

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
关于深圳证券交易所《关于对厦门紫光学大股份有限公司的年报问询函[2018]第 36 号》的回复

深圳证券交易所公司管理部：

我所接受委托，对厦门紫光学大股份有限公司（以下简称“公司”）2017 年度财务报表进行了审计，紫光学大于 2018 年 4 月 18 日收到贵部发来《关于对厦门紫光学大股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函[2018]第 36 号，以下简称“问询函”）。根据问询函的相关要求，现将有关问题回复如下：

1、你公司年报显示，你公司主要业务教育培训服务的收入主要是学员注册费、学员的一对一辅导服务费和小班组辅导服务费。同时，报告期内你公司较去年同期收入增长 115%，成本增长 104%，销售费用增加 105%，管理费用增加 62%，财务费用增加 57%：

（1）请你公司结合公司业务类型、经营模式，详细列式各细分业务类型的收入金额及占比，各细分业务收入确认的原则、会计处理、会计依据及合理性，主要收入确认原则与同行业其他公司比较的情况，涉及分期摊销确认收入的，还应详细说明摊销确认收入的重要参数的确定过程、确定依据及合理性，是否符合《企业会计准则第 14 号——收入》的相关规定；

（2）请你公司明确说明收取学员注册费的商业实质，与收取学

员辅导费用之间是否存在商业关系；

(3) 请你公司结合报告期内业务开展的主要情况，补充说明收入增加的主要原因，以及收入与预收账款、应收账款等资产负债表科目、经营活动产生的现金流量等现金流量表科目的勾稽关系；

(4) 你公司分行业显示的业务收入中，“其他”收入金额同比增长 43.42%，毛利率同比虽下降 34.34%但仍高达 63.19%，请你公司补充说明上述收入的主要来源，收入金额、毛利率大幅变动且变动趋势不一致的原因。同时，“设备租赁”业务毛利率同比下降 18.42%，请你公司补充说明上述毛利率下降的原因及合理性；

(5) 你公司营业成本中教育培训服务业务成本约为 19.86 亿元，占总营业成本 99.23%，请你公司详细列示本报告期及去年同期教育培训服务业务的成本明细、变动情况，结合本期业务开展的情况详细说明主要明细的变动原因及合理性；

(6) 请你公司结合报告期内公司业务开展的情况，列式说明销售费用、管理费用、财务费用中主要增长的明细、变动原因及合理性。

请你公司年审会计师就上述问题进行核查，说明已对上述科目执行的审计程序、获取的审计证据，并发表意见。

【公司回复】

问题（1）：

报告期，公司主营业务分为教育培训服务业务、设备租赁业务以及房屋租赁业务。

公司子公司学大教育及学大信息主要从事教育培训服务业务，服务对象为国内 K12 有课外辅导需求的学生，服务模式以“一对一”教

学辅导为主；公司子公司瑞聚实业主要从事游乐设备租赁业务，于2014年度完成所有11项游乐设备的采购并分批次全部租赁给浙江银润休闲旅游开发有限公司，安装于由其开发运营的“安吉天使乐园休闲旅游度假园区”中的Hello Kitty家园项目；公司子公司旭飞房地产主要从事房屋租赁业务，与厦门桐林物业管理有限公司签订海发二期物业租赁合同，将海发大厦二期部分物业整体出租给厦门桐林物业管理有限公司。

报告期内，公司各细分业务类型的收入情况如下：

收入类别	收入金额（万元）	收入占比（%）
主营业务收入	279,541.98	99.42
教育培训服务费收入	277,587.30	98.73
其中：一对一辅导服务费收入	233,409.40	83.02
小班组辅导服务费收入	36,826.17	13.10
学员注册费收入	4,237.44	1.51
其他教育服务收入	3,114.29	1.10
设备租赁收入	1,328.28	0.47
房屋租赁收入	626.40	0.22
其他业务收入	1,617.24	0.58
合计	281,159.23	100.00

各细分收入确认原则（含分期摊销确认收入原则）及会计处理如下：

a、教育培训服务收入来源为学员的一对一辅导服务费和小班组辅导服务费收入，以及学员注册费收入和其他教育服务收入。

①学员的一对一辅导服务费收入确认原则为：公司一次性收取学员的一对一辅导服务费后确认为预收款，按照学员一对一辅导已消耗

课时分次确认收入；会计处理为：公司一次性收取学员的一对一辅导服务费后计入货币资金借方和预收账款贷方，学员一对一辅导完成后，随消耗课时分次确认收入，计入预收账款借方和主营业务收入-一对一辅导服务费收入贷方。

②学员的小班组辅导服务费收入确认原则为：公司一次性收取学员的小班组辅导服务费后确认为预收款，按照学员小班组已消耗课时分次确认收入；会计处理为：公司一次性收取学员的小班组辅导服务费后计入货币资金借方和预收账款贷方，学员小班组课时完成后，随已消耗课时分次确认收入，计入预收账款借方和主营业务收入-小班组辅导服务费收入贷方。

③学员注册费收入确认原则为：公司收取每个新学员一个不可退回的综合服务费，即注册费。该费用主要是公司根据学员个人情况进行咨询评估时一次性收取，按照学员的平均生命周期分期确认收入。学员的平均生命周期是基于公司的历史数据进行预计的，并随相关的条件或因素的改变而改变；会计处理为：公司收取每个新学员注册费后计入货币资金借方和预收账款贷方，在新学员首次上课后，按照学员的平均生命周期每个月确认收入，计入预收账款借方和主营业务收入-学员注册费收入贷方。

生命周期，是指从一个学员自首次签约开始，到学员最后一次上课为止，所持续的期间。根据公司历史经营数据经验，学员的生命周期约为6至12个月，根据区间分布计算后，按平均9个月为期限对注册费收入按照平均期限的方法确认。

④其他教育服务收入确认原则为：提供其他教育服务的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入公司，在

完成教育服务时确认收入；其他教育服务收入主要包括游学项目收入、留学项目收入等与 K12 教育培训服务相关的收入；会计处理为：公司收取服务费后计入货币资金借方和预收账款贷方，在满足收入确认条件后，计入预收账款借方和主营业务收入-其他教育服务收入贷方。

b、公司设备租赁业务属于让渡资产使用权，其收入确认原则为：与设备租赁相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，在下列情况下确定让渡资产使用权收入金额：

①具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；

②履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；

③出租设备成本能够可靠地计量。

会计处理为：根据租赁合同条款，分期确认收入，计入应收账款借方，主营业务收入-设备租赁收入贷方；实际收到款项后，计入货币资金借方，应收账款贷方。

c、公司房屋租赁业务属于让渡资产使用权，其收入确认原则为：与房屋租赁相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，在下列情况下确定让渡资产使用权收入金额：

①具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；

②履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；

③出租房屋成本能够可靠地计量。

会计处理为：根据租赁合同条款，分期确认收入，计入应收账款借方，主营业务收入-房屋租赁收入贷方；实际收到款项后，计入货

币资金借方，应收账款贷方。

公司主营业务为向学员提供一对一辅导为主的教育培训服务业务，公司无法取得同行业、同类型、可比公司的同期公开数据。

公司报告期收入确认原则、确定过程、确定依据及合理性符合《企业会计准则第 14 号——收入》的相关规定。

问题（2）：

公司收取每个新学员的注册费，即综合服务费，包括报名建档费、档案管理费、选派教员费、辅导方案制定费和网络服务费。该费用主要是公司根据学员个人情况进行咨询评估时一次性收取，按照学员的平均生命周期分期确认收入。

辅导费用包括：专家研究分析费、计划制定费、教案制定费、教务教案审核费、教育指导培训费、试卷分析费、辅导资料费、教师授课费和月测试费。

注册费和辅导费提供不同的服务项目，不存在商业关系。

问题（3）：

报告期，公司主要开展教育培训服务业务、设备租赁业务以及房屋租赁业务，业务范围与上年同期保持一致。本报告期收入增加的主要原因系：公司于 2016 年 6 月完成了非同一控制收购学大教育和学大信息的重大资产重组，2016 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2016 年 6-12 月的收入数据，教育培训服务收入为 127,073.01 万元；2017 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2017 年 1-12 月的收入数据，教育培训服务收入为 277,587.30 万元。公司教育培训服务业务规模不断扩大，2017 年净增教学中心 28 个，带来有效学员数量增加，进而收入增加。同时，课时单价的增长、

已消耗课时量的增加也导致收入增加。

公司模拟合并学大教育及学大信息 2016 年全年的教育培训服务收入后进行对比如下表所示：

项目	2017 年度（万元）	2016 年度（万元）	增减变动
教育培训服务收入	277,587.30	253,418.39	9.54%

教育培训服务业务中，学员缴费时记入预收账款贷方和货币资金借方，随着实际上课消耗课时、分次转入收入，学员缴费增加经营活动产生的现金流入中的销售商品、提供劳务收到的现金。房屋租赁业务和设备租赁业务中，根据租赁合同约定，确认租赁收入时计入应收账款，实际回款时增加经营活动产生的现金流入中的销售商品、提供劳务收到的现金。

问题（4）：

公司分行业显示的业务收入中，“其他”收入系主营业务收入之外的其他业务收入。“其他”收入金额同比增长 43.42%，增长的主要原因系：公司于 2016 年 6 月完成了非同一控制收购学大教育和学大信息的重大资产重组，2016 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2016 年 6-12 月的其他收入数据，2017 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2017 年 1-12 月的其他收入数据。公司模拟合并学大教育及学大信息 2016 年全年的“其他”收入后进行对比，2017 年比 2016 年“其他”收入同期增长 19.83%，毛利率同期降低 23.84%，主要原因系：2017 年“其他”收入主要为公司增加开展与教委合作项目，新增该项收入，同时转租收入增加等。公司其他业务收入中的各项收入不是主营业务收入下稳定开展的其他教育服务收入，收入内容和收入金额不具有稳定性，同期可比性低。由于 2017

年与 2016 年“其他”收入的收入类型发生变化，故造成毛利率发生变化。

公司模拟合并学大教育及学大信息 2016 年全年的其他业务收入和成本后进行对比如下表所示：

其他业务收入明细	2017 年度（万元）	2016 年度（万元）	增减变动（万元）
其他教育培训服务收入	1,617.24	1,349.64	267.60
教委合作项目收入	861.49	-	861.49
外部单位借款资金占用费	97.60	50.37	47.23
代理业务收入	-	869.76	-869.76
转租业务收入及其他业务收入	658.15	429.51	228.64
其他教育培训服务成本	595.29	174.97	420.32
教委合作项目成本	439.69	-	439.69
外部单位借款资金占用成本	-	-	-
代理业务成本	-	-	-
转租业务成本及其他业务成本	155.60	174.97	-19.37
其他教育培训服务毛利	1,021.95	1,174.67	-152.72
教委合作项目毛利	421.80	-	421.80
外部单位借款资金占用费毛利	97.60	50.37	47.23
代理业务毛利	-	869.76	-869.76
转租业务毛利及其他业务毛利	502.55	254.54	248.01

“设备租赁”业务毛利率同比下降 18.42%的原因主要系：公司子公司瑞聚实业自 2012 年起，开始采购游乐设备，于 2014 年度完成所有 11 项游乐设备的采购并分批次全部租赁给浙江银润休闲旅游开发有限公司（以下简称“浙江银润”），安装于由其开发运营的“安

吉天使乐园休闲旅游度假园区”中的 Hello Kitty 家园项目，租赁期限为三年，租金合计金额为 1,855.40 万元/年（不含税）。该事项已经公司第七届董事会第三十四次会议审议通过，详见公司 2014-016 公告，以及公司第七届董事会第三十六次会议审议通过，详见公司 2014-021 号公告。

2017 年 5 月 19 日瑞聚实业与浙江银润签订《租赁合同》，瑞聚实业将上述设备续租给浙江银润，续租期限为 2 年，续租金额为 1,000 万元/年（不含税）。设备续租金额根据北京鲁光资产评估有限公司出具的《上海瑞聚实业有限公司设备市场租金价值评估项目评估报告》（鲁光报字[2017]第 011 号）确定。该事项已经公司第八届董事会第十六次会议审议通过，详见公司 2017-037、2017-038 号公告。

公司 2017 年确认的设备租赁收入为 1,328.28 万元，2016 年确认的设备租赁收入为 1,855.40 万元，同比下降 28.41%。公司 2017 年设备租赁营业成本 747.22 万元，2016 年设备租赁营业成本 701.95 万元，同比增长 6.45%，其中由于租赁设备原值增加致使折旧费用增加 24.87 万元，设备维护成本增加 20.40 万元。由此造成“设备租赁”业务毛利率同比下降 18.42%。

问题（5）：

公司营业成本中教育培训服务业务成本约为 19.86 亿元，系对应营业收入中的教育培训服务收入产生的。教育培训服务业务成本主要包括教学中心的员工薪酬，房租、物业、办公、装修费及折旧摊销费，差旅招待费及其他费用。

公司模拟合并学大教育及学大信息 2016 年全年的教育培训服务成本后进行对比如下表所示：

教育培训服务 业务成本明细	2017 年度 (万元)	2016 年度 (万元)	增减变动
员工薪酬	149,599.97	136,057.58	9.95%
房租、物业、办公、装修费及折旧摊销费	45,791.39	40,295.16	13.64%
差旅招待费	2,629.70	2,229.98	17.92%
其他	544.09	424.13	28.28%
合计	198,565.15	179,006.85	10.93%

伴随公司教育培训服务规模扩大，教学中心数量增加，员工数量增加，教学场所增加，营业收入规模增加，员工薪酬与房租、物业办公费、差旅招待费等随之合理增长。

问题（6）：

报告期，公司主要开展教育培训服务业务、设备租赁业务以及房屋租赁业务，业务范围与上年同期保持一致。公司 2017 年销售费用为 24,763.95 万元，同比增长 104.52%；公司 2017 年管理费用为 40,567.82 万元，同比增长 62.36%；2017 年公司财务费用 8,353.26 万元，同比增长 57.17%，公司期间费用的大幅增长的主要原因系：公司于 2016 年 6 月完成了非同一控制收购学大教育和学大信息的重大资产重组，2016 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2016 年 6-12 月的财务数据；2017 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2017 年 1-12 月的财务数据。

公司模拟合并学大教育及学大信息 2016 年全年的销售费用、管理费用、财务费用后，公司教育培训服务板块营业收入和期间费用情况如下表所示：

项目	2017 年度 (万元)	2016 年度 (万元)	增减变动
教育培训服务收入	277,587.30	253,418.39	9.54%

项目	2017 年度 (万元)	2016 年度 (万元)	增减变动
销售费用	24,763.95	23,324.60	6.17%
管理费用	40,417.19	42,359.57	-4.59%
财务费用	8,352.67	5,184.32	61.11%

公司 2017 年教育培训服务板块销售费用 24,763.95，同比增长 6.17%，增幅小于公司教育培训服务业务收入增长，是伴随营业收入增长的合理增长。

公司 2017 年教育培训服务板块管理费用 40,417.19 万元，同比下降 4.59%，下降的主要原因是 2016 年公司因收购学大教育及学大信息产生服务及咨询费，2017 年无此类并购费用。同时学大教育于 2016 年美股退市前存在员工期权费用，重组进入公司后不再发生此项费用。

公司 2017 年教育培训服务板块财务费用 8,352.67 万元，同比增长 61.11%，增长的主要原因是 2016 年 5 月 24 日公司向紫光卓远借款 23.5 亿元，借款用于收购学大教育及学大信息，2016 年公司计提 7 个月借款利息，2017 年公司计提全年借款利息所致。

公司设备租赁业务收入和期间费用情况如下表所示：

项目	2017 年度 (万元)	2016 年度 (万元)	增减变动
设备租赁收入	1,328.28	1,855.40	-28.41%
销售费用	-	-	-
管理费用	145.39	217.28	-33.09%
财务费用	0.57	0.25	127.73%

公司 2017 年设备租赁板块确认收入 1,328.28 万元，同比减少 28.41%，设备租赁收入减少的原因如 1、(4) 所述。

公司 2017 年设备租赁板块管理费用 145.39 万元，同比下降

33.09%，下降的主要原因是瑞聚实业 2017 年发生的办公区租金减少所致。

公司房屋租赁业务收入和期间费用情况如下表所示：

项目	2017 年度（万元）	2016 年度（万元）	增减变动
房屋租赁收入	626.40	629.31	-0.46%
销售费用	-	-	-
管理费用	5.25	5.60	-6.33%
财务费用	0.02	0.04	-40.82%

公司 2017 年房屋租赁业务保持稳定，期间费用无重大波动。

【会计师核查结论】

问题（1）：

我们向公司管理层进行了解，公司主营业务分为房地产租赁业务、游乐设备租赁业务和教育培训服务业务。我们与公司管理层讨论各类型业务的经营模式、交易流程、交易依据、定价原则、销售制度、会计处理方法等。我们复核与收入确认相关的参数的确定过程、确定依据，并与管理层讨论合理性。

经核查，我们认为，公司报告期收入确认原则符合《企业会计准则第 14 号——收入》的相关规定。

问题（2）：

我们了解公司收取每个新学员的注册费，即综合服务费，包括报名建档费、档案管理费、选派教员费、辅导方案制定费和网络服务费。该费用主要是公司根据学员个人情况进行咨询评估时一次性收取，按照学员的平均生命周期分期确认收入。

辅导费用包括：专家研究分析费、计划制定费、教案制定费、教

务教案审核费、教育指导培训费、试卷分析费、辅导资料费、教师授课费和月测试费。

经核查，我们认为，注册费和辅导费是公司在不同服务项目上分别收取的费用，注册费与收取学员辅导费用之间不存在商业关系，适用不同的收入确认方法，公司制订的收入确认方法符合《企业会计准则第 14 号——收入》的相关规定。

问题（3）：

我们了解本报告期内公司主要开展教育培训服务业务、设备租赁业务以及房屋租赁业务，业务范围与上年同期保持一致。收入增加的主要原因系合并范围变化的影响：公司于 2016 年 6 月完成了非同一控制收购学大教育和学大信息的重大资产重组，2016 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2016 年 6-12 月的财务数据；2017 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2017 年 1-12 月的财务数据。

我们了解公司不同收入类型的收入确认方法、会计处理，学员缴费增加经营活动产生的现金流入中的销售商品、提供劳务收到的现金。房屋租赁业务和设备租赁业务中，根据租赁合同约定，确认租赁收入时计入应收账款，实际回款时增加经营活动产生的现金流入中的销售商品、提供劳务收到的现金。我们复核了公司编制现金流量表的方法。

经核查，我们认为，公司收入与预收账款、应收账款等资产负债表科目、经营活动产生的现金流量等现金流量表科目存在勾稽关系。

问题（4）：

公司分行业显示的业务收入中，“其他”收入金额同比增长

43.42%，增长的主要原因系：公司于2016年6月完成了非同一控制收购学大教育和学大信息的重大资产重组，2016年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息2016年6-12月的其他收入数据，2017年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息2017年1-12月的其他收入数据。公司模拟合并学大教育及学大信息2016年全年的“其他”收入后进行对比，2017年比2016年“其他”收入同期增长19.83%，毛利率同期降低23.84%，主要原因系：2017年“其他”收入主要为公司增加开展与教委合作项目，新增该项收入，同时转租收入增加等。公司其他业务收入中的各项收入不是主营业务收入下稳定开展的其他教育服务收入，收入内容和收入金额不具有稳定性，同期可比性低。由于2017年与2016年“其他”收入的收入类型发生变化，故造成毛利率发生变化。

经核查，我们认为，公司分行业的业务收入中的“其他”收入分类适当，收入金额变动及毛利率变动合理。

“设备租赁”业务毛利率同比下降18.42%的原因主要系：公司子公司瑞聚实业与银润休闲于2014年签订的《租赁合同》合同到期后，2017年5月19日瑞聚实业与浙江银润签订《租赁合同》，瑞聚实业将上述设备续租给浙江银润。续租期限为2年，续租金额为1,000万元/年（不含税）。设备续租金额根据北京鲁光资产评估有限公司出具的《上海瑞聚实业有限公司设备市场租金价值评估项目评估报告》（鲁光报字[2017]第011号）确定，续租价格低于原租赁价格。

公司2017年确认的设备租赁收入为1,328.28万元，2016年确认的设备租赁收入为1,855.40万元，同比下降28.41%。公司2017年设备租赁营业成本747.22万元，2016年设备租赁营业成本701.95

万元，同比增长 6.45%，其中由于租赁设备原值增加致使折旧费用增加 24.87 万元，设备维护成本增加 20.40 万元。由此造成“设备租赁”业务毛利率同比下降 18.42%。

经核查，我们认为，该续租事项已经公司第八届董事会第十六次会议审议通过，详见公司 2017-037、2017-038 号公告，续租价格参照评估价值确定合理，毛利率下降原因合理。

问题（5）：

公司营业成本中教育培训服务业务成本约为 19.86 亿元，系对应营业收入中的教育培训服务收入产生的。

我们执行以下主要审计程序：①向管理层了解教育培训服务业务成本主要包括教学中心的员工薪酬，房租、物业、办公、装修费及折旧摊销费，差旅招待费及其他费用，并具体了解员工薪酬的构成、薪酬制度、核算办法和房租、物业、固定资产折旧的计量与摊销办法；②执行分析程序，对比分析本报告期与上年同期的增减变化原因；③执行测算程序，核对房租、物业、固定资产折旧的金额是否正确；④抽取并查看房租合同。

公司模拟合并学大教育及学大信息 2016 年全年的教育培训服务成本后进行对比如下表所示：

教育培训服务 业务成本明细	2017 年度 (万元)	2016 年度 (万元)	增减变动
员工薪酬	149,599.97	136,057.58	9.95%
房租、物业、办公、装修费及折旧摊销费	45,791.39	40,295.16	13.64%
差旅招待费	2,629.70	2,229.98	17.92%
其他	544.09	424.13	28.28%
合计	198,565.15	179,006.84	10.93%

经核查，我们认为，公司伴随教育培训服务规模扩大，教学中心数量增加，员工数量增加，教学场所增加，营业收入规模增加，员工薪酬与房租、物业办公费、差旅招待费等随之增长合理。

问题（6）：

报告期，公司主要开展教育培训服务业务、设备租赁业务以及房屋租赁业务，业务范围与上年同期保持一致。公司 2017 年销售费用为 24,763.95 万元，同比增长 104.52%；公司 2017 年管理费用为 40,567.82 万元，同比增长 62.36%；2017 年公司财务费用 8,353.26 万元，同比增长 57.17%，公司期间费用的大幅增长的主要原因系：公司于 2016 年 6 月完成了非同一控制收购学大教育和学大信息的重大资产重组，2016 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2016 年 6-12 月的财务数据；2017 年“合并利润表”中合并学大教育及学大信息 2017 年 1-12 月的财务数据。

报告期，公司设备租赁板块和房屋租赁板块的经营基本稳定，收入、成本及期间费用占合并报表的比重较小，公司主要的经营集中于教育培训培训服务板块。

公司模拟合并学大教育及学大信息 2016 年全年的销售费用、管理费用、财务费用后，公司教育培训服务板块营业收入和期间费用情况如下表所示：

项目	2017 年度（万元）	2016 年度（万元）	增减变动
教育培训服务收入	277,587.30	253,418.39	9.54%
销售费用	24,763.95	23,324.60	6.17%
管理费用	40,417.19	42,359.57	-4.59%
财务费用	8,352.67	5,184.32	61.11%

公司 2017 年教育培训服务板块销售费用 24,763.95 万元，同比

增长 6.17%，增幅小于公司教育培训服务业务收入增长，是伴随营业收入增长的合理增长。

公司 2017 年教育培训服务板块管理费用 40,417.19 万元，同比下降 4.59%，下降的主要原因是 2016 年公司因收购学大教育及学大信息产生服务及咨询费，2017 年无此类并购费用。同时学大教育于 2016 年美股退市前存在员工期权费用，重组进入公司后不再发生此项费用。

公司 2017 年教育培训服务板块财务费用 8,352.67 万元，同比增长 61.11%，增长的主要原因是 2016 年 5 月 24 日公司向紫光卓远借款 23.5 亿元，借款用于收购学大教育及学大信息，2016 年公司计提 7 个月借款利息，2017 年公司计提全年借款利息所致。

我们执行以下主要审计程序：①向管理层了解教育培训服务业务中销售费用和管理费用的明细构成，并具体了解涉及的员工薪酬的构成、薪酬制度与核算办法，房租、物业、固定资产折旧的计量与摊销办法，广告费用的计量和核算办法；②执行分析程序，对比分析本报告期与上年同期的增减变化原因；③执行测算程序，核对房租、物业、固定资产折旧的金额是否正确，核对大额广告费用的金额是否正确，核对计提利息费用金额是否正确；④抽取并查看广告费合同；⑤对重要的广告供应商进行现场走访和业务函证。

经核查，我们认为，公司销售费用、管理费用、财务费用的变动原因合理。

2、你公司年报显示，你公司于 2016 年度完成收购学大教育和学大信息事项，并确认商誉 15.21 亿元，本报告期你公司尚未就上述商

誉计提减值准备。同时，本报告期你公司尚未对北京蔚蓝教育科技有限公司的商誉进一步计提减值准备。请你公司结合收购标的公司的财务状况、业务开展情况以及与重组收购时盈利预测、备考数据的对比，按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》第十九条第二十三项、《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定详细说明商誉减值测试过程、参数的选取过程及依据、商誉减值损失的确认方法。

请你公司年审会计师就上述问题，说明年报审计过程中对商誉减值测试所执行的审计程序、获取的审计证据，对于利用专家工作（如适用）以及相关信息可靠性作出判断的过程及结论，并发表意见。

【公司回复】

本报告期期初公司已对北京蔚蓝教育科技有限公司的商誉全额计提减值准备。

公司于 2016 年度完成收购学大教育及学大信息事项，并确认商誉 15.21 亿元，本报告期末，公司根据企业会计准则的规定进行商誉减值测试。

第一，公司对学大教育和学大信息的经营情况进行分析。收购完成后，学大教育各项业务有序开展。学大教育在个性化“一对一”辅导领域处于行业领导地位，教学点分布在全国 30 个省，127 个城市，公司业务稳定增长，管理效率不断提升。2017 年度，学大教育实现营业收入和净利润的双增长。

第二，公司于 2016 年进行拟非公开发行股票事项，同年 8 月北京国融兴华资产评估有限责任公司出具《厦门紫光学大股份有限公司

拟非公开发行股票募集资金投资所涉及学大教育集团股东全部权益价值项目评估报告》（国融兴华评报字[2016]第 0102288 号），采用收益法对学大教育和学大信息进行评估。公司将该评估报告中学大教育和学大信息 2017 年度的盈利预测结果与学大教育和学大信息 2017 年实际实现利润数据进行比较。学大教育 2017 年实际实现净利润较盈利预测净利润增加 56.84%。比较数据如下：

项目	2017 年度		
	预测数（万元）	实际数（万元）	增减变动比例%
营业收入	278,570.69	281,669.51	1.11
营业成本	194,853.83	199,160.44	2.21
销售费用	29,273.80	24,763.95	-15.41
管理费用	41,001.15	38,638.53	-5.76
利润总额	11,718.69	18,814.01	60.55
净利润	8,789.02	13,785.03	56.84

第三，学大教育的业务较为单一，没有可分的最小现金流资产组，所以公司将其作为一个资产组，分摊全部商誉。如果截止 2017 年 12 月 31 日按收益法对学大教育资产组组合评估的公允价值大于账面可辨认净资产公允价值和商誉之和，则说明商誉未发生减值。

第四，公司聘请具有证券从业资格的专业评估机构中瑞世联资产评估（北京）有限公司对学大教育集团 2017 年 12 月 31 日的股东全部权益价值采用收益法进行评估。评估师根据国家有关资产评估的规定，依据资产评估准则的要求，评估程序实施过程主要包括了接受委托、前期准备、现场调查、资料收集、评定估算、撰写报告、内部审核等。

第五，收益法是通过估算公司未来预期现金流和采用适宜的折现

率，将预期现金流折算成现时价值，得到公司价值。商誉减值测试采用未来现金流量折现方法的假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则，假设咨询基准日后的各种环境与目前保持一致。

评估机构和管理层在预计未来现金流量时根据未来 5 年的财务预算为基础的现金流量预测来确定。超过 5 年的现金流与预测期末数据保持一致且稳定。

一、资产组未来现金流量的预测

1、营业收入

学大教育 2018 年至 2022 年的营业收入增长幅度根据历史经营情况、未来的发展规划和市场发展趋势，并充分考虑了国家政策对行业发展的影响程度确定。从 2023 年起，仍保持持续经营，为永续预测。

2、营业成本

营业成本主要为员工薪酬、房租、物业、办公、装修费及折旧摊销费、差旅招待费等，根据学大教育 2015 年至 2017 年的成本率，预计未来 5 年成本率。

3、税金及附加

税金及附加按应交流转税计算城市维护建设税、教育费附加等。税金及附加根据营业收入预测值及相关税率计算确定。

4、销售费用

销售费用主要为员工薪酬、市场费用、差旅招待费用等。学大教育 2015 年至 2017 年销售费用占营业收入比重稳定，按稳定占比预测未来 5 年销售费用。

5、管理费用

管理费用主要为员工薪酬、服务咨询费、差旅招待费用等。学大教育 2015 年至 2017 年管理费用占营业收入比重稳定，按稳定占比预测未来 5 年管理费用。

6、财务费用

根据历史数据分析，财务费用主要包括存款利息收入、银行结算手续费。

7、折旧和摊销的预测

固定资产折旧根据现有固定资产规模、现有固定资产状况、新增固定资产投资规模以及企业执行的折旧政策预测固定资产折旧。摊销额根据现有无形资产和长期待摊费用（装修费）状况以及新增装修费投入、摊销年限预测。

8、资本性支出的预测

根据学大教育经营计划和固定资产投资计划、装修投资计划，未来的资本性投资是新开校区的固定资产和装修投入，以及对原有校区的装修及固定资产进行升级改造。

9、营运资金预测

营运资金根据企业最近 3 年营运资金占营业收入的比例进行分析、判断和调整，计算预测期内每一个资金周转周期内所需的资金，确定每年企业营运资金需求量及营运资金增减值。

二、折现率的选择

折现率采用加权平均资本成本模型 WACC，即期望的总投资收益率，为期望的股权收益率和所得税调整后的债权收益率的加权平均值。

1、股权收益率的确定

股权收益率利用资本定价模型 (Capital Asset Pricing Model or “CAPM”) 确定, 计算公式为: $Re=Rf+\beta \times ERP+Rs$

其中: Re 为股权收益率; Rf 为无风险收益率; β 为风险系数; ERP 为市场风险超额收益率; Rs 为公司特有风险超额收益率

(1) 无风险收益率的确定

国债收益率通常被认为是无风险的, 因为持有该债权到期不能兑付的风险很小, 可以忽略不计。根据同花顺资讯系统所披露的信息, 5-10 年期国债在咨询基准日的到期年收益率为 3.75%, 以该收益率作为无风险收益率。

(2) 市场风险溢价 Rm

市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家风险补偿额

式中: 成熟股票市场的基本补偿额取 2017 年 12 月美国股票与国债的算术平均收益差 6.24%; 国家风险补偿额取 0.86%。

则: $MRP=6.24\%+0.86\%=7.10\%$

(3) 确定对比公司相对于股票市场风险系数 β (Levered β)。

使用类比公司的 Beta 系数来估算目标公司的 β 值。在国内证券市场上, 选择一组教育类上市公司, 以上市公司的 Beta 系数为基础, 考虑其资本结构, 调整得出各公司无杠杆 β 值; 以这组公司的无杠杆 Beta 值的加权平均值作为无杠杆 Beta 值, 为 0.8941。

(4) 估值中选取同花顺资讯公司公布的 β 计算器计算对比公司的 β 值, 上述 β 值是含有对比公司自身资本结构的 β 值。

计算对比公司 β_u 和估算被估值单位 β_u

根据以下公式，可以分别计算对比公司的 β_u ：

$$\beta_u = \beta_L / [1 + (1 - T) \times D/E]$$

式中：D—债权价值；E—股权价值；T—适用所得税率。

将对比公司的 β_u 计算出来后，取其平均值作为被估值单位的 β_u 。

(5) 确定被估值单位的资本结构比率

本次被估值单位的资本结构取对比公司资本结构平均值，在上述确定的资本结构比率下的 β_L 。

$$\beta_L = \beta_u \times [1 + (1 - T) \times D/E]$$

式中：D—债权价值；E—股权价值；T：适用所得税率(取 25%)；

(6) 估算公司特有风险收益率 R_s

综合公司的规模风险报酬率和个别风险报酬率，确定本次估值中的公司特有风险收益率为 2%。

(7) 计算现行股权收益率

将恰当的数据代入 CAPM 公式中，我们就可以计算出对被估值单位的股权收益率。

2、债权收益率的确定

债权收益率实际上是学大教育的债权人期望的投资收益率。

3. 被估值单位折现率的确定

加权平均收益率利用以下公式计算：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

其中：WACC 为加权平均收益率；E 为股权价值； R_e 为股权收

益率；D 为付息债权价值；Rd 为债权收益率；T 为企业所得税率。

根据上述计算得到学大教育加权平均收益率为 11.90%。

本报告日，按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）对学大教育集团的股东全部权益价值进行估值为 252,083.55 万元。经审计，学大教育集团的账面价值为 92,011.46 万元（包含无形资产），合并商誉 152,134.22 万元，合计金额为 244,145.68 万元。可回收金额高于账面价值，故商誉不存在减值。

【会计师核查回复】

公司于 2016 年度完成收购学大教育及学大信息事项，并确认商誉 15.21 亿元。根据企业会计准则，公司在每年年度终了对商誉进行减值测试，并依据减值测试的结果调整商誉的账面价值。会计师将其作为本报告期的关键审计事项，执行的审计程序包括但不限于：①分析管理层对非同一控制下企业合并产生的商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法。②检查相关的假设和方法的合理性。③获取管理层提供的评估咨询报告，并与公司管理层及外部评估专家讨论，了解减值测试结果最为敏感的假设并进行分析，分析检查管理层采用的假设的恰当性及相关披露是否适当。

公司期末以学大教育作为一个资产组，对由于企业合并形成的商誉进行减值测试，测试方法为聘请具有证券从业资格的专业评估机构中瑞世联资产评估（北京）有限公司对学大教育集团 2017 年 12 月 31 日的股东全部权益价值进行评估，以此为基础来对商誉是否减值进行判断。

我们取得并复核了中瑞世联资产评估（北京）有限公司于 2018

年 3 月 26 日出具的《厦门紫光学大股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的学大教育集团股东全部权益价值项目咨询报告》（中瑞咨报字[2018]第 000040 号）。该咨询报告认为：学大教育满足收益法评估的前提条件，因此采用收益法按现金流折现方法对全部权益价值进行估算，以确定资产预计未来现金流量的现值。具体为根据学大教育资产构成和主营业务特点，首先按受益途径采用现金流折现方法，估算企业的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性资产及负债、溢余资产的价值得到企业的整体价值，最后由企业整体价值扣减付息债务价值后，得出企业的股东全部权益价值（可回收价值）。采用加权平均资金成本模型（WACC）确定折现率。

我们评价了独立评估师的胜任能力、专业素质和客观性。会计师基于对学大教育和教育行业的了解，分析并复核管理层在减值测试中预计未来现金流量现值时运用的重大估计及判断的合理性；分析并复核了管理层在减值测试中使用的折现率；将预计未来现金流量现值时的基础数据与历史数据及其他支持性证据进行核对，并考虑合理性。

根据评估咨询报告（中瑞咨报字[2018]第 000040 号）的结果，按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）对学大教育集团的股东全部权益价值进行了估值，在咨询基准日 2017 年 12 月 31 日，学大教育集团的股东全部权益公允价值为 252,083.55 万元。经审计，学大教育 2017 年 12 月 31 日的账面价值为 92,011.46 万元元（包含无形资产），合并商誉 152,134.22 万元，合计金额为 244,145.68 万元。可回收金额高于账面价值，故商誉不存在减值。

经核查，我们认为，报告期末公司对学大教育商誉减值测试过程、参数及商誉减值的确认方法符合企业会计准则的规定。

4、你公司年报“分季度主要财务指标”部分显示：

(1) 2017 年第二季度营业收入、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、经营活动产生的现金流量净额以及该季度收入净利率较其他季度波动幅度较大，请你公司结合公司所处行业和经营特点，补充披露上述波动幅度较大的原因及合理性；

(2) 请你公司结合公司各项业务的销售和采购政策、日常经营活动中大额收支情况、主要客户的业务开展情况等，详细说明你公司营业收入规模的季度变化趋势与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、经营活动产生的现金流量净额的季度变化趋势是否匹配，上述变化趋势不一致的原因及合理性。

请你公司年审会计师核查并出具意见。

【公司回复】

问题（1）：

公司年报“分季度主要财务指标”部分显示，2017 年第二季度营业收入、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、经营活动产生的现金流量净额以及该季度收入净利率较其他季度波动幅度较大。

报告期内，公司房屋租赁业务和设备租赁业务的营业收入、净利润、经营活动现金流量净额在四个季度比较稳定，上述指标波动幅度较大的原因主要系：公司教育培训服务经营业务受用户需求影响，具有较明显的季节周期性特点所致。

公司教育培训服务，其服务对象为国内 K12 有课外辅导需求的学

生，服务模式以“一对一”教学辅导为主。每年第二季度是我国学历教育中，学年期末考试、中考、高考等大考的考试时间，为更好的准备考试，在第二季度参加教育培训的学生人数、上课时间、课程密度非常集中，致使每年度第二季度的教育培训收入都相对高于其他季度。教育培训服务对应的成本主要为员工薪酬、房租、物业、办公费、折旧和装修费摊销、差旅费、招待费等。除员工薪酬中有随课时消耗计算的课时薪酬外，营业成本中的员工基本薪酬、房租、物业、办公费、折旧和装修费摊销、差旅费、招待费基本稳定，与收入增长的相关性较低，因此，当第二季度收入达到全年峰值时，营业毛利达到全年度的高点。同时，教育培训服务对应的销售费用、管理费用主要为与日常经营相关的员工薪酬、市场费用、差旅招待费用、服务咨询费用、办公会务费用等，本报告期内公司为扩大经营规模，在市场宣传上增加投入，市场费用较上年同期有所增加，其他各项费用在全年发生较为均衡。

综上，第二季度归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润以及该季度收入净利率均达到全年的峰值。

但与公司教育培训服务业务的经营特点相关，公司在二季度为学员上课的高峰，并非公司进行招生的主要时段，而三季度是公司进行课程推介，吸收学员报名的主要时段，因此，二季度的经营活动现金流入小于三季度金额，造成经营活动产生的现金流量净额非全年的高值，与营业收入增长非正相关。

2017年第二季度公司经营活动产生的现金流量净额为负值的主要原因是：公司第二季度教育培训业务收入达到全年峰值，与收入直

接对应的员工课时薪酬（变动成本）随收入的增长而增长。第二季度公司销售商品、提供劳务收到的现金为 6.31 亿元，收到其他与经营活动有关的现金 0.10 亿元；购买商品、接受劳务支付的现金为 0.96 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金为 5.12 亿元，支付的各项税费 0.52 亿元，支付其他与经营活动有关的现金如市场费用等 1.27 亿元，经营活动净现金流为-1.46 亿元。

公司第二季度主要财务指标的波动，符合公司所处 K12 教育培训服务的行业经营特点，是公司合理的经营结果体现。

问题（2）：

公司主营业务中的设备租赁业务及房屋租赁业务是根据已签订的租赁合同执行的日常业务，各季度收入金额无明显波动变化。年报“分季度主要财务指标”部分显示的各季度波动主要是公司教育培训服务业务的季节周期性特点造成的。

学大教育营业收入规模的季度变化趋势与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润的季度变化趋势中二季度的情况详见问题（1）回复。第三季度中的九月为新学年开学，学员刚开始适应校内课程，参加教育培训的课时相对较少，且选择学期期中考试培训的学员课时消耗相较升学考试的少，因此，第三季度和第四季度的教育培训服务收入相对下降。由于，营业成本中的固定成本与收入增长的相关性较低，营业成本占营业收入占比稳定。因此，收入减少造成毛利额减少。同时，教育培训服务的销售费用、管理费用在全年发生较为均衡。因此，第三和第四季度的净利润较第一季度和第二季度减少。

公司营业收入规模的季度变化趋势与归属于上市公司股东的扣

除非经常性损益的净利润的季度变化趋势匹配。

由于经营的季节周期性，第三季度开始进入假期，是公司进行课程宣传推介、招收学员的主要时段，第三季度公司收到经营活动现金流是全年的高值。

因此，公司营业收入规模的季度变化趋势与经营活动产生的现金流量净额的季度变化趋势不匹配。

【会计师核查结论】

问题（1）：

我们向公司管理层了解各项业务的经营流程与业务特征，我们关注到公司 K12 教育培训服务的季节周期性特点，该特点源于该业务受用户需求影响。每年第二季度是我国学历教育中，学年期末考试、中考、高考等大考的考试时间，为更好的准备考试，在第二季度参加教育培训的学生人数、上课时间、课程密度非常集中，致使每年度第二季度的教育培训收入都相对高于其他季度。

我们了解公司教育培训服务业务产生的营业成本，分析明细构成项目主要包括教学中心的员工薪酬、房租、物业、办公、装修费及折旧摊销费、差旅招待费及其他费用，我们具体了解员工薪酬的构成、薪酬制度、核算办法和房租、物业、固定资产折旧的计量与摊销办法并进行检查和测算，分析成本项目与营业收入的相关性。

我们获取公司教育培训服务以往年度的分季度财务数据，比较分析收入、成本、费用的构成，检查主营业务与成本、费用的范围是否发生重大变化，检查财务核算办法是否发生重大变化，判断教育培训服务本报告期内正常经营的季节周期性与以往年度一致。

经核查，我们认为，公司第二季度主要财务指标的波动，符合公司所处 K12 教育培训服务的行业经营特点，与历史周期体现一致，是公司合理的经营结果体现。

问题（2）：

我们分析公司主营业务中的设备租赁业务及房屋租赁业务是根据已签订的租赁合同执行的日常业务，各季度收入金额无明显波动变化。我们主要分析公司教育培训服务业务的季节周期性特点与财务体现。我们获取公司教育培训服务以往年度的分季度财务数据，比较分析收入、成本、费用的构成，检查主营业务与成本、费用的范围是否发生重大变化，检查财务核算办法是否发生重大变化。

我们了解，因每年第二季度是我国学历教育中，学年期末考试、中考、高考等大考的考试时间，为更好的准备考试，第一季度至在第二季度参加教育培训的学生人数、上课时间、课程密度开始集中，每年度第二季度的教育培训收入都相对高于其他季度。第三季度开始进入假期，是公司进行课程宣传推介、招收学员的主要时段，因此第三季度公司收到经营活动现金流是全年的高值。第三季度中的九月为新学年开学，学员刚开始适应校内课程，参加教育培训的课时相对较少，因此，第三季度和第四季度的教育培训服务收入相对下降。

我们检查教育培训服务对应的成本主要为员工薪酬、房租、物业、办公费、折旧和装修费摊销、差旅费、招待费等。除员工薪酬中有随课时消耗计算的课时薪酬外，员工基本薪酬、房租、物业、办公费、折旧和装修费摊销、差旅费、招待费基本稳定，与收入增长的相关性较低。教育培训服务对应销售费用、管理费用主要为与日常经营相关的员工薪酬、市场费用、差旅招待费用、服务咨询费用、办公会务费

用等，本报告期内公司为扩大经营规模，在市场宣传上增加投入，市场费用较上年同期有所增加，其他各项费用在全年发生较为均衡。

经核查，我们认为，公司营业收入规模的季度变化趋势与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润的季度变化趋势匹配。公司营业收入规模的季度变化趋势与经营活动产生的现金流量净额的季度变化趋势不匹配。季节性周期变化符合公司所处 K12 教育培训服务的行业经营特点，与历史周期体现一致，是公司合理的经营结果体现。

5、你公司年报“主要控股参股公司分析”部分显示，你公司子公司 Xueda Education Group（学大教育集团）报告期内净利润 1.06 亿元，但你公司“主要境外资产情况”部分显示，你公司境外资产 Xueda Education Group 报告期内净利润为亏损 127.33 万元，与前述子公司净利润不一致。请你公司补充说明上述两家公司的关系，并复核各自财务状况、经营成果等主要财务数据的正确性。

请你公司年审会计师核查并出具意见。

【公司回复】

Xueda Education Group（学大教育集团）所在地为开曼群岛，是公司的全资子公司。Xueda Education Group（学大教育集团）作为母公司，下属 5 家子公司纳入其合并范围：China Xueda Corporation Limited、学成世纪(北京)信息技术有限公司、北京学大教育咨询有限公司、苏州学大教育投资企业（有限合伙）、天津学大教育科技有限公司，其中 China Xueda Corporation Limited 所在

地为中国香港，其余 4 家均为境内企业。

公司在《2017 年年度报告》中“主要境外资产情况”部分，披露的是 Xueda Education Group（学大教育集团）（开曼）母公司、China Xueda Corporation Limited（香港）单体财务数据；而在“主要控股参股公司分析”部分，披露的是 Xueda Education Group（学大教育集团）（开曼）合并口径财务数据。

【会计师核查结论】

公司在《2017 年年度报告》中“主要境外资产情况”部分，披露的是 Xueda Education Group（开曼）、China Xueda Corporation Limited（香港）单体财务数据，其中，Xueda Education Group（开曼）报告期内净利润为亏损 127.33 万元；在“主要控股参股公司分析”部分，披露的是 Xueda Education Group 合并口径财务数据，报告期内净利润 1.06 亿元。

经核查，我们认为，公司在“主要境外资产情况”及“主要控股参股公司分析”部分披露的主要财务数据正确。

8、你公司年报“重大合同及其履行情况”部分显示，公司子公司上海瑞聚实业有限公司自 2012 年起开始采购游乐设备，于 2014 年度完成所有 11 项游乐设备的采购并分批次全部租赁给浙江银润休闲旅游开发有限公司，安装于由其开发运营的“安吉天使乐园休闲旅游度假园区”中的 Hello Kitty 家园项目，租赁期限为三年。2017 年 5 月 19 日瑞聚实业与浙江银润签订《租赁合同》，瑞聚实业将上述设备续租给浙江银润。续租期限为 2 年，续租金额为 1,000 万元/年

（不含税）。报告期内，公司共确认租赁收入 1,328.28 万元。请你公司补充说明上述租赁资产的账面原值、累计折旧、计提折旧的方法及计算过程，并列示 2014 年至 2017 年度收到的租金收入，租约到期后该游乐设备的处理方式。同时，你公司称租赁收入确认依据为按照市场价格定价，请你公司对此详细说明并举例。

请你公司年审会计师核查并出具核查意见。

【公司回复】

截止 2017 年 12 月 31 日，公司上述租赁资产的账面原值为 9,019.61 万元，累计折旧为 2,509.86 万元，期末账面价值为 6,509.75 万元。公司对该项租赁设备采用年限平均法计提折旧，预计使用年限为 12 年，预计净残值率为 4%，年折旧率 8%。

公司 2017 年确认的设备租金收入为 1,328.28 万元，2016 年确认的设备租金收入为 1,855.40 万元，2015 年确认的设备租金收入为 1,855.40 万元，2014 年确认的设备租金收入为 1,153.39 万元。

为了保证该关联交易事项的定价公允性，瑞聚实业委托北京鲁光资产评估有限公司（以下简称“鲁光评估”）就瑞聚实业设备在评估基准日 2017 年 03 月 31 日的年租金市场价值进行了评估。公司确认设备租赁收入依据 2017 年 5 月 5 日鲁光评估针对上述事项出具的《上海瑞聚实业有限公司设备市场租金价值评估项目评估报告》（鲁光报字[2017]第 011 号）。本次评估采用重置成本法与收益法，系先通过重置成本法计算评估对象涉及的资产在评估基准日的市场价值，未来预期租金收益在适宜的折现率折算成的现时价值等于待出租资产的市场价值。

收益法是通过年金化计算出对应的租金金额。

1、评估模型与基本公式

经营性资产价值按以下公式确定：

$$A=P \times r / (1 - (1+r)^{-n})$$

式中：P 为租赁资产价值；

A 为租赁资产年租金；

r 为折现率；

n 为折现年期。

2、折现率的确定

根据评估对象的特点，以 5 年长期贷款利率 4.9%为基础，加上 4%风险调整确定，本次确定折现率 r 为 9%。

3、租赁资产价值

根据上述评估结果。租赁资产价值 P 为 71,444,938.00 元。具体明细如下表：

金额单位：元

物业类型	评估价值
设备类合计	71,444,938.00
合计	71,444,938.00

4、折现年期

根据资产的剩余使用年限，确定相应的折现年期。设备折现年期取 12 年。

5、计算过程

设备固定资产评估价值为 71,444,938.00 元，按照折现年期 12 年计算，折现率取 9%，测算设备类资产年租金为 9,977,332.64 元（不

含税)。

资产类型			第 1 年	第...年	第 12 年
设备	费率	合计数			
评估值 (元)		71,444,938.00			
可出租年限		12.00	1.00		12.00
年租金		119,727,991.68	9,977,332.64		9,977,332.64
折现率		0.09	0.09		0.09
租金折现值 (元)		71,444,938.02	9,153,516.18		3,547,288.22
年租金总收益 (元)		119,645,229.12	9,977,332.64		9,977,332.64

综上，截止评估基准日 2017 年 03 月 31 日，在持续经营条件下，瑞聚实业设备在本次评估基准日市场条件下的年租金市场价值为 9,977,332.64 元/年（不含税）。2017 年 5 月 19 日瑞聚实业与浙江银润签订《租赁合同》，租期限为 2 年，续租金额为 1,000 万元/年（不含税）。该事项已经公司第八届董事会第十六次会议审议通过，详见公司 2017-037、2017-038 号公告。

关于租约到期后该游乐设备的处理方式，双方在 2017 年 5 月 19 日签订的《租赁合同》中约定：“租赁期限届满，双方如无异议可续约 2 年，届时另定租赁合约。”

【会计师核查结论】

公司子公司上海瑞聚实业有限公司自 2012 年起开始采购游乐设备，于 2014 年度完成所有 11 项游乐设备的采购并分批次全部租赁给浙江银润休闲旅游开发有限公司，2014 年双方签订了合同编号分别为 RJ-ZYT-2014001、RJ-ZYT-2014002、RJ-ZYT-2014003 的租赁合同，

具体情况如下：

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额 (万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益 (年/万元)	租赁收益确定依据
上海瑞聚实业有限公司	浙江银润休闲旅游开发有限公司	苹果树飞椅等五台游乐设备	4,089.54	2014年04月01日	2017年03月31日	872.40	按照市场价格定价
上海瑞聚实业有限公司	浙江银润休闲旅游开发有限公司	转马类设备等五台游乐设备	1,203.94	2014年06月20日	2017年06月19日	251.00	按照市场价格定价
上海瑞聚实业有限公司	浙江银润休闲旅游开发有限公司	观览车类设备一台	3,722.28	2014年07月01日	2017年06月30日	732.00	按照市场价格定价
小计			9,015.76			1,855.40	

2017年，根据鲁光评估出具的《上海瑞聚实业有限公司设备市场租金价值评估项目评估报告》（鲁光报字[2017]第011号），双方签订了合同编号为RJ-ZYT-2017001的租赁合同，具体情况如下：

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额 (万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益 (年/万元)	租赁收益确定依据
上海瑞聚实业有限公司	浙江银润休闲旅游开发有限公司	苹果树飞椅等五台游乐设备	4,089.54	2017年04月01日	2019年03月31日	489.71	按照市场价格定价

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额(万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益(年/万元)	租赁收益确定依据
上海瑞聚实业有限公司	浙江银润休闲旅游开发有限公司	转马类设备等五台游乐设备	1,207.79	2017年06月20日	2019年06月19日	128.30	按照市场价格定价
上海瑞聚实业有限公司	浙江银润休闲旅游开发有限公司	观览车类设备一台	3,722.28	2017年07月01日	2019年06月30日	381.99	按照市场价格定价
小计			9,019.61			1,000.00	

根据上述合同，公司 2017 年确认的设备租金收入为 1,328.28 万元，2016 年确认的设备租金收入为 1,855.40 万元，2015 年确认的设备租金收入为 1,855.40 万元，2014 年确认的设备租金收入为 1,153.39 万元。

经核查，我们认为，瑞聚实业租赁设备账面原值为 9,019.61 万元，累计折旧为 2,509.86 万元，期末账面价值为 6,509.75 万元，折旧金额正确。公司 2014 年至 2017 年确认的租金收入符合租赁合同的规定。双方对于租约到期后该游乐设备的处理方式，已在 2017 年 5 月 19 日签订的《租赁合同》中明确约定。鉴于该租赁事项为关联交易，公司已按照关联交易披露规则履行了信息披露义务。

9、你公司年报“合并现金流量表”部分显示，报告期内你公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.22 亿元，较去年同期增加约 152%，请你公司结合固定资产、无形资产等长期资

产本期变动情况，补充列式上述现金流出的主要明细、与资产负债表相关科目的勾稽关系，相关主要交易的合理性、必要性，相关交易是否已履行必要的审议程序及信息披露义务等。

请你公司年审会计师核查并出具核查意见。

【公司回复】

报告期内，公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.22 亿元，较去年同期增加约 152%，主要原因系：公司于 2016 年 6 月完成了非同一控制收购学大教育和学大信息的重大资产重组，2016 年“合并现金流量表”中合并学大教育及学大信息 2016 年 6-12 月的数据，2017 年“合并现金流量表”中合并学大教育及学大信息 2017 年 1-12 月的数据。

报告期，公司新增固定资产和其他长期资产情况为：电子设备 1,880.97 万元、家具设备 1,257.66 万元、运输设备 410.26 万元、机器设备 3.85 万元，长期待摊费用（房屋装修）8,425.43 万元，在建工程增加 237.23 万元，合计 1.22 亿元。公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与固定资产、长期待摊费用和在建工程的增加额匹配。

公司增加对固定资产和长期资产投入，主要系公司教育培训服务业务下设教学中心的迁址装修、改扩建装修、新建校区装修及配套的电子设备及家具设备的投入，是与公司日常生产经营相关的、合理的、必要的支出，根据深圳证券交易所《股票上市规则》等相关规定，因单项支出金额未达到信息披露标准，无需履行对外信息披露义务。

【会计师核查结论】

公司于 2016 年 6 月完成了非同一控制收购学大教育和学大信息的重大资产重组，2016 年“合并现金流量表”中合并学大教育及学大信息 2016 年 6-12 月的数据，2017 年“合并现金流量表”中合并学大教育及学大信息 2017 年 1-12 月的数据，致使同期比较数据变动幅度大。

经核实，我们认为，公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.22 亿元，与固定资产、长期待摊费用和在建工程的增加额匹配，并且是与公司日常教育培训服务业务相关的、合理的、必要的支出，根据深圳证券交易所《股票上市规则》等相关规定，因单项支出金额未达到信息披露标准，无需履行对外信息披露义务。

10、你公司年报“母公司现金流量表”部分显示，报告期内你母公司筹资活动取得借款收到现金 1 亿元，请你公司补充说明上述交易的具体情况，包括但不限于交易对方及关联关系、融资目的、期限及利率、还款安排及是否涉及担保、对公司财务状况的影响，相关交易的合理性、必要性，相关交易是否已履行必要的审议程序及信息披露义务等。

请你公司年审会计师核查并出具核查意见。

【公司回复】

公司与学成世纪（北京）信息技术有限公司（以下简称“学成世纪”）签署《借款合同》，紫光学大向学成世纪借款 1 亿元人民币，利率为 4.35%/年，借款期限 1 年，主要用于归还西藏紫光卓远股权

投资有限公司的借款利息。公司于 2017 年 5 月 22 日收到该项借款，并于 2017 年 5 月 23 日向紫光卓远支付 18.5 亿元借款的利息共计 8,047.5 万元人民币。

由于学成世纪(北京)信息技术有限公司为公司全资孙公司，该项借款不构成关联交易，不涉及担保，且只在公司的母公司财务报表体现，在合并报表口径合并抵消该项借款，对公司财务状况无影响。根据深圳证券交易所《股票上市规则》等相关规定，该事项不需要报公司董事会审议，不需要履行信息披露义务。

【会计师核查结论】

公司为归还西藏紫光卓远股权投资有限公司借款利息，以及补充日常经营流动资金需求，于 2017 年 5 月 12 日与公司全资孙公司学成世纪(北京)信息技术有限公司签署了《借款合同》，借款金额 1 亿元，借款期限 1 年，贷款利率 4.35%/年。

该事项经公司 2017 年第 3 期总经理办公会审议通过，公司于 2017 年 5 月 22 日收到该项借款，并于 2017 年 5 月 23 日向紫光卓远支付 18.5 亿元借款的利息共计 8,047.5 万元人民币。

经核查，我们认为，公司对该项借款的利息支出计算正确，公司向全资子公司借款在合并报表中进行合并抵消处理正确，在母公司现金流量表作为筹资活动取得借款收到现金处理正确。公司对该事项已履行相应的审批程序。

11、你公司年报“财务报表项目注释”中“货币资金”部分显示：

(1) 你公司存放在境外的货币资金期末余额约为 2.39 亿元，请你公司补充说明上述资金的境外持有主体、存在在境外的主要原因及合理性，并结合公司境外业务的开展情况说明上述资金报告期内的使用情况、未来的使用计划等；

(2) 你公司受限制的货币资金期末余额为 3,006.88 万元，请你公司补充披露上述资金受限的主要原因、期限、解限条件、报告期内上述资金的变动情况及原因，以及受限资金对公司财务状况及经营活动的影响。

请你公司年审会计师核查并出具核查意见。

【公司回复】

问题（1）：

公司存放在境外的货币资金期末余额折合人民币约为 2.39 亿元，主要为公司境外子公司存在境外的货币资金。截止 2017 年 12 月 31 日，Xueda Education Group（学大教育集团）（开曼）母公司存于境外银行的账户人民币金额为 44,578,682.62 元；存于境外银行的账户美元金额为 8,829,388.76 美元，折合为人民币 57,692,992.04 元，前述两项合计人民币金额为 102,271,674.66 元。China Xueda Corporation Limited（香港）离岸账户人民币金额为 905,740.35 元；离岸账户美元金额为 63,498.21 美元，折合为人民币 414,910.00 元；存于境外银行的账户人民币金额为 135,761,228.76 元，前述三项合计人民币金额为 137,081,879.11 元。

存放在境外的主要原因为公司子公司学大教育完成私有化后，受到外汇管制的影响，境外资金无法转移至境内。目前，Xueda

Education Group（学大教育集团）（开曼）母公司和 China Xueda Corporation Limited（香港）无实际经营业务，公司将货币资金绝大部分用于定期存款，尚无未来使用计划。

问题（2）：

公司受限制的货币资金期末余额为 3,006.88 万元，该部分资金为部分教育培训经营实体应当地教委要求，存放于指定账户的办学保证金，限制期限与解限条件按各教委实际要求执行。报告期内，办学保证金随教委要求变化产生净变动额为减少 176.96 万元人民币。上述受限资金对公司财务状况及经营活动无影响。

【会计师核查结论】

问题（1）：

公司年报“财务报表项目注释”中“货币资金”披露公司存放在境外的货币资金期末余额约为 2.39 亿元，主要为公司境外子公司 Xueda Education Group（开曼）、China Xueda Corporation Limited（香港）的货币资金，分为离岸账户存款和境外账户存款，有美元存款和人民币存款。该部分货币资金系因学大教育私有化后受到外汇管制的影响，境外资金无法转移至境内。目前，Xueda Education Group 和 China Xueda Corporation Limited 无实际经营业务，公司将货币资金绝大部分用于定期存款，尚无未来使用计划。

经核查，我们认为，公司“财务报表项目注释”中“货币资金”披露公司存放在境外的货币资金的分类和金额正确。

问题（2）：

公司受限制的货币资金期末余额为 3,006.88 万元，该部分资金

为部分教育培训经营实体应当地教委要求，存放于指定账户的办学保证金，限制期限与解限条件按各教委实际要求执行。报告期内，办学保证金随教委要求变化产生净变动额为减少 176.96 万元人民币。上述受限资金对公司财务状况及经营活动无影响。

经核查，我们认为，公司受限制的货币资金的用途合理，期末余额披露金额正确，该项受限资金是公司开展教育培训服务业务的实际需求，对公司财务状况及经营活动无影响。

12、你公司年报“财务报表项目注释”中“应收账款”部分显示：

(1) 应收账款期末余额较期初减少 1,757.82 万元，减少约 48.15%，请你公司结合你公司报告期内的信用政策、销售方式、业务开展情况及回款情况等，补充说明上述应收账款大幅减少的原因；

(2) 你公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为你公司应收账款期末余额的 100.00%，但你公司尚未列示披露按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况。请你公司补充列示上述相关应收账款的主要明细，包括但不限于交易对手的名称及其履约能力、关联关系、期末账面原值及占比、性质、交易事由基本情况、账龄、坏账准备及占比、坏账计提原因、期后回款情况等。

请你公司年审会计师核查并发表核查意见。

【公司回复】

问题（1）：

公司教育培训服务业务不存在赊销情况；公司设备租赁业务及房

屋租赁业务为赊销业务。2017 年公司的信用政策、销售方式未发生重大变化。本报告期，公司应收账款期末账面价值较期初减少 1,757.82 万元，主要是 2017 年公司累计收到回款共计 4,082.05 万元。

截止 2017 年 12 月 31 日，公司子公司瑞聚实业应收浙江银润休闲旅游开发公司设备租赁款 1,626.98 万元，其中账龄 1 年期以内应收账款为 1,554.08 万元，1-2 年内的为 72.90 万元。

根据合同规定，上述设备承租期从 2014 年 6 月起算，由于浙江银润休闲旅游开发公司 2015 年 7 月投入正式运营，才陆续产生营业现金流，根据 2015 年瑞聚实业与设备承租方的友好协商，本着互利互惠的原则，瑞聚实业同意浙江银润旅游休闲公司在合理期限内支付设备租金，截至 2017 年 12 月，瑞聚实业实际收到设备租赁款 4,916 万元，占应收设备租金的 79.93%。根据瑞聚实业针对浙江银润休闲旅游公司的营业评测和支付能力的评估，所属 11 台游乐设备的租金回收具备业绩和现金流入支撑，不需按单项计提坏账准备。

截止 2017 年 12 月 31 日，公司子公司厦门旭飞应收物业承租方厦门桐林物业管理公司房屋租金 310.12 万元，该应收账款属于 2017 年 3-4 季度租金。厦门旭飞与厦门桐林物业管理有限公司属于长期合作客户，且自双方合作以来，厦门桐林物业管理有限公司履约情况良好，根据厦门旭飞针对厦门桐林物业管理有限公司的营业评测和支付能力的评估，所属房屋租金回收是有业绩和现金流入支撑，不需按单项计提坏账准备。

本着谨慎性要求，公司将对应收款项持续关注，并与设备承租方、房屋承租方积极沟通，尽快回收相应的应收款项。

问题（2）：

截止 2017 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额为 1,944.16 万元，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款具体情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
浙江银润休闲旅游开发有限公司	关联方	1,626.98	83.69	设备租赁款
厦门桐林物业管理有限公司	非关联方	310.12	15.95	房屋租赁款
厦门隆德信建设发展有限公司	非关联方	7.06	0.36	
合计	/	1,944.16	100.00	/

续：

单位名称	应收账款余额 (万元)	账龄	坏账准备 (万元)	坏账准备 计提比例
浙江银润休闲旅游开发有限公司	1,554.08	1 年以内	31.08	2%
	72.90	1-2 年	7.29	10%
厦门桐林物业管理有限公司	310.12	1 年以内	6.20	2%
厦门隆德信建设发展有限公司	7.06	3 年以上	7.06	100%
合计	1,944.16	/	51.63	/

2018 年初至本问询函回复日，公司未有应收账款回款。公司将对应收款项持续关注，并与设备承租方、房屋承租方积极沟通，尽快回收相应的应收款项。

【会计师核查结论】

截止 2017 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额为 1,944.16 万元，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款具体情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	占应收账款总 额的比例(%)	款项性质
浙江银润休闲旅游开发有限公司	关联方	1,626.98	83.69	设备租赁款
厦门桐林物业管理有限公司	非关联方	310.12	15.95	房屋租赁款
厦门隆德信建设发展有限公司	非关联方	7.06	0.36	
合计	/	1,944.16	100.00	/

续：

单位名称	应收账款余额 (万元)	账龄	坏账准备 (万元)	坏账准备 计提比例
浙江银润休闲旅游开发有限公司	1,554.08	1 年以内	31.08	2%
	72.90	1-2 年	7.29	10%
厦门桐林物业管理有限公司	310.12	1 年以内	6.20	2%
厦门隆德信建设发展有限公司	7.06	3 年以上	7.06	100%
合计	1,944.16	/	51.63	/

浙江银润休闲旅游开发有限公司为同受公司原实际控制人、现公司董事廖春荣控制的企业，属于公司的关联方，系公司子公司瑞聚实业主营业务设备租赁业务的设备承租方。

厦门桐林物业管理有限公司为非公司关联方，系公司子公司瑞聚

实业主营业务设备租赁业务的房屋承租方。

厦门隆德信建设发展有限公司为非公司关联方，应收款项形成于1999年以前，已于2001年全额计提坏账准备。

我们对期末应收账款的形成及收款情况进行了检查，进行了坏账准备计提金额测算，并对期末应收账款余额进行独立发函询证，且取得回函。

经核查，会计师认为，公司应收账款系公司依据业务合同内容及收入确认原则计算并确认收入后对应形成的应收账款。公司期末按照账龄分析法计提坏账准备。公司应收账款变动趋势合理。

13、你公司年报“财务报表项目注释”中“其他应收款”部分显示，你公司其他应收款期末账面余额为8,464.47万元，但你公司于报告期内仅采用账龄法对期末账面余额为538.67万元的其他应收款计提坏账准备529.66万元：

(1) 请你公司补充说明剩余其他应收款的坏账准备计提方法及合理性，请你公司按照《企业会计准则第22号——金融工具的确认和计量》中关于减值的规定补充说明其他应收款的坏账准备计提是否充分、完整、准确；

(2) 报告期内你公司应收押金、保证金期末账面余额约为4,891.80万元、待结算银行卡划款期末账面余额约为926.88万元，请你公司补充说明上述应收款项商业实质，主要交易对手的名称及其履约能力、关联关系、期末账面原值及占比、性质、交易事由基本情况、平均账龄、坏账准备及占比、坏账计提原因、期后回款情况等。

请你公司年审会计师核查并发表意见。

【公司回复】

问题（1）：

公司坏账准备（含应收账款、其他应收款）的确认标准、计提方法：期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。期末金额大于或者等于 500 万元的款项，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。除单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项，其余应收款项按账龄划分组合。单项金额重大但单独进行减值测试未计提坏账的应收款项一并计入账龄组合计提坏账准备。除账龄组合外，公司对其他应收款核算的款项内容进行归集，划分特殊信用组合，主要包含应收教育培训服务业务板块各校区缴付的房租、水电、物业等押金、备用金、应收的缴付装修等保证金，和关联方往来款等。根据历史经验，该类其他应收款出现坏账的可能性极低，故不计提坏账准备。

2017 年公司对其他应收款按照按组合计提坏账准备，其中属于账龄组合的其他应收款余额为 538.67 万元，按照账龄分析法累计计提坏账准备金额为 529.66 万元；属于特殊信用组合的其他应收款余额为 7,925.80 万元，经过分析，该组合款项主要包含应收房租、水电、物业等押金，应收的装修等保证金，以及待结算银行卡划款、应

收代垫个人社保等，上述主要交易人的履约能力均较强，无减值迹象，不计提坏账准备。

公司《2017 年年度审计报告》中对其他应收款的披露内容及格式如下：

类别	期末余额（元）				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	84,644,659.92	100.00	5,296,598.44	6.26	79,348,061.48
1.账龄分析法组合	5,386,663.16	6.36	5,296,598.44	98.33	90,064.72
2. 特殊信用组合	79,257,996.76	93.64	-	-	79,257,996.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	84,644,659.92	/	5,296,598.44	/	79,348,061.48

（续）

类别	期初余额（元）				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	103,170,543.69	100.00	5,663,009.54	5.49	97,507,534.15
1.账龄分析法组合	25,473,150.34	24.69	5,663,009.54	22.23	19,810,140.80
2. 特殊信用组合	77,697,393.35	75.31	-	-	77,697,393.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	103,170,543.69	/	5,663,009.54	/	97,507,534.15

组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额（元）		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	50,124.55	1,002.49	2
1-2年	-	-	10
2-3年	81,885.33	40,942.67	50
3年以上	5,254,653.28	5,254,653.28	100
合计	5,386,663.16	5,296,598.44	/

(续)

账龄	期初余额 (元)		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,136,611.73	402,732.24	2
1-2 年	81,885.33	8,188.53	10
2-3 年	5,129.02	2,564.51	50
3 年以上	5,249,524.26	5,249,524.26	100
合计	25,473,150.34	5,663,009.54	/

公司按照深圳证券交易所定期报告制作系统填报格式，在《2017 年年度报告全文》中披露的内容及格式如下：

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	84,644,659.92	100.00%	5,296,598.44	6.26%	79,348,061.48	103,170,543.69	100.00%	5,663,009.54	5.49%	97,507,534.15
合计	84,644,659.92	100.00%	5,296,598.44	6.26%	79,348,061.48	103,170,543.69	100.00%	5,663,009.54	5.49%	97,507,534.15

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	50,124.55	1,002.49	2.00%
2 至 3 年	81,885.33	40,942.67	50.00%
3 年以上	5,254,653.28	5,254,653.28	100.00%
合计	5,386,663.16	5,296,598.44	

公司本报告期计提资产减值准备事项依据充分、完整、准确，符合公司资产实际情况和相关政策规定。公司于 2018 年 4 月 9 日召开了第八届董事会第二十六次会议、第八届监事会第十三次会议审议通过了《关于公司 2017 年度计提资产减值准备的议案》，详见公司

2018-030 号公告。

问题（2）：

公司应收押金为教育培训服务业务板块各校区的缴付的房租、水电、物业等押金，主要交易对手为房屋所有权人、供水供电局与租赁房屋物业管理中心；应收保证金为应收的装修、办学等保证金，主要交易对手为房屋装修公司、教委；待结算银行卡划款为公司收取学员款项时通过中间结算公司，报告期末存在公司已收款与中间结算公司已结算款的时间性差异。上述款项主要为公司教育培训服务业务所产生，系日常经营中的正常交易事项，主要交易人的履约能力均较强，均与公司无关联关系。房租、水电、物业押金在房屋租期到期后可以收回，平均账龄与房屋租期一致；装修保证金在装修工程结束后可以收回，账龄通常为一年以内；待结算银行卡划款基本于月末产生，下月初即可收回。总体上，该类款项平均账龄较短，无减值迹象，未计提坏账准备。

【会计师核查结论】

问题（1）：

我们与公司管理层对其他应收款的核算的内容、交易对方、账龄等进行了解，通过查阅相关的文件、资料、会计账簿，对应收款项坏账准备的计提政策和依据进行了核实，并复核了报告期应收款项坏账准备的计提是否按公司制定的会计政策和企业会计准则要求计提。

经核查，我们认为，公司根据行业和经营的实际情况，制定了适合自身的应收款项坏账准备计提政策，未发现公司计提金额和比例存在明显不合理的情况，资产减值准备计提金额总体上是充分的。

问题（2）：

公司应收押金、保证金期末账面余额约为 4,891.80 万元、待结算银行卡划款期末账面余额约为 926.88 万元。我们对报告期的其他应收款各分类明细的款项内容进行检查；检查与押金、保证金形成有关的合同；选取一定金额比例的押金、保证金进行独立函证；检查公司与待结算银行卡划款交易对方的对账记录，并独立函证；检查其他应收款期后变化情况。

经核查，我们认为，上述款项主要为公司教育培训服务业务所产生，系日常经营中的正常交易事项，款项支付及回收有实际经济业务关联。主要交易人的履约能力均较强，均与公司无关联关系，具备合理的商业实质。押金、保证金与房屋租赁期和具体保证事项相关；待结算银行卡划款基本于月末产生，下月初即可收回，报告期末该类其他应收款无减值迹象，按照公司坏账准备计提政策，不需计提坏账准备。

14、你公司年报“财务报表项目注释”中“可供出售金融资产”部分显示，你公司期末存在账面价值为 1,783.58 万元的按公允价值计量的可供出售权益工具：

（1）请你公司补充列示按公允价值计量的可供出售金融资产的明细情况，包括但不限于被投资单位、投资比例、投资收益、账面余额期初期末及本报告期的变动情况、减值准备期初期末及本报告期的变动情况等；

（2）请你公司结合全部被投资单位的财务数据、经营状况，列示说明你对可供出售金融资产减值准备计提的判断依据及合理

性，是否符合《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》中关于减值的规定。

请你公司年审会计师核查并出具意见。

【公司回复】

问题（1）：

公司按公允价值计量的可供出售金融资产情况如下：

被投资单位	投资比例	投资收益	期末投资成本 (万元)	期初投资成本 (万元)
北京君联名德股权投资 合伙企业（有限合伙）	2.79%	-	1,500.00	1,500.00

续：

被投资单位	期初公允 价值（万元）	期初减 值准备	本期公允 价值变化 (万元)	期末公允 价值（万元）	期末减 值准备
北京君联名德股权投资 合伙企业（有限合伙）	1,733.50	-	50.08	1,783.58	-

问题（2）：

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》的规定“企业应当在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，应当计提减值准备。”本报告期末，公司对可供出售金融资产中的全部投资项目进行了逐一分析。

公司按公允价值计量的可供出售金融资产为公司投资的北京君联名德股权投资合伙企业（有限合伙）。公司于报告期末取得该基金

提供的权益变动表和财务数据，显示该基金自成立以来运转良好，保持盈利。因此，公司该项可供出售金融资产不存在减值迹象，不计提减值准备。

公司按成本法计量的可供出售金融资产情况如下：

公司共有四项对外投资，投资比例小于或等于 20%，不具有共同控制或重大影响，根据企业会计准则和公司会计政策的规定在可供出售金融资产按成本法计量。

公司对苏州童翼教育科技有限公司（以下简称“苏州童翼”）的初始投资为 600 万元。期初公司对苏州童翼计提的可供出售金融资产减值准备累计金额为 335.86 万元。本报告期，公司持续关注苏州童翼的运营状况，了解到苏州童翼目前存在管理层业务把控力不足，运营、市场开拓等能力不足，现有经营模式停滞等状况，且公司无法取得苏州童翼财务报表。据此，公司持有的可供出售金融资产存在减值迹象，预计难以收回，故对其计提减值准备至账面价值为零。

公司对北京天骄尚学教育咨询有限公司（以下简称“天骄尚学”）的初始投资为 1,012.50 万元，报告期末，公司取得天骄尚学财务报表，报表显示天骄尚学处于盈利上升趋势，故不计提资产减值准备。

公司对江苏曲速教育科技有限公司（以下简称“曲速教育”）的初始投资为 526.50 万元，报告期末，公司取得曲速教育财务报表。公司了解到曲速教育于本年度引入新的投资者，投资估值较高，2017 年新增实收资本时也新增大额资本公积金，故不计提资产减值准备。

公司对北京博学致知信息技术有限公司（以下简称“博学致知”）的初始投资为 600.00 万元，报告期末，公司取得博学致知财务报表，报表显示博学致知处于经营结果逐步好转趋势，故不计提资产减值准

备。

报告期末，公司对全部可供出售金融资产的账面价值进行检查，对成本法核算的可供出售金融资产取得被投资单位的财务报表，通过可以获取的被投资单位的经营、技术、市场等信息，综合判断金融资产是否存在减值迹象，对有客观证据表明金融资产确认减值损失，计提减值准备。公司依据会计政策、会计谨慎性和会计一致性原则进行，符合《企业会计准则》等相关规定和公司资产的实际情况。

【会计师核查结论】

问题（1）：

公司按公允价值计量的可供出售金融资产情况如下：

被投资单位	投资比例	投资收益	期末投资成本 (万元)	期初投资成本 (万元)
北京君联名德股权投资 合伙企业（有限合伙）	2.79%	-	1,500.00	1,500.00

续：

被投资单位	期初公允 价值（万元）	期初减 值准备	本期公允 价值变化 (万元)	期末公允 价值（万元）	期末减 值准备
北京君联名德股权投资 合伙企业（有限合伙）	1,733.50	-	50.08	1,783.58	-

经核查，我们认为，公司的会计处理符合《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》的规定。

问题（2）：

报告期末，公司可供出售金融资产共有五项对外投资，我们对全

部可供出售金融资产的账面价值进行检查，向公司管理层了解每项投资中被投资单位的经营、技术、市场及资本融资等情况，并取得被投资单位的财务报表进行分析。我们核实可供出售金融资产被投资单位的经营状况，以及与公司管理层询问可以获知的被投资单位未来的发展状况。

经核查，我们认为，公司对有客观证据表明金融资产确认减值损失，计提减值准备，符合公司会计政策规定，符合会计谨慎性和会计一致性原则，符合《企业会计准则》等相关规定和公司资产的实际情况。

15、你公司年报“财务报表项目注释”中“递延所得税资产/递延所得税负债”部分显示：

(1) 期末你公司较期初新增来自应付职工薪酬的可抵扣暂时性差异 2,500 万元，对应确认递延所得税资产 375 万元。请你公司结合期末较期初应付职工薪酬的变动情况，补充说明上述递延所得税资产确认的会计处理及会计依据、较期初新增的原因及合理性；

(2) 期末你公司非同一控制下企业合并资产评估增值产生的应纳税暂时性差异为 6,919.18 万元，请你公司补充说明上述差异的具体计算过程；

(3) 期末你公司未确认递延税资产的可抵扣亏损余额为 4.24 亿元，较期初新增 1.49 亿元，请你公司补充说明上述可抵扣亏损对应的经营主体，未确认递延所得税资产的主要原因。

请你公司明确说明上述会计处理是否符合《企业会计准则第 18 号——所得税》的相关要求。

请你公司年审会计师核查并出具专项意见。

【公司回复】

问题（1）：

公司会计政策规定，对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。公司孙公司学成世纪（北京）信息技术有限公司应付职工薪酬中计提奖金 2,500 万元，该奖金预计在 2018 年发放，但在 2017 年的所得税汇算清缴前不能支付。同时，学成世纪（北京）信息技术有限公司 2017 年度盈利，预测未来将持续盈利，该时间性差异可以在未来转回。因此，报告期末，公司对此笔当期奖金在计算当期所得税时进行了纳税调增，同时确认递延所得税资产 375 万元。

问题（2）：

2016 年公司通过非同一控制下企业合并学大教育及学大信息，合并过程中识别新增可辨认无形资产，该可辨认无形资产的价值确认是依据北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2015 年 11 月 20 日出具的《学成世纪（北京）信息技术有限公司拟确定无形资产价值项目咨询报告》（国融兴华咨报字（2015）第 010011 号），评估报告以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日对学成世纪（北京）信息技术有限公司拥有的 109 项注册商标无形资产所有权价值进行评估，在持续经营及假设条件下学成世纪（北京）信息技术有限公司拥有的 109 项注册商标无形资产的所有权咨询价值为 9,225.57 万元。公司对上述无形资产从 2015 年 7 月开始摊销，摊销期为 10 年。自 2015 年 7 月 1 日

至 2017 年 12 月 31 日总计摊销 2,306.39 万元，截止 2017 年 12 月 31 日可辨认无形资产的账面价值为 6,919.18 万元。

问题（3）：

报告期末，公司未确认递延税资产的可抵扣亏损余额为 4.24 亿元，较期初新增 1.49 亿元，未确认递延税资产的可抵扣亏损具体情况如下表所示：

A、2017 年 12 月 31 日

核算主体	不确认递延 2013 亏损余 额	不确认 2014 递延 亏损余额	不确认 2015 递延 亏损余额	不确认 2016 递延 亏损余额	不确认 2017 递延 亏损余额	2017 年末 累计不确认 递延合计
母公司亏损余 额（万元）	-824.88	-397.41	-1,672.30	-8,788.13	-11,579.18	-23,261.90
教育服务下核 算主体亏损余 额（万元）	-2,042.50	-3,617.88	-4,037.18	-4,779.57	-4,713.50	-19,190.62
涉及的教育培 训服务板块核 算主体数量（个 数）	20.00	25.00	40.00	75.00	72.00	232.00
合计	/	/	/	/	/	-42,452.53

B、2016 年 12 月 31 日

核算主体	不确认递延 2012 亏损余 额	不确认递 延 2013 亏 损余额	不确认 2014 递延 亏损余额	不确认 2015 递延 亏损余额	不确认 2016 递延 亏损余额	2016 年末 累计不确认 递延合计
------	------------------------	-------------------------	------------------------	------------------------	------------------------	--------------------------

母公司亏损余额（万元）	-	-824.88	-397.41	-1,672.30	-8,788.24	-11,682.84
教育服务下核算主体亏损余额（万元）	-2,600.71	-1,780.46	-2,681.76	-3,599.45	-5,228.37	-15,890.76
涉及的教育培训服务板块核算主体数量（个数）	13.00	16.00	23.00	37.00	94.00	183.00
合计	/	/	/	/	/	-27,573.60

C、2017 年与 2016 年的差异表

核算主体（年末减年初）	不确认递延 2012 亏损差额	不确认 2013 递延亏损差额	不确认 2014 递延亏损差额	不确认 2015 递延亏损差额	不确认递延 2016 亏损差额	不确认递延 2017 亏损差额	合计
母公司亏损余额（万元）	-	-	-	-	-	-11,579.18	-11,579.18
教育服务下核算主体亏损余额（万元）	2,600.71	-262.04	-936.12	-437.73	448.91	-4,713.50	-3,299.76
涉及的教育培训服务板块核算主体数量（个数）	-13.00	4.00	2.00	3.00	-19.00	72.00	49.00
合计	2,600.71	-262.04	-936.12	-437.73	448.92	-16,292.68	-14,878.94

公司会计政策规定，对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。由于公司及教育服务业务板块下部分核算主

体处于亏损状态，根据最近几年及当年的盈利及收入情况判断，公司及上述核算主体不会在未来 5 年内不能产生用来抵扣可抵扣亏损的未来应纳税所得额，故根据谨慎性原则不予确认递延所得税资产。公司的上述递延所得税资产的会计处理符合《企业会计准则第 18 号——所得税》的相关要求。

【会计师核查结论】

问题（1）：

我们复核公司会计政策中有关计算递延所得税资产的规定，复核报告期末可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，并与公司讨论未来可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额限度，复核由此产生的递延所得税资产。公司孙公司学成世纪(北京)信息技术有限公司应付职工薪酬中计提奖金 2,500 万元，该奖金预计在 2018 年发放，但在 2017 年的所得税汇算清缴前不能支付。同时，学成世纪(北京)信息技术有限公司 2017 年度盈利，预测未来将持续盈利，该时间性差异可以在未来转回。因此，报告期末，公司对此笔当期奖金在计算当期所得税时进行了纳税调增，同时确认递延所得税资产 375 万元。

经核查，我们认为，公司的上述递延所得税资产的会计处理符合《企业会计准则第 18 号——所得税》的相关要求。

问题（2）：

我们复核公司 2016 年通过非同一控制下企业合并学大教育及学大信息事项。公司在合并过程中识别并新增可辨认无形资产，该可辨认无形资产的价值确认是依据北京国融兴华资产评估有限责任公司

于 2015 年 11 月 20 日出具的《学成世纪（北京）信息技术有限公司拟确定无形资产价值项目咨询报告》（国融兴华咨报字（2015）第 010011 号），评估报告以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日对学成世纪（北京）信息技术有限公司拥有的 109 项注册商标无形资产所有权价值进行评估，在持续经营及假设条件下学成世纪（北京）信息技术有限公司拥有的 109 项注册商标无形资产的所有权咨询价值为 9,225.57 万元。公司对上述无形资产从 2015 年 7 月开始摊销，摊销期为 10 年。自 2015 年 7 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日总计摊销 2,306.39 万元，截止 2017 年 12 月 31 日可辨认无形资产的账面价值为 6,919.18 万元。

经核查，我们认为，公司非同一控制下企业合并资产评估增值产生的应纳税暂时性差异为 6,919.18 万元金额正确。

问题（3）：

我们复核公司会计政策中有关计算递延所得税资产的规定，按核算主体复核报告期末能够结转以后年度的可抵扣亏损以及不能结转以后年度的可抵扣亏损，结合历史经营状况，与管理层能讨论未来可弥补亏损的未来应纳税所得额限度，综合判断产生亏损的核算主体不会在未来 5 年内弥补前期累积下来的亏损，故公司根据谨慎性原则不予确认递延所得税资产。

经核查，我们认为，公司按照会计政策的规定，依据谨慎性原则确认递延所得税资产，符合《企业会计准则第 18 号——所得税》的相关要求。

16、你公司年报“财务报表项目注释”中“其他非流动资产”部

分显示，期末你公司新增预付股权款 450 万元，请你公司补充说明上述预付股权款的交易具体情况、款项的支付安排、标的的交割安排，以及本次交易是否已履行了审议程序及信息披露义务。

请你公司年审会计师核查并出具核查意见。

【公司回复】

为延伸公司教育培训业务，公司全资子公司北京学大教育咨询有限公司作为单一 LP 出资设立的苏州学大教育投资企业（有限合伙）（以下简称“苏州学大”）以自有资金出资 500 万元，认购北京知世教育科技有限公司（以下简称“北京知世”）11.11%股权（持股比例按北京知世投前估值 4,500 万元计，如个别先决条件未满足，则持股比例由 11.11%上升至 12.2%）。北京知世教育科技有限公司主要以线上媒体矩阵资源为基础经营广告业务，并为留学群体定制多元化的留学产品及背景提升服务，公司投资北京知世，有利于协同发展。

苏州学大拥有后续二次增资权，具体为：1、在本次投资完成后的六个月内，苏州学大有权按照人民币 4500 万元的投前估值，另行向北京知世增资最多不超过人民币 450 万元，认购北京知世不高于 10%的股权；2、在本次投资完成的六个月后至 2018 年 12 月 31 日，苏州学大有权按投后估值 8000 万元或下一轮融资（如进行）估值的 8 折孰低原则，另行向北京知世增资认购其不高于 7.5%的股权。苏州学大上述后续二次增资事项需按照相关法律法规及公司有关管理制度履行审批程序。

按照款项的支付安排，2017 年 8 月 31 日已支付首款 300 万，2017 年 12 月 20 日已支付 150 万，剩余 50 万待工商变更完成后支付，北

京知世目前尚未办理完毕工商变更登记手续。

根据深圳证券交易所《股票上市规则》等相关规定，本次交易不构成关联交易，本议案不需报公司董事会审议。

【会计师核查结论】

我们了解公司对该投资事项的审批过程，取得苏州学大教育投资企业（有限合伙）出资认购北京知世教育科技有限公司部分股权的协议。公司的孙公司苏州学大教育投资企业（有限合伙）作为“投资人”于2017年7月24日签订了“关于北京知世教育科技有限公司之增资协议”，协议第五条成交及相关事项之5.3权利起始中约定：“自工商登记完成日起，投资人即成为公司的股东，持有附件一载明的公司股权，并按照公司章程的规定享有一切股东权利。”经与公司沟通了解、抽查投资款项的付款凭证及工商资料网上查询得知，截止2017年12月31日，北京知世教育科技有限公司尚未对苏州学大教育投资企业（有限合伙）出资的450万元投资款进行工商变更，故根据前述增资协议的约定，公司认为450万元投资款尚不满足“可供出售金融资产”的定义，故将其认同为“其他非流动资产”之预付股权款。

经核查，我们认为，公司对该项预付股权款的财务处理符合企业会计准则的规定。

17、你公司年报“财务报表项目注释”中“其他应付款”部分显示，应付往来款期末余额203万元、应付其他款项期末余额1,976.71万元且占其他应付款的16%、应付海发大厦一期签订合同房款1,790.18万元，请你公司补充说明上述应付款项的主要明细及交易

的具体情况，款项的支付安排、账龄及长期未结转的原因，以及相关交易是否已履行了审议程序及信息披露义务。

【公司回复】

公司年报显示应付往来款期末余额 203 万元，主要明细项目如下：

客户名称	金额（万元）	账龄	款项的支付安排
深圳市旭雅装饰材料有限公司	100.00	3 年以上	暂无付款计划
佳悦投资	85.44	3 年以上	无法支付款项
深圳证券时报	12.00	1 年以内	2018 年支付
合计	197.44	/	/

公司年报显示应付其他款项期末余额 1,976.71 万元，主要明细项目如下：

客户名称	金额 (万元)	账龄	款项内容	款项的支付 安排
北京博雅立方科技有限公司	400.00	1 年以内	市场推广费	2018 年支付
石家庄呢梦劳务派遣有限公司	200.00	1 年以内	测试劳务费	2018 年支付
北京互联创展科技有限公司	118.73	1 年以内	市场推广费	2018 年支付
华泰联合证券有限责任公司	188.68	1 年以内	服务费	2018 年支付
收到的 ADR 托管款	142.16	1 年以内	暂收款	暂无处理计划
银行退回工资	105.15	1 年以内	暂收款	2018 年支付
社保费	102.59	1 年以内	暂收款	2018 年支付
应付固定资产款	98.93	1 年以内	固定资产购置款	2018 年支付
待报销款	75.92	1 年以内	员工待报销款	2018 年支付
合计	1,432.16	/		/

公司年报显示应付海发大厦一期签订合同房款 1,790.18 万元，

海发大厦一期问题是公司历史遗留问题。

1992年3月厦门市人民政府下发了《厦门市人民政府关于市海洋渔业开发公司综合水产加工用地的批复》，同意在湖里仓储区内划拨国有海滩地面积11,682.276平方米给上市公司前身厦门市海洋渔业开发公司建综合水产加工场的建设用地。其中，海发大厦一期工程土地实际占地面积为2,844.32平方米。

1994年海发大厦一期取得建设用地规划许可，1995年取得建设工程规划许可，规划建综合办公楼（加工车间及附属办公区）用于渔业生产。综合楼于1995年10月20日开工，1997年12月20日竣工投入使用。海发大厦一期土地实际使用面积为2,844.32平方米，综合楼实际建成后的建筑面积8,317平方米。

2006年，因主营业务渔业加工持续萎缩，综合楼长期闲置，为改善上市公司营业状况，筹措资金，上市公司的前身旭飞投资于2006年3月开始对海发大厦一期项目进行整体改造，将原综合办公楼改造成了小户型的办公居住用房255套，并通过让渡使用权方式将其转让给客户。改造工程于2007年12月完成，并在2008年初办理了交付使用手续。

2007年8月，厦门市国土资源与房产管理局向旭飞投资签发了《责令停止违法行为通知书》，指出旭飞投资在改造海发大厦项目时“涉嫌改变土地建设用途、非法转让”，责令其“停止违法行为，听候处理。”

因未取得政府主管部门许可改变土地用途，所售房产无法给购房者办理产权证，项目销售款项也未取得会计师事务所的审计认可，此项目销售款在其他应付款科目核算，相关建造成本在建工程科目核

算。

以上具体内容请详见公司披露的《厦门旭飞投资股份有限公司董事会关于海发大厦事宜的公告》（公告编号：2007-040）、《厦门旭飞投资股份有限公司关于厦门证监局现场检查发现问题的整改报告》、《厦门旭飞投资股份有限公司第六届董事会第十四次会议决议公告》（公告编号：2008-031）、《厦门旭飞投资股份有限公司第六届董事会第十九次会议决议公告》（公告编号：2009-008），以及公司 2006 年至 2017 年历年年度报告。

【会计师核查结论】

我们取得公司报告期末其他应付款明细表，包含债权人、款项性质、账龄、金额等信息，对大额发生额及余额抽取并检查有关合同，了解判断应付款项形成原因，并关注期后付款情况。

经核查，我们认为，公司报告期末其他应付款余额可以确认。海发大厦一期作为公司历史遗留问题已如实进行披露。

18、你公司年报“财务报表项目注释”中“其他流动负债”部分显示，预提费用中其他款项期末余额 1,139.30 万元且占预提费用期末余额 28%，请你公司补充说明上述预提费用的主要明细、计提的会计依据及合理性、款项的支付安排等。

请你公司年审会计师核查并发表意见。

【公司回复】

公司年报“财务报表项目注释”中“其他流动负债”中其他款

项期末余额 1,139.30 万元，主要为公司预提的会务费、服务与咨询、办公费、维修费、水电暖费、市场费等成本费用，上述成本费用按照权责发生制原则归属于 2017 年，2018 年初上述预提费用大部分已经陆续支付。

【会计师核查结论】

公司年报“财务报表项目注释”中“其他流动负债”中其他款项期末余额 1,139.30 万元，主要为公司预提的会务费、服务与咨询、办公费、维修费、水电暖费、市场费等成本费用，上述成本费用按照权责发生制原则归属于 2017 年，我们核查了费用的预算审批、预估费用明细表、合同审查，并根据以往月份实际发生的水电暖费预估水电暖费用等，选取凭证进行抽查。同时，我们关注了上述预提费用后续支付情况，经查 2018 年初至本问询函回复日上述预提费用大部分已经陆续支付。

经核查，我们认为，上述费用计提正确。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2018 年 5 月 17 日