

# 国信证券股份有限公司

## 关于东方时尚驾驶学校股份有限公司

### 2016 年一季度营业利润下滑的专项现场检查报告

上海证券交易所：

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]93 号文核准，并经上海证券交易所同意，东方时尚驾驶学校股份有限公司（以下简称“东方时尚”或“公司”）于 2016 年 1 月 29 日采用网下询价配售和网上定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行了人民币普通股（A 股）5,000.00 万股（每股面值 1 元），发行价 16.40 元。截至 2016 年 1 月 29 日止，公司共募集资金 82,000.00 万元，扣除发行费用 4,041.49 万元后，募集资金净额为 77,958.51 万元。国信证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为本次发行的保荐机构，指定余志情、张俊杰担任保荐代表人，持续督导期间为 2016 年 2 月 6 日至 2018 年 12 月 31 日。

东方时尚 2016 年 1-3 月的营业利润为 796.34 万元，较 2015 年 1-3 月的 7,519.21 万元下滑了 89.41%，根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》的规定，保荐机构对东方时尚进行了专项现场检查，并出具专项现场检查报告。

本报告所依据的文件、资料均由公司提供。公司已向保荐机构保证：其所提供的为出具本核查报告所涉及的所有文件、资料均真实、准确、完整，并对其真实性、准确性和完整性承担全部责任。

#### 一、本次现场检查的基本情况

在获悉东方时尚 2016 年一季度业绩大幅下滑的情况后，保荐机构第一时间与公司沟通并进行了现场检查。检查人员现场检查主要生产场所情况，深入了解东方时尚 2016 年一季度的经营情况、财务情况，对 2016 年一季度业绩下滑的原因进行了认真的研究，分析了公司 2016 年营业利润下滑的主要原因。

#### 二、东方时尚 2016 年一季度业绩变动情况

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年 1-3 月	变动幅度
一、营业收入	23,305.66	28,689.35	-18.77%
减：营业成本	12,790.79	14,143.70	-9.57%
营业税金及附加	772.24	948.68	-18.60%

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	变动幅度
销售费用	827.02	764.04	8.24%
管理费用	7,991.53	5,087.01	57.10%
财务费用	127.73	226.00	-43.48%
资产减值损失	-	0.70	-100.00%
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
<b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>796.34</b>	<b>7,519.21</b>	<b>-89.41%</b>
三、利润总额（损失以“-”号填列）	928.79	7,644.45	-87.85%
四、净利润（损失以“-”号填列）	150.74	5,185.90	-97.09%
归属于母公司股东的净利润	554.47	5,714.85	-90.30%
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</b>	<b>418.80</b>	<b>5,578.63</b>	<b>-92.49%</b>

### 三、2016年一季度业绩下滑的主要原因

#### 1、公司营业收入下降

2015年一季度和2016年一季度，公司的营业收入分别为28,689.35万元和23,305.66万元，公司2016年一季度的营业收入较2015年同期下降18.77%。公司主营业务为机动车驾驶培训，其中驾培服务收入占主营业务收入的比例稳定在98%以上。2015年一季度及2016年一季度的驾培服务收入金额如下表所示：

单位：万元

驾培服务收入	2015年1-3月	2016年1-3月	差额
东方时尚驾驶学校股份有限公司	26,253.22	19,917.47	-6,335.75
石家庄东方时尚驾驶员培训学校有限公司	229.73	551.22	321.49
云南东方时尚驾驶培训有限公司	2,164.69	2,799.44	634.75
<b>合计</b>	<b>28,647.64</b>	<b>23,268.13</b>	<b>-5,379.51</b>

由上表可见，公司的营业收入下降，主要由于母公司东方时尚驾驶学校股份有限公司驾培服务收入下降所致。公司驾培服务收入确认政策为收到学员款项时确认预收款项，在各指定驾驶技能培训阶段完成后方可确认该阶段收入。根据学员培训周期，通常历年年终的在校学员会在次年一季度完成驾驶培训课程，即公司在每年一季度确认的驾培服务收入中，由上年年终的在校学员在次年一季度产生的驾培服务收入占比较大。东方时尚驾驶学校股份有限公司2014年全年报名人数为236,688人，年终在校学员82,685人；2015年全年报名人数为200,006人，年终在校学员67,036人，2015年年终在校学员人数较2014年减少18.93%，

直接导致 2016 年一季度的营业收入较 2015 年同期下降。另外，由于公司学员中外地进京打工人员较多，2016 年春节假期时间较 2015 年提前两周，北京西红门及动物园等大型批发市场受到拆迁政策影响，导致进京打工学员回京滞后，影响 2016 年一季度收入。

在招生方面，2016 年一季度招生人数为 68,216 人，较 2015 年同期的 60,568 人有小幅增长，公司招生情况稳定，预计 2016 年二季度起公司营业收入将保持稳定态势。

## **2、公司管理费用上升**

2015 年一季度和 2016 年一季度，公司的管理费用分别为 5,087.01 万元和 7,991.53 万元，公司 2016 年一季度的管理费用较 2015 年同期增加 57.10%。主要原因为公司每年向员工发放春节特别奖励，2016 年发放春节特别奖励时较 2015 年增加了一项司龄奖励，即根据员工截至奖励发放日（2016 年 2 月 5 日）已入司的司龄结合员工级别为标准发放的偶发性一次性奖励，该奖励计入 2016 年 1 季度管理费用，综合使得 2016 年一季度相关管理费用较 2015 年同期增加 1,410.26 万元，导致 2016 年 1-3 月管理费用较 2015 年同期增加。公司已制订了《董事会薪酬与考核委员会工作细则》及《董事、监事、高级管理人员薪酬制度》等制度文件。公司履行了内部程序，并按其制度文件实施。

## **四、提请上市公司注意的事项及建议**

对于公司经营业绩大幅下降的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

## **五、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及交易所规定应当向中国证监会和交易所报告的事项**

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50% 以上情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

## **六、东方时尚及其他中介机构的配合情况**

保荐机构进行现场检查过程中，公司能够按照保荐机构的要求积极组织相关部门和人员，配合保荐机构的工作。

## **七、本次现场检查的结论**

保荐机构认为，公司 2016 年一季度出现亏损主要原因为营业收入下降、管理费用增加等，上述原因主要为上年年终在校学员人数减少及发放春节特别奖励增加等因素造成。公司 2016 年一季度招生较 2015 年同期有小幅增长，招生情况稳定。对于公司未来的经营情况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，进行持续关注和督导，并及时披露相关信息。

(本页无正文, 为《国信证券股份有限公司关于东方时尚驾驶学校股份有限公司 2016 年一季度营业利润下滑的专项现场检查报告》之签章页)

保荐代表人:



余志情



张俊杰



国信证券股份有限公司

2016年5月20日