

（1）审议通过中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的勤信审字【2015】第 11641 号《审计报告》公允反映了公司在审计基准日的资产、权益与负债状况；确认截至 2015 年 10 月 31 日公司经审计的净资产为人民币 117,032,128.45 元。审议通过同致信德（北京）资产评估有限公司出具的同致信德评报字【2015】第 268 号《资产评估报告》，有限公司在评估基准日 2015 年 10 月 31 日经评估的净资产值为 11,707.08 万元。

（2）同意有限公司整体变更设立股份有限公司的折股方案，有限公司全体股东将其在公司拥有的权益所对应的经审计的净资产 117,032,128.45 元，折合成 50,000,000 股投入股份有限公司，每股面值 1.00 元，剩余 67,032,128.45 元计入资本公积金。

2015 年 12 月 18 日，有限公司全体股东作为股份公司发起人，共同签署了《北京九州风行旅游股份公司发起人协议》。

2016 年 3 月 9 日，中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）受托对有限公司整体变更设立股份有限公司及发起人出资情况进行验证，并出具了《验资报告》（勤信验字【2016】第 1021 号），截至 2015 年 12 月 18 日，股份公司（筹）之全体发起人已按发起人协议、章程之规定，以其拥有的有限公司截至 2015 年 10



月 31 日经审计净资产 117,032,128.45 元，作价人民币 117,032,128.45 元，其中人民币 50,000,000.00 元折合为股份公司（筹）的股本，股份总额为 50,000,000.00 股，每股面值人民币 1.00 元，缴纳注册资本人民币 50,000,000.00 元整，余额人民币 67,032,128.45 元作为资本公积。

2015 年 12 月 18 日，公司各发起人依法召开了创立大会暨第一次股东大会。会议审议通过了《关于设立北京九州风行旅游股份公司的议案》、《关于北京九州风行旅游股份公司筹建工作的报告》、《北京九州风行旅游股份公司章程》、《关于选举公司第一届董事会董事的议案》和《关于选举公司第一届监事会股东代表监事的议案》等议案。

2015 年 12 月 28 日，公司取得由北京市工商行政管理局朝阳分局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91110105795109711C）。

至此，股份公司股权结构如下：

| 序号 | 发起人               | 持股数（股）     | 出资方式  | 持股比例（%） |
|----|-------------------|------------|-------|---------|
| 1  | 韩铁                | 34,700,000 | 净资产折股 | 69.40   |
| 2  | 北京逸风行投资管理中心（有限合伙） | 12,000,000 | 净资产折股 | 24.00   |
| 3  | 王力                | 1,250,000  | 净资产折股 | 2.50    |
| 4  | 陈万杰               | 1,050,000  | 净资产折股 | 2.10    |
| 5  | 隋为民               | 1,000,000  | 净资产折股 | 2.00    |
| 合计 |                   | 50,000,000 |       | 100.00  |

### （七）2016 年 4 月，公司第一次增资

2016 年 3 月 31 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，会前公司按照司法和公司章程的规定，履行了通知义务。全体股东一致审议通过了《关于北京九州风行旅游股份公司增资扩股方案的议案》，议案的主要内容为：将公司注册资本由 5,000.00 万元人民币增加至 5,200.00 万元人民币，新增出资全部以货币形式缴付，由天津涌石管理咨询中心（有限合伙）认缴，占注册资本 3.85%。天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）出资 3,520.00 万元，其中，200.00 万元计入注册资本，剩余 3,320.00 万元计入资本公积。

此次增资，每股增资价格为 17.60 元/股。

该次增资由公司提供的中信银行股份有限公司客户回单（来帐）为依据。2016

年 3 月 31 日，收到天津涌石汇入公司款项 3,520.00 万元。

2016年4月，公司办理了本次增资的工商变更登记手续。

本次增资后，公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称/姓名            | 持股数（股）     | 持股比例（%） |
|----|--------------------|------------|---------|
| 1  | 韩铁                 | 34,700,000 | 66.73   |
| 2  | 北京逸风行投资管理中心（有限合伙）  | 12,000,000 | 23.08   |
| 3  | 天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙） | 2,000,000  | 3.85    |
| 4  | 王力                 | 1,250,000  | 2.40    |
| 5  | 陈万杰                | 1,050,000  | 2.02    |
| 6  | 隋为民                | 1,000,000  | 1.92    |
| 合计 |                    | 52,000,000 | 100.00  |

注：本次增资事项，天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）与公司订立《北京九州风行旅游股份公司与天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）之附生效条件的股份认购及增资协议》；而后天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）与公司控股股东、实际控制人韩铁订立《增资协议之补充协议》。详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

## （八）同业竞争问题的规范

### 1、俄风行基本情况

俄风行成立于 2001 年 10 月 26 日，注册资本为 400.00 万元，法定代表人为李长兴，住所为哈尔滨市南岗区花园街 306 号花园商住 A 座 14 层 304 号，经营范围：入境旅游业务、境内旅游业务、出境旅游业务、边境旅游业务、会议服务、票务代理服务。

报告期期初至 2015 年 10 月 29 日，公司实际控制人韩铁持有俄风行的股权比例超过 50%，能对俄风行的发展战略、重大经营决策、日常经营活动实施控制，在股权上和经营上均对俄风行形成了控制。

2015 年 10 月 29 日，哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司召开股东会并作出决议，同意韩铁将其持有的哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司 382.00 万元货币出资转让给李长兴。

2015 年 10 月 29 日，韩铁与李长兴签署了股权转让协议，韩铁将占俄风行全

部股权的 95.50%（382.00 万元整）转让给股东李长兴，此次转让之后，韩铁不再对俄风行具有控制权。

截至本公开转让说明书签署之日，俄风行的股东、出资额、持股比例如下表：

| 序号  | 股东姓名 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|-----|------|---------|---------|
| 1   | 李长兴  | 395.00  | 98.75   |
| 2   | 曹志国  | 5.00    | 1.25    |
| 合 计 |      | 400.00  | 100.00  |

## 2、俄风行与公司存在同业竞争关系

报告期期初至 2015 年 10 月 29 日，俄风行的经营范围为“国内旅游业务、入境旅游业务、出境旅游业务、会议服务。”与九州风行主要产品和业务相同。鉴于公司实际控制人韩铁持有俄风行的股权比例超过 50.00%，能对俄风行的发展战略、重大经营决策、日常经营活动实施控制，在股权上和经营上均对俄风行形成了控制。上述期间，俄风行与有限公司存在同业竞争关系。

## 3、俄风行主要经营管理团队加入公司

随着俄风行业务的发展，哈尔滨的地域瓶颈愈加突出，俄风行实际控制人韩铁意识到业务区域重心需要进行战略转移，北京作为国际化的大都市和中国的政治、经济中心，在出境口岸的便捷性和便于公司进行中心化管理方面具有明显的优势，因此，俄风行的实际控制人韩铁决定将经营中心转移至北京，相关人员可以选择加入俄风行或者继续留在俄风行，韩铁吸引了俄风行主要经营管理团队的人员加入九州风行。

从 2014 年开始，俄风行的主要经营管理团队开始加入有限公司，并在有限公司的平台开拓业务，到 2015 年初，原俄风行的主要经营管理团队基本上已经全部加入有限公司。在有限公司确定新三板挂牌目标之后，为实现同一控制人下主营业务归于同一拟挂牌主体、降低管理成本、发挥业务协同优势、提高企业规模经济效应，也为了消除同业竞争、减少关联交易、优化公司治理、确保规范运作，俄风行实际控制人韩铁拟将俄风行转移给不具有关联关系的第三方。

2015 年 10 月 29 日，韩铁与李长兴签署了股权转让协议，韩铁将占俄风行全部股权的 95.50%（382.00 万元整）转让给股东李长兴。此次股权转让之后，

俄风行与有限公司不再具有关联关系，消除了俄风行与公司之间的同业竞争。

俄风行与九州风行之间的交易情况详见本说明书第四节之“十、关联方关系及关联交易”。

## （九）公司分公司情况

### 1、北京九州风行旅游股份公司广州分公司

北京九州风行旅游股份公司广州分公司成立于 2015 年 8 月 21 日，营业期限为 2015 年 8 月 21 日至 2026 年 10 月 29 日；经营场所为广州市越秀区东风中路 515 号 1801-02 房（仅限办公用途）；现持有广州市工商行政管理局越秀分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：914401043557746542）；负责人为隋为民；类型为有限责任公司分公司（自然人投资或控股）；经营范围为：出境旅游业务；境内旅游业务；入境旅游业务；会议及展览服务。（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）

广州分公司地处华东南，是华南地区的出境中心。业务方面以俄罗斯线、北欧、东欧线路为主。随着业务的发展，广州分公司先后增加了加拿大、帕劳等线路。

### 2、北京九州风行旅游股份公司上海分公司

北京九州风行旅游股份公司上海分公司成立于 2015 年 6 月 17 日；经营场所为上海市闸北区江场西路 299 弄 49 号 802-2 室；现持有上海市静安区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310108342155037H）；负责人为陈万杰；类型为股份有限公司分公司（非上市）；经营范围为：旅行社业务（取得许可证件后方可从事经营活动），航空机票销售代理，会务服务。（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）

上海分公司为九州风行在华东地区的发展起到了至关重要的作用。目前有工作人员近百人。业务方面紧随北京区域，先后以俄罗斯线、北欧、东欧、马尔代夫、美国、斯里兰卡等线路产品进入华东市场并在这些线路上得到了市场客户的认可。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

韩铁，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人基本情况”。

王力，男，1981年3月26日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为北京市门头沟区三家店老宿舍17号院\*\*\*\*，身份证号码为11010819810326\*\*\*\*，专科学历，2003年7月，毕业于北京青年政治学院平面设计专业；2003年8月至2004年6月，任北京新大都国际旅行社有限公司销售经理；2004年7月至2006年4月，任北京中旅安捷之旅国际旅行社有限公司销售经理；2006年5月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司北京办事处总经理；2015年1月至2015年12月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司副总经理；2015年12月18日至今，任北京九州风行旅游股份公司董事兼副总经理，任期三年。

陈万杰，男，1975年11月26日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广州市东山区淘金东路\*\*\*\*，身份证号码为36011119751126\*\*\*\*，本科学历，1998年7月，毕业于江西财经大学旅游管理专业；1998年7月至2001年9月，任中国康辉旅行社集团有限责任公司哈尔滨公司职员；2001年10月至2009年11月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司职员，2009年12月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司上海分社负责人；2015年1月至2015年12月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司上海分公司负责人；2015年12月18日至今，任北京九州风行旅游股份公司上海分公司负责人兼董事，任期三年。

隋为民，男，1970年2月6日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广州市白云区集慧街46号\*\*\*\*，身份证号码23102619700206\*\*\*\*，大专学历，1990年7月，毕业于黑龙江省牡丹江电力学院输变电专业；1990年8月至1995年8月，待业；1995年9月至1996年1月，任中国康辉旅行社集团有限责任公司哈尔滨公司经理；1996年2月至1998年6月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司驻哈巴罗夫斯克商务代表；1998年7月至1999年2月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司驻海参崴商务代表；1999年3月至2000年3月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司驻莫斯科办事处经理；2000年4月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司广州分公司总经理；2015年1月至2015年12月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司广州分公司总经理；2015年12月18日至

今，任北京九州风行旅游股份公司公司广州分公司总经理兼董事，任期三年。

白鹏，男，1974年6月27日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为哈尔滨市南岗区红旗试点新区\*\*\*\*，身份证号码 23010419740627\*\*\*\*，本科学历，1997年12月毕业于中共中央党校函授学院经济管理专业；1992年12月至1994年4月，任哈尔滨旅游局旅游城办公室后勤人员；1994年5月至1996年8月，任哈尔滨新兴度假村办公室后勤人员；1996年9月至1998年11月，任黑龙江正大实业有限公司采购部采购员；1998年12月至2003年3月，任哈尔滨太和旅行社有限公司总经理；2003年4月至2005年4月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司出境部经理；2005年5月至2005年6月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司新疆办事处经理；2005年7月至2007年2月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司上海分社操作；2007年3月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司广州分社副总经理；2015年1月至2015年12月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司广州分公司副总经理；2015年12月18日至今，任北京九州风行旅游股份公司广州分公司副总经理兼董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

齐静，女，1984年10月24日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为河北省保定市蠡县辛兴镇\*\*\*\*，身份证号码为 13063519841024\*\*\*\*，专科学历，2007年7月，毕业于哈尔滨金融高等专科学校会计学专业；2007年7月至2010年10月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司出纳，2010年11月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司北京分社财务主管，2015年1月至2015年11月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司财务经理；2015年12月至今，任北京九州风行旅游股份公司财务经理兼监事会主席，任期三年。

赵钧，女，1979年5月4日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为哈尔滨市道外区宏伟路\*\*\*\*，身份证号码为 23010419790504\*\*\*\*，本科学历，2002年7月，毕业于哈尔滨电视大学会计学专业，中级会计师职称；2002年8月至2004年10月，任哈尔滨新世界百货商场有限公司营业员；2004年11月至2006年2月，任黑龙江嘉誉会计师事务所有限公司会计；2006年3月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司出纳；2015年1月至2015年12月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司上海分公司财务主管；2015年12月18日至今，

任北京九州风行旅游股份公司上海分公司财务主管兼公司监事，任期三年。

刘立鹏，男，1981年7月17日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为北京市房山区新镇泳池路12号\*\*\*\*，身份证号码为11011119810717\*\*\*\*，专科学历，2002年7月，毕业于首都师范大学计算机科学与技术专业；2002年8月至2006年3月，任北京四中网校销售经理；2006年4月至2014年12月，哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司北京办事处机票部经理；2015年1月至2015年12月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司机票部经理；2015年12月18日至今，任北京九州风行旅游股份公司北京办事处机票部经理兼监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

韩铁，总经理；详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人基本情况”。

王力，副总经理；详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

闫双伟，男，1974年2月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为河南省宜阳县寻村镇\*\*\*\*，身份证号码为41032719740208\*\*\*\*，专科学历，1996年7月，毕业于河南财经政法大学会计系，中国注册会计师、注册资产评估师、注册税务师；1996年8月至1999年8月，宜阳县教委任教师；1999年9月至2003年5月，任中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）项目经理；2003年6月至2007年9月，任郑州华晶金刚石股份有限公司财务副总经理；2007年10月至2013年6月，任灵宝黄金股份有限公司财务总监兼黄金冶炼分公司总经理；2013年7月至2015年5月，待业；2015年6月至2015年12月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司财务总监，2015年12月18日至今，任北京九州风行旅游股份公司财务总监。

刘霄鹏，男，1970年1月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为哈尔滨市南岗区清滨路71号\*\*\*\*，身份证号码为23010319700117\*\*\*\*，本科学历，1990年7月，毕业于黑龙江商学院会计学专业；1990年8月至1995年2月；任北京百龙科技股份有限公司市场经理；1995年3月至1997年8月，任哈尔滨新世界百货商场有限公司商品采购主任；1997年9月至1998年12月，任中植企业集团有限公司商业投资总经理；1999年1月至2006年12月，任哈尔滨瑞耀商务发展

有限公司总经理；2007年1月至2011年12月，任北京中展置业有限公司副总裁；2012年1月至2015年4月，任红星美凯龙家居集团股份有限公司投资开发副总经理。2015年5月至2015年12月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司投融资总监；2015年12月18日至今，任北京九州风行旅游股份公司投融资总监兼董秘。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目                            | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元）                      | 22,027.63   | 1,783.21    |
| 股东权益合计（万元）                    | 12,240.39   | 32.11       |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 12,240.39   | 32.11       |
| 每股净资产（元）                      | 2.45        | 1.07        |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 2.45        | 1.07        |
| 资产负债率（%）                      | 44.43       | 98.20       |
| 流动比率（倍）                       | 2.24        | 1.02        |
| 速动比率（倍）                       | 1.33        | 0.32        |
| 项目                            | 2015年度      | 2014年度      |
| 营业收入（万元）                      | 176,832.97  | 2,820.08    |
| 净利润（万元）                       | 7,238.28    | 10.34       |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 7,238.28    | 10.34       |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 7,238.31    | 10.35       |
| 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） | 7,238.31    | 10.35       |
| 毛利率（%）                        | 7.70        | 8.33        |
| 净资产收益率（%）                     | 98.10       | 38.38       |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | 98.10       | 38.41       |
| 基本每股收益（元/股）                   | 1.93        | 0.34        |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 1.93        | 0.34        |
| 应收账款周转率（次）                    | 39.22       | -           |
| 存货周转率（次）                      | -           | -           |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）             | 2,409.56    | -124.10     |



|                      |      |       |
|----------------------|------|-------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.64 | -4.14 |
|----------------------|------|-------|

注：表中相关指标的计算公式如下：

- （1）每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- （2）资产负债率（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额
- （3）流动比率=流动资产/流动负债
- （4）速动比率=（流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债
- （5）销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- （6）销售净利率=净利润/营业收入
- （7）净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S, S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

按照以上方法计算出的 2014 年度和 2015 年度加权平均净资产分别为- 269,397.88 元和 73,787,513.71 元，加权平均股数为 300,000.00 股和 37,575,000.00 股。

- （8）应收账款周转率=营业收入/应收账款期末余额
- （9）存货周转率=营业收入/存货期末余额
- （10）权益乘数=资产总额/所有者权益总额
- （11）每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/当期发行在外普通股加权平均数。

除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

## 七、本次挂牌的有关机构

### （一）挂牌公司

挂牌公司：北京九州风行旅游股份公司

法定代表人：韩铁

信息披露负责人：刘霄鹏

住所：北京市朝阳区广渠东路3号4层401

邮编：100124

电话：86-010-56400666

传真：86-010-57795277

## （二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：杜俊丹

项目小组成员：李莉、于勇、吴元良

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

邮政编码：518026

电话：86-0755-82558269

传真：86-0755-82825424

## （三）会计师事务所

会计师事务所：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡柏和

经办注册会计师：宋连勇、梁海涌

住所：北京市西城区西直门外大街110号中糖大厦11层

邮政编码：100044

电话：86-010-68360123

传真：86-010-68360123-3000

#### （四）律师事务所

律师事务所：北京市康达律师事务所

律所负责人：付洋

经办律师：王盛军、张晓光

住所：北京市朝阳区幸福二村 40 号楼 40-3 四层-五层

邮政编码：100027

电话：86-010-50867666

传真：86-010-50867998

#### （五）资产评估机构

名称：同致信德（北京）资产评估有限公司

法定代表人：杨鹏

经办资产评估师：邓厚香、袁湘群

联系地址：北京市朝阳区大郊亭中街 2 号院 3 号楼 3-15D

邮政编码：100124

电话：010-87951601

传真：010-87951672

#### （六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：86-010-58598980

传真：86-010-58598977

#### （七）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：86-010-63889512

传真：86-010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品及服务的情况

#### （一）主营业务情况

公司经工商部门核准的经营范围：入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务；航空机票销售代理；会议服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

公司的主营业务：出境旅游的批发、零售业务。

公司作为出境旅游专业运营商，依托公司的资源以及整个行业的发展趋势，通过整合公司旅游线路资源，研发符合不同层次客户群需求、主题明确、特色明显、性价比高的出境游产品，以及根据客户要求设计行程合理、切合需求的订制旅游方案。出境游产品以批发、零售的方式销售给客户，最终，由公司有组织、有计划地为客户组团、发团、代买机票、代办签证、境内外行程规划、安全保障等全方位旅游服务。其中，批发业务是通过同程网、途牛网、携程网等电商销售平台以及常年合作的在全国拥有2,000余家门店的线下代理机构将产品销售给终端消费者；零售业务则主要通过淘宝网旗舰店将产品销售给终端消费者。

公司在多年的发展中形成了自己的竞争优势，通过对自己具有优势的出境游产品采用包机、包船等形式进行包装，并整合境外资源，积累了大量的在机票、境外用车、酒店、餐饮、导游、领队等方面的经验。公司通过B2B的模式开展业务，主要通过多年以来积累的良好口碑而获得客户。公司为扩大全国各区域业务辐射面，分别在广州和上海设立分公司，在成都、西安、长沙设立临时站点，对全国重点区域板块进行全覆盖。同时，为了方便企业在境外为客人提供优质服务，公司在莫斯科、马累、布达佩斯设立办事处，以便在当地进行资源的优化和产品的采购，同时，能够及时处理公司团队在境外所发生的一系列紧急突发事件。

公司从2013年4月开始启动B2C业务，在淘宝设立旗舰店，直接面对终端消费者，开启批零一体的销售模式。同时也密切和携程、途牛、同程等电商平台进行合作，成为他们强有力的旅游产品供应商。伴随着线上业务的不断提升，公司投资建设九州风行的自有电商平台（网址：[www.jiuzhoufengxing.com](http://www.jiuzhoufengxing.com)），网站目前正在建

设中，预计2016年5月可以上线，此后可以更为方便的与客户直接的进行沟通和交流，及时知悉客户的需求和市场动向，有利于自身品牌建设及宣传。

随着我国经济的发展和人民收入水平提高，出境游市场具有广阔的发展空间。据世界旅游组织预测，2020年，中国将成为全球第四大客源产出地，出境旅游人次将达到1亿。未来，随着公司发展战略的陆续落实，公司现有竞争优势将进一步增强、出境游批发业务将进一步巩固和扩大、零售旅游业务将在现有良好基础上进一步拓展，公司将形成批发、零售业务协同发展的业务格局、线上、线下互相促进的销售模式。随着公司专业出境游运营商的市场地位的提升，公司在出境游市场的领先地位也会得到进一步的巩固和提升。

## （二）主要产品或服务的用途

公司是出境旅游专业运营商主要从事出境旅游的批发、零售业务。公司目前业务范围覆盖较广，产品布局以出境长线为主，短线为辅。由于出境长线在旅游产品中投入高，操作难度大，有利于形成较高的门槛，利于公司发挥出境口岸的优势，因此公司不断拓展出境长线业务。同时，公司为提升业务发展空间，不断拓展亚洲等短线出境游业务。目前，公司已发展成为国内领先的出境游批发运营商，在亚、欧、美洲以及亚非海岛等长线出国游上具有较强的竞争优势。

公司的产品根据旅游目的地的不同，有相应的旅游线路产品，公司的出境旅游目的地分为：欧洲、美洲、亚洲、非洲、大洋洲，相应的出境游产品如下所示：

### 1、欧洲线路产品介绍

#### （1）俄罗斯出境游产品

| 国家或地区 | 产品系列 | 产品介绍                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 俄罗斯   | 永恒系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程三星酒店；</li> <li>2. 精选俄罗斯地道中餐；</li> <li>3. 舒适空调旅游巴士、软卧火车；</li> <li>4. 产品按出行时间划分为 7 天、8 天和 9 天三种；</li> <li>5. 全程资深领队陪同、中文服务；</li> <li>6. 精选旅游景点：莫斯科大学、冬宫博物馆等；</li> <li>7. 境外 24 小时紧急医疗救援保险，保障游客出行安全；</li> <li>8. 此系列产品定位为团期密集、行程紧凑、游览项目丰富、涵盖经典景观、性价比超高的适合大众群体消费。</li> </ol> |
|       | 悦动系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程四星酒店；</li> <li>2. 超值体验：特色俄餐；</li> <li>3. 精心安排当地特色景点：皇家庄园、俄罗斯重要军港等；</li> <li>4. 全程金牌领队陪同、贴心服务；</li> <li>5. 豪华空调旅游巴士、软卧火车；</li> <li>6. 产品按出行时间划分为 8、9 天和 11 天三种；</li> <li>7. 境外 24 小时紧急医疗救援保险，为游客出行提供安全保障；</li> <li>8. 此系列产品高于永恒系列，行程追求深度、内容更加丰富。</li> </ol>               |
|       | 帝王系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程五星酒店；</li> <li>2. 精致贵宾小团；</li> <li>3. 采用优质航空公司；</li> <li>4. 餐饮升级：地道俄式大餐；</li> <li>5. 精选旅游景点：莫斯科克姆林宫、叶卡捷琳娜宫殿等；</li> <li>6. 产品按出行时间划分为 8 天和 9 天两种；</li> <li>7. 全程金牌领队陪同、服务再升级；</li> <li>8. 境外 24 小时紧急医疗救援保险，为游客出行提供安全保障；</li> <li>9. 此系列是为追求高品质的旅游者提供的高端产品。</li> </ol>     |
|       | 亲子系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程四星酒店；</li> <li>2. 精致亲子小团；</li> <li>3. 采用优质航空公司；</li> <li>4. 内陆交通升级，提高客户体验度；</li> <li>5. 亲子体验：宇航纪念馆、莫斯科大学、列宾美院等；</li> <li>6. 产品按出行时间划分为 8 天和 9 天两种；</li> <li>7. 境外 24 小时紧急医疗救援保险，为游客出行提供安全保障；</li> <li>8. 此系列专为青少年设计，适合亲子出行消费群体。</li> </ol>                               |
|       | 游船系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程四星酒店；</li> <li>2. 游船体验与市区游览相结合，给客户与众不同的体验；</li> <li>3. 畅游拉多加湖的明珠-瓦拉姆岛；</li> <li>4. 畅游俄罗斯母亲河-伏尔加河；</li> <li>5. 产品按出行时间划分为 8 天、9 天和 12 天；</li> <li>6. 境外 24 小时紧急医疗救援保险，为游客出行提供安全保障；</li> <li>7. 此系列为暑期特推产品、性价比高。</li> </ol>                                                |
|       | 传奇系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程四/五星酒店；</li> <li>2. 体验俄罗斯美食之旅；</li> <li>3. 深度探索俄罗斯文化；</li> <li>4. 贝加尔湖+莫斯科+圣彼得堡连线产品；</li> <li>5. 俄罗斯军迷之旅；</li> <li>6. 境外 24 小时紧急医疗救援保险，为游客出行提供安全保障；</li> <li>7. 此系列产品具有鲜明主题，以一种文化，一种特色为主，其他景点辅助，或者以多地连线为主，产品具有项目性、阶段性、季节性的特点。</li> </ol>                                 |

## (2) 一般产品系列

| 国家或地区 | 产品系列 | 产品介绍                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 北欧    | 优选系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航，东航包机直飞斯德哥尔摩，莫斯科；</li> <li>2. 俄罗斯+北欧四国 11 天/北欧四国 7 天；</li> <li>3. 全程当地 3 星酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐、俄罗斯 8 菜 1 汤、北欧 5 菜 1 汤，特别安排峡湾酒店特色餐；</li> <li>5. 特别安排斯德哥尔摩市政厅、瓦萨沉船博物馆、东宫艾尔米塔什博物馆入内参观；</li> <li>6. 性价比高。</li> </ol>                                                                                 |
|       | 经典系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航，海航，北欧航空直飞莫斯科，哥本哈根；</li> <li>2. 俄罗斯+北欧四国 12、13 天/俄罗斯+北欧+德国 13 天/北欧四国 9、10 天；</li> <li>3. 全程当地 3-4 星酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐、俄罗斯 8 菜 1 汤、北欧 5 菜 1 汤，特别安排峡湾酒店特色餐；</li> <li>5. 特别安排斯德哥尔摩市政厅瓦萨、沉船博物馆、冬宫艾尔米塔什博物馆入内参观；</li> <li>6. 增加挪威峡湾游览时间；</li> <li>7. 超值选择。</li> </ol>                                |
|       | 极致系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航，海航，北欧航空直飞莫斯科，哥本哈根；</li> <li>2. 俄罗斯+北欧四国 13 天/俄罗斯+北欧+德国 13、14 天/北欧四国双峡湾 10 天/北欧四国+冰岛 12 天；</li> <li>3. 全程当地或国际 4 星酒店，峡湾地区特别安排家族酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐、俄罗斯 8 菜 1 汤、北欧 5 菜 1 汤，特别安排峡湾酒店特色餐；</li> <li>5. 特别安排斯德哥尔摩市政厅、瓦萨沉船博物馆、冬宫艾尔米塔什博物馆入内参观；</li> <li>6. 特别安排挪威双峡湾游览；</li> <li>7. 高端舒适体验。</li> </ol> |
| 西欧    | 优选系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 基辅转机；</li> <li>2. 德法意瑞四国 12 天/德法意瑞六国 13 天；</li> <li>3. 全程当地 3-4 星酒店，意大利四星酒店双人标准间；</li> <li>4. 全程 5 菜 1 汤；</li> <li>5. 性价比高。</li> </ol>                                                                                                                                                               |
|       | 经典系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航、海航直飞；</li> <li>2. 德法意瑞四国 12 天/法瑞意三国 10、11 天/德法意瑞+捷奥六国 14 天；</li> <li>3. 全程当地 3-4 星酒店，意大利四星酒店双人标准间；</li> <li>4. 全程 5 菜 1 汤；</li> <li>5. 海航特别安排捷克首都布拉格游览或意大利深度；</li> <li>6. 超值选择。</li> </ol>                                                                                                        |
|       | 极致系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞；</li> <li>2. 法瑞意三国 11 天/德法意瑞四国 12、13 天；</li> <li>3. 全程 4 星级酒店；</li> <li>4. 全程 5 菜 1 汤；</li> <li>5. 安排阿尔卑斯雪山游览，门票及缆车/云霄火车；</li> <li>6. 卢浮宫入内参观；</li> <li>7. 高端舒适体验。</li> </ol>                                                                                                                   |



|    |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 东欧 | 优选系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航、波航直飞；</li> <li>2. 东欧五国 10、11 天；</li> <li>3. 全程安排 3-4 星酒店；</li> <li>4. 特别安排奥特莱斯入内；</li> <li>5. 全程当地 5 菜一汤；</li> <li>6. 东欧 5 国全景展现:华沙、克拉科夫、布拉格、布达佩斯、维也纳、克鲁姆洛夫；</li> <li>7. 特别安排维也纳美泉宫入内参观；</li> <li>8. 精致小团队，专职领队全程陪同。</li> </ol>               |
|    | 经典系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 俄航、波航直飞莫斯科、华沙；</li> <li>2. 东欧+德国五国 10 天/东欧五国+巴尔干七国 12 天/俄罗斯+东欧五国 12 天/俄罗斯+东欧+波罗的海 8 国 13 天；</li> <li>3. 全程当地 3-4 星酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐、俄罗斯 8 菜 1 汤、东欧 5 菜 1 汤；</li> <li>5. 超长连线，全景浏览；</li> <li>6. 特别安排维也纳美泉宫入内参观；</li> <li>7. 性价比高。</li> </ol> |
|    | 极致系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航、海航直飞；</li> <li>2. 东欧多瑙河游轮 15 天/东欧四国+湖区 10 天；</li> <li>3. 全程当地五菜一汤，游轮为丰盛自助；</li> <li>4. 全程当地 3-4 星酒店，游轮上客享受豪华酒店服务；</li> <li>5. 没有劳累的转车劳累，节省时间；</li> <li>6. 东欧陆地+湖区全景展现；</li> <li>7. 高端舒适享受。</li> </ol>                                         |
| 英国 | 优选系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞伦敦；</li> <li>2. 英国一地 8 天；</li> <li>3. 全程当地 3 星酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐，5 菜 1 汤；</li> <li>5. 特别安排爱丁堡城堡，温莎城堡入内参观；</li> <li>6. 性价比高。</li> </ol>                                                                                                   |
|    | 经典系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航、英航直飞伦敦；</li> <li>2. 英国一地 9、10 天；</li> <li>3. 全程当地 3 星酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐、5 菜 1 汤，特别安排温德米尔湖区当地特色餐；</li> <li>5. 特别安排爱丁堡城堡，温莎城堡入内参观；</li> <li>6. 增加伦敦市区游览时间；</li> <li>7. 超值选择。</li> </ol>                                                     |
|    | 极致系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 英航直飞伦敦；</li> <li>2. 英国+爱尔兰城堡 12 天；</li> <li>3. 全程当地 4 星酒店，爱尔兰特别安排一晚城堡酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐、6 菜 1 汤、特别安排温德米尔湖区、都柏林当地特色餐；</li> <li>5. 特别安排爱丁堡城堡、温莎城堡、圣三一学院、宝尔势格庄园入内参观；</li> <li>6. 特别安排莫赫悬崖游览；</li> <li>7. 高端舒适体验。</li> </ol>                     |

|    |      |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 希腊 | 优选系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 俄航、土航转机飞往雅典；</li> <li>2. 希腊一地 8 天；</li> <li>3. 全程当地 4 星级酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐，5 菜 1 汤；</li> <li>5. 特别安排雅典卫城入内参观；</li> <li>6. 性价比高。</li> </ol>                                                                                    |
|    | 经典系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞雅典；</li> <li>2. 希腊一地双岛 10 天/希腊一地双岛 10 天+悬崖酒店；</li> <li>3. 全程当地 4 星级酒店，圣岛特别安排一晚悬崖酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐，5 菜 1 汤；</li> <li>5. 特别安排雅典卫城入内参观；</li> <li>6. 特别安排伯罗奔尼撒半岛游览；</li> <li>7. 超值选择。</li> </ol>                             |
|    | 极致系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞雅典；</li> <li>2. 希腊一地三岛 10 天/希腊一地+克里特岛 10 天+悬崖酒店；</li> <li>3. 雅典当地五星酒店、岛上当地四星酒店、圣岛特别安排一晚悬崖酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐、6 菜 1 汤、特别安排一顿圣岛当地特色餐；</li> <li>5. 特别安排雅典卫城入内参观；</li> <li>6. 特别安排帕罗斯岛，克里特岛的游览；</li> <li>7. 高端舒适体验。</li> </ol> |
| 西葡 | 优选系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 俄航，土航，乌航转机飞往马德里，巴塞罗那，里斯本；</li> <li>2. 西葡两国 10 天；</li> <li>3. 全程当地 4 星级酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐，5 菜 1 汤；</li> <li>5. 特别安排马德里皇宫、阿尔汉布拉宫、圣家族大教堂、桂尔公园入内参观；</li> <li>6. 性价比高。</li> </ol>                                                  |
|    | 经典系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞马德里、巴塞罗那；</li> <li>2. 西葡两国 12、13 天/西班牙一地 8 天；</li> <li>3. 全程当地 4 星级酒店；</li> <li>4. 全程当地中餐，5 菜 1 汤，特别安排一顿西班牙海鲜饭；</li> <li>5. 特别安排马德里皇宫、阿尔汉布拉宫、圣家族大教堂、桂尔公园，托莱多大教堂入内参观；</li> <li>6. 超值选择。</li> </ol>                             |
|    | 极致系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞马德里、巴塞罗那；</li> <li>2. 西班牙一地半自由行 8 天；</li> <li>3. 全程当地市区四星酒店，位置好，交通方便；</li> <li>4. 全程当地中餐，6 菜 1 汤，特别安排一顿西班牙海鲜饭；</li> <li>5. 特别安排马德里皇宫、圣家族大教堂、桂尔公园入内参观；</li> <li>6. 特别安排马德里，巴塞罗那 2 天自由行；</li> <li>7. 高端舒适体验。</li> </ol>         |

### (3) 特色主题系列

| 国家或地区 | 产品系列                    | 产品介绍                                                                                                                                                                           |
|-------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 欧洲    | 挪威大西洋公里<br>峡湾深度自驾之<br>旅 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 北欧航空转机前往奥斯陆；</li> <li>2. 全程当地 4 星级酒店住宿；</li> <li>3. 全程当地美食和中式午晚餐；</li> <li>4. 全程向导车，保障车全程陪同；</li> <li>5. 中途适当选用内陆航空，异地还车；</li> </ol> |

|  |            |                                                                                                                            |
|--|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |            | 6. 车况性能良好的 SUV;<br>7. 精心设计挪威山区自驾线路、老鹰之路、山妖之路、大西洋公路。                                                                        |
|  | 芬兰圣诞极光破冰之旅 | 1. 芬航直飞赫尔辛基;<br>2. 全程 4 星酒店住宿;<br>3. 全程当地美食和中式午晚餐;<br>4. 特别安排圣诞老人村、萨米文化园、驯鹿园、芬兰传统桑拿浴;<br>5. 特别升级一晚玻璃屋酒店。                   |
|  | 丹麦亲子主题之旅   | 1. 北欧航空直飞歌本哈根;<br>2. 全程 4 星酒店住宿;<br>3. 全程当地美食和中式午晚餐;<br>4. 特别安排乐高乐园;<br>5. 精心安排趣味活动。                                       |
|  | 法瑞意购物美食之旅  | 1. 国航直飞巴黎;<br>2. 全程当地 4 星酒店住宿;<br>3. 全程当地美食和中式午晚餐, 巴黎, 罗马特别安排米其林餐厅用餐;<br>4. 行程安排巴黎春天、老佛爷、意大利 THE MALL、奥特莱斯血拼购物。            |
|  | 英国学院之旅     | 1. 国航直飞伦敦;<br>2. 全程当地 4 星酒店住宿;<br>3. 全程当地美食和中式午晚餐, 特别安排英国著名特色餐“薯条炸鱼”;<br>4. 精心挑选剑桥、牛津、伦敦大学国王学院、爱丁堡大学、曼彻斯特大学餐馆游览。           |
|  | 英国电影艺术之旅   | 1. 国航直飞伦敦;<br>2. 全程当地 4 星酒店住宿;<br>3. 全程当地美食和中式午晚餐;<br>4. 精心安排电影 007、福尔摩斯、哈利波特系列电影拍摄地, 同时安排大英博物馆全天游览学习。                     |
|  | 西葡足球盛宴之旅   | 1. 俄航莫斯科转机马德里;<br>2. 全程 4 星酒店住宿;<br>3. 全程当地美食和中式午晚餐、安排西班牙特色美食、海鲜饭、墨鱼饭、烤乳猪;<br>4. 精心安排光明球场、伯纳乌、诺坎普球场入内参观, 同时安排多场葡超、西甲精彩比赛。  |
|  | 希腊纯爱之旅     | 1. 国航直飞雅典;<br>2. 全程 4 星酒店住宿;<br>3. 全程当地美食和中式午晚餐、安排希腊酸奶、烤羊排;<br>4. 安排悬崖酒店, 赠送红酒、鲜花铺床;<br>5. 全程专业摄影师, 化妆师跟拍。                 |
|  | 东欧温泉之旅     | 1. 国航直飞维也纳;<br>2. 全程 4 星酒店住宿;<br>3. 全程当地美食和中式午晚餐、安排当地特色餐捷克烤猪肘、匈牙利鱼汤;<br>4. 精选匈牙利湖区温泉酒店;<br>5. 安排专业温泉理疗师帮客人提供咨询服务, 并制定理疗计划。 |

## 2、美洲线路产品介绍

| 国家或地区 | 产品系列 | 产品介绍 |
|-------|------|------|
|-------|------|------|

|       |        |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 美国夏威夷 | 荟众系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚三星酒店；</li> <li>2. 全程 5 顿餐；</li> <li>3. 夏威夷航空直飞、全程免费托运两件行李；</li> <li>4. 赠送欧胡岛、市区观光、珍珠港、小环岛游；</li> <li>5. 赠送外岛一日游和往返机票，贸易岛和大岛可任选其一；</li> <li>6. 性价比高。</li> </ol>                                                               |
|       | 惺惺相惜系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚四星酒店；</li> <li>2. 全程 5 顿餐；</li> <li>3. 夏威夷航空直飞、全程免费托运两件行李；</li> <li>4. 赠送欧胡岛、市区观光、珍珠港、小环岛游；</li> <li>5. 赠送外岛一日游和往返机票，贸易岛和大岛可任选其一；</li> <li>6. 酒店升级更舒适。</li> </ol>                                                            |
|       | 奢华尊享系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚五星酒店；</li> <li>2. 全程 5 顿餐；</li> <li>3. 夏威夷航空直飞、全程免费托运两件行李；</li> <li>4. 赠送欧胡岛、市区观光、珍珠港、小环岛游；</li> <li>5. 赠送外岛一日游和往返机票，贸易岛和大岛可任选其一；</li> <li>6. 五星酒店彰显品质。</li> </ol>                                                           |
|       | 海洋生态系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚五星酒店；</li> <li>2. 全程 5 顿餐；</li> <li>3. 夏威夷航空直飞、全程免费托运两件行李；</li> <li>4. 赠送欧胡岛、市区观光、珍珠港、小环岛游、独家赠送密苏里号和太平洋航空博物馆；</li> <li>5. 赠送叮当车票往返奥特莱斯；</li> <li>6. 搭乘游艇出海与海豚共舞；</li> <li>7. 省力，省心，多重体验。</li> </ol>                          |
|       | 明星体验系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 按照鲁豫前往夏威夷所走路线定制的产品。全程五星喜来登品牌酒店、含酒店内早、特别赠送喜来登会员酒廊热带风情鸡尾酒；</li> <li>2. 全程 5 顿餐；</li> <li>3. 夏威夷航空直飞、全程免费托运两件行李；</li> <li>4. 赠送欧胡岛、市区观光、珍珠港、小环岛游；</li> <li>5. 体验好莱坞御用拍摄场地古兰尼牧场半日游以及牧场烤肉自助餐；</li> <li>6. 赠送奥特莱斯购物中心，满足购物需求。</li> </ol> |
|       | 发现冒险系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚三星酒店，包含贸易岛两晚酒店；</li> <li>2. 全程 5 顿餐；</li> <li>3. 夏威夷航空直飞，全程免费托运两件行李；</li> <li>4. 赠送欧胡岛、市区观光、珍珠港、小环岛游；</li> <li>5. 安排贸易岛观光、享受自然风光、安排乘船观鲸，哈雷阿卡拉国家公园看日出享受不同体验；</li> <li>6. 性价比高，玩转夏威夷。</li> </ol>                               |
| 美洲    | 初识美利坚  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 夏威夷航空或者国航往返直飞，全程当地三星酒店；</li> <li>2. 国际段免费托运两件行李；</li> <li>3. 夏威夷赠送珍珠港、市区游览和小环岛游；</li> <li>4. 一次旅行玩遍北美五大城市：洛杉矶、莱斯维加斯、华盛顿、布法罗、纽约；</li> <li>5. 感受世界七大自然奇景之一：尼亚加拉大瀑布；</li> <li>6. 首次赴美旅游首选。</li> </ol>                                 |

|  |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 畅游升级版（一） | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 夏威夷航空或者国航往返直飞；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 国际段免费托运两件行李；</li> <li>4. 夏威夷赠送珍珠港市区游览和小环岛游；</li> <li>5. 一次旅行玩遍北美五大城市：洛杉矶、莱斯维加斯、华盛顿、布法罗、纽约；</li> <li>6. 感受世界七大自然奇景之一：尼亚加拉大瀑布；</li> <li>7. 酒店升级更舒适。</li> </ol>                                                                                                                      |
|  | 畅游尊享     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞，国际段免费托运两件行李；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 全程无自由活动，经典景点一网打尽；</li> <li>4. 夏威夷赠送珍珠港、市区游览和小环岛游；</li> <li>5. 一次旅行玩遍北美五大城市：洛杉矶、莱斯维加斯、华盛顿、布法罗、纽约；</li> <li>6. 感受世界七大自然奇景之一：尼亚加拉大瀑布；</li> <li>7. 领略自然界七大奇景之一：科罗拉多大峡谷国家公园；</li> <li>8. 赠送圣地亚哥游览；</li> <li>9. 好莱坞环球影城游览；</li> <li>10. 赠送自由女神游船；</li> <li>11. 舒适、放心、全面。</li> </ol>  |
|  | 亲子系列     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞、国际段免费托运两件行李；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 美国东西海岸八大名校：哈佛大学、耶鲁大学、麻省理工大学、哥伦比亚大学、普林斯顿大学、乔治城大学、加利福尼亚大学洛杉矶分校、南加利福尼亚大学；</li> <li>4. 夏威夷赠送珍珠港、市区游览和小环岛游；</li> <li>5. 一次旅行玩遍北美六大城市：洛杉矶、莱斯维加斯、华盛顿、布法罗、纽约、波士顿；</li> <li>6. 感受世界七大自然奇景之一：尼亚加拉大瀑布；</li> <li>7. 体验世界上第一座迪斯尼乐园；</li> <li>8. 好莱坞环球影城游览；</li> <li>9. 赠送自由女神游船。</li> </ol> |
|  | 玩转北美     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞国际段免费托运两件行李；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 行程涉及美国、加拿大、墨西哥让你一次畅游；</li> <li>4. 夏威夷赠送珍珠港、市区游览和小环岛游；</li> <li>5. 一次旅行玩遍北美 8 大城市：洛杉矶、莱斯维加斯、华盛顿、布法罗、纽约、蒙特利尔、渥太华、多伦多；</li> <li>6. 感受世界七大自然奇景之一：尼亚加拉大瀑布；</li> <li>7. 游览北美小巴黎蒙特利尔，人间仙境千岛湖；</li> <li>8. 好时镇巧克力工厂；</li> <li>9. 含圣地亚哥游览，墨西哥边境城市提华纳；</li> <li>10. 一次玩转三个国家。</li> </ol>  |

|      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 畅游升级版（二） | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 夏威夷航空或者国航往返直飞；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 国际段免费托运两件行李；</li> <li>4. 夏威夷赠送珍珠港、市区游览和小环岛游；</li> <li>5. 一次旅行玩遍北美六大城市：洛杉矶、莱斯维加斯、华盛顿、布法罗、纽约、旧金山；</li> <li>6. 感受世界七大自然奇景之一：尼亚加拉大瀑布；</li> <li>7. 旧金山著名景点金门大桥、愚人码头、九曲花街；</li> <li>8. 游览北加州著名景观道路：17 里湾风景；</li> <li>9. 美西小镇蒙特雷。</li> </ol> |
| 美国黄石 | 绝色黄石     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程达美航空往返直飞，全程免费托运两件行李；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 特别安排环球影城；</li> <li>4. 游览美国两大国家公园：黄石公园和大提顿国家公园；</li> <li>5. 一次旅行玩遍北美六大城市：洛杉矶、莱斯维加斯、华盛顿布法罗、纽约、盐湖城；</li> <li>6. 感受世界七大自然奇景之一：尼亚加拉大瀑布；</li> <li>7. 赠送自由女神像游船。</li> </ol>                                                          |
|      | 尊享黄石     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程达美航空或者国航直飞；</li> <li>2. 国际段免费托运两件行李；</li> <li>3. 全程当地三星酒店；</li> <li>4. 特别安排环球影城；</li> <li>5. 游览美国两大国家公园：黄石公园和大提顿国家公园；</li> <li>6. 一次旅行玩遍北美六大城市：洛杉矶、莱斯维加斯、华盛顿、布法罗、纽约、盐湖城；</li> <li>7. 感受世界七大自然奇景之一：尼亚加拉大瀑布；</li> <li>8. 赠送自由女神像游船；</li> <li>9. 夏威夷赠送珍珠港、市区游览和小环岛游。</li> </ol>         |
| 美国西部 | 美西双城     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航往返直飞、免费托运两件行李；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 洛杉矶星光大道、比佛利山庄、圣塔莫尼卡海滩、环球影城；</li> <li>4. 赠送巴斯通奥特莱斯；</li> <li>5. 拉斯维加斯自由活动。</li> </ol>                                                                                                                                                |
|      | 美西三城     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航往返直飞、免费托运两件行李；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 洛杉矶星光大道、比佛利山庄、圣塔莫尼卡海滩、环球影城；</li> <li>4. 旧金山著名景点金门大桥、愚人码头、九曲花街；</li> <li>5. 赠送巴斯通奥特莱斯拉斯维加斯自由活动；</li> <li>6. 美西小镇蒙特雷、卡梅尔、费雷斯诺；</li> <li>7. 游览北加州著名景观道路：17 里湾风景。</li> </ol>                                                            |
|      | 美西加夏     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 夏威夷航空或者国航往返直飞；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 国际段免费托运两件行李；</li> <li>4. 夏威夷赠送珍珠港、市区游览和小环岛游；</li> <li>5. 赠送圣地亚哥游；</li> <li>6. 洛杉矶星光大道、比佛利山庄、圣塔莫尼卡海滩；</li> <li>7. 赠送巴斯通奥特莱斯拉斯维加斯自由活动。</li> </ol>                                                                                       |

|  |            |                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 美西双城加夏威夷双岛 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 夏威夷航空或者国航往返直飞；</li> <li>2. 全程当地三星酒店；</li> <li>3. 国际段免费托运两件行李；</li> <li>4. 夏威夷赠送珍珠港、市区游览和小环岛游、赠送贸易岛往返机票和一日游；</li> <li>5. 赠送圣地亚哥游；</li> <li>6. 洛杉矶星光大道、比佛利山庄、圣塔莫尼卡海滩；</li> <li>7. 赠送巴斯通奥特莱斯拉斯维加斯自由活动。</li> </ol> |
|--|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 3、亚洲线路产品介绍

| 国家或地区 | 产品系列      | 产品介绍                                                                                                                                                                                                                      |
|-------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 泰国    | 【泰·美】系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程升级 2 晚国际五星酒店；</li> <li>2. 5 晚 7 天轻松舒适；</li> <li>3. 性价比最高。</li> </ol>                                                                                                          |
|       | 【泰·暖】系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程泰式五星酒店；</li> <li>2. 游览泰国最著名的海岛-沙美岛；</li> <li>3. 绿光森林餐厅享用米其林星级美食；</li> <li>4. 5 晚 6/7 天；</li> <li>5. 最超值。</li> </ol>                                                           |
|       | 【泰·嗨】系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程泰式五星酒店；</li> <li>2. 全程无自费；</li> <li>3. 安排喜羊羊牧场+粉色海豚湾乐园；</li> <li>4. 暑期最适合亲子的产品；</li> <li>5. 5 晚 6/7 天。</li> </ol>                                                             |
|       | 【泰·爱】系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 沙美岛住宿一晚住宿，畅游沙美岛；</li> <li>2. 全程泰式五星酒店；</li> <li>3. 米其林餐厅+热带水果园；</li> <li>4. 5 晚 6/7 天；</li> <li>5. 年轻人度假首选。</li> </ol>                                                          |
|       | 【泰·臻】系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程国际五星酒店住宿；</li> <li>2. 金沙岛+珊瑚岛双岛畅游；</li> <li>3. 高端舒适体验；</li> <li>4. 5 晚 6/7 天。</li> </ol>                                                                                      |
|       | 【唯品高端】系列  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 东航包机北京直飞，每周三班；</li> <li>2. 全程升级 2 晚国际五星，安排一晚 PP 岛住宿；</li> <li>3. 五顿泰式风味特色美食；</li> <li>4. 赠送国际人妖表演+精致芳香 SPA；</li> <li>5. 高端体验之旅。</li> </ol>                                      |
|       | 【优享之旅】系列  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 新加坡航空转机；</li> <li>2. 全程升级 1 晚国际五星；</li> <li>3. 五顿特色美食；</li> <li>4. 性价比之王。</li> </ol>                                                                                            |
|       | 【绝美斯米兰】系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 海南航空直飞普吉；</li> <li>2. 安排泰国国家级海洋保护区-斯米兰群岛一整天活动；</li> <li>3. 升级一晚国际五星酒店+4 晚独栋泳池别墅；</li> <li>4. 6 顿特色美食；</li> <li>5. 赠送国际人妖表演+泰式 SPA；</li> <li>6. 11 月到次年 4 月最值得去的度假产品。</li> </ol> |

|     |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 【水晶帝王】系列           | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. MU 东航包机北京直飞;</li> <li>2. 升级一晚国际五星酒店+3 晚泳池别墅;</li> <li>3. 4 顿特色美食;</li> <li>4. 赠送热带水果园游;</li> <li>5. 独家安排海豚岛+芭娜娜湾;</li> <li>6. 超高性价比。</li> </ol>                                                                                          |
| 日本  | 【典范】本州一地系列         | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本州一地精华畅游;</li> <li>2. 全程当地四星酒店, 安排一晚温泉酒店, 体验日本泡汤文化;</li> <li>3. 5 顿特色美食;</li> <li>4. 5 晚 6 天;</li> <li>5. 首次赴日旅游首选。</li> </ol>                                                                                                           |
|     | 【畅游】北海道系列          | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 4-5 星酒店住宿, 保证入住 3-4 晚温泉酒店;</li> <li>2. 5 顿北海道特色美食;</li> <li>3. 安排游览札幌、小樽、洞爷湖、登别;</li> <li>4. 4 晚 5 天/5 晚 6 天;</li> <li>5. 冬季安排半天滑雪;</li> <li>6. 高端体验首选。</li> </ol>                                                                    |
| 巴厘岛 | 【梦·巴厘】系列           | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 东航包机直飞;</li> <li>2. 安排巴厘岛精品度假酒店;</li> <li>3. 特别赠送阿勇河漂流+山地卡丁车;</li> <li>4. 全程 5 晚 7 天;</li> <li>5. 特别安排 2 天自由活动;</li> <li>6. 最超值的巴厘岛半自助。</li> </ol>                                                                                       |
|     | 【臻·巴厘】系列           | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 东航包机直飞;</li> <li>2. 安排巴厘岛当地五星度假酒店;</li> <li>3. 特别赠送阿勇河漂流+山地卡丁车+特色脏鸭餐+洋洋下午茶;</li> <li>4. 安排 2 天自由活动;</li> <li>5. 高品质巴厘岛半自助。</li> </ol>                                                                                                    |
| 菲律宾 | 【菲长勿扰】长滩岛自由行系列     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 北京包机直飞, 每周三班;</li> <li>2. 安排入住长滩岛 3A 级度假酒店;</li> <li>3. 赠送日落风帆+芒果沙冰;</li> <li>4. 4 晚 6 天/5 晚 7 天;</li> <li>5. 性价比最高海岛自由行首选。</li> </ol>                                                                                                   |
|     | 【绝菲仅有】宿务+薄荷高端半自助系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程国际四星酒店住宿;</li> <li>2. 亚洲最大商场-SM 商场半天自由活动;</li> <li>3. 薄荷岛精彩一日游;</li> <li>4. 3 天自由活动;</li> <li>5. 5 晚 6 天;</li> <li>6. 最适合亲子的高端半自助。</li> </ol>                                                                                          |
| 印度  | 【经典.印象】系列          | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程印度当地四星酒店;</li> <li>2. 首都新德里市区观光;</li> <li>3. 体验沙漠风情, 小镇观光;</li> <li>4. 世界七大奇迹之一泰姬陵;</li> <li>5. 皇宫之旅--琥珀堡、城市宫殿;</li> <li>6. 5 晚 7 天轻松舒适;</li> <li>7. 经典短线, 初次印度必选;</li> <li>8. 适合第一次来印度旅游的游客;</li> <li>9. 赠送旅游意外险, 为出行提供保障。</li> </ol> |



|      |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 【真实.印象】系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程印度当地四星酒店；</li> <li>2. 印度金三角；</li> <li>3. 印度南部名城孟买；</li> <li>4. 文化遗产---神象岛、维多利亚火车站；</li> <li>5. 特别安排孟买千人洗衣厂；</li> <li>6. 5晚7天三段飞机，不走回头路；</li> <li>7. 印度4大名城一览无余；</li> <li>8. 适合想更多了解印度的游客；</li> <li>9. 赠送旅游意外险。</li> </ol>                                                                   |
|      | 【深度.印象】系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程印度当地四星酒店；</li> <li>2. 印度金三角；</li> <li>3. 特别安排奥查古堡游览，及沿途皇宫酒店自助餐；</li> <li>4. 世遗性爱神庙—克久拉霍；</li> <li>5. 佛教圣地—鹿野苑；</li> <li>6. 印度教圣城瓦拉纳西；</li> <li>7. 体验当地每晚的神圣仪式-恒河祈祷及清晨沐浴；</li> <li>8. 特色体验印度火车；</li> <li>9. 特色安排深入当地民居、了解民风民情；</li> <li>10. 6天、7天、9天深入了解印度；</li> <li>11. 赠送旅游意外险。</li> </ol> |
| 斯里兰卡 | 【致淳】系列    | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 科伦坡城市游览+佛牙寺+皇家植物园+宝石博物馆；</li> <li>2. 产品按出行时间划分为6天、7天和8天三种；</li> <li>3. 异域风情舞+趣味采茶+漫步康提湖+体验悠闲海滨生活；</li> <li>4. 著名的“海上火车”，体验《千与千寻》的意境；</li> <li>5. 独家赠送斯里兰卡特产金椰子+参团客人神秘小礼物；</li> <li>6. 北京斯航直飞，全程四星酒店，专业领队陪同；</li> <li>7. 赠送旅游意外险，为出行提供保障。</li> </ol>                                           |
|      | 【致尚】系列    | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 科伦坡城市游览+佛牙寺+皇家植物园+宝石博物馆；</li> <li>2. 产品按出行时间划分为6天、7天和8天三种；</li> <li>3. 异域风情舞+趣味采茶+漫步康提湖+体验悠闲海滨生活；</li> <li>4. 著名的“海上火车”，体验《千与千寻》的意境；</li> <li>5. 独家赠送斯里兰卡特产金椰子+参团客人神秘小礼物；</li> <li>6. 北京斯航直飞，全程五星酒店，特色美食，专业领队陪同；</li> <li>7. 赠送旅游意外险，为出行提供保障。</li> </ol>                                      |
|      | 【致臻】系列    | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 科伦坡/尼甘布城市游览+狮子岩+佛牙寺+宝石博物馆；</li> <li>2. 产品按出行时间划分为6天、7天和8天三种；</li> <li>3. 异域风情舞+趣味采茶+漫步康提湖+体验悠闲海滨生活；</li> <li>4. 著名的“海上火车”，体验《千与千寻》的意境；</li> <li>5. 独家赠送斯里兰卡特产金椰子+参团客人神秘小礼物；</li> <li>6. 北京斯航直飞，全程四星酒店，专业领队陪同；</li> <li>7. 赠送旅游意外险，为出行提供保障。</li> </ol>                                         |
|      | 【致炫】系列    | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 大象孤儿院+狮子岩+佛牙寺+皇家植物园+亚拉国家公园；</li> <li>2. 产品按出行时间划分为6天、7天和8天三种；</li> <li>3. 异域风情舞+趣味采茶+漫步康提湖+加勒古堡+高跷钓鱼；</li> <li>4. 著名的“海上火车”，体验《千与千寻》的意境；</li> <li>5. 独家赠送斯里兰卡特产金椰子+参团客人神秘小礼物；</li> <li>6. 北京斯航直飞，全程四星酒店，专业领队陪同；</li> <li>7. 赠送旅游意外险，为出行提供保障。</li> </ol>                                       |

|      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 马尔代夫 | 浪漫蜜月系列  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 4 晚萨芙丽（四星酒店）；</li> <li>2. 两晚沙滩房+2 晚水上屋；</li> <li>3. 全程 4 早餐、4 晚餐；</li> <li>4. 美佳航空直飞；</li> <li>5. 上岛交通为水上飞机；</li> <li>6. 赠送马累游览；</li> <li>7. 含接全程送机服务；</li> <li>8. 含酒店船屋巡航游览；</li> <li>9. 酒店免费提供健身房；</li> <li>10. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>11. 蜜月客人赠送鲜花铺床、香槟；</li> <li>12. 含双人蜜月晚餐。</li> </ol>                                                                                  |
|      | 亲子系列    | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 4 晚中央各格兰德酒店（五星酒店）；</li> <li>2. 两晚沙滩房+2 晚水上屋；</li> <li>3. 一价全包，含全餐+酒水；</li> <li>4. 酒店儿童俱乐部为孩子免费开放；</li> <li>5. 美佳航空直飞；</li> <li>6. 上岛交通为水上飞机；</li> <li>7. 赠送马累游览；</li> <li>8. 含全程接送机服务；</li> <li>9. 岛屿设施全部免费使用；</li> <li>10. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>11. 赠送一瓶汽酒、水果篮、小礼物；</li> <li>12. 提供家庭套餐。</li> </ol>                                                                        |
|      | 惠玩马代双岛游 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 萨芙丽+安嘎嘎酒店（四星酒店）；</li> <li>2. 两晚沙滩房+2 晚水上屋；</li> <li>3. 全程全餐；</li> <li>4. 美佳航空直飞；</li> <li>5. 上岛交通为水上飞机和内陆飞机；</li> <li>6. 赠送马累游览；</li> <li>7. 含接送机服务；</li> <li>8. 双岛游览（双岛之间交通采用船屋巡航游览）；</li> <li>9. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>10. 蜜月客人赠送鲜花铺床、香槟。</li> </ol>                                                                                                                          |
|      | 婚纱写真系列  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 4 晚白金酒店（四星酒店）；</li> <li>2. 两晚沙滩房+2 晚水上屋；</li> <li>3. 一价全包，含全餐+酒水；</li> <li>4. 美佳航空直飞；</li> <li>5. 上岛交通为快艇；</li> <li>6. 赠送马累游览；</li> <li>7. 含全程接送机服务；</li> <li>8. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>9. 赠送一瓶汽酒、水果篮、小礼物；</li> <li>10. 每对新人有 3 名工作人员服务（拍摄时间为 8 小时）；</li> <li>11. 提供新人化妆造型；</li> <li>12. 新娘新郎各三套衣服自选；</li> <li>13. 拍摄照片不少于 200 张照片，底片全部赠送；</li> <li>14. 精修 50 张照片。</li> </ol> |

|     |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 尊享系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程4晚维拉瓦鲁酒店（五星）；</li> <li>2. 两晚沙滩房+2晚水上屋；</li> <li>3. 含早餐、晚餐；</li> <li>4. 美佳航空直飞（全程公务舱）；</li> <li>5. 上岛交通水上飞机；</li> <li>6. 赠送马累游览；</li> <li>7. 含全程接送机服务；</li> <li>8. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>9. 蜜月客人赠送沙滩晚餐；</li> <li>10. 私人管家服务。</li> </ol>                                      |
|     | 船宿之旅 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程2晚天堂岛+2晚船宿（五星）；</li> <li>2. 全程4早餐、4晚餐；</li> <li>3. 美佳航空直飞；</li> <li>4. 上岛交通为快艇；</li> <li>5. 赠送马累游览；</li> <li>6. 含接全程送机服务；</li> <li>7. 含无人岛游览；</li> <li>8. 深海垂钓；</li> <li>9. 无人岛BBQ烧烤；</li> <li>10. 船上酒吧畅饮；</li> <li>11. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>12. 蜜月客人赠送鲜花铺床、香槟。</li> </ol> |
| 土耳其 | 优选系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 土耳其航空公司（TK）；</li> <li>2. 土耳其一地8天；</li> <li>3. 全程当地五星级酒店；</li> <li>4. 中式午晚餐或当地餐（午/晚餐六菜一汤）；</li> <li>5. 景点安排：体验棉花堡神奇温泉，感受夏日召唤；</li> <li>6. 到访奥斯曼王朝的绝美建筑“蓝色清真寺”；</li> <li>7. 参观富丽堂皇的多玛巴切新皇宫。</li> </ol>                                                                          |
|     | 经典系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 乌克兰国际航空公司（PS）；</li> <li>2. 土耳其一地10、11天；</li> <li>3. 全程当地五星级酒店；</li> <li>4. 中式午晚餐或当地餐（午/晚餐六菜一汤）；</li> <li>5. 特别安排卡帕多奇亚免费升级一晚洞穴酒店；</li> <li>6. 景点安排：爱琴海海滨度假胜地【库萨达斯】；</li> <li>7. 远看如棉朵的土耳其著名温泉疗养胜地--棉花堡【帕姆卡莱】；</li> <li>8. 世界自然与文化双重遗产地。</li> </ol>                             |
|     | 极致系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 土耳其航空公司（TK）；</li> <li>2. 土耳其一地12天；</li> <li>3. 全程当地五星级酒店；</li> <li>4. 中式午晚餐或当地餐（午/晚餐六菜一汤）；</li> <li>5. 特别安排卡帕多奇亚免费升级一晚洞穴酒店；</li> <li>6. 景点安排：爱琴海海滨度假胜地【库萨达斯】；</li> <li>7. 远看如棉朵的土耳其著名温泉疗养胜地--棉花堡【帕姆卡莱】；</li> <li>8. 世界自然与文化双重遗产地【卡帕多奇亚】。</li> </ol>                           |

#### 4、非洲线路产品介绍

|    |      |                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 南非 | 常规系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞约翰内斯堡；国泰经香港转机飞约翰内斯堡；</li> <li>2. 全程当地 4 星酒店；</li> <li>3. 全程当地中餐，6 菜 1 汤；</li> <li>4. 特别安排先民纪念馆、民族文化村、企鹅滩、海豹岛、信号山，好望角参观；</li> <li>5. 性价比高。</li> </ol>                                                           |
|    | 豪华系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞约翰内斯堡、国泰经香港转机飞约翰内斯堡；</li> <li>2. 约堡 5 星酒店、太阳城 4 星、开普敦 4 星；</li> <li>3. 全程当地中餐，6 菜 1 汤，特别安排龙虾餐、鸵鸟肉餐、鲍鱼餐；</li> <li>4. 特别安排桌山缆车，黄金矿城参观；</li> <li>5. 品质享受。</li> </ol>                                              |
|    | 高端系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航直飞约翰内斯堡；国泰经香港转机飞约翰内斯堡；</li> <li>2. 特别安排野生动物园园区酒店，海边酒店，入住太阳城，帐篷酒店；</li> <li>3. 全程当地中餐，6 菜 1 汤，特别安排龙虾餐，鸵鸟肉餐，鲍鱼餐，海鲜餐，百兽宴，MOYO 餐，烧烤餐等；</li> <li>4. 特别安排欧洲小镇“乔治”、奈斯纳、赫曼纽斯“观鲸”、“罗本岛”游览；</li> <li>5. 高端舒适体验。</li> </ol> |
| 埃及 | 常规系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 埃航直飞；</li> <li>2. 全程当地 5 星酒店；</li> <li>3. 全程安排中餐，6 菜 1 汤；</li> <li>4. 特别安排卢克索神庙、卡尔奈克神庙、女王神庙入内参观；</li> <li>5. 性价比高。</li> </ol>                                                                                      |
|    | 豪华系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 埃航直飞；</li> <li>2. 全程当地 5 星酒店，特别安排红海 3 晚海边酒店；</li> <li>3. 全程 6 菜 1 汤，红海酒店自助餐；</li> <li>4. 充分自由活动时间；</li> <li>5. 超值选择。</li> </ol>                                                                                    |
|    | 高端系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 埃航直飞；</li> <li>2. 全程 5 星级酒店，安排 3 晚豪华游轮住宿；</li> <li>3. 全程 6 菜 1 汤；</li> <li>4. 特别安排阿布辛贝神殿参观；</li> <li>5. 高端舒适体验。</li> </ol>                                                                                         |
| 迪拜 | 常规系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航、阿联酋航空直飞；</li> <li>2. 全程安排 4 星酒店；</li> <li>3. 特别安排奥特莱斯入内；</li> <li>4. 全程当地 6 菜一汤；</li> <li>5. 特别安排整天自由活动时间，享受购物乐趣。</li> </ol>                                                                                    |
|    | 豪华系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航、阿联酋航空直飞；</li> <li>2. 特别安排 2 晚五星阿玛尼酒店住宿；</li> <li>3. 全程当地 6 菜一汤；</li> <li>4. 特别安排法拉利公园游览，登迪拜塔；</li> <li>5. 超值选择。</li> </ol>                                                                                      |
|    | 高端系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 国航、阿联酋航空直飞；</li> <li>2. 特别安排 1 晚七星帆船，1 晚八星皇宫饭店，1 晚六星亚特兰蒂斯酒店蛛丝；</li> <li>3. 安排当地特色阿拉伯风味餐；</li> <li>4. 高端奢华体验。</li> </ol>                                                                                            |

|      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中东连线 | 常规系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 精选阿联酋航空，迪拜转机；</li> <li>2. 南非 4 星酒店，埃及、土耳其 5 星酒店；</li> <li>3. 全程当地中餐，6 菜 1 汤；</li> <li>4. 中东非线路的经典连线产品，著名景点全囊括；</li> <li>5. 性价比高。</li> </ol>                                                                                                                                              |
|      | 豪华系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 精选阿联酋航空，迪拜转机；</li> <li>2. 南非，迪拜 4 星酒店，埃及当地 5 星酒店，肯尼亚特色酒店；</li> <li>3. 全程当地中餐，6 菜 1 汤，特别安排南非百兽宴；</li> <li>4. 特别安排迪拜帆船酒店入内参观，登迪拜塔，南非 360 度旋转缆车上桌山；</li> <li>5. 超值选择。</li> </ol>                                                                                                            |
|      | 高端系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 精选阿联酋航空，迪拜转机；</li> <li>2. 特别安排南非茅草屋酒店，埃及红海海边酒店，肯尼亚树顶酒店，迪拜 7 行帆船住宿；</li> <li>3. 特别安排南非 MOYO 餐，迪拜、埃及阿拉伯风味餐；</li> <li>4. 特别安排南非敞篷越野车进行动物园区游览，迪拜法拉利公园体验赛车；</li> <li>5. 高端舒适体验。</li> </ol>                                                                                                    |
| 毛里求斯 | 海洋生态系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚艾美酒店（四星酒店）；</li> <li>2. 5 晚豪华房；</li> <li>3. 全程 5 早餐、5 晚餐；</li> <li>4. 毛里求斯航空直飞；</li> <li>5. 含市区游览；</li> <li>6. 含接全程送机服务；</li> <li>7. 酒店免费提供健身房；</li> <li>8. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>9. 蜜月客人赠送鲜花铺床、香槟；</li> <li>10. 含双体船出海巡航；</li> <li>11. 含深海捕鱼、海底漫步；</li> <li>12. 与海豚共舞。</li> </ol> |
|      | 亲子系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚公馆酒店（五星酒店）；</li> <li>2. 5 晚豪华房；</li> <li>3. 全程 5 早餐、5 晚餐；</li> <li>4. 毛里求斯航空直飞；</li> <li>5. 含市区游览；</li> <li>6. 含接全程送机服务；</li> <li>7. 酒店免费提供健身房；</li> <li>8. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>9. 含海上卡丁车；</li> <li>10. 酒店儿童俱乐部。</li> </ol>                                                      |

|  |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 惠玩系列   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚洲际酒店（五星酒店）；</li> <li>2. 5 晚豪华房；</li> <li>3. 全程 5 早餐、5 晚餐；</li> <li>4. 毛里求斯航空直飞；</li> <li>5. 含市区游览；</li> <li>6. 含接全程送机服务；</li> <li>7. 酒店免费提供健身房；</li> <li>8. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>9. 含直升机体验；</li> <li>10. 游览沉睡的火山与圣水湖；</li> <li>11. 毛里求斯巡航。</li> </ol>                                                                                                                                      |
|  | 高尔夫系列  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚康斯坦茨贝尔马尔海滩酒店+2 晚太妃儿酒店（五星豪华酒店）；</li> <li>2. 3 晚小套房+2 晚海景房；</li> <li>3. 全程 5 早餐、5 晚餐；</li> <li>4. 毛里求斯航空直飞；</li> <li>5. 单独用车接送机，中文导游；</li> <li>6. 酒店 VIP 快速登记手续；</li> <li>7. 到达时，每人一支矿泉水；</li> <li>8. 含果岭费，球车(两人一台分享)；</li> <li>9. 18 洞高尔夫球场，世界锦标级的高尔夫球场；</li> <li>10. 全日岛北之旅，中文导游，单独用车、中式午餐、每人一瓶矿泉水；</li> <li>11. 全日岛南之旅，中文导游，单独用车、中式午餐、每人一瓶矿泉水；</li> <li>12. 入住期间，中文职员提供协助。</li> </ol>      |
|  | 婚纱写真系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚丽世酒店（五星酒店）；</li> <li>2. 五晚高级房；</li> <li>3. 含早晚餐，婚礼套餐；</li> <li>4. 毛里求斯航空直飞；</li> <li>5. VIP 酒店登记手续；</li> <li>6. 赠送毛里求斯一日游；</li> <li>7. 含全程单独用车接送机服务；</li> <li>8. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>9. 赠送一瓶汽酒、水果篮、小礼物；</li> <li>10. 每对新人有 3 名工作人员服务（拍摄时间为 8 小时）；</li> <li>11. 提供新人化妆造型；</li> <li>12. 现场音乐演奏者（一位）；</li> <li>13. 拍摄照片不少于 200 张照片，底片全部赠送；</li> <li>14. 精修 75 张照片（13X18 公分）及 DVD。</li> </ol> |

|  |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 人文系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚威斯汀（五星酒店）；</li> <li>2. 5 晚豪华房；</li> <li>3. 全程 5 早餐、5 晚餐；</li> <li>4. 毛里求斯航空直飞；</li> <li>5. 含市区游览观光；</li> <li>6. 含接全程送机服务；</li> <li>7. 酒店免费提供健身房；</li> <li>8. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>9. 探索毛里求斯的多彩文化；</li> <li>10. 海上漫游观赏海豚；</li> <li>11. 鹿岛项目提供烧烤午餐。</li> </ol> |
|--|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 5、大洋洲线路产品介绍

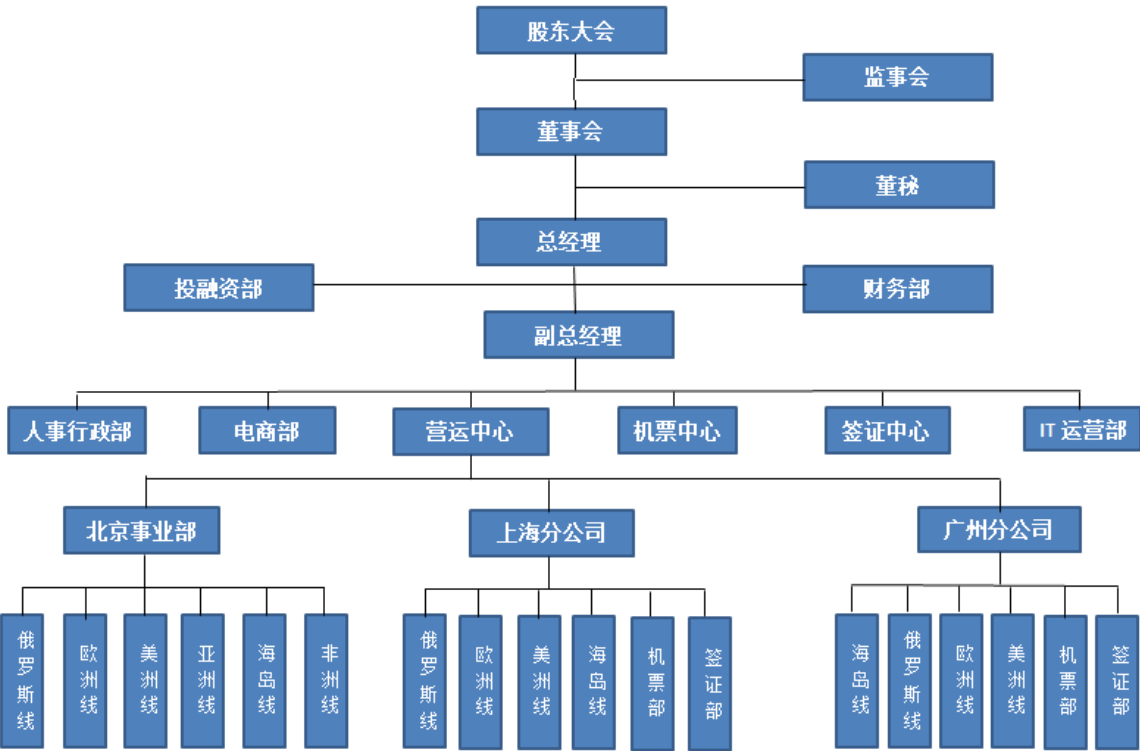
|    |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 帕劳 | 休闲系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚蓝海景酒店（四星酒店）；</li> <li>2. 5 晚豪华房；</li> <li>3. 全程 5 早餐；</li> <li>4. 泰亚航航空直飞；</li> <li>5. 含接全程送机服务；</li> <li>6. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>7. 酒店有私家码头和沙滩。</li> </ol>                                                                               |
|    | 背包系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚迎宾公寓（经济公寓）；</li> <li>2. 5 晚标准房；</li> <li>3. 全程 5 早餐；</li> <li>4. 泰亚航航空直飞；</li> <li>5. 含接全程送机服务；</li> <li>6. 每天每人免费矿泉水一瓶。</li> </ol>                                                                                                        |
|    | 生态系列 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全程 5 晚日晖酒店（四星酒店）；</li> <li>2. 5 晚标准房；</li> <li>3. 全程 4 早餐、4 晚餐；</li> <li>4. 泰亚航航空直飞；</li> <li>5. 含接全程送机服务；</li> <li>6. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>7. 酒店免费提供健身房；</li> <li>8. 每天每人免费矿泉水一瓶；</li> <li>9. 独有红树林步道、情人步道；</li> <li>10. 唯一的高尔夫练习场。</li> </ol> |

二、公司组织结构、业务流程及方式

（一）公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》要求设立了公司股东大会、董事会、监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构，各职能部门有明确的管理职能，部门之间及内部都建立了适当的职责分工与报告关系，公司在总经理领导下，各部门负责人分管不同的职能中心、职能部门。

具体组织结构图如下：



3、公司职能部门的主要职责

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

| 部 门 | 主要职责 |
|-----|------|
|-----|------|



|       |       |      |                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------|-------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投融资部  |       |      | 负责企业所有融资项目的成本预算，组织协调实施融资预算，设计融资方案；负责分析市场和项目融资风险，对企业短期及较长期的资金需求进行预测，及时出具分析报告，提出相应的应对措施，制定并实施相应的融资解决方案；积极开拓金融市场，与国内外目标融资机构沟通，建立多元化的企业融资渠道，与各金融机构建立和保持良好的合作关系；通过对企业资产和负债进行全面分析，针对不同银行的特点设计融资项目和方式；执行融资决策，实现企业融资的流动性，为资金平衡奠定基础；进行资金分析和调配，监督各项资金的运，优化资金结构，提高资金使用效率。 |
| 财务部   |       |      | 在公司总经理的领导下，依据国家有关财税方面的法律法规和集团财务管理制度，履行财务制度体系建设、全面预算管理、会计核算管理、资金管理、应收账款控制、资产管理、统计管理、税务管理和票务管理等财务工作职能，为实现公司的业务战略目标和年度经营计划提供强有力的财务保障。                                                                                                                             |
| 人事行政部 |       |      | 负责对公司人事及行政工作全过程中的各个环节实行管理、监督、协调、培训、考核的专职管理；在总经理领导下，行使对公司人事、行政的管理权限，并承担执行公司规章制度、管理流程及工作事项追踪的义务；负责组织制定、执行、监督公司人事管理制度；负责建立公司行政管理制度，并有效组织实施。                                                                                                                       |
| 电商部   |       |      | 负责公司旅游产品的市场营销和推广；负责包装产品文案、设计、产品发布的关键环节；开发 CRM 管理系统，对顾客进行管理、关怀和产品推送，提高客户满意度。                                                                                                                                                                                    |
| 营运中心  | 北京事业部 | 俄罗斯线 | 负责公司的俄罗斯、南亚业务板块，包含产品营销战略规划，市场调研及细分、产品开发、运作管理、销售产品合同的签订及运作，合同款项的回收，市场信息的反馈、部门的人员管理、公司品牌的提升及维护。                                                                                                                                                                  |
|       |       | 欧洲线  | 负责设计或自主开发欧洲旅游线路；负责在网络或杂志上的产品方案宣传发布；负责与境外合作方谈判并签订合同；负责旅游产品中销售、业务操作、机票预订、酒店预订等日常事项；负责客户开发和维护工作，努力提升客户满意度。                                                                                                                                                        |
|       |       | 美洲线  | 设计美国旅游产品，并负责宣传推广方案，通过线上或代理商渠道进行销售；负责美洲旅游日常业务事项的管理、操作；负责维护客户关系的管理维护，整理客户反馈信息，提高客户满意度；代表公司与境外合作商家谈判、签署合同；负责对境外合作方进行管理。                                                                                                                                           |
|       |       | 亚洲线  | 负责设计或自主开发亚洲热门旅游线路；负责旅游产品方案宣传发布，并通过线上或代理商等渠道进行销售；负责与境外合作方谈判并签订合同，并做好与境外合作方的关系维护工作；负责旅游产品中销售、业务操作、机票预订、酒店预订等日常事项；负责客户开发和维护工作，提升客户满意度。                                                                                                                            |
|       |       | 海岛线  | 负责公司马尔代夫、毛里求斯产品块客户的维护、销售以及日常事务工作管理；负责海岛旅游板块产品的开发、设计；负责海岛部整体运行，协调销售、操作、机票预定、酒店预订等事务；负责维护与境外签约酒店的合作关系以及合同的签订等。                                                                                                                                                   |
|       |       | 非洲线  | 负责公司非洲旅游产品块客户的维护、销售以及日常事务工作管理；负责非洲旅游板块产品的开发、设计；负责非洲旅游产品部门的整体运行，协调销售、操作、机票预定、酒店预订等事务；负责维护与境外签约酒店的合作关系以及合同的签订等。                                                                                                                                                  |
|       | 上海分公司 | 俄罗斯线 | 负责公司的俄罗斯、南亚业务板块上海区域的营销，包含产品营销战略规划，市场调研及细分、产品开发、运作管理、销售产品合同的签订及运作，合同款项的回收，市场信息的反馈、部门的人员管理、公司品牌的提升及维护。                                                                                                                                                           |
|       |       | 欧洲线  | 负责上海区域欧洲旅游产品的销售、业务操作、机票预订、酒店预订等日常事项；负责上海区域客户开发和维护工作，努力提升客户满意度。                                                                                                                                                                                                 |

|  |        |      |                                                                                                                                                                                                               |
|--|--------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |        | 美洲线  | 设计上海区域下美国旅游产品，并负责宣传推广方案，通过线上或代理商渠道进行销售；负责上海区域客户美洲旅游日常业务事项的管理、操作；负责维护上海区域客户关系的管理维护，整理客户反馈信息，提高客户满意度。                                                                                                           |
|  |        | 海岛线  | 负责公司上海区域有关马尔代夫、毛里求斯产品块客户的维护、销售以及日常事务工作管理；负责海岛旅游板块产品的开发、设计；负责上海区域海岛部整体运行，协调销售、操作、机票预定、酒店预订等事务。                                                                                                                 |
|  |        | 机票部  | 配合上海区域产品代表上海分公司对外签署合同和协议；任免和调配下属各工作岗位人员；签发日常行政、业务和财务等文件；处理各种票务突发事件；全面掌控、维护上海分公司供应商关系。                                                                                                                         |
|  |        | 签证部  | 根据上海分公司各个业务部门计划做统筹工作，整理上海分公司全体送签计划，包括：团队类型/送签国家/截止日期/送签日期/出签日期/送签社/操作人/地接社/航空公司等相关信息；负责根据上海分公司的团队要求制作、报送送签资料；根据团队签证不同对不同使馆进行签证相关事宜。                                                                           |
|  | 广州分公司  | 海岛线  | 负责广州分公司马尔代夫、毛里求斯、帕劳产品块客户的维护、销售以及日常事务工作管理；负责广州分公司海岛旅游板块产品的开发、设计；负责广州分公司海岛部整体运行，协调销售、操作、机票预定、酒店预订等事务。                                                                                                           |
|  |        | 俄罗斯线 | 负责公司的俄罗斯、南亚业务板块广州分公司的营销，包含产品营销战略规划，市场调研及细分、产品开发、运作管理、销售产品合同的签订及运作，合同款项的回收，市场信息的反馈、部门的人员管理、公司品牌的提升及维护。                                                                                                         |
|  |        | 欧洲线  | 负责广州分公司欧洲旅游产品的销售、业务操作、机票预订、酒店预订等日常事项；负责上广州分公司客户开发和维护工作，努力提升客户满意度。                                                                                                                                             |
|  |        | 美洲线  | 负责广州分公司旅游产品宣传推广方案，通过线上或代理商渠道进行销售；负责广州分公司客户美洲旅游日常业务事项的管理、操作；负责维护广州分公司客户关系的管理维护，整理客户反馈信息，提高客户满意度。                                                                                                               |
|  |        | 机票部  | 配合广州分公司产品代表广州分公司对外签署合同和协议；任免和调配下属各工作岗位人员；签发日常行政、业务和财务等文件；处理各种票务突发事件；全面掌控、维护广州分公司供应商关系。                                                                                                                        |
|  |        | 签证部  | 根据广州分公司各个业务部门计划做统筹工作，整理广州分公司全体送签计划，包括：团队类型/送签国家/截止日期/送签日期/出签日期/送签社/操作人/地接社/航空公司等相关信息；负责根据广州分公司的团队要求制作、报送送签资料；根据团队签证不同对不同使馆进行签证相关事宜。                                                                           |
|  | 机票中心   |      | 负责执行公司章程并报告工作；配合总经理、产品经理完善公司产品设计；掌控公司全部产品机位数据；根据总经理的授权，代表公司对外签署合同和协议；任免和调配下属各工作岗位人员；签发日常行政、业务和财务等文件；处理各种票务突发事件；全面掌控、维护供应商关系。                                                                                  |
|  | 签证中心   |      | 根据各个业务部门计划做统筹工作，整理公司全体送签计划，包括：团队类型/送签国家/截止日期/送签日期/出签日期/送签社/操作人/地接社/航空公司等相关信息；负责根据团队要求制作、报送送签资料；根据团队签证不同对不同使馆进行签证相关事宜。                                                                                         |
|  | IT 运营部 |      | 保证公司网络及 ERP 系统的正常使用与维护,包括对 ERP 系统整体方案规划、ERP 系统员工进行培训、ERP 系统资料的安全和备份、系统数据的修正等；协调公司各部门之间业务在 ERP 系统中的对接；积累、钻研软件技术，建议和建设公司 IT 发展方向；组织软件开发团队和软件人力资源考评；编制软件开发技术规范、软件知识产权等相关文档；管理软件技术资料；规划和评审其他应用软件的采购、对接，并处理相关疑难问题。 |

## （二）主要产品生产工艺流程及方式

公司在经营发展过程中，现已形成完整的研发、采购、销售、服务等流程闭环，并建设了与之相对应的内部控制制度及运营管理方式。公司在日常经营活动中，注重客户体验与服务品质，不断提升服务理念，实施规范化运作与个性化服务相结合，确保公司健康快速发展。

公司主营业务的业务流程如下：

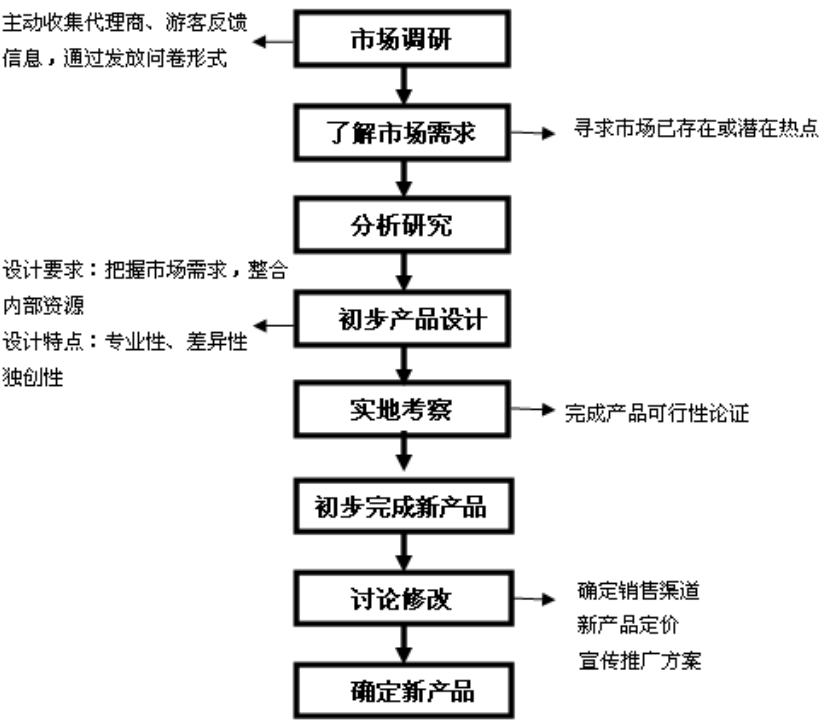
| 步骤     | 内容                                                                                                                |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品研发   | 经过详尽细致的市场调查，提出初步产品方案，制作预算报告，经过评审后下达产品生产计划，协调各部门采购相关机票、地接社、自订特色等项目服务，推动产品上线。                                       |
| 旅游资源采购 | 根据制定的产品生产计划与机票供应商、酒店供应商、地接社、目的地特色旅游项目供应商等协商价格、服务等事宜，报公司审批通过，签订合作协议，预付押金，输送游客，按期结算剩余款项。                            |
| 产品销售   | 通过向传统送客机构发布销售计划、签订电商平台的合作协议等 B2B 模式销售公司旅游产品，组成旅游团体，办理出境手续，落实境外观光接待等旅游事宜。                                          |
| 售后服务   | 客服专员以电话回访形式以及领队导游以调查问卷形式向客户进行回访，请客户对包括在行程中的各类硬软件服务，如车、酒店、餐、购物、景点及销售、导游服务等分类打分，了解客户对本次行程是否满意。根据客户的反馈改善产品服务，提升服务质量。 |

报告期内，公司研发、采购、销售、服务等流程闭环如下：

### 1、研发生产流程

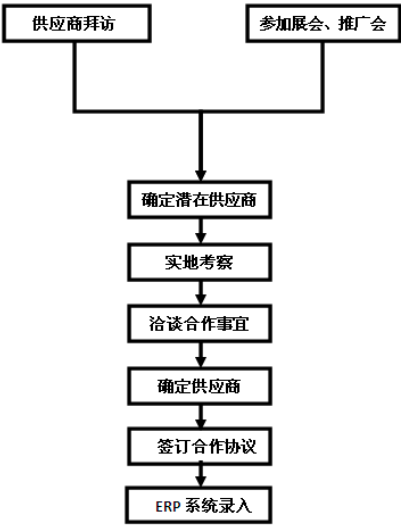
根据市场发展的需求，公司开发了符合不同层次需求、有主题的、有特色的、性价比高的产品。

公司的研发流程如下：



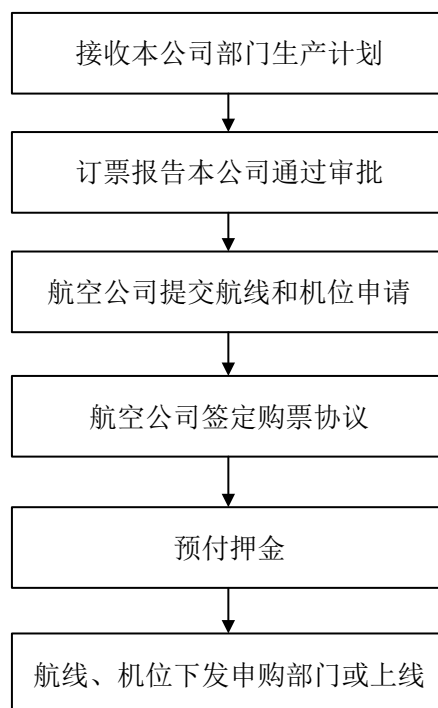
2、采购流程

公司作为旅游产品制定方和服务提供商，每个旅游服务产品都涉及到诸多旅游资源的配合，公司需要整合这些旅游资源来完成整个旅游项目。公司旅游资源的采购主要通过对供应商的筛选和实地考察洽谈来进行确定。

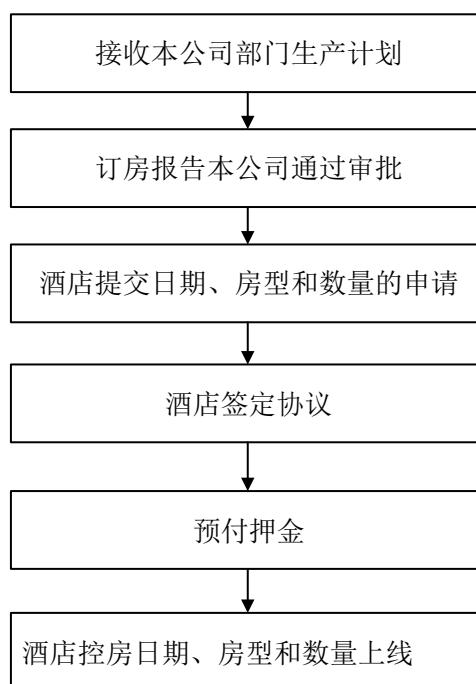


公司作为出境旅游这个产业链中重要的一环，需要对其他旅游资源的采购，其中包括机票、保险等单项服务的采购和境外地接社包含酒店、景点、餐厅、旅游运输等综合服务的集中采购。

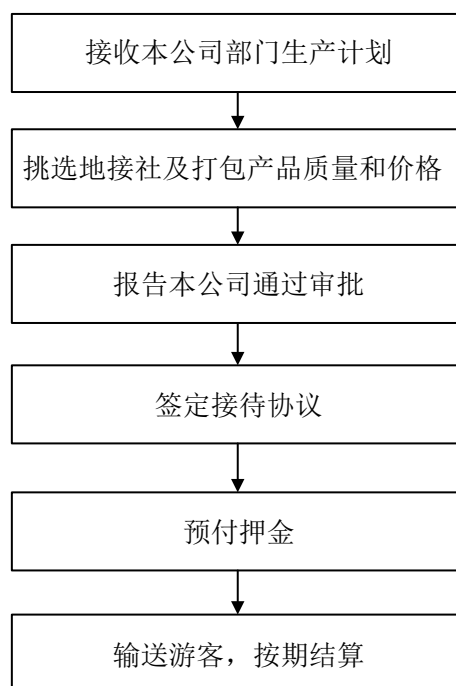
### （1）机票采购



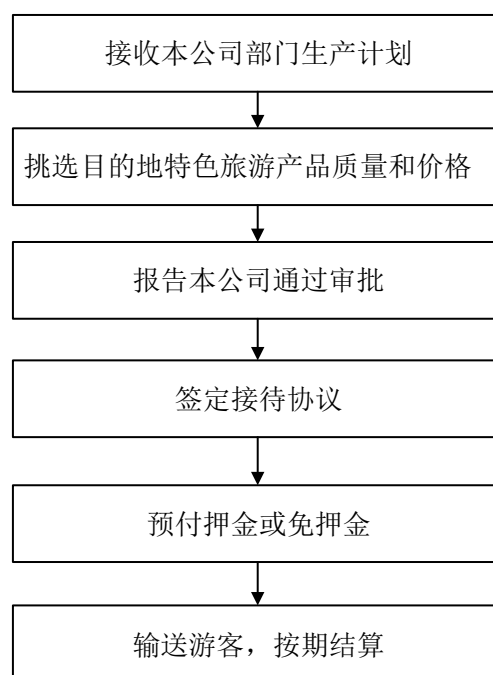
### （2）酒店采购



### （3）目的地地接社打包产品采购



### （4）境外目的地旅游项目采购

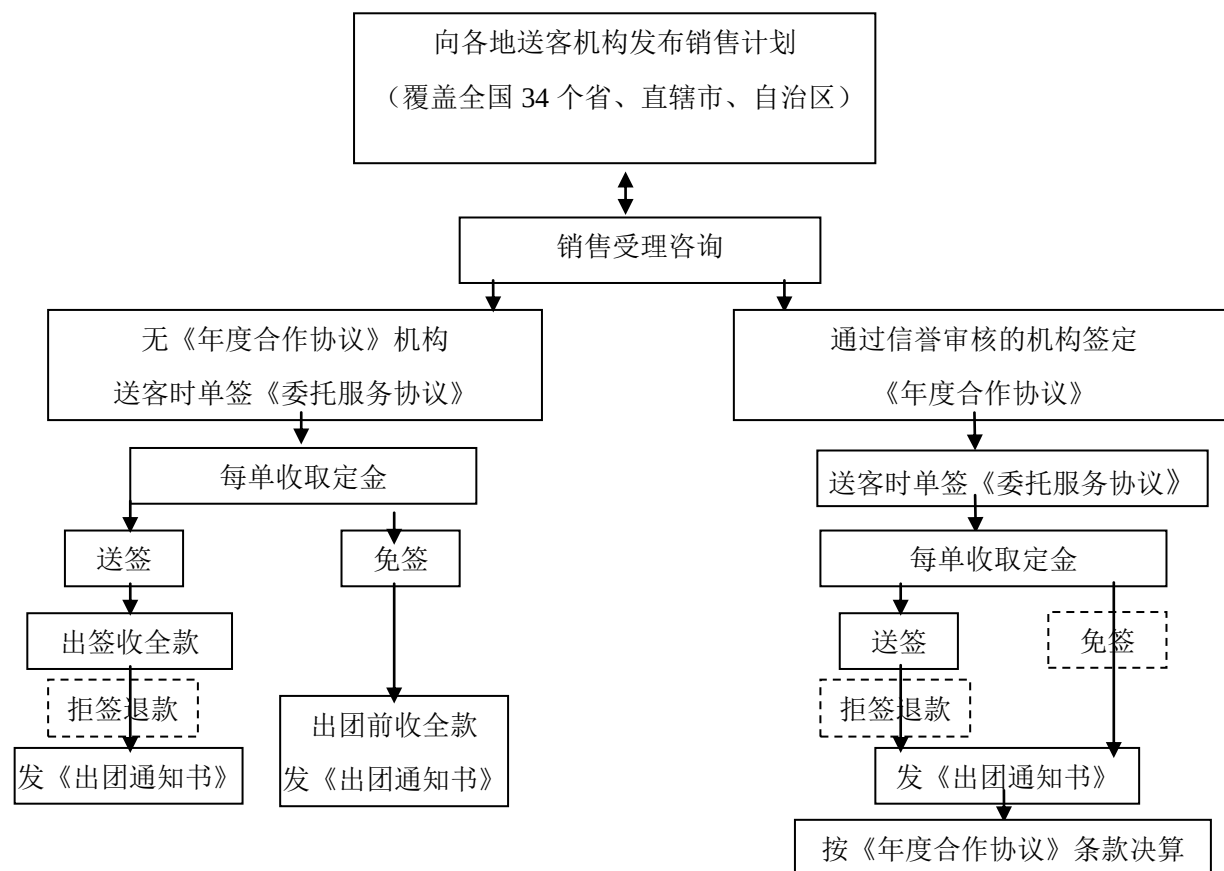


## 3、销售流程

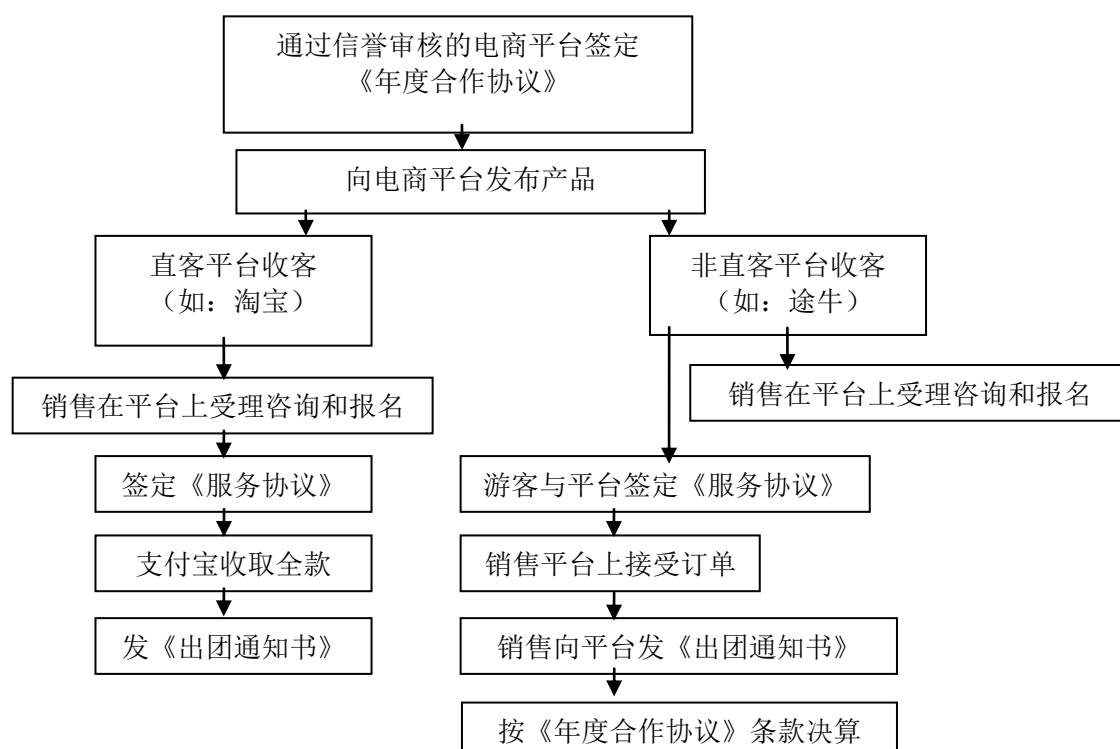
公司销售主要采用 B2B 的销售模式，公司销售中开辟了多种销售渠道，公司出境游批发业务由代理商将产品销售给终端消费者，零售业务主要通过淘宝旗舰店直接将产品销售给终端消费者。

## (1) 散拼团旅游销售流程

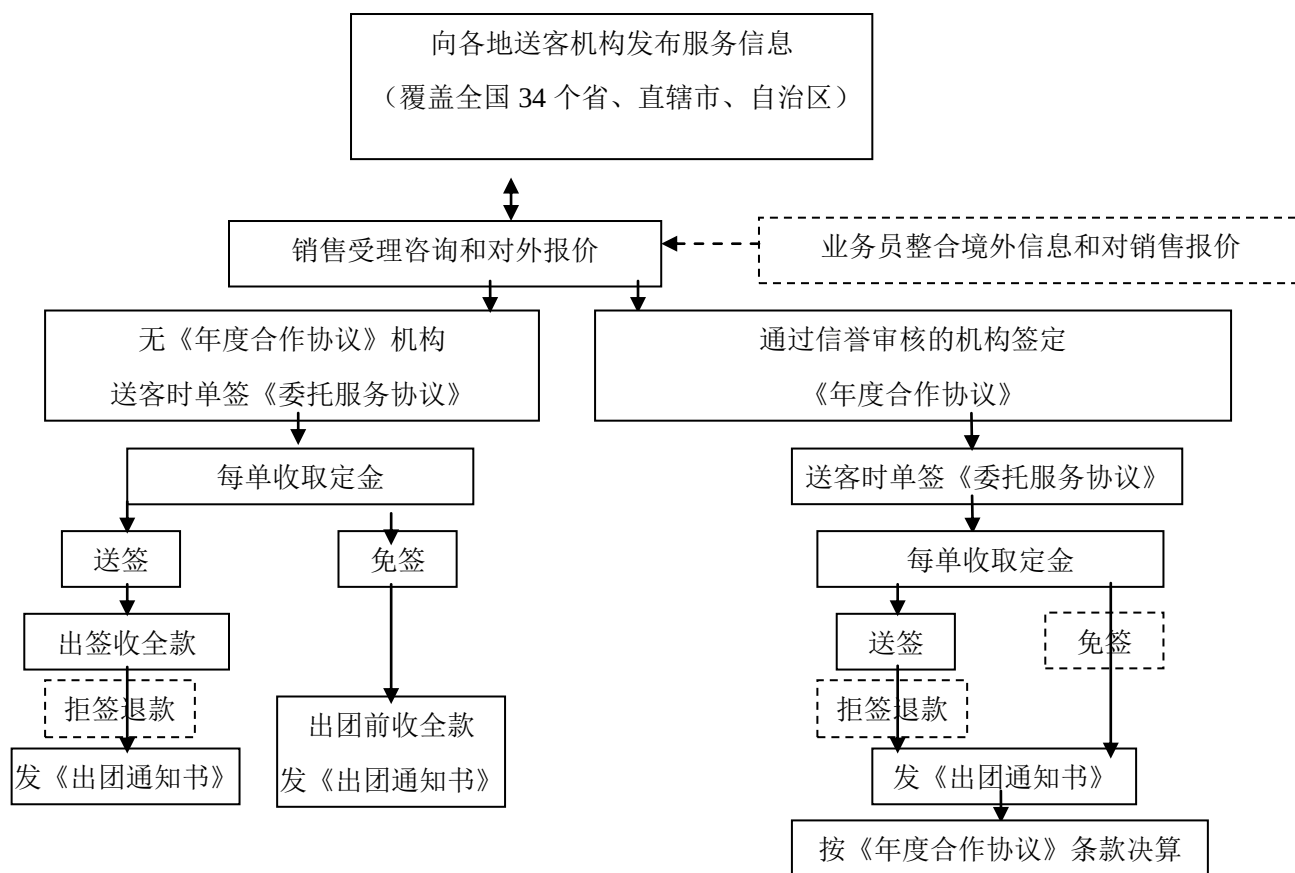
## A、传统渠道销售流程



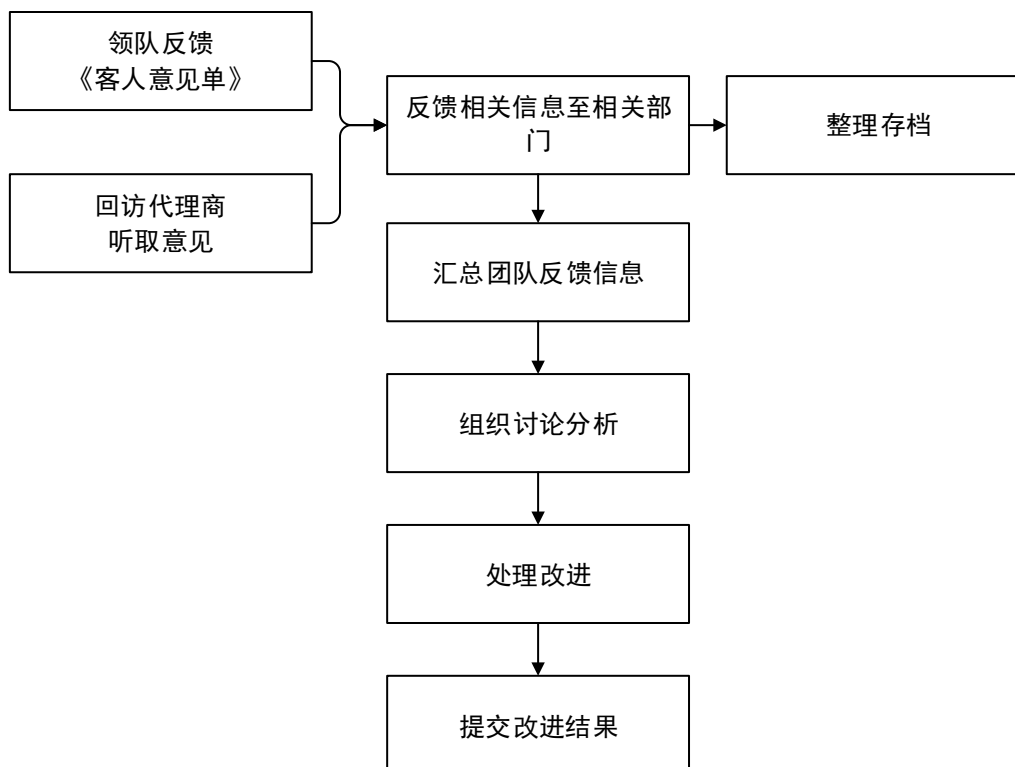
## B、电商渠道销售流程



## (2) 包团游销售流程



## 4、后续服务流程





### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）主要无形资产

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有域名 4 项，具体情况如下：

##### 1、公司域名

| 域名                  | 域名所有人 | 域名所属注册机构       | 注册日期      | 到期日期      |
|---------------------|-------|----------------|-----------|-----------|
| jiuzhoufengxing.com | 有限公司  | 北京互联信通信息技术有限公司 | 2015.3.25 | 2020.3.25 |
| jiuzhoufengxing.cn  | 有限公司  | 北京互联信通信息技术有限公司 | 2015.3.25 | 2020.3.25 |
| madailvxing.com     | 有限公司  | 北京互联信通信息技术有限公司 | 2014.9.12 | 2019.9.12 |
| madailvxing.cn      | 有限公司  | 北京互联信通信息技术有限公司 | 2014.9.12 | 2019.9.12 |

除此之外，公司名下无所属商标、专利及计算机软件著作权等无形资产。

#### （二）业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的相关资质如下：

| 序号 | 资质证书名称     | 颁发单位         | 证书编号        | 发证日期      | 许可经营业务                |
|----|------------|--------------|-------------|-----------|-----------------------|
| 1  | 旅行社业务经营许可证 | 中华人民共和国国家旅游局 | L-BJCJ00264 | 2015.1.12 | 入境旅游业务、境内外旅游业务、出境旅游业务 |

注：2016 年 1 月 27 日，该证书的权利主体变更为股份公司。

公司及其子公司均按照《旅行社管理条例》的规定足额存入质量保证金。根据《旅行社条例》第十三条之规定：“旅行社应当自取得旅行社业务经营许可证之日起 3 个工作日内，在国务院旅游行政主管部门指定的银行开设专门的质量保证金账户，存入质量保证金，或者向作出许可的旅游行政管理部门提交依法取得的担保额度不低于相应质量保证金数额的银行担保。经营国内旅游业务和入境旅游业务的旅行社，应当存入质量保证金 20.00 万元；经营出境旅游业务的旅行社，应当增存质量保证金 120.00 万元。”

根据《旅行社条例》第十四条之规定：“旅行社每设立一个经营国内旅游业务和入境旅游业务的分社，应当向其质量保证金账户增存 5.00 万元；每设立一个经营出境旅游业务的分社，应当向其质量保证金账户增存 30.00 万元。”

公司及分公司缴纳质量保证金情况如下：

| 序号 | 公司    | 经营范围                 | 质量保证金<br>金额(万元) | 保证金银行账号           |
|----|-------|----------------------|-----------------|-------------------|
| 1  | 九州风行  | 出境旅游业务、国内旅游业务、入境旅游业务 | 140.00          | 3505018100009**** |
| 2  | 上海分公司 | 出境旅游业务、国内旅游业务、入境旅游业务 | 35.00           | 3505018100013**** |
| 3  | 广州分公司 | 出境旅游业务、国内旅游业务、入境旅游业务 | 35.00           | 3505018100014**** |

### （三）主要固定资产

公司主要固定资产包括办公家具、电子办公设备等，使用状况良好，不存在纠纷或潜在纠纷。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

货币单位：元

| 序号 | 资产类别 | 资产原值         | 累计折旧       | 资产净值         | 成新率（%） |
|----|------|--------------|------------|--------------|--------|
| 1  | 办公设备 | 773,400.00   | 70,280.87  | 703,119.13   | 90.91  |
| 2  | 电子设备 | 705,537.50   | 120,260.18 | 585,277.32   | 82.95  |
| 3  | 其他   | 2,050.00     | 318.89     | 1,731.11     | 84.44  |
|    | 合计   | 1,480,987.50 | 190,859.94 | 1,290,127.56 | 87.11  |

### （四）主要房产租赁情况

| 序号 | 承租人           | 出租人            | 位置                         | 面积                      | 租赁期                   | 租金及其支付方式                                                                                                                 | 房屋权属                | 用途 |
|----|---------------|----------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----|
| 1  | 有限公司          | 中国水利电力对外公司     | 北京市朝阳区广渠东路3号3层301          | 1,048.67 m <sup>2</sup> | 2015.11.25至2017.12.24 | 现金支付/124,398元/月<br>(2015.11.25-2016.12.24)<br>139,709元/月<br>(2016.12.25-2017.12.24)                                      | 无                   | 办公 |
| 2  | 有限公司          | 中国水利电力对外公司     | 北京市朝阳区广渠东路3号4层401          | 1,585.63 m <sup>2</sup> | 2015.12.1至2017.12.31  | 现金支付/178,449.00元/月<br>(2015.12.1-2016.12.31)<br>20,0635.00元/月<br>(2017.1.1-2017.12.31)<br>月物业费43,407.00元                 | 无                   | 办公 |
| 3  | 有限公司<br>广州分公司 | 广州市景晖物业管理有限公司  | 广州市越秀区东风中路515号1801-02房     | 461.25 m <sup>2</sup>   | 2015.4.1至2016.4.7     | 现金支付/43,514.00元/月<br>(2015.4.1-2015.4.7)<br>46,125.00元/月<br>(2015.4.8-2016.4.7)                                          | 粤房地权证穗字第0150108034号 | 办公 |
| 4  | 有限公司<br>上海分公司 | 上海晋润海棠企业发展有限公司 | 上海市闸北区江场西路299弄49号8层801(c)室 | 197.53 m <sup>2</sup>   | 2015.9.9至2018.3.31    | 现金支付/17,423.80元/月<br>(2015.9.9-2016.3.31)<br>18,505.30元/月<br>(2016.4.1-2017.3.31)<br>19646.90元/月<br>(2017.4.1-2018.3.31) | 沪房地闸字(2013)第017706号 | 办公 |
| 5  | 有限公司<br>上海分公司 | 上海晋润海棠企业发展有限公司 | 上海市闸北区江场西路299弄1幢49号8层02室   | 891.91 m <sup>2</sup>   | 2015.9.9至2018.3.31    | 现金支付/78673.90元/月<br>(2015.9.9-2016.3.31)<br>83285.80元/月<br>(2016.4.1-2017.3.31)<br>88169.00元/月<br>(2017.4.1-2018.3.31)   | 沪房地闸字(2013)第017649号 | 办公 |
| 6  | 逸风行           | 中国水利电力对外公司     | 北京市朝阳区广渠东路3号4层402          | 30 m <sup>2</sup>       | 2015-04-01至2015-12-31 | 现金支付/3,376.00元/月<br>(2015.4.1-2016.12.31)<br>3,796.00元/月<br>(2017.1.1-2017.12.31)                                        | 无                   | 办公 |

|  |  |  |  |  |  |               |  |  |
|--|--|--|--|--|--|---------------|--|--|
|  |  |  |  |  |  | 月物业费 821.00 元 |  |  |
|--|--|--|--|--|--|---------------|--|--|

注：①公司1、2项租赁的住所无产权证，有中国长江三峡集团公司及其下属企业中国水利电力对外公司北京分公司出具的房产证明，称原房屋已取得00890号产权证，该房为旧房重建，未能取得房产证，但其规划许可证、开工许可证、消防验收证等证件齐全。②本公司控股股东、实际控制人韩铁进一步承诺：在上述租赁物业的租赁期限内，因租赁物业被拆迁或其他任何原因致使公司无法继续使用上述租赁物业，给公司造成的任何损失，由韩铁全额承担，且无需九州风行公司支付任何对价。③6办公场所实际由公司使用。④公司于2016年3月31日与广州市景晖物业管理公司续签了租赁合同，租期为2016年4月8日至2019年4月7日。

## （五）员工情况

截至 2016 年 1 月 31 日，公司员工 589 人，缴纳社保人数为 506 人，未缴纳社保人数为 83 人，其中：34 人为公司招的在校大学生(实习生)；49 人处于试用期，公司正在为其办理社保。公司已为 350 人缴纳住房公积金，未缴纳住房公积金人数为 239 人，其中：34 人为公司招的在校大学生（实习生）；49 人处于试用期，公司正在为其办理住房公积金；6 人由于未提供住房公积金办理资料，正在办理中；剩余 150 人尚未办理住房公积金。

公司控股股东、实际控制人韩铁出具声明：“如公司将来被任何有权机构要求补缴全部或部分社会保险费用及住房公积金，或因此受到任何处罚或损失，本人将代其承担全部费用，或在其必须先行支付该等费用的情况下，及时给予全额补偿，以确保不会给公司造成额外支出及遭受任何损失，不会对其生产经营、财务状况和盈利能力产生重大不利影响。

员工按专业结构、受教育程度及年龄分布如下：

### 1、按专业结构划分

| 部门     | 人数  | 占比（%）  |
|--------|-----|--------|
| 管理人员   | 45  | 7.64   |
| 财务人员   | 30  | 5.09   |
| 营销人员   | 259 | 43.97  |
| 操作人员   | 134 | 22.75  |
| 海外领队   | 51  | 8.66   |
| 签证票务人员 | 51  | 8.66   |
| 人事行政人员 | 9   | 1.53   |
| 其他人员   | 10  | 1.70   |
| 合计     | 589 | 100.00 |

### 2、按教育程度划分

| 学历    | 人数 | 占比（%） |
|-------|----|-------|
| 硕士及以上 | 2  | 0.34  |

|             |     |        |
|-------------|-----|--------|
| 本科          | 181 | 30.73  |
| 专科          | 339 | 57.56  |
| 高中（含职业高中）以下 | 67  | 11.38  |
| 合计          | 589 | 100.00 |

### 3、按年龄划分

| 年龄段       | 人数  | 占比（%）  |
|-----------|-----|--------|
| 30 岁以下    | 440 | 74.70  |
| 31 - 40 岁 | 134 | 22.75  |
| 41 - 50 岁 | 14  | 2.38   |
| 50 岁以上    | 1   | 0.17   |
| 合计        | 589 | 100.00 |

### 4、导游及领队人员名单

截至 2016 年 1 月 31 日，九州风行共有导游员工 51 人，其中 4 人导游证已过期，已向国家旅游局申请办理更新，预计 2016 年 4 月底前可以完成办理；该 51 名导游员工中有 4 名正在申领领队证，其余 47 名均持有出境旅游领队证；47 名领队中有 8 名领队的领队证正在办理转移至本公司名下的手续，预计 2016 年 4 月底前可以完成办理。

| 序号 | 姓名  | 领队证号     | 导游证号                 | 语种  | 等级 | 性别 |
|----|-----|----------|----------------------|-----|----|----|
| 1  | 边 琳 | 京-021562 | D-2301-008385        | 普通话 | 初级 | 女  |
| 2  | 曹 蕊 | 京-011545 | D-1100-341091        | 普通话 | 初级 | 女  |
| 3  | 晁 旭 | 京-005526 | D-1100-011109        | 英语  | 初级 | 女  |
| 4  | 陈立辉 | 黑-004932 | D-2311-000734        | 普通话 | 初级 | 男  |
| 5  | 段 英 | 京-010094 | 已过期，新证 2016 年 4 月底前出 |     |    | 女  |
| 6  | 范 畴 | 京-018468 | D-1100-009650        | 瑞典语 | 初级 | 男  |
| 7  | 高 山 | 黑-003512 | 已过期，新证 2016 年 4 月底前出 |     |    | 男  |
| 8  | 郝志鹏 | 京-020982 | D-2301-011550        | 英语  | 初级 | 男  |
| 9  | 胡晓鹏 | 京-012461 | D-1100-020260        | 英语  | 中级 | 男  |
| 10 | 孔宪勇 | 京-019316 | D-1100-021454        | 普通话 | 中级 | 男  |

|    |     |          |                      |     |    |   |
|----|-----|----------|----------------------|-----|----|---|
| 11 | 李 建 | 京-012861 | D-1100-004328        | 英语  | 初级 | 男 |
| 12 | 李 燕 | 申领中      | D-1100-338941        | 英语  | 初级 | 女 |
| 13 | 李 燕 | 京-012650 | D-1100-015234        | 普通话 | 中级 | 女 |
| 14 | 李 莹 | 京-017518 | D-1100-341210        | 英语  | 初级 | 女 |
| 15 | 李晓菲 | 京-011092 | 已过期，新证 2016 年 4 月底前出 |     |    | 女 |
| 16 | 李晓燕 | 京-011530 | D-1100-020640        | 英语  | 中级 | 女 |
| 17 | 李志杰 | 京-020048 | D-2301-001182        | 普通话 | 初级 | 女 |
| 18 | 刘 迪 | 京-016379 | D-1100-008656        | 普通话 | 中级 | 女 |
| 19 | 刘 静 | 京-013813 | D-1100-012464        | 普通话 | 初级 | 女 |
| 20 | 刘 思 | 京-021561 | D-2308-000037        | 普通话 | 初级 | 女 |
| 21 | 吕国胜 | 黑-000512 | D-2301-009067        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 22 | 穆红飞 | 京-010091 | D-1100-016593        | 英语  | 初级 | 女 |
| 23 | 司金凤 | 京-019802 | D-1100-019810        | 普通话 | 初级 | 女 |
| 24 | 宋艳华 | 京-024467 | D-2301-001524        | 普通话 | 初级 | 女 |
| 25 | 唐 娅 | 京-001374 | D-1100-001426        | 英语  | 中级 | 女 |
| 26 | 王巧欣 | 京-014281 | D-1100-021813        | 英语  | 初级 | 女 |
| 27 | 王赛珍 | 京-014324 | D-1100-017384        | 英语  | 初级 | 女 |
| 28 | 王占富 | 京-005294 | D-1100-340749        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 29 | 吴 司 | 京-015147 | D-1100-010649        | 英语  | 初级 | 男 |
| 30 | 尹思思 | 京-012860 | D-1100-009742        | 普通话 | 中级 | 女 |
| 31 | 袁 明 | 京-010684 | D-1100-013090        | 英语  | 初级 | 男 |
| 32 | 张 剑 | 京-012640 | D-4600-997566        | 普通话 | 中级 | 女 |
| 33 | 张文云 | 京-013910 | D-1100-021001        | 英语  | 初级 | 女 |
| 34 | 张孝斌 | 京-014513 | D-2202-005279        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 35 | 赵新会 | 京-011562 | D-1100-011605        | 普通话 | 高级 | 女 |
| 36 | 郑照辉 | 京-013109 | D-1100-032339        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 37 | 周 璇 | 京-010078 | D-1100-017203        | 英语  | 初级 | 女 |
| 38 | 周大全 | 京-024612 | D-2308-007900        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 39 | 朱文胜 | 黑-001185 | D-2301-000237        | 普通话 | 初级 | 男 |

|    |     |          |                      |     |    |   |
|----|-----|----------|----------------------|-----|----|---|
| 40 | 郝勇  | 黑-001600 | D-2301-000621        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 41 | 吕伟  | 黑-001489 | D-2308-007902        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 42 | 张建平 | 京-012386 | D-1100-003355        | 英语  | 初级 | 男 |
| 43 | 孙春雨 | 京-024677 | D-2309-103346        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 44 | 陈尉华 | 黑-003851 | D-2301-014540        | 普通话 | 初级 | 女 |
| 45 | 崔雷  | 黑-004899 | D-1100-340923        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 46 | 胡歆  | 京-003861 | 已过期，新证 2016 年 4 月底前出 |     |    | 女 |
| 47 | 丁梁  | 申领中      | D-1100-038042        | 法语  | 初级 | 男 |
| 48 | 于快  | 申领中      | D-1100-037094        | 俄语  | 初级 | 男 |
| 49 | 蔡华飞 | 京-019743 | D-2309-007628        | 普通话 | 初级 | 男 |
| 50 | 芦明玉 | 京-024693 | D-2309-003788        | 英语  | 初级 | 男 |
| 51 | 丁小平 | 申领中      | D-1100-004524        | 英语  | 中级 | 男 |

### 5、公司核心业务人员

罗炜，男，1979 年 6 月 5 日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为北京市门头沟区三家店老宿舍 17 号院\*\*\*\*，身份证号码为 11010919790605\*\*\*\*，专科学历，2003 年 7 月，毕业于北京市海淀区华大高教自考培训学校法律专业；2003 年 8 月至 2003 年 9 月，待业；2003 年 10 月至 2007 年 9 月，任北京爱德汶特科贸有限公司销售经理；2007 年 10 月至 2007 年 12 月，待业；2008 年 1 月至 2014 年 12 月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司海岛部经理；2015 年 1 月至 2015 年 11 月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司海岛部经理；2015 年 12 月至今，任北京九州风行旅游股份公司海岛部经理。

乔立明，女，1984 年 5 月 18 日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为北京市通州区梨园桃花岛小区\*\*\*\*，身份证号码为 13102419840518\*\*\*\*，专科学历，2006 年 5 月，毕业于北京吉利大学旅游管理专业；2006 年 6 月至 2006 年 9 月，任北京中信旅游总公司欧洲会讲部操作；2006 年 10 月至 2014 年 12 月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司欧洲部经理；2015 年 1 月至 2015 年 11 月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司欧洲部经理；2015 年 12 月至今，任北京九州风行旅游股份公司欧洲部经理。

苏红涛，男，1983 年 11 月 12 日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为北京市朝阳区百子湾家园\*\*\*\*，身份证号码为 41022319831112\*\*\*\*，专科



学历，2005年7月，毕业于中国防卫科技学院旅游管理专业；2005年8月至2007年3月，待业；2007年4月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司美洲部经理；2015年1月至2015年11月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司美洲部经理；2015年12月至今，任北京九州风行旅游股份公司美洲部经理。

闫士峰，男，1982年12月28日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为河北省三河市燕郊潮白人家\*\*\*\*，身份证号码为23230119821228\*\*\*\*，专科学历，2008年5月，毕业于北京吉利大学法律专业；2008年6月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司电商部经理；2015年1月至2015年11月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司电商部经理；2015年12月至今，任北京九州风行旅游股份公司电商部经理。

杨继洁，男，1968年5月16日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为北京市昌平区回龙观龙跃苑社区\*\*\*\*，身份证号码为11010619680516\*\*\*\*，专科学历，1993年6月，毕业于北京商学院企业管理专业；1993年7月至1999年12月，待业；2000年1月至2004年6月，任北京流芳旅行社有限公司副经理；2004年7月至2010年7月，任北京南亚风情国际旅行社有限公司票务部经理；2010年8月至2012年7月，任北京亚美运通航空服务有限公司总经理；2012年8月至2013年12月，任北京钓鱼台国际旅行社有限公司亚洲部经理；2014年1月至2014年4月，待业；2014年5月至2014年11月，任北京中商国际旅行社副总经理；2014年12月至2015年11月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司亚洲部经理；2015年12月至今，任北京九州风行旅游股份公司亚洲部经理。

张丽娟，女，1984年2月7日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为河北省廊坊市香河县\*\*\*\*，身份证号码为13102619840207\*\*\*\*，本科学历，2007年6月，毕业于河北师范大学学前教育专业；2007年7月至2007年8月，待业；2007年9月至2014年12月，任哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司俄罗斯部经理；2015年1月至2015年11月，任九州风行（北京）国际旅行社有限公司俄罗斯部经理；2015年12月至今，任北京九州风行旅游股份公司俄罗斯部经理。

## 6、公司核心业务人员持股情况

公司六名核心业务人员均未直接持有公司股权，仅通过北京逸风行投资管理中心（有限合伙）间接持有公司股权。北京逸风行投资管理中心（有限合伙）持有公司23.08%的股权。

| 姓名  | 职务     | 持有逸风行出资额（万元） | 持有逸风行出资额比例（%） |
|-----|--------|--------------|---------------|
| 张丽娟 | 俄罗斯部经理 | 70.00        | 5.83          |
| 乔立明 | 欧洲部经理  | 70.00        | 5.83          |
| 罗 炜 | 海岛部经理  | 55.00        | 4.59          |
| 苏红涛 | 美洲部经理  | 50.00        | 4.17          |
| 闫士峰 | 电商部经理  | 12.00        | 1.00          |
| 杨继洁 | 亚洲部经理  | 10.00        | 0.83          |

#### 四、公司业务具体情况

##### （一）公司业务收入构成及各期主要产品的规模、销售收入

###### 1、公司业务收入构成

报告期内，公司业务包括主营业务和其他业务，其中主营业务出境旅游的批发、零售业务；其他业务主要是提供机票销售。

###### 2、各期主要产品的销售收入

公司是出境旅游专业运营商，主要从事出境旅游的批发、零售业务。出境游产品以批发、零售的方式销售给客户，最终，由公司有组织、有计划地为客户组团、发团、机票、签证、境内外行程规划、安全保障等全方位旅游服务。

（1）报告期内，公司营业收入按照渠道划分如下：

| 项目     | 2015 年度          |        | 2014 年度       |        |
|--------|------------------|--------|---------------|--------|
|        | 金额（元）            | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  |
| 主营业务收入 | 1,746,131,347.69 | 98.74  | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 其中：    |                  |        |               |        |
| 1、批发   | 1,703,326,493.44 | 96.32  | -             | -      |
| 2、零售   | 42,804,854.25    | 2.42   | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 其他业务收入 | 22,198,375.17    | 1.26   | -             | -      |
| 营业收入合计 | 1,768,329,722.86 | 100.00 | 28,200,838.96 | 100.00 |

(2) 报告期内，公司营业收入按产品类别划分如下：

| 项目     | 2015 年度          |        | 2014 年度       |        |
|--------|------------------|--------|---------------|--------|
|        | 金额（元）            | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  |
| 营业收入：  |                  |        |               |        |
| 主营业务收入 | 1,746,131,347.69 | 98.74  | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 其中：    |                  |        |               |        |
| 1、包团   | 253,369,060.98   | 14.33  | -             | -      |
| 2、散拼团  | 1,492,762,286.71 | 84.41  | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 其他业务收入 | 22,198,375.17    | 1.26   | -             | -      |
| 合计     | 1,768,329,722.86 | 100.00 | 28,200,838.96 | 100.00 |

(3) 报告期内，公司营业收入按旅游目的地划分如下：

| 目的地 | 2015 年度          |        | 2014 年度       |        |
|-----|------------------|--------|---------------|--------|
|     | 金额（元）            | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  |
| 美洲  | 66,283,835.58    | 3.80   | -             | -      |
| 大洋洲 | 1,303,992.00     | 0.07   | -             | -      |
| 非洲  | 11,514,628.41    | 0.66   | -             | -      |
| 欧洲  | 1,128,618,331.93 | 64.64  | -             | -      |
| 亚洲  | 538,410,559.77   | 30.83  | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 合计  | 1,746,131,347.69 | 100.00 | -             | 100.00 |

2015 年公司主营业务收入大幅增长，主要原因在于：1）随着俄风行业务的发展，哈尔滨的地域瓶颈愈加突出，韩铁意识到业务区域重心需要进行战略转移，北京作为国际化的大都市和中国的政治、经济中心，在出境口岸的便捷性和便于公司进行中心化管理方面具有明显的优势，因此，俄风行的实际控制人韩铁决定将公司的经营中心逐渐转移至北京，相关人员可以选择加入九州风行或者继续留在俄风行，韩铁吸引了俄风行主要经营管理团队的人员加入九州风行，由于新聘员工的业务拓展，公司规模大幅扩大，营业收入增加明显（2014 年度俄风行主营业务收入为 9.60 亿元）；2）随着我国经济的迅速发展，居民人均收入逐年快速提高，出国旅游人数也逐年上升，行业市场规模逐年扩大；3）为了达成成为行业内的全品类出境游批发商的目标，公司在 2015 年加大了开辟新线路的力度，产品更加丰富，

接待的出境人数大幅增加；4）公司在上游资源上作了充分准备，储备了大量的机票、地接资源，在某些线路占据了垄断地位，攫取了更大的市场份额。

## （二）公司的主要客户情况

### 1、主要客户

报告期内，公司的主要客户为国内同业旅行社和终端消费者。公司出境游产品以批发、零售的方式销售给客户，最终，由公司有组织、有计划地为客户组团、发团、代买机票、代办签证、境内外行程规划、安全保障等全方位旅游服务。其中，批发业务是通过同程网、途牛网、携程网等电商销售平台以及常年合作的在全国拥有2,000余家门店的线下代理机构将产品销售给终端消费者；零售业务则主要通过淘宝网旗舰店将产品销售给终端消费者。

### 2、前五名客户情况

2014年度前五名客户情况如下：

| 2014 年度前五名客户 | 销售金额（元）    | 占销售总额的比例（%） |
|--------------|------------|-------------|
| 任云涛          | 139,986.00 | 0.50        |
| 许川           | 127,992.00 | 0.45        |
| 周建峰          | 116,987.00 | 0.41        |
| 金秀莲          | 95,994.00  | 0.34        |
| 孙雪           | 95,994.00  | 0.34        |
| 合 计          | 576,953.00 | 2.05        |

2015年度前五名客户情况如下：

| 2015 年度前五名客户    | 销售金额（元）        | 占销售总额的比例（%） |
|-----------------|----------------|-------------|
| 同程国际旅行社（苏州）有限公司 | 70,634,671.00  | 4.05        |
| 广东南湖国际旅行社有限公司   | 47,547,126.00  | 2.72        |
| 上海携程国际旅行社有限公司   | 40,564,083.01  | 2.32        |
| 北京途牛国际旅行社有限公司   | 38,490,555.65  | 2.20        |
| 北京海涛国际旅行社股份有限公司 | 27,907,199.50  | 1.60        |
| 合 计             | 225,143,635.16 | 12.89       |

公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司 5.00%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

俄风行主要经营管理团队加入九州风行前，九州风行 2014 年度收入全部来自于淘宝网，所以九州风行的前五名客户都是个人；2015 年初，俄风行主要经营管

理团队加入九州风行后,导致九州风行 2015 年度的前五大客户与 2014 年度前五大客户在客户对象和金额上差别较大。

### (三) 公司的主要原材料及供应商情况

#### 1、主要原材料及供应情况

公司为客户提供旅游产品时,需要对外采购接待服务、机票、酒店、邮轮、景点等上游资源,公司根据市场预测情况提前 2-3 个月计算团成本,根据与公司合作的地接社提供的报价,计算出到旅游目的地需要用车、用餐、导游、房费、火车、景点、签证、保险的成本金额,加上机票费用,计算出成本。

#### 2、报告期内向前五名供应商采购情况

俄风行的主要经营管理团队加入九州风行前,九州风行 2014 年度业务全部来自于淘宝网,业务量较小;从 2014 年开始,俄风行主要经营管理团队开始加入九州风行,并在九州风行平台上开展业务。2015 年初,由于新加入员工业务的不断拓展,导致九州风行 2015 年度的前五大供应商与 2014 年度前五大供应商差别较大。

#### 3、公司最近两年主要供应商情况

2014年度前五名供应商情况如下:

| 2014 年度前五名供应商                         | 采购金额(元)       | 占当年采购总额的比例(%) |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| VILLA SHIPPING AND TRADING CO.PVT LTD | 9,360,900.00  | 24.55         |
| 海南航空股份有限公司                            | 7,115,270.00  | 18.66         |
| 北京四方蓝天国际航空票务公司                        | 4,631,652.00  | 12.15         |
| 环境国际旅行社有限公司                           | 1,618,993.00  | 4.25          |
| 昆明风情国际旅游(集团)有限公司                      | 427,744.00    | 1.12          |
| 合 计                                   | 23,154,559.00 | 60.73         |

2015 年度前五名供应商情况如下:

| 2015 年度前五名供应商                             | 采购金额(元)        | 占当年采购总额的比例(%) |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|
| 俄罗斯洲际航空公司                                 | 195,689,353.37 | 11.99         |
| ISLANDAVIATIONSERVICESLTD(马尔代夫岛内航空服务有限公司) | 106,543,893.99 | 6.53          |
| KUONI GROUP TRAVEL EXPERTS                | 78,855,070.68  | 4.83          |
| 美佳环球航空(马尔代夫)有限公司                          | 66,008,364.79  | 4.04          |
| ITCENTERPRISESLIMITED(莫斯科国旅)              | 64,988,668.76  | 3.98          |

|    |                |       |
|----|----------------|-------|
| 合计 | 512,085,351.59 | 31.38 |
|----|----------------|-------|

公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司 5.00%以上股份的股东未在前五名供应商中占有权益。

#### (四) 重大合同及履行情况

鉴于公司主营业务批发旅游的特殊性，公司与供应商和客户的合同大多没有确定的金额，所以，综合考虑公司销售和采购情况，将公司与报告期内主要客户的销售框架性协议、与主要供应商的采购框架性协议列为重大合同。

| 序号 | 合同类型     | 客户              | 合同内容             | 签订日期       | 有效时期       | 执行情况 |
|----|----------|-----------------|------------------|------------|------------|------|
| 1  | 销售合同框架协议 | 北京途牛国际旅行社有限公司   | 旅游产品             | 2015.01.01 | 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 2  | 销售合同框架协议 | 同程国际旅行社有限公司     | 旅游产品（欧洲、美洲、俄罗斯）  | 2015.01.01 | 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 3  | 销售合同框架协议 | 广东南湖国际旅行社有限公司   | 旅游产品             | 2015.01.01 | 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 4  | 销售合同框架协议 | 北京海涛国际旅行社股份有限公司 | 旅游产品             | 2015.01.01 | 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 5  | 销售合同框架协议 | 上海携程国际旅行社有限公司   | 俄罗斯、海岛、欧洲产品旅游产品  | 2015.01.16 | 2018.01.15 | 正在履行 |
| 6  | 销售合同框架协议 | 北京神州国旅集团门市公司    | 旅游产品             | 2016.01.01 | 2016.12.31 | 正在履行 |
| 7  | 销售合同框架协议 | 同程国际旅行社有限公司     | 旅游产品             | 2015.11.24 | 2016.11.23 | 正在履行 |
| 8  | 销售合同框架协议 | 北京海涛国际旅行社股份有限公司 | 旅游产品             | 2016.01.01 | 2016.12.31 | 正在履行 |
| 9  | 销售合同框架协议 | 北京青年旅行社股份有限公司   | 旅游产品（地接服务）       | 2016.01.01 | 2016.12.31 | 正在履行 |
| 10 | 销售合同框架协议 | 西安中国国际旅行社集团有限公司 | 俄罗斯、海岛、欧洲产品及接待服务 | 2016.1.27  | 2016.10.31 | 正在履行 |
| 11 | 销售合同框架协议 | 广东南湖国际旅行社有限公司   | 俄罗斯、海岛、欧洲产品及接待服务 | 2016.01.01 | 2017.12.31 | 正在履行 |

#### 2、采购合同

| 序号 | 合同类型     | 供应商名称     | 合同内容 | 签订日期      | 有效时期      | 执行情况 |
|----|----------|-----------|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 采购合同框架协议 | 俄罗斯洲际航空公司 | 机票   | 2015. 3.3 | 2015.10.3 | 履行完毕 |

|   |              |                                           |             |           |            |      |
|---|--------------|-------------------------------------------|-------------|-----------|------------|------|
| 2 | 采购合同<br>框架协议 | ISLAND AVIATION SERVICES LTD (岛内航空服务有限公司) | 包机          | 2014.9.8  | 2021.12.15 | 正在履行 |
| 3 | 采购合同<br>框架协议 | 香港格里菲商务旅行公司(GTA (Hong Kong) Limited)      | 地接社         | 2015.1.1  | 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 4 | 采购合同<br>框架协议 | ITCENTERPRISESLIMITED(莫斯科国旅)              | 机票          | 2015.1.14 | 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 5 | 采购合同<br>框架协议 | 天津安科运达航空服务公司                              | 圣彼得堡-北京往返包机 | 2016.4.20 | 2016.10.21 | 正在履行 |
| 6 | 采购合同<br>框架协议 | 美佳环球航空(马尔代夫)有限公司                          | 马尔代夫航班每周四班  | 2016.1.1  | 2016.12.31 | 正在履行 |
| 7 | 采购合同<br>框架协议 | 北京枫华艾蒂克航空服务有限责任公司                         | 团队机票        | 2016.3.4  | 2016.12.31 | 正在履行 |

注 1: 香港格里菲商务旅行公司(GTA (Hong Kong) Limited)是 KUONI GROUP TRAVEL EXPERTS 公司的子公司, KOUNI 对境外接待的合作, 都是由香港格里菲商务旅行公司(GTA (Hong Kong) Limited)签署的合同。公司系统录入还是用的 KUONI GROUP TRAVEL EXPERTS 公司。

注 2: 2014 年的供应商未签订合同, 以银行流水、业务发生凭证、访谈记录等证实与九州风行的合作关系。未签订合同的原因在于: (1) 2014 年度九州风行主要是通过淘宝网对外销售, 销售量也比较少, 收入只有 28,200,838.96 元。公司是根据淘宝直接销售的订单来向供应商(包括机票、酒店等)等直接进行采购, 所以双方基本上直接通过银行转账进行交易, 没有形成书面的框架性合同。(2) 2014 年度公司销售规模较小, 同时航空公司作为甲方, 地位比较强势, 公司在其时的采购规模下要跟航空公司签订采购协议比较困难。

注 3: 2015 年, 公司与美佳环球航空(马尔代夫)有限公司未签订协议, 以银行流水、业务发生凭证等证实与九州风行的合作关系。2015 年度, 公司的规模大幅增加, 大大增加了谈判的筹码, 除美佳球航空(马尔代夫)有限公司之外, 公司 2015 年和供应商之间的交易基本上都签订了相应的合同, 公司和美佳球航空(马尔代夫)有限公司的交易方式为: 公司先付款然后航空公司再进行出票, 因此, 并未签订相应的合同。

### 3、租赁合同

本公司正在履行的租赁合同详见本节“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(四)主要房产租赁情况”部分所述。

## 五、公司的商业模式

公司是出境旅游专业运营商, 主要从事出境旅游的批发、零售业务。公司采用“长短线结合, 淡旺季结合”的产品研发模式; 采取批量采购、提前预定与实地筛选、调控把关的采购模式; 采用B2B销售模式为主, 散客零售模式为辅、线上线下同时发展的商业模式, 形成了“批发零售一体, 线上线下结合”的发展战略。

### (一) 产品研发模式

鉴于公司正处于业务迅猛发展的阶段，一切以业务为中心，目前公司还没有形成成熟的研发机制，暂无常设的研发机构和研发人员，实际上由管理层和骨干员工根据市场需求进行着研发工作。

由于旅游产品的特殊性，需要对各个国家地区、各条旅游线路非常了解的人员来担任研发工作，才能研发出切实可行的旅游产品。公司现目前的线路景点的研发主要依靠市场调研、客户反馈、一线员工工作报告等渠道收集信息，最后由公司管理层会同各线路骨干员工研发出切实可行、有市场竞争力的产品。公司现有的研发团队有着敏感的市场感知能力，贴近市场，贴近客户，使得公司产品丰富多样、灵活多变。

中国的出境旅游业务发展到现在这个阶段，各现有线路景点运作都比较成熟，近年来各线路旅游人数也基本上趋于稳定，公司在行业固有旅行线路基础上主要从三个方面进行创新，并取得了良好的成果。第一，公司在保持产品价格不变的前提下，提高旅行产品中硬件的标准，而硬件标准的变化（如酒店从三星升至四星）可以使游客获得更佳的旅行体验，从而公司的出境游产品对消费者更加有吸引力，同时客户满意度的提升既有利于增加该线路产品的销售，也有利于公司品牌形象的树立。第二，在旅游行业的淡季，公司在适当降低价格的情况下，将产品进行再包装以融入更多的亮点来增加出境游产品的销量。公司将行业劣势合理利用，一方面既可以增加收入，同时可以合理利用多余的旅游资源，从而规避了公司在淡季时期出现亏损的情况。第三，公司会根据消费群体的不同，基于原有的线路针对性地研发一些适销对路的出境游产品，以此提升客户满意度，即在增加公司业绩和利润的同时，彰显公司的创新意识。

## （二）采购模式

公司作为出境旅游这个产业链中重要的一环，需要采购后旅游资源，包括机票、保险等单项服务的采购和境外地接社包含酒店、景点、餐厅、旅游运输等综合服务的集中采购。

### 1、机票采购

对于机票的采购，公司会根据过往的销售数据及对未来市场销售情况的预测，由公司管理层和相关旅游产品的部门商讨后统一提出采购计划，机票中心统一进行采购。机票中心向航空公司预先提交季度或者年度的机位预定数量，保证公司在淡



旺季都可以拿到充足的机位及享受优惠的价格，来实现低成本、规模化运作。同时，公司还根据市场的热点，单独或者联合其他旅行社进行包机运作，与国内国际各大航空公司签署全年包机、包位合同。公司常年的包机、包位及良好的业务合作信誉，使得公司已与多家国内国际航空公司建立起良好的合作关系，公司与马尔代夫国家航空签署了7年航线包机运营权（西安、长沙、南京）协议。由于部分旅游目的地地区与中国直飞航班较少，公司对其进行机位预定的方式不仅保障了公司产品的良好运作，而且还在一定程度上占据客流通道，给其他旅行社增加了准入门槛，有利于公司在该部分市场形成垄断地位。

## 2、境外综合服务采购

境外综合服务主要指境外旅游接待服务。公司对于境外综合服务的采购中，对于境外地接社的采购，其选择范围系根据国家旅游局规定，在国家旅游局网站上公布的相关目的地国家或地区具有接待中国公民资格的境外地接社中选择，公司通过在莫斯科、布达佩斯、马尔代夫设置临时境外服务代表处派员或公司直接派员的方式，对不同目的地的境外地接社的筛选采取实地走访、询价比较、服务质量对比等因素选取性价比较高的地接社。公司对地接社的服务质量，有着自己的评判体系，公司会根据地接社的服务质量和与地接社签署的相关协议来决定付款标准，以及是否进行长期的业务合作。经过长久以来的业务开展，公司现在的诸多地接社都是经过长期的合作，经过磨合历练的旅行社，所以公司与地接社之间有着很好的合作默契，这有利于快速解决游客在旅行过程中所遇到的困难，极大的提高了游客旅行体验的满意度。公司对于酒店、景点、餐厅、旅游运输等综合服务进行采购，根据目的地接待设施完善程度，成本效益等因素，公司在部分情况下通过境外地接社采购上述综合服务项目，部分情况下公司直接与境外酒店、旅游运输、餐厅等服务商联系，对接待服务实行分项采购。随着公司业务的深入发展，公司会进一步向商业链条后端进行拓展，未来绝大部分综合服务的采购，都会通过直接采购的方式进行。

公司各业务部门在每年年底根据当年线路产品统计数据及下一年度产品销售任务的预算，制定产品大纲，按照产品架构、产品数量来调整供应商的结构、合作政策，签订全年合作方案，预订所需的大部分旅游资源。

### （三）销售模式

公司出境旅游业务采用B2B批发模式为主，散客零售模式为辅、线上线下同时发展的商业模式，形成了“批发零售一体，线上线下结合”的发展战略。批发业

务由线下旅游代理商通过门店渠道将产品销售给终端消费者,同时与线上大型旅游电商销售平台合作,以专业的旅游销售平台快捷的将产品介绍给更多的客户,快速占领市场,更广的传播产品信息,更大面积的覆盖潜在客户;零售业务主要通过淘宝网旗舰店和去哪儿网自营店等网络电商直接的与客户互动,近距离的了解客户的需求,解除客户的疑虑,满足客户愿望,深度挖掘客户潜在消费点,同时能够很大程度降低获取客户的渠道成本。公司还和很多大型公众服务企业合作,利用其广泛的客户资源完成直客销售的运作模式直接将产品销售给终端消费者。

根据客户是否需要包团定制旅游产品,公司主要提供散拼团和包团两种出境游产品,其中向前者所提供产品均系事先已设计完成,只需拼团完成后即可办理手续、组团发出;而后者则需要详细了解客户情况,为客户量身打造适合其自身需求,符合市场运作规范的定制产品,使其享受私人定制的高端服务。

公司根据不同出境游目的地成立了相应的业务部门,在每个部门下面配备了专门销售团队,负责产品销售及合作等相关事宜的运作。每个销售团队的销售人员,承担着不同区域代理商的销售对接服务工作,维系各个合作渠道良好的伙伴关系;同时,销售人员也承担着散客直接销售的工作,在维护老客户的同时不断开发新的客户,这样使得公司客户流非常充裕,客户基数不断扩大。公司没有成立专门的销售部门,而是实行这种业务部门下的小团队销售运作模式,使得销售团队可以和导游、领队等业务人员充分沟通,达成高度默契,而销售人员与客户保持直接接触,始终高度保持敏感的市场感知能力,灵活运作,给公司的销售业务带来充足的活力,也是公司客户源源不断的重要因素。公司充分利用龙之旅 ERP 管理软件,进行电脑网络化管理,在出团计划控制与发布流程管理方面,可以简化操作手续,以便方便管理,控制成本。

公司未来的目标是在保持现有出境游批发业务及通过淘宝网旗舰店扩展零售业务的前提下,大力发展其他零售渠道,开辟新兴销售方式,实现批发业务、零售业务的协同发展。

#### **(四) 售后服务模式**

团队旅游结束后,出境游批发及零售业务部门根据领队交回公司的《客人意见调查表》和与领队沟通的情况,并及时回访代理商,收集意见,以便了解整个旅游过程。公司由专人对每份调查表进行统计,根据统计数据改进产品及服务品质,对调查表反映的意见,及时进行追踪处理。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业分类

公司是出境旅游专业运营商，主要从事出境旅游的批发、零售业务。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为租赁和商务服务业（L）——商务服务业（L72）；据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“商务服务业”（L72），所属细分行业为“旅行社服务业”（L7271）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告【2015】23号），公司所处行业属于“商务服务业”（L72），所属细分行业为“旅行社服务业”（L7271），指为社会各界提供商务、组团和散客旅游的服务，包括向顾客提供咨询、旅游计划和建议、日程安排、导游、食宿和交通等服务。

### （二）行业主管部门、监管体制及相关政策

#### 1、行业主管部门

旅行社服务行业的行业主管部门为旅游局。国家旅游局是我国旅游行业的国家监督管理机构，各省、自治区和直辖市的旅游局（委）是地方旅行社服务行业的主管部门。各级旅游行政管理部门按照统一领导、分级管理的原则，对旅行社进行监督和管理。作为国务院直属的旅游行业行政主管部门，国家旅游局的主要职能：

（一）统筹协调旅游业发展，制定发展政策、规划和标准，起草相关法律法规草案和规章并监督实施，指导地方旅游工作。（二）制定国内旅游、入境旅游和出境旅游的市场开发战略并组织实施，组织国家旅游整体形象的对外宣传和重大推广活动。指导我国驻外旅游办事机构的工作。（三）对我国旅游资源进行普查、规划、开发和保护。指导重点旅游区域、旅游目的地和旅游线路的规划开发，引导休闲度假。监测旅游经济运行，负责旅游统计及行业信息发布。协调和指导假日旅游、红色旅游工作。（四）承担规范旅游市场秩序、监督管理服务质量、维护旅游消费者和经营者合法权益的责任。规范旅游企业和从业人员的经营和服务行为。组织拟订旅游区、旅游设施、旅游服务、旅游产品等方面的标准并组织实施。负责旅游安全的综合协调和监督管理，指导应急救援工作。指导旅游行业精神文明建设和诚信体系建设，指导行业组织的业务工作。（五）推动旅游国际交流与合作，承担与国际旅游组织合作的相关事务。制定出国旅游和边境旅游政策并组织实施。依法审批外

国在我国境内设立旅游机构，审查外商投资旅行社市场准入资格，依法审批经营国际旅游业务的旅行社，审批出国（境）旅游、边境旅游。承担特种旅游的相关工作。（六）会同有关部门制定赴港澳台旅游政策并组织实施，指导对港澳台旅游市场推广工作。按规定承担大陆居民赴港澳台旅游的有关事务，依法审批港澳台在内地设立旅游机构，审查港澳台投资旅行社市场准入资格。（七）制定并组织实施旅游人才规划，指导旅游培训工作。会同有关部门制定旅游从业人员的职业资格标准和等级标准并指导实施。

我国对旅游行业的管理采取政府部门监管和行业自律相结合的方式，旅游行业的自律性组织为中国旅游协会，其是由中国旅游行业的有关社团组织和企事业单位在平等自愿基础上组成的全国综合性旅游行业协会。

中国旅行社协会成立于 1997 年 10 月，是由中国境内的旅行社、各地区性旅行社协会等单位，按照平等自愿原则组成的全国旅行社行业的专业性协会，是在国家民政部门登记注册的全国性社团组织，具有独立的社团法人资格，代表和维护旅行社行业的共同利益和会员的合法权益，努力为会员、行业服务，在政府和会员之间发挥桥梁和纽带作用，为中国旅行社行业的健康发展做出积极贡献。其主要任务是宣传贯彻国家旅游业的发展方针和旅行社行业的政策法规；总结交流旅行社的工作经验，开展与旅行社行业相关的调研，为旅行社行业的发展提出积极并切实可行的建议；向业务主管单位及政府有关部门反映会员的愿望和要求，为会员提供法律咨询服务，保护会员的共同利益，维护会员的合法权益；制订行规行约，发挥行业自律作用，督促会员单位提高经营管理水平和接待服务质量，维护旅游行业的市场秩序；加强会员之间的交流与合作，组织开展各项培训、学习、研讨、交流和考察等活动；加强与行业内外的有关组织、社团的联系、协调与合作；开展与海外旅行社协会及相关行业组织之间的交流与合作；编印会刊和信息资料，为会员提供信息服务；承办业务主管单位委托的其他工作。

2、行业主要法律法规和相关政策

| 名称      | 时间          | 主要内容                                                                                               |
|---------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《旅行社条例》 | 2009 年 5 月  | 旅行社服务行业准入的基本法规，对旅行社的设立、旅行社经营、监督检查以及法律责任等做出了原则性的规定，并对出境游的经营资质和业务操作提出了具体要求，是保障我国旅行社服务行业稳定、健康发展的重要基础。 |
| 《国务院关于加 | 2009 年 12 月 | 旅游业是战略性产业，资源消耗低，带动系数大，就业机会多，综合效益                                                                   |

|                             |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 快发展旅游业的意见》                  |             | 好。提出要把旅游业培育成国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。要有序发展出境旅游，要加大金融支持，积极鼓励符合条件的旅游企业在中小企业板和创业板上市融资。要强化大旅游和综合性产业观念，把旅游业作为新兴产业和新的经济增长点加以培育、重点扶持。                                                                                                                                                                                     |
| 《关于旅行社设立分社有关事宜的通知》          | 2010 年 4 月  | 旅行社分社的设立不受地域、数量的限制；经营出境旅游业务的旅行社可以根据市场发展需要来设立分社，即既可设立只经营国内旅游业务和入境旅游业务的分社，也可以设立只经营出境旅游业务的分社，还可以设立经营国内、入境和出境旅游业务的分社。                                                                                                                                                                                                     |
| 《关于试行旅行社委托代理招徕旅游者业务有关事项的通知》 | 2010 年 5 月  | 旅行社可以在其业务经营范围内，委托其他旅行社代理招徕国内旅游、出境旅游（不含赴台湾地区旅游）和边境旅游的旅游者。                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》         | 2010 年 11 月 | 认真贯彻落实《国务院关于加快发展旅游业的意见》，改进、优化旅行社企业经营和产业发展氛围；全面贯彻实施《旅行社条例》，为旅行社创造良好的经营环境；加快推进旅行社经营服务标准化，进一步规范旅行社经营服务行为；支持旅行社增强实力；加快形成全国统一的旅行社投资、经营、服务市场。                                                                                                                                                                               |
| 《旅行社出境旅游服务规范》               | 2011 年 6 月  | 规定了旅行社组织出境旅游活动所应具备的产品和服务质量的要求。                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 《中国旅游业“十二五”发展规划纲要》          | 2011 年 12 月 | 十二五期间，我国旅游业发展的重要目标是推动行业发展方式转变，到“十二五”期末，旅游业初步建设成为国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。在转方式、扩内需、调结构、保增长、促就业、惠民生等战略中发挥更大功能。                                                                                                                                                                                                       |
| 《关于金融支持旅游业加快发展的若干意见》        | 2012 年 2 月  | 大幅改善旅游企业的发展环境，进一步加大了金融对旅游业实体经济的支持力度，主要体现在旅游企业在信贷方面将获得更大的支持以及未来融资渠道的多元化。                                                                                                                                                                                                                                               |
| 《旅游法》                       | 2013 年 10 月 | 为保障旅游者和旅游经营者的合法权益，规范旅游市场秩序，保护和合理利用旅游资源，促进旅游业持续健康发展而制定。分为总则、旅游者、旅游规划和促进、旅游经营、旅游服务合同、旅游安全、旅游监督管理、旅游纠纷处理、法律责任、附则共十章，112条。                                                                                                                                                                                                |
| 《关于促进旅游业改革发展的若干意见》          | 2014 年 8 月  | 从树立科学旅游观、增强旅游发展动力、拓展旅游发展空间、优化旅游发展环境、完善旅游政策等五个大方面、二十个细项进一步促进旅游业改革发展。其中：围绕丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路建设，在东盟—湄公河流域开发合作、大湄公河次区域经济合作、中亚区域经济合作、图们江地区开发合作以及孟中印缅经济走廊、中巴经济走廊等区域次区域合作机制框架下，采取有利于边境旅游的出入境政策，推动中国同东南亚、南亚、中亚、东北亚、中东欧的区域旅游合作。积极推动中非旅游合作。加强旅游双边合作，办好与相关国家的旅游年活动（一带一路战略建设）。                                                    |
| 《旅行社出境旅游服务规范》《旅行社服务通则》      | 2015 年 2 月  | 《旅行社出境旅游服务规范》国家标准对组团社出境旅游产品提出了具体的产品要求和设计要求，规范了组团社《旅游产品计划说明书》具体内容；对营销服务、出境旅游组团合同文本、组团社的履约义务、安全保障义务、领队接待服务以及应急问题处理等作出了具体规定；对包括奖励旅游和同业合作两种新兴业态的服务作出了特别规定。《旅行社服务通则》国家标准对旅游产品的基本分类、新产品开发、产品说明书、产品设计等提出了要求；从营业环境、销售人员、销售原则、销售方法、报名手续等方面对产品销售作出了规定；从服务的具体环节、发生争议的处理、导游领队的管理、突发事件的处理等方面对旅游服务进行了规范；强调了旅行社应当建立内部管理机制，引导旅行社规范发展。 |

### （三）行业概况

## 1、旅游业概述

旅游业涵盖范围广泛，是指为国内外旅游者提供服务的所有相关行业的总称。具体而言，包括“吃、住、行、游、购、娱”六大要素，涉及的子行业包括旅行社、酒店、旅游交通运输和旅游景区等。按业务进行分类，旅游业务可以分为入境游、国内游和出境游三大板块，以及在以上基础中衍生发展而来的商务会奖旅游。公司的主营业务为出境游批发业务，由于国家政策限制，20世纪80年代我国的出境游市场由少数几家具有出境旅游资质的旅行社垄断，随着出境游需求的爆发式增长，越来越多的旅行社通过了国家旅游局出境游资质的审批。2009年12月1日颁布的《国务院关于加快发展旅游业的意见》，明确提出要放宽旅游市场准入，鼓励社会资本公平参与旅游业发展，鼓励各种所有制企业依法投资旅游产业，支持民营和中小旅游企业发展，并提出要加大金融支持，积极鼓励符合条件的旅游企业在中小企业板和创业板上市融资。

我国旅行社批发和代理体系最早出现在出境旅游领域。从分工来看，目前国内经营出境旅游业务的旅行社之间基本形成了批发、代理、零售的垂直分工格局，大体分为旅游批发商、综合零售商和代理商。

具体而言，旅游批发商首先根据市场需求，采购旅游交通、景点、酒店、餐厅等上游资源，设计好旅游产品，再通过广大代理商将出境游产品销售给游客，并由批发商为终端消费者提供最终产品和服务，最终的旅游费用结算在批发商和旅游代理商之间进行。目前，旅游批发商已占有了我国出境游市场，特别是长线出境游市场的一定份额，业务基本扩展至全国，主要客户为全国的旅游代理商。同时，近年一些批发商正在积极介入所在地区的零售市场。

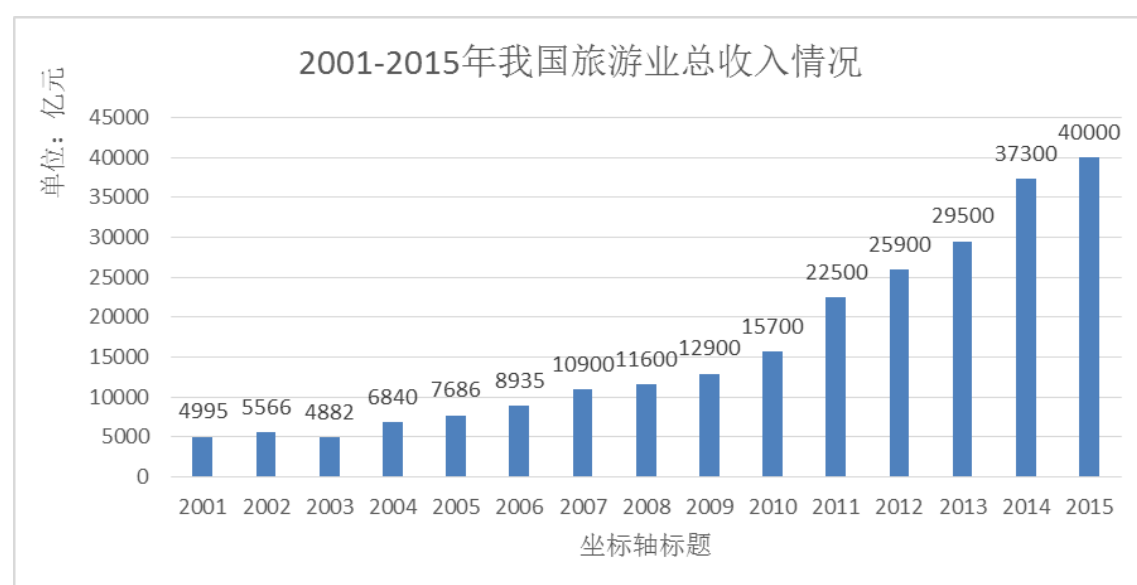
## 2、市场规模

近年来，我国旅游业随同城乡居民收入的持续增长发展迅速。目前，中国经济一直保持稳定的发展趋势，国家也相应出台了一系列刺激旅游发展的政策措施，旅游行业发展预期非常乐观。

国家旅游局近日发布数据显示，2015年共有41.2亿人次国内或出境游，相当于全国人口一年旅游近3次。世界旅游业理事会（WTTC）把它放到GDP里面一比较，中国旅游产业对GDP综合贡献达到了10.10%，超过了教育、银行、汽车产业。统计显示，2015年，我国国内旅游突破40亿人次，旅游收入过4.00万亿元人

民币，出境旅游 1.20 亿人次。中国国内旅游、出境旅游人次和国内旅游消费、境外旅游消费均列世界第一。国家旅游数据中心测算数据则显示，我国旅游就业人数占总就业人数 10.2%。统计表明，2015 年在 40 亿人次国内游的人群中，自由行人群高达 32 亿人次，人均消费 937.50 元。去年，旅行社组织的出境游人数增长 35.20%，但在总出境游人数中所占的比例，仅仅上升了 2.50%。1.20 亿人次出境游客中，有 2/3 的游客选择自由行，达到了 8,000 万人次，今年不论是国内游还是出境游，自由行都是游客最爱的旅行方式。2015 年中国国内自由行市场规模为 3.00 万亿元人民币，出境游客的人均消费高达 11,625.00 元。得益于旅游消费升级、中产收入阶层扩大，2015 年自由行游客愿意花更多的钱去购物与品尝美食。

2015 年国内出境游总人数超过 1.20 亿人次，出境游规模连续三年排名世界第一。我国的出境游市场的增长还处于初步阶段，未来增长空间非常大，而长线的欧洲游在 2015 年才迎来高增长的拐点，在未来很有可能延续，甚至带动北美、澳洲等线路的爆发。



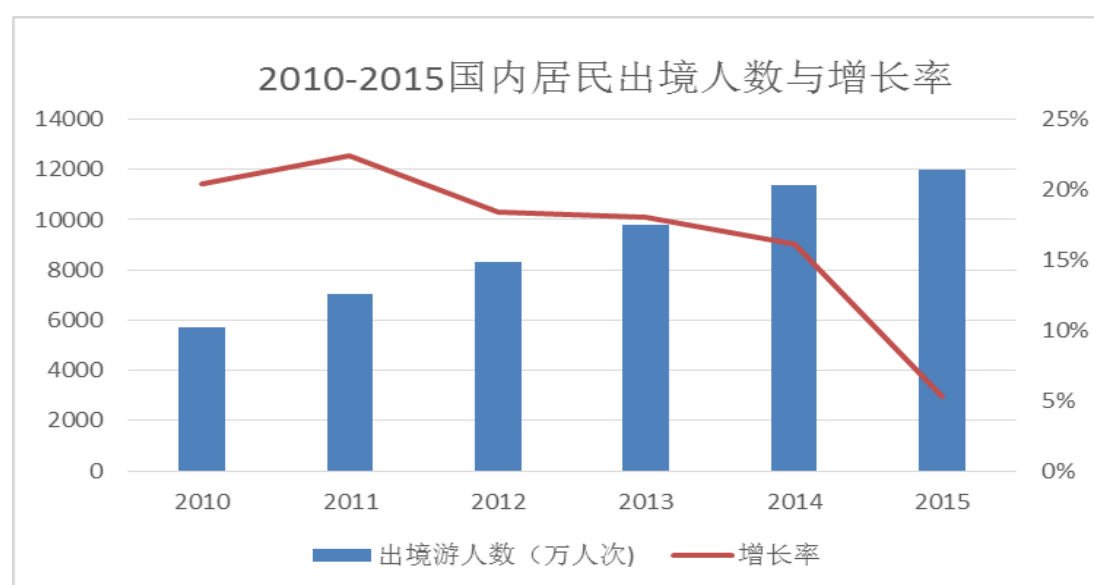
数据来源：国家旅游局

按照国际经验，消费者对旅游的消费需求随经济的发展而增加。当人均 GDP 达到 1,000.00 元，观光游剧增；当人均 GDP 达到 3,000.00 美元，休闲游骤升；当人均 GDP 达到 5,000.00 美元，度假游逐渐旺盛。2014 年中 GDP 已经达到 7,575.00 美元，中国目前已经进入了度假游阶段。

随着人均收入的提高，人口结构逐渐高龄化（中高龄人口闲暇时间富余，旅游

需求更旺盛)，中国居民更加注重对于娱乐的消费追求，旅游行业作为直接的受益行业，出境游市场潜力巨大。

过去十几年中，中国出境旅游的兴起是世界旅游市场中最为引人注目的现象。据世界旅游组织做出的判断，2020 年，中国将成为全球第四大出境旅游客源国，中国出境旅游人群已遍布世界各地。2011 年中国出境游 7,025 万人次，同比增长 22.4%；2012 年中国出境游 8,318 万人次，同比增长 18.4%；2013 年中国出境游 9,819 万人次，同比增长 18%；2014 年中国出境旅游达 1.14 亿人次，同比增长 16%；2015 年中国出境旅游达 1.2 亿人次，同比增长 5.26%。预计 2020 年前增长速度保持在年均 17.00%，达到 2.80 亿人次。随着中产阶级人口的增加、人民币升值，签证简化、旅游目的地开放程度放大等利好因素的刺激，出境游的市场预期乐观。目前中国已超越美国和德国，位居出境游市场世界第一。中国出境游目的地方面，以香港，澳门，韩国，泰国，台湾居多。随着国民出游次数的增多、中产阶级群体的壮大，欧美和俄罗斯等长途且高消费地区的旅游消费将会有大幅度增长。



数据来源：国家旅游局

### 3、上下游对行业发展的影响

旅游批发商的上游包括航空公司、境外地接社、旅游酒店和交通运输行业等。下游为旅游综合零售商、代理商以及旅游平台电商。由于出境游涉及的旅游资源包括签证、机票、境外地接服务、酒店、餐厅、交通运输、景点等多种要素，环节较多，流程较长。因此出境旅游社必须对航空公司、旅游酒店、交通运输等旅行过程



中的重要旅游资源进行合理有效整合,才能获取市场竞争优势,提高市场核心竞争力。综合来看,旅游业属于服务提供型行业,行业的服务品质容易受上下游行业发展状况的制约。

#### (1) 上游行业对行业的影响

旅游批发商一般通过规模化运营来实现盈利,因此上游行业的发展很大程度上影响旅游批发商的经营。能否与上游供应商建立良好的合作关系,掌握足够的机票、签证、酒店等资源将直接关系到旅游批发商是否能够提供多样化、高性价比的旅游产品来满足客户的差异化需求,实现规模化经营的效益。随着全球化进程的推进,航空业不断开通新的国际航班,旅游酒店行业也在加速全球连锁经营的步伐,这对旅游批发商来说将成为新的挑战,更是新的机遇,谁能率先开发一条新的旅游线路都会获得先发优势,抢占更多的市场份额。

#### (2) 下游行业对行业的影响

旅游批发商只有拥有足量的客户才能实现规模化运营的优势,因此,建立完善的销售渠道,掌握充分的游客资源对旅游批发商至关重要。现在,国内的大型出境旅行社基本都已建立了较完善的销售渠道,与全国各大小旅游综合零售商、代理商和电商等达成了合作伙伴关系。目前,我国的出境旅游还是以组团出游为主,但已出现向自由行发展的趋势,且通过电商渠道购买出境旅游服务的游客日益增加。出境旅游批发商唯有对游客需求和选择出行方式的变化敏感,并及时调整销售策略,才能争取到更多的游客资源。

### (四) 行业壁垒

#### 1、出境游经营资质准入壁垒

我国监管部门对旅行社服务行业准入实行许可制度,新设立的旅行社只能获得国内游和入境游的经营资格,而出境游经营资格需要旅行社企业获得国内游和入境游经营资格满两年,且未因侵害旅行者合法权益而受到行政机关罚款以上处罚,才能向国家旅游局或者其委托的省级旅游局申请。因此,出境游经营资质的形成了本行业的准入壁垒。

#### 2、营销渠道壁垒

旅行社服务业企业的发展壮大必须建立在公司成熟完善的销售渠道之上，旅游批发商更是如此。成熟的营销渠道有利于企业和上游供应商建立良好的合作关系，包括办理外国签证、订到足量机票和酒店房间、拥有境外地接和旅游运输资源，从而达到实现规模化经营的必备条件；其次，有利于企业和下游的大小旅游综合零售商、代理商、电商、甚至于直客建立稳定的客户关系，从而保证拥有足够的游客资源来实现规模化运营。但是建立一个成熟完善的营销渠道需要大量的时间、资金和人力资源的投入，这将成为进入本行业重要壁垒之一。

### 3、品牌壁垒

我国旅游行业在当今旅游消费日趋理性化与出境游竞争日趋激烈的环境下，旅行社之间的竞争已经由简单的价格战开始转向产品品质、渠道与品牌的综合竞争，良好的市场品牌形象成为旅行社开展经营业务的重要基础。这就要求企业通过长期经营实践，逐步建立起广泛的客户基础、丰富的典型案例和完善周到的服务体系，树立起良好的市场品牌形象。相对于已经建立起良好品牌形象的公司，新入行的企业将面临来自建立品牌形象上的时间成本。

### 4、技术壁垒

随着中国出境游市场的快速发展，业内具有影响力的各大旅行社更加注重管理技术的提升，以提升核心竞争力，并纷纷开展旅游服务的网上预订和线上营销，发展电子商务。能否成功应用信息技术，开展电子商务，推进内部管理信息化和网络渠道的扩张，提升企业整体竞争力，成为旅行社行业的重要壁垒之一。

### 5、团队运作壁垒

出境游业务具有上游资源多、流程较长的特点，游客出境后处于一个完全陌生的环境，面临各种不同的政治经济环境和文化背景，游客出境后面临的情况复杂，存在较大突发事件的风险，因此，能否从组团、发团、境外行程、处理突发事件等方面为游客提供满意服务，进行有效的综合团队运作，成为出境游旅行社发展的重要壁垒之一。

### 6、服务质量与产品壁垒

随着中国公民出境游市场规模的日益扩大，出境游服务质量更被消费者关注，个性化、差异化需求日益增长。近两年来，国家出台了一系列提升旅游服务质量的

政策法规，出境旅游产品结构也有所调整，高品质的出境游产品更容易获得市场的认可。同时，行业专业化、细分化特点越来越明显。因此，是否具有专业的产品研发设计能力，能否提供高质量的服务，成为旅行社，特别是出境游旅行社能否在竞争中取胜的重要因素之一。

## （五）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策支持

旅游业兼具经济和社会功能，资源消耗低，带动系数大，就业机会多，综合效益好。为了进一步促进旅游业快速发展，2009年12月1日国务院发布了《国务院关于加快发展旅游业的意见》（以下简称意见），认为我国人民群众日益增长的多样化消费需求为旅游业发展提供了新的机遇，第一次在全国范围内将旅游业定位成国民经济的战略性支柱产业来发展。同时提出要放宽旅游市场准入，鼓励社会资本公平参与旅游业发展，鼓励各种所有制企业依法投资旅游产业，支持民营和中小旅游企业发展。意见同时提出要有秩序发展出境旅游，要加大金融支持，意见明确要求要强化大旅游和综合性产业观念，把旅游业作为新兴产业和新的经济增长点加以培育、重点扶持。意见的出台，为我国旅游业的发展带来了新的重要机遇，为民营旅游企业的发展提供了重要的政策支持和保障。可以预期，随着我国经济的不断发展，人民群众收入水平的进一步提高，我国旅游行业将迎来快速发展的黄金时期。意见将对积极推进旅行社发展方式的转变，推动旅行社业转型升级提供良好的政策环境。2011年12月26日《中国旅游业“十二五”发展规划纲要》发布，根据该发展纲要，到“十二五”期末，旅游业初步建设成为国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。在转方式、扩内需、调结构、保增长、促就业、惠民生等战略中发挥更大功能。

#### （2）国民收入逐年上升

旅游，特别是出境旅游，属于较高层次的消费支出，只有居民拥有了足够的可自由支配的收入和闲暇时间后，才会有旅游的愿望和行为。“十二五”期间，我国经济迅速发展，居民人均收入逐年快速提高，出国旅游人数也逐年上升，旅游行业总收入年均增长率都在10%以上，行业市场规模逐年扩大。根据《国民经济与社

会发展第十二个五年规划纲要》，到 2015 年，我国人均 GDP 将达到 40,144.00 元人民币，随着我国居民收入水平的提高，旅游市场还将有较大的潜在提升空间。

### （3）人民币国际化

北京时间 2015 年 12 月 1 日凌晨，国际货币基金组织（IMF）宣布，人民币将纳入 SDR（特别提款权）货币篮子，2016 年 10 月 1 日正式生效。自此，国际化迈进重大一步。SDR 篮子货币通常被视为避险货币，获得此地位无疑将增加国际范围内公共部门和私人部门对人民币的使用。随着国际市场对人民币需求的不断上升，人民币汇率在未来保持基本稳定甚至坚挺的可能性是比较大的。这对我国出境旅游产生了积极的影响。长期看，此后中国人民将可以直接用人民币在境外旅游、购物、投资，降低汇兑成本并避免汇率风险。

### （4）信息技术的发展降低交易成本

电子信息技术快速发展，网络在旅游领域广泛应用，生产与消费的空间距离得以大大缩短，游客通过网络平台可以获得内容丰富、即时性强的旅游资讯，同时，随着交通越来越便利、私家车越来越普及、酒店预定愈发便捷，现代信息技术的发展也为旅行社的销售、结算和支付创造了便捷的交易环境，大幅降低了交易成本。网上营销使传统的广告宣传变为互动式的营销，使原来的单向信息流，转化为以计算机为媒介实现的电子商务中各个参与者之间的多向信息流。随着国内信息技术的进一步发展，旅行社网上服务模式降低了旅行社的运营成本，同时，使迎合个体消费者需要的定制化服务成为可能。

### （5）旅游业行业规范日趋完善

我国旅游行业发展的初期，经历了无序的快速发展周期，暴露出了大量由于缺乏相关行业规范而引发的诸如提供劣质导游服务、宰客、强买强卖等问题。为了规范旅游行业市场，国家近年来出台了一系列旅游行业相关法律法规，而中国旅游协会也发布了一系列的行业标准，有效的治理了旅游业的服务乱象，使旅游行业的服务水平，游客的旅游体验有效提高。优良的旅游服务质量，将提高居民的旅游意愿，促进整个行业良性发展。

### （6）签证手续简化

出境旅游涉及跨越两个乃至多个国家，签证就成了制约出境旅游的重要因素。

在我国开放出境旅游之初，只有少数几个国家可以免签证或落地签证，其他国家都对我国实行严格的签证政策。近年来，随着中国良好的外交形象在国际上进一步树立，国际关系进一步改善，申请签证的手续越来越便利，对中国游客实施落地签证的国家也越来越多。如俄罗斯对中国的游客实行团队免签，而欧洲加入《申根协定》的国家越来越多，中国游客只需获得一个申根国家的签证就可以免签游览其他申根国家，签证手续的简化促进了出境旅游市场的发展。

#### （7）对外资旅行社经营出境游业务的限制

2009年发布的《国务院关于加快发展旅游业的意见》中提出，在试点的基础上，将逐步对外商投资旅行社开放经营中国公民出境旅游业务。2010年9月6日，国家旅游局、商务部联合发布《中外合资经营旅行社试点经营出境旅游业务监管暂行办法》，明确要在试点基础上，逐步对外商投资旅行社开放经营中国内地居民出境旅游业务，披露了试点旅行社的准入细则，并开始受理相关申请。可以看出，出境游“对外”放开并非一步到位，试点旅行社的准入门槛至少包括：一是合资社；二是合资社取得经营许可满两年，且未因侵害旅游者合法权益受到行政机关罚款以上处罚。从目前情况看，外资旅行社特批经营出境旅游业务大规模开放的可能性不大，少数几家外资旅行社获得经营出境旅游业务的资格对中国出境旅游市场的总体影响较为有限。

## 2、不利因素

#### （1）易受外界因素的影响

旅游行业特别是出境旅游受到政治、经济、自然等外界因素的影响较大。无论是旅行目的地出现政变、战争、示威游行、罢工、骚乱、外交环境恶化、经济危机等人为因素，还是出现地震、海啸、水灾、火灾、暴雪、台风等自然灾害，或者是出现“禽流感”、“非典”、“霍乱”、“埃博拉”这样的流行性疾病，都会影响游客的外出旅行选择，直接对旅行社的业务收入造成不利影响。

#### （2）行业竞争加剧

近年来，我国的旅游行业发展迅猛，旅游产业规模不断扩大，体系不断完善，旅游行业已成为我国第三产业中的重要支柱行业。但是由于旅游行业的资源消耗低，进入门槛低，投入资金少而综合产出高，经营旅行社服务行业的企业数目众多

且还在逐年增加，市场竞争日趋激烈，不少中小型旅行社目前仅能勉强维持运营，为抢夺客源，甚至出现了压低价格，提供劣质服务，恶性竞争的情况。其结果不仅损害了消费者的合法权益，也不利于旅行社服务行业的良性发展。

### （3）旅游行业的季节性特点对基础设施的压力

我国旅游行业存在明显的季节性特征，在旅游旺季，尤其是十一、春节和黄金周等旅游高峰期，游客大量增加，往往导致酒店接待能力、铁路和民航运力无法满足人们出行的需要，在一定程度上限制了旅行社业务的发展。这种供需结构性的矛盾提高了旅行社的运营成本，给旅行社业务发展带来了一定的负面影响。

## （六）公司在行业中的竞争地位

### 1、行业竞争格局

#### （1）出境旅游业务竞争格局

出境旅游业务是国家特许经营的业务。自出境旅游市场开放以来，中国出境旅游产业主体规模持续扩大。根据中华人民共和国国家旅游局统计显示，截至 2016 年 4 月 16 日，中国出境旅行社数量已达到 3,231 家。出境游旅行社数量的地域分布与当地的经济水平、政治文化的发达程度、对外开放程度（如：是否是口岸省市，是否有国际航班）等密不可分。近年来，包括众信旅游、凯撒旅游和华远国旅等在内的出境游批发商抓住市场发展机遇，顺应市场要求大力发展批发业务，在出境游市场上迅速抢占了一定市场份额，形成了资源整合优势，建立了广泛的代理商网络。目前，上述旅行社在进一步做大做强批发业务的基础上，开始在全国重要城市开设分支机构，并积极建设电子商务平台，开展线上业务，以积极拓展零售业务，努力搭建批零一体化的格局，将业务和品牌植根于终端消费者。虽然整体来看与老牌的中国国旅、中青旅、中旅总社、广州广之旅等综合零售商相比还有差距，但已逐步缩小。综合零售商通过其长期以来的品牌优势、众多门店渠道优势，在其总部所在地的零售市场仍有很大影响力，同时由于其在全国范围内分子公司较多，具有一定的集团优势，总体来看，在长线出境游市场上占有较大市场份额。根据中国旅行社协会和艾威联合旅游顾问有限公司联合调查，长线出境游市场中综合零售商仍占据着领先地位，批发商出身的旅行社正在积极赶上。

#### （2）出境游批发商发展情况

近年来批发商不断扩大渠道，提高综合竞争力，市场份额逐步增加，零售商份额逐步减少，为批发商向批零一体化经营转变打下了良好基础。随着经济发展及人民生活水平提高，出境游市场将进一步发展。目前，批零一体化已成为出境游市场的发展趋势，出境游批发商通过对零售业务的逐步拓展，实现向批零一体化的转变。由于一般代理商相对不具备出境游的产品研发和资源整合能力，批发商在进入当地的零售市场时，具有相对优势，其批发业务的优势将进一步加强，零售业务市场份额将逐步提升。未来实行批零一体化的专业出境游旅行社规模将越来越大，将在行业内居于领先地位。

## 2、公司的竞争优势及劣势

### （1）竞争优势

#### 1) 人才优势

公司成立于2006年，核心经营团队成员大都拥有10年以上旅游行业从业经验，且共事时间较长，有较强的稳定性，员工流失率一直保持较低水平。经过多年经营，公司不仅建立了完善的员工激励措施和管理制度，更打造了一只专业的出境领队、管理和产品研发、销售团队。目前，公司拥有51名出境专业领队，259名旅游行业销售、134名操作人员，30名财务人员和45名管理人员，此外，还拥有专业签证服务人员51名。专业人才积累上的优势将帮助公司在打造新产品、开拓新市场方面占据优势。

#### 2) 外部资源优势

公司目前在上海、广州设立了分公司，在西安、长沙、南京均设有临时办事处，占据口岸资源。在签证方面，公司拥有专门人员协调各目的地使领馆，在北京、上海、广州的分公司都具有独立送签权并保有良好送签记录，以保证送签成功效率。在机票资源上，公司与国内国际各大航空公司签署全年包机包位合同，其中与马尔代夫国家航空签订了7年航线包机运营权（西安、长沙、南京）。在地接资源上，俄罗斯国旅地接社，欧洲koni地接社均有合作关系等。在分销渠道上，公司在全国拥有2,000余家常年合作的代理机构，包括广州南湖、上海锦江、北京国旅总社、神州国旅、北青国旅、途牛网、携程网、同程网、去哪儿网等合作伙伴。

#### 3) 产品研发优势

公司以产品为核心，通过开发不同种类、差异化的产品，满足多样化、个性化的客户需求，不断发现市场、引领市场的需求。由于旅游产品的特殊性，需要对各个国家地区、各条旅游线路非常了解的人员来担任研发工作，才能研发出切实可行的旅游产品。公司现目前的线路景点的研发模式主要依靠市场调研、客户反馈、一线员工工作报告等渠道收集信息，最后由公司管理层会同各线路骨干员工研发出切实可行、有市场竞争力的产品。公司目前的研发模式有着敏感的市场感知能力，贴近市场，贴近客户，使得公司业务产品丰富多样、灵活多变。公司在产品主题、产品理念、产品预期效果、产品要素标准及搭配上（航班、签证、酒店、餐饮、线路安排、景点等）进行严格的推敲和检测，对产品设计的合理性、流畅性进行严格把关，注重细节服务和关怀服务，让每个产品方案真正达到预先设定的客户体验效果。

## （2）竞争劣势

### 1）产品种类不够丰富

公司主要通过市场调研，开发设计新的旅游产品。公司目前的旅游产品主要集中在公司拥有优势地位的俄罗斯，东北欧和马尔代夫线路上，在其他线路上的旅游产品较少，尚处于开发市场的阶段。此外公司在旅游产品的种类设计上比较单一，主要集中在普通团队游的路线设计，缺乏针对不同需求客户的同一旅游路线的不同档次产品设计。

### 2）在终端消费者中的品牌影响力有待提高

公司作为出境旅游的批发商，主要业务都是面向全国各家大小旅游零售商、代理商和新兴的电商平台，并没有直接面向广大的游客团体。结果就是游客的出境旅游都是由公司的领队带领，并安排迎送、接待等服务工作，但是公司品牌在出境游客中的影响力并不高。

### 3）业务类型单一

公司目前业务专注于团队出境旅游产品的批发销售，而在个人自由行出境旅游和商务会奖出行等方面的业务目前都还尚处于起步阶段，缺乏举办商务会奖的经验，在直客零售业务上也缺乏销售渠道。

## 3、行业内主要企业



| 公司名称              | 注册资本<br>(万元) | 营业模式                                                                  | 主营业务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 北京众信国际旅行社股份有限公司   | 20,847.00    | 出境游服务的专业运营商, 公司主要从事出境游的批发、零售业务, 以及商务会奖旅游业务。                           | 入境旅游业务; 国内旅游业务; 出境旅游业务; 保险兼业代理; 因特网信息服务业务(除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容); 图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售(出版物经营许可证有效期至2015年12月31日); 民用航空运输销售代理; 承办展览展示活动; 会议服务; 销售纺织品、服装、日用品、文化用品、体育用品及器材、家用电器、电子产品、五金、家具、室内装饰材料; 组织文化艺术交流(演出除外); 企业营销及形象策划; 公关活动策划; 技术开发; 软件开发; 电脑图文设计、制作; 设计、制作、代理、发布广告; 翻译服务; 摄影扩印服务; 汽车租赁; 计算机及通讯设备租赁; 投资咨询; 房地产信息咨询(房地产经纪除外); 经济贸易咨询。(领取本执照后, 应到市交通委运输管理局备案; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。) |
| 凯撒国际旅行社股份有限公司     | 1,400.00     | 从事出境游、国内游和商务会奖旅游业务, 出境游业务包括批发、零售, 以欧洲游产品为主, 涵盖亚洲、大洋洲、非洲、美洲等主要出境旅游目的地。 | 入境旅游业务、国内旅游业务、出境旅游业务; 互联网信息服务; 代理航空意外保险、意外伤害保险(航空意外险除外)(保险兼业代理业务许可证有效期至2017年6月30日); 省际包车客运、市内包车客运(道路运输经营许可证有效期至2018年10月08日); 销售食品; 出版物零售; 销售工艺品、针纺织品、日用品、文化用品、体育用品、家用电器、电子产品、五金交电、家具、建筑材料、服装、鞋帽; 组织文化艺术交流; 营销策划; 企业策划; 公共关系服务; 会议服务; 摄影扩印服务; 汽车租赁(不含九座以上客车); 接受委托代售门票; 代售火车票。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)                                                                                              |
| 康辉国际旅行社集团有限公司     | 7,000.00     | 国内大型旅行社集团企业之一, 从事入境游、出境游、国内游等。                                        | 入境旅游、国内旅游、出境旅游; 国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客运销售代理; 国内航线除香港、澳门、台湾地区航线外的航空客运销售代理业务; 旅游商品的零售和本系统内批发; 承办展览展示活动; 会议服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 华远国际旅游有限公司        | 8,000.00     | 中国国家旅游局首批批准的特许经营中国公民出境旅游的国际旅行社。从事出境旅游、国内旅游服务等。                        | 国内旅游业务、入境旅游业务、出境旅游业务; 为中国公民提供团队观光、自由行、邮轮度假、海岛度假、高尔夫, 会议奖励等旅游服务, 并提供海外酒店预订、签证办理、香港驾照代办, 国际机票订购等单项服务, 可查询全球目的地指南; 销售工艺美术品、服装; 经济信息咨询(不含中介服务); 翻译服务; 会议服务。                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 上海春秋国际旅行社(集团)有限公司 | 3,496.00     | 春秋航空的母公司, 业务涉及旅游、航空、酒店预订、机票、体育赛事等, 从事国内游、出境游、和商务会奖旅游业务, 其中国内游名列前茅。    | 旅游服务, 国内航线, 国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客运销售代理业务, 国际国内航空时刻表, 国际国内饭店指南销售代理; 都市观光旅游线路客运服务, 房地产开发经营; 会务服务; 文化演出、体育赛事票务销售代理; 停车场(库)管理, 日用百货, 电子产品的销售, 附设分支。(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。)                                                                                                                                                                                                                               |

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东（大）会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司于 2006 年 10 月，成立之初，制订了章程，并根据章程的规定建立了股东会，股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构。有限公司成立伊始，未设立董事会，仅设执行董事一名，2006 年 10 月至 2009 年 10 月，由李美凤担任；2009 年 10 月，有限公司选举韩铁为执行董事；2009 年 10 月至 2015 年 12 月，有限公司仅设一名执行董事，按期换届，合法选举，执行董事未发生变更。有限公司阶段未设立监事会，但设 1 名监事，2006 年 10 月至 2007 年 12 月，由股东会委任李佳宏担任监事，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规等行为进行监督；2007 年 12 月至 2009 年 10 月，股东会会议选举吴彬为有限公司监事；2009 年 10 月，股东会会议选举陈晨为有限公司监事。2006 年 10 月至 2009 年 9 月，有限公司设总经理一名，由董事会聘任，由李美凤担任，对董事会负责，主持公司的生产经营管理工作；2009 年 10 月至 2015 年 12 月，有限公司董事会聘任韩铁为有限公司总经理。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》《公司章程》的相关规定，召开股东会，并形成相应的股东会决议。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，制订了《公司章程》，公司的重大事项能够按照《公司章程》的规定履行相应决策程序。

2015 年 12 月 18 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了《北京九州风行旅游股份有限公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会非职工代表监事成员，董事会成员共有五名，监事会成员共三名，其中包含一名职工监事。此外，创立大会还通过了《北京九州风行旅游股份公司股东大会议事规则》、《北京九州风行旅游股份公司董事会议事规则》和《北京九州风行旅游股份公司监事会议事规则》等议案，完善了相关管理制度。

2015 年 12 月 18 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长；聘任了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员。

2015年12月18日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席；同日，职工代表大会选举职工监事一名。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，共召开了三次股东大会、三次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。但由于公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

#### 1、股东权利保障

股份公司的《公司章程》规定了公司股东享有利益分配权、知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

股份公司成立后，先后制订的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》及《对外投资管理制度》等一系列内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供

合适的保护并保证股东充分行使利益分配权、知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

#### （1）知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

#### （2）参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行；临时股东大会不定期召开。

#### （3）质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

#### （4）表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议；公司合并、分立、解散或者变更公司形式；公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30.00%的；以及股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

### 2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，公司、股东、董事、监事、总经理及其他高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可依据本章程向人民法院起诉。

### 3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十八条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所持有有表决权的股份不计入出席股东大会表决权的股份总额；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十七条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数未超过全体董事的半数的，应将该事项提交股东大会审议。

#### **4、累积投票制**

《公司章程》第八十条规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

#### **5、财务管理、风险控制相关的内部管理制度**

公司制定的一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》和《关联交易管理制度》等，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序的进行。

#### **6、投资者关系管理制度**

为进一步完善公司治理结构，规范公司投资者关系工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及其他相关法律、法规和规范性文件，结合公司实际情况，制定《投资者关系管理制度》。

## （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会，“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 三、公司及主要股东最近两年违法违规及受处罚情况

### 1、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

2015年10月22日，北京市朝阳区国税局对公司处以50.00元的罚款处罚，因公司未在规定期限内办理纳税申报。处罚依据为《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表及有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。

公司已于2015年10月22日及时缴纳了该笔罚款，根据北京市朝阳区国税局出具的证明，上述罚款行为不属于重大行政处罚。

针对上述行政处罚，公司已及时缴纳相应罚款并及时改正，且相关主管部门已出具不属于重大违法违规行为的认定，主办券商及经办律师认为，上述行政处罚不属于重大违法违规行为，对本次挂牌不构成实质性障碍。

除上述处罚之外，公司最近两年没有发生其他因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

### 2、最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

## 四、公司独立性情况

2014 年度，公司业务收入全部来自于淘宝网，直接面对终端消费者，2015 年度原俄风行的主要经营管理团队加入公司之后，公司的业务收入来自于国内同业旅行社和终端消费者，公司具有独立面向市场经营的能力；公司合法拥有与其经营有关的办公设备的所有权及租赁房屋的使用权，公司已经建立健全内部经营管理机构，能够独立行使经营管理职权；公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策。报告期内九州风行在业务、人员、资产、财务和机构等方面不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。

### （一）业务独立性

主营业务：出境旅游的批发、零售业务，主要产品根据旅游目的地的不同分为欧洲出境游、大洋洲出境游、美洲出境游、非洲出境游和亚洲出境游等产品。报告期内，公司具有完整的产品研发、采购和销售业务流程，拥有独立的经营场所以及独立的研发、采购、销售系统，拥有与上述经营相适应的服务和管理人员及组织机构，具有与其经营相适应的场所、办公设备。公司及其境内子公司业务不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业存在显失公允的关联交易或重大依赖情形，我们认为公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### （二）资产独立性

根据公司提供的入资凭证、验资报告等资料，公司设立及历次增资时，各股东的出资均已按规定足额缴纳，公司历次股权转让均通过股东会决议或董事会决议并签订了股权转让协议，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司名下主要财产主要为办公经营设备等，该等财产为公司合法拥有，产权关系明确、权属清晰；公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形，公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况，公司资产具有独立性。

### （三）人员独立性

公司高级管理人员的选举或任免符合法定程序。公司总经理、副总经理、财务

总监和董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬,不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬情形;公司其他财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职,专职于公司。经核查公司员工名册、工资明细表并抽查公司员工与公司签订的《劳动合同》,公司员工在公司领薪。因此,公司人员独立于公司控股股东及其参股的其他企业。

#### (四) 财务独立性

公司有独立的财务部门,配置专职财务人员,专门处理公司有关的财务事项,并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度;公司在银行独立开设银行账户,不存在与其他单位共用银行账户的情况;公司依法独立纳税;公司能够独立作出财务决策,不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系,公司财务独立。

#### (五) 机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构,拥有独立的职能部门。此外,公司各机构制定了内部规章制度,并合法聘任总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。公司设立了独立于控股股东的组织机构,拥有机构设置自主权。报告期内,公司与控股股东均拥有独立的住所,不存在合署办公、混合经营的情形。

### 五、同业竞争情况

#### (一) 控股股东、实际控制人直接或间接持有、控制除公司以外的企业的同业竞争情况

1、报告期期初至 2015 年 10 月 29 日,公司实际控制人韩铁除控股九州风行外,还控股哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司(以下简称“俄风行”)。2015 年 10 月 29 日,韩铁与李长兴签署了股权转让协议,韩铁将占俄风行全部股权的 95.50%(382.00 万元整)转让给股东李长兴,李长兴将占俄风行全部股权的 95.50%的现金交给财务后将此资金退给韩铁。此次股权转让之后,俄风行与有限公司不再具有关联关系,消除了俄风行与公司之间的同业竞争。详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和充足情况”之“(八)关联方整合情况”。



2、公司控股股东、实际控制人韩铁持有北京逸风行投资管理中心（有限合伙）17.67%的出资额，为北京逸风行投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，控制北京逸风行投资管理中心（有限合伙）所持公司股东表决权。北京逸风行投资管理中心（有限合伙）详情见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有5.00%以上股份股东持有股份的情况”。

除此之外，控股股东、实际控制人韩铁没有直接或间接持有、控制其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业同业竞争的情况。

## （二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，不存在公司控股股东、实际控制人的近亲属投资其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况。

## （三）关于避免同业竞争的措施

2015年12月18日，九州风行的全体股东、董事、监事、高级管理人员以及核心业务人员，就避免同业竞争分别作出如下不可撤销的承诺和保证：

### 1、公司全体股东避免同业竞争的承诺函

本人作为北京九州风行旅游股份公司（以下简称“九州风行”）的股东，本人目前从未从事或参与九州风行存在同业竞争的行为。为避免与九州风行产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对九州风行构成竞争的业务及活动，或拥有与九州风行存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

（2）本人在持有九州风行股份期间，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的九州风行的全部经济损失。

### 2、公司董事、监事及高级管理人员避免同业竞争的承诺函

本人作为北京九州风行旅游股份公司（以下简称“九州风行”）董事、监事、高级管理人员，本人目前从未从事或参与九州风行存在同业竞争的行为。为避免与九州风行产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对九州风行构成竞争的业务及活动，或拥有与九州风行存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人在担任九州风行董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的九州风行的全部经济损失。

### 3、公司核心业务人员避免同业竞争的承诺函

本人作为北京九州风行旅游股份公司（以下简称“九州风行”）的核心业务人员，本人目前从未从事或参与九州风行存在同业竞争的行为。为避免与九州风行产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对九州风行构成竞争的业务及活动，或拥有与九州风行存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心业务人员。

（2）本人在担任九州风行的核心业务人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的九州风行的全部经济损失。

上述避免同业竞争承诺函依法具有法律约束力。

## 六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，存在关联方资金占用情况，详见本公开转让说明书之“第四节公司

财务”之“九、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”；截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了“三会”议事规则、《公司章程》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

#### 1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的情况如下：

| 姓名  | 职务      | 持股数量（股）    | 份额比例（%） |
|-----|---------|------------|---------|
| 韩铁  | 董事长、总经理 | 34,700,000 | 66.73   |
| 王力  | 董事、副总经理 | 1,250,000  | 2.40    |
| 陈万杰 | 董事      | 1,050,000  | 2.02    |
| 隋为民 | 董事      | 1,000,000  | 1.92    |

#### 2、间接持股情况

北京逸风行投资管理中心（有限合伙）持有公司 23.08%的股权。

| 姓名 | 职务 | 持有逸风行出资额（万） | 持有逸风行出资额 |
|----|----|-------------|----------|
|----|----|-------------|----------|

|     |          | 元)     | 比例 (%) |
|-----|----------|--------|--------|
| 韩铁  | 董事长、总经理  | 212.00 | 17.67  |
| 白鹏  | 董事       | 85.00  | 7.08   |
| 齐静  | 监事       | 40.00  | 3.33   |
| 赵钧  | 监事       | 10.00  | 0.83   |
| 刘立鹏 | 监事       | 45.00  | 3.75   |
| 刘霄鹏 | 投融资总监兼董秘 | 10.00  | 0.83   |
| 闫双伟 | 财务总监     | 40.00  | 3.33   |

除上述情况外，公司其他董事、监事及高级管理人员不存在其他间接持有公司股权的情况。

## （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

## （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

| 姓名  | 在本公司任职  | 其他任职单位            | 职务       |
|-----|---------|-------------------|----------|
| 隋为民 | 董事      | 汇商通达科技（北京）有限公司    | 执行董事兼总经理 |
| 韩铁  | 董事长、总经理 | 北京逸风行投资管理中心（有限合伙） | 执行事务合伙人  |

## （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

## **（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况**

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

## **（七）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况**

报告期内公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

此外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## **八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因**

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

### **（一）董事变动情况**

有限公司成立伊始，有限公司未设董事会，仅设一名执行董事，2006年10月至2009年10月，由李美凤担任；2009年10月，有限公司选举韩铁为执行董事；2009年10月至2015年12月，有限公司仅设一名执行董事，按期换届，合法选举，执行董事未发生变更。2015年12月18日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举韩铁为董事长，王力、陈万杰、隋为民、白鹏为董事。

### **（二）监事变动情况**

有限公司阶段未设立监事会，但设1名监事，2006年10月至2007年12月，由股东会委任李佳宏担任监事，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公

司职务时违反法律、法规等行为进行监督；2007年12月至2009年10月，股东会会议选举吴彬为有限公司监事；2009年10月，股东会会议选举陈晨为有限公司监事；2015年12月18日，公司创立大会暨第一次股东大会选举齐静、赵均为监事，职工代表大会选举刘立鹏为股份公司职工代表监事。

### （三）高级管理人员变动情况

2006年10月至2009年9月，有限公司设总经理一名，由李美凤担任；2009年10月至2015年12月，韩铁为有限公司总经理；报告期初至2015年5月，财务负责人一直由齐静担任，2015年6月，有限公司聘任闫双伟担任有限公司财务总监；2015年12月18日，公司第一届董事会决议聘任韩铁为总经理，王力为副总经理，闫双伟为财务总监，刘霄鹏为董事会秘书。

公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的审计意见、主要财务报表

#### （一）最近两年的审计意见

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

公司 2014 年度及 2015 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《北京九州风行旅游股份公司审计报告》（勤信审字【2016】第 1157 号）。

#### （二）最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，由母公司编制。

报告期内，纳入合并范围的子公司：无。

##### 2、主要财务报表

**资产负债表**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项 目                    | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日     |
|------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>流动资产:</b>           |                       |                      |
| 货币资金                   | 78,759,729.00         | 5,217,947.21         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                       |                      |
| 衍生金融资产                 |                       |                      |
| 应收票据                   | 3,500,000.00          | -                    |
| 应收账款                   | 45,082,318.85         | -                    |
| 预付款项                   | 88,991,615.47         | 12,297,566.36        |
| 应收利息                   |                       |                      |
| 应收股利                   |                       |                      |
| 其他应收款                  | 2,652,519.08          | 304,599.00           |
| 存货                     |                       |                      |
| 划分为持有待售的资产             |                       |                      |
| 一年内到期的非流动资产            |                       |                      |
| 其他流动资产                 |                       |                      |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>218,986,182.40</b> | <b>17,820,112.57</b> |
| <b>非流动资产:</b>          |                       |                      |
| 可供出售金融资产               |                       |                      |
| 持有至到期投资                |                       |                      |
| 长期应收款                  |                       |                      |
| 长期股权投资                 |                       |                      |
| 投资性房地产                 |                       |                      |
| 固定资产                   | 1,290,127.56          | 11,987.33            |
| 在建工程                   |                       |                      |
| 工程物资                   |                       |                      |
| 固定资产清理                 |                       |                      |
| 无形资产                   |                       |                      |
| 开发支出                   |                       |                      |
| 商誉                     |                       |                      |
| 长期待摊费用                 |                       |                      |
| 递延所得税资产                |                       |                      |
| 其他非流动资产                |                       |                      |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>1,290,127.56</b>   | <b>11,987.33</b>     |
| <b>资产总计</b>            | <b>220,276,309.96</b> | <b>17,832,099.90</b> |



## 资产负债表（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 项 目              | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日     |
|------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>流动负债：</b>     |                       |                      |
| 短期借款             |                       |                      |
| 应付票据             |                       |                      |
| 应付账款             | 26,431,129.35         | -                    |
| 预收款项             | 51,217,116.59         | 15,779,573.72        |
| 应付职工薪酬           | 216,659.13            | 422,824.04           |
| 应交税费             | 19,508,297.23         | 72,756.29            |
| 应付利息             |                       |                      |
| 其他应付款            | 499,174.48            | 1,235,851.60         |
| 划分为持有待售的负债       |                       |                      |
| 一年内到期的非流动负债      |                       |                      |
| 其他流动负债           |                       |                      |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>97,872,376.78</b>  | <b>17,511,005.65</b> |
| <b>非流动负债：</b>    |                       |                      |
| 长期借款             |                       |                      |
| 递延收益             |                       |                      |
| 递延所得税负债          |                       |                      |
| 其他非流动负债          |                       |                      |
| <b>非流动负债合计</b>   |                       |                      |
| <b>负债合计</b>      | <b>97,872,376.78</b>  | <b>17,511,005.65</b> |
| <b>股东权益：</b>     |                       |                      |
| 实收资本             | 50,000,000.00         | 300,000.00           |
| 其他权益工具           |                       |                      |
| 其中：优先股           |                       |                      |
| 永续债              |                       |                      |
| 资本公积             | 67,032,128.45         |                      |
| 减：库存股            |                       |                      |
| 专项储备             |                       |                      |
| 盈余公积             |                       |                      |
| 一般风险准备           |                       |                      |
| 未分配利润            | 5,371,804.73          | 21,094.25            |
| 归属于母公司股东权益合计     |                       |                      |
| 少数股东权益           |                       |                      |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>122,403,933.18</b> | <b>321,094.25</b>    |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>220,276,309.96</b> | <b>17,832,099.90</b> |

## 利润表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项 目                                | 2015 年度                 | 2014 年度              |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>一、营业总收入</b>                     | <b>1,768,329,722.86</b> | <b>28,200,838.96</b> |
| 其中：营业收入                            | 1,768,329,722.86        | 28,200,838.96        |
| <b>二、营业总成本</b>                     | <b>1,671,643,094.81</b> | <b>28,076,353.55</b> |
| 其中：营业成本                            | 1,632,116,442.71        | 25,850,503.96        |
| 营业税金及附加                            | 7,627,943.71            | 219,771.17           |
| 销售费用                               | 24,798,705.45           | 1,193,318.78         |
| 管理费用                               | 7,462,432.99            | 815,829.42           |
| 财务费用                               | -362,430.05             | -3,069.78            |
| 资产减值损失                             |                         |                      |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）              |                         |                      |
| 投资收益（损失以“－”号填列）                    |                         |                      |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益                 |                         |                      |
| <b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>           | <b>96,686,628.05</b>    | <b>124,485.41</b>    |
| 加：营业外收入                            |                         |                      |
| 其中：非流动资产处置利得                       |                         |                      |
| 减：营业外支出                            | 403.84                  | 126.76               |
| 其中：非流动资产处置损失                       |                         |                      |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>         | <b>96,686,224.21</b>    | <b>124,358.65</b>    |
| 减：所得税费用                            | 24,303,385.28           | 20,965.90            |
| <b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>           | <b>72,382,838.93</b>    | <b>103,392.75</b>    |
| 归属于母公司股东的净利润                       |                         |                      |
| 少数股东损益                             |                         |                      |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>               |                         |                      |
| 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额                |                         |                      |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |                         |                      |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |                         |                      |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  |                         |                      |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                |                         |                      |
| 1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |                         |                      |
| 2、可供出售金融资产公允价值变动损益                 |                         |                      |

|                         |                      |                   |
|-------------------------|----------------------|-------------------|
| 3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 |                      |                   |
| 4、现金流量套期损益的有效部分         |                      |                   |
| 5、外币财务报表折算差额            |                      |                   |
| 6、其他                    |                      |                   |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     |                      |                   |
| <b>七、综合收益总额</b>         | <b>72,382,838.93</b> | <b>103,392.75</b> |
| 归属于母公司股东的综合收益总额         |                      |                   |
| 归属于少数股东的综合收益总额          |                      |                   |
| <b>八、每股收益：</b>          |                      |                   |
| （一）基本每股收益               | 1.93                 | 0.34              |
| （二）稀释每股收益               | 1.93                 | 0.34              |

**现金流量表**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项 目                       | 2015 年度                 | 2014 年度              |
|---------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>     |                         |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,758,684,946.88        | 38,939,054.60        |
| 收到的税费返还                   |                         |                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 812,296.93              | 13,936,627.51        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>1,759,497,243.81</b> | <b>52,875,682.11</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,682,379,362.47        | 38,126,470.32        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 13,247,365.25           | 2,351,450.79         |
| 支付的各项税费                   | 12,604,342.60           | 167,980.78           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 27,170,561.16           | 13,470,759.59        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>1,735,401,631.48</b> | <b>54,116,661.48</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>24,095,612.33</b>    | <b>-1,240,979.37</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |                         |                      |
| 收回投资收到的现金                 |                         |                      |
| 取得投资收益收到的现金               |                         |                      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                         |                      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                         |                      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                         |                      |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |                         |                      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,057,408.02            | 2,740.00             |
| 投资支付的现金                   | -                       | -                    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                         |                      |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                       | -                    |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>1,057,408.02</b>     | <b>2,740.00</b>      |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-1,057,408.02</b>    | <b>-2,740.00</b>     |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |                         |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | 49,700,000.00           |                      |
| 其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金      |                         |                      |
| 取得借款收到的现金                 |                         |                      |
| 发行债券收到的现金                 |                         |                      |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                         |                      |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>49,700,000.00</b>    |                      |
| 偿还债务支付的现金                 |                         |                      |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |                         |                      |
| 其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润      |                         |                      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                         |                      |

|                    |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|
| 筹资活动现金流出小计         |               |               |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 49,700,000.00 |               |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 103,577.48    |               |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 72,841,781.79 | -1,243,719.37 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 3,817,947.21  | 5,061,666.58  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 76,659,729.00 | 3,817,947.21  |

说明：“收到的其他与经营活动有关的现金”主要是收到政府补助、利息收入、往来款及押金等款项；“支付的其他与经营活动有关的现金”主要是支付日常经营活动的差旅费、租赁费、咨询及服务费、关联方往来和其他经营费用等款项。

## 所有者权益变动表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项目                    | 2015 年度       |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|---------------|-----------|--------|------|--------|----------------|------|----|--------|----------------|
|                       | 实收资本          | 其他权益工具 |     |    | 资本公积          | 减：<br>库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润          | 专项储备 | 其他 | 少数股东权益 | 股东权益合计         |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 一、上年年末余额              | 300,000.00    |        |     |    |               |           |        |      |        | 21,094.25      |      |    |        | 321,094.25     |
| 加：会计政策变更              |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 前期差错更正                |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 其他                    |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 二、本年初余额               | 300,000.00    |        |     |    |               |           |        |      |        | 21,094.25      |      |    |        | 321,094.25     |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | 49,700,000.00 |        |     |    | 67,032,128.45 |           |        |      |        | 5,350,710.48   |      |    |        | 122,082,838.93 |
| (一) 综合收益总额            |               |        |     |    |               |           |        |      |        | 72,382,838.93  |      |    |        | 72,382,838.93  |
| (二) 股东投入和减少资本         | 49,700,000.00 |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        | 49,700,000.00  |
| 1. 股东投入的普通股           | 49,700,000.00 |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        | 49,700,000.00  |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额      |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 4. 其他                 |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| (三) 利润分配              |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 2. 提取一般风险准备           |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 3. 对股东的分配             |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 4. 其他                 |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| (四) 股东权益内部结转          |               |        |     |    | 67,032,128.45 |           |        |      |        | -67,032,128.45 |      |    |        |                |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)      |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)      |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 4. 其他                 |               |        |     |    | 67,032,128.45 |           |        |      |        | -67,032,128.45 |      |    |        |                |
| (五) 专项储备              |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 1.本期提取                |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 2.本期使用                |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| (六) 其他                |               |        |     |    |               |           |        |      |        |                |      |    |        |                |
| 四、本期期末余额              | 50,000,000.00 |        |     |    | 67,032,128.45 |           |        |      |        | 5,371,804.73   |      |    |        | 122,403,933.18 |

所有者权益变动表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 项目                    | 2014 年度    |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
|-----------------------|------------|--------|----|--|------|-----------|------------|----------|----------------|------------|------|----|--------|------------|
|                       | 实收资本       | 其他权益工具 |    |  | 资本公积 | 减：<br>库存股 | 其他综<br>合收益 | 盈余<br>公积 | 一般<br>风险<br>准备 | 未分配利<br>润  | 专项储备 | 其他 | 少数股东权益 | 股东权益合计     |
| 优先股                   |            | 永续债    | 其他 |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 一、上年年末余额              | 300,000.00 |        |    |  |      |           |            |          |                | -82,298.50 |      |    |        | 217,701.50 |
| 加：会计政策变更              |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 前期差错更正                |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 其他                    |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 二、本年年初余额              | 300,000.00 |        |    |  |      |           |            |          |                | -82,298.50 |      |    |        | 217,701.50 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） |            |        |    |  |      |           |            |          |                | 103,392.75 |      |    |        | 103,392.75 |
| （一）综合收益总额             |            |        |    |  |      |           |            |          |                | 103,392.75 |      |    |        | 103,392.75 |
| （二）股东投入和减少资本          |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 1. 股东投入的普通股           |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额      |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 4. 其他                 |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| （三）利润分配               |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 1. 提取盈余公积             |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 2. 提取一般风险准备           |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 3. 对股东的分配             |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 4. 其他                 |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| （四）股东权益内部结转           |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)      |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)      |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 4. 其他                 |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| （五）专项储备               |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 1.本期提取                |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 2.本期使用                |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| （六）其他                 |            |        |    |  |      |           |            |          |                |            |      |    |        |            |
| 四、本期期末余额              | 300,000.00 |        |    |  |      |           |            |          |                | 21,094.25  |      |    |        | 321,094.25 |

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

#### 6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

##### （1）坏账准备的确认标准



本公司计提坏账准备时，首先考虑单项金额重大的应收款项是否需要单独计提，需要单独计提的则按下述 1) 中所述方法计提；其次，对除单项金额重大并单项计提坏账准备以外的其他应收款项，考虑按照组合计提坏账准备能否反映其风险特征，如能够反映则按下述 2) 中所述组合及方法计提或不计提坏账准备，如不能够反映则按下述 3) 中所述理由及方法计提坏账准备。

## (2) 坏账准备的计提方法

### 1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

|                      |                                                     |
|----------------------|-----------------------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 一般以“金额 100.00 万元以上（含）或/且占应收款项账面余额 10.00%以上的款项”等为标准。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。               |

### 2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### a. 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、其他方法）

|         |                                                                 |
|---------|-----------------------------------------------------------------|
| 账龄分析法组合 | 按账龄计提坏账准备                                                       |
| 单项计提组合  | 对单项金额不重大按账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项，本集团单独进行减值测试，包括备用金、押金及应收关联方款项 |

#### b. 账龄分析法

| 账龄      | 应收账款计提比例（%） | 账龄    | 其他应收款计提比例（%） |
|---------|-------------|-------|--------------|
| 0-3 个月  | 0.00        | 1 年以内 | 0.00         |
| 4-6 个月  | 10.00       | 1-2 年 | 10.00        |
| 7-9 个月  | 30.00       | 2-3 年 | 30.00        |
| 9-12 个月 | 50.00       | 3-5 年 | 50.00        |
| 1 年以上   | 100.00      | 5 年以上 | 100.00       |

### 3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

|             |                                                                                         |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 本公司将关联方款项及某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照上述方法计提坏账准备，将无法真实地反映其可收回金额的，划分为特定资产组合。 |
| 坏账准备的计提方法   | 如有客观证据表明其发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。                                            |

4) 对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，存在减值迹象的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

可比上市公司众信旅游（代码：002707）的坏账政策为：

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额占应收账款余额 15%及以上的应收账款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收账款，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收账款，再按组合计提坏账准备。

#### （2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司对于单项金额虽不重大但单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

#### （3）按组合计提坏账准备的应收账款

经单独测试后未减值的应收账款(包括单项金额重大和不重大的应收账款)以及未单独测试的单项金额不重大的应收账款，按账龄划分为 3 个月以内、4-6 个月、7-9 个月、10-12 个月以及 12 个月以上的五类风险特征组合，并按照资产负债表日余额的 0.00%、10.00%、30.00%、50.00%及 100.00%五类比例计提坏账准备。

（4）其他应收款：期末余额占其他应收款余额 15.00%及以上的其他应收款为单项金额重大的其他应收款。其他应收款均进行单独测试，有客观证据表明其发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（5）对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），有客观证据表明其发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

公司与类似同行业上市公司的坏账计提比例不存在重大差异,计提比例较为谨慎。

## 7、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司,且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起,采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

| 类别   | 折旧方法  | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|------|-------|---------|--------|---------|
| 办公设备 | 年限平均法 | 5       | 5.00   | 19.00   |
| 电子设备 | 年限平均法 | 3       | 5.00   | 31.67   |
| 其他   | 年限平均法 | 5       | 5.00   | 19.00   |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态,本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“15、长期资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧,无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且

其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 8、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据

资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 9、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中:

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险,相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划的,按照设定提存计划进行会计处理,除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 10、收入

### (1) 确认原则

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方,既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售商品实施有效控制,收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入企业,相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入的实现。

## （2）收入确认的具体方法

本公司主要提供旅游路线服务产品。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定提供相关旅游路线的服务，且销售收入金额已确定，已经收回服务款项或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，服务相关的成本能够可靠地计量。

## 11、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。

除上述例外情况,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### (4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 12、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## （4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

# 13、重要会计政策、会计估计的变更

## （1）会计政策变更

### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会【2014】6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第



30 号——财务报表列报(2014 年修订)》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬(2014 年修订)》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表(2014 年修订)》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资(2014 年修订)》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会【2014】23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2014 年修订)》(以下简称“金融工具列报准则”)，要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据上述相关准则的规定重新编制财务报告。

## (2) 会计估计变更

本公司报告期内未发生会计估计变更事项。

## 14、重大会计判断和估计

本公司报告期内无重大会计判断和估计事项。

## (二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

## (三) 重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

报告期内公司重大会计政策、会计估计与可比公司北京众信国际旅行社股份有限公司(代码：002707)基本一致。

## 三、公司两年主要的财务指标

| 序号 | 指标    | 2015 年度/<br>2015 年 12 月 31 日 | 2014 年度/<br>2014 年 12 月 31 日 |
|----|-------|------------------------------|------------------------------|
| 一  | 盈利能力  |                              |                              |
| 1  | 销售毛利率 | 7.70%                        | 8.33%                        |
| 2  | 销售净利率 | 4.09%                        | 0.37%                        |

|   |                    |               |               |
|---|--------------------|---------------|---------------|
| 3 | 净资产收益率             | 98.10%        | 38.38%        |
| 4 | 净资产收益率（扣除非经常性损益）   | 98.10%        | 38.41%        |
| 5 | 基本每股收益（元）          | 1.93          | 0.34          |
| 6 | 稀释每股收益（元）          | 1.93          | 0.34          |
| 7 | 每股净资产（元）           | 2.45          | 1.07          |
| 二 | <b>偿债能力</b>        |               |               |
| 1 | 资产负债率（母公司）         | 44.43%        | 98.20%        |
| 2 | 流动比率（倍）            | 2.24          | 1.02          |
| 3 | 速动比率（倍）            | 1.33          | 0.32          |
| 4 | 权益乘数（倍）            | 1.80          | 55.54         |
| 三 | <b>营运能力</b>        |               |               |
| 1 | 应收账款周转率            | 39.22         | -             |
| 2 | 存货周转率              | -             |               |
| 四 | <b>现金获取能力</b>      |               |               |
| 1 | 经营活动产生的现金流量净额（元）   | 24,095,612.33 | -1,240,979.37 |
| 2 | 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.64          | -4.14         |

注：表中相关指标的计算公式如下：

- （1）每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- （2）资产负债率（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额
- （3）流动比率=流动资产/流动负债
- （4）速动比率=（流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债
- （5）销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- （6）销售净利率=净利润/营业收入
- （7）净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S, S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发

行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

按照以上方法计算出的 2014 年度和 2015 年度加权平均净资产分别为- 269,397.88 元和 73,787,513.71 元，加权平均股数为 300,000.00 股和 37,575,000.00 股。

(8) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期末余额

(9) 存货周转率=营业收入/存货期末余额

(10) 权益乘数=资产总额/所有者权益总额

(11) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/当期发行在外普通股加权平均数。

除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

## 1、盈利能力分析

### (1) 毛利率分析

公司 2014 年度及 2015 年度的综合毛利率分别为 8.33%和 7.70%，毛利率处于较低水平，且基本稳定。

2015 年度公司综合毛利率低于 2014 年度公司综合毛利率的原因在于：第一，2014 年度公司收入全部来自于淘宝网，均属于散拼团业务，2015 年度原俄风行的主要经营管理团队加入公司之后，公司的收入中，来自于淘宝网之外的包团游业务和散拼团业务开始占很大的比重，淘宝网上的散拼团业务，不需要通过批发商，公司直接和游客签订合同，所以其毛利率要比 2015 年度散拼团的毛利率高一点；第二，2015 年度计划的欧洲旅行团有一部分未能成行，造成预先承包的机位损失为 900.00 多万元，直接导致毛利率下降。

| 综合毛利率       |              |         |
|-------------|--------------|---------|
| 同行业上市公司     | 2015 年 1-9 月 | 2014 年度 |
| 众信旅游        | 9.40%        | 8.77%   |
| 中国国旅股份有限公司  | 25.32%       | 23.86%  |
| 中青旅控股股份有限公司 | 21.27%       | 19.95%  |
| 均值          | 18.66%       | 17.53%  |

数据来源：Wind 资讯

公司综合毛利率略低于同业上市公司众信旅游,主要是因为众信旅游在各地都有经营网点,可直接接收需要旅游的客户,九州风行没有自己的营业网点,主要客户是面向各旅行社进行批发业务,因此,毛利率略低于众信旅游属于正常情况。

公司综合毛利率远低于同业上市公司中国国旅股份有限公司,主要是因为中国国旅股份有限公司大部分收入来自于免税商品销售,该部分收入毛利率极高。

公司综合毛利率远低于同业上市公司中青旅控股股份有限公司,主要是因为中青旅控股股份有限公司很大部分收入来自于房地产销售,该部分收入毛利率极高。

## (2) 销售净利率分析

公司 2014 年度及 2015 年度的销售净利率分别为 0.37%和 4.09%。2015 年销售净利率大幅增加的原因在于:2014 年公司只有淘宝网上的业务,产品线较为单一,规模较小,收入较低,期间费用占营业收入的比重达 7.11%;2015 年虽然期间费用大幅增长,但是当期收入的增长幅度远大于期间费用的增长幅度,期间费用占营业收入的只有 1.80%。

## (3) 净资产收益率及每股收益分析

公司 2014 年度和 2015 年度净资产收益率分别为 38.38%和 98.10%,报告期内净资产收益率波动较大,但与销售净利率波动方向基本一致。公司 2014 年度和 2015 年度扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 38.41%和 98.10%。

公司 2014 年度和 2015 年度每股收益分别为 0.34 元和 1.93 元,报告期内公司每股收益大幅波动,主要是平均股数和期间净利润值在各期差距均较明显。

## 2、偿债能力分析

从公司近两年的偿债能力指标来看,2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日资产负债率(母公司)分别为 98.20%和 44.43%。2015 年 3 月有限公司第一次增资,公司收到原股东和新股东投入的货币资金共计 4,970.00 万元,导致 2015 年 12 月 31 日资产负债率较 2014 年 12 月 31 日大幅降低。

| 资产负债率   |                 |                  |
|---------|-----------------|------------------|
| 同行业上市公司 | 2015 年 9 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 |

|             |        |        |
|-------------|--------|--------|
| 众信旅游        | 46.22% | 38.70% |
| 中国国旅股份有限公司  | 27.78% | 26.59% |
| 中青旅控股股份有限公司 | 34.79% | 36.57% |
| 均值          | 36.26% | 33.95% |

数据来源：Wind 资讯

2015 年末，公司负债总额为 97,872,376.78，其中，向银行的长短期借款余额为 0。2014 年 12 月 31 日的负债主要是经营活动产生的预收款项、应付关联方往来款以及收到的职工报销的医疗保险或生育保险返回款（收到时记入其他应付款-医保科目的贷方，支付给职工时从借方转出，期末余额为应支付给职工未支付的部分），2015 年 12 月 31 日的负债主要是经营活动产生的应付账款、预收款项和应交税费。因此，公司实际偿债风险较小。2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日应付账款、预收款项、其他应付款、应交税费总额占总负债的比率分别为 97.59%和 99.78%。

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.02 和 2.24，速动比率分别为 0.32 和 1.33，2015 年公司的流动比率、速动比率相比 2014 年大幅改善，且均大于 1.00，显示公司短期偿债能力有保障。

综上所述，公司在报告期内无长期债务，长、短期偿债风险较低。

### 3、营运能力分析

从公司近两年的营运指标来看，2014 年度，因为收入均来自于淘宝网，都是通过支付宝进行交易，因此，应收账款期末余额为零；2015 年度应收账款周转率为 39.22。

由于公司的主营业务是出境旅游的批发、零售业务，不存在原材料储备及实物产品生产，因此，公司报告期内均没有存货。

### 4、现金流量分析

公司 2014 年度和 2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-1,240,979.37 元和 24,095,612.33 元；2014 年度和 2015 年度每股经营活动产生的现金流量净额分别为-4.14 元和 0.64 元。2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主

要原因为当期销售商品、提供劳务收到的现金较少；2015 年度经营性现金流量净额大幅增加，主要原因为当期销售额大幅增长，同时除少数优质客户之外，公司一般都会在出团前收取全部团款。

综上，报告期内公司现金获取能力不断增强。

### 3、同行业相关指标比较分析

公司 2015 年度（或 2015 年 12 月 31 日）财务数据与可比上市公司北京众信国际旅行社股份有限公司（代码：002707）公司财务数据对比情况如下：

| 项目                           | 九州风行             | 众信旅游             | 差异    |
|------------------------------|------------------|------------------|-------|
| 资产总计（元）                      | 220,276,309.96   | 3,217,978,900.41 | 不具可比性 |
| 股东权益合计（元）                    | 122,403,933.18   | 1,685,336,753.99 | 不具可比性 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）          | 122,403,933.18   | 1,564,419,339.26 | 不具可比性 |
| 每股净资产（元）                     | 2.45             | 3.75             | 不具可比性 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）         | 2.45             | 3.48             | 不具可比性 |
| 资产负债率（母公司）                   | 44.43%           | 43.36%           | 1.07% |
| 流动比率（倍）                      | 2.24             | 1.39             | 0.85  |
| 速动比率（倍）                      | 1.33             | 1.39             | -0.06 |
| 项目                           |                  |                  |       |
| 营业收入（元）                      | 1,768,329,722.86 | 8,370,070,679.70 | 不具可比性 |
| 净利润（元）                       | 72,382,838.93    | 209,660,251.05   | 不具可比性 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）           | 72,382,838.93    | 186,704,704.40   | 不具可比性 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元）             | 72,383,141.81    | 206,967,293.78   | 不具可比性 |
| 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（元） | 72,383,141.81    | 184,011,747.13   | 不具可比性 |
| 毛利率                          | 7.70%            | 9.16%            | 不具可比性 |
| 基本每股收益（元/股）                  | 1.93             | 0.471            | 1.46  |
| 稀释每股收益（元/股）                  | 1.93             | 0.465            | 1.46  |
| 应收账款周转率（次）                   | 39.22            | 27.18            | 12.04 |
| 存货周转率（次）                     |                  | 18,932.65        | 不具可比性 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）             | 24,095,612.33    | 12,507,457.68    | 不具可比性 |

|                          |      |      |       |
|--------------------------|------|------|-------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额<br>(元/股) | 0.64 | 0.03 | 12.04 |
|--------------------------|------|------|-------|

众信旅游数据来源：Wind 资讯

注 1：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算填列。

注 2：加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注 3：基本每股收益= $P0\div S$ ， $S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注 4：速动比率的计算公式为：（流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债。

从上表可以看出，公司的每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额等财务指标均优于众信旅游，显示公司每股盈利能力、每股现金获取能力优于众信旅游；公司应收账款周转率指标优于众信旅游，表明公司应收账款变现能力优于众信旅游；与此同时，公司资产负债率、速动比率等指标劣于众信旅游，表明公司偿债能力劣于众信旅游。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、利润和毛利率情况

#### 1、收入、成本具体确认方法

公司营业收入主要包括出境旅游的批发、零售业务等主营业务的收入，以及和航空公司签订包机合同后，如果实际游客未达预期，将多余的机票卖给其他旅行社

等其他业务收入，其收入、成本具体确认方法如下：

本公司主要提供出境旅游的批发、零售业务。当公司已根据合同约定提供相关旅游路线的服务，且销售收入金额已确定，已经收回服务款项或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，服务相关的成本能够可靠地计量时确认收入并结转成本。

## （2）其他业务收入及成本的确认

其他业务收入为机票销售收入，在实际收到款项之后确认收入，并同时结转成本。

## 2、收入、成本及利润的主要构成情况

报告期内，公司经营成果具体如下：

| 项目        | 2015 年度          |           | 2014 年度       |
|-----------|------------------|-----------|---------------|
|           | 金额（元）            | 增幅（%）     | 金额（元）         |
| 营业收入      | 1,768,329,722.86 | 6,170.49  | 28,200,838.96 |
| 其中：主营业务收入 | 1,746,131,347.69 | 6,091.77  | 28,200,838.96 |
| 营业利润      | 96,686,628.05    | 77,569.04 | 124,485.41    |
| 利润总额      | 96,686,224.21    | 77,647.89 | 124,358.65    |
| 净利润       | 72,382,838.93    | 69,907.65 | 103,392.75    |

报告期内，公司业务收入主要包括出境旅游的批发、零售业务等主营收入和机票销售等其他业务收入。

报告期内，2015 年公司主营业务收入大幅增长，主要原因在于：1）原俄风行的主要经营管理团队加入公司，由于新聘员工业务的不断扩展，公司规模大幅扩大；2）随着我国经济的迅速发展，居民人均收入逐年快速提高，出国旅游人数也逐年上升，行业市场规模逐年扩大；3）2014 年几起坠机事故的发生压抑了人们的出境旅游需求，并在 2015 年释放；4）为了达到成为行业内的全品类出境游批发商的目标，公司在 2015 年加大了开辟新线路的力度，产品更加丰富，接待的出境人数大幅增加；5）公司在上游资源上作了充分准备，储备了大量的机票、地接资源，在某些线路占据了垄断地位，攫取了更大的市场份额。



## (1) 按销售渠道划分

报告期内，公司营业收入按销售渠道划分如下：

| 项目     | 2015 年度          |        | 2014 年度       |        |
|--------|------------------|--------|---------------|--------|
|        | 金额（元）            | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  |
| 营业收入：  |                  |        |               |        |
| 主营业务收入 | 1,746,131,347.69 | 98.74  | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 其中：    |                  |        |               |        |
| 1、批发   | 1,703,326,493.44 | 96.32  |               |        |
| 2、零售   | 42,804,854.25    | 2.42   | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 其他业务收入 | 22,198,375.17    | 1.26   |               |        |
| 合计     | 1,768,329,722.86 | 100.00 | 28,200,838.96 | 100.00 |

注：公司的收入、成本均是以团为单位进行核算，因此，无法提供成本按照批发渠道和零售渠道分类的精确数据。

2014 年度，公司的收入全部通过零售渠道实现；2015 年度，原俄风行主要经营管理团队加入公司之后，公司的收入主要通过批发渠道实现。

## (2) 按产品类别划分

报告期内，公司营业收入按产品类别划分如下：

| 项目     | 2015 年度          |        | 2014 年度       |        |
|--------|------------------|--------|---------------|--------|
|        | 金额（元）            | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  |
| 营业收入：  |                  |        |               |        |
| 主营业务收入 | 1,746,131,347.69 | 98.74  | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 其中：    |                  |        |               |        |
| 1、包团   | 253,369,060.98   | 14.33  | -             | -      |
| 2、散拼团  | 1,492,762,286.71 | 84.41  | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 其他业务收入 | 22,198,375.17    | 1.26   | -             | -      |
| 合计     | 1,768,329,722.86 | 100.00 | 28,200,838.96 | 100.00 |

报告期内，公司主要收入为主营业务——包团、散拼团收入，2014 年度、2015 年度主营业务收入占营业收入的比重为 100.00%、98.74%，主营业务突出。

## (3) 按旅游目的地划分

报告期内，公司主营业务销售按区域划分的具体情况如下：

| 目的地 | 2015 年度          |        | 2014 年度       |        |
|-----|------------------|--------|---------------|--------|
|     | 金额（元）            | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  |
| 美洲  | 66,283,835.58    | 3.80   | -             | -      |
| 大洋洲 | 1,303,992.00     | 0.07   | -             | -      |
| 非洲  | 11,514,628.41    | 0.66   | -             | -      |
| 欧洲  | 1,128,618,331.93 | 64.64  | -             | -      |
| 亚洲  | 538,410,559.77   | 30.83  | 28,200,838.96 | 100.00 |
| 合计  | 1,746,131,347.69 | 100.00 | -             | 100.00 |

报告期内，公司各出境游目的地的营业收入逐年增加，2014 年度公司销售收入全部自于亚洲市场，2015 年度，公司的销售收入主要来自于欧洲市场和亚洲市场，反映了公司市场开拓能力不断增强。

### 3、主营业务成本构成情况

#### （1）按产品类别划分

| 项目  | 2015 年度          |        | 2014 年度       |        |
|-----|------------------|--------|---------------|--------|
|     | 金额（元）            | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  |
| 包团  | 201,435,073.93   | 12.34  | -             | -      |
| 散拼团 | 1,430,367,018.63 | 87.66  | 25,850,503.96 | 100.00 |
| 合计  | 1,631,802,092.56 | 100.00 | 25,850,503.96 | 100.00 |

#### （2）按旅游目的地划分

| 项目  | 2015 年度          |       | 2014 年度 |       |
|-----|------------------|-------|---------|-------|
|     | 金额（元）            | 占比（%） | 金额（元）   | 占比（%） |
| 美洲  | 66,082,505.38    | 4.05  | -       | -     |
| 大洋洲 | 1,240,465.00     | 0.08  | -       | -     |
| 非洲  | 11,066,813.05    | 0.68  | -       | -     |
| 欧洲  | 1,004,161,975.70 | 61.54 | -       | -     |

|    |                  |        |               |        |
|----|------------------|--------|---------------|--------|
| 亚洲 | 549,250,333.43   | 33.66  | 25,850,503.96 | 100.00 |
| 合计 | 1,631,802,092.56 | 100.00 | 25,850,503.96 | 100.00 |

## (3) 按构成划分

货币单位：元

| 项目  | 2015 年                  | 2014 年               |
|-----|-------------------------|----------------------|
| 机票款 | 935,512,139.67          | 13,204,437.42        |
| 地接费 | 648,314,971.37          | 11,387,146.99        |
| 其他  | 47,974,981.52           | 1,258,919.55         |
| 合计  | <b>1,631,802,092.56</b> | <b>25,850,503.96</b> |

报告期内，公司的成本主要由机票款和地接社的采购费用组成，随着公司业务规模的迅速增长，相应的主营业务成本也快速提升。

## 4、成本的归集、分配、结转方法

成本费用归集方法：公司发生的成本以团为单位进行核算，根据各个团发生的费用进行归集，归集的费用包括：地接费、机票款等。

产品成本的分配：公司产品的成本核算，都是以团为单位进行成本计算，无需进行分配。

产品成本的结转：当公司已根据合同约定提供相关旅游路线的服务，且销售收入金额已确定，已经收回服务款项或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，服务相关的成本能够可靠地计量时确认收入并结转成本。

## 5、毛利率分析

(1) 报告期内，公司各类产品的销售毛利率及综合毛利率情况具体如下：

| 项目            | 2015 年度     | 2014 年度     |
|---------------|-------------|-------------|
| 主营业务综合毛利率 (%) | <b>6.55</b> | <b>8.33</b> |
| 其中：1、包团 (%)   | 20.50       | -           |
| 2、散拼团 (%)     | 4.18        | 8.33        |

公司 2014 年度及 2015 年度的主营业务综合毛利率分别为 8.33%和 6.55%，报

告期内，公司主营业务综合毛利率略有下降。

#### A、包团业务毛利率变动分析

公司 2014 年度没有包团业务，2015 年度包团业务毛利率为 20.50%。包团业务毛利率较高的原因在于包团业务需要详细了解客户情况，为客户量身打造适合其自身需求，符合市场运作规范的定制产品，使其享受私人定制的高端服务。虽然包团业务的毛利率远高于散拼团业务，但是由于包团业务占收入的比例过低，因此，公司 2015 年主营业务综合毛利率略有下降。

#### B、散拼团业务毛利率变动分析

2015 年度公司散拼团业务毛利率低于 2014 年度公司综合毛利率的原因在于：第一，2014 年度收入全部来自于淘宝网，均属于散拼团业务，2015 年度原俄风行的主要经营管理团队加入公司之后，公司的收入中，来自于淘宝网之外的包团游业务和散拼团业务开始占很大的比重，淘宝网上的散拼团业务，不需要通过批发商，公司直接和游客签订合同，所以其毛利率要比 2015 年度散拼团的毛利率高一点。第二，2015 年计划的欧洲旅行团有一部分未能成行，造成预先承包的机位损失为 900.00 多万元，直接导致毛利率下降。

(2) 报告期内，公司各旅游目的地的销售毛利率及综合毛利率情况具体如下：

| 项目            | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------|---------|---------|
| 主营业务综合毛利率 (%) | 6.55    | 8.33    |
| 其中：1、美洲 (%)   | 0.30    |         |
| 2、大洋洲 (%)     | 4.87    |         |
| 3、非洲 (%)      | 3.89    |         |
| 4、欧洲 (%)      | 11.03   |         |
| 5、亚洲 (%)      | -2.01   | 8.33    |

公司 2014 年度亚洲市场的毛利率为 8.33%，公司 2015 年度亚洲市场的毛利率为-2.01%，2015 年度亚洲市场毛利率大幅下降的原因在于：第一，2015 年初，公司与马尔代夫国家航空签署的 7 年航线包机运营权（西安、长沙、南京）协议正式开始履行，包机耗费巨大但是其带来的收益却不会马上实现；第二，2015 年度由于整个马尔代夫线路运行的飞机航班太多，竞争激烈，机票价格很低，公司包机的

优势完全无法体现，反而加大了公司的成本，最终导致亏损额度较大；第三，2015年度公司新开辟了日本、泰国等线路，为了加速占领市场，获取更大的市场份额，公司暂时牺牲了利润，相关旅游产品的定价很低。

## （二）主要费用及变动情况

| 项目            | 2015 年度          | 2014 年度       |
|---------------|------------------|---------------|
| 营业收入（元）       | 1,768,329,722.86 | 28,200,838.96 |
| 销售费用（元）       | 24,798,705.45    | 1,193,318.78  |
| 管理费用（元）       | 7,462,432.99     | 815,829.42    |
| 财务费用（元）       | -362,430.05      | -3,069.78     |
| 销售费用占营业收入比例   | 1.40%            | 4.23%         |
| 管理费用占营业收入比例   | 0.42%            | 2.89%         |
| 财务费用占营业收入比例   | -0.02%           | -0.01%        |
| 期间费用合计占营业收入比例 | 1.80%            | 7.11%         |

### 1、销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

公司 2014 年度和 2015 年度期间费用合计占营业收入的比例分别为 7.11%和 1.80%。2014 年度期间费用占营业收入比例较高的原因是当期营业收入较小；2015 年度，随着业务量的增长，销售人员和管理人员的大幅增加，当期期间费用大幅增长，但是当期营业收入的增长幅度远大于期间费用的增长幅度，因此期间费用占营业收入比例降低。

### 2、报告期内，公司销售费用的情况

公司的销售费用主要由工资、社保和差旅费构成。公司 2014 年度销售费用为 1,193,318.78 元，2015 年销售费用为 24,798,705.45 元，2015 年度较 2014 年度增加 23,605,386.67 元，增幅为 1,978.13%，主要是因为：一方面，原俄风行的主要经营管理团队加入公司，由于新聘员工业务的不断拓展，公司业务规模大幅增加；另一方面，为了适应业务拓展的需要，公司适当增加了销售人员数量并增加了薪酬支出，使得销售人员薪酬大幅增加，且公司加大了宣传推广力度，宣传推广费用亦有所增加。公司 2014 年度和 2015 年度销售费用占营业收入的比重分别为 4.23%和 1.40%，报告期内，2015 年度销售费用占营业收入的比例大幅减少，主要系公司

2015 年营业收入大幅增加，销售费用的增长速度低于营业收入的增长速度。

报告期内销售费用明细如下：

货币单位：元

| 项目        | 2015 年度              | 2014 年度             |
|-----------|----------------------|---------------------|
| 工资        | 8,472,655.02         | 922,909.38          |
| 社保费       | 3,235,523.16         | 197,529.40          |
| 差旅费       | 2,403,609.95         |                     |
| 办公费用      | 1,730,251.90         | 21,280.00           |
| 快递费       | 545,644.00           |                     |
| 电话费       | 402,606.97           |                     |
| 交通费       | 584,248.82           |                     |
| 业务招待费     | 1,208,456.70         |                     |
| 会议费       | 181,379.20           |                     |
| 广告宣传费     | 2,661,018.90         | 30,000.00           |
| 返点手续费     | 1,314,537.57         |                     |
| 客户流水返款    | 979,182.79           |                     |
| 赔付款       | 858,454.57           |                     |
| 责任险       | 50,400.00            | 21,600.00           |
| 招聘费       | 3380.00              |                     |
| 其他费用      | 167,355.90           |                     |
| <b>合计</b> | <b>24,798,705.45</b> | <b>1,193,318.78</b> |

注 1：返点手续费是支付宝平台收取的费用。

注 2：客户流水款返款是根据九州风行和批发商签订的合同，当批发商当年向公司的采购达到一定规模时，公司给予批发商一定的奖励。公司支付相关款项时均已取得相应的发票。

注 3：赔付款指游客向公司投诉相关旅游服务的质量时，公司给予游客的补偿款，这是公司维持形象、扩大销售的手段。

### 3、报告期内，公司管理费用的情况

公司的管理费用主要由工资、折旧费用、租金和社保费用等构成。公司 2014 年度管理费用为 815,829.42 元，2015 年度管理费用为 7,462,432.99 元，2015 年度较 2014 年度增加 6,646,603.57 元，增幅为 814.71%，主要是因为：一方面，原俄风行的主要经营管理团队加入到公司之后，由于新聘员工业务的不断拓展，公司业务规模大幅增加；另一方面，随着公司规模扩大，公司办公场所的租赁面积大幅增加，租金大幅增加；最后，随着公司规模的扩张，市场的开拓，新招募了管理人员，工资有所增加。公司 2014 年度和 2015 年度管理费用占营业收入的比重分别为 2.89% 和 0.42%，报告期内，2015 年度管理费用占营业收入的比例大幅减少，主要是因为公司 2015 年营业收入的增加速度大于管理费用的增加速度。

报告期内管理费用明细表如下：

货币单位：元

| 项目           | 2015 年度      | 2014 年度    |
|--------------|--------------|------------|
| 管理人员薪酬-工资    | 1,140,879.10 | 491,200.00 |
| 管理人员薪酬-社会保险  | 172,458.06   |            |
| 管理人员薪酬-住房公积金 | 19,685.00    |            |
| 水电费          | 123,101.45   |            |
| 折旧费          | 175,557.27   | 2,397.27   |
| 差旅费          | 43,087.00    |            |
| 交通费          | 9,653.80     |            |
| 税金           | 109,831.00   |            |
| 房屋租金         | 4,940,511.57 |            |
| 物业管理费        | 278,816.16   |            |
| 业务招待费        | 7,288.80     |            |
| 办公费          | 211,419.58   | 6,076.15   |
| 培训费          | 20,446.00    |            |
| 其他           | 209,698.20   | 316,156.00 |
| 合计           | 7,462,432.99 | 815,829.42 |

#### 4、报告期内，公司财务费用的情况

公司 2014 年度和 2015 年度财务费用占营业收入的比重分别为 -0.01% 和 -0.02%，基本保持稳定。2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，银行存款余额

分别为 5,217,947.21 元及 78,759,729.00 元,2015 年 12 月 31 日的余额较 2014 年 12 月 31 日大幅增加,获得较多利息收入,但是 2015 年度营业收入也较 2014 年大幅增加,所以财务费用占营业收入的比重基本保持稳定。

报告期内财务费用明细表如下:

货币单位: 元

| 项目       | 2015 年度     | 2014 年度   |
|----------|-------------|-----------|
| 利息支出     |             |           |
| 减: 利息收入  | 812,296.93  | 8,300.26  |
| 利息净支出    | -812,296.93 | -8,300.26 |
| 汇兑损失     |             |           |
| 减: 汇兑收益  | 105,805.87  |           |
| 汇兑净损失    | -105,805.87 |           |
| 银行手续费及其他 | 555,672.75  | 5,230.48  |
| 合计       | -362,430.05 | -3,069.78 |

### (三) 重大投资收益和非经常性损益

#### 1、重大投资收益

公司报告期内无重大投资收益。

#### 2、非经常性损益

公司非经常性损益明细表如下:

货币单位: 元

| 项目                                            | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------------------------------------|---------|---------|
| 非流动资产处置损益                                     |         |         |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) |         |         |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | -403.84 | -126.76 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                             |         |         |
| 小计                                            | -403.84 | -126.76 |
| 所得税影响额                                        | -1.74   | -31.69  |
| 少数股东权益影响额(税后)                                 |         |         |
| 合计                                            | -302.88 | -95.07  |

注 1: 非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入,“-”表示损失或支出。

注 2: 本公司对非经常性损益项目的确认参照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经



常性损益》（证监会公告【2008】43号）的规定执行。

公司最近两年的非经常性损益主要系滞纳金支出。

报告期内，公司发生的营业外支出明细：

| 明细      | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------|---------|---------|
| 罚款支出    | 50.00   |         |
| 违约金、滞纳金 | 346.90  | 126.76  |
| 其他      | 6.94    |         |
| 合计      | 403.84  | 126.76  |

注：罚款支出指税务局对公司晚于规定时间报税的处罚。

#### （四）公司主要税项及相关税收优惠政策

##### 1、本公司享受税收优惠政策的有关情况

公司报告期内没有享受任何税收优惠。

##### 2、本公司适用的主要税（费）种和税（费）率

| 税种      | 具体税率情况            |
|---------|-------------------|
| 营业税     | 按应纳税营业额的5.00%计缴   |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的7.00%计缴 |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的流转税的3.00%计缴 |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的流转税的2.00%计缴 |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额的25.00%计缴  |

#### 五、公司的主要资产情况

报告期各期末，公司资产构成及其占资产总额的比例如下：

货币单位：元

| 项目   | 2015 年 12 月 31 日 |       | 2014 年 12 月 31 日 |       |
|------|------------------|-------|------------------|-------|
|      | 金额               | 占比（%） | 金额               | 占比（%） |
| 货币资金 | 78,759,729.00    | 35.75 | 5,217,947.21     | 29.26 |
| 应收票据 | 3,500,000.00     | 1.59  | -                | -     |

|                |                       |               |                      |               |
|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 应收账款           | 45,082,318.85         | 20.47         | -                    | -             |
| 预付款项           | 88,991,615.47         | 40.40         | 12,297,566.36        | 68.96         |
| 其他应收款          | 2,652,519.08          | 1.20          | 304,599.00           | 1.71          |
| 存货             | -                     | -             | -                    | -             |
| 其他流动资产         | -                     | -             | -                    | -             |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>218,986,182.40</b> | <b>99.41</b>  | <b>17,820,112.57</b> | <b>99.93</b>  |
| 固定资产           | 1,290,127.56          | 0.59          | 11,987.33            | 0.07          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,290,127.56</b>   | <b>0.59</b>   | <b>11,987.33</b>     | <b>0.07</b>   |
| <b>总资产</b>     | <b>220,276,309.96</b> | <b>100.00</b> | <b>17,832,099.90</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司总资产有较大幅度的上升。2015 年 12 月 31 日资产总额较 2014 年 12 月 31 日增加 202,444,210.06 元，主要系俄风行主要经营管理团队加入公司之后，公司业务规模大幅增加；2015 年 3 月有限公司第一次增资，导致货币资金增加 4,970.00 万元。

### （一）货币资金

货币单位：元

| 项目      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日    |
|---------|----------------------|---------------------|
| 现金：     | 4,550,142.00         | 8,845.24            |
| 其中：人民币  | 653,931.30           |                     |
| 美元      | 603,236.35           |                     |
| 欧元      | 3,292,974.35         |                     |
| 银行存款：   | 72,109,587.00        | 3,809,101.97        |
| 其中：人民币  | 72,051,751.80        |                     |
| 美元      | 129.87               |                     |
| 欧元      | 57,705.33            |                     |
| 其他货币资金： | 2,100,000.00         | 1,400,000.00        |
| 其中：人民币  | 2,100,000.00         | 1,400,000.00        |
| 合计      | <b>78,759,729.00</b> | <b>5,217,947.21</b> |

2015 年 12 月 31 日的银行存款余额较 2014 年 12 月 31 日大幅增长，系 2015 年 3 月，股东对企业增资 4,970.00 万元所致。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他货币资金 2,100,000.00 元，其中质保金 2,100,000.00 元。

## （二）应收票据

### 1、应收票据分类

货币单位：元

| 种类     | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 3,500,000.00     | -                |

2、各报告期末无已质押的应收票据情况；各报告期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据；各报告期末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

## （三）应收账款

### 1、应收账款分类

货币单位：元

| 类别                    | 2015 年 12 月 31 日 |        |      |         |               |
|-----------------------|------------------|--------|------|---------|---------------|
|                       | 账面余额             |        | 坏账准备 |         | 账面价值          |
|                       | 金额               | 比例（%）  | 金额   | 计提比例（%） |               |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项  |                  |        |      |         |               |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项  | 45,082,318.85    | 100.00 |      |         | 45,082,318.85 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 |                  |        |      |         |               |
| 合计                    | 45,082,318.85    | 100.00 |      |         | 45,082,318.85 |

（续上表）

| 类别                   | 2014 年 12 月 31 日 |       |      |         |      |
|----------------------|------------------|-------|------|---------|------|
|                      | 账面余额             |       | 坏账准备 |         | 账面价值 |
|                      | 金额               | 比例（%） | 金额   | 计提比例（%） |      |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | -                |       |      |         |      |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 |                  |       |      |         |      |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的    |                  |       |      |         |      |

| 类别   | 2014 年 12 月 31 日 |       |      |         |      |
|------|------------------|-------|------|---------|------|
|      | 账面余额             |       | 坏账准备 |         | 账面价值 |
|      | 金额               | 比例（%） | 金额   | 计提比例（%） |      |
| 应收款项 |                  |       |      |         |      |
| 合计   | -                |       |      |         |      |

公司的应收账款政策如下：对于个人游客及统一组织个人报名出游的企业或单位，绝大部分客户是在报名时交定金，出发前需交纳全部旅游款项，此种客户一般不存在应收账款；对于出境游批发的企业客户，公司会根据客户的业务规模、业务结构，其与公司合作历史等情况，对其中的优质客户给予一定的付款周期，如一个星期或者一个月。

2015 年 12 月 31 日，公司应收账款金额为 45,082,318.85 元，较 2014 年 12 月 31 日增长幅度较大，主要是因为：2014 年公司的业务均来自于淘宝网，都是零售客户，出团前均缴纳了全部的旅游款项，期末不存在应收账款，原俄风行的主要经营管理团队加入公司之后，由于新聘员工业务的不断拓展，公司开始有了签约批发客户，公司给予了其中的优质客户一定的付款周期；随着市场环境的改善，公司业务规模的扩大，公司收入大幅增长，相应地应收账款也迅速增长。公司主要客户与公司保持长期合作，客户信誉度良好，应收账款账龄很短，应收账款发生坏账的风险小，总体无重大坏账风险。

## 2、账龄分析

货币单位：元

| 账龄     | 2015 年 12 月 31 日 |        |      |          |
|--------|------------------|--------|------|----------|
|        | 余额               | 占比 (%) | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 0-3 个月 | 45,082,318.85    | 100.00 |      |          |
| 合计     | 45,082,318.85    | 100.00 |      |          |

(续上表)

| 账龄     | 2014 年 12 月 31 日 |        |      |          |
|--------|------------------|--------|------|----------|
|        | 余额               | 占比 (%) | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 0-3 个月 |                  |        |      |          |
| 合计     | -                | -      | -    | -        |

报告期内，公司应收账款账龄全部为一年以内账龄，且账龄均在 3 个月以内，根据公司的坏账政策，企业尚未计提坏账准备，周转情况良好。

报告期内，无实际核销的应收账款。

### 3、公司应收账款前五名单位情况

货币单位：元

2015 年 12 月 31 日

| 单位名称            | 与本公司关系 | 金额            | 账龄     | 占应收账款总额的比例(%) |
|-----------------|--------|---------------|--------|---------------|
| 北京海涛国际旅行社股份有限公司 | 非关联方   | 10,327,474.50 | 3 个月以内 | 22.91         |
| 广东南湖国际旅行社有限公司   | 非关联方   | 8,658,707.00  | 3 个月以内 | 19.21         |
| 北京青年旅行社股份有限公司   | 非关联方   | 5,070,160.36  | 3 个月以内 | 11.25         |
| 北京途牛国际旅行社有限公司   | 非关联方   | 2,833,043.02  | 3 个月以内 | 6.28          |
| 北京万众国际旅行社有限公司   | 非关联方   | 2,060,400.54  | 3 个月以内 | 4.57          |
| 合计              |        | 28,949,785.42 |        | 64.22         |

注：以上前五名应收账款均为应收而未收的团款。

4、2015 年 12 月 31 日，公司前五大客户应收账款合计数占应收账款总额比例分别为 64.22%，公司的应收账款客户集中度较高，主要系公司的应收账款政策所致，公司只对业务规模大、收客量大的优质客户给予一定的付款周期。

5、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5.00%(含 5.00%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项，无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

6、报告期内，公司不存在长期未收回的款项。

7、报告期内或期后，公司不存在大额冲减应收账款的情形。

### (四) 预付账款

#### 1、预付账款账龄分析

货币单位：元

| 账龄 | 2015 年 12 月 31 日 |       | 2014 年 12 月 31 日 |       |
|----|------------------|-------|------------------|-------|
|    | 金额               | 比例(%) | 金额               | 比例(%) |

|       |               |        |               |        |
|-------|---------------|--------|---------------|--------|
| 1 年以内 | 88,991,615.47 | 100.00 | 12,297,566.36 | 100.00 |
| 1 年之上 |               |        |               |        |
| 合计    | 88,991,615.47 | 100.00 | 12,297,566.36 | 100.00 |

报告期内，预付账款主要为预付的地接费和机票款，2014 年 12 月 31 和 2015 年 12 月 31 账龄在 1 年以内的预付账款占比均为 100.00%，账龄结构合理。

## 2、公司预付账款前五名单位情况

货币单位：元

2015 年 12 月 31 日

| 单位名称                                  | 与本公司关系 | 金额            | 账龄    | 占预付账款总额的比例 (%) | 款项内容 |
|---------------------------------------|--------|---------------|-------|----------------|------|
| ISLAND AVIATION SERVICES LTD          | 非关联方   | 14,221,349.46 | 1 年以内 | 38.00          | 机票款  |
| VILLA SHIPPING AND TRADING CO.PVT LTD | 非关联方   | 8,189,157.12  | 1 年以内 | 21.88          | 地接费  |
| 俄罗斯洲际航空公司                             | 非关联方   | 6,691,123.93  | 1 年以内 | 17.88          | 机票款  |
| 海南航空股份有限公司                            | 非关联方   | 4,615,238.00  | 1 年以内 | 12.33          | 机票款  |
| 天津安科运达航空服务有限公司                        | 非关联方   | 3,708,500.00  | 1 年以内 | 9.91           | 机票款  |
| 合计                                    |        | 37,425,368.51 |       | 100.00         |      |

(续上表)

2014 年 12 月 31 日

| 单位名称                                  | 与本公司关系 | 金额           | 账龄    | 占预付账款总额的比例 (%) | 款项内容 |
|---------------------------------------|--------|--------------|-------|----------------|------|
| VILLA SHIPPING AND TRADING CO.PVT LTD | 非关联方   | 2,510,870.00 | 1 年以内 | 40.74          | 地接费  |
| 斯里兰卡航空公司                              | 非关联方   | 1,895,050.00 | 1 年以内 | 30.75          | 机票款  |
| 北京华夏航空服务公司                            | 非关联方   | 726,000.00   | 1 年以内 | 11.78          | 机票款  |
| 北京众信国际旅行社股份有限公司                       | 非关联方   | 585,000.00   | 1 年以内 | 9.49           | 机票款  |
| 环境国际旅行社有限公司                           | 非关联方   | 446,113.00   | 1 年以内 | 7.24           | 机票款  |
| 合计                                    |        | 6,163,033.00 |       | 100.00         |      |

3、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，预付账款余额中无持有公司 5%

（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。公司预付账款不存在减值的情形。

## （五）其他应收款

### 1、其他应收款分类

货币单位：元

| 类别                     | 2015 年 12 月 31 日 |        |      |         |              |
|------------------------|------------------|--------|------|---------|--------------|
|                        | 账面余额             |        | 坏账准备 |         | 账面价值         |
|                        | 金额               | 比例（%）  | 金额   | 计提比例（%） |              |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  | -                | -      | -    | -       | -            |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 2,652,519.08     | 100.00 |      |         | 2,652,519.08 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | -                | -      |      |         | -            |
| 合计                     | 2,652,519.08     | 100.00 |      |         | 2,652,519.08 |

（续上表）

| 类别                     | 2014 年 12 月 31 日 |       |      |         |            |
|------------------------|------------------|-------|------|---------|------------|
|                        | 账面余额             |       | 坏账准备 |         | 账面价值       |
|                        | 金额               | 比例（%） | 金额   | 计提比例（%） |            |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  | -                | -     |      |         | -          |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 304,599.00       | 100   |      |         | 304,599.00 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | -                | -     |      |         | -          |
| 合计                     | 304,599.00       | 100   |      |         | 304,599.00 |

### 2、账龄分析

货币单位：元

| 账龄    | 2015 年 12 月 31 日 |        |      |         |
|-------|------------------|--------|------|---------|
|       | 余额               | 占比（%）  | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 2,652,519.08     | 100.00 |      |         |
| 合计    | 2,652,519.08     | 100.00 |      |         |

（续上表）

| 账龄    | 2014 年 12 月 31 日 |        |      |         |
|-------|------------------|--------|------|---------|
|       | 余额               | 占比（%）  | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 304,599.00       | 100.00 |      |         |
| 合计    | 304,599.00       | 100.00 |      |         |

## 3、公司其他应收账款前五名单位情况

货币单位：元

2015 年 12 月 31 日

| 单位名称                         | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额         | 账龄    | 占其他应收款账面余额合计数的比例（%） | 坏账准备年末余额 |
|------------------------------|--------|------|--------------|-------|---------------------|----------|
| 浙江天猫技术有限公司                   | 非关联方   | 押金   | 735,129.72   | 1 年以内 | 27.71               |          |
| Island Aviation Services Ltd | 非关联方   | 保证金  | 431,917.80   | 1 年以内 | 16.28               |          |
| 国贸物业酒店管理有限公司                 | 非关联方   | 押金   | 280,713.00   | 1 年以内 | 10.58               |          |
| 重庆海外旅业(旅行社)集团有限公司            | 非关联方   | 保证金  | 150,000.00   | 1 年以内 | 5.66                |          |
| 甘肃康辉国际旅行社有限责任公司              | 非关联方   | 保证金  | 30,000.00    | 1 年以内 | 1.13                |          |
| 合计                           |        |      | 1,627,760.52 |       | 61.36               |          |

(续上表)

2014 年 12 月 31 日

| 单位名称         | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额       | 账龄    | 占其他应收款账面余额合计数的比例（%） | 坏账准备年末余额 |
|--------------|--------|------|------------|-------|---------------------|----------|
| 湖南华天国际旅行社    | 非关联方   | 质保金  | 261,087.00 | 1 年以内 | 85.71               |          |
| 国贸物业酒店管理有限公司 | 非关联方   | 物业押金 | 43,512.00  | 1 年以内 | 14.29               |          |
| 合计           |        |      | 304,599.00 |       | 100.00              |          |

截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额为 1,627,760.52 元，主要系应收天猫押金、履约保证金等。2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，1 年以内账龄的所占比重分别均为 100.00%。

2014 年末和 2015 年末，其他应收款中均不存在关联方占用公司资金的情形，性质均为押金和保证金，金额及账龄结构合理。

## (六) 固定资产

货币单位：元

2015 年 12 月 31 日

| 项目      | 电子设备 | 办公设备 | 其他 | 合计 |
|---------|------|------|----|----|
| 一、账面原值： |      |      |    |    |



| 项目                   | 电子设备       | 办公设备       | 其他       | 合计           |
|----------------------|------------|------------|----------|--------------|
| 1.2014 年 12 月 31 日余额 | 7,650.00   | 19,640.00  |          | 27,290.00    |
| 2.2015 年度增加金额        | 697,887.50 | 753,760.00 | 2,050.00 | 1,453,697.50 |
| (1) 购置               | 697,887.50 | 753,760.00 | 2,050.00 | 1,453,697.50 |
| 3.2015 年度减少金额        |            |            |          |              |
| (1) 处置或报废            |            |            |          |              |
| 4.2015 年 12 月 31 日余额 | 705,537.50 | 773,400.00 | 2,050.00 | 1,480,987.50 |
| 二、累计折旧               |            |            |          |              |
| 1.2014 年 12 月 31 日余额 | 5,753.2    | 9,549.47   |          | 15,302.67    |
| 2.2015 年度增加金额        | 114,506.98 | 60,731.40  | 318.89   | 175,557.27   |
| (1) 计提               | 114,506.98 | 60,731.40  | 318.89   | 175,557.27   |
| 3.2015 年度减少金额        |            |            |          |              |
| (1) 处置或报废            |            |            |          |              |
| 4.2015 年 12 月 31 日余额 | 120,260.18 | 70,280.87  | 318.89   | 190,859.94   |
| 三、减值准备               |            |            |          |              |
| 1.2014 年 12 月 31 日余额 |            |            |          |              |
| 2.2015 年度增加金额        |            |            |          |              |
| (1) 计提               |            |            |          |              |
| 3.2015 年度减少金额        |            |            |          |              |
| (1) 处置或报废            |            |            |          |              |
| 4.2015 年 12 月 31 日余额 |            |            |          |              |
| 四、账面价值               |            |            |          |              |
| 1.年末账面价值             | 585,277.32 | 703,119.13 | 1,731.11 | 1,290,127.56 |
| 2.年初账面价值             | 1,896.80   | 10,090.53  |          | 11,987.33    |

(续上表)

2014 年 12 月 31 日

| 项目                   | 电子设备     | 办公设备      | 其他 | 合计 |
|----------------------|----------|-----------|----|----|
| 一、账面原值:              |          |           |    |    |
| 1.2013 年 12 月 31 日余额 | 7,650.00 | 16,900.00 |    |    |
| 2.2014 年度增加金额        |          | 2,740.00  |    |    |
| (1) 购置               |          |           |    |    |

| 项目                   | 电子设备     | 办公设备      | 其他 | 合计        |
|----------------------|----------|-----------|----|-----------|
| 3.2014 年度减少金额        |          |           |    |           |
| (1) 处置或报废            |          |           |    |           |
| 4.2014 年 12 月 31 日余额 | 7,650.00 | 19,640.00 |    | 27,290.00 |
| 二、累计折旧               |          |           |    |           |
| 1.2013 年 12 月 31 日余额 | 5,026.50 | 7,878.90  |    | 12,905.40 |
| 2.2014 年度增加金额        |          |           |    |           |
| (1) 计提               | 726.70   | 1,670.57  |    | 2,397.27  |
| 3.2014 年度减少金额        |          |           |    |           |
| (1) 处置或报废            |          |           |    |           |
| 4.2014 年 12 月 31 日余额 | 5,753.2  | 9,549.47  |    | 15,302.67 |
| 三、减值准备               |          |           |    |           |
| 1.2013 年 12 月 31 日余额 |          |           |    |           |
| 2.2014 年度增加金额        |          |           |    |           |
| (1) 计提               |          |           |    |           |
| 3.2014 年度减少金额        |          |           |    |           |
| (1) 处置或报废            |          |           |    |           |
| 4.2014 年 12 月 31 日余额 |          |           |    |           |
| 四、账面价值               |          |           |    |           |
| 1.年末账面价值             | 1,896.80 | 10,090.53 |    | 11,987.33 |
| 2.年初账面价值             | 2,623.50 | 9,021.10  |    | 11,644.60 |

公司专注于提供出境旅游服务，属于轻资产型的第三产业，公司的固定资产主要为办公家具和电子设备，均为公司生产经营所必需且正常使用的资产。报告期内，公司固定资产逐年增加主要是随着公司业务规模的扩大，办公家具和电子设备增加所致。

公司固定资产不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响；同时，公司固定资产均在正常使用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

本报告期末无通过经营租赁租出的固定资产和持有待售的固定资产。

## 六、公司的主要债务情况

|  | 2015 年 12 月 31 日 |       | 2014 年 12 月 31 日 |       |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
|  | 金额（元）            | 占比（%） | 金额（元）            | 占比（%） |

|               |                      |               |                      |               |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 应付账款          | 26,431,129.35        | 27.01         | -                    | -             |
| 预收款项          | 51,217,116.59        | 52.33         | 15,779,573.72        | 90.11         |
| 应付职工薪酬        | 216,659.13           | 0.22          | 422,824.04           | 2.41          |
| 应交税费          | 19,508,297.23        | 19.93         | 72,756.29            | 0.42          |
| 其他应付款         | 499,174.48           | 0.51          | 1,235,851.60         | 7.06          |
| 其他流动负债        | -                    | -             | -                    | -             |
| <b>流动负债合计</b> | <b>97,872,376.78</b> | <b>100.00</b> | <b>17,511,005.65</b> | <b>100.00</b> |
| 非流动负债合计       | -                    | -             | -                    | -             |
| <b>负债合计</b>   | <b>97,872,376.78</b> | <b>100.00</b> | <b>17,511,005.65</b> | <b>100.00</b> |

报告期内公司负债总额变化较大，公司负债完全为流动负债，其中预收款项、应付账款和应交税费占比最高。

## （一）应付账款

### 1、应付账款性质列示

货币单位：元

| 项目        | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------------|------------------|
| 机票款       | 2,012,551.00         | -                |
| 签证费       | 83,226.47            | -                |
| 地接费       | 23,306,387.52        | -                |
| 海岛部房费     | 965,197.36           | -                |
| 保险费及其他费用  | 63,767.00            | -                |
| <b>合计</b> | <b>26,431,129.35</b> | -                |

公司应付账款主要为应付的地接、机票、酒店等采购款项。2015 年 12 月 31 日，应付账款余额较 2014 年 12 月 31 日明显增加，主要原因是：2014 年度公司收入全部来自于亚洲市场，特别是马尔代夫线路，不同于其他线路，马尔代夫线路不涉及地接社的采购，因此，2014 年末应付地接费无余额；2015 年度随着公司业务规模的快速扩大，采购及谈判能力增强，应付款项同时大幅增长。

### 2、应付账款账龄分析

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|
|----|------------------|------------------|

|       |               |  |
|-------|---------------|--|
| 1 年以内 | 26,431,129.35 |  |
| 合计    | 26,431,129.35 |  |

## 3、公司应付账款前五名单位情况

货币单位：元

2015 年 12 月 31 日

| 单位名称                              | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额          | 账龄    | 占应付账款账面余额合计数的比例(%) |
|-----------------------------------|--------|------|---------------|-------|--------------------|
| 俄罗斯天天国际旅行社                        | 非关联方   | 地接费  | 7,522,379.60  | 1 年以内 | 28.46              |
| 曼达琳有限责任公司                         | 非关联方   | 团款   | 5,437,661.70  | 1 年以内 | 20.57              |
| 芬兰 优利 旅游 有 限 公 司<br>(Unitours Oy) | 非关联方   | 团款   | 1,963,818.85  | 1 年以内 | 7.43               |
| KUONI GROUP TRAVEL<br>EXPERTS     | 非关联方   | 团款   | 1,827,589.75  | 1 年以内 | 6.91               |
| 北京海涛国际旅行社股份有限公司(机票)               | 非关联方   | 机票款  | 1,704,641.00  | 1 年以内 | 6.45               |
| 合计                                |        |      | 18,456,090.90 |       | 69.83              |

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日,应付账款余额中无持有公司 5.00%(含 5.00%)以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

## (二) 预收账款

## 1、预收账款性质列示

货币单位：元

| 项目   | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|
| 预收团款 | 51,217,116.59    | 15,779,573.72    |
| 合计   | 51,217,116.59    | 15,779,573.72    |

## 2、预收账款账龄分析

货币单位：元

| 项目    | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 51,217,116.59    | 15,779,573.72    |
| 合计    | 51,217,116.59    | 15,779,573.72    |

## 3、公司预收账款前五名单位情况

货币单位：元

2015 年 12 月 31 日

| 单位名称              | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额                 | 账龄    | 占预收账款账面余额合计数的比例(%) |
|-------------------|--------|------|----------------------|-------|--------------------|
| 支付宝(中国)网络技术有限公司   | 非关联方   | 团款   | 8,645,788.49         | 1 年以内 | 16.88              |
| 深圳市报业国际旅行社有限公司    | 非关联方   | 团款   | 613,573.00           | 1 年以内 | 1.20               |
| 湖南省亲和力旅游国际旅行社有限公司 | 非关联方   | 团款   | 603,910.00           | 1 年以内 | 1.18               |
| 莫斯科安达票务(公司客户)     | 非关联方   | 团款   | 555,570.00           | 1 年以内 | 1.08               |
| 同程国际旅行社(苏州)有限公司   | 非关联方   | 团款   | 515,414.00           | 1 年以内 | 1.01               |
| <b>合计</b>         |        | -    | <b>31,665,543.76</b> | -     | <b>21.35</b>       |

(续上表)

2014 年 12 月 31 日

| 单位名称              | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额                | 账龄    | 占预收账款账面余额合计数的比例(%) |
|-------------------|--------|------|---------------------|-------|--------------------|
| 中青旅控股股份有限公司(总部)   | 非关联方   | 团款   | 571,720.00          | 1 年以内 | 3.62               |
| 辽宁金运国际旅行社有限公司     | 非关联方   | 团款   | 399,300.00          | 1 年以内 | 2.53               |
| 北京东方昌业信息科技有限公司    | 非关联方   | 团款   | 309,120.00          | 1 年以内 | 1.96               |
| 海洋国际旅行社有限责任公司(总社) | 非关联方   | 团款   | 280,000.00          | 1 年以内 | 1.77               |
| 西安光大国际旅行社(解放路分社)  | 非关联方   | 团款   | 252,000.00          | 1 年以内 | 1.60               |
| <b>合计</b>         |        |      | <b>1,812,140.00</b> |       | <b>11.48</b>       |

公司预收账款主要系预收的团款,在出团之前,公司都会预收一部分团款作为定金。

报告期内,公司预收款项中不含预收持本公司 5.00%(含 5.00%)以上表决权股份的股东单位及关联方款项。无账龄超过 1 年的预收款项。

### (三) 应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

货币单位: 元

| 项目     | 2015 年 1 月 1 日 | 本期增加          | 本期减少          | 2015 年 12 月 31 日 |
|--------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 422,824.04     | 11,060,795.30 | 11,266,960.21 | 216,659.13       |

| 项目             | 2015 年 1 月 1 日 | 本期增加          | 本期减少          | 2015 年 12 月 31 日 |
|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 二、离职后福利-设定提存计划 |                | 1,980,405.04  | 1,980,405.04  |                  |
| 合计             | 422,824.04     | 11,060,795.30 | 13,247,365.25 | 216,659.13       |

(续上表)

| 项目             | 2014 年 1 月 1 日 | 本期增加         | 本期减少         | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------------|----------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、短期薪酬         |                | 1,414,109.38 | 991,285.34   | 422,824.04       |
| 二、离职后福利-设定提存计划 |                | 214,024.8    | 214,024.8    |                  |
| 合计             |                | 1,628,134.18 | 1,205,310.14 | 422,824.04       |

(2) 短期薪酬列示

货币单位：元

| 项 目           | 2015 年 1 月 1 日 | 本期增加          | 本期减少          | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 422,824.04     | 9,613,534.12  | 9,819,699.07  | 216,659.09       |
| 2、职工福利费       |                |               |               |                  |
| 3、社会保险费       |                | 1,427,576.18  | 1,427,576.14  | 0.04             |
| 其中：医疗保险费      |                | 1,265,300.20  | 1,265,300.16  | 0.04             |
| 工伤保险费         |                | 62,124.40     | 62,124.40     |                  |
| 生育保险费         |                | 100,151.58    | 100,151.58    |                  |
| 4、住房公积金       |                | 19,685.00     | 19,685.00     |                  |
| 5、工会经费和职工教育经费 |                | -             | -             | -                |
| 6、短期带薪缺勤      | -              | -             | -             | -                |
| 7、短期利润分享计划    | -              | -             | -             | -                |
| 合 计           | 422,824.04     | 11,060,795.30 | 11,266,960.21 | 216,659.13       |

(续上表)

| 项目            | 2014 年 1 月 1 日 | 本期增加         | 本期减少       | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------------|----------------|--------------|------------|------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 |                | 1,414,109.38 | 991,285.34 | 422,824.04       |
| 2、职工福利费       | -              |              |            |                  |
| 3、社会保险费       | -              | 175,645.44   | 175,645.44 |                  |
| 其中：医疗保险费      | -              | 155,400.32   | 155,400.32 |                  |
| 工伤保险费         | -              | 7,786.24     | 7,786.24   |                  |
| 生育保险费         | -              | 12,458.88    | 12,458.88  |                  |
| 4、住房公积金       | -              | -            | -          | -                |

| 项目            | 2014 年 1 月 1 日 | 本期增加         | 本期减少         | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------------|----------------|--------------|--------------|------------------|
| 5、工会经费和职工教育经费 | -              | -            | -            | -                |
| 6、短期带薪缺勤      | -              | -            | -            | -                |
| 7、短期利润分享计划    | -              | -            | -            | -                |
| 合计            |                | 1,589,754.82 | 1,166,930.78 | 422,824.04       |

## (3) 设定提存计划列示

货币单位：元

| 项目       | 2015 年 1 月 1 日 | 本期增加         | 本期减少         | 2015 年 12 月 31 日 |
|----------|----------------|--------------|--------------|------------------|
| 1、基本养老保险 | -              | 1,884,417.86 | 1,884,417.86 | -                |
| 2、失业保险费  | -              | 772.32       | 772.32       | -                |
| 3、企业年金缴费 | -              | 95,214.86    | 95,214.86    | -                |
| 合计       | -              | 1,980,405.04 | 1,980,405.04 | -                |

(续上表)

| 项目       | 2014 年 1 月 1 日 | 本期增加       | 本期减少       | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------|----------------|------------|------------|------------------|
| 1、基本养老保险 | -              | 203,154.56 | 203,154.56 | -                |
| 2、失业保险费  | -              | 10,870.26  | 10,870.26  | -                |
| 3、企业年金缴费 | -              |            |            | -                |
| 合计       |                | 214,024.82 | 214,024.82 |                  |

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项，应付职工薪酬的核算为当月计提并在当月发放。报告期内应付职工薪酬大幅增加，主要是因为拓展业务，销售人员增加。

## (四) 应交税费

货币单位：元

| 项目      | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|
| 营业税     | 521,521.29       | 46,241.42        |
| 企业所得税   | 18,805,483.39    | 20,965.90        |
| 个人所得税   | 118,710.00       |                  |
| 城市维护建设税 | 36,506.49        | 3,236.90         |
| 教育费附加   | 15,419.52        | 1,387.24         |
| 地方教育费附加 | 10,656.54        | 924.83           |
| 合计      | 19,508,297.23    | 72,756.29        |

公司严格按照税法规定计提缴纳各项税费。报告期内随着公司业务规模的扩大、营业收入和净利润的增长，导致应交营业税和应交企业所得税增加。

## (五) 其他应付款

## 1、其他应付款按款项性质列示

货币单位：元

| 项目    | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 往来款   | -                | 1,200,000.00     |
| 押金    | 332,800.00       |                  |
| 保险返回款 | 35,851.60        | 35,851.60        |
| 质保金   | 130,000.00       |                  |
| 其他    | 522.88           |                  |
| 合计    | 499,174.48       | 1,235,851.60     |

## 2、其他应付款账龄分析

| 项目    | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 463,322.88       | 1,235,851.60     |
| 1-2 年 | 35,851.60        |                  |
| 2-3 年 |                  |                  |
| 合计    | 499,174.48       | 1,235,851.60     |

## 3、其他应付款前五名单位

货币单位：元

2015 年 12 月 31 日

| 单位名称           | 与本公司关系    | 账龄      | 款项性质    | 账面余额       | 占其他应付款账面余额合计数的比例 (%) |
|----------------|-----------|---------|---------|------------|----------------------|
| 泰国佳龙控股集团       | 非关联方      | 1 年以内   | 押金      | 282,800.00 | 56.65                |
| 泰得利旅运有限公司      | 非关联方      | 1 年以内   | 质保金     | 100,000.00 | 20.03                |
| 浙江省中国旅行社集团有限公司 | 非关联方      | 1 年以内   | 押金      | 50,000.00  | 10.02                |
| 齐静、吕颜等员工       | 关联方(公司员工) | 1 至 2 年 | 应付职工医保费 | 35,851.60  | 7.18                 |
| 泰力嘉旅行社         | 非关联方      | 1 年以内   | 质保金     | 30,000.00  | 6.01                 |
| 合计             | -         | -       | -       | 498,651.60 | 99.90                |

(续上表)

2014 年 12 月 31 日



| 单位名称               | 与本公司关系    | 账龄    | 款项性质    | 账面余额         | 占其他应付款账面余额合计数的比例(%) |
|--------------------|-----------|-------|---------|--------------|---------------------|
| 俄风行                | 关联方       | 1 年以内 | 往来款     | 1,200,000.00 | 97.10               |
| 报销员工生育保险(齐静、吕颜等员工) | 关联方(公司员工) | 1 年以内 | 应付职工医保费 | 35,851.60    | 2.90                |
| 合计                 | -         | -     | -       | 1,235,851.60 | 100.00              |

2014 年 12 月 31 日,其他应付款项主要为与关联方俄风行往来款,2015 年 12 月 31 日,其他应付款主要为押金和保证金。截至 2015 年 12 月 31 日,公司已经还清所欠关联公司哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司往来款。

2015 年期末无其他应付持有本公司 5.00%(含 5.00%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

## 七、公司现金流量情况

### (一) 报告期经营活动现金流量净额及净利润情况

报告期内,公司经营活动现金净流量与存货变动、收付款具体情况和往来款余额变动情况的关系如下:

货币单位: 元

| 项目                       | 2015 年度         | 2014 年度        |
|--------------------------|-----------------|----------------|
| 净利润                      | 72,382,838.93   | 103,392.75     |
| 加: 资产减值准备                |                 |                |
| 加: 固定资产折旧                | 175,557.27      | 2,397.27       |
| 加: 投资损失(收益以“—”号填列)       |                 |                |
| 加: 存货的减少(增加以“—”号填列)      |                 |                |
| 加: 经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列) | -159,364,810.06 | -12,275,966.36 |
| 加: 经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列) | 110,902,026.19  | 10,929,196.97  |
| 经营活动产生的现金流量净额            | 24,095,612.33   | -1,240,979.37  |

公司 2014 年度和 2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-1,240,979.37 元和 24,095,612.33 元;2014 年度和 2015 年度每股经营活动产生的现金流量净额分别为-4.14 元和 0.64 元。2014 年度,公司经营活动产生的现金流量净额为负数,主要原因为当期销售商品、提供劳务收到的现金较少;2015 年度经营性现金流量净额大幅增加,主要原因为当期销售额暴增,同时除少数优质客户之外,公司一般都

会在出团前收取全部团款。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与相应期间净利润的差异,主要系公司经营活动现金流量受经营性应收款项、经营性应付款项的变化影响所致。

## (二) 报告期现金流量的主要构成及与相关科目的勾稽关系

公司报告期内现金流量表各主要项目变化情况如下所示:

货币单位: 元

| 项目              | 2015 年度          | 2014 年度       |
|-----------------|------------------|---------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金  | 1,758,684,946.88 | 38,939,054.60 |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 812,296.93       | 13,936,627.51 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 1,682,379,362.47 | 38,126,470.32 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 13,247,365.25    | 2,351,450.79  |
| 支付的各项税费         | 12,604,342.60    | 167,980.78    |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 27,170,561.16    | 13,470,759.59 |

其中: “销售商品、提供劳务收到的现金” 与相应科目的会计核算勾稽过程:

货币单位: 元

| 项目              | 2015 年度                 | 2014 年度              |
|-----------------|-------------------------|----------------------|
| 主营业务收入          | 1,746,131,347.69        | 28,200,838.96        |
| 加: 其他业务收入       | 22,198,375.17           |                      |
| 加: 应交税金销项税      |                         |                      |
| 加: 应收账款 (期初-期末) | -45,082,318.85          |                      |
| 加: 预收账款 (期末-期初) | 35,437,542.87           | 10,738,215.64        |
| 合计              | <b>1,758,684,946.88</b> | <b>38,939,054.60</b> |
| 销售商品、提供劳务收到的现金  | <b>1,758,684,946.88</b> | <b>38,939,054.60</b> |

“收到的其他与经营活动有关的现金” 情况如下:

货币单位: 元

| 项目      | 2015 年度           | 2014 年度              |
|---------|-------------------|----------------------|
| 保证金及往来款 | -                 | 13,928,327.25        |
| 利息收入    | 812,296.93        | 8,300.26             |
| 合计      | <b>812,296.93</b> | <b>13,936,627.51</b> |

|                 |            |               |
|-----------------|------------|---------------|
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 812,296.93 | 13,936,627.51 |
|-----------------|------------|---------------|

“购买商品、接受劳务支付的现金”与相应科目的会计核算勾稽过程：

货币单位：元

| 项目                  | 2015 年度          | 2014 年度       |
|---------------------|------------------|---------------|
| 营业成本                | 1,632,116,442.71 | 25,850,503.96 |
| 加：存货增加              |                  |               |
| 加：增值税-进项税额          |                  |               |
| 加：预付账款的增加           | 76,694,049.11    | 12,275,966.36 |
| 加：应付账款的减少           | -26,431,129.35   |               |
| 减：应付账款长期资产购买减少      |                  |               |
| 减：预付账款长期资产购买增加      |                  |               |
| 减：其他应收款支付经营活动       |                  |               |
| 减：支付的其他经营活动有关的现金    |                  |               |
| 减：列入生产成本及制造费用中的职工薪酬 |                  |               |
| 减：生产成本中非付现部分        |                  |               |
| 合计                  | 1,682,379,362.47 | 38,126,470.32 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金      | 1,682,379,362.47 | 38,126,470.32 |

“支付的其他与经营活动有关的现金”情况如下：

货币单位：元

| 项目      | 2015 年度      | 2014 年度       |
|---------|--------------|---------------|
| 保证金及往来款 | 9,052,258.43 | 13,188,333.44 |
| 房屋租金    | 4,940,511.57 | 203,470.00    |
| 差旅会议费   | 2,446,696.95 |               |
| 业务招待费   | 1,397,124.70 |               |
| 交通费     | 593,902.62   |               |
| 电话费     | 402,606.97   |               |
| 培训费     | 20,446.00    |               |
| 办公费     | 1,941,671.48 | 27,356.15     |
| 广告宣传费   | 2,661,018.90 | 30,000.00     |
| 佣金支出    | 2,293,720.36 | -             |

|                 |                      |                      |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 水电物业费           | 401,917.61           | -                    |
| 保险税金            | 160,231.00           | 21,600.00            |
| 赔付款             | 858,454.57           | -                    |
| 合计              | <b>27,170,561.16</b> | <b>13,470,759.59</b> |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | <b>27,170,561.16</b> | <b>13,470,759.59</b> |

“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”情况如下：

货币单位：元

| 项目                      | 2015 年度             | 2014 年度         |
|-------------------------|---------------------|-----------------|
| 固定资产本期净增加额              | 1,057,408.02        | 2,740.00        |
| 购买长期资产进项税               |                     |                 |
| 长期待摊费用本期增加额             |                     |                 |
| 在建工程本期净增加额              |                     |                 |
| 应付款项资产购买减少额             |                     |                 |
| 预付账款长期资产购买增加            |                     |                 |
| 减：存货转让                  |                     |                 |
| 减：材料转让等                 |                     |                 |
| 合计                      | <b>1,057,408.02</b> | <b>2,740.00</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | <b>1,057,408.02</b> | <b>2,740.00</b> |

## 八、股东权益情况

货币单位：元

| 项目        | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日  |
|-----------|-----------------------|-------------------|
| 实收资本（或股本） | 50,000,000.00         | 300,000.00        |
| 资本公积      | 67,032,128.45         |                   |
| 未分配利润     | 5,371,804.73          | 21,094.25         |
| 所有者权益合计   | <b>122,403,933.18</b> | <b>321,094.25</b> |

截至本公开转让说明书出具之日，公司已由有限公司整体变更为股份公司，股份公司的注册资本为 5,000.00 万元，改制过程详见“第一节 基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

## 九、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，本公司关联方认定标准以一方是否存在控制、共同控制或重大影响另一方为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

### （二）公司主要关联方

#### 1、控股股东、实际控制人

报告期内，公司股东韩铁持股比例一直高于 50.00%，因此公司控股股东为自然人韩铁；同时，股东韩铁任公司董事长、总经理，对公司的重要事项有决定权，故实际控制人亦为股东韩铁。

#### 2、报告期内的关联方

俄风行成立于 2001 年 10 月 26 日，注册资本为 400.00 万元，法定代表人为李长兴，住所为哈尔滨市南岗区花园街 306 号花园商住 A 座 14 层 304 号，经营范围：入境旅游业务、境内旅游业务、出境旅游业务、边境旅游业务、会议服务、票务代理服务。

2015 年 10 月底前哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司与九州风行共同受大股东韩铁的控制，2015 年 10 月底前已经转让给无关联的第三方，与九州风行不再存在关联关系。截至本公开转让说明书签署之日，俄风行的股东、出资额、持股比例如下表：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 李长兴  | 395.00  | 98.75   |

|     |     |        |        |
|-----|-----|--------|--------|
| 2   | 曹志国 | 5.00   | 1.25   |
| 合 计 |     | 400.00 | 100.00 |

### 3、不存在控制关系的关联方

| 序号 | 关联公司及关联关系人名称                          | 持股比例(%) | 与本公司关系                 |
|----|---------------------------------------|---------|------------------------|
| 1  | 哈尔滨俄风行国际旅行社有限公司                       | -       | 股东控制公司（2015年10月29日已转出） |
| 2  | 北京逸风行投资管理中心（有限合伙）                     | 23.08   | 股东                     |
| 3  | 天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）                    | 3.85    | 股东                     |
| 4  | 王力                                    | 2.40    | 股东、董事、副总经理             |
| 5  | 陈万杰                                   | 2.02    | 股东、董事                  |
| 6  | 隋为民                                   | 1.92    | 股东、董事                  |
| 7  | 白鹏                                    | -       | 董事                     |
| 8  | 齐静                                    | -       | 监事会主席                  |
| 9  | 赵钧                                    | -       | 监事                     |
| 10 | 刘立鹏                                   | -       | 监事                     |
| 12 | 汇商通达科技（北京）有限公司                        | -       | 隋为民任董事                 |
| 13 | 闫双伟                                   | -       | 财务负责人                  |
| 14 | 刘霄鹏                                   | -       | 投融资总监兼董事会秘书            |
| 15 | 深圳市神拓机电股份有限公司                         |         | 隋为民姐夫控制企业              |
| 16 | 深圳市德塔研发管理企业（合伙企业）                     |         | 隋为民姐夫控制企业              |
| 17 | 深圳市德塔电动汽车科技有限公司                       |         | 隋为民姐夫控制企业              |
| 18 | China Equipment&Machinery(US) Company |         | 隋为民姐夫控制企业              |
| 19 | CEM International Inc.                |         | 隋为民姐夫控制企业              |

公司的其他关联方还包括公司在职职工以及公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员。

## （三）关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司无购销商品、提供和接受劳务的的关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联往来

报告期内，公司关联方往来款明细如下：

货币单位：元

| 项目名称   | 2014 年 1 月 1 日 | 拆入            | 归还            | 2014 年 12 月 31 日- |
|--------|----------------|---------------|---------------|-------------------|
| 其他应付款： |                |               |               |                   |
| 俄风行    | 0.00           | 12,200,000.00 | 11,000,000.00 | 1,200,000.00      |

(续上表)

| 项目名称   | 2015 年 1 月 1 日 | 拆入            | 归还            | 2015 年 12 月 31 日- |
|--------|----------------|---------------|---------------|-------------------|
| 其他应付款： |                |               |               |                   |
| 俄风行    | 1,200,000.00   | 57,132,078.43 | 58,332,078.43 | -                 |

注1：2014年度、2015年1-10月九州风行与哈尔滨俄风行存在资金拆借情况，为九州风行占用俄风行资金进行业务经营，金额在整个经营期间内随时有占用及还款，占用金额不固定。

注2：2014年度全部是俄风行直接转入货币资金；2015年度一部分是俄风行将预付账款转移给九州风行，其余部分是俄风行直接转入货币资金。

截至本公开转让说明书出具之日，公司与关联方之间不存在其他与关联方之间应披露未披露的债权债务关系。

## (2) 关联方担保

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在关联方担保的情况。

## 3、关联交易决策执行情况

上述关联交易发生在 2014 年度及 2015 年度，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

## 4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司前期由于运作不规范，存在与关联方之间的资金往来情况，截至 2015 年 12 月 31 日，对关联方的其他应收款、其他应付款已经全部结清。

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

以上关联交易未来均不会对公司财务状况和经营成果造成影响。

## 5、减少和规范关联交易的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》《关联交易决策制度》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 6、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5.00% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有公司 5.00% 以上股份股东均不存在占有主要客户或供应商权益的情况。

# 十、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

## （一）期后事项

### 1、公司整体变更为股份公司

公司整体变更为股份公司的具体情况详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组”。

## （二）或有事项及其他重要事项

### 1、租赁

本公司正在履行的租赁合同详见本节“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（四）主要房产租赁情况”部分所述。

### 2、担保

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在关联方担保的情况。



### 3、重大承诺事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司无需要披露的重大承诺事项。

### 4、对赌协议

2016年3月31日，天津涌石与公司订立《北京九州风行旅游股份公司与天津涌石企业管理咨询中心（有限合伙）之附生效条件的股份认购及增资协议》。

增资协议主要内容：

（1）公司本次拟增资扩股 2,000,000 股，由天津涌石认购，公司全体原股东不认购本次新发行股份，认购股份的价格为 17.60 元/股，认购股份的总价款为人民币 35,200,000 元。

（2）本次发行完成后，公司本次发行前滚存的未分配利润由公司新老股东按照本次发行完成后的股份比例共享。

2016年3月，天津涌石与公司控股股东、实际控制人韩铁订立《增资协议之补充协议》。

协议规定：

（1）公司控股股东、实际控制人韩铁承诺天津涌石投入资金将被用于出境游服务产品开发和境外旅游相关资源投资等；

（2）公司控股股东、实际控制人韩铁承诺 2016 年、2017 年九州风行经天津涌石认可的、具有证券从业资格的会计师事务所审计后的税后净利润（扣除非经常性损益归属母公司）分别不低于 8,326 万元、9,575 万元；

（3）公司控股股东、实际控制人韩铁承诺实现九州风行于 2016 年在新三板挂牌，2017 年启动主板上市工作；

（4）天津涌石增资入股的具体时间，2016 年 3 月 31 前为资金交割截止日；收到投资款后九州风行在 30 个工作日内完成工商变更登记，增加天津涌石的股东身份；

（5）天津涌石入股公司后，有权随时查阅公司经营财务报表资料（挂牌后遵循相关信息披露规定及制度）；

(6) 如公司控股股东、实际控制人韩铁未实现上述承诺, 投资人有权要求韩铁回购天津涌石所持发行人全部股份, 股份回购价格参考公司最近一期经审计的净资产值确定, 股份回购价款与投资人实际投资价款的差额由韩铁额外补足, 并按照年息 12.00% 支付天津涌石投资款的补偿费 (不计复利), 补偿金额按天津涌石实际缴款日至韩铁回购股权付款日的实际天数计算, 韩铁无条件执行;

(7) 韩铁承诺并保证, 除本协议披露之外, 九州风行未签署任何对外担保性文件, 亦不存在任何其它未披露之债务及未决之重大诉讼;

(8) 天津涌石享有最优惠条款: 投资完成后, 无论公司以何种方式引进新的投资者, 应确保新的投资者的投资价格不低于此轮投资的价格。天津涌石投资后, 公司引入新的投资者, 条件相同的情况下, 天津涌石具有优先投资权。

5、截至本公开转让说明书签署之日, 本公司不存在其他应披露的担保、未决诉讼等或有事项及其他重要事项。

## 十一、资产评估情况

2015 年 12 月 15 日, 同致信德 (北京) 资产评估有限公司受托以 2015 年 10 月 31 日为基准日对有限公司的资产进行了评估, 并出具了同致信德评报字【2015】第 268 号《资产评估报告》, 评估结论如下:

经评估, 九州风行 (北京) 国际旅行社有限公司于评估基准日 2015 年 10 月 31 日的资产、负债评估结果如下所述: 资产账面值为 40,683.31 万元, 评估值为 40,687.18 万元, 评估增值 3.87 万元, 增值率为 0.01%。负债账面值为 28,980.10 万元, 评估值为 28,980.10 万元。净资产账面值为 11,703.21 万元, 评估值为 11707.08 万元, 评估增值 3.87 万元, 增值率为 0.03%。

## 十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### (一) 股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定, 目前公司股利分配政策如下:

公司分配当年税后利润时, 应当提取利润的 10.00% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50.00% 以上的, 可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25.00%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司的利润分配政策为:1、利润分配原则:公司实行连续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展;如公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的,需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。2、利润分配方式:公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利,但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红,具体方案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。3、未分配利润使用原则:公司留存的未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备、研发投入等重大投资及日常运营所需的流动资金。

## (二) 最近两年股利分配情况

2014年度及2015年度公司未向股东分配红利。

## (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

### 十三、控股子公司或联营企业的基本情况

#### （一）控股子公司情况

报告期内，公司无控股子公司。

#### （二）联营企业及合营企业的情况

报告期内，公司无联营及合营企业。

### 十四、可能影响公司持续经营的风险因素

#### （一）实际控制人不当控制的风险

自然人韩铁直接持有公司 34,700,000 股，持股比例为 66.73%，为公司的控股股东、实际控制人。若韩铁利用其实际控制人地位对公司的发展战略、人事安排、公司业务、财务决策等重大事项实施不当控制，则可能降低公司内部控制的有效性、影响公司规范治理机制、合规经营，进而对公司可持续发展造成不利影响、损害公司和中小股东的合法权益。

#### （二）公司治理风险

有限公司阶段，公司法人治理结构较为简单，公司仅设一名执行董事和一名监事。公司于 2015 年 12 月变更为股份有限公司后，公司建立了较为健全的三会治理结构、三会议事规则及其他内部管理制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，所以，公司存在一定的治理风险。

#### （三）人力资源风险

公司出境游产品的设计方面、客户的开发与维护的发展方面在一定程度上依赖

于核心业务运营管理人才。行业内旅行社对优秀人才的争夺激烈，能否维持核心人员队伍的稳定，并不断吸引优秀人才加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的领先优势、经营的稳定性及可持续发展。

公司自成立以来，十分注重对人才的培养、储备和激励，并通过员工持股的方式建立利益共同体，以便留住人才。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对优秀从业人员的需求将迅速增加，人力资源的竞争将日趋激烈，公司仍可能面临人员流失的风险。此外，随着资产和经营规模的逐渐扩大，公司对人才的需求也将逐步加大。如果不能及时培养和引进足够的人才，公司亦将面临人才短缺的风险。

#### （四）汇率风险

本公司主要业务为出境游批发业务，公司直接采购或者通过境外地接社采购旅游交通、景点、酒店、餐厅等上游资源，事先设计好旅游产品，然后通过全国范围内的经营出境游业务的旅行社即旅游代理商，推广并销售给终端消费者。公司主要以美元向境外合作伙伴进行资源采购，以人民币对客户进行报价，可能因人民币汇率变动导致本公司采购成本出现变化。因此，本公司的利润将受到人民币汇率波动的影响。

#### （五）不可抗力风险

旅游行业特别是出境旅游受到政治、经济、自然等外界因素的影响较大。无论是旅行目的地出现政变、战争、示威游行、罢工、骚乱、外交环境恶化、经济危机等人为因素，还是出现地震、海啸、水灾、火灾、暴雪、台风等自然灾害，或者是出现“禽流感”、“非典”、“霍乱”、“埃博拉”这样的流行性疾病，都会影响游客的外出旅行选择，直接对旅行社的业务收入造成不利影响。

#### （六）政策风险

2010年9月6日，国家旅游局、商务部联合发布《中外合资经营旅行社试点经营出境旅游业务监管暂行办法》，明确要在试点基础上，逐步对外商投资旅行社开放经营中国内地居民出境旅游业务。随着世界经济一体化和中国融入世界经济进程的加快，上述外资旅行社试点范围可能逐步扩大，现有限制有可能逐步取消，中国公民出境旅游的行业竞争格局可能发生变化。随着旅游行业的竞争加剧，可能

会出现一定程度的非正常竞争现象,并可能导致国家调整产业政策、加强市场监管,以及控制、限制一些业务的开展。因此,公司面临着国家相关政策变动的风险。

### （七）生产经营场所搬迁风险

2014年7月,有限公司与中国水利电力对外公司签署《房屋租赁合同》,有限公司作为承租人,承租北京市朝阳区广渠东路3号中水电国际大厦第四层401(门牌号)单元房屋与北京市朝阳区广渠东路3号中水电国际大厦第三层301(门牌号)单元房屋,用于办公,面积分别为1,585.63 m<sup>2</sup>、1,048.67 m<sup>2</sup>。租赁期限分别为2015年12月1日至2017年12月31日、2015年11月25日至2017年12月24日。但是由于出租方原因,该房产未能取得房屋产权证书。本租赁房屋的所有权人为中国长江三峡集团下属企业中国水利电力对外公司,该所有权人出具的房产声明:该地址原房屋已取得00890号产权证,现房屋已拆除重建,新建筑因故未能取得房产证,但其规划许可证、开工许可证、消防验收证等证件齐全,为合法建筑。

虽然本租赁房屋的所有权人出具房产声明以及公司控股股东、实际控制人韩铁进一步承诺:在上述租赁物业的租赁期限内,因租赁物业被拆迁或其他任何原因致使公司无法继续使用上述租赁物业,给公司造成的任何损失,由韩铁全额承担,且无需公司支付任何对价,但是依然存在该房产未能取得房屋产权证书带来的搬迁的风险。

### （八）对赌协议风险

公司于2016年3月引进机构投资者,并与之签订《北京九州风行旅游股份公司与天津涌石企业管理咨询中心(有限合伙)之附生效条件的股份认购及增资协议》;2016年4月公司控股股东、实际控制人韩铁与天津涌石签订《北京九州风行旅游股份公司与天津涌石企业管理咨询中心(有限合伙)之附生效条件的股份认购及增资协议》之补充协议》。

由于正处于快速发展的阶段,公司的灵活决策对于快速占领市场尤为重要。若公司不能完成2016年、2017年公司经天津涌石认可的、具有证券从业资格的会计师事务所审计后的税后净利润(扣除非经常性损益归属母公司)分别不低于8,326万元、9,575万元,不能实现公司于2016年在新三板挂牌,2017年启动主板上市工作,则投资人有权要求韩铁回购天津涌石所持发行人全部股份,股份回购价格参

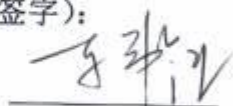
考公司最近一期经审计的净资产值确定,股份回购价款与投资人实际投资价款的差额由韩铁额外补足,并按照年息 12.00%支付天津涌石投资款的补偿费(不计复利),补偿金额按天津涌石实际缴款日至韩铁回购股权付款日的实际天数计算,韩铁无条件执行。这有可能导致公司股权不稳定的风险。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司签章

（本页无正文，为《北京九州风行旅游股份公司》的签字、盖章页）

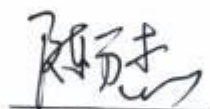
公司全体董事（签字）：



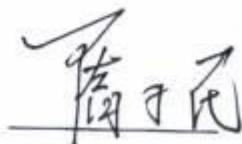
韩铁



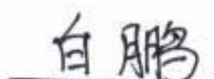
王力



陈万杰



隋为民

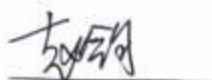


白鹏

公司全体监事（签字）：



齐静

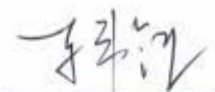


赵钧



刘立鹏

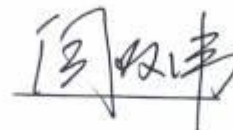
公司全体高级管理人员（签字）：



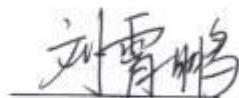
韩铁



王力



闫双伟



刘霄鹏

北京九州风行旅游股份公司

2016年 4月 28日





## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 王连志  
王连志

项目负责人： 杜俊丹  
杜俊丹

项目小组成员： 李莉  
李莉

吴元良  
吴元良

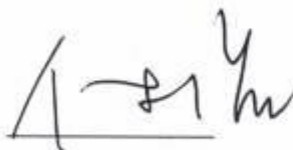
于勇  
于勇

安信证券股份有限公司  
2016年6月8日

### 三、律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签字）：



付洋

经办律师（签字）：



王盛军

经办律师（签字）：



张晓光

北京市康达律师事务所

2016年4月28日



#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人(签字):

胡柏和

胡柏和

签字注册会计师(签字):

宋连勇

宋连勇

签字注册会计师(签字):

梁海涌

梁海涌

中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)

2016年4月28日



## 五、评估机构声明

本机构及经办签字的注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人（签字）： 杨鹏

杨鹏

签字注册资产评估师（签字）： 邓厚香

邓厚香

签字注册资产评估师（签字）： 袁湘群

袁湘群

同致信德（北京）资产评估有限公司



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见