

上海艳阳国际旅行社
股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一七年七月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

股份公司设立后，公司建立起股东大会、董事会、监事会三会治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则等规章制度，并根据有关制度规定召集、召开三会。但由于公司实际控制人夏建文直接、间接共持有公司 84.08%的股份，公司存在实际控制人利用控制权施加不当控制、影响公司治理环境的风险。

（二）公司治理风险

股份公司设立后，公司建立了三会治理结构以及各项内部控制制度。公司股东大会及董事会正常运行，监事会履行监督职能，公司内部各治理机构的权力制衡机制逐步完善，各项专门管理制度按章执行。但因股份公司成立时间较短，公司存在内部控制制度执行环节不尽完善导致的公司治理风险。

（三）行业竞争风险

本公司所处的旅游行业市场化程度很高，行业内企业众多、竞争激烈。虽然近年来随着公司规模的发展壮大，公司在品牌知名度以及管理方面有了较明显的进步、提高和改善，但是目前旅游市场集中度相对较低，若本公司未来不能进一步提高产品的市场竞争力，将对本公司产品提升和持续增长等产生不利影响。

（四）不可抗力风险

旅游行业受政治、经济、自然等因素的影响较大。地震海啸等自然灾害、流行性疾病爆发、政治局势紧张、地区武装冲突、经济萧条或政局不稳导致的骚乱等均会影响到游客的外出旅游甚至危害其人身财产安全，从而也影响到公司的收入和业绩。

（五）旅游行业政策风险

随着旅游行业的竞争加剧，国家在过去几年中已经连续出台了《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》、《旅游法》等多项政策对旅游行业进行引导规范，但未来仍旧可能会出现一定程度的不正当竞争现象，并可能导致国家进一步调整产业政策、加强市场监管，以及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。

（六）现金收款内控制度执行不到位的风险

报告期内，由于行业特性，公司存在现金收款情况，2016 年度、2015 年度现金收款占营业收入比重分别为 17.63%、14.54%。公司已建立了合理的现金收款的内部控制制度，将款项收取情况与记录的旅游团队、金额等信息进行核对，同时，通过将收入金额与旅行活动结束后导游报账填列的结算单中的金额进行比对，确保现金收款的真实、准确、完整，但是如果公司的内部控制制度执行不到位或存在道德风险，则可能导致公司产生损失的风险。

（七）关联交易比例较高风险

报告期内，公司关联交易产生的收入占比相对较高，公司业务对关联方有一定的依赖性。2016 年度、2015 年度关联交易收入分别为 9,935,080.40 元、5,369,102.10 元，占当期营业收入比重分别为 39.51%、40.99%，公司关联交易占比较高，公司对关联交易存在一定的依赖性。

目录

声明	1
重大事项提示	2
释义	9
第一节公司基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、公司股票挂牌情况	12
(一) 公司股票挂牌基本情况	12
(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	12
三、公司股权基本情况	13
(一) 公司股权结构图	13
(二) 公司股东持股情况	14
(三) 公司股东的基本情况	15
(四) 公司股东私募基金备案情况	18
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况	18
五、公司股本形成及变化情况	20
(一) 艳阳有限的股本及演变	20
(二) 有限公司整体变更为股份公司	26
(三) 股份公司的股本及演变	28
(四) 股权历次变动资金来源、价款支付和是否存在股权代持（包括持股平台）及潜在纠纷的说明	29
六、近两年重大资产重组情况	29
七、公司董事、监事及高级管理人员情况	30
(一) 董事会成员	30
(二) 监事会成员	31
(三) 高级管理人员	32
(四) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系	32
(五) 董、监、高无违法违规情况	32
八、公司控股子公司情况	33
(一) 控股子公司	33
(二) 分支机构	33
九、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	34
十、相关中介机构	36
(一) 主办券商	36
(二) 律师事务所	37
(三) 会计师事务所	37
(四) 资产评估机构	37
(五) 证券登记结算机构	38

(六) 证券交易场所	38
第二节 公司业务	39
一、主营业务、主要产品及其用途	39
(一) 主营业务	39
(二) 公司的主要产品及用途	39
(三) 公司服务质量及技术优势	49
二、公司主要经营流程	50
(一) 公司内部组织结构	50
(二) 公司业务流程	52
(三) 公司销售流程	54
(四) 公司采购流程	55
(五) 公司研发流程	56
(六) 公司售后流程	56
三、公司与业务相关的关键资源要素	57
(一) 主要无形资产情况	57
(二) 业务许可和资质情况	73
(三) 特许经营情况	76
(四) 固定资产	77
(五) 生产经营场所	78
(六) 员工情况	78
四、业务情况	81
(一) 主要业务的营业收入情况	81
(二) 主要客户的销售情况	82
(三) 主要采购情况	83
(四) 主要合同执行情况	85
五、公司的环保、安全生产和质量标准情况	89
(一) 公司的环保情况	89
(二) 公司的安全生产情况	90
(三) 公司的质量标准情况	90
六、公司商业模式	91
(一) 采购模式	91
(二) 销售模式	91
(三) 售后模式	92
(四) 研发模式	92
(五) 持续经营能力	93
七、公司所处行业基本情况	99
(一) 公司所处行业概况	99
(二) 所处行业的风险	109
(三) 公司在行业中的竞争地位	110
第三节 公司治理	115
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况	115

(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况	115
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况	115
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况	116
(四) 上述机构和相关人员履行职责情况	116
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	116
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在违法违规及受处罚的情况	117
(一) 最近两年有关处罚情况	117
(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。	118
四、公司独立性	119
(一) 公司业务独立	119
(二) 公司资产独立	119
(三) 公司人员独立	120
(四) 公司财务独立	120
(五) 公司机构独立	121
五、同业竞争	121
(一) 公司控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况	121
(二) 公司控股股东、实际控制人近亲属控制的其他企业的情况	155
(三) 公司股东、董事、高级管理人员对避免同业竞争所作的承诺	155
六、公司最近两年内资金占用及对外担保情形	156
(一) 资金占用情况	156
(二) 对外担保情况	157
七、董事、监事、高级管理人员	157
(一) 董事、监事、高级管理人员及其亲属持有公司股份情况	157
(二) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况	157
(三) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况	158
(四) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况	159
八、公司、子公司及其董事、监事、高级管理人员失信联合惩戒情况	161
第四节公司财务	162
一、最近两年的主要财务报表	162
(一) 最近两年经审计的财务报表	162
二、审计意见	170
三、财务报表编制基础及合并范围情况	170
(一) 财务报表编制基础	170
(二) 合并财务报表范围与变化情况	170
四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况	170
(一) 财务报表的编制基础	170
(二) 遵循企业会计准则的声明	171
(三) 会计期间	171
(四) 记账本位币	171
(五) 现金及现金等价物的确定标准	171
(六) 外币业务和外币报表折算	171
(七) 应收款项	172

(八) 长期股权投资	173
(九) 固定资产	179
(十) 无形资产与开发支出	181
(十一) 职工薪酬	184
(十二) 收入	185
(十三) 政府补助	188
(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债	189
(十五) 会计政策、会计估计变更	189
(十六) 公司财务制度的制定及执行情况	190
(十七) 公司财务机构设置情况	190
五、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析	190
(一) 最近两年的主要会计数据和财务指标	190
(二) 最近两年的财务状况、经营成果和现金流量的分析	192
六、报告期内的利润形成情况	202
(一) 营业收入的具体确认方法及主要构成、增长的原因分析	202
(二) 营业收入、利润的变动趋势及原因	219
(三) 主要费用及变动情况	220
(四) 资产减值损失	222
(五) 投资收益	222
(六) 非经常损益	222
(七) 公司主要税项及相关税收优惠政策	223
七、报告期主要资产情况	224
(一) 货币资金	224
(二) 应收账款	224
(三) 预付款项	228
(四) 其他应收款	230
(五) 固定资产	235
(六) 无形资产	237
(七) 递延所得税资产	238
八、报告期主要负债情况	239
(一) 应付账款	239
(二) 预收款项	240
(三) 应付职工薪酬	242
(四) 应交税费	243
(五) 其他应付款	244
九、报告期股东权益情况	245
(一) 公司股东权益构成情况	245
(二) 股本变动情况	245
(三) 未分配利润	246
十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	246
(一) 关联方及关联关系	246
(二) 经常性关联交易	249

(三) 偶发性关联交易.....	252
(四) 关联方往来余额.....	252
(五) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响.....	253
(六) 关联方交易决策权限、决策程序和定价机制及执行情况.....	257
(七) 减少和规范关联交易的措施.....	259
十一、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	260
(一) 重大承诺事项.....	260
(二) 资产负债表日存在的或有事项.....	260
(三) 承诺事项.....	260
(四) 其他重要事项.....	260
十二、报告期内资产评估情况	260
十三、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	261
(一) 股利分配的一般政策.....	261
(二) 公司最近两年的利润分配情况.....	261
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	261
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	262
十五、风险因素.....	263
(一) 实际控制人不当控制的风险.....	263
(二) 公司治理风险.....	263
(三) 行业竞争风险.....	263
(四) 不可抗力风险.....	264
(五) 旅游行业政策风险.....	264
(六) 现金收款内控制度执行不到位的风险.....	264
(七) 关联交易比例较高风险.....	265
第五节有关声明	266
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	266
二、主办券商声明	267
三、律师事务所声明	268
四、审计机构声明	269
五、资产评估师事务所声明	270
第六节附件.....	271

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般术语		
艳阳国旅、公司、股份公司、本公司	指	上海艳阳国际旅行社股份有限公司
艳阳有限、有限公司	指	上海艳阳旅行社有限公司、上海艳阳国际旅行社有限公司
候居投资	指	上海候居投资管理有限公司
候居零叁	指	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）
候居零壹	指	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）
九霖投资	指	上海九霖投资控股有限公司
公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让
本公开转让说明书、本说明书	指	《上海艳阳国际旅行社股份有限公司公开转让说明书》
董、监、高	指	本公司董事、监事、高级管理人员
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
监事或监事会	指	本公司监事或监事会
股东大会	指	本公司股东大会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
证监会	指	中国证券监督管理委员会
工商局	指	工商行政管理局
主办券商、联储证券	指	联储证券有限责任公司
主办律师	指	北京市隆安律师事务所上海分所
会计师、会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）或其前身中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》、公司章程、章程	指	上海艳阳国际旅行社股份有限公司章程
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

2015 年度	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
2016 年度	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
专业术语		
旅行社	指	从事招徕、组织、接待旅游者等活动, 为旅游者提供相关旅游服务, 开展国内旅游业务、入境旅游业务或者出境旅游业务的企业法人。
组团社	指	在旅游出发地负责招徕和组织游客、给地接社下达接待计划, 由地接社提供全程陪同导游服务的旅行社
地接社	指	旅游目的地负责接待、提供旅游服务的旅行社
候鸟式度假养老	指	中老年人随着季节变化, 选择不同的地方旅居度假养老, 这种养老的衣食住行都在由公司自建、托管、租赁、承包的度假基地

本公开转让说明书中若出现合计数与各加数直接相加之和尾数上存在差异的情形, 均为四舍五入所致。

第一节公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海艳阳国际旅行社股份有限公司

法定代表人：杨小鹏

成立日期：2006 年 2 月 6 日

变更为股份有限公司日期：2016 年 5 月 6 日

注册资本：2,500.00 万元

实收资本：2,500.00 万元

住所：上海市静安区永和路 118 弄 34 号 2 层

邮编：200070

董事会秘书（信息披露负责人）：尹德辉

电话号码：021-36562260

统一社会信用代码：91310108785191440X

经营范围：国内旅游、入境旅游业务，票务代理，代客订房，代办订车，旅游工艺品销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

所属行业：根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“L 商务服务业”中的“L7271 旅行社服务”；根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“13 非日常生活消费品”中的“13121010 酒店、度假村与豪华游轮”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所处行业为“L 租赁和商务服务业”中的“L72 商务服务业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类

（GB/T4754-2011）》的规定，公司所处行业为“L 商务服务业”中的“L7271 旅行社服务”。

主营业务：提供国内旅游、入境旅游、代办订车、票务代理等旅行社相关服务。

二、公司股票挂牌情况

（一）公司股票挂牌基本情况

项目	内容
股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	25,000,000 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

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。”

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

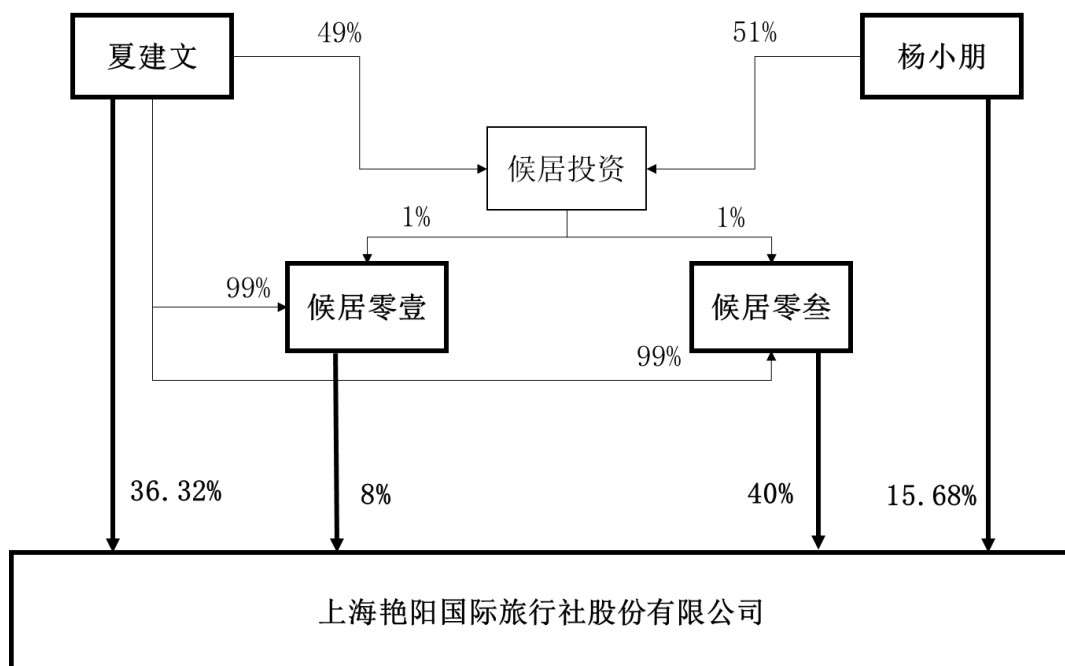
序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	第一批可转让股份（股）
1	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	10,000,000	40.00	3,333,333
2	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	2,000,000	8.00	666,666
3	夏建文	9,080,000	36.32	3,026,666
4	杨小鹏	3,920,000	15.68	980,000
合计	-	25,000,000	100.00	8,006,665

公司全体股东所持股份无质押、冻结，不存在争议及其他转让受限情况。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



（二）公司股东持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东 性质	是否存在 质押或其他 争议事项	股东之间 关联关系
1	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	10,000,000	40.00	有限 合伙	否	股东夏建文为有限合伙人，股东杨小鹏为执行事务合伙人的委派代表
2	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	2,000,000	8.00	有限 合伙	否	股东夏建文为有限合伙人，股东杨小鹏为执行事务合伙人的委派代表
3	夏建文	9,080,000	36.32	自然 人	否	系股东候居零叁、候居零壹的有限合伙人。
4	杨小鹏	3,920,000	15.68	自然 人	否	系股东候居零叁、候居零壹的执行事务合伙人之委派代表。

合计	25,000,000	100.00	-	-	-
----	------------	--------	---	---	---

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不适合担任股东的情形，符合《公司法》、《证券法》等相关法律、法规有关股东适格性的规定。

（三）公司股东的基本情况

1、截至本公开转让说明书签署日，深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）持有公司 40.00%的股份。

深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）的基本情况如下：

企业名称	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300357895396H
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
执行事务合伙人	上海候居投资管理有限公司（委派代表：杨小鹏）
主体类型	有限合伙
经营范围	投资管理；投资实业投资；投资咨询；商务信息咨询；企业管理咨询；企业形象策划；初级农产品的销售；物业管理；自有物业租赁；房地产经纪；家政服务；股权投资。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
成立日期	2015年09月15日
合伙期限	不约定期限
登记部门	深圳市市场监督管理局
合伙人出资情况	夏建文出资 495 万元，出资比例 99%； 上海候居投资管理有限公司出资 5 万元，出资比例 1%。

2、截至本公开转让说明书签署日，深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）持有公司 8.00%的股份。

深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）的基本情况如下：

企业名称	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300349905451T
住所	深圳市福田区华强北街道深南中路 1014 号报春大厦 311
执行事务合伙人	上海候居投资管理有限公司（委派代表：杨小朋）
主体类型	有限合伙
经营范围	投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询；商务信息咨询；企业管理咨询；企业形象策划；初级农产品的销售；物业管理；自有物业出租；房地产经纪；家政服务；股权投资。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
成立日期	2015 年 08 月 24 日
合伙期限	不约定期限
登记部门	深圳市市场监督管理局福田局
合伙人出资情况	夏建文出资 198 万元，出资比例 99%； 上海候居投资管理有限公司出资 2 万元，出资比例 1%。

3、杨小朋，男，1973 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华南农业大学，哲学专业，研究生学历。**1999 年 7 月-2003 年 11 月**，任广东怀集县燕岩旅行社有限公司业务员；2003 年 12 月至今，任洪泽老子山温泉山庄有限公司监事；2009 年 8 月至今，任上海九霖投资控股有限公司监事；2006 年 2 月-2016 年 4 月，任上海艳阳国际旅行社有限公司执行董事；**2015 年 6 月至今**，任苏州候鸟湾养老服务有限公司监事；**2016 年 11 月至今**，任深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司监事；**2017 年 1 月至今**，任深圳金言恪行控股有限公司董事。2016 年 4 月 13 日经股份公司创立大会选举为公司董事长并担任该职务至今，任期至本届董事会任期届满。

4、夏建文，男，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北黄冈浠水中学，高中学历。1995年7月-1999年12月，在湖北浠水县竹瓦镇东宝山村务农，1999年12月-2004年8月，任上海施普农业科技有限公司销售员、销售总监；2003年12月-2016年10月，任洪泽老子山温泉山庄有限公司执行董事；2005年7月-2016年11月，任太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司执行董事兼总经理；2006年2月-2016年4月，任上海艳阳国际旅行社有限公司监事；2008年7月-2016年11月，任宁波艳阳度假村有限公司执行董事兼总经理；2009年8月-2017年1月，任上海九霖投资控股有限公司执行董事兼总经理；2009年10月-2016年9月，任苏州金庭艳阳度假酒店有限公司执行董事兼总经理；2010年6月-2016年9月，任江苏飞尔房地产开发有限公司执行董事；2010年6月-2016年10月，任江苏艳阳旅游开发有限公司执行董事；2010年7月-2016年9月，任江苏艳阳房地产开发有限公司执行董事兼总经理；2010年9月至2016年9月，任南京九九艳阳度假农庄有限公司执行董事；2010年12月至2016年11月，任上海艳阳投资管理有限公司执行董事兼总经理；2010年12月至2017年2月，任上海丽禧酒店管理有限公司执行董事兼总经理；2011年1月至今，任江苏艳阳投资股份有限公司董事长兼总经理；2013年1月至2016年9月，任江苏洪泽湖大闸蟹产业有限公司执行董事；2013年4月-2016年9月，任江苏洪泽湖国蟹园有限公司、江苏洪泽湖水产良种发展有限公司执行董事；2013年6月-2016年9月，任江苏洪泽湖大闸蟹销售有限公司执行董事；2014年3月-2016年10月，任太仓艳阳乡村度假会所有限公司执行董事兼总经理；2015年6月至今，任上海候居投资管理有限公司执行董事；2015年11月至2016年11月，任太仓瑞霖酒店投资管理有限公司执行董事；2016年5月-2016年11月，任长兴果圣生态农业开发有限公司执行董事；2016年5月至2017年3月，任上海候鸟湾市场营销策划有限公司执行董事兼总经理；2016年7月至2016年11月，任上海金汉股权投资管理股份有限公司董事长；2016年11月至今，任深圳金言恪行控股有限公司董事；2016年11月至今，任深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司执行董事兼总经理。

（四）公司股东私募基金备案情况

艳阳国旅非自然人股东的私募投资基金及基金管理人备案情况如下：

序号	股东名称	是否私募投资基金及 /或基金管理人	备注
1	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	否	系单纯以认购股份为目的而设立的持股平台，由自然人股东及其出资设立的公司以自有资金出资设立，未向不特定对象募集资金，无需履行备案程序。
2	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	否	系单纯以认购股份为目的而设立的持股平台，由自然人股东及其出资设立的公司以自有资金出资设立，未向不特定对象募集资金，无需履行备案程序。

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

公司无一股东持股比例在 50%以上，且股东候居零叁、夏建文持股比例相近，因此公司无控股股东，公司第一大股东为候居零叁。

自然人股东夏建文直接持有公司 36.32%的股份，通过候居零壹、候居零叁间接持有公司 47.76%的股份，直接、间接共持有公司 84.08%的股份。

2015 年 10 月，杨小鹏承诺：为保持公司经营决策权的稳定性，在艳阳国旅及其持股公司候居投资的股东表决过程中，在艳阳国旅经营存续期间，在公司重大经营决策方面与夏建文保持一致，如其决策意见与夏建文不一致时，以夏建文先生的意见为准。

夏建文为公司的实际控制人。

1、报告期初（2015 年 1 月 1 日）公司股权结构：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	夏建文	510.00	5,100,000	51.00

2	杨小鹏	490.00	4,900,000	49.00
合计		1,000.00	10,000,000	100.00

报告期初的控股股东、实际控制人为夏建文。

2、2015年10月股权转让后的股权结构：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	夏建文	408.00	4,080,000	40.80
2	杨小鹏	392.00	3,920,000	39.20
3	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	200.00	2,000,000	20.00
合计		1,000.00	10,000,000	100.00

2015年10月股权转让后，夏建文仍为第一大股东、实际控制人。

3、2015年11月增加注册资本后的股权结构：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	1,000.00	10,000,000	50.00
2	夏建文	408.00	4,080,000	20.40
3	杨小鹏	392.00	3,920,000	19.60
4	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	200.00	2,000,000	10.00
合计		2,000.00	20,000,000	100.00

2015年11月增加注册资本后的控股股东为候居零叁，实际控制人为夏建文。

4、2016年7月增加注册资本后至报告期末的股权结构：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	10,000,000	40.00
2	夏建文	9,080,000	36.32
3	杨小鹏	3,920,000	15.68

4	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	2,000,000	8.00
合计		25,000,000	100.00

2016年7月增加注册资本后，无一股东持股比例在50%以上，且股东候居零叁、夏建文持股比例相近，因此公司无控股股东，公司第一大股东为候居零叁。实际控制人为夏建文。

杨小朋、夏建文个人简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）公司股东的基本情况”。

五、公司股本形成及变化情况

（一）艳阳有限的股本及演变

1、艳阳有限的设立

公司前身为上海艳阳旅行社有限公司，设立于2006年2月6日。

艳阳有限由自然人杨小朋及太仓艳阳山庄休闲有限公司、太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司共同出资设立，注册资本为30万元。2006年2月6日，上海市工商行政管理局长宁分局向上海艳阳旅行社有限公司颁发了注册号为3101052011015的《企业法人营业执照》。经营范围为：国内旅游业务；票务代理，代客订房；销售旅游工艺品。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2006年1月10日，上海佳华会计师事务所出具了编号为佳业内验字（2006）0013号的《验资报告》，验证截至2006年1月10日，上海艳阳旅行社有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币30万元。

上海艳阳旅行社有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例(%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	杨小朋	12.00	40.00	12.00	现金
2	太仓艳阳山庄休闲	9.00	30.00	9.00	现金

	有限公司				
3	太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司	9.00	30.00	9.00	现金
合计		30.00	100.00	30.00	-

2、2009 年 11 月，有限公司第一次名称变更，第一次经营范围变更，第一次住所变更

2009 年 11 月 21 日，艳阳有限全体股东召开股东会，一致通过变更有限公司的名称、经营范围及住所。有限公司名称变更为：上海艳阳国际旅行社有限公司；有限公司经营范围变更为：国内旅游、入境旅游业务；票务代理，代客订房；销售旅游工艺品【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】；有限公司住所变更为：上海市长宁区延安西路 1088 号 612 室。

2009 年 12 月 1 日，艳阳有限进行了公司变更登记手续，并将新章程进行备案。上海市工商行政管理局长宁分局根据国家工商总局《关于下发执行〈工商行政管理注册号编制规则〉的通知》（工商办字【2007】79 号），赋予有限公司新的注册号 310105000297271，并换发了新的营业执照。

3、2011 年 4 月，有限公司第一次股权转让，第一次增资

2011 年 4 月 12 日，艳阳有限召开股东会，全体股东一致通过决议，同意由股东太仓艳阳山庄休闲有限公司将其所持有的艳阳有限 30%股权以 9 万元人民币转让给夏建文，其他股东放弃优先购买权；同意由股东太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司将其所持有的艳阳有限 30%股权以 9 万元人民币转让给夏建文，30%的股权作价 9 万元，其他股东放弃优先购买权。

2011 年 4 月 12 日，有限公司召开新一届股东会，全体股东一致同意对有限公司进行增资，增资 970 万元，有限公司注册资本由 30 万元增至 1,000 万元，其中股东杨小朋以货币出资 478 万元，股东夏建文以货币出资 492 万元。有限公司在章程修正案中载明股东此次增资分二年缴足，首期于 2011 年 4 月实缴，分别为夏建文 282 万元，杨小朋 188 万元；第二期于营业执照签发之日起二年内缴足，分别为夏建文 210 万元，杨小朋 290 万元。

2011年4月22日，上海骁天诚会计师事务所有限公司出具了编号为上骁审内验（2011）160号的《验资报告》，验证截至2011年4月18日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增实收资本首期共计人民币470万元，出资方式为货币。

2011年4月27日，有限公司进行了工商变更登记，并将新章程备案。变更后股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例(%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	夏建文	510.00	51.00	300.00	现金
2	杨小朋	490.00	49.00	200.00	现金
合计		1,000.00	100.00	500.00	-

4、2011年12月，有限公司第二次住所变更，第二次经营范围变更

2011年12月19日，艳阳有限召开全体股东会议，一致通过决议，同意变更有限公司的住所及经营范围。有限公司住所变更为延安西路358号2楼B座；有限公司经营范围变更为：国内旅游、入境旅游业务；票务代理，代客订房，代办订车；会议策划及会务服务，商务咨询；投资管理；销售旅游工艺品、农副产品、土特产、服装、日用百货。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2011年12月27日，上海市工商行政管理局长宁分局核准了有限公司的迁出申请，同意公司由长宁分局迁入静安分局。

2012年1月10日，上海市工商行政管理局静安分局核准了有限公司的迁入申请，并对有限公司进行了工商变更登记，将新章程备案。

5、2013年3月，有限公司第一次增资实收资本缴足

2013年3月21日，艳阳有限全体股东按照章程规定及股权比例足额缴纳了第二期出资共计人民币500万元。

2013年3月27日，上海骁天诚会计师事务所有限公司出具了编号为上骁审内验（2013）97号的《验资报告》，验证截至2013年3月22日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增实收资本第二期共计人民币500万元，出资方式为货币。

2013 年 4 月 1 日，有限公司进行了工商变更登记，并将新章程备案。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例(%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	夏建文	510.00	51.00	510.00	现金
2	杨小鹏	490.00	49.00	490.00	现金
合计		1,000.00	100.00	1,000.00	-

6、2013 年 12 月，有限公司第三次住所变更

2013 年 12 月 26 日，艳阳有限召开全体股东会议，一致通过决议，同意变更有限公司的住所。有限公司住所变更为：上海市闸北区永和路 118 弄 34 号楼二层。

2013 年 12 月 27 日，上海市工商行政管理局闸北分局核准了有限公司的迁入申请，并对有限公司进行了工商变更登记，将新章程备案。

7、2015 年 10 月，有限公司第二次股权转让

2015 年 10 月 20 日，夏建文、杨小鹏与候居零壹签署了股权转让协议，夏建文将其所持有的艳阳有限 10.20%股权以 102 万元人民币转让给候居零壹；杨小鹏将其所持有的艳阳有限 9.80%股权以 98 万元人民币转让给候居零壹；附属于股权的其他权利随股权的转让而转让，候居零壹应于协议签定之日起 180 日内，向出让方付清全部股权转让价款。

2015 年 10 月 20 日，艳阳有限召开全体股东会议，一致通过决议，同意由股东夏建文将其所持有的艳阳有限 10.20%股权（认缴出资额 102 万元）以 102 万元人民币转让给深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙），10.20%的股权作价为 102 万元，其他股东放弃优先购买权；同意由股东杨小鹏将其所持有的艳阳有限 9.80%股权以 98 万元人民币转让给深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙），9.80%的股权作价为 98 万元，其他股东放弃优先购买权。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司注册资本为 1,000 万元，而累计亏损较大，导致净资产仅为 181.22 万元。由于新引入的持股平台仍由两位股东全资设立，且截至 2015 年 9 月 30 日，公司累计亏损，故两位股东按照原始出资额作价向持股平台转让了股份，无需缴纳个人所得税。经核查银行回单，相关对价已足额支付完毕，转让双方均对此足额支付事项出具了声明。

2015 年 10 月 27 日，有限公司进行了工商变更登记，并将新章程备案。有限公司变更后的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例(%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	夏建文	408.00	40.80	408.00	现金
2	杨小鹏	392.00	39.20	392.00	现金
3	深圳候居零壹投资管理企业(有限合伙)	200.00	20.00	200.00	现金
合计		1,000.00	100.00	1,000.00	-

8、2015 年 10 月，有限公司第二次增资

2015 年 10 月 29 日，艳阳有限全体股东召开股东会，一致同意对有限公司进行增资，有限公司注册资本由 1,000 万元增至 2,000 万元，新增注册资本由深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）全额认缴，深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）以货币出资 2000 万元，其中 1000 万元计入公司实收资本，1000 万元计入资本公积，出资时间为 2017 年 12 月 31 日前，其他股东放弃优先认购权。

2015 年 10 月 29 日，艳阳有限与候居零叁签署了增资扩股协议，由候居零叁向艳阳有限增资 2000 万元，其中 1000 万元计入实收资本，1000 万元计入资本公积。

2015 年 11 月 9 日，有限公司进行了工商变更登记，并将新章程备案。有限公司变更后的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例(%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	深圳候居零叁投资管理企业(有限合伙)	1,000.00	50.00	0	现金
2	夏建文	408.00	20.40	408.00	现金
3	杨小鹏	392.00	19.60	392.00	现金
4	深圳候居零壹投资管理企业(有限合伙)	200.00	10.00	200.00	现金
合计		2,000.00	100.00	1,000.00	-

9、2015年12月，有限公司第二次增资实收资本缴足

2015年12月9日，股东深圳候居零叁投资管理企业(有限合伙)按照章程规定及股权比例足额缴纳了第二期出资共计人民币1,000万元。

有限公司变更后的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例(%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	深圳候居零叁投资管理企业(有限合伙)	1,000.00	50.00	1,000.00	现金
2	夏建文	408.00	20.40	408.00	现金
3	杨小鹏	392.00	19.60	392.00	现金
4	深圳候居零壹投资管理企业(有限合伙)	200.00	10.00	200.00	现金
合计		2,000.00	100.00	2,000.00	-

10、2016年2月，有限公司第三次经营范围变更

2016年2月23日，艳阳有限召开全体股东会议，一致通过决议，同意变更有限公司的经营范围。有限公司经营范围变更为：国内旅游、入境旅游业务，票务代理，代客订房，代办订车，旅游工艺品销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2016年2月26日，有限公司进行了工商变更登记，并将新章程备案。

（二）有限公司整体变更为股份公司

2016年1月5日，艳阳有限召开股东会，决议以2015年12月31日作为整体变更的审计、评估基准日，并聘请中审华会计师事务所（特殊普通合伙）、国众联资产评估土地房地产估价有限公司为整体变更的审计机构、评估机构。

2016年3月18日，中审华会计师出具了CHW沪审字[2016]0077号《审计报告》，根据该报告，艳阳有限截至2015年12月31日的净资产审计值为2,234.78万元。

2016年3月20日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了编号为国众联评报字（2016）第2-222号的《资产评估报告》，根据该报告，艳阳有限截至2015年12月31日净资产评估值为2,235.03万元。

2016年3月21日，艳阳有限召开股东会，一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司；同意以中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的CHW沪审字[2016]0077号《审计报告》确定的有限公司截至2015年12月31日的账面净资产2,234.78万元为基础，按1:1.1174的比例折合20,000,000股作为股份公司的总股本，按各股东持有的艳阳有限股权比例对经审计的净资产进行折股，由深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）以艳阳有限净资产出资1,000万元，深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）以艳阳有限净资产出资200万元，夏建文以艳阳有限净资产出资408万元，杨小鹏以艳阳有限净资产出资392万元，艳阳有限账面净资产超出注册资本部分234.78万元作为公司资本公积。

2016年3月21日，深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）、深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）、杨小鹏、夏建文作为股份公司发起人签署《关于

上海艳阳国际旅行社有限公司整体变更设立为上海艳阳国际旅行社股份有限公司（筹）之发起人协议书》。同日，上述发起人签署了《上海艳阳国际旅行社股份有限公司章程》。

2016年4月12日，有限公司召开职工代表大会，选举王金舟为有限公司职工代表监事。

2016年4月13日，股份公司4名发起人召开了创立大会暨2016年第一次公司股东大会，审议通过《上海艳阳国际旅行社股份有限公司筹建工作报告》、《关于设立上海艳阳国际旅行社股份有限公司的议案》、《关于确定上海艳阳国际旅行社股份有限公司住所和经营范围的议案》、《关于制定〈上海艳阳国际旅行社股份有限公司章程〉的议案》、《关于选举上海艳阳国际旅行社股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举上海艳阳国际旅行社股份有限公司第一届监事会监事的议案》、《关于授权董事会办理股份公司设立注册登记事宜的议案》、《关于聘请中审华会计师事务所（特殊普通合伙）为审计机构的议案》、《上海艳阳国际旅行社股份有限公司股东大会议事规则》、《上海艳阳国际旅行社股份有限公司董事会议事规则》、《上海艳阳国际旅行社股份有限公司监事会议事规则》、《上海艳阳国际旅行社股份有限公司对外投资管理制度》、《上海艳阳国际旅行社股份有限公司对外担保管理制度》、《上海艳阳国际旅行社股份有限公司关联交易管理制度》、《上海艳阳国际旅行社股份有限公司信息披露管理制度》、《上海艳阳国际旅行社股份有限公司投资者关系管理制度》等议案，并选举杨小朋、许朝军、卢晓武、尹德辉、李文军为公司董事；选举熊鹏、陈冠旭为公司非职工监事。

2016年4月13日，公司召开董事会会议，会议决议如下：1、选举杨小朋为公司董事长；2、聘任卢晓武为公司总经理；3、聘任李文军为公司副总经理；4、聘任许朝军为公司财务负责人；5、聘任尹德辉为公司董事会秘书；6、审议通过了《关于确定上海艳阳国际旅行社股份有限公司组织机构的议案》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。

2016年4月13日，公司召开监事会会议，会议选举熊鹏为监事会主席。

2016年4月25日，上海锦航会计师事务所有限责任公司出具了编号为沪锦航验字(2016)第0010号验资报告，验证截至2015年12月31日止，有限公司已

收到发起人以其拥有的艳阳有限 2015 年 12 月 31 日的净资产折合的股本贰仟万元整。

2016 年 5 月 6 日，上海市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为 91310108785191440X 的《营业执照》，公司设立。

公司设立时，各发起人所持股份及持股比例为：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)	出资方式
1	深圳候居零叁投资管理企业(有限合伙)	10,000,000	50.00	净资产
2	夏建文	4,080,000	20.40	净资产
3	杨小鹏	3,920,000	19.60	净资产
4	深圳候居零壹投资管理企业(有限合伙)	2,000,000	10.00	净资产
合计		20,000,000	100.00	-

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（简称“《业务规则》”）第 2.1 条第（一）项规定“依法设立且存续满两年。有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的，存续时间可以从有限责任公司成立之日起计算”。

据上，因为艳阳有限按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，存续时间可以从有限责任公司成立之日起计算，公司存续时间至今已满二年。

（三）股份公司的股本及演变

1、2016 年 7 月，股份公司增资至 2,500 万元

2016 年 7 月 26 日，公司全体股东召开股东大会，一致同意对公司进行增资，公司注册资本由 2,000 万元增至 2,500 万元，公司新发行 5,000,000 股股份，每股股价为 2 元人民币，由股东夏建文全额认购。2016 年 7 月 30 日，夏建文缴足上述新增注册资本。

2016年7月27日，公司进行了工商变更登记，并将新章程备案。公司变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式（元）	
				净资产	货币
1	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	10,000,000	40.00	10,000,000	
2	夏建文	9,080,000	36.32	4,080,000	5,000,000
3	杨小鹏	3,920,000	15.68	3,920,000	
4	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	2,000,000	8.00	2,000,000	
合计		25,000,000	100.00	20,000,000	5,000,000

（四）股权历次变动资金来源、价款支付和是否存在股权代持（包括持股平台）及潜在纠纷的说明

历次股权变动涉及的受让方或增资方主要为股东夏建文、杨小鹏及二人所控制的候居零壹、候居零叁等有限合伙企业，资金来源为夏建文、杨小鹏多年经营养老产业所积累的可支配个人财产，为其自有合法收入；历次价款均已足额、及时支付，并有相关的款项支付单据；历次股权变动均已经工商变更并公示。

历次增资及股权转让的当事人已出具声明：“本人已足额收到或足额支付每次的股权受让款/增资款；各次股权转让/增资系本人真实意思表示，不存在相关纠纷或代持行为，如因本次股权转让/增资导致纠纷，由本人承担一切责任”。

六、近两年重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员

公司董事会由五名董事组成。公司现任董事基本情况如下：

1、杨小鹏，个人简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）公司股东的基本情况”。

2、卢晓武，男，1984年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于黄冈职业技术学院，电子商务专业，大专学历。2006年3月-2007年2月，任上海艳阳投资股份有限公司行政专员兼出纳，2007年3月-2016年4月，任上海艳阳国际旅行社有限公司行政部负责人、营运部总监，2016年4月13日被股份公司创立大会选举为公司董事，被股份公司董事会聘任为总经理并担任至今，任期至本届董事会任期届满。

3、杨金花，女，1987年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南理工职业技术学院，电算化会计专业，专科学历。2008年3月-2009年11月，任太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司会计；2009年11月-2013年4月，任洪泽老子山温泉山庄有限公司会计主管；**2013年6月-2013年11月，任上海协畅国际物流有限公司会计经理**；2013年12月-2016年7月，任上海丽禧酒店管理公司财务副总监；2016年7月至今，任股份公司财务总监。2016年7月31日，被股份公司董事会聘任为财务总监，任期至本届董事会任期届满；2016年8月16日，被股份公司股东大会选举为公司董事。

4、尹德辉，男，1982年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于黑龙江大学，法学专业，本科学历。2007年3月-2008年5月，任北京金瑞投资有限公司法务专员，2008年11月-2012年2月，任山东海洋律师事务所执业律师，2012年2月-2016年4月，任上海艳阳国际旅行社有限公司行政稽核中心总监，2016年4月13日被股份公司创立大会选举为公司董事，被股份公司董事会聘任为董事会秘书并担任至今，任期至本届董事会任期届满。

5、李文军，男，1988年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于襄阳职业技术学院，计算机网络技术专业，大专学历。2010年3月-2010年7月，

任上海壹亩田实业有限公司销售专员，2010年8月-2016年4月，任上海艳阳国际旅行社有限公司销售专员、销售经理，2016年4月13日被股份公司创立大会选举为公司董事，被股份公司董事会聘任为副总经理并担任至今，任期至本届董事会任期届满。

综上，艳阳国旅董事长杨小鹏、总经理卢晓武、副总经理李文军分别具有10年、9年、5年的旅行社从业经历，对于旅游行业政策法规、市场状况、发展前景和旅行社的经营管理较为熟悉，能够胜任艳阳国旅的经营管理相关事务；董事会秘书尹德辉具备近10年的执业律师及相关法律事务经验；公司财务总监杨金花具有会计从业资格证书和9年的财务从业经验。艳阳国旅上述经营管理人员均具有丰富的从业经历，对旅行社经营管理颇具心得，且最近24个月内不存在重大违法违规行为，满足旅游行业相关法律法规规定的任职资格。

（二）监事会成员

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名。公司现任监事基本情况如下：

1、叶彬辉，男，1970年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于新疆财经学院，企业会计专业，本科学历。2004年2月-2005年1月，任上海辉腾房地产经纪有限公司财务总监，2005年1月-2008年11月，任上海协幸机械设备租赁有限公司财务总监，2008年11月-2012年12月，任上海郑明现代物流有限公司财务总监，2013年1月-2016年4月，任上海浅深投资管理集团公司首席财务官，2016年4月-2016年8月，任上海颐尊水疗康体会所管理有限公司首席财务官，2016年9月-2017年4月，任洪泽老子山温泉山庄有限公司财务总监，2017年2月15日被股份公司第一届监事会第二次会议选举为公司监事会主席并担任至今，任期至本届监事会任期届满。

2、王金丹，男，1988年6月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于邯郸职业技术学院，工商企业管理专业，大专学历。2009年9月-2012年5月，任上海云聚贸易发展有限公司人事专员，2012年6月-2016年4月，任上海艳阳国际旅行社有限公司人事经理，2016年4月至今，任上海艳阳国际旅行社股份有限公司人事副总监，2016年4月12日被有限公司职工代表大会选举为职工代表

监事，任期至本届监事会任期届满。

3、陈冠旭，曾用名：陈盛春，男，1975年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于中山大学，国际贸易专业，大专学历。**2000年7月-2003年3月，在丹东自营西餐厅，2003年5月-2003年11月，任上海创蓝电脑科技有限公司技术专员，2004年3月-2005年11月，任上海雷爵数码科技有限公司运维主管，2006年6月-2016年4月，任上海艳阳国际旅行社有限公司网络技术部总监，2016年4月至今，任上海艳阳国际旅行社股份有限公司客服部网络管理员，2016年4月13日被股份公司创立大会选举为公司监事，任期至本届监事会任期届满。**

（三）高级管理人员

公司高级管理人员共四名，任期三年。公司现任高级管理人员基本情况如下：

- 1、卢晓武，总经理，详见本节之“董事简历”。
- 2、李文军，副总经理，详见本节之“董事简历”。
- 3、杨金花，财务总监，详见本节之“董事简历”。
- 4、尹德辉，董事会秘书，详见本节之“董事简历”。

（四）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员之间无直接亲属关系。

（五）董、监、高无违法违规情况

2017年2月，公司及董事、监事、高级管理人员出具了确认函，确认“公司所有董事、监事及高级管理人员均具有完全民事行为能力；公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债

务、欺诈或其他不诚信行为。”

2017年2月，公司董事、监事、高级管理人员出具声明：公司董事、监事、高级管理人员均具有法律、法规及《公司章程》规定的任职资格，不存在《公司法》第146条及《公司章程》规定的不得担任董监高的情形。

经核查公司董事、监事和高级管理人员填写的《尽职调查问卷》、《个人信用报告》，查看了董事、监事和高级管理人员的简历，并登陆“中国裁判文书网”（<http://wenshu.court.gov.cn/Index>）、“全国法院被执行人信息查询系统”（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）、中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所等网站查询，与董事、监事和高级管理人员访谈等，确认现任董事、监事和高级管理人员最近24个月内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的情形。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。且公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷的情形。

据上，公司董事、监事、高级管理人员具备并遵守法律法规规定的任职资格和义务，且最近24个月内不存在重大违法违规行为。

八、公司控股子公司情况

（一）控股子公司

截至本公开转让说明书签署日，公司无控股子公司。

（二）分支机构

截至本公开转让说明书签署日，公司有三家分公司：

1、杭州分公司

杭州分公司于2014年12月30日在杭州市下城区市场监督管理局登记成立。

杭州分公司目前持有杭州市下城区市场监督管理局于 2016 年 6 月 20 日核发的统一社会信用代码为 91330103MA27XYB18P 的《营业执照》，住所为杭州市下城区中山北路 631 号 1503 室，负责人吴丽莎，经营范围“服务：国内旅游、入境旅游业务（凭总公司许可证经营），代客订房，代办订车；零售：工艺品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，营业期限自 2014 年 12 月 30 日至长期。

2、南京第一分公司

南京分公司于 2013 年 4 月 26 日在南京市秦淮区市场监督管理局登记成立。

南京第一分公司目前持有南京市秦淮区市场监督管理局于 2013 年 4 月 26 日核发的注册号为 320103000275543 号的《营业执照》，住所为南京市白下区中山东路 90 号 10S3、10S4 室，负责人张莉莉，经营范围：为公司承接国内旅游、入境旅游业务；票务代理；代客订房；代办订车；会展会务；商务咨询；投资管理；旅游工艺品、食用农产品（不含生猪产品经营）、服装、日用百货（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。营业期限自 2013 年 4 月 26 日至长期。

3、南京第二分公司

南京第二分公司于 2013 年 4 月 18 日在南京市秦淮区市场监督管理局登记成立。

南京第二分公司目前持有南京市秦淮区市场监督管理局于 2016 年 6 月 29 日核发的统一社会信用代码为 91320104MA1MNX8X2L 的《营业执照》，住所为南京市白下区中山东路 288 号 2704 室部分、2705 室部分，负责人王贤刚，经营范围：为公司承接国内旅游、入境旅游业务；票务代理；代客订房；代办订车；会展会务；商务咨询；投资管理；旅游工艺品销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。营业期限自 2013 年 4 月 18 日至长期。

九、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	3,912.49	2,322.59

股东权益合计（万元）	3,766.83	2,234.78
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,766.83	2,234.78
每股净资产（元/股）	1.51	1.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.51	1.12
资产负债率（%）	3.72	3.78
流动比率（倍）	26.81	26.38
速动比率（倍）	26.69	26.14
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	2,514.38	1,309.70
净利润（万元）	532.04	145.65
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	532.04	145.65
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	532.04	148.19
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）	532.04	148.19
毛利率（%）	30.60	22.53
净资产收益率（%）	17.73	12.54
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	17.73	12.75
基本每股收益（元/股）	0.24	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.13
应收账款周转率（次）	26.21	64.64
存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	501.56	-1,018.01
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	-0.94

上述财务指标的计算公式如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产

4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数

5、每股净资产=净资产÷期末股本数

6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

7、流动比率=流动资产÷流动负债

8、速动比率=速动资产÷流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷普通股加权平均数

上表数据计算依据可参考本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析”中列示的计算依据。

十、相关中介机构

（一）主办券商

名称：联储证券有限责任公司

法定代表人：沙常明

住所：深圳市福田区华强北路圣廷苑酒店 B 座 26 楼

联系电话：021-80295888

传真：021-61049870

项目小组负责人：金涛

项目小组成员：刘瑛、高凯泰、张一帆

（二）律师事务所

名称：北京市隆安律师事务所上海分所

负责人：杨坤

住所：上海市徐汇区漕溪北路 333 号中金国际广场 B 座 20 层 01-03 室

邮编：200030

联系电话：021-60857666

传真：021-60857655

经办律师：王婷婷、陈会平

（三）会计师事务所

机构名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：方文森

住所：天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E7106 室

联系电话：022-23193866

传真：022-23559045

签字注册会计师：成志城、李晓燕

（四）资产评估机构

机构名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

联系电话：0755-88832456

传真：0755-25132275

经办注册资产评估师：史晓林、杨月

（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

法定代表人：戴文桂

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：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

公司是一家集旅游产品咨询、设计、销售和服务为一体的综合性旅游服务商，主营业务为提供国内旅游、入境旅游、代办订车、订房等旅行社相关服务。公司主要客户为酒店和个人游客，采购的项目主要包括车费、外地代办费、餐费、住宿费 and 门票等。公司属于组团旅行社，在旅游出发地负责招徕和组织游客，给地接社下达接待计划。公司通过对客户需求、旅游市场进行分析调研，结合自身的研发、渠道和服务优势，开发出具有针对性的旅游产品，力争不断提升在旅游行业中的影响力。

公司报告期内主要营业收入为散客旅游团收入、代订车业务收入和酒店订房佣金收入。散客旅游团收入主要来源于公司向散客提供咨询、旅游计划和建议，安排旅游行程、食宿和交通，以及提供导游或领队服务的过程。代订车业务收入主要来源于公司接受客户的委托，为其代订汽车的过程。同时，公司通过与各家酒店合作，将游客介绍至合作酒店并根据协议向酒店收取订房佣金收入。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）公司的主要产品及用途

1、部分常规旅游线路

产品名称（路线）	时间	图示
----------	----	----

长白山、镜泊湖、哈尔滨、 松花江、齐齐哈尔、大庆	12 日游	
武汉、三峡人家、西陵峡、 三峡大坝、韶山、张家界凤 凰古城、荆州	9 日游	
镇远古镇、和平村、青龙洞、 西江千户苗寨、大小七孔、 黄果树、黔甲、天龙屯堡、 红枫湖	9 日游	
西安、华山、兵马俑、延安	8 日游	

北京天安门、恭王府、八达岭长城、天坛公园	5 日游	
海南三亚、天涯海角、南山佛教文化苑	5 日游	
千岛湖、林海归真、画舫游船	3 日游	
安徽池州杏花村、平天湖、蓬莱仙洞、牯牛降龙门景区	3 日游	

南京中山陵、雨花台、金牛湖	2 日游	
---------------	------	--

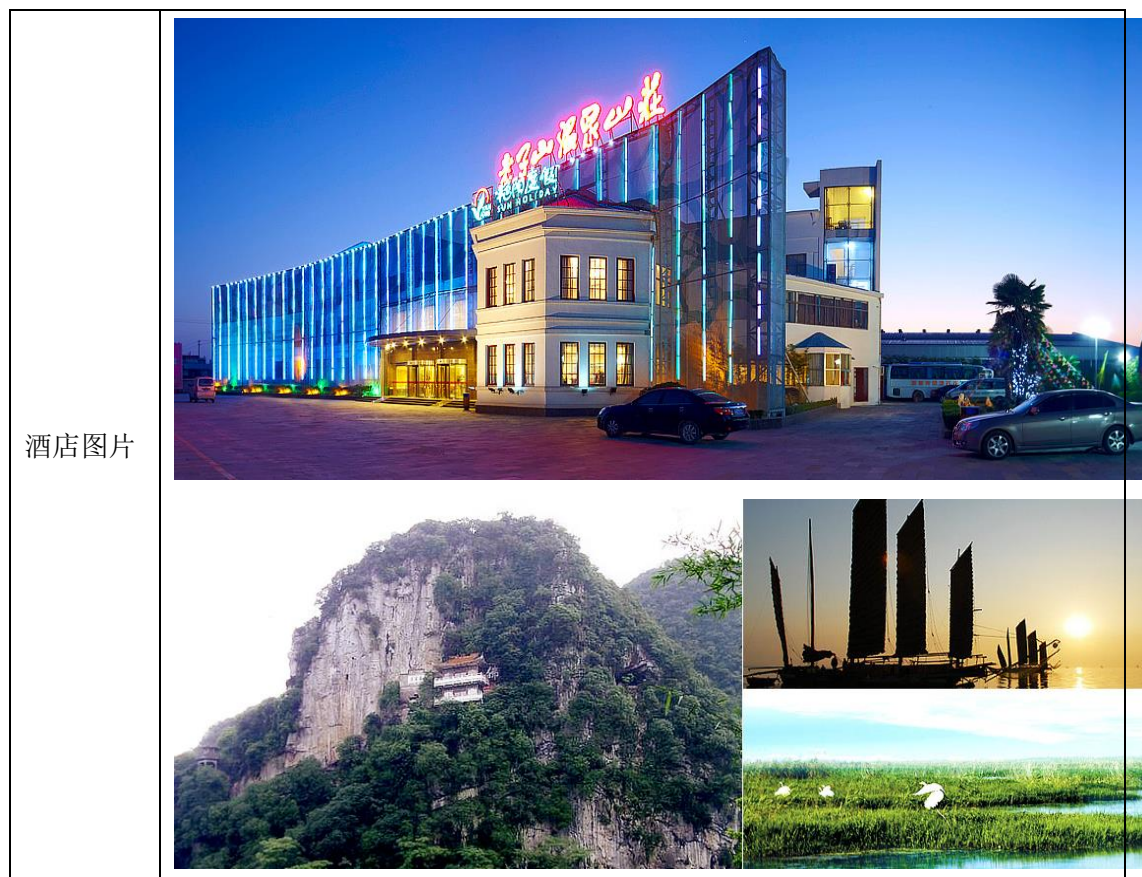
2、酒店订房佣金业务

近年来，老年旅游市场中的休闲度假需求日益增长。公司部分合作酒店专注于提供适合老年人消费特点的住宿、餐饮及休闲娱乐服务，有开拓入住客源的需求。而公司近年来专注于老年旅游市场，针对老年旅游市场开展了有针对性的营销活动，积累了大量的客户资源。鉴于上述情形，公司与合作酒店约定，公司向合作酒店介绍老年旅游度假客源，合作酒店向公司支付订房佣金。

公司合作的酒店客户有洪泽老子山温泉山庄、苏州金庭艳阳度假酒店、长兴艳阳果圣山庄、苏州太仓艳阳农庄、宁波九龙湖养生阁、南京金牛湖艳阳农庄和海盐艳阳南北湖山庄。合作酒店的情况如下：

① 洪泽老子山温泉山庄

公司合作 酒店名称	洪泽老子山温泉山庄（洪泽老子山温泉山庄有限公司）
酒店介绍	洪泽老子山温泉山庄，位于我国五大淡水湖泊之一洪泽湖的南岸，背靠道教历史文化名山老子山。山庄 2004 年开业，2010 年装修，共有 220 间客房，总占地面积为一百六十亩，建有别墅群。山庄拥有独特的天然温泉资源，集温泉沐浴、休闲美食、宾馆会务于一体，构建独具品位的个性化星级服务。



② 苏州金庭艳阳度假酒店

公司合作 酒店名称	苏州金庭艳阳度假酒店（苏州金庭艳阳度假酒店有限公司）
酒店介绍	苏州金庭艳阳度假酒店按照四星级标准建造，占地面积 20 余亩，经营面积 12000 平米。坐落于中国最大的内湖岛屿太湖西山岛，金庭镇庭山路口。酒店依山而建，集住宿疗养、餐饮娱乐、会务接待等功能于一体。

酒店图片	 
------	---

③ 长兴艳阳果圣山庄

公司合作 酒店名称	长兴艳阳果圣山庄（长兴果圣生态农业开发有限公司）
酒店介绍	长兴艳阳果圣山庄，位于浙江省十大树种苗木基地之一的长兴县二界岭乡，毗邻世界级地质公园“金钉子”。山庄拥有樱桃、银杏、板栗等多种果树、苗木，四季景色优美，集住宿疗养、餐饮娱乐、会务接待等功能于一体。

酒店图片	 
------	--

④ 苏州太仓艳阳农庄

公司合作 酒店名称	苏州太仓艳阳农庄（太仓艳阳乡村度假会所有限公司）
酒店介绍	苏州太仓艳阳农庄位于太仓市现代农业园区，距上海市中心约五十公里，是一座集住宿、餐饮、娱乐、会议、休闲、养生为一体的农家乐度假村。农庄环境幽静，各项服务设施完善齐全，拥有各类客房约二百套，可同时接待宾客近四百余人。

酒店图片	   
------	--

⑤ 宁波九龙湖养生阁

公司合作 酒店名称	宁波九龙湖养生阁（宁波艳阳度假村有限公司）
酒店介绍	艳阳九龙湖养生阁位于浙江省九龙湖景区内，建筑风格独具江南特色，营造出山水湖畔儒雅古典的度假氛围。现建有客房六十间，酒店内餐饮、购物、娱乐等配套设施齐全。
酒店图片	



⑥ 南京金牛湖艳阳农庄

公司合作 酒店名称	南京金牛湖艳阳农庄（南京九九艳阳度假农庄有限公司）
酒店介绍	南京金牛湖艳阳农庄是目前南京市最大的农庄，位于南京市六合区的东北部，东临扬州，西临石柱林，北迎金牛湖。艳阳金牛湖农庄占地面积约一千亩，现有原木别墅六栋、豪华农家苑九套、水景木屋八套等供游客居住，餐饮、娱乐等配套设施齐全。
酒店图片	

⑦ 海盐艳阳南北湖山庄

公司合作 酒店名称	海盐艳阳南北湖山庄（海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司）
酒店介绍	海盐艳阳南北湖山庄位于国家 4A 级名胜旅游度假区南北湖风景区，全部建筑采用徽派风格。山庄建有客房四十二间，提供集吃、住、行、游、购、娱为一体的综合性服务。
酒店图片	

以上七家合作基地为公司关联方与当地人士及机构合作，因地制宜，以休闲娱乐、回归自然为主题投资建设的老年度假酒店，为都市老年人群提供调节身心的良好氛围。

3、代订车业务

公司的合作酒店为吸引客源，会组织部分老年旅客去合作酒店参观、体验活动，由于合作酒店距离旅客出发地较远，且组团出行需要通过旅行社办理，故合

作酒店通常委托艳阳国旅代订客车将上述旅客运送至合作酒店,公司从而获取代订车业务收入。

(三) 公司服务质量及技术优势

1、公司多年来专注于老年人旅游领域开发,在老年人旅游细分市场积累了丰富经验,具备敏锐的市场嗅觉,形成独特的经营模式;

2、公司开拓了成熟的线上营销渠道,客户可以通过公司自有微信公众号及时了解旅游产品最新动态,随时联系预定旅游服务,目前微信公众号已积累超五万人次的微信用户,公众号各类旅行线路文章的关注度较高。

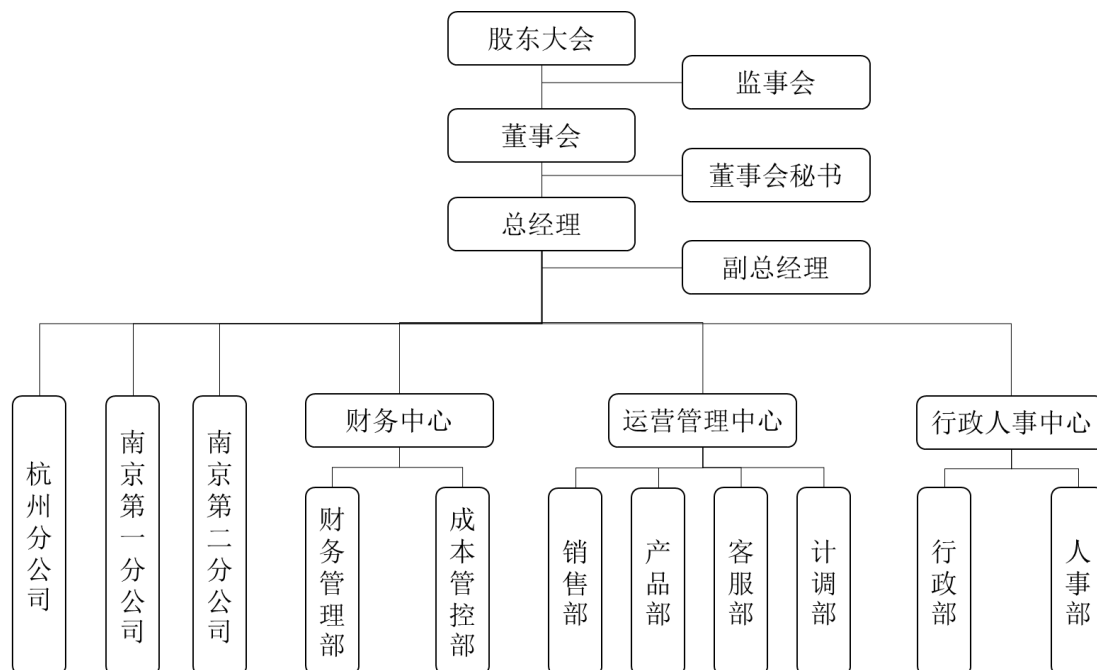
3、公司坚持自主研发旅游线路,根据市场需求和季节性因素开发出多条适合老年人的旅行线路,并且在旅游过程中穿插各种晚会,抽奖,歌唱比赛等活动,增进与客户间的亲密度,提升旅游品质,增加客户对公司的好感度。

4、公司致力于不断提升旅游服务品质,在旅游行程中公司均会安排己方工作人员全程跟团,监督地接社服务状况,及时处理客户诉求;每次回团,公司均会收集客户意见反馈单,根据反馈单内容对该团的行程、食宿、地接社导游等进行评估并做出适当调整,不断提升旅游服务质量,在老年游客群体中树立良好的口碑。

公司于2016年通过自主研发旅游线路,举办“宜春专列”等大型跟团旅游线路,每团人数均在500人左右,组织有序,采用“专列”的出行方式,使得老年人出行舒适;同时在旅行过程中积极开办各类欢迎、欢送晚会,公司随队员工倾情演出,该路线获得客户一致好评,报团情况较好。

二、公司主要经营流程

（一）公司内部组织结构



财务中心（辖财务管理部、成本管控部）：负责公司财务管理制度规范，监督细则实施；负责公司财务核算、会计账务管理、财务票证管理、应收账款管理、资金账户管理及财务报表管理；负责公司全面预算管理、成本费用管控及财务风险防范等工作。

其中：

1、财务管理部：负责公司财务预算、决算和统计等工作；监督各部门执行财务计划、完成公司财务目标；

2、成本管控部：负责公司全面预算管理、成本费用管控及财务风险防范等工作。

运营管理中心（辖销售部、产品部、客服部、计调部）：负责公司运营管理制度规范，监督细则实施；全面负责公司产品市场营销管理、客户预定咨询管理、投诉建议处理、旅游产品研发、旅游业务调度等工作。

其中：

1、销售部：负责旅游产品线路的销售，与客户沟通最佳的旅游产品解决方案，向客户报价并直至合同签订达成交易；与客户保持紧密联系，定期电话拜访；负责接待、处理有关投诉，对涉及到的服务质量问题提出整改意见；

2、产品部：负责公司产品与旅游线路策划、线路成本核算工作，协助销售部人员做好产品报价；

3、客服部：负责客户预定咨询管理、投诉建议管理等；

4、计调部：负责对各种线路或产品进行统筹规划、采购定制、成本管控、操作安排和发布；负责公司产品与旅游线路策划、线路成本核算工作，协助销售部人员做好产品报价，促成订单达成；安排团期与行程调度工作等。

5、行政人事中心（辖人事部、行政部）：负责公司人事、行政制度规范，监督细则实施；负责公司人力资源规划、培训与开发、招聘与配置、绩效管理、薪资福利管理、员工关系管理、勤务管理、固定资产管理、证照印章管理、办公用品管理及行政接待等工作。

其中：

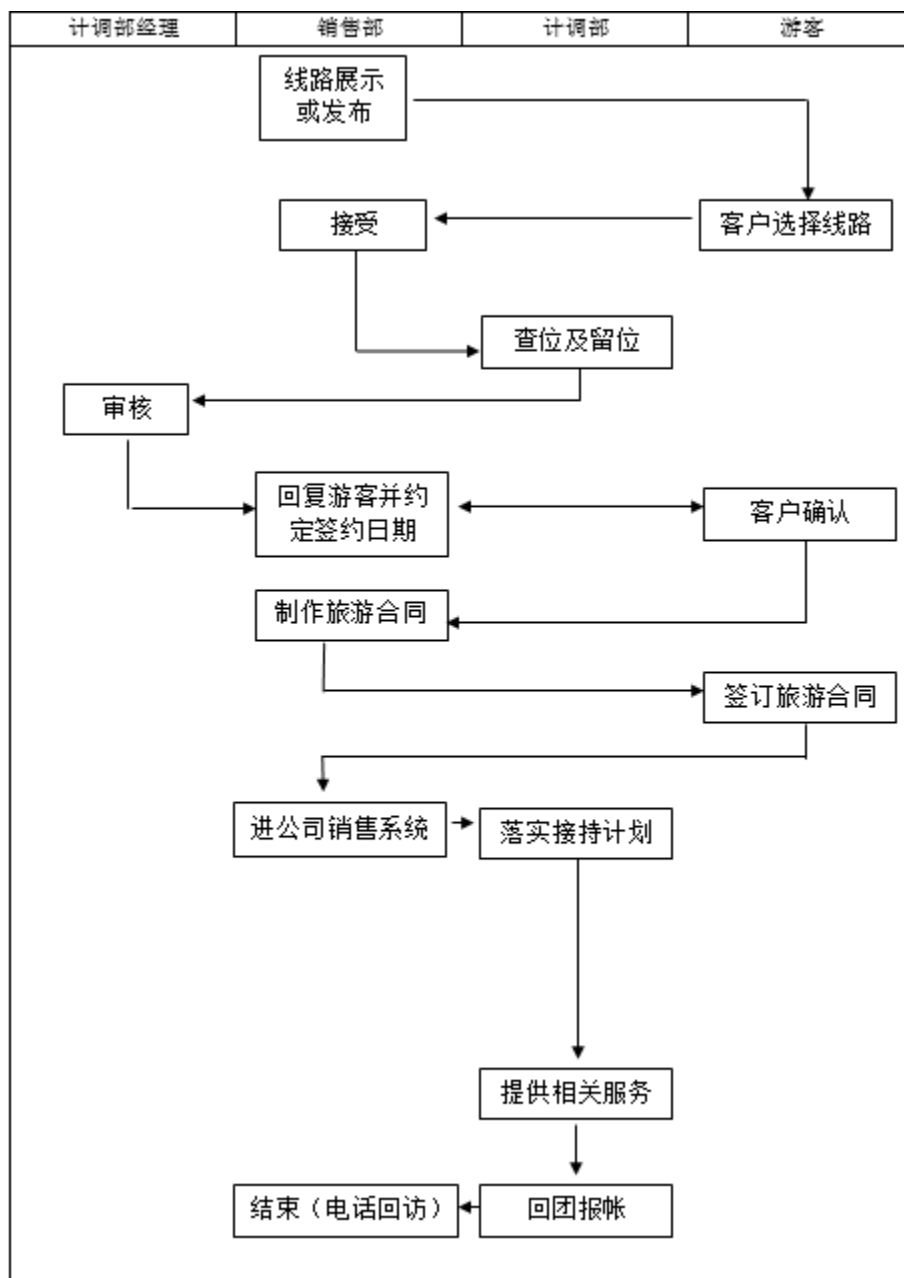
1、人事部：负责公司人力资源规划、培训与开发、招聘与配置、绩效管理、薪资福利管理、员工关系管理、勤务管理等；

2、行政部：负责固定资产管理、证照印章管理、办公用品管理及行政接待等工作。

公司由产品部研发旅游产品，进而通过销售部向客户进行营销，客服部对客户的预订进行咨询及投诉管理，计调部负责对订单进行调度，落实预订产品的执行；成本管控部对产品及公司整体预算进行测算管控，财务管理部负责对业务费用及其他行政费用的会计账务、财务票证及财务报表进行管理；人事部根据业务发展需要进行人力资源规划、培训及招聘，并进行绩效、薪资及勤务的管理，行政部则通过物料管理、后台勤务对公司整体业务进行支持。

（二）公司业务流程

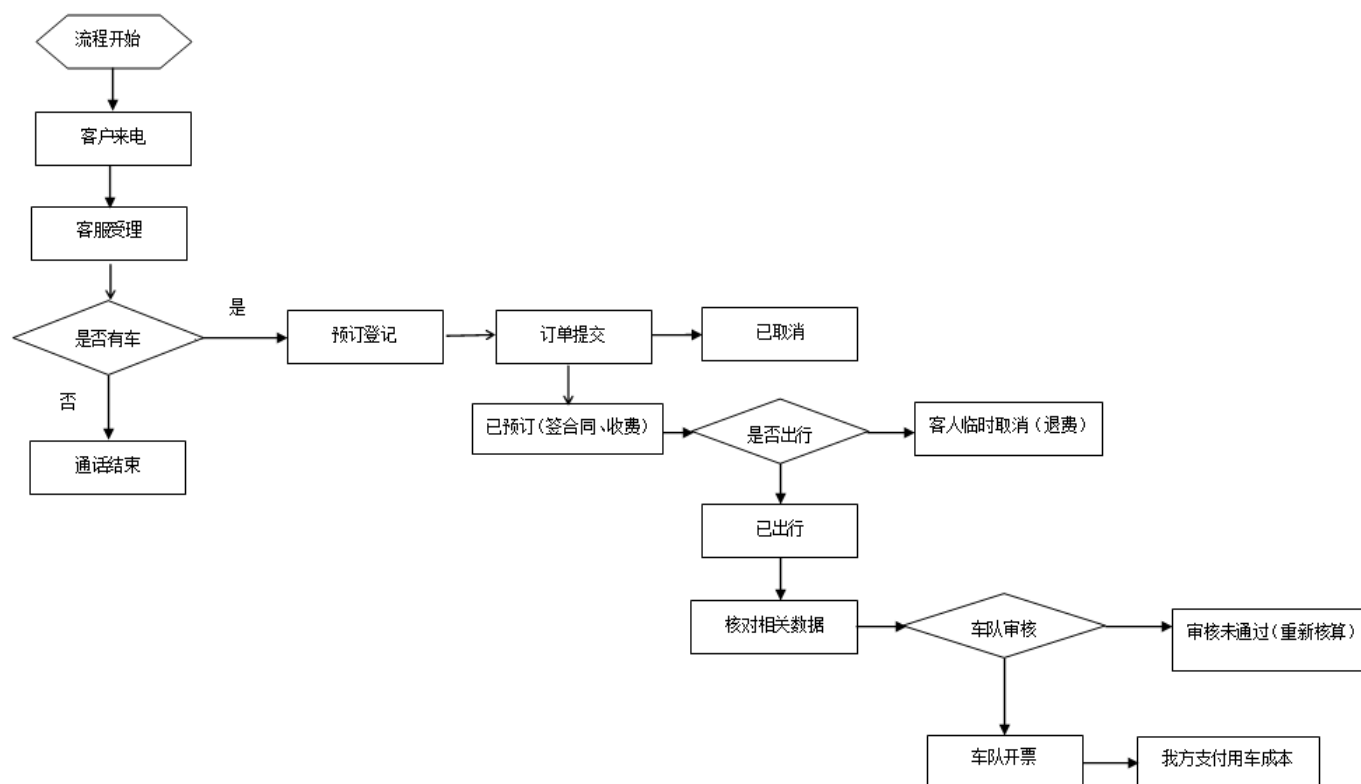
1、散客旅游团业务流程



针对散客旅游团，销售部负责对外发布或展示旅游线路。游客选定旅游线路后，销售部收到游客的请求，安排计调部员工查位并留位，并由计调部经理进行总体审核。审核完毕后，销售部回复游客并约定签约日期，待客户确认完毕后即准备制作旅游合同。客户签订旅游合同后即进入公司销售系统。计调部根据旅游

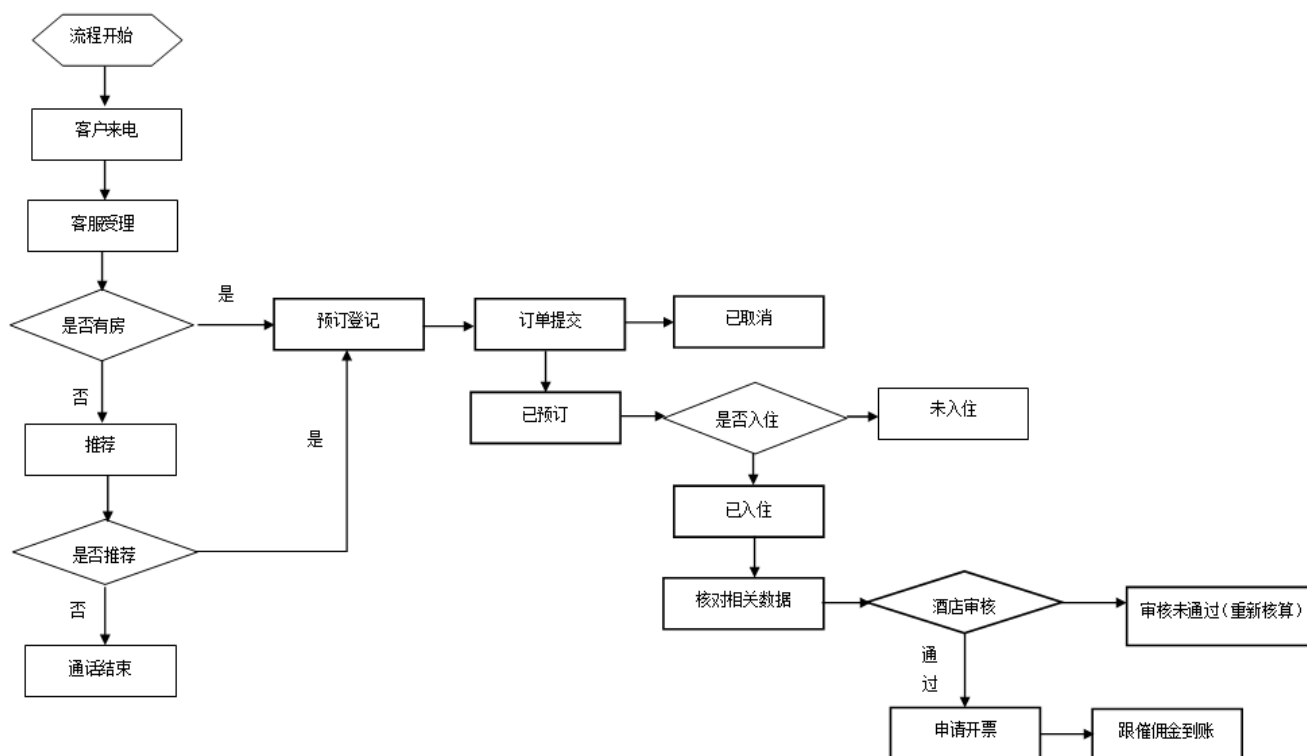
合同落实接待计划，并提供相关服务。散客旅游团回团后由计调部进行报账，直至电话回访完成后结束整个散客旅游团业务流程。

2、代订车业务预订及费用结算流程



客服接到客户的来电，查询是否有车。如若无车则流程终止。如果客户垂询时有车，则客服帮助客户进行预约登记。订单提交后如若客户没有取消则成功预订。预订完毕后，公司与客户签订合同并收取相关费用。若客户未出行，临时取消订车，则公司退费给客户。若客户已出行，则公司核对相关数据并交付车队审核。车队审核通过，公司则向车队申请开票并由公司支付用车成本。若车队审核未通过，公司则重新核算直至审核通过。

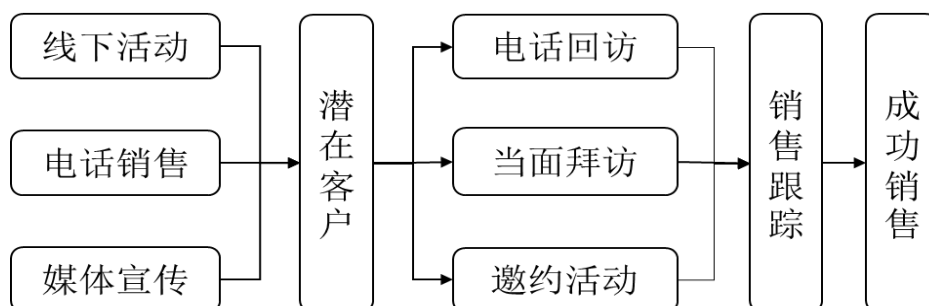
3、酒店订房佣金业务预订及佣金结算流程



客服接到客户的来电，查询所需酒店是否有房。如果客户垂询的酒店无房，且不接受客服推荐的其他酒店则流程终止。如果客户垂询的酒店有房或者是客户愿意接受客服推荐的酒店，则客服帮助客户进行预约登记。订单提交后如若客户没有取消则成功预订。预定完毕后，客户入住酒店，公司核对相关数据并交付酒店审核。酒店审核通过，公司即向酒店申请开票并跟踪约定比例的佣金到账，一般为月结。若酒店审核未通过，公司则重新核算直至审核通过。

（三）公司销售流程

公司销售流程示意图如下所示：



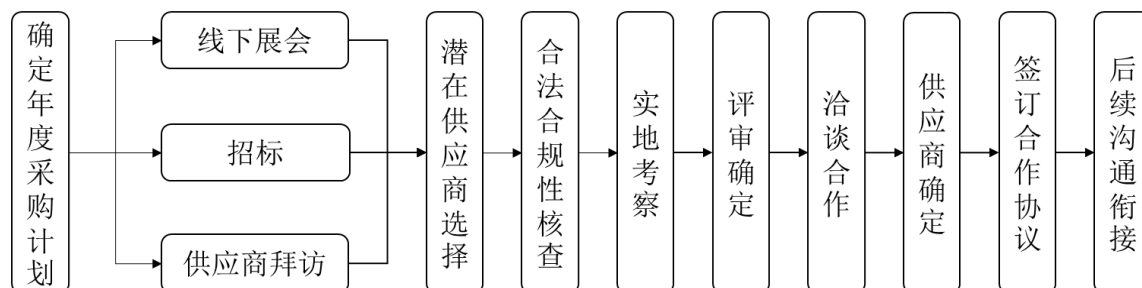
公司主营业务均直接面向客户进行，公司通过相关推介活动、第三方合作等形式获取潜在客户信息，再通过电话回访、当面拜访、邀约活动等方式向客户销售旅游服务。

公司经常举行线下活动，通过现场推介吸引新客户。同时，公司通过对老客户电话回访等方式挖掘老客户的新需求。公司也充分利用互联网传媒，通过公司官网、微博、微信公众号、旅游网站等线上渠道积极拓展有旅游需求的客户。

公司将潜在的客户分成 A 类和 B 类两类。A 类客户指近期有需求的客户，B 类客户指近期无需求但远期有需求的客户。针对 A 类客户，公司业务人员尽快了解客户需求，做出相应旅行方案，并密集电话回访、当面拜访、邀约跟进，直至达成合作协议。针对 B 类客户，公司业务人员通过定期电话回访、发送祝福短信等方式不断维护，及时跟进客户的需求。

（四）公司采购流程

公司采购流程示意图如下所示：



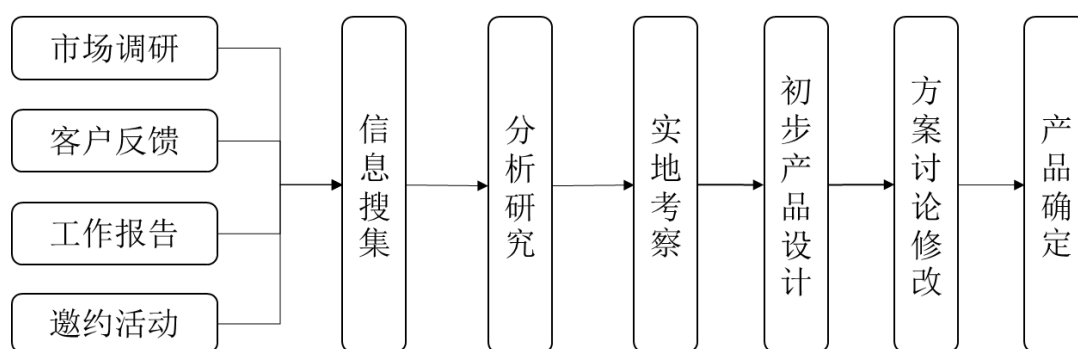
公司采购的项目主要包括交通运输、地接社、餐饮、住宿和门票等。该类产品供应商众多，竞争充分，公司可根据业务环境、价格、区域等择优选择供应商。

计调部、销售部等主要部门通过对旅游市场的调查与预测，确定年度采购计划。计调部通过线下展会、上门拜访、招标等方式初步选定潜在供应商。公司与潜在供应商取得联系，通过收集对方企业法人营业执照、经营许可证、旅行社责任保险保单、税务登记证、股东身份证复印件等资料确定供应商的合法合规性。信息核查通过后，公司前往供应商处实地考察，与供应商负责人面谈。实地考察结束后公司商议确定是否与供应商合作，如达成合作意向，将与供应商洽谈合同

细节。公司和供应商达成合作共识之后签订意向协议。计调部人员将客户意向和需求发给几家之前签订意向协议的供应商，比较供应商价格及报价速度、沟通诚意、付款方式等并确定最终的供应商。旅游活动结束后，公司根据客户、计调部和导游人员的反馈意见综合考核供应商的服务质量，并决定未来是否进一步合作。

（五）公司研发流程

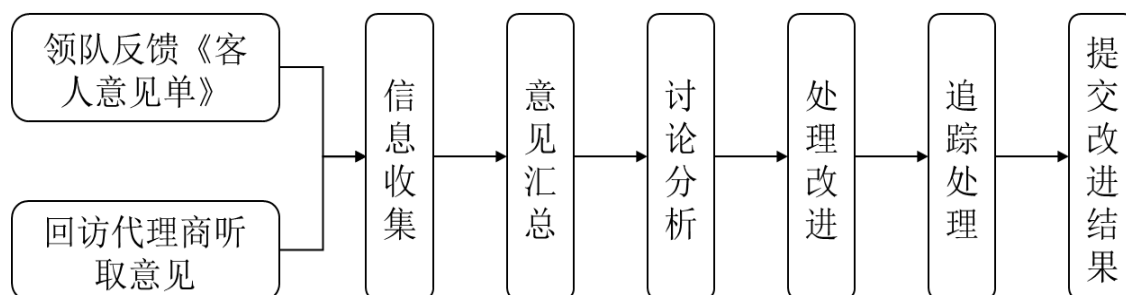
公司研发流程示意图如下所示：



产品部通过市场调研、客户反馈、员工工作报告、线下邀约活动等方式进行前期的信息搜集，研究分析材料后着手进行产品设计。如果旅游线路是客户的定制需求，期间还会邀请客户共同讨论策划方案。策划方案制定完成后，由产品部提交管理层进行评估与讨论。评审通过后，由产品设计人员预估考察费用，提出实地考察申请，之后开展实地考察。考察过程中需收集项目资料、图片、活动亮点、初步收费情况等。实地考察结束后对踩线的各项情况进行总结分析，初步完成新产品的的设计。新产品设计完成后提交管理层审核，对产品进行内部反馈与评估，并对旅游线路进行进一步修改和完善直至最终确认产品线路。

（六）公司售后流程

公司售后流程示意图如下所示：



领队和导游人员向客户发放《客人意见单》，带团回来后及时了解此次行程景点安排、接待标准和途中是否有特殊事宜等，汇总团队反馈信息后提交计调部人员。同时，领队电话回访代理商听取代理商对于本次行程的意见和建议，信息收集完毕后将意见进行汇总并上报至管理层。管理层与相关部门人员讨论分析后提出改进意见。客服人员则会与游客通过电话反馈交流，并及时处理游客提出的意见等。

三、公司与业务相关的关键资源要素

（一）主要无形资产情况

公司拥有的无形资产为金棕榈软件，账面列示的无形资产均为金棕榈软件。截至 2016 年 12 月 31 日，公司账面上反映的无形资产如下表所示：

类别	取得方式	初始金额（元）	累计摊销（元）	最近一期期末账面价值（元）
金棕榈软件	购买	77,500.00	33,750.00	43,750.00
合计	-	77,500.00	33,750.00	43,750.00

1、商标

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有 61 项商标权。相关信息详见下表：

序号	注册商标	注册证号	类号	有效期限	取得方式
----	------	------	----	------	------

1	试游网	10820749	第 35 类 广告；广告代理；户外广告； 计算机网络上的在线广告；商 业管理辅助；商业管理咨询； 替他人推销；人事管理咨询； 计算机数据库信息化；寻 找赞助	2013 年 07 月 21 日 -2023 年 07 月 20 日	原始取得
2	庄主	10965569	第 35 类 广告；广告代理；户外广告； 计算机网络上的在线广告；商 业管理辅助；商业管理咨询； 替他人推销；人事管理咨询； 计算机数据库信息化；寻 找赞助	2013 年 9 月 14 日 -2023 年 9 月 13 日	原始取得
3	候鸟湾	13495341	第 35 类 广告；饭店商业管理；商业管 理咨询；特许经营的商业管 理；公共关系；市场营销；替 他人推销；人事管理咨询；将 信息编入计算机数据库；会计	2015 年 01 月 28 日 -2025 年 01 月 27 日	原始取得
4	飞鸟湾	13495355	第 35 类 广告；饭店商业管理；商业管 理咨询；特许经营的商业管 理；公共关系；市场营销；替 他人推销；人事管理咨询；将 信息编入计算机数据库；会计	2015 年 01 月 28 日 -2025 年 01 月 27 日	原始取得

5		13640372	第 35 类 广告；饭店商业管理；商业管理咨询；特许经营的商业管理；公共关系；市场营销；替他人推销；人事管理咨询；将信息编入计算机数据库；会计	2015 年 02 月 14 日 -2025 年 02 月 13 日	原始取得
6		13650104	第 35 类 广告；饭店商业管理；特许经营的商业管理；组织商业或广告展览；商业管理咨询；市场营销；替他人推销；人事管理咨询；将信息编入计算机数据库；会计	2015 年 08 月 21 日 -2025 年 08 月 20 日	原始取得
7		13650121	第 35 类 广告；饭店商业管理；特许经营的商业管理；组织商业或广告展览；商业管理咨询；市场营销；替他人推销；人事管理咨询；将信息编入计算机数据库；会计	2015 年 02 月 14 日 -2025 年 02 月 13 日	原始取得
8	村上春墅	10728350	第 36 类 保险；金融服务；艺术品估价	2013 年 09 月 28 日 -2023 年 09 月 27 日	原始取得

9	庄主	10965452	第 36 类 保险；金融服务；艺术品估价； 办公室(不动产)出租；农场出 租；公寓管理；不动产代理； 不动产出租；住所(公寓)；经 纪	2013 年 9 月 7 日 -2023 年 9 月 6 日	原始取得
10	海样年	12760816	第 36 类 保险；金融服务；艺术品估价； 不动产管理；不动产经纪；住 所(公寓)；不动产出租；经纪； 担保；典当	2014 年 10 月 28 日 -2024 年 10 月 27 日	原始取得
11	星宿海	12762385	第 36 类 保险；金融服务；艺术品估价； 不动产管理；不动产经纪；住 所(公寓)；不动产出租；经纪； 担保；典当	2014 年 10 月 28 日 -2024 年 10 月 27 日	原始取得
12	恋海家	12864842	第 36 类 不动产出租；不动产代理；住 房代理；不动产经纪；不动产 估价；不动产管理；公寓管理； 公寓出租；住所(公寓)；办公 室(不动产)出租	2014 年 10 月 28 日 -2024 年 10 月 27 日	原始取得
13	景宿	13253097	第 36 类 不动产出租；不动产代理；住 房代理；不动产经纪；不动产 估价；不动产管理；公寓管理； 公寓出租；住所(公寓)；办公 室(不动产)出租	2015 年 01 月 14 日 -2025 年 01 月 13 日	原始取得

14		13640340	第 36 类 办公室(不动产)出租; 不动产出租; 不动产代理; 不动产估价; 不动产管理; 不动产经纪; 公寓出租; 公寓管理; 住房代理; 住所(公寓)	2015 年 02 月 14 日 -2025 年 02 月 13 日	原始取得
15		13640367	第 36 类 办公室(不动产)出租; 不动产出租; 不动产代理; 不动产估价; 不动产管理; 不动产经纪; 公寓出租; 公寓管理; 住房代理; 住所(公寓)	2015 年 02 月 28 日 -2025 年 02 月 27 日	原始取得
16		13650095	第 36 类 办公室(不动产)出租; 不动产出租; 不动产代理; 不动产估价; 不动产管理; 不动产经纪; 公寓出租; 公寓管理; 住房代理; 住所(公寓)	2015 年 02 月 28 日 -2025 年 02 月 27 日	原始取得
17		13650137	第 36 类 办公室(不动产)出租; 不动产出租; 不动产代理; 不动产估价; 不动产管理; 公寓出租; 公寓管理; 住房代理; 住所(公寓)	2015 年 04 月 07 日 -2025 年 04 月 06 日	原始取得

18	穿越红尘	10569524	第 39 类 运输；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；安排游艇旅行；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 04 月 28 日 -2023 年 04 月 27 日	原始取得
19	搜 驴	10631837	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 05 月 14 日 -2023 年 05 月 13 日	原始取得
20	试友	10696951	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 05 月 28 日 -2023 年 05 月 27 日	原始取得
21	夕阳天使	10713425	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 06 月 07 日 -2023 年 06 月 06 日	原始取得
22	贝乐野	10713479	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；	2013 年 06 月 07 日 -2023 年 06 月 06 日	原始取得

			旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订		
23	夕阳乐	10727645	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 06 月 14 日 -2023 年 06 月 13 日	原始取得
24	神农乐	10728365	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 06 月 14 日 -2023 年 06 月 13 日	原始取得
25	试游网	10820640	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 07 月 21 日 -2023 年 07 月 20 日	原始取得
26	跟着西施游	10840408	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 07 月 28 日 -2023 年 07 月 27 日	原始取得

27	庄主	10876556	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 08 月 14 日 -2023 年 08 月 13 日	原始取得
28	驾友乐	10915759	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 08 月 21 日 -2023 年 08 月 20 日	原始取得
29	红尘乐	10915854	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2013 年 08 月 21 日 -2023 年 08 月 20 日	原始取得
30	渔家傲	10965671	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；安排游览；旅行预订；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游	2013 年 09 月 14 日 -2023 年 09 月 13 日	原始取得

31	樱为爱情	11101437	第 39 类 运输; 汽车出租; 快递服务 (信件或商品); 鲜花递送; 旅行陪伴; 导游; 旅行社 (不包括预定旅馆); 观光旅游; 安排游览; 旅行预订	2013 年 11 月 07 日 -2023 年 11 月 06 日	原始取得
32	西子山	12428318	第 39 类 运输; 汽车出租; 快递服务 (信件或商品); 鲜花递送; 旅行社 (不包括预定旅馆); 导游; 旅行陪伴; 观光旅游; 安排游览; 旅行预订	2014 年 09 月 21 日 -2024 年 09 月 20 日	原始取得
33	西子山盟	12455175	第 39 类 运输; 汽车出租; 快递服务 (信件或商品); 鲜花递送; 旅行社 (不包括预定旅馆); 导游; 旅行陪伴; 观光旅游; 安排游览; 旅行预订	2014 年 09 月 28 日 -2024 年 09 月 27 日	原始取得
34	太度假期	12518942	第 39 类 运输; 汽车出租; 快递服务 (信件或商品); 鲜花递送; 旅行社 (不包括预定旅馆); 导游; 旅行陪伴; 观光旅游; 安排游览; 旅行预订	2014 年 10 月 07 日 -2024 年 10 月 06 日	原始取得
35	潮江湖	12554694	第 39 类 运输; 汽车出租; 快递服务 (信件或商品); 鲜花递送; 旅行社 (不包括预定旅馆); 导游;	2014 年 10 月 07 日 -2024 年 10 月 06 日	原始取得

			旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订		
36	恋海家	13253054	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2015 年 01 月 14 日 -2025 年 01 月 13 日	原始取得
37	景宿	13253110	第 39 类 运输；汽车出租；快递服务(信件或商品)；鲜花递送；旅行社(不包括预定旅馆)；导游；旅行陪伴；观光旅游；安排游览；旅行预订	2015 年 01 月 14 日 -2025 年 01 月 13 日	原始取得
38	庄主	10965515	第 42 类 研究和开发(替他人)；质量评估；工业品外观设计；建筑学；计算机编程；计算机程序和数据的数据转换(非有形转换)；把有形的数据或文件转换成电子媒体；计算机软件维护；托管计算机站(网站)；计算机程序复制	2013 年 09 月 14 日 -2023 年 09 月 13 日	原始取得
39	山水驿	12363758	第 42 类 质量评估；替他人研究和开发新产品；工业品外观设计；建筑学；计算机编程；把有形的数据或文件转换成电子媒体；	2014 年 09 月 14 日 -2024 年 09 月 13 日	原始取得

			计算机程序和数据的数据转换(非有形转换); 计算机软件维护; 托管计算机站(网站); 计算机程序复制		
40	村上春墅	10769793	第 43 类 住所(旅馆、供膳寄宿处); 咖啡馆; 自助餐厅; 快餐馆; 预订临时住所; 流动饮食供应; 假日野营住宿服务; 旅馆预订; 帐篷出租; 出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2013 年 06 月 21 日 -2023 年 06 月 20 日	原始取得
41	庄主	10965295	第 43 类 住所(旅馆、供膳寄宿处); 自助餐厅; 旅馆预订; 快餐馆; 预订临时住所; 流动饮食供应; 假日野营住宿服务; 活动房屋出租; 帐篷出租; 出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2013 年 09 月 07 日 -2023 年 09 月 06 日	原始取得
42	水村山郭	11901202	第 43 类 假日野营住宿服务; 快餐馆; 流动饮食供应; 旅馆预订; 预订临时住所; 自助餐厅; 住所(旅馆、供膳寄宿处); 活动房屋出租; 帐篷出租; 出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2014 年 05 月 28 日 2024 年 05 月 27 日	原始取得

43	少年游	11901238	第 43 类 流动饮食供应；旅馆预订；预订临时住所；自助餐厅；住所（旅馆、供膳寄宿处）；快餐馆；假日野营住宿服务；帐篷出租；活动房屋出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2014 年 05 月 28 日 -2024 年 05 月 27 日	原始取得
44	醉村居	12102377	第 43 类 假日野营住宿服务；快餐馆；流动饮食供应；旅馆预订；预订临时住所；自助餐厅；住所（旅馆、供膳寄宿处）；活动房屋出租；帐篷出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2014 年 07 月 21 日 -2024 年 07 月 20 日	原始取得
45	和蟹庄	12117309	第 43 类 假日野营住宿服务；快餐馆；流动饮食供应；旅馆预订；预订临时住所；自助餐厅；住所（旅馆、供膳寄宿处）；活动房屋出租；帐篷出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2014 年 07 月 21 日 -2024 年 07 月 20 日	原始取得
46	景味轩	12220198	第 43 类 活动房屋出租；帐篷出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2014 年 08 月 14 日 -2024 年 08 月 13 日	原始取得
47	景宿	12243888	第 43 类 住所（旅馆、供膳寄宿处）；自助餐厅；旅馆预订；快餐馆；	2014 年 08 月 14 日 -2024 年 08 月 13 日	原始取得

			预订临时住所；流动饮食供应；假日野营住宿服务；活动房屋出租；帐篷出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿		
48	星宿海	12759725	第 43 类 住所(旅馆、供膳寄宿处)；自助餐厅；旅馆预订；快餐馆；预订临时住所；流动饮食供应；假日野营住宿服务；活动房屋出租；帐篷出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2014 年 10 月 28 日 -2024 年 10 月 27 日	原始取得
49	海样年	12760800	第 43 类 住所(旅馆、供膳寄宿处)；自助餐厅；旅馆预订；快餐馆；预订临时住所；流动饮食供应；假日野营住宿服务；活动房屋出租；帐篷出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2014 年 10 月 28 日 -2024 年 10 月 27 日	原始取得
50	恋海家	13253059	第 43 类 住所(旅馆、供膳寄宿处)；自助餐厅；旅馆预订；快餐馆；预订临时住所；流动饮食供应；假日野营住宿服务；活动房屋出租；帐篷出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2015 年 01 月 14 日 -2025 年 01 月 13 日	原始取得
51	飞鸟湾	13324692	第 43 类 假日野营住宿服务；快餐馆；流动饮食供应；旅馆预订；预	2015 年 01 月 28 日 -2025 年 01 月 27 日	原始取得

			订临时住所；自助餐厅；住所(旅馆、供膳寄宿处)；活动房屋出租；帐篷出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿		
52	候鸟湾	13382743	第 43 类 餐厅；饭店；假日野营住宿服务；旅馆预订；预订临时住所；住所(旅馆、供膳寄宿处)；咖啡馆；帐篷出租；养老院；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2015 年 03 月 14 日 -2025 年 03 月 13 日	原始取得
53	候鸟缘	13399589	第 43 类 餐厅；饭店；假日野营住宿服务；旅馆预订；预订临时住所；住所(旅馆、供膳寄宿处)；咖啡馆；帐篷出租；养老院；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2015 年 01 月 14 日 -2025 年 01 月 13 日	原始取得
54	花信风	13419711	第 43 类 餐厅；饭店；假日野营住宿服务；旅馆预订；预订临时住所；住所(旅馆、供膳寄宿处)；咖啡馆；帐篷出租；养老院；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2015 年 01 月 14 日 2025 年 01 月 13 日	原始取得

55	候居	13618048	第 43 类 餐厅；饭店；假日野营住宿服务；旅馆预订；预订临时住所；住所(旅馆、供膳寄宿处)；咖啡馆；帐篷出租；养老院；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2015 年 02 月 07 日 -2025 年 02 月 06 日	原始取得
56		13625285	第 43 类 餐厅；饭店；假日野营住宿服务；旅馆预订；预订临时住所；住所(旅馆、供膳寄宿处)；咖啡馆；帐篷出租；养老院；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2015 年 02 月 21 日 -2025 年 02 月 20 日	原始取得
57		13640382	第 43 类 餐厅；饭店；假日野营住宿服务；旅馆预订；预订临时住所；住所(旅馆、供膳寄宿处)；咖啡馆；帐篷出租；养老院；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2015 年 09 月 07 日 -2025 年 09 月 06 日	原始取得
58		13640391	第 43 类 餐厅；饭店；假日野营住宿服务；旅馆预订；预订临时住所；住所(旅馆、供膳寄宿处)；咖啡馆；帐篷出租；养老院；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2015 年 02 月 14 日 -2025 年 02 月 13 日	原始取得

59		13640394	第 43 类 餐厅；饭店；假日野营住宿服务；旅馆预订；预订临时住所；住所(旅馆、供膳寄宿处)；咖啡馆；帐篷出租；养老院；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	2015 年 09 月 07 日 -2025 年 09 月 06 日	原始取得
60	美麗蘇	12670827	第 45 类 个人背景调查；社交陪伴；社交护送(陪伴)；家务服务；服装出租；交友服务；婚姻介绍；计划和安排婚礼服务；调解；诉讼服务	2014 年 10 月 21 日 -2024 年 10 月 20 日	原始取得
61	山水恋	13272763	第 45 类 社交陪伴；社交护送(陪伴)；晚礼服出租；服装出租；交友服务；婚姻介绍；计划和安排婚礼服务；知识产权咨询；版权管理；域名注册(法律服务)	2015 年 01 月 07 日 -2025 年 01 月 06 日	原始取得

2、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司名下无土地使用权。

3、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司名下无专利权。

4、域名

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的域名如下：

域名	域名所有者	域名所属注册机构	域名注册日期	域名到期日期	网站备案/许可证号
yy-tour.com	上海艳阳国际旅行社有限公司	HICHINAZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2011-3-29	2017-3-29	沪 ICP 备 06029902 号-1
yy-tour.net	上海艳阳国际旅行社有限公司	HICHINAZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2011-3-29	2017-3-29	沪 ICP 备 06029902 号-1
yyguosheng.com	上海艳阳国际旅行社有限公司	HICHINAZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2014-05-04	2017-05-04	沪 ICP 备 06029902 号-1
yyxls.cn	上海艳阳国际旅行社有限公司	阿里云计算有限公司（原万网）	2006-03-20	2017-03-20	沪 ICP 备 06029902 号-1
yyjinting.com	上海艳阳国际旅行社有限公司	HICHINAZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2014-05-13	2017-05-13	沪 ICP 备 06029902 号-2
yyjnh.com	上海艳阳国际旅行社有限公司	HICHINAZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2014-05-13	2017-05-13	沪 ICP 备 06029902 号-3
yylzswq.com	上海艳阳国际旅行社有限公司	HICHINAZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2014-02-19	2017-02-19	沪 ICP 备 06029902 号-1
99topv.com	上海艳阳国际旅行社有限公司	HICHINAZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2011-10-21	2017-10-21	沪 ICP 备 06029902 号-1

公司正在办理上述域名权利人由艳阳有限变更为股份公司的更名手续，办理更名手续不存在法律障碍，并且对公司的持续经营不产生影响。

（二）业务许可和资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的业务许可和资质情况如下：

序号	证书名称	权利人	发证机关	许可/认证范围	许可文号	编号	批准日期	有效期限
----	------	-----	------	---------	------	----	------	------

1	旅行社业务经营许可证	艳阳国旅	国家旅游局	境内旅游、入境旅游业务	沪旅长审[2009]4号	L-SH-00936	2015/12/18	长期
2	旅行社分社备案登记证明	杭州分公司	杭州市下城区经济和旅游局	国内旅游和入境旅游招徕、组织、接待业务		L-ZJ-HZ-0923	2016/07/04	
3	旅行社分社备案登记证明	南京第一分公司	南京市秦淮区旅游局	国内旅游和入境旅游招徕、组织、接待业务		L-SH-00936-NJQH-FS0022	2016/03/08	
4	旅行社分社备案登记证明	南京第二分公司	南京市秦淮区旅游局	国内旅游和入境旅游招徕、组织、接待业务		L-SH-00936-NJQH-FS0010	2014/03/03	

根据《旅行社条例实施细则》，“第二十条 经营境内和入境旅游业务的旅行社，质量保证金不少于 20 万元；每设立一个分社，应当向分社质量保证金账户存入 5 万元。”的规定，公司现在拥有三家分公司，应该缴纳的质量保证金不少于 35 万元。公司及分公司质量保证金缴纳情况如下：

名称	经营范围	缴纳质量
----	------	------

		保证金情况
上海艳阳国际旅行社股份有限公司	国内旅游、入境旅游业务，票务代理，代客订房，代办订车，旅游工艺品销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	20 万元
杭州分公司	服务：国内旅游、入境旅游业务（凭总公司许可证经营），代客订房，代办订车；零售：工艺品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	5 万元
南京第一分公司	为公司承接国内旅游、入境旅游业务；票务代理；代客订房；代办订车；会展会务；商务咨询；投资管理；旅游工艺品、食用农产品（不含生猪产品经营）、服装、日用百货。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	5 万元
南京第二分公司	为公司承接国内旅游、入境旅游业务；票务代理；代客订房；代办订车；会展会务；商务咨询；投资管理；旅游工艺品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	5 万元

公司报告期末旅游保证金 30 万元，2017 年 2 月 20 日缴纳 5 万保证金，截至本公开转让说明书签署日，公司旅游保证金为 35 万元，明细如下：

银行账号	币种	账户类型	金额（元）
97210168700118733	人民币	保证金	100,000.00
97210168700119492	人民币	保证金	50,000.00
97210168700119931	人民币	保证金	100,000.00
97210168700111546	人民币	保证金	50,000.00
97210168700112024	人民币	保证金	50,000.00

公司旅行社责任险投保情况为：

名称	保险单号	保险期间
上海艳阳国际旅行社股份有限公司	沪 31001600126884	2017 年 1 月 13 日-2018 年 1 月 12 日
上海艳阳国际旅行社股份有限公司南京第一分公司	TZDL201732010000000003	2017 年 6 月 14 日-2018 年 6 月 13 日
上海艳阳国际旅行社股份有限公司南京第二分公司	沪 32001600127359	2016 年 7 月 10 日-2017 年 7 月 9 日
上海艳阳国际旅行社股份有限公司杭州分公司	LZ170613112831829622	2017 年 6 月 18 日-2017 年 12 月 31 日

（三）特许经营情况

截至本公开转让说明书签署日，公司名下无特许经营权。

（四）固定资产

公司正在使用的固定资产主要为办公家具及电子设备，办公家具主要为办公桌、椅、工作台等，全部在公司租赁房产时由原房东一并提供，在公司账面上没有列示。公司使用的电子设备主要为电脑、打印机、话务台系统等。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司账面固定资产情况列示如下：

单位：元

项目	账面原值	账面价值	综合成新率
电子设备	33,390.00	4,612.93	13.82%
运输设备	—	—	—
办公家具	—	—	—
合计	33,390.00	4,612.93	13.82%

1、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署日，公司名下无房屋所有权。

2、电子设备情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司账面电子设备情况如下表所示：

设备名称	原值（元）	账面价值（元）	成新率	使用情况
电脑 3 台	33,390.00	4,612.93	13.82%	正常使用

3、其他需要说明的问题

公司还有部分电子设备已经折旧完毕或所剩残值不多，公司进行了报废处理，但由于上述设备仍有使用价值，还在使用中，主要情况如下：

名称	数量	购买日期	使用部门
电脑（联想）	1 台	2011/6/20	艳阳国旅业务部门
传真一体机	2 台	2011/5/25	艳阳国旅业务部门

交换机	2 台	2011/6/20	艳阳国旅业务部门
DELL 服务器	2 台	2011/7/15	艳阳国旅业务部门
监控录像机	1 台	2011/6/20	艳阳国旅业务部门
话务台系统	1 台	2011/7/10	艳阳国旅业务部门
投影机	1 台	2011/6/20	艳阳国旅业务部门
电脑	3 台	2013/4/18	艳阳国旅业务部门
网路机柜	4 台	2011/6/20	艳阳国旅业务部门
办公家具	1 批	2011/6/10	艳阳国旅业务部门
其他电子设备	1 台	2013/4/15	艳阳国旅业务部门

另外，公司还有部分电脑为公司租赁房产时由出租方配置，上述设备正在使用过程中。

4、在建工程

报告期内公司无在建工程。

（五）生产经营场所

截至本公开转让说明书签署日，公司向上海九霖投资控股有限公司租赁房产作为公司的生产经营场所，租赁面积为 250 平方米，其租赁房产的具体情况如下：

出租方	承租方	地址	面积（m²）	租金	期限
上海九霖投资控股有限公司	艳阳有限	上海市永和路 118 弄 34 号楼 2 层	250	16,800 元/月	2014/1/1-2021/12/31

（六）员工情况

1、员工构成基本情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司在职员工总数 37 人，具体分布情况如下所示：

（1）按年龄结构划分如下：

年龄	人数（人）	比例
30 岁以下	23	62.16%
30-40 岁	12	32.43%
40 岁以上	2	5.41%
合计	37	100.00%

(2) 按专业结构划分如下:

专业结构	人数（人）	比例
旅游服务人员	14	37.84%
管理人员	8	21.62%
销售人员	7	18.92%
行政人事人员	3	8.11%
产品计调人员	3	8.11%
财务人员	2	5.40%
合计	37	100.00%

(3) 按学历结构划分如下:

学历结构	人数（人）	比例
硕士研究生及以上	1	2.70%
大学本科	6	16.22%
大专	23	62.16%
大专以下学历	7	18.92%
合计	37	100.00%

根据艳阳国旅于 2016 年 5 月 25 日取得的上海市人力资源和社会保障局核发之《社会保险登记证》（社险沪字 00229574 号）、社会保险人员明细、社会保险缴纳凭证，截至 2016 年 12 月 31 日，艳阳国旅按照上海市的相关社会保险政策为在册员工中的 37 名员工缴纳了养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险。艳阳国旅为 37 名员工缴纳住房公积金。

截至本公开转让说明书签署日,公司已为全体员工缴纳养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险。根据上海市社会保险事业管理中心出具的《单位参加城镇社会保险基本情况》,报告期内,艳阳国旅正常缴费。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

卢晓武,个人简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“(一)董事会成员”。

李文军,个人简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“(一)董事会成员”。

吴滢,女,1990年出生,中国籍,无国外永久居留权,2007年至2010年就读于合肥职工科技大学,旅游管理专业,大专学历;2010年8月至2011年2月就职于合肥国安旅行社,任导游;2011年4月至2013年2月就职于合肥金榜旅行社,任业务员兼导游;2013年4月至今就职于上海艳阳国际旅行社股份有限公司,任销售主管兼导游。

王秀秀,女,1993年出生,中国籍,无国外永久居留权,2012年至2015年就读于上海科学技术职业学院,旅游管理专业,大专学历;2014年7月至2015年6月就职于上海牛拓国际旅行社,任签证专员;2015年7月至2015年9月就职于上海黎新国际旅行社,任旅游产品专员兼导游;2015年10月至今就职于上海艳阳国际旅行社股份有限公司,任销售产品专员兼导游。

(2) 核心技术人员持股情况

公司核心技术人员不持有公司股份。

(3) 导游证情况

艳阳国旅持有导游资格证书员工如下:

序号	姓名	导游证编号	性别	语种	等级
1	吴滢	D-3401-102755	女	普通话	初级
2	王秀秀	D-3100-222697	女	普通话	初级
3	季培瑶	D-3201-244783	女	普通话	初级
4	刘贤	D-3211-003973	女	普通话	初级
5	陈庆洋	D-3206-003740	女	普通话	初级

艳阳国旅配备 5 名持证导游，均与公司签订劳动合同并按规定缴纳五险一金，由于公司散客旅游出团后主要委派地接旅行社的地陪导游负责行程食宿安排、景点讲解等旅游服务，所以公司现有导游人数可以满足现有业务需求，符合旅游行业相关法律法规规定的人员资质要求。

四、业务情况

（一）主要业务的营业收入情况

报告期内，公司营业收入结构如下：

产品分类	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
主营业务收入	25,143,846.32	100.00%	13,097,019.39	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-
合计	25,143,846.32	100.00%	13,097,019.39	100.00%

报告期内，主营业务收入分产品列示如下：

产品名称	2016 年度	2015 年度
------	---------	---------

	金额(元)	占比	金额(元)	占比
散客旅游团收入	14,786,064.12	58.81%	7,681,654.69	58.65%
代订车业务收入	5,073,150.20	20.17%	3,497,337.45	26.71%
酒店订房佣金收入	5,284,632.00	21.02%	1,918,027.25	14.64%
合计	25,143,846.32	100.00%	13,097,019.39	100.00%

(二) 主要客户的销售情况

1、主要客户群体

公司的主要客户为酒店和老年游客。公司服务对象包括政府机关、企事业单位及老年游客等，为其提供旅游产品设计及旅游服务，具体包括：产品研发、团队服务和代订客房、客车等。其中，公司主要依靠与各大生态酒店、地接社的合作关系及生态旅游线路的研发能力，为国内期望体验特色旅游的老年人旅游客群提供优质的旅游线路及服务；上述主要客户中的酒店的主要客源也来自于公司招徕的老年游客，因此老年游客是公司的主要消费群体。

报告期内的主要客户有洪泽老子山温泉山庄有限公司、苏州金庭艳阳度假酒店有限公司、长兴果圣生态农业开发有限公司、太仓艳阳乡村度假会所有限公司和宁波艳阳度假村有限公司等。

2、报告期内前五名客户销售额及其占比情况

报告期内排名前五名的客户及销售额占比情况如下表所示：

(1) 2016 年度

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	占营业收入比重
1	洪泽老子山温泉山庄有限公司	关联方	5,476,595.00	21.78%
2	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	关联方	1,478,091.40	5.88%
3	长兴果圣生态农业开发有限公司	关联方	1,198,504.40	4.77%

4	太仓艳阳乡村度假会所有限公司	关联方	741,090.80	2.95%
5	南京九九艳阳度假农庄有限公司	关联方	568,873.80	2.26%
合计			9,463,155.40	37.64%

(2) 2015 年度

序号	单位名称	与本公司关系	金额（元）	占营业收入比重
1	洪泽老子山温泉山庄有限公司	关联方	3,681,742.80	28.11%
2	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	关联方	511,947.90	3.91%
3	长兴果圣生态农业开发有限公司	关联方	381,974.55	2.92%
4	太仓艳阳乡村度假会所有限公司	关联方	236,763.75	1.81%
5	宁波艳阳度假村有限公司	关联方	199,259.85	1.52%
合计			5,011,688.85	38.27%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中占有权益情况详见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”之“（一）公司控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况”。

(三) 主要采购情况

1、主要采购情况

公司采购的项目主要包括车费、外地代办费、餐费、住宿费、保险、门票等。该类产品供应商众多，竞争充分，公司可根据业务环境、价格、区域等择优选择供应商，不存在采购受限的情况。报告期内，公司主要采购情况如下：

(1) 2016 年度

项目	金额（元）	占采购总额的比重
外地代办费	8,569,875.00	52.76%

车费	6,417,365.00	39.51%
保险	335,784.00	1.87%
住宿费	303,704.00	1.63%
餐费	265,543.00	2.07%
合计	15,892,271.00	97.84%

(2) 2015 年度

项目	金额（元）	占采购总额的比重
车费	5,259,855.00	56.12%
外地代办费	2,424,663.00	25.87%
餐费	349,572.00	3.73%
住宿费	630,357.35	6.73%
门票	222,379.50	2.37%
合计	8,886,826.85	94.82%

2、报告期内前五名供应商采购额及其占比情况

(1) 2016 年度

序号	单位名称	金额（元）	占采购总额的比重
1	福建省新世纪国际旅行社有限公司	2,085,646.00	12.84%
2	上海祥润汽车租赁有限公司	1,435,430.00	8.84%
3	北海嘉华鸿海国际旅行社有限公司	1,072,700.00	6.60%
4	南京全德旅运服务有限责任公司	1,003,283.00	6.18%
5	江西万达亚细亚国际旅行社有限公司	655,724.00	4.04%
合计		6,252,783.00	38.50%

(2) 2015 年度

序号	单位名称	金额（元）	占采购总额的比重
----	------	-------	----------

1	上海祥润汽车租赁有限公司	1,766,700.00	18.85%
2	南京全德旅运服务有限责任公司	751,900.00	8.02%
3	江西天家国际旅行社有限责任公司	243,549.00	2.60%
4	北海嘉华鸿海国际旅行社有限公司	169,583.00	1.81%
5	浙江五祥旅游客运有限公司	165,200.00	1.76%
合计		3,096,932.00	33.04%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）主要合同执行情况

本部分所称重大合同，是指公司单笔金额在 20 万元以上或虽不足 20 万元但对公司生产经营构成重大影响的合同：

1、采购合同

截至 2016 年 12 月 31 日，公司报告期内的重大采购合同如下表所示：

序号	合同名称	客户名称	合同内容	合同金额（元）	签订日期	合同期限	确认成本（元）	确认比例	履行情况
1	用车合作协议（2015 年度）	上海祥润汽车租赁有限公司	自主订车	框架合同	2014/3/1	1 年	1,899,900.00	-	履行完毕
2	用车合作协议（2016 年度）	上海祥润汽车租赁有限公司	自主订车	框架合同	2015/4/1	1 年	1,342,850.00	-	履行完毕
3	用车合作协议（2015 年度）	南京全德旅运服务有限责任公司	自主订车	框架合同	2014/12/1	1 年	915,300.00	-	履行完毕
4	用车合作协议（2016 年度）	南京全德旅运服务有限责任公司	自主订车	框架合同	2015/12/1	1 年	1,338,183.00	-	履行完毕
5	用车合作协议（2015 年度）	杭州联众客运有限公司	自主订车	框架合同	2015/9/1	1 年	92,490.00	-	履行完毕
6	用车合作协议（2016 年度）	杭州联众客运有限公司	自主订车	框架合同	2016/9/1	1 年	450,710.00	-	正在履行
7	用车合作协议（2015 年度）	浙江五祥旅游客运有限公司	自主订车	框架合同	2014/12/1	1 年	144,200.00	-	履行完毕
8	国内旅游组团社	福建省新世纪国际	地接	框架合同	2016/1/1	3 年	2,085,646.00	-	正在

	和地接社合同 (2016 年度)	旅行社有限公司							履行
9	国内旅游组团社 和地接社合同 (2015 年度)	张家界假日国际旅行社有限责任公司	地接	框架合同	2014/1/1	5 年	86,380.00	-	正在履行
10	国内旅游组团社 和地接社合同 (2016 年度)	张家界假日国际旅行社有限责任公司	地接	框架合同	2014/1/1	5 年	130,172.00	-	正在履行
11	国内旅游组团社 和地接社合同 (2016 年度)	上海亚太国际旅行社有限公司	地接	框架合同	2016/1/1	5 年	275,070.00	-	正在履行
12	国内旅游组团社 和地接社合同 (2016 年度)	江西万达亚细亚国际旅行社有限公司	地接	框架合同	2016/5/6	3 年	655,716.00	-	正在履行
13	国内旅游组团社 和地接社合同 (2015 年度)	北海嘉华国际旅行社有限公司	地接	框架合同	2015/1/1	3 年	581,933.00	-	正在履行
14	国内旅游组团社 和地接社合同 (2016 年度)	北海嘉华国际旅行社有限公司	地接	框架合同	2015/1/1	3 年	911,900.00	-	正在履行

地接社服务和订车服务采购是旅行社开展业务的重要基础，若采用单项采购模式，全年采购量大次数频繁，不便于实际操作，故公司与供应商签订框架合同，合同期限为 1-5 年，单个合同不标注合同金额。在实际采购发生时，按照单个订单确认成本，因此虽然公司采购框架协议合同期限较长，但公司确认成本按照实际采购订单确认成本。报告期内，采购合同总额与报告期内成本相匹配。

2、销售合同

截至 2016 年 12 月 31 日，公司报告期内的重大销售合同如下表所示：

序号	合同名称	客户名称	合同内容	合同金额 (元)	签订日期	合同期限	确认收入(元)	确认比例	履行情况
1	单项委托服务合同	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订汽车	202,500.00	2015 年 1 月	单月	202,500.00	100%	履行完毕
2	单项委托服务合同	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订汽车	266,100.00	2015 年 4 月	单月	266,100.00	100%	履行完毕

3	单项委托服务合同	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订汽车	254,300.00	2015年7月	单月	254,300.00	100%	履行完毕
4	单项委托服务合同	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订汽车	205,800.00	2015年9月	单月	205,800.00	100%	履行完毕
5	单项委托服务合同	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订汽车	221,600.00	2015年11月	单月	221,600.00	100%	履行完毕
6	单项委托服务合同	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订汽车	202,300.00	2015年12月	单月	202,300.00	100%	履行完毕
7	单项委托服务合同	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订汽车	317,600.00	2016年3月	单月	317,600.00	100%	履行完毕
8	客房预定结算协议	宁波艳阳度假村有限公司	代订客房	框架合同	2015/2/28	1年	199,259.85	-	履行完毕
9	客房预定结算协议	南京九九艳阳度假农庄有限公司	代订客房	框架合同	2015/2/27	1年	185,278.65	-	履行完毕
10	客房预定结算协议	海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司	代订客房	框架合同	2015/2/27	1年	172,134.60	-	履行完毕
11	客房预定结算协议	太仓艳阳乡村度假会所有限公司	代订客房	框架合同	2015/2/28	1年	236,763.75	-	履行完毕
12	客房预定结算协议	长兴果圣生态农业开发有限公司	代订客房	框架合同	2015/2/27	1年	381,974.55	-	履行完毕
13	客房预定结算协议	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	代订客房	框架合同	2015/2/27	1年	511,947.90	-	履行完毕
14	客房预定结算协议	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订客房	框架合同	2015/2/27	1年	184,405.35	-	履行完毕
15	客房预定结算协议	长兴果圣生态农业开发有限公司	代订客房	框架合同	2016/1/1	1年	1,198,504.40	-	履行完毕
16	客房预定结算协议	南京九九艳阳度假农庄有限公司	代订客房	框架合同	2016/1/1	1年	568,873.80	-	履行完毕
17	客房预定结算协议	太仓艳阳乡村度假会所有限公司	代订客房	框架合同	2016/1/1	1年	741,090.80	-	履行完毕
18	客房预定结算协议	海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司	代订客房	框架合同	2016/1/1	1年	104,033.00	-	履行完毕
19	客房预定结算协议	宁波艳阳度假村有限公司	代订客房	框架合同	2016/1/1	1年	367,892.00	-	履行完毕
20	客房预定结算协议	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	代订客房	框架合同	2016/1/1	1年	1,478,091.40	-	履行完毕
21	客房预定结算协议	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订客房	框架合同	2016/1/1	1年	730,344.80	-	履行完毕

公司代订车业务与客户签订单月单项委托服务合同，报告期内合同均履行完毕，确认收入比例为 100%。公司代订房业务与客户签订框架合同，合同期限 1 年，单个合同不标注合同金额。在订单实际发生时，按照单个订单确认收入，因此虽然公司销售框架协议合同期限较长，但公司确认收入按照实际订单确认收入。报告期内，销售合同总额与报告期内收入等相匹配。

公司散客团旅游成本主要以地接社代办费、交通费、住宿餐饮费、门票导游费用为主，以散客团为单位进行归集，行程结束之后计调会根据导游报账单将每个团费用相关的所有单据梳理之后录入系统，制定导游结算单。散客团按照散客旅游合同金额确认收入，同时根据导游结算单结转成本，相关采购金额包含于成本中，采购、销售与收入成本相匹配。公司代订车业务成本以每次订车行程单为单位进行归集，包括预订车辆的费用及人工成本，待行程结束后公司确认对应的收入与成本，月末公司与客运租车公司结算采购金额，采购金额与收入成本相匹配。公司酒店订房业务成本主要包括每个月订房业务部服务人员的薪酬，月末公司与合作酒店确认收入，收入和成本相匹配，不发生对外采购成本。

检查应收账款、预收账款、营业收入明细账，检查应付账款、预付账款、营业成本明细账，检查同客户、供应商签订的合同、发票，从合同检查至收入成本明细账，再与收款付款凭证进行核对；同时从收款付款凭证检查至合同及收入成本明细账，经核查，报告期内公司收入与成本配比。

综上，散客旅游、代订车业务和酒店订房业务采购、销售合同总额与报告期内收入、成本相匹配。

3、借款合同

截至 2016 年 12 月 31 日，公司报告期内无借款合同。

4、担保合同

截至 2016 年 12 月 31 日，公司报告期内无担保合同。

五、公司的环保、安全生产和质量标准情况

（一）公司的环保情况

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“L 商务服务业”中的“L7271 旅行社服务”；根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“13 非日常生活消费品”中的“13121010 酒店、度假村与豪华游轮”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，公司所处行业为“L 租赁和商务服务业”中的“L72 商务服务业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》的规定，公司所处行业为“L 商务服务业”中的“L7271 旅行社服务”。

公司的经营范围为国内旅游、入境旅游业务，票务代理，代客订房，代办订车，旅游工艺品销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。公司主营业务为旅行社服务、票务代理等业务。

国家环保部颁布的《上市公司环境信息披露指南》规定“本指南所指重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业，具体按照《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）认定。”经核查，公司所处的旅行社服务行业不在《上市公司环保核查行业分类管理名录》内。

根据《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》（环发[2003]101号）第一条的规定，“重污染行业暂定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业”。经核查，公司所处的旅行社服务行业不在上述重污染行业内。

综上所述，公司所处行业不属于国家规定的重污染行业，公司不属于应当取得排污许可证的排污单位范畴，不需要领取排污许可证。报告期内，公司日常经营均遵守相关环保规定，公司日常环保运营合法合规，没有因环保原因受到处罚的情况，不存在会对公司的持续经营造成影响的事项。

（二）公司的安全生产情况

根据《安全生产许可证条例规定》，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度；经核对公司所处行业以及经营范围，认定公司所处行业无需取得安全生产许可证，亦无安全设施需要验收的情形。

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及内部安全管理的一系列规章制度与流程，充分识别在旅游活动中所有可能危害旅游者人身及财产安全的过程。针对可能危及旅游者人身及财产安全的过程制定防范措施。通过建立旅游安全管理组织并安排旅游安全管理人员，确保防范措施得到严格的执行。通过有计划的旅游安全管理的培训，确保相关人员正确地执行安全防范措施。建立有效的监督检查机制以保障制度的执行。通过制定并且执行公司《旅游者安全保护制度和应急预案》，确保及时迅速地处理各种旅游过程中发生的突发事件。通过投保旅行社责任险及选用并推荐适合旅游者需求的意外险，分解转移旅游意外事件给旅游者及旅行社带来的风险。

公司为充分识别经营管理过程中所有危害旅行社内部安全运营的因素，制定安全管理制度，明确各级管理人员及员工的安全工作职责。通过实施有效的培训确保内部安全管理的各项制度得到严格的执行。通过进行应急演练提高处理突发安全事件的快速反应及协调能力。

公司严格遵守安全生产法律法规，日常安全生产防控措施切实有效，报告期内无重大违法行为，安全生产事项合法合规。报告期内及期后至今，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，不存在任何因违反安全生产的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

（三）公司的质量标准情况

公司目前遵守的质量标准为《旅行社国内旅游服务质量要求》，该《要求》提出了旅行社组织国内旅游活动所应具备的产品和质量要求，适用于经营国内旅

游业务的国际、国内旅行社。

报告期内，公司在产品质量和技术方面遵守有关法律法规的规定，不存在因违反产品质量和技术监督方面法律、法规而受到行政处罚的情形。

六、公司商业模式

公司立足于老年旅游市场，凭借自主研发的优质旅游线路、高端的定制化服务、规范的操作模式以及稳定和经验丰富的专业管理团队等关键资源要素通过微信公众号、网络中心、销售部等部门利用线上和线下相结合的方式向企事业单位、直客等销售产品，进而通过为其提供交通、住宿、景区游览等综合性旅游服务赚取差价或收取服务费，从而持续获取经营利润。

报告期内公司主要收入为代订车业务收入、散客旅游团收入和酒店订房佣金收入。通过旅游服务赚取机票、住宿、租车、景区门票、餐饮等差价，同时与旅客入住的酒店、度假村等进行合作获得佣金收入。

（一）采购模式

公司设立团队负责供应商（合作景点、地接社、租车公司、酒店、度假基地等）信息的收集、选择、评审、确定、跟踪，以及协议执行过程中和供应商的沟通及衔接。计调部、销售部等主要部门确定年度采购计划，通过线下展会、上门拜访、招标等方式初步选定潜在供应商，并进行实地考察。公司和供应商达成共识之后签订意向协议。计调部比较供应商价格及报价速度、沟通诚意、付款方式等并确定最终的供应商。旅游活动结束后，公司根据客户、计调部和导游人员的反馈意见综合考核供应商的服务质量，并决定未来是否进一步合作。

（二）销售模式

公司实际控制人夏建文先生深耕老年度假旅游市场多年，公司已在长三角老年人市场中产生了一定的知名度。鉴于公司的主要客户群体为老年人，公司产品也主要是为老年人提供国内旅游、酒店订房服务、代订车服务，因此公司针对部分老年客户群体进行了针对性的营销：

1、公司通过相关推介活动、第三方合作等形式获取潜在客户信息，再通过电话回访、当面拜访、邀约活动等方式向客户销售旅游服务。

2、公司充分利用互联网传媒，通过公司官网、微博、微信公众号等手段进行线上营销，针对网络传播速度快的特点，公司的部分旅游产品会不定期的通过微信公众号、公司官网、微博向外发布，引起潜在客户的关注。**公司开拓了成熟的线上营销渠道，客户可以通过公司自有微信公众号及时了解旅游产品最新动态，随时联系预定旅游服务，目前微信公众号已积累超五万人次的微信用户，公众号各类旅行线路文章的关注度较高。**

3、公司不定期的在公园、广场、社区等场所举行线下活动，吸引老年群体对公司旅游产品的关注，并针对老年群体不熟悉网络，喜欢使用电话的特点，公司推出了电话订房服务。

4、公司通过对老客户电话回访等方式挖掘老客户的新需求。

（三）售后模式

团队旅游结束后，业务部门根据领队交回公司的客人意见调查和与领队沟通的情况，并及时回访代理商，收集意见，以便了解整个旅游过程。公司由专人对每份调查表进行统计，根据统计数据改进产品及服务品质。管理层与相关部门人员讨论分析后提出改进意见。客服人员则会与游客通过电话反馈交流，并及时处理游客提出的意见等。

（四）研发模式

公司目前的线路景点的研发主要依靠市场调研、客户反馈、一线员工工作报告、线下邀约活动等渠道收集信息，研究分析材料后着手进行产品设计，策划方案制定完成后，由产品部提交管理层进行评估与讨论。实地考察结束后对踩线的各项情况进行总结分析，初步完成新产品的设计。新产品设计完成后提交管理层审核，对产品进行内部反馈与评估，并对旅游线路进行进一步修改和完善直至最终确认产品线路。公司现有的线路开发团队有着敏感的市场感知能力，贴近市场，

贴近客户，使得公司产品丰富多样、灵活多变。

（五）持续经营能力

1、主营业务盈利的可持续性

（1）关联交易对公司的影响

报告期内，公司关联交易产生的收入及毛利占比相对较高，关联交易收入主要为酒店订房佣金收入及代订车业务，产生上述业务的原因：公司部分关联酒店专注于提供适合老年人消费特点的住宿、餐饮及休闲娱乐服务，有开拓入住客源的需求。而公司近年来专注于老年旅游市场，针对老年旅游市场开展了有针对性的营销活动，积累了大量的客户资源。鉴于上述情形，公司与合作酒店约定，公司向合作酒店介绍老年旅游度假客源，合作酒店向公司支付订房佣金。同时，公司的合作酒店为吸引客源，会组织部分老年旅客去合作酒店参观、体验活动，由于组织旅游大巴长途出游，属于组团出行行为，必须委托具备资质的旅行社进行，故合作酒店通常委托艳阳国旅代订客车将上述旅客运送至合作酒店，从而公司获取代订车业务收入。

从关联交易产生的原因看，上述关联交易为公司及其各合作酒店基于自身业务发展需要开展的市场化合作行为，为产业链的上下游关系，有利于实现各自的商业目标，具有商业上的合理性。

2016 年度公司关联交易收入 9,935,080.40 元，毛利 5,182,714.19 元，剔除该部分毛利后，2016 年公司实现非关联业务收入 15,208,765.92 元，实现非关联毛利 2,511,792.98 元，扣除全部税金、费用等后实现净利润 137,734.48 元，仍然具备面对市场的能力。

（2）报告期内公司已经建立了独立的销售、采购、运营体系，已经拥有成熟的客户全体及市场服务能力，在业务上独立于实际控制人。

（3）公司正在积极申请境外旅游资质或者收购一家具备出境游资质的旅行社，随着境外游业务的增加，也将有效的降低关联交易的比例，减少关联交易

对公司业务的影响。

综上，虽然公司关联交易占比较高，但公司拥有完整的供销体系，在业务上独立于实际控制人，具有独立面对市场的能力，上述关联交易对公司财务状况和持续经营未构成重大影响。

2、研发能力

公司旅游客户主要为老年游客，坚持自主研发旅游线路，开发出多条适合老年人的旅行线路，公司自主研发的线路为市场上独有的，为公司带来了竞争优势，通过公司自主研发的旅游线路吸引老年客户。

公司在旅游过程中，积极开办各种晚会，抽奖，歌唱比赛等活动，摆脱传统旅游途中枯燥、乏累的特点，增进与客户间的亲密度，提升旅游品质，增加客户对公司的好感度，使公司在老年人群中的知名度、好评度大大增加，吸引更多客户。

3、行业空间

国家统计局公布的数据显示，截至 2014 年底，中国 60 岁以上的老人占总人口的 15.5%，达到了 2.12 亿；根据国际惯例，一个国家或地区 60 岁以上老年人口占人口总数的 10%，即意味着这个国家或地区的人口处于老龄化社会。

《中国老龄产业发展报告（2014）》的数据显示，2014-2050 年间，中国老年人口的消费潜力将从 4 万亿左右增长到 106 万亿左右，占 GDP 的比例将从 8% 左右增长到 33% 左右，是全球老龄产业市场潜力最大的国家。当前，中国老龄产业发展政策环境良好，市场需求逐渐释放，市场供给不断扩大，社会力量参与老龄产业的热情日益高涨，迎来了前所未有的发展机遇。

当前，我国已进入大众化旅游时代，旅游市场规模越来越大。在庞大的出游群体中，老年游客占比明显上升。全国老龄委一项调查显示，目前我国每年老年人旅游人数已占到全国旅游总人数 20% 以上。可支配收入逐年提高、闲暇时间较多、身体健康状况良好，这些因素都刺激了老年人旅游需求的增长，使老年旅游成为目前旅游客群细分市场中最具有潜力的蓝海市场。

4、公司的后续市场开发能力

公司通过开办各类社区推广等活动进行宣传，加强公司知名度，宣传公司微信公众号等网络平台，通过举办趣味活动与客户进行互动的方式使得客户关注公司网络平台，目前已积累五万多微信用户，而公众号的各类旅行线路文章关注度较高，此类网络平台的经营推广，使客户及时了解公司旅游产品新动态，及时与公司取得联系进行预订，保持客户的活跃度。

5、市场前景

在现今旅游行业被互联网“OTA”的冲击下，大部分传统旅行社遭遇发展瓶颈。公司专注于老年旅游领域开发，大部分老年人不常使用互联网旅游工具，在出行旅游时仍然选择线下旅行服务，公司在线下推广活动中积累的品牌知名度以及老客户的口碑相传，使得公司的老年特色旅游能成为客户主要选择之一。

公司持续开发老年人旅游产品，发展老年人旅游领域为公司独到的经营角度。市场中专门针对老年人旅游的公司较少，公司选择这一经营角度开辟老年旅游市场，前景客观。

6、公司核心竞争力

公司开发经营旅游“夕阳乐”品牌，自主研发独特的线路设计、贴心服务等特质使公司具有竞争优势。

(1) 公司开办各类社区推广活动，推广品牌同时，积极与老年人互动，打响公司在老年人群中的知名度。

(2) 公司坚持自主研发旅游线路，开发出多条适合老年人的旅行线路，公司自主研发的线路为市场上独有的，为公司带来了竞争优势，通过公司自主研发的旅游线路吸引老年客户。

(3) 公司在旅游过程中，积极开办各种晚会，抽奖，歌唱比赛等活动，摆脱传统旅游途中枯燥、乏累的特点，增进与客户间的亲密度，提升旅游品质，增加客户对公司的好感度，使公司在老年人群中的知名度，好评度大大增加，

吸引更多客户。

(4) 每次旅游行程中，无论是否联系地接社进行接待，公司均会安排己方工作人员为客户提供服务，监督地接社服务状况的同时，又及时处理客户的要求，使客户感受到公司与其他旅行社活动的不同，为公司在客户群中建立良好的形象。

(5) 公司要求员工在旅游行程中全称微笑服务，用最亲切的态度服务客户，身体力行，使客户感受到亲人般的温暖，使公司在客户群体中享有较好声誉，积累了客户口碑，为公司带来更多客户。

(6) 公司通过开办各类社区推广等活动进行宣传，加强公司知名度，宣传公司微信公众号等网络平台，通过举办趣味活动与客户进行互动的方式使得客户关注公司网络平台，目前已积累五万多微信用户，而公众号的各类旅行线路文章关注度较高，此类网络平台的经营推广，使客户及时了解公司旅游产品最新动态，及时与公司取得联系进行预订，保持客户的活跃度。

7、期后业务发展情况

(1) 期后重大销售合同签订情况及确认的收入金额（重大销售合同，是指公司单笔金额在 20 万元以上或虽不足 20 万元但对公司生产经营构成重大影响的合同）

序号	合同名称	客户名称	合同内容	合同金额 (元)	签订日期	合同期限	2017 年 1-5 月 确认收入 (元)	履行 情况
1	单项委托服务合同	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订汽车	263,400.00	2017 年 3 月	单月	263,400.00	履行完毕
2	单项委托服务合同	洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订汽车	284,700.00	2017 年 4 月	单月	284,700.00	履行完毕
3	客房预定结算协议	长兴果圣生态农业开发有限公司	代订客房	框架合同	2017/1/1	1 年	549,895.80	正在履行
4	客房预定结算协议	南京九九艳阳度假农庄有限公司	代订客房	框架合同	2017/1/1	1 年	287,494.40	正在履行
5	客房预定结算协议	太仓艳阳乡村度假会所有限公司	代订客房	框架合同	2017/1/1	1 年	365,090.80	正在履行
6	客房预定结	洪泽老子山温泉	代订	框架合同	2017/1/1	1 年	320,961.60	正在

	算协议	山庄有限公司	客房					履行
7	客房预定结算协议	宁波艳阳度假村有限公司	代订客房	框架合同	2017/1/1	1 年	183,380.40	正在履行
8	客房预定结算协议	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	代订客房	框架合同	2017/1/1	1 年	678,914.40	正在履行

8、期后财务指标分析

公司专注于老年旅游领域开发，市场上同类型竞争对手较少。现根据公司 2017 年 1-5 月未经审计财务报表，主要财务指标分析如下：

(1) 盈利能力

盈利能力指标	2017 年 1-5 月	2016 年度
营业收入（万元）	1,316.05	2,514.38
毛利率（%）	30.97	30.60
净利润（万元）	263.63	532.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	263.63	532.04
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	263.63	532.04
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）	263.63	532.04
净资产收益率（%）	6.77	17.73
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	6.77	17.73
基本每股收益（元）	0.11	0.24
扣除非经常性损益的基本每股收益（元）	0.11	0.24

公司 2017 年 1-5 月经营情况良好，实现收入 1,316.05 万元，实现净利润 263.63 万元，优于上年同期表现；由于净利润为 2017 年 1-5 月金额，故影响每股收益指标，剔除该因素，与上年无重大差异；2016 年公司增资 1,000 万元，影响 2016 年 12 月 31 日净资产，使得 2016 年度净资产收益率高于 2017 年 1-5 月指标。

(2) 偿债能力

偿债能力指标	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	12.29	26.81

速动比率（倍）	12.13	26.69
资产负债率（%）	8.11	3.72

公司 2017 年 5 月 31 日偿债能力指标差异主要系 2017 年 5 月 31 日预收账款余额较大，由 2016 年 12 月 31 日的 898,527.50 元上升到 2017 年 5 月 31 日的 2,815,862.83 元。公司进入 2017 年仍然蓬勃发展，1-5 月实现收入 1,316.05 万元，换算全年达到 3,158.53 万元，较 2016 年度增长 644.14 万元，2017 年 1-5 月主要为散客旅游业务的增长，散客旅游收入主要通过预收账款核算，故 2017 年 5 月 31 日预收账款余额较高，其中宜春 5 日游团截至 2017 年 5 月 31 日已预收 860,332.33 元，该团预计规模 500 人，出团日期为 2017 年 06 月 13 日-2017 年 06 月 17 日。

（3）营运能力

营运能力指标	2017 年 1-5 月	2016 年度
应收账款周转率（次）	8.38	26.21

公司 2017 年 1-5 月应收账款周转率较低，主要系收入为 2017 年 1-5 月金额，且 2015 年收入相对较低，应收账款余额较低，影响了应收账款周转率的指标比较。公司应收账款账期为 1-2 个月，2016 年 12 月 31 日主要客户应收账款已基本于 2017 年 1 月收回，2017 年 5 月 31 日应收账款已于 2017 年 6 月陆续收回，公司应收账款回款情况良好。

（4）获取现金能力

单位：万元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	397.91	501.56
项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
货币资金	4,130.25	3,732.35

2017 年 1-5 月、2016 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 397.91 万元、501.56 万元，经营情况良好，截至 2017 年 5 月 31 日，货币资金余额为

4,130.25 万元，目前公司流动资金充裕。

综上，公司专注的老年旅游领域为目前旅游客群细分市场中最具有潜力的蓝海市场，公司经过多年深耕，已拥有一定的品牌知名度及客户积累，公司的优质服务使得客户口碑相传，带来更多的潜在客户；报告期后，销售合同签订情况良好，回款较好。公司业务的市场前景较好，可持续经营能力较好。

七、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业分类

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“L 商务服务业”中的“L7271 旅行社服务”；根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“13 非日常生活消费品”中的“13121010 酒店、度假村与豪华游轮”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所处行业为“L 租赁和商务服务业”中的“L72 商务服务业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》的规定，公司所处行业为“L 商务服务业”中的“L7271 旅行社服务”。

2、行业主管部门及监管体制

我国对旅游业的管理采取政府部门监管和行业自律相结合的方式。我国旅游局是国务院主管旅游业的直属机构，各省、自治区和直辖市的旅游局（委）是地方旅游业的主管部门，各省、自治区、直辖市设立省、地（州、市）、县旅游局三级地方旅游行政管理体系，地方各级旅游局是当地旅游工作的行业归口管理部门，受同级地方政府和上一级旅游局的双重领导，以地方政府领导为主，负责辖区内的旅游行业管理工作。

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的旅游行业协会。

对于资源类旅游项目，涉及到风景名胜、文物古迹、森林公园、自然保护区等许多不同类型的资源范畴。按照现行的行政管理体制，旅游资源按不同属性，分别由建设、文物、林业、国土资源、旅游等有关主管部门归口管理。其中：建设主管部门负责评定和管理风景名胜区；旅游部门负责评定和管理 A 级旅游景区（点）；文物部门负责评定和管理文物保护单位；林业部门负责评定森林公园；自然保护区则分别由环保、林业、农业、海洋和国土资源等部门主管。

3、法律法规及产业政策

政策、法规名称	发布时间	发布单位	相关主要内容
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	2016 年 3 月	国务院	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、山地旅游等。积极发展家庭服务业，促进专业化、规模化和网络化发展。
《关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》	2015 年 8 月	国务院	旅游业是我国经济社会发展的综合性产业，是国民经济和现代服务业的重要组成部分。通过改革创新促进旅游投资和消费，对于推动现代服务业发展，增加就业和居民收入，提升人民生活品质，具有重要意义。 实施旅游基础设施提升计划，改善旅游消费环境；实施旅游投资促进计划，新辟旅游消费市场；实施旅游消费促进计划，培育新的消费热点；实施乡村旅游提升计划，开拓旅游消费空间。
《关于促进旅游业改革发展的若干意见》	2014 年 8 月	国务院	在扶持国内旅游发展方面，一是切实落实职工带薪休假制度。将职工带薪年休假制度落实情况纳入各地政府议事日程，作为劳动监察和职工权益保障的重要内容。二是加

			强旅游基础设施建设。编制全国生态旅游发展规划，加强对国家重点旅游区域的指导。 三是加大财政金融支持。抓紧研究新形势下中央财政支持旅游业发展的相关政策。由政府引导，推动设立旅游产业基金。 同时，意见还要求改革完善旅游用地管理制度，推动土地差别化管理与引导旅游供给结构调整相结合；加强队伍建设，编制全国旅游人才中长期发展规划等。
《中华人民共和国旅游法》	2013 年 10 月	全国人民代表大会常务委员会	维护旅游者和旅游经营者权益、规范旅游市场。
《国民旅游休闲纲要（2013-2020 年）》	2013 年 2 月	国务院	到2020年，职工带薪年休假制度基本得到落实，城乡居民旅游休闲消费水平大幅增长，健康、文明、环保的旅游休闲理念成为全社会的共识，国民旅游休闲质量显著提高，与小康社会相适应的现代国民旅游体系基本建成。
《关于鼓励和引导民间资本投资旅游业的实施意见》	2012 年 6 月	国家旅游局	坚持旅游业向民间资本全方位开放、鼓励民间资本投资旅游业、提高民营旅游企业竞争力、为民间旅游投资创造良好环境、加强对民间投资的服务。
《关于金融支持旅游业加快发展的若干意见》	2012 年 2 月	中国人民银行、国家发展和改革委员会、国家旅游局、银监会、证监会	加强和改进旅游业金融服务，支持和促进旅游业加快发展，既是金融部门落实服务业大发展战略和促进经济发展方式加快转变的重要举措，也是金融服务实体经济的重要体现。金融部门要高度重视，合理调配金融资源，创新金融工具和产品，抓住旅游业加

		会、保监会、 国家外汇管 理局	快发展的战略机遇，支持和推进旅游业科学发展和转型升级，把旅游业建设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。 支持旅游资源丰富、管理体制清晰、符合国家旅游发展战略和发行上市条件的旅游企业上市融资。
《中国旅游业“十二五”发展规划纲要》	2011 年 12 月	国家旅游局	主要目标：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，在转方式、扩内需、调结构、保增长、促就业、惠民生等战略中发挥更大功能。 规划指标：2015年旅游总收入达到2.5万亿元，平均增长10%；国内旅游人数达33亿人次，平均增长10%；旅游业增加值占全国GDP的比重提高到4.5%；旅游消费相当于居民消费的比例达到10%。
《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》	2010 年 11 月	国家旅游局	认真贯彻落实《国务院关于加快发展旅游业的意见》，改进、优化旅行社企业经营和产业发展氛围；全面贯彻实施《旅行社条例》，为旅行社创造良好的经营环境；加快推进旅行社经营服务标准化，进一步规范旅行社经营服务行为；支持旅行社增强实力；加快形成全国统一的旅行社投资、经营、服务市场。
《国务院关于加快发展旅游业的意见》	2009 年 12 月	国务院	围绕小康社会建设目标和消费结构转型升级的要求，大力发展旅游、文化、体育和休闲娱乐等服务业，优化服务消费结构，丰富人民群众精神文化生活。 积极支持符合条件的服务企业进入境内

			外资本市场融资，通过股票上市、发行企业债券等多种渠道筹措资金。
《旅行社条例》	2009 年 5 月	国务院	加强对旅行社的管理，保障旅游者和旅行社的合法权益，维护旅游市场秩序，促进旅游业的健康发展。
《旅行社条例实施细则》	2009 年 5 月	国家旅游局	旅行社管理的具体实施。
《旅行社责任保险管理办法》	2010 年 11 月	国家旅游局、中国保监会	关于旅行社责任险的相关具体规定
《旅游投诉处理办法》	2010 年 5 月	国家旅游局	关于旅游投诉的具体操作办法
《上海市旅游条例》	2014 年 12 月	上海市人民代表大会常务委员会	根据旅游法制订的地方性法规，维护旅游者和旅游经营者权益、规范旅游市场。
《上海市旅行社管理办法》	2010 年 12 月	上海市人民政府	加强对上海市旅行社的管理，保障旅游者和旅行社的合法权益，维护旅游市场秩序，促进旅游业的健康发展。

4、行业概况

（1）旅游行业总体发展概况

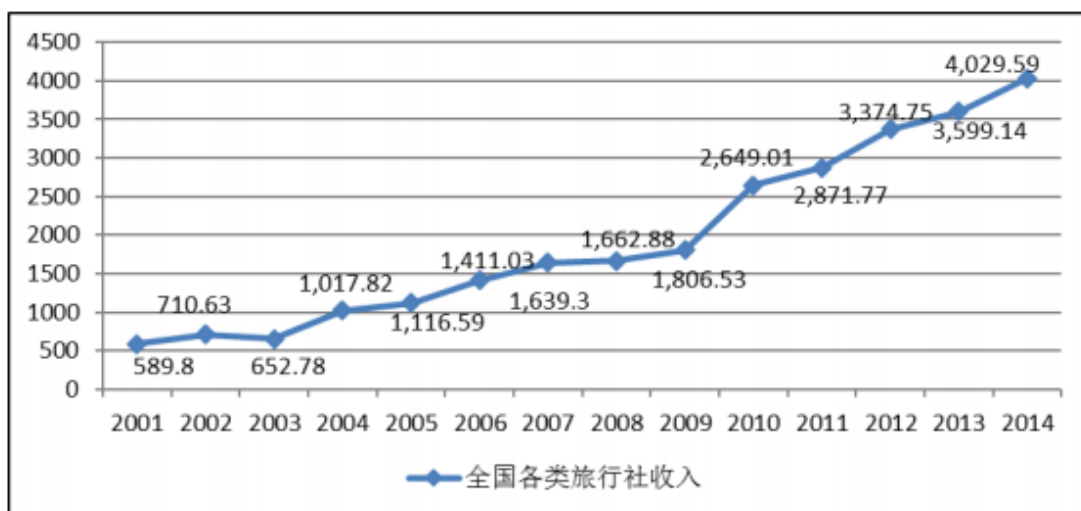
旅游业的概念范围较广，泛指为国内外旅游者提供服务的一系列相关行业的统称，涉及的子行业包括旅行社、酒店、旅游交通运输和旅游景区等。旅行社服务业是旅游业的子行业之一，是现代旅游业的重要支柱。

根据2009年5月1日施行的《旅行社条例》规定，旅行社是指从事招徕、组织、接待旅游者等活动，为旅游者提供相关旅游服务，开展国内旅游业务、入境旅游业务或者出境旅游业务的企业法人。旅行社为社会各界提供商务、组团和散客旅游服务，向游客提供咨询、旅游计划和建议，为游客安排旅游行程、食宿和交通等服务，以及提供导游或领队服务。旅行社将旅客的“吃、住、行、游、购、娱”

等各个环节联为一体，由此带动相关产业的发展，具有显著的社会效益和经济效益，在满足人们出游、商务等旅游需求的同时推动地区和国家的发展。

旅行社可以同时经营国内旅游、入境旅游和出境旅游。国内旅游和入境旅游在取得旅行社经营许可证时即可开展经营，出境旅游业务需要取得经营许可满两年，且未因侵害旅游者合法权益受到行政机关罚款以上处罚的，才可以申请经营。经国家旅游局许可，旅行社可以同时经营上述三类业务。

2001年至2014年，我国旅行社行业总体上保持了高速增长的态势。根据国家旅游局统计数据，截至2014年底，全国旅行社总数为26,650家，同比增长2.29%。全国各类旅行社的营业收入从2001年的589.80亿元上升到2014年的4,029.59亿元，年均复合增长率为15.93%。2014年旅行社旅游业务收入为3,398.05亿元，其中入境游、国内游和出境游业务的营业收入分别为283.04亿元、1,783.68亿元和1,331.33亿元，占旅行社旅游业务收入的比重分别为7.02%、44.26%和33.04%。

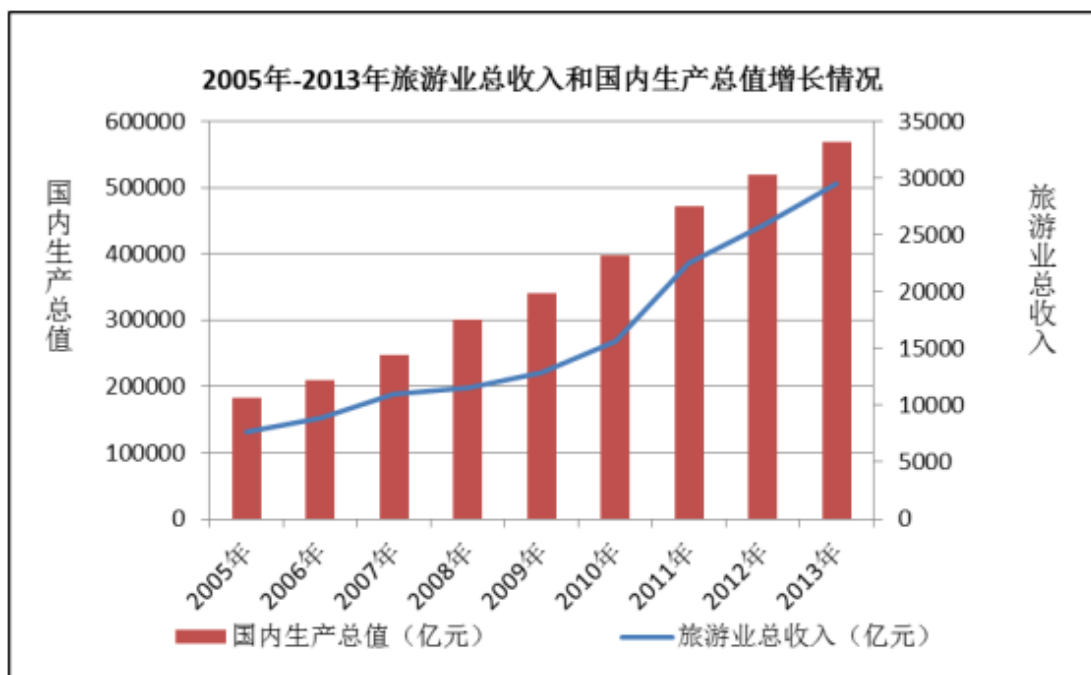


数据来源：国家旅游局《中国旅游业统计公报》

旅游业是世界公认的朝阳产业、新兴产业。进入21世纪以来，旅游业作为新兴的朝阳产业正在逐步发展壮大，全国各地都在大力挖掘旅游资源，发展旅游产业。随着经济社会的迅速发展，人民生活水平的不断提升，我国已经进入大众化旅游时代，个性化的旅游产品需求，更加注重休闲、养生、环保的健康旅游。旅游业在促进公民文明素质的提高、推进优秀文化的传承和发扬、带动第三产业和

整体国民经济发展、促进国家经济战略性调整和转变发展方式等方面的作用日益显现。

近年来我国旅游业获得了快速发展，旅游业总收入从2000年的4,519亿元增长到2013年的29,475亿元，年均复合增长率为15.52%。2013年我国旅游业总收入比2005年增加21,700多亿元，年均复合增长率为18.30%。



数据来源：旅游业总收入数据来自国家旅游局官网，国内生产总值数据来自国家统计局官网。

国家旅游局下属的中国旅游研究院数据显示，“十二五”期间，国内旅游市场持续高速增长，入境旅游市场增长放缓，出境旅游市场保持高速增长。旅游业全面实现“十二五”确定的发展目标。

至“十二五”末，国内旅游人数突破40亿人次，国内旅游收入突破3.42万亿元，分别完成预期目标的121%和163%；入境旅游人数突破1.34亿人次，入境过夜人数突破5689万人次，分别完成预期目标的102%和100%，实现国际旅游收入1136.5亿美元；中国公民出境旅游人次达到1.17亿人次，完成预期目标的133%；全年实现旅游业总收入4.13万亿元，完成预期目标的165%。2015年全年全国旅游业对GDP的直接贡献为3.32万亿元，占GDP总量比重为4.88%，超过4.5%的预期目

标；综合贡献为7.34万亿元，占GDP总量的10.8%。旅游直接就业2798万人，完成预期目标的193%；旅游直接和间接就业7911万人，占全国就业总人口的10.2%。具体情况如下表所示：

2015年及“十二五”旅游业发展目标及完成情况					
主要指标	2015年			“十二五”	
	实际数	预计数	完成幅度	预计数	完成幅度
国内旅游人数	40亿人次	39.5亿人次	101%	33亿人次	121%
国内旅游收入	3.42万亿元	3.3万亿元	104%	2.1万亿元	163%
入境旅游人数	1.34亿人次	1.28亿人次	105%	1.32亿人次	102%
入境过夜人数	5689万人次	-	-	5680万人次	100%
国际旅游收入	1136.5亿美元	580亿美元	-	580亿美元	-
出境旅游人数	1.17亿人次	1.20亿人次	98%	8800万人次	133%
出境旅游花费	1045亿美元	-	-	-	-
旅游总收入	4.13万亿元	3.66万亿元	113%	2.5万亿元	165%
旅游业增加值占比	4.88%	-	-	4.5%	108%
旅游直接就业	2798万人	-	-	1450万人	193%

¹ 2014年初旅游局对“十二五”入境旅游人数、入境过夜人数指标进行了调整。
² 根据《旅游统计调查制度》、《国际旅游统计建议》及入出境统计口径等原则，自2015年起对国际旅游收入的测算口径进行了调整。
³ 2015年首次根据旅游统计调查测算出境旅游花费。

数据来源：中国旅游研究院网站

国家统计局公布的数据显示，截至2014年底，中国60岁以上的老人占总人口的15.5%，达到了2.12亿；根据国际惯例，一个国家或地区60岁以上老年人口占人口总数的10%，即意味着这个国家或地区的人口处于老龄化社会。

《中国老龄产业发展报告（2014）》的数据显示，至2013年，中国老龄人口已经占全国总人口14.9%，属于轻度老龄化（轻度老龄化是指老龄人口占总人口比重在10%—19%）。而到了2030年，中国已经进入中度老龄化，老龄人口已达到了20.3%，（中度老龄化比重在20%—29%）。此时，中国老龄人口已超过少儿人口，标志着中国从儿童抚养时代进入了老人抚养时代。从2031年至2053年，中国老龄化已进入快速增长阶段，将占据总人口34.9%，之后50年趋于稳定。据预测，2050全世界老年人口将达到20.2亿，其中中国老年人口将达到4.8亿，几乎占全球老年人口的四分之一，是世界上老年人口最多的国家。2014-2050年间，中国

老年人口的消费潜力将从4万亿左右增长到106万亿左右，占GDP的比例将从8%左右增长到33%左右，是全球老龄产业市场潜力最大的国家。当前，中国老龄产业发展政策环境良好，市场需求逐渐释放，市场供给不断扩大，社会力量参与老龄产业的热情日益高涨，迎来了前所未有的发展机遇。

当前，我国已进入大众化旅游时代，旅游市场规模越来越大。在庞大的出游群体中，老年游客占比明显上升。全国老龄委一项调查显示，目前我国每年老年人旅游人数已占到全国旅游总人数20%以上。可支配收入逐年提高、闲暇时间较多、身体健康状况良好，这些因素都刺激了老年人旅游需求的增长，使老年旅游成为目前旅游客群细分市场中最具有潜力的蓝海市场。

2015年8月初，国务院办公厅印发了《关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》，第十四条意见着重指出，要“积极发展老年旅游。加快制定实施全国老年旅游发展纲要，规范老年旅游服务，鼓励开发多层次、多样化老年旅游产品。各地要加大对乡村养老旅游项目的支持，大力推动乡村养老旅游发展，鼓励民间资本依法使用农民集体所有的土地举办非营利性乡村养老机构。做好基本医疗保险异地就医医疗费用结算工作。鼓励进一步开发完善适合老年旅游需求的商业保险产品。”老年旅游市场的巨大体量和发展前景已从政策层面得到肯定。

老年旅游以国内游为主，其中短线游占较大部分。上海一项老年旅游调查显示，老年群体倾向于选择较为传统与安全的陆路交通，近距离旅游占整个旅游市场份额的一半以上。老年境外游同样是由近及远，目前多集中在离国门较近的东南亚、越南、韩国等地。

携程旅行网2015年发布的《国内老年人旅行行为分析报告》调查结果显示，在国内旅游方面，超过65%的老年人更偏好周边游，包括北京、上海、杭州、大连、苏州、洛阳、桂林、无锡、深圳、南京为老年游客群体最爱去的十大热门目的地，可以看出其中大部分目的地集中在华东及华南地区，这与上海、广州两地及周边二线城市的老年游客更爱周边游有着直接的关系。



数据来源：携程大数据

国家旅游局《2012年中国旅游统计年鉴》显示，老年人的旅游方式主要有旅行社组织和非旅行社组织两种，其中参加旅行社组织的比例为11.2%，城镇老年人通过旅行社组织旅游人均花费为1741.08元，其他旅游方式人均花费为576.18元。农村老年人通过旅行社组织旅游的人均花费为1383.0元，通过其他方式旅游的人均花费为354.3元。相对于其他旅游方式，参团旅游的花费要高很多。

城镇老年人旅游以观光游览为主，农村老年人旅游以探亲访友为主。据国家旅游局统计，城镇65岁及以上老年人在旅游过程中，41.4%的以观光游览为目的，26.9%的老年人以探亲访友为目的，21.8%的老年人以度假休闲娱乐为目的，健康疗养占5%，商务出差占3.1%，其他目的占1.8%。农村65岁及以上老年人在旅游过程中，49.8%的以探亲访友为目的，26%的以观光旅游为目的，12.6%的以度假休闲娱乐为目的，健康疗养占4.3%，商务出差占2.6%，其他目的占4.8%。同时，候鸟式养老旅游近年来不断升温。越来越多的老年人为了寻找更舒适的养老环境而离开常住地，在外地进行不超过一年的休闲、度假和养生等旅游活动。

(2) 行业上下游情况概述

旅游行业的主要上游为旅游交通运输、酒店、餐饮和旅游景区等行业，这些行业掌握旅游资源、提供涵盖食、住、行、游、购、娱的服务。上述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，价格和服务水平直接影响着旅游行业的发展，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，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，消费者的收入水平、消费习惯以及企业客户的经营状况和管理方式，直接决定了旅游行业的发展。随着人们生活水平的提升，有旅游服务需求的人越来越多，有利于旅游行业的整体发展。

（二）所处行业的风险

1、宏观经济波动的风险

旅游的发展主要依托于国民经济的持续发展和居民生活水平的不断提高。如果国内宏观经济发展速度放缓或停滞，居民可支配收入将受到不利影响，旅游消费需求将受到抑制，进而影响公司的客源市场，导致公司营业收入和利润增长不足，甚至出现利润下滑的情形。

2、外部环境突变的风险

旅游行业受外部环境影响较大，这是由行业自身特点所决定的。旅游行业的发展很难完全避免一些不确定性因素和突发事件的干扰，例如经济危机、金融动荡等经济因素，地震、海啸等自然灾害，“非典”、禽流感、甲流等流行性疾病，地区冲突、战争、动乱、恐怖活动等政治因素都会导致旅游需求下降，给旅游业发展带来负面影响。

3、市场竞争加大的风险

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 2014 年末，全国共有旅行社 26,650 家。此外还有一些新型的旅游业态，如各种类型的俱乐部。旅游散客化的加剧可能影响现有旅行社的业务。

2009 年 12 月 1 日，国务院颁布了《关于加快发展旅游业的意见》，提出要放宽旅游市场准入，鼓励社会资本和各种所有制企业公平参与，将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。该意见的出台，大大推动了我国旅游市场的开放和发展，在为旅游行业带来新的发展机会的同时，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。

4、质量控制不力的风险

旅游业直接面向游客，不同的旅行社提供的旅游服务质量参差不齐。同时由于游客偏好的多样性、极端天气变化的偶发性以及不同带队导游自身素质和能力的差异性等多种因素的影响，有可能发生游客与旅行社之间存在服务纠纷的情形。若旅行社不能持续的保证服务质量，不能快速有效的解决纠纷，则会对品牌和业务产生不利影响。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争情况

（1）旅游行业总体竞争激烈，集中度较低

旅游行业涉及的子行业较多，包括旅行社、酒店、旅游交通运输和旅游景区等，各行业由于市场化和对外开放程度不同，竞争状况各有差异，但竞争均已较为充分，其中尤以旅行社、酒店、旅游交通运输等表现最为明显。整体来看，各类旅游企业竞争实力受企业规模、企业经济类型等因素影响，其中大中型旅游企业的经营状况要好于小型旅游企业。

改革开放以来，我国旅行社数量不断增加，规模不断扩大，市场影响力不断加强。根据《国家旅游局关于 2015 年第四季度全国旅行社统计调查情况公报》，截至 2015 年四季度末，我国共有旅行社 27621 家，比 2000 年的 8993 家增长了 307.14%。我国旅行社数量众多，彼此间的竞争较为激烈，行业集中度不高，规模参差不齐。一些小的旅行社营业规模很小，处于勉强维持生存的经营局面。

（2）老年旅游市场呈现两极分化的态势

伴随我国社会形态的转变，老年人收入水平、价值取向、预期寿命、思想观念的提升及变化使得老年游以及与之相关的休闲配套产业日益成为商业市场的新兴增长点。老年细分特色游产品，以及提供个性服务的各类养老休闲方式，都有望成为休闲式养老产业的新蓝海。但也并非所有旅行产品都能在市场获得老年人的真正青睐。

由于老年人是个特殊的消费群体，在这一群体中，不同背景的老年人有着不同的消费需求。近几年，我国老年人的旅游人数逐年递增，市场需求旺盛。但目前国内旅游市场真正全面为老年人度身定做的旅游产品却并不多，市场冷热有两极分化的现象。候鸟式旅游、邮轮游、生态游、养生医疗游等针对老年人的身体状况、作息习惯、兴趣偏好而推出的细分特色游产品更受市场欢迎。

2、公司在现有市场的竞争对手情况

国家旅游局 2016 年 12 月发布了 2015 年度全国百强旅行社名单，前 20 名情况如下表所示。其中，上海春秋国际旅行社（集团）有限公司、中青旅控股股份有限公司、北京众信国际旅行社股份有限公司和北京凯撒国际旅行社有限责任公司等公司名列前茅，公司与国内这些行业领先者在规模、市场知名度上暂时存在一定差距。

2015 年度全国百强旅行社前 20 名如下表所示：

位次	旅行社名称
1	北京众信国际旅行社股份有限公司
2	上海春秋国际旅行社(集团)有限公司
3	中青旅控股股份有限公司
4	北京凯撒国际旅行社有限责任公司
5	上海携程国际旅行社有限公司
6	竹园国际旅行社有限公司

7	广州广之旅国际旅行社股份有限公司
8	中青博联整合营销顾问股份有限公司
9	中国国际旅行社总社有限公司
10	广东省中国旅行社股份有限公司
11	北京市华远国际旅游有限公司
12	重庆海外旅业（旅行社）集团有限公司
13	中国旅行社总社（青岛）有限公司
14	北京凤凰假期国际旅行社有限公司
15	湖北康辉国际旅行社有限责任公司
16	江苏水乡周庄旅游股份有限公司
17	山东交运旅游集团有限公司
18	深圳中国国际旅行社有限公司
19	厦门建发国际旅行社集团有限公司
20	中国铁道旅行社

数据来源：国家旅游局网站

区域内与公司规模和业务模式相似的公司主要有：

（1）安吉山屿海旅游发展股份有限公司（山屿海，833036）

公司主营业务是向中老年人提供候鸟式旅居度假养老服务。候鸟式旅居度假养老是指：中老年人随着季节变化，选择不同的地方旅居度假养老，这种养老的衣食住行都在公司自建、托管、租赁、承包的度假基地。公司目标客户是有候鸟式旅居度假养老需求且具备消费能力的中老年人群。目前公司共有 14 个候鸟式旅居度假养老基地。

（2）上海翔川网络科技股份有限公司（翔川股份，835418）

母公司主要经营旅游网络平台服务业务，公司全资子公司上海中宝国际旅行社有限公司主要从事向散客或团队提供境内游与出境游的跟团游和自由行等旅游产品。为了满足不同客户的喜好和需求，公司除了提供标准规划

设计的旅游线路产品，还为客户定制设计团队旅游产品和自由行组合产品。

3、公司竞争优势劣势分析

（1）公司竞争优势

① 品牌优势

公司是国内较早的专注老年人旅游的旅行社，经过多年的营销和宣传，品牌知名度较高，同时，公司凭借完善的行程管理和贴心的游客服务，在客户中树立了良好的口碑。因此，公司品牌优势较为明显。

② 经验优势

公司股东杨小朋、夏建文先生早在 16 年前就已进入老年人乡村旅游度假领域，并开展了一系列市场调研、营销活动。公司已在养老度假旅游、中老年人服务、营销方面积累了一定经验。

③ 团队优势

长期以来，公司核心团队结构稳定，核心高管分别拥有酒店、呼叫中心、旅行社、法务和人事方面丰富的实战经验，管理团队经验，能力和性格形成互补，高效协作，配合默契。管理层大多具有大学学历，并积累了丰富的经验，熟悉市场经济规则，具有现代管理意识和进取精神。之后公司将根据业务的发展需要不断引进拥有先进技术的人才。公司内部采用目标计划管理、绩效考核管理等一系列经营管理模式，提高工作效率和运营水平。

（2）公司的竞争劣势

① 经营规模劣势，产品结构单一

目前公司旅游产品与中青旅、众信旅游等国内同行相比，在经营规模上存在一定的差距，特别是在子公司、分公司的数量上差距明显；短期内，公司的旅游产品研发、全国游客资源整合、议价能力都受到公司经营规模的制约。

② 资金制约劣势

公司在区域市场存在明显竞争优势。但由于行业特征决定的经营规模限制，公司的融资平台也十分有限，融资渠道单一，主要依靠企业自身积累、股东投入解决企业运营、新产品开发及市场开拓所需资金，资金紧张限制了公司的快速发展。

③ 人才制约的劣势

旅游行业的特征决定了市场占有率是衡量企业实力的一个指标。而覆盖更多区域市场就需要一大批旅游业的专业人才。为此，公司将提供具有竞争力的报酬，力争早日引进及培养专业人才，以适应日益发展的业务需要。

第三节公司治理

一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

自股份公司设立之日起，公司就依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按公司《章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

经查验公司提供的“三会”会议文件资料，公司报告期内“三会”会议的召开程序、决议内容及签署合法合规、真实有效。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司成立至今，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司成立后，公司已完善法人治理结构，分别设立股东大会、董事会和监事会。同时，公司按照《公司法》、《证券法》等法律、法规、规范性文件的要求，建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等重要制度，构建起了比较完备的公司治理机制。

公司注重保护股东知情权、参与权、质询权和表决权，切实在制度层面保障股东尤其是中小股东相应的权利：

1、《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开、审议程序及表决程序等做了明确的规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。

2、《公司章程》依据《公司法》的规定，就公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时的解决机制做了明确的规定。

3、公司在三会议事规则中建立了明确的关联股东及董事回避制度，并制定

了专门的《关联交易管理制度》，对公司关联交易的程序及内容作了详尽的规定，确保了公司能在关联交易方面独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为：“上海艳阳国际旅行社股份有限公司已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部规章制度。《公司章程》对股东的权利、投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等做出了规定。

自上海艳阳国际旅行社股份有限公司设立以来，前述制度能得以有效执行，各机构、部门能够按照相关规范性文件开展工作。但公司治理机制的执行还需公司管理层进一步学习、理解及执行。此外，公司的股权结构相对集中可能影响到有效的公司治理机制的执行，公司计划在全国中小企业股份转让系统挂牌后引入外部投资者，进一步完善公司治理结构。”

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年有关处罚情况

截至本公开转让说明书签署日，公司最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

1、公司于2016年5月23日、8月24日及2017年1月18日分别取得了上海市静安区国家税务局、上海市地方税务局静安区分局出具的《涉税事项调查证明材料》（编号：静税[纳]2016-2078、静税[纳]2016-2188、静税[纳]2016-2014），证明经综合征管系统查询，公司自2013年1月1日至2016年12月31日期间，未发现欠税记录，未发现税收违法记录。

2、公司于2017年4月12日取得了上海市工商行政管理局出具的《证明》，证明公司自2015年1月1日至《证明》出具日，没有因违反工商行政管理法律

法规的违法行为而受到工商机关行政处罚的记录。

3、公司于2017年2月13日取得了上海市静安区人力资源和社会保障局出具的《证明》，证明公司自2014年1月至《证明》出具日未违反《劳动合同法》相关条款。

4、登陆“中国裁判文书网”(<http://wenshu.court.gov.cn/Index>)、“全国法院被执行人信息查询系统”(<http://zhixing.court.gov.cn/search/>)、中国执行信息公开网(<http://shixin.court.gov.cn/>)，核查了全国企业信用信息公示系统，核查了失信被执行人情况和中国裁判文书网，并通过网络等工具进行了详细核查，公司在报告期内不存在正在进行的、尚未了结的或可预见的影影响公司发展的诉讼、仲裁。公司出具了《关于不存在违法违规行为的声明》及《关于诉讼、仲裁和行政处罚情况的承诺函》，声明“公司最近两年内，不存在重大违法违规行为”，“本公司不存在正在进行的、尚未了结的或可预见的影影响公司发展的诉讼、仲裁和行政处罚。”

5、核查了全国企业信用信息公示系统，取得了中国人民银行出具的《征信报告》，核查了失信被执行人情况和中国裁判文书网，并通过网络等工具进行了详细核查，公司在报告期内无重大违法违规及相关被处罚的行为。

(二)最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

公司实际控制人夏建文近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司实际控制人夏建文对此做出了书面声明并承诺。

公司取得了中国人民银行出具的关于实际控制人夏建文的《个人征信报告》，核查了最高院失信被执行人名单、全国企业信用信息公示系统，并通过网络等工具进行了详细核查，未发现实际控制人存在相关失信行为。

据上，公司及公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

四、公司独立性

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立,具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力,具备独立完整的研发和销售系统。具体情况如下:

(一) 公司业务独立

公司主营业务为提供国内旅游、入境旅游、代办订车、票务代理等旅行社相关服务,通过查询公司组织结构文件,公司内部建立了与之相匹配的管理制度和职能机构、外部获得了从事上述业务的资质和许可。公司拥有独立完整的研发、采购、生产、销售业务流程,独立获取业务收入和利润,业务具备独立面对市场的经营能力,不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方的情形,亦不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方发生同业竞争、显失公允的关联交易的情形。

报告期内公司关联交易比例较高,公司对关联交易具有一定的依赖性,但不会对公司未来经营产生重大影响。

针对上述情形,公司计划:

- 1、公司将加大外部客户的开拓力度,随着外部客户比例的提升,公司关联交易的比例会逐步降低,减少公司对关联交易的依赖程度;
- 2、公司正在积极申请境外旅游资质,境外游属于非关联业务,随着境外游业务的增加,也将有效的降低关联交易的比例,减少公司对关联交易的依赖;

综上,公司的业务独立。

(二) 公司资产独立

公司是由艳阳有限整体变更设立,公司的各发起人已足额缴纳出资,发起人于原有限公司变更设立股份公司时承诺投入股份公司的出资已经全部投入并足额到位。股份公司承继了原有限公司的各项资产权利和全部生产经营业务,并拥有资产的所有权、使用权等权利。公司资产独立完整,具有完整的采购、生产、

销售及经营部门，合法拥有与经营有关的办公设备、商标、域名等资产。截至本公开转让说明书签署日，公司对所有资产具有完全的支配权，公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，亦不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

综上，公司的资产独立。

（三）公司人员独立

公司具有独立的劳动、人事和工资管理制度，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司已依法与全体员工签订了劳动合同，并依照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》、《住房公积金管理条例》等法律法规的规定，依法为在职员工缴纳五险一金。股份公司成立后，建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定产生，不存在股东指派或干预高管人员任免的情形，高级管理人员和财务人员、技术人员、销售人员均不在股东单位及其控制的企业兼职和领取报酬，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的职务，公司的人事管理与股东单位完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。

综上，公司的人员独立。

（四）公司财务独立

公司设置了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系和完善的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司独立开具银行账户，不存在与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法办理了《税务登记证》，独立缴纳税款，不存在与实际控制人、控股股东或其控制的其他企业混合纳税的情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

综上，公司的财务独立。

（五）公司机构独立

公司独立行使经营管理权和机构设置权。已按照《公司法》、《公司章程》等法律法规及内部规章制度的相关规定，建立健全了法人治理结构，设置了股东大会、董事会、监事会，聘任了高级管理人员。公司具有独立的办公机构和场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业混合办公的情形。公司建立了有效的内部组织架构，设置了财务管理部、成本管控部、销售部、产品部、客服部、计调部、行政部及人事部等职能部门及管理机构，各机构分工明确，运行有序。

综上，公司的机构独立。

五、同业竞争

（一）公司控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况

截至本公开转让说明书签署日，实际控制人夏建文除直接、间接共持有公司84.08%的股份外，还存在实际控制的其他企业情况如下：

1、上海候居投资管理有限公司

登记事项	内容
名称	上海候居投资管理有限公司
统一社会信用代码	91310115342011981W
住所	中国（上海）自由贸易试验区华申路219号3幢楼一层31030室
法定代表人	夏建文
公司类型	有限责任公司
注册资本	5,000.00万元
经营范围	投资管理，实业投资，投资咨询，商务咨询，企业管理咨询，企业形象策划，食用农产品（除生猪、牛、羊等家畜产品）的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2015年6月5日

营业期限至	不约定期限		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	杨小鹏	2,550.00	51.00
	夏建文	2,450.00	49.00
	合计	5,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，该公司经营状况如下：

单位：元

2016年12月31日	
总资产	51,388,891.45
净资产	49,959,891.45
2016年1-12月	
主营业务收入	0
主营业务成本	0
净利润	-25,457.31

上海候居投资成立后主要从事对外投资业务，截至本公开转让说明书签署日，公司对外投资的企业情况如下：

企业名称	被投资企业基本情况
深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	详见本节“2、深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）”部分内容。
深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	详见本节“3、深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）”部分内容。
深圳候居零贰投资管理企业（有限合伙）	详见本节“4、深圳候居零贰投资管理企业（有限合伙）”部分内容。
深圳候居零伍投资管理企业（有限合伙）	详见本节“5、深圳候居零伍投资管理企业（有限合伙）”部分内容。
深圳候居零陆投资管理企业（有限合伙）	详见本节“6、深圳候居零陆投资管理企业（有限合伙）”部分内容。
深圳候居零柒投资管理企业（有限合伙）	详见本节“7、深圳候居零柒投资管理企业（有限合伙）”部分内容。
上海百恒艳阳股权投资基金管理有限公司	上海候居投资管理有限公司持有49%的股份，深圳百恒基金管理有限公司持有51%的股权，公司经营范围为：股权投资管理，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准

	后方可开展经营活动】。
--	-------------

通过该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司所投资的企业与公司也不存在同业竞争关系。

2、深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）

详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）公司股东的基本情况”。

经核查，深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）作为公司股东，除持有公司股权外没有其他对外投资，也没有开展其他经营活动，与公司不存在同业竞争关系。

3、深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）

详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）公司股东的基本情况”。

经核查，深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）作为公司股东，除持有公司股权外没有其他对外投资，也没有开展其他经营活动，与公司不存在同业竞争关系。

4、深圳候居零贰投资管理企业（有限合伙）（以下简称“候居零贰”）

登记事项	内容
名称	深圳候居零贰投资管理企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300349933655B
住所	深圳市福田区华强北街道深南中路 1014 号报春大厦 311
执行事务合伙人	上海候居投资管理有限公司
主体类型	有限合伙
经营范围	投资管理，投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询；商务信息咨询；企业管理咨询；企业形象策划；物业管理；自有物业出租；房地产经纪；家政服务；股权投资。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）食用农产品

	的销售。
成立日期	2015 年 08 月 21 日
合伙期限	不约定期限
登记部门	深圳市市场监督管理局福田局
合伙人出资情况	杨小鹏出资 198 万元，出资比例 99%； 上海候居投资管理有限公司出资 2 万元，出资比例 1%。

截至本公开转让说明书签署日，深圳候居零贰投资管理企业（有限合伙）没有对外投资，也未开展其他经营活动，与公司不存在同业竞争关系。

5、深圳候居零伍投资管理企业（有限合伙）（以下简称“候居零伍”）

登记事项	内容
名称	深圳候居零伍投资管理企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300357895564K
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
执行事务合伙人	上海候居投资管理有限公司
主体类型	有限合伙
经营范围	投资管理（不含限制项目），投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询；商务信息咨询；企业管理咨询（以上均不含限制项目）；企业形象策划；初级农产品销售；物业管理；自有物业租赁；房地产经纪；家政服务；股权投资。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
成立日期	2015 年 08 月 21 日
合伙期限	不约定期限
登记部门	深圳市市场监督管理局福田局
合伙人出资情况	杨小鹏出资 495 万元，出资比例 99%； 上海候居投资管理有限公司出资 5 万元，出资比例 1%。

截至本公开转让说明书签署日，深圳候居零伍投资管理企业（有限合伙）没有对外投资行为，也没有开展其他经营活动，深圳候居零伍投资管理企业（有限合伙）与公司不存在同业竞争。

6、深圳候居零陆投资管理企业（有限合伙）（以下简称“候居零陆”）

登记事项	内容
名称	深圳候居零陆投资管理企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300349905785B
住所	深圳市福田区华强北街道深南中路 1014 号报春大厦 311
执行事务合伙人	上海候居投资管理有限公司
主体类型	有限合伙
经营范围	投资管理，投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询；商务信息咨询；企业管理咨询；企业形象策划；物业管理；自有物业租赁；房地产经纪；家政服务；股权投资。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）食用农产品的销售
成立日期	2015 年 08 月 24 日
合伙期限	不约定期限
登记部门	深圳市市场监督管理局福田局
合伙人出资情况	夏建文出资 198 万元，出资比例 99%； 上海候居投资管理有限公司出资 2 万元，出资比例 1%。

截至本公开转让说明书签署日，深圳候居零陆投资管理企业（有限合伙）没有对外投资行为，也没有开展其他经营活动，深圳候居零陆投资管理企业（有限合伙）与公司不存在同业竞争。

7、深圳候居零柒投资管理企业（有限合伙）（以下简称“候居零柒”）

登记事项	内容
名称	深圳候居零柒投资管理企业（有限合伙）
统一社会信用代码	914403003499840065
住所	深圳市福田区华强北街道深南中路 1014 号报春大厦 311
执行事务合伙人	上海候居投资管理有限公司
主体类型	有限合伙
经营范围	投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；股权投资；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询；商务咨

	询；企业管理咨询（不含证券、保险、基金、金融业务及其他限制项目）；企业形象策划；物业管理；自有物业出租；房地产经纪；家政服务；食用农产品的销售。
成立日期	2015 年 08 月 24 日
合伙期限	不约定期限
登记部门	深圳市市场监督管理局
合伙人出资情况	杨小朋出资 198 万元，出资比例 99%； 上海候居投资管理有限公司出资 2 万元，出资比例 1%。

截至本公开转让说明书签署日，深圳候居零柒投资管理企业（有限合伙）没有对外投资行为，也没有开展其他经营活动，深圳候居零柒投资管理企业（有限合伙）与公司不存在同业竞争。

8、上海金汉股权投资管理股份有限公司（以下简称“金汉投资”）

登记事项	内容		
名称	上海金汉股权投资管理股份有限公司		
统一社会信用代码	91310000681046222L		
住所	上海市静安区延安西路 358 号 2 层 D 室		
法定代表人	夏鹏		
公司类型	股份有限公司（非上市）		
注册资本	500.00 万元		
经营范围	股权投资管理，投资咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
登记部门	上海市工商局		
成立日期	2008 年 11 月 4 日		
营业期限至	2028 年 11 月 3 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
	九霖投资	495.00	99.00
	夏鹏	5.00	1.00
	合计	500.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，金汉投资对外投资情况为：

企业名称	被投资企业基本情况
上饶市源平置业有限公司	金汉投资持有 51%的股权，项政尧持有 49%的股权，上饶市源平置业有限公司经营范围为：房地产开发与销售；实业投资；酒店管理；资产管理；房屋租赁；室内外装饰装修工程设计、施工；停车场服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
上海艳阳投资管理有限公司	详见本节之“9、上海艳阳投资管理有限公司”
洪泽老子山温泉山庄有限公司	详见本节之“13、洪泽老子山温泉山庄有限公司”

经核查，金汉投资经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	13,442,262.17
净资产	4,100,262.17
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0
主营业务成本	0
净利润	-389,048.34

根据金汉投资与公司经营范围的对比，金汉投资的经营业务与公司不存在相同或相似情形，其所投资的公司也与公司不存在同业竞争关系。

9、上海艳阳投资管理有限公司（以下简称“艳阳投资”）

登记事项	内容
名称	上海艳阳投资管理有限公司
统一社会信用代码	91310105566526415J
住所	上海市长宁区江苏北路 30 号 1 号楼 4 楼 D4 室
法定代表人	刘华雄
公司类型	有限责任公司（法人独资）

注册资本	500.00 万元		
经营范围	投资管理，企业管理咨询，商务咨询，企业形象策划，网络工程，摄影服务，图文制作，设计、制作、代理各类广告。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
登记部门	长宁区市场监督管理局		
成立日期	2010 年 12 月 6 日		
营业期限至	2030 年 12 月 5 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	上海金汉股权投资管理股份有限公司	500.00	100.00
	合计	500.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	4,998,864.96
净资产	4,998,864.96
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0
主营业务成本	0
净利润	0

截至本公开转让说明书签署日，该公司没有对外投资行为。

该公司主营对外投资业务，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

10、上海蓝谋投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“蓝谋合伙”）

登记事项	内容
名称	上海蓝谋投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310108MA1G310M2H
住所	上海市静安区江场三路 250 号 813 室
执行事务合伙人	夏建文
主体类型	有限合伙

经营范围	实业投资，投资管理，资产管理，企业管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2015 年 12 月 29 日
合伙期限	不约定期限
登记部门	静安区市场监督管理局
合伙人出资情况	夏建文出资 4,950 万元，出资比例 99%； 杨小鹏出资 50 万元，出资比例 1%

经核查，蓝谋合伙经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	1609.43
净资产	-3,390.57
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0
主营业务成本	0
净利润	-3,390.57

截至本公开转让说明书签署日，蓝谋合伙没有对外投资行为。

蓝谋合伙主营投资、资产管理业务，根据蓝谋合伙与公司经营范围的对比，蓝谋合伙的经营业务与公司不存在相同或相似情形，蓝谋合伙与公司不存在同业竞争关系。

11、艳阳（中国）度假连锁集团有限公司（以下简称“艳阳集团”）

登记事项	内容
名称	艳阳（中国）度假连锁集团有限公司
公司编号	1252438
住所	FLAT/RM 2108 21F C C WU BUILDING 302-308 HENNESSY ROAD WANCHAI HK
董事	夏建文、杨小鹏
公司类型	法人团体

注册资本	1,000.00 万港元		
经营范围	贸易		
登记部门	香港公司注册处		
成立日期	2008 年 7 月 3 日		
股权结构	股东	出资额（万港元）	出资比例（%）
	夏建文	600.00	60.00
	杨小鹏	400.00	40.00
	合计	1,000.00	100.00

根据艳阳集团与公司经营范围的对比,艳阳集团的经营业务与公司不存在相同或相似情形,艳阳集团未在大陆境内开展业务,与公司不存在同业竞争。

12、深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司

登记事项	内容		
名称	深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司		
统一社会信用代码	91440300MA5DNU5E1D		
住所	深圳市南山区粤海街道科伟路东方科技大厦 A 座 1606		
法定代表人	夏建文		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	4,000.00 万元		
经营范围	旅游度假产品的开发、技术服务及相关咨询,商务咨询,投资咨询,经济信息咨询,为酒店提供管理服务,企业形象策划,会展服务,提供酒店预订服务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】^旅游信息咨询		
登记部门	深圳市市场和质量监管委南山局		
成立日期	2016 年 11 月 09 日		
营业期限至	长期		
股权结构	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
	夏建文	1,920.00	48.00
	杨小鹏	1,840.00	46.00
	干学进	240	6.00

	合计	4,000.00	100.00
--	----	----------	--------

深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司成立以来一直没有实际开展业务，该公司未来主要的业务发展方向是酒店投资及运营管理，鉴于该公司经营范围中存在订房业务，该公司承诺：

A、立即修改公司经营范围，删除代订客房部分内容；

B、该公司承诺：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上海艳阳国际旅行社股份有限公司构成同业竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对上海艳阳国际旅行社股份有限公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与上海艳阳国际旅行社股份有限公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何经济形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

13、洪泽老子山温泉山庄有限公司（以下简称“洪泽老子山”）

登记事项	内容		
名称	洪泽老子山温泉山庄有限公司		
统一社会信用代码	91320829756439574U		
住所	淮安市洪泽区老子山镇湖滨路东侧		
法定代表人	李建国		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	2,800.00 万元		
经营范围	正餐服务（大型餐馆，含凉菜），旅店、桑拿服务，烟、预包装食品零售，歌舞、卡拉 OK 经营；旅游咨询，百货零售，房屋租赁，会员服务，企业管理顾问及企业培训服务（不含国家统一认可的职业资格证书类培训），会务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	洪泽县市场监督管理局		
成立日期	2003 年 12 月 23 日		
营业期限至	2023 年 12 月 23 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	九霖投资	2,740.08	97.86
	金汉投资	59.92	2.14

	合计	2,800.00	100.00
--	----	----------	--------

截至本公开转让说明书签署日，夏建文间接持有九霖投资 19.01%的股权，杨小鹏间接持有九霖投资 18.22%的股权。

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	291,515,139.36
净资产	-13,138,747.69
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	11,663,846.19
主营业务成本	3,328,870.37
净利润	-22,703,018.45

该公司主要提供餐饮、娱乐等服务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

14、长兴果圣生态农业开发有限公司（以下简称“长兴果圣”）

登记事项	内容
名称	长兴果圣生态农业开发有限公司
统一社会信用代码	91330522786435638J
住所	浙江省长兴县泗安镇毛家村
法定代表人	李凯华
公司类型	私营有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	5,000.00 万元
经营范围	一般经营项目：城镇绿化苗（普种）的种植、批发、零售，大型餐馆（中餐制售，含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品），住宿。果树、花卉的种植、批发、零售，生态农业观光，生态农业技术开发；可移动木屋销售。
登记部门	长兴县工商行政管理局

成立日期	2006 年 05 月 22 日		
营业期限至	2056 年 05 月 21 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	九霖投资	4840.00	96.80
	叶立伟等 3 名自然人	160.00	3.20
	合计	5,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，夏建文间接持有九霖投资 19.01%的股权，杨小鹏间接持有九霖投资 18.22%的股权。

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	83,100,345.88
净资产	22,546,214.60
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	12610105.72
主营业务成本	2,509,410.39
净利润	-2,233,734.71

该公司主要提餐饮、娱乐及苗木种植、批发等服务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

15、太仓艳阳乡村度假会所有限公司（以下简称“艳阳乡村”）

登记事项	内容
名称	太仓艳阳乡村度假会所有限公司
统一社会信用代码	91320585799084494Y
住所	太仓市沙溪镇岳王太星村
法定代表人	洪娟
公司类型	有限责任公司

注册资本	300.00 万元		
经营范围	物业管理、家政服务、酒店管理；零售卷烟、雪茄烟；中餐制售；休闲观光、生态养花、投资咨询及管理、会展服务；经销农副产品(不含专项规定)、花卉盆景。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)		
登记部门	太仓市市场监督管理局		
成立日期	2007 年 03 月 22 日		
营业期限至	2037 年 03 月 21 日		
股权结构	股东	出资额(万元)	出资比例(%)
	九霖投资	291.00	97.00
	沈逵等 3 名自然人	9.00	3.00
	合计	300.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，夏建文间接持有九霖投资 19.01%的股权，杨小鹏间接持有九霖投资 18.22%的股权。

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	46,427,416.49
净资产	-4,019,767.43
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	8,929,012.48
主营业务成本	2,041,739.75
净利润	694,743.51

该公司主要提供餐饮、会务等服务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

16、宁波艳阳度假村有限公司（以下简称“宁波艳阳”）

登记事项	内容
------	----

名称	宁波艳阳度假村有限公司		
统一社会信用代码	91330211677667368T		
住所	镇海区九龙湖镇九龙湖村狮子山脚下		
法定代表人	蔡笠		
公司类型	一人有限责任公司（私营法人独资）		
注册资本	150.00 万元		
经营范围	一般经营项目：提供休闲观光场所管理；会展服务；投资咨询及管理（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）；农副产品、花卉盆景的批发、零售；棋牌服务。		
登记部门	宁波市镇海区市场监督管理局		
成立日期	2008 年 07 月 29 日		
营业期限至	2018 年 07 月 28 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	九霖投资	150.00	100.00
	合计	150.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，夏建文间接持有九霖投资 19.01%的股权，杨小朋间接持有九霖投资 18.22%的股权。

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	3,310,816.14
净资产	-7,735,878.52
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	1,983,455.75
主营业务成本	42,167.5
净利润	-219,731.90

该公司主要提供会务、棋牌等服务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

17、海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司（以下简称“海盐山海湖”）

登记事项	内容		
名称	海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司		
统一社会信用代码	91330424686683466X		
住所	海盐县澉浦镇南北湖风景区中湖塘东侧南北湖山庄颐养宫		
法定代表人	杨军		
公司类型	私营有限责任公司（自然人投资或控股）		
注册资本	1200.00 万元		
经营范围	一般经营项目：住宿；大型餐馆（含凉菜，不含裱花蛋糕，不含生食海产品）；卷烟、雪茄烟零售；物业管理；会议及展览服务；花卉盆景、日用品批发、零售		
登记部门	海盐县市场监督管理局		
成立日期	2009 年 03 月 30 日		
营业期限至	2029 年 03 月 29 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	标腾合伙	600.00	50.00
	九霖投资	600.00	50.00
	合计	1200.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，夏建文间接持有九霖投资 19.01%的股权，杨小朋间接持有九霖投资 18.22%的股权。

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	33733345.79
净资产	25430711.59
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	662,224.44
主营业务成本	13,091.76
净利润	-1,729,886.59

根据海盐山海湖与公司经营范围的对比,海盐山海湖的经营业务与公司不存在相同或相似情形, 与公司不存在同业竞争。

18、南京九九艳阳度假农庄有限公司（以下简称“九九艳阳”）

登记事项	内容		
名称	南京九九艳阳度假农庄有限公司		
统一社会信用代码	91320116558898323G		
住所	南京市六合区金牛湖街道茉莉花村		
法定代表人	朱华		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	1,000.00 万元		
经营范围	提供餐饮服务（按许可证所列项目经营）；住宿；农业旅游项目开发；农业项目开发；果树、蔬菜、花卉、苗木种植、销售；盆景制作、销售；农产品；提供会务、展示展览服务；提供劳务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	南京市六合区市场监督管理局		
成立日期	2010 年 09 月 15 日		
营业期限至	2030 年 09 月 13 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	九霖投资	850.00	85.00
	叶菊芬等 3 名自然人	150.00	15.00
	合计	1,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日,夏建文间接持有九霖投资 19.01%的股权,杨小朋间接持有九霖投资 18.22%的股权。

经核查,该公司经营状况如下:

单位: 元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	34,028,978.98
净资产	-7,597,515.12

2016 年 1-12 月	
主营业务收入	6,725,983.55
主营业务成本	1,363,541.02
净利润	-3,663,327.38

该公司主要提供餐饮住宿服务，与公司主营业务并不相同，根据与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

19、苏州金庭艳阳度假酒店有限公司（以下简称“苏州金庭”）

登记事项	内容		
名称	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司		
统一社会信用代码	913205066955035005		
住所	苏州市吴中区金庭镇庭山路口		
法定代表人	周爱林		
注册资本	2,000.00 万元		
公司类型	有限责任公司（法人独资）		
经营范围	制售中餐（含凉菜、点心）；住宿；会务服务；零售：卷烟（雪茄烟）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
成立日期	2009 年 10 月 12 日		
营业期限至	2029 年 10 月 11 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	上海九霖投资控股有限公司	2,000.00	100.00
	合计	2,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，夏建文间接持有九霖投资 19.01%的股权，杨小朋间接持有九霖投资 18.22%的股权。

截至本公开转让说明书签署日，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	33,430,735.65

净资产	2,013,995.90
2016年1-12月	
主营业务收入	10,465,544.85
主营业务成本	905,986.21
净利润	64,755.09

苏州金庭成立以来主要从事餐饮、酒店管理业务，通过对客户提供餐饮、住宿等服务获得企业利润，与公司不存在同业竞争关系。

20、上海九霖投资控股有限公司（以下简称“九霖投资”）

登记事项	内容		
名称	上海九霖投资控股有限公司		
统一社会信用代码	91310000694168579M		
住所	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道2123号3E-1103室		
法定代表人	李准		
公司类型	有限责任公司（法人独资）		
注册资本	5,000.00万元		
经营范围	实业投资、投资管理（以上均除股权投资和股权投资管理），投资咨询（除经纪），房地产开发经营，会务会展服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
登记部门	自贸试验区分局		
成立日期	2009年8月31日		
营业期限至	2029年8月30日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	金恪投资控股股份有限公司	5,000.00	100.00
	合计	5,000.00	100.00

九霖投资成立后主要从事对外投资业务，没有开展其他经营活动，截至本公开转让说明书签署日，公司对外投资的企业情况如下：

企业名称	被投资企业基本情况
苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	详见本节“19、苏州金庭艳阳度假酒店有限公司”部

	分内容。
太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司	详见本节“21、太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司”部分内容。
洪泽老子山温泉山庄有限公司	详见本节“13、洪泽老子山温泉山庄有限公司”部分内容。
海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司	详见本节“17、海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司”部分内容。
南京九九艳阳度假农庄有限公司	详见本节“18、南京九九艳阳度假农庄有限公司”部分内容。
江苏艳阳旅游开发有限公司	详见本节“22、江苏艳阳旅游开发有限公司”部分内容。
长兴果圣生态农业开发有限公司	详见本节“14、长兴果圣生态农业开发有限公司”部分内容。
江苏艳阳投资股份有限公司	详见本节“23、江苏艳阳投资股份有限公司”部分内容。
南京艳阳凤吟生态农业发展有限公司	详见本节“24、南京艳阳凤吟生态农业发展有限公司”部分内容。
太仓瑞霖酒店投资管理有限公司	详见本节“33、太仓瑞霖酒店投资管理有限公司”部分内容。
江苏洪泽湖大闸蟹产业有限公司	详见本节“25、江苏洪泽湖大闸蟹产业有限公司”部分内容。
太仓艳阳乡村度假会所有限公司	详见本节“15、太仓艳阳乡村度假会所有限公司”部分内容。
宁波艳阳度假村有限公司	详见本节“16、宁波艳阳度假村有限公司”部分内容。
江苏艳阳房地产开发有限公司	详见本节“29、江苏艳阳房地产开发有限公司”部分内容。

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016年12月31日	
总资产	480,812,094.70
净资产	44,818,760.69
2016年1-12月	
主营业务收入	1,184,037.64
主营业务成本	0.00
净利润	-1,232,065.98

经核查，九霖投资主要从事股权投资业务，九霖投资的经营业务与公司不存在相同或相似情形，九霖投资所投资的公司也未经经营与公司相同或相似业务，九霖投资与公司不存在同业竞争关系。

21、太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司（以下简称“艳阳农庄”）

登记事项	内容		
名称	太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司		
统一社会信用代码	9132058577801274X9		
住所	太仓市浮桥镇协心村		
法定代表人	周学平		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	5,000.00 万元		
经营范围	中式主食、菜肴制售；零售卷烟、雪茄烟；种植、收购、销售农副产品（不含专项规定）；水产养殖、销售；农业项目开发；生态休闲观光、会务服务、酒店管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	太仓市市场监督管理局		
成立日期	2005 年 07 月 21 日		
营业期限至	2025 年 07 月 20 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例(%)
	九霖投资	4869.00	97.38
	陈寿昌等 12 名自然人	131.00	2.62
	合计	5,000.00	100.00

经核查，艳阳农庄经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	140,320,717.71
净资产	-5,527,375.31
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	20,291.27

主营业务成本	-16,847.39
净利润	-2,142,165.49

注：艳阳农庄于 2014 年开始拆除重建并停业至今，因此 2016 年 1-12 月主营业务收入及主营业务成本均为 0。

艳阳农庄主要提供住宿、餐饮、娱乐、会议、休闲、养老等服务，与公司主营业务并不相同，根据艳阳农庄与公司经营范围的对比，艳阳农庄的经营业务与公司不存在相同或相似情形，艳阳农庄与公司不存在同业竞争关系。

22、江苏艳阳旅游开发有限公司（以下简称“艳阳旅游开发”）

登记事项	内容		
名称	江苏艳阳旅游开发有限公司		
统一社会信用代码	91320829557054145M		
住所	江苏省洪泽县老子山镇湖滨路东侧 108 号		
法定代表人	周成祥		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	1,890.00 万元		
经营范围	水上游乐项目开发、旅客运输（市内旅游运输）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	淮安市洪泽工商行政管理局		
成立日期	2010 年 06 月 09 日		
营业期限至	2030 年 06 月 08 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	九霖投资	1,820.07	96.30
	夏简正	69.93	3.70
	合计	1,890.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	16,656,131.58

净资产	14,506,823.66
2016年1-12月	
主营业务收入	299,039.40
主营业务成本	87,235.90
净利润	-710,998.45

该公司主要提供水上游乐项目开发、旅客运输等服务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

23、江苏艳阳投资股份有限公司（以下简称“艳阳投资”）

登记事项	内容		
名称	江苏艳阳投资股份有限公司		
统一社会信用代码	913208005677617750		
住所	淮安市洪泽县老子山镇湖滨路东侧温泉山庄 A01、A02		
法定代表人	夏建文		
公司类型	股份有限公司(非上市)		
注册资本	1,000.00 万元		
经营范围	实业投资与投资项目管理；投资咨询；会务会展服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	淮安市工商行政管理局		
成立日期	2011年01月04日		
营业期限至	2031年01月03日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	九霖投资	655.00	65.50
	冯昌彬等12名自然人	345.00	34.50
	合计	1,000.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	10,603,389.35
净资产	9,994,389.35
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0.00
主营业务成本	0.00
净利润	0.00

截至本公开转让说明书签署日，该公司没有对外投资行为。

该公司主要从事股权投资业务，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

24、南京艳阳凤吟生态农业发展有限公司（以下简称“艳阳凤吟”）

登记事项	内容		
名称	南京艳阳凤吟生态农业发展有限公司		
注册号	320123000242238		
住所	南京市六合区金牛湖街道茉莉花村		
法定代表人	张立建		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	300.00 万元		
经营范围	许可经营项目：无一般经营项目：生态农业项目开发；生态旅游项目开发；园林景观工程设计；苗木、花卉种植、销售；水产品养殖、销售；农产品、家禽销售；垂钓服务；农业技术研发、咨询、转让。		
登记部门	南京市六合区市场监督管理局		
成立日期	2012 年 04 月 24 日		
营业期限至	2032 年 04 月 22 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	九霖投资	180.00	60.00
	上海凤吟生物科技有限公司	120.00	40.00
	合计	300.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	613,298.71
净资产	434,708.00
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0.00
主营业务成本	0.00
净利润	-62,848.79

该公司主要提供苗木种植、垂钓等服务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

25、江苏洪泽湖大闸蟹产业有限公司（以下简称“大闸蟹产业”）

登记事项	内容		
名称	江苏洪泽湖大闸蟹产业有限公司		
统一社会信用代码	91320829061844776Y		
住所	淮安市洪泽区滨湖路 356 号（水产良种场大楼）		
法定代表人	王敏		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	5,000.00 万元		
经营范围	大闸蟹、虾及其它水产品养殖、销售；大闸蟹养殖技术的研究开发及大闸蟹文化研究推广；生态农业、观光农业设施建设；实业投资；餐饮企业管理服务；庆典礼仪服务、会议及展览服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	洪泽县市场监督管理局		
成立日期	2013 年 01 月 29 日		
营业期限至	2063 年 01 月 28 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	九霖投资	4,950.00	99.00

	董伟忠	50.00	1.00
	合计	5,000.00	100.00

大闸蟹产业成立后主要从事大闸蟹等水产养殖业务，截至本公开转让说明书签署日，公司对外投资的企业情况如下：

企业名称	被投资企业基本情况
江苏洪泽湖国蟹园有限公司	详见本节“26、江苏洪泽湖国蟹园有限公司”部分内容。
江苏洪泽湖水产良种发展有限公司	详见本节“27、江苏洪泽湖水产良种发展有限公司”部分内容。
江苏洪泽湖大闸蟹销售有限公司	详见本节“28、江苏洪泽湖大闸蟹销售有限公司”部分内容。

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016年12月31日	
总资产	53,090,124.76
净资产	19,406,376.68
2016年1-12月	
主营业务收入	6,000.02
主营业务成本	0.00
净利润	-1,468,137.55

该公司主要从事大闸蟹等水产养殖业务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

26、江苏洪泽湖国蟹园有限公司（以下简称“国蟹园”）

登记事项	内容
名称	江苏洪泽湖国蟹园有限公司
统一社会信用代码	913208290645933436
住所	洪泽县滨湖路356号（水产良种场大楼）

法定代表人	邵永干		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	1,000.00 万元		
经营范围	大闸蟹、鱼、虾及其它水产品养殖、销售；大闸蟹生态养殖基地建设；大闸蟹生态养殖观光旅游服务；会务、展览展示、庆典礼仪服务；餐饮企业管理服务；餐饮服务（中餐制售），住宿服务，卷烟、雪茄烟零售，预包装食品销售（须取得餐饮服务许可证、烟草经营零售许可证、公共场所卫生许可证、特种行业经营许可证、食品流通许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	淮安市洪泽工商行政管理局		
成立日期	2013 年 04 月 07 日		
营业期限至	2063 年 04 月 06 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	大闸蟹产业	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	24,918,079.79
净资产	8,638,572.99
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0.00
主营业务成本	0.00
净利润	-539,659.10

该公司主要从事大闸蟹等水产养殖业务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

27、江苏洪泽湖水产良种发展有限公司（以下简称“水产良种”）

登记事项	内容
------	----

名称	江苏洪泽湖水产良种发展有限公司		
统一社会信用代码	91320829067605987N		
住所	洪泽县滨湖路 356 号（水产良种场大楼）		
法定代表人	夏秋文		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	1,000.00 万元		
经营范围	水产鱼苗养殖及经销；生物饲料培育及经销；生物细胞工程研究、开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	淮安市洪泽工商行政管理局		
成立日期	2013 年 04 月 26 日		
营业期限至	2063 年 04 月 24 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	大闸蟹产业	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	13,636,125.92
净资产	7,040,808.66
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	4,816,952.90
主营业务成本	4,594,866.19
净利润	-509,475.56

该公司主要从事水产养殖业务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

28、江苏洪泽湖大闸蟹销售有限公司（以下简称“大闸蟹销售”）

登记事项	内容
------	----

名称	江苏洪泽湖大闸蟹销售有限公司		
统一社会信用代码	9132082907103745XE		
住所	洪泽县滨湖路 356 号（水产良种场大楼）		
法定代表人	何钊		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	500.00 万元		
经营范围	洪泽湖大闸蟹及其它水产品、农副产品收购与销售（含网络销售），洪泽湖大闸蟹品牌连锁加盟、品牌推广服务及市场营销策划服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	淮安市洪泽工商行政管理局		
成立日期	2013 年 06 月 14 日		
营业期限至	2063 年 06 月 13 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	大闸蟹产业	500.00	100.00
	合计	500.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	4,752,981.18
净资产	3,453,345.03
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	187,280.71
主营业务成本	381,708.95
净利润	-338,244.47

该公司主要从事大闸蟹等水产销售业务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

29、江苏艳阳房地产开发有限公司（以下简称“艳阳房地产”）

登记事项	内容		
名称	江苏艳阳房地产开发有限公司		
统一社会信用代码	91320829559254685P		
住所	洪泽县老子山镇		
法定代表人	杨杰		
公司类型	有限责任公司（法人独资）		
注册资本	1,000.00 万元		
经营范围	房地产开发；房地产销售，房屋及配套设施出租、物业管理服务。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	淮安市洪泽工商行政管理局		
成立日期	2010 年 07 月 09 日		
营业期限至	2030 年 07 月 08 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例(%)
	九霖投资	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

艳阳房地产成立后主要从事房地产开发业务，截至本公开转让说明书签署日，公司对外投资的企业情况如下：

企业名称	被投资企业基本情况
江苏飞尔房地产开发有限公司	详见本节“30、江苏飞尔房地产开发有限公司”部分内容。
江苏沃达房地产开发有限公司	详见本节“31、江苏沃达房地产开发有限公司”部分内容。

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	153,369,865.62
净资产	7,254,938.12
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	1,500,000.00
主营业务成本	1,827,530.52

净利润	-1,281,359.85
-----	---------------

该公司主要从事房地产开发业务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

30、江苏飞尔房地产开发有限公司（以下简称“飞尔房地产”）

登记事项	内容		
名称	江苏飞尔房地产开发有限公司		
统一社会信用代码	91320829557119308X		
住所	洪泽县老子山镇温泉路		
法定代表人	贾敬瑚		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	2,000.00 万元		
经营范围	房地产开发；房产、建筑材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	淮安市洪泽工商行政管理局		
成立日期	2010 年 06 月 17 日		
营业期限至	2025 年 06 月 16 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例(%)
	艳阳房地产	2,000.00	100.00
	合计	2,000.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	149,164,385.33
净资产	15,316,352.38
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0.00
主营业务成本	0.00

净利润	-2,598,775.86
-----	---------------

该公司主要从事房地产开发业务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

31、江苏沃达房地产开发有限公司（以下简称“沃达房地产”）

登记事项	内容		
名称	江苏沃达房地产开发有限公司		
统一社会信用代码	913205850662986208		
住所	太仓市沙溪镇岳王太星村		
法定代表人	陈雄		
公司类型	有限责任公司（法人独资）		
注册资本	800.00 万元		
经营范围	房地产开发；房地产销售；房屋及配套设施出租；物业管理服务。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	太仓市市场监督管理局		
成立日期	2013 年 04 月 23 日		
营业期限至	2043 年 04 月 22 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例(%)
	艳阳房地产	800.00	100.00
	合计	800.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	8,733,961.98
净资产	7,925,961.98
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0.00
主营业务成本	0.00

净利润	-30,384.40
-----	------------

该公司主要从事房地产开发业务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

32、上海标腾投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“标腾合伙”）

登记事项	内容
名称	上海标腾投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310108MA1G310L4N
住所	上海市静安区江场三路 250 号 814 室
执行事务合伙人	上海百恒艳阳股权投资基金管理有限公司
主体类型	有限合伙
经营范围	实业投资，投资管理，资产管理，企业管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2015 年 12 月 29 日
合伙期限	不约定期限
登记部门	静安区市场监督管理局
合伙人出资情况	夏建文出资 4,950 万元，出资比例 99%； 上海百恒艳阳股权投资基金管理有限公司出资 50 万元，出资比例 1%

标腾合伙成立后主要从事对外投资业务，截至本公开转让说明书签署日，公司对外投资的企业情况如下：

企业名称	被投资企业基本情况
海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司	详见本节“17、海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司”部分内容。

经核查，标腾合伙经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	20,012,066.95
净资产	20,005,300.21

2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0.00
主营业务成本	0.00
净利润	5,300.21

标腾合伙主营对外投资业务，根据标腾合伙与公司经营范围的对比，标腾合伙的经营业务与公司不存在相同或相似情形，标腾合伙与公司不存在同业竞争关系。

33、太仓瑞霖酒店投资管理有限公司（以下简称“太仓瑞霖”）

登记事项	内容		
名称	太仓瑞霖酒店投资管理有限公司		
统一社会信用代码	91320585MA1MBPPM6K		
住所	太仓市浮桥镇港区现代农业园内、双沟河西侧		
法定代表人	薛雨婷		
公司类型	有限责任公司		
注册资本	500.00 万元		
经营范围	酒店投资管理；会务服务；企业管理咨询、投资咨询、商务信息咨询、国内广告设计、代理、发布；酒店管理服务咨询、餐饮管理服务、房屋中介、物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记部门	太仓市市场监督管理局		
成立日期	2015 年 11 月 26 日		
营业期限至	2025 年 11 月 25 日		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	九霖投资	265.00	53.00
	冯昌彬等 22 名自然人	235.00	47.00
	合计	500.00	100.00

经核查，该公司经营状况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日	
总资产	174.44
净资产	-825.56
2016 年 1-12 月	
主营业务收入	0.00
主营业务成本	0.00
净利润	-825.56

注：该公司注册后并未实际运营。

该公司主要提供咨询服务、酒店管理等服务，与公司主营业务并不相同，根据该公司与公司经营范围的对比，该公司的经营业务与公司不存在相同或相似情形，该公司与公司不存在同业竞争关系。

（二）公司控股股东、实际控制人近亲属控制的其他企业的情况

报告期内，公司实际控制人夏建文的近亲属不存在控制的其他企业。

（三）公司股东、董事、高级管理人员对避免同业竞争所作的承诺

为有效避免未来发生同业竞争情况，公司股东、董事、高级管理人员已出具《避免同业竞争的承诺函》：

本人作为上海艳阳国际旅行社股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东/董事/高级管理人员，目前不存在与股份公司有同业竞争的情形。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

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股份公司构成同业竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何经济形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；

或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司最近两年内资金占用及对外担保情形

（一）资金占用情况

报告期内，有限公司未形成有效的关联交易管理规范体系，有限公司与关联方存在资金往来情况。具体情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（四）关联方往来余额”。

截至2016年12月31日，无关联方资金占用款项。

鉴于有限公司阶段，关联方已经偿还借款，没有严重损害公司的利益，也未对公司正常生产经营造成影响。截至本公开转让说明书签署日，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

经核查《公司章程》和《对外担保管理制度》，并与《公司法》、《证券法》以及证监会、股转公司的相关法规进行了对比，公司实际控制人出具了声明，同时与公司董事、监事及高级管理人员进行了访谈。公司的《公司章程》和《对外担保管理制度》对公司防范关联方占用资金问题有严格的规范，符合我国相关法律法规的规定，同时公司实际控制人出具了公司资金未被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的声明。为了进一步完善和规范关联交易的管理，公司已制定并经股东大会通过了《关联交易管理制度》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，具体规定了关联交易的审批程序。公司实际控制人、股东、董事、监事及高级管理人员承诺今后将尽可能减少与公司之间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

通过上述核查确认：（1）公司防范关联方占用资源（资金）的制度已经制定，切实可行，执行情况良好；（2）公司已不存在关联方占用资源（资金）的情况。

（二）对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保的情形。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员及其亲属持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以他人名义持有公司股份的情况。具体如下：

序号	姓名	职务	直接持股(股)	持股比例(%)
1	杨小鹏	董事长	3,920,000	15.68
2	卢晓武	董事、总经理	-	-
3	李文军	董事、副总经理	-	-
4	杨金花	董事、财务总监	-	-
5	尹德辉	董事、董事会秘书	-	-
6	叶彬辉	监事会主席	-	-
7	陈冠旭	监事	-	-
8	王金丹	职工代表监事	-	-
合计		-	3,920,000	15.68

（二）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	兼职公司	兼任职务
1	杨小鹏	董事长	上海九霖投资控股有限公司	监事
			苏州候鸟湾养老服务有限公司	
			深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司	
			深圳金言格行控股有限公司	董事
2	尹德辉	董事、董事	上海候居投资管理有限公司	监事

		会秘书	太仓瑞霖酒店投资管理有限公司	
			上海百恒艳阳股权投资基金管理有限公司	
			长兴果圣生态农业开发有限公司	
3	卢晓武	董事、总经理	-	-
4	杨金花	董事、财务总监	-	-
5	李文军	董事、副总经理	-	-
6	叶彬辉	监事会主席	上海浅深实业有限公司	监事
			乌鲁木齐新利丰物流有限公司	监事
7	陈冠旭	监事	上海墨匠信息技术有限公司	监事
			上海盖峰网络科技合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
			上海雷爵数码科技有限公司	监事
			上海金汉股权投资管理股份有限公司	董事
8	王金舟	职工代表监事	-	-

（三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	公司职务	对外投资情况	投资金额 (万元)	持股比例 (%)
1	杨小鹏	董事长	上海金汉股权投资管理股份有限公司	200.00	40.00
			上海候居投资管理有限公司	2,550.00	51.00
			深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司	1,840.00	46.00
			深圳候居零贰投资管理企业（有限合伙）	198.00	99.00
			深圳候居零伍投资管理企业（有限合伙）	495.00	99.00
			深圳候居零柒投资管理企业（有限合伙）	198.00	99.00
			上海蓝谋投资合伙企业（有限合伙）	50.00	1.00
2	卢晓武	董事、总经理	-	-	-

3	尹德辉	董事、董事会秘书	-	-	-
4	杨金花	董事、财务总监	-	-	-
5	李文军	董事、副总经理	-	-	-
6	叶彬辉	监事会主席	-	-	-
7	陈冠旭	监事	上海盖峰网络科技合伙企业（有限合伙）	4.00	40.00
			上海雷爵数码科技有限公司	20.00	20.00
8	王金舟	职工代表监事			

（四）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员变动情况如下：

职务	有限公司阶段	股份公司阶段
董事长	杨小鹏	杨小鹏
董事	-	卢晓武、李文军、尹德辉、许朝军（任职期间 2016 年 4 月-8 月）、杨金花（任职期间 2016 年 8 月至今）
监事会主席	-	熊鹏（任职期间 2016 年 4 月-2017 年 2 月）、叶彬辉（任职期间 2017 年 2 月至今）
监事	夏建文	陈冠旭、王金舟
总经理	杨小鹏	卢晓武
其他高级管理人员	-	李文军、尹德辉、许朝军（任职期间 2016 年 4 月-7 月）、杨金花（任职期间 2016 年 7 月至今）

1、董事变动情况

有限公司阶段，艳阳有限仅设置了执行董事，未设董事会，杨小鹏为执行董事。

2016 年 4 月 13 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，公司新设董事会，选举杨小鹏、许朝军、卢晓武、尹德辉、李文军任公司董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举杨小鹏为公司董事长。

2016年8月16日，股份公司召开2016年第四次临时股东大会，会议同意许朝军辞去董事职务，改选杨金花为第一届董事会董事。

自此，公司董事未发生变动。

2、监事变动情况

有限公司时期，艳阳有限仅设置一名监事，未设监事会，夏建文为监事。

2016年4月12日，有限公司召开职工代表大会，选举王金舟为有限公司第一届监事会职工代表监事；2016年4月13日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，公司新设监事会，选举熊鹏、陈冠旭为公司非职工监事。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举熊鹏为监事会主席。

2017年2月15日，公司召开2017年第一次临时股东大会，选举叶彬辉为监事；同日，公司召开第一届监事会第二次会议，选举叶彬辉为监事会主席。

自此，公司监事未发生变动。

3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，艳阳有限高级管理人员是总经理杨小朋。

2016年4月13日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任卢晓武为公司总经理，尹德辉任董事会秘书，许朝军任财务负责人，李文军任副总经理。

2016年7月31日，股份公司召开第一届董事会第四次会议，会议同意许朝军辞去财务负责人职务，聘任杨金花为财务负责人。

自此，公司高级管理人员未发生变动。

报告期内公司董事、监事、高级管理人员的上述变化主要出于经营管理需要，对公司持续经营并不构成实质性影响。公司报告期内董事、监事、高级管理人员的变化符合《公司法》、《公司章程》等有关规定，且已履行必要的法律程序，目前管理层结构符合股本结构，有利于公司决策效率的提高。

八、公司、子公司及其董事、监事、高级管理人员失信联合惩戒情况

经查阅最高人民法院裁判文书网和全国法院被执行人信息查询系统、中国执行信息公开网等网站，未查询到公司实际控制人夏建文及董事、监事、高级管理人员的执行记录。公司实际控制人及董事、监事、高级管理人员出具《承诺函》，承诺截止本公开转让说明书出具之日，不存在尚未了结及潜在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。公司实际控制人夏建文最近两年不存在违法违规及受处罚情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形；公司不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

第四节公司财务

一、最近两年的主要财务报表

(一) 最近两年经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	37,323,464.87	22,211,278.32
交易性金融资产	—	—
应收票据	—	—
应收账款	1,516,340.83	402,591.21
预付款项	184,394.00	206,180.00
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	31,920.00	342,040.57
存货	—	—
划分为持有待售的资产	—	—
其他流动资产	—	—
流动资产合计	39,056,119.70	23,162,090.10
非流动资产：		
可供出售金融资产	—	—
固定资产	4,612.93	1,500.50
在建工程	—	—
无形资产	43,750.00	51,250.00
长期待摊费用	—	—
递延所得税资产	20,371.85	11,039.29

其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	68,734.78	63,789.79
资产总计	39,124,854.48	23,225,879.89
流动负债：		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	462,080.00	413,102.00
预收款项	898,527.50	179,719.50
应付职工薪酬	-	134,586.24
应交税费	87,452.72	129,655.56
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	8,520.00	20,991.00
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	1,456,580.22	878,054.30
非流动负债：		
长期借款	-	-
长期应付款	-	-
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	1,456,580.22	878,054.30
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	25,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	7,347,825.59	10,000,000.00
盈余公积	-	-
未分配利润	5,320,448.67	-7,652,174.41
归属于母公司的所有者权益合计	37,668,274.26	22,347,825.59
所有者权益合计	37,668,274.26	22,347,825.59
负债和所有者权益总计	39,124,854.48	23,225,879.89

2、利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	25,143,846.32	13,097,019.39
其中：主营业务收入	25,143,846.32	13,097,019.39
其他业务收入	—	—
二、营业总成本	19,832,730.21	11,599,079.46
其中：营业成本	17,449,339.15	10,146,030.29
税金及附加	122,525.56	227,501.40
销售费用	1,209,681.06	646,579.14
管理费用	1,062,682.89	608,265.12
财务费用	-48,828.69	879.89
资产减值损失	37,330.24	-30,176.38
加：公允价值变动收益	—	—
投资收益	—	—
三、营业利润	5,311,116.11	1,497,939.93
加：营业外收入	—	—
减：营业外支出	—	33,861.49
其中：非流动资产处置损失	—	—
四、利润总额	5,311,116.11	1,464,078.44
减：所得税费用	-9,332.56	7,544.10
五、净利润	5,320,448.67	1,456,534.34
其中：被合并方在合并前实现的净利润	—	—
归属于母公司的净利润	5,320,448.67	1,456,534.34
少数股东损益	—	—
六、其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	5,320,448.67	1,456,534.34
八、每股收益：		
基本每股收益	0.24	0.13
稀释每股收益	0.24	0.13

3、现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	24,748,904.70	12,380,127.13
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,094,120.27	25,906,116.07
经营活动现金流入小计	34,843,024.97	38,286,243.20
购买商品、接受劳务支付的现金	16,171,916.50	10,089,977.22
支付给职工以及为职工支付的现金	2,834,911.79	1,377,439.52
支付的各项税费	409,693.99	137,831.20
支付其他与经营活动有关的现金	10,410,936.14	36,861,060.64
经营活动现金流出小计	29,827,458.42	48,466,308.58
经营活动产生的现金流量净额	5,015,566.55	-10,180,065.38
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到现金	-	-
取得投资收益所收到现金	-	-
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	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,380.00	-
投资所支付的现金	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	3,380.00	-
投资活动产生的现金流量净额	-3,380.00	-
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	20,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	20,000,000.00

偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	20,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	15,012,186.55	9,819,934.62
加：期初现金及现金等价物余额	22,011,278.32	12,191,343.70
六、期末现金及现金等价物余额	37,023,464.87	22,011,278.32

4、所有者权益变动表

(1) 2016 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	所有者权益						少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	专项 储备	盈 余 公 积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-7,652,174.41			22,347,825.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-7,652,174.41	-	-	22,347,825.59
三、本年增减变动金额	5,000,000.00	-2,652,174.41	-	-	12,972,623.08	-	-	15,320,448.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	5,320,448.67	-	-	5,320,448.67
（二）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-7,652,174.41	-	-	7,652,174.41	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-7,652,174.41	-	-	7,652,174.41	-	-	-
（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	25,000,000.00	7,347,825.59	-	-	5,320,448.67	-	-	37,668,274.26

(2) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	所有者权益						少数 股 东 权 益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	专 项 储 备	盈 余 公 积	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-9,108,708.75	-	-	891,291.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-9,108,708.75	-	-	891,291.25
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	1,456,534.34	-	-	21,456,534.34
（一）综合收益总额	-	-	-	-	1,456,534.34	-	-	1,456,534.34
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-	20,000,000.00
1.所有者投入资本	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-	20,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产	-	-	-	-	-	-	-	-
5.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	20,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-7,652,174.41	-	-	22,347,825.59

二、审计意见

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2015 年度、2016 年度财务会计报告进行了审计，并出具了 CAC 证审字[2017] 0214 号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围情况

(一) 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量，在此基础上，结合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)的规定，编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围与变化情况

公司报告期内不存在需要合并的子公司。

四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量，在此基础上，结合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)的规定，编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况，2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期为 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（六）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（七）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 100 万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

确定组合的依据

账龄组合	账龄
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)
0-6 个月（含 6 个月）	5
6-12 个月	30
12-18 个月	50
18 个月以上	100

账龄	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5
1—2 年	10
2—3 年	20
3—4 年	50
4—5 年	80
5 年以上	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：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款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

（八）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类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改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时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。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响

的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经

营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

（1） 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公家具	年限平均法	5	5	19.00

（2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3） 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（4） 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和

相关税费后的金额计入当期损益。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件等。

1、无形资产的初始计量

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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
财务软件	10	预计使用年限

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。

（2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

3、划分公司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：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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，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，能够证明其有用性；
- （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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(十一) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；除了社会基本养老保险、失业保险之外，本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；除了社会基本养老保险、失业保险之外，本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义

务。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（十二）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算

确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不

能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4、建造合同收入的确认依据和方法

（1）当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 合同总收入能够可靠地计量；
- 2) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- 4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

（2）建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

2) 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

（3）如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

（十三）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，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（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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。

（十四）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，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。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十五）会计政策、会计估计变更

（1）会计政策

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

（2）会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

（十六）公司财务制度的制定及执行情况

报告期内，公司已建立了健全的财务管理制度，包括资金管理、固定资产管理等部分，明确了费用贷款报销、资产购置处置等业务活动的审批流程及各级领导审批权限，并且在报告期内根据相关制度要求，如实执行。

（十七）公司财务机构设置情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司财务中心共有财务总监及出纳合计 2 人，财务总监杨金花历任上海丽禧酒店管理公司财务副总监等财务重要岗位，从事财务工作超过 8 年，拥有丰富的财务管理经验，可以满足公司日常财务核算的需要。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析

（一）最近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	3,912.49	2,322.59
股东权益合计（万元）	3,766.83	2,234.78
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,766.83	2,234.78
每股净资产（元/股）	1.51	1.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.51	1.12
资产负债率（%）	3.72	3.78
流动比率（倍）	26.81	26.38
速动比率（倍）	26.69	26.14
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	2,514.38	1,309.70
净利润（万元）	532.04	145.65
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	532.04	145.65
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	532.04	148.19

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）	532.04	148.19
毛利率（%）	30.60	22.53
净资产收益率（%）	17.73	12.54
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	17.73	12.75
基本每股收益（元/股）	0.24	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.13
应收账款周转率（次）	26.21	64.64
存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	501.56	-1,018.01
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	-0.94

上述财务指标的计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷普通股加权平均数

2016年12月31日，公司股东权益合计3,766.83万元，较2015年12月31日增加1,532.05万元，系公司2016年7月增资1,000万元，且2016年度实现净利润532.05万元。

2016年12月31日，公司资产总额合计3,912.49万元，较2015年12月31日增加1,589.90万元，系股东权益合计增加1,532.05万元，且负债合计增加57.85万元。

2015 年 10 月，公司增资 2,000 万元，2016 年 7 月，公司再次增资 1,000 万元，两次增资使得公司股东权益及总资产较高，而公司负债基本保持稳定，因此资产负债率较低，流动比率及速动比率较高。

报告期内公司主营业务收入及毛利均有所增长，2015 年度、2016 年度主营业务收入分别为 1,309.70 万元和 2,514.38 万元，2016 年度较 2015 年度增长了 1,204.68 万元，增长幅度 91.98%，公司报告期内业务收入产生大幅增长的主要原因为：1、公司加大了对散客旅游团业务的营销力度，使得公司散客旅游团收入产生大幅增加；2、2015 年开始开展代订酒店业务，酒店订房佣金收入增长较快。

2015 年度、2016 年度毛利分别为 295.10 万元和 769.45 万元，2016 年较 2015 年增长了 474.35 万元，增长幅度 160.74%，主要原因系公司在长三角地区知名度越来越高，获得较好的口碑，加之公司积极开发新的业务，使得销售收入增加较快。随着公司经营规模的扩大，对于上游供应商的议价能力逐渐增强，使得三块业务的成本得以有效控制，导致了公司毛利率有了较大幅度提升。收入及毛利的提高、费用的有效控制，使得公司净利润水平得到提高，报告期内净利润指标增长较快。

2016 年应收账款周转率相比上年较低，主要系随着公司代订车收入以及酒店订房佣金收入的提升，应收账款余额相应增长，同时 2016 年底应收账款余额包含了应收未收的 2016 年 11 月款项，导致 2016 底应收账款余额较大，周转率较低。

2015 年度、2016 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,018.01 万元和 501.56 万元。2015 年度公司经营活动现金流量净额为负的主要原因系公司归还 2014 年向长兴果圣生态农业开发有限公司借用的 1,000 万元借款所致。

（二）最近两年的财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

盈利能力指标	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	2,514.38	1,309.70
毛利率（%）	30.60	22.53
净利润（万元）	532.04	145.65
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	532.04	145.65
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	532.04	148.19
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）	532.04	148.19

净资产收益率（%）	17.73	12.54
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	17.73	12.75
基本每股收益（元）	0.24	0.13
扣除非经常性损益的基本每股收益（元）	0.24	0.14

报告期内公司主营业务收入及毛利均有所增长，2015 年度、2016 年度主营业务收入分别为 1,309.70 万元和 2,514.38 万元，2016 年度较 2015 年度增长了 1,204.68 万元，增长幅度 91.98%，公司报告期内业务收入产生大幅增长的主要原因为：1、公司加大了对散客旅游团业务的营销力度，使得公司散客旅游团收入产生大幅增加；2、2015 年开始开展代订酒店业务，酒店订房佣金收入增长较快。

2015 年度、2016 年度毛利分别为 295.10 万元和 769.45 万元，2016 年较 2015 年增长了 474.35 万元，增长幅度 160.74%，主要原因系公司在长三角地区知名度越来越高，获得较好的口碑，加之公司积极开发新的业务，使得销售收入和毛利增加较快。

报告期内公司业务分类别毛利率列示如下：

单位：元

期间	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
2016 年度	散客旅游团收入	14,786,064.12	12,429,127.50	2,356,936.62	15.94
	代订车业务收入	5,073,150.20	3,813,553.00	1,259,597.20	24.83
	酒店订房佣金收入	5,284,632.00	1,206,658.65	4,077,973.35	77.17
	合计	25,143,846.32	17,449,339.15	7,694,507.17	30.60
2015 年度	散客旅游团收入	7,681,654.69	6,593,367.45	1,088,287.24	14.17
	代订车业务收入	3,497,337.45	2,779,100.00	718,237.45	20.54
	酒店订房佣金收入	1,918,027.25	773,562.84	1,144,464.41	59.67
	合计	13,097,019.39	10,146,030.29	2,950,989.10	22.53

报告期内公司综合毛利率由 22.53% 上升至 30.60%，主要系：（1）2016 年酒店订房佣金业务规模增加，同时毛利率大幅攀升，导致酒店订房佣金业务对整体营业毛利增长贡献较大；（2）同时公司加大了对散客旅游团业务的营销力度，导致散客旅游业务大幅增加，散客旅游团业务毛利也有所增加。

公司业务分为散客旅行团业务、代订车业务收入、酒店订房佣金收入。

报告期内，公司主营业务仍然体现在传统散客旅游业务方面，业务占比稳定维持在 58% 的水平。2016 年度散客旅游团业务毛利率由 14.17% 上升至 15.94%，

呈小幅上升趋势。主要原因系 2016 年公司散客旅游团收入大幅增长 92.49%，同时公司的定价政策及经营情况均未发生重大变动，成本增长态势与收入增长较为趋同，所以毛利率小幅上升。

报告期内，2016 年公司代订车业务占比由 26.70%下降至 20.18%，代订车毛利率实现小幅上涨由 20.54%上升至 24.83%，结合两方面因素，公司代订车业务对于综合毛利率增长贡献较小。公司代订车毛利率实现小幅上涨主要系公司有效加强了代订车成本的控制。

报告期内，2016 年公司酒店订房佣金业务占比由 14.64%增加至 21.02%，同时毛利率大幅攀升，2016 年从 59.67%上升至 77.17%，两方面因素致使 2016 年综合毛利率大幅上涨。酒店订房佣金业务毛利率增长显著主要原因系：（1）随着公司业务规模的进一步增加，公司通过将现有客户和潜在客户导流至合作酒店，进而公司代订房数量持续增加，2016 年度合作酒店房间出租数量增加约 3 万间左右，其中由公司导入合作酒店的客户约占 90%左右。由此导致公司对合作酒店的议价能力增强，经与酒店协商将酒店订房佣金比例由 15%调整至 20%，导致酒店订房业务收入大幅增长 175.52%；（2）酒店订房业务成本为业务部门员工的薪酬，酒店订房佣金收入大幅增长的同时业务部门员工人数和薪酬体系未发生重大调整，成本增幅小于收入，从而导致毛利率大幅上涨。

2、偿债能力分析

偿债能力指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	26.81	26.38
速动比率（倍）	26.69	26.14
资产负债率（%）	3.72	3.78

公司 2015 年度、2016 年度的流动比率分别为 26.38 和 26.81，速动比率分别为 26.14 和 26.69，资产负债率为 3.78%和 3.72%。

2015 年 10 月，公司增资 2,000 万元，其中实收资本增加 1,000 万元，资本公积增加 1,000 万元，使得总资产较高，而公司负债基本保持稳定，因此资产负债率较低，流动比率及速动比率较高。2016 年 7 月，公司再次增资 1,000 万元，其中实收资本增加 500 万元，资本公积增加 500 万元，使公司的净资产规模较 2015 年末增长 68.55%，总资产规模较 2015 年末增长 68.45%，负债增长了 65.89%，

因此公司 2016 年末资产负债率与 2015 年末基本保持不变，流动比率及速动比率也基本保持不变。

公司报告期内资产总额、负债总额及资产负债率如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	39,124,854.48	23,225,879.89
负债总额	1,456,580.22	878,054.30
净资产	37,668,274.26	22,347,825.59
资产负债率	3.72%	3.78%

上表中，公司资产总额中主要项目为货币资金，2016 年 12 月 31 日货币资金余额 37,323,464.87 元，2015 年 12 月 31 日货币资金余额 22,211,278.32 元；负债总额中主要项目为应付账款、预收账款、应交税费。

公司货币资金主要为公司股东投入的资本金，负债中应付账款为公司应付供应商的款项，主要包括车队的订车费、地接旅行社的费用，因公司属于旅游行业，从事旅行社业务，与供应商的结算一般按旅行团的出团期限为结算期间，在旅行团结束后的下月进行结算，因此没有过多应付款项。预收账款为公司预收客户的旅游费，公司散客旅游业务收入主要通过预收账款核算。公司工资发放为当月计提，当月发放，因此也不存在应付职工薪酬的余额。

公司正常运营的情况下负债相对较低，而股东投入的资本金使得资产总额较高，因此报告期内公司资产负债率分别为 3.72%、3.78%。

3、营运能力分析

营运能力指标	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	26.21	64.64

注：公司无存货，因此未列示存货周转率。

公司属于旅游行业，通常公司的大部分散客旅游团业务都需要在旅游行程前预先支付款项，或者在行程结束后立即结算支付，因此报告期内公司不存在大额的散客旅游团业务应收账款，应收账款期末余额主要系代订车业务以及酒店订房佣金业务产生的款项。

2016 年应收账款周转率相比上年较低，主要系随着公司代订车收入以及酒店订房佣金收入的提升，应收账款余额相应增长，同时 2016 年底应收账款余额包含了应收未收的 2016 年 11 月款项，导致 2016 底应收账款余额较大，周转率较低。主要客户应收账款已基本于 2017 年 1 月收回，应收账款报告期后收回情况见本节“七、报告期主要资产情况”之“(二) 应收账款”之“3、应收账款期末回款情况”。

4、现金流量状况分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	501.56	-1,018.01
投资活动产生的现金流量净额	-0.34	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,000.00	2,000.00
现金及现金等价物净增加额	1,501.22	981.99

(1) 经营活动

2015 年度、2016 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为**-1,018.01 万元**和**501.56 万元**。2015 年度公司经营活动现金流量净额为负的主要原因系公司归还 2014 年向长兴果圣生态农业开发有限公司借用的 1,000.00 万元借款所致。

报告期内，经营净现金流与净利润的匹配关系如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
净利润	532.04	145.65
资产减值损失	3.73	-3.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	0.03	1.93
无形资产摊销	0.75	0.75
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）	-	3.39
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-

财务费用（收益以“-”号填列）	-	-
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）	-0.93	0.75
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）	-	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-105.38	26.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	71.31	-1,194.41
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	501.56	-1,018.01

（2）投资活动

2015年度、2016年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为0元和-0.34万元，2016年公司投资活动产生的现金流量主要系购买电子设备款项。

（3）筹资活动

2015年度、2016年度，公司筹资活动现金净流入分别为2,000万元和1,000万元。2015年度，公司筹资活动现金净流入为2,000万元，全部为股东增资款项。2016年度，公司筹资活动现金净流入为1,000万元，全部为股东增资款项。

5、公司主要财务指标与同行业对比情况

公司主营业务为境内散客团旅游业务、代订车业务、酒店预订佣金业务等，在行业内选择可比公司康庄国旅（838623）、翔川股份（835418）、景尚旅业（830944）、亚美股份（839348）四家公司作为对比企业。截至本说明书签署日，除翔川股份尚未披露2016年年度报告外，其余可比公司均采用2015年度、2016年度年报财务数据，按照与本公司相同的口径计算财务指标，两年度财务指标比较列示如下：

财务指标	康庄国旅		翔川股份		景尚旅业		亚美股份	
	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年
资产总额 (万元)	1,372.26	1,303.22	-	6,397.26	52,953.61	45,738.51	743.94	858.25
营业收入 (万元)	4,145.24	4,473.00	-	3,228.80	46,130.89	34,369.22	1,074.23	1,503.34
毛 利 率 (%)	17.93	13.43	-	41.71	19.60	24.02	13.94	20.56
净资产收 益率(%)	-4.55	-1.20	-	26.63	3.41	9.25	-88.54	46.67

基本每股收益(元)	-0.05	-0.01	-	0.29	0.17	0.39	-0.65	0.57
资产负债率(%)	25.83	17.94	-	64.39	28.68	24.15	49.29	24.93
流动比率(倍)	3.66	5.18	-	1.47	1.15	1.90	1.82	3.85
应收账款周转率(次)	161.88	178.05	-	19.20	27.19	40.23	10.79	25.18

财务指标	艳阳国旅	
	2016 年	2015 年
资产总额(万元)	3,912.49	2,322.59
营业收入(万元)	2,514.38	1,309.70
毛利率(%)	30.60	22.53
净资产收益率(%)	17.73	12.54
基本每股收益(元)	0.24	0.13
资产负债率(%)	3.72	3.78
流动比率(倍)	26.81	26.38
应收账款周转率(次)	26.21	64.64

康庄国旅主营业务为提供出境旅游业务和国内旅游业务服务；翔川股份主营业务为提供境内游、出境游等旅游产品业务和旅游网络平台服务；景尚旅业主营业务为提供旅行社服务、票务代理、酒店、旅游景区投资与管理等全方位的综合性旅游服务；亚美股份主营业务为提供旅游和商务会奖服务。

综上所述，上述四家对标公司业务与本公司较为接近，但业务发展领域、经营范围、产品结构、客户群体与本公司不尽相同，故指标存在一定程度差异。

公司主要优势在于：(1) 公司多年来专注于老年人旅游领域开发，在老年人旅游细分市场积累了丰富的丰富经验，具备敏锐的市场嗅觉，形成独特的经营模式；(2) 公司开拓了成熟的线上营销渠道，客户可以通过公司自有微信公众号及时了解旅游产品最新动态，随时联系预定旅游服务，目前微信公众号已积累超五万人次的微信用户，公众号各类旅行线路文章关注度较高；(3) 公司坚持自主研发旅游线路，根据市场需求和季节性因素开发出多条适合老年人的旅行线路，

并且在旅游过程中穿插各种晚会，抽奖，歌唱比赛等活动，增进与客户间的亲密度，提升旅游品质，增加客户对公司的好感度；（4）公司致力于不断提升旅游服务品质，在旅游行程中公司均会安排己方工作人员全程跟团，监督地接社服务状况，及时处理客户诉求；每次回团，公司均会收集客户意见反馈单，根据反馈单内容对该团的行程、食宿、地接社导游等进行评估并做出适当调整，不断提升旅游服务质量，在老年游客群体中树立具有良好的口碑。公司主要劣势在于目前公司与中青旅、众信旅游等国内同行相比，在经营规模上存在一定的差距，短期内，公司的旅游产品研发、全国游客资源整合、议价能力都受到公司经营规模的制约。

（1）盈利能力

从盈利指标来看，2016 年公司毛利率高于上述可比公司；2015 年公司毛利率高于康庄国旅和亚美股份，低于翔川股份和景尚旅业。主要原因系各公司旅游产品结构、客户群体不同导致。

公司主营业务为散客团旅游业务、代订车业务、酒店订房佣金业务，酒店订房佣金业务毛利率较高，对整体营业毛利贡献较大；报告期内公司业务规模扩张，散客旅游团收入、观光费收入、酒店客房佣金收入均呈现不同幅度增长态势，而成本得到有效控制增幅相对较小，导致公司整体盈利能力提升，毛利率处于同行业可比公司中上水平。公司收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
散客旅游团收入	1,478.61	58.81	15.94	768.16	58.65	14.17
代订车业务收入	507.31	20.17	24.83	349.73	26.71	20.54
酒店订房佣金收入	528.46	21.02	77.17	191.81	14.64	59.67
合计	2,514.38	100.00	30.60	1,309.70	100.00	22.53

翔川股份主营业务为提供境内游、出境游等旅游产品业务和旅游网络平台服务，最近两年旅游产品服务收入增长迅速，尤其 2015 年业务转型升级推出毛利率较高的机票+的自由行业务，导致其毛利率高于公司。翔川股份收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率	金额（万元）	占比（%）	毛利率

			(%)			(%)
旅游产品服务收入	-	-	-	3,063.61	94.88	44.32
网络平台服务收入	-	-	-	165.19	5.12	-6.78
合计	-	-	-	3,228.80	100.00	41.71

注：截至本说明书签署日，翔川股份尚未披露 2016 年年度报告

康庄国旅主营业务为直接向散客或者同业旅行社提供出境旅游业务和国内旅游业务服务，而公司旅行社业务全部直接面向消费者，减少了中间环节，导致其毛利率低于公司。康庄国旅收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
旅游收入	4,145.24	100.00	17.93		100.00	13.43
合计	4,145.24	100.00	17.93		100.00	13.43

景尚旅业主要产品及服务内容为旅行社经营、旅游景区开发经营、酒店投资、票务代理、旅游客运等，旅行社业务毛利率与公司接近。景尚旅业收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
旅行社业务	34,832.40	75.51	15.11	26,156.35	76.10	15.13
旅游区业务	438.72	0.95	71.69	572.70	1.67	81.37
旅游客运业务	3,579.15	7.76	10.56	684.39	1.99	48.34
酒店业务	7,115.99	15.43	42.10	6,822.80	19.85	49.41
航空票务代理业务	71.16	0.14	100.00	72.91	0.22	100.00
技术服务	11.65	0.03	9.15	-	-	-
其他业务收入	81.82	0.18	21.55	60.07	0.17	100.00
合计	46,130.89	100.00	19.60	34,369.22	100.00	24.02

亚美股份主要从事旅游和商务会奖服务，主要客户群体为企业客户，与公司客户群体存在差异性，毛利率也存在一定差异。亚美股份收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
旅游及商旅会奖	1,002.86	93.36	13.67	1,480.91	98.51	20.86

签证收入	45.39	4.22	23.48	-	-	-
票务收入	23.59	2.20	7.18	-	-	-
其他业务收入	2.39	0.22	15.34	22.43	1.49	0.62
合计	1,074.23	100.00	13.94	1,503.34	100.00	20.56

上述可比公司与公司为同行业公司，以旅行社服务为主营业务，同时部分公司各自发展自身优势资源的旅游相关业务，选取共同的旅行社业务来分析公司与可比公司旅行社业务毛利率情况。不考虑数据尚未披露的翔川股份，各公司 2016 年度、2015 年度旅行社业务毛利率列式如下：

公司	2016 年度	2015 年度
康庄国旅	17.93	13.43
景尚旅业	15.11	15.13
亚美股份	13.67	20.86
平均值	15.57	16.47
艳阳国旅	15.94	14.17

2016 年度、2015 年度同行业可比公司旅行社业务平均毛利率分别为 15.57%，16.47%，公司 2016 年、2015 年公司旅行社业务（即散客旅游业务）毛利率分别为 15.94%、14.17%，与同行业可比公司旅行社业务毛利率趋于一致，不存在显著差异。

综上所述，由于公司业务侧重、客户群体差异以及特有的酒店代订房业务，导致公司毛利率水平与全行业平均水平存在一定差异，公司散客旅游业务毛利率与同行业可比公司旅行社业务毛利率相比不存在显著差异。

（2）偿债能力

2015 年公司增资，使得资产负债率较低，流动比率较高，偿债指标表现优于对标公司。公司主要依靠自有资金进行经营，不存在银行借款，流动负债主要为预收的旅游款和应付其他旅行社的地接费。

总体来看，公司长、短期偿债能力较强，不存在无法偿还债务的风险。

（3）营运能力

公司应收账款周转率处于同行业公司中间水平，公司信用政策制定较好，货款回笼较为及时。

六、报告期内的利润形成情况

（一）营业收入的具体确认方法及主要构成、增长的原因分析

1、营业收入的具体确认方法

报告期内，公司的收入确认方法根据销售流程和风险报酬转移时点进行确认。具体如下：

公司的营业收入主要有散客团旅游业务、代订车业务和酒店订房佣金业务。对于散客团旅游业务，公司将与旅游活动相关的主要风险和报酬转移给客户，其主要标志为旅游活动的结束。公司组织国内旅游者在国内旅游，旅行团旅行结束返回，公司在旅游业务完成后汇总团队信息及相关费用单据并填写旅游报账单时确认收入；对于代订车业务，公司在预订车辆完成运送任务返程后并经客户确认后确认收入；对于酒店订房佣金业务，公司每月末和酒店对账完毕后按约定比例计算佣金并经酒店确认后确认收入。

2、营业收入的主要构成及变动趋势

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	25,143,846.32	100.00%	13,097,019.39	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-
合计	25,143,846.32	100.00%	13,097,019.39	100.00%

从上表可以看出，报告期内公司专注于主业，主营业务明确。

公司业务收入 2016 年度较 2015 年度增长了 12,046,826.93 元，增长幅度 91.98%，产生大幅增长的主要原因为：1、公司加大了对散客旅游团收入业务的营销力度，导致公司散客旅游收入产生大幅增加；2、2015 年开始开展了酒店订房业务，酒店订房佣金收入增长较快。

（1）主营业务收入分产品构成分析

报告期内，主营业务收入分产品构成如下：

单位：元

产品名称	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
散客旅游团收入	14,786,064.12	58.81	7,681,654.69	58.65
代订车业务收入	5,073,150.20	20.17	3,497,337.45	26.71
酒店订房佣金收入	5,284,632.00	21.02	1,918,027.25	14.64
合计	25,143,846.32	100.00	13,097,019.39	100.00

报告期内，公司的营业收入主要系以散客团旅游为主的旅游业务收入。2016 年针对散客团旅游业务调整了营销策略，大力发展散客旅游，积极开拓新客户的同时，维护好原有客户，2016 年组织多次大型出团，使得散客旅游收入取得较大增长。

报告期内，公司代订车业务收入金额稳步增长，但由于公司散客旅游团收入增长较快，且自 2015 年开始新增加了酒店订房业务，故代订车业务收入占比呈现下降的趋势。

2015 年，公司开始酝酿转型为客户提供多样化旅游服务产品，在传统散客团旅游业务保持稳定增长的前提下，公司新增了酒店订房业务。通过与各家酒店的合作，将现有客户导流到合作酒店来赚取酒店订房佣金收入。自开展酒店订房业务以来该项业务增长较快，业务占比呈逐年上升趋势。

（2）主营业务收入分地域构成分析

报告期内，主营业务收入分地区构成如下：

单位：元

地区	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
长三角地区	17,568,266.48	69.87	11,178,992.14	85.36
长三角以外地区	7,575,579.84	30.13	1,918,027.25	14.64
合计	25,143,846.32	100.00	13,097,019.39	100.00

从营业收入的地域构成上来看，报告期内公司收入大部分来源于长三角地区，分别占营业收入的 85.36%、69.87%。公司的大部分营业收入来自于长三角客户，主要原因为国内长三角地区旅游资源丰富，经济发达，当地居民旅游消费能力较强，且公司地处上海，贴近当地消费市场，因此公司成立以来即立足于深耕长三角市场，形成了当前收入主要来自于长三角地区的态势。随着公司业务的

逐步扩大，公司在巩固长三角市场的基础上，也逐步加大了对其他区域市场的开拓力度，报告期内，公司在其他业务区域的收入占比也呈现了上升趋势。

(3) 公司前五名客户情况

2016 年度客户销售额及占销售总额的比例

序号	单位名称	与本公司关系	销售金额（元）	占年销售收入比（%）	说明
1	洪泽老子山温泉山庄有限公司	关联方	5,476,595.00	21.78	代订车及酒店订房佣金收入
2	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	关联方	1,478,091.40	5.88	酒店订房佣金收入
3	长兴果圣生态农业开发有限公司	关联方	1,198,504.40	4.77	酒店订房佣金收入
4	太仓艳阳乡村度假会所有有限公司	关联方	741,090.80	2.95	酒店订房佣金收入
5	南京九九艳阳度假农庄有限公司	关联方	568,873.80	2.26	酒店订房佣金收入
合计			9,463,155.40	37.64	

2015 年客户销售额及占销售总额的比例

序号	单位名称	与本公司关系	销售金额（元）	占年销售收入比（%）	说明
1	洪泽老子山温泉山庄有限公司	关联方	3,681,742.80	28.11	代订车及酒店订房佣金收入
2	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	关联方	511,947.90	3.91	酒店订房佣金收入
3	长兴果圣生态农业开发有限公司	关联方	381,974.55	2.92	酒店订房佣金收入
4	太仓艳阳乡村度假会所有有限公司	关联方	236,763.75	1.81	酒店订房佣金收入
5	宁波艳阳度假村有限公司	关联方	199,259.85	1.52	酒店订房佣金收入
合计			5,011,688.85	38.27	

3、收入增长及客户来源

公司报告期内收入大幅增长近 92%，主要系散客旅游收入的增长，以及酒店订房佣金业务的增长所致。公司 2015 年起调整营销策略，大力发展散客旅游，同时新增酒店订房佣金业务，多样化旅游服务产品使得公司可以更好的服务客户。原有的散客及持续增加的客户，使得引流的酒店订房佣金收入持续增长，而合作的酒店为度假型酒店，良好酒店设施及周边环境使客户获得较高的满意度，公司又可以此联动，挖掘更多的潜在客户。两项业务相辅相成，公司收入逐年上升，渐渐形成口碑效应。

对于客户来源，公司营销人员以社区推广活动、公司微博、微信公众号等方式进行推广宣传，而公司吸引客户的核心竞争优势，主要有以下几点：

(1) 公司开发经营旅游“夕阳乐”品牌，成为公司核心竞争力。

① 公司开办各类社区推广活动，推广品牌同时，积极与老年人互动，打响公司在老年人群中的知名度。

② 公司坚持自主研发旅游线路，开发出多条适合老年人的旅行线路，公司自主研发的线路为市场上独有的，为公司带来了竞争优势，通过公司自主研发的旅游线路吸引老年客户。

③ 公司在旅游过程中，积极开办各种晚会，抽奖，歌唱比赛等活动，摆脱传统旅游途中枯燥、乏累的特点，增进与客户间的亲密度，提升旅游品质，增加客户对公司的好感度，使公司在老年人群中的知名度，好评度大大增加，吸引更多客户。

(2) 因公司主要消费群体为老年人，所以在旅游活动中，公司格外注重对客户的服务品质，如：

① 每次旅游行程中，无论是否联系地接社进行接待，公司均会安排己方工作人员为客户提供服务，监督地接社服务状况的同时，又及时处理客户的要求，使客户感受到公司与其他旅行社活动的不同，为公司在客户群中建立良好的形象。

② 公司要求员工在旅游行程中全称微笑服务，用最亲切的态度服务客户，身体力行，使客户感受到亲人般的温暖，使公司在客户群体中享有较好声誉，积累了客户口碑，为公司带来更多客户。

(3) 公司通过开办各类社区推广等活动进行宣传，加强公司知名度，宣传

公司微信公众号等网络平台，通过举办趣味活动与客户进行互动的方式使得客户关注公司网络平台，目前已积累五万多微信用户，而公众号的各类旅行线路文章关注度较高，此类网络平台的经营推广，使客户及时了解公司旅游产品新动态，及时与公司取得联系进行预订，保持客户的活跃度。

通过以上方式，以及公司建立起的良好形象与口碑，公司的业绩日益增长，公司的服务品质不断提高，旅行项目日益多元化，不断吸引大量客户。公司营销活动中，不存在虚假销售的情形。

3、现金结算

(1) 现金收款

由于公司所处行业特性，散客旅游团客户主要以个人居多，报告期内向个人客户的销售金额及占比列示如下：

单位：元

会计期间	个人客户销售金额	营业收入	个人客户销售金额占收入比重(%)
2015 年	7,202,725.84	13,097,019.39	55.00
2016 年	12,901,352.42	25,143,846.32	51.31

个人客户中，存在现金结算的情形。报告期内，公司现金销售占营业收入比重列示如下：

单位：元

会计期间	现金销售金额	营业收入	现金销售金额占收入比重(%)
2015 年	1,904,863.00	13,097,019.39	14.54
2016 年	4,433,977.07	25,143,846.32	17.63

现金收款中，存在业务员代公司收款的情形，主要系业务员提供上门服务，为客户提供旅游合同的签订及收款服务。报告期内，业务员代公司收款的金额及占现金收入的比重列示如下：

单位：元

会计期间	业务员代收款金额	现金销售金额	代收款占现金销售比重(%)
2015 年	280,480.00	1,904,863.00	14.72
2016 年	632,811.75	4,433,977.07	14.27

公司现金收款主要系客户直接到公司财务部现场以现金交款，以及业务员上门服务两种方式，业务员上门服务代收款的金额占总现金收入金额比例较低。

由于公司所处行业特性，散客旅游团客户主要以个人居多，受客户习惯影响，部分客户采用现金进行结算，公司需要在业务端照顾到该部分客户的用户体验，提供全方位服务，因此现金收款在业务上具有必要性及合理性。

报告期内现金销售金额相对较低，一般在 20%以下。在报告期内，公司现金收款比例呈小幅上升趋势，主要原因为报告期内公司加大了散客团旅游业务的拓展力度，随着散客团旅游业务收入的增加，现金销售收款金额也随之增加；加之公司客户主要为中老年群体，现金结算更符合客户习惯，故现金销售占比出现了一定幅度的增加。

公司与散客旅游的个人客户均签订《上海市境内旅游合同示范文本》，向客户开具发票，付款方式一般为客户预付旅游款，公司在预收账款核算。

为保证现金收入的及时性、完整性，公司对于销售收款业务，原则上是在确定报名时缴纳预付款或全款，来公司上门缴款的客户，销售员会进行接待，填写客户的基本情况、联系方式、价款、行程安排等信息资料，与客户正式签订合同，确认无误后，带领客户至财务部交纳现金，财务出纳进行现金收款并开据收据。

提供上门代收款的业务员，均为公司多年员工，品行端正，得到公司领导的信任，且业务员提供上门服务前均通知直属领导，单日收款金额不大，不会对业务员产生困扰，不会对公司造成较大损失。公司财务与出纳每日核对，确保账实相符；公司销售部每日与财务部核对单据，确保账实相符，保证收款入账的及时性及完整性。

对于散客旅游业务，公司通过合同台账保证该业务收入的完整性。旅游业务均需签订《上海市境内旅游合同示范文本》，该合同为统一格式的示范文本，由公司向上海市旅游行业协会统一采购，连续编号，统一登入公司合同台账。业务员上门服务代收款，或者客户来公司缴纳旅游费，均会要求签订旅游合同以保证自身权益，公司通过向业务员发放和收回旅游合同来确保收入的完整性，该合同台账由财务总监录入，公司总经理复核。

公司财务部每月将款项收取情况与记录的旅游团队、金额等信息进行核对，同时，通过将收入金额与旅行活动结束后导游报账填列的结算单中的金额进行比

对，分析是否存在异常及差异情况。若发现存在异常或差异情况，由财务部及时查找原因并进行相应的账务调整。

为减少现金收款的比例，公司通过提前通知客户支付方式、指导培养客户支付习惯等方式对现金收款情况进行加强管理。

公司建立了合理的现金收款的内部控制制度，并得到有效执行，能够保证财务核算的真实、准确、完整。

（2）现金付款

散客旅游业务的采购中存在现金结算的情况，报告期内，公司现金采购占采购总额比重列示如下：

单位：元

会计期间	现金付款金额	采购总额	现金付款金额占采购比重(%)
2015 年	1,272,896.50	9,372,312.65	13.58
2016 年	889,890.50	16,243,122.44	5.48

由于公司所处行业特性，散客旅游业务的采购中存在现金结算的情况，主要系公司导游在自主发团中支付的住宿费、餐饮、门票等费用，2016 年现金付款减少，主要由于公司散客旅游业务的持续发展壮大，自主发团数量减少，较多的直接采购地接社服务。

自主发团中，餐饮、门票等费用受限于使用场景，较多采用现金付款的方式，具有其必要性及合理性。每次自主发团后，公司财务会将付款金额与报账发票进行核对，同时根据每团成本预算单估算成本金额，确保现金付款的真实、准确、完整。

4、营业成本的构成、变动趋势及原因

（1）成本的归集、分配、结转方法

成本归集：公司散客旅游成本以散客团为单位进行归集，行程结束之后计调会将每个团费用相关的所有单据梳理之后录入系统中，每个团的收入及成本一一对应。公司采购费用主要为外地代办费和交通费，与主要供应商之间结算周期在1-2个月不等，外地代办费待旅行团结束以后双方对账无误结算。公司代订车业务成本以每次订车行程单为单位进行归集，包括预订车辆的费用及人工成本，待

行程结束后公司确认对应的收入与成本。公司酒店订房业务成本主要包括每个月订房业务部服务人员的薪酬。

成本分配：散客旅游成本以团为单位进行归集，不需要分配；代订车成本以订车行程为单位进行归集，不需要分配；订房佣金成本每月一次性归集订房业务部人工成本，统一计入订房佣金成本中。

成本结转：公司成本根据散客团旅行结束后结转的各团收入结转对应的成本；代订车成本按订车行程结束后结转对应的成本；订房佣金月末一次性结转成本。

(2) 报告期公司主营业务成本构成情况如下：

单位：元

成本项目		2016 年度	2015 年度
散客团成本	外地代办费	8,569,875.00	2,424,663.00
	交通费	2,603,812.00	2,480,755.00
	住宿费、餐饮	569,247.00	979,929.35
	门票、导游	350,409.50	532,888.50
	其他	335,784.00	175,131.60
	小计	12,429,127.50	6,593,367.45
代订车成本	租车费	3,813,553.00	2,779,100.00
酒店订房成本	人工成本	1,206,658.65	773,562.84
合计		17,449,339.15	10,146,030.29

散客团成本一般包括外地代办费、交通费、住宿餐饮费、门票导游费用等，公司部分路线为直接向其他旅行社采购。公司计调根据客户的需求寻找当地的地接旅行社，公司会承担交通费及部分餐饮住宿。交通成本主要系公司直接向交通承运单位采购的交通费，包括向汽车承运单位采购的汽车费用等。房费餐费主要系向旅游所在地酒店采购的房费餐费等。门票导游费主要系旅行途中产生的向旅游所在地景点管理单位采购的门票费用等。其他成本包括保险成本等。

散客团成本中外地代办费成本占散客团成本的比重由 2015 年度的 36.77% 上升到 2016 年度的 68.95%，主要系 2016 年散客团旅游业务持续发展壮大，公司较多直接采购地接社服务，导致 2016 年度散客团成本结构变动较大。

散客团旅游收入 2016 年较 2015 年增长 92.49%，散客团旅游成本对应增长

88.51%。公司散客旅游业务成本增幅低于收入增长幅度的原因为：1) 2016 年散客旅游团收入增长幅度较大，随着收入的增加，公司对应的采购成本议价能力增强，该项业务成本得到有效控制；

2) 交通成本呈下降趋势得益于随着公司业务规模的快速增长，公司单位订车成本有所下降所致；

3) 房费餐费、景区景点变动符合公司成本管控原则；

4) 保险费用系公司出于风险考虑为客人及公司自身寻求保障或转移风险，散客游收入增加，散客数量增加，保险费用随之上升。

综上，公司成本构成合理。

5、主营业务收入毛利率

单位：元

期间	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
2016 年度	散客旅游团收入	14,786,064.12	12,429,127.50	2,356,936.62	15.94
	代订车业务收入	5,073,150.20	3,813,553.00	1,259,597.20	24.83
	酒店订房佣金收入	5,284,632.00	1,206,658.65	4,077,973.35	77.17
	合计	25,143,846.32	17,449,339.15	7,694,507.17	30.60
2015 年度	散客旅游团收入	7,681,654.69	6,593,367.45	1,088,287.24	14.17
	代订车业务收入	3,497,337.45	2,779,100.00	718,237.45	20.54
	酒店订房佣金收入	1,918,027.25	773,562.84	1,144,464.41	59.67
	合计	13,097,019.39	10,146,030.29	2,950,989.10	22.53

报告期内公司综合毛利率由 22.53% 上升至 30.60%，主要系：(1) 2016 年酒店订房佣金业务规模增加，同时毛利率大幅攀升，导致酒店订房佣金业务对整体营业毛利增长贡献较大；(2) 同时公司加大了对散客旅游团业务的营销力度，导致散客旅游业务大幅增加，散客旅游团业务毛利也有所增加。

公司业务分为散客旅行团业务、代订车业务收入、酒店订房佣金收入。

报告期内，公司主营业务仍然体现在传统散客旅游业务方面，业务占比稳定维持在 58% 的水平。2016 年度散客旅游团业务毛利率由 14.17% 上升至 15.94%，呈小幅上升趋势。主要原因系 2016 年公司散客旅游团收入大幅增长 92.49%，同时公司的定价政策及经营情况均未发生重大变动，成本增长态势与收入增长较为趋同，所以毛利率小幅上升。

报告期内，2016 年公司代订车业务占比由 26.70% 下降至 20.18%，代订车毛

利率实现小幅上涨由 20.54% 上升至 24.83%，结合两方面因素，公司代订车业务对于综合毛利率增长贡献较小。公司代订车毛利率实现小幅上涨主要系公司有效加强了代订车成本的控制。

报告期内，2016 年公司酒店订房佣金业务占比由 14.64% 增加至 21.02%，同时毛利率大幅攀升，2016 年从 59.67% 上升至 77.17%，两方面因素致使 2016 年综合毛利率大幅上涨。酒店订房佣金业务毛利率增长显著主要原因系：（1）随着公司业务规模的进一步增加，公司通过将现有客户和潜在客户导流至合作酒店，进而公司代订房数量持续增加，2016 年度合作酒店房间出租数量增加约 3 万间左右，其中由公司导入合作酒店的客户约占 90% 左右。由此导致公司对合作酒店的议价能力增强，经与酒店协商将酒店订房佣金比例由 15% 调整至 20%，导致酒店订房业务收入大幅增长 175.52%；（2）酒店订房业务成本为业务部门员工的薪酬，酒店订房佣金收入大幅增长的同时业务部门员工人数和薪酬体系未发生重大调整，成本增幅小于收入，从而导致毛利率大幅上涨。

6、全行业平均毛利率比较分析

截至本说明书签署日，根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处“L7271 旅行社服务”行业中已挂牌 34 家，最近两年毛利率及主营业务列示如下：

公司简称	2016 年 毛 利 率 (%)	2015 年 毛 利 率 (%)	主营业务
景尚旅业	19.60	24.02	主要提供旅行社服务、票务代理服务、酒店、旅游景区投资与管理服务。
海涛股份	-	5.55	出境游产品
九州风行	7.62	7.70	主要从事出境旅游的批发、零售业务
信程旅游	8.26	6.93	主要经营出境旅游、国内旅游、入境旅游和国际国内航空代理
百程旅游	7.19	7.10	主要从事在线签证办理业务、旅游度假服务、目的地服务，以及企业国际商务旅游业务
南湖国旅	5.53	6.16	主要从事旅游产品的零售、批发，提供同行收客以及与旅游相关的单订业务。
明游天下	0.77	8.71	主要从事出境旅游业务
翔川股份	-	41.71	主要为传统航空代理企业之间提供完整的电子客票在线交易服务
飞扬旅游	16.13	12.36	主要提供出境旅游、国内旅游、入境旅游、票务代理、会展、旅游景区投资与管理等全方位的综合性旅游服务

路骋国旅	5.65	5.33	主要从事会展服务、自驾游产品、团队旅游服务、咨询服务等业务
世界旅游	7.97	4.88	主要从事出境旅游业务、入境旅游业务、国内旅游业务、国内接待业务等
视野股份	12.69	10.17	主要从事国内和出境旅游业务，为客户提供团队旅游、定制旅游及代售机票等服务。
山水股份	8.43	6.39	主要提供提供国内外特色旅行、高端定制旅行、商务差旅、年会奖励旅行等服务
游够股份	4.98	4.40	主要从事出境旅游的批发业务
美之旅	11.33	7.81	主要提供出境游学业务和出境旅游业务
好之旅	8.60	8.31	公司主要从事旅行社服务、航空票务销售服务等综合性旅游服务业务。
中新正大	16.97	10.07	主营出境旅游包机航线开发及销售、出境旅游产品的批发和零售业务
翔升国际	18.49	11.14	主营业务为出境旅游产品的定制和销售，包括集出境商务会奖、健康观光旅行、休闲旅游、酒店预订、高级车辆租赁、机票服务、签证服务等综合服务于一体
ST 一号	13.69	19.72	主要提供出境深度旅游服务，具体包括个性化私人定制旅游服务、在线签证服务、机票代理服务等
达人旅业	11.04	10.96	主要从事出境旅游、国内旅游、入境旅游、景区门票以及签证服务
博润国旅	16.10	12.60	主要提供批发、零售形式的以希腊为主要目的地的旅游服务
三清国旅	10.65	13.11	主要提供国内旅游、出境旅游的批发和零售业务
龙驰国旅	2.54	7.16	主要从事出境旅游产品的批发和零售业务
中青国际	8.20	7.09	主要从事国内旅游、入境旅游和出境旅游的批发、零售业务
普峰旅行	3.86	5.76	主要从事国内旅游和出境旅游业务
乐旅股份	6.24	6.77	主要从事商务会奖旅游业务以及票务代理业务
白山国旅	8.21	7.47	主要从事入境旅游业务，境内旅游业务，出境旅游业务及边境(中朝、中俄)旅游业务。
明珠旅游	12.50	13.32	主营业务是青少年游学、成年人旅游和疗休养服务
康庄国旅	17.93	13.43	主要提供出境旅游业务和国内旅游业务
西藏天旅	5.41	11.41	主要从事西藏地区旅游服务产品的定制、销售和酒店预订业务
读行学堂	33.26	30.32	主要从事学生社会实践活动服务(春秋游、社会实践活动、夏/冬令营、研学旅行等)、一般旅游服务(成人旅游)和培训服务(体验教育活动和户外拓展活动等)。
亚美股份	13.94	20.56	主要从事旅游和商务会奖服务，辅以包括商务咨询、汽车租赁、销售纪念品在内的其他服务
中凯国际	8.78	7.13	主要从事中小学研学旅行、社会团体的定制旅游服务
中山职旅	11.04	6.51	主要从事出境、国内旅游组团业务的综合服务
平均值	10.74	10.46	

艳阳国旅	30.60	22.53	主要从事以中老年游客为主的散客旅游、酒店订房和代订车服务
------	-------	-------	------------------------------

报告期内，2016 年度、2015 年度“旅行社服务”行业平均毛利率分别为 10.74%、10.46%，公司与全行业平均毛利率相比处于较高水平，主要原因系公司与同行业可比挂牌公司主营业务结构差异较大所致。

同行业挂牌公司中，以旅行社服务为主营业务，同时部分公司各自发展自身优势资源的旅游相关业务。本公司业务分为散客旅行团业务、代订车业务收入、酒店订房佣金收入，公司特有业务模块酒店订房佣金业务毛利率较高，且业务规模逐年增长，使得公司综合毛利率较高；除此之外，公司旅行社服务业务毛利率与同行业可比公司旅行社服务业务毛利率相比不存在显著差异，选取可比公司康庄国旅（838623）、翔川股份（835418）、景尚旅业（830944）、亚美股份（839348）四家公司对旅行社服务业务毛利率进行分析，截至本说明书签署日，除翔川股份尚未披露 2016 年年度报告外，其余可比公司均采用 2015 年度、2016 年度年报财务数据，按照与本公司相同的口径计算财务指标，两年度财务指标比较列示如下：

公司简称	2016 年 毛 利 率 (%)	2015 年 毛 利 率 (%)	主营业务
景尚旅业	19.60	24.02	主要提供旅行社服务、票务代理服务、酒店、旅游景区投资与管理服务。
翔川股份	-	41.71	主要为传统航空代理企业之间提供完整的电子客票在线交易服务
康庄国旅	17.93	13.43	主要提供出境旅游业务和国内旅游业务
亚美股份	13.94	20.56	主要从事旅游和商务会奖服务，辅以包括商务咨询、汽车租赁、销售纪念品在内的其他服务
艳阳国旅	30.60	22.53	主要从事以中老年游客为主的散客旅游、酒店订房和代订车服务

公司主营业务为散客团旅游业务、代订车业务、酒店订房佣金业务，酒店订房佣金业务毛利率较高，对整体营业毛利贡献较大；报告期内公司业务规模扩张，散客旅行团收入、观光费收入、酒店客房佣金收入均呈现不同幅度增长态势，而成本得到有效控制增幅相对较小，导致公司整体盈利能力提升，毛利率处于同行业可比公司中上水平。公司收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率	金额（万元）	占比（%）	毛利率

			(%)			(%)
散客旅游团收入	1,478.61	58.81	15.94	768.16	58.65	14.17
代订车业务收入	507.31	20.17	24.83	349.73	26.71	20.54
酒店订房佣金收入	528.46	21.02	77.17	191.81	14.64	59.67
合计	2,514.38	100.00	30.60	1,309.70	100.00	22.53

翔川股份主营业务为提供境内游、出境游等旅游产品业务和旅游网络平台服务，最近两年旅游产品服务收入增长迅速，尤其 2015 年业务转型升级推出毛利率较高的机票+的自由行业务，导致其毛利率高于公司。翔川股份收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
旅游产品服务收入	-	-	-	3,063.61	94.88	44.32
网络平台服务收入	-	-	-	165.19	5.12	-6.78
合计	-	-	-	3,228.80	100.00	41.71

注：截至本说明书签署日，翔川股份尚未披露 2016 年年度报告

康庄国旅主营业务为直接向散客或者同业旅行社提供出境旅游业务和国内旅游业务服务，而公司旅行社业务全部直接面向消费者，减少了中间环节，导致其毛利率低于公司。康庄国旅收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
旅游收入	4,145.24	100.00	17.93		100.00	13.43
合计	4,145.24	100.00	17.93		100.00	13.43

景尚旅业主要产品及服务内容为旅行社经营、旅游景区开发经营、酒店投资、票务代理、旅游客运等，旅行社业务毛利率与公司接近。景尚旅业收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
旅行社业务	34,832.40	75.51	15.11	26,156.35	76.10	15.13
旅游区业务	438.72	0.95	71.69	572.70	1.67	81.37

旅游客运业务	3,579.15	7.76	10.56	684.39	1.99	48.34
酒店业务	7,115.99	15.43	42.10	6,822.80	19.85	49.41
航空票务代理业务	71.16	0.14	100.00	72.91	0.22	100.00
技术服务	11.65	0.03	9.15	-	-	-
其他业务收入	81.82	0.18	21.55	60.07	0.17	100.00
合计	46,130.89	100.00	19.60	34,369.22	100.00	24.02

亚美股份主要从事旅游和商务会奖服务，主要客户群体为企业客户，与公司客户群体存在差异性，毛利率也存在一定差异。亚美股份收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
旅游及商旅会奖	1,002.86	93.36	13.67	1,480.91	98.51	20.86
签证收入	45.39	4.22	23.48	-	-	-
票务收入	23.59	2.20	7.18	-	-	-
其他业务收入	2.39	0.22	15.34	22.43	1.49	0.62
合计	1,074.23	100.00	13.94	1,503.34	100.00	20.56

上述可比公司与公司为同行业公司，以旅行社服务为主营业务，同时部分公司各自发展自身优势资源的旅游相关业务，选取共同的旅行社业务来分析公司与可比公司旅行社业务毛利率情况。不考虑数据尚未披露的翔川股份，各公司 2016 年度、2015 年度旅行社业务毛利率列式如下：

公司	2016 年度	2015 年度
康庄国旅	17.93	13.43
景尚旅业	15.11	15.13
亚美股份	13.67	20.86
平均值	15.57	16.47
艳阳国旅	15.94	14.17

2016 年度、2015 年度同行业可比公司旅行社业务平均毛利率分别为 15.57%，16.47%，公司 2016 年、2015 年公司旅行社业务（即散客旅游业务）毛利率分别为 15.94%、14.17%，与同行业可比公司旅行社业务毛利率趋于一致，不存在显著差异。

综上所述，公司综合毛利率高于全行业平均水平，主要系公司业务侧重、客户群体差异以及特有的酒店代订房业务，导致公司毛利率水平与全行业平均水平存在一定差异，公司散客旅游业务毛利率与同行业可比公司旅行社业务毛

利率相比不存在显著差异。

7、公司与同行业的销售毛利率比较分析

公司主营业务为散客团旅游业务、代订车业务、酒店订房佣金业务等，在行业内选取可比公司康庄国旅（838623）、翔川股份（835418）、景尚旅业（830944）、亚美股份（839348）四家公司作为对比企业。截至本说明书签署日，除翔川股份尚未披露 2016 年年度报告外，其余可比公司均采用 2015 年度、2016 年度年报财务数据，按照与本公司相同的口径计算财务指标，两年度财务指标比较列示如下：

公司简称	2016 年 毛利率(%)	2015 年 毛利率 (%)	主营业务
景尚旅业	19.60	24.02	主要提供旅行社服务、票务代理服务、酒店、旅游景区投资与管理服务。
翔川股份	-	41.71	主要为传统航空代理企业之间提供完整的电子客票在线交易服务
康庄国旅	17.93	13.43	主要提供出境旅游业务和国内旅游业务
亚美股份	13.94	20.56	主要从事旅游和商务会奖服务，辅以包括商务咨询、汽车租赁、销售纪念品在内的其他服务
艳阳国旅	30.60	22.53	主要从事以中老年游客为主的散客旅游、酒店订房和代订车服务

根据上表，公司 2016 年毛利率高于上述可比公司，2015 年毛利率高于康庄国旅和亚美股份，低于翔川股份和景尚旅业。主要原因系各公司旅游产品结构、客户群体不同导致。

公司主要优势在于：（1）公司多年来专注于老年人旅游领域开发，在老年人旅游细分市场积累了丰富的丰富经验，具备敏锐的市场嗅觉，形成独特的经营模式；（2）公司开拓了成熟的线上营销渠道，客户可以通过公司自有微信公众号及时了解旅游产品最新动态，随时联系预定旅游服务，目前微信公众号已积累超五万人次的微信用户，公众号各类旅行线路文章关注度较高；（3）公司坚持自主研发旅游线路，根据市场需求和季节性因素开发出多条适合老年人的旅行线路，并且在旅游过程中穿插各种晚会，抽奖，歌唱比赛等活动，增进与客户间的亲密度，提升旅游品质，增加客户对公司的好感度；（4）公司致力于不断提升旅游服务品质，在旅游行程中公司均会安排己方工作人员全程跟团，监督地接社服务状况，及时处理客户诉求；每次回团，公司均会收集客户意见反馈单，根

据反馈单内容对该团的行程、食宿、地接社导游等进行评估并做出适当调整，不断提升旅游服务质量，在老年游客群体中树立具有良好的口碑。公司主要劣势在于目前公司与中青旅、众信旅游等国内同行相比，在经营规模上存在一定的差距，短期内，公司的旅游产品研发、全国游客资源整合、议价能力都受到公司经营规模的制约。

公司主营业务为散客团旅游业务、代订车业务、酒店订房佣金业务，酒店订房佣金业务毛利率较高，对整体营业毛利贡献较大；报告期内公司业务规模扩张，散客旅行团收入、观光费收入、酒店客房佣金收入均呈现不同幅度增长态势，而成本得到有效控制增幅相对较小，导致公司整体盈利能力提升，毛利率处于同行业可比公司中上水平。公司收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
散客旅游团收入	1,478.61	58.81	15.94	768.16	58.65	14.17
代订车业务收入	507.31	20.17	24.83	349.73	26.71	20.54
酒店订房佣金收入	528.46	21.02	77.17	191.81	14.64	59.67
合计	2,514.38	100.00	30.60	1,309.70	100.00	22.53

翔川股份主营业务为提供境内游、出境游等旅游产品业务和旅游网络平台服务，最近两年旅游产品服务收入增长迅速，尤其 2015 年业务转型升级推出毛利率较高的机票+的自由行业务，导致其毛利率高于公司。翔川股份收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（万元）	占比（%）	毛利率（%）
旅游产品服务收入	-	-	-	3,063.61	94.88	44.32
网络平台服务收入	-	-	-	165.19	5.12	-6.78
合计	-	-	-	3,228.80	100.00	41.71

注：截至本说明书签署日，翔川股份尚未披露 2016 年年度报告

康庄国旅主营业务为直接向散客或者同业旅行社提供出境旅游业务和国内旅游业务服务，而公司旅行社业务全部直接面向消费者，减少了中间环节，导致其毛利率低于公司。康庄国旅收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额 (万元)	占比 (%)	毛利率 (%)	金额(万元)	占比 (%)	毛利率 (%)
旅游收入	4,145.24	100.00	17.93		100.00	13.43
合计	4,145.24	100.00	17.93		100.00	13.43

景尚旅业主要产品及服务内容为旅行社经营、旅游景区开发经营、酒店投资、票务代理、旅游客运等，旅行社业务毛利率与公司接近。景尚旅业收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额 (万元)	占比 (%)	毛利率 (%)	金额(万元)	占比 (%)	毛利率 (%)
旅行社业务	34,832.40	75.51	15.11	26,156.35	76.10	15.13
旅游区业务	438.72	0.95	71.69	572.70	1.67	81.37
旅游客运业务	3,579.15	7.76	10.56	684.39	1.99	48.34
酒店业务	7,115.99	15.43	42.10	6,822.80	19.85	49.41
航空票务代理业务	71.16	0.14	100.00	72.91	0.22	100.00
技术服务	11.65	0.03	9.15	-	-	-
其他业务收入	81.82	0.18	21.55	60.07	0.17	100.00
合计	46,130.89	100.00	19.60	34,369.22	100.00	24.02

亚美股份主要从事旅游和商务会奖服务，主要客户群体为企业客户，与公司客户群体存在差异性，毛利率也存在一定差异。亚美股份收入类型列示如下：

产品名称	2016 年度			2015 年度		
	金额 (万元)	占比 (%)	毛利率 (%)	金额(万元)	占比 (%)	毛利率 (%)
旅游及商旅会奖	1,002.86	93.36	13.67	1,480.91	98.51	20.86
签证收入	45.39	4.22	23.48	-	-	-
票务收入	23.59	2.20	7.18	-	-	-
其他业务收入	2.39	0.22	15.34	22.43	1.49	0.62
合计	1,074.23	100.00	13.94	1,503.34	100.00	20.56

上述可比公司与公司为同行业公司，以旅行社服务为主营业务，同时部分公司各自发展自身优势资源的旅游相关业务，选取共同的旅行社业务来分析公司与可比公司旅行社业务毛利率情况。不考虑数据尚未披露的翔川股份，各公司 2016 年度、2015 年度旅行社业务毛利率列式如下：

公司	2016 年度	2015 年度
康庄国旅	17.93	13.43
景尚旅业	15.11	15.13
亚美股份	13.67	20.86
平均值	15.57	16.47
艳阳国旅	15.94	14.17

2016 年度、2015 年度同行业可比公司旅行社业务平均毛利率分别为 15.57%，16.47%，公司 2016 年、2015 年公司旅行社业务（即散客旅游业务）毛利率分别为 15.94%、14.17%，与同行业可比公司旅行社业务毛利率趋于一致，不存在显著差异。

综上所述，由于公司业务侧重、客户群体差异以及特有的酒店代订房业务，导致公司毛利率水平与全行业平均水平存在一定差异，公司散客旅游业务毛利率与同行业可比公司旅行社业务毛利率相比不存在显著差异。

（二）营业收入、利润的变动趋势及原因

报告期内营业收入、利润及变动情况如下：

项目	2016 年度		2015 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	25,143,846.32	91.98	13,097,019.39
营业成本	17,449,339.15	71.98	10,146,030.29
毛利	7,694,507.17	160.74	2,950,989.10
毛利率（%）	30.60	35.82	22.53
营业利润	5,311,116.11	-	1,497,939.93
利润总额	5,311,116.11	-	1,464,078.44
净利润	5,320,448.67	-	1,456,534.34
销售净利率（%）	21.16	-	11.12

报告期内，公司业务规模不断扩大，主营业务保持良好的发展态势。2016 年度实现营业收入 25,143,846.32 元，较 2015 年度增长 12,046,826.93 元，增长幅度 91.98%，营业成本较 2015 年度增长 7,303,308.86 元，增长幅度 71.98%，使得毛利较 2015 年度增长 4,743,518.07 元，增长幅度 160.74%。

公司 2015 年起调整营销策略，大力发展散客旅游，同时新增酒店订房佣金业务，多样化旅游服务产品使得公司可以更好的服务客户。原有的散客及持续增加的客户，使得引流的酒店订房佣金收入持续增长，而合作的酒店为度假型酒店，

良好酒店设施及周边环境使客户获得较高的满意度，公司又可以此联动，挖掘更多的潜在客户。两项业务相辅相成，公司收入逐年上升，渐渐形成口碑效应。随着公司业务的快速增长，对供应商的议价能力有所增强，有效的提升了毛利率水平。

（三）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
销售费用（元）	1,209,681.06	646,579.14
管理费用（元）	1,062,682.89	608,265.12
财务费用（元）	-48,828.69	879.89
营业收入（元）	25,143,846.32	13,097,019.39
销售费用占营业收入比重（%）	4.81	4.94
管理费用占营业收入比重（%）	4.23	4.64
财务费用占营业收入比重（%）	-0.19	0.01
期间费用占营业收入比重（%）	8.84	9.59

公司业务规模扩大及营业收入增长的同时，报告期内的期间费用总额也相应增长，分别为 1,255,724.15 元、2,223,535.26 元，占营业收入的比重分别为 9.59%、8.84%。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用的明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
工薪支出	1,148,504.31	571,028.87
办公费	19,644.80	25,328.20
旅游用品	18,000.00	15,000.00
市内交通费	9,804.92	4,507.00
差旅费	8,333.50	4,602.50
其他费用	5,125.96	6,852.90
折旧费	267.57	19,259.67
合计	1,209,681.06	646,579.14

销售费用主要由销售人员薪酬、办公费等构成。2015 年度、2016 年度销售费用分别为 646,579.14 元、1,209,681.06 元，分别占同期营业收入的 4.94%、4.81%。2016 年销售费用中人员工资的增长与营业收入增长相对应。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的主要项目明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
工薪支出	345,162.59	194,883.84
审计费	266,000.00	84,000.00
租金	201,600.00	201,600.00
咨询服务费	190,000.00	100,000.00
旅游责任险	14,600.00	16,500.00
其他费用	11,526.33	3,013.28
软件摊销	7,500.00	7,500.00
差旅费	6,526.50	-
办公费	6,372.00	200.00
交通费	5,786.00	368.00
印花税	5,050.00	-
业务招待费	2,559.47	200.00
合计	1,062,682.89	608,265.12

管理费用主要包括管理人员的相关工薪支出、中介机构服务费及房租等支出。房租系公司向关联方上海九霖投资控股有限公司将其自有的上海市永和路 118 弄 34 号 2 层，面积约为 250 平米的办公室租用给公司用作办公场所，月租金为 16,800 元人民币，年租金为 201,600 元人民币。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用的明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出	-	-
利息收入	94,120.27	-19,442.61
银行手续费	45,291.58	20,322.50
合计	-48,828.69	879.89

公司的财务费用主要由公司利息收入及银行手续费构成。

（四）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失的明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
坏账损失	37,330.24	-30,176.38
合计	37,330.24	-30,176.38

公司的资产减值损失主要为当期计提的坏账准备，关于公司的坏账准备计提政策请见本节“四、报告期采用的主要会计政策和会计估计及其变更情况”之“（七）应收款项”。

（五）投资收益

报告期内，公司不存在对外投资或委托理财，无投资收益。

（六）非经常损益

1、非经常损益明细

报告期内，公司非经常损益明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
非经常性收益（+）：	-	-
处置固定资产利得	-	-
保险赔款	-	-
政府补助	-	-
非经常性收益小计	-	-
非经常性损失（-）：	-	-
固定资产处置损失	-	33,861.49
滞纳金	-	-
罚款支出	-	-
非经常性损失小计	-	33,861.49
非经常性损益对所得税的影响	-	-8,465.37
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	-	-
非经常性损益影响合计	-	-25,396.12

项目	2016 年度	2015 年度
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	-	-25,396.12
归属于少数股东的非经常性损益	-	-
扣除非经常性损益后的净利润	5,320,448.67	1,481,930.46
其中：扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	5,320,448.67	1,481,930.46
扣除非经常性损益后归属于少数股东的损益	-	-

2、计入非经常性损益的营业外支出

报告期内，公司计入非经常性损益的营业外支出明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
固定资产处置损失	-	33,861.49
合计	-	33,861.49

2015 年固定资产处置损失主要为：

（1）2015 年 12 月 28 日，有限公司全体股东一致决定报废部分无法使用的固定资产，该批固定资产原值 205,254.17 元，累计折旧 171,392.68 元，净值 33,861.49 元。

公司报告期内不存在罚款等未披露情况，不存在罚款事项计入营业外支出其他项的情况。

（七）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、报告期内公司主要税收及税率

税种	计税依据	税率(%)	
		2016 年	2015 年
营业税	旅游服务收入以收取的全部旅游费减去替旅游者支付费用后的余额为计税依据	5	5
增值税	旅游服务收入以收取的全部旅游费减去替旅游者支付费用后的余额为计税依据（2016 年 5 月 1 日起）	3	-

城建税	应纳营业税额	7	7
教育费附加	应纳营业税额	3	3
地方教育费附加	应纳营业税额	2	2
河道管理费	应纳营业税额	1	1
企业所得税	按应纳税所得额计征	25	25

2、税收优惠及批文

报告期内，公司不存在税收优惠。

七、报告期主要资产情况

（一）货币资金

各报告期末，公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	2,908.29	39,088.06
银行存款	37,020,556.58	21,972,190.26
其他货币资金	300,000.00	200,000.00
合计	37,323,464.87	22,211,278.32

公司 2016 年 12 月 31 日货币资金较 2015 年 12 月 31 日增加 15,112,186.55 元，主要系当期收到股东增资款项 1,000 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日，其他货币资金系受限制的旅游业保证金。

公司报告期末旅游保证金 30 万元，2017 年 2 月 20 日缴纳 5 万保证金，截至公开转让说明书签署日，公司旅游保证金为 35 万元，明细如下：

银行账号	币种	账户类型	金额（元）
97210168700118733	人民币	保证金	100,000.00
97210168700119492	人民币	保证金	50,000.00
97210168700119931	人民币	保证金	100,000.00
97210168700111546	人民币	保证金	50,000.00
97210168700112024	人民币	保证金	50,000.00

（二）应收账款

1. 应收账款分类披露

单位：元

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,596,148.24	100.00	79,807.41	5.00	1,516,340.83
合计	1,596,148.24	100.00	79,807.41	5.00	1,516,340.83

续：

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	423,779.32	100.00	21,188.11	5.00	402,591.21
合计	423,779.32	100.00	21,188.11	5.00	402,591.21

应收账款分类的说明：

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	1,596,148.24	79,807.41	5
6-12 个月	-	-	30

12-18 个月	-	-	50
18 个月以上	-	-	100
合计	1,596,148.24	79,807.41	

续：

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	423,779.32	21,188.11	5
6-12 个月	-	-	30
12-18 个月	-	-	50
18 个月以上	-	-	100
合计	423,779.32	21,188.11	

公司收入分为散客旅游团收入、代订车业务收入及酒店订房佣金收入等，团费收入主要通过预收账款核算，代订车业务收入和酒店订房佣金收入主要通过应收账款核算。

截至2015年12月31日、2016年12月31日，应收账款净额分别为402,591.21元、1,516,340.83元，占资产总额的比例分别为1.73%、3.88%，占同期营业收入的比重3.07%、6.03%。报告期内公司应收账款呈上升趋势，2016年12月31日应收账款净额较2015年12月31日增长1,113,749.62元，主要系经营规模增加导致应收账款余额增大。

报告期内，公司坏账计提比例符合公司实际情况，公司已按照既定的坏账政策计提坏账准备，公司应收账款不存在重大损失风险。

公司的应收账款主要由代订车收入及酒店订房佣金收入产生，截至2015年12月31日、2016年12月31日，账龄6个月以内的应收账款占应收账款总额的比例为100%、100%，不可回收的风险较小。报告期内无实际核销的应收账款。

2. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
洪泽老子山温泉山庄有限公司	关联方	946,334.00	6 个月以内	59.29
杭州光典大酒店有限公司	非关联方	167,500.00	6 个月以内	10.49
苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	关联方	133,157.60	6 个月以内	8.34
长兴果圣生态农业开发有限公司	关联方	94,133.00	6 个月以内	5.90

太仓艳阳乡村度假会所有限公司	关联方	70,112.00	6个月以内	4.39
合计		1,411,236.60		88.41

续：

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
洪泽老子山温泉山庄有限公司	关联方	295,413.20	6个月以内	69.71
苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	关联方	29,125.35	6个月以内	6.87
太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司	关联方	23,930.10	6个月以内	5.65
三亚候鸟湾养生酒店有限公司	非关联方	20,113.65	6个月以内	4.75
长兴果圣生态农业开发有限公司	关联方	17,075.10	6个月以内	4.03
合计		385,657.40		91.01

总体上来说，公司应收账款余额及变动合理，与企业生产经营实际情况相符。公司应收账款坏账政策谨慎。

截至2015年12月31日、2016年12月31日，公司应收账款中关联方款项余额分别为403,648.55元、1,353,511.60元，占应收账款总额的比例为95.25%、84.80%。

报告期各期末，公司应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位。

3. 应收账款期后回款情况

截至2016年12月31日，公司应收账款期末余额前五名合计1,411,236.60元，期后回款情况列示如下：

（1）洪泽老子山温泉山庄有限公司，2016年12月31日余额946,334.00元，期后回款情况如下：

回款日期	回款金额（元）
2017.1.6	10,530.00
2017.1.6	309,813.20
2017.1.11	28,893.00
2017.1.16	204,610.00
2017.1.16	82,913.80
2017.1.20	309,574.00
合计	946,334.00

(2) 杭州光典大酒店有限公司，2016 年 12 月 31 日余额 167,500.00 元，期后回款情况如下：

回款日期	回款金额（元）
2017.1.12	167,500.00
合计	167,500.00

(3) 苏州金庭艳阳度假酒店有限公司，2016 年 12 月 31 日余额 133,157.60 元，期后回款情况如下：

回款日期	回款金额（元）
2017.1.16	130,557.60
2017.2.21	2,600.00
合计	133,157.60

(4) 长兴果圣生态农业开发有限公司，2016 年 12 月 31 日余额 94,133.00 元，期后回款情况如下：

回款日期	回款金额（元）
2017.1.16	9,820.00
2017.1.18	84,313.00
合计	94,133.00

(5) 太仓艳阳乡村度假会所有限有限公司，2016 年 12 月 31 日余额 70,112.00 元，期后回款情况如下：

回款日期	回款金额（元）
2017.1.16	1,300.00
2017.1.16	68,812.00
合计	70,112.00

（三）预付款项

1、预付账款按账龄列示

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)
1 年以内	184,394.00	100.00
1-2 年	—	—
2-3 年	—	—
3-4 年	—	—
4-5 年	—	—

5 年以上	-	-
合计	184,394.00	100.00

续：

账龄	2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)
1 年以内	183,780.00	89.14
1-2 年	16,800.00	8.15
2-3 年	5,600.00	2.71
3-4 年	-	-
4-5 年	-	-
5 年以上	-	-
合计	206,180.00	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

截至 2016 年 12 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
上海椰晖国际旅行社有限公司	非关联方	预付地接社费	140,000.00	1 年以内	75.92
北京匹匹扣国际旅行社有限公司上海分公司	非关联方	预付地接社费	20,194.00	1 年以内	10.95
苏州工业园区科技发展有限公司苏园维景国际大酒店	非关联方	预付住宿费	20,000.00	1 年以内	10.85
海南百年好老人服务有限公司	非关联方	预付地接社费	4,200.00	1 年以内	2.28
合计			184,394.00		100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
上海东昊国际旅行社有限公司	非关联方	预付地接社费	100,000.00	1 年以内	48.50

海南百年好老人服务有限公司	非关联方	预付地接社费	35,610.00	1 年以内	17.27
支付宝（中国）网络科技有限公司	非关联方	预付服务费	15,000.00	1-2 年	7.27
			5,600.00	2-3 年	2.72
北京匹匹扣国际旅行社有限公司上海分公司	非关联方	预付地接社费	18,120.00	1 年以内	8.79
国众联资产评估土地房地产估价有限公司	非关联方	预付评估费	16,000.00	1 年以内	7.76
合计			190,330.00		92.31

预付账款主要系预付的地接社服务款等款项。截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日公司预付账款余额分别为 206,180.00 元、184,394.00 元，占总资产的比例分别为 0.89%、0.47%。

报告期各期末，公司预付账款中无关联方款项余额。

报告期各期末，公司预付账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位：元

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	33,600.00	100.00	1,680.00	5.00	31,920.00
合计	33,600.00	100.00	1,680.00	5.00	31,920.00

续：

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	365,009.63	100.00	22,969.06	6.29	342,040.57
合计	365,009.63	100.00	22,969.06	6.29	342,040.57

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	33,600.00	1,680.00	5
1—2 年	-	-	10
2—3 年	-	-	20
3—4 年	-	-	50
4—5 年	-	-	80
5 年以上	-	-	100
合计	33,600.00	1,680.00	

续：

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	304,638.00	15,231.90	5
1—2 年	43,371.63	4,337.16	10
2—3 年	17,000.00	3,400.00	20
3—4 年	-	-	50
4—5 年	-	-	80
5 年以上	-	-	100
合计	365,009.63	22,969.06	

2、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2016年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
上海九霖投资控股有限公司	关联方	房租保证金	33,600.00	1年以内	100.00
合计	-	-	33,600.00	-	100.00

续：

单位名称	与本公司关系	款项性质	2015年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
丁明敏	非关联方	团费暂支款	172,638.00	1-2年	47.30
上海候居投资管理有限公司	关联方	关联方借款	125,000.00	1年以内	34.25
洪泽老子山温泉山庄有限公司	关联方	关联方借款	43,371.63	1年以内	11.88
支付宝(中国)科技有限公司	非关联方	保证金	10,000.00	2-3年	2.74
陈冠旭	关联方	员工借款	7,000.00	2-3年	1.92
合计	-	-	358,009.63	-	98.09

3、其他应收款按性质分类情况

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
保证金	33,600.00	10,000.00
团费暂支款	-	172,638.00
关联方借款	-	168,371.63
员工借款	-	14,000.00
合计	33,600.00	365,009.63

截至2015年12月31日、2016年12月31日，公司其他应收款账面价值分别为342,040.57元、31,920.00元，主要系公司在业务开展过程中的团费暂支款、关联方的临时借款等。

报告期内其他应收款余额逐年降低，主要系减少了关联方临时借款所致，上述款项没有签署借款协议，也没有约定利息。截至2016年12月31日，其他应收款账面余额中已无关联方借款，关联方款项余额系应收租赁方上海九霖投资控股有限公司的办公楼房租保证金。

其他应收款-丁明敏系公司旅游团出团前的团费暂支款，丁明敏系公司计调部经理，统一由丁明敏签字领取后发给各团导游，在旅游团结束行程后由丁明敏负责向各导游收集旅游成本发票，一般出团后 1-2 个月内成本发票可归集齐全。2016 年起公司为了更好的贴近资本市场，加强财务规范，加大内部管理强度，发票归集速度得到显著提高。由于年底关账的时间截点，使得公司 2016 年的发票全部归集完毕，同时由于 2017 年 1 月初公司实际未出团，未发生团费暂支，使得公司 2016 年 12 月 31 日团费暂支款余额为零。

4、其他应收款中关联方资金占用情况

(1) 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面价值为 342,040.57 元，关联方款项余额原值 168,371.63 元；2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面价值为 33,600.00 元，无关联方资金占用款项，关联方款项余额系应收租赁方上海九霖投资控股有限公司的办公楼房租保证金 33,600.00 元。上述关联方款项主要系关联方资金周转，由于借款期限较短，上述资金拆借行为未签署协议，也未收取利息。

报告期内，公司拆借情况如下：

2015 年 1 月 1 日，公司关联方占用公司资金余额如下：

关联方	金额（元）
洪泽老子山温泉山庄有限公司	1,178,053.16
陈冠旭	7,000.00
合计	1,185,053.16

报告期内，公司共发生 14 次关联借款行为，11 次关联还款行为，详情如下：

单位名称	借款日期	金额（元）	还款日期	金额（元）
上海候居投资管理有限公司	2015.8.6	10,000.00		
上海候居投资管理有限公司	2015.9.18	20,000.00		
上海候居投资管理有限公司	2015.12.3	50,000.00		
上海候居投资管理有限公司	2015.12.8	5,000.00		
上海候居投资管理有限公司	2015.12.8	50,000.00		
上海候居投资管理有限公司	2015.12.9	20,000.00		
上海候居投资管理有限公司			2015.12.30	30,000.00
上海候居投资管理有限公司			2016.6.30	125,000.00
小计		155,000.00		155,000.00
陈冠旭			2016.6.29	5,000.00

陈冠旭			2016.6.30	2,000.00
小计				7,000.00
洪泽老子山温泉山庄有限公司	2015.12.30	12,864.00		
洪泽老子山温泉山庄有限公司	2015.12.30	480,000.00		
洪泽老子山温泉山庄有限公司	2015.12.30	2,130,594.00		
洪泽老子山温泉山庄有限公司			2015.12.30	34,344.23
洪泽老子山温泉山庄有限公司			2015.12.30	3,680,000.00
洪泽老子山温泉山庄有限公司			2015.12.31	43,795.30
洪泽老子山温泉山庄有限公司	2016.3.28	130,000.00		
洪泽老子山温泉山庄有限公司	2016.4.8	59,000.00		
洪泽老子山温泉山庄有限公司	2016.5.31	76,000.00		
洪泽老子山温泉山庄有限公司	2016.7.1	15,617.12		
洪泽老子山温泉山庄有限公司	2016.7.15	102,982.88		
洪泽老子山温泉山庄有限公司			2016.4.30	220,000.00
洪泽老子山温泉山庄有限公司			2016.6.30	11,400.00
洪泽老子山温泉山庄有限公司			2016.7.1	33,600.00
洪泽老子山温泉山庄有限公司			2016.7.8	161,971.63
小计		3,007,058.00		4,185,111.16
合计		3,162,058.00		4,347,111.16

截至报告期末，上述款项已全部归还给公司。期后至申报日止，公司未发生控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情形。

(2) 报告期内，公司关联方拆借公司资金的具体情况如下：

2015 年度关联方资金拆借明细情况

单位：元

关联方	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
洪泽老子山温泉山庄有限公司	1,178,053.16	2,623,458.00	3,758,139.53	-	43,371.63
上海候居投资管理有限公司	-	155,000.00	30,000.00	-	125,000.00
陈冠旭	7,000.00	-	-	-	7,000.00
合计	1,185,053.16	2,778,458.00	3,788,139.53	-	175,371.63

2016 年度关联方资金拆借明细情况

单位：元

关联方	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
洪泽老子山温泉山庄有限公司	43,371.63	383,600.00	426,971.63		-
上海候居投资管理有限公司	125,000.00	-	125,000.00		-
陈冠旭	7,000.00	-	7,000.00		-
合计	175,371.63	383,600.00	558,971.63	-	-

上述其他应收款款项性质为借款，主要系关联方资金周转，上述关联方资金拆借行为发生在有限公司阶段，公司在有限公司阶段治理尚不完善，未规范建立《关联方交易管理制度》等内控制度，上述关联方资金拆借行为未履行股东会、监事会、董事会等内部程序。由于借款期限较短，上述资金拆借行为未签署协议，也未收取利息。上述款项在报告期内各资产负债表日已按应收款项坏账政策足额计提了坏账准备，预计可收回。

截至报告期末，上述款项已全部归还给公司。期后至申报日止，公司未发生控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情形。

(3) 2015 年期初关联方资金占用 118.51 万元，2015 年新增关联方占用资金 277.85 万元，2015 年关联方归还资金 378.81 万元，全年加权平均累计占用资金 1,200,215.12 元。2016 年期初关联方资金占用 17.54 万元，2016 年新增关联方占用资金 38.36 万元，2016 年关联方归还资金 55.90 万元，全年加权平均累计占用资金 102,693.91 元。

按照 2016 年 12 月银行一年期贷款利率 4.35% 计算，上述资金占用分别影响 2015 年、2016 年税前利润为 5.22 万元、0.45 万元（利润影响额=资金占用额*贷款利率），同期税前利润分别为 145.65 万元、531.11 万元，资金占用对利润总额的影响分别为 3.58%、0.08%，因此资金占用对公司财务状况的影响较小。

（五）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

公司固定资产主要为电子设备等，公司固定资产的类别、估计使用年限、预计残值率及年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	电子设备	3	5	31.67
2	运输设备	4	5	23.75
3	办公家具	5	5	19.00

2、固定资产及累计折旧情况

报告期内，公司固定资产变动情况如下：

(1) 2016 年固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

单位: 元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日
一、固定资产原价合计	30,010.00	3,380.00	-	33,390.00
1、电子设备	30,010.00	3,380.00	-	33,390.00
2、运输设备	-	-	-	-
3、办公家具	-	-	-	-
二、累计折旧合计	28,509.50	267.57	-	28,777.07
1、电子设备	28,509.50	267.57	-	28,777.07
2、运输设备	-	-	-	-
3、办公家具	-	-	-	-
三、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
1、电子设备	-	-	-	-
2、运输设备	-	-	-	-
3、办公家具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	1,500.50	-	-	4,612.93
1、电子设备	1,500.50	-	-	4,612.93
2、运输设备	-	-	-	-
3、办公家具	-	-	-	-

(2) 2015 年固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
一、固定资产原价合计	235,264.17	-	205,254.17	30,010.00

1、电子设备	153,057.50	-	123,047.50	30,010.00
2、运输设备	-	-	-	-
3、办公家具	82,206.67	-	82,206.67	-
二、累计折旧合计	180,642.51	19,259.67	171,392.68	28,509.50
1、电子设备	140,762.60	15,884.00	128,137.10	28,509.50
2、运输设备	-	-	-	-
3、办公家具	39,879.91	3,375.67	43,255.58	-
三、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
1、电子设备	-	-	-	-
2、运输设备	-	-	-	-
3、办公家具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	54,621.66	-	53,121.16	1,500.50
1、电子设备	12,294.90	-	10,794.40	1,500.50
2、运输设备	-	-	-	-
3、办公家具	42,326.76	-	42,326.76	-

报告期内，公司固定资产净额分别为 1,500.50 元、4,612.93 元，公司固定资产主要为电子设备。报告期内，公司固定资产减少系 2015 年报废了一批已无法使用的固定资产。

3、本报告期无用于抵押或担保的固定资产情况。

4、截至 2016 年 12 月 31 日，固定资产没有发生减值情形，故未计提固定资产减值准备。

（六）无形资产

1、2016 年无形资产及其累计摊销明细项目和增减变动如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日
----	---------------------	-------	-------	---------------------

一、无形资产原价合计	77,500.00	-	-	77,500.00
软件	77,500.00	-	-	77,500.00
二、无形资产累计摊销额合计	26,250.00	7,500.00	-	33,750.00
软件	26,250.00	7,500.00	-	33,750.00
三、无形资产减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	51,250.00	-	-	43,750.00
软件	51,250.00	-	-	43,750.00

2、2015 年无形资产及其累计摊销明细项目和增减变动如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、无形资产原价合计	77,500.00	-	-	77,500.00
软件	77,500.00	-	-	77,500.00
二、无形资产累计摊销额合计	18,750.00	7,500.00	-	26,250.00
软件	18,750.00	7,500.00	-	26,250.00
三、无形资产减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	58,750.00	-	-	51,250.00
软件	58,750.00	-	-	51,250.00

报告期内，公司的无形资产主要系软件。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无形资产不存在减值迹象，不存在需要计提减值准备的情况。

（七）递延所得税资产

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	81,487.41	20,371.85
合计	81,487.41	20,371.85

续：

项目	2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	44,157.17	11,039.29
合计	44,157.17	11,039.29

公司递延所得税资产由计提的坏账准备变动所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

八、报告期主要负债情况

（一）应付账款

1、各报告期末，应付账款按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	462,080.00	100.00	413,102.00	100.00
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	462,080.00	100.00	413,102.00	100.00

报告期内，公司应付账款主要是散客旅游团的带团成本等款项。截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，公司应付账款余额分别为 413,102.00 元、462,080.00 元。公司应付账款余额增长，主要系公司业务规模扩大，成本增加，期末未结算的带团应付款项增加。

2、应付账款前五名情况

（1）截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额 (元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
上海懿锦汽车租赁有限公司	非关联方	汽车租赁款	220,900.00	1 年以内	47.81
厦门中之旅国际旅行社有限公司	非关联方	地接费	97,000.00	1 年以内	20.99
南京全德旅运服务有限责任公司	非关联方	汽车租赁款	81,200.00	1 年以内	17.57
三亚候鸟湾养生酒店有限公司	非关联方	客房费	24,900.00	1 年以内	5.39
上海兆阳汽车租赁有限公司	非关联方	汽车租赁款	24,100.00	1 年以内	5.22
合计			448,100.00		96.98

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应付账款前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额 (元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
上海兆阳汽车租赁有限公司	非关联方	汽车租赁款	145,900.00	1 年以内	35.32
南京全德旅运服务有限公司	非关联方	汽车租赁款	7,4900.00	1 年以内	18.13
杭州联众客运有限公司	非关联方	汽车租赁款	20,500.00	1 年以内	4.96
上海智越汽车服务有限公司	非关联方	汽车租赁款	15,358.00	1 年以内	3.72
福建新世纪国际旅行社有限公司	非关联方	地接费	10,800.00	1 年以内	2.61
合计			267,458.00		64.74

3、报告期各期末, 公司应付账款中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东单位款项。

4、报告期各期末, 公司应付账款中无关联方款项余额。

(二) 预收款项

1、各报告期末, 预收账款按账龄分析

单位: 元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	898,527.50	100.00	179,719.50	100.00

1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	898,527.50	100.00	179,719.50	100.00

报告期内，公司预收账款主要为预收的散客旅游团客户旅游款项。公司一般向客户预收全部旅游款项，旅游结束后确认收入。预收账款期末余额增加，主要系公司经营规模的增长所致。

2、预收账款前五名情况

(1) 截至 2016 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
钱志康、周卓敏	非关联方	旅游团费	33,300.00	1 年以内	3.71
徐素芬	非关联方	旅游团费	29,160.00	1 年以内	3.25
陆亚娟	非关联方	旅游团费	27,040.00	1 年以内	3.01
谢爱英	非关联方	旅游团费	25,220.00	1 年以内	2.81
朱家龙	非关联方	旅游团费	24,940.00	1 年以内	2.78
合计			139,660.00		15.56

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
陈巧巧	非关联方	旅游团费	21,635.46	1 年以内	12.04
卢建生	非关联方	旅游团费	20,592.69	1 年以内	11.46
李德全	非关联方	旅游团费	14,400.00	1 年以内	8.01
张静江	非关联方	旅游团费	13,490.00	1 年以内	7.51
钟世杰	非关联方	旅游团费	12,540.00	1 年以内	6.97
合计			82,658.15		45.99

3、报告期各期末，公司预收款项中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位款项。

4、报告期各期末，公司预收款项中无预收其他关联方款项。

（三）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
短期薪酬	58,003.57	2,605,041.71	2,663,045.28	-
离职后福利-设定提存计划	76,582.67	95,283.84	171,866.51	-
合计	134,586.24	2,700,325.55	2,834,911.79	-

续：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	61,103.57	1,293,391.86	1,296,491.86	58,003.57
离职后福利-设定提存计划	76,582.67	80,947.66	80,947.66	76,582.67
合计	137,686.24	1,374,339.52	1,377,439.52	134,586.24

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	13,305.34	2,470,986.35	2,484,291.69	-
职工福利费	-	36,099.30	36,099.30	-
社会保险费	41,179.23	51,235.06	92,414.29	-
其中：医疗保险费	36,310.89	45,177.88	81,488.77	-
工伤保险费	1,711.50	2,129.45	3,840.95	-
生育保险费	3,156.84	3,927.73	7,084.57	-
住房公积金	3,519.00	46,721.00	50,240.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	58,003.57	2,605,041.71	2,663,045.28	-

续：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	16,405.34	1,235,267.52	1,238,367.52	13,305.34

职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	41,179.23	43,526.34	43,526.34	41,179.23
其中：医疗保险费	36,310.89	38,380.52	38,380.52	36,310.89
工伤保险费	1,711.50	1,809.05	1,809.05	1,711.50
生育保险费	3,156.84	3,336.77	3,336.77	3,156.84
住房公积金	3,519.00	14,598.00	14,598.00	3,519.00
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	61,103.57	1,293,391.86	1,296,491.86	58,003.57

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2015年12月 31日	本期增加	本期减少	2016年12月 31日
基本养老保险	71,847.74	89,392.67	161,240.41	-
失业保险费	4,734.93	5,891.17	10,626.10	-
合计	76,582.67	95,283.84	171,866.51	-

续：

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年12月 31日
基本养老保险	71,847.74	75,942.86	75,942.86	71,847.74
失业保险费	4,734.93	5,004.80	5,004.80	4,734.93
合计	76,582.67	80,947.66	80,947.66	76,582.67

报告期内，应付职工薪酬主要系公司当期计提的工资、奖金、津贴尚未发放所致，随着用工成本的上升，公司人均薪酬福利随之上升。报告期内，公司不存在拖欠职工薪酬的情况。

（四）应交税费

单位：元

税费项目	2016年12月31日	2015年12月31日
营业税	-	114,362.02
增值税	73,294.35	-
个人所得税	4,630.11	384.68
城建税	5,130.60	8,005.34
教育费附加	2,198.83	3,379.17
地方教育费附加	1,465.88	2,380.73
河道管理费	732.95	1,143.62
合计	87,452.72	129,655.56

报告期内，应交税费主要由营业税、增值税、城建税等附加税构成。2016年5月1日起，公司营业税改征增值税，报告期内系小规模纳税人，适用3%征收率。

（五）其他应付款

1、各报告期末，其他应付款按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	8,520.00	100.00	-	-
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-
4-5年	-	-	20,991.00	100.00
5年以上	-	-	-	-
合计	8,520.00	100.00	20,991.00	100.00

报告期内，其他应付款期末余额主要系公司关联方的资金往来，上述款项没有签署借款协议，也没有约定利息。

2、其他应付款前五名情况

（1）截至2016年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
上海市浦东新区人民政府周家渡街道办事处居委会管理	非关联方	误汇入款项	8,520.00	1年以内	100.00
合计			8,520.00		100.00

（2）截至2015年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
江苏艳阳投资股份有限公司	关联方	资金往来	20,991.00	4-5年	100.00

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
合计			20,991.00		100.00

2、截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，公司其他应付款中关联方款项余额分别为 20,991.00 元、0 元，占其他应付款总额的比例为 100.00%、0%。

3、报告期各期末，公司其他应付款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

九、报告期股东权益情况

（一）公司股东权益构成情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
股本	25,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	7,347,825.59	10,000,000.00
盈余公积	-	-
未分配利润	5,320,448.67	-7,652,174.41
股东权益合计	37,668,274.26	22,347,825.59

（二）股本变动情况

报告期内，公司股本变动情况如下：

单位：元

股东名称	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
杨小鹏	3,920,000.00	3,920,000.00
夏建文	9,080,000.00	4,080,000.00
深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	10,000,000.00	10,000,000.00
深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	25,000,000.00	20,000,000.00

有限公司 2016 年 3 月 21 日召开股东会决议，一致同意将有限责任公司整体变更为股份有限公司，以有限公司截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产

22,347,825.59 元折股整体变更为股份有限公司，折股后股本为 2,000 万元，剩余 2,347,825.59 元计入资本公积。

2016 年 7 月 26 日，公司全体股东召开股东大会，一致同意对公司进行增资，公司注册资本由 2,000 万元增至 2,500 万元，公司新发行 5,000,000 股股份，每股股价为 2 元人民币，由股东夏建文全额认购。2016 年 7 月 30 日，夏建文缴足上述新增注册资本。

（三）未分配利润

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	-7,652,174.41	-9,108,708.75
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	-	-
调整后期初未分配利润	-7,652,174.41	-9,108,708.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,320,448.67	1,456,534.34
减：转作股本的普通股股利	-7,652,174.41	-
期末未分配利润	5,320,448.67	-7,652,174.41

十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

根据《公司法》、《企业会计准则》及其他相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

（一）关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人

自然人股东夏建文直接持有公司 36.32%的股份，通过候居零壹、候居零叁间接持有公司 47.76%的股份，直接、间接共持有公司 84.08%的股份。

2015 年 10 月，杨小鹏承诺：为保持公司经营决策权的稳定性，在艳阳国旅及其持股公司候居投资的股东表决过程中，在艳阳国旅经营存续期间，在公司重大经营决策方面与夏建文保持一致，如其决策意见与夏建文不一致时，以夏建文先生的意见为准。

夏建文为公司的实际控制人。

2016年7月增加注册资本后，公司无一股东持股比例在50%以上，且股东候居零叁、夏建文持股比例相近，因此公司无控股股东，公司第一大股东为候居零叁。

序号	关联方名称/姓名	与本公司关系
1	夏建文	实际控制人
2	杨小朋	自然人股东、董事长

2、报告期内实际控制人、控股股东控制的企业

序号	关联方	与本公司关系
1	上海九霖投资控股有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
2	太仓艳阳农庄休闲农业开发有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
3	江苏洪泽湖大闸蟹产业有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
4	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
5	江苏艳阳房地产开发有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
6	上海艳洋投资管理有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
7	上海金汉股权投资管理股份有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
8	上海标腾投资合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人间接控制的企业
9	上海候居投资管理有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
10	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
11	深圳候居零贰投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
12	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
13	深圳候居零伍投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
14	深圳候居零陆投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
15	深圳候居零柒投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
16	上海蓝谋投资合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
17	海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
18	南京九九艳阳度假农庄有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
19	太仓瑞霖酒店投资管理有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
20	艳阳(中国)度假连锁集团有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
21	深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
22	洪泽老子山温泉山庄有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
23	江苏艳阳旅游开发有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
24	长兴果圣生态农业开发有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
25	江苏艳阳投资股份有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
26	南京艳阳凤吟生态农业发展有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
27	太仓艳阳乡村度假会所有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
28	宁波艳阳度假村有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
29	江苏洪泽湖国蟹园有限公司	公司实际控制人间接控制的公司

30	江苏洪泽湖水产良种发展有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
31	江苏洪泽湖大闸蟹销售有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
32	江苏飞尔房地产开发有限公司	公司实际控制人间接控制的公司
33	江苏沃达房地产开发有限公司	公司实际控制人间接控制的公司

3、持有公司 5%以上股权的股东

序号	关联方	与本公司关系
1	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	公司控股股东、实际控制人控制的企业
2	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	公司控股股东、实际控制人控制的企业
3	杨小朋	自然人股东、董事长
4	夏建文	实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，公司无其他持有公司 5%以上股权的股东。

4、本公司的子公司

无

5、董事、监事、高级管理人员

董事：杨小朋、卢晓武、李文军、尹德辉、杨金花

监事：叶彬辉、陈冠旭（曾用名：陈盛春）、王金丹

高级管理人员：卢晓武、李文军、杨金花、尹德辉

本公司的董事、监事、高级管理人员等自然人为本公司的关联方。

6、其他关联自然人

上述涉及所有关联自然人、其关系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）。

7、其他关联法人

序号	关联方	与本公司关系
----	-----	--------

1	上海盖峰网络科技合伙企业	公司监事陈冠旭控制的企业
2	上海墨匠信息技术有限公司	公司监事陈冠旭间接参股的公司
3	上海雷爵数码科技有限公司	公司监事陈冠旭（曾用名：陈盛春）参股的公司
4	苏州候鸟湾养老服务有限公司	公司董事长杨小朋担任监事的公司
5	上海浅深实业有限公司	公司监事叶彬辉担任监事的公司
6	乌鲁木齐新利丰物流有限公司	公司监事叶彬辉担任监事的公司
7	深圳金言恪行控股有限公司	公司实际控制人夏建文担任董事，与董事长杨小朋二人通过深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司间接持有合计 40%股份的公司
8	上海百恒艳阳股权投资基金管理有限公司	公司董事会秘书尹德辉担任监事的公司

公司关联方认定和披露准确全面完整，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

8、报告期后关联方情况

2017 年 1 月 22 日，公司实际控制人夏建文将直接控制的上海九霖投资控股有限公司转让给金恪投资控股股份有限公司，转让后杨小朋、夏建文通过深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司间接持有上海九霖投资控股有限公司 39.6%股份。经过此次股权转让，实际控制人、控股股东控制的企业如下：

序号	关联方	与本公司关系
1	上海艳阳投资管理有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
2	上海金汉股权投资管理股份有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
3	上海候居投资管理有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
4	深圳候居零壹投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
5	深圳候居零贰投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
6	深圳候居零叁投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
7	深圳候居零伍投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
8	深圳候居零陆投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
9	深圳候居零柒投资管理企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
10	上海蓝谋投资合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人直接控制的企业
11	艳阳(中国)度假连锁集团有限公司	公司实际控制人直接控制的公司
12	深圳艳阳度假旅游投资发展有限公司	公司实际控制人直接控制的公司

（二）经常性关联交易

1、关联方租赁情况

公司关联方上海九霖投资控股有限公司将其自有的上海市永和路 118 弄 34 号 2 层, 面积约为 250 平米的办公室租用给公司用作办公场所, 月租金为 16,800 元人民币, 年租金为 201,600 元人民币, 期限为 2014 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日止。

关联租赁公允性分析: 该办公地点系公司 2014 年 1 月起向关联方上海九霖投资控股有限公司租赁, 租赁价格 2.24 元/平方米/日, 根据 2017 年 4 月 10 日安居客租房信息显示, 上海市永和路 118 弄在租办公楼日租金在 2 元/平方米/日至 4 元/平方米/日价格区间, 其中 2 元/平方米/日至 2.5 元/平方米/日租房信息超过 20 条, 考虑到公司租赁日期较早, 该关联租赁价格较为公允。

2、采购商品和接受劳务的关联交易

未发生采购商品、提供劳务的关联交易。

3、出售商品和提供劳务的关联交易

单位: 元

关联方	关联交易内容	关联方交易定价方式及决策程序	2016 年度		2015 年度	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
洪泽老子山温泉山庄有限公司	代订车、酒店订房佣金	市场价格	5,476,595.00	21.78	3,681,742.80	28.11
海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司	酒店订房佣金	市场价格	104,033.00	0.41	172,134.60	1.30
苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	酒店订房佣金	市场价格	1,478,091.40	5.88	511,947.90	3.91
长兴果圣生态农业开发有限公司	酒店订房佣金	市场价格	1,198,504.40	4.77	381,974.55	2.92
太仓艳阳乡村度假会所有限公司	酒店订房佣金	市场价格	741,090.80	2.95	236,763.75	1.81
宁波艳阳度假村有限公司	酒店订房佣金	市场价格	367,892.00	1.46	199,259.85	1.52
南京九九艳阳度假农庄有限公司	酒店订房佣金	市场价格	568,873.80	2.26	185,278.65	1.42

合计			9,935,080.40	39.51	5,369,102.10	40.99
----	--	--	--------------	-------	--------------	-------

报告期内，公司发生的关联方提供的劳务包括代订车业务及酒店预订佣金业务。

关联销售必要性：报告期内，由于上述关联方均为休闲度假的酒店或休闲山庄，需要旅行社为其带来客流。公司也需要向客户提供优质的旅游产品，因此向关联方提供劳务存在必要性。

关联销售真实性：经过核查相关劳务采购协议、订房佣金确认单、代订车中代订车协议及确认单，上述销售真实、完整。

关联销售的公允性分析：

（1）酒店预订佣金业务

a、通过网络搜索查见网络自由评论称携程等公司佣金比例方式多样化，比例从 10%至 30%不等；

b、与关联方与独立第三方签署的订房价格相比

通过合作酒店与独立第三方的订房佣金协议，公司与关联方执行的订房佣金比例与关联方与独立第三方签署的合作协议中约定的订房佣金比例比较情况如下：

关联方名称	独立第三方名称	佣金比例
洪泽老子山温泉山庄有限公司	携程计算机技术（上海）有限公司	根据不同房型结算，佣金比例为 11%-32%左右
长兴果圣生态农业开发有限公司	携程计算机技术（上海）有限公司	订房佣金比例为 15%，且全部房型当月订房数量超过 20 间、30 间、50 间的额外奖励分别为卖价的 20%、25%、30%
苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	上海驴妈妈兴旅国际旅行社有限公司	根据不同客房结算，综合佣金比例 15%左右
	同程国际旅行社有限公司	根据不同客房结算，综合佣金比例 31%左右

从独立第三方的交易价格看，市场上订房佣金比例一般在 15%-30%之间，而公司与关联方的订房佣金比例一般为 15%、20%，与市场价格相当，公司关联交易价格公允；

（2）代订车业务

在代订车业务中，公司主要采取在公司对外订车的成本上加上一定比例的利润来确定订车价格，一般个人通过电话查询部分提供订车服务公司的报价，详情如下：

租用 45 座旅游大巴前往洪泽湖，两天一晚，包含过路费报价

公司名称	报价（元）
上海道恒汽车服务有限公司	4,900
上海锦华假期	5,000
东上海国际旅行社	6,500
艳阳国旅	4,500

根据询价情况，其他租车服务公司报价略高于公司对外的报价，考虑到询价为个人散客询价，一般会高于公司的对外报价，公司提供的代订车业务定价公允。

综上，公司关联销售系真实发生，销售价格公允，不存在通过关联交易输送利益的可能性。

（三）偶发性关联交易

1、关联方为本公司担保情况

报告期内无关联方为本公司担保。

2、本公司为关联方担保情况

报告期内本公司无对外担保。

报告期内，公司无偶发性的关联交易。

公司对经常性及偶发性关联交易的区分合理，公司披露的关联交易真实、准确、完整。

（四）关联方往来余额

报告期内各期末，关联方往来的余额如下：

单位：元

项目	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	-----	------------------	------------------

		金额	占同类资产的比例 (%)	金额	占同类资产的比例 (%)
应收账款	洪泽老子山温泉山庄有限公司	946,334.00	59.29	295,413.20	69.71
	苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	133,157.60	8.34	29,125.35	6.87
	长兴果圣生态农业开发有限公司	94,133.00	5.90	17,075.10	4.03
	太仓艳阳乡村度假会所有限公司	70,112.00	4.39	23,930.10	5.65
	宁波艳阳度假村有限公司	52,773.20	3.31	11,265.30	2.66
	海盐艳阳山海湖休闲度假有限公司	-	-	12,419.40	2.93
	南京九九艳阳度假农庄有限公司	57,001.80	3.57	14,420.10	3.40
其他应收款	上海九霖投资控股有限公司	33,600.00	100.00	-	-
	上海候居投资管理有限公司	-	-	125,000.00	34.25
	洪泽老子山温泉山庄有限公司	-	-	43,371.63	11.88
	陈冠旭	-	-	7,000.00	1.92
付款 其他应	江苏艳阳投资股份有限公司	-	-	20,991.00	100.00

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款账面余额中关联方款项为 33,600.00 元，系应收租赁方上海九霖投资控股有限公司的办公楼房租保证金。

报告期内，存在关联方对公司的资金占用情况。对此公司已经建立严格的资金管理制度，防止和杜绝大股东及关联方占用公司资金行为的发生，保护公司、股东和其他利益相关人的合法权益。

（五）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期，公司的关联交易主要是关联方的资金往来、购销业务。公司关联方

之间的资金往来，主要是日常经营需要，虽发生额较大但借款时间较短，公司资金并未被关联方长期占用，故公司未收取资金占用费。

1、关联方资金拆借对公司财务状况及经营成果的影响：

(1) 资金借出

2015 年度关联方资金借出明细情况

单位：元

关联方	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
洪泽老子山温泉山庄有限公司	1,178,053.16	2,623,458.00	3,758,139.53	-	43,371.63
上海候居投资管理有限公司	-	155,000.00	30,000.00	-	125,000.00
陈冠旭	7,000.00	-	-	-	7,000.00
合计	1,185,053.16	2,778,458.00	3,788,139.53	-	175,371.63

2016 年度关联方资金借出明细情况

单位：元

关联方	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
洪泽老子山温泉山庄有限公司	43,371.63	383,600.00	426,971.63	-	-
上海候居投资管理有限公司	125,000.00	-	125,000.00	-	-
陈冠旭	7,000.00	-	7,000.00	-	-
合计	175,371.63	383,600.00	558,971.63	-	-

2015 年期初关联方资金占用 118.51 万元，2015 年新增关联方占用资金 277.85 万元，2015 年关联方归还资金 378.81 万元，全年加权平均累计占用资金 1,200,215.12 元。2016 年期初关联方资金占用 17.54 万元，2016 年新增关联方占用资金 38.36 万元，2016 年关联方归还资金 55.90 万元，全年加权平均累计占用资金 102,693.91 元。

按照 2016 年 12 月银行一年期贷款利率 4.35% 计算，上述资金占用分别影响 2015 年、2016 年税前利润为 5.22 万元、0.45 万元（利润影响额=资金占用额*贷款利率），同期税前利润分别为 145.65 万元、531.11 万元，资金占用对利润总额的影响分别为 3.58%、0.08%，因此资金占用对公司财务状况的影响较小。

(2) 资金借入

2015 年度关联方资金借入明细情况

单位：元

关联方	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
洪泽老子山温泉山庄有限公司	480,889.10	20,000,000.00	20,480,889.10	-	-
长兴果圣生态农业开发有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-
江苏艳阳投资股份有限公司	1,960,153.33	-	1,939,162.33	-	20,991.00
上海九霖投资控股有限公司	36,000.00	-	36,000.00	-	-
合计	12,477,042.43	20,000,000.00	32,456,051.43	-	20,991.00

2016 年度关联方资金借入明细情况

单位：元

关联方	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
洪泽老子山温泉山庄有限公司	-	23,000,000.00	23,000,000.00	-	-
江苏艳阳投资股份有限公司	20,991.00	-	20,991.00	-	-
合计	20,991.00	23,000,000.00	23,020,991.00	-	-

2015 年期初关联方资金借入余额为 1,247.70 万元，2015 年新增借入关联方资金 2,000.00 万元，2015 年归还关联方资金 3,245.61 万元，全年加权平均累计占用资金 2,731,742.70 元。2016 年期初关联方资金占用 2.10 万元，2016 年新增借入关联方资金 2,300.00 万元，2016 年归还关联方资金 2,302.10 万元，全年加权平均累计占用资金 1,890,321.37 元。

按照 2016 年 12 月银行一年期贷款利率 4.35% 计算，上述借入资金分别影响 2015 年、2016 年税前利润为 11.88 万元、8.22 万元（利润影响额=资金占用额*贷款利率），同期税前利润分别为 145.65 万元、531.11 万元，资金占用对利润总额的影响分别为 8.16%、1.55%，因此资金借入对公司财务状况的影响较小。

（3）资金拆借

按照 2016 年 12 月银行一年期贷款利率 4.35% 计算，上述关联方资金借入及借出合计影响 2015 年、2016 年税前利润分别为 6.66 万元、7.78 万元（利润影响额=资金占用额*贷款利率），同期税前利润分别为 145.65 万元、531.11 万元，资金占用对利润总额的影响分别为 4.57%、2.94%，因此资金拆借对公司财务状况的影响较小。

根据《贷款通则》第十三条规定：“贷款人应当按照中国人民银行规定的贷款利率的上下限，确定每笔贷款利率，并在借款合同中载明。”

根据上述规定，公司向其关联方拆借资金，未设定适当利率，未支付或收取资金占用费，不符合《贷款通则》中贷款合同应按照中国人民银行规定的贷款利率上下限确定贷款利率的相关规定。但由于公司与关联方之间的资金往来，主要是日常经营需要，虽发生额较大但借款时间较短，资金占用费对公司财务状况影响较小，且在报告期末上述资金拆借金额已经全部结清，公司也承诺今后将避免不必要的关联方资金拆借行为，杜绝关联方资金占用情形。

2、关联方购销业务对公司财务状况及经营成果的影响：

经统计，公司关联交易产生的收入和毛利贡献及其占比情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
关联交易收入	9,935,080.40	5,369,102.10
关联交易毛利	5,182,714.19	1,835,235.08
营业收入	25,143,846.32	13,097,019.39
营业收入毛利	7,694,507.17	2,950,989.10
利润总额	5,311,116.11	1,464,078.44
关联交易收入占营业收入比重	39.51%	40.99%
关联交易毛利占营业收入毛利比重	67.36%	62.19%

报告期内，公司关联交易产生的收入及毛利占比相对较高，公司业务对关联方有一定的依赖性。

公司虽然对关联交易具有一定的依赖性，但不会对公司未来经营产生重大影响，主要原因如下：

(1) 公司报告期内的关联交易收入主要为酒店订房佣金收入及代订车业务，产生上述业务的原因：公司部分关联酒店专注于提供适合老年人消费特点的住

宿、餐饮及休闲娱乐服务，有开拓入住客源的需求。而公司近年来专注于老年旅游市场，针对老年旅游市场开展了有针对性的营销活动，积累了大量的客户资源。鉴于上述情形，公司与合作酒店约定，公司向合作酒店介绍老年旅游度假客源，合作酒店向公司支付订房佣金。同时，公司的合作酒店为吸引客源，会组织部分老年旅客去合作酒店参观、体验活动，由于组织旅游大巴长途出游，属于组团出行行为，必须委托具备资质的旅行社进行，故合作酒店通常委托艳阳国旅代订客车将上述旅客运送至合作酒店，从而公司获取代订车业务收入。

从关联交易产生的原因看，上述关联交易为公司及其各合作酒店基于自身业务发展需要开展的市场化合作行为，为产业链的上下游关系，有利于实现各自的商业目标，具有商业上的合理性。

(2) 剔除关联交易对公司业务的影响因素后，2016 年公司实现非关联业务收入 15,208,765.92 元，实现非关联毛利 2,511,792.98 元，仍然具备面对市场的能力。

(3) 报告期内公司已经建立了独立的销售、采购、运营体系，已经拥有成熟的客户全体及市场服务能力，在业务上独立于实际控制人。

(4) 公司正在积极申请境外旅游资质或者收购一家具备出境游资质的旅行社，随着境外游业务的增加，也将有效的降低关联交易的比例，减少关联交易对公司业务的影响。

综上，虽然公司关联交易占比较高，但公司拥有完整的供销体系，在业务上独立于实际控制人，具有独立面对市场的能力，上述关联交易对公司财务状况和经营业绩未构成重大影响。

(六) 关联方交易决策权限、决策程序和定价机制及执行情况

1、关联交易的决策制度

公司拥有独立、完整的业务体系，在日常经营活动中尽量减少和避免关联交易，并将关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度，并分别在《公司章程》、《关联交易管理制度》等中明确了关联交易的决策权力和程序。公司通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来减少和规范关联交易。

2、关联交易决策程序执行情况

有限公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理制度》，完善了关联方交易的决策程序，严格规范关联交易行为。

3、关联交易定价执行情况

（1）酒店订房佣金业务

a、通过网络搜索查见网络自由评论称携程等公司佣金比例方式多样化，比例从 10%至 30%不等；

b、与关联方与独立第三方签署的订房价格相比

通过合作酒店与独立第三方的订房佣金协议，公司与关联方执行的订房佣金比例与关联方与独立第三方签署的合作协议中约定的订房佣金比例比较情况如下：

关联方名称	独立第三方名称	佣金比例
洪泽老子山温泉山庄有限公司	携程计算机技术（上海）有限公司	根据不同房型结算，佣金比例为 11%-32%左右
长兴果圣生态农业开发有限公司	携程计算机技术（上海）有限公司	订房佣金比例为 15%，且全部房型当月订房数量超过 20 间、30 间、50 间的额外奖励分别为卖价的 20%、25%、30%
苏州金庭艳阳度假酒店有限公司	上海驴妈妈兴旅国际旅行社有限公司	根据不同客房结算，综合佣金比例 15%左右
	同程国际旅行社有限公司	根据不同客房结算，综合佣金比例 31%左右

从独立第三方的交易价格看，市场上订房佣金比例一般在 15%-30%之间，而公司与关联方的订房佣金比例一般为 15%、20%，与市场价格相当，公司关联交易价格公允；

（2）代订车业务

在代订车业务中，公司主要采取在公司对外订车的成本上加上一定比例的利润来确定订车价格，一般个人通过电话查询部分提供订车服务公司的报价，详情如下：

租用 45 座旅游大巴前往洪泽湖，两天一晚，包含过路费报价

公司名称	报价（元）
上海道恒汽车服务有限公司	4,900
上海锦华假期	5,000
东上海国际旅行社	6,500
艳阳国旅	4,500

根据询价情况，其他租车服务公司报价略高于公司对外的报价，考虑到询价为个人散客询价，一般会高于公司的对外报价，公司提供的代订车业务定价公允。

综上，公司关联销售价格公允。

（七）减少和规范关联交易措施

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，明确关联交易相应的决策权限和决策程序。公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

公司管理层将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规定，在未来的关联交易实践中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序、规范操作，减少或避免不必要的关联交易。同时，公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易行为。

同时，公司股东及实际控制人亦出具了《减少和规范关联交易承诺函》、《关于资金拆借及关联交易问题的承诺函》，承诺公司的正常经营活动不受股东及关联方干预；实际控制人不利用其控制地位，损害公司和其他股东的合法权益。

综上，公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等一系列内控制度完善了关联方交易的决策程序，严格

规范关联交易行为；同时公司股东和实际控制人已出具不可撤销的承诺函承诺减少和规范关联交易，杜绝关联方资金占用。公司减少和规范关联交易的具体措施和具体安排是有效及可执行的。

十一、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）重大承诺事项

本公司不存在需要披露的承诺事项。

（二）资产负债表日存在的或有事项

截至本说明书签署之日，本公司无资产负债表日存在的或有事项。

（三）承诺事项

截至本说明书签署之日，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

公司为提高资金的使用效率，在开户的工商银行购买保本型理财产品，内容如下：

购买日期	产品型号	期限 (天)	利率 (%)	到期日	金额 (元)
2017. 4. 20	保本型-7013BBXA	45	3. 15	2017. 6. 5	10, 000, 000. 00
2017. 5. 19	保本型-7D038BBX	48	3. 40	2017. 7. 6	10, 000, 000. 00
2017. 6. 9	保本型-7020BBXA	69	3. 60	2017. 8. 17	10, 000, 000. 00

十二、报告期内资产评估情况

2016年3月20日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司（具有证券期货相关业务评估资格证书）采用资产基础法对本公司股份制整体改制涉及的全部资产及负债进行了评估，并出具了《有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目评估报告》（国众联评报字（2016）第2-222号）。在评估基准日2015年12月31日持续经营前提下，采用资产基础法评估后的有限公司总资产为2,322.84万元，总负债为87.81万元，净资产为2,235.03万元，增值为0.25万元，增值率0.01%。

资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	2,316.21	2,316.21	-	-
非流动资产	6.38	6.63	0.25	3.92
其中：固定资产	0.15	0.40	0.25	166.67
无形资产	5.13	5.13	-	-
递延所得税资产	1.10	1.10	-	-
资产总计	2,322.59	2,322.84	0.25	0.01
流动负债	87.81	87.81	-	-
负债合计	87.81	87.81	-	-
净资产（所有者权益）	2,234.78	2,235.03	0.25	0.01

十三、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%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。

公司按照股东持有的股份比例分配。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

（二）公司最近两年的利润分配情况

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

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红，具体如下所示：

“第一百四十九条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司

法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%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，但本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。

第一百五十条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十一条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十二条公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补上一年度的亏损；
- （二）提取法定公积金百分之十；
- （三）提取任意公积金，提取比例由股东大会决议；
- （四）支付股东股利。”

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，本公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十五、风险因素

（一）实际控制人不当控制的风险

股份公司设立后，公司建立起股东大会、董事会、监事会三会治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则等规章制度，并根据有关制度规定召集、召开三会。但由于公司实际控制人夏建文直接、间接共持有公司 84.08%的股份，公司存在实际控制人利用控制权施加不当控制、影响公司治理环境的风险。

应对措施：针对该风险，公司在三会制度的基础上，对于对外投资、对外担保、关联交易等重要事项制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》等各项专门管理制度。公司股东及实际控制人亦出具了《减少和规范关联交易承诺函》、《关于资金拆借及关联交易问题的承诺函》，承诺公司的正常经营活动不受股东及关联方干预；实际控制人不利用其控制地位，损害公司和其他股东的合法权益。

（二）公司治理风险

股份公司设立后，公司建立了三会治理结构以及各项内部控制制度。公司股东大会及董事会正常运行，监事会履行监督职能，公司内部各治理机构的权力制衡机制逐步完善，各项专门管理制度按章执行。但因股份公司成立时间较短，公司存在内部控制制度执行环节不尽完善导致的公司治理风险。

应对措施：针对该风险，公司管理层及有关岗位员工将通过对公司治理有关知识、法律及各项管理制度的学习，结合工作实践，不断加强对各项内部控制制度的理解，逐步完善并严格执行各项内部控制制度，降低公司治理风险。

（三）行业竞争风险

本公司所处的旅游行业市场化程度很高，行业内企业众多、竞争激烈。虽然近年来随着公司规模的发展壮大，公司在品牌知名度以及管理方面有了较明显的进步、提高和改善，但是目前旅游市场集中度相对较低，若本公司未来不能进一步提高产品的市场竞争力，将对本公司产品提升和持续增长等产生不利影响。

应对措施：针对该风险，公司将通过增加研发投入，研发新的旅游产品，

通过产品附加值提高公司的竞争力，另一方面，公司登陆资本市场后，将通过资本市场募集资金，扩大市场规模，获取规模上的竞争优势。

（四）不可抗力风险

旅游行业受政治、经济、自然等因素的影响较大。地震海啸等自然灾害、流行性疾病爆发、政治局势紧张、地区武装冲突、经济萧条或政局不稳导致的骚乱等均会影响到游客的外出旅游甚至危害其人身财产安全，从而也影响到公司的收入和业绩。

应对措施：针对该风险，一方面公司将增加研发投入，拓展更加广阔的旅游资源，积极推出多区域多层次互补型旅游线路，降低单一区域旅游线路依赖风险；另一方面，公司将不断优化服务流程标准，加强对员工以及客户安全意识的培训，提高其安全意识，针对可能发生的各项安全突发事件，制定相应应急预案，最大程度避免客户在出游过程中的人身财产安全损失。

（五）旅游行业政策风险

随着旅游行业的竞争加剧，国家在过去几年中已经连续出台了《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》、《旅游法》等多项政策对旅游行业进行引导规范，但未来仍旧可能会出现一定程度的不正当竞争现象，并可能导致国家进一步调整产业政策、加强市场监管，以及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。

应对措施：针对该风险，一方面公司将密切跟踪行业政策的最新动向，学习国家旅游局、地方旅游局及中国旅行社协会最新法律法规并且及时执行；另一方面，公司将增加研发投入，整合业务资源，研发新的旅游产品，拓宽旅游产品种类，以此减小旅游行业政策变化对公司经营产生的不利影响。

（六）现金收款内控制度执行不到位的风险

报告期内，由于行业特性，公司存在现金收款情况，2016 年度、2015 年度现金收款占营业收入比重分别为 17.63%、14.54%。公司已建立了合理的现金收款的内部控制制度，将款项收取情况与记录的旅游团队、金额等信息进行核对，

同时,通过将收入金额与旅行活动结束后导游报账填列的结算单中的金额进行比对,确保现金收款真实、准确、完整,但是如果公司的内部控制制度执行不到位或存在道德风险,则可能导致公司产生损失的风险。

应对措施: 针对该风险,一方面,公司建立了合理的现金收款的内部控制制度,款项收取情况与合同、出团信息、团款金额、导游结算单等信息进行严格核对,确保现金收入真实、准确、完整。另一方面,公司将严格规范旅游款项的结算方式,尽量减少现金收款,通过网银转账、POS机刷卡支付等方式收入团款,规范开具发票,以减少现金收款内控制度执行不到位的风险。

(七) 关联交易比例较高风险

报告期内,公司关联交易产生的收入占比相对较高,公司业务对关联方有一定的依赖性。2016年度、2015年度关联交易收入分别为9,935,080.40元、5,369,102.10元,占当期营业收入比重分别为39.51%、40.99%,公司关联交易占比较高,公司对关联交易存在一定的依赖性。

针对上述风险,公司应对措施如下:

1、公司将加大外部客户的开拓力度,随着外部客户比例的提升,公司关联交易的比例会逐步降低,减少公司关联交易的依赖程度;

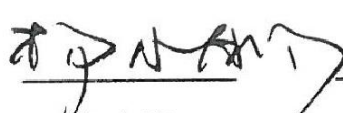
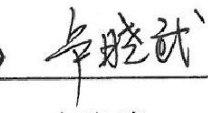
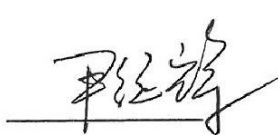
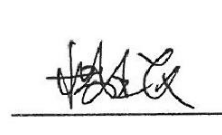
2、公司正在积极申请境外旅游资质,境外游属于非关联业务,随着境外游业务的增加,也将有效的降低关联交易的比例,减少公司对关联交易的依赖。

第五节 有关声明

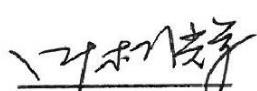
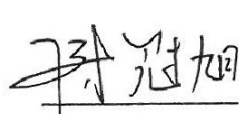
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、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。

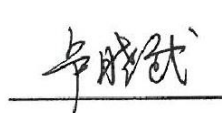
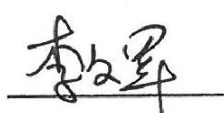
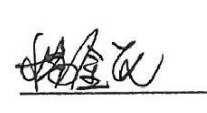
全体董事签字：

 杨小鹏	 卢晓武	 尹德辉
 李文军	 杨金花	

全体监事签字：

 叶彬辉	 王金舟	 陈冠旭
--	---	--

高级管理人员签字：

 卢晓武	 李文军	 杨金花
--	---	--

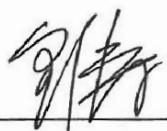
上海艳阳国际旅行社股份有限公司



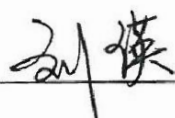
二、主办券商声明

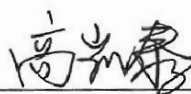
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

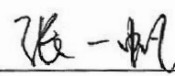
项目负责人：


金涛

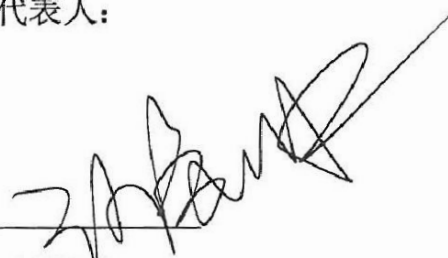
项目小组其他成员：


刘瑛


高凯泰


张一帆

法定代表人：


沙常明



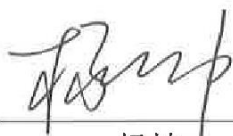
联储证券有限责任公司

2017年7月18日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人:


杨坤

经办律师:


王婷婷


陈会平

北京市隆安律师事务所上海分所

2017年 7 月 7 日

四、审计机构声明

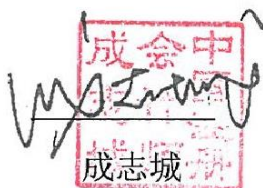
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



方文森

经办会计师：


成志城
李晓燕

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

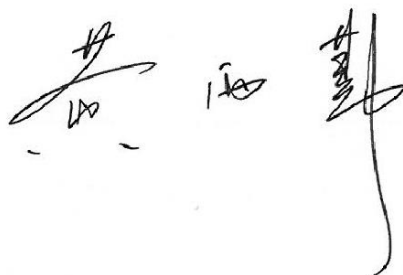
2017年7月18日



资产评估机构声明

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

评估事务所法定代表人：



签字资产评估师：



签字资产评估师：



国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2017年7月18日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国中小企业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