

# 北京塞尚国际旅行社 股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



2017年9月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者关注下列重大事项：

### 一、融资渠道较为单一的风险

公司目前融资渠道较为单一，公司资金来源主要依靠自身经营所得和股东投入资金。

融资渠道单一导致公司资金来源不足，限制了公司的建设规模和对外扩张等方面的投入，抑制了公司的发展速度。公司计划未来将进一步扩大业务规模，以进一步完善公司的业务布局，改善公司产品结构，扩大公司产品范围，为此公司需要扩展融资渠道，解决资金来源不足的问题，为此公司选择借力资本市场。

### 二、公司治理风险

公司为适应现代企业管理的需求，制定了各项管理制度，但公司治理体系及管理制度相对简单。股份公司设立之前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对各项管理控制制度的理解和执行仍需接受实践的检验。同时，股份公司进入股份转让系统后，股份转让系统对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对于新制度仍需学习和理解，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高，因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 三、外汇汇率风险

公司境外子公司 **AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES**（摩洛哥摩中友好旅行社）系注册地位于摩洛哥卡萨布卡兰的境外子公司，日常经营收支需要采用摩洛哥迪拉姆，合并层面子公司报表按汇率折算为人民币进行核算。

公司经营出境游业务，由于出境游公司成本通常以欧元、迪拉姆、美金等外币支付，但公司收入是以人民币结算，外币兑人民币的汇率波动也会对公司盈利造成风险。

### 四、宏观经济波动风险

旅游的发展主要依托于国民经济的持续发展和居民生活水平的不断提高。旅游行业与 GDP 具有较强的正相关关系，旅游对部分居民仍属可选消费，收入增长放缓及对预期收入的不确定性增强时会直接减少对旅游这类非必需商品的消费需求。如我国经济下行压力加大，中层阶级家庭可支配收入下降，将会导致对出境旅游的需求出现下滑的风险。

## 五、市场竞争加剧风险

由于旅游业资源消耗低、行业进入壁垒低、投入资金少、综合效益好，因此经营旅游行业的企业数量众多，且不断增加。2009 年12 月1日，国务院颁布了《国务院关于加快发展旅游业的意见》，提出要放宽旅游市场准入，鼓励社会资源和各种所有制企业公平参与，将旅游业培育成国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。该意见的出台，大大推动我国旅游市场的开放和发展，在为旅游行业企业带来新的发展机会的同时，也将会促使更多的企业和资金进入旅游行业，加剧旅游行业的竞争。随着旅游行业逐渐进入行业整合期，未来几年旅游行业的市场集中度将会进一步提升，尤其是互联网对旅游行业的进一步渗透，互联网行业的马太效应将会使得大型旅游平台和旅行社进一步做大，而新进入的互联网旅游平台以及中小型旅行社将会面临被并购或被淘汰的局面。尽管公司经过多年专注于出境旅游行业的经营，形成了一定优势，但公司规模仍然较小，存在当市场竞争过于激烈、行业进行恶性价格竞争时，公司处于不利地位的可能性。

公司主营业务中的主要旅游目的地—摩洛哥于2016年6月开始实行免签，前往摩洛哥旅游的中国游客势必大量增加，因此众多旅行社将会进入这一市场，公司在摩洛哥市场的竞争将会增加。

## 六、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，出境游更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，这些都将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出行造成一定的影响，从而影响旅游行业业绩。

## 七、经营不稳定风险

公司有部分业务开展区域为伊朗地区，该地区属于国际制裁地区。国际间的国际制裁措施可能会影响伊朗地区旅游的游客数量以及赴伊朗参加参会的公司数量，因而增加了公司在伊朗地区收入的不确定性，增大了公司经营的不稳定性。

#### **八、合同违约风险**

公司业务基本依靠与各客户和供应商签订合同，依靠合同履行完成采购和销售流程。公司可能存在因客户或供应商合同违约造成的销售或采购流程中断，造成公司经营风险。

#### **九、合同支付风险**

由于伊朗属于国际制裁地区，国际间金融制裁手段使公司在付款方面存在困难，因此公司与伊朗的供应商签订了框架合同，在合同后又签订了关于付款的补充协议，协议中约定供应商指定授权代表代为收款，公司并不是直接付款给供应商，可能存在支付风险。

#### **十、旅游安全风险**

旅游环境的不稳定增大了旅游安全事故的偶然性，游客安全意识淡薄增加了旅游安全事故的可能性，境外国家旅游救援体系滞后扩大了旅游安全事故的危害性。公司作为提供境外地接服务的旅行社，在服务过程中不可避免的会出现各种突发因素威胁到顾客的人身或财产安全，可能存在旅游安全风险。

## 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
目录 .....	6
释义 .....	8
第一节 基本情况 .....	10
一、公司基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
三、挂牌公司股东、股权变化情况 .....	12
四、公司子公司、分公司情况 .....	24
五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况 .....	34
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标 .....	37
七、本次挂牌的有关机构 .....	38
第二节 公司业务 .....	41
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途 .....	41
二、公司内部组织结构图和业务流程 .....	56
三、公司业务相关的关键资源情况 .....	59
四、公司业务相关情况 .....	66
五、公司的商业模式 .....	70
六、公司所处行业的情况 .....	72
七、公司优势与劣势 .....	83
第三节 公司治理 .....	86
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	86
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估 .....	87
三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况 .....	89
四、公司的独立性情况 .....	89
五、同业竞争情况 .....	90
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情	

况和对外担保情况 .....	91
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	92
八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因 .....	94
第四节 公司财务 .....	96
一、最近两年一期财务会计报告的审计意见及主要财务报表 .....	96
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	125
三、主要财务指标及重大变化分析 .....	154
四、报告期利润形成的有关情况 .....	158
五、报告期主要资产情况 .....	173
六、报告期主要负债情况 .....	186
七、报告期股东权益情况 .....	194
八、关联方、关联方关系及重大关联交易 .....	196
九、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 .....	208
十、报告期内资产评估情况 .....	209
十一、股利分配政策 .....	210
十二、风险因素及对策 .....	211
第五节 有关声明 .....	211
公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	217
主办券商声明 .....	218
北京盈科律师事务所声明 .....	219
利安达会计师事务所（特殊普通合伙）声明 .....	220
中瑞国际资产评估（北京）有限公司声明 .....	221
第六节 附件 .....	222

## 释义

除非特别说明，以下简称在本报告书中具有如下含义：

塞尚国旅、股份公司、公司	指	北京塞尚国际旅行社股份有限公司
塞尚有限、有限公司	指	北京塞尚国际旅行社有限公司
立联有限	指	北京立联旅行社有限公司
摩中友好	指	AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES（摩洛哥摩中友好旅行社有限责任公司）
渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	《北京塞尚国际旅行社股份有限公司章程》
本公开转让说明书、本说明书	指	北京塞尚国际旅行社股份有限公司公开转让说明书
股改《审计报告》	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 CAC 证专字[2016]0344 号《审计报告》
年度《审计报告》	指	利安达审字[2017]第 2433 号《审计报告》
《验资报告》	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 CAC 证验字[2016]0113 号《验资报告》
《评估报告》	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具的中瑞评报字（2016）第 002147 号《资产评估报告》
报告期、最近两年一期	指	2015 年、2016 年、2017 年 1-4 月
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让
“三会”	指	公司股东大会、董事会和监事会的统称
股东大会	指	北京塞尚国际旅行社股份有限公司股东大会
董事会	指	北京塞尚国际旅行社股份有限公司董事会
监事会	指	北京塞尚国际旅行社股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监等
元、万元	指	人民币元、人民币万元



地接社	指	旅游地负责接待、服务的旅行社
组团社	指	游客签订合同的旅行社

注：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：北京塞尚国际旅行社股份有限公司

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

法定代表人：蔺超欣

有限公司成立日期：2009年12月09日

股份公司设立日期：2016年12月07日

注册资本：571.4万元人民币

住所：北京市昌平区城北街道西关路20号3号楼923室

邮编：100101

电话：010-84801965

传真：010-84801958

电子邮箱：lin1851@hotmail.com

公司网站：<http://www.saishangtour.com/>

董事会秘书：范学峰

经营范围：入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务；代售飞机票；销售日用品、工艺美术品、计算机软件；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；承办展览展示。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

所属行业：“租赁和商务服务业”，租赁和商务服务业（L）-商业服务业（L72）-旅游社及相关服务（L727）-旅行社服务（L7271）（《挂牌公司管理型行业分类指引》），“非日常生活消费品”（13）-消费者服务（1312）-酒店、餐馆与休闲（131210）-酒店、度假村与豪华邮轮（13121010）（《挂牌公司投资型行业分类指引》），商务服务业（代码为L72）（《上市公司行业分类指引(2012年修订)》），旅行社服务行业（代码为L7271）（《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》）

主营业务：出境旅游业务

统一社会信用代码：91110114687690354N

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：塞尚国旅

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,714,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

除上述《公司法》、《业务规则》、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定

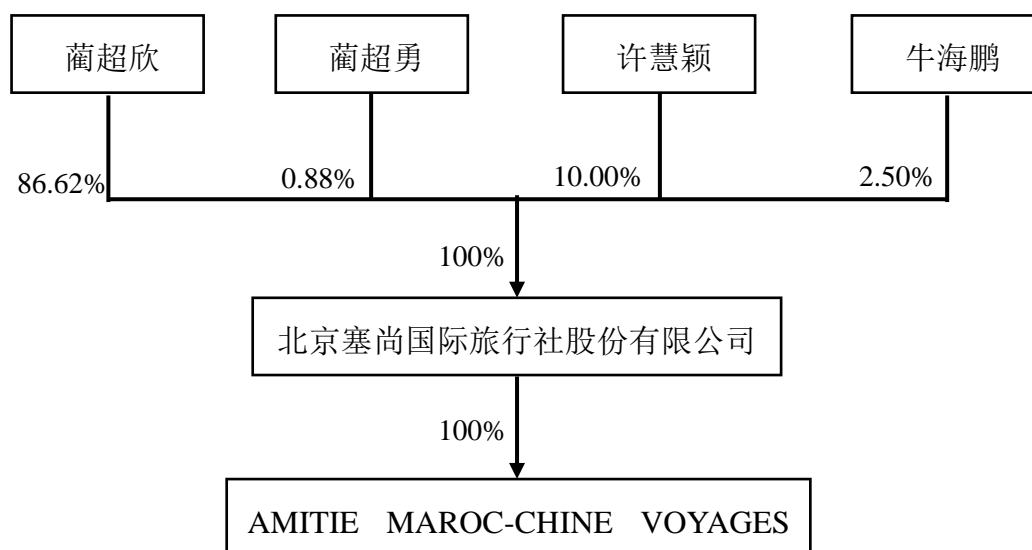
外，公司股东所持股份无其他限售安排及对所持股份自愿锁定的承诺。

股份公司成立于 2016 年 12 月 7 日。根据上述《公司法》、《业务规则》、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	姓名	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）
1	蔺超欣	货币	4,950,000	86.62	0
2	蔺超勇	货币	50,000	0.88	0
3	许慧颖	货币	571,200	10.00	0
4	牛海鹏	货币	142,800	2.50	0
合计			<b>5,714,000</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>

### 三、挂牌公司股东、股权变化情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）公司控股股东、实际控制人情况

##### 1、公司控股股东、实际控制人的认定

2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月，蔺超欣直接持有公司 4,950,000 股股份，占公司总股本比例 99.00%；蔺超勇持有公司 50,000 股股份，占公司总股本比例

1.00%。

2015年12月，公司增资以后，蔺超欣直接持有公司4,950,000股股份，占公司总股本比例86.62%；蔺超勇持有公司50,000股股份，占公司总股本比例0.88%。且二人系姐弟关系，并签署一致行动人协议。依其持股比例，蔺超欣、蔺超勇能够决定公司经营方针、财务政策以及公司高级管理人员的任免。

综上，蔺超欣系公司控股股东，蔺超欣、蔺超勇系公司实际控制人。

报告期内实际控制人一直为蔺超欣、蔺超勇，未发生变化。

## 2、公司控股股东、实际控制人基本情况

**蔺超欣：**女，1972年12月出生，中国国籍，拥有摩洛哥10年居留权，学士学位。1994年6月至1998年9月，就职于法国达能集团/广东乐百氏集团北京分公司；1998年10月至2000年10月，就读于法国东方语言学校，获得国际贸易学士学位；2000年10月到2002年10月，就读于法国巴黎十二大学，获得社会经济学/企业管理学士学位；2002年10月到2004年6月，任北京阿黛尔咨询有限公司总经理；2004年10月至2010年10月，任北京青年旅行社有限公司部门经理；2010年11月至2011年10月，自由职业；2011年11月至2016年12月6日，任北京赛尚国际旅行社有限公司总经理；2014年至今，兼任摩洛哥摩中友好旅行社合作管理负责人；2016年12月6日至今，任北京塞尚国际旅行社股份有限公司董事长。

**蔺超勇：**男，1977年11月出生，中国国籍，拥有摩洛哥1年居留权，硕士学历。2000年9月至2004年10月，就读于法国巴黎第十二大学，获得国际管理硕士学位；2005年2月至2008年10月，任北京和田摩尔咨询管理有限公司部门主管；2008年12月至2012年11月，任北京青年旅行社出境六部部门经理；2012年12月至2016年12月6日，任北京塞尚国际旅行社有限公司副总经理；2011年至今，兼任摩中友好总经理。2016年12月6日至今，任北京塞尚国际旅行社股份有限公司董事。

根据蔺超欣、蔺超勇出具的《关于诚信状况等方面的承诺函》以及《无犯罪记录证明》，公司实际控制人自2015年以来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，亦没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

### （三）公司前十名股东及持股 5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	蔺超欣	4,950,000	86.62	货币
2	蔺超勇	50,000	0.88	货币
3	许慧颖	571,200	10.00	货币
4	牛海鹏	142,800	2.50	货币
	合计	<b>5,714,000</b>	<b>100</b>	货币

**许慧颖：**女，1978年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1998年9月至2001年7月，就读于辽宁北方广告学院，涉外文秘专业；2001年9月至2002年7月，任北京益中保险公估公司行政助理；2002年7月至2004年7月，任北京娱乐信报记者；2004年7月至2010年8月，任第一财经日报记者；2010年9月至2012年7月，就读于清华 UMT 在职 MBA，项目管理专业；2012年7月至今，自由职业；2016年12月6日至今任北京塞尚国际旅行社股份有限公司董事。

**牛海鹏：**男，1970年11月出生，中国国籍，无境外长期居留权，博士学历。1987年9月至1991年7月，就读于中国人民大学计划经济系；1991年7月至1993年9月，任石家庄物价局职员；1993年9月至1996年7月，就读于中国人民大学贸易经济系，获得硕士学位；1999年至2005年，就读于中国人民大学财政金融学院，获得博士学位；1996年7月至今，任中国人民大学商学院教师；2016年12月6日至今，任北京塞尚国际旅行社股份有限公司董事。

### （四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司股东蔺超欣与蔺超勇系姐弟关系，两人分别持有公司股份的 86.62%、0.88%，除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

### （五）公司历史沿革

#### 1、2009年12月，北京立联旅行社有限公司设立

北京塞尚国际旅行社有限公司的前身为北京立联旅行社有限公司，注册资本

为人民币 30 万元，由闫永利个人出资人民币 30 万元，以货币资金投入，占注册资本的 100%。

2009 年 10 月 28 日，投资人闫永利向北京市工商行政管理局昌平分局申请办理企业名称预先核准。2009 年 10 月 28 日，北京市工商行政管理局昌平分局下发了（京昌）名称预核（内）字[2009]第 0122658 号《企业名称预先核准通知书》，预先核准企业名称为“北京立联旅行社有限公司”。

2009 年 11 月 10 日，北京公实会计师事务所出具了京审验字[2009]第 381 号《验资报告》。经审验截至 2009 年 11 月 10 日止，北京立联旅行社有限公司已收到闫永利缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 30 万元（大写叁拾万元整），全部为货币出资。于 2009 年 11 月 10 日缴存北京立联旅行社有限公司（筹）在中国农业银行北京市昌平区支行开立的人民币临时存款账户。

2009 年 12 月 1 日，北京市旅游局出具了京旅函[2009]188 号《北京市旅游局关于设立北京立联旅行社有限公司的批复》，审核并批准了立联有限的设立申请。同时为立联有限颁布了《国内旅行社业务经营许可证》[L-BJ00724]，旅行社名称为北京立联旅行社有限公司；业务经营范围为国内旅游业务、入境旅游业务；注册资本为 30 万元人民币；设立保证金专用账户并交存旅行社质量保证金 20 万元人民币。

2009 年 12 月 9 日，立联有限取得北京市工商行政管理局昌平分局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 110114012474543）。

设立时，立联有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	闫永利	30.00	100.00	货币
合计		30.00	100.00	-

## 2、2011 年 11 月，立联有限第一次股权转让

2011 年 11 月 24 日，立联有限股东闫永利与第三人蔺超欣签订《股权转让协议》，约定闫永利将其在立联有限 30 万元（100% 股权）转让给蔺超欣，自转让日起，闫永利不再承担该转让部分的债权债务。

2011 年 11 月 24 日，立联有限唯一股东闫永利做出股东决定：（1）将闫永利在立联有限 30 万元出资（100% 股权）转让给蔺超欣；（2）免去闫永利立联有

限的执行董事职务；（3）免去柏柳立联有限的监事职务。

2011年11月24日，执行董事蔺超欣同意聘任蔺超欣为立联有限经理，选举蔺超勇为立联有限监事职务。

2011年11月28日，立联有限取得北京市工商行政管理局昌平分局核发新的《企业法人营业执照》，根据该执照，法定代表人变更为蔺超欣。

此次股权变更后立联有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	蔺超欣	30.00	100.00	货币
	合计	30.00	100.00	-

### 3、2012年8月，立联有限变更经营范围

2012年8月，立联有限股东蔺超欣做出决定：（1）同意公司经营范围变更为：入境旅游业务、国内旅游业务、出境旅游业务；（2）同意修改后的公司章程。

2012年8月20日，立联有限获得中华人民共和国国家旅游局颁布的《旅行社业务经营许可证》（编号：L-BJ-CJ00260）。

2012年8月24日，立联有限取得北京市工商行政管理局昌平分局核发新的《企业法人营业执照》，根据该执照，经营范围变更为“入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务”。

### 4、2013年3月，立联有限第一次增加注册资本

2013年3月，立联有限股东蔺超欣做出决定：（1）增加公司注册资本至人民币100万元，其中新增加的人民币70万元由股东蔺超欣出资；（2）同意修改公司章程。

2013年3月18日，北京乾贞会计师事务所（普通合伙）出具了乾贞验字（2013）第0253号《验资报告》。经审验截至2013年3月13日止，立联有限已收到原股东蔺超欣缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币柒拾万元。全部以货币出资。于2013年3月13日缴存北京立联旅行社有限公司在中国银行股份有限公司北京昌平支行开立的人民币临时存款账户。

2013年3月18日，立联有限取得北京市工商行政管理局昌平分局核发新的《企业法人营业执照》，根据该执照，注册资本变更为“100万元”。



此次增资后立联有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	蔺超欣	100.00	100.00	货币
合计		100.00	100.00	-

#### 5、2013年3月，立联有限变更公司名称、经营范围

2013年3月22日，立联有限股东蔺超欣做出决定：（1）同意变更公司名称为“北京塞尚国际旅行社有限公司”；（2）同意变更经营范围为“入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务；机票销售代理；销售百货、工艺美术品、旅游纪念品、计算机软件、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；信息咨询；组织文化艺术交流活动；会议服务、承办展览展示活动。”

2013年1月31日，北京市工商行政管理局昌平分局下发了（京昌）名称变核（内）字[2013]第0002876号，核准企业名称变更为“北京塞尚国际旅行社有限公司”。

2013年3月26日，塞尚有限取得北京市工商行政管理局昌平分局核发新的《企业法人营业执照》，根据该执照，名称为：“北京塞尚国际旅行社有限公司”；经营范围为：“许可经营项目：入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务；一般经营项目：代售飞机票；销售日用品、工艺美术品、计算机软件；技术开发、技术服务、技术咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；承办展览展示。”

#### 6、2014年10月，塞尚有限新增股东、第二次增加注册资本

2014年10月30日，塞尚有限股东蔺超欣做出决定：（1）同意增加蔺超勇为新增股东，出资5万元，持股比例1%；（2）同意公司注册资本由100万元增加至500万元，新增注册资本400万元，其中，蔺超欣出资395万元，蔺超勇出资5万元；（3）同意修改公司章程。

2014年11月3日，塞尚有限取得北京市工商行政管理局昌平分局核发新的《企业法人营业执照》，根据该执照，注册资本变更为“500万元”。

此次增资后塞尚有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	----------	---------	------

1	蔺超欣	495.00	99.00	货币
2	蔺超勇	5.00	1.00	货币
合计		500.00	100.00	-

### 7、2014年12月，塞尚有限变更住所

2014年12月05日，塞尚有限取得北京市工商行政管理局昌平分局核发新的《企业法人营业执照》，根据该执照，公司住所变更为“北京市昌平区城北街道西关路20号3号楼923室”。

### 8、2015年12月，塞尚有限新增股东、第三次增加注册资本

2015年12月20日，塞尚有限股东会做出决议：（1）一致同意公司以每股7元增资**714,000股**。本次对公司投资金额共计4,998,800元，其中孙晓周出资1,999,200元，许慧颖出资1,999,200元，韩稳重出资999,600元；（2）同意公司注册资本由500万元增至571.4万元，新增注册资本71.4万元，其中，韩稳重出资14.28万元、孙晓周出资28.56万元、许慧颖出资28.56万元；；（3）同意修改公司章程。

2016年3月17日，塞尚有限取得北京市工商行政管理局昌平分局核发新的《企业法人营业执照》，根据该执照，公司注册资本变更为“571.4万元”。

此次增资后塞尚有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	蔺超欣	495.00	86.62	货币
2	蔺超勇	5.00	0.88	货币
3	韩稳重	14.28	2.50	货币
4	孙晓周	28.56	5.00	货币
5	许慧颖	28.56	5.00	货币
合计		571.40	100.00	-

### 9、2016年7月，塞尚有限第二次股权转让

2016年7月24日，塞尚有限股东孙晓周与股东许慧颖签订《股权转让协议》，约定孙晓周将其在塞尚有限5%（28.56万元人民币）的股权转让给许慧颖；塞尚

有限股东韩稳重与第三人牛海鹏签订《股权转让协议》，约定韩稳重将其在塞尚有限 2.5%（14.28 万元人民币）的股权转让给牛海鹏，自转让日起，孙晓周、韩稳重不再承担该转让部分的债权债务。

2016 年 7 月 24 日，塞尚有限股东会作出决议：（1）同意孙晓周女士以每股 7 元的价格将其持有 5%（28.56 万元人民币）的股权以人民币 200 万元转让给许慧颖女士；（2）同意韩稳重女士以每股 7 元的价格将其持有 2.5%（14.28 万元人民币）的股权以人民币 100 万元转让给牛海鹏先生，牛海鹏先生成为新股东；（3）其他股东放弃相应的优先购买权；（4）同意由蔺超欣、蔺超勇、许慧颖、牛海鹏组成新的股东会；（5）同意修改公司章程及相关事项。

2016 年 8 月 31 日，塞尚有限取得北京市工商行政管理局昌平分局核发新的《企业法人营业执照》。

此次股权变更后塞尚有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	蔺超欣	495.00	86.62	货币
2	蔺超勇	5.00	0.88	货币
3	许慧颖	57.12	10.00	货币
4	牛海鹏	14.28	2.50	货币
合计		<b>571.40</b>	<b>100.00</b>	-

#### 10、2016 年 12 月 7 日，有限公司整体变更为股份公司

2016 年 12 月 2 日，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（CAC 证专字[2016]0344 号），确认有限公司截止 2016 年 8 月 31 日经审计的账面净资产为人民币【10,745,901.87】元。

2016 年 12 月 4 日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具中瑞评报字（2016）第 002147 号《北京塞尚国际旅行社有限公司拟改制为股份有限公司涉及的净资产评估报告》，确认有限公司截止 2016 年 8 月 31 日经评估的账面净资产为 14,687,867.90 元。

2016 年 9 月 10 日，有限公司做出股东会决议，同意有限公司以截止 2016 年 8 月 31 日经审计的账面净资产作价折股为股份公司 **5,714,000 股**，整体变更为股份公司，每股面值为人民币 1 元，其余部分计入股份有限公司的资本公积。

2016年12月6日，蔺超欣、蔺超勇、牛海鹏和许慧颖签订《北京塞尚国际旅行社股份有限公司（筹）发起人协议》，约定由北京塞尚国际旅行社有限公司的全体股东共同作为发起人，以其在有限公司所拥有的净资产作为出资发起设立股份公司，认购股份公司的发起人股份。

2016年12月7日，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对上述有限公司整体变更为股份公司时的注册资本实收情况进行了验证，并出具了CAC证验字[2016]0113号《验资报告》。

2016年12月6日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《公司章程》、选举股份公司第一届董事会组成人员及第一届监事会组成人员等议案。

2016年12月7日，股份公司取得北京市工商行政管理局昌平分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为91110114697690354N）。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	蔺超欣	4,950,000	86.62	净资产折股
2	蔺超勇	50,000	0.88	净资产折股
3	许慧颖	571,200	10.00	净资产折股
4	牛海鹏	142,800	2.50	净资产折股
	合计	<b>5,714,000</b>	<b>100.00</b>	

## （六）公司重大资产重组

报告期内，公司收购了AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES（摩洛哥摩中友好旅行社）100%股权，为同一控制下企业合并。

### 1、收购具体情况

摩洛哥	股权转让方
	OUACEL BEL HAJ
转让协议签署日	2016年7月21日
工商变更登记完成日	2016年8月5日
股权比例	100%
转让价格	520,000 迪拉姆

### 2、收购的必要性及原因

随着中国旅游业的快速发展，出境游越来越受到中国人的青睐。AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES（摩洛哥摩中友好旅行社）是一家正式获得摩洛哥国

家旅游部资质、摩洛哥工商局注册的当地华人地接社，并且是摩洛哥旅行社联盟(FNAVM)和卡萨布兰卡旅游协会(AVC)的正式会员，也是一家成为此联盟及协会会员的华人地接社。收购 AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES（摩洛哥摩中友好旅行社），会加大公司对摩洛哥乃至非洲华人旅游接待市场的影响力和掌控力，延展公司对摩洛哥乃至非洲地接资源和产品的收集与采购能力，从而为摩洛哥乃至非洲出境游客提供更优质的信息 and 产品服务，形成公司的竞争优势。

### 3、收购子公司的审议程序、履行程序、作价依据及股权转让款支付情况

2016年7月18日，塞尚有限股东会作出决议：同意塞尚有限收购 OUACEL BEL HAJ 持有的摩中友好旅行社 100%（300 000 迪拉姆）的股权。

2016年8月5日，塞尚有限取得北京市发展和改革委员会核发的《关于北京塞尚国际旅行社有限公司收购摩洛哥 AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES 全部股权项目备案的通知》（京发改[2016]1331 号），对“收购摩洛哥 AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES 全部股权”项目（项目编号 京发改境外备 2016156 号）准予备案。

2016年8月5日，塞尚有限取得北京市商务委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N1100201600993 号）。

2016年8月16日，塞尚有限与 OUACEL BEL HAJ 签订股权转让协议。

2016年11月29日，公司向国家外汇管理局北京市分局办理外汇登记。登记后公司向中国建设银行股份有限公司申请境外汇款。

根据《境外投资项目核准和备案管理办法》（国家发展改革委令第9号），“地方企业实施的中方投资额3亿美元以下境外投资项目，由各省、自治区、直辖市及计划单列市和新疆生产建设兵团等省级政府投资主管部门备案。”由于公司投资 AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES 中方投资额在3亿美元以下，故公司向北京市发改委申请备案，并报北京市商务委员会备案，在北京市发改委予以备案，北京市商务委员会发放境外投资证书后，公司向银行申请境外汇款。

境外汇款申请通过后，公司于2017年1月25日向摩中友好股东 OUACEL BELHAJ 汇出股权转让款人民币 356,759.96 元（折合 520,000 迪拉姆）。

4、截至本转让说明书签署日，收购后子公司对公司业务及经营的具体影响如下：

AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES（摩洛哥摩中友好旅行社）作为塞尚国旅在非洲设立的地接社，接待前往非洲的中国游客，可为公司客户在异地的出行安全、紧急事件处理提供主要联络点和应急中心，从而保障客户在异地旅行的安全，从而更好地服务客户，提升客户体验。

塞尚国旅收购该子公司后，可与公司形成优势互补，增强协力，同时完善了公司业务布置和销售渠道，从而提高公司的品牌影响力和竞争力。

### （七）股份质押情况

截至本说明书签署日，根据公司股东书面承诺，公司股东所持公司股份不存在质押给第三方的情形，亦不存在其他争议事项。

### （八）股权变动资金来源及支付情况

#### 1、塞尚国旅历次股权变动情况

##### ①历次出资情况

事件	时间	出资人	认缴出资金额（万元）	实际出资金额（万元）	资金来源	出资是否完成	是否存在代持	是否存在潜在纠纷
设立	2009.12	闫永利	30	30	自有资金	是	否	否
第一次增资	2013.3	蔺超欣	70	70	自有资金	是	否	否
第二次增资	2014.11.3	蔺超欣	395	395	自有资金	是	否	否
		蔺超勇	5	5	自有资金	是	否	否
第三次增资	2016.3	韩稳重	14.28	99.96	自有资金	是	否	否
		孙晓周	28.56	199.92	自有资金	是	否	否
		许慧颖	28.56	199.92	自有资金	是	否	否

##### ②历次股权转让情况

事件	时间	出让人	受让人	转让出资额（万元）	转让价格（万元）	受让股权资金来源	价款支付情况	是否存在代持	是否存在潜在纠纷
第一次股	2011.11	闫永利	蔺超欣	30	30	自有资金	实际	否	否

权转让							支付		
第二次股权转让	2016.8	孙晓周	许慧颖	28.56	200	自有资金	实际支付	否	否
		韩稳重	牛海鹏	14.28	100	自有资金	实际支付	否	否

塞尚国旅历次股权变更资金来源为自有资金，均已实际支付，不存在股权代持（包括持股平台）及潜在纠纷。

## 2、子公司股权转让情况

### ①历次出资情况

事件	时间	出资人	认缴出资金额（万迪拉姆）	实际出资金额（万迪拉姆）	资金来源	出资是否完成	是否存在代持	是否存在潜在纠纷
设立	2011.1	蔺超勇	30	30	自有资金	是	否	否

### ②历次股权转让情况

事件	时间	出让人	受让人	转让出资额（万迪拉姆）	转让价格（万迪拉姆）	受让股权资金来源	价款支付情况	是否存在代持	是否存在潜在纠纷
第一次股权转让	2013.3	蔺超勇	蔺超欣	15	15	自有资金	实际支付	否	否
第二次股权转让	2016.4	蔺超勇	塞尚有限	15	25	自有资金	实际支付	否	否
		蔺超欣	塞尚有限	15	25	自有资金	实际支付	否	否
第三次股权转让	2016.7	塞尚有限	蔺超勇	15	25	自有资金	实际支付	否	否
		塞尚有限	蔺超欣	15	25	自有资金	实际支付	否	否
第四次股权转让	2016.7	蔺超勇	OUAGEL BEL HAJ	15	25	自有资金	实际支付	否	否

		蔺超欣	OUACEL BEL HAJ	15	25	自有资 金	实际支 付	否	否
第五次股 权转让	2016.8	OUACEL BEL HAJ	塞尚有 限	30	52	自有资 金	实际支 付	否	否

摩中友好历次股权变更资金来源为自有资金，均已实际支付，不存在股权代持（包括持股平台）及潜在纠纷。

#### 四、公司子公司、分公司情况

##### （一）分公司情况

##### 1、基本情况

公司名称：北京塞尚国际旅行社股份有限公司北苑路营业部

营业场所：北京市朝阳区北苑路 172 号欧陆大厦 B 座 11 号楼二层 213

负责人：蔺超欣

成立日期：2016 年 10 月 12 日

经营范围：国内旅游、入境旅游和出境旅游招揽、咨询业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

##### 2、股本形成及变化

##### （1）北苑营业部的设立

2016 年 10 月 12 日，北苑营业部取得北京市工商行政管理局朝阳分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码 91110105MA008R0T1F）。

##### （二）子公司情况

##### 1、基本情况

公司名称：AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES SARL（摩中友好旅行社有限责任公司）

注册号：230259

公司地址：Bureau 308 IMME ESPACE PAQUET ANG PIERRE PARENT



公司组织形式：有限责任公司

法定代表人：蔺超勇

设立时间：2011年01月17日

注册资本：300,000 迪拉姆

经营范围：经营旅行社

## 2、股本情况

(1) 2011年1月17日，摩中友好旅行社有限责任公司设立

摩中友好旅行社有限责任公司（以下简称“摩中友好”）于2011年1月4日设立，注册资本为300,000.00迪拉姆，股本3,000股，每股100迪拉姆。由蔺超勇个人出资30万迪拉姆，以货币资金投入，占注册资本的100%。

设立时，摩中友好的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（迪拉姆）	出资比例（%）	出资方式
1	蔺超勇	300,000.00	100.00	货币
合计		300,000.00	100.00	-

(2) 2013年3月12日，摩中友好第一次股权转让

2013年3月12日，摩中友好股东蔺超勇与蔺超欣签订《股权转让协议》，约定蔺超勇将其在摩中友好的1,500股股份（150,000.00迪拉姆）转让给蔺超欣，自转让日起，蔺超勇不再承担该转让部分的债权债务。

2013年3月12日，摩中友好股东蔺超勇作出决定：①全体股东依照摩中友好章程第十、第十一条规定全部出席或委托代理人出席，且本次大会是具有法律效力，不需要任何证明、期限和公布；②同意将蔺超勇在摩中友好的1500股股份（150,000迪拉姆）转让给蔺超欣；③同意执行并任命蔺超勇为摩中友好唯一管理人；④同意修改摩中友好的公司章程。

此次股份转让后，摩中友好的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（迪拉姆）	出资比例（%）	出资方式
1	蔺超勇	150,000.00	50.00	货币
2	蔺超欣	150,000.00	50.00	货币
合计		300,000.00	100.00	-

(3) 2016年4月19日，摩中友好第二次股权转让，变更公司形式

2016年4月19日，摩中友好股东蔺超勇、蔺超欣与塞尚有限签订《股权转让协议》，约定蔺超勇将在摩中友好的1,500股股份（150,000.00迪拉姆）转让给塞尚有限，蔺超欣将在摩中友好的1,500股股份（150,000.00迪拉姆）转让给塞尚有限。本次股权转让价格为166.67迪拉姆/股，合计为500,000.00迪拉姆。自转让日起，蔺超勇和蔺超欣不再承担该转让部分的债权债务。

2016年4月19日，摩中友好股东蔺超勇作出决定：①同意将蔺超勇在摩中友好的1,500股股份（150,000迪拉姆）转让给塞尚有限，将蔺超欣在摩中友好的1,500股股份（150,000迪拉姆）转让给塞尚有限，摩中友好改制为唯一股东有限责任公司；②蔺超欣同意并接受共同管理人的任命；③同意授予以下两位股东签字权利：蔺超勇作为摩中友好管理人及经理，蔺超欣作为共同管理人；④同意将公司形式由有限责任公司改制为唯一股东有限责任公司并修改章程。

此次股份转让后，摩中友好的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（迪拉姆）	出资比例（%）	出资方式
1	北京塞尚国际旅行社有限公司	300,000.00	100.00	货币
合计		300,000.00	100.00	-

(4) 2016年7月14日，摩中友好第三次股份转让

2016年7月14日，摩中友好股东塞尚有限与蔺超勇、蔺超欣签订《股权转让协议》，约定塞尚有限将在摩中友好的1,500股股份（150,000.00迪拉姆）转让给蔺超勇，将在摩中友好的1,500股股份（150,000.00迪拉姆）转让给蔺超欣。本次股权转让价格为166.67迪拉姆/股，合计为500,000.00迪拉姆。自转让日起，塞尚有限不再承担该转让部分的债权债务。

2016年7月15日，摩中友好股东塞尚有限做出决定：①同意转让由塞尚有限持股的摩中友好1,500股股份（150,000迪拉姆）转让给蔺超欣，将另外1,500股股份（150,000迪拉姆）转让给蔺超勇；②同意更改公司章程；③认可唯一股东授予蔺超欣女士全权代表来完成本次决议的全部上面决议相关的法律手续。

此次股份转让后，摩中友好的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（迪拉姆）	出资比例（%）	出资方式
1	蔺超勇	150,000.00	50.00	货币

2	蔺超欣	150,000.00	50.00	货币
合计		<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

(5) 2016年7月21日，摩中友好第四次股份转让

2016年7月21日，摩中友好股东蔺超勇、蔺超欣与第三人 OUACEL BEL HAJ 先生签订《股权转让协议》，约定蔺超勇将在摩中友好的 1,500 股股份（150,000.00 迪拉姆）转让给 OUACEL BEL HAJ 先生，蔺超欣将在摩中友好的 1,500 股股份（150,000.00 迪拉姆）转让给 OUACEL BEL HAJ 先生。本次股权转让价格为 166.67 迪拉姆/股，合计为 500,000.00 迪拉姆。自转让日起，蔺超勇和蔺超欣不再承担该转让部分的债权债务。

2016年7月21日，摩中友好股东蔺超勇、蔺超欣作出决定：①同意将蔺超勇在摩中友好的 1,500 股股份（150,000.00 迪拉姆）转让给 OUACEL BEL HAJ 先生，将蔺超欣在摩中友好的 1,500 股股份（150,000.00 迪拉姆）转让给 OUACEL BEL HAJ 先生；②同意暂时任命 OUACEL BEL HAJ 先生为经理；③同意授予 OUACEL BEL HAJ 先生签字权利；④同意修改公司章程；⑤同意所有法定程序结束之后此全体会议纪要将人手一份。

此次股份转让后，摩中友好的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（迪拉姆）	出资比例（%）	出资方式
1	OUACEL BEL HAJ	300,000.00	100.00	货币
合计		<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

(6) 2016年8月16日，摩中友好第五次股份转让

2016年8月16日，摩中友好旅行社的股东 OUACEL BEL HAJ 与塞尚有限签订了股权转让协议，约定 OUACEL BEL HAJ 将其在摩中友好旅行社 100% 的股权（300,000.00 迪拉姆）转让给塞尚有限，转让价格为 173.33 迪拉姆/股，合计为 520,000.00 迪拉姆。自转让日起 OUACEL BEL HAJ 不再负担摩中友好旅行社的债权债务。

2016年8月16日，摩中友好旅行社的股东 OUACEL BEL HAJ 作出决议：①同意将 OUACEL BEL HAJ 在摩中友好的 3,000 股股份（300,000 迪拉姆）转让给塞尚有限；②同意修改公司章程；③同意 OUACEL BEL HAJ 卸任摩中友好摩中友好的管理人，任命蔺超勇和蔺超欣为新的管理人；④同意摩中友好的签字权

由蔺超勇（管理人及经理）或蔺超欣（共同管理人）一人签字即可。

此次股权变更后，摩中友好的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（迪拉姆）	出资比例（%）	出资方式
1	北京塞尚国际旅行社有限公司	300,000.00	100.00	货币
	合计	<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### 3、主要业务

摩洛哥摩中友好旅行社按照“夯实基础、资源创新”的发展战略，不断巩固入境地接工作，积极拓展优化资源，重点推进高端精品定制旅游和自由行业务，加强品牌宣传。摩中友好未来以实体网络拓展和电子商务为发展路径，不断扩大经营规模 and 市场份额。

#### ①一般入境游地接

摩中友好利用与旅游景区、租车公司、宾馆酒店等的长期友好合作关系，根据不同人群、不同需求，通过高品质、诚信的服务赢得了同行和旅游者的高度认可，为客户提供一般入境游地接服务。

#### ②高端定制游安排

摩中友好根据客户的特定需求，从路线、方式和服务着手为客户量身打造具有浓郁个人专属风格的旅行，提供高端定制游安排服务。

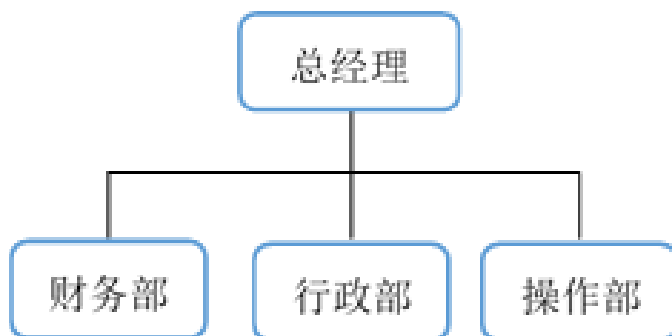
#### ③租车服务

摩中友好为客户提供个人租车、商务租车、会议会展用车、婚庆用车、越野租车、企业租车、机场接送等服务。

#### ④机票/船票代理服务

摩中友好为客户提供国内国际机票/船票预订、特价机票预订、航班查询等服务。

#### 4、内部组织结构图



序号	部门名称	部门职责
1	财务部	负责摩中友好日常财务核算工作，参与经营管理；统一发票自动报缴作业；完成领导交办的其它工作。
2	行政部	摩中友好日常行政管理制度和规章的制定以及后勤事务的监督管理；负责日常劳动人事以及后勤管理。
3	操作部	根据销售部指令，对团队酒店、车、用餐、导游、公务参观等相关活动进行安排；负责开发操作市场（与酒店、租车公司、餐厅进行合作洽谈）；团队结束后，信息整理收纳，录入系统，进行信息整理；处理在团队旅游过程中的各种突发性事情；其他相关职责。

#### 5、业务相关的关键资源情况

##### (1) 专业的员工团队和独特的当地资源

摩中友好涉及摩洛哥市场较早，通过多年的发展，拥有一批能力出众且经验丰富的员工团队，积累了大量忠实稳定的客户资源。摩中友好积极扩展当地资源，深入市场，目前已经占据了摩洛哥旅游市场的大部分份额。且摩中友好是正式获得摩洛哥国家旅游部资质、摩洛哥工商局注册的当地华人地接社，并且是摩洛哥旅行社联盟(FNAVM)和卡萨布兰卡旅游协会(AVC)的正式会员，也是一家成为此联盟及协会会员的华人地接社，拥有丰富且独特的当地旅游资源。

##### (2) 取得的业务许可资格资质或资质情况

摩中友好持有摩洛哥旅游部颁发的的旅行社经营资质，第 46D/12 号决议。

### (3) 主要固定资产情况

摩中友好主要固定资产为办公和其他设备。截至 2017 年 4 月 30 日，公司固定资产原值、累计折旧、净值及综合成新率情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	综合成新率
办公及其他设备	114,924.57	19,334.77	95,589.79	83.18%
合计	114,924.57	19,334.77	95,589.79	83.18%

### (4) 员工情况

#### ① 员工人数及情况

截至 2017 年 4 月 30 日，摩中共有员工 8 人。按照员工岗位、受教育程度以及年龄进行分类，摩中友好员工分布情况如下：

#### 员工岗位分布

岗位	人数（人）	比例（%）
管理人员	0	-
行政人员	2	25.00
营销人员	0	-
运营人员	4	50.00
财务人员	2	25.00
总计	8	100.00

#### 员工受教育程度分布

受教育程度	人数（人）	比例（%）
硕士	2	25.00
本科	3	37.50
大专	3	37.50
大专以下	0	-
总计	8	100.00

#### 员工年龄分布

年龄	人数（人）	比例（%）
20-30	4	50.00
30-40	2	25.00
40-50	2	25.00
合计	8	100.00

#### ② 员工社保缴纳情况

摩中友好的八名员工缴纳了摩洛哥当地社保，未在国内缴纳五险一金。

## (5) 租赁情况

序号	出租方	承租人	房屋坐落	租赁期限	租金
1	蔺超勇	摩中友好	Angle Rue Mohamed Smiha Rue Pierre Parent, Immeuble ESPACE PAQUET BUREAU 308	2011.1.5-2014.1.5, 每3年自动续约	4,000 迪拉姆/月
2	MEMLOUKI MOHAMMED	摩中友好	51, Rue Pierre Parent Casablanca	2016.8.15-2017.8.15	5,000 迪拉姆/月
3	Maghrebail 股份有限公司	摩中友好	卡萨布兰卡 -Nicolas, Nicolas Paquet 广场, Mohamed Smiha 街和 Piere Parent 街道交叉口, 三层, 分隔号 96	2017.3.13-2027.3.12	9396.24 迪拉姆/月

## 6、业务相关情况

## (1) 报告期公司业务收入的主要构成

摩中友好从事旅游服务。报告期内，摩中友好主营业务收入均来自提供旅游服务收入，2015年、2016年和2017年1-4月主营业务收入分别为3,987,992.67元、17,008,955.25元和10,216,116.84元，其占摩中友好营业收入的比重均为100%。具体情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月		2016年		2015年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	10,216,116.84	100.00	17,008,955.25	100.00	3,987,992.67	100.00
合计	10,216,116.84	100.00	17,008,955.25	100.00	3,987,992.67	100.00

## (2) 报告期摩中友好向前五名客户销售情况

单位：元

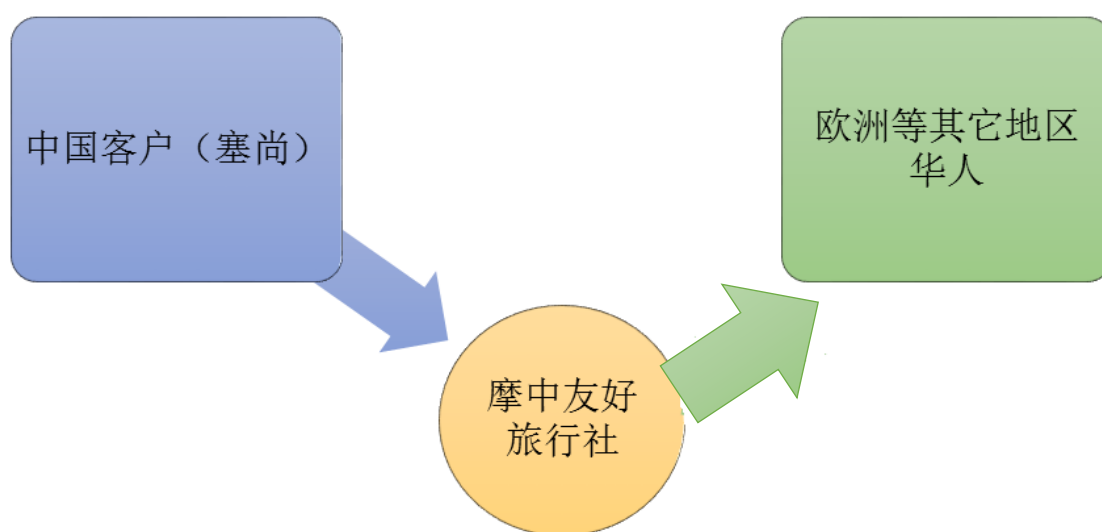
年度	序号	客户名称	销售金额
2017年1-4月	1	北京塞尚国际旅行社股份有限公司	10,216,116.84
		小计	<b>10,216,116.84</b>
		营业收入合计	<b>10,216,116.84</b>
2016年	1	北京塞尚国际旅行社股份有限公司	17,008,955.25
		小计	<b>17,008,955.25</b>
		营业收入合计	<b>17,008,955.25</b>
2015年	1	UNIONADELE TOUR GROUP CO.,LTD	1,469,296.97

	2	北京塞尚国际旅行社股份有限公司	2,518,695.70
		小计	<b>3,987,992.67</b>
		营业收入合计	<b>3,987,992.67</b>

## 7、商业模式

### (1) 销售模式

鉴于目前摩洛哥当地其它旅行社在中国市场方面竞争力不是很强的背景下，摩中友好旅行社目前功能主要定位 2 部分，还是以 B To B 的销售商业模式为主：



摩中友好旅行社作为实现国内销售网络的摩洛哥终端服务商，负责北京塞尚旅行社交接过来的各类团队服务落地工作，包括用车、餐饮、导游，酒店及其它服务要求的落实工作。

公司下一步计划将摩中友好旅行社作为塞尚国旅的海外销售网点之一，主要负责集结如欧洲、美洲华人及除中国大陆外其它区域赴摩旅游事宜，主要客户群以其它国家当地知名旅行社合作为主。摩中友好旅行社对其它欧美国家的推广计划将结合中国区的计划，境外合作方收客不受限于人数限制，这样可以有效的刺激他们组团信心，逐步培养他们对摩洛哥的独立成团能力。

### (2) 采购模式

摩洛哥供应商繁多，尤其在酒店供应方面。为了满足各类不同类型客户的要求并达到内部成本效率最优化，摩中友好旅行社的采购政策以直接采购和渠道采购相结合的方式进行：



直接采购：摩中友好对于餐厅、地陪、车主要是直接采购形式，直接控制直接操作。主要酒店将会与酒店直接签订合作协议且直接采购。

渠道采购：将主要根据供应价格，反应速度，账期承受度及信用等标准，优选 2-3 家当地旅行社供应商，部分酒店将会通过当地供应商进行渠道采购，签订合作协议，从而达到满足各类型客户对酒店方面的不同需求。

## 8、对子公司在人员、财务、业务方面的控制

### (1) 人员控制

#### ①委派董事制度

母公司建立委派董事制度，在企业高速发展时期，企业两位实际控制人兼董事会成员蔺超欣，蔺超勇轮流在摩中友好进行常驻管理（半年一次轮换），并代表股东行使出资人权利。

#### ②遴选优秀人才

委派董事也将定期向母公司报告子公司经营管理等相关有关事项并担负人才选拔培养的责任，完善摩中友好的组织架构体系。目前子公司已初步拟定经理、业务主管和财务主管人员，组织架构初见雏形。在人才选拔上，主要采取国内委派及本土招聘相结合模式，取长补短，根据岗位不同，安置不同人员发挥各自的长处，用人所长，发挥最大的效能。

#### ③拟设立摩中友好董事会

从中长期角度看，根据业务发展需要，在持续轮岗委派董事制度的前提下，未来计划在子公司设置董事会，母公司将持有对子公司董事会董事提名及子公司高级管理人员提名的权利，未尽职者，也有权对子公司提出罢免建议。

#### ④加强日常人员管理

对于基本日常人员管理，在以尊重当地法律，法规及宗教习惯的基础上，制定完善相关的管理制度如员工手册等，母公司也将由委派董事代表，提出母公司的相关建议，力争达到多文化合璧的特色人文人员管理体制。

### (2) 财务控制

#### ①财务报告制度

公司已经制定子公司对母公司的财务报告制度，内容包括双方往来款的核对流程及制度，子公司定期向母公司披露其财务状况，并每月披露其银行流水，

及资金运作状况。

### ②财务人员委派

母公司从财务部抽调人员，以长期出差形式向子公司委派一名会计师，委派的会计师将定期向母公司的资产运营及财务状况。

### ③定期审计

境外子公司，由于其地域特殊性，财务制度上结合母公司统一制度前提下，灵活制定并实施符合本土财务制度，既要统一管理，又要有一定的针对性、灵活性。同时母公司根据公司章程，拟定由母公司董事会认可的第三方当地审计公司，将在有必须的情况下，实行半年一期内审制度，来实现子公司财务最大透明化，维护股东权益。

## (3) 业务控制

### ①业绩任务计划指标

公司根据上年的经济指标及执行情况，并根据总公司的战略布局给子公司制定业绩任务计划指标，并对营业成本，费用进行预算，控制子公司资金使用及投资情况。子公司应对计划的制订，执行情况及市场反馈情况对母公司进行定期汇报。

### ②监督约束业务执行情况

为了不断促进业务发展及优化本土资源，公司指定专项人员定期反馈子公司资源信息；建立健全员工管理制度，通过制度来规范和约束各岗位人员业务执行情况；子公司发生的关联交易事项、计划外投资决策都需接受母公司的审批及监督。

## 五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

### (一) 公司董事

1、**蔺超欣**：简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“(二) 公司控股股东、实际控制人情况”。

2、**蔺超勇**：简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“(二) 公司控股股东、实际控制人情况”。

3、**牛海鹏**：简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、

股权变化情况”之“(三)公司前十名股东及持股5%以上股份股东的情况”。

**4、许慧颖：**简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“(三)公司前十名股东及持股5%以上股份股东的情况”。

**5、赵茁壮：**女，1973年4月出生，中国国籍，无境外长期居留权，学士学位。2005年9月至2009年6月，就读于北京交通大学人力资源管理专业，获得学士学位；1997年3月至2002年2月，任天津顶益国际食品公司北京分公司财务主管；2002年3月至今，任北京喜之郎商贸有限公司财务经理。2016年12月6日至今，任北京塞尚国际旅行社股份有限公司董事。

## (二) 公司监事

**1、赵学明：**女，1972年2月出生，中国国籍，无境外长期居留权，硕士学历。2000年1月至2003年11月，就职于中国广电网络中心中国有线总裁办公室；2003年5月至2005年5月，就读于首都经济贸易大学，企业管理专业；2003年11月至2006年11月，任中国网通116.com媒体合作部总经理；2006年11月至2010年10月，任上海环迅电子商务有限公司北京公司总经理；2010年10月至2013年12月，在美国，自由职业；2015年11月，参加深圳证券交易所的董事会秘书资格培训；2014年1月至今，任深圳市前海安测信息技术有限公司执行总裁。2016年12月6日至今，任北京塞尚国际旅行社股份有限公司监事会主席。

**2、王松：**男，1977年3月出生，中国国籍，无境外长期居留权，硕士学历。1995年9月至1999年7月，就读于北京首都师范大学，获得法语学士学位；1999年10月至2000年7月，就读于法国尼姆达尔荣学院(高等商业学院预科)；2000年10月至2001年7月，就读于法国巴黎第十二大学 UNIVERSITE PARIS XII，法语文学专业；2001年9月至2002年7月，就读于法国巴黎第十二大学 UNIVERSITE PARIS XII，获得国际贸易学士学位；2002年9月至2003年7月，就读于巴黎第二大学 UNIVERSITY PARIS ASSAS，学习法国与欧洲商法；2003年9月至2004年7月，就读于法国国立东方语言与文化大学 INALCO，获得国际贸易硕士学位；2004年10月至2013年4月，任北京北汽国际旅行社入境部经理；2013年至2016年12月6日，任北京塞尚国际旅行社有限公司欧洲部经理；2016年12月6日至今，任北京塞尚国际旅行社股份有限公司职工代表监事。

与欧洲部经理。

**3、燕征南：**男，1981年9月出生，中国国籍，无境外长期居留权，硕士学历。1999年9月至2003年7月，就读于北京工商大学信息管理与信息系统专业，获得学士学位；2003年10月至2004年8月，就读于法国利摩日大学，法语 DELF 专业；2004年10月至2005年7月，就读于法国利摩日大学计算机专业，获得学士学位；2005年10月至2007年7月，就读于法国诺曼底卡昂大学，计算机辅助决策专业，获得硕士学位；2008年3月至2009年12月，任 Business & Decision(法国)产品顾问；2010年4月至2014年1月，任北京富通东方科技有限公司产品经理；2014年2月至2017年1月，任上海音智达信息技术有限公司销售总监；2017年1月至今，任慧与（中国）有限公司大区经理。2016年12月6日至今，任北京塞尚国际旅行社股份有限公司监事。

### （三）公司高级管理人员

**1、蔺超欣：**简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”。

**2、蔺超勇：**简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”。

**3、范学峰：**女，1982年1月出生，中国国籍，无境外长期居留权，学士学历。2002年9月至2005年6月，就读于石家庄铁道学院；2005年9月-2007年6月，就读于燕山大学；2007年3月至2011年10月，任北京青年旅行社华汇营业部销售主管；2011年10月至2016年12月6日，任北京塞尚国际旅行社有限公司部门经理。2016年12月6日至今，任北京塞尚国际旅行社股份有限公司董事会秘书。

**4、刘芳：**女，1973年4月出生，中国国籍，无境外长期居留权，大专学历。1992年9月至1994年7月，就读于中国科技经营管理大学；1994年7月至2000年1月，任北京达因科技有限责任公司成本会计；2000年1月至2006年11月，任国林竹藤科技有限公司会计；2006年11月至2016年1月，任北京翰江达科技有限公司主管会计；2016年1月至2016年12月6日，任北京塞尚国际旅行社有限公司财务部主管。2016年12月6日至今，任北京塞尚国际旅行社股份有限公司财务总监。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具的利安达审字[2017]第 2433 号《审计报告》，公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	2,891.53	2,574.75	1,120.52
负债总计（万元）	1,662.46	1,479.44	575.55
股东权益合计（万元）	1,229.07	1,095.31	544.98
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万 元）	1,229.07	1,095.31	544.98
每股净资产（元）	2.15	1.92	1.09
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 （元）	2.15	1.92	1.09
资产负债率（母公司）	53.62%	57.82%	50.46%
流动比率（倍）	1.33	1.28	0.73
速动比率（倍）	1.25	1.20	0.72
项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	2,342.79	7,057.48	2,289.98
净利润（万元）	133.06	84.47	2.51
归属于申请挂牌公司 股东的净利润（万元）	133.06	84.47	2.51
扣除非经常性损益后 的净利润（万元）	134.44	81.74	2.72
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）	134.44	81.74	2.72
毛利率（%）	24.16	14.10	17.84
净资产收益率（%）	11.45	8.88	0.47
扣除非经常性损益后 净资产收益率（%）	11.57	8.59	0.50
基本每股收益（元/ 股）	0.233	0.153	0.005
稀释每股收益（元/ 股）	0.233	0.153	0.005
应收帐款周转率（次）	2.36	14.17	78.84

存货周转率（次）	不适用	不适用	不适用
经营活动产生的现金流量净额（万元）	287.00	142.91	-31.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.50	0.25	-0.06

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

上述表格中所涉及的财务指标计算公式如下：

- 1、每股净资产=股东权益/股份公司总股本
- 2、资产负债率=总负债/总资产
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=速动资产/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、加权平均净资产收益率=净利润/加权平均净资产
- 7、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率=扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 9、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 10、基本每股收益=净利润/当期发行在外普通股的加权平均数
- 11、稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在发行在外的稀释性潜在普通股）
- 12、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股份公司总股本

## 七、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商

机构名称：渤海证券股份有限公司

法定代表人：王春峰

住所：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

联系电话：010-68784176

传真：010-68784210

项目小组负责人：贾菲

项目小组成员：贾菲、程祺、吕晓璐、赵健、郭冰清

## （二）律师事务所

机构名称：北京市盈科律师事务所

负责人：梅向荣

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦三期26层

联系电话：4007000148

传真：010-59626918

经办律师：鹿跃、秦立男

## （三）会计师事务所

机构名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：黄锦辉

住所：北京市朝阳区慈云寺北里210号楼远洋国际E座11-12层

联系电话：010-85886680

传真：010-85886690

经办注册会计师：曹忠志、王海英

## （四）资产评估机构

机构名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：杨文化

住所：北京市西城区阜成门外大街1号四川大厦东塔楼2315室

联系电话：010-66553366

传真：010-66553380

经办注册评估师：王军、隗景湖

## （五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

## （六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514



## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

#### （一）主要业务

公司系一家专业提供出境综合旅游服务的公司，是经国家旅游局批准的具有经营出境、入境、国内旅游资格的国际旅行社，营业许可证号：L-BJ-CJ00260，是国内较早从事西北非国家旅游地接旅行社，处于产业链的中后端。

目前国内的旅行社根据所处产业链的不同主要分为三类：组团社、批发商、地接社。（1）组团社直接面向散客，将散客组成单个的旅行团，主要掌握下游终端客户资源；（2）批发商主要面向部分组团社，将从小型组团社接来的散客组成单个的旅行团，统一提供服务；（3）地接社处于产业链中后端，直接面向组团社及批发商，接待来自于组团社与批发商的旅行团，负责对旅行团在目的地的一切服务，主要掌握上游供应商资源。目前旅行社市场存在较多的都是组团社，其将散客组成旅行团后再递交给地接社。公司属于地接社，客户主要为各大组团社与批发商，接待各大组团社及批发商的旅行团在境外旅行。

塞尚国旅目前主要经营北非、地中海、中东、欧洲、中西非等国家的旅游团队安排、个性旅游定制、租车自驾、会议组织、展览展会接待、展会搭建、公务交流培训、商务考察等业务。公司拥有一支非常专业的旅游销售及操作团队，秉承“品质服务”的理念，为客户及游客提供专业的一站式全方位服务，赢得大量忠实稳定的客户群体。

作为国内专业的北非中东线路接待社，塞尚国旅的地中海北非线路游客接待量一直名列前茅，主要专注于摩洛哥、突尼斯、阿尔及利亚、伊朗等国的旅游团队接待及大型展会安排。

#### （二）主要产品（服务）及用途

公司提供旅游服务：公司销售部员工根据客户差异化的旅行需求，提供主题丰富的旅游目的地，客户从中筛选和比较后，结合行程期间的“吃、住、行、游、购、娱”等要素，根据客户偏好编制行程规划书、行程线路提供服务。目前公司营业的旅行社业务主要为出境游，公司主要旅游线路产品如下：

主题	行程特色
摩洛哥沙漠全景浪漫激情之旅	<p><b>目的地:摩洛哥</b></p> <p><b>四大古皇城:卡萨布兰卡, 马拉喀什, 拉巴特, 费斯</b></p> <p><b>浪漫撒哈拉: 瓦尔扎扎特, 梅祖卡</b></p> <p><b>蓝色魅力城: 舍夫沙万, 丹吉尔</b></p> <p><b>格调美味餐: Rick Coffice 情调晚餐&amp;阿里之家特色晚宴</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 卡萨布兰卡（摩洛哥的第一大城市）               <ul style="list-style-type: none"> <li>— 哈桑二世广场（鸽子广场）</li> </ul> </li> <li>➤ 马拉喀什（阿特拉斯雪山脚下的红色皇都）               <ul style="list-style-type: none"> <li>— 一个摄影圣地：伊夫胜洛朗花园（著名服装设计师伊夫圣罗兰生前同搭档皮埃尔·布尔热在马拉喀什购下了这片私人花园，独特的蓝和色彩造就了摄影者的天堂。）</li> </ul> </li> <li>➤ 瓦尔扎扎特（世界遗产、最美古旧村落、非洲好莱坞）               <ul style="list-style-type: none"> <li>— 一条奇特的行程：阿特拉斯山脉（摩洛哥行车最艰难的蜿蜒山路、沿途壮丽的风景和山脉阴阳差异的风景和独特的峡谷风光）</li> </ul> </li> <li>➤ 梅祖卡（激情沙漠、浪漫日出与日落）               <ul style="list-style-type: none"> <li>— 一个荒凉与繁荣的巧妙融合：托德拉峡谷（河谷底部的河床上青翠的柳树、花草、及各种树木在微风中摇摆，美不胜收。而峡谷四周却是一片贫瘠荒凉的红棕色，形成一道奇妙的风景。）</li> </ul> </li> <li>➤ 菲斯（北非史上第一个回教城市，也是摩洛哥一千多年来宗教、文化与艺术中心）               <ul style="list-style-type: none"> <li>— 千年古城，独特的风味：菲斯老城区（非常狭窄迷宫似的巷道，数百年来延续下来的生活方式，曾被美国地理杂志评为全球最浪漫的十大城市之一。）</li> </ul> </li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 舍夫沙万（纯净清爽的空气和似乎永远为蓝色的天空） <ul style="list-style-type: none"> <li>— 一幅天然的蓝色画卷：舍夫沙万（著名的 Plaza Uta el-Hammam 广场；不规则的鹅卵石路面；斑驳迹象的城堡，被红色城墙包围着；引人注目的大清真寺）</li> </ul> </li> <li>➤ 丹吉尔（欧洲之交、贸易港） <ul style="list-style-type: none"> <li>— 一座连接欧洲与摩洛哥的港口城市：丹吉尔（此地为欧洲之交，自古以来贸易港，17 世纪被葡萄牙当作礼物随公主嫁赠英国，23 年后因当地人民反抗而回归，参观老城区，著名的卡斯巴大灯塔和非洲之洞。</li> </ul> </li> <li>➤ 拉巴特（摩洛哥王国首都、古皇城之一） <ul style="list-style-type: none"> <li>— 百年典型阿拉伯建筑的皇宫：拉巴特皇宫（皇宫大道宽广而笔直，广场四周有古炮，中央有一个很大的圆形喷水池，这里也是摩洛哥国王迎接世界来访的各国元首的广场。）</li> <li>— 一座古城堡建筑群：乌达雅堡（乌达雅堡对外开放区域分三部：一是院内花园；二是博物馆；三是高空平台。站在平台上可俯视布雷格雷格河入海口、拉巴特古港口和萨累市全景。）</li> <li>— 穆罕默德五世皇陵和哈桑塔（奥斯曼帝国第三十五任素丹(1909～1918 在奥斯曼帝国穆罕默德五世位：整个建筑群庄严雄伟，风格典雅，体现了阿拉伯穆斯林优美的建筑工艺和摩特有的建筑风格和装饰艺术。)</li> </ul> </li> </ul>
摩 洛 哥 突	<p><b>目的地：摩洛哥，突尼斯</b></p> <p>摩洛哥：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 卡萨布兰卡（摩洛哥的第一大城市） <ul style="list-style-type: none"> <li>— 一部蜚声海内外的电影：《北非谍影》</li> </ul> </li> <li>➤ 拉巴特（摩洛哥王国首都、古皇城之一） <ul style="list-style-type: none"> <li>— 百年典型阿拉伯建筑的皇宫：拉巴特皇宫（皇宫大道宽广而笔直，广场四周有古炮，中央有一个很大的圆形喷水池，这里也是摩洛哥国王迎接世界来访的各国元首的广场。）</li> </ul> </li> </ul>

<p>尼斯 北非 两国 经典 游</p>	<p>➤ 舍夫沙万（纯净清爽的空气和似乎永远为蓝色的天空）</p> <p>— 一幅天然的蓝色画卷：舍夫沙万（著名的 Plaza Uta el-Hammam 广场；不规则的鹅卵石路面；斑驳迹象的城堡，被红色城墙包围着；引人注目的大清真寺。）</p> <p>➤ 丹吉尔（欧洲之交、贸易港）</p> <p>— 一座连接欧洲与摩洛哥的港口城市：丹吉尔（此地为欧洲之交，自古以来贸易港，17 世纪被葡萄牙当作礼物随公主嫁赠英国，23 年后因当地人民反抗而回归，参观老城区，著名的卡斯巴大灯塔和非洲之洞。）</p> <p>➤ 菲斯（北非史上第一个回教城市，也是摩洛哥一千多年来宗教、文化与艺术中心。）</p> <p>— 一座经济与文化相互碰撞的奇特体验的城市（古兰经、经学院、Nejjarine 泉、伊德里斯陵墓、古都修建者、世界第一所大学—卡拉维因大学和臭名昭著的“大染缸”—布日卢蓝门。）</p> <p>突尼斯：</p> <p>➤ 迦太基（世界文化遗产、蓝白小镇）</p> <p>— 千年未解之城，兵家必争之地：迦太基城古城遗迹。（突尼斯发源地迦太基是兵家必争之地，迦太基人曾经在此地创造了辉煌的文明，在与罗马人的征战中，迦太基人却从此消失。）</p> <p>➤ 凯鲁万（完全阿拉伯化的城市）</p>
--------------------------------------	--



	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 一个完全民族色彩的城市：凯鲁万（在代表阿拉伯建筑，文化，艺术经典的众多清真寺中徜徉，感受宗教的魅力。如巴里特修道院、奥格巴清真寺、凯鲁万水池。）</li> <li>➤ 托泽尔（沙漠与绿洲并存，海市蜃楼是奖励）</li> <li>— 一个火与水的恋爱，带来海市蜃楼的观感的城市：托泽尔（著名的山中绿洲，歇比卡——被世人称为与法国卢瓦尔河畔的城堡和挪威的海峡一样美妙的、不可不看的杰瑞德盐湖，还有机会可看到盐湖上的幻境—海市蜃楼。）</li> <li>➤ 杜兹（沙漠的天堂、落日的美景）</li> <li>— 爱情铸就的浪漫：杜兹沙漠之旅（排骑上北非特有的单峰驼，静静地漫步在撒哈拉大沙漠上，深切体会著名台湾已逝作家三毛笔下的撒哈拉沙漠神奇传说。）</li> <li>➤ 马特马塔与苏塞（夏季的银装素裹和国际旅游中心的碰撞）</li> <li>— 一个银色的时间，和土著的穴居：马特马塔（欣赏银色的风景，土著的穴居住宅，在土表挖就的这些洞穴清爽宜人；参观建筑艺术和性能为世界最优的艾尔·杰姆斗兽场，它是古罗马帝国在非洲留下的一座著名的辉煌建筑，是现存的三大罗马竞技场之一。）</li> </ul>
<p>摩洛哥 非洲 凡古 皇城 游</p>	<p><b>目的地：摩洛哥</b></p> <p><b>四大古皇城：卡萨布兰卡，马拉喀什，拉巴特，费斯</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 卡萨布兰卡（摩洛哥的第一大城市）</li> <li>➤ 马拉喀什（阿特拉斯雪山脚下的红色皇都）</li> </ul>

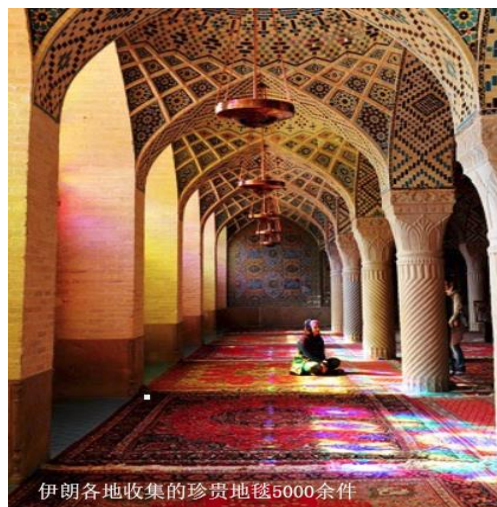




	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 菲斯（北非史上第一个回教城市，也是摩洛哥一千多年来宗教、文化与艺术中心）</li> <li>➤ 拉巴特（摩洛哥王国首都，古皇城之一）</li> </ul>
<p>突尼斯蓝白小镇+撒哈拉沙漠寻梦之旅</p>	<p><b>目的地：突尼斯</b></p> <p><b>突尼斯市，马特马他，托泽尔，拉巴特，卡萨布兰卡，杜兹，凯鲁万</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 一半宁静地中海，一半浩瀚撒哈拉沙漠的双重体验。</li> <li>— 3000 年历史，欧洲的后花园，迦太基古城遗址，地中海蓝白小镇——西迪布塞。</li> <li>— 乘坐沙漠越野车深入《星球大战》和《英国病人》的拍摄地，感受撒哈拉沙漠的别样壮观。</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 蓝白小镇 <ul style="list-style-type: none"> <li>— 位于突尼斯城北 20 公里的地中海悬崖上，是独具地中海气息的美丽小镇，始建于 13 世纪。白屋蓝窗的安达路西亚风格的小屋是这个蓝白小镇的特色，如今此处已成为求婚者的天堂。这里所有的房屋只有两种颜色，白色的墙，蓝色的门窗。如此单纯，却是如此美丽。</li> </ul> </li> <li>➤ 柏柏尔人洞穴民居 <ul style="list-style-type: none"> <li>— Sidi Driss 洞穴在马特马他无人不知，《星球大战》取景地，现在这里已被改造成酒店。Sidi Driss 洞穴中最大的院子里有七个岩洞客房，这里的盥洗室、仓库、接待前台都有独立的洞穴。洞穴有两层，二层洞穴走廊的墙上贴满了当时斯皮尔博格拍摄《星球大战》时的工作照。</li> </ul> </li> <li>➤ 杜兹 <ul style="list-style-type: none"> <li>— 由于最靠近撒哈拉沙漠而被誉为“撒哈拉的门户”，多姿多彩的第 41</li> </ul> </li> </ul>





	<p>届国际撒哈拉节于 2008 年 12 月 25 日在这里拉开帷幕。不少游客慕名而来，就为了在杜兹充分领略撒哈拉游牧民族的独特风情，尽情为撒哈拉沙漠喝彩。</p>
<p>古波斯文明伊朗探秘之旅</p>	<p><b>目的地：伊朗</b></p> <p><b>德黑兰，设拉子，波斯波利斯，帕萨尔加德，伊斯法罕，卡尚</b></p> <p>➤ 德黑兰（浓郁的伊斯兰建筑风格和从伊朗各地收集 5000 余件的珍贵地毯）</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 一座豪华精致且浓郁的伊斯兰建筑：雷斯坦宫（宫殿外墙采用了大量的彩釉瓷砖，色彩艳丽；内部则采用了伊朗传统玻璃片镶嵌工艺，伊朗政府建筑，国家政府会议在此举行。）</li> <li>— 首都的象征，地毯爱好者的天堂：纪念塔和古地毯博物馆（这里藏有从伊朗各地收集的珍贵地毯 5000 余件。自由纪念塔拍照留念，这座呈倒置 Y 形的历史纪念性建筑物，现在是德黑兰市作为首都的一个象征。）</li> </ul> <p>➤ 设拉子（浪漫清真寺、千年古兰经）</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 一座主题鲜明，七彩的世界：粉红清真寺（整座清真寺的用色和工艺特点都非常鲜明，当阳光穿透寺内的玻璃花窗，整个冬宫美轮美奂，万花筒般的光影会让人走进童话的七彩世界，体会到波斯人骨子里的浪漫情怀。）</li> <li>— 一份诗情的纪念和祝福的城门：哈菲兹陵园*古兰经门（中古波斯杰出的抒情诗人哈菲兹本名沙姆斯丁·穆</li> </ul>



	<p>罕默德的陵园。古兰经门是一座建于设拉子城北装饰用的城门，已经有一千多年历史。）</p> <p>➤ 波斯波利斯和帕萨尔加德（国宝景点和世界最早花园遗址）</p> <p>— 伊朗第一个被列入世界遗产名单的景点：波斯波利斯（波斯帝国最宏伟的都城，在 1979 成为伊朗第一个被列入世界遗产名单的景点。）</p> <p>— 千年古墓，世界遗产：帕萨尔加德（全球最早的波斯花园设计遗址，居鲁士大帝陵墓历经两千多年完整无缺，2004 年列入世界文化遗产）</p> <p>➤ 伊斯法罕（“半个天下”的盛誉）</p> <p>— 内涵的清真寺复合体。星期五清真寺集中体现了 800 多年来伊斯兰宗教建筑的演变，同时具备塞尔柱克、蒙古和萨法维时代的特点；凡克天主堂，天主教亚美尼亚教会的伊斯兰拜占庭风格建筑。）</p> <p>— 一座风味山城小村：水之村（阿彼雅尼，小村依山而建，与世隔绝，走入这个山城，几乎以为是另一个国家。阿彼雅尼有“水之村”的意思，村内有清凉的小水道贯穿；四通八达的泥房山径，竟然还有空间引入山谷来的凉风，另外村民们贩卖附近种植的甜梨、苹果，是个和谐的风水好地。）</p>
--	--



<p>浪漫 波尔 多红 酒马 拉松- 万人 移动 party</p>	<p><b>目的地：法国</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 活动：参加近万人移动 Party，感受不一样的马拉松，穿着奇装异服，品尝红酒美食。沿途经过的 50 多个酒庄均设免费红酒点儿，供参赛者品尝，不用担心空腹饮酒，每隔一段距离，芝士、各款 朱古力甜饼、吞拿鱼鹅肝酱法式面包、果干及水果皆有提供，同时沿途还有现场音乐表演。最后的 5 公里，还有生蚝、牛扒及朱古力脆皮雪糕。</li> <li>➤ 酒庄（多个高级酒庄的红酒品尝） <ul style="list-style-type: none"> <li>— 马拉松全程 26-27KM 处的 Lafite-Rothschild 拉菲一级酒庄，同样著名的还有 13-14KM 的 Château Beychevelle 贝舒维尔四级酒庄，17-18KM 的 Pichon-Longueville 彼雄巴宏二级酒庄，18KM 的 Château Latour 拉图一级酒庄等。</li> </ul> </li> <li>➤ 美食（正餐到甜点的享受） <ul style="list-style-type: none"> <li>— 感受法国浪漫美食，补给供应：起司，巧克力，生蚝，烤肉，甜点等。</li> </ul> </li> <li>➤ 其他行程安排（烟花、cosplay 等） <ul style="list-style-type: none"> <li>— Cosplay 奇装异服嘉年华；波尔多著名酒庄参观品酒，专人讲解；领略法国古堡的魅力；千人晚宴，烟花表演。</li> </ul> </li> </ul> <div style="text-align: center;">     </div>
--	---

<p>法国 美食 古堡 浪漫 之旅</p>	<p><b>目的地：法国</b></p> <p>巴黎，波尔多，蒙彼利埃，卡尔卡松，尼斯，普罗旺斯，阿维尼翁</p> <p>➤ 巴黎</p> <p>— 巴黎不仅是法国，也是西欧的一个政治、经济和文化中心，巴黎香水有“梦幻工业”之称。巴黎是历史之城、美食之都和创作重镇。巴黎是著名的世界艺术之都，印象派美术发源地，芭蕾舞的诞生地，欧洲启蒙思想运动中心，电影的故乡，现代奥林匹克运动会创始地。巴黎也是世界公认的文化之都，大量的科学机构、研究院、图书馆、博物馆、电影院、剧院、音乐厅分布于全市的各个角落。</p> <p>— 漫步塞纳河畔，感受埃菲尔铁塔的浪漫，灯火阑珊处的凡尔赛宫，见证法兰西的浮华往事。拥有许多世界闻名的历史遗迹和艺术。</p> <p>— 建筑，像埃菲尔铁塔、巴黎圣母院、协和广场、卢浮宫、凡尔赛宫等更是让人流连忘返。巴黎的美食琳琅满目，来自世界的不同口味食品均可找到，品尝着美味的奶酪、红酒，让味蕾感受。</p> <p>➤ 波尔多</p> <p>— 波尔多葡萄酒享誉世界，它口感柔顺细致，风情万种，有“法国葡萄酒皇后”的美称，是世界公认最大的葡萄酒产地。波尔多每一个葡萄酒庄园都有着不同的故事。</p> <p>➤ 蒙彼利埃</p> <p>— 蒙彼利埃阳光充足，属亚热带地中海气候。蒙彼利埃早期为东方香料的重要市场，蒙彼利埃是法国南部沿海平原的葡萄酒产区，历来就是一个酒类贸易中心。</p> <p>➤ 卡尔卡松</p> <p>— 卡尔卡松，法国南部城市，奥德省首府。卡尔卡松旧城是一个中世纪</p>
---------------------------------------	--



要塞城市，隔比利牛斯山与西班牙相望。1997 年被联合国教科文组织列入世界遗产名录。由法国国家古迹中心负责维护修缮与管理。

- 卡尔卡松从公元前六世纪开始，便已是罗马帝国的城市，至四世纪以及经过巩固，后成为中古世纪的大城。卡尔卡松城内的古城堡号称是欧洲现存的最大、保存最完整的



城堡，固若金汤的中世纪古堡拥有内城与外城的双重城墙，内墙是罗马式城垒，外围为哥特式城

墙，内外城各 26 座箭楼，越过吊桥，进入那波内斯桥门，穿过古街，便可达小镇中心，漫步在中古时期的石板道上，或绕行古墙壁垒，浓浓的中世纪风情让人不由想起中世纪的骑士英雄。聆听当地人讲述当年罗马人占据城堡或者其他关于城堡的传说，体会这里来自造化的美丽和天堂般的安宁。

➤ 普罗旺斯

- 普罗旺斯是世界闻名的薰衣草故乡，并出产优质葡萄酒。普罗旺斯还是欧洲的“骑士之城”，是中世纪重要文学体裁骑士抒情诗的发源地。

- 普罗旺斯的美食具有法国南部的特色，常用三种食物代表普罗旺斯的烹调特色：橄榄油、大蒜与西红柿。走在普罗旺斯，触目所及几乎都是绿油油的橄榄树，此地可以说是法国橄榄油生产的重镇，不仅造就了别致地自然景观，也提供了居民营养所须的油脂。橄榄也顺理成章的走入每家的厨房，橄榄酱即是最佳范例。

➤ 阿维尼翁

- 14 世纪罗马教皇的居所，由西蒙德·马蒂尼和马泰奥·焦瓦内蒂设计装饰的罗马教皇宫，看上去非常古朴。它俯视着这座城市，环城的城墙和 12 世纪遗留下来的横跨罗讷河的桥梁。在这座哥特式建筑下面的广场上，小宫殿和圣母院教士的罗马主教堂构成了一组特殊的纪念碑，突显阿维尼翁在 14 世纪基督教化的欧洲所扮演的突出角色。

	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 尼斯                     <ul style="list-style-type: none"> <li>— 地中海沿岸法国南部的旅游中心，有世界最美的黄金海岸，休闲度假的首选之地，艺术家钟爱的创作之地。坐拥着神圣的古罗马文化和历史以及带有异域风情的地中海美食，尼斯是法国人眼中的度假天堂。</li> </ul> </li> </ul>
<p>德国工业 4.0 探访之旅</p>	<p>目的地：德国</p> <p>法兰克福，科隆，斯图加特，慕尼黑，纽伦堡，柏林</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 法兰克福                     <ul style="list-style-type: none"> <li>— 法兰克福是德国第五大城市，德国乃至欧洲重要工商业、金融和交通中心。</li> <li>— 法兰克福拥有德国最大的航空枢纽、铁路枢纽。法兰克福国际机场 (FRA) 已成为全球最重要的国际机场和航空运输枢纽之一，也是仅次于伦敦希思罗国际机场和巴黎夏尔·戴高乐国际机场的欧洲第三大机场。</li> <li>— 法兰克福是德国乃至欧洲重要的工商业、金融服务业和交通中心，全城拥有超过 324 家银行，经营着德国 85% 的股票交易。</li> <li>— 法兰克福大学是德国排名前列的国际顶尖高校，是德国最著名的研究奖 Leibniz-Award 获得者最多的大学，精英集群数量全德第二，马普所在法兰克福大学有三个合作单位。2012 年全球毕业生就业调查显示，法兰克福大学的毕业生就业竞争力排世界第十，德国第一。</li> <li>— 根据德国每年的城市潜力排行榜数据显示，近五年中，法兰克福已连续三年问鼎榜首。</li> </ul> </li> <li>➤ 科隆                     <ul style="list-style-type: none"> <li>— 仅次于柏林、汉堡和慕尼黑。位于莱茵河畔的科隆市是德国的第四大城市，人口 97 万。这是一座古老而美丽的城市，也是一座现代化气</li> </ul> </li> </ul>



	<p>息极强的大都市。市中高楼大厦鳞次栉比，商店比比皆是，各种商品琳琅满目，是一个繁华的商业城市。</p> <p>— 科隆作为老工业区，这里有众多的工业制造企业，如著名的道依茨发动机厂，阿斯顿马丁汽车厂等。</p> <p>➤ 斯图加特</p> <p>— 斯图加特是德国第六大城市，斯图加特区域是全国第四大城市联合体（仅次于鲁尔区，莱茵-美茵区和柏林）。斯图加特及其周边以高科技企业而著称，其中代表作有戴姆勒（即著名的梅赛德斯-奔驰生产商），保时捷、罗伯特博士有限公司、国际商业机器股份有限公司，这些文明德国甚至闻名世界的企业都将这里选为他们总部的所在地。</p> <p>➤ 慕尼黑</p> <p>— 慕尼黑位于德国南部阿尔卑斯山北麓的伊萨尔河畔，是德国主要的经济，文化，科技和交通中心之一，也是欧洲最繁荣的城市之一。慕尼黑同时又保留着原巴伐利亚王国都城的古朴风情，因此被人们称作“百万人的村庄”。慕尼黑被列为全球城市，是德国新经济的中心之一，是生物工程学，软件及服务行业的中心，拥有宝马，西门子，安联保险，慕尼黑再保险等大公司的总部。此外，麦当劳，微软，思科，雅培等许多跨国公司的欧洲总部也设在慕尼黑。参观宝马工厂，在宝马工厂内的机器人通常都是以“团队”为单位展开协作的，而在车身和油漆车间内的机器人几乎已经完全取代了人力工人的作用。感受工业 4.0 给带来的震撼。</p> <p>➤ 纽伦堡</p> <p>— 纽伦堡地区位于德国巴伐利亚州的中法兰克盆地，该地区是法国的通信、多媒体、交通技术、物流技术以及医药领域的中心。虽然是一个现代的大都市，这个城市却到处是传统的房屋建筑，这里有一个非常有名的皇帝城堡，建在城市的最高处，有着长长红色斜屋顶，可以说是纽伦堡的标志。纽伦堡的景点非常多，比如恺撒堡、圣母教堂、齐伯林飞船场地、罗伦斯教堂、二战博物馆等。</p>
--	--



	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 柏林 <ul style="list-style-type: none"> <li>— 柏林位于德国东北部，四面被勃兰登堡州环绕。柏林市德国主要工业区。工业以电子、电机、仪器、仪表最为发达，其次是机械、冶金、化工、服装、食品加工、印刷等部门。工业多分布在城市边缘的施潘道区、夏洛腾堡、克罗伊茨贝格区、滕珀霍夫区及克珀尼克区、特雷普托等工业区。</li> </ul> </li> </ul>
<p style="text-align: center;">欧 洲 特 色 夏 令 营</p>	<p><b>目的地：法国</b></p> <p><b>巴黎精英育才学校，巴黎，苏黎世，卢塞恩，威尼斯，罗马</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 巴黎精英育才学校 <ul style="list-style-type: none"> <li>— 学校位于巴黎东部，从巴黎和周边的机场驱车前往仅需 1 小时车程。20 多年来本校接待了来自全球 60 多个国家 8000 名中小學生。学校建立在一个 19 世纪的城堡中，占地面积 5 公顷。树木环抱在学校的四周。这里为学生提供了一个安静，良好的学习环境。</li> </ul> </li> <li>➤ 巴黎 <ul style="list-style-type: none"> <li>— 参观巴黎最著名的凡尔赛宫、卢浮宫、埃菲尔铁塔。欣赏欧洲举世闻名的文化瑰宝。</li> </ul> </li> <li>➤ 苏黎世 <ul style="list-style-type: none"> <li>— 苏黎世是瑞士第一大城市和经济中心，甚至很多人以为瑞士的首都就是苏黎世。苏黎世被誉为湖上的花园城，市内满是的精心修整的花园，漫步城中，整齐、洁净，随处是鲜花绿草与别致的建筑物。苏黎世的旧市区沿着苏黎世湖流出的利马特河两岸展开，至今仍保留浓厚的中世纪气氛，也是观光的重点，到处可看到历史悠久的教堂建筑物，画着壁画的墙壁、被称为艾尔卡的凸窗。旧市区以外不可错过的有瑞士</li> </ul> </li> </ul>



	<p>国立博物馆、市立美术馆、苏黎士歌剧院。而夏天正是演奏会、歌剧上演的季节，这段期间世界知名的歌剧、芭蕾舞都会前来共赏盛举。苏黎世湖位于瑞士第一大城市苏黎世中心，苏黎世湖宽 4 公里，长约 39 公里，湖面码头停满了各色私人游艇，俨然一个富人俱乐部。湖面上白天鹅、野鸭随处可见，悠闲自在，一派和谐景象。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 卢塞恩 <ul style="list-style-type: none"> <li>— 参观由丹麦雕刻家特尔巴干森设计的狮子纪念碑以及风景如画的琉森湖。</li> </ul> </li> <li>➤ 威尼斯 <ul style="list-style-type: none"> <li>— 乘贡多拉浏览美丽的水城威尼斯，参观玻璃加工厂，圣马可大教堂等。</li> </ul> </li> <li>➤ 罗马 <ul style="list-style-type: none"> <li>— 参观罗马斗兽场，万神殿等了解古罗马文明，感受古罗马帝国的伟大。</li> </ul> </li> </ul>
--	---

公司根据市场营销部的调查，每年对公司的旅游路线做出适当调整，或者根据客户的需求定制针对上述出境目的地的商务会展旅游、商务考察培训、合作商合作项目、酒店预订、签证服务、高级车辆租赁、豪华邮轮定制等专项产品。

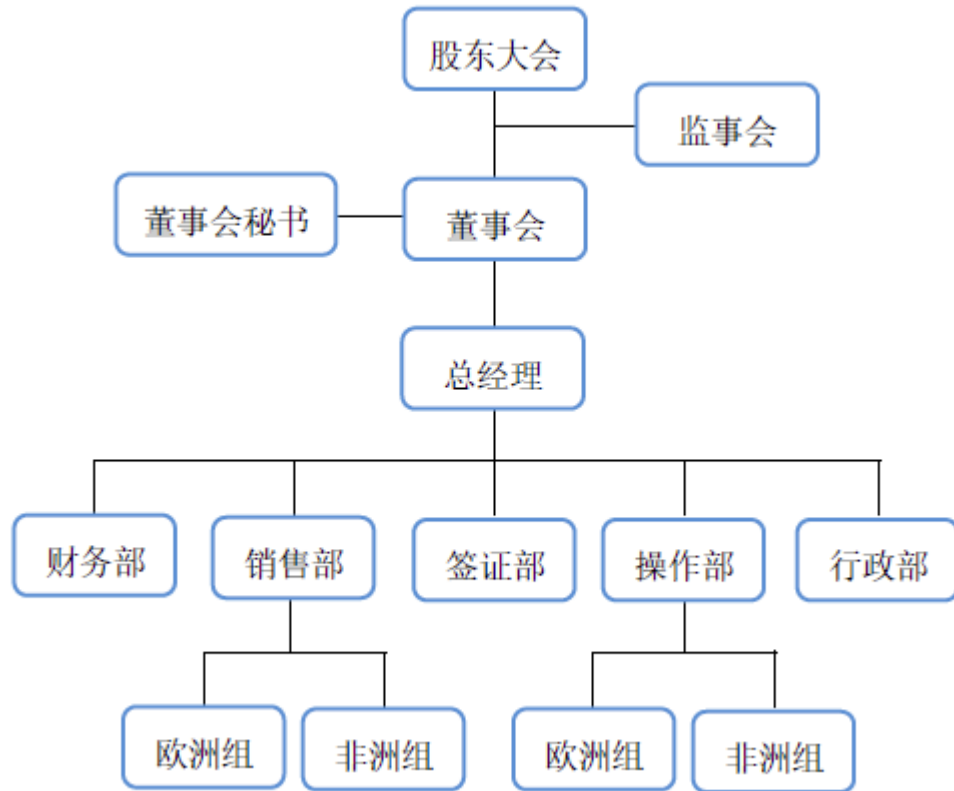
### （三）主要产品（服务）质量标准

塞尚国旅的主营业务包括经营北非、地中海、中东、欧洲、西北非等国家的旅游团队安排、个性旅游定制、租车自驾、会议组织、展览展会二代、展会搭建、公务员交流培训、商务考察等业务。根据北京市旅游发展委员会 2017 年 5 月 22 日出具的《北京市旅游发展委员会关于北京塞尚国际旅行社股份有限公司经营情况的证明》，塞尚国旅自 2014 年 1 月 1 日起至今，未因违反有关旅游行业管理法律、法规而受过处罚。

因此，塞尚国旅的相关产品符合《旅行社出境旅游服务规范（GB/T 31386-2015）》制定的质量和技术监督标准。

## 二、公司内部组织结构图和业务流程

### (一) 内部组织结构



### (二) 各项部门职责

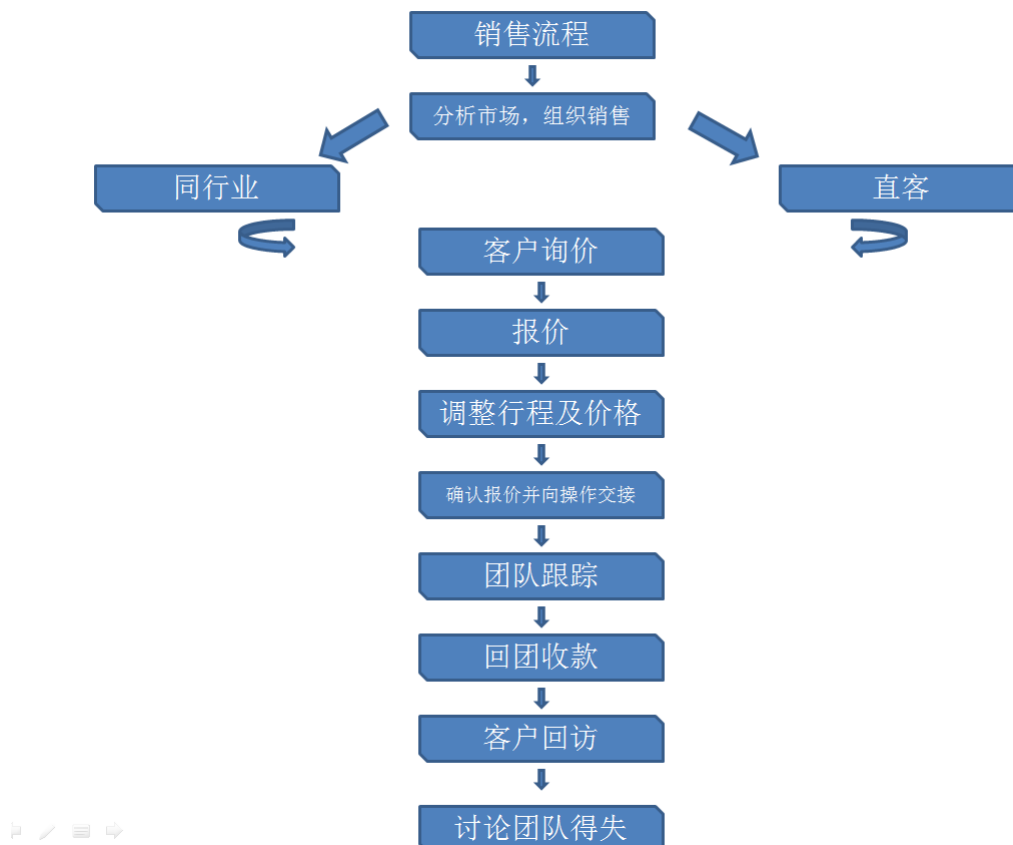
序号	部门名称	部门职责
1	财务部	一、负责公司日常财务核算工作，参与公司的经营管理。 二、根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转。 三、搜集公司经营活动情况、资金动态、营业收入和费用开支的资料并进行分析、提出建议，定期向总经理报告。 四、组织各部门编制收支计划，编制公司的月、季、年度营业计划和财务计划，定期对执行情况进行检查分析。 五、收入有关单据审核及帐务处理，各项费用支付审核及帐务处理，应收帐款帐务处理，总分类帐、日记帐等帐簿处理，财务报表及会计科目明细表。 六、统一发票自动报缴作业。 七、销售操作实收实付款审核，奖金核算。 八、完成领导交办的其它工作。
2	行政部	一、负责制定公司人力资源计划和规划。



		<p>二、公司日常行政管理制度和规章的制定以及后勤事务的监督管理。</p> <p>三、开展工作分析，建立、完善部门和岗位职责说明书。</p> <p>四、负责员工招聘管理工作和组织绩效管理工作。</p> <p>五、负责公司文化的建设和文化活动的组织。</p> <p>六、开展员工培训、关注员工发展，做好人才的考察、培养。</p> <p>七、负责薪酬、福利管理工作。</p> <p>八、负责日常劳动人事以及后勤管理。</p>
3	销售部	<p>一、根据公司下达的销售目标制定符合部门营销方针和策略计划；</p> <p>二、负责市场的开发、调研、产品设计、线路报价、签证合同、客户关系维护等。</p> <p>三、负责团款的回收。</p> <p>四、收集市场及客户信息，根据市场要求反馈操作部、促进产品不断完善。</p> <p>五、负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行透彻的分析。</p> <p>六、其他相关职责。</p> <p>七、下设欧洲组和非洲组，分别负责前往欧洲地区和非洲地区的销售业务。</p>
4	操作部	<p>1. 根据销售部指令，对团队酒店、车、用餐、导游、公务参观等相关活动进行安排；</p> <p>2. 负责开发操作市场(与酒店、租车公司和餐厅进行合作洽谈)；</p> <p>3. 负责控制团队成本，进行团队成本预算；</p> <p>4. 负责收集地接操作信息；</p> <p>5. 团队结束后，信息整理收纳，录入系统，进行信息整理；</p> <p>6. 对销售团队进行建设性意见；</p> <p>7. 处理在团队旅游过程中的各种突发性事件；</p> <p>8. 其他相关职责。</p>
5	签证部	<p>一、整理翻译各种类型签证资料及核对客户资料是否符合签证要求；</p> <p>二、联系相关使(领)馆并递交出境客人的签证申请；</p> <p>三、指导、协助客户收集、整理签证材料；</p> <p>四、负责团队签证资料的交接、审查和校对工作；</p> <p>五、及时了解各使馆签证动态，获取签证最新准确信息；</p> <p>六、与使馆建立良好的合作关系；</p> <p>七、负责客户签证问题的解答指导工作。</p>

### (三) 主要业务流程

公司业务流程图如下：



公司业务主要由销售部和操作部来开展，销售前期主要是根据公司提供的销售渠道进行客户资源开发，同时根据市场的反应及变化及时反馈客户及市场的产品需求，将产品需要下达给操作部，不断更新及改进产品，从而不断适应市场需要并提高客户满意度。

销售部分为欧洲组和非洲组，分别服务前往欧洲地区和非洲地区的客户。根据客户需求的不同，销售部会对客户进行前期沟通，了解客户要求，全面、准确把握客户的真实需求；然后按客户要求的时间、目的地、预期效果、预算等进行前期旅游方案设计，完成产品雏形，转交客户；经公司销售员工与客户论证后，正式提交客户审核，根据客户反馈意见进行修正，直至客户满意。按照最终制定的行程进行报价，客户对行程价格签署确认，并签订报价确认单后，公司进行具体旅游安排的实施。

公司操作部员工根据销售部员工提出的要求，下单给酒店、交通、餐厅、导游等各供应商。操作部员工收到供应商的预定确认后，签订预定确认，操作部人员同时将进展情况反馈给销售部，操作部会根据销售与客户的沟通结果反复修改确认与供应商的最终合同。

出团前销售部向客户发送“出团通知单”，并告知领队信息、具体出团日期、航班时间、集合时间以及境外注意事项；出团以后进行团队跟踪，团队回国后进行团队回访，不断提供优良的产品及优质的服务。

客户回团后，销售跟踪团队接待质量及团队反馈情况。根据反馈情况，修改下次合作计划及根据客户需求不断调整与改进地接资源。同时，根据境外发生费用情况（以境外客户签字确认单为准）重新修改结款通知单，客户以最终通知单结算剩余尾款。

### 三、公司业务相关的关键资源情况

#### （一）专业的销售及操作队伍

公司两大核心部门是销售部和操作部。其中操作团队成员大部分具有海外留学经历并且在海外从事过旅游服务行业，具有丰富的海外地接经验，为公司源源不断的提供、开发一线旅游资源，并且具有强烈的开拓精神，配合销售部不断拓展市场；公司销售部员工，均具有强烈的团队及销售意识，公司新员工需进行系列培训后，方可上岗，老员工会持续不断进行提高培训，使得公司销售部保持蓬勃向上的精神势头。

#### （二）摩洛哥地接社

AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES（摩洛哥摩中友好旅行社）是在摩洛哥当地少数正式获得摩洛哥国家旅游部资质、摩洛哥工商局注册的当地华人地接社，并且是摩洛哥旅行社联盟(FNAVM)和卡萨布兰卡旅游协会(AVC)的正式会员，也是少数成为该联盟协会会员的华人地接社。由于公司涉足摩洛哥市场较早，多年来积累了丰富的操作经验，同时积累了一批忠实稳定的客户群体，公司在摩洛哥旅游市场占据较大市场份额。随着摩洛哥签证的免签，中国旅游市场对摩洛哥旅游持续升温，未来摩洛哥市场将呈现爆发式增加，大大促进摩洛哥地接业务。

公司在摩洛哥拥有一支专业的导游队伍，导游均经过严格培训上岗，保证接团质量。AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES（摩洛哥摩中友好旅行社）的业务范围除了旅游团组接待外，还包括了公务交流培训、商务考察会讲、宴会搭建接待、个性旅游订制、租车自驾服务、GOLF&SPA 休闲及签证代理服务等等。

### （三）主要无形资产情况

#### 1、专利技术

截至本转让说明书签署日，公司无专利技术。

#### 2、商标权

截至本转让说明书签署日，公司无商标权。

#### 3、计算机软件

截至本转让说明书签署日，公司拥有的计算机软件 1 项—智旅动力旅行社 ERP 综合服务管理系统，于 2013 年 8 月购入，购入原价为 50,000 元整，于 2016 年 1 月升级该系统，升级费为 26,125 元整。

### （四）取得的业务许可资格或资质情况

公司持有国家旅游局颁发的《旅行社业务经营许可证》，许可文号：国家旅游局旅办发（2012）428 号，编号为 L-BJ-CJ00260，许可经营业务：入境旅游业务；境内旅游业务；出境旅游业务。

公司全资子公司 AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES（摩洛哥摩中友好旅行社）持有摩洛哥旅游部颁发的的旅行社经营资质，第 46D/12 号决议。

### （五）主要固定资产情况

公司主要固定资产为电子设备。截至 2017 年 4 月 30 日，公司固定资产原值、累计折旧、净值及综合成新率情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	综合成新率(%)
电子设备	293,136.84	125,649.43	167,487.41	57.14
合计	<b>293,136.84</b>	<b>125,649.43</b>	<b>167,487.41</b>	<b>57.14</b>

### （六）员工情况

#### 1、员工人数及结构情况

截至 2017 年 4 月 30 日，公司共有员工 66 人。按照员工岗位、受教育程度以及年龄进行分类，公司员工分布情况如下：

**(1) 员工岗位分布**

岗位	人数(人)	比例(%)
管理人员	4	6.06
行政人员	5	7.58
营销人员	21	31.82
运营人员	29	43.94
财务人员	7	10.61
<b>总计</b>	<b>66</b>	<b>100.00</b>

**(2) 员工受教育程度分布**

受教育程度	人数(人)	比例(%)
硕士	7	10.61
本科	37	56.06
大专	14	21.21
大专以下	8	12.12
<b>总计</b>	<b>66</b>	<b>100.00</b>

**(3) 员工年龄分布**

年龄	人数(人)	比例(%)
20-30	39	59.09
30-40	20	30.30
40-50	6	9.09
50-60	1	1.52
<b>合计</b>	<b>66</b>	<b>100.00</b>

截至 2017 年 4 月 30 日，公司与上述 66 名员工均签署了劳动合同。

**2、员工社会保险、住房公积金的缴纳情况****(1) 公司员工社保、公积金缴纳情况****① 公司社保公积金缴纳的人数、内容、金额、比例**

公司	名称	缴纳人数	未缴纳人数
塞尚国旅母公司	养老保险	56	2
	医疗保险	56	2
	生育保险	56	2
	工伤保险	56	2
	失业保险	56	2
	住房公积金	56	2
摩中友好	摩洛哥保险	8	0

缴纳金额比例统计如下。

社会保险：

年度和项目		养老保险	医疗保险	失业保险	工伤保险	生育保险	缴费总额 (万元)
2017年 1-4月	单位	19%	10%	0.8%	0.4%	0.8%	20.63
	个人	8%	2%	0.2%	-	-	6.79
2016年	单位	19%	10%	0.8%	0.4%	0.8%	31.04
	个人	8%	2%	0.2%	-	-	10.21
2015年	单位	20%	10%	1%	0.4%	0.8%	23.18
	个人	8%	2%	0.2%	-	-	6.96

住房公积金

年度	企业缴纳 比例	个人缴纳比 例	缴纳总额 (万元)	
			企业缴纳总额 (万元)	个人缴纳总额 (万元)
2017年1-4月	12%	12%	59,082.00	59,082.00
2016年	12%	12%	91,296.00	91,296.00
2015年	12%	12%	67,004.00	67,004.00

②公司员工对社保方面法定权利义务的知情情况

公司每年社保基数调整时，会对员工召开培训会，告知员工相关法律法规、员工自身权利义务、最新政策调整情况，确保员工知情权。

### ③部分员工未缴纳社保、公积金的原因

公司部分员工未缴纳社保、公积金原因构成如下：

#### 社会保险

未缴原因	人数（人）
退休返聘	1
短期内离职	1

#### 住房公积金

未缴原因	人数（人）
退休返聘	1
短期内离职	1
缴纳摩洛哥社保	8

截止 2017 年 4 月 30 日，公司有 1 位员工 2017 年 4 月入职后，未办理完劳动关系已离职并计划到新单位缴纳社保。另外 1 位员工为退休返聘员工，不用再缴纳社会保险和公积金。摩中友好 8 名员工缴纳摩洛哥当地社保，未在国内缴纳五险一金。

#### (2) 劳动用工与社保缴纳方面的合法合规性

根据北京市昌平区人力资源和社会保障局、北京住房公积金管理中心昌平管理部以及北京市昌平区社会保险事业管理中心出具的《证明》，报告期内，公司及其子公司能够遵守劳动法和其他有关劳动管理、劳动安全、劳动保护、国家和地方社会保险管理方面的法律、法规和规范性文件的规定，依法参加社会保险并及时足额为职工缴纳保险金，不存在劳动、社会保险方面的重大违法行为，不存在因违反有关劳动、社会保险法律、法规和规范性文件的规定而受到处罚的记录及劳动、社会保险方面的争议和纠纷，不存在因违反相关法律、法规的规定而正在接受北京市人力资源和社会保障局调查的情形，且公司报告期内无因违反住房公积金法律法规受到北京住房公积金管理中心处罚的记录。

因此，公司劳动用工与社保缴纳方面合法合规。

#### (3) 劳务派遣、劳务分包、非全日制用工情况

截止 2017 年 4 月 30 日，公司共有员工 66 人，全部为正式员工，均签有劳动合同，不存在劳务派遣用工、劳务分包情况，不存在非全日制用工情形。

因此，公司的上述用工形式符合《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规的规定，合法合规。

(4) 针对公司目前部分员工社保未缴纳事项，公司存在的风险以及相应的风险管理措施；公司在社保缴纳方面的规范措施。

截止2017年4月30日，公司共有66名员工，其中56名缴纳国内社保、8名缴纳摩洛哥社保。公司有2名员工未缴纳社保，其中1名为2017年4月签署劳动合同后未办理完劳动关系该员工已离职，因此未缴纳社保；另1名为退休返聘员工，签有退休返聘用工合同，不需要缴纳社保。

报告期内，公司员工都已缴纳社保，但公司依据最低工资标准为员工缴纳社保，存在未足额缴纳社保的法律瑕疵，存在被有关部门追缴的风险。针对上述情况，公司2017年7月已根据员工工资为标准来调整社保基数，且公司实际控制人蔺超欣、蔺超勇已出具承诺函：“如发生政府主管部门或其他有权机构因公司在报告期内未为全体员工缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金对其予以追缴、补缴、收取滞纳金或处罚；或发生员工因报告期内公司未为其缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金向要求补缴、追索相关费用、要求有权机关追究的行政责任或就此提起诉讼、仲裁等情形，本人承担因此遭受的全部损失以及产生的其他全部费用，且在承担相关责任后不向公司追缴，保证公司不会因此遭受任何损失。本人将促使公司全面执行法律、行政法规及规范性文件所规定的社会保障制度和住房公积金制度，为全体在册员工建立社会保险金和住房公积金账户，缴存社会保险金和住房公积金。”

### 3、核心技术人员情况

报告期内公司无核心技术人员。

### 4、导游资格情况

截至本补充法律意见书出具之日，其中持有导游证的员工3名，其持有导游资格证书及导游IC卡情况如下：

序号	姓名	性别	导游证号	资格证号	级别	语种
1	范学峰	女	XR49454X	DZG2005HEB11092	初级	普通话
2	徐甜	女	S166575S	DZG2014BJ11341	初级	普通话
3	吕玉玉	女	RVB6432J	DZG2013 JS10920	初级	普通话



由于公司的主要业务是为组团社的旅游团提供境外地接服务，不涉及境内地接或带团服务，旅游团到达境外机场后地接服务开始，团队离开境外机场登上回国班机后地接服务结束。公司业务不涉及国内旅游业务，因此公司招纳员工时要求主要集中在外语能力上（如法语、波斯语、英语等），并未对导游资格证作出规定和要求。

根据公司提供的导游人员名单，劳动合同、工资表、社保缴纳记录、导游资格证书等材料，截至本补充法律意见书出具之日，公司导游人员均持有导游资格证书，且与公司签署劳动合同，在公司领取工资并缴纳社保，不存在个人导游挂靠公司旅行社和私自承揽业务的情形，不存在挂靠公司旅行社和私自承揽业务的情形。

#### （六）租赁情况

公司房屋租赁情况如下：

序号	出租方	承租人	房屋坐落	租赁期限	租金
1	北京橡树岭房地产咨询有限公司	塞尚国旅	朝阳区北苑路172号11号楼	2016.4.1—2024.12.31	43,333 元/月； 共计 520,000 元/年（每隔两年按照当年租金的5%递增）
2	路玉敏	塞尚国旅	昌平区西关路20号琥珀郡3号楼923室	2014.12.3—2019.12.2	2,000 元/月；共计 120,000 元
3	北京京润翔房地产经纪有限公司	塞尚国旅	朝阳区大屯里317号楼金泉时代1单元518	2015.3.26-2015.10.8	9,350 元/月
4	北京京润翔房地产经纪有限公司	塞尚国旅	朝阳区大屯里317号楼金泉时代1单元518	2015.10.9-2016.10.8	9,500 元/月
5	藺超勇	摩中友好	Angle Rue Mohamed Smiha Rue Pierre Parent, Immeuble Espace Paquet Bureau 308	2011.1.5-2014.1.5, 每3年自动续约	4,000 迪拉姆/月
6	MEMLOUKI MOHAMMED	摩中友好	51, Rue Pierre Parent Casablanca	2016.8.15-2017.8.15	5,000 迪拉姆/月
7	Maghrebail	摩中友好	卡萨布兰卡	2017.3.13-2	9396.24 迪拉姆/月

序号	出租方	承租人	房屋坐落	租赁期限	租金
	股份有限公司		-Nicolas, Nicolas Paquet 广场, Mohamed Smiha 街和 Piere Parent 街道交叉口, 三层, 分隔号 96	027.3.12	
8	塞尚国旅	奥映星光文化传播(北京)有限公司	朝阳区大屯里 317 号楼金泉时代 18 层 3 单元 2015 室	2015.7.1-2021.7.30	27,500 元/月

#### 四、公司业务相关情况

##### (一) 报告期公司业务收入的主要构成

报告期内, 公司营业收入来自主营业务收入和其他业务收入, 主营业务收入为旅游服务收入, 2015 年、2016 年、2017 年 1-4 月旅游服务收入分别为 22,624,767.64 元、70,158,333.15 元、23,321,815.94 元, 其占公司营业收入的比重分别为 98.80%、99.41%、99.55%。具体情况如下:

单位: 元

业务性质	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务	23,321,815.94	99.55	70,158,333.15	99.41	22,624,767.64	98.80
其他业务	106,040.48	0.45	416,424.72	0.59	275,072.84	1.20
<b>营业收入</b>	<b>23,427,856.42</b>	<b>100.00</b>	<b>70,574,757.87</b>	<b>100.00</b>	<b>22,899,840.48</b>	<b>100.00</b>

按旅游线路进行划分, 公司主营业务收入具体情况如下:

单位: 元

旅游线路	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
摩洛哥	15,427,217.79	66.15	28,225,674.93	40.23	7,995,367.04	35.34
突尼斯	3,643,059.45	15.62	6,251,912.97	8.91	2,291,691.28	10.13
伊朗	2,104,040.44	9.02	22,321,058.94	31.82	6,284,389.88	27.78
西北非洲	989,226.44	4.24	1,882,798.55	2.68	957,366.97	4.23
欧洲	1,158,271.82	4.97	11,476,887.76	16.36	5,095,952.47	22.52

合计	23,321,815.94	100.00	70,158,333.15	100.00	22,624,767.64	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

## (二) 报告期公司前五名客户销售情况

### 1、消费群体

公司服务及产品主要面向各大旅行社、展会公司等。

### 2、前五大客户

单位：元

年度	序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例 (%)
2017年 1-4月	1	众信旅游集团股份有限公司	3,241,647.00	13.84
	2	北京五洲行国际旅行社有限责任公司	1,676,605.02	7.16
	3	广州广之旅国际旅行社股份有限公司深圳分公司	1,389,591.95	5.93
	4	北京提提卡卡豪翔国际旅行社有限公司天津分公司	1,119,314.84	4.78
	5	北京游够天下国际旅行社有限公司	873,499.60	3.73
		小计	<b>8,300,658.41</b>	<b>35.44</b>
		营业收入合计		<b>23,427,856.42</b>
2016年度	1	北京东方益达国际展览有限责任公司	6,145,953.48	8.71
	2	上海游派国际旅行社有限公司	4,695,432.50	6.65
	3	广州广之旅国际旅行社股份有限公司深圳分公司	4,033,677.70	5.72
	4	中山市浩远贸易有限公司	3,974,325.62	5.63
	5	法中科技交流委员会	3,563,026.44	5.05
		小计	<b>22,412,415.74</b>	<b>31.76</b>
		营业收入合计		<b>70,574,757.87</b>
2015年度	1	上海游派国际旅行社有限公司	1,382,038.00	6.04
	2	广州广之旅国际旅行社股份有限公司深圳分公司	1,331,928.00	5.82
	3	国旅国际会议展览有限公司	1,285,550.00	5.61
	4	北京东方益达国际展览有限责任公司	1,082,819.00	4.73
	5	北京凯撒国际旅行社有限责任公司	1,039,196.00	4.54
		小计	<b>6,121,531.00</b>	<b>26.74</b>
		营业收入合计		<b>22,899,840.48</b>

报告期内，2015年、2016年、2017年1-4月公司前五名客户的合计销售额

占当期销售总额的比例分别为 26.74%、31.76%、35.44%，公司前五名客户收入占总收入的比例不高，公司客户群宽泛，收入来源稳定，不存在对某一客户的依赖。

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

### (三) 报告期内公司前五名供应商情况

#### 1、公司向前五名供应商采购情况

单位：元

年度	序号	客户名称	销售金额	占营业成本的比例 (%)
2017 年 1-4 月	1	Tunisia Welcome Service	1,651,168.75	9.29
	2	Tunisa Blue Sky	1,067,778.07	6.01
	3	Gashttour Travel&Tour Agency	577,568.32	3.25
	4	Alliance Voyages	514,091.28	2.89
	5	Sheraton Casablanca Hotel	425,780.83	2.40
	小计		<b>4,236,387.25</b>	<b>23.84</b>
	营业成本合计		<b>17,767,991.72</b>	
2016 年度	1	Hotel Hkarjy	4,553,804.27	7.51
	2	The Association of The Industries of Household Appliances of Iran	4,260,995.28	7.03
	3	Frahikhtegan Tejarat Gharn	3,219,904.73	5.31
	4	Tunisia Welcome Service	2,924,906.04	4.82
	5	Plein Ciel	1,894,829.61	3.13
	小计		<b>16,854,439.93</b>	<b>27.80</b>
	营业成本合计		<b>60,625,250.84</b>	
2015 年度	1	Unionadele Tour Group Co.,ltd	3,166,215.91	16.83
	2	Hotel Hkarjy	1,823,704.42	9.69
	3	Masih Parvaz Tour & Travel Agency	1,134,711.19	6.03
	4	Gashttour Travel&Tour Agency	690,111.59	3.67
	5	Tehren International Trading & Exhibition Corportion	544,108.24	2.89

	小计	7,358,851.35	39.11
	营业成本合计	18,814,436.27	

#### (四) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同主要包括：2015年、2016年、2017年1-4月的重大销售合同（交易金额在50万以上），重大采购合同（交易金额在55万以上），购房合同。上述合同的具体情况如下：

##### 1、销售合同

单位：元

序号	客户	合同内容	签署日期	合同金额	执行情况
1	中山市浩远贸易有限公司	安排家电及家庭用品展会事宜	2016/11/5	3,974,325.62	执行完毕
2	福建省新瑞会展有限公司	旅行接待等服务	2016/12/16	2,505,029.79	执行完毕
3	北京东方益达国际展览有限责任公司	旅行接待事项等服务	2013/10/27	2,055,765.60	执行完毕
4	法中科技交流委员会	商务考察团接待	2014/1/1	1,998,237.00	执行完毕
5	北京东方益达国际展览有限责任公司	旅行接待事项等服务	2013/10/27	1,516,462.00	执行完毕
6	中国国际旅行社总社有限公司	旅行接待事项等服务	2015/12/29	1,260,600.00	执行完毕
7	广州市佰胜展览服务有限公司	旅行接待事项等服务	2016/10/22	827,360.33	执行完毕
8	上海追越会展服务有限公司	旅行接待事项等服务	2016/11/08	614,684.00	执行完毕
9	北京东方益达国际展览有限责任公司	旅行接待事项等服务	2016/10/10	556,072.00	执行完毕
10	法中科技交流委员会	旅行接待事项等服务	2014/01/01	523,618.00	执行完毕

注：公司与长期合作客户会签订框架性协议或进入其供应商名录（如为规模较大的客户），公司会依照承接每个旅行团为单位，向客户发送结款单，确认每个团交易的金额。

##### 2、采购合同

单位：元

序号	供应商	合同内容	有效期	合同金额	执行情况
----	-----	------	-----	------	------

序号	供应商	合同内容	有效期	合同金额	执行情况
1	The Association of The Industries of Household Appliances of Iran	酒店餐饮等服务	2014/1/1-2017/2/1	1,412,801.08	执行完毕
2	The Association of The Industries of Household Appliances of Iran	酒店餐饮等服务	2014/1/1-2017/2/1	1,344,000.00	执行完毕
3	Tehran Producer & Technical Service Trade Union Company	酒店餐饮等服务	2014/1/1-2017/2/1	836,321.00	执行完毕
4	Tehran Producer & Technical Service Trade Union Company	酒店餐饮等服务	2014/1/1-2017/2/1	802,788.00	执行完毕
5	Farhikhtegan Tejarat Gharn	酒店餐饮等服务	2014/1/1-2017/2/1	732,571.00	执行完毕
6	Hotel Hkarjy	酒店餐饮等服务	2014/1/1-2017/2/1	712,286.87	执行完毕
7	Mah Gasht	酒店餐饮等服务	2014/1/1-2017/2/1	700,940.00	执行完毕
8	Masih Parvaz Tour & Travel Agency	酒店餐饮等服务	2014/1/1-2017/2/1	622,313.50	执行完毕
9	Hotel Hkarjy	酒店餐饮等服务	2014/1/1-2017/2/1	572,087.00	执行完毕
10	Farhikhtegan Tejarat Gharn	酒店餐饮等服务	2014/1/1—2017/2/1	553,846.15	执行完毕

### 3、其他重大合同

单位：元

序号	交易对方	合同内容	签署日期	合同金额	执行情况
1	广州市城市建设开发有限公司	存量房屋买卖	2014/10/21	6,943,690.00	执行完毕

## 五、公司的商业模式

公司系一家专业提供出境综合旅游服务的地接社。公司拥有良好的产业链上游旅游资源控制能力，能有效进行资源整合，具有较高的旅游综合团队运作能力。

### （一）采购模式

公司在产业链中属于地接社，上游资源控制能力是公司最为有利的竞争要素，公司在其所涉及的国家中采用集中采购及分散采购两种模式。集中采购主要

用于核心旅游目的地的集中批量采购，每年在固定时间与各大酒店、车公司、餐厅等签订合作协议，既能保证团队需求，同时能在很大程度上控制成本。分散采购模式是主要为适用于非主流市场及个性化特殊团队的需求而采取的模式，从而保证团队差异化及特殊性需求。两种采购模式结合使用，最大程度的满足了市场的多样化需求。

## （二）销售模式

公司的客户群为：全国各大组团社和批发商、高端旅游部及私人订制、摄影俱乐部、自驾游俱乐部、骑行俱乐部、商务旅游公司、各大展会公司等等。由于公司在行业中的服务质量较高，经营时间较长，逐渐形成了较为稳定的客户群体。公司的销售渠道主要分为以下几种：

- 1、依靠老客户的复购及口碑推广；
- 2、同行业品牌传播；
- 3、电话销售；
- 4、参加展会收集客户信息；
- 5、网络及杂志宣传；
- 6、同业宣传册检索；
- 7、批发商分销。

以上几种销售方式为公司主要销售模式，结合公司划区域销售原则以及公司现有客户情况，指导销售方向，把握关键客户，在巩固老客户的基础上，不断拓展新渠道及客户。

## （三）研发模式

### 1、旅游目的地资源不断的开发和优化

公司操作部人员一部分在国内、一部分外派目的地国直接操作。部分员工具有海外留学和生活的背景，熟悉其负责的目的地旅游资源、环境、文化等方面情况，结合当地的旅游市场及国内旅游消费习惯持续考察、推荐、优化目的地资源、线路及特色项目，使得公司的产品及时符合不同的消费层次及市场需求。

### 2、配合客户开发

公司处于产业链中后端，主要面对国内大的组团社、批发商及大客户部，而

公司销售渠道不面对消费个体，直接反应市场的需求，公司销售部通过与客户沟通，不断分析客户需求，优化行程设计，配合客户包装产品，从而使产品不断更新、优化。

同时，公司会将目的地资源的变化、更新情况提供给渠道商，促进他们不断改进创新，从而在产品开发走上市场前沿。

### 3、个性化开发模式

对于希望获得极致体验的个性化体验客户，公司在产品的内容上精雕细琢，深入发掘每一个旅游资源、不为大众熟知的故事，而且更加关注个性化的需求，发掘丰富的主题行程，同时把个性产品不断推广给客户群。

## （四）客户管理模式

目前公司采用统一分配、统一管理的方式。公司通过企业 QQ 的方式与客户联系；同时，公司目前根据自己独特性质及特点，开发了一套符合公司特点的旅游操作及管理系统，目前公司所有的业务都通过旅游管理系统来操作完成，系统最大程度的汇合了公司地接资源及客户信息，并且通过数据信息对客户进行综合分析，对目的地资源信息不断积累。

## 六、公司所处行业的情况

### （一）行业概况

#### 1、公司所处行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为商务服务业（代码为 L72）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为商务服务业中的旅行社服务行业（代码为 L7271）；根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“非日常生活消费品”（13）-消费者服务（1312）-酒店、餐馆与休闲（131210）-酒店、度假村与豪华邮轮（13121010）；根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“租赁和商务服务业”，租赁和商务服务业（L）-商业服务业（L72）-旅游社及相关服务（L727）-旅行社服务（L7271）。

目前国内的旅行社根据所处产业链的不同主要分为三类：组团社、批发商、



地接社。(1) 组团社直接面向散客，将散客组成单个的旅行团，主要掌握下游终端客户资源；(2) 批发商主要面向部分组团社，将从小型组团社接来的散客组成单个的旅行团，统一提供服务；(3) 地接社处于产业链中端，直接面向组团社及批发商，接待来自于组团社与批发商的旅行团，负责对旅行团在目的地的一切服务，主要掌握上游供应商资源。目前旅行社市场存在较多的都是组团社，其将散客组成旅行团后再递交给地接社。公司属于地接社，客户主要为各大组团社与批发商，接待各大组团社及批发商的旅行团在境外旅行。

## 2、旅游行业市场情况

### (1) 出境游人数高速增长

随着中国经济的发展和人民水平的提高，人们不再满足于传统的国内旅游，中国出境游市场今年来发展火爆，2014 年出境游人数首次突破 1 亿人次，达到 1.07 亿人；2015 年突破到 1.5 亿，较 2001 年增长 1.5 倍，平均每天有 29.3 万人出境。2001-2015 年中国公民出境人数如图。



数据来源：Analysys，易观智库，中国国家旅游局

### (2) 发展前景和市场空间

理论上来说，根据国际旅游业发展的经验，当一国人均 GDP 达到 1 000 美元时，旅游消费进入启动期；当人均 GDP 达到 3 000 美元，出境旅游开始快速发展。2003 年我国人均 GDP 首次越过 1 000 美元大关，国内旅游消费步入了启动期；2004 年我国国内人均 GDP 为 1508 美元，2005 年国内人均 GDP 达到 1 703 美元，2007 年达到 2 280 美元，至 2015 年我国人均 GDP 达到 7600 美元，比 2003 年增加 7.6 倍，将对出境游产生更大的刺激作用。

从消费者的客观因素来讲,消费者个人收入水平是消费者选择旅游目的地的一个主要的决定性因素。如果消费者没有达到解决温饱并有结余的基本条件,旅游则无从谈起,更不要说是出境游。因此,随着我国居民的收入越高,对商品多样性的需求就越突出。出境游作为旅游产业的升级旅游产品多样性的表现形式,个人收入水平的提高对出境游市场有着积极的影响。

### (3) 摩洛哥市场分析及周边市场分析

摩洛哥在许多中国游客眼中是一个全新而神秘的旅游目的地,但在世界范围内,摩洛哥早以其独特人文地理景观及豪华酒店、休闲配套设施闻名于全世界。从下表看出,摩洛哥在外国游客接待量上来说,可以跟日本、韩国相媲美,甚至超过南非、澳大利亚等传统的旅游目的地。

在下表中的除摩洛哥外的国家中,中国游客的贡献度占了相当大的比例,由此可见摩洛哥旅游市场资源已经得天独厚。

各国入境游客统计				
	2012年	2013年	2014年	2015年
法国	81,980,000	83,634,000	83,767,000	84452000
摩洛哥	9,375,000	10,046,000	10,283,000	10,177,000
日本	8,358,000	10,364,000	1,341,3000	19,737,000
韩国	11,140,000	12,176,000	14,202,000	13,232,000
南非	9,188,000	9,537,000	9,549,000	8,904,000
泰国	22,354,000	26,547,000	24,810,000	29,923,000
马来西亚	25,033,000	25,715,000	27,437,000	25,721,000
澳大利亚	6,032,000	6,382,000	6,868,000	7,444,000
荷兰	11,680,000	12,783,000	13,925,000	15,007,000
菲律宾	4,273,000	4,681,000	4,833,000	5,361,000

数据来源 <http://data.worldbank.org.cn/indicator/ST.INT.ARVL>

### (4) 中国游客在摩洛哥旅游市场的开发潜力

根据统计,2015年中国公民赴摩洛哥旅游人数为10515人。但从世界游客的接待量数据看,摩洛哥同日本、韩国、南非属于同一水平,但中国赴摩洛哥的旅客人数还远远低于赴南非旅游者,而世界旅游认可度低于摩洛哥的澳大利亚的

中国游客数是摩洛哥的几十倍，由此可见摩洛哥旅游市场的开发潜力。

国家	2015 中国游客人数（仅旅游者）
法国	120 万
日本	490 万
韩国	611 万
南非	8 万
马来西亚	167 万
埃及	12 万
澳大利亚	98 万

数据来源：

<http://www.medias24.com/MAROC/ECONOMIE/ECONOMIE/164315-Tourisme-chinois-au-Mar-oc-les-premieres-decisions.html>

<http://www.chyxx.com/industry/201603/391226.html>

[http://news.xinhuanet.com/world/2016-02/24/c\\_128746060.html](http://news.xinhuanet.com/world/2016-02/24/c_128746060.html)

#### （5）旅游行业同期水平

通过国家旅游局的发布的《2015 年中国旅游业统计公报》及《2014 年中国旅游业统计公报》（2016 年的数据未出），统计了旅行社行业公司最近两年的旅行社家数和营业收入规模。依据统计结果，将其与塞尚国旅进行了对比，具体情况如下：

行业	数据来源	2015 年度			2014 年度			2015 年和 2014 年两 年平均之 和
		总营业收入（亿）	旅行社（家）	行业平均营业收入（万元）	总营业收入（亿）	旅行社（家）	行业平均营业收入（万元）	
旅行社	国家旅游局	4,189.00	27,621.00	1,516.60	4,029.59	26,650.00	1,512.04	3,028.64
	塞尚国旅	-	-	2,289.98	-	-	1,728.66	4,018.64

由于 2016 年行业数据国家旅游局公报未出，公司 2014 年营业收入为经审计后数据，且 2016 年公司营业收入增长率达 208.19%，远高于同行业水平，因此将公司 2015 年和 2014 年数据与行业数据对比。公司 2015 年度和 2014 年度的营业收入分别为 2,289.98 万元、1,728.66 万元，累计营业收入为 4,018.64 万元。公司报告期内两个完整会计年度营业收入之和高于公开市场数据的同行业平均营业收入水平，因此不存在最近两年累计营业收入低于行业同期平均水平的情形。

### 3、旅游行业产业链上下游情况



#### (1) 产业链上游行业发展对本行业发展的影响

产业链中的上游主要是旅游景区、航空公司等交通运输、酒店、餐饮等行业。这些供应商的价格在旅行社组织游客的消费构成中占有很大比重，游客的旅游满意度直接与旅行社对这些上游行业资源的控制和整合有关，因此，这些行业的价格和服务水平直接影响着旅游行业的发展。

#### (2) 产业链下游行业发展对本行业发展的影响

产业链的下游主要是个人、企业等终端消费客户等。因此，消费者的收入水平和消费习惯等，直接决定了旅游行业的发展。随着中国经济的持续发展，人均居民收入不断提高，《2015年中国私人财富报告》指出：2014年末，中国高净值人群规模突破100万。国民收入的增长带动了居民消费观念和旅游方式的调整，也带动了旅游服务行业尤其是跨境旅游行业的市场持续增长。在许多国家，都要求必须由当地有资质的旅行社负责接待旅客，个人导游接待旅行团是违规的，因此将来随着旅游行业逐步正规化，对地接社的需求会呈现爆发式增长。

### (二) 所处行业政策及法律法规

#### 1、行业产业政策

旅游业作为我国的朝阳行业，相关行业政策已将其提升至拉动国内消费、调

整产业结构和促进社会就业支柱产业的重要地位。

建国以来，我国的“出境游”政策经历了“政策真空—适度发展出境游—有序发展出境旅游”的演变过程。2014年8月，国务院发布《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》，出境游市场又出现了新的利好政策。

**政策真空阶段：**新中国成立不久，出于政治上的考虑，为了取得国际社会的理解支持，成立了办理国际业务的旅行社，开始入境旅游接待业务。当时对出境旅游持不支持态度。出境旅游最初在“探亲”范围施行时，出境旅游者的外汇由境外亲属担保，出境人数有限。

**适度发展出境游：**1997年，国家明确提出了“大力发展入境旅游，积极发展国内旅游，适度发展出境旅游”的方针。规范发展出境游。从维护国家利益，保护旅游者和企业的合法权益出发，2005年，国家制定了“大力发展入境旅游，规范发展出境旅游，全面提升国内旅游”的新三大市场发展方针。

**有序发展出境旅游：**2009年初，国家旅游局提出了“大力发展国内旅游，积极发展入境旅游，有序开展出境旅游”。而在2010年《中国旅游业发展“十二五”规划纲要（征求意见稿）》中，调整为“全面发展国内旅游、积极发展入境旅游、有序发展出境旅游”。

**下放边境审批政策：**2014年8月，国务院发布《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》，在出境游方面，该《意见》主要提出两点，一是边境审批政策放宽，二是推动区域旅游一体化，积极开拓国际市场。

## 2、行业主要产业政策与法律法规

时间	机构	文件名称	主要内容
2006年	国家旅游局	《中国旅游业发展“十一五”规划纲要》	全面发展国内旅游，积极发展入境旅游，规划发展出境旅游，确立了把旅游行业培育成为国民经济重要产业的目标。
2009年5月	国务院	《旅行社条例》	是旅行社行业准入的基本法规，对旅行社的设立、旅行社经营、监督检查以及法律责任等做出了原则性的规定，并对出境游的经营资质和业务操作提出了具体要求，是保障我国旅行社行业稳定、健康发展的重要基础。
2009年12月	国务院	《国务院关于加强发展旅游业的意见》	旅游业是战略性产业，资源消耗低，带动系数大，就业机会多，综合效益好。提出要把旅游业培育成国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。要有序发展出境旅

			游，要加大金融支持，积极鼓励符合条件的旅游企业在中小企业板和创业板上市融资。要强化大旅游和综合性产业观念，把旅游业作为新兴产业和新的经济增长点加以培育、重点扶持。
2010年4月	国家旅游局	《关于旅行社设立分社有关事宜的通知》	旅行社分社的设立不受地域、数量的限制；经营出境旅游业务的旅行社可以根据市场发展需要来设立分社，即既可设立只经营国内旅游业务和入境旅游业务的分社，也可以设立只经营出境旅游业务的分社，还可以设立经营国内、入境和出境旅游业务的分社。
2010年5月	旅游监督管理局	《关于试行旅行社委托代理招徕旅游者业务有关事项的通知》	旅行社可以在其业务经营范围内，委托其他旅行社代理招徕国内旅游、出境旅游（不含赴台湾地区旅游）和边境旅游的旅游者。
2010年11月	国家旅游局	《关于促进旅行社业持续健康发展的意见》	认真贯彻落实《国务院关于加快发展旅游业的意见》，改进、优化旅行社企业经营和产业发展氛围；全面贯彻实施《旅行社条例》，为旅行社创造良好的经营环境；加快推进旅行社经营服务标准化，进一步规范旅行社经营服务行为；支持旅行社增强实力；加快形成全国统一的旅行社投资、经营、服务市场。
2011年6月	全国旅游标准化技术委员会	《旅行社出境旅游服务规范》	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。
2011年12月	国家旅游局	《中国旅游业“十二五”发展规划纲要》	十二五期间，我国旅游业发展的重要目标是推动行业发展方式转变，到“十二五”期末，旅游业初步建设成为国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。在转方式、扩内需、调结构、保增长、促就业、惠民生等战略中发挥更大功能。
2012年2月	中国人民银行、发改委、旅游局、银监会、证监会、保监会、外汇局	《关于金融支持旅游业加快发展的若干意见》	大幅改善旅游企业的发展环境，进一步加大了金融对旅游业实体经济的支持力度，主要体现在旅游企业在信贷方面将获得更大的支持以及未来融资渠道的多元化，并明确提出“支持旅游资源丰富、管理体制清晰、符合国家旅游发展战略和发行上市条件的旅游企业上市融资”。
2012年6月	国家旅游局	《关于鼓励和引导民间资本投资旅游业的实施意见》	进一步发挥民间资本的重要作用，对于促进我国旅游业又好又快发展具有重要意义，就鼓励和引导民间资本投资发展旅游业提出“坚持旅游业向民间资本全方位开放，鼓励民间资本投资旅游业等”实施意见。
2013年2月	国务院	《国民旅游休闲纲要》	按照全面建成小康社会目标的总体要求，以满

月		要（2013—2020年）》	足人民群众日益增长的旅游休闲需求为出发点和落脚点，坚持以人为本、服务民生、安全第一、绿色消费，大力推广健康、文明、环保的旅游休闲理念，积极创造开展旅游休闲活动的便利条件，不断促进国民旅游休闲的规模扩大和品质提升，促进社会和谐，提高国民生活质量。到2020年，职工带薪年休假制度基本得到落实，城乡居民旅游休闲消费水平大幅增长，健康、文明、环保的旅游休闲理念成为全社会的共识，国民旅游休闲质量显著提高，与小康社会相适应的现代国民旅游休闲体系基本建成。
2013年10月	全国人大	《中华人民共和国旅游法》	为保障旅游者和旅游经营者的合法权益，规范旅游市场秩序，保护和合理利用旅游资源，促进旅游业持续健康发展而制定。分为总则、旅游者、旅游规划和促进、旅游经营、旅游服务合同、旅游安全、旅游监督管理、旅游纠纷处理、法律责任、附则共十章，112条。
2014年8月	国务院	《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》	该《意见》主要提出两点，一是边境审批政策放宽，二是推动区域旅游一体化，积极开拓国际市场。
2015年	国家旅游局	《2015年全国旅游工作会议报告》	《报告》提出，要“与国家开发银行联合推出135个中国旅游投资优选项目，在全国投资增速放缓的情况下，实际完成旅游投资约7053亿元，同比增长32%”。
2015年7月		《关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》	该《意见》具体政策措施有实施旅游投资促进计划，开辟旅游消费市场；实施旅游消费促进计划，培育新的消费热点；优化休假安排，激发旅游消费需求等。

### （三）影响行业发展的有利因素和不利因素

#### 1、行业发展的有利因素

##### （1）中国经济的持续增长和消费升级

从世界各国旅游业发展经验来看，国民经济对旅游行业的发展有着较强的促进作用，两者之间存在的较强的正相关关系。中国经济的持续增长和收入水平的提高为出境游业务的发展提供了坚实的物质基础。根据国家统计局发布的《2015年国民经济和社会发展统计公报》显示，全年全国居民人均可支配收入21,966元，比上年增长8.9%，扣除价格因素，实际增长7.4%；全国居民人均可支配收入中位数19,281元，增长9.7%。宏观经济的持续增长与居民收入水平的提高为

出境旅游的长期增长提供了良好的经济基础。

#### （2）行业扶持政策不断推出

大众旅游时代的到来，旅游行业以其强劲的势头成为中国产业中最具活力的“朝阳产业”，为了旅游业更健康的发展，相关部门制定了一系列的产业扶持政策。中国产业信息网发布的《2014-2019 年中国旅游市场调查及投资评估报告》中显示：国内旅游行业政策正在不断优化和持续完善，旅游行业将面临着前所未有的发展机遇。

#### （3）航空因素

航空运输是开展出境旅游的主要交通方式，中国与境外国家或地区之间的航线及航班数量、便利程度和航空成本对出境游市场的发展有实质性影响。目前国内开展国际航空业务的航空公司越来越多，航班数量增多，出发地的选择也不局限于北上广等特大城市，上述因素使航空运力不断加大，对出境游的发展十分有利。

#### （4）中国良好的外交形象与国际关系

由于出境游涉及跨越多个国家、地区，签证是制约行业发展的重要因素。近年来，随着中国良好的外交形象在国际上进一步树立，国际关系的进一步良好，申请签证的手续越来越便利，进一步促进了出境游市场的发展。与公司息息相关的则是有关欧洲和北非的签证政策。2014 年 11 月 12 日，美中两国开始向对方公民颁发有效期最长为 10 年的新签证。欧洲也出台更加有利于促进旅游的签证政策，例如中国游客可以申请有效期为两年的全新英国访客签证。法国政府为中国颁发有效期为 5 年的新签证。在公司业务有更大积极影响的北非市场中，摩洛哥国王穆罕默德六世在对华访问期间宣布，从 2016 年 6 月 1 日起对中国公民来摩洛哥旅游予以免签证待遇：中国公民可持护照免签进入摩洛哥境内，最长停留期不超过 90 天。

#### （5）签证免签

公司主营旅游区域—摩洛哥于 2016 年 6 月起实行免签，各旅行社已经开始酝酿针对摩洛哥地区的旅游产品，由于签证免签带来的便利条件，赴摩洛哥旅游的中国游客将会大幅增长。由于公司在摩洛哥设有全资子公司—摩中友好，而摩洛哥政府要求必须由当地旅行社负责接待旅客，当地华人旅行社仅有两家，因此



预计未来公司的业绩会有大幅增长。2017年2月起，突尼斯也开始对持中国护照入境的游客实施免签政策，公司在突尼斯地区耕耘许久，预计未来公司在突尼斯线路的业务规模将会大幅增加。

## 2、行业发展的不利因素

### （1）外部环境

自然因素中的地震、海啸、水灾、异常恶劣气候，例如冰岛艾雅法拉火山于2010年3月至4月接连两次爆发，岩浆融化冰盖引发的洪水以及火山喷发释放出的大量气体、火山灰对航空运输、气候等造成恶劣影响；健康因素中的流行性疾病；国际政治因素中的国家之间外交关系的恶化、动乱、政府的政策变化和战争，例如叙利亚难民涌入德国，势必导致一系列的社会治安问题；2015年1月7日法国杂志社恐怖袭击事件；西班牙独立公投事件等。目的地的自然灾害、社会骚乱、恐怖袭击和传染性疾病等将直接影响旅游者的出游决策。

### （2）季节性影响

旅游主要受国家休假制度的影响，顾客对于旅游产品的需求一般集中在寒、暑假以及国家规定的法定节假日。具体来说，寒假和暑假是出国旅游的旺季；我国的“十一”长假也属于出国旅游的旺季。相对于旺季而言，其他时间的选择出国的旅游人数会减少。受行业季节特性的影响，行业的经营业绩会产生季节性波动。

## （四）行业基本风险特征

### 1、不可抗力风险

国民经济的持续发展和国民生活水平的不断提高为旅游奠定物质基础，再加上国家政策层面的支持，预计未来旅游行业继续保持快速增长的趋势，周期性变化不明显。但若遇到政治、经济、自然灾害，将对旅游业务产生不利影响。旅游业对于突发性灾害较为敏感，具体而言，突发性自然灾害，例如地震、火山爆发、泥石流、海啸等，容易使人猝不及防，常常造成死亡事件和重大的经济损失，考虑到旅游行业本身的脆弱性，将更容易受到突发性自然灾害的重创。如2004年底的印度洋海啸浩劫百年不遇，让东南亚大多数国家遭受了罕见的创伤，并给该地区的旅游经济造成致命性的打击。另一方面，突发性人为灾害对于人类造成

的危害冲击速度更快。在大多数情况下，它具有目的性、预谋性和突发性，包括战争、恐怖主义、社会动乱、犯罪活动、火灾等。

## 2、市场竞争加剧风险

由于旅游业资源消耗低、行业进入壁垒低、投入资金少、综合效益好，因此经营旅游行业的企业数量众多，且不断增加。2009年12月1日，国务院颁布了《国务院关于加快发展旅游业的意见》，提出要放宽旅游市场准入，鼓励社会资源和各种所有制企业公平参与，将旅游业培育成国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。该意见的出台，大大推动我国旅游市场的开放和发展，在为旅游行业企业带来新的发展机会的同时，也将会促使更多的企业和资格进入旅游行业，加剧旅游行业的竞争。随着旅游行业逐渐进入行业整合期，未来几年旅游行业的市场集中度将会进一步提升，尤其是互联网对旅游行业的进一步渗透，互联网行业的马太效应将会进一步使得大型旅游平台和旅行社进一步做大，而新进入的互联网旅游平台以及中小型旅行社将会面临被并购或被淘汰的局面。

## 3、宏观经济波动风险

旅游的发展主要依托于国民经济的持续发展和居民生活水平的不断提高。旅游行业与GDP具有较强的正相关关系，旅游对部分居民仍属可选消费，收入增长放缓及对预期收入的不确定性增强时就会直接减少对旅游这类非必需商品的消费需求。如我国经济下行压力加大，中层阶级家庭可支配收入下降，将会导致对出境旅游的需求出现下滑的风险。

## 4、监管政策风险

国务院第47次常务会议通过的《旅行社条例》自2009年5月1日起开始实施。《旅行社条例》对1996年《旅行社管理条例》进行了全面修改，新条例大大降低了旅行社及其分社、服务网点的设立条件，设置了比较可行、渐变的设立方式和程序，可以满足很大一部分中小投资人进入旅行社经营服务市场的需要，同时也满足了旅行社经营国内旅游和出境旅游，招揽游客、进行咨询服务的需要。随着行业竞争加剧，可能会出现初入市场的小企业压价竞争的情况，恶性竞争也会挤占已有旅行社的利益空间，一定范围内会对市场造成一些冲击。非正常竞争现象可能导致国家调整产业政策、加快市场监管以及控制、限制一些业务的开展。

因而，公司面临着国家相关政策变动的风险。

## （五）公司所处地位和竞争格局

### 1、公司所处市场地位

目前公司的核心业务在地接社市场中处于领先地位，在一定程度上具备一定的市场定价权，从境内的报价体系到境外的操作模式，都是此领域的标杆。公司的核心竞争优势很难被竞争者所复制。

### 2、公司竞争对手情况

北京新贵联合国际旅行社有限责任公司属于地接社性质旅行社，其子公司北京穿越非洲旅行社成立于 2005 年，是南非旅游局首批认可的具有专业接待中国团队资格的南非 ADS 入境旅游地接社。北京穿越非洲旅行社设在南非“彩虹之城”开普敦，立足南非，业务覆盖整个非洲。北京穿越非洲旅行社本着以服务为主线，以“诚信，专业，创新，高效”为基石的经营理念，依托专业的服务团队、丰富的业务资源，广泛的社交渠道，经过数年的发展，目前已经成为集商务考察、会展旅游、国际展览、培训、教育文化交流、个人旅行、特色旅游等业务为一体的商旅综合服务机构。

## 七、公司优势与劣势

### （一）公司优势

#### 1、公司结构优势

公司有别于一般的境外地接社，塞尚国旅是以国内公司为主体，境外公司为塞尚国旅的全资子公司。这样便于更有效的与国内客户的对接，此种模式在国内旅行社中比较少有，既能更为有效的接洽国内组团社、批发商等客户，也能在当地继续扩展下级供应链，如租车公司、餐厅、酒店等发展的机会。

#### 2、客户网络优势

公司的结构优势、摩洛哥的地缘优势结合摩洛哥旅游资源和世界旅游目的地的地位，塞尚国旅在国内的母公司可有效接触境内组团社或电商客户；而利用境外全资子公司的独立运作，和合理的产品布局，还可直接有效的吸引欧美华人游客。这同样是一个不应忽视的潜在的庞大客户群体，且是一般国内组团社无法实现的。

### 3、业务组成优势

公司业务以摩洛哥市场为主要市场之一，同时借助摩洛哥的地缘优势，又不仅限于摩洛哥，而是以摩洛哥为中心向北辐射欧洲市场、向南辐射非洲市场、向东辐射中东市场，且近几年对其它辅市场的开发卓有成效。公司总体业绩并不完全依赖于摩洛哥，其它市场所占业务比重也在不断攀升，复合型的业绩增长更为安全和稳定，这将有效的减少如政治因素等不可抗力给公司带来的损失。

### 4、摩洛哥本地壁垒优势

取得摩洛哥旅行社的合法资质具有一定的时间成本壁垒和人员要求壁垒。根据摩洛哥法律，成立旅行社除了要参加每年只有 2 次的旅游评审委员会的评审决议外，还对旅行社经理人资质进行了严格要求，另外还有其它一些严苛要求。一般如果华人要在当地开设一家合法旅行社平均至少耗时 1、2 年时间，导致耗费大量的时间和金钱成本，而公司已经具备完全合法的旅游资质，且在本地经营多年，在时间上已经大大超越了其它可能的竞争者。

### 5、团队优势

公司常年来保持着稳定且高效的核心团队，服务于公司超过 5 年的人数占比超过 20%，同样公司成员中有海外生活、学习或工作经历的人员也占 20% 左右，平均年龄 30 岁左右，这为组建一个多元文化的高素质、高效率团队提供有利条件。国内外语人才主要以英语为主，法语已列为小语种，既懂语言、又懂业务、又了解当地情况的团队少之又少，公司人员优势已大大领先其它可能的竞争者，这无疑也构成公司核心竞争力之一。

## （二）公司劣势

### 1、人力资源管理

公司跨境经营，使业务急速扩大对公司的管理水平和财务水平有了新的要求，像众多偏重销售的创业型公司一样，后勤负担越来越重，快速建立和引进能力较强的行政、人事团队，并形成有效的制度和机制，将更大程度上促进公司的发展壮大。

### 2、旅行目的地基础薄弱

公司所涉及的业务范围国家主要集中在北非及中东不发达国家，这些国家本身经济基础薄弱、旅游资源投入不足，旅游发展速度与欧洲及美洲发达国家有一

定的差距，主要表现为老的景区容量有限，新的景区开发不够，使得游人过于集中于一些著名景区，难以满足群众多样化旅游需求。

### 3、行业竞争激烈

随着旅游细分市场的快速增长，产业规模不断扩大，产业体系日趋完善，旅游已经成为我国第三产业中的重要支柱产业。改革开放以来，我国旅行社数量不断增加，规模不断扩大。根据《国家旅游关于 2015 年第三季度全国旅行社统计调查情况的公报》，截至 2015 年三季度末，我国共有旅行社总数为 27399 家，比 2000 年的 8,993 家增长了 204.7%。根据国家旅游局统计数据，2012 年旅行社的平均收入为 1,352.93 万元，一些小的旅行社营业规模相对较小，处于勉强维持生存的经营局面。

出境旅游业务是国家特许经营的业务，自出境旅游市场开放以来，中国出境旅游产业主体规模持续扩大。根据国家统计数据，截至 2013 年底，取得出境旅游特许经营业务的旅行社达到 2,145 家。

整体来看，由于进入行业的低门槛要求，旅游业资源消耗低、行业进入壁垒低、投入资金少、综合效益好，经营旅游行业的企业数量众多，竞争激烈。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司设有股东会；未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名；高级管理人员，设经理一名；公司未建立关联交易、对外担保、对外投资等制度。有限公司阶段，公司治理结构较为简单，“三会”运行以及相关制度运行亦欠完善，但并未对公司的生产经营以及决策执行造成重大影响，也未对公司和股东的利益造成重大损害。

2016年12月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份公司《公司章程》，选举产生公司第一届董事会及第一届监事会；同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长、总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席。

2016年12月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》以及《信息披露管理制度》。

至此，公司建立健全了公司治理结构，制定并完善了相关重大事项的内控制度，为公司“三会”运行以及相关事宜的决策提供了重要的保障。

#### （二）自股份公司设立以来股东大会、董事会、监事会的运行情况

自股份公司成立以来至本公开转让说明书签署之日，公司总计召开一次股东大会、一次董事会、一次监事会。公司股东大会、董事会及监事会能够按照《公司章程》以及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务；公司股东大会、董事会能够按期召开，并对公司的重大事项做出有效决议并予以执行；公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。

公司股东大会、董事会和监事会的具体运行情况如下：

## 1、股东大会运行情况

2016年12月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过关于股份公司筹备工作报告、关于制订公司章程、关于选举公司董事、关于选举公司股东代表监事等议案。

2017年9月2日，公司召开了2017年第一次临时股东大会决议，审议通过了关于公司章程的议案、关于修改董事会议事规则的议案。

## 2、董事会运行情况

2016年12月6日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过关于选举董事长、关于聘任高级管理人员、关于制订总经理工作细则、关于制订董事会秘书工作细则、关于公司内部机构设置、关于公司治理机制执行情况的评估的议案。

2017年8月18日，公司召开了第一届董事会第二次会议决议，审议通过了关于修改公司章程的议案、关于修改董事会议事规则的议案、关于召开2017年第一次临时股东大会的议案。

## 3、监事会运行情况

2016年12月6日，公司召开第一届监事会第一次会议，审议通过选举公司监事会主席的议案。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

#### 1、公司对股东权益保护的情况

《公司章程》对公司股东的权利及行使权力的方式做出了明确规定。同时，公司已制定《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》和《对外担保管理办法》，对关联交易、对外投资和对外担保等事项的决策权限、决策程序等做出了明确规定，并规定对公司以及股东利益有重大影响的事项须由股东大会审议通过。上述制度有效保证了股东行使股东权利，能有效保护股东及公司的权益。

#### 2、纠纷解决机制

《公司章程》中对股东、董事、监事和高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制做出了明确规定，相关内容如下：

董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

### 3、关联股东和董事回避制度

根据《公司章程》，关联关系是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》等规章中规定投票表决时关联股东或董事应回避，并对关联交易的决策权限做出了明确规定。

### 4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理有效性，降低财务风险，公司根据实际情况制定了《公司财务管理制度》，对会计人员的岗位设置、主要会计政策和会计档案管理等方 面做出了具体规定。公司的《公司财务管理制度》能够较好执行，保证了公司内部控制的有效性以及公司的稳健经营。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，塞尚国旅的《公司章程》对于股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利均作出了完整明确的规定。此外，《公司章程》以及《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等对关联股东和关联董事回避制度也予以明确规定。

在内部管理制度建设方面，公司已建立了较为完善的内部控制管理制度体系，涉及行政、人事、业务、技术、财务等方面，涵盖了财务管理、资产管理、



业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制，确保各项工作都有章可循。

公司董事会对公司治理机制的建立和执行情况进行讨论后认为，公司现有的治理机制相对健全，适合公司现阶段发展规模，相应制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够有效提高公司治理水平和决策质量，可有效识别和控制经营管理中的重大风险，且已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况

#### （一）公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司不存在重大违法违规行为及因重大违法违规而被处罚的情况。

#### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年公司的控股股东和实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

### 四、公司的独立性情况

#### （一）业务分开

塞尚国旅具有独立的供应、销售业务体系，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动，塞尚国旅的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

#### （二）资产分开

根据相关资产评估报告、验资报告，塞尚国旅合法拥有与经营有关的房屋产权等资产的所有权或使用权，具有独立的采购和业务体系，其资产具有独立性。

#### （三）人员分开

根据塞尚国旅高级管理人员及财务人员出具的声明并经验塞尚国旅高级管理人员及财务人员的领薪和兼职情况，塞尚国旅的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在塞尚国旅的控股股东、实际控制人及其控

制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且均未在塞尚国旅的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；塞尚国旅的财务人员也未在塞尚国旅的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪和兼职。

#### **（四）财务分开**

根据塞尚国旅财务部门的设置、人员组成情况及相关财务管理制度、塞尚国旅银行账户开立情况、税务登记办理情况等，塞尚国旅已设立独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并已建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务管理制度；塞尚国旅独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

#### **（五）机构分开**

塞尚国旅建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未有机构混同的情形，其机构独立。

### **五、同业竞争情况**

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

公司的控股股东、实际控制人蔺超欣、蔺超勇除控股本公司以外，还控制FIRST MAROC(法摩领先旅行社)。法摩领先旅行社成立于1998年3月11日，蔺超欣、蔺超勇于2016年3月15日收购了法摩领先旅行社100%股权。自收购以来，2016年5月法摩领先旅行社与中青博联整合营销顾问股份有限公司等签订了地接社合作协议，发生了少量业务往来，交易发生额66,881.73欧元，金额较小，未构成重大影响。且法摩领先股东蔺超欣、蔺超勇承诺将择机对法摩领先在1年内即2018年7月30日前进行收购，解决同业竞争问题。

因此在报告期内，法摩领先旅行社与塞尚存在同业竞争的情况未对公司构成重大影响。

#### **（二）避免同业竞争承诺函**

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

鉴于北京塞尚国际旅行社股份有限公司（以下简称“股份公司”）拟申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让。法国法摩领先旅行社（以下简称“法摩领先”）作为股份公司的关联方，为避免与股份公司形成同业竞争，特与其法定代表人蔺超欣，股东蔺超勇作出承诺如下：

1、在法摩领先仍为股份公司关联方的情况下，自本声明及承诺出具之日，法摩领先及其直接或间接控制的其他单位将不以任何方式直接或间接经营任何与股份公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与股份公司构成同业竞争。

2、法摩领先股东蔺超欣、蔺超勇承诺将择机对法摩领先在1年内即2018年7月30日前进行并购、注销或转让。北京塞尚国际旅行社股份有限公司及其股东承诺将自本声明及承诺出具之日起1年内对法摩领先进行收购。

3、如因违反本声明及承诺函而给股份公司造成损失的，承诺人同意对由此而给股份公司造成的损失予以赔偿并承担连带赔偿责任。

## **六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况**

### **（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### **（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况**

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

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

公司制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》，今后，公司将严格按照上述制度，切实履行关联交易、对外担保的审批程序，以防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源等行为的发生。

《关联交易管理办法》相关内容详见本说明书“第四节公司财务”之“八、

关联方、关联方关系及重大关联交易”之“(三)关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性”及“(四)减少和规范关联交易的具体安排”。

《关联交易管理办法》的有效执行,将能够保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则,确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

《对外担保管理办法》对对外担保的办理程序、权限范围、经办部门及其职责、被担保企业的资格、反担保、担保决议和签署、担保的信息披露等方面进行了详尽的规定。《对外担保管理办法》的有效执行,将能够为规范公司的对外担保行为,防范财务风险,确保公司经营稳健。

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排详见本说明书“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“(四)减少和规范关联交易的具体安排”中的相关内容。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	公司职务	持股数量(股)	持股比例(%)	直系亲属关系
1	蔺超欣	董事长、总经理	4,950,000	86.62	蔺超欣、蔺超勇系 姐弟关系
2	蔺超勇	董事、副总经理	50,000	0.88	
3	许慧颖	董事	571,200	10.00	
4	牛海鹏	董事	142,800	2.50	
合计			<b>5,714,000</b>	<b>100.00</b>	

### (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事蔺超欣与公司董事蔺超勇系姐弟关系。除此之外,公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议和做出的重要承诺

#### 1、签订的重要协议

公司的董事、监事和高级管理人员均与公司签订了劳动合同,在工作内容、

竞业限制等方面作出了相关规定。截至本公开转让说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

## 2、做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东作出的重要承诺如下：

承诺函	承诺人
关于所持股份无权属纠纷的承诺函	蔺超欣、蔺超勇、牛海鹏、许慧颖
关于避免同业竞争的声明及承诺函	蔺超欣、蔺超勇、牛海鹏、许慧颖
关于规范和减少关联交易的承诺函	蔺超欣、蔺超勇
关于所持股份转让限制的承诺函	蔺超欣、蔺超勇、牛海鹏、许慧颖
一致行动人协议	蔺超欣、蔺超勇

## (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	身份证号码	关联关系	兼职情况	对外投资
蔺超欣	110105197212240829	股东、董事长、总经理	否	持有摩洛哥VVCAR汽车租赁公司50%股份；持有法国Frist Maroc旅行社50%股份
蔺超勇	11010519771120083X	股东、董事、副总经理	否	持有摩洛哥VVCAR汽车租赁公司50%股份；拥有摩洛哥le nouveau Dragong餐厅（个体户性质）；持有法国First Maroc 旅行社50%股份
赵茁壮	110107197304222129	董事	北京喜之郎商贸有限公司 财务经理	否
牛海鹏	130103197011160014	股东、董事	中国人民大学商学院教师	持有北京分豆教育科技有限公司0.76%股份；持有北京仁达方略管理咨询股份公司2%股份；持有北京尚德在线教育科技有限公司0.36%股份
许慧颖	211002197804095629	股东、董事	否	否
王松	110101197703080019	监事	否	否
赵学明	110105197202120823	监事	深圳市前海安测信息技术有限公司 执行总裁	任深圳市南山区晨曦居家养老服务中心法定代表人
燕征南	110102198109130432	监事	慧与（中国）有限公司	否

姓名	身份证号码	关联关系	兼职情况	对外投资
			大区经理	
范学峰	132525198201163327	董事会秘书	否	否
刘芳	23010619730407282X	财务总监	否	否

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

董事、监事、高级管理人员对外投资的公司与塞尚国旅无利益冲突的情况。

#### （六）报告期内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的情况

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

#### （七）董事、监事和高级管理人员的诚信状况

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

#### （八）其他对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

### 八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因如下：

2016年12月以前（有限公司阶段）				2016年12月至今（股份公司阶段）			
姓名	职位	产生方式		姓名	职位	产生方式	变动原因
董事会	蔺超欣	执行董事	选举	蔺超欣	董事长	选举	股改新选
				蔺超勇	董事	选举	股改新选

				赵茁壮	董事	选举	股改新选
				牛海鹏	董事	选举	股改新选
				许慧颖	董事	选举	股改新选
监事会	王松	监事	选举	赵学明	监事会主席	选举	股改新选
				王松	职工监事	选举	股改新选
				燕征南	监事	选举	股改新选
高级管理人员	蔺超欣	总经理	聘任	蔺超欣	总经理	聘任	股改新聘
				范学峰	董事会秘书	聘任	股改新聘
				蔺超勇	副总经理	聘任	股改新聘
				刘芳	财务总监	聘任	股改新聘
特别说明	<p>1、有限公司阶段，公司仅设有 1 名执行董事、1 名监事，聘任了 1 名高管；</p> <p>2、股份公司召开创立大会时，选举出 5 名董事组成公司第一届董事会，选举出 2 名股东监事与职工代表大会选举的 1 名职工监事组成公司第一届监事会，第一届董事会聘任了 4 名高管，任期均为三年，自 2016 年 12 月 6 日至 2019 年 12 月 5 日。</p>						

公司上述人员的选聘事宜符合法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并且已履行必要的法律程序，合法、有效。上述董事、监事、高级管理人员的变化系规范治理结构、提高经营管理效率的需要，不存在重大变化。挂牌主体最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和挂牌主体章程的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期财务会计报告的审计意见及主要财务报表

#### (一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度 1-4 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了利安达审字[2017]第 2433 号标准无保留意见的《审计报告》。

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计意见如下：塞尚国旅公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了塞尚国旅公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 4 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月的合并及公司经营成果和现金流量。

#### (二) 公司财务报表编制基础的方法和说明

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

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

持续经营：公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。



## (三) 最近两年一期财务报表

## 1、合并财务报表

## 合并资产负债表

单位：元

项 目	2017/4/30	2016/12/31	2015/12/31
流动资产：			
货币资金	9,193,263.44	7,156,814.10	3,046,237.34
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	10,283,920.31	9,580,673.92	380,336.43
预付款项	1,342,354.76	1,063,604.76	50,000.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,253,763.85	1,067,411.44	716,158.01
买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	19,779.68	865.50	3,901.79
<b>流动资产合计</b>	<b>22,093,082.04</b>	<b>18,869,369.72</b>	<b>4,196,633.57</b>
非流动资产：			
发放贷款及垫款			

可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	6,387,630.70	6,500,870.70	6,840,590.70
固定资产	167,487.41	136,392.87	92,785.88
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	43,891.67	46,429.17	27,916.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	223,205.07	194,436.73	47,309.97
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,822,214.85</b>	<b>6,878,129.47</b>	<b>7,008,603.22</b>
<b>资产总计</b>	<b>28,915,296.89</b>	<b>25,747,499.19</b>	<b>11,205,236.79</b>
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	10,453,270.00	9,010,825.24	876,523.32
预收款项	2,183,341.83	1,383,384.90	546,774.00

卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	955,796.92	1,104,841.91	529,362.22
应交税费	1,595,489.88	1,220,472.37	205,461.86
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,436,741.67	2,074,873.34	3,597,345.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>16,624,640.30</b>	<b>14,794,397.76</b>	<b>5,755,466.40</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>16,624,640.30</b>	<b>14,794,397.76</b>	<b>5,755,466.40</b>
所有者权益：			
股本	5,714,000.00	5,714,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,893,299.20	4,893,299.20	219,989.73
减：库存股			
其他综合收益	2,648.63	-4,309.57	-22,729.42
专项储备			
盈余公积	206,770.91	12,147.25	8,201.08
一般风险准备			
未分配利润	1,473,937.85	337,964.55	244,309.00
<b>所有者权益合计</b>	<b>12,290,656.59</b>	<b>10,953,101.43</b>	<b>5,449,770.39</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>28,915,296.89</b>	<b>25,747,499.19</b>	<b>11,205,236.79</b>

## 合并利润表

单位：元

项 目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
<b>一、营业收入</b>	<b>23,427,856.42</b>	<b>70,574,757.87</b>	<b>22,899,840.48</b>
减：营业成本	17,767,991.72	60,625,250.84	18,814,436.27
营业税金及附加	110,803.89	193,141.68	205,123.60
销售费用	1,434,420.53	4,759,003.74	1,749,279.12
管理费用	1,213,308.67	3,318,345.71	1,994,625.20
财务费用	674,401.58	-18,602.73	-46,348.28
资产减值损失	115,156.15	586,165.56	61,809.44
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,111,773.88</b>	<b>1,111,453.07</b>	<b>120,915.13</b>
加：营业外收入		19,228.06	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	19,677.16	12,807.18	21.48

其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,092,096.72</b>	<b>1,117,873.95</b>	<b>120,893.65</b>
减：所得税费用	761,499.76	273,170.39	95,769.43
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,330,596.96</b>	<b>844,703.56</b>	<b>25,124.22</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>6,958.20</b>	<b>18,419.85</b>	<b>-5,995.86</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	6,958.20	18,419.85	-5,995.86
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额	6,958.20	18,419.85	-5,995.86
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,337,555.16</b>	<b>863,123.41</b>	<b>19,128.36</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.233	0.153	0.005
（二）稀释每股收益	0.233	0.153	0.005

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	23,497,597.09	61,631,879.54	22,945,343.69

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	25,025.10	521,766.37	163,157.70
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>23,522,622.19</b>	<b>62,153,645.91</b>	<b>23,108,501.39</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,680,556.21	53,923,805.21	18,412,879.84
支付给职工以及为职工支付的现金	1,740,685.12	3,799,330.06	1,763,014.25
支付的各项税费	318,415.83	534,138.91	363,383.87
支付其他与经营活动有关的现金	912,981.74	2,467,298.12	2,887,518.46
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>20,652,638.90</b>	<b>60,724,572.30</b>	<b>23,426,796.42</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,869,983.29</b>	<b>1,429,073.61</b>	<b>-318,295.03</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			5,000,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			<b>5,000,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,364.08	115,137.75	7,237,156.59
投资支付的现金	358,592.40		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>401,956.48</b>	<b>115,137.75</b>	<b>7,237,156.59</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-401,956.48</b>	<b>-115,137.75</b>	<b>-2,237,156.59</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,998,800.00	
取得借款收到的现金		600,000.00	3,665,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>5,598,800.00</b>	<b>3,665,000.00</b>

偿还债务支付的现金	442,101.00	2,105,373.00	885,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>442,101.00</b>	<b>2,105,373.00</b>	<b>885,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-442,101.00</b>	<b>3,493,427.00</b>	<b>2,780,000.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,523.53	3,213.90	-30,932.03
五、现金及现金等价物净增加额	2,036,449.34	4,810,576.76	193,616.35
加：期初现金及现金等价物余额	6,456,814.10	1,646,237.34	1,452,620.99
六、期末现金及现金等价物余额	8,493,263.44	6,456,814.10	1,646,237.34

## 合并所有者权益变动表

2017年1-4月

单位：元

项目	2017年1-4月								所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	
一、上年年末余额	5,714,000.00		4,893,299.20	-4,309.57		12,147.25	337,964.55		10,953,101.43
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年初余额	5,714,000.00		4,893,299.20	-4,309.57		12,147.25	337,964.55		10,953,101.43
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				6,958.20		194,623.66	1,135,973.30		1,337,555.16
(一)综合收益总额				6,958.20			1,330,596.96		1,337,555.16
(二)所有者投入和减少资本									



	-		-			-	-	-	
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三)利润分配						194,623.66	-194,623.66		
1. 提取盈余公积						194,623.66	-194,623.66		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四)所有者权益内部结转	-		-			-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									

3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六)其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,714,000.00</b>		<b>4,893,299.20</b>	<b>2,648.63</b>		<b>206,770.91</b>	<b>1,473,937.85</b>		<b>12,290,656.59</b>

## 2016 年度

单位：元

项目	2016 年度								所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	
一、上年年末余额	5,000,000.00		219,989.73	-22,729.42		8,201.08	244,309.00		5,449,770.39
加：会计政策变更									
前期差错更正									

同一控制下企业合并									
其他									
<b>二、本年年初余额</b>	<b>5,000,000.00</b>		<b>219,989.73</b>	<b>-22,729.42</b>		<b>8,201.08</b>	<b>244,309.00</b>		<b>5,449,770.39</b>
<b>三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	<b>714,000.00</b>		<b>4,673,309.47</b>	<b>18,419.85</b>		<b>3,946.17</b>	<b>93,655.55</b>		<b>5,503,331.04</b>
(一)综合收益总额				18,419.85			844,703.56		863,123.41
(二)所有者投入和减少资本	714,000.00		4,673,309.47			-	-	-	5,387,309.47
1. 股东投入的普通股	714,000.00		4,673,309.47						5,387,309.47
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三)利润分配						3,946.17	-3,946.17		-
1. 提取盈余公积						3,946.17	-3,946.17		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分									

配									
4. 其他									
(四)所有者权益内部结转									
	-		-			-	-747,101.84	-	-747,101.84
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他							-747,101.84		-747,101.84
(五)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六)其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,714,000.00</b>		<b>4,893,299.20</b>	<b>-4,309.57</b>		<b>12,147.25</b>	<b>337,964.55</b>		<b>10,953,101.43</b>

2015 年度

单位：元

项目	2015 年度								所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	
一、上年年末余额	5,000,000.00		219,989.73	-16,733.56		8,201.08	219,184.78		5,430,642.03
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	5,000,000.00		219,989.73	-16,733.56		8,201.08	219,184.78		5,430,642.03
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				-5,995.86			25,124.22		19,128.36
(一)综合收益总额				-5,995.86			25,124.22		19,128.36
(二)所有者投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									

(三)利润分配	-	-							
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四)所有者权益内部结转	-	-							
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									

(六)其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>		<b>219,989.73</b>	<b>-22,729.42</b>		<b>8,201.08</b>	<b>244,309.00</b>		<b>5,449,770.39</b>

## 2、母公司财务报表

## 资产负债表

单位：元

项 目	2017/4/30	2016/12/31	2015/12/31
流动资产：			
货币资金	7,210,045.81	6,222,351.78	2,977,102.89
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	10,283,920.31	9,580,673.92	380,336.43
预付款项	1,342,354.76	1,017,808.55	50,000.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,236,258.80	1,008,773.08	242,409.43
买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>20,072,579.68</b>	<b>17,829,607.33</b>	<b>3,649,848.75</b>
非流动资产：			
发放贷款及垫款			



可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	142,604.31	142,604.31	
投资性房地产	6,387,630.70	6,500,870.70	6,840,590.70
固定资产	71,897.63	80,742.27	72,753.29
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	43,891.67	46,429.17	27,916.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	181,252.17	152,361.14	8,746.66
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,827,276.48</b>	<b>6,923,007.59</b>	<b>6,950,007.32</b>
<b>资产总计</b>	<b>26,899,856.16</b>	<b>24,752,614.92</b>	<b>10,599,856.07</b>
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	9,187,512.38	9,231,107.01	970,727.76
预收款项	2,183,341.83	1,383,384.90	546,774.00
卖出回购金融资产款			

应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	950,110.59	1,058,503.12	521,718.63
应交税费	1,500,033.05	564,484.64	125,877.01
应付利息			
应付股利			
其他应付款	602,707.94	2,074,873.34	3,183,396.94
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>14,423,705.79</b>	<b>14,312,353.01</b>	<b>5,348,494.34</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>14,423,705.79</b>	<b>14,312,353.01</b>	<b>5,348,494.34</b>
所有者权益：			
股本	5,714,000.00	5,714,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	4,815,913.78	4,815,913.78	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	194,623.66		
一般风险准备			
未分配利润	1,751,612.93	-89,651.87	251,361.73
<b>所有者权益合计</b>	<b>12,476,150.37</b>	<b>10,440,261.91</b>	<b>5,251,361.73</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>26,899,856.16</b>	<b>24,752,614.92</b>	<b>10,599,856.07</b>

### 利润表

单位：元

项 目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
<b>一、营业收入</b>	<b>23,427,856.42</b>	<b>70,574,757.87</b>	<b>22,899,840.48</b>
减：营业成本	18,182,059.71	62,290,240.42	19,348,845.07
营业税金及附加	70,218.24	138,998.36	204,919.39
销售费用	1,403,341.37	4,039,871.57	1,487,451.22
管理费用	753,770.89	2,933,461.81	1,766,736.39
财务费用	156,716.15	5,927.36	45,255.57
资产减值损失	115,565.11	574,457.95	22,487.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,746,184.95</b>	<b>591,800.40</b>	<b>24,145.43</b>

加：营业外收入		19,228.06	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		12,757.42	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,746,184.95</b>	<b>598,271.04</b>	<b>24,145.43</b>
减：所得税费用	710,296.49	192,182.77	87,626.08
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,035,888.46</b>	<b>406,088.27</b>	<b>-63,480.65</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,035,888.46</b>	<b>406,088.27</b>	<b>-63,480.65</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 现金流量表

单位：元

项 目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	23,497,597.09	61,631,879.54	22,945,343.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		521,766.37	163,157.70
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>23,497,597.09</b>	<b>62,153,645.91</b>	<b>23,108,501.39</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	19,110,260.45	55,980,696.72	18,946,265.18
支付给职工以及为职工支付的现金	1,472,503.86	3,593,912.20	1,621,640.36
支付的各项税费	226,749.59	460,124.66	342,286.50
支付其他与经营活动有关的现金	893,304.58	1,571,342.93	1,796,396.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>21,702,818.48</b>	<b>61,606,076.51</b>	<b>22,706,588.60</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,794,778.61</b>	<b>547,569.40</b>	<b>401,912.79</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			5,000,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			<b>5,000,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,386.80	76,803.00	7,226,950.70
投资支付的现金	358,592.40		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>362,979.20</b>	<b>76,803.00</b>	<b>7,226,950.70</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-362,979.20</b>	<b>-76,803.00</b>	<b>-2,226,950.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			

吸收投资收到的现金		4,998,800.00	
取得借款收到的现金		600,000.00	3,665,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>5,598,800.00</b>	<b>3,665,000.00</b>
偿还债务支付的现金	442,101.00	2,105,373.00	885,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>442,101.00</b>	<b>2,105,373.00</b>	<b>885,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-442,101.00</b>	<b>3,493,427.00</b>	<b>2,780,000.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,004.38	-18,944.51	-16,818.60
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>987,694.03</b>	<b>3,945,248.89</b>	<b>938,143.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,522,351.78	1,577,102.89	638,959.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,510,045.81</b>	<b>5,522,351.78</b>	<b>1,577,102.89</b>

## 所有者权益变动表

2017年1-4月

单位：元

项目	2017年1-4月							所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,714,000.00		4,815,913.78				-89,651.87	10,440,261.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年初余额	5,714,000.00		4,815,913.78				-89,651.87	10,440,261.91
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-		-			194,623.66	1,841,264.80	2,035,888.46
(一)综合收益总额							2,035,888.46	2,035,888.46
(二)所有者投入和减少资本	-		-			-	-	-
1. 股东投入的普通股								-
2. 其他权益工具持有者投入资本								-

3. 股份支付计入所有者权益的金额									-
4. 其他									-
(三)利润分配	-		-			194,623.66	-194,623.66		-
1. 提取盈余公积						194,623.66	-194,623.66		-
2. 提取一般风险准备									-
3. 对所有者(或股东)的分配									-
4. 其他									-
(四)所有者权益内部结转	-		-			-	-		-
1. 资本公积转增资本(或股本)									-
2. 盈余公积转增资本(或股本)									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 其他									-
(五)专项储备									-
1. 本期提取									-
2. 本期使用									-
(六)其他									-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,714,000.00</b>		<b>4,815,913.78</b>			<b>194,623.66</b>	<b>1,751,612.93</b>		<b>12,476,150.37</b>

2016 年度



单位：元

项目	2016 年度							所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00						251,361.73	5,251,361.73
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
同一控制下企业合并								-
其他								-
二、本年年初余额	5,000,000.00		-				251,361.73	5,251,361.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	714,000.00		4,815,913.78				-341,013.60	5,188,900.18
(一)综合收益总额							406,088.27	406,088.27
(二)所有者投入和减少资本	714,000.00		4,815,913.78			-	-	5,529,913.78
1. 股东投入的普通股	714,000.00		4,815,913.78					5,529,913.78
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-
4. 其他								-
(三)利润分配	-		-				-	-
1. 提取盈余公积								-

2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者(或股东)的分配								-
4. 其他								-
(四)所有者权益内部结转	-		-			-	-747,101.87	-747,101.87
1. 资本公积转增资本(或股本)								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他							-747,101.87	-747,101.87
(五)专项储备								-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
(六)其他								-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,714,000.00</b>		<b>4,815,913.78</b>				<b>-89,651.87</b>	<b>10,440,261.91</b>

## 2015 年度

项目	2015 年度							所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00						314,842.38	5,314,842.38

加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
同一控制下企业合并								-
其他								-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>5,000,000.00</b>						<b>314,842.38</b>	<b>5,314,842.38</b>
<b>三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>							-63,480.65	-63,480.65
(一)综合收益总额							-63,480.65	-63,480.65
(二)所有者投入和减少资本							-	-
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-
4. 其他								-
(三)利润分配		-					-	-
1. 提取盈余公积								-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者(或股东)的分配								-
4. 其他								-
(四)所有者权益内部结转		-					-	
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五)专项储备								-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
(六)其他								-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>						<b>251,361.73</b>	<b>5,251,361.73</b>

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### （三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （五）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日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。被合并方在合并

日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## **2、非同一控制下企业合并**

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

一次交换交易实现的企业合并，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之和。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。在合并合同或协议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，本公司将其计入合并成本。

非同一控制下的企业合并中，企业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；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业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差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

## （七）合并财务报表的编制方法

### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影

响的活动。被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处路、研究与开发活动以及融资活动等。

母公司将其全部子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表的合并范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

## 2、合并财务报表编制的方法

母公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体；合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制合并财务报表，以反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

（一）合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

（二）抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

（三）抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

（四）站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非



同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务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。同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司以及业务，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

### 3、合并财务报表编制特殊交易的会计处理

(1) 母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 企业因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。

(3) 母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(5) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。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下列一种或多种情况，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 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## （八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

### 1、合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利

的合营安排。

## 2、共同经营的会计处理方法

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

## (九) 外币业务和外币报表折算

### 1、发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

### 2、在资产负债表日对外币项目的折算方法、汇兑损益的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

### 3、外币报表折算的会计处理方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折

算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目“其他综合收益”中单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## （十）金融工具

### 1、金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

### 2、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融工具的计量方法

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(3) 可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 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) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

②不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A.《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

B.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移，是指公司（转出方）将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 5、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。

## 6、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司公允价值计量按《企业会计准则第39号—公允价值计量》的相关规定执行，具体包括：

### （1）公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

### （2）公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

### （3）公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

以上层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 7、金融资产减值测试方法及会计处理方法

### （1）持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

### （2）应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三（十一）。

### （3）可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。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销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，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，不予转回。

#### （4）其他

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减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

### （十一）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### （1）坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### （2）坏账准备额计提方法

公司采用备抵法核算坏帐损失。

##### ①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司单项金额重大的金额标准：本公司对资产负债表日单个客户欠款余额大于 150 万元（含 150 万元等值）的应收账款，及在资产负债表日单个明细欠款余额大于 50 万元（含 50 万元）的其他应收款。

本公司于资产负债表日，将单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测



试。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

对于单项金额不重大，但账龄在3年以上应收款项，采用个别认定法单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	收回可能性较小
坏账准备的计提方法	全额计提

对单项金额不重大的应收款项，单独进行减值测试。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

③按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

本公司对不属于上述①、②的应收款项以及上述①、②的应收款项经单独测试后未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。按组合方式实施减值测试时，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

不同组合计提坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法		
账龄组合	账龄分析法	
组合中，账龄组合采用账龄分析法计提坏账准备：		
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（含2年）	10	10
2-3年（含3年）	20	20

3-4年（含4年）	40	40
4-5年（含5年）	80	80
5年以上	100	100

## （十二）存货

### （1）存货类别

本公司存货主要是低值易耗品。

### （2）发出存货的计价方法

低值易耗品在领用时根据实际情况采用一次摊销法；

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

### ②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### （4）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

## （十三）长期股权投资

长期股权投资指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### 2、初始投资成本确定

(1) 本公司合并形成的长期股权投资，按照附注三（五）确定其初始投资成本。

(2) 除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

### 3、后续计量及损益确认方法

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；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，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，无论以上主体是否对这部分投资

具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配之外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认。对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策及会计期间、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益和其他综合收益等。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长

期股权投资的账面价值。

#### （十四）投资性房地产

##### 1、投资性房地产种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的建筑物。本公司采用成本模式对投资性房地产进行计量。

##### 2、采用成本模式的折旧或摊销方法

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产相同。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75

#### （十五）固定资产

##### 1、固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

- （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、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等。

固定资产折旧采用直线法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19
其他设备	年限平均法	5	5	19

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，进行相应的调整。

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## （十六）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### 2、使用寿命有限的无形资产，使用寿命估计情况

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- ①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- ④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线摊销。

3、使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据以及对其寿命的复核程序

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

## （十七）资产减值

1、长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产的减值测试方法及会计处理方法：

（1）公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，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。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使

使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（2）存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

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

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项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，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

4、资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。



## （十八）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （十九）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。

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本公司离职后福利，是指企业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。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

### 1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤:

①根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间;

②设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值;

③期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额;

④在设定受益计划结算时,确认一项结算利得或损失。

### 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

公司向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划进行会计处理,但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

## (二十) 预计负债

### 1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务。
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

## 2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

(1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## (二十一) 收入

本公司的收入包括配旅游服务收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和利息收入。

### 1、旅游服务收入

公司的收入主要为旅游服务收入，主要包括出境旅游收入、企业会展收入等。收入的确认原则和计量依据如下：

#### (1) 确认原则

A.公司已将与旅游活动相关的主要风险和报酬转移给客户，其主要标志为旅游活动的结束；

B.收入的金额能够可靠地计量；

C.相关的经济利益很可能流入；

D.相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

旅游活动的结束是指：公司组织国内旅游者到境外旅游或国内旅游，旅行团已经返回；企业会展业务，相关会展活动已经结束。

## （2）确认的时点

公司已将与旅游活动相关的主要风险和报酬转移给客户，其主要标志为旅游活动的结束，具体判断旅游活动的结束时点如下：

公司业务均属于旅游服务收入，收入确认具体时点及依据符合企业会计准则规定，符合行业特点和公司实际：

A.出境游团队返回及企业会展活动结束，即标志着公司为游客及其他客户提供的旅游服务活动已经结束，公司已将与旅游活动有关的风险和报酬转移给客户，公司不再承担与旅游活动有关的任何损失，也不拥有与旅游活动相关的任何经济利益。

B.公司提供的旅游产品实际是为客户提供旅游服务，没有实体形态，旅游活动结束后，公司不再也不能保留与旅游产品所有权相联系的继续管理权，同时也不能对旅游产品实施有效控制。

C.旅游活动结束后，与旅游服务相关的经济利益已经或很可能流入公司。旅游活动结束后，与旅游服务相关的经济利益已经或很可能流入公司。出境游批发业务中，因受市场环境的影响，只有一小部分客户在旅游团队出发前预付了全部款项；出境游零售业务中，游客在出发前预付 80% 以上款项；企业会展业务中，部分大型活动在活动开始前会有部分预付款项。由于出境游及企业会展活动时间一般较短，公司与客户没有在活动进行过程中付款的约定。根据行业惯例及市场影响、与客户过往的合作情况以及业务发展需要，公司给予部分大客户以及企业会展客户一定的付款周期，上述客户在旅游活动结束后一定期限内付款，形成一定的应收账款。

D.在出境游批发和企业会展活动中，公司事先已与客户协商确定了服务内容及单价，在服务过程中，可能根据客户要求适当调整，相应调整均已经客户确认。旅游活动结束后，公司已经能对旅游活动过程中发生的收入和成本进行可

靠的计量。

### (3) 计量依据

A.出境旅游收入：分为同业和直客业务，根据与客户和游客约定的单价，按依据结算单进行计量。

B.企业会展收入：根据与客户签订的相关服务合同所约定的金额，按照结算单进行计量。

公司收到餐馆、景点、商店为奖励企业超额销售或提供客源，支付的佣金或奖励，在确认获得收款权利时确认收入。

### (4) 业务成本的内容及归集方法

#### ①出境游批发、出境游零售

A、机票：依据结算单及航空公司发票等计算并确认机票成本。

B、境外住宿费、餐费、门票和交通费：依据是否由境外地接社承担，确定不同的归集方法

若由境外地接社承担，依据结算单、境外地接社的帐单和地接社开具的发票（invoice）等计算并确认相应成本。

若由公司直接采购，其中住宿费依据酒店的帐单和发票（invoice）等计算并确认相应的成本；其他境外餐费、门票和交通费，依据导游提供的境外单据等资料，在事先确定的各目的地用餐标准、当地门票价格及交通费范围内计算并确认相应的成本。

C、签证费：依据使领馆出具的签证费收据或银行出具的签证费代收凭证等计算并确认签证费成本。

D、保险费：依据保险公司出具的发票和保险单等计算并确认保险费成本。

E、其他费用：包括员工与团队有关的交通费、办理签证所需的公证及认证费用和出境前住宿费等其他费用，依据结算单和相应发票等计算并确认成本。

#### ②企业会展

机票，境内外住宿、餐费、门票、交通费，签证费、保险费和其他成本的归集方法与出境游业务类似，其中境内发生的住宿，依据酒店的对帐单和采购发票等计算并确认相应的成本。

## 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完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

## 3、让渡资产使用权收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定公司让渡资产使用权收入主要是投资性房地产出租收入，按合同约定的服务期间确认收入。

## 4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## （二十二）政府补助

### 1、政府补助的类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### 2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①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，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿

企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### 3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

### 4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### 5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

## (二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

### 2、递延所得税资产的确认依据

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

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

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来

很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### 3、递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

### 4、递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应计入当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

## (二十四) 租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

### 1、经营租赁的会计处理方法

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2、融资租赁的会计处理方法

#### (1) 承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，



可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，采用出租人租赁内含利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

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

或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （2）出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金是指金额不固定、以时间长短以外的其他因素(如销售量、使用量、物价指数等)为依据计算的租金。由于或有租金的金额不固定，无法采用系统合理的方法对其进行分摊，因此或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十五）重要会计政策和会计估计变更

会计政策变更

无

2、会计估计变更

无

## （二十六）税项

（一）母公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率（%）		
		2017年1-4月	2016年度	2015年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算增值税额，为应交增值税	3%、6%	3%	-
营业税	按税法规定计算的应税劳务收入为基础计		5%	5%

税种	计税依据	税率（%）		
		2017年1-4月	2016年度	2015年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算增值税额，为应交增值税 算营业税额，为应交营业税	3%、6%	3%	--
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%

母公司如果年度应纳税所得额低于 30 万元人民币，企业所得税优惠税率为 10%。

（二）子公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率（%）		
		2017年1-4月	2016年度	2015年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算增值税额，为应交增值税	20%	20%	20%
企业所得税	应纳税所得额	30%	30%	30%

子公司如果年度应纳税所得额低于 30 万元迪拉姆，企业所得税优惠税率为 0.5%。

说明：母公司 2017 年 4 月由小规模纳税人（增值税率 3%）转为一般纳税人（增值税率 6%）。

## 2、税收优惠

无

## 三、主要财务指标及重大变化分析

### （一）盈利能力分析

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年	2015年
营业收入	23,427,856.42	70,574,757.87	2,899,840.48
净利润	1,330,596.96	844,703.56	25,124.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,330,596.96	844,703.56	25,124.22
扣除非经常性损益后的净利润	1,344,370.97	817,428.84	27,238.54
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	1,344,370.97	817,428.84	27,238.54
毛利率（%）	24.16	14.10	17.84

加权平均净资产收益率（%）	11.45	8.88	0.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	11.57	8.59	0.50

公司2016年相比2015年营业收入大幅增长，增长率为208.19%，主要系公司接待的旅行团的数量大幅增加，且公司自2015年以后单个旅行团人数有所增长，以及公司接待高端品质团数量增加，并且在2016年摩洛哥签证免签及突尼斯签证在2016年有条件免签政策（10人以上团队免签到5人以上团队免签）出台，促进公司接待的旅游团队大幅上升。

报告期内公司净利润持续增长，且各年增长幅度均较大，2017年1-4月相较于2016年净利润增长幅度为57.52%，主要系公司地接操作成本控制能力有所提升，因而2017年1-4月相比2016年的毛利率提升，且2017年1-4月的费用相比2016年全年费用较少所致。

**公司净资产 2017 年较 2016 年增加了 133.76 万元，主要原因是：1、当年盈利增加净资产 133.06 万元。2、外币报表折算差额增加净资产 0.70 万元。**

**综上所述，公司净资产增加的主要原因为股东投入和经营盈利，符合企业会计准则，净资产的增加是合理的。**

毛利率变动的具体原因，详见本节“四、（三）毛利率和净利润的变动趋势及原因”。

由于非经常性损益金额较小，报告期内公司的扣除非经常性损益后的净利润与净利润相差不大。关于非经常性损益，详见本节“四、（七）非经常损益情况”。

报告期内公司加权平均净资产收益率逐年上升，主要系公司净利润大幅增长所致。

总体来看，报告期内公司的盈利能力有大幅的提升，公司的盈利能力较高。

公司未来提高盈利的规划：

（1）优化供应商管理，公司将设立专人或专门部门进行资源的搜索，洽谈采购事宜，结合当地实际情况建立供应商采购体系，流程及标准，从价格，质量，服务，账期等环节甄选，专职专选，根据公司不同时期的不同要求，不断优化供应链管理。

(2) 深度品牌营销品牌，公司将持续投入精力提升品牌效益，未来将设立专人或部门，进行品牌内涵策划，品牌营销传播，品牌关系等工作，提升客户更高的认知品质，树立北京塞尚国际旅行社-摩中友好旅行社为西北非第一地接服务商的形象，逐渐提升品牌溢价，以品牌形象建立竞争壁垒，让品牌竞争力和企业核心竞争力行程高度统一性，相辅相成。

(3) 摩洛哥旅游资源纵向发展，公司将持续投入精力提升品牌效益，未来将设立专人或专门部门，进行品牌内涵策划，品牌营销传播，品牌关系及香港推广等工作，提升客户更高的认知品质，树立北京塞尚国际旅行社-摩中友好旅行社为西北非第一地接服务商的形象，逐渐提升品牌溢价，以品牌形象建立竞争壁垒，让品牌竞争力和企业核心竞争力形成高度统一性，相辅相成。

(4) 推出更加优质的定制化旅游产品。对市场上追求更高服务及更高体验的客户，在产品路线的设计、酒店与餐厅等的选择上，这些客户都要求与众不同。随着中国生活文化水平不断提高，这部分“小众”需求也在不断提高，而且这部分是公司利润的重要增长点。公司未来计划为这部分市场成立专门品牌推广及渠道，更为有效深入地服务于这些“小众”群体。

综上所述，公司的未来发展潜力较大。

## (二) 偿债能力分析

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率(%)	57.49	57.46	51.36
流动比率(倍)	1.33	1.28	0.73
速动比率(倍)	1.25	1.20	0.72

### (1) 资产负债率分析

报告期各期末，公司资产负债率变化不大，均在 50%--60%之间。

### (2) 流动比率分析

2016 年年末较 2015 年年末公司流动比率增长较大，主要系公司 2016 年 12 月 31 日应收账款增长较大，导致流动资产增加幅度大于流动负债增加幅度所致，应收账款增长较大原因详见“五、报告期主要资产情况 (二) 应收账款”。

### （3）速动比率分析

2016 年年末较 2015 年年末公司速动比率增长较大，亦主要系公司 2016 年 12 月 31 日应收账款增长较大，导致速动资产增加幅度大于流动负债增加幅度所致，应收账款增长较大原因详见“五、报告期主要资产情况（二）应收账款”。

### （4）偿债能力分析

根据偿债能力指标来看，报告期内公司的资产负债率不高，流动比率和速动均处于正常水平，公司不存在偿债能力方面的风险。

## （三）营运能力分析

项 目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
总资产周转率（次）	0.86	3.82	2.22
应收账款周转率（次）	2.36	14.17	78.84

2017 年 4 月 30 日总资产周转率相较于 2016 年 12 月 31 日下降较多，主要系 2017 年 1-4 月的收入相较于 2016 年全年收入较小所致。2016 年 12 月 31 日比 2015 年 12 月 31 日总资产周转率增加主要系 2016 年收入大幅增加且幅度大于平均总资产增加的幅度所致。

2016 年末应收账款周转率较 2015 年末下降较大，主要系由于公司销售规模的大幅增大，导致应收账款也大幅增长，但由于应收账款 2015 年末基数较小，因此 2016 年末应收账款比 2015 年末的增长的幅度大于收入增长的幅度，导致应收账款周转率较 2015 年末下降较大。2017 年 4 月 30 日应收账款周转率较 2016 下降较大主要系 2017 年 1-4 月的收入相较于 2016 年全年收入较小所致。

公司报告期的营运能力情况，体现了旅游行业的特点，各项资产管理效率较高。

## （四）现金流量分析

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年	2015 年
经营活动产生的现金流量净额	2,869,983.29	1,429,073.61	-318,295.03

投资活动产生的现金流量净额	-401,956.48	-115,137.75	-2,237,156.59
筹资活动产生的现金流量净额	-442,101.00	3,493,427.00	2,780,000.00
现金及等价物净增加额	2,036,449.34	4,810,576.76	193,616.35

报告期内，经营活动产生的现金流量净额逐年上升且增长幅度较高，系公司收入增长所致。

2015年投资活动现金流量净额为-2,237,156.59元，主要系公司于2014年12月购买了500万元的短期理财，且该笔理财款于2015年收回；公司于2015年1月购买了价值7,152,000.70元的房产两者综合所致。

2016年投资活动现金流量净额为-115,137.75元，主要系购建固定资产支付的现金。

2017年1-4月投资活动现金流量净额为-401,956.48元，主要系支付给OUACEL BELHAL 358,592.40元收购子公司款项。

2015年筹资活动产生的现金流量主要系股东蔺超欣借给公司款项。

2016年筹资活动产生的现金流量主要系收到股东增资款4,998,800元。

2017年1-4月筹资活动产生的现金流量为负主要系偿还股东蔺超欣借款所致。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### （一）公司最近两年营业收入构成及收入确认方法

###### 1、按业务类别分类

###### （1）公司的收入按业务类型分类如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	占比	2016年度	占比	2015年度	占比	2016较2015年增长	占比
主营业务	23,321,815.94	99.55%	70,158,333.15	99.41%	22,624,767.64	98.80%	47,533,565.51	99.70%
其他业务	106,040.48	0.45%	416,424.72	0.59%	275,072.84	1.20%	141,351.88	0.30%
合计	23,427,856.42	100.00%	70,574,757.87	100.00%	22,899,840.48	100.00%	47,674,917.39	100.00%

公司在报告期的收入几乎全部来自主营业务收入，业务明确。公司主营业

务收入为旅游服务收入，2015年、2016年、2017年1-4月占比分别为98.80%、99.41%和99.55%；其他业务收入占比很小，主要系公司出租自有房产的租金所得。公司于2015年1月购入房产，2015年7月用于出租。

## (2) 按旅游线路分类

单位：元

地区	2017年1-4月	占比	2016年度	占比	2015年度	占比	2016较2015年增长	占比
摩洛哥	15,427,217.79	66.15%	28,225,674.93	40.23%	7,995,367.04	35.34%	20,230,307.89	42.56%
突尼斯	3,643,059.45	15.62%	6,251,912.97	8.91%	2,291,691.28	10.13%	3,960,221.69	8.33%
伊朗	2,104,040.44	9.02%	22,321,058.94	31.82%	6,284,389.88	27.78%	16,036,669.06	33.74%
西北非	989,226.44	4.24%	1,882,798.55	2.68%	957,366.97	4.23%	925,431.58	1.95%
欧洲	1,158,271.82	4.97%	11,476,887.76	16.36%	5,095,952.47	22.52%	6,380,935.29	13.42%
合计	23,321,815.94	100%	70,158,333.15	100.00%	22,624,767.64	100.00%	47,533,565.51	100.00%

2016年度收入增加4767.50万元，其中99.70%来源于主营业务收入。2016年收入大幅增长主要因为公司主要的旅游线路—摩洛哥线路，在2016年6月之前由于签证较难办理因而收入有限，但2016年6月受免签政策影响，摩洛哥线路收入激增，摩洛哥收入增长额占公司整体增长额的42.56%；另外伊朗线路由于受“一带一路”政策影响，大量中国企业于2015年开始在伊朗参加展会以寻求合作与投资机会，到2016年赴伊朗参加展会的企业家数更是大量增加，公司从2016年增加了伊朗线路的业务人员，因此在2016年公司接待了较多赴伊朗参加展会的团，伊朗线路收入增长额占公司整体增长额的33.74%。

公司2016年较2015年收入增加4767.5万元，在各个区域接待人数上也大幅上升，下表中按区域对接待人数、团队量及营业额进行测算分析：

区域	摩洛哥	突尼斯	伊朗	其它西北非	欧洲	总
----	-----	-----	----	-------	----	---

年份	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年
接待人数	1049	4409	651	1717	883	1985	123	275	310	820	3016
团队数量	107	348	49	116	51	101	18	31	48	55	273
市场报价(元)	7200	6200	3400	3400	7000	11000	7500	6800	16000	13200	
测算收入(万元)	750.00	2,730.00	220.00	583.00	618.00	2,180.00	92.00	187.00	490.00	1,082.40	2,170.00
实际收入(万元)	799.54	2,822.57	229.17	625.19	628.44	2,232.11	95.74	188.28	509.60	1,147.69	2,262.48

由上表分析可知，2016年各细分市场报价除伊朗外均有所下降，收入增加的主要原因是接待人数的增加。具体原因如下：1、摩洛哥、突尼斯及其它西非市场，2016年6月1日前受摩洛哥使馆签证政策的苛刻，国内摩洛哥旅游市场整体被压抑，而到6月1日后签证政策完全放开后各大组团社、批发商纷纷推广摩洛哥旅游，游客数量迅猛增加，公司业务量随之迅速提高。2016年7月突尼斯对中国公民实行十人以上团队免签政策，以及随后在10月开始实行五人以上团队免签政策，刺激国内游客前往，加之公司突尼斯业务人员由原来的1名增加到3名，直接促进了业务量的增加。摩洛哥、突尼斯业务的增加同时带动周边其他西北非国家的收入增长。2、伊朗市场，由于受国际经济制裁，伊朗在国际上与欧美国家几乎没有贸易往来，中国是伊朗主要商品进口国家，与中国的贸易往来非常频繁，中国的企业越来越青睐伊朗市场，加之“一带一路”政策影响，伊朗的国际商品展览会越来越火爆。2016年几个大型展会市场单价包括了摊位费，所以整体单价高于2015年平均单价。3、欧洲市场，2016年新增西班牙地接市场，但西班牙市场平均单价低，因此拉低了整体单价水平。



## 2、按销售渠道测算 2016 年收入增加的原因及合理性：

主办券商及律师访谈了公司管理层、业务人员，公司的主要销售渠道如下：

(1) 老客户维系：公司经营多年，获得了较多客户的信任，建立了长期合作关系。2016 年来自老客户的收入为 53.73%

(2) 新客户开发：公司通过老客户口碑推荐发展新客户；公司建立了一支强大的营销团队进行新客户开发；在摩洛哥免签之前，大量的旅行社并未开辟摩洛哥线路旅游，摩洛哥免签后很多组团社都开辟了摩洛哥线路，因此 2016 年公司新增客户较大。2016 年来自新客户的收入为 46.27%。

## 3、主营业务按现金收款销售、银行转账收款销售区分

单位：元

收款方式	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
现金	171,312.80	0.73	941,476.10	1.34	1,165,989.00	5.15
银行转账	23,150,503.14	99.27	69,216,857.05	98.66	21,458,778.64	94.85
合计	<b>23,321,815.94</b>	<b>100.00</b>	<b>70,158,333.15</b>	<b>100.00</b>	<b>22,624,767.64</b>	<b>100.00</b>

由于存在个别客户的销售习惯为现金支付，因不熟悉银行汇款流程所以选择前往公司现金交款，故不可避免的存在现金收款的情况，但现金收款的发生金额很小，公司的客户绝大多数都是企业客户，主要为组团社和批发商，收款方式基本为银行转账方式。

①为了规范公司现金收款管理，保障企业经营活动资金的流动性、安全性，控制公司财务风险，根据《企业会计准则》及有关法律法规，制定《现金收款制度》。公司财务部负责款项的收取核算，公司董事会对公司货币资金内部控制的建立健全和有效实施以及货币资金的安全完整负责。收款人员是指公司收取服务费的财务人员。除公司财务出纳人员及其他公司指定收款人员外，任何人不得接触公司资金，包括现金、支票及其他有效货币资金。出纳人员及其他指定人员收款时，须有相关人员协同收款，确保款项的准确、安全收回。收款人的部门负责人有责任对收款人的收款情况进行监督管理，对于相关人的过失承担连带责任。相关票据的管理。相关票据（包括发票、往来收据）由财务专职人员负责购买、

登记、审核及保管，公司财务出纳人员及其他公司指定收款人员每次领取票据时在票据登记簿上签字并标记日期后领取，使用完后返回时，主管会计审核票据后公司财务出纳人员及其他公司指定收款人员同样在票据登记簿签字并标记日期后返回，然后领取下一本票据。

销售部向客户发出收款通知书及汇款账户信息，客户根据收款通知书及提供的公司汇款账户向公司转账，出纳和会计每日到公司账户的网上银行查询收款情况，财务会计根据网上银行收款情况确认收款并进行账务处理。出纳定期去银行打印收款凭证，交给财务会计，财务会计将收款凭证和网上银行收款记录核对确认无误。如遇到客户通过现金支付款项的特殊情况，严格按照如下流程执行：销售部向客户发出收款通知书，客户提出现金付款要求后，由销售部员工随客户共同到出纳处交款，出纳根据收款通知书核对客户缴纳款项金额无误后，打印现金收据并盖财务专用章交给客户，同时将发票交给客户。出纳收款后，当日将现金存入银行，收到银行收款凭证后，将其交给财务会计，财务会计根据收款凭证确认收款并进行账务处理。

②减少现金收款，公司将采取如下措施：公司业务部门会与客户沟通，尽量采用银行转账方式支付款项。

#### 4、收入确认方法

公司营业收入分为旅游服务收入、让渡资产使用权收入等。

旅游服务主要包括出境旅游收入、企业会展收入等，收入确认原则如下：

A.公司已将与旅游活动相关的主要风险和报酬转移给客户，其主要标志为旅游活动的结束；

B.收入的金额能够可靠地计量；

C.相关的经济利益很可能流入；

D.相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

旅游活动的结束是指：公司组织国内旅游者到境外旅游或国内旅游，旅行团已经返回；企业会展业务，相关会展活动已经结束。

租金收入主要是公司将投资性房地产出租取得的收入，确认原则如下：

公司让渡资产使用权收入主要是投资性房地产出租收入，按合同约定的服务期间确认收入。

## （二）公司最近两年营业成本构成及成本核算方法

单位：元

项目	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	营业成本	占比(%)	营业成本	占比(%)	营业成本	占比(%)
主营业务	17,654,751.72	99.36	60,285,530.84	99.44	18,644,576.27	99.10
其他业务	113,240.00	0.64	339,720.00	0.56	169,860.00	0.90
<b>合计</b>	<b>17,767,991.72</b>	<b>100.00</b>	<b>60,625,250.84</b>	<b>100.00</b>	<b>18,814,436.27</b>	<b>100.00</b>

公司营业成本主要系旅游服务产生的成本与投资性房地产的折旧成本。公司的主营业务成本为支付给旅游目的地地接供应商的费用、预订酒店的费用、餐费、往返旅游目的地的机票等交通费用、旅客赴境外旅游的签证费用及保险费用。公司按每一个具体的旅游团发生的相关成本进行归集，并在该团旅游结束确认收入的同时结转成本。其他业务成本主要系公司自有房产的折旧。

## （三）毛利率和净利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
营业收入	23,427,856.42	70,574,757.87	22,899,840.48
营业成本	17,767,991.72	60,625,250.84	18,814,436.27
毛利	5,659,864.70	9,949,507.03	4,085,404.21
毛利率(%)	24.16	14.10	17.84
营业利润	2,111,773.88	1,111,453.07	120,915.13
净利润	1,330,596.96	844,703.56	25,124.22
扣除非经常性损益后的净利润	1,344,370.97	817,428.84	27,238.54

报告期内公司营业收入持续增长，尤其是2016年相较于2015年收入增长率为208.19%，主要系公司接待的旅行团的数量大幅增加，且公司自2015年以后单个旅行团人数亦有所增长，以及公司接待高端品质团数量增加。

报告期内公司净利润持续增长，且各年增长幅度均较大，2017年1-4月相较

于2016年净利润增长幅度为94.60%，主要系公司2017年1-4月相比2016年的毛利率大幅提升，且2017年1-4月的费用相比2016年全年较少所致。

2016年、2015年公司毛利率与新三板同行业公司毛利率对比分析如下：

公司名称	2016年毛利率(%)	2015年毛利率(%)
白山国旅	8.21	7.47
好之旅	8.60	8.31
康庄国旅	17.95	13.43
<b>塞尚国旅</b>	14.10	17.84
走客股份	9.38	23.91

注：同行业公司数据来源于公开披露数据。

公司以国际地接旅游服务为主，选取的可比新三板同行业公司均存在旅游地接业务。2015、2016年公司毛利率处于可比公司毛利率中较高水平。

2015年、2016年公司毛利率与可比公司毛利率的差异，主要原因系所经营的旅游服务地域不同以及主营业务构成的不同。

可比公司主营业务情况如下：（1）康庄国旅：主要从事出境旅游业务和国内旅游业务，出境游以韩国线路为主，欧洲和美洲的其他出境业务为辅。（2）好之旅：主要从事旅游业务和航空票务代理业务。（3）白山国旅：旅游地接业务为主，主要地接产品是东北三省及边境游、中朝、中俄出境游线路。（4）走客股份：主要服务中国中高端人群的出境游，专注于目的地为欧洲的高品质特色小众游。

2015年公司毛利率低于走客股份，主要由于走客股份主要服务高端客户，专注于欧洲小众游。2015、2016年公司毛利率高于白山国旅、康庄国旅，主要由于所经营的旅游服务地域不同。2015、2016年公司毛利率高于好之旅，主要由于好之旅航空票务代理业务毛利率相对较低，导致整体毛利率低于公司。

#### （四）按旅游线路对主营业务情况进行分析

单位：元

旅游线路	2017年1-4月		
	收入	成本	毛利率
摩洛哥	15,427,217.79	10,966,754.23	28.91%
突尼斯	3,643,059.45	2,927,973.12	19.63%
伊朗	2,104,040.44	2,004,842.81	4.71%

西北非	989,226.44	723,464.88	26.87%
欧洲	1,158,271.82	1,031,716.68	10.93%
<b>合计</b>	<b>23,321,815.94</b>	<b>17,654,751.72</b>	<b>24.30%</b>

(续表)

旅游线路	2016 年度		
	收入	成本	毛利率
摩洛哥	28,225,674.93	20,603,742.40	27.00%
突尼斯	6,251,912.97	5,735,534.64	8.26%
伊朗	22,321,058.94	21,760,596.81	2.51%
西北非	1,882,798.55	1,459,953.33	22.46%
欧洲	11,476,887.76	10,725,703.66	6.55%
<b>合计</b>	<b>70,158,333.15</b>	<b>60,285,530.84</b>	<b>14.07%</b>

(续表)

旅游线路	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
摩洛哥	7,995,367.04	5,803,734.24	27.41%
突尼斯	2,291,691.28	1,890,602.01	17.50%
伊朗	6,284,389.88	5,571,869.94	11.34%
西北非	957,366.97	797,037.08	16.75%
欧洲	5,095,952.47	4,581,333.00	10.10%
<b>合计</b>	<b>22,624,767.64</b>	<b>18,644,576.27</b>	<b>17.59%</b>

公司从事出境游的地接业务，根据公司旅游线路的不同，将公司主营业务分为摩洛哥线路、突尼斯线路、伊朗线路、西北非洲线路、欧洲线路。

报告期内各线路营业收入及其占比情况如下表所示：

单位：元

旅游线路	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
摩洛哥	15,427,217.79	66.15	28,225,674.93	40.23	7,995,367.04	35.34
突尼斯	3,643,059.45	15.62	6,251,912.97	8.91	2,291,691.28	10.13
伊朗	2,104,040.44	9.02	22,321,058.94	31.82	6,284,389.88	27.78
西北非州	989,226.44	4.24	1,882,798.55	2.68	957,366.97	4.23
欧洲	1,158,271.82	4.97	11,476,887.76	16.36	5,095,952.47	22.52
<b>合计</b>	<b>23,321,815.94</b>	<b>100.00</b>	<b>70,158,333.15</b>	<b>100.00</b>	<b>22,624,767.64</b>	<b>100.00</b>

报告期内各线路毛利润及毛利润占比情况如下表所示：

单位：元

旅游线路	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
摩洛哥	4,460,463.57	78.71%	7,621,932.53	77.20%	2,191,632.80	55.06%
突尼斯	715,086.33	12.62%	516,378.33	5.23%	401,089.27	10.08%
伊朗	99,197.63	1.75%	560,462.13	5.68%	712,519.94	17.90%
西北非	265,761.56	4.69%	422,845.22	4.28%	160,329.89	4.03%
欧洲	126,555.14	2.23%	751,184.10	7.61%	514,619.47	12.93%
合计	5,667,064.23	100.00%	9,872,802.31	100.00%	3,980,191.37	100.00%

#### 报告期内各线路毛利率与综合毛利率情况

旅游线路	2017年1-4月	2016年度	2015年度
摩洛哥	28.91%	27.00%	27.41%
突尼斯	19.63%	8.26%	17.50%
伊朗	4.71%	2.51%	11.34%
西北非	26.87%	22.46%	16.75%
欧洲	10.93%	6.55%	10.10%
合计	24.30%	14.07%	17.59%

#### 2016年、2015年公司毛利率与新三板同行业公司毛利率对比分析如下：

公司名称	2016年毛利率(%)	2015年毛利率(%)
白山国旅	8.21	7.47
好之旅	8.60	8.31
康庄国旅	17.95	13.43
塞尚国旅	14.10	17.84
走客股份	9.38	23.91

注：同行业公司数据来源于公开披露数据。

摩洛哥旅游线路：公司摩洛哥线路在收入金额、收入占比、毛利金额、毛利占比、毛利率方面，各年一直稳居首位；收入、收入占比、毛利、毛利占比均呈逐年上升趋势；各年毛利率均稳定，一直处于27%—29%之间。原因为：摩洛哥由于2016年6月开始实行免签政策，收入在2016年开始大幅增长；公司在摩洛哥有子公司作为地接社，在旅游接待、行程安排能提供较高的旅游服务，同时子公司在摩洛哥经营多年，在当地的深耕使其拥有较高的供应商议价能力，能很好的控制旅行团在当地的成本，包括酒店、交通等成本；公司在国内旅游行业已经具备了一定的知名度，特别是摩洛哥地区的旅游，基本是国内组团社的第一选择。同行业可比公司公开数据中未涉及摩洛哥线路的经营情况。

突尼斯旅游线路：公司突尼斯线路在收入逐年增长，收入占比有所增长且

变化不大，毛利逐年增长，毛利率除 2016 年较低以外、2015 年和 2017 年 1-4 月均在 17%以上。主要系突尼斯自 2016 年签证政策不断宽松，国内赴突尼斯旅游人数增加较多，因此公司各年收入增长较多；2016 年突尼斯签证政策的不断放松，突尼斯线路市场竞争较为激烈，2016 年毛利较低；但公司在 2017 年与供应商的议价能力增强因此成本有所下降，因此毛利率回升至 19.63%。同行业可比公司公开数据中未涉及突尼斯线路的经营情况。

**伊朗旅行线路：**伊朗旅行线路毛利金额、毛利占比逐年减小，并且除 2015 年毛利率在 10%以上，2016 年、2017 年 1-4 月毛利率均低于 5%，原因系 2016 年受“一带一路”政策的影响，伊朗市场逐渐升温，公司在 2016 年加大拓展伊朗线路市场，接待的国内客户赴伊朗参加展会的旅行团增长较多，且单团人数较大往往在 500 人左右。但此类展会团因单团金额大，客户议价能力强，加之伊朗线路地接资源不够完善导致的突发情况如预订酒店取消、客户到达当日临时高价预订酒店等，导致公司 2016 年在收入大幅上涨的情况下，毛利率很低。伊朗地区大型展会主要集中在下半年，上半年的展会较少且竞争激烈，因此在 2017 年 1-4 月伊朗地区收入较少，毛利率较低。

**西北非线路：**公司西北非线路主要区域为在西北非洲除摩洛哥、突尼斯以外的其他国家，收入增长较小，收入占比较小，一直处在 5%以下，毛利有所增长，毛利占比亦较小一直处在 5%以下，但西北非线路毛利率一直稳定增长且毛利率较高 2016 年、2017 年 1-4 月均在 20%以上，主要系公司对于西北非市场并未大力开发，但该地区地接操作难度较高，市场竞争较少，因而该线路收入低但毛利高。同行业可比公司公开数据中未涉及西北非线路的经营情况。

**欧洲线路：**公司欧洲线路收入 2016 年较 2015 年增长较大，2017 年 1-4 月收入金额较小，收入占比逐年下降；毛利 2016 年较 2015 年增长，2017 年 1-4 月减少，且毛利占比逐年下降；2016 年毛利率相较 2015 年、2017 年 1-4 月较小。原因系公司在 2015 年主要做西欧线路，且以培训、公务考察团为主。西班牙地理位置与摩洛哥靠近，公司在 2016 年开发了西班牙市场，且组织了一些纯旅游的旅行团，因新进入西班牙市场、欧洲地区纯旅游的旅行团市场竞争激烈，因此 2016 年较 2015 年收入增长了 1 倍，但毛利率下降；2017 年收入较小是因

为欧洲地区主要是以培训、公务考察团为主，这些团往往都是发生在 5 月份以后，因而在 2017 年 1-4 月欧洲地区收入仅 116 万元，收入占比很小，由于上半年仅有少量培训、公务考察团，这类团往往利润较为稳定，因此 2017 年 1-4 月毛利率回升至 10.93%。同行业可比公司公开数据中不涉及有关欧洲地区毛利率数据。

#### （五）主要费用及变动情况

公司最近三年的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年	2015 年
	金额	金额	金额
营业收入	23,427,856.42	70,574,757.87	22,899,840.48
销售费用	1,434,420.53	4,759,003.74	1,749,279.12
管理费用	1,213,308.67	3,318,345.71	1,994,625.20
财务费用	674,401.58	-18,602.73	-46,348.28
<b>三项费用合计</b>	<b>3,322,130.78</b>	<b>8,058,746.72</b>	<b>3,697,556.04</b>
销售费用占营业收入比重	6.12%	6.74%	7.64%
管理费用占营业收入比重	5.18%	4.70%	8.71%
财务费用占营业收入比重	2.88%	-0.03%	-0.20%
<b>三项费用合计占比</b>	<b>14.18%</b>	<b>11.42%</b>	<b>16.15%</b>

报告期内，公司三项费用合计占营业收入的比例 2015 年、2016 年和 2017 年 1-4 月分别为 16.15%、11.42%和 14.18%，2016 年较 2015 年三费合计数额大幅增长，系公司正处于扩张阶段，业务量、营业收入及公司员工人数迅速增加所致。且 2016 年较 2015 年三项费用占营业收入比例下降，系公司规模扩张时加强了内部费用控制所致，2017 年 1-4 月较 2016 年三项费用占营业收入比例略有上升，系财务费用中汇兑损益增长所致。报告期内三项费用与营业收入的增长基本上保持了相应的匹配关系。



## 1、销售费用

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
职工薪酬	980,106.33	3,007,279.93	1,534,220.88
差旅费	124,238.48	783,051.80	172,229.37
交通费	17,557.00	80,377.30	3,426.84
快递费	4,375.00	34,700.82	18.00
招待费	56,991.36	330,927.08	-
办公费	14,269.25	200,974.34	-
劳务费	131,023.70	176,308.97	9,157.03
其他	105,859.41	145,383.50	30,227.00
<b>合计</b>	<b>1,434,420.53</b>	<b>4,759,003.74</b>	<b>1,749,279.12</b>

2015年度、2016年度和2017年1-4月，公司的销售费用分别为1,749,279.12元、4,759,003.74元和1,434,420.53元，主要系职工薪酬、差旅费、招待费和办公费，合计分别占当期销售费用比例为97.55%、90.82%和81.96%。

2016年较2015年度销售费用增长较大系公司为尽快占领摩洛哥旅游市场进行快速扩张、销售人员人数增多，导致职工薪酬、差旅费、招待费和办公费大幅增加。2016年劳务费增长系境外地接业务不断增长，自有导游不能满足业务需求后，聘请临时导游所致。

2017年1-4月较2016年销售费用基本持平，其中劳务费增加系公司业务规模继续扩大聘请更多临时导游及兼职人员所致；会议费和招待费减少系公司更多安排管理人员参加展会与客户接洽业务所致。

## 2、管理费用

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
职工薪酬	382,438.37	939,927.38	800,479.73
网络服务费	71,360.00	41,502.00	51,964.00

办公费	103,060.50	242,617.70	60,613.54
通讯费	4,223.91	40,838.24	19,433.47
快递费	4,181.02	3,937.40	19,217.60
交通费	10,329.90	12,820.15	16,429.08
劳务费	7,902.50	50,385.10	7,802.69
中介费	12,320.00	965,849.78	338,181.36
折旧	17,989.94	57,019.34	161,838.27
无形资产摊销	2,537.50	7,612.50	5,000.00
招待费	21,884.94	29,664.09	66,624.40
差旅费	20,689.16	86,032.80	212,131.03
水电费	27,869.05	17,050.01	17,163.86
税金		59,072.83	69,384.84
租金	479,767.48	417,743.39	59,561.07
会议费	1,600.00	26,027.00	
其他	45,154.40	320,246.00	88,800.26
<b>合计</b>	<b>1,213,308.67</b>	<b>3,318,345.71</b>	<b>1,994,625.20</b>

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月，公司的管理费用分别为 1,994,625.20 元、3,318,345.71 元和 1,213,308.67 元，主要系职工薪酬、中介费、差旅费、办公费和租金，合计分别占当期管理费用比例为 73.75%、79.92%和 82.28%。

2016 年较 2015 年度管理费用增长较大，主要是租金、办公费、中介费和其他增长所致。其中租金系母公司更换新办公地址所致；办公费系公司运营人员增多业务规模扩大所致；中介费系公司准备新三板挂牌支付的中介机构费用；其他项主要是装修新办公室产生的费用。

2017 年 1-4 月较 2016 年管理费用基本持平，其中租金和网络服务费增长较多，租金系摩中友好业务规模扩大后新租赁一套办公室所致；网络服务费系公司委托进行网站更新及维护费用。2017 年税金较 2016 年减少，系房产税依据《关于印发《增值税会计处理规定》的通知（财会[2016]22 号）》计入“税金及附加”而未计入费用所致。

### 3、财务费用

单位：元

项 目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
手续费	26,397.21	66,886.87	31,863.11
利息支出	-16,438.28	-18,326.96	-13,270.68
汇兑损益	664,442.65	-67,162.64	-64,940.71
<b>合计</b>	<b>674,401.58</b>	<b>-18,602.73</b>	<b>-46,348.28</b>

2015年、2016年和2017年1-4月，公司的财务费用分别为-46,348.28元、-18,602.73元和674,401.58元，主要系银行存款形成的利息收入、银行手续费以及汇兑损益。

2017年1-4月汇兑损益相比较2016年度、2015年度增长较大，主要系公司在2015、2016年与子公司摩中友好之间的款项结款及时，公司对摩中友好的应付款项金额较小。但2017年以来，由于摩中友好业务量的持续大幅增加，公司开始采取与子公司团结的模式，即一定数量的旅行团一起结账，因此公司对摩中友好的应付账款大幅增加，另外2017年汇率波动较大，因此就造成2017年汇兑损益的增长。

#### （六）资产减值损失

单位：元

项 目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
坏账准备	115,156.15	586,165.56	61,809.44
<b>合 计</b>	<b>115,156.15</b>	<b>586,165.56</b>	<b>61,809.44</b>

#### （七）非经常损益情况

单位：元

项 目	2017年1-4月	2016年	2015年度
非流动性资产处置损益		10.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至		32,080.82	-2,998.98

合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,677.16	6,410.88	-21.48
小 计	-19,677.16	38,501.70	-3,020.46
减：所得税的影响	5,903.15	-11,226.98	906.14
归属于母公司的当期非经常性损益合计	<b>-13,774.01</b>	<b>27,274.72</b>	<b>-2,114.32</b>

### 1、除上述各项之外的其他营业外收入和支出

公司2016年违约金金额为12,000.00元。2016年4月，公司拟搬入“欧陆经典大厦”前由于装修需要，在“金泉时代”延期办公一个月，由此产生了12,000.00的房屋租赁违约金。

公司2016年非流动性资产处置损益金额为-757.42元，系公司处置电子设备形成。

公司2016年因债权人原因确实无法支付的应付账款为18,718.06元。

2017年1-4月的营业外支出中-19,677.16元系摩中友好银行支票透支导致的银行罚息及手续费等。

2016年的其他营业外收入中500元系国际邮寄过程中物品损坏收取的保险赔款。2016年其他营业外支出中的-49.76元系中友好在摩洛哥产生的办公楼物业管理违约金。

2015年度的营业外支出为-21.48元，系摩中友好在摩洛哥产生的办公楼物业管理违约金。

### (八) 适用税率及主要税收优惠政策

税种	计税依据	税率(%)		
		2017年1-4月	2016年	2015年
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算增值税额，为应交增值税	3、6	3	-
营业税	按税法规定计算的应税劳务收入为基础计算营业税额，为应交营业税		5	5
企业所得税	应纳税所得额	25	25	25

注：母公司如果年度应纳税所得额低于30万元人民币，企业所得税优惠税率为10%。

摩中友好报告期内适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率(%)		
		2017年1-4月	2016年	2015年
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算增值税额，为应交增值税	20	20	20
企业所得税	应纳税所得额	30	30	30

注：子公司如果年度应纳税所得额低于 30 万元迪拉姆，企业所得税率为 0.5%。

## 五、报告期主要资产情况

### （一）货币资金

公司报告期货币资金情况如下：

单位：元

类别	2017/4/30	2016/12/31	2015/12/31
现金	284,370.63	229,772.19	22,818.24
银行存款	7,260,977.03	5,440,026.94	1,623,419.10
其他货币资金	1,647,915.78	1,487,014.97	1,400,000.00
<b>合计</b>	<b>9,193,263.44</b>	<b>7,156,814.10</b>	<b>3,046,237.34</b>

公司 2017 年 1-4 月末、2016 年末和 2015 年末其他货币资金分别为 1,647,915.78 元、1,487,014.97 元和 1,400,000.00 元，其中 2015 年末货币资金的 1,400,000.00 元为公司根据北京市旅游发展委员会颁布的《北京市旅游发展委员会关于北京景怡晟业国际旅行社等 16 家旅行社办理出境旅游业务相关规定的通知》（京旅发（2012）95 号）在指定银开设专门质量保证金账户存入的质量保证金，属于受限货币资金；2016 年塞尚国旅母公司缴纳的质量保证金按照相关规定返回 700,000.00 元，2016 年末其他货币资金中 700,000.00 元为质量保证金，787,014.97 元为子公司的在途资金，系 2015 年 12 月塞尚国旅母公司支付给摩中友好的地接社款项，摩中友好于 2017 年 1 月收到该笔款项；2017 年 1-4 月末其他货币资金中 700,000.00 元为质量保证金，947,915.78 元为子公司的在途资金。

截止 2017 年 4 月 30 日，公司货币资金余额为 9,193,263.44 元，除其他货币资金中的质量保证金外无受限情形。

## (二) 应收账款

### 1、应收账款总体情况

单位：元

项目	2017/4/30	
	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	10,491,538.06	524,576.90
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	382,851.00	65,891.85
<b>合计</b>	<b>10,874,389.06</b>	<b>590,468.75</b>
项目	2016/12/31	
	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	10,084,919.92	504,246.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-
<b>合计</b>	<b>10,084,919.92</b>	<b>504,246.00</b>
项目	2015/12/31	
	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	400,354.14	20,017.71
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款		
<b>合计</b>	<b>400,354.14</b>	<b>20,017.71</b>

公司应收账款系为客户提供旅游服务尚未收回的旅游款。2015年12月31日、2016年12月31日及2017年4月30日公司应收账款余额分别为400,354.14元、10,084,919.92元、10,874,389.06元，占当期营业收入比重分别为1.75%、14.29%、46.42%。公司2016年、2017年1-4月应收账款占营业收入比重大幅增加的原因，公司2016年、2017年1-4月摩洛哥、突尼斯、伊朗、西北非线路旅游收入大幅增长，导致公司应收账款增长较大；2016年6月起摩洛哥开始对中国公民实行免签政策，2016年7月突尼斯对中国公民实行十人以上团队免

签政策,以及随后在 10 月开始实行五人以上团队免签政策,使得 2016 年下半年、2017 年 1-4 月国内赴摩洛哥、突尼斯旅游人数激增,导致公司应收账款增长较多。

报告期内,公司应收账款账龄全部在 1 年内,账龄较短,应收账款质量良好。

## 2、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

公司报告期内无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

## 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元

单位名称	金额	坏账准备	账龄
安徽省中国旅行社有限责任公司上海分社	107,677.00	43,250.85	1 年以内
北京易捷国际旅行社有限责任公司上海分社	275,174.00	22,641.00	1 年以内
合计	<b>382,851.00</b>	<b>65,891.85</b>	-

截至 2017 年 4 月 30 日,公司应收账款中安徽省中国旅行社有限责任公司上海分社 39,860.00 元,预计不能收回,已全额计提坏账;该客户应收账款余额除上述 39,860.00 元外,其余部分按照 5%比例计提坏账准备,为 3,390.85 元。合计坏账准备金额为 43,250.85 元。

截至 2017 年 4 月 30 日,公司应收北京易捷国际旅行社有限责任公司上海分社 275,174 元,公司已按约定履行了全部合同义务,但对方未按约定支付团款,公司已向法院提起诉讼,根据北京市西城区人民法院民事裁定书,公司可收回金额为 252,533.00 元,确定坏账损失为 22,641.00 元,目前案件正在移送审理之中。

截止 2017 年 4 月 30 日公司应收账款原值为 1,087.44 万元,到 2017 年 8 月 31 日累计回款 982.08 万元,占公司报告期末应收账款的 90.31%,其他未收回部分也属于信用期欠款。

公司 5 月至 8 月在经营活动产生的现金净流量为-3,113,684.29 万元,主要因为公司旺季在 9、10 月和春节前后,为了提前预定酒店等地接事项公司预付定金较多;公司在境外的供应商一般在每年的 7 月和 8 月会积极催要货款,公司在此期间付款较多且账期明显缩短,因而导致公司现金流出大于现金流入,

截止 2017 年 8 月 31 日，应收账款为 1240.17 万元，预付账款为 263.68 万元，应付款仅为 562 万元，预收款为 372.20 万元。

公司经营活动现金流量为负数只是由于公司为了准备经营旺季及向供应商付款账期缩短造成的，属于暂时性原因，公司截止 8 月 31 日的账面资金仍有 499.72 万元；公司的客户绝大部分为各大旅行社，信用良好，公司不存在营运资金不足的风险。

#### 4、账龄组合

单位：元

账龄	2017/4/30		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	10,491,538.06	524,576.90	10,084,919.92	504,246.00	400,354.14	20,017.71
合计	<b>10,491,538.06</b>	<b>524,576.90</b>	<b>10,084,919.92</b>	<b>504,246.00</b>	<b>400,354.14</b>	<b>20,017.71</b>

截止 2017 年 4 月 30 日，应收账款均在一年以内，余额为 10,491,538.06 元，应计提坏账准备 524,576.90 元。

#### 5、应收账款余额前五名

2017 年 4 月 30 日应收账款余额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
众信旅游集团股份有限公司	2,906,132.00	1 年以内	26.72
中青旅控股股份有限公司	855,424.00	1 年以内	7.87
北京五洲行国际旅行社有限责任公司	808,873.00	1 年以内	7.44
佛山市南湖国际旅行社股份有限公司	801,979.80	1 年以内	7.37
北京游够天下国际旅行社有限公司	801,634.60	1 年以内	7.37
合计	<b>6,174,043.40</b>		<b>56.78</b>

2016 年 12 月 31 日应收账款余额前五名：



单位：元

单位名称	金额	账龄	占应收账款 总额比例 (%)
众信旅游集团股份有限公司	2,037,976.00	1 年以内	20.21
佛山市南湖国际旅行社股份有限公司	1,545,587.50	1 年以内	15.33
中青旅控股股份有限公司	1,172,806.90	1 年以内	11.63
北京凯撒国际旅行社有限责任公司	1,050,626.00	1 年以内	10.42
上海游派国际旅行社有限公司	903,650.00	1 年以内	8.96
<b>合计</b>	<b>6,710,646.40</b>		<b>66.55</b>

2015 年 12 月 31 日应收账款余额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应收账款 总额比例 (%)
众信旅游集团股份有限公司	241,550.00	1 年以内	60.33
北京博盛国际展览有限公司	52,000.00	1 年以内	12.99
广州四通八达展览公司	39,372.00	1 年以内	9.83
世界旅游城市联合会	29,233.44	1 年以内	7.30
北京中领国际展览有限公司	16,428.00	1 年以内	4.10
<b>合计</b>	<b>378,583.44</b>		<b>94.55</b>

报告期内应收账款前五名合计占应收账款总额比例较大。

截止 2017 年 4 月 30 日，公司应收账款期末余额中不含持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和个人款项。

### （三）预付款项

单位：元

账龄	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
	金额	金额	金额
1 年以内	1,342,354.76	1,063,604.76	50,000.00
<b>合计</b>	<b>1,342,354.76</b>	<b>1,063,604.76</b>	<b>50,000.00</b>

公司预付款项主要核算内容为在旅游活动结束前支付的地接社、机票、酒店、签证费等其他需要预付的款项。2015年12月31日、2016年12月31日、2017年4月30日，公司预付账款余额分别为50,000.00元、1,063,604.76元、1,342,354.76。2016年、2017年1-4月公司预付给供应商款项增长较多，主要系公司2016年、2017年业务规模持续大幅增长，导致公司需要预先支付给供应商的款项也增长较大。

#### 2017年4月30日预付款项前五名

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占预付账款总额比例(%)
Farhikhtegan Tejarat Gharn	321,231.86	1年以内	23.93
北京橡树岭房地产咨询有限公司	260,000.00	1年以内	19.37
Doostantours	121,163.50	1年以内	9.03
中联之旅航空服务(北京)有限公司	90,000.00	1年以内	6.70
伊朗大使馆-香港	79,815.00	1年以内	5.95
<b>合计</b>	<b>872,210.36</b>		<b>64.98</b>

#### 2016年12月31日预付款项前五名

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占预付账款总额比例(%)
Triomphe Voyages	261,169.73	1年以内	24.56
Consulate General of The Republic of The Union of Myanmar	210,557.00	1年以内	19.80
北京橡树岭房地产咨询有限公司	195,000.00	1年以内	18.33
北京引领假日国际旅行社有限公司	44,440.00	1年以内	4.18
(伊朗)中国大酒店	29,537.04	1年以内	2.78
<b>合计</b>	<b>740,703.77</b>		<b>69.64</b>

#### 2015年12月31日预付款项前五名

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占预付账款总额比例(%)
中审华会计师事务所(特殊普通合伙) 北京分所	50,000.00	1 年以内	100.00
<b>合 计</b>	<b>50,000.00</b>		<b>100.00</b>

截至 2017 年 4 月 30 日, 预付账款期末余额中不含持公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东单位及个人款项。

#### (四) 其他应收款

##### 1、其他应收款总体情况

单位：元

项目	2017/4/30	
	账面余额	坏账准备
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	1,088,146.80	186,382.95
组合 1: 账龄分析法组合	1,088,146.80	186,382.95
组合 2: 无风险组合	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	440,000.00	88,000.00
<b>合 计</b>	<b>1,528,146.80</b>	<b>274,382.95</b>
项目	2016/12/31	
	账面余额	坏账准备
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	982,861.99	179,450.55
组合 1: 账龄分析法组合	982,861.99	179,450.55
组合 2: 无风险组合	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	330,000.00	66,000.00
<b>合 计</b>	<b>1,312,861.99</b>	<b>245,450.55</b>
项目	2015/12/31	
	账面余额	坏账准备

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	859,671.29	143,513.28
组合 1: 账龄分析法组合	859,671.29	143,513.28
组合 2: 无风险组合	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-
<b>合计</b>	<b>859,671.29</b>	<b>143,513.28</b>

公司其他应收款主要为员工借支备用金、租赁房产押金、子公司在摩洛哥当地旅游局缴纳的保证金及自有房屋对外出租租金。2015年12月31日、2016年12月31日和2017年4月30日公司其他应收款余额分别为859,671.29元、1,312,861.99元和1,528,146.80元，占各期资产总额比重分别为7.67%、5.10%和5.28%。

2016年12月31日和2017年4月30日的单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款为公司自2015年7月1日日将自有房屋出租给奥映星光文化传播（北京）有限公司使用，租期六年。自2016年起对方公司拒不支付租金，目前公司已提起诉讼，根据北京市京哲律师事务所对案件情况的判断，预计租金的80%能够收回，账面对应收租金的20%计提了减值准备。

报告期员工借支备用金情况见“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）关联交易”之“3、关联资金往来情况”之“（1）资金拆出情况”。

## 2、账龄组合

单位：元

账龄	2017/4/30		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内（含1年）	949,225.11	47,461.26	845,696.25	42,284.81	714,431.67	35,721.58
1-2年						
2-3年					14,000.00	2,800.00
3-4年						
4-5年					131,239.62	104,991.70

5 年以上	138,921.69	138,921.69	137,165.74	137,165.74		
<b>合计</b>	<b>1,088,146.80</b>	<b>186,382.95</b>	<b>982,861.99</b>	<b>179,450.55</b>	<b>859,671.29</b>	<b>143,513.28</b>

截止 2017 年 4 月 30 日,其他应收款账龄在 1 年以内的共计余额为 949,225.11 元,应计提坏账准备 47,461.26 元;账龄在 5 年以上的共计余额 138,921.69 元,应计提坏账准备 138,921.69 元。公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日账龄 4 年以上的其他应收款为摩洛哥子公司在当地旅游局缴纳的保证金 20 万迪拉姆,数额增加系人民币对迪拉姆汇率下降所致。

### 3、其他应收款余额前五名

2017 年 4 月 30 日其他应收款余额前五名:

单位:元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款 总额比例 (%)
奥映星光文化传播(北京)有限公司	440,000.00	1 年以内	28.79
王松	258,764.35	1 年以内	16.93
徐英虹	179,162.02	1 年以内	11.72
Caisse of Deposit and Gestion	138,921.69	5 年以上	9.09
李金帅	98,609.44	1 年以内	6.45
<b>合计</b>	<b>1,115,457.50</b>		<b>72.98</b>

2016 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名:

单位:元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款 总额比例 (%)
奥映星光文化传播(北京)有限公司	330,000.00	1 年以内	25.14
李金帅	197,985.70	1 年以内	15.08
徐锦华	151,200.00	1 年以内	11.52
Caisse of Deposit and Gestion	137,165.74	5 年以上	10.45
徐英虹	107,413.02	1 年以内	8.18
<b>合计</b>	<b>923,764.46</b>		<b>70.37</b>

2015 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款 总额比例 (%)
Caisse of Deposit and Gestion	131,239.62	4-5 年	15.27
王松	86,645.47	1 年以内	10.08
徐英虹	75,809.40	1 年以内	8.82
王娟娟	17,000.00	1 年以内	1.98
北京光电创新通信技术有限公司	14,000.00	2-3 年	1.63
合计	324,694.49	-	37.78

截止 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 4 月 30 日，其他应收款中期末余额分别为 716,158.01 元、803,411.44 元和 901,763.85 元，其中对李金帅、徐锦华、徐英虹、王松和王娟娟的应收款项为员工备用金；对 Caisse of Deposit and Gestion 的应收款项为为摩洛哥子公司缴纳给当地旅游局的保证金；对奥映星光文化传播（北京）有限公司为自有房屋出租的应收租金；对北京光电创新通信技术有限公司为公司正常往来款项。

截止 2017 年 4 月 30 日，公司其他应收款期末余额中不含持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和个人款项。

### （五）投资性房地产

报告期内，投资性房地产情况如下。

单位：元

项目	2016/12/31	本期 增加额	本期 减少额	2017/4/30
一、账面原值合计	<b>7,152,000.70</b>	-	-	<b>7,152,000.70</b>
房屋建筑物	7,152,000.70	-	-	7,152,000.70
二、累计折旧合计	<b>651,130.00</b>	<b>113,240.00</b>		<b>764,370.00</b>
房屋建筑物	651,130.00	113,240.00		764,370.00
三、减值准备合计	-	-	-	-

房屋建筑物	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>6,500,870.70</b>	<b>-113,240.00</b>		<b>6,387,630.70</b>
房屋建筑物	6,500,870.70	-113,240.00		6,387,630.70
<b>项目</b>	<b>2015/12/31</b>	<b>本期 增加额</b>	<b>本期 减少额</b>	<b>2016/12/31</b>
<b>一、账面原值合计</b>	<b>7,152,000.70</b>	-	-	<b>7,152,000.70</b>
房屋建筑物	7,152,000.70	-	-	7,152,000.70
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>311,410.00</b>	<b>339,720.00</b>	-	<b>651,130.00</b>
房屋建筑物	311,410.00	339,720.00	-	651,130.00
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>6,840,590.70</b>	<b>-339,720.00</b>	-	<b>6,500,870.70</b>
房屋建筑物	6,840,590.70	-339,720.00	-	6,500,870.70
<b>项目</b>	<b>2014/12/31</b>	<b>本期 增加额</b>	<b>本期 减少额</b>	<b>2015/12/31</b>
<b>一、账面原值合计</b>		<b>7,152,000.70</b>	-	<b>7,152,000.70</b>
房屋建筑物		7,152,000.70	-	7,152,000.70
<b>二、累计折旧合计</b>		<b>311,410.00</b>	-	<b>311,410.00</b>
房屋建筑物		311,410.00	-	311,410.00
<b>三、减值准备合计</b>		-	-	-
房屋建筑物		-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>		<b>6,840,590.70</b>	-	<b>6,500,870.70</b>
房屋建筑物		6,840,590.70	-	6,500,870.70

公司投资性房地产为2015年1月22日向广州市城市建设开发有限公司购置的朝阳区大屯里317号楼18层3单元2015房屋，房屋产权证号为X京房权证朝字第1453164号。

#### (六) 固定资产

报告期内，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面价值及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016/12/31	本期 增加额	本期 减少额	2017/4/30
一、账面原值合计	<b>244,021.90</b>	<b>49,114.94</b>	-	<b>293,136.84</b>
电子设备	244,021.90	49,114.94	-	293,136.84
二、累计折旧合计	<b>107,629.03</b>	<b>18,020.40</b>	-	<b>125,649.43</b>
电子设备	107,629.03	18,020.40	-	125,649.43
三、减值准备合计	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	<b>136,392.87</b>	-	-	<b>167,487.41</b>
电子设备	136,392.87	-	-	167,487.41
项目	2015/12/31	本期 增加额	本期 减少额	2016/12/31
一、账面原值合计	<b>157,685.00</b>	<b>101,482.80</b>	<b>15,145.90</b>	<b>244,021.90</b>
电子设备	157,685.00	101,482.80	15,145.90	244,021.90
二、累计折旧合计	<b>64,899.12</b>	<b>56,228.85</b>	<b>13,498.94</b>	<b>107,629.03</b>
电子设备	64,899.12	56,228.85	13,498.94	107,629.03
三、减值准备合计	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	<b>92,785.88</b>	-	-	<b>136,392.87</b>
电子设备	92,785.88	-	-	136,392.87
项目	2014/12/31	本期 增加额	本期 减少额	2015/12/31
一、账面原值合计	<b>68,491.70</b>	<b>89,193.30</b>		<b>157,685.00</b>
电子设备	68,491.70	89,193.30		157,685.00
二、累计折旧合计	<b>44,672.18</b>	<b>20,226.94</b>		<b>64,899.12</b>
电子设备	44,672.18	20,226.94		64,899.12
三、减值准备合计	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	<b>23,819.52</b>	-	-	<b>92,785.88</b>
电子设备	23,819.52	-	-	92,785.88



公司固定资产为电子设备，主要包括电脑、空调等。

2015年末、2016年末和2017年4月末公司固定资产占总资产的比重分别为1.32%、0.53%和0.59%。2015年、2016年和2017年1-4月固定资产增加较多，主要系公司扩大经营规模并增加工作人员，置办了较多的办公用电子设备。

报告期内公司固定资产未出现应计提减值准备的情形。截止2017年4月30日，公司固定资产无抵押的情形。

### （七）无形资产

报告期内，公司无形资产原值、累计摊销、账面价值及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016/12/31	本期增加额	本期减少额	2017/4/30
一、账面原值合计	<b>76,125.00</b>	-	-	<b>76,125.00</b>
软件	76,125.00	-	-	76,125.00
二、累计摊销合计	<b>29,695.83</b>	<b>2,537.50</b>	-	<b>32,233.33</b>
软件	29,695.83	2,537.50	-	32,233.33
三、减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	<b>46,429.17</b>	-	-	<b>43,891.67</b>
软件	46,429.17	-	-	43,891.67
项目	2015/12/31	本期增加额	本期减少额	2016/12/31
一、账面原值合计	<b>50,000.00</b>	<b>26,125.00</b>	-	<b>76,125.00</b>
软件	50,000.00	26,125.00	-	76,125.00
二、累计摊销合计	<b>22,083.33</b>	<b>7,612.50</b>	-	<b>29,695.83</b>
软件	22,083.33	7,612.50	-	29,695.83
三、减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	<b>27,916.67</b>	-	-	<b>46,429.17</b>
软件	27,916.67	-	-	46,429.17

项目	2014/12/31	本期增加额	本期减少额	2015/12/31
一、账面原值合计	50,000.00			50,000.00
软件	50,000.00			50,000.00
二、累计摊销合计	17,083.33	5,000.00		22,083.33
软件	17,083.33	5,000.00		22,083.33
三、减值准备合计				
软件				
四、账面价值合计	32,916.67			27,916.67
软件	32,916.67			27,916.67

公司无形资产为购置的旅行社综合服务管理系统。2015 年末、2016 年末和 2017 年 4 月末公司无形资产占资产总额的比重分别为 0.40%、0.18% 和 0.15%。

截至 2017 年 4 月 30 日，公司无形资产未发生可回收金额低于账面价值的事项，故未计提无形资产减值准备。

#### （八）递延所得税资产

报告期内，公司已确认的递延所得税资产构成如下。

单位：元

项目	2017/4/30		2016/12/31		2015/12/31	
	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	864,851.70	223,205.07	749,696.55	194,436.73	163,530.99	47,309.97
合计	864,851.70	223,205.07	749,696.55	194,436.73	163,530.99	47,309.97

## 六、报告期主要负债情况

### （一）应付账款

单位：元

项目	2017/4/30	2016/12/31	2015/12/31

1 年以内	10,413,270.00	9,010,825.24	876,523.32
1-2 年	40,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>10,453,270.00</b>	<b>9,010,825.24</b>	<b>876,523.32</b>

公司应付账款主要为采购旅游服务而产生的未付款项，主要包括交通运输、旅游住宿、餐饮、门票等项目。2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 4 月 30 日公司应付款占同期负债总额比例分别为 15.23%、60.91%、62.88%。公司 2016 年末应付款项较 2015 年末增长较大，主要系公司 2016 年收入增长较大，导致应付供应商的款项亦增长较大。

2017 年 4 月 30 日应付账款金额前五名。

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
Plein Ciel Voyages	1,443,733.61	1 年以内	13.81
Tunisia Welcome Service	979,612.91	1 年以内	9.37
Hero Restaurant	756,944.50	1 年以内	7.24
Tunisia Bluesky Sarl	663,522.91	1 年以内	6.35
Hotel Lido	292,799.13	1 年以内	2.80
<b>合 计</b>	<b>4,136,613.06</b>		<b>39.57</b>

2016 年 12 月 31 日应付账款金额前五名。

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
Plein Ciel Voyages	1,846,020.57	1 年以内	20.49
Hero Restaurant	737,986.80	1 年以内	8.19
Tunisia Welcome Service	696,405.43	1 年以内	7.73
Silk Road Chineserestaurant	477,612.45	1 年以内	5.30
Alliance	232,901.95	1 年以内	2.58

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
Plein Ciel Voyages	1,846,020.57	1 年以内	20.49
合 计	<b>3,990,927.20</b>		<b>44.29</b>

2015 年 12 月 31 日应付账款金额前五名。

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
Taban Hotel	146,500.00	1 年以内	16.71
Hotel Hkarjy	127,241.00	1 年以内	14.52
Plein Ciel Voyages	116,884.80	1 年以内	13.34
Tsai Chueh Chun	32,468.00	1 年以内	3.70
Diwa Marrakech	24,424.54	1 年以内	2.79
合计	<b>447,518.34</b>		<b>51.06</b>

截至 2017 年 4 月 30 日，应付账款期末余额中不含持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

1、应付账款和经营活动现金流量情况如下：

单位：元

项目	2017/4/30	2016/12/31	2015/12/31
营业总成本	21,316,082.54	69,463,304.80	22,778,925.35
应付账款	10,453,270.00	9,010,825.24	876,523.32
经营活动产生的现金流量净额	2,869,983.29	1,429,073.61	-318,295.03
营业总成本增长率（以 1-4 月成本乘以 3 换算成 2017 年全年成本）	-7.94%	204.95%	
应付账款增长率	16.01%	928.02%	
经营活动产生的现金流量	200.83%	448.98%	

净额变动率			
-------	--	--	--

## 2、应付账款大幅上升的原因分析如下：

由上表可知，随着公司 2016 年下半年业务量大幅增加，营业成本和应付账款也大幅增加。同时由于公司的发团量大幅增长，公司对供应商的话语权增强，供应商提供了较长的账期。随着应付账款的上升，公司经营活动产生的现金流量从 2015 年的-31.83 万元，上升到 2017 年 1-4 月的 287 万元。

## 3、应付账款的付款计划和期后付款情况：

截止 2017 年 4 月 30 日，公司应付账款余额 1045.33 万元，公司计划依据业务发生先后次序，在供应商的信用期内依次支付，到 2017 年 8 月 31 日累计付款 922.34 万元，占报告期末应付账款的 88.24%。

## （二）预收账款

单位：元

项目	2017/4/30	2016/12/31	2015/12/31
1 年以内	2,183,341.83	1,383,384.90	546,774.00
合计	<b>2,183,341.83</b>	<b>1,383,384.90</b>	<b>546,774.00</b>

公司所属行业为旅行社服务行业，依照行业惯例，在实际旅行业务发生前，公司会向客户收取一定的费用，构成了公司的预收款项。公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 4 月 30 日预收款项占公司同期负债总额比重分别为 9.50%、9.35%、13.12%，变化幅度较小。

## 2017 年 4 月 30 日预收账款金额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占预收账款总额比例(%)
武汉英之杰教育咨询有限公司	646,385.00	1 年以内	29.61
成都市一川商务服务有限公司	285,967.00	1 年以内	13.10
上海东湖国际旅行社	155,000.00	1 年以内	7.10
李琳	114,241.00	1 年以内	5.23

北京中澳华商旅行社有限公司	100,000.00	1 年以内	4.58
<b>合计</b>	<b>1,301,593.00</b>		<b>59.62</b>

2016 年 12 月 31 日预收账款金额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占预收账款总额比例(%)
北京东方益达国际展览有限责任公司	344,214.00	1 年以内	24.88
北京龙润国际旅行社有限公司	270,091.00	1 年以内	19.52
郭南南	155,176.00	1 年以内	11.22
张向群	112,587.00	1 年以内	8.14
夏晓倩	110,349.00	1 年以内	7.98
<b>合计</b>	<b>992,417.00</b>		<b>71.74</b>

2015 年 12 月 31 日预收账款金额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占预收账款总额比例(%)
广州市佰胜展览服务有限公司	250,832.00	1 年以内	45.87
上海沃森会展服务有限公司	110,000.00	1 年以内	20.12
广东和平国际旅行社有限公司	86,500.00	1 年以内	15.82
北京荣信国际旅行社有限公司	79,570.00	1 年以内	14.55
北京携程太美国际旅行社有限公司	19,872.00	1 年以内	3.64
<b>合计</b>	<b>546,774.00</b>		<b>100.00</b>

截至2017年4月30日，公司预收账款期末余额中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

## (三) 应付职工薪酬

项目	2016/12/31	本期增加	本期减少	2017/4/30
工资、奖金、津贴和补贴	1,094,286.24	1,024,642.93	1,210,469.90	908,459.28
职工福利费		16,866.29	16,866.29	
社会保险	10,555.67	327,876.24	311,122.26	27,309.65
其中：医疗保险	2,296.25	119,024.30	111,832.83	9,487.72
工伤保险		3,770.27	3,498.96	271.31
生育保险		7,540.53	6,997.91	542.62
养老保险	8,259.42	191,571.88	183,241.89	16,589.41
失业保险		5,969.26	5,550.67	418.59
住房公积金		138,192.00	118,164.00	20,028.00
<b>合计</b>	<b>1,104,841.91</b>	<b>1,507,577.46</b>	<b>1,656,622.45</b>	<b>955,796.92</b>

单位：元

项目	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/12/31
工资、奖金、津贴和补贴	496,211.07	2,766,571.41	2,168,496.24	1,094,286.24
职工福利费		80,559.02	80,559.02	
社会保险	33,151.15	430,815.65	453,411.13	10,555.67
其中：医疗保险	27,077.38	141,144.03	165,925.16	2,296.25
工伤保险		5,191.44	5,191.44	
生育保险		10,382.90	10,382.90	
养老保险	6,073.77	267,293.82	265,108.17	8,259.42
失业保险		6,803.46	6,803.46	
住房公积金		182,592.00	182,592.00	
<b>合计</b>	<b>529,362.22</b>	<b>3,460,538.08</b>	<b>2,885,058.39</b>	<b>1,104,841.91</b>

单位：元

项目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
工资、奖金、津贴和补贴	41,500.00	1,967,317.49	1,512,606.42	496,211.07

职工福利费		19,775.29	19,775.29	
社会保险	5,033.01	324,347.33	296,229.19	33,151.15
其中：医疗保险	1,037.23	127,896.74	101,856.59	27,077.38
工伤保险		3,967.91	3,967.91	
生育保险		6,349.31	6,349.31	
养老保险	3,995.78	179,693.03	177,615.04	6,073.77
失业保险		6,440.34	6,440.34	
住房公积金		69,413.00	69,413.00	
<b>合计</b>	<b>46,533.01</b>	<b>2,380,853.11</b>	<b>1,898,023.90</b>	<b>529,362.22</b>

2015年12月31日、2016年12月31日和2017年4月30日，公司应付职工薪酬余额分别为529,362.22元、1,104,841.91元和955,796.92元。应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。2015年12月31日余额为计提当月的工资及年终奖；2016年12月31日余额为计提当月的工资及年终奖；2017年4月30日余额为计提当月的工资及2016年年终奖。2016年年终奖749,897.95元已于2017年5月29日实际发放。

#### （四）应交税费

单位：元

项目	2017/4/30	2016/12/31	2015/12/31
增值税	358,292.11	699,352.09	70,674.18
应交营业税	12,182.03	12,182.03	67,606.05
城市维护建设税	18,333.05	8,154.98	4,784.69
教育费附加	17,275.81	7,097.74	3,727.45
应交个人所得税	175,189.94	174,251.93	-
应交所得税	941,524.71	237,920.10	55,426.30
应交房产税		-	-
土地使用税	7,167.68	5,375.76	
印花税	14,117.01	10,049.61	1,649.93
其他	51,407.54	66,088.13	1,593.26
<b>合计</b>	<b>1,595,489.88</b>	<b>1,220,472.37</b>	<b>205,461.86</b>



2015年12月31日、2016年12月31日和2017年4月30日应交税费的余额为205,461.86元、1,220,472.37元和1,595,489.88元。

2016年12月31日较2015年12月31日大幅增加的主要原因系增值税、应交个人所得税和应交企业所得税增长。其中增值税系公司营改增且业务规模扩大所致；应交个人所得税系2016年经营业绩良好公司年末计提员工年终奖较2015年大幅增加导致的应交个人所得税增长；应交企业所得税系公司营业收入增长所致。2017年4月30日较2016年12月31日大幅增加主要原因系增值税和应交所得税增长；其中增值税系2017年1-4月摩洛哥地区收入持续增长所致；应交所得税系公司4月30日尚未到汇算清缴期所致。

报告期内公司利润总额、所得税费用及净利润保持了相应的匹配关系。

#### （五）其他应付款

单位：元

项目	2017/4/30	2016/12/31	2015/12/31
1年以内	1,409,241.67	1,120,927.35	3,597,345.00
1-2年	27,500.00	953,945.99	
合计	<b>1,436,741.67</b>	<b>2,074,873.34</b>	<b>3,597,345.00</b>

公司其他应付款主要包括股东借款、员工代垫款、公司租赁其自有房产所有的押金。公司2015年以来扩大了经营规模，流动资金周转面临短缺压力，因此通过向控股股东、实际控制人蔺超欣借款的方式补充流动资金。截止2016年12月31日，应付OUACEL BELHAL的款项为公司收购摩洛哥子公司应付的股权受让款358,592.40元，2017年1月25日该笔款项已实际支付。

2017年4月30日其他应付款金额前五名。

单位名称	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
蔺超欣	1,409,241.67	1年以内	98.09	借款
奥映星光文化传播（北京）有限公司	27,500.00	1-2年	1.91	押金
合计	<b>1,436,741.67</b>		<b>100.00</b>	

2016年12月31日其他应付款金额前五名。

单位：元

单位名称	金额	账龄	占其他应付款 总额的比例 (%)	款项性质
蔺超欣	1,688,780.94	1年以内	81.39	借款
OUACEL BELHAL	358,592.40	1年以内	17.28	收购子公司款
奥映星光文化传播(北京)有限公司	27,500.00	1-2年	1.33	押金
<b>合计</b>	<b>2,074,873.34</b>		<b>100.00</b>	

2015年12月31日其他应付款金额前五名。

单位：元

单位名称	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
蔺超欣	3,453,847.78	1年以内	96.01	借款
郑忻	115,997.22	1年以内	3.23	代垫款
奥映星光文化传播(北京)有限公司	27,500.00	1年以内	0.76	押金
<b>合计</b>	<b>3,597,345.00</b>		<b>100.00</b>	

## 七、报告期股东权益情况

报告期内，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2017/04/30	2016/12/31	2015/12/31
股本	5,714,000.00	5,714,000.00	5,000,000.00
资本公积	4,893,299.20	4,893,299.20	219,989.73
其他综合收益	2,648.63	-4,309.57	-22,729.42
盈余公积	206,770.91	12,147.25	8,201.08
未分配利润	1,473,937.85	337,964.55	244,309.00
<b>股东权益合计</b>	<b>12,290,656.59</b>	<b>10,953,101.43</b>	<b>5,449,770.39</b>

### 1、股本形成过程

详见第一节之“三、（五）公司历史沿革”。

## 2、资本公积形成过程

2015年初资本公积形成的原因：2015年至2016年6月本公司与摩洛哥摩中友好旅行社为同一股东藺超欣控制，本次出具二年一期财务报表时，根据实质控制原则对两家企业按同一控制合并处理。由于2015年本公司尚未对摩中友好旅行社进行投资，故在合并环节，将摩中友好旅行社的实收资本转入资本公积。

2016年新增的资本公积为：2016年8月31日塞尚国旅进行股份制改造，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（CAC证专字[2016]0344号），确认有限公司截止2016年8月31日经审计的账面净资产为人民币10,745,901.87元。有限公司做出股东会决议，同意有限公司以截止2016年8月31日经审计的账面净资产作价折股为股份公司**5,714,000股**，整体变更为股份公司，每股面值为人民币1元，其余部分计入股份有限公司的资本公积。股改后实收资本为5,714,000.00元，资本公积5,031,901.87元。中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对上述有限公司整体变更为股份公司时的注册资本实收情况进行了验证，并出具了CAC证验字[2016]0113号《验资报告》。

2016年减少的资本公积为：同一控制下收购摩中友好旅行社100%股权支付的价款与摩中友好的账面净资产的差额215,988.09元冲减了资本公积，2016年12月31日时点对摩中友好旅行社进行合并时将合并日前母公司享有的子公司净资产142,604.31进行还原，合计减少资本公积358,592.40元，该减少的金额也是股权收购价格。

单位：元

项目	2016/12/31	本年增加	本年减少	2017/04/30
资本溢价	4,893,299.20			4,893,299.20
合计	<b>4,893,299.20</b>			<b>4,893,299.20</b>

项目	2015/12/31	本年增加	本年减少	2016/12/31
资本溢价	219,989.73	5,031,901.87	358,592.40	4,893,299.20

项目	2015/12/31	本年增加	本年减少	2016/12/31
合计	219,989.73	5,031,901.87	358,592.40	4,893,299.20

### 3、其他综合收益形成过程

其他综合收益为外币报表折算差额。

### 4、盈余公积形成过程

公司按弥补以前年度亏损后的净利润的 10 % 提取法定盈余公积。

## 八、关联方、关联方关系及重大关联交易

### (一) 主要关联方及关联方关系

#### 1、控股股东、实际控制人

关联方	与公司关联关系	持股比例 (%)
蔺超欣	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理	86.62
蔺超勇	公司股东、实际控制人、董事、副总经理	0.88

#### 2、持有公司股份的股东

关联方	与公司关联关系	持股比例 (%)
蔺超欣	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理	86.62
蔺超勇	公司股东、实际控制人、董事、副总经理	0.88
许慧颖	公司股东、董事	10.00
牛海鹏	公司股东、董事	2.50

#### 3、董事、监事、高级管理人员

关联方	与公司关联关系
蔺超欣	董事长、总经理
蔺超勇	董事、副总经理
赵茁壮	董事
牛海鹏	董事
许慧颖	董事

关联方	与公司关联关系
赵学明	监事会主席
王松	职工代表监事
燕征南	监事
范学峰	董事会秘书
刘芳	财务总监

#### 4、其他主要关联自然人

关联方	与公司关联关系
OUACEL BELHAL	原摩中友好控股股东
韩稳重	原塞尚有限股东
孙晓周	原塞尚有限股东

#### 5、其他主要关联法人（含法人及其他组织）

关联方	与公司关联关系
FIRST MAROC SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE	公司实际控制人蔺超欣与蔺超勇共同控制的企业
VV CAR SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE	公司实际控制人蔺超欣与蔺超勇共同控制的企业
LE NOUVEAU DRAGON	公司实际控制人蔺超勇拥有的个体户餐厅
深圳市南山区晨曦健康居家养老服务社	公司监事会主席赵学明担当法定代表人的企业
北京佳和广告公司	公司监事会主席赵学明的配偶李熙敬担当法定代表人的企业

##### (1) FIRST MAROC SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE

FIRST MAROC SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE 为公司实际控制人蔺超欣担当法定代表人，公司实际控制人蔺超欣与蔺超勇共同控制的企业，其基本情况如下：

公司名称： FIRST MAROC SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE

公司住所： 23 Rue d'Antin 75002 Paris

法定代表人： 蔺超欣

联合法定代表人： 蔺超勇

设立时间：1996年10月08日

注册资本：76,468.43 欧元

经营范围：旅游产品的售卖、车辆租赁。

FIRST MAROC SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资形式	出资额（欧元）	出资比例（%）
1	蔺超欣	货币	38,234.22	50
2	蔺超勇	货币	38,234.22	50
合 计			<b>76,468.43</b>	<b>100</b>

(2) VV CAR SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE

VV CAR SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE 为公司实际控制人蔺超勇担当法定代表人，公司实际控制人蔺超欣与蔺超勇共同控制的企业，其基本情况如下：

公司名称：VV CAR SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE

公司住所：ANGLE PIERRE PARENT ET MED SMIHA PLACE NICOLES  
PAQUET BUREAU 308 CASABLANCA

法定代表人：蔺超勇

设立时间：2014年7月3日

注册资本：50 万迪拉姆

经营范围：汽车租赁（不含司机）。

VV CAR SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资形式	出资额(万迪拉姆)	出资比例（%）
1	蔺超欣	货币	25.00	50
2	蔺超勇	货币	25.00	50
合 计			<b>50.00</b>	<b>100</b>

(3) LE NOUVEAU DRAGON

LE NOUVEAU DRAGON（新龙门餐厅）为公司实际控制人蔺超勇担当法定

代表人的个体户企业，其基本情况如下：

公司名称：新龙门餐厅

公司地址：CASABLANCA 8 ET 10 RUE CHAOUIA

法定代表人：蔺超勇

开业时间：2015 年

经营范围：餐饮业

#### （4）深圳市南山区晨曦健康居家养老服务社

深圳市南山区晨曦健康居家养老服务社为公司监事会主席赵学明担当法定代表人的企业，其基本情况如下：

名称：深圳市南山区晨曦健康居家养老服务社

性质：民办非企业单位

住所：广东省深圳市南山区科技园南区高新南七道数字技术园 B1 栋 3B

法定代表人：赵学明

开办资金：10 万元

业务管理单位：南山区民政局

业务范围：为社区老人提供生活照料、家政服务、心理咨询、精神慰藉、临终关怀等服务。

#### （5）北京佳和广告公司

北京佳和广告公司为公司监事会主席赵学明的配偶李熙敬担当法定代表人的企业，其基本情况如下：

公司名称：北京佳和广告公司

公司住所：北京市朝阳区关东店北街

法定代表人：李熙敬

注册资本：180 万元

设立时间：1993 年 7 月 1 日

经济性质：集体所有制

经营范围：设计、制作、代理、发布国内及外商来华广告。

## 6、报告期内存在过的关联方

关联方	与公司关联关系
UNIONADELE TOUR GROUP CO.,LIMITED	曾为同一控制下关联企业
ASSAFA CENTRE DES ECHNAGES ECONOMIQUES ET CULTURE	曾为同一控制下关联企业
北京欧华经济文化交流有限公司	曾为同一控制下关联企业

### (1) UNIONADELE TOUR GROUP CO.,LIMITED

UNIONADELE TOUR GROUP CO.,LIMITED 曾系公司实际控制人蔺超欣控制的企业，2016 年 1 月其法定代表人由蔺超欣变为无关联关系的段春林，并将所持 UNIONADELE TOUR GROUP CO.,LIMITED 的股权全部转让给段春林。至其完成注销登记前，注册资本为 10,000 港元。UNIONADELE TOUR GROUP CO.,LIMITED 于 2016 年 6 月完成注销登记。

### (2) ASSAFA CENTRE DES ECHNAGES ECONOMIQUES ET CULTURE

ASSAFA CENTRE DES ECHNAGES ECONOMIQUES ET CULTURE 曾系公司实际控制人蔺超欣控制的企业并担任法定代表人，2016 年 9 月其法定代表人由蔺超欣变为蔺超欣的表哥蔺开展，蔺超欣也将所持有的 ASSAFA CENTRE DES ECHNAGES ECONOMIQUES ET CULTURE 的 10%股权即 100 股股份（10,000 迪拉姆，）转让给蔺开展。ASSAFA CENTRE DES ECHNAGES ECONOMIQUES ET CULTURE 的基本情况如下：

公司名称：ASSAFA CENTRE DES ECHNAGES ECONOMIQUES ET CULTURE

公司住所：17place Louis Pasteur AL FIDA

公司组织形式：有限责任公司

设立时间：2008 年 5 月 12 日

注册资本：100,000 迪拉姆

经营范围：进出口

ASSAFA CENTRE DES ECHNAGES ECONOMIQUES ET CULTURE 的股权结构如下：



序号	股东名称或姓名	出资形式	出资额（迪拉姆）	出资比例（%）
1	蔺开展	货币	45,000.00	45
2	高伟娜	货币	20,000.00	20
3	郭会娟	货币	35,000.00	35
合 计			<b>100,000.00</b>	<b>100</b>

### （3）北京欧华经济文化交流有限公司

北京欧华经济文化交流有限公司曾系公司实际控制人蔺超勇担当法定代表人、公司实际控制人蔺超欣与蔺超勇共同控制的企业，2016年10月26日其法定代表人由蔺超勇变为无关联关系的蔡煜，并将所持北京欧华经济文化交流有限公司的60%股权（18万元人民币）全部转让给蔡煜，蔺超欣将所持北京欧华经济文化交流有限公司的40%股权（12万元人民币）全部转让给蔡煜。北京欧华经济文化交流有限公司的基本情况如下：

公司名称：北京欧华经济文化交流有限公司

公司住所：北京市朝阳区大屯里317号一单元2617

法定代表人：蔡煜

设立时间：2007年3月15日

注册资本：30万元

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济贸易咨询；会议服务；承办展览展示活动；技术推广服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口。

北京欧华经济文化交流有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔡煜	货币	30.00	100
合 计			<b>30.00</b>	<b>100</b>

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关键管理人员薪酬

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年	2015年
关键管理人员薪酬	74,339.15	651,937.55	325,859.50

关键管理人员主要包括董事长及总经理 1 人（蔺超欣），董事及副总经理 1 人（蔺超勇）、董事会秘书 1 人（范学峰），财务总监 1 人（刘芳）。

#### （2）关联租赁

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年1-4月	2016年	2015年
蔺超勇	关联租赁	11,113.74	32,919.78	31,497.51

报告期内，公司实际控制人和股东蔺超勇将其名下位于摩洛哥卡萨布兰卡 Angle PierreParent & Mohamed Smiha - Place Nicolas Paquet- Espace Paquet Bureau 308 的房屋租赁给摩中友好办公使用，房屋面积 62.00 平方米，月租金 4,000.00 迪拉姆，租赁期限为 2011 年 5 月 20 日至 2014 年 5 月 20 日，每三年自动续约。报告期发生的关联租赁交易占同类交易金额的比例较小，且交易采用市场价格，公司并未对其存在依赖。

#### （3）关联采购

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年1-4月	2016年	2015年
UNIONANELE TOUR GROUP CO., LIMITED	关联采购		-	3,166,215.91
LE NOUVEAU DRAGON	关联采购	293,884.57	160,086.12	
关联方采购占采购总额的比例（%）		1.66	0.27	16.98

2015 年处于公司采购渠道建立和开拓初期，因此暂时通过 UNIONANELE TOUR

GROUP CO., LIMITED 采购酒店预订等服务, 关联交易价格公允, 不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形, 公司采购渠道也在逐步完善的过程中。2015 年关联方采购在公司采购总额中的比例为 16.98%。蔺超欣女士于 2016 年 1 月 8 日转让了其所持有的 UNIONANELE TOUR GROUP CO., LIMITED 的全部股权, 并且 UNIONANELE TOUR GROUP CO., LIMITED 已于 2016 年 6 月 30 日注销。

2016 年和 2017 年 1-4 月对 LE NOUVEAU DRAGON (新龙门餐厅) 的采购主要是公司在该餐厅采购餐饮服务, 采购金额分别为 160,086.12 元和 293,884.57 元。

公司、控股股东、实际控制人及其控制的企业与报告期内前五大客户不存在关联关系。公司、控股股东、实际控制人及其控制的企业与报告期内前五大供应商中的 Unionadele Tour Group Co., Ltd 曾经存在关联关系。Unionadele Tour Group Co., Ltd 曾经为公司实际控制人兼控股股东蔺超欣女士 100% 持股的公司。蔺超欣女士于 2016 年 1 月 8 日转让了其所持有的 Unionadele Tour Group Co., Ltd 的全部股权, 并且 Unionadele Tour Group Co., Ltd 已于 2016 年 6 月 30 日注销。

公司与 Unionadele Tour Group Co., Ltd 的业务主要系公司向 Unionadele Tour Group Co., Ltd 采购酒店预订服务, 业务合法合规, 交易价格公允。公司仅在 2015 年与 Unionadele Tour Group Co., Ltd 存在交易, Unionadele Tour Group Co., Ltd 转让以及注销后, 公司业务并未受其影响。

## 2、偶发性关联交易

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/12/31
OUACEL BELHAL	关联收购	-	358,592.40	-	358,592.40
合计		-	358,592.40	-	358,592.40

2016 年 8 月 16 日, 塞尚有限与 OUACEL BEL HAJ 签订股权转让协议, 以 520,000 万迪拉姆价格收购其持有的摩中友好旅行社 100% 的股权。该笔收购价款公司已于 2017 年 1 月 25 日向摩中友好股东 OUACEL BELHAJ 汇出股权转让款

人民币 366,759.96 元（折合 520,000 迪拉姆）。

由于 2016 年 12 月 31 日，摩中友好的净资产数 929,512.37 迪拉姆，高于收购价款 520,000 迪拉姆，因此关联收购价格公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形。

该笔交易构成关联收购，已履行了塞尚有限内部决策程序，并已取得北京市发展和改革委员会核发的《关于北京塞尚国际旅行社有限公司收购摩洛哥 AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES 全部股权项目备案的通知》（京发改[2016]1331 号）和北京市商务委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N1100201600993 号），收购程序合法合规。

收购摩中友好，会加大公司对摩洛哥乃至非洲华人旅游接待市场的影响力和掌控力，延展公司对摩洛哥乃至非洲地接资源和产品的收集与采购能力，从而为摩洛哥乃至非洲出境游客提供更优质的信息和产品服务，形成公司的竞争优势。

### 3、关联资金往来情况

#### （1）资金拆出情况

报告期内，公司与关联方进行的资金拆借所形成的款项情况如下：

单位：元

关联方	与公司关系	款项性质	2016/12/31	本期增加	本期减少	2017/4/30	用途
蔺超勇	实际控制人、股东、董事、副总经理	备用金		10,000.00		10,000.00	差旅借款
范学峰	董事会秘书	备用金		91,604.00	83,554.00	8,050.00	团费临时费用及支付签证费
王松	职工代表监事	备用金	106,627.35	160,873.00	8,736.00	258,764.35	欧洲酒店预定
刘芳	财务总监	备用金		11,100.00	7,200.00	3,900.00	办公用品及业务招待费
合计			<b>106,627.35</b>	<b>273,577.00</b>	<b>99,490.00</b>	<b>280,714.35</b>	

单位：元

关联	与公司关系	款项	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/12/31	用途
----	-------	----	------------	------	------	------------	----

方		性质					
蔺超欣	实际控制人、控股股东、董事长、总经理	备用金		50,000.00	50,000.00		差旅借款
蔺超勇	实际控制人、股东、董事、副总经理	备用金		27,150.00	27,150.00		差旅借款
范学峰	董事会秘书	备用金	2,300.00	219,620.00	221,920.00		团费临时费用及支付签证费
王松	职工代表监事	备用金	86,645.47	320,423.89	300,442.01	106,627.35	欧洲酒店预订
刘芳	财务总监	备用金		28,438.00	28,438.00		办公用品及业务招待费
合计			<b>88,945.47</b>	<b>645,631.89</b>	<b>627,950.01</b>	<b>106,627.35</b>	

单位：元

关联方	与公司关系	款项性质	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31	用途
范学峰	董事会秘书	备用金		261,780.00	259,480.00	2,300.00	团费临时费用及支付签证费
王松	职工代表监事	备用金		567,206.55	480,561.08	86,645.47	欧洲酒店预订
合计				828,986.55	740,041.08	88,945.47	

报告期内，上述人员均为公司员工，款项性质皆为备用金，均系办理公司正常业务。由于公司特殊的行业性质，为了保证旅游业务的顺利展开，公司给予员工较为充分的备用金。同时，公司在《销售内控制度》对员工借支备用金进行了规定。公司员工上述借支备用金的行为均为公司正常经营所需，均遵守了《销售内控制度》中对备用金规定的相关审批程序，且事后冲销较为及时，未出现公司员工长期持有备用金的情况，不构成资金占用。

## (2) 资金拆入情况

单位：元

关联方名称	与公司关系	款项性质	2016/12/31	本期增加	本期减少	2017/4/30
蔺超欣	公司实际控制人	借款	1,688,780.94	834,033.73	1,113,573.00	1,409,241.67
合计			<b>1,688,780.94</b>	<b>834,033.73</b>	<b>1,113,573.00</b>	<b>1,409,241.67</b>

单位：元

关联方名称	与公司关系	款项性质	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/12/31
蔺超欣	公司实际控制人	借款	3,453,847.78	745,996.22	2,511,063.06	1,688,780.94
合计			<b>3,453,847.78</b>	<b>745,996.22</b>	<b>2,511,063.06</b>	<b>1,688,780.94</b>

单位：元

关联方名称	与公司关系	款项性质	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
蔺超欣	公司实际控制人	借款	683,205.44	3,835,642.34	1,065,000.00	3,453,847.78
合计			<b>683,205.44</b>	<b>3,835,642.34</b>	<b>1,065,000.00</b>	<b>3,453,847.78</b>

截至 2017 年 4 月 30 日，公司应付关联方款项主要系以前年度关联方向公司无偿拆除资金所致，该行为没有损害公司利益，不会对本次挂牌造成实质性影响。根据公司《关联交易管理办法》和实际控制人蔺超欣和蔺超勇的承诺，未来将避免关联方与公司发生与正常生产经营无关的资金往来的行为。

### (3) 关联方往来情况

报告期内，公司存在部分关联方往来款项，关联方往来余额如下：

关联方	会计科目	2017/4/30	2016/12/31	2015/12/31
应收科目				
范学峰	其他应收款	8,050.00		2,300.00
王松	其他应收款	258,764.35	106,627.35	86,645.47
蔺超勇	其他应收款	10,000.00		
刘芳	其他应收款	3,900.00		
占其他应收款余额总数比例（%）		18.37	8.12	10.35
应付科目				
蔺超欣	其他应付款	1,409,241.67	1,688,780.94	3,453,847.78

OUACEL BELHAL	其他应付款	358,592.40	
占其他应付款余额总数比例（%）	98.09	98.67	96.01

公司与关联方的往来余额形成原因主要为向关联方借款和正常的代垫费用报销，公司并未与关联方签订借款协议也未约定利息。由于旅游业务特殊性，员工借支备用金金额相对较大。

公司发生暂时流动资金短缺时，实际控制人蔺超欣拆借给公司资金，以补充公司流动资金短缺，该行为没有损害公司利益。

### （三）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

有限公司阶段，公司没有专门的关联交易决策制度。股份公司成立后，公司专门制定了《关联交易管理办法》，进一步严格规范关联交易行为。

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

### （四）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止有损于公司和公司股东利益的关联交易行为的发生。

公司控股股东、实际控制人蔺超欣、蔺超勇已出具《关于减少及避免关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“1、截至本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，本人及本人所控制的除塞尚国旅以外的其他企业与塞尚国旅之间不存在其他关联交易。本人（包括本人所控制的公司）将善意履行作为塞尚国旅股东的义务，不利用股东的地位影响塞尚国旅的独立性、促使塞尚国旅对与本人（包括本人所控制的公司）的任何关

联交易采取任何行动、促使塞尚国旅的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。如果塞尚国旅必须与本人（包括本人所控制的公司）发生任何关联交易，则本公司承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，本人（包括本人所控制的公司）将不会要求或接受塞尚国旅给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

2、本人（包括本人所控制的公司）将严格和善意地履行塞尚国旅签订的各种关联交易协议。本人（包括本人所控制的公司）承诺将不会向塞尚国旅谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

3、本人对上述承诺的真实性及合法性负全部法律责任，如果本人（包括本人所控制的公司）违反上述声明、保证与承诺，并造成塞尚国旅经济损失的，本人同意赔偿相应的损失。

4、本承诺将持续有效，直至本人不再作为塞尚国旅的股东。”

## 九、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

### （一）期后事项

截止审计报告出具日，公司无需要披露的其他重要期后事项。

### （二）或有事项

公司报告期内涉及诉讼情况如下：

（1）塞尚国旅与奥映星光文化传播（北京）有限公司的房屋租赁合同纠纷  
塞尚国旅将自有房屋出租给奥映星光文化传播（北京）有限公司，自 2016 年起奥映星光文化传播（北京）有限公司拒不支付租金。

2016 年 9 月 27 日，公司将奥映星光文化传播（北京）有限公司起诉至北京市朝阳区人民法院，要求：1、解除与被告签订的《北京市房屋租赁居间合同》、2、被告向公司支付拖欠的自 2016 年 1 月 1 日至实际腾退之日房租，每月按照 27500 元计算；3、被告向公司赔偿未按约定支付租金的违约金 55000 元；4、被告立即将朝阳区大屯里 317 号楼 18 层 3 单元 2015 室腾退，并交还给公司。

2017 年 4 月，依据北京市京哲律师事务所根据对案件情况的判断，预计租金的 80%能够收回，账面对应收租金的 20%计提了减值准备。



根据公司提供《北京市朝阳区人民法院民事判决书》((2016)京0105民初60373号), 该案已于2017年9月7日由北京市朝阳区人民法院作出一审判决, 支持了公司的诉讼请求。

(2) 塞尚国旅与北京易捷国际旅行社有限责任公司、北京易捷国际旅行社有限责任公司上海分社旅游合同纠纷

塞尚国旅账面应收北京易捷国际旅行社有限责任公司上海分社 275,174.00 元, 因对方未按期还款, 2017年1月20日, 公司作为原告将被告北京易捷国际旅行社有限责任公司、北京易捷国际旅行社有限责任公司上海分社起诉至北京市西城区人民法院, 要求被告连带向公司支付拖欠的团款及逾期付款利息共计 254,910.62 元并承担本案诉讼费。

根据公司提供的说明, 该案目前正在北京市海淀区人民法院一审审理中。

根据北京市西城区人民法院民事 2017 年 4 月 24 日出具的初审裁定书及北京市京哲律师事务所出具的情况说明, 北京易捷国际旅行社有限责任公司上海分社应支付塞尚国旅 252,533.00 元, 目前对方已提起上诉, 案件仍在审理中。塞尚国旅账面根据裁定结果及律师的说明计提了坏账准备 22,641.00 元。

上述诉讼属于公司经营过程中发生的正常商事行为, 且争议标的金额较小, 不属于重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。不会影响公司正常经营, 不会对公司本次申请公开转让产生实质障碍。

### (三) 其他重要事项

2017年8月18日, 公司召开了第一届董事会第二次会议决议, 审议通过了《关于修改公司章程的议案》、关于修改董事会议事规则的议案、关于召开2017年第一次临时股东大会的议案。

2017年9月2日, 公司召开了2017年第一次临时股东大会决议, 审议通过了关于修改公司章程的议案、关于修改董事会议事规则的议案。

## 十、报告期内资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司时, 中瑞国际资产评估(北京)有限公司对北京塞尚国际旅行社有限公司于评估基准日2016年8月31日的全部资产和负债进

行了评估工作，并出具了中瑞评报字（2016）第 002147 号《北京塞尚国际旅行社有限公司拟改制为股份有限公司涉及的净资产评估报告》，为公司改制为股份有限公司提供价值参考依据。

根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，此次资产评估采用成本法的评估结果作为最后的评估结论。截止 2016 年 8 月 31 日，公司股东全部权益在企业持续经营等假设条件下的评估结果如下：总资产评估值为 18,131,367.47 元，较其账面价值 14,221,343.97 元增值 3,910,023.50 元，增值率为 27.49%；负债评估值为 3,443,499.57 元，较其账面价值 3,443,499.57 元没有增值；净资产评估值为 14,687,867.90 元，较其账面价值 10,777,844.40 元增值 3,910,023.50 元，增值率为 36.28%。

本次资产评估以公司改制设立股份公司时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果进行调账。

## 十一、股利分配政策

### （一）股利分配的一般政策

根据《公司法》、《公司章程》，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。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

## （二）报告期内公司分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

## 十二、风险因素及对策

### （一）融资渠道较为单一的风险

公司目前融资渠道较为单一，公司资金来源主要依靠自身经营所得和股东投入资金。

融资渠道单一导致公司资金来源不足，限制了公司的建设规模和对外扩张等方面的投入，抑制了公司的发展速度。公司计划未来将进一步扩大建设规模，以进一步完善公司的建设布局，改善公司产品结构，扩大公司产品功能范围，为此公司需要扩展融资渠道，解决资金来源不足的问题，为此公司选择借力资本市场。

**应对措施：**公司将在以下三方面进行外部融资渠道的拓展。第一，公司已跟招商银行，中国银行，宁波银行等多家银行接触，各银行已提出各自包括银行服务，银行授信，贷款服务，质押服务等一揽子服务计划，公司将选择适合公司未来发展规划的银行进行深入探讨及合作；第二，公司将积极探索引入战略投资者、定向发行股票等股权直接融资的方式，逐步拓宽公司融资渠道；第三，公司将通过在不同时期选择不同的适宜融资渠道，以满足公司未来发展的资金需求。

### （二）公司治理风险

公司为适应现代企业管理的需求，制定了各项管理制度，但公司治理体系及管理制度相对简单。股份公司设立之前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对各项管理控制制度的理解和执行仍需接受实践的检验。同时，股份公司进入股份转让系统后，系统相

关的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对于新制度仍需学习和理解，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高，因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

**应对措施：**公司从以下几方面着手完善治理结构降低治理风险。第一，股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理及内部控制制度的完整性和制度执行的有效性，按照《公司法》及相关法律法规要求，完善了《公司章程》，制定了规范的“三会”议事规则、总经理工作细则、内控基本制度等规则和制度，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理结构，最大限度地降低因组织机构和公司制度不完善而引起的风险；第二，公司着重加强完善完善财务流程及制度的方针，积极引进财务专业人员，设立财务内控岗来监督内部流程落实、往来单据合同完善，从财务制度的完善来推动业务部门流程的规范。

### （三）外汇汇率风险

公司境外子公司 AMITIE MAROC-CHINE VOYAGES（摩洛哥摩中友好旅行社）系注册地位于摩洛哥卡萨布卡兰的境外子公司，日常经营收支需要采用摩洛哥迪拉姆，合并层面子公司报表按汇率折算为人民币进行核算。

公司经营出境游业务，由于出境游公司成本通常以欧元、迪拉姆、美金等外币支付，但公司收入是以人民币结算，外币兑人民币的汇率波动也会对公司成本造成风险。

**应对措施：**公司高层及相关人员实时关注汇率波动，根据汇率情况不断调整内部报价及报价方式；公司国内收取人民币，境外支付外币作为成本，如遇欧元汇率下跌会减少北京塞尚国旅人民币成本支出，从而实现与汇率下跌的对冲。

### （四）宏观经济波动风险

旅游的发展主要依托于国民经济的持续发展和居民生活水平的不断提高。旅游行业与 GDP 具有较强的正相关关系，旅游对部分居民仍属可选消费，收入增长放缓及对预期收入的不确定性增强时就会直接减少对旅游这类非必需商品的消费需求。如我国经济下行压力加大，中层阶级家庭可支配收入下降，将会导致对出境旅游的需求出现下滑的风险。

**应对措施：**公司计划通过刺激新的旅游消费需求，降低对单一地区、客户或供应商的依赖。第一，刺激新公务商务需求。公司主营地区如摩洛哥、突尼斯属于“一带一路”政策扶持国家，公司目前已参与了部分政府级交流的接待活动，公司将为双方提供持续跟踪服务，促进政府层面的实质性合作，促进政府间经济，文化，商业，进出口交流，从而进一步带动商务考察需求；第二，刺激海外市场华人旅游需求。摩洛哥，突尼斯作为世界认可的旅游目的地之一，旅游资源丰富，除了中国大陆本土市场，拥有 6000 万左右的海外华人华侨市场也同样是一个巨大的潜在市场，从渠道布局上公司已与各国当地龙头旅行社进行产品分销合作，如英国的提提卡卡，德国开元旅行社等。同时公司承诺 1 年内并购在法国曾经布局的法摩领先旅行社，并购后，其重要职能之一就是组织西欧华人华侨定期赴摩洛哥旅游。

#### （五）市场竞争加剧风险

由于旅游业资源消耗低、行业进入壁垒低、投入资金少、综合效益好，因此经营旅游行业的企业数量众多，且不断增加。2009 年 12 月 1 日，国务院颁布了《国务院关于加快发展旅游业的意见》，提出要放宽旅游市场准入，鼓励社会资源和各种所有制企业公平参与，将旅游业培育成国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。该意见的出台，大大推动我国旅游市场的开放和发展，在为旅游行业企业带来新的发展机会的同时，也将会促使更多的企业和资格进入旅游行业，加剧旅游行业的竞争。随着旅游行业逐渐进入行业整合期，未来几年旅游行业的市场集中度将会进一步提升，尤其是互联网对旅游行业的进一步渗透，互联网行业的马太效应将会进一步使得大型旅游平台和旅行社进一步做大，而新进入的互联网旅游平台以及中小型旅行社将会面临被并购或被淘汰的局面。尽管公司经过多年专注于出境旅游行业的经营，形成了一定优势，但公司规模仍然较小，存在当市场竞争过于激烈、行业进行恶性价格竞争时，公司处于不利地位的可能性。

公司主要旅游目的地—摩洛哥于 2016 年开始实行免签，前往摩洛哥旅游的中国游客势必大量增加，因此众多旅行社将会进入这一市场，公司在摩洛哥市场的竞争将会增加。

**应对措施:** 1、构建完善的团队,提高人力市场竞争力。目前纵观竞争对手,操作模式及人力并不完善,而公司作为西北非地接市场的领先者,会不断完善内部团队建设及优化操作模式。公司计划在境内外招聘专业的地接服务操作人员,进行业务培训,完善内部组织架构; 2、提高核心资源竞争力,大力发展优质供应商,并不断提取、发掘更优质资源,满足不同市场需求; 3、不断开发新产品,增加公司在市场影响,并引导市场向积极健康的方向发展; 4、加强公司形象及品牌宣传力度,不断增加市场影响力,从而获取更广泛客户; 5、拓展不同的销售方式及客源市场,目前公司主要客户来源为同行业,而随着旅游市场的多元化及多变性,公司会不断调整市场方向,抓着市场走向; 6、促进产业链发展,公司已做出向下游产业链继续发展的战略目标,随着签证开放,中国游客的激增,已有部分热点城市出现酒店供不应求的情况,一方面公司已经着手与酒店洽谈长期承包的合同,另一方面公司以开始派专人选址,准备在恰当的时候购买或整体租赁酒店物业,并且在各地也同时进行餐厅选址,逐步向产业链终端发展,实现降低采购成本的目的; 7、增加各个服务项目,从不同渠道获取利润点。公司已经开始准备在摩洛哥申请加入国际航协 IATA 的手续,迎接摩洛哥中国之间直航开通的契机,具公司了解,如果实现,也是第一家在摩洛哥拥加入国际航协 IATA 的华人地接社。

#### (六) 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,出境游更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,这些都将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出行造成一定的影响,从而影响旅游行业业绩。

**应对措施:** 为了应对不可抗力产生的风险,公司期望通过多国,多地,多元化的经营模式,把不可抗力对公司经营造成损失的几率降到最低。公司推出了多条旅游线路、产品并将业务多样化同时开发各个不同的国家旅游目的地。区域遍布中东、北非及欧洲。当自然灾害对一定区域产生重大影响时,公司可以侧重开展其他区域的旅游线路及业务,以调节旅行社业务盈收。同时,公司

将不断优化服务流程标准，加强对员工以及客户安全意识的培训，提高其安全意识，最大程度避免客户在出游过程中的人身财产安全损失。

#### （七）经营不稳定风险

公司有部分业务开展区域为伊朗地区，该地区属于国际制裁地区。国际间的国际制裁措施可能会影响伊朗地区旅游的游客数量以及赴伊朗参加参会的公司数量，因而增加了公司在伊朗地区收入的不确定性，增大了公司经营的不稳定性。

**应对措施：**由于摩洛哥与突尼斯的免签政策，公司未来继续将非洲地区作为主要市场，将主要的资源投入到非洲地区中。非洲地区收入的持续增长可以抵消伊朗地区国际制裁措施带来收入增长的不确定性。公司期望通过多元化的经营模式，降低伊朗地区经营不稳定风险。

#### （八）合同违约风险

公司业务基本依靠与各客户和供应商签订合同，依靠合同履行完成采购和销售流程。公司可能存在因客户或供应商合同违约造成的销售或采购流程中断，造成公司经营风险。

**应对措施：**第一，建立健全合同管理及内控制度，专人管理内部合同、包括合同的审阅、审核、归档；第二，根据不同的供应商及客户建立不同的等级合作制；第三，公司会不断开发新客户和新供应商，进一步减少对单一客户或供应商的依赖程度，降低单一客户或供应商合同违约造成的影响。且公司未来会加大对供应商和客户名单的管理，减少与信用度低的客户和供应商合作机会。

#### （九）合同支付风险

由于伊朗属于国际制裁地区，国际间金融制裁手段使公司在付款方面存在困难，因此公司与伊朗的供应商签订了框架合同，在合同后又签订了关于付款的补充协议，协议中约定供应商指定授权代表代为收款，公司并不是直接付款给供应商，可能存在支付风险。

**应对措施：**第一，对于伊朗的旅游业务，国际间金融制裁手段使公司在付款方面存在困难，今后公司计划伊朗的旅行团，将采取将旅行团再委托给国内的旅行社。第二、对于伊朗支付公司加强内控，每笔支付过程全程监控。

#### （十）旅游安全风险

旅游环境的不稳定增大了旅游安全事故的偶然性,游客安全意识淡薄增加了旅游安全事故的可能性,境外国家旅游救援体系滞后扩大了旅游安全事故的危害性。公司作为提供境外地接服务的旅行社,在服务过程中不可避免的会出现各种突发因素威胁到顾客的人身或财产安全,可能存在旅游安全风险。

**应对措施:**首先,公司在提供地接服务过程中会加强对游客的旅游安全宣传教育,尽到告知义务,公司建立安全第一的理念,将安全意识贯彻给公司、游客、及各个供应商、达到各个环节全程控制;其次提示组团社同客人签订合同、明确责任并且根据客人意愿购买旅游意外险。最后公司已制定了《旅游突发事件处理规范》,对可能出现的突发风险预备了紧急预案,建立了旅游安全预警机制,积极应对旅游安全风险。

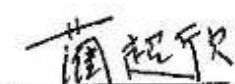


### 第五节 有关声明

#### 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

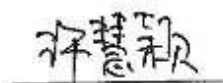
公司董事签名：



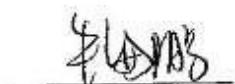
蔺超欣



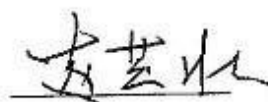
蔺超勇



许慧颖

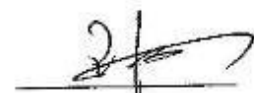


牛海鹏



赵茁壮

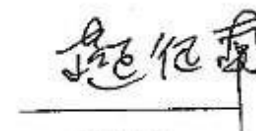
公司监事签名：



王松

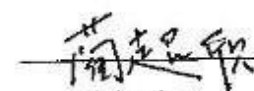


赵学明

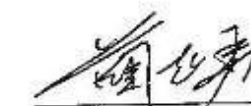


燕征南

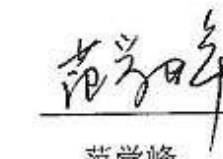
公司高级管理人员签字：



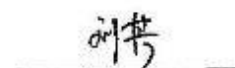
蔺超欣



蔺超勇



范学峰



刘芳

北京塞尚国际旅行社股份有限公司

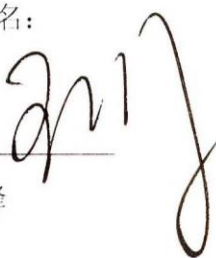


2017年9月26日

### 主办券商声明

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

法定代表人签名：

  
\_\_\_\_\_

王春峰

项目负责人签名：

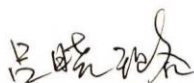
  
\_\_\_\_\_

贾菲

项目小组成员签名：

  
\_\_\_\_\_

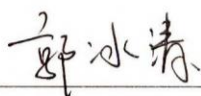
程祺

  
\_\_\_\_\_

吕晓璐

  
\_\_\_\_\_

贾菲

  
\_\_\_\_\_

郭冰清

  
\_\_\_\_\_

赵健




## 北京市盈科律师事务所声明

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

经办律师签名：



鹿跃



秦立男

负责人签名：



梅向荣



北京市盈科律师事务所

2017年9月26日

## 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告（利安达审字[2017]第 2433 号）无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：



A handwritten signature in black ink is written over a horizontal line. To the right of the signature is a red square seal containing the text '中国注册会计师' (China Registered Accountant) and the number '110001693692'.



A handwritten signature in black ink is written over a horizontal line. To the right of the signature is a red square seal containing the text '中国注册会计师' (China Registered Accountant) and the number '110001693692'.

执行事务合伙人签名：



A handwritten signature in black ink is written over a horizontal line.

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）



### 中瑞国际资产评估（北京）有限公司声明

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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名：

中国注册  
资产评估师  
陈景湖  
37000447

中国注册  
资产评估师  
王军  
37000917

法定代表人签名：

杨文  
杨文

中瑞国际资产评估（北京）有限公司



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件