



行动教育
Action Education

行动教育

NEEQ:831891

上海行动教育科技股份有限公司

Shanghai Action Education Technology CO., LTD.



年度报告

2017

公司年度大事记



2017年4月7-9日，2017校长型企业家「领导力」全球课堂在中国上海开幕，全球顶级领导力大师博恩·崔西老师倾尽其在领导力方面50年的修行造诣，为众多中小民营企业企业家授课。

2017年4月30日，公司2016年年度股东大会审议通过《关于公司2016年度利润分配方案的议案》，以63,251,857股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利8元（含税），累计派发现金红利50,601,485元。



2017年9月，第一届企业家校长节在上海盛大开幕，公司特邀凯文·凯利、卫哲等知名讲师做了以预判为主题的分享，众多校长型企业家齐聚。



2017年4月-5月，公司推出了“海外游学计划”，特选派公司内部优秀导师及员工赴美国、日本两国游学深造，深入学习西方管理的高超技艺，领悟东方智慧的深远哲思，拜访了哈佛大学、麻省理工学院等名校。

2017年6月，公司向中国证监会递交了《首次公开发行股票并在主板上市》申请，已被受理。



2017年10月，行动教育迁入上海虹桥商务中心花瓣大楼，品牌效应进一步增强。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	20
第六节	股本变动及股东情况	24
第七节	融资及利润分配情况	26
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	28
第九节	行业信息	32
第十节	公司治理及内部控制	32
第十一节	财务报告	39

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、行动教育	指	上海行动教育科技股份有限公司
上海行动、上海企管	指	上海行动成功企业管理有限公司
虹临科技	指	上海虹临科技投资有限公司
中踞	指	中踞置业发展有限公司
中采	指	中采置业发展有限公司
滨水	指	上海滨水乐岛文化投资有限公司
四恩管理	指	上海四恩绩效管理技术有限公司
股东大会	指	上海行动教育科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海行动教育科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海行动教育科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
三会	指	股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、《章程》	指	《上海行动教育科技股份有限公司章程》
《审计报告》	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2018）6-14号《审计报告》及其后附的财务报表、附注
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
主办券商	指	安信证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人李践、主管会计工作负责人杨林燕及会计机构负责人（会计主管人员）陈纪红保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
行业市场竞争加剧的风险	目前，我国企业管理培训行业进入门槛较低，随着我国国民经济的持续增长以及产业转型升级的要求，我国企业管理培训行业也进入了规模快速扩张阶段，目前，全国约有近 7 万家培训机构，其中包括欧美顶尖的培训机构，行业竞争较为激烈。虽然公司依靠自身独有的商业模式，开始着力于基于互联网工具的转型升级建设，并加大了产品研发和品牌建设的力度，具有较高的行业内部竞争优势，积累了数量众多的客户，但是在这样一个高度竞争环境下，行业内的大企业在管理模式上逐步完善、研发实力上也逐步增强、讲师团队日益成熟、经营管理水平也随之越来越高。这些企业凭借各自在品牌和营销方面的竞争优势，充分参与市场竞争，抢占市场份额。因此，如果公司不能持续优化自身商业模式和课程，存在着市场份额减少、被其他竞争对手赶超的风险。
偿债风险	截至 2017 年 12 月 31 日，公司的合并和母公司资产负债率分别为：65.90%和 64.15%。公司的资产负债率较高主要是由于公司的商业模式造成的，根据行业惯例，客户需要在消费管理培训服务或管理咨询服务前缴纳全额的培训款或咨询款。截至 2017 年 12 月 31 日，公司的预收账款余额约为 3.51 亿元，占全部负债的比例为 87.65%。如果在未来期间，公司出现重大亏损或者大规模的预收账款退回情形，则公司可能面临较高的偿债风险。
关键业务人员流失的风险	公司所处行业决定了公司的发展和持续盈利能力依赖于关键业务人员的综合素质，公司课程的研发、营销等业务链环节都需要关

	键业务人员决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的专业人才及核心人员的不断引进对公司的持续发展壮大至关重要。因此，公司关键业务人员的流失或公司人才培养断层会给公司经营及长远发展造成不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海行动教育科技有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Action Education Technology CO., LTD.
证券简称	行动教育
证券代码	831891
法定代表人	李践
办公地址	上海市虹桥商务区兴虹路 168 弄 A 栋

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	杨林燕
职务	董事会秘书
电话	021-60260658
传真	021-613046208500
电子邮箱	lindayang@xdjy100.com
公司网址	www.xdjy100.com
联系地址及邮政编码	上海市虹桥商务区兴虹路 168 弄 A 栋 200335
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2006 年 3 月 27 日
挂牌时间	2015 年 1 月 28 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	P-83-839 技能培训、教育辅助及其他教育
主要产品与服务项目	企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	63,251,857
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	李践
实际控制人	李践、赵颖

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91310000787230976G	否

注册地址	上海市闵行区莘建东路 58 弄 2 号 1005 室	否
注册资本	63,251,857	否

五、 中介机构

主办券商	安信证券
主办券商办公地址	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	曹小勤、林晶
会计师事务所办公地址	杭州市西溪路 128 号 9 楼

六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

根据全国中小企业股份转让系统发布的《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》等法规规定，公司普通股股票转让方式于 2018 年 1 月 15 日由协议转让变更为集合竞价转让。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	347,012,837.38	261,295,193.54	32.80%
毛利率%	72.52	70.37	-
归属于挂牌公司股东的净利润	99,074,663.46	65,597,315.34	51.03%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	80,163,057.17	38,420,142.36	108.65%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	51.87	54.75%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	41.97	32.07%	-
基本每股收益	1.57	1.04	50.96%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	608,166,070.64	416,362,604.53	46.07%
负债总计	400,772,765.30	264,809,897.20	51.34%
归属于挂牌公司股东的净资产	203,883,290.96	149,910,113.10	36.00%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.22	2.37	35.86%
资产负债率%（母公司）	64.15	65.34	-
资产负债率%（合并）	65.90	63.60	-
流动比率	1.07	0.95	-
利息保障倍数	-	-	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	245,756,647.78	121,240,017.75	102.70%
应收账款周转率	380.04	80.41	-
存货周转率	0.94	0.86	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	46.07	7.89	-
营业收入增长率%	32.80	12.57	-
净利润增长率%	52.37	218.47	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	63,251,857	63,251,857	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	176,526.44
计入当期损益的政府补助	6,273,614.08
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-14,136.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,856,630.75
非经常性损益合计	22,292,634.28
所得税影响数	3,381,027.99
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	18,911,606.29

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√适用 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资产处置收益	-	23,367,714.12	不适用	不适用
营业外收入	28,389,388.99	5,021,674.87	不适用	不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

行动教育属于 P82 教育行业（《上市公司行业分类指引》（2012 年新版））、P83 教育业（《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017））。行动教育定位于“提升企业竞争力的云智力平台”，主要致力于为中小民营企业客户提供全生命周期的生态化知识服务和智力支持平台。公司主营业务为企业管理培训业务、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售。

公司的销售模式以直销模式为主，具体方式包括一线销售人员的电话销售、关系销售、小规模课程试听销售、主题论坛销售以及课程现场销售等。采购业务方面，公司的主要采购是围绕管理培训和管理咨询等相关业务展开，具体包括课程劳务、酒店服务、会务服务、办公用品等。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

(一) 区域拓展和升级计划

根据公司发展目标，公司计划未来两至三年在北京、长沙、深圳、昆明四个城市开设企业管理培训基地，结合上海总部的区域培训中心，分别辐射华北、华中、华南、西南和华东的培训需求。公司将升级教育培训设备，建设新型培训体系，开设更加现代化和实效化的培训课程，从而为客户提供更加有价值的培训咨询服务。

(二) 产品研发计划

报告期内，公司继续着力于转型升级的发展战略，根据市场经济发展和中小民营企业当下需求，公司继续加大产品研发投入，对现有产品不断进行迭代更新；同时，公司不断优化产品结构，引进国际、国内有影响力的专家导师，例如领导力大师博恩·崔西、罗伯特·卡普兰、原阿里巴巴卫哲先生等。另外，公司继续秉承以内容为王，坚持自主创新，不断研发适应中小民营企业发展需求的培训产品。

未来，公司将加大新产品的研发力度。结合企业管理培训基地和行动慕课智库项目的建设，公司将在行业培训基地和新经济环境下的管理培训两个方向上进行持续研发。公司将选择管理培训需求强烈的相关行业，针对行业的特点开发针对性更强的管理培训课程，从而为这些行业的客户提供更有价值的管理培训服务。另外，公司还将根据新技术、新商业模式带来的新的培训市场需求状况，开发推出更多的类似《倍增路径》、《股权设计》等有针对性的管理培训产品，以符合新经济环境下的学员培训需求。

(三) 管理信息系统升级计划

公司一贯重视信息化管理及其在管理培训和咨询行业的应用。随着业务的开展、管理团队的扩大，公司业务数据也日益庞大，这对建立内部管理系统、销售前台管理规范化、数据交叉分析、CRM系统升级等方面都提出了更高的要求。

未来，公司将根据信息化管理的现状和未来的需求，进一步完善和升级企业管理信息系统，计划新建协同办公OA、CRM管理、行动慕课系统等。通过对现有信息化资源的集成和优化升级可以实现公司物流、资金流、信息流的同步，为公司管理层的决策分析提供更为科学准确的信息，提高公司上下游业务的协同能力，加强公司内部各业务流程的整合，有效提高公司的运营效率，有利于配合公司未来中长期的发展战略和目标，提高公司在市场上的竞争能力。

(四) 融资计划

公司于本年度6月份向中国证券监督管理委员会提交了首次公开发行股票并在上海证券交易所主板上市的申请文件。

本次上市如能顺利实施，未来两至三年内，公司将集中精力建设募集资金投资项目，培育新的利润增长点，并适时根据募集资金投资项目开发完成情况、经营需要和投资计划，以股东利益最大化为原则，适时调整。

(五) 人力资源发展计划

未来两年，公司将结合业务发展需要，一方面不断吸收高素质人才加盟，包括但不限于管理培训、

管理咨询、市场营销、资本运作、IT 技术人才等方面的专业人才；另一方面，通过各种途径加快培养一线销售人员的业务素质，整体快速提升员工的岗位技能和服务水平；同时，积极探索对各类人才有持久吸引力的激励机制，以丰富公司人才资源，增强后续开发和发展能力。

（二） 行业情况

中国的企业管理培训行业已经有近 20 年的历史。21 世纪以前，中国企业管理培训产业处于发展初级阶段，市场规模不足百亿元。随着产业结构调整，新经济新技术促进商业模式创新，企业的培训需求显著增加。2010 年以后，培训业务开始规模化，企业管理培训服务提供商逐步成型，行业出现梯队划分。随着企业管理培训的普及，大型需求方也逐渐将企业培训列入预算管理，企业管理培训服务的采购开始进入招投标的方式，行业正式从师资授课演讲模式升级为项目团队化运作的模式。

21 世纪以来，从内部看，我国经济结构矛盾日益突出，众多企业都在寻求转型升级的突破口；从外部看，随着互联网、物联网等新技术的出现，商业模式也在不断创新，甚至许多行业出现了颠覆性的变化，新经济、新业务、新模式不断地冲击着传统的管理科学和理论。在此背景下，国内企业开始逐渐意识到管理培训对于自身转型升级的重要作用，并通过不断加大对培训的投入来提升自身的管理水平和人员素质，以应对转型过程中可能遇到的管理问题。

由于企业管理培训行业进入门槛较低，因此整个行业的培训机构较多，培训供给资源丰富；但同时，企业管理培训行业存在着较为明显的结构性失衡的情形。大部分的培训机构规模较小，培训课程的内容质量不高，新颖性程度不够，培训效果不明显。甚至有部分培训机构还停留在小作坊的阶段，主要依赖一两个讲师开展培训业务。随着经济的发展，市场上对这类同质化程度高的培训课程需求逐渐下降，企业家和公司高级管理人员更加欢迎符合新经济发展要求的管理培训内容，但能力满足上述需求的大型管理培训机构则相对较少。

目前，企业管理培训和咨询行业中的机构众多，不同培训机构在规模、业态、市场定位等方面存在着较大差异，导致不同企业之间的利润率水平不尽相同。与规模较小、培训内容单一的培训机构相比，具有核心竞争力的大型培训机构可以提供更有价值的培训内容和更加有效的培训效果，其具有更强的定价能力，因此综合毛利率也相对较高，盈利能力更有优势。

随着行业市场的进一步整合，具有品牌号召力、内容研发优势的企业将获得更广阔的发展空间，行业利润将逐渐向这些优势企业集中。

（三） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	397,163,957.78	65.31%	158,242,530.97	38.01%	150.98%
应收账款	52,626.23	0.01%	601,762.85	0.14%	-91.25%
存货	751,913.71	0.12%	971,557.77	0.23%	-22.61%

长期股权投资	365,577.99	0.06%	4,881,015.34	1.17%	-92.51%
固定资产	153,457,957.89	25.23%	2,830,803.88	0.68%	5321.00%
在建工程	1,630,630.63	0.27%	689,578.46	0.17%	136.47%
短期借款	-		-		
长期借款	-		-		
资产总计	608,166,070.64	-	416,362,604.53	-	46.07%

资产负债项目重大变动原因:

报告期内，公司货币资金较去年大幅增长 150.98%，主要是源于公司不断对产品升级和市场推广的加强，本年度预收款大幅增加所致。

报告期内，公司应收账款余额较去年下降 91.25%，主要是因为公司业务主要采取预收费的模式，应收账款主要是图书、音像制品销售形成，公司此类业务规模逐渐降低，应收账款余额随着回款而下降。

报告期内，公司长期股权投资较去年下降 92.51%，主要是由于本年度处置了部分长期股权投资。

报告期内，公司固定资产较去年大幅增加 5,321.00%，主要是公司 2017 年在上海市购置房产，用于公司的教学及办公所致。

报告期内，公司在建工程较去年增加 136.47%，主要是公司对新购入办公楼进行装修所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	347,012,837.38	-	261,295,193.54	-	32.80%
营业成本	95,370,929.58	27.48%	77,418,929.93	29.63%	23.19%
毛利率%	72.52	-	70.37	-	-
管理费用	78,133,047.64	22.52%	63,278,802.28	24.22%	23.47%
销售费用	84,211,198.80	24.27%	61,100,108.14	23.38%	37.83%
财务费用	-2,305,587.18	-0.66%	-310,766.35	-0.12%	641.90%
营业利润	98,931,555.77	28.51%	70,088,168.36	26.82%	41.15%
营业外收入	23,850,760.97	6.87%	5,021,674.87	1.92%	374.96%
营业外支出	2,069,021.69	0.60%	19,043.60	0.01%	10,764.66%
净利润	101,108,672.24	29.14%	66,359,180.66	25.40%	52.37%

项目重大变动原因:

报告期内，公司营业收入增加了 32.80%，主要是由于公司品牌效应持续增强，加之市场需求持续增长，公司的培训与咨询业务规模持续扩大。

报告期内，公司销售费用较上年度增长 37.83%，与营业收入的变动趋势一致，主要是由于公司增强了市场开拓力度。

报告期内，财务费用的减少（财务收益的增加）主要是因为公司货币资金余额的增加所致。

报告期内，营业外收入的增加主要是因为公司 2017 年收到诉讼赔偿款所致。

报告期内，营业外支出的增加主要是因为公司提前退租办公场而损失租房押金所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	345,571,597.19	256,767,132.53	34.59%
其他业务收入	1,441,240.19	4,528,061.01	-68.17%
主营业务成本	95,248,733.55	75,743,185.42	25.75%
其他业务成本	122,196.03	1,675,744.51	-92.71%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
管理培训	257,673,407.43	74.25%	204,100,842.57	78.11%
管理咨询	86,033,930.54	24.79%	38,366,916.33	14.68%
图书音像	1,864,259.22	0.54%	1,513,215.43	0.58%
合计	345,571,597.19	99.58%	243,980,974.33	93.37%

按区域分类分析：

√适用□不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华东地区	112,045,461.43	32.29%	70,772,391.70	27.09%
华中地区	82,780,326.63	23.86%	65,432,916.86	25.04%
华南地区	71,322,263.30	20.55%	51,597,577.41	19.75%
西南地区	34,452,697.94	9.93%	33,184,905.33	12.70%
华北地区	33,144,948.06	9.55%	21,923,250.10	8.39%
西北地区	11,825,899.83	3.41%	13,856,091.13	5.30%
合计	345,571,597.19	99.58%	256,767,132.53	98.27%

收入构成变动的的原因：

公司主要收入构成稳定，2017 年度主营业务收入占营业收入 99.58%，主营业务收入主要包括管理培训、管理咨询和产品销售，随着公司品牌积淀，老客户的二次开发和新客户的推广，2017 年度管理培训和管理咨询收入大幅上升。

公司销售区域主要集中在华东、华中、华南地区，来自上述三个区域的收入合计占比超过 70%，主要是由于以上区域民营经济较为发达，对企业管理培训及咨询服务的需求亦较高。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	四川南格尔生物科技有限公司	5,028,967.57	1.45%	否
2	雨中情防水技术集团有限责任公司	3,374,743.20	0.97%	否

3	上海伟略餐饮管理有限公司	3,069,093.25	0.88%	否
4	南京市鼓楼区梦之初摄影中心	3,067,157.82	0.88%	否
5	国充充电科技江苏股份有限公司	2,916,525.67	0.84%	否
合计		17,456,487.51	5.02%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	上海红福企业管理顾问事务所 上海红平企业管理顾问事务所 上海红安企业管理顾问事务所 上海睿道企业管理顾问有限公司	7,374,466.18	8.95%	否
2	上海祐泓市场营销顾问中心 上海祐泽市场营销顾问中心 上海君滋道营销顾问有限公司	6,486,603.10	7.88%	否
3	广州市张晓岚企业管理咨询有限公司 广州市张晓岚广告有限公司 广州诡道企业管理咨询有限公司	6,189,280.31	7.52%	否
4	上海天大企业管理事务所	6,147,019.36	7.46%	否
5	上海效扬企业管理事务所	4,731,580.76	5.75%	否
合计		30,928,949.71	37.56%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	245,756,647.78	121,240,017.75	102.70%
投资活动产生的现金流量净额	27,665,428.19	-6,157,647.89	549.29%
筹资活动产生的现金流量净额	-44,901,485.60	2,205,850.00	-2,135.56%

现金流量分析：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较去年增加 102.70%，主要是因为公司业务规模的不断扩大以及公司预收款的持续增加所致；

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较去年增加 549.29%，主要是因为公司收回出售中山万博房产尾款以及收回中踞置业发展有限公司拆借款项所致；

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较去年降低，一方面是因为公司 2017 年分配股利，导致现金流出 5,060.15 万元；另一方面，公司 2016 年度完成定向增发，取得融资，而 2017 年度无融资事项。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

1.上海行动成功企业管理有限公司，成立日期：2007 年 9 月 13 日，注册资本 12,000 万元，2017 年净利润 540.29 万元。

- 2.深圳行动教育科技有限公司，成立日期：2011年1月19日，注册资本500万元，2017年净利润31.01万元。
- 3.北京行动教育咨询有限公司，成立日期：2011年3月25日，注册资本500万元，2017年净利润20.84万元。
- 4.上海五项管理企业管理有限公司，成立日期：2011年6月21日，注册资本500万元，2017年净利润256.58万元。
- 5.上海四恩绩效管理技术有限公司，成立日期：2014年2月18日，注册资本100万元，2017年净利润644.60万元。
- 6.杭州行动成功企业管理有限公司，成立日期：2010年4月6日，注册资本20.00万元，2017年净利润72.00万元。
- 7.成都行动成功文化传播有限公司，成立日期：2009年5月31日，注册资本20.00万元，2017年净利润2.95万元。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1. 本公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2. 本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入23,367,714.12元，调增资产处置收益23,367,714.12元。

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

公司本年度转让其持有的行动兴华50%股权，行动兴华自2017年4月起不再纳入合并范围；公司本年度转让其持有的行动创效100%股权，行动创效自2017年3月起不再纳入合并范围；公司2017年4月设立控股子公司贵州行动，其自设立起纳入合并范围；公司2017年9月注销上海实效，其自注销之日起不再纳入合并范围。

(八) 企业社会责任

行动教育定位于“提升企业竞争力的云智力平台”，主要致力于为中小民营企业客户提供全生命周

期的生态化知识服务和智力支持平台。

报告期内，公司诚信经营、依法纳税、积极吸纳就业和保障员工合法权益，认真做好每一项对社会有益的工作，尽全力做到对社会负责、对公司全体股东和每一位员工负责。作为一家公众公司同时也是一家教育公司，我们始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担社会责任，与社会共享企业发展成果。

三、 持续经营评价

报告期内，公司通过不断完善内部架构、制度，提高了公司整体水平及运行成效，经营情况保持健康、持续成长，公司产品市场占有率稳定，经营业绩持续增长，资产负债结构合理，公司具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1.关键业务人员流动的风险

公司所处行业决定了公司的发展和持续盈利能力依赖于关键业务人员的综合素质，公司课程的研发、营销等业务链环节都需要关键业务人员决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的专业人才及核心人员的不断引进对公司的持续发展壮大至关重要。因此，公司关键业务人员的流失或公司人才培养断层会给公司经营及长远发展造成不利影响。

应对措施：为了吸引与保留优秀管理人才和业务骨干，公司完善薪酬体系和绩效管理体系，实施股权激励方案，积极为关键业务人员提供良好的业务交流环境。此外，公司加大人才梯队建设力度，通过积极储备高素质人才，降低人才流失导致的风险。

2.偿债风险

截至 2017 年 12 月 31 日，公司的合并和母公司资产负债率分别为：65.90%和 64.15%。公司的资产负债率较高主要是由于公司的商业模式造成的，根据行业惯例，客户需要在消费管理培训服务或管理咨询服务前缴纳全额的培训款或咨询款。截至 2017 年 12 月 31 日，公司的预收账款余额约为 3.51 亿元，占全部负债的比例为 87.65%。如果在未来期间，公司出现重大亏损或者大规模的预收账款退回情形，则公司可能面临较高的偿债风险。

应对措施：完善企业经营管理体制，建立健全投资体制，增强企业的自我资本积累以及偿债能力，合理调整企业债务。

3.行业市场竞争加剧的风险

目前，我国企业管理培训行业进入门槛较低，随着我国国民经济的持续增长以及产业转型升级的要求，我国企业管理培训行业也进入了快速扩张阶段，目前，全国约有 7 万家培训机构，其中包括欧美顶尖的培训机构，行业竞争较为激烈。因此，如果公司不能持续优化自身商业模式和课程，存在着市场份

额减少、被其他竞争对手赶超的风险。

应对措施：公司加大新产品开发和新项目建设投入，提高公司竞争能力和抗风险能力。加强技术研发的力度，扩大规模，增强盈利能力，增强公司本身的在行业内的竞争力。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	√是 □否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	√是 □否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	16,809,936.52	78,011,488.20	94,821,424.72	45.72%

2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	判决或仲裁结果	临时公告披露时间
上海师道文化发展有限公司	上海行动教育科技股份有限公司	上海师道文化发展有限公司因与行动教育合同纠纷一案，不服	78,011,488.20	2017年10月26日，上海市第一中级人民法院作出的（201	2017年6月19日

		上海市闵行区人民法院(2014)闵民二(商)初第1241号民事判决,向上海市第一中级人民法院提起上诉。		7)沪01民终8597号,结果如下:驳回上诉,维持原判。本判决为终审判决。	
上海行动教育科技股份有限公司	上诉人中踞置业发展有限公司、中采矿业投资发展有限公司	上诉人中踞置业发展有限公司、中采矿业投资发展有限公司因与被上诉人行动教育股权转让纠纷一案,不服上海市长宁区人民法院(2016)沪0105民初17812号民事判决,向上海市第一中级人民法院提起上诉。	16,809,936.52	2017年10月25日,上海市第一中级人民法院作出的(2017)沪01民终6267号,主要结果如下: 一、维持上海市长宁区人民法院(2016)沪0105民初17812号民事判决第二项; 二、撤销上海市长宁区人民法院(2016)沪0105民初17812号民事判决第一项; 三、上诉人中踞置业发展有限公司、中采矿业投资发展有限公司应于本判决生效之日起十日内支付被上诉人上海行动教育科技股份有限公司垫付款4,282,637.59元、截止2016年7月31日的利息624,594.1元以及自2016年8月1日起至本判决生效之日止的利息(以4,282,637.59元为基数,按照年利率12%计算); 本判决为终审判	2017年11月2日

				决。	
总计	-	-	94,821,424.72	-	-

报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项的执行情况及对公司的影响:

截至本报告出具日,公司与上海师道文化发展有限公司合同纠纷已二审结案,诉讼双方的诉求请求均被法院驳回,鉴于公司实际控制人已根据书面承诺对发行人进行了全额补偿,该诉讼事项未对公司的生产经营及财务状况造成重大不利影响。

截至本报告出具日,公司与中踞置业、中采矿业的股权转让纠纷已二审结案,公司已收回了部分垫款且相关损失获得了赔偿,剩余未收回的400.55万元垫款,公司将依法向虹临科技要求返还,该等尚未收回的垫款占公司截至2017年12月31日净资产的比例仅为1.93%,不会对公司的生产经营及财务状况造成重大不利影响。

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位:元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托,委托或者受托销售		
3. 投资(含共同投资、委托理财、委托贷款)		
4. 财务资助(挂牌公司接受的)		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	612,500.00	262,500.00
总计	612,500.00	262,500.00

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位:元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
上海书客文化传播有限公司	图书销售	101,551.96	是	-	-
总计	-	101,551.96	-	-	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响:

1、上海书客的主营业务为图书销售,其管理团队具有较为丰富的图书销售经验,具有销售渠道优势和服务优势,能够满足公司通过快速推广旗下图书,进一步扩大公司品牌影响力的需要,该关联交易具有必要性和合理性。公司对上海书客的销售收入仅占公司当期营业收入总额的0.03%,对公司业绩影响较小。

(四) 承诺事项的履行情况

公司或股东在申请挂牌时曾做出如下相关承诺:

1.公司全部股东、公司董事、高级管理人员做出的避免同业竞争承诺。公司全部股东、公司董事、高级管理人员在报告期内均严格履行上述承诺,未有违背承诺事项。

2.公司全体股东已出具承诺函，承诺自股份公司成立后严格履行关联交易决策程序，保证不利用关联交易损害股份公司和债权人利益。公司全体股东在报告期内严格履行上述承诺，未有违背承诺事项。

3.公司实际控制人李践、赵颖出具承诺，若公司无法全部收回与师道文化诉讼事项对应的 550 万元的诉讼标的额或需要承担其他赔偿责任或损失的，将由其本人无条件向公司补偿无法收回的金额并由其本人无条件承担公司需要承担的其他赔偿责任或损失。截至本报告披露日，上述承诺人如实履行承诺。

4.公司相关股东及实际控制人就股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量做出了股票锁定的承诺，自公司在全国股转系统挂牌日至本报告披露日，相关承诺人如实履行承诺。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	26,226,521	41.46%	0	26,226,521	41.46%	
	其中：控股股东、实际控制人	6,510,163	10.29%	0	6,510,163	10.29%	
	董事、监事、高管	793,750	1.26%	0	793,750	1.26%	
	核心员工	-	-	0	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	37,025,336	58.54%	0	37,025,336	58.54%	
	其中：控股股东、实际控制人	19,823,002	31.34%	0	19,823,002	31.34%	
	董事、监事、高管	731,250	1.15%	0	731,250	1.15%	
	核心员工	-	-	0	-	-	
总股本		63,251,857	-	0	63,251,857	-	
普通股股东人数							145

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	李践	26,333,165	-	26,333,165	41.63%	19,823,002	6,510,163
2	上海蓝效商务咨询合伙企业(有限合伙)	16,075,313	-	16,075,313	25.41%	10,716,879	5,358,434
3	上海云盾商务咨询合伙企业(有限合伙)	8,631,309	97,000	8,728,309	13.80%	5,754,205	2,974,104
4	上海云效投资管理中心(有限合伙)	5,429,775	194,550	5,624,325	8.89%	-	5,624,325
5	李维腾	1,525,000	-	1,525,000	2.41%	731,250	793,750
合计		57,994,562	291,550	58,286,112	92.14%	37,025,336	21,260,776

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

1.李践持有公司 41.63%的股份，为公司的控股股东。除直接持有公司 41.63%的股份外，截至本报告出具日，李践持有上海云盾商务咨询合伙企业(有限合伙)29.77%的财产份额；李践持有上海蓝效商务咨询合

伙企业(有限合伙)5.03%的财产份额。
2.股东李维腾与股东李践系父子关系。
3.其他股东相互之间不存在任何关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

李践先生，1965年8月出生，中国香港永久居民，研究生学历。1997年至2000年，任昆明风驰明星信息产业有限责任公司总经理；2001年至2006年，历任TOM户外传媒集团有限公司副总裁、总裁；2007年1月至今，任行动有限讲师；2011年至今，任公司董事长；2013年2月至今，兼任公司总经理。除上述职务外，李践先生还曾担任云南省政协委员，现兼任云南省总商会副会长等职务。

(二) 实际控制人情况

李践先生，1965年8月出生，中国香港永久居民，研究生学历。1997年至2000年，任昆明风驰明星信息产业有限责任公司总经理；2001年至2006年，历任TOM户外传媒集团有限公司副总裁、总裁；2007年1月至今，任行动有限讲师；2011年至今，任公司董事长；2013年2月至今，兼任公司总经理。除上述职务外，李践先生还曾担任云南省政协委员，现兼任云南省工商业联合会（总商会）副主席等职务。

赵颖女士，1976年10月出生，中国香港永久居民、拥有加拿大永久居留权，研究生学历。1998年7月至2000年1月，任职于昆明风驰明星信息产业有限责任公司；2000年1月至今，自由职业；2006年10月起，参与投资公司至今。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2015-12-1	2016-4-13	12.9	1,217,100	15,700,590	0	4	1	0	0	否

募集资金使用情况：

公司严格按照披露的股票发行方案中的用途存放和使用定向增发募集资金，均用于发展本公司主营业务、补充本公司营运资金。募集资金未用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，也不存在直接或间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司具体情况。详见《上海行动教育科技股份有限公司关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2017-013）及《安信证券股份有限公司关于上海行动教育科技股份有限公司募集资金存放及使用情况核查报告》。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

违约情况

适用 不适用

五、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017 年 5 月 17 日	8	-	-
合计	8	-	-

(二) 利润分配预案

√适用 □不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	4.6	-	-

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
李践	董事长、总经理	男	53	研究生	2015.4.22-2018.4.21	是
李维腾	董事	男	87	大专	2015.4.22-2018.4.21	是
李仙	董事、副总经理	女	46	研究生	2015.4.22-2018.4.21	是
杨林燕	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	女	42	研究生	财务总监： 2015.11.23-2018.04.21 董事： 2015.12.9-2018.4.21 副总经理、财务总监： 2016.04.07--2018.04.21	是
刘云	独立董事	女	49	研究生	2015.4.22-2018.4.21	否
刘云光	独立董事	男	52	研究生	2015.4.22-2018.4.21	否
李仲英	独立董事	女	34	本科	2017.12.5-2018.4.21	否
包俊	监事会主席	女	36	本科	2017.2.4-2018.4.21	是
汤小军	监事	女	49	大专	2015.4.22-2018.4.21	是
边志杰	监事	男	43	本科	2017.5.4-2018.4.21	是
钱卫红	副总经理	女	39	本科	2017.1.17-2018.4.21	是
黄强	副总经理	男	36	本科	2017.1.17-2018.4.21	是
罗逸	副总经理	男	36	本科	2017.1.17-2018.4.21	是
董事会人数：						7
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						6

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

1. 董事、总经理李践持有公司 41.63% 的股份，为公司的控股股东、实际控制人；
2. 董事李维腾为实际控制人李践的父亲；
3. 董事、总经理李践与实际控制人赵颖为夫妻；
4. 其他董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人无关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
----	----	----------	------	----------	------------	------------

李践	董事长、总经理	26,333,165	0	26,333,165	41.63%	0
李维腾	董事	1,525,000	0	1,525,000	2.41	0
李仙	董事、副总经理	0	0	0	0	0
杨林燕	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	0	0	0	0	0
刘云	独立董事	0	0	0	0	0
刘云光	独立董事	0	0	0	0	0
李仲英	独立董事	0	0	0	0	0
包俊	监事会主席	0	0	0	0	0
汤小军	监事	0	0	0	0	0
边志杰	监事	0	0	0	0	0
钱卫红	副总经理	0	0	0	0	0
黄强	副总经理	0	0	0	0	0
罗逸	副总经理	0	0	0	0	0
合计	-	27,858,165	0	27,858,165	44.04	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人員	91	101
销售人员	459	444
讲师及研发技术人员	43	47
财务人员	45	43
员工总计	638	635

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	20	24
本科	261	291
专科	278	260
专科以下	78	60
员工总计	638	635

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

报告期内，公司员工保持稳定，未发生重大变化。公司有针对性地参加人才交流会，招聘应届毕业生和优秀专业人才，并提供各种培训机会，并为其提供与其自身价值相当的待遇和职位。报告期内，公司无承担费用的离退休职工人员。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

适用 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
李践	董事长、总经理	26,333,165
李仙	董事、副总经理	0
汤小军	监事、研发部负责人	0
黄强	副总经理	0
罗逸	副总经理	0
周辰飞	四恩管理总经理	0

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

核心人员的变动情况：

报告期内，经公司 2017 年 5 月 4 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议通过，认定李践、李仙、汤小军、周辰飞、罗逸、黄强为公司核心技术人员暨核心员工。

核心人员简历如下：

1.李践先生，1965 年 8 月出生，中国香港永久居民，研究生学历。1997 年至 2000 年，任昆明风驰明星信息产业有限责任公司总经理；2001 年至 2006 年，历任 TOM 户外传媒集团有限公司副总裁、总裁；2007 年 1 月至今，任行动有限讲师；2011 年至今，任公司董事长；2013 年 2 月至今，兼任公司总经理。除上述职务外，李践先生还曾担任云南省政协委员，现兼任云南省总商会副会长等职务。

2.李仙女士，1972 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2009 年 10 月，获得长江商学院 EMBA 学位。2001 年至 2003 年，历任昆明风驰传媒有限公司销售总监、媒介总监；2003 年 11 月至 2007 年 6 月，任 TOM 户外传媒集团有限公司上海分公司、北京分公司总经理；2011 年 5 月至 2016 年 11 月，任上海行动成功图书音像有限公司总经理；2011 年 6 月至 2012 年 4 月，任上海五项管理绩效咨询有限公司执行董事兼总经理；2014 年 7 月至今，任公司董事；2015 年 4 月至今，任公司副总经理。

3.汤小军女士，1969 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000 年 10 月至 2003 年 10 月，任上海博爱双语幼儿园董事长助理；2003 年 11 月至 2005 年 3 月，任上海顶胜钢琴厂厂长助理；2006 年 4 月至今，历任公司研发工程师、分公司总经理、事业部总经理、研发部门负责人；2013 年 11 月至今，任公司监事。

4.黄强先生，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 3 月至 2009 年

2月，任行动有限杭州分公司营销总监；2009年3月至2014年3月，任行动有限合肥分公司营销总监；2014年4月至今，历任公司营销管理中心总经理；2017年1月至今，任公司副总经理。

5.罗逸先生，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2007年10月，任海南卫虹医药电子商务有限公司技术经理；2007年11月至2008年4月，任宁夏开元建筑有限公司技术经理；2008年5月至2017年1月，历任公司IT运营中心经理、总监；2017年1月至今，任公司副总经理。

6.周辰飞女士，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，双硕士研究生学历。2005年3月至2006年8月，任上海罗星企业管理咨询有限公司总经理；2006年9月至2009年4月，任上海智恒加诚房地产经纪有限公司集团副总裁、上海总经理；2009年4月至2012年8月，任上海罗星企业管理咨询有限公司首席咨询顾问、中国区总裁；2012年9月至2014年1月，任公司绩效事业部总经理；2014年2月至今，任四恩管理总经理。

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司一直把严格规范运作作为公司发展的基础与根本，并按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，不断提高公司规范运作水平，确保公司规范运作。

公司已建立并完善了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的治理结构，并严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等基本管理制度执行。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司股东大会、董事会、监事会和经理层责权分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

董事会充分讨论了现有公司治理机制，并对公司治理机制执行情况进行了评估，董事会认为：公司治理机制严格遵守各项法律法规，最大限度维护股东对公司必要事务的知情权、参与权、表决权 and 质询权。公司严格按照相关法律法规的要求进行信息披露，股东大会的召集、召开、审议、表决等程序

均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》、《管理办法》等有关内控制度规定的程序和规则严格履行规定程序。公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项，均根据相关法律及《公司章程》等规定，分别经公司董事会、监事会和股东大会进行审议和表决。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。经董事会评估认为，公司重大决策治理机制完善，符合《公司法》《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司无修改章程情况。

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	<p>1、2017年1月17日，公司召开第二届董事会第十七次会议，审议关于聘任钱卫红女士、黄强先生、罗逸先生为公司副总经理的议案。</p> <p>2、2017年4月10日，公司召开第二届董事会第十八次会议，审议关于公司2016年度董事会工作报告的议案、关于公司2016年度总经理工作报告的议案、关于公司2016年度报告及摘要的议案、关于公司2016年度财务决算报告的议案、关于公司2016年度利润分配方案的议案、关于公司2017年度财务预算报告的议案、关于续聘公司2017年度审计机构的议案、关于预计2017年度日常性关联交易的议案、募集资金存放与实际使用情况的专项报告、关于召开公司2016年度股东大会的议案。</p> <p>3、2017年4月18日，公司召开第二届董事会第十九次会议，审议关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案、关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案、关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案、关于提请股东大会授权公司董事会办理首次公开发行股票并上市具体事宜的议案、关于制定<上海行动教育科技股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案>的议案、关于制定<上海行动教育科技股份有限公司股东未来分红回报规划>的议案、关于公司首次公开发行股票摊薄即期回报的分析及填补措施的议案、关于公司就</p>

		<p>首次公开发行股票并上市事宜出具相关承诺函并提出相应约束措施的议案、关于制定拟于上市后适用的《上海行动教育科技股份有限公司章程（草案）》等公司治理制度的议案、关于对公司 2014-2016 年度关联交易事项进行确认的议案、关于对公司 2014-2016 年度对外投资事项进行确认的议案、关于认定公司核心技术人员暨核心员工的议案、关于聘请公司首次公开发行股票并上市相关中介机构的议案、关于召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案。</p> <p>4、2017 年 6 月 8 日，公司召开第二届董事会第二十次会议，审议关于批准报出 IPO 申报相关财务资料的议案、关于《公司前期信息披露更正说明》的议案。</p> <p>5、2017 年 8 月 29 日，公司召开第二届董事会第二十一次会议，审议关于公司 2017 年半年度报告的议案、关于公司会计政策变更的议案。</p> <p>6、2017 年 9 月 18 日，公司召开第二届董事会第二十二次会议，审议关于关于批准公司 2014 年-2016 年度及 2017 年 1-6 月份财务报告报出的议案。</p> <p>7、2017 年 11 月 16 日，公司召开第二届董事会第二十三次会议，审议关于增补李仲英为公司独立董事的议案、关于调整公司董事会专门委员会组成人员的议案、关于召开公司 2017 年第二次临时股东大会的议案。</p>
监事会	4	<p>1、2017 年 1 月 26 日，公司召开第二届监事会第六次会议，审议关于选举公司第二届监事会主席的议案。</p> <p>2、2017 年 4 月 10 日，公司召开第二届监事会第七次会议，审议关于公司 2016 年度监事会工作报告的议案、关于 2016 年度报告及摘要的议案、关于公司 2016 年度财务决算报告的议案、关于公司 2017 年度财务预算报告的议案、关于公司 2016 年度利润分配方案的议案、募集资金存放与实际使用情况的专项报告。</p> <p>3、2017 年 4 月 19 日，公司召开第二届监事会第八次会议，审议上海行动教育科技股份有限公司监事会议事规则（草案）、关于对公司 2014-2016 年度关联交易事项进行确认的议案、关于对公司 2014-2016 年度对外投资事项进行确认的议案、关于认定公司核心技术人员暨核心人员的议案、关于补选公司监事的议案。</p> <p>4、2017 年 8 月 29 日，公司召开第二届监事会第九次会议，审议关于公司 2017 年半年度报告的议案、关于公司会计政策变更的议案。</p>
股东大会	3	<p>1、2017 年 4 月 30 日，公司召开 2016 年年度股东大会，审议关于公司 2016 年度董事会工作报告的议案、关于公司 2016 年度监</p>

		<p>事会工作报告的议案、关于公司 2016 年年度报告及摘要的议案、关于公司 2016 年度财务决算报告的议案、关于公司 2016 年度利润分配方案的议案、关于公司 2017 年度财务预算报告的议案、关于续聘公司 2017 年度审计机构的议案、关于预计 2017 年度日常性关联交易的议案、募集资金存放与实际使用情况的专项报告。</p> <p>2、2017 年 5 月 4 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，审议关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案、关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案、关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案、关于提请股东大会授权公司董事会办理首次公开发行股票并上市具体事宜的议案、关于制定<上海行动教育科技股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案>的议案、关于制定<上海行动教育科技股份有限公司股东未来分红回报规划>的议案、关于公司首次公开发行股票摊薄即期回报的分析及填补措施的议案、关于公司就首次公开发行股票并上市事宜出具相关承诺函并提出相应约束措施的议案、关于制定拟于上市后适用的〈上海行动教育科技股份有限公司章程（草案）〉等公司治理制度的议案、关于对公司 2014-2016 年度关联交易事项进行确认的议案、关于对公司 2014-2016 年度对外投资事项进行确认的议案、关于认定公司核心技术人员暨核心员工的议案、关于补选公司监事的议案。</p> <p>3、2017 年 12 月 5 日，公司召开 2017 年第二次临时股东大会，审议关于增补李仲英为公司独立董事的议案。</p>
--	--	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司三会的召集、召开、表决和决议程序等，均符合《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和证监会、股转公司有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司治理均通过股东大会、董事会、监事会和经营管理层按照规定的程序进行。

(四) 投资者关系管理情况

公司指定董事会秘书负责投资者关系管理工作，接待投资者的来电、来信、来访和咨询，严格按照有关法律法规的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，并确保所有投资者公平获取公司信息。

公司将通过规范强化信息公开，加强与投资者之间的信息沟通，规范资本市场运作，切实保护投资者利益。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

无

(六) 独立董事履行职责情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
刘云光	7	7	0	0
刘云	7	7	0	0
陈巍	6	6	0	0
李仲英	0	0	0	0

独立董事的意见：

独立董事对董事会审议事项无异议。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司运营独立，与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形。具体情况如下：

1.业务独立

公司主要业务包括管理培训业务、管理咨询业务、图书音像制品销售业务等。公司具有面向市场的独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

2.资产独立

自公司成立以来，公司对其拥有的办公设备、商标权等资产，均能提供合法有效的权利证书或权属证明文件，且均由公司实际占有、支配、使用，公司资产不存在权属纠纷，资产产权清晰，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产。

3.人员独立

公司董事会由7名董事组成，其中包括3名独立董事；公司监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名；公司的高级管理人员为总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。上述董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会作出的人事任免决定的情况。公司的高级管理人员及核心技术人员均在公司领取薪酬，均系公司专职工作人员，不存在高级管理人员在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务及领薪的情形。本公司财务人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。公司与所有员工签署了劳动合同，按时向员工发放工资，按照法律规定为员工缴纳社会保险。

4.财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系，专门处理公司有关的财务事项；公司独立在银行开户，在中信银行上海漕河泾支行设有基本银行账户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

5.机构独立

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，公司股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司独立运行，完全拥有机构设置自主权；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在合署办公、混合经营的情形。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司依据《公司法》、《公司章程》、根据中国证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及相关配套指引的要求，结合公司实际情况和未来发展状况，制定了公司治理方面的制度进行，该制度符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营过程中，内部控制制度都能够得到贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

1.关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照企业会计准则，结合自身情况，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2.关于财务管理体系

报告期内，公司在国家政策及制度的指引下，结合公司的实际情况及行业特点，严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3.关于风险控制体系

报告期内，公司围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司《信息披露管理制度》中对年报信息披露的具体要求、内部约束和责任追究机制做了具体规定，从程序上保证了信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，保证了年报信息披露的质量和透明度。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

同时，公司已制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司信息披露负责人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天健审[2018]6-14号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市西溪路128号9楼
审计报告日期	2018年3月26日
注册会计师姓名	曹小勤、林晶
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

上海行动教育科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海行动教育科技股份有限公司（以下简称行动教育公司）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了行动教育公司2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于行动教育公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

行动教育公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式

的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估行动教育公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

行动教育公司治理层（以下简称治理层）负责监督行动教育公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对行动教育公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致行动教育公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就行动教育公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：曹小勤

中国·杭州 中国注册会计师：林晶

二〇一八年三月二十六日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五（一）1	397,163,957.78	158,242,530.97
结算备付金			-
拆出资金			-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五（一）2		10,186,000.00

衍生金融资产			-
应收票据			-
应收账款	五（一）3	52,626.23	601,762.85
预付款项	五（一）4	6,671,463.79	5,466,869.83
应收保费			-
应收分保账款			-
应收分保合同准备金			-
应收利息			-
应收股利			-
其他应收款	五（一）5	4,042,939.12	75,471,684.65
买入返售金融资产			-
存货	五（一）6	751,913.71	971,557.77
持有待售资产			-
一年内到期的非流动资产			-
其他流动资产	五（一）7	22,013,171.31	585,095.43
流动资产合计		430,696,071.94	251,525,501.50
非流动资产：			
发放贷款及垫款			-
可供出售金融资产	五（一）8	19,450,012.78	17,766,851.00
持有至到期投资			-
长期应收款			-
长期股权投资	五（一）9	365,577.99	4,881,015.34
投资性房地产			-
固定资产	五（一）10	153,457,957.89	2,830,803.88
在建工程	五（一）11	1,630,630.63	689,578.46
工程物资			-
固定资产清理			-
生产性生物资产			-
油气资产			-
无形资产	五（一）12	1,209,524.75	778,135.10
开发支出			-
商誉	五（一）13		16,913.29
长期待摊费用	五（一）14	721,763.08	3,885,986.91
递延所得税资产	五（一）15	634,531.58	3,079,599.05
其他非流动资产	五（一）16		130,908,220.00
非流动资产合计		177,469,998.70	164,837,103.03
资产总计		608,166,070.64	416,362,604.53
流动负债：			
短期借款		-	-
向中央银行借款			-
吸收存款及同业存放			-
拆入资金			-
以公允价值计量且其变动计入			-

当期损益的金融负债			
衍生金融负债			-
应付票据			-
应付账款	五（一）17	15,281,682.23	9,119,685.08
预收款项	五（一）18	351,288,071.15	227,122,450.85
卖出回购金融资产款			-
应付手续费及佣金			-
应付职工薪酬	五（一）19	19,121,014.81	8,680,905.48
应交税费	五（一）20	13,216,791.53	17,548,656.98
应付利息			-
应付股利			-
其他应付款	五（一）21	1,865,205.58	2,338,198.81
应付分保账款			-
保险合同准备金			-
代理买卖证券款			-
代理承销证券款			-
持有待售负债			-
一年内到期的非流动负债			-
其他流动负债			-
流动负债合计		400,772,765.30	264,809,897.20
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券			-
其中：优先股			-
永续债			-
长期应付款			-
长期应付职工薪酬			-
专项应付款			-
预计负债			-
递延收益			-
递延所得税负债			-
其他非流动负债			-
非流动负债合计			-
负债合计		400,772,765.30	264,809,897.20
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）22	63,251,857.00	63,251,857.00
其他权益工具			-
其中：优先股			-
永续债			-
资本公积	五（一）23	8,326,310.49	2,826,310.49
减：库存股			-
其他综合收益			-
专项储备			-

盈余公积	五（一）24	18,130,844.49	9,688,219.84
一般风险准备			-
未分配利润	五（一）25	114,174,278.98	74,143,725.77
归属于母公司所有者权益合计		203,883,290.96	149,910,113.10
少数股东权益		3,510,014.38	1,642,594.23
所有者权益合计		207,393,305.34	151,552,707.33
负债和所有者权益总计		608,166,070.64	416,362,604.53

法定代表人：李践 主管会计工作负责人：杨林燕 会计机构负责人：陈纪红

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		307,099,237.16	118,857,411.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			10,186,000.00
衍生金融资产			-
应收票据			-
应收账款		9,323,954.00	-
预付款项		2,804,212.32	3,063,326.18
应收利息			-
应收股利		10,064,835.27	16,064,835.27
其他应收款		12,283,233.16	100,812,544.95
存货			-
持有待售资产			-
一年内到期的非流动资产			-
其他流动资产		28,922.71	-
流动资产合计		341,604,394.62	248,984,118.10
非流动资产：			
可供出售金融资产		1,053,000.00	1,261,100.00
持有至到期投资			-
长期应收款			-
长期股权投资		142,444,247.63	132,468,709.84
投资性房地产			-
固定资产		809,249.13	1,531,259.25
在建工程			-
工程物资			-
固定资产清理			-
生产性生物资产			-
油气资产			-
无形资产		544,273.36	616,670.10

开发支出			-
商誉			-
长期待摊费用		324,485.59	1,734,200.89
递延所得税资产		356,735.07	2,800,821.60
其他非流动资产			1,000,000.00
非流动资产合计		145,531,990.78	141,412,761.68
资产总计		487,136,385.40	390,396,879.78
流动负债：			
短期借款			-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			-
衍生金融负债			-
应付票据			-
应付账款		1,785,289.50	2,392,165.80
预收款项		194,789,676.75	119,191,291.14
应付职工薪酬		7,534,821.49	3,411,020.92
应交税费		7,665,655.03	13,156,055.02
应付利息			-
应付股利			-
其他应付款		100,743,037.08	116,953,202.25
持有待售负债			-
一年内到期的非流动负债			-
其他流动负债			-
流动负债合计		312,518,479.85	255,103,735.13
非流动负债：			
长期借款			-
应付债券			-
其中：优先股			-
永续债			-
长期应付款			-
长期应付职工薪酬			-
专项应付款			-
预计负债			-
递延收益			-
递延所得税负债			-
其他非流动负债			-
非流动负债合计			-
负债合计		312,518,479.85	255,103,735.13
所有者权益：			
股本		63,251,857.00	63,251,857.00
其他权益工具			-
其中：优先股			-
永续债			-

资本公积		7,815,358.00	2,315,358.00
减：库存股			-
其他综合收益			-
专项储备			-
盈余公积		19,796,272.49	11,353,647.84
一般风险准备			-
未分配利润		83,754,418.06	58,372,281.81
所有者权益合计		174,617,905.55	135,293,144.65
负债和所有者权益合计		487,136,385.40	390,396,879.78

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五（二）1	347,012,837.38	261,295,193.54
其中：营业收入	五（二）1	347,012,837.38	261,295,193.54
利息收入			-
已赚保费			-
手续费及佣金收入			-
二、营业总成本		248,603,839.89	217,755,439.89
其中：营业成本	五（二）1	95,370,929.58	77,418,929.93
利息支出			-
手续费及佣金支出			-
退保金			-
赔付支出净额			-
提取保险合同准备金净额			-
保单红利支出			-
分保费用			-
税金及附加	五（二）2	2,110,727.69	3,534,966.97
销售费用	五（二）3	84,211,198.80	61,100,108.14
管理费用	五（二）4	78,133,047.64	63,278,802.28
财务费用	五（二）5	-2,305,587.18	-310,766.35
资产减值损失	五（二）6	-8,916,476.64	12,733,398.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（二）7		186,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	423,944.20	2,994,700.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-671,832.97	824,570.17
汇兑收益（损失以“-”号填列）			-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）9		23,367,714.12

其他收益	五（二）10	98,614.08	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		98,931,555.77	70,088,168.36
加：营业外收入	五（二）11	23,850,760.97	5,021,674.87
减：营业外支出	五（二）12	2,069,021.69	19,043.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		120,713,295.05	75,090,799.63
减：所得税费用	五（二）13	19,604,622.81	8,731,618.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		101,108,672.24	66,359,180.66
其中：被合并方在合并前实现的净利润			-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		100,848,503.84	66,579,980.34
2. 终止经营净利润		260,168.40	-220,799.68
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		2,034,008.78	761,865.32
2. 归属于母公司所有者的净利润		99,074,663.46	65,597,315.34
六、其他综合收益的税后净额			-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			-
4. 现金流量套期损益的有效部分			-
5. 外币财务报表折算差额			-
6. 其他			-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-
七、综合收益总额		101,108,672.24	66,359,180.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		99,074,663.46	65,597,315.34

归属于少数股东的综合收益总额		2,034,008.78	761,865.32
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.57	1.04
（二）稀释每股收益		1.57	1.04

法定代表人：李践 主管会计工作负责人：杨林燕 会计机构负责人：陈纪红

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		219,299,930.65	168,409,518.69
减：营业成本		70,356,558.88	54,896,125.93
税金及附加		749,434.01	2,226,246.47
销售费用		30,317,305.77	23,529,853.69
管理费用		49,707,475.29	33,485,352.88
财务费用		-1,786,614.48	28,775.93
资产减值损失		-10,663,831.16	12,459,114.16
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			186,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		-2,175,559.40	5,588,242.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-671,832.97	835,310.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）			23,367,714.12
其他收益		41,164.99	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		78,485,207.93	70,926,006.44
加：营业外收入		23,112,803.34	2,213,254.67
减：营业外支出		1,987,774.08	8,606.93
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		99,610,237.19	73,130,654.18
减：所得税费用		15,183,990.69	8,784,354.84
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		84,426,246.50	64,346,299.34
（一）持续经营净利润		84,426,246.50	64,346,299.34
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-

4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		-	-
6. 其他		-	-
六、综合收益总额		84,426,246.50	64,346,299.34
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	
（二）稀释每股收益		-	

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	五（三）1	489,941,128.95	328,578,977.65
客户存款和同业存放款项净增加额			-
向中央银行借款净增加额			-
向其他金融机构拆入资金净增加额			-
收到原保险合同保费取得的现金			-
收到再保险业务现金净额			-
保户储金及投资款净增加额			-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			-
收取利息、手续费及佣金的现金			-
拆入资金净增加额			-
回购业务资金净增加额			-
收到的税费返还			-
收到其他与经营活动有关的现金		45,010,277.82	7,226,618.66
经营活动现金流入小计		534,951,406.77	335,805,596.31
购买商品、接受劳务支付的现金	五（三）2	80,939,771.38	60,326,726.82
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		104,915,686.58	75,592,142.67
支付的各项税费		35,792,723.01	20,267,797.30
支付其他与经营活动有关的现金		67,546,578.02	58,378,911.77
经营活动现金流出小计		289,194,758.99	214,565,578.56
经营活动产生的现金流量净额		245,756,647.78	121,240,017.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		14,032,863.01	4,846,625.59

取得投资收益收到的现金		891,596.25	90,931.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50,954,687.85	49,551,370.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		341,950.26	99,494,096.26
收到其他与投资活动有关的现金	五（三）3	16,011,315.77	-
投资活动现金流入小计		82,232,413.14	153,983,023.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,350,447.00	131,723,920.71
投资支付的现金		19,000,000.00	28,416,751.00
质押贷款净增加额			-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-
支付其他与投资活动有关的现金	五（三）4	2,216,537.95	-
投资活动现金流出小计		54,566,984.95	160,140,671.71
投资活动产生的现金流量净额		27,665,428.19	-6,157,647.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,700,000.00	15,180,590.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		200,000.00	-
取得借款收到的现金			-
发行债券收到的现金			-
收到其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流入小计		5,700,000.00	15,180,590.00
偿还债务支付的现金			-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		50,601,485.60	12,974,740.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			-
支付其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流出小计		50,601,485.60	12,974,740.00
筹资活动产生的现金流量净额		-44,901,485.60	2,205,850.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-
五、现金及现金等价物净增加额		228,520,590.37	117,288,219.86
加：期初现金及现金等价物余额		158,242,530.97	40,954,311.11
六、期末现金及现金等价物余额		386,763,121.34	158,242,530.97

法定代表人：李践 主管会计工作负责人：杨林燕 会计机构负责人：陈纪红

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		292,473,972.18	243,491,492.83
收到的税费返还			-
收到其他与经营活动有关的现金		43,487,219.78	12,202,283.81
经营活动现金流入小计		335,961,191.96	255,693,776.64
购买商品、接受劳务支付的现金		64,952,263.32	50,458,839.39
支付给职工以及为职工支付的现金		47,451,671.74	31,914,932.78
支付的各项税费		25,681,526.53	11,285,642.37
支付其他与经营活动有关的现金		44,185,288.75	31,941,698.42
经营活动现金流出小计		182,270,750.34	125,601,112.96
经营活动产生的现金流量净额		153,690,441.62	130,092,663.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,671,863.01	101,546,625.59
取得投资收益收到的现金		6,208,100.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50,669,203.00	49,551,370.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-
收到其他与投资活动有关的现金		14,162,271.64	-
投资活动现金流入小计		81,711,437.65	151,097,995.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		371,545.57	762,526.42
投资支付的现金		12,391,780.00	116,108,220.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-
支付其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流出小计		12,763,325.57	116,870,746.42
投资活动产生的现金流量净额		68,948,112.08	34,227,249.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,500,000.00	15,180,590.00
取得借款收到的现金			-
发行债券收到的现金			-
收到其他与筹资活动有关的现金		17,778,064.26	42,035,846.52
筹资活动现金流入小计		23,278,064.26	57,216,436.52
偿还债务支付的现金			-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		50,601,485.60	14,463,802.48
支付其他与筹资活动有关的现金		17,474,143.34	117,873,455.17
筹资活动现金流出小计		68,075,628.94	132,337,257.65
筹资活动产生的现金流量净额		-44,797,564.68	-75,120,821.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-

五、现金及现金等价物净增加额		177,840,989.02	89,199,092.01
加：期初现金及现金等价物余额		118,857,411.70	29,658,319.69
六、期末现金及现金等价物余额		296,698,400.72	118,857,411.70

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	63,251,857.00				2,826,310.49				9,688,219.84		74,143,725.77	1,642,594.23	151,552,707.33
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	63,251,857.00				2,826,310.49				9,688,219.84		74,143,725.77	1,642,594.23	151,552,707.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,500,000.00				8,442,624.65		40,030,553.21	1,867,420.15	55,840,598.01
（一）综合收益总额											99,074,663.46	2,034,008.78	101,108,672.24
（二）所有者投入和减少资本					5,500,000.00							-166,588.63	5,333,411.37
1. 股东投入的普通股												200,000.00	200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				5,500,000.00							-366,588.63	5,133,411.37
(三) 利润分配							8,442,624.65	-59,044,110.25				-50,601,485.60
1. 提取盈余公积							8,442,624.65	-8,442,624.65				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-50,601,485.60			-50,601,485.60
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	63,251,857.00			8,326,310.49			18,130,844.49	114,174,278.98	3,510,014.38			207,393,305.34

项目	上期										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具	资本	减：	其	专	盈余	一	未分配利润		

		优 先 股	永 续 债	其 他	公 积	库 存 股	他 综 合 收 益	项 储 备	公 积	般 风 险 准 备			
一、上年期末余额	31,219,750.00				19,677,827.49				3,253,589.91		27,955,780.36	93,984,948.92	176,091,896.68
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	31,219,750.00				19,677,827.49				3,253,589.91		27,955,780.36	93,984,948.92	176,091,896.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	32,032,107.00				-16,851,517.00				6,434,629.93		46,187,945.41	-92,342,354.69	-24,539,189.35
（一）综合收益总额											65,597,315.34	761,865.32	66,359,180.66
（二）所有者投入和减少资本	1,217,100.00				13,963,490.00							-93,104,220.01	-77,923,630.01
1. 股东投入的普通股	1,217,100.00				13,963,490.00								15,180,590.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												-93,104,220.01	-93,104,220.01
（三）利润分配									6,434,629.93		-19,409,369.93		-12,974,740.00
1. 提取盈余公积									6,434,629.93		-6,434,629.93		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配										-12,974,740.00		-12,974,740.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	30,815,007.00				-30,815,007.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	30,815,007.00				-30,815,007.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	63,251,857.00				2,826,310.49			9,688,219.84		74,143,725.77	1,642,594.23	151,552,707.33

法定代表人：李践 主管会计工作负责人：杨林燕 会计机构负责人：陈纪红

（八）母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	63,251,857.00				2,315,358.00				11,353,647.84		58,372,281.81	135,293,144.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	63,251,857.00				2,315,358.00				11,353,647.84		58,372,281.81	135,293,144.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,500,000.00				8,442,624.65		25,382,136.25	39,324,760.90
（一）综合收益总额											84,426,246.50	84,426,246.50
（二）所有者投入和减少资本					5,500,000.00							5,500,000.00
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					5,500,000.00							5,500,000.00
（三）利润分配									8,442,624.65		-59,044,110.25	-50,601,485.60
1. 提取盈余公积									8,442,624.65		-8,442,624.65	
2. 提取一般风险准备											-50,601,485.60	-50,601,485.60
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												

2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	63,251,857.00				7,815,358.00				19,796,272.49		83,754,418.06	174,617,905.55

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	31,219,750.00				19,166,875.00				4,919,017.91		13,435,352.40	68,740,995.31
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	31,219,750.00				19,166,875.00				4,919,017.91		13,435,352.40	68,740,995.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	32,032,107.00				-16,851,517.00				6,434,629.93		44,936,929.41	66,552,149.34
（一）综合收益总额											64,346,299.34	64,346,299.34
（二）所有者投入和减少资本	1,217,100.00				13,963,490.00							15,180,590.00

1. 股东投入的普通股	1,217,100.00			13,963,490.00							15,180,590.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							6,434,629.93		-19,409,369.93		-12,974,740.00
1. 提取盈余公积							6,434,629.93		-6,434,629.93		
2. 提取一般风险准备									-12,974,740.00		-12,974,740.00
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	30,815,007.00			-30,815,007.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	30,815,007.00			-30,815,007.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	63,251,857.00			2,315,358.00			11,353,647.84		58,372,281.81		135,293,144.65

上海行动教育科技有限公司

财务报表附注

2017 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

上海行动教育科技有限公司（以下简称公司或本公司）前身上海行动成功教育信息咨询有限公司（以下简称行动成功公司）系由自然人侯志奎和常国政共同出资组建，于 2006 年 3 月 27 日在上海市工商行政管理局登记注册，总部位于上海市，现持有统一社会信用代码为 91310000787230976G 的营业执照。公司现有注册资本人民币 63,251,857.00 元，股份总数 63,251,857 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 37,025,336 股；无限售条件的流通股份 26,226,521 股。公司股票已于 2015 年 1 月 28 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

本公司属教育咨询行业。主要经营活动为：在教育管理领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，教育信息咨询（除出国留学咨询及中介服务）、企业管理咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），企业形象策划、市场信息咨询与调查、会务服务、礼仪服务、系统内职工培训；会务资料、工艺礼品（除金银）、文化办公用品、日用百货的销售。

本财务报表业经公司 2018 年 3 月 26 日第二届第二十五次董事会批准对外报出。

本公司将上海五项管理企业管理有限公司（以下简称上海五项公司）、行动商学院（深圳）有限公司（以下简称行动商学院公司）、北京行动教育咨询有限公司（以下简称北京行动教育公司）、上海行动成功企业管理有限公司（以下简称上海企管公司）、杭州行动成功企业管理有限公司（以下简称杭州行动成功公司）、成都行动教育科技有限公司（以下简称成都行动教育公司）、上海四恩绩效管理技术有限公司（以下简称四恩绩效公司）、上海行动兴华股权投资管理有限公司（以下简称行动兴华公司）、上海实效教育科技有限公司（以下简称上海实效教育公司）、上海倍效投资管理有限公司（以下简称上海倍效公司）、上海行动创效创业孵化器有限公司（以下简称上海创效公司）、贵州行动教育企业管理有限公司（以下简称贵州行动教育公司）12 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、

无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融

资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

（3）可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（九）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将应收账款单个客户 50 万元以上（含 50 万元）、其他应收款单个客户 50 万元以上（含 50 万元）的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	不计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额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	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的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	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; 经单独测试未发生减值的, 包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中按账龄分析法计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 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。

(十) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货, 在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 需要经过加工的存货, 在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

图书音像制品存货跌价准备的具体计提方法:

结合图书处理的一般情况和本公司处理积压图书的实际经验, 于每期期末对库存商品、发出商品进行全面清查, 库龄 1 年内计提 10%, 库龄 1-2 年计提 20% 存货跌价准备, 2-3 年计提 30% 存货跌价准备, 3 年以上计提 100% 存货跌价准备。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(十一) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于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，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始

投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的
在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十二) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	35	5.00	2.71
房屋装修	年限平均法	10		10.00
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
办公家具及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00

(十四) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件	3-5

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十六) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项

目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十九) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

2. 收入确认的具体方法

(1) 管理培训业务

公司提供的培训服务属于提供劳务，包括公开课、内训、商学院建设等，培训服务主要以集中授课的形式对客户进行培训，培训周期较短，一般为 2-4 天。因此，公司通常在培训服务完成时点确认收入。

(2) 管理咨询业务

提供咨询收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定向客户提供咨询服务，按照合同进度，及客户提供的各阶段成果确认书，按阶段对应的比例确认收入。公司的管理咨询业务主要包括一般管理咨询项目和孵化器服务项目。与管理培训业务不同，管理咨询项目周期较长，通常为 6-12 个月。管理咨询项目通常分为 3-4 个阶段，公司在签订管理咨询合同后，通常会按照项目进行立项，根据咨询项目不同阶段制定工作量预算。资产负债表日，公司会根据咨询项目已提供劳务量占应提供劳务总量的比例和客户已验收的阶段成果对应的项目进度比例孰低的原则确认收入。

(3) 销售图书音像制品业务

图书音像制品销售业务是公司管理培训和管理咨询业务的补充业务，占整体收入的比例较低。对于该类业务，公司通常根据销售合同的不同类型按照不同的方式确认收入。对于直接销售或买断式经销合同，公司通常于发货后确认收入；对于代理销售合同，公司通常于获得代理商的销售清单后确认收入。

(4) 管理业务

管理费主要是对有限合伙企业提供资产管理服务，收取管理费，管理费收入确认方法为根据合同约定，在提供服务期间分期确认。

(二十) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

3. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

4. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十二）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十三）终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

1. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
2. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
3. 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

（二十四）重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2. 本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2016 年度营业外收入 23,367,714.12 元，调增资产处置收益 23,367,714.12 元。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、11%、6%、5%、3%
营业税	应纳税营业额	5%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

企业所得税	应纳税所得额	20%、15%、25%
土地使用税	应税土地面积	6元、12元/平米
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除20%后余值的1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

(二) 税收优惠

本公司及上海五项公司均取得高新技术企业证书,故2017年企业所得税均享受15%的优惠税率。

根据财政部《税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2017〕43号)的规定,自2017年1月1日至2017年12月31日,对年应纳税所得额低于50万元(含50万元)的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。上海倍效公司、上海创效公司、贵州行动教育公司为小微企业,享受上述优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
库存现金	25,587.98	152,159.54
银行存款	396,283,612.36	158,090,371.43
其他货币资金	854,757.44	
合计	397,163,957.78	158,242,530.97

(2) 其他说明

截至2017年12月31日,银行存款中存在使用受限的存款为1,000.00万元;其他货币资金中400,836.44元为保证金,剩下的453,921.00元为企业财付通及支付宝余额。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末数	期初数
基金		10,186,000.00
合计		10,186,000.00

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	646,895.54	100.00	594,269.31	91.86	52,626.23
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	646,895.54	100.00	594,269.31	91.86	52,626.23

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,179,276.68	100.00	577,513.83	48.97	601,762.85
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	1,179,276.68	100.00	577,513.83	48.97	601,762.85

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内				212,513.94	10,625.70	5.00
1-2 年	25,708.96	5,141.79	20.00	78,537.13	15,707.43	20.00
2-3 年	64,118.13	32,059.07	50.00	674,089.82	337,044.91	50.00
3 年以上	557,068.45	557,068.45	100.00	214,135.79	214,135.79	100.00
小计	646,895.54	594,269.31	91.86	1,179,276.68	577,513.83	48.97

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 16,755.48 元。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
北京世纪慧泉文化传播有限公司	180,143.80	27.85	180,143.80
上海涵容文化传播有限公司	127,368.63	19.69	107,286.90
上海锦宫贸易有限公司	72,691.97	11.24	72,691.97
浙江新华书店集团有限公司	67,487.60	10.43	67,487.60
浙江人民书店有限公司	43,981.00	6.80	43,981.00

小 计	491,673.00	76.01	471,591.27
-----	------------	-------	------------

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	6,339,371.64	95.02		6,339,371.64
1-2 年	329,092.15	4.93		329,092.15
2-3 年	3,000.00	0.04		3,000.00
合 计	6,671,463.79	100.00		6,671,463.79

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,040,854.83	92.21		5,040,854.83
1-2 年	140,574.87	2.57		140,574.87
2-3 年	15,440.13	0.28		15,440.13
3 年以上	270,000.00	4.94		270,000.00
合 计	5,466,869.83	100.00		5,466,869.83

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
上海祐泽市场营销顾问中心	1,013,200.00	15.19
上海祐泓市场营销顾问中心	894,000.00	13.40
上海琢本网络科技有限公司	668,033.97	10.01
上海中青旅行社有限公司	538,560.00	8.07
广州诡道企业管理咨询有限公司	534,720.00	8.02
小 计	3,648,513.97	54.69

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,951,553.76	100.00	2,908,614.64	41.84	4,042,939.12
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	6,951,553.76	100.00	2,908,614.64	41.84	4,042,939.12

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	94,938,993.44	100.00	19,467,308.79	20.51	75,471,684.65
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	94,938,993.44	100.00	19,467,308.79	20.51	75,471,684.65

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,390,457.18	69,522.85	5.00	52,732,959.30	2,636,647.94	5.00
1-2年	608,768.18	121,753.62	20.00	24,840,477.27	4,968,095.46	20.00
2-3年	4,469,980.46	2,234,990.23	50.00	11,005,982.98	5,502,991.50	50.00
3年以上	482,347.94	482,347.94	100.00	6,359,573.89	6,359,573.89	100.00
小计	6,951,553.76	2,908,614.64	41.84	94,938,993.44	19,467,308.79	20.51

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备-10,914,639.15元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销其他应收款 5,644,055.00元, 其中核销上海师道文化发展有限公司 550.00万元详见本财务报表附注合并财务报表项目注释资本公积之说明。

(4) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,531,192.90	2,881,696.35
备用金	521,648.84	1,679,011.89
应收暂付款及其他	4,898,712.02	6,857,311.39
拆借款		22,851,770.81
待收回投资款		10,000,000.00
应收卖房款		50,669,203.00

合 计	6,951,553.76	94,938,993.44
-----	--------------	---------------

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
上海虹临科技有限公司	应收暂付款	4,005,544.61	2-3 年	57.62	2,002,772.31
重庆天骄爱生活服务股份有限公司	押金	333,098.00	1 年内	4.79	16,654.90
北京鸿运置业股份有限公司	押金	238,519.47	1-2 年	3.43	47,703.89
韩啸	备用金	120,197.30	1 年内	1.73	6,009.87
宋建云	备用金	120,000.00	1 年内	1.73	6,000.00
小 计		4,817,359.38		69.30	2,079,140.96

6. 存货

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	575,706.09	363,996.39	211,709.70	521,506.09		521,506.09
库存商品	748,846.43	208,642.42	540,204.01	450,051.68		450,051.68
合 计	1,324,552.52	572,638.81	751,913.71	971,557.77		971,557.77

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
理财产品	16,000,000.00	
待抵扣进项税额	5,722,403.89	
预缴税费	290,767.42	585,095.43
合 计	22,013,171.31	585,095.43

8. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具						
其中：按成本计量的	20,858,751.00	1,408,738.22	19,450,012.78	17,766,851.00		17,766,851.00
合 计	20,858,751.00	1,408,738.22	19,450,012.78	17,766,851.00		17,766,851.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）	700,000.00		700,000.00	
北京市亿康美网络科技有限公司	1,111,100.00		208,100.00	903,000.00
泊思地（上海）教育培训有限公司	150,000.00			150,000.00
深圳元德教育培训管理有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00
上海聚响网络科技有限公司	300,000.00			300,000.00
威海真果教育咨询有限公司	100,000.00			100,000.00
深圳市来一下装饰工程有限公司	100,000.00			100,000.00
云南网红仙鸡养殖有限公司	100,000.00			100,000.00
杭州敦驰医疗科技有限公司	200,000.00			200,000.00
上海小荐网络科技有限公司	200,000.00			200,000.00
云南哈鲜商贸有限公司	300,600.00			300,600.00
昆明复永科技有限公司	200,000.00			200,000.00
景联盟（北京）科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
上海辉腾投资管理中心（有限合伙）	100,000.00			100,000.00
宁波磐曦股权投资中心（有限合伙）	6,000,000.00			6,000,000.00
上海峰瑞投资中心（有限合伙）	7,205,151.00	3,000,000.00		10,205,151.00
小 计	17,766,851.00	4,000,000.00	908,100.00	20,858,751.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）					1.00	
北京市亿康美网络科技有限公司					9.80	
泊思地（上海）教育培训有限公司					5.00	
深圳元德教育培训管理有限公司					10.00	
上海聚响网络科技有限公司		300,000.00		300,000.00	2.87	
威海真果教育咨询有限公司					1.00	
深圳市来一下装饰工程有限公司		100,000.00		100,000.00	1.00	
云南网红仙鸡养殖有限公司					5.00	
杭州敦驰医疗科技有限公司		200,000.00		200,000.00	2.00	
上海小荐网络科技有限公司					0.97	
云南哈鲜商贸有限公司		300,600.00		300,600.00	3.00	

昆明复永科技有限公司					5.00	
景联盟（北京）科技有限公司		508,138.22		508,138.22	5.00	
上海辉腾投资管理中心（有限合伙）					6.67	
宁波磐曦股权投资中心（有限合伙）					2.00	
上海峰瑞投资中心（有限合伙）					0.77	
合计		1,408,738.22		1,408,738.22		

9. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	365,577.99		365,577.99	4,881,015.34		4,881,015.34
合计	365,577.99		365,577.99	4,881,015.34		4,881,015.34

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
上海行动创领管理技术有限公司（注销）	44,409.24		44,409.24		
宁夏行动教育科技有限公司	215,111.36			101,805.14	
上海踢旺体育科技有限公司	822,299.60			-773,638.11	
上海倍翊投资管理中心（有限合伙）	299,618.00		299,618.00		
上海倍洱投资管理中心（有限合伙）	499,790.00		499,790.00		
上海倍珊投资管理中心（有限合伙）	749,727.27		749,727.27		
上海倍妩投资管理中心（有限合伙）	600,222.57		600,222.57		
上海倍陆投资管理中心（有限合伙）	299,909.32		299,909.32		
上海倍麒投资管理中心（有限合伙）	499,842.70		499,842.70		
上海倍钲投资管理中心（有限合伙）	149,758.25		149,758.25		
上海倍久投资管理中心（有限合伙）	49,991.00		49,991.00		
上海倍拾投资管理中心（有限合伙）	199,901.00		199,901.00		
上海倍杳杳投资管理中心（有限合伙）	220,487.64		220,487.64		

上海书客文化传播有限公司	152,015.04		152,015.04		
上海蓝鸽网络科技有限公司	30,134.81		30,134.81		
上海起效网络科技有限公司	47,797.54		47,797.54		
合 计	4,881,015.34		3,843,604.38	-671,832.97	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
上海行动创领管理技术有限公司(注销)						
宁夏行动教育科技有限公司					316,916.50	
上海踢旺体育科技有限公司					48,661.49	
上海倍翊投资管理中心(有限合伙)						
上海倍洱投资管理中心(有限合伙)						
上海倍珊投资管理中心(有限合伙)						
上海倍妩投资管理中心(有限合伙)						
上海倍陆投资管理中心(有限合伙)						
上海倍麒投资管理中心(有限合伙)						
上海倍钲投资管理中心(有限合伙)						
上海倍久投资管理中心(有限合伙)						
上海倍拾投资管理中心(有限合伙)						
上海倍香香投资管理中心(有限合伙)						
上海书客文化传播有限公司						
上海蓝鸽网络科技有限公司						
上海起效网络科技有限公司						
合 计					365,577.99	

10. 固定资产

项 目	房屋建筑物	房屋装修	电子设备	运输工具	办公家具及其他	合 计
账面原值						
期初数			7,469,796.93	596,924.00	4,326,864.40	12,393,585.33
本期增加金额	132,355,874.60	18,257,042.80	1,344,418.82		1,367,159.05	153,324,495.27

1) 购置	4,857,142.80		171,884.62		607,244.53	5,636,271.95
2) 在建工程 转入	127,498,731.80	18,257,042.80	1,172,534.20		759,914.52	147,688,223.32
本期减少金额			548,939.60	596,924.00	1,965,617.21	3,111,480.81
其中：处置			548,939.60	596,924.00	1,965,617.21	3,111,480.81
期末数	132,355,874.60	18,257,042.80	8,265,276.15		3,728,406.24	162,606,599.79
累计折旧						
期初数			5,974,024.12	239,767.27	3,348,990.06	9,562,781.45
本期增加金额	598,771.50	315,621.02	740,136.08	71,671.88	435,764.46	2,161,964.94
其中：计提	598,771.50	315,621.02	740,136.08	71,671.88	435,764.46	2,161,964.94
本期减少金额			555,800.68	311,439.15	1,708,864.66	2,576,104.49
其中：处置			555,800.68	311,439.15	1,708,864.66	2,576,104.49
期末数	598,771.50	315,621.02	6,158,359.52		2,075,889.86	9,148,641.90
减值准备						
账面价值						
期末账面价值	131,757,103.10	17,941,421.78	2,106,916.63		1,652,516.38	153,457,957.89
期初账面价值			1,495,772.81	357,156.73	977,874.34	2,830,803.88

11. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
数据集成项目 (普元)				689,578.46		689,578.46
花瓣大楼						
花瓣大楼装修费						
新风系统	1,630,630.63		1,630,630.63			
合 计	1,630,630.63		1,630,630.63	689,578.46		689,578.46

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
数据集成项目 (普元)		689,578.46			689,578.46	
花瓣大楼			127,498,731.80	127,498,731.80		
花瓣大楼装修费			20,189,491.52	20,189,491.52		
新风系统			1,630,630.63			1,630,630.63
小 计		689,578.46	149,318,853.95	147,688,223.32	689,578.46	1,630,630.63

(续上表)

工程名称	工程累计投入占 预算比例(%)	工程 进度(%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率(%)	资金来 源
------	--------------------	-------------	---------------	---------------	-----------------	----------

数据集成项目 (普元)						自筹
花瓣大楼						自筹
花瓣大楼装修 费						自筹
新风系统						自筹
小 计						

12. 无形资产

项 目	软件	合 计
账面原值		
期初数	6,389,868.47	6,389,868.47
本期增加金额	965,001.85	965,001.85
其中：购置	965,001.85	965,001.85
本期减少金额	5,189,990.34	5,189,990.34
期末数	2,164,879.98	2,164,879.98
累计摊销		
期初数	5,611,733.37	5,611,733.37
本期增加金额	533,612.20	533,612.20
其中：计提	533,612.20	533,612.20
本期减少金额	5,189,990.34	5,189,990.34
期末数	955,355.23	955,355.23
减值准备		
账面价值		
期末账面价值	1,209,524.75	1,209,524.75
期初账面价值	778,135.10	778,135.10

13. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期企业 合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
行动兴华公司	16,913.29		16,913.29		
合 计	16,913.29		16,913.29		

(2) 其他说明

本公司取得行动兴华公司的投资成本 500,000.00 元与其可辨认净资产公允价值份额 483,086.72 元的差额 16,913.29 元计入商誉。2017 年 4 月 6 日，本公司将所持行动兴华公

司股权进行了转让。

14. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
租入办公房屋装修支出	3,487,891.45	27,118.90	2,817,890.61	53,357.00	643,762.74
培训费用	398,095.46		67,828.50	252,266.62	78,000.34
合计	3,885,986.91	27,118.90	2,885,719.11	305,623.62	721,763.08

15. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,502,883.95	634,531.58	20,030,208.12	3,079,599.05
合计	3,502,883.95	634,531.58	20,030,208.12	3,079,599.05

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	6,825,518.59	8,573,019.95
小计	6,825,518.59	8,573,019.95

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2018年	2,801,011.65	2,933,987.16	
2019年		1,603,352.40	
2020年		308,834.83	
2021年	835,693.98	3,726,845.56	
2022年	3,188,812.96		
小计	6,825,518.59	8,573,019.95	

16. 其他非流动资产

项目	期末数	期初数
上海行动成功企业管理有限公司预		129,908,220.00

付的购房款		
预付股权款		1,000,000.00
合 计		130,908,220.00

17. 应付账款

项 目	期末数	期初数
会务费及其他	15,281,682.23	9,119,685.08
合计	15,281,682.23	9,119,685.08

18. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
培训费	351,288,071.15	226,509,950.85
管理费		612,500.00
合计	351,288,071.15	227,122,450.85

(2) 账龄 1 年以上重要的预收款项

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
顾家家居股份有限公司	1,457,695.00	尚未消费
湖南娄星纺织有限公司	1,067,555.39	尚未消费
安徽恒远化工有限公司	1,031,696.00	尚未消费
小 计	3,556,946.39	

19. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	8,404,368.35	109,322,541.03	98,796,816.35	18,930,093.03
离职后福利—设定 提存计划	276,537.13	6,028,430.61	6,114,045.96	190,921.78
辞退福利		60,000.00	60,000.00	
合 计	8,680,905.48	115,410,971.64	104,970,862.31	19,121,014.81

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和 补贴	8,072,623.01	99,857,916.23	89,176,570.12	18,753,969.12
职工福利费		2,572,819.99	2,572,819.99	

社会保险费	201,947.20	3,173,343.85	3,267,495.12	107,795.93
其中：医疗保险费	132,303.37	2,765,914.86	2,805,039.45	93,178.78
工伤保险费	5,053.14	106,670.93	108,021.77	3,702.30
生育保险费	12,488.00	266,937.44	271,032.85	8,392.59
其他保险	52,102.69	33,820.62	83,401.05	2,522.26
住房公积金	129,798.14	2,076,921.51	2,138,391.67	68,327.98
工会经费和职工教育经费		1,641,539.45	1,641,539.45	
小计	8,404,368.35	109,322,541.03	98,796,816.35	18,930,093.03

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	263,230.79	5,686,138.23	5,765,609.38	183,759.64
失业保险费	13,306.34	342,292.38	348,436.58	7,162.14
小计	276,537.13	6,028,430.61	6,114,045.96	190,921.78

20. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	4,579,711.14	5,879,036.79
企业所得税	7,109,380.32	9,668,033.10
代扣代缴个人所得税	970,298.64	918,033.76
房产税		319,290.32
城市维护建设税	289,133.63	378,318.19
教育费附加及地方教育附加	268,267.80	336,229.54
地方水利基金		49,715.28
合计	13,216,791.53	17,548,656.98

21. 其他应付款

项目	期末数	期初数
押金保证金	44,887.00	113,100.00
应付暂收款及其他	1,820,318.58	2,225,098.81
合计	1,865,205.58	2,338,198.81

22. 股本

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	63,251,857						63,251,857

23. 资本公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	2,826,310.49			2,826,310.49
其他资本公积		5,500,000.00		5,500,000.00
合计	2,826,310.49	5,500,000.00		8,326,310.49

(2) 其他说明

2013年2月，原公司主要股东之一的侯志奎先生离职并前往上海师道文化发展有限公司（以下简称师道文化公司）任职；同月，公司与师道文化公司签订协议，约定了《教导模式》等管理培训课程的业务合作模式。2014年1月，因认为师道文化公司存在虚报培训人数等情况，公司向人民法院提起诉讼，要求师道文化公司返还管理培训课程款及结余课程款合计550万元（暂估）。2014年7月，师道文化公司提起反诉，要求公司支付课程款500万元（暂估、以司法审计结果为准）以及逾期利息17.64万元（暂算至2014年7月31日）。诉讼中，师道文化公司变更反诉请求，要求本公司支付课程款7,801.15万元。2014年8月，公司实际控制人李践、赵颖出具承诺，若公司无法全部收回前述550万元的诉讼标的额或需要承担其他赔偿责任或损失的，将由其本人无条件向公司补偿无法收回的金额并由其本人无条件承担公司需要承担的其他赔偿责任或损失。公司已将对师道文化公司相关款项550万元从预付账款调整至其他应收款。2017年5月27日，上海市闵行区人民法院作出（2014）闵民二（商）初字第1241号《民事判决书》，判决如下：驳回原告上海行动教育科技股份有限公司的诉讼请求；驳回反诉原告上海师道文化发展有限公司的反诉请求。2017年6月8日，师道文化公司不服上述一审判决并提出了上诉。2017年10月26日，上海市第一中级人民法院二审判决，驳回上诉，维持原判。2017年11月2日，公司已经收到实际控制人李践支付的550万元，记入其他资本公积。

24. 盈余公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	9,688,219.84	8,442,624.65		18,130,844.49
合计	9,688,219.84	8,442,624.65		18,130,844.49

(2) 其他说明

盈余公积增加系按母公司当年度实现净利润的 10%计提法定盈余公积所致。

25. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	74,143,725.77	27,955,780.36
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	74,143,725.77	27,955,780.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	99,074,663.46	65,597,315.34
减：提取法定盈余公积	8,442,624.65	6,434,629.93
应付普通股股利	50,601,485.60	12,974,740.00
期末未分配利润	114,174,278.98	74,143,725.77

(2) 其他说明

根据 2016 年年度股东大会决议，本公司向全体股东发放现金股利人民币 50,601,485.60 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	345,571,597.19	95,248,733.55	256,767,132.53	75,743,185.42
其他业务收入	1,441,240.19	122,196.03	4,528,061.01	1,675,744.51
合 计	347,012,837.38	95,370,929.58	261,295,193.54	77,418,929.93

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税		1,106,271.65
城市维护建设税	746,042.01	811,943.62
教育费附加	393,330.20	410,786.13
地方教育附加	260,916.01	269,258.74
提防维护费	4,823.06	114,791.10

房产税	611,993.91	754,036.36
印花税	68,395.20	55,670.21
土地使用税	25,227.30	12,209.16
合 计	2,110,727.69	3,534,966.97

注：根据财政部《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，本公司将2016年5月之后房产税、印花税、土地使用税的发生额列报于“税金及附加”项目，2016年5月之前的发生额仍列报于“管理费用”项目。

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
工资薪酬	62,065,001.62	41,019,950.22
业务拓展费	8,382,657.04	8,105,621.93
房租费	5,767,639.91	4,200,715.59
差旅费	2,118,246.09	1,988,357.45
办公费	1,523,574.05	1,258,728.88
业务咨询费	734,985.18	1,000,980.51
物业管理费	1,091,706.66	862,305.20
折旧及摊销费	751,434.77	754,481.67
通讯费	381,948.37	474,101.53
业务宣传费	583,167.32	385,935.35
会议费	200,749.64	321,938.30
业务招待费	304,533.25	110,564.20
其他	305,554.90	616,427.31
合 计	84,211,198.80	61,100,108.14

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资薪酬	31,164,140.89	22,234,664.82
产品研发费	12,920,158.16	10,804,069.89
项目服务费	6,590,546.35	6,249,047.00
房租费	4,327,277.03	5,817,869.90
咨询费	5,980,484.37	3,929,076.90
折旧及摊销费	4,208,157.87	2,661,504.70

会议费	2,499,112.21	2,568,640.92
办公费	3,126,051.07	2,489,953.17
综合服务费	2,432,551.02	2,085,450.00
物业管理费	1,555,017.75	1,372,826.27
差旅费	1,873,372.25	1,066,955.41
通讯费	362,771.92	623,710.78
业务宣传费	575,397.00	318,797.98
税费		331.90
其他	518,009.75	1,055,902.64
合计	78,133,047.64	63,278,802.28

5. 财务费用

项目	本期数	上年同期数
减：利息收入	3,510,315.31	1,072,870.51
手续费及其他	1,204,728.13	762,104.16
合计	-2,305,587.18	-310,766.35

6. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	-10,897,853.67	12,733,398.92
存货跌价损失	572,638.81	
可供出售金融资产减值损失	1,408,738.22	
合计	-8,916,476.64	12,733,398.92

7. 公允价值变动收益

项目	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		186,000.00
合计		186,000.00

8. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-14,136.99	40,931.68

权益法核算的长期股权投资收益	-671,832.97	824,570.17
处置长期股权投资产生的投资收益	470,827.15	2,129,198.74
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-44,409.24	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	683,496.25	
合计	423,944.20	2,994,700.59

9. 资产处置收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
房屋处置		23,367,714.12	
合计		23,367,714.12	

10. 其他收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
手续费返还	48,614.08		48,614.08
创新基金补助款	50,000.00		50,000.00
合计	98,614.08		98,614.08

11. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	6,175,000.00	3,959,946.77	6,175,000.00
违约赔款	17,513,083.38		17,513,083.38
其他	162,677.59	1,061,728.10	162,677.59
合计	23,850,760.97	5,021,674.87	23,850,760.97

(2) 政府补助明细

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/ 与收益相关
政府扶持奖励	6,175,000.00	3,959,946.77	与收益相关
小计	6,175,000.00	3,959,946.77	

(3) 其他说明

1) 2015年10月28日, 公司和中踞置业发展有限公司(以下简称中踞置业)及中采矿业投资发展有限公司(以下简称中采矿业)签署《〈股权转让协议〉解除协议书》。中踞置业需于2016年1月1日前返还公司股权款1,000.00万元, 并支付违约金300.00万元, 合计1,300.00万元。因中踞置业未按约定向公司支付上述款项, 公司于2016年1月4日向上海

市长宁区人民法院提起诉讼，要求中踞置业向公司支付上述款项。为保证公司不承担经济损失，公司对被告采取了资产冻结等积极的诉讼措施。法院于2016年8月4日审理并判决中踞置业10日内归还本公司股权转让款1,000.00万元，支付违约金300.00万元，并支付自2016年1月1日起至本判决生效之日止的逾期付款利息损失（以1,300.00万元为基数，按中国人民银行同期同档贷款基准利率计算逾期付款利息）。2017年2月27日，公司收回中踞置业本金1,000.00万元，违约金300.00万元以及各项利息、费用合计14,162,271.64元，扣除本金1,000.00万元，将其他金额4,162,271.64元确认为营业外收入。

2) 2015年1月1日起至2015年8月1日止，上海滨水乐岛文化投资有限公司（以下简称滨水乐岛）因经营困难累计向公司借款人民币207.00万元。2015年10月28日，公司与滨水乐岛和中踞置业签署了《还款协议》，约定滨水乐岛于2016年1月1日前一次性归还公司人民币207.00万元。若逾期归还的，则自2016年1月1日起按照年利率10%支付利息和每日万分之五承担违约金至归还日止。中踞置业自愿对滨水乐岛的上述债务承担连带保证责任。因滨水乐岛未如期归还公司人民币207.00万元，公司根据还款协议约定向上海市长宁区人民法院提起诉讼，要求判令滨水乐岛归还人民币207.00万元借款，并自2016年1月1日起按照年利率10%支付利息和每日万分之五承担违约金至归还日，同时要求中踞置业对上述本金、利息、逾期违约金承担连带责任。为保证公司不承担经济损失，公司对被告采取了资产冻结等积极的诉讼措施。2017年2月27日，公司收回中踞置业代为偿还的本金207.00万元，违约金318,496.64元以及利息、费用等合计2,575,606.74元，其中扣除本金207.00万元，将其他金额505,606.74元确认为营业外收入。

3) 2015年1月，中踞置业由于流动资金紧张，向公司提出借款，双方签署了《借款协议书》，约定：借款金额1,000.00万元，年利率20%，时间一年，若逾期归还的，则自2016年1月21日起继续按照年利率20%支付利息和每日万分之五承担违约金至归还日，截至2015年12月31日计提应收利息188.49万元。2016年5月，因中踞置业未归还公司借款，公司向上海市闵行区人民法院提起诉讼，要求中踞置业偿还借款本金、利息及违约金。2016年7月，公司收到上海市闵行区人民法院的《民事调解书》（闵行法院（2016）沪0112民初12580号），双方达成如下调解事项，中踞置业归还公司借款本金1,000.00万元，并支付借款利息200.00万元，此款由中踞置业于2016年9月30日之前一次性付清；同时中踞置业应支付公司1,000.00万元本金，自2016年1月21日起至上述款项实际偿清之日止，按照年利率24%的标准计算的逾期利息损失及违约金。同时，公司申请法院对中踞置业相关资产采取了冻结、查封等财产保全措施。2017年9月22日，公司收到中踞置业偿还的本金1,000.00万元，借款利息200.00万元、逾期利息损失及违约金4,010,958.90元，案件受理费46,900.00元，保全费5,000.00元，合计16,062,858.90元，扣除本金1,000.00万元，已经计提的利息188.49万元，将剩下金额4,177,927.39元确认为营业外收入。

4) 2014年11月12日，公司与中踞置业、中采矿业签订《股权转让协议》，公司取得

虹临科技公司 50%的股权，同时垫付了受让虹临科技公司前，其已发生的应付而未付的经营款项 807.90 万元。公司于 2016 年 8 月就上述代垫虹临科技公司款项向上海市长宁区人民法院提起诉讼，上海市第一中级人民法院于 2017 年 10 月 25 日二审判决，并作出《民事判决书》（（2017）沪 01 民终 6267 号）。判决书判定中踞置业和中采矿业支付公司代垫款 407.35 万元、代垫税款 20.91 万元、截止 2016 年 7 月 31 日利息 62.46 万元、以及自 2016 年 8 月 1 日起至本判决生效之日止的利息（以 428.26 万元为基数，按照年利率 12%计算）以及受理费、保全费 5.65 万元，另外判决中踞置业赔偿公司损失 716.33 万元。2017 年 11 月 14 日，公司收到上述款项，合计 1,279.86 万元，扣除代垫款 407.35 万元，将剩下金额 8,667,277.61 元确认为营业外收入。

12. 营业外支出

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	249,891.47		249,405.35
对外捐赠及其他	83,237.37	19,043.60	83,723.49
违约押金支出	1,735,892.85		1,735,892.85
合 计	2,069,021.69	19,043.60	2,069,021.69

(2) 其他说明

2017 年 10 月 9 日，公司与上海永琰实业有限公司签订《提前解除〈房屋租赁合同〉协议书》，协议规定，由于公司提前结束房屋租赁，公司已经支付给上海永琰实业有限公司的 1,435,892.85 元租赁保证金，作为公司提前退租的违约金，公司应另行支付上海永琰实业有限公司 30.00 万元作为对租赁房屋的装修复原费用，公司将上述款项合计 1,735,892.85 元确认为营业外支出。

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	17,157,466.45	10,670,473.99
递延所得税费用	2,447,156.36	-1,938,855.02
合 计	19,604,622.81	8,731,618.97

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	120,713,295.05	75,090,799.63

按母公司税率计算的所得税费用	18,106,994.26	11,263,619.94
子公司适用不同税率的影响	1,948,183.23	1,473,131.17
调整以前期间所得税的影响	-12,970.48	-1,671,405.68
非应税收入的影响	-272,986.42	-1,743,268.51
所得税加计扣除的影响	-930,533.18	-810,305.25
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	967,715.04	28,107.95
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-584,057.04	-190,844.26
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	382,277.40	382,583.61
所得税费用	19,604,622.81	8,731,618.97

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	3,510,315.31	1,072,870.51
营业外收入	23,943,143.19	5,021,674.87
收到往来款	17,556,819.32	1,132,073.28
合 计	45,010,277.82	7,226,618.66

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付费用及其他	65,786,999.28	55,241,107.91
支付往来款	1,759,578.74	3,137,803.86
合 计	67,546,578.02	58,378,911.77

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
中踞置业拆借款项	14,162,271.64	
收回上海创效公司往来款	1,849,044.13	
合 计	16,011,315.77	

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数

上海创效公司转让现金净流出	2,216,537.95	
合 计	2,216,537.95	

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	101,108,672.24	66,359,180.66
加: 资产减值准备	-8,916,476.64	12,733,398.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,161,964.94	3,765,217.55
无形资产摊销	533,612.20	1,154,410.19
长期待摊费用摊销	2,885,719.11	1,938,480.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		-23,367,714.12
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	249,687.07	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		-186,000.00
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-423,944.20	-2,994,700.59
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,445,059.97	-1,938,855.02
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-352,994.75	203,233.64
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	7,348,442.28	15,464,022.46
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	138,716,905.57	48,109,343.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	245,756,647.78	121,240,017.75
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	386,763,121.34	158,242,530.97

减：现金的期初余额	158,242,530.97	40,954,311.11
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	228,520,590.37	117,288,219.86

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期数
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	500,000.00
其中：行动兴华公司	500,000.00
上海创效公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	2,374,587.69
其中：行动兴华公司	158,049.74
上海创效公司	2,216,537.95
处置子公司收到的现金净额	-1,874,587.69

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	386,763,121.34	158,242,530.97
其中：库存现金	25,587.98	152,159.54
可随时用于支付的银行存款	386,737,533.36	158,090,371.43
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	386,763,121.34	158,242,530.97

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	400,836.44	银行保证金
结构性存款	10,000,000.00	使用受限的结构性存款
合 计	10,400,836.44	

2. 政府补助

与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
手续费返还	48,614.08	其他收益	
创新基金补助款	50,000.00	其他收益	
上海市闵行区扶持资金	2,500,000.00	营业外收入	
2017年度闵行区现代服务业扶持资金	2,000,000.00	营业外收入	
企业管理实效教育人工智能应用系统	405,000.00	营业外收入	
上海市闵行区莘庄镇人民政府政扶持专项资金	380,000.00	营业外收入	
上海市科技小巨人项目资金	300,000.00	营业外收入	
上海市静安区财政扶持专项资金	270,000.00	营业外收入	
企业发展专项资金	180,000.00	营业外收入	
众创空间服务补贴	100,000.00	营业外收入	
上海市长宁区专项扶持资金	40,000.00	营业外收入	
小 计	6,273,614.08		

六、合并范围的变更

(一) 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
行动兴华公司	500,000.00	50	股权转让	2017年4月	办妥财产交接	116,498.09
上海创效公司		100	认缴份额转让	2017年3月	办妥工商变更	292,524.20

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
行动兴华公司						
上海创效公司						

(二) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
贵州行动教育公司	设立	2017年4月18日	300,000.00	60.00%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
上海实效教育公司	注销	2017年9月8日	-234,000.00	-22,731.58

七、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
北京行动教育公司	北京	北京	培训、咨询	100.00		设立
行动商学院公司	深圳	深圳	培训、咨询	100.00		设立
四恩绩效公司	上海	上海	培训、咨询	70.00		设立
杭州行动成功公司	杭州	杭州	培训、咨询	100.00		设立
成都行动教育公司	成都	成都	培训、咨询	100.00		设立
贵州行动教育公司	贵州	贵州	培训、咨询	60.00		设立
上海企管公司	上海	上海	培训、咨询	100.00		同一控制下企业合并
上海五项公司	上海	上海	培训、咨询	100.00		非同一控制下企业合并

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

期末数	子公司名称	
	四恩绩效公司	贵州行动教育公司
流动资产	34,766,987.38	1,038,479.51
非流动资产	42,747.42	175.76
资产合计	34,809,734.80	1,038,655.27
流动负债	23,841,796.35	489,573.17
负债合计	23,841,796.35	489,573.17

(续上表)

期初数	子公司名称	
	四恩绩效公司	行动兴华公司
流动资产	22,936,926.83	517,561.06
非流动资产	40,299.67	700,007.51
资产合计	22,977,226.50	1,217,568.57

流动负债	18,455,299.43	645,536.34
负债合计	18,455,299.43	645,536.34

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
四恩绩效有限公司	34,312,369.48	6,446,011.38	6,446,011.38	11,822,324.42
行动兴华公司	262,500.00	161,145.02	161,145.02	-59,391.32
贵州行动教育公司	1,191,905.08	49,082.10	49,082.10	525,121.48

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
四恩绩效公司	20,524,763.63	2,893,264.34	2,893,264.34	15,738,794.71
行动兴华公司	1,019,417.52	-220,805.31	-220,799.68	-1,093,799.72

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
宁夏行动教育科技有限公司	宁夏	宁夏	培训、咨询	40.00		权益法
上海踢旺体育科技有限公司	上海	上海	培训、咨询	30.00		权益法

2. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	365,577.99	4,881,015.34
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-671,832.97	774,570.17
综合收益总额	-671,832.97	774,570.17

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

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。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，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. 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的客户进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2017 年 12 月 31 日，本公司具有特定信用风险集中，本公司应收账款的 76.01% (2016 年 12 月 31 日：71.98%) 源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(二) 流动风险

流动风险，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。

本公司拥有充足的资金，流动性风险小。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数		
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内
金融负债			
应付账款	15,281,682.23	15,281,682.23	15,281,682.23
其他应付款	1,865,205.58	1,865,205.58	1,865,205.58
小 计	17,146,887.81	17,146,887.81	17,146,887.81

(续上表)

项 目	期初数		
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内
金融负债			
应付账款	9,119,685.08	9,119,685.08	9,119,685.08

其他应付款	2,338,198.81	2,338,198.81	2,338,198.81
小 计	11,457,883.89	11,457,883.89	11,457,883.89

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

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较小。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

本公司实际控制人是李践、赵颖夫妇。对本公司持股比例和表决权比例为 55.43%。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
上海书客文化传播有限公司	原参股企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）	原参股企业
卢霞	本公司原监事 (2016.05.16--2017.05.04)

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
上海小牛股权投资合伙企业(有限合伙)	管理费	262,500.00	1,019,417.52
上海书客文化传播有限公司	图书销售	101,551.96	678,248.02

2. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	5,333,175.16	2,720,362.98

3. 其他关联交易

2016年11月，上海倍效公司与时任本公司监事卢霞共同设立了上海起效网络科技有限公司。上海起效网络科技有限公司成立于2016年11月10日，注册资本为100万元，法定代表人为卢霞，住所为上海市崇明县港西镇三双公路1021号1幢H102室（上海津桥经济开发区），经营范围为：（网络、计算机）科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务和技术转让，商务信息咨询，企业管理咨询，计算机软硬件的销售。上海倍效公司认缴上海起效网络科技有限公司30万元出资，占其注册资本的30%，出资方式为货币。2017年4月20日，上海倍效公司将持有的上海起效网络科技有限公司30%的股份转让给卢霞。

（三）关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预收款项	上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）			612,500.00	
应收账款	上海书客文化传播有限公司			61,192.81	3,059.64

十、承诺及或有事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

根据2018年3月26日第二届第二十五次董事会决议，公司拟以2018年3月26日的总股本63,251,857股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利4.6元（含税），累计派发现金红利29,095,854.22元。

十二、其他重要事项

（一）终止经营

1. 终止经营损益

明细情况

项目	本期数	上年同期数
营业收入	262,500.00	1,019,417.52
减：营业成本	75,000.00	1,200,000.00
税金及附加		3,273.86
销售费用		

管理费用	25,030.84	88,842.92
财务费用	1,324.14	-1,916.45
资产减值损失		22.50
加：公允价值变动收益		
净敞口套期损益		
投资收益		50,000.00
资产处置收益		
其他收益		
营业利润	161,145.02	-220,805.31
加：营业外收入		
减：营业外支出		
终止经营业务利润总额	161,145.02	-220,805.31
减：终止经营业务所得税费用		-5.63
终止经营业务净利润	161,145.02	-220,799.68
减：本期确认的资产减值损失		
加：本期转回的资产减值损失		
加：终止经营业务处置净收益（税后）	99,023.38	
其中：处置损益总额	116,498.09	
减：所得税费用（或收益）	17,474.71	
终止经营损益合计	260,168.40	-220,799.68
其中：归属于母公司所有者的终止经营损益合计	260,168.40	-220,799.68

2. 终止经营现金流量

项 目	本期数			上年同期数		
	经营活动 现金流量净额	投资活动 现金流量净额	筹资活动 现金流量净额	经营活动 现金流量净额	投资活动 现金流量净额	筹资活动 现金流量净额
行动兴华公司 处置	-59,391.32			-1,093,799.72	350,000.00	-2.00

(二) 分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以产品分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

2. 报告分部的财务信息

项 目	提供咨询、培训 服务	销售商品	分部间抵销	合 计
主营业务收入	343,707,337.97	1,864,259.22		345,571,597.19
主营业务成本	94,174,165.84	1,074,567.71		95,248,733.55
资产总额	612,687,737.63	3,323,201.57	7,844,868.56	608,166,070.64
负债总额	401,261,017.24	2,176,428.81	2,664,680.75	400,772,765.30

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计 提坏账准备					
按信用风险特征组合计 提坏账准备	9,323,954.00	100.00			9,323,954.00
其中：账龄组合					
合并范围内关联 往来组合	9,323,954.00	100.00			9,323,954.00
单项金额不重大但单项 计提坏账准备					
合 计	9,323,954.00	100.00			9,323,954.00

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项 计提坏账准备					
按信用风险特征组合 计提坏账准备					
单项金额不重大但单 项计提坏账准备					
合 计					

(2) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
上海五项公司	9,089,954.00	97.49	
上海倍效公司	234,000.00	2.51	
小计	9,323,954.00	100.00	

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	14,661,466.99	100.00	2,378,233.83	16.22	12,283,233.16
其中：账龄组合	4,883,303.27	33.31	2,378,233.83	48.70	2,505,069.44
合并范围内关联往来组合	9,778,163.72	66.69			9,778,163.72
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	14,661,466.99	100.00	2,378,233.83	16.22	12,283,233.16

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	119,498,664.94	100.00	18,686,119.99	15.64	100,812,544.95
其中：账龄组合	92,697,256.76	77.57	18,686,119.99	20.16	74,011,136.77
合并范围内关联往来组合	26,801,408.18	22.43			26,801,408.18
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	119,498,664.94	100.00	18,686,119.99	15.64	100,812,544.95

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	191,024.79	9,551.24	5.00
1-2年	212,655.50	42,531.10	20.00

2-3 年	4,306,942.98	2,153,471.49	50.00
3 年以上	172,680.00	172,680.00	100.00
小 计	4,883,303.27	2,378,233.83	48.70

(2) 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-10,663,831.16 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销其他应收款金额 5,644,055.00 元。

(4) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	427,670.50	1,873,420.67
备用金	91,306.00	1,026,484.45
应收暂付款	4,364,326.77	6,276,377.83
待收回投资款		10,000,000.00
拆借款		22,851,770.81
应收关联方款项	9,778,163.72	26,801,408.18
应收卖房款		50,669,203.00
合 计	14,661,466.99	119,498,664.94

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	坏账准备
上海行动成功企业管理有 限公司合肥分公司	应收关联方款项	4,620,914.30	1 年内	31.52	
上海虹临科技有限公司	应收暂付款	4,005,544.61	2-3 年内	27.32	2,002,772.31
北京行动成功教育咨询有 限公司石家庄分公司	应收关联方款项	2,402,964.91	1 年内	16.39	
上海五项公司	应收关联方款项	1,706,490.38	1 年内	11.64	
上海倍效公司	应收关联方款项	1,046,190.37	1 年内	7.14	
小 计		13,782,104.57		94.00	2,002,772.31

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	142,078,669.64		142,078,669.64	131,386,889.64		131,386,889.64
对联营、合营企 业投资	365,577.99		365,577.99	1,081,820.20		1,081,820.20
合 计	142,444,247.63		142,444,247.63	132,468,709.84		132,468,709.84

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
行动兴华公司	500,000.00		500,000.00			
上海企管公司	113,300,889.64	12,091,780.00		125,392,669.64		
行动商学院公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
北京行动教育公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海五项公司	5,686,000.00			5,686,000.00		
四恩绩效公司	700,000.00			700,000.00		
上海实效教育公司	1,200,000.00		1,200,000.00			
贵州行动教育公司		300,000.00		300,000.00		
小 计	131,386,889.64	12,391,780.00	1,700,000.00	142,078,669.64		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
上海行动创领管理技术有限公司	44,409.24		44,409.24		
上海踢旺体育科技有限公司	822,299.60			-773,638.11	
宁夏行动教育科技有限公司	215,111.36			101,805.14	
合 计	1,081,820.20		44,409.24	-671,832.97	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
上海行动创领管理技术有限公司						
上海踢旺体育科技有限公司					48,661.49	
宁夏行动教育科技有限公司					316,916.50	
合 计					365,577.99	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	215,325,679.48	70,276,075.85	161,263,574.53	53,220,381.42
其他业务收入	3,974,251.17	80,483.03	7,145,944.16	1,675,744.51

合 计	219,299,930.65	70,356,558.88	168,409,518.69	54,896,125.93
-----	----------------	---------------	----------------	---------------

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益		10,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-671,832.97	835,310.96
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,445,180.20	-5,247,068.27
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-44,409.24	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-14,136.99	
合 计	-2,175,559.40	5,588,242.69

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	176,526.44	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	6,273,614.08	
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		
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，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融	-14,136.99	

负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,856,630.75	
小 计	22,292,634.28	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	3,381,027.99	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	18,911,606.29	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	51.87	1.57	1.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	41.97	1.27	1.27

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	99,074,663.46
非经常性损益	B	18,911,606.29
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	80,163,057.17
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	149,910,113.10
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	50,601,485.60
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	2
报告期月份数	K	12

加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	191,013,863.90
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	51.87%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	41.97%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	99,074,663.46
非经常性损益	B	18,911,606.29
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	80,163,057.17
期初股份总数	D	63,251,857.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	63,251,857.00
基本每股收益	$M = A/L$	1.57
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	1.27

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

上海行动教育科技股份有限公司

二〇一八年三月二十六日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

上海市虹桥商务区兴虹路 168 弄 A 栋董事会秘书办公室