

华泰联合证券有限责任公司关于 众信旅游集团股份有限公司可转换公司债券 上市保荐书

深圳证券交易所：

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）“证监许可[2017] 1973号”文核准，众信旅游集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“众信旅游”）发行可转换公司债券已于 2017 年 11 月 29 日刊登募集说明书。发行人将在发行结束后尽快办理可转换公司债券的上市手续。作为众信旅游本次发行的保荐机构，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”或“华泰联合证券”）认为众信旅游申请其可转换公司债券上市完全符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，特推荐其可转换公司债券在贵所上市交易。现将有关情况报告如下：

一、发行人概况

(一) 发行人基本情况

中文名称：众信旅游集团股份有限公司

英文名称：Utour Group Co., Ltd.

住所：北京市朝阳区朝阳公园路 8 号西 2 门 01 号

注册资本：837,417,120 元¹

法定代表人：曹建

成立日期：1992 年 8 月 11 日设立北京有朋国际旅行社，2008 年 6 月 13 日整体变更为北京众信国际旅行社股份有限公司

经营范围：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 2022 年 4 月 30 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；企业依法自主选择经营

¹经发行人 2017 年第二次临时股东大会审议通过，因回购注销部分限制性股票，发行人注册资本变更为 843,529,420 元，上述事项已完成验资手续，并于 2017 年 5 月 9 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股本变动登记；经发行人 2017 年第四次临时股东大会审议通过，回购注销部分限制性股票，发行人注册资本变更为 843,290,420 元，上述事项已完成验资手续，并于 2017 年 7 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股本变动登记；经发行人 2017 年第五次临时股东大会审议，因回购注销部分限制性股票，发行人注册资本变更为 837,417,120 元，截至 2017 年 10 月 13 日，上述事项已完成验资手续并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股本变动登记。上述事项的工商变更登记手续正计划申请办理中。2017 年 10 月 31 日，发行人 2017 年第七次临时股东大会审议通过了《关于〈众信旅游集团股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，决定实施发行人 2017 年限制性股票激励计划。2017 年 11 月 1 日，发行人第三届董事会第六十八次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，根据股东大会的授权，董事会同意以 2017 年 11 月 1 日为授予日，向 393 名激励对象授予 1,300 万股限制性股票。最终认购发行人本次激励计划的限制性股票数量以激励对象与发行人签订的股份认购协议及交纳的股份认购款为准。目前，本次限制性股票认购及登记事项尚在办理过程中。

项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）主要财务数据和财务指标

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2014年、2015年、2016年财务报告进行了审计，并分别出具了中证天通[2015]审字1-1063号、中证天通[2016]审字1-1022号和中证天通(2017)证审字第04001号标准无保留意见的审计报告。发行人2017年1-9月财务数据未经审计。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产	309,380.81	242,894.08	214,950.57	97,655.41
非流动资产	161,065.58	157,321.24	106,847.32	9,553.78
资产合计	470,446.40	400,215.32	321,797.89	107,209.19
负债合计	247,628.94	203,970.93	154,275.67	49,017.67
所有者权益合计	222,817.45	196,244.39	167,522.22	58,191.52

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	922,384.39	1,009,252.81	837,007.07	421,700.31
营业利润	29,339.48	31,327.57	25,402.27	14,432.04
利润总额	29,576.64	31,792.03	25,761.33	14,826.73
净利润	22,312.15	24,548.15	20,966.03	10,873.81
归属于公司普通股股东的净利润	18,154.43	21,486.49	18,670.47	10,874.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17,915.26	20,938.89	18,150.51	10,577.48

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	33,018.61	5,038.77	1,250.75	6,945.56

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
投资活动产生的现金流量净额	-11,133.73	-28,535.69	-24,618.54	-11,124.60
筹资活动产生的现金流量净额	-18,364.44	22,445.23	77,287.10	18,373.62
现金及现金等价物净增加额	3,993.31	-1,086.21	54,283.60	14,224.04

4、主要财务指标

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率（倍）	1.29	1.21	1.39	1.99
速动比率（倍）	1.25	1.20	1.38	1.90
资产负债率（合并）（%）	52.64	50.97	47.94	45.72
资产负债率（母公司）（%）	46.70	47.27	43.36	44.58
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	2.40	2.13	3.75	9.73
无形资产（土地使用权除外）占净资产比例（%）	1.30	1.25	1.06	1.29
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次/年）	16.32	20.80	27.18	32.04
息税折旧摊销前利润（万元）	35,202.29	37,671.48	27,760.91	15,494.41
利息保障倍数	12.01	9.94	27.38	162.80
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.39	0.06	0.03	1.17
基本每股收益（元/股）	0.216	0.260	0.236	0.157
加权平均净资产收益率（%）	9.67	13.10	14.87	22.93

注：上述财务指标中除注明为发行人母公司财务报表外，其他均依据合并财务报表进行计算。

二、申请上市的可转换公司债券发行情况

发行证券的类型	可转换公司债券
发行数量	700万张
证券面值	100元
发行价格	100元/张
募集资金总额	70,000.00万元
债券期限	6年

<p>发行方式</p>	<p>本次可转换公司债券向发行人原 A 股股东优先配售，优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行。认购不足 7 亿元的余额由主承销商包销。</p>
<p>配售比例</p>	<p>本次发行向原股东优先配售 5,546,010 张，即 554,601,000 元，占本次发行总量的 79.23%； 网上投资者缴款认购的可转换公司债券数量为 1,368,064 张，即 136,806,400 元，占本次发行总量的 19.54%； 主承销商包销的可转换公司债券数量为 85,926 张，包销金额为 8,592,600 元，占本次发行总量的 1.23%。</p>

三、保荐机构对发行人可转换公司债券上市合规性的说明

（一）本次上市的批准和授权

1、本次发行可转债已经发行人于2017年5月11日召开的第三届董事会第五十九次会议和于2017年5月31日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过。2017年12月12日，发行人第三届董事会第七十次会议审议并通过了《关于公司公开发行可转换公司债券上市的议案》。

2、本次发行已获中国证券监督管理委员会“证监许可[2017] 1973号”文核准。

3、发行人本次可转债上市尚待深圳证券交易所审查并核准。

（二）本次上市的主体资格

1、根据北京市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，发行人于2008年6月13日依法设立，其设立已获得必要的批准和授权。发行人具有本次上市必要的主体资格。

2、根据由北京市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》以及其他文件，经华泰联合证券适当核查，华泰联合证券认为，发行人依法有效存续，不存在根据法律、法规、规范性文件及公司章程需要终止的情形。

（三）本次上市的实质条件

发行人符合《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件：

- 1、可转换公司债券的期限为一年以上；
- 2、可转换公司债券实际发行额不少于人民币5,000万元；
- 3、申请可转换公司债券上市时仍符合法定的可转换公司债券发行条件：发行人2017年第三季度报告已于2017年10月26日公告，根据发行人最近一期的经营业绩情况以及2017年度经营业绩的预计，发行人经营业绩及盈利能力符合可转换公司债券的发行条件。

四、保荐机构是否存在可能影响其公正履行保荐职责情形的说明

经核查，保荐机构不存在下列可能影响其公正履行保荐职责的情形：

- 1、保荐机构及其大股东、实际控制人、重要关联方持有发行人的股份合计超过百分之七；
- 2、发行人持有或者控制保荐机构股份超过百分之七；
- 3、保荐机构的保荐代表人或者董事、监事、经理、其他高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等可能影响公正履行保荐职责的情形；
- 4、保荐机构及其大股东、实际控制人、重要关联方为发行人提供担保或融资。
- 5、保荐机构与发行人之间的其他关联关系。

五、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

(一) 保荐机构已在证券发行保荐书中做出如下承诺：

- 1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；
- 2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见

的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证发行保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

(二) 保荐机构自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

(三) 保荐机构遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

六、关于发行人证券上市后持续督导工作的安排

事 项	安 排
(一) 持续督导事项	在本次发行结束当年的剩余时间以及以后 1 个完整会计年度内对发行人进行持续督导
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	1、督导发行人进一步完善已有的防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度； 2、与发行人建立经常性沟通机制，及时了解发行人的重大事项，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
2、督导发行人有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	1、督导发行人进一步完善已有的防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度； 2、与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交	1、督导发行人进一步完善关联交易决策权限、表决程序、回避情形等工作规则；

事 项	安 排
易公允性和合规性的制度,并对关联交易发表意见	2、督导发行人及时向本机构通报将进行的重大关联交易情况,本机构将对关联交易的公允性、合规性发表意见。 3、督导发行人严格执行有关关联交易的信息披露制度。
4、督导发行人履行信息披露的义务,审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	1、督导发行人严格按照《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规及规范性文件的要求,履行信息披露义务; 2、督导发行人在发生须进行信息披露的事件后,立即书面通知本机构,并将相关资料、信息披露文件及报送证监会、交易所的其他文件送本机构查阅。
5、持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等承诺事项	1、本机构将定期派人了解发行人的募集资金使用情况、项目进展情况; 2、在项目完成后,本机构将及时核查发行人项目达产情况、是否达到预期效果,并与招股说明书关于募集资金投资项目的披露信息进行对照,如发生差异,将敦促发行人及时履行披露义务,并向有关部门报告; 3、如发行人欲改变募集资金使用方案,本机构将督导发行人履行相应审批程序和信息披露义务。
6、持续关注发行人为他方提供担保等事项,并发表意见	1、本机构持续关注发行人提供对外担保及履行的相应审批程序情况,督导发行人执行已制定的规范对外担保的制度; 2、要求发行人在对外提供担保前,提前告知本机构,本机构根据情况发表书面意见。
(二)保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	1、每年至少进行一次现场调查,必要时进行专项调查; 2、关注发行人的委托理财事项,并对其合规性和安全性发表意见; 3、持续关注发行人股权结构、股东持股变动、股份质押状况以及影响股价变动的重要情况;发行人人事任免、机构变动等内部管理的重大事项。
(三)发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	发行人已在保荐协议中承诺保障本机构享有履行持续督导职责相关的充分的知情权和查阅权;其他中介机构也将对其出具的与发行上市有关的文件承担相应的法律责任。
(四)其他安排	无

七、保荐机构和保荐代表人的联系方式

保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

保荐代表人：刘新、邵年

联系地址：北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层

邮编：100032

电话：010-5683 9300

传真：010-5683 9400

八、保荐机构认为应当说明的其他事项

无其他应当说明的事项。

九、保荐机构对发行人本次可转换公司债券上市的保荐结论

保荐机构华泰联合证券认为：众信旅游集团股份有限公司申请其可转换公司债券上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，发行人可转换公司债券具备在深圳证券交易所上市的条件，华泰联合证券有限责任公司愿意保荐发行人的可转换公司债券上市交易，并承担相关保荐责任。

（以下无正文）

