



北京众信国际旅行社股份有限公司

2014 年度报告

2015 年 4 月 9 日

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2015 年 4 月 3 日公司发行股份购买资产并募集配套资金新股登记上市完成后总股本 69,489,165 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股。

公司负责人冯滨、主管会计工作负责人何静及会计机构负责人(会计主管人员)李海涛声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中如有涉及未来计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介	7
第三节 会计数据和财务指标摘要	9
第四节 董事会报告	11
第五节 重要事项	36
第六节 股份变动及股东情况	60
第七节 优先股相关情况	67
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	68
第九节 公司治理	76
第十节 内部控制	87
第十一节 财务报告	90
第十二节 备查文件目录	172

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、众信旅游	指	北京众信国际旅行社股份有限公司
上海众信	指	上海众信国际旅行社有限公司，公司下属全资子公司
四川众信	指	四川众信国际旅行社有限公司，公司下属全资子公司
众信商务	指	众信（北京）国际商务旅行社有限公司，公司下属全资子公司
优拓航服	指	北京优拓航空服务有限公司，公司下属全资子公司
优逸文公关	指	北京优逸文公关策划有限公司，公司下属全资子公司
九州联合	指	北京九州联合国际旅行社有限公司，公司下属全资子公司
奇迹旅行	指	奇迹假日（北京）国际旅行社有限公司，2015年3月19日更名为北京众信奇迹国际旅行社有限公司，公司下属控股子公司
杭州众信	指	杭州众信旅行社有限公司，原名称杭州天汉旅行社有限公司，2014年9月4日更名为杭州众信，公司下属全资子公司
乾坤运通	指	北京乾坤运通商务咨询有限公司，公司下属控股子公司
上海巨龙	指	上海巨龙国际旅行社有限公司，公司下属控股子公司
香港众信	指	Hongkong UTour International Travel Service Co., Limited, 公司下属全资子公司
竹园国旅	指	竹园国际旅行社有限公司，公司下属控股子公司。2014年公司发行股份购买资产的标的公司
上海优葵	指	上海优葵投资管理有限公司，公司下属全资子公司
布达米亚	指	北京布达米亚科技有限公司，公司参股公司
悠哉网络、悠哉旅游网	指	上海悠哉网络科技有限公司，公司参股公司
嘉俪九鼎	指	北京嘉俪九鼎投资中心（有限合伙），原公司持股 5%以上股东
昆吾九鼎	指	昆吾九鼎投资管理有限公司，原公司持股 5%以上股东嘉俪九鼎的出资人
复星国际	指	复星国际有限公司，香港联交所主板上市公司，股份代码：00656
Club Med	指	地中海俱乐部，总部在法国巴黎，原在巴黎证券交易所上市，2015年3月23日，在复星国际主导的要约收购完成后已退市。地中海俱乐部是全球最大的度假村连锁企业，业务为全球度假村开发和管理。目前在 25 个国家拥有 66 家度假村及 1 艘邮轮。主要面向家庭及高端消费群体，提供一价全包式服务，并以亲切、热情和高素质的服务著称。

出境游批发业务、出境游批发	指	公司根据市场需求，采购旅游交通、景点、酒店、餐厅等上游资源，事先设计好旅游产品，通过全国范围内的经营出境游业务的旅行社，包括根据国家旅游局规定可以从事出境游招徕业务的旅行社，即旅游代理商，推广并销售给终端消费者，由公司为终端消费者提供最终产品和服务，并由公司与旅游代理商之间进行旅游费用结算的业务
出境游零售业务、出境游零售	指	公司直接面向广大终端消费者推广、销售产品，并提供旅游服务的出境旅游业务。该业务与出境游批发业务相比，主要区别在于不需通过旅游代理商这一中间环节
商务会奖旅游	指	商务会奖旅游，在国际上的通用提法为“会展及奖励旅游”、“会奖旅游”或“会奖商旅”，由会议（Meeting）、奖励旅游（Incentive）、大会（Convention）以及展览（Exhibition）组成，简称为 MICE。业务内容系公司为企业、政府和机构等客户的商务考察培训、差旅会议、奖励旅游、路演发布、大型会议、参展观展等活动提供全方位的咨询、策划、接待和执行等专业化服务，主要以促进业务发展、塑造企业文化、加强管理为目的。商务会奖旅游已经成为现代旅游业中最重要的细分市场之一，是西方流行的一种企业管理方式
报告期	指	2014 年度

重大风险提示

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：公司主要经营出境游业务，存在市场竞争加剧、服务质量控制、不可抗力、汇率变动等风险，敬请广大投资者注意投资风险。

（一）市场竞争加剧风险

近年来，我国旅游业快速发展，产业规模不断扩大，产业体系日趋完善，已成为我国第三产业中的重要支柱产业。我国出境旅游人次近年来快速增长，出境消费逐年递增，2014 年中国内地公民出境游首次突破 1 亿人次，行业关注度高，使得旅游行业，特别是出境旅游业成为产业投资的热点，促进旅游行业不断提升线上线下的应用功能和服务水平，加速了行业的整合和演变，市场竞争日趋激烈。

（二）服务质量控制风险

旅游业直接面向游客，服务具有极为重要的地位。公司作为业内领先的出境旅游运营商，在服务体系方面，通过制定严格的服务质量控制标准、建立完善的质量监督机制和反馈渠道，不断提升服务质量，提高客人满意度，取得了良好效果。但由于客观环境的多变性、游客偏好的多样性、极端天气变化的偶发性以及不同领队素质和能力的差异性等多种因素的影响，将有可能发生游客与本公司之间的服务纠纷。如果本公司不能有效地保证服务质量、不能持续不断地提升服务质量、不能快速有效地解决纠纷，则会对公司的品牌和业务产生不利影响。

（三）不可抗力风险

旅游行业受自然、政治、经济等因素的影响较大。本公司主要经营出境游业务，自然灾害、目的地政治局势不稳定、罢工、流行性疾病等凡是影响到游客人身财产安全的事件，都将会影响游客的外出旅游选择，甚至直接导致该目的地不适合旅游，从而影响公司业绩。

（四）汇率变动风险

本公司主要经营出境旅游业务，公司的旅游服务活动大都发生在境外，主要以人民币对客户进行报价，以美元、欧元等外汇向境外合作伙伴进行部分资源采购，可能因人民币汇率变动导致本公司采购成本出现变化。另汇率波动会影响公司产品价格和游客的出游意愿，将对那些对价格敏感性较高的客户造成一定的影响。因此，本公司的利润将受到人民币汇率波动影响。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	众信旅游	股票代码	002707
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	北京众信国际旅行社股份有限公司		
公司的中文简称	众信旅游		
公司的外文名称（如有）	Beijing UTour International Travel Service Co., Ltd.		
公司的法定代表人	冯滨		
注册地址	北京市朝阳区和平街东土城路 12 号院 2 号楼 4 层		
注册地址的邮政编码	100013		
办公地址	北京市朝阳区和平街东土城路 12 号院 2 号楼 4 层		
办公地址的邮政编码	100013		
公司网址	www.utourworld.com		
电子信箱	stock@utourworld.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曹建	胡萍
联系地址	北京市朝阳区和平街东土城路 12 号院 2 号楼 4 层	北京市朝阳区和平街东土城路 12 号院 2 号楼 4 层
电话	010-64489903	010-64489903
传真	010-64489955-110055	010-64489955-110055
电子信箱	stock@utourworld.com	stock@utourworld.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1992 年 08 月 11 日	北京市工商行政管理局	110105000076187	110105101126585	10112658-5
报告期末注册	2014 年 12 月 29 日	北京市工商行政管理局	110105000076187	110105101126585	10112658-5
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更				
历次控股股东的变更情况（如有）	公司自 2008 年 6 月 13 日完成股份制改制后，控股股东未发生变更				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 B 座 13 层
签字会计师姓名	李朝辉、张春雨

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
华泰联合证券有限责任公司	深圳市深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼	王锋、滕建华	2014 年 1 月 23 日至 2016 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
华泰联合证券有限责任公司	深圳市深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼	蒋子元、郭镭	2015 年 3 月 6 日至 2016 年 12 月 31 日

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	4,217,003,082.71	3,005,255,499.97	40.32%	2,149,917,516.13
归属于上市公司股东的净利润（元）	108,742,724.89	87,468,779.19	24.32%	61,803,716.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	105,774,803.85	86,798,522.43	21.86%	61,110,097.74
经营活动产生的现金流量净额（元）	69,455,632.40	68,231,045.32	1.79%	62,513,822.67
基本每股收益（元/股）	1.885	1.715	9.91%	1.21
稀释每股收益（元/股）	1.885	1.715	9.91%	1.21
加权平均净资产收益率	22.93%	35.40%	-12.47%	35.83%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	1,072,091,892.87	676,447,632.01	58.49%	523,788,389.35
归属于上市公司股东的净资产（元）	576,011,623.46	290,853,945.25	98.04%	203,385,166.06

截至披露前一交易日的公司总股本：

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	69,489,165
--------------------	------------

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

用最新股本计算的基本每股收益（元/股）	1.5649
---------------------	--------

二、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

三、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-53,919.65	-16,324.32	-90,174.41	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,020,000.00	910,000.00	1,202,500.00	公司于 2014 年 9 月收到北京市朝阳区发展和改革委员会上市扶持奖励资金 200 万元；上海分社与上海众信于 2014 年 8 月收到上海市黄浦区投资促进服务中心打浦分中心共 202 万元区财政扶持资金。
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	30,860.78			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50,000.00		-187,500.00	
减：所得税影响额	979,020.09	223,418.92	231,206.40	
合计	2,967,921.04	670,256.76	693,619.19	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

2014年，世界经济复苏依旧艰难曲折，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓。中国经济呈现出新常态，表现为从高速增长转为中高速增长，经济结构优化升级，增长驱动力正加快由工业主导向服务业主导转变。伴随着“一带一路”政策的落地，“融合”将成为大国崛起背景下的世界新常态。货物和资本的流动在根本上带动了人的流动，而出境游作为“人走出去”的第一步，即将迎来新的发展机遇。今年的出境游行业，受到国家发展旅游政策支持；旅游目的地国家放宽对中国签证政策甚至免签，国际出行门槛降低，出境游更为便利；航空口岸与国际航班增加；人民币相对欧元等非美元外币升值；旅游电商的大发展；受此等因素的共同推动，游客出境游意愿非常强烈，中国内地公民出境游首破1亿人次，增幅相当显著。游客出境游目的的多样性与出游方式正在发生变化，互联网和移动互联网技术在出境游领域的深度运用，快速改变着出境游生态环境。在技术与资本的共同推动下，行业新公司、新模式、新创业点不断涌现，大规模的并购、重组、融资不断出现。市场在渠道、产品与服务、目的地资源等各方面竞争越演越烈。“走出去”以出境游的发展作为开端，未来将逐步倾向境外综合服务领域。

2014年，董事会与管理层坚持公司发展战略，不断提高公司核心竞争力，面对激烈的市场竞争，充分运用自身资源与资本市场平台优势，采取内生式增长和外延式扩张并举策略。内生方面，不断丰富产品品种与结构，提高服务质量，满足游客旅游体验需求；实施募投项目，根据市场情况不断完善市场区域布局，建立多渠道的立体式营销网络；资源端继续强化与上游资源客户的合作，取得了较好的业绩。外延方面，根据公司发展战略，运用资本市场平台优势，在渠道、产品与服务、目的地资源三方面进行扩张，与公司业务进行对接，强化公司竞争力。为提升公司管理团队的凝聚力和 Company 竞争力，确保公司未来发展战略和经营目标的实现，充分调动公司核心经营管理人员的主动性和创造性，并为稳定和吸引优秀人才，公司本期实施了限制性股票股权激励计划。

2014年，实现营业总收入421,700.31万元，比上年同期增长40.32%；实现归属于上市公司股东的净利润10,874.27万元，比上年同期增长24.32%；按2014年末股本59,190,000股计算的基本每股收益1.885元/股，按发行股份购买竹园国旅资产并配套融资后的最新股本69,489,165股计算的基本每股收益1.565元/股。

二、主营业务分析

1、概述

2014年，公司积极开发旅游新产品、扩充多口岸出发地产品，进行线上线下多种方式的营销推广，加大产品的促销力度，公司业务持续稳定增长。2014年，实现营业收入421,700.31万元，比上年同期增长40.32%。

项 目	本期金额	上期金额	变动比例
营业收入	4,217,003,082.71	3,005,255,499.97	40.32%
营业成本	3,847,151,762.77	2,704,870,592.57	42.23%
营业税金及附加	21,582,449.07	17,112,932.31	26.12%
销售费用	187,825,001.44	149,996,328.04	25.22%
管理费用	37,190,750.10	24,282,743.51	53.16%
财务费用	-24,493,161.98	-6,187,963.19	295.82%
资产减值损失	3,425,917.09	120,228.64	2749.50%
营业外收入	4,050,860.78	910,000.00	345.15%
所得税费用	39,529,166.26	28,485,534.58	38.77%
经营活动产生的现金流量净额	69,455,632.40	68,231,045.32	1.79%
投资活动产生的现金流量净额	-111,245,977.61	-7,843,351.16	1318.35%
筹资活动产生的现金流量净额	183,736,236.72	-21,688,929.48	-947.14%

1. 营业收入较上年同期增长40.32%，主要是由于公司积极开发旅游新产品、扩充多口岸出发地产品，进行线上线下多种方式的营销推广，加大产品促销力度，业务持续稳定增长，收入较大幅度上升。

2. 营业成本较上年同期增长42.23%，随收入规模的增大，营业成本增加。

3. 营业税金及附加较上年同期增长26.12%，主要原因为营业收入增加导致相关税费增加。

4. 销售费用较上年同期增长25.22%，主要原因为随销售规模扩大，销售人员增加，导致人员薪酬及办公费用增加。

5. 管理费用较上年同期增长53.16%，主要原因为管理人员增加，相关人员薪酬及办公费用支出等相应增加，中介机构费用增加，及公司实施限制性股票激励计划形成的股权激励费用。

6. 财务费用较上年同期减少295.82%，主要受汇兑损益变动影响，境外地接成本等支出主要以外币结算支付，受益于人民币升值与本期收入规模的扩大，以及积极有效的汇率管理，产生的汇兑收益较上年增加。

7. 资产减值损失较上年增长2749.50%，主要原因为本期计提的坏账准备增加。

8. 营业外收入较上年增长345.15%，主要原因为本期收到的政策性奖励款项增加。

9. 所得税费用较上年同期增长38.77%，主要是利润总额增长，所得税费用相应增长。

10. 投资活动产生的现金流量净额较上年减少1318.35%，主要是对Club Med的投资款和对悠哉网络的委托贷款。

11. 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长947.14%，主要是由于首发上市所募集的资金及限制性股票激励计划收到激励对象的资金。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

2014年度，围绕着公司的以服务品质为前提，以产品为核心，批发零售一体，线上线下结合多渠道运营的发展战略，结合公司具体的经营计划，主要工作如下：

1、实施批零一体化战略

公司设立了昆明、青岛两家分公司，各分公司以所在城市口岸为依托，开发当地起止产品，上海、成都分公司较大规模地扩充了美洲和亚洲产品，西安、武汉、沈阳、天津分公司，开辟了一定数量的当地起止的包机产品，提高批发业务在各区域的市场份额，巩固并扩大公司出境游批发业务领先的市场地位；与业内优秀的出境旅游批发商竹园国旅进行资产重组，是公司巩固扩大批发业务市场份额，成为全国性的大型出境旅游运营商的重要一步。竹园国旅是国内领先的出境游批发商、北京市5A级旅行社，在2014年7月国家旅游局公布的《国家旅游局关于2013年度全国旅行社排强名单的公告》中，竹园国旅在2013年度全国百强旅行社排名中列第十二名，并进入2013年度全国旅行社税收十强列第八名。竹园国旅在欧洲、亚洲及海岛等旅游线路上均具有较强的竞争优势，与公司重组前凭借自身在出境游批发业务方面的专业、优质服务已在业内取得了充分认可并建立了良好的口碑。两家公司合并后将使得公司成为最大的欧洲产品批发商之一，丰富现有出境游长短线产品、为公司补充优秀的业务及管理人才、强化公司上下游资源整合优势和规模优势，提升公司的资源整合能力和议价能力。在零售端，通过网站、移动端等多样化的营销、参展北京旅交会、举办会员活动及大客户推广活动等，不断推出新产品，继续巩固北京市场，提升网站访问量和预定量，提升单店营业额；2014年度，公司在天津新设3家零售门店，利用天津口岸航空资源的价格优势，推出大量既有品质保证又有价格吸引力的产品，使得众信旅游品牌在天津市场快速得到了广泛认可。

2、电子商务建设

积极加快电子商务建设，逐步形成众信的“互联网+”生态圈，包括在官方网站推出更多的产品，优化UI设计，使界面和操作模式更符合大众习惯，为配合电子商务的发展，呼叫中心和门店转变服务职能，提供更多的服务支持，努力将潜在客户转化为现实客户，2014年通过网站及微信的方式，不断推出促销活动，如IPO大促、520大促、双十一大促等大型促销活动，官网访问量和预订量均有明显提升；继续加大B2B分

销系统的推广，利用微信大力宣传产品，让代理商随时掌握产品动态，向代理商提供微信直接报名等便捷的服务；积极与各大OTA运营商展开合作，参股悠哉旅游网，进行全面战略合作，同时建设自营的第三方交易平台，在软件、硬件、人员等方面给予专项支持，充分利用主流在线交易平台的优势，提升公司品牌价值，扩大产品销售。

2014年是公司实施旅游电子商务项目的第一年，公司在ERP、分销等业务和管理系统上进行了大量投入，对ERP系统进行整体的升级改造，目前新版ERP管理软件已进入测试阶段，计划在2015年全面投入使用，届时新版ERP将增加更多的模块与功能，力争实现内部各系统间与外部主要客户、供应商网站的无缝对接。

3、建立商务会奖旅游专业化网络，进一步拓展商务会奖旅游业务

商务会奖分公司募投项目实施主体由公司变更为众信商务，商务会奖业务以独立公司的形式专业化运营，相关业务逐步转入众信商务。在上海设立了分公司，在成都、青岛设立办事处，深度挖掘客户需求，贴近客户、开拓市场，商务会奖上海分公司成立后，单个客户的产出率得到提高。

4、向上游资源拓展，扩大出境游各目的地区域优势和产品保障

通过包机、包位等多种方式与航空公司战略合作，获取成本优势；与出境游目的地主要地接社合作，取得了丰富的上游资源保障，通过直接向境外酒店、餐厅、旅游车公司、景区进行采购，筛选确定优质资源，实施有效的目的地资源管理。2014年度是公司的“海岛旅游年”，全年推出了丰富的以度假为目的的海岛产品，包括团队游、自由行、半自由行，并全力打造了MINITOUR迷你团的旅游方式，即以家庭、三五好友为单位，配备专车、专属导游和专项行程，为游客创造绝对私密、绝对专属的海岛游体验。2014年公司连续2年是Club Med地中海俱乐部的中国区销售冠军。适应当前散客化、个性化、出境目的多样化的消费趋势，进一步整合目的地资源，2014年度公司开发了较多的自由行、半自由行、专项等产品，如U-WAY自驾人生系列、乐活系列及发展了看房、游学、医疗等专项旅游产品。与全球领先的投资公司复星国际合作，2014年公司参与了复星国际要约收购Club Med地中海俱乐部，成为公司进入上游资源端的首次尝试。

5、其他

2014年，通过收购方式，公司控股乾坤运通，取得了个人外币兑换业务资质，成为北京市首家能够提供个人外币兑换业务的旅行社，客人可以在咨询、报名、递交签证资料时，直接进行货币兑换，拓宽客户服务范围与公司的业务范畴。参股旅游卫视旗下“年假旅行”，公司作为产品的供应商之一，双方共同打造全新的从电视到电商的旅游行业T2O销售模式，即利用旅游卫视作为真实情景产品展示平台的优势，观众在旅游卫视中看到的旅游节目，都能在年假旅行APP上找到相应的旅游产品，激发出游兴趣和旅行趣味，目前已推出超级旅行团、横行欧洲7日/14日自由行、希腊10日、西班牙11日等多项产品。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

□ 适用 √ 不适用

2、收入

说明

2014年度，公司实现营业收入421,700.31万元，较上年增长40.32%，其中出境游批发收入252,078.57万元，较上年增长46.92%，出境游零售收入101,420.01万元，较上年增长42.03%，商务会奖旅游收入68,157.44万元，较上年增长18.45%，实现其他收入44.29万元，各项业务均呈现稳定增长的态势，主营业务及其结构未发生重大变化。

出境游批发业务：

公司批发业务营业收入较去年增长46.92%，主要原因为：

一、中国出境游市场快速增长，出境游产品的需求提高，公司传统优势产品欧洲产品增长较快，同时大量推出东南亚、日韩、海岛等短线产品，多样的、高密度的短线度假产品带来较高的收入增长；

二、分公司当地出发产品增加，客人出游更加便捷，出行成本降低，带来销量的增长；

三、继续做好分销系统的推广使用，进行全年多地产品推介会，销售前置、产品联合推广，促进了批发业务增长。

出境游零售业务：

公司出境游零售收入突破10亿元，较上年增长42.03%，主要原因为：

一、众信旅游品牌在北京、天津市场越来越受到普通消费者的认可；

二、落实募投实体营销网络建设项目，北京地区零售门店带来一定的营收增长，2014年度公司在天津新设门店3家，目前天津现有门店共5家，2014年营业收入近5,000万元，较去年增长超过600%；

三、公司实施多渠道、灵活的销售方式，除了门店，还包括网络营销、参展旅交会、会员俱乐部营销、会员专属特卖会、银旅合作信用卡补贴产品、旅游卡等销售方式。2014年度，基于互联网和移动互联网的营销方式，公司开展了IPO大促、520大促、双十一大促、各类特卖等多项网站、微信平台营销方式，在网站上常年开辟“特价专区”、推出各类主题产品系列和专题系列，如“早订优惠”专题、各地赏花系列，海岛系列等。

四、公司紧跟市场热点和节日，面向大众消费群体，不断推出创新产品，做到产品领先，市场唯一，如：韩国海陆空7日之旅、皇家加勒比海洋航行者号韩国5日海上密室逃脱邮轮产品、“月满巴厘岛”单身派对主题旅游产品等。作为2014年2月俄罗斯索契冬奥会、2014年9-10月韩国仁川亚运会的旅游接待单位，为前往俄罗斯索契、韩国仁川观看赛事的团体及个人提供一系列的观赛及接待服务，圆满地完成了接待任务，提升了公司品牌价值。

商务会奖旅游业务：

商务会奖旅游收入较去年增长18.45%，中国经济呈现出新常态，从高速增长转为中高速增长，经济结构优化升级，面对新的市场环境，2014年，商务会奖业务不断拓展新行业和服务范围，深度挖掘企业客户的需求；设立商务会奖业务分公司和办事处，贴近客户，开拓市场，取得了较好的成绩。2014年，公司成为某知名中国直销企业商务会奖活动的供应商，圆满服务了其2014年度2600人俄罗斯会奖活动，凭借着此次良好的接待服务工作，公司又成功中标其2015年即将于法国举行的6400人公司20周年庆典活动，这将成为中国单团赴欧洲的最大规模旅游团组，同时，也将为中法建交51周年增添一笔浓重的色彩。

货币兑换业务：

2014年控股乾坤运通，取得了区域性的个人外币兑换资质，成为北京市首家可以提供个人外币兑换业务的旅行社，增加了公司的业务范围，为客户提供便捷的出境游一站式服务体验。出境旅游与个人外币兑换直接相关，此项业务是众信打造旅游金融服务的一项开端，2014年并表后兑入兑出业务合计2,225.43万元。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	498,669,643.25
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	11.83%

公司前 5 大客户资料

适用 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	163,096,769.85	3.87%
2	第二名	111,357,971.84	2.64%
3	第三名	75,775,805.00	1.80%
4	第四名	74,458,914.51	1.77%
5	第五名	73,980,182.05	1.75%
合计	--	498,669,643.25	11.83%

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
旅游服务	综合成本	3,846,891,116.11	99.99%	2,704,870,592.57	100.00%	42.22%
其他	其他	260,646.66	0.01%			

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
出境游批发	主营业务成本	2,326,506,109.41	60.47%	1,564,613,955.38	57.84%	48.70%
出境游零售	主营业务成本	892,234,104.46	23.19%	617,167,366.91	22.82%	44.57%
商务会奖旅游	主营业务成本	628,150,902.24	16.33%	523,089,270.28	19.34%	20.08%
其他	主营业务成本	260,646.66	0.01%			

说明

营业成本较上年同期增长42.23%，与当期营业收入增长幅度持平，营业成本结构及相关构成未发生重大变化。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	755,094,910.78
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	19.63%

公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	325,714,160.65	8.47%
2	第二名	132,434,546.91	3.44%
3	第三名	111,546,297.41	2.90%
4	第四名	107,260,723.70	2.79%
5	第五名	78,139,182.11	2.03%
合计	--	755,094,910.78	19.63%

4、费用

项 目	本期金额	上期金额	变动比例
销售费用	187,825,001.44	149,996,328.04	25.22%
管理费用	37,190,750.10	24,282,743.51	53.16%

财务费用	-24,493,161.98	-6,187,963.19	295.82%
所得税费用	39,529,166.26	28,485,534.58	38.77%

1. 管理费用较上年同期增长53.16%，主要原因为管理人员增加，相关人员薪酬及办公费用支出等相应增加，中介机构费用增加，及公司实施限制性股票激励计划形成的股权激励费用。

2. 财务费用较上年同期减少295.82%，主要受汇兑损益变动影响，境外地接成本等支出主要以外币结算支付，受益于人民币升值与本期收入规模的扩大，以及积极有效的汇率管理，产生的汇兑收益较上年增加。

3. 所得税费用较上年同期增长38.77%，主要是利润总额增长，所得税费用相应增长。

5、现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,285,144,442.16	3,003,671,167.00	42.66%
经营活动现金流出小计	4,215,688,809.76	2,935,440,121.68	43.61%
经营活动产生的现金流量净额	69,455,632.40	68,231,045.32	1.79%
投资活动现金流入小计	258,000.00	10,600.00	2,333.96%
投资活动现金流出小计	111,503,977.61	7,853,951.16	1,319.72%
投资活动产生的现金流量净额	-111,245,977.61	-7,843,351.16	1,318.35%
筹资活动现金流入小计	345,840,579.72	50,000,000.00	591.68%
筹资活动现金流出小计	162,104,343.00	71,688,929.48	126.12%
筹资活动产生的现金流量净额	183,736,236.72	-21,688,929.48	-947.14%
现金及现金等价物净增加额	142,240,418.17	38,758,609.68	266.99%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

1. 投资活动产生的现金流量净额较上年减少1318.35%，主要是对Club Med的投资款和对悠哉网络的委托贷款。

2. 筹资活动产生的现金流量净额较上年增长947.14%，主要是由于首发上市所募集的资金及限制性股票激励计划收到的激励对象的资金。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
旅游服务	4,216,560,176.53	3,846,891,116.11	8.77%	40.31%	42.22%	-1.23%
其他	442,906.18	260,646.66	41.15%			
分产品						
出境游批发	2,520,785,703.02	2,326,506,109.41	7.71%	46.92%	48.69%	-1.10%
出境游零售	1,014,200,066.58	892,234,104.46	12.03%	42.03%	44.57%	-1.55%
商务会奖旅游	681,574,406.93	628,150,902.24	7.84%	18.45%	20.08%	-1.25%
其他	442,906.18	260,646.66	41.15%			
分地区						
北京大区	2,090,062,441.73	1,877,695,349.45	10.16%	41.16%	42.62%	-0.92%
东北大区	244,300,761.06	223,824,515.11	8.38%	3.84%	3.91%	-0.07%
中原大区	355,520,732.96	326,776,059.93	8.09%	40.23%	40.63%	-0.26%
华中大区	116,437,475.56	108,572,676.16	6.75%	70.39%	73.12%	-1.47%
华东大区	1,116,816,552.09	1,034,847,176.22	7.34%	39.31%	43.01%	-2.40%
西南大区	245,901,578.67	231,641,356.68	5.80%	61.50%	63.63%	-1.23%
华南大区	47,963,540.64	43,794,629.22	8.69%	253.40%	245.14%	2.18%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	414,441,501.86	38.66%	265,854,013.69	39.30%	-0.64%	货币资金较上期末增长 55.89%，主要是由于首发上市所募集的资金及限制性股票激励计划收到的激励对象的资金。
应收账款	164,709,596.59	15.36%	98,546,593.83	14.57%	0.79%	应收账款较上期末增长 67.14%，主要原因为随着收入规模的扩大，应收账

						款有所增加。
存货	432,960.45	0.04%			0.04%	
固定资产	6,156,918.50	0.57%	6,074,915.22	0.90%	-0.33%	
预付款项	219,464,300.02	20.47%	220,870,703.46	32.65%	-12.18%	
其他应收款	132,772,180.53	12.38%	69,443,686.85	10.27%	2.11%	其他应收款较上期末增长 91.19%，主要因为公司支付的机票押金及其他押金大幅增加。
其他流动资产	44,733,600.00	4.17%	86,346.81	0.01%	4.16%	期末其他流动资产为公司暂付的履约保证金。
无形资产	7,513,673.17	0.70%	2,682,873.39	0.40%	0.30%	无形资产较上期末增长 180.06%，主要因为本期购置的软件有所增加。
商誉	2,874,162.87	0.27%			0.27%	期末商誉为本期非同一控制下企业合并形成的商誉。
其他非流动资产	72,482,439.15	6.76%	7,030,000.00	1.04%	5.72%	其他非流动资产较上期末增长 931.04%，主要因为本期支付的委托贷款及旅游社质量保证金等有所增加。

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	6,119,000.00	0.57%			0.57%	期末短期借款为公司向银行借入的信用贷款。
应付账款	201,750,543.02	18.82%	183,567,455.92	27.14%	-8.32%	
预收款项	219,175,503.46	20.44%	155,095,908.61	22.93%	-2.49%	预收款项较上期末增长 41.32%，主要因为公司收到客户预先支付的款项有所增加。
应付职工薪酬	12,884,348.66	1.20%	8,548,137.02	1.26%	-0.06%	应付职工薪酬较上期末增长 50.73%，期末应付职工薪酬为尚未发放的员工薪酬及社会保险等费用。
应交税费	9,056,525.12	0.84%	1,721,266.40	0.25%	0.59%	期末应交税费主要为尚未支付的营业税、增值税和企业所得税等。
其他应付款	38,151,457.04	3.56%	33,474,752.01	4.95%	-1.39%	

3、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

五、核心竞争力分析

公司报告期内核心竞争力与上期未发生重大变化。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

适用 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,000,000.00		
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
布达米亚	技术开发及服务	15.00%

(2) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

(3) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或抵押物	贷款对象资金用途
悠哉网络	否	6,000	6.20%	悠哉网络的股东李代山以其持有的悠哉网络的85%的股份质押	补充流动资金
合计	--	6,000	--	--	--
委托贷款审批董事会公告披露日期（如有）	2014年12月04日				
委托贷款审批股东会公告披露日期（如有）	2014年12月20日				

3、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	14,921.53
报告期投入募集资金总额	3,297.38
已累计投入募集资金总额	5,949.94
募集资金总体使用情况说明	
<p>1、经中国证券监督管理委员会《关于核准北京众信国际旅行社股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2013]1661号）核准并经深圳证券交易所同意，北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“公司”）公开发行新股 729 万股，每股发行价格为人民币 23.15 元，募集资金总额为人民币 168,763,500.00 元，扣除公司公开发行新股分摊的发行费用人民币 19,605,676.39 元，公司实际募集资金净额为人民币 149,157,823.61 元。以上募集资金已由北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 1 月 20 日出具的中证天通[2014]验字第 1-1053 号《验资报告》验证确认。此次公司公开发行新股实际募集资金净额比公司募集资金投资计划金额 149,215,300.00 元少 57,476.39 元，该部分资金由公司自有资金补足。</p> <p>2、公司上市后，以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目实体营销网络建设项目中自筹资金 2,671.33 万元（其中置换以往年度投入金额 2,652.56 万元，置换 2014 年投入金额 18.77 万元），2014 年投入使用募集资金 3,283.97 万元，截至 2014 年 12 月 31 日，公司已实际累计投入募集资金人民币 5,936.53 万元。尚未使用的募集资金余额人民币 9,040.24 万元（含利息收入）。</p>	

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募 资金投向	是否已 变更项目(含部 分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告期 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目										
实体营销网络建设项目	是	8,324.39	8,324.39	318.65	2,971.21	35.69%	2016年 12月31 日	2,057.2	是	否
旅游电子商务项目	否	4,563.34	4,563.34	2,458.74	2,458.74	53.88%	2016年 12月31 日	-285.34	是	否
商务会奖分公司项目	是	2,033.8	2,033.8	506.58	506.58	24.91%	2016年 12月31 日	16.75	是	否
承诺投资项目小计	--	14,921.53	14,921.53	3,283.97	5,936.53	--	--	1,788.61	--	--
超募资金投向										
合计	--	14,921.53	14,921.53	3,283.97	5,936.53	--	--	1,788.61	--	--
未达到计划进度或预 计收益的情况和原因 (分具体项目)	无									
项目可行性发生重大 变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用 途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实 施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实 施方式调整情况	适用 报告期内发生 1、2014年5月27日，公司第二届董事会第四十八次会议决议、2014年6月12日，2014年第二次临时股东大会审议并通过了《关于变更部分募投项目实施主体并使用募集资金对全资子公司增资的议案》，“商务会奖分公司项目”实施主体由公司变更为公司下属全资子公司众信（北京）国际商务旅行社有限公司，商务会奖北京分公司不再设立，其投资资金由众信商务使用，经营效益由众信商务完成。商务会奖上海分公司、深圳分公司由众信商务实施。公司监事会、独立董事及保荐机构已发表了同意的意见。									

	2、2014年12月2日，公司第三届董事会第十次会议决议、2014年12月19日，2014年第六次临时股东大会审议并通过了《关于“实体营销网络建设”募投项目调整的议案》，（1）根据目前旅游市场和公司业务发展情况，公司将原来实体营销网络建设项目中的62家零售门店现调整为54家，并调整了上海、天津体验店和旗舰店的单店投资额。（2）由于目前公司在上海已经设立了全资子公司上海众信国际旅行社有限公司（以下简称“上海众信”）且该公司于2014年7月28日取得“出境旅游业务”经营资质，目前公司将上海营销中心所辖南京分公司的实施主体由公司变更为上海众信，同时，将在上海市开设的8家零售门店的实施主体由公司变更为上海众信。公司监事会、独立董事及保荐机构已发表了同意的意见。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截至2014年1月31日，公司以自筹资金预先已投入募集资金投资项目共计人民币26,713,297.09元，用于“实体营销网络建设项目”。北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年2月25日出具了《关于北京众信国际旅行社股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（中证天通[2014]审字1-1054号）。公司第二届董事会第四十三次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目中自筹资金的议案》，同意公司以募集资金人民币26,713,297.09元置换已预先投入募集资金投资项目中同等金额的自筹资金。公司监事会、独立董事及保荐机构已发表同意置换的意见。截至2014年3月6日该置换工作已完成。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金仍存放于募集资金专户

（3）募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、主要子公司、参股公司分析

适用 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
众信商务	子公司	商务服务业	旅行社服务、会议及展览服务	20,000,000.00	35,699,139.20	20,160,098.08	12,400,234.05	221,268.31	167,548.41
上海众信	子公司	商务服务业	旅行社服务	6,000,000.00	55,012,206.63	10,713,764.96	234,095,809.75	5,644,847.37	4,247,069.16

乾坤运通	子公司	金融服务业	货币兑换	10,204,080.00	9,966,911.53	9,416,575.45	107,062.46	-255,656.49	-255,656.49
香港众信	子公司	商务服务业	旅行社服务	31,000,000.00	44,737,695.60	27,218,273.98		-3,781,726.02	-3,781,726.02

主要子公司、参股公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
杭州众信	拓展浙江地区业务	非同一控制下企业合并	报告期对公司整体业绩影响较小
乾坤运通	开展个人外币兑换业务	非同一控制下企业合并	报告期对公司整体业绩影响较小
上海巨龙	拓展上海地区业务	非同一控制下企业合并	报告期对公司整体业绩影响较小
上海优葵	开展投资与合作	新设	报告期对公司整体业绩无影响
九州联合	拓展批发业务	新设	报告期对公司整体业绩影响较小
奇迹旅行	拓展高端旅游业务	新设	报告期对公司整体业绩影响较小
香港众信	境外投资平台及与资源方合作渠道	新设	报告期对公司整体业绩影响较小

5、非募集资金投资的重大项目情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

七、公司控制的特殊目的主体情况

□ 适用 √ 不适用

八、公司未来发展的展望

(一) 行业的竞争格局和发展趋势

2014年，中国经济呈现出新常态，从高速增长转为中高速增长，经济结构优化升级，增长驱动力正加快由工业主导向服务业主导转变。受到国家旅游政策、国际环境、出境航空口岸与国际航班的增加、人民币相对欧元等非美元外币升值、旅游电商大发展等利好因素推动，游客出境游意愿非常强烈，预计未来几

年出境游人次与消费额将持续增长。游客出境游目的的多样性与出游方式正在发生变化，互联网和移动互联网技术在出境游领域的深度运用，快速改变着出境游生态环境。在技术与资本的共同推动下，行业新公司、新模式、新创业点不断涌现，大规模的并购、重组、融资不断出现。市场将继续在渠道、产品与服务、目的地资源等方面激烈竞争。出境目的多样性发展使得行业未来机遇增多：全球医疗健康旅游产业规模已经占全球旅游经济总规模的近15%；2014年我国留学人员总数为45.98万人，产业规模约达到了2000亿元；中国已经成为世界第四大移民输出国，行业广度和深度的发展与成熟均反映了未来高成长性的趋势。

（二）公司发展战略

把握“一带一路”大战略实施的有利宏观环境，从“一带一路”中的交通（设施联通）、商旅（贸易畅通）、旅游软环境（民心相通）、签证政策（政策沟通）、货币兑换（资金融通）“五通”出发，多角度多方面延伸，拓展出境旅游、商务会奖、游学及留学教育、移民置业、医疗体检、出境及海外金融、保险等各类出境服务业务领域，加强目的地资源及客源地渠道两头布局，建设全新的“出境云”大数据管理分析平台，打造上述各类出境服务业务平台及目的地生活服务平台，不断提高公司核心竞争力，由领先的出境旅游运营商立志成为中国最具竞争力的全方位出境综合服务提供商。

在出境游领域，公司将继续抓住市场快速发展的黄金时机，以服务品质为前提，以产品为核心，继续强化批发零售一体，线上线下结合的多渠道运营的发展战略，形成出境游批发、出境游零售、商务会奖三大业务相互促进，协同发展的格局。

（三）经营计划

2015年，公司将注重做好以下工作：

1、出境游批发业务，通过内生增长与外延并购整合的方式，进一步扩大批发市场份额和优势

通过与竹园国旅的强强联合，发挥规模和业务协同效应，提高新资源获取能力或采用新的资源采购模式（如东南亚包机业务、欧洲列日包机业务等），降低资源成本；整理双方之前共有和各有侧重的客户资源，大力度加强对全国范围内代理商客户的服务，加强与代理商客户的粘性；开发出性价比更高、可选性更多，更加适应各区域、各层次市场需求的产品，提升各个旅游线路产品的宽度、广度。选择具有一定目的地优势与区域优势的优质批发商，通过并购或其他合作方式，进行深度合作，完善公司批发业务境内境外布局，进一步扩大批发业务市场份额和优势。

2、零售业务方面，积极实施募投项目，在巩固北京市场的同时，发展天津市场，布局上海市场。

积极实施募投项目，在重点城市建立零售网点，扩充门店功能，以门店作为线下服务网点，配合电子商务建设，建立线上线下结合的服务体系。在巩固北京市场零售业务的同时，发展天津市场，布局上海市场。公司2015年度计划在天津地区开设5家门店，上海地区开设3家门店。继续通过会员俱乐部、大客户推广、银旅合作等方式拓展零售业务，并通过服务创新如为客户提供从家往来机场用车、旅途中wifi上网、免费

洗衣服等增值服务，扩大服务范围，提高客户满意度。

3、通过内建外联方式，建立泛渠道的电子商务网络，构建线上线下结合的销售与服务体系

积极实施电子商务募投项目，建立专业的电子商务运营体系，完善并扩充电子商务平台模块与功能，形成包括网站、分销系统、微信、APP、第三方交易平台在内的B2B、B2C销售渠道；通过与悠哉旅游网全方面的战略合作，直接加快公司网站端和移动互联网端的建设速度，发挥各自在北京、上海区域、产品、渠道优势，在北京、上海等重点区域建成较为完善的线上线下结合的服务体系。线上在产品展示、产品类型、产品丰富度、产品密度、支付的便捷性等方面给客户足够的有吸引力的产品和良好的消费体验。线下进行签证等资料的流转，提供货币兑换等更多的便捷服务，对签证办理、出境组团、领队服务等各环节进行精细化管理，树立优质的众信旅游产品和服务品牌形象。

4、向上游资源端拓展，提高产品研发能力，扩大出境服务各目的地区域优势和产品保障

为了适应散客化、差异化和个性化的发展趋势，2015年公司将更加注重向上游资源端的拓展，继续加强与航空公司等资源方的战略合作，加强与出境服务目的地主要地接社的合作关系，视情况更多地直接向境外酒店、餐厅、旅游车公司、景区进行采购，乃至直接掌控一些轻资产类的资源，实施有效的目的地资源管理。如2014年，公司推出的乐活系列旅游产品，以团队游+自由行的形式出现，如2天跟团游2天自由活动，提供专业领队服务，此系列产品比传统跟团游更自由，比自由行更省心更经济，迎合了年轻人的需要，一经推出即受到了较好的市场反应。2015年已经推出的天津、沈阳、西安出发的2015年4-10月间的比利时列日包机项目，由于采用了包机的方式，价格比同期有较大降幅，及横行欧洲7日自由行5999元产品，基础套餐包括往返含税机票+第一晚住宿+接机，购买基础套餐后，仍有当地一日游、当地城市间大巴游、景点门票等多项优惠的单项产品由客人自由搭配选择。

5、立志打造出境综合服务平台，出境业务多样化发展

“走出去”以出境游的发展作为开端，未来将深入走向境外综合服务领域。伴随着中产阶级消费需求的结构变化，单纯的观光、度假不再是出国旅游的唯一目的，游学、医疗、移民、置业等市场在不断扩大。未来随着更多国人“走出去”，能够在国内拥有较宽的渠道、全面了解国人出境的各类需求、研发并提供符合需求的产品且能在目的地国落地的综合出境生活服务平台将拥有新的增长契机。公司除了继续按照原有计划推进商务会奖旅游业务、奇迹旅行高端品牌旅游的发展，将适时向游学及留学教育、移民置业、医疗体检、出境及海外金融、保险等各类出境服务业务领域拓展。如在金融业务上，加强对乾坤运通的投入，设立更多的货币兑换网点，在产品研发上，对游学、医疗旅游等专项旅游进行更多投入，与当地的优质资源及国内的该领域的优质公司合作，进行强强联合、各取所长。

6、“服务为王”，加强产品管控，进一步提高客户的满意度

旅游，无论团队游还是自由行、半自由行，形式可以多样，但归根到底是消费体验，2015年公司将进

进一步加强产品管控（产品研发、产品设计、产品人性化）、进行领队服务评比、优化业务流程和业务精细度，提供增值服务，进一步提高客人满意度，提升客户服务体验。

九、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

一、执行新会计准则情况

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续发布了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》共八项具体会计准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月 20 日，财政部修订《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，执行企业会计准则的企业应当在 2014 年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布《财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》并自公布之日起施行。

根据前述规定，公司于以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

二、变更会计政策情况

经公司第三届董事会第九次会议审议批准，公司根据财政部上述企业会计准则的修订对公司执行的会计政策做相应的变更，具体情况如下：

（一）会计政策变更概况

1、会计政策变更日期：以财政部 2014 年颁布或修订的企业会计准则规定的起始日开始执行。

2、变更前公司所采用的会计政策

财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

3、变更后公司所采用的会计政策

财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布并于 2014 年 7 月 23 日修改的《企业会计准则——基本准则》和 2006 年至 2014 年颁布的 41 项具体会计准则（41 项具体准则中，更新本次新增和修订的第 2 号、9 号、

30 号、33 号、37 号、39 号、40 号、41 号准则）、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

（二）会计政策变更的具体情况对公司的影响

公司根据财政部新修订和发布的企业会计准则对公司执行的会计政策进行了相应变更。本次会计政策变更对公司已公告的财务状况、经营成果及现金流量未产生追溯调整事项，未产生重大影响。具体如下：

1、长期股权投资

公司根据《财政部关于印发修订<企业会计准则第 2 号——长期股权投资>的通知》（财会[2014]14 号）的规定和要求，执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》。

公司2013年度和 2014 年度纳入长期股权投资的子公司均满足修订后的准则所规定的控制权判断标准，本次会计政策的变更对公司财务报表无重大影响。

2、职工薪酬

公司根据《财政部关于印发修订<企业会计准则第 9 号——职工薪酬>的通知》（财会[2014]8 号）的规定和要求，执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》。

公司2013年度和 2014 年度财务报表所核算的职工薪酬均属于变更后职工薪酬的范畴，本次会计政策的变更对公司财务报表无重大影响。

3、财务报表列报

公司根据《财政部关于印发修订<企业会计准则第 30 号——财务报表列报>的通知》（财会[2014]7 号）的规定和要求，执行《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》。

公司2013年度和 2014 年度财务报表列报均不存在需要根据新准则调整的列报项目，本次会计政策的变更对公司财务报表无重大影响。

4、合并财务报表

公司根据《财政部关于印发修订<企业会计准则第 33 号——合并财务报表>的通知》（财会[2014]10 号）的规定和要求，执行《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》。

公司2013年度和 2014 年度纳入合并范围的被投资单位均满足修订后准则所规定的合并范围，本次会计政策的变更对公司合并财务报表无重大影响。

5、公允价值计量

公司根据《财政部关于印发<企业会计准则第 39 号——公允价值计量>的通知》（财会[2014]6 号）的规定和要求，执行《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》。

根据《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》的规定，施行日之前的公允价值计量与本准则要求不一致的，企业不作追溯调整。该会计政策的变更对公司财务报表无重大影响。

6、合营安排

公司根据《财政部关于印发<企业会计准则第 40 号——合营安排>的通知》（财会[2014]11 号）的规定和要求，执行《企业会计准则第 40 号——合营安排》，评估参与合营安排的情况，并执行合营安排的会计政策。

公司 2013 年度和 2014 年度不存在需要重新分类的合营安排，本次会计政策的变更对公司财务报表无重大影响。

7、在其他主体中权益的披露

公司根据《财政部关于印发<企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露>的通知》（财会[2014]16 号）的规定和要求，执行《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

公司 2013 年度和 2014 年度不存在需要披露的在其他主体中的权益，本次会计政策的变更对公司财务报表无重大影响。

8、金融工具列报

公司根据《财政部关于印发修订<企业会计准则第 37 号——金融工具列报>的通知》（财会[2014]33 号）的规定和要求，执行《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

公司2013年度和 2014 年度金融工具的会计处理与变更后的会计政策一致，本次会计政策的变更对公司财务报表无重大影响。

十一、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

十二、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司新设子公司4家，控股合并子公司3家，导致报告期合并报表范围比上年财务报告相比增加7家子公司。

十三、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

本公司2013 年年度权益分派方案已获 2014 年 4 月 23 日召开的 2013 年度股东大会审议通过并实施完毕：以公司2014年1月23日首次公开发行股份并上市发行后的总股本58,290,000股为基数，向全体股东每

10股派发现金股利人民币2元（含税），共分配利润11,658,000元，截至报告期末，本次利润分配已实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近3年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

1. 2014年度利润分配预案为：以2015年4月3日公司的总股本69,489,165股为基数，拟向全体股东每10股派发现金股利2元人民币（含税），共分配13,897,833.00元。利润分配后，剩余未分配利润267,232,525.28元转入下一年度；同时，拟以总股本69,489,165股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增20股。

2. 2013年度利润分配方案为：以公司2014年1月23日首次公开发行股份并上市发行后的总股本58,290,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2元（含税），共分配利润11,658,000元。利润分配后，剩余未分配利润182,784,724.87元转入下一年度；2013年度，不进行资本公积转增股本。

3. 2012年度利润分配方案：未分配利润。由于公司当时正处于申请首次公开发行股票并上市阶段，2012年度未分配利润。如公司本次股票发行上市成功，公司本次股票发行前的滚存未分配利润由股票发行后的新老股东按发行后的股权比例共享。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的金额	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的比例
2014年	13,897,833.00	108,742,724.89	12.78%		
2013年	11,658,000.00	87,468,779.19	13.33%		
2012年		61,803,716.93			

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十四、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	2.00
每 10 股转增数 (股)	20
分配预案的股本基数 (股)	69,489,165
现金分红总额 (元) (含税)	13,897,833.00
可分配利润 (元)	281,130,358.28
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况:	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)审计(中证天通[2015]审字 1-1063 号), 本公司 2014 年度实现归属于上市公司股东的净利润(合并数) 108,742,724.89 元, 母公司净利润 109,772,833.85 元。依据《公司法》及公司章程的有关规定, 拟定公司 2014 年度利润分配方案如下:</p> <p>(1) 提取 10%法定盈余公积金 10,977,283.39 元;</p> <p>(2) 提取法定盈余公积金后剩余利润 98,795,550.46 元, 加以前年度累计未分配利润 182,334,807.82 元, 2014 年度可供股东分配的利润为 281,130,358.28 元;</p> <p>(3) 以公司 2015 年 4 月 3 日公司发行股份购买资产并募集配套资金新股登记上市完成后总股本 69,489,165 股为基数, 拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元(含税), 共分配利润 13,897,833.00 元。利润分配后, 剩余未分配利润 267,232,525.28 元转入下一年度;</p> <p>(4) 拟以总股本 69,489,165 为基数, 以资本公积向全体股东每 10 股转增 20 股。本次资本公积金转增股本完成后, 公司总股本由 69,489,165 股变更为 208,467,495 股。转增前, “资本公积——股本溢价” 400,167,416.89 元, 转增股本 138,978,330 元, 转增后, 尚余“资本公积——股本溢价” 261,189,086.89 元。此次资本公积转增股本未超过“资本公积——股本溢价”的余额。</p>	

十五、社会责任情况

√ 适用 □ 不适用

公司在注重业务发展的同时, 更加注重自身应承担的社会责任, 争做优秀的企业公民。

(一) 继续宣传文明旅游, 做中国公民文明出境游的倡导者

响应国家和社会的号召, 继2013年度公司推出“文明旅游·我是榜样”活动以来, 2014年公司继续大力推行文明出行活动, 包括在多个公司产品的推介活动上发放公司制作的文明出行趣味宣传手册, 在给游客的《出团通知》上增加文明出游的提示内容, 对公司领队人员进行培训, 在游览的过程中介绍目的地国文化差异、生活习俗, 宣传文明出行, 使得客人能够入乡随俗或摒弃陋习, 约束自身行为。

以传播文明出游为己任, 做绿色出行的倡导者, 2014年10月, 公司会员俱乐部在北京龙潭湖公园举办了第二届“倡导文明出游·我健走”活动, 此次共有336位新老会员参加, 年龄覆盖面上至80多岁的老人, 下至1-2岁的小朋友, 公司为健走会员准备了环保烟灰袋和环保背包意在培养大家在旅途中的好习惯, 在出游

时减少烟灰、烟头及白色污染。

（二）加强旅游安全，维护游客利益

公司每年按照规定要求投保旅行社责任保险，保险责任涵盖因旅行社的原因造成的旅游者的人身安全及财产损失。经旅游者同意，为每位参加团队游的客人投保旅游意外险。

在出团通知中增加《旅游安全提示书》，对销售人员、领队人员进行了专项培训，在与客人签订旅游合同前发放给客人，并由销售人员、领队人员对出游安全事项进行讲解和提醒。

公司在春节、十一黄金周期间成立突发事件应急领导小组，黄金周前夕对领队进行集中培训，确保客人的出行安全和及时处理旅游安全事故。

（三）注重生产安全，热心社会公益

为全面贯彻落实北京市旅游委关于加强安全生产工作的部署，提高全体员工的安全生产意识和自我保护能力，有效预防火灾事故发生，公司在2014年6月开展了安全生产月活动，邀请北京市朝阳区消防大队的警官进行指导，进行全员消防疏散演习，开设公司网上课堂，使每个员工切实明确消防制度，熟悉逃生路径，掌握自救方法，加强了安全生产，防范火灾的意识。由于组织严密、活动有效，使得公司被评为“北京市旅游行业第二届安全技能大赛最佳团队奖”。

公司热心公益事业，2014年为云南鲁甸灾区捐款，为北京市知名流浪宠物收养人士送爱心，积极参与所在的社区组织的社区活动。

（四）为每位员工提供职业发展机会，注重加强员工福利

培养选拔优秀青年担任公司领导干部，充实管理人员队伍。众信旅游的管理人员大多数从员工中选拔，且公司持续投入经费为其提供学习、培训的机会，如中层管理人员培训、德鲁克培训。

注重对员工的培训，为员工的成长提供良好的环境。2013年推出“众信学院”在线学习平台，每个员工至少应完成公司安排的必修课学习，并将学习成绩作为绩效考核的依据之一。此外为有意愿学习的员工提供丰富的选修课程。

公司为每个员工投保补充医疗保险，减轻员工的医疗支出。每年进行体检1次。为每个过生日的员工赠送生日贺卡和蛋糕券。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

十六、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014年02月12日	公司总部大会议室、董秘办公室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年02月13日	公司总部大会议室、董秘办公室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年02月14日	公司总部大会议室、董秘办公室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年02月18日	公司总部大会议室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年04月03日	公司总部C座会议室	电话沟通	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年04月25日	公司总部总经理办公室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年05月15日	公司总部B座4层大会议室、C座7层大会议室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年09月26日	公司总部B座4层大会议室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年10月14日	公司总部B座4层大会议室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无

2014年10月16日	公司总部 C 座 7 层会议室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年12月09日	公司总部 B 座 4 层大会议室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无
2014年12月26日	公司总部 C 座 7 层 777 小会议室	实地调研	机构	行业研究员，具体名单见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	谈论的主要内容：见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ； 提供资料：无

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况(注2)	对公司经营的影响(注3)	对公司损益的影响(注4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期(注5)	披露索引
李瑛、许晨	杭州众信100%股权	50	报告期已完成工商变更及债权债务转移手续。	收购事项对公司业务连续性、管理层稳定性未产生重大影响。	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润5万元。	0.05%	否			
李红霞	上海巨龙	360	报告期已	收购事项	自购买日	0.35%	否			

	60%股权		完成工商变更及债权债务转移手续。	对公司业务连续性、管理层稳定性未产生重大影响。	起至报告期末为上市公司贡献的净利润 38 万元。					
朱海燕	乾坤运通 51%股权	520.41	报告期已完成工商变更及债权债务转移手续。	收购事项对公司业务连续性、管理层稳定性未产生重大影响。	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润-25.57 万元。	-0.24%	否			

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司报告期未发生企业合并情况。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

（一）公司股权激励的实施情况

1. 2014 年 9 月 24 日，公司召开了第三届董事会第六次会议，审议并通过了《关于公司<限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票激励相关事宜的议案》（公告编号：2014-063），公司独立董事就本次股权激励计划公司具备的主体资格、激励对象资格、限制性股票激励计划方案、是否有利于公司的持续发展最终提升公司整体业绩并有利于为股东带来持续、稳定的回报发表了肯定的独立意见，公司第三届监事会第四次会议对激励计划（草案）、《限制性股票激励计划实施考核管理办法》进行了审议并对激励对象人员名单进行了核实（公告编号：2014-064），随后公司将激励计划（草案）及相关资料报送中国证监会。

2. 2014年10月22日，公司获悉中国证监会已对公司报送的限制性股票激励计划确认无异议并进行了备案，同日公司发布了《关于股权激励计划(草案)获中国证监会备案无异议的公告》(公告编号:2014-070)。

3. 2014 年 11 月 14 日，公司召开了 2014 年第五次临时股东大会，审议并通过了《关于公司<限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票激励相关事宜的议案》，股东大会授权董事会确定限制性股票的授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票并办理授予限制性股票手续所必须的相关事宜（公告编号：2014-075）。

4. 2014 年 11 月 17 日，公司召开第三届董事会第九次会议，审议并通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定以 2014 年 11 月 17 日作为本次限制性股票激励计划的授予日，向符合条件的 91 名激励对象授予 90 万股限制性股票（公告编号：2014-076）。公司第三届监事会第六次会议对上述议案进行了审议（公告编号：2014-077）。公司独立董事对此发表了独立意见，认为限制性股票的授予日符合相关法律法规，公司和激励对象主体资格合法有效。

5. 2014 年 12 月 11 日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《北京众信国际旅行社股份有限公司验资报告》（中证天通[2014]验字1-1177号），对公司向激励对象定向发行股票新增股份 900,000 股，募集资金人民币 36,702,000.00 元进行了审验。

6. 2014 年 12 月 19 日，公司完成相关股权登记手续，本次限制性股票激励计划首次授予完成，授予股份于 2014 年 12 月 22 日上市。

（二）限制性股票激励计划的实施影响

1. 进一步完善公司法人治理结构，建立健全公司长期、有效的激励机制和约束机制；
2. 强化以价值创造为导向的绩效理念与文化，建立股东与经营管理层之间的利益共享、风险共担机制，提升公司管理团队的凝聚力和公司竞争力，确保公司未来发展战略和经营目标的实现；
3. 倡导公司与个人共同持续发展的理念，充分调动公司核心经营管理人员的主动性和创造性，完善公司的绩效考核体系和薪酬体系，为公司业绩持续增长创造人力资源的竞争优势，并为稳定和吸引优秀人才提供一个良好的激励平台；
4. 有效地将股东利益、公司利益和激励对象个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的持续健康发展，为股东带来更高效、更持久的回报。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	市场公允价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
郭洪斌	交易完成后,将成为直接持有公司5%以上股份的股东	股权置换	以自身持有的竹园国旅的股权置换上市公司的股票	资产定价按收益法评估后协商定价、公司股票按定价基准日前20个交易日公司股票均价定价	4,535.81	49,246.87	49,246.87	49,246.87	支付股份	0	2014年9月26日	众信旅游:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)
冯滨	控股股东、实际控制人	认购股份	认购公司配套融资股份	定价基准日前20个交易日公司股票均价	4,400.01	4,400.01	4,400.01	4,400.01	现金	0	2014年9月26日	同上
白斌	董事	认购股份	认购公司配套融资股份	定价基准日前20个交易日公司股票均价	600	600	600	600	现金		2014年9月26日	同上

3、共同对外投资的关联交易

√ 适用 □ 不适用

共同投资方	关联关系	共同投资定价原则	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产(万元)	被投资企业的净资产(万元)	被投资企业的净利润(万元)
九鼎中国成长基金及九鼎中国成长	与公司持股5%以股东嘉俪九鼎受同	成本法	JD Alps Limited	股权投资	\$31,757,693.62	19,369.27	19,366.35	-2.92

基金二期	一实际控制人控制							
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		<p>1.公司于2014年9月13日披露了下属全资子公司香港众信的参股公司JD Alps Limited (JD Alps Limited: 由香港众信、九鼎中国成长基金及九鼎中国成长基金二期共同在香港设立的公司, 香港众信出资 1200 万欧元 (1 亿元人民币), 持有 JD Alps Limited 的 40%的股权。九鼎中国成长基金及九鼎中国成长基金二期出资 1800 万欧元, 持有 JD Alps Limited 的 60%的股权) 的全资子公司 JD Moon River S.à.r.l. (JD Alps Limited 根据卢森堡的法律在卢森堡设立的全资子公司。JD Alps Limited 持有 JD Moon River S.à.r.l.100%的股权) 参与复星国际要约收购 Club Med 地中海俱乐部股权事项, 截至 2014 年 12 月 31 日, 香港众信向 JD Moon River S.à.r.l.支付了 600 万欧元履约保证金, 由于事项的不确定性, 款项暂作其他流动资产处理。</p> <p>2. 2015 年 2 月 12 日, 香港众信的参股公司 JD Alps Limited 的全资子公司 JD Moon River S.à.r.l. 参与的复星国际通过 Gaillon Invest II 发起的对 Club Med 地中海俱乐部股权要约收购事项已经成功。2015 年 3 月 23 日, Gaillon Invest II 最终收购了 Club Med 地中海俱乐部 100%的股权, Club Med 地中海俱乐部当日退市。JD Moon River S.à.r.l.持有 Holding Gaillon II (持有 Gaillon Invest II 100%的股份) 4.32%的股份, 4,598,068 份可转换债券。JD Moon River S.à.r.l.间接持有 Club Med 地中海俱乐部约 4.32%的股份。根据香港众信参股 JD Alps Limited 所持有的股权比例 40%折算, 香港众信间接持有 Club Med 地中海俱乐部 1.73%的股份。</p>						

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他关联交易。

八、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
上海众信		300	2012年7月31日	300	一般保证	2012年8月1日-2018年7月31日	否	否
香港众信	2014年08月18日	8,000		8,000	连带责任保证	自香港众信与中国民生银行股份有限公司签订贷款协议之日起最长不超过2年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		8,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		300		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		8,300		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）		8,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		300		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）		8,300		报告期末实际担保余额合计（A4+B4）				
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				0.00%				
其中：								

采用复合方式担保的具体情况说明

(1) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况
北京众信国际旅行社股份有限公司	北京中体华奥咨询有限公司	2014年3月26日						556.67	否	无	执行完毕

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

九、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	公司控股股东冯滨	<p>关于提供信息真实性、准确性和完整性的声明与承诺：</p> <p>鉴于北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“上市公司”）拟向竹园国际旅行社有限公司（以下简称“竹园国旅”）全体股东发行股份收购竹园国旅 70%股份，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。本人冯滨，作为众信旅游本次配套融资过程中非公开发行股份的股份认购方，本人现就本人所提供的信息的真实性、准确性和完整性作出如下声明和承诺：一、本人已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本人有关本次重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本人保证：所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。二、在参与本次重组期间，本人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如违反上述声明和承诺，本人愿意承担相应的法律责任。</p>	2014年9月24日	长期有效	严格履行，未违反
	公司控股股东冯滨	<p>关于避免同业竞争的承诺：</p> <p>鉴于北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“众信旅游”）拟向竹园国际旅行社有限公司（以下简称“竹园国旅”）全体股东发行股份收购竹园国旅 70%股份，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。本人冯滨，作为众信旅游本次配套融资过程中非公开发行股份的股份认购方，现就避免与众信旅游同业竞争事宜作出如下承诺：本人承诺：本次重组完成后，在作为众信旅游实际控制人期间，本人及本人控制的其他企业不会直接或间接从事任何与众信旅游及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资任何与众信旅游及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业；如在上述期间，本人或本人控制的其他企业获得的商业机会与众信旅游及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人将立即通知众信旅游，并尽力将该商业机会给予众信旅游，以避免</p>	2014年9月24日	长期有效	严格履行，未违反

		与众信旅游及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保众信旅游及众信旅游其他股东利益不受损害。			
公司控股股东 冯滨		<p>关于规范关联交易的承诺：</p> <p>鉴于北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“上市公司”或“众信旅游”）拟向竹园国际旅行社有限公司（以下简称“竹园国旅”）全体股东发行股份收购竹园国旅 70%股份，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。本人冯滨，作为众信旅游本次配套融资过程中非公开发行股份的股份认购方，现就规范与众信旅游关联交易事宜作出如下确认和承诺：1.本次交易前，本人及本人控制的企业与上市公司的交易（如有）定价公允、合理，决策程序合法、有效，不存在显失公平的关联交易；2.在本次交易完成后，本人及本人控制的企业将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人及本人控制的企业将与上市公司依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及上市公司章程等的规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为；3.本人违反上述承诺给上市公司造成损失的，本人将赔偿上市公司由此遭受的损失。</p>	2014 年 9 月 24 日	长期有效	严格履行，未违反
公司控股股东 冯滨		<p>关于不存在内幕交易行为的承诺：</p> <p>鉴于北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“众信旅游”）拟向竹园国际旅行社有限公司（以下简称“竹园国旅”）全体股东发行股份收购竹园国旅 70%股份，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。本人冯滨，作为众信旅游本次配套融资过程中非公开发行股份的股份认购方，本人现作出如下确认和承诺：本人不存在泄露本次重组事宜的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。</p>	2014 年 9 月 24 日	长期有效	严格履行，未违反
公司控股股东 冯滨		<p>关于保证上市公司独立性的承诺：</p> <p>鉴于北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“众信旅游”）拟向竹园国际旅行社有限公司（以下简称“竹园国旅”）全体股东发行股份收购竹园国旅 70%股份，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。本人冯滨，作为众信旅游本次配套融资过程中非公开发行股份的股份认购方，现就众信旅游独立性事宜作出如下确认和承诺：本次重组前，众信旅游一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与本人控制的其他企业（如有）完全分开，众信旅游的业务、资产、人员、财务和机构独立。本次重组完成后，本人及本人控制其他企业不会利用众信旅游股东/实际控制人的身份影响上市公司独立性，并尽可能保证众信旅游在业务、资产、机构、人员、财</p>	2014 年 9 月 24 日	长期有效	严格履行，未违反

		务的独立性。			
公司控股股东冯滨		关于本次认购事宜的承诺： 本人确认其认购本次募集配套资金的资金来源为自有资金，不存在通过认购本次募集配套资金形成他人代持股份的情形。	2014年12月10日	长期有效	严格履行，未违反
公司控股股东冯滨		关于股份锁定期的承诺： 鉴于北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“众信旅游”）拟向竹园国际旅行社有限公司（以下简称“竹园国旅”）全体股东发行股份收购竹园国旅 70%股份，同时向特定对象发行股份募集配套资金。本人冯滨，作为众信旅游本次配套融资过程中非公开发行股份的股份认购方，本人承诺：对于本人本次认购的众信旅游新增股份，自该等股份上市之日起 36 个月内将不以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。前述锁定期届满后，本人通过本次交易获得的众信旅游新增股份的出售或转让，按中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关规定执行。	2014年9月24日	长期有效	严格履行，未违反
持股 5%以上股东郭洪斌承诺		关于提供信息真实性、准确性和完整性的声明与承诺： 北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“上市公司”）拟采用增发新股的方式收购竹园国际旅行社有限责任公司（以下简称“竹园国旅”）70%的股权，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。本人作为本次重组的交易对方，现就本人所提供的信息的真实性、准确性和完整性作出如下声明和承诺：一、本人已向上市公司及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本人有关本次重大资产重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本人保证：所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。二、在参与本次重大资产重组期间，本人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重大资产重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如违反上述声明和承诺，本人愿意承担相应的法律责任。	2014年9月24日	长期有效	严格履行，未违反
持股 5%以上股东郭洪斌承诺		关于避免同业竞争的承诺： 北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“上市公司”）拟采用增发新股的方式收购竹园国际旅	2014年9月24日	作为上市公司股东期间	严格履行，未违反

	<p>行社有限公司（以下简称“竹园国旅”）70%的股权，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。作为竹园国旅股东，为避免本人及本人控制的其他企业与上市公司及竹园国旅产生同业竞争，本人特作出如下确认和承诺：本次重组前，除竹园国旅外，本人及本人控制的其他企业（如有）不存在直接或间接经营与竹园国旅或上市公司相同或相似业务的情形。本人承诺：本次重组完成后，在作为上市公司股东期间，本人及本人控制的其他企业不会直接或间接从事任何与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资任何与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业；如在上述期间，本人或本人控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人将立即通知上市公司，并尽力将该商业机会给予上市公司，以避免与上市公司及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保上市公司及上市公司其他股东利益不受损害。</p>	日		
持股 5%以上股东郭洪斌承诺	<p>关于规范关联交易的承诺：</p> <p>北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“上市公司”）拟采用增发新股的方式收购竹园国际旅行社有限责任公司（以下简称“竹园国旅”）70%的股权，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。作为竹园国旅股东，本次重组完成后，本人将成为上市公司股东，为减少和规范可能与上市公司发生的关联交易，本人特作出如下承诺：在本次重组完成后，本人及本人控制的企业将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人及本人控制的企业将与上市公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及《北京众信国际旅行社股份有限公司章程》等的规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司进行交易，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为。若出现违反上述承诺而损害上市公司利益的情形，本人将对前述行为而给上市公司造成的损失向上市公司进行赔偿。</p>	2014年9月24日	长期有效	严格履行，未违反
持股 5%以上股东郭洪斌承诺	<p>关于不存在内幕交易行为的承诺：</p> <p>北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“上市公司”）拟采用增发新股的方式收购竹园国际旅行社有限公司（以下简称“竹园国旅”）70%的股权，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。本人作为竹园国旅股东，以所持竹园国旅的相关股权认购上市公司新增股份，本次重组完成后，将直接持有上市公司股份。本人现作出如下确认和承诺：本人不存在泄露本次重组事宜的相关内幕信息或利用该内幕信息进行内幕交易的情形。本人若违反上述承诺，将承担</p>	2014年9月24日	长期有效	严格履行，未违反

		因此而给上市公司造成的一切损失。			
持股 5%以上股东郭洪斌承诺	关于保证上市公司独立性的承诺：	北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“上市公司”）拟采用增发新股的方式收购竹园国际旅行社有限责任公司（以下简称“竹园国旅”）70%的股权，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。本人在本次重组完成后，将直接或间接持有上市公司股份。就本次重组涉及的上市公司独立性问题，本人特作出如下确认和承诺：本次重组前，竹园国旅一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与本人控制的其他企业（如有）完全分开，竹园国旅的业务、资产、人员、财务和机构独立。本次重组完成后，本人及本人控制其他企业不会利用上市公司股东的身份影响上市公司独立性，并尽可能保证上市公司在业务、资产、机构、人员、财务的独立性。	2014 年 9 月 24 日	长期有效	严格履行，未违反
持股 5%以上股东郭洪斌承诺	关于资产权属的承诺：	北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“众信旅游”）拟采用增发新股的方式收购竹园国际旅行社有限责任公司（以下简称“竹园国旅”）70%的股权，同时向特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。本人郭洪斌，作为本次重组的交易对方，现作出如下承诺与保证：1.截止本承诺函出具日，本人依法持有竹园国旅 83.62%股权，对于本人所持该等股权，本人确认，本人已经依法履行对竹园国旅的出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应承担的义务及责任的行为，不存在可能影响众信旅游合法存续的情况。2.本人持有的竹园国旅的股权均为实际合法拥有，不存在权属纠纷，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在禁止转让、限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全或其他权利限制，本人所持竹园国旅股权过户或转移不存在法律障碍。	2014 年 9 月 24 日	长期有效	严格履行，未违反
持股 5%以上股东郭洪斌承诺	关于股份锁定期的承诺：	鉴于北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“众信旅游”）拟向竹园国际旅行社有限责任公司（以下简称“竹园国旅”）全体股东发行股份购买竹园国旅 70%股权（以下简称“本次重组”），本人作为竹园国旅股东，根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定，本人现作出如下不可撤销的承诺：本人通过本次重组获得的众信旅游的新增股份，自新增股份上市之日起 12 个月内将不以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理本公司持有的众信旅游股份。锁定期后根据解锁条件，分期解禁。	2014 年 9 月 24 日	2014 年 9 月 24 日至 2017 年业绩承诺期限届满	严格履行，未违反
持股 5%以上股东郭洪斌承诺	重大资产重组交易对方竹园国旅郭洪斌、陆勇、何静蔚、苏杰、张一满、李爽 6 名自然人股东关于净利润及业绩补偿承诺：		2014 年 9 月 24 日	2014 年 9 月 24 日至 2017 年业绩承诺期	严格履行，未违反

		各方同意，以《资产评估报告》载明的竹园国旅在补偿期限的预测利润数据为参考协商确定承诺主体对竹园国旅在补偿期限的预测利润数，承诺主体应就竹园国旅相关年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（以下简称为“净利润”）不低于《资产评估报告》载明的预测净利润数作出承诺。根据《资产评估报告》，竹园国旅 2014 年度、2015 年度及 2016 年度的预测净利润分别为 5,529.40 万元、7,029.13 万元、8,795.67 万元，在此基础上，承诺主体预测竹园国旅 2014 年度、2015 年度及 2016 年度的净利润分别不低于 5,650 万元、7,062 万元、8,828 万元。承诺主体承诺，竹园国旅 2014 年度净利润不低于 5,650 万元，2014 年和 2015 年度累积净利润不低于 12,712 万元，2014 年度、2015 年度及 2016 年度累积净利润不低于 21,540 万元（以下简称“承诺净利润数”）。如发生实际净利润数低于承诺净利润数而需要补偿义务主体进行补偿的情形，补偿义务主体应补偿股份的总数不超过众信旅游本次向补偿义务主体发行的新增股份总数，即不超过 6,319,940 股。补偿义务发生时，补偿义务主体应当首先以其通过本次交易获得的甲方新增股份进行股份补偿，补偿义务主体按照本协议的约定履行股份补偿义务后仍不足弥补应补偿金额的，补偿义务主体应当就差额部分以现金方式向众信旅游进行补偿。	日	限届满	
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东 冯滨	公司股东股份锁定及减持价格承诺： 本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人持有的股份；在前述锁定期期满后，在任职期间内每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；在离任后六个月内，不转让所持公司股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持公司股份总数的 50%。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。上述减持价格和股份锁定承诺不因本人不再作为公司控股股东或者职务变更、离职而终止。	2013 年 12 月 20 日	股份锁定：2014 年 1 月 23 日-2017 年 1 月 22 日，及遵照高级管理人员锁定期要求。 减持价格限制期间：2017 年 1 月 23 日-2019 年 1 月 22 日。 延长锁定：若上市后 6 个月内即 2014 年 1 月 23 日-2014 年 7 月 22 日期间触发延长锁定期条件。	严格履行，未违反
	北京嘉俪九鼎 投资中心(有限 合伙)	股份锁定的承诺： 自众信旅游股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的众信旅游股份，也不由众信旅游回购其持有的股份；自其持有股份之日（以完成工商变更登记手续之日为基准日，即 2010 年 11 月 19 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的众信旅游股份，也不由	2012 年 1 月 13 日	2014 年 1 月 23 日 -2015 年 1 月 22 日	履行完毕，目前北京嘉俪九鼎投资中心（有限合伙）持有的公司

	众信旅游回购其持有的股份。			股份已经解锁。
林岩、曹建	<p>公司股东股份锁定及减持价格承诺:</p> <p>本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人持有的股份；在前述锁定期期满后，在任职期间内每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；在离任后六个月内，不转让所持公司股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持公司股份总数的 50%。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。上述减持价格和股份锁定承诺不因本人职务变更、离职而终止。</p>	2013 年 12 月 20 日	<p>股份锁定：2014 年 1 月 23 日-2015 年 1 月 22 日，及遵照高级管理人员锁定期要求。</p> <p>减持价格限制期间：2015 年 1 月 23 日-2017 年 1 月 22 日。</p> <p>延长锁定：若上市后 6 个月内即 2014 年 1 月 23 日-2014 年 7 月 22 日期间触发延长锁定期条件。</p>	严格履行，未违反
公司、公司控股股东及持股董事、监事、高级管理人员	<p>稳定股价的承诺:</p> <p>（一）公司稳定股价的承诺</p> <p>如果公司首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市后三年内股价出现低于每股净资产（指公司上一年度经审计的每股净资产，如果公司因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则相关的计算对比方法按照深圳证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同）的情况时，公司将启动以下稳定股价预案：1、启动股价稳定措施的具体条件和程序：（1）预警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120%时，公司将在 10 个工作日内召开投资者见面会，与投资者就公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通。（2）启动条件及程序：当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时，应当在 5 日内召开董事会、25 日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个工作日内启动稳定股价具体方案的实施。（3）停止条件：在上述第（2）项稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。上述第（2）项稳定股价具体方案实施期满后，如再次发生上述第（2）项的启动条件，则再次启动稳定股价措施。2、稳定股价的具体措施当触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司应依照法律、法规、规范性文件、公司章程及公司内部治理制度的规定，及时履行相关法定程序后采取以下部分或全部措施稳定公司股价，并保证股价稳定措施实施后，公司的股权</p>	2013 年 12 月 20 日	2014 年 1 月 23 日-2017 年 1 月 22 日	严格履行，未违反公司第三届董事会新任董事，第三届监事会新任监事，及公司新聘高管已签署相关承诺。

	<p>分布仍符合上市条件：1) 在不影响公司正常生产经营的情况下，经董事会、股东大会审议同意，通过交易所集中竞价交易方式回购公司股票。2) 要求控股股东及时任公司董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员的人员以增持公司股票的方式稳定公司股价，并明确增持的金额和期间。3) 在保证公司经营资金需求的前提下，经董事会、股东大会审议同意，通过实施利润分配或资本公积金转增股本的方式稳定公司股价。4) 通过削减开支、限制高级管理人员薪酬、暂停股权激励计划等方式提升公司业绩、稳定公司股价。5) 法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。公司在未来聘任新的董事、监事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、监事、高级管理人员已做出的稳定股价承诺，并要求其按照公司首次公开发行上市时董事、监事、高级管理人员的承诺提出未履行承诺的约束措施。</p> <p>（二）公司控股股东、董事、监事、高级管理人员稳定股价的承诺</p> <p>公司控股股东、董事、监事、高级管理人员承诺，如果公司首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市后三年内股价出现低于每股净资产（指公司上一年度经审计的每股净资产，如果公司因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则相关的计算对比方法按照深圳证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同）的情况时，本人将积极配合公司启动以下稳定股价预案：1、启动股价稳定措施的具体条件和程序（1）预警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120%时，公司将在 10 个工作日内召开投资者见面会，与投资者就公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通。（2）启动条件及程序：当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时，应当在 5 日内召开董事会、25 日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个工作日内启动稳定股价具体方案的实施。（3）停止条件：在上述第（2）项稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。上述第（2）项稳定股价具体方案实施期满后，如再次发生上述第（2）项的启动条件，则再次启动稳定股价措施。2、稳定股价的具体措施当触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员应依照法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，积极配合并保证公司按照要求制定并启动稳定股价的预案。控股股东、公司董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员应在不迟于股东大会审议通过稳定股价具体方案后的 5 个工作日内，根据股东大会审议通过的稳定股价具体方案，积极采取下述措施以稳定公司股价，并保证股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件：（1）在符合股票交易相关规定的前提下，按照公司关于稳定股价具体方案中确定的增持金额和期间，通过交易所集中竞价交易方式增持公司股票。购买所增持股票的总金额不低于其上年度初至董事会审议通过稳定股价具体方案日期间，从公司获取的税后薪酬及税后现金分</p>			
--	---	--	--	--

	<p>红总额的 15%。(2) 除因继承、被强制执行或上市公司重组等情形必须转股或触发前述股价稳定措施的停止条件外，在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间，不转让其持有的公司股份。除经股东大会非关联股东同意外，不由公司回购其持有的股份。(3) 法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。触发前述股价稳定措施的启动条件时公司的控股股东、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员，不因在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间内不再作为控股股东和/或职务变更、离职等情形而拒绝实施上述稳定股价的措施。</p>			
公司及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员	<p>关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺：</p> <p>公司承诺：如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法回购首次公开发行的全部新股，并于五个交易日内启动回购程序，回购价格为回购时的公司股票市场价格。控股股东承诺：如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法购回首次公开发行时已公开发售的原限售股份（如有），并于五个交易日内启动回购程序，回购价格为回购时的公司股票市场价格。公司及其控股股东、全体董事、监事、高级管理人员承诺：如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司/本人将依法赔偿投资者损失。</p>	2013 年 12 月 20 日	长期有效	严格履行，未违反
公司及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员	<p>未履行承诺的约束措施：</p> <p>公司承诺：</p> <p>本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。（一）如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、不得进行公开再融资；3、对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；4、不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；5、给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。（二）如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1、在股东大会及中国证监会</p>	2013 年 12 月 20 日	长期有效	截至本公告日，承诺主体未出现未履行承诺的情况，未触发履行此承诺的条件。公司第三届董事会新任董事，第三届监事会新任监事，及公司新聘高管已签署相关承诺。

	<p>指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。</p> <p>公司控股股东、持有股份的董事、监事、高级管理人员承诺：</p> <p>本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。（一）如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、不得转让公司股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；3、暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；4、可以职务变更但不得主动要求离职；5、主动申请调减或停发薪酬或津贴；6、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；7、本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；8、公司未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，本人依法承担连带赔偿责任。（二）如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。</p>			
控股股东冯滨	<p>持股 5%以上股东持股意向及减持意向承诺：</p> <p>公司控股股东冯滨的持股意向及减持意向如下：（一）本人拟长期持有公司股票；（二）如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；（三）本人减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；（四）本人减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；本人持有公司股份低于 5%以下时除外；（五）如果在锁定期满后两年内，本人拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）。锁定期满后两年内，本人每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本人名下的股份总数的 25%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份变化的，相应年度可转让股份</p>	2013 年 12 月 20 日	<p>（1）减持价格承诺： 锁定期满后 2 年内</p> <p>（2）减持公告承诺： 长期有效，承诺主体 持有公司股份低于 5%以下时除外</p>	严格履行，未违 反

	<p>额度做相应变更；（六）如果本人未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（七）如果本人未履行上述减持意向，本人持有的公司股份自本人未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。</p>			
<p>公司其余持股 5%以上的自然人股东林岩、曹建</p>	<p>持股 5%以上股东持股意向及减持意向承诺：</p> <p>公司其余持股 5%以上的自然人股东林岩、曹建的持股意向及减持意向如下：（一）如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；（二）本人减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；（三）本人减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；本人持有公司股份低于 5%以下时除外；（四）如果在锁定期满后两年内，本人拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）。锁定期满后两年内，本人每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本人名下的股份总数的 25%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更；（五）如果本人未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（六）如果本人未履行上述减持意向，本人持有的公司股份自本人未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。</p>	<p>2013 年 12 月 20 日</p>	<p>（1）减持价格承诺： 锁定期满后 2 年内 （2）减持公告承诺： 长期有效，承诺主体 持有公司股份低于 5%以下时除外</p>	<p>严格履行，未违反</p>
<p>公司持股 5%以上的法人股东北京嘉佰九鼎投资中心(有限合伙)</p>	<p>持股 5%以上股东持股意向及减持意向承诺：</p> <p>公司持股 5%以上的法人股东北京嘉佰九鼎投资中心(有限合伙)的持股意向及减持意向如下：（一）本机构计划在所持公司股份锁定期满后 12 个月内减持完毕，减持价格不低于每股净资产（指最近一期经审计的合并报表每股净资产）的 150%；（二）本机构减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；（三）本机构减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；本机构持有公司股份低于 5%以下时除外；（四）如果本机构未履行上述减持意向，本机构将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（五）如果本机构未履行上述减持意向，本机构持有的公司股份自本机构未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。</p>	<p>2013 年 12 月 20 日</p>	<p>（1）减持价格承诺： 锁定期满后 2 年内 （2）减持公告承诺： 长期有效，承诺主体 持有公司股份低于 5%以下时除外</p>	<p>严格履行，未违反。根据嘉佰九鼎的通知，2015 年 3 月 14 日，公司公告了其减持计划，北京嘉佰九鼎投资中心（有限合伙）所持有的全部股份拟在 2016 年 1 月 23 日前全部减持</p>

					完毕。2015 年 3 月 21 日,由于嘉丽九鼎减持导致其持有的公司股份比例低于 5%,嘉丽九鼎披露了《简式权益报告书》,其减持未违反之前作出的持股意向和减持意向承诺。
实际控制人冯滨	<p>公司实际控制人对上市后公司的股利分配政策和现金分红比例规定的承诺:</p> <p>公司实际控制人冯滨先生承诺:“严格遵守《北京众信国际旅行社股份有限公司章程(草案)》(注:指公司上市后适用的现行有效的公司章程,以下简称“《公司章程》”)中关于公司利润分配政策的相关规定,积极支持与配合公司董事会根据《公司章程》相关规定制订公司利润分配方案,确保董事会在制订公司利润分配方案时能综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、公司经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,且现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%;同时,本人承诺在公司董事会及股东大会审议符合相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的相关利润分配议案时投赞成票。”</p>	2013 年 12 月 20 日	长期有效	<p>严格履行,未违反具体情况:</p> <p>2014 年 4 月 23 日,公司 2013 年度股东大会审议并通过了《关于公司 2013 年度利润分配方案的议案》,决议向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2 元(含税),共分配利润 1165.8 万元。冯滨对此项议案投赞成票,截至本报告期末,上述利润分配已实施完毕。</p>	

实际控制人冯滨	<p>实际控制人关于为员工补缴社会保险、住房公积金的承诺：</p> <p>公司实际控制人冯滨承诺：“如应有权部门的要求和决定，北京众信国际旅行社股份有限公司需为员工补缴社会保险、住房公积金或因北京众信国际旅行社股份有限公司未为部分员工办理或足额缴纳社会保险或住房公积金而被罚款或承担其他损失（包括直接损失或间接损失），本人承诺，将全额承担该部分补缴和被追偿的损失，保证北京众信国际旅行社股份有限公司不因此遭受任何损失。”</p>	2011年9月19日	长期有效	截至本公告日，未触发履行此承诺的条件。
实际控制人冯滨	<p>控股股东关于租赁房屋未取得房屋所有权人同意文件或授权文件可能存在潜在风险的承诺：</p> <p>针对公司安定门、复兴门、安慧桥3家直营门店租用房屋未取得房屋所有权人同意文件或授权文件可能存在的潜在风险，公司控股股东冯滨已向公司出具《承诺函》：如公司所租赁的房屋在租赁期间内因权属问题无法继续使用的，控股股东负责落实新的租赁房源，并承担由此造成的装修、搬迁损失及可能产生的其他全部损失。</p>	2011年9月19日	长期有效	截至本公告日，未触发履行此承诺的条件。
实际控制人冯滨、持股5%以上的股东林岩、曹建、北京嘉俪九鼎投资中心（有限合伙）	<p>有关股东及实际控制人避免同业竞争的承诺：</p> <p>（一）为避免未来发生同业竞争，更好地维护中小股东的利益，公司控股股东冯滨及其他持有公司5%股份以上的自然人股东林岩、曹建分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，所做出的承诺如下：1、本人目前没有直接或间接地从事任何与北京众信国际旅行社股份有限公司业务相同或类似的经营活动；2、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3、将尽一切可能之努力使本人不从事与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；4、不投资控股或参股于业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；5、不向其他业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售管道、客户信息等商业机密；6、如果未来本人拟从事的业务可能与公司构成同业竞争，本人将本着公司优先的原则与公司协商解决；7、本人确认本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；8、上述各项承诺在本人作为公司实际控制人或主要股东期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。</p> <p>（二）持有公司5%股份以上的法人股东北京嘉俪九鼎投资中心（有限合伙）出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，所做出的承诺如下：1、本中心及其控制的其他企业目前没有直接或间接地从事任何与北京众信国际旅行社股份有限公司业务相同或类似的经营活动；2、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3、将尽一切可能之努力使本中心其他关联企业不从事与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；4、</p>	2011年7月11日	作为公司主要股东期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效。	严格履行，未违反

		不投资控股或参股于业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；5、不向其他业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售管道、客户信息等商业机密；6、如果未来本中心拟从事的业务可能与公司构成同业竞争，本中心将本着公司优先的原则与公司协商解决；7、本中心确认本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；8、上述各项承诺在本中心作为公司主要股东期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。			
	控股股东、实际控制人冯滨	控股股东、实际控制人关于减少和规范关联交易的承诺： 控股股东、实际控制人冯滨承诺：将继续严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及《公司章程》的有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及其事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；承诺杜绝一切非法占用公司的资金、资产的行为，不与发行人发生资金拆借行为（正常经营活动中预支的备用金除外）；在任何情况下，不要求发行人向其提供任何形式的担保；在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生，对持续经营所发生的必要的关联交易，应以双方协议规定的方式进行处理，遵循市场化的定价原则，避免损害广大中小股东权益的情况发生。如出现因其或其控制的其他企业或组织违反上述承诺而导致发行人的权益受到损害的情况，其将依法承担相应的赔偿责任。	2011年7月11日	长期有效	严格履行，未违反
承诺是否及时履行	是				

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

十、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	35
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	李朝辉、张春雨

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，因公司发行股份购买竹园国旅70%的股权并募集配套资金事项，聘请华泰联合证券有限责任公司作为财务顾问。

十一、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

2014年6月27日，因本公司正在筹划重大资产重组事项，根据深圳证券交易所《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》的有关规定，经公司向交易所申请，公司发布了《关于筹划重大资产重组的停牌公告》，公司股票自2014年6月27日开市时起停牌。

2014年9月24日，本公司召开第三届董事会第六次会议，审议通过了本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）及与本次发行股份购买资产并募集配套资金相关的议案，即向郭洪斌等

8名交易对手方发行股份7,724,374股购买竹园国旅70%的股权，交易作价6.3亿元并向九泰基金管理有限公司（九泰基金慧通定增1号资产管理计划）、深圳前海瑞联一号投资中心（有限合伙）、冯滨和白斌非公开发行股票2,574,791股，募集配套资金2.1亿元。2014年9月26日，公司公告了本次重大资产重组事项。

2014年10月14日，本公司召开2014年第四次临时股东大会，审议通过了本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）及与本次发行股份购买资产并募集配套资金相关的议案。

2015年1月28日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的通知，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2015年第9次并购重组委工作会议审核，公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的重大资产重组事项获得无条件通过。

2015年3月11日，公司收到中国证监会《关于核准北京众信国际旅行社股份有限公司向郭洪斌等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]354号）。

2015年3月13日，郭洪斌等8名交易对方持有的竹园国旅合计70%股权已过户至众信旅游名下，北京市工商行政管理局朝阳分局为此进行了工商变更登记手续，竹园国旅领取了变更后的《营业执照》。本次交易涉及的标的资产股权交割办理完成。

2015年3月27日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具《股份登记申请受理确认书》，确认其已于2015年3月27日受理公司本次交易新增股份登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入公司股东名册。

2015年4月2日，本次新增股份在深圳证券交易所中小板上市。

十五、公司子公司重要事项

适用 不适用

公司于2014年8月15日、2014年9月2日召开了第三届董事会第五次会议及2014年第三次临时股东大会，审议并通过了《关于全资子公司香港众信国际旅行社有限公司参股设立香港众信九鼎公司的议案》，同意香港众信国际旅行社有限公司出资相当于1亿元人民币的资金与昆吾九鼎投资管理有限公司下属公司共同出资设立香港众信九鼎公司（JD Alps Limited）。香港众信占新设公司股权比例的40%。本次对外投资的目的为：参与复星国际有限公司联合收购地中海俱乐部股权事项。（参见公司于2014年8月18日《公司董事会决议公告》（2014-051）、《对外投资暨关联交易公告》（2014-054）及2014年9月3日《公司股东大会决议公告》（2014-058））

公司于2014年9月13日披露了香港众信的参股公司JD Alps Limited的全资子公司JD Moon River S.à.r.l.参与复星国际要约收购Club Med地中海俱乐部股权事项（参见《对外投资进展公告（一）》（2014-061）），

并于2014年12月2日、2014年12月20日，公告了该事项进展。（《对外投资进展公告（二）》（2014-083）、《对外投资进展公告（三）》（2014-092）。）

注1：JD Alps Limited：由香港众信、九鼎中国成长基金及九鼎中国成长基金二期共同在香港设立的公司，香港众信出资1200万欧元（1亿元人民币），持有JD Alps Limited的40%的股权。九鼎中国成长基金及九鼎中国成长基金二期出资1800万欧元，持有JD Alps Limited的60%的股权。

注2：JD Moon River S.à.r.l.：JD Alps Limited根据卢森堡的法律在卢森堡设立的全资子公司。JD Alps Limited持有JD Moon River S.à.r.l.100%的股权。

2015年2月12日，香港众信的参股公司 JD Alps Limited的全资子公司 JD Moon River S.à.r.l.参与的复星国际通过Gaillon Invest II发起的对Club Med地中海俱乐部股权要约收购事项已经成功。2015年3月23日，Gaillon Invest II最终收购了Club Med地中海俱乐部100%的股权，Club Med地中海俱乐部当日退市。JD Moon River S.à.r.l.持有Holding Gaillon II（Holding Gaillon II持有Gaillon Invest II 100%的股份）4.32%的股份，4598068份可转换债券，则JD Moon River S.à.r.l.间接持有Club Med地中海俱乐部约4.32%的股份。根据香港众信参股JD Alps Limited所持有的股权比例40%折算，香港众信间接持有Club Med地中海俱乐部1.73%的股份。截至2014年12月31日，香港众信向JD Moon River S.à.r.l.支付了600万欧元履约保证金，由于事项的不确定性，款项暂作其他流动资产处理。

十六、公司发行公司债券的情况

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	51,000,000	100.00%	900,000			-7,285,000	-6,385,000	44,615,000	75.38%
3、其他内资持股	51,000,000	100.00%	900,000			-7,285,000	-6,385,000	44,615,000	75.38%
其中：境内法人持股	7,081,417	13.89%				-1,011,532	-1,011,532	6,069,885	10.25%
境内自然人持股	43,918,583	86.11%	900,000			-6,273,468	-5,373,468	37,645,115	65.12%
二、无限售条件股份			7,290,000			7,285,000	14,575,000	14,575,000	24.62%
1、人民币普通股			7,290,000			7,285,000	14,575,000	14,575,000	24.62%
三、股份总数	51,000,000	100.00%	8,190,000				8,190,000	59,190,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1. 2014年1月23日，公司首次公开发行的人民币普通股股票于2014年1月23日在深圳证券交易所挂牌上市。本次公司公开发行新股729万股，首次公开发行前老股东公开发售股份728.5万股，合计为1,457.5万股。发行后公司总股本由5,100万股增至5,829万股。

2. 2014年度公司实施限制性股票激励计划，首次授予人数91人，授予股份90万股，并确定以2014年11月17日作为本次限制性股票激励计划的授予日。2014年12月11日北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《北京众信国际旅行社股份有限公司验资报告》（中证天通[2014]验字1-1177号），公司向激励对象定向发行股票900,000股，募集资金人民币36,702,000.00元。2014年12月19日，公司完成相关股权登记手续，本次限制性股票激励计划首次授予完成，授予股份于2014年12月22日上市。公司的总股本由5,829万股增至5,919万股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1. 经中国证券监督管理委员会《关于核准北京众信国际旅行社股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2013]1661号）核准并经深圳证券交易所《关于北京众信国际旅行社股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2014]30号）同意，公司首次公开发行的人民币普通股股票于2014年1月23日在深圳证券交易所挂牌上市。

2. 2014年9月24日,公司第三届董事会第六次会议审议并通过了公司《限制性股票激励计划(草案)》等相关议案。2014年10月22日,公司获知公司《限制性股票激励计划(草案)》获得中国证监会备案无异议。2014年11月14日,公司2014年第五次临时股东大会审议通过《限制性股票激励计划》。2014年11月17日第三届董事会第九次会议审议并通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》,以2014年11月17日为授予日向91名激励对象授予90万股限制性股票,首次授予的限制性股票于2014年12月22日上市。

股份变动的过户情况

适用 不适用

1. 公司首次公开发行的人民币普通股已验资完成并在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理了股份登记手续,在公司登记机关办理了工商变更登记手续。

2. 公司发行限制性股票已验资完成及在中国证券登记结算有限公司深圳分公司的股份登记手续。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

单位:元

项目/期间	变动前			变动后		
	基本每股收益	稀释每股收益	归属于公司普通股股东的每股净资产	基本每股收益	稀释每股收益	归属于公司普通股股东的每股净资产
2013年度	1.715	1.715	5.703	1.478	1.478	4.914
2014年度	1.885	1.885	9.986	1.837	1.837	9.732

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
普通股	2014年1月15日	23.15	7,290,000	2014年1月23日	7,290,000	
普通股	2014年11月17日	40.78	900,000	2014年12月22日	900,000	

前三年历次证券发行情况的说明

2013年12月31日，根据中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1661号文《关于核准北京众信国际旅行社股份有限公司首次公开发行股票批复》并经深圳证券交易所《关于北京众信国际旅行社股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2014]30号）同意，公司首次公开发行新股729万股，股东公开发售股份728.5万股，合计为1,457.5万股。每股面值人民币1元，每股发行价格为人民币23.15元。公司股票于2014年1月23日起在深圳证券交易所上市交易。证券简称“众信旅游”，股票代码“002707”。

公司首次公开发行新股募集资金总额为人民币168,763,500.00元，公司股东公开发售股份取得价款人民币168,647,750.00元，扣除公司应承担的本次各项发行上市费用人民币19,605,676.39元，公司实际已收到的募集股款净额为人民币149,157,823.61元。扣除公司股东应承担的本次各项发行上市费用人民币19,592,229.43元，本次股东公开发售股份所得款项净额为人民币149,055,520.57元。募集资金业经北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2014年1月20日出具“中证天通[2014]验字1-1053号”《验资报告》。本次发行后公司注册资本变更为5,829万元，公司于2014年2月14日完成相关工商变更登记手续。

2014年11月17日第三届董事会第九次会议审议通过的《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定授予日为2014年11月17日向91名激励对象授予90万股限制性股票，授予价格为40.78元/股，募集资金人民币36,702,000.00元，其中增加股本为人民币900,000.00元，增加资本公积为人民币35,802,000.00元。本次增资业经北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了《北京众信国际旅行社股份有限公司验资报告》（中证天通[2014]验字1-1177号）。本次增资后公司注册资本变更为5,919万元。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内公司首次公开发行股票729万股，实施股权激励计划定向增发新股90万股，公司股本由期初的5,100万股增加为期末5,919万股，报告期初，公司的控股股东及实际控制人为冯滨，持有公司25,180,925股股票，占公司总股本的49.37%，公司首次公开发行股票后，冯滨持有公司21,584,003股股票，占公司总股本的37.03%，公司控股股东和实际控制人未发生变化。公司限制性股票授予完成后，公司总股本由5,829万股增加至5,919万股，冯滨持有公司21,584,003股股票（不变），占公司总股本的36.47%，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

报告期公司资产负债结构变化：

单位：元

项目/期间	资产总额	负债总额	所有者权益总额	资产负债率
2013年12月31日	676,447,632.01	385,593,686.76	290,853,945.25	57.00%
2014年12月31日	1,072,091,892.87	490,176,741.08	581,915,151.79	45.72%

其中：由于发行股份增加	185,859,823.61		185,859,823.61	-
-------------	----------------	--	----------------	---

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	5,572	年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	4,514	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
冯滨	境内自然人	36.47%	21,584,003	-3,596,922	21,584,003			
北京嘉俪九鼎投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	6.46%	3,825,063	-637,438	3,825,063		质押	1,910,000
林岩	境内自然人	5.46%	3,229,000	-538,105	3,229,000		质押	310,000
曹建	境内自然人	4.92%	2,913,544	-485,535	2,913,544		质押	1,370,000
韩丽	境内自然人	2.99%	1,772,227	-295,338	1,772,227		质押	180,000
张莉	境内自然人	2.99%	1,772,227	-295,338	1,772,227		质押	180,000
林美美	境内自然人	2.00%	1,181,485	-196,892	1,181,485		质押	790,000
中国建设银行股份有限公司－华商盛世成长股票型证券投资基金	其他	1.79%	1,058,976	1,058,976		1,058,976		
中国银行－华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	其他	1.48%	878,491	878,491		878,491		
东宁智丰投资管理有限公司（原上海智丰投资管理	境内非国有法人	1.40%	827,040	-137,824	827,040			

理有限公司)							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司有限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。有限售条件股东与上述无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。公司未知无限售条件股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券投资基金	1,058,976	人民币普通股	1,058,976				
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	878,491	人民币普通股	878,491				
中国建设银行股份有限公司—华商价值精选股票型证券投资基金	706,789	人民币普通股	706,789				
科威特政府投资局	505,888	人民币普通股	505,888				
全国社保基金一一六组合	478,345	人民币普通股	478,345				
嘉实基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托嘉实基金公司混合型组合	465,187	人民币普通股	465,187				
中国工商银行股份有限公司—申万菱信新经济混合型证券投资基金	402,446	人民币普通股	402,446				
交通银行—海富通精选证券投资基金	321,124	人民币普通股	321,124				
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	300,576	人民币普通股	300,576				
中国工商银行股份有限公司—华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金	285,326	人民币普通股	285,326				
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售条件股东是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
冯滨	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	2008 年 6 月至今任公司董事长、总经理	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

控股股东报告期内变更

 适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

自然人

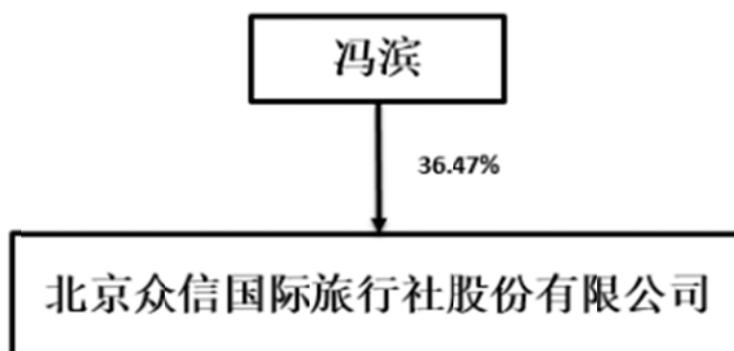
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
冯滨	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	2008 年 6 月至今任公司董事长、总经理	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

 适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

 适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

 适用 不适用

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）
冯滨	董事长、总经理	现任	男	50	2014年6月13日	2017年6月12日	25,180,925		3,596,922	21,584,003
林岩	董事、副总经理	现任	女	48	2014年6月13日	2017年6月12日	3,767,105		538,105	3,229,000
何静	董事、财务总监	现任	女	51	2014年6月13日	2017年6月12日	827,026		118,135	708,891
韩丽	董事、副总经理	现任	女	47	2014年6月13日	2017年6月12日	2,067,565		295,338	1,772,227
白斌	董事	现任	男	29	2014年6月13日	2017年6月12日				
杨宏浩	独立董事	现任	男	42	2014年6月13日	2017年6月12日				
赵天庆	独立董事	现任	男	55	2014年6月13日	2017年6月12日				
姜付秀	独立董事	现任	男	45	2014年6月13日	2017年6月12日				
喻慧	监事会主席	现任	女	45	2014年6月13日	2017年6月12日	827,026		118,135	708,891
李鸿秀	监事	现任	女	41	2014年6月13日	2017年6月12日	413,513		59,067	354,446
王薇薇	职工监事	现任	女	32	2014年6月13日	2017年6月12日				
曹建	董事会秘书、副总经理	现任	男	42	2014年6月13日	2017年6月12日	3,399,079		485,535	2,913,544
赵锐	副总经理	现任	男	45	2014年6月13日	2017年6月12日	220,320		31,471	188,849
杜政泰	副总经理	现任	男	47	2014年6月13日	2017年6月12日		23,300		23,300
王春峰	副总经理	现任	男	49	2014年6月13日	2017年6月12日		20,000		20,000

					月 13 日	月 12 日				
张莉	副总经理	现任	女	43	2014 年 6 月 13 日	2017 年 6 月 12 日	2,067,565		295,338	1,772,227
张磊	副总经理	现任	男	32	2014 年 6 月 13 日	2017 年 6 月 12 日	353,430	33,300	50,485	336,245
王世定	独立董事	离任	男	70	2011 年 6 月 13 日	2014 年 6 月 12 日				
玉竹	监事	离任	女	33	2011 年 6 月 13 日	2014 年 6 月 12 日		8,700		8,700
王岚	职工代表 监事	离任	女	35	2011 年 6 月 13 日	2014 年 6 月 12 日		20,000		20,000
路振勤	副总经理	离任	男	62	2011 年 06 月 13 日	2014 年 6 月 12 日	827,026		118,135	708,891
合计	--	--	--	--	--	--	39,950,580	105,300	5,706,666	34,349,214

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1. 董事

(1) 董事长冯滨：2008年6月至今任公司董事长、总经理。

(2) 董事林岩：2008年6月至今任公司董事、副总经理。

(3) 董事何静：2008年6月至今任公司董事、财务总监。

(4) 董事韩丽：2008年6月至2009年4月任公司部门经理，2009年4月至今任公司上海分社总经理，2011年6月至今任公司董事，2012年5月至今任上海众信执行董事、总经理，2014年6月起任公司副总经理。

(5) 董事白斌：2009年6月至2010年6月任北京市京大律师事务所合伙人助理，2010年6月至今任昆吾九鼎投资管理有限公司投资总监，兼任天津市北方创业园林股份有限公司董事、四川达威科技股份有限公司董事、新疆圣雄能源开发股份有限公司董事。

(6) 独立董事姜付秀：2007年5月至今先后任中国人民大学副教授、教授、博士生导师等职务，兼任朗姿股份有限公司独立董事、烟台龙源电力技术股份有限公司独立董事、山东齐星铁塔科技股份有限公司独立董事。

(7) 独立董事杨宏浩：2008年7月至今任中国旅游研究院副研究员。

(8) 独立董事赵天庆：2005年至今任北京赵天庆律师事务所主任。

2. 监事

(1) 监事会主席喻慧：2008年4月至今任公司商务会奖中心会展部总监，2014年4月至今任奇迹旅行

执行董事，2014年6月起任公司监事会主席。

(2) 监事李鸿秀：2008年6月至2009年8月任公司出境旅游中心副总监，2009年8月至今任公司会员俱乐部总监，2014年6月起任公司监事。

(3) 职工代表监事王薇薇：2005年8月至今任同业营销中心销售，2014年6月起任公司职工代表监事。

3. 高级管理人员

(1) 总经理冯滨：详见董事部分。

(2) 副总经理林岩：详见董事部分。

(3) 董事会秘书、副总经理曹建：2008年6月至2008年11月任公司董事、副总经理，2008年11月至2009年10月任公司董事、董事会秘书、副总经理，2009年10月至今任公司董事会秘书、副总经理，2012年11月至今任众信商务执行董事，2013年2月至今任优拓航服执行董事，2013年4月至今任优逸文公关执行董事，2014年7月至今任乾坤运通执行董事、经理。

(4) 财务总监何静：详见董事部分。

(5) 副总经理韩丽：详见董事部分。

(6) 副总经理赵锐：2008年6月至今任公司副总经理。

(7) 副总经理杜政泰：2009年至2011年任台湾易游网旅行社副总经理，2014年6月起任公司副总经理。

(8) 副总经理王春峰：2008年1月至2012年5月任中国旅游出版社国际部主任、中国旅游出版社社长助理兼中国旅游书店总经理、北京华天旅游国际广告公司总经理，2014年6月起任公司副总经理。

(9) 副总经理张莉：2008年6月至今任公司商务会奖中心总监，2014年6月起任公司副总经理。

(10) 副总经理张磊：2008年6月至今任公司出境旅游中心总监，2008年6月至2014年6月曾任公司监事会主席，2014年4月至今任九州联合执行董事、经理，2014年6月起任公司副总经理。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
白斌	昆吾九鼎投资管理有限公司	投资总监			是
白斌	天津北方创业园林股份有限公司	董事			否
白斌	四川达威科技股份有限公司	董事			否
白斌	新疆圣雄能源开发股份有限公司	董事			否
杨宏浩	中国旅游研究院	副研究员			是
赵天庆	北京赵天庆律师事务所	主任			是

姜付秀	中国人民大学商学院	系主任、教授、博士生导师			是
姜付秀	朗姿股份有限公司	独立董事			是
姜付秀	烟台龙源电力技术股份有限公司	独立董事			是
姜付秀	山东齐星铁塔科技股份有限公司	独立董事			是

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据

1. 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

董事、监事薪酬由股东大会确定薪酬政策，由公司根据薪酬政策实施，每位董事、监事的年薪经年度股东大会确认。高级管理人员薪酬由董事会确定薪酬政策并监督执行，每位高级管理人员的年薪经年度董事会确认。

2. 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

① 不在公司担任具体管理职务的董事、监事不领取董事、监事职务报酬；在公司担任具体管理职务的董事（包括董事长）、监事（包括监事长），根据其在公司的具体任职岗位领取相应的报酬，不再领取董事、监事职务报酬。

② 公司独立董事的职务津贴为税前人民币6万元。

③ 董事、监事出席公司董事会、监事会、股东大会以及按《公司法》、《公司章程》相关规定行使职权所需的合理费用（包括差旅费、办公费等）公司给予实报实销。

④ 董事、监事的报酬包括个人所得税，个人所得税由公司根据税法规定统一代扣代缴。

3. 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

公司根据薪酬计划按月发放薪酬。报告期内，公司共有董事、监事、高级管理人员21人（含4名独立董事），共从公司领取薪酬（或津贴）394.86万元（含税）。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的应付报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际获得报酬
冯滨	董事长、总经理	男	50	现任	46.02		46.02

林岩	董事、副总经理	女	48	现任	28.8		28.8
何静	董事、财务总监	女	51	现任	28.8		28.8
韩丽	董事、副总经理	女	47	现任	28.8		28.8
白斌	董事	男	29	现任			
赵天庆	独立董事	男	55	现任	6		6
杨宏浩	独立董事	男	42	现任	6		6
姜付秀	独立董事	男	45	现任	3.5		3.5
喻慧	监事会主席	女	45	现任	22		22
李鸿秀	监事	女	41	现任	17		17
王薇薇	职工监事	女	32	现任	6.06		6.06
曹建	副总经理、董事会秘书	男	42	现任	28.8		28.8
赵锐	副总经理	男	45	现任	28.8		28.8
杜政泰	副总经理	男	47	现任	18.8		18.8
王春峰	副总经理	男	49	现任	18.8		18.8
张莉	副总经理	女	43	现任	22.75		22.75
张磊	副总经理	男	32	现任	26.25		26.25
王世定	原独立董事	男	70	离任	3		3
玉竹	原监事	女	33	离任	15.9		15.9
王岚	原监事	女	35	离任	19.5		19.5
路振勤	原副总经理	男	62	离任	19.28		19.28
合计	--	--	--	--	394.86	0	394.86

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
张磊	副总经理						33,300	40.78	33,300
杜政泰	副总经理						23,300	40.78	23,300
王春峰	副总经理						20,000	40.78	20,000
合计	--	0	0	--	--	0	76,600	--	76,600

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
姜付秀	独立董事	被选举	2014年06月13日	2014年第二次临时股东大会选举第三届董事会独立董事
喻慧	监事会主席	被选举	2014年06月13日	2014年第二次临时股东大会选举第三届监事会监事
李鸿秀	监事	被选举	2014年06月13日	2014年第二次临时股东大会选举第三届监事会监事
王薇薇	职工监事	被选举	2014年05月28日	通过职工民主选举、记名投票方式，选举产生第三届监事会职工监事
杜政泰	副总经理	聘任	2014年06月13日	总经理提名，第三届董事会第一次会议选举
王春峰	副总经理	聘任	2014年06月13日	总经理提名，第三届董事会第一次会议选举
韩丽	董事、副总经理	被选举	2014年06月13日	新增副总经理职务，总经理提名，第三届董事会第一次会议选举
张莉	副总经理	聘任	2014年06月13日	总经理提名，第三届董事会第一次会议选举
张磊	副总经理	聘任	2014年06月13日	总经理提名，第三届董事会第一次会议选举
王世定	原独立董事	任期满离任	2014年06月12日	第二届董事会任期届满
张磊	原监事会主席	任期满离任	2014年06月12日	第二届监事会任期届满
玉竹	原监事	任期满离任	2014年06月12日	第二届监事会任期届满
王岚	原监事	任期满离任	2014年06月12日	第二届监事会任期届满
路振勤	原副总经理	任期满离任	2014年06月12日	达到法定退休年龄退休

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内公司核心人员基本保持稳定，未发生对公司核心竞争力有重大影响的人员变动。

六、公司员工情况

1、员工人数及变化情况

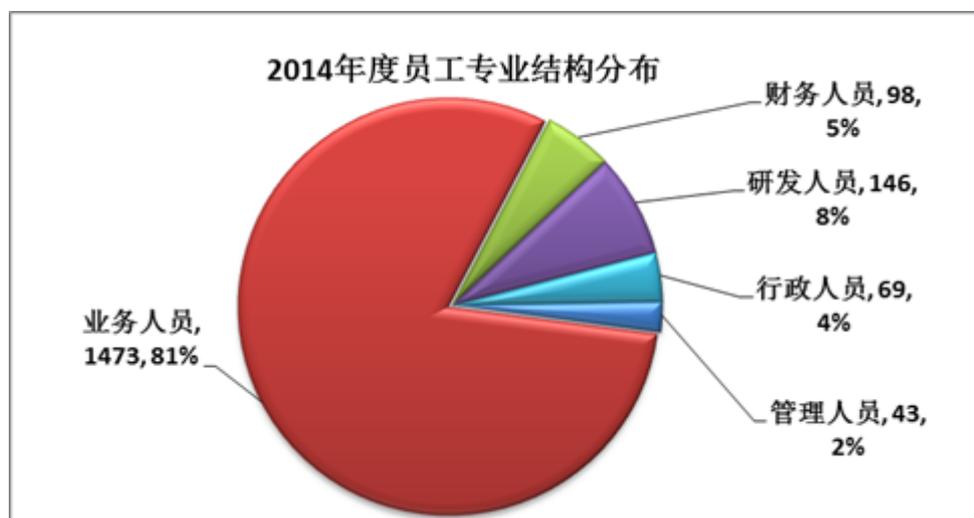
报告期各期末，本公司及子公司的员工人数变化情况如下：

年份	2014年12月31日	2013年12月31日	增长率%
期末在职人数	1829	1409	29.81

2、员工专业结构

截至2014年12月31日，公司员工的专业结构如下：

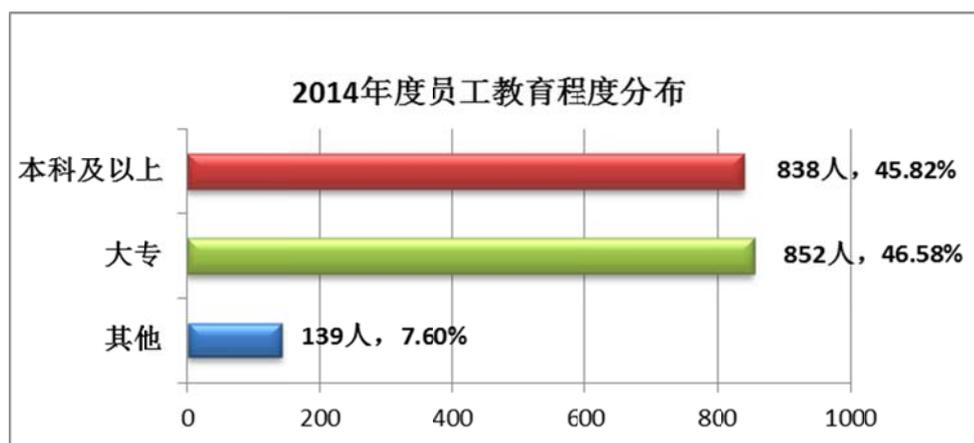
专业结构	人数	占员工人数比例%
管理人员	43	2.35
业务人员	1473	80.54
财务人员	98	5.36
研发人员	146	7.98
行政人员	69	3.77
合计	1829	100.00



3、员工教育程度分布

截至2014年12月31日，公司员工的教育程度分布如下：

学历结构	人数	占员工人数比例 %
本科及以上	838	45.82
大专	852	46.58
其他	139	7.60
合计	1829	100.00



4、员工年龄分布

截至2014年12月31日，公司员工的年龄结构如下：

年龄结构	人数	占员工人数比例 %
29岁及以下	1099	60.09
30-39岁	559	30.56
40-49岁	125	6.83
50岁及以上	46	2.52
合计	1829	100.00

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照中国证监会规定及《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，不断规范公司运作，提高公司治理水平。报告期内，按照最新的公司治理要求，对《公司章程》及《股东大会议事规则》等8项公司治理制度进行了修订。

截至报告期末，公司整体运作规范，公司治理实际情况基本符合相关法律法规、规章制度的要求，具体情况如下：

1、公司治理制度建立情况

基于最新法律、法规、规章和规范性文件的相关规定，公司对《公司章程》及正在实行的《股东大会议事规则》等8项公司治理制度进行了修订。修订后的治理制度已经2014年12月2日第三届董事会第十次会议和第三届监事会第七次会议审议通过，需提交股东大会批准的治理制度已经2014年12月19日公司2014年第六次临时股东大会审议通过。

为保证限制性股票激励计划实施，公司制定了《限制性股票激励计划实施考核管理办法》，经2014年9月24日第三届董事会第六次会议、第三届监事会第四次会议和2014年11月14日公司2014年第五次临时股东大会审议通过。

公司正在执行的主要治理制度如下：

序号	制度名称	披露时间	披露媒体
1	公司章程	2014年12月4日	巨潮资讯网
2	股东大会议事规则	2014年12月4日	巨潮资讯网
3	董事会议事规则	上市前已制定	未披露
4	董事会战略委员会议事规则	上市前已制定	未披露
5	董事会薪酬与考核委员会议事规则	上市前已制定	未披露
6	董事会提名委员会议事规则	上市前已制定	未披露
7	董事会审计委员会议事规则	上市前已制定	未披露
8	董事会审计委员会年报工作规程	上市前已制定	未披露
9	独立董事制度	2014年12月4日	巨潮资讯网
10	独立董事年报工作制度	上市前已制定	未披露
11	监事会议事规则	2014年12月4日	巨潮资讯网
12	总经理工作细则	上市前已制定	未披露

13	董事会秘书工作细则	上市前已制定	未披露
14	关联交易管理办法	上市前已制定	未披露
15	对外担保管理办法	上市前已制定	未披露
16	对外投资管理办法	上市前已制定	未披露
17	信息披露管理办法	2014年12月4日	巨潮资讯网
18	重大信息内部报告制度	上市前已制定	未披露
19	募集资金管理办法	2014年12月4日	巨潮资讯网
20	投资者关系管理办法	上市前已制定	未披露
21	董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度	2014年12月4日	巨潮资讯网
22	规范与关联方资金往来的管理制度	上市前已制定	未披露
23	年报信息披露重大差错责任追究制度	2014年12月4日	巨潮资讯网
24	内幕信息知情人登记备案制度	2014年12月4日	巨潮资讯网
25	财务管理制度	上市前已制定	未披露
26	内部审计制度	上市前已制定	未披露
27	分子公司管理制度	上市前已制定	未披露
28	限制性股票激励计划实施考核管理办法	2014年9月26日	巨潮资讯网

2、股东与股东大会

报告期内，公司修订了《公司章程》和《股东大会议事规则》相关条款，明确了股东大会的召开实行现场投票和网络投票相结合的方式等。报告期内，公司股东大会的召开、召集程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、公司《股东大会议事规则》等相关法律法规、规章制度的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等的地位，充分行使自己的权利。自2014年第三次临时股东大会起，股东大会全部采用现场投票和网络投票相结合的方式，在审议关系到投资者利益的事项时，对中小投资者进行单独计票，充分保证了股东特别是中小股东的权益。对股东大会审议的关联交易事项，关联股东已回避表决。同时，2014年度公司完成了董事会、监事会的换届选举，对董事、监事候选人采取累计投票。报告期内，公司召开的股东大会均由董事会召集召开。

3、关于公司与控股股东

公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《中小企业板上市公司控股股东、实际控制人行为指引》规范自身行为，履行义务，通过股东大会行使股东权利，未发生超越股东大会及董事会而直接干预公司经营与决策的行为，不存在控股股东占用公司资金的现象，也不存在公司为控股股东、实际控制人提供担保的行为。公司具有独立的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于控股股东。

4、董事与董事会

公司董事会由8名董事组成，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》

的要求。公司董事会设立了审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会四个专门委员会，为董事会的决策提供专业的意见和参考。公司全体董事能够按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定履行职责，勤勉尽责，以认真负责的态度按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，不仅为董事会的决策提供科学、专业意见，并为董事会的规范运作做出了贡献。公司独立董事严格遵守《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及公司《独立董事工作制度》的规定，勤勉尽责地履行职责和义务，对公司的实体门店和信息化管理系统进行了实地考察，对需要独立董事发表意见的事项事先严格审查，谨慎客观发表独立意见，以维护公司整体利益特别是中小投资者权益。公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的选聘程序选聘董事、高级管理人员，报告期内，公司进行了董事会的换届选举及扩充了高级管理人员。

5、监事与监事会

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等相关法律法规的要求，认真履行职责。监事会成员对公司各项决策和决议的形成、表决程序进行监督和审查，对公司经营运作的合法性进行监督检查，对公司董事、高级管理人员履行职责情况的合法性、合规性进行有效监督，为完善法人治理结构、规范公司运作、促进公司稳健发展、维护公司和股东权益发挥积极作用。报告期内，公司进行了监事会的换届，选举了新的股东代表监事，并通过全体员工投票的民主选举的方式选举了职工代表监事。

6、绩效评价与激励约束机制

公司高级管理人员的聘任能够做到公开、透明，符合相关法律法规的规定。公司建立了完善的绩效考评机制，公司高级管理人员的薪酬与公司经营业绩指标挂钩。2014年公司已经实施了股权激励计划，首次授予股份的激励对象共91人，授予股份90万股。在未来的工作中，公司将不断完善绩效评价标准，利用方式多样、合理有效的激励机制，更好地调动公司管理人员的工作积极性，吸引和稳定优秀的管理、技术、业务人才。

7、关于投资者关系管理

公司董事会秘书为投资者关系工作负责人，公司证券事务部为专门的投资者关系管理机构，负责与投资者沟通。公司上市以来，严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规对投资者关系管理和信息披露的规定，组织实施投资者关系的日常管理和信息披露工作。上市后，公司通过电话、电子邮件、深圳证券交易所投资者关系互动平台、接待投资者现场调研等方式，保持与投资者的经常性沟通。

8、关于信息披露与透明度

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》、《公司章程》、

《信息披露管理制度》等相关规定，认真履行信息披露义务。公司上市后指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时地披露公司信息，确保公司所有股东公平地获得公司相关信息。同时，公司通过电话、电子邮件、深圳证券交易所投资者关系互动平台、接待投资者现场调研等方式回复投资者的咨询，以加强与投资者的沟通，提高信息披露的透明度。在接待投资者后及时公告《投资者关系活动记录表》，保障广大投资者的知情权，确保获得信息的公平性。同时，公司积极加强与监管机构的联系和沟通，主动地报告公司相关事项，确保公司信息披露工作的规范。

9、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，加强与各方的沟通 and 交流，积极与相关利益者合作，在公司创造利润的同时，重视承担社会责任，关注公益事业，实现股东、员工、社会等各方利益的平衡，推动公司持续、稳定、健康地发展。

10、内部审计制度

为规范公司内部审计工作，提高内部审计工作质量，加强公司内部控制，防范和控制公司风险，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市公司内部审计工作指引》等法律法规、规章制度及《公司章程》的有关规定，结合实际情况，公司制定了《内部审计制度》，设立了独立于财务部门、对审计委员会负责的内部审计部门，内审部负责人由董事会任免，向审计委员会报告工作。报告期内，公司内部审计部门对公司的经营情况、财务状况及内部控制制度的建立和实施等进行检查和监督，对公司的对外投资、对外提供财务资助、关联交易、募集资金使用等重大事项进行了重点审计，并及时向审计委员会提交审计工作计划和工作报告，就审计过程中发现的问题提出整改措施并监督执行。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

上市前，公司已经建立了《内幕信息知情人登记备案制度》、《重大信息内部报告制度》，并经董事会审议通过于 2014 年 12 月对《内幕信息知情人登记备案制度》进行了修订。公司上市以来，在日常工作中，能够严格按照规定做好内外部内幕信息知情人的登记备案和管理工作，严守相关保密制度的规定，对定期报告、重大资产重组、限制性股票激励计划等重大事项，进行了内幕信息知情人登记和自查，并按要求报备相关《内幕信息知情人档案》，做好重大事项的保密工作。报告期内，公司未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未受到监管部门因上述原因进行

的查处及整改。在接待特定对象过程中，公司严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，认真做好特定对象来访接待工作，合理安排来访时间并要求来访人员签署《承诺书》，及时公告《投资者关系活动记录表》。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年年度股东大会	2014 年 4 月 23 日	1.《关于<董事会 2013 年度工作报告>的议案》 2.《关于<监事会 2013 年度工作报告>的议案》 3.《关于公司 2013 年度报告及年度报告摘要的议案》 4.《关于<公司 2013 年度财务决算报告>的议案》 5.《关于续聘北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构的议案》 6.《关于公司 2013 年度利润分配方案的议案》 7.《关于董事、监事报酬事项的议案》 8.《关于修改<公司章程>并提请股东大会授权董事会办理工商变更登记的议案》	以上议案全部审议通过	2014 年 04 月 24 日	详见 2014 年 4 月 24 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《关于 2013 年年度股东大会决议的公告》（2014-025）

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 3 月 12 日	《关于扩大公司经营范围并相应修改公司章程的议案》	审议通过	2014 年 3 月 13 日	详见 2014 年 3 月 13 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的公司《2014 年第一次临时股东大会决议公告》（2014-017）
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 6 月 12 日	1.《关于公司董事会换届选举的议案》 2.《关于公司监事会换届选举的议案》 3.《关于变更部分募投项目实施主体并使用募投资金对全资子公司增资的议案》	以上议案全部审议通过	2014 年 6 月 13 日	详见 2014 年 6 月 13 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的公司《2014 年第二次临时股东大会决议公告》（2014-033）

2014年第三次临时股东大会	2014年9月2日	<ol style="list-style-type: none"> 1.《关于全资子公司香港众信国际旅行社有限公司参股设立香港众信九鼎公司的议案》 2.《关于为全资子公司香港众信国际旅行社有限公司向银行贷款提供担保的议案》 	以上议案全部审议通过	2014年9月3日	<p>详见 2014 年 9 月 3 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的公司《2014 年第三次临时股东大会决议公告》(2014-058)</p>
2014年第四次临时股东大会	2014年10月14日	<ol style="list-style-type: none"> 1.《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律法规的议案》 2.《关于本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的方案的议案》 3.《关于本次交易构成关联交易的议案》 4.《关于<北京众信国际旅行社股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金报告书(草案)>及其摘要的议案》 5.《关于公司与竹园国旅的全体股东签署附条件生效的<发行股份购买资产协议>的议案》 6.《关于公司与竹园国旅现有自然人股东签署附条件生效的<盈利预测补偿协议>的议案》 7.《关于公司与九泰基金、瑞联投资、冯滨、白斌签署附条件生效的<股份认购协议>的议案》 8.《关于批准本次交易有关审计、评估和盈利预测审核报告及公司备考财务报表的议案》 9.《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的议案》 10.《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第四十二条规定的议案》 11.《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行股份购买资产并募集配套资金相关事宜的议案》 12.《关于提请股东大会批准冯滨免于以要约方式增持公司股份的议案》 	以上议案全部审议通过	2014年10月15日	<p>详见 2014 年 10 月 15 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的公司《2014 年第四次临时股东大会决议公告》(2014-069)</p>
2014年第五次临时股东大会	2014年11月14日	<ol style="list-style-type: none"> 1.《关于公司<限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》 2.《关于公司<限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》 3.《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票激励相关事宜的议案》 	以上议案全部审议通过	2014年11月15日	<p>详见 2014 年 11 月 15 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的公司《2014 年第五次临时股东大会决议公告》(2014-075)</p>
2014年第六次临时股东大会	2014年12月19日	<ol style="list-style-type: none"> 1.《关于公司向上海悠哉网络科技有限公司提供委托贷款的 议案》 	以上议案全部审议通过	2014年12月20日	<p>详见 2014 年 12 月 20 日刊登在《中国证券报》、《上</p>

临时股东大会	2. 《关于“实体营销网络建设”募投项目调整的议案》 3. 《关于扩大公司经营范围并相应修改<北京众信国际旅行社股份有限公司章程>的议案》 4. 《关于修改<北京众信国际旅行社股份有限公司股东大会会议事规则>的议案》 5. 《关于修改<北京众信国际旅行社股份有限公司监事会议事规则>的议案》 6. 《关于修改<北京众信国际旅行社股份有限公司独立董事制度>的议案》 7. 《关于修改<北京众信国际旅行社股份有限公司募集资金管理办法>的议案》			海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的公司 《2014 年第六次临时股东大会决议公告》(2014-091)
--------	--	--	--	---

3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
杨宏浩	22	6	16			否
赵天庆	22	6	16			否
姜付秀	11	4	7			否
王世定（离任）	11	2	9			否
独立董事列席股东大会次数		7				

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

不适用。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、战略委员会履职情况

战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，向董事会报告工作并对董事会负责。报告期内，公司董事会战略委员会委员认真履行职责，按照公司《董事会战略委员会议事规则》规定，对公司的重大资产重组事项、重大投资、重大委托银行贷款事项进行审核并提出建议。

2014年8月18日，第三届董事会战略委员会第一次会议审议通过了《关于全资子公司香港众信国际旅行社有限公司参股设立香港众信九鼎公司的议案》。

2014年12月1日，第三届董事会战略委员会第二次会议审议通过了《关于公司向上海悠哉网络科技有限公司提供委托贷款的议案》。

2、审计委员会履职情况

报告期内，根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司《董事会审计委员会议事规则》、《董事会审计委员会年报工作流程》，公司审计委员会委员勤勉尽职，认真履行了公司内部审计与外部审计之间的沟通、监督、核查职责，对公司经营情况、内控制度的制定和执行情况进行了严格的监督检查，在年度财务报告编制及审计过程中认真履行了监督、核查职能。

(1) 2014年3月28日，第二届董事会审计委员会第九次会议审议通过了《公司自2013年1月1日至2013年12月31日的财务报表及附注》、《关于续聘北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2014年度审计机构的议案》、《关于公司<内部控制规则落实自查表>的议案》、《关于<公司2013年度内部控制评价报告>的议案》。

(2) 2014年5月23日，第二届董事会审计委员会第九次会议审议通过了《关于公司内审部负责人的提名建议》。

(3) 2014年7月27日，第三届董事会审计委员会第一次会议审议通过了《公司2014年半年度报告》、《公司2014年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

在2014年度报告审计工作过程中，审计委员会会同公司审计机构北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）、内审部、财务部共同协商确定年度财务报告审计工作的时间表和重点审计范围，听取了审计机构关于重大错报风险及特别风险的应对措施、重要交易、账户余额和列报等影响审计业务的重要因素及解决办法，并对审计结果应早于年报披露的时间以便各位董事审议做出了明确要求。

审计委员会对审计机构2014年度审计工作进行了评价和总结，认为北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）在公司2014年度财务报告以及其他审计工作中能够尽职尽责，遵守会计和审计职业道德，具备

专业能力，恪守独立性和保持职业谨慎性，较为圆满地完成了公司委托的各项审计工作，审计委员会提议续聘其作为公司2015年度的审计机构。

3、提名委员会履职情况

提名委员会主要负责研究公司董事和高级管理人员的选择标准和程序，进行选择并提出建议，对董事候选人和高管人员进行审查并提出建议。

报告期内，公司董事会提名委员会履职情况如下：

鉴于第二届董事会任期届满，并随着业务规模的扩大，需要提拔和补充一定的高级管理人员，2014年5月23日，第二届董事会提名委员会第二次会议审议通过了《关于公司第三届董事会董事候选人的提名建议》、《关于公司高级管理人员提名建议》。

4、薪酬与考核委员会履职情况

薪酬与考核委员会主要负责研究和审查公司董事和高级管理人员的考核标准；负责制定、审查公司董事及高管人员的薪酬政策与方案；监督公司薪酬制度执行情况，向董事会报告工作并对董事会负责。

2014年3月28日，第二届董事会薪酬与考核委员会第四次会议审议通过了《关于董事、高级管理人员报酬事项的议案》

鉴于公司拟实施股权激励计划，薪酬与考核委员会对股权激励的方案和考核办法进行了审议，2014年9月21日，第三届董事会薪酬与考核委员会第一次会议审议通过了《关于公司<限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司<限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

本公司设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立。

（一）业务独立

公司主要从事出境旅游及商务会奖旅游等业务，公司拥有独立、完整的业务系统和必要的职能部门，拥有必要的经营设备、人员、资金和技术设备，能够独立自主地进行经营活动，与股东不存在业务上的依赖关系。

（二）资产独立

公司是以有限公司整体变更为股份有限公司，原有限公司的全部资产未经剥离，整体进入了股份有限公司。涉及的所有经营性资产均已办理了产权过户手续，并取得相关权属证明，公司资产完全独立于公司股东，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。公司亦未以其资产、权益或信誉等为各股东的债务提供过担保，公司已取得了股东入股资产的合法产权，对所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效；公司的人事及工资管理与股东单位完全分离；公司实行全员聘用制，员工均已参加了社会保险统筹。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。

（四）机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公机构，与关联方完全分开，不存在混合经营，合署办公等情况；所有机构由公司根据实际情况和业务发展需要自主设置，不存在任何单位或个人干预公司机构设置的情况；公司股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系；公司成立了股东大会、董事会、监事会，公司的董事由股东大会经过合法的选举程序产生，经理等高级管理人员由董事会聘任，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会人事任免的情况。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立专职的财务人员，并已建立了符合有关会计制度要求的、独立的财务核算体系和财务管理制度，实施严格的财务监督管理；公司独立开设银行账号，基本开户银行是中国工商银行股份有限公司北京东城支行，账号为020008070902455362；公司依法独立纳税，纳税登记证号为：京税证字110105101126585号；公司能够独立作出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制；公司未为股东提供担保，公司对所有的资产拥有完全的控制支配权；公司目前不存在资产、资金被股东占用或其他损害公司利益的情况。

综上所述，公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，具有面向市场独立经营的能力。

七、同业竞争情况

适用 不适用

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了较为完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，同时，将新任未持股的高级管理人员纳入了公司股权激励计划。公司董事会薪酬与考核委员会负责对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、预算完成情况进行考评，以年度预算完成指标情况为主要依据，结合经营管理工作及相关任务完成情况，确定其薪酬，并监督薪酬制度执行情况。报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》及国家有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会相关决议，落实预算经营指标，不断提升公司的管理水平，推动公司持续健康发展，维护了公司长远利益和股东利益。

为建立和完善公司内部激励机制和约束机制，充分发挥和调动公司高级管理人员的工作积极性和创造性，公司将结合实际情况，进一步完善高级管理人员的激励和约束机制，建立科学的绩效考核机制。

第十节 内部控制

一、内部控制建设情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等相关规定，在生产经营控制、财务管理控制、信息披露控制等方面严格管理，认真执行。以确保公司内部控制的合理、完整、有效，有力促进公司规范运作和健康发展。公司在充分考虑企业的内部环境、控制活动、信息沟通、内部监督等要素的基础上，从制度上保证了公司法人治理结构符合相关法律法规的要求，逐步形成完善的内部控制管理体系。公司设立了内审部，并制定了《内部审计制度》，向董事会审计委员会负责并报告工作，在董事会的领导下对会计核算程序和财务收支、财务处理的正确性、真实性、合法性进行监督，对公司的债权、债务进行审查，对公司生产经营计划、财务收支计划的执行情况进行监督，对年度财务、成本决策进行审计等。

二、董事会关于内部控制责任的声明

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。

三、建立财务报告内部控制的依据

报告期内，公司完善内部控制制度，以公司ERP综合运营管理系统为核心，以服务流程为主线，严格控制业务运作的各个环节，使采购、销售、收益管理、团队运作、后续服务、财务结算等工作协调、有序进行，使整个经营体系保持畅通、高效。公司财务管理及财务报告内部控制正是基于公司管理制度和业务流程的基础上，进行控制操作。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
未发现内部控制重大缺陷	
内部控制评价报告全文披露日期	2015年4月11日
内部控制评价报告全文披露索引	详细内容见本公司于2015年4月10日刊登在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《公司2014年度内部控制评价报告》。

五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
北京众信国际旅行社股份有限公司全体股东： 我们接受委托，对北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“贵公司”）2014 年 12 月 31 日与财务报告相关的内部控制有效性的认定进行了鉴证。	
① 管理层对内部控制的责任 贵公司管理层的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，同时按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》的有关规范标准对 2014 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性作出评价并确保该评价的真实性和完整性。	
② 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内部控制有效性发表鉴证意见。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》的规定执行了鉴证工作。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。	
③ 内部控制的固有风险 内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生而未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。	
④ 鉴证意见 我们认为，贵公司于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。	
北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙） 中国 北京	中国注册会计师：李朝辉 中国注册会计师：张春雨 2015 年 4 月 9 日
内部控制鉴证报告全文披露日期	2015 年 4 月 11 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	详细内容见本公司于 2015 年 4 月 11 日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2014 年度内部控制鉴证报告》。

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

为了进一步提高公司规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，增强年报信息的真实性、准确性、完整性和及时性，公司特制定了《北京众信国际旅行社股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，该制度已经2011年6月13日公司第二届董事会第二次

会议审议通过，并于公司上市之日起生效实行。报告期内，公司未发生年报信息披露重大差错。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 4 月 9 日
审计机构名称	北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	中证天通[2015]审字 1-1063 号
注册会计师姓名	李朝辉、张春雨

审计报告正文

北京众信国际旅行社股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的北京众信国际旅行社股份有限公司（以下简称“众信旅游”）财务报表，包括2014年12月31日的合并及母公司资产负债表，2014年的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是众信旅游管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了众信旅游2014年12月31日合并及母公司财务状况以及2014年度合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、 合并资产负债表

编制单位：北京众信国际旅行社股份有限公司

2014年12月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	414,441,501.86	265,854,013.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	164,709,596.59	98,546,593.83
预付款项	219,464,300.02	220,870,703.46
应收利息		
应收股利		
其他应收款	132,772,180.53	69,443,686.85
存货	432,960.45	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	44,733,600.00	86,346.81
流动资产合计	976,554,139.45	654,801,344.64
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	6,156,918.50	6,074,915.22
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	7,513,673.17	2,682,873.39
开发支出		
商誉	2,874,162.87	
长期待摊费用	3,256,122.03	4,423,839.58
递延所得税资产	2,254,437.70	1,434,659.18
其他非流动资产	72,482,439.15	7,030,000.00
非流动资产合计	95,537,753.42	21,646,287.37
资产总计	1,072,091,892.87	676,447,632.01
流动负债：		
短期借款	6,119,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
应付账款	201,750,543.02	183,567,455.92
预收款项	219,175,503.46	155,095,908.61
应付职工薪酬	12,884,348.66	8,548,137.02
应交税费	9,056,525.12	1,721,266.40
应付利息		
应付股利		
其他应付款	38,151,457.04	33,474,752.01
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	3,039,363.78	3,186,166.80
流动负债合计	490,176,741.08	385,593,686.76
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	490,176,741.08	385,593,686.76
所有者权益：		
股本	59,190,000.00	51,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	200,242,253.93	20,359,300.61
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,029,203.16	25,051,919.77
一般风险准备		
未分配利润	280,550,166.37	194,442,724.87
归属于母公司所有者权益合计	576,011,623.46	290,853,945.25
少数股东权益	5,903,528.33	
所有者权益合计	581,915,151.79	290,853,945.25
负债和所有者权益总计	1,072,091,892.87	676,447,632.01

法定代表人：冯滨

主管会计工作负责人：何静

会计机构负责人：李海涛

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	347,903,069.85	250,693,745.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	159,120,110.76	98,546,593.83
预付款项	180,630,140.19	221,250,104.83
应收利息		
应收股利		
其他应收款	179,801,886.44	71,728,585.04
存货	432,960.45	
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		210,048.02
流动资产合计	867,888,167.69	642,429,077.52
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	85,100,080.00	17,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	5,957,168.84	6,069,155.09
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	7,513,673.17	2,682,873.39
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	3,256,122.03	4,423,839.58
递延所得税资产	2,254,437.70	1,434,659.18
其他非流动资产	67,369,727.03	4,960,000.00
非流动资产合计	172,451,208.77	36,570,527.24
资产总计	1,040,339,376.46	678,999,604.76
流动负债：		
短期借款	6,119,000.00	
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	204,477,284.05	186,724,433.15
预收款项	194,875,370.25	154,491,790.61
应付职工薪酬	11,985,597.91	8,518,427.06
应交税费	7,725,556.22	1,707,208.21
应付利息		
应付股利		
其他应付款	35,525,388.88	33,967,550.73
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	3,039,363.78	3,186,166.80
流动负债合计	463,747,561.09	388,595,576.56
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		

非流动负债合计		
负债合计	463,747,561.09	388,595,576.56
所有者权益：		
股本	59,190,000.00	51,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	200,242,253.93	20,359,300.61
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,029,203.16	25,051,919.77
未分配利润	281,130,358.28	193,992,807.82
所有者权益合计	576,591,815.37	290,404,028.20
负债和所有者权益总计	1,040,339,376.46	678,999,604.76

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,217,003,082.71	3,005,255,499.97
其中：营业收入	4,217,003,082.71	3,005,255,499.97
二、营业总成本	4,072,682,718.49	2,890,194,861.88
其中：营业成本	3,847,151,762.77	2,704,870,592.57
营业税金及附加	21,582,449.07	17,112,932.31
销售费用	187,825,001.44	149,996,328.04
管理费用	37,190,750.10	24,282,743.51
财务费用	-24,493,161.98	-6,187,963.19
资产减值损失	3,425,917.09	120,228.64
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		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	144,320,364.22	115,060,638.09

加：营业外收入	4,050,860.78	910,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	103,919.65	16,324.32
其中：非流动资产处置损失	53,919.65	16,324.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	148,267,305.35	115,954,313.77
减：所得税费用	39,529,166.26	28,485,534.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	108,738,139.09	87,468,779.19
归属于母公司所有者的净利润	108,742,724.89	87,468,779.19
少数股东损益	-4,585.80	
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	108,738,139.09	87,468,779.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	108,742,724.89	87,468,779.19

归属于少数股东的综合收益总额	-4,585.80	
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.885	1.715
（二）稀释每股收益	1.885	1.715

法定代表人：冯滨

主管会计工作负责人：何静

会计机构负责人：李海涛

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4,183,741,098.41	2,997,798,309.35
减：营业成本	3,827,326,245.58	2,699,579,520.14
营业税金及附加	20,837,680.12	16,988,969.76
销售费用	180,465,598.27	148,918,064.18
管理费用	35,836,773.78	24,240,338.36
财务费用	-27,876,693.07	-6,151,561.10
资产减值损失	3,425,917.09	120,228.64
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		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	143,725,576.64	114,102,749.37
加：营业外收入	4,000,000.00	910,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	103,919.65	16,324.32
其中：非流动资产处置损失	53,919.65	16,324.32
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	147,621,656.99	114,996,425.05
减：所得税费用	37,848,823.14	28,309,942.51
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	109,772,833.85	86,686,482.54
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		

1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	109,772,833.85	86,686,482.54
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,234,326,436.49	2,950,500,412.75
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	50,818,005.67	53,170,754.25
经营活动现金流入小计	4,285,144,442.16	3,003,671,167.00
购买商品、接受劳务支付的现金	3,827,995,232.68	2,618,413,677.04
支付给职工以及为职工支付的现金	110,118,236.91	80,508,918.10
支付的各项税费	62,887,777.40	51,961,885.08
支付其他与经营活动有关的现金	214,687,562.77	184,555,641.46
经营活动现金流出小计	4,215,688,809.76	2,935,440,121.68
经营活动产生的现金流量净额	69,455,632.40	68,231,045.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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	258,000.00	10,600.00

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		
投资活动现金流入小计	258,000.00	10,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,757,398.74	7,853,951.16
投资支付的现金	61,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-8,103,421.13	
支付其他与投资活动有关的现金	47,850,000.00	
投资活动现金流出小计	111,503,977.61	7,853,951.16
投资活动产生的现金流量净额	-111,245,977.61	-7,843,351.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	190,170,579.72	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	155,670,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	345,840,579.72	50,000,000.00
偿还债务支付的现金	149,530,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,574,343.00	843,577.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		845,351.70
筹资活动现金流出小计	162,104,343.00	71,688,929.48
筹资活动产生的现金流量净额	183,736,236.72	-21,688,929.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	294,526.66	59,845.00
五、现金及现金等价物净增加额	142,240,418.17	38,758,609.68
加：期初现金及现金等价物余额	258,064,013.69	219,305,404.01
六、期末现金及现金等价物余额	400,304,431.86	258,064,013.69

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,188,861,213.04	2,932,038,249.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	39,942,961.67	53,116,127.59
经营活动现金流入小计	4,228,804,174.71	2,985,154,377.24
购买商品、接受劳务支付的现金	3,769,386,390.49	2,601,396,640.70
支付给职工以及为职工支付的现金	105,163,109.48	80,095,757.97
支付的各项税费	61,345,339.20	51,796,926.59
支付其他与经营活动有关的现金	249,363,370.26	180,769,142.36
经营活动现金流出小计	4,185,258,209.43	2,914,058,467.62
经营活动产生的现金流量净额	43,545,965.28	71,095,909.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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	258,000.00	10,600.00
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		
投资活动现金流入小计	258,000.00	10,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,559,198.94	7,849,376.16
投资支付的现金	125,800,080.00	8,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	136,359,278.94	15,849,376.16
投资活动产生的现金流量净额	-136,101,278.94	-15,838,776.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	190,170,579.72	
取得借款收到的现金	155,670,000.00	50,000,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	345,840,579.72	50,000,000.00
偿还债务支付的现金	149,530,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,574,343.00	843,577.78
支付其他与筹资活动有关的现金		845,351.70
筹资活动现金流出小计	162,104,343.00	71,688,929.48
筹资活动产生的现金流量净额	183,736,236.72	-21,688,929.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	951,920.99	59,845.00
五、现金及现金等价物净增加额	92,132,844.05	33,628,048.98
加：期初现金及现金等价物余额	244,133,745.80	210,505,696.82
六、期末现金及现金等价物余额	336,266,589.85	244,133,745.80

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	51,000,000.00				20,359,300.61				25,051,919.77		194,442,724.87		290,853,945.25
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、本年期初余额	51,000,000.00				20,359,300.61				25,051,919.77		194,442,724.87		290,853,945.25
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	8,190,000.00				179,882,953.32				10,977,283.39		86,107,441.50	5,903,528.33	291,061,206.54
(一) 综合收益总额											108,742,724.89	-4,585.80	108,738,139.09
(二) 所有者投入和减少资本	8,190,000.00				179,882,953.32							504,000.00	188,576,953.32
1. 股东投入的普通股	8,190,000.00				177,669,823.61							504,000.00	186,363,823.61
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					2,213,129.71								2,213,129.71

4. 其他													
(三) 利润分配									10,977,283.39		-22,635,283.39		-11,658,000.00
1. 提取盈余公积									10,977,283.39		-10,977,283.39		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-11,658,000.00		-11,658,000.00
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												5,404,114.13	5,404,114.13
四、本期期末余额	59,190,000.00				200,242,253.93				36,029,203.16		280,550,166.37	5,903,528.33	581,915,151.79

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	51,000,000.00				20,359,300.61				16,383,271.52		115,642,593.93		203,385,166.06
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、本年期初余额	51,000,000.00				20,359,300.61				16,383,271.52		115,642,593.93		203,385,166.06
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									8,668,648.25		78,800,130.94		87,468,779.19
(一) 综合收益总额											87,468,779.19		87,468,779.19
(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									8,668,648.25		-8,668,648.25		

1. 提取盈余公积									8,668,648.25		-8,668,648.25		
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													
四、本期期末余额	51,000,000.00				20,359,300.61				25,051,919.77		194,442,724.87		290,853,945.25

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	51,000,000.00				20,359,300.61				25,051,919.77	193,992,807.82	290,404,028.20
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	51,000,000.00				20,359,300.61				25,051,919.77	193,992,807.82	290,404,028.20
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	8,190,000.00				179,882,953.32				10,977,283.39	87,137,550.46	286,187,787.17
(一) 综合收益总额										109,772,833.85	109,772,833.85
(二) 所有者投入和减少资本	8,190,000.00				179,882,953.32						188,072,953.32
1. 股东投入的普通股	8,190,000.00				177,669,823.61						185,859,823.61
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					2,213,129.71						2,213,129.71
4. 其他											
(三) 利润分配									10,977,283.39	-22,635,283.39	-11,658,000.00
1. 提取盈余公积									10,977,283.39	-10,977,283.39	

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	51,000,000.00				20,359,300.61				16,383,271.52	115,974,973.53	203,717,545.66
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	51,000,000.00				20,359,300.61				16,383,271.52	115,974,973.53	203,717,545.66
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									8,668,648.25	78,017,834.29	86,686,482.54
(一) 综合收益总额										86,686,482.54	86,686,482.54
(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									8,668,648.25	-8,668,648.25	
1. 提取盈余公积									8,668,648.25	-8,668,648.25	
2. 对所有者(或股东)的分配											

3. 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											
四、本期期末余额	51,000,000.00				20,359,300.61				25,051,919.77	193,992,807.82	290,404,028.20

三、公司基本情况

1、注册地及总部地址

公司注册地为北京市朝阳区和平街东土城路12号院2号楼4层，总部地址与注册地一致。

2、业务性质及主要经营活动

公司属于旅游服务行业，主要经营出境游批发、出境游零售及商务会奖旅游。经营范围为：入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务；保险兼业代理；因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售（出版物经营许可证有效期至2015年12月31日）；民用航空运输销售代理；承办展览展示活动；会议服务；销售纺织品、服装、日用品、文化用品、体育用品及器材、家用电器、电子产品、五金、家具、室内装饰材料；组织文化艺术交流（演出除外）；企业营销及形象策划；公关活动策划；技术开发；软件开发；电脑图文设计、制作；设计、制作、代理、发布广告；翻译服务；摄影扩印服务；汽车租赁；计算机及通讯设备租赁；投资咨询；房地产信息咨询（房地产经纪除外）；经济贸易咨询。领取本执照后，应到市交通委运输管理局备案。

3、财务报告批准报出日

公司2014年度财务报告经第三届董事会第十六次会议审议通过，并于2015年4月9日批准报出。

报告期公司新设子公司4家，非同一控制下企业合并子公司3家，详见本附注八、合并范围的变更。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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(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)的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司主从事旅游服务业务。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司声明编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

2、会计期间

本公司采用公历制，自每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司营业周期12个月。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、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

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，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，对于合并日之前取得的对被合并方的股权以及合并日新取得的对被合并方的股权，按照其在合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为合并日初始投资成本，合并日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。

（2）非同一控制下企业合并

非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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；如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；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费用，应于发生时计入当期损益；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，如果在购买日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，购买方应当将其计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益；以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

(2) 合并程序

本公司以自身和各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。本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，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

① 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或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；将子公司或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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

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，对于购买日之前持有的被购买方的股

权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

② 处置子公司或业务

a. 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

b. 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

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，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

c. 购买子公司少数股权

本公司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,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

③ 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金,是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物,是指本公司持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

对于发生的外币交易,在初始确认时,采用与交易发生日的即期汇率相近似的汇率将外币金额折算为记账本位币金额。资产负债表日外币货币性项目,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,计入当期损益;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,按照借款费用资本化的原则进行处理。资产负债表日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。

(2) 外币财务报表的折算

本公司对控股子公司、合营企业、联营企业等,采用与本公司不同的记账本位币对外币财务报表折算后,进行会计核算及合并财务报表的编报。

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

外币现金流量按照系统合理方法确定的,采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时,与该境外经营有关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置

当期损益。

9、金融工具

(1) 金融资产、金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项、可供出售金融资产四大类。按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

② 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。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，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。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公

允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

⑤ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

① 所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 终止确认部分的账面价值；

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

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

(4) 金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、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；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

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

① 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“严重”的标准为： a. 被投资人发生严重财务困难，很可能倒闭或者财务重组； b. 被投资人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，可能无法收回投资成本。

② 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额占应收账款余额 15%及以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收账款，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计提坏账准备。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收账款，再按组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
3 个月以内（含 3 个月，以下同）		
4-6 个月	10.00%	
7-9 个月	30.00%	
10-12 个月	50.00%	
1—2 年	100.00%	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但债务人已出现经营状况和财务状况恶化、债务人偿债能力降低或逾期未履行偿债义务超过三年以上、债务人可能倒闭或进行其他财务重组 等情形的应收款项。
坏账准备的计提方法	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，有客观证据表明其发生了减值的，且未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收账款组合未来现金流量现值存在显著差异，则单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(4) 其他

其他应收款：期末余额占其他应收款余额15%及以上的其他应收款为单项金额重大的其他应收款。其他应收款均进行单独测试，有客观证据表明其发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），有客观证据表明其发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

公司为旅游服务类企业，存货主要为库存商品及低值易耗品。

(2) 发出存货的计价方法

计价方法：先进先出法

取得的存货按实际成本进行初始计量，发出按先进先出法计价。

(3) 存货的盘存制度

盘存制度：永续盘存制

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法。

包装物采用一次摊销法。

12、长期股权投资

(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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追

加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

① 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

② 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附

注“三、5同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、6合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

年限平均法。

14、固定资产

(1) 确认条件

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

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
电子设备	年限平均法	3-5	5.00%	19%-31.67%
运输设备	年限平均法	8-10	5.00%	9.5%-11.88%
运输设备	年限平均法	5	5.00%	19%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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将会行使这种选择权；
 - ③ 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
 - ④ 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。

15、在建工程

(1) 在建工程的类别

在建工程按工程项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对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，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

16、借款费用

(1) 借款费用包括借款面值发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

(2) 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据项目的累计资产支出超出专门借款部分的支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确认一般借款应予资本化的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，应当在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，于发生时计入当期损益。

(3) 资本化率的确定

- ① 为购建固定资产借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；
- ② 为购入固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

(4) 暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(5) 停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

17、无形资产

(1) 无形资产计价方法

① 外购的无形资产应按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账；

② 投资者投入的无形资产按投资合同或协议约定的价值计价；

③ 企业内部研究开发的无形资产，在研究阶段发生的支出计入当期损益，在开发阶段发生的支出，在满足下列条件时，作为无形资产成本入账：

a. 开发的无形资产在完成后，能够直接使用或者出售，且运用该无形资产生产的产品存在市场，能够为企业带来经济利益（或该无形资产自身存在市场且出售后有足够的技术支持）。

b. 该无形资产的开发支出能够可靠的计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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 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。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

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。

(4) 无形资产减值准备的计提

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

18、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。

19、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

- ① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

20、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- 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本公司；

③ 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如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，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当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，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、股份支付

(1) 股份支付的种类

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

在权益工具交易活跃的市场，活跃市场中的报价确定为公允价值。权益工具交易不存在活跃市场的，则采用估值技术确定公允价值，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

① 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

② 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③ 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④ 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，

在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

22、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司的收入主要为旅游服务收入，主要包括出境旅游收入、商务会奖及商务会展收入等。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；商务会展及会奖业务，相关会展或会奖活动已经结束。

② 计量依据

a. 出境旅游收入：分为同业和直客业务，分别根据与代理商和散客约定的单价，按最终的决算单为依据计量。

b. 商务会展和会奖：根据与客户签订的相关服务合同所约定的金额，按照最终的决算单为依据计量。

公司收到酒店、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。

公司对会员积分的会计处理方法：

a. 在销售产品或提供劳务的同时，公司将销售取得的货款或应收货款在本次商品销售或劳务提供产生的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，将取得的货款或应收货款扣除奖励积分公允价值的部分确认为收入、奖励积分的公允价值确认为递延收益。

b. 获得奖励积分的客户满足条件时有权利取得公司的商品或服务，在客户兑换奖励积分时，公司将原计入递延收益的与所兑换积分相关的部分确认为收入，确认为收入的金额以被兑换用于换取奖励的积分数额占预期将兑换用于换取奖励的积分总数的比例为基础计算确定。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能可靠地计量时确认为让渡资产使用权收入。

(3) 确认提供劳务收入的依据

在下列条件均能满足时确认为提供劳务收入：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(4) 货币兑换收入的依据

- ① 公司已将与货币兑换相关的主要风险和报酬转移给客户；
- ② 收入的金额能够可靠地计量；
- ③ 相关的经济利益很可能流入；
- ④ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

23、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

① 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特

征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a. 该项交易不是企业合并；
- b. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 对与子公司、联营企业及合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：

- a. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b. 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 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

④ 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

（2）确认递延所得税负债的依据

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

25、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

对于经营租赁的租金，承租人应当在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金应在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，承租人应当将租赁期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赁资产的入账价值，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。

26、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续发布了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》共八项具体会计准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。	本公司于 2014 年 11 月 17 日召开第三届董事会第九次会议，审议并通过了《关于执行新的会计准则并变更会计政策的议案》。	本公司公司根据财政部新修订和发布的企业会计准则对公司执行的会计政策进行了相应变更。本次会计政策变更对公司已公告的财务状况、经营成果及现金流量未产生追溯调整事项，未产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按照《增值税暂行条例》及其相关规定计缴	3%，6%
营业税	按照《营业税暂行条例》及其相关规定计缴	5%
城市维护建设税	按照应纳流转税额计缴	7%
企业所得税	按照《企业所得税法实施条例》及其相关规定计缴	25%

2、税收优惠

无

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,170,049.85	261,432.07
银行存款	391,416,466.16	257,802,581.62
其他货币资金	19,854,985.85	7,790,000.00
合计	414,441,501.86	265,854,013.69
其中：存放在境外的款项总额	4,095.60	

其他说明：其他货币资金期末余额中 1,413.71 万元为公司及子公司用于质押担保的银行定期存款，详见附注十三、2、或有事项；其余 571.79 万元为公司在第三方支付机构账户的存款。

2、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	167,406,883.54	100.00%	2,697,286.95	1.61%	164,709,596.59
合计	167,406,883.54	100.00%	2,697,286.95	1.61%	164,709,596.59

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	99,646,388.65	100.00%	1,099,794.82	1.10%	98,546,593.83
合计	99,646,388.65	100.00%	1,099,794.82	1.10%	98,546,593.83

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
3 个月以内	154,357,161.67	0.00	0.00%
4-6 个月	10,800,521.12	1,080,052.11	10.00%
7-9 个月	335,593.64	100,678.09	30.00%
10-12 个月	794,100.72	397,050.36	50.00%
1 年以内小计	166,287,377.15	1,577,780.56	0.95%
1 至 2 年	1,119,506.39	1,119,506.39	100.00%
合计	167,406,883.54	2,697,286.95	1.61%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,597,492.13 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	占应收账款期末余额的比例	坏账准备	计提比例
第一名	17,715,428.71	10.58%	0.00	0.00%
第二名	11,841,356.08	7.07%	0.00	0.00%
第三名	8,699,558.52	5.20%	24,705.23	0.28%
第四名	7,329,190.65	4.38%	0.00	0.00%
第五名	6,604,682.32	3.95%	0.00	0.00%
合计	52,190,216.28	31.18%	24,705.23	0.05%

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	219,386,036.02	99.96%	220,870,703.46	100.00%
1 至 2 年	78,264.00	0.04%		

合计	219,464,300.02	--	220,870,703.46	--
----	----------------	----	----------------	----

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	占预付款项期末余额的比例	款项内容
第一名	19,000,000.00	8.66%	预付地接款
第二名	11,280,410.15	5.14%	预付机票款
第三名	8,013,272.05	3.65%	预付地接款
第四名	6,414,924.02	2.92%	预付机票款
第五名	5,894,972.27	2.69%	预付机票款
合计	50,603,578.49	23.06%	

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	23,844,132.00	17.53%	477,876.75	2.00%	23,366,255.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	112,209,148.60	82.47%	2,803,223.32	2.50%	109,405,925.28
合计	136,053,280.60	100.00%	3,281,100.07	2.41%	132,772,180.53

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	18,393,737.00	25.94%	367,874.74	2.00%	18,025,862.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	52,502,624.96	74.06%	1,084,800.37	2.07%	51,417,824.59
合计	70,896,361.96	100.00%	1,452,675.11	2.05%	69,443,686.85

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
中国国际航空股份有限公司	23,844,132.00	477,876.75	2.00%	单项计提
合计	23,844,132.00	477,876.75	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,828,424.96 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

（3）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
机票押金及其他押金	124,650,480.75	61,477,859.99
签证借款及备用金	1,535,360.25	2,107,329.67
其他	9,867,439.60	7,311,172.30
合计	136,053,280.60	70,896,361.96

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	机票押金	23,844,132.00	2 年以内	17.53%	477,876.75
第二名	机票押金	14,882,400.00	1 年以内	10.94%	297,648.00
第三名	机票押金	8,000,000.00	1 年以内	5.88%	
第四名	机票押金	5,000,000.00	1 年以内	3.68%	
第五名	机票押金	4,710,800.00	2 年以内	3.46%	136,216.00
合计	--	56,437,332.00	--	41.48%	911,740.75

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	432,960.45		432,960.45			
合计	432,960.45		432,960.45			

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税		86,346.81
履约保证金	44,733,600.00	
合计	44,733,600.00	86,346.81

其他说明：履约保证金详见附注十五、2。

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	1,000,000.00		1,000,000.00			
按成本计量的	1,000,000.00		1,000,000.00			
合计	1,000,000.00		1,000,000.00			

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
布达米亚		1,000,000.00		1,000,000.00					15.00%	0.00
合计		1,000,000.00		1,000,000.00					--	0.00

8、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额			6,539,644.47	1,733,577.57	1,420,462.92	9,693,684.96
2.本期增加金额			2,323,701.66		478,631.62	2,802,333.28
(1) 购置			2,303,923.66		478,631.62	2,782,555.28
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加			19,778.00			19,778.00
3.本期减少金额				587,306.00		587,306.00
(1) 处置或报废				587,306.00		587,306.00
4.期末余额			8,863,346.13	1,146,271.57	1,899,094.54	11,908,712.24
二、累计折旧						
1.期初余额			2,963,652.85	358,592.53	296,524.36	3,618,769.74
2.本期增加金额			1,975,119.92	109,001.94	319,971.49	2,404,093.35
(1) 计提			1,972,296.62	109,001.94	319,971.49	2,401,270.05
(2) 企业合并增加			2,823.30			2,823.30
3.本期减少金额				271,069.35		271,069.35
(1) 处置或报废				271,069.35		271,069.35
4.期末余额			4,938,772.77	196,525.12	616,495.85	5,751,793.74
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值			3,924,573.36	949,746.45	1,282,598.69	6,156,918.50
2.期初账面价值			3,575,991.62	1,374,985.04	1,123,938.56	6,074,915.22

9、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额				3,720,249.87	3,720,249.87
2.本期增加金额				6,013,052.16	6,013,052.16
(1) 购置				6,013,052.16	6,013,052.16
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					0.00
(1) 处置					
4.期末余额				9,733,302.03	9,733,302.03
二、累计摊销					
1.期初余额				1,037,376.48	1,037,376.48
2.本期增加金额				1,182,252.38	1,182,252.38
(1) 计提				1,182,252.38	1,182,252.38
3.本期减少金额					0.00
(1) 处置					
4.期末余额				2,219,628.86	2,219,628.86
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				7,513,673.17	7,513,673.17
2.期初账面价值				2,682,873.39	2,682,873.39

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

10、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海巨龙		2,602,920.41				2,602,920.41
乾坤运通		271,242.46				271,242.46
合计		2,874,162.87				2,874,162.87

11、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	4,423,839.58	1,009,193.00	2,176,910.55		3,256,122.03
合计	4,423,839.58	1,009,193.00	2,176,910.55		3,256,122.03

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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	5,978,387.02	1,494,596.75	2,552,469.93	638,117.48
递延收益	3,039,363.78	759,840.95	3,186,166.80	796,541.70
合计	9,017,750.80	2,254,437.70	5,738,636.73	1,434,659.18

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		2,254,437.70		1,434,659.18

13、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
旅行社质量保证金	9,942,439.15	5,300,000.00
航协保证金	2,520,000.00	1,710,000.00
保险兼业资质保证金	20,000.00	20,000.00
委托贷款	60,000,000.00	
合计	72,482,439.15	7,030,000.00

其他说明：委托贷款系公司通过中国民生银行股份有限公司总行营业部提供给上海悠哉网络科技有限公司的借款，详见附注十五、1。

14、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	6,119,000.00	
合计	6,119,000.00	

15、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	200,941,482.75	183,567,455.92
1-2 年	809,060.27	
合计	201,750,543.02	183,567,455.92

16、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	219,175,503.46	155,095,908.61
合计	219,175,503.46	155,095,908.61

17、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,651,705.60	100,428,344.94	96,340,830.03	11,739,220.51
二、离职后福利-设定提存计划	896,431.42	13,990,726.35	13,742,029.62	1,145,128.15
三、辞退福利		35,377.26	35,377.26	
合计	8,548,137.02	114,454,448.55	110,118,236.91	12,884,348.66

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,816,881.41	81,287,924.61	77,885,958.62	10,218,847.40
2、职工福利费		1,044,524.84	1,044,524.84	
3、社会保险费	543,903.27	9,064,280.87	8,904,641.33	703,542.81
其中：医疗保险费	488,545.25	8,205,825.81	8,065,188.19	629,182.87
工伤保险费	15,775.28	263,470.72	257,212.78	22,033.22
生育保险费	39,582.74	594,984.34	582,240.36	52,326.72
4、住房公积金	8,119.00	7,182,407.28	6,640,780.28	549,746.00
5、工会经费和职工教育经费	282,801.92	1,386,672.42	1,402,390.04	267,084.30
6、短期带薪缺勤		462,534.92	462,534.92	
合计	7,651,705.60	100,428,344.94	96,340,830.03	11,739,220.51

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	851,458.40	13,229,587.31	12,993,992.75	1,087,052.96
2、失业保险费	44,973.02	761,139.04	748,036.87	58,075.19
合计	896,431.42	13,990,726.35	13,742,029.62	1,145,128.15

18、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	287,892.39	693,103.18
营业税	1,729,346.78	793,235.79
企业所得税	6,641,925.65	
个人所得税	74,391.99	33,702.28
城市维护建设税	166,967.46	103,284.31
教育费附加	73,358.96	44,365.97
地方教育发展费	47,089.81	29,530.05
河道管理费	6,152.63	2,776.73
副食品价格调节基金	29,399.45	21,268.09
合计	9,056,525.12	1,721,266.40

19、其他应付款**(1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
暂收款	26,867,545.03	29,352,883.83
合作押金	5,920,044.00	3,427,904.00
股权转让款	3,300,000.00	
其他	2,063,868.01	693,964.18
合计	38,151,457.04	33,474,752.01

(2) 期末无账龄超过 1 年以上的重要其他应付款。**20、其他流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
递延收益	3,039,363.78	3,186,166.80
合计	3,039,363.78	3,186,166.80

21、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、—)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	51,000,000.00	8,190,000.00				8,190,000.00	59,190,000.00

其他说明：详见附注七、22、资本公积说明①、②。

22、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	20,232,056.70	177,669,823.61		197,901,880.31
其他资本公积	127,243.91	2,213,129.71		2,340,373.62
合计	20,359,300.61	179,882,953.32		200,242,253.93

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

①公司股票于 2014 年 1 月 23 日起在深圳证券交易所上市交易。公司首次公开发行新股 729 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 23.15 元。公司公开发行新股份取得价款人民币 168,763,500.00 元，扣除公司应承担的本次各项发行上市费用人民币 19,605,676.39 元，公司实际已收到的募集股款净额为人民币 149,157,823.61 元，其中增加股本为人民币 7,290,000.00 元，增加资本公积（股本溢价）人民币 141,867,823.61 元。

②根据公司 2014 年 11 月 17 日第三届董事会第九次会议审议通过的《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定授予日为 2014 年 11 月 17 日，激励授予对象为 91 名，对应授予股票数量为 900,000 股，授予价格为 40.78 元/股。公司向激励对象定向发行股票新增股份 900,000 股，募集资金人民币 36,702,000.00 元，其中增加股本为人民币 900,000.00 元，增加资本公积（股本溢价）人民币 35,802,000.00 元。

③其他资本公积本期增加 2,213,129.71 元系股份支付形成的详见附注十二、股份支付。

23、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	25,051,919.77	10,977,283.39		36,029,203.16
合计	25,051,919.77	10,977,283.39		36,029,203.16

24、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	194,442,724.87	115,642,593.93
调整后期初未分配利润	194,442,724.87	115,642,593.93

加：本期归属于母公司所有者的净利润	108,742,724.89	87,468,779.19
减：提取法定盈余公积	10,977,283.39	8,668,648.25
应付普通股股利	11,658,000.00	
期末未分配利润	280,550,166.37	194,442,724.87

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

25、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,217,003,082.71	3,847,151,762.77	3,005,255,499.97	2,704,870,592.57
合计	4,217,003,082.71	3,847,151,762.77	3,005,255,499.97	2,704,870,592.57

26、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	18,109,994.64	14,944,490.59
城市维护建设税	1,853,551.16	1,146,058.43
教育费附加	796,867.04	491,268.99
其他	822,036.23	531,114.30
合计	21,582,449.07	17,112,932.31

27、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售人员薪酬	95,649,556.28	71,363,981.90
广告宣传费	36,243,428.21	32,515,722.68
房租物业费	20,815,656.27	19,269,871.10
办公费	14,461,288.19	11,756,114.84

差旅交通费	5,937,298.48	5,356,632.40
会议费	4,755,555.83	2,652,143.20
业务费	3,913,702.96	4,308,793.02
折旧摊销	4,217,978.62	1,489,083.11
其他	1,830,536.60	1,283,985.79
合计	187,825,001.44	149,996,328.04

28、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理人员薪酬	18,804,532.27	14,137,204.99
办公费	4,008,164.72	3,310,004.95
差旅交通费	2,143,510.65	1,551,423.82
房租物业费	1,673,724.88	1,392,724.58
中介及咨询机构费用	3,537,776.73	199,257.96
业务费	1,287,094.62	1,255,865.57
折旧摊销	1,542,454.36	1,072,570.10
会议费	1,102,384.96	837,085.13
股份支付费用	2,213,129.71	
其他	877,977.20	526,606.41
合计	37,190,750.10	24,282,743.51

29、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	916,343.00	843,577.78
减：利息收入	2,828,323.67	1,280,766.11
汇兑损益	-27,080,090.50	-8,794,280.69
金融机构手续费	4,498,909.19	3,043,505.83
合计	-24,493,161.98	-6,187,963.19

30、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,425,917.09	120,228.64
合计	3,425,917.09	120,228.64

31、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	4,020,000.00	910,000.00	4,020,000.00
其他	30,860.78		30,860.78
合计	4,050,860.78	910,000.00	4,050,860.78

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
财政扶持资金	4,020,000.00	910,000.00	与收益相关
合计	4,020,000.00	910,000.00	--

32、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	53,919.65	16,324.32	53,919.65
其中：固定资产处置损失	53,919.65	16,324.32	53,919.65
无形资产处置损失			0.00
债务重组损失			0.00
非货币性资产交换损失			0.00
对外捐赠	50,000.00		50,000.00
合计	103,919.65	16,324.32	103,919.65

33、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	40,348,944.78	28,778,607.80
递延所得税费用	-819,778.52	-293,073.22
合计	39,529,166.26	28,485,534.58

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	148,267,305.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	37,066,756.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,002,844.60
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,467,210.52
其他	-7,715.19
所得税费用	39,529,166.26

34、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
机票及其他押金	40,934,908.72	22,323,250.00
政府补助	4,020,000.00	910,000.00
保证金		25,709,200.00
其他	5,863,096.95	4,228,304.25
合计	50,818,005.67	53,170,754.25

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
机票及其他押金	94,467,018.55	69,212,968.42
广告、设计费	38,414,957.75	35,052,491.45
签证暂借款及其他备用金	7,614,681.15	12,074,349.84
房租及物业费	22,940,740.64	21,249,727.21

办公费	18,107,713.28	12,872,055.39
差旅费	8,080,809.13	6,908,056.22
会议及招待费	11,058,738.37	9,053,886.92
保证金	11,399,508.99	7,790,000.00
其他	2,603,394.91	10,342,106.01
合计	214,687,562.77	184,555,641.46

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
履约保证金	47,850,000.00	
合计	47,850,000.00	

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付中介机构费用及材料制作费用		845,351.70
合计		845,351.70

35、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	108,738,139.09	87,468,779.19
加：资产减值准备	3,425,917.09	120,228.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,401,270.05	2,095,513.37
无形资产摊销	1,182,252.38	466,139.84
长期待摊费用摊销	2,176,910.55	1,747,837.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	53,919.65	16,324.32
财务费用（收益以“—”号填列）	621,816.34	783,732.78
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-819,778.52	-293,073.22

经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-146,935,671.57	-146,693,613.97
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	98,610,857.34	98,039,977.37
其他		24,479,200.00
经营活动产生的现金流量净额	69,455,632.40	68,231,045.32
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	400,304,431.86	258,064,013.69
减：现金的期初余额	258,064,013.69	219,305,404.01
现金及现金等价物净增加额	142,240,418.17	38,758,609.68

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	800,000.00
其中：	--
杭州众信	500,000.00
上海巨龙	300,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	8,903,421.13
其中：	--
杭州众信	616,903.96
上海巨龙	7,559,330.11
乾坤运通	727,187.06
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	-8,103,421.13

（3）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	400,304,431.86	258,064,013.69
其中：库存现金	3,170,049.85	261,432.07
可随时用于支付的银行存款	391,416,466.16	257,802,581.62
可随时用于支付的其他货币资金	5,717,915.85	

三、期末现金及现金等价物余额	400,304,431.86	258,064,013.69
----------------	----------------	----------------

36、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

合并所有者权益变动表中“少数股东权益”三、本期增减变动金额、（六）其他5,404,114.13元系本期合并上海巨龙、乾坤运通而增加的少数股东权益。

37、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	14,137,070.00	用于质押担保
合计	14,137,070.00	--

38、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	5,275,389.50
其中：美元	580,607.60	6.1190	3,552,737.90
欧元	191,149.30	7.4556	1,425,132.72
其他外币			297,518.88
预付款项			37,781,301.21
其中：美元	3,235,081.48	6.119	19,795,463.58
欧元	1,280,176.48	7.4556	9,544,483.76
澳大利亚元	634,971.50	5.0174	3,185,906.00
日元	36,560,557.74	0.0514	1,879,212.67
瑞士法郎	129,686.00	6.2715	813,325.75
新西兰元	260,574.81	4.8034	1,251,645.04
英镑	8,940.37	9.5437	85,324.21
新加坡币	10.50	4.6396	48.72
港币	1,553,925.06	0.7889	1,225,891.48
其他应收款			1,357,350.40

其中：美元	133,000.00	6.1190	813,827.00
欧元	60,000.00	7.4556	447,336.00
英镑	2,000.00	9.5437	19,087.40
日元	1,500,000.00	0.0514	77,100.00
其他流动资产			44,733,600.00
其中：欧元	6,000,000.00	7.4556	44,733,600.00
短期借款			6,119,000.00
其中：美元	1,000,000.00	6.1190	6,119,000.00
应付账款			142,324,233.19
其中：美元	9,144,896.70	6.1190	55,957,622.91
欧元	9,127,360.08	7.4556	68,049,945.81
英镑	535,366.35	9.5437	5,109,375.83
澳大利亚元	1,215,821.95	5.0174	6,100,265.05
日元	28,786,086.43	0.0514	1,479,604.84
瑞士法郎	258,398.89	6.2715	1,620,548.64
新西兰元	391,864.04	4.8034	1,882,279.73
加拿大元	357,672.00	5.2755	1,886,898.64
韩国元	49,100.00	0.0057	279.87
新加坡币	48,219.00	4.6396	223,716.87
瑞典克朗	14,910.00	0.8007	11,938.44
港币	2,226.60	0.7889	1,756.56

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
杭州众信	2014年05月	500,000.00	100.00%	非同一控制	2014年05月	实质控制	1,030,177.00	50,055.22

	31 日			下企业合并	31 日			
上海巨龙	2014 年 07 月 31 日	3,600,000.00	60.00%	非同一控制 下企业合并	2014 年 07 月 31 日	实质控制	3,677,152.50	380,746.54
乾坤运通	2014 年 06 月 30 日	5,204,080.00	51.00%	非同一控制 下企业合并	2014 年 06 月 30 日	实质控制	107,062.46	-255,656.49

(2) 合并成本及商誉

合并成本	杭州众信	上海巨龙	乾坤运通
--现金	500,000.00	3,600,000.00	5,204,080.00
--非现金资产的公允价值			
--发行或承担的债务的公允价值			
--发行的权益性证券的公允价值			
--或有对价的公允价值			
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值			
--其他			
合并成本合计	500,000.00	3,600,000.00	5,204,080.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	530,860.78	997,079.59	4,932,837.54
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-30,860.78	2,602,920.41	271,242.46

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

	杭州众信		上海巨龙		乾坤运通	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：						
货币资金	616,903.96	616,903.96	7,759,330.48	7,759,330.48	5,931,267.06	5,931,267.06
应收款项			642,766.77	642,766.77		
预付款项			350.00	350.00		
其他应收款	55,466.00	55,466.00	1,695,179.00	1,695,179.00	4,955,050.00	4,955,050.00
存货					2,463.50	2,463.50
固定资产	15,167.96	15,167.96			1,786.74	1,786.74
其他非流动资产	200,000.00	200,000.00				
负债：						

应付款项	213,739.00	213,739.00	4,324,894.16	4,324,894.16		
预收款项	138,913.80	138,913.80				
应交税费	4,024.34	4,024.34	42,560.04	42,560.04	34.20	34.20
其他应付款			4,068,372.73	4,068,372.73	1,218,301.16	1,218,301.16
净资产	616,903.96	616,903.96	7,759,330.48	7,759,330.48	5,931,267.06	5,931,267.06
减：少数股东权益						
取得的净资产	530,860.78	530,860.78	997,079.59	997,079.60	4,932,837.53	4,932,837.53

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司报告期新设九州联合、奇迹旅行、香港众信、上海优葵4家子公司，情况如下：

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	本期净利润
九州联合	2014年4月25日	2,997,214.88	-2,785.12
奇迹旅行	2014年4月22日	5,904,841.02	-395,158.98
香港众信	2014年5月30日	27,218,273.98	-3,781,726.02
上海优葵	2014年11月25日	-	-

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
众信商务	北京	北京市顺义区三山新新家园四区2号楼1001室	旅游业、会议服务	100.00%		设立

上海众信	上海	上海市黄浦区徐家汇路 550 号 27 楼 A、B 座	旅游业	100.00%		设立
四川众信	四川	成都市锦江区东大街芷泉段 68 号 2 幢 1 单元 19 层 1909 号	旅游业	100.00%		设立
优拓航服	北京	北京市朝阳区和平街东土城路 12 号院 2 号楼 6 层	机票销售代理	100.00%		设立
优逸文公关	北京	北京市顺义区天竺镇三山新新家园四区 2 号楼 1002 室	咨询；企业策划	100.00%		设立
九州联合	北京	北京市顺义区天竺镇三山新新家园四区 2 号楼 1009 室	旅游业	100.00%		设立
奇迹旅行	北京	北京市海淀区中关村大街甲 28 号 8 层 801 室	旅游业	92.00%		设立
杭州众信	杭州	拱墅区莫干山路 841 弄 23 号 1 幢 二层 215 室	旅游业	100.00%		非同一控制下企业合并
乾坤运通	北京	北京市海淀区苏州街 31 号一层	货币兑换	51.00%		非同一控制下企业合并
上海巨龙	上海	上海市黄浦区徐家汇路 550 号 18 楼 C 座-1-B	旅游业	60.00%		非同一控制下企业合并
香港众信	香港	香港湾仔皇后大道东 43 号东美中心 1607 室	旅游业	100.00%		设立
上海优葵	上海	中国（上海）自由贸易试验区奥纳路 188 号 3 幢 六层 620 室	投资、咨询	100.00%		设立

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括货币资金、应收账款、可供出售金融资产、借款、应付

账款等，本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动风险。

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保公司不致面临重大坏账风险。

本公司其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司与客户的交易因业务性质和客户的信誉不同，存在一定的信用交易，一般要求新客户和零售客户以预付款项的方式进行交易，存在信用期的交易，信用期通常不超过3个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信用期。

信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群主要集中在出境游业务商务会奖旅游业务，虽行业相对集中，但客户相对分散，且应收账款余额占公司销售收入的比例非常小，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表中应收账款的账面价值是本公司可能面临的重大信用风险。截至报告期末，本公司的应收账款中应收账款前五名客户的款项占31.18%，本公司并未面临重大信用集中风险。

2、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险的敏感性分析反映了在其他变量不变的假设下，外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

2014年12月31日，对于本公司外币货币性金融资产和货币性金融负债。如果人民币对外币升值或贬值1%，而其他因素保持不变，则本公司净利润将增加或减少约352,931.94元，不包括留存收益的股东权益将增加或减少约352,931.94元。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，

固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

2014年12月31日，本公司的带息债务主要为以美元计价的固定利率借款合同，2014年12月31日金额合计为6,119,000.00 元。目前不存在利率风险。

3、流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司内各子公司负责监控自身的现金流量预测，总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	1 年以内	1 年以上	合计	1 年以内	1 年以上	合计
货币资金	414,441,501.86		414,441,501.86	265,854,013.69		265,854,013.69
应收账款	166,287,377.15	1,119,506.39	167,406,883.54	99,576,374.00	70,014.65	99,646,388.65
其他应收款	115,194,709.13	20,858,571.47	136,053,280.60	55,099,986.64	15,796,375.32	70,896,361.96
小计	695,923,588.14	21,978,077.86	717,901,666.00	420,530,374.33	15,866,389.97	436,396,764.30
短期借款	6,119,000.00		6,119,000.00			
应付账款	200,941,482.75	809,060.27	201,750,543.02	183,567,455.92		183,567,455.92
其他应付款	36,761,776.04	1,389,681.00	38,151,457.04	31,803,848.76	1,670,903.25	33,474,752.01
小计	243,822,258.79	2,198,741.27	246,021,000.06	215,371,304.68	1,670,903.25	217,042,207.93

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是自然人冯滨。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
昆吾九鼎	为本公司持股 5%以上股东北京嘉佰九鼎投资中心(有限合伙)执行事务合伙人北京惠通九鼎投资管理有限公司的出资人

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
昆吾九鼎	提供劳务	1,204,602.00	1,860,754.00

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,948,560.70	2,959,800.00

5、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	昆吾九鼎	297,697.00	431,063.00

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	900,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 期权定价模型
可行权权益工具数量的确定依据	按各考核期业绩条件估计，并根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,213,129.71
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,213,129.71

其他说明：

公司2014年第五次临时股东大会授权及第三届董事会第九次会议审议并通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，本次股票期权的授予日为2014年11月17日，激励计划的具体内容、股份支付费用的确认情况说明如下：

(1) 股票期权激励计划的具体内容：该计划规定限制性股票授予数量为100万股，其中预留股份10万股。公司本次（首次）股票激励计划的激励对象为91名，对应的股票数量为90万股，股票来源为公司向激励对象定向发行新股，每股面值1元，授予价格为40.78元/股；本次授予的限制性股票自授予日起12个月后，满足解锁条件的，激励对象可以在解锁期内按30%、30%、40%的解锁比例分三期申请解锁；激励计划首次授予的限制性股票解锁考核年度为2014-2016年三个会计年度，每个会计年度考核一次，首次授予的限制性股票分三期解锁，达到以下业绩考核指标时，即以2013年为基准年，考核年度内（2014-2016年）当年营业收入增长率分别不低于2013年度的30%、60%、90%，当年净利润（扣除非经常性损益后净利润）增长率分别不低于2013年度的16%、35%、60%，首次授予的限制性股票方可解锁。

(2) 公司首个考核年度（2014年）业绩指标达到行权条件。公司采用国际通行的Black-Scholes期权定价模型估计公司股票期权的公允价值，2014年度确认股份支付费用221.31万元，计入管理费用，同时增加资本公积。

3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 按照国际航协规定，公司为取得并保持国际航协在中国实施代理人计划中的民用航空运输销售代理人资格，于2014年6月10日与中航鑫港担保有限公司签订了《担保与反担保协议》（该公司为国际航空运输协会认可的担保单位）。根据协议约定，中航鑫港担保有限公司向公司提供1100万元担保，并出具了《不可撤销的担保函》[（国际客）字第KGJ203989号]，担保期限自2014年6月23日至2014年12月31日，以后各年，若公司前一担保期间内未发生违约情况且《反担保函》中反担保人没有变化并符合该协议的规定，中航鑫港担保有限公司为公司继续提供担保并出具一年期的该年度担保函；公司向中航鑫港担保有限公司存交保证金198万元，并在中航鑫港担保有限公司指定的中国民生银行北京空港支行开户（账号：700424891、700682892、701514633）存入合计902万元定期存款作为质押反担保，并与中航鑫港担保有限公司签订了《开户证实书质押合同》。

(2) 公司子公司上海众信国际旅行社有限公司（以下简称“上海众信”）为取得并保持国际航协在中国实施代理人计划中的民用航空运输销售代理人资格，于2013年5月24日与中航鑫港担保有限公司签订了《担保与反担保协议》（该公司为国际航空运输协会认可的担保单位）。根据协议约定，中航鑫港担保有限公司向上海众信提供150万元担保，并出具了《不可撤销的担保函》[（国际客）字第KGJ203230号]，担保期限自2013年5月27日至2013年12月31日，以后各年，若上海众信前一担保期间内未发生违约情况且《反担保函》中反担保人没有变化并符合该协议的规定，中航鑫港担保有限公司为上海众信继续提供担保并出具一年期的该年度担保函；上海众信向中航鑫港担保有限公司存交保证金27万元，并在中航鑫港担保有限公司指定的中国民生银行北京顺义支行开户（账号：0138014280000504）存入123万元定期存款作为质押反担保，并与中航鑫港担保有限公司签订了《开户证实书质押合同》。

(3) 2014年1月17日，公司与中国民生银行股份有限公司总行营业部（以下简称“民生银行”）签订《开立保函协议》，由民生银行为东方航空云南有限公司市场销售部提供人民币800万元的担保，公司可以在民生银行开立的保证金账户（账号：701055227）存入的保函金额的30%（即人民币240万元）及该账户开立后收到的所有资金及利息作为质押担保，同时双方约定民生银行对外付款后，公司账户不足清偿部分，公

司应当立即偿还，并按每日万分之五支付利息。同日，民生银行向东方航空云南有限公司市场销售部出具了无条件、不可撤销的《履约保函》（编号：公保函字第1400000010580号），担保金额不超过人民币800万元，担保期间至2014年12月31日。

（4）公司子公司北京优拓航空服务有限公司（以下简称“优拓航服”）为取得并保持国际航协在中国实施代理人计划中的民用航空运输销售代理人资格，于2014年3月27日与中航鑫港担保有限公司签订了《担保与反担保协议》（该公司为国际航空运输协会认可的担保单位）。根据协议约定，中航鑫港担保有限公司向优拓航服提供150万元担保，并出具了《不可撤销的担保函》[（国际客）字第KGJ203868号]，担保期限自2014年4月15日至2014年12月31日，以后各年，若优拓航服前一担保期间内未发生违约情况且《反担保函》中反担保人没有变化并符合该协议的规定，中航鑫港担保有限公司为优拓航服继续提供担保并出具一年期的该年度担保函；优拓航服向中航鑫港担保有限公司存交保证金27万元，并在中航鑫港担保有限公司指定的中国民生银行北京顺义支行开户（账号：701275867）存入123万元定期存款作为质押反担保，并与中航鑫港担保有限公司签订了《开户证实书质押合同》。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	13,897,833.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	13,897,833.00

2、其他资产负债表日后事项说明

公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1、根据公司于2014年12月12日与上海悠哉网络科技有限公司（以下简称“悠哉网络”）、中国民生银行股份有限公司总行营业部（以下简称“民生银行”）签订的委托贷款合同（合同编号：公委贷字第1400000221370号），公司使用自有资金委托民生银行向悠哉网络贷款人民币6000万元，贷款期限4年，贷款利率6.2%，悠哉网络股东李代山以其持有的悠哉网络85%的股份作为质押担保。此次对外提供委托贷款事项已经公司第三届董事会第十次会议审议通过。

2、公司全资子公司香港众信国际旅行社有限公司（以下简称“香港众信”）的参股公司 JD Alps Limited 的全资子公司 JD Moon River S.à.r.l.参与的复星国际通过Gaillon Invest II发起的对Club Med地中海俱乐部股权要约收购事项已经成功,香港众信出资额为1200万欧元。2015年3月23日, Gaillon Invest II最终收购了Club Med地中海俱乐部100%的股权, Club Med地中海俱乐部当日退市。JD Moon River S.à.r.l.持有Holding Gaillon II（Holding Gaillon II持有Gaillon Invest II 100%的股份）4.32%的股份, 4598068份可转换债券, 则JD Moon River S.à.r.l.间接持有Club Med地中海俱乐部约4.32%的股份。根据香港众信参股JD Alps Limited所持有的股权比例40%折算, 香港众信间接持有Club Med地中海俱乐部1.73%的股份。截至2014年12月31日, 香港众信向JD Moon River S.à.r.l.支付了600万欧元履约保证金。

3、根据公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的方案的议案》: 公司通过发行股份的方式购买竹园国际旅行社有限公司（以下简称“竹园国旅”）现有全体股东郭洪斌、陆勇、何静蔚、苏杰、张一满、李爽、上海祥禾泓安股权投资合伙企业（有限合伙）、天津富德伟业企业管理咨询中心（有限合伙）合计所持竹园国旅 70%股权。公司在本次收购同时, 拟向九泰基金管理有限公司（九泰基金慧通定增1号资产管理计划）深圳前海瑞联一号投资中心（有限合伙）、冯滨、白斌定向发行股份募集配套资金。本次交易标的资产的价格根据中通诚资产评估有限公司出具的中通评报字[2014]360号《评估报告》, 经各方友好协商, 竹园国旅70%股权的交易作价为63,000万元, 全部以发行股份方式支付, 发行的股份为人民币普通股（A股）, 每股面值 1.00元, 发行新增股份的发行价格以定价基准日前20个交易日公司股票交易均价为准, 发行价格为81.56元/股。

本次重大资产重组及配套融资事项已于2015年3月6日经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]354号”文《关于核准北京众信国际旅行社股份有限公司向郭洪斌等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准。此次发行股份购买资产并募集配套资金发行股份10,299,165股, 其中购买资产发行人民币普通股7,724,374股, 募集配套资金发行人民币普通股2,574,791股。本次非公开发行股份申请增加注册资本人民币10,299,165元, 增加股本人民币 10,299,165元, 变更后的注册资本(股本)为人民币69,489,165元。增资事项业经北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审验, 并出具了《北京众信国际旅行社股份有限公司验资报告》（中证天通[2015]验字1-1062号）。本次非公开发行的股份于2015年4月2日在深圳证券交易所中小板上市。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	161,817,397.71	100.00%	2,697,286.95	1.67%	159,120,110.76
合计	161,817,397.71	100.00%	2,697,286.95	1.67%	159,120,110.76

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	99,646,388.65	100.00%	1,099,794.82	1.10%	98,546,593.83
合计	99,646,388.65	100.00%	1,099,794.82	1.10%	98,546,593.83

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

 适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

 适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
3个月以内	148,767,675.84	0.00	0.00%
4-6个月	10,800,521.12	1,080,052.11	10.00%
7-9个月	335,593.64	100,678.09	30.00%
10-12个月	794,100.72	397,050.36	50.00%
1年以内小计	160,697,891.32	1,577,780.56	0.98%
1至2年	1,119,506.39	1,119,506.39	100.00%
合计	161,817,397.71	2,697,286.95	1.67%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

 适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,597,492.13 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	占应收账款期末余额的比例	坏账准备	计提比例
第一名	17,715,428.71	10.95%	0.00	0.00%
第二名	11,841,356.08	7.32%	0.00	0.00%
第三名	8,699,558.52	5.38%	24,705.23	0.28%
第四名	7,329,190.65	4.53%	0.00	0.00%
第五名	6,604,682.32	4.08%	0.00	0.00%
合计	52,190,216.28	32.25%	24,705.23	0.05%

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	183,082,986.51	100.00%	3,281,100.07	1.79%	179,801,886.44
合计	183,082,986.51	100.00%	3,281,100.07	1.79%	179,801,886.44

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	18,393,737.00	25.13%	367,874.74	2.00%	18,025,862.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	54,787,523.15	74.87%	1,084,800.37	1.98%	53,702,722.78
合计	73,181,260.15	100.00%	1,452,675.11	1.99%	71,728,585.04

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,828,424.96 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
机票押金及其他押金	114,300,424.75	61,477,859.99
子公司往来	58,625,300.24	2,285,128.00
签证借款及备用金	1,235,360.25	2,107,099.86
其他	8,921,901.27	7,311,172.30
合计	183,082,986.51	73,181,260.15

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	机票押金	23,844,132.00	2 年以内	13.02%	477,876.75
第二名	子公司往来	22,928,625.36	1 年以内	12.52%	
第三名	子公司往来	17,519,421.62	1 年以内	9.57%	
第四名	机票押金	14,882,400.00	1 年以内	8.13%	297,648.00
第五名	子公司往来	11,863,067.10	1 年以内	6.48%	
合计	--	91,037,646.08	--	49.72%	775,524.75

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	85,100,080.00		85,100,080.00	17,000,000.00		17,000,000.00

合计	85,100,080.00		85,100,080.00	17,000,000.00		17,000,000.00
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海众信	6,000,000.00			6,000,000.00		
四川众信	3,000,000.00			3,000,000.00		
众信商务	3,000,000.00	17,000,000.00		20,000,000.00		
优拓航服	3,000,000.00			3,000,000.00		
优逸文公关	2,000,000.00	2,000,000.00		4,000,000.00		
九州联合		3,000,000.00		3,000,000.00		
奇迹旅行		5,796,000.00		5,796,000.00		
杭州众信		500,000.00		500,000.00		
乾坤运通		5,204,080.00		5,204,080.00		
上海巨龙		3,600,000.00		3,600,000.00		
香港众信		31,000,000.00		31,000,000.00		
合计	17,000,000.00	68,100,080.00		85,100,080.00		

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,183,741,098.41	3,827,326,245.58	2,997,798,309.35	2,699,579,520.14
合计	4,183,741,098.41	3,827,326,245.58	2,997,798,309.35	2,699,579,520.14

十七、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-53,919.65	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享	4,020,000.00	公司于 2014 年 9 月收到北京市朝阳区发展和改革委员会上市扶持奖励资金 200

受的政府补助除外)		万元；上海分社与上海众信于 2014 年 8 月收到上海市黄浦区投资促进服务中心打浦分中心共 202 万元区财政扶持资金。
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	30,860.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50,000.00	
减：所得税影响额	979,020.09	
合计	2,967,921.04	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	22.93%	1.885	1.885
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.31%	1.834	1.834

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元

项目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	244,522,604.01	265,854,013.69	414,441,501.86
应收账款	46,568,556.29	98,546,593.83	164,709,596.59
预付款项	171,154,423.04	220,870,703.46	219,464,300.02
其他应收款	46,619,161.02	69,443,686.85	132,772,180.53
存货			432,960.45
其他流动资产	139,911.23	86,346.81	44,733,600.00
流动资产合计	509,004,655.59	654,801,344.64	976,554,139.45
非流动资产：			
可供出售金融资产			1,000,000.00
固定资产	4,935,665.19	6,074,915.22	6,156,918.50
无形资产	786,954.26	2,682,873.39	7,513,673.17
商誉			2,874,162.87
长期待摊费用	5,517,528.35	4,423,839.58	3,256,122.03
递延所得税资产	1,141,585.96	1,434,659.18	2,254,437.70
其他非流动资产	2,402,000.00	7,030,000.00	72,482,439.15
非流动资产合计	14,783,733.76	21,646,287.37	95,537,753.42
资产总计	523,788,389.35	676,447,632.01	1,072,091,892.87
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00		6,119,000.00
应付账款	109,516,303.71	183,567,455.92	201,750,543.02
预收款项	153,898,681.59	155,095,908.61	219,175,503.46
应付职工薪酬	3,555,868.23	8,548,137.02	12,884,348.66
应交税费	6,236,289.24	1,721,266.40	9,056,525.12
其他应付款	25,061,977.98	33,474,752.01	38,151,457.04
其他流动负债	2,134,102.54	3,186,166.80	3,039,363.78
流动负债合计	320,403,223.29	385,593,686.76	490,176,741.08
非流动负债：			
负债合计	320,403,223.29	385,593,686.76	490,176,741.08
所有者权益：			
股本			59,190,000.00
资本公积	20,359,300.61	20,359,300.61	200,242,253.93
盈余公积	16,383,271.52	25,051,919.77	36,029,203.16

未分配利润	115,642,593.93	194,442,724.87	280,550,166.37
归属于母公司所有者权益合计	203,385,166.06	290,853,945.25	576,011,623.46
少数股东权益			5,903,528.33
所有者权益合计	203,385,166.06	290,853,945.25	581,915,151.79
负债和所有者权益总计	523,788,389.35	676,447,632.01	1,072,091,892.87

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有法定代表人签名的公司2014年年度报告文本。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。