

# 腾邦国际商业服务集团股份有限公司

## 关于深圳证券交易所 2018 年年报问询函的回复

腾邦国际商业服务集团股份有限公司（以下简称“腾邦国际”或“公司”）近日收到深圳证券交易所下发的《关于对腾邦国际商业服务集团股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2019】第 233 号）（以下简称“问询函”）。公司董事会对此高度重视，对问询函事项进行了认真核查和落实，现将问询函有关问题回复如下：

1. 报告期内，你公司实现营业收入 48.86 亿元，比上年同期增长 38.43%，实现归属于母公司净利润 1.68 亿元，比上年同期下降 40.88%，归属于上市公司股东的扣非后的净利润为 3102.88 万元，较上年同期下降 85.08%，请结合公司业务开展模式、主要产品和服务的价格、成本、期间费用、非经常性损益的变化情况等说明净利润较营业收入大幅下降的原因及合理性。

回复：

一、本公司业务主要为商旅服务及金融服务。其中：

1、商旅服务包括出境旅游及机票代理业务。出境旅游价格根据不同目的地、不同时段、不同服务收取不同的价格；机票代理业务按不同航司、不同时段、不同销量收取差异性的代理费收入；

2、金融服务包括小额贷款业务、第三方支付业务及保险经纪业务。小额贷款业务主要收取利息收入，利率平均为 17%；第三方支付业务主要为收取手续费收入，不同支付模式执行不同的手续费率；保险经纪业务主要为收取保险经纪服务费，根据不同险种收取不同比例服务费。

二、公司主要财务数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	商旅服务		金融服务	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
营业收入	431,838.77	311,041.54	56,771.98	41,923.45
营业成本	381,165.21	260,792.46	31,447.09	19,703.32

营业毛利	50,673.56	50,249.08	25,324.89	22,220.13
期间费用	51,822.55	32,088.21	5,072.95	5,657.00
归属于上市公司股东的净利润	4,621.34	16,022.86	12,153.59	12,350.27
非经常性损益金额	13,487.88	7,502.95	184.17	73.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-8,866.54	8,519.91	11,969.42	12,276.62

### 三、净利润较营业收入大幅下降原因：

1、从2016年9月起，公司开始积极向旅游业务拓展。根据公司收入确认会计政策，公司航空客运销售代理业务，按净额法等确认收入，毛利率相对较高；旅游业务按发生额确认收入，毛利率相对较低；而近二年来公司旅游业务收入增长显著，导致公司总体毛利率下降；

2、公司原对包机业务航线补助，根据权责发生制原则按航线实际飞行班次确认收入，但根据会计师建议，该补助属于政府性质的补助，应于满足政府性质补助的条件时确认收入，故公司冲销已计提但未满足条件的补助收入19,733万元，同时，公司航线包机业务大部分为新开通航线，前期需开发市场，投入较大，首航第一年的航线补助款为包机业务的主要利润补充，2018年新开航线的补助款未能确认为收入，对2018年净利润影响较大，导致2018年归属于母公司净利润较同期下降40.88%。归属于上市公司股东的扣非后的净利润为3,102.88万元，较上年同期下降85.08%。

综上所述，公司2018年净利润较营业收入下降相对合理，符合业务经营实际情况。

2. 你公司在《2018年度业绩快报修正公告》中称，公司对原发布的业绩快报进行修正的主要原因为：“公司对包机业务航线补助根据权责发生制原则按航线实际飞行班次确认收入，根据会计师事务所目前反馈，该补助属于政府性质的补助，应于收到款项时确认收入，故公司冲销已计提但未收到的补助收入19,733万元。”请你公司：

(1) 补充披露包机业务航线补助的主要政策要点，包括但不限于主要技术指标或航线运营指标、补贴标准、发放形式及主要节点等；

(2) 补充披露最近三年上述补贴政策的变化情况、对公司主要财务指标的影响情况，并结合公司业务模式披露相关收入确认的具体会计政策及处理依据，是否涉及信息披露，如涉及信息披露，请说明信息披露情况；

(3) 说明本次收入确认的调整是否涉及你公司主要会计政策调整，是否存在需要对前期财务报表追溯调整的情形，如存在，请说明调整的原因和依据。

回复：

问题（1）：公司包机业务航线补助的主要政策要点，包括但不限于主要技术指标或航线运营指标、补贴标准、发放形式及主要节点如下：

1、航线补助的主要政策要点：根据深圳市财政委员会、深圳市交通运输委员会制定的《深圳市现代物流业发展专项资金管理办法》第十一条：非基地航空公司及包机人开通深圳机场客运新航点持续运营满一年、且深圳离港航班 100 班次以上，给予一次性资助；

2、补贴标准：根据不同航线、不同地区执行不同的补助标准；

3、发放形式：对于新开通的航线满足持续运营满一年、且离港航班 100 班次以上的，由相关航空公司向政府申请该航线补助，航空公司收到相关补助后，再返至本公司或直接抵扣本公司应付未付航空公司的包机款；

4、主要节点：新开通航线持续运营满一年、且离港航班 100 班次以上。

问题（2）：公司最近三年上述补贴政策的变化情况、对公司主要财务指标的影响情况，并结合公司业务模式披露相关收入确认的具体会计政策及处理依据，是否涉及信息披露，如涉及信息披露，请说明信息披露情况；

1、最近三年上述补助政策没有变化；

2、公司近三年补助收入对公司主要财务指标的影响情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年度
航线补助收入	--	3,200.00	3,800.00

归属于母公司所有者的净利润	17,828.90	28,373.13	16,774.93
扣非后归属于母公司所有者的净利润	17,241.94	20,796.52	3,102.88
航线补助收入占归属于母公司所有者的净利润比例	--	11.28%	22.65%
航线补助收入占扣非后归属于母公司所有者的净利润	--	15.39%	122.47%

3、公司航线相关补助收入确认的具体会计政策及处理依据：根据权责发生制原则，对于新开通的航线在满足政府补助相关文件规定的条件时确认收入。

(1) 公司于 2016 年 11 月开始经营新开通航线包机业务，未满足政府相关文件规定的条件，因此，2016 年度航线补助收入为 0；

(2) 公司自 2016 年 11 月 28 日开始经营航线包机业务：2016 年 11 月 28 日开通深圳=岷港航线，2016 年 12 月 18 日开通深圳=芽庄航线，2016 年 12 月 31 日开通深圳=清迈航线。该三条航线至 2017 年 12 月均满足航线补助政策中“持续运营满一年、且离港航班 100 班次以上”条件，因此，2017 年确认航线补助收入 3,200.00 万元；

(3) 2018 年度公司原账面确认航线补助收入合计 23,533.00 万元，经与会计师沟通后，对其中未达到收入条件的 19,733.00 万元进行调减。具体情况如下：

①满足航线补助政策中“持续运营满一年、且离港航班 100 班次以上”条件而确认的航线补助收入 3,800.00 万元。主要航线为深圳=万象、深圳=琅勃拉邦、深圳=清莱、深圳=芭提雅四条航线；

②未满足航线补助政策中“持续运营满一年、且离港航班 100 班次以上”等条件而账面确认的航线补助收入 19,733.00 万元，对此，公司在与会计师沟通后予以调减，并在《2018 年度业绩快报修正公告》予以披露。主要航线为 2018 年 1 月 8 日开通南京=圣彼得堡=莫斯科航线，2018 年 3 月 28 日开通深圳=圣彼得堡=莫斯科航线，2018 年 3 月 31 日开通郑州=莫斯科航线，2018 年 9 月 5 日开通南京=莫斯科航线等。

问题(3)：本次收入确认的调整不涉及公司主要会计政策调整，不需要对前期财务报表追溯调整。

**会计师意见：**

我们对腾邦国际航线补助收入主要实施了以下审计程序：

1、了解和评价公司管理层对航线补助收入的确认是否与企业会计准则相符；

2、获取腾邦国际与有关航空公司的包机业务合同，并对合同内容及补助条款进行核查；同时获取有关航线补助的政府文件，并对文件中有关航线补助的条款认真查阅；

3、获取有关航空公司与上述合同约定的航线飞行销售报表，核对航线开通时点及开通后的离港班次，并与政府补助文件进行核对；同时获取腾邦国际与有关航空公司的对账单；

4、根据获取的上述相关合同、文件及报表，测试有关航线补助收入；

5、对本期航线补助收入向有关航空公司发函询证；

经核查，腾邦国际未满足航线补助条件而账面确认的航线补助收入19,733.00万元，予以调减，调减后公司的航线补助收入符合企业会计准则的要求及公司航线补助收入确认政策。

3. 报告期内，你公司“金融服务”业务实现营业收入5.67亿元，较去年同期增加35.42%，毛利率44.61%。请你公司补充披露：

(1) 相关子公司是否取得必要的资质、许可，是否符合相关法律法规，是否存在法律风险；

(2) 开展金融业务的子公司经营情况和核心指标，包括但不限于经营模式、资金来源、资本充足率、主要产品类型、期限、额度、出借客户人数、待偿金额、客户类型及地域分布情况、存贷利率水平（息差水平）、逾期率、坏账率、涉诉案件数和本金额度（如有）等；

(3) 按照不同的子公司量化披露其风险敞口，包括但不限于流动性风险、信用风险、利率风险、担保风险等经营和财务风险敞口；

(4) 按照不同的子公司分别披露其金融服务对上市公司主要财务指标的影响，并结合业务模式披露收入确认的具体会计政策，说明收入确认的时点是否合规，确认金额是否真实、准确，请年审会计师发表明确意见。

**回复：**

问题（1）：报告期内主要金融服务公司为深圳市前海融易行小额贷款有限公司（以下简称“融易行”）、深圳市腾邦创投有限公司（以下简称“腾邦创投”）、深圳腾邦保险经纪有限公司（以下简称“保险经纪”）、深圳市腾付通电子支付科技有限公司（以下简称“腾付通”）4 家公司，各金融子公司取得的资质、许可如下：

公司名称	授予单位	经营业务种类	许可名称	有效期
深圳市腾付通电子支付科技有限公司	中国人民银行	互联网支付、移动电话支付、银行卡收单	支付业务许可证	2016.12.22-2021.12.21
深圳腾邦保险经纪有限公司	中国保监会深圳监管局	在全国区域内（港澳台除外）为投保人拟定投保方案、选择保险人、办理投保手续；协助被保险人或受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务；中国保监会批准的其他业务	经营保险经纪业务许可证	2018.09.28-2021.09.28
深圳市前海融易行小额贷款有限公司	深圳市金融办	批准深圳前海融易行小额贷款有限公司的小额贷款业务资格	关于批准深圳市前海融易行小额贷款有限公司业务资格的函（深府金小[2013]25号）	-
深圳市腾邦创投有限公司	深圳市市场监督管理局	经营网络借贷信息中介服务业	-	-

注：深圳市腾邦创投有限公司在深圳市市场监督管理局依照《公司法》等法律规定设立并取得营业执照，成立于 2014 年 6 月 10 日，该行业尚未实行牌照管理。

问题（2）：开展金融业务的子公司经营情况和核心指标如下：

深圳市腾付通电子支付科技有限公司

年交易额	441 亿
支付账户数	26491 户
支付账户活跃数	720 户
营业收入	7750 万
涉诉案件数	2
涉案总金额	1324.28 万元

### 深圳腾邦保险经纪有限公司

保费规模	11,824.34 万
经营收入	3,875.20 万
保险产品种类	160 种
涉诉案件数	0

### 深圳市前海融易行小额贷款有限公司

贷款余额 (截止 20181231)	26 亿
资金来源	注册资本金、银行、同行拆借、股交中心产品、母公司
存贷利率水平 (息差)	4-5%
累计发放笔数	13317 笔
逾期率	7.7%
坏账率	2.25%
涉诉案件数	6
涉案总金额	654.59 万
主要产品类型	旅游金融：商旅循环贷、旅游供应商应收账款融资、旅游包资源贷、旅游消费分期等 物流金融： 一般贷款：个人或企业流动性贷款、车贷抵押贷款等
客户类型	个人/企业
分布情况	深圳地区

### 深圳市腾邦创投有限公司

腾邦创投经营的腾邦创投平台（域名 [www.p2p178.net](http://www.p2p178.net)），自 2018 年 8 月起平台已停止发布新标，旧标的到期日后逐步结束。截止 2019 年 5 月 20 日，平台待收余额为 2261.64 万元，其中逾期金额为 1357.32 万元，并已列出清收方案。腾邦创投已于 2019 年 3 月 6 日向深圳市前海管理局递交《自愿退出承诺函》。无政策及经营风险，无涉诉案件。

问题（3）：不同的子公司风险敞口如下：

### 深圳市腾付通电子支付科技有限公司

**流动性风险：**是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司对主营业务收取手续费，为商户提供货币资金

转移时，先收取上游商户的货币资金，支付时扣取手续费后支付给下游商户结算净额，因此本公司流动性风险较低。

**信用风险：**是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险，以及债务人或交易对手违约或其信用评级、履约能力降低而造成损失的风险。本公司银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

**利率风险：**是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率变动的风险主要与本公司银行借款有关。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司以固定利率计息的银行借款人民币 6,990.00 万元，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

**担保风险：**本公司不存在对外担保情况。

**财务风险：**截至 2018 年 12 月 31 日资产负债率为 41.87%，2018 年营业收入 7,750.44 万元，盈利能力稳定，其资产负债率较低，公司财务风险较低。

深圳腾邦保险经纪有限公司

**流动性风险：**是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司主营业务是收取旅游上下游客户、腾邦系各业务板块的客户、其他独立的外部保险客户保费、咨询服务费及保险公司的经纪费。因此本公司流动性风险较低。

**信用风险：**是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险，以及债务人或交易对手违约或其信用评级、履约能力降低而造成损失的风



险。本公司银行存款存放于信用评级较高的金融机构，应收款项为集团内部公司的航空意外险的保险款，不存在减值情况，故其信用风险较低。

**利率风险：**是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司不存在银行借款，因此不存在利率风险。

**担保风险：**本公司不存在对外担保情况。

**财务风险：**截至 2018 年 12 月 31 日资产负债率为 17.28%，2018 年营业收入 3,875.20 万元，盈利能力稳定，其资产负债率较低，公司财务风险较低。

深圳市前海融易行小额贷款有限公司

**流动性风险：**是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司积极优化融资结构，与金融机构采取长、短期融资方式保持融资持续性与灵活性之间的平衡。另一方面，根据业务的发展，逐步控制发放贷款速度，并做好贷款到期清收工作。

截至 2018 年 12 月 31 日，拆入资金账面价值 3.88 亿，未折现合同金额 4.02 亿，均为 1 年内到期。

**信用风险：**是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险，以及债务人或交易对手违约或其信用评级、履约能力降低而造成损失的风险。

本公司的信用风险主要与银行存款、应收款项、贷款、担保等有关。为控制该项风险，本公司分别采取了以下措施。

### 1、银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### 2、其他应收款

本公司的其他应收款主要系应收往来款、押金保证金等，公司对此等款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

### 3、发放贷款和垫款

本公司之子公司深圳市前海融易行小额贷款有限公司的贷款的发放实行审贷分离；全面实行贷款抵押、担保；实行贷款风险等级管理。把企业的生产经营状况、资金营运状况、财务核算状况等方面的资料存入信息库，实行客户经理制，对贷款单位实行单个的动态监测。同时实行授权、授信制度，减低坏账风险。

本公司参照银监会制定的《贷款风险分类指引》计量并管理企业及个人贷款的质量。指引要求公司将企业及个人贷款划分为以下五级：正常、关注、次级、可疑和损失，其中次级、可疑和损失类贷款被视为不良贷款。五级贷款的定义分别为：

**正常：**借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。

**关注：**尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。

**次级：**借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额

偿还贷款本息，即使执行担保，也可能造成一定损失。

可疑：借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。

损失：在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。

当有客观证据表明贷款因在其初始确认后发生的一项或多项损失事件而发生减值，且这些损失事件对该项或该组贷款的预计未来现金流量产生的影响能可靠估计时，本公司认定该项或该组贷款已发生减值并确认减值损失。贷款的减值损失根据实际情况以个别或组合方式评估。

当若干数量的客户从事相同的业务活动，位于相同的地理位置或其行业具有相似的经济特性，他们的履约能力将受到同一经济变化的影响。信用风险的集中程度反映了本公司的经营业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。由于本公司主要在华南地区经营小额贷款业务，主要的客户均从事制造业及商业，其贷款组合因此承担一定程度的地理及行业集中风险，并可能因经济状况出现变动而受到影响。

利率风险：是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司发放贷款及垫款、拆入资金、银行借款有关。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司以固定利率计息的拆入资金人民币 3.88 亿，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

担保风险：本公司不存在对外担保情况。

财务风险：截至 2018 年 12 月 31 日资产负债率为 63.03%，2018 年营业收入 44,867.81 万元，盈利能力稳定，公司缩减贷款业务规模，增加短期资金回笼，公司财务风险较低。

深圳市腾邦创投有限公司

流动性风险：是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司以网络借贷撮合为主营业务，为借贷双方提供居间服务、信用服务以及账务服务，收取来自于平台管理费、交易服务费、代理佣金等服务费用。因此本公司流动性风险较低。

信用风险：是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险，以及债务人或交易对手违约或其信用评级、履约能力降低而造成损失的风险。本公司银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

利率风险：是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司不存在银行借款，因此不存在利率风险。

担保风险：本公司不存在对外担保情况。

财务风险：截至 2018 年 12 月 31 日资产负债率为 17.60%，2018 年营业收入 278.52 万元，盈利能力稳定，其资产负债率较低，公司财务风险较低。

问题（4）：金融服务对上市公司主要财务指标的影响如下：

报告期内主要金融服务公司为深圳市前海融易行小额贷款有限公司（、深圳市腾邦创投有限公司、深圳腾邦保险经纪有限公司、深圳市腾付通电子支付科技

有限公司 4 家公司，各公司财务数据对主要财务指标的影响，详见下表：

金额单位：人民币万元

名称	融易行		腾邦创投		保险经纪		腾付通		合并报表金额
	金额	占合并比例	金额	占合并比例	金额	占合并比例	金额	占合并比例	
营业收入	44,867.81	9.18%	278.52	0.06%	3,875.20	0.79%	7,750.44	1.59%	488,610.75
净利润	12,090.82	70.20%	(163.54)	-0.95%	(170.55)	-0.99%	462.75	2.69%	17,223.82
归属于母公司所有者的净利润	12,090.82	72.08%	(163.54)	-0.97%	(170.55)	-1.02%	462.75	2.76%	16,774.93
期间费用（注）	3,659.73	6.43%	421.23	0.74%	364.11	0.64%	561.86	0.99%	56,895.50
经营活动产生的现金流量净额	(2,323.88)	1.58%	3,347.06	-2.27%	(2,069.46)	1.41%	(11,788.67)	8.01%	(147,162.76)

（注：上表期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用、财务费用）。

从上表可知融易行公司对上市公司整体财务指标影响较大，腾邦创投、保险经纪、腾付通对上市公司整体财务指标影响较小。

#### （一）融易行

融易行主营业务：小额贷款业务。

业务模式：主要向客户发放贷款，按合同约定的利率收取利息。

公司的收入确认会计政策，具体政策如下：

##### ①利息收入

公司对除交易性金融资产和金融负债以外的其他生息金融资产和金融负债，均采用实际利率法确认利息收入。

##### ②手续费及佣金收入

公司通过在特定时点或一定期间内提供服务收取手续费及佣金和接受服务支付手续费及佣金的，按权责发生制原则确认手续费及佣金收入。

公司通过发放贷款收取和支付的手续费及佣金的，与发放贷款相关的手续费及佣金在交易双方实际约定的条款完成后确认手续费及佣金收入。

融易行已按上述会计政策的要求确认收入。

## （二）腾邦创投

腾邦创投主营业务：经营网络借贷信息中介服务业务，为用户提供直接借贷信息的采集整理、甄别筛选、网上发布，以及资信评估、借贷撮合、融资咨询、在线争议解决等相关服务。

业务模式：主要为互联网金融中介服务。

公司的收入确认会计政策，具体如下：

公司通过在特定时点或一定期间内提供服务收取手续费及佣金和接受服务支付手续费及佣金的，按权责发生制原则确认手续费及佣金收入。

腾邦创投已按上述会计政策的要求确认收入。

## （三）保险经纪

保险经纪主营业务：在全国区域内（港、澳、台除外）为投保人拟订投保方案、选择保险人、办理投保手续；协助被保险人或受益人进行索赔，再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务，中国保监会批准的其他业务。

业务模式：在公司的平台或是合作平台上销售保险公司保险产品，基于投保人的利益，为投保人与保险公司签订保险合同提供中介服务，然后保险公司根据比例支付给公司经纪费。按支付的经纪佣金确认收入。

公司的收入确认会计政策，具体如下：

①经纪佣金收入：经纪佣金收入指为客户拟订投保或分保方案、办理投保手续、代办检验、索赔等业务的收入；

②咨询费收入：指为客户提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询等服务的收入。

保险经纪公司应当在合同约定的劳务全部完成时确认经纪佣金收入，应当在出具评估报告或咨询报告时确认咨询费收入。

保险经纪已按上述会计政策的要求确认收入。

#### （四）腾付通

腾付通主营业务：计算机软硬件、多媒体和网络系统的设计、技术开发和上门维护；酒店预定服务；票务代理；信息咨询；在线数据处理与交易业务；在线支付解决方案及应用软件的技术开发及硬件产品、设备销售，信息服务业务。

业务模式：

①手续费收入：腾付通作为第三方支付公司，其客户用腾付通支付通道每产生一笔交易，腾付通会向客户收取交易手续费。

②技术服务费收入：腾付通拥有自己的技术研发团队，偶尔会为客户提供技术研发服务。公司的收入确认会计政策，具体如下：

公司通过在特定时点或一定期间内提供服务收取手续费及佣金和接受服务支付手续费及佣金的，按权责发生制原则确认手续费及佣金收入。

腾付通已按上述会计政策的要求确认收入。

#### 会计师意见：

我们执行了以下主要程序：

1、首先对融易行发放贷款客户资质、审批流程、合同、借款条件、放款单据及交易流水进行核实，其次将业务系统与财务系统数据进行核对，对全年利息收入进行测算；再次抽取部分贷款客户进行函证、访谈，并检查期后回款情况；

2、对腾邦创投、保险经纪和腾付通手续费进行测试；

3、检查融易行、腾邦创投、保险经纪和腾付通相关收入确认时点是否与企业会计准则相符。

综上所述：经过核查后，我们认为上述公司收入确认已经按会计政策要求确认；同时收入确认的时点符合要求，确认金额是真实、准确。

4. 报告期应收账款的期末余额 8.37 亿元，较报告期初增加 53.8%，其中一年以内的应收账款余额占当年营业收入的 157.45%，当期计提坏账准备金额 1556.13 万元。请你公司：

(1) 按照款项性质分类披露应收账款的期末余额及期初余额，并结合公司的信用政策和业务特点说明公司应收账款的账龄分布的合理性。请会计师说明针对公司营业收入的真实性所采取的审计程序，并说明各项审计程序的测试明细及涵盖范围；

(2) 进一步说明计提应收账款坏账准备的会计政策、减值测试过程、坏账准备计提的合理性和充分性，请会计师核查并发表意见；

(3) 请补充说明报告期内“其他应收款-其他单位往来款”4.68亿元的构成情况及服务内容，并说明与上年同期大幅上升773.23%的原因及合理性。

回复：

问题（1）：报告期应收账款的期末余额8.37亿元，较报告期初增加53.8%，其中一年以内的应收账款余额占当年营业收入的15.74%，当期计提坏账准备金额1,556.13万元。

1、公司应收账款按款项性质分类情况如下：

款项性质	期末余额	期初余额
应收机票款	389,100,071.57	319,202,652.18
应收旅游款	479,174,441.46	245,733,278.93
其他	5,667,704.39	3,310,928.38
合计	873,942,217.42	568,246,859.49

2、公司与应收账款有关的业务主要为机票代理业务和旅游业务。而机票代理业务的应收账款主要为应收TMC客户（即企业客户）和二级代理商客户等的机票销售额全款；旅游业务的应收账款主要为应收客户旅游收入款项。公司机票代理业务中对TMC客户（即企业客户）和二级代理商客户的信用政策一般分别为一月一结和一周一结或二结等；旅游业务中对客户的信用政策一般为30-60天不等。

3、根据公司上述所述业务特点和信用政策，公司报告期应收账款的期末余额8.37亿元，其中一年以内的应收账款余额占期末总余额的88.03%，占当年营业收入的15.74%是合理的。

问题（2）：



## 1、公司计提应收款项（包括应收账款等）坏账准备的会计政策

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：单笔金额占应收款项余额 10.00%以上且单笔金额在 100 万元以上的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，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）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

#### ①具体组合及其坏账准备计提的方法

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
单独认定组合	该等应收款项单独进行减值测试，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	包括票证押金、第三方支付平台代收代付客户应收款项、新收购未达到合并条件的子公司往来款、应收合并范围内关联方往来。
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。

#### ②根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提坏账准备

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

### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和单独认定组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

2、公司根据上述计提应收账款坏账准备的会计政策，对应收账款进行减值测试、应收账款及坏账准备期末余额和期初余额列示如下：

### (1) 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	873,291,268.42	99.93	36,735,245.06	4.21	836,556,023.36
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	650,949.00	0.07	650,949.00	100.00	---
合计	873,942,217.42	100.00	37,386,194.06	4.28	836,556,023.36

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	567,784,840.49	99.92	20,256,666.13	3.57	547,528,174.36
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	462,019.00	0.08	462,019.00	100.00	---
合计	568,246,859.49	100.00	20,718,685.13	3.65	547,528,174.36

### (2) 应收账款分类说明

①期末、期初均无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	769,301,923.53	23,079,057.71	3.00	544,997,674.18	16,349,930.23	3.00

账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1—2年	92,803,868.71	9,280,386.87	10.00	15,247,494.47	1,524,749.45	10.00
2—3年	4,856,898.87	971,379.77	20.00	3,808,895.82	761,779.16	20.00
3—4年	2,597,801.27	779,340.38	30.00	2,211,391.40	663,417.42	30.00
4—5年	2,211,391.42	1,105,695.71	50.00	1,125,189.51	562,594.76	50.00
5年以上	1,519,384.62	1,519,384.62	100.00	394,195.11	394,195.11	100.00
合计	873,291,268.42	36,735,245.06	4.21	567,784,840.49	20,256,666.13	3.57

③期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
第三方公司	650,949.00	650,949.00	100%	长期挂账、客户注销等原因

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 15,561,260.02 元；本期收回或转回坏账准备金额 969,195.39 元；本期非同一控制下企业合并增加坏账准备金额 2,103,353.41 元；本期处置子公司减少坏账准备金额 27,909.11 元。

3、公司的应收账款坏账准备计提与公司会计政策相符，合理和充分。

**会计师意见：**

问题（1）：腾邦国际 2018 年度营业总收入 48.86 亿元（其中按财务报表格式特殊披露的利息及手续费收入 4.49 亿元），针对营业收入的真实性，我们主要执行了以下审计程序：

1、了解、评价和测试管理层与收入相关的主要内部控制的设计和运行的有效性（主要针对年收入在人民币 5,000.00 万元以上的会计主体），这些内部控制包括客户风险评估、合同的审批和签订、收入确认和应收账款的回款等；

2、实施分析性程序，包括将本期的主营业务收入与上期的主营业务收入进行比较；按月度对本期和上期的收入、毛利率等进行比较分析以及对本期主营业务的毛利率与同行业企业进行比较等分析程序；

3、实施收入细节测试程序，选取样本抽查其与收入确认相关的支持性文件（主要针对年收入在人民币 5,000.00 万元以上的会计主体）：

①机票代理收入：检查与航空公司的对账单或通知或电子邮件截图、发票、记账凭证、收款单据，检查其佣金是否与航司等一致；

②旅游收入：检查合同或协议、发票、记账凭证、收款单据、出团完成记录单等；

③小额贷款利息收入：检查借款合同及其相关的保证、抵押、质押等合同，会签审批单、放贷记账凭证、银行回单或流水，并对相应的利息收入进行测试；

4、实施函证程序，即结合应收账款审计，选取样本实施函证，向客户函证销售额及应收账款期末余额，函证金额二者均达到全年发生额或余额的70%以上（主要针对年收入在人民币5,000.00万元以上的会计主体）；

5、实施收入截止性测试，对资产负债表日前后确认的收入选取样本进行截止测试，检查是否存在跨期确认收入；

6、结合应收账款审计，检查期后回款，以核实收入的真实性。

问题（2）：我们对腾邦国际应收账款坏账准备计提的合理性和充分性，主要执行了以下核查程序：

1、检查公司计提应收账款坏账准备的会计政策是否与企业会计准则相符，并与同行业企业进行比较；

2、了解、评估及测试与公司管理层应收账款日常管理及可收回性相关的内部控制的设计及运行有效性。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收账款收回流程、对坏账损失金额的估计等；

3、复核管理层计提的应收账款坏账准备是否与公司会计政策相符，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；

4、分析腾邦国际应收账款的账龄和客户信誉情况，执行应收账款函证程序并同时实施替代审计程序，并抽样检查了期后回款情况；

5、我们评估了管理层于2018年12月31日对应收账款坏账准备的会计处理及披露。

经核查,我们认为,腾邦国际的应收账款坏账准备计提与公司会计政策相符,合理和充分。

问题(3):报告期内,“其他应收款-其他单位往来款”期末余额的构成情况如下:

金额单位:人民币万元

款项性质	期末余额
商业保理款(注1)	29,767.74
2018年新增非同一控制下收购深圳喜游国旅及其14家子公司合并报表增加	10,148.40
其他	6,948.68
合计	46,864.82

注1:商业保理款内容为公司转让发放贷款2.97亿至保理公司,主要目的为增加短期资金回笼途径,减少资金压力,保理明细如下:

公司名称	期末余额
深圳前海顺天启商业保理有限公司	19,845.16
深圳聚宝汇鑫保理有限公司	9,922.58
合计	29,767.74

5. 报告期末,你公司合并财务报表中商誉余额为62248.63万元,减值准备为人民币3915.77万元,账面价值为人民币58332.86万元。

(1) 请按照《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的要求,补充披露商誉所在资产组或资产组组合的相关信息,以及商誉减值测试的过程与方法,包括但不限于可收回金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数(如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等)及其确定依据等信息;

(2) 请公司说明商誉具体的减值迹象以及出现减值迹象的时点,并结合收购标的经营业绩和业务发展情况,说明报告期内商誉减值计提额大幅高于以前年度的主要原因及合理性。

请年审会计师发表明确意见。

回复:

问题(1):

一、公司主要商誉的基本情况如下：

金额单位：人民币万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末原值	本期减值准备	期末账面价值
深圳市腾邦商务咨询有限公司	282.17	168.08	114.09
深圳市腾邦航空服务有限公司	599.66	287.60	312.06
深圳市腾邦昼夜通实业发展有限公司	158.49	126.79	31.70
四川省华商航空服务有限责任公司	907.19	-	907.19
天津市腾邦国际商业服务有限公司	145.77	145.77	-
成都八千翼网络科技有限公司	830.37	-	830.37
西安市腾邦华圣商旅服务有限公司	285.22	-	285.22
新疆腾邦电子商务有限公司	397.76	198.88	198.88
南京腾邦国际商务旅游有限公司	219.23	-	219.23
福建腾邦国际旅行社有限公司	102.09	-	102.09
福州美嘉旅行社有限公司	221.16	-	221.16
天津市腾邦达哲国际旅行社有限公司	1,440.09	-	1,440.09
重庆新干线国际旅行社有限公司	2,320.19	-	2,320.19
杭州泛美航空国际旅行社有限公司	1,109.37	-	1,109.37
厦门腾邦商务管理有限公司	209.68	-	209.68
山东腾邦国际商务有限公司	376.55	-	376.55
北京鲲鹏之旅航空服务有限公司	1,547.58	409.88	1,137.70
湖北腾邦华领商业服务有限公司	1,032.78	217.44	815.34
云南腾邦国际航空旅游有限公司	1,614.03	-	1,614.03
KK VI (BVI) LIMITED	1,163.03	-	1,163.03
北京捷达假期国际旅行社有限公司	2,854.23	642.93	2,211.30
深圳市腾邦差旅商务旅行社有限公司	224.05	-	224.05
北京腾邦旅游有限公司	128.49	128.49	-
深圳市喜游国际旅行社有限公司	43,524.25	1,533.14	41,991.11
福建美丽旅程国际旅行社有限公司	326.17	-	326.17
天津市远航航空票务代理有限公司	138.30	-	138.30
合计	62,157.90	3,859.00	58,298.90

二、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息：

按照《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的要求，采用预计未来现金流量净流量的现值估计可收回金额时，资产组或资产组组合的可收回金额与其账面价值的确定基础应保持一致，即二者应包括相同的资产和负债，且应按照与资产组或资产组组合内资产和负债一致的基础预测未来现金流量。本公司在做减值测试时商誉所在的资产组或者资产组合认定为扣除非经营性资产和非经营性负债后的资产和负债。

### 三、商誉减值测试的过程与方法

#### (一) 商誉减值测试的方法：

##### 1、可回收金额确认的方法

根据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，资产减值测试应当估计其可收回金额，将所估计的资产可收回金额与其账面价值比较，以确定是否发生减值。可收回金额的估计，应当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。

在此次商誉减值评估测试过程中，公司对商誉所在资产组没有销售意图，不存在销售协议价格，该资产组也无活跃交易市场，同时也无法获取同行业类似资产交易案例，故此次测试无法可靠估计商誉所在资产组的公允价值减去处置费用后的净额。根据《企业会计准则第8号—资产减值》，无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，应当以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

因此，此次评估以采用收益法计算的商誉所在资产组预计未来现金流量现值作为该资产组的可回收价值是合理的。

##### ①收益法介绍

收益法是指将预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法。它是根据资产未来预期收益，按适当的折现率将其换算成现值，并以此收益现值作为委托评估资产的评估价值。

##### 1) 收益现值法的适用前提

- A、评估对象的未来收益可以预期并用货币计量；
- B、收益所对应的风险能够度量；
- C、收益期限能够确定或者合理预期。

##### 2) 收益现值法的模型

结合此次评估目的和评估对象实际情况，采用税前企业自由现金流，根据一

定的折现率折现后，得出资产组可回收金额。计算公式为：

资产组可回收价值=税前企业自由现金流现值；

其中：税前企业自由现金流=（营业收入－营业成本－期间费用）＋利息支出＋折旧/摊销－资本性支出－营运资金增加。

税前企业自由现金流现值的计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{NCF_i}{(1+r)^i} + \frac{NCF_n \times (1+g)}{(r-g) \times (1+r)^n}$$

式中：P：税前企业自由现金流现值；

NCF<sub>i</sub>：详细预测期第 i 年息税前现金净流量；

NCF<sub>n</sub>：详细预测期最后一年息税前现金净流量；

g：永续预测期净现金流量增长率；

r：税前折现率；

n：详细预测期；

i：详细预测期第 i 年。

### 3) 收益期与预测期的确定

此次评估假设公司的存续期间为永续期。采用分段法对资产组的收益进行预测，即将资产组未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益，其中对于明确的预测期的确定是根据企业管理层中长期规划预测，综合考虑了企业所处行业平均增长率、历史年度的经营状况、未来的战略规划、市场营销计划及行业政策影响等进行预测，市场需求变动趋势还将持续，预计 5 年后企业经营状况趋于稳定，故取 5 年作为预测期分割点。

### 4) 税前折现率的确定

折现率，又称期望投资回报率，是将资产的未来预期收益折算成现值的比率，是基于贴现现金流法确定评估价值的重要参数。此次减值测试按照加权平均资本



成本（WACC）计算确定折现率，根据适用的所得税率计算确定税前折现率，具体计算公式为：

$$\text{税前折现率} = \text{WACC} / (1 - T)$$

加权平均资本成本指的是将企业股东预期回报率和付息债权人的预期回报率按照企业资本结构中的所有者权益和付息负债所占的比例加权平均计算的预期回报率，计算公式为：

$$\text{WACC} = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - T) \times \frac{D}{E + D}$$

式中：WACC——加权平均资本成本

$K_e$ ——权益资本成本

$K_d$ ——债务资本成本

T——所得税率

D/E——资本结构

债务资本成本采用现时的平均利率水平，权数采用企业同行业上市公司平均债务构成计算取得。

权益资本成本按国际通常使用的CAPM模型求取，计算公式如下：

$$K_e = R_f + \beta \times ERP + R_s = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + R_s$$

其中： $K_e$ ——权益资本成本

$R_f$ ——无风险报酬率

$R_m$ ——市场收益率

$\beta$ ——系统风险系数

ERP——市场风险溢价

$R_s$ ——公司特有风险超额收益率

## 5) 资产组可回收价值的确定

根据上述收益法公式，计算确定资产组的税前企业自由现金流现值。

### ②重要的假设

此次评估假设主要包括一般假设和特殊假设，具体如下：

#### 1) 一般假设

A. 假设评估基准日后，评估对象经营环境所处的政治、经济、社会等宏观环境不发生影响其经营的重大变动；

B. 除评估基准日政府已经颁布和已经颁布尚未实施的影响评估对象经营的法律、法规外，假设预测期内与评估对象经营相关的法律、法规不发生重大变化；

C. 假设评估基准日后评估对象经营所涉及的汇率、利率、税赋等因素的变化不对其经营状况产生重大影响（考虑利率在评估基准日至报告日的变化）；

D. 假设评估基准日后不发生影响评估对象经营的不可抗拒、不可预见事件；

E. 假设评估对象在未来预测期持续经营、评估范围内资产持续使用；

F. 假设预测期内评估对象所采用的会计政策与评估基准日在重大方面保持一致，具有连续性和可比性；

G. 假设预测期评估对象经营符合国家各项法律、法规，不违法；

H. 假设未来预测期评估对象经营相关当事人是负责的，且管理层有能力担当其责任，在预测期主要管理人员和技术人员基于评估基准日状况，不发生影响其经营变动的重大变更，管理团队稳定发展，管理制度不发生影响其经营的重大变动；

I. 假设委托人、商誉所在资产组相关当事人提供的资料真实、完整、可靠，不存在应提供而未提供、评估专业人员已履行必要评估程序仍无法获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项等；

J. 假设评估对象未来收益期不发生对其经营业绩产生重大影响的诉讼、抵押、担保等事项。

## 2) 特定假设

A. 假设评估对象预测期经营现金流入、现金流出为均匀发生，不会出现年度某一时点集中确认收入的情形。

公司充分考虑了上述可能引起估值变化的各项假设因素，在做商誉减值测试时先认定这些假设条件在估值基准日时成立，但当未来经济环境等发生较大变化时，不排除存在由于假设条件变化而引起估值变化的情况。

### B. 关键参数及其确定依据

测算模型、税前折现率和预测期见前述收益现值法模型。

预期收益：根据公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势等因素的综合分析，对估值基准日未来年度的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润进行预测，忽略经营的波动性进行预测。

明确预测期业务估算及分析主要包括：

a. 营业收入：根据已签订的合同、协议、在手订单情况、在谈项目、在招投标项目、发展规划、历年经营趋势等因素的综合分析；

b. 成本费用：根据收入的毛利率为基础预测营业成本，管理费用及营业费用根据未来经营计划、固定费用占比、变动费用增幅综合考虑进行预测；

c. 折旧与摊销、资本性支出、运营资本增加额：根据企业未来经营计划、发展方向及总体变化趋势等因素综合分析，对折旧与摊销、资本性支出、运营资本增加额的波动性进行预测；

d. 通过上述估算过程进行预测未来资产组的自由现金流折现并加总。

永续期收益预测及主要参数：永续期业务规模按预测期最后一年确定，假定不再考虑增长，增长率为零，现金流量维持不变进入永续期。

## 四、商誉减值测试的过程：

截止 2018 年 12 月 31 日，公司管理层对收购存在商誉的所有单位形成的商誉进行了减值测试。公司涉及主要商誉单位与商誉相关的资产组的账面价值、

商誉具体的测算过程及具体商誉减值情况详见下表：

金额单位：人民币万元

资产组名称	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司的商誉减值准备	本年度商誉减值损失
深圳市腾邦商务咨询有限公司	282.17	181.29	463.46	295.38	168.08	168.08	168.08
深圳市腾邦航空服务有限公司	599.66	251.94	851.60	564.00	287.60	287.60	287.60
深圳市腾邦昼夜通实业发展有限公司	158.49	393.12	551.60	424.81	126.79	126.79	126.79
四川省华商航空服务有限责任公司	1,511.99	4,194.75	5,706.74	8,500.43	-	-	-
天津市腾邦国际商业服务有限公司	242.95	368.38	611.33	86.15	242.95	145.77	145.77
成都八千翼网络科技有限公司	1,383.95	710.98	2,094.93	4,757.74	-	-	-
西安市腾邦华圣商旅服务有限公司	475.37	632.54	1,107.92	1,306.60	-	-	-
新疆腾邦电子商务有限公司	418.69	86.90	505.59	296.24	209.35	198.88	198.88
南京腾邦国际商务旅游有限公司	365.39	1,118.63	1,484.01	3,119.97	-	-	-
福建腾邦国际旅行社有限公司	170.16	2,737.61	2,907.77	3,417.26	-	-	-
福州美嘉旅行社有限公司	221.16	420.28	641.44	908.94	-	-	-
天津市腾邦达哲国际旅行社有限公司	2,400.14	1,900.61	4,300.75	4,770.63	-	-	-
重庆新干线国际旅行社有限公司	3,866.98	8,795.20	12,662.18	17,153.37	-	-	-
杭州泛美航空国际旅行社有限公司	1,848.95	2,649.92	4,498.87	5,702.60	-	-	-
厦门腾邦商务管理有限公司	381.23	787.15	1,168.38	1,899.14	-	-	-
山东腾邦国际商务有限公司	627.58	837.15	1,464.73	1,709.72	-	-	-
北京鲲鹏之旅航空服务有限公司	2,579.30	2,855.90	5,435.19	4,752.06	683.13	409.88	409.88
湖北腾邦华领商业服务有限公司	1,721.30	1,622.01	3,343.31	2,980.91	362.40	217.44	217.44
云南腾邦国际航空旅游有限公司	2,690.04	36,673.55	39,363.59	40,717.60	-	-	-
KK VI (BVI) LIMITED	1,163.03	2,059.83	3,222.85	3,259.12	-	-	-
北京捷达假期国际旅行社有限公司	5,488.91	9,366.92	14,855.83	13,619.43	1,236.40	642.93	642.93
深圳市腾邦差旅商务旅行社有限公司	224.05	603.14	827.19	878.63	-	-	-
上海腾邦国际旅行社有限公司	30.00	57.32	87.32	93.05	-	-	-
北京腾邦旅游有限公司	128.49	22.36	150.85	-	128.49	128.49	128.49
深圳市喜游国际旅行社有限公司	62,135.78	11,085.32	73,221.10	71,032.37	2,188.73	1,533.14	1,533.14
福建美丽旅程国际旅行社有限公司	639.55	963.22	1,602.77	1,753.66	-	-	-
天津市远航航空票务代理有限公司	271.17	289.75	560.91	857.23	-	-	-
合计	92,026.48	91,665.77	183,692.21	194,857.04	5,633.92	3,859.00	3,859.00

问题（2）：

一、公司管理层对商誉减值迹象以及出现减值迹象的时点判断

根据《企业会计准则 第 8 号——资产减值》的规定，公司应当在资产负债表日判断是否存在可能发生减值的迹象。对企业合并所形成的商誉，公司应当至少在每年年度终了进行减值测试。至 2018 年末，公司管理层对被收购单位初步进行商誉减值测试，并未发现大额减值迹象。2019 年 4 月会计师对管理层提供的商誉测试进行复核，按照《会计监管风险提示第 8 号-商誉减值》的要求执行，经会计师提示及管理层认真学习《会计监管风险提示第 8 号-商誉减值》的有关要求，测试发现部分被收购单位可回收金额低于含商誉的资产组或资产组组合账面价值，公司商誉存在部分减值，即公司对被收购单位存在减值迹象的时点判断是在 2018 年末，公司于 2019 年 4 月 20 日披露了《2018 年度业绩快报修正公告》（公告编号：2019-020）。

## 二、本期商誉减值计提额大幅高于以前年度的主要原因及合理性

### 1、公司商誉基本情况分析

公司商誉原值金额为 6.22 亿，占公司总资产的 6.73%，本期商誉减值金额为 3,859.00 万元，占商誉原值比为 6.20%。公司商誉在公司资产占比较小，且本期计提金额占比较小。

### 2、被收购公司的经营业绩和业务发展情况，以及本期商誉减值计提额大幅高于以前年度的主要原因及合理性

①深圳市腾邦商务咨询有限公司（以下简称“商务咨询”）于 2008 年由公司以人民币 500.00 万元对价收购 100%的股权，形成商誉 282.17 万元。商务咨询主营机票代理业务。2017 年公司尚处于平稳发展阶段未发现减值迹象，2018 年由于市场竞争加剧，线上平台推广，以及机票代理行业受航空公司政策影响，2018 年未经减值测试后商誉所在资产组可收回价值低于包含商誉所在资产组账面价值，根据其差额计提商誉减值准备 168.08 万元。

②深圳市腾邦航空服务有限公司（以下简称“深圳航空”）于上市前由公司以人民币 1,150.00 万元对价收购深圳市腾邦航空服务有限公司 100%的股权，形成商誉 599.66 万元。深圳航空主营机票代销，2017 年管理层积极采取措施应对外部环境影响，未发现减值迹象。2018 年由于外部市场下滑，内部线上平台推

广，经营业绩未达预期。2018 年未经减值测试后商誉所在资产组可收回价值低于包含商誉所在资产组账面价值，根据其差额计提商誉减值准备 287.60 万元。

③ 深圳市腾邦昼夜通实业发展有限公司（以下简称“昼夜通”）于上市前由公司人民币 375.74 万元对价收购了深圳市腾邦昼夜通实业发展有限公司 100% 的股权，形成商誉 158.49 万元。昼夜通主营国际航线或香港、澳门、台湾航线的航空客运销售代理业务。2017 年管理层积极采取措施应对外部市场环境的影响，未发现减值迹象。2018 年保持了较好的发展势头，但由于整体市场下滑，经营业绩未达预期。2018 年未经减值测试后商誉所在资产组可收回价值低于包含商誉所在资产组账面价值，根据其差额计提商誉减值准备 126.79 万元。

④ 天津市腾邦国际商业服务有限公司（以下简称“天津腾邦”）于 2013 年由公司以人民币 235.59 万元收购了天津市腾邦国际商业服务有限公司 60% 的股权，形成商誉 145.77 万元。天津腾邦主营 TMC 机票代理业务。2017 年公司管理层积极应对市场环境变化未发现减值迹象。2018 年由于外部市场饱和和行业产能过剩，公司内部团队缩减，2018 年未经减值测试后商誉所在资产组可收回价值低于包含商誉所在资产组账面价值，已全额计提商誉减值准备 145.77 万元。

⑤ 新疆腾邦电子商务有限公司（以下称“新疆电子”）由公司子公司西安市腾邦国际电子商务有限公司于 2014 年收购 95% 的股权。新疆电子一直以来从事机票代理业务，2017 年-2018 年公司一直处于转型阶段，由 B2B 业务转至 TMC 业务。尽管公司采取了各种措施，但是未能达到预期效果，2018 年未经管理层商誉减值测试，可收回价值低于包含商誉所在资产组账面价值，根据其差额计提商誉减值准备 198.88 万元。

⑥ 北京鲲鹏之旅航空服务有限公司（以下称“北京鲲鹏”）于 2016 年 1 月 31 日由本公司子公司深圳市腾邦商贸服务有限公司收购 60% 的股权。北京鲲鹏主要经营业务为企业差旅服务及管理（TMC）、OTA 机票旅游服务及旅行社票务服务等。北京鲲鹏自从被收购至 2018 年末的经营情况如下：

项目	2016 年 2-12 月	2017 年	2018 年
营业收入	1,770.24	2,170.81	11,300.92
净利润	416.04	(73.42)	(193.70)

净利润率	23.50%	(3.38%)	(1.71%)
------	--------	---------	---------

根据公司经营情况，营业收入一直处于上升趋势，而利润处于下降趋势，但利润并未出现大规模的亏损。2017 年公司管理层认为经营业绩未达到预期，但对市场具有较强的信心，管理层采取了一系列措施，包括积极扩展旅游业务、企业差旅服务等一系列措施，改变公司的格局。公司管理层在此基础上测试商誉减值情况，可回收金额高于包含商誉的资产组组合账面价值，未计提商誉减值。2018 年市场初显效果，占领部分市场，营业收入明显上升，微亏损，公司管理层认为，抓住目前政府大力支持第三产业服务业，支持消费，国内旅游市场的发展迅速，未来公司存在较强的市场拓展能力及盈利能力的潜力，对未来市场比较有信心。公司管理层聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司，并出具了以商誉为减值目的的评估报告，报告号为沃克森评报字(2019)第 0501 号，根据评估报告，可回收金额为 4,752.07 万元，低于包含商誉的资产组组合账面价值 5,435.19 万元，出于谨慎性原则，公司管理层本期计提了商誉减值 409.88 万元，计提比例为 26.49%。

⑦湖北腾邦华领商业服务有限公司（以下称“湖北华领”）于 2016 年 3 月 31 日由本公司全资子公司武汉腾邦科技有限公司收购 60%的股权，2017 年 11 月 22 日该股权划转至本公司，属于同一控制下的企业合并，不影响商誉金额。湖北华领公司的主要从事机票代理业务，客户主要为武汉地区的企业客户。湖北华领公司从被收购至 2018 年末的经营业绩情况如下：

项目	2016 年 4-12 月	2017 年	2018 年
营业收入	904.68	1,227.84	908.43
净利润	283.21	381.50	48.55
净利润率	31.3%	31.07%	5.34%

湖北华领公司业绩 2016 年至 2017 年整体趋势上升，2018 年业务出现下滑，主要受航空公司业务模式调整及外部经济环境影响，本期公司的业绩未持续增长，不符合管理层预期。湖北华领公司 2019 年第一季度利润为 245.90 万元，主要是后返入账至 2019 年。公司管理层聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司，并出具了以商誉为减值目的的评估报告，报告号为沃克森评报字(2019)第

0446号，根据评估报告，可回收金额为2,980.91万元，低于包含商誉的资产组合账面价值3,343.31万元，以前年度业绩整体趋势上升，未出现减值迹象，本期计提商誉减值较为合理。

⑧北京捷达假期国际旅行社有限公司（以下简称“北京捷达”）于2017年2月24日由本公司控股子公司腾邦旅游集团有限公司收购52%的股权。北京捷达成立于1985年，拥有深厚的文化底蕴和优质的旅游资源。北京捷达主要从事出境游的批发、零售业务，以及商务会奖旅游业务。公司作为东南亚旅游产品最大的批发商和出境游产品最早的开发商之一。公司现有以东南亚海岛游、日韩游、邮轮游为依托，以团队游、自由行、MINI小包团、主题游、商务会奖、奢华游等六大类近千款产品，均可作为标准产品和定制产品供应。

北京捷达2017年旅游收入为4.5亿元，2018年旅游收入为7.9亿元，收入增长了75.56%。2017年净利润为1,100.99万元，2018年净利润为266.33万元，净利润下滑了75.81%，主要原因为公司邮轮业务均未提前与邮轮公司签订合同，由于2018年7月5日发生的“7·5普吉岛游船倾覆事故”，使得东南亚游客信心不足，游客数量直线下降，市场低迷，为减少亏损，北京捷达对相关产品降价促销处理，导致东南亚相关产品的毛利率下降，2018年净利润大幅降低。该事件为偶然事件，但管理层对北京捷达未来旅游业务发展具有较强的信心。公司管理层聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司，并出具了以商誉为减值目的的评估报告，报告号为沃克森评报字(2019)第0477号，根据评估报告，可回收金额低于包含商誉的资产组合账面价值，本期计提商誉减值较为合理。

⑨北京腾邦旅游有限公司于2017年12月27日由本公司控股子公司腾邦旅游集团有限公司收购100%股权，主要是考虑扩张北京地区旅游市场，北京拥有非常优质的旅游景点和充裕的客源，符合本公司旅游布局规划，该公司拥有良好的旅游资质，由于2018年腾邦旅游集团有限公司旅游布局主要重点发展包机业务，北京腾邦旅游有限公司未发展实质性业务，既无收入也无利润，尽管公司管理层未来将布局北京旅游业务，但存在较大的不确定性，考虑谨慎性原则，全额计提商誉减值。

⑩深圳市喜游国际旅行社有限公司（以下称喜游国旅）于2018年6月由本



公司直接或间接控制其 78.99%的股权。

### 经营业务情况

目前喜游国旅以出境游产品为主，喜游国旅的产品主要为旅游服务和航班业务。

#### 1) 旅游服务

喜游国旅的旅游产品针对不同的消费者需求及景点特色，开发符合不同层次需求、有主题的、有特色的旅游服务，如影视主题游（泰囧之旅、港囧之旅等）、国际文化艺术交流游（企业会奖、协会活动等）。喜游国旅提供的主要旅游服务如下：

港澳游：港澳经典线路，线路成熟、多元化。港澳游览景点包括：海洋公园、迪斯尼主题公园、太平山、星光大道、会展中心、蜡像馆、天际 100，澳门妈祖阁、大三巴、渔人码头、知名博彩场等热门景点。

印尼—美娜多、老挝万象等城市自由行。

同时也可根据游客需求定制产品，从食、住、游、购、娱等各元素中自由搭配，满足游客不同需求。

#### 2) 航空包机业务

公司与海南航空、艾菲航空等合作，以包机的形式合作，利用自身的业务渠道进行机票分销。

### 经营模式

由于客户需求的不同及公司制定稳定产品旅游路线的行业特点，决定了喜游国旅采用两种模式进行业务开展，一是根据客户的个性化需求，制定满足旅行者的需求的线路，二是公司根据市场的变化情况，制定当期热门旅游线路的产品套餐，直接供旅游者选择。

#### 1) 采购模式

##### A、地面交通服务、酒店、机票等各类单项服务的采购

喜游国旅在服务的主要旅游目的地均有长期合作酒店及旅运服务公司等，通

过集中采购降低采购成本，保证旅游服务的质量和产品的丰富度，控制经营成本。

## B、航班包机业务

通过与航空公司的业务合作，采用包机的形式针对不同的航线进行包机，然后将包机的航班座位销售给旅客，实现销售收入，并根据相应的航空补助政策，由合作的航空公司向政府申请补助，航空公司将申请获取的政府补助款返还给喜游国旅。

### 2) 销售模式

喜游国旅的销售模式目前主要分为组团与批发两种模式，组团模式为喜游国旅通过门店、网站等方式将旅游产品直接销售给游客；批发模式为喜游国旅将旅游产品及服务输出到同行旅行社、OTA 等机构，再由同行旅行社、OTA 等机构将产品及服务销售给游客。同时，喜游国旅还建立了大客户直销部，由喜游国旅与各大企业客户直接对接。

### 3) 业务模式

喜游国旅的全产业链经营模式如下：



喜游国旅致力于打造全产业链的出境旅游综合服务商，围绕旅游的“吃、住、行、游、购、娱”等多个方面不断整合行业上下游资源，提升客户的旅游体验。

### 4) 公司在行业中的竞争地位、竞争优势及劣势

#### 1、优势

## A、产业链优势

喜游国旅以强大的境内批发获客能力+目的地地接服务能力+免税商店经营管理能力，形成了自己独特的核心竞争力。喜游国旅围绕旅游的“食住行游购娱”等多要素布局，不断向上下游延伸，构建旅游全产业链，全方位满足客户需求，提升客户的服务体验。同时喜游国旅的全产业链具有较强的复制性，未来喜游国旅将在夯实传统收客渠道和电子商务平台的同时，把成功的经营模式复制到俄罗斯、越南、泰国等中国出境游的多个国家和地区，打造多个出境旅游目的地服务中心，将喜游国旅的产业链优势不断强化。喜游国旅全产业链的延伸，有效提升了整体毛利水平，提高喜游国旅的核心竞争力，同时也为高品质的旅游服务提供了保证。

## B、目的地资源整合优势

喜游国旅通过资源整合，对出境游产业链各环节的整合和控制，形成产业闭环，在资源采购、产品研发、销售推广、团队运作和内部管理等环节上不断提高专业水平，满足客户需求，为游客提供专业的一站式全方位服务。喜游国旅在旅游目的地通过地接旅行社，整合地面交通、景点、酒店、餐饮等各项资源，提供优质的旅游服务；同时，喜游国旅整合全球供应商资源，搜集游客消费习惯和目的地产品信息，精准营销，采购符合游客偏好的旅游商品，建设多品类的免税商店，满足不同游客的需求。

## C、规模优势

喜游国旅 2013 年、2014 年及 2015 年接待出境游客分别为 37 万人次、67 万人次及 50 万人次，2015 年 8 月份之后公司业务有所改变，资源与腾邦进

行整合，2016 年、2017 年喜游国旅的出境接待旅客多由腾邦旅游负责，喜游国旅的出境中心主要负责产品制定和产品分销。喜游国旅在出境旅游市场具有较强的客流规模优势，进而具备较强的目的地资源议价能力，有效降低资源采购成本。同时，喜游国旅通过在境外建立多个旅游目的地服务中心，可以将旅游全产业链模式快速复制到其他目的地，带动喜游国旅客流规模的进一步增长。喜游国旅规模化的采购，降低了采购成本，从而可以提供更多的资源来提升客户服务品质，客户满意度的提升进一步促进客流的增长，进而形成良性的、可持续的旅游服务生态发展模式。

#### D、品牌优势

经过 20 多年的长期发展，喜游国旅在行业内已是比较知名的旅游管家，由于行业发展竞争的加剧，品牌优势也更加突出。

## 2、风险

### A、行业低价竞争风险

虽然，喜游国旅在行业中具有品牌优势，但是依然受行业低价竞争的影响较大，行业的低价竞争已使得旅游行业的利润有所下降，公司则需要通过市场进行资源整合，把上下游的产品、资源都握在手上，使公司在市场上掌握一定的主动权。

## 5) 被评估单位的发展战略及经营策略

### 1、发展战略

由于旅游热门市场的不断变化，公司未来发展战略上将会有较大的变动，公司未来将重点转到境外公司，拓展境外旅游市场。

目前，公司在柬埔寨、老挝已有稳定的旅游产品服务，2018 年公司在俄罗斯、巴厘岛等地方开展了新的旅游服务市场。

## 2、经营策略

公司现有业务是发展计划的基础，公司的产品拓展，稳定且持续增长的市场需求是公司发展计划能够顺利实施的保障。公司管理层进一步提高公司核心竞争力，提高公司的市场占有率及持续盈利能力。逐步优化内部团队管理，建立有竞争力的激励机制，激发全员的奋斗精神，为客户提供更有竞争力的产品和服务，为客户创造价值；提高公司知名度和影响力，增强公司对优秀人才的吸引力，提高公司的人才竞争优势，从而有利于上述目标的实现；公司还将提高管理水平、实现产品和技术的升级，促进公司健康发展和业务目标的实现。

喜游国旅公司于 1997 年成立，在旅游行业具有一定知名度，拥有优质的旅游资源。2018 年公司完成利润 839.00 万元，不符合管理层的预期，主要原因是包机业务补助出现滞后，还未满足航班补助的要求，预计 2019 年满足相关政府补助的条件，将会收到部分包机补助。公司管理层聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司，并出具了以商誉为减值目的的评估报告，报告号为沃克森评报字（2019）第 0503 号，根据评估报告，可回收金额低于包含商誉的资产组组合账面价值，出于谨慎性原则，本期计提商誉减值 1,533.34 万元，占收购喜游国旅产生商誉的 3.52%，本期计提商誉减值较为合理。

综上所述，公司本期计提商誉减值金额较为合理，不存在以前年度应计提而未计提的情况。

### **会计师意见：**

我们对腾邦国际商誉执行了以下主要程序：

1、了解和评价腾邦国际公司与商誉减值相关的内部控制设计和运行的有效性；

2、复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法；

3、与管理层讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

4、将管理层在以往年度商誉减值测试过程中所使用的关键假设和参数、预测的未来收入及现金流量等，与本年度所使用的关键假设和参数、本年经营业绩等作对比，以评估管理层预测过程的可靠性和历史准确性，并向管理层询问显著差异的原因；

5、评价由管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质，及其选择的估值方法和采用的主要假设的合理性；

6、测试未来现金流量净现值的计算是否准确；

7、评估管理层于 2018 年 12 月 31 日对商誉及其减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

经核查，我们认为，公司对商誉减值的测算方法是合理的，报告期末商誉减值准备的计提符合企业会计准则的相关规定。

6. 年报显示，你公司 2018 年度经营活动产生的现金流量净额为-14.72 亿元，较 2017 年大幅减少 659.51%，且与营业收入、净利润变动趋势不一致。报告期末，公司短期借款余额 34.24 亿元，同比增长 73.46%，流动负债合计 56.58 亿元，同比增长 53.05%。请你公司：

(1) 详细说明经营活动产生的现金流量净额较 2017 年大幅下降以及与营业收入、净利润变动趋势不一致的原因；

(2) 结合公司现金流状况、日常经营周转资金需求、还款安排等因素，分析公司是否存在短期偿债风险或资金链紧张情形，如是，请补充说明你公司采取的应对措施

回复：

问题（1）：2018 年度经营活动产生的现金流量净额为-14.72 亿元，经营活动产生的现金流量净额较 2017 年大幅下降以及与营业收入、净利润变动趋势不一致的主要原因为：

1、2018 年公司与部分航司合作，新增机票切位业务，此业务需公司先预付航司未来一年机票切位款，至 2018 年 12 月 31 日，此机票切位业务尚有约 4 亿元未实现销售，导致现金流出增加约 4 亿元；

2、2018 年公司拓展俄罗斯航线包机业务，增加航线包机押金及预付包机款等导致现金流出增加约 2.5 亿元；

3、因金融业务发放贷款及拆入资金的增减为经营性现金流，2018 年受金融调控政策影响，子公司融易行归还拆入资金 3.6 亿导致经营性现金流出增加 3.6

亿，同时发放贷款增加额与发放贷款利息收入相抵后增加现金流出 4.2 亿；

上述因素合计影响致现金流出增加 14.3 亿元。

问题（2）：216-2018 年各期末，公司资产负债率分别为 63.65%、58.68%、65.34%，流动比率分别为 1.09、1.33、1.16，速动比率分别为 1.09、1.21、0.98。由于公司借款主要为银行短期借款，虽然公司银行资信良好，但假设公司的资产流动性下降，销售回款期限大幅延长或大量应收款项不能按期收回，一旦流动资金周转不畅，公司将面临短期偿债风险。

根据目前情形，公司将控制类金融业务的规模，加大应收款项催收力度，提高公司的资金周转率，促进现金流状况的好转，保证企业良性发展。

7. 2018 年第 4 季度，你公司实现营业收入 4.09 亿元，实现归属于上市公司股东的扣非后的净利润为-1.26 亿元，实现归属于上市公司股东的扣非净利润-1.77 亿元。请结合公司业务模式、销售情况、期间费用、非经常性损益等的变化情况，说明第四季度业绩较前三季度出现大幅下滑并亏损的原因及合理性。

回复：

2018 年第 4 季度，本公司实现营业收入 4.09 亿元，与前三季度相比大幅下滑的原因为：

1、2018 年公司大力发展俄罗斯航线业务，第 4 季度为俄罗斯旅游淡季，营业收入减少；

2、根据业绩更正公告，本公司调整减少的航线补助款 1.97 亿同时也影响第四季度收入金额。



3、2018年第4季度，本公司实现归属于上市公司股东的净利润为-1.26亿元，实现归属于上市公司股东的扣非净利润-1.77亿元，主要原因为原2018年度确认的航线补助1.97亿元，根据会计师反馈调减后，此调减数据直接减少第四季度利润金额。

8. 请补充说明报告期内“非经常性损益-非流动资产处置损益”5329.23万元的具体构成情况及相关资产明细；“非经常性损益-其他符合非经常性损益定义的损益项目”8834.28万元的明细、性质，计入非经常性损益的依据，以及上述科目与上年同期相比变动较大的原因。

回复：

1、报告期内“非经常性损益-非流动资产处置损益”5,329.23万元的具体构成情况及明细如下：

金额单位：人民币元

项目	明细	金额
固定资产处置损益	腾邦大厦4楼房产	56,403,713.96
	轿车	39,835.52
	办公设备	-59,750.65
	其他	-42,705.30
股权转让收益	处置长期股权投资（处置子公司上海兆驿旅行社、孙公司天津万顺、邮工）产生的投资收益	-3,048,778.61
合计		53,292,314.92

2、根据中国证券监督管理委员会发布的《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（2008）》的规定，本公司非经常性损益明细表中，“其他符合非经常性损益定义的损益项目”的说明如下：

（1）长期股权投资权益法核算下投资收益中确认为非经常性损益122.61元。

（2）本公司通过多次交易分步对喜游国旅实现非同一控制下企业合并，购

买日之前持有的喜游国旅的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认的投资收益中确认为非经常性损益 7,830.50 万元，同时将与其相关的其他综合收益转为的投资收益中确认为非经常性损益 880.80 万元。

3、公司近两年非经常性损益情况如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	增减变动额
非流动资产处置损益	53,292,314.92	51,277.34	53,241,037.58
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	---	---	---
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,082,874.76	11,571,246.51	2,511,628.25
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	---	---	---
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	---	---	---
非货币性资产交换损益	---	---	---
委托他人投资或管理资产的损益	451,949.33	1,428,679.13	-976,729.80
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	---	---	---
债务重组损益	---	---	---
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	---	---	---
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	---	---	---
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	---	---	---
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	---	---	---
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	31,081,000.00	70,741,161.60	-39,660,161.60
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	---	---	---
对外委托贷款取得的损益	---	---	---
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	---	---	---
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	---	---	---
受托经营取得的托管费收入	---	---	---
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(8,780,666.42)	(10,109,563.74)	1,328,897.32
其他符合非经常性损益定义的损益项目	88,342,853.01	5,653,133.63	82,689,719.38
小计	178,470,325.60	79,335,934.47	99,134,391.13
减：所得税影响额	14,274,227.51	1,059,860.05	13,214,367.46
少数股东权益影响额（税后）	27,475,559.36	2,509,973.80	24,965,585.56
合计	136,720,538.73	75,766,100.62	60,954,438.11

报告期内“非经常性损益-非流动资产处置损益”与上年同期相比变动较大，变动的主要原因如下：

(1) 非流动资产处置损益 5,329.23 万元，较上年同期增长 1038 倍，主要系本年处置腾邦大厦 4 楼增加处置收益 5,640.37 万元所致。

(2) 其他符合非经常性损益定义的损益项目 8,834.28 万元，较上年同期增长 14.63 倍，主要系本公司通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认的投资收益中确认为非经常性损益 7,830.50 万元，同时将与其相关的其他综合收益转为的投资收益中确认为非经常性损益 880.80 万元所致。

特此说明。

腾邦国际商业服务集团股份有限公司

董 事 会

2019 年 5 月 20 日