

东方时尚驾驶学校股份有限公司
关于上海证券交易所《关于对东方时尚驾驶学校股份
有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

东方时尚驾驶学校股份有限公司（以下简称“公司”、“东方时尚”）于 2019 年 5 月 17 日收到上海证券交易所《关于对东方时尚驾驶学校股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》，公司对《问询函》高度重视，积极针对《问询函》中涉及的问题进行逐项落实，现就《问询函》相关问题回复如下：

1、年报显示，2018 年度公司实现营业收入 10.51 亿元，同比下降 10.41%；实现归母净利润 2.23 亿元，同比下降 4.97%；实现扣非后归母净利润 1.29 亿元，同比下降 39.90%。公司驾培服务、陪练服务分别实现毛利率 49.09%、17.80%，同比分别下降 4.56%和 10.11%。请公司补充披露：（1）结合行业发展情况、行业政策变化情况、业务所在区域经营情况、区域内竞争状况，解释说明公司营业收入、归母净利润同比下降的原因及合理性；（2）驾培服务和陪练服务的具体经营内容、经营模式，并结合与同行业公司的差异，解释说明上述业务毛利率波动的原因及合理性。

回复：

一、结合行业发展情况、行业政策变化情况、业务所在区域经营情况、区域内竞争状况，解释说明公司营业收入、归母净利润同比下降的原因及合理性

（一）营业收入同比下降的原因及合理性

1、行业发展情况

根据《中国道路运输发展报告（2017）》统计，2013至2017年我国机动车驾驶员培训完成人次数量逐年增加，但增长率自2015年起呈下降趋势。行业整体市场增速的放缓在一定程度上影响公司招生及培训完成人次总量，进而影响公司收入情况。

2、行业政策变化情况

交通部和公安部作为机动车驾驶培训服务行业的主管部门，近年来对道路安全、和谐交通的重视程度显著提高，不断推动驾培服务企业逐步从应试教育模式向素质教育模式转变，通过增大驾照考试难度对参加考试的学员提出更高要求，督促驾驶培训机构增加教学内容，该等措施可能导致培训周期延长以及运营成本提高。另外，随着“机动车驾驶证自学直考”、“计时培训、计时收费、先培训后付费”等行业政策的陆续出台和推广，驾培机构在对行业政策适应和调整的过渡过程中难免会使得自身业绩受到阶段性的冲击和影响。行业政策的变化对市场上的驾驶培训机构是一次新的挑战，东方时尚将通过不断提高自身规范程度和服务质量，快速适应驾培新政，抓住机遇，持续稳固和扩大已有的竞争优势和行业地位。

3、区域经营情况及竞争状况

公司2018年的营业收入为105,091.87万元，同比下降10.41%。其中，主营业务收入为104,395.65万元。2017年及2018年，公司分地区主营业务收入构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比
北京	85,692.55	82.09	96,088.74	82.29
昆明	9,887.65	9.47	11,877.84	10.17
石家庄	2,759.58	2.64	2,920.43	2.50
荆州	6,055.87	5.80	5,884.87	5.04
合计	104,395.65	100.00	116,771.87	100.00

2018年北京地区主营业务收入下降主要受首都非核心功能疏解、人口外迁的政策因素影响，北京地区学车总量趋缓，进而导致公司招生人数同比有所下降。北京

地区人口疏解政策虽然对公司招生总量产生一定影响，但公司在北京的市场占有率逐年递增。此外，公司正在积极拓展摩托车等班型，以期通过增加班型种类满足市场需求；VR 模拟驾驶培训植入传统教学有望降低公司运营成本，提升利润空间，增强企业的竞争力。

云南东方时尚主营业务收入下降主要受当地驾驶学校价格竞争的影响；此外，云南东方时尚校区离市区较远，在一定程度上影响了招生。目前，云南东方时尚嵩明校区与昆明市区已新开通高速公路，方便市区学员报名学车；云南东方时尚和当地各大院校建立良好的校企合作关系，同时也将在昆明市区租用训练场地，更方便学员参加训练，有利于扩大在当地的招生份额，提高知名度。

石家庄东方时尚主营业务收入下降主要由于自建的考场未按期给予验收，前期不能使用自建考试场，学员需要到其他考场进行考前训练，无形中增加了往返交通费用及考前培训费用，对考试合格率也有一定影响，不利于学员形成良好的学车体验，不能形成良好的口碑。截至目前，考场的相关手续已办理完毕且已正常投入使用，学员能够更加便利地参加训练，进而提高考试合格率及学员的学车体验；为了提升石家庄东方时尚的品牌形象，公司通过各种大型公益活动宣传企业，扩大知名度，从而对招生及培训产生积极的影响。

荆州东方时尚主营业务收入未有明显增长主要是受当地价格竞争及考场增多的影响。由于长期价格竞争，2018 年荆州地区当地众多驾校已无法承受亏损，目前市场已在逐步上调培训价格。

重庆东方时尚目前处于建设期，截至本回复出具日，投资进度达到 45%，工程进度达到 45%，尚未投入运营。截至目前，在重庆地区同时具备能够培训小型汽车、中型客车、大型货车和大型客车教练车资质的驾培机构还比较少，尚未出现具有领导地位的品牌驾校。

山东东方时尚工程已经完工并将于 2019 年 6 月投入运营，资金投入进度达到 70%。山东东方时尚自建考场是淄博当地唯一有资质的考试场。同时山东东方时尚在经营规模、管理经验、园区环境等方面相比于区域内其他驾校具有明显优势。通过和当地高等院校建立良好的校企合作关系，迅速打开当地市场。随着东方时尚品牌及管理的注入，将进一步提升山东公司在区域内的知名度。基于以上

情况，公司预计山东东方时尚投入运营后 2 年内可产生收益。

湖北东方时尚目前尚处于建设期，截至到本回复出具日，工程完工进度为 90%，投资付款进度 62%，尚未投入运营。湖北东方时尚以所在地江夏区郑店街为中心，车程 1 小时可覆盖的武昌、江夏、洪山、东湖四区，交通便捷。武汉市作为中部重要枢纽性大型城市，2018 年地区常住人口 1100 多万人，拥有高等院校 80 多所，市场空间较大。

(二) 归母净利润同比下降的原因及合理性

2018 年度公司实现归母净利润 22,326.93 万元，同比下降 4.97%；实现扣非后归母净利润 12,949.18 亿元，公司扣非后归母净利润下降主要受营业收入下降的影响。

2017 年及 2018 年，公司利润构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2018 年度	2017 年度	增长率
营业收入	105,091.87	117,308.83	-10.41
营业成本	53,613.39	54,329.10	-1.32
营业税金及附加	1,389.12	1,125.15	23.46
销售费用	4,914.96	3,972.17	23.73
管理费用	21,216.20	22,811.45	-6.99
研发费用	1,608.57	1,385.96	16.06
财务费用	2,488.31	1,345.16	84.98
资产减值损失	1,817.09	1,536.29	18.28
其他收益	219.26	17.70	1138.76
投资净收益	3,136.22	2,049.82	53.00
资产处置收益	4,073.14	92.48	4304.35
营业利润	25,472.85	32,963.56	-22.72
营业外收入	7,501.12	1,009.26	643.23
营业外支出	634.04	453.78	39.72
利润总额	32,339.93	33,519.03	-3.52
所得税	9,681.82	11,283.41	-14.19
净利润	22,658.12	22,235.62	1.90

少数股东损益	331.19	-1,258.96	-126.31
归属于母公司所有者的净利润	22,326.93	23,494.58	-4.97
扣除所得税及少数股东损益后非经常性损益合计	9,377.75	1,948.25	381.34
扣非后归属于母公司所有者的净利润	12,949.18	21,546.33	-39.90

1、营业收入

2018年公司的营业收入为105,091.87万元，同比下降10.41%。具体分析参见前文。

2、营业成本

2018年公司的营业成本为53,613.39万元，其中，主营业务成本为53,409.09万元，同比下降1.59%。2017年及2018年，公司主营业务成本按成本明细分类的情况如下：

单位：万元、%

项目	2018年度	2017年度	增长率
人工成本	33,851.04	34,136.14	-0.84
汽油	3,361.13	2,835.47	18.54
柴油	1,657.60	1,495.37	10.85
天然气	868.09	1,083.39	-19.87
配件及修理	2,275.22	2,349.16	-3.15
折旧摊销	7,743.43	8,638.29	-10.36
其他	3,652.58	3,733.48	-2.17
合计	53,409.09	54,271.31	-1.59

2018年，公司人工成本为33,851.04万元，和2017年相比基本持平；公司耗用的汽油、柴油和天然气合计金额分别为5,886.82万元，同比增长8.73%，主要是由于原油和天然气价格增长；公司计入成本中的折旧摊销金额为7,743.43万元，同比下降10.36%，主要系公司前期投入驾驶培训设备及运输设备陆续达到折旧年限后不再计提相应折旧所致。计入营业成本中的其他项目主要为：受理费、教材费、车辆保险、场地使用费等。

3、期间费用

(1) 销售费用

2018年公司销售费用为4,914.96万元，同比增长23.73%。2017年及2018年，公司的销售费用按费用明细的分类情况如下：

单位：万元、%

项目	2018年度	2017年度	增长率
广告宣传费	2,418.47	1,930.71	25.26
代办费	942.16	931.75	1.12
员工介绍费	344.35	33.94	914.58
房租	971.35	916.57	5.98
制作印刷费等	238.63	159.20	49.89
合计	4,914.96	3,972.17	23.73

2018年，公司广告宣传费为2,418.47万元，同比增长25.26%，2018年公司加大了宣传力度，特别是电视节目宣传推广增加，对外制作印刷也有所增长。为增强企业凝聚力，扩大招生规模，本年度公司恢复实施员工宣传奖励制度，因此员工介绍费用同比增幅较大。

(2) 管理费用

2018年公司管理费用为21,216.20万元，同比下降6.99%。2017年及2018年，公司的管理费用按费用明细的分类情况如下：

单位：万元、%

项目	2018年度	2017年度	增长率
工资薪酬	8,357.90	10,125.41	-17.46
折旧摊销	6,018.53	5,702.83	5.54
场地维护费	1,181.07	1,751.95	-32.59
办公费	2,852.22	2,960.63	-3.66
会议、差旅及招待费	1,617.93	1,604.52	0.84
税费	80.69	13.69	489.41
中介咨询费	545.21	275.14	98.16
交通费	562.66	377.28	49.14
合计	21,216.20	22,811.45	-6.99

注：根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），公司自 2018 年 1 月 1 日起对研发费用单独予以列报，2018 年度研发费用为 1,608.57 万元，2017 年研发费用为 1,385.96 万元。上表中 2017 年管理费用合计已将研发费用剔除。

2018 年，公司计入管理费用的工资薪酬为 8,357.90 万元，同比下降 17.46%，由于年度内未完成经营考核指标，培训毕业学员未达到预期标准，因此本年度未发放绩效考核奖励，导致管理费用中工资薪酬同比下降；公司计入管理费用的折旧摊销为 6,018.53 万元，同比增长 5.54%，主要系公司加速扩张，合并范围内的子公司迅速增加，新纳入合并的企业资产增加，摊销折旧也相应增加；场地维护系根据场地的实际情况进行维修和养护，存在大小维护的区别，相应的费用各年也存在一定差异。

（3）财务费用

公司的财务费用主要为银行借款的利息支出和手续费。2018 年公司财务费用为 2,488.31 万元，同比增长 84.98%，主要是由于外地扩张资金需求增大，公司短期和长期银行贷款增加，利息支出金额增长。

4、其他影响利润的主要科目

（1）资产减值损失

2018 年，公司资产减值损失为 1,817.09 万元，主要系收购荆州东方时尚产生的商誉计提减值 1,544.86 万元。

（2）投资净收益

2018 年，公司投资净收益为 3,136.22 万元，同比增长 53.00%，主要系公司处置子公司江西东方时尚产生投资收益和银行理财产品产生的投资收益。

（3）资产处置损益

2018 年，公司资产处置损益为 4,073.14 万元，主要因京霸城际铁路（黄村段）征地拆迁项目建设，公司按要求拆除了相关资产并确认相应的资产处置收益。

（4）营业外收支

2018 年，公司营业外收支净额为 6,867.08 万元，主要系子公司晋中东方时尚收到晋中市榆次区人民政府拨付的产业扶持奖补资金并于对应期间确定相应的营业外收入。

综上，公司归属于母公司净利润下降主要受营业收入下降，销售费用和财务费用增加的影响。公司政府补助等非经常性损益较大，扣非后归母净利润同比下降 39.90%。

二、驾培服务和陪练服务的具体经营内容、经营模式，并结合与同行业公司的差异，解释说明上述业务毛利率波动的原因及合理性

（一）驾培服务和陪练服务的具体经营内容、经营模式

驾驶培训服务是对学习机动车驾驶技能的学员进行法规培训、驾驶技能培训、实际道路培训，使学员最终取得机动车驾驶证，成为一名合格驾驶人的一整套服务。驾驶培训服务的经营过程大致分为：报名阶段，公司设有签约客户服务中心、招生分部、代办招生机构、网络招生四种招生渠道；培训阶段，东方时尚拥有完善的网络预约系统，保证学员训练课时，同时配之以合理的班车接送，方便学员往来东方时尚与居住地；考试阶段，东方时尚各地校区均有车管所设定的考场，学员可直接在东方时尚考试场进行考试。

公司陪练服务是针对已获取驾驶证的学员，由公司配备车辆和加油卡，教练员根据学员的要求到达指定地点，提供一对一陪练服务。

（二）上述业务毛利率波动的原因及与同行业的差异

1、上述业务毛利率波动的原因

2018 年，公司驾驶培训业务毛利率为 49.09%，同比下降 4.56%。由前文分析可知，受招生人数减少及培训价格下降的影响，驾驶培训业务收入下降 10.69%；营业成本同比下降幅度较小。

2018 年，公司陪练服务毛利率为 17.80%，同比下降 10.11%。2018 年，陪练服务营业收入增长 3.24%，增幅较小，受人工成本增加及燃料成本单位价格上升的影响，导致营业成本增幅大于营业收入。

2、与同行业差异

东方时尚目前是唯一一家以驾驶培训为主业的 A 股上市公司。北巴传媒虽有驾培业务，但驾驶培训业务收入占其总收入的比例较小，与公司的主营业务差异

较大，仅子公司北京市公交汽车驾驶学校有限公司驾驶培训业务毛利率与公司具有可比性。一乘股份为新三板挂牌企业，其主营业务为机动车驾驶培训，与公司的主营业务较为接近。子公司云南东方时尚为一乘股份在同一地区的直接竞争对手。

2017 年及 2018 年，公司按地区分类及与同行业公司的毛利率情况如下：

单位：%

	2018 年度	2017 年度
东方时尚主营业务毛利率	48.84	53.52
北巴传媒（公交驾校）	13.84	32.57
一乘股份	18.12	40.59

注：北巴传媒毛利率为年度报告中披露的公交驾校驾驶员培训业务毛利率，一乘股份毛利率为根据年度报告中披露的主营业务收入、主营业务成本计算出的主营业务毛利率。

2018 年公司毛利率下降，主要原因为北京公司收入下降幅度较大。由于北京非首都功能疏解导致招生人数较同期下降，培训毕业学员也较上年同期减少，使得收入下降，单位固定成本有所上升，进而导致毛利率下降。尽管目前公司子公司前期投入较大，市场竞争较为激烈，各公司所招学员均未达到预期，规模效应尚未体现，但子公司对毛利率整体影响较小。由于公司与同行业其他驾驶培训机构培训规模差异较大，公司与上述可比公司相关业务板块毛利率水平的差异也较大。

2、年报显示，公司主营业务是汽车驾驶培训，后续将通过不断创新服务模式，向汽车后市场做延伸，如汽车维修、汽车金融、汽车美容等，扩张公司的利润空间，分散行业经验风险，逐步实现多元化协同发展。请公司补充披露：公司在上述领域的具体经验及投资情况，包括但不限于投资进度、建设及运营状况、后续资金投入规划等，并请就后续资本开支对公司的资金压力和财务负担进行分析和风险提示。

回复：

一、公司在上述领域的具体经验及投资情况

公司经营发展的重心仍然以机动车驾驶员培训的主业为主，未来不排除利用机动车驾驶培训业务积累的客户资源和规模优势向汽车后市场业务方面拓展和延伸。公司全资子公司北京时新汽车修理厂有限公司（以下简称时新汽修）作为该领域业务的试点和依托，已经在汽车维修、车险代理、汽车美容等方面进行初步探索和尝试。时新汽修现已与平安保险、紫金保险、中国人保等保险公司建立了合作关系，并成为紫金保险、中国人保的直赔修理厂，可提供保险出单、定损、维修、理赔服务，并为客户提供保险理赔咨询服务；拥有专业清障车辆及救援服务车，可以提供专业救援服务；与多家单位建立了稳定的合作关系，为客户提供车辆专业维护、装饰等服务。截至 2018 年 12 月 31 日，时新汽修资产总额 597.75 万元，净资产 577.56 万元，营业收入 144.56 万元，净利润 16.54 万元。

公司目前开展的汽车金融业务，主要为服务和配套公司主营业务，包括与金融机构合作向学员提供学车、购车分期付款的服务项目，以及充分利用客户资源优势开展的车辆保险代理业务。

公司未来将继续依托在驾培领域的优势地位，围绕公司主业，以提高公司服务品质为宗旨，在市场环境成熟的情况下，适时介入和拓展与公司驾驶培训业务相关联的其他领域业务。

二、后续资本开支对公司的资金压力和财务负担

公司开展的汽车维修、汽车保险代理、汽车美容等业务均由子公司北京时新汽车修理厂实际经营。截至目前，该子公司基本实现营收平衡，后续资本开支主要为日常经营所必须的基本开支。公司汽车金融业务主要是通过与金融机构合作开展，不需要公司额外投入资金。综上，开展上述业务不会对公司的资金及财务状况造成较大负担。

公司截至目前尚未有对以上业务领域加大投资的计划。如有相关投资计划，公司将及时公告披露。

3、年报显示，外埠子公司前期投资规模大，从注册成立、取得土地证到正式投入运营期间摊销金额较大，且目前没有完全投入运营，2018 年的整体经营业绩因此受到影响的金额将近 3000 万元。请公司补充披露：（1）各地子公司的

区域布局情况及公司主要考虑；(2) 结合业务类型，说明主要子公司的具体经营及投资情况，包括但不限于投资进度、建设及运营状况、市场占有率、后续资金投入规划，预计产生收益时间、对公司主营业务影响等。

回复：

一、各地子公司的区域布局情况及公司主要考虑

截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过投资新设或者股权投资等方式在昆明、石家庄、荆州、淄博、武汉、重庆等地拥有子公司，具体情况如下：

子公司名称	区域	持股比例	备注
云南东方时尚	昆明市	61.43%	正在运营, 主营驾驶培训
石家庄东方时尚	石家庄市	100%	正在运营, 主营驾驶培训
荆州东方时尚	荆州市	60%	正在运营, 主营驾驶培训
山东东方时尚	淄博市	66.67%	正在建设, 主营驾驶培训
湖北东方时尚	武汉市	100%	正在建设, 主营驾驶培训
重庆东方时尚	重庆市	72%	正在建设, 主营驾驶培训
晋中东方时尚	晋中市	55%	已取得土地
苏州东方时尚	苏州市	100%	尚未有建设计划
天津东方时尚	天津市	51%	尚未有建设计划
广东东方时尚	东莞市	55%	尚未有建设计划
湖南东方时尚	长沙市	51%	尚未有建设计划
东方时尚国际航空	北京市	60%	主营航空培训
内蒙古东方时尚	呼和浩特市	48%	正在运营, 主营驾驶培训
深圳东方时尚	深圳市	10%	尚未运营

高安东方时尚	高安市	20%	正在运营, 主营驾驶培训
--------	-----	-----	--------------

公司区域扩张主要考虑因素包括：

1、人口在 500 万以上的大中型城市，人口密集且流动性高，市场空间较大，首选省会城市，如昆明、石家庄、重庆、武汉等；

2、当地提供优厚的招商引资政策，能够为公司建设及驾驶培训业务配套充足的土地，如淄博、晋中等；

3、当地考场资源集中，有利于公司开展考前培训业务的城市，如荆州、淄博。

二、结合业务类型，说明主要子公司的具体经营及投资情况，包括但不限于投资进度、建设及运营状况、市场占有率、后续资金投入规划，预计产生收益时间、对公司主营业务影响等。

公司目前已投入运营或在建设中的主要子公司包括云南东方时尚、石家庄东方时尚、荆州东方时尚、重庆东方时尚、山东东方时尚、湖北东方时尚，具体经营及投资情况如下：

（一）云南东方时尚

云南东方时尚于 2014 年投入运营，驾校建设规模为年培训量 6 万人。受当地驾校为抢占市场份额而采取的价格竞争等因素的影响，云南东方时尚招生规模未达预期，目前尚处亏损状态，预计未来 2 年内减少亏损，力争实现收益。2017 年，云南东方时尚主营业务收入为 11,877.84 万元，市场占有率约为 9.18%。2018 年，云南东方时尚主营业务收入为 9,887.65 万元，市场占有率约为 11.70%。

（二）石家庄东方时尚

石家庄东方时尚于 2014 年投入运营，公司建设规模为年培训量 3 万人。由于自建的考试场未能按期给予验收，前期不能使用自建考试场，使得公司的运营成本大幅增加，学员体验感下降，同时，受当地低价格的影响，招生规模未达预期；由于建设考场、购置车辆前期投入较大，导致折旧摊销较大，目前石家庄东方时尚尚处于亏损状态，预计未来 2-3 年减少亏损，力争实现收益。2017 年石家庄东方时

尚主营业务收入 2,920.42 万元，石家庄地区的市场占有率约为 3.44%。2018 年石家庄东方时尚主营业务收入为 2,759.58 万元，市场占有率约为 3.79%。

（三）荆州东方时尚

荆州东方时尚原名为荆州市晶崴机动车驾驶员考训有限公司，主要从事驾驶培训及考前培训业务，已在荆州运营多年。公司于 2017 年 3 月完成对荆州东方时尚的收购，荆州东方时尚于 2017 年产生收益。2018 年荆州东方时尚主营业务收入 6,055.87 万元，在荆州城区市场占有率约为 37.35%。

（四）重庆东方时尚

重庆东方时尚目前处于建设期，截至本回复出具日，投资进度达到 45%，工程进度达到 45%。重庆市作为西南区域门户型超大城市，是中西部唯一直辖市。重庆市 2018 年常住人口超过 3100 万人，其中城镇人口超过 2000 万人，拥有高等院校超过 60 所。区域市场空间较大。截至目前，在重庆地区同时具备能够培训小型汽车、中型客车、大型货车和大型客车教练车资质的驾培机构还比较少，尚未出现具有领导地位的品牌驾校。重庆东方时尚在 2020 年 5 月投入运营。基于以上情况，公司预计，重庆东方时尚将在投入运营后 2-3 年内产生收益。

（五）山东东方时尚

截至本回复出具日，山东东方时尚工程已经完工并将于 2019 年 6 月投入运营，资金投入进度达到 70%。山东东方时尚自建考场是淄博当地唯一有资质的考试场。同时山东东方时尚在经营规模、管理经验、园区环境等方面相比于区域内其他驾校具有明显优势。通过和当地高等院校建立良好的校企合作关系，迅速打开当地市场。随着东方时尚品牌及管理的注入，将进一步提升山东公司在区域内的知名度。基于以上情况，公司预计山东东方时尚投入运营后 2 年内可产生收益。

（六）湖北东方时尚

湖北东方时尚目前尚处于建设期，截至到本回复出具日，工程完工进度为 90%，投资付款进度 62%。按照目前公司计划工程进度，湖北东方时尚将于 2019 年底投入运营。湖北东方时尚以所在地江夏区郑店街为中心，车程 1 小时可覆盖的武昌、江夏、洪山、东湖四区，交通便捷。武汉市作为中部重要枢纽性大型城市，2018 年地区常住人口 1100 多万人，拥有高等院校 80 多所，市场空间较大。

基于以上情况，公司预计湖北东方时尚投入运营后 2 年内可产生收益。

4. 年报显示，2018 年末，公司可供出售金融资产余额为 2625 万元，同比增幅为 337.5%，主要系对深圳东方时尚驾驶学校有限公司、高安东方时尚驾驶有限公司的投资。2018 年末，公司长期股权投资余额为 4174.67 万元，同比增幅为 0.18%，主要系对内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司、荆州市隆德机动车驾驶人考训有限公司的投资。请公司结合对子公司的经营管理模式及股权结构，解释说明上述投资计入不同会计科目的主要考虑、原因及合理性。请年审会计师发表意见。

回复：

一、上述投资计入不同会计科目的主要考虑、原因及合理性

截至 2018 年 12 月 31 日，公司可供出售金融资产对应投资单位为深圳东方时尚驾驶学校有限公司和高安东方时尚驾驶有限公司，长期股权投资对应投资单位为内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司和荆州市隆德机动车驾驶人考训有限公司，各项投资的具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	被投资单位	账面金额	取得方式	持股比例
1	深圳东方时尚驾驶学校有限公司	600.00	设立	10.00%
2	高安东方时尚驾驶有限公司	2,025.00	收购	20.00%
3	内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司	2,318.69	设立	48.00%
4	荆州市隆德机动车驾驶人考训有限公司	1,855.98	收购	45.90%

根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》及《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2006）》的有关规定，长期股权投资是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资；可供出售金融资产是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为持有至到期投资、贷款和应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司持有深圳东方时尚驾驶学校有限公司和高安东方时尚驾驶有限公司 10% 和 20% 股权，且未向企业派驻董事或高级管理人员，仅实施品牌及管理输出。结合公司在上述 2 家公司股东会的表决权比例、公司章程的规定综合考虑，公司对该两家公司不具有控制、共同控制和重大影响。此外，公司投资该两家公司的目的是为实现主营业务在地域上的拓展和延伸，并非为近期出售或者短期获利，无法划分为交易性金融资产，也无法划分为持有至到期投资或贷款和应收款项。综上，公司将深圳东方时尚驾驶学校有限公司和高安东方时尚驾驶有限公司的投资归类为可供出售金融资产。

公司及公司子公司荆州东方时尚驾驶培训有限公司分别持有内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司和荆州市隆德机动车驾驶人考训有限公司 48.00% 和 45.90% 股权，并向企业派驻经营管理人员，积极参与两家公司财务和经营政策制定。综上，公司能够对内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司和荆州市隆德机动车驾驶人考训有限公司施加重大影响或者共同控制，因此确认为权益法核算的长期股权投资。

二、会计师意见

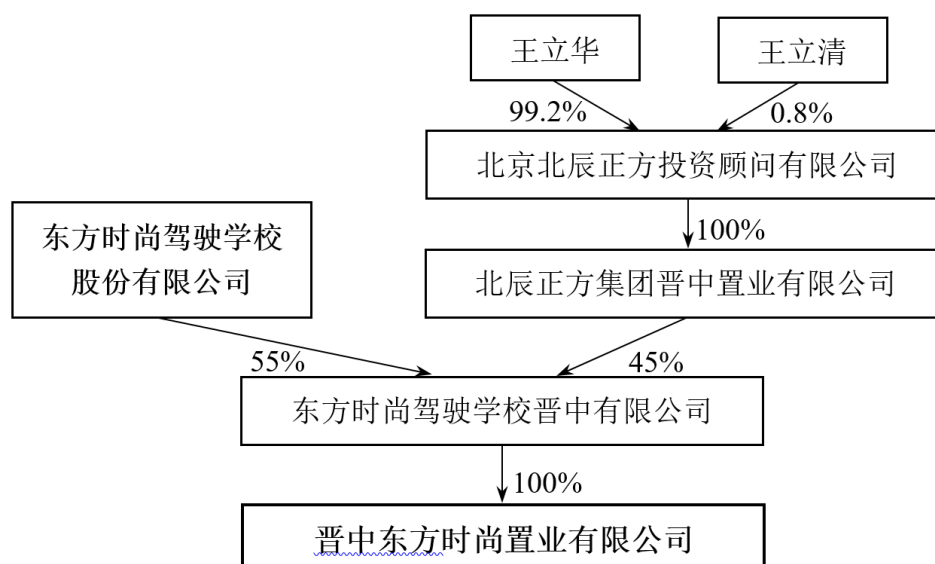
在审计过程中，会计师获取上述权益性投资的合同、协议、章程、股权支付凭证进行复核，公司将对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资计入“长期股权投资”核算，无重大影响的权益性投资按金融工具的确认和计量准则计入“可供出售金融资产”核算，上述分类符合财会[2014]14号《企业会计准则第2号——长期股权投资》和《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定。

5、年报显示，2018年末，公司存货余额为7.61亿元，主要为晋中置业公司土地开发成本；而2017年末存货余额为2万元。请公司补充披露：（1）晋中置业公司与公司的股权控制关系、其他股东及与公司股东是否存在关联、主营业务及主要客户；（2）上述计入存货的土地开发成本的交易背景、用途、投资或开发进度、后续资金投入等。

回复：

一、晋中置业公司与公司的股权控制关系、其他股东及与公司股东是否存在关联、主营业务及主要客户

晋中置业公司与公司的股权控制关系如下：



晋中置业公司系东方时尚驾驶学校晋中有限公司的全资子公司，公司通过持有东方时尚驾驶学校晋中有限公司 55%的股权，间接控制晋中置业公司。

晋中置业公司成立于 2018 年 5 月，注册资本 3,000.00 万元，经营范围为房地产开发、销售；房地产信息咨询；工程机械设备租赁；销售：钢材、建筑材料、机电设备、家具、家用电器、针纺织品、汽车及配件。截至目前，晋中置业公司名下土地尚未实际开展房地产业务开发，2018 年度，晋中置业公司营业收入为 0.00 万元，净利润-461.59 万元。

东方时尚驾驶学校晋中有限公司拟与北辰正方集团晋中置业有限公司（以下简称“北辰正方”）、东方时尚投资有限公司（公司控股股东，以下简称“投资公司”）签署《股权转让协议》，将其持有的晋中置业公司全部股权转让给北辰正方、投资公司，转让对价为人民币 3,000 万元。转让完成后，投资公司将持有晋中置业 55%的股权，北辰正方将持有晋中置业 45%的股权。该事项公司已经于 2018 年 11 月 29 日召开的第三届董事会第十六次会议审议通过。截至目前，上述股权转让手续尚在办理之中。

作为持有上市公司控股子公司 10%以上股份的股东，北辰正方被认定为上市公司的关联方。除此关联关系外，北辰正方及其股东北京北辰正方投资顾问有限公司、王立华、王立清与公司股东均不存在关联关系。

二、上述计入存货的土地开发成本的交易背景、用途、投资或开发进度、后续资金投入等

2018年6月25日，晋中东方时尚全资子公司晋中东方时尚置业有限公司（以下简称“晋中置业”）在晋中市公共资源交易服务中心举办的国有建设用地使用权公开出让活动中竞得位于大学街以北、环城东路以西地块的国有建设用地使用权。晋中置业（竞得人）竞得编号为JZGT2018T34地块，总面积156857.48平方米，成交总价为人民币586,270,000元，土地用途为商业用地，容积率为3.0；晋中置业（竞得人）竞得编号为JZGT2018T35地块，总面积34666.89平方米，成交总价为人民币167,000,000元，土地用途为住宅用地，容积率为2.5。

截至本公告披露日，上述土地处于前期设计开发阶段。公司与北辰正方集团晋中置业有限公司、东方时尚投资有限公司签署《股权转让协议》将晋中置业的股权全部转出后，公司将不再对上述土地进行后续资金投入。

6. 年报显示，2018年末，公司商誉期末余额为1.03亿元。本期针对荆州东方时尚驾驶培训有限公司计提商誉减值准备1544.86万元。请公司补充披露：

（1）商誉所在资产组或资产组组合的具体信息，相关资产组或资产组组合的认定依据、是否审慎；（2）商誉减值测试的具体过程与方法；（3）说明业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响。请年审会计师发表意见。请年审会计师发表意见。

回复：

一、商誉所在资产组或资产组组合的具体信息，相关资产组或资产组组合的认定依据、是否审慎；

1、商誉的基本情况

经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，公司以现金方式向荆州东方时尚原股东购买其持有荆州东方时尚60%股权，交易总额为18,462.00万元。2017年

3 月，完成对本次交易的收购，公司持有荆州东方时尚 60%股权。根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》有关规定，公司本次购买荆州东方时尚 60%股权的合并成本为 18,462.00 万元，荆州东方时尚 60%股权在购买日账面可辨认净资产的公允价值为 5,049.68 万元，形成合并商誉 13,412.32 万元。

2、资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果

报告期各期末进行商誉减值测试时，确定的资产组与购买日及各期商誉减值测试时所确定的资产组一致，荆州东方时尚驾校有限公司及其子公司为荆州地区提供驾驶培训服务，公司将与提供这块业务相关的可辨认经营性资产（货币资金、预付账款、其他应收款、其他流动资产、长期股权投资，固定资产、无形资产、长期待摊费用）、经营性负债（应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款）及分摊的商誉作为一个资产组。

二、商誉减值测试的具体过程与方法；

根据《企业会计准则》的相关规定以及中国证监会 2018 年 11 月发布的《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》，公司在对期末商誉进行减值测试时，首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整各资产组的账面价值，然后将调整后的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定各资产组（包括商誉）是否发生了减值。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

期末，包含少数股东权益在内的整体商誉 19,698.77 万元，调整各资产组的账面价值，包含整体商誉的资产组的账面价值 34,523.51 万元。公司委托专业资产评估机构对 2018 年 12 月 31 日的包含商誉的资产组可回收价值进行评估，根据评估结果显示，该资产组可收回金额为人民币 31,948.76 万元，而包含商誉的资产组账面金额为人民币 34,523.51 万元。对此，公司将资产组可收回金额低于含商誉的资产组账面金额的差额按持股比例 60%计提商誉减值损失 1,544.86 万元。

三、说明业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响；

公司在 2016 年收购荆州东方时尚驾驶培训有限公司，业绩承诺为：2017 年应实现净利润 3,385.00 万元，2018 年度应实现净利润 3,723.00 万元，2019 年度应

实现净利润 4,095.00 万元，基于以上确定的交易价格。由于荆州东方时尚驾驶培训有限公司 2017 年度实现净利润为 2,138.41 万元，2018 年度实现净利润为 723.92 万元，未实现业绩承诺，根据评估结果显示，该资产组 2018 年可收回金额为人民币 31,948.76 万元，而包含商誉的资产组账面金额为人民币 34,523.51 万元。对此，公司将资产组可收回金额低于含商誉的资产组账面金额的差额按持股比例 60%计提商誉减值损失 1,544.86 万元。

四、会计师意见：

会计师在审计过程中，查阅了评估机构出具的资产评估报告；审计了荆州东方时尚及子公司的财务报表；检查了管理层对于未来现金流量的预测及未来现金流量现值的计算；结合资产组及资产组组合的实际经营以及对于市场的分析复核了现金流量预测以及在现金流量预测中使用的关键假设；引入了估值专家协助复核了估值方法、模型和关键参数。

经核查，会计师认为公司商誉相关资产组或资产组组合认定、参数选取依据及减值测试的结果是谨慎的，期末商誉减值准备计提充分。

7. 年报显示，2018 年末，公司应付账款余额为 2.26 亿元，较 2017 年末应付账款余额 1656.41 万元大幅增长，主要系设备款及工程款大幅增加所致。请公司补充披露：（1）列示本期设备款及工程款应付账款的具体情况，包括但不限于所对应的项目、交易对方、付款进度和资金来源等；（2）上述应付账款确认的具体依据，相关会计处理是否审慎。请年审会计师发表意见

回复：

一、本期设备款及工程款应付账款的具体情况

2018 年末，公司应付账款 22,564.50 万元，较 2017 年末应付账款 1,656.41 万元大幅增长，主要系应付设备与工程款由 436.47 万元增长至 21,392.82 万元所致。由于 2018 年子公司山东东方时尚和湖北东方时尚工程项目投入较大，期末形成了较大的应付工程款。本期应付设备款及工程款的具体情况如下（单位：万元）：

	工程	建设单位	合同金额(万元)	已付款金额(万元)	工程进度	累计完工量(万元)	2018年末应付账款(万元)	2018年实际付款金额(万元)	付款资金来源
湖 北 东 方 时 尚	湖北东方时尚项目基地A、B、C地块土方回填平整	湖北森鑫建设工程有限公司	1,632.00	1,632.00	100.00%	1,632.00		1,632.00	IPO募集资金
	湖北东方时尚驾驶培训基地排洪渠工程		2,460.00	738	86.00%	2,115.60	1,377.60	738	IPO募集资金
	湖北东方时尚驾驶培训基地训练场地道路及管道工程		10,976.00	4,588.00	61.64%	6,765.60	2,177.60	4,588.00	IPO募集资金
	湖北东方时尚驾驶培训基地机电工程	中国建筑技术集团有限公司	1,230.00	799.5	85.00%	1,045.50	246	799.5	IPO募集资金
	湖北东方时尚考试系统安装工程	北京华蓝盾科技有限公司	1,268.00	443.8	35.00%	443.8		443.8	IPO募集资金
	湖北东方时尚景观绿化项目工程费	北京利骏建设工程有限公司	3,780.00	2,801.00	74.10%	2,801.00		2,801.00	IPO募集资金
	湖北东方时尚弱电、监控、考试、教学设施施工及设备安装工程	北京慧心远通科技发展有限公司	2,260.00	678	80.00%	1,808.00	1,130.00	678	IPO募集资金
	湖北东方时尚驾驶培训有限公司消防系统工程	光谷技术股份有限公司	585	351	70.00%	409.5	58.5	351	IPO募集资金
	湖北东方时尚驾驶培训基地一期、二期设计	中国建筑科学研究院有限公司	580	320.5	90.00%	522	201.5	50	IPO募集资金
湖北东方时尚驾驶培训	湖北昌沃电力	82	231.9	100.00%	82	166.1	231.9	IPO募	

	基地配电工程	有限公司							集资金
	江夏区郑店街东风村 10KV 电缆入地	湖北昌沃电力 有限公司	50		100.00%	50		-	IPO 募 集资金
	湖北东方时尚驾驶培训 基地正式用电工程	湖北昌沃电力 有限公司	380		70.00%	266		-	IPO 募 集资金
	湖北东方时尚驾驶培训 基地国防通信迁改工程 服务	鸣飞伟业技术 有限公司	185	175.75	95.00%	175.75		175.75	IPO 募 集资金
	湖北东方时尚基地钢网 架及屋面保温防水工程	北京新兴一峰 建筑装饰工程 有限公司	314	109.9	85.00%	266.9	157	109.9	IPO 募 集资金
	湖北东方时尚基地项目 装饰钢架工程	北京新兴恒业 装饰工程有限 公司	316.73	95.73	60.00%	190.04	94.31	95.73	IPO 募 集资金
	湖北东方时尚驾驶培训 基地工程	北辰正方集团 北京工程有限 公司	14,854.00	7,881.08	80.00%	11,883.20	4,002.12	7,881.08	IPO 募 集资金
山 东 东 方 时 尚	山东东方时尚弱电、监 控、考试、教学设施施工	北京慧心远通 科技发展有限 公司	2,280.00	1,368.00	85.00%	1,950.00	582	1,368.00	IPO 募 集资金
	山东东方时尚景观绿化 项目工程费	北京利骏建设 工程有限公司	3,480.00	2,566.00	74.00%	2,566.00	-	2,566.00	IPO 募 集资金
	山东东方时尚驾驶培训 项目场地市政工程	北京东和正道 公路工程有限 公司	12,200.00	3,600.00	54.51%	6,650.00	3,050.00	3,600.00	IPO 募 集资金

	山东东方时尚科目二、科目三考试系统安装	北京华蓝盾科技有限公司	1,496.00	502.6	94.00%	1,403.20	900.6	502.6	IPO 募集资金
	山东东方时尚装饰钢架工程	北京新兴恒业装饰工程有限公司	306	183.6	95.00%	290.7	107.1	183.6	IPO 募集资金
	山东东方时尚室内装修设计, 博物馆室内装修, 外立面改造	大地建筑事务所(国际)河北分公司	170	153	100.00%	170	17	153	IPO 募集资金
	山东东方时尚驾驶培训基地项目(一期)工程	山东金城建设有限公司	12,136.00	5,000.00	95.00%	11,529.20	6,529.20	5,000.00	IPO 募集资金
	山东东方时尚驾驶培训基地机电工程	中国建筑技术集团有限公司	1,480.00	888	88.00%	1,302.40	414.4	888	IPO 募集资金
	设备采购	北京爱奥尼科技有限公司	660	297	45.00%	297		297	IPO 募集资金
	山东东方时尚装修材料	淄博东坤建材有限公司	297	267.3	90.00%	267.3		267.3	IPO 募集资金
	山东东方时尚 309 国道(人民东路道路工程)	淄博中铁建筑安装公司	237	202.2	85.32%	202.2		202.2	IPO 募集资金
	山东东方时尚电梯设备采购	北京金捷嘉业机电设备有限公司	150.76	150.76	100.00%	150.76		150.76	IPO 募集资金
	其他零星工程							1009.39	IPO 募集资金
荆州东方	其他零星设备及工程						181.79	304.5	自有资金

时尚									
	合计						21,392.82	37,068.01	

二、上述应付账款确认的具体依据，会计处理是否审慎

公司根据合同和工程进度预付工程款的，付款前应事先经过公司审批，将款项计入预付工程款；期末，公司依据工程项目完工进度情况，与工程施工单位完成产值结算，依据双方确定的产值进度，将预付款转入在建工程科目，差额部分计入应付账款。上述会计处理反映公司在建工程项目实际的完工进度，及依据双方确认的产值扣除累计付款挂账应付账款，会计处理审慎。

三、会计师意见

会计师在审计过程中，获取并查阅工程项目的合同、预算决算文件，阶段结算单据、发票资料等，并与账面金额进行核对，复核账务处理结果一致；通过现场实地走访查看项目实际完工进度，与结算单据确认完工进度相符；通过向工程项目供应商发函和访谈，确认本期交易金额和期末余额的准确性。

经核查，会计师认为公司依据工程完工进度单，按照完成产值进行结算，对于应付未付款项计入应付账款的会计处理合理审慎。

8. 年报显示，2018年末，公司其他应收款余额为1.95亿元，同比增幅为347.66%，坏账准备余额为327.66万元。其中，关联方往来款余额为1.32亿元、往来款余额为1.32亿元、备用金余额为715.16万元。请公司补充披露：（1）分项列示上述其他应收款的具体情况，包括但不限于分类标准、形成背景、交易对方、账龄等；（2）本期关联方往来款、往来款、备用金大幅增加的原因及合理性；（3）结合相关交易的具体情况、回款进度等，说明上述坏账准备计提的原因及依据；（4）公司向西华经济开发区综合投资有限公司、内蒙东方时尚等提供借款的利率、期限、资金用途等。请年审会计师发表意见。

回复：

一、分项列示上述其他应收款的具体情况包括但不限于分类标准、形成背景、交易对方、账龄等

截至2018年12月31日，除应收利息215.62万元外，公司其他应收款账面金额为19,304.35万元，其中账面余额19,632.01万元，坏账准备余额为327.66万元。按照款项性质划分，公司2018年末其他应收款具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	款项性质	备注	期末账面余额
1	关联方往来款	与关联方向往来	13,244.24
2	往来款	与非关联方向往来	5,491.91
3	备用金	项目备用金	715.16
4	押金	-	180.69
合计			19,632.00

根据上表，其他应收款中关联方往来款和往来款分别达 13,244.24 万元和 5,491.91 万元，占 2018 年末其他应收款余额的比例分别为 67.46%和 27.97%，合计达 95.43%。截至 2018 年末，公司主要应收关联方往来款及往来款具体情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄
西华经开区综合投资有限公司	关联方往来	9,000.00	1年以内
内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司	关联方往来	42,00.00	1年以内
小计		13,200.00	-
北京市大兴区黄村镇人民政府	往来款	4,098.67	1年以内
北京市昌平区百善镇人民政府	往来款	1,000.00	1-2年
淄博市张店区人民政府	往来款	300.00	1年以内
小计		5,398.67	-
合计		18,598.67	-

上述关联方往来款及往来款产生的背景、过程如下：

（一）应收西华经开区综合投资有限公司款项

2018 年 6 月 6 日，公司子公司东方时尚国际航空发展有限公司与西华经济技术开发区管理委员会签订《周口西华通用机场项目合作协议》，约定双方成立合资公司合作开发周口西华机场及临空经济实验区，其中西华经济技术开发区管理委员会以在建机场及其附属设施实物出资。2018 年 6 月 12 日，东方时尚国际航空发展有限公司于西华成立全资子公司东方时尚（西华）机场有限公司，待西华经济技术开发区管理委员会旗下西华经开区综合投资有限公司所属机场相关手续完善后，实物出资东方时尚（西华）机场有限公司。

由于办理机场相关手续繁杂、费时，而西华经济技术开发区管理委员会及西华经开区综合投资有限公司机场建设资金存在部分缺口。公司考虑到机场建设工期不能延误，经双方约定，由东方时尚国际航空发展有限公司或东方时尚（西华）机场有限公司以借款方式暂时提供前期工程建设资金，相关资金后续将折抵股权出资款。东方时尚（西华）机场有限公司和东方时尚国际航空发展有限公司分别于 2018 年 7 月和 12 月向西华经开区综合投资有限公司提供 3000.00 万元和 6000.00 万元。为保障公司利益，双方签署借款协议并约定借款利息，西华经济技术开发区管理委员会提供保证担保。

（二）应收内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司款项

内蒙古东方时尚成立于 2016 年 9 月，系由公司和内蒙古安达汽车驾驶培训有限公司及内蒙古九旺商务信息咨询有限公司共同设立，其中公司以现金出资，其余两方以其拥有或控制的驾校相关资产及现金出资，注册资本 3,375.00 万元。因涉及多方合作、合资公司资金需求以及合资方实缴出资等问题，各方自内蒙古东方时尚设立始即商讨合作进一步建设运营内蒙古股东方时尚事宜，拟实缴出资并向内蒙古东方时尚增资。因具体合作方式及资产作价等事宜未能达成一致意见，合作及出资方案未能最终确定。

内蒙古东方时尚因前期业务发展、市场开拓以及场地改造等原因出现暂时资金短缺的情况，公司自 2017 年始陆续向内蒙古东方时尚提供上述部分股权增资款。为充分保障公司利益，公司以借款名义向内蒙古东方时尚提供该款项，并约定借款利息，待相关合作及出资方案最终确定后再转入公司长期股权投资。截至 2018 年末，公司向内蒙古东方时尚提供资金共计 4,200.00 万元。

（三）应收北京市大兴区黄村镇人民政府款项

根据北京总体规划，加快京津冀一体化进程，保证新机场配套设施的发展。北京市大兴区黄村镇人民政府因京霸城际铁路（黄村段）征地拆迁项目建设，需拆迁公司在拆迁范围内所有的房屋和经营场所，双方于 2018 年 6 月签署《非住宅房屋拆迁补偿协议》，约定北京市大兴区黄村镇人民政府向公司支付拆迁补偿款 4,098.67 万元。截至 2018 年末，公司已按要求拆除了在拆迁范围内所有经营场所，相关拆迁补偿款待收取。

（四）应收北京市昌平区百善镇人民政府款项

公司子公司北京百善东方时尚技术培训有限公司与北京市昌平区百善镇人民政府签订《关于代理百善镇农民就业产业基地项目前期工作的协议》，双方约定北京百善东方时尚技术培训有限公司支付百善镇政府 1,000.00 万元用于项目用地拆迁、平整等前期费用，费用不足可以追加，如果该项目最终不能落户百善镇，确定之日起 15 日内返还百善公司支付的相关费用和利息。北京百善东方时尚技术培训有限公司依约定向百善镇政府预先支付款项 1,000.00 万元。因预付相关款项时间较长，取得项目所需土地存在一定不确定性，公司出于谨慎性考虑于 2017 年底将相关款项由预付款项转入其他应收款。截至 2018 年末，该款项尚未取得。

（五）应收淄博市张店区人民政府款项

为快速推进山东淄博东方时尚驾驶培训基地项目的建设，参照与淄博市张店区人民政府签署的《山东淄博东方时尚驾驶培训基地项目行政服务协议》及其补充协议，山东东方时尚驾驶培训有限公司于 2018 年 2 月垫付项目二期土地征收补偿款 300.00 万元。该款项待山东东方时尚驾驶培训有限公司取得项目二期国有建设用地使用权后，由淄博市张店区政府返还。截至 2018 年末，项目二期相关国有建设用地使用权尚未取得。

二、本期关联方往来款、往来款、备用金大幅增加的原因及合理性

2018 年末，公司其他应收款余额 19,632.00 万元，较上年增加 15,215.58 万元，主要系 2018 年公司新增应收北京市大兴区黄村镇人民政府京霸城际铁路（黄村段）征地拆迁项目补助款 4,098.67 万元、新增向参股公司内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司的往来款 1,700.00 万元以及新增西华经开区综合投资有限公司往来款 9,000.00 万元。

公司相关大额其他应收款的产生均具有真实的交易背景和业务实质，具有商业合理性，具体分析详见本题回复之“（一）分项列示上述其他应收款的具体情况包括但不限于分类标准、形成背景、交易对方、账龄等”。

三、结合相关交易的具体情况、回款进度等，说明上述坏账准备计提的原因及依据

（一）公司应收款项坏账计提政策

1、单项金额重大并单项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	期末将余额大于（含）1000 万元的单个客户应收账款及余额大于（含）100 万元的单个往来单位的其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、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	在资产负债表日，本公司对存在明显减值迹象的其他单项金额不重大的应收款项按其未来现金流量现值低于其账面价值。
坏账准备的计提方法	差额计提坏账准备。

3、按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
销售款项组合	除已单项计提坏账以外的应收账款	账龄分析法
往来款组合	其他应收款中除保证金、备用金外的各项应收款	账龄分析法
押金组合	其他应收款中的各项保证金	不计提坏账
备用金组合	其他应收款中备用金	不计提坏账

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

（二）坏账计提情况

2018 年末，公司不存在需单独进行减值测试的事项，按照上述坏账政策，公司对往来款组合按照账龄分析法计提坏账准备共计 327.66 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	4,463.88	223.19	5
1—2 年	1,013.64	101.36	10
2—3 年	13.40	2.68	20
3—4 年	0.83	0.25	30
4—5 年	-	-	50
5 年以上	0.18	0.18	100
合计	5,491.91	327.66	

截至 2018 年末，公司关联往来款共计 13,244.24 万元，主要系应收内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司的往来款 4,200.00 万元以及应收西华经开区综合投资有限公司往来款 9,000.00 万元。公司未就该关联往来款计提坏账准备，具体说明如下：

内蒙古东方时尚系公司持股 48% 的合营企业，目前经营正常，不存在发生财务困难、资不抵债等减值迹象。此外，公司应收内蒙古东方时尚款项实质为股权增资款。公司因此未就该应收款项计提减值准备。

公司与西华经开区综合投资有限公司发生往来借款主要系加快周口西华机场及其附属设施建设以及及相关机场手续办理，从而推动后续双方关于周口西华机场项目合作，相关往来借款将以西华经开区综合投资有限公司实物资产出资参股东方时尚（西华）机场有限公司取得的股权进行置换，实质为公司股权出资款。此外，西华经济技术开发区管理委员会为公司与西华综合投资有限公司之间的往来借款提供保证担保。公司认为该款项不存在回收风险，因此未计提坏账准备。

四、公司向西华经济开发区综合投资有限公司、内蒙东方时尚等提供借款的利率、期限、资金用途等

截至 2018 年末，公司应收内蒙古东方时尚款项余额共计 4,200.00 万元，相关款项实质为公司股权增资款。为保障公司利益，公司与内蒙古东方时尚签订借款协议并约定借款利息。

公司以借款名义向内蒙古东方时尚提供资金的具体情况如下：

序号	出借主体	借款日期	借款金额（万元）	借款期限	借款利率	借款用途
1	东方时尚	2017.03	2,000.00	2017.03.03-2018.03.02 协商一致可延长	4.35%	资金周转
2	东方时尚	2017.09	500.00	2017.09.30-2018.09.29 协商一致可延长	6.00%	资金周转
3	京安研究院	2018.02	600.00	2018.02.13-2018.12.13 协商一致可延长	6.00%	流动资金周转
4	东方时尚	2018.09	1,000.00	2018.09.19-2019.09.18 协商一致可延长	6.50%	日常经营周转
5	东方时尚	2018.12	700.00	2018.12.25-2019.12.24 协商一致可延长	6.50%	日常经营周转
合计			4,800.00	-	-	

注：内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司于2018年12月归还京安研究院借款600.00万元，截至2018年末，公司应收内蒙古东方时尚驾驶培训有限公司款项余额为4,200.00万元。

截至2018年末，公司应收西华经开区综合投资有限公司款项余额共计9,000.00万元。公司与西华经开区综合投资有限公司往来系推动周口西华机场建设及公司与西华经济技术开发区管理委员关于东方时尚（西华）机场有限公司的股权合作，用以在建周口西华机场前期工程建设及手续办理，相关往来款后续将以西华经济技术开发区管理委员会机场资产出资参股东方时尚（西华）机场有限公司取得的股权进行置换。为保障公司利益，双方签署借款协议并约定借款利息，具体情况如下：

序号	出借主体	借款日期	借款金额（万元）	借款期限	借款利率	借款用途
1	西华机场	2018.07	3,000.00	2018.07.26-2018.08.31 协商一致可延长	6.00%	用于西华通用机场后续施工建设
2	东方时尚国航	2018.12.24	6,000.00	2018.12.10-2019.05.09 协商一致可延长	6.00%	用于办理土地出让手续及机场经营运作投资
合计			9,000.00	-	-	

五、会计师意见

会计师在审计过程中，了解上述款项的交易背景，取得相关的借款协议、投资协议及款项支付凭证进行核查；对大额往来款项进行函证。经核查，会计师认为本期其他应收款增长，主要是由于黄村镇人民政府京霸城际铁路（黄村段）征地拆迁项目补助款和内蒙古东方时尚驾驶培训有限公及西华经开区综合投资有限公司的往来款增长所致，公司相关大额其他应收款的产生均具有真实的交易背景和业务实质。

9、年报显示，2018 年末，公司其他流动资产余额为 1.18 亿元。其中，理财余额 9000 万元。2018 年末公司短期借款余额 6.30 亿元，同比增幅为 238.66%；长期借款余额 1.5 亿元，同比增幅为 36.36%。请公司补充披露在债务规模大幅增长的同时，继续进行理财的原因及合理性。

截至 2018 年末，公司其他流动资产中理财产品余额共计 9,000.00 万元。理财产品的资金来源均为公司首发上市募集资金，系公司将首发上市募投的暂时闲置的资金进行保本理财。理财产品资金具有明确的使用用途，即投入湖北东方时尚驾驶培训基地项目、山东淄博东方时尚驾驶员培训基地项目以及重庆东方时尚驾驶员培训基地建设项目等募集资金投资项目。

公司按照募投项目的实施进度及资金使用进度，逐步将理财资金投入募投项目。在确保募投项目资金需求及工程建设进度的前提下，公司将暂时闲置的募集资金用于购买安全性高、流动性好、有保本约定、短期（不超过 12 个月）的银行理财产品，目的是为了提高暂时闲置资金的使用效率，增加股东回报。2019 年以来，公司前次募集资金使用进度及项目建设进度进一步加快，截至 2019 年 3 月末，公司已不持有银行理财产品。

近几年来，公司寻求主营业务在新领域及地域上的拓展和延伸，新建外地驾校、收购股权以及取得土地使用权等资本性支出占用较多的自有资金，此外，除了募集资金投入外，湖北、山东以及重庆驾驶员培训基地项目建设尚存在资金缺口，公司及子公司通过短期借款或者长期借款的方式解决部分资金需求，从而导致公司债务规模有所增长。

东方时尚驾驶学校股份有限公司 董事会

2019年5月31日