

中天国富证券有限公司
关于广东启行教育科技有限公司
业绩真实性的专项核查报告

独立财务顾问



签署日期：二零一八年九月

中国证券监督管理委员会：

中天国富证券有限公司（以下简称“独立财务顾问”）系神州数码集团股份有限公司（以下简称“神州数码”或“上市公司”）的独立财务顾问，现根据贵会于 2018 年 7 月 12 日向上市公司出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（180886 号）的要求，针对本次交易标的资产涉及的广东启行教育科技有限公司（以下简称“启行教育”）的实际情况，对其 2016 年度、2017 年度和 2018 年 5 与 31 日止五个月期间（以下简称“报告期”）的境外留学咨询服务收入真实性、重点城市营业网点的境内留学咨询服务收入和学员真实性、重点城市营业网点的成本费用的完整性、教职人员及教职人员薪酬水平的真实完整性相关问题进行了专项核查，现汇报如下：

一、核查范围

启行教育对外提供出国留学咨询服务,包括向境内学员提供的境内留学咨询服务和向境外院校提供的境外留学咨询服务。

(一) 报告期内境外留学咨询服务收入的真实性

选取报告期内各期境外留学咨询服务应收款项余额前五大的境外院校,并于报告期内各期分别随机选取境外院校进行了核查。

(二) 报告期内重点城市营业网点的境内留学咨询服务收入的真实性和学员真实性

根据国内各城市营业网点的境内留学咨询业务收入的规模,选取报告期内各期境内留学咨询服务收入前五大的公司纳入到本次核查范围。另外,随机选取三家网点纳入本次核查,上述八家公司统称为“核查网点”。

启行教育被纳入本次专项核查的核查网点的收入占境内留学咨询业务收入的比例如下:

单位: 万元

营业网点	2018年1-5月		2017年		2016	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广州总公司(注1)	5,059.07	22.62%	13,668.28	24.85%	11,406.46	23.08%
北京分公司/环球分公司(注1)	3,934.05	17.59%	9,043.28	16.44%	7,839.14	15.86%
深圳分公司(注1)	2,247.67	10.05%	4,712.50	8.57%	4,160.44	8.42%
上海分公司(注1)	2,213.17	9.89%	5,947.75	10.81%	5,385.96	10.90%
武汉分公司(注1)	1,079.04	4.82%	2,457.02	4.47%	2,282.86	4.62%
南京分公司(注2)	704.87	3.15%	1,770.35	3.22%	1,408.84	2.85%
成都分公司(注2)	544.82	2.44%	1,625.16	2.95%	1,442.85	2.92%
陕西分公司(注2)	454.90	2.03%	1,074.95	1.95%	872.67	1.77%
核查网点小计	16,237.59	72.59%	40,299.29	73.26%	34,799.22	70.42%
非核查网点	6,131.90	27.41%	14,712.60	26.74%	14,627.04	29.58%
合计	22,369.49	100.00%	55,011.89	100.00%	49,426.26	100.00%

注1: 境内学员留学咨询业务收入前5大的重点城市营业网点。

注2: 随机选取的3个城市营业网点。

(三) 报告期内核查网点的成本费用的完整性(包含留学咨询顾

问的薪酬水平真实完整性)

二、核查手段

(一) 核查报告期内境外留学咨询服务收入的真实性

1、境外留学咨询业务的财务核算流程及相关内部控制的了解、评价与测试
与启行教育的财务及境外留学咨询业务部门的负责人进行访谈，了解启行教育境外留学咨询业务的财务流程和相关内部控制制度，对相关流程进行穿行性测试，检查内部控制相关的支持性文件，评价相关内部控制的设计和运行。

根据启行教育提供境外留学咨询服务，了解关键控制运行的有效性及运行记录保存的完整性，并对重要的关键控制进行测试。

2、访谈境外高校的境内代表处的业务负责人或境内代表

根据重要性原则抽取了部分境外高校的境内代表处的业务负责人或境内代表进行现场或电话访谈，了解境外收入的真实性，访谈内容包括：

- (1) 境外高校与启行教育合作的契机及合作关系；
- (2) 境外高校招生情况及启行推荐学生情况；
- (3) 境外高校与启行教育的合作模式、合同签订情况、咨询服务费用及结算相关情况；
- (4) 境外高校的入学流程情况；
- (5) 启行教育的服务情况；
- (6) 与境外高校的关联关系情况等。

3、向境外院校发送询证函

我们选取了报告期内各期境外留学咨询服务应收款项余额前五大的境外院校，以及报告期内各期分别随机选取五所境外院校向其发送询证函，函证报告期内境外留学咨询服务收入交易额及期末应收账款余额，包括学员姓名、发票编号、交易日期等主要信息。

4、收入分析程序

分析报告期各月收入确认金额以及对比各年/期与上一年度/上期收入确认金额，分析变动趋势是否存在异常。

(二) 核查报告期内核查网点的境内留学咨询服务收入的真实性

和学员真实性

1、境内留学咨询业务的财务核算流程及相关内部控制的了解、评价与测试

与启行教育的财务及境内留学咨询业务部门的负责人进行访谈，了解启行教育境内留学咨询业务的财务流程和相关内部控制，对相关流程进行穿行性测试，随机抽取学员签订的合同、收款收据、学员信息、文书、录取通知、签证等文件，同时检查相应的启行教育用于管理境内留学咨询业务的合同管理系统（以下简称“CRM 系统”）记录、财务核算记录，评价相关内部控制的设计和运行。

针对启行教育提供的境内留学咨询服务，了解关键控制执行的有效性及其执行记录保存的完整性，并对重要的关键控制进行测试。对启行教育与境内留学咨询业务相关的信息技术控制的有效性进行评价和测试

2、实地走访核查网点

对核查网点进行了实地走访，观察其经营状况及网点规模，并对网点负责人进行访谈，了解网点总体经营情况，包括业务流程、管理模式以及付款与结算方式等。

3、随机问卷调查

报告期内，我们根据启行教育的 CRM 系统随机抽取了 2015 年、2016 年及 2017 年 1-8 月各 250 个样本、250 个样本及 324 个样本学员发放了调查问卷，问卷调查的内容包括：

- （1）询问学生的信息；
- （2）学员的付款方式；
- （3）服务合同签署情况；
- （4）申请进度情况；
- （5）询问合同变更的情况（如有）；

4、随机电话访谈

在报告期内，我们根据启行教育的 CRM 系统中的境内留学咨询服务的明细，采取随机抽样的方式在各营业网点一共选取了 930 名学员进行电话访谈，其中 2016 年选取 312 个样本，2017 年选取 311 个样本和截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间选取 307 个样本。

电话访谈的内容包括：

- (1) 询问学生的信息；
- (2) 询问学员境内留学咨询服务合同签署的时间、合同的服务类型和总金额；
- (3) 询问合同的付款方式；
- (4) 询问合同执行的进度；
- (5) 询问合同变更的情况（如有）；
- (6) 询问负责该学生的留学咨询顾问的信息。

我们将上述访谈信息与启行教育 CRM 系统和财务系统的记录进行了核对，从而确认境内留学咨询业务收入的真实性。

5、核查学生的留学文件真实性

针对进行电话访谈的 930 个样本中未能成功接通电话接受我们的访谈的样本，我们核对了学员的定校确认书、文书信息，检查境外院校出具的录取通知书或者外国出入境机构签发的签证的扫描件等第三方证据，从而确认境内留学咨询业务收入和学员的真实性。

6、学员收款细节性测试

针对报告期内接受留学咨询服务学员的收款清单进行了细节测试，根据不同的收款方式核对相应的收款记录，随机抽样检查了境内留学咨询服务收款清单与 POS 机回单、银行账户流水及收据等进行核对，并与账面记录的收款金额进行核对，确定境内留学咨询服务收款的真实性。

7、收入分析程序

分析报告期各月收入确认金额以及对比各年/期与上一年度/上期收入确认金额，分析变动趋势是否存在异常。

（三）核查报告期内核查网点的成本费用的完整性

根据启行教育备考合并财务报表，启行教育的主要成本费用包括营业网点的员工薪酬、营业网点场地租赁费用及市场推广费用。针对这些成本费用的完整性，我们执行的核查程序包括：

1、核查报告期内银行账户的完整性

获取启行教育所有营业网点已开立的银行账户清单，与账面银行存款项下的

银行账户进行比对，检查是否已将所有开立的银行账户纳入了核算范围。

2、核查报告期内留学咨询顾问及其薪酬水平的真实完整性

(1) 留学咨询顾问薪酬相关内部控制的了解、评价与测试

我们与启行教育的人力资源部门的负责人进行访谈，了解启行教育留学咨询顾问薪酬的财务流程和相关内部控制，对相关流程进行穿行性测试，检查内部控制相关的支持性文件，评价相关内部控制的设计和运行。

了解留学咨询顾问薪酬内部控制流程关键控制运行的有效性及运行记录保存的完整性，并对重要的关键控制进行测试。

(2) 选取核查网点的留学咨询顾问进行现场访谈或问卷调查

我们随机在每个核查网点选取了留学咨询顾问进行访谈，访谈/调查的内容包括：

- 访谈对象加入启行教育的时间和职位，是否为正式员工；
- 劳动合同的签署情况；
- 月度工资的构成，五险一金的缴纳情况；
- 工资薪酬的发放时间和支付方式，是否曾收到过除银行转账以外的其他方式或途径支付的工资薪酬；
- 2016 年度、2017 年度和截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间的实际收到的工资金额；
- 奖金和提成的计算方式和标准(如有)；
- 劳动纠纷。

访谈结束后，我们与现场接受访谈的留学咨询顾问进行拍照合影，并留下访谈对象的员工信息，以确认受访员工为启行教育人事部门提供的员工花名册中的员工。

我们将上述访谈结果与启行教育人事部门提供的花名册、员工信息以及员工月度工资计算表进行对比，确认留学顾问员工薪酬及薪酬水平的真实性。

(3) 工资薪酬分析程序(包括但不限于核查网点)

根据报告期内各营业网点留学顾问数量、平均工资涨幅情况，分析报告期内工资薪酬水平是否合理。

分析报告期各月平均工资金额以及对比各月与比较期间平均工资金额，分析

变动趋势是否存在异常。

3、核查报告期内租赁费用的完整性

(1) 实地走访核查网点

我们通过与核查网点的负责人及运营主管进行访谈，了解核查网点：

- 该营业网点部门及人员架构、留学咨询顾问的人数；
- 该营业网点主要的办公场所及租赁情况，并实地进行走访；
- 该营业网点的主要营运成本费用和构成；
- 该营业网点是否与学员、家长、员工或其他方发生过诉讼、仲裁或者其他形式的纠纷。

结合访谈的结果，我们将包括租赁费用在内的主要成本费用的构成与账上所载的结果进行对比判断是否存在未入账的成本费用。

(2) 访谈核查网点的租赁经营场所的业主

我们与核查网点租赁的经营场所的业主进行了面对面或者电话的访谈，了解业主租赁的物业的情况，包括房屋的租赁期、租金费用、具体租赁场所的所在地或者面积，并将对业主访谈的结果与启行教育提供的租赁合同以及我们在核查网点走访所观察到的经营场所的状况进行相互印证。根据核对一致的租赁信息，我们对该核查网点的租金费用进行了重新计算，并与账面记录进行核对，同时将访谈了解到的与租赁相关的管理费用的承担情况与租赁合同、账面记录进行核对，确保账上所记录的租金费用的完整性。

(3) 针对报告期内的租赁费用，我们获取租赁台账(包括但不限于核查网点)，选取各报告期内租赁合同金额前五大的合同进行审阅，并额外随机抽取各报告期内新增租赁合同进行审阅，将审阅结果与租赁台账所载信息进行核对，确保租赁台账所载信息的完整性及与租赁合同内容的一致性。我们就租赁台账所载信息对报告期内的租赁费用进行重新计算，确保账上所记录的租赁费用计提的准确性和完整性。

4、核查报告期内市场推广费用的完整性

(1) 随机抽取 5 家重点市场推广供应商进行电话访谈，确认各供应商报告期内向启行教育所提供的所有推广服务及对应进度、优惠返点政策及结算模式等，并与启行教育账面所记载的市场推广费用进行核对，验证市场推广费用的完

整性。

(2) 于 2017 年度和截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间，我们随机选取了 2 家和 1 家发生市场推广费的供应商进行函证。

三、核查情况

(一) 核查报告期内境外留学咨询服务营业收入的真实性

单位：万元

项目	2018 年 1-5 月	2017 年	2016 年
境外留学咨询服务收入交易量(人次)	8,416	29,263	29,437
-向境外院校发送询证函			
发函境外院校数量(家)	10	10	10
回函境外院校数量(家)	7	8	8
回函数量占发函数量比例(针对未回函部分的金额已全部执行替代性测试程序)	70.00%	80.00%	80.00%
以上通过发送函证及检查支持性文件所核查的境外留学咨询服务收入的金额(注)	4,013.31	4,567.83	2,961.82
境外留学咨询服务收入总体金额	9,626.04	32,626.11	29,892.41
测试金额所占比例	41.69%	14.00%	9.91%

注：考虑境外留学咨询服务的特性，启行教育服务的境外合作院校及每年所涉及的学生人次数量众多、单笔服务收入特性一致、分布零散且单项金额小，符合非统计抽样原理；故先选取应收账款余额前五大的境外院校及额外随机选取五所境外院校进行函证，并根据中国注册会计师审计准则第 1314 号 - 审计抽样，对余下样本采用非统计抽样方式以发票为单位选取样本，检查支持性文

1、境外留学咨询业务的财务核算流程及相关内部控制的了解、评价与测试

我们与启行教育的财务及境外留学咨询业务部门的负责人进行访谈，了解启行教育境外留学咨询业务的财务流程和相关内部控制。

对根据启行教育学员在境外院校取得录取通知、登记入学的整个过程的控制活动进行穿行性测试，检查启行教育就被录取的学员向境外院校发送的发票、境外院校回复的境外留学咨询服务收入确认函、收款凭证等文件，同时检查相应的财务核算记录，确认其相关内部控制的设计有效。

根据启行教育提供境外留学咨询服务，了解关键控制执行的有效性及其执行记录保存的完整性，并确定关键控制活动，并对重要的关键控制进行测试，随机抽样结果如下：

于 2016 年度、2017 年度和截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间，我们随机抽取了每季度一笔交易，检查了启行教育就被录取的学员向境外院校发送的发票、境外院校回复的境外留学咨询服务收入确认函、收款凭证等文件，同时检查了相应的财务核算记录。经检查，境外留学咨询服务收入确认时点与启行教育收入会计政策相符、境外留学咨询服务收入确认金额与支持性文件一致，确认启行教育境外留学咨询业务的财务核算流程及相关内部控制运行有效，未发现异常。

2、访谈境外高校的境内代表处的业务负责人或境内代表

我们与抽取的境外院校的境内代表处的业务负责人或境内代表进行了访谈，被纳入本次专项核查的境外合作院校报告期内的收入占境外留学咨询业务收入比例分别为 45.61%、45.38%及 54.65%。对其与启行教育的合作情况、合同签订情况及招生、结算等情况进行了解并记录，同时我们拍摄了与境外高校的境内代表处的业务负责人员或境内代表的照片，并通过网络查询确认境外院校的境内代表处的业务负责人或境内代表与境外高校关系的真实性。

3、向境外院校发送询证函

于 2016 年度、2017 年度和截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间，我们选取了报告期内各期应收账款余额前五大的境外院校，并随机选取报告期内各期各 5 所境外院校，向其发送询证函，函证报告期内各期境外留学咨询服务收入交易额及应收账款余额，并同时函证学员姓名、发票编号、交易日期等主要信息，回函结果未发现异常。

针对未回函境外院校交易额及应收账款余额，我们执行了替代性测试，确认境外留学咨询服务收入的真实性，未发现异常。

此外，我们针对发函境外院校地址及电子邮箱的真实性进行验证，通过登录境外院校官方网站查询境外院校地址及电子邮箱、查看境外院校电子邮箱后缀、通过电子邮件联系境外院校人员并取得其邮件回复等方式进行验证，未发现异常。

4、收入分析程序

经分析，报告期各月收入确认金额以及对比各年/期与上一年度/上期收入确认金额变动趋势与其境外留学咨询业务的周期变动相符，未发现异常。

(二)核查报告期内核查网点的境内留学咨询服务收入的真实性

和学员真实性

1、境内留学咨询业务的财务核算流程及相关内部控制的了解、评价与测试

我们与启行教育的财务及境内留学咨询业务部门的负责人进行访谈，了解启行教育境内留学咨询业务的财务流程和相关内部控制。

根据启行教育学员自合同签约、接受留学服务、取得录取通知和签证的在启行教育接受境内留学咨询服务的整个流程的控制活动进行穿行性测试，根据各个阶段的特点，收集并检查启行教育与学员签订的合同、收款收据、学员信息、文书、录取通知、签证等文件，同时检查相应的 CRM 系统记录、财务核算记录，确认其相关内部控制的设计有效。

根据启行教育提供境内留学咨询服务，了解关键控制执行的有效性 & 执行记录保存的完整性，并确定关键控制活动，并对相关重要的关键控制进行控制测试，随机抽样结果如下：

于 2016 年度、2017 年度和截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间，我们随机抽取了每季度一名学员，检查了启行教育在学员接受留学服务的整个流程中与其签订的合同、收款收据、学员信息、文书、录取通知、签证等文件，同时检查了相应的 CRM 系统记录、财务核算记录。经检查，境内留学收入确认时点与启行教育收入会计政策相符、境内留学收入确认金额与支持性文件一致，确认启行教育境内留学咨询业务的财务核算流程及相关内部控制运行有效，未发现异常。

2、实地走访核查网点

我们对核查网点进行了实地走访，观察其经营状况及网点规模，并对网点负责人进行访谈，了解网点总体经营情况，包括业务流程、管理模式以及付款与结算方式等。

我们实地走访了八个营业网点，2016 年度、2017 年度及截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间的走访网点覆盖收入分别为 3.48 亿元、4.03 亿元及 1.62 亿元，占报告期内各期启行教育境内留学咨询业务收入的比例分别为 70.42%、73.26%及 72.59%。通过与网点负责人进行面对面访谈，对各网点总体经营情况进行了解并记录。同时我们实地观察了各网点的经营状况及网点规模，并拍摄了各营业网点的标志、经营环境等照片，确认各走访网点的经营情况与网点规模无

异常。具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-5月	2017年	2016年
核查网点营业收入金额	16,237.59	40,299.29	34,799.22
境内留学咨询业务收入	22,369.49	55,011.89	49,426.26
走访网点营业收入占比	72.59%	73.26%	70.42%

3、随机问卷调查

学员的随机电话访谈结果为：2015年的250个样本中，有155个完成并回复了调查问卷，2016年的250个样本中，有224个完成并回复了调查问卷，2017年1-8月的324个样本中，有318个完成并回复了调查问卷。所有回复问卷学生均表示曾在启行教育接收了留学咨询服务，未发现异常。

4、随机电话访谈

在报告期内，我们根据由启行教育的CRM系统中的境内留学咨询服务的明细，采取随机抽样的方式一共选取了930名学员进行电话访谈，学员的随机电话访谈结果具体情况如下：

项目	2018年1-5月	2017年	2016年	合计
当期/年度签约的合同个数	15,856	42,412	44,223	102,491
抽样范围	所有学员	所有学员	所有学员	所有学员
- 通过电话访谈总人数	307	311	312	930
其中：成功接通访谈人数	162	131	121	414
替代测试人数	145	180	191	516
测试学员总人数	628	445	472	1,545
测试人数占签约合同个数比例	3.96%	1.05%	1.07%	1.51%

所有成功受访学员，均表示曾在启行教育接受了留学咨询服务。我们将受访学员提供的境内留学咨询服务合同签署的时间、合同的服务类型和总金额、合同的付款方式、合同执行的进度、合同变更的情况(如有)及负责该学员的留学咨询顾问的信息，与CRM系统和财务系统的记录及支持性文件进行核对，未发现异常。

5、核查学生的留学文件真实性

针对进行电话访谈未能成功接通电话接受我们的访谈的学生样本中，我们从CRM系统中核查了该学生的定校确认书、文书信息，检查境外院校出具的录取通知书或者外国出入境机构签发的签证的扫描件等第三方证据，未发现异常。

6、学员收款细节性测试(包括但不限于核查网点)

我们以每笔收款为单位，于2016年、2017年及截至2018年5月31日止五个月期间，分别随机抽取每季度一笔收款，检查了留学咨询服务收款清单与POS机回单、银行账户流水、现金收据等进行核对，未发现异常，确定留学咨询服务收款的真实性。

7、收入分析程序

经分析，报告期各月收入确认金额以及对比各年/期与上一年度/上期收入确认金额变动趋势符合启行教育境内留学咨询业务的模式和周期性变动规律，未发现异常。

(三) 核查报告期内核查网点的成本费用的完整性

根据启行教育备考合并财务报表，启行教育的主要成本费用包括营业网点的员工薪酬、营业网点场地租赁费用及市场推广费用。针对这些成本费用的完整性，我们执行的核查程序包括：

1、核查报告期内银行账户的完整性

获取启行教育所有营业网点已开立的银行账户清单，与账面银行存款项下的银行账户进行比对，检查是否已将所有开立的银行账户纳入了核算范围。

经检查，启行教育所有开立的银行账户均已纳入了核算范围，未发现利用未入账银行账户在账外支付成本费用的情况，核实了报告期内银行账户的完整性。

2、核查报告期内留学咨询顾问及其薪酬水平的真实完整性

(1) 留学咨询顾问薪酬相关内部控制的了解、评价与测试

我们与启行教育的人力资源部门的负责人进行访谈，了解启行教育留学咨询顾问薪酬的财务流程和相关内部控制。

根据启行教育留学咨询顾问员工招聘、工时记录、基础工资的录入、工资薪酬及五险一金的计算、工资薪酬发放的审批的整个流程的控制活动进行穿行性测试，检查启行教育留学教育顾问薪酬制度、留学咨询顾问的劳动合同、考勤报表、工资薪酬及五险一金计算表、工资薪酬发放的审批及请款单等支持性文件，同时检查相应的财务核算记录及工资薪酬发放的银行流水，确认其相关内部控制的设计有效。

根据启行教育留学咨询顾问薪酬内部控制活动，了解关键控制执行的有效性

及执行记录保存的完整性,并确定关键控制活动,并对重要的关键控制进行测试,随机抽样结果如下:

于 2016 年度、2017 年度和截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间,我们随机抽取了 15 名留学咨询顾问,检查了启行教育留学教育顾问薪酬制度、留学咨询顾问的劳动合同、考勤报表、工资薪酬及五险一金计算表、工资薪酬发放的审批及请款单等支持性文件,同时检查相应的财务核算记录及工资薪酬发放的银行流水。经检查,留学教育顾问薪酬金额与支持性文件一致,确认启行教育留学教育顾问薪酬的财务核算流程及相关内部控制运行有效,未发现异常。

(2) 选取核查网点的留学咨询顾问进行现场访谈或问卷调查

我们随机在每个核查网点选取了 1 名留学咨询顾问进行面对面访谈,访谈内容包括:

- 访谈对象加入启行教育的时间和职位,是否正式员工;
- 劳动合同的签署情况;
- 月度工资的构成,五险一金的缴纳情况;
- 工资薪酬的发放时间和支付方式,是否曾收到过除银行转账以外的其他方式或途径支付的工资薪酬;
- 2016 年度、2017 年度和截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间的实际收到的工资金额;
- 奖金和提成的计算方式和标准(如有);
- 劳动纠纷。

访谈结束以后,我们与现场接受访谈的留学咨询顾问进行拍照合影,核对访谈对象的员工信息(身份证、名片、工牌),确认受访员工为启行教育人事部门提供的员工花名册中的员工。具体情况如下:

项目	截至 2018 年 5 月 31 日止
境内留学咨询顾问样本数量	818
境内留学咨询顾问访谈人数	90
访谈人数占样本数量人数比例	11.00%

我们将上述访谈结果与启行教育人事部门提供的花名册、员工信息以及员工月度工资计算表进行对比,确认留学顾问员工薪酬及薪酬水平的真实性,未发现异常。

(3) 工资薪酬分析程序(包括但不限于核查网点)

经分析，报告期内工资薪酬水平与各营业网点留学顾问数量及平均工资涨幅情况吻合，未发现异常。

经分析，报告期各月平均工资金额以及对比各月与比较期间平均工资金额变动趋势符合启行教育境内留学咨询业务的模式和周期性变动规律，未发现异常。

3、核查报告期内租赁费用的完整性

(1) 实地走访核查网点

通过与核查网点的负责人及运营主管进行访谈，了解核查网点：

- 该营业网点部门及人员架构、留学咨询顾问的人数；
- 该营业网点主要的办公场所及租赁情况，并实地进行检查；
- 该营业网点的主要营运成本费用和构成；
- 该营业网点是否与学员、家长、员工或其他方发生过诉讼、仲裁或者其他形式的纠纷。

我们与各网点的负责人及运营主管进行了面对面访谈，了解并记录以上信息，检查和收集各网点的负责人和运营主管的身份证件、工牌及名片，将受访负责人和运营主管信息与人力资源部记录的信息核对一致，并与其合照，确认受访者均为启行教育员工花名册上员工。同时结合访谈的结果，我们将了解到的各网点包括租赁费用在内的主要成本费用构成，并与账上所载的结果进行核对，未发现异常。

(2) 访谈核查网点的租赁经营场所的业主

我们与核查网点租赁的经营场所的业主进行了面对面或者电话的访谈，了解业主租赁的物业的情况，包括房屋的租赁期、租金费用、具体租赁场所的所在地或者面积，并将对业主访谈的结果与启行教育提供的租赁合同以及我们在核查网点走访所观察到的经营场所的状况进行相互印证。根据核对一致的租赁信息，我们对该核查网点的租金费用进行了重新计算，与账面记录进行核对，同时将访谈了解到的与租赁相关的管理费用的承担情况与租赁合同、账面记录进行核对，均未发现异常。

(3) 针对报告期内的租赁费用，我们获取租赁台账(包括但不限于核查网点)，选取各报告期内租赁合同金额前五大的合同进行审阅，并额外随机抽取各报告期内新增租赁合同各 11 份进行审阅，将审阅结果与租赁台账所载信息进行

核对，未发现异常，确保租赁台账所载信息与租赁合同一致。我们就租赁台账所载信息对报告期内的租赁费用进行重新计算，未发现异常。

4、核查报告期内市场推广费用的完整性

(1) 随机抽取 5 家重点市场推广供应商进行电话访谈，确认各供应商报告期内向启行教育所提供的所有推广服务及对应进度、优惠返点政策及结算模式等，并与启行教育账面所记载的市场推广费用进行核对，验证市场推广费用的完整性。

我们与随机抽取的 5 家重点市场推广供应商进行了电话访谈，取得了推广服务及对应进度、优惠返点政策及结算模式等信息，同时取得各供应商报告期内的所有合同，结合启行教育账面记载的费用进行三方核对。对于有优惠返点政策的推广供应商，根据了解到的结算模式、对账模式与账面记录核对，未发现异常。

(2) 于 2017 年度和截至 2018 年 5 月 31 日止五个月期间，我们随机选取了 2 家及 1 家发生了市场推广费的供应商进行函证，函证内容包括当期供应商收款的金额及当年交易额，回函结果未发现异常。

(四) 本次专项核查的总体情况

本次专项核查，由独立财务顾问及普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)共同对启行教育的出国留学咨询服务进行核查，除上述独立财务顾问已经进行的核查程序外，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对启行教育报告期内境外留学咨询服务营业收入的真实性、网点的境内留学咨询服务收入的真实性和学员真实性、网点的成本费用的完整性也进行了相应的核查，综合独立财务顾问及普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)的核查结果，本次专项核查的总体情况如下：

境内留学咨询业务											
网点	实地走访	电话访谈学生	核查学生的留学文件真实性	收款细节性测试	对学生发放调查问卷	检查权责收入确认的支持性文件	核查报告期内银行账户的完整性	核查报告期内留学咨询顾问及其薪酬水平的真实性完整性	核查报告期内租赁费用的完整性	核查报告期内市场推广费用的完整性	核查报告期内长期资产的折旧和摊销的完整性
NP-纽帕斯惟							√	√	√	√	√
北京 WOFE							√	√	√	√	√
广东启德广州总公司	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
北京环球公司	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德上海分公司	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√

广东启德深圳分公司	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德武汉分公司	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
山东启德公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德南京分公司	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德杭州分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德成都分公司	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德长沙分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德陕西分公司	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德天津分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
青岛启德公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德重庆分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德大连分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德郑州分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德昆明分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德珠海分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
沈阳启德公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德石家庄分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德宁波分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德厦门分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
福建启德公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德沈阳分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德汕头分公司						√	√	√	√	√	√
广东启德南昌分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德福州分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德顺德分公司		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德东莞分公司						√	√	√	√	√	√
启德福州公司					√	√	√	√	√	√	√
启德学游						√	√	√	√	√	√
广东启德宜昌分公司						√	√	√	√	√	√
广东启德北京分公司	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
广东启德青岛分公司					√	√	√	√	√	√	√

报告期各期，启行教育的境内留学咨询业务收入分别为 49,426.26 万元、55,011.89 万元及 22,369.49 万元，本次核查通过走访网点、电话访谈、核查学生的留学文件真实性、收款细节性测试、对学生发放调查问卷、核查报告期内银行账户的完整性、核查报告期内留学咨询顾问及其薪酬水平的真实完整性、核查报告期内租赁费用的完整性、核查报告期内市场推广费用的完整性、核查报告期内长期资产的折旧和摊销的完整性等手段对启行教育的境内留学咨询业务进行了核查，覆盖报告期各期境内留学咨询业务收入的 100.00%。

境外留学咨询业务

项目	2018 年 1-5 月	2017 年	2016 年
函证和随机抽样检查支持性文件及访谈院校负责人收入（万元）	5,005.43	15,211.28	15,109.98
境外留学咨询业务总收入（万元）	9,626.04	32,626.11	29,892.42

核查占比	52.00%	46.62%	50.55%
针对境外留学咨询业务，本次核查还执行了收入分析程序、检查权责收入确认的支持性文件、检查权责收入确认的支持性文件、检查期后收款的支持性文件等核查程序。			
核查情况汇总			
项目	2018年1-5月	2017年	2016年
执行了核查程序的收入 (万元)	27,374.92	70,223.17	64,536.24
总收入 (万元)	41,141.06	112,738.33	100,995.18
占比	66.54%	62.29%	63.90%

四、业绩真实性核查结论

经执行以上核查程序，独立财务顾问认为：启行教育报告期内境外留学咨询服务收入、重点城市营业网点的境内留学咨询服务收入和学员是真实的，重点城市营业网点的成本费用是完整的，重点城市营业网点的教职人员及教职人员薪酬水平是真实和完整的。

