

北京新视野国际旅行社股份有限公司

(北京市朝阳区东三环北路 38 号院 3 号楼 16 层 1911 房间、1912 房
间)



公开转让说明书

主办券商



中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

(上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39F)

二〇一五年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、公司治理风险

目前，公司已建立了较为完善的三会议事规则及一系列规章制度，但由于公司成立时间较短，管理层在实际操作执行中需要一个逐步了解、适应及进一步规范 and 成熟的过程。因此，公司可能存在着公司治理方面的风险。

二、政策风险

国家在过去几年中已经连续出台了《旅游法》、《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》等多项政策对旅游行业进行引导规范，但未来仍旧可能会出现一定程度的不正当竞争现象，并可能导致国家进一步调整产业政策、加强市场监管，以及限制一些业务的开展。

三、管理风险

随着公司规模持续扩张，人员的增加可能给公司管理造成压力，公司组织结构、管理方法可能不适应不断变化的内外环境，可能存在管理失控的风险。

四、人力资源风险

产品设计、客户的开发与维护、电子商务业务模式的发展在一定程度上依赖于核心业务运营管理人才。掌握公司商业秘密的重要岗位的核心员工，一旦掌握较多的资源以后，有可能脱离公司。尽管公司已经采取相应的防范措施，但是如果本公司的薪酬和激励机制无法吸引和留住核心业务运营管理人才，或不能及时完善与本公司业务发展相匹配的人才体系及保障制度，则本公司未来的业务发展可能受到不利影响。

五、不可抗力风险

引起不可抗力的原因有两种：一是自然原因，如洪水、暴风、地震、干旱、暴风雪等人类无法控制的大自然力量所引起的灾害事故；二是社会原因，如战

争、罢工、政府禁止令等。旅游行业受到政治、经济、自然环境等因素影响较大，出境游更将面临更多的突发事件，从而对公司的业绩产生影响。

六、汇率变动风险

本公司主要经营出境旅游服务，公司的旅游服务活动大都发生在境外，主要以人民币对客户进行报价，以美元、欧元、日元等外汇向境外合作伙伴进行资源采购，若人民币出现大幅贬值，将可能对公司的出境旅游业务造成不利影响。

七、经营活动现金流量净额为负的风险

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为 613,891.45 元、-2,012,502.34 元及-1,346,582.08 元，累计为 -2,745,192.97 元。经营性现金净流量连续为负主要是公司行业特点所导致，公司需提前预付未来一定期间的航空票款、地接款等，以满足后期旅游服务所需，随着公司营业规模不断扩大，预付款规模不断扩大，经营活动现金流出较大，从而导致报告期内经营活动产生的现金流量净额为负。

公司在扩大经营的过程中将可能面临着某一时段内经营活动现金流量为负、需要筹资活动提供资金的情形，如果资金不能顺利筹集到位或需要支付高额的融资成本，则公司的盈利能力将受一定影响。

八、市场风险

公司目前规模小，产品种类覆盖还不完善，如果不尽快融入资金、扩大规模、提高知名度、增强销售能力，会面临市场竞争加剧的风险。

九、现金交易导致的内控风险

公司作为旅游服务提供商，服务对象有广大的个人消费者，由于消费者的支付习惯，部分个人客户习惯采用现金结算，导致公司部分购销交易以现金的方式进行。虽然公司积极推进结算方式的转型，逐步降低现金结算的比例，但受行业环境限制，现金交易或将在一定时间内零星存在，公司存在现金管理控制风险。

目 录

释 义	VI
第一章 公司基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、公司股份挂牌情况	9
三、公司股东基本情况	11
四、公司股本的形成及其变化情况	18
五、公司子公司、分公司基本情况	25
六、公司设立以来资产收购、重组情况	27
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	27
八、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取措施	29
九、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标	30
十、本次挂牌的有关机构	31
第二章 公司业务	33
一、公司主要业务及产品情况	33
二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式	33
三、公司业务关键资源要素	37
四、公司业务经营情况	40
五、公司商业模式	51
六、公司所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的竞争地位情况	51
第三章 公司治理	70
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	70
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	72
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期存在违法违规及受处罚情况	73
四、管理层的诚信情况	73
五、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立性	74
六、同业竞争情况	75
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况	78
八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况	78
九、公司董事、监事及高级管理人员情况	78
第四章 公司财务	83
一、审计意见类型及财务报告编制基础	83
二、合并财务报表编制方法、范围及变化情况	101
三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计	102
四、最近两年及一期的主要财务指标分析	128
五、报告期利润形成的有关情况	133
六、公司报告期的主要资产情况	143
七、公司报告期重大债务情况	159
八、报告期股东权益情况	165
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	166
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	172

十一、公司资产评估情况.....	172
十二、股利分配政策和股利分配情况.....	173
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	175
十四、管理层对公司风险因素自我评估.....	176
第五章 挂牌公司及各中介机构声明.....	180
第六章 附件和备查文件.....	185

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、北京新视野	指	北京新视野国际旅行社有限公司或北京新视野国际旅行社股份有限公司
股份公司	指	北京新视野国际旅行社股份有限公司
有限公司	指	北京新视野国际旅行社有限公司
《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》
公司章程	指	《北京新视野国际旅行社股份有限公司章程》
说明书、本说明书	指	北京新视野国际旅行社股份有限公司公开转让说明书
报告期、两年及一期	指	2013年、2014年及2015年1月1日至5月31日
审计报告	指	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》
法律意见书	指	天津众磊律师事务所《法律意见书》
中银国际、主办券商	指	中银国际证券有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
公开转让	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
北京尊耀	指	北京尊耀因私出入境服务有限公司
上海宁璞	指	宁璞(上海)医院管理有限公司
香港公司	指	新视野国际客户管理有限公司 (Modern Horizon International Customer Management Limited)

航服公司	指	北京新视野国际航空服务有限公司
环球佳平	指	北京环球佳平医疗投资咨询有限公司
拼团	指	散客拼起来的旅游团队。旅游团队中的团员相互拼凑，而奔着同一个旅游目的地的旅行团。是由各个旅游代理商提供的报名人数，不受地域的限制，即当出发城市位收够指定人数才能享受的低价的情况下，需要向本地的其他旅行社，或者周边区域的旅行社收人数，以达到能够发团的标准的一种形态。
单团	指	是旅游业的行业术语，是单独成团的简称，指来自同一个家庭、单位、系统或圈子的旅行者，单独组成一个旅行团队，要求旅行社为团队提供独立行程与活动的个性化旅行服务。
出境旅游	指	通常指到自己国家以外的国家或地区旅游度假，是领略异国风情文明的最直接的方式。
送签	指	申请办理签证
出签	指	签证办理完成
地接社	指	旅游地负责接待、服务的旅行社
组团社	指	组团社就是游客签订合同的旅行社
地接款	指	支付给地接社的款项
团款	指	支付给其他组团旅行社的款项
刚性消费	指	无可取代、推延与取消的消费
中国国旅	指	中国国旅股份有限公司
上海春秋	指	上海春秋国际旅行社有限公司
中青旅	指	中青旅控股股份有限公司
众信国际	指	北京众信国际旅行社股份有限公司
景尚旅业	指	江苏景尚旅业集团股份有限公司
安捷之旅	指	北京安捷之旅国际旅行社有限公司

本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一章 公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：北京新视野国际旅行社股份有限公司

英文名称：Beijing Modern Horizon International Travel Service Co.,Ltd

组织机构代码：55687114-3

注册资本：607.23 万元

法定代表人：刘征

有限公司成立日期：2010 年 6 月 4 日

股份公司成立日期：2015 年 8 月 14 日

住所：北京市朝阳区东三环北路 38 号院 3 号楼 16 层 1911 房间、1912 房间

电话：010-85117900

传真：010-85117901

邮编：100026

网址：www.shangshangyou.com

电子信箱：info@shangshangyou.com

信息披露事务负责人：邵丹军

所属行业：旅行社服务。本公司所从事的专业领域为商务服务业中的旅行社服务。根据《上市公司行业分类指引》，公司所属行业可归类为：商务服务业（L72）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2002）中的分类标准，属于商务服务业（L72）下的“旅行社服务 L7271”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为商务服务业（L72）下的“旅行社服务

L7271”。

经营范围：国内旅游业务；入境旅游业务；出境旅游业务；代售机票；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；投资咨询；市场调查；影视策划；技术推广服务；企业形象策划；健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）。（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。）

主营业务：公司从事传统国内和出境旅游业务，为客户提供团队旅游、定制旅游及代售机票等服务。

二、公司股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：【】

股份简称：【】

股票种类：人民币普通股

股份总量：607.23 万股

每股面值：1 元/股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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的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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 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。”

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的限售安排。

股份公司成立于 2015 年 8 月 14 日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股未滿一年。本次发行股票并挂牌后，公司总股本为 6,072,300 股，其中 1,072,300 股可转让，其余 5,000,000 股为限售股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	股东情况说明	持股数(股)	持股比例(%)	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让股份数(股)
1	刘征	发起人、控股股东、实际控制人、董事长、总经理	2,535,000	41.75	0
2	张晓光	发起人、监事	975,000	16.06	0
3	厦门赛富	---	715,000	11.77	715,000
4	李玥	发起人	500,000	8.235	0
5	李恩波	发起人	500,000	8.235	0
6	张建军	发起人、监事	390,000	6.42	0
7	合肥赛富	---	357,300	5.88	357,300
8	史晓霞	发起人	100,000	1.65	0
合计	---	---	6,072,300	100.00	1,072,300

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

(三) 股票转让方式

2015年9月22日，股份公司召开第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案》，同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股东基本情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



图 1-1：公司股权结构图

（二）控股股东、实际控制人基本情况

自有限公司成立之日起至 2014 年 2 月 7 日，公司股东王智慧持有公司股份 60%，因此，王智慧为公司的控股股东。在此期间，刘征持有公司 40% 的股份，刘征在公司担任监事的职务，王智慧在公司担任执行董事兼经理的职务，二人合计持有公司 100% 的股权，并且在公司担任重要职务，对公司股东会决议及各项经营决策具有重大影响，故认定二人为公司的实际控制人。

2014 年 2 月 7 日至今，该期间内王智慧将其所持有的公司股份分别转让给刘征、张建军、张晓光，并退出公司股东会，刘征成为公司第一大股东，持有

公司 41.75% 的股份，为公司的控股股东。在此期间，刘征一直在公司担任董事长（有限公司阶段担任执行董事）兼总经理的职务，王智慧虽然不再持股，但目前仍在股份公司担任董事、副总经理职务（有限公司阶段担任监事），属于公司董事、监事、高级管理人员。同时，刘征与王智慧系夫妻关系，二人在历次重大事项表决中均持相同意见，对公司各项决议、决策能够产生重大影响，故认定二人为公司的共同实际控制人。

控股股东刘征先生、实际控制人刘征先生、王智慧女士基本情况如下：

刘征：男，1977 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000 年 1 月至 2005 年 5 月，就职于北京神舟出入境服务公司，任销售经理、副总经理；2005 年 5 月至 2007 年 12 月，就职于北京市中国旅行社有限公司，任副总经理；2007 年 12 月至 2012 年 12 月，就职于北京安捷之旅国际旅行社有限公司，任执行董事、总经理；2012 年 12 月至 2015 年 7 月，就职于北京新视野国际旅行社有限公司，先后任监事、执行董事、总经理；2015 年 7 月至今，任股份公司董事长兼总经理。

王智慧：女，1977 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 9 月至 1999 年 7 月，就读于北京联合大学旅游学院；2000 年 6 月至 2001 年 5 月，就职于北京翠宫饭店，任销售部秘书；2001 年 5 月至 2003 年 8 月就职于北京金山公司旅游逍遥网有限公司，任产品采购部主管；2003 年 8 月至 2006 年 12 月，就职于北京北辰国际旅行社有限公司，任操作部经理；2007 年 1 月至 2010 年 6 月，就职于时尚传媒集团《罗博报告》杂志社，任主编助理；2010 年 6 月至 2015 年 7 月，就职于北京新视野国际旅行社有限公司，先后担任执行董事、监事；2015 年 7 月至今，任股份公司董事兼副总经理。

时间	股东名称	控制的有表决权的股份 占注册资本比例 (%)	任职情况
2010.6.4-2014.2.6	刘征	40	监事
	王智慧	60	执行董事、经理
2014.2.7-2015.4.14	刘征	65	执行董事、经理

时间	股东名称	控制的有表决权的股份 占注册资本比例 (%)	任职情况
	王智慧	0	监事
2015. 4. 15-2015. 7. 30	刘征	50.7	执行董事、经理
	王智慧	0	监事
2015. 7. 31-2015. 8. 29	刘征	50.7	董事长、总经理
	王智慧	0	董事、副总经理
2015. 8. 30-至今	刘征	41.75	董事长、总经理
	王智慧	0	董事、副总经理

(三) 其他股东基本情况

1、张晓光：男，1975年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年9月至1998年6月就读于西北农业大学；1998年7月至今，就职于中牧实业股份有限公司，任维生素业务部经理。2015年7月至今，任股份公司监事。

2、张建军：男，1959年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1983年3月至1992年6月，就职于日坛中学和大望路中学，任教师；1992年6月至1994年9月，就职于新闻出版社工作，任科长；1994年10月至2001年5月，就职于北京市城市建设综合开发办公室下属北京房地产开发市场，任总经理；2001年5月至2003年11月，就职于北京华野房地产开发公司，任副总经理；2003年11月至2008年8月，就职于保利（北京）房地产开发有限公司，任副总经理；2008年8月至2015年4月，就职于宏大兴业投资控股有限公司，任副总经理；2015年4月退休；2015年7月至今，任股份公司监事。

3、李玥：女，1987年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年9月至2008年6月，就读于上海东华大学；2008年6月至2012年1月，待业；2012年1月至2015年1月，就职于鄂尔多斯市弘瑞集团，任办公室主任；2015年1月至今，待业。

4、史晓霞：女，1978年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，博士学位。2005年9月至2009年6月，就读于北京师范大学；2009年7月至今，就职于北京物资学院，任讲师。

5、李恩波：女，1957年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1979年4月至1983年8月，就职于大连友谊医院，任眼科住院医师；1983年9月至1987年10月，就读于大连医科大学进修；1988年1月至2013年4月，就职于大连市中山区教育局，任学生保健科、眼科主治医师；2013年5月至今，退休。

6、合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）

公司名称	合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）
成立日期	2011年1月13日
认缴资本	25,048万元
实缴资本	21,748万元
注册地	安徽省合肥市经济技术开发区翠微路6号海恒大厦6楼
经营范围	投资管理、咨询服务；项目投资

合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）共有5名合伙人，其中合肥赛富创业投资管理有限公司为普通合伙人，其余4名为有限合伙人，各合伙人及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	安徽国购科技投资股份有限公司	10000	6700	39.923
2	合肥海恒投资控股集团有限公司	5000	5000	19.962
3	天津赛富创业投资基金（有限合伙）	4800	4800	19.163
4	新疆环新股权投资合伙企业（普通合伙）	5000	5000	19.962
5	合肥赛富创业投资管理有限公司	248	248	0.990
合计		25,048	21,748	100

合肥赛富已在中国证券投资基金业协会备案，备案情况如下：

基金名称	合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）
备案时间	2015年1月5日
基金备案阶段	暂行办法实施前成立的基金
基金类型	创业投资基金
基金管理人名称	天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙）
管理类型	受托管理
是否托管	不适用
主要投资领域	主要对处于各个发展阶段的具有良好发展前景和退出渠道的企业进行直接或间接的股权投资或与股权相关的投资，以期实现良好的投资效益。
运作状态	正在运作

7、厦门赛富股权投资合伙企业（有限合伙）

公司名称	厦门赛富股权投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2012年8月20日
认缴资本	147106.6万元
实缴资本	58515.89万元
注册地	厦门市思明区金融中心大厦15层1520
经营范围	非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融业务）

厦门赛富股权投资合伙企业（有限合伙）共有19名合伙人，其中天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙）为普通合伙人，其余18名为有限合伙人，各合伙人及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	陈燕青	3000	1619.67	2.04
2	余秋芳	3000	1619.67	2.04
3	北京众联盛投资有	3300	660	2.24

	限公司			
4	陈伯阳	2600	1403.71	1.76
5	郭瑞芬	3000	600	2.04
6	吴卫红	3000	1619.67	2.04
7	周旭东	3000	1619.67	2.04
8	张顺安	3000	600	2.04
9	沈阳太阳股控有 限公司	5000	2699.45	3.40
10	包头市神润高新材 料股份有限公司	3000	1619.67	2.04
11	新华人寿保险股份 有限公司	10000	5398.90	6.80
12	国电资本控股有限 公司	10000	2000	6.80
13	中国国电集团公司	40000	8000	27.19
14	中再资产管理股份 有限公司	10000	5398.90	6.80
15	青岛海领投资有限 公司	3000	1619.67	2.04
16	北京能源投资（集 团）有限公司	30000	16196.69	20.39
17	厦门市创业投资有 限公司	4000	2159.56	2.72
18	厦门市开元国有投 资集团有限公司	6000	3239.34	4.08
19	天津赛富盛元投资 管理中心（有限合 伙）	2206.6	441.32	1.5
合计		147106.6	58515.89	100

厦门赛富已在中国证券投资基金业协会备案，备案情况如下：

基金名称	厦门赛富股权投资合伙企业 （有限合伙）	厦门赛富股权投资合伙企业 （有限合伙）
备案时间	2014年5月26日	2014年7月17日
基金备案阶段	暂行办法实施前成立的基金	暂行办法实施前成立的基金
基金类型	股权投资基金	股权投资基金

基金管理人名称	厦门市创业投资有限公司	天津赛富盛元投资管理中心 (有限合伙)
管理类型	受托管理	受托管理
是否托管	是	是
托管人名称	中国民生银行股份有限公司 厦门分行	民生银行厦门市分行
主要投资领域	对各发展阶段具有良好发展前景 和退出渠道的高新技术企业和其他 领域企业	非证券类股权投资
运作状态	正在运作	正在运作

(四) 股东及其持股数量

公司股东及其持股数量如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资比例（%）
1	刘征	2,535,000	41.75
2	张晓光	975,000	16.06
3	厦门赛富	715,000	11.77
4	李玥	500,000	8.235
5	李恩波	500,000	8.235
6	张建军	390,000	6.42
7	合肥赛富	357,300	5.88
8	史晓霞	100,000	1.65
合计		6,072,300	100

(五) 主要股东及实际控制人的股份质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司主要股东及实际控制人持有的公司股份不存在质押或存在其他有争议的情况。

(六) 公司股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，股东之间无相互关联关系。

(七) 报告期内控股股东及实际控制人变化情况

详细请见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

四、公司股本的形成及其变化情况

（一）有限公司设立

北京新视野国际旅行社有限公司于 2010 年 6 月 4 日，经北京市工商行政管理局朝阳分局依法登记设立。

有限公司设立时注册资本为 150 万元。经北京东财会计师事务所有限公司验证，并出具《验资报告》（东财[2010]验字第 C502 号），经审查，截至 2010 年 4 月 16 日，公司已收到全体股东缴纳的货币出资合计 150 万元。

2010 年 6 月 4 日，北京市工商行政管理局朝阳分局向有限公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：110105012924550），公司住所为北京市朝阳区望京中环南路 9 号 1 号楼 201 室，法定代表人刘征，注册资本 150 万元，实收资本 150 万元，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为“国内游业务；入境游业务；代售机票；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；投资咨询；市场调查；影视策划；技术推广服务；企业形象策划。（实收资本于 2010 年 4 月 16 日以前一次缴足）”，经营期限自 2010 年 6 月 4 日至 2030 年 6 月 3 日。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	刘征	60.00	60.00	40.00	货币
2	王智慧	90.00	90.00	60.00	货币
合计		150.00	150.00	100.00	——

（二）有限公司第一次变更住所

2010 年 8 月 30 日，北京新视野国际旅行社有限公司召开股东会议，决议通过北京新视野国际旅行社有限公司章程，决定公司住所由“北京市朝阳区望京中环南路 9 号 1 号楼 201 室”变更为“北京市朝阳区光华路 5 号院世界财富中心 2

号楼 6 层 H 室”。

2010 年 8 月 30 日，北京市工商行政管理局朝阳分局向北京新视野国际旅行社有限公司换发了注册号 110105012924550 的《企业法人营业执照》。

（三）有限公司第一次变更经营范围

2011 年 4 月 6 日，北京新视野国际旅行社有限公司召开股东会议，决议通过北京新视野国际旅行社有限公司章程，决定同意公司经营范围增加“出境游业务”。

2011 年 4 月 7 日，北京市工商行政管理局朝阳分局向北京新视野国际旅行社有限公司换发了注册号 110105012924550 的《企业法人营业执照》。

（四）有限公司第二次变更住所

2011 年 10 月 20 日，北京新视野国际旅行社有限公司召开股东会议，决议通过《北京新视野国际旅行社有限公司章程修正案》，决定同意公司将住所由“北京市朝阳区光华路 5 号院世界财富中心 2 号楼 6 层 H 室”变更为“北京市东城区东长安街 10 号长安大厦 2 层 210A 单元”。

2011 年 11 月 1 日，北京市工商行政管理局东城分局向新视野国际旅行社换发了注册号 110105012924550 的《企业法人营业执照》。

（五）有限公司第一次股权转让

2013 年 8 月 1 日，有限公司股东王智慧与张建军签署的《出资转让协议书》，王智慧同意将其在有限公司的出资 15 万元人民币转让给张建军。王智慧与张晓光签署《出资转让协议书》，王智慧同意将其在有限公司的出资 37.5 万元人民币转让给张晓光。王智慧与刘征签署的《出资转让协议书》，王智慧同意将其在有限公司的出资 37.5 万元人民币转让给刘征。以上各方股权转让均约定于 2013 年 8 月 1 日正式转让。

2014 年 2 月 7 日，有限公司召开股东会，通过公司章程修正案，决议通过上述各方股权转让。变更股东为刘征、张建军、张晓光 3 人。同日，有限公司就上述股权转让事项申请工商变更登记。

2014年2月27日，北京市工商行政管理局东城分局核准了上述变更。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘征	97.50	65.00	货币
2	张晓光	37.50	25.00	货币
3	张建军	15.00	10.00	货币
合计		150.00	100.00	—

（六）有限公司第一次增加注册资本

2015年2月5日，有限公司召开股东会，决定同意公司增资至500万元，增加的出资350万元，由股东刘征以货币出资227.5万元，张晓光以货币出资87.5万元，张建军以货币出资35万元，并修改公司章程。

2015年2月10日，北京市工商行政管理局东城分局核准了上述变更。北京安博通会计师事务所有限公司出具安博通验字(2015)007号验资报告对上述出资予以验证。

2015年8月7日，亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)对上述出资行为予以复核验证，并出具亚会B验字(2015)147号验资复核报告。

增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘征	325.00	65.00	货币
2	张晓光	125.00	25.00	货币
3	张建军	50.00	10.00	货币
合计		500.00	100.00	—

（七）有限公司第二次股权转让、第二次变更经营范围、第三次变更住所

2015年4月15日，北京新视野国际旅行社有限公司召开股东会，决定同意增加李玥、李恩波、史晓霞为新股东。刘征同意将325万元货币出资中32.5万元出资转让给李恩波，32.5万元转让给李玥，6.5万元转让给史晓霞。张晓光同

意将 125 万元出资中 12.5 万元转让给李恩波，12.5 万元转让给李玥，2.5 万元转让给史晓霞。张建军同意将 50 万元出资中 5 万元转让给李恩波，5 万元转让给李玥，1 万元转让给史晓霞。以上各方股权转让均约定于 2015 年 4 月 15 日正式转让。

同日，上述各方签署股权转让协议书。

2015 年 5 月 2 日，北京新视野国际旅行社有限公司召开股东会，决定同意由刘征、张晓光、张建军、李玥、李恩波、史晓霞成立新的股东会，并确定上述各方股权比例；决定同意公司经营范围增加“健康咨询”；同意公司将住所由“北京市东城区东长安街 10 号长安大厦 2 层 210A 单元”变更为“北京市朝阳区东三环北路 38 号院 3 号楼 16 层 1911 房间、1912 房间”，并修改有限公司章程。

2015 年 5 月 29 日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准了上述变更。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘征	253.50	50.70
2	张晓光	97.50	19.50
3	李恩波	50.00	10.00
4	李玥	50.00	10.00
5	张建军	39.00	7.80
6	史晓霞	10.00	2.00
合计		500.00	100.00

（八）有限公司整体变更为股份公司

2015 年 7 月 15 日，有限公司召开临时股东大会，一致同意以 2015 年 5 月 31 日为基准日对公司进行审计，并以不高于经审计的净资产值且不高于经评估的净资产值折股，整体变更设立股份有限公司。

2015 年 7 月 12 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为亚会 B 审字（2015）452 号的《审计报告》，经其审验，截至 2015 年 5 月 31 日，公司经审计的账面净资产值为人民币 6,362,051.80 元。

2015年7月13日，信嘉（北京）资产评估有限公司出具信嘉评报字(2015)第C-008号《资产评估报告书》，经其查验评估，截至2015年5月31日，有限公司的净资产值为6,527,043.03元。

2015年6月8日，北京市工商行政管理局向公司核发了《企业名称预先核准通知书》（（京）名称变核（内）字【2015】第0021529号），核准公司名称变更为“北京新视野国际旅行社股份有限公司”。

2015年7月31日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意以2015年5月31日为基准日，以不高于经审计的账面净资产值且不高于经评估的净资产值，共折合股份公司股本5,000,000股，每股价格1元；超过5,000,000元部分作为股份公司资本公积金，通过了股份公司章程，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员中的非职工代表监事，通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大决策管理办法》、《对外担保管理办法》等制度。

2015年7月31日，亚太（集团）会计师事务所出具了《验资报告》（亚会B验字（2015）155号），经其审验，截至2015年7月31日，公司已收到全体发起人缴纳的股本5,000,000元；该股本由全体发起人以有限公司截至2015年5月31日经审计的净资产6,362,051.80元中的5,000,000元折合，差额1,362,051.80元计入资本公积。

2015年8月14日，北京市工商行政管理局朝阳分局向公司核发了《营业执照》。

股份公司出资及股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资比例（%）
1	刘征	2,535,000	50.70
2	张晓光	975,000	19.50
3	李恩波	500,000	10.00
4	李玥	500,000	10.00

序号	股东名称	持股数（股）	出资比例（%）
5	张建军	390,000	7.80
6	史晓霞	100,000	2.00
合计		5,000,000	100.00

（九）股份公司第一次增资

2015年8月30日，公司召开2015年度第一次临时股东大会，会议同意以定向增发的方式将公司注册资本由500万元增加至607.23万元。厦门赛富、合肥赛富以3000万元认购公司新增每股面值1元的普通股1,072,300股。（厦门赛富以人民币20,000,000元的价格认购公司的715,000股新增股份，并获得公司约11.77%的股份；合肥赛富以人民币10,000,000元的价格认购公司的357,300股新增股份，并获得公司约5.88%的股份），股款中人民币1,072,300元作为公司新增注册资本（合计取得公司约17.65%的股权），另人民币28,927,700元计入公司资本公积。

根据公司提供的《关于北京新视野国际旅行社有限公司之投资协议》（以下简称“《投资协议》”，2015年7月29日，厦门赛富、合肥赛富与刘征、张晓光、张建军、李恩波、李玥、史晓霞、新视野股份签署了《投资协议》，其中：

（1）第7.7.1条约定：如公司不能在交割日起3年内在新三板挂牌，则赛富有权通过发出书面通知的方式要求公司回购其持有的公司的股份，或者要求创建人刘征收购其持有的公司全部或部分股份：回购/收购价格均为赛富投资本金（即人民币3000万元）加上按年利率10%（单利）计算的利息。（2）第10.4条约定：创建人刘征和公司承诺，2016年度（以下简称为“利润指标年度”）公司经审计的税后净利润（扣除非经常性损益，以下简称为“2016年经审计税后净利润”）应不低于人民币1500万元（“利润目标”）。各方约定，增资交易前公司的投资估值为1.4亿元人民币，增资交易完成后公司的投资估值为1.7亿元人民币，除非发生本条规定的调整。如果公司达到或超过上述利润目标，公司估值无需调整。如果公司没有达到利润目标，则公司估值应按以下公式进行调整（“实际估值”）：公司实际估值=2016年经审计税后净利润×11.33，如果发生上述调整，投资方应持有的公司股份比例为：投资方所占的股份比例=3000万/公司实际估

值。原始股东应以向投资方无偿转让股份的方式，或公司及原始股东应以法律允许的方式，使投资方在公司所占的股份比例反映股款和公司的实际估值。（3）第 7.9 条及第 10.4.5 条约定：赛富在第 7 条项下的特殊权利（即投资方优于公司其他股东的权利，尤其在股权/股份、董事会、股东大会的特别权利）及第 10.4 条的约定在公司申请新三板挂牌之日自动失效。

根据上述约定，公司在《投资协议》第 7.7.1 条中关于公司回购股份的条件以及第 10.4 条中的相关责任和义务将于公司在全国中小企业股份转让系统申请挂牌之日全部免除，截至本公开转让说明书签署日，上述约定不会影响新视野股份股权结构的稳定性，因此，上述《投资协议》中的对赌约定对公司本次挂牌不构成实质性影响。

2015 年 9 月 16 日，亚太（集团）会计师事务所出具了《验资报告》，编号为亚会 B 验字（2015）181 号《验资报告》，经审验，股份公司已收到 2 名股东新缴纳的货币资金 3000 万元，其中 1,072,300 元计入股本（合计取得公司约 17.65%的股权），另外 28,927,700 元计入公司资本公积。

2015 年 8 月 31 日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准了上述变更。

本次增资后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资比例（%）
1	刘征	2,535,000	41.75
2	张晓光	975,000	16.06
3	厦门赛富	715,000	11.77
4	李玥	500,000	8.235
5	李恩波	500,000	8.235
6	张建军	390,000	6.42
7	合肥赛富	357,300	5.88
8	史晓霞	100,000	1.65
合计		6,072,300	100

五、公司子公司、分公司基本情况

（一）子公司

截至本公开转让说明书签署日，股份公司控股及参股的公司基本情况如下：

1、北京尊耀

北京尊耀成立于 2015 年 4 月 13 日，现持有北京市工商局于 2015 年 4 月 13 日核发的《营业执照》（注册号：110000018910526），法定代表人为刘征，住所为北京市朝阳区东三环北路 38 号院 3 号楼 16 层 1909、1910、1911、1912，注册资本为 500 万元，公司类型为其他有限责任公司，经营范围为“为中国公民提供赴加拿大、美国定居、探亲、访友、继承财产和其他非公务活动提供信息介绍、法律咨询、沟通联系、境外安排、签证申办及相关的服务。（因私出入境中介机构经营许可证有效期至 2019 年 11 月 08 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。）”营业期限为自 2015 年 4 月 13 日至 2035 年 4 月 12 日。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司持有北京尊耀 60% 股权。

北京尊耀股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北京新视野国际旅行社股份有限公司	300.00	300.00	60.00	货币
2	北京银信投资有限公司	200.00	200.00	40.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	—

2、上海宁璞

上海宁璞成立于 2015 年 3 月 9 日，现持有上海市闸北区市场监督管理局于 2015 年 3 月 9 日核发的《营业执照》（注册号：310108000592220），法定代表人为刘征，住所为上海市闸北区共和新路 1301 号 12 幢 363 室，注册

资本为 50 万元，公司类型为有限责任公司（国内合资），经营范围为“医院管理、投资管理、投资咨询、商务信息咨询、市场营销策划、从事货物及技术的进出口业务，I，II 类医疗器械（取得许可证后方可从事经营活动）的销售”。营业期限为自 2015 年 3 月 9 日至 2045 年 3 月 8 日。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司持有上海宁璞公司 70% 股权。

上海宁璞股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	出资方式
1	北京新视野国际旅行社股份有限公司	35.00	0.00	70.00	货币
2	上海云璞酒店管理有限公司	15.00	0.00	30.00	货币
合计		50.00	0.00	100.00	—

3、环球佳平

环球佳平成立于 2010 年 9 月 13 日，现持有北京市工商局于 2014 年 5 月 28 日核发的《营业执照》（注册号：110101013216814），法定代表人为王维铭，住所为北京市东城区东长安街 10 号长安大厦 2 层 211 室，注册资本为 4027.010425 万元，公司类型为有限责任公司（中外合资），经营范围为“投资咨询；技术推广服务；经济贸易咨询”。营业期限为自 2013 年 12 月 5 日至 2033 年 12 月 4 日。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司持有环球佳平 3.45% 股权。环球佳平股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	SCC VentureIV (HK) Limited	982.45	24.4	货币
2	翰德康（北京）医疗投资管理咨询有限公司	1070.54	26.58	货币
3	北京新视野国际旅行社股份有限公司	138.88	3.45	货币

4	北京佳平得康医疗投资 咨询中心（有限合伙）	942.77	23.41	货币
5	上海创祥创业投资合伙 企业（有限合伙）	347.19	8.62	货币
6	北京创动创业投资中心 （有限合伙）	329.73	8.19	货币
7	深圳市恒智通投资中心 （有限合伙）	17.46	0.43	货币
8	上海杨浦盛维创业投资 企业（有限合伙）	198	4.92	货币
合计		4027.01	100	—

经核查，除新视野股份外，环球佳平的其他股东及其控股股东、实际控制人与新视野股份的股东、董事、监事、高级管理人员均不存在任何关系，亦未与公司发生过交易。

（二）分公司

截至本公开转让说明书签署日，股份公司没有分公司。

六、公司设立以来资产收购、重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司没有资产收购、重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）董事

1、刘征：董事长兼总经理，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

2、王智慧：董事兼副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

3、易琳：女，1983年4月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本

科学历。2005年7月至2008年10月，就职于京东方科技集团国际贸易事业部，任外贸经理；2008年11月至2010年2月，就职于信永中和会计师事务所审计部，任审计师；2011年12月至2014年12月，就职于德勤会计师事务所审计部、税务部，任高级审计师、高级税务顾问；2014年12月至今，就职于东旭集团有限公司，任税务部部长，新能源事业群项目评估中心总经理；2015年7月至今，任股份公司董事。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

4、鲁勛：男，1978年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。2004年8月至2006年8月，就职于北京协和医院，任外科主治医师；2006年10月至2007年7月，就职于埃森哲咨询（Accenture）；2007年8月至今，就职于天津赛富中元投资顾问有限公司，任业务经理；2015年8月至今，任股份公司董事。（任期三年，自2015年8月30日至2018年8月29日。）

5、邵丹军：男，1963年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1981年8月至1985年3月，就职于四川省内江市东兴区高粱粮站，任会计；1985年3月至1987年7月，就职于内江市针织厂，任会计；1987年7月至1993年4月，就职于内江市联运公司，任财务经理；1993年4月至1998年8月，就职于内江市中区第二房地产公司，任副总经理兼财务经理；1998年9月至2001年8月，就职于希望集团，任财务经理；2001年8月至2008年4月，就职于北京日上集团，任财务总监；2008年4月至2009年7月，就职于北京安捷之旅国际旅行社有限公司，任财务总监；2009年7月至2013年4月，就职于北京环达汽车装配公司，任副总经理；2013年9月至2015年4月，就职于明君汽车集团，任财务总监；2015年4月至2015年7月，就职于有限公司，任财务总监；2015年7月至今，任股份公司董事、董事会秘书兼财务负责人。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

（二）监事

1、段青敏：女，1989年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年9月至2013年6月就读于河北农业大学商学院；2013年9月至

今，就职于新视野国际旅行社有限公司财务部，任会计；2015年7月至今，任股份公司监事会主席。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

2、张建军：详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（三）其他股东基本情况”。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

3、张晓光：详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（三）其他股东基本情况”。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

（三）高级管理人员

1、刘征：总经理，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

2、王智慧：副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

3、邵丹军：董事会秘书兼财务负责人，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）董事”。（任期三年，自2015年7月31日至2018年7月30日。）

（四）核心技术人员

报告期内，公司未设有核心技术人员。

八、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取措施

公司上述人员均签订了《劳动合同》或《聘任协议》。为稳定高级管理人员已采取和拟采取的措施如下：

1、加强企业文化建设，营造良好的文化氛围。

2、给员工发展的空间和提升的平台：建立完善的竞争机制，鼓励员工通过正当竞争上岗；岗位轮换制度；建立公平公正的绩效评估体系。

3、提供有竞争力的薪酬模式，公司采取了岗位薪酬与绩效薪酬相结合的结构薪酬模式。对于管理层和核心技术人员，公司采取责任越大，薪酬越高的发薪模式，使得员工愿意为企业付出，充分调动了积极性。

4、计划根据未来业绩情况对公司高管实施股权激励；建学习型团队，加强培训体系建设；强化对离职后的员工管理；设工会组织，保障员工合法权益。

九、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	1,784.40	2,798.04	1,528.54
股东权益合计(万元)	683.76	310.46	203.05
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计(万元)	617.34	310.46	203.05
每股净资产(元)	1.37	2.07	1.35
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产(元)	1.23	2.07	1.35
资产负债率(母公司)(%)	60.63	88.90	86.72
流动比率(倍)	1.71	1.12	0.94
速动比率(倍)	0.63	0.47	0.19
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	3,658.01	6,810.01	3,576.51
净利润(万元)	-56.70	107.41	78.00
归属于申请挂牌公司股 东的净利润(万元)	-43.12	107.41	78.00
扣除非经常性损益后的 净利润(万元)	-56.52	107.41	78.00
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)	-42.94	107.41	78.00
毛利率(%)	7.99	7.20	7.81
净资产收益率(%)	-8.64	41.84	47.55
扣除非经常性损益后的 净资产收益率(%)	-8.61	41.84	47.55
基本每股收益(元/股)	-0.1198	0.7161	0.5200

稀释每股收益（元/股）	-0.1198	0.7161	0.5200
应收账款周转率（次）	20.53	49.34	
存货周转率（次）			
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-134.66	-201.25	61.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.27	-1.34	0.41

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 5、流动比率=流动资产÷流动负债
- 6、速动比率=速动资产÷流动负债
- 7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款
- 8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）

十、本次挂牌的有关机构

1	主办券商	中银国际证券有限责任公司
	住所	上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层
	法定代表人	钱卫
	联系电话	(021) 66229230
	传真	(021) 66578963
	项目负责人	王平
	项目小组成员	赵吉超、陈晓娜、帅萌
2	律师事务所	天津众磊律师事务所
	住所	天津市南开区红旗路 218 号慧谷大厦 1118 室
	负责人	张春虎
	联系电话	022-23591033

	传真	022-23591238
	经办律师	张崧、张春虎
3	会计师事务所	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
	住所	北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼B2座301
	负责人	王子龙
	联系电话	010-88386966
	传真	010-88386116
	经办注册会计师	秦世凯、马明
4	资产评估机构	信嘉(北京)资产评估有限公司
	住所	北京市丰台区丰北路甲79号820室
	负责人	李连海
	联系电话	010-63877399
	传真	010-63877399
	经办注册资产评估师	史志龙、曾卫东
5	证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
	法定代表人	戴文华
	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
6	证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
	住所	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
	法定代表人	杨晓嘉
	邮编	100033
	联系电话	010-63889512

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二章 公司业务

一、公司主要业务及产品情况

（一）公司主营业务

公司从事传统国内和出境旅游业务，为客户提供团队旅游、定制旅游及代售机票等服务。

（二）公司主要产品及服务

1、团队旅游，以旅行社为主体的集体旅游方式，由公司对旅行进行行程安排和计划，团队成员遵从公司安排统一进行旅行，在某些项目上享受团队折扣优惠的旅游方式。团队旅游通常分为散客拼团和单团。

公司提供线路，游客选择购买，然后游客在规定的时、间、地点、景区、在导游的陪同下，乘坐交通工具，住预定的宾馆，按照规定的线路完成食、住、行、游、购、娱等旅游过程。

2、定制旅游，是根据游客的需求，以游客为主导进行旅游行动流程的设计。从设计看，定制旅游是在目标人群细分、兴趣细分、需求细分的基础上，整合能满足游客个性化需求的旅行供应商与跨行业资源的合作伙伴，遵循以客户体验价值为导向的产品设计原则，不仅关注产品的成本和销售价格，更关注游客的时间成本和体验成本，游客也将参与产品的设计与选择，按需定制，在前期组团中，更多的是提供顾问式服务，行程中的服务要素是灵活、周到、流畅、专业。

二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式

（一）内部组织架构设置

公司依照《公司法》和公司章程的规定，结合业务发展需要，建立了健全的内部管理机构，并逐步规范了法人治理结构。

公司内部组织结构图如下：

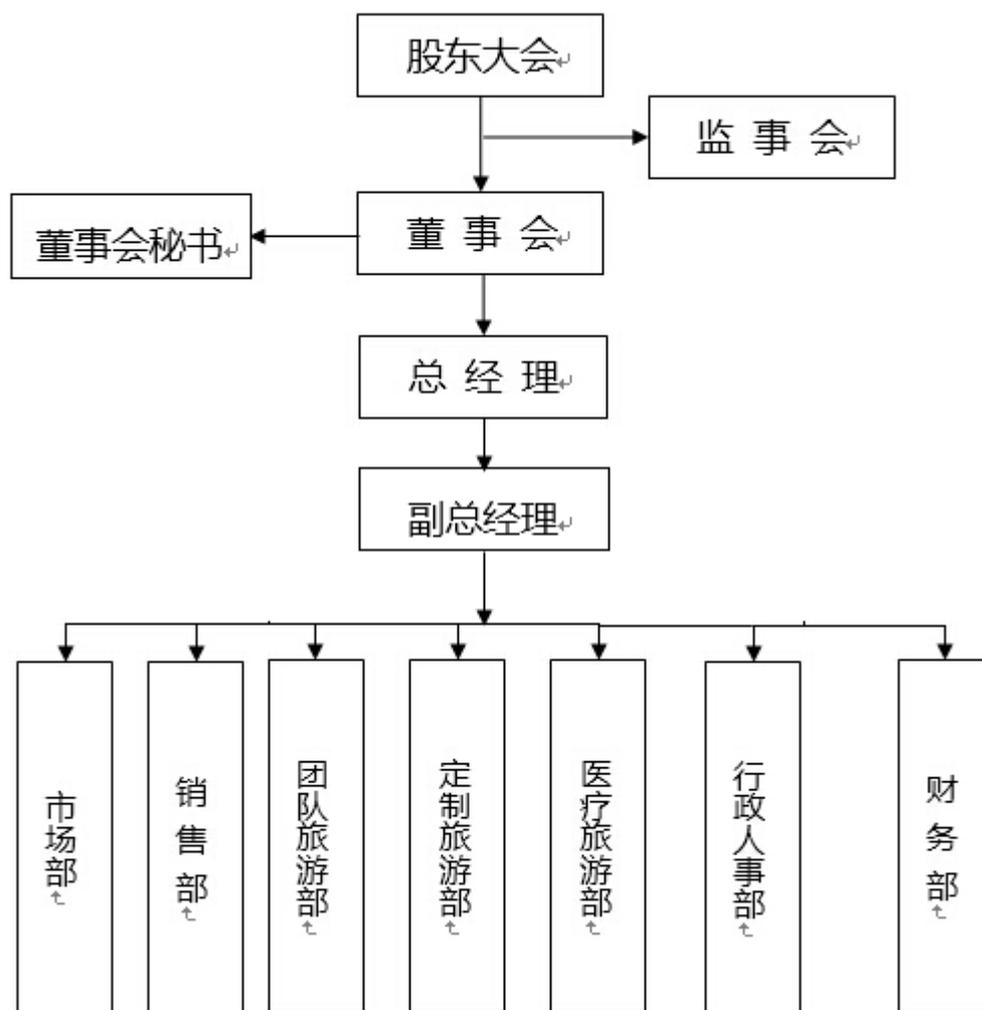


图 2-1：内部组织结构图

主要部门如下表所示：

部门名称	主要职责
市场部	负责游客满意度调查及调查报告的制作，掌握消费者心理，为公司发展提出合理化建议；负责客服中心日常工作；制定及实施市场广告、推广活动，树立品牌、扩大品牌知名度、提升企业美誉度等。完成公司下达的销售任务为目的，确定销售目标，制定销售计划。
销售部	定期组织市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势；分析销售和市场竞争发展状况，提出改进方案和措施；负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行相应的分析；确定销售目标，制定销售计划；

	制定销售管理制度、工作程序，并监督贯彻实施；营销队伍的组织、培训与考核等。
团队旅行部	负责既定线路的旅行产品操作。
定制旅游部	负责定制化、半定制化的旅游产品操作。
医疗旅游部	负责海外健康旅行、海外就医的市场开发、客户维护、服务提供。
行政人事部	负责人力资源规划、招聘、培训、劳动关系、薪酬福利，行政后勤事务。
财务部	参与制定本公司财务制度及相应的实施细则；负责董事会及总经理所需的财务数据资料的整理编报；负责对财务工作有关的外部及政府部门，如税务局、财政局、银行、会计事务所等联络、沟通工作；负责资金管理、调度。编制月、季、年度财务情况说明分析，向公司领导层报告公司经营情况等。

(二) 公司业务流程

1、公司主要运营流程

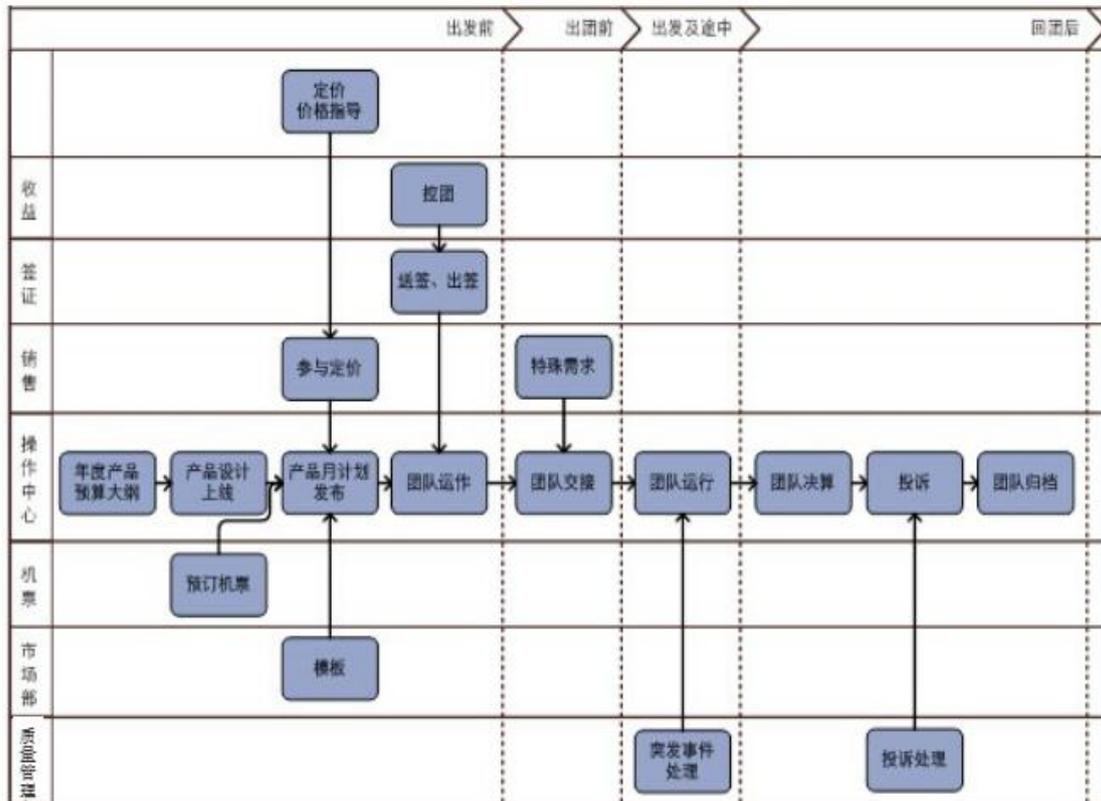


图 2-2：运营流程图

2、采购流程

公司团队旅游与定制旅游业务，均需要采购旅游接待综合服务及机票、酒店、交通运输等单项服务。

（1）旅游接待服务采购

旅游接待服务主要指境外地接社提供的服务。境外地接社的服务项目一般包括安排酒店、餐厅、旅游运输等综合服务。公司一般与供应商签订长期合作协议，采用集中采购的方式控制成本。公司在选择境外地接社的时候具有严格的标准，以保证能为游客提供优质的服务，包括是否具有充足的常规旅游团队接待能力、优质的合约酒店数量、充足的各项安全保障措施、突发事件的解决能力及与公司的协同能力等。

（2）机票等单项服务的采购

公司机票采购，一般根据过往的销售数据及对未来的销售预测，向航空公司或机票代理预先提交年度或季度的座位需求，以保证在航空公司淡季获得足够优惠的价格，旺季获得足够的机位。

有单团出行时也会临时向航空公司或机票代理加订单团机位。公司在部分情况下也会直接与境外酒店、旅游运输等服务商联系，实行分项采购。

3、销售流程

公司在国内主要通过直销模式、网络销售模式和同业销售模式拓展市场。

（1）直销模式

公司建立了自有的营销队伍，利用相关媒体刊登或者传播广告信息和上门拜访等多种渠道，为其提供旅游产品咨询、预订及运作服务，并完善解答客户询问的内容，进行公司客户数据库的建立。为游客提供“吃、住、行、游、购、娱”服务，同时跟踪游客的消费体验。公司所提供的服务分为团队旅游和定制旅游，前者产品事先设计，后者需要根据客户的需求，定制符合要求的产品，提供个性化服务。

(2) 网络销售模式

公司利用品牌与互联网开展网上销售，公司与各门户网站签订协议，客户可以通过网络预订，公司为用户提供全方位的旅游产品咨询、预订及运作服务，服务内容包括吃、住、行、游、购、娱等各个方面。

(3) 同业销售模式

公司将旅游线路的旅游景点、住宿、机票等完成旅游所需的必要条件进行打包，由销售人员将产品打包后的产品销售信息传递给其他旅行社(旅游公司)，最终产品被终端游客所选购，进行后续购买，完成消费。

三、公司业务关键资源要素

(一) 公司主要无形资产

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得两项商标。

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得两项商标，具体情况如下：

序号	申请商标名称	类别	申请人	申请日期	注册号
1		第 39 类	北京新视野国际旅行社有限公司	2012.7.27	11264601
2		第 39 类	北京新视野国际旅行社有限公司	2012.7.27	11264602

(二) 公司取得的业务许可资格及资质

序号	证书持有人	资质证书	发证机关	证书编号	批准日期
1	北京新视野国际旅行社有限公司	旅行社业务经营许可证	中华人民共和国国家旅游局	L-BL-CJ00184	2015.7.28

2	北京尊耀因私出入境服务有限公司	因私出入境中介机构经营许可证	北京市公安局	0005579	2015.3.2
---	-----------------	----------------	--------	---------	----------

（三）公司取得的其他资质证书

截至本公开转让说明书签署日，公司无其他资质证书。

（四）高新技术企业资质

公司无高新技术企业资质。

（五）公司特许经营权（如有）的取得、期限、费用标准

报告期内公司无特许经营权发生。

（六）公司主要生产设备和房产

公司无生产设备和房产。

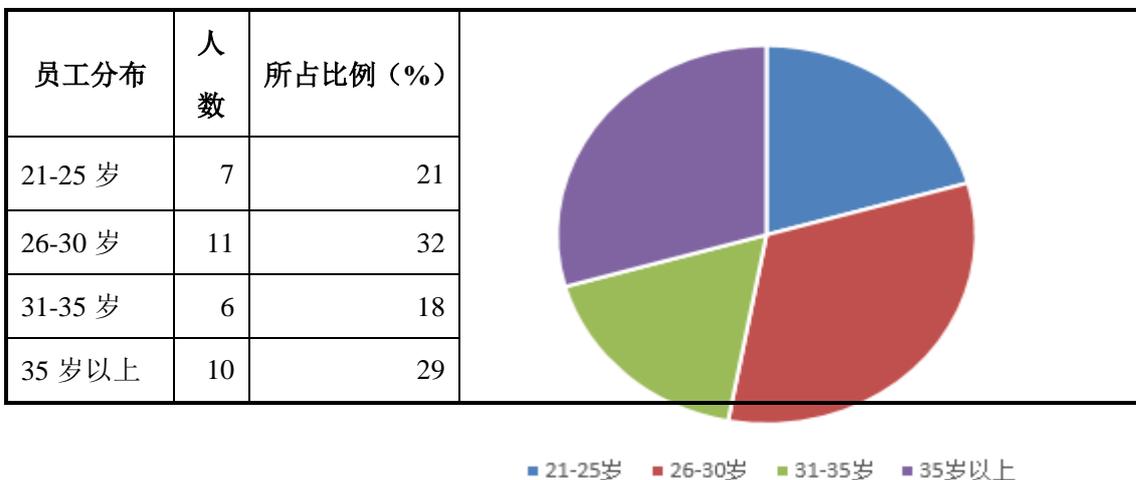
（七）公司员工情况

1、公司员工按类划分情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司在册员工34人，员工年龄结构、岗位结构及教育程度如下：

（1）按年龄结构划分

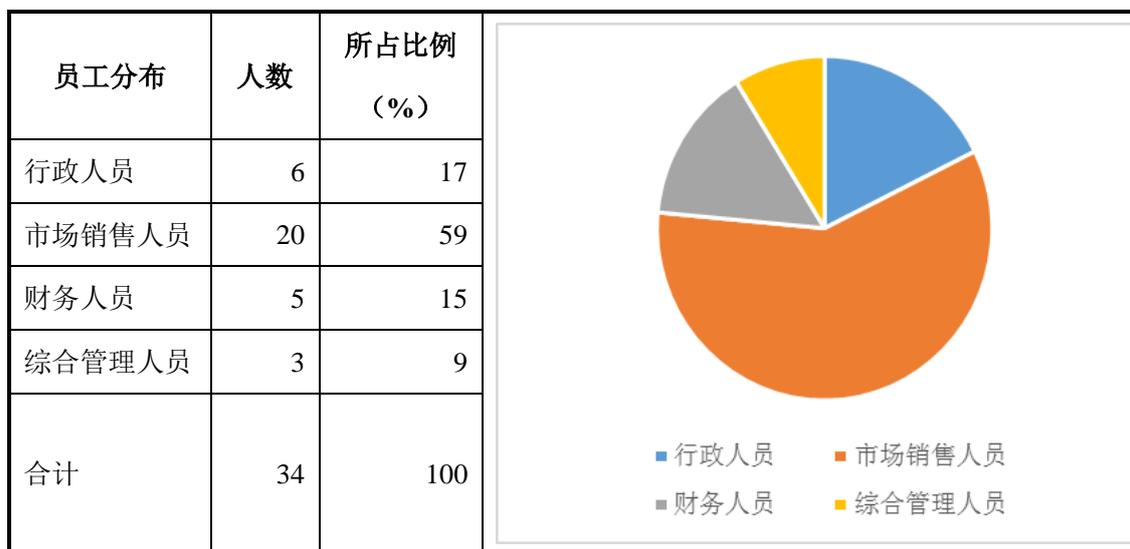
公司现有 21-25 岁员工 7 人，26-30 岁员工 11 人，31-35 岁员工 6 人，35 岁以上员工 10 人。



总计	34	100	
----	----	-----	--

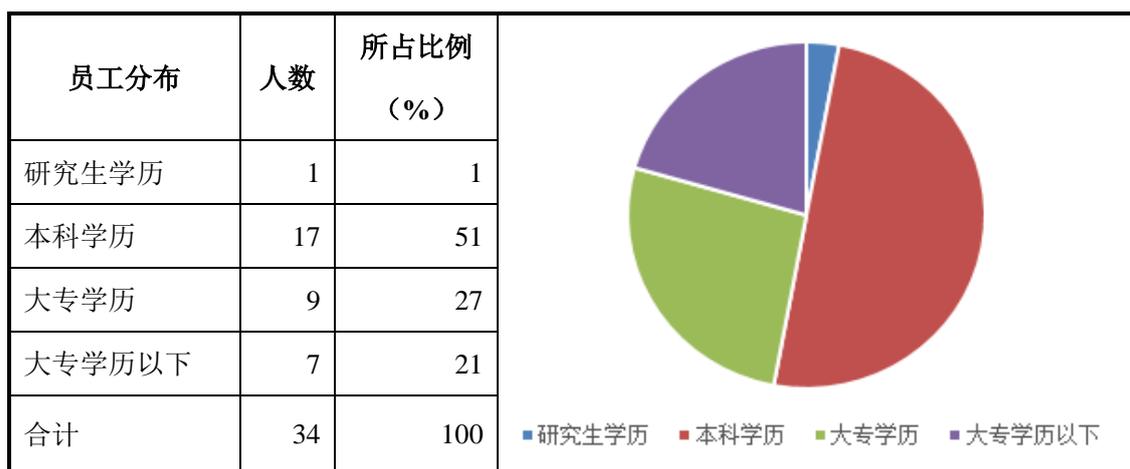
(2) 按岗位结构划分

公司现有行政人员 6 人，市场销售人员 20 人，财务人员 5 人，综合管理人员 3 人。



(3) 按教育程度划分

公司现有员工 1 人拥有研究生学历，17 人拥有本科学历，9 人拥有大专学历，7 人拥有大专以下学历。



公司的市场销售人员共 20 人，占总人数的 62%，为公司主要人员构成，主要负责企业相关的市场的拓展和销售等。

四、公司业务经营情况

(一) 业务收入构成及产品和服务的销售收入

报告期内，公司主营业务收入来源于旅行社收入。

报告期内，公司主要产品及服务的销售收入及其占营业收入总额比例如下：

单位：元

业务类型	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	收入总额	比例(%)	收入总额	比例(%)	收入总额	比例(%)
主营业务收入	35,506,931.46	97.07	66,678,181.58	97.91	34,604,648.28	96.76
其中：旅行社收入	35,506,931.46	97.07	66,678,181.58	97.91	34,604,648.28	96.76
其他业务	1,073,168.36	2.93	1,421,916.58	2.09	1,160,484.45	3.24
合计	36,580,099.82	100.00	68,100,098.16	100.00	35,765,132.73	100.00

(二) 公司前五名客户的销售情况

1、公司产品及服务的主要消费群体

报告期内，公司主营业务收入主要来源于旅行社业务。公司销售模式为直销、网络销售和同业销售，公司所面对的客户主要为散客客户、集团客户和同业企业等。

2、报告期内前五大客户情况

(1) 2015年1-5月前五大客户主要情况

单位：元

序号	客户名称	本期累计交易额	占当期项目收入比例(%)
1	山水控股集团有限公司	1,956,200.00	5.35
2	北京华大基业房地产开发有限责任公司	1,725,515.00	4.72
3	北京途牛国际旅行社有限公司	1,060,000.00	2.90
4	北京新视野国际航空服务有限公司	863,701.00	2.36

5	北京大卫盾门诊部有限公司	771,581.45	2.11
合计		6,376,997.45	17.44

(2) 2014 年前五大客户主要情况

单位:元

序号	客户名称	本期累计交易额	占当期项目收入比例 (%)
1	北京市中国旅行社有限公司	6,860,958.00	10.07
2	北京途牛国际旅行社有限公司	6,743,214.00	9.90
3	北京华舵企业顾问有限公司	5,206,917.20	7.65
4	北京大卫盾门诊部有限公司	3,260,800.00	4.79
5	重庆黄金假期国际旅行社有限公司	3,021,499.00	4.44
合计		25,093,388.20	36.85

(3) 2013 年前五大客户主要情况

单位:元

序号	客户名称	本期累计交易额	占当期项目收入比例 (%)
1	北京乾元众力电气工程安装有限公司	2,840,000.00	7.94
2	北京大卫盾门诊部有限公司	1,227,378.25	3.43
3	河南康辉国际旅行社有限责任公司	1,159,300.00	3.24
4	重庆黄金假期国际旅行社有限公司	1,052,103.00	2.94
5	北京北青文化艺术公司	1,049,121.47	2.93
合计		7,327,902.72	20.48

报告期内, 2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-5 月份公司对前五大客户销售收入, 总计占当期销售收入总额的比重分别为 20.48%、36.85%、11.12%。公司与主要客户建立了较为稳定的关系并签署了框架协议, 未来几年, 随着公司销售体系不断完善, 公司客户集中度将会逐步降低。

除北京大卫盾门诊部有限公司外, 公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

北京大卫盾门诊部有限公司情况详见本说明书第四章“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

(4) 报告期内个人客户销售金额及占比情况:

单位: 元

项目	2013 年度		2014 年度		2015 年 1-5 月	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
散客 (个人)	2,027,501.54	5.67	6,394,684.38	9.39	4,049,467.24	11.07
收入总额	35,765,132.73	100.00	68,100,098.16	100.00	36,580,099.82	100.00

公司对个人客户的销售分为线上和线下两种渠道,对线下客户主要是通过与客户预约时间、行程、费用、项目,协商一致后由公司草拟合同,客户签订后合同生效。线上客户主要是通过平台网站发布公司旅游产品,客户在线付款后视为合同成立,不再另行签订合同。

客户通常需按合同约定在旅游出行前付清全部款项,待行程结束后公司向客户开具发票,有特殊要求的客户,依据合同特约条款,公司在客户付款后开具发票,待行程完成后结转收入。

公司已制定了《发票管理制度》、《合同管理制度》等一系列内控制度,运行良好。

(三) 公司主要旅游资源和前五名供应商情况

1、公司主要旅游资源采购情况

公司为客户提供旅游产品时,需要对外采购主要包括机票、签证费用、团款、地接款等。

(1) 2015 年 1-5 月公司旅游资源采购情况

旅游资源	采购金额	比例(%)
机票	22,172,117.28	65.87
地接款	6,739,658.60	20.04
团款	3,864,892.20	11.48
签证费用	878,913.00	2.61
合计	33,655,581.08	100.00

(2) 2014 年度公司旅游资源采购情况

单位: 元

旅游资源	采购金额	比例(%)
机票	27,801,390.71	43.99
地接款	17,468,876.81	27.65
团款	16,613,795.89	26.28
签证费用	1,316,127.90	2.08
合计	63,200,191.31	100.00

(3) 2013 年度公司旅游资源采购情况

单位:元

旅游资源	采购金额	比例(%)
团款	12,204,161.60	37.02
机票	12,179,202.41	36.93
地接款	7,607,081.66	23.07
签证费用	983,111.94	2.98
合计	32,973,557.61	100.00

2、报告期内前五名供应商情况

公司报告期内主要供应商为：北京商旅通航空服务有限公司、北京保盛航空服务有限公司、北京坤翔润合航空服务有限公司等。

(1) 2015 年 1-5 月，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例

单位:元

序号	单位名称	本期累计交易额	占本期总发生额比例(%)
1	北京商旅通航空服务有限公司	8,576,199.30	25.48
2	北京保盛航空服务有限公司	1,742,700.00	5.18
3	中国东方航空股份有限公司	1,226,145.17	3.64
4	北京聚程信途国际旅行社有限公司	973,679.00	2.89
5	北京坤翔润合航空服务有限公司	454,122.00	1.35

合计	12,972,845.47	38.54
----	----------------------	--------------

(2) 2014 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例

单位：元

序号	单位名称	本期累计交易额	占本期总发生额比例(%)
1	北京商旅通航空服务有限公司	2,551,957.97	4.04
2	北京世界通达航空信息服务有限公司	1,273,509.00	2.02
3	北京坤翔润合航空公司	700,000.00	1.11
4	北京保盛航空公司	436,313.00	0.69
5	北京聚程信途国际旅行社有限公司	400,925.00	0.63
合计		5,362,704.97	8.49

(3) 2013 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例

单位：元

序号	单位名称	本期累计交易额	占本期总发生额比例(%)
1	上航假期国际旅行社	1,607,488.00	4.88
2	北京坤翔润合航空公司	618,406.00	1.88
3	北京金友国际旅行社有限公司	308,322.80	0.94
4	北京保盛航空服务有限公司	250,976.00	0.76
5	北京天权航空服务有限公司	232,260.00	0.70
合计		3,017,452.80	9.16

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度，前五名供应商采购金额占采购总额分别为 38.54%、8.49% 和 9.16%。公司是一家致力于为终端消费者提供旅游服务的企业，因此报告期内，公司与供应商建立了较为稳定的合作关系，签订了合作协议。公司所处行业供应商充足，不存在单一供应商对资源绝对控制的情况。因此，即使公司与现有供应商终止合作，亦可迅速从其他供应商处采购所需原材料，因此上述情况不会对公司持续经营产生重大影响。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

报告期内，公司不存在业务员代公司收款情况，公司采购业务中存在业务员借支备用金，用于业务发展过程中的临时支付情况。具体流程为业务员根据业务需要，经公司负责人审批，办理备用金支领手续，支领备用金后，在款项需支付时，向公司主管经理进行请示，待同意后进行款项支付，并在业务完成后三日内凭支付凭据，经主管经理审批后到财务部门办理核销备用金手续。公司已建立了《备用金管理制度》、《报销制度》等内控措施，保证入账的及时性、完整性。

（四）公司重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的业务合同具体情况如下：

1. 销售合同

报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同如下：

序号	合同名称	客户	合同标的	合同期限
1	组团社与地接社合同	重庆黄金假期国际旅行社有限公司	公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2013.1.20-2014.1.19
2	合作协议	北京市中国旅行社有限公司	公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2014.1.1-2014.12.31
3	中国公民出境旅游委托合作协议书	北京青年旅行社股份有限公司	公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2013.6.1-2014.5.31
4	旅行者（团）委托接待合同	北京途牛国际旅行社有限公司	安排公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2013.9.13-2015.9.12
5	服务合作协议书	北京乾元众力电气安装工程安装有限公司	公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目及机票采购	2013.1.1-2015.12.31

2. 采购合同

新视野股份在业务开展过程中，与其他旅游批发商之间签订了长期合作协议，为客户提供旅游服务，该等协议并未约定具体金额，在委托事项具体发生时由双方进行结算，协议有效期一般为一年，到期后如双方无异议则自动续期。报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同如下：

序号	合同名称	供应商	合同标的	合同期限
1	委托订购机票合同	北京商旅通航空服务有限公司	机票	2014.1.1-2015.12.31
2	航空票务代理合作协议书	北京保盛航空服务有限公司	机票	2013.1.1-2015.12.31
3	境外接待社协议	GOLDEN SEAGULL GROUPS	安排公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2013.1.1-2013.12.31
4	委托订购机票合同	北京坤翔润合航空服务有限公司	机票	2013.1.1-2014.12.31
5	境外接待社合同书	East West Travel & Tour Corporation	安排公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2013.1.1-2015.12.31

3. 租赁合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的租赁合同如下：

序号	合同名称	合同相关方	合同标的	合同金额	履行期限	履行情况
1	租赁合同	林振嘉	北京市朝阳区东三环北路 38 号院 3 号楼 16 层 1909、1910、1911、1912 写字间	8.75 万元/月	2014.12.12-2018.12.11	正在履行
2	租赁合同	林振嘉	北京市朝阳区东三环北路 38 号院 3 号楼 16 层 1909、1910、1911、1912 写字间	8.75 万元/月	2014.12.12-2018.12.11	正在履行
3	租赁合同	上海现代交通发展有限公司	上海市共和新路 1301 号 12 幢 363 室	1.2 万/年	2015.2.26-2016.2.25	正在履行

4. 期后重大业务合同情况

报告期后对公司持续经营有重大影响的业务合同如下：

序号	合同名称	客户	合同标的	合同期限
1	战略合作协议	美年大健康产业（集团）有限公司	增强竞争实力，充分发掘共同市场	2015. 8. 26-2016. 9. 26
2	合作协议书	阳光人寿保险股份有限公司	安排健康旅游的交通、住宿等旅游服务项目	2015. 7. 1-2016. 12. 31
3	零售平台技术服务协议	上海携程智慧旅游商务咨询有限公司	通过旅游平台销售旅游产品并提供相关服务	2015. 10. 21-2016. 10. 20
4	合作协议	上海携程国际旅行社有限公司	公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2015. 1. 1-2017. 12. 31
5	合作协议书	北京市中国旅行社有限公司	公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2015. 4. 17-2016. 4. 17
6	合作销售协议书	上海麦兜国际旅行社有限公司	公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2015. 7. 7-2016. 7. 6
7	出境旅游同行供应商合作合同	上海驴妈妈兴旅国际旅行社有限公司	公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2015. 5. 25-2016. 5. 26
8	旅游者（团）委托接待合同	同程国际旅行社有限公司	公司旅游团的交通、住宿等旅游服务项目	2015. 3. 26-2015. 12. 31

公司在旅游行业中拥有多年的业务经验，与多家航空公司及海外地接方有着稳定的合作关系，保证服务质量和内容。公司计划在常规旅游产品的基础上大力发展海外健康旅行服务，旨在弥补市场中海外旅行产品在健康旅游领域中的空白。

随着中国人均 GDP 的快速提升，中国众多中高端人群对享受高端海外健康旅行服务有很大的需求，公司看准了海外医疗服务领域的重大前景和发展空间，先后与美国、日本、德国等发达国家的健康管理机构、保险机构合作，研发出海外健检、疗养等多元化的海外健康管理服务内容，陆续得到了众多高端客户的关注和青睐。

公司已先后和“美年大健康集团”，“阳光保险”等知名企业建立合作关系，为其高端客户提供海外健康旅行服务。同时，公司与“中国平安银行”、“中国银行”、“耀莱集团”、“安邦保险”等机构正在签署战略合作协议，为其高净值客户提供海外旅行、海外健检等一站式服务。

由于海外健康旅行市场发展前景广阔，“厦门赛富股权投资合伙企业”及“合肥赛富合元创业投资中心”均对公司前景看好，向公司注资人民币 3,000 万元，获得公司 17.65%的股权。

随着公司的资金实力的增强，公司将巩固业务合作模式并与更多国内外企业展开业务合作，确定公司在健检旅游中的领先地位。

（五）公司健康旅游开展情况

2015 年初，公司开始实施医疗健康旅游板块的战略布局，整合海内外医疗健康资源，以专属服务理念为基础，创建以旅游为基础的海外健检旅游一站式服务板块。公司将现有的健检旅游主要针对高端客户群的市场定位下移，以中产阶级为目标客户群，通过流程的优化剔除不必要的服务而降低成本给客户最大的优惠，建立品牌优势，从而实现让更多国人享有高品质海外健检服务的经营宗旨，争取在五年内将公司打造成在出境健康旅游细分市场领域专业性强，业务规模大，海外健检渠道广的机构。

公司先后与日本、美国、中国等多家医疗机构签订合作协议，其享有优质的健检服务资源；同时公司与国内多家银行及保险公司达成战略合作，为其高端客户提供海外健检旅行服务。

公司报告期内，健检旅游未形成收入，工作重点为市场渠道开拓，设计组合产品。渠道方向以银行保险公司和健康机构为主，产品研发重点为美国、日本、台湾的健检和养生产品。

（六）报告期现金、个人卡结算情况

1) 报告期内，公司的收款方式包括：现金收款、个人卡收款、银行对公账户转账收款。现金收款主要针对一些零散终端客户，公司现金销售严格按照现金内

控制度及相关财务制度的要求进行,制定了完整的合同审批、现金收款、收据开具、联合对账等一系列内控措施,严格做好财务凭证的确认、入账和财务核算工作,确保财务凭证的真实性、有效性、完整性和准确性,防范公司现金销售活动中财务风险的发生,确保现金安全和真实客观地反映企业的经营成果。

报告期内公司存在现金未及时存入银行,坐支现金的情况,公司已制定了完整的合同审批、现金收款、收据开具、联合对账等一系列内控措施,并得到有效的执行,公司所收取的现金均及时入账、未造成收入不纳税、少纳税的情况,现金坐支的情况对公司财务核算未造成不利影响。

公司正在向招商银行北京京广桥支行申请领用 POS 机,公司将在保障公司的业务正常开展的情况下,尽量减少现金的收款,保证财务核算信息真实、准确、完整。

公司报告期以现金结算的金额及占比如下:

报告期内现金采购金额及其占比如下:

项目	2013 年度		2014 年度		2015 年 1-5 月	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
现金采购	323,032.54	0.86	168,990.8	0.25	64,845.28	0.22
购买商品、接受劳务支付的现金	37,645,334.90	100.00	67,603,480.93	100.00	30,030,656.92	100.00

报告期内现金销售金额及其占比如下:

项目	2013 年度		2014 年度		2015 年 1-5 月	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
现金销售	358,681.2	0.87	244,710.74	0.33	171,180.57	0.64
销售商品、提供劳务收到的现金	41,307,703.30	100.00	74,222,918.41	100.00	26,559,133.13	100.00

2) 报告期内,公司的收款方式包括:现金收款、个人卡收款、银行对公账户转账收款。有限公司阶段,公司个人银行卡收款的主要原因有:1) 方便客户跨行转账,便于客户节约跨行付款手续费;2) 方便节假日、周六日时时掌握客户款项到账情况,及时为客户确定行程安排;3) 避免个人直接汇款到公司,而公

司不能开具付款方对公发票的情况。

公司将个人银行卡视同公司现金管理，收款、付款严格按照相关财务制度的要求进行，U盾及密码分别由公司出纳和记账人员保管。公司制定了依据合同，个人银行卡网银每日记账、与业务部门联合对账、出纳与记账职责严格分离、卡内余额不定期转入对公账户等一系列内控措施，严格做好财务凭证的确认、入账和财务核算工作，确保财务凭证的真实性、有效性、完整性和准确性。

公司报告期以个人卡结算的金额及占比如下：

报告期内个人卡采购金额及其占比如下：

项目	2013 年度		2014 年度		2015 年 1-5 月	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
个人卡采购	1,700,260.82	4.52	8,418,307.80	12.45	8,281,831.41	27.58
购买商品、接受劳务支付的现金	37,645,334.90	100.00	67,603,480.93	100.00	30,030,656.92	100.00

报告期内个人卡销售金额及其占比如下：

项目	2013 年度		2014 年度		2015 年 1-5 月	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
个人卡销售	5,627,257.12	13.62	12,945,444.20	17.44	6,360,590.80	23.95
销售商品、提供劳务收到的现金	41,307,703.30	100.00	74,222,918.41	100.00	26,559,133.13	100.00

报告期内，公司不存在业务员代公司收款情况，公司采购业务中存在业务员借支备用金，用于业务发展过程中的临时支付情况。具体流程为业务员根据业务需要，经公司负责人审批，办理备用金支领手续，支领备用金后，在款项需支付时，向公司主管经理进行请示，待同意后进行款项支付，并在业务完成后三日内凭支付凭据，经主管经理审批后到财务部门办理核销备用金手续。公司已建立了《备用金管理制度》、《报销制度》等内控措施，保证入账的及时性、完整性。

截至 2015 年 11 月，公司所使用的王智慧名下的个人银行卡均已注销，公司正在向招商银行北京京广桥支行申请领用 POS 机，方便客户刷卡结算，并根

据结算需求，开设银行结算账户。公司将在业务正常开展的情况下，规范财务核算，杜绝个人银行卡的使用。

五、公司商业模式

公司是一家致力于为终端消费者提供旅游服务的企业，以行业与客户为基础，推出符合行业潮流的旅游服务。同时，公司可以根据特定客户的需求，提供相应的旅游服务。

（一）销售模式

详见本公开转让说明书“第二章公司业务”之“二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式”之“（二）公司业务流程”之“3、销售流程”。

（二）采购模式

详见本公开转让说明书“第二章公司业务”之“二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式”之“（二）公司业务流程”之“2、采购流程”。

（三）盈利模式

公司的盈利模式，围绕传统的旅游业务向医疗健康旅游细分市场发展，赚取酒店、机票及景区门票等差价。公司具备较强的资源采购优势和产品策划能力，多年的行业经验对资源（机票、酒店等）的价格和质量有严格把控，公司的市场部可根据行业动态及客户需求及时推出差异化、高性价比产品。公司不断优化自身的核心竞争力，实现快速发展、快速占有市场。公司尚处于成长期，行业规模较小，毛利率位于同行业平均水平，企业的内部管理较好，营运能力较强。

六、公司所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的竞争地位情况

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业

根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为商务服务业（L72）下的“旅行社服务 L7271”。根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2013 年修订）规定，公司所属行业为商务服务业（L72）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为商务服务业（L72）下的“旅行社服务 L7271”。从产品服务上来看，公司主要提供旅游服务，根据《关于促进旅游业改革发展的若干意见》，意见中指出，支持符合条件的旅游企业上市，各地区、各有关部门要高度重视促进旅游业改革发展工作，加强组织领导，各级旅游行政管理及相关部门要充分发挥职能优势，加强协调配合，促进旅游业健康可持续发展。

2、行业主管部门及监管体制

公司所处行业主管部门为国家旅游局及国家发展改革委员会，自律管理组织主要是中国旅游协会、中国旅行社协会。

公司所处行业的行政管理部门主要为国家旅游局和国家发展改革委员会等。国家旅游局主要负责统筹协调旅游业发展，制定发展政策、规划和标准，起草相关法律法规草案和规章并监督实施，指导地方旅游工作，制定国内旅游、入境旅游和出境旅游的市场开发战略并组织实施，组织国家旅游整体形象的对外宣传和重大推广活动。指导中国驻外旅游办事机构的工作，组织旅游资源的普查、规划、开发和相关保护工作，指导重点旅游区域、旅游目的地和旅游线路的规划开发，引导休闲度假。监测旅游经济运行，负责旅游统计及行业信息发布。国家发展改革委员会负责推进经济结构战略性调整。组织拟订综合性产业政策，负责协调第一、二、三产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策，做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；协调农业和农村经济社会发展的重大问题；会同有关部门拟订服务业发展战略和重大政策，拟订现代物流业发展战略、规划，组织拟订高新技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题等。

中国旅行社协会和中国旅游协会是行业的自律组织。中国旅行社协会是按照平等自愿的原则结成的全国旅行社行业的专业性协会，经中华人民共和国民政部正式登记注册的全国性社团组织，具有独立的社团法人资格。中国旅游协会主要是对旅游发展战略、旅游管理体制、国内外旅游市场的发展态势等进行调研，向国家旅游行政主管部门提出意见和建议，向业务主管部门反映会员的愿望和要求，向会员宣传政府的有关政策、法律、法规并协助贯彻执行等。

3、行业相关法律法规

(1) 主要法律法规

序号	名称	发布机构	实施日期	立法目的
1	《旅游法》	全国人民代表大会常务委员会	2013年	为保障旅游者和旅游经营者的合法权益，规范旅游市场秩序，保护和合理利用旅游资源，促进旅游业持续健康发展而制定。分为总则、旅游者、旅游规划和促进、旅游经营、旅游服务合同、旅游安全、旅游监督管理、旅游纠纷处理、法律责任。
2	《旅行社出境旅游服务规范》	国家旅游局	2011年	规定了旅行社组织出境旅游活动所应具备的产品和服务质量的要求。
3	《旅行社责任保险管理办法》	国家旅游局	2011年	为保障旅行社和旅游者的合法权益，促进旅游业健康发展。
4	《旅行社管理条例》	国务院	2001年	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。
5	《中华人民共和国出境入境边防检查条例》	国务院	1995年	该管理规定出境、入境的人员必须按照规定填写出境、入境登记卡，向边防检查站交验本人的有效护照或者其他出境、入境证件，经查验核准后，方可出境、入境。
6	《中华人民共和国公民出境入境管理法实施细则》	公安部、外交部、交通部	1994年	维护国家的主权和利益，加强海关监督管理，促进对外经济贸易和科技文化交往，保障社会主义现代化建设。
7	《旅游安全管	国家旅游局	1990年	为加强旅游安全管理工作，保障旅游者

序号	名称	发布机构	实施日期	立法目的
	理暂行办法》			人身、财物安全。

(2) 主要政策文件

序号	名称	发布单位	实施日期	主要内容
1	《国民旅游休闲纲要(2013-2020)》	国务院	2013年	加大政策扶持力度。逐步增加旅游休闲公共服务设施建设的资金投入。鼓励社会力量投资建设旅游休闲设施,开发特色旅游休闲线路和优质旅游休闲产品。鼓励和支持私人博物馆、书画院、展览馆、体育健身场所、音乐室、手工技艺等民间休闲设施和业态发展。落实国家关于中小企业、小微企业的扶持政策。
2	《关于促进旅游业改革发展的若干意见》	国务院	2012年	加快转变发展方式。以转型升级、提质增效为主线,推动旅游产品向观光、休闲、度假并重转变,满足多样化、多层次的旅游消费需求;推动旅游开发向集约型转变,更加注重资源能源节约和生态环境保护,更加注重文化传承创新,实现可持续发展;推动旅游服务向优质服务转变,实现标准化和个性化服务的有机统一。
3	《关于鼓励和引导民间资本投资旅游业的实施意见》	国家旅游局	2012年	向民间资本全面开放旅行服务业。支持民间资本兴办旅行社等旅行服务业。消除制约跨区经营的操作性障碍,推动大型旅行社集团化,中型旅行社专业化,小型旅行社网络化,形成适应市场需求的批发零售分工体系。鼓励民间资本利用新技术,发展旅游电子商务。落实好"允许旅行社参与政府采购和服务外包"的规定。
4	《关于金融支持旅游业加快发展的若干意见》	国家旅游局	2012年	加快发展旅游业是经济结构调整和转变经济增长方式的重要推动力量,是满足人民群众不断增长的精神文化需求的重要方面和体现,是全面建设小康社会的应有之义和发展基础。加强和改进旅游业金融服务,支持和促进旅游业加快发展,既是金融部门落实服务业大发展战略和促进经济发展方式加快转变的重要举措,也是金融服务实体经济

序号	名称	发布单位	实施日期	主要内容
				重要体现。
5	《中国旅游业“十二五”发展规划纲要》	全国人民代表大会常务委员会	2011年	十二五期间,我国旅游业发展的重要目标是推动行业发展方式转变,到“十二五”期末,旅游业初步建设成为国民经济战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。在转方式、扩内需、调结构、保增长、促就业、惠民生等战略中发挥更大功能。
6	《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》	全国人民代表大会	2010年	打破地区壁垒,为旅行社跨地区投资、经营创造条件。旅行社要根据业务经营和发展需要,在客源地、集散地、目的地之间进行协作,在区域内外投资设立法人或非法人的经营组织。各级旅游行政管理部门和旅游行业组织,要积极主动地打破地区封锁,依据《条例》、《细则》和有关法规政策,协调工商、税务等部门,为旅行社设立法人和非法人经营机构创造条件,优化环境,排忧解难,以促进旅行社投资经营和服务市场对国内的全面开放。
7	《旅游服务质量提升纲要(2009-2015)》	国家旅游局	2009年	充分发挥新闻媒体、行业协会和中介组织的舆论宣传和监督作用,动员广大人民群众关注、参与旅游服务质量提升行动,通过开展明查暗访、旅游投诉反馈、旅游者随机问卷、互联网调查、旅游服务质量专栏、旅游服务质量大家谈等方式的活动,实时监测并及时报告旅游者重点关注品牌的旅游产品及服务质量状况,为政府有关部门决策提供依据,为旅游者正确选择旅游产品提供参考,为企业提高旅游产品质量、改进服务质量提供反馈。
8	《国务院关于加快发展旅游业的意见》	国务院	2009年	对符合旅游市场准入条件和信贷原则的旅游企业和旅游项目,要加大多种形式的融资授信支持,合理确定贷款期限和贷款利率。符合条件的旅游企业可享受中小企业贷款优惠政策。对有资源优势和市场潜力但暂时经营困难的旅游企业,金融机构要按规定积极给予信贷支持。进一步完善旅游企业融资担保等信用增强体系,加大各类信用担保机构

序号	名称	发布单位	实施日期	主要内容
				对旅游企业和旅游项目的担保力度。

4、行业基本概况及发展趋势

(1) 旅游行业概述

旅游行业包含了酒店、旅行社、旅游区和交通工具等诸多要素，在这些要素中，旅游区是整个旅游行业赖以生存和发展的前提条件，是旅游产业链的基础，其作为旅游活动的最终载体，具有较强的不可替代性。

国际旅游界通常将一个国家的旅游行业划分为观光游、休闲游和度假游等三个阶段，其中观光游阶段对旅游区的依赖程度最大，旅游区的质量和数量直接关系到游客数量和营业收入；在休闲游和度假游阶段，旅游区的作用有不同程度的弱化，但旅游区仍然是休闲度假游提高竞争力的关键因素。由此可见，旅游区仍然是绝大多数人外出旅游的最终目的地，旅游区消费也自然成为旅游消费过程中不可节约的“刚性消费”。目前我国境内旅游主要处于观光休闲游阶段，国内旅游业的发展在很大程度上依靠的是游客参与的广度，而不是旅游的深度，相对于发达国家，我国旅游区资源的不可替代性更为明显。

(2) 旅游行业发展历程

改革开放之初，旅游接待设施和条件极为短缺和简陋。当时，能接待外国旅游者旅行社仅有两家，全国没有现代意义上的旅游饭店，旅游管理和服务意识基本是空白，民航和铁路交通更成为发展旅游业的瓶颈。

旅游业发展之初，旅游供给的短缺制约与国民经济的短缺紧密联系在一起，突出表现为饭店短缺、交通紧张。1981年国务院《关于加强旅游工作的决定》指出：目前旅游接待条件较差，矛盾需逐步解决。1979年，中国出现了第一批从属于旅游业的中外合资项目，旅游业成为对外开放的前沿。从20世纪70年代末到20世纪80年代末，通过大量引进外资，全国各热点旅游城市和经济发达地区建立了一批新型旅游饭店，逐步缓解了住宿接待设施紧张的瓶颈状态，提高了中国旅游饭店的经营服务水平，为中国旅游业长远发展打下了坚实的基础。

20世纪80年代中期，旅游工作的重点转移到产业体系的培育上来。1985

年，国务院批转国家旅游局《关于当前旅游体制改革几个问题的报告》，提出：要从只抓国际旅游转为国际、国内一起抓；从以国家投资为主建设旅游基础设施转变为国家、地方、部门、集体、个人一起上，自力更生与利用外资一起上；从主要搞旅游接待转变为开发、建设旅游资源与接待并举。这一指导方针的出台，积极促进了各类资本向旅游业的聚集，标志着中国旅游业进入全面构建旅游产业体系的新阶段。1998年以后国家开始发行国债，解决基础设施建设等一系列重大问题。进入新世纪，中国现代化交通网络逐步形成，旅游交通瓶颈总体解决，并对旅游出行方式产生了明显影响。

中国旅游产业体系的培育是从计划到市场、从封闭走向开放的渐变过程。旅行社由高度计划到充分竞争，随后又放松了对所有制的管制，允许民营资本进入。我国加入世界贸易组织后，旅行社业开始了向世界开放，大大加快了我国旅游业发展的国际化进程。

（3）旅游行业产业的特点及发展趋势

中间性。产业链条上的企业之间不是简单的市场关系，而是一种长期战略联盟关系。与纵向一体化不同，产业链是独立企业间的联合，与企业联合不同，产业链中的企业联盟在各方承诺的关键性领域中能像单一公司那样运作。旅游产业链既不是简单的市场交易关系也不属于纯粹的企业组织关系，而是一种介于宏观和微观之间、同时具有微观和宏观特征的组织，是一种具有市场的组织和组织的市场特点的组织。

链核特殊性。产业链是围绕核心企业，通过对信息流、物流、资金流控制，将各节点企业直到最终用户连成的整体中间经济组织。核心企业是产业链的链核，协调产业链中不同节点企业的行为。在传统产业链中，往往是以市场前景比较好、科技含量比较高、产品关联度比较强的优势企业为链核，通过这些链核前后联系形成链条。在旅游产业链中，处于链核地位的不是旅游产品或服务的生产商，而是担负着大量组织协调工作的大型旅行社和掌握客源信息的旅游运营平台。

网络性。传统产业链是基于产品工艺分工的纵向产业关联，表现为企业间上中下游关联形态。由于旅游产业综合性较强，决定了其产业链是基于旅游客流的网络状关联形态，核心企业和节点企业之间的关联复杂性更强，既有纵向

关联（上游大型旅游商、下游景区、饭店、宾馆、导游、司机），也有横向关联（宾馆、饭店、景区、商品部门）和混合关联。

复杂性。旅游产品综合性决定了旅游产业链环节多，产业链各要素在数量、质量和层次结构上协调难度比其他产业大。此外，产业链中各个企业隶属于不同部门，它们相互影响相互制约，旅游产业链呈现出高度复杂性。

1) 纵向产业链延伸

纵向产业链延伸包括核心、节点企业之间纵向扩张和节点企业延伸两个方面。产业链纵向扩张包括纵向一体化和纵向约束两种情况。纵向一体化指企业向其上游产业或下游产业的扩张，包括前向一体化和后向一体化两种形式。旅游交通运营商为了更好利用客源销售渠道，向上游兼并旅行社就是前向一体化；大型旅游运营商为了节约成本，直接收购景区就是后向一体化。纵向约束是核心企业对节点企业施加的若干限制行为，包括权利限制和价格限制，而旅游产业链延伸中以价格限制为主。

2) 横向产业链整合

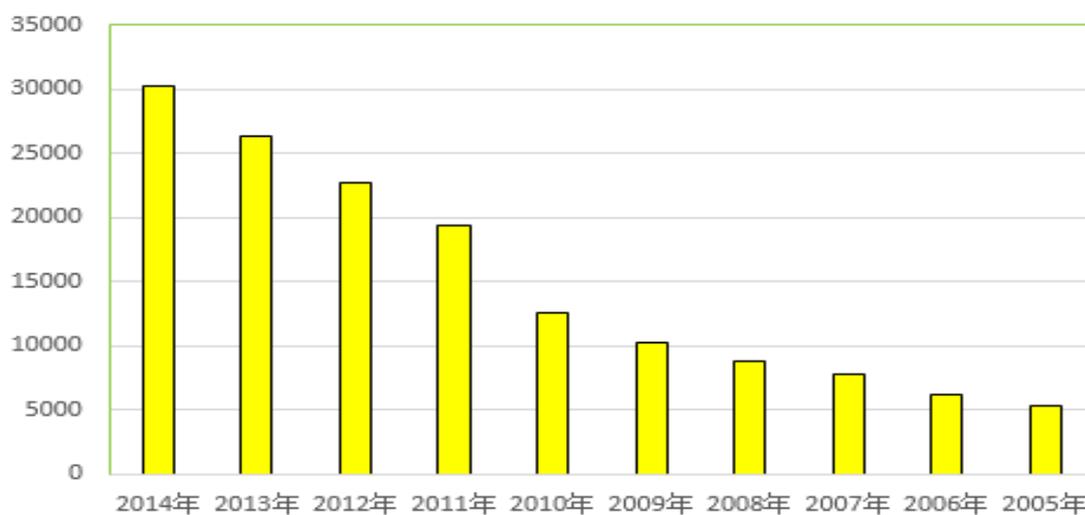
即对产业链核心企业或节点企业实行兼并、重组等方式，扩大经营规模或组建产业链的若干子链。产业链水平（横向）整合可以有两种方式，一种是进行水平（横向）合并，另一种就是建立横向联盟，典型的就价格联盟。旅游产业链的横向整合目的不是提高市场势力、增加垄断利润，而是减少横向分散风险性。产业链横向整合主要表现为横向“对接”，即实现旅游产业链中六部门（吃、住、行、游、购、娱）的连接以及旅游产业链中企业之间的联合和重组，还包括同一类旅游资源的对接。如旅游景区实现横向兼并、收购当地的饭店、宾馆、旅游纪念品生产制造商、地接社、旅游车队等企业，以及旅游景区之间的横向合作等，从而实现链条横向延伸。

(4) 行业发展前景

旅游业是我国战略性产业，资源消耗低，带动系数大，就业机会多，综合效益好。改革开放以来，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。根据国家旅游局统计，我国国内旅游总花费、国际旅游外汇收入及国内游客最近十几年总体均呈现稳步增长态势。

2005-2014 年国内旅游总花费

单位：亿元

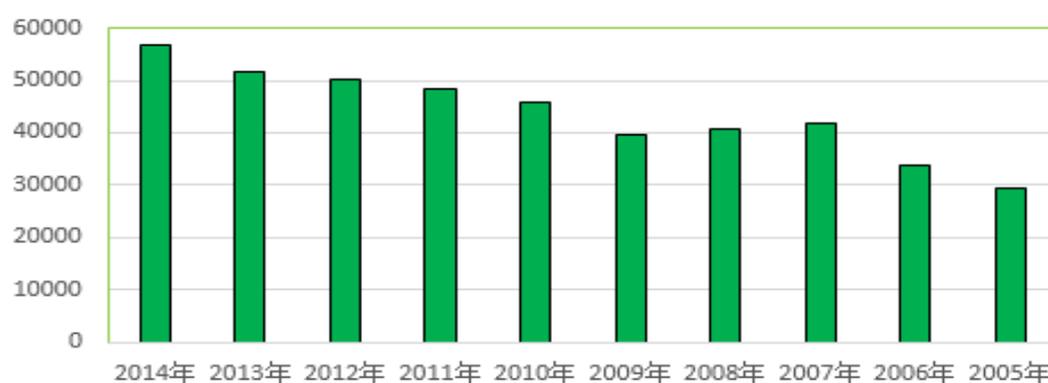


(数据来源：国家统计局)

图 2-3：2005-2014 年国内旅游总花费图

2005-2014 年国际旅游外汇收入

单位：百万美元

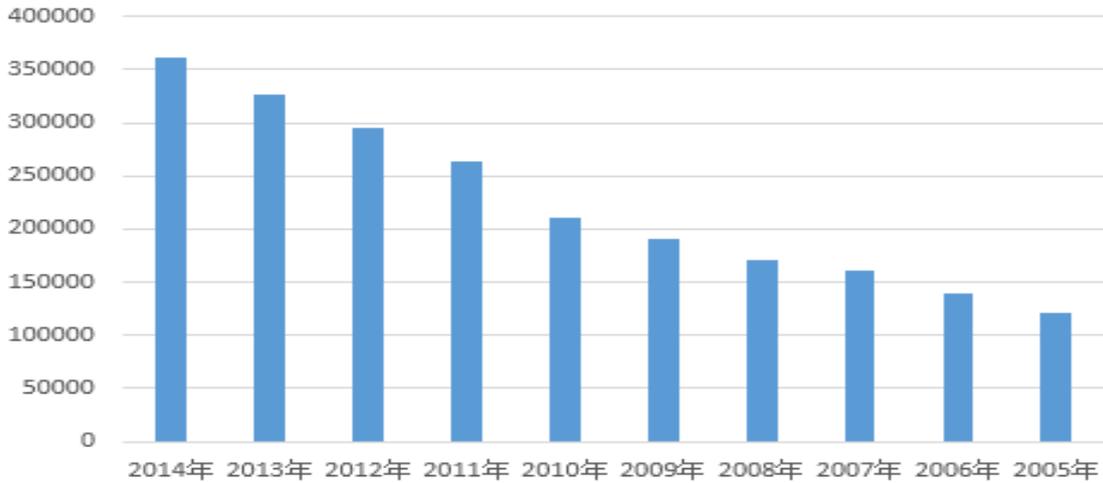


(数据来源：国家统计局)

图 2-4：2005-2014 年国际旅游外汇收入图

2005-2014 年国内游客人数

单位：百万人次



(数据来源: 国家统计局)

图 2-5: 2005-2014 年国内游客人数

随着我国国民经济的发展和居民收入的提高, 旅游将会成为人们生活中重要的组成部分。2014 年我国人均 GDP 约合 4.89 万元, 已经进入了世界旅游界公认的爆发性增长阶段。2014 年中国国内游客人数达到 36.11 亿人次, 比上年增长 13.20%, 2012 年中国国内旅游人数 29.6 亿人次, 比上年增长 10.69%

1) 国内旅游

中国已拥有全球规模最具活力和潜力广阔的国内旅游市场, 且增长态势强劲。为引导和推动旅游行业快速、健康的发展, 我国对旅游行业的发展也给予很大的政策扶持力度, 因此整个旅游行业都将面临较好的政策时机。

2011 年颁布的《中国旅游业“十二五”发展规划纲要》确定了旅游业发展的目标: 到“十二五”期末, 旅游业初步建设成为国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业, 在扩内需、调结构、保增长、惠民生的战略中发挥更大功能; 我国旅游业在世界旅游业格局占据更重要的地位, 在国际旅游事务中的影响力进一步提高, 建设世界旅游强国迈出坚实步伐。旅游服务质量明显提高, 市场秩序明显好转, 可持续发展能力明显增强, 力争 2020 年我国旅游产业规模、质量、效益基本达到世界旅游强国水平。

国务院发布的《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》中指出, 加快转变发展方式。以转型升级、提质增效为主线, 推动旅游产品向观光、休闲、度假并重转变, 满足多样化、多层次的旅游消费需求; 推动旅游开发向集约型

转变，更加注重资源能源节约和生态环境保护，更加注重文化传承创新，实现可持续发展；推动旅游服务向优质服务转变，实现标准化和个性化服务的有机统一。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%。

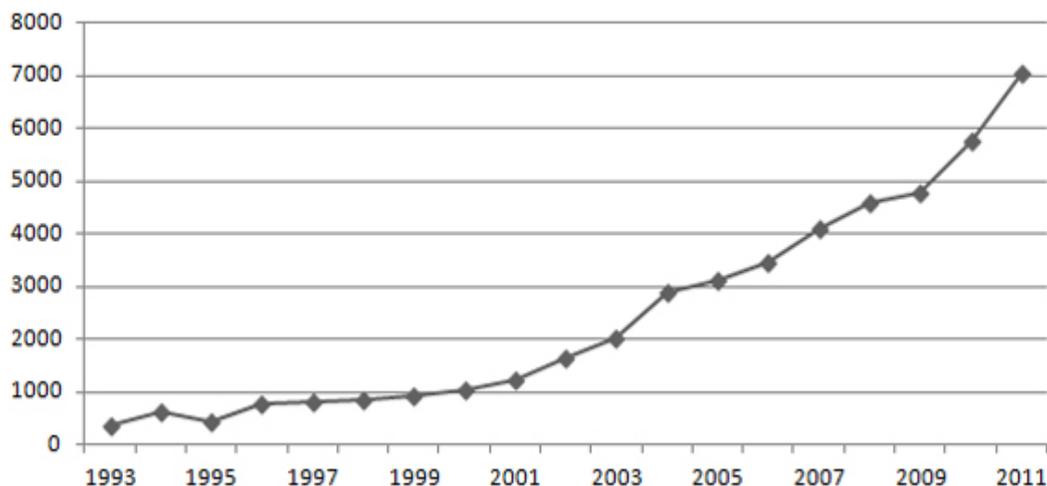
2) 出境旅游

1984 年，国务院正式批准的港澳探亲游首次为中国内地游客提供了机会。1987 年，丹东市居民赴朝鲜新义州市的“一日游”标志着中国出境旅游的雏形——边境旅游拉开序幕。这种手续相对简便可在异国土地上体验不同风情的旅行方式，让中国游客纷纷走出国门，近距离接触朝鲜、俄罗斯、越南、缅甸等邻国。但边境游的国别、范围与时间都受限制。1990 年对泰国、新加坡、马来西亚三国探亲游的开放，使边境游升级为出境游，也掀起以东南亚为目的地的出国旅游高潮。东南亚旅行深入人心，时至今日，很多国民仍将其作为认识世界的第一站。之后，随着《中国公民自费出国旅游管理暂行办法》的颁布实施，140 余个 ADS 协议（旅游目的地协议）的不断签署，使中国游客可旅行的范围已扩展到世界一半以上的国家。

2010 年中国出境人数继续增长，全年出境总人数突破 5,739 万人次，同比增长 20%，其中因公出境人数为 588 万人次，同比增长 8%，因私出境人数为 5,151 万人次，同比增长 22%。据中国旅游研究院《中国出境旅游发展年度报告 2012》、《中国出境旅游发展年度报告 2013》的数据，2011 年全年出境总人数为 7,025 万人次，同比增长 22.42%，其中因私出境人数达 6,411.78 万人次，同比增长 24%。2012 年全年出境总人数为 8,318.27 万人次，同比增长 18.41%，其中因私出境人数达 7,705.61 万人次，同比增长 20.18%。可以说，在不久的将来，中国将成为世界出境旅游市场的大国。

1993-2011 年中国出境旅游人次

单位：万人次



（数据来源：中国出境旅游发展年度报告 2013）

图 2-6：1993-2011 年中国出境旅游人次

3) 医疗健康旅游

随着中国公民收入的提高、消费观念的转变，旅游市场日渐火爆，细分领域的医疗旅游也在近年迅速崛起，小到健康检查，大到重症诊疗，技术、价格、服务质量在不同国家间的高低差，正推动越来越多的中国公民出国寻求医疗服务。而国外的先进医疗水平则更大的拉动了中国出境医疗旅游的发展空间。

全球医疗旅游族的数量已从 2006 年的 2000 万人次迅猛增长至 2012 年的 4000 万人次，而一个医疗旅游者平均约能带来 1 万美元的收益。根据全球水疗与健康峰会与斯坦福研究机构联合发布的《2013 年全球医疗健康旅游产业经济研究报告》显示，2013 年度全球医疗健康旅游产业规模约为 4386 亿美元，约占全球旅游产业经济总体规模的 14%。

《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》（国发〔2014〕31 号）三、拓展旅游发展空间（六）中明确指出“推进整形美容、内外科等优势医疗资源面向国内外提供医疗旅游服务。发挥中医药优势，形成一批中医药健康旅游服务产品。规范服务流程和服务标准，发展特色医疗、疗养康复、美容保健等医疗旅游”。

旅游行业的发展目前呈现出以下几大趋势：

营销方式多样化：互联网及新技术的应用，使越来越多的旅行社通过网络进行宣传推介，扩大自身知名度，吸引客户到旅行社开设的营业网点办理有关

旅行手续。利用互联网，企业可以有效地降低产品成本，同时互联网还能有效节约顾客成本，有旅游需求的客户可以在选定自己喜欢的旅游线路同时，直接通过在线支付的方式完成自己与旅行社之间的交易，从而免去需要到营业网点办理手续的繁琐。目前，网络营销方式不只是仅仅通过建立网站的形式，而是紧贴市场，微信营销、微博营销、微电影营销、APP营销和二维码营销等，营销方式多种多样。虽然互联网及新技术的应用带动了各旅行社营销方式的多样化，但传统获取旅客的方式仍然是旅游市场的重要方式，目前形成了传统方式获取旅客、通过网络宣传获取旅客等多种方式并存的局面。

旅行方式多样化：旅游行业发展初期，主要以跟团游为主，即旅行社制定旅游线路供游客选择，游客只能按照旅行社设定的旅游线路进行，因此该种旅行方式限制了游客在旅行过程中的自由度。随着电子商务的发展和游客对旅行过程中自由度的增加，各种定制游和自助游的方式随之诞生，游客能够对旅游线路或者旅行社提供的服务施加一定的影响，从而能够满足自身特定旅游的需求。由于人们需求的多样化，导致旅行方式也在不断的发生变化，从而形成了以跟团旅游、自助旅游、定制旅游、医疗旅游等多种旅游方式并存的局面。

游客旅游体验观念的转变：随着我国经济发展和人均可支配收入的增加，以及互联网的发展，我国旅游业进入散客化和网络化时代，与旅游业发展初期相比，市场需求结构发生了根本性的变化。随着旅游市场的日趋成熟，游客自主意识的增强，旅游者消费观念的改变，定制旅游、自助旅游、医疗健康游已经成为一种趋势，比起传统的旅游团体模式，新的旅游方式能更大程度满足消费者的个性化需求，有利于旅游融入人们的日常生活。同时，随着国民旅游经验的成熟，目的地与客源之间，企业与游客之间的信息不对称程度变小。游客的自主、自助意识开始增强，旅游者的心理需求进入更高层次，不再满足于传统的旅游方式，而是希望获得更多的对目的地的深度体验。

旅游消费成为国民消费的热点和重要增长点，旅游业占国民经济的比重进一步上升；旅游业成为推动现代服务业创新发展、调整优化国民经济结构、促进发展方式转变的重要力量；旅游业在扩大社会就业、改善人民生活、促进社会全面发展，以及弘扬中华文明、发扬民族精神和促进对外开放、加强交流合作中发挥重要作用。

（二）行业基本风险

1、政策风险

国家在过去几年中已经连续出台了《旅游法》、《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》等多项政策对旅游行业进行引导规范，但未来仍旧可能会出现一定程度的不正当竞争现象，并可能导致国家进一步调整产业政策、加强市场监管，以及限制一些业务的开展。

2、管理风险

随着公司规模持续扩张，人员的增加可能给公司管理造成压力，公司组织结构、管理方法可能不适应不断变化的内外环境，可能存在管理失控的风险。

3、人力资源风险

产品设计、客户的开发与维护、电子商务业务模式的发展在一定程度上依赖于核心业务运营管理人才。掌握公司商业秘密的重要岗位的核心员工，一旦掌握较多的资源以后，有可能脱离公司。尽管公司已经采取相应的防范措施，但是如果公司的薪酬和激励机制无法吸引和留住核心业务运营管理人才，或不能及时完善与公司业务发展相匹配的人才体系及保障制度，则公司未来的业务发展可能受到不利影响。

4、不可抗力风险

引起不可抗力的原因有两种：一是自然原因，如洪水、暴风、地震、干旱、暴风雪等人类无法控制的大自然力量所引起的灾害事故；二是社会原因，如战争、罢工、政府禁止令等。旅游行业受到政治、经济、自然环境等因素影响较大，出境游更将面临更多的突发事件，从而对公司的业绩产生影响。

5、市场风险

公司目前规模小，产品种类覆盖还不完善，如果不尽快融入资金、扩大规模、提高知名度、增强销售能力，会面临市场竞争加剧的风险。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、公司所处行业的竞争格局

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

改革开放以来，我国旅行社数量不断增加，规模不断扩大，市场影响力不断加强。根据国家旅游局统计资料显示，截至 2012 年末，我国共有旅行社 24,944 家，比 2000 年的 8,993 家增长了 177.37%。我国旅行社数量众多，彼此间的竞争较为激烈，行业集中度不高，规模参差不齐。一些小的旅行社营业规模很小，处于勉强维持生存的经营局面。根据国家旅游局 2012 年的统计数据，包括国际社和国内社在内，平均每家旅行社的营业收入仅为 1,352.93 万元。

公司主要竞争对手有中国国旅、中青旅、众信旅游和云南旅游等。具体情况如下：

中国国旅股份有限公司：中国国旅是集旅游服务及旅游商品相关项目的投资与管理，旅游服务配套设施的开发、改造与经营，旅游产业研究与咨询服务为一体的大型股份制企业，注册资本 6.6 亿元人民币。"中国国旅、CITS"是中国驰名商标和海内外知名品牌，在 2009 年世界品牌实验室(WBL)公布的中国 500 个最具价值品牌中，"中国国旅 CITS"再度以 136.92 亿元的品牌价值跻身中国 500 最具价值品牌，排名列第 51 名，在旅游服务类企业中位居第一名。

中青旅控股股份有限公司：中青旅是一家以旅游、高科技的投资、房地产等为主要业务的公司。公司经营旅游产品服务、企业会展服务、酒店业、景区经营、IT 产品销售与技术服务、房地产销售、房屋租赁等。

北京众信国际旅行社股份有限公司：公司主要经营出境游批发、零售、商务会奖旅游业务，总部设在北京，并在上海、成都、沈阳、哈尔滨、西安、武汉、厦门、天津、重庆、杭州设有分公司。众信旅游坚持以服务品质为前提，以产品为核心，整合机票、酒店、签证、邮轮、境外交通、境外接待服务等出

境游产业链各要素资源，是出境旅游产品的制造者和服务的提供者，产品涵盖欧洲、大洋洲、非洲、中东、美洲、亚洲等全球主要的目的地国家和地区。

云南旅游股份有限公司：是云南世博旅游控股集团有限公司控股企业，公司注册资本 3.65 亿元。公司业务范围包括旅游景区、旅游地产、旅游交通、会议酒店、旅行社、园艺物业等六大业务板块，涵盖旅游全产业链。2010 年 9 月 16 日，根据企业战略转型、产业发展的需要，股份公司更名为云南旅游股份有限公司，进一步延伸了企业品牌文化内涵，扩大了品牌深度和广度。

2、公司在行业中的地位

公司专注于出境游市场，拥有良好的上游资源整合能力，能有效进行资源整合，具有较高的专业出境游的综合团队运作能力，公司在出境游批发业务上具有优势，并在此基础上，发展定制旅游业务，形成了目前在长线出境游市场上的领先地位。公司 2013 年度、2014 年度“出境游”毛利率分别为 7.83%、7.29%，高于国内旅游行业的领军企业“中国国旅”。但与中国国旅、中青旅等国有上市公司相比，公司在实体营销网络上存在一定差距。

3、公司自身竞争优势及劣势

（1）公司竞争优势

1) 人才优势

公司董事长兼总经理刘征先生，已在旅游行业拥有 15 年的从业经验，曾任多家旅游公司高管，在旅游行业积累了丰富的行业资源和人脉，具备市场分析、资源采购、产品战略、渠道拓展等优势。高管人员从业时间均在 5 年以上。

2) 资源（机票和地接）采购价格优势

在业务规模快速发展的基础上，公司实施集中采购、定制采购等采购政策，与上游供应商建立了良好的合作关系，签订合作协议，使得公司在保证上游资源供应的同时，能够取得优惠价格，强化了资源整合能力，控制了成本。

3) 传统业务与电子商务系统相融合的优势

目前，公司已经建立起网络营销模式，公司与各门户网站签订协议，客户

可以通过网络预订，实现公司快速、高效的服务理念。与其他仅提供传统门店服务的旅行社相比，公司为用户提供全方位的旅游产品咨询、预订及运作服务，服务内容包括吃、住、行、游、购、娱等各个方面。

4) 服务优势

公司先后与日本、美国和中国等多家医疗机构签订合作协议，其享有优质的医疗服务资源，同时公司与国内多家银行及保险公司达成战略合作，为其高端客户提供海外医疗旅行及海外就医绿色通道服务。

(2) 公司竞争劣势

1) 品牌影响力仍需扩大，全国性销售体系尚未形成

公司旅游业务虽然快速发展，但公司的品牌效应尚未在旅游行业形成，规模仍然较小，全国性的市场网络尚未形成，公司需通过增强自身的竞争力，进行差异化的竞争战略积极拓展业务，扩大品牌知名度。

2) 融资渠道相对单一

公司自开展业务以来主要依赖积累的自有资金及银行贷款来扩大生产经营。外部融资渠道主要为银行借款。单一的融资渠道增加了公司的财务成本和流动性风险，也限制了公司的发展速度。目前公司经营状况良好，但若想继续把公司做大做强，进一步提高盈利能力，在同类企业中脱颖而出，就必须加大资金投入。若仅靠积累的自有资本或银行借款，公司发展受到资金限制。

3) 人力资源建设需进一步加强

随着旅游社数量的逐年增加，旅游行业的竞争会越来越激烈，市场对人才的需求也在逐步的增加。2015年公司自由行与健康医疗旅游服务的推出，会导致公司急需引进和培养相应的人才，加强内部员工培训，提高整体业务能力，适应公司及行业发展的变化。

4) 业务相对单一，抵御风险能力弱

公司目前是以旅游行业为主的经营模式，旅行社业务比重占比较大。随着

市场竞争的加剧，较为单一的业务结构将会降低公司抵御经营风险的能力，如果一旦旅游行业利润下降，竞争恶化，会造成对公司的正常运营造成巨大的影响。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 建设覆盖全国的销售体系，进一步拓展市场

采取多种方式宣传企业品牌，扩大品牌知名度和国际、国内市场占有率。其次，注重研究市场需求，研究消费者心理，不断根据市场需求，调整公司的经营策略，不断提高市场占有率，以得到长期、稳定的回报。

(2) 引进人才与培育现有人才队伍相结合

公司将通过不断完善人力资源制度尽最大可能保证对核心人员的吸引力，并根据总体融资规划适时推出股权激励方案。

(3) 推出自由行旅游服务

公司在 2015 年将推出自由行旅游服务，提高公司的竞争力，将线上营销与线下服务紧密结合，线上通过网络营销平台，为客户提供旅游产品咨询、预订及运作服务。在线上提出需求的旅游消费者，由线下通过自有旅行社网点或合作旅行社承接，并通过整合上游供应商资源，为游客提供“吃、住、行、游、购、娱”服务，同时跟踪游客的消费体验。

(4) 推出医疗健康旅游，增强企业竞争力

2014 年初，公司开始实施医疗健康旅游板块的战略布局，整合海内外医疗健康资源，立足专属服务理念为基础，创建以旅游为基础的海外医疗旅游一站式服务板块。公司将现有的医疗旅游主要针对高端客户群的市场定位下移，以中产阶级为目标客户群，通过流程的优化剔除不必要的服务而降低成本给客户最大的实惠，通过量的提升建立品牌优势，从而实现让更多国人享有高品质海外医疗服务的经营宗旨，争取在五年内将公司打造成在出境医疗健康旅游细分市场领域专业性强，业务规模大，海外就医渠道广的机构。

公司先后与日本、中国等多家医疗机构签订合作协议，其享有优质的医疗服务资源；同时公司与国内多家银行及保险公司达成战略合作，为其高端客户提供海外医疗旅行及海外就医绿色通道服务。

为实现海外医疗及海外生活一站式服务的全资质运营，公司与多方合作先后成立了控股子公司宁璞（上海）医院管理有限公司，北京尊耀因私出入境服务有限公司。进一步完善公司市场运作渠道，扩大业务覆盖地域，为 2015 年下半年正式进入医疗旅游领域，占领医疗旅游市场提供了坚实的基础。

第三章 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

(一) 公司管理层关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的情况说明

有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设有执行董事，不设监事会，设有监事一人。公司增资、股权转让、整体变更等重大事项都履行了股东会决议程序。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。公司职工大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议表决通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》，并选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。公司实行总经理负责制。公司建立了与经营及规模相适应的组织机构，设立了财务部、行政人事部、医疗旅游部、定制旅游部、团队旅游部、销售部、市场部 7 个职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

2015 年 9 月 22 日，股份公司召开了临时股东大会，会议审议通过了《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让具体事宜的议案》、《关于公司股份在全国中小企业股份转让系统公开转让申请获得核准后将公司纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于公司在全国中

小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案》，同意股份公司向全国股份转让系统公司申请公司股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让，并提请股东大会授权董事会办理公司股票在全国股份转让系统挂牌及公开转让有关手续。

（二）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件均保存完整；三会决议均能够得到顺利执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能按照三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

（三）公司治理机制及内部控制制度建设情况

1、公司治理机制建设情况

股份公司设立之后，进一步完善了《公司章程》，建立了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避等制度，可以有效保障所有股东的知情权、参与权、质询权和表决权以及其他合法权益。

2、公司内部控制制度建设情况

公司已按照《企业内部控制基本规范》及具体规范标准，在各业务环节建立了完善的内部控制制度。如《发票管理制度》、《费用开支标准管理制度》、《会计档案管理制度》、《企业财务制度》、《出差管理制度》、《固定资产管理制度》等内部控制制度。公司内部控制的设计是完整和合理的，执行是有效的，能够合理地保证内部控制目标的达成。今后，根据公司战略目标的实施、市场情况的变化、公司规模及管理的实际需要，公司将进一步完善和补充内部

控制制度，提高内部控制制度的可操作性和有效性，以使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促使公司持续、稳健和高速发展。

（四）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立以来，公司严格按照公司治理机制的要求和程序召开三会，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，有效地识别和控制经营管理中的重大风险。随着公司不断发展，公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（五）公司管理层对公司治理规范情况的改进和完善措施

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规或规范性文件制定了较为完备的《公司章程》和三会议事规则，完善了公司的各项决策制度。公司成立了董事会、监事会，并按照《公司法》的规定选举董事和监事，在公司治理和规范意识方面加强对董事、监事及高级管理人员的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理更加完善，以保证公司的长远的发展。

二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

- 1、报告期内，公司未发生对外担保。
- 2、报告期内，公司未发生重大投资。
- 3、报告期内，公司未发生委托理财。
- 4、报告期内，公司关联交易情况参见本说明书“第四章 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策制度的建立、执行情况

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理办法》中对上述重大事项的决策制度进行了相关规定。公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中拟定有关上述重大事项的决策条款时，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量。由于股份公司成立时间较短，尚未发生过上述重大事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。

公司实际控制人和管理层承诺今后的经营活动中，在减少关联交易的基础上，将严格遵守关联交易相关法律法规、公司章程和《关联交易管理办法》的规定，履行相关决策程序，维护公司其他股东利益；严格遵守公司各项内控制度，依据各项内控制度履行决策程序。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期存在违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法经营。截至本公开转让说明书签署日，公司未因违法经营而被工商、税务、社保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东及实际控制人报告期内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

四、管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；报告期内没有因

对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

五、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整情况

公司系由有限责任公司整体变更设立，承继了原有限公司所有的资产、负债及权益。公司拥有与经营相关的技术、场所和必要的设备设施，合法拥有与生产经营有关的品牌、商标及技术服务体系 and 市场营销体系。公司没有以资产或信用为股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（二）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生；人事及工资管理完全独立；财务、销售、人事及工资管理等各方面人员均与关联公司分开；总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东或实际控制人及其控制的其它企业中任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬；公司财务人员未在控股股东或实际控制人及其控制的其它企业中兼职。公司高级管理人员的任免均由公司董事会通过合法程序决定，不存在控股股东干涉人事任免决定的情形。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了独立会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，不存在控股股东非法干预公司财务决策和资金使用的情况。公司在银行开设了独立账户，拥有独立的银行账号。公司作为独立纳税人，依法独立纳税。

（四）机构独立情况

公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的组织机构，各机构根据《公司章程》和相关规章独立行使职权，公司完全拥有机构设置自主权。公司设有股东大会、董事会、监事会等机构，各机构均独立运作，不存在与控股股东和其它股东、实际控制人所控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

（五）业务独立情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。公司所从事的专业领域为旅行社及相关服务。公司拥有独立、完整的业务系统和必要的职能部门，拥有必要的经营设备、人员、资金和技术设备，能够独立自主地进行经营活动，不存在业务上与其他股东及其他关联方的依赖关系。

六、同业竞争情况

（一）公司同业竞争情况

1、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

四川省楠泰神行新能源汽车生产有限责任公司（以下简称楠泰神行）为公司控股股东、实际控制人刘征所投资、控制的企业，刘征持有其 51% 的股份，并担任其执行董事。楠泰神行经营范围（研发、生产（另择场地或设立分支机构经营）、销售汽车；汽车零配件销售；汽车美容服务。（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））与股份公司经营范围不同，楠泰神行与公司不存在关联交易，亦不构成同业竞争。

北京首儿健康管理有限公司（以下简称首儿健康）系公司实际控制人王智慧所投资的企业，王智慧持有其 45% 的股份，刘征在首儿健康任董事，王智慧任监事。公司经营范围为健康管理、健康咨询（以上两项须经审批的诊疗活动除外）；技术开发；信息咨询（不含中介服务）；体育运动项目经营（高危险性体育项目、承办体育比赛、棋牌室除外）。（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。) , 其中首儿健康经营范围中“健康咨询”与新视野公司经营范围存在重合, 但二者之间不构成同业竞争, 原因如下:

(1) 首儿健康共有 3 位股东, 分别为马芳芹 (45%)、王智慧 (45%), 北京首尔李桥儿童医院有限公司 (10%); 共有 3 名董事, 分别为李兴才 (董事长)、王永法、刘征; 共有三名监事, 分别为刘文 (监事会主席)、李崇芝、王智慧。根据首儿健康及其股东马芳芹出具的《情况说明》, 首儿健康的董事及监事人员中, 除王智慧、刘征外, 其余均由马芳芹其委派。

股东马芳芹目前持有首儿健康 45% 的股份, 且董事会及监事会中多数人由其委派, 能够对首儿健康的股东会、董事会、监事会及各项经营决策产生重大影响, 因此马芳芹为首儿健康的实际控制人, 王智慧与刘征对首儿健康不具有控制权, 故首儿健康与新视野股份不属于同一实际控制人控制的公司。

(2) 新视野股份和首儿健康的“健康咨询”在产品或服务、目标客户、市场区域、业务模式等方面存在差异, 具体情况如下:

①产品或服务方面的差异

新视野股份: “健康咨询”主要是针对健康旅游服务中的体检部分的咨询服务, 不会单独收费。

首儿健康: “健康咨询”是为社区门诊医生提供儿科专家咨询指导的服务, 目的是帮助社区基层医护人员提高儿科医疗保健知识, 收取一定服务费。

②目标客户群体方面的差异

新视野股份: 客户是有出游意愿及健康概念的人群。

首儿健康: 客户是有医生资格且有意开拓儿科业务的专业群体。

③市场份额的地域分布及行业分布方面的差异

新视野股份: 面对全国市场, 客户没有明显行业划分

首儿健康: 面对北京及周边地区市场, 客户都是医生

④业务模式方面的差异

新视野股份：采购境外医疗健康服务（包括体检和养生），与旅游服务组合，推向游客。

首儿健康：利用北京儿科专家资源，提供一对一或一对多的专业咨询指导，为周边社区诊所的初级医护人员提供儿科专业培训。

因此，新视野股份与首儿健康之间虽然经营范围存在部分重合，但是双方不属于同一实际控制人控制的企业，且二者在产品或服务、目标客户、市场区域、业务模式等方面完全不同，不具有可替代性，因此不构成同业竞争。

2、公司与控股股东、实际控制人参股的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人参股的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）公司避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、本人及本人控制的其他企业，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人控制的其他企业按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

3、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人

员期间以及辞去上述职务两年内，本承诺为有效承诺。

4、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。截至本公开转让说明书签署之日，上述借款已全部清理完毕。

有限公司阶段，公司治理尚不规范，公司与关联方的资金往来均未履行相应的决策程序。2015年8月30日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司2013年度、2014年度及2015年1-5月关联交易的议案》，对报告期内的关联交易事项进行了确认。

股份公司成立之后，公司健全了公司治理结构《公司章程》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》明确规定了关联交易、担保决策程序和责任制度、原则、标准等相关内容，以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。公司实际控制人和管理层出具了《关于进一步提高公司治理水平的承诺函》，承诺将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，规范公司治理机制。

八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况。

九、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年公司的董事、监事、高级管理人员基本保持稳定，其变动情况如下：

1、董事变动情况

2010年6月至2014年2月，有限公司执行董事为王智慧。

2014年2月至2015年7月，有限公司执行董事为刘征。

2015年7月，股份公司第一次股东大会选举刘征、王智慧、易琳、邵丹军、冯冬明五名董事组成公司第一届董事会；同日，公司第一届董事会第一次会议选举刘征为董事长。

2015年8月，股份公司第一次临时股东大会免去冯冬明公司董事的职务，选举鲁勖为公司董事。

2、监事变动情况

2010年6月至2014年2月，有限公司监事为刘征。

2014年2月至2015年7月，有限公司监事为王智慧。

2015年7月，股份公司第一次临时股东大会选举张建军、张晓光为公司监事，并与公司职工大会选举产生的职工代表监事段青敏共同组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举段青敏为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

2010年6月至2014年2月，有限公司总经理为王智慧。

2014年2月至2015年7月，有限公司总经理为刘征。

2015年7月，公司第一届董事会第一次会议聘任刘征为总经理，聘任王智慧为副总经理，聘任邵丹军为公司财务负责人兼董事会秘书。

除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。有限公司阶段未设置董事会、监事会，但设置了一名执行董事、一名监事；股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了“三会”制度，形成了以刘征为董事长的公司董事会。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为提升公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长兼总经理刘征与董事兼副总经理王智慧是夫妻关系。除前述情况外，公司其余董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证

券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司最近两年及一期不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

(四) 公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况及投资其他企业情况

姓名	股份公司职务	兼职或投资的其他单位名称	兼任职务	投资情况	兼职单位与本公司关系
刘征	董事长、总经理	上海宁璞	执行董事、总经理	—	关联方
		北京尊耀	董事长、经理	—	关联方
		四川省楠泰神行新能源汽车生产有限责任公司	执行董事	51%	关联方
		环球佳平	董事	—	关联方
		北京首儿健康管理有限公司	董事	—	关联方
		北京安捷之旅国际旅行社有限公司	董事	—	关联方
王智慧	董事、副总经理	北京尊耀	董事	—	关联方
		北京首儿健康管理有限公司	监事	45%	关联方
		环球佳平	—	—	关联方
		航服公司	—	—	关联方
邵丹军	董事、董事会秘书、财务负责人	—	—	—	—
冯冬明	董事 (任职期间: 2015年7月31日—2015年8月29日)	—	—	—	—
易琳	董事	—	—	—	—
鲁勛	董事(任职期间: 2015年8月30日—2018年8月29日)	—	—	—	—

张建军	监事	——	——	——	——
张晓光	监事	——	——	——	——
段青敏	监事会主席、职工代表监事	——	——	——	——

1、航服公司：2010年12月3日成立，注册号为110105013418259，住所为北京市东城区东交民巷28号11幢102室，法定代表人为刘纪辰，注册资本、实收资本均为500万元。经营范围为票务代理；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术推广服务；销售五金交电、日用品、文具用品、电子产品、机械设备、仪器仪表；航空国际货运代理业务；劳务派遣；仓储服务；包装服务；会议服务。营业期限为2010年12月3日到2030年12月3日。

报告期内，实际控制人刘征父亲刘纪辰、刘征妻子王智慧曾控制的公司，截至本公开转让说明书签署日，刘纪辰、王智慧已经将其所持全部股份转让给张军，并签署了《股权转让协议》，办理了工商变更登记手续。

2、上海宁璞：详见本公开转让说明书第一章之“五、公司子公司、分公司基本情况”之“（一）子公司”。

3、北京尊耀：详见本公开转让说明书第一章之“五、公司子公司、分公司基本情况”之“（一）子公司”。

4、环球佳平：详见本公开转让说明书第一章之“五、公司子公司、分公司基本情况”之“（一）子公司”。

5、楠泰神行：注册号510109000527561，法定代表人为刘征，注册资本为一亿元，成立日期2015年1月6日，住所为四川省成都高新区天府大道北段1700号4栋1单元7层718号，营业期限自2015年1月6日至永久。经营范围为研发、生产（另择场地或设立分支机构经营）、销售汽车；汽车零配件销售；汽车美容服务。（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）。

6、首儿健康：注册号110113018728478，法定代表人为李兴才，注册资本为500万元，成立日期2015年3月9日，住所为北京市顺义区李桥镇李天路5号，营业期限自2015年3月9日至2035年3月8日。经营范围为健康管理、

健康咨询（以上两项须经审批的诊疗活动除外）；技术开发；信息咨询（不含中介服务）；体育运动项目经营（高危险性体育项目、承办体育比赛、棋牌室除外）；组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌室）（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）。

7、安捷之旅：在“全国企业信息公示系统”备案的“主要人员信息”中，刘征现任董事。基于以上情况，安捷之旅出具《情况说明》：（1）本公司于2015年7月发生股权变更，原股东刘征（身份证号：110108197712210035）将其所持有的本公司全部股权转让给秦彤，并退出股东会，同时辞去了董事一职，退出董事会。因安捷之旅在办理工商变更登记时存在失误，将董事变更一事遗漏，现正在补办相关工商变更登记手续。（2）2015年7月，刘征将所持本公司股权转让给秦彤后，刘征即未在本公司履行董事职务，亦未行使过包括董事职权在内的任何权利，并没有参与过本公司经营管理。（3）本公司未与刘征签订过任何竞业禁止、保密的相关协议。

综上所述，刘征已退出安捷之旅董事会，公司正在办理工商变更登记手续，刘征此兼职情形不会对新视野股份挂牌产生实质性障碍。

除以上兼职情况外，申请挂牌公司董事、监事及高级管理人员没有其他兼职，并已发表声明。

第四章 公司财务

一、审计意见类型及财务报告编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 至 5 月财务会计报告实施了审计,并出具了编号为亚会 B 审字(2015)465 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 公司财务报表编制基础

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

(三) 简要财务报表

1. 合并资产负债表

单位:元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产:			
货币资金	3,369,944.73	3,034,899.51	1,571,029.85
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	740,508.80	2,622,360.05	
预付款项	10,556,754.87	13,779,377.90	9,996,088.28
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,060,586.48	4,493,329.96	940,991.60
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	16,727,794.88	23,929,967.42	12,508,109.73
非流动资产:			
可供出售金融资产		1,260,000.00	1,260,000.00

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
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	63,748.36	64,092.87	91,350.46
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,125.00	6,150.00	8,610.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	272,849.06		4,960.27
递延所得税资产	74,443.09	120,198.42	12,381.47
其他非流动资产	700,000.00	2,600,000.00	1,400,000.00
非流动资产合计	1,116,165.51	4,050,441.29	2,777,302.20
资产总计	17,843,960.39	27,980,408.71	15,285,411.93
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项	8,867,177.86	20,848,378.51	12,608,117.43
应付职工薪酬	89,445.02	118,767.23	54,300.56
应交税费	239,242.65	198,727.64	249,222.95
应付利息			
应付股利			
其他应付款	610,455.51	209,938.18	343,312.46
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	9,806,321.04	21,375,811.56	13,254,953.40
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
其他非流动负债	1,200,000.00	3,500,000.00	
非流动负债合计	1,200,000.00	3,500,000.00	
负债合计	11,006,321.04	24,875,811.56	13,254,953.40
所有者权益：			
股本	5,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	160,459.71	160,459.71	53,045.85
未分配利润	1,012,948.27	1,444,137.44	477,412.68
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	6,173,407.98	3,104,597.15	2,030,458.53
少数股东权益	664,231.37		
所有者权益合计	6,837,639.35	3,104,597.15	2,030,458.53
负债和所有者权益合计	17,843,960.39	27,980,408.71	15,285,411.93

2. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.5.31.	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	637,144.74	3,034,899.51	1,571,029.85
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	740,508.80	2,622,360.05	
预付款项	10,154,453.74	13,779,377.90	9,996,088.28
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,450,001.12	4,493,329.96	940,991.60
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	13,982,108.40	23,929,967.42	12,508,109.73
非流动资产：			
可供出售金融资产		1,260,000.00	1,260,000.00
持有至到期投资	-		
长期应收款	-		
长期股权投资	1,200,000.00		
投资性房地产			
固定资产	56,550.36	64,092.87	91,350.46
在建工程			

项目	2015.5.31.	2014.12.31	2013.12.31
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	5,125.00	6,150.00	8,610.00
开发支出	-		
商誉	-		
长期待摊费用	136,424.53		4,960.27
递延所得税资产	79,566.97	120,198.42	12,381.47
其他非流动资产	700,000.00	2,600,000.00	1,400,000.00
非流动资产合计	2,177,666.86	4,050,441.29	2,777,302.20
资产总计	16,159,775.26	27,980,408.71	15,285,411.93
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项	8,867,177.86	20,848,378.51	12,608,117.43
应付职工薪酬	89,445.02	118,767.23	54,300.56
应交税费	238,520.45	198,727.64	249,222.95
应付利息			
应付股利	-		
其他应付款	602,580.13	209,938.18	343,312.46
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	9,797,723.46	21,375,811.56	13,254,953.40
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		3,500,000.00	
非流动负债合计		3,500,000.00	
负债合计	9,797,723.46	24,875,811.56	13,254,953.40
所有者权益：			
股本	5,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
资本公积			
减：库存股			

项目	2015.5.31.	2014.12.31	2013.12.31
专项储备			
盈余公积	160,459.71	160,459.71	53,045.85
未分配利润	1,201,592.09	1,444,137.44	477,412.68
所有者权益合计	6,362,051.80	3,104,597.15	2,030,458.53
负债和所有者权益合计	16,159,775.26	27,980,408.71	15,285,411.93

3.合并利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	36,580,099.82	68,100,098.16	35,765,132.73
营业成本	33,655,581.08	63,200,191.31	32,973,557.61
营业税金及附加	162,664.02	262,217.97	119,187.49
销售费用	528,640.89	1,469,952.16	650,839.12
管理费用	1,358,106.39	1,309,448.68	1,033,881.30
财务费用	19,054.19	-12,494.12	-26,089.76
资产减值损失	1,076,978.68	431,267.81	28,544.89
公允变动收益(损失以“-”填列)			
投资收益			
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”填列)	-220,925.43	1,439,514.35	985,212.08
营业外收入			
营业外支出	1,756.94		8.55
其中:非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损以“-”填列)	-222,682.37	1,439,514.35	985,203.53
所得税费用	344,275.43	365,375.73	205,180.56
四、净利润(净亏损以“-”填列)	-566,957.80	1,074,138.62	780,022.97
归属于母公司所有者的净利润	-431,189.17	1,074,138.62	780,022.97
少数股东损益	-135,768.63		
五、每股收益:			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-566,957.80	1,074,138.62	780,022.97

归属于母公司所有者的综合收益总额	-431,189.17	1,074,138.62	780,022.97
归属于少数股东的综合收益	-135,768.63		

4. 母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	36,580,099.82	68,100,098.16	35,765,132.73
营业成本	33,655,581.08	63,200,191.31	32,973,557.61
营业税金及附加	162,664.02	262,217.97	119,187.49
销售费用	528,640.89	1,469,952.16	650,839.12
管理费用	1,011,879.83	1,309,448.68	1,033,881.30
财务费用	25,496.67	-12,494.12	-26,089.76
资产减值损失	1,097,474.19	431,267.81	28,544.89
公允变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	98,363.14	1,439,514.35	985,212.08
营业外收入			
营业外支出	1,756.94		8.55
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损以“-”填列）	96,606.20	1,439,514.35	985,203.53
所得税费用	339,151.55	365,375.73	205,180.56
四、净利润（净亏损以“-”填列）	-242,545.35	1,074,138.62	780,022.97
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	-242,545.35	1,074,138.62	780,022.97

5. 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,559,133.13	74,222,918.41	41,307,703.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,965,865.70	5,060,539.91	2,399,505.14

项 目	2015年 1-5月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入小计	33,524,998.83	79,283,458.32	43,707,208.44
购买商品、接受劳务支付的现金	30,030,656.92	67,603,480.93	37,645,334.90
支付给职工以及为职工支付的现金	823,097.98	1,878,434.95	854,560.00
支付的各项税费	468,426.98	809,382.50	150,109.63
支付其他与经营活动有关的现金	3,549,399.03	11,004,662.28	4,443,312.46
经营活动现金流出小计	34,871,580.91	81,295,960.66	43,093,316.99
经营活动产生的现金流量净额	-1,346,582.08	-2,012,502.34	613,891.45
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到现金			
取得投资收益所收到现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	318,372.70	23,628.00	75,992.00
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	318,372.70	23,628.00	75,992.00
投资活动产生的现金流量净额	-318,372.70	-23,628.00	-75,992.00
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	3,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	3,500,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	2,000,000.00	3,500,000.00	

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	335,045.22	1,463,869.66	537,899.45
加：期初现金及现金等价物余额	3,034,899.51	1,571,029.85	1,033,130.40
期末现金及现金等价物余额	3,369,944.73	3,034,899.51	1,571,029.85

6.母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,559,133.13	74,222,918.41	41,307,703.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,759,051.22	5,060,539.91	2,399,505.14
经营活动现金流入小计	32,318,184.35	79,283,458.32	43,707,208.44
购买商品、接受劳务支付的现金	30,030,656.92	67,603,480.93	37,645,334.90
支付给职工以及为职工支付的现金	788,093.91	1,878,434.95	854,560.00
支付的各项税费	468,426.98	809,382.50	150,109.63
支付其他与经营活动有关的现金	3,414,964.31	11,004,662.28	4,443,312.46
经营活动现金流出小计	34,702,142.12	81,295,960.66	43,093,316.99
经营活动产生的现金流量净额	-2,383,957.77	-2,012,502.34	613,891.45
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到现金			
取得投资收益所收到现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,797.00	23,628.00	75,992.00
投资所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	13,797.00	23,628.00	75,992.00
投资活动产生的现金流量净额	-13,797.00	-23,628.00	-75,992.00
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		3,500,000.00	
取得借款收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
筹资活动现金流入小计		3,500,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		3,500,000.00	
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	-2,397,754.77	1,463,869.66	537,899.45
加：期初现金及现金等价物余额	3,034,899.51	1,571,029.85	1,033,130.40
期末现金及现金等价物余额	637,144.74	3,034,899.51	1,571,029.85

7.合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,500,000.00				160,459.71	1,444,137.44			3,104,597.15
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,500,000.00				160,459.71	1,444,137.44			3,104,597.15
三、本年增减变动金额	3,500,000.00					-431,189.17	664,231.37		3,733,042.20
（一）净利润						-431,189.17	-135,768.63		-566,957.80
（二）其他综合收益									
上述（一）、（二）小计						-431,189.17	-135,768.63		-566,957.80
（三）所有者投入和减少资本	3,500,000.00						800,000.00		4,300,000.00
1、所有者投入资本	3,500,000.00						800,000.00		4,300,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
（四）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
（五）所有者权益内部结转									

项目	2015年1-5月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
（六）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	5,000,000.00				160,459.71	1,012,948.27		664,231.37	6,837,639.35

7.合并所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2014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
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,500,000.00				53,045.85	477,412.68			2,030,458.53
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,500,000.00				53,045.85	477,412.68			2,030,458.53
三、本年增减变动金额					107,413.86	966,724.76			1,074,138.62
（一）净利润						1,074,138.62			1,074,138.62

项目	2014 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
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
(二) 其他综合收益									
上述(一)、(二)小计						1,074,138.62			1,074,138.62
(三) 所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
(四) 利润分配					107,413.86	-107,413.86			
1、提取盈余公积					107,413.86	-107,413.86			
2、提取一般风险准备									
3、对所有者(或股东)的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	1,500,000.00				160,459.71	1,444,137.44			3,104,597.15

7.合并所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2013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
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,500,000.00					-249,564.44			1,250,435.56
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,500,000.00					-249,564.44			1,250,435.56
三、本年增减变动金额					53,045.85	726,977.12			780,022.97
（一）净利润						780,022.97			780,022.97
（二）其他综合收益									
上述（一）、（二）小计						780,022.97			780,022.97
（三）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
（四）利润分配					53,045.85	-53,045.85			
1、提取盈余公积					53,045.85	-53,045.85			
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									

项目	2013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
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	1,500,000.00				53,045.85	477,412.68			2,030,458.53

8. 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00				160,459.71	1,444,137.44	3,104,597.15
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	1,500,000.00				160,459.71	1,444,137.44	3,104,597.15
三、本年增减变动金额	3,500,000.00					-242,545.35	3,257,454.65

项目	2015年1-5月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(一) 净利润						-242,545.35	-242,545.35
(二) 其他综合收益							
上述(一)、(二)小计						-242,545.35	-242,545.35
(三) 所有者投入和减少资本	3,500,000.00						3,500,000.00
1、所有者投入资本	3,500,000.00						3,500,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
(四) 利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对所有者(或股东)的分配							
4、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、净资产折为股份							
5、其他							
(六) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
四、本年年末余额	5,000,000.00				160,459.71	1,201,592.09	6,362,051.80

8. 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00				53,045.85	477,412.68	2,030,458.53
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	1,500,000.00				53,045.85	477,412.68	2,030,458.53
三、本年增减变动金额					107,413.86	966,724.76	1,074,138.62
（一）净利润						1,074,138.62	1,074,138.62
（二）其他综合收益							
上述（一）、（二）小计						1,074,138.62	1,074,138.62
（三）所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
（四）利润分配					107,413.86	-107,413.86	
1、提取盈余公积					107,413.86	-107,413.86	
2、提取一般风险准备							
3、对所有者（或股东）的分配							
4、其他							
（五）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、净资产折为股份							
5、其他							
（六）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
四、本年年末余额	1,500,000.00				160,459.71	1,444,137.44	3,104,597.15

8. 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00					-249,564.44	1,250,435.56
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	1,500,000.00					-249,564.44	1,250,435.56
三、本年增减变动金额					53,045.85	726,977.12	780,022.97
（一）净利润						780,022.97	780,022.97
（二）其他综合收益							
上述（一）、（二）小计						780,022.97	780,022.97

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(三) 所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
(四) 利润分配					53,045.85	-53,045.85	
1、提取盈余公积					53,045.85	-53,045.85	
2、提取一般风险准备							
3、对所有者（或股东）的分配							
4、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、净资产折为股份							
5、其他							
(六) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
四、本年年末余额	1,500,000.00				53,045.85	477,412.68	2,030,458.53

二、合并财务报表编制方法、范围及变化情况

（一）合并财务报表编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（二）合并财务报表合并范围及变化情况

企业名称	注册资本	持股比例	享有的表决权	已投资额	取得方式
北京尊耀因私出入境服务有限公司	500 万元	60%	60%	120 万元	投资设立
宁璞（上海）医院管理有限公司	50 万元	70%	70%		投资设立

北京尊耀因私出入境服务有限公司于2015年4月13日在北京办理工商营业执照，注册资本500万元，经营范围：为中国公民提供赴加拿大、美国定居、探亲、访友、继承财产和其他非公务活动提供信息介绍、法律咨询、沟通联系、境外安排、签证申办及相关的服务（因私出入境中介经营许可证有效期至2019年11月08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。）公司出资比例为60%，出资期限为首次出资：2014年6月19日；第二次出资：2015年6月。

宁璞（上海）医院管理有限公司于2015年3月9日在上海注册成立，注册资本50万元，经营范围：医院管理、投资管理、投资咨询、商务信息咨询、市场营销策划、从事货物及技术的进出口业务，I和II类医疗器械的销售。公司出资比例为70%，出资期限是2029年12月31日，截止公开转让说明书出具日，公司尚未实缴出资额。

三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- 4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

1. 同一控制下的企业合并

1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的, 按照被合并方所有者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合并对价之间的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用, 包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等, 于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表, 则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债, 按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的, 本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整, 在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并, 合并成本为本公司在购买日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。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的, 购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的, 也计入合并成本。

本公司为进行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; 本公司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。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉。本公司对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，经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差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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应全部转入合并日当期的投资收益。

(2) 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转为购买日所属当期投资收益。

(二) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表

的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

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

（四）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允

价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2. 外币财务报表的折算

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

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

（五）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

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收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分

的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- （7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;

7. 金融资产的具体减值方法如下:

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

可供出售金融资产发生减值时, 本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出, 计入当期损益。该转出的累计损失, 等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已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计入当期损益; 对于可供出售权益工具投资发生的减值损失, 在该权益工具价值回升时通过权益转回; 但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失, 不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

对于持有至到期投资, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失; 计提后如有证据表明其价值已恢复, 原确认的减值损失可予以转回, 记入当期损益, 但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(六) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司应收款项主要包括应收账款、其他应收款。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的应收款项的确认标准:

单项金额重大的具体标准为: 金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:

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

2. 按组合计提坏账准备应收款项:

(1) 信用风险特征组合的确定依据:

本公司以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合, 并采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备。

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

采用账龄分析法计提坏账准备的:

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3—4 年	100	100
4—5 年	100	100
5 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	坏账计提方法
有客观证据表明已发生减值	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

(七) 存货

1. 存货的分类

本公司为旅游服务类企业, 存货主要为低值易耗品。

2. 存货的计价方法

存货在取得时, 按实际成本进行初始计量。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

（八）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注二 / （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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

3. 处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期

损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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

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

4. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（九）固定资产

1. 固定资产确认条件

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

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

2. 固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	0	33.33
办公设备	3-5	0	33.33-20.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

（十）在建工程

1. 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际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。本公司的在建工程以项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十一）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十二）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1. 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、

劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

2. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截止资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的固定资产。

3. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

本公司无形资产是用友财务软件，摊销期为5年，在摊销期内平均摊销。

(十三) 商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十五）职工薪酬

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

2. 离职后福利的会计处理方法

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

(1) 对设定提存计划的会计处理：

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理：

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

3. 辞退福利的会计处理方法

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职工薪酬负债，并计入当期损益：①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。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

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

(十六) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（十七）股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

5. 对于存在修改条款和条件的情况的，应说明修改的情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作

为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（十八）收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2. 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）收入的金额能够可靠地计量；（2）相关的经济利益很可能流入企业；（3）交易的完工程度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司收入主要是旅游服务收入，包括出境旅游收入、境内旅游收入等。旅游服务收入的确认如下：

旅游服务收入在下列条件同时满足时，予以确认：1) 旅游服务已经提供，相关的旅游已经结束；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企业；4) 交易中的相关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，旅游

服务已按约定提供，旅行团已经返回。

公司同业业务根据与同业公司约定的单价，按照归团日期及行程确认单确认收入；直销、网销业务根据与客户签订的合同价格，按照归团日期及行程确认单确认收入。

（十九）政府补助

1. 类型

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

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

2. 政府补助的确认

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

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

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

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

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

3. 同时满足下列条件时，企业将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债可以以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不能予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

（二十一）租赁

1. 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十二) 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号—职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号—财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号—合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等8项会计准则。

上述会计政策变更，对本公司报告期内财务报表中长期投资的列示产生影响，已进行追溯调整。本公司对北京环球佳平医疗投资咨询有限公司投资 126 万元，出资比例为 3.45%，根据变更后的会计政策，此事项由长期股权投资调整至可供出售金融资产核算。除此之外，本公司无其他的重要会计政策变更。

2. 会计估计变更

报告期未发生会计估计变更。

四、最近两年及一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	3,658.01	6,810.01	3,576.51
净利润（万元）	-56.70	107.41	78.00
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-43.12	107.41	78.00
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-56.52	107.41	78.00
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）	-42.94	107.41	78.00
毛利率（%）	7.99	7.20	7.81
净资产收益率（%）	-8.64	41.84	47.55
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-8.61	41.84	47.55
基本每股收益（元/股）	-0.1198	0.7161	0.5200
稀释每股收益（元/股）	-0.1198	0.7161	0.5200

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月份的净资产收益率分别为 47.55%、41.84%和-8.64%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 47.55%、41.84%和-8.61%。公司 2013 年度、2014 年度加权净资产收益率均在 40%以上，公司收益情况良好。

公司 2015 年 1-5 月，净资产收益率为负的原因主要是公司出于谨慎考虑，将持有的可供出售的金融资产—北京环球佳平医疗投资咨询有限公司的股权投

资（投资成本 126 万元，投资比例为 3.45%），因环球佳平公司亏损严重，预计投资收回的可能性较低，将其全额计提资产减值损失所致。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月份的净利润分别为 780,022.97 元、1,074,138.62 元、-566,957.8 元，净利润（扣除对可供出售的金额资产计提减值 126 万元）总体呈上升趋势。公司盈利能力的详细分析参见第四章“五、报告期利润形成的有关情况”。

（二）偿债能力分析

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率(母公司)(%)	60.63	88.90	86.72
流动比率(倍)	1.71	1.12	0.94
速动比率(倍)	0.63	0.47	0.19

2013 年末、2014 年末及 2015 年 5 月末，公司的资产负债率分别为 86.72%、88.90%、60.63%，呈不断下降趋势；公司流动比率分别为 0.94、1.12、1.71，呈上升趋势；公司速动比率分别为 0.19、0.47 与 0.63，呈上升趋势，公司的偿债能力得到提升。

2015 年 5 月末资产负债率较 2014 年下降的主要原因为：

1) 公司股东对公司进行了增资，2015 年 2 月公司股东刘征、张晓光、张建军向公司增资 350 万元，提高了自有资金数量，增强了公司资金实力。

2) 公司在 2015 年 5 月对可供出售的金融资产计提资产减值损失 126 万元，资产总额减少。

截至 2015 年 5 月 31 日公司负债主要是预收款项、应交税费、应付职工薪酬、其他应付款等经营性流动负债，报告期内公司未发生到期债务偿还违约事项，公司资产负债率、流动比率和速动比率三项指标均表明公司偿债能力良好，公司财务风险较小。

（三）营运能力分析

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	20.53	49.34	
存货周转率（次）			

2014年及2015年1-5月公司应收账款周转率分别为49.34次、20.53次，报告期内，公司应收账款周转率维持较高水平，得益于公司营业模式，旅游服务通常要客户预缴旅游费用为主，营业收入回款较快，应收账款账龄较短，在公司营收增长的同时，应收账款也有不同比例的增长，应收账款周转率保持在较合理的水平。

（四）现金流量分析

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,346,582.08	-2,012,502.34	613,891.45
投资活动产生的现金流量净额（元）	-318,372.70	-23,628.00	-75,992.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	2,000,000.00	3,500,000.00	
现金及现金等价物净增加额（元）	335,045.22	1,463,869.66	537,899.45

（1）经营活动现金流量分析

报告期内，公司的经营活动产生的现金流量与净利润情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,346,582.08	-2,012,502.34	613,891.45
净利润	-566,957.80	1,074,138.62	780,022.97
差额	-779,624.28	-3,086,640.96	-166,131.52
资产减值准备	1,076,978.68	431,267.81	28,544.89
经营性应收项目的减少	9,455,231.23	-12,209,255.84	-5,489,875.20
经营性应付项目的增加	-11,424,400.67	8,740,858.16	5,191,695.85
小计	-892,190.76	-3,037,129.87	-269,634.46

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润有较大的差别，主要原因是资产减值准备、经营性应收、应付项目变动所致。

报告期内，公司主要经营活动产生的现金流量与营业收入差异的原因及影响数：

1) 报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入存在一定的差异，具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	26,559,133.13	74,222,918.41	41,307,703.30
营业收入	36,580,099.82	68,100,098.16	35,765,132.73
差异	-10,020,966.69	6,122,820.25	5,542,570.57

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入之间的差异原因及其影响数如下：

单位：元

差异明细	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
销项税	3,867.96	22,938.17	54,378.55
应收账款的减少(期初—期末)	1,956,366.00	-2,760,379.00	
预收账款的增加(期末—期初)	-11,981,200.65	8,860,261.08	5,488,192.02
小计	-10,020,966.69	6,122,820.25	5,542,570.57

2) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
往来款	6,955,624.76	5,010,000.00	2,353,962.51
银行存款利息	10,240.94	50,539.91	45,542.63

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
合计	6,965,865.70	5,060,539.91	2,399,505.14

(3) 报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金与当期营业成本存在一定的差异，具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
购买商品、接受劳务支付的现金	30,030,656.92	67,603,480.93	37,645,334.90
营业成本	33,655,581.08	63,200,191.31	32,973,557.61
差异	-3,624,924.16	4,403,289.62	4,671,777.29

报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金与当期营业成本的差异原因及其影响数如下：

单位：元

差异明细	2015年1-5月	2014年度	2013年度
购买商品接受劳务对应的进项税支出			
存货的增加(期末-期初)			
应付账款的减少(期初-期末)			
预付账款的增加(期末-期初)	-3,624,924.16	4,403,289.62	4,671,777.29
合计	-3,624,924.16	4,403,289.62	4,671,777.29

4) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
往来款	2,652,370.00	10,186,475.74	3,732,478.43
营业费用及管理费用	880,453.90	780,140.75	691,381.16
银行手续费	16,575.13	38,045.79	19,452.87
合计	3,549,399.03	11,004,662.28	4,443,312.46

(2) 投资现金流量分析

2013年、2014年及2015年1-5月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-75,992.00元、-23,628.00元及-318,372.70元，主要是公司购置固定资产、长期待摊费用（办公区装修款）的现金支出。

(3) 筹资现金流量分析

2014年度、2015年1-5月筹资活动产生的现金流量净额为350万元、200万元。

1) 2014年12月30日，公司股东刘征、张晓光、张建军向公司汇款350万元，用于公司增加公司实收资本，因验资及工商变更手续未完成变更，公司记入其他非流动负债，2015年2月完成验资及工商变更手续转入实收资本。

2) 2015年4月、5月，公司控股子公司北京尊耀的少数股东北京银信投资有限公司分两笔汇入尊耀公司投资款200万元，其中第一期出资80万元已完成验资、工商登记手续，记入尊耀公司实收资本；第二期出资120万元未完成验资及工商手续，尊耀公司记入其他非流动负债。

公司结合自身情况综合评估后认为，公司偿债能力和盈利能力较强，运营能力处于合理水平，现金流量状况较好，在可预见的未来具有持续经营能力。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1. 营业收入构成

单位：元

类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占收入的比率(%)	金额	占收入的比率(%)	金额	占收入的比率(%)
主营业务	35,506,931.46	97.07	66,678,181.58	97.91	34,604,648.28	96.76
其他业务	1,073,168.36	2.93	1,421,916.58	2.09	1,160,484.45	3.24
合计	36,580,099.82	100.00	68,100,098.16	100.00	35,765,132.73	100.00

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占比分别为 96.76%、97.91% 和 97.07%。公司 2014 年度主营业务收入 66,678,181.58 元比 2013 年度增长 32,073,533.30 元，增长幅度为 92.69%。

公司报告期其他业务收入为公司代出境游旅客办理签证收入。

2. 营业收入按照销售模式分析

项目		2013 年度收入		2014 年度收入		2015 年 1-5 月收入	
		金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
线上	同业			6,743,214.00	9.90	1,060,000.00	2.90
	直销						
	小计			6,743,214.00	9.90	1,060,000.00	2.90
线下	同业	15,564,139.85	43.52	22,562,198.62	33.13	12,464,033.91	34.07
	直销	20,200,992.88	56.48	38,794,685.54	56.97	23,056,065.91	63.03
	小计	35,765,132.73	100.00	61,356,884.16	90.10	35,520,099.82	97.10
收入合计		35,765,132.73	100.00	68,100,098.16	100.00	36,580,099.82	100.00
同业销售		15,564,139.85	43.52	29,305,412.62	43.03	13,524,033.91	36.97
直接销售		20,200,992.88	56.48	38,794,685.54	56.97	23,056,065.91	63.03
收入合计		35,765,132.73	100.00	68,100,098.16	100.00	36,580,099.82	100.00

3. 主营业务收入按照业务类别分类分析

类别	2015 年 1 至 5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
旅行社业务	35,506,931.46	100.00	66,678,181.58	100.00	34,604,648.28	100.00
合计	35,506,931.46	100.00	66,678,181.58	100.00	34,604,648.28	100.00

4. 主营业务收入按地区构成分析（按旅游目的地划分）

类别	2015 年 1 至 5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
境外	24,624,619.33	70.25	64,362,036.38	96.6	33,226,037.66	96.15

类别	2015年1至5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
境内	10,882,312.13	29.75	2,316,145.20	3.4	1,378,610.62	3.85
其中:						
华北地区	6,658,719.95	18.2	1,812,057.00	2.66	1,378,610.62	3.85
东北地区	2,105,504.50	5.76				
华南地区	2,118,087.68	5.79	504,088.20	0.74		
合计	35,506,931.46	100	66,678,181.58	100	34,604,648.28	100

(二) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内营业收入以及利润情况如下表:

单位: 元

项目	2015年1至5月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	36,580,099.82	68,100,098.16	90.41	35,765,132.73
营业成本	33,655,581.08	63,200,191.31	91.67	32,973,557.61
营业毛利	2,924,518.74	4,899,906.85	75.52	2,791,575.12
营业利润	-220,925.43	1,439,514.35	46.11	985,212.08
利润总额	-222,682.37	1,439,514.35	46.11	985,203.53
净利润	-566,957.80	1,074,138.62	37.71	780,022.97

2013年、2014年和2015年1-5月公司营业收入分别为35,765,132.73元、68,100,098.16元和36,580,099.82元,2014年度的营业收入较2013年度增长90.41%。主要是报告期内公司不断拓展和优化销售渠道,加大业务的推广,同时加强了与“去哪儿网”、“途牛旅游网”等旅游网络平台的合作,营业收入大幅增加。

2014年度净利润较2013年度增长37.71%,主要是由于随着公司营业收入的大幅提高,公司的净利润随之增长。

2015年1-5月净利润为-566,957.80元,主要是公司依据谨慎性原则对其

持有的可供出售金额资产全额计提 126 万元减值准备所致，剔除全额计提坏账准备影响之后，公司 2015 年 1-5 月实现净利润 69.30 万元，公司业务不存在季节性波动。

公司可供出售金融资产系对北京环球佳平医疗投资咨询有限公司的股权投资，投资成本 126 万元，投资比例为 3.45%。

北京环球佳平医疗投资咨询有限公司严重亏损（环球佳平未经审计报表，2015 年 5 月 31 日实收资本 40,270,104.25 元，未分配利润-41,233,817.20 元），有限公司于 2015 年 5 月 1 日召开临时股东会，会议通过了《关于计提资产减值准备的议案》，公司依据谨慎性原则，将对其投资全额计提资产减值损失。

相关会计处理如下：

借：资产减值损失 126 万元

贷：可供出售金额资产减值准备 126 万元

（三）营业成本构成分析

报告期内，营业成本主要包括机票、签证费用、团款、地接款等。报告期内主营业务成本构成情况如下：

成本明细	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
机票	22,172,117.28	27,801,390.71	12,179,202.41
团款	3,864,892.20	16,613,795.89	12,204,161.60
地接款	6,739,658.60	17,468,876.81	7,607,081.66
主营业务成本小计	32,776,668.08	61,884,063.41	31,990,445.67
签证费用	878,913.00	1,316,127.90	983,111.94
其他业务成本小计	878,913.00	1,316,127.90	983,111.94
成本合计	33,655,581.08	63,200,191.31	32,973,557.61

机票费用在业务成本占比较大，来源于各航空公司，公司采取了如下成本控制措施，避免成本变化对公司利润的影响。

第一、供应商的选择：在选择供应商时，公司通过对比供应商的资质、供应的连续性和价格高低等情况来筛选可能入围的优质供应商；

第二、价格的对比：多家供应商价格进行对比，在保证未来优质航空服务的前提下，对比航空公司提供的服务等因素，选择性价比较高的供应商；

（四）公司毛利率的变化趋势及原因分析

地区名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
境外	2,083,844.12	8.46	4,693,008.07	7.29	2,516,252.96	7.57
境内	646,419.26	5.94	101,110.10	4.37	97,949.65	7.10
其中：						
华北地区	382,058.68	5.74	56,520.00	3.12	97,949.65	7.10
东北地区	158,040.90	7.51				
华南地区	106,319.68	5.02	44,590.10	8.85		
合计	2,730,263.38	7.69	4,794,118.17	7.19	2,614,202.61	7.55

（1）“出境游”毛利率分析

公司2013年度、2014年度“出境游”毛利率分别为7.57%、7.29%，高于国内旅游行业的领军企业“中国国旅”。主要原因系公司业务立足于为国内客户提供高端的“出境游”服务为主，目标客户为高收入群体，向客户提供高附加值旅游服务。

报告期内公司“出境游”毛利率未发生重大波动。

（2）“国内游”毛利率分析

2013年、2014年“国内游”毛利率分别为7.10%、4.37%，低于同期简单计算的旅行社业务综合毛利率，主要原因是公司“国内游”规模较小，国内机票、酒店、地接等议价能力相对较弱，形成公司“国内游”毛利率较低的情况。随着公司加强对“国内游”市场及旅游的开拓，公司2015年1-5月的毛利率水平提升到5.94%。

“国内游”作为公司旅行社业务的重要组成部分，还有较大的市场空间和利润空间待开拓。

(3) 同行业毛利率情况对比

同行业公司中国国旅股份有限公司和江苏景尚旅业集团股份有限公司与公司有相同的业务，两家公司简介和毛利率情况如下：

中国国旅股份有限公司：中国国旅股份有限公司创建于2008年3月28日，该公司于2009年10月15日在上海证券交易所主板挂牌上市。其主营业务为提供旅游服务、免税品销售。

江苏景尚旅业集团股份有限公司：江苏景尚旅业集团股份有限公司创建于2005年9月21日，该公司于2014年在“新三板”挂牌。其主营业务为提供旅行社服务、票务代理服务、旅游区服务等全方位的综合性旅游服务。

单位：万元

项目		2014 年度			2013 年度		
		收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
中国国旅	出境游	637,186.89	601,139.81	5.66%	608,767.52	573,694.93	5.76%
	国内游	327,741.78	303,279.41	7.46%	308,670.10	288,373.68	6.58%
景尚旅业	出境游	7,236.31	6,023.13	16.77%	5,955.45	5,533.26	7.09%
	国内游	13,577.64	10,853.48	20.06%	8,304.58	7,068.30	14.89%
平均值	出境游			11.22%			6.43%
	国内游			13.76%			10.74%
新视野	出境游	6,436.20	5,966.90	7.29%	3,322.60	3,070.98	7.83%
	国内游	231.61	221.50	4.37%	137.86	128.07	7.10%

公司毛利率水平低于同行业平均水平，主要系公司“国内游”毛利率偏低。由于公司与同行业公司业务规模不同，主打旅游线路不同，目标客户群体不同，造成公司毛利率与可比公司的差异。公司的毛利率情况与公司经营规模、商业模式相符。

(五) 公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

公司报告期内营业收入、成本及费用比重情况，见下表：

项目	2015年1-5月		2014年度			2013年度	
	金额(元)	占收入比例(%)	金额(元)	占收入比例(%)	增长率(%)	金额(元)	占收入比例(%)
营业收入	36,580,099.82	100	68,100,098.16	100	90.41	35,765,132.73	100
销售费用	528,640.89	1.45	1,469,952.16	2.16	125.85	650,839.12	1.82
管理费用	1,358,106.39	3.71	1,309,448.68	1.92	26.65	1,033,881.30	2.89
财务费用	19054.19	0.05	-12494.12	-0.02	-52.11	-26089.76	-0.07

1. 销售费用占营业收入比例分析

报告期内销售费用明细如下：

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
工资	362,737.37	967,165.85	342,454.88
养老保险	57,646.96	127,933.05	53,756.88
医疗保险	42,842.32	87,260.32	38,806.70
失业保险	2,845.26	6,381.10	2,685.82
工伤保险	1,616.34	1,206.59	1,361.61
生育险	2,586.33	1,930.39	2,193.67
住房公积金	23,964.00	57,288.00	28,080.00
办公费	586.00	868.00	5,142.10
业务招待费	2,228.00	-	10,000.00
差旅费	12,071.50	17,144.00	10,946.00
通讯费	6,605.81	33,333.86	17,449.46
快递费	10,984.00	18,613.00	7,148.00
业务宣传费	1,927.00	150,828.00	130,814.00
合计	528,640.89	1,469,952.16	650,839.12

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司销售费用分别占到同期营业收入的1.82%、2.16%和1.45%。公司销售费用主要由工资性薪酬、办公费、业务推广费等构成。

2014 年度销售费用较 2013 年度增长 125.85%，主要系公司为扩大业务规模增加了营销人员的使用以及加大了市场推广力度，导致 2014 年度公司销售人员薪酬及业务推广费大幅增加。

2. 管理费用占营业收入比例分析

报告期内管理费用明细如下：

项目	2015 年 1 月-5 月	2014 年度	2013 年度
工资	233,586.04	482,803.08	280,301.04
养老保险	30,326.32	81,184.99	53,723.40
医疗保险	19,064.04	57,246.76	33,733.50
失业保险	1,472.41	3,894.66	2,656.17
工伤保险	1,431.84	5,976.69	1,670.11
生育险	2,291.08	9,562.75	2,672.31
住房公积金	17,400.00	51,120.00	38,604.00
福利费	18,536.00	260.00	
办公费	45,198.06	49,013.72	40,763.88
房租费	623,252.54	381,139.63	319,573.37
折旧费	19,582.57	50,885.59	48,657.25
差旅费	95,436.60	7,614.50	11,445.50
邮电费	21,549.25	27,994.04	17,479.85
咨询服务费	6,825.00	12,200.00	56,680.00
中介机构服务费	111,900.00	3,500.00	9,000.00
招聘服务费	8,480.00	3,100.00	2,480.00
旅行社责任险	21,600.00	21,600.00	21,600.00
网络费	47,423.00	28,000.00	28,000.00
装修款	31,726.64	4,960.27	59,521.92
无形资产摊销	1,025.00	2,460.00	2,460.00
残保金		24,932.00	2,859.00
合计	1,358,106.39	1,309,448.68	1,033,881.30

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，公司管理费用分别占到同期营业收入的 2.89%、1.92%和 3.71%。

公司管理费用主要由工资性薪酬、房租、旅行社责任险、办公费及网络费等组成。

公司为适应业务发展的需要，于 2014 年 12 月搬迁新址，2015 年 1-5 月租金支出同比大幅增加；2015 年公司为新三板挂牌需要，支付中介机构服务费等 111,900.00 元，比 2014 年度有所增加。

3、财务费用占营业收入比例分析

报告期内，财务费用的明细如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	-10,240.80	-50,539.91	-45,542.63
利息支出			
手续费	16,574.99	38,045.79	19,452.87
汇兑损益	12,720.00		
合计	19,054.19	-12,494.12	-26,089.76

2013 年度、2013 年度和 2015 年 1-5 月，公司财务费用分别占到同期营业收入的-0.07%%、-0.02%和 0.05%。财务费用占营业收入的比重较小，对公司净利润的影响不大。

2015 年汇兑损益为公司开展出境健检旅游而支付 Unitedhealthcare Administered Plan(联合健康 (UNH)) 的保证金 10 万美元，按期末汇率折算所形成。

公司目前未采取金融工具规避汇兑风险，需支付的外币，将人民币按外汇牌价直接兑换，列支成本。因此公司报告期内货币资金及往来款中的外币无余额，在近期人民币持续升值的经济环境下对公司业绩基本无影响。

人民币外汇中间价在 2015 年 8 月 11 日开始出现大幅波动，人民币贬值，若人民币贬值进一步加剧，会对公司的生产经营产生一定的不利情况。

（六）重大投资收益和非经常性损益情况

1. 重大投资收益

报告期内公司无重大投资收益。

2. 非经常性损益

报告期内公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-1,756.94		
政府补贴			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			-8.55
合计	-1,756.94		-8.55
所得税影响数			
扣除所得税后非经常损益净额	-1,756.94		-8.55

公司报告期内非经常性损益占净利润的比例如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非经常性损益净额	-1,756.94		-8.55
净利润	-566,957.80	1,074,138.62	780,022.97
非经常性损益净额占净利润比重	0.31%		

2015年1-5月份公司非经常性损益净额占同期净利润的比重为0.31%。其中2013年度非经常性损益为支付的税收滞纳金，2015年1-5月的非经常性损益为处置固定资产损失。

公司报告期内非经常性损益占净利润比重较小，对公司的经营业绩不存在较大影响。

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

公司主要税项如下：

税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	小规模纳税人，依据公司提供的营改增后的增值税应纳税收入	3%
营业税	依据公司提供的营业税应税收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

六、公司报告期的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	49,079.37	59,805.96	41,652.93
银行存款	3,320,865.36	2,975,093.55	1,529,376.92
其他货币资金			
合 计	3,369,944.73	3,034,899.51	1,571,029.85

（二）应收账款

1. 应收账款按种类列示如下：

类别	2015年5月31日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	804,013.00	100	63,504.20	7.9	740,508.80
单项金额虽不重大但单项计提					

类别	2015年5月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
坏账准备的应收账款					
合计	804,013.00	100	63,504.20	7.9	740,508.80

续：

类别	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	2,760,379.00	100	138,018.95	5	2,622,360.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	2,760,379.00	100	138,018.95	5	2,622,360.05

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄结构	2015年5月31日			2014年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	648,656.00	80.68	32,432.80	2,760,379.00	100.00	138,018.95
1—2年	155,357.00	19.32	31,071.40			
合计	804,013.00	100.00	63,504.20	2,760,379.00	100.00	138,018.95

2014年末及2015年5月末的应收账款净额分别为2,622,360.05元、740,508.80元，2013年末应收账款无余额。占同期总资产的比例分别为9.37%、3.88%。公司应收账款账龄大多在一年以内，均为应收客户的团队旅游款，余额较小，形成原因是公司对特定客户给予一定结算周期所致。

公司客户的整体资信状况较好，且已按规定的比例足额计提了坏账准备。公司报告期内实际未发生坏账损失的金额，总体上公司应收账款风险控制较低水平。

2. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

(1) 2015年5月31日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
平安银行股份有限公司	非关联方	212,251.00	1年以内 196,731.00元 1-2年 15,520.00元	26.40
上海忻通投资管理有限公司	非关联方	128,445.00	1年以内	15.98
北京神舟国际旅行社集团有限公司	非关联方	64,800.00	1年以内	8.06
张家港康得新光电材料有限公司	非关联方	60,463.00	1年以内	7.52
中国旅行社总社(重庆)有限公司	非关联方	54,000.00	1-2年	6.72
合计		519,959.00		64.68

(2) 2014年12月31日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京焱传合力咨询有限公司	非关联方	403,494.00	1年以内	14.62
北京市中国旅行社有限公司	非关联方	607,868.00	1年以内	22.02
北京乾元众力电气工程安装有限公司	非关联方	327,960.00	1年以内	11.88
北京天平国际旅行社	非关联方	308,300.00	1年以内	11.17
中海石油(中国)有限公司	非关联方	213,679.00	1年以内	7.74
合计		1,861,301.00		67.43

(三) 预付账款

1. 预付款项按账龄分析列示如下:

账龄结构	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	10,502,978.81	99.49	13,779,377.90	100.00	9,995,563.71	99.99

1—2年	53,776.06	0.51			524.57	0.01
合计	10,556,754.87	100.00	13,779,377.90	100.00	9,996,088.28	100.00

公司预付账款主要为开展旅行社业务预付的酒店预订款、出境游团款、机票款等。2013年12月31日、2014年12月31日及2015年5月31日，公司预付账款余额分别为9,996,088.28元、13,779,377.90元及10,556,754.87元，占总资产的比例分别为65.4%、49.25%、55.26%，预付款项占总资产的比例较高。

报告期内，预付账款余额较大，其主要原因为公司根据业务发展的需要，进行采购付款安排，为保证机票和地接等资源的供应，需要在一定业务周期内提前支付机票、地接、酒店等款项，以保证客户出团的旅游服务消费需要。因而公司预付款项余额较大，且随着公司业务规模的快速发展而有所增加。

2. 期末预付款项前五名单位列示如下：

(1) 2015年5月31日预付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
北京商旅通航空服务有限公司	非关联方	1,739,949.50	16.48	1年以内
中国东方航空股份有限公司	非关联方	1,609,080.00	15.24	1年以内
国泰航空有限公司	非关联方	1,140,000.00	10.80	1年以内
北京保盛航空服务有限公司	非关联方	641,600.00	6.08	1年以内
北京聚程信途国际旅行社有限公司	非关联方	511,680.00	4.85	1年以内
合计		5,642,309.5	53.45	

(2) 2014年12月31日预付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
北京商旅通航空服务有限公司	非关联方	2,514,684.00	18.25	1年以内
北京保盛航空服务有限公司	非关联方	1,590,870.00	11.55	1年以内
北京聚程信途国际旅行社有限公司	非关联方	1,463,696.00	10.62	1年以内
北京坤翔润合航空服务有限公司	非关联方	1,320,000.00	9.58	1年以内

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄
北京世界通达航空信息服务有限公司	非关联方	649,150.00	4.71	1年以内
合计		7,538,400.00	54.71	

(3) 2013年12月31日预付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄
上航假期(北京)国际旅行社有限公司	非关联方	1,820,049.00	18.21	1年以内
北京保盛航空服务有限公司	非关联方	811,578.00	8.12	1年以内
北京坤翔润合航空服务有限公司	非关联方	681,000.00	6.81	1年以内
北京金友国际旅行社有限公司	非关联方	660,158.12	6.60	1年以内
北京天权航空服务有限公司	非关联方	522,270.00	5.22	1年以内
合计		4,495,055.12	44.96	

3. 期末预付款项中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

(四) 其他应收款

1. 其他应收款按种类列示如下:

类别	2015年5月31日				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,294,854.64	100	234,268.16	10.18	2,060,586.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,294,854.64	100	234,268.16	10.18	2,060,586.48

续:

类别	2014年12月31日			
----	-------------	--	--	--

	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,836,104.69	100	342,774.73	7.09	4,493,329.96
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,836,104.69	100	342,774.73	7.09	4,493,329.96

续:

类别	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	990,517.47	100	49,525.87	5	940,991.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	990,517.47	100	49,525.87	5	940,991.60

2. 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄结构	2015年5月31日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,654,686.42	72.11	82,734.32	4,162,974.72	86.08	208,148.74
1-2年	561,834.22	24.48	112,366.84	673,129.97	13.92	134,625.99
2-3年	78,334.00	3.41	39,167.00			
合计	2,294,854.64	100.00	234,268.16	4,836,104.69	100.00	342,774.73

续:

账龄结构	2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	990,517.47	100	49,525.87
合计	990,517.47	100	49,525.87

公司其他应收款主要归集医疗项目押金、房租押金、公司员工出差及办理公司事务的备用金以及股东借款等。

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年5月31日其他应收款占总资产的比例分别为6.16%、16.06%、10.79%。报告期内，公司加强了对其他应收款的管理，随着部分应收款项的收回，其他应收款占总资产的比重由2014年末的16.06%降至10.79%。

截至2015年5月31日，其他应收款账龄在一年以内的比重为72.11%，公司成立至今没有发生坏账，账款回收情况良好。

3. 期末其他应收款中持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

(1) 2015年5月31日股东欠款情况

无

(2) 2014年12月31日股东欠款情况

债务人	与本公司关系	2014年12月31日	
		金额	比例(%)
王智慧	股东、监事	3,140,000.00	64.93

(3) 2013年12月31日股东单位欠款情况

无

4. 期末其他应收款前五名单位情况

(1) 2015年5月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)	款项内容	账龄
Unitedhealthcare Administered Plan(联合健康 (UNH))	非关联方	612,020.00	26.67	医疗项目押金	1年以内
林振嘉	非关联方	525,000.00	22.88	房租押金	1-2年

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项内容	账龄
刘志刚	非关联方	87,156.00	3.80	备用金	1年以内
杨夕	非关联方	50,000.00	2.18	备用金	1年以内
詹静	非关联方	50,000.00	2.18	备用金	1年以内
合计		1,324,176.00	57.71		

(2) 2014年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项内容	账龄
王智慧	关联方	3,140,000.00	64.93	借款	1年以内
北京环球佳平医疗投资咨询有限公司	关联方	508,241.97	10.51	垫付款	1-2年
林振嘉	非关联方	525,000.00	10.86	房租押金	1年以内
北京悠尚沃德信息技术有限公司	非关联方	200,000.00	4.14	借款	1年以内
任琨	非关联方	95,889.50	1.98	备用金	1-2年
合计		4,469,131.47	92.42		

(3) 2013年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项内容	账龄
北京环球佳平医疗投资咨询有限公司	关联方	668,566.71	67.50	垫付款	1年以内
新视野国际客户管理有限公司 (HK)	关联方	86,554.00	8.74	借款	1年以内
任琨	非关联方	79,238.00	8.00	备用金	1年以内
河南省中国旅行社集团和有限公司	非关联方	30,000.00	3.03	押金	1年以内
北京红都集团公司红都物业管理中心	非关联方	28,334.00	2.86	房租押金	1年以内
合计		892,692.71	90.13		

5. 截至2015年5月31日,其他应收款中持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项情况详见本说明书第四章“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

6. 截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款余额中应付关联方款项情况详见本说明书第四章“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（五）可供出售的金融资产

项 目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可供出售权益工具：			
按成本计量的	1,260,000.00	1,260,000.00	1,260,000.00
已计提减值准备	1,260,000.00		
合 计	0.00	1,260,000.00	1,260,000.00

可供出售金融资产是本公司对北京环球佳平医疗投资咨询有限公司的股权投资，投资成本 126 万元，投资比例为 3.45%。

北京环球佳平医疗投资咨询有限公司严重亏损，公司依据谨慎性原则，将其投资全额计提资产减值损失。

（六）固定资产

1. 公司的固定资产主要为电子设备和办公设备，采用年限平均法计提折旧，残值率、折旧年限和年折旧率见下表：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）	备注
电子设备	3	0	33.33	
办公设备	3-5	0	33.33-20.00	

2. 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

（1）2015 年 5 月 31 日固定资产情况

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值：			
1. 期初余额	186,848.55	26,725.70	213,574.25
2. 本期增加金额	20,995.00		20,995.00
（1）购置	20,995.00		20,995.00
（2）在建工程转入			

项目	电子设备	办公家具	合计
3.本期减少金额	5,750.00		5,750.00
(1) 处置或报废	5,750.00		5,750.00
4.期末余额	202,093.55	26,725.70	228,819.25
二、累计折旧			-
1.期初余额	125,493.61	23,987.77	149,481.38
2.本期增加金额	18,419.57	1,163.00	19,582.57
(1) 计提	18,419.57	1,163.00	19,582.57
3.本期减少金额	3,993.06		3,993.06
(1) 处置或报废	3,993.06		3,993.06
4.期末余额	139,920.12	25,150.77	165,070.89
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值	62,173.43	1,574.93	63,748.36
1.期末账面价值	62,173.43	1,574.93	63,748.36
2.期初账面价值	61,354.94	2,737.93	64,092.87

(2) 2014 年固定资产情况

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	165,455.55	24,490.70	189,946.25
2.本期增加金额	21,393.00	2,235.00	23,628.00

项目	电子设备	办公家具	合计
(1) 购置	21,393.00	2,235.00	23,628.00
(2) 在建工程转入			
3.本期减少金额			-
(1) 处置或报废			-
4.期末余额	186,848.55	26,725.70	213,574.25
二、累计折旧			-
1.期初余额	82,982.89	15,612.90	98,595.79
2.本期增加金额	42,510.72	8,374.87	50,885.59
(1) 计提	42,510.72	8,374.87	50,885.59
3.本期减少金额			-
(1) 处置或报废			-
4.期末余额	125,493.61	23,987.77	149,481.38
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值	61,354.94	2,737.93	64,092.87
1.期末账面价值	61,354.94	2,737.93	64,092.87
2.期初账面价值	82,472.66	8,877.80	91,350.46

(3) 2013 年固定资产情况

项目	电子设备	办公家具	合计
----	------	------	----

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	89,463.55	24,490.70	113,954.25
2.本期增加金额	75,992.00		75,992.00
(1) 购置	75,992.00		75,992.00
(2) 在建工程转入			
3.本期减少金额			-
(1) 处置或报废			-
4.期末余额	165,455.55	24,490.70	189,946.25
二、累计折旧			-
1.期初余额	42,257.29	7,681.25	49,938.54
2.本期增加金额	40,725.60	7,931.65	48,657.25
(1) 计提	40,725.60	7,931.65	48,657.25
3.本期减少金额			-
(1) 处置或报废			-
4.期末余额	82,982.89	15,612.90	98,595.79
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值	82,472.66	8,877.80	91,350.46
1.期末账面价值	82,472.66	8,877.80	91,350.46

项目	电子设备	办公家具	合计
2.期初账面价值	47,206.26	16,809.45	64,015.71

3. 暂时闲置的固定资产

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无暂时闲置的固定资产；

4. 通过融资租赁租入固定资产情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无通过融资租赁租入固定资产；

5. 待出售的固定资产

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无待出售的固定资产；

6. 质押的固定资产

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无质押的固定资产；

(七) 无形资产

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 5 月 31 日
一、无形资产原价合计	12,300.00			12,300.00
用友软件	12,300.00			12,300.00
二、无形资产累计摊销额合计	6,150.00	1,025.00		7,175.00
用友软件	6,150.00	1,025.00		7,175.00
三、无形资产账面净值合计	6,150.00			5,125.00
用友软件	6,150.00			5,125.00
四、无形资产减值准备 累计金额合计				
用友软件				
五、无形资产账面价值合计	6,150.00			5,125.00
用友软件	6,150.00			5,125.00

续：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	-------	-------	------------------

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、无形资产原价合价合计	12,300.00			12,300.00
用友软件	12,300.00			12,300.00
二、无形资产累计摊销额合计	3,690.00	2,460.00		6,150.00
用友软件	3,690.00	2,460.00		6,150.00
三、无形资产账面净值合计	8,610.00			6,150.00
用友软件	8,610.00			6,150.00
四、无形资产减值准备 累计金额合计				
用友软件				
五、无形资产账面价值合计	8,610.00			6,150.00
用友软件	8,160.00			6,150.00

续：

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、无形资产原价合价合计	12,300.00			12,300.00
用友软件	12,300.00			12,300.00
二、无形资产累计摊销额合计	1,230.00	2,460.00		3,690.00
用友软件	1,230.00	2,460.00		3,690.00
三、无形资产账面净值合计	11,070.00			8,610.00
用友软件	11,070.00			8,610.00
四、无形资产减值准备 累计金额合计				
用友软件				
五、无形资产账面价值合计	11,070.00			8,610.00
用友软件	11,070.00			8,610.00

公司无形资产报告期累计摊销额为 5,945.00 元，其中：其中 2013 年度为 2,460.00 元，2014 年度为 2,460.00 元，2015 年 1-5 月为 1,025.00 元。

(八) 长期待摊费用

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2015年5月31日
装修款		304,575.70	31,726.64		272,849.06
合计		304,575.70	31,726.64		272,849.06

续:

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2014年12月31日
装修款	4,960.27		4,960.27		0.00
合计	4,960.27		4,960.27		0.00

续:

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2013年12月31日
装修款	64,482.19		59,521.92		4,960.27
合计	64,482.19		59,521.92		4,960.27

(九) 递延所得税资产

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	297,772.36	74,443.09	480,793.68	120,198.42	49,525.87	12,381.47
合计	297,772.36	74,443.09	480,793.68	120,198.42	49,525.87	12,381.47

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的情况

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	1,260,000.00		

公司对应收款项确认了资产减值准备的递延所得税资产，未确认可供出售金融资产减值准备的递延所得税资产，主要系公司基于谨慎性考虑对所持有投资对象严重亏损的投资全额计提减值准备，公司在可预见的未来没有处置或清算该公司的计划，计提的减值准备而导致的暂时性差异在可预见的未来无法转回，故公司未计提递延所得税资产。

(十) 资产减值损失

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2015 年 5 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	480,793.68		183,021.32		297,772.36
可供出售的金融资产减值准备		1,260,000.00			1,260,000.00
合 计	480,793.68	1,260,000.00	183,021.32		1,557,772.36

续：

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	49,525.87	431,267.81			480,793.68
合 计	49,525.87	431,267.81			480,793.68

续：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	20,980.98	28,544.89			49,525.87
合 计	20,980.98	28,544.89			49,525.87

(十一) 其他流动资产

项 目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
旅行社质量保证金	700,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
存出投资款		1,200,000.00	
合 计	700,000.00	2,600,000.00	1,400,000.00

公司 2014 年拟投资设立北京尊耀因私出入境服务有限公司，于 2014 年 6 月汇出投资款 1,200,000.00 元，记入其他非流动资产。尊耀公司于 2015 年 4 月 13 日成立，取得北京市工商行政管理局颁发的营业执照后，公司将对其的投资转为长期股权投资。

七、公司报告期重大债务情况

(一) 预收款项

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内（含一年）	8,755,053.55	19,084,691.75	12,608,117.43
1-2年	87,230.00	1,763,686.76	
2-3年	24,894.31		
合计	8,867,177.86	20,848,378.51	12,608,117.43

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年5月31日，公司预收款项金额分别为12,608,117.43元、20,848,378.51元和8,867,177.86元。公司预收款项主要为预收的旅游款，因旅游项目在旅行开始前即收取旅游费，所以公司的预收账款持续保持较大的规模。

1. 期末预收账款前五名单位列示如下：

(1) 2015年5月31日预收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
北京途牛国际旅行社有限公司	非关联方	860,716.00	9.71	1年以内
北京国际广告传媒集团有限公司	非关联方	611,786.00	6.90	1年以内
胜利油田豪威国际旅行社有限责任公司	非关联方	327,000.00	3.69	1年以内
富德生命人寿保险股份有限公司	非关联方	291,581.00	3.29	1年以内
重庆黄金假期国际旅行社有限公司	非关联方	290,000.00	3.27	1年以内
合计		2,381,083.00	26.86	

(2) 2014年12月31日预收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
北京新视野国际航空服务有限公司	关联方	878,700.00	4.21	1-2年
北京市中国旅行社有限公司	非关联方	856,467.07	4.11	1年以内
北京途牛国际旅行社有限公司	非关联方	851,021.95	4.08	1年以内

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
北京大卫盾门诊部有限公司	关联方	771,581.45	3.70	1-2年
北京华舵企业顾问公司	非关联方	765,478.78	3.67	1年以内
合计		4,123,249.25	19.77	

(3) 2013年12月31日预收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
北京大卫盾门诊部有限公司	关联方	2,208,100.00	17.51	1年以内
北京乾元众力电气工程安装有限公司	非关联方	1,200,000.00	9.52	1年以内
北京新视野国际航空服务有限公司	关联方	1,000,000.00	7.93	1年以内
北京北青文化艺术公司	非关联方	833,172.00	6.61	1年以内
河南康辉国际旅行社	非关联方	571,400.00	4.53	1年以内
合计		5,812,672.00	46.10	

2. 期末余额中不含预收持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

3. 截至2015年5月31日,预收账款余额中预收关联方款项情况详见本说明书第四章“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

(三) 应付职工薪酬

1. 2015年1-5月职工薪酬:

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
一、短期薪酬	118,767.23	727,168.40	756,490.61	89,445.02
二、离职后福利-设定提存计划		92,290.95	92,290.95	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	118,767.23	819,459.35	848,781.56	89,445.02

2015年1-5月短期薪酬列示:

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	118,767.23	597,436.45	626,758.66	89,445.02
2、职工福利费		18,536.00	18,536.00	-
3、社会保险费		69,831.95	69,831.95	-
其中：医疗保险费		61,906.36	61,906.36	-
工伤保险费		3,048.18	3,048.18	-
生育保险费		4,877.41	4,877.41	-
4、住房公积金		41,364.00	41,364.00	-
5、工会经费和职工教育经费				-
6、短期带薪缺勤				-
7、短期利润分享计划				
合计	118,767.23	727,168.40	756,490.61	89,445.02

2015年1-5月设定提存计划列示：

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
基本养老保险费		87,973.28	87,973.28	-
失业保险费		4,317.67	4,317.67	-
企业年金缴费				
合计		92,290.95	92,290.95	

2. 2014年1-12月职工薪酬

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	54,300.56	1,723,767.82	1,659,301.15	118,767.23
二、离职后福利-设定提存计划		219,393.80	219,393.80	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	54,300.56	1,943,161.62	1,878,694.95	118,767.23

2014年1-12月短期薪酬列示：

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	54,300.56	1,451,916.32	1,387,449.65	118,767.23

2、职工福利费		260.00	260.00	
3、社会保险费		163,183.50	163,183.50	
其中：医疗保险费		144,507.08	144,507.08	
工伤保险费		7,183.28	7,183.28	
生育保险费		11,493.14	11,493.14	
4、住房公积金		108,408.00	108,408.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	54,300.56	1,723,767.82	1,659,301.15	118,767.23

2014年1-12月设定提存计划列示：

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
基本养老保险费		209,118.04	209,118.04	
失业保险费		10,275.76	10,275.76	
企业年金缴费				
合计		219,393.80	219,393.80	

3. 2013年1-12月职工薪酬

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、短期薪酬	26,424.47	769,613.82	741,737.73	54,300.56
二、离职后福利-设定提存计划		112,822.27	112,822.27	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	26,424.47	882,436.09	854,560.00	54,300.56

2013年1-12月短期薪酬列示：

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	26,424.47	622,491.92	594,615.83	54,300.56
2、职工福利费				
3、社会保险费		80,437.90	80,437.90	

其中：医疗保险费		72,540.20	72,540.20	
工伤保险费		3,031.72	3,031.72	
生育保险费		4,865.98	4,865.98	
4、住房公积金		66,684.00	66,684.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	26,424.47	769,613.82	741,737.73	54,300.56

2013年1-12月设定提存计划列示：

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
基本养老保险费		107,480.28	107,480.28	
失业保险费		5,341.99	5,341.99	
企业年金缴费				
合计		112,822.27	112,822.27	

(四) 应交税费

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税		7,347.82	15,436.89
营业税	23,871.94	17,872.74	17,463.06
企业所得税	211,438.10	169,884.02	212,316.78
个人所得税	1,067.97	596.60	58.23
城建税	1,671.04	1,765.44	2,302.99
教育费及附加	716.16	756.61	987.00
地方教育费及附加	477.44	504.41	658.00
合计	239,242.65	198,727.64	249,222.95

(五) 其他应付款

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	410,455.51	9,938.18	143,312.46

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1-2年			200,000.00
2-3年		200,000.00	
3-4年	200,000.00		
合计	610,455.51	209,938.18	343,312.46

1. 期末其他应付款前五名单位列示如下：

(1) 2015年5月31日

项目	金额	性质或内容	账龄
新视野国际客户管理有限公司（香港）	225,816.00	垫付款	1年以内
北京众信国际旅行社股份有限公司	200,000.00	押金	3-4年
姜吉峰	100,000.00	对方误汇款，2015年7月已退回	1年以内
待付生育保险费	16,559.47		1年以内
待缴社保费	14,290.65	待支付社保	1年以内
合计	556,666.12		

(2) 2014年12月31日

项目	金额	性质或内容	账龄
北京众信国际旅行社股份有限公司	200,000.00	押金	2-3年
待缴社保费	9,938.18	待缴社保费	1年以内
合计	209,938.18		

(3) 2013年12月31日

项目	金额	性质或内容	账龄
北京众信国际旅行社股份有限公司	200,000.00	押金	1-2年
王智慧	65,200.00	借款	1年以内
戴军	41,143.50	员工垫款	1年以内
刘征	19,546.50	股东垫款	1年以内
詹静	10,486.00	员工垫款	1年以内
合计	336,376.00		

2. 期末余额中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况：

单位名称	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
王智慧			65,000.00
刘征			19,546.50
合计			84,546.50

3. 截至 2015 年 5 月 31 日，其他应付款中持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项情况详见本说明书第四章“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

4. 截至 2015 年 5 月 31 日，其他应付款余额中应付关联方款项情况详见本说明书第四章“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（六）其他非流动负债

项 目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
收到投资款	1,200,000.00	3,500,000.00	
合 计	1,200,000.00	3,500,000.00	

2014 年 12 月 30 日，公司收到股东刘征汇款 227.50 万元、股东张晓光汇款 87.5 万元、股东张建军汇款 35.00 万元，合计 350 万元。截至 2014 年 12 月 31 日尚未办理增加注册资本的工商变更手续，暂列为其他非流动负债。

2015 年 5 月 13 日，北京尊耀因私出入境服务有限公司收到少数股东北京银信投资有限公司（认缴出资 200.00 万元）汇入第二期出资款 120.00 万元，尚未办理验资及工商变更手续，暂列为其他非流动负债。

八、报告期股东权益情况

公司报告期内股东权益明细如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本或实收资本	5,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00

资本公积			
盈余公积	160,459.71	160,459.71	53,045.85
未分配利润	1,012,948.27	1,444,137.44	477,412.68
归属于母公司所有者 权益合计	6,173,407.98	3,104,597.15	2,030,458.53
少数股东权益	664,231.37		
股东权益合计	6,837,639.35	3,104,597.15	2,030,458.53

股东权益情况详见本说明书第一章之“四、公司股本的形成及其变化情况”。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方认定标准

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

（二）关联方关系

1. 存在控制关系的关联方

序号	名称	持股比例（%）	与公司关系
1	刘征	41.75	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
2	王智慧		控股股东、实际控制人、董事、副总经理

2. 不存在控制关系的关联方

序号	名称	持股数 (万股)	占总股本 比例（%）	与公司关系
----	----	-------------	---------------	-------

1	张晓光	97.5	16.06	持有公司 5%以上股权的股东、监事
2	厦门赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	71.5	11.77	持有公司 5%以上股权的股东
3	李恩波	50	8.235	持有公司 5%以上股权的股东
4	李玥	50	8.235	持有公司 5%以上股权的股东
5	张建军	39	6.42	持有公司 5%以上股权的股东、监事
6	合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）	35.73	5.88	持有公司 5%以上股权的股东
7	鲁勛			董事
8	邵丹军			董事、财务负责人、董事会秘书
9	易琳			董事
10	段青敏			监事会主席
11	四川省楠泰神行新能源汽车生产有限责任公司			实际控制人刘征控制的公司
12	北京新视野国际航空服务有限公司			实际控制人王智慧及实际控制人刘征之父控制的公司，2 人所持股份均已转出
13	北京遨游族网络科技有限公司			实际控制人刘征之父控制的公司。2015 年 7 月，已将所持遨游族的股份转出
14	北京首儿健康管理有限公司			实际控制人王智慧参股的公司，持股比例 45%
15	新视野国际客户管理有限公司（BVI）			实际控制人刘征、股东张建军控制的公司，2015 年 5 月 20 日将所持股份转出
16	新视野国际客户管理有限公司（HK）			新视野国际客户管理有限公司（BVI）的子公司
17	宏大兴业投资控股有限公司			持有公司 5%以上股权的股东张建军担任高管的公司，现张建军已退休
18	北京安捷之旅国际旅行社有限公司			实际控制人刘征参股公司，2015 年 7 月，将其

				所持股份转让；实际控制人刘征担任其董事
19	北京环球佳平医疗投资咨询有限公司			公司持股 3.45%，实际控制人刘征担任董事的公司
20	北京大卫盾门诊部有限公司			北京环球佳平医疗投资咨询有限公司子公司，2015 年 7 月 10 日，环球佳平将所持股份转出
21	鼎力（北京）保险经纪有限公司			北京环球佳平医疗投资咨询有限公司全资子公司
22	北京佳平永健医疗投资有限公司			北京环球佳平医疗投资咨询有限公司全资子公司
23	北京佳平恒康医疗投资有限公司			北京环球佳平医疗投资咨询有限公司全资子公司
24	冯冬明			公司前董事，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2015 年 8 月 29 日

（三）经常性关联方交易情况

1. 销售商品或提供劳务

关联方名称	交易内容	2015 年度		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例（%）	
北京安捷之旅国际旅行社有限公司	旅游服务			
北京新视野国际航空服务有限公司	旅游服务	863,701.00	2.36	参照市场价格，协商确定
北京环球佳平医疗投资咨询有限公司	旅游服务	4,349.24	0.01	参照市场价格，协商确定
北京大卫盾门诊部有限公司	旅游服务	771,581.45	2.11	参照市场价格，协商确定

续

关联方名称	交易内容	2014 年度		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例（%）	

关联方名称	交易内容	2014 年度		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	
北京安捷之旅国际旅行社有限公司				
北京新视野国际航空服务有限公司	旅游服务	121,300.00	0.18	参照市场价格, 协商确定
北京环球佳平医疗投资咨询有限公司	旅游服务	28,520.00	0.04	参照市场价格, 协商确定
北京大卫盾门诊部有限公司	旅游服务	3,260,800.00	4.79	参照市场价格, 协商确定

续:

关联方名称	交易内容	2013 年度		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	
北京安捷之旅国际旅行社有限公司	旅游服务	70,480.00	0.20	参照市场价格, 协商确定
北京新视野国际航空服务有限公司				
北京环球佳平医疗投资咨询有限公司	旅游服务			
北京大卫盾门诊部有限公司	旅游服务	1,227,378.25	3.43	参照市场价格, 协商确定

预收账款余额:

关联方名称	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收账款			
北京新视野国际航空服务有限公司	14,999.00	878,700.00	
北京安捷之旅国际旅行社			5,286.70
北京环球佳平医疗投资咨询有限公司		4,349.24	17,864.00
北京大卫盾门诊部有限公司		771,581.45	2,208,100.00

2. 购买商品或接受劳务

关联方名称	交易内容	2015 年度		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	

关联方名称	交易内容	2015 年度		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	
北京安捷之旅国际旅行社有限公司	旅游服务	420,600.00	1.25	参照市场价格, 协商确定

续:

关联方名称	交易内容	2014 年度		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	
北京安捷之旅国际旅行社有限公司	旅游服务	516,980.00	0.82	参照市场价格, 协商确定

续:

关联方名称	交易内容	2013 年度		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	
北京安捷之旅国际旅行社有限公司	旅游服务	130,200.00	0.39	参照市场价格, 协商确定

北京安捷之旅国际旅行社有限公司系公司实际控制人刘征参股公司, 刘征已于 2015 年 7 月将其所持安捷之旅股份转让。公司与安捷之旅所发生的销售、采购往来均系按旅游行业惯例, 根据各旅行社的优势不同, 特色不同, 根据优势互补, 进行的拼团旅游业务, 各旅行社收集人员后选择最有优势的旅行社发团。公司报告期内经常性关联交易占比较低, 交易价格均系参照市场价格协商确定。

北京大卫盾门诊部有限公司系公司参股 3.45%, 实际控制人刘征任董事的环球佳平全资子公司, 公司为其提供旅游服务, 交易价格参照市场价格, 协商确定。

3. 偶发性关联交易情况

①关联资金往来情况

2015 年资金往来明细

关联方名称	期初金额	本期增加金额	本期减少金额	期末金额
其他应收款				

王智慧	3,140,000.00	1,760,000.00	4,900,000.00	0.00
新视野国际客户管理有限公司 (HK)	86,554.00		312,370.00	-225,816.00
北京环球佳平医疗投资咨询有 限公司	508,241.97		508,241.97	0.00

2014 年资金往来明细

关联方名称	期初金额	本期增加金额	本期减少金额	期末金额
其他应收款				
王智慧	-65,200.00	8,215,200.00	5,010,000.00	3,140,000.00
北京环球佳平医疗投资咨询有 限公司	668,566.71		160,324.74	508,241.97
其他应付款				
刘征	19,546.50		19,546.50	0.00

2013 年资金往来明细

关联方名称	期初金额	本期增加金额	本期减少金额	期末金额
其他应收款				
新视野国际客户管理有限公司 (HK)	0.00	86,554.00		86,554.00
北京环球佳平医疗投资咨询有 限公司	172,400.00	700,000.00	203,833.29	668,566.71
其他应付款				
王智慧	700,000.00	2,350,000.00	2,984,800.00	65,200.00
刘征	19,546.50		19,546.50	19,546.50

②关联方往来款项余额情况

其他应收款

关联方名称	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
新视野国际客户管 理有限公司 (HK)			86,554.00	17,310.80	86,554.00	4,327.70

关联方名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
王智慧			3,140,000.00	157,000.00		
北京环球佳平医疗投资咨询有限公司			508,241.97	101,648.39	668,566.71	33,428.34

其他应付款

关联方名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
王智慧			65,200.00
刘征			19,546.50
新视野国际客户管理有限公司(HK)	225,816.00		

(五) 关联交易决策程序执行情况

关联交易决策权限、决策程序及执行情况详见本说明书第三章公司治理“七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况”。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“四 公司股本的形成及其变化情况”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、公司资产评估情况

2015年7月13日，信嘉（北京）资产评估有限公司接受本公司前身北京新视野国际旅行社有限公司的委托，对其拟改制为股份有限公司所涉及的净资产以2015年5月31日为基准日进行了评估，并出具信嘉评报字(2015)第C-008号资产评估报告。

此次评估目的为公司整体股份制改造。评估对象为公司的净资产，涉及的范

围为公司于评估基准日经亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)审计后的全部资产和负债。评估师在考虑公司实际情况后,采用了资产基础法作为主要评估方法。新视野有限评估前资产总额为 1,615.98 万元,负债总额为 979.77 万元,净资产为 636.21 万元;评估后资产总额为 1,632.48 万元,负债总额为 979.77 万元,净资产价值为 652.71 万元,评估增值 16.5 万元,增值率为 2.59%。

十二、股利分配政策和股利分配情况

(一) 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)。

(二) 具体分配政策

1. 公司分配当年税后利润时,应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的,可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

4. 公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年度的实际经营情况和可持续发展；

按照前述规定，公司在提取 10% 法定公积金和根据发展的需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的其他方式分配利润，并积极推进以现金方式分配股利；股东违规占用公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反法律法规的规定，有关调整利润分配的议案需经董事会审议后提交股东大会批准；

公司如遇到战争、自然灾害等不可抗力因素、或公司外部经营环境变化并对公司生产经营状况造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会作出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告后提交股东大会以特别决议通过（经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过）。

公司股票如在依法设立的证券交易场所挂牌公开转让，公司的股利分配政策按照该证券交易场所规定的一般股利分配政策执行。

（三）最近二年及一期分配情况

公司最近二年及一期未进行利润分配。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内有二家控股子公司，分别为北京尊耀因私出入境服务有限公司、宁璞（上海）医院管理有限公司。

1.北京尊耀因私出入境服务有限公司

成立于2015年4月13日，持有北京市工商行政管理局核发的《营业执照》（注册号：110000018910526），法定代表人为刘征，住所为北京市朝阳区东三环北路38号院3号楼16层1909、1910、1911、1912，注册资本为500万元，经营范围：为中国公民提供赴加拿大、美国定居、探亲、访友、继承财产和其它非公务活动提供信息介绍、法律咨询、沟通联系、境外安排、签证申办及相关的服务（因私出入境中介经营许可证有效期至2019年11月08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）。

北京尊耀简要财务数据如下：

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总额	327.87	0.00	0.00
净资产	166.17	0.00	0.00
项目	2015年1-5月	2014年	2013年
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	-33.83	0.00	0.00

2.宁璞（上海）医院管理有限公司

成立于2015年3月9日，持有上海市闸北区市场监督管理局核发的《营业执照》（注册号：310108000592220），法定代表人为刘征，住所为上海市闸北区共和新路1301号12幢363室，注册资本50万元，经营范围：医院管理，投资管理，投资咨询，商务信息咨询，市场营销策划，从事货物及技术的进出口业务，I、II类医疗器械（取得许可证后方可从事经营活动）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

上海宁璞简要财务数据如下：

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总额	0.00	0.00	0.00
净资产	-0.15	0.00	0.00
项目	2015年1-5月	2014年	2013年
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	-0.15	0.00	0.00

十四、管理层对公司风险因素自我评估

（一）公司治理风险

有限公司阶段，挂牌公司治理不够规范，存在诸如未按要求提前发出会议通知、股东会届次记录不清，相关决议书面记录及保存不完整等不规范现象。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司董事、监事、高级管理人员持续接受中介辅导机构项目小组的辅导，不断提高公司内部治理意识，逐步建立健全公司治理机制。

2015年7月31日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理办法》、《对外投资管理办法》、《重大决策管理办法》等规章制度。

（二）政策风险

国家在过去几年中已经连续出台了《旅游法》、《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》等多项政策对旅游行业进行引导规范，但未来仍旧可能会出现一定程度的不正当竞争现象，并可能导致国家进一步调整产业政策、加强市场监管，以及限制一些业务的开展。

针对公司政策风险，提高市场监管水平。根据市场的运行和变化，运用市场控制手段，把握市场供求结构和行业平衡，完善资本市场，减少突变性风险，使企业的资产重组在一个平衡、协调的市场中进行。

（三）管理风险

随着公司规模亟需扩张，人员的增加可能给公司管理造成压力，公司组织结构、管理方法可能不适应不断变化的内外环境，可能存在管理失控的风险。

针对公司管理风险，加强领导者自身的品德修养，从而增强企业凝聚力和激励力，同时着力弥补其他方面如资源劣势等方面的不足，提升管理的效率和效果；同时要扩展知识，对技术创新涉及的知识方法等有一定程度的理解，增强与技术创新人员的沟通，从而对创新活动的组织更为科学；还要全面提升管理层人员的素质和能力，在管理人员中尤其要注重协作沟通能力的提高，培养管理创新意识和创新能力。

（四）人力资源风险

产品设计、客户的开发与维护、电子商务业务模式的发展在一定程度上依赖于核心业务运营管理人才。掌握公司商业秘密的重要岗位的核心员工，一旦掌握较多的资源以后，有可能脱离公司。尽管公司已经采取相应的防范措施，但是如果本公司的薪酬和激励机制无法吸引和留住核心业务运营管理人才，或不能及时完善与本公司业务发展相匹配的人才体系及保障制度，则本公司未来的业务发展可能受到不利影响。

另一方面，公司目前通过提高管理人员以及核心技术人员待遇、股权激励等政策维持人员稳定性，但在未来发展过程中，随着竞争加剧，竞争对手会采取多种手段吸纳人才，公司现有人才仍存在流失的潜在风险。

针对人力资源风险，公司拟将建立更加合理的薪酬体系和绩效管理体系，稳定现有人才队伍的稳定性。同时公司也将积极引进人才。

（五）不可抗力风险

旅游行业受到政治、经济、自然环境等因素影响较大，出境游将面临更多的突发事件，包括：地震、水灾、暴雪、飓风等自然灾害，都将会影响旅客外出旅游选择，从而对旅游业务产生一定不利影响。同时，如目的地政局不稳、社会治安恶化等情况均会对游客的旅游选择造成一定的影响，从而影响旅游行业

业绩。

针对不可抗力风险，公司将告之游客，“不可抗力”损失的界定原则。根据《合同法》第一百一十七条第一款规定：因不可抗力不能履行合同的，根据不可抗力的影响，部分或者全部免除责任，但法律另有规定的除外。向游客说明团体票航空乘运管理规则，出现不可抗力事件，游客必须服从航空公司统一调度，擅自取消改签属于游客自行放弃自己权益的行为，造成的损失以及额外产生的费用需要游客自行承担；公司及时查证旅行社合同履行情况，主要是旅行社购买的机票是否为属于旅游合同约定的航班班次，否则旅行社需要就其违约行为承担相应责任。

(六) 汇率变动风险

本公司主要经营出境旅游服务，公司的旅游服务活动大都发生在境外，主要以人民币对客户进行报价，以美元、欧元、日元等外汇向境外合作伙伴进行资源采购，若人民币出现大幅贬值，将可能对公司的出境旅游业务造成不利影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

1) 公司将时刻关注服务期内人民币汇率变动情况和趋势，通过设计灵活多样的结算和付款方式，最大程度上减少因汇率变动带给公司的损失。

2) 公司通过与主要供应商提前签订协议，采用预付的方式将服务价格提前锁定，有效减少汇率变动对公司经营的不利影响。

(七) 经营活动现金流量净额为负的风险

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为 613,891.45 元、-2,012,502.34 元及-1,346,582.08 元，累计为 -2,745,192.97 元。经营性现金净流量连续为负主要是公司行业特点所导致，公司需提前预付未来一定期间的航空票款、地接款等，以满足后期旅游服务所需，随着公司营业规模不断扩大，预付款规模不断扩大，经营活动现金流出较大，从而导致报告期内经营活动产生的现金流量净额为负。

公司在扩大生产经营的过程中将可能面临着某一时段内经营活动现金流量

为负、需要筹资活动提供资金的情形，如果资金不能顺利筹集到位或需要支付高额的融资成本，则公司的盈利能力将受一定影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

1) 公司将加大对资金管理的力度，提高资金使用效率；根据经营情况调整信用政策，加快营运资金周转速度；

2) 公司加强自有资金筹措，于 2015 年 9 月 16 日，引入新的投资者厦门赛富、合肥赛富，合计增加资本金 3000 万元，增加公司的资金实力，增强公司锁定远期服务的能力，适应公司营业规模的发展所需；

3) 公司将进一步加强品牌建设，扩大公司在业内的市场份额，利用资金优势，增强公司在航空机票采购、地接服务等采购的议价能力，降低公司运营成本。

(八) 市场风险

公司目前规模小，产品种类覆盖还不完善，如果不尽快融入资金、扩大规模、提高知名度、增强销售能力，会面临市场竞争加剧的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司经过产业布局，相关渠道资源已较为充分。公司在快速完成相关融资的条件下，可以快速抢占市场，由于医疗健康旅游的推出，医疗健康旅游的客户粘性较传统旅游更强，其他后进入者较难直接抢占市场，公司一方面加强自身在医疗健康旅游的核心竞争力，另一方面也愿意考虑相关并购从而实现强强联合的战略方向。

第五章 挂牌公司及各中介机构声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

全体董事签名：

刘征 刘征

王智慧 王智慧

鲁勤 鲁勤

邵丹军 邵丹军

易琳 易琳

全体监事签名：

段青敏 段青敏

张建军 张建军

张晓光 张晓光

全体高级管理人员签名：

刘征 刘征 (总经理)

王智慧 王智慧 (副总经理)

邵丹军 邵丹军 (财务负责人、董事会秘书)



北京新视野国际旅行社股份有限公司

2021年12月10日

二、主办券商声明

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。

声明人：

中银国际证券有限责任公司（盖章）



法定代表人：

钱卫

项目负责人：

王平

项目小组成员：

赵吉超

陈晓娜

帅萌

2015年12月10日

三、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

声明人：

亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)(盖章)



负责人：

王子龙

签字注册会计师：

秦世恺

马明

2015年12月10日

四、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

声明人：

天津众磊律师事务所（盖章）



负责人：

Handwritten signature of the responsible person in black ink.

经办律师：

Two handwritten signatures of the handling lawyers in black ink.

2015年12月10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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对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。

声明人：

信嘉（北京）资产评估有限公司（盖章）



负责人：

李连海



签字注册资产评估师：



史震元



曾己臻

2015年12月12日

第六章 附件和备查文件

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