

前次募集资金使用情况鉴证报告

国浩核字【2013】223A0002 号

中国国旅股份有限公司全体股东：

我们对后附的中国国旅股份有限公司（以下简称“中国国旅公司”）截至 2012 年 12 月 31 日止的《关于前次募集资金使用情况的报告》进行了鉴证。

一、管理层的责任

按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）编制《关于前次募集资金使用情况的报告》，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏是中国国旅公司管理层的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对中国国旅公司管理层编制的《关于前次募集资金使用情况的报告》发表鉴证意见。

三、工作概述

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对《关于前次募集资金使用情况的报告》是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括询问、检查、重新计算等我们认为必要的鉴证程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

四、鉴证结论

我们认为，中国国旅公司的《关于前次募集资金使用情况的报告》已按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007] 500 号）编制，在所有重大方面反映了截至 2012 年 12 月 31 日止中国国



旅公司前次募集资金的使用情况。

五、特别声明

本鉴证报告仅供中国国旅公司非公开发行股票之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本报告作为中国国旅公司申请非公开发行股票所必备的文件，随其他文件一起上报。



中国注册会计师:  马礼平
420000 20728

中国注册会计师:  安巍巍
110001590142

二〇一三年四月二日

中国国旅股份有限公司

关于前次募集资金使用情况的专项报告

根据中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）的规定，中国国旅股份有限公司（以下简称“公司”）编制了截至2012年12月31日关于前次募集资金使用情况的专项报告。

一、前次募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中国国旅股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2009]798号），公司于2009年9月23日首次公开发行人民币普通股（A股）22,000万股，根据利安达会计师事务所有限责任公司（以下简称“利安达会计师事务所”）出具的《验资报告》（利安达验字[2009]第1038号），募集资金总额为人民币259,160.00万元，扣除发行费用后募集资金净额为人民币249,720.19万元，上述资金于2009年9月28日存入公司募集资金专项账户中。

截至2012年12月31日，公司累计使用募集资金人民币135,072.58万元，尚未使用的募集资金余额为人民币125,907.41万元。

二、前次募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，切实保护投资者利益，公司制定了《中国国旅股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“《募集资金管理制度》”）和《中国国旅股份有限公司募集资金使用审批和监督管理暂行办法》（以下简称“《募集资金使用管理办法》”），对募集资金的存放、使用及使用情况的监督等方面做出了具体明确的规定。公司一直严格按照《募集资金管理制度》和《募集资金使用管理办法》的规定管理和使用募集资金。

公司及公司的全资子公司——中国国际旅行社总社有限公司和中国免税品（集团）有限责任公司与中信银行北京中粮广场支行、华夏银行北京魏公村支行、广东发展银行北京东直门支行、北京银行红星支行和中国银行北京王府饭店支行及中信建投证券有限责任公司签订了《募集资金专户存储三方监管协议》（相关公告刊登在2009年10月20日《中国证券报》及上海证券交易所网站）。该监管协议与《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》一致，实际履行不存在问题。

公司对募集资金实行专款专用，截至2012年12月31日，协议各方均按照《募集资金专

户存储三方监管协议》的规定履行了相关职责。

截至2012年12月31日，公司募集资金的存储情况列示如下（余额含未使用完毕的募集资金和募集资金存款利息收入）：

单位：人民币万元

公司名称	专户银行名称	银行账号	初始存放金额	存储余额
中国国旅股份有限公司	中信银行北京中粮广场支行	7112610182600042764	100,000.00	482.65
中国国旅股份有限公司	中信银行北京中粮广场支行	定期存款	0.00	110,020.22
中国国旅股份有限公司	华夏银行北京魏公村支行	4058200001819100084326	100,000.00	3.79
中国国旅股份有限公司	华夏银行北京魏公村支行	定期存款	0.00	489.00
中国国旅股份有限公司	广东发展银行北京东直门支行	137111516010016505	49,720.19	3.86
中国免税品（集团）有限责任公司	北京银行红星支行	01090330400120120012784	0.00	8,302.17
中国国际旅行社总社有限公司	中国银行北京王府井饭店支行	802517683318091001	0.00	305.72
中国国际旅行社总社有限公司	中国银行北京王府井饭店支行	定期存款	0.00	6,300.00
合计			249,720.19	125,907.41

三、前次募集资金的实际使用情况

（一）前次募集资金使用情况对照表

前次募集资金使用情况对照表详见本报告附表1。

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况

1、2010年公司第一届董事会第十九次会议、2010年第一次临时股东大会审议批准了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点和实施方式的议案》，同意变更开设市内免税店、设立商务会奖旅游子公司和境外旅行社网络建设项目，涉及募集资金人民币34,292.70万元，截至2012年12月31日，公司已完成上述变更募投项目的资金投入。

2、2012年公司第一届董事会第三十二次会议、2012年第一次临时股东大会审议批准了《关于公司变更部分募集资金投资项目和使用超额募集资金的议案》，同意将境内旅行社网络建设项目人民币5,100.00万元募集资金变更后用于对三家国旅运通公司增资；境内旅行社网络建设项目等5个项目合计人民币49,031.57万元募集资金变更后用于三亚海棠湾国际购物中心项目，同时将首次公开发行股票的全部超募资金79,250.19万元及截至2011年12月31日公司本部存留募集资金产生的累计利息6,757.74万元也用于三亚海棠湾国际购物中心项目建设。截至2012年12月31日，已完成对三家国旅运通公司的增资；三亚海棠湾国际购物中心项目累计投入募集资金人民币57,000.00万元。具体情况请参见本报告附表2“变更募集资金投资项目情况表”。

（三）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于中国国旅股份有限公司以募集资金置换预先投入自筹资金专项说明的议案》，同意以募集资金置换截至2009年12月28日预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币11,960.69万元，募集资金置换已于2010年1月完成。

（四）闲置募集资金使用情况说明

1、2009年12月28日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，在保证募集资金投资项目资金需求的前提下，同意公司将暂时闲置的募集资金人民币24,000万元补充流动资金，使用时间自2009年12月28日起不超过6个月。截至2010年6月24日，公司已将上述募集资金全部归还至公司募集资金专项账户。

2、2010年6月24日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，在保证募集资金投资项目资金需求的前提下，同意公司将暂时闲置的募集资金人民币24,000万元再次补充流动资金，使用时间自2010年6月24日起不超过6个月。截至2010年12月17日，公司已将上述募集资金全部归还至公司募集资金专项账户。

3、2011年5月20日，公司第一届董事会第二十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，在保证募集资金投资项目资金需求的前提下，同意公司将暂时闲置的募集资金人民币24,000万元再次补充流动资金，使用时间自2011年5月20日起不超过6个月。截至2011年11月18日，公司已将上述募集资金全部归还至公司募集资金专项账户。

4、2011年11月18日，公司第一届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，同意公司将到期已归还的前次用于暂时补充流动资金的募集资金人民币24,000.00万元再次用于补充流动资金，使用期限为自2011年11月18日起不超过6个月。截至2012年5月17日，公司已将上述募集资金全部归还至公司募集资金专项账户。

5、2012年5月17日，公司第一届董事会第三十五次会议审议通过了《关于公司继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，在保证募集资金投资项目资金需求的前提下，同意公司继续使用部分闲置募集资金补充流动资金，总额为人民币24,000.00万元，使用期限为自2012年5月17日起不超过6个月。截止2012年11月14日，公司已将上述募集资金全部归还至公司募集资金专项账户。

（五）尚未使用的前次募集资金情况

截至2012年12月31日，公司募集资金余额为人民币125,907.41万元，募集资金专户余

额为人民币125,907.41万元（含利息收入人民币11,259.80万元），尚未使用的募集资金将陆续投入公司募集资金投资项目中。

（六）其他募集资金使用情况

无。

四、前次募集资金投资项目实现效益情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表详见本报告附表3。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

旅游电子商务和信息系统建设项目由于不直接产生营业收入，故无法单独核算效益。

五、前次募集资金实际使用情况与已公开披露信息情况对照

本公司将前次募集资金实际使用情况与已披露的定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容做逐项对照，实际使用情况与披露内容相符。

中国国旅股份有限公司

二〇一三年四月二日

附表 1:

前次募集资金使用情况对照表
截至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

募集资金总额：249,720.19						已累计使用募集资金总额：135,072.58				
变更用途的募集资金总额：88,424.27						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额比例：35.41%						2009 年度及预先投入：11,960.69				
						2010 年度：41,792.57				
						2011 年度：11,757.59				
						2012 年度：69,561.73				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达预定可使用状态日期 (或截止日项目完工程度)
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额差额	
1	境内旅行社网络建设	境内旅行社网络建设	45,000.00	15,948.34	14,408.34	45,000.00	15,948.34	14,408.34	1,540.00	90.34%
2	开设市内免税店	开设市内免税店	27,055.00	27,055.00	27,055.00	27,055.00	27,055.00	27,055.00	0.00	100.00%
3	设立商务会奖旅游子公司	设立商务会奖旅游子公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	0.00	100.00%
4	免税零售网络建设	免税零售网络建设	25,064.00	25,064.00	5,337.04	25,064.00	25,064.00	5,337.04	19,726.96	21.29%
5	境外旅行社网络建设	境外旅行社网络建设	20,612.00	20,108.93	9,574.59	20,612.00	20,108.93	9,574.59	10,534.34	47.61%
6	有税服装品牌代理	三亚海棠湾国际购物中心	9,974.00	0.00	0.00	9,974.00	0.00	0.00	0.00	不适用
7	旅游电子商务	旅游电子商务	10,000.00	10,000.00	4,423.64	10,000.00	10,000.00	4,423.64	5,576.36	41.05%
8	外轮供应	外轮供应	8,659.00	4,156.16	1,520.00	8,659.00	4,156.16	1,520.00	2,636.16	36.57%
9	全国会员制营销	三亚海棠湾国际购物中心	5,000.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	不适用
10	信息化系统建设	信息化系统建设	9,106.00	9,106.00	5,753.97	9,106.00	9,106.00	5,753.97	3,352.03	63.19%

11	超额募集资金补充流动资金和偿还银行贷款	三亚海棠湾国际购物中心	79,250.19	0.00	0.00	79,250.19	0.00	0.00	0.00	不适用
12	—	三亚海棠湾国际购物中心	0.00	128,281.76	57,000.00	0.00	128,281.76	57,000.00	71,281.76	44.43%
	合计	—	249,720.19	249,720.19	135,072.58	249,720.19	249,720.19	135,072.58	114,647.61	—
未达到计划进度原因					(1) 免税零售网络建设项目未达到计划进度,主要是由于 2011 年免税店审批进度放缓所致。 (2) 境外旅行社网络建设项目未达到计划进度,主要原因为受世界经济、政治形势影响,境外旅游客源地、目的地的市场环境近几年变化较大,从谨慎性出发,综合考虑经营规模、收益水平和管理等因素,公司在境外设立旅行社的进度有所滞后。 (3) 旅游电子商务项目未达到计划进度,主要原因为公司近几年主要将精力和资金投入电子商务平台的核心——B2B 资源整合和分销系统、ERP 系统的建设和完善方面。未来将在此基础上,逐步加大 B2C 在线网络、呼叫中心等电子商务平台的建设。 (4) 外轮供应项目未达到计划进度,主要原因为根据该项业务的发展趋势,公司对原有方案进行了适当调整,充分运用电子商务和现代物流技术,缩减该项目投资规模所致。 (5) 信息化系统建设项目未达到计划进度,主要原因为海关部门对免税品出入库作业、核销等规范的统一、标准化信息监管系统仍在健全过程中,导致公司对接海关监管系统的信息化系统建设进度放缓。					
项目可行性发生重大变化的情况说明					详见公司公告临 2010-013、2010-016、2010-017、2012-003、2012-005 和 2012-007。有关项目变更(包括部分变更)的具体情况见附表 2。					
募集资金投资项目先期投入及置换情况					公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于中国国旅股份有限公司以募集资金置换预先投入自筹资金专项说明的议案》,同意以募集资金置换截至 2009 年 12 月 28 日预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币 11,960.69 万元,募集资金置换已于 2010 年 1 月完成。					
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					详见本专项报告三、(四)之所述。					
募集资金结余的金额及形成原因					募集资金项目投资仍在进行中,暂未出现结余。					
募集资金其他使用情况					全部超募资金人民币 79,250.19 万元及截至 2011 年 12 月 31 日公司本部存留募集资金产生的累计利息人民币 6,757.74 万元全部用于三亚海棠湾国际购物中心项目。					

附表 2:

前次募集资金投资项目变更情况表

单位：人民币万元

[illegible]

免税店难以达到理想的经营规模和收益水平。在以扩大内需为导向的政策环境下，国务院办公厅发布了《国务院关于推进海南国际旅游岛建设发展的若干意见》，海南省委、省政府提出要稳步推进离岛旅客免税购物政策的实施，统筹安排好离岛免税店、离境免税店的建设和经营，这为公司开展免税业务提供了非常广阔的前景。

2、设立商务会奖旅游子公司项目变更原因：《旅行社条例》的颁布大大降低了旅行社企业开设分社的门槛，在上海、广州设立商务会奖分公司，有利于资金、客户等资源的统一调配，有利于提高商务会奖业务的对接能力和管理效率。

3、境外旅行社网络建设项目变更原因：由于美国经济复苏缓慢且前景不明，泰国和印度等国家社会治安和经济发展持续动荡，导致上述三地不能满足项目投资的经济性和安全性要求。而随着中国与丹麦、荷兰、比利时在政治、经济、金融、科技、文化等多层次、多领域的交往逐渐加深，在上述欧洲国家以开展来华签证代办服务为突破拓展入境旅游服务存在较大的商机。

决策程序：2010年8月26日，公司召开第一届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司变更部分募集资金投资项目实施地点和实施方式的议案》，上述议案在9月15日召开的公司2010年第一次临时股东大会上得到与会全体股东一致审议通过。

信息披露情况：变更募集资金投资项目的具体情况详见公司分别于2010年8月28日、9月16日在上海证券交易所网站发布的公告临2010-013、2010-016和2010-017。

项目4-5变更的原因：由于《旅行社条例》实施后境内旅行社网络建设项目的投资规模比原计划有所减少、公司在品牌代理业务方面欠缺明显的比较优势、电子商务和现代物流的日臻完善而缩减外轮供应项目投资规模、公司根据会员制营销业务发展情况而调整原投资方案等因素，公司变更五个项目的部分或全部募集资金用途，涉及募集资金额人民币54,131.57万元。五个变更项目具体如下：境内旅行社网络建设项目中人民币34,151.66万元募集资金变更用途；境外旅行社网络建设项目中人民币503.07万元募集资金变更用途；有税服装品牌代理项目全部募集资金变更用途；外轮供应项目中人民币4,502.84万元募集资金变更用途；全国会员制营销项目全部募集资金变更用途。

决策程序：2012年3月9日，公司召开第一届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于公司变更部分募集资金投资项目和使用超额募集资金的议案》，上述议案在3月29日召开的公司2012年第一次临时股东大会上得到审议通过。

信息披露情况：变更募集资金投资项目的具体情况详见公司分别于2012年3月10日、3月30日在上海证券交易所网站发布的公告临2012-003、2012-005和2012-007。

附表 3:

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：人民币万元

序号	实际投资项目名称	截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益 (注 2)	最近三年实际效益			截止日累计实现效益 (注 1)	是否达到预计效益
				2010 年度	2011 年度	2012 年度		
1	开设市内免税店	不适用	6,746.00	-434.71	23,203.82	42,136.22	64,905.33	是
2	设立商务会奖旅游子公司		6,026.00	1,145.56	984.75	-853.90	1,276.41	否 (注 3)
3	境内旅行社网络建设		22,177.00	245.96	208.40	948.99	1,403.36	否 (注 4)
4	免税零售网络建设		52,722.00	785.86	2,050.89	3,178.64	6,015.39	否 (注 5)
5	境外旅行社网络建设		9,846.00	869.42	2,687.62	3,131.09	6,688.14	否 (注 6)
6	外轮供应		-1,331.00	18.06	6.60	-60.59	-35.93	是(注 7)
7	三亚海棠湾国际购物中心		-	-	-	-	-	注 8
合计		-	-	2,630.14	29,142.09	48,480.46	80,252.69	

注 1：实际效益按年利润总额来确定，具体计算公式如下：募集资金项目实现利润总额=Σ（对某公司募投资金投入金额/某公司累计投资总额）×募投资金投入后每年实现的利润总额。

注 2：承诺效益为首次公开发行股票招股说明书中披露的募集资金投资项目预测经济效益指标所对应的项目可行性研究报告中的 2010 年至 2012 年预测累计利润总额。

注 3：2011 年下半年起商务会奖子公司开始介入大型展会、演唱会等新的业务领域，但因缺乏运营经验，导致新业务产生较大亏损，从而使该项目未达到预计效益。

注 4：2009 年颁布实施的《旅行社条例》进一步降低了旅行社行业的准入门槛，公司亦适当控制了旅行社网络的投资建设进度和业务风险，导致境内旅行社网络建设项目未达到预计效益。

注 5：免税零售网络建设项目由于 2011 年主管部门对免税店的审批进度放缓，导致该项目实际投资进度滞后与承诺投资进度，导致未实现预期效益。目前，审批进度已恢复正常。

注 6：因境外旅行社网络建设项目由于 2012 年部分募集资金变更用途，投资规模缩减，且实际投资进度放缓，因此该项目未达到预计效益。

注 7：根据外轮供应项目建设计划，该项目在前 3 年建设期内的累计收益为负，因此，截至 2012 年 12 月 31 日，该项目承诺效益为负。

注 8：三亚海棠湾国际购物中心项目为募投资金变更项目，该项目现在处于在建期间，尚未实现损益。