



厦门博游旅游股份有限公司

XIAMENBOYOU TRAVEL CO.,LTD

(厦门市后坑社区前社 318 号 C 栋 501 单元)

公开转让说明书

(申报稿)

chuguoqu 出国去

主办券商



新时代证券股份有限公司

New Times Securities Co., Ltd

(北京市海淀区北三环西路99号院1号楼1501)

二〇一六年十二月

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。

本公开转让说明书（申报稿）不具有据以公开转让的法律效力，投资者应以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、公司实际控制人不当控制的风险

自然人黄梅花直接持有公司 9,290,400.00 股，持股比例为 92.90%，为公司的控股股东、实际控制人，担任公司董事长及总经理，其持有股份及所担任职位足以对公司的经营决策产生重大影响。若其利用其实际控制人地位对公司的经营决策、对外投资和人事安排等重大事项实施不当控制，则可能影响公司规范治理机制、合规经营，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、公司治理的风险

有限公司期间，公司治理结构与内部控制不完善。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机制、三会议事规则及其他内部管理制度。但由于股份公司成立时间短，相关治理机制建立时间短，公司内部控制执行的完整性、合理性、有效性有待进一步提升。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

三、汇率风险

本公司主要业务为出境旅游碎片化产品，公司直接采购或者通过同业采购景点门票、旅游交通等上游资源。公司主要以外币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。另外汇率波动会影响公司产品价格和游客的出游意愿，将对价格敏感性较高的客户造成一定的影响。因此，公司的经营业绩将受到人民币汇率波动影响。

四、不可抗力风险

旅游行业特别是出境旅游受到政治、经济、自然等外界因素影响较大。例如旅游目的地政治经济局势不稳定、社会治安恶化、自然灾害的发生或者是与我国外交关系恶化，将会影响游客在该目的地的旅行游玩，严重时影响游客人身财产安全，进而对公司部分线路的旅游产品销售造成冲击，从而影响公司业务收入。

五、行业竞争加剧的风险

近年来,我国旅游业快速发展,产业规模不断扩大,体系日趋完善,已成为我国第三产业中的重要支柱产业。由于旅游业资源消耗低、行业进入壁垒低、投入资金少、综合效益高,故进入行业的门槛要求低,经营旅游行业的企业数量众多,且不断增加。2009年12月1日,国务院颁布了《国务院关于加快发展旅游业的意见》;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,相关利好政策将大大推动我国旅游市场的开放和发展,在为旅游行业企业带来新的发展机遇的同时,也将会促使更多的企业和资本进入旅游行业,加剧旅游行业的竞争。与此同时,出境游作为旅游行业重要组成部分发展迅速,发展空间巨大,各大旅游电商为获取客户数量及更大的市场占有率,从上游资源、供应商、客源地、价格战以及移动端等各个方面展开竞争,带来了行业竞争的加剧。

六、报告期内实际控制人变更的风险

报告期初至2015年11月19日,公司控股股东及实际控制人为赖新才;2015年11月19日至今,公司控股股东、实际控制人变更为黄梅花。报告期内,公司控股股东及实际控制人发生变更。

公司控股股东及实际控制人变更后,主营业务未发生变化,公司治理不断完善,业务收入稳步增长。因此,公司控股股东及实际控制人在报告期内虽发生变更,但是未对公司业务经营、公司治理及持续经营能力造成不利影响。

七、经营性现金流为负的风险

受在线旅游行业整体竞争状况和公司业务处于快速增长期、各项投入加大的共同影响,报告期内公司经营性净现金流持续为负,公司2016年1-8月、2015年度、2014年度经营活动产生的现金流量净额分别为-8,216,702.52元、-9,192,961.39元、-282,702.27元。根据公司的发展战略,公司将进一步扩大业务规模,短期内经营活动产生的现金流量净额可能持续为负。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
一、公司实际控制人不当控制的风险	2
二、公司治理的风险	2
三、汇率风险	2
四、不可抗力风险	2
五、行业竞争加剧的风险	3
六、报告期内实际控制人变更的风险	3
七、经营性现金流为负的风险	3
目录.....	4
释义.....	7
第一节基本情况.....	10
一、公司概况	10
二、挂牌股票基本情况	11
三、公司股权结构	13
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	23
五、子公司、分公司基本情况	26
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	26
七、相关机构情况	27
第二节公司业务.....	29
一、公司主营业务、主要产品及服务	29
二、公司组织结构及运营流程	43
三、公司业务相关的资源性要素.....	54
四、业务收入的主要构成、主要客户及供应商情况	63
五、公司的业务模式	71
六、公司所处行业基本情况.....	73
第三节公司治理.....	89
一、公司股东大会、董事会和监事会的建立及运行情况	89

二、董事会对现有公司治理机制的讨论和评估	92
三、最近两年内存在违法违规及受处罚的情况	95
四、公司财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业的分开情况	96
五、同业竞争情况	97
六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	98
七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明	101
八、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	103
第四节公司财务	105
一、最近两年及一期经审计的财务报表和审计意见	105
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	117
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	147
四、最近两年一期主要资产情况	171
五、关联方、关联方关系及关联交易	197
六、提醒投资者关注的财务报表附注中的日后事项、或有事项及其他重要事项	204
七、报告期内资产评估情况	204
八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	205
九、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	206
十、可能影响公司的风险因素	206
第五节有关声明	209
一、本公司全体董事、监事和高级管理人员声明	209
二、主办券商声明	210
三、律师事务所声明	211
四、审计机构声明	212
五、资产评估机构声明	213
第六节备查文件	214

一、主办券商推荐报告	214
二、财务报表及审计报告	214
三、法律意见书.....	214
四、公司章程	214
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	214
六、其他与公开转让有关的重要文件	214

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、博游公司、博游旅游股份公司	指	厦门博游旅游股份有限公司
博游旅行社有限公司、博游旅游、有限公司	指	厦门博游旅行社有限公司，系公司前身
寰联网络	指	厦门寰联网络科技有限公司
西安行游	指	西安行游信息科技有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股东会	指	厦门博游旅行社有限公司股东会
股东大会	指	厦门博游旅游股份有限公司股东大会
董事会	指	厦门博游旅游股份有限公司董事会
监事会	指	厦门博游旅游股份有限公司监事会
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-8月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、新时代证券	指	新时代证券股份有限公司
中兴财光华事务所、审计机构、会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
厦宇律师、律师事务所	指	福建厦宇律师事务所
评估、评估事务所	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
《公司章程》	指	股份公司第一次临时股东大会通过的现行有效的《公司章程》
《审计报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2016）第 208079 号《审计报告》
《内部控制审计报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审专字（2016）第 208027 号《内部控制审计报告》
《评估报告》	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2016]第 010397 号《评估报告》

《验资报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的第208018号《厦门博游旅游股份有限公司验资报告》
法律意见书	指	福建厦宇律师事务所为厦门博游旅游股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让出具的法律意见书
APP	指	Application，特指手机软件
B2B/BTB	指	Business-to-Business 的缩写，是指进行电子商务交易的供需双方都是商家（或企业、公司），她（他）们使用了互联网的技术或各种商务网络平台，完成交易的过程
CTO	指	CTO（首席技术官）英文 Chief Technology Officer，即企业内负责技术的最高负责人，主要责任是将科学研究成果成为盈利产品
JAVA	指	一门面向对象编程语言，具有功能强大和简单易用两个特征
ASP.NET	指	基于.NET Framework 的 Web 开发平台，在代码撰写方面特色是将页面逻辑和业务逻辑分开
SpringMVC	指	属于 SpringFrameWork 的后续产品，Spring 框架提供了构建 Web 应用程序的全功能 MVC 模块
HTML5	指	万维网的核心语言、标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言（HTML）的第五次重大修改
JavaScript	指	一种直译式脚本语言，广泛用于客户端的脚本语言
FreeMarker	指	一款模板引擎，即一种基于模板和要改变的数据，并用来生成输出文本（HTML 网页、电子邮件、配置文件、源代码等）的通用工具
MAVEN	指	可以通过一小段描述信息来管理项目的构建，报告和文档的软件项目管理工具
Redis	指	一个开源的使用 ANSI C 语言编写、支持网络、可基于内存亦可持久化的日志型、Key-Value 数据库，并提供多种语言的 API
PostgreSQL	指	一个自由的对象-关系数据库服务器（数据库管理系统），支持大部分 SQL 标准
Nginx	指	一款轻量级的 Web 服务器/反向代理服务器及电子邮件代理服务器，其特点是占有内存少，并发能力强
C#	指	微软公司发布的一种面向对象的、运行于.NET Framework 之上的高级程序设计语言
ASP.NET MVC	指	微软官方提供的以 MVC 模式为基础的 ASP.NET Web 应用程序框架
SQL Server	指	Microsoft 公司推出的关系型数据库管理系统，具有使用方便可伸缩性好与相关软件集成程度高等优点
IOS	指	苹果公司开发的移动操作系统
Objective-C	指	扩充 C 的面向对象编程语言
API 接口技术	指	（Application Programming Interface，应用程序编程接口）是一些预先定义的函数，目的是提供应用程序与开发人员

		基于某软件或硬件得以访问一组例程的能力，而又无需访问源码，或理解内部工作机制的细节
HTTP 网络通讯协议	指	超文本传输协议（HTTP，HyperText Transfer Protocol）是互联网上应用最为广泛的一种网络协议

注：除特别说明外，本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数额总和不符，均由四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司概况

公 司 中 文 名 称	厦门博游旅游股份有限公司
公 司 英 文 名 称	XIAMENBOYOUTRAVELCO.,LTD
注 册 资 本	1,000 万元人民币
有 限 公 司 设 立 日 期	2011 年 9 月 9 日
股 份 公 司 设 立 日 期	2016 年 12 月 13 日
法 定 代 表 人	黄梅花
注 册 地 址	厦门市湖里区后坑社区前社 318 号 C 栋 501 单元
联 系 地 址	厦门市湖里区后坑社区前社 318 号 C 栋 501 单元
邮 政 编 码	361009
信 息 披 露 负 责 人	张正林
统 一 社 会 信 用 代 码	91350206581261144X
联 系 电 话	400-812-5161
网 址	http://www.chuguoqu.com
电 子 邮 箱	service@chuguoqu.com
所 属 行 业	按照中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》，公司所属的旅游业属于“L72 商务服务业”的范畴。按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的界定，公司属于商务服务业下的“旅行管理服务（L7272）”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》规定，公司所处行业为“L7272 旅行管理服务”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》规定，公司所处行业为“13121010 酒店、度假村与豪华游轮”（包括旅行社、旅行团运营商以及相关的服务）。
经 营 范 围	旅行社服务；旅客票务代理；会议及展览服务；广告的设计、制作、代理、发布；商务信息咨询；信息系统集成服务；软件开发；其他互联网服务（不含需经许可审批的项目）；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；计算机、软件及辅助设备零售；首饰、工艺品及收藏品批发（不含文物）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；工艺美术品及收藏品零售（不含文物）。
主 营 业 务	景点门票、一日游、交通接送、当地美食、WIFI 通讯、休闲娱乐等出境旅游碎片化产品

二、挂牌股票基本情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码	【】
股份简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1 元
股票总量	10,000,000.00 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
转让方式	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 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。”

根据《公司章程》第二十三条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 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公司股份总数的 25.00%。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的公司股份。

2、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《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的自愿锁定承诺。

3、挂牌后股票转让方式

2016 年 12 月 7 日,公司召开股东大会,全体股东一致表决通过了《关于公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的议案》,同意公司股票挂牌后股票交易采取协议转让方式。

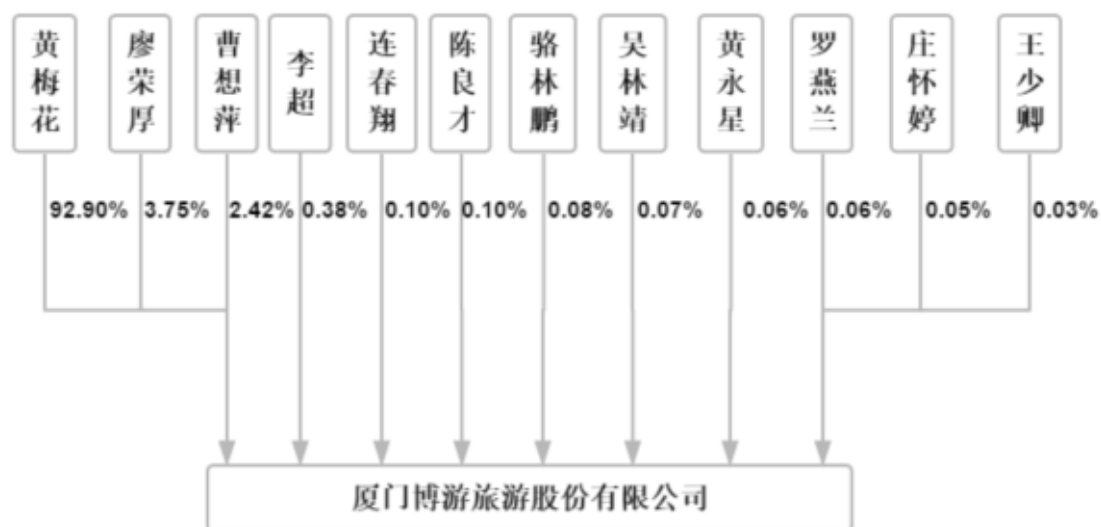
4、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

截至本公开转让说明书签署之日,股份公司成立未满一年,公司全体股东均为股份公司发起人,因此股东无可公开转让的股份。

序号	股东	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)	可转让数量(股)
1	黄梅花	自然人	9,290,400.00	92.90	-
2	廖荣厚	自然人	375,000.00	3.75	-
3	曹想萍	自然人	242,000.00	2.42	-
4	李超	自然人	37,500.00	0.38	-
5	连春翔	自然人	10,000.00	0.10	-
6	陈良才	自然人	10,000.00	0.10	-
7	骆林鹏	自然人	8,000.00	0.08	-
8	吴林靖	自然人	7,300.00	0.07	-
9	黄永星	自然人	6,500.00	0.06	-
10	罗燕兰	自然人	5,600.00	0.06	-
11	庄怀婷	自然人	5,000.00	0.05	-
12	王少卿	自然人	2,700.00	0.03	-
合计			10,000,000.00	100.00	-

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 主要股东情况

1、股东基本情况

公司共有股东共 12 名，均为自然人股东。各股东持股数量及持股比例具体情况如下：

序号	股东	股东性质	是否为公司员工	身份证号	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	黄梅花	自然人	是	35050019641204XXXX	9,290,400.00	92.90	货币
2	廖荣厚	自然人	否	35052419450812XXXX	375,000.00	3.75	货币
3	曹想萍	自然人	否	42100319770713XXXX	242,000.00	2.42	货币
4	李超	自然人	是	41100219790710XXXX	37,500.00	0.38	货币
5	连春翔	自然人	是	35052119900326XXXX	10,000.00	0.10	货币
6	陈良	自然	是	35062819890820XXXX	10,000.00	0.10	货币

	才	人					
7	骆林鹏	自然人	是	35062219890921XXXX	8,000.00	0.08	货币
8	吴林靖	自然人	是	35062719841031XXXX	7,300.00	0.07	货币
9	黄永星	自然人	是	35062819890820XXXX	6,500.00	0.06	货币
10	罗燕兰	自然人	是	35082219880209XXXX	5,600.00	0.06	货币
11	庄怀婷	自然人	是	35062819890902XXXX	5,000.00	0.05	货币
12	王少卿	自然人	是	35068119920624XXXX	2,700.00	0.03	货币
合计					10,000,000.00	100.00	-

公司股东均为自然人，不存在私募基金和私募基金管理人。

2、控股股东及实际控制人

（1）控股股东、实际控制人的认定理由和依据

根据《公司法》第二百一十六条的规定：“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。”

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》第 48 条的规定：“控股股东：指其持有的股份占公司股本总额 50.00%以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足 50.00%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东黄梅花持股比例始终超过 50.00%，且目前直接持股 92.90%，为公司控股股东；同时，黄梅花为公司董事长、总经理，实际管理公司的生产经营活动。因此，黄梅花为公司控股股东、实际控制人。

（2）控股股东、实际控制人基本情况

黄梅花，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

（3）控股股东、实际控制人报告期内变化情况

1）控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人发生了变更。具体情况如下：

报告期初至 2015 年 11 月 18 日，赖新才一直为公司控股股东、实际控制人，持有公司 95.00% 股权，且担任公司执行董事、法定代表人，对公司的管理和经营决策具有重大影响；2015 年 11 月 19 日，经公司股东会决议，赖新才将持有的公司 95.00% 股权以 142.50 万元的价格转让给黄梅花，由黄梅花担任公司执行董事、法定代表人；2015 年 11 月 19 日至今，公司控股股东、实际控制人变更为黄梅花。

经主办券商及申报律师核查，公司现控股股东、实际控制人黄梅花系赖新才原配偶；上述股权转让行为系二人离婚后夫妻财产分配行为。赖新才已再婚。经核查，上述股权转让行为合法合规，不存在股份代持或纠纷的情况。

2）控股股东及实际控制人变更对公司持续经营能力的影响

主营业务方面：实际控制人变更前公司的主营业务为旅游互联网平台服务，经营景点门票、一日游、交通接送、当地美食、WIFI 通讯、休闲娱乐等出境旅游碎片化产品；实际控制人变更后公司的主营业务仍然为旅游互联网平台服务，经营景点门票、一日游、交通接送、当地美食、WIFI 通讯、休闲娱乐等出境旅游碎片化产品；实际控制人变更前后公司的主营业务未发生变化。

公司治理方面：实际控制人变更后，公司致力于规范公司运营，增强公司竞争力。股份公司成立后，公司完善了《公司章程》，并按照《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作细则》等一系列制度来规范公司管理，并在实际经营中严格遵照执行。因此，实际控制人变更对公司治理未造成不利影响。

公司经营方面：公司 2016 年 1-8 月主营业务收入为 75,305,880.34 元，较

2015 年 62,109,602.85 元有稳步增长;且公司 2016 年 1-8 月,毛利率为 5.34%,较 2015 年 1.94%增长了 3.40%,公司经营状况平稳,持续稳步发展。

综上,实际控制人变更并未对公司持续经营产生不利影响。

3、股东适格性

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

4、股东之间关联关系

前十名股东情况及持股 5.00%以上股东持股情况如下:

序号	股东	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	黄梅花	9,290,400.00	92.90
2	廖荣厚	375,000.00	3.75
3	曹想萍	242,000.00	2.42
4	李超	37,500.00	0.38
5	连春翔	10,000.00	0.10
6	陈良才	10,000.00	0.10
7	骆林鹏	8,000.00	0.08
8	吴林靖	7,300.00	0.07
9	黄永星	6,500.00	0.06
10	罗燕兰	5,600.00	0.06
合计		9,992,300.00	99.92

经主办券商与申报律师核查,公司股东之间不存在关联关系。

(三) 公司成立以来股本的形成及其变化情况

1、2011 年 9 月,有限公司设立

2011 年 6 月 23 日,思明区工商局出具(厦思)登记内名预核字(2011)第 2012011060310173 号《企业名称预先核准通知书》,预先核准的企业名称为“厦门博游旅行社有限公司”。

2011 年 7 月 5 日,厦门中友会计师事务所有限公司出具厦门中友验(2011)50652 号《验资报告》,经其审验,博游公司注册资本为人民币 150.00 万元,由赖新才、吴旭婷共同出资组建,分二期于公司成立之日起两年内缴足,截至至 2011 年 7 月 1 日止,公司已收到赖新才第一期缴纳的注册资本金人民币 22.50 万元,占注册资本 15.00%,收到吴旭婷第一期缴纳的注册资本金人民币 22.50 万元,占注册资本 15.00%,合计收到全体股东第一期缴纳的注册资本金人民币

45.00 万元整，占注册资本 30.00%。

2011 年 7 月 5 日，赖新才和吴旭婷签署《厦门博游旅行社有限公司章程》。

2011 年 9 月 9 日，经思明区工商局核准，领取《企业法人营业执照》注册号 350203200283070，有限公司注册成立，住所为厦门市思明区湖滨北路 72 号中闽大厦三十楼 E-1 单元，法定代表人姓名为赖新才，注册资本为 150 万元整，实收资本为 45 万元整，经营范围为“国内旅游业务、入境旅游业务等相关旅游服务、票务代理、会议服务；工艺品批发、零售”。

厦门博游旅行社有限公司在设立时的股东及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	赖新才	75.00	22.50	50.00	货币
2	吴旭婷	75.00	22.50	50.00	货币
合计		150.00	45.00	100.00	

2、2011 年 10 月，第一次实收资本变更

2011 年 11 月 9 日，公司召开股东会，决议公司股东已于 2011 年 10 月 25 日缴纳第二期出资 105 万元，实收资本由 45.00 万元人民币增加到 150.00 万元人民币，其中各股东的出资情况：赖新才认缴注册资本 75.00 万元，实缴 75.00 万元，占注册资本比例 50.00%；吴旭婷认缴注册资本 75.00 万元，实缴 75.00 万元，占注册资本比例 50.00%。2011 年 11 月 9 日，通过《章程修改案》，修改原章程第六条、第九条、第十二条，第十二条确认股东的出资方式、出资额和出资时间。

公司住所由厦门市思明区湖滨北路 72 号中闽大厦三十楼 E-1 单元变更为厦门市思明区湖滨北路 72 号中闽大厦 30 层 01 单元 F 座。

2011 年 10 月 27 日，厦门中友会计师事务所出具厦中友会检(2011)第 50732 号《验资报告》，经其审验，公司已收到赖新才第二期缴纳的注册资本金人民币 52.5 万元整，占注册资本 35%，收到吴旭婷第二期缴纳的注册资本金人民币 52.5 万元，占注册资本 35%，合计收到全体股东第二期缴纳的注册资本金 105 万元整，占注册资本的 70%。截至 2011 年 10 月 25 日，公司连同第一期出资，累计实收资本为人民币 150 万元，占已登记注册资本的 100%。

2011 年 11 月 11 日，经思明区工商局核准，颁发《准予变更登记通知书》（厦思）登记内变字（2011）第 2012011111130060 号，决定准予公司住所、

实收资本变更工商变更登记。

本次实收资本变更后，股东及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	赖新才	75.00	75.00	50.00	货币
2	吴旭婷	75.00	75.00	50.00	货币
合计		150.00	150.00	100.00	

3、2012 年 10 月，第一次股权转让

2012 年 10 月 23 日，公司召开股东会，决议股东吴旭婷所持有占公司 45% 的股权（认缴注册资本 67.5 万元，实缴 67.5 万元）以 67.5 万元的价格转让给赖新才；决议股东吴旭婷将所持有公司 5% 的股权（认缴注册资本 7.5 万元，实缴 7.5 万元）以 7.5 万元的价格转让给赖世义。2012 年 10 月 23 日，吴旭婷分别与赖新才、赖世义签订了《股权转让协议》，转让后赖新才持有公司 95% 的股权（认缴资本 142.5 万元，实缴 142.5 万元）；赖世义持有公司 5% 的股权（认缴注册资本 7.5 万元，实缴 7.5 万元）。此外，根据股东会议决议，决议解散董事会，免去 Jason Jinshan Xu 的董事长职务，免去吴旭婷、赖新才、Jason Jinshan Xu 董事职务，选举赖新才为公司执行董事。继续聘任赖新才为公司经理。免去 Judy Xu Hui Wu 公司监事职务，选举赖文庆为公司监事。

同日，公司通过《厦门博游旅行社有限公司章程》，章程第四章第一条、第十二条确认股东姓名、住所，出资方式、出资额、出资时间。

2012 年 10 月 28 日，经思明区工商局核准，颁发《准予变更登记通知书》（厦思）登记内变字（2012）第 2012012102630082 号，决定准予出资成员（股权、成员）变更工商变更登记。

本次股权转让后，公司的股东及股权比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	赖新才	142.50	142.50	95.00	货币
2	赖世义	7.50	7.50	5.00	货币
合计		150.00	150.00	100.00	

4、2015 年 11 月，第二次股权转让

有限公司于 2015 年 11 月 19 日召开股东会议，决议股东赖新才所持有占公司 95% 的股权（认缴注册资本 142.50 万元，实缴 142.50 万元）以 142.50 万元

的价格转让给黄梅花；决议股东赖世义将所持有公司 2.5%的股权（认缴注册资本 3.75 万元，实缴 3.75 万元）以 3.75 万元的价格转让给黄梅花，股东赖世义将所持有公司 2.5%的股权（认缴注册资本 3.75 万元，实缴 3.75 万元）以 3.75 万元的价格转让给李超。2015 年 11 月 19 日，股权转让各方分别签订了《股权转让协议》，对上述股权转让协议进行了约定。股权转让后黄梅花持有公司 97.5%的股权（认缴资本 146.25 万元，实缴 146.25 万元）；李超持有公司 2.5%的股权（认缴注册资本 3.75 万元，实缴 3.75 万元）。

2015 年 11 月 30 日，经厦门市湖里区市场监督管理局核准，颁发《准予变更登记通知书》（厦湖）登记内变字【2015】第 2022015112030176 号，决定准予法定代表人、出资成员（股权、成员）变更登记申请，换发营业执照工商变更登记。

本次股权转让后，股东及股权比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	黄梅花	146.25	146.25	97.50	货币
2	李超	3.75	3.75	2.50	货币
合计		150.00	150.00	100.00	

5、2015 年 12 月，第一次增资

公司于 2015 年 12 月 30 日召开股东会，通过决议：公司注册资本由 150 万元增加至 1,000 万元，实收资本由 150 万元增加至 1,000 万元，新增注册资本由股东黄梅花以货币形式认缴 1,850 万元，其中，1,000 万元作为溢价计入资本公积—资本溢价。增资后各股东的出资情况，股东黄梅花持有公司 99.63%的股权（认缴注册资本 996.25 万元，实缴 996.25 万元），股东李超持有公司 0.37%的股权（认缴注册资本 3.75 万元，实缴 3.75 万元）。公司住所变更为厦门市湖里区后坑社区前社 318 号 C 栋 501 单元。公司经营场所变更为厦门市湖里区后坑社区前社 318 号 C 栋 501 单元。

2015 年 12 月 31 日，厦门柏誉联合会计师事务所审验并出具厦柏誉会验字（2016）第 BY10001 号验资报告，经其审验，截至 2015 年 12 月 30 日，公司已收到股东黄梅花认缴的新增注册资本（实收资本）合计人民币 850 万元整，至此，公司的注册资本增至 1,000 万元。

2016年2月5日，经厦门市湖里区市场监督管理局核准，颁发《准予变更登记通知书》（厦湖）登记内变字【2016】第2022016020530030号，决定准予认缴出资额（注册资本）增加变更、住所变更登记申请，换发营业执照工商变更登记。增资后各股东所占公司股权比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	黄梅花	996.25	996.25	99.63	货币
2	李超	3.75	3.75	0.37	货币
合计		1,000.00	1,000.00	100.00	

6、2016年11月，第三次股权转让

公司于2016年11月23日召开股东会，通过决议：股东黄梅花将所持有的公司2.42%的股权（认缴注册资本24.2万元，实缴24.2万元），以24.2万元的价格转让给曹想萍；股东黄梅花将所持有的占公司0.1%的股权（认缴注册资本1万元，实缴资本1万元），以1万元的价格转让给连春翔；股东黄梅花将所持有的公司0.1%的股权（认缴注册资本1万元，实缴资本1万元），以1万元的价格转让给陈良才。股东黄梅花将所持有的占公司0.06%的股权（认缴注册资本0.65万元，实缴资本0.65万元），以0.65万元的价格转让给黄永星；股东黄梅花将所持有的占公司0.07%的股权（认缴注册资本0.73万元，实缴资本0.73万元），以0.73万元的价格转让给吴林靖；股东黄梅花将所持有的占公司0.06%的股权（认缴注册资本0.56万元，实缴资本0.56万元），以0.56万元的价格转让给罗燕兰；股东黄梅花将所持有的占公司0.08%的股权（认缴注册资本0.8万元，实缴资本0.8万元），以0.8万元的价格转让给骆林鹏；股东黄梅花将所持有的占公司0.03%的股权（认缴注册资本0.27万元，实缴资本0.27万元），以0.27万元的价格转让给王少卿；股东黄梅花将所持有的占公司0.05%的股权（认缴注册资本0.5万元，实缴资本0.5万元），以0.5万元的价格转让给庄怀婷；股东黄梅花将所持有的占公司3.75%的股权（认缴注册资本37.5万元，实缴资本37.5万元），以37.5万元的价格转让给廖荣厚。

2016年12月1日，经厦门市湖里区市场监督管理局核准，颁发《准予变更登记通知书》（厦湖）登记内变字【2016】第2022016113030411号，决定准许出资成员（股权、成员）变更登记申请，换发营业执照工商变更登记。

本次股权转让后，股东及股权比例如下：

序号	股东	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	黄梅花	自然人	9,290,400.00	92.90	货币
2	廖荣厚	自然人	375,000.00	3.75	货币
3	曹想萍	自然人	242,000.00	2.42	货币
4	李超	自然人	37,500.00	0.38	货币
5	连春翔	自然人	10,000.00	0.10	货币
6	陈良才	自然人	10,000.00	0.10	货币
7	骆林鹏	自然人	8,000.00	0.08	货币
8	吴林靖	自然人	7,300.00	0.07	货币
9	黄永星	自然人	6,500.00	0.06	货币
10	罗燕兰	自然人	5,600.00	0.06	货币
11	庄怀婷	自然人	5,000.00	0.05	货币
12	王少卿	自然人	2,700.00	0.03	货币
合计			10,000,000.00	100.00	-

7、有限公司整体变更为股份公司

2016年09月30日，有限公司召开第一次临时股东会并作出决议，同意委托中兴财光华会计事务所（特殊普通合伙）对公司进行净资产的审计并出具审计报告；同意委托北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司进行资产评估并出具评估报告。

2016年12月02日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为中兴财光华审会字（2016）第208079号的《审计报告》，截至2016年08月31日，公司经审计的账面净资产值为人民币10,306,265.59元。

2016年12月03日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具编号为国融兴华评报字〔2016〕第010397号的《评估报告》，截至2016年08月31日，公司净资产评估值为人民币10,307,741.15元。

2016年12月04日，有限公司召开第二次临时股东会并作出决议，全体股东一致同意，将有限公司整体变更为股份有限公司，现有股东作为发起人，各股东持股比例不变；同意以经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的、截至2016年08月31日的净资产人民币10,306,265.59元为依据，按1.0306:1的折股比例折合成10,000,000.00股，每股面值人民币1元，大于股本部分人民币306,265.59元计入股份公司资本公积。

2016年12月07日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）所出具编

号为中兴财光华审验字（2016）第 208018 的《验资报告》，公司已收到全体股东缴纳的以净资产折合的注册资本人民币 10,000,000.00 元，实收资本 10,000,000.00 元。

2016 年 12 月 04 日，发起人黄梅花、廖荣厚等 12 名股东共同签署了《厦门博游旅行社有限公司整体变更设立股份有限公司的发起人协议书》。

2016 年 12 月 07 日，发起人黄梅花、廖荣厚等 12 名股东共同召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《关于厦门博游旅行社有限公司经营范围变更的议案》、《关于厦门博游旅行社有限公司整体变更设立为股份公司的议案》、《关于博游旅游股份公司筹办情况的报告》、《关于博游旅游股份公司设立费用的报告》、《关于制定<博游旅游股份公司章程>的议案》、《关于制定<博游旅游股份公司股东大会议事规则>的议案》、《关于制定<博游旅游股份公司董事会议事规则>的议案》、《关于制定<博游旅游股份公司监事会议事规则>的议案》、《关于制定<博游旅游股份公司关联交易规则>的议案》、《关于制定<博游旅游股份公司对外担保管理制度>的议案》、《关于制定<博游旅游股份公司对外投资融资管理制度>的议案》、《关于制定<博游旅游股份公司防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度>的议案》；选举黄梅花、李超、张正林、曹想萍、赵轶等五名董事组成公司第一届董事会；选举连春翔为监事与职工代表监事张灵燕、吴前标组成公司第一届监事会。

2016 年 12 月 07 日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举黄梅花为公司董事长；聘任黄梅花为公司总经理；聘任李超为公司副总经理；聘任张正林为公司财务负责人、信息披露负责人。

2016 年 12 月 07 日，公司召开职工代表大会，会议选举张灵燕、吴前标为职工代表监事。

2016 年 12 月 07 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举连春翔为公司第一届监事会主席。

2016 年 12 月 13 日，公司办理了相关工商变更登记手续，取得厦门市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91350206581261144X 的《营业执照》。股份公司设立时股本结构如下：

序号	股东	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
----	----	------	---------	---------	------

1	黄梅花	自然人	9,290,400.00	92.90	货币
2	廖荣厚	自然人	375,000.00	3.75	货币
3	曹想萍	自然人	242,000.00	2.42	货币
4	李超	自然人	37,500.00	0.38	货币
5	连春翔	自然人	10,000.00	0.10	货币
6	陈良才	自然人	10,000.00	0.10	货币
7	骆林鹏	自然人	8,000.00	0.08	货币
8	吴林靖	自然人	7,300.00	0.07	货币
9	黄永星	自然人	6,500.00	0.06	货币
10	罗燕兰	自然人	5,600.00	0.06	货币
11	庄怀婷	自然人	5,000.00	0.05	货币
12	王少卿	自然人	2,700.00	0.03	货币
合计			10,000,000.00	100.00	-

(四) 公司资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事会共有董事 5 名，设董事长 1 名。

公司董事由股东大会选举产生，任期三年，并可连选连任。具体人员如下：

序号	姓名	职务	国籍	境外永居权	任职期间
1	黄梅花	董事长	中国	无	2016.12.7-2019.12.7
2	李超	董事	中国	无	2016.12.7-2019.12.7
3	赵轶	董事	中国	无	2016.12.7-2019.12.7
4	曹想萍	董事	中国	无	2016.12.7-2019.12.7
5	张正林	董事	中国	无	2016.12.7-2019.12.7

黄梅花，女，现任公司董事长、总经理，1964 年 12 月出生，中国国籍，未拥有境外居留权。2011 年 4 月至 2013 年 3 月，就职于厦门鑫业实贸易有限公司，任业务部职员；2013 年 4 月至 2015 年 11 月待业；2015 年 12 月至 2016 年 12 月，就职于有限公司，任执行董事；2016 年 12 月至今，就职于股份公司，任股份公司董事长、总经理。

李超，男，现任公司董事、副总经理，1979 年 7 月出生，中国国籍，未拥有境外居留权，毕业于西北大学旅游管理专业，专科学历。2002 年 7 月至 2004

年 12 月，就职于西安招商国际旅行社，任旅游计调；2005 年 1 月至 2005 年 6 月，就职于西安吉力科技有限公司，任销售经理；2005 年 7 月至 2010 年 1 月，就职于同程网络科技股份有限公司，任分公司总经理；2010 年 1 月至 2010 年 4 月，待业；2010 年 4 月至 2014 年 11 月，就职于西安行游信息科技有限公司，任执行董事兼总经理；2015 年 1 月至 2016 年 12 月，就职于有限公司，任运营部总监；2016 年 12 月至今，就职于股份公司，任股份公司董事、副总经理。

曹想萍，女，现任公司董事，1977 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 7 月至 2004 年 4 月，就职于中国一冶集团有限公司，任经营部项目预算主管；2004 年 5 月至 2006 年 6 月，就职于厦门新怡和房产开发有限公司，任成本部成本经理；2006 年 7 月至 2009 年 6 月，就职于厦门市开建建设有限公司，任经营部部门经理；2009 年 7 月至今，就职于厦门绿创科技有限公司，任技术管理部助理。

赵轶，男，现任公司董事，1982 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于天津工业职业技术学院计算机技术应用专业，大专学历。2004 年 11 月至 2005 年 12 月，就职于北京成捷迅应用软件技术有限公司，任技术部软件工程师；2005 年 12 月至 2006 年 11 月，就职于北京掌上通网络技术有限公司，担任技术部软件工程师；2006 年 11 月至 2011 年 4 月，就职于中青旅控股股份有限公司，担任信息技术部软件工程师；2011 年 4 月至 2011 年 11 月，就职于北京凯撒国际旅行社有限责任公司，担任信息技术部软件工程师；2011 年 11 月至 2012 年 8 月，就职于安博教育集团，担任技术研发部软件工程师；2012 年 8 月至 2015 年 4 月，就职于厦门博游旅行社有限公司，担任技术部技术总监；2015 年 4 月至 2015 年 10 月，待业；2015 年 10 月至 2016 年 5 月，就职于厦门帝网信息科技有限公司，担任技术部技术经理；2016 年 7 月至 2016 年 12 月，就职于有限公司，任技术部 CTO；2016 年 12 月至今，就职于股份公司，任董事、技术部 CTO。

张正林，男，现任公司董事，1975 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 12 月至 2009 年 10 月，就职于厦门富士电气化学有限公司，任财务部主办会计；2009 年 10 月至 2013 年 6 月，就职于包客吾得（厦门）箱包发展有限公司，任财务部财务经理；2013 年 6 月至 2016 年 3 月，就职于厦门

市海德龙电子股份有限公司，任财务部财务负责人；2016年3月至2016年12月，任有限公司财务部财务经理；2016年12月至今，任股份公司董事兼财务总监。

（二）监事基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司监事会共有监事3名，设监事会主席1名，职工代表监事2名。具体人员如下：

序号	姓名	职务	国籍	提名人/选举人	任职期间
1	连春翔	监事会主席	中国	公司股东	2016.12.7-2019.12.7
2	张灵燕	职工代表监事	中国	职工代表大会	2016.12.7-2019.12.7
3	吴前标	职工代表监事	中国	职工代表大会	2016.12.7-2019.12.7

连春翔，男，1990年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年12月至2014年8月，就职于东莞市易得网络科技有限公司，任产品部产品经理；2014年8月至2016年12月，任有限公司产品部产品总监，2016年12月至今，任股份公司监事会主席、产品总监。

张灵燕，女，1990年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年8月至2010年10月，就职于厦门维业信息科技有限公司，任库存管理部仓库管理员；2010年11月至2011年1月，就职于厦门台富科技有限公司，任客服部客服；2011年3月至2012年1月，就职于厦门鸿利贸易有限公司，任销售部销售客服；2012年2月至2014年2月，就职于厦门浩一网络科技有限公司，任运营部天猫店长；2014年3月至2015年12月，就职于厦门寰联网络科技有限公司，任运营部天猫店长；2016年1月至2016年12月，任有限公司淘宝事业部运营总监，2016年12月至今，任股份公司监事、淘宝事业部运营总监。

吴前标，男，1988年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年10月至2010年4月，就职于厦门网宿科技有限公司，任技术部开发工程师；2010年6月至2012年5月，就职于厦门银禾软件有限公司，任技术部技术经理；2012年6月至2013年9月，待业；2013年10月至2014年10月，就职于厦门福旺达信息科技有限公司，任技术部经理；2014年11月至2015年1月，就职于福建网龙计算机网络信息技术有限公司，任开发部技术经理；2015年1月至2016年12月，任有限公司技术部架构师，2016年12月至今，任股份公司监事、架构师。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	国籍	任职期间
1	黄梅花	总经理	中国	2016.12.7-2019.12.7
2	李超	副总经理	中国	2016.12.7-2019.12.7
3	张正林	财务负责人及信息披露负责人	中国	2016.12.7-2019.12.7

黄梅花，总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

李超，副总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

张正林，财务负责人及信息披露负责人，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

五、子公司、分公司基本情况

报告期内，公司不存在设立子公司、分公司的情况。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,566.93	3,441.43	2,029.96
股东权益合计（万元）	1,030.63	998.12	-324.24
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,030.63	998.12	-324.24
每股净资产（元）	1.03	1.00	-2.16
资产负债率（%）	59.85	71.00	115.97
流动比率（倍）	1.67	1.40	0.85
速动比率（倍）	1.42	1.11	0.69
营业收入（万元）	8,082.24	6,608.55	996.20
净利润（万元）	-367.49	-527.64	-98.88
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-367.49	-527.64	-98.88
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-366.19	-527.22	-98.88
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）	-366.19	-527.22	-98.88
毛利率（%）	5.34	1.94	1.47
净资产收益率（%）	-45.13	-	-

扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-44.97	-	-
基本每股收益（元/股）	-0.37	-3.52	-0.66
稀释每股收益（元/股）	-0.37	-3.52	-0.66
应收账款周转率（次）	23.75	26.69	20.32
存货周转率（次）	26.87	29.49	30.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-821.67	-919.30	-28.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.82	-0.92	-0.19

注：上述主要财务指标计算公式如下：

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）”计算。

七、相关机构情况

（一）主办券商

名 称	新时代证券股份有限公司
法 定 代 表 人 （或授权代表人）	周光平
住 所	北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501
联 系 电 话	010-83561000
传 真	010-83561001
项 目 小 组 负 责 人	林清松
项 目 小 组 成 员	陈志超、秦放、王亦军

（二）律师事务所

名 称	福建厦宇律师事务所
-----	-----------

法 定 代 表 人	邓永华
住 所	厦门市思明区湖滨南路 609 号夏商置业大厦 20 层
联 系 电 话	0592-5895898
传 真	0592-5895896
申 报 律 师	林时坤、庄建明

(三) 会计师事务所

名 称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
法 定 代 表 人	姚庚春
住 所	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
联 系 电 话	010-52805600
传 真	010-52805601
签 字 注 册 会 计 师	王凤岐、张晓敏

(四) 资产评估机构

名 称	北京国融兴华资产评估有限责任公司
法 定 代 表 人	赵向阳
联 系 地 址	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 25 层
联 系 电 话	86-10-51667811
传 真	86-10-82253743
经 办 资 产 评 估 师	袁巍、李新

(五) 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
联 系 电 话	010-58598980
传 真	010-58598977

(六) 证券交易场所

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
联 系 电 话	010-63889631、010-63889646
传 真	010-63889694

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要产品及服务

（一）公司主营业务

公司是一家从事旅游互联网平台服务的移动互联电商企业。一方面，公司旨在打造领先的跨境自由行服务预订及社交平台，为自由行消费者提供景点门票、一日游、交通接送、餐饮美食、WIFI 通讯、休闲娱乐等目的地碎片化产品，通过积累大量客户的需求和偏好数据，公司为客户设计整体的境外自由行方案，整体的设计可以完全免去客户自行选购造成的搭配不协调问题，并且会创造出更加丰富的旅行生活体验；另一方面，公司推出 B2B 平台，致力于国内领先旅游产品分销平台的打造。

出国去旅行网是整个博游旅游的基础，定位于以境外自由行服务为核心的 B2C 旅游电子商务企业，以“景区门票”和“目的地自由行”为两大业务重点，为景区及旅游目的地搭建一站式旅游电子商务运营平台。出国去旅行网的界面展示如下：





除出国去旅行网之外，公司在天猫、京东等知名电商平台开设网店，扩大销售渠道，提升品牌知名度。公司在天猫平台开设的网店界面如下：





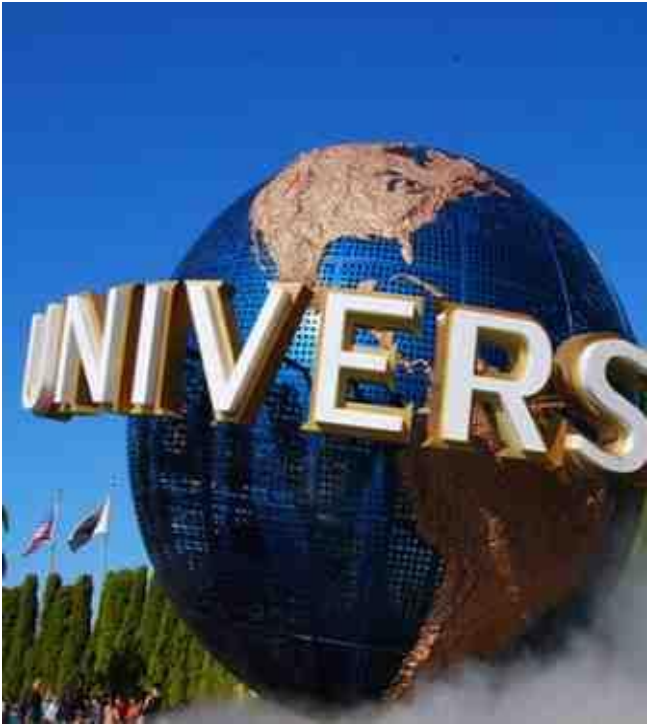
公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度 1-8 月的主营业务收入分别为 8,690,836.96 元、62,109,602.85 元及 75,305,880.34 元，主营业务收入分别占当年年度营业收入的 87.24%、93.98%和 93.17%。公司主营业务明确，业务结构清晰。

(二) 主要产品及服务

报告期内，公司主要产品按地区分类如下：

序号	地区	产品	基本情况	拍景
1	中国 澳门	WiFi 通讯	澳门不限流量移动 WiFi	
		当地美食	澳门观光塔 360°旋转餐厅、澳门小飞象葡国鸡风味双人套餐	
		景区门票	澳门观光塔门票、澳门新濠影汇之魔幻间门票（标准区）	
		休闲娱乐	澳门观光塔百步登天 Mast Climb、澳门观光塔笨猪跳蹦极跳 Bungy Jump	
2	中国 台湾	1 日游	花莲-垦丁一日游、日月潭阿里山东埔温泉一日游	

		WiFi 通讯	台湾 4GWiFi	
		当地美食	王品台塑牛排套餐	
		多日游	五天四夜环岛行程 (全程 5 星酒店, 每周一出发, 2 人成行!)	
		交通接送	双向高铁乘车券、台湾自由行悠游卡、台湾高铁周游券	
		景区门票	101 观景台、小人国主题乐园	
		签证	入台证	
		休闲娱乐	垦丁夜宿海生馆-台湾水域馆(含门票、2 餐)、垦丁夜宿海生馆-极地区(含门票、2 餐、寝具)	
3	中国香港	1 日游	南丫岛一日游、西式游艇+香港国家地质公园+西贡海鲜街一日游	
		WiFi 通讯	399 港澳移动电话卡、香港 398 无限流量电话卡、环球漫游港澳通用随身 WiFi 租赁 3G 网络不限流量	
		当地美食	香港迪斯尼乐园-二合一餐券 KP16【电子票】、香港海洋公园餐厅 3 选 1: 套餐券 A (含面值 118 港币)	
		交通接送	香港八达通卡、香港金光飞航港澳双向单程标准票、香港 BigBus 双层敞篷观光巴士 1 小时夜游	
		景区门票	香港迪斯尼乐园门票、香港海洋公园门票、太平山顶缆车快捷通道 + 摩天台+特丽爱 3D 美术馆三合一	

		休闲娱乐	香港海龙明珠维港夜游（电子票）、维多利亚港 1.5 小时日落美酒品鉴游船	
4	日本	1 日游	箱根周游+箱根小涌园酒店森之汤泡温泉、广岛、宫岛 1 日游、富士山五合目和山中湖温泉、动力东京之旅	
		WiFi 通讯	日本随身 wifi	
		当地美食	大阪蟹道乐、河豚天乐套餐	
		交通接送	西瓜卡、大阪周游卡、关西周游卡、大阪市内周游巴士、日本 JR PASS、大阪市内专车私导服务	
		景区门票	大阪环球影城、东京迪斯尼、东京铁塔门票、不二雄博物馆、东京三鹰之森吉卜力美术馆、东京凯蒂猫 Hello Kitty 三丽鸥彩虹乐园	
		签证	日本旅游单次签证（广州领区）	
		休闲娱乐	梦馆和服体验、东京晴空塔	
5	新加坡	WiFi 通讯	10 天超大流量可国际长途电话卡（樟宜机场取卡）、东南亚通用 WIFI（不限流量）	
		当地美食	滨海湾观景餐厅	
		交通接送	新加坡交通卡 Ezlink、新加坡机场接机、送机、【畅游包车】新加坡市内专车私导服务	
		景区门票	新加坡环球影城、新加坡 SEA 海洋馆、滨海湾双馆花园、日间	

			动物园、夜间动物园	
		休闲娱乐	圣淘沙空中吊椅和斜坡滑车、新加坡鸭子船	
6	韩国	1 日游	汉江游船+自助晚餐 夜间游【班车】、南 怡岛+小法兰西一日 游	
		WiFi 通讯	韩国 4GWiFi	
		当地美食	TODAI 自助餐、汉江 自助午餐游轮	
		交通接送	T-Money 交通卡、首 尔观光巴士、KAL 机 场巴士、济州岛黄金 观光巴士	
		景区门票	爱宝乐园、N 首尔塔、 4D 艺术馆+米田共、 乐天世界	
		休闲娱乐	济州岛乱打秀、古馆 韩服体验、京畿道龙 仁 Songgolmae 滑翔 伞、龙山汗蒸幕门票	
7	马来 西亚	1 日游	吉隆坡一日游、马来 西亚云顶高原一日 游、马六甲一日游	
		WiFi 通讯	马来西亚不限流量移 动 WiFi	
		当地美食	吉隆坡塔 360°旋转餐 厅	
		交通接送	【畅游包车】吉隆坡 专车司导服务、吉隆 坡机场单程接机、送 机	

		景区门票	马来西亚乐高水上乐园、马来西亚新山凯蒂猫+托马斯小镇乐园	
		休闲娱乐	出境游私人顾问-马来西亚、马来西亚沙巴美人鱼岛浮潜 1 日游含接送中文导游	
8	泰国	1 日游	PP 岛+竹子岛快艇一日游（中文导游）、芭提雅珊瑚岛 1 日游、珊瑚岛快艇 1 日游、苏梅岛 1 日探索巡游、苏梅岛出海垂钓、烤鱼 BBQ 1 日游	
		WiFi 通讯	泰国电话卡 happy 卡、泰国随身 wifi	
		当地美食	拜约克摩天塔 76 78 楼自助餐、曼谷皇权拉玛亚纳餐厅	
		交通接送	甲米 24 小时专车接机、曼谷酒店--曼谷廊曼机场、清迈机场 4 人座、8 人座专车接机（24 小时、英文司机）	
		景区门票	芭提雅 3D 天堂艺术馆门票、芭提雅卡通联盟水上乐园	
		签证	泰国签证	
		休闲娱乐	普吉岛西蒙人妖表演秀、Thaphae 泰拳表演、芭提雅大象村 1 小时骑大象体验之旅、大象徒步旅行、老虎洞探险之旅	
9	印度尼西亚	1 日游	VIEW-049 巴利岛骑大象+接送+午餐、VIEW-039 野生动物园+午餐+骑大象+阿贡秀	
		WiFi 通讯	环球漫游印度尼西亚随身 WiFi 租赁	

		当地美食	R-033DSF 金巴兰海 鲜烧烤晚餐 SP 套餐 券	
		休闲娱乐	VIEW-047 巴厘岛骑 骆驼+接送、 VIEW-037 水银之船 出海游+浮潜+香蕉船 +接送+午餐	
10	澳大利 亚	1 日游	黄金海岸电影世界、 海洋世界欢乐 1 日游 (含接送、中文导游 等)、黄金海岸蓝光 萤火虫中文夜游之旅	
		WiFi 通讯	澳大利亚 WiFi (3G、 4G、澳新 3G)、澳 大利亚不限流量移动 WiFi、澳新通用 4G 日租 WIFI	
		当地美食	彭麻麻抱考拉萌地龙 柏考拉保护区门票及 BBQ 午餐、悉尼港 Magistic 号游轮 2 小 时自助午餐之旅	
		景区门票	澳大利亚黄金海岸海 洋世界 (Sea World) 门票、可伦宾野生动 物园门票+Segway 平 衡车体验+考拉合影	
		休闲娱乐	黄金海岸拜伦湾 14,000 英尺跳伞 (1 对 1 教练、含接送)、 翡翠岛浮潜/玻璃底船 二选一 (含往返船票、 午餐)	

11	美国	1 日游	胡佛水坝1日豪华游、拉斯维加斯 — 洛杉矶 1 日游、洛杉矶至旧金山 1 日游	
		WiFi 通讯	环球漫游美国 4GWiFi（全国 21 个城市取还）、美国不限流量移动 WiFi	
		当地美食	纽约地狱厨房甜点品尝体验(含 6 种甜品)、夏威夷的历史搭配精致特色午餐巡游（含英文讲解、精致午餐）	
		交通接送	华盛顿城市观光、纽约都市双层观光巴士 48 小时通票、洛杉矶城市观光巴士 24 或 48 或 72 小时通票	
		景区门票	好莱坞环球影城 1 日门票、好莱坞环球影城一日优先门票、纽约信不信由你奇趣博物馆门票	
		休闲娱乐	都市观光双层巴士 2.5 小时夜游纽约城、纽约自由女神环岛游船票（含中文语音导览）	
12	法国	1 日游	凡尔赛宫、塞纳河游船及埃菲尔铁塔多彩 1 日游、【巴黎出发】鲁昂、勒阿弗尔一日游	
		WiFi 通讯	法国无限流量产品、环球漫游法国随身 WiFi 租赁 3.5G 网络不限流量、欧洲 WiFi（11 国、44 国）	
		当地美食	“中西碰撞”巴黎中式茶馆经典 PH 马卡龙下午茶套餐	
		交通接送	巴黎城市旅游观光巴士通票	

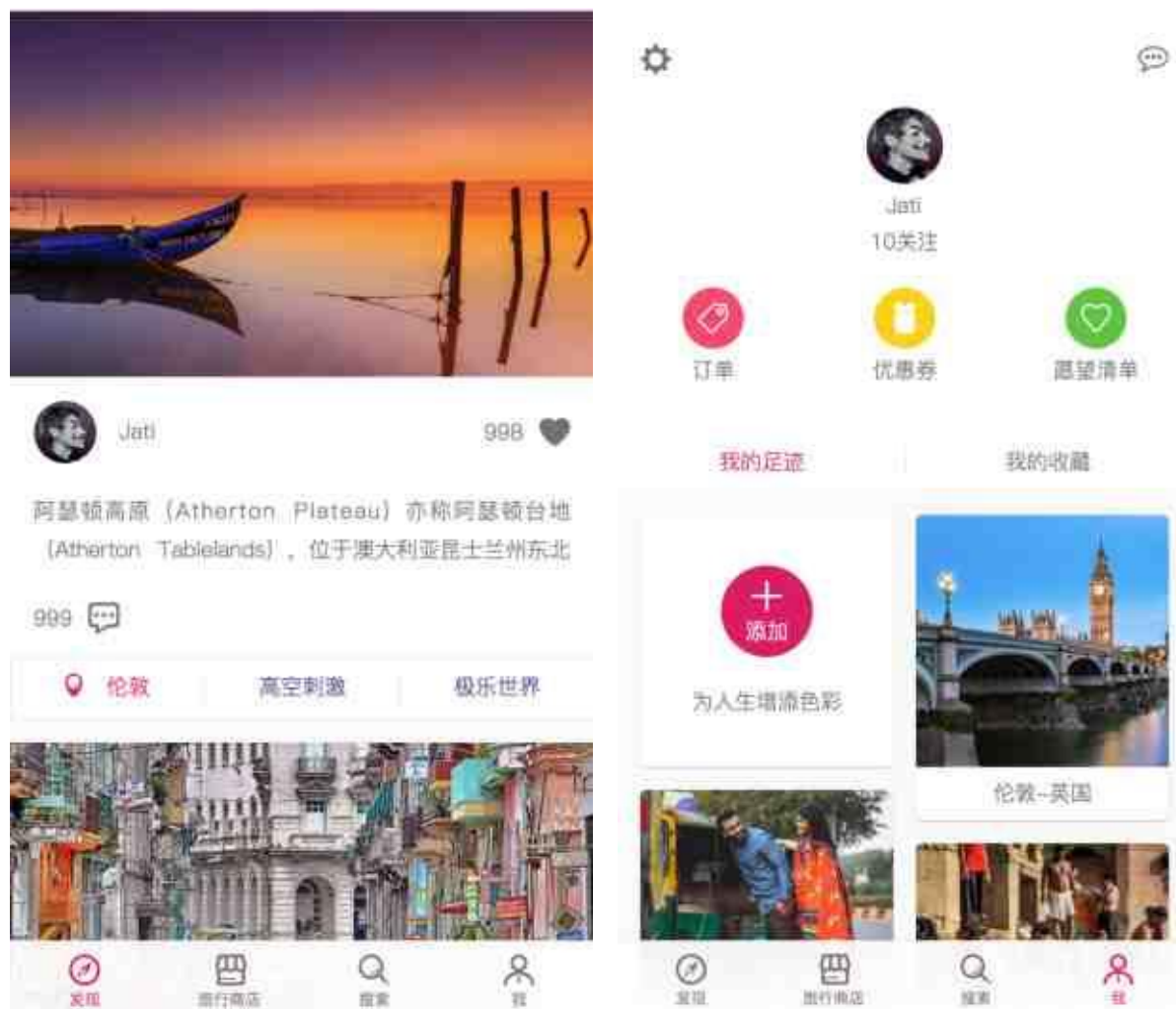
		景区门票	巴黎博物馆通票、巴黎城市旅游通票、巴黎卢浮宫快速通道门票、巴黎迪斯尼乐园度假区 1 日 2 园通票	
		休闲娱乐	巴黎疯马夜总会“欲望”表演秀门票（含香槟）	
13	柬埔寨	WiFi 通讯	柬埔寨 4GWiFi、柬埔寨无限流量产品	
		当地美食	Deluxe Menu、Eco green Menu、Standard Menu、Superior Menu、Western	
		景区门票	Banteay Srey Butterfly Centre	
14	尼泊尔	1 日游	加德满都谷地 1 日游、图利凯尔小镇民族风情、观赏喜马拉雅 1 日游	
		休闲娱乐	巴丹市半日游、尼泊尔“中世纪王城”巴德岗 4 小时古韵之旅	
15	葡萄牙	交通接送	里斯本随上随下巴城市旅游观光巴士 24 小时通票	
16	斯里兰卡	WiFi 通讯	环球漫游斯里兰卡随身 WiFi 租赁、斯里兰卡单国 4G 日租 WIFI	

				
17	西班牙	1 日游	马德里平衡车-地道小吃-弗拉门戈表演一日游、西班牙斗牛牧场+科尔多瓦清真寺一日游	
		景区门票	巴塞罗那巴特罗之家 Casa Batlló 快速通道门票（含中文讲解器）	
		休闲娱乐	西班牙马德里 Torres Bermejas 佛朗明哥表演（含饮料晚餐）	
18	新西兰	WiFi 通讯	新西兰不限流量移动 WiFi	
		景区门票	wai o tapu 门票、大迷宫、幻想房、皇后镇斯图尔特兰斯博格迷宫世界-畅游大迷宫、幻想房门票	
		休闲娱乐	弗朗茨约瑟夫直升机冰川-徒步（含英文讲解、温泉）、皇后镇弗朗兹约瑟夫冰川直升机冰洞探索之旅（含英文导游、温泉）	

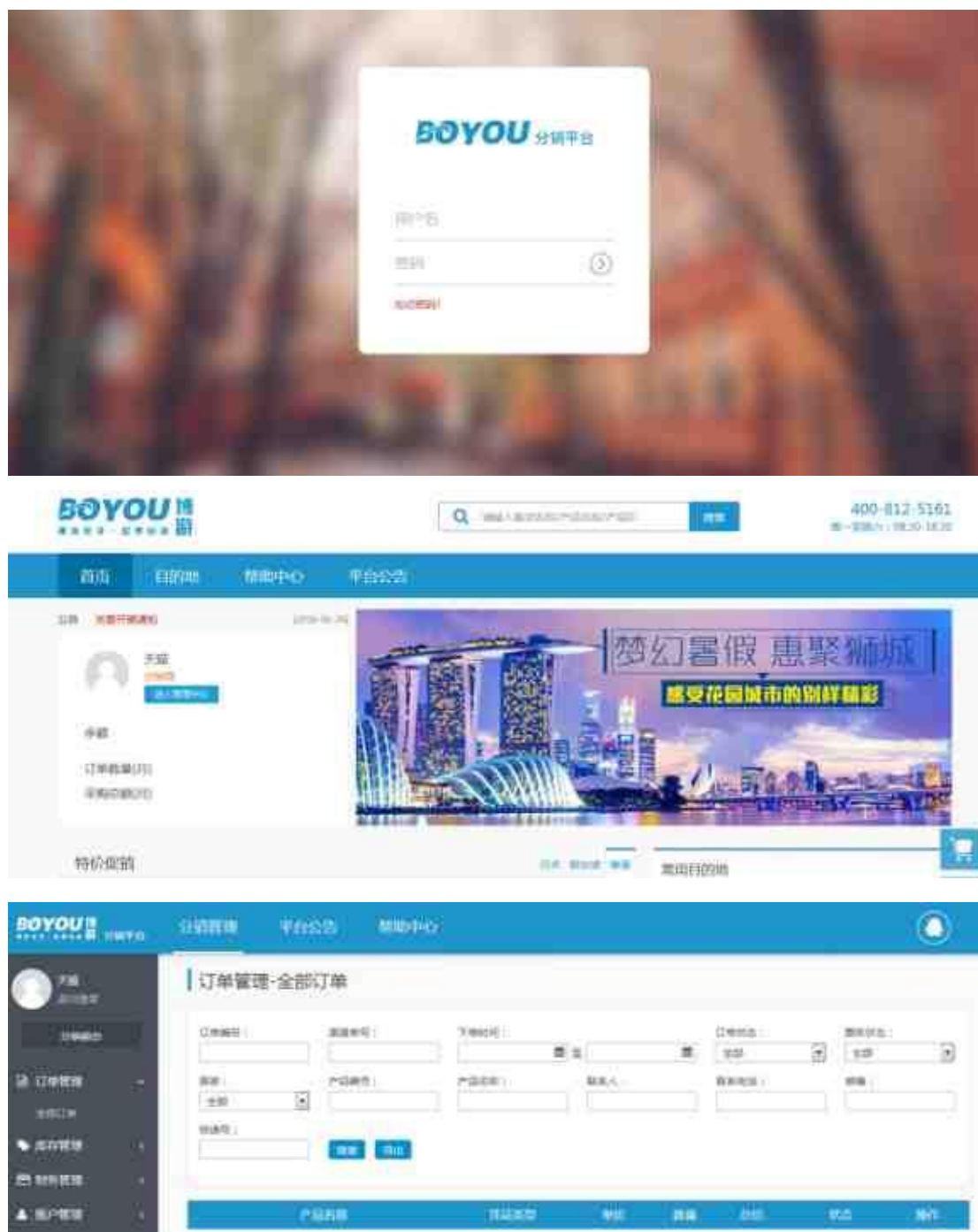
19	意大利	1 日游	Pisa & Lucca Tour 比萨&卢卡中英文团一日游（含奇迹广场、比萨斜塔、品酒、午餐+自由活动时间）	
		WiFi 通讯	意大利无限流量产品	
		当地美食	罗马意式经典美食夜游之旅	
		交通接送	欧洲意大利国铁【罗马往返佛罗伦萨】高速列车票（电子票）	
		景区门票	梵蒂冈博物馆门票、意大利佛罗伦萨乌菲齐美术馆门票、梵蒂冈圣彼得大教堂免排队通道（含中文官方导游讲解）	
		休闲娱乐	Chianti Afternoon Tour 康帝中英文团半日游（含双葡萄酒庄园品酒、城堡参观）	
20	英国	1 日游	温莎古堡、牛津大学文化 1 日游、布伦海姆宫、科茨沃尔德及博尔顿小镇风光 1 日游	
		WiFi 通讯	欧洲 33 国通用 4G 日租 WIFI、英国无限流量产品	
		交通接送	伦敦牡蛎卡、伦敦城市观光巴士通票、牛津城市旅游观光巴士通票	
		景区门票	伦敦城市旅游通票、伦敦眼(London Eye)门票、英国爱丁堡城堡门票、伦敦圣保罗大教堂参观门票	
		休闲娱乐	迪斯尼经典动画改编音乐剧 - 《狮子王》演出门票	

除上述跨境旅游产品之外，2015年，公司推出“出国去旅行”APP，旨在

挖掘潜在用户，将公司服务覆盖至旅游社交领域。该产品面向互联网移动端所有用户提供服务，无任何地域限制；实时推送丰富的旅游产品与经验分享，方便用户针对某一目的地景区进行精准的搜索，并根据用户的旅行偏好与时间推荐合理的旅行路线，便捷高效地为用户提供服务。随着公司管理与运营机制的完善，APP产品将进一步升级，提升用户体验。“出国去旅行”APP界面如下：



2016年，“博游B2B分销平台”上线，面向分销商销售产品，致力于打造中国领先的同业分销平台。平台界面如下：



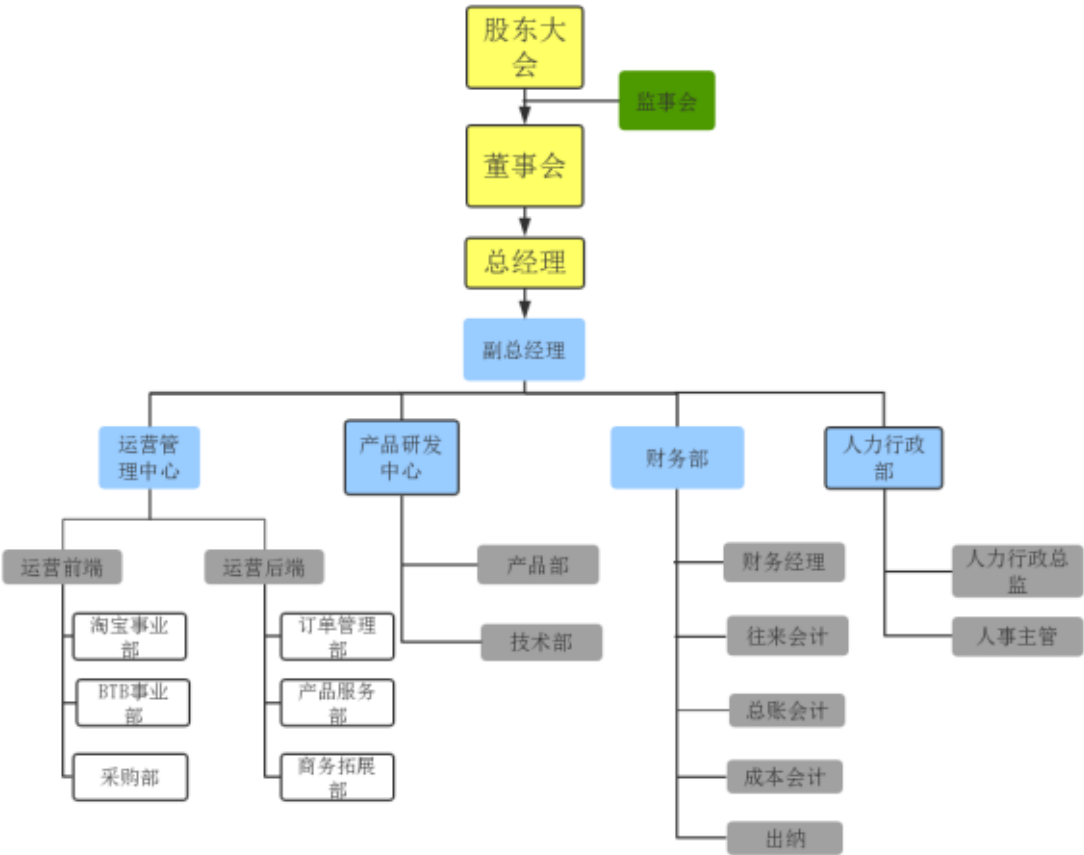
公司在2016年1-8月、2015年、2014年分销销售收入金额分别为27,395,187.38元，14,429,035.00元，2,725,210.94元，占当期主营业务收入的比例分别为36.38%，23.23%，31.36%。根据公司运营计划，未来三年，公司将在保持用户端渠道平稳发展的基础上，大力开拓分销商渠道，提高分销渠道业务的比例，推动业务结构调整，重点发展线下旅行社门店、淘宝中小型商家和其他异业合作伙伴。

二、公司组织结构及运营流程

(一) 组织架构

1、公司内部组织结构图

公司以董事长黄梅花为核心组建管理团队，规划组织结构，统管公司下设部门。公司内部组织结构如下图所示：



2、主要部门的工作职能

主要部门	主要职责
产品研发中心	1、 在公司战略方针指导下，整体规划公司 C 端和 B 端产品线，建立产品框架、设计新产品，规划产品的生命周期； 2、 分析行业及市场情况，并结合运营部门的需求，对已有产品进行迭代和升级； 3、 分析和评估产品研发的投入与产出，并给出专业化建议； 4、 建立公司的技术框架，制定公司的技术发展路线； 5、 制定产品的技术方案，进行技术评估、系统设计、技术开发、系统测试等，并对研发成果出具报告； 6、 负责产品从立项到交付整个过程的管理和把控，组织需求方进行评

	审； 7、建立产品设计规范、研发规范、安全规范，实施和完善公司的产品研发体系； 8、制定产品研发中心的组织架构、岗位职责、绩效考核及任免制度，推动团队建设； 9、维护公司的服务器、网络、电话、打印机等基础设备，保证日常办公； 10、做好公司专利和知识产权的规划，实施相关标准及申请专利。
人力行政部	1、根据公司整体经营目标制定并完善公司人力资源战略计划，建设发展人力资源各项构成体系，最大限度地开发人力资源，为实现公司经营发展战略目标提供人力资源保障； 2、根据部门职能设置，组织各部门进行工作分析，明确各级别各岗位的工作规范及工作要求，指导各部门做好相应的职位说明书，并根据公司职位调整进行相应的动态调整； 3、根据各部门人员需求情况，制定人员招聘补充计划，并实施招聘，初步筛选出适岗人才，优化组织结构的人员配置； 4、根据公司绩效管理制度要求，组织并实施绩效管理。对各部门绩效评价过程进行监督控制，及时解决其中出现的问题，使绩效制度执行落地，并不断完善绩效管理体系； 5、制定符合公司发展的薪酬体系，并能不断完善优化，保持与企业发展同步； 6、制定企业福利政策，包括节假日福利措施、团队建设方案以及社会保障福利的办理； 7、组织、制定、执行、监督企业人力资源管理制度的实现； 8、建立企业行政管理制度，并有效组织实施、监管； 9、对企业各类管理制度以及审批流程进行监督、检查、奖惩、优化，确保制度有效执行，落到实处； 10、企业资质文件管理，包括企业证件以及其他资质资格证书、合同、书籍资料等的保管、检验、审核。
财务部	1、财务管理规划和人员配置。负责编制公司财务管理规划与年度财务管理工作计划并组织实施，负责根据公司发展及时调整组织结构及人员配置，负责根据公司发展及时建立和修订财务管理制度体系，与人力资源部门密切合作，对财务人员（包括分支机构财务人员）进行招聘、选拔、推荐和职前、在职培训、业务管理等工作等； 2、会计核算。负责建立“利润中心”和“费用中心”两大会计核算体系，并根据公司发展模式的调整而适时规范，负责日常的会计核算工作，包括费用核算、成本核算、采购核算、销售核算、资金核算、资产核算、利润核算等，负责按时提交财务会计报表和统计报表，全面反映公司经营业绩，负责按时提交财务分析报告，全面分析各项数据的前因后果等； 3、财务管理。按照审核审批权限要求，履行财务审核职责，及时全面了解公司经营运作状况，负责定期（至少每季度一次）对分支机构进行财务管理稽核，及时发现和妥善处理问题，负责建立健全内控资料档案，包括会计报表、账簿、会计凭证、税务资料、海关资料、对账资料、发货回执资料、审批资料、各种空白票据和存根联(包括仓储票据)，配合人力资源部，组织财务人员做好绩效考核，并充分利用和分析考核信息，管理财务

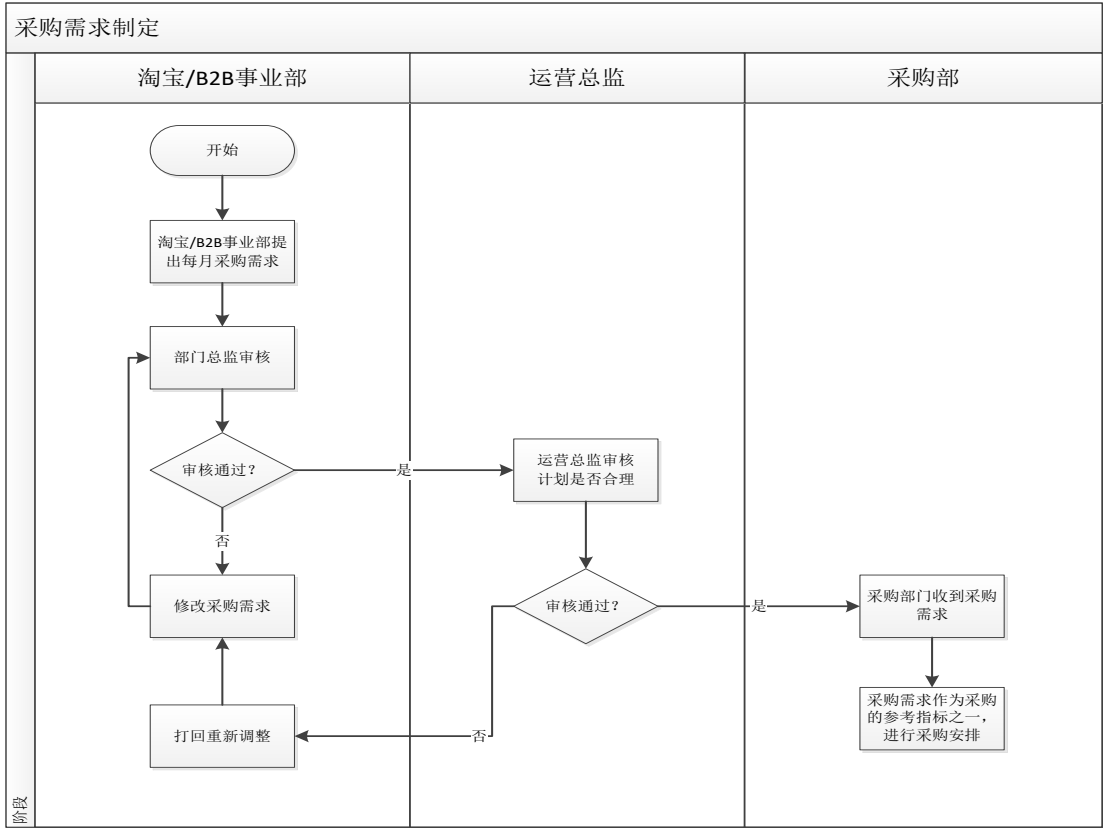
	团队等； 4、财务监控。负责日常资金统筹、使用、调拨和分析，每月编制资金收支计划，定期资金盘点和检查印章、支票、存折分离管理情况，以充分有效利用资金和确保资金安全，负责督导和分析费用控制，负责督导和分析成本控制，及时向领导汇报执行情况，督导仓库有序堆放、定期盘点、定期对账、以及分析不良存货和控制最低库存量，负责建立完整的资产资料库，定期与资产管理部门核对资产，督导资产盘点，确保资产安全、保值增值等。
淘宝事业部	1、负责制定阶段性的平台运营目标和营销策略，并确保顺利完成指标； 2、熟悉平台规则和各类活动资源，制定推广活动及跟踪活动效果； 3、负责平台营销数据分析，包括用户需求分析、推广效果评估等； 4、负责售前的产品咨询以及售后的商品纠纷、退换货处理； 5、对竞争对手的产品、价格、促销等相关信息进行收集与分析，并对市场变化及时提出相应举措； 6、负责上级运营商的关系管理与维护； 7、负责部门人员的培训、考核和管理工作，协调运营、设计、客服、物流团队工作，建立有效的团队协作机制； 8、负责制定年度部门运营费用及预算管理执行。
BTB 事业部	1、制定阶段性部门销售目标及渠道开拓目标； 2、了解市场动态以及同业分销商的销售情况，进行市场信息整理及反馈； 3、根据分销商需求制定渠道促销政策，并协调各部门完成方案落地工作； 4、负责分销渠道的开拓和维护，能够了解分销商需求和经营状况并提出相应的解决方案； 5、优化销售组织结构，建设和培养分销渠道队伍的工作能力，提升销售能力； 6、根据分销商类型和需求，制定分销合作模式； 7、负责分销合同的评审、签订和跟踪执行； 8、提出分销系统开发需求及建议，辅助研发中心进行系统优化； 9、制定和优化部门的执行制度和 workflows。
采购部	1、制定阶段性存库存需求的采购评估、目标、计划； 2、了解市场及同行业采购行情，进行采购价格比对、整理及反馈； 3、根据制定的采购计划安排、目标分解完成当月采购计划工作； 4、负责供应商报价跟进，能够根据需求和库存情况进行反推、优化、选择供应商； 5、负责采购合同的评审、签订、跟踪、执行； 6、制定和优化部门的执行制度和 workflows； 7、票务采购：日常票务的采购；囤票、新品开拓评估及审核； 8、关系维护：维护供应商关系、评估合作、反馈 BD 部门协助等； 9、票据处理：采购异常票处理、跟供应商确认、入库异常处理； 10、数据分析：结合采购、行情数据分析原因、反馈问题、解决方案； 11、账单核对：与供应商清算当月交易往来项目、财务核对采购账目。

(二) 主要业务运营流程

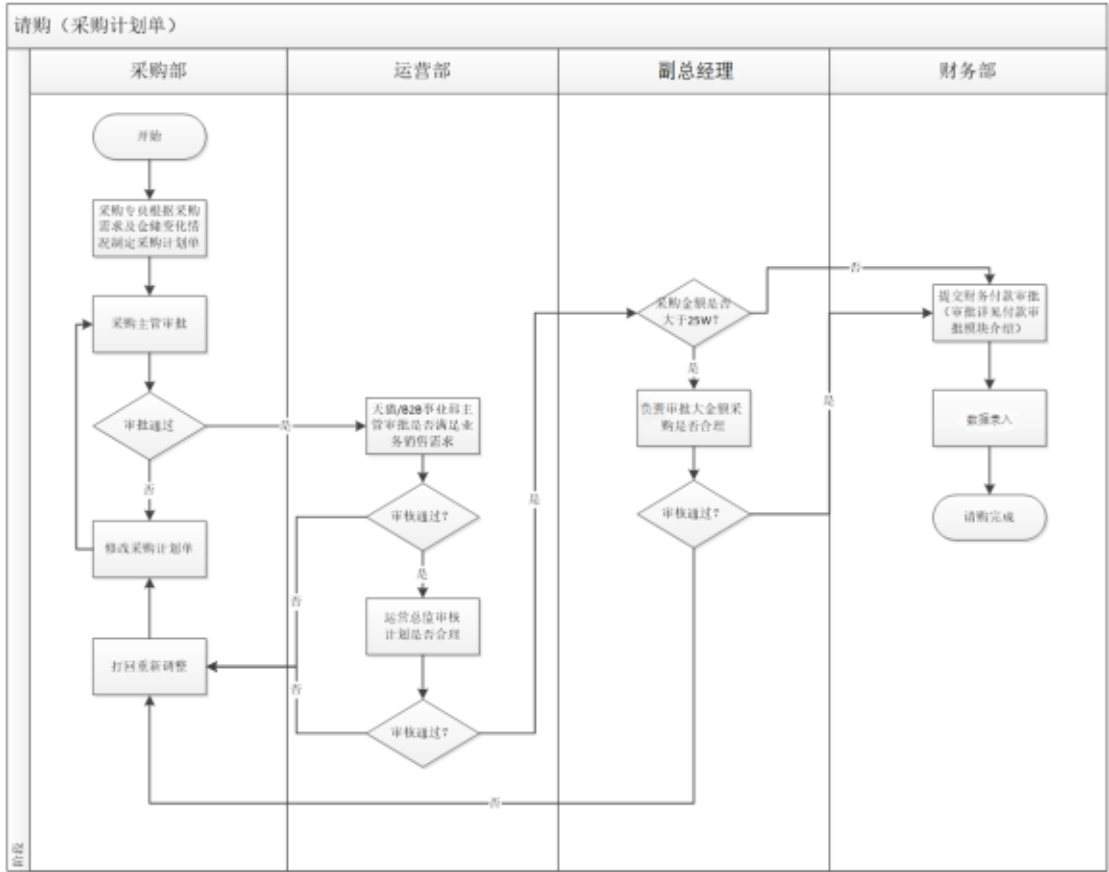
1、采购流程

由于出境旅游产品的特殊性，采购业务存在着诸如政策变动、合同履约等风险，公司针对采购业务制定了详细的规定，包括采购需求审批、采购计划请购、验收入库、采购付款、仓储盘点等方面。具体流程如下：

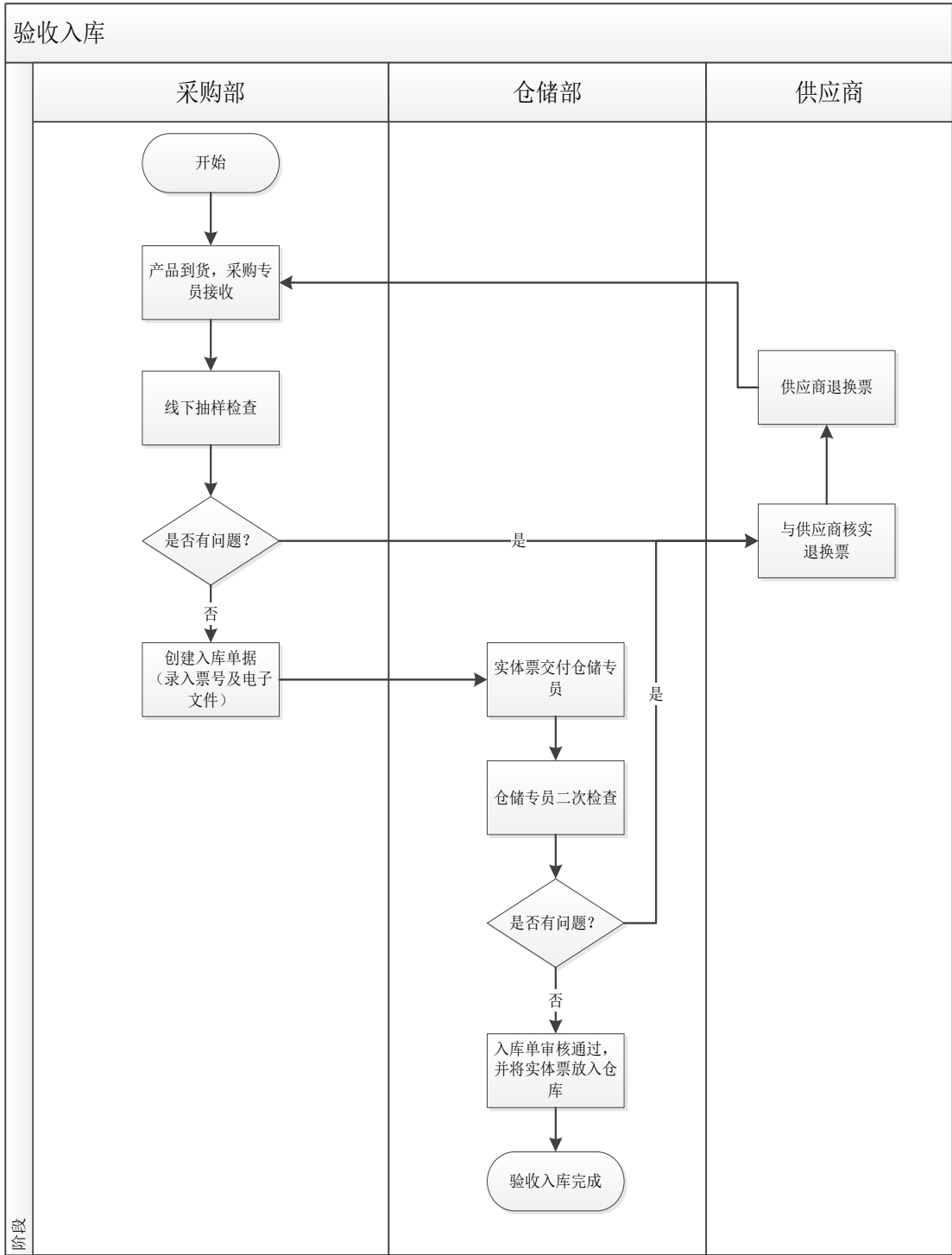
(1) 采购需求审批：



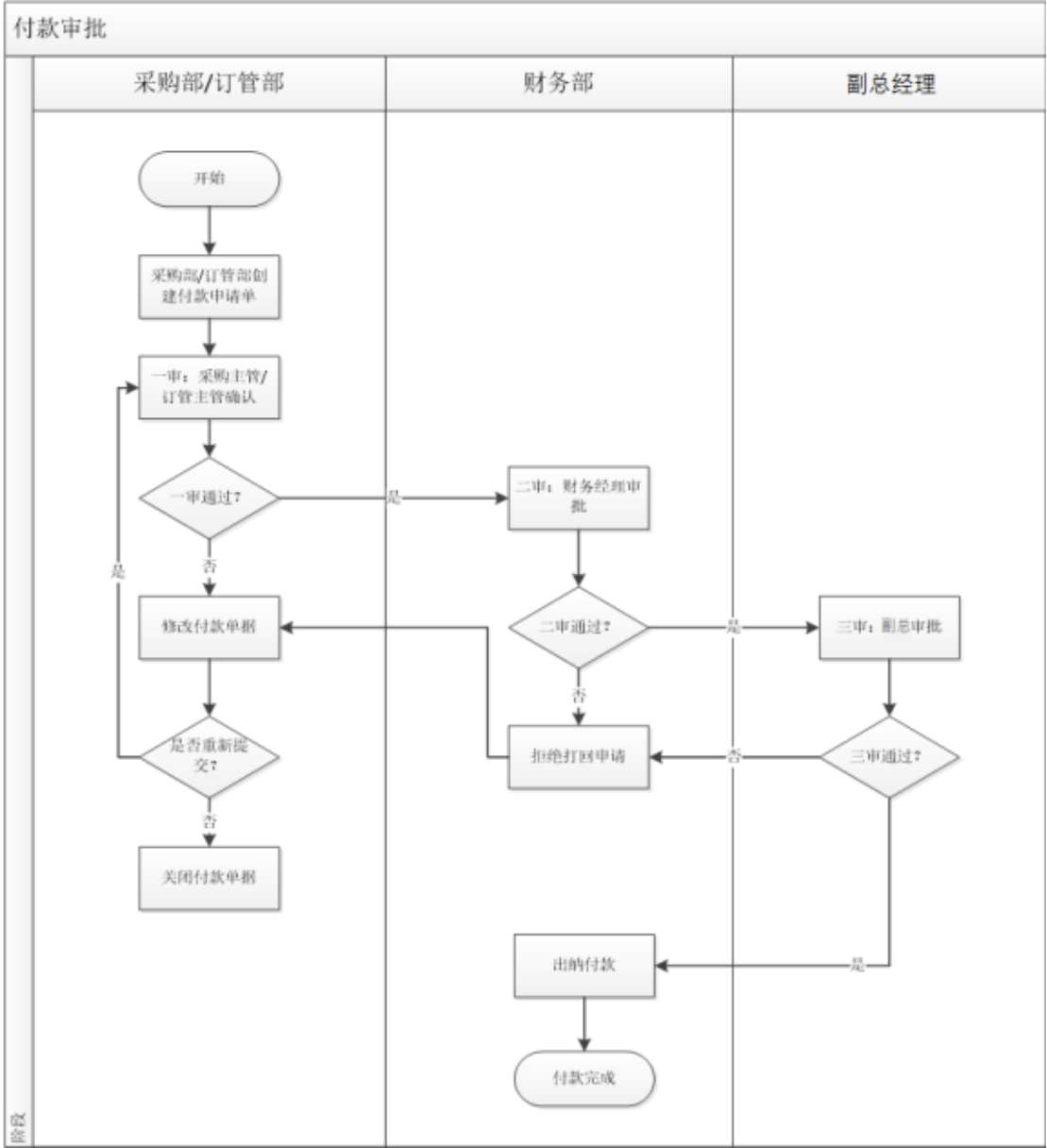
(2) 采购计划请购：



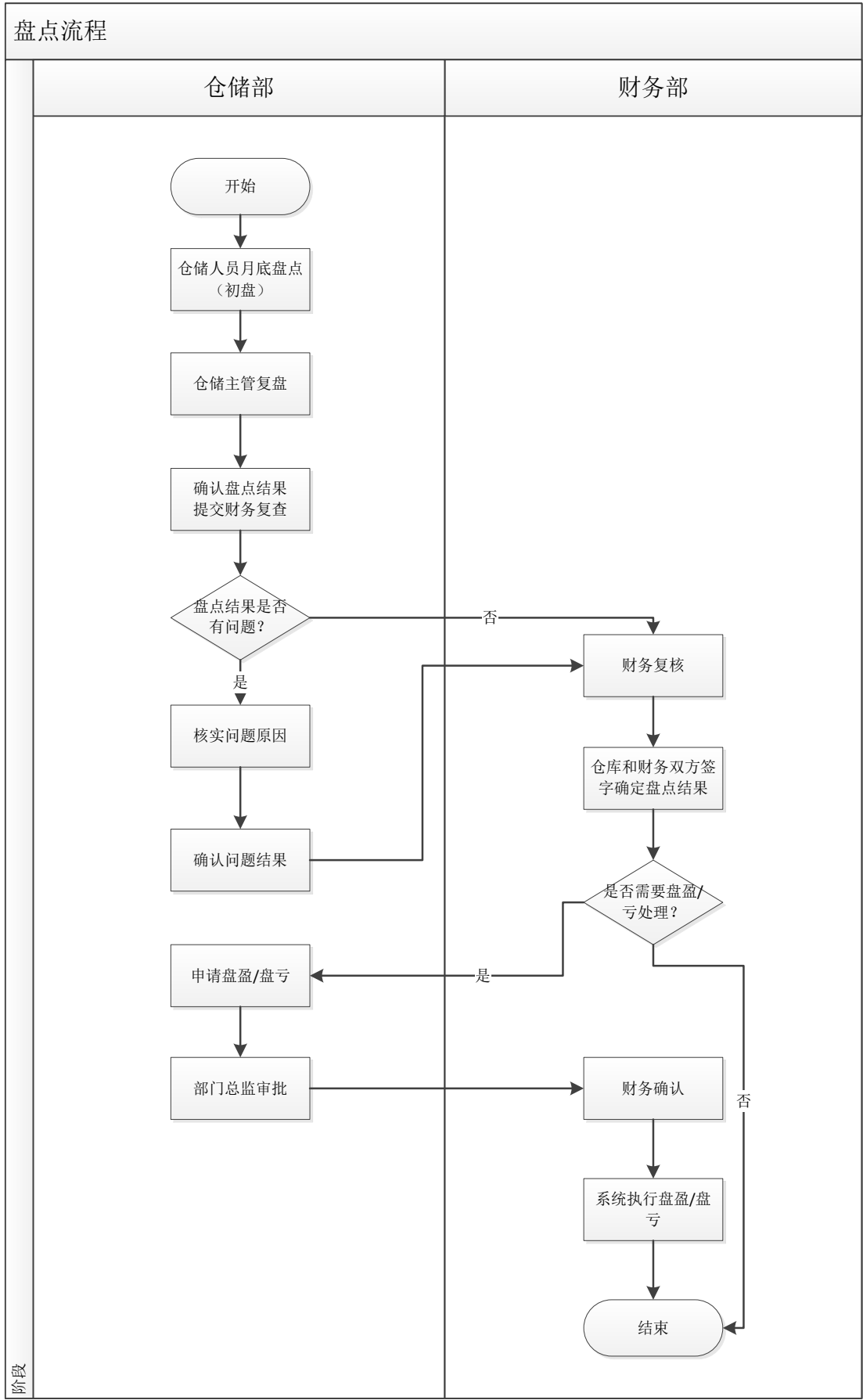
(3) 验收入库：



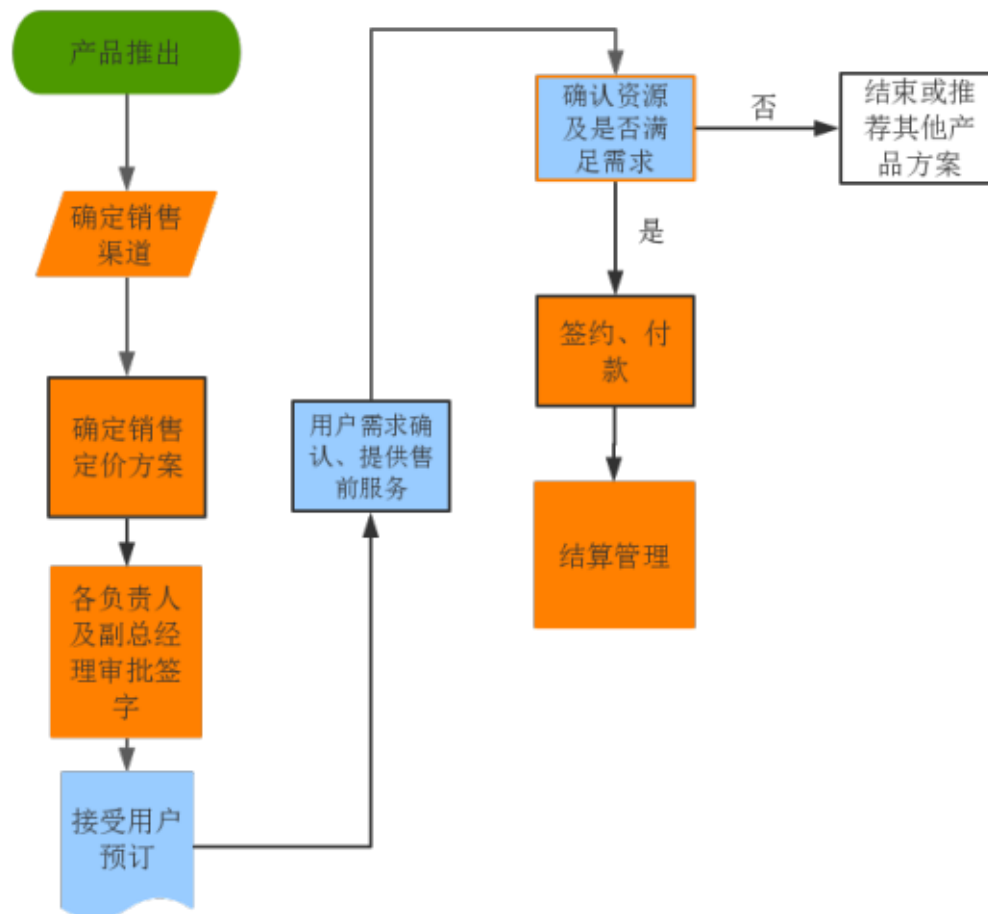
(4) 采购付款：



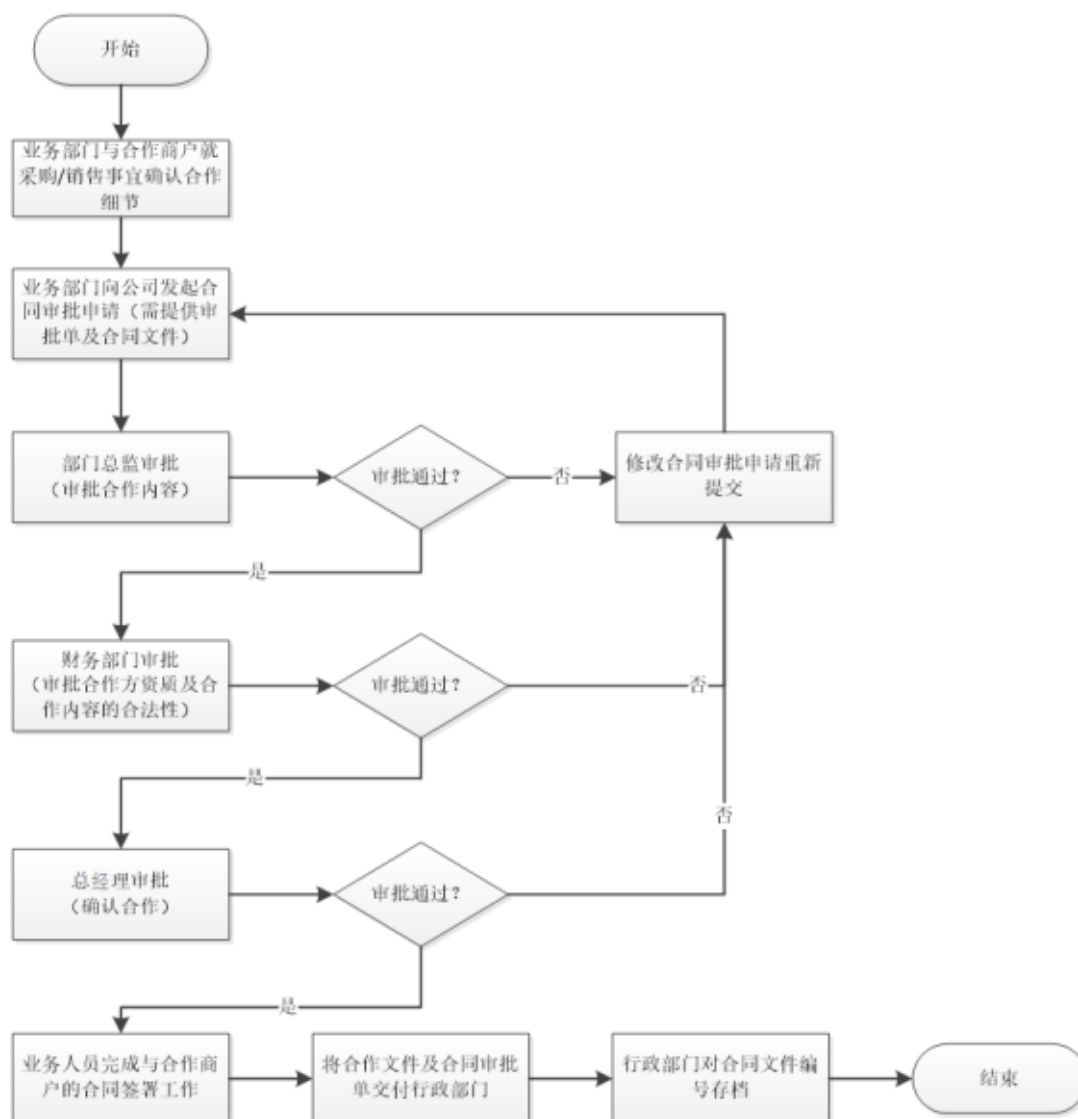
(5) 仓储盘点：



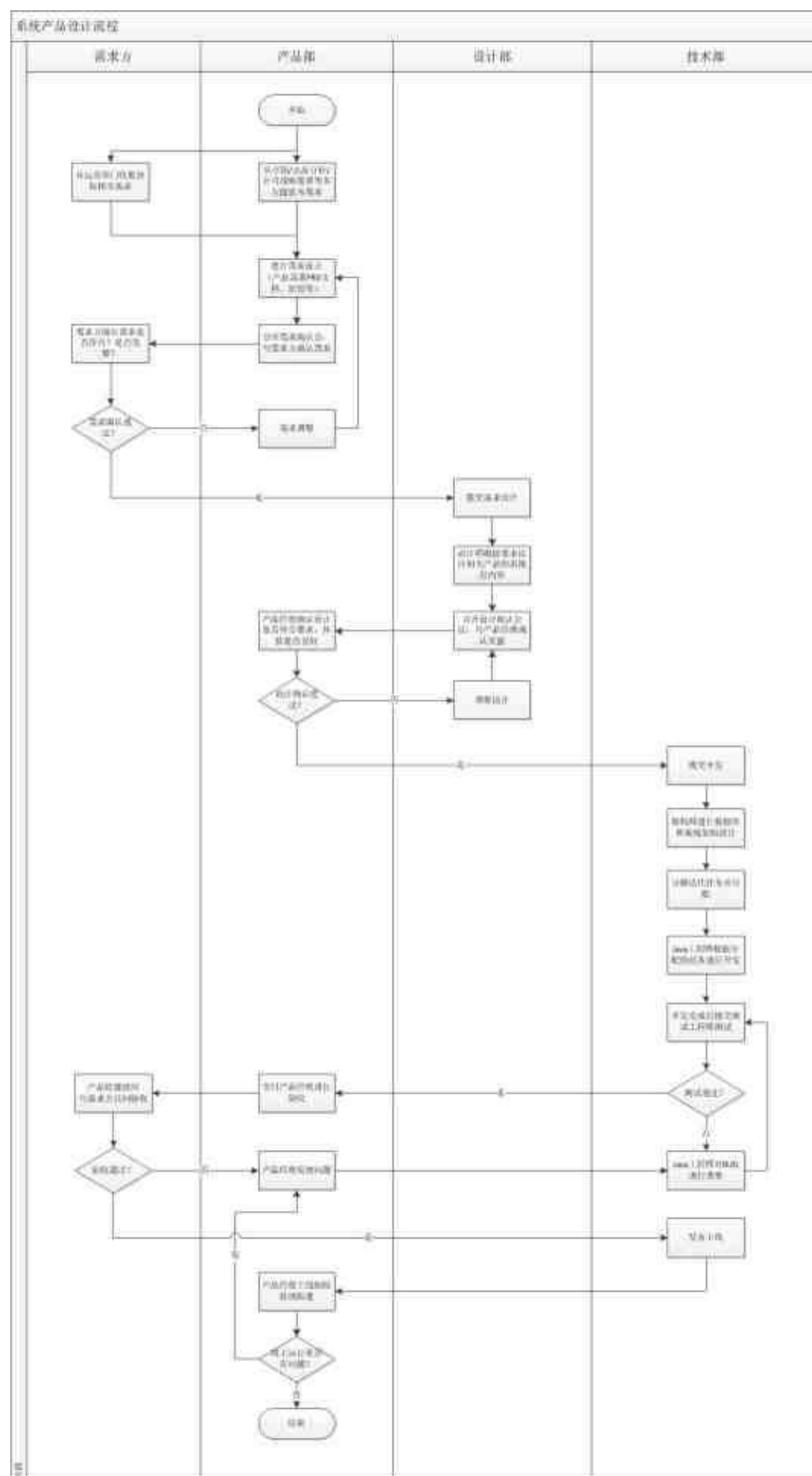
2、销售流程



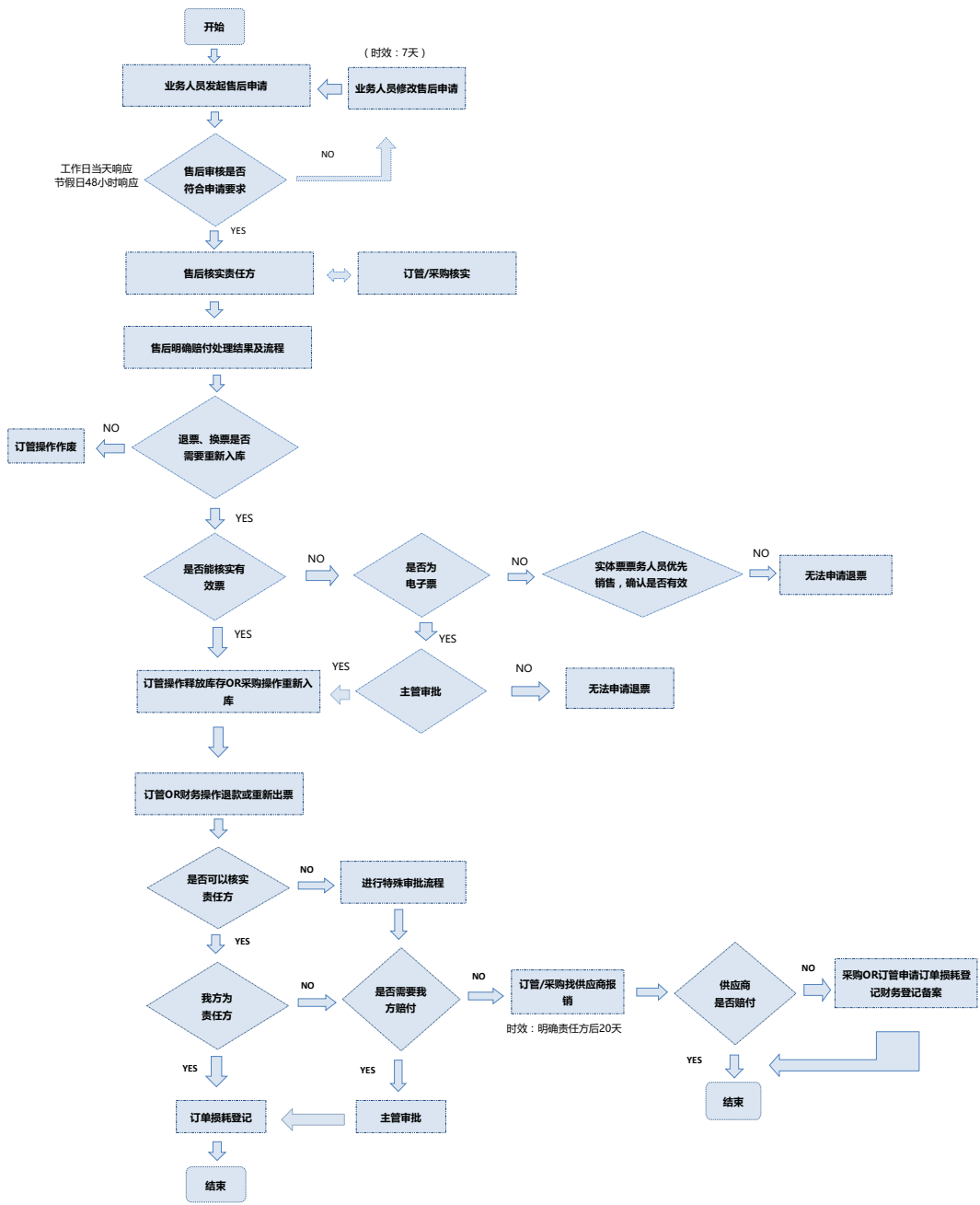
3、合同审批流程



4、系统产品开发流程



5、售后服务流程



(一) 公司产品使用的主要技术

1、平台系统技术

针对公司线上旅游业务平台，公司将整个平台分为若干个子业务平台，并根据不同平台的要求，选择 JAVA 或 ASP.NET 语言进行系统研发，搭建平台。具体细分如下：

（1）博游分销平台、出国去官网

后台采用 JAVA 语言开发，技术框架采用 SpringMVC；前台语言采用 HTML5 和 JavaScript，技术框架采用 FreeMarker。项目的构建工具采用 MAVEN，缓存技术使用 Redis，数据库采用 PostgreSQL，服务器采用 Nginx。

（2）出国去官网 WAP 站

后台采用 C#语言开发，技术框架采用 ASP.NET MVC；前台语言采用 HTML5 和 JavaScript；数据库采用 SQL Server。

（3）出国去 APP

出国去 APP 可以在 IOS 系统上运行，APP 采用 Objective-C 语言研发。

2、API 接口技术

使用 JAVA 语言研发，采用 HTTP 网络通讯协议、Redis 缓存等技术手段搭建的 API 接口平台，其功能是通过信息技术手段连接上游供应商和下游分销商；使得在产品更新、下单、交易、资金流水等信息保证数据同步，能够实时处理订单，提高业务处理速度，降低错误率，节省人工成本，带给用户更好的体验。

3、ERP（Enterprise Resources Planning）管理平台技术

公司研发出一套 ERP（Enterprise Resources Planning）管理平台，主要用于：（1）监控前端销售，可以收集每个客服的销售数据，从而对员工的关联销售能力进行汇总评价，为后续对销售人员进行有针对性的培养做好准备；（2）后端订单管理，使用 ERP 管理平台，公司能清楚看到每单业务的处理以及实际出单情况等，便于订单的快速处理；（3）产品统计，对产品销售数量、销售收入及利润进行实时统计，并预测将来产品需求强度，对库存作出科学管理。ERP 管理平台为公司提供了强大的后台资源管理，有助于公司提升经营效率，降低运营成本。

此外公司注重培养和鼓励积极向上的企业文化，目前已构建了一套较为有效的激励机制；公司企业文化建设，配合公司良好的后台资源整合能力，将有利于增强公司持续经营能力。

（二）研发情况

1、研发部门设置及人员情况

公司设有独立的产品研发中心，负责公司“出国去”网站及手机端 APP 的

产品研发、技术升级及网站正常运营维护等。截至本公开转让说明书签署之日，该部门员工共计 12 人。

2、研发情况

公司从2015年开始加强在IT方面的投入，公司基于常年的境外旅游的从业经验，一方面针对出境游碎片化产品完全自主地设计开发数据结构以及平台系统，例如利用ERP（Enterprise Resources Planning）管理平台技术管理产品需求；完善大数据技术，收集并分析用户的旅游喜好、消费习惯等信息，在此基础上有针对性的提供给用户各种优质的旅游产品及服务等，提升公司服务质量。

另一方面，公司研发团队通过整合PC端网站和移动端网站，自主开发基于手机端的APP，使公司产品和服务营销推广信息做到完全同步，并能够提供完全同等质量的服务，以此降低公司的获客成本，更加方便客户获取公司的产品和服务，增强客户对使用公司产品和服务的粘性；此外，公司积极开发博游B2B分销平台，丰富公司销售模式，拓宽公司盈利渠道，提升公司的市场营销业绩。

公司研发所用技术详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的资源性要素”之“（一）公司产品使用的主要技术”。

3、研发投入

期间	研发费用	占收入比重（%）
2016 年 1-8 月	507,429.06	0.63
2015 年	1,162,718.43	1.76
2014 年	-	-

（三）主要无形资产情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司主要无形资产情况如下：

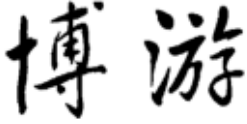
单位：元

项目	账面原值	摊销年限 (年)	累计摊销	账面价值
金蝶软件-KIS 专业版	14,100.00	5.00	2,350.00	11,750.00
商标权	2,800.00	10.00	1,283.15	1,516.85

报告期内，公司拥有的无形资产具体情况如下：

1、商标

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有的注册商标具体情况如下：

商标	权利人	注册号	所属类别	使用期限	使用情况	取得方式	最近一期期末账面价值(元)
	博游旅游	10517504	39	2013.04.14-2023.04.13	在用	原始取得	1,516.85

2、计算机软件著作权

公司结合出境旅游行业特征、业务属性及自身积累的经营管理经验，针对目的地等业务研发了多款互联网产品，这些产品在设计上均以优化服务体验为导向，紧密贴合出境游业务的特征。针对中国出境自由行旅客、旅行社、OTA 等出境旅游相关用户，公司推出了旅游目的地供应链管理平台，极大标准化了目的地旅游产品，缩短了产品交付周期，完善了境外商户验证及结算环节。同时，公司在互联网产品的技术部署上采用了当前较为先进的理念，保证了系统的安全、稳定及高承载能力。

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的计算机软件著作权如下：

软件名称	著作权人	登记号	权利范围	取得方式
出国去出境自由行服务预订平台	厦门博游旅行社有限公司	2016SR267355	全部权利	受让
出境自由行-海外旅游目的地供应链管理系统	厦门博游旅行社有限公司	2016SR236823	全部权利	原始取得

2015年12月12日，公司与厦门寰联网络科技有限公司签订《著作权转让协议书》，双方约定寰联网络将其持有的名为“出国去出境自由行服务预订平台”的著作权无偿转让给公司。截至本公开转让说明书签署之日，该转让事宜已完成，公司已取得国家版权局出具的《计算机软件著作权登记证书》。

3、域名

截至本公开转让说明书签署日，公司共取得网络域名有 3 项，具体情况如下：

序号	域名	有效日期
1	chuguoqu.com	2010.11.03-2019.11.03
2	chuguoqu.top	2015.12.18-2018.12.18
3	chuguoqu.cc	2016.07.21-2019.07.21

（四）公司业务许可和资质情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的业务许可和资质具体情况如下：

序号	资质名称	发证机关	编号	取得日期	有效期限
1	旅行社业务经营许可证	国家旅游局	L-FJ-CJ00070	2014年1月16日	无限期
2	增值电信业务经营许可证	福建省通信管理局	闽B2-20160082	2016年6月16日	2016年6月16日至2021年6月16日

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。”

报告期内，公司已按照《旅行社管理条例》的规定足额存入质量保证金，具体情况如下：

序号	公司	经营范围	质量保证金开户行名称	质量保证金账号	金额（万元）
1	博游旅游	入境旅游业务、境内旅游业务、出境旅游业务	中国银行厦门湖滨北路支行	405260869979	20.00
2	博游旅游	入境旅游业务、境内旅游业务、出境旅游业务	中国银行厦门湖滨北路支行	405260869979	120.00

2、ICP 备案

（1）工业和信息化部于 2016 年 7 月 12 日审核通过公司网站 www.chuguoqu.com 网站备案许可，备案/许可证号为：闽 ICP 备 12023338 号-1；主办单位名称为：厦门博游旅行社有限公司；网站名称为：出国去旅行网；网站域名为：chuguoqu.com。

（2）工业和信息化部于 2016 年 8 月 15 日审核通过公司网站 www.chuguoqu.top 网站备案许可，备案/许可证号为：闽 ICP 备 12023338 号-2；主办单位名称为：厦门博游旅行社有限公司；网站名称为：出国去分销平台；网

站域名为：chuguoqu.top。

(3) 工业和信息化部于 2016 年 8 月 15 日审核通过公司网站 www.chuguoqu.cc 网站备案许可，备案/许可证号为：闽 ICP 备 12023338 号-3；主办单位名称为：厦门博游旅行社有限公司；网站名称为：出国去旅行网；网站域名为：chuguoqu.cc。

(五) 公司取得的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

(六) 公司主要固定资产

1、固定资产概况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司拥有的主要固定资产包括办公家具及电子设备，使用状况良好。具体情况如下表所示：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	成新率(%)
办公家具	34,372.00	19,925.19	42.03
电子设备	90,010.00	45,318.77	49.65
合计	124,382.00	65,243.96	-

固定资产的估计使用年限、预计残值率及年折旧率，如下表：

固定资产名称	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
办公家具	5.00	5.00	19.00
电子设备	5.00	5.00	19.00

2、房屋及建筑物

(1) 公司办公场所系租赁取得，具体情况如下：

序号	房屋位置	面积(M ²)	承租方	出租方	租金	租赁用途	权利期限
1	厦门市湖里区后坑社区前社318号C栋501单元	1,050	博游旅游	厦门企鸣投资咨询有限公司	52,500元/月	办公	2016.2.20-2018.2.19

公司的办公场所系租赁取得，截至本公开转让说明书签署之日，由于历史问题，出租方尚未取得房产证，存在一定的瑕疵，但主办券商认为：

1、取得厦门市土地管理局开具的《乡村企事业用地许可证》，明确该房产用地属乡村企事业历史用地，属后坑村委会所有；后坑村委会将其租赁给厦门企鸣投资咨询有限公司，主办券商取得相关授权书，厦门企鸣投资咨询有限公司享有自主对该房屋进行合法经营管理、对外招商、出租及联营的权利经营期限至 2030 年 4 月 30 日止。截至本公开转让说明书签署之日，尚处于合作期限内；房屋产权归属明晰。

2、取得公司与厦门企鸣投资咨询有限公司签订的房屋租赁合同，合同目前履行情况正常，公司承租行为合法合规。

3、截至本公开转让说明书签署之日，公司办公场所所在房屋无任何搬迁或整改计划，使用状态稳定；公司自 2016 年 2 月 20 日开始使用该租赁房产，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在因上述租赁房产发生纠纷或受到有关部门处罚的情况；且公司租赁期限至 2018 年 2 月 19 日，如出现上述租赁房产不能续租或拆迁、整改的情况，公司有充足时间另寻生产经营场所。公司租用上述房产进行生产经营不会对出租房的依赖，对其持续经营能力不存在不利影响。

4、公司控股股东、实际控制人黄梅花作出承诺：若因上述租赁房产产权问题影响公司生产经营或造成其他不利后果，对公司的全部损失将无条件足额代为承担，避免公司遭受损失。

综上，上述租赁房产房产证未取得的瑕疵不会对公司的生产经营产生不利影响。

（七）公司员工情况

1、员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 74 人。具体员工岗位结构、受教育程度、年龄结构见下表：

（1）员工岗位结构

岗位类别	员工人数（人）	占员工总数比例（%）
售前客服	13	17.56
售后客服	7	9.46
天猫运营	10	13.51
B2B渠道运营	10	13.51
订单管理	6	8.1

IT技术	7	9.46
人力行政	3	4
产品服务	3	4
产品	2	2.9
财务	5	6.75
BD商务拓展	5	6.75
总经办	3	4
合计	74	100.00

(2) 员工学历结构

学历类别	员工人数（人）	占员工总数比例（%）
本科及以上	32	43.24
大专	31	41.89
中专及以下	11	14.87
合计	74	100.00

(3) 员工年龄结构

年龄类别	员工人数（人）	占员工总数比例（%）
20-25	30	40.54
26-30	37	50.00
31-35	4	5.40
36-45	3	4.06
合计	74	100.00

公司实行劳动合同制，与员工按照《劳动法》的有关规定签订劳动合同，并为员工提供必要的社会保障计划。

2、核心技术人员情况

本公司无核心技术人员。

3、公司员工的社会保障情况

(1) 社会保险缴纳情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 74 人，公司的所有员工均与公司签订劳动合同，由公司发放工资。公司缴纳社会保险的人员如下：

项目	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险	医疗保险
已缴纳的员工人数	72	72	72	72	72
未缴纳的员工人数	2	2	2	2	2
部分未缴纳原因情况说明	2 名未缴纳社会保险的人员为新入职员工，尚未办理相关手续。				

(2) 住房公积金缴纳情况

根据公司提供的说明，公司已开立公积金账户，为 67 名在职员工缴纳住房

公积金，7 名员工尚未缴纳公积金因该 7 名员工尚未转正，待员工转正后公司将为其缴纳公积金。

公司存在报告期内住房公积金缴纳不规范的情况。

经核查，股份公司成立后，公司按照《劳动法》和《劳动合同法》的相关要求，建立健全公司的人事管理制度，加强劳动用工管理，规范公积金的缴纳行为。对于存在没有为员工缴纳公积金的行为，公司控股股东和实际控制人黄梅花作出《承诺》，如因公司违反社会保险，住房公积金等相关法律法规或规范性文件的规定而受到处罚或遭受损失的，将全额承担包括补缴金额，滞纳金，罚款，赔偿金或其他损失在内的一切责任，保证公司不会因此遭受任何经济损失。

（八）公司的环境保护情况

公司从事的业务经营范围不属于国家环保部《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环[2003]101号）、《国家环境保护总局办公厅关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105号）及《上市公司环保核查行业分类管理名录》认定的冶金、化工、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等重污染行业中的任何一种。

公司的主营业务不涉及环境保护问题，公司所处行业不属于重污染行业；公司不需要取得环评批复及验收、排污许可证等；公司日常环保合规，不存在环保违法和受处罚的情况。

（九）公司的安全生产事项

根据国务院颁发的《安全生产许可证条例》（2004年1月13日施行）第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。

公司主营业务不属于国务院颁布的《安全生产许可证条例》第二条规定应当取得《安全生产许可证》方可从事生产活动的范围，无需申请办理《安全生产许可证》。

为规范公司安全管理工作，公司根据《中华人民共和国安全生产法》、《旅游法》、《旅行社条例》和《旅行社条例实施细则》等法律法规制定了有关旅游安全的经营管理制度。公司自设立以来未发生安全生产方面的事故、纠纷，未受

到相应的行政处罚。

（十）公司执行的质量标准

公司所处的行业目前还没有规定统一的质量标准，为提升服务质量，公司制订了一系列的《经营管理制度》、《绩效管理制度》，并完善公司的员工培训体系，规范公司内部运作，服务规范和培训考核体系，提高员工队伍素质和服务水平。

经主办券商与申报律师核查，公司在报告期内不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律、法规、规章及规范性文件而受到行政处罚的情形。

四、业务收入的主要构成、主要客户及供应商情况

（一）业务收入的主要构成

报告期内，公司的营业收入结构如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	75,305,880.34	72,316,007.81	62,109,602.85	60,931,883.88	8,690,836.96	8,551,971.39
其他业务	5,516,472.45	4,188,576.98	3,975,907.00	3,868,356.68	1,271,185.63	1,263,987.01
合计	80,822,352.79	76,504,584.79	66,085,509.85	64,800,240.56	9,962,022.59	9,815,958.40

注：公司其他业务主要为酒店、机票等代订票业务。

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于景区门票及交通接送等业务，按具体情况如下：

单位：元

产品名称	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
景区门票	58,674,068.26	56,052,648.87	47,565,585.85	46,666,959.71	7,015,937.33	6,637,075.23

交通 接送	10,772,137.1 7	10,543,078.7 3	5,052,463.00	4,965,313.19	19,960.00	75,347.31
休闲 娱乐	3,125,996.47	2,991,151.31	6,266,925.00	6,163,703.24	1,174,672.2 2	1,265,166.0 0
当地 美食	1,578,841.74	1,556,731.25	1,839,711.00	1,800,286.15	375,778.45	442,624.5
WiF i 通讯	941,368.19	842,207.66	1,097,824.00	1,050,286.40	4,225.00	4,011.18
1 日 游	176,931.13	154,485.80	268,586.00	268,316.19	100,263.96	127,747.17
其他	36,537.38	175,704.19	18,508.00	17,019.00		
合 计	75,305,880.3 4	72,316,007.8 1	62,109,602.8 5	60,931,883.8 8	8,690,836.9 6	8,551,971.3 9

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度 1-8 月的主营业务收入分别为 8,690,836.96 元、62,109,602.85 元及 75,305,880.34 元，主营业务收入分别占当年年度营业收入的 87.24%、93.98%和 93.17%。报告期内，公司主营业务明确，业务结构清晰，主营业务没有发生变化。

（二）主要客户情况

1、主要客户群体

公司主要通过直客销售与分销销售的方式实现销售，通过“出国去旅行网”、APP、天猫等渠道售卖的产品面对的客户是个人；通过博游 B2B 分销平台销售的产品面对的客户是分销商。

2、报告期内前五大客户销售的情况

2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-8 月公司前五名客户销售金额及占公司全部营业收入比例情况如下表所示：

年度	序号	客户名称	销售金额（元）	销售占比（%）
2016 年 1-8 月	1	深圳市帕斯菲德科技股份有限公司	5,094,862.05	6.30

	2	北京嘉信浩远信息技术有限公司	2,314,594.65	2.86
	3	深圳市客路网络科技有限公司	1,949,160.36	2.41
	4	Tongsung Samwoo Travel Corp.	1,948,387.37	2.41
	5	深圳呼朋旅游有限公司	1,812,249.35	2.24
	合计		13,119,253.78	16.23
2015 年	1	北京嘉信浩远信息技术有限公司	9,810,106.00	14.84
	2	上海雀沃信息技术有限公司	1,811,856.00	2.74
	3	Tongsung Samwoo Travel Corp.	1,022,668.00	1.55
	4	炎黄之路（北京）旅游有限责任公司	515,319.00	0.78
	5	上海携程国际旅行社有限公司	332,516.00	0.50
	合计		13,492,465.00	20.41
2014 年	1	上海雀沃信息技术有限公司	1,524,392.00	15.31
	2	北京嘉信浩远信息技术有限公司	1,166,892.94	11.71
	3	同程国际旅行社有限公司	30,978.00	0.31
	4	炎黄之路（北京）旅游有限责任公司	1,099.00	0.01
	5	深圳市盼游国际旅行社有限公司	1,066.00	0.01
	合计		2,724,427.94	27.35

报告期内，公司前五大客户虽有重复，但不存在向单个客户的销售比例超过当期收入总额 50.00%的情况，且公司前五大客户名单有所变动，公司未形成对某一个客户或者前五大客户的严重依赖。同时公司董事、监事、高级管理人员及其主要关联方或持有公司 5.00%以上股份的股东及其他关联方，与前五名客户之间均不存在关联关系，也未在其中占有权益。

（三）主要供应商及成本情况

1、报告期内前五大供应商情况

2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-8 月公司前五名供应商采购金额及占公司全部营业成本比例情况如下表所示：

年度	序号	客户名称	采购金额（元）	采购占比(%)
----	----	------	---------	---------

2016 年 1-8 月	1	SPRING HOLIDAYS PTE LTD	12,735,606.95	16.65
	2	Singapore Sharing Travel Pte Ltd	9,381,414.72	12.26
	3	深圳市淘游天下电子商务有限公司	6,600,506.18	8.63
	4	北京新日国际旅行社有限公司 广州分公司	4,037,687.07	5.28
	5	南京途牛国际旅行社有限公司	3,973,140.30	5.19
	合计		36,728,355.22	48.01
2015 年	1	北京途牛国际旅行社有限公司	10,958,760.08	16.91
	2	澳门中国国际旅行社有限公司	9,600,094.50	14.81
	3	深圳市淘游天下电子商务有限公司	6,076,247.65	9.38
	4	Singapore Sharing Travel Pte Ltd	3,654,287.69	5.64
	5	SPRING HOLIDAYS PTE LTD	2,651,482.41	4.09
	合计		32,940,872.33	50.83
2014 年	1	广州电盈综合客户服务技术发展有限公司	1,487,465.00	15.15
	2	北京新日国际旅行社有限公司 广州分公司	1,282,653.84	13.07
	3	福建省旅游有限公司	733,420.00	7.47
	4	同程国际旅行社有限公司	694,301.00	7.07
	5	SPRING HOLIDAYS PTE LTD	659,327.76	6.72
	合计		4,857,167.60	49.48

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额 50.00% 的情况，公司未形成对某一个供应商或者前五大供应商的严重依赖。同时公司董事、监事、高级管理人员及其主要关联方或持有公司 5.00% 以上股份的股东及其他关联方，与前五名供应商之间均不存在关联关系，也未在其中占有权益。

2、公司主要成本情况

在报告期内，2016 年 1-8 月、2015 年和 2014 年公司主营业务成本分别为 72,316,007.81 元，60,931,883.88 元，8,551,971.39 元，具体构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
景区门票	56,052,648.87	77.51	46,666,959.71	76.59
交通接送	10,543,078.73	14.58	4,965,313.19	8.15

休闲娱乐	2,991,151.31	4.14	6,163,703.24	10.12
当地美食	1,556,731.25	2.15	1,800,286.15	2.95
WiFi 通讯	842,207.66	1.16	1,050,286.40	1.72
1 日游	154,485.80	0.21	268,316.19	0.44
其他	175,704.19	0.25	17,019.00	0.03
合计	72,316,007.81	100.00	60,931,883.88	100.00

续表

项目	2014年	
	金额	占比 (%)
景区门票	6,637,075.23	77.61
交通接送	75,347.31	0.88
休闲娱乐	1,265,166.00	14.79
当地美食	442,624.50	5.18
WiFi 通讯	4,011.18	0.05
1 日游	127,747.17	1.49
其他		-
合计	8,551,971.39	100.00

(四) 公司重大业务合同及履行情况

1、重大分销合同

公司重大分销合同按照报告期内金额前五大客户且兼顾业务代表性为准选取。此外，由于部分客户与公司以先签订合作框架协议后按照需求下单或未签订合同直接下单的形式合作，故重大分销合同主要提供报告期内签订的合作框架协议。

报告期内公司签订的分销合同具体情况如下表所示：

单位：元

序号	合同对象	主要事项	签订日期	累计发生金额 (元)	履行情况
1	深圳市力行海外旅行社有限责任公司	约定为博游旅游分销境外旅游产品	2016-11-11	1,288,412.00	正在履行
2	深圳市爱去国际旅行社有限公司	约定为博游旅游分销境外旅游产品	2016-05-01	964,500.00	正在履行
3	深圳呼朋旅游有限公司	约定为博游旅游分销境外旅游产	2016-05-03	1,919,991.00	正在履行

		品			
4	北京游必得科技有限公司	约定为博游旅游分销境外旅游产品	2016-03-04	1,140,711.00	正在履行
5	深圳市帕斯菲德科技股份有限公司	约定为博游旅游分销境外旅游产品	2016-03-01	5,323,817.89	正在履行
6	广州酷旅旅行社有限公司	约定为博游旅游分销境外旅游产品	2015-11-17	1,216,072.00	履行完毕
7	上海棉花糖国际旅行社有限公司	约定为博游旅游分销境外旅游产品	2015-11-05	843,706.00	履行完毕
8	深圳市客路网络科技有限公司	约定为博游旅游分销境外旅游产品	2015-10-01	1,952,183.00	正在履行
9	Tongsung Samwoo Travel Corp.	约定为博游旅游分销境外旅游产品	2015-09-09	3,028,025.00	履行完毕
10	北京嘉信浩远信息技术有限公司	约定为博游旅游分销境外旅游产品	2014-03-20	13,317,065.55	正在履行

注：公司签订的分销合同到期协商续签，上表合同签订日期以最新合同日期为准，金额为报告期内累计发生金额。

2、采购合同

公司重大采购合同按照报告期内金额前五大供应商且兼顾采购类型为准选取。此外，公司与供应商的合作基本采用先签订框架合同然后按照需求下订单的形式合作，故重大采购合同主要以框架协议为主。

序号	合同对象	主要事项	签订日期	累计发生金额（元）	履行情况
1	深圳市力行海外旅行社有限责任公司	约定向其采购跨境旅游产品	2016-05-26	5,317,330.00	正在履行
2	Spring Holidays Pte Ltd	约定为其在线销售旅游服务商品	2016-04-19	16,497,608.75	正在履行
3	Singapore Sharing Travel Pte Ltd.	约定为其在线销售旅游产品	2016-03-30	13,848,942.06	正在履行

4	China Holidays Travel Group (Australia) Pty Ltd	约定向其采购跨境旅游产品	2016-01-01	6,556,005.02	正在履行
5	China Holidays Travel Group (NZ) Pty Ltd	约定向其采购跨境旅游产品	2016-01-01	6,344,759.73	正在履行
6	浙江中山国际旅行社有限责任公司南京分公司	约定向其采购旅游产品	2016-01-01	4,183,822.02	正在履行
7	北京新日国际旅行社有限公司广州分公司	约定向其采购跨境旅游产品	2015-10-19	5,395,466.21	履行完毕
8	深圳市淘游天下电子商务有限公司	约定向其采购跨境旅游产品	2015-01-01	12,726,797.27	正在履行
9	北京途牛国际旅行社有限公司	约定为其代理销售旅游产品	2015-01-01	12,208,674.22	正在履行
10	澳门中国国际旅行社有限公司	约定为其代理销售旅游产品	2013-05-17	10,252,230.71	正在履行

注：公司签订的采购合同到期协商续签，上表合同签订日期以最新合同日期为准，金额为报告期内累计发生金额。

3、重大借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司未签署任何借款合同。

4、商业保理合同

序号	保理商	合同编号	签订日期	合同金额 (万元)	约定回款日期	履行情况
1	天津溢美国际保理有限公司	060049A-0101	2016年4月21日	100.00	2016年7月25日	履行完毕
2	天津溢美国际保理有限公司	060049A-0102	2016年7月19日	100.00	2016年10月25日	履行完毕

5、担保合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司未签署任何担保合同。

6、销售平台合同

序号	合同对象	主要事项	签订日期	累计发生金额 (元)	履行情况
1	汉海信息技术(上海)有限公司	约定在其网络平台展示销售博游旅游旅游服务产品	2016-01-01	1,861.00	履行完毕
2	上海雀沃信息技术有限公司	约定在其网络平台展示销售博游旅游旅游服务产品	2015-05-25	294,146.83	履行完毕
3	浙江淘宝网络有限公司	约定在其网络平台展示销售博游旅游旅游服务产品	2016-03-08	95,811,574.58	正在履行
4	江苏京东信息技术有限公司	约定在其网络平台展示销售博游旅游旅游服务产品	2014-12-26	625,467.00	履行完毕
5	上海携程国际旅行社有限公司	约定在其网络平台展示销售博游旅游旅游服务产品	2014-12-12	500.04	履行完毕
6	北京穷游天下科技发展有限公司	约定在其网络平台销售博游旅游旅游产品并提供旅游产品相关联的售前售中及售后服务	2014-09-10	231,472.00	履行完毕
7	北京蚂蜂窝网络科技有限公司	约定在其网络平台展示销售博游旅游旅游服务产品	2014-08-28	3,044.35	履行完毕
8	北京趣拿软件科技有限公司	约定在其网络平台展示销售博游旅游旅游服务产品	2015-10-26	27,331.55	履行完毕

注：公司签订的销售平台合同到期协商续签，上表合同签订日期以最新合同日期为准，金额为报告期内累计发生金额。

五、公司的业务模式

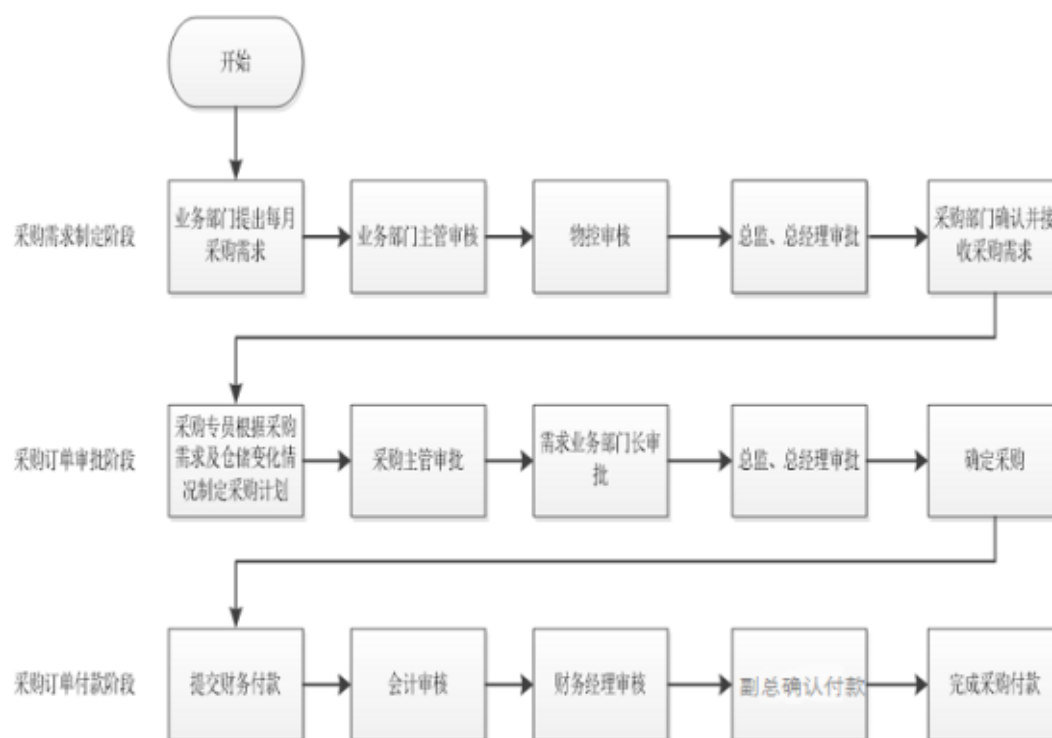
（一）运营模式

公司以自营方式运营，一方面依托“出国去旅行网”为基本产品展示平台，主要借助天猫等分销渠道大力推广产品，发展用户群，为用户提供境外一体化生活旅行服务，产品涵盖景点门票、一日游、交通接送、餐饮美食、WIFI 通讯、休闲娱乐；另一方面，公司积极推出并发展 B2B 分销平台，即与直接或间接的旅游产品分销代理合作，借助相同或相似的企业间的优势发展公司业务，提升公司平台影响力，进一步扩大用户群。

公司直接与近 400 家境外终端供应商建立直接合作关系，使得公司能有效管理产品成本，并将节省的成本用于优化产品、平台，提升用户体验。

（二）采购模式

公司建立了一套完善的采购制度，对采购业务流程进行了较好规范。公司采购业务流程整合简化如下：

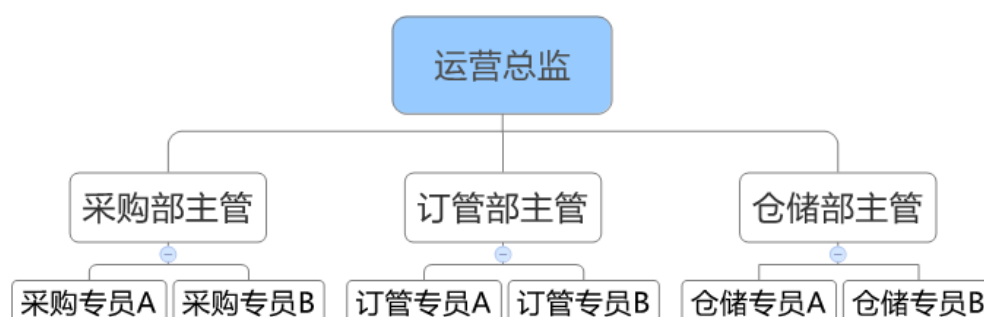


公司的采购业务可分为如下两种类型：

采购类型	说明
库存采购	与传统采购相同，即提前先将产品采购回来，放在实体或虚拟仓库中（虚拟产品放在系统虚拟仓库中管理）；
预订采购	零库存的采购销售方式，即客户想购买旅游产品，公司立即进行预订（采

	购)，并同时把票出库给客户，实际产品一直保持零库存状态；
--	------------------------------

根据公司业务的需要，及不同的采购业务类型，公司设立了符合行业特性和公司发展的组织架构，以更好提高采购效率，加强采购管理。



由运营总监统管运营部门、采购部、订管部及仓储部门等，负责监督和考核采购相关业务的工作；采购主管负责“库存采购”类型的采购业务事宜，负责采购部的工作安排、规范制定及工作监督；采购专员负责“库存采购”的具体实施；订管主管及订管专员则负责“预订采购”部分；仓储主管负责整体仓库产品的管理，仓储专员负责仓储产品出入库的具体实施。公司采购业务分工明确，采购执行高效，有利于公司持续稳定经营。

（三）销售模式

公司的销售业务主要分为两种类型，具体如下：

类型	说明
直客销售	在官网、手机 APP、微信、天猫等渠道售卖，面向的客户是个人，直接将产品销售给客人并提供服务；
分销销售	在自己的分销平台上进行售卖，面向的客户是分销商（即商户），商户再向其他商户或个人进行销售。

针对不同的销售业务类型，公司采用不同的收款方式。

1、直客销售，分为两类：

- （1）官网、APP、微信渠道通过支付宝、银联和微信支付直接收款；
- （2）天猫、去哪儿等平台的直客销售，按平台规定时间结算到账；

2、分销销售，由于面向的对象是商户，所以收款方式较为多样化，主要包含以下 2 种：

类型	说明
预付	分销商线下打款，预先向博游的在线电子账户内充值，之后的每笔销售从分销商的预付账户内进行扣款；

授信	对合作深入的分销商，允许申请对分销商开放一定的授信额度，分销商可在授信额度内直接下单；当到达预先约定的结算周期或者授信额度用完，则对这期间的销售订单进行核对结算。
----	---

六、公司所处行业基本情况

（一）行业分类

按照中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》，公司所属的旅游业属于“L72 商务服务业”的范畴。按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的界定，公司属于商务服务业下的“旅行管理服务（L7272）”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》规定，公司所处行业为“L7272 旅行管理服务”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》规定，公司所处行业为“13121010 酒店、度假村与豪华游轮”（包括旅行社、旅行团运营商以及相关的服务）。

（二）行业监管体制及产业政策

1、行业监管体制

公司主营业务所处行业为旅游行业，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。

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）是地方旅游行业的主管部门，各级旅游行政管理部门按照统一领导、分层管理的原则，对旅行社进行监督和管理。作为国务院主管旅游工作的直属机构，国家旅游局的主要职责是：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；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。

中国旅游协会是旅游行业的自律性组织，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。中国旅游协会接受国家旅游局的领导、民政部的业务指导和监督管理，其主要职责是：对旅游发展战略、旅游管理体制、国内外旅游市场的发展态势等进行调研，向国家旅游行政主管部门提出意见和建议；向业务主管部门反映会员的愿望和要求，向会员宣传政府的有关政策、法律、法规并协助贯彻执行；组织会员订立行规行约并监督遵守，维护旅游市场秩序等。

2、主要产业政策及法律法规

文件名称	发布方	发布时间	具体内容
《国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》	全国人大	2016	其中至少有15处直接提到旅游产业的发展，包括大力发展旅游业，深入实施旅游业提质增效工程，加快海南国际旅游岛建设，支持发展，生态旅游、文化旅游、休闲旅游、山地旅游。
《关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》	国务院	2015	积极推动在线旅游平台企业发展壮大，整合上下游及平行企业的资源、要素和技术，形成旅游业新生态圈，推动“互联网+旅游”跨产业融合。
《旅行社出境旅游服务规范》	国务院	2015	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等。
《旅行社服务通则》	国家标准委	2015	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等。
《中华人民共和国旅游法》	人大常委	2013	旅游经营者应当诚信经营，公平竞争，承担社会责任，为旅游者提供安全、健康、卫生、方便的旅游服务；旅游经营者应当严格执行安全生产管理和消防安全管理的法律、法规和国家标准、行业标准，具备相应的安全生产条件，制定旅游者安全保护制度和应急预案等。
《关于鼓励和引导民间资本投资旅游业的实施意见》	国家旅游局	2012	旅游业必须充分发挥市场配置资源的基础性作用，鼓励各类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，坚定不移地推进市场化进程。
《关于金融支持旅游业加快发展的若干意见》	中国人民银行、发展改革委、旅游局、银监会、证监会、保监会、外汇局等七部	2012	金融部门合理调配金融资源，创新金融工具和产品，支持和推进旅游业科学发展和转型升级。

《中国旅游业“十二五”发展规划纲要》	国家旅游局	2011	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。
《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》	国家旅游局	2010	贯彻落实《国务院关于加快发展旅游业的意见》，努力推进旅行社业的持续健康发展；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等。
《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》	国家旅游局	2010	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。
《关于旅行社设立分社有关事宜的通知》	国家旅游局	2010	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。
《国务院关于加快发展旅游业的意见》	国务院	2009	旅游业是战略性产业，资源消耗低，带动系数大，就业机会多，综合效益好。文件中提出提升发展质量，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。
《旅行社条例》	国务院	2009	旅行社行业准入的基本法规，对旅行社设立、旅行社经营、监督检查以及法律责任等做了原则性的规定，并对出境游的经营资质和业务操作提出了具体要求。
《旅游服务质量提升纲要（2009-2015）》	国家旅游局	2009	整体提升旅游服务质量，推动旅游产业转型升级，促进旅游产业科学发展。

除国家政策对旅游的支持外，公司所在的福建省在 2016 年 9 月 1 日起正式施行新的《福建省旅游条例》，新《条例》第四条规定，县级以上地方人民政府应当加强对旅游业发展工作的领导，将旅游业发展纳入国民经济和社会发展规划；新《条例》第三十条规定，县级以上地方人民政府应当支持旅游企业扩大投融资渠道，鼓励金融机构开发适合旅游企业需求特点的金融产品，创新发展旅游

融资产品和模式；第三十一条规定，旅行社可以参与政府采购和服务外包，其出具的合法有效发票可以按照有关规定作为报销凭证。第三十二条规定，县级以上地方人民政府应当推动机关、企事业单位落实职工带薪年休假制度，鼓励职工开展旅游休闲消费。

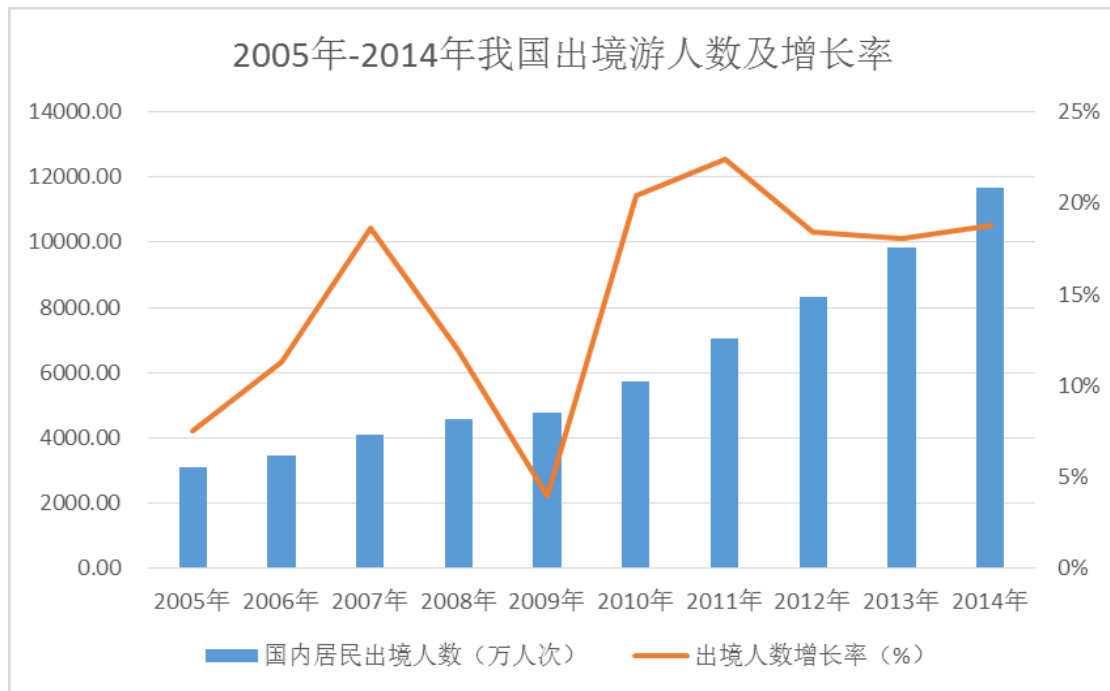
以上规定明确了政府的支持、引导旅游企业发展中角色定位，有利的支持了福建省旅游企业的健康可持续发展。

（三）行业基本情况及市场规模

1、行业基本情况

近年来，随着国民收入水平的提升，越来越多的民众开始注重生活质量的提高，其中，出境游作为走出国门的新兴旅游方式，迅速得到了民众的喜爱并得以快速发展。根据国家旅游局最新发布的《全国旅行社公报》显示，截至2016年第二季度，全国旅行社总数已达27,856家，组织出境旅游1,372.28万人次、7,581.22万人天，同比增长17.32%和23.72%。根据全国旅游投资项目管理系统显示，2016年第一季度，全国在建旅游项目8,935个，旅游业实际完成投资1,175.5亿元，比去年同期增长10.38%。国家旅游局方面表示，总体上看，全国旅游投资继续保持快速增长态势，投资规模不断扩大，投资主体日益多元，旅游景区、旅游村镇等成为投资热点。2015年，在国民经济增速放缓，国际经济复苏乏力的大背景下，我国旅游业依然总体景气平稳上扬，对GDP的综合贡献占比约10.80%。

根据国家统计局的数据，我国2005年至2014年的国内居民出境人数如下图所示：



我国在十年的时间内，出境游人次增长了接近4倍。根据国家旅游局的最新统计，2015年，我国公民出境旅游人次达到1.17亿，比上年同期增长9.00%，预计未来出境人数将持续稳步增长。根据世界旅游组织发布的《2015年全球旅游报告》显示，中国作为全球第一大旅游客源市场，持续其超常规增长，在2014年中国游客海外花费同比增加27.00%，达1,650亿美元。中国贡献了全球旅游收入的13.00%，让全球一批目的地，特别是亚太地区的目的地获益匪浅。截至目前，中国政府已经批准151个国家和地区为中国公民出境旅游目的地，其中117个已正式开展组团业务。随着中国出境旅游业务全面展开，出境旅游进入了高速发展阶段，中国旅游业形成了入境旅游、国内旅游、出境旅游三足鼎立的市场格局。

从全球旅游业的视角来看，根据联合国世界旅游组织最新发布的《世界旅游晴雨表》，2015年国际游客人数相比2014年增长了4.40%，达到11.84亿人次。据世界旅游业理事会（WTTC）预计，到2020年，全球国际旅游消费收入将达到2万亿美元；另据世界旅游协会预测，从2010年到2020年，国际旅游业人数和国际旅游收入将分别以年均4.30%、6.70%的速度增长，高于同期世界财富年均3.00%的增长率；到2020年，旅游产业收入将增至16万亿美元，相当于全球GDP的10.00%；所提供工作岗位达3亿个，占全球就业总量的9.20%。随着社会和经济的发展，旅游业已成长为世界经济中发展势头最强劲和规模最大的产业之一。

从中国的宏观经济来看，伴随着经济结构优化升级，增长驱动力正加快由工业主导向服务业主导转变；对外方面，国际交流继续深入，中国与韩国、美国等国家举办“旅游年”活动，促进中国文化传播的同时，也吸引了国内民众走出国门看世界；同时，各国针对中国相继推出签证便利化政策，截至2016年8月31日，持普通护照的中国公民免签或落地签目的地已达53个；与中国缔结各类免签协定的国家达到106个，中国护照的含金量进一步提升；国内方面，大众旅游需求、带薪休假制度不断落实、交通网络的完善等也是国内民众选择出境游的有力推动。2016年是“十三五”规划的开局之年，“大力发展旅游业”已成为当前我国的国家战略，《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中至少有15处直接提到旅游产业的发展，包括大力发展旅游业，深入实施旅游业提质增效工程，加快海南国际旅游岛建设，支持发展，生态旅游、文化旅游、休闲旅游、山地旅游；全国31个省市区把旅游业定位为支柱产业，其中24个定位为战略性新兴产业。由此可见，旅游业在国内受到了前所未有的重视，发展潜力巨大。

2、行业产业链

旅游行业的上游行业主要包括交通运输业、酒店业、餐饮业及娱乐业等相关行业，这些行业的价格在旅行社组织游客的消费构成中占有很大比重，游客的旅游满意度直接与旅行社对这些上游行业资源的控制与整合有关。上游行业的企业数量比较多，这类服务商一般都以自己的特色业务取得客户的信赖。

旅行社的下游行业包括有旅游需求的个人消费者和企业客户，根据旅游经验的不同大致可分为三类：缺乏经验的初级游客，旅游目的主要是观光，目的地多为国内外知名的旅游景点，旅游规划多依赖旅行社的安排；经验较为丰富的中级游客，常选择风景名胜为目的地，旅游目的多为丰富阅历，大多自己搜集目的地资料自制旅游计划；经验丰富的高级游客，旅游多为放松身体、释放压力，对旅游目的地的生活环境要求较高。

具体而言，对于公司业务所属的在线旅游市场，其上游行业一般为航空公司、酒店、景区、租车公司海内外旅游局或相关中介机构；下游行业主要为通过网络选择旅游产品的线上用户，同时在线旅游产业中存在渠道商以及媒介与电商平台，作为分销与推广的通道。

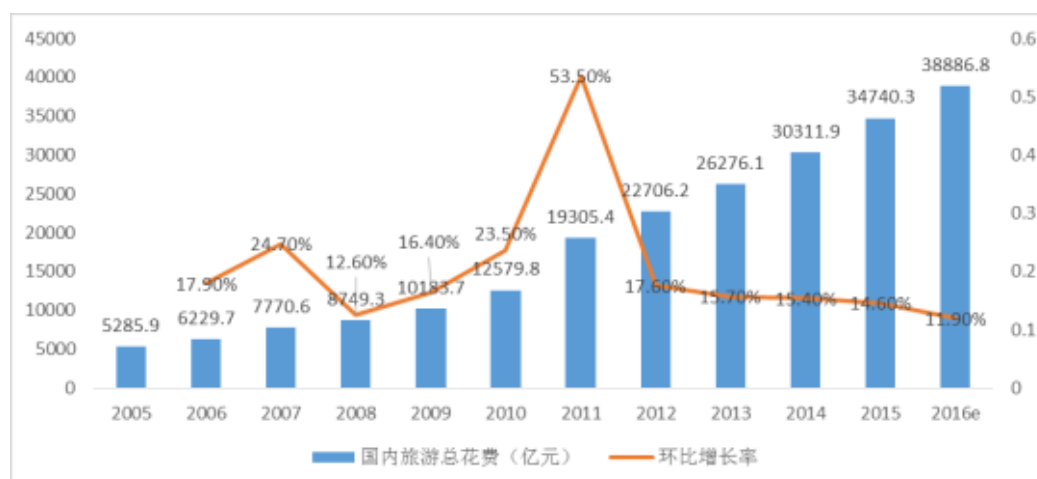


资料来源：艾瑞咨询

3、行业规模

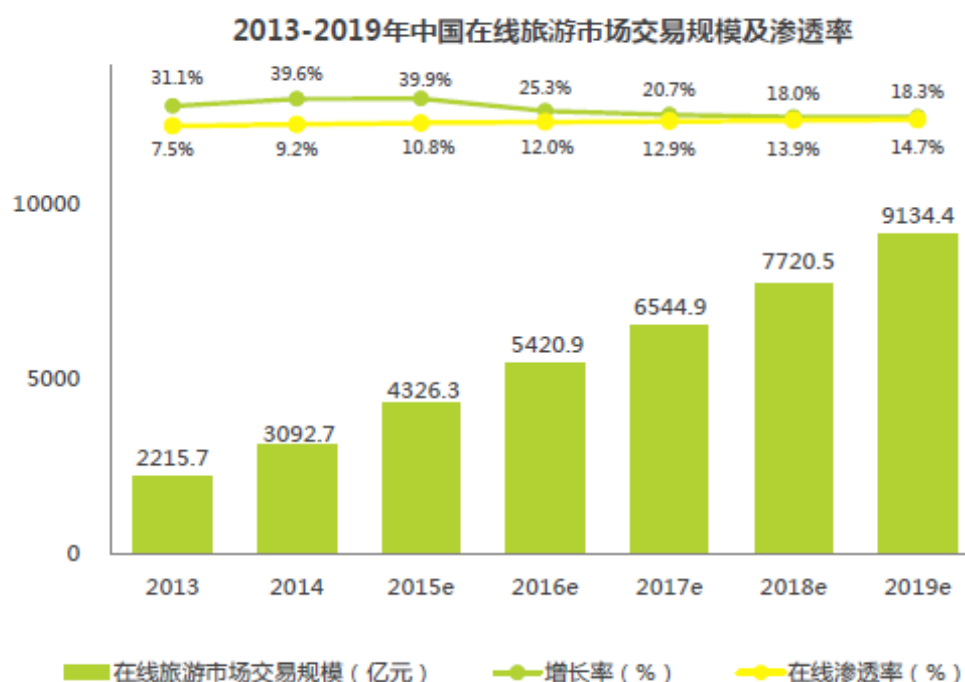
随着人们生活水平的提升，有旅游服务需求的人越来越多，旅游行业的发展潜力巨大。2015年，我国旅游业平稳较快发展。根据国家旅游局发布的数据，2015年共有41.2亿人次国内或出境游，相当于全国人口一年旅游近3次。2015年全年实现旅游业总收入4.13万亿人民币，同比增长11.00%。全年全国旅游业对GDP的直接贡献为3.32万亿元，占GDP总量比重为4.90%；综合贡献为7.34万亿元，占GDP总量的10.80%。旅游直接就业2,798万人，旅游直接和间接就业7,911万人，占全国就业总人口的10.20%。旅游业已成为促进我国经济增长、带动消费及就业的重要动力。

2005-2015中国旅游消费规模



根据中国旅游业发展十三五规划纲要,到2020年,全国城乡居民人均出游率、旅游消费总额、旅游投资总额、旅游就业总量等指标实现比2015年翻一番。到2020年,全国城乡居民人均出游率比2015年翻一番,达到6次,出游总人次达到80亿人次;到2020年,旅游消费总额比2015年翻一番,达到8万亿元,旅游业对国民经济增长的综合贡献超过10%;到2020年,旅游投资总额比2015年翻一番,达到2万亿元,形成一批吸引力强、竞争力强、影响力大的旅游产品;到2020年,旅游就业总量比2015年翻一番,达到5,000万人,旅游业就业对社会就业的贡献率超过10.00%。

对于公司所属的在线旅游市场而言,2015 年中国在线旅游市场交易规模达4,326.30 亿元,同比增长 39.90%。预计 2016 年交易规模可达 5,420.90 亿元。



资料来源: 艾瑞咨询

在 2015 年在线旅游市场中,在线度假市场占比达 16.20%,较 2014 年上升 1.40%;在线机票占比 58.30%,较 2014 年提升 0.30%;在线住宿市场规模约为 901.80 亿元,占比达 20.80%,较 2014 年下降 0.10%。在线旅游整体市场中,在线机票市场规模达 2,522.70 亿元,是在线旅游交易规模最大的领域,但随着航线网络进一步的完善、机票价格的走低及在线度假的快速发展,预计在线机票市场规模将在整体的在线旅游交易规模中占比下降;在线住宿市场中,随着人们

对出游住宿品质的要求提高，对中高端住宿及度假租赁（非标准租赁）产品的需求逐渐提升，快捷酒店等低端住宿产品的价格优势逐渐减弱，预计未来三年在线住宿通过投资并购，低端传统酒店将逐渐被淘汰；2015 年的在线度假市场规模达 700.70 亿，同比增长 56.10%，预计未来三年度假市场增速将放缓，但在整体在线旅游市场规模中的增长将稳步上升。（资料来源：艾瑞咨询）

（四）行业风险特征

1、影响行业发展的有利因素

（1）宏观经济持续稳定增长，消费结构逐步升级

根据国家统计局的数据，2015 全年国内生产总值 676,708 亿元，比上年增长 6.90%。其中，第一产业增加值 60,863 亿元，增长 3.90%；第二产业增加值 274,278 亿元，增长 6.00%；第三产业增加值 341,567 亿元，增长 8.30%。第一产业增加值占国内生产总值的比重为 9.00%，第二产业增加值比重为 40.50%，第三产业增加值比重为 50.50%，首次突破 50.00%。全年人均国内生产总值 49,351 元，比上年增长 6.30%。全年国民总收入 673,021 亿元。

随着中国经济持续增长和收入水平的不断提高，中国居民的生活总体上已进入小康水平，居民可支配收入大幅增长，购买力大大增强，消费观念加快与国际接轨，消费结构开始升级换代，正在从以基本生活品消费为主要特征的温饱型消费向以服务消费为主要特征的小康型、富裕型消费转变，一些发展性、享受性的服务消费正成为新的热点。作为发展性、享受性消费的重要组成部分，旅游消费带来的新鲜感与走出国门认识世界的机会与民众的需求不谋而合，并成为大众中高端消费的宠儿。

自金融危机之后，中国经济发展的基本面和长期向好的基础条件并没有发生改变，同时，国家和地方落实完善社会保障体系，进一步推进城镇化进程，缩小城乡差距，刺激消费的政策和措施力度不断加大，经济发展与消费升级共同保证了我国旅游业持续较快增长。

（2）行业扶持政策陆续推出

旅游业作为我国的朝阳行业，具有资源消耗低、带动系数大、就业机会多、综合效益好的特点，相关行业政策已将其提升至拉动国内消费、调整产业结构和促进社会就业支柱产业的重要地位。

2009年12月，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。

2015年11月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》发布。建议指出，开展加快发展现代服务业行动，放宽市场准入，促进服务业优质高效发展。推动生产性服务业向专业化和价值链高端延伸、生活性服务业向精细和高品质转变，推动制造业由生产型向生产服务型转变。大力发展旅游业。

2016年3月，全国人大通过《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，纲要提到旅游产业的发展，包括大力发展旅游业，深入实施旅游业提质增效工程，加快海南国际旅游岛建设，支持发展，生态旅游、文化旅游、休闲旅游、山地旅游。

（3）中国渐强的国际地位

中国在国际政治、军事、经济领域的影响不断增强。“一带一路”战略的提出，“亚洲基础设施投资银行”的设立，习主席频繁出访各国等均有利于中国良好外交形象的建立，随着中国与多个国家逐步建立了良好的国际关系，越来越多的国家放宽对华签证政策。截至2016年8月31日，持普通护照的中国公民免签或落地签目的地已达53个；与中国缔结各类免签协定的国家达到106个。中国公民出境旅游愈发便利，进一步刺激了出境游的需求。

2、所处行业的风险特征

（1）行业竞争加剧风险

近年来，我国旅游业发展迅速，产业规模不断扩大，产业体系日趋完善，已成为我国第三产业中的重要支柱产业。由于旅游业资源消耗低、行业进入壁垒低、投入资金少、综合效益好，因此经营旅游行业的企业数量众多，且不断增加。根据国家旅游局公布的数据，截至2016年第二季度，全国旅行社总数已达27,856家。同时，国家发布了一系列针对旅游业的利好政策，大大推动我国旅游市场的开放和发展，在为旅游行业企业带来新的发展机遇的同时，也将会促使更多的企业和资本进入旅游行业，加剧旅游行业的竞争。

（2）外部环境变动的风险

旅游行业受政治、经济、自然等因素的影响较大。如地震、海啸、水灾、暴雪、飓风等自然灾害，“非典”、“甲流”、“禽流感”等流行性疾病，战争、动乱、政局不稳、经济危机、外交关系恶化等一些突发事件的发生或持续，都将影响游客的外出旅游选择，导致旅游需求下降，从而对旅游业发展产生不利影响。

（3）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。

（4）汇率变动风险

对于出境游业务，旅游服务活动大都发生在境外，主要以人民币对客户进行报价，以美元、日元等外汇向境外合作伙伴进行部分资源采购，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，出境旅游行业的利润将受到人民币汇率波动影响。

（5）国内旅游市场管理不完善的风险

目前，我国旅游社众多，产品同质化现象较为普遍，服务质量有待优化；同时，现有的法律法规难以适应旅游业快速发展的要求，旅游活动缺乏全程监管，旅游经营和管理存在不规范情形也影响了旅游行业的长期规范发展。

（五）行业竞争形势与进入壁垒

1、行业竞争形势

旅游业有着资源消耗低，投入较少资金即可带来可观收益的特点，因此，近年来从事旅游行业的企业不断增加。根据国家旅游局最新发布的《全国旅行社公报》显示，截至2016年第二季度，全国旅行社总数已达27,856家，比2000年的8,993家增长了209.75%。我国旅行社数量众多，行业竞争充分，规模参差的

不齐。

中国在线旅游的发展过程，可以大致分为起步期、快速发展和变革期三个阶段。1999-2004 年是中国在线旅游市场的起步期，这一时期涌现出一批优秀的在线旅游公司，通过收购传统分销商，为旅游市场发展带来新的生机。2005-2010 年，在线旅游市场快速发展，服务业务从单纯的机票、酒店预订逐渐转向多元化和差异化的服务，行业垂直产业链初步形成，各种旅游垂直媒介开始出现。2010 年至今，旅游业出现了并购热潮，以 2015 年为例，2015 年 5 月，携程战略性收购艺龙 37.60%股份，总价约 4 亿美元；同月，途牛获京东 5 亿美元的投资，京东成为其第一大股东；7 月，同程旅游获万达文化集团出资 35.80 亿领投；12 月，携程与去哪儿网以换股方式宣布合并。行业的纵横向以及多元化并购有助于降低企业竞争成本，减少行业内耗，有助于实现强大的战略群组。

可以预计，未来在线旅游市场仍将继续活跃，竞争仍然激烈。

2、行业进入壁垒

（1）资质壁垒

国家对旅行社行业准入实行许可制度。根据国家旅游局颁布的《旅行社条例》和《中国公民出国旅游管理办法》，申请设立旅行社，经营国内旅游业务和入境旅游业务的，应当具备下列条件：

1）有固定的经营场所,即申请者拥有产权的营业用房或者申请者租用的、租期不少于一年的营业用房；

2）有必要的营业设施，即 2 部以上的直线固定电话、传真机、复印机、具备与旅游行政管理部门以及其他旅游经营者联网条件的计算机；

3）有不少于 30 万元的注册资本。

新设立的旅行社只能获得国内游和入境游的经营资质。旅行社自取得国内游和入境游的经营资质满两年，且未因侵害旅游者合法权益受到行政机关罚款以上处罚的，才可以向国家旅游局或者委托的省级旅游局申请出境游经营资质，且需增存质量保证金120万元。公司于2014年1月16日获得了国家旅游局新颁发的《旅行社业务经营许可证》，其许可经营业务范围为：入境旅游业务、境内旅游业务、出境旅游业务。

（2）品牌壁垒

随着国民收入水平的提高，民众对旅游产品的价格敏感逐渐降低，旅游消费的选择不再以价格为首选，而是注重旅行社的品牌以及服务的质量。旅游消费日趋理性化的同时，旅行社之间的竞争也更加激烈。由此，良好的品牌形象成为旅行社开展经营业务的重要基础。对于没有客户基础的市场初入者，打开业务局面、吸引客户、创立品牌均存在较大困难。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的服务体系，树立起良好的市场品牌形象。

（3）上下游渠道壁垒

能否掌握充分的机票、签证、酒店、境外地接、旅游运输等上游资源，与上游供应商建立良好地合作关系，整合资源，实现规模化经营，直接关系到旅行社能否提供性价比高的产品，满足不同客户的需要，从而在市场竞争中取胜。完善的销售渠道是旅游产品成功推广的保证。这些销售渠道的建立需要大量的时间、资金及人力投入，这成为潜在竞争对手进入的壁垒。

（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，以培育核心竞争力，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。

3、公司所处的竞争地位

公司自设立以来，专注于出境旅游的批发与零售业务，致力于成为国内出境游市场的知名企业。公司在良好的出境游批发业务的基础上，拓展出境游零售业务，充分发挥两类业务的协同作用，形成出境游批发零售的一体化经营。同时以现代信息技术整合传统旅行社业务，建立了线上电子商务平台，丰富了网站、手机客户端和分销平台等营销渠道，利用互联网的优势将公司品牌和产品信息先行传递给消费者。公司目前在出境游碎片化产品细分市场中位于第一梯队，但由于其成立时间较短，资金力量有限，其行业地位相差途牛、众信等老牌企业较远，有待进一步的成长。

公司主要竞争对手情况如下表所示：

序号	公司名称	企业概况
----	------	------

1	北京众信国际旅行社股份有限公司	成立于1992年，主要从事出境旅游的批发、零售业务，以及商务会奖旅游业务。作为旅游产品制造者和服务提供商，其通过整合旅游资源，研发符合不同层次需求、根据客户要求设计商务旅游方案。
2	北京六人游国际旅行社股份有限公司	成立于2013年，主要从事用户定制游业务，针对用户目的地及用户旅游目的，1对1的为客户设计行程。
3	北京爱旅畅行国际旅行社有限公司	成立于1996年，主要从事限时特价的旅游产品业务，如旅游套餐，折扣机票，度假酒店之类，拥有较为成熟的地接网络，用于为用户直接提供目的地服务。

4、公司在行业中的竞争优势

（1）专业运作优势

出境旅游业务，具有上游资源多、流程复杂、出境时间长、情况多变的特点，同时消费者对高端产品和高品质服务的需求越来越多，个性化、差异化需求日益明显。能否有效整合境外旅游资源，是否具备很强的产品研发能力，能否进行有效团队运作，是出境游旅行社核心竞争要素之一。公司一直坚持专业的出境游运营商定位，坚持实施现有发展战略，突出主营业务，加强对出境游产业链各环节的整合和控制，在资源采购、产品研发、销售推广、团队运作和内部管理等环节上不断提高专业水平，满足客户需要，为消费者提供专业的一站式全方位服务。通过多年经营，公司已经具备了良好的出境游资源整合、产品研发和综合团队运作能力，形成了专业运作优势。

从公司全渠道服务人次来看，2015年较2014年上涨明显，由22,517次增长到406,476人次，而2016年1-8月，公司服务人次已达442,202人次，超过2015年度总次数，其中以景区门票和交通接送为主，复购率约为20%。由此可见，公司影响力正不断扩大，更多客户选择购买本公司产品。

全渠道服务人次统计										
时间段	景区门票	休闲娱乐	当地美食	1日游	交通接送	wifi通讯	签证	度假村	其他	总计
2016年1-8月	268,527	21,597	14,713	495	50,661	49,010	89	5	37,105	442,202
2015年度	232,162	38,097	19,009	900	26,139	40,488	0	16	49,665	406,476
2014年度	15,951	3,372	1,139	154	25	0	0	0	1,876	22,517

（2）已被验证的新型商业模式

通过碎片化的产品迅速增加用户量,再通过庞大的流量来获取稳定的客户群,并最终建立自己的平台。这种模式可以帮助公司以较低的经营成本最大程度地跟踪把握好客户需求,在流量不断扩大的同时建立全面的产品覆盖范围和完善的服务体系,形成完善的利润链条。

(3) 直签终端供应商, 建立合作关系

截至本公开转让说明书出具之日, 与公司持续合作的境外供应商共计 578 个, 其中终端供应商共 398 个, 占比近 70.00%, 直接与境外终端供应商建立合作关系使得公司能有效管理产品成本, 逐步建立成本优势, 为用户提供有竞争力的价格。目前公司产品覆盖了 20 多个国家, 产品总数达到 4,298 条, 并将进一步发展。产品种类包括景区门票、当地美食、休闲娱乐、一日游、交通接送等。其中以澳大利亚、新西兰、美国、日本、泰国、港澳台产品为主。

(4) ERP (Enterprise Resources Planning) 管理平台

公司研发出一套 ERP (Enterprise Resources Planning) 管理平台, 主要用于: (1) 监控前端销售, 可以收集每个客服的销售数据, 从而对员工的关联销售能力进行汇总评价, 为后续对销售人员进行有针对性的培养做好准备; (2) 后端订单管理, 使用 ERP 管理平台, 公司能清楚看到每单业务的处理以及实际出单情况等, 便于订单的快速处理; (3) 产品统计, 对产品销售数量、销售收入及利润进行实时统计, 并预测将来产品需求强度, 对库存作出科学管理。ERP 管理平台为公司提供了强大的后台资源管理, 有助于公司提升经营效率, 降低运营成本。

此外公司注重培养和鼓励积极向上的企业文化, 目前已构建了一套较为有效的激励机制; 公司企业文化建设, 配合公司良好的后台资源整合能力, 将有利于增强公司持续经营能力。

5、公司在行业中的竞争劣势

(1) 品牌知名度低

品牌知名度较低, 客户流量小。一方面, 当前企业手机客户端下载量仅为 5 万次, 自有手机客户端和网站的流量较小, 公司依靠知名度高的天猫平台销售的费用支出较大, 占主营业务成本的 70.00% 以上, 成本较高; 同时由于品牌知名度较低, 销量不够使得公司与海外旅游产品供应商的议价能力较弱, 不利于降低

前端采购成本；另一方面，客户流量不足也会极大限制公司进行个性化定制的努力。

（2）融资渠道单一

旅游行业是资本密集型行业，日常经营需要投入大量资金用于采购机票、酒店、餐饮、交通等上游旅游资源。公司处于快速成长和扩张期，对流动资金的需求量较大。公司目前融资渠道主要为股东投入和公司留存收益，融资渠道单一，现有资金难以满足自身业务的资金需求，在一定程度上制约了公司的快速发展。为了能够获取公司发展所需的大量运营资金，公司需要积极拓展多种融资渠道。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会和监事会的建立及运行情况

（一）最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司时期，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设有股东会，并定期召开股东会议。另外，经代表多数的股东或监事提议，也召开临时股东会议。公司设立董事会，董事会成员由全体股东同意选举产生，并选举公司法定代表人。公司不设监事会，设有监事一人，由股东代表出任。公司增资、股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序。

整体变更为股份公司之后，公司完善了治理机构。股改之后，公司依照法律法规形成股东大会、董事会、监事会和经理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构，制定完备的公司章程、三会议事规则及其他管理制度。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作出详细规定，且都符合《公司法》等法律法规、《公司章程》以及其他公司内部相关议事规则的规定，运行情况良好。

股份公司设立以来，为适应股份公司及股转系统挂牌的要求，制定和完善公司的内控制度，主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》，《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露事务管理办法》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金专项制度》、《投资者关系管理制度》等。

2016年12月7日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理。另外，还通过了《总经理工作细则》。

2016年12月7日，有限公司召开职工代表大会，选举产生了股份公司职工代表监事。2016年12月7日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

至此，股份公司根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

1、公司股东大会建立健全及运作情况

股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》和《监事会议事规则》等内控管理制度。

股份公司股东大会严格按照法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会对列入议程的决议事项均采取表决通过的形式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决的方式采取记名方式投票表决。决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

公司股东大会主要对《公司章程》的制定、董事与监事选举、主要管理制度的制订和修改以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了合法及有效的决议。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

2、公司董事会建立健全及运作情况

股份公司董事会现由5名董事组成，董事由股东大会选举产生，任期3年，任期届满，可连选连任。董事会选举产生了董事长，并由董事会聘任了公司总经理、财务总监。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《董事会议事规则》确立了董事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会实行记名投票方式表决，每一董事享有一票表决权。董事的表决意向分为同意、反对或弃权。董事会作出决议必须经全体董事的过半数通过。法律、行政法规、《公司章程》和《董事会议事规则》规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。上述会议决议制度能够保证董事会决策机制运行的有效性。

公司董事会及董事严格按照法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。股份公司董事会依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司管理层的聘任以及基本制度的制定等事项进行审议并作

出了合法及有效的决议。同时，对需要股东大会审议的事项，按规定拟定议案并提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、公司监事会建立健全及运作情况

股份公司现有3名监事，其中2名职工代表监事由公司职工大会选举产生外，其余1名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席1名。监事的任期每届为3年，监事任期届满，连选可以连任。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《监事会议事规则》确立了监事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，监事会会议应由监事会全体监事超过半数出席方可举行。监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。监事会形成决议应当全体监事超过半数同意。上述会议决议制度能够保证监事会决策机制运行的有效性。

公司监事及监事会严格按照法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，对公司规范运行形成有效监督。

4、“三会”人员履行职责情况

公司股东大会、董事会及监事会的相关人员能按照相关议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司股东大会和董事会能够按期召开，对股份公司的重大决策事项做出有效决议并予以执行。股份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，保证股份公司治理合法合规。

5、职工代表监事履行责任的实际情况

2016年12月7日，公司召开职工代表大会，会议选举张灵燕、吴前标为职工代表监事。自担任监事以来，张灵燕、吴前标积极履行监事的职责并列席董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事宜实施了有效监督。

公司针对股东保护方面，建立《投资者关系管理制度》，在公司章程中约定纠纷解决机制，公司现有公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司董监高任职情况如下表所示：

机构	姓名	职务	姓名	职务
董事会	黄梅花	董事长	李超	董事

	张正林	董事	赵轶	董事
	曹想萍	董事		
监事会	连春翔	监事会主席	吴前标	职工代表监事
	张灵燕	职工代表监事		
高级管理人员	黄梅花	董事长、总经理	李超	副总经理
	张正林	财务负责人兼信息披露负责人		

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

有限公司时期，公司股东能够按照《公司法》和《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上召开股东会，形成相关决议并予以执行。另外，执行董事能够履行公司章程赋予的权利和规定的义务，勤勉尽职。但是，相关制度的运行情况也存有一定瑕疵，如有少数几次股东会记录不规范，另外，由于档案保管不善，会议通知和会议纪要也有缺失的现象。公司执行董事决定多为口头决定，存在未留置公司备案的情况。公司监事未在有限公司期间形成相应的报告。

股份公司成立后，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《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”议事规则行使权利和履行义务，严格执行“三会”决议。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。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论和评估

（一）董事会对公司治理机制执行情况的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。公司现有的《公司章程》、《信息披露管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等公司的内部管理制度都明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等股东参与公司治理的权利，保证了股东在公司治理中各项权利的充分行使。

股份公司设立以来，公司的治理机制得到了较好的执行，共召开了两次股东大会、两次董事会和一次监事会，公司的股东、董事、监事都依照三会议事规则

等内部制度的规定出席会议并行使了表决权，公司的三会会议等治理机制得到了较好的执行。公司日常经营中的重大事项均按照规定的程序经过了董事会、股东大会的审议和确认，公司治理机制得到了相应的执行。

1、股东权利保护

股份公司通过《公司章程》明确了公司股东享有的权利和承担的义务。

此外，通过《公司章程》规定公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其股东权利或者实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

通过上述条款及其他相关条款的规定，充分保障公司股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，充分维护公司股东的利益。

2、投资者关系管理

为有效贯彻落实对投资者关系的管理，公司制定《投资者关系管理制度》，详细规定投资者关系管理的原则、内容、负责人及工作职责等内容。公司投资者关系管理工作遵循充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、诚实守信、高校低耗、互动沟通等原则，通过信息沟通、定期会议、筹备会议等多种方式及时披露公司的企业文化、发展战略、经营方针等信息，保障所有投资者的合法权益。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、总经理和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，任何一方可以向公司住所地所在人民法院提

起诉讼。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》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，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，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不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》共同形成公司关联回避表决的内控体系，通过关联回避制度保证公司全体股东的各项权利。上述制度文件规定公司与股东及实际控制人、以及公司与关联董事之间的关联交易事项，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会或股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，公司制定的各项规章制度基本涵盖了公司正常经营的全流程，能满足公司日常经营和管理的各项需求，适合公司目前的发展规模。公司制定了《财务管理制度》，对资金管理、资产管理、财务预算、会计核算等方面均进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《合同管理制度》、《印章使用管理制度》、《人力资源管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部控制制度，相应风险控制程序涉及工程施工、采购、财务等多方面。但由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，而公司对相关制度完全理解有一个过程，执行的效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然会存在不规范的风险。

6、累积投票制

《公司章程》第条规定，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。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论评价，结果如下：

有限公司在运行过程中，基本能够按《公司法》和《公司章程》的规定运作，就增资、住所变更、经营范围变更等重大事项召开股东会。虽存有不规范之处，但未损害公司、股东及债权人利益。股份公司成立后，公司积极针对不规范情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的“三会”规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等公司治理机制。

股份公司现有的一整套治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，符合公司发展要求。股份公司目前治理机制执行情况良好。

同时，鉴于股份公司设立时间较短，虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运行中仍需管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运行的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、最近两年内存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司报告期内涉及的诉讼、仲裁情况

公司在报告期内不存在未决诉讼，公司已出具《关于不存在未了结或可预见的重大诉讼或仲裁事项的声明》，郑重承诺，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

（二）公司报告期内违法违规及受处罚情况

自 2011 年 9 月 9 日至今，公司不存在违法违规行为，也不存在违反国家法律、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。博游旅游已取得工商、税务、外汇、社保、公积金等守法证明，相关文件的时间已经包含了报告期。

（三）公司控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为，也并未受到行政处罚。

四、公司财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业的分开情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主营业务为出境旅游业务，经营景点门票、一日游、交通接送、当地美食、WIFI 通讯、休闲娱乐等出境旅游碎片化产品。公司具有完整的业务流程，独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司能够独立进行采购和施工工作，不依赖股东及其他关联方进行生产经营活动，公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和开展经营活动。公司在业务上独立于股东及其他关联方，最近二年不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联交易。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务方面分开。

（二）资产分开情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司拥有与日常生产经营所必需的电子设备、办公设备、商标、软件著作权、专利技术及其他资产的权属，拥有经营所需的办公场所的使用权。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举、聘任产生；公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司员工均由公司自行聘用、管理，独立执行劳动、人事及工资管理制度。公司已建立了规范的法人治理结构，健全了相关的决策规则，保证公司及股东的利益不受侵害。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在人员方面分开。

（四）财务分开情况

公司设立独立的财务会计部门，设财务负责人一名并配备了专业财务人员，

建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在财务方面分开。

（五）机构分开情况

公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了管理层，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，并规定了相应的管理办法，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理完全独立，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构方面分开。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，公司主营业务为出境旅游业务，经营景点门票、一日游、交通接送、当地美食、WIFI 通讯、休闲娱乐等出境旅游碎片化产品。经主办券商与申报律师核查并取得公司控股股东、实际控制人黄梅花的书面确认，黄梅花除担任公司董事长兼总经理外，未在其他单位担任董事、高级管理人员等重要职务，也无对外投资企业。

控股股东、实际控制人黄梅花之子赖文庆控股厦门寰联网络科技有限公司，具体情况如下：

名称	厦门寰联网络科技有限公司
统一社会信用代码	913502000511854557
成立日期	2012 年 11 月 02 日
法定代表人	赖文庆
经营场所	厦门市软件园二期观日路 48 号 1001-5 单元
注册资本	2,000.00 万元
经营范围	网络技术服务；计算机系统集成；计算机软硬件的研发与销售；企业商贸信息咨询、会务服务；经营各类商品和技术的进出口（不含进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外。

厦门寰联网络科技有限公司经营范围涉及网络技术服务、计算机系统集成

成、计算机软硬件的研发与销售等，与本公司主营业务存在相似性，虽然寰联网络未从事实际运营，但有潜在同业竞争的可能，为了避免损害公司的利益，寰联网络法定代表人、控股股东赖文庆于2016年9月3日出具《注销厦门寰联网络科技有限公司工商登记的承诺函》，承诺将注销寰联网络；截至本公开转让说明书签署之日，该公司正在办理注销，相关手续正在办理过程中。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免日后发生同业竞争事宜，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员已分别出具《关于避免同业竞争的承诺函》：

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公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经营实体、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、本人在担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务后六个月内，本承诺均为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，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形。

报告期内，公司存在除控股股东、实际控制人之外的关联方占用资金的情形，具体情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）报告期内关联方应收应付款项”。

公司为了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所采取的具体安排如下：公司制定了《公司章程》、《对外担保管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等对关联交易、重大投资、对外担保及其决策程序进行了严格规定，明确规定了公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东对公司及其他股东负有诚信义

务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其控制地位损害公司及其他股东的利益。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

（二）对外担保情况

公司制定了严格的对外担保管理制度。报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，无任何对外担保情形。

（三）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所采取的具体安排

为防止发生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，公司通过在《公司章程》、《关联交易决策管理办法》和《防止大股东资金占用管理制度》等内部规章制度中规定相应的条款，以及让实际控制人以及董事、监事和高级管理人员出具规范关联交易承诺函等方式对公司实际控制人及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为做出如下约束安排：

1、《防止大股东资金占用管理制度》规定，公司不得以下列任何方式将资金直接或间接地提供给大股东、实际控制人及其关联方使用：

- （1）有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东、实际控制人及其关联方使用；
- （2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- （3）委托大股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；
- （4）为大股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （5）代大股东、实际控制人及其关联方偿还债务；
- （6）为大股东、实际控制人及其关联方代垫各种款项；
- （7）中国证监会或全国中小企业股份转让系统认定的其他方式。

2、《防止大股东资金占用管理制度》规定，若发现大股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的，公司将立即采取现金清偿、红利抵债、以股抵债或

以资抵债等方式，限期大股东、实际控制人及其关联方偿还占用的公司资金；并立即召开董事会，审议清理大股东、实际控制人及其关联方资金占用的具体实施方案，及时进行信息披露。

3、《关联交易决策管理办法》规定：

（1）公司与其关联方达成的关联交易总额超过本年度关联交易预计总金额的部分高于 300 万元（包含 300 万元）或公司最近经审计净资产值的 5.00%以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施；

（2）公司与其关联方达成的关联交易总额超过本年度关联交易预计总金额的部分未达到 300 万元（不包含 300 万元）且未达到公司最近经审计净资产值的 5.00%的，由公司董事会作出决议。

（3）除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议。

日常性关联交易及偶发性关联交易：日常性关联交易指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力、销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司接受的）等的交易行为；公司章程中约定适用于公司的日常关联交易类型。

除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

（4）股东大会及董事会审议关联交易，与该关联交易有利益关系的关联方应当回避表决。

4、公司的实际控制人以及董事、监事和高级管理人员出具了《关于减少及规范关联交易承诺函》，承诺本人及本人直接或间接控制或影响的企业与公司之间将规范并尽可能减少关联交易。对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本人承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则进行，并按照有关法律法规、规范性文件、公司章程和相关公司治理制度等有关规定依法签订协议，履行合法程序，保证不通过关联交易损害公司的合法权益。

（四）为规范对外担保所采取的具体安排

为规范公司对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《对外担保管理制度》，对对外担保决策程序等均作出专门规定。

七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	现任职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股数量 (股)	持股比例 (%)
黄梅花	董事长、总经理	9,290,400.00	-	9,290,400.00	92.90
李超	董事、副总经理	37,500.00	-	37,500.00	0.38
张正林	董事、财务负责人兼信息披露负责人	-	-	-	-
赵轶	董事	-	-	-	-
曹想萍	董事	242,000.00	-	242,000.00	2.42
连春翔	监事主席	10,000.00	-	10,000.00	0.10
吴前标	职工代表监事	-	-	-	-
张灵燕	职工代表监事	-	-	-	-
合计		9,579,900.00		9,579,900.00	95.80

（二）相互之间存在亲属关系情况

经核查，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事高级管理人员与公司签订的重要协议和做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及议均正常履行，不存在违约情形。

1、协议签署情况

在公司专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

2、承诺情况

（1）关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》：

①承诺人及承诺人控制的其他企业目前与股份公司之间未从事相同或相似业务，不存在同业竞争；②今后作为股份公司董事、监事、高级管理人员期间：不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接参与任何与股份公司

构成竞争的任何业务或活动；不会利用对股份公司的监事地位损害股份公司及其他股东（特别是中小股东）的合法权益；保证关系密切的家庭成员在承诺人作为股份公司监事期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的任何业务或活动。

（2）关于规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事和高级管理人员出具了《关于减少及规范关联交易承诺函》：承诺本人及本人直接或间接控制或影响的企业与公司之间将规范并尽可能减少关联交易。对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本人承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则进行，并按照有关法律法规、规范性文件、公司章程和相关公司治理制度等有关规定依法签订协议，履行合法程序，保证不通过关联交易损害公司的合法权益。

（3）关于管理层诚信状况的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员出具了《关于合法合规的承诺函》，承诺本人符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不存在下列情形：被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚，或者证券交易所公开谴责；因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见；《公司法》第一百四十六条规定的情形及规范性文件规定禁止任职的情形，或违反法律法规规定或任职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，或最近 24 个月内存在重大违法违规行为；存在尚未了结的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼及其他司法或行政处罚案件或者其他足以影响股份公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让股票的事项；存在潜在及可预见的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼及其他司法或行政处罚案件；存在除股份公司《公开转让说明书》中披露的对外投资、兼职外的其他对外投资及兼职情形；本人加入公司时违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形；与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员对外兼职

情况如下表：

姓名	公司职位	兼职单位	兼职职位
曹想萍	董事	厦门绿创科技有限公司	技术管理部助理

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他单位任职。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

经核查，公司董事、监事、高级管理人员未对外投资或控制任何企业。公司不存在董事、监事、高级管理人员对外投资与公司利益冲突的情况。

（六）最近两年一期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

经核查，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，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司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、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变化情况

时间	董事	变动原因
2016.12.07	黄梅花、李超、张正林、赵轶、曹想萍	股份公司成立第一届董事会

（二）监事变化情况

时间	监事	变动原因
2016.12.07	连春翔、吴前标、张灵燕	股份公司成立第一届监事会

（三）高级管理人员变化情况

时间	总经理	副总经理	财务负责人兼信息披露负责人	变动原因
2016.12.07	黄梅花	李超	张正林	股份公司第一届董事会第一次会议聘任

上述董事、监事、高级管理人员变动的主要原因是为完善公司治理结构，或依据经营发展需要，除上述变动以外，公司的董事、监事、高级管理人员报告期内未发生重大变化。

第四节公司财务

一、最近两年及一期经审计的财务报表和审计意见

(一) 最近两年及一期经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,910,020.37	2,635,319.40	2,576,222.40
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			
应收账款	2,719,504.86	4,047,322.28	867,487.30
预付款项	1,877,622.48	3,338,314.48	3,148,256.86
应收利息			
应收股利			
其他应收款	14,122,273.29	20,542,622.27	12,831,933.09
存货	1,952,538.82	3,742,024.30	652,864.11
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			
流动资产合计	25,581,959.82	34,305,602.73	20,076,763.76
非流动资产：			
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	59,138.04	76,499.65	75,924.62
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	13,266.85	15,333.49	1,983.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	14,886.64	16,899.84	144,896.47

其他非流动资产			
非流动资产合计	87,291.53	108,732.98	222,804.54
资产总计	25,669,251.35	34,414,335.71	20,299,568.30
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,091,737.48	11,290,223.16	8,525,408.77
预收款项	714,799.74	130,671.24	
应付职工薪酬	384,827.96	478,659.20	65,177.88
应交税费	349,405.23	127,904.26	29,140.26
应付利息			
应付股利			
其他应付款	12,822,215.35	12,405,716.94	14,922,246.27
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			
流动负债合计	15,362,985.76	24,433,174.80	23,541,973.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	15,362,985.76	24,433,174.80	23,541,973.18
所有者权益：			
实收资本/股本	10,000,000.00	10,000,000.00	1,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	14,000,000.00	10,000,000.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积			
未分配利润	-13,693,734.41	-10,018,839.09	-4,742,404.88
所有者权益合计	10,306,265.59	9,981,160.91	-3,242,404.88
负债和所有者权益总计	25,669,251.35	34,414,335.71	20,299,568.30

2、利润表

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
一、营业收入	80,822,352.79	66,085,509.85	9,962,022.59
减：营业成本	76,504,584.79	64,800,240.56	9,815,958.40
营业税金及附加	147,935.26	89,329.07	32,249.89
销售费用	4,040,163.48	3,463,567.90	488,858.62
管理费用	2,893,766.94	3,214,412.81	485,260.75
财务费用	690,396.93	174,099.91	-97,049.22
资产减值损失	205,379.00	-511,986.52	300,774.78
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			
二、营业利润（损失以“-”号填列）	-3,659,873.61	-5,144,153.88	-1,064,030.63
加：营业外收入	9,236.57	0.16	21.91
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	22,245.08	4,283.86	
其中：非流动资产处置损失	9,866.64		
三、利润总额（损失以“-”号填列）	-3,672,882.12	-5,148,437.58	-1,064,008.72
减：所得税费用	2,013.20	127,996.63	-75,193.70
四、净利润（损失以“-”号填列）	-3,674,895.32	-5,276,434.21	-988,815.02
五、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			
六、综合收益总额	-3,674,895.32	-5,276,434.21	-988,815.02
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.37	-3.52	-0.66
（二）稀释每股收益	-0.37	-3.52	-0.66

3、现金流量表

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	85,109,648.34	63,002,276.21	9,087,811.28
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,031,208.69	7,383,271.05	3,817,547.86
经营活动现金流入小计	86,140,857.03	70,385,547.26	12,905,359.14
购买商品、接受劳务支付的现金	83,482,932.74	65,355,503.86	8,765,243.53
支付给职工以及为职工支付的现金	4,307,607.93	4,469,218.60	685,216.76
支付的各项税费	10,101.06	680.20	5,714.13
支付其他与经营活动有关的现金	6,556,917.82	9,753,105.99	3,731,886.99
经营活动现金流出小计	94,357,559.55	79,578,508.65	13,188,061.41
经营活动产生的现金流量净额	-8,216,702.52	-9,192,961.39	-282,702.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,000,000.00
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			
投资活动现金流入小计			2,000,000.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,600.00	37,300.00	
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			
投资活动现金流出小计	9,600.00	37,300.00	
投资活动产生的现金流量净额	-9,600.00	-37,300.00	2,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	18,500,000.00	

取得借款收到的现金	2,000,000.00		
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	21,470,900.73	27,307,960.78	8,139,205.97
筹资活动现金流入小计	27,470,900.73	45,807,960.78	8,139,205.97
偿还债务支付的现金	2,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,521.00		
支付其他与筹资活动有关的现金	14,992,514.89	36,693,375.30	9,522,413.21
筹资活动现金流出小计	17,075,035.89	36,693,375.30	9,522,413.21
筹资活动产生的现金流量净额	10,395,864.84	9,114,585.48	-1,383,207.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	105,138.65	174,772.91	
五、现金及现金等价物净增加额	2,274,700.97	59,097.00	334,090.49
加：期初现金及现金等价物余额	1,235,319.40	1,176,222.40	842,131.91
六、期末现金及现金等价物余额	3,510,020.37	1,235,319.40	1,176,222.40

4、所有者权益变动表

2016年1-8月所有者权益变动表：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月											
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-10,018,839.09	-	9,981,160.91
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-10,018,839.09	-	9,981,160.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	4,000,000.00	-	-	-	-	-3,674,895.32	-	325,104.68
（一）综合收益总额							-			-3,674,895.32		-3,674,895.32
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
1. 股东投入的普通股					4,000,000.00							4,000,000.00
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. 对股东的分配												-
3. 其他												-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本												-
2. 盈余公积转增资本												-
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、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	14,000,000.00	-	-	-	-	-13,693,734.41	-	10,306,265.59

注：本年增加的4,000,000.00元资本公积系实际控制人、控股股东黄梅花于2016年8月31日投入。

2015年度所有者权益变动表：

单位：元

项目	2015 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,742,404.88	-	-3,242,404.88
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年初余额	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,742,404.88	-	-3,242,404.88
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,500,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-5,276,434.21	-	13,223,565.79
（一）综合收益总额										-5,276,434.21		-5,276,434.21
（二）所有者投入和减少资本		-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1. 所有者投入的普通股	8,500,000.00				10,000,000.00							18,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-

（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积										-		-
2. 对所有者的分配												-
3. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本												-
2. 盈余公积转增资本												-
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、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-10,018,839.09	-	9,981,160.91

2014年度所有者权益变动表：

单位：元

项目	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,500,000.00									-3,753,589.86		-2,253,589.86
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年年初余额	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,753,589.86	-	-2,253,589.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-988,815.02	-	-988,815.02
（一）综合收益总额										-988,815.02		-988,815.02
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．所有者投入的普通股												-
2．其他权益工具持有者投入资本												-
3．股份支付计入所有者权益的金额												-
4．其他												-

（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积										-		-
2. 对所有者的分配												-
3. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本												-
2. 盈余公积转增资本												-
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、本年年末余额	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,742,404.88	-	-3,242,404.88

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

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。

2、持续经营

公司自报告期末起12个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

3、合并财务报表范围及其变化情况

（1）合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基准予以认定。控制具体指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该可变回报金额。合并范围包括投资方及其全部子公司。子公司是指被投资方控制的企业或主体。当相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，投资方需进行重新评估。

（2）合并财务报表范围的变化情况

报告期内，公司不存在需要纳入合并财务报表的子公司，故不适用。

（三）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2016 年 1-8 月、2015 年度和 2014 年度的财务会计报告已经具备证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了中兴财光华审会字（2016）第 208079 号标准无保留意见的审计报告，发表意见如下：

“我们认为，博游公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了博游公司 2016 年 8 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。”

二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月的经营成果和现金流量。

（二）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。

（三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四）现金及现金等价物的确定标准

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

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本,购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的,在购买日后 12 个月内,如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在,预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的,则确认相关的递延所得税资产,同时减少商誉,商誉不足冲减的,差额部分确认为当期损益;除上述情况以外,确认与企业合并相关的

递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基准予以认定。控制具体指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该可变回报金额。合并范围包括投资方及其全部子公司。子公司是指被投资方控制的企业或主体。当相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，投资方需进行重新评估。

2、合并财务报表的编制方法

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，以

其他有关资料为依据，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

3、少数股东权益和损益的列报

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

4、超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

5、当期增加、减少子公司的合并报表处理

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

母公司在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

6、母公司、子公司会计政策、会计期间的统一

母公司统一子公司所采用的会计政策、会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与母公司保持一致。

子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策另行编报财

务报表。

子公司的会计期间与母公司不一致的,应按照母公司的会计期间对子公司财务报表进行调整;或者要求子公司按照母公司的会计期间另行编报财务报表。

(七) 外币业务

1、外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。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为人民币,所产生的折算差额,作为公允价值变动直接计入当期损益。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。

2、外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”外,均按业务发生时的即期汇率折算;利润表中的收入与费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额,在所有者权益项目下单独列示。

(八) 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关的交易费用直接计入损益,对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其

公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：

取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；

属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

2) 符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20.00%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转

回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

其他金融负债与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收

入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（九）应收账款

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

1、单项金额重大并单项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	余额为100万元以上的应收账款、余额为100万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法。

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
0-6 个月（含 6 个月）	0.00	0.00
6 个月-1 年（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，按性质组合计提坏账准备的组合计提方法：不计提。

本公司对于关联企业应收款项、本单位员工借款、备用金、保证金及押金等

不计提坏账准备。

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。

（十）存货

1、存货的分类

本公司存货分为库存商品和低值易耗品，库存商品主要分为景点门票和交通接送、当地美食等休闲娱乐产品。

2、存货取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

3、存货跌价准备计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目（对于数量繁多、单价较低的存货）的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货可变现净值的确认方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

5、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

6、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

（十一）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位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。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本

作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负

债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

（十二）投资性房地产

1、投资性房地产的分类

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，该投资性房地产能够单独计量和出售，包括：①已出租的土地使用权。②持有并准备增值后转让的土地使用权。③已出租的建筑物。

2、投资性房地产的计量模式

投资性房地产按取得时的成本进行初始计量。在资产负债表日，对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。

3、投资性房地产的折旧或摊销方法

对按照成本模式进行后续计量的投资性房地产（建筑物），采用与固定资产类似的折旧方法，土地使用权采用与无形资产相同的摊销方法。

4、投资性房地产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，按照成本模式进行后续计量的投资性房地产存在减值迹象的，公司估计其可收回金额，并对其进行减值测试。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的高者确定。估计可收回金额以单项资产为基础，若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为基础，确定资产组的可收回金额。对可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。投资性房地产减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

5、投资性房地产的转换

当改变投资性房地产用途时，将相关投资性房地产转入其他资产，并将投资性房地产转换前的账面价值作为转换后其他资产的入账价值。

（十三）固定资产及其累计折旧

1、固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产名称	预计使用寿命	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	平均年限	5.00	19.00
办公家具	平均年限	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

3、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十四）在建工程

1、在建工程类别在建工程是指为建造或修理固定资产而进行的各种建筑和安装工程，同时以立项项目进行分类，包括前期施工准备、正在施工的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量；

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点在建工程项目按建造该项资产达

到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额；

3、在建工程减值准备的计提方法资产负债表日，单项在建工程存在减值迹象的，本公司估计其可收回金额，并对其进行减值测试。对可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。在建工程减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

（十五）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十六）无形资产

1、无形资产初始计量

无形资产按取得时的实际成本进行初始计量。

（1）外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

（2）投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（3）自行开发的无形资产本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段与开发阶段的支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3）无形资产产生经济利益的方式，能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- 4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（4）非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 16 号—政府补助》、《企业会计准则第 20 号—企业合并》的有关规定确定。

2、估计使用寿命有限的无形资产的使用寿命

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- （1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命

的信息；

- (2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- (3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- (4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- (5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- (6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- (7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

3、无形资产的后续计量

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式一致的方法摊销。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，公司估计其使用寿命，并在使用寿命期限内采用直线法进行摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

4、无形资产减值

资产负债表日，单项无形资产存在减值迹象的，公司估计其可收回金额，并对其进行减值测试。对可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

5、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查期间，具有以下特点：研究阶段是建立在有计划的调查基础上,即研发项目已经公司董事会或者相关管理层的批准,并着手收集相关资料、进行市场调查等。研究阶段基本上是探索性的,为进一步的开发活动进行资料及相关方面的准备,这一阶段不会形成阶段性成果。

开发阶段是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。具有以下特点:开发阶段是建立在研究阶段基础上,因而,对项目的开发具有针对性。进入开发阶段的研发项目往往形成成果的可能性较大。

6、开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

本公司内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:

(1) 从技术上讲,完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

(3) 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场;无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性;

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十七) 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价,并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目,其摊余价值全部计入当期损益。

(十八) 预计负债

若与或有事项相关的义务同时满足下列条件的,本公司将其确认为预计负债:

- 1、该义务是企业承担的现时义务;
- 2、履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;
- 3、该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。如果所需支出存在一个金额范围,则最佳估计数按照该范围的上、下限金额的平均数

确定。如果所需支出不存在一个金额范围，则最佳估计数按下列情况处理：

- (1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- (2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司确认的预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(十九) 收入的确认原则和计量方法

1、一般原则

销售商品：本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

提供劳务：本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

让渡资产使用权：在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

2、收入确认的具体方法

本公司的收入主要为出境旅游收入。收入的确认原则如下：**a.**公司已将与旅游活动相关的主要风险和报酬转移给客户，其主要标志为公司成功发货；**b.**收入的金额能够可靠地计量；**c.**相关的经济利益很可能流入；**d.**相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司成功发货是指：用户下订单并成功支付之后，后台确认实体产品或电子产品供货正常，确认发货并向客户提供发货确认单。

公司的销售收入确认方式主要分为直客销售收入和分销销售收入：

1) 直客销售收入：公司将产品通过官网、APP、WAP、天猫、去哪儿网等渠道进行销售，销售对象主要为散客，其销售以产品出库确认收入，同时按平台

规定时间结算，公司产品不支持七天无理由退换，且国家对旅游产品不实行三包政策；



2) 分销销售收入：公公司将产品在分销平台上进行销售，销售对象主要为分销商，其销售收入主要采用预收和授信两种方式确认，采用预收款方式销售产品的以销售产品出库确认收入；采用授信方式销售产品的，各分销商可在授信额度内直接下单预定产品，产品出库的同时确认收入；当到达预先约定的结算周期或者授信额度用完，则对这期间的销售订单进行核对结算。

针对不同的情况，赔付金额规范有所不同。具体有如下三种情况：

- 1) 因门票无法使用，现场买票入园，按景区门票原价赔付（按实时汇率换算）；
- 2) 补发电子票，如因票源问题可重发新的电子票入园，不做额外赔偿；
- 3) 因卖家个人原因导致的退换货，其由卖家承担相应运费及汇率差价。

年度资产负债表日及以前确认的收入，在资产负债表日至财务报告批准日之间发生退回的，应按照资产负债表日后事项的有关规定处理。

（二十）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府

补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1.00元计量。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，或该项补助是按照固定的定额标准拨付的，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十一）递延所得税资产/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。

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。

（二十二）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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。

（二十三）经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以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。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（二十四）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

险、失业保险以及年金等，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。

（二十五）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。

（二十六）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- （1）母公司；
- （2）子公司；
- （3）受同一母公司控制的其他企业；
- （4）实施共同控制的投资方；
- （5）施加重大影响的投资方；
- （6）合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）联营企业，包括联营企业的子公司；
- （8）主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- （9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

（10）本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：

- （11）持有本公司 5.00%以上股份的企业或者一致行动人；

（12）直接或者间接持有本公司 5.00%以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；

（13）在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；

（14）在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；

(15) 由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

(二十七) 重要会计政策和会计估计变更

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

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 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。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》，自公布之日起施行。

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。

本公司不存在由于执行新企业会计准则导致的会计政策变更影响本年度财务报表事项。

(2) 其他会计政策变更

无。

2、会计估计变更

无。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 报告期内主要财务数据

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,566.93	3,441.43	2,029.96
股东权益合计（万元）	1,030.63	998.12	-324.24
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,030.63	998.12	-324.24
每股净资产（元）	1.03	1.00	-2.16
资产负债率（%）	59.85	71.00	115.97
流动比率（倍）	1.67	1.40	0.85
速动比率（倍）	1.42	1.11	0.69
营业收入（万元）	8,082.24	6,608.55	996.20
净利润（万元）	-367.49	-527.64	-98.88
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-367.49	-527.64	-98.88
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-366.19	-527.22	-98.88
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）	-366.19	-527.22	-98.88
毛利率（%）	5.34	1.94	1.47
净资产收益率（%）	-45.13	-	-
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-44.97	-	-
基本每股收益（元/股）	-0.37	-3.52	-0.66
稀释每股收益（元/股）	-0.37	-3.52	-0.66
应收账款周转率（次）	23.75	26.69	20.32
存货周转率（次）	26.87	29.49	30.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-821.67	-919.30	-28.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.82	-0.92	-0.19

注：上述主要财务指标计算公式如下：

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）”计算。

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
毛利率（%）	5.34	1.94	1.47
加权平均净资产	8,143,713.25	-5,880,621.99	-2,747,997.37
净资产收益率（%）	-45.13	-	-
基本每股收益（元/股）	-0.37	-3.52	-0.66

注：2014年、2015年归属于公司普通股股东的加权平均净资产为负数，因此未计算加权平均净资产收益率。

公司2016年1-8月、2015年度、2014年度的毛利率分别为5.34%、1.94%与1.47%。公司毛利率呈连年上升的趋势。公司2016年1-8月毛利率较2015年上升了3.40%，主要原因在于公司前期业务扩展与运营管理的加强使得公司销售额逐步增长，特别是WIFI通讯产品与一日游产品的毛利率上升较快，使得2016年公司毛利率较2015年有所提升。

公司2016年1-8月、2015年度、2014年度的加权平均净资产分别为8,143,713.25元、-5,880,621.99元、-2,747,997.37元。2016年1-8月公司的加权平均净资产较2015年度有大幅上升的主要原因在于2015年年末公司确认了一次增资，股东黄梅花以货币形式认缴850万元新增注册资本，公司注册资本由150万元增加至1,000万元，公司2016年期初净资产大幅增加，致使2016年1-8月公司的加权平均净资产大幅增加；同时，公司2016年1-8月净利润为负，致使公司净资产收益率为负。

公司 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度的基本每股收益分别为-0.37，-3.52，-0.66，报告期内基本每股收益为负的主要原因在于公司报告期内净利润为负。

公司与同行业可比公司盈利能力对比分析情况：

项目	票管家 (835260)		景域文化 (835188)		一号旅行 (839529)		平均值	
	2015年 12月31 日	2014年 12月31 日	2015年 12月31 日	2014年 12月31 日	2015年 12月31 日	2014 年12 月31 日	2015年 12月31 日	2014 年12月 31日
毛利率(%)	0.25	6.07	3.76	8.60	19.72	40.16	7.91	18.28
净资产收益率(%)	-279.37	-47.84	-374.30	-141.98	-223.76	-46.38	-292.48	-78.73
基本每股收益(元/股)	-2.14	-0.50	-4.82	-12.60	-0.87	-0.58	-2.61	-4.56

数据来源：WIND 数据库

公司 2015 年、2014 年的毛利率分别为 1.94%与 1.47%，低于同行业平均水平，一方面因为选取的同行业可比公司“一号旅行”的毛利率较高，拉高了同行业毛利率水平；另一方面，公司取得出境旅游服务许可的时间晚，而近年来境外旅游业务竞争激烈，公司进入出境旅游服务领域后，经营前期为了扩大规模，以较低的销售价格销售旅游产品，导致 2015 年度与 2014 年度持续亏损，拉低了公司毛利率水平。但在 2016 年 1-8 月，公司毛利率较 2015 年有明显提升，公司盈利能力将稳步增长。

综合来看，公司盈利能力略低于同行业，公司目前净利润为负值主要是由于公司为了打开市场而降低价格使得当期的利润受到影响，此外，公司主营业务是提供出境旅游碎片化产品，同行业的出境碎片化产品的毛利率均较低。从长远角度来看，前期的产品低价销售与经营投入有利于扩大公司知名度，进而增加市场份额，目前公司通过加强热门出境旅游目的地市场的产品整合设计，特别是与当地

地接社的合作，组合高毛利产品，进行流量变现。

2、偿债能力分析

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	59.85	71.00	115.97
流动比率（倍）	1.67	1.40	0.85
速动比率（倍）	1.42	1.11	0.69

（1）长期偿债能力

2016年8月末、2015年末以及2014年末，反映公司长期偿债能力的资产负债率分别是59.85%、71.00%、115.97%。公司资产负债率呈逐年下降的趋势，公司长期偿债能力逐年增强。公司2015年度资产负债率较2014年大幅下降的主要原因在于公司业务量大幅增长，盈利状况有所改善，支付了大部分应付供应商的货款，使得公司应付账款大幅下降，负债显著降低，致使公司资产负债率下降。

（2）短期偿债能力

2016年8月末、2015年末以及2014年末，公司流动比率分别为1.67、1.40、0.85，速动比率分别为1.42、1.11、0.69，报告期内，反映公司短期偿债能力的流动比率及速动比率保持逐年上升，公司短期偿债能力逐渐增强。

公司与同行业可比公司偿债能力对比分析情况：

项目	一号旅行 (839529)		景域文化 (835188)		票管家 (835260)		平均值	
	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	97.75	48.04	86.25	93.97	88.10	85.64	90.7	75.88
流动比率（倍）	0.88	1.66	1.09	1.02	1.16	1.12	1.04	1.27
速动比率（倍）	0.88	1.66	1.07	0.99	1.16	1.12	1.04	1.26

数据来源：WIND 数据库

公司在2015年与2014年的流动比率与速动比率与同行业持平，2014年的资

产负债率高于同行业平均水平，在2015年的资产负债率显著低于同行业水平，主要原因在于：1）2014年公司正处于发展初期，市场份额较小，导致公司销售规模较小，公司为拓展在线旅游业务，采用薄利或微利的模式来获取客户及数据流量，以迅速扩大市场份额。公司2014年资产负债率较高的原因主要为公司发展初期业务规模较小，业务形成的应收款项总额较少，使得资产总额较小，拉升了资产负债率；2）2015年公司业务量较2014年有大幅度增长，使得公司应收账款与其他应收款均有大幅度增加，同时由于2015年底股东黄梅花的增资投入，在总负债水平变动幅度不大的情况下，公司总资产显著上升，使得资产负债率有明显下降。

3、营运能力分析

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（倍）	23.75	26.69	20.32
存货周转率（倍）	26.87	29.49	30.07

2016年8月末、2015年末以及2014年末，公司的应收账款周转率分别为23.75、26.69与20.32，总体变动幅度不大。2015年末应收账款周转率较2014年增长了31.35%，其主要原因在于2015年公司业务量大幅提升，营业收入由2014年末的9,962,022.59元增长至66,085,509.85元，增幅高达563.37%，致使应收账款周转率大幅上升。

2016年8月末、2015年末以及2014年末，公司的存货周转率分别为26.87、29.49与30.07，总体变动幅度不大。

公司与同行业可比公司盈利能力对比分析情况：

项目	景域文化 (835188)		一号旅行 (839529)		票管家 (835260)		平均值	
	2015 年12 月31 日	2014 年12 月31 日	2015年12 月31日	2014年12 月31日	2015 年12 月31 日	2014 年12 月31 日	2015年12 月31日	2014年 12月31 日
应收账款 周转 率 (倍)	26.53	27.55	11,317.51	2,158.99	12.97	15.15	3,785.67	733.90

存货 周转 率 (倍)	207.2 1	128.1 5	-	-	-	-	-	-
----------------------	------------	------------	---	---	---	---	---	---

数据来源：WIND 数据库

公司应收账款周转率低于同行业，主要原因在于所选取的同行业可比公司“一号旅行”应收账款周转率远高于同行业平均水平，拉高了行业平均数。总体而言，公司营运能力较强。

4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入	86,140,857.03	70,385,547.26	12,905,359.14
经营活动现金流出	94,357,559.55	79,578,508.65	13,188,061.41
经营活动产生的现金流量净额	-8,216,702.52	-9,192,961.39	-282,702.27
投资活动产生的现金流量净额	-9,600.00	-37,300.00	2,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	10,395,864.84	9,114,585.48	-1,383,207.24
现金及现金等价物净增加额	2,274,700.97	59,097.00	334,090.49
期初现金及现金等价物余额	1,235,319.40	1,176,222.40	842,131.91
期末现金及现金等价物余额	3,510,020.37	1,235,319.40	1,176,222.40

公司 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-8,216,702.52 元、-9,192,961.39 元、-282,702.27 元。公司 2015 年度比 2014 年度经营活动产生的现金流量净额减少幅度较大，主要原因在于 2015 年度公司业务量大幅增长，经营活动产生的现金流入与流出均呈现较大增长，如销售商品获得的现金流入 63,002,276.21 元较 2014 年 9,087,811.28 元增长了 593.26%，购买商品产生的现金流出 65,355,503.86 元较 2014 年 8,765,243.53 元增长了 645.62%。

公司 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度投资活动产生的现金流量净额分别-9,600.00 元，-37,300.00 元，2,000,000.00 元。2016 年与 2015 年现金流出主要因公司购置办公家具、电子设备与金蝶软件-KIS 专业版所致。

公司 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 10,395,864.84 元，9,114,585.48 元与-1,383,207.24 元。公司 2015 年比 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额大幅增加的原因主要是：1) 2015 年底

公司确认了一项增资，股东黄梅花以货币形式认缴 1,850 万元，其中，1,000 万元作为溢价计入资本公积—资本溢价；2) 2015 年公司与关联方发生的资金拆借增加，主要是公司实际控制人黄梅花拆借给公司的其他应付款 11,380,206.61 元，使得公司筹资活动现金流入增加。

现金流量表补充资料：

单位：元

补充资料	2016年1-8月	2015年度	2014年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-3,674,895.32	-5,276,434.21	-988,815.02
加：资产减值准备	205,379.00	-511,986.52	300,774.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,094.97	22,624.97	22,075.56
无形资产摊销	2,066.64	749.96	279.96
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	9,866.64		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）			
财务费用（收益以“—”号填列）	82,521.00		
投资损失（收益以“—”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	2,013.20	127,996.63	-75,193.70
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）			
存货的减少（增加以“—”号填列）	1,789,485.48	-3,089,160.19	-620,772.83
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	2,419,954.91	-11,080,581.78	-8,763,988.50
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-9,070,189.04	10,613,829.75	9,842,937.48
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-8,216,702.52	-9,192,961.39	-282,702.27
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	3,510,020.37	1,235,319.40	1,176,222.40

减：现金的期初余额	1,235,319.40	1,176,222.40	842,131.91
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	2,274,700.97	59,097.00	334,090.49

5、主办券商对公司持续经营能力的核查意见

（1）从公司行业发展趋势角度分析

随着中国居民收入水平的提高、国家利好政策的支持以及消费者旅游休闲休假观念等各种因素的综合影响，自由行旅游业特别是出境游市场规模将持续扩大。具体见本说明书第二节“六、公司所处行业基本情况”。

此外，在线旅游行业将来依托国家政策的大力支持、我国GDP持续稳定增长、居民可支配收入的增加、全球交通更加便捷，可以不断持续发展。旅游市场特别是公司主攻的出境自由行市场热度在不断持续走高，市场容量巨大。互联网信息技术的日趋成熟降低了自由行游客的行程规划难度和异地信息壁垒，从而促使追求个性化自由行方式成为更多消费者的选择。参照其他发达国家互联网旅游的高渗透率，我国在线旅游渗透率只有10%，在线旅游公司的未来发展空间十分巨大。公司目前大力发展在线旅游业务及境外游旅游业务，将受益于自由行境外旅游业及在线旅游行业的迅速发展，依靠公司自身的品牌优势、服务优势及其他渠道、技术优势继续扩大销售规模，经营业绩将不断提高，增强公司的持续经营能力。

（2）从公司的边际成本角度分析

作为创业初期的企业，为了长远发展，公司从2015年开始加大投入互联网开发，旨在优化公司营运网站，开发手机端APP等，致使公司产生了大量费用使得报告期内的边际成本不断走高，其中2015年度新增研发费用1,162,718.43元，边际成本大幅上升。公司APP于2015年上线，根据公司后台统计，截至2016年8月，累计共有4,487位客户从出国去APP下单，累计服务人次达5,966次。IT系统逐步完善后，公司对于网站，APP运营维护的人力投入将维持目前的水平，边际成本将逐步下降。

公司未来不断扩大销售规模，有效控制期间费用，规模效应不断显现，边际收入有望覆盖边际成本，公司继而实现扭亏为盈，有效提升公司持续经营能力。

（3）从B2B业务带来的效益角度分析

2016年3月，公司推出博游B2B同业分销平台，旨在为线下旅行社门店、淘宝中小商家等提供直接高效的旅游产品采购服务。随着在线旅游的普及，线下旅行社门店不再满足于传统的跟团游线路，创新、多元化的产品需求刺激了其对旅游B2B平台的依赖；对于淘宝中小商家，产品同质化现象严重的同时，大多数中小商家缺乏采购运营经验，采购渠道不正规，无法保证产品品质和服务。针对不同分销商的需求，博游分销平台充分利用自身直签终端供应商的优势，缩短供应链条的同时，优化供应链系统建设，提升下游渠道和用户的采购效率和预定体验；此外，为了解决分销商资金安全和资金周转困难的痛点，公司提供线上结算体系，支持预付、授信等多种结算方式。根据公司战略规划，未来博游旅游将为分销商提供分期付款、信用贷、白条等更多金融产品与服务，进一步吸引分销商的加入。

截至本公开转让说明书签署之日，博游分销平台已注册分销商达406位，年销售额突破两千万。

借助B2B业务给公司带来的资源效益，持续经营能力不存在重大风险。

综上，主办券商认为，公司具备较强的持续经营能力。

（三）具体产品确认收入的原则

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（十九）收入的确认原则和计量方法”。

（四）营业收入的主要构成及毛利率情况

1、营业收入分析

报告期内，公司营业收入及构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	75,305,880.34	93.17	62,109,602.85	93.98	8,690,836.96	87.24

其他业务收入	5,516,472.45	6.83	3,975,907.00	6.02	1,271,185.63	12.76
合计	80,822,352.79	100.00	66,085,509.85	100.00	9,962,022.59	100.00

报告期内，公司营业收入保持持续增长，2015 年较 2014 年增加 56,123,487.26 元，增长 563.37%。公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度 1-8 月的主营业务收入分别为 8,690,836.96 元、62,109,602.85 元及 75,305,880.34 元，主营业务收入分别占当年年度营业收入的 87.24%、93.98%和 93.17%。

公司主营业务明确，业务结构清晰，主营业务没有发生变化。

(1) 报告期内，公司主营业务收入按产品分类：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
景区门票	58,674,068.26	77.91	47,565,585.85	76.58	7,015,937.33	80.73
交通接送	10,772,137.17	14.30	5,052,463.00	8.13	19,960.00	0.23
休闲娱乐	3,125,996.47	4.15	6,266,925.00	10.09	1,174,672.22	13.52
当地美食	1,578,841.74	2.10	1,839,711.00	2.96	375,778.45	4.32
WiFi 通讯	941,368.19	1.25	1,097,824.00	1.77	4,225.00	0.05
1 日游	176,931.13	0.24	268,586.00	0.44	100,263.96	1.15
其他	36,537.38	0.05	18,508.00	0.03		
合计	75,305,880.34	100.00	62,109,602.85	100.00	8,690,836.96	100.00

公司 2016 年 1-8 月、2015 年、2014 年来自景区门票业务的收入分别为 58,674,068.26 元、47,565,585.85 元、7,015,937.33 元，占当期主营业务收入的 比例分别为 77.91%、76.58%、80.73%，景区门票业务是公司业务收入的主要部分；交通接送业务在报告期内的主营业务收入中所占的比例逐年提高，从 2014 年的 0.23%，增长至 2016 年 8 月末的 14.30%，部分原因是因为近年来境外旅游的顾客对旅游服务的要求逐渐提高，较以往更加注重出行是否方便快捷，且对价格敏感程度下降，致使交通接送业务逐渐受到用户的青睐。

(2) 报告期内，公司主营业务收入按用户所在地区分类如下：

单位：元

地区	2016年1-8月		2015年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)

韩国	1,950,669.26	2.60	1,022,668.00	1.65
日本	9,418.88	0.01		
新加坡	25,173.58	0.03		
华北	5,728,552.43	7.61	11,001,179.00	17.71
华东	50,826,831.25	67.49	49,690,501.85	80.00
华南	15,392,520.18	20.44	245,789.00	0.40
华西南	1,208,218.20	1.60	149,465.00	0.24
华中	164,496.56	0.22	-	-
合计	75,305,880.34	100.00	62,109,602.85	100.00

续表

地区	2014年	
	金额	占比 (%)
韩国	-	-
日本		
新加坡		
华北	1,370,552.94	15.77
华东	7,319,218.02	84.22
华南	1,066.00	0.01
华西南	-	-
华中	-	-
合计	8,690,836.96	100.00

公司主要用户主要集中在经济较发达的华东一带，2016年1-8月、2015年、2014年，公司收入来自华东地区的用户需求的比例分别为67.49%、80.00%、84.22%。

(3) 报告期内，公司主营业务收入按照销售模式分类如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	占比 (%)	2015年度	占比 (%)	2014年度	占比 (%)
直客销售	47,910,692.96	63.62	47,680,567.85	76.77	5,965,626.02	68.64
分销销售	27,395,187.38	36.38	14,429,035.00	23.23	2,725,210.94	31.36
合计	75,305,880.34	100.00	62,109,602.85	100.00	8,690,836.96	100.00

其中，公司的直客销售收入按照销售渠道来源分类如下：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比

天猫官网	46,117,077.71	61.24%	44,906,732.85	72.30%	4,787,764.02	55.09%
出国去官网	603,312.83	0.80%	1,975,604.00	3.18%	976,084.00	11.23%
穷游官网	-	-	29,694.00	0.05%	201,778.00	2.32%
大众点评官网	1,861.00	0.00%	-	-	-	-
去哪儿官网	26,608.55	0.04%	723.00	0.00%	-	-
携程官网	500.04	0.00%	-	-	-	-
京东官网	-	-	625,467.00	1.01%	-	-
淘在路上官网	294,146.83	0.39%	-	-	-	-
蚂蜂窝官网	3,044.35	0.00%	-	-	-	-
其他渠道	864,141.65	1.15%	142,347.00	0.23%	-	-
合计	47,910,692.96	63.62%	47,680,567.85	76.77%	5,965,626.02	68.64%

公司2016年1-6月、2015年度、2014年度直客销售占比分别为63.62%、76.77%、68.64%；分销销售分别为36.38%、23.23%、31.36%；公司目前主要销售模式为直客销售，随着博游B2B分销平台的推出，公司未来分销销售的比重将会有所增加。

（4）报告期内，公司主营业务收入按渠道分类如下：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
天猫官网	46,119,103.39	61.24%	45,007,936.85	76.00%	4,787,764.02	55.09%
出国去官网	604,040.81	0.80%	1,975,604.00	3.00%	976,084.00	11.23%
穷游官网	-	-	29,694.00	-	201,778.00	2.32%
淘在路上官网	318,116.83	0.42%	1,811,856.00	3.00%	1,524,392.00	17.54%
去哪儿官网	2,341,203.21	3.11%	9,810,829.00	16.00%	1,166,892.94	13.43%
蚂蜂窝官网	3,044.35	0.01%	-	-	-	-
大众点评官网	1,861.00	0.01%	-	-	-	-
携程官网	142,710.29	0.19%	332,516.00	1.00%	-	-
京东官网	-	-	625,467.00	1.00%	-	-
销售渠道合计	49,530,079.88	65.77%	59,593,902.85	95.95%	8,656,910.96	99.61%
主营业务收入	75,305,880.34		62,109,602.85		8,690,836.96	

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年11月30日出具了中兴

财光华审专字（2016）第208027号《内部控制审计报告》，根据该报告，公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，且于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

综上，主办券商认为，公司的收入是真实可靠的。

2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本及构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务成本	72,316,007.81	94.53	60,931,883.88	94.03	8,551,971.39	87.12
其他业务成本	4,188,576.98	5.47	3,868,356.68	5.97	1,263,987.01	12.88
合计	76,504,584.79	100.00	64,800,240.56	100.00	9,815,958.40	100.00

（1）报告期内，公司主营业务成本按产品分类如下：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
景区门票	56,052,648.87	77.51	46,666,959.71	76.59	6,637,075.23	77.61
交通接送	10,543,078.73	14.58	4,965,313.19	8.15	75,347.31	0.88
休闲娱乐	2,991,151.31	4.14	6,163,703.24	10.12	1,265,166.00	14.79
当地美食	1,556,731.25	2.15	1,800,286.15	2.95	442,624.50	5.18
WiFi 通讯	842,207.66	1.16	1,050,286.40	1.72	4,011.18	0.05
1 日游	154,485.80	0.21	268,316.19	0.44	127,747.17	1.49
其他	175,704.19	0.25	17,019.00	0.03		-
合计	72,316,007.81	100.00	60,931,883.88	100.00	8,551,971.39	100.00

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度景区门票业务占主营业务成本的比例分别为 77.51%、76.59%、77.61%；交通接送业务在报告期内的主营业务成本中所占的比例逐年提高，从 2014 年的 0.88%，增长至 2016 年 8 月末的 14.58%；景区门票业务与交通接送业务成本变动与其带来的业务收入变动具有

一致性。

(2) 报告期内，公司主营业务成本按地区分类如下：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
韩国	1,893,522.77	2.62	1,008,111.11	1.65
日本	8,382.98	0.01		
新加坡	25,052.22	0.03		
华北	5,550,651.67	7.68	10,754,776.94	17.65
华东	48,050,108.49	66.44	48,779,751.07	80.06
华南	15,220,915.45	21.05	241,254.75	0.40
华西南	1,406,452.77	1.94	147,990.01	0.24
华中	160,921.46	0.23		-
合计	72,316,007.81	100.00	60,931,883.88	100.00

续表

项目	2014年	
	金额	占比（%）
韩国		-
日本		
新加坡		
华北	1,398,016.51	16.35
华东	7,153,042.39	83.64
华南	912.49	0.01
华西南		-
华中		-
合计	8,551,971.39	100.00

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年11月30日出具了中兴财光华审专字（2016）第208027号《内部控制审计报告》，根据该报告，公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，且于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

综上，主办券商认为，公司的成本是真实可靠的。

3、毛利率分析

(1) 公司营业毛利按产品分类

单位：元

2016年1-8月				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
景区门票	58,674,068.26	56,052,648.87	2,621,419.39	4.47
交通接送	10,772,137.17	10,543,078.73	229,058.44	2.13
休闲娱乐	3,125,996.47	2,991,151.31	134,845.16	4.31
当地美食	1,578,841.74	1,556,731.25	22,110.49	1.40
WiFi 通讯	941,368.19	842,207.66	99,160.53	10.53
1 日游	176,931.13	154,485.80	22,445.33	12.69
其他	36,537.38	175,704.19	-139,166.81	-380.89
合计	75,305,880.34	72,316,007.81	2,989,872.53	3.97
2015年				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
景区门票	47,565,585.85	46,666,959.71	898,626.14	1.89
交通接送	5,052,463.00	4,965,313.19	87,149.81	1.72
休闲娱乐	6,266,925.00	6,163,703.24	103,221.76	1.65
当地美食	1,839,711.00	1,800,286.15	39,424.85	2.14
WiFi 通讯	1,097,824.00	1,050,286.40	47,537.60	4.33
1 日游	268,586.00	268,316.19	269.81	0.10
其他	18,508.00	17,019.00	1,489.00	8.05
合计	62,109,602.85	60,931,883.88	1,177,718.97	1.90
2014年				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
景区门票	7,015,937.33	6,637,075.23	378,862.10	5.40
交通接送	19,960.00	75,347.31	-55,387.31	-277.49
休闲娱乐	1,174,672.22	1,265,166.00	-90,493.78	-7.70
当地美食	375,778.45	442,624.5	-66,846.05	-17.79
WiFi 通讯	4,225.00	4,011.18	213.82	5.06
1 日游	100,263.96	127,747.17	-27,483.21	-27.41
其他				
合计	8,690,836.96	8,551,971.39	138,865.57	1.60

(2) 公司与同行业可比挂牌公司毛利率的对比

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数

据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）主要财务指标分析”之“1、盈利能力分析”。

（五）主要费用及变动情况

报告期内公司期间费用及结构分析如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年	2014年
	金额	金额	金额
营业收入	80,822,352.79	66,085,509.85	9,962,022.59
销售费用	4,040,163.48	3,463,567.90	488,858.62
管理费用	2,893,766.94	3,214,412.81	485,260.75
财务费用	690,396.93	174,099.91	-97,049.22
销售费用占营业收入比重（%）	5.00	5.24	4.91
管理费用占营业收入比重（%）	3.58	4.86	4.87
财务费用占营业收入比重（%）	0.85	0.26	-0.97
期间费用合计占比（%）	9.43	10.37	8.80

公司2016年1-8月、2015年度、2014年度销售费用占营业收入比重分别为5.00%、5.24%、4.91%，公司两年一期的销售费用占营业收入比重变化幅度较小。

公司2016年1-8月、2015年度、2014年度管理费用占营业收入3.58%、4.86%、4.87%，公司两年一期的管理费用占营业收入比重变化幅度较小。

公司2016年1-8月、2015年度、2014年度财务费用占营业收入比重分别为0.85%、0.26%、-0.97%；公司2015年财务费用占营业收入比重较2014年增长了1.23%，主要原因系公司2015年业务量大幅增加，部分境外采购业务需要使用外币结算，外币折算产生的汇兑损失由2014年的-58,998.85元增长至2015年的194,307.07元，致使财务费用大幅增加。

1、销售费用分析

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
差旅费	60,513.18	44,346.90	7,982.30

业务招待费	26,947.60	4,333.00	10,177.00
办公费	41,468.42	11,497.00	
通讯费		3,192.29	
推广费		10,179.50	
快递费	387,923.55	362,155.90	18,945.52
交通费	13,054.93	22,785.21	+
工资及社保	1,835,629.35	1,505,868.68	245,618.67
福利费	33,532.00	30,852.88	
业务宣传费	25,568.08	34,648.00	11,300.00
软件服务费	733,927.35	328,512.68	176,301.53
天猫服务费	839,637.11	1,104,887.11	
折旧	2,178.68	308.75	
其他	39,783.23		18,533.60
合计	4,040,163.48	3,463,567.90	488,858.62

公司 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度销售费用分别为 4,040,163.48 元、3,463,567.90 元、488,858.62 元。2015 年公司销售费用较 2014 年增加了 2,974,709.28 元，增长幅度高达 608.50%，其主要原因在于公司为拓展市场业务，提升公司影响力，增加了大量员工，员工工资在 2015 年较 2014 年增加了 1,260,250.01 元，增长率达 513.09%；同时公司的快递费用、业务招待费用也有显著增长，共同推升了销售费用的增长。2016 年 1-8 月的销售费用相对 2015 年增长 16.65%，主要原因在于公司扩大销售渠道，为完善渠道用户管理、提升渠道用户服务而增加的软件服务费。

2、管理费用分析

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
办公费	93,515.47	9,505.90	3,345.60
通讯费	55,909.47	479.82	3,529.46
房租物业费	533,007.34	42,000.00	37,050.80
福利费	102,907.22	11,710.80	19,847.00
工会经费	11,123.26	5,869.62	1,121.64
工资薪金及社保	1,431,312.54	1,870,113.59	396,271.93
残保金	3,807.74	680.20	1,675.80
软件服务费	5,660.38	1,519.90	

研发费用	507,429.06	1,162,718.43	
中介费用	77,641.00	59,300.00	
折旧摊销	16,982.93	23,066.18	22,355.52
职工教育经费	300.00	3,278.00	
差旅费	12,166.50	5,430.00	
商业保险费		18,440.37	
业务招待费	28,457.99		
交通费	11,212.77		
其他	2,333.27	300.00	63.00
合计	2,893,766.94	3,214,412.81	485,260.75

公司2016年1-8月、2015年度、2014年度管理费用分别为2,893,766.94元、3,214,412.81元、485,260.75元，公司2015年度管理费用较2014年度增长了2,729,152.06元，增长幅度高达562.41%，主要原因在于公司2015年为拓展业务，相应部门支出增多，同时公司增加了管理人员及其工资水平，另外，2015年，公司为推出“出国去旅行”APP，投入了较多费用用于研发，导致管理费用增幅较大。

3、财务费用分析

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
利息支出	82,521.00		
减：利息收入	295.51	42,988.13	52,635.25
承兑汇票贴息			
汇兑损益	578,322.04	194,307.07	-58,998.85
手续费	29,849.40	22,780.97	14,584.88
合计	690,396.93	174,099.91	-97,049.22

公司2016年1-8月、2015年度、2014年度财务费用分别为690,396.53元、174,099.91元、-97,049.22元；公司两年一期财务费用变动幅度较大的主要原因系公司业务随着公司前期拓展市场初见成效而逐渐增加，部分境外采购业务需要使用外币结算，外币折算产生的汇兑损失由2014年的-58,998.85元增长至2015年的194,307.07元，再到2016年的578,322.04元，汇兑损失的显著增加是报告期内财务费用增加幅度较大的主要原因。

（六）非经常损益情况

1、非经常性损益表

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-9,866.64		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
政府补助	5,224.42		
对非金融企业收取的资金占用费			
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益			
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损			

益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,366.29	-4,283.70	21.91
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益总额	-13,008.51	-4,283.70	21.91
减：非经常性损益的所得税影响数	0.00	0.00	5.48
非经常性损益净额	-13,008.51	-4,283.70	16.43
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-13,008.51	-4,283.70	16.43

2、非经常性损益占净利润的比重

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
非经常性损益（元）	-13,008.51	-4,283.70	16.43
净利润（元）	-3,674,895.32	-5,276,434.21	-988,815.02
非经常性损益占净利润比例（%）	0.35	0.08	0.01
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-3,661,886.81	-5,272,150.51	-988,831.45

公司 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度的非经常性损益分别为 -13,008.51 元、-4,283.70 元、16.43 元，占当期净利润的比例均非常小，对净利润的影响程度不大。整体而言，非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响非常小。

3、营业外收入情况

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	计入当期非经常性损益的金额	2015 年度	计入当期非经常性损益的金额	2014 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计						
其中：固定资产处置利得						
债务重组利得						
政府补助	5,224.42	5,224.42				
赔偿收入	3,756.70	3,756.70				

项目	2016 年 1-8 月	计入当期非经常性损益的金额	2015 年度	计入当期非经常性损益的金额	2014 年度	计入当期非经常性损益的金额
盘盈利得						
其他	255.45	255.45	0.16	0.16	21.91	21.91
合计	9,236.57	9,236.57	0.16	0.16	21.91	21.91

注：2016年政府补助系收到社保中心扶持补贴款。

4、营业外支出情况

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	计入当期非经常性损益的金额	2015 年度	计入当期非经常性损益的金额	2014 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	9,866.64	9,866.64				
其中：固定资产处置损失	9,866.64	9,866.64				
赔偿支出	9,000.47	9,000.47	4,283.86	4,283.86		
盘亏损失						
其他	3,377.97	3,377.97				
合计	22,245.08	22,245.08	4,283.86	4,283.86		

注：报告期内赔偿支出属于公司极个别无票退款发生的赔偿支出。

（七）公司适用的主要税种、税率及享受的税收优惠政策

1、公司适用的主要税种、税率及计税基础列示如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入（取得的全部价款和价外费用，扣除向旅游服务购买方收取并支付给其他单位或者个人的住宿费、餐饮费、交通费、签证费、门票费和支付给其他接团旅游企业的旅游费用后的余额为应税收入）	6.00
营业税	应税收入（取得的全部价款和价外费用，扣除替旅游者支付给其他单位或者个人的住宿费、餐饮费、交通费、旅游景点门票费和支付给其他接团旅游企业的旅游费用后的余额为应税收入）	5.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00

教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

2、税收优惠政策

根据 2016 年 3 月 23 日，财政部、国家税务总局以财税〔2016〕36 号印发的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，《营业税改征增值税试点有关事项的规定》作为《通知》附件 2 一并印发，规定试点纳税人提供旅游服务，可以选择以取得的全部价款和价外费用，扣除向旅游服务购买方收取并支付给其他单位或个人的住宿费、餐饮费、交通费、签证费、门票费和支付给其他接团旅游费用后的余额为销售额。

根据厦门市湖里区国家税务局于 2016 年 4 月 28 日出具的《纳税人减免税备案登记表》，公司该项增值税减免期限从 2016 年 5 月 1 日至 2021 年 9 月 8 日止。

（八）现金流量表分析

1、报告期现金流量简表

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入	86,140,857.03	70,385,547.26	12,905,359.14
经营活动现金流出	94,357,559.55	79,578,508.65	13,188,061.41
经营活动产生的现金流量净额	-8,216,702.52	-9,192,961.39	-282,702.27
投资活动产生的现金流量净额	-9,600.00	-37,300.00	2,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	10,395,864.84	9,114,585.48	-1,383,207.24
现金及现金等价物净增加额	2,274,700.97	59,097.00	334,090.49
期初现金及现金等价物余额	1,235,319.40	1,176,222.40	842,131.91
期末现金及现金等价物余额	3,510,020.37	1,235,319.40	1,176,222.40

2、经营活动产生现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	85,109,648.34	63,002,276.21	9,087,811.28
营业收入	80,822,352.79	66,085,509.85	9,962,022.59
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比（%）	105.30	95.33	91.22

购买商品、接受劳务支付的现金	83,482,932.74	65,355,503.86	8,765,243.53
营业成本	76,504,584.79	64,800,240.56	9,815,958.40
购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本比（%）	109.12	100.86	89.30
经营活动产生的现金流量净额	-8,216,702.52	-9,192,961.39	-282,702.27
净利润	-3,674,895.32	-5,276,434.21	-988,815.02
经营活动产生的现金流量净额与净利润比（%）	223.59	174.23	28.59

（1）报告期内经营活动产生的现金流量表具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	85,109,648.34	63,002,276.21	9,087,811.28
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,031,208.69	7,383,271.05	3,817,547.86
经营活动现金流入小计	86,140,857.03	70,385,547.26	12,905,359.14
购买商品、接受劳务支付的现金	83,482,932.74	65,355,503.86	8,765,243.53
支付给职工以及为职工支付的现金	4,307,607.93	4,469,218.60	685,216.76
支付的各项税费	10,101.06	680.20	5,714.13
支付其他与经营活动有关的现金	6,556,917.82	9,753,105.99	3,731,886.99
经营活动现金流出小计	94,357,559.55	79,578,508.65	13,188,061.41
经营活动产生的现金流量净额	-8,216,702.52	-9,192,961.39	-282,702.27

（2）报告期内，支付的其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
往来款和保证金	3,893,300.57	7,857,105.43	3,436,441.50
期间费用	2,663,617.25	1,896,000.56	295,445.49
合计	6,556,917.82	9,753,105.99	3,731,886.99

经营活动产生的现金流量分析详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）主要财务指标分析”之“4、获取现金能力分析”。

3、投资活动产生现金流量分析

报告期内投资活动产生的现金流量表具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,000,000.00
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			
投资活动现金流入小计			2,000,000.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,600.00	37,300.00	
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			
投资活动现金流出小计	9,600.00	37,300.00	
投资活动产生的现金流量净额	-9,600.00	-37,300.00	2,000,000.00

投资活动产生的现金流量分析详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）主要财务指标分析”之“4、获取现金能力分析”。

4、筹资活动产生现金流量分析

报告期内筹资活动产生的现金流量表具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	18,500,000.00	
取得借款收到的现金	2,000,000.00		
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	21,470,900.73	27,307,960.78	8,139,205.97
筹资活动现金流入小计	27,470,900.73	45,807,960.78	8,139,205.97
偿还债务支付的现金	2,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,521.00		
支付其他与筹资活动有关的现金	14,992,514.89	36,693,375.30	9,522,413.21
筹资活动现金流出小计	17,075,035.89	36,693,375.30	9,522,413.21
筹资活动产生的现金流量净额	10,395,864.84	9,114,585.48	-1,383,207.24

筹资活动产生的现金流量分析详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）主要财务指标分析”之“4、获取现金能力分析”。

四、最近两年一期主要资产情况

（一）流动资产分析

单位：元

项目	2016年8月31日		2015年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	4,910,020.37	19.19	2,635,319.40	7.68
应收账款	2,719,504.86	10.63	4,047,322.28	11.80
预付账款	1,877,622.48	7.34	3,338,314.48	9.73
其他应收款	14,122,273.29	55.20	20,542,622.27	59.88
存货	1,952,538.82	7.64	3,742,024.30	10.91
流动资产合计	25,581,959.82	100.00	34,305,602.73	100.00

续表

项目	2014年12月31日	
	金额	比例（%）
货币资金	2,576,222.40	12.83
应收账款	867,487.30	4.32
预付账款	3,148,256.86	15.68
其他应收款	12,831,933.09	63.91
存货	652,864.11	3.26
流动资产合计	20,076,763.76	100.00

1、货币资金

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金		905,442.10	998,837.10
银行存款	2,893,836.56	185,841.90	88,977.10
其他货币资金	2,016,183.81	1,544,035.40	1,488,408.20
合计	4,910,020.37	2,635,319.40	2,576,222.40

根据《旅行社管理条例》规定公司进行开展旅游业务需要足额存入质量保证金，公司 2014 年至 2016 年 8 月 31 日货币资金中 140 万元系旅游行政管理部门要求存在银行的质保金，限制使用，具体情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的资源性要素”之“（四）公司业务许可和资质情况”。

此外，主办券商与申报律师审阅了公司报告期内销售渠道合同，并取得相关银行转账凭证，核查公司在各销售渠道开户及款项收付情况，经核查，公司在各销售渠道实名认证名称均为“厦门博游旅行社有限公司”，银行账户仅绑定了一张银行卡，系公司在上海浦发银行厦门分行的账户，账号为 36010154740001786，均以公司唯一名义设立。

公司与销售渠道的对外收支，均按照公司收付款规定逐级审批；对于审批不完整的，财务部不得办理对外收付款手续；出纳负责导出支付宝收付款流水帐，并负责所有款项的实际收支；交易结账后，出纳对所有银行账户（含支付宝）进行核对，并制作银行存款余额调节表。

经核查，报告期内，公司与销售渠道的款项收付均经过公司收付款流程，符合公司规定；相关款项收付均以公司名义进行，具备唯一性。

2、应收账款

（1）最近两年及一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：元

项目	2016年8月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,721,279.26	100.00	1,774.40	0.07	2,719,504.86

其中：账龄组合	2,721,279.26	100.00	1,774.40	0.07	2,719,504.86
性质组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	2,721,279.26	100.00	1,774.40	0.07	2,719,504.86
项目	2015年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,084,198.38	100.00	36,876.10	0.90	4,047,322.28
其中：账龄组合	4,084,198.38	100.00	36,876.10	0.90	4,047,322.28
性质组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	4,084,198.38	100.00	36,876.10	0.90	4,047,322.28
项目	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	867,984.64	100.00	497.34		867,487.30
其中：账龄组合	832,496.64	95.91	497.34		831,999.30
性质组合	35,488.00	4.09			35,488.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	867,984.64	100.00	497.34		867,487.30

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：元

账龄	2016年8月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
0-6 个月	2,685,791.26	98.70	
6 个月至 1 年	35,488.00	1.30	1,774.40
1 至 2 年			
合计	2,721,279.26	100.00	1,774.40
账龄	2015年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
0-6 个月	3,698,586.85	90.56	
6 个月至 1 年	33,701.00	0.83	1,685.05
1 至 2 年	351,910.53	8.61	35,191.05
合计	4,084,198.38	100.00	36,876.10
账龄	2014年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
0-6 个月	827,523.16	99.40	
6 个月至 1 年			
1 至 2 年	4,973.48	0.60	497.34
合计	832,496.64	100.00	497.34

2015年公司应收账款余额较2014年增加3,251,701.74元，主要原因是2015年度公司业务增长较快，客户数量增加。2016年1-8月应收账款较2015年有所下降，但整体变动幅度不大，系公司加强应收账款回款管理，部分应收账款收回所致。

报告期实际核销的应收账款情况：

项目	核销金额（元）
实际核销的应收账款(2016 年 1-8 月)	213,431.74

其中主要的应收账款核销情况如下：

项目	核销金额（元）	原因
上海雀沃信息技术有限公司	30,772.14	协议核销
杭州奇为科技有限公司	59,230.00	协议核销
深圳市力行海外旅行社有限责任公司	34,900.00	协议核销
Tongsung Samwoo Travel Corp.	53,305.80	协议核销

(2) 各报告期末应收账款余额前五名客户情况:

单位: 元

2016年8月31日				
单位名称	余额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备金额
北京嘉信浩远信息技术有限公司	652,761.84	0-6 个月	23.99	
上海雀沃信息技术有限公司	91,330.20	0-6 个月	3.36	
Tongsung Samwoo Travel Corp.	48,328.00	0-6 个月	1.78	
炎黄之路(北京) 旅游有限责任公 司	31,671.09	0-6 个月	1.16	
长春华荣泰置业 有限公司	19,470.00	6 个月至 1 年	0.72	973.50
合计	843,561.13		31.01	973.50
2015年12月31日				
单位名称	余额	账龄	占应收账款总额 的比例 (%)	坏账准备金额
北京嘉信浩远信息技术有限公司	537,308.83	0-6 个月	13.16	
上海雀沃信息技术有限公司	351,910.53	1 至 2 年	8.62	35,191.05
Tongsung Samwoo Travel Corp.	220,391.00	0-6 个月	5.40	
上海携程国际旅行社有限公司	204,956.00	0-6 个月 171,255.00 6 个月至 1 年 33,701.00	5.02	1,685.05
炎黄之路(北京) 旅游有限责任公 司	203,498.96	0-6 个月	4.98	
合计	1,518,065.32		37.18	36,876.10
2014年12月31日				
单位名称	余额	账龄	占应收账款总额 的比例 (%)	坏账准备金额

上海雀沃信息技术有限公司	549,728.67	0-6 个月	63.33	
北京嘉信浩远信息技术有限公司	48,801.40	0-6 个月	5.62	
长春华荣泰置业有限公司	19,470.00	1 至 2 年	2.24	
厦门市华荣泰集团有限公司	16,018.00	0-6 个月 6,180.00 1 至 2 年 9,838.00	1.85	
同程国际旅行社有限公司	5,878.00	0-6 个月	0.68	
合计	639,896.07		73.72	

3、预付款项

(1) 最近两年及一期的预付账款情况表如下：

单位：元

账龄	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
0-6 个月	1,877,622.48	100.00	2,721,117.13	81.51	2,983,271.19	94.76
6 个月至 1 年			149,354.13	4.47	164,985.67	5.24
1 至 2 年			467,843.22	14.02		
合计	1,877,622.48	100.00	3,338,314.48	100.0	3,148,256.86	100.00

(2) 各报告期末预付账款前五名客户情况如下：

单位：元

2016年8月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额比例 (%)	账龄
China Holidays Travel Group (NZ) Ltd	供应商	910,004.34	48.47	0-6 个月
Japan Holidays Travel CO.LTD	供应商	243,042.96	12.94	0-6 个月
China Holidays Travel Group (Australia) Pty Ltd	供应商	183,137.43	9.75	0-6 个月
深圳市趣游玩旅行社有限公司	供应商	145,753.08	7.76	0-6 个月
SPRING HOLIDAYS PTE LTD	供应商	89,797.82	4.78	0-6 个月

合计		1,571,735.63	83.70	
2015年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额比例 (%)	账龄
深圳市淘游天下电子商务有限公司	供应商	740,810.47	22.19	0-6 个月
新加坡杰运通旅游有限公司	供应商	579,496.22	17.36	0-6 个月 116,510.00 1 至 2 年 462,986.22
丁丁国际在线旅游推广公司	供应商	504,551.35	15.11	0-6 个月
China Holidays Travel Group (NZ) Ltd	供应商	396,618.63	11.88	0-6 个月
China Holidays Travel Group (Australia) Pty Ltd	供应商	192,478.84	5.77	0-6 个月 43,124.71 6 个月 至 1 年 149,354.13
合计		2,413,955.51	72.31	
2014年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额比例 (%)	账龄
澳门中国国际旅行社有限公司	供应商	2,402,251.00	76.30	0-6 个月
新加坡杰运通旅游有限公司	供应商	462,986.22	14.71	0-6 个月
China Holidays Travel Group (Australia) Pty Ltd	供应商	164,985.67	5.24	6 个月 至 1 年
同程国际旅行社有限公司	供应商	97,935.00	3.11	0-6 个月
广州电盈综合客户服务技术发展有限公司	供应商	12,200.00	0.39	0-6 个月
合计		3,140,357.89	99.75	

4、其他应收款

(1) 最近两年及一期的其他应收款及坏账准备情况表如下:

单位: 元

项目	2016年8月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	14,180,045.47	100.00	57,772.18	4.07	14,122,273.29
其中：账龄组合	705,597.26	4.98	57,772.18	8.19	647,825.08
性质组合	13,474,448.21	95.02			13,474,448.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	14,180,045.47	100.00	57,772.18	4.07	14,122,273.29
项目	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,573,345.49	100.00	30,723.22	0.15	20,542,622.27
其中：账龄组合	270,258.63	1.31	30,723.22	11.37	239,535.41
性质组合	20,303,086.86	98.69			20,303,086.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	20,573,345.49	100.00	30,723.22	0.15	20,542,622.27
项目	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,411,021.59	100.00	579,088.50	4.32	12,831,933.09
其中：账龄组合	6,277,188.61	46.81	579,088.50	9.23	5,698,100.11
性质组合	7,133,832.98	53.19			7,133,832.98

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	13,411,021.59	100.00	579,088.50	4.32	12,831,933.09

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：元

账龄	2016年8月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
0-6 个月			
6 个月至 1 年	627,041.00	88.87	31,352.05
1 至 2 年	25,479.00	3.61	2,547.90
2 至 3 年	8,888.00	1.26	1,777.60
3 年 4 年	44,189.26	6.26	22,094.63
合计	705,597.26	100.00	57,772.18
账龄	2015年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
0-6 个月	93,089.33	34.44	
6 个月至 1 年	25,479.00	9.43	1,273.95
1 至 2 年	8,888.00	3.29	888.80
2 至 3 年	142,802.30	52.84	28,560.47
合计	270,258.63	100.00	30,723.22
账龄	2014年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
0-6 个月	8,888.00	0.14	
6 个月至 1 年	954,831.50	15.21	47,741.58
1 至 2 年	5,313,469.11	84.65	531,346.92
合计	6,277,188.61	100.00	579,088.50

（2）各报告期末其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

2016年8月31日

单位名称	是否 为 关 联 方	款项性质	余额	账龄	占其他 应收款 总额比 例（%）
赖文庆	是	关联方借 款	12,404,115.70	6 个月至 1 年	87.48
浙江天猫技术有 限公司	否	履约保证 金	627,041.00	6 个月至 1 年	4.42
张灵燕	是	备用金	360,531.98	1 至 2 年	2.54
郑芳	否	备用金	180,355.00	0-6 个月 20,355.00 6 个月至 1 年 160,000.00	1.27
林思伟	否	备用金	125,144.40	0-6 个月 75,144.40 6 个月至 1 年 50,000.00	0.88
合计			13,697,188.08		96.59
2015年12月31日					
单位名称	是否 为 关 联 方	款项性质	余额	账龄	占其他 应收款 总额比 例（%）
赖文庆	是	关联方借 款	10,409,393.70	0-6 个月	50.60
厦门寰联网络科 技有限公司	是	关联方借 款	7,730,956.10	0-6 个月	37.58
张灵燕	是	备用金	784,325.00	6 个月至 1 年 473,793.02 1 至 2 年 310,531.98	3.81
陈理智	否	备用金	576,805.88	0-6 个月	2.80
赖小玲	是	关联方借 款	214,410.30	6 个月至 1 年	1.04
合计			19,715,890.98		95.83
2014年12月31日					

单位名称	是否 为关 联方	款项性质	余额	账龄	占其他 应收款 总额比 例（%）
博华（厦门）国际旅行社有限公司	否	往来款	5,852,960.68	6 个月 至 1 年 954,831.50 1 年至 2 年 4,898,129.18	43.64
厦门寰联网络科技有限公司	是	关联方借款	4,903,320.35	0-6 个月 2,262,320.35 6 个月至 1 年 2,331,000.00 1 至 2 年 310,000.00	36.56
厦门寰远信息咨询有限公司	是	关联方借款	1,309,342.10	0-6 个月 1,089,342.10 6 个月至 1 年 220,000.00	9.76
张灵燕	是	备用金	826,779.13	0-6 个月	6.17
中航鑫港担保有限公司	否	履约保证金	270,000.00	1 至 2 年	2.01
合计			13,162,402.26		98.14

报告期内，公司其他应收款主要来自于公司关联方的资金往来，具体情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方，关联方关系及关联交易”之“（三）报告期内关联方应收应付款项”。

（3）截至 2016 年 8 月 31 日，其他应收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款项。

5、存货

报告期内，公司存货具体明细情况如下：

单位：元

项目	2016年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,952,538.82		1,952,538.82

合计	1,952,538.82		1,952,538.82
项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	3,742,024.30		3,742,024.30
合计	3,742,024.30		3,742,024.30
项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	652,864.11		652,864.11
合计	652,864.11		652,864.11

6、外币货币性项目

报告期内，公司外币货币性项目具体情况如下：

单位：元

项目	2016.8.31 外币余额	折算汇率	2016.8.31 折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	26.76	6.6908	179.05
预付账款			
其中：港元	127,567.40	0.8625	110,026.88
日元	3,737,110.22	0.0648	243,042.96
泰铢	5,145.95	0.1931	993.68
新加坡元	30,948.54	4.9061	151,836.63
新台币	10,600.00	0.2108	2,234.48
英镑	175.01	8.7578	1,532.70
应付账款			
其中：港元	20,340.00	0.8625	17,543.24
韩元	161,282.00	0.0060	963.85
美元	180.36	6.6908	1,206.75
日元	135,729.15	0.0648	8827.14
泰铢	3,100.00	0.1931	598.61
新加坡元	109,844.60	4.9061	538,908.60
新台币	1,901.00	0.2108	400.73

(续)

项目	2015.12.31 外币余额	折算汇率	2015.12.31 折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	26.71	6.4936	173.44

澳元	20.08	4.7276	94.93
加拿大元	15.28	4.6814	71.53
预付账款			
其中：港币	242.77	0.8378	203.39
澳元	31,591.96	4.7276	149,354.15
美元	311.20	6.4936	2,020.81
日元	9,776,131.04	0.0539	526,689.06
新台币	4,394.98	0.1970	865.81
应付账款			
其中：港元	1,113,619.83	0.8378	932,990.71
韩元	330,000.00	0.0055	1,819.29
美元	323.36	6.4936	2,099.78
欧元	7,273.82	7.0952	51,609.21
日元	6,146,162.50	0.0539	331,124.50
泰铢	33,735.17	0.1799	6,068.95
新加坡元	142,228.97	4.5875	652,475.39
新台币	169,685.50	0.1970	33,428.04
英镑	969.79	9.6159	9,325.40

(续)

项目	2014.12.31 外币余额	折算汇率	2014.12.31 折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	16.70	6.1190	102.19
澳元	10.04	5.0174	50.37
加拿大元	5.28	5.2755	27.85
预付账款			
其中：澳元	32,882.70	5.0174	164,985.66
应付账款			
其中：港元	1,289,011.81	0.7889	1,016,901.42
澳元	25,364.31	5.0174	127,262.89
韩元	1,542,410.00	0.00566	8726.96
美元	25,649.71	6.1190	156,950.57
欧元	12,668.69	7.4556	94,452.69
日元	335,852.45	0.05137	17,253.08
泰铢	2,264,372.83	0.18870	427,287.16
新加坡元	267,810.30	4.63960	1,242,532.68
新台币	1,060,511.52	0.19610	207,966.32
新西兰元	1,146.66	4.8034	5,507.87

项目	2014.12.31 外币余额	折算汇率	2014.12.31 折算人民币余额
英镑	17,208.08	9.5437	164,228.75

(二) 非流动资产分析

报告期内公司主要非流动资产情况如下：

单位：元

项目	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
固定资产	59,138.04	67.75	76,499.65	70.36	75,924.62	34.08
无形资产	13,266.85	15.20	15,333.49	14.10	1,983.45	0.89
递延所得 税资产	14,886.64	17.05	16,899.84	15.54	144,896.47	65.03
合计	87,291.53	100.00	108,732.98	100.00	222,804.54	100.00

1、固定资产

(1) 报告期内固定资产原值、折旧、净值等情况

2016年8月31日固定资产情况如下：

单位：元

项目	办公家具	电子设备	合计
一、账面原值			
1、年初余额	39,677.00	99,710.00	139,387.00
2、本年增加金额		9,600.00	9600.00
(1) 购置		9,600.00	9600.00
3、本年减少金额	5,305.00	19,300.00	24,605.00
(1) 处置或报废	5,305.00	19,300.00	24,605.00
4、年末余额	34,372.00	90,010.00	124,382.00
二、累计折旧			
1、年初余额	18,277.64	44,609.71	62,887.35
2、本年增加金额	4,773.87	12,321.10	17,094.97
(1) 计提	4,773.87	12,321.10	17,094.97
3、本年减少金额	3,126.32	11,612.04	14,738.36
(1) 处置	3,126.32	11,612.04	14,738.36
4、年末余额	19,925.19	45,318.77	65,243.96
三、账面价值			

1、年末账面价值	14,446.81	44,691.23	59,138.04
2、年初账面价值	21,399.36	55,100.29	76,499.65

2015 年 12 月 31 日固定资产情况

单位：元

项目	办公家具	电子设备	合计
一、账面原值			
1、年初余额	39,677.00	76,510.00	116,187.00
2、本年增加金额		23,200.00	23,200.00
（1）购置		23,200.00	23,200.00
3、本年减少金额			
（1）处置或报废			
4、年末余额	39,677.00	99,710.00	139,387.00
二、累计折旧			
1、年初余额	10,738.88	29,523.50	40,262.38
2、本年增加金额	7,538.76	15,086.21	22,624.97
（1）计提	7,538.76	15,086.21	22,624.97
3、本年减少金额			
（1）处置			
4、年末余额	18,277.64	44,609.71	62,887.35
三、账面价值			
1、年末账面价值	21,399.36	55,100.29	76,499.65
2、年初账面价值	28,938.12	46,986.50	75,924.62

2014 年 12 月 31 日固定资产情况

单位：元

项目	办公家具	电子设备	合计
一、账面原值			
1、年初余额	39,677.00	76,510.00	116,187.00
2、本年增加金额			
（1）购置			
3、本年减少金额			
（1）处置或报废			
4、年末余额	39,677.00	76,510.00	116,187.00
二、累计折旧			
1、年初余额	3,200.12	14,986.70	18,186.82
2、本年增加金额	7,538.76	14,536.80	22,075.56

(1) 计提	7,538.76	14,536.80	22,075.56
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	10,738.88	29,523.50	40,262.38
三、账面价值			
1、年末账面价值	28,938.12	46,986.50	75,924.62
2、年初账面价值	36,476.88	61,523.30	98,000.18

截至 2016 年 8 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	成新率（%）
办公家具	34,372.00	19,925.19	42.03
电子设备	90,010.00	45,318.77	49.65
合计	124,382.00	65,243.96	-

(2) 截至 2016 年 8 月 31 日，公司无融资租入的固定资产，不存在所有权被限制的固定资产。

2、无形资产

2016年8月31日无形资产情况如下：

单位：元

项目	商标权	金蝶软件-KIS专业版	合计
一、账面原值			
1、年初余额	2,800.00	14,100.00	16,900.00
2、本年增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	2,800.00	14,100.00	16,900.00
二、累计摊销			
1、年初余额	1,096.51	470.00	1,566.51
2、本年增加金额			
(1) 摊销	186.64	1,880.00	2,066.64
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	1,283.15	2,350.00	3,633.15

三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	1,516.85	11,750.00	13,266.85
2、年初账面价值	1,703.49	13,630.00	15,333.49

2015 年 12 月 31 日无形资产情况如下：

单位：元

项目	商标权	金蝶软件-KIS专业版	合计
一、账面原值			
1、年初余额	2,800.00		2,800.00
2、本年增加金额		14,100.00	14,100.00
(1) 购置		14,100.00	14,100.00
(2) 内部研发			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	2,800.00	14,100.00	16,900.00
二、累计摊销			
1、年初余额	816.55		816.55
2、本年增加金额	279.96	470.00	749.96
(1) 摊销	279.96	470.00	749.96
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	1,096.51	470.00	1,566.51
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额			

四、账面价值			
1、年末账面价值	1,703.49	13,630.00	15,333.49
2、年初账面价值	1,983.45		1,983.45

2014 年 12 月 31 日无形资产情况如下：

单位：元

项目	商标权	金蝶软件-KIS专业版	合计
一、账面原值			
1、年初余额	2,800.00		2,800.00
2、本年增加金额			
（1）购置			
（2）内部研发			
3、本年减少金额			
（1）处置			
4、年末余额	2,800.00		2,800.00
二、累计摊销			
1、年初余额	536.59		536.59
2、本年增加金额	279.96		279.96
（1）摊销	279.96		279.96
3、本年减少金额			
（1）处置			
4、年末余额	816.55		816.55
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
（1）计提			
3、本年减少金额			
（1）处置			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	1,983.45		1,983.45
2、年初账面价值	2,263.41		2,263.41

报告期末，公司未发现无形资产可收回金额低于账面价值的情形，故未计提无形资产减值准备。

3、递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2016.08.31		2015.12.31		2014.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	14,886.64	59,546.58	16,899.84	67,599.32	144,896.47	579,585.84
合计	14,886.64	59,546.58	16,899.84	67,599.32	144,896.47	579,585.84

4、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

应收账款、存货、固定资产、无形资产等资产减值准备的计提依据详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项 目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
坏账损失	205,379.00	-511,986.52	300,774.78
存货跌价损失			
合计	205,379.00	-511,986.52	300,774.78

(三) 负债的主要构成及其变化

报告期内，公司的负债构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债	15,362,985.76		24,433,174.80		23,541,973.18	
非流动负债	-	-	-	-	-	-
合计	15,362,985.76	100.00	24,433,174.80	100.00	23,541,973.18	100.00

1、流动负债分析

报告期内，公司流动负债情况如下：

单位：元

项目	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	-	-	-	-	-	-
应付账款	1,091,737.48	7.11	11,290,223.16	46.21	8,525,408.77	36.21
预收款项	714,799.74	4.65	130,671.24	0.53	-	-
应付职工薪酬	384,827.96	2.50	478,659.20	1.96	65,177.88	0.28
应交税费	349,405.23	2.27	127,904.26	0.52	29,140.26	0.12
其他应付款	12,822,215.35	83.47	12,405,716.94	50.78	14,922,246.27	63.39
合计	15,362,985.76	100.00	24,433,174.80	100.00	23,541,973.18	100.00

公司流动负债以应付账款及其他应付款为主。

(1) 应付账款

①报告期内应付账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
0-6 个月	758,737.48	69.50	7,925,183.19	70.20	5,195,452.34	60.94
6 个月至 1 年			1,698,154.52	15.04		
1 至 2 年	333,000.00	30.50	1,614,158.24	14.30	3,329,956.43	39.06
2 至 3 年			52,727.21	0.46		
合计	1,091,737.48	100.00	11,290,223.16	100.00	8,525,408.77	100.00

②各报告期末应付账款前五名单位情况如下：

截至2016年8月31日，公司应付账款余额前五名

单位：元

名称	款项性质	金额	账龄	占应付账款 总额比例 (%)
Singapore Sharing Travel Pte Ltd	货款	524,957.61	0-6 个月	48.08
日旅国际旅行社 有限公司	货款	333,000.00	1 至 2 年	30.50

成都途风国际旅行社有限公司	货款	160,000.00	1 至 2 年	14.66
AJ Hackett Macau Tower Limited	货款	17,543.24	0-6 个月	1.61
Mega Zip Adventure Park	货款	13,950.99	0-6 个月	1.28
合计		1,049,451.84		96.13

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款余额前五名

单位：元

名称	款项性质	金额	账龄	占应付账款 总额比例 (%)
China Holidays Travel Group (Australia) Pty Ltd	货款	2,728,709.74	6 个月至 1 年 1,157,087.88 1 至 2 年 1,571,621.86	24.17
北京途牛国际旅行社有限公司	货款	1,161,339.92	0-6 个月	10.29
客路旅游科技有限公司	货款	727,992.00	0-6 个月	6.45
日旅国际旅行社有限公司	货款	702,340.00	0-6 个月	6.22
同程国际旅行社有限公司	货款	699,787.00	0-6 个月	6.20
合计		6,020,168.66		53.33

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款余额前五名

单位：元

名称	款项性质	金额	账龄	占应付账款 总额比例 (%)
China Holidays Travel Group (Australia) Pty Ltd.	货款	3,328,838.43	1 至 2 年	39.05
北京新日国际旅行社有限公司广州分公司	货款	1,282,653.84	0-6 个月	15.05
Spring Holidays Pte Ltd.	货款	612,910.05	0-6 个月	7.19

OceanPark Corporation	货款	599,072.66	0-6 个月	7.03
Singapore Sharing Travel Pte Ltd.	货款	363,684.72	0-6 个月	4.26
合计		6,187,159.70		72.58

③截至 2016 年 8 月 31 日，应付账款余额中无应付持有公司 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。

（2）预收账款

①报告期内预收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
0-6 个月	714,799.74	100.00	130,650.00	99.98	-	-
6 个月-1 年	-	-	21.24	0.02	-	-
合计	714,799.74	100.00	130,671.24	100.00	-	-

②各报告期末预收账款前五名单位情况如下：

截至2016年8月31日预收账款前五名

单位：元

名称	款项性质	金额	账龄	占预收账款总额比例（%）
深圳市帕斯菲德科技股份有限公司	货款	305,176.30	0-6 个月	42.69
上海棉花糖国际旅行社有限公司	货款	155,013.00	0-6 个月	21.69
重庆新干线国际旅行社有限公司	货款	121,631.80	0-6 个月	17.02
深圳市客路网络科技有限公司	货款	31,017.00	0-6 个月	4.34
深圳呼朋旅游有限公司	货款	27,602.50	0-6 个月	3.86
合计		640,440.60		89.60

截至 2015 年 12 月 31 日预收账款前五名

单位：元

名称	款项性质	金额	账龄	占预收账款总额比例 (%)
杭州奇为科技有限公司	货款	39,110.00	0-6 个月	29.93
深圳市悠游旅途国际旅游有限公司	货款	38,926.00	0-6 个月	29.79
同程国际旅行社有限公司	货款	29,578.00	0-6 个月	22.64
广州酷旅旅行社有限公司	货款	8,558.00	0-6 个月	6.55
广州乐派网旅行社有限公司	货款	5,709.00	0-6 个月	4.37
合计		121,881.00		93.28

③截至 2016 年 8 月 31 日，预收账款余额中无预收持有公司 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。

（3）应付职工薪酬

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.08.31
一、短期薪酬	478,659.20	3,749,408.90	3,843,240.14	384,827.96
二、离职后福利-设定提存计划		391,519.04	391,519.04	
三、辞退福利		72,250.00	72,250.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	478,659.20	4,213,177.94	4,307,009.18	384,827.96

(续)

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、短期薪酬	65,177.88	4,442,904.69	4,029,423.37	478,659.20
二、离职后福利-设定提存计划		449,397.83	449,397.83	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	65,177.88	4,892,302.52	4,478,821.20	478,659.20

(续)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬	32,271.15	569,214.83	536,308.10	65,177.88

二、离职后福利-设定提存计划		84,519.78	84,519.78	
三、辞退福利		64,082.76	64,082.76	
四、一年内到期的其他福利				
合计	32,271.15	717,817.37	684,910.64	65,177.88

公司的应付职工薪酬主要包括工资、奖金、职工福利和住房公积金等。2016年8月末、2015年末和2014年末，应付职工薪酬分别为384,827.96元，478,659.20元，65,177.88元，占流动负债比例分别为2.49%，1.96%，0.28%，应付职工薪酬余额为公司日常经营次月支付给员工的薪酬，总体来看，公司应付职工薪酬占流动负债的份额变化不大。

（4）应交税费

报告期内公司应交税费明细如下：

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	74,690.57		
营业税	229,199.08	105,586.35	25,828.24
企业所得税			
个人所得税	9,048.81	9,647.56	212.63
城市维护建设税	21,272.30	7,391.06	1,807.98
教育费附加	9,116.68	3,167.57	774.84
地方教育费附加	6,077.79	2,111.72	516.57
合计	349,405.23	127,904.06	29,140.26

公司2016年8月31日、2015年12月31日、2014年12月31日应交税费余额分别为349,405.23元、127,904.06元、29,140.26元。公司属于商务服务业，受“营改增”政策的影响，2016年5月1日起公司不再缴纳营业税，开始缴纳增值税。

（5）其他应付款

①报告期内，其他应付款按款项性质列示情况如下：

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来单位借款		179,510.33	760,754.91
关联方借款	12,822,215.35	12,076,206.61	14,161,491.36
押金		150,000.00	

合计	12,822,215.35	12,405,716.94	14,922,246.27
----	---------------	---------------	---------------

②报告期内，其他应付款按账龄列示情况如下：

账龄	2016.8.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
0-6 个月	2,561,008.74	19.97	11,518,366.61	92.85	4,648,893.10	31.15
6 个月至 1 年	9,565,206.61	74.60	188,745.33	1.52	1,965,784.26	13.17
1 至 2 年					8,307,568.91	55.68
2 至 3 年			698,605.00	5.63		
3 至 4 年	696,000.00	5.43				
合计	12,822,215.35	100.00	12,405,716.94	100.00	14,922,246.27	100.00

③各报告期末其他应付款前五名单位情况如下：

截至 2016 年 8 月 31 日，其他应付款前五名如下：

单位：元

名称	是否为关联方	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例（%）
黄梅花	是	关联方借款	12,419,120.72	0-6 个月 2,157,914.11 6 个月至 1 年 9,565,206.61 3 至 4 年 696,000.00	96.86
厦门寰联网络科技有限公司	是	关联方借款	403,094.63	0-6 个月	3.14
合计			12,822,215.35		100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名

单位：元

名称	是否为关联方	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例（%）
黄梅花	是	关联方借款	12,076,206.61	0-6 个月 11,380,206.61 2 至 3 年 696,000.00	97.34

厦门科鲁兹邮轮票务代理有限公司	否	押金	150,000.00	0-6 个月 50,000.00 6 个月至 1 年 100,000.00	1.21
博华（厦门）国际旅行社有限公司	否	往来单位借款	87,493.33	6 个月至 1 年	0.71
李超	是	关联方借款	70,000.00	0-6 个月	0.56
黄溢锋	否	员工借款	15,000.00	0-6 个月	0.12
合计			12,398,699.94		99.94

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名

单位：元

名称	是否为关联方	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例（%）
赖世义	是	关联方借款	6,710,280.00	1 至 2 年	44.97
赖文庆	是	关联方借款	4,820,771.85	0-6 个月 2,859,453.59 6 个月至 1 年 1,961,318.26	32.31
赖新才	是	关联方借款	1,934,439.51	0-6 个月 1,034,439.51 1 至 2 年 900,000.00	12.96
厦门超越未来航空服务有限公司	否	往来单位借款	755,000.00	0-6 个月	5.06
黄梅花	是	关联方借款	696,000.00	1 至 2 年	4.66
合计			14,916,491.36		99.96

2、非流动负债分析

报告期内，公司不存在非流动负债款项。

（四）股东权益

公司最近两年及一期股东权益情况如下：

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	1,500,000.00

资本公积	14,000,000.00	10,000,000.00	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-13,693,734.41	-10,018,839.09	-4,742,404.88
归属于母公司所有者 权益合计	10,306,265.59	9,981,160.91	-3,242,404.88
所有者权益合计	10,306,265.59	9,981,160.91	-3,242,404.88

实收资本（股本）的具体变化见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”的内容。

五、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、实际控制人

本公司实际控制人为黄梅花，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

2、持有公司 5.00%及以上股份的股东

序号	关联方名称	持股比例	与本公司关系
1	黄梅花	92.90%	董事长、总经理、实际控制人

3、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

姓名	持股数量（股）	持股比例（%） （直接+间接）	与本公司关系
黄梅花	9,290,400.00	92.90%	董事长、总经理、实际控制人
李超	37,500.00	0.38%	董事、副总经理兼运营部总监
张正林	-	-	董事、财务总监
赵轶	-	-	董事
曹想萍	242,000.00	2.42%	董事
连春翔	10,000.00	0.10%	监事会主席
张灵燕	-	-	职工代表监事
吴前标	-	-	职工代表监事

公司董事李超曾担任西安行游信息科技有限公司执行董事兼总经理，公司基本情况如下：

名称	西安行游信息科技有限公司
统一社会信用代码	9161011355231813XB
成立日期	2010年4月12日

法定代表人	李超
经营场所	西安市高新区太白南路东侧紫薇尚层西区第5幢1单元13层11310号房
注册资本	300万元
实缴资本	30万元
经营范围	一般经营项目：计算机软硬件的开发、销售；网页设计；会展活动的策划、服务；企业形象设计、营销策划；商务信息咨询；广告的设计、制作、代理、发布。（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可项目）

经主办券商与申报律师在西安市商事主体登记及信用信息公示平台核查，该公司已停业，未实际经营，李超现已在厦门定居并在博游股份全职担任副总经理；根据《公司法》、《公司章程》和《关联交易决策制度》，为了避免可能损害公司利益的关联交易，李超与无关联第三方黄建保签订《股权转让协议》，将所持有的西安行游信息科技有限公司32.2%的股权转让给黄建保，相关工商手续正在办理过程中。

4、公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

关联方名称	持股比例（%）	关联关系
赖文庆	-	公司董事长黄梅花之子
赖玲玲	-	公司董事长黄梅花之女
赖小玲	-	公司董事长黄梅花之女
黄茉莉		公司董事长黄梅花之姐妹
黄淑花	-	公司董事长黄梅花之姐妹
黄取成	-	公司董事长黄梅花之兄弟
黄正治	-	公司董事长黄梅花之兄弟
黄转成	-	公司董事长黄梅花之兄弟
王秋芝	-	公司董事李超之母亲
杨华	-	公司董事李超之配偶
赵玉成	-	公司董事赵轶之父亲
梁卫祥		公司董事曹想萍之配偶
曹成军		公司董事曹想萍之父亲
方雪峰	-	公司董事张正林之配偶
廖晓卿	-	公司监事连春翔之配偶
柯景丽	-	公司监事吴前标之配偶
张仕明	-	公司监事张灵燕之父亲

本公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在以任何方式直接或间接

持有公司股份的情况。

控股股东、实际控制人黄梅花之子赖文庆控股厦门寰联网络科技有限公司，具体情况如下：

(1) 基本情况

名称	厦门寰联网络科技有限公司
统一社会信用代码	913502000511854557
成立日期	2012 年 11 月 02 日
法定代表人	赖文庆
经营场所	厦门市软件园二期观日路 48 号 1001-5 单元
注册资本	2,000.00 万元
经营范围	网络技术服务；计算机系统集成；计算机软硬件的研发与销售；企业商贸信息咨询、会务服务；经营各类商品和技术的进出口（不含进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外。

(2) 股权结构

经核查，截至本公开转让说明书签署之日，寰联网络执行董事兼总经理为赖文庆，股权结构如下：

单位：万元

序号	投资人名称	实缴出资额	占认缴出资额比例(%)
1	赖文庆	1,857.50	92.88
2	赖新才	142.50	7.12
	合计	2,000.00	100.00

(3) 近两年关联交易情况

寰联网络经营范围在“网络技术服务”与公司存在重合，报告期内与公司存在关联交易。根据会计师事务所提供的《审计报告》，截至 2016 年 8 月 31 日，公司与寰联网络存在余额为 403,094.63 元的其他应付款往来；截至本公开转让说明书签署之日，公司与寰联网络的往来款项已清理完毕。

具体关联交易情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方，关联方关系及关联交易”之“(二) 报告期内关联交易”。

截至本公开转让说明书签署之日，寰联网络正在办理注销，相关手续尚在办理过程中。

5、本公司控股子公司

报告期内公司不存在控股子公司。

6、其他关联方

公司其他关联方主要为前控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，前持股 5%以上的股东，如下所示：

关联方名称	与本公司关系
赖新才	前控股股东、实际控制人
赖世义	前持股5%以上的股东
厦门寰远信息咨询有限公司	前控股股东、实际控制人赖新才 控股、参股的其他企业
厦门市华荣泰集团有限公司	前控股股东、实际控制人赖新才 控股、参股的其他企业
长春华荣泰置业有限公司	前控股股东、实际控制人赖新才 控股、参股的其他企业
福建省天一旅游发展有限公司	前控股股东、实际控制人赖新才 控股、参股的其他企业
连城天一温泉度假村有限公司	前控股股东、实际控制人赖新才 控股、参股的其他企业

(二) 报告期内关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日，本公司发生以下关联交易：

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品、接受劳务情况

单位：元

关联方名称	关联交易内容	金额	
		2015年度	2014年度
连城天一温泉度假村有限公司	酒店款		18,763.00
合计			18,763.00

2) 出售商品、提供劳务情况

单位：元

关联方名称	关联交易内容	金额	
		2015年度	2014年度
厦门市华荣泰集团有限公司	机票款		49,977.00
长春华荣泰置业有限公司	机票款		211,945.00
厦门寰远信息咨询有限公司	机票款		4,032.00
合计			265,954.00

(2) 报告期内，公司关联方资金拆借如下：

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.8.31
其他应收款-厦门寰联网络科技有限公司	7,730,956.10	201,500.00	8,335,550.73	-403,094.63
其他应收款-赖文庆	10,409,393.70	14,780,072.00	12,785,350.00	12,404,115.70
其他应付款-黄梅花	12,076,206.61	350,000.00	7,085.89	12,419,120.72

(续)

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.12.31
其他应收款-厦门寰联网络科技有限公司	4,903,320.35	14,409,060.49	11,581,424.74	7,730,956.10
其他应付款-赖世义	6,710,280.00		6,710,280.00	
其他应付款-赖新才	1,934,439.51		1,934,439.51	
其他应付款-赖文庆	4,820,771.85	12,395,150.00	27,625,315.55	-10,409,393.70
其他应付款-黄梅花	696,000.00	11,380,206.61		12,076,206.61
其他应付款-连城天一温泉度假村有限公司		2,408,718.77	2,408,718.77	

(续)

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
其他应收款-厦门寰联网络科技有限公司	310,000.00	5,086,078.40	492,758.05	4,903,320.35
其他应收款-厦门寰远信息咨询有限公司		1,358,840.10	49,498.00	1,309,342.10
其他应付款-赖世义	6,710,280.00			6,710,280.00
其他应付款-赖新才	1,934,439.51			1,934,439.51
其他应付款-赖文庆	-50,609.76	7,948,876.32	3,077,494.71	4,820,771.85

主办券商访谈公司高层，了解关联方资金占用清理情况，并取得公司关联方往来款项清理的明细表、记账凭证及银行的转账凭证，经核查，截至本公开转让说明书签署之日，关联方寰联网络、黄梅花及赖文庆往来款项均已清理完毕，公

公司已不存在关联方资金占用的情况。

(3) 关联方无偿转让计算机软件著作权给公司

详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的资源性要素”之“(三) 主要无形资产情况”。

(三) 报告期内关联方应收应付款项

单位：元

科目	关联方名称	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款	厦门市华荣泰集团有限公司	16,018.00	16,018.00	16,018.00
应收账款	长春华荣泰置业有限公司	19,470.00	19,470.00	19,470.00
其他应收款	厦门寰联网络科技有限公司		7,730,956.10	4,903,320.35
其他应收款	厦门寰远信息咨询有限公司			1,309,342.10
其他应收款	赖文庆	12,404,115.70	10,409,393.70	
其他应收款	赖小玲	23,394.74	214,410.30	
其他应收款	李超	100,000.00		
其他应收款	张灵燕	360,531.98	784,325.00	826,779.13
其他应付款	赖文庆			4,820,771.85
其他应付款	赖世义			6,710,280.00
其他应付款	赖新才			1,934,439.51
其他应付款	黄梅花	12,419,120.72	12,076,206.61	696,000.00
其他应付款	李超		70,000.00	
其他应付款	厦门寰联网络科技有限公司	403,094.63		
其他应付款	厦门寰远信息咨询有限公司		3,857.00	

(四) 关联方交易的必要性、公允性及对公司财务状况和经营成果的影响

公司的关联交易主要为关联资金拆借，报告期内公司资金拆借主要为公司和公司股东黄梅花，公司关联方赖文庆、厦门寰联网络科技有限公司等之间发生的拆借款，主办券商取得并查阅相关银行对账单，经核查，截至本公开转让说明书签署之日各项借款已经归还。股份公司成立后公司建立了完善的股东大会、董事会以及监事会议事制度和规则，关联交易并未对公司营业收入、费用

支出构成重大影响；整体来看，公司拥有独立、完整的业务经营体系，其营销、服务、技术、财务、行政等系统均独立于主要股东。同时，公司通过修订《公司章程》、完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

综上，报告期内关联方交易并未对公司财务状况和经营成果造成不利影响。

（五）关联交易决策程序执行情况

公司股东大会通过的《公司章程》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金专项制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。有限公司阶段，公司关联交易相关制度并不完善且关联交易标准不够明确。股份有限公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金专项制度》并审议通过，具体规定了关联交易的审批程序。

（六）减少和消除关联交易的承诺和措施

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司董事、监事及高级管理人员出具了《规范及减少关联交易的承诺函》，该承诺函主要内容如下：“本人或本公司将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人或本公司将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人或本公司承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。”

六、提醒投资者关注的财务报表附注中的日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，无需要披露的其他重要事项。

七、报告期内资产评估情况

北京国融兴华资产评估有限责任公司接受厦门博游旅行社有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对厦门博游旅行社有限公司拟股份制改制所涉及的厦门博游旅行社有限公司净资产在 2016 年 8 月 31 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况摘要报告如下：

（一）评估目的

厦门博游旅行社有限公司拟整体变更为股份有限公司，本次评估目的即对该经济行为所涉及的厦门博游旅行社有限公司于评估基准日审计后的净资产价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考依据。

（二）评估对象和评估范围

评估对象为厦门博游旅行社有限公司经审计后的净资产价值。评估范围为评估对象所对应的审计后的全部资产及负债。具体包括：流动资产、非流动资产（固定资产、无形资产、递延所得税资产）、流动负债。

（三）价值类型

本次评估价值类型为市场价值。

（四）评估基准日

本项目资产评估基准日为 2016 年 8 月 31 日。

（五）评估方法

本次采用资产基础法评估。

（六）评估结论

截止评估基准日 2016 年 8 月 31 日，在持续经营条件下，厦门博游旅行社有限公司经审计的总资产账面价值 25,669,251.35 元，总负债账面价值 15,362,985.76 元，净资产账面价值 10,306,265.59 元。经资产基础法评估，厦门博游旅行社有限公司总资产评估价值 25,670,726.91 元，增值 1,475.56 元，增值率 0.01%；总负债评估价值 15,362,985.76 元，无增减值变化；净资产评估价值 10,307,741.15 元，增值 1,475.56 元，增值率 0.01%。

八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。当公司累计计提的法定公积额为公司注册资本的百分之五十以上的，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。公司的公积金可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将不少于转增前公开转让说明书前公司注册资本的百分之二十五。

公司股票在全国中小企业股份转让挂牌并公开转让后，股利分配政策保持不变。

（二）公司最近二年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

九、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内公司不存在控股子公司或需要纳入合并报表的其他企业。

十、可能影响公司的风险因素

（一）公司实际控制人不当控制的风险

自然人黄梅花直接持有公司 9,290,400.00 股，持股比例为 92.90%，为公司的控股股东、实际控制人，担任公司董事长及总经理，其持有股份及所担任职位足以对公司的经营决策产生重大影响。若其利用其实际控制人地位对公司的经营决策、对外投资和人事安排等重大事项实施不当控制，则可能影响公司规范治理机制、合规经营，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。

应对措施：股份公司将不断建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系，坚决、有效执行关联股东及关联董事回避表决等一系列制度，落实公司治理的相关规范和要求，将实际控制人凌驾于内部控制之上的风险降到最低。

（二）公司治理的风险

有限公司期间，公司治理结构与内部控制不完善。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机制、三会议事规则及其他内部管理制度。但由于股份公司成立时间短，相关治理机制建立时间短，公司内部控制执行的完整性、合理性、有效性有待进一步提升。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：公司将借助于全国中小企业股份转让系统挂牌的机遇，严格遵守证监会和全国股份转让系统关于非上市公众公司的相关规则，不断完善公司治理

机制和内部控制体系，确保法人治理结构健全，三会一层各司其职，规范运作，不断完善公司的内部控制，保证其持续有效运行。

（三）汇率风险

本公司主要业务为出境旅游碎片化产品，公司直接采购或者通过同业采购景点门票、旅游交通等上游资源。公司主要以外币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。另外汇率波动会影响公司产品价格和游客的出游意愿，将对那些对价格敏感性较高的客户造成一定影响。因此，公司的经营业绩将受到人民币汇率波动影响。

应对措施：在汇率有利于各个国家出入境旅游的时候，开发具有汇率优势的国家旅游产品，加强产品营销管理，减弱外汇风险对公司的影响。

（四）不可抗力风险

旅游行业特别是出境旅游受到政治、经济、自然等外界因素影响较大。例如旅游目的地政治经济局势不稳定、社会治安恶化、自然灾害的发生或者是与我国外交关系恶化，将会影响游客在该目的地的旅行游玩，严重时影响游客人身财产安全，进而对公司部分线路的旅游产品销售造成冲击，从而影响公司业务收入。

应对措施：（1）公司将不断丰富与深化旅游产品，提升市场竞争力，分散上述不可抗力所带来的风险；（2）公司将制定多种突发事件的应急预案，增强公司及时反应能力与突发情况之后的适应能力，同时降低不可抗力给公司带来的各种损失和不利影响。

（五）行业竞争加剧的风险

近年来，我国旅游业快速发展，产业规模不断扩大，体系日趋完善，已成为我国第三产业中的重要支柱产业。由于旅游业资源消耗低、行业进入壁垒低、投入资金少、综合效益高，故进入行业的门槛要求低，经营旅游行业的企业数量众多，且不断增加。2009年12月1日，国务院颁布了《国务院关于加快发展旅游业的意见》；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，相关利好政策将大大推动我国旅游市场的开放和发展，在为旅游行业企业带来新的发展机遇的同时，也将会

促使更多的企业和资本进入旅游行业，加剧旅游行业的竞争。与此同时，出境游作为旅游行业重要组成部分发展迅速，发展空间巨大，各大旅游电商为获取客户数量及更大的市场占有率，从上游资源、供应商、客源地、价格战以及移动端等各个方面展开竞争，带来了行业竞争的加剧。

应对措施：公司将继续发展提升市场竞争力，以提升产品质量与用户体验为目标，以差异化的服务和创新性保持竞争优势，充分利用直销与分销平台，扩大网站和 APP 的综合影响力，吸引更多的流量导入并提升转化率，提升综合竞争力以应对竞争加剧的风险。

（六）报告期内实际控制人变更的风险

报告期初至 2015 年 11 月 19 日，公司控股股东及实际控制人为赖新才；2015 年 11 月 19 日至今，公司控股股东、实际控制人变更为黄梅花。报告期内，公司控股股东及实际控制人发生变更。

应对措施：公司控股股东及实际控制人变更后，主营业务未发生变化，且公司治理不断完善，有限公司整体变更为股份公司，完善了三会议事规则，加强公司管理；报告期内公司业务收入稳步增长。因此，公司控股股东及实际控制人在报告期内虽发生变更，但是未对公司业务经营、公司治理及持续经营能力造成不利影响。

（七）经营性现金流为负的风险

受在线旅游行业整体竞争状况和公司业务处于快速增长期、各项投入加大的共同影响，报告期内公司经营性净现金流持续为负，公司 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 -8,216,702.52 元、-9,192,961.39 元、-282,702.27 元。根据公司的发展战略，公司将进一步扩大业务规模，短期内经营活动产生的现金流量净额可能持续为负。

应对措施：（1）公司将借助于全国中小企业股份转让系统挂牌的机遇，拓宽融资渠道，通过持续融资获取未来发展的资金，为经营活动提供支持；（2）随着知名度提高和市场份额的增加，公司将取得上游的推广费支持。

第五节有关声明

一、本公司全体董事、监事和高级管理人员声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

全体董事：黄梅花
黄梅花

李超
李超

张正林
张正林

赵轶
赵轶

曹想萍
曹想萍

全体监事：连春翔
连春翔

张灵燕
张灵燕

吴前标
吴前标

全体高级管理人员：黄梅花
黄梅花

李超
李超

张正林
张正林

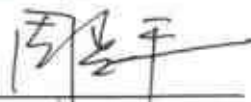
厦门博游旅游股份有限公司

2016年12月28日

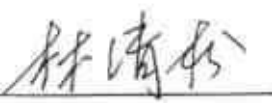
二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行核查，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。

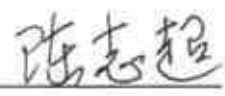
法定代表人（或授权代表人）：

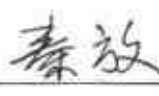

周光平

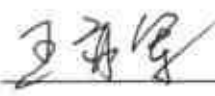
项目负责人：


林清松

项目小组成员：


陈志超


秦放

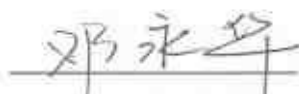

王亦军



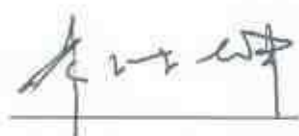
三、律师事务所声明

本律师事务所及申报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。本所及申报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。

负责人:


邓永华

申报律师:


林时坤


庄建明


福建厦宇律师事务所
2016年12月28日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在本说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认本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。

签字注册会计师：



法定代表人：



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年12月28日

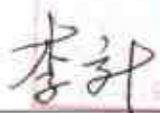


五、资产评估机构声明

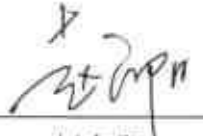
本机构及签字注册资产评估师已阅读本说明书，确认本说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公司在本说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


袁 巍


李 新

法定代表人：


赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司



2016年12月28日

第六节备查文件

- 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

法定代表人授权委托书

为便于公司相关业务管理的需要，本人田德军，作为新时代证券股份有限公司（以下简称“公司”）法定代表人，现授权委托公司合规总监周光平同志作为本人合法代理人，在周光平同志于公司任职期间内，全权代表本人签署公司投资银行部和场外市场部的项目申报文件。



本授权委托书自双方签字或盖章之日起生效。

授权人（签名或盖章）：

日期：

2016.11.25

被授权人（签名或盖章）：

日期：

2016.11.25