

北京六人游国际旅行社股份有限公司



## 公开转让说明书

(反馈稿)



主办券商

西部证券股份有限公司



二零一七年十月

## 声 明

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。

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对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

公司在生产经营过程中，由于所处行业和自身业务特点，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风险

贾建强为公司的控股股东。贾建强本人直接持有公司 47.86%的股份，通过北京鼎智同行投资咨询中心间接控制公司表决权 11.77%的股份，共计对公司表决权为 59.63%。自公司成立以来历任公司执行董事、董事长，对公司的经营决策和未来发展具有主导地位，能够实际支配公司行为，为公司的实际控制人。虽然公司已建立一整套公司治理制度，实际控制人同时作出不利用其实际控制人地位损害本公司利益、避免同业竞争等承诺。但本公司实际控制人仍可利用其控制地位，通过行使表决权对本公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

### 二、核心技术泄密风险

公司全套服务流程、标准、财务管理、对公司人员的培训等均建立在“6人游 DMS（Database Management System）系统”之上，该系统包括旅游行程设计系统、订单跟进系统、财务管理系统、IM 即时沟通系统。如果公司核心技术泄密，将对公司经营带来不利影响。

### 三、用户信息泄露风险

公司用户数量众多，用户在定制旅游的过程中提供姓名、身份证号、手机号、照片、学历等信息，虽然公司采取了严格的技术保护措施，但由于黑客的存在或网络技术的发展等因素，一旦由于各种原因导致用户信息泄露，将导致用户的信息安全受到损害，从而影响用户体验和公司经营。

公司作为互联网企业，业务开展和日常运营在较大程度上依托于计算机信息系统，对计算机系统安全有较高的要求。因此，计算机信息系统安全对于公司来说至关重要，一旦出现 IT 风险或故障，将会使公司运营能力和信用水平面临相应的风险。

### 四、公司经营持续亏损风险

报告期 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司实现的净利润分别为-437.42

万元、-1,539.14 万元和-633.90 万元，经营活动现金流量净额分别为 312.99 万元、-2,207.90 万元、-775.24 万元。报告期内实现的净利润持续为负数，随着收入的增长，期间费用也会随之增长，公司存在持续亏损风险。如果公司经营现金净流量在未来持续为负，则对公司现金流和资金周转产生不利影响，如不能及时通过其他渠道获得资金，会影响公司正常业务的发展。

## 五、汇率变动风险

公司作为一家主营出境定制旅游服务的公司，其收入端主要以人民币结算，采购端主要以美元、欧元等外币结算。对每一笔定制旅游业务而言，从预收旅游款到支付采购款之间存在一定的时间差。如果人民币汇率在短期大幅波动将对公司的盈利水平产生影响。因此，公司的利润受到人民币汇率波动影响。

## 六、政策风险

2010 年 9 月 6 日，国家旅游局、商务部联合发布《中外合资经营旅行社试点经营出境旅游业务监管暂行办法》，明确要在试点基础上，逐步对外商投资旅行社开放经营中国内地居民出境旅游业务。随着旅游行业的竞争加剧，可能会出现一定程度的非正常竞争现象，并可能导致国家调整产业政策、加强市场监管，以及控制、限制一些业务的开展。因此公司面临着国家相关政策变动的风险。

## 七、市场竞争加剧风险

近年来，我国旅游业快速发展，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。2009 年 12 月 1 日，国务院颁布了《国务院关于加快发展旅游业的意见》，该政策出台后促使更多的企业和资本进入旅游行业，加剧该行业的竞争。由于出境游市场处于发展初期且空间巨大，各大旅游电商为获取客户数量及更大的市场占有率，从上游资源、供应商、客源地、价格战以及移动端等各个方面展开竞争，带来了行业竞争的加剧。

## 八、自然灾害、人为灾难、经济危机等不可抗力风险

自然因素中的地震、海啸、水灾、异常恶劣气候，比如 2009 年甲型 H1N1

流感，2011 年的日本大地震，2014 年以来的多起空难，2015 年泰国曼谷的爆炸袭击，2016 年 3 月 22 日比利时布鲁塞尔市郊、市内欧盟总部附近地铁站连续爆炸，2016 年 7 月 14 日法国国庆日卡车冲撞事故。国际政治因素中的外交关系的恶化、动乱、政府的政策变化、战争等都将直接影响旅游者的出游决策，影响一定期间内中国公民赴相关目的地旅游的频次，导致公司的业务受到不利影响。

## 目 录

声明.....	I
重大事项提示.....	I
一、实际控制人不当控制风险.....	I
二、核心技术泄密风险.....	I
三、用户信息泄露风险.....	I
四、公司经营持续亏损风险.....	I
五、汇率变动风险.....	II
六、政策风险.....	II
七、市场竞争加剧风险.....	II
八、自然灾害、人为灾难、经济危机等不可抗力风险.....	II
目 录.....	IV
释 义.....	IX
第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
(一) 股票挂牌基本情况.....	13
(二) 股东所持股票的限售安排及自愿锁定的承诺.....	14
三、股权结构及其变化.....	16
(一) 股权结构图.....	16
(二) 控股股东、实际控制人的情况.....	16
(三) 股东基本情况.....	17
(四) 公司股本形成及变化.....	24
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	31
(一) 公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下:.....	31
(二) 董事基本情况.....	32
(三) 监事基本情况.....	33
(四) 高级管理人员基本情况.....	34
五、其他变更事项.....	35
(一) 有限公司经营范围 2 次变更.....	35
(二) 有限公司住所变更.....	35
六、子公司.....	36
(一) 景程国际.....	36
(二) 易网同行.....	40
七、公司 VIE 架构.....	43
(一) VIE 架构设立的背景及原因.....	43
(二) VIE 搭建.....	44
(三) VIE 协议控制.....	49
(四) VIE 架构拆除.....	50
(五) 外汇及税收.....	52
八、资产重组情况.....	53
九、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	54

<b>十、与本次挂牌有关的机构</b> .....	<b>56</b>
(一) 主办券商.....	56
(二) 律师事务所.....	56
(三) 会计师事务所.....	56
(四) 资产评估机构.....	57
(五) 证券登记结算机构.....	57
(六) 证券交易场所.....	57
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>58</b>
<b>一、业务、产品及服务介绍</b> .....	<b>58</b>
(一) 主要业务.....	58
(二) 主要产品及服务.....	59
<b>二、组织结构及业务流程</b> .....	<b>64</b>
(一) 公司组织结构.....	64
(二) 各部门主要职责.....	64
(三) 主要业务流程.....	66
<b>三、关键资源要素</b> .....	<b>69</b>
(一) 主要产品技术情况.....	69
(二) 主要无形资产情况.....	72
(三) 业务许可资格(资质)情况.....	75
(四) 特许经营权情况.....	77
(五) 重要固定资产情况.....	77
(六) 公司员工情况.....	78
(七) 环保情况说明.....	81
<b>四、主营业务经营情况</b> .....	<b>81</b>
(一) 收入构成及销售情况.....	81
(二) 主要消费群体和两年一期前五大客户情况.....	83
(三) 产品原材料情况及报告期内前五大供应商情况.....	85
(四) 重大业务合同及履行情况.....	86
<b>五、商业模式</b> .....	<b>90</b>
(一) 战略定位.....	91
(二) 营销模式.....	92
(三) 服务模式.....	93
(四) 管理模式.....	94
<b>六、所处行业的基本情况</b> .....	<b>94</b>
(一) 公司所处行业概况.....	94
(二) 行业发展概况及趋势.....	97
(三) 市场规模.....	99
(四) 影响行业发展的有利因素和不利因素.....	101
(五) 行业风险特征.....	103
(六) 行业中上下游的关系.....	104
(七) 公司在行业中的地位.....	104
<b>七、愿景、企业使命与发展战略</b> .....	<b>105</b>
(一) 公司愿景与企业使命.....	105
(二) 公司发展规划.....	105

<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>106</b>
<b>一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况</b> .....	<b>106</b>
(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全.....	106
(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况.....	106
<b>二、董事会关于公司治理机制的说明</b> .....	<b>107</b>
(一) 现行治理机制对股东的保护情况.....	107
(二) 投资者关系管理.....	108
(三) 纠纷解决机制.....	109
(四) 公司内部管理制度建设情况.....	109
(五) 发现问题及解决方法.....	109
(六) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	110
<b>三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规、受处罚及涉诉情况</b> .....	<b>110</b>
(一) 公司最近二年内不存在的违法违规、受处罚情况.....	110
(二) 公司实际控制人、控股股东最近二年内存在的违法违规、受处罚情况.....	111
(三) 出境押金收取情况.....	112
<b>四、独立运营情况</b> .....	<b>112</b>
(一) 公司业务独立.....	112
(二) 公司资产独立.....	113
(三) 公司人员独立.....	113
(四) 公司财务独立.....	114
(五) 公司机构独立.....	114
<b>五、同业竞争情况</b> .....	<b>114</b>
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况.....	114
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺.....	116
<b>六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况</b> .....	<b>116</b>
(一) 公司近两年关联方资金占用情况.....	116
(二) 公司关联担保情况.....	117
(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	117
<b>七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况</b> .....	<b>117</b>
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况.....	117
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系.....	118
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形.....	118
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形.....	119
(五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形.....	119
(六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形.....	119
(七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形.....	120
<b>八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况</b> .....	<b>120</b>
(一) 董事变动情况.....	120
(二) 监事变动情况.....	121
(三) 高级管理人员变动情况.....	121
<b>九、重大诉讼或仲裁</b> .....	<b>121</b>
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>122</b>
<b>一、最近二年一期财务报表和审计意见</b> .....	<b>122</b>

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表 .....	122
(二) 最近二年一期经审计的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表和母公 司股东权益变动表 .....	134
(三) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	146
(四) 最近二年一期财务会计报告的审计意见 .....	146
<b>二、重要会计政策和会计估计及其变更情况和影响 .....</b>	<b>147</b>
(一) 会计期间 .....	147
(二) 记账本位币 .....	147
(三) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 .....	147
(四) 合并财务报表的编制方法 .....	149
(五) 现金流量表之现金及现金等价物的确定标准 .....	150
(六) 外币业务和外币报表折算 .....	150
(七) 金融资产和金融负债 .....	152
(八) 应收款项 .....	155
(九) 存货 .....	156
(十) 长期股权投资 .....	156
(十一) 固定资产 .....	161
(十二) 无形资产 .....	161
(十三) 研究开发支出 .....	162
(十四) 长期待摊费用摊销方法 .....	162
(十五) 长期资产减值 .....	162
(十六) 职工薪酬 .....	163
(十七) 预计负债 .....	164
(十八) 收入确认原则和计量方法 .....	165
(十九) 政府补助 .....	165
(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债 .....	166
(二十一) 所得税 .....	166
(二十二) 租赁 .....	167
(二十三) 重要会计政策、会计估计变更和前期差错更正事项 .....	167
<b>三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....</b>	<b>168</b>
(一) 最近二年一期主要会计数据和财务指标简表及变化分析 .....	168
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明 .....	175
(三) 销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析 .....	186
(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种 .....	188
(五) 主要资产情况及重大变化分析 .....	190
(六) 主要负债情况 .....	207
(七) 股东权益情况 .....	214
<b>四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....</b>	<b>216</b>
(一) 公司的关联方 .....	216
(二) 关联方交易事项 .....	217
(三) 决策权限 .....	219
(四) 决策程序 .....	220
(五) 定价机制 .....	222
(六) 交易的合规性和公允性 .....	222

(七) 减少和规范关联交易的具体安排 .....	222
<b>五、重要事项.....</b>	<b>223</b>
(一) 资产负债表日后事项 .....	223
(二) 或有事项 .....	223
(三) 其他重要事项 .....	223
<b>六、公司设立以来的资产评估情况 .....</b>	<b>223</b>
<b>七、股利分配政策和最近二年一期分配及实施情况.....</b>	<b>223</b>
(一) 报告期内股利分配政策 .....	223
(二) 实际股利分配情况 .....	224
(三) 公开转让后的股利分配政策 .....	224
<b>八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....</b>	<b>224</b>
(一) 子公司基本情况 .....	224
(二) 子公司财务信息 .....	224
<b>九、持续经营能力分析 .....</b>	<b>225</b>
(一) 公司在报告期内亏损情况原因分析 .....	225
(二) 公司在报告期内现金流量分析 .....	226
(三) 公司的持续经营能力分析 .....	227
<b>十、风险因素及自我评价.....</b>	<b>231</b>
(一) 实际控制人不当控制风险 .....	231
(二) 核心技术泄密风险 .....	232
(三) 用户信息泄露的风险 .....	232
(四) 公司经营持续亏损风险 .....	232
(五) 汇率变动风险 .....	233
(六) 政策风险 .....	233
(七) 市场竞争加剧风险 .....	233
(八) 自然灾害、人为灾难、经济危机等不可抗力风险 .....	234
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>235</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	235
二、主办券商声明 .....	236
三、申请挂牌公司律师声明 .....	237
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	238
五、资产评估机构声明 .....	239
<b>第六节 附件.....</b>	<b>240</b>
一、主办券商推荐报告 .....	240
二、财务报表及审计报告 .....	240
三、法律意见书 .....	240
四、公司章程 .....	240
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	240
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	240

## 释 义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、六人游	指	北京六人游国际旅行社股份有限公司
有限公司、六人游有限	指	北京六人游国际旅行社有限公司
股东会	指	北京六人游国际旅行社有限公司股东会
股东大会	指	北京六人游国际旅行社股份有限公司股东大会
董事会	指	北京六人游国际旅行社股份有限公司董事会
监事会	指	北京六人游国际旅行社股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、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》
本公转书	指	北京六人游国际旅行社股份有限公司公开转让说明书
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
会计师事务所、中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京国枫律师事务所
资产评估机构	指	北京兴华昊正资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《审计报告》	指	本次挂牌事宜会计师事务所于2017年5月10日出具的“中兴财光华审会字（2017）第208069号”《审计报告》
《评估报告》	指	2016年7月9日资产评估机构出具的“兴华昊正评报字【2016】第1042号”《北京六人游国际旅行社有限公司拟变更为股份有限公司评估报告》
《验资报告》	指	2016年7月25日会计师事务所出具的“中兴财光华审验字【2016】第208011号”《北京六人游国际旅行社股份有限公司（筹）验资报告》
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
国家旅游局	指	中华人民共和国国家旅游局
朝阳分局	指	北京市工商行政管理局朝阳分局
中凡时代	指	北京中凡时代科技发展有限公司
鼎智同行	指	北京鼎智同行投资咨询中心（有限合伙）

共青城诺诚	指	共青城诺诚投资管理合伙企业（有限合伙）
达晨创丰	指	深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）
西藏优投	指	西藏优投金鼎创业投资中心（有限合伙）
北京同方	指	北京同方以衡创业投资中心（有限合伙）
厦门嘉汇	指	厦门嘉汇投资合伙企业（有限合伙）
隆达智擎	指	北京隆达智擎投资中心（有限合伙）
隆兴恒业	指	北京隆兴恒业投资中心（有限合伙）
景程国际	指	北京景程国际旅行社有限公司
易网同行	指	北京易网同行科技有限公司
西藏险峰	指	西藏险峰华兴长青投资有限公司
VIE	指	指可变现利益实体（Variable Interest Entities）
Zhongfan Limited	指	一家于 2013 年 10 月 15 日在英属维尔京群岛依据当地法律注册成立的公司。
6Renyou Limited	指	六人游开曼公司
6Renyou（HK） Limited	指	六人游香港公司
K2 EVERGREEN PARTNERS LIMITED	指	一家在香港依据当地法律成立的公司
K2 PARTNERS II LIMITED	指	一家在香港依据当地法律成立的公司
Taishan XD Venture Ltd.	指	一家在英属维尔京群岛依据当地法律注册成立的公司
CGC Six Tours Limited	指	一家在英属维尔京群岛依据当地法律注册成立的公司
YT Corporation	指	一家在英属维尔京群岛依据当地法律注册成立的公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日
OTS	指	在线旅游服务
OTA	指	在线旅游代理
DMS	指	DMS（Database Management System），大数据信息系统
IM	指	即时沟通系统
6人游	指	六人游公司品牌、形象、证书的名称
POI	指	“Point of Information”的缩写，可以翻译成“信息点”，每个 POI 包含四方面信息，名称、类别、经度纬度、附近的酒店饭店商铺等信息。
定制旅游	指	定制旅游是根据旅游者的需求，以旅游者为主导进行旅游行动流程的设计。通俗的说就是根据自己的喜好和需求定制行程的旅行方式。这种模式在业界的特点就是弱化了或者去除了中间商。能够给旅游者带来最个性化的服务。

注：本说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：北京六人游国际旅行社股份有限公司

公司英文名称：Beijing 6Renyou International Travel Service Co., Ltd.

法定代表人：贾建强

有限公司成立日期：2013年11月21日

整体变更为股份公司日期：2016年8月3日

注册资本：477.8861万元

住所(办公地址)：北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元7层220803

邮编：100078

董事会秘书（信息披露负责人）：潘宇

所属行业：根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》划分，公司所处行业属于“L租赁和商务服务业-L72商务服务业”。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“L租赁和商务服务业-L72商务服务业”。

根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“非日常生活消费品”非日常生活消费品（13）-消费者服务（1312）-酒店、餐馆与休闲（131210）-酒店、度假村与豪华游轮（13121010）。

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“租赁和商务服务业”，租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-旅行社及相关服务（L727）-旅行社服务（L7271）。

主营业务：“互联网+定制旅行服务”的在线旅游，利用新一代信息技术、互联网平台，通过C2B模式升级旅游服务。应用自主研发的“DMS系统”，基于海量旅游POI数据，形成独特的大数据引擎，高效智能完成行程设计、旅游预定等升级旅游服务。

经营范围：出境旅游业务、国内旅游业务、入境旅游业务；组织文化艺术交

流活动（不含演出）；旅游信息咨询；承办展览展示活动；技术推广服务；会议及展览服务；票务代理（不含销售机票）；销售日用品；婚姻服务（不含涉外婚姻）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营出境旅游业务、国内旅游业务、入境旅游业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

统一社会信用代码：91110105082824803G

电话：010-64738808

传真：010-64738808

电子邮箱：pub@6renyou.com

互联网网址如下：

序号	网站备案/许可证号	网站名称	网站首页网址	网站域名
1	京 ICP 备 14027237 号-1	6人游旅行网	www.6renyou.com	6renyou.com liurenyou.cn 6renyou.cn
2	京 ICP 备 14027237 号-2	6人游旅行网	www.liurenyou.com	liurenyou.com
3	京 ICP 备 14027237 号-3	结伴旅行网	www.jiebanlvxing.cn	jiebanlvxing.cn

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【    】

股票简称：【    】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：4,778,861 股

挂牌日期：    年    月    日

股份转让方式：协议转让

## （二）股东所持股票的限售安排及自愿锁定的承诺

### 1. 股东所持股票的限售依据与限售安排

根据《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。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

另据《业务规则》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量：

序号	股东名称及姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	质押情况	本次可进行公开转让股份数量
1	贾建强	2,287,500	47.86	境内自然人	否	0
2	北京鼎智同行投资咨询中心（有限合伙）	562,500	11.77	有限合伙	否	0

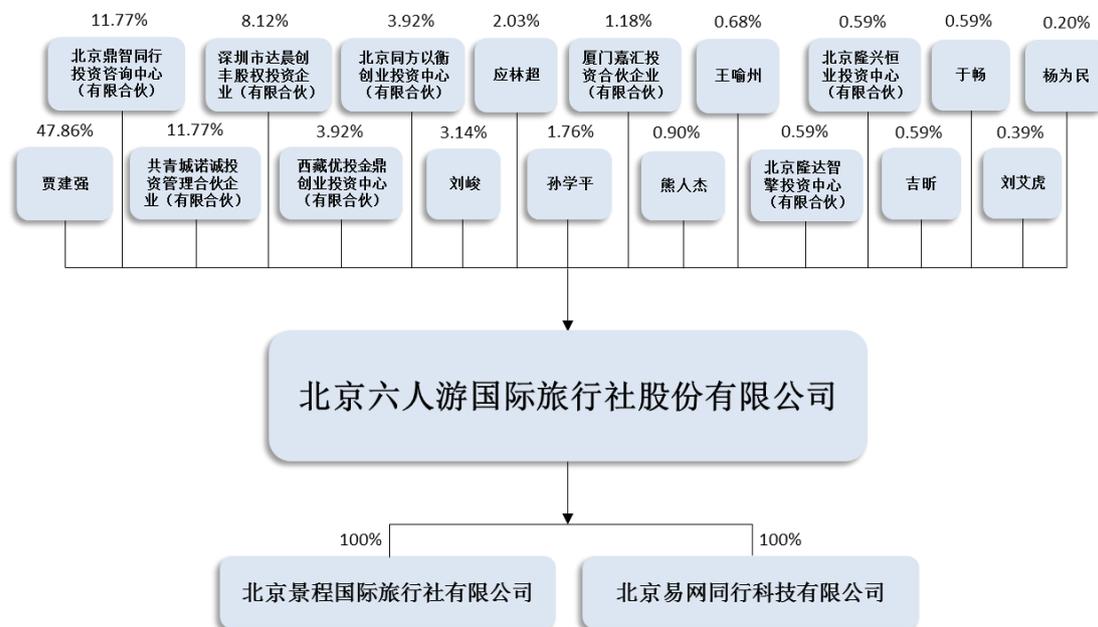
3	共青城诺诚投资管理合伙企业（有限合伙）	562,500	11.77	有限合伙	否	0
4	深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	387,931	8.12	有限合伙	否	0
5	西藏优投金鼎创业投资中心（有限合伙）	187,500	3.92	有限合伙	否	0
6	北京同方以衡创业投资中心（有限合伙）	187,406	3.92	有限合伙	否	0
7	刘峻	150,000	3.14	境内自然人	否	0
8	应林超	96,983	2.03	境内自然人	否	0
9	孙学平	84,333	1.76	境内自然人	否	0
10	厦门嘉汇投资合伙企业（有限合伙）	56,222	1.18	有限合伙	否	0
11	熊人杰	43,103	0.90	境内自然人	否	0
12	王喻州	32,328	0.68	境内自然人	否	0
13	北京隆达智擎投资中心（有限合伙）	28,111	0.59	有限合伙	否	0
14	北京隆兴恒业投资中心（有限合伙）	28,111	0.59	有限合伙	否	0
15	吉昕	28,111	0.59	境内自然人	否	0
16	于畅	28,111	0.59	境内自然人	否	0
17	刘艾虎	18,741	0.39	境内自然人	否	0
18	杨为民	9,370	0.20	境内自然人	否	0
合计		<b>4,778,861</b>	<b>100.00</b>	-	-	0

## 2. 股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、股权结构及其变化

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人的情况

##### 1. 控股股东、实际控制人

根据《公司法》第二百一十六条第二款的规定，贾建强直接持有公司 228.75 万股，占公司 47.86% 的股份，间接控制公司表决权 11.77% 的股份，共计对公司表决权股份为 59.63%，为公司第一大股东，依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，可以认定贾建强为股份公司的控股股东。

根据《公司法》第二百一十六条第三款的规定，贾建强系公司第一大股东，贾建强自公司成立以来历任公司执行董事、董事长，对公司的经营决策和未来发展具有主导地位，能够实际支配公司行为，为公司的实际控制人。

贾建强，男，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005 年 7 月毕业于北京信息工程学院，通信工程专业，本科学历。2005 年 7 月至 2006 年 2 月，任北京迈优科技有限公司项目经理；2006 年 3 月至 2010 年 4 月，任奇虎 360 高级产品经理；2010 年 5 月至 2012 年 12 月任酷讯旅游网产品运营中心总经理；2013 年 1 月至 2014 年 3 月任北京中凡时代科技发展有限公司总经理；2014

年4月至2016年7月任北京六人游国际旅行社有限公司总经理；2016年8月至今任北京六人游国际旅行社股份有限公司董事长、总经理。

## 2. 控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

六人游有限成立至2015年11月，中凡时代为公司唯一股东，贾建强为中凡时代控股股东，并担任中凡时代执行董事兼经理；2015年11月，六人游有限完成股权转让和增资后，贾建强共计持有76%的股权，其中直接持有61%，通过鼎智同行间接控制股份15%；2015年12月，有限公司第二次增资完成后，贾建强共计持有66.12%的股权，其中直接持有53.07%，通过鼎智同行间接控制股份13.05%；2016年8月30日，六人游股份增资后，贾建强直接持有六人游股份47.86%的股权，间接控制公司表决权11.77%的股份，共计59.63%。

截至本公转书出具之日，贾建强共计对公司表决权为59.63%。六人游有限设立至今，贾建强一直担任公司执行董事、董事长兼总经理的职务。

2014年3月，贾建强与易网同行签订《授权委托协议》，约定贾建强持有的中凡时代股权的所有事项由易网同行行使；2014年4月，中凡时代与易网同行签订《授权委托协议》，约定中凡时代持有的六人游有限股权的所有事项由易网同行行使。根据VIE架构控制协议，易网同行最终控股股东为6Renyou Limited。而6Renyou Limited的控股股东和实际控制人为贾建强，因此，在VIE协议控制期间，贾建强仍为公司控股股东及实际控制人。

最近二年公司控股股东、实际控制人为贾建强，未发生变化。

### （三）股东基本情况

#### 1. 前十名股东及持有5%以上股份的股东

序号	股东名称及姓名	直接持股		间接持股		股份质押情况
		数量 (股)	比例 (%)	数量 (股)	比例 (%)	
1	贾建强	2,287,500	47.86	528,538	11.06	无
2	北京鼎智同行投资咨询中心(有限合伙)	562,500	11.77	-	-	无
3	共青城诺诚投资管理合伙企业(有限合伙)	562,500	11.77	-	-	无
4	深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)	387,931	8.12	-	-	无
5	西藏优投金鼎创业投	187,500	3.92	-	-	无

	资中心（有限合伙）					
6	北京同方以衡创业投资中心（有限合伙）	187,406	3.92	-	-	无
7	刘峻	150,000	3.14	-	-	无
8	应林超	96,983	2.03	-	-	无
9	孙学平	84,333	1.76	-	-	无
10	厦门嘉汇投资合伙企业（有限合伙）	56,222	1.18	-	-	无
	<b>合计</b>	<b>4,562,875</b>	<b>95.47</b>	<b>528,538</b>	<b>11.06</b>	-

截至本公转书出具之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 2. 前十名股东及持有 5%以上股份的自然人股东情况

### （1）贾建强

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人的情况”之“1. 控股股东、实际控制人”。

### （2）刘峻

男，1973 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996 年 7 月毕业于北京大学，经济法与国际经济法专业，本科学历。1996 年 7 月至 1997 年 7 月，任北京市农业局政策法规处公务员；1997 年 8 月至 1999 年 3 月，任《战略与管理》杂志编辑部主任；1999 年 4 月至 2000 年 5 月，任《财经时报》编委；2000 年 6 月至 2003 年 2 月，任新浪网内容副总监、顾问；2003 年 3 月至 2003 年 11 月，未工作；2003 年 12 月至 2006 年 11 月，任和讯网董事、副总经理、总编；2006 年 12 月至今，任奇虎 360 公司副总裁、顾问。

### （3）应林超

男，1971 年出生，中国国籍，汉族，境内自然人，持有美国永久居留权。1995 年毕业于广州暨南大学国际贸易专业，本科学历；1999 年中山大学岭南学院 EMBA。1996 年 2 月创业至 2003 年 2 月，成立“广州青春工艺制品厂”任厂长、经理；2003 年 3 月“广州青春工艺制品”更名为“广州优氏工艺品有限公司”，任该公司董事长、经理；2003 年 3 月至今，任“广州优氏工艺品有限公司”董事长、经理。

### （4）孙学平

男，1983 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年 7 月毕业于

长沙理工大学，计算机专业，本科学历。2003年7月至2005年10月，任慧聪网行业频道编辑；2005年11月至2008年2月，任奇虎360公司网站频道运营经理；2008年3月至2012年10月，任阿里巴巴云计算（CNZZ）高级商务经理；2012年10月至今，担任百度高级经理。

### 3. 机构股东情况

(1) 北京鼎智同行投资咨询中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91110105MA001RFNX1

公司住所：北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元7层220803

执行事务合伙人：贾建强

成立时间：2015年11月06日

经营范围：投资咨询；投资管理；资产管理；企业管理咨询；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（“1. 未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2. 不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3. 不得发放贷款；4. 不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5. 不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为2035年12月31日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本公转书出具日，鼎智同行的股权结构如下：

序号	股东名称	实缴出资（万元）	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	贾建强	62.25	62.25	93.96	货币
2	潘宇	4	4	6.04	货币
合计		<b>66.25</b>	<b>66.25</b>	<b>100.00</b>	-

北京鼎智同行投资咨询中心（有限合伙）不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人。

(2) 共青城诺诚投资管理合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码：91360405MA35F8GM2L

公司住所：北京市朝阳区建国路79号华贸中心2座401

基金管理人：华创汇才投资管理（北京）有限公司（委派代表：吴海燕）

成立时间：2015 年 10 月 27 日

营业期限：2035 年 10 月 25 日

经营范围：投资管理、以自有资金对非上市企业进行投资、企业管理服务、市场分析调查服务。（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）

截至本公转书出具之日，该基金及其管理人已按《证券投资基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金登记备案办法》的相关规定履行备案登记程序。

项目	共青城诺诚	华创汇才投资管理（北京）有限公司
基金主要类别	股权投资基金	股权投资基金
注册地	共青城	北京市
登记编号	SH4730	P1001871
成立时间	2015-10-27	2011-11-07
登记时间	2016-06-01	2014-05-04

### （3）深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）

统一社会信用代码：9144030006546042X5

公司住所：深圳市福田区深南大道特区报业大厦东区 23 层

基金管理人：深圳市达晨财智创业投资管理有限公司（委派代表：刘昼）

成立时间：2013 年 3 月 20 日

经营范围：投资咨询；投资管理；资产管理；企业管理咨询；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（“1.未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2.不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3.不得发放贷款；4.不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5.不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为 2035 年 12 月 31 日；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。）

截至本公转书出具之日，该基金及其管理人已按《证券投资基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金登记备案办法》的相关规定履行备案登记程序。

项目	达晨创丰	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司
基金主要类别	股权投资基金	股权投资基金
注册地	深圳市	深圳市
登记编号	SD5220	P1000900

成立时间	2013-03-20	2008-12-15
登记时间	2015-03-03	2014-04-22

(4) 西藏优投金鼎创业投资中心（有限合伙）

统一社会信用代码：9154012632138659XD

公司住所：北京市东城区东四十条南新仓商务大厦 A 座 1007A

基金管理人：北京纵横金鼎投资管理有限公司（委派代表：刘扬）

成立时间：2014 年 11 月 19 日

合伙期限：至 2018 年 11 月 17 日

经营范围：创业投资【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】。

截至本公转书出具之日，该基金及其管理人已按《证券投资基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金登记备案办法》的相关规定履行备案登记程序。

项目	西藏优投	北京纵横金鼎投资管理有限公司
基金主要类别	股权投资基金	股权投资基金
注册地	西藏市	北京市
登记编号	S39367	P1009988
成立时间	2014-11-19	2014-06-09
登记时间	2015-07-03	2015-04-02

(5) 北京同方以衡创业投资中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91110108317994648F

公司住所：北京市海淀区王庄路 1 号院 4 号楼第 16 层 1601

基金管理人：北京同方以衡资产管理有限公司（委派代表：陆致成）

成立时间：2014 年 10 月 14 日

合伙期限：至 2024 年 10 月 13 日

经营范围：创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收

益”；下期出资时间为 2017 年 05 月 31 日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本公转书出具之日，该基金及其管理人已按《证券投资基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金登记备案办法》的相关规定履行备案登记程序。

项目	同方以衡	北京同方以衡资产管理有限公司
基金主要类别	创业投资基金	创业投资基金
注册地	北京市	北京市
登记编号	SE2491	P1023914
成立时间	2014-10-14	2013-10-18
登记时间	2016-01-04	2015-09-29

#### (6) 厦门嘉汇投资合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码：91350205MA2XN3U99P

公司住所：厦门市思明区湖滨中路 551 号国贸春天 202

基金管理人：厦门嘉富诚家族财富管理有限责任公司（委派代表：郑锦桥）

成立时间：2015 年 10 月 15 日

合伙期限：至 2065 年 10 月 14 日

经营范围：投资管理（法律、法规另有规定除外）；投资咨询（法律、法规另有规定除外）；市场调查；市场管理；教育咨询（不含教育培训及出国留学中介、咨询等须经许可审批的项目）；商务信息咨询。

截至本公转书出具之日，该基金及其管理人已按《证券投资基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金登记备案办法》的相关规定履行备案登记程序。

项目	厦门嘉汇	厦门嘉富诚家族财富管理有限责任公司
基金主要类别	股权投资基金	股权投资基金、其他投资基金
注册地	福建省	福建省
登记编号	SM7856	P1026806
成立时间	2015-10-15	2015-06-08
登记时间	2016-10-13	2015-11-12

#### (7) 北京隆达智擎投资中心（有限合伙）

统一社会信用代码：911101010716896181

公司住所：北京市东城区王府井大街 99 号 A725-243 室

成立时间：2013 年 06 月 17 日

合伙期限：至 2033 年 06 月 16 日

基金管理人：华创汇才投资管理（北京）有限公司（委派代表：吴海燕）

经营范围：项目投资；投资管理；投资咨询；技术推广服务；企业策划；经济贸易咨询；企业管理咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本公转书出具之日，该基金及其管理人已按《证券投资基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金登记备案办法》的相关规定履行备案登记程序。

项目	隆达智擎	华创汇才投资管理（北京）有限公司
基金主要类别	股权投资基金	股权投资基金
注册地	北京市	北京市
登记编号	S28039	P1001871
成立时间	2013-06-17	2011-11-07
登记时间	2015-03-30	2014-05-04

(8) 北京隆兴恒业投资中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91110101071689562X

公司住所：北京市东城区王府井大街 99 号 A725-244 室

成立时间：2013 年 06 月 17 日

合伙期限：至 2033 年 06 月 16 日

基金管理人：华创汇才投资管理（北京）有限公司（委派代表：吴海燕）

经营范围：同“北京隆达智擎投资中心（有限合伙）”。

截至本公转书出具之日，该基金及其管理人已按《证券投资基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金登记备案办法》的相关规定履行备案登记程序。

项目	隆兴恒业	华创汇才投资管理（北京）有限公司
----	------	------------------

基金主要类别	股权投资基金	详见“隆达智擎”备案情况
注册地	北京市	
登记编号	S28636	
成立时间	2013-06-17	
登记时间	2015-06-29	

#### 4. 股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

股东之间存在关联关系，鼎智同行的普通合伙人与公司的控股股东、实际控制人为同一人贾建强；共青城诺诚、隆达智擎、隆兴恒业均为已备案的私募基金，其私募基金管理人均为华创汇才投资管理（北京）有限公司。

#### （四）公司股本形成及变化

##### 1. 2013年11月，有限公司成立

2013年9月10日，公司获得北京市工商行政管理局朝阳分局核发的（京朝）名称预核（内）字【2013】第0139603号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“北京六人游国际旅行社有限公司”。

2013年9月29日止，北京六人游国际旅行社有限公司（筹）已收到股东北京中凡时代科技发展有限公司以货币出资的全部实收资本60万元。北京润鹏冀能会计师事务所有限公司出具京润（验）字【2013】第223503号《验资报告》。公司本次增资资金来源于股东自筹资金，并已全部实缴，不存在股权代持及潜在纠纷。

有限公司设立，股权结构为：

股东姓名或名称	出资比例	实缴情况		
		出资额（万元）	出资方式	出资时间
中凡时代	100%	60.00	货币	2013/09/29

2013年11月21日，朝阳分局向公司核发了《企业法人营业执照》，法定代表人贾建强。经营范围“许可经营项目：国内旅游业务，入境旅游业务；一般经营项目：组织文化艺术交流活动（不含演出），旅游信息咨询，承办展览展示

活动，技术推广服务，会议及展览服务，票务代理（不含销售机票），销售日用品。”

## 2. 2014年10月，有限公司第一次增资

2014年10月10日，有限公司股东做出决定，由股东“中凡时代”对公司进行了货币增资，将注册资本增加至300万元。

截至2014年10月11日，北京中靖诚会计师事务所出具的中靖诚验字【2014】第A-677号《验资报告》，验证六人游有限已收到股东缴纳的新增注册资本240万元，累计实收资本300万元。公司本次增资资金来源于股东自筹资金，并已全部实缴，不存在股权代持及潜在纠纷。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称及姓名	实缴金额（万元）	所占股权比例（%）
1	中凡时代	300.00	100.00
	合计	300.00	100.00

## 3. 2015年11月，有限公司第一次股权转让、第二次增资。

2015年11月1日，有限公司股东作出如下决定：（1）增加贾建强、刘峻、鼎智同行3名新股东；（2）中凡时代将其持有的有限公司76.25%的股权以228.75万元转让给贾建强，有限公司5%的股权以15万元转让给刘峻，公司18.75%的股权以56.25万元转让给鼎智同行。中凡时代分别与贾建强、刘峻、鼎智同行签署《出资转让协议书》，转让价格为1元/股。鼎智同行为公司员工持股平台。公司本次股权转让资金来源于股东自筹资金，并已全部支付，不存在股权代持（包括持股平台）及潜在纠纷。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
中凡时代	贾建强	228.75	228.75
中凡时代	刘峻	15.00	15.00
中凡时代	北京鼎智同行投资咨询中心（有限合伙）	56.25	56.25
合计	-	300.00	300.00

2015年11月1日，有限公司股东作出如下决定：增加2名股东“西藏优投”和“共青城诺诚”，溢价增资2,258.25万元，增资共占股份20%，增加注册资本

75 万元，计入资本公积 2,183.25 万元。本次增资后，注册资本增加至 375 万元。

此次增资的定价是基于拆除 VIE、股转系统挂牌的预期，在拆除 VIE 之前已经约定了不同的投资价格，并在拆除 VIE 协议中写明增资价格。西藏优投投资前公司估值 51,988,418 元，增资价格 16.4 元/股。共青城诺诚投资前估值 110,542,500 元，增资价格 34.68 元/股。

此次增资分别为西藏优投货币增资 307.50 万元，增加注册资本 18.75 万元，计入资本公积 288.75 万元；共青城诺诚货币增资 1,950.75 万元，增加注册资本 56.25 万元，计入资本公积 1,894.5 万元。公司本次增资资金来源于股东自筹资金，并已全部实缴，不存在股权代持及潜在纠纷。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称及姓名	实缴金额（万元）	所占股权比例（%）
1	贾建强	228.75	61.00
2	鼎智同行	56.25	15.00
3	共青城诺诚	56.25	15.00
4	西藏优投	18.75	5.00
5	刘峻	15.00	4.00
	<b>合计</b>	<b>375.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4. 2015 年 12 月，有限公司第三次增资

2015 年 12 月 20 日，有限公司股东会作出决议，公司溢价增资 2210 万元，增资共占股份 13%，增加注册资本 56.0345 万元，增加资本公积金 2,153.9655 万元。本次增资后注册资本增加至 431.0345 万元。

此次增资的定价是基于投资者对在线定制旅游市场的长期看好，以及对团队执行力、对公司已经取得的业务成绩的认可。按照 2015 年的收入约 3.8 倍市销率确定投前估值为 14,790 万元，增资价格 39.44 元/股。

此次增资分别为达晨创丰货币增资 1,530.00 万元，增加注册资本 38.7931 万元，计入资本公积 1,491.2069 万元；熊人杰货币增资 170.00 万元，增加注册资本 4.3103 万元，计入资本公积 165.6897 万元；应林超货币增资 382.50 万元，增加注册资本 9.6983 万元，计入资本公积 372.8017 万元；王喻州货币增资 127.50 万元，增加注册资本 3.2328 万元，计入资本公积 124.2672 万元。公司本次增资资金来源于股东自筹资金，并已全部实缴，不存在股权代持及潜在纠纷。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称及姓名	实缴金额 (万元)	所占股权比例 (%)
1	贾建强	228.75	53.07
2	北京鼎智同行投资咨询中心（有限合伙）	56.25	13.05
3	共青城诺诚投资管理合伙企业（有限合伙）	56.25	13.05
6	深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	38.7931	9.00
4	西藏优投金鼎创业投资中心（有限合伙）	18.75	4.35
5	刘峻	15.00	3.48
7	熊人杰	4.3103	1.00
8	应林超	9.6983	2.25
9	王喻州	3.2328	0.75
合计		<b>431.0345</b>	<b>100.00</b>

### 5. 2016年8月，有限公司整体变更为股份有限公司

(1) 2016年6月30日，有限公司召开股东会，同意以2016年4月30日为审计及评估基准日，将六人游有限整体变更为股份有限公司，并聘请了会计师事务所对有限公司进行审计，委托资产评估公司对有限公司进行整体评估。

(2) 2016年7月8日，中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具【2016】第208068号《审计报告》，有限公司截至2016年4月30日净资产为人民币1,049.42万元。

(3) 2016年7月9日，北京兴华昊正资产评估有限责任公司出具兴华昊正评报字【2016】第1042号《评估报告》，有限公司截至评估基准日2016年4月30日的净资产评估值为1,074.87万元。

(4) 2016年7月9日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，公司更名为北京六人游国际旅行社股份有限公司；公司股份总数依据有限公司经审计的2016年4月30日的净资产值1,049.42万元进行折股，公司股本总额为431.0345万元，每股面值人民币1元，按照1:2.434644218进行折股，净资产折股后剩余618.381153万元计入资本公积。

(5) 2016年7月24日，有限公司召开职工大会，会议选举赵静为职工代表监事。

(6) 2016年7月25日，全体发起人签署了《发起人协议》，一致同意以发起方式设立股份公司。

(7) 2016年7月25日,中兴财光华会计师对各发起人投入公司的资产进行验资并出具“中兴财光华审验字【2016】第208011号”《验资报告》,确认发起人出资额已按时足额缴纳。

(8) 2016年7月25日,股份公司召开创立大会,全体股东审议通过了《北京六人游国际旅行社股份有限公司筹备工作的报告》、《关于北京六人游国际旅行社股份有限公司设立费用情况的报告》、《北京六人游国际旅行社股份有限公司章程》,并选举贾建强、潘宇、王道平、欧丹、李冉五位成员组成股份公司第一届董事会,选举张娟娟、戴成功为股东代表监事与职工代表监事赵静组成股份公司第一届监事会。

(9) 2016年7月25日,公司召开第一届董事会第一次会议,会议选举贾建强为股份公司董事长;聘任贾建强为股份公司总经理;聘任晁传胜为股份公司副总经理;聘任潘宇为董事会秘书;聘任刘春萍为财务总监;2016年7月25日,公司召开第一届监事会第一次会议,会议选举张娟娟为公司监事会主席。

(10) 有限公司整体变更为股份公司时不涉及未分配利润、资本公积折股的情形,自然人股东没有分红,没有股权转让,不涉及缴纳相应的个人所得税。

(11) 2016年8月3日,北京六人游国际旅行社股份有限公司取得了北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的统一社会信用代码为91110105082824803G的《营业执照》,股份公司正式成立。公司注册资本为431.0345万元;法定代表人为贾建强;住所为北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元7层220803;经营范围:出境旅游业务、国内旅游业务、入境旅游业务;组织文化艺术交流活动(不含演出);旅游信息咨询;承办展览展示活动;技术推广服务;会议及展览服务;票务代理(不含销售机票);销售日用品;婚姻服务(不含涉外婚姻)。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;经营出境旅游业务、国内旅游业务、入境旅游业务以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

整体变更股份公司完成后,六人游的股权结构为:

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	贾建强	2,287,500	53.07	净资产
2	北京鼎智同行投资咨询中心(有限合伙)	562,500	13.05	净资产
3	共青城诺诚投资管理合伙企业(有限合伙)	562,500	13.05	净资产
4	深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)	387,931	9.00	净资产
5	西藏优投金鼎创业投资中心(有限合伙)	187,500	4.35	净资产
6	刘峻	150,000	3.48	净资产
7	应林超	96,983	2.25	净资产
8	熊人杰	43,103	1.00	净资产
9	王喻州	32,328	0.75	净资产
	<b>合计</b>	<b>4,310,345</b>	<b>100.00</b>	-

(12) 2017年4月20日,中兴财光华对六人游有限2014年12月31日、2015年12月31日、2016年4月30日的资产负债表,2014年度、2015年度、2016年1-4月利润表和所有者权益变动表及现金流量表以及财务报表附注进行了复核,并出具了《关于中兴财光华审会字(2016)第208068号审计报告的更正说明》(以下简称“《更正说明》”)。根据《更正说明》,公司以2016年4月30日为基准日进行整体变更时的“中兴财光华审会字(2016)第208068号”《审计报告》所审计的部分会计科目存在错误,故对其进行了调整,主要调整事项包括“①部分符合收入确认条件的预收账款应结转收入,②未来可弥补亏损存在不确定性,冲减了计提的所得税资产,③交易性金融资产、存出质保金重分类调整,④往来科目同一单位同时挂账的进行对冲”。《更正说明》对截至2016年4月30日的净资产进行了调整,调整后截至2016年4月30日的净资产增加12,188.37元。六人游于2017年4月20日召开第一届董事会第六次会议,并于2017年5月5日召开2016年年度股东大会,确认公司根据《更正说明》对原始财务报表进行的调整未对公司整体变更时的注册资本造成影响,六人游有限的净资产由1,049.42万元调整为1,050.63万元,转为股份公司的资本公积由未折股的净资产618.38万元调整为619.59万元,股份公司注册资本仍为431.0345万元,股本仍为431.0345万股,各发起人投入公司的出资不变且仍不低于整体变更后股份公司的注册资本431.0345万元,符合《公司法》第九十五条“有限责任公司变更为股份有限公司时,折合的实收股本总额不得高于公司净资产额”的规定。

## 6. 2016年8月,股份有限公司第一次增资

2016年8月30日,股份公司第3次临时股东大会作出决议,溢价增资2,500

万元，增资共占股份 9.81%，增加注册资本 46.8516 万元，其余计入资本公积金 2,453.1484 万元。本次增资后注册资本增加至 477.8861 万元。

此次增资的定价基于投资者对公司 2015 年已经取得的业务增长的认可，以及对中国旅游消费升级市场的信心，投资者对公司的互联网获客、互联网转化模型以及服务体验的认可，同时参考 2016 年公司收入预期，按照 3.8 倍的市销率确定投前估值为 23,000 万元，增资价格 53.36 元/股。

本次增资股东分别为北京同方货币增资 1,000 万元，增加注册资本 18.7406 万元，计入资本公积 981.2594 万元；孙学平货币增资 450 万元，增加注册资本 8.4333 万元，计入资本公积 441.5667 万元；厦门嘉汇货币增资 300 万元，增加注册资本 5.6222 万元，计入资本公积 294.3778 万元；北京隆达货币增资 150 万元，增加注册资本 2.8111 万元，计入资本公积 147.1889 万元；北京隆兴货币增资 150 万元，增加注册资本 2.8111 万元，计入资本公积 147.1889 万元；吉昕货币增资 150 万元，增加注册资本 2.8111 万元，计入资本公积 147.1889 万元；于畅货币增资 150 万元，增加注册资本 2.8111 万元，计入资本公积 147.1889 万元；刘艾虎货币增资 100 万元，增加注册资本 1.8741 万元，计入资本公积 98.1259 万元；杨为民货币增资 50 万元，增加注册资本 0.9370 万元，计入资本公积 49.0630 万元。公司本次增资资金来源于股东自筹资金，并已全部实缴，不存在股权代持及潜在纠纷。

本次增资后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	实缴金额 (万元)	所占股权比例 (%)
1	贾建强	228.7500	47.86
2	北京鼎智同行投资咨询中心（有限合伙）	56.2500	11.77
3	共青城诺诚投资管理合伙企业（有限合伙）	56.2500	11.77
4	深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	38.7931	8.12
5	西藏优投金鼎创业投资中心（有限合伙）	18.7500	3.92
6	北京同方以衡创业投资中心（有限合伙）	18.7406	3.92
7	刘峻	15.0000	3.14
8	应林超	9.6983	2.03
9	孙学平	8.4333	1.76
10	厦门嘉汇投资合伙企业（有限合伙）	5.6222	1.18
11	熊人杰	4.3103	0.90
12	王喻州	3.2328	0.68
13	北京隆达智擎投资中心（有限合伙）	2.8111	0.59
14	北京隆兴恒业投资中心（有限合伙）	2.8111	0.59
15	吉昕	2.8111	0.59

16	于畅	2.8111	0.59
17	刘艾虎	1.8741	0.39
18	杨为民	0.9370	0.20
合计		<b>477.8861</b>	<b>100.00</b>

2016年8月股份有限公司第一次增资后至今，公司股本未发生变化。

#### 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

##### 董事成员

序号	姓名	董事	产生方式及任期时间
1	贾建强	董事长	公司创立大会暨2016年第一次股东大会选举产生；任期为2016/7/25-2019/7/24；董事长为第一届第一次董事会选举产生。
2	潘宇	董事	公司创立大会暨2016年第一次股东大会选举产生，任期为2016/7/25-2019/7/24。
3	王道平	董事	
4	欧丹	董事	
5	李冉	董事	
6	李妍	董事	2016年8月30日公司股东大会选举产生，任期为2016/7/25-2019/7/24。
7	潘晋	董事	任期为2016/7/25-2019/7/24。

##### 监事成员

序号	姓名	董事	产生方式及任期时间
1	张娟娟	监事会主席	公司创立大会暨2016年第一次股东大会选举产生；任期为2016/7/25-2019/7/24；监事会主席为第一届第一次监事会选举产生。
2	戴成功	股东代表监事	公司创立大会暨2016年第一次股东大会选举产生；任期为2016/7/25-2019/7/24。
3	赵静	职工监事	有限公司职工大会选举产生，任期为2016/7/25-2019/7/24。

##### 高管人员

序号	姓名	高管人员职务	产生方式及任期时间
1	贾建强	总经理	第一届第一次董事会聘任，任期为2016/7/25-2019/7/24。
2	潘宇	董事会秘书	
3	晁传胜	副总经理	
4	刘春萍	财务总监	

## （二）董事基本情况

公司本届董事会由 7 名董事组成。

### 1. 贾建强，董事长

详见本公转书“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人的情况”之“1. 控股股东、实际控制人”。

### 2. 潘宇，董事

女，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005 年毕业于黑龙江大学，国际经济与贸易专业，大学本科学历。2005 年 7 月至 2007 年 4 月任北京中邮普泰移动通信设备销售有限责任公司销售部助理；2007 年 5 月至 2008 年 8 月创业淘宝店铺；2008 年 8 月至 2013 年 6 月任中粮集团中国土产畜产进出口总公司雪莲业务综合管理部经理；2013 年 6 月至 2014 年 3 月任北京中凡时代科技发展有限公司总经理助理/人力资源部总监；2014 年 4 月至 2016 年 7 月任六人游有限总经理助理/人力资源部总监；2016 年 8 月至今任六人游股份公司董事、董事会秘书、行政副总。

### 3. 王道平，董事

男，1978 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 7 月毕业于南京大学，物理专业，大学本科学历；2007 年 12 月毕业于长江商学院，工商管理专业，硕士学位。2001 年 7 月至 2006 年 10 月任中芯国际工程部工程师；2007 年 12 月至 2008 年 11 月任硅谷银行投资部投资经理；2008 年 11 月至 2011 年 6 月任美国中经合集团投资部资深投资经理；2012 年 10 月至今任华创资本投资部合伙人。2016 年 8 月至今代表共青城诺诚任六人游股份的董事。

### 4. 欧丹，董事

女，1984 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年 7 月毕业于北京信息工程学院，经济学专业，大学本科学历；2008 年 6 月毕业于中国人民大学，市场营销管理专业，硕士学位。2008 年 7 月至 2014 年 12 月任中国土产畜产进出口总公司雪莲股份直销公司经理；2014 年 12 月至 2016 年 12 月任中国土产畜产进出口总公司五十茗庄市场部总监；2017 年 1 月至今任北京袋熊网络科技有限公司 CEO；2016 年 8 月至今任六人游股份的董事。

## 5. 李冉，董事

男，1977年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月毕业于北京大学，分析化学专业，大学本科学历。1998年9月至1999年9月任广东省重化工业厅办公室职员；1999年9月至2005年7月任中共农业银行广东省分行信贷管理部科长；2005年7月至2010年7月任广东珠江投资股份有限公司证券事业部经理；2010年7月至今任深圳达晨创业投资有限公司投资总监。2016年8月至今代表达晨创丰任六人游股份的董事。

## 6. 李妍，董事

女，1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年7月毕业于北京信息科技大学，信息管理与信息系统专业，本科学历。2005年8月至2015年12月，在搜狐网旅游频道历任编辑、副主编，主编；2016年1月至2016年7月任六人游有限运营总监；2016年8月至今任六人游股份的董事及运营总监。

## 7. 潘晋，董事

男，1962年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年7月毕业于清华大学，精密仪器与机械，博士学历。1989年8月至1997年11月，任清华大学精密仪器系光盘国家工程研究中心、微细工程研究所主任助理、副所长；1997年12月至2003年6月，任清华同方光盘股份有限公司董事会秘书、副总经理；2003年7月至2013年6月，任同方股份有限公司投资发展部副总经理、总经理；2013年7月至2016年5月，任同方股份有限公司总裁助理兼投资发展部总经理；2015年10月28月至今，任北京同方以衡创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人代表。2016年8月至今代表同方以衡任六人游股份的董事。

### （三）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成。

#### 1. 张娟娟，监事会主席

女，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2012年毕业于中国地质大学（北京），会计学专业，大学本科学历。2003年8月至2006年2月任北京阿尔肯阀门有限公司销售部销售工程师；2006年3月至2007年12月任奇虎网生活中心责任编辑；2008年1月至2009年5月创业实体店铺；2009年6月至2011年6月任网易论坛频道论坛编辑；2011年7月至2012年12月任酷讯网旅游体验师项目组运营经理；2013年1月至2014年3月任北京中凡时代科技发展有

限公司用户体验部总监，2014年4月至2016年7月任六人游有限公司运营中心用户体验部总监；2016年8月至今任股份公司监事会主席、运营中心用户体验部经理。

## 2. 戴成功，监事

男，1983年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年7月毕业于北京信息工程学院（现北京信息科技大学），计算机科学与技术专业，大学本科学历。2008年11月至2012年3月任中国卫生工程网运营中心运营总监；2012年4月至2014年7月任中国卫生科教音像出版社项目合作部项目经理；2014年8月至2016年7月任有限公司产品部产品经理；2016年8月至今任股份公司产品部产品经理。

## 3. 赵静，职工监事

女，1985年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年毕业于内蒙古工业大学，计算机科学与技术专业，大学本科学历。2009年7月至2010年5月任北京中车圣鑫科技发展有限公司技术文员；2010年6月至2012年2月任雅湾盛世（北京）网络科技有限公司平面设计师；2012年2月至2013年3月任北京公宝网络科技有限公司网页设计师；2013年3月至2014年3月任北京中凡时代科技发展有限公司研发部网页及平面设计师，2014年4月至2016年7月任六人游有限公司研发部网页及平面设计师；2016年8月至今任股份公司职工监事、设计部网页及平面设计师。

### （四）高级管理人员基本情况

#### 1. 贾建强，总经理

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及其变化”之“（二）控股股东、实际控制人的情况”之“1. 控股股东、实际控制人”。

#### 2. 潘宇，董事会秘书

详见“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）董事基本情况”之“2.潘宇，董事”。

#### 3. 刘春萍，财务总监

女，1973年8月22日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年7月毕业于西南民族学院，会计与统计专业，大专学历。1999年2月至2000年3月任

中国人民财产保险股份有限公司车险处职员；2000年3月至2006年12月任北京福耀玻璃有限公司财务部主管；2006年12月至2010年12月任北京环洋经典建筑发展有限责任公司财务主管；2010年12月至2011年08月任北京环洋经典建筑发展有限责任公司财务副经理；2011年08月至2013年11月，待业；2013年11月至2016年7月任有限公司财务总监；2016年8月至今任股份公司财务总监。

#### 4. 晁传胜，副总经理

男，汉族，1972年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年至1995年就读于中国刑警学院，刑侦专业，本科。1995年至2000年在铁道部公安局九处工作任职刑侦科，科员。2000年3月至2001年5月就职于中国纺织出版社任职风采杂志主编。2001年6月至2003年5月就职于白领集团任职白领杂志运营总监。2003年6月至2009年6月就职于新浪网任职主编。2009年6月至2015年9月就职于乐途旅游网，历任乐途旅游网总编辑、总裁高级助理兼副总编、运营总经理、副总裁。2015年10月至2016年7月任职于六人游有限副总经理；2016年8月至今任职股份公司市场副总经理。

## 五、其他变更事项

### （一）有限公司经营范围 2 次变更

2014年10月10日，有限公司股东会作出决议，经营范围变更为“国内旅游业务，入境旅游业务；组织文化艺术交流活动（不含演出），旅游信息咨询，承办展览展示活动，技术推广服务，会议及展览服务，票务代理（不含销售机票），销售日用品，婚姻服务（不含涉外婚姻）”。2014年10月11日，朝阳分局核发京工商朝注册企许字【2014】0592970号《准予设立（变更、注销、撤消变更）登记（备案）通知书》。

2015年12月1日，有限公司股东会作出决议，经营范围变更为：“经营出境旅游业务，国内旅游业务，入境旅游业务；组织文化艺术交流活动（不含演出），旅游信息咨询，承办展览展示活动，技术推广服务，会议及展览服务，票务代理（不含销售机票），销售日用品，婚姻服务（不含涉外婚姻）”。

### （二）有限公司住所变更

2013年11月21日，公司注册地址为“北京市朝阳区西大望路甲2号8层

839 室”。2014 年 3 月 20 日，北京市朝阳区分局核发京工商朝注册企许字【2014】0544563 号《准予设立（变更、注销、撤消变更）登记（备案）通知书》，公司注册地址变更为“北京市朝阳区锦芳路 1 号院 4 号楼 12 层 1201 室”。

2015 年 5 月 18 日，朝阳分局核发京工商朝注册企许字【2015】（20150646719 号《准予设立（变更、注销、撤消变更）登记（备案）通知书》，公司注册地址变更为“北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 7 层 220803”。

## 六、子公司

截至出具本公转书之日，六人游共有 2 家全资子公司，即北京景程国际旅行社有限公司和北京易网同行科技有限公司。

### （一）景程国际

#### 1. 景程国际的基本情况

公司名称	北京景程国际旅行社有限公司
注册号	911101050628285590
类型	有限责任公司（法人独资）
住所	北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 5 层 2 单元 220607-2
法定代表人	贾建强
注册资本	150.00 万
实收资本	150.00 万
经营范围	国内旅游业务；入境旅游业务；经营出境旅游业务；旅游信息咨询；投资咨询；会议及展览服务；摄影服务；代理、发布广告；技术推广服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；销售工艺品、文具用品、体育用品。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期	2013 年 02 月 06 日
营业期限至	2033 年 02 月 05 日

#### 景程国际股权结构：

股东姓名或名称	出资额（万元）	出资方式	出资时间
北京六人游国际旅行社有限公司	150.00	货币	2015-08-24

## 2. 景程国际历史沿革

### (1) 2013年2月景程国际公司设立

2013年1月8日，朝阳分局核发的（京朝）名称预核（内）字【2012】第0102366号）《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“北京景程国际旅行社有限公司”。2013年2月6日，朝阳分局准予设立（变更、注销、撤销变更）登记（备案）通知书（京工商朝注册企许字【2013】0463946号）批准设立，公司成立。

公司经营范围“国内旅游业务，入境旅游业务；旅游信息咨询；承办展览展示活动；投资咨询；会议服务；摄影服务；代理发布广告；技术推广服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；销售工艺品、文体用品、办公用品”。

2012年12月6日，北京中靖诚会计师事务所有限公司出具中靖诚（验）字【2012】第F-0692号《验资报告》审验，截至2012年12月6日，公司已收到股东缴纳的注册资本30万元，出资方式为货币。

景程国际设立，股权情况如下：

股东姓名或名称	出资比例	实缴情况		
		出资额（万元）	出资方式	出资时间
赵玉栋	100%	30.00	货币	2012/12/06

### (2) 2014年7月，景程国际第一次股权转让

2014年7月9日，景程国际股东决定，赵玉栋将其持有的24万股转让给杨羚，其持有的6万股转让给金晶，转让价格1元/股，同日与原股东赵玉栋分别签署出资转让协议。

本次股权转让后出资情况如下：

股东姓名或名称	出资比例（%）	实缴情况		
		出资额（万元）	出资方式	出资时间
杨羚	80	24.00	货币	2014/07/09
金晶	20	6.00	货币	2014/07/09
合计	100	30.00	-	-

### (3) 2015年8月，景程国际增资

2015年8月1日，景程国际股东会作出决议，增加注册资本120万元人民币，其中杨羚实缴96万元，金晶实缴24万元。

本次增资出资如下：

股东姓名或名称	出资比例 (%)	实缴情况		
		出资额(万元)	出资方式	出资时间
杨羚	80	96.00	货币	2015/08/22
金晶	20	24.00	货币	2015/08/22
<b>合计</b>	<b>100</b>	<b>120</b>	-	-

(4) 2015年10月，景程国际第二次股权转让

2015年7月15日，六人游有限执行董事贾建强就收购景程国际事项在公司会议室作出决定，同意六人游有限受让杨羚持有的景程国际120万元出资，同意六人游有限受让金晶持有的景程国际30万元出资。

2015年8月1日，六人游有限股东中凡时代就收购景程国际事项作出决定，同意六人游有限受让杨羚持有的景程国际120万元出资，同意六人游有限受让金晶持有的景程国际30万元出资。

2015年10月，景程国际股东会作出决议转让股权，杨羚将其持有景程国际的120万股转让给六人游有限，金晶将其持有景程国际的30万股转让给六人游有限。2015年10月20日办理了工商变更手续。

本次转让情况如下：

转让方	受让方	转让股份(万股)	转让价格(万元)
杨羚	北京六人游国际旅行社有限公司	120.00	104.00
金晶	北京六人游国际旅行社有限公司	30.00	26.00
	<b>合计</b>	<b>150.00</b>	<b>130.00</b>

(5) 2015年2月，景程国际经营范围变更

2015年2月25日，有限公司股东会作出决议，公司进行了一次经营范围变更，同日朝阳分局核发京工商朝注册企许字(2015)0639962号《准予设立(变更、注销、撤消变更)登记(备案)通知书》。

(6) 2017年7月12日，景程国际住所变更

2017年7月，北京景程国际旅行社有限公司进行了一次住所变更，2017年7月12日朝阳分局核发了地址变更后的营业执照。

### 3. 景程国际收入占比

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
合并营业收入（万元）	3,099.36	5,934.64	3,856.44
景程国际营业收入（万元）	285.54	1,281.17	312.40
景程国际收入占比（%）	9.21	21.59	8.10

景程国际 2017 年 1-3 月份、2016 年度、2015 年度的业务收入占合并营业收入之比分别为 9.21%、21.59%、8.10%。景程国际的主要业务、主要产品或服务及其用途等相关内容详见本公转书“第二节 公司业务”，景程国际财务数据详见本公转书“第四节 公司财务”之“八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”之“（二）子公司财务信息”。

### 4. 收购景程国际的具体情况

#### （1）收购的必要性、原因、收购后与母公司在业务上的分工协作情况、收购对公司业务和财务的影响

收购北京景程国际旅行社有限公司是出于公司扩展业务需要，成立独立品牌用于为同行业其他旅行社提供服务，包括平台对接、行程规划、全程预定、落地接待等全程旅游方案。收购后 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度，景程国际的营业收入分别为 285.54 万元、1,281.17 万元、312.4 万元，占合并营业收入的比例分别为 9.21%、21.59%、8.10%；**2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，景程国际的资产总额分别为 275.70 万元、283.00 万元、362.19 万元，占合并资产总额的比例分别为 8.53%、7.66%、6.77%。**

#### （2）审计及评估的净资产情况、作价依据

北京润鹏冀能会计事务所有限责任公司出具的京润审字【2016】第 1004 号审计报告显示，购买日经审计的净资产为 23.35 万元。北京兴华昊正资产评估有限公司出具的《北京六人游国际旅行社有限公司拟收购北京景程国际旅行社有限公司股东全部权益项目评估报告》（兴华昊正评报字【2016】第 1050 号）显示，按照资产基础法评估的净资产 23.35 万元。

北京景程国际旅行社有限公司拥有出境游资质，收购时定价依据评估的净资产和出境游资质的市场价格。收购前后合并各方无关联方关系、各自以自身利益最大化为目的，经协商的收购价格为 130 万元。

#### （3）收购价款的支付情况及资金来源、收购的税务处理

2015年8月21日，公司将股权转让价款130万支付与杨羚和金晶。**股权收购价款来源于公司自有资金。**

杨羚和金晶在转让北京景程股权时不存在所得，无须缴纳个人所得税。

#### (4) 合并类型、收购的会计处理

收购北京景程国际旅行社有限公司的合并类型为非同一控制下的企业合并，合并对价为130万元，购买日经审计的净资产为23.35万元，两者差额为106.65万元确认为商誉。公司将北京景程国际旅行社有限公司的投资作为长期股权投资，采用成本法核算。

## (二) 易网同行

### 1. 易网同行的基本情况

公司名称	北京易网同行科技有限公司
统一社会信用代码	91110108091871740X
住所	北京市海淀区香山路88号二层A195室
法定代表人	贾建强
注册资本	953.9405万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	计算机软硬件及网络技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广，商务信息咨询，销售自行开发的软件产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2014年2月18日
营业期限	2014年2月18日至2044年2月17日
登记机关	北京市工商局海淀分局
执行董事和经理	贾建强

### 2. 易网同行的历史沿革

#### (1) 易网同行的设立

2014年1月2日，北京市工商局核发“（京）名称预核（外）字【2014】第0000006号”《企业名称预先核准通知书》，同意由6Renyou（HK）Limited投资设立的企业名称预核准为“北京易网同行科技有限公司”。

2014年1月26日，北京市海淀区商务委员会出具“海商审字【2014】56号”《关于设立北京易网同行科技有限公司的批复》，同意6Renyou（HK）Limited

设立外商独资企业北京易网同行科技有限公司。

2014年2月14日，北京市人民政府核发“商外资京资字【2014】8015号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2014年2月18日，北京市海淀区财政局核发登记证号为“1101085688”的《外商投资企业财政登记证》。

2014年7月1日，北京中崇信会计师事务所出具“中崇信验字【2014】第008号”《验资报告》，验证：截至2014年6月26日止，易网同行已收到6Renyou(HK)Limited缴纳的注册资本合计美元25万元，其中实收资本为美元25万元，全部为货币出资。

2014年7月9日，易网同行取得北京市工商局核发的注册110000450253164的《营业执照》。

易网同行设立时的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万美元）	出资比例（%）	出资形式
1	6Renyou(HK) Limited	25.00	100.00	货币
	总计	25.00	100.00	-

(2) 2015年3月17日，第一次增资

2015年2月15日，易网同行作出股东决定：同意增加注册资本120万美元，由股东6Renyou(HK)Limited增加出资120万美元。

2015年3月3日，北京市海淀区商务委员会出具了“海商审字【2015】156号”《关于北京易网同行科技有限公司增资的批复》，同意易网同行增资。

2015年3月5日，北京市人民政府向易网同行换发了批准号为“商外资京资字【2014】8015号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2015年3月17日，易网同行完成本次变更的工商变更登记。

2015年4月20日，北京中崇信会计师事务所出具“中崇信验字【2015】第016号”《验资报告》，验证：截至2015年4月13日止，公司已收到6Renyou(HK)Limited缴纳的注册资本120万美元，全部为货币出资。

本次增资完成后，易网同行的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万美元）	出资比例（%）	出资形式
----	------	----------	---------	------

序号	股东姓名	出资额（万美元）	出资比例（%）	出资形式
1	6Renyou (HK) Limited	145.00	100.00	货币
	<b>总计</b>	<b>145.00</b>	<b>100.00</b>	-

### （3）2016年2月，第一次股权转让

2016年1月25日，易网同行作出股东决定：同意6Renyou (HK) Limited将其所持易网同行100%股权转让给六人游有限。按2016年1月25日美元对人民币汇率1: 6.5789折算，注册资本145万美元折合为953.9405万元。

2016年1月25日，6Renyou (HK) Limited与六人游有限签订《北京易网同行科技有限公司股权转让协议》，双方约定6Renyou (HK) Limited将其所持易网同行100%股权以3,198.75万元转让给六人游有限。

2016年2月4日，北京市海淀区商务委员会出具“海商审字【2016】99号”《关于北京易网同行科技有限公司转为内资企业的批复》，同意易网同行原投资方6Renyou (HK) Limited将持有的易网同行100%股权转让给六人游有限。

本次变更完成后，易网同行的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
1	六人游有限	953.9405	100.00	货币
	<b>总计</b>	<b>953.9405</b>	<b>100.00</b>	-

六人游有限于2016年4月27日向北京市朝阳区国家税务局代扣代缴企业所得税共计2,302,209.29元。

### 3. 易网同行收入占比

易网同行报告期各期营业收入均为零，财务数据详见本公转书“第四节公司财务”之“八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”之“（二）子公司财务信息”。

### 4. 收购易网同行的具体情况

（1）收购的必要性、原因、收购后与母公司在业务上的分工协作情况、收购对公司业务和财务的影响

北京易网同行科技有限公司是VIE架构内企业，收购北京易网同行科技有限

公司是公司拆除 VIE 结构，实现挂牌的必要流程。报告期内，易网同行未开展业务，2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度，易网同行的营业收入均为零；2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，易网同行的资产总额分别为 696.17 万元、696.30 万元、718.68 万元，占合并资产总额的比例分别为 21.53%、18.84%、13.43%。

#### (2) 审计及评估的净资产情况、作价依据

北京中企华资产评估有限责任公司出具《北京六人游国际旅行社股份有限公司拟收购北京易网同行科技有限公司股权项目评估报告》（中企华评报字[2015]第 4306 号）。评估报告采用收益法对北京易网同行科技有限公司的股东全部权益价值评估结果为 3,316.76 万元。

公司以独立第三方进行股权价值评估，评估方法采用了收益法评估，符合评估准则要求。以评估结果作为双方议价基础，交易价格 3,198.75 万元低于评估结果 3.56%，收购价格未偏离评估价值±5%，同一控制下的合并交易价格客观公正。

#### (3) 收购价款的支付情况及资金来源、收购的税务处理

2016 年 5 月 27 日，公司将扣除税金的股权转让价款 2,968.53 万元支付与 6Renyou(HK) Limited。2016 年 4 月 27 日，六人游有限向北京市朝阳区国家税务局代扣代缴 6Renyou(HK) Limited 转让易网同行股权应缴纳的企业所得税共计 230.22 万元。**股权收购价款来源于公司自有资金。**

#### (4) 合并类型、收购的会计处理

北京易网同行科技有限公司原股东为 6Renyou(HK) Limited（持股 100%），6Renyou(HK) Limited 系 Zhongfan Limited 的控股子公司（持有 70%的普通股），贾建强持有 Zhongfan Limited 100% 股权，因此，贾建强系易网同行实际控制人，公司与北京易网同行科技有限公司属于受同一控制人控制的企业。公司合并北京易网同行科技有限公司的合并类型为同一控制下的企业合并，公司将北京易网同行科技有限公司的投资作为长期股权投资，采用成本法核算。

## 七、公司 VIE 架构

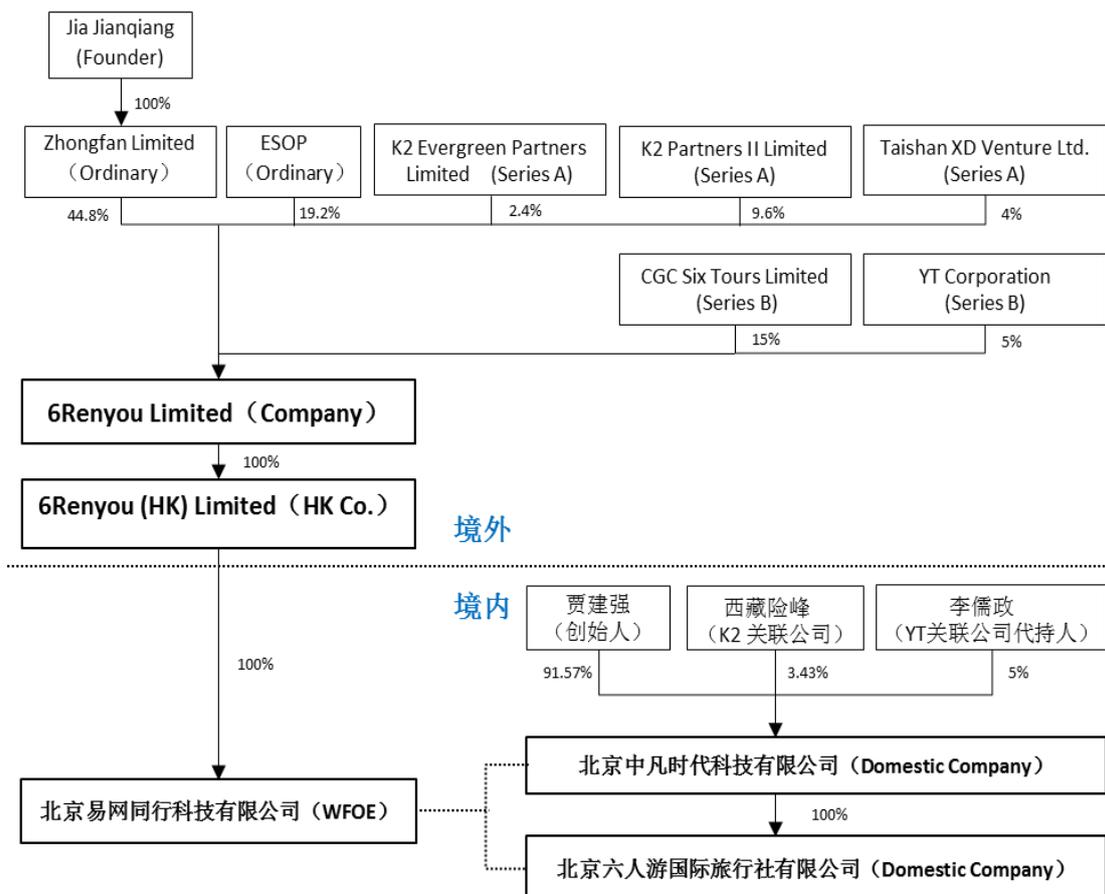
### (一) VIE 架构设立的背景及原因

公司经营的是互联网业务，需要取得 ICP 经营性备案，同时公司属于旅行

社服务，两者在政策上均对外资参股有限限制。而公司在设立之初获得了美元基金的投资，所以采取了 VIE 的架构。

## （二）VIE 搭建

截至 6Renyou Limited 第二次境外私募融资（“B 轮融资”）完成，VIE 架构如下：



### 1. 设立境外融资及拟上市主体—6Renyou Limited

根据 6Renyou Limited 的注册证书，开曼公司 6Renyou Limited 于 2013 年 10 月 22 日设立，股东为 Osiris International Cayman Limited，Zhongfan Limited。

Zhongfan Limited 于 2013 年 10 月 15 日设立，贾建强持有 Zhongfan Limited 100% 股权。

### 2. 开曼公司 6Renyou Limited 设立 6Renyou (HK) Limited

根据 6Renyou (HK) Limited 的注册证书，6Renyou (HK) Limited 于 2013 年 11 月 4 日由 6Renyou Limited 出资设立，系一家依照香港法律成立和存

续的有限责任公司，公司编号为 1990675。

### 3. 6Renyou (HK) Limited 设立境内外商独资企业—易网同行

根据易网同行的工商登记资料，易网同行于 2014 年 2 月 18 日由 6Renyou (HK) Limited 出资设立，系 6Renyou (HK) Limited 的全资子公司。【详见本公转书“第一节 基本情况”之“六、子公司”之“(二) 易网同行”】

### 4. 6Renyou Limited、易网同行、中凡时代、六人游有限及其股东签署控制协议，搭建 VIE 架构

#### (1) 签署控制协议

2014 年及 2015 年，易网同行、中凡时代、六人游有限、贾建强、西藏险峰分别签署了易网同行协议控制中凡时代、六人游有限的有关协议，具体情况如下：

序号	协议名称	签约主体	签约时间	主要内容
1	《独家业务合作协议》	中凡时代、易网同行	2014/03/21	易网同行为中凡时代、六人游有限独家服务提供商，向中凡时代、六人游有限提供全面的业务支持、技术服务和咨询服务，约定中凡时代、六人游有限使用易网同行的相关权益，易网同行向中凡时代、六人游有限按季度收取服务费。
		六人游有限、易网同行	2014/04/07	
2	《股权质押合同》	贾建强、西藏险峰、易网同行、中凡时代	2014/03/21	为保证《独家业务合作协议》的履行，贾建强、西藏险峰将其持有的中凡时代的 100% 股权质押给易网同行；中凡时代将其所持有的六人游有限的 100% 股权质押给易网同行。
		中凡时代、易网同行、六人游有限	2014/04/07	
3	《独家购买权合同》	易网同行、贾建强、西藏险峰、中凡时代	2014/03/21	易网同行享有从贾建强、西藏险峰购买中凡时代的全部或部分股权，以及易网同行从中凡时代购买六人游有限的全部或部分股权是一项不可撤销的专有权。
		易网同行、中凡时代、六人游有限	2014/04/07	
4	《授权委托书协议》	贾建强、西藏险峰、易网同行	2014/03/21	贾建强、西藏险峰持有中凡时代股权，以及中凡时代持有六人游有限股权的所有事项委托易网同行行使，易网同行为唯一代理人和被授权人。
		中凡时代、易网同行	2014/04/07	

#### (2) 签署补充协议

2014年10月14日，中凡时代增加注册资本并新增股东李儒政。2014年12月17日，易网同行、中凡时代、六人游有限、贾建强、李儒政、西藏险峰签署了《独家购买权合同之补充合同》、《股权质押合同》、《授权委托协议之补充协议》、《授权委托协议》，具体情况如下：

序号	协议名称	签约主体	签约时间	主要内容
1	《独家购买权合同之补充合同》	易网同行、贾建强、西藏险峰、中凡时代、李儒政	2014/12/17	修改《独家购买权合同》内关于中凡时代的股权结构、补充新增投资方李儒政的相关信息。
2	《股权质押合同》	易网同行、贾建强、西藏险峰、李儒政、中凡时代	2014/12/17	为保证《独家业务合作协议》的履行，贾建强、西藏险峰、李儒政将其持有的中凡时代的100%股权质押给易网同行。
3	《授权委托协议之补充协议》	易网同行、西藏险峰 易网同行、贾建强	2014/12/17 2014/12/17	修改原《授权委托协议》中西藏险峰、贾建强所持中凡时代股权的股权比例。
4	《授权委托协议》	易网同行、李儒政	2014/12/17	李儒政持有中凡时代股权的所有事项委托易网同行行使，易网同行为唯一代理人和被授权人。

### (3) 股权质押情况

根据《股权出质设立登记通知书》，贾建强、西藏险峰持有的全部中凡时代办理了股权出质设立登记；中凡时代持有的全部六人游有限股权办理了股权出质设立登记。

根据公司的陈述，股东李儒政持有的中凡时代的股权（共计 2.6316 万元出资额）未进行股权出质设立登记。

以上协议的签署均经过易网同行、中凡时代、六人游有限的股东会通过。以上协议签署并生效后，形成了 6Renyou Limited、易网同行对中凡时代、六人游有限的协议控制模式，VIE 架构搭建完成。

## 5. 6Renyou Limited 第一次境外私募融资（“A 轮融资”）

2014年3月，6Renyou Limited 向 A 轮融资境外投资人发行 8,928,571 股。6Renyou Limited 与 A 轮融资境外投资人 K2 EVERGREEN PARTNERS LIMITED、K2 PARTNERS II LIMITED、Taishan XD Venture Ltd.签署了 Series A Preferred Shares purchase agreement（《A 轮优先股购买协议》），约定上述境外

投资者认购 6Renyou Limited 的 A 轮优先股股份共计 8,928,571 股，每股面值 0.0001 美元。

A 轮优先股认购情况如下：

序号	A 轮融资境外投资人姓名/名称	认购数量（股）	持股比例（%）
1	K2 EVERGREEN PARTNERS LIMITED	1,339,285	3.00
2	K2 PARTNERS II LIMITED	5,357,140	12.00
3	Taishan XD Venture Ltd.	2,232,146	5.00
	合计	<b>8,928,571</b>	<b>20.00</b>

## 6. 员工股权激励计划

2014 年 12 月 31 日，6Renyou Limited 董事会决议通过员工股权激励计划，并通过 RULES OF THE EMPLOYEE SHARE VESTING SCHEME（《员工股权激励计划规则》），预留 10,714,286 股普通股，作为员工股权激励计划的预留股份。

## 7. 6Renyou Limited 第二次境外私募融资（“B 轮融资”）

2014 年 7 月 8 日，CGC Six Tours Limited 与 6Renyou Limited 签署了 Series B Preferred Shares purchase agreement（《B 轮优先股购买协议》），约定 6Renyou Limited 向 CGC Six Tours Limited 发行 7,878,151 股 B 轮优先股，每股价格为 0.1904 美元。2014 年 7 月 30 日，6Renyou Limited 向 CGC Six Tours Limited 发行了 7,878,151 股 B 轮优先股。

2014 年 9 月 24 日，YT Corporation 与 6Renyou Limited 签署了《协议》，约定 YT Corporation 以 50 万美元认购公司 5%（2,790,179 股 B 轮优先股）的股份。

2014 年 12 月 17 日，CGC Six Tours Limited 与 6Renyou Limited 签署了 Supplementary Agreement to Series B Preferred Shares purchase agreement（《B 轮优先股购买协议之补充协议》），约定本轮股权购买价格仍为 150 万美元，但 6Renyou Limited 向 CGC Six Tours Limited 发行股份数从 7,878,151 股调整至 8,370,536 股，每股购买价格为 0.1792 美元。

2014 年 12 月 17 日，6Renyou Limited 向 CGC Six Tours Limited 发行了 492,385 股 B 轮优先股，向 YT Corporation 发行了 2,790,179 股 B 轮优先股。

B 轮优先股认购情况如下：

序号	B轮融资境外投资人姓名/名称	认购数量(股)	持股比例(%)
1	CGC Six Tours Limited	8,370,536	15.00
2	YT Corporation	2,790,179	5.00
	合计	11,160,715	20.00

## 8. 6Renyou Limited 的股东情况

(1) 根据 6Renyou Limited 的股东登记册及其他相关文件, 境外投资人股东的基本信息如下:

序号	公司名称	基本信息	关联关系
1	Zhongfan Limited	一家于 2013 年 10 月 15 日在英属维尔京群岛依据当地法律注册成立的公司。	贾建强持股 100%
2	K2 EVERGREEN PARTNERS LIMITED	一家在香港依据当地法律成立的公司。	-
3	K2 PARTNERS II LIMITED	一家在香港依据当地法律成立的公司。	-
4	Taishan XD Venture Ltd.	一家在英属维尔京群岛依据当地法律注册成立的公司。	-
5	CGC Six Tours Limited	一家在英属维尔京群岛依据当地法律注册成立的公司。	-
6	YT Corporation	一家在英属维尔京群岛依据当地法律注册成立的公司。	-

(2) 根据 6Renyou Limited 的股东登记册。截至 B 轮融资完成, 6Renyou Limited 的股东持股情况为:

序号	股东姓名/名称	股份种类	持股数额(股)	持股比例(%) (全部折成普通股)
1	Zhongfan Limited	普通股	25,000,000	44.80
2	ESOP (reserved)	普通股	10,714,286	19.20
3	K2 EVERGREEN PARTNERS LIMITED	A 轮优先股	1,339,285	2.40
4	K2 PARTNERS II LIMITED	A 轮优先股	5,357,140	9.60
5	Taishan XD Venture Ltd.	A 轮优先股	2,232,146	4.00
6	CGC Six Tours Limited	B 轮优先股	8,370,536	15.00
7	YT Corporation	B 轮优先股	2,790,179	5.00

合计	55,803,572	100.00
----	------------	--------

### （三）VIE 协议控制

#### 1. 资产和业务

《独家业务合作协议》，2014年3月21日签署，有效期10年，签署方：甲方：易网同行，乙方：中凡时代；核心条款：1）易网同行为中凡时代的独家服务提供商；2）服务方式为协议方可以签订关于技术服务、咨询服务协议进一步服务内容人员及收费，协议方可以签订关于知识产权、设备或厂房租赁协议，约定中凡时代使用易网同行的相关权益；3）费用支付，易网同行按季度向中凡时代出具账单，中凡时代应及时支付。

#### 2. 股权

##### （1）《独家购买权合同》

2014年3月21日签署，有效期10年，签署方：甲方：易网同行，乙方：中凡时代股东（贾建强、西藏险峰），丙方：中凡时代；核心条款：1）股权：甲方从乙方购买丙方的全部或部分股权是一项不可撤销的专有权，对价为中国法律允许的最低价格；3）未经甲方事先书面同意，丙方不得签订超过10万元人民币的合同，正常业务合同除外，乙方丙方不得处置丙方资产、业务或收入，不得修订公司章程，不得改变注册资本结构等。

##### （2）《股权质押合同》

2014年3月21日签署，签署方：甲方：易网同行，乙方：中凡时代股东（贾建强、西藏险峰），丙方：中凡时代；核心条款：1）为担保《独家业务合作协议》的履行，乙方同意将持有丙方100%的股权出质给甲方；2）本合同随《独家业务合作协议》终止而终止。

##### （3）《授权委托协议》

2014年3月21日签署，签署方：甲方：易网同行，乙方：贾建强/西藏险峰；核心条款：乙方股权的所有事项委托甲方行使，甲方为乙方的唯一代理人和授权人。

六人游有限作为中凡时代的全资子公司，于2014年4月7日，签署上述协议的补充协议，约定履行与中凡时代相同的义务，并将股权质押给易网同行。2014

年 10 月 13 日，李儒政入股中凡时代后，作为中凡时代的股东，于 2014 年 12 月 17 日签署上述协议的补充协议，约定履行与中凡时代原股东贾建强、西藏险峰相同的义务，并将股权质押给易网同行。

#### **（四）VIE 架构拆除**

##### **1. 签署《重组及境外投资人退出的框架协议》**

2015 年 10 月 14 日，相关主体共同签署了《重组及境外投资人退出的框架协议》，对六人游有限收购易网同行、解除 VIE 协议作出了重组安排。

##### **2. 6Renyou Limited 股东会决议**

2015 年 11 月 30 日，6Renyou Limited 作出股东会决议，决议通过了签署《股权回购协议》、《解除 VIE 协议》以及放弃优先购买权、终止股权激励计划、罢免董事职务等事项。

##### **3. 签署《解除 VIE 协议》**

2015 年 11 月 30 日，易网同行、中凡时代、六人游有限共同签署了《解除 VIE 协议》，对解除 VIE 架构等事项进行了约定。

##### **4. 解除股权质押**

根据《解除 VIE 协议》，解除贾建强、西藏险峰、李儒政所持有的中凡时代股权的股权质押、解除中凡时代所持有的六人游有限股权的股权质押。

根据北京市工商行政管理局海淀分局于 2015 年 10 月 29 日核发的“（京海）股质登记注字【2015】第 00005736 号”《股权出质注销登记通知书》，出质人为贾建强、质权人为易网同行、出质金额为人民币 48.195 万元的质权登记于当日予以了注销。

根据北京市工商行政管理局海淀分局于 2015 年 10 月 29 日核发的“（京海）股质登记注字【2015】第 00005735 号”《股权出质注销登记通知书》，出质人为西藏险峰、质权人为易网同行、出质金额为人民币 1.805 万元的质权登记于当日予以了注销。

根据北京市工商行政管理局海淀分局于 2015 年 10 月 30 日核发的“（京朝）股质登记注字【2015】第 00005774 号”《股权出质注销登记通知书》，出质人为中凡时代、质权人为易网同行、出质金额为人民币 60.00 万元的质权登记于当日予以了注销。

## 5. 六人游有限增资和股权转让

2014年10月、2015年11月、12月，六人游有限分别进行了第一次、第二次、第三次增资【详见本公转书“第一节 基本情况”之“三、股权结构及其变化”之“（四）公司股本形成及变化”之“2. 3. 4.”】。

2015年11月1日，中凡时代向贾建强、刘峻、鼎智同行转让所持六人游有限的100%股权【详见本公转书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及其变化”之“（四）公司股本形成及变化”之“3.”】。

## 6. 员工股份回购及声明

2015年11月30日，六人游有限与员工股权激励计划相关员工签署了《Share Repurchase Agreement》（《股权回购协议》），对通过员工股权激励计划授予相关员工的股权的回购事项进行了相关约定。2015年11月30日，员工股权激励计划相关员工出具了《声明书》，就豁免6Renyou Limited支付回购对价的义务、本人与六人游有限及其关联公司间不存在任何争议及潜在纠纷进行了声明和承诺。

## 7. 中凡时代股权转让

2016年1月14日，西藏险峰和李儒政向贾建强转让所持中凡时代的全部股权，本次股权转让后，贾建强成为中凡时代唯一股东，持股比例为100%。

## 8. 六人游有限收购易网同行

六人游有限收购易网同行【详见本公转书“第一节基本情况”之“六、子公司”之“（二）”】。

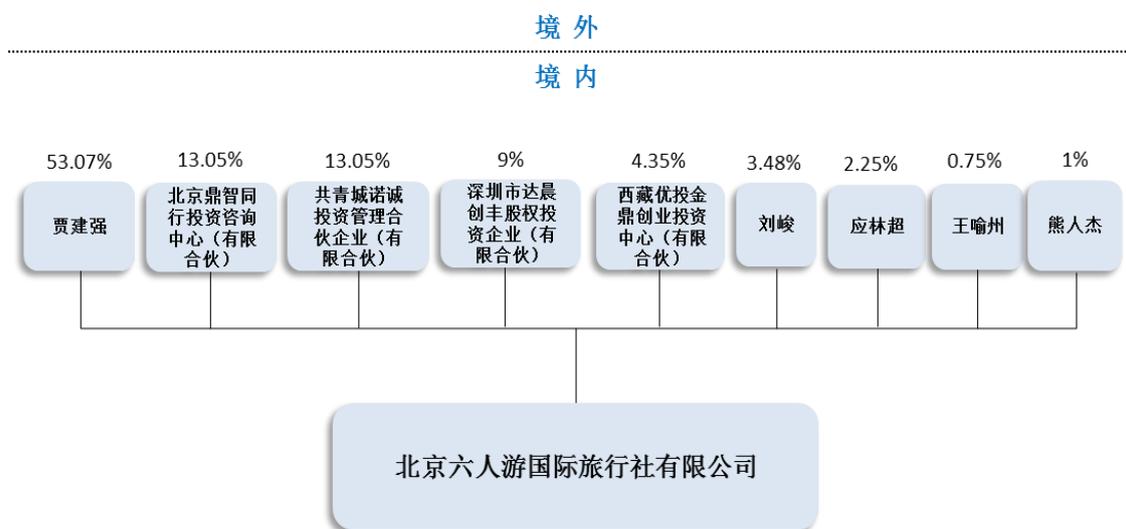
## 9. 无纠纷《声明书》

为避免完成交割后发生的争议及潜在的纠纷，6Renyou Limited全体股东出具了《声明书》，确认：“如框架协议约定期限内，北京易网同行科技有限公司实际履行了退出价格的支付义务，则本公司确认六人游有限、北京中凡时代科技发展有限公司、北京易网同行科技有限公司及贾建强在《框架协议》下对本公司的承诺及义务视为全部履行完毕；自支付日起，本公司与六人游有限、北京中凡时代科技发展有限公司、北京易网同行科技有限公司及贾建强不存在任何潜在纠纷或争议”。

## 10. 6Renyou Limited 股东的退出

根据《重组及境外投资人退出的框架协议》，6Renyou Limited 负责完成其原有股东的股权回购。2015 年 11 月 30 日，6Renyou Limited 与 K2 Evergreen Partners Limited、K2 Partners II Limited、Taishan XD Venture Ltd.、CGC Six Tours Limited、YT Corporation 签署了 SHARE REPURCHASE AGREEMENT（《股权回购协议》），就股权回购事项进行了约定。

2016 年 5 月 27 日 VIE 架构拆除完毕，六人游有限股权结构如下：



### （五）外汇及税收

#### 1. 外汇方面

##### 个人境外投资外汇登记

根据《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发【2014】37号），境内居民以境内外合法资产或权益向特殊目的公司出资前，应向外汇局申请办理境外投资外汇登记手续。贾建强分别于2014年5月29日、2015年1月30日在国家外汇管理局北京分局办理了“个字（2013）385B”号、“个字（2013）385B2”号《境内居民个人境外投资外汇登记表》；李儒政于2015年1月30日在国家外汇管理局北京分局办理了“个字（2015）0080”号《境内居民个人境外投资外汇登记表》。

时间	姓名	境外企业名称	持股比例（境外）	返程投资境内企业	备案记录
2014年5月29日	贾建强	Zhongfan Limited	100%	易网同行	中凡时代（内资股东西藏险峰承诺本次及以后均不参与境外融资及返程投资），本轮融资 666,667 美元，累计融资 666,667 美元，ESOP24%。
		6Renyou Limited	56%		
		6Renyou（HK） Limited	56%		
2015年1月30日	贾建强	Zhongfan Limited	100%	易网同行	内资股东西藏险峰承诺本次及以后均不参与境外融资及返程投资。
2015年1月30日	李儒政	YT Corporation	100%	易网同行	内资股东西藏险峰承诺本次及以后均不参与境外融资及返程投资。

综上，Zhongfan Limited、6Renyou Limited、6Renyou（HK） Limited的股东贾建强，YT Corporation的股东李儒政依据相关法律法规办理了个人境外投资外汇登记，并随着境外持股比例的变化而办理了个人境外投资外汇变更登记，符合外汇方面的相关法律法规的规定。

## 2. 税收方面

根据《电子缴税付款凭证》，2016年4月27日，六人游有限就收购易网同行事宜向北京市朝阳区国家税务局按照 10%的税率代扣代缴企业所得税人民币 2,302,209.29 元。

综上所述，六人游有限履行了收购易网同行的《股权转让协议》的付款义务，并依据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例等相关法律法规，为 6Renyou（HK） Limited 代扣代缴所得税，符合相关法律法规的规定，股权转让合法有效。

## 八、资产重组情况

报告期内，公司重大资产重组情况如下：

2016年2月，公司收购易网同行 100% 股权，构成重大资产重组。

### （1）重大资产重组基本情况

北京易网同行科技有限公司是 VIE 架构内企业，收购北京易网同行科技有限公司是公司拆除 VIE 结构，实现挂牌的必要流程。

北京易网同行科技有限公司原股东为 6Renyou (HK) Limited (持股 100%)，6Renyou (HK) Limited 系 Zhongfan Limited 的控股子公司 (持有 70% 的普通股)，贾建强持有 Zhongfan Limited 100% 股权，因此，贾建强系易网同行实际控制人，公司与北京易网同行科技有限公司属于受同一控制人控制的企业。公司合并北京易网同行科技有限公司的合并类型为同一控制下的企业合并，合并对价 3,198.75 万元，合并日易网同行资产总额、资产净额分别为 677.78 万元、675.34 万元。

北京中企华资产评估有限责任公司出具《北京六人游国际旅行社股份有限公司拟收购北京易网同行科技有限公司股权项目评估报告》（中企华评报字[2015]第 4306 号）。评估报告采用收益法对北京易网同行科技有限公司的股东全部权益价值评估结果为 3,316.76 万元。

### （2）重大资产重组过程

2016 年 1 月 25 日，易网同行作出股东决定：同意 6Renyou (HK) Limited 将其所持易网同行 100% 股权转让给六人游有限。

2016 年 1 月 25 日，6Renyou (HK) Limited 与六人游有限签订《北京易网同行科技有限公司股权转让协议》，双方约定 6Renyou (HK) Limited 将其所持易网同行 100% 股权以 3,198.75 万元转让给六人游有限。

2016 年 2 月 4 日，北京市海淀区商务委员会出具“海商审字【2016】99 号”《关于北京易网同行科技有限公司转为内资企业的批复》，同意易网同行原投资方 6Renyou (HK) Limited 将持有的易网同行 100% 股权转让给六人游有限。

2016 年 4 月 27 日，六人游有限向北京市朝阳区国家税务局代扣代缴 6Renyou (HK) Limited 转让易网同行股权应缴纳的企业所得税共计 230.22 万元。

2016 年 5 月 27 日，公司将扣除税金的股权转让价款 2,968.53 万元支付与 6Renyou (HK) Limited。

## 九、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

资产总计（万元）	3,233.71	3,695.05	5,353.22
负债总计（万元）	1,090.46	1,114.38	842.15
股东权益合计（万元）	2,143.25	2,580.67	4,511.06
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,143.25	2,580.67	4,511.06
每股净资产（元/股）	4.48	5.40	10.94
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.48	5.40	10.94
资产负债率（母公司）（%）	43.30	39.51	22.51
流动比率（倍）	2.84	3.19	6.20
速动比率（倍）	2.84	3.19	6.20
<b>项目</b>	<b>2017年1-3月</b>	<b>2016年度</b>	<b>2015年度</b>
营业收入（万元）	3,099.36	5,934.64	3,856.44
净利润（万元）	-437.42	-1,539.14	-633.90
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-437.42	-1,539.14	-633.90
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-442.88	-1,535.45	-498.65
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）	-442.88	-1,535.45	-498.65
毛利率（%）	6.38	5.06	7.67
净资产收益率（%）	-18.52	-70.25	-108.87
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-18.75	-74.63	-3,084.55
基本每股收益（元/股）	-0.92	-3.46	-2.08
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	-0.93	-3.45	-1.64
稀释每股收益（元/股）	-0.92	-3.46	-2.08
应收账款周转率（次）	21.45	74.52	422.12
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	312.99	-2,207.90	-775.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.66	-4.96	-2.54

**注：上述财务指标的计算方法如下：**

1. 每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数
2. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数
3. 资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
4. 流动比率=期末流动资产/期末流动负债

5. 速动比率= (期末流动资产-期末存货) / 期末流动负债
6. 毛利率= (当期营业收入-当期营业成本) / 当期营业收入
7. 应收账款周转率=当期营业收入 / (期初应收账款+期末应收账款) / 2
8. 存货周转率=当期营业成本 / (期初存货+期末存货) / 2
9. 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 / 发行在外普通股加权平均数
10. 净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》计算。

## 十、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称：西部证券股份有限公司

法定代表人：刘建武

住所：陕西省西安市东大街 232 号信托大厦 16 层

联系电话：029-87406130

传真：029-87406134

项目小组负责人：高峰

项目小组成员：高峰、王一轩、王恒、岳跃振

### (二) 律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

负责人：张利国

住所：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

联系电话：010-66090088

传真：010-66090016

经办律师：张明、李芳茗

### (三) 会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：姚庚春

住所：北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24

联系电话：010-52805600

传真：010- 52805601

经办注册会计师签字：王凤岐、张晓敏

#### **（四）资产评估机构**

名称：北京兴华昊正资产评估有限公司

法定代表人：芦延华

住所：北京市海淀区清河三街 72 号 23 号楼 1 层 1287

联系电话：010-82039063

传真：010-82039063

经办注册资产评估师签字：芦延华、颜硕

#### **（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

负责人：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：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、业务、产品及服务介绍

#### (一) 主要业务

六人游是一家“互联网+定制旅行服务”的在线旅游服务公司，利用新一代信息技术、互联网平台，通过 C2B 模式升级旅游服务。客户以家庭、朋友等小单位为主，以私密旅行、量身定制、全程保障为核心点，涵盖国内游、出境游的服务。

核心技术方面，公司应用自主研发的“DMS 系统”，基于海量行程方案、旅游 POI 数据等，通过持续循环的数据采集、积累，形成独特的大数据引擎，公司系统可高效智能地完成行程设计、旅游预定等服务，满足个性化、分散化、升级化等旅游用户的需求；市场推广方面，公司没有线下门店，完全通过互联网营销和口碑传播，获取、沉淀大量目标客户，已形成一套稳健的、可复制的转化模型；服务理念方面，公司重视每一个客户的体验，强调口碑的重要性。

子公司景程国际为同行业其他旅行社提供服务，包括平台对接、行程规划、全程预定、落地接待等全程旅游方案。

子公司易网同行是因拆除 VIE 而必须收购的，目前没有开展业务。



## （二）主要产品及服务

主要产品及服务为面对中高端消费人群提供包含个性化行程规划、全程要素配置以及全程跟踪管家式保障的小包团定制旅游服务，包括出境定制旅游、国内定制旅游。公司拥有完整的旅游线路，覆盖全球开放的旅游地点，能够提供不同主题以及特殊需求的特色行程方案。

### 1. 按旅行地点分类

地点	图片	产品简介	线路
国内及港澳台		陪父母、陪孩子、朋友亲子游	北京线路、丽江线路、大理线路、桂林线路、黄山线路、西双版纳线路、张家界线路、贵州线路、西藏线路
东南亚		世遗之旅	老挝线路
		情迷普吉	泰国线路
		岘港之旅	越南线路
		胡志明市邂逅珍珠港之旅	越南线路

		民丹岛	新加坡线路
日韩		浪漫冬日北国盛景	日本北海道豪华游
		济州岛休闲之旅	韩国线路
海岛		追寻海豚，感受巴厘文化	印度尼西亚线路
		六星级玛娜法鲁岛 领略海岛度假	马尔代夫线路
		留尼汪深度游	毛里求斯线路
澳洲		唯美景致大堡礁	澳大利亚线路

欧洲		享域欧洲	欧洲线路
中东非洲		以色列7晚9日圣地巡礼	中东线路
美洲		美国西部黄石深度游	北美线路
		美国东部10晚12天名校巡游	北美线路
根据地方特色		WE系列 (同一类人的旅行)	特色线路

## 2. 按产品类型分类

类型	图片	简介
常规定制 Regular		针对大众需求的品质定制行程

<p>文化体验 Cultural Experience</p>		<p>巴黎时装周，私人购物体验，礼仪课程，酒庄之旅，古董艺术，二战寻访</p>
<p>体育赛事 Sports</p>		<p>英超，欧冠，奥运会，F1 赛事，网球公开赛</p>
<p>探秘猎奇 Adventure</p>		<p>非洲动物迁徙，原始部落探秘，北极圈追光，狩猎，沙漠自驾，高空跳伞</p>
<p>移民体验 Immigration Experience</p>		<p>融入当地人、移民家庭的生活，体验当地社区的生活状态</p>
<p>医疗养生 Medical &amp; Health</p>		<p>体检之旅，癌症检测，养生之旅</p>
<p>婚礼蜜月 Honeymoon</p>		<p>精选私密蜜月酒店、海滩、婚礼场所，惊喜的服务细节</p>
<p>粉丝文化 Fan Culture</p>		<p>韩流演唱会&amp;行程，跟着明星去旅行，影视剧文化体验</p>

公司的主要消费群体是消费理念好、对互联网消费认识度和接受度高的中高端人群，决策者年龄 28—50 岁之间，分布于一线城市以及较为富裕的二线城市。

消费单位以家庭为主，其次还有朋友之间、公司同事团队等。

### 3.主要核心技术运用的业务合同和案例

2016年6月客户上海金女士通过微信公众号提交订单，订单编号：V388243921，提交信息：7个人，2016年9月去旧金山，游玩6天。

订单跟进系统根据提交信息自动匹配至适当的旅行顾问，旅行顾问通过即时沟通系统与客户进一步沟通，将客户的详细需求输入行程单系统，行程单系统的智能推荐引擎根据客户提出的多维需求（如旅行主题、景点偏好、食住偏好等）及出行信息（如人数、年龄构成、性别构成等）为客户组合出三套量身定制的旅行方案，提供给客户选择，并同时匹配供应商资源。

#### 智能推荐引擎操作界面



#### 三套行程方案

编号	行程单名称	价格	是否可支付	是否发送	定制人	操作
1	【6人游私属定制】旧金山4晚4日游一致 贵宾金女士 <a href="#">微信预览此行程单</a>	31800.00	不可支付	是	6033 (葛永超)	编辑 下载PDF 推荐机票
2	【6人游私属定制】旧金山4晚4日游一致 贵宾金女士 <a href="#">微信预览此行程单</a>	33000.00	不可支付	是	6033 (葛永超)	编辑 下载PDF 推荐机票
3	(已选中) 【6人游私属定制】旧金山4 晚6日游一致贵宾 <a href="#">微信预览此行程单</a>	51100.00	可支付	是	6033 (葛永超)	报价   编辑 下载PDF 推荐机票

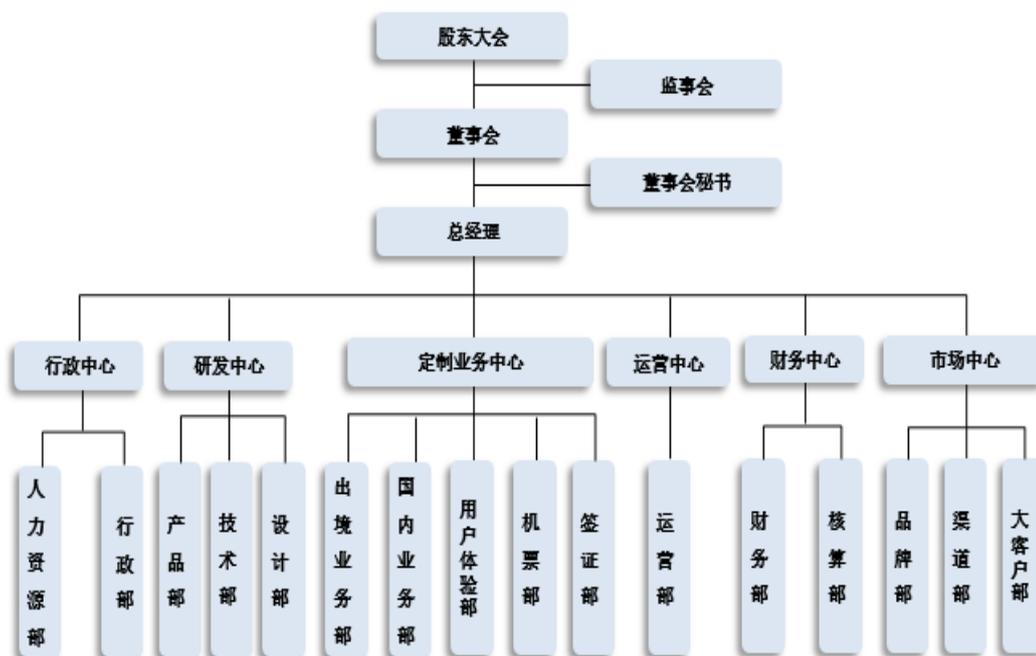
此处仅重新生成合同，不发送聊天等操作，请慎重操作。 [重新生成合同](#) [下载合同](#)

该客户选中第3方案，总金额5.11万元。公司与客户在线签订合同，并通过即时沟通系统提示客户付款，客户付款的逐笔详细信息会及时在财务系统显

示。客户旅行过程中可以随时通过即时沟通系统与公司旅行顾问取得联系，全程保障客户的旅行，并可及时满足客户在旅行过程中因需求改变而对行程的临时调整。

## 二、组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构



### （二）各部门主要职责

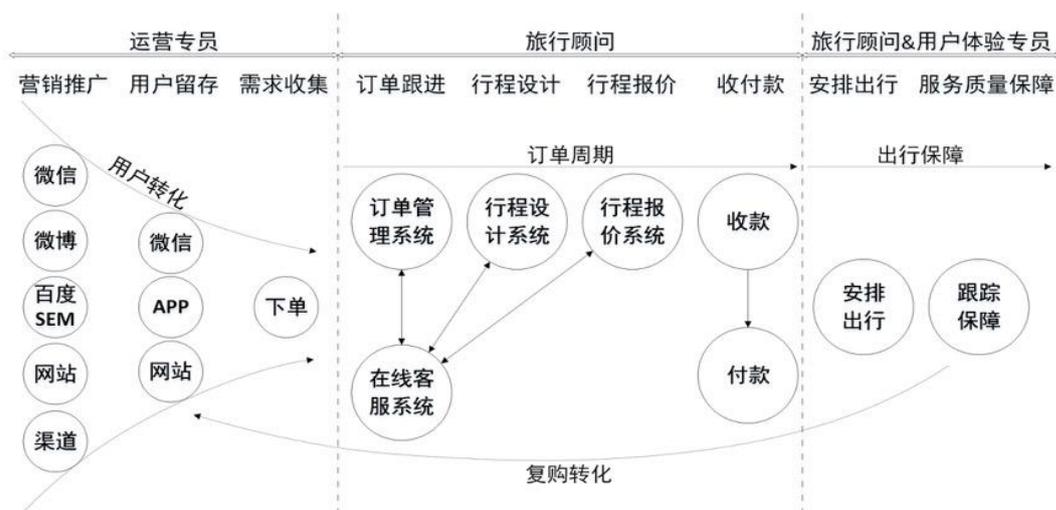
各部门的主要职能如下：

序号	部门	岗位职责
1	人力资源部	协助总经理制定、贯彻、落实各项人才规划；负责公司的人力资源管理和组织建设；完善公司相关管理制度，并使其得到最好的执行效果；负责公司招聘、薪酬、社保、人员储备、解聘、辞退等人事相关管理工作。
2	行政部	负责公司内外、上下沟通协调工作；负责公司行政管理及后勤保障；负责公司会议的组织、筹备工作，会议记录及会议决议的督办工作；负责公司印信管理、文件收发、合同及档案资料的管理工作；负责公司办公用品采买及物料制作管理工作；负责公司工商资料办理及管理工作。
3	财务部	组织编制财务成本计划、融资计划和财务预算，下达落实各项计划指标，监督执行；主持公司财务会计核算、管理、监督、控制工作；建立财务管理规章制度，改进财务工作；建立公司成本、费用考核体系，根据执行情况，及时调整和控制成本费用，实现节本增效；负责公司纳税筹划、评估、申报，降低公司税负。
4	技术部	负责公司网站、APP、微信公众号开发；网站后台程序的开发和版本更新；负责公司内网和外网服务器的维护和更新。
5	产品部	负责公司网站、APP、微信公众号、以及后台程序的流程设计、原型设计，管理产品开发进度；负责对后台工作人员进行系统使用培训等工作。
6	设计部	负责对公司产品的整体视觉风格、交互体验、界面结构、操作流程设计等工作。
7	运营部	负责网站、APP、微信公众号的内容更新维护；负责策划内容及话题，能结合热点事件开展推广活动，及时监控和处理产品运营活动过程中的各类正负面事件，收集并处理用户反馈，制定产品持续改进的策略；负责根据用户行为特征，策划运营活动与事件营销，提高用户粘性，提升品牌影响，增加用户使用数量。
8	出境业务部 国内业务部	负责为客户一站式定制旅游行程（办理签证，预定机票、酒店、车导、门票等）服务；负责旅行顾问的培养、培训，安排内部交流学习，目的地的踩线等。
9	用户体验部	负责客户在行前、行中、行后的服务跟踪，迭代服务流程。
10	机票部	负责国内机票及国际机票的查询、预定、出票、作废、改签、退票、航班通知等操作；负责开拓渠道，积累优质机票资源；关注行业动态、航空公司文件价格信息，积累业务知识；内部业务培训。
11	签证部	负责客户签证资料准备、客户面签培训答疑及签证办理；及时了解各使馆签证动态，获取签证最新准确信息；与使馆建立良好的合作关系；内部业务培训。
12	品牌部	负责公司品牌维护，品牌推广，整合营销等工作。
13	渠道部	负责与线上线合作伙伴沟通合作，获取目标用户。
14	大客户部	负责为企业、银行、俱乐部提供定制旅游服务。
15	核算部	负责公司生产经营过程中所发生的其他经济业务的核算，包括往来账、材料、成本、费用项目的分摊、记录、复核及核算等工作。

### （三）主要业务流程

六人游以 OTS 作为公司定位，通过不断迭代，形成适合自己的在线定制旅游服务模式。

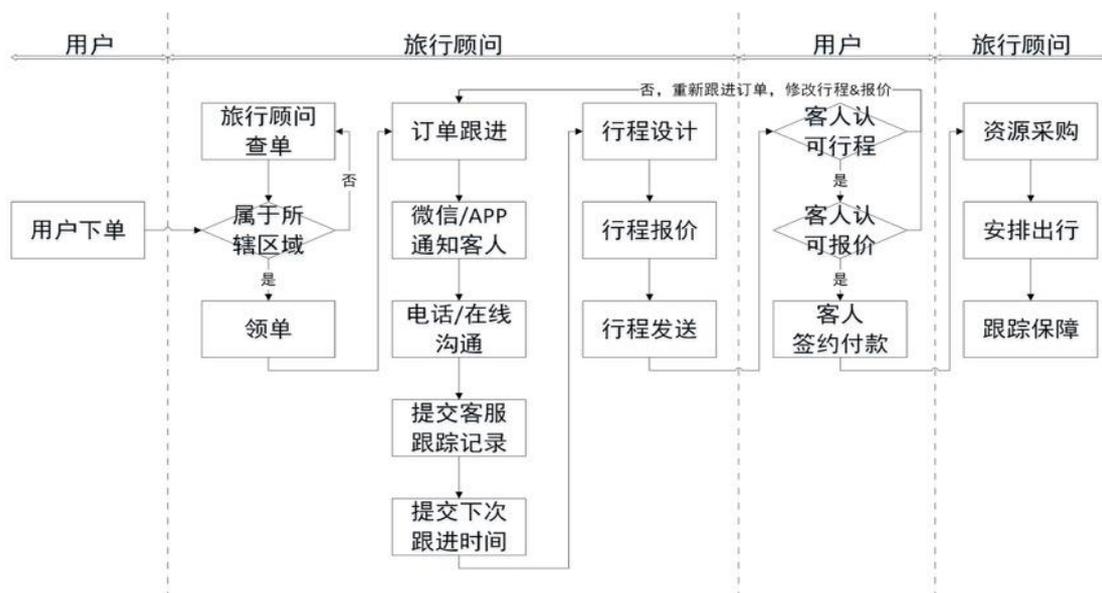
#### 1. 业务开展流程



#### 2. 订单跟进流程

为了提供专业的行程安排，根据国家/区域进行了分组。第一步旅行顾问分别对所辖国家/区域的订单进行领单、跟进，通过客服跟踪系统，第一时间与客户进行在线沟通或电话沟通，了解客户需求；第二步旅行顾问根据客户的需求定制行程，听取客户的反馈意见对行程进行改进；第三步客户满意后，旅行顾问根据行程安排选择最优的服务搭配；第四步为客户报价；第五步当客户认可行程和报价后，在线或线下签约付款；第六步旅行顾问为客户采购资源、安排出行。

订单跟进流程图



### 3. 资源采购流程

公司提供全流程服务，签证业务部和机票业务部负责签证和机票业务；对于标准化的酒店业务，选择与 B2B 酒店供应商合作；落地服务按照确认的行程执行，公司在全球各地优选满足定制旅游的供应商，建立供应商库。落地服务指客户到达目的地的接待，包括用车、司机、门票等。

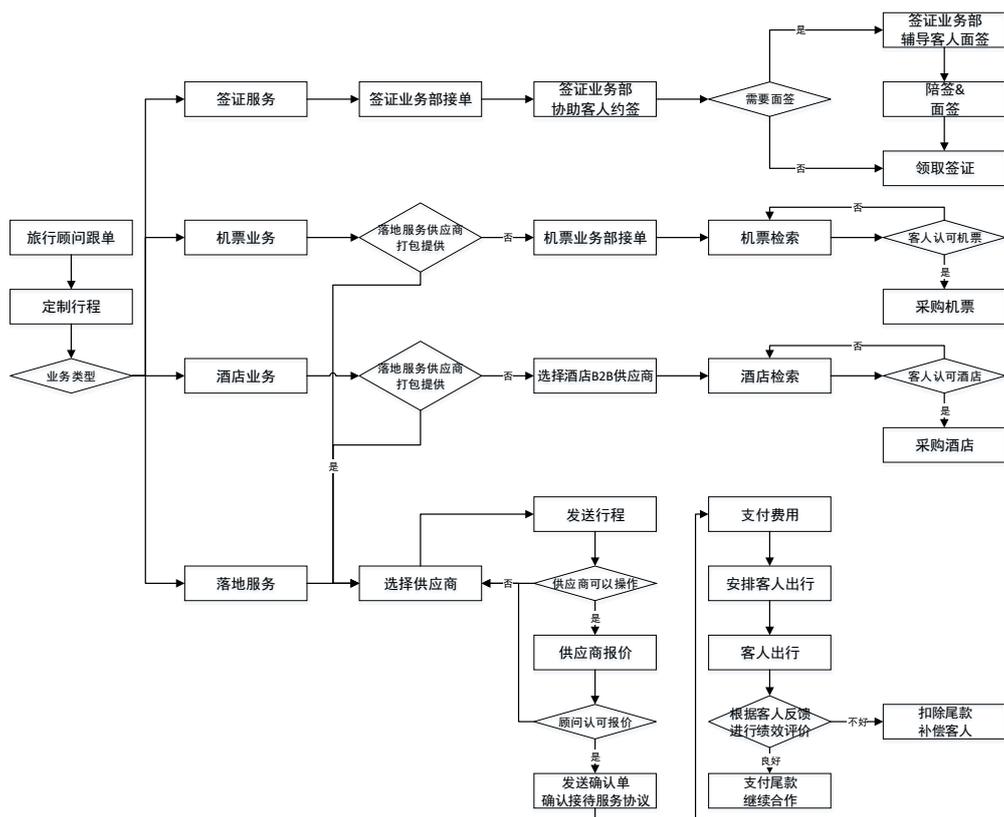
客户需要提供签证服务时，签证顾问将协助客户完成约签。需要面签的签证顾问为客户提供面签辅导，保障面签顺利。

客户需要为其预订机票时，机票顾问为其检索最优机票搭配组合，为客户保留相关席位。旅行顾问确认客户认可该机票搭配时，机票顾问尽快出票。

旅行顾问为客户预订酒店，通过 B2B 酒店供应商检索目的地酒店，经客户认可后，为客户采购酒店。

旅行顾问安排落地服务，选择已经签约的供应商进行沟通，确认可以为客户提供落地服务、报价合理，进行采购。当客户旅行返回，旅行顾问根据客户反馈对供应商进行绩效评价，质保押金及供应商退出机制保证了客户在行程中获得优质服务。

资源采购流程图

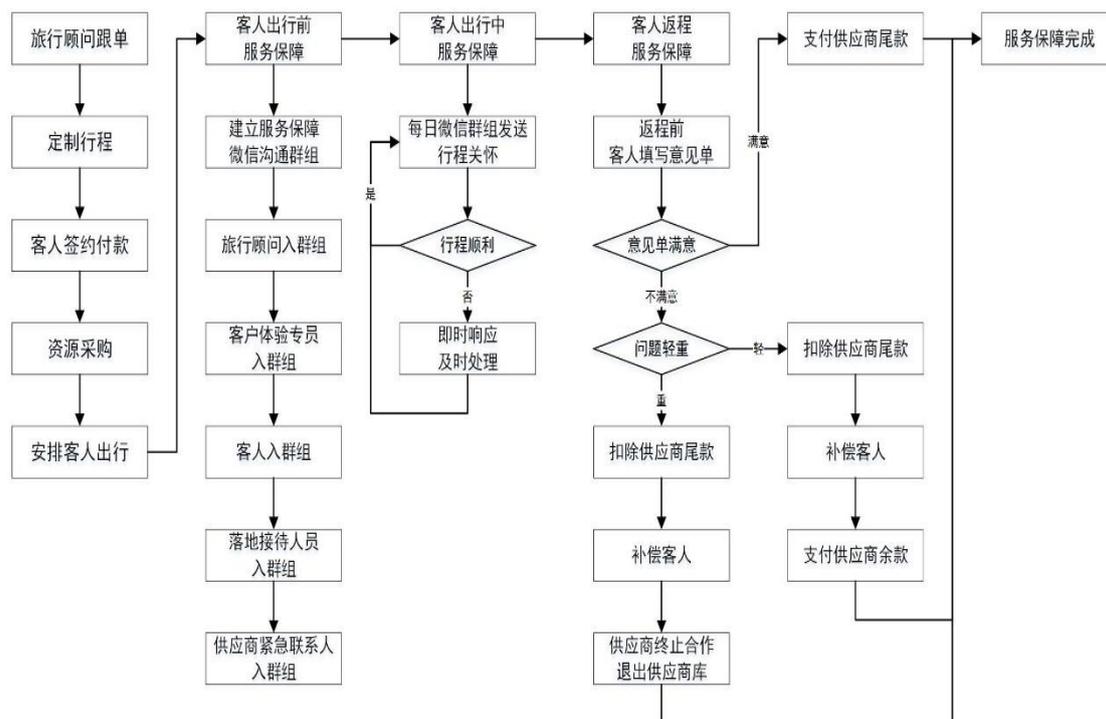


#### 4. 服务保障流程

公司服务的宗旨：服务是产生价值的根本。

服务保障体系贯彻到客户出行前至返程中的每一个细节。第一步客户出行前，旅行顾问建立微信群，将客户、旅行顾问、客户体验专员、落地接待人员、供应商紧急联系人等加入群，保证所有人可以实时沟通、随时联系。第二步客户出行中，每日客户反馈意见，旅行顾问和客户体验专员都即时响应、及时处理，保证客户的旅途体验有人负责、有人监督、有人保障。第三步客户返程后，旅行顾问根据客户填写的意见单，对供应商进行绩效评价。对于评测差的供应商，旅行顾问可通过扣除供应商尾款为客户提供补偿。评测完全不达标者，激活供应商退出机制，终止与供应商的合作。

#### 服务保障流程图



### 三、关键资源要素

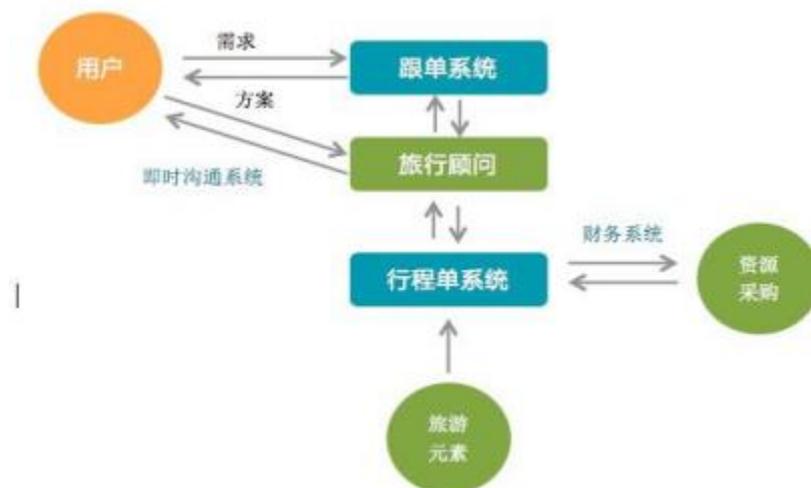
#### (一) 主要产品技术情况

公司有极强的互联网基因，创始人曾经就职于奇虎 360 任职高级产品经理，并曾在 Tripadvisor 旗下公司酷讯旅游网任 VP，有多年的互联网产品设计和运营能力，有丰富的在线旅游行业的经验。公司的互联网产品和技术团队主要来自于奇虎 360、搜狐旅游、酷讯旅游、乐途旅游等知名互联网公司，有较强的敏捷开发和迭代产品的能力。

六人游的核心技术是一套基于非标准化定制旅游服务的 C2B 业务交互系统，即“6 人游 DMS”系统。公司只有一个 SKU（即定制旅游产品），销售由专业旅行顾问和公司的“智能行程规划系统”提供的“连接价值”，即：把优质的旅游资源通过组合和动态打包，提供给客户一份一揽子的量身定制的旅游解决方案。

六人游股份公司主要是面对直接消费者提供定制旅行服务，属于直客品牌。子公司景程国际是面对旅行社门市的定制旅行服务，属于同业品牌。两者之间共享“6 人游 DMS”系统。

## 1. 后端支持系统



行程单系统，即“智能行程规划”系统，依靠完善的 POI（Point of Information）数据，为用户提供高效、高质量的旅行解决方案。

跟单系统，即订单跟进系统，即消费者从有消费意愿，到咨询购买、支付，再到出游、出游后反馈评价这一整套流程中，跟踪和监测消费需求流转、变化和复购的完整系统。定制旅游产品具有非标准化、单价高等特点，行程单和旅游需求之间的匹配过程一般耗时较长，平均每次交易的完成需要 4 次以上的跟进，较难实现静默购买，需要订单管理体系实时管理。

即时沟通系统，即跨平台 IM（Instant Messaging）系统，六人游针对三大服务平台（微信公众号、官网、APP），构建了跨平台的沟通体系，采用一对一的方式为消费者提供服务。

财务系统，定制旅游交易过程复杂，支出和收入比较零散，需要高效的财务系统来统筹收支。收入方面，游客一般分批支付款项，行程确定后，客户依次缴纳签证费、机票定金及尾款、酒店定金及尾款、服务等；支出方面，签证费、机票费、酒店费、地接社服务等也需要统筹时间节点，按需支付。

## 2. “智能行程规划”系统



公司在行程方案设计上有一套自主生成系统，能够随着定制旅游业务的不断开展，基于行程方案积累的大数据，形成一套智能的行程设计引擎，让旅行顾问能够依托系统以更快的速度生成旅游行程。随着系统处理定制订单数量的不断增加，行程设计引擎的智能化程度将持续提高，形成公司可持续的竞争优势。

“智能行程规划”系统拥有分层数据体系，底层数据是基于碎片化的旅游元素建立的，如酒店、机票、景点门票、车导资源等；第二层数据是基于第一层数据的动态组合，按一定时间和空间规律连接而成，或基于旅行顾问建立的连接自动生成。用户进入咨询或者购买阶段后，系统会自动匹配连接机制生成行程，提供订单报价以及其他信息。

在六人游 APP 上，公司依托智能行程设计引擎向用户提供了一套基于程序的“智能行程规划”工具，为用户提供初步的行程解决方案，降低了用户设计行程的门槛，提高了公司旅行意愿的收集能力，同时也降低了旅行顾问的客服压力。

## 3. “DMS 系统”信息采集、加工及运用

公司的 DMS 系统中主要涉及三个方面的大数据：

1) 旅游资源基础数据，包括全球的城市、景点、航班、酒店、活动项目，这部分数据为地理性基础数据，通过早期公司运营和业务人员录入并在使用过程中不断补充、修改完善。

2) 行程方案数据，主要是把旅游资源通过合理的连接、推荐，形成一个可

以执行的旅行解决方案，这部分数据基础是旅游资源数据，连接的方法来自旅行顾问在日常工作中为用户实施的线路规划，通过系统保存、总结规律，实现进一步的智能推荐。

3) 用户数据，公司的用户数据主要来自用户向公司平台发起的咨询请求，主动提交个人联系方式和旅游需求，旅行顾问在销售过程中，通过进一步的沟通完善用户的消费习惯，进行存储，提高为客户规划行程的工作效率。

对于用户数据，公司制定了一系列保护措施：①公司旅行顾问只能按照权限于系统后台登录会员库，客户的消费记录及信息只在该用户再次咨询时才能显示，公司旅行顾问无权限获取全部会员列表；②对于客户的联系方式等相关信息，公司均做了技术上的隐藏处理，确保会员信息不存在泄漏风险；③公司的程序部署在“阿里云”的存储空间，依托大系统的整体安全机制，大大降低了被攻击的风险。同时公司加强数据存储和技术升级，不断通过加密和分布式存储的方式降低泄露风险；④公司内部制定了《企业信息安全管理制度》、《个人信息安全管理制度》，确保对客户信息的保护。

这三方面数据，均为平台在使用过程中的持续录入和积累，并且在系统内进行数据层面的分析和复用。

## （二）主要无形资产情况

### 1. 商标权

截至本公转书出具之日，公司共拥有 2 项注册商标，均为原始取得。

序号	商标名称 (图案)	注册号	类别	类别具体内容	有效期限
1		14764180	39	运输；停车场服务；货物贮存；邮购货物的递送；旅行社（不包括预订旅馆）；旅行预订；安排游艇旅行； 观光旅游；旅行陪伴；导游；	2015/10/14- 2025/10/13 10 年
2	最萌宝宝秀	15809555	41	培训；组织表演（演出）；出借书籍的图书馆；在线电子书籍和杂志的出版；电视文娱节目；现场表演；私人健身教练服务；玩具出租；动物训练；为艺术家提供模特服务；	2016/01/21- 2026/01/20 10 年

## 2. 注册域名所有权

截至本公转书出具之日，公司拥有 3 项注册域名所有权。

序号	网站备案/许可证号	网站名称	网站首页网址	网站域名
1	京 ICP 备 14027237 号-1	6人游旅行网	www.6renyou.com	6renyou.com liurenyou.cn 6renyou.cn
2	京 ICP 备 14027237 号-2	6人游旅行网	www.liurenyou.com	liurenyou.com
3	京 ICP 备 14027237 号-3	结伴旅行网	www.jiebanlvxing.cn	jiebanlvxing.cn

## 3. 软件著作权

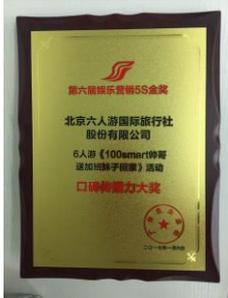
截至本公转书出具之日，公司共拥有 6 项软件著作权，均为原始取得。

序号	名称	编号	开发完成日期	软件著作权人	用途
1	软著—6人游旅行网网站系统 V1.0	软著变补字第 201626151 号	2014/03/01	六人游股份	公司运营
2	软著—6人游定制旅行 APP 软件 V1.0	软著变补字第 201626148 号	2015/01/07	同上	同上
3	软著—6人游旅行网订单跟进系统 V1.0	软著变补字第 201626146 号	2015/10/13	同上	同上
4	软著—6人游旅行网行程设计系统 V1.0	软著变补字第 201626147 号	2015/10/30	同上	同上
5	软著—6人游旅行网财务管理系统 V1.0	软著变补字第 201626149 号	2015/11/23	同上	同上
6	软著—EyesChina 入境业务网站系统 V1.0	软著变补字第 201626150 号	2015/12/22	同上	同上

## 4. 公司荣誉证书

序号	荣誉证书或获奖名称	发证单位	图片	发证时间
1	定制旅游创新服务奖	《旅行社》杂志		2015-12

2	旅游服务 创新实践奖	第三届中国旅游 创业创新高峰论坛		2016-4
3	旅游服务 创新实践奖	第二届中国旅游 创业高峰论坛		2015-4
4	中国旅业年度最 佳定制旅行大奖	国家旅业风云榜		2015-12
5	战略合作伙伴	团建宝		2016-4
6	企业信用评价 A 级信用企业	中国互联网协会		2014
7	10 大高端定制旅 行服务商	中国旅业 互联网风云榜		2015-8

8	2016 年度最佳定制组团奖	国家旅游榜		2016-12
9	2016 最佳定制旅行平台	中国旅业互联网风云榜		2016
10	北京 FM969 诚信宣言企业	FM969 经典调频		2017
11	口碑传播力大奖——《西游囡记》系列广告	广告主杂志社		2017-01
12	口碑传播力大奖——《100smart 帅哥送加班妹子回家》活动	广告主杂志社		2017-01

### (三) 业务许可资格（资质）情况

#### 1. 旅行社业务经营许可证

截至本公转书出具之日，公司及子公司拥有的业务许可资质如下所示：

序号	名称	许可证书编号	权属	许可经营范围	颁发机构	图片	颁发日期
1	《旅行社业务经营许可证》	L-BJ-CJ00657	六人游股份	入境旅游业务、境内旅游业务、出境旅游业务	中华人民共和国国家旅游局		2016/09/02
2	《旅行社业务经营许可证》	L-BJ-CJ00566	景程国际	入境旅游业务、境内旅游业务、出境旅游业务	中华人民共和国国家旅游局		2016/09/23

## 2. 增值电信业务经营许可证

序号	证件名称	许可证书编号	颁发机构	有效日期
1	中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证	京 ICP 证 140690 号	北京市通信管理局	2016/03/18 2019/12/26-

《电信与信息服务业务经营许可证》业务种类为第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务），服务项目为互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务，网站名称为 6 人游旅行网，网址为 6renyou.com。

## 3. 旅游服务质量保证金

公司及子公司缴纳质保金的情况如下：

序号	公司名称	质量保证金开户行名称	质量保证金账户编号	质量保证金（万元）
1	六人游	交通银行北京永安里支行	110061147708130012810	20.00
2		交通银行北京永安里支行	110061147708130012810	120.00
3	景程国际	招商银行北京建国门支行	11090902388000011	20.00
4		招商银行北京建国门支行	11090902388000025	120.00

截至本公开转让说明书出具日，子公司易网同行不经营旅游业务，公司不存在分公司。公司的质保金缴纳符合规定。

#### 4. 票务代理资质

公司不存在票务代理业务，不需要票务代理资质。

#### （四）特许经营权情况

根据《中华人民共和国旅游法》和《旅行社条例》等规定，旅游行业为特许经营行业，需取得由中华人民共和国国家旅游局颁发的《旅行社业务经营许可证》。公司及其子公司都已经获取相应的许可资质。资质详见本公转书“第二节公司业务”之“三、关键资源要素”之“（三）业务许可资格（资质）情况”。

#### （五）重要固定资产情况

公司的主要固定资产包括电子设备和办公设备。截至2017年3月31日，公司固定资产情况如下：

2017年3月31日固定资产情况表

固定资产类别	折旧年限	固定资产	累计折旧 (元)	固定资产	成新率
		账面原值(元)		账面净值 (元)	
电子设备及其他	3年/5年	496,357.67	167,525.43	328,832.24	66.25%
<b>合计</b>	-	<b>496,357.67</b>	<b>167,525.43</b>	<b>328,832.24</b>	<b>66.25%</b>

公司现租赁办公用房4处，市场化租赁，与出租方无关联关系。

序号	承租方	出租方	房屋位置	面积 (m <sup>2</sup> )	租期	租金	用途
1	六人游有限	杭州钱江电气集团股份有限公司	北京市朝阳区望京 B29 商业金融项目 2 号楼 7 层 2 单元 22803	380.17	2014/09/09-2017/09/08	6 元/平方米·天	办公
2	景程国际	李文清	北京市朝阳区望京 B29 商业金融项目 2 号塔楼(办公、商业) 4 层 2 单元 220503	154.77	2016/08/01-2017/07/31	38 万元/年	办公
3	景程国际	刘晓	北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 5 层 2 单元 220607-2	205.86	2017/07/01-2018/06/30	56.354 2 万元/年	办公

4	易网同行	北京融金世纪科技孵化器有限公司	北京市海淀区香山南路 88 号二层 A195 室	10.00	2017/01/16-2018/01/15	1.2 万元/年	办公
---	------	-----------------	--------------------------	-------	-----------------------	----------	----

公司无服务器，租用阿里云服务器，具体如下：

序号	需方	供方	产品和服务	服务费用	租赁期限
1	北京六人游国际旅行社有限公司	阿里云计算有限公司	关系型数据	10,500 元/年	2014/09/09-2017/09/08
2	北京六人游国际旅行社有限公司	阿里云计算有限公司	云服务器 182.92.69.237	8,710 元/年	2014/09/09-2017/09/08
3	北京六人游国际旅行社有限公司	阿里云计算有限公司	云服务器 182.92.69.164	7,810 元/年	2014/09/09-2017/09/08
4	北京六人游国际旅行社有限公司	阿里云计算有限公司	云服务器 182.92.70.90	7,810 元/年	2014/09/09-2017/09/08

## （六）公司员工情况

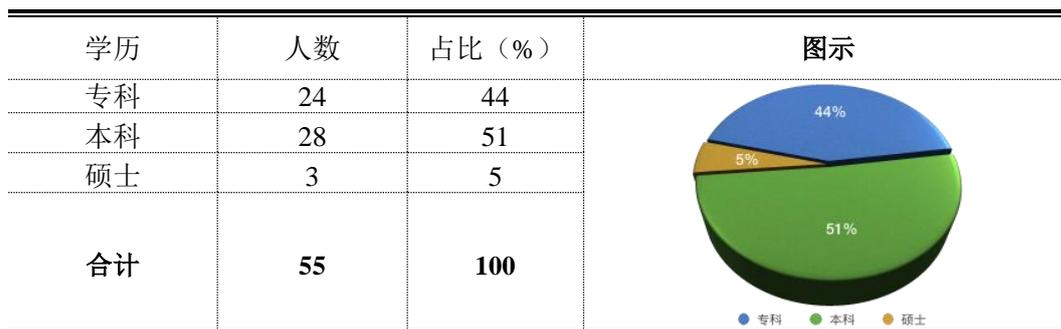
### 1. 员工基本情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司共有员工 55 名。子公司景程国际共有员工 22 名。岗位结构、学历结构、年龄结构、司龄结构分布图如下所示：

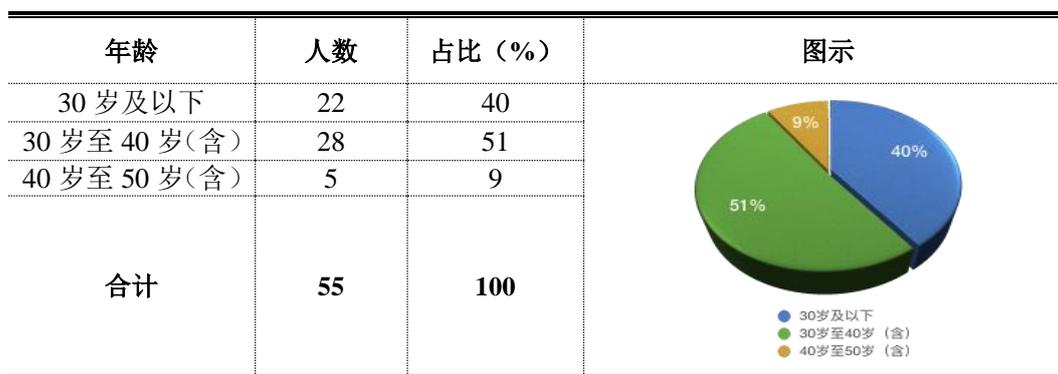
#### （1）岗位结构分布图

任职部门	人数	占比 (%)	图示
行政中心	3	5	<p>图示</p> <p>● 行政中心 ● 财务中心 ● 市场中心 ● 研发中心 ● 运营中心 ● 定制业务中心</p>
财务中心	4	7	
市场中心	9	16	
研发中心	8	15	
运营中心	1	2	
定制业务中心	30	55	
<b>合计</b>	<b>55</b>	<b>100</b>	

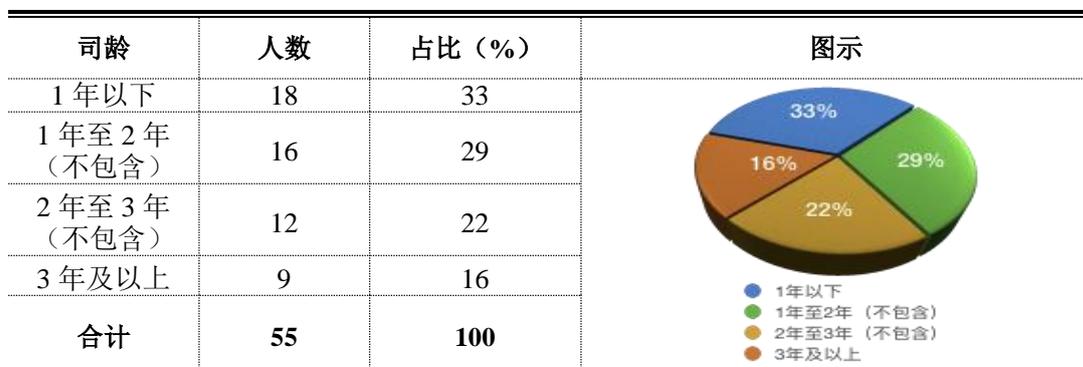
## (2) 学历结构分布图



## (3) 年龄结构分布图



## (4) 司龄结构分布图



## 2. 核心技术人员

序号	姓名	所属部门	担任职务
1	贾建强	-	总经理
2	罗峰	研发部	研发总监
3	柯永烽	研发部	工程师
4	陈双虎	研发部	工程师

核心技术人员简历：

### (1) 贾建强

详见本公转书“第一节基本情况”之“三、股权结构及股权变化”之“(二) 控股股东、实际控制人的情况”之“1. 控股股东、实际控制人”。

(2) 罗峰，男，汉族，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年6月毕业于江西农业大学植物保护专业。2000年7月至2003年6月待业；2003年7月至2005年8月，在中天通信（第一视频的前身），任PHP前端工程师，从事PHP+JS图片编辑的彩信名片前端研发；2005年9月至2007年9月，在千橡互联科技发展有限公司，任系统工程师；2007年10月至2009年5月，在北京网络时代科技有限公司，任系统架构工程师；2009年6月至2011年6月在本富投资北京有限公司，任研发经理；2011年7月至2012年12月，在北京酷讯科技有限公司，任前端研发经理；2013年1月至2014年3月，在北京中凡时代科技发展有限公司，任研发总监；2014年4月至2016年7月，在六人游有限，任研发总监；2016年8月至今，任六人游股份研发总监。

(3) 陈双虎，男，汉族，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年9月至2005年7月就读于河北理工大学计算机应用专业，本科。2005年9月至2011年1月，承接网站外包工程；2011年2月至2013年9月，在华师京城北京研发部，任WEB工程师；2013年11月至2014年1月，在北京爱旅伟邦科技有限公司，任WEB工程师；2014年4月至2016年7月，在六人游有限，任WEB工程师；2016年8月至今，任六人游股份WEB工程师。

(4) 柯永烽，男，汉族，1985年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年9月至2008年7月就读于天津轻工学院PHP架构师专业，大专。2008年5月至2011年5月，在北方互动科技（北京）有限公司，任PHP开发/前端开发；2011年5月至2013年8月，在上海华师京城高新技术开发有限公司，任PHP开发主管；2013年10月至2014年8月，在软通动力信息技术有限公司，任PHP架构师；2014年9月到2015年5月，在昆仑万维科技有限公司，任服务端开发工程师；2015年7月至2016年7月，在六人游有限，任职研发工程师；2016年8月至今，任六人游股份研发工程师。

### 3. 导游人员情况

公司目前共有导游证持证人员9名，其导游资格证书情况如下：

序号	姓名	性别	语种	等级	导游资格证编号
1	陈倩	女	普通话	初级	DER2352D
2	张雯雯	女	普通话	初级	LLP9089J
3	秦东媛	女	普通话	初级	WRE41440
4	马琤琤	女	普通话	初级	XJR3801H
5	方超	女	普通话	初级	QY05974N
6	刘雅玲	女	英语	初级	KIA1744D
7	冯娟	女	普通话	中级	ZEK7570X
8	史筱月	女	普通话	初级	BZS1445S
9	刘娜	女	普通话	初级	OX89473L

公司导游证持证人员已根据国家旅游局办公室《关于换发电子导游证等相关事宜的通知》（旅办发（2017）60号）的要求完成电子导游证的换发，原导游资格证书与导游IC卡不再使用。

公司旗下导游不存在私自承揽业务的情况。公司不存在个人车辆、导游挂靠公司旅行社和私自承揽业务的情形。

#### 4. 领队人员情况

序号	姓名	部门	领队证编号	转入日期	有效期
1	张雯雯	定制业务部	京-011733	2016/08/02	2019/06/02
2	马琤琤	定制业务部	京-004213	2016/09/08	2019/06/16

#### （七）环保情况说明

公司属于互联网服务企业，根据国家环境保护总局发布的《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）及《关于<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函【2008】373号）等相关法律的规定，公司符合环保的合法合规要求。

## 四、主营业务经营情况

### （一）收入构成及销售情况

报告期内，公司主要业务收入及比例如下表所示：

## 1. 按区域分类

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入(元)	占比 (%)
出境游	29,130,691.67	93.99	53,762,269.88	90.59	35,438,568.49	91.89
境内游	1,862,920.47	6.01	5,584,124.46	9.41	3,125,806.00	8.11
合计	<b>30,993,612.14</b>	<b>100.00</b>	<b>59,346,394.34</b>	<b>100.00</b>	<b>38,564,374.49</b>	<b>100.00</b>

## 2. 按季度分类

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入(元)	占比 (%)
Q1	30,993,612.14	100.00	10,897,678.00	18.36	6,618,147.00	17.16
Q2	-	-	8,671,476.37	14.62	4,974,267.00	12.90
Q3	-	-	24,001,096.94	40.44	12,959,985.00	33.61
Q4	-	-	15,776,143.03	26.58	14,011,975.49	36.33
合计	<b>30,993,612.14</b>	<b>100.00</b>	<b>59,346,394.34</b>	<b>100.00</b>	<b>38,564,374.49</b>	<b>100.00</b>

## 3. 按客户来源分类

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入(元)	占比 (%)	营业收入(元)	占比 (%)
直接游客	19,524,407.10	62.99	36,886,432.18	62.15	33,290,322.05	86.32
对接同业	2,855,448.44	9.22	12,811,733.26	21.59	5,274,052.44	13.68
对接平台	8,613,756.60	27.79	9,648,228.90	16.26	-	-
合计	<b>30,993,612.14</b>	<b>100.00</b>	<b>59,346,394.34</b>	<b>100.00</b>	<b>38,564,374.49</b>	<b>100.00</b>

按区域分类，公司的主要销售收入来源为出境游，2017年1-3月、2016年度、2015年度出境游收入占比分别为93.99%、90.59%、91.89%。按季度分类，以2016年为例，第3季度收入占全年收入总额比例为40.44%，第4季度收入占比为26.58%；第3、4季度公司收入合计占比为67.02%，为销售旺季。按客户来源分类，2017年1-3月、2016年度、2015年度公司的直接游客收入占比分别为62.99%、62.15%、86.32%，表明公司销售收入主要来源为直接游客。

公司的客户获取方式分为直接游客、对接同业、对接平台。直接游客指通过公司自己开发运营的网站、微信公众号、APP，发展潜在客户进行转化成交；对

接同业是指面向旅行社门市的定制需求提供定制服务，向旅行社门市收取定制费用；对接平台是指通过携程网等渠道获取有定制需求的潜在客人进行转化成交，直接给客人提供定制服务，向携程平台支付佣金。

收入增加较多的原因，主要来自直接游客的增加和渠道的增加。公司 2015 年底的微信用户累计为 18 万人，2016 年底累计达到 25 万人，到 2017 年 3 月已提升至 60 万人；公司通过 SEM 精准获客、微信和 APP 的新媒体获客，快速增加了直接游客来源。在经营过程中，公司积极探索拓展多元的客户获取渠道，公司分别于 2015 年、2016 年开始开展了与同业旅行社、大型旅游平台合作的经营模式，获得了显著的成效，带动了公司收入的快速增长。

收入规模增加的合理性。研发方面：报告期内，公司通过扩充研发团队，不断完善“6 人游 DMS”系统，提高系统定制能力和智能化程度；积极开发公司自有 APP，获得新的直接客户来源，提升品牌形象。2015 年底、2016 年底、2017 年 3 月公司的研发员工分别为 6 名、7 名、8 名。业务团队方面：为了保证业务的快速增长，公司积极扩充定制旅行顾问团队，吸引行业经验丰富、对旅游行业充满热情的人才加入公司，公司的服务能力逐步提高。公司 2015 年末、2016 年末、2017 年 3 月旅行顾问分别为 16 名、39 名、48 名（包含全资子公司景程国际人员）。数据积累方面：通过公司在经营过程中持续积累的 POI、行程方案等数据，公司的数据库价值不断提高。随着数据库的不断扩充，公司的定制能力将持续优化。供应商方面：公司提供的是全程旅行服务，因此公司供应商提供服务的质量对公司来说至关重要，公司在经营过程中不断开发并优化公司的供应商系统，目前已形成基本覆盖全球旅游目的地、全面稳定的境外服务供应商系统。

## （二）主要消费群体和两年一期前五大客户情况

### 1. 主要消费群体

公司的主要客户为大众富裕阶层，以 80 后、90 后及其家庭为主、**其次还有朋友之间、公司同事团队等**。2017 年 1-3 月、2016 年度及 2015 年度公司前五大客户的销售额占相应期间主营业务收入的比例分别为：14.09%、6.49% 和 27.50%。报告期内，公司单一客户占比较小，不存在依赖单一客户的情况。

### 2. 两年一期前五大客户情况

2017 年 1-3 月公司前五大客户：

序号	客户名称	与本公司关系	业务收入（元）	占公司主营业务收入的比例（%）
1	好望角投资服务（香港）有限公司	非关联方	1,105,900.94	3.57
2	上海皓境影视文化传播有限公司	非关联方	1,047,169.81	3.38
3	广州乐佰瑞生物科技有限公司	非关联方	1,018,867.92	3.29
4	北京奇汇锐拓咨询有限公司	非关联方	709,844.34	2.29
5	王洪霞	非关联方	483,044.34	1.56
合计		-	<b>4,364,827.35</b>	<b>14.09</b>

## 2016年公司前五大客户：

序号	客户名称	与本公司关系	业务收入（元）	占公司主营业务收入的比例（%）
1	常玮雯	非关联方	1,316,194.34	2.22
2	杭州悦活商务服务有限公司	非关联方	706,713.21	1.19
3	杨霞	非关联方	675,340.78	1.14
4	孙伟	非关联方	595,110.68	1.00
5	上海中国青年旅行社有限公司	非关联方	558,430.00	0.94
合计		-	<b>3,851,789.01</b>	<b>6.49</b>

## 2015年公司前五大客户：

序号	客户名称	与本公司关系	业务收入（元）	占公司主营业务收入的比例（%）
1	北京市华远国际旅游有限公司广州分公司	非关联方	3,703,477.00	9.60
2	普信恒业科技发展（北京）有限公司	非关联方	2,546,200.00	6.60
3	武汉艾德蒙科技股份有限公司	非关联方	2,242,073.00	5.81
4	宋莉	非关联方	1,383,930.00	3.59
5	北京信中利投资股份有限公司	非关联方	734,056.00	1.90
合计		-	<b>10,609,736.00</b>	<b>27.50</b>

注1：公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五大客户中占有权益。

注2：本公司从2016年5月1日起执行营改增政策，2016年5月1日起确认的收入为不含税金额。

### （三）产品原材料情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1. 主要产品及服务的供应情况

公司主要产品及服务所涉及的机票、酒店和地接服务等业务的采购，公司会选择 3 家以上供应商保持长期合作，具体采购量则依据供应商的报价和付款条件等综合因素来决定。

公司所采取的选择供应商（包括境外对接社）的标准如下：

（1）具有行业资质，合法合规经营。公司所选择的供应商必须具有符合当地法律法规的行业资质，合法经营。一经发现不合法合规的情况，公司将立即进行追索并将其剔除出供应商库。

（2）具有定制旅游的独特资源。公司所选择的供应商必须与公司定制旅游的理念保持一致，旅游过程中必须充分体现当地特色，突出品质。如定制旅行为了满足旅游者更多地领略当地风光，方便自由游览的需求，往往选择市区内具有特色的酒店。

（3）供应商及其操作人员、服务接待人员需具有进行定制旅游业务的能力。供应商能够根据旅游者需求提供个性化建议、资源和个性化服务接待。

（4）具有突发事件的解决能力以及与公司的协同能力，具有较高的服务满意度。公司根据供应商的服务质量对供应商库进行动态管理。

公司的上述采购标准不存在违反《中华人民共和国旅游法》、《旅行社条例》、《旅行社条例实施细则》等旅游行业法律法规及相关国家或行业的质量标准的情形。

公司制定了《资源采购流程》、《供应商管理流程》等制度，对采购流程与供应商库（包括供应商的加入与退出）进行了规范管理。公司与供应商不存在服务投诉及法律纠纷。

#### 2. 近两年及一期前五大供应商情况

2017 年 1-3 月公司前五名供应商基本情况：

序号	供应商名称	与本公司关系	采购金额 (元)	占采购总额的比例 (%)
1	北京好巧国际旅行社有限公司	非关联方	2,105,107.93	9.23
2	北京博丰航空服务有限公司	非关联方	1,424,288.00	6.24
3	LLL International Travel Inc	非关联方	1,201,668.90	5.27
4	北京保盛航空服务有限公司	非关联方	1,184,955.00	5.19

5	NEW ZEALAND WECHAT LIFE &TRADING LIMITED	非关联方	840,592.54	3.68
合计		-	<b>6,756,612.37</b>	<b>29.61</b>

## 2016年公司前五名供应商基本情况:

序号	供应商名称	与本公司 关系	采购金额 (元)	占采购总额的 比例(%)
1	Y.S.J. Travel Service Co.,Limited	非关联方	7,402,113.26	10.80
2	北京保盛航空服务有限公司	非关联方	4,612,040.00	6.73
3	北京博丰航空服务有限公司	非关联方	4,328,471.00	6.31
4	北京好巧国际旅行社有限公司	非关联方	3,281,319.51	4.79
5	北京轩业航空服务有限公司	非关联方	2,393,974.00	3.49
合计		-	<b>22,017,917.77</b>	<b>32.12</b>

## 2015年公司前五名供应商基本情况:

序号	供应商名称	与本公司 关系	采购金额 (元)	占采购总额的 比例(%)
1	Y.S.J. Travel Service Co.,Limited	非关联方	4,902,614.00	13.10
2	北京保盛航空服务有限公司	非关联方	2,197,757.00	5.90
3	北京博丰航空服务有限公司	非关联方	2,107,352.00	5.60
4	联盟(北京)国际旅行社有限公司	非关联方	1,650,321.00	4.40
5	北京永利国际旅行社有限公司	非关联方	1,187,417.00	3.20
合计		-	<b>12,045,461.00</b>	<b>32.20</b>

目前国内市场上的航空公司、旅行社数目众多,在转换供应商期间不会对公司的生产经营产生重大影响,不会影响公司的持续经营能力。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

**(四) 重大业务合同及履行情况**

截至本公转书出具之日,具有重大影响的业务合同履行情况如下:

**1. 销售合同**

销售合同金额(含税)在50万元以上

序号	卖方	买方	合同内容	签约时间	合同金额 (元)	履行情况
1	六人游	好望角投资 服务(香港) 有限公司	葡萄牙7日 风情之旅	2017/01/12	1,172,255.00	履行完毕

2	六人游	上海皓境影视文化传播 有限公司	南极南美 14晚18天 企鹅王国之 旅	2016/12/05	1,050,000.00	履行完毕
3	六人游	北京奇汇锐 拓咨询有限 公司	日本东京箱 根7日之旅	2016/10/28	752,435.00	履行完毕
4	六人游	王洪霞	美国16晚 17日最美 海天公路之 旅	2016/09/30	510,300.00	履行完毕
5	六人游	广州乐佰瑞 生物科技有 限公司	南美31晚 34天探索 之旅	2016/08/16	1,080,000.00	履行完毕
6	六人游有限	常伟雯	纽约、费城、 华盛顿印象 之旅	2016/07/14	1,395,166.00	履行完毕
7	六人游有限	杭州悦活商 务服务有限 公司	法国10日 之旅	2016/02/24	717,616.00	履行完毕
8	景程国际	上海中青 年旅行社	日本关西奢 华5日之旅	2016/02/19	558,430.00	履行完毕
9	景程国际	杨霞	厄瓜多尔 17日深度 探访之旅	2016/01/23	759,600.00 (退款: 63,999.00)	履行完毕
10	景程国际	普信恒业科 技发展(北 京)有限公司	洛杉矶之行	2015/12/11	2,546,200.00	履行完毕
11	六人游有限	宋莉	瑞典-瑞士- 德国之旅	2015/07/31	876,640.00	履行完毕
12	六人游有限	北京信中利 投资股份有 限公司	厦门商务会 议行程	2015/05/26	552,703.00	履行完毕
13	六人游有限	北京畅游天 下网络技术 有限公司	戛纳电影节 行程	2015/04/30	536,635.00	履行完毕
14	六人游有限	武汉艾德蒙 科技股份有 限公司	新西兰商务 会议行程	2015/01/22	2,185,892.00	履行完毕

## 2. 采购合同

采购合同金额(含税)在100万元以上

序号	卖方	买方	合同内容	合同类型	合同期间	合同金额(元)	报告期内确认金额(元)	履行状态
1	上海皓境影视文化传播 有限公司	六人游	广告策 划、营 销服 务	定期 合同	2017/04/01 - 2017/06/30	1,170,000. 00	-	履行 完毕
2	北京保盛航 空服务有限 公司	六人游	在合同有 效期内, 乙方委托 甲方为其 国内、国 际机票进 行预定和 出票业务	框架 协议	2016/08/23 - 2017/08/22	按实际结算 金额	3,541,905. 00	正在 履行
3	共青城大祥 信息技术有 限公司	六人游 有限	网上推广 服务	定期 合同	2016/01/01 - 2017/12/31	1,100,000. 00	1,100,000. 00	正在 履行
4	联盟(北京) 国际旅行社 有限公司	六人游 有限	在合同有 效期内, 乙方委托 甲方为其 国内、国 际机票进 行预定和 出票业务	框架 协议	2015/09/15 - 2016/09/14	按实际结算 金额	2,197,011. 00	履行 完毕
5	北京博丰航 空服务有限 公司	六人游 有限	在合同有 效期内, 乙方委托 甲方为其 国内、国 际机票进 行预定和 出票业务	框架 协议	2015/01/01 - 2016/12/31	按实际结算 金额	6,357,863. 00	履行 完毕
6	北京保盛航 空服务有限 公司	六人游 有限	在合同有 效期内, 乙方委托 甲方为其 国内、国 际机票进 行预定和 出票业务	框架 协议	2014/08/23 - 2016/08/22	按实际结算 金额	4,388,705. 00	履行 完毕
7	Y. S. J. Travel Ser vice Co., Limited	六人游 有限	地接服务	框架 协议	2014/07/01 - 2017/06/30	按实际结算 金额	8,883,141. 33	履行 完毕

8	北京轩业航空服务有限公司	六人游有限	在合同有效期内，乙方委托甲方为其国内、国际机票进行预定和出票业务	框架协议	2016/01/01 - 2018/12/31	按实际结算金额	2,335,049.00	正在履行
9	北京好巧国际旅行社有限公司	六人游有限	甲方授权乙方使用网络系统进行在线订房、订票等商旅及度假服务，同时也可以线下预定；甲方为乙方设定100万元人民币的信贷额度，上限不超过110万元。	框架协议	2015/01/01 - 2016/12/31	按实际结算金额	3,413,152.11	履行完毕

### 3. 业务合作框架协议

序号	甲方	乙方	合同主要内容	合同类型	合同期限	合同金额	报告期内确认金额	履行情况
1	北京蚂蜂窝网络科技有限公司	六人游	在合同有效期内乙方在甲方平台账实相关的旅游产品和服务	框架协议	2017/02/27 - 2018/02/27	按实际结算金额	-	正在履行
2	上海携程国际旅行社有限公司	六人游有限	在合同有效期内，旅游接待服务；单项旅游服务	框架协议	2016/04/20 - 2017/04/19	按实际结算金额	确认佣金金额： 851,454.44 六人游确认来自携程推荐客户收入金额：18,261,985.50 (注：1)	履行完毕

注1：公司与来自携程的客户独立签订合同，携程网仅收取佣金。

#### 4. 旅行责任保险合同

按照《旅游法》、《旅行社条例》等相关法律法规的规定，公司缴纳旅行社责任保险并给出行客人提供旅游意外保险。

投保人	承保人	保险类型	保险单号	保险期间	履行状况
六人游	永诚财产保险股份有限公司	旅行社责任险	1500001161	2017/04/13-2018/04/12	正在履行
景程国际	永诚财产保险股份有限公司	旅行社责任险	1500001160	2017/01/22-2018/01/21	正在履行

#### 5. 保险经纪服务委托协议书

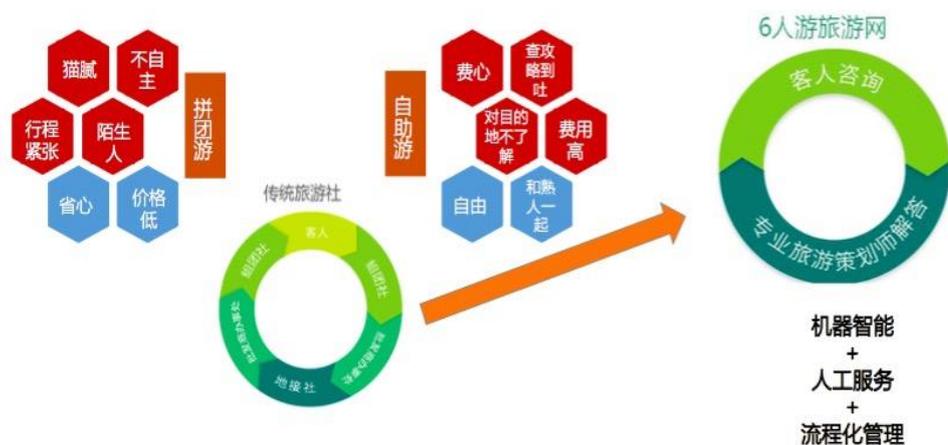
委托人	受托人	服务类型	保险期间	履行状况
六人游	中国人民财产保险股份有限公司北京市分公司朝阳营业部	保险经纪业务	2016/08/19-2017/08/18	正在履行

#### 6. 广告发布代理合同

委托人	受托人	服务类型	保险期间	履行状况
六人游有限	北京航宇时空广告传媒有限公司	广告发布代理	2015/08/01-2015/10/31	履行完毕

### 五、商业模式

公司为一家互联网定制旅游服务商（OTS），服务中产阶级和高端客户。为用户提供朋友、家庭、公司间的定制旅游服务，旅游目的地包括国内和境外。主要特点有两方面：一是通过互联网系统方法优化传统旅游服务，流水线的工作流程，大数据系统智能设计行程，大幅提升效率；二是公司有专业的旅行顾问团队，经过长期服务积累经验，熟悉互联网定制服务的消费习惯，提供差异化的服务体验，全方位为客户提供定制旅游服务，在国内同业中有极强的竞争力。



### (一) 战略定位

1. 旅游消费升级：介于跟团游和自由行的第三种旅游方式，满足新中产阶级家庭的需求；
2. 定制旅游去高端化：互联网化的营销手段和高效率的服务体系，降低毛利率，将定制旅游从高端昂贵消费优化至面对大众富裕阶层的私人旅游；
3. 强化旅游服务的价值：基于互联网业务交互系统提高旅行顾问的工作效率，通过服务口碑赢得客户复购。



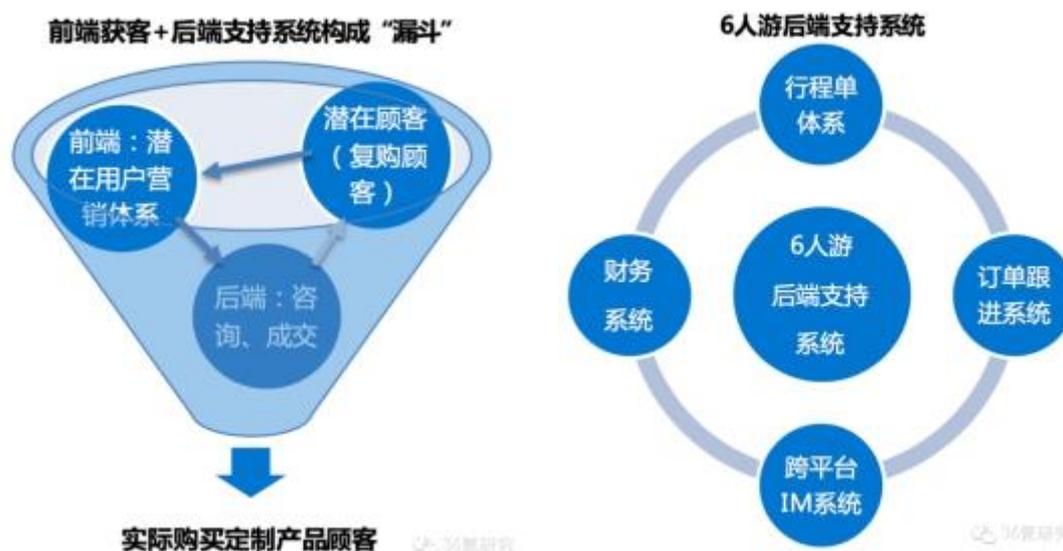
6人游旅行网主要服务大众富裕阶层，高消费能力人口持续增加，高端定制旅游需求急剧扩增。根据中国家庭金融调查（China Household Finance Survey，

简称 CHFS) 的调查数据测算, 我国中产阶级的数量已达 2.04 亿人, 掌握的财富总量为 28.3 万亿, 超过美国和日本, 跃居世界首位。与 60 后、70 后相比, 80 后、90 后接受的教育理念、消费意识和生存环境明显不一样, 形成了消费新主流人群, 是六人游的主要用户。

## (二) 营销模式

### 1. 低成本的推广营销体系

公司前端采用潜在用户营销体系, 而不是精准营销体系, 最大限度降低营销成本。公司借助互联网的营销能力获取潜在消费人群, 通过微信公众号和 APP 进行客户积累和维护。同时, 公司通过和理财公司、私人银行、亲子服务公司等的整合营销活动, 跨界获取用户。公司通过后端支持系统带给客户良好的服务体验, 提高成交率和复购几率, 使前端营销体系和后端支持体系形成完整循环, 形成了低成本的推广营销体系。



相较于传统旅游服务机构的服务流程, 公司通过碎片信息聚合和动态打包, 直接连接了顾客和产品供应商, 穿透了中介机构, 信息更加透明, 也更加方便服务机构控制产品和服务质量, 保障用户权益和独特体验。

## 2. 客户端系统



公司拥有独立研发的基于 PC、微信、APP 的客户端。六人游的 APP 与很多旅游公司的 APP 不同，主界面“连接旅行顾问”的按钮十分醒目，凸显出定制旅游和旅游电商的巨大差异。在主按钮下面，六人游设置了 3 个主题按钮，分别是“每周推荐、收美图、主题游”。三个主题按钮各具功能特色：“每周推荐”通过内容及活动的运营实现用户旅游灵感的激发和旅游意愿的收集；“收美图”是一个长期运营的在线活动，用户上传旅行图片，通过这种方式促进 APP 的活跃度并提高用户的粘性；“主题游”展现的是 WE 系列的特色线路，通过特色线路的展示增强六人游定制旅游服务在用户心中的品牌定位认知及格调展现，同时也兼顾了用户旅游意愿的收集。

### （三）服务模式

旅行顾问在线处理定制需求，为用户提供一价全含的全程定制服务，主张“客户享受旅行，一应安排由公司来做”的贴身管家服务：

1. 私密旅行：私家定制，差异服务，私密自由，返璞归真，只提供朋友或者家人之间的旅行服务，不与陌生人拼团。使旅游从业者回归服务领域，让用户体验完全属于自己的旅行，让热爱旅行的人感受旅行真正的意义。

2. 定制服务：针对用户的个性化需求，按照出发时间、天数、主题、预算，量身设计解决方案。

3. 全程保障：公司拥有合格的旅游资质，与用户签订正规的旅游服务协议，

提供全程的服务和安全保障。

	Online Travel Agency	Online Travel Service	
典型代表	携程、去哪儿、同程	锦江、春秋、中青旅、众信	<b>模式优势</b> 六人游属于定制型 OTS 平台，采用定制师+数据外驱的形式，咨询师一对一规划保证了旅游咨询服务专业性，数据库的使用提高产品品类丰富度与旅游规划效率。六人游所采用的专业咨询师模式与同类型技术模式或达人模式的定制旅游平台相比，具有规划师经验更丰富，服务质量更高的特点；与线下 OTS 公司相比，六人游产品产品库种类更多元化，通过颗粒化旅游产品与重新组合，保证更高的服务效率；技术的应用保证六人游获取直客，保证了客企双方沟通的质量，降低流转成本，提高毛利率。
业务内容	单项产品代订预定	多项旅游产品组合打包	
品质控制	标准化产品，易控制	贯穿消费全过程，难度大	
盈利模式	佣金	服务费	
毛利	客单价低，毛利低	客单价高，毛利高	
组织架构	营销、运营为主	旅游咨询师、导游领队为主	
			<b>品牌优势</b> 六人游属于上线较早且发展势头迅猛的定制旅游平台，已积累了一定数量的高净值客户，在客户中获得良好的口碑，同类型定制旅游平台大多处于起步阶段，六人游在行业内具有一定的品牌影响力。
企业名称	CEO	商业模式	客户群
6人游	贾建强	2C端采用微信平台和APP获取直客；2B端推出“新定制平台”对接旅行社	大众富裕阶层与家庭团
游心旅行	蒋松涛	模式一以自有资源和定制师为用户提供定制服务；模式二C2C的形式对接目的地达人，进行线路定制、旅游产品导购服务	中高端人群
妙计旅行	张帆	大数据生成出行方案，方案指向OTA，以第三方服务工具的身份培养用户，使OTA服务商和用户对其产生依赖实现盈利	出境游客户
世界邦	张平合	基于达人的旅游咨询与定制服务	出境自助旅行者
游谱旅行	章琼阳	依托 POI（兴趣点）打通 PGC 和商品交易板块，与OTA与海内外供应商合作实现行程落地	个性化旅游群体
指南猫	任静	依靠KOL提供定制计划，与B2B平台合作将计划落地，收取咨询费	出境游客户
辛巴达旅行网	潘云龙	B2B2C模式，接入境外地接社的系统数据及成熟旅游产品，盈利模式为向C端收取咨询费，不向B端收费	家庭团为主

#### （四）管理模式

公司定位为 OTS，以优化旅游服务的流程和提升旅游体验为目标。公司通过互联网系统管理所有业务流程和交易。从用户提交需求、旅行顾问提供定制服务到签约付款、旅行中服务保障、供应商结算，通过系统有效地管理起来，保证了所有流程是可以跟踪和查询的。在复杂的财务结算部分，系统有效管理了毛利率，规范了合格的供应商库，准确跟踪旅行顾问的业务指标，全部做到实时监控和预测。

## 六、所处行业的基本情况

### （一）公司所处行业概况

#### 1. 行业基本情况及分类

根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》划分，公司所处行业属于“L 租赁和商务服务业—L72 商务服务业”。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“L 租赁和商务服务业—L72 商务服务业”。

根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于

“非日常生活消费品”，非日常生活消费品（13）-消费者服务（1312）-酒店、餐馆与休闲（131210）-酒店、度假村与豪华游轮（13121010）。

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“租赁和商务服务业”，租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-旅行社及相关服务（L727）-旅行社服务（L7271）。

## 2. 监管体制、法律法规及政策

根据《中华人民共和国旅游法》和《旅行社条例》等规定，安排游客旅游需要归属于旅行社特许经营，组织游客出游的服务分为组织旅游团和委托服务两种，公司所从事的定制旅行服务，属于比较复杂的委托旅游服务，受国家旅游局以及地方旅游局监管。公司及其子公司都已经获取相应的许可资质。资质详见本公转书“第二节 公司业务”之“三、关键资源要素”之“（三）业务许可资格（资质）情况”。

国务院总理在 2015 年政府工作报告时提出“互联网+”行动计划，该计划将为互联网与医疗、教育、物流、金融等众多传统行业的融合发展提供更大的空间及更多的扶助政策。“互联网+”战略下，国家已设立 400 亿元新兴产业创业投资引导基金提供支持。具体的政策法规如下：

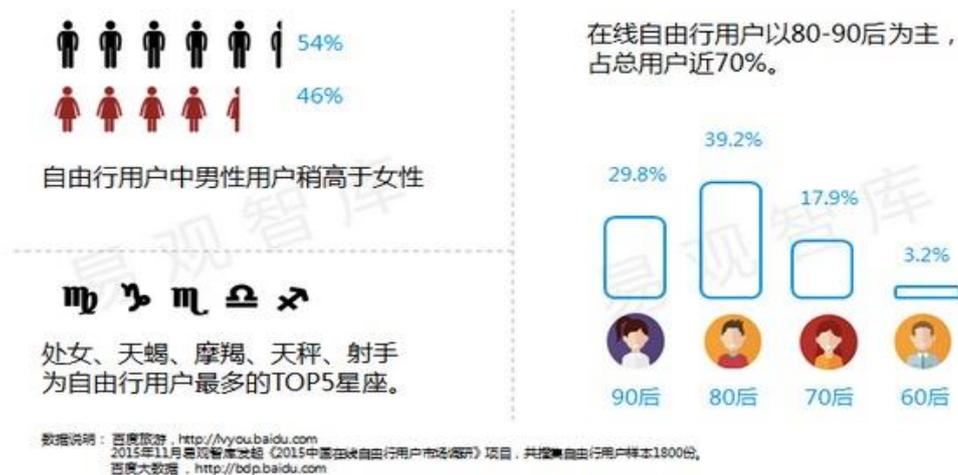
序号	出台时间	出台部门	政策名称	主要内容
1	2015 年	国务院办公厅	《关于加快发展生活性服务业促进消费结构升级的指导意见》	要开发线上线下有机结合的旅游服务产品，推动旅游定制服务，满足个性化需求，深化旅游体验。
2	2015 年	国务院	《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见（国发【2015】40 号）》	“互联网+”是把互联网的创新成果与经济社会各领域深度融合。加快推进“互联网+”发展，有利于重塑创新体系、激发创新活力、培育新兴业态和创新公共服务模式，对打造大众创业、万众创新和增加公共产品、公共服务“双引擎”，主动适应和引领经济发展新常态，形成经济发展新动能，实现中国经济提质增效升级具有重要意义。
3	2015 年	国务院	《关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》	为减少束缚电子商务发展的机制体制障碍，进一步发挥电子商务在培育经济新动力，打造“双引擎”、实现“双目标”等方面的重要作用，制定意见。
4	2015 年	国务院	《关于进一步	旅游业是我国经济社会发展的综合性

			促进旅游投资和消费的若干意见》(国办发【2015】62号)	产业,是国民经济和现代服务业的重要组成部分,改革创新促进旅游投资和消费具有重要意义。意见包括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,开辟旅游消费市场;实施旅游消费促进计划,培育新的消费热点;优化休假安排,激发旅游消费需求;加大改革创新力度,促进旅游投资消费持续增长六个方面,26项内容。
5	2014年	国务院	《关于促进旅游业改革发展的若干意见》	到2020年,境内旅游总消费额达到5.5万亿元,城乡居民年人均出游4.5次,旅游业增加值占国内生产总值的比重超过5%。
6	2013年	国务院	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	明确提出加快促进信息消费,能够有效拉动需求,催生新的经济增长点,促进消费升级、产业转型和民生改善。到2015年,信息消费规模超过3.2万亿元,年均增长20%以上,带动相关行业新增产出超过1.2万亿元。
7	2013年	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国旅游法》	为保障旅游者和旅游经营者的合法权益,规范旅游市场秩序,保护和合理利用旅游资源,促进旅游业持续健康发展,制定本法。
8	2012年	国家旅游局	《关于鼓励和引导民间资本投资旅游业的实施意见》	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和管理。
9	2012年	中国人民银行 发展改革委 旅游局 银监会 证监会 保监会 外汇局	《关于金融支持旅游业加快发展的若干意见》(银发【2012】32号)	大幅改善旅游企业的发展环境,进一步加大了金融对旅游业实体经济的支持力度,主要体现在旅游企业在信贷方面将获得更大的支持以及未来融资渠道的多元化。
10	2009年	国务院	《旅行社条例》	为了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,制定本条例。
11	2009年	国家旅游局	《旅行社条例实施细则》	主要内容包括:导游、领队服务;旅游咨询、旅游活动设计服务;接受旅游者的委托,代订交通客票、代订住宿和代办出境、入境、签证手续等;接受机关、事业单位和社会团体的委托,为其差

旅、考察、会议、展览等公务活动，代办交通、住宿、餐饮、会务等事务。

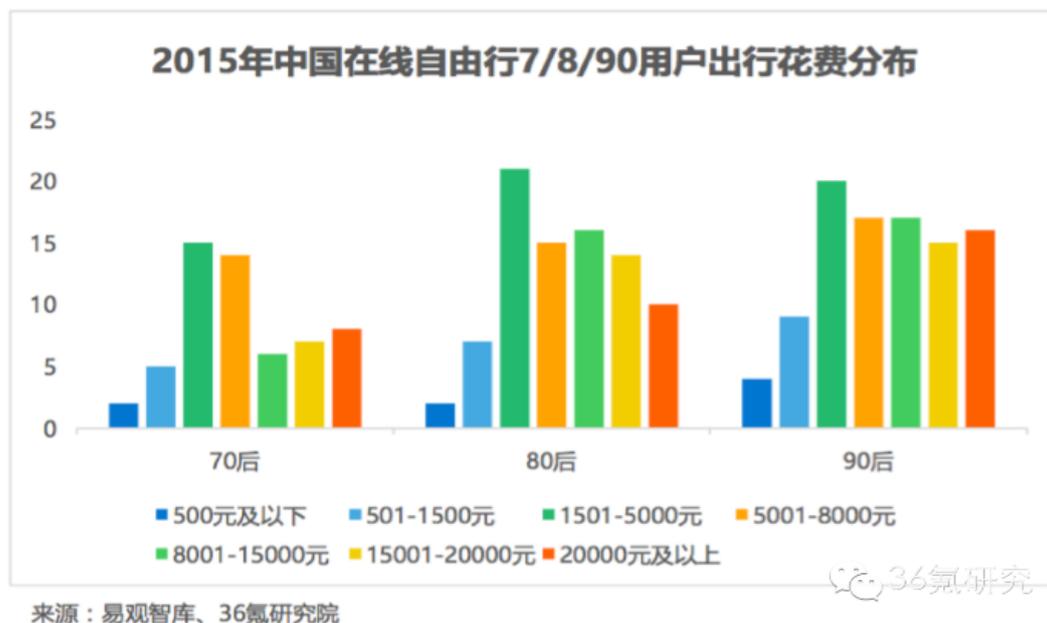
## （二）行业发展概况及趋势

### 1. 行业发展概况



2001年至2015年，我国旅行社行业总体上保持了高速增长态势。根据国家旅游局统计数据，全国各类旅行社的营业收入从2002年的710.63亿元上升到2012年的3,374.75亿元，年复合增长率为16.86%。

互联网信息技术极大成熟，降低了自由行用户的行程规划难度和异地信息壁垒；旅游消费整体升级，追求个性化、自由行成为更多消费者的选择；在线旅游产品日趋丰富，为自由行用户提供更多的选择机会。



在线定制自由行用户以 80-90 后为主，占总用户近 70%，并且 50% 自由行用户为本科及以上学历，呈现出高学历的特点，自主意识较强，对个性化服务要求高。

根据出境自由行特卖电子商务网站发布的《2015 年轻人出境自由行年终报告》，2015 年是在线旅游行业快速发展的一年，年轻用户的出行需求得到了进一步的关注：85 后的年轻人已成为出境自由行的主力军，90 后用户已是出境自由行新兴群体。

## 2. 定制旅游成新宠

政策面来看，旅游服务被纳入重点发展的生活性服务业，定制旅游首次获国家政策关注。2014 年国务院公布《关于促进旅游业改革发展的若干意见》，明确指出，到 2020 年，境内旅游总消费额达到 5.5 万亿元，城乡居民年人均出游 4.5 次，旅游业增加值占国内生产总值的比重超过 5%。2015 年国务院办公厅又公布了《关于加快发展生活性服务业促进消费结构升级的指导意见》，明确指出，“要开发线上线下有机结合的旅游服务产品，推动旅游定制服务，满足个性化需求，深化旅游体验”。

从在线旅游发展的进程来看，在线旅游创业已进入第三阶段，定制旅游是主要突破口。第一阶段，20 世纪 90 年代，随着商用互联网的成功，出现一批具有在线预订功能的网站。1996 年 Expedia 设立，提供机票、酒店和租车服务的在线预订。1998 年 Priceline 创立，以“Name Your Own Price”模式（客户反向定价）

向全球用户提供酒店、机票、租车、旅游打包产品等在线预订服务。1999年，创立携程旅行网，提供机票、酒店、旅游度假、商旅产品预订。同年5月，艺龙于美国德拉华州诞生，定位于城市生活资讯网站，2001年后转型在线旅行预订服务行业。

第二阶段，20世纪初，休闲旅游市场茁壮成长，出现了一批优秀的在线旅游公司，如穷游网（2004年）、同程网（2004年）、去哪儿（2005年）、酷讯网（2006年）、途牛（2006年）、蚂蜂窝（2006年）、驴妈妈（2008年）等。这个阶段的在线旅游创业公司，以OTA为典型代表，多采用B2C或者B2B的模式出售标准化旅游产品。

第三阶段，2013年以来的两年半时间，资本市场向好，专注旅游细分市场的在线旅游企业和创业公司开始涌现：如以“机+酒”为导向的自由行服务商，发现旅行，来来会，麦兜旅行等；以出售境外目的地标准化产品为导向的我趣旅行，海玩网，玩途自由行；定位个性化旅游服务公司，为游客提供行程规划和攻略，如无二之旅、指南猫、世界邦等。这个阶段，在线旅游逐步从销售工具渗透为提高服务品质的管理工具，从标准品领域渗透到非标准品领域。

### 3. 行业的未来发展趋势

旅游业本质上是一种生活类服务业，为游客提供旅游服务。中国的旅游业是从旅行服务起家的，中国国旅、中旅、青旅的英文名称都强调 Travel Service。80年代旅行社以入境游接待业务为主，90年代开始做出境游组团等业务，总体是做团队旅游（Tour Group）业务为主，单项服务（订房、订票等）只是一种补充。2000年左右做单项服务的在线旅游OTA起步，典型代表为携程，于1999年创办后依靠“机票+酒店”模式崛起，并逐步拓展到自由行和休闲度假游领域。中国旅游业在线化发展已有十余年，同质化竞争的OTA已进入寡头垄断阶段，重视差异化、品质化发展的OTS模式逐步受重视。

## （三）市场规模

### 1. 旅游行业整体情况

世界经济的产业结构，以服务业为标志的第三产业将构成世界经济的主体，其中旅游业是当今世界发展最快、前景最广的新兴产业之一。

联合国世界旅游组织（UNWTO）的最新统计显示，2013年全球国际旅游人数达10.87亿人次，同比增长5%。相比2012年，亚太地区接待游客数量增长了

6%，涨幅超过全球其它地区。在国际游客出境旅游支出方面，中国和俄罗斯都榜上有名，仅 2013 年前三个季度，中国出境游支出就增长了 28%，俄罗斯增长了 26%，紧随其后的有土耳其、卡塔尔、菲律宾等国。据世界旅游业理事会（WTTC）预计，到 2020 年，全球国际旅游消费收入将达到 2 万亿美元；另据世界旅游协会预测，从 2010 年到 2020 年，国际旅游业人数和国际旅游收入将分别以年均 4.3%、6.7% 的速度增长，高于同期世界财富年均 3% 的增长率；到 2020 年，旅游产业收入将增至 16 万亿美元，相当于全球 GDP 的 10%；所提供工作岗位达 3 亿个，占全球就业总量的 9.2%，从而进一步巩固其作为世界第一大产业的地位。

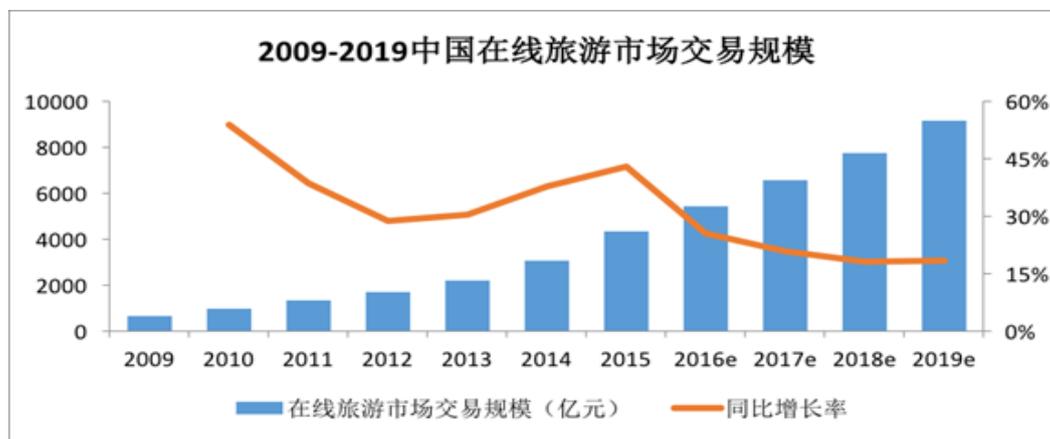
根据国家旅游局及中国旅游研究院统计数据，1993-2013 年 21 年间，国内旅游人数 4.1 亿人次增长到 32.5 亿人次，年复合增长率达 10.96%；国内旅游收入从 864 亿元增长到 2.62 万亿元，年复合增长率达 18.77%。2009 年至 2013 年，中国旅游业总收入从 12,900 亿元增长至 28,500 亿元，年复合增长率 21.92%。2014 年我国旅游业仍保持快速发展，国内旅游市场高速增长，入境旅游市场稳中有进，国内旅游收入 3.03 万亿元人民币；入境旅游收入 1,053.8 亿美元；加上中国公民出境旅游收入，全年实现旅游业总收入 3.73 万亿元人民币。2015 年，我国国内旅游突破 40 亿人次，旅游收入过 4 万亿元人民币，出境旅游 1.2 亿人次。根据 WIND 提供的数据显示，中国旅游收入增长情况如下：在出境旅游方面，据 WIND 旅游行业的数据信息显示，2014 年度中国出境旅游人数高达 1.17 亿人次，同比 2013 年度的 9,819 万人次增加 19.16%。内地公民出境旅游花费约 1,400 亿美元，同比增长 18.00%。数据显示中国世界第一大出境旅游客源市场与第一大出境旅游消费国的地位进一步巩固。

2015 年 10 月 29 日中国共产党第十八届中央委员会第五次全体会议通过《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》提出拓展网络经济空间。实施“互联网+”行动计划，发展物联网技术和应用，发展分享经济，促进互联网和经济社会融合发展。实施国家大数据战略，推进数据资源开放共享。完善电信普遍服务机制，开展网络提速降费行动，超前布局下一代互联网。推进产业组织、商业模式、供应链、物流链创新，支持基于互联网的各类创新。

在线旅游业等新兴旅游业规模也在迅速扩大，据艾瑞咨询发布的《2017 年中国在线旅游度假行业研究报告》数据显示，截止到 2016 年，中国在线旅游交易市场规模已达 5,903.6 亿元，互联网渗透率突破 12.0%。同时，“80 后”和“90 后”成为在线旅游市场的主力军。随着移动端和互联网技术的不断创新，未来在线旅游市场也将成为巨大的一部分。

综上，随着中国居民收入水平的提高、国家利好政策的支持、消费者旅游休闲休假观念等各种因素的综合影响下，旅游业市场规模仍然会持续扩大。

## 2. 旅行社行业概况



2015年全国旅行社总数为27,621家。全国旅行社组织入境旅游规模：外联1,416.34万人次、6,023.29万人天，接待1,978.83万人次、6,534.37万人天，分别同比增长0.43%、减少2.32%、减少1.18%和减少4.68%。全国旅行社组织国内旅游规模：13,676.20万人次、43,596.30万人天，接待15,335.46万人次、37,872.39万人天，分别同比增长4.27%、增长4.94%、增长6.07%和增长8.27%。全国旅行社组织出境旅游规模：4,643.50万人次、25,055.80万人天，分别同比增长18.61%和增长19.82%。

2016年中国在线旅游市场交易规模达5,903.6亿元，同比增长33.3%。预计2017年中国在线旅游市场交易规模可达7,100亿。

### (四) 影响行业发展的有利因素和不利因素

#### 1. 有利因素

##### (1) 宏观经济的持续增长和人民收入水平的不断提高

我国经济发展基本面向好、改善社会保障体系、缩小城乡居民收入差距、提高国民收入等因素，为旅游行业的发展提供了良好的经济基础。

##### (2) 国家政策支持大力发展旅游行业

我国出台了一系列旅游方面的法律法规规范促进旅游行业的发展。2009年12月1日国务院发布《国务院关于加快发展旅游业的意见》第一次将旅游业定位成国民经济的战略性支柱产业；2010年11月国家旅游局下发《关于促进旅行

社业持续健康发展的意见》，要求各级旅游行政管理部门认真贯彻落实《国务院关于加快发展旅游业的意见》，为旅行社创造良好的经营环境；2013年10月1日起施行的《中华人民共和国旅游法》为保障旅游者和旅游经营者的合法权益、规范旅游市场秩序、保护和合理利用旅游资源、促进旅游业持续健康发展提供了重要的法律依据。

### （3）基础设施的进一步完善有利于旅游行业发展

随着我国公共基础设施的不断改善，人们对旅游的热情也逐步提高。一方面，经过多年的大规模投资，我国的公路建设、铁路建设和航空建设都得到长足发展，交通条件的改善为旅游行业的快速发展提供了保证。另一方面，酒店实力的增强和服务的改善也推动了旅游事业的发展。

### （4）信息技术和互联网的发展大大促进了旅游业的发展

近年来，信息技术和互联网在旅游业的各个领域得到了广泛的应用，并对旅游业的发展产生了深刻影响。信息技术对旅行社的影响不仅局限于旅行社经营的技术条件，还扩大到旅行社与旅游者的交易方式，旅行社与供应商的交易方式，旅行社的业务范围、经营战略甚至是存在方式等方面。信息技术和互联网应用的发展，必将从各方面改变旅游行业的作业方式，促进旅游行业的发展。

## 2. 不利因素

### （1）旅行社行业的无序竞争

因为我国旅行社业进入壁垒低，为争夺客户各旅行社之间展开激烈竞争，部分旅行社通过极端方式获取客户，从而导致游客对该行业的印象不佳。

### （2）外部事件因素

自然因素中的地震、水灾、一场恶劣气候等因素；流行性疾病，如禽流感、甲型 H1N1 型流感等传染性疾病；当地政治、经济等方面的稳定性等，都会导致旅游需求下降或者旅游者改变目的地，从而对旅游行业产生不利影响。

## 3. 行业壁垒

我国在线旅游服务行业的进入壁垒如下：

### （1）品牌壁垒

在线旅游服务之间的竞争由简单的价格竞争转向产品、渠道与品牌的综合竞争，良好的品牌形象成为其扩展业务的后盾。在线旅游服务商通过积累，建立起

属于自身的客户群体、完善的服务体系和较强的价格控制能力，从而树立良好的品牌形象。

## （2）会员积累壁垒

旅游服务是以服务获取信任度和复购的消费类型。服务的体验成本高，切换服务商有信任门槛。以服务赢得重复购买，持续积累老客户，能够降低获取订单成本，形成非常稳固的收入来源。

## （3）数据和技术壁垒

在线旅游服务随着运营数据的积累，业务系统的完善升级，大幅度提升旅游顾问的工作效率，形成独特的互联网营销体系，提升获客效率。

## （五）行业风险特征

### 1. 行业风险

目前我国经济平稳快速增长，企业经营形势较好，旅游行业是国家大力发展的产业，预计未来旅游将继续保持快速稳定增长态势，周期性变化不明显。但若遇到政治、经济、自然等因素造成国民经济增速放缓，都将对旅游业务产生不利影响。

### 2. 市场风险

2009年12月1日，国务院颁布了《国务院关于加快发展旅游业的意见》，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，大大推动我国旅游市场的开放和发展，在为旅游行业企业带来新的发展机会的同时，也将促使更多的企业和资本进入旅游行业，加剧行业竞争。

### 3. 政策风险

《中华人民共和国旅游法》第35条对接针对零负团费、低价操作的一项法规，切断了零负团费的利益链，禁止指定购物和安排自费项目，将使得旅行社面临转型升级的风险。

2010年9月6日，国家旅游局、商务部联合发布《中外合资经营旅行社试点经营出境旅游业务监管暂行办法》，明确要在试点基础上，逐步对外商投资旅行社开放经营中国内地居民出境旅游业务。中国公民出境旅游的行业竞争格局可能发生变化。

## （六）行业中上下游的关系

公司提供的是定制旅游服务，上游为资源和服务供应商，包括航空公司（或者机票代理商）、酒店（或者酒店 B2B 平台）、地接社等。下游为直接的旅游消费者，来自公司的网络直客渠道、同业旅行社及合作平台等。

## （七）公司在行业中的地位

### 1. 行业主要竞争对手

（1）驴妈妈等 OTA 网站，目前 OTA 在休闲度假领域以销售标准的旅游线路以及单项的门票等产品为主，在非标准化的定制旅游品类里尚没有太多的深入。

（2）走客网络（835451）、鸿鹄逸游（携程旗下定制旅游品牌）等定制旅游服务公司，主要服务相对高端的客户，走奢华路线，在获客渠道上以线下为主。

### 2. 公司竞争优势

公司以互联网作为主要的获客和服务平台，业务模型具有明显的可复制性和规模化增长空间。公司在运营过程中持续研发了一套高效的订单处理系统，在订单的跟进、行程的智能化设计、资源采购的 API 对接以及财务处理上大大提高了服务效率，降低了人力成本，形成了在效率上的竞争力。

公司通过近三年的经营，定制行程及数据不断积累，供应商库不断扩充和优化，“6 人游 DMS 系统”的定制能力持续增强。公司从成立开始，通过完善的培训体系培养了一批优秀的旅行顾问，他们不仅能够熟练使用公司的业务系统，并且拥有专业的目的地知识和超强的服务意识，能够依托系统高效地开展服务工作。形成了在服务上的竞争优势。

公司有成熟的互联网运营团队，搭建了适合公司业务发展的互联网获客模型，能够通过稳定的获客方式，低成本得到更多目标客户，并且通过微信、APP 进行客户累积。形成了在推广上的竞争优势。公司重视服务体验，在宣传推广上对品牌化要求很高，形成了在品牌上的竞争优势。

### 3. 公司竞争劣势

相对 OTA，公司服务比较重，对公司业务人员依赖较大，对旅行顾问的专业知识和服务能力要求较高，因此在发展上相对较慢，无法快速达到 OTA 的业务规模。相对高端定制的旅游服务公司，公司面对的是中产阶级、大众富裕阶层，

在毛利率上相对偏低，实现盈利对业务规模的要求较高。

## 七、愿景、企业使命与发展战略

### （一）公司愿景与企业使命

企业愿景：成为国内领先、游客首选的定制旅游服务平台。

企业使命：让游客和旅游服务者之间相互认可和尊重。

### （二）公司发展规划

1年以内，公司大力研发后台系统，继续提高旅行顾问工作效率，建立更加规范化、标准化的服务流程；同时加强精准客户获取，实现用户量翻倍增长；通过极致的服务体验，建立“6人游”的定制旅游口碑。

3年为期，通过互联网放大精准客户的获取，逐步扩大市场推广，加大新用户的持续获取和转化；同时持续强化服务体验，增加老客户的积累和粘性，提高复购率；公司加强和目的地旅游公司之间的深入合作，提升服务的可控性并增加毛利空间，实现稳定的收入结构和利润来源。

5年远期，公司志在赢得在线旅游行业“定制旅游第一品牌”，公司的业务方向处在新消费升级的趋势上，同时也符合国家互联网+的创新服务战略。公司致力于把6人游打造为定制旅游的知名品牌。

## 第三节 公司治理

### 一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全

##### 1. 股东大会

2016年7月25日，公司设立了股东大会，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

##### 2. 董事会

2016年7月25日，经公司股东大会选举产生董事，组成董事会。董事会由5名董事组成，设董事长1名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

2016年8月30日，公司召开第3次临时股东大会，决议通过《关于增补公司董事的议案》，增加潘晋、李妍2名董事，与原董事会5名董事共同组成第一届董事会，任期与本届董事会一致。

##### 3. 监事会

2016年7月25日，公司设立监事会，监事会由3名监事组成，其中2名监事由股东大会选举产生，1名职工代表监事由职工大会选举产生，监事会设主席1名由全体监事过半数选举产生。公司监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务进行监督。

#### (二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况

##### 1. 有限公司治理机制的建立情况

有限公司阶段，2013年11月至2015年11月，依据《公司法》制定了《北京六人游国际旅行社有限公司章程》。公司治理相对简单，因股东人数少、规模小，公司未设立董事会和监事会，仅设立一名执行董事和一名监事，聘任了公司

经理。

2015年12月至2016年8月，有限公司依照《公司法》等相关法律法规、公司章程的规定设立了董事会和一名监事，初步建立起了公司治理结构。在此阶段，公司股东会整体运行情况良好，初步建立起内控制度，有效履行内部决策程序。

## 2. 股份公司治理机制的建立情况

2016年8月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。公司为了完善治理结构，进一步建立健全了基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

股份公司成立后，公司共召开7次股东大会、7次董事会及4次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务；在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权利。

## 二、董事会关于公司治理机制的说明

### （一）现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公司公众公司监管办法》、《业务规则》等有关规定，并参照上市公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。《公司章程》第三十二条明确规定了股东享有的权利，第三十六条规定董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益对的，股东可以向人民法院提起诉讼。，现行公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护。另外，在中小股东权利保护方面，公司章程特做出如下规定：

#### 1. 股东知情权保护

《公司章程》第三十二条公司股东享有下列权利（五）规定：享有查阅本章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会

计报告。

## 2. 参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东会或股东大会，行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高管人员的方式，行使权利。

《公司章程》第五十四条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。提案符合本章程第五十三条要求的，召集人应当在收到提案后二日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第五十三条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

《公司章程》第一百一十三条规定：代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事、或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后十日内，召集和主持董事会会议。

## 3. 质询权保护

《公司章程》第三十二条股东享有下列权利（三）规定：对公司的经营进行监督，提出建议或者质询

## 4. 表决权保护

《公司章程》第七十八条 股东（包括代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会表决权的股份总数。

董事会和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

### （二）投资者关系管理

公司第一届董事会第二次会议通过《投资者关系管理制度》，对投资者管理

的工作对象、内容、方式、组织及实施等内容做出了具体规定。

### （三）纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定：本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，也是对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

### （四）公司内部管理制度建设情况

针对原有限公司阶段内部管理制度建立不完善的情况，公司对原有的内部管理制度进行了重新梳理。随着公司业务的发展和公司规模扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

### （五）发现问题及解决方法

经认真自查，公司的治理机制在以下几个方面存在不足：

#### 1. 公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了比较健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场和自身所在行业的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需进一步补充和完善，否则将无法适应瞬息万变的市场环境和管理要求。

#### 2. 加强学习和培训

公司董事、监事和高级管理人员需进一步加强对法律、法规及相关政策的学习和培训。随着证监会和全国股份转让系统公司不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事和高级管理人员学习各项法律、法规和政策等提出了更高的要求。公司须进一步加强对董事、监事和高级管理人员的法律、法规及证券常识等方面的学习，提高其勤勉尽责、规范运作的意识。

#### 3. 公司投资者关系管理工作需要进一步加强

公司若全国股份转让系统挂牌，纳入非上市公司监管后，对投资者关系管理的要求将大为提高，公司须在已制定政策的基础上将投资者关系管理的措施

认真执行，达到公众公司的要求。

#### 4. 针对上述不足之处，公司董事会对公司现有治理机制的改进措施如下：

(1) 进一步加强有关公司证券等法律法规的学习，确保按照非上市公众公司的要求规范运作。

(2) 进一步加强公司风险管理，完善内部控制。

(3) 加强投资者关系管理，完善充实公司网站内容，及时依法在公司网站公布有关信息，保障投资者知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

#### (六) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规、受处罚及涉诉情况

#### (一) 公司最近二年内不存在的违法违规、受处罚情况

##### 1. 六人游的合法合规证明

2017年4月18日，北京市工商行政管理局朝阳分局出具了合法合规《证明》，证明六人游自2015年1月1日至2017年3月31日没有受到过行政处罚的案件记录。

2017年4月25日，北京市旅游发展委员会出具了北京六人游国际旅行社股份有限公司合法合规经营的证明，证明六人游自2015年1月1日至2017年4月25日，没有因违反有关旅游行业管理法律、法规而受到行政处罚的情况。

2017年4月17日，北京市朝阳区社会保险基金管理中心开具社会保险无欠费记录证明。

2017年4月25日，北京住房公积金管理中心朝阳管理部开具六人游依法缴存住房公积金《证明》，证明六人游自2015年1月1日至2017年3月31日没有

因住房公积金缴存违法违规行为受到行政处罚。

2017年4月10日，北京市朝阳区国家税务局出具了合法合规证明。

2017年4月8日，北京市朝阳区地方税务局第三税务所出具了合法合规证明。

## 2. 景程国际的合法合规证明

2017年4月18日，北京市工商行政管理局朝阳分局出具了合法合规《证明》，证明景程国际自2015年1月1日至2017年3月31日没有受到过行政处罚的案件记录。

2017年4月25日，北京市旅游发展委员会出具了北京景程国际旅行社有限公司合法合规经营的证明，证明景程国际自2015年1月1日至2017年4月25日，没有因违反有关旅游行业管理法律、法规而受到行政处罚的情况。

2017年4月17日，北京市朝阳区社会保险基金管理中心开具北京景程国际旅行社有限公司社会保险无欠费记录证明。

2017年4月25日，北京住房公积金管理中心朝阳管理部开具景程国际依法缴存住房公积金《证明》，证明景程国际自2015年1月1日至2017年3月31日没有因住房公积金缴存违法违规行为受到行政处罚。

2017年4月10日，北京市朝阳区国家税务局出具了合法合规纳税证明。

2017年4月8日，北京市朝阳区地方税务局第三税务所出具了景程国际合法合规证明。

## 3. 易网同行的合法合规证明

2017年4月10日，北京市工商行政管理局海淀分局出具合法合规《证明》，证明易网同行自2015年1月1日至2017年4月10日没有违反工商行政管理法律、法规受到行政处罚的案件记录。

### （二）公司实际控制人、控股股东最近二年内存在的违法违规、受处罚情况

公司控股股东和实际控制人贾建强最近二年内不存在违法违规行为，未受到工商、税务等国家机构的处罚。

公司控股股东、实际控制人贾建强出具了诚信状况书面声明，承诺最近两年

以来未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任等情形。

### （三）出境押金收取情况

根据国家旅游局于 2015 年 12 月 23 日发布的《国家旅游局关于规范出境游保证金有关事宜的通知》（旅发[2015]281 号文件）（“以下简称《通知》”），如果旅行社收取出境游保证金，应采取银行参与的资金托管方式，不得以现金或现金转账方式直接收取保证金，不得要求旅游者将出境游保证金直接存入旅行社及其工作人员提供的个人账号。

出境押金是旅行社在组织游客出境游前，为防止游客非法滞留在境外导致公司面临受处罚风险，根据旅游目的地以及游客自身资产情况等，在游客出境前要求其缴纳一定金额的保证金。公司在报告期内存在向客户收取出境押金的情况，报告期内公司共收取两笔出境押金，合计 21.42 万元，均发生于上述《通知》发布之前。客户缴纳的保证金直接打入公司的银行账户，并在客户按时返程后及时退还。一般能提供在职证明、10 万元以上的银行存款证明或房产、车产证明的客户，公司均不要求其缴纳保证金。公司的客户主要为中高端人群，因此缴纳保证金的情况较少。

上述《通知》发布后，公司未再向客户收取过出境押金。公司在经营过程中注重保障旅游者的合法权益，截至本公转书出具日，公司不存在旅客交纳出境押金后不能得到及时归还、或侵占、挪用旅客押金，损害客户合法权益的情形。

## 四、独立运营情况

公司成立以来，严格按照《公司法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均已与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。公司具有独立完整的供应、生产、销售、研发系统，以及面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营、独立承担责任和风险。

### （一）公司业务独立

公司业务与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，公司

拥有独立完整的销售系统、采购系统、网上接单、提供出行方案、提供出行服务系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司控股股东以及实际控制人均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

## （二）公司资产独立

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立完整的生产经营场所，不存在与其他关联公司共享的情形。

公司拥有的资产产权明晰，均由公司实际控制和使用，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资产完全分开。截至本公转书出具之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况，公司资产独立。

## （三）公司人员独立

公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及公司章程的规定。股份公司总经理、董事会秘书、财务总监、副总经理等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业中兼职。公司人员与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度。公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理。截至2017年3月31日，公司在职员工55人，全部签订书面劳动合同。公司已为其中54人缴纳社会保险，另1人在其他公司缴纳社会保险，已开具2017年3-5月的社保缴纳证明。公司总经理、财务总监、董事会秘书、副总经理等高级管理人员均与公司劳动合同并在公司领薪，未在其他公司兼任除董事、监事以外的其他职位。公司人员独立。

#### （四）公司财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策；公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况，公司财务与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，公司财务独立。

#### （五）公司机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，聘请总经理、董事会秘书、财务总监、副总经理等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司下设行政中心、研发中心、定制业务中心、运营中心、财务中心、市场中心，各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，公司机构独立。

### 五、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人贾建强有 2 项对外投资，中凡时代及鼎智同行。

##### 1. 中凡时代基本情况

公司名称	北京中凡时代科技发展有限公司
注册号	911101087475414380
统一社会信用代码	
住所	北京市海淀区彩和坊路 8 号天创科技大厦 8 层 805
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
法定代表人	贾建强
注册资本	52.6316 万元

经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、五金交电、汽车配件、工艺品、小饰品；电脑动画设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期	2003年02月17日
营业期限	2003年2月17日至2023年2月16日

## 中凡时代股权结构：

序号	股东姓名/名称	持有股本（万元）	股权比例（%）	备注
1	贾建强	52.6316	100	控股股东
	合计	52.6316	100	-

## 2. 鼎智同行基本情况

企业名称	北京鼎智同行投资咨询中心（有限合伙）
注册号	91110105MA001RFNX1
统一社会信用代码	
住所	北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元7层220803
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	贾建强
经营范围	投资咨询；投资管理；资产管理；企业管理咨询；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；下期出资时间为2035年12月31日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期	2015年11月6日
合伙期限	至2045年11月5日

截至本公转书出具日，鼎智同行的股权结构如下：

序号	股东名称	实缴出资（万元）	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	贾建强	62.25	62.25	93.96	货币
2	潘宇	4	4	6.04	货币
	合计	66.25	66.25	100.00	100.00

中凡时代在注销过程中，2016年8月16日北京市工商行政管理局海淀分局下发的《备案通知书》已接受中凡时代清算组备案申请，截至本公转书出具日尚

在办理税务注销手续中；鼎智同行是持股平台，没有实际经营业务内容。

综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况。

## （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2016年8月10日，公司控股股东、实际控制人贾建强出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；以后也不会直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的经济损失。

## 六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）公司近两年关联方资金占用情况

1. 报告期内，公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况如下：

项目名称	关联方	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款(元)	中凡时代	-	-	301,760.70

(续)

序号	名称	借款情况		还款情况		占用资金 余额(元)
		借款日期	金额(元)	还款日期	金额(元)	
1	中凡时代	2015年10月	301,760.70	-	-	301,760.70
2	中凡时代	2016年1月	75,000.00	-	-	376,760.70
3	中凡时代	2016年1月	3,000,000.00	-	-	3,376,760.70
4	中凡时代	-	-	2016年6月	1,075,000.00	2,301,760.70
5	中凡时代	-	-	2016年6月	1,000,000.00	1,301,760.70
6	中凡时代	-	-	2016年6月	1,000,000.00	301,760.70
7	中凡时代			2016年8月	301,760.70	-

2016年8月4日，上述关联方借款全部归还完毕。与关联方发生资金占用是因补充关联方临时流动资金，不存在损害公司及其他股东利益的情形。上述关联方借款发生在变更为股份公司前，公司治理结构尚不完善，公司未就关联交易决策程序制定相关规范，未签订借款协议和进行决策程序，公司没有收取利息或资金占用费。

2016年10月29日第五次董事会决议审议通过《关于确认北京六人游国际旅行社股份有限公司报告期内发生的关联交易情况的议案》，2016年11月14日第五次临时股东大会审议通过《关于确认北京六人游国际旅行社股份有限公司报告期内发生的关联交易情况的议案》，对上述资金占用情形进行了确认。

截至本公转书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况，不存在被其他关联方占用情况。公司股东及关联方均已出具承诺，保证今后禁止占用公司资金、资产或其他资源，并严格遵守公司内部治理制度。

公司自整体变更为股份公司后，未发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源的情形，不存在违反承诺、规范的情形。

## **(二) 公司关联担保情况**

截至本公转书出具之日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

## **(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

公司制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保、资金占用等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对股东及关联方的行为进行合理的限制，确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及其关联方占用或转移，促进公司健康稳定发展。

## **七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况**

### **(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况**

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	在公司任职	直接持股		间接持股	
		数量(股)	比例(%)	数量(万股)	比例(%)
贾建强	董事长、总经理	2,287,500	47.86	528,538	11.06
潘宇	董事、行政副总 董事会秘书	-	-	33,962	0.71
王道平	董事	-	-	-	-
欧丹	董事	-	-	-	-
李冉	董事	-	-	-	-
李妍	董事	-	-	-	-
潘晋	董事	-	-	-	-
张娟娟	监事会主席	-	-	-	-
戴成功	监事	-	-	-	-
赵静	职工代表监事	-	-	-	-
刘春萍	财务总监	-	-	-	-
晁传胜	副总经理	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	<b>2,287,500</b>	<b>47.86</b>	<b>562,500</b>	<b>11.77</b>

贾建强直接持有公司 47.86% 的股份份额,间接持有公司 11.06% 的股份份额;潘宇间接持有公司 0.71% 的股份份额。除此外,公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

公司董事、监事、高级管理人员与子公司无任何关联关系。

## (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事欧丹系董事长贾建强的配偶。除此外,公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括:

1. 就不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
2. 就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
3. 就管理层诚信状况发表的书面声明。
4. 就公司最近二年重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。
5. 避免同业竞争承诺函。

6. 根据全国股份转让系统有限责任公司关于股份公司股票在全国股份转让系统挂牌的相关要求，公司对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位与 公司关联关系	兼任职务
贾建强	董事长、总经理	鼎智同行	股东	执行事务合伙人
		景程国际	子公司	执行董事、经理
潘宇	董事、 董事会秘书、 行政副总	景程国际	子公司	监事
王道平	董事	共青城诺诚	股东	投资部合伙人
欧丹	董事	北京袋熊网络科技有 限公司	-	CEO
潘晋	董事	同方以衡	股东	股东、董事、 总经理
李妍	董事	-	-	-
张娟娟	监事会主席	-	-	-
戴成功	监事	-	-	-
赵静	职工代表监事	-	-	-
刘春萍	财务总监	景程国际	子公司	财务负责人
晁传胜	副总经理	-	-	-

公司职工监事、高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司监事、高级管理人员均不存在在控股股东、实际控制人控制下的其他企业担任除董事、监事以外其他职务的情形。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

最近二年，不存在董事、监事、高级管理人员受任何处罚的情形。

### (七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况

### (一) 董事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
贾建强 (执行董事)	贾建强 (董事长、总经理) 潘宇 王道平	2015/11/01	有限公司阶段, 为了完善公司结构治理, 股东会选举贾建强、潘宇、王道平为董事, 共同组成董事会。
贾建强 (董事长)	贾建强 (董事长、总经理)	2015/12/20	有限公司阶段, 股东会补选欧丹、李冉为董事会成员, 与原来的 3 名董事成员共同组成董事会。
潘宇	潘宇		
王道平	王道平		
-	欧丹		
-	李冉		
贾建强	贾建强	2016/07/25	股份有限公司设立, 2016 年 7 月 25 日股份公司创立大会暨 2016 年度第一次股东大会作出决议, 同意选举贾建强、潘宇、王道平、欧丹、李冉为股份公司第一届董事会成员。
潘宇	潘宇		
王道平	王道平		
欧丹	欧丹		
李冉	李冉		
贾建强	贾建强	2016/08/30	2016 年 8 月 30 日股份公司股东大会决议补选 2 名董事, 潘晋、李妍, 与原来的 5 名董事成员共同组成第一届董事会。
潘宇	潘宇		
王道平	王道平		
欧丹	欧丹		
李冉	李冉		
-	潘晋		
-	李妍		

上述董事变化符合《公司章程》的规定, 履行了必要的法律程序。

**(二) 监事变动情况**

变更前	变更后	变更时间	变更原因
付梅 (监事)	张娟娟 (监事会主席)	2016/07/25	有限公司阶段只设1名监事,2016年7月25日股份公司创立大会暨2016年度第一次股东大会作出决议,同意选举张娟娟、戴成功为公司股东监事,与职工代表大会选举的职工监事赵静组成第一届监事会。
	戴成功 (监事)		
	赵静(职工监事)		

上述监事变化符合《公司章程》的规定,履行了必要的法律程序。

**(三) 高级管理人员变动情况**

姓名	变更前	变更后	变更时间	变更原因
贾建强	董事长 总经理	董事长 总经理	2016/7/25	股份有限公司设立,为完善公司治理结构,2016年7月25日股份公司董事会作出决议,同意聘任贾建强为总经理,晁传胜为副总经理,潘宇为行政副总及董事会秘书、刘春萍担任公司财务总监。
潘宇	总经理助理 行政副总	董事会秘书 行政副总		
晁传胜	副总经理	副总经理		
刘春萍	财务总监	财务总监		

上述高级管理人员变化符合《公司章程》的规定,履行了必要的法律程序。

**九、重大诉讼或仲裁**

截至本公转书出具日,公司不存在未决诉讼或仲裁。

## 第四节 公司财务

(以下如未加特殊标注, 单位均为人民币元。)

### 一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

#### 1. 合并资产负债表

单位: 元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	11,094,215.63	5,094,627.73	11,203,972.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,385,158.28	1,359,653.78	152,431.27
预付款项	5,287,632.94	12,996,503.72	4,507,171.06
应收利息	2,786.33	4,749.80	5,179.47
应收股利			
其他应收款	700,466.57	584,859.40	1,327,370.86
存货	884.61	884.61	
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	21,483.54	34,373.67	
其他流动资产	12,436,922.78	15,496,312.61	35,003,611.98
<b>流动资产合计</b>	<b>30,929,550.68</b>	<b>35,571,965.32</b>	<b>52,199,736.94</b>
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	328,832.24	298,861.83	163,205.67
在建工程			

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12,226.60	13,143.61	16,811.65
开发支出			
商誉	1,066,484.06	1,066,484.06	1,066,484.06
长期待摊费用			85,934.19
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,407,542.90</b>	<b>1,378,489.50</b>	<b>1,332,435.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>32,337,093.58</b>	<b>36,950,454.82</b>	<b>53,532,172.51</b>

(续)

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,083,809.40	387,030.29	1,570,280.79
预收款项	7,876,331.20	9,864,416.05	3,570,572.96
应付职工薪酬	847,351.37	817,168.72	462,445.33
应交税费	90,219.83	65,708.64	114,527.05
应付利息			
应付股利			
其他应付款	6,889.36	9,448.16	2,703,715.65
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>10,904,601.16</b>	<b>11,143,771.86</b>	<b>8,421,541.78</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>10,904,601.16</b>	<b>11,143,771.86</b>	<b>8,421,541.78</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	4,778,861.00	4,778,861.00	4,122,845.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	32,939,499.53	32,939,499.53	49,450,062.15
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-16,285,868.11	-11,911,677.57	-8,462,276.42
归属于母公司所有者 权益合计	21,432,492.42	25,806,682.96	45,110,630.73
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>21,432,492.42</b>	<b>25,806,682.96</b>	<b>45,110,630.73</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>32,337,093.58</b>	<b>36,950,454.82</b>	<b>53,532,172.51</b>

## 2. 合并利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
<b>一、营业收入</b>	<b>30,993,612.14</b>	<b>59,346,394.34</b>	<b>38,564,374.49</b>
减：营业成本	29,015,914.05	56,340,618.11	35,605,057.36
营业税金	6,521.60	78,310.96	169,064.56
销售费用	4,890,596.46	12,154,487.50	4,986,373.89
管理费用	1,498,932.23	6,292,462.41	4,335,482.35
财务费用	-4,561.42	-57,482.44	-226,858.09
资产减值损失	15,047.98	85,290.78	43,001.79
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填 列）	66,016.22	239,210.87	8,791.45
其中：对联营企业和合营企 业的投资收益			

<b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>-4,362,822.54</b>	<b>-15,308,082.11</b>	<b>-6,338,955.92</b>
加：营业外收入		1,640.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	11,368.00	85,005.66	43.97
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（损失以“-”号填列）</b>	<b>-4,374,190.54</b>	<b>-15,391,447.77</b>	<b>-6,338,999.89</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>-4,374,190.54</b>	<b>-15,391,447.77</b>	<b>-6,338,999.89</b>
归属于母公司所有者的净利润	-4,374,190.54	-15,391,447.77	-6,338,999.89
少数股东损益			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-4,374,190.54</b>	<b>-15,391,447.77</b>	<b>-6,338,999.89</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,374,190.54	-15,391,447.77	-6,338,999.89
归属于少数股东的综合收益总额			

### 3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			

销售商品、提供劳务收到的现金	30,015,875.58	65,667,879.32	38,598,305.36
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	55,226.04	408,912.85	1,677,815.74
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>30,071,101.62</b>	<b>66,076,792.17</b>	<b>40,276,121.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	21,693,494.41	64,214,089.70	38,079,108.49
支付给职工以及为职工支付的现金	2,820,593.46	9,085,920.81	4,387,779.17
支付的各项税费	58,150.99	254,832.02	119,896.79
支付其他与经营活动有关的现金	2,368,986.67	14,600,904.59	5,441,751.64
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>26,941,225.53</b>	<b>88,155,747.12</b>	<b>48,028,536.09</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,129,876.09</b>	<b>-22,078,954.95</b>	<b>-7,752,414.99</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	7,000,000.00	40,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	67,979.69	239,640.54	3,611.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			49,785.30
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>7,067,979.69</b>	<b>40,239,640.54</b>	<b>53,397.28</b>
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,701.47	241,461.49	70,536.00
投资支付的现金	4,133,995.91	20,478,851.41	35,003,611.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,203,697.38</b>	<b>20,720,312.90</b>	<b>35,074,147.98</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,864,282.31</b>	<b>19,519,327.64</b>	<b>-35,020,750.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		28,075,000.00	49,035,407.15
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,411,759.70	1,321,253.74

<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>31,486,759.70</b>	<b>50,356,660.89</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金		36,236,476.96	1,391,253.74
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>36,236,476.96</b>	<b>1,391,253.74</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-4,749,717.26</b>	<b>48,965,407.15</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>5,429.50</b>		<b>197,085.70</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,999,587.90</b>	<b>-7,309,344.57</b>	<b>6,389,327.16</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,294,627.73	9,603,972.30	3,214,645.14
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,294,215.63</b>	<b>2,294,627.73</b>	<b>9,603,972.30</b>

## 4. 2017年1-3月合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2017年1-3月												少数 股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	4,778,861.00	-	-	-	32,939,499.53	-	-	-	-	-11,911,677.57	-	25,806,682.96		25,806,682.96
加：会计政策变更														-
前期差错更正														-
同一控制下企业合 并														-
其他														-
二、本年年初余额	4,778,861.00	-	-	-	32,939,499.53	-	-	-	-	-11,911,677.57		25,806,682.96	-	25,806,682.96
三、本年增减变动金额(减 少以“-”号填列)		-	-	-		-	-	-	-	-4,374,190.54		-4,374,190.54	-	-4,374,190.54
(一) 综合收益总额										-4,374,190.54		-4,374,190.54		-4,374,190.54
(二) 股东投入和减少资 本		-	-	-		-	-	-					-	-
1. 所有者投入的资本													-	-
2. 其他权益工具持有者 投入资本													-	-
3. 股份支付计入所有者 权益的金额													-	-

4. 其他													-		-
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积													-		-
2. 对股东的分配													-		-
3. 其他													-		-
(四) 股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本													-		-
2. 盈余公积转增资本													-		-
3. 盈余公积弥补亏损													-		-
4. 其他													-		-
(五) 专项储备													-	-	-
1. 本期提取													-		-
2. 本期使用													-		-
(六) 其他													-		-
<b>四、本年年末余额</b>		<b>4,778,861.00</b>	-	-	-	<b>32,939,499.53</b>	-	-	-	-	<b>-16,285,868.11</b>	<b>21,432,492.42</b>	-		<b>21,432,492.42</b>

## 5. 2016 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2016 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	4,122,845.00	-	-	-	49,450,062.15	-	-	-	-	-8,462,276.42	-	45,110,630.73		45,110,630.73
加：会计政策变更														-
前期差错更正														-
同一控制下企业合并														-
其他														-
二、本年年初余额	4,122,845.00	-	-	-	49,450,062.15	-	-	-	-	-8,462,276.42		45,110,630.73	-	45,110,630.73
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	656,016.00	-	-	-	-16,510,562.62	-	-	-	-	-3,449,401.15		-19,303,947.77	-	-19,303,947.77
(一) 综合收益总额										-15,391,447.77		-15,391,447.77		-15,391,447.77
(二) 股东投入和减少资本	656,016.00	-	-	-	27,418,984.00	-	-	-	-			28,075,000.00	-	28,075,000.00
1. 股东投入的资本	656,016.00				27,418,984.00							28,075,000.00		28,075,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														-
3. 股份支付计入股东														-

权益的金额														
4. 其他													-	-
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积													-	-
2. 对股东的分配													-	-
3. 其他													-	-
(四) 股东权益内部结转		-	-	-	-11,942,046.62	-	-	-	-	11,942,046.62			-	-
1. 资本公积转增资本													-	-
2. 盈余公积转增资本													-	-
3. 盈余公积弥补亏损													-	-
4. 其他					-11,942,046.62					11,942,046.62			-	-
(五) 专项储备													-	-
1. 本期提取													-	-
2. 本期使用													-	-
(六) 其他					-31,987,500.00								-31,987,500.00	-31,987,500.00
<b>四、本年年末余额</b>	<b>4,778,861.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,939,499.53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-11,911,677.57</b>	<b>25,806,682.96</b>	<b>-</b>	<b>25,806,682.96</b>	<b>-</b>

## 6. 2015 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2015 年度											少数 股 东 权 益	所有者 权益 合 计	
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本	其他权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	其他			小计
	优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	1,537,500.00	-	-	-	-	-2,123,276.53	-	2,414,223.47		2,414,223.47
加：会计政策变更												-		-
前期差错更正												-		-
同一控制下企 业合并												-		-
其他												-		-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	1,537,500.00	-	-	-	-	-2,123,276.53		2,414,223.47	-	2,414,223.47
三、本年增减变动金 额（减少以“-”号填 列）	1,122,845.00	-	-	-	47,912,562.15	-	-	-	-	-6,338,999.89		42,696,407.26	-	42,696,407.26
（一）综合收益总额										-6,338,999.89		-6,338,999.89		-6,338,999.89
（二）股东投入和减 少资本	1,122,845.00	-	-	-	40,484,655.00	-	-	-	-	-		41,607,500.00	-	41,607,500.00
1. 股东投入的普通 股	1,122,845.00				40,484,655.00							41,607,500.00		41,607,500.00
2. 其他权益工具持												-		-

有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额													-	-
4. 其他													-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积													-	-
2. 对股东的分配													-	-
3. 其他													-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本													-	-
2. 盈余公积转增资本													-	-
3. 盈余公积弥补亏损													-	-
4. 其他													-	-
(五) 专项储备													-	-
1. 本期提取													-	-
2. 本期使用													-	-
(六) 其他					7,427,907.15								7,427,907.15	7,427,907.15
<b>四、本年年末余额</b>	<b>4,122,845.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49,450,062.15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-8,462,276.42</b>	<b>45,110,630.73</b>	<b>-</b>	<b>45,110,630.73</b>	

(二) 最近二年一期经审计的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表和母公司股东权益变动表

1. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	8,587,455.36	2,795,346.92	3,774,349.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,360,181.79	1,247,229.79	111,207.92
预付款项	5,114,510.87	12,631,773.65	6,514,025.67
应收利息	2,786.33	4,749.80	5,179.47
应收股利			
其他应收款	4,431,585.47	3,650,978.30	2,213,980.77
存货	884.61	884.61	
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	21,483.54	34,373.67	
其他流动资产	12,387,407.25	15,444,843.20	35,003,611.98
<b>流动资产合计</b>	<b>31,906,295.22</b>	<b>35,810,179.94</b>	<b>47,622,355.41</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	8,053,391.52	8,053,391.52	1,300,000.00
投资性房地产			
固定资产	326,302.94	295,636.23	157,194.88
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12,226.60	13,143.61	16,811.65
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			85,934.19
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,391,921.06</b>	<b>8,362,171.36</b>	<b>1,559,940.72</b>
<b>资产总计</b>	<b>40,298,216.28</b>	<b>44,172,351.30</b>	<b>49,182,296.13</b>

(续)

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,941,565.40	346,882.69	884,778.36
预收款项	7,834,865.00	9,425,601.29	3,570,572.96
应付职工薪酬	685,141.34	714,282.16	360,726.24
应交税费	86,357.63	64,051.76	86,899.36
应付利息			
应付股利			
其他应付款	6,900,000.00	6,902,558.80	6,166,089.69
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>17,447,929.37</b>	<b>17,453,376.70</b>	<b>11,069,066.61</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>17,447,929.37</b>	<b>17,453,376.70</b>	<b>11,069,066.61</b>

<b>所有者权益：</b>			
实收资本	4,778,861.00	4,778,861.00	4,122,845.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	30,727,483.90	30,727,483.90	40,484,655.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-12,656,057.99	-8,787,370.30	-6,494,270.48
归属于母公司所有者 权益合计	22,850,286.91	26,718,974.60	38,113,229.52
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>22,850,286.91</b>	<b>26,718,974.60</b>	<b>38,113,229.52</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>40,298,216.28</b>	<b>44,172,351.30</b>	<b>49,182,296.13</b>

## 2. 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
<b>一、营业收入</b>	<b>28,138,163.70</b>	<b>46,534,661.08</b>	<b>35,440,394.49</b>
减：营业成本	26,238,036.98	43,914,757.38	32,912,700.32
营业税金	6,521.60	41,842.22	144,893.68
销售费用	4,387,779.85	10,741,114.29	4,044,827.90
管理费用	1,367,396.85	6,039,682.93	3,130,525.66
财务费用	7,113.85	-3,470.64	-120.31
资产减值损失	54,650.48	190,906.55	92,843.65
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填 列）	66,016.22	239,210.87	8,791.45
其中：对联营企业和合营企 业的投资收益			
<b>二、营业利润（损失以“-”号填     列）</b>	<b>-3,857,319.69</b>	<b>-14,150,960.78</b>	<b>-4,876,484.96</b>
加：营业外收入		820.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	11,368.00	85,005.66	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（损失以“-”号填     列）</b>	<b>-3,868,687.69</b>	<b>-14,235,146.44</b>	<b>-4,876,484.96</b>
减：所得税费用			

四、净利润(损失以“-”号填列)	-3,868,687.69	-14,235,146.44	-4,876,484.96
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额	-3,868,687.69	-14,235,146.44	-4,876,484.96

### 3. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	27,076,196.03	51,512,395.93	35,517,718.36
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	351,096.90	5,925,363.51	5,009,066.40
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>27,427,292.93</b>	<b>57,437,759.44</b>	<b>40,526,784.76</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	18,823,066.10	50,514,684.82	35,002,790.94
支付给职工以及为职工支付的现金	2,442,253.39	7,473,696.86	2,173,886.18
支付的各项税费	58,150.99	175,390.50	119,896.79
支付其他与经营活动有关的现金	3,181,425.82	16,222,600.32	7,933,859.52
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>24,504,896.30</b>	<b>74,386,372.50</b>	<b>45,230,433.43</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,922,396.63</b>	<b>-16,948,613.06</b>	<b>-4,703,648.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

收回投资收到的现金	7,000,000.00	40,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	67,979.69	239,640.54	3,611.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>7,067,979.69</b>	<b>40,239,640.54</b>	<b>3,611.98</b>
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,701.47	241,461.49	70,536.00
投资支付的现金	4,133,995.91	52,466,351.41	36,303,611.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,203,697.38</b>	<b>52,707,812.90</b>	<b>36,374,147.98</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,864,282.31</b>	<b>-12,468,172.36</b>	<b>-36,370,536.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		28,075,000.00	41,607,500.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,411,759.70	1,321,253.74
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>31,486,759.70</b>	<b>42,928,753.74</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金		4,248,976.96	1,391,253.74
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>4,248,976.96</b>	<b>1,391,253.74</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>27,237,782.74</b>	<b>41,537,500.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>5,429.50</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,792,108.44</b>	<b>-2,179,002.68</b>	<b>463,315.33</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,395,346.92	3,574,349.60	3,111,034.27

六、期末现金及现金等价物余额	7,187,455.36	1,395,346.92	3,574,349.60
----------------	--------------	--------------	--------------

## 4. 2017年1-3月母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2017年1-3月										所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		其他
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	4,778,861.00	-	-	-	30,727,483.90	-	-	-	-	-8,787,370.30	-	26,718,974.60
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年年初余额	4,778,861.00	-	-	-	30,727,483.90	-	-	-	-	-8,787,370.30	-	26,718,974.60
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,868,687.69	-	-3,868,687.69
(一) 综合收益总额										-3,868,687.69		-3,868,687.69
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的资本												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入股东权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积												-



## 5. 2016 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2016 年										所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	未分配利润		其他
		优先 股	永 续 债	其他								
一、上年年末余额	4,122,845.00	-	-	-	40,484,655.00	-	-	-	-	-6,494,270.48	-	38,113,229.52
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年初余额	4,122,845.00	-	-	-	40,484,655.00	-	-	-	-	-6,494,270.48	-	38,113,229.52
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	656,016.00	-	-	-	-9,757,171.10	-	-	-	-	-2,293,099.82	-	-11,394,254.92
(一) 综合收益总额										-14,235,146.44		-14,235,146.44
(二) 股东投入和减少资本	656,016.00	-	-	-	27,418,984.00	-	-	-	-	-	-	28,075,000.00
1. 股东投入的资本	656,016.00				27,418,984.00							28,075,000.00
2. 其他权益工具持有 者投入资本												-
3. 股份支付计入股东 权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配		-	-	-		-	-	-	-		-	-



## 6. 2015 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2015 年										所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分配利润		其他
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,617,785.52	-	1,382,214.48
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,617,785.52	-	1,382,214.48
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,122,845.00	-	-	-	40,484,655.00	-	-	-	-	-4,876,484.96	-	36,731,015.04
(一) 综合收益总额										-4,876,484.96		-4,876,484.96
(二) 股东投入和减少资本	1,122,845.00	-	-	-	40,484,655.00	-	-	-	-	-	-	41,607,500.00
1. 股东投入的资本	1,122,845.00				40,484,655.00							41,607,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入股东权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积												-



### （三）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### 1. 财务报表的编制基础

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

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

#### 2. 合并报表范围及变化情况

非同一控制企业的合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本 (万元)	股权取得比 例 (%)	股权取 得方式	购买日
北京景程国际旅行社有限公司	2015/10/01	130.00	100.00	购买	2015/10/01

同一控制下的合并

被合并方名称	企业合并中取得的权 益比例 (%)	构成同一控制下企 业合并的依据	合并日	合并日的确定 依据
北京易网同行科技有限公司	100.00	同一实际控制人	2016/02/19	工商变更完成

### （四）最近二年一期财务会计报告的审计意见

六人游公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了六人游公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 3 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-3 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、重要会计政策和会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

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

### （二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### （三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### 1. 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### 2. 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用

于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

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

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理

（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

#### （四）合并财务报表的编制方法

##### 1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

##### 2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该

子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。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并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，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，在合并财务报表中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。

#### （五）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

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

#### （六）外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人

民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## 2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）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；（2）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 3. 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他

原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## （七）金融资产和金融负债

### 1. 金融资产

#### （1）金融资产分类

公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

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

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

#### （2）金融资产确认与计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

### （3）金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

### （4）金融资产转移

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资

产价值变动使企业面临的风险水平。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

## 2. 金融负债

公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## 3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## (八) 应收款项

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

### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

### 2. 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	50	50
3 年以上	100	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	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

### 4. 坏账准备的转回

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

#### （九）存货

存货的分类：本公司存货主要包括低值易耗品。

低值易耗品和包装物的摊销：采用五五摊销法。

年末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；年末对存货进行全面清查，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目（对于数量繁多、单价较低的存货，可以按存货类别）的成本高于其可变现净值的差额提取，可变现净值按估计售价减去估计完工成本、销售费用和税金后确定。

存货核算方法：采用实际成本进行核算。

发出存货的计价方法：先进先出法。

存货的盘存制度：采用永续盘存制。存货的分类：本公司存货主要包括低值易耗品。

#### （十）长期股权投资

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

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排

的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 1. 投资成本的确定

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

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

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以

及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

## 2. 后续计量及损益确认方法

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

### （1）成本法核算的长期股权投资

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

### （2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会

计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）收购少数股权

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

### （4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“合并财务报表编制的方法”（详见本公转书“第四节 公司财务”之“二、”之“（四）”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其

他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。本公司因处置部分股权投资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；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述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，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## （十一）固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和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；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现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。

本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限	预计净残值 (%)	年折旧率 (%)
1	电子设备	3 年	5	31.67
2	办公设备及其他	3 年	5	31.67

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

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。

## （十二）无形资产

公司无形资产包括软件、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资

者投入的，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

软件、专利技术、非专利技术和其他按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的预计使用寿命进行复核，如有证据表明的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

### **（十三）研究开发支出**

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；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支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

### **（十四）长期待摊费用摊销方法**

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

### **（十五）长期资产减值**

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在

在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## （十六）职工薪酬

公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬，是指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。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。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收益对象计入相关资产成本和费用。

离职后福利，是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或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的除外。离职后福利包括养老保险、年金、失业保险、其他离职后福利。

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指公司与职工就离职后福利达成的协议，或者公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定资产费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在职工为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。目前，公司的离职后福利计划均为设定提存计划，暂无设定受益计划。

辞退福利，是指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。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：1）本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。2）本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄，经批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。对于内退职工，在符合内退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间本公司拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

### （十七）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

## （十八）收入确认原则和计量方法

### 1. 一般原则

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

**提供劳务：**公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。  
**让渡资产使用权：**在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

### 2. 收入确认的具体方法

公司的收入主要为旅游服务收入，主要包括国内、入境及出境旅游收入。收入的确认原则如下：（1）公司已将与旅游活动相关的主要风险和报酬转移给客户，其主要标志为旅游活动的结束；（2）收入的金额能够可靠地计量；（3）相关的经济利益很可能流入；（4）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

**旅游活动的结束是指：**公司组织国内旅游者到境外旅游或国内旅游，旅行团已经返回；公司组织境外旅游者到国内旅游，以旅行团队离境确认收入实现。

## （十九）政府补助

政府补助在公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

## （二十）递延所得税资产和递延所得税负债

公司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。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。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。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## （二十一）所得税

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

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

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

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及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。

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

以下交易中产生的：

(3) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(4) 对于与子公司、合营企业及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。

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

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

## (二十二) 租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

## (二十三) 重要会计政策、会计估计变更和前期差错更正事项

### 1. 重要会计政策变更

(1) 根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。本公司属于实施营改增政策范围内企业。本公司从2016年5月1日起执行营改增政策，税率由5%变更为6%、

3%。

(2) 财政部 2016 年 12 月 3 日颁布的关于印发《增值税会计处理规定》的通知(财会[2016]22 号)规定:全面试行营业税改征增值税后,“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目,该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费;利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。……本规定自发布之日起施行,国家统一的会计制度中相关规定与本规定不一致的,应按本规定执行。2016 年 5 月 1 日至本规定施行之间发生的交易由于本规定而影响资产、负债等金额的,应按本规定调整。《营业税改征增值税试点有关企业会计处理规定》(财会〔2012〕13 号)及《关于小微企业免征增值税和营业税的会计处理规定》(财会〔2013〕24 号)等原有关增值税会计处理的规定同时废止。公司在 2016 年 5 月 1 日至审计截止日未发生上述规定的业务。

## 2. 重要会计估计变更

本报告期,重要会计估计未变更。

## 3. 前期差错更正

本报告期无前期差错更正事项。

# 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

## (一) 最近二年一期主要会计数据和财务指标简表及变化分析

### 1. 公司最近二年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计(万元)	3,233.71	3,695.05	5,353.22
负债总计(万元)	1,090.46	1,114.38	842.15
股东权益合计(万元)	2,143.25	2,580.67	4,511.06
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	2,143.25	2,580.67	4,511.06
每股净资产(元/股)	4.48	5.40	10.94
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	4.48	5.40	10.94
资产负债率(母公司)(%)	43.30	39.51	22.51
流动比率(倍)	2.84	3.19	6.20
速动比率(倍)	2.84	3.19	6.20

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	3,099.36	5,934.64	3,856.44
净利润（万元）	-437.42	-1,539.14	-633.90
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-437.42	-1,539.14	-633.90
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-442.88	-1,535.45	-498.65
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）	-442.88	-1,535.45	-498.65
毛利率（%）	6.38	5.06	7.67
净资产收益率（%）	-18.52	-70.25	-108.87
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-18.75	-74.63	-3,084.55
基本每股收益（元/股）	-0.92	-3.46	-2.08
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	-0.93	-3.45	-1.64
稀释每股收益（元/股）	-0.92	-3.46	-2.08
应收账款周转率（次）	21.45	74.52	422.12
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	312.99	-2,207.90	-775.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.66	-4.96	-2.54

**注：上述财务指标的计算方法如下：**

1. 每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数
2. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数
3. 资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
4. 流动比率=期末流动资产/期末流动负债
5. 速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债
6. 毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入
7. 应收账款周转率=当期营业收入/（期初应收账款+期末应收账款）/2
8. 存货周转率=当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2
9. 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/发行在外普通股加权平均数
10. 净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

## 2. 主要财务指标变化分析

### (1) 盈利能力分析

项 目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	3,099.36	5,934.64	3,856.44
净利润（万元）	-437.42	-1,539.14	-633.90
毛利率（%）	6.38	5.06	7.67
净资产收益率（%）	-18.52	-70.25	-108.87
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-18.75	-74.63	-3,084.55
基本每股收益（元/股）	-0.92	-3.46	-2.08
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	-0.93	-3.45	-1.64

公司成立于 2013 年 11 月 21 日，主营业务为在线定制旅游服务。报告期内，营业收入分别为 3,099.36 万元、5,934.64 万元、3,856.44 万元，增长速度较快。主要原因系旅游行业目前处于高速增长阶段，随着国家产业结构升级调整和供给侧改革的推进以及我国大众富裕阶层的崛起，旅游行业中的高端细分领域—出境游和强调个性自由不跟团的细分领域—自由行，处于快速增长阶段。六人游的主营业务为打造高品质小团队定制旅游，且业务侧重于出境定制旅游，利用互联网提供非标准化的旅游服务。营业收入的变动分析详见“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”之“2. 营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。

公司 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度毛利率分别为 6.38%、5.06%、7.67%，公司的毛利率呈波动态势，主要原因是公司在经营过程中灵活调整定价和报告期内增加了新的获客渠道。毛利率的变动分析详见“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”之“3. 毛利率结构分析”。公司 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度净利润分别为-437.42 万元、-1,539.14 万元、-633.90 万元，公司总体处于亏损状态。主要原因是公司目前处于业务扩张期，经营战略以提升品牌知名度、扩大市场份额为主，经营过程中灵活调整服务定价以赢得消费者的初次消费。另外，公司成立不久，经营过程中不断地对经营模式和合作伙伴进行优化选择，成本方面尚有很大的缩减空间。按照目前公司的收入规模产生的毛利润，尚不足以弥补销售费用和管理费用。净利润的变动分析详见“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”之“4. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因”。公司 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度加权平均净资产收益

率分别为-18.52%、-70.25%、-108.87%，扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率分别为-18.75%、-74.63%、-3,084.55%；基本每股收益分别为-0.92 元/股、-3.46 元/股、-2.08 元/股，扣除非经常性损益的基本每股收益分别为-0.93 元/股、-3.45 元/股、-1.64 元/股。由于报告期内公司持续亏损，因此公司的加权平均净资产收益率与基本每股收益在报告期内持续为负。

### (2) 长短期偿债能力分析

项 目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
资产负债率（母公司）（%）	43.30	39.51	22.51
流动比率（倍）	2.84	3.19	6.20
速动比率（倍）	2.84	3.19	6.20

2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日母公司资产负债率分别为 43.30%、39.51%、22.51%，资产负债率处于较低水平，长期偿债压力较小。2015 年末资产负债率较低，主要原因系 2015 年公司通过吸收投资者增加资本金投入 4,048.47 万元。

2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日公司流动比率分别为 2.84、3.19、6.20，速动比率分别为 2.84、3.19、6.20，公司的短期流动性水平较强。由于公司独特的经营模式，公司经营中基本没有存货，因此，报告期内公司的速动比率与流动比率相同。

截至 2017 年 3 月 31 日，公司无有息负债。自公司成立至 2017 年 3 月 31 日，公司已经进行了四次融资，所有投资款均已到位。公司资产规模随着多次融资迅速放大，发展前景被多家投资机构看好，融资能力较强。

### (3) 营运能力分析

项 目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	21.45	74.52	422.12
存货周转率（次）	-	-	-

公司 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度应收账款周转率分别为 21.45、74.52、422.12，周转天数分别为 4.19 天、4.83 天、0.85 天。公司的商业模式是根据客户的个性化需求，利用互联网平台和公司独有的客户需求定制系统为客户安排个性化的旅行。除个别公司客户存在商业信用账期外，多数客户一般在出行前支付全部款项，因此公司的应收账款较少，应收账款周转率处于较高水平。

和普通的旅游公司不同，公司采用 OTS 方式定制旅游服务，有效解决了普通的旅行社囤积存货所带来的经营风险。

#### (4) 获取现金能力分析

项 目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
净利润（万元）	-437.42	-1,539.14	-633.90
经营活动现金流入小计（万元）	3,007.11	6,607.68	4,027.61
经营活动现金流出小计（万元）	2,694.12	8,815.57	4,802.85
经营活动产生的现金流量净额（万元）	312.99	-2,207.90	-775.24
投资活动产生的现金流量净额（万元）	286.43	1,951.93	-3,502.08
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-	-474.97	4,896.54
现金及现金等价物净增加额（万元）	599.96	-730.93	638.93

公司 2017 年 3 月 31 日、2016 年末、2015 年末现金及现金等价物净增加额分别为 599.96 万元、-730.93 万元、638.93 万元。

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 312.99 万元、-2,207.90 万元、-775.24 万元。2016 年度较 2015 年度经营活动现金流净额负值扩大的主要原因是公司亏损额的扩大、增加缴纳旅行社质量保证金、归还关联方拆借款等。2017 年 1-3 月经营活动现金净流量由负转正，主要原因为公司 2017 年 1-3 月结团的订单部分采购款已于 2016 年支付。

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为 286.43 万元、1,951.93 万元、-3,502.08 万元，主要为公司通过证券公司购买保本收益相对固定的理财产品。

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 0 万元、-474.97 万元、4,896.54 万元。报告期内，公司共进行三次股权融资，分别融资 3,214.79 万元、2,210.00 万元、2,500.00 万元。2016 年 1 月 25 日，根据公司和 6renyou(HK)Limited 签署关于易网同行的股权转让协议，6renyou(HK)Limited 同意将易网同行以 3,198.75 万元人民币（含税）转让给本公司。股权转让价款已全部支付，此转让价款为拆除 VIE 结构境外投资人退出款。

公司目前的现金流量基本能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可。未来随着主营业务增长，公司将进一步优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

#### (5) 总资产及净资产波动分析

项 目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	3,233.71	3,695.05	5,353.22
负债总计（万元）	1,090.46	1,114.38	842.15
股东权益合计（万元）	2,143.25	2,580.67	4,511.06

2016年12月31日公司的资产总额较2015年末减少1,658.17万元，主要原因为：其他流动资产中的理财产品较2015年底减少1,976.04万元，货币资金减少610.93万元，预付账款增加848.93万元，理财产品和货币资金的减少主要是由公司经营亏损消耗资金、合并同一控制企业易网同行股权支付资金以及新股东投入资本金等情况共同导致，预付账款增加是公司业务规模增长所致。2017年3月31日公司的资产总额较2016年末减少461.34万元，主要原因为：其他流动资产中的理财产品较2016年末减少293.20万元，预付账款减少770.89万元，货币资金增加599.96万元。理财产品的减少和货币资金的增加是公司在经营过程中对资金进行管理所致，预付账款的减少是受季节性影响。

2016年12月31日公司净资产较2015年末减少1,930.39万元，原因为：2016年度经营亏损1,539.14万元，合并同一控制企业易网同行使得资本公积减少3,198.75万元，股东投入资本金2,807.50万元。2017年3月31日公司净资产较2016年末减少437.42万元，主要原因为2017年1-3月经营亏损437.42万元。

### 3. 与行业类似公司或平均水平比较分析

根据公司所处行业，从中小企业股份转让系统挂牌公司中遴选走客股份（835451）、百程旅游（836925）2家公司进行财务指标比较。

项目	六人游			走客股份(835451)		百程旅游(836925)	
	2017年1-3月	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年
资产总额（万元）	3,233.71	3,695.05	5,353.22	919.50	1,420.13	10,076.12	13,067.11
营业收入（万元）	3,099.36	5,934.64	3,856.44	2,883.54	659.59	54,856.12	29,863.30
毛利率（%）	6.38	5.06	7.67	9.38	23.91	7.19	7.10
净资产收益率（%）	-18.52	-70.25	-108.87	-64.71	-66.68	-54.10	-注1
资产负债率(母公司)（%）	43.30	39.51	22.51	-	3.31	39.77	18.94
流动比率（倍）	2.84	3.19	6.20	2.51	8.26	2.30	5.08
应收账款周转率(次)	21.45	74.52	422.12	294.20	27.69	28.37	39.39
存货周转率（次）	-	-	-	-	-	141.12	172.69
基本每股收益（元/股）	-0.92	-3.46	-2.08	-0.79	-0.73	-0.89	-0.78

净利率(%)	-14.11	-25.93	-16.44	-21.91	-89.88	-8.22	-13.18
每股经营活动现金流 (元/股) 注2	0.66	-4.96	-2.54	-0.83	-0.58	-1.33	-1.07

注1：百程旅游2016年年报披露：2015年加权平均净资产为负数，无法计算加权平均净资产收益率。

注2：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/发行在外普通股加权平均数。

(1) 公司名称：上海走客网络科技有限公司

注册资本：800.00 万元

法定代表人：黎晨

有限公司成立日期：2011年5月6日

股份公司成立日期：2015年8月27日

主营业务：旅游服务、咨询会务服务、培训服务等。

(2) 公司名称：北京百程国际旅游股份有限公司

注册资本：5,053.7938 万元

法定代表人：曾松

有限公司成立日期：2000年8月8日

股份公司成立日期：2015年11月20日

主营业务：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。

(3) 公司近二年一期主要财务指标对比公司具体分析

1) 规模比较

与上述两家企业从资产总额和营业收入比较，公司整体规模较走客股份大，比百程旅游小。

2) 盈利能力比较

报告期内公司的毛利率呈现波动的状态。2016年度和2015年度毛利率均低于走客股份。2016年度毛利率低于百程旅游，2015年度毛利率高于百程旅游。2017年1-3月、2016年度、2015年度公司净资产收益率分别为-18.52%、-70.25%、-108.87%，亏损程度呈现收窄趋势。净资产收益率指标2016年度和2015年度均弱于走客股份和百程旅游。公司的盈利能力较同行业两家公司偏弱。

3) 偿债能力比较

2016年和2015年公司的资产负债率水平高于走客股份，与百程旅游基本持平。从流动比率来看，2016年公司的流动比率指标高于走客股份和百程旅游，2015年低于走客股份高于百程旅游。公司短期偿债能力好于两家同行业公司。

#### 4) 营运能力比较

2016年度公司的应收账款周转率低于走客股份高于百程旅游，2015年度公司的应收账款周转率均高于以上两家同行业公司，公司的结算方式以预收款为主，只有个别公司客户存在商业信用账期，因此公司的应收账款较少。公司的营运能力与走客股份相当，好于百程旅游。

#### 5) 现金获取能力比较

2016年度和2015年度公司每股经营性现金流量指标弱于走客股份和百程旅游。公司尚未实现经营活动产生现金的收支平衡，报告期内依赖投资者投入资金维持公司运营。目前在线旅游行业总体处于亏损状态，行业竞争激烈、毛利率较低。

从上述分析来看，公司的运营能力较强，偿债风险较小。公司所处行业竞争激烈，毛利率较低，但定制旅游属于新一代的旅游服务，发展前景广阔，市场尚需时日培育和发展。随着定制旅游被大众逐渐认可，公司的注册人数和服务客户将不断增长，收入规模将持续扩大，盈利能力得到改善。

## (二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1. 营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

#### (1) 营业收入的主要类别

公司营业收入主要类别包括：定制旅游服务收入、定制推广收入、定制会展收入三类。

定制旅游服务收入指公司按照客户的需求，通过互联网为客户提供个性化的旅游服务产品获取的收入。

定制推广收入指为个别高端客户提供品牌定制推广服务产生的收入。

定制会展收入指为客户提供定制会议展览服务产生的收入。

#### (2) 收入确认的具体方法

本公司的收入主要为定制旅游服务收入，包括国内、入境及出境旅游收入。

收入的确认原则如下：1) 公司已将与旅游活动相关的主要风险和报酬转移给客户，其主要标志为旅游活动的结束；2) 收入的金额能够可靠地计量；3) 相关的经济利益很可能流入；4) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

旅游活动的结束是指：公司组织国内旅游者到境外旅游或国内旅游，旅行团队已经返回；公司组织境外旅游者到国内旅游，旅行团队离境。

### (3) 收入的定价依据

公司收入的定价依据为每笔定制订单的营业成本加上合理的利润率。

## 2. 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

### (1) 营业收入按产品类别分类

报告期内，营业收入按产品类别分类表

业务类别	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)
定制旅游	30,993,612.14	100.00	59,106,874.92	99.60	38,412,918.18	99.61
推广服务	-	-	-	-	151,456.31	0.39
会展服务	-	-	239,519.42	0.40	-	-
<b>合计</b>	<b>30,993,612.14</b>	<b>100.00</b>	<b>59,346,394.34</b>	<b>100.00</b>	<b>38,564,374.49</b>	<b>100.00</b>

报告期内，定制旅游业务收入占营业收入的比例分别为 100.00%、99.60%、99.61%。公司主业突出，业务集中度高。

### (2) 营业收入按区域分类

报告期内，营业收入按区域分类表

区域分布	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)
出境游	29,130,691.67	93.99	53,762,269.88	90.59	35,438,568.49	91.89
境内游	1,862,920.47	6.01	5,584,124.46	9.41	3,125,806.00	8.11
<b>合计</b>	<b>30,993,612.14</b>	<b>100.00</b>	<b>59,346,394.34</b>	<b>100.00</b>	<b>38,564,374.49</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入按照旅游目的地不同可分为出境游收入和境内游收入。报告期内公司的营业收入主要来源于定制出境旅游，2017年1-3月、2016年度和2015年度出境游占营业收入总额的比例分别为93.99%、90.59%和

91.89%。

### (3) 营业收入按经营模式分类

报告期内，营业收入按经营模式分类表

经营模式	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)
直接游客	19,524,407.10	62.99	36,886,432.18	62.15	33,290,322.05	86.32
对接同业	2,855,448.44	9.22	12,811,733.26	21.59	5,274,052.44	13.68
对接平台	8,613,756.60	27.79	9,648,228.90	16.26	-	-
合计	<b>30,993,612.14</b>	<b>100.00</b>	<b>59,346,394.34</b>	<b>100.00</b>	<b>38,564,374.49</b>	<b>100.00</b>

为拓展业务来源，提升品牌知名度，公司分别于2015年、2016年开发了与同业旅行社、大型旅游平台合作的经营模式。对接同业的经营模式为公司与同业旅行社签订合作协议，作为同业旅行社的供应商，为其客户的旅游需求提供定制服务。2017年1-3月、2016年度和2015年度对接同业收入占营业收入总额的比例为9.22%、21.59%和13.68%。对接平台业务模式为公司通过携程等旅游平台获取定制旅游需求，公司为需求提供定制旅游服务。公司直接与游客签订合同，定制旅游完成后，公司支付佣金给合作平台。2017年1-3月和2016年度对接平台收入占营业收入总额的比例为27.79%和16.26%。

### 3. 毛利率结构分析

#### (1) 按主营业务产品类别列示

毛利、毛利率按产品类别列示表

产品类别	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
定制旅游	1,977,698.09	6.38	2,978,589.11	5.04	2,954,770.82	7.69
推广收入	-	-	-	-	4,546.31	3.00
会展收入	-	-	27,187.12	11.35	-	-
合计	<b>1,977,698.09</b>	<b>6.38</b>	<b>3,005,776.23</b>	<b>5.06</b>	<b>2,959,317.13</b>	<b>7.67</b>

公司2017年1-3月、2016年度、2015年度综合毛利率分别为6.38%、5.06%、7.67%。报告期内，公司的毛利主要来源于定制旅游。

公司2017年1-3月、2016年度、2015年度定制旅游业务的毛利率分别为6.38%、5.04%、7.69%。2017年1-3月定制旅游业务的毛利率较2016年度增加

1.34 个百分点，主要原因是公司的广告和推广活动产生效果，公司业务规模和订单量大幅增长，公司选择适时逐步提高毛利率，改善公司的盈利能力。2016 年度定制旅游业务的毛利率较 2015 年度减少 2.65 个百分点，主要原因为：1) 2016 年中后期适当调整毛利率提高转化率，让消费者能够体验定制旅游服务；2) 2016 年公司对接同业经营模式的业务量占比较高。此种经营模式可以帮助公司快速拓展业务来源，提升品牌知名度，减少宣传推广费用，但需要给同业旅行社留出一定的利润空间，毛利率较低。

### (2) 主营业务毛利、毛利率按地区列示

毛利、毛利率按地区列示表

区域分布	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度	
	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)
出境游	1,870,118.00	6.42	2,702,887.30	5.03	2,735,982.09	7.72
境内游	107,580.09	5.77	302,888.93	5.42	223,335.04	7.14
<b>合计</b>	<b>1,977,698.09</b>	<b>6.38</b>	<b>3,005,776.23</b>	<b>5.06</b>	<b>2,959,317.13</b>	<b>7.67</b>

从地区分类看，公司的毛利主要来自于出境旅游。

公司 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司出境游的毛利率分别为 6.42%、5.03%、7.72%，呈波动状态；境内游的毛利率分别为 5.77%、5.42%、7.14%，与出境游毛利率波动趋势相同。2016 年度出境游和境内游的毛利率均较低，主要原因为：1) 公司业务部门根据市场推广的需要灵活调整定价。2) 2016 年公司对接同业经营模式的业务量占比较高。此种经营模式可以帮助公司快速拓展业务来源，提升品牌知名度，减少宣传推广费用，但需要给同业旅行社留出一定的利润空间，毛利率较低。2017 年 1-3 月、2016 年度和 2015 年度公司对接同业经营模式的收入占收入总额的比例分别为 9.22%、21.59%、13.68%。

### (3) 按主营业务经营模式列示

毛利、毛利率按经营模式列示表

经营模式	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度	
	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)
直接游客	1,294,684.94	6.63	1,760,705.05	4.77	2,770,950.48	8.32
对接同业	77,571.37	2.72	385,872.53	3.01	188,366.65	3.57
对接平台	605,441.78	7.03	859,198.65	8.91	-	-
<b>合计</b>	<b>1,977,698.09</b>	<b>6.38</b>	<b>3,005,776.23</b>	<b>5.06</b>	<b>2,959,317.13</b>	<b>7.67</b>

从经营模式来看，公司的毛利主要来源于直接游客模式，其次是对接平台模式，对接同业模式对毛利的贡献最少。

报告期各期，直接游客模式的毛利率呈波动状态，主要原因为 2016 年配合公司的广告推广，降低定价提高转化率，赢得客户初次购买，提升“6 人游”品牌的影响力。2017 年开始，公司的公司业务规模和订单量大幅增长，公司选择逐步提高定价，增强公司的盈利能力。2017 年 1-3 月和 2016 年度，公司对接平台模式收入全部来自于携程网，借助携程网的品牌溢价，此模式下公司对订单的定价较高。对接同业的毛利率较低，主要原因是对接同业经营模式中，公司并不直接面对游客，而是与同业旅行社签订合同。此种经营模式可以减少公司的宣传推广费用，但在定价上需要给同业旅行社留出利润空间。

#### 4. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	增长率 (%)	2015 年度	增长率 (%)
营业收入(元)	30,993,612.14	59,346,394.34	53.89	38,564,374.49	494.91
营业成本(元)	29,015,914.05	56,340,618.11	58.24	35,605,057.36	488.99
营业利润(元)	-4,362,822.54	-15,308,082.11	141.49	-6,338,955.92	207.99
利润总额(元)	-4,374,190.54	-15,391,447.77	142.81	-6,338,999.89	207.99
净利润(元)	-4,374,190.54	-15,391,447.77	142.81	-6,338,999.89	209.75

公司 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度营业收入分别为 3,099.36 万元、5,934.64 万元、3,856.44 万元。2016 年度营业收入较 2015 年度增长 53.89%，2015 年度较 2014 年度增长 494.91%。收入规模逐年快速增长。主要原因来自于公司业务的拓展，消费大众对公司定制旅游服务的认可度逐年提升。

公司 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度营业成本分别为 2,901.59 万元、5,634.06 万元、3,560.51 万元。2016 年度营业成本较 2015 年度增长 58.24%，2015 年度营业成本较 2014 年度增长 488.99%，营业成本的增长与营业收入增长保持一致。

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司实现净利润分别为**-437.42**万元、**-1,539.14**万元、-633.90 万元，报告期内公司处于连续亏损的状态。公司连续亏损的原因主要是公司 2013 年 11 月份成立，目前尚处于发展初期，需要优秀的员工和管理团队来保证公司的快速发展，人力成本较高。定制旅游是一种较新的旅游服务产品，需要时间培育消费市场，宣传推广费用较高。从公司所处行业来

看，旅游行业的竞争非常激烈，行业整体的盈利水平偏弱。

## 5. 营业成本构成

成本构成	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
地接服务及门票	16,266,766.10	56.06	36,361,981.14	64.54	21,922,759.41	61.57
机票	8,532,736.00	29.41	13,870,845.29	24.62	10,254,256.52	28.80
酒店住宿费	3,759,357.13	12.96	5,286,561.46	9.38	3,121,011.47	8.77
签证费	457,054.82	1.58	821,230.22	1.46	307,029.96	0.86
合计	29,015,914.05	100.00	56,340,618.11	100.00	35,605,057.36	100.00

注1：地接服务成本是指旅游目的地地接社提供的接待服务，门票是指景区景点门票，由于门票主要由地接社提供，因此将两者合并列示。

注2：酒店住宿的预定在“6人游DMS”系统中直接配置或由地接社提供，此行列示的为公司提供部分。

公司主营业务成本由地接服务及门票、机票、酒店住宿费和签证费四部分构成。地接社主要提供旅游目的地接待服务，机票预定在“6人游DMS”系统中直接配置，酒店住宿的预定在“6人游DMS”系统中直接配置或由地接社提供。总体来看，成本构成情况在报告期内保持稳定。

### (1) 主要地接合作方

序号	主要地接合作方
1	Y.S.J. Travel Service Co., Limited
2	LLL INTERNATIONAL TRAVEL INC.
3	美信佳株式会社
4	NEW ZEALAND WECHAT LIFE & TRADING LIMITED
5	赛特国际旅行社北京朝阳分社

### (2) 地接费的定价方式、确认方法

定价方式是根据定制旅游内容，拆分地接社提供的服务内容，比如车导费用、门票费用、部分酒店费用、补助、消费等，在与多个地接社进行比较后，确定一个合理的定价。

确认方法为供应商将协商好的地接费确认单盖章、扫描，发送给旅行顾问，根据不同的业务由公司不同层级管理人员审批，财务部门审核后支付，在客人返程后结转成本。

## 6. 个人卡收付款情况

报告期内公司存在利用个人卡收付款的情况，个人卡收款的主要原因是为了方便部分不会使用网上银行，用个人卡直接办理转账的客户。这部分客户如果不使用网银或者第三方支付工具，例如支付宝等，则需要到银行柜台办理对公账户的进账业务。公司为了拓展业务、方便客户，开设了三张个人卡，专门处理这部分业务的收款。个人卡由公司财务部门统一保管。

报告期内个人卡收付款情况如下：

单位：元

项目		2017年1-3月	2016年度	2015年度
营业收入	招行卡	-	397,038.00	1,231,893.97
	建行卡	-	158,098.00	912,139.07
	工行卡	-	69,300.00	992,273.00
	<b>个人卡收入合计</b>	-	<b>624,436.00</b>	<b>3,136,306.04</b>
	营业收入	-	59,346,394.34	38,564,374.49
	<b>占比 (%)</b>	-	<b>1.05</b>	<b>8.13</b>
营业成本	招行卡	-	102,286.20	2,128,118.21
	建行卡	-	-	96,995.50
	工行卡	-	-	3,480.00
	<b>个人卡支付成本合计</b>	-	<b>102,286.20</b>	<b>2,228,593.71</b>
	营业成本	-	56,340,618.11	35,605,057.36
	<b>占比 (%)</b>	-	<b>0.18</b>	<b>6.26</b>
销售费用	招行卡	-	50,000.00	79,416.30
	建行卡	-	-	-
	工行卡	-	-	27,043.24
	<b>个人卡支付销售费用合计</b>	-	<b>50,000.00</b>	<b>106,459.54</b>
	销售费用	-	12,154,487.50	4,986,373.89
	<b>占比 (%)</b>	-	<b>0.41</b>	<b>2.14</b>
管理费用	招行卡	-	-	182,563.13
	建行卡	-	95,787.90	629,777.27
	工行卡	-	-	-
	<b>个人卡支付管理费用合计</b>	-	<b>95,787.90</b>	<b>812,340.40</b>
	管理费用	-	6,292,462.41	4,335,482.35
	<b>占比 (%)</b>	-	<b>1.52</b>	<b>18.74</b>

公司在《6人游货币资金内部控制制度》中对个人卡收付款的管理做了专门的规定，明确了个人卡开卡后日常卡片及密码原则上由财务人员保管使用，并实行岗位分离制度；个人卡的资金出于公司业务需要，属于公司所有，不得与个人

资金混淆等。公司个人卡使用实际操作流程是：建立了专人定期管理及核对机制，对银行流水实施监控，个人卡及密码的日常保管由财务部专人负责，银行卡余额变动及支付验证码短信通知到开卡人，形成了岗位分离、互相监控的基本内控体系。

客户付款到个人卡账户后，财务人员通过网银账户查询到款情况并通知旅行顾问，旅行顾问在后台系统登记到款时间、金额、付款人等信息，财务人员核实无误后进行确认。旅行顾问向供应商支付零星团款和服务费时，在后台系统登记收款人、账户、金额等信息，并将纸质版行程单和付款确认单经业务经理审批后递交财务部，经财务人员确认无误后递交财务经理审核，审核无误后递交出纳付款，总账会计汇总相关原始凭证登记入账。报告期内，个人卡流水均能对应相应的合同、发票等支持性凭据。

公司财务人员对个人卡视同公司银行账户进行管理，并未对卡内余额、单笔结算金额进行控制。在经营过程中，公司要求业务人员积极引导客户将款直接支付进入公司账户，尽量减少个人卡的使用。报告期内，公司基于业务发展原因存在个人卡结算的情形，公司开户行未对公司利用个人卡进行贷款代收提出异议。

公司于 2016 年 5 月停止使用个人卡，将个人卡余额转入公司账户并注销。同时，公司已出具《承诺函》，承诺：“自本承诺函签署之日起，本公司所有应收款的收取均由客户直接付款至向本公司指定的银行账户，公司将不再允许通过个人账户向客户收取应收款的情况发生。” 2016 年 5 月之后，公司未再发生使用个人卡进行结算的情况。

## 7. 网络渠道销售情况

### (1) 网络渠道销售金额及其占比

报告期内，公司通过第三方平台获取的订单全部来自于携程网。

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
通过携程获取客户营业收入（元）	8,613,756.60	9,648,228.90	-
营业收入总额（元）	30,993,612.14	59,346,394.34	-
占比（%）	27.79	16.26	-

### (2) 收入确认时点、确认依据与成本费用归集和结转方法。

收入确认时点。公司通过携程网获取的订单的收入确认时点与公司直接获取的订单相同，均为旅游活动结束后，即旅行团队返回后确认收入。

收入确认依据。收入确认依据为收入结团明细、定制旅游合同。

成本费用归集和结转方法。公司发生的成本以订单为单位进行核算，根据各个订单发生的费用进行归集，归集的费用包括：地接费、机票款、酒店住宿费等，在旅游活动结束后，即旅行团队返回后确认收入并结转成本。其他与成本无关的费用如佣金费、手续费等发生时直接计入当期费用。

(3) 公司与各渠道的合作模式、合作期限与风险、收益分成方式、款项收取方式

合作模式与收益分成方式：公司与携程网的合作模式为携程网将获取的定制旅游需求转接给公司，公司将其转化为成交订单。公司自主向游客报价，对于成交的订单，携程网根据不同的定制内容收取 3%-6%的佣金费。

款项收取方式：公司将通过携程网获取的需求转化为成交订单后，游客将定制旅游款付至携程网，公司可以随时登陆携程网的供应商系统查看款项收取情况。公司每月与携程网进行对账，结算已返程结团的订单。

合作期限与风险：公司与携程网按年签订合作协议。公司于 2017 年 2 月和携程网中止合作。截至本公转书出具日，公司尚有部分通过携程网获取的订单未提供完服务，公司与携程网将按照原约定的方式进行结算。公司与携程网终止合作不存在法律纠纷。

2017 年第一季度公司营业收入环比增长 96.46%，同比增长 184.41%，2017 年第一季度营业收入中携程渠道收入仅占 27.79%。公司自主渠道收入快速增长，携程与公司终止合作不会对公司产生重大影响。为提高公司经营的自主性，公司今后会将经营重心放在直接客户的获取上。同时从 2017 年 4 月开始增加了和蚂蜂窝、飞猪、京东等的定制平台合作，让获客渠道多元化，降低对单一渠道的依赖。

## 8. 第三方支付平台使用情况

报告期内，公司使用的第三方支付平台有：支付宝、财付通、联动 U 付、快钱。公司的第三方支付账户均以公司唯一名义设立，相关收付行为符合公司内部资金管理规定。

报告期内公司通过各第三方支付平台收款占比情况

单位：元

第三方支付平台名称	2017年1-3月	2016年度	2015年度
支付宝	1,955,033.00	5,246,612.00	3,231,655.89
财付通	3,204,493.00	5,909,226.00	5,432,594.00
联动U付	554,986.00	1,038,604.00	598,101.00
快钱	-	270,605.00	334,648.00
<b>合计</b>	<b>5,714,512.00</b>	<b>12,465,047.00</b>	<b>9,596,998.89</b>
销售商品、提供劳务收到的现金	30,015,875.58	65,667,879.32	38,598,305.36
占比(%)	19.04	18.98	24.86

报告期内第三方支付账户与公司银行账户之间存在对应关系且具备唯一性。第三方支付账户与公司银行账户之间存在对应关系、转入银行对公账户的周期和频率具体如下：

第三方支付平台名称	对应对公账户	转入银行对公账户的周期和频率
支付宝	招行基本户	根据公司资金使用需求随时转存
财付通	交行一般户	T+3日自动转存
联动U付	招行基本户	T+1日自动转存
快钱	招行基本户	根据公司资金使用需求随时转存

## 9. 个人销售

### 1) 个人销售内容、合同签订与结算方式

公司向个人客户销售内容为定制旅游服务产品，公司通过IT系统为个人客户提供的定制行程和报价经客户认可后与客户签订合同。公司旅行顾问根据每个订单的具体情况以及客户的意愿与客户协商确定具体的结算流程；公司业务系统中设定的销售收款政策为某笔订单采购付款时，客户支付金额须大于采购付款金额；当采购付款金额大于客户支付金额时，需要业务部门经理、公司总经理审批。

### 2) 报告期内对个人销售金额及比重

项目	2017年1-3月	2016年	2015年
个人销售金额(元)	15,519,249.04	21,643,276.13	19,717,690.96
总销售收入(元)	30,993,612.14	59,346,394.34	38,564,374.49
个人销售占总销售收入比率(%)	50.07	36.47	51.13

### 3) 是否存在坐支现金情况

公司不存在坐支现金的情况。

#### 4) 个人销售的必要性、公允性

公司的主营业务为在线定制旅游，公司的主要产品及服务为面对中高端消费人群小包团定制旅游服务，公司的主要消费单位以家庭为主，其次还有朋友之间、公司同事团队等，公司的营销渠道以互联网为主，因此，个人客户是公司重要的消费群体。公司对个人客户的销售定价原则为定制成本加合理利润率，定价公允。

### 10. 现金结算

#### (1) 报告期各期，公司现金结算金额占营业收入的比重

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
现金结算金额(元)	73,050.00	390,743.00	105,406.00
营业收入(元)	30,993,612.14	59,346,394.34	38,564,374.49
现金结算金额占营业收入的比例	0.24%	0.66%	0.27%

#### (2) 报告期各期，公司现金结算金额占营业成本的比重

项目	2017年1-3月	2016年	2015年
现金结算金额(元)	-	700.00	-
营业成本(元)	29,015,914.05	56,340,618.11	35,605,057.36
现金结算金额占营业成本的比例	0.00%	0.00%	0.00%

#### (3) 现金结算的必要性以及减少现金收款的措施

公司在经营过程中积极推荐客户通过网银、微信、支付宝等方式支付旅游团款，但仍然会有少部分客户会由于各种原因亲自到公司使用现金支付旅游团款。

#### (4) 现金收款的相关资金管理制度

现金管理制度：(一) 现金收入，应当于当日送存开户银行；(二) 支付现金，可以从本单位库存现金限额中支付或者从开户银行提取，不得从本单位的现金收入中直接支付(即坐支)；(三) 从开户银行提取现金，应当写明用途，由本单位财会部门负责人签字盖章，经开户银行审核后，予以支付现金；(四) 建立健

全现金账目，逐笔记载现金收付。

### (5) 坐支现金的情况

公司不存在坐支现金的情况。

## (三) 销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析

### 1. 最近二年一期销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重变化表

项目	2017年1-3月	2016年度		2015年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
营业收入(元)	30,993,612.14	59,346,394.34	53.89	38,564,374.49	477.21
销售费用(元)	4,890,596.46	12,154,487.50	143.75	4,986,373.89	428.46
管理费用(元)	1,498,932.23	6,292,462.41	45.14	4,335,482.35	253.95
财务费用(元)	-4,561.42	-57,482.44	-74.66	-226,858.09	80,615.18
销售费用占营业收入比重(%)	15.78	20.48	58.40	12.93	-8.45
管理费用占营业收入比重(%)	4.84	10.60	-5.69	11.24	-38.68
财务费用占营业收入比重(%)	-0.01	-0.10	-83.53	-0.59	-13,883.74
期间费用占营业收入比重(%)	20.60	30.99	31.39	23.58	-27.33

### 2. 销售费用分析

报告期内，公司销售费用主要构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2017年1-3月	比例(%)	2016年度	比例(%)	2015年度	比例(%)
工资社保福利费	2,242,523.25	45.85	6,698,850.66	55.11	3,666,003.28	73.52
业务推广费	1,898,256.01	38.81	3,991,157.36	32.84	878,582.45	17.62
保险费	50,484.00	1.03	107,357.06	0.88	50,689.00	1.02
手续费	43,380.65	0.89	43,587.34	0.36	74,925.98	1.50
差旅交通费	131,480.09	2.69	327,127.18	2.69	150,579.20	3.02
劳务费	-	-	30,670.00	0.25	44,200.00	0.89
业务招待费	77,614.00	1.59	195,571.82	1.62	30,075.77	0.60
办公费	88,018.62	1.80	267,551.48	2.20	91,318.21	1.83
佣金	358,839.84	7.34	492,614.60	4.05	-	-
合计	4,890,596.46	100.00	12,154,487.50	100.00	4,986,373.89	100.00

销售费用主要由工资社保福利费、业务推广费构成，其合计在报告期内占销售费用的比例分别为 84.66%、87.95%、91.14%。

报告期内工资社保福利费快速增长，2017 年 1-3 月相当于 2016 年全年的 33.48%，2016 年度相对于 2015 年度增长 82.73%。主要原因是随着业务规模的扩大，公司扩充了业务部门员工数量。同时，销售部门员工的平均工资随着公司员工质量和业绩的提高而上涨。报告期内业务推广费持续增长，2017 年 1-3 月相当于 2016 年全年的 47.56%，2016 年度相对于 2015 年度增长 354.27%。业务推广费的增长与公司逐步加大定制旅游的宣传和推广力度有关。2017 年 1-3 月和 2016 年度业务推广费用主要是公司在浙江卫视《中国梦想秀》和天津卫视《幸福来敲门》进行了广告植入发生的费用，以及微信朋友圈广告和百度关键词竞价发生的品牌宣传推广费用。

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度销售费用占当期营业收入的比重为 15.78%、20.48%、12.93%。销售费用占营业收入的比重在报告期内呈现波动状态。由于公司业务在 2015 年度达到了四千万规模，进入了一个新的数量级，公司为了保持快速增长，立足于公司长久发展，公司在 2016 年积极扩充业务团队人员数量、提高员工质量，导致 2016 年度销售人员工资大幅增长，销售费用占营业收入比重较 2015 年度大幅提高。随着公司业务规模持续快速增长，公司的经营效率开始提高，2017 年 1-3 月公司销售费用占营业收入的比例较 2016 年度有所下降。

### 3. 管理费用分析

报告期内，公司管理费用主要构成情况如下表所示：

单位：元

类别	2017 年 1-3 月	比例 (%)	2016 年度	比例 (%)	2015 年度	比例 (%)
工资社保福利费	268,600.05	17.92	1,097,708.04	17.44	608,581.19	14.04
房租	299,081.35	19.95	952,686.27	15.14	1,042,936.00	24.06
折旧摊销	31,700.27	2.11	85,856.10	1.36	49,823.02	1.15
差旅交通	14,967.00	1.00	91,663.50	1.46	84,930.70	1.96
业务招待	35,163.30	2.35	100,438.90	1.60	17,570.60	0.41
办公费	129,480.26	8.64	312,516.21	4.97	309,672.10	7.14
服务费	59,219.41	3.95	1,771,923.90	28.16	1,541,574.86	35.56
装修改造	12,890.13	0.86	51,560.52	0.82	51,560.52	1.18
税金	-	-	16,990.92	0.27	25,516.75	0.58
研发费	647,830.46	43.22	1,811,118.05	28.78	603,316.61	13.92

合计	1,498,932.23	100.00	6,292,462.41	100.00	4,335,482.35	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

公司管理费用主要包括工资社保福利费、研发费和服务费，以上三项费用合计在报告期内占管理费用总额的比重分别是：65.09%、74.38%、63.52%。

报告期内研发费快速增长，2017年1-3月相当于2016年全年的35.77%，2016年度相对于2015年度增长200.19%，主要原因是公司研发部门人员的增加。2015年度发生的服务费用主要是公司为了筹备挂牌上市，拆除VIE结构而发生的律师费和咨询费。2016年度发生的服务费主要是支付给券商的辅导费用、会计师事务所的审计费用等。

2017年1-3月、2016年度、2015年度管理费用占当期营业收入的比重为4.84%、10.60%、11.24%。管理费用营业收入占比呈下降趋势。主要原因是：一方面，公司近两年严格控制费用开支，提高资金的使用效率；另一方面，报告期内营业收入快速增长，由于固定成本的存在，导致管理费用的增长幅度低于营业收入的增长幅度。

#### 4. 财务费用分析

报告期内，公司财务费用主要构成情况如下表所示：

单位：元

类别	2017年1-3月	2016年度	2015年度
手续费	37,008.18	75,726.31	19,821.56
银行利息	-39,012.66	-99,932.18	-18,569.98
汇兑损益	-2,556.94	-33,276.57	-228,109.67
合计	-4,561.42	-57,482.44	-226,858.09

公司财务费用主要是手续费、利息收入以及汇兑损益。公司2017年1-3月、2016年度、2015年度的财务费用分别-0.46万元、-5.75万元、-22.69万元，其中2015年度汇兑损益主要来自于公司全资子公司易网同行期末美元存款汇率变动损益。

#### (四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1. 非经常性损益情况

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------

非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	-	-
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	-	-192,836.03	-1,361,243.02
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	-	-	-
处置理财产品（国债回购和货币基金）取得的投资收益	66,016.22	239,210.87	8,791.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,368.00	-83,365.66	-43.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
减：所得税影响额	-	-	-
<b>合计</b>	<b>54,648.22</b>	<b>-36,990.82</b>	<b>-1,352,495.54</b>
净利润	-4,374,190.54	-15,391,447.77	-6,338,999.89
<b>非经常性损益占净利润的比例（%）</b>	<b>-1.25</b>	<b>0.24</b>	<b>21.34</b>

公司 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度非经常性损益分别为 5.46 万元、-3.70 万元、-135.25 万元，公司报告期内的非经常性损益主要来自于收购同一控制下企业易网同行的影响。非经常性损益对 2015 年度的合并净利润影响较大，占合并净利润的 21.34%，2017 年 1-3 月和 2016 年度非经常性损益对合并净利润的影响较小，公司不存在依赖非经常性损益的情况。

## 2. 适用税率及主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率（%）		
		2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
企业所得税	应纳税所得额	25	25	25
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额 <i>注 1</i>	6	6、3	-
营业税	应纳税营业额	-	5	5
城建税	应纳流转税额	7	7	7
教育费附加	应纳流转税额	3	3	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2	2	2

注 1：公司从 2016 年 5 月 1 日起执行营改增政策，2016 年 5 月 1 日前公司提供服务收入缴纳营业税。

六人游计税依据：应税销售额按 6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后计算缴纳增值税。景程国际计税依据：2016 年 10 月前景程国际为小规模纳税人，应税销售额按 3% 的税率计算缴纳增值税；2016 年 10 月后景程国际为一般纳税人，应税销售额按 6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后计算缴纳增值税。

应税销售额：提供旅游服务取得的全部价款和价外费用，扣除向旅游服务购买方收取并支付给其他单位或者个人的住宿费、餐饮费、交通费、签证费、门票费和支付给其他接团旅游企业的旅游费用后的余额。

报告期内，公司不享受税收优惠。

## （五）主要资产情况及重大变化分析

### 1. 货币资金

单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	20,907.82	20,907.82	31,907.82
银行存款	7,708,517.08	2,058,419.10	8,956,703.82
其他货币资金	3,364,790.73	3,015,300.81	2,215,360.66
合计	<b>11,094,215.63</b>	<b>5,094,627.73</b>	<b>11,203,972.30</b>
占流动资产比例 (%)	35.87	14.32	21.46

注：2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日其他货币资金中分别有 280 万元、280 万元和 160 万元为受限资金，不可随时支付使用，系国家旅游局要求公司质押的旅游服务质量保证金。

公司营业收入快速增长，回款情况良好，具备持续的融资能力。报告期各期末货币资金一直保持在较为充足的水平。2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日货币资金余额分别为 1,109.42 万元、509.46 万元、1,120.40 万元，占对应期末流动资产总额的比例分别为 35.87%、14.32%、21.46%。

2017 年 3 月 31 日货币资金余额较 2016 年末余额增长 599.96 万元，主要原因是：1) 买卖理财产品资金流量净额 286.60 万元；2) 公司 2017 年 1-3 月经营获取资金 312.99 万元。

2016 年 12 月 31 日货币资金余额较 2015 年末余额减少 610.93 万元，主要原因是：1) 买卖理财产品资金流量净额 1,952.11 万元；2) 公司收到投资款 2,807.50 万元；3) 支付收购易网同行股权价款 3,198.75 万元；4) 公司 2016 年度经营消耗资金 2,207.90 万元。

综上,由于公司的经营模式和理念得到资本市场的认可,不断得到股权投资,公司的货币资金在报告期内保持充裕水平。公司将闲置资金购买固定收益的理财产品进行保值增值,并可随时提现满足公司经营活动对资金的需求。

## 2. 应收账款

### (1) 最近二年一期应收账款分类及坏账准备情况表

账龄	2017年3月31日			2016年12月31日		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	1,458,061.35	100.00	72,903.07	1,431,214.51	100.00	71,560.73
1-2年	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,458,061.35</b>	<b>100.00</b>	<b>72,903.07</b>	<b>1,431,214.51</b>	<b>100.00</b>	<b>71,560.73</b>

(续)

账龄	2016年12月31日			2015年12月31日		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	1,431,214.51	100.00	71,560.73	141,715.97	87.75	7,085.80
1-2年	-	-	-	19,779.00	12.25	1,977.90
<b>合计</b>	<b>1,431,214.51</b>	<b>100.00</b>	<b>71,560.73</b>	<b>161,494.97</b>	<b>100.00</b>	<b>9,063.70</b>

其中,应收账款占营业收入比例和应收账款周转率情况如下

项 目	2017年1-3月	2016年	2015年
应收账款余额(元)	1,458,061.35	1,431,214.51	161,494.97
营业收入(元)	30,993,612.14	59,346,394.34	38,564,374.49
应收账款周转率(次)	21.45	74.52	422.12
应收账款占当期营业收入的比例(%)	4.70	2.41	0.42

注:2017年1-3月应收账款周转率未年化折算。

应收账款的形式主要为:1)针对公司大客户部负责的企业客户业务,尾款会给客户一定的信用期,由此产生应收账款;2)公司通过第三方平台获取客户,第三方平台统一收款后定期与公司结算,从而使公司跟第三方平台产生应收账款。

公司2017年1至3月、2016年度、2015年度应收账款周转率分别为21.45、

74.52、422.12。公司应收账款周转率在两年一期内保持较高水平。公司应收账款周转率较高与公司在销售时采用的结算方式密切相关，公司一般采用预收款方式进行结算，因此报告期末不存在“预收账款大、应收账款小”的情况。公司2017年1至3月和2016年度应收账款周转率较2015年度大幅下降，主要原因是大客户应收账款和应收第三方平台账款的增加。

从应收账款账龄结构来看，公司2017年3月31日、2016年12月31日、2015年12月31日一年以内的应收账款比例分别为100.00%、100.00%、87.75%。应收账款账龄集中于一年以内，结构稳定，表明公司应收账款质量较高，对客户的应收账款管理良好，账款回收速度快，坏账风险小。

(2) 截至2017年3月31日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占应收账款 比例 (%)	款项性质	账龄
1	上海皓境影视文化传播有限公司	非关联方	1,110,000.00	76.13	团款	1年以内
2	上海携程国际旅行社有限公司	非关联方	169,157.75	11.60	团款	1年以内
3	南京边城体育用品股份有限公司	非关联方	108,350.00	7.43	团款	1年以内
4	投米科技发展(北京)有限公司	非关联方	40,000.00	2.74	团款	1年以内
5	百事通信息服务有限公司	非关联方	23,722.32	1.63	团款	1年以内
	合计	-	<b>1,451,230.07</b>	<b>99.53</b>	-	-

(3) 截至2016年12月31日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占应收账款 比例 (%)	款项性质	账龄
1	上海携程国际旅行社有限公司	非关联方	1,312,340.90	91.69	团款	1年以内
2	南京途牛国际旅行社有限公司	非关联方	68,900.00	4.81	团款	1年以内
3	百事通信息服务有限公司	非关联方	23,722.32	1.66	团款	1年以内
4	内蒙古中青旅国际旅行社有限责任公司	非关联方	23,150.00	1.62	团款	1年以内
5	北京趣拿软件科技	非关联方	2,568.72	0.18	团款	1年以内

有限公司					
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,430,681.94</b>	<b>99.96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占应收账款 比例 (%)	款项性质	账龄
1	北京市华远国际旅游有限公司广州分公司	非关联方	93,332.97	57.79	团款	1 年以内
2	常熟市东海防水工程有限公司	非关联方	9,710.00	6.01	团款	1-2 年
3	北京和平天下国际旅行社有限公司	非关联方	4,990.00	3.09	团款	1 年以内
4	上海阅文信息技术有限公司	非关联方	4,680.00	2.90	团款	1-2 年
5	中艺国际旅行社有限责任公司	非关联方	2,865.00	1.77	团款	1-2 年
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>115,577.97</b>	<b>71.56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(5) 截至 2017 年 3 月 31 日, 应收账款余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2017 年 3 月 31 日, 应收账款余额中无应收其他关联方款项。

### 3. 预付款项

(1) 最近二年一期预付账款账龄分析表:

账龄	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	5,287,632.94	100.00	12,996,503.72	100.00	4,507,171.06	100.00
1-2 年	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,287,632.94</b>	<b>100.00</b>	<b>12,996,503.72</b>	<b>100.00</b>	<b>4,507,171.06</b>	<b>100.00</b>

预付账款的主要形式为: 1) 预付地接社团款; 2) 预付酒店房费; 3) 预付代理机票款。公司的采购均采用出团前先预付部分款, 结团后再结算尾款的方式, 因此公司预付账款金额较大, 应付账款金额相对较小。

公司 2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日预付账款

余额分别为 528.76 万元、1,299.65 万元、450.72 万元。2017 年 3 月 31 日预付账款余额较 2016 年末减少 770.89 万元，主要是受旅游行业季节性的影响。2016 年末预付账款余额较 2015 年末增加 848.93 万元，主要是公司 2016 年末较 2015 年末订单量大幅增长，预付采购款随之增长。

(2) 截至 2017 年 3 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	余额（元）	占预付款项余额合计数的比例（%）	款项性质	账龄
1	北京保盛航空服务有限公司	非关联方	804,303.00	15.21	机票款	1 年以内
2	北京博丰航空服务有限公司	非关联方	618,130.00	11.69	机票款	1 年以内
3	上海睿飞信息技术有限公司	非关联方	412,966.00	7.81	机票款	1 年以内
4	联盟（北京）国际旅行社有限公司	非关联方	377,901.00	7.15	机票款	1 年以内
5	北京九六九文化传媒有限公司	非关联方	364,077.68	6.89	推广费	1 年以内
	合计	-	<b>2,577,377.68</b>	<b>48.75</b>	-	-

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	余额（元）	占预付款项余额合计数的比例（%）	款项性质	账龄
1	北京保盛航空服务有限公司	非关联方	1,402,207.00	10.79	机票款	1 年以内
2	北京博丰航空服务有限公司	非关联方	902,532.00	6.94	机票款	1 年以内
3	HURTIGRUTEN LIMITED	非关联方	794,121.91	6.11	团款	1 年以内
4	上海广发航空票务服务有限公司	非关联方	501,528.00	3.86	机票款	1 年以内
5	MARTHA MIÑO BATALLAS	非关联方	467,963.00	3.60	团款	1 年以内
	合计	-	<b>4,068,351.91</b>	<b>31.30</b>	-	-

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

序	单位名称	与公司关系	余额（元）	占预付款	款项性质	账龄
---	------	-------	-------	------	------	----

号				项余额合 计数的比 例 (%)		
1	北京保盛航空服务有限公司	非关联方	586,815.00	13.02	机票款	1年以内
2	北京凯撒国际旅行社有限责任公司	非关联方	483,000.00	10.72	团款	1年以内
3	杭州钱江电气集团股份有限公司	非关联方	197,734.50	4.39	房租	1年以内
4	北京五洲漫游旅行社有限公司	非关联方	157,307.00	3.49	团款	1年以内
5	联盟(北京)国际旅行社有限公司	非关联方	155,065.00	3.44	机票款	1年以内
<b>合计</b>		<b>-</b>	<b>1,579,921.50</b>	<b>35.06</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(5) 截至2017年3月31日, 预付账款余额中无持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至2017年3月31日, 预付账款余额中无预付其他关联方款项。

#### 4. 一年内到期的非流动资产

单位: 元

项 目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
办公室装修费(元)	21,483.54	34,373.67	-
<b>合 计</b>	<b>21,483.54</b>	<b>34,373.67</b>	<b>-</b>

#### 5. 其他应收款

(1) 其他应收款风险分类明细如下:

类 别	2017年3月31日				账面价值(元)
	账面余额		坏账准备		
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	817,530.97	100.00	117,064.40	14.32	700,466.57
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	817,530.97	100.00	117,064.40	14.32	700,466.57
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-

类别	2017年3月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
合计	817,530.97	100.00	117,064.40	14.32	700,466.57

(续)

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	688,218.16	100.00	103,358.76	15.02	584,859.40
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	688,218.16	100.00	103,358.76	15.02	584,859.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	688,218.16	100.00	103,358.76	15.02	584,859.40

(续)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,306,327.10	92.78	80,565.00	6.17	1,225,762.10
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	1,306,327.10	92.78	80,565.00	6.17	1,225,762.10
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	101,608.76	7.22	-	-	101,608.76
合计	1,407,935.86	100.00	80,565.00	5.72	1,327,370.86

注：单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款未计提坏账准备的系货币资金未达账项重分类。

(2) 其他应收款按账龄分类明细如下：

账龄	2017年3月31日			2016年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
1年以内	592,757.97	72.51	29,637.90	503,445.16	73.15	25,172.26
1—2年	62,400.00	7.63	6,240.00	35,500.00	5.16	3,550.00

2-3年	162,373.00	19.86	81,186.50	149,273.00	21.69	74,636.50
合计	<b>817,530.97</b>	<b>100.00</b>	<b>117,064.40</b>	<b>688,218.16</b>	<b>100.00</b>	<b>103,358.76</b>

(续)

账龄	2016年12月31日			2015年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
1年以内	503,445.16	73.15	25,172.26	1,102,962.86	78.34	50,067.70
1-2年	35,500.00	5.16	3,550.00	304,973.00	21.66	30,497.30
2-3年	149,273.00	21.69	74,636.50	-	-	-
合计	<b>688,218.16</b>	<b>100.00</b>	<b>103,358.76</b>	<b>1,407,935.86</b>	<b>100.00</b>	<b>80,565.00</b>

其他应收款主要包括：1) 押金：房租押金、酒店预订费押金、机票查询黑屏押金；2) 保证金：通过第三方平台收款保证金，如：支付宝、财付通、京东；3) 借款：办公费零星采购员工借款、差旅费借款、关联方拆借款。

公司2017年3月31日、2016年12月31日、2015年12月31日其他应收款余额分别为81.75万元、68.82万元、140.80万元。

(3) 截至2017年3月31日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
1	北京好巧国际旅行社有限公司	非关联方	300,000.00	36.70	押金	1年以内
2	杭州钱江电气集团股份有限公司	非关联方	131,823.00	16.12	房租押金	2-3年
3	北京蚂蜂窝之旅国际旅行社有限责任公司	非关联方	100,000.00	12.23	保证金	1年以内
4	北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	30,000.00	3.67	保证金	1-2年
5	悠畅(上海)商务服务有限公司	非关联方	30,000.00	3.67	押金	1-2年
	合计	-	<b>591,823.00</b>	<b>72.39</b>	-	-

(4) 截至2016年12月31日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
1	北京好巧国际旅行社有限公司	非关联方	300,000.00	43.59	押金	1年以内
2	杭州钱江电气集团股份有限公司	非关联方	131,823.00	19.15	房租押金	2-3年
3	北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	30,000.00	4.36	保证金	1年以内
			10,000.00	1.45	保证金	2-3年
4	悠畅(上海)商务服务有限公司	非关联方	30,000.00	4.36	押金	1年以内

5	南京途牛国际旅行社有限公司	非关联方	30,000.00	4.36	保证金	1年以内
合计		-	531,823.00	77.27	-	-

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
1	北京中凡时代科技发展有限公司 注1	关联方	301,760.75	21.43	借款	1年以内
2	宋超凡(签证费)	非关联方	134,791.59	9.57	借款	1年以内
3	杭州钱江电气集团股份有限公司	非关联方	131,823.00	9.36	押金	1-2年
4	王雪	非关联方	80,000.00	5.68	借款	1年以内
5	许敏冬	非关联方	50,000.00	3.55	借款	1年以内
合计		-	698,375.34	49.59	-	-

注 1: 公司原控股股东拆借款。

(5) 截至 2017 年 3 月 31 日, 其他应收款余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2017 年 3 月 31 日, 其他应收款余额中无应收其他关联方款项。

## 6. 其他流动资产

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣增值税进项税	125,690.57	253,060.09	-
理财产品	12,311,232.21	15,243,252.52	35,003,611.98
合计	12,436,922.78	15,496,312.61	35,003,611.98

### (1) 理财产品

#### 1) 具体内容、类型及合规性

公司以充分利用闲置资金为目的, 通过光大证券金阳光系统购买理财产品, 主要内容为国债回购和货币基金, 理财产品合法合规。国债回购有多种期限选择, 最低 1 天、最高 273 天, 货币基金为开放式基金。国债回购是指以交易所挂牌国债作为抵押, 拆借资金的信用行为。根据《货币市场基金监督管理办法》第四条: 货币市场基金应当投资于以下金融工具: (一) 现金; (二) 期限在 1 年以内 (含 1 年) 的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单; (三) 剩余期限在 397 天以内 (含 397 天) 的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券; (四) 中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

## 2) 购买时间、购买及处置情况

公司自 2015 年 12 月起通过光大证券金阳光系统购买理财产品, 报告期内多数交易日均有交易发生。

2017 年 1-3 月公司货币基金和国债回购的期初期末余额、增减变动如下:

单位: 元

项目	本金			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
国债回购	5,200,000.00	309,700,000.00	312,600,000.00	2,300,000.00
货币基金	10,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
<b>合计</b>	<b>15,200,000.00</b>	<b>329,700,000.00</b>	<b>332,600,000.00</b>	<b>12,300,000.00</b>

2016 年度公司货币基金和国债回购的期初期末余额、增减变动如下:

单位: 元

项目	本金			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
国债回购	5,000,000.00	893,400,000.00	893,200,000.00	5,200,000.00
货币基金	30,000,000.00	79,555,122.31	99,555,122.31	10,000,000.00
<b>合计</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>972,955,122.31</b>	<b>992,755,122.31</b>	<b>15,200,000.00</b>

2015 年度公司货币基金和国债回购的期初期末余额、增减变动如下:

单位: 元

项目	本金			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
国债回购	-	45,900,000.00	40,900,000.00	5,000,000.00
货币基金	-	30,000,000.00	-	30,000,000.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>75,900,000.00</b>	<b>40,900,000.00</b>	<b>35,000,000.00</b>

2017 年 3 月 31 日公司货币基金和国债回购的期末本金如下:

项目	期末本金 (元)	期限	年化收益率 (%)	购买日期
国债回购	2,300,000.00	1 天	13	2017/3/31
货币基金	5,000,000.00	契约型开放式 无固定到期日	浮动收益率	2017/3/14
	5,000,000.00	契约型开放式	浮动收益率	2017/3/31

		无固定到期日		
合计	12,300,000.00	-	-	-

2016年12月31日公司货币基金和国债回购的期末本金如下：

项目	期末本金（元）	期限	年化收益率（%）	购买日期
国债回购	4,200,000.00	1天	4.72	2016/12/30
	600,000.00	7天	5.87	2016/12/26
	400,000.00	7天	5.89	2016/12/26
货币基金	10,000,000.00	契约型开放式 无固定到期日	浮动收益率	2016/12/9
合计	15,200,000.00	-	-	-

2015年12月31日公司货币基金和国债回购的期末本金如下：

项目	期末本金（元）	期限	年化收益率（%）	购买日期
国债回购	2,000,000.00	1天	4.66	2015/12/31
	3,000,000.00	1天	3.55	2015/12/31
货币基金	30,000,000.00	契约型开放式 无固定到期日	浮动收益率	2015/12/29
合计	35,000,000.00	-	-	-

公司上述理财产品均为购买第二日开始计息，截至各期末未赎回理财产品的持有收益确认为应收利息。

### 3) 履行的决策程序

有限公司阶段，公司以充分利用闲置资金为目的购买保本型理财产品，证券账户与银行账户之间的转账均经过总经理审批。

股份公司成立后，公司于2016年9月23日就公司闲置资金处理召开第四次临时股东大会，审议通过了关于《关于北京六人游国际旅行社股份有限公司将闲置资金用于理财的议案》，公司可以将闲置资金购买短期保本型银行理财产品，购买总金额不超过人民币5,000万元。

### 4) 短期投资的决策制度及风险控制制度及执行情况

公司制定了《北京六人游国际旅行社股份有限公司短期投资管理制度》，对短期投资的品种、程序、手段等作了规定，制度规定公司可参与的短期投资的品

种限于：1.货币基金；2.国债回购。短期投资方案由公司董事会批准。

公司于2016年9月8日就公司闲置资金处理召开第四次临时董事会，审议通过了关于《关于北京六人游国际旅行社股份有限公司将闲置资金用于理财的议案》。公司于2016年9月23日就公司闲置资金处理召开第四次临时股东大会，审议通过了关于《关于北京六人游国际旅行社股份有限公司将闲置资金用于理财的议案》。公司可以将闲置资金购买短期保本型银行理财产品，购买总金额不超过人民币5,000万元。

报告期内，公司严格执行上述制度，公司购买的理财产品均为货币基金和国债回购，且总金额未超过5,000万元。

#### 5) 公司投资上述金融产品对公司日常生产经营财务状况的影响

公司购买理财产品进行短期投资，均是利用闲余资金，对公司实体经营活动并不构成重大影响。报告期内投资金融产品对公司损益影响如下：

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
投资损益（元）	66,016.22	239,210.87	8,791.45
净利润（元）	-4,374,190.54	-15,391,447.77	-6,338,999.89
占比（%）	-1.51	-1.55	-0.14

报告期内，公司投资损益占净利润的比例较小，公司的投资损益对净利润的较少。

#### 4. 理财产品的会计处理和列报是否合规

公司购买的理财产品，本金安全，每日产生的收益可确定，已实现收益确认为投资收益，期末未赎回理财产品的持有收益确认为应收利息，本金作为其他流动资产列报。理财产品的会计处理和列报合法合规。

#### 7. 固定资产

(1) 截至2017年3月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	办公设备及其他	合计
一、账面原值	-	-
1. 2017年1月1日余额	435,604.00	435,604.00
2. 本年增加金额	60,753.67	60,753.67
(1) 购置	60,753.67	60,753.67
3. 本年减少金额	-	-

项目	办公设备及其他	合计
(1) 处置或报废	-	-
4. 2017年3月31日余额	496,357.67	496,357.67
二、累计折旧	-	-
1. 2017年1月1日余额	136,742.17	136,742.17
2. 本年增加金额	30,783.26	30,783.26
(1) 计提	30,783.26	30,783.26
3. 本年减少金额	-	-
(1) 处置或报废	-	-
4. 2017年3月31日余额	167,525.43	167,525.43
三、减值准备	-	-
1. 2017年1月1日余额	-	-
2. 本年增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3. 本年减少金额	-	-
(1) 处置或报废	-	-
4. 2017年3月31日余额	-	-
四、账面价值	-	-
1. 2017年3月31日账面价值	328,832.24	328,832.24
2. 2017年1月1日账面价值	298,861.83	298,861.83

(2) 截至2016年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	办公设备及其他	合计
一、账面原值	-	-
1. 2016年1月1日余额	217,759.79	217,759.79
2. 本年增加金额	217,844.21	217,844.21
(1) 购置	217,844.21	217,844.21
3. 本年减少金额	-	-
(1) 处置或报废	-	-
4. 2016年12月31日余额	435,604.00	435,604.00
二、累计折旧	-	-
1. 2016年1月1日余额	54,554.12	54,554.12
2. 本年增加金额	82,188.05	82,188.05
(1) 计提	82,188.05	82,188.05
3. 本年减少金额	-	-
(1) 处置或报废	-	-
4. 2016年12月31日余额	136,742.17	136,742.17
三、减值准备	-	-
1. 2016年1月1日余额	-	-

项目	办公设备及其他	合计
2. 本年增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3. 本年减少金额	-	-
(1) 处置或报废	-	-
4. 2016年12月31日余额	-	-
四、账面价值	-	-
1. 2016年12月31日账面价值	298,861.83	298,861.83
2. 2016年1月1日账面价值	163,205.67	163,205.67

(3) 截至2015年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	办公设备及其他	合计
一、账面原值	-	-
1. 2015年1月1日余额	165,563.79	165,563.79
2. 本年增加金额	52,196.00	52,196.00
购置	52,196.00	52,196.00
3. 本年减少金额	-	-
处置或报废	-	-
4. 2015年12月31日余额	217,759.79	217,759.79
二、累计折旧	-	-
1. 2015年1月1日余额	6,259.45	6,259.45
2. 本年增加金额	48,294.67	48,294.67
计提	48,294.67	48,294.67
3. 本年减少金额	-	-
处置或报废	-	-
4. 2015年12月31日余额	54,554.12	54,554.12
三、减值准备	-	-
1. 2015年1月1日余额	-	-
2. 本年增加金额	-	-
计提	-	-
3. 本年减少金额	-	-
处置或报废	-	-
4. 2015年12月31日余额	-	-
四、账面价值	-	-
1. 2015年12月31日账面价值	163,205.67	163,205.67
2. 2015年1月1日账面价值	159,304.34	159,304.34

(4) 截至2017年3月31日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至 2017 年 3 月 31 日, 公司无抵押或担保的固定资产。

## 8. 无形资产

(1) 截至 2017 年 3 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表:

名称	取得方式	开始摊销日期	摊销期限	原值(元)	本期摊销额(元)	累计摊销额(元)
奥多比软件	外购	2015/08/01	60 个月	18,340.00	917.01	6,113.40

(续)

名称	净值(元)	减值准备(元)	账面价(元)	剩余摊销期限
奥多比软件	12,226.60	-	12,226.60	40 个月

(2) 截至 2016 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表:

名称	取得方式	开始摊销日期	摊销期限	原值(元)	本期摊销额(元)	累计摊销额(元)
奥多比软件	外购	2015/08/01	60 个月	18,340.00	3,668.04	5,196.39

(续)

名称	净值(元)	减值准备(元)	账面价(元)	剩余摊销期限
奥多比软件	13,143.61	-	13,143.61	43 个月

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表:

名称	取得方式	开始摊销日期	摊销期限	原值(元)	本期摊销额(元)	累计摊销额(元)
奥多比软件	外购	2015/08/01	60 个月	18,340.00	1,528.35	1,528.35

(续)

名称	净值(元)	减值准备(元)	账面价(元)	剩余摊销期限
奥多比软件	16,811.65	-	16,811.65	55 个月

## 9. 商誉

单位: 元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2017 年 01 月 01 日	本期增加	本期减少	2017 年 3 月 31 日
		企业合并形成的	处置	
北京景程国际旅行社	1,066,484.06	-	-	1,066,484.06

有限公司				
(续)				
被投资单位名称或形成商誉的事项	2016年01月01日	本期增加企业合并形成的	本期减少处置	2016年12月31日
北京景程国际旅行社有限公司	1,066,484.06	-	-	1,066,484.06

(续)				
被投资单位名称或形成商誉的事项	2015年01月01日	本期增加企业合并形成的	本期减少处置	2015年12月31日
北京景程国际旅行社有限公司	-	1,066,484.06	-	1,066,484.06

公司于2015年10月支付现金130万元收购北京景程国际旅行社有限公司，购买日经审计的净资产为23.35万元，两者差额为106.65万元确认为商誉。

#### (1) 商誉后续计量方法

商誉无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试，减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

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

#### (2) 期末商誉减值测试情况

##### 1) 截至2017年3月31日，商誉账面价值情况

截至2017年3月31日，商誉总额为106.65万元，未计提商誉减值准备，商誉期末净额为106.65万元。

##### 2) 商誉减值测试过程及结果、参数选取情况及合理性

公司对商誉减值测试系根据《企业会计准则第8号—资产减值》的有关规定进行，具体如下：对景程国际包括商誉在内的所有资产认定为一个资产组组合。由于资产组的公允价值减处置费用较难确定，因此公司采用收益法估值，

即预计未来现金流量折现的估值方法，确定该资产组的可收回金额，将其与包括商誉在内的资产组的账面价值进行比较。若可回收金额大于账面价值，则商誉未发生减值，不需计提商誉减值准备；若可回收金额小于账面价值，则将差额中归属于公司的部分减去以前年度计提的商誉减值准备后的金额确定为当期应计提的商誉减值准备。

上述商誉减值测试需要对相关资产组组合的未来现金流量现值进行测算，而测算的结果主要取决于对该资产组组合未来现金流量及折现率的预测：

未来现金流量基于管理层预测的 2017 年 4 月至 2023 年 3 月的经营情况确定；2023 年 3 月之后的现金流量进入稳定期，按固定现金流量为基础计算；折现率的选择是根据公司所处行业及公司的具体情况，经过分析、预测后作出判定。

#### A. 营业收入预测

项目	2017. 04- 2018. 03	2018. 04- 2019. 03	2019. 04- 2020. 03	2020. 04- 2021. 03	2021. 04- 2022. 03	2022. 04- 2023. 03	稳定期
收入 (万元)	1,921.76	2,882.64	4,323.96	6,053.54	7,869.61	9,443.53	9,443.53
增长率 (%)	50%	50%	50%	40%	30%	20%	-

景程国际主营业务与六人游相同，均为定制旅游，拥有和六人游相同的出境游资质，共享六人游 IT 系统，但市场定位不同。景程国际定位于为同业旅行提供服务，景程国际对接同业的收入模式和拓展路径已初步建立。截至本公转书签署日，公司一共开发了 49 家同业旅行社客户，2016 年营业收入 12,811,733.26 元、2017 年 1—3 月营业收入 2,855,448.44 元。对接同业模式将逐步成为公司主营业务另一重要获客入口。未来几年，景程国际的主要发展规划为持续完善同业服务系统，快速发展同业客户。因景程国际经营时间较短，从合并历史数据来看，2017 年第 1 季度、2016 年第 1 季度、2015 年第 1 季度主营业务收入平均增长率为 67.31%，2016 年度较 2015 年度主营业务收入增长率为 53.89%。

#### B. 成本费用预测

对于未来成本费用的预测是以公司历史数据为基础，同时综合考虑工资增长情况、未来资本性支出情况、未来业务量的增长情况及未来企业营业规模等因素综合分析的基础上确定的。

#### C. 折现率预测

折现率采用 WACC 确定，公司主要参考部分上市旅游公司的加权平均资本成本 (WACC) 并结合公司的资产结构、经营风险等，综合将折现率定为 12.57%。

### 3) 商誉减值测试结果

景程国际截至 2017 年 3 月 31 日包括商誉在内的资产组组合的账面价值为 -52.58 元，可回收金额为 366.83 万元，公司商誉未发生减值。

综上，公司的商誉减值准备计提的会计处理符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》规定。

## 10. 长期待摊费用

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日长期待摊费用原值、摊销、期末余额等详见下表：

名称	原值 (元)	开始摊销时间	摊销期限	期初余额 (元)	本期摊销额 (元)	剩余摊销期限	期末余额 (元)
办公室装修	154,681.55	2014/9/25	36 个月	137,494.71	51,560.52	20 个月	85,934.19
合计	<b>154,681.55</b>	-	-	<b>137,494.71</b>	<b>51,560.52</b>	-	<b>85,934.19</b>

## (六) 主要负债情况

### 1. 应付账款

(1) 最近二年一期应付账款余额及账龄情况表

账龄结构	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	2,083,809.40	100.00	386,372.29	99.83	1,569,622.79	99.96
1-2 年	-	-	658.00	0.17	-	-
2-3 年	-	-	-	-	658.00	0.04
合计	<b>2,083,809.40</b>	<b>100.00</b>	<b>387,030.29</b>	<b>100.00</b>	<b>1,570,280.79</b>	<b>100.00</b>

应付账款的主要形式为：1) 应付地接社团款；2) 应付酒店房费；3) 应付代理机票款。

公司 2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日应付账款账面余额分别为 208.38 万元、38.70 万元、157.03 万元。公司与供应商的结算方式以预付款为主，部分长期合作的供应商会给公司提供一定信用账期。随着业务

规模迅速扩张，应付供应商账款也相应增加。报告期内应付账款的波动主要受应付供应商 Y.S.J. Travel Service Co., Limited 地接款的影响。2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日公司应付其款项分别为 64.79 万元、15.28 万元、106.62 万元。

(2) 截至 2017 年 3 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	Y.S.J. Travel Service Co., Limited	非关联方	647,877.38	31.09	团款	1 年以内
2	MG International USA Inc.	非关联方	177,648.47	8.53	团款	1 年以内
3	LLL International Travel Inc	非关联方	129,400.41	6.21	团款	1 年以内
4	KANZAKI BUNKETSU	非关联方	118,467.31	5.69	团款	1 年以内
5	北京鸿基国际旅行社有限责任公司第一分公司	非关联方	113,129.00	5.43	团款	1 年以内
	合计	-	1,186,522.57	56.95	-	-

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	Y.S.J. Travel Service Co., Limited	非关联方	152,843.40	39.49	团款	1 年以内
2	北京新绎国际旅行社有限公司	非关联方	58,101.00	15.01	团款	1 年以内
3	深圳道旅旅游科技股份有限公司	非关联方	29,922.00	7.73	酒店费	1 年以内
4	北京高泰国际旅行社有限公司	非关联方	25,725.00	6.65	团款	1 年以内
5	北京太古盛业广告有限公司	非关联方	22,740.00	5.88	推广费	1 年以内
	合计	-	289,331.40	74.76	-	-

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
----	------	--------	---------	------------	------	----

1	Y.S.J. Travel Service Co., Limited	非关联方	1,066,232.95	67.90	团款	1年以内
2	LLL International Travel Inc	非关联方	356,035.00	22.67	团款	1年以内
3	北京捷达假期国际旅行社有限公司	非关联方	60,535.00	3.86	机票款	1年以内
4	American china connection.INC	非关联方	25,586.40	1.63	团款	1年以内
5	北京旺市百利商业有限公司	非关联方	20,000.00	1.27	办公费	1年以内
合计			-	<b>1,528,389.35</b>	<b>97.33</b>	-

(5) 截至2017年3月31日，应付账款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至2017年3月31日，应付账款余额中无应付其他关联方款项。

## 2. 预收款项

(1) 最近二年一期预收款项余额及账龄情况表

账龄结构	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	7,876,331.20	100.00	9,864,416.05	100.00	3,570,572.96	100.00
1-2年	-	-	-	-	-	-
合计	<b>7,876,331.20</b>	<b>100.00</b>	<b>9,864,416.05</b>	<b>100.00</b>	<b>3,570,572.96</b>	<b>100.00</b>

预收账款的主要形式为：预收客户团款。

公司2017年3月31日、2016年12月31日、2015年12月31日预收账款余额分别为787.63万元、986.44万元、357.06万元。公司的销售模式以预收旅游团款为主，结团后结转收入。公司的销售收款流程为：公司提供的定制行程及报价经客户认可后，旅行顾问根据每个订单的具体情况以及客户的意愿与客户协商确定具体的付款流程；公司业务系统中设定的销售收款政策为订单采购付款时，客户支付金额须大于采购付款金额；当采购付款金额大于客户支付金额时，需要业务部门经理、公司总经理审批。公司针对普通客户的销售合同中未约定具体的收款条款，每个订单旅行顾问会与客户沟通确定具体的付款流程。2016年12月31日预收账款余额相比2015年末余额大幅增长的原因是公司业务规模的扩张。以一季度为例，2017年一季度、2016年一季度公司营业收入分别

为 3,099.36 万元、1,089.77 万元,2017 年一季度较 2016 年一季度增长 184.41%。受季节性影响,2017 年 3 月 31 日预收账款余额较 2016 年末有所减少。

(2) 截至 2017 年 3 月 31 日预收账款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	李盈慧	非关联方	480,020.00	6.09	团款	1 年以内
2	巨筠	非关联方	425,336.00	5.40	团款	1 年以内
3	高鸽翔	非关联方	419,200.00	5.32	团款	1 年以内
4	陈锐	非关联方	260,000.00	3.30	团款	1 年以内
5	飞生(上海)电子科技有限公司	非关联方	246,964.00	3.14	团款	1 年以内
合计		-	<b>1,831,520.00</b>	<b>23.25</b>	-	-

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日预收账款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	王洪霞	非关联方	524,327.00	5.32	团款	1 年以内
2	阎民	非关联方	441,051.00	4.47	团款	1 年以内
3	北京奇汇锐拓咨询有限公司	非关联方	354,300.00	3.59	团款	1 年以内
4	郝沛芳	非关联方	348,500.00	3.53	团款	1 年以内
5	潘琦	非关联方	342,673.60	3.47	团款	1 年以内
合计		-	<b>2,010,851.60</b>	<b>20.38</b>	-	-

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日预收账款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	冯丹	非关联方	466,886.00	13.08	团款	1 年以内
2	白晓磊	非关联方	263,000.00	7.37	团款	1 年以内
3	王润群	非关联方	246,000.00	6.89	团款	1 年以内
4	孟小熠	非关联方	198,800.00	5.57	团款	1 年以内
5	古远东	非关联方	196,200.00	5.49	团款	1 年以内
合计		-	<b>1,370,886.00</b>	<b>38.40</b>	-	-

(5) 截至 2017 年 3 月 31 日,预收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2017 年 3 月 31 日, 预收账款余额中无应付其他关联方款项。

### 3. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位: 元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	767,879.89	760,053.73	413,769.61
离职后福利-设定提存计划	79,471.48	57,114.99	48,675.72
<b>合计</b>	<b>847,351.37</b>	<b>817,168.72</b>	<b>462,445.33</b>

(2) 短期薪酬列示

项 目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 3 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	727,457.80	2,541,687.57	2,546,620.41	722,524.96
职工福利费	-	17,391.00	17,391.00	-
社会保险费	32,595.93	112,259.51	99,500.51	45,354.93
其中: 医疗保险费	28,845.95	95,613.61	84,322.46	40,137.10
工伤保险费	1,442.30	8,996.81	8,432.25	2,006.86
生育保险费	2,307.68	7,649.09	6,745.80	3,210.97
住房公积金	-	80,207.00	80,207.00	-
<b>合 计</b>	<b>760,053.73</b>	<b>2,751,545.08</b>	<b>2,743,718.92</b>	<b>767,879.89</b>

(续)

项 目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	385,990.03	7,836,353.55	7,494,885.78	727,457.80
职工福利费	-	307,167.79	307,167.79	-
社会保险费	27,779.58	152,509.51	147,693.16	32,595.93
其中: 医疗保险费	24,583.70	81,995.52	77,733.27	28,845.95
工伤保险费	1,229.18	39,079.72	38,866.60	1,442.30
生育保险费	1,966.70	31,434.27	31,093.29	2,307.68
住房公积金	-	319,974.97	319,974.97	-
<b>合 计</b>	<b>413,769.61</b>	<b>8,616,005.82</b>	<b>8,269,721.70</b>	<b>760,053.73</b>

(续)

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	216,443.57	3,739,964.76	3,570,418.30	385,990.03
职工福利费	-	263,718.00	263,718.00	-

项 目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
社会保险费	11,955.56	89,635.88	73,811.86	27,779.58
其中：医疗保险费	10,580.14	52,851.91	38,848.35	24,583.70
工伤保险费	529.01	20,124.35	19,424.18	1,229.18
生育保险费	846.41	16,659.62	15,539.33	1,966.70
住房公积金	-	78,672.00	78,672.00	-
<b>合 计</b>	<b>228,399.13</b>	<b>4,171,990.64</b>	<b>3,986,620.16</b>	<b>413,769.61</b>

## (3) 设定提存计划列示

项 目	2017年 1月1日	本期增加	本期减少	2017年 3月31日
基本养老保险	54,807.31	183,147.05	161,693.85	76,260.51
失业保险费	2,307.68	7,945.32	7,042.03	3,210.97
<b>合计</b>	<b>57,114.99</b>	<b>191,092.37</b>	<b>168,735.88</b>	<b>79,471.48</b>

(续)

项 目	2016年 1月1日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日
基本养老保险	46,709.02	785,430.75	777,332.46	54,807.31
失业保险费	1,966.70	39,207.63	38,866.65	2,307.68
<b>合计</b>	<b>48,675.72</b>	<b>824,638.38</b>	<b>816,199.11</b>	<b>57,114.99</b>

(续)

项 目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
基本养老保险	20,102.26	415,090.19	388,483.43	46,709.02
失业保险费	846.41	20,544.45	19,424.16	1,966.70
<b>合计</b>	<b>20,948.67</b>	<b>435,634.64</b>	<b>407,907.59</b>	<b>48,675.72</b>

## 4. 应交税费

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
营业税	-	-	72,056.75
个人所得税	69,416.08	44,904.89	13,019.75
城市维护建设税	-	-	5,043.97
印花税	20,803.75	20,803.75	20,803.75
其他	-	-	3,602.83
<b>合计</b>	<b>90,219.83</b>	<b>65,708.64</b>	<b>114,527.05</b>

## 5. 其他应付款

### (1) 最近二年一期其他应付款余额及账龄情况表

账龄	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	-	-	2,558.80	27.08	2,601,695.31	96.23
1-2年	6,889.36	100.00	6,889.36	72.92	102,020.34	3.77
合计	<b>6,889.36</b>	<b>100.00</b>	<b>9,448.16</b>	<b>100.00</b>	<b>2,703,715.65</b>	<b>100.00</b>

其他应付账款主要为：资金往来。

截至公司2017年3月31日、2016年12月31日、2015年12月31日其他应付款余额分别为0.69万元、0.94万元、270.37万元。2016年末其他应付款余额较2015年末大幅减少主要原因为公司归还关联方拆借款。

### (2) 截至2017年3月31日其他应付款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	北京环游天下国际旅行社有限公司	非关联方	6,889.36	100.00	往来款	1-2年
	合计	-	<b>6,889.36</b>	<b>100.00</b>	-	-

### (3) 截至2016年12月31日其他应付款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	张雯雯	非关联方	2,558.80	27.08	借款	1年以内
2	北京环游天下国际旅行社有限公司	非关联方	6,889.36	72.92	押金	1-2年
	合计	-	<b>9,448.16</b>	<b>100.00</b>	-	-

### (4) 截至2015年12月31日其他应付款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	贾建强 <sup>注1</sup>	关联方	1,138,977.96	42.03	借款	1年以内
2	6Renyou (HK)	关联方	1,182,056.19	34.75	借款	1年以内

	Limited 注2					
3	马天俊	非关联方	15,710.00	0.58	押金	1-2 年
4	员工交通费	非关联方	15,488.80	0.57	补贴	1 年以内
5	北京环游天下国际旅行社有限公司	非关联方	6,889.36	0.25	押金	1 年以内
合计		-	<b>2,359,122.31</b>	<b>78.18</b>	-	-

注 1：公司控股股东在公司经营过程中为公司垫付的流动资金。

注 2：公司关联方在公司经营过程中为公司垫付的流动资金。

(5) 截至 2017 年 3 月 31 日，其他应付款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(6) 截至 2017 年 3 月 31 日，其他应付款余额中无应付其他关联方款项。

### （七）股东权益情况

单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
股本	4,778,861.00	4,778,861.00	4,122,845.00
资本公积	32,939,499.53	32,939,499.53	49,450,062.15
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-16,285,868.11	-11,911,677.57	-8,462,276.42
<b>股东权益合计</b>	<b>21,432,492.42</b>	<b>25,806,682.96</b>	<b>45,110,630.73</b>

#### 1. 股本

报告期内，公司各期末的股本（实收资本）及变化情况如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
期初余额	4,778,861.00	4,122,845.00	3,000,000.00
本年增加	-	656,016.00	1,122,845.00
本年减少	-	-	-
期末余额	4,778,861.00	4,778,861.00	4,122,845.00

2015 年公司增加共青城诺诚投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）、熊人杰、应林超、王喻州，5 位投资人，实收资本增加。2016 年公司增加西藏优投金鼎创业投资中心（有限合伙）、北京同方以衡创业投资中心（有限合伙）、孙学平、厦门嘉汇投资合伙企业（有限合

伙)、北京隆达智擎投资中心(有限合伙)、北京隆兴恒业投资中心(有限合伙)、吉昕、于畅、刘艾虎、杨为民 10 位投资人,股本增加。

## 2. 资本公积

报告期内,公司各期末的资本公积及变化情况如下表所示:

单位:元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年3月31日
资本溢价	32,939,499.53	-	-	32,939,499.53
合计	32,939,499.53	-	-	32,939,499.53

(续)

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
资本溢价	49,450,062.15	27,418,984.00	-43,929,546.62	32,939,499.53
合计	49,450,062.15	27,418,984.00	-43,929,546.62	32,939,499.53

(续)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
资本溢价	1,537,500.00	47,912,562.15	-	49,450,062.15
合计	1,537,500.00	47,912,562.15	-	49,450,062.15

公司 2015 年资本溢价增加 47,912,562.15 元,均为新增股东出资溢价。2016 年资本溢价增加 27,418,984.00 元,均为新增股东出资溢价;2016 年资本溢价减少 43,929,546.62 元,其中母公司合并同一控制下公司—北京易网同行科技有限公司减少 31,987,500.00 元,母公司整体变更设立股份有限公司减少 11,942,046.62 元。

## 3. 未分配利润

报告期内,公司各期末的未分配利润及变化情况如下表所示:

单位:元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
期初未分配利润	-11,911,677.57	-8,462,276.42	-2,123,276.53
加:本期归属于母公司所有者的净利润	-4,374,190.54	-15,391,447.77	-6,338,999.89

减：提取法定盈余公积	-	-	-
其他	-	11,942,046.62	-
期末未分配利润	-16,285,868.11	-11,911,677.57	-8,462,276.42

2016 年公司未分配利润增加 11,942,046.62 元，系母公司整体变更设立股份有限公司导致。

## 四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）公司的关联方

#### 1. 存在控制关系的关联方

控股股东为贾建强，在本公司的直接持股表决权比例为 47.86%。间接控制公司表决权比例为 11.77%，总计对本公司表决权比例为 59.63%。

#### 2. 子公司

详见“第一节 基本情况”之“六、子公司”。

#### 3. 董事、监事及高级管理人员

详见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

#### 4. 本公司其他关联方情况

##### （1）持有公司5%以上股份的股东

根据公司的工商登记资料并经查验，截至本公开转让说明书出具日，持有公司 5%以上股份的股东共 4 名，即：贾建强、鼎智同行、共青城诺诚、达晨创丰。（详见本公转书“第一节 基本情况”之“三、股权结构及其变化”之“（三）”）

##### （2）控股股东、实际控制人控制的除公司外的其他企业

##### 1) 鼎智同行

（详见本公转书“第一节 基本情况”之“三、股权结构及其变化”之“（三）”）

##### 2) 中凡时代

中凡时代为公司原控股股东，贾建强持有中凡时代 100%的股权并担任执行董事兼总经理。目前，中凡时代正在办理注销过程中。

## 3) 6Renyou Limited、Zhongfan Limited、6Renyou (HK) Limited

截至本公转书出具日，6Renyou Limited、Zhongfan Limited 的股东已经全部退出。

截至本公转书出具日，6Renyou (HK) Limited 的股东已经全部退出，6Renyou (HK) Limited 正在办理注销过程中。

## (3) 其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京朝西之旅网络技术有限公司	本公司高管晁传胜持股 90% 的公司
华创汇才投资管理（北京）有限公司	本公司董事王道平担任管理人员的公司
广州市巴图鲁信息科技有限公司	本公司董事王道平担任董事的公司
北京唤醒之光网络科技有限公司	本公司董事王道平担任董事的公司
深圳达晨创业投资有限公司	本公司董事李冉担任投资总监的公司
珠海格莱利摩擦材料有限公司	本公司董事李冉担任董事的公司
广州移淘网络科技有限公司	本公司董事李冉担任董事的公司
北京诚品快拍物联网科技股份有限公司	本公司董事李冉担任董事的公司
深圳小满科技有限公司	本公司董事李冉担任董事的公司
深圳掌门教育咨询有限公司	本公司董事李冉担任董事的公司
北京壹石投资咨询有限公司	本公司董事欧丹持股 100% 的公司
北京袋熊网络科技有限公司	本公司董事欧丹持股 40% 的公司，并担任法定代表人和 CEO
北京同方以衡资产管理有限公司	本公司董事潘晋持股 20% 并担任董事和总经理的公司

## (二) 关联方交易事项

## 1. 经常性关联交易

报告期内公司无经常性关联交易。

## 2. 偶发性关联交易

公司报告期内存在与股东及其他关联方之间的资金拆借行为，具体明细如下：

## (1) 关联方应收款项

单位：元

关联方名称	科目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
北京中凡时代科技发	其他应收款	-	-	301,760.70

展有限公司				
<b>合计</b>	-	-	-	<b>301,760.70</b>

(续)

关联方名称	2016年 1月1日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日
北京中凡时代科技发展有限公司	301,760.70	3,075,000.00	3,376,760.70	-
<b>合计</b>	<b>301,760.70</b>	<b>3,075,000.00</b>	<b>3,376,760.70</b>	<b>-</b>

(续)

关联方名称	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
北京中凡时代科技发展有限公司	-	301,760.70	-	301,760.70
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>301,760.70</b>	<b>-</b>	<b>301,760.70</b>

报告期内,公司存在资金被原控股股东北京中凡时代科技发展有限公司占用的情况,该部分资金已由北京中凡时代科技发展有限公司于报告期内全部归还。截至本公转书签署日,公司不存在资金被关联方占用的情形。

## (2) 关联方应付款项

单位:元

关联方名称	项目名称	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
6Renyou (HK) Limited	其他应付款	-	-	1,182,056.19
贾建强	其他应付款	-	-	1,138,977.96
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,321,034.15</b>

(续)

关联方名称	2016年 1月1日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日
6Renyou (HK) Limited	1,182,056.19	31,987,500.00 注1	33,169,556.19	-
贾建强	1,138,977.96	34,999.00	1,173,976.96	-
<b>合计</b>	<b>2,321,034.15</b>	<b>32,022,499.00</b>	<b>34,343,533.15</b>	<b>-</b>

注1: 2016年1月25日,根据本公司和6renyou (HK) Limited 签署关于易网同行的股权转让协议,6renyou (HK) Limited 同意将易网同行100%股权以3,198.75万元人民币(含税)转让给本公司。易网同行于2016年2月19日完成工商变更。股权转让价款公司已于2016年5月27日支付完毕。

(续)

关联方名称	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
6Renyou (HK) Limited	-	1,182,056.19	-	1,182,056.19
北京中凡时代科技发展有限公司	418,239.30	-	418,239.30	-
贾建强	488,977.96	1,321,253.74	671,253.74	1,138,977.96
<b>合计</b>	<b>907,217.26</b>	<b>2,503,309.93</b>	<b>1,089,493.04</b>	<b>2,321,034.15</b>

报告期内公司多次从实际控制人贾建强先生、关联方 6Renyou (HK) Limited 处拆借周转资金，截至本公转书出具日，占用资金已经全部归还。

### (3) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易 内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度
戴成功	定制旅行	14,732.08	54,295.47	12,361.00
刘春萍	定制旅行	-	27,716.98	22,600.00
贾建强	定制旅行	-	-	45,935.00
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	定制旅行	-	50,622.64	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>14,732.08</b>	<b>132,635.09</b>	<b>80,896.00</b>
主营业务收入	-	30,993,612.14	59,346,394.34	38,564,374.49
占比 (%)	-	0.05	0.22	0.21

戴成功为公司监事，刘春萍为公司财务总监，贾建强为公司董事长、总经理，深圳市达晨财智创业投资管理有限公司为公司股东达晨创丰的基金管理人。公司向上述关联方提供的均为定制旅游。交易定价与公司向非关联方销售定价一致，均为订单成本加合理利润。2017年1-3月、2016年度、2015年度公司关联收入占主营业务收入的比例分别为0.05%、0.22%、0.21%，公司的销售对关联方不存在重大依赖，公司业务具有独立性。

### (三) 决策权限

公司制订了《关联交易管理办法》，严格规范关联交易行为。

第十条 对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。

对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

第十一条 如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据以下程序审议批准并披露。

1. 公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额低于最近一期经审计净资产值的 10%的，经公司董事长批准后实施。如董事长与该关联交易存在利害关系的，则该项关联交易应提交董事会表决。

2. 公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额高于最近一期经审计净资产值的 10%的，而低于公司最近一期经审计净资产值的 40%的，关联交易经公司董事会批准后实施。

3. 公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额最近一期经审计净资产值的 40%的，关联交易在公司股东大会决议通过后方可实施。

第十二条 除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

#### （四）决策程序

##### 1. 董事会决策程序

公司制订了《关联交易管理办法》，严格规范董事会决策程序。

第十九条 对于不需要提交股东大会审议由董事会审议的议案，召开董事会时，有关联关系的董事应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度，并在对相关议案进行审议时回避表决。

本条所称有关联关系的董事系指发生以下情形之一的董事：

（一）审议董事个人与公司的关联交易；

（二）审议董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控制权，该关联企业与公司的关联交易；

（三）按法律、法规和本章程的规定应当回避的。

第二十条 董事会在审议本案所述关联事项时，有关联关系的董事应自行回避，董事会也有权通知其回避，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

应予回避的关联董事可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向董事会作出解释和说明，但该董事无权就该事项参与表决。

该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

第二十一条 除非有关联关系的董事按照本条前款的规定向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该等事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但法律另有规定除外。

由于董事故意或重大过失未向董事会作出真实、适当的披露，而造成公司损失的，公司有权依照法定程序解除其职务，并要求其承担公司的一切损失。

第二十二条 如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了前条规定的披露。

## 2. 股东大会决策程序

公司制订了《关联交易管理办法》，严格规范股东大会决策程序。

第十五条 所有提交股东大会审议的议案，应当先由董事会进行关联交易的审查。

董事会应依据法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规定以及本办法第二章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。

如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东。

第十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决

权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东应提出回避申请，其他股东也有权提出回避。

第十七条 董事会应在发出股东大会通知前，完成前款规定的工作，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

第十八条 公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。

### （五）定价机制

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

关联交易的定价主要依据：

1. 国家法律、法规及地方政府相应的法规、政策规定的价格；
2. 一般通行的市场价格；
3. 如果没有市场价格，则为推定价格。

公司关联交易按照上述第 2 条执行。

### （六）交易的合规性和公允性

公司在有限公司时期，对于向关联方销售的商品，按照市场公允价格执行。相关程序仅是经公司董事会成员（管理层）口头讨论通过后执行，未形成董事会决议；股份公司成立后，公司的关联方交易均通过股东大会、董事会和总经理批准，不存在应当经过批准而未经过适当批准的情况。公司关联方交易符合公司规定，不存在违法违规的情形。

公司与关联方的交易采用市场公允价格，公司在与关联方的关联交易过程中，定价公允，交易条款由双方协商确定，结算时间与交易方式合理，不存在损害公司及其他股东的利益的情形。

### （七）减少和规范关联交易的具体安排

公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定执行，减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联

交易管理办法》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本公转书签署日，公司无需要说明的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本公转书签署日，公司不存在应予披露而未披露的未决诉讼、索赔、税务纠纷、应收票据等将来可能损害公司利益的或有损失。

### （三）其他重要事项

截至本公转书签署日，公司不存在应予披露而未披露的其他重大事项。

## 六、公司设立以来的资产评估情况

2016年7月公司整体变更设立为股份有限公司时，委托北京兴华昊正资产评估有限公司进行了资产评估，评估公司于2015年7月9日出具了兴华昊正评报字【2016】第1042号《评估报告》，评估基准日为2016年4月30日，此次评估采用资产基础法。

截至评估基准日2016年4月30日，在持续经营条件下，北京六人游国际旅行社有限公司经审计的总资产账面价值4,911.41万元，总负债账面价值3,861.99万元，净资产账面价值1,049.42万元。经资产基础法评估，北京六人游国际旅行社有限公司净资产价值为1,074.87万元，增值25.45万元，增值率2.43%。

公司未根据资产评估值调整资产的账面价值。

## 七、股利分配政策和最近二年一期分配及实施情况

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1. 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；

- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

## 2. 具体分配政策

(1) 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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

- (4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### (二) 实际股利分配情况

公司尚未进行股利分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### (一) 子公司基本情况

详见“第一节 基本情况”之“六、子公司”。“景程国际”属于非同一控制下合并，“易网同行”属于同一控制下合并。

### (二) 子公司财务信息

单位：元

名称		景程国际	易网同行
2017 年 3 月 31 日	流动资产	2,756,991.84	6,959,199.98
	非流动资产	-	2,529.30
	资产总额	2,756,991.84	6,961,729.28

	流动负债	4,349,236.37	-
	非流动负债	-	-
	负债合计	4,349,236.37	-
	所有者权益合计	-1,592,244.53	6,961,729.28
2017年1-3月	营业收入	2,855,448.44	-
	净利润	-539,275.06	-1,227.78
2016年12月31日	流动资产	2,829,990.27	6,959,731.46
	非流动资产	-	3,225.60
	资产总额	2,829,990.27	6,962,957.06
	流动负债	3,882,959.74	-
	非流动负债	-	-
	负债合计	3,882,959.74	-
	所有者权益合计	-1,052,969.47	6,962,957.06
2016年度	营业收入	12,811,733.26	-
	净利润	-1,151,660.49	-117,257.57
2015年12月31日	流动资产	3,621,905.13	7,180,779.73
	非流动资产	-	6,010.80
	资产总额	3,621,905.13	7,186,790.53
	流动负债	3,523,214.11	106,575.90
	非流动负债	-	-
	负债合计	3,523,214.11	106,575.90
	所有者权益合计	98,691.02	7,080,214.63
2015年度	营业收入	3,123,980.00	-
	净利润	-134,824.92	-1,379,701.51

## 九、持续经营能力分析

### （一）公司在报告期内亏损情况原因分析

公司2017年1-3月、2016年度、2015年度营业收入分别为3,099.36万元、5,934.64万元、3,856.44万元，收入规模逐年快速增长，符合公司预定的经营目标。公司2017年1-3月、2016年度、2015年度毛利率分别为6.38%、5.06%、7.67%；净利润分别为-437.42万元、-1,539.14万元、-633.90万元。报告期内公司持续亏损。主要原因是：

（1）公司所处发展阶段。公司成立于2013年11月，目前尚处于业务扩张期。此阶段，公司的经营战略以提升品牌知名度、扩大市场份额为主。

（2）市场开拓力度。公司的消费者的信任度还没有完全建立，对价格敏感度较高，公司在这个阶段适当调整毛利率，以赢得客户的初次体验。因此，公司的产品服务定价偏低，公司的定价原则是按0-15%的毛利率进行定价。

(3) 成本费用管理。成本方面，公司在经营过程中不断地对经营模式和合作伙伴进行优化选择，公司分别于 2015 年、2016 年开发了与同业旅行社、大型旅游平台合作的经营模式，成本上尚未形成长期合作优势。费用方面，公司期间费用占收入比重较高，2017 年 1-3 月、2016 年度和 2015 年度期间费用占当期营业收入的比例分别高达 20.60%、30.99%和 23.58%，致使毛利无法覆盖期间费用。期间费用主要来自公司的运营成本，如职工薪酬、市场推广费、房屋租赁费、研发费、办公费等。报告期内，公司的 IT 系统迭代开发需要大量投入，同时，经营管理效率有待提升。

## (二) 公司在报告期内现金流量分析

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 312.99 万元、-2,207.90 万元、-775.24 万元。2016 年度较 2015 年度经营活动现金流净额负值扩大的主要原因是公司亏损额的扩大、增加缴纳旅行社质量保证金、归还关联方拆借款等。2017 年 1-3 月经营活动现金净流量由负转正，主要原因为公司 2017 年 1-3 月结团的订单部分采购款已于 2016 年支付。

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为 286.43 万元、1,951.93 万元、-3,502.08 万元。报告期内，主要投资活动为利用闲置资金购买理财产品。

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 0 万元、-474.97 万元、4,896.54 万元。报告期内，公司共进行三次股权融资，分别融资 3,214.79 万元、2,210.00 万元、2,500.00 万元。2016 年 5 月，公司因拆除 VIE 结构支付境外投资人退出款而收购易网同行支付 3,198.75 万元。

2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司现金及现金等价物净增加额分别为 599.96 万元、-730.93 万元、638.93 万元。截至 2017 年 3 月 31 日公司现金及现金等价物余额 829.42 万元，理财产品余额 1,231.12 万元。公司在报告期末资金充裕。

综上所述，公司具有持续融资能力，现金充裕，能够满足公司在发展扩张期对资金的需求。同时，公司具有良好的资金管理能力和对资金的保值增值有较强的意识。随着主营业务增长，公司将进一步优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

### （三）公司的持续经营能力分析

#### 1. 产品市场容量

六人游是一家在线定制旅游并提供全程服务的公司。通过自有的个性化互联网平台为客户提供在线定制旅游服务。公司业务涵盖国内游、出境游、商旅等主题服务，以出境游为主。

根据易观智库《中国在线度假旅游市场专题研究报告 2016》，中国旅游业总收入 2015 年达到 4.13 万亿元人民币，占同期中国国内生产总值(GDP)的 6.1%，较 2014 年 (5.8%) 提高 0.3 个百分点。2015 年中国出境游人次达 1.28 亿人次，平均每天 35.1 万人出境；从世界范围来看，中国已成为全球最大客源国。2015 年 3 月博鳌亚洲论坛开幕式上，中国国家主席习近平在发表主旨演讲时说，今后 5 年，中国出境旅游有可能超过 5 亿人次。随着出境人数的大幅增长，行业发展空间巨大。

与传统旅游业相比，在线旅游业发展十分迅速。根据艾瑞咨询《中国在线旅游度假行业研究报告》(2017 年版)，2016 年中国在线旅游市场交易规模为 5,903.6 亿元，增长率为 33%。在线旅游行业整体增长速度仍高于中国旅游业总收入增长速度。

#### 2. 行业竞争情况及竞争对手

目前我国线上旅游主要是 OTA 模式，在过去几年，OTA 发展迅速，形成了以携程、驴妈妈等为代表的 OTA 线上旅游网站。但随着 OTA 数量增多，OTA 行业竞争加剧。同质化竞争的 OTA 已进入寡头垄断阶段，重视差异化、品质化发展的 OTS 模式逐步受到重视。

在细分领域上，目前 OTA 以销售标准的旅游线路以及单项的门票等产品为主，在非标准的定制旅游品类上还没有太多的深入。定制旅游是消费升级的新需求，尚处在早期阶段，市场上并没有占据绝对优势的公司。走客网络、鸿鹄旅游等定制旅游服务公司，目前主要服务相对高端的客人，走奢华路线，在获客渠道上以线下为主。

#### 3. 公司的竞争优势

##### （1）高质量的定制服务

公司属于 OTS，不同于作为旅游中介、代理商，通过收取佣金获取盈利，间接服务游客的 OTA；公司可以做到对资源采购、产品设计开发、技术支持及

导购人员等多方面监控管理，一定程度上可以保证产品质量，是旅游服务的提供商。公司拥有自主开发的“6人游DMS”IT系统，该系统能够保障公司在为客户提供定制旅游，整合旅游资源过程中实现快速、高效、透明的可视化操作，随着公司定制行程的不断积累，供应商库的不断扩充与优化，“6人游DMS”系统的定制能力将持续增强。公司从成立开始，通过完善的培训体系培养了一批优秀的旅行顾问，他们不仅能够熟练使用公司的业务系统，并且拥有专业的目的地知识和超强的服务意识，能够依托系统高效地开展服务工作。

## （2）会员和品牌积累

公司在经营中探索出了一套持续获客的互联网模型，形成了稳固的线上获取渠道、后台服务系统和转化模型。公司通过微信公众号和手机APP积累了大量的潜在消费者和已成交客户，并将其稳定地维护起来。随着会员的积累，公司将会减少获客成本，形成稳定并持续增长的客户来源。公司一直重视品牌价值的积累，专注于把“6人游”打造成定制旅游的品牌形象。公司会长期专注于定制旅游领域，致力于利用互联网信息技术提高客户的旅游体验。

## （3）公司技术壁垒

公司独立开发的“DMS系统”经过4年的打磨和迭代，已经实现获客、采购、业务以及财务的衔接，形成了良好的用户体验和后台工作效率，能够支撑公司业务的多倍增长。在后台数据储备上，公司通过对接大量定制旅游咨询需求，持续积累旅行方案数据，形成了数十万条可用的行程方案，这部分数据为工作效率提升的建立了基础。

## 4. 公司的市场开发能力

公司在市场开发上，已经形成一套低成本的推广体系，通过锁定城市、所用用户画像的方式获取用户，目前公司的市场开发费用尚有较大的空间。公司在互联网搜索引擎、微信用户、以及各种APP的投放渠道上，进行不断的测试，已经形成了独特的用户覆盖、转化筛选、服务沉淀，能够持续不断满足公司业务发展需求。同时，公司具备较强的互联网营销能力上，成功策划了《无网之夜》、《交换礼物》、《世界上的餐桌》等整合营销活动，用较低成本得到了较高的关注。

## 5. 持续融资能力

公司的创始人和管理团队都具有多年从事旅游行业的经验。公司自创立以来得到了众多知名投资机构的认可。虽然目前公司处于连续亏损的状态，但持续的

融资为公司的发展提供了保障。

## 6. 上下游资源优势及稳定性

公司在上游资源上，经过4年的积累，已经形成了非常稳定的供给。机票方面，公司签署了行业内较大影响力的机票代理商，并且逐步和航空公司进行政策上的共享合作；酒店方面，公司接入了覆盖全球的B2B平台，满足公司在酒店上的多样化需求；落地服务方面，公司已经和各旅游国家较大规模的地接社建立了统一的服务标准规范、结算模式，已经能够给客户id提供完善的接待体验，并且能够持续满足公司业务的增长需要。

在下游客户沉淀上，公司强调服务体验，通过用户体验部进行行中的服务跟踪以及行后的二次转化和口碑传播，为公司长期积累优质客户打下了稳固的基础，也成为公司业务持续成长的保障。

## 7. 公司用户画像

年龄分布	28-55岁
性别分布	女性78%，男性22%
城市分布	北京、上海、广州、深圳、成都占70%；杭州、苏州、南京、无锡、宁波等富裕城市占30%
从事行业	制造、贸易、金融、TMT等行业

在微信大数据分析中，满足上述画像的用户超过2,000万，有足够大的空间满足公司的获客需求。

## 8. 公司运营情况

### (1) 公司用户数量与留存率

日期	微信关注用户数量(位)	APP下载数量(次)
2015年12月31日	188,374	7,965
2016年12月31日	212,851	30,935
2017年3月31日	355,550	59,563
2017年9月30日	659,401	144,343

截至2017年9月30日，微信共获取用户1,061,653位，留存用户659,401位，留存率62.11%，APP下载数量144,343次，APP没有卸载率的统计，无法计算留存率。公司通过推广获取潜在消费用户，在运营中通过内容运营和服务筛选精准用户，公司留存用户数量持续增长，留存用户精准度逐步提升。

## (2) 转化率与复购率

定制旅游属于低频消费，且从客户下单咨询到最终成交周期较长，因此，将报告期作为一个统计区间。报告期内，公司共收到 62,993 个咨询订单，成交 2,218 单，转化率 3.52%。报告期内，公司共 1,618 位成交客户，2 次及以上消费客户 264 位，复购率 16.32%。公司在经营中以服务为核心，给用户以良好的消费体验，保障了公司的转化率与复购率。

## (3) GMV、营收增长比

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
GMV (元) 注 1	23,024,194.27	77,172,258.99	39,608,304.49
营收增长比 (%)	184.41	53.89	494.91

注 1: GMV 的计算依据，是根据客户在统计时间内支付的金额（包括客户支付至携程等平台的金额），包括未出行和未完成行程的客户，后续可能会发生取消退款、增加预定等操作。

报告期内，公司的 GMV 与营业收入保持快速增长。公司已形成可持续发展的业务模型。

## 9. 公司经营情况

公司的经营情况详见本公转书“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”。

## 10. 期后经营情况

### (1) 期后合同签订情况

公司 2017 年 4-9 月，共签订 1424 个订单。

### (2) 期后盈利情况

报告期末至 2017 年 9 月 30 日，公司共实现营业收入 75,905,133.75 元（未审数），营业成本 71,261,951.67 元（未审数），销售费用 11,301,577.30 元（未审数），管理费用 3,152,795.22 元（未审数），净利润-9,348,053.55 元（未审数）。

### (3) 期后营运资金及期后偿债能力

截至 2017 年 9 月 30 日，公司的流动资产为 48,253,660.69 元（未审数），流动负债为 34,148,920.97 元（未审数），与 2017 年 3 月 31 日相比，公司流

动资产增加 17,324,110.01 元, 流动负债增加 23,244,319.81 元。公司流动资产增加主要原因是预付账款和应收账款的增加, 流动负债增加主要原因是预收账款和应付账款的增加。公司营运资金充足, 期后营运资金能够满足公司日常经营所需。截止 2017 年 9 月 30 日公司货币资金为 10,957,163.49 元(未审计), 理财产品 12,469,242.92 元(未审计), 公司的偿债能力较强。

#### 11. 应对短期亏损的措施

(1) 增加销售收入。1) 加强对公司网站、微信、APP 的推广, 通过跨界合作的方式, 以低成本获得更多目标用户, 保证订单量的快速增长。2) 在外部销售渠道上, 加强和各大组团社以及大型平台的合作, 通过优质的定制服务, 获取更多有效订单和成交。3) 加强客户关系管理, 促进老客户的重复消费; 提高旅行顾问的服务质量, 提高客户订单转化率。4) 加强和目的地旅游公司之间的深入合作, 提升服务的可控性。5) 加强高端旅游线路开发, 满足不断成长的高端客户需求, 实现产品服务的差异化。

(2) 合理控制成本。1) 公司在发展初期, 研发费用占比较大。目前, 公司的业务系统已经相对稳健, 未来会保持迭代的研发思路, 在保证公司业务需求的同时, 合理控制研发投入。2) 加强采购管理。建立供应商准入条件和供应商库, 做好供应商的资格审查和登记; 加强和目的地旅游公司之间的深入合作, 提升服务成本与质量的可控性; 加强与机票代理商的合作, 控制机票成本。3) 细化完善公司各项成本费用标准、审批权限, 提高公司的资金使用效率。

综上, 公司具备持续经营能力。

## 十、风险因素及自我评价

### (一) 实际控制人不当控制风险

贾建强为公司的控股股东。贾建强本人直接持有公司 47.86% 的股份, 通过北京鼎智同行投资咨询中心间接控制公司表决权 11.77% 的股份, 共计对公司表决权为 59.63%。自公司成立以来历任公司执行董事、董事长, 对公司的经营决策和未来发展具有主导地位, 能够实际支配公司行为, 为公司的实际控制人。虽然本公司已建立起一整套公司治理制度, 但本公司实际控制人仍可利用其控制地位, 通过行使表决权对本公司的经营、人事、财务等实施不当控制, 可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

针对上述风险, 为降低实际控制人不当控制的风险, 股份公司已建立了法人

治理结构，健全了各项规章制度，完善了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司将通过加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作等方式，增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

## （二）核心技术泄密风险

公司全套服务流程、标准、财务管理、对公司人员的培训等均建立在“6人游 DMS（Database Management System）系统”之上，该系统包括旅游行程设计系统、订单跟进系统、财务管理系统、IM 即时沟通系统。如果公司技术泄密，将对公司经营带来不利影响。

针对上述风险，公司在核心业务系统的开发上分模块进行分工，单个研发人员无法获取全部程序。另外公司采用持续打磨和升级的研发思路，每个阶段结合业务需要和发现的问题进行系统升级，并且和公司的营销体系紧密结合，做到无法快速被抄袭。

## （三）用户信息泄露的风险

公司用户数量众多，用户在定制旅游的过程中提供姓名、身份证号、手机号、照片、学历等信息；虽然公司采取了严格的技术保护措施，但由于黑客的存在或网络技术的发展等因素，一旦由于各种原因致使用户信息泄露，将导致用户的信息安全受到损害，从而影响用户体验和公司经营。

公司作为互联网企业，业务开展和日常运营在较大程度上依托于计算机信息系统，对计算机系统安全有较高的要求。因此，计算机信息系统安全对于公司来说至关重要，一旦出现 IT 风险或故障，将会使公司运营能力和信用水平面临相应的风险。

针对上述风险，公司的程序部署在“阿里云”的存储空间，依托大系统的整体安全机制，大大降低了被攻击的风险。同时公司加强数据存储和技术升级，不断通过加密和分布式存储的方式降低泄露风险。同时公司内部制定了《企业信息安全管理制度》、《个人信息安全管理制度》，并签署了保密协议。

## （四）公司经营持续亏损风险

报告期 2017 年 1-3 月、2016 年度、2015 年度公司实现的净利润分别为-437.42 万元、-1,539.14 万元和-633.90 万元，经营活动现金流量净额分别为 312.99 万元、-2,207.90 万元、-775.24 万元。报告期内实现的净利润持续为负数，随着收入的

增长，期间费用也会随之增长，公司存在持续亏损风险。如果公司经营现金净流量在未来持续为负，则对公司现金流和资金周转产生不利影响，如不能及时通过其他渠道获得资金，会影响公司正常业务的发展。

针对上述风险，公司属于互联网+的公司，在前期投入较多的资金用于系统研发及业务推广。按公司的发展规划，随着业务系统稳定、经营模式优化、互联网行业规模效应的显现，公司将逐步实现盈利。公司业务模式清晰、发展稳健的特征，受到资本的持续关注，具有持续融资能力。公司成立至今已进行四次融资，未来公司将根据企业发展的需要开展融资活动。

### （五）汇率变动风险

公司作为一家主营出境定制旅游服务的公司，其收入端主要以人民币结算，采购端主要以美元、欧元等外币结算。对每一笔定制旅游业务而言，从出团收款到回团结算存在一定的时间差。如果人民币汇率在短期大幅波动将对公司的盈利水平产生影响。因此，公司的利润受到人民币汇率波动影响。

针对上述风险，公司在经营中，采用的是动态采购资源的方式，不用资金提前控制资源，对消费者定价也是随着汇率的情况灵活调整，而且各大银行目前推出了提前锁汇的业务形式，比较适合公司的业务需要，在汇率波动较大的时候可以展开合作，进一步降低汇率变化对业务的影响。

### （六）政策风险

2010年9月6日，国家旅游局、商务部联合发布《中外合资经营旅行社试点经营出境旅游业务监管暂行办法》，明确要在试点基础上，逐步对外商投资旅行社开放经营中国内地居民出境旅游业务。随着旅游行业的竞争加剧，可能会出现一定程度的非正常竞争现象，并可能导致国家调整产业政策、加强市场监管，以及控制、限制一些业务的开展。因此公司面临着国家相关政策变动的风险。

针对上述风险，开放外资经营旅行社业务，能够大大刺激行业的市场化发展，打破大型旅行社在市场和资源上的垄断，把更多优秀的境外旅游资源和服务理念带到国内旅游市场。公司将积极学习合作，发展自身业务。

### （七）市场竞争加剧风险

近年来，我国旅游业快速发展，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。2009年12月1日，国务院颁布了《国务院关于加快发展旅游业的意见》，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。

由于出境游市场处于发展初期且空间巨大，各大旅游电商为获取客户数量及更大的市场占有率，从上游资源、供应商、客源地、价格战以及移动端等各个方面展开竞争，导致行业竞争加剧。

针对上述风险，中国旅游消费市场足够大，增长也足够快，但市场也相对比较分散，目前并没有某个旅行社或者在线旅游公司占据绝对的市场份额。基于这样的市场格局，公司未来会在旅游市场持续进行差异化的定位和发展，深耕定制旅游领域，以创新的理念和精致的服务避开竞争红海。

#### **（八）自然灾害、人为灾难、经济危机等不可抗力风险**

自然因素中的地震、海啸、水灾、异常恶劣气候，比如2009年甲型H1N1流感，2011年的日本大地震，2014年以来的多起空难，2015年泰国曼谷的爆炸袭击，2016年3月22日比利时布鲁塞尔市郊、市内欧盟总部附近地铁站连续爆炸，2016年7月14日法国国庆日卡车冲撞事故。国际政治因素中的外交关系的恶化、动乱、政府的政策变化、战争，都将直接影响旅游者的出游决策，影响一定期间内中国公民赴相关目的地旅游的频次，导致公司的业务受到不利影响。

针对上述风险，公司面向境外和国内目的地的定制旅游服务。个别目的地受影响无法出行的情况下，消费者会调整到其他目的地。同时公司属于定制旅行服务商，和传统旅行社不同，公司没有库存，不会对业务造成直接的影响。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

贾建强

潘宇

王道平

欧丹

李冉

李妍

潘晋

全体监事签字：

张娟娟

赵静

戴成功

全体高级管理人员签字：

贾建强

潘宇

晁传胜

刘春萍

北京六人游国际旅行社股份有限公司



2017年10月27日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

刘建武：刘建武

项目负责人签字：

高峰：高峰

项目小组成员签字：

高峰 高峰 王一轩 王一轩

王恒 王恒 岳跃振 岳跃振

西部证券股份有限公司

2017年10月27日

### 三、申请挂牌公司律师声明

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。



负责人

张利国

经办律师

张明

李芳茗

2017年10月27日

#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

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所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。

经办注册会计师签字：



王凤岐



张晓敏

单位负责人签字：



姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年10月27日



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师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。

经办注册资产评估师签字：

资产评估师  
芦延华  
11120077

资产评估师  
颜硕  
11120077

单位负责人签字：

芦延华

北京兴华昊正资产评估有限公司



2017年10月27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主要文件