

北京市华远国际旅游有限公司

盈利预测审核报告

中证天通【2016】审字 1-1008 号

目 录

1、审核报告正文	第 1 页
2、盈利预测表	第 2 页
3、盈利预测编制说明	第 3-27 页

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

地址:北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 B 座 13 层

传真:010-62279276 电话:010-62279276

盈利预测审核报告

中证天通【2016】审字 1-1008 号

北京市华远国际旅游有限公司：

我们审核了后附的北京市华远国际旅游有限公司（以下简称“华远国旅”）编制的 2016 年度的盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。华远国旅管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在华远国旅 2016 年度盈利预测编制说明中进行披露。

根据我们对支持盈利预测报告中披露的编制基础及基本假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为该编制基础及基本假设没有为盈利预测提供合理基础。而且，我们认为华远国旅 2016 年度盈利预测是在该编制基础及基本假设的基础上恰当编制的，并按照该编制基础及基本假设进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本审核报告仅供北京众信国际旅行社股份有限公司向中国证券监督管理委员会报送有关北京众信国际旅行社股份有限公司通过发行股份购买华远国旅股权申请文件之目的而出具，未经本会计师事务所书面认可，不得用于其他目的。

附件 1 盈利预测表

附件 2 盈利预测编制说明

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·北京

2016 年 2 月 26 日

盈利预测表

编制单位：北京市华远国际旅游有限公司

金额单位:人民币万元

项 目	2015 年实际数	2016 年预测数	2016 年较 2015 年增长金额	2016 年较 2015 年增长%
营业收入	242,421.51	307,393.49	64,971.98	26.80
营业成本	216,180.27	273,382.61	57,202.34	26.46
营业税金及附加	1,738.20	2,204.06	465.86	26.80
销售费用	8,818.85	11,094.96	2,276.11	25.81
管理费用	9,095.64	5,819.96	-3,275.68	-36.01
财务费用	539.24	696.00	156.76	29.07
资产减值损失	288.45		-288.45	-100.00
公允价值变动收益				
投资收益	170.85		-170.85	-100.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
营业利润（亏损以“-”号填列）	5,931.71	14,195.90	8,264.19	139.32
营业外收入	29.80		-29.80	-100.00
营业外支出	22.95		-22.95	-100.00
其中：非流动资产处置损失	1.44		-1.44	-100.00
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,938.56	14,195.90	8,257.34	139.05
所得税费用	2,188.39	3,566.60	1,378.21	62.98
净利润（净亏损以“-”号填列）	3,750.17	10,629.30	6,879.13	183.44
归属于母公司所有者的净利润	3,750.17	10,629.30	6,879.13	183.44
少数股东损益				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附件 2

北京市华远国际旅游有限公司 盈利预测编制说明 2016 年度

重要提示：北京市华远国际旅游有限公司（以下简称“华远国旅”、“公司”、“本公司”）所作 2016 年度盈利预测已综合考虑各方面因素的影响，并遵循一贯性和谨慎性原则。但由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资判断时不应过分依赖本盈利预测。

一、公司概况

华远国旅系 1993 年成立的有限责任公司，公司统一社会信用代码：91110101101123288P，注册地址：北京市东城区朝阳门外北大街 8 号 5-2，截止 2015 年 12 月 31 日公司注册资本为 8,510.64 万元，法定代表人：郭东杰。公司经营范围：国内旅游业务、入境旅游业务、出境旅游业务；销售工艺美术品、服装；经济信息咨询（不含中介服务）；翻译服务；会议服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

二、盈利预测编制基础和假设

1、编制基础

- （1）本盈利预测系为北京众信国际旅行社股份有限公司拟收购本公司之目的编制。
- （2）公司以经北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司 2015 年度经营业绩及相关产业的实际营运情况为基础，根据国家宏观政策，分析研究了公司面临的 market 环境和未来发展前景，制订了预测期间公司的经营计划、销售计划、投资计划及费用预算等，在此基础上本着谨慎性的原则编制此盈利预测。
- （3）盈利预测已扣除企业所得税，但未考虑不确定的非经常性项目对公司获利能力的影响。
- （4）本盈利预测所依据的会计政策在所有重要方面均遵循了企业会计准则的规定。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、

企业会计准则,在各重要方面均与已审计财务报告的相关会计政策和会计估计一致。

2、基本假设

(1) 盈利预测期间,公司所遵循的我国现行法律、法规、政策及公司所处的地区性社会环境仍如现时状况无重大变化。

(2) 公司所属旅游行业政策无重大变化。公司所处地区社会、政治、经济环境在预测期间内无重大改变。

(3) 国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率在预测期间无重大变动,外汇汇率的适度波动符合国家宏观调控目标,预期不会给公司经营活动造成重大不利影响。

(4) 盈利预测期间,公司所遵循的税法、税收政策和适用税率如现时状况无重大变化。

(5) 盈利预测期间,公司相关会计政策、会计估计不发生重大变化。

(6) 公司 2016 年度及以后年度均能持续经营。

(7) 盈利预测期间,公司重要经营计划及财务预算能够完成,各项重要业务的预定目标能够实现。

(8) 盈利预测期间,公司所从事的行业及开发的产品,其价格、竞争态势等市场状况无重大变化。

(9) 盈利预测期间,公司主要服务供应商供应价格无重大变化。

(10) 盈利预测期间,公司经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响。

(11) 盈利预测期间,公司将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响。

(12) 盈利预测期间,公司资产比较正常,不会发生较大资产减值情况。

(13) 公司对管理人员、经营人员进行了合理配置,经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本重大变动而受到不利影响。

(14) 本公司签订的各项合同能严格按照规定的条款执行。

(15) 公司在预测期间无其他重大人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。假如因不可预见的因素导致自有资金不足而另行增加银行借款,可能会对预期经营成果的实现产生一定的影响。

(16) 非公开发行股份用于收购资产的事项能够获得重组各方股东大会通过以及中国证券监督管理委员会的核准并得以实施。

三、公司主要会计政策、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、财务报表编制基础：公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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。

3、会计期间：采用公历制，自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币：公司以人民币为记账本位币。

5、记账基础及计价原则

本公司采用权责发生制为记账基础进行会计确认、计量和报告。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

6、现金等价物的确定标准

持有期限短（从购买日至到期日不超过三个月）、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。

7、外币业务核算方法

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。

8、金融资产和金融负债的核算方法

（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当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

②本公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

- a、持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- b、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；
- c、对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

④本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

- a、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；
- b、因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；
- c、与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；
- d、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷

款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

(a) 按照或有事项准则确定的金额；

(b) 初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

⑤本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

b、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

⑥本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

⑦本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

(3) 金融资产、金融负债的公允价值的确定

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。

(4) 金融资产的减值准备

期末，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

①可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以

预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

②持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

9、金融资产转移的确认与计量

（1）金融资产转移的确认：企业下列情况下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时，确认金融资产的转移，终止确认该金融资产。

①企业以不附追索权方式出售金融资产；

②将金融资产出售，同时与买入方签订协议，在约定期限结束时按当日该金融资产的公允价值回购；

③将金融资产出售，同时与买入方签订看跌期权合约，但从合约条款判断，该看跌期权是一项重大价外期权。

（2）金融资产转移的计量：

①金融资产整体转移的计量：按照所转移金融资产的账面价值与收到的对价及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益；

②金融资产部分转移的计量：金融资产部分转移，应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，并按终止确认部分的账面价值与终止确认部分收到的对价和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的差额计入当期损益。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，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

10、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

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%及以上的应收账款。

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) 按组合计提坏账准备的应收账款：

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

组合类别	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	账龄分析法

②账龄分析法

账龄	坏账准备计提比例 (%)
3 个月以内 (含 3 个月, 下同)	0
4-6 个月	10
7-9 个月	30
10-12 个月	50
12 个月以上	100

(3) 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。

(5) 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、长期股权投资

(1) 投资成本

企业合并形成的长期股权投资，按下列方法确认其投资成本：

①同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资的投资成本与所支付对价之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的调整留存收益。

②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管理费用，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。

除合并形成的长期股权投资外，其他方式取得的长期股权投资的投资成本的确定：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②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投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

（2）后续计量

①对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）投资收益确认

①采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

②采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

12、投资性房地产

投资性房地产，是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产按照成本模式进行计量，并按相关会计准则计提折旧或摊销。投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。投资性房地产的资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、固定资产及折旧

（1）固定资产是指使用年限在一年以上，能为企业生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产，包括房屋建筑物、机器设备、电子仪器仪表、运输设备和其他设备。

（2）固定资产计价方法：购建的固定资产，按购建时实际成本计价；企业接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

（3）固定资产折旧计提方法

①固定资产折旧按各类固定资产原值和估计经济使用年限扣除残值后，采用直线法平均计算。

②公司固定资产主要为办公设备，其使用年限、预计残值率及折旧率如下：

类 别	年 限（年）	残值率（%）	折旧率（%）
电子设备	3-5	5	31.67-19.00
运输设备	8-10	5	11.88-9.50
其它设备	5	5	19.00

（4）固定资产减值准备

固定资产期末按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

当存在下列情况之一时，按照单项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产；
- ④已遭到毁损以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不再有使用价值的固定资产。

14、在建工程

（1）在建工程指为建造或修理固定资产而进行的各项建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出，以及改扩建工程等转入的固定资产净值。

（2）在建工程按工程项目分类核算，采用实际成本计价，在各项工程达到预定可使用状态之前发生的借款费用计入该工程成本。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。

15、无形资产计价及其摊销

（1）无形资产计价

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）摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定和尚在开发期内的无形资产不予摊销。

无形资产应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

16、长期待摊费用摊销政策

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。

17、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。

18、预计负债

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。

19、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会统筹保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解

除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。本公司按当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除此之外，本公司并无其他重大职工福利承诺。根据有关规定，保险费及公积金一般按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

20、股份支付

股份支付，是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。

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。以权益结算的股份支付，按照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者其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

21、收入确认原则

（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。

(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。

22、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果政府补助用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补助用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

23、资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司应在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备的计提依据、确定方法：

(1) 本公司在资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

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

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（2）资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

（3）可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，

同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（4）当有迹象表明一项资产发生减值的，一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

24、递延所得税资产的确认依据

（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：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②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：

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②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。

25、所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- ①企业合并；
- ②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

26、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。

非同一控制下的企业合并，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加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。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时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；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，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

四、税项

1、国内主要税种及税率

- (1)营业税：按照《营业税暂行条例》及其相关规定计缴，税率 5%；
- (2)增值税：按照《增值税暂行条例》及其相关规定计缴，税率 6%；
- (3)城市维护建设税：按照应纳流转税额计缴，税率 7%；
- (4)教育费附加：按照应纳流转税额计缴，税率 3%；

(5)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，税率 25%。

2、HONGKONG HUA YUAN INTERNATIONAL TRAVELCO., LIMITED, ETI HOLIDAYS COMPANY LIMITED 按所得额的 16.5%上交利得税。

五、盈利预测表主要预测项目说明（单位：万元）

盈利预测报表的各项是以本公司确认的编制基础及基本假设为依据，通过对本公司的财务状况、市场环境的分析及营销计划和产业投资计划的可行性分析而计算确定，计算过程中遵循了前述的主要会计政策。

1. 营业收入

项目	2015 年实际数	2016 年预测数	2016 年较 2015 年 增长金额	2016 年较 2015 年增长%
欧洲旅游业务	194,892.77	247,513.82	52,621.05	27.00
澳洲旅游业务	5,392.04	7,009.66	1,617.62	30.00
美洲旅游业务	3,713.37	4,827.38	1,114.01	30.00
中东非旅游业务	4,512.01	5,865.61	1,353.60	30.00
亚洲旅游业务	12,657.47	15,691.18	3,033.71	23.97
商务会奖业务	21,028.68	26,285.85	5,257.17	25.00
代理服务	225.16	200.00	-25.16	-11.17
合计	242,421.51	307,393.49	64,971.98	26.80

营业收入编制说明：

营业收入为出境旅游服务、商务会奖及代理服务收入，出境旅游服务按目的地分为欧洲、澳洲、美洲、中东非、亚洲等不同线路，其中欧洲线路和亚洲线路为公司主要品种；代理服务为代订机票服务。

营业收入的预测是在对历史年度各线路的出游人数、产品平均单价及增长趋势的分析的基础上，综合考虑公司综合竞争实力，参考中国旅游研究院对旅游经济总体运行状况和发展的预测以及对世界旅游业发展趋势的预测、国家统计局和经营出境游批发业务同行业企业等对出境游历史年度收入增长率统计相关资料，结合 2016 年度经营计划、产品销量和价格变动因素谨慎预计。

公司营业收入 2015 年度实际数为 242,421.51 万元，2016 年度预测数为 307,393.49 万元，较 2015 年度增加 64,971.98 万元，增幅 26.80%，增长主要原因

为销售规模增长，出游人数增加所致。

2. 营业成本

项目	2015 年实际数	2016 年预测数	2016 年较 2015 年 增长金额	2016 年较 2015 年 增长%
机票款	113,468.30	143,492.56	30,024.26	26.46
地接费	72,850.70	92,127.35	19,276.65	26.46
签证费	11,455.05	14,486.11	3,031.06	26.46
酒店、餐费及门票	18,015.08	22,781.96	4,766.88	26.46
其他费用	391.14	494.64	103.50	26.46
合计	216,180.27	273,382.61	57,202.34	26.46

营业成本编制说明：

营业成本主要由航空公司机票款、旅游目的地地接费用、大使馆签证费用和酒店、餐费及门票等费用等构成。营业成本的预测是公司在考虑了历史年度的毛利率水平、2016 年主要服务采购价格的变化对采购成本的影响等因素的基础上谨慎预计。

公司营业成本 2015 年度实际数为 216,180.27 万元，2016 年度预测数为 273,382.61 万元，较 2015 年度增加 57,202.34 万元，增幅 26.46%。营业成本增长幅度与营业收入基本持平。

3. 毛利率

项目	2015 年实际数	2016 年预测数
旅游业务	10.82%	11.06%
合计	10.82%	11.06%

毛利率 2015 年度实际数为 10.82%，2016 年度预测数为 11.06%，变动幅度较小。

4. 主营业务税金及附加

项目	2015 年实际数	2016 年预测数	2016 年较 2015 年 增长金额	2016 年较 2015 年 增长%
营业税金及附加	1,738.20	2,204.06	465.86	26.80
合计	1,738.20	2,204.06	465.86	26.80

营业税金及附加编制说明：

营业税金及附加的预测是考虑发生的营业税金及附加的税金与企业营业额有较

强的相关性，按历史年度营业税金及附加与营业额的比例的发生水平，对预测期营业税金及附加进行测算。

公司营业税金及附加 2015 年度实际数为 1,738.20 万元，2016 年度预测数为 2,204.06 万元，较 2015 年度增加 465.86 万元，增幅 26.80%。增长主要原因为营业收入增长所致。

5. 销售费用

项目	2015 年实际数	2016 年预测数	2016 年较 2015 年 增长金额	2016 年较 2015 年 增长%
销售人员薪酬	6,760.51	8,622.41	1,861.90	27.54
广告宣传费	365.92	463.99	98.07	26.80
差旅交通费	292.16	370.47	78.31	26.80
房租物业费	644.88	677.12	32.24	5.00
办公费	346.37	439.21	92.84	26.80
折旧摊销	55.02	86.73	31.71	57.63
会议费	100.49	127.42	26.93	26.80
业务费	136.30	172.82	36.52	26.79
其他	117.21	134.79	17.58	15.00
合计	8,818.85	11,094.96	2,276.11	25.81

销售费用编制说明：

公司的销售费用主要是销售人员薪酬、广告宣传费、房租物业以及办公费等构成。销售费用是根据公司历史年度实际费用水平及预测期间的经营变动趋势进行预测。其中销售人员薪酬根据人员编制和薪酬增长计划进行预测；广告宣传费、房租物业费根据现有费用协议以及预测期的经营情况进行了预测；折旧摊销根据 2015 年 12 月 31 日固定资产、无形资产的账面原值结合新增资产情况，按照折旧和摊销政策对折旧与摊销费用进行预测；与业务量有关的差旅费、办公费、业务费以及其他费用根据业务量的增加，按收入的一定比例进行预测。

公司销售费用 2015 年度实际数为 8,818.85 万元，2016 年度预测数为 11,094.96 万元，较 2015 年度增加 2,276.11 万元，增幅 25.81%。销售费用增长主要原因为销售人员数量及薪酬水平增加以及折旧摊销增加所致。

6. 管理费用

项目	2015 年实际数	2016 年预测数	2016 年较 2015 年 增长金额	2016 年较 2015 年 增长%
管理人员薪酬	3,315.31	4,028.38	713.07	21.51
房租物业费	281.24	295.30	14.06	5.00
办公费	302.50	383.57	81.07	26.80
差旅交通费	191.58	242.92	51.34	26.80
折旧摊销	97.78	122.81	25.03	25.60
会议费	172.15	218.29	46.14	26.80
业务费	138.98	176.24	37.26	26.81
中介机构费	1,540.05	150.00	-1,390.05	-90.26
股份支付	2,880.00		-2,880.00	-100.00
其他	176.05	202.46	26.41	15.00
合 计	9,095.64	5,819.96	-3,275.68	-36.01

管理费用编制说明：

公司的管理费用主要是管理人员薪酬、房租物业以及办公费等构成。管理费用是根据公司历史年度实际费用水平及预测期间的经营变动趋势进行预测。其中管理人员薪酬根据人员编制和薪酬增长计划进行预测；折旧摊销是根据 2015 年 12 月 31 日固定资产、无形资产的账面原值结合新增资产情况，按照折旧和摊销政策对折旧与摊销费用进行预测；其他如办公费、会议费、差旅费、业务费等，随着本公司经营规模的扩大，适度增长。

公司管理费用 2015 年度实际数为 9,095.64 万元，2016 年度预测数为 5,819.96 万元，较 2015 年度减少 3,275.68 万元，降幅 36.01%，下降的主要原因为 2015 发生股份支付费用 2880 万元，财务顾问及相关中介机构费 1,540.05 万元，扣除上述两项费用影响后，管理费用 2016 年较 2015 年增加 994.37 万元，增幅 20.61%，增长的主要原因为管理人员薪酬增加。

7. 财务费用

项目	2015 年实际数	2016 年预测数	2016 年较 2015 年 增长金额	2016 年较 2015 年 增长%
利息支出	430.21	696.00	265.79	61.78
减：利息收入	127.35		-	-
汇兑损益	189.20		-	-

项目	2015 年实际数	2016 年预测数	2016 年较 2015 年 增长金额	2016 年较 2015 年 增长%
手续费	47.18		-	-
合计	539.24	696.00	156.76	29.07

财务费用编制说明：

财务费用主要包括贷款利息支出及汇兑损益。利息支出根据公司 2015 年 12 月 31 日现有贷款及 2016 年度预计融资规模及贷款利率预测；汇兑损益、手续费及利息收入因发生额具有较大不确定性，故未进行预测。公司财务费用 2015 年度实际数为 539.24 万元；2016 年度预测数为 696.00 万元，较 2015 年度增加 156.76 万元，增幅 29.07%。

8. 资产减值损失、营业外收入和营业外支出

因项目发生额具有不确定性，故未进行预测。

9. 所得税费用

项目	2015 年实际数	2016 年预测数	2016 年较 2015 年 增长金额	2016 年较 2015 年 增长%
所得税费用	2,188.39	3,566.60	1,378.21	62.98
合计	2,188.39	3,566.60	1,378.21	62.98

所得税费用编制说明：

所得税费用根据预测的利润总额按照应税所得和适用的所得税税率测算。公司所得税费用 2015 年度实际数为 2,188.39 万元，2016 年度预测数为 3,566.60 万元，较 2015 年度增加 1,378.21 万元，增幅 62.98%，增长的主要原因为利润总额的增加。

上述各表中若存在合计数与明细不符之情形，系四舍五入尾差所致。

六、影响公司预测利润实现的不利因素分析及对策

本公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，本公司提醒投资者进行投资决策时不应过于依赖该项资料，并应注意下述存在的主要问题。

1、市场竞争激烈，出境游毛利率存在被压缩的风险

随着我国出境人数的增长、出境旅游市场的快速发展，行业关注度越来越高，目前出境游、在线旅游业务已成为众多企业和资本的关注热点。资本大规模进入在促进旅游行业线上线下的应用功能和服务水平不断提升的同时，加速了行业的整合、

演变，加剧了行业竞争。为了争取客源和关注度，各方的产品营销手段不断创新，价格竞争更加普遍，产品毛利率不断被压缩。

应对措施：公司需要不断提升资源整合能力，降低产品成本，提供符合市场需求、符合不同层次需求的、有主体、有特色的性价比高的团队游和自由行、半自由行产品，不断提升服务品质，提升公司在代理商、终端消费者和企业等其他客户中的品牌知名度、美誉度和忠诚度，确保公司合理的利润空间，避免陷入单纯的价格竞争，甚至低于成本的恶性价格竞争。

2、业务模式风险

公司作为专业的出境旅游运营商，主要从事出境游批发和商务会奖旅游业务。公司的出境游批发业务为事先设计好产品，通过各旅游代理商的销售渠道进行分销。虽然单个代理商的营业收入占公司整个营业收入的比重较低，但整个旅游零售市场生态的变动或公司与代理商的合作方式发展变化，将影响公司出境游批发业务。

应对措施：

公司需要在发挥资源整合与成本优势，提升服务质量的基础上，不断发展旅游代理商合作的广度和深度。通过信息系统的使用和信息系统接口开发和对接，不断提高线上线下各类代理商的粘性。

3、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。由于本公司出境游批发业务规模较大，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，则会对公司的业务产生不利影响。

应对措施：

公司按照质量控制标准从资源采购、产品研发、销售推广、团队运作、签证办理、领队服务等出境游服务各环节量化服务标准，通过规范化、标准化服务保证服务的基本品质。此外，公司的质量控制部门，通过主动下发《客人意见调查表》、电

话回访等多种措施，不断发现产品和服务中存在的问题，进行持续改进。

4、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，一些突发事件的发生或持续，都将会影响游客的外出旅游选择，从而对公司业务产生不利影响。同时，如目的地政治经济局势不稳定，社会治安恶化，或是与我国外交关系恶化，影响到游客在该目的地游玩，甚至可能影响到游客的人身财产安全时，将直接影响公司对该目的地出境游产品的销售，从而影响公司业绩。

应对措施：

公司产品部门对境外目的地信息和政府的旅游警示进行监控、及时反馈给公司和相关的业务部门，针对自然灾害、突发性流行病、目的地政变、暴乱等不同情况，公司将及时采取停团，对已出发团队通过调整行程，安排在事发地的旅游者绕行及尽快回国等措施，防止安全事故发生或将损失降低到最低。

5、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。

应对措施：

（1）公司财务部门负责实时跟踪主要结算币种对人民币的汇率，对中长期汇率走势进行预判，采取进行提前购汇、提前锁定汇率等方式，化解汇率变动风险。同时，在人民币汇率短期波动剧烈时，适当调整对境外供应商的付款时间。

（2）采用稳健的汇率预算产品成本。在汇率发生较大幅度不利变动时，根据汇率变化，适时调整产品价格。从产品成本预算与定价阶段化解可能的汇率风险。

七、公司关于盈利预测报告的声明

上述盈利预测是基于本公司所掌握的实际情况，由相关人员结合定性及定量的计算方法，并考虑当前市场的实际情况，实施相关的程序（如查阅有关记录、向有关部门及人员深入的了解及咨询）后遵循谨慎性原则而编制的。根据相关人员的了

解，上述盈利预测，包括其所涵盖的文字及数据，是对本公司 2016 年度业绩较为恰当的预计，盈利预测是合理的，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资时不应过分依赖本盈利预测。

本公司承诺本盈利预测报告及其附件不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，在正常生产经营情况下，本公司能完成相应的盈利预测，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京市华远国际旅游有限公司

2016 年 2 月 26 日