

关于对上海锦江国际旅游股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函中关注问题的回复

德师报(函)字(19)第 Q00786 号

致: 上海锦江国际旅游股份有限公司

我们接受委托,对上海锦江国际旅游股份有限公司(以下简称“锦江旅游”或“公司”)2018 年度的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2018 年度的合并及母公司利润表,合并及母公司股东权益变动表和合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审计,并于 2019 年 3 月 27 日出具了德师报(审)字(19)第 P01885 号无保留意见的审计报告。

我们收到了锦江旅游转发的上海证券交易所(以下简称“上交所”)出具的《关于对上海锦江国际旅游股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》(上证公函[2019]0407 号)(以下简称“问询函”)。我们亦阅读了后附的锦江旅游依据问询函的要求编制的补充披露信息。根据上交所的要求,基于我们为贵公司财务报表整体发表审计意见的审计工作,我们对问询函中的有关问题回复如下:

人民币元

1、关于主营业务业绩变化。年报显示，公司 2018 年实现营业收入 15.20 亿元，同比下降 11.14%，实现扣非后归属母公司净利润-9907 万元，同比 2017 年出现大幅下降。请公司：（1）说明公司业务经营模式以及最近三年盈利模式变化情况；（2）结合旅游服务行业发展趋势及同行业可比公司收入利润变动情况，说明公司营业收入及扣非后归母净利润出现明显下滑的原因；（3）结合公司各产品业务收入及主要成本变化情况，说明公司本年收入及扣非后归母净利润下滑是否具有持续性。请年审会计师发表明确意见。

经过核对，我们认为“公司 2018 年实现营业收入 15.20 亿元，同比下降 11.14%，实现扣非后归属母公司净利润-9,907 万元。”与我们在对公司 2018 年度财务报表审计过程中所获得的信息是一致的。

| | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 旅游及相关业务收入 | 1,478,926,923.12 | 1,676,907,848.02 | 1,874,612,284.74 |
| 总收入 | 1,519,627,495.36 | 1,710,185,432.74 | 1,907,531,142.26 |
| 占总收入比例% | 97.32 | 98.05 | 98.27 |
| 旅游及相关业务成本 | 1,361,321,742.28 | 1,559,801,229.89 | 1,752,574,747.78 |
| 总成本 | 1,377,627,449.71 | 1,576,203,039.49 | 1,768,005,141.78 |
| 占总成本比例% | 98.82 | 98.96 | 99.13 |

由上表可见，公司的营业收入整体呈下降趋势，但其营业收入主要仍来自于旅游业务，业务经营模式未发生重大变化。

本年公司归母净利润出现明显下滑主要原因系人员结构优化计提费用所致。

2、关于成本费用变化。年报显示，公司 2018 年销售费用 1.57 亿元，同比增长 30.63%；管理费用 1.77 亿元，同比增长 228.99%，而营业收入及营业成本均出现同比下降。请公司：（1）说明销售费用的构成、确认方式、对应的职工人数，以及是否同公司销售收入正向挂钩；（2）说明管理费用的会计确认方式，以及其中涉及人员优化计划的金额和对应职工人数；（3）说明在营业收入下降的情况下，费用出现增长的合理性。请年审会计师发表明确意见。

经过核对，我们认为“公司 2018 年销售费用 1.57 亿元，同比增长 30.63%；管理费用 1.77 亿元，同比增长 228.99%，而营业收入及营业成本均出现同比下降。”与我们在对公司 2018 年度财务报表审计过程中所获得的信息是一致的。2018 年，公司根据整体经营效益情况，拟定并审批通过了人员结构优化计提相关福利费用的方案，并依据公司聘请的第三方精算机构(以下简称“精算机构”)的测算结果，在 2018 年度计提了人员结构优化相关福利和离职后福利，共计 14,929 万元。其中，计入销售费用 2,897 万元，计入管理费用 12,032 万元。我们执行的工作包括：获取并检查相关流程审批文件，并根据《审计准则第 1421 号——利用专家的工作》对精算机构的专业胜任能力和客观性及其工作进行了评价，同时对精算机构所使用的原始数据执行了细节测试。上述费用的核算符合企业会计准则的要求。

3、关于现金流量情况。公司 2014 年至 2018 年连续五年经营活动产生的现金流量净额持续为负，累计经营活动现金流量净额约-24919 万元，而同期累计归母净利润为 30519 万元，累计扣非后归母净利润为-3877 万元。请公司结合具体经营活动产生的现金流量项目性质和业务模式，说明最近五年累计经营活

动现金流量净额与累计归母净利润、累计扣非后归母净利润之间出现较大差异的原因，以及相关盈利模式的可持续性。请年审会计师发表明确意见。

经过核对，我们认为“公司 2014 年至 2018 年连续五年经营活动产生的现金流量净额持续为负，累计经营活动现金流量净额约-24,919 万元，而同期累计归母净利润为 30,519 万元，累计扣非后归母净利润为-3,877 万元”与我们在 2014 年至 2018 年财务报表审计过程中所取得的信息是一致的。

累计扣非后归母净利润和经营活动现金流量净额的差异，主要在于公司持有的可供出售的金融资产于最近五年累计分红 14,441 万元，相关收益计入“投资活动产生的现金流量金额”，属于经常性利润。另外，还有联营公司投资收益累计 3,569 万，属于经常性利润，但不包括在“经营活动产生的现金流量”中。上述两项影响累计 18,010 万元。

4、关于归属母公司权益变化情况。年报显示，公司 2018 年归属于母公司股东的权益 8.62 亿元，同比下降 24.93%，其中其他综合收益从 4.05 亿元降低 3.18 亿元至 0.87 亿元，同比降低 78.54%。请公司：（1）分别列示近三年因处置可供出售金融资产以及可供出售金融资产公允价值减少而导致其他综合收益变动的金额；（2）说明其他综合收益变动趋势的合理性以及本年归属母公司股东权益大幅下滑是否具有持续性。请年审会计师发表明确意见。

经过核对，我们认为“公司 2018 年归属于母公司股东的权益 8.62 亿元，同比下降 24.93%，其中其他综合收益从 4.05 亿元降低 3.18 亿元至 0.87 亿元，同比降低 78.54%。”与我们在对公司 2018 年度财务报表审计过程中所获得的信息是一致的。公司近三年其他综合收益变动均来自可供出售金融资产当期公允价值变动以及处置可供出售金融资产时将前期计入的其他综合收益的公允价值变动转出计入当期损益。公司近三年因处置可供出售金融资产导致其他综合收益转出的金额分别为 2018 年 30,753 万元，2017 年 7,662 万元，2016 年 7,903 万元。近三年其他综合收益变动情况请见下表：

人民币元

| 其他综合收益 | 年初 | 本年发生额 | | | | | 年末 |
|--------|----------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|-----------|----------------|
| | | 本年所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司所有者 | 税后归属于少数股东 | |
| 2018 年 | 405,493,844.55 | (117,109,995.52) | (307,533,114.26) | 106,160,777.44 | (318,482,332.34) | - | 87,011,512.21 |
| 2017 年 | 456,272,484.16 | 8,914,394.45 | (76,619,247.24) | 16,926,213.18 | (50,778,639.61) | - | 405,493,844.55 |
| 2016 年 | 588,136,702.92 | (96,792,071.42) | (79,026,886.95) | 43,954,739.61 | (131,864,218.76) | - | 456,272,484.16 |

对于可供出售金融资产，我们执行的工作包括：检查出售、购入可供出售金融资产相关的审批文件、就公司年末持股数量执行了函证程序，并结合年末持股数量与收盘价重新计算可供出售金融资产的年末公允价值以及当期公允价值变动，同时，我们根据交易系统中的处置数量、处置价与成本价重新计算了处置可供出售金融资产产生的投资收益。

5、关于可供出售金融资产变化及其会计处理。年报显示，公司 2018 年可供出售金融资产账面价值由期初余额 9.47 亿元变动至期末余额 4.63 亿元，同比下降 51.10%，主要为持有的交通银行股票。请公司：（1）结合公司的经营模式，说明可供出售金融资产期末余额大幅减少的合理性；（2）分项列示可供出售金融资产期间余额变动的项目及对应金额明细，包括但不限于新增、出售及公允价值变动项目；（3）列示公司可供出售金融资产变动的会计处理方式及会计分录，说明对公司本年损益或其他权益类科目产生的影响，并解释原因；（4）明确列示会计准则中关于金融资产减值的会计处理规定，结合准则说明上述相关会计处理是否符合谨慎性原则。请年审会计师发表明确意见。

经过核对，我们认为“公司 2018 年可供出售金融资产账面价值由期初余额 9.47 亿元变动至期末余额 4.63 亿元，同比下降 51.10%，主要为持有的交通银行股票。”与我们在对公司 2018 年度财务报表审计过程中所获得的信息是一致的。2018 年度可供出售金融资产变动情况请见下表：

人民币元

| 被投资公司名称 | 年初持股数 | 2017 年 12 月 31 日 | 本年公允价值变动 | 处置成本 | 本年投资收益 | 2018 年 12 月 31 日 | 年末持股数 |
|---------|------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------|
| 浦发银行 | 25,000,000 | 314,750,000.00 | (54,486,222.36) | (53,591,835.20) | (206,671,942.44) | - | - |
| 交通银行 | 80,000,012 | 496,800,074.52 | (33,600,005.04) | - | - | 463,200,069.48 | 80,000,012 |
| 豫园股份 | 11,553,172 | 124,081,067.28 | (26,938,548.79) | (3,936,155.59) | (93,206,362.90) | - | - |
| 申万宏源 | 2,186,225 | 11,740,028.25 | (2,085,219.33) | (2,000,000.00) | (7,654,808.92) | - | - |
| 合计 | | 947,371,170.05 | (117,109,995.52) | (59,527,990.79) | (307,533,114.26) | 463,200,069.48 | |

可供出售金融资产相关会计政策包括：可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，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与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司在每个资产负债表日对可供出售金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明可供出售金融资产发生减值的，计提减值准备。表明可供出售金融资产发生减值的客观证据是指可供出售金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。根据公司会计政策，可供出售金融资产发生减值的客观证据主要系权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，即于资产负债表日，若一项权益工具投资的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)，或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)。于 2018 年 12 月 31 日，公司持有的交通银行股票成本价为每股 4.34 元，年末收盘为每股 5.79 元，尚有税后浮盈 8,701 万元。

导致本年可供出售金融资产余额下降的因素系公司处置了股票，并未出现权益工具公允价值严重或非暂时性下跌，而发生减值的客观事项。

对于可供出售金融资产，我们执行的工作包括：检查出售及购入可供出售金融资产相关的审批文件、就公司年末持股数量执行了函证程序，并结合年末持股数量与收盘价重新计算可供出售金融资产的年末公允价值以及当期公允价值变动，同时，我们根据交易系统中的处置数量、处置价与成本价重新计算了处置可供出售金融资产产生的投资收益。

6、关于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。年报显示，公司 2018 年以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末余额为 1.80 亿元，同比增长约 58 倍，其中主要为持有的农业银行股票 1.80 亿元。请公司：(1) 列示以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产会计处理方式及分录，说明对公司损益的影响；(2) 结合会计准则关于金融资产的划分规定及公司会计政策，说明公司将持有的交通银行股票列为可供出售金融资产，而将农业银行股票列为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产原因及标准；(3) 说明对持有金融资产的划分及会计处理是否符合一致性原则。请年审会计师发表明确意见。

经过核对，我们认为“公司 2018 年以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末余额为 1.80 亿元，其中主要为持有的农业银行股票 1.80 亿元。”与我们在对公司 2018 年度财务报表审计过程中所获得的信息是一致的。

公司与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产相关的会计政策包括：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

可供出售金融资产包括除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，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与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售，因此将其划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；于 2018 年，农业银行股票价格下跌产生的公允价值变动损失为 3,264,116.21 元。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产我们执行的工作包括：检查管理层优化金融资产结构的董事会决议及公告等文件、就公司年末持股数量执行了函证程序，并结合年末持股数量与收盘价重新计算以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的年末公允价值、当期公允价值变动，同时我们检查了报告期后公司拟处置农业银行股票的董事会决议。基于我们就财务报表整体发表审计意见而执行的审计工作，我们认为 2018 年报告期内公司在编制财务报表时采用的金融资产划分及会计处理遵循了一致性原则。

7、关于人员优化计划相关费用及其会计处理。年报显示，公司 2018 年发生人员优化计划相关费用的非经常性损益为-9308 万元，而公司在 2018 年 11 月披露的关于优化人员结构计提相关福利费用公告中称，预计计提相关福利费 1.49 亿元，减少 2018 年归母净利润 1.49 亿元，与年报披露数据存在较大差异。请公司：（1）说明人员结构优化计提相关福利费用的具体方案及推进实施情况；（2）结合会计准则相关规定，说明上述人员优化计划相关费用的处理方式及会计分录，并说明未来是否会持续发生相关费用；（3）说明年报中关于优化人员结构计提相关费用金额同临时公告中披露金额出现较大差异的原因及合理性，并说明期间未披露进展的原因。请年审会计师发表明确意见。

经过核对，我们认为“公司 2018 年发生人员优化计划相关费用的非经常性损益为-9,308 万元，而公司于 2018 年计提了相关福利费 1.49 亿元，减少了 2018 年归母净利润 1.49 亿元。”与我们在对公司 2018 年度财务报表审计过程中所获得的信息是一致的。

公司 2018 年 11 月公告中所述的 1.49 亿元包含了离职后福利和组织架构调整费用。公司的离职后福利为一项设定受益计划，对于设定受益计划，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；对于组织架构调整费用，在下列两者孰早日确认组织架构调整费用产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的组织架构调整费用时；确认与涉及支付组织架构调整费用的重组相关的成本或费用时。

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》的定义，公司认为 1.49 亿元中的组织架构调整费用 9,308 万元具有特殊性和偶发性，作为非经常性损益扣除。我们执行的工作包括：获取并检查相关流程审批文件，并根据《审计准则第 1421 号——利用专家的工作》对精算机构的专业胜任能力和客观性及其工作进行了评价，同时对精算机构所使用的原始数据执行了细节测试。

8、关于应付票据及其他应付款情况。年报显示，公司 2018 年应付票据及应付账款余额为 1.08 亿元，同比增加 41.42%。请公司：（1）列示近三年应付票据及应付账款期末余额及主要交易对方；（2）结合公司最近三年业务规模及模式的变化情况，说明应付票据及其他应付款余额发生较大增长的合理性。请年审会计师发表明确意见。

经过核对，我们认为“公司 2018 年应付票据及应付账款余额为 1.08 亿元，同比增加 41.42%。”与我们在对公司 2018 年度财务报表审计过程中所获得的信息是一致的。我们针对应付票据及应付账款执行了内控测试与实质性程序，实质性程序主要包括函证程序、细节测试和实质性分析程序。应付票据及应付账款主要包括尚未支付的旅行社服务费、餐饮、住宿、交通费用及地接费用，通常与当年业务量与供应商约定的付款进度相关。

9、关于预付账款。年报显示，公司 2018 年预付款项期末余额为 7543 万元，同比增长 97.62%。请公司：（1）列示并说明预付账款最近三年的交易对方、账龄情况以及业务实质；（2）结合公司最近三年业务规模及模式的变化情况，说明预付款发生较大增长的合理性；（3）解释说明公司预付账款与应付账款同时增加的商业合理性。请年审会计师发表明确意见。

经过核对，我们认为“公司 2018 年预付款项期末余额为 7,543 万元，同比增长 97.62%。”与我们在对公司 2018 年度财务报表审计过程中所获得的信息是一致的。我们针对预付款项执行了内控测试与实质性程序，实质性程序包括函证程序、细节测试和实质性分析程序。预付款项主要为预付给航空公司、酒店的先款及其他旅游业务相关的款项，通常与下一年度业务计划与供应商约定的付款方式相关。

(此页无正文,为德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)《关于对上海锦江国际旅游股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函中关注问题的回复》的签章页)

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海



中国注册会计师:

Handwritten signature of Tang Yan in black ink.



中国注册会计师:

Handwritten signature of Hua Sheng in black ink.



2019年4月4日