

广西通诚律师事务所 关于广西中新正大国际旅游股份有限公司 申请股票在全国中小企业股份转让系统挂 牌并公开转让的补充法律意见书（一）

桂通诚律意字（2015）010-1 号



广西通诚律师事务所
Guangxi Tongcheng LAW FIRM

<http://www.gtclf.com> 电话/传真：0771-5520114

南宁市青秀区中泰路3号盈都·东盟时代广场1号楼5楼

二零一六年六月

广西通诚律师事务所
关于广西中新正大国际旅游股份有限公司申请股票
在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
的补充法律意见书（一）

桂通诚律意字（2015）010-1 号

致：广西中新正大国际旅游股份有限公司

根据广西中新正大国际旅游股份有限公司（以下简称“中新正大”、“股份公司”或“公司”）与广西通诚律师事务所（以下简称“本所”）签订的《专项法律服务合同》，本所接受委托，担任其申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的专项法律顾问。本所根据《中华人民共和国公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等相关法律、法规及规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见书。本所根据《中华人民共和国公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等相关法律、法规及规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，已出具了《广西通诚

律师事务所关于广西中新正大国际旅游股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》（桂通诚律意字（2015）010 号）（以下简称“《法律意见书》”）。

根据全国中小企业股份转让系统有限公司于 2016 年 5 月 24 日出具的《关于广西中新正大国际旅游股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见》（以下简称“《反馈意见》”）的要求，本所律师就《反馈意见》中需要律师补充说明或解释的有关法律问题出具本补充法律意见书。

本补充法律意见书是对《法律意见书》的修改和补充，并构成《法律意见书》不可分割的一部分，两者如在内容上有不一致之处，以本补充法律意见书为准。《法律意见书》中未被本补充法律意见书修正的内容仍继续有效。《法律意见书》中的法律意见书律师声明、释义事项等相关内容仍然适用于本补充法律意见书。

本所律师在进行充分审慎核查验证的基础上，现出具如下补充法律意见：

一、《反馈意见》1.1：请主办券商及律师结合机构投资者取得公司股权的价格、方式，进一步核查公司引入机构投资者是否与公司存在对赌协议或其他投资安排。

报告期内，中新正大共进行过 3 次引入投资者的增资，引入的投资者为珠海横琴新区盛朝股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“盛朝基金”）、柳州市容易吉优股权投资中心（有限合伙）（以下简称“容易吉优”）、广西海东科技创业投资有限公司（以下简称“海

东科技”)。其中，2016 年 4 月，海东科技将所持的中新正大的股份全部转让给中新时代，退出对中新正大的投资。中新正大 3 次增资的情况、中新正大与投资者签订及解除对赌协议的情况具体如下：

（1）2015 年 9 月 30 日，中新正大向盛朝基金发行股票，盛朝基金以货币出资 1,220 万元，其中增加注册资本 70.8656 万元，剩下的出资计入资本公积；中新正大注册资本由 510 万元增至 580.8656 万元。

本次股票的发行价格为 17.22 元 / 股。盛朝基金取得中新正大股票的价格是根据中新正大的经营及财务状况、对未来一定期间内的合理盈利预测、公司所处行业的 PE 投资市盈率等因素后确定的价格。

2015 年 6 月 6 日，珠海横琴新区盛世股权投资基金管理有限公司（以下简称“盛世管理”）和中新正大签订了《股权投资框架协议书》，盛世管理作为协议甲方，中新正大作为协议乙方，其中，协议重要条款有：“一、合作方式……3. 乙方承诺用其公司已运营航线的全部收益作为抵押，并办理相关手续；若未能如期挂牌新三板，或挂牌后退出收益不足 10%，乙方承诺以甲方投资额的 110%回购其股权。4. 乙方公司全体股东用其所拥有的股权作为质押，并办理相应手续；其控股母公司广西中新时代旅游投资有限公司提供连带责任担保。5. 正式合同签订后，甲方全方面接管乙方财务，以确保顺利对接资本市场，保障投资款安全有效运营；6. 甲方入资后，成为公司新股东，可派一名担任公司的董事并参与乙方所有重大决策活动，甲乙双方可授权其对公司决策有一票否决权。”“二、双方的权利和义务……甲

方：……4. 甲方在乙方按计划发生股权变动时有同条件优先购买权。……乙方：……4. 乙方有义务与公司的主要管理人员及项目参与核心人员签订竞业禁止协议，约定其在公司任职期间不得以任何方式从事与公司业务相竞争的业务；因任何原因离开公司的，自其离开公司之日起两年内，不得在与公司有业务竞争关系的其他企业内任职或自营、帮助他人从事与公司业务相竞争的业务。”“四、其他事项说明……2. 在本协议签署之日起，甲方享有与乙方就本协议项下交易协商和谈判的独家排他权利。在排他期内，乙方不得与除甲方之外的任何投资者洽谈与本协议项下交易相同或相类似的任何事宜。”

2015年8月18日，盛世管理与中新正大签订了《股权投资框架协议书之补充协议》，约定解除《股权投资框架协议书》中的第一条第3、4、5、6款，第二条之“甲方”之第4款以及第四条第2款，即上述引用的相关条款，并确认上述条款自《股权投资框架协议书》签署生效日起自始不发生法律效力。

本所律师认为，盛世管理与中新正大已签订的《股权投资框架协议书之补充协议》对原约定的“对赌”等条款予以了解除，不会影响中新正大的股权稳定性以及中新正大的持续经营能力；本次增资不存在纠纷或潜在纠纷。

（2）2015年11月3日，中新正大向容易吉优、海东科技发行股票，容易吉优以货币出资100万元，其中增加注册资本4.5784万元，剩下的出资计入资本公积。海东科技以货币出资200万元，其中增加注册资本9.1568万元，剩下的出资计入资本公积；中新正大注

册资本由 580.8656 万元增至 594.6008 万元。

本次股票发行的价格为元 21.84 元 / 股。容易吉优、海东科技取得中新正大股票的价格是根据中新正大的经营及财务状况、对未来一定期间的合理盈利预测、公司所处行业的 PE 投资市盈率等因素后确定的价格。

2015 年 12 月 23 日，海东科技、容易吉优与中新正大、中新时代、黎晓辉、李闯、尤光宇、吴宇鸿、梁葆进签订了《广西中新正大国际旅游股份有限公司增资协议》。

2015 年 12 月 23 日，海东科技、容易吉优作为投资方与中新正大、中新时代、黎晓辉、李闯、尤光宇、吴宇鸿、梁葆进签订了《广西中新正大国际旅游股份有限公司增资协议之补充协议》。协议主要包括：“2.2 业绩补偿：各方确认，投资方是基于公司提供之相关资料/信息以及公司管理层对公司 2016 年全年实现净利润 3,000 万元预测而进行的投资。但当公司提供相关资料/信息以及公司管理层对公司业绩预测发生较大偏差时（实现业绩指标较预测业绩指标下滑 30%为较大偏差），双方将重新对公司进行估值调整，并根据实际估值调整双方的股权比例；当公司业绩预测发生重大偏差时（实现业绩指标较预测业绩指标下滑 50%视为重大偏差）则触发回购条款，公司原股东、控股股东应按照 110%进行回购（按年化 10%计息）。公司实际经营情况以由投资方认可的或由投资方委托的具有证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告为依据确认。”“3.1 如发生重大事项意见不同，投资方明确不再进行合作。公司及原股东、控股股东同意按

回购条款执行并按最近一期融资的股价估值九折进行补偿。……3.4

反稀释条款 在公司进行新的融资计划时，投资方有权要求以一定条件相应增加投资以确保其在公司原有股权比率不因新的投资而减少。

3.5 第一拒绝权 投资方与其他股东将达成一项共同出售协议。在公司欲向第三人出售部分或全部股权，投资方可以选择：（1）相同的条件购买该股权；（2）以相同的比率以相同的条件向该第三方出售其自有的股权。

3.6 股东分红权安排 公司应确保未来 12 个月后实现盈利，并实现分红。公司其他股东承诺，应当优先确保投资方的分红比例不低于其投资额的 10%。

3.7 清算优先权 双方一致同意，在公司不能正常经营导致最终清算时，公司各股东按照出资比例依法分配清算后的剩余财产，投资方有优先收回投资收益的权利。公司控股股东承诺将自己可分得的剩余财产赠予给投资方以确保投资方能收回投资及预期收益。

3.8 赎回权利（回购）及退出 出现如下事项之一，投资方有权要求公司原股东、控股股东通过适当的安排赎回其持有的部分或全部股权，赎回价格为投资方初始投资额与按 10% 的年化复利率计算的利息之和，如以该方法计算的赎回价格低于每股净资产，则赎回价格按照每股净资产计算。（1）以公司 2016 年全年实现净利润 3000 万元为预测业绩指标，公司实现业绩指标较预测业绩指标下滑 50%；（2）公司应收账款超过营业收入总额的 10%，且公司未在 10 日内及时将应收账款调整至营业收入总额的 10% 以下；（3）投资方发现投资前/后公司提供之相关资料/信息与实际发生重大偏差或公司在信息披露过程中存在隐瞒、误导、虚假陈述或涉嫌欺诈，包括但不

限于财务数据不实、存在关联交易、虚假销售等；（4）公司违反双方签订的协议或者公司章程，并自投资方提示之日起 15 日内仍未改进；

（5）投资方提出的企业上市发行股票方案、时间表及计划，公司原股东不接受；（6）公司在投资方完成投资的次年（2016 年）内未能实现新三板的挂牌上市。如公司在投资方提出赎回要求的当年不能全部履行赎回义务，则公司自当年起将放弃今后享有的可分配利润并补偿给投资方，直至本款的赎回义务履行完毕。” “四、优先权 在公司原股东、控股股东欲向第三人出售部分或全部股权，投资方可以选择：（1）相同的条件购买该股权（引进战略性机构或人才情况除外）；（2）以相同的比率以相同的条件向该第三方出售其自有的股权。”

2016 年 4 月 13 日，海东科技、容易吉优、中新正大、中新时代、黎晓辉、李闯、尤光宇、吴宇鸿与梁葆进签订了《关于〈广西中新正大国际旅游股份有限公司增资协议之补充协议〉之解除协议》，主要内容如下：1. 解除各方于 2015 年 12 月 23 日签订的《广西中新正大国际旅游股份有限公司增资协议之补充协议》；2. 明确各方签订的《广西中新正大国际旅游股份有限公司增资协议之补充协议》中的权利义务、债权债务已经全部了结，除非另有约定，任何一方不得任何时候以任何理由向其他任何一方主张任何权利。2016 年 4 月 13 日，中新时代与海东科技签署《股份转让协议》，中新时代受让海东科技所持中新正大 312,620 股股份，海东科技不再持有公司的任何股权。

本所律师认为，海东科技、容易吉优、中新正大、中新时代、黎晓辉、李闯、尤光宇、吴宇鸿与梁葆进签订的《关于〈广西中新正大

国际旅游股份有限公司增资协议之补充协议>之解除协议》对原来约定的“对赌协议”内容予以了解除，且海东科技已不再是中新正大的股东，不会影响中新正大的股权稳定性以及中新正大的持续经营能力；本次增资不存在纠纷或潜在纠纷。

（3）2016年3月22日，中新正大向盛朝基金发行股票。盛朝基金以货币出资300.3万元，其中增加注册资本48.0018万元，剩下的出资252.2982元计入资本公积；中新正大注册资本由2,030万元增至2,078.0018万元。

本次股票发行的价格为6.26元/股。盛朝基金取得中新正大股票的价格是根据中新正大的经营及财务状况、对未来一定期间内的合理盈利预测、公司所处行业的PE投资市盈率等因素，与公司进行协商后确定的价格。

此次增资，中新正大未与盛朝基金或者其他投资机构签订对赌协议或其他投资安排的文件。

根据公司提供的材料，并经本所律师核查，除上述对赌协议外，中新正大不存在其他的对赌协议或者其他投资安排。上述对赌协议已解除，不会影响中新正大的股权稳定性以及中新正大的持续经营能力；上述增资也不存在纠纷或潜在纠纷。

二、《反馈意见》1.2：公司历史沿革过程中存在实际控制人变更的情况，请主办券商、律师补充核查以下事项并发表明确意见：（1）实际控制人发生变更的原因，目前公司股权是否明晰，是否存在潜在的股权纠纷；（2）对比公司管理团队的变化，说明实际控制人经营公

司的持续性、公司管理团队的稳定性；（3）对比实际控制人变更前后公司业务的发展方向、业务具体内容的变化；（4）对比实际控制人变更前后客户的变化情况；（5）实际控制人变更前后公司收入、利润变化情况。

（1）经本所律师核查，中新正大在报告期初至 2015 年 4 月 16 日，公司股权相对分散，各股东间不存在委托或受托代持股权的情形，公司任何股东无法单独通过实际支配的股权决定公司的重大事项，故无实际控制人。

2015 年 4 月 17 日，中新正大成为中新时代的全资子公司；2015 年 4 月 17 日至《法律意见书》出具之日，中新正大控股股东一直为中新时代。2015 年 4 月 17 日，中新时代的股东尤光宇、李闯分别向黎晓辉出具《授权委托书》，委托黎晓辉代为行使有关中新时代经营管理、人事任免（选择管理者）等重大事项的股东决策权，并且确认黎晓辉为中新时代的第一大股东和实际控制人。中新时代的其他股东：梁葆进、吴宇鸿、盛世管理、罗海波、汪永红、张新澎已出具《声明书》，确认已经完全知晓前述《授权委托书》的全部内容，对此不存在任何异议，并确认黎晓辉为中新时代的实际控制人。截至《法律意见书》出具之日，黎晓辉通过直接持股及受托行使股东表决权的方式合计控制了中新时代 63.43%的股权及表决权，故间接持有中新正大约 52.96%的表决权，为中新正大的实际控制人。

本所律师认为，中新正大由无实际控制人变更为有黎晓辉作为实际控制人，主要是基于 2015 年 4 月 17 日中新时代收购中新正大、中

新时代和其他股东授权给黎晓辉而形成的；同时，实际控制人的变更，也是为了进一步加强公司的控制权集中程度，优化公司的股权结构，并充分发挥黎晓辉经营旅行社和航线代理业务时间长、经验丰富等资源优势，进而促进公司业务持续稳定地发展。中新正大由无实际控制人变更为有黎晓辉作为实际控制人，优化了公司的股权结构，提高了中新正大的决策效率，提升了公司的可持续经营能力。目前，公司股权明晰，不存在潜在的股权纠纷。

（2）中新正大董事、监事和高级管理人员报告期内的变动情况如下：

董事的变化情况：2014年1月1日至2014年4月30日，公司的董事为黎晓辉、李筱筠、白群丰；2014年5月1日至2015年4月16日，公司的董事为黎晓辉、陈金强、白群丰；2015年4月17日至2015年8月23日，公司的董事为梁葆进、李闯、陈唐德、黎晓辉；2015年8月24日，中新正大召开首次股东大会暨创立大会，选举梁葆进、尤光宇、陈唐德、李闯、黎晓辉中新正大第一届董事会董事；鉴于陈唐德申请辞去公司董事职务，2015年12月29日，中新正大召开2015年第三次临时股东大会，补选杨建军为公司第一届董事会董事。

监事的变化情况：2014年1月1日至2015年4月16日，公司监事为王东；2015年4月17日至2015年8月23日，公司监事为尤光宇；2015年8月24日，中新正大召开首次股东大会暨创立大会，选举陈佳轩、袁悦笑为中新正大第一届监事会股东代表监事，与职工

代表监事龚海峰组成中新正大第一届监事会；鉴于陈佳轩申请辞去监事职务，2015年12月29日，中新正大召开2015年第三次临时股东大会，补选陈诚为第一届监事会股东代表监事。

高级管理人员的变化情况：2014年1月1日至2014年4月30日，公司的总经理为李筱筠；2014年5月1日至2015年5月16日，公司的总经理为陈金强；2015年5月17日至2015年8月23日，公司的总经理为梁葆进；2015年8月24日，中新正大召开第一届董事会第一次会议，决定聘请梁葆进担任总经理，聘请刘汉春担任董事会秘书、财务总监；2015年11月3日，中新正大召开第一届董事会第四次会议，决定聘任尤光宇、刘汉春为副总经理。

本所律师认为，实际控制人黎晓辉一直作为公司的董事参与公司的经营业务，具有持续性。公司的管理团队从实际控制人变更后，前期有进行过较小的调整，没有出现过重大的变更；后期管理团队的人员组成趋于稳定，并形成了以黎晓辉为核心的稳定、团结、专业的管理团队。

（3）实际控制人变更前，中新正大以组团出境游批发业务为主要业务，业务类型较为单一；下游客户多为同业代理商；业务范围局限于桂林、柳州，并且散客零售业务规模较小。2015年4月，实际控制人变更为黎晓辉，黎晓辉利用其丰富的业务资源和人脉关系，使公司获得了上游航线资源，成为航空公司在国内的主要代理商。中新正大新增了航线转包机的批发业务，业务类型变多；下游批发代理商的数量也大幅增加，散客零售业务规模发展迅速；业务范围逐渐覆盖全广西。

（4）2014 年，公司实际控制人变更前，公司的前五大客户及收入情况如下：

年度	客户名称	营业收入（元）	占公司当年全部营业收入的比例（%）	客户类型
2014 年度	柳州国旅国际旅行社有限责任公司	2,157,660	17.50	同业代理
	广西瑞通国际旅行社有限责任公司	1,828,940	14.83	同业代理
	桂林中青旅国际旅游有限公司	719,020	5.83	同业代理
	桂林中国国际旅行社有限责任公司	689,900	5.59	同业代理
	广西柳州柳航国际旅行社有限责任公司	649,610	5.27	同业代理
	合 计	6,045,130	49.02	

2015 年，公司实际控制人变更后，公司的前五大客户及收入情况如下：

年度	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）	客户类型
2015 年度	中商国际旅行社有限公司南宁分公司	25,815,636	26.29	航线转包
	贵州海外国际旅游有限公司北京路第二门市部	7,920,664	8.07	航线转包
	柳州市北国风光旅行社有限公司	4,457,605	4.54	同业代理
	中国康辉南京国际旅行社有限责任公司	3,593,304	3.66	航线转包
	桂林中国国际旅行社有限责任公司	2,925,979	2.98	同业代理
	合 计	44,713,188	45.54	

虽然实际控制人发生变更的时间是 2015 年 4 月，但由于旅游行业季节因素的影响，每年第一季度的收入和利润均处于全年较低水平，且 2014 年的收入、利润较 2015 年相差较大，因此 2015 年 1-3 月的变更前公司收入和利润对变更后的 4-12 月的收入和利润影响不大。本所律师认为，公司实际控制人变更后，公司新增了航线转包机

的批发业务，进而增加了航线转包批发的客户，并且航线转包批发客户对公司贡献的收入占公司全部营业收入的比例超过 30%；公司的同业代理商客户数量、参团出游的游客数量也大幅度的增加。

（5）根据北京永拓会计师事务所于 2016 年 3 月 7 日出具的京永审字（2016）第 14631 号《广西中新正大国际旅游股份有限公司 2014 年至 2015 年合并财务报表审计报告》，2014 年，中新正大营业收入为 12,331,770.00 元，2015 年，中新正大营业收入为 98,189,660.30 元；2014 年，中新正大净利润为-620,257.87 元，2015 年，中新正大净利润为 3,543,472.52 元。本所律师认为，中新正大实际控制人变更后，中新正大的营业收入、净利润明显上升，抗风险能力和可持续经营能力也有了明显的提升。

三、《反馈意见》1.3：关于公司子公司及分公司。（1）……请主办券商及律师补充核查各子公司开展业务的合法合规性。……（6）公司与子公司的分工合作模式，市场定位及未来发展情况。请主办券商和律师核查并发表意见。

（1）中新正大在报告期内共有 2 家控股子公司，为南宁中新正大国际旅游有限公司（以下简称“南宁中新”）和玉林中新正大国际旅游有限公司（以下简称“玉林中新”）。其中，玉林中新在报告期内已转出。

①玉林中新注册号/统一社会信用代码为 91450900315918887Q，成立于 2014 年 9 月 15 日，法定代表人为林业春，注册资本为人民币 200 万元，住所为玉林市东胜路建林汽车修理厂对面花园国际大酒店

综合楼三楼，经营范围：旅游业务，登记机关为玉林市工商局。

2016年1月14日，玉林中新取得广西壮族自治区旅游局核发的《旅行社业务经营许可证》，许可文号：玉旅审[2014]3号，编号：L-GX00665，许可经营业务：国内旅游、入境旅游。

②南宁中新注册号/统一社会信用代码 91450103584300452F，成立于2011年9月30日，法定代表人为龙国宜，注册资本为30万元，住所为南宁市青秀区金湖南路26-1号东方国际商务港A座1015号，经营范围：国内旅游、入境旅游、出境旅游（具体项目以审批部门批准的为准）；对旅游业、文化业、酒店业的投资，票务代理；展览展示服务；会议服务；文化艺术交流活动策划；企业营销策划；企业形象设计；公关活动策划；图文设计、制作；设计、制作、代理、发布国内各类广告；翻译服务；摄影扩印服务；计算机及通讯设备租赁；企业投资信息咨询（国家有专项规定除外）。

2016年1月8日，南宁中新取得广西壮族自治区旅游局颁发的《旅行社业务经营许可证》，许可文号：桂旅审[2011]63号，编号：L-GX00490，许可经营业务：国内旅游、入境旅游。

2016年3月27日，国家旅游局下发旅发[2016]42号《国家旅游局关于许可广西南宁中新正大国际旅游有限公司等三家旅行社经营出境旅游业务的批复》，许可南宁中新经营出境旅游业务。根据公司的说明，南宁中新的《旅行社业务经营许可证》更换手续正在办理当中。

2016年1月8日，南宁市旅游质量监督管理局（执法支队）出

具《证明》，内容为：南宁中新正大国际旅游有限公司自 2011 年 9 月 30 日成立至 2016 年 1 月 8 日止，未发现其有重大旅游投诉案件及侵害旅游者合法权益受到立案调查的案件。

本所律师认为，玉林中新、南宁中新已取得开展经营业务的必要的资质。南宁中新经营出境旅游业务的《旅行社经营业务许可证》正在办理当中，在取得相关证照之前，尚未开展相关出境旅游业务，业务经营合法合规，不存在违反相关产业政策的情形。

（2）目前中新正大拥有 1 家控股子公司，即南宁中新；6 家分公司，分别为南宁分公司、桂林分公司、柳州分公司、深圳分公司、广州分公司、贵港分公司（昆明分公司已依法注销）。

目前，中新正大经营状况正常，业务分工为航线开发、航线转包、散客零售；南宁分公司、桂林分公司、柳州分公司经营状况正常，业务分工为同业批发、散客零售；南宁中新、深圳分公司、广州分公司、贵港分公司均未实际开展业务。

根据公司的说明，未来公司将会把下设的 6 个分公司全部进行注销，所有分公司的业务均转移至南宁中新进行经营。中新正大将经营航线开发、航线转包业务；南宁中新将经营同业批发业务，并新设 12 家分公司，其中 9 家负责散客零售业务，3 家负责同业批发业务。

本所律师认为，公司与子公司的分工合作模式合理，符合相关法律法规及行业惯例；市场定位清晰，公司未来发展情况良好。

四、《反馈意见》1.5：关于公司旅游业务，请公司补充说明并披露是否存在恶价格竞争的情况，是否存在增加购物景点的情况，是

否存在聘用无资质的导游或领队等相关人员的情况，游客在境内外的安全保护措施及突发性事件的应对措施是否齐备。请主办券商及律师核查并发表明确意见。

2016年4月12日，南宁市旅游质量监督管理局出具《证明》：“广西中新正大国际旅游股份有限公司自2015年12月1日至2016年3月31日，没有发生过重大旅游投诉和因侵害旅游者合法权益受到立案调查和作出行政处罚意见的案件，也没有发现其他违法、违规行为。”

公司已按《旅行社条例》的规定于2014年开始每年向中国平安财产保险股份有限公司投保旅行社责任险，也已在国务院旅游行政主管部门指定的银行开设专门的质量保证金账户，存入保障旅游者权利的专用资金——质量保证金。对游客在境内外旅游过程中可能存在的安全问题，公司制定了《安全事故应急预案》、《导游员（领队）安全事务处理应急预案》，并一直按《安全事故应急预案》、《导游员（领队）安全事务处理应急预案》规范操作，在给游客签署的“旅游确认书”中明文提示游客安全须知和安全措施，公司的导游会在出游前、出游中向游客多次说明和强调安全注意事项。报告期内，公司及子公司、分公司未发生任何安全事故或突发性事件情形。

根据公司的说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，公司共聘用22名导游，具体情况如下：

序号	姓名	《导游员资格证书》编号	导游证编号	语种	等级	性别	任职公司	是否签订合同
1	文伟杰	DZG2011GX11494	D-4502-018695	普通	初级	男	桂林分公司	是

				话			司	
2	李辉	GX97B067	D-4502-000400	普通话	初级	男	桂林分公司	是
3	缪锦卫	DZG2000GX11335	D-4502-003488	普通话	初级	男	桂林分公司	是
4	侯欢屏	DZG2001GX11036	D-4502-004582	普通话	初级	女	桂林分公司	是
5	张洪	DZG2000GX10743	D-4502-003785	普通话	初级	女	桂林分公司	是
6	李莉	DZG2003GX10905	D-4502-007094	普通话	初级	女	桂林分公司	是
7	徐薇	桂-960006	D-4502-001671	日语	中级	女	桂林分公司	是
8	陈露	DZG2012GX11899	D-4502-019849	普通话	初级	女	桂林分公司	是
9	郑洲	DZG2011GX11409	D-4502-018633	普通话	初级	男	桂林分公司	是
10	刘红	DZG2008GX12169	D-4502-015355	普通话	中级	女	桂林分公司	是
11	龚凌艳	DZG2000GX11384	D-4502-003914	普通话	初级	女	桂林分公司	是
12	林东芸	DZG2003GX10051	D-4502-007305	普通话	初级	女	桂林分公司	是
13	胡斌	DZG2005GX11467	D-4502-009791	普通话	初级	男	桂林分公司	是
14	汪铭	DZG2000GX10733	D-4502-021466	普通话	初级	女	桂林分公司	是
15	刘岚岚	DZG2001GX10216	D-4502-006497	普通话	初级	女	桂林分公司	是

16	苏丽	GX990205	D-4502-002983	普通话	初级	女	桂林分公司	是
17	郑秋芸	DZG2007GX10534	D-4502-015159	普通话	初级	女	桂林分公司	是
18	张宏安	DZG2010GX10282	D-4502-017276	普通话	初级	男	桂林分公司	是
19	曹淞荣	DZG2008GX10801	D-4502-016486	普通话	初级	男	桂林分公司	是
20	张羽	DZG2000GX11456	D-4502-004013	普通话	初级	女	桂林分公司	是
21	陈海燕	GX99B0211	D-4502-000879	普通话	初级	男	桂林分公司	是
22	崔海琼	33-00215	D-4502-001239	普通话	初级	女	南宁分公司	是

其中，现取得出境游领队证的导游为 20 名，情况如下：

序号	姓名	性别	《出境游领队培训考试合格证书》编号	领队证编号	任职公司	是否签订合同
1	文伟杰	男	1510445	桂-004957	桂林分公司	是
2	李辉	男	1510397	桂-005501	桂林分公司	是
3	缪锦卫	男	1510548	桂-005503	桂林分公司	是
4	候欢屏	女	140672	桂-004509	桂林分公司	是
5	张洪	女	140816	桂-003856	桂林分公司	是
6	李莉	女	1510728	桂-005267	桂林分公司	是
7	徐薇	女	131052	桂-003105	桂林分公司	是
8	陈露	女	1510510	桂-005521	桂林分公司	是
9	郑洲	男	140582	桂-004271	桂林分公司	是

10	刘红	女	140598	桂-004263	桂林分公司	是
11	龚凌艳	女	1510678	桂-000555	桂林分公司	是
12	林东芸	女	140610	桂-002145	桂林分公司	是
13	胡斌	男	151041	桂-005511	桂林分公司	是
14	汪铭	女	1510289	桂-005269	桂林分公司	是
15	刘岚岚	女	140581	桂-004439	桂林分公司	是
16	苏丽	女	140631	桂-004186	桂林分公司	是
17	郑秋芸	女	1510624	桂-005509	桂林分公司	是
18	张宏安	男	140409	桂-004567	桂林分公司	是
19	曹淞荣	男	140632	桂-004635	桂林分公司	是
20	张羽	女	140611	桂-002149	桂林分公司	是

注：崔海琼、陈海燕两位导游的领队证正在办理当中。

本所律师查阅了公司制定的《安全事故应急预案》、《公司导游（领队）带团管理制度》、质量保证金缴付凭证、《导游员资格证书》、导游 IC 卡、领队证等材料后认为：（1）公司旅游业务经营合法合规，不存在以不合理的低价组织旅游活动的情形，不存在恶性价格竞争的情况；（2）公司不存在诱骗游客，并通过安排购物或者另行付费旅游项目获取回扣等不正当利益的情形；（3）经本所律师核查，公司不存在聘用无资质的导游或领队的情况。公司与聘用的导游依法签订《劳动合同》，支付劳动报酬。公司聘用的 22 名导游，均取得《导游员资格证书》，并取得导游证。其中，20 名导游取得出境游领队证，可以从事出境旅游领队工作；未取得出境游领队证的 2 名导游，其出境游

领队证正在办理当中，在取得出境游领队证之前，公司未安排其从事出境旅游领队的工作。（4）公司按照相关法律法规制定了游客在境内外的安全保护措施及突发性事件的应对措施，具有齐备性，并确已切实执行。

五、《反馈意见》1.6：关于公司及公司子公司、分公司的业务资质。请主办券商、律师结合实际业务开展情况核查公司、人员、车辆的以下事项并发表明确意见：（1）是否具有经营业务所需的全部资质、许可、认证、特许经营权，对其齐备性、相关业务的合法合规性发表意见；（2）是否存在超越资质、范围经营的情况，是否存在相应的法律风险，公司的风险控制和规范措施，是否构成重大违法行为；（3）是否存在无法续期的风险，对公司持续经营的影响。

根据公司提供的有关材料及全国企业信用信息公示系统的公告信息，中新正大经营范围为国内旅游、入境旅游、出境旅游（具体项目以审批部门批准的为准）；对旅游业、文化业、酒店业的投资；展览展示服务；会议服务；销售：纺织用品、服装、日用百货、文化用品、体育用品及器材、家用电器、电子产品、五金交电、家具（除木制品）、装饰材料（除危险化学品）；文化艺术交流活动策划；企业营销及形象策划；公关活动策划；计算机软硬件；技术开发；电脑图文设计、制作；设计、制作、代理、发布国内各类广告；翻译服务；摄影扩印服务；租赁服务；计算机及通讯设备租赁；投资信息咨询（国家有专项规定除外）、房地产信息咨询。

2015年10月23日，中新正大取得中华人民共和国国家旅游局

颁发的《旅行社业务经营许可证》，许可文号：国家旅游局旅发（2013）328 号，编号：L-GX-CJ00054，许可经营业务：国内旅游、入境旅游、出境旅游。

根据公司提供的有关材料及全国企业信用信息公示系统的公告信息，南宁中新经营范围为国内旅游、入境旅游、出境旅游（具体项目以审批部门批准的为准）；对旅游业、文化业、酒店业的投资，票务代理；展览展示服务；会议服务；文化艺术交流活动策划；企业营销策划；企业形象设计；公关活动策划；图文设计、制作；设计、制作、代理、发布国内各类广告；翻译服务；摄影扩印服务；计算机及通讯设备租赁；企业投资信息咨询（国家有专项规定除外）。

2016 年 1 月 8 日，南宁中新取得广西壮族自治区旅游局颁发的《旅行社业务经营许可证》，许可文号：桂旅审[2011]63 号，编号：L-GX00490，许可经营业务：国内旅游、入境旅游。

2016 年 3 月 27 日，国家旅游局下发旅发[2016]42 号《国家旅游局关于许可广西南宁中新正大国际旅游有限公司等三家旅行社经营出境旅游业务的批复》，许可南宁中新经营出境旅游业务。根据公司的说明，南宁中新的《旅行社业务经营许可证》更换手续正在办理当中。

中新正大分公司备案登记情况如下表所示：

序号	权利名称	权利人	证书编号	备案单位	特许经营业务种类
1	旅行社分公司备案登记证明	南宁分公司	L-GX-CJ00054-NN053	南宁市旅游发展委员会	国内旅游、入境旅游和出境旅游招徕、组织、接待服务

2	旅行社分社备案登记证明	柳州分公司	L-GX-CJ00054-LZ-039	柳州市旅游发展委员会	国内旅游、入境旅游和出境旅游招徕、组织、接待服务
3	旅行社分社备案登记证明	桂林分公司	L-GX-CJ00054-GL-034	桂林市旅游发展委员会	国内旅游、入境旅游和出境旅游招徕、组织、接待服务
4	旅行社分社备案登记证明	深圳分公司	L-GX-CJ00054-SZFS001	深圳市文体旅游局	国内旅游、入境旅游和出境旅游招徕、组织、接待服务

根据公司的说明并经本所律师核查，昆明分公司已依法注销；贵港分公司、广州分公司均未实际开展业务，旅行社分社的备案登记证明正在办理当中。

综上，本所律师认为：（1）公司属于旅游行业，公司与南宁中新已办理《旅行社业务经营许可证》，已经开展业务的分公司已办理《旅行社分社备案登记证明》，公司以及已开展业务的子公司、分公司已完全具备经营业务所需的全部资质、许可；（2）公司实际从事的主要业务均在其《营业执照》所注明的经营范围之内，公司在核定的经营范围内经营，不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情形；（3）《旅行社经营业务许可证》不设有效期，不需要进行续期工作，目前不存在可预见的无法续期的风险。

六、《反馈意见》1.7：报告期内公司前五大客户中，有重合情形。请主办券商和律师就前述事项进行核查，并就以下事项发表明确意见：（1）公司对前五大客户是否存有依赖；（2）公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大客户是否存有关联关系，订单获得方式是否合法、合规。

（1）根据公司的说明，报告期内，公司的前五名客户均为批发

业务客户。对前五名客户销售情况如下：

年度	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
2015年度	中商国际旅行社有限公司南宁分公司	25,815,636	26.29
	贵州海外国际旅游有限公司北京路第二门市部	7,920,664	8.07
	柳州市北国风光旅行社有限公司	4,457,605	4.54
	中国康辉南京国际旅行社有限责任公司	3,593,304	3.66
	桂林中国国际旅行社有限责任公司	2,925,979	2.98
	合 计	44,713,188	45.54
2014年度	柳州国旅国际旅行社有限责任公司	2,157,660	17.50
	广西瑞通国际旅行社有限责任公司	1,828,940	14.83
	桂林中青旅国际旅游有限公司	719,020	5.83
	桂林中国国际旅行社有限责任公司	689,900	5.59
	广西柳州柳航国际旅行社有限责任公司	649,610	5.27
	合 计	6,045,130	49.02

2014 年度、2015 年度，桂林中国国际旅行社有限责任公司均位列公司前五大客户。

本所律师认为：2014、2015 年度，中新正大向前五名客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为 49.02%、45.54%。公司客户集中度不高，对前五大单一客户销售收入所占比例没有超过 30%，不存在重大依赖。并且，根据公司的说明，公司将采取相关措施，进一步分散客户，降低客户集中的风险。

（2）根据公司的说明，报告期内，公司原董事、原间接持有公司 5%以上股份的股东陈唐德为中商国际旅行社有限公司南宁分公司的负责人。本所律师核查了报告期内前五大客户的工商登记信息和管理人员备案情况，查阅了公司与前五大客户签署的合同后认为，除前述关联关系外，公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五

大客户不存有其他关联关系。

七、《反馈意见》1.8：报告期内公司前五大供应商中，有重合情形。请主办券商和律师就前述事项进行核查，并就以下事项发表明确意见：（1）公司对前五大供应商是否存有依赖；（2）公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大供应商是否存有关联关系。

（1）根据公司的说明，报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

年度	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
2015 年	泰新时代航空有限公司	75,445,997	85.44
	新时代旅运有限公司	5,804,232	6.57
	大连南北航空旅行社有限公司	2,302,585	2.61
	广西中新时代旅游投资有限公司	1,633,640	1.85
	泰国移民局	1,295,870	1.47
	合 计	86,482,324	97.94
2014 年	泰新时代航空有限公司	7,611,266	64.46
	新时代旅运有限公司	1,077,400	9.12
	泰国东方航空有限公司广州代表处	946,776	8.02
	佳运国际（泰国）旅游有限公司	638,200	5.40
	新加坡滨海商务旅游公司	266,320	2.26
	合 计	10,539,962	89.26

2014 年度、2015 年度，泰新时代航空有限公司、新时代旅运有限公司均位列公司的前五大供应商。

本所律师认为：2014 年、2015 年，公司对前五大供应商采购金额占采购总金额的比例分别为 89.26%、97.94%。公司 2014 年、2015 年对第一大供应商泰国新时代航空公司的采购比例分别达到了 64.46%、85.44%。公司对泰国新时代航空公司存在一定的依赖，主要原因是：公司目前主要经营国内城市至泰国曼谷、甲米、芭提雅等重

要旅游景点的旅游产品。同时，泰新时代航空有限公司为了抢占中国廉价航空市场，近年来加快在中国二三线城市的航线布局。双方因此产生了较多的业务合作。目前公司正在与印尼狮子航空公司合作开通南宁-印尼巴厘岛的旅游航线，未来公司还将继续寻找航空公司合作伙伴，降低供应商集中的风险。因此，公司对泰新时代航空有限公司的依赖不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

（2）本所律师核查了报告期内前五大供应商的工商登记（注册登记）信息和管理人员备案情况，查阅了公司与前五大供应商签署的合同后认为，除广西中新时代旅游投资有限公司为公司的控股股东外，公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与其他前五大供应商不存有关联关系。

八、《反馈意见》1.9：公司是否存在劳务派遣，若存在，请公司说明主办券商、律师补充核查以下事项并发表明确意见：（1）公司采取劳务派遣的基本情况，包括且不限于使用劳务派遣人员人数、采取劳务派遣人员的原因、劳务派遣人员具体岗位或工种；（2）公司与劳务派遣公司是否存在关联关系，采取劳务派遣的用工方式是否影响公司技术和服务稳定性、保密性要求，采取大量劳务派遣人员对公司生产经营及持续发展的影响；（3）公司采取劳务派遣用工的合法合规性，公司若将劳务派遣员工转为与公司签订劳动合同的员工后对公司支付社会保险等成本费用的影响。

经本所律师核查，公司不存在劳务派遣的情形。截止到2016年4月30日，公司共有员工105名，与公司签署《劳动合同》的有100

人，签署《劳务合同》的有 1 人，签署《退休返聘合同》的有 4 人。签署《劳务合同》的员工从事的是保洁工作，工作时间比较弹性，不受公司考勤等制度约束；签订《退休返聘合同》的员工均已达到退休年龄，不符合签订《劳动合同》的条件。

除上述签订《劳务合同》、《退休返聘合同》的员工外，公司与正常聘用的员工均已签订了《劳动合同》，并已依法缴纳社会保险、住房公积金。

2015 年 12 月 9 日，南宁市人力资源和社会保障局出具《广西中新正大国际旅游股份有限公司劳动用工情况证明》，内容为：2013 年 1 月至 2015 年 11 月期间，市劳动保障监察支队未发现该单位存在违反劳动法律法规的投诉、举报记录及查处案件记录，市劳动人事争议仲裁院也未受理与该单位有关劳动争议仲裁案件。

综上，本所律师认为，公司不存在劳务派遣用工的情况。公司的用工合法合规。

九、《反馈意见》1.10：报告期内公司有营业外支出的情况，请公司补充披露并说明其详细构成，是否存在罚款等未披露情况，是否存在罚款事项计入其他项的情况。请主办券商、律师和会计师核查并发表意见。

公司 2015 年营业外支出共 5,575.97 元，由罚款及滞纳金和其他构成。其中，罚款及滞纳金由营业税及附加税滞纳金 3,081.71 元，代缴企业所得税滞纳金 1,987.20 元，税务罚款 500 元构成；其他 7.06 元为 2015 年补计提的 2014 年应缴纳的水利建设基金。具体情况如下：

营业税及附加税滞纳金 3,081.71 元为补缴税金而发生的滞纳金支出，发生于股改前，随着公司治理结构的完善，公司对各方面均进行了规范。公司在财务规范时通过自查自纠，发现 2015 年 1-6 月存在漏缴营业税及其附加税的情形，公司在 2015 年 8 月立即进行了主动申报和补缴，将补缴税款及其滞纳金全额缴清，同时，公司与主管税务机关南宁市青秀区地方税务局进行了积极的沟通，取得南宁市青秀区地税局的认可，未对公司主动申报和补缴税款的行为予以行政处罚。

代缴企业所得税滞纳金 1,987.20 元为公司未及时为非居民供应商泰新时代航空进行企业所得税扣缴申报所产生。2015 年 7 月，公司向泰新时代航空支付 2015 年 7 月 23 日、25 日、28 日、30 日南宁-甲米往返机票款共计人民币 1,152,000.00 元。依据中泰避免双重征税协定，公司认为泰新时代航空符合享受税收协定待遇、可免除在我国国内缴纳所得税义务的条件，故未立即向主管税务机关为泰新时代航空进行扣缴申报。2015 年 9 月，公司就上述事项向主管税务机关咨询，税务机关要求：公司将与泰新时代航空签署的包机合同向税务机关报送备案后，泰新时代航空方可享受税收协定待遇；对于已支付的 1,152,000.00 元账款，其所得税按先缴后退的方式处理。在取得主管税务机关回复后，公司立即按要求将相关合同在税务机关进行备案，并代缴了企业所得税 86,400.00 元及滞纳金 1,987.20 元。截止本公开转让说明书签署日，公司正在办理退税手续。综上，公司代缴企业所得税滞纳金的产生系公司对涉外税收政策及其具体实施、申报

程序等理解偏差所致，非主观故意。

税务罚款 500 元是玉林正大因未按规定期限到税务机关办理纳税申报，于 2015 年 8 月 19 日被税务主管机关口头要求处以 500 元罚款，并且当时税务主管机关并未出具《行政处罚决定书》。2016 年 4 月 12 日，玉林市玉州区地方税务局玉城南区税务分局出具《证明》：“玉林中新正大国际旅游有限公司在 2014 年 7 月至 2016 年 4 月期间按期申报，申报税款已缴清，且暂未发现被税务处罚行为。”

其他 7.06 元为 2015 年补计提的 2014 年应缴纳的水利建设基金，但公司并未实际缴付。

本所律师认为，公司不存在罚款等未披露情况，不存在罚款事项计入其他项的情况。

十、《反馈意见》1.11：请主办券商和律师进一步核查并就以下意见发表明确意见：（1）公司是否存在控股股东等占用公司资源、是否存在利益输送和损害公司利益的情形；（2）规范后的关联交易是否履行了必要的程序，相关制度是否已切实执行；（3）归还前后对公司财务状况的影响发表明确意见。

根据北京永拓会计师事务所于 2016 年 3 月 7 日出具的京永审字（2016）第 14631 号《广西中新正大国际旅游股份有限公司 2014 年至 2015 年合并财务报表审计报告》，关联方应收款项如下：

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	尤光宇			100,000.00	
其他应收款	陈金强	709,095.11			
其他应收款	珠海横琴新区盛世股权投资基金管理有限公司	361,500.00			
其他应收款	玉林中新正大国际旅游有限公司	375,000.00			
其他应收款	陈佳轩			695.00	
其他应收款	贵港正大国际旅行社有限公司	80,000.00		80,000.00	
应收账款	中商国际旅行社有限公司南宁分公司	2,274,676.00	8,736.81		

报告期内，关联交易情况如下：

①出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
中商国际旅行社有限公司南宁分公司	航线包机、代理销售旅游产品	25,815,636.00	

②采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
中商国际旅行社有限公司南宁分公司	团款	265,530.00	
广西中新时代旅游投资有限公司	航线包机	1,633,640.00	

2015 年 9 月 30 日，中新正大召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于制定〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于制定〈董事会议事规则〉的议案》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对关联交易的回避制度进行了明确规定；2015 年 9 月 9 日，中新正大召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于制定〈关

关联交易管理办法》的议案》，制定了《关联交易管理办法》，对关联交易中涉及到的关联人报备、披露及决策程序、定价等事项进行了明确规定。

经本所律师核查，上述制度制定后，截止 2016 年 4 月 30 日，公司存在的关联交易均根据法律法规和上述制度进行规范定价、决策和披露，履行了必要的程序，不存在违反法律法规或公司相关制度的情形。

本所律师认为，（1）公司不存在控股股东等占用公司资源的情形、不存在利益输送和损害公司利益的情形，故不存在需要归还的情形；（2）规范后的关联交易履行了必要的程序，相关制度确已切实执行。

（以下无正文）

（此页无正文，为《广西通诚律师事务所关于广西中新正大国际旅游股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的补充法律意见书（一）》签署页）



广西通诚律师事务所（盖章）

律师事务所负责人： 林铸
林铸

经办律师： 廖国靖 蓝云
廖国靖 蓝云

2016年6月7日