



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

2018

公司年度大事记



2018年2月6日，行动教育2018年度颁奖盛典在上海隆重举行。2018年，使命驱动，人才决胜，行动教育将开启迈向世界级发展的新篇。



2018年3月14日-15日，来自马来西亚众多企业的53位华人企业家代表到沪考察学习。考察团率先来到位于虹桥商务中心的行动教育第一校址，参访“行动派”管理模式，探讨企业人才战略战术。



2018年4月，行动教育海外游学法国巴黎HEC商学院，碰撞中西实效典范。



2018年7月，法国巴黎高等商学院（HEC Paris）著名教授Patrick Legland开讲巴黎高等商学院王牌课程《金融创新》。



2018年9月9日，行动教育第二届“9.9企业家校长节”开幕。行动教育董事长李践、阿里巴巴公司前CEO卫哲、中国著名营销策划人叶茂中与十余位行动导师，以及数位知名企业家的名咖团出席，共同探讨企业未来。



2018年11月15日，哈佛商学院著名教授、平衡计分卡（BSC）创始人罗伯特·卡普兰开讲哈佛商学院王牌课程《战略创新》。

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	12
第五节	重要事项	20
第六节	股本变动及股东情况	22
第七节	融资及利润分配情况	24
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	25
第九节	行业信息	28
第十节	公司治理及内部控制	29
第十一节	财务报告	35

释义

释义项目		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
五项管理	指	上海五项管理企业管理有限公司
四恩绩效	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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的安永华明（2019）审字第 61448903_B01 号
会计师事务所	指	安永华明会计师事务所（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。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准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其真实、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
行业的市场竞争风险	经过多年的发展，国内企业管理培训和咨询机构逐渐开始注重自身的品牌建设，行业中已经逐步涌现出一批领先企业，这些企业凭借各自在品牌、研发、营销等方面的竞争优势，充分参与市场竞争，抢占市场份额。但目前，我国企业管理培训和咨询机构仍然数量众多，市场竞争较为激烈。公司作为国内主要的企业管理培训和咨询机构之一，在业务快速发展的过程，面临市场竞争加剧及目标市场被竞争对手抢先布局从而影响其市场占有率和盈利能力的风险。
资产负债率较高的风险	截至 2018 年末，公司资产负债率为 65.89%，资产负债率较高。公司的主营业务是企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售，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。2018 年末，公司的预收账款余额为 4.68 亿元，占全部负债的比例为 87.18%。虽然目前公司账面资金较为充足，且经营活动现金流也较为健康，但是如果未来期间，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。
关键业务人员流动风险	公司业务地开展对营销、研发等专业领域的人力资本的依赖性较高，拥有稳定、高素质的专业人才对公司的持续发展壮大至关重要。在公司的历史发展过程中，存在部分关键业务人员离职的情形，对公司的经营造成了一定程度的不利影响。如果未来公司核心业务人员出现流失，则公司将可能面临着较高的经

	营风险。
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 201206
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	集合竞价转让
普通股总股本（股）	63,251,857
优先股总股本（股）	0
做市商数量	
控股股东	李践
实际控制人及其一致行动人	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（元）	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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	谈朝晖、鲍小刚
会计师事务所办公地址	上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 50 楼

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

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	437,676,887.22	347,012,837.38	26.13%
毛利率%	73.53%	72.52%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	113,189,315.77	99,526,033.66	13.73%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	109,223,066.06	80,614,427.37	35.49%
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）	47.77%	60.34%	-
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）	46.10%	48.87%	-
基本每股收益	1.79	1.57	14.01%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	815,477,873.26	608,166,070.64	34.09%
负债总计	537,317,597.15	401,859,883.46	33.71%
归属于挂牌公司股东的净资产	274,348,750.06	202,886,027.07	35.22%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.34	3.21	35.20%
资产负债率%（母公司）	63.56%	64.10%	-
资产负债率%（合并）	65.89%	66.08%	-
流动比率	1.10	1.07	-
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	268,648,613.62	245,756,647.78	9.31%
应收账款周转率	726.34	380.04	-
存货周转率	1.05	0.94	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	34.09%	46.07%	-
营业收入增长率%	26.13%	32.80%	-
净利润增长率%	13.10%	52.37%	-

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	0%
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
非流动资产处置损益	-87,645.83
计入当期损益的政府补助	5,487,938.71
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-100,000.00
除上述各项以外的其他营业外收入和支出	-309,780.14
非经常性损益合计	4,990,512.74
所得税影响数	837,705.47
少数股东权益影响额（税后）	186,557.56
非经常性损益净额	3,966,249.71

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 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
应收账款	52,626.23	-	601,762.85	-

应收票据及应收账款	-	52,626.23	-	601,762.85
应付账款	15,281,682.23	-	9,119,685.08	-
应付票据及应付账款	-	15,281,682.23	-	9,119,685.08
应付职工薪酬	19,121,014.81	20,505,308.91	8,680,905.48	10,478,136.12
应交税费	13,216,791.53	12,919,615.59	17,548,656.98	17,202,587.57
盈余公积	18,130,844.49	18,155,272.80	9,688,219.84	9,593,352.19
未分配利润	114,174,278.98	113,152,586.78	74,143,725.77	72,789,959.33
少数股东权益	3,510,014.38	3,420,160.11	1,642,594.23	1,640,067.09
销售费用	84,211,198.80	83,659,270.67	61,100,108.14	61,369,095.46
管理费用	78,133,047.64	65,351,881.07	63,278,802.28	51,520,234.32
研发费用	-	12,920,158.16		10,804,069.89
其他收益	98,614.08	3,773,614.08		
营业外收入	23,850,760.97	20,175,760.97		
利润总额	120,713,295.05	121,126,231.59	75,090,799.63	75,776,310.38
所得税费用	19,604,622.81	19,653,516.28	8,731,618.97	8,819,382.28
净利润	101,108,672.24	101,472,715.31	66,359,180.66	66,956,928.10
扣非前每股收益			1.04	1.05
扣非后每股收益			0.61	0.62
扣非前净资产收益率	51.87%	60.34%	54.75%	56.05%
扣非后净资产收益率	41.97%	48.87%	32.07%	33.03%

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司的主要业务包括企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售。根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“P82 教育业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司属于大类“P83 教育业”下的子类“P8391 职业技能培训”。

公司定位于“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，具体包括培训和咨询劳务、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

报告期内，公司紧密围绕年初制定的经营目标，强化课程研发创新，合理配置资源，不断提升核心竞争力，促进企业持续稳定发展。

1、经营成果方面

2018年，经过公司全员的辛勤努力，公司全年实现营业收入43,767.69万元，同比增长26.13%，归属于挂牌公司股东的净利润11,318.93万元。

2、课程研发方面

报告期内，公司结合前沿管理学理论、新经济环境变化、学员和销售团队反馈信息等因素，对培训课程进行持续改进，更新课程内容和教学方式，以寻求获得更好的教学效果。

3、业务发展方面

报告期内，为了进一步完善和提升公司战略布局规划，提高公司核心竞争力，公司投资设立了上海智未信息技术有限公司。

综上所述，报告期内，公司聚焦主业，持续进行课程研发，持续提升经营效率，努力为广大中小民营企业提供更富实效，更具附加值的培训和咨询服务。

(二) 行业情况

企业管理培训和咨询可以提升企业管理者的经营理念、管理水平和领导艺术，从而推动企业的管理创新，改善经营业绩，增强其市场竞争力。

随着经济的发展，企业为实现经营目标所需要的各种资源都在不断地发生变化，企业管理的难度持续提升，管理工作的复杂性也日益增加，这对企业管理者提出了更高的要求，形成了对企业管理培训和管理咨询的市场需求。随着商事制度改革和国家对创业的鼓励，我国新设市场主体持续大量涌现。根据国家市场监督管理总局发布的数据，2018年1-9月，全国新设市场主体1,561.6万户，同比增长10.4%，其中，新设企业501.2万户，增长11.1%，平均每天新设1.84万户。这些初创企业在激发市场活力和创造力的同时，也在不断产生新的企业管理培训和咨询需求。

近年来，政府部门不断出台政策促进创业创新、促进就业和中小企业发展，这为企业管理培训类企业的发展创造了良好的政策环境。《国务院关于印发“十三五”促进就业规划的通知》提出坚持实施就业优先战略，全面提升劳动者就业创业能力。2019年4月，中共中央办公厅、国务院办公厅联合印发《关于促进中小企业健康发展的指导意见》，提出重视培育企业家队伍，继续做好中小企业经营管理领军人才培养，提升中小企业经营管理水平。

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；但与此同时，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，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	578,783,086.21	70.97%	397,163,957.78	65.31%	45.73%
应收票据与应收账款	521,357.25	0.06%	52,626.23	0.01%	890.68%
存货	910,784.24	0.11%	751,913.71	0.12%	21.13%
投资性房地产		0.00%		0.00%	
长期股权投资	215,042.56	0.03%	365,577.99	0.06%	-41.18%
固定资产	196,088,849.51	24.05%	153,457,957.89	25.23%	27.78%
在建工程	5,682,278.52	0.70%	1,630,630.63	0.27%	248.47%
短期借款		0.00%		0.00%	
长期借款		0.00%		0.00%	

资产负债项目重大变动原因：

1、报告期内，公司货币资金较去年增长45.73%，主要是源于公司不断对产品升级和市场推广的加强，

本年度预收款增加所致。

2、报告期内，公司应收票据与应收账款余额较去年增加890.68%，主要是因为公司本期提供培训服务取得少量应收票据未承兑，而以前年度无此类事项。

3、报告期内，公司长期股权投资较去年下降41.18%，主要是由于本年度联营企业发生亏损，相应调减了长期股权投资的价值

4、报告期内，公司固定资产较去年大幅增加27.78%，主要是公司花瓣大楼一楼建筑工程、新风系统在建工程转入固定资产。

5、报告期内，公司在建工程较去年增加 248.47%，主要是公司对新购入的物业进行装修所致。

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	437,676,887.22	-	347,012,837.38	-	26.13%
营业成本	115,850,566.72	26.47%	95,370,929.58	27.48%	21.47%
毛利率%	73.53%	-	72.52%	-	-
管理费用	73,418,143.43	16.77%	65,351,881.07	18.83%	12.34%
研发费用	17,016,090.44	3.89%	12,920,158.16	3.72%	31.70%
销售费用	108,086,415.28	24.70%	83,659,270.67	24.11%	29.20%
财务费用	-12,547,595.07	-2.87%	-2,305,587.18	-0.66%	-444.23%
资产减值损失	3,704,893.99	0.85%	-8,916,476.64	-2.57%	141.55%
其他收益	5,487,938.71	1.25%	3,773,614.08	1.09%	45.43%
投资收益	347,336.59	0.08%	423,944.20	0.12%	-18.07%
公允价值变动 收益	0				
资产处置收益	0				
汇兑收益	0				
营业利润	135,160,654.44	30.88%	103,019,492.31	29.69%	31.20%
营业外收入	865,121.49	0.20%	20,175,760.97	5.81%	-95.71%
营业外支出	1,262,547.46	0.29%	2,069,021.69	0.60%	-38.98%
净利润	114,767,216.25	26.22%	101,472,715.31	29.24%	13.10%

项目重大变动原因：

1、报告期内，公司营业收入增加了26.13%，主要是由于公司的销售渠道及品牌效应持续增强，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。

2、报告期内，公司销售费用较上年度增长29.20%，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。

3、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。

4、报告期内，公司其他收益较上年同期增加，主要是由于本期收到与经营活动相关的政府补助有所增加。

5、报告期内，营业外收入的大幅下降主要是因为公司2017年获得第三方违约赔偿款。

6、报告期内，营业外支出的下降主要是因为公司 2017 年支付提前退租原办公场所押金及违约金所致。

(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	436,464,485.50	345,571,597.19	26.30%
其他业务收入	1,212,401.72	1,441,240.19	-15.88%
主营业务成本	115,825,673.30	95,248,733.55	21.60%
其他业务成本	24,893.42	122,196.03	-79.63%

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%
管理培训及咨询	432,206,888.98	98.75%	343,848,847.40	99.09%
销售图书	4,257,596.52	0.97%	1,722,749.79	0.50%
其他	1,212,401.72	0.28%	1,441,240.19	0.41%

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的原因：

公司主要收入构成稳定，2018年度主营业务收入占营业收入99.72%，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，2018年度管理培训和管理咨询收入稳步上升。

(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	深圳市新纶科技股份有限公司	6,085,297.18	1.39%	否
2	上海祥霖农业技术有限公司	4,245,993.55	0.97%	否
3	四川南格尔生物科技有限公司	4,132,455.33	0.94%	否
4	A PLUS BOSS SDN. BHD.	3,860,138.78	0.88%	否
5	深圳市博大建设集团有限公司	3,124,776.82	0.71%	否
	合计	21,448,661.66	4.89%	-

(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	上海祐泽市场营销顾问中心 上海祐泓市场营销顾问中心 上海祐满企业管理咨询中心	13,484,147.75	13.99%	否

	上海君滋道营销顾问有限公司			
2	上海红平企业管理顾问事务所 上海红福企业管理顾问事务所 上海睿道企业管理顾问有限公司 上海红坦企业管理咨询中心 上海红安企业管理顾问事务所	12,594,664.04	13.07%	否
3	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 广州市张晓岚企业管理咨询有限公司	5,591,917.35	5.80%	否
4	上海云习商务咨询服务部	3,685,155.00	3.82%	否
5	上海效扬企业管理事务所	3,517,090.08	3.65%	否
	合计	38,872,974.22	40.33%	-

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	268,648,613.62	245,756,647.78	9.31%
投资活动产生的现金流量净额	-34,647,655.88	27,665,428.19	-225.24%
筹资活动产生的现金流量净额	-42,713,127.32	-44,901,485.60	4.87%

现金流量分析：

- 1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较去年增加9.31%，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。
- 2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较去年下降225.24%，主要是因为公司2017年收到以前年度出售房产的款项；而2018年度公司投资购买房产，使得现金流出显著增加。
- 3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-42,713,127.32元，主要是因为公司2018半年度进行了分配股利。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

一、净利润（投资收益）对公司影响 10%以下的子公司（参股公司）

- 1、上海行动成功企业管理有限公司，注册资本 12,000 万元，货币出资，出资时间：2007 年 7 月，占 100%股权。
- 2、行动商学院（深圳）有限公司，注册资本 500 万元，货币出资，出资时间：2011 年 1 月，占 100%股权。
- 3、北京行动教育咨询有限公司，注册资本 500 万元，货币出资，出资时间：2011 年 3 月，占 100%股权。
- 4、上海五项管理企业管理有限公司，注册资本 500 万元，货币出资，出资时间：2011 年 4 月，占 100%股权。
- 5、上海四恩绩效管理技术有限公司，注册资本 100 万元，货币出资，出资时间：2014 年 2 月，占 70%股权。
- 6、杭州行动成功企业管理有限公司，注册资本 20 万元，货币出资，出资时间：2010 年 3 月，占 100%股权。
- 7、成都行动成功文化传播有限公司，注册资本 20 万元，货币出资，暂未完成出资，占 100%股权。

8、上海倍效投资管理有限公司，注册资本 1000 万元，货币出资，出资时间：2014 年 7 月，占 100%股权。

9、上海智未信息技术有限公司，注册资本 500 万元，货币出资，出资时间：2019 年 1 月，占 100%股权。

10、贵州行动教育企业管理有限公司，注册资本 50 万元，货币出资，出资时间：2017 年 4 月，占 60%股权。

二、报告期取得子公司及其情况

1、2018 年 6 月 19 日，上海行动成功企业管理有限公司将成都行动成功文化传播有限公司 100%股权转让给公司。成都行动成功文化传播有限公司注册资本 20 万元，公司以货币出资，目前暂未完成出资。

三、说明

1、报告期内，公司无单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10%以上的情况；

2、报告期内，公司无处置子公司的情况。

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

财政部于 2018 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，本公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响 2017 年 12 月 31 日/2017 年度金额 (增加+/减少- (元))	影响 2016 年 12 月 31 日/2016 年度金额 (增加+/减少- (元))
1	应收账款	-52,626.23	-601,762.85
	应收票据及应收账款	52,626.23	601,762.85
	应付账款	-15,281,682.23	-9,119,685.08
	应付票据及应付账款	15,281,682.23	9,119,685.08
2	管理费用	-12,920,158.16	-10,804,069.89
	研发费用	12,920,158.16	10,804,069.89
3	其他收益	3,675,000.00	
	营业外收入	-3,675,000.00	

公司的会计差错更正情况参见本报告第三节之“八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况”部分。

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

公司 2018 年 9 月设立全资子公司上海智未信息技术有限公司，其自设立起纳入合并范围。

(八) 企业社会责任

公司定位于“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，公司的主要业务包括企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售。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

公司业务地开展对营销、研发等专业领域的人力资本的依赖性较高，拥有稳定、高素质的专业人才对公司的持续发展壮大至关重要。在公司的历史发展过程中，存在部分关键业务人员离职的情形，对公司的经营造成了一定程度的不利影响。如果未来公司核心业务人员出现流失，则公司将可能面临着较高的经营风险。

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

2018年末，公司资产负债率为65.89%，资产负债率较高。公司的主营业务是企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售，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。2018年末，公司的预收账款余额约为4.68亿元，占全部负债的比例为87.18%。虽然目前公司账面资金较为充足，且经营活动现金流也较为健康，但是如果未来期间，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：公司与客户主要采取先付费后服务的交易方式，该方式为公司的经营性现金流提供了有利保障，一定程度上降低了公司的偿债风险。

3. 行业市场竞争加剧的风险

经过多年的发展，国内企业管理培训和咨询机构逐渐开始注重自身的品牌建设，行业中已经逐步涌现出一批领先企业，这些企业凭借各自在品牌、研发、营销等方面的竞争优势，充分参与市场竞争，抢占市场份额。但目前，我国企业管理培训和咨询机构仍然数量众多，市场竞争较为激烈。公司作为国内主要的企业管理培训和咨询机构之一，在业务快速发展的过程，面临市场竞争加剧及目标市场被竞争对手抢先布局从而影响其市场占有率和盈利能力的风险。

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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

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

（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	0	
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	0	1,303,784.57
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	
6. 其他		

(三) 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

公司为了教学需要，提升教学品质，以总金额人民币 41,018,000 元购买位于上海市闵行区华漕镇兴虹路 168 弄 3 号一层物业。本次收购已于 2018 年 3 月 7 日经公司第二届董事会第二十四次会议审议通过，并于 2018 年 3 月 23 日经公司 2018 年度第一次临时股东大会审议通过。本次购买房产，公司按照信息披露的要求和相关规则，进行信息披露。本次购买不构成重大资产重组，不会对公司业务连续性、管理层稳定性产生不利影响，也不会对公司经营产生不利影响。

(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%		26,226,521	41.46%
	其中：控股股东、实际控制人	7,303,913	11.55%	283,000	7,586,913	11.99%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	37,025,336	58.54%		37,025,336	58.54%
	其中：控股股东、实际控制人	20,554,252	32.50%		20,554,252	32.50%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		63,251,857	-	0	63,251,857	-
普通股股东人数						96

(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）	8,728,309		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）	5,624,325	10,000	5,634,325	8.91%	0	5,634,325
5	李维腾	1,525,000	283,000	1,808,000	2.86%	731,250	1,076,750
合计		58,286,112	293,000	58,579,112	92.61%	37,025,336	21,553,776

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）29.78%的财产份额，为上海云盾商务咨询合伙

企业（有限合伙）执行事务合伙人；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，其配偶赵颖持有上海蓝效商务咨询合伙企业（有限合伙）68.42%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

是否合并披露：

是 否

（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，任公司讲师；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。
报告期内，控股股东无变动。

（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2011年11月，任公司讲师；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。

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。

报告期内，实际控制人无变动。

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

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、权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

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
2018 年 4 月 17 日	4.60	0	0
2018 年 9 月 30 日	2.00	0	0
合计	6.60	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

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	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
李践	董事长、总经理	男	1965年8月	研究生	2018.5.30-2021.5.29	是
李维腾	董事	男	1931年4月	大专	2018.5.30-2021.5.29	是
李仙	董事、副总经理	女	1972年11月	研究生	2018.5.30-2021.5.29	是
杨林燕	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	女	1976年11月	研究生	2018.5.30-2021.5.29	是
刘云	独立董事	女	1968年11月	研究生	2018.5.30-2019.3.22	否
刘云光	独立董事	男	1965年9月	研究生	2018.5.30-2021.5.29	否
李仲英	独立董事	女	1984年12月	本科	2018.5.30-2021.5.29	否
包俊	监事会主席	女	1982年10月	本科	2018.5.30-2021.5.29	是
汤小军	监事	女	1969年6月	专科	2018.5.30-2019.3.22	是
边志杰	监事	男	1975年12月	本科	2018.5.30-2021.5.29	是
钱卫红	副总经理	女	1975年12月	本科	2018.5.30-2019.1.7	是
黄强	副总经理	男	1982年10月	本科	2018.5.30-2021.5.29	是
罗逸	副总经理	男	1982年6月	本科	2018.5.30-2021.5.29	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、李践的父亲、董事李维腾持有公司2.86%的股份；
- 3、李践的配偶赵颖为公司实际控制人；
- 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		26,333,165	41.63%	
李维腾	董事	1,525,000	283,000	1,808,000	2.86%	
李仙	董事、副总经					

	理					
杨林燕	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监					
刘云	独立董事					
刘云光	独立董事					
李仲英	独立董事					
包俊	监事会主席					
汤小军	监事					
边志杰	监事					
钱卫红	副总经理					
黄强	副总经理					
罗逸	副总经理					
合计	-	27,858,165	283,000	28,141,165	44.49%	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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

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
行政管理人员	101	100
销售人员	444	518
财务人员	43	41
讲师及研发技术人员	47	62
员工总计	635	721

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	24	13
本科	291	323
专科	260	280
专科以下	60	105

员工总计	635	721
------	-----	-----

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，公司员工保持稳定增长，销售人员增长较快。2018年，为了更好更快地扩大公司渠道建设，加大推广和销售力度，公司推出“百团”计划，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，针对各层级员工进行外出及内部培训，并为人才提供发挥自己才干的舞台和机会，帮助人才实现自身的价值，并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

√适用 □不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	6	5
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	0	0

核心人员的变动情况

报告期内，汤小军女士因个人原因辞职。

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、质询权和表决权。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》、《非上市公众公司监督管理办法》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》、《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）》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	8	<p>1、2018年3月7日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，审议《关于公司拟购买房产并提请股东大会授权董事会全权办理本次购买房产相关事宜的议案》、审议《关于公司签署购买房产意向协议并支付意向金的议案》、审议《关于提请召开2018年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>2、2018年3月26日，公司召开第二届董事会第二十五次会议，审议《关于公司2017年度董事会工作报告的议案》、审议《关于公司2017年度总经理工作报告的议案》、审议《关于公司2017年度报告及摘要的议案》、审议《关于公司2017年度财务决算报告的议案》、审议《关于公司2017年度利润分配方案的议案》、审议《关于公司2018年度财务预算报告的议案》、审议《关于续聘公司2018年度审计机构的议案》、审议《关于批准报出IPO更新相关财务资料的议案》、审议《关于对公司2017年度关联交易事项进行确认的议案》、审议《关于公司2017年度会计政策变更的议案》、审议《关于召开公司2017年度股东大会的议案》。</p> <p>3、2018年5月14日，公司召开第二届董事会第二十六次会议，审议《关于上海行动教育科技股份有限公司董事会换届选举的议案》、审议《关于上海行动教育科技股份有限公司独立董事津贴方案的议案》、审议《关于提请召开2018年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>4、2018年5月25日，公司召开第二届董事会第二十七次会议，审议《关于公司终止首次公开公司人民币股票并上市的应用并撤回申请文件的议案》。</p> <p>5、2018年5月30日，公司召开第三届董事会第一次会议，审议《关于选举公司第三届董事会董事长的议案》、审议《关于聘任公司总经理、</p>

		<p>董事会秘书的议案》、审议《关于聘任公司副总经理、财务总监的议案》、审议《关于选举公司第三届董事会各专门委员会委员的议案》。</p> <p>6、2018年6月18日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议《关于全资孙公司变更为全资子公司的议案》、审议《关于注销全资子公司的议案》。</p> <p>7、2018年8月29日，公司召开第三届董事会第三次会议，审议《关于公司2018年半年度报告的议案》、审议《关于公司会计政策变更的议案》。</p> <p>8、2018年9月14日，公司召开第三届董事会第四次会议，审议《关于公司2018年半年度利润分配方案的议案》、审议《关于公司变更财务报告审计机构的议案》、审议《关于公司设立全资子公司的议案》、审议《关于召开公司2018年第三次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	4	<p>1、2018年3月26日，公司召开第二届监事会第十一次会议，审议《关于公司2017年度监事会工作报告的议案》、审议《关于2017年度报告及摘要的议案》、审议《关于公司2017年度财务决算报告的议案》、审议《关于公司2018年度财务预算报告的议案》、审议《关于公司2017年度利润分配方案的议案》、审议《关于对公司2017年度关联交易事项进行确认的议案》、审议《关于公司2017年度会计政策变更的议案》。</p> <p>2、2018年5月14日，公司召开第二届监事会第十二次会议，审议《关于上海行动教育科技股份有限公司监事会换届的议案》。</p> <p>3、2018年5月30日，公司召开第三届监事会第一次会议，审议《关于选举公司第三届监事会主席的议案》。</p> <p>4、2018年8月29日，公司召开第三届监事会第二次会议，审议《关于公司2018年半年度报告的议案》、审议《关于公司会计政策变更的议案》。</p>
股东大会	4	<p>1、2018年4月17日，公司召开2017年度股东大会，审议《关于公司2017年度董事会工作报告的议案》、审议《关于公司2017年度监事会工作报告的议案》、审议《关于公司2017年年度报告及摘要的议案》、审议《关于公司2017年度财务决算报告的议案》、审议《关于公司2017年度利润分配方案的议案》、审议《关于</p>

		<p>公司 2018 年度财务预算报告的议案》、审议《关于续聘公司 2018 年度审计机构的议案》、审议《关于批准报出 IPO 更新相关财务资料的议案》、审议《关于对公司 2017 年度关联交易事项进行确认的议案》。</p> <p>2、2018 年 3 月 23 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议《关于公司拟购买房产并提请股东大会授权董事会全权办理本次购买房产相关事宜的议案》。</p> <p>3、2018 年 5 月 30 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，审议《关于上海行动教育科技股份有限公司董事会换届选举的议案》、审议《关于上海行动教育科技股份有限公司独立董事津贴方案的议案》、审议《关于上海行动教育科技股份有限公司监事会换届选举的议案》。</p> <p>4、2018 年 9 月 30 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会，审议《关于公司 2018 年半年度利润分配方案的议案》、审议《关于公司变更财务报告审计机构的议案》。</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

适用 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

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	8	8	0	0
刘云	8	8	0	0
李仲英	8	8	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

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

1、资产完整

公司资产独立完整，资产独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东单位、公司高级管理人员及其关联人员占用而损害公司利益的情况。公司未以其资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保。

2、人员独立

公司董事、监事及其他高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规和规定合法产生；公司的总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情况。公司员工独立，薪酬、社会保障等独立管理。公司建立了人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与公司员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

3、财务独立

公司设置了独立的财务部门，建立了独立规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。公司开立基本存款账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，与股东单位无混合纳税现象。报告期内，公司不存在货币资金或其它资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

4、机构独立

公司建立了股东大会、董事会、监事会等完备的治理结构，根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的经营管理机构。上述机构依照《公司章程》和内部管理制度体系独立行使自己的职权。公司拥有独立的生产经营场所和办公机构，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企

业混合经营、合署办公的情形。

5、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。

(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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	安永华明（2019）审字第 61448903_B01 号
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 50 楼
审计报告日期	2019 年 4 月 23 日
注册会计师姓名	谈朝晖、鲍小刚
会计师事务所是否变更	是

审计报告正文：

审计报告

安永华明（2019）审字第61448903_B01号
上海行动教育科技股份有限公司

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的财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的上海行动教育科技股份有限公司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，公允反映了上海行动教育科技股份有限公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及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，我们独立于上海行动教育科技股份有限公司，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

上海行动教育科技股份有限公司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

上海行动教育科技股份有限公司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，管理层负责评估上海行动教育科技股份有限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。

治理层负责监督上海行动教育科技股份有限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：

- （1）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。
- （2）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。
- （3）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。
- （4）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，就可能对上海行动教育科技股份有限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上海行动教育科技股份有限公司不能持续经营。
- （5）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、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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（续）：

- (6) 就上海行动教育科技股份有限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。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：谈朝晖

中国注册会计师：鲍小刚

中国 北京

2019年4月23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	附注五、1	578,783,086.21	397,163,957.78
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			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	附注五、2	521,357.25	52,626.23
其中：应收票据		500,000.00	
应收账款		21,357.25	52,626.23
预付款项	附注五、3	6,915,054.34	6,671,463.79
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	附注五、4	1,691,779.10	4,042,939.12
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	附注五、5	910,784.24	751,913.71
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	附注五、6	3,793,653.48	22,013,171.31
流动资产合计		592,615,714.62	430,696,071.94
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	附注五、7	17,872,771.92	19,450,012.78
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	附注五、8	215,042.56	365,577.99
投资性房地产			
固定资产	附注五、9	196,088,849.51	153,457,957.89
在建工程	附注五、10	5,682,278.52	1,630,630.63
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	附注五、11	869,021.87	1,209,524.75
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	附注五、12	589,840.67	721,763.08
递延所得税资产	附注五、13	1,544,353.59	634,531.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		222,862,158.64	177,469,998.70
资产总计		815,477,873.26	608,166,070.64
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			
应付票据及应付账款	附注五、15	9,004,743.99	15,281,682.23
其中：应付票据			
应付账款		9,004,743.99	15,281,682.23
预收款项	附注五、16	468,446,930.89	351,288,071.15
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	附注五、17	35,846,094.33	20,505,308.91
应交税费	附注五、18	17,733,773.50	12,919,615.59
其他应付款	附注五、19	6,286,054.44	1,865,205.58
其中：应付利息			
应付股利			
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		537,317,597.15	401,859,883.46
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			
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		537,317,597.15	401,859,883.46
所有者权益（或股东权益）：			
股本	附注五、20	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	附注五、21	8,345,943.33	8,326,310.49
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	附注五、22	28,463,795.36	18,155,272.80
一般风险准备			
未分配利润	附注五、23	174,287,154.37	113,152,586.78
归属于母公司所有者权益合计		274,348,750.06	202,886,027.07
少数股东权益		3,811,526.05	3,420,160.11
所有者权益合计		278,160,276.11	206,306,187.18
负债和所有者权益总计		815,477,873.26	608,166,070.64

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		452,239,860.14	307,099,237.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	附注十四、1	14,389,095.92	9,323,954.00
其中：应收票据			
应收账款		14,389,095.92	9,323,954.00
预付款项		2,793,545.22	2,804,212.32
其他应收款	附注十四、2	29,243,764.40	22,348,068.43
其中：应收利息			
应收股利		2,256,103.97	10,064,835.27
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		656,189.75	28,922.71
流动资产合计		499,322,455.43	341,604,394.62
非流动资产：			
可供出售金融资产		1,053,000.00	1,053,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	附注十四、3	142,493,712.20	142,444,247.63
投资性房地产			
固定资产		2,293,402.60	809,249.13
在建工程		1,117,586.00	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		499,437.76	544,273.36
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		355,933.40	324,485.59
递延所得税资产		782,110.70	356,735.07
其他非流动资产			
非流动资产合计		148,595,182.66	145,531,990.78
资产总计		647,917,638.09	487,136,385.40
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			
应付票据及应付账款		2,609,562.14	1,785,289.50
其中：应付票据			
应付账款		2,609,562.14	1,785,289.50
预收款项		294,657,946.32	194,789,676.75

应付职工薪酬		12,609,014.61	7,247,429.61
应交税费		12,233,547.13	7,708,763.81
其他应付款		89,606,379.28	100,743,037.08
其中：应付利息			
应付股利			
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		411,716,449.48	312,274,196.75
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			
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		0	0
负债合计		411,716,449.48	312,274,196.75
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	7,815,358.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		30,129,223.36	19,820,700.80
一般风险准备			
未分配利润		135,004,750.25	83,974,272.85
所有者权益合计		236,201,188.61	174,862,188.65
负债和所有者权益合计		647,917,638.09	487,136,385.40

(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		437,676,887.22	347,012,837.38
其中：营业收入	附注五、24	437,676,887.22	347,012,837.38
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		308,351,508.08	248,190,903.35
其中：营业成本	附注五、24	115,850,566.72	95,370,929.58
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	附注五、25	2,822,993.29	2,110,727.69
销售费用	附注五、26	108,086,415.28	83,659,270.67
管理费用	附注五、27	73,418,143.43	65,351,881.07
研发费用	附注五、28	17,016,090.44	12,920,158.16
财务费用	附注五、29	-12,547,595.07	-2,305,587.18
其中：利息费用			
利息收入		13,161,665.79	3,510,315.31
资产减值损失	附注五、30	3,704,893.99	-8,916,476.64
加：其他收益	附注五、31	5,487,938.71	3,773,614.08
投资收益（损失以“-”号填列）	附注五、32	347,336.59	423,944.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-150,535.43	-671,832.97
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		135,160,654.44	103,019,492.31
加：营业外收入	附注五、33	865,121.49	20,175,760.97
减：营业外支出	附注五、34	1,262,547.46	2,069,021.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		134,763,228.47	121,126,231.59
减：所得税费用	附注五、36	19,996,012.22	19,653,516.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		114,767,216.25	101,472,715.31
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（净亏损以“-”号填列）		114,767,216.25	101,212,546.91
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			260,168.40
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益		1,577,900.48	1,946,681.65
2.归属于母公司所有者的净利润		113,189,315.77	99,526,033.66
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) 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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
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		114,767,216.25	101,472,715.31
归属于母公司所有者的综合收益总额		113,189,315.77	99,526,033.66
归属于少数股东的综合收益总额		1,577,900.48	1,946,681.65
八、每股收益：	附注五、37		
(一) 基本每股收益（元/股）		1.79	1.57
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.79	1.57

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	附注十四、4	267,658,621.02	219,299,930.65
减：营业成本	附注十四、4	69,571,223.57	70,356,558.88
税金及附加		761,048.91	749,434.01
销售费用		36,705,550.65	29,477,389.08
管理费用		39,127,972.31	36,736,801.04
研发费用		17,016,090.44	12,407,109.10
财务费用		-9,783,085.04	-1,786,614.48
其中：利息费用		1,471,874.66	1,552,170.42
利息收入		11,704,074.52	4,316,214.25
资产减值损失		1,785,837.49	-10,663,831.16
加：其他收益		4,982,827.27	3,126,164.99
投资收益（损失以“-”号填列）	附注十四、5	2,105,568.54	-2,175,559.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-150,535.43	-671,832.97
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

二、营业利润（亏损以“－”号填列）		119,562,378.50	82,973,689.77
加：营业外收入			20,027,803.34
减：营业外支出		1,177,707.68	1,987,774.08
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		118,384,670.82	101,013,719.03
减：所得税费用		15,299,445.24	15,394,512.96
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		103,085,225.58	85,619,206.07
（一）持续经营净利润		103,085,225.58	85,619,206.07
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
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			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（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		575,744,039.46	489,941,128.95
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	附注五、38	30,634,053.17	45,010,277.82
经营活动现金流入小计		606,378,092.63	534,951,406.77
购买商品、接受劳务支付的现金		107,856,075.03	80,939,771.38
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		145,929,519.41	104,915,686.58
支付的各项税费		33,916,753.20	35,792,723.01
支付其他与经营活动有关的现金	附注五、38	50,027,131.37	67,546,578.02
经营活动现金流出小计		337,729,479.01	289,194,758.99
经营活动产生的现金流量净额	附注五、39	268,648,613.62	245,756,647.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		16,000,000.00	14,032,863.01
取得投资收益收到的现金		597,872.02	891,596.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,428.25	50,954,687.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			341,950.26
收到其他与投资活动有关的现金			16,011,315.77
投资活动现金流入小计		16,608,300.27	82,232,413.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		51,055,956.15	33,350,447.00
投资支付的现金		200,000.00	19,000,000.00
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			2,216,537.95
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		51,255,956.15	54,566,984.95
投资活动产生的现金流量净额		-34,647,655.88	27,665,428.19
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
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
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		42,713,127.32	50,601,485.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		966,901.70	-
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		42,713,127.32	50,601,485.6
筹资活动产生的现金流量净额		-42,713,127.32	-44,901,485.60
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		191,287,830.42	228,520,590.37
加：期初现金及现金等价物余额		386,763,121.34	158,242,530.97
六、期末现金及现金等价物余额	附注五、39	578,050,951.76	386,763,121.34

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		370,597,037.66	292,473,972.18
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金		28,539,938.21	43,487,219.78
经营活动现金流入小计		399,136,975.87	335,961,191.96
购买商品、接受劳务支付的现金		61,628,135.45	64,952,263.32
支付给职工以及为职工支付的现金		62,086,342.01	47,451,671.74
支付的各项税费		21,088,584.21	25,681,526.53
支付其他与经营活动有关的现金		33,233,435.74	44,185,288.75
经营活动现金流出小计		178,036,497.41	182,270,750.34
经营活动产生的现金流量净额		221,100,478.46	153,690,441.62
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
取得投资收益收到的现金		10,064,835.27	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		10,428.25	50,669,203.00
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		10,075,263.52	81,711,437.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,681,327.98	371,545.57
投资支付的现金		200,000.00	12,391,780.00
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		2,881,327.98	12,763,325.57
投资活动产生的现金流量净额		7,193,935.54	68,948,112.08
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
取得借款收到的现金			17,778,064.26
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			23,278,064.26
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		43,218,100.28	50,601,485.60
支付其他与筹资活动有关的现金		30,266,988.75	17,474,143.34
筹资活动现金流出小计		73,485,089.03	68,075,628.94
筹资活动产生的现金流量净额		-73,485,089.03	-44,797,564.68
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		154,809,324.97	177,840,989.02
加：期初现金及现金等价物余额		296,698,400.72	118,857,411.70
六、期末现金及现金等价物余额		451,507,725.69	296,698,400.72

(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				8,326,310.49				18,130,844.49		114,174,278.98	3,510,014.38	207,393,305.34
加：会计政策变更													
前期差错更正								24,428.31		-1,021,692.20	-89,854.27		-1,087,118.16
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	63,251,857.00				8,326,310.49				18,155,272.80		113,152,586.78	3,420,160.11	206,306,187.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额											113,189,315.77	1,577,900.48	114,767,216.25
（二）所有者投入和减少资本													
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											-219,632.84	-219,632.84
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积							10,308,522.56	-10,308,522.56				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-41,746,225.62			-41,746,225.62
4. 其他				19,632.84							-966,901.70	-947,268.86
(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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 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			8,345,943.33			28,463,795.36	174,287,154.37	3,811,526.05		278,160,276.11	

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								-94,867.65		-1,353,766.44	-2,527.14	-1,451,161.23	
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				9,593,352.19		72,789,959.33	1,640,067.09	150,101,546.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额										99,526,033.66	1,946,681.65	101,472,715.31	
（二）所有者投入和减少资本													
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												-366,588.63	-366,588.63

(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积							8,561,920.61		-8,561,920.61			
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				5,500,000								5,500,000
(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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 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			18,155,272.80		113,152,586.78	3,420,160.11		206,306,187.18

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				7,815,358.00				19,796,272.49		83,754,418.06	174,617,905.55
加：会计政策变更												
前期差错更正								24,428.31		219,854.79		244,283.10
其他												
二、本年期初余额	63,251,857.00				7,815,358.00				19,820,700.80		83,974,272.85	174,862,188.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额										103,085,225.58		103,085,225.58
（二）所有者投入和减少资本												
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												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积								10,308,522.56		-10,308,522.56		
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												-41,746,225.62	-41,746,225.62
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 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				7,815,358.00				30,129,223.36		135,004,750.25	236,201,188.61	

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	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									-94,867.65		-853,808.82	-948,676.47

其他											
二、本年期初余额	63,251,857.00			2,315,358.00				11,258,780.19		57,518,472.99	134,344,468.18
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											
(一)综合收益总额										85,619,206.07	85,619,206.07
(二)所有者投入和减少资本											
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											
1. 提取盈余公积								8,561,920.61		-8,561,920.61	
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.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.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				7,815,358.00				19,820,700.80		83,974,272.85	174,862,188.65

一、 本集团基本情况

上海行动教育科技股份有限公司(以下简称“本公司”或“行动教育”),成立于2006年3月27日,于2011年12月5日整体变更为股份公司,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。经全国中小企业股份转让系统核准,公司股票于2015年1月28日起在全国中小企业股份转让系统挂牌,股票简称为行动教育,股票代码为831891。

本公司及子公司(统称“本集团”)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。

本财务报表业经本公司董事会于2019年4月23日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度变化情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时,除部分金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本集团于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

三、重要会计政策及会计估计（续）

4. 企业合并（续）

非同一控制下的企业合并（续）

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，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支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本集团及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本集团控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本集团所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本集团一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

三、重要会计政策及会计估计（续）

5. 合并财务报表（续）

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

6. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：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、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

于资产负债表日，本集团金融资产包括贷款和应收款项及可供出售金融资产。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：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、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

于资产负债表日，本集团的金融负债仅包括其他其他金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付时，要求签发人向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，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，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产减值（续）

以摊余成本计量的金融资产（续）

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，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，不再转回。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，不终止确认该金融资产。

本集团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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

9. 应收款项

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

期末余额人民币50万元及以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。本集团对该等应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的确认标准：

- (1) 债务人发生严重的财务困难；
- (2) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组或已宣告破产；
- (3) 账龄已逾期，且多次催讨未果，收回可能性很小；
- (4) 其他表明应收款项发生减值的客观情况。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 应收款项（续）

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

本集团对单项金额不重大的应收款项和经过单独减值测试没有发现减值的单项金额重大的应收款项以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备比例如下：

	应收账款 计提比例（%）	其他应收款 计提比例（%）
1年以内	5	5
1年至2年	20	20
2年至3年	50	50
3年以上	100	100

本公司对子公司的应收款项不计提坏账准备。

10. 存货

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。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和其他成本。发出存货，采用月末一次加权平均法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，产成品按类别计提。

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本集团个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。重大影响，是指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。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

12. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-35年	5%	2.7%-10%
电子设备	3-5年	5%	19%-31.7%
办公家具及其他	3-5年	5%	19%-31.7%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业经济利益的，适用不同折旧率。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产或无形资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

14. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3-5年

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

15. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税及金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。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，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
租入办公房屋装修支出	3-5年
其他	3-5年

17. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工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。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

18. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，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。本集团以已经提供的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。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

19. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

本集团采用总额法核算政府补助。

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，并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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但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，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

20. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

三、重要会计政策及会计估计（续）

20. 所得税（续）

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

三、重要会计政策及会计估计（续）

20. 所得税（续）

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

21. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

22. 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- （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。

三、重要会计政策及会计估计（续）

23. 利润分配

本集团的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

24. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

以成本计量的可供出售金融资产的减值

本集团于资产负债表日对以成本计量的金融资产判断是否存在可能发生减值的迹象。如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，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，不再转回。这要求本集团估计预计未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。

应收款项的坏账准备

本集团对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；除此之外，管理层对剩余的应收款项期末余额根据账龄分析法计提坏账准备。这要求本集团估计预计未来现金流量、实际利率和客户信用风险，因此具有不确定性。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

应收票据及应收账款、应付票据及应付账款、研发费用列报方式变更

根据《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）要求，本集团将“应收票据”和“应收账款”汇总列示为“应收票据及应收账款”，将“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”汇总列示于“其他应收款”，将“固定资产”和“固定资产清理”汇总列示于“固定资产”，将“在建工程”和“工程物资”汇总列示于“在建工程”；本集团将“应付票据”和“应付账款”汇总列示为“应付票据及应付账款”，将“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”汇总列示于“其他应付款”，将“长期应付款”和“专项应付款”汇总列示于“长期应付款”；本集团在利润表中的“财务费用”项目之上单独列报“研发费用”项目，将进行研究与开发过程中发生的费用化支出列报改为在“研发费用”中列报；本集团相应追溯重述了比较资产负债表和利润表。上述会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

上述会计政策变更引起的追溯重述对2018年度、2017年度财务报表的主要影响如下：

本集团

2018年12月31日及2018年度

	会计政策变更前 年末余额/ 本年发生额	会计政策变更	会计政策变更后 年末余额/ 本年发生额
应收票据	500,000.00	(500,000.00)	-
应收账款	21,357.25	(21,357.25)	-
应收票据及应收账款	-	521,357.25	521,357.25
应付账款	9,004,743.99	(9,004,743.99)	-
应付票据及应付账款	-	9,004,743.99	9,004,743.99
管理费用	90,434,233.87	(17,016,090.44)	73,418,143.43
研发费用	-	17,016,090.44	17,016,090.44

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 会计政策和会计估计变更（续）

本集团（续）

2017年12月31日及2017年度

	会计政策变更前 年末余额/ 本年发生额	会计政策变更	会计政策变更后 年末余额/ 本年发生额
应收账款	52,626.23	(52,626.23)	-
应收票据及应收账款	-	52,626.23	52,626.23
应付账款	15,281,682.23	(15,281,682.23)	-
应付票据及应付账款	-	15,281,682.23	15,281,682.23
管理费用	78,272,039.23	(12,920,158.16)	65,351,881.07
研发费用	-	12,920,158.16	12,920,158.16

本公司

2018年12月31日及2018年度

	会计政策变更前 年末余额/ 本年发生额	会计政策变更	会计政策变更后 年末余额/ 本年发生额
应收账款	14,389,095.92	(14,389,095.92)	-
应收票据及应收账款	-	14,389,095.92	14,389,095.92
应收股利	2,256,103.97	(2,256,103.97)	-
其他应收款	26,987,660.43	2,256,103.97	29,243,764.40
应付账款	2,609,562.14	(2,609,562.14)	-
应付票据及应付账款	-	2,609,562.14	2,609,562.14
管理费用	56,144,062.75	(17,016,090.44)	39,127,972.31
研发费用	-	17,016,090.44	17,016,090.44

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 会计政策和会计估计变更（续）

本公司（续）

2017年12月31日及2017年度

	会计政策变更前 年末余额/ 本年发生额	会计政策变更	会计政策变更后 年末余额/ 本年发生额
应收账款	9,323,954.00	(9,323,954.00)	-
应收票据及应收账款	-	9,323,954.00	9,323,954.00
应收股利	10,064,835.27	(10,064,835.27)	-
其他应收款	12,283,233.16	10,064,835.27	22,348,068.43
应付账款	1,785,289.50	(1,785,289.50)	-
应付票据及应付账款	-	1,785,289.50	1,785,289.50
管理费用	49,143,910.14	(12,407,109.10)	36,736,801.04
研发费用	-	12,407,109.10	12,407,109.10

四、 税项

1. 主要税种及税率

本年度，本集团主要税项及其税率列示如下：

增值税（注1） - 一般纳税人应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，适用税率主要为6%。

按简易办法征收的纳税人应税收入按适用税率计缴增值税，其中培训收入的适用税率为3%，咨询收入的适用税率为6%。

小规模纳税人按应税收入的3%计缴增值税。

企业所得税（注2） - 企业所得税按应纳税所得额的适用税率计缴，适用税率为15%、20%及25%。

城市维护建设税（注3） - 按实际缴纳的流转税的7%或5%计缴。

教育费用附加 - 按实际缴纳的流转税的3%计缴。

地方教育费用附加 - 按实际缴纳的流转税的2%计缴。

注1：本集团按简易办法征收及小规模纳税人具体情况如下：

纳税主体	说明
上海行动教育科技股份有限公司、杭州行动成功企业管理有限公司、行动商学院（深圳）有限公司、北京行动教育咨询有限公司（注a）	按简易办法征收
成都行动教育科技有限公司（注b）、北京行动教育咨询有限公司石家庄分公司、贵州行动教育企业管理有限公司、上海智未信息技术有限公司	小规模纳税人

注 a：北京行动教育咨询有限公司于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日为增值税一般纳税人，2018 年 7 月 1 日后按照简易办法征收。

注 b：成都行动教育科技有限公司于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 1 月 31 日为增值税小规模纳税人，2018 年 2 月 1 日后为增值税一般纳税人。

四、 税项（续）

1. 主要税种及税率（续）

针对销售图书收入及租赁收入，一般纳税人2018年5月1日之前应税收入按11%的税率计算销项税，2018年5月1日起应税收入按10%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

注2：上海行动教育科技有限公司2017年度及2018年度适用的企业所得税税率为15%；上海五项管理企业管理有限公司2017年度适用的企业所得税税率为15%，2018年度适用的企业所得税税率为25%；上海倍效投资管理有限公司及贵州行动教育企业管理有限公司2017年度及2018年度适用的企业所得税税率为20%；其他公司适用的企业所得税税率均为25%。

注3：上海行动教育科技有限公司、上海四恩管理技术有限公司及上海智未信息技术有限公司城市维护建设税适用5%的税率，其他公司适用的城市维护建设税税率均为7%。

2. 税收优惠

根据国科发火〔2016〕32号文《高新技术企业认定管理办法》、国科发火〔2016〕195号文《高新技术企业认定管理工作指引》的规定，本公司已于2015年10月30日取得高新技术企业证书，证书编号为：GF201531000519，自2015年至2017年的三年可享受15%的企业所得税优惠税率。本公司已于2018年11月27日取得更新的高新技术企业证书，证书编号为：GR201831001797，自2018年至2020年的三年可享受15%的企业所得税优惠税率。

上海倍效投资管理有限公司及贵州行动教育企业管理有限公司为小微企业。根据《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2018〕77号）的规定，为了进一步支持小型微利企业发展，自2018年1月1日至2018年12月31日，对年应纳税所得额低于100万元（含100万元）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。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年	2017年
库存现金	20,697.08	25,587.98
银行存款	577,699,665.61	396,283,612.36
其他货币资金	1,062,723.52	854,757.44
	<u>578,783,086.21</u>	<u>397,163,957.78</u>

使用权受限制的货币资金详见附注五、40：所有权或使用权受到限制的资产。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为7天至6个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 应收票据及应收账款

	2018年	2017年
应收票据	500,000.00	-
应收账款	21,357.25	52,626.23
	<u>521,357.25</u>	<u>52,626.23</u>

应收票据

	2018年	2017年
银行承兑汇票	<u>500,000.00</u>	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据及应收账款（续）

应收账款

应收账款信用期通常为3个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2018年	2017年
1年以内	11,955.00	-
1年至2年	-	25,708.96
2年至3年	20,000.00	64,118.13
3年以上	526,312.05	557,068.45
	<u>558,267.05</u>	<u>646,895.54</u>
	(536,909.80	(594,269.31)
减：应收账款坏账准备)	
	<u>21,357.25</u>	<u>52,626.23</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	本年核销	年末余额
2018年	594,269.31	8,708.08	-	-	(66,067.59)	536,909.80
2017年	577,513.83	16,755.48	-	-	-	594,269.31

	2018年				2017年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)
单项金额重大并单独 计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	558,267.05	100.00	536,909.80	96.17	646,895.54	100.00	594,269.31	91.86
单项金额不重大但 单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>558,267.05</u>	<u>100.00</u>	<u>536,909.80</u>	<u>96.17</u>	<u>646,895.54</u>	<u>100.00</u>	<u>594,269.31</u>	<u>91.86</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年			2017年		
	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额
1年以内	11,955.00	2.14	597.75	-	-	-
1年至2年	-	-	-	25,708.96	3.97	5,141.79
2年至3年	20,000.00	3.58	10,000.00	64,118.13	9.91	32,059.07
3年以上	526,312.05	94.28	526,312.05	557,068.45	86.12	557,068.45
	<u>558,267.05</u>	<u>100.00</u>	<u>536,909.80</u>	<u>646,895.54</u>	<u>100.00</u>	<u>594,269.31</u>

于2018年12月31日，位列前五名的应收账款年末余额、占应收账款年末余额合计数的比例以及相应计提的坏账准备年末余额如下：

	年末余额	坏账准备	占应收账款 余额的比例 (%)
北京世纪慧泉文化传播有限公司	145,627.90	145,627.90	26.09
上海涵容文化传播有限公司	127,368.63	127,368.63	22.82
上海锦宫贸易有限公司	72,691.97	72,691.97	13.02
浙江新华书店集团有限公司	67,487.60	67,487.60	12.09
浙江人民书店有限公司	43,981.00	43,981.00	7.88
	<u>457,157.10</u>	<u>457,157.10</u>	<u>81.90</u>

于2017年12月31日，位列前五名的应收账款年末余额、占应收账款年末余额合计数的比例以及相应计提的坏账准备年末余额如下：

	年末余额	坏账准备	占应收账款 余额的比例 (%)
北京世纪慧泉文化传播有限公司	180,143.80	180,143.80	27.85
上海涵容文化传播有限公司	127,368.63	107,286.90	19.69
上海锦宫贸易有限公司	72,691.97	72,691.97	11.24
浙江新华书店集团有限公司	67,487.60	67,487.60	10.43
浙江人民书店有限公司	43,981.00	43,981.00	6.80
	<u>491,673.00</u>	<u>471,591.27</u>	<u>76.01</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2018年		2017年	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	6,662,011.84	96.34	6,339,371.64	95.03
1年至2年	25,458.32	0.37	329,092.15	4.93
2年至3年	224,584.18	3.25	3,000.00	0.04
3年以上	3,000.00	0.04	-	-
	<u>6,915,054.34</u>	<u>100.00</u>	<u>6,671,463.79</u>	<u>100.00</u>

于2018年12月31日，本集团按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项的汇总金额为人民币2,968,838.62元，占预付款项年末余额合计数的比例为42.93%；

于2017年12月31日，本集团按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项的汇总金额为人民币3,648,513.97元，占预付款项年末余额合计数的比例为54.69%；

4. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2018年	2017年
1年以内	1,255,207.76	1,390,457.18
1年至2年	303,508.40	608,768.18
2年至3年	513,050.01	4,469,980.46
3年以上	4,494,486.68	482,347.94
	<u>6,566,252.85</u>	<u>6,951,553.76</u>
)
减：其他应收款坏账准备	<u>(4,874,473.75)</u>	<u>(2,908,614.64)</u>
	<u>1,691,779.10</u>	<u>4,042,939.12</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	本年核销	年末余额
2018年	2,908,614.64	1,966,562.16	-	-	(703.05)	4,874,473.75
2017年	19,467,308.79	-	(10,914,639.15)	-	(5,644,055.00)	2,908,614.64

	2018年				2017年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,566,252.85	100.00	4,874,473.75	74.24	6,951,553.76	100.00	2,908,614.64	41.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>6,566,252.85</u>	<u>100.00</u>	<u>4,874,473.75</u>	<u>74.24</u>	<u>6,951,553.76</u>	<u>100.00</u>	<u>2,908,614.64</u>	<u>41.84</u>

信用风险特征组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2018年			2017年		
	账面余额	坏账准备	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
	金额	比例 (%)	金额	金额	比例 (%)	金额
1年以内	1,255,207.76	19.12	62,760.39	1,390,457.18	20.00	69,522.85
1年至2年	303,508.40	4.62	60,701.68	608,768.18	8.76	121,753.62
2年至3年	513,050.01	7.81	256,525.00	4,469,980.46	64.30	2,234,990.23
3年以上	4,494,486.68	68.45	4,494,486.68	482,347.94	6.94	482,347.94
	<u>6,566,252.85</u>	<u>100.00</u>	<u>4,874,473.75</u>	<u>6,951,553.76</u>	<u>100.00</u>	<u>2,908,614.64</u>

2017年，本集团实际核销的其他应收款为人民币5,644,055.00元，其中核销上海师道文化发展有限公司人民币5,500,000.00元的具体情况详见本财务报表附注五、21。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

其他应收款按性质分类如下：

	2018年	2017年
押金保证金	1,541,061.03	1,531,192.90
备用金	613,378.97	521,648.84
应收暂付款及其他	4,411,812.85	4,898,712.02
	<u>6,566,252.85</u>	<u>6,951,553.76</u>

于2018年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
上海虹临科技有限 公司	4,005,544.61	61.00	应收暂付款	3年以上	4,005,544.61
北京鸿运置业股份 有限公司	250,445.43	3.81	押金	1年以内及2-3年	119,856.03
重庆天骄爱生活服务 股份有限公司	152,440.00	2.32	押金	1年以内	7,622.00
廖越强	136,700.00	2.08	押金	1年以内及3年以上	83,215.00
徐华	107,570.00	1.64	备用金	1年以内	5,378.50
	<u>4,652,700.04</u>	<u>70.85</u>			<u>4,221,616.14</u>

于2017年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
上海虹临科技有限 公司	4,005,544.61	57.62	应收暂付款	2-3年	2,002,772.31
重庆天骄爱生活服务 股份有限公司	333,098.00	4.79	押金	1年内	16,654.90
北京鸿运置业股份 有限公司	238,519.47	3.43	押金	1-2年	47,703.89
韩啸	120,197.30	1.73	备用金	1年以内	6,009.87
宋建云	120,000.00	1.73	备用金	1年以内	6,000.00
	<u>4,817,359.38</u>	<u>69.30</u>			<u>2,079,140.97</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 存货

	2018年			2017年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,178,074.17	355,129.90	822,944.27	748,846.43	208,642.42	540,204.01
发出商品	557,731.77	469,891.80	87,839.97	575,706.09	363,996.39	211,709.70
	<u>1,735,805.94</u>	<u>825,021.70</u>	<u>910,784.24</u>	<u>1,324,552.52</u>	<u>572,638.81</u>	<u>751,913.71</u>

存货跌价准备变动如下：

2018年

	年初余额	本年计提	本年减少 转回或转销	年末余额
库存商品	208,642.42	146,487.47	-	355,129.89
发出商品	363,996.39	105,895.41	-	469,891.80
	<u>572,638.81</u>	<u>252,382.88</u>	<u>-</u>	<u>825,021.69</u>

2017年

	年初余额	本年计提	本年减少 转回或转销	年末余额
库存商品	-	208,642.42	-	208,642.42
发出商品	-	363,996.39	-	363,996.39
	<u>-</u>	<u>572,638.81</u>	<u>-</u>	<u>572,638.81</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他流动资产

	2018年	2017年
待抵扣进项税额	2,796,557.63	5,722,403.89
预缴税费	340,906.10	290,767.42
上市费用	656,189.75	-
银行理财产品	-	16,000,000.00
	<u>3,793,653.48</u>	<u>22,013,171.31</u>

7. 可供出售金融资产

	2018年			2017年		
	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 按成本计量	<u>20,658,751.00</u>	<u>2,785,979.08</u>	<u>17,872,771.92</u>	<u>20,858,751.00</u>	<u>1,408,738.22</u>	<u>19,450,012.78</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 可供出售金融资产（续）

以成本计量的可供出售金融资产：

2018年

项目	账面余额				减值准备				持股 比例 (%)	本年现 金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
北京市亿康美网络科技有限公司	903,000.00	-	-	903,000.00	-	-	-	-	9.80	-
泊思地(上海)教育培训有限公司	150,000.00	-	-	150,000.00	-	-	-	-	5.00	-
深圳元德教育培训管理有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	10.00	-
上海聚响网络科技有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00	300,000.00	-	-	300,000.00	2.87	-
威海真果教育咨询有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	-	30,136.20	-	30,136.20	1.00	-
深圳市来一下装饰工程有限公司	100,000.00	-	(100,000.00)	-	100,000.00	-	(100,000.00)	-	1.00	-
云南网红仙鸡养殖有限公司	100,000.00	-	(100,000.00)	-	-	-	-	-	5.00	-
杭州敦驰医疗科技有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	200,000.00	-	-	200,000.00	2.00	-
上海小荐网络科技有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	200,000.00	-	200,000.00	0.97	-
云南哈鲜商贸有限公司	300,600.00	-	-	300,600.00	300,600.00	-	-	300,600.00	3.00	-
昆明刘叔叔科技有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	200,000.00	-	200,000.00	5.00	-
景联盟(北京)科技有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	508,138.22	47,104.66	-	555,242.88	5.00	-
上海辉腾投资管理中心(有限合伙)	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-	-	-	6.67	-
宁波磐曦股权投资中心(有限合伙)	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	-	-	-	-	2.00	-
上海峰瑞创业投资中心(有限合伙)	10,205,151.00	-	-	10,205,151.00	-	-	-	-	0.77	597,872.02
	20,858,751.00	-	(200,000.00)	20,658,751.00	1,408,738.22	1,477,240.86	(100,000.00)	2,785,979.08		597,872.02

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 可供出售金融资产（续）

以成本计量的可供出售金融资产（续）：

2017年

项目	账面余额				减值准备				持股 比例(%)	本年现 金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
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	-	-	-	-	9.80	-
泊思地(上海)教育培训有限公司	150,000.00	-	-	150,000.00	-	-	-	-	5.00	-
深圳元德教育培训管理有限公司	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-	-	-	10.00	-
上海聚响网络科技有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00	-	300,000.00	-	300,000.00	2.87	-
威海真果教育咨询有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-	-	-	1.00	-
深圳市来一下装饰工程有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	-	100,000.00	-	100,000.00	1.00	-
云南网红仙鸡养殖有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-	-	-	5.00	-
杭州敦驰医疗科技有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	200,000.00	-	200,000.00	2.00	-
上海小荐网络科技有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	-	0.97	-
云南哈鲜商贸有限公司	300,600.00	-	-	300,600.00	-	300,600.00	-	300,600.00	3.00	-
昆明刘叔叔科技有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	-	5.00	-
景联盟(北京)科技有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	508,138.22	-	508,138.22	5.00	-
上海辉腾投资管理中心(有限合伙)	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-	-	-	6.67	-
宁波磐曦股权投资中心(有限合伙)	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	-	-	-	-	2.00	-
上海峰端创业投资中心(有限合伙)	7,205,151.00	3,000,000.00	-	10,205,151.00	-	-	-	-	0.77	683,496.25
	17,766,851.00	4,000,000.00	(908,100.00)	20,858,751.00	-	1,408,738.22	-	1,408,738.22		683,496.25

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 可供出售金融资产（续）

可供出售金融资产减值准备变动如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
	可供出售权益工具	可供出售权益工具
年初已计提减值	1,408,738.22	-
本年计提	1,477,240.86	1,408,738.22
本年减少	(100,000.00)	-
年末已计提减值	2,785,979.08	1,408,738.22

8. 长期股权投资

2018年

	年初 余额	本年变动							年末 账面价值	年末 减值准备
		追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备		
联营企业										
宁夏行动教育科技有限公司	316,916.50	-	-	(101,873.94)	-	-	-	-	215,042.56	-
上海踢旺体育科技有限公司	48,661.49	-	-	(48,661.49)	-	-	-	-	-	-
	365,577.99	-	-	(150,535.43)	-	-	-	-	215,042.56	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

2017年

	年初	本年变动							年末	年末
	余额	追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备	账面价值	减值准备
联营企业										
上海行动创领管理技术有限公司	44,409.24	-	(44,409.24)	-	-	-	-	-	-	-
宁夏行动教育科技有限公司	215,111.36	-	-	101,805.14	-	-	-	-	316,916.50	-
上海踢旺体育科技有限公司	822,299.60	-	-	(773,638.11)	-	-	-	-	48,661.49	-
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)	-	-	-	-	-	-	-
上海倍钺投资管理中心(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)	-	-	-	-	-	-	-
上海倍查查投资管理中心(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)	-	-	-	-	-	-	-
	4,881,015.34	-	(3,843,604.38)	(671,832.97)	-	-	-	-	365,577.99	-

上海行动教育科技有限公司
 财务报表附注（续）
 2018年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产

2018年

	房屋建筑物	电子设备	办公家具及其他	合计
原价				
年初余额	150,612,917.40	8,265,276.15	3,728,406.24	162,606,599.79
购置	34,042.93	1,800,711.79	239,820.45	2,074,575.17
在建工程转入	45,673,418.77	2,229,597.86	-	47,903,016.63
处置或报废	-	(936,570.24)	(827,939.64)	(1,764,509.88)
年末余额	<u>196,320,379.10</u>	<u>11,359,015.56</u>	<u>3,140,287.05</u>	<u>210,819,681.71</u>
累计折旧				
年初余额	914,392.52	6,158,359.52	2,075,889.86	9,148,641.90
计提	6,085,711.81	802,012.76	360,901.53	7,248,626.10
处置或报废	-	(912,690.36)	(753,745.44)	(1,666,435.80)
年末余额	<u>7,000,104.33</u>	<u>6,047,681.92</u>	<u>1,683,045.95</u>	<u>14,730,832.20</u>
账面价值				
年末	<u>189,320,274.77</u>	<u>5,311,333.64</u>	<u>1,457,241.10</u>	<u>196,088,849.51</u>
年初	<u>149,698,524.88</u>	<u>2,106,916.63</u>	<u>1,652,516.38</u>	<u>153,457,957.89</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产（续）

2017年

	房屋建筑物	电子设备	运输工具	办公家具及其他	合计
原价					
年初余额	-	7,469,796.93	596,924.00	4,326,864.40	12,393,585.33
购置	4,857,142.80	178,745.70	-	607,244.53	5,643,133.03
在建工程转入	145,755,774.60	1,172,534.20	-	759,914.52	147,688,223.32
处置或报废	-	(555,800.68)	(596,924.00)	(1,965,617.21)	(3,118,341.89)
年末余额	<u>150,612,917.40</u>	<u>8,265,276.15</u>	<u>-</u>	<u>3,728,406.24</u>	<u>162,606,599.79</u>
累计折旧					
年初余额	-	5,974,024.12	239,767.27	3,348,990.06	9,562,781.45
计提	914,392.52	740,136.08	71,671.88	435,764.46	2,161,964.94
处置或报废	-	(555,800.68)	(311,439.15)	(1,708,864.66)	(2,576,104.49)
年末余额	<u>914,392.52</u>	<u>6,158,359.52</u>	<u>-</u>	<u>2,075,889.86</u>	<u>9,148,641.90</u>
账面价值					
年末	<u>149,698,524.88</u>	<u>2,106,916.63</u>	<u>-</u>	<u>1,652,516.38</u>	<u>153,457,957.89</u>
年初	<u>-</u>	<u>1,495,772.81</u>	<u>357,156.73</u>	<u>977,874.34</u>	<u>2,830,803.88</u>

10. 在建工程

	2018年			2017年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
服务器升级	1,117,586.00	-	1,117,586.00	-	-	-
花瓣楼装修工程	4,535,224.48	-	4,535,224.48	-	-	-
新风系统	-	-	-	1,630,630.63	-	1,630,630.63
其他	29,468.04	-	29,468.04	-	-	-
	<u>5,682,278.52</u>	<u>-</u>	<u>5,682,278.52</u>	<u>1,630,630.63</u>	<u>-</u>	<u>1,630,630.63</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 在建工程（续）

重要在建工程2018年变动如下：

	预算（万元）	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占预算比（%）
服务器升级	122.42	-	1,117,586.00	-	-	1,117,586.00	自筹	91.29
新风系统	222.96	1,630,630.63	598,967.23	(2,229,597.86)	-	-	自筹	100.00
花瓣楼装修工程	454.64	-	4,535,224.48	-	-	4,535,224.48	自筹	99.75
花瓣楼建筑工程	4,567.34	-	45,673,418.77	(45,673,418.77)	-	-	自筹	100.00
		<u>1,630,630.63</u>	<u>51,925,196.48</u>	<u>(47,903,016.63)</u>	<u>-</u>	<u>5,652,810.48</u>		

重要在建工程2017年变动如下：

	预算（万元）	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	本年转入无形资产	年末余额	资金来源	工程投入占预算比（%）
花瓣大楼	12,749.87	-	127,498,731.80	(127,498,731.80)	-	-	自有资金	100.00
花瓣大楼装修费	2,018.95	-	20,189,491.52	(20,189,491.52)	-	-	自有资金	100.00
新风系统	222.96	-	1,630,630.63	-	-	1,630,630.63	自有资金	73.14
数据集成项目	68.96	689,578.46	-	-	(689,578.46)	-	自有资金	100.00
		<u>689,578.46</u>	<u>149,318,853.95</u>	<u>(147,688,223.32)</u>	<u>(689,578.46)</u>	<u>1,630,630.63</u>		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 无形资产

2018年

	软件
原价	
年初余额	2,164,879.98
购置	325,950.00
年末余额	<u>2,490,829.98</u>
累计摊销	
年初余额	955,355.23
计提	666,452.88
年末余额	<u>1,621,808.11</u>
账面价值	
年末	<u>869,021.87</u>
年初	<u>1,209,524.75</u>

2017年

	软件
原价	
年初余额	6,389,868.47
购置	965,001.85
处置或报废	(5,189,990.34)
年末余额	<u>2,164,879.98</u>
累计摊销	
年初余额	5,611,733.37
计提	533,612.20
处置或报废	(5,189,990.34)
年末余额	<u>955,355.23</u>
账面价值	
年末	<u>1,209,524.75</u>
年初	<u>778,135.10</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期待摊费用

2018年

	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额
装修支出	643,762.74	386,886.00	(465,963.97)	-	564,684.77
其他	78,000.34	-	(52,844.44)	-	25,155.90
	<u>721,763.08</u>	<u>386,886.00</u>	<u>(518,808.41)</u>	<u>-</u>	<u>589,840.67</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额
装修支出	3,487,891.45	27,118.90	(2,817,890.61)	(53,357.00)	643,762.74
其他	398,095.46	-	(67,828.50)	(252,266.62)	78,000.34
	<u>3,885,986.91</u>	<u>27,118.90</u>	<u>(2,885,719.11)</u>	<u>(305,623.62)</u>	<u>721,763.08</u>

13. 递延所得税资产

	2018年		2017年	
	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
递延所得税资产				
资产减值准备	7,209,190.67	1,386,853.59	3,502,883.95	634,531.58
未验收的政府补助	1,050,000.00	157,500.00	-	-
	<u>8,259,190.67</u>	<u>1,544,353.59</u>	<u>3,502,883.95</u>	<u>634,531.58</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2018年	2017年
可抵扣暂时性差异	1,813,193.66	1,981,377.03
可抵扣亏损	<u>2,296,081.66</u>	<u>4,750,852.22</u>
	<u>4,109,275.32</u>	<u>6,732,229.25</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 递延所得税资产（续）

于2018年12月31日，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2018年
2019年	-
2020年	-
2021年	-
2022年	1,780,081.09
2023年	516,000.57
	<u>2,296,081.66</u>

14. 资产减值准备

2018年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销/核销	
坏账准备	3,502,883.95	1,975,270.24	-	(66,770.64)	5,411,383.55
存货跌价准备	572,638.81	252,382.89	-	-	825,021.70
可供出售金融资产 减值准备	<u>1,408,738.22</u>	<u>1,477,240.86</u>	<u>-</u>	<u>(100,000.00)</u>	<u>2,785,979.08</u>
	<u>5,484,260.98</u>	<u>3,704,893.99</u>	<u>-</u>	<u>(166,770.64)</u>	<u>9,022,384.33</u>

2017年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销/核销	
坏账准备	20,044,822.62	16,755.48	(10,914,639.15)	(5,644,055.00)	3,502,883.95
存货跌价准备	-	572,638.81	-	-	572,638.81
可供出售金融资产 减值准备	<u>-</u>	<u>1,408,738.22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,408,738.22</u>
	<u>20,044,822.62</u>	<u>1,998,132.51</u>	<u>(10,914,639.15)</u>	<u>(5,644,055.00)</u>	<u>5,484,260.98</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 应付票据及应付账款

应付账款不计息，并通常在 2 个月内清偿。

	2018年	2017年
应付账款	<u>9,004,743.99</u>	<u>15,281,682.23</u>

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要应付账款。

16. 预收款项

	2018年	2017年
预收账款	<u>468,446,930.89</u>	<u>351,288,071.15</u>

于2018年12月31日，账龄超过1年的重要预收款项列示如下：

	预收金额	未结转原因
杭州欧奔服饰有限公司	2,271,641.61	尚未消费
江西合力泰科技有限公司	1,736,483.45	尚未消费
顾家家居股份有限公司	1,435,835.00	尚未消费
湖南娄星纺织有限公司	1,022,699.50	尚未消费

于2017年12月31日，账龄超过1年的重要预收款项列示如下：

	预收金额	未结转原因
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

上海行动教育科技有限公司
 财务报表附注（续）
 2018 年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 应付职工薪酬

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	20,314,387.13	152,945,680.12	137,767,857.12	35,492,210.13
离职后福利 （设定提存计划）	190,921.78	8,045,788.49	7,882,826.07	353,884.20
辞退福利	-	709,313.17	709,313.17	-
	<u>20,505,308.91</u>	<u>161,700,781.78</u>	<u>146,359,996.36</u>	<u>35,846,094.33</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	10,201,598.99	108,909,604.49	98,796,816.35	20,314,387.13
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	-
	<u>10,478,136.12</u>	<u>114,998,035.10</u>	<u>104,970,862.31</u>	<u>20,505,308.91</u>

短期薪酬如下：

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	20,138,263.22	140,242,302.87	125,194,566.99	35,185,999.10
职工福利费	-	3,895,868.85	3,895,868.85	-
社会保险费	107,795.93	4,480,851.15	4,412,159.22	176,487.86
其中：医疗保险费	93,178.78	3,634,227.69	3,571,338.97	156,067.50
工伤保险费	3,702.30	149,323.88	149,525.15	3,501.03
生育保险费	8,392.59	323,518.68	317,332.29	14,578.98
其他保险费	2,522.26	373,780.90	373,962.81	2,340.35
住房公积金	68,327.98	2,918,099.23	2,856,704.04	129,723.17
工会经费和职工教育经费	-	1,408,558.02	1,408,558.02	-
	<u>20,314,387.13</u>	<u>152,945,680.12</u>	<u>137,767,857.12</u>	<u>35,492,210.13</u>

上海行动教育科技股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2018 年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 应付职工薪酬（续）

短期薪酬如下（续）：

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	9,869,853.65	99,444,979.69	89,176,570.12	20,138,263.22
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
其他保险费	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	-
	<u>10,201,598.99</u>	<u>108,909,604.49</u>	<u>98,796,816.35</u>	<u>20,314,387.13</u>

设定提存计划如下：

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	183,759.64	7,778,899.55	7,616,651.60	346,007.59
失业保险费	<u>7,162.14</u>	<u>266,888.94</u>	<u>266,174.47</u>	<u>7,876.61</u>
	<u>190,921.78</u>	<u>8,045,788.49</u>	<u>7,882,826.07</u>	<u>353,884.20</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	263,230.79	5,686,138.23	5,765,609.38	183,759.64
失业保险费	<u>13,306.34</u>	<u>342,292.38</u>	<u>348,436.58</u>	<u>7,162.14</u>
	<u>276,537.13</u>	<u>6,028,430.61</u>	<u>6,114,045.96</u>	<u>190,921.78</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 应交税费

	2018年	2017年
增值税	5,225,601.43	4,579,711.14
企业所得税	10,479,457.50	6,812,204.38
个人所得税	1,400,775.60	970,298.64
城市维护建设税	337,669.35	289,133.63
教育费附加	167,038.68	145,468.20
地方教育费附加	113,230.94	122,799.60
其他	10,000.00	-
	<u>17,733,773.50</u>	<u>12,919,615.59</u>

19. 其他应付款

	2018年	2017年
应付暂收款	1,487,821.80	1,820,318.58
押金保证金	62,113.10	44,887.00
应付固定资产采购款	3,686,119.54	-
未验收的政府补助	1,050,000.00	-
	<u>6,286,054.44</u>	<u>1,865,205.58</u>

于2018年12月31日及2017年12月31日，无账龄超过1年的重要其他应付款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 股本

2018年

	年初余额	本年增减变动			年末余额
		发行新股	公积金转增	小计	
股本	<u>63,251,857.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,251,857.00</u>

2017年

	年初余额	本年增减变动			年末余额
		发行新股	公积金转增	小计	
股本	<u>63,251,857.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,251,857.00</u>

于2018年12月31日，本公司股东明细如下：

股东名称	持股数量	占总股本比例（%）
李践	26,333,165	41.63
上海蓝效商务咨询合伙企业（有限合伙）	16,075,313	25.41
上海云盾商务咨询合伙企业（有限合伙）	8,728,309	13.80
上海云效投资管理中心（有限合伙）	5,634,325	8.91
李维腾	1,808,000	2.86
其他股东	<u>4,672,745</u>	<u>7.39</u>
	<u>63,251,857</u>	<u>100.00</u>

于2017年12月31日，本公司股东明细如下：

股东名称	持股数量	占总股本比例（%）
李践	26,333,165	41.63
上海蓝效商务咨询合伙企业（有限合伙）	16,075,313	25.41
上海云盾商务咨询合伙企业（有限合伙）	8,728,309	13.80
上海云效投资管理中心（有限合伙）	5,624,325	8.89
李维腾	1,525,000	2.41
其他股东	<u>4,965,745</u>	<u>7.86</u>
	<u>63,251,857</u>	<u>100.00</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 资本公积

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,826,310.49	-	-	2,826,310.49
其他（注1）	<u>5,500,000.00</u>	<u>19,632.84</u>	<u>-</u>	<u>5,519,632.84</u>
	<u>8,326,310.49</u>	<u>19,632.84</u>	<u>-</u>	<u>8,345,943.33</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,826,310.49	-	-	2,826,310.49
其他（注2）	<u>-</u>	<u>5,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>5,500,000.00</u>
	<u>2,826,310.49</u>	<u>5,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>8,326,310.49</u>

注1： 2018年1月8日，本公司与自然人何兴康签署股权转让协议，以现金方式出资人民币200,000.00元收购其持有的贵州行动教育企业管理有限公司（以下简称“贵州行动”）的40%股权，本次收购于2018年2月5日完成工商信息变更。本次收购少数股东股权，导致其他资本公积增加人民币19,632.84元，贵州行动成为本公司全资子公司。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 资本公积（续）

注2：2013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，本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。

22. 盈余公积

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	<u>18,155,272.80</u>	<u>10,308,522.56</u>	<u>-</u>	<u>28,463,795.36</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	<u>9,593,352.19</u>	<u>8,561,920.61</u>	<u>-</u>	<u>18,155,272.80</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 未分配利润

	2018年	2017年
调整前上年年末未分配利润	114,174,278.98	74,143,725.77
前期差错更正	(1,021,692.20)	(1,353,766.44)
调整后年初未分配利润	113,152,586.78	72,789,959.33
归属于母公司股东的净利润	113,189,315.77	99,526,033.66
减：提取法定盈余公积	10,308,522.56	8,561,920.61
应付普通股现金股利	41,746,225.62	50,601,485.60
年末未分配利润	174,287,154.37	113,152,586.78

于2018年4月17日，本公司召开2017年度股东大会，会议通过2017年年度利润分配方案，同意向全体股东每10股派发现金股利人民币4.60元(含税)，合计派发现金股利人民币29,095,854.22元并已支付完毕。

于2018年9月30日，本公司召开2018年第三次临时股东大会，会议通过2018年半年度利润分配方案，同意向全体股东按每10股派发现金股利人民币2.00元(含税)，合计派发现金股利人民币12,650,371.40元并已支付完毕。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 营业收入及成本

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	436,464,485.50	115,791,711.04	345,571,597.19	95,248,733.55
其他业务	1,212,401.72	58,855.68	1,441,240.19	122,196.03
	<u>437,676,887.22</u>	<u>115,850,566.72</u>	<u>347,012,837.38</u>	<u>95,370,929.58</u>

营业收入列示如下：

	2018年	2017年
管理培训及管理咨询收入	432,206,888.98	343,848,847.40
销售图书收入	4,257,596.52	1,722,749.79
其他收入	1,212,401.72	1,441,240.19
	<u>437,676,887.22</u>	<u>347,012,837.38</u>

25. 税金及附加

	2018年	2017年
城市维护建设税	798,578.28	746,042.01
教育费附加	426,983.53	393,330.20
地方教育费附加	216,439.48	260,916.01
房产税	1,326,728.24	611,993.91
印花税	27,266.20	68,395.20
其他	26,997.56	30,050.36
	<u>2,822,993.29</u>	<u>2,110,727.69</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 销售费用

	2018年	2017年
职工薪酬	86,762,498.75	61,513,073.49
业务拓展费	7,478,902.63	8,382,657.04
房租费	6,760,046.59	5,767,639.91
差旅费	1,745,242.06	2,118,246.09
办公费	1,570,070.86	1,523,574.05
物业管理费	708,075.84	1,091,706.66
折旧及摊销费	383,586.21	751,434.77
业务咨询费	1,014,763.65	734,985.18
业务宣传费	776,681.55	583,167.32
通讯费	96,980.58	381,948.37
业务招待费	264,404.03	304,533.25
会议费	354,072.16	200,749.64
其他	171,090.37	305,554.90
	<u>108,086,415.28</u>	<u>83,659,270.67</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 管理费用

	2018年	2017年
工资薪酬	44,962,674.68	31,303,132.48
项目服务费	5,358,346.48	6,590,546.35
咨询费	2,239,815.39	5,980,484.37
房租费	376,909.08	4,327,277.03
折旧及摊销费	5,859,150.97	4,208,157.87
办公费	3,598,577.86	3,126,051.07
会议费	3,991,144.35	2,499,112.21
综合服务费	1,479,315.30	2,432,551.02
差旅费	2,748,971.62	1,873,372.25
物业管理费	1,523,746.14	1,555,017.75
业务宣传费	665,753.96	575,397.00
通讯费	168,352.98	362,771.92
其他	445,384.62	518,009.75
	<u>73,418,143.43</u>	<u>65,351,881.07</u>

28. 研发费用

	2018年	2017年
工资薪酬	12,571,062.04	9,678,509.91
开发服务费	4,091,514.71	2,630,492.23
其他	353,513.69	611,156.02
	<u>17,016,090.44</u>	<u>12,920,158.16</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 财务费用

	2018年	2017年
利息收入	(13,161,665.79)	(3,510,315.31)
手续费及其他	<u>614,070.72</u>	<u>1,204,728.13</u>
	<u>(12,547,595.07)</u>	<u>(2,305,587.18)</u>

30. 资产减值损失

	2018年	2017年
坏账损失	1,975,270.24	(10,897,853.67)
存货跌价损失	252,382.89	572,638.81
可供出售金融资产减值损失	<u>1,477,240.86</u>	<u>1,408,738.22</u>
	<u>3,704,893.99</u>	<u>(8,916,476.64)</u>

31. 其他收益

	2018年	计入非经常性损益
产生其他收益的来源		
与日常活动相关的政府补助	5,294,163.87	5,294,163.87
个税手续费返还	<u>193,774.84</u>	<u>193,774.84</u>
	<u>5,487,938.71</u>	<u>5,487,938.71</u>
	2017年	计入非经常性损益
产生其他收益的来源		
与日常活动相关的政府补助	3,725,000.00	3,725,000.00
个税手续费返还	<u>48,614.08</u>	<u>48,614.08</u>
	<u>3,773,614.08</u>	<u>3,773,614.08</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 其他收益（续）

根据财政部于2017年5月10日公布的修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，本集团将2017年度及2018年度与日常经营相关的政府补助放入其他收益科目核算。

与日常活动相关的政府补助如下：

	2018年	与资产/收益相关
上海市闵行区莘庄镇人民政府 政扶持专项资金	3,680,000.00	收益
2018年度闵行区现代服务业 扶持资金	1,100,000.00	收益
上海市静安区2017年度财政 扶持款	320,000.00	收益
上海市徐汇区企业发展 专项资金	90,000.00	收益
上海市闵行区人社局培训补贴	82,680.00	收益
其他	21,483.87	收益
	<u>5,294,163.87</u>	
	2017年	与资产/收益相关
2017年度闵行区现代服务业 扶持资金	2,000,000.00	收益
人工智能应用系统补助	405,000.00	收益
上海市闵行区莘庄镇人民政府 政扶持专项资金	380,000.00	收益
上海市科技小巨人项目资金	300,000.00	收益
上海市静安区财政扶持专项资金	270,000.00	收益
上海市中小企业发展专项资金	180,000.00	收益
众创空间服务补贴	100,000.00	收益
其他	90,000.00	收益
	<u>3,725,000.00</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 投资收益

	2018年	2017年
权益法核算的长期股权投资损失	(150,535.43)	(671,832.97)
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	597,872.02	683,496.25
处置可供出售金融资产取得的投资损失	(100,000.00)	-
处置子公司产生的投资收益	-	409,022.29
处置长期股权投资产生的投资收益	-	17,395.62
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损失	-	(14,136.99)
	<u>347,336.59</u>	<u>423,944.20</u>

33. 营业外收入

	2018年	计入非经常性损益
其他	<u>865,121.49</u>	<u>865,121.49</u>
	2017年	计入非经常性损益
与日常活动无关的政府补助	2,500,000.00	2,500,000.00
违约赔偿款	17,513,083.38	17,513,083.38
其他	<u>162,677.59</u>	<u>162,677.59</u>
	<u>20,175,760.97</u>	<u>20,175,760.97</u>

其中政府补助明细如下：

于2018年度，本集团营业外收入中无与日常活动无关的政府补助。

	2017年	与资产/收益相关
上海市闵行区经济委员会鼓励企业 对接资本市场政府补助	<u>2,500,000.00</u>	收益

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 营业外支出

	2018年	计入非经常性损益
捐赠支出	300,000.00	300,000.00
非流动资产毁损报废损失	87,645.83	87,645.83
其他	874,901.63	874,901.63
	<u>1,262,547.46</u>	<u>1,262,547.46</u>
	2017年	计入非经常性损益
房屋违约金	1,735,892.85	1,735,892.85
非流动资产毁损报废损失	249,891.47	249,891.47
其他	83,237.37	83,237.37
	<u>2,069,021.69</u>	<u>2,069,021.69</u>

35. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用及研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2018年	2017年
工资及讲师劳务费	217,055,211.90	158,560,190.31
会务及服务费	39,604,570.33	45,858,881.61
业务拓展及宣传费	30,100,281.97	26,191,504.96
房租费及物业管理费	9,368,777.65	12,741,641.35
折旧及摊销费	8,433,887.39	5,581,296.08
办公费	5,168,648.72	4,649,625.12
其他	4,639,837.91	3,719,100.05
	<u>314,371,215.87</u>	<u>257,302,239.48</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 所得税费用

	2018年	2017年
当期所得税费用	20,905,834.23	17,208,456.32
递延所得税费用	(909,822.01)	2,445,059.96
	<u>19,996,012.22</u>	<u>19,653,516.28</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2018年	2017年
利润总额	134,763,228.47	121,126,231.59
按适用税率（15%）计算的所得税费用	20,214,484.27	18,168,934.74
某些子公司适用不同税率的影响	1,765,061.47	1,743,519.50
对以前期间当期所得税的调整	(110,788.90)	550,525.58
归属于合营企业和联营企业的损益	22,580.31	100,774.95
无须纳税的收益	(59,787.20)	(68,349.63)
研发加计扣除	(1,914,310.17)	(1,061,597.30)
不可抵扣的费用	56,484.58	220,379.08
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	(60,610.88)
利用以前年度可抵扣亏损	(110,026.45)	(344,837.51)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	<u>132,314.31</u>	<u>404,777.75</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>19,996,012.22</u>	<u>19,653,516.28</u>

37. 每股收益

	2018年 元/股	2017年 元/股
基本每股收益		
持续经营	<u>1.79</u>	<u>1.57</u>
终止经营	<u>-</u>	<u>-</u>

基本每股收益按照归属于本集团普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 每股收益（续）

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2018年	2017年
收益		
归属于本集团普通股股东的当期净利润		
持续经营	113,189,315.77	99,346,437.77
终止经营	-	179,595.89
	<u>113,189,315.77</u>	<u>99,526,033.66</u>
股份		
调整后本集团发行在外普通股的加权平均数	<u>63,251,857</u>	<u>63,251,857</u>

本公司无稀释性潜在普通股。

38. 现金流量表项目注释

	2018年	2017年
收到的其他与经营活动 有关的现金		
政府补助	6,537,938.71	6,273,614.08
利息收入	13,161,665.79	3,510,315.31
收回定期存款	10,000,000.00	-
收到违约赔偿金	-	17,513,083.38
收到往来款及其他	934,448.67	17,713,265.05
	<u>30,634,053.17</u>	<u>45,010,277.824</u>
支付的其他与经营活动 有关的现金		
支付销售费用	20,917,747.97	21,424,428.57
支付管理费用	23,086,746.55	29,921,771.70
支付研发费用	4,403,482.46	2,927,253.71
支付财务费用	614,070.72	1,204,728.13
存入定期存款	-	10,000,000.00
支付往来款及其他	1,005,083.67	2,068,395.91
	<u>50,027,131.37</u>	<u>67,546,578.02</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 现金流量表项目注释（续）

	2018年	2017年
收到的其他与投资活动 有关的现金		
收回待回收投资款	-	14,162,271.64
收回上海创效公司往来款	-	1,849,044.13
	<u>-</u>	<u>16,011,315.77</u>

39. 现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2018年	2017年
净利润	114,767,216.25	101,472,715.31
加：资产减值准备	3,704,893.99	(8,916,476.64
固定资产折旧	7,248,626.10	2,161,964.94
无形资产摊销	666,452.88	533,612.20
长期待摊费用摊销	518,808.41	2,885,719.11
固定资产报废损失	87,645.83	249,891.47
投资收益	(347,336.59)	(423,944.20
递延所得税资产(增加)/减少	(909,822.01)	2,445,059.96
存货的增加	(411,253.42)	(352,994.75
经营性应收项目的减少	11,551,788.03	7,348,442.28
经营性应付项目的增加	131,771,594.15	138,352,658.10
经营活动产生的现金流量净额	<u>268,648,613.62</u>	<u>245,756,647.78</u>

现金及现金等价物净变动：

	2018年	2017年
现金的年末余额	578,050,951.76	386,763,121.34
减：现金的年初余额	<u>386,763,121.34</u>	<u>158,242,530.97</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>191,287,830.42</u>	<u>228,520,590.37</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 现金流量表补充资料（续）

（2）取得或处置子公司及其他营业单位信息

处置子公司及其他营业单位的信息

	2018年	2017年
处置子公司及其他营业单位的价格	-	500,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	-	500,000.00
减：取得子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	2,374,587.69
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	(1,874,587.69)

（3）现金及现金等价物

	2018年	2017年
现金	578,050,951.76	386,763,121.34
其中：库存现金	20,697.08	25,587.98
可随时用于支付的银行存款	577,699,665.61	386,283,612.36
可随时用于支付的其他货币资金	330,589.07	453,921.00
年末现金及现金等价物余额	<u>578,050,951.76</u>	<u>386,763,121.34</u>

40. 所有权或使用权受到限制的资产

	2018年12月31日	2017年12月31日	内容
其他货币资金	<u>732,134.45</u>	<u>400,836.44</u>	保证金

六、 合并范围的变动

1. 报告期内新设立的子公司情况

本公司于2018年9月13日设立法人独资有限责任公司上海智未信息技术有限公司（以下简称“上海智未”），注册资本为人民币500万元，截至2018年12月31日止，上述注册资本尚未实际缴纳。该公司自设立后纳入本集团合并财务报表的合并范围。

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本集团子公司的情况如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 持股比例(%)		
				(万元)	直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
上海行动成功企业管理有限公司 （“上海行动”）	上海	上海	培训 咨询	12,000	100	-
上海五项管理企业管理有限公司 （“五项管理”）	上海	上海	培训 咨询	500	100	-
上海四恩绩效管理技术有限公司 （“四恩管理”）	上海	上海	培训 咨询	100	70	-
北京行动教育咨询有限公司 （“北京行动”）	北京	北京	培训 咨询	500	100	-
行动商学院（深圳）有限公司 （“深圳行动”）	深圳	深圳	培训 咨询	500	100	-
杭州行动成功企业管理有限公司 （“杭州行动”）	杭州	杭州	培训 咨询	20	-	100
成都行动教育科技有限公司 （“成都行动”）	注 1 成都	成都	培训 咨询	20	100	-
上海倍效投资管理有限公司 （“上海倍效”）	上海	上海	培训 咨询	1,000	-	100
贵州行动教育企业管理有限公司 （“贵州行动”）	注 2 贵阳	贵阳	培训 咨询	50	100	-
上海智未信息技术有限公司 （“上海智未”）	注 3 上海	上海	培训 咨询	500	100	-

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

注1： 杭州行动成功企业管理有限公司系本公司子公司上海行动于2010年4月6日出资90%、黄威出资10%于杭州设立的孙公司，注册资本及实收资本均为人民币200,000.00元；本公司所属上海行动与黄威于2011年2月28日日签订股权转让协议，购买其所持有成都行动的10%股权。

本公司与本公司子公司上海行动于2018年7月18日签订股权转让协议，以人民币200,000.00元购买其所持有成都行动的100%股权，成都行动成为本公司全资子公司。截至2018年12月31日止，上述股权转让款尚未支付。

注2： 贵州行动教育企业管理有限公司系本集团于2016年11月28日出资人民币300,000.00元，何兴康出资人民币200,000.00元于贵阳设立的子公司，注册资本及实收资本均为人民币500,000.00元；

本公司与何兴康于2018年1月8日签订股权转让协议，以人民币200,000.00元购买其所持贵州行动的40%股权。

注3： 本公司于2018年9月13日设立法人独资有限责任公司上海智未信息技术有限公司，注册资本为人民币5,000,000.00元，截至2018年12月31日止，上述注册资本尚未实际缴纳。

存在重要少数股东权益的子公司如下：

2018年

	少数股东 持股比例	归属于少数 股东的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
四恩管理	30%	1,577,900.48	966,901.70	3,811,526.05

2017年

	少数股东 持股比例	归属于少数 股东的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
四恩管理	30%	1,846,476.30	-	3,200,527.27

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

2018年

	四恩管理
流动资产	33,572,642.31
非流动资产	40,159.48
资产合计	<u>33,612,801.79</u>
流动负债及负债合计	<u>20,907,714.94</u>
营业收入	37,514,203.24
净利润及综合收益总额	<u>5,259,668.31</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u><u>(300,940.88)</u></u>

2017年

	四恩管理
流动资产	34,766,987.38
非流动资产	42,747.42
资产合计	<u>34,809,734.80</u>
流动负债及负债合计	<u>24,141,310.59</u>
营业收入	34,312,369.48
净利润及综合收益总额	<u>6,154,920.94</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u><u>11,822,324.42</u></u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业中的权益

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
联营企业							
宁夏行动教育科技有限公司	宁夏	宁夏	培训咨询	50	40	-	权益法
上海踢旺体育科技有限公司	上海	上海	培训咨询	100	30	-	权益法

下表列示了对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2018年	2017年
联营企业		
投资账面价值合计	215,042.56	365,577.99
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润及综合收益总额	(150,535.43)	(671,832.97)

八、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2018 年

金融资产

	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金	578,783,086.21	-	578,783,086.21
应收票据及应收账款	521,357.25	-	521,357.25
其他应收款	1,691,779.10	-	1,691,779.10
可供出售金融资产	-	17,872,771.92	17,872,771.92
	<u>580,996,222.56</u>	<u>17,872,771.92</u>	<u>598,868,994.48</u>

八、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

2018 年（续）

金融负债

	其他金融负债及合计
应付票据及应付账款	9,004,743.99
其他应付款	<u>5,236,054.44</u>
	<u>14,240,798.43</u>

2017年

金融资产

	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金	397,163,957.78	-	397,163,957.78
应收票据及应收账款	52,626.23	-	52,626.23
其他应收款	4,042,939.12	-	4,042,939.12
其他流动资产	16,000,000.00	-	16,000,000.00
可供出售金融资产	<u>-</u>	<u>19,450,012.78</u>	<u>19,450,012.78</u>
	<u>417,259,523.13</u>	<u>19,450,012.78</u>	<u>436,709,535.91</u>

金融负债

	其他金融负债及合计
应付票据及应付账款	15,281,682.23
其他应付款	<u>1,865,205.58</u>
	<u>17,146,887.81</u>

八、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险

本集团的主要金融工具，包括银行借款和货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款、应付账款、其他应收款及其他应付款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险及流动性风险。本集团于各报告期末未持有以浮动利率计息的长期负债且未持有重大外币资产及负债，因此面临利率和汇率等市场风险较低。本集团对此的风险管理政策概述如下。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售金融资产和其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团无因提供财务担保而面临信用风险。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内部不存在重大信用风险集中。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

于12月31日，认为没有发生减值的金融资产的期限分析如下：

2018年

	合计	未逾期 未减值	1年以内	逾期未减值		
				1至2年	2至3年	3年以上
货币资金	578,783,086.21	578,783,086.21	-	-	-	-
应收票据及 应收账款	521,357.25	-	511,357.25	-	10,000.00	-
其他应收款	1,691,779.10	-	1,192,447.37	242,806.72	256,525.01	-
可供出售金融资产	17,872,771.92	17,872,771.92	-	-	-	-
	<u>598,868,994.48</u>	<u>596,655,858.13</u>	<u>1,703,804.62</u>	<u>242,806.72</u>	<u>266,525.01</u>	<u>-</u>

八、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

于12月31日，认为没有发生减值的金融资产的期限分析如下（续）：

2017年

	合计	未逾期 未减值	1年以内	逾期未减值 1至2年	2至3年	3年以上
货币资金	397,163,957.78	397,163,957.78	-	-	-	-
应收票据及 应收账款	52,626.23	-	-	20,567.17	32,059.06	-
其他应收款	4,042,939.12	-	1,320,934.32	487,014.54	2,234,990.26	-
其他流动资产	16,000,000.00	16,000,000.00	-	-	-	-
可供出售金融资产	19,450,012.78	19,450,012.78	-	-	-	-
	<u>436,709,535.91</u>	<u>432,613,970.56</u>	<u>1,320,934.32</u>	<u>507,581.71</u>	<u>2,267,049.32</u>	<u>-</u>

于12月31日，已逾期但未减值的应收票据及应收账款、其他应收款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

流动性风险

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2018年

	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	合计
应付票据及 应付账款	9,004,743.99	-	-	-	9,004,743.99
其他应付款	5,236,054.44	-	-	-	5,236,054.44
	<u>14,240,798.43</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,240,798.43</u>

2017年

	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	合计
应付票据及 应付账款	15,281,682.23	-	-	-	15,281,682.23
其他应付款	1,865,205.58	-	-	-	1,865,205.58
	<u>17,146,887.81</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,146,887.81</u>

八、与金融工具相关的风险（续）

3. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2018年度及2017年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团通过资产负债率监控其资本，该比率按照总负债除以总资产计算。本集团于资产负债表日的资产负债率如下：

	2018年	2017年
负债合计	537,317,597.15	401,859,883.46
资产合计	<u>815,477,873.26</u>	<u>608,166,070.64</u>
资产负债率（%）	<u>65.89</u>	<u>66.08</u>

九、公允价值的披露

金融工具公允价值

管理层已经评估了货币资金、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。

十、 关联方关系及其交易

1. 本公司实际控制人

关联方名称	对本公司持股比例		对本公司表决权比例
	直接	间接	
李践及赵颖	41.63%	13.80%	55.43%（注）

注：根据本公司股权结构，李践直接持有本公司41.63%的股权，还持有上海云盾商务咨询合伙企业（有限合伙）29.78%的出资份额并担任其执行事务合伙人，而上海云盾商务咨询合伙企业（有限合伙）持有本公司13.80%的股权；李践及其配偶赵颖持有上海蓝效商务咨询合伙企业（有限合伙）73.45%的股权，而上海蓝效商务咨询合伙企业（有限合伙）持有本公司25.41%的股权；李践与赵颖系夫妻关系，为本公司实际控制人。

2. 子公司

子公司详见附注七、1。

3. 联营企业

联营企业详见附注七、2。

4. 其他关联方

	关联方关系
上海书客文化传播有限公司（注1）	原本集团的联营公司
上海小牛股权投资合伙企业(有限合伙)（注2）	原本集团的子公司参股的公司
北京市亿康美网络科技有限公司	本集团参股公司
卢霞（注3）	本集团原监事

注1：于2017年4月20日本公司将持有的上海书客文化传播有限公司40%股权全部处置。

注2：于2017年4月14日本公司处置子公司上海行动兴华股权投资管理有限公司后不再间接持有上海小牛股权投资合伙企业(有限合伙)的股权。

注3：于2017年4月17日起，卢霞不再担任本公司之监事。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	2018年	2017年
宁夏行动教育科技有限公司	(1) a	<u>440,000.00</u>	<u>-</u>

(a) 本年度，本集团以市场价向宁夏行动教育科技有限公司购买服务人民币440,000.00元。

向关联方销售商品和提供劳务

	注释	2018年	2017年
宁夏行动教育科技有限公司	(1) b	571,135.14	-
北京市亿康美网络科技有限公司	(1) c	292,649.43	-
上海小牛股权投资合伙企业 (有限合伙)	(1) d	-	262,500.00
上海书客文化传播有限公司	(1) e	<u>-</u>	<u>101,551.96</u>
		<u>863,784.57</u>	<u>364,051.96</u>

(b) 本年度，本集团以市场价向宁夏行动教育科技有限公司提供课程培训服务人民币571,135.14元。

(c) 本年度，本集团以市场价向北京市亿康美网络科技有限公司提供课程培训服务人民币292,649.43元。

(d) 于2017年度，本集团以市场价向上海小牛股权投资合伙企业(有限合伙)收取管理费人民币262,500.00元。

(e) 于2017年度，本集团以市场价向上海书客文化传播有限公司销售图书人民币101,551.96元。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

（2） 其他关联方交易

关键管理人员薪酬

		2018年	2017年
关键管理人员薪酬	(2) a	<u>6,806,995.26</u>	<u>5,333,175.16</u>

共同投资

2016年11月，本集团子公司上海倍效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，上海倍效持股30%。上海倍效与卢霞于2017年4月20日签订股权转让协议，以人民币150,000.00元出售其所持有的上海起效网络科技有限公司30%股权，处置日为2017年5月3日。

6. 关联方应收款项余额

	2018年		2017年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款				
上海书客文化传播有限公司	-	-	61,192.81	3,059.64

7. 关联方应付款项余额

	2018年	2017年
预收款项		
北京市亿康美网络科技有限公司	2,119,915.51	-
宁夏行动教育科技有限公司	1,627,435.73	-
	<u>3,747,351.24</u>	-

应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

截至资产负债表日，本集团并无须作披露的重大或有事项

十二、资产负债表日后事项

于2019年4月23日，本公司第三届董事会召开第五次会议，提出2018年度的利润分配预案为：在按2018年度实现的净利润计提10%法定盈余公积金后，以公司现有总股本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元（含税）。该利润分配预案尚需本公司年度股东大会批准。

十三、其他重要事项

1. 前期差错更正

追溯重述法

本集团根据企业会计准则相关规定，对应归属于以前年度的职工薪酬进行追溯调整，更正截止性错误。

上述前期差错更正对2018年度和2017年度财务报表的主要影响如下：

本集团

2018年

	前期差错更正前 年初余额	前期差错更正	前期差错更正后 年初余额
应付职工薪酬	19,121,014.81	1,384,294.10	20,505,308.91
应交税费	13,216,791.53	(297,175.94)	12,919,615.59
盈余公积	18,130,844.49	24,428.31	18,155,272.80
未分配利润	114,174,278.98	(1,021,692.20)	113,152,586.78
少数股东权益	3,510,014.38	(89,854.27)	3,420,160.11

2017年

	前期差错更正前 年初余额/ 本年发生额	前期差错更正	前期差错更正后 年初余额/ 本年发生额
应付职工薪酬	8,680,905.48	1,797,230.64	10,478,136.12
应交税费	17,548,656.98	(346,069.41)	17,202,587.57
盈余公积	9,688,219.84	(94,867.65)	9,593,352.19
未分配利润	74,143,725.77	(1,353,766.44)	72,789,959.33
少数股东权益	1,642,594.23	(2,527.14)	1,640,067.09
销售费用	84,211,198.80	(551,928.13)	83,659,270.67
管理费用	78,133,047.64	138,991.59	78,272,039.23
所得税费用	19,604,622.81	48,893.47	19,653,516.28

十三、其他重要事项（续）

本公司

2018年

	前期差错更正前 年初余额	前期差错更正	前期差错更正后 年初余额
应付职工薪酬	7,534,821.49	(287,391.88)	7,247,429.61
应交税费	7,665,655.03	43,108.78	7,708,763.81
盈余公积	19,796,272.49	24,428.31	19,820,700.80
未分配利润	83,754,418.06	219,854.79	83,974,272.85

2017年

	前期差错更正前 年初余额/ 本年发生额	前期差错更正	前期差错更正后 年初余额/ 本年发生额
应付职工薪酬	3,411,020.92	1,116,089.96	4,527,110.88
应交税费	13,156,055.02	(167,413.49)	12,988,641.53
盈余公积	11,353,647.84	(94,867.65)	11,258,780.19
未分配利润	58,372,281.81	(853,808.82)	57,518,472.99
销售费用	30,317,305.77	(839,916.69)	29,477,389.08
管理费用	49,707,475.29	(563,565.15)	49,143,910.14
所得税费用	15,183,990.69	210,522.27	15,394,512.96

十三、其他重要事项（续）

2. 终止经营

有关行动兴华的损益如下：

	2017年12月31日
收入	262,500.00
成本费用	<u>(101,354.98)</u>
利润总额	<u>161,145.02</u>
所得税费用	<u>-</u>
净利润	<u>161,145.02</u>
终止经营业务的处置收益	116,498.09
与终止经营的的处置收益相关的所得税费用	<u>(17,474.71)</u>
终止经营净利润	<u>260,168.40</u>
其中：归属于母公司股东的 终止经营净利润	<u>179,595.89</u>

行动兴华的现金流量如下：

	2017年12月31日
经营活动产生的现金流量净额	(59,391.32)
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-

3. 分部报告

经营分部

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品分开组织和管理。本集团的主营业务为培训咨询服务，所以无须列报更详细的经营分部信息。

十三、其他重要事项（续）

3. 分部报告（续）

其他信息

地理信息

本集团的对外交易收入均来源于中国大陆。

本集团非流动资产均归属于中国大陆，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

于2018年度及2017年度，本集团营业收入没有来自于收入达到或超过本年集团收入10%的单个客户的收入。

4. 租赁

作为承租人

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	5,644,410.34	5,112,190.75
1年至2年(含2年)	2,394,662.15	2,831,992.18
2年至3年(含3年)	1,024,274.30	509,834.10
3年以上	-	209,244.00
	<u>9,063,346.79</u>	<u>8,663,261.03</u>

5. 比较数据

如附注三、25及附注十三、1所述，由于会计政策变更及更正前期差错，财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本年度的列报和会计处理要求。

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 应收票据及应收账款

应收账款信用期通常为3个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	5,140,870.08	9,323,954.00
1年至2年(含2年)	9,248,225.84	-
	<u>14,389,095.92</u>	<u>9,323,954.00</u>
减：应收账款坏账准备	-	-
	<u>14,389,095.92</u>	<u>9,323,954.00</u>

于2018年12月31日及2017年12月31日，本公司无应收账款坏账准备余额。

	2018年				2017年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独 计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	14,389,095.92	100.00	-	-	9,323,954.00	100.00	-	-
单项金额不重大但 单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>14,389,095.92</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,323,954.00</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

信用风险特征组合中，根据性质计提坏账准备的应收账款如下：

	2018年			2017年		
	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额
合并范围内关联 方往来	<u>14,389,095.92</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>9,323,954.00</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收票据及应收账款（续）

于 2018 年 12 月 31 日，位列前五名的应收账款年末余额、占应收账款年末余额合计数的比例以及相应计提的坏账准备年末余额如下：

	年末余额	坏账准备	占应收账款 余额的比例 (%)
上海五项管理企业管理有限公司	14,179,824.08	-	98.55
上海倍效投资管理有限公司	<u>209,271.84</u>	<u>-</u>	<u>1.45</u>
	<u>14,389,095.92</u>	<u>-</u>	<u>100.00</u>

于 2017 年 12 月 31 日，位列前五名的应收账款年末余额、占应收账款年末余额合计数的比例以及相应计提的坏账准备年末余额如下：

	年末余额	坏账准备	占应收账款 余额的比例 (%)
上海五项管理企业管理有限公司	9,089,954.00	-	97.49
上海倍效投资管理有限公司	<u>234,000.00</u>	<u>-</u>	<u>2.51</u>
	<u>9,323,954.00</u>	<u>-</u>	<u>100.00</u>

2. 其他应收款

	2018年	2017年
应收股利	2,256,103.97	10,064,835.27
其他应收款	<u>26,987,660.43</u>	<u>12,283,233.16</u>
	<u>29,243,764.40</u>	<u>22,348,068.43</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

应收股利

	2018年	2017年
四恩管理	2,256,103.97	-
五项管理	-	10,064,835.27
	<u>2,256,103.97</u>	<u>10,064,835.27</u>

其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2018年	2017年
1年以内	21,509,357.78	9,969,188.51
1年至2年	5,399,313.31	212,655.50
2年至3年	212,655.50	4,306,942.98
3年以上	4,030,405.16	172,680.00
	<u>31,151,731.75</u>	<u>14,661,466.99</u>
	(4,164,071.32)	(2,378,233.83)
减：其他应收款坏账准备		
	<u>26,987,660.43</u>	<u>12,283,233.16</u>

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	本年核销	年末余额
2018年	2,378,233.83	1,785,837.49	-	-	-	4,164,071.32
2017年	18,686,119.99	-	(10,663,831.16)	-	(5,644,055.00)	2,378,233.83

上海行动教育科技有限公司
 财务报表附注（续）
 2018 年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

	2018年				2017年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	31,151,731.75	100.00	4,164,071.32	13.37	14,661,466.99	100.00	2,378,233.83	16.22
单项金额不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>31,151,731.75</u>	<u>100.00</u>	<u>4,164,071.32</u>	<u>13.37</u>	<u>14,661,466.99</u>	<u>100.00</u>	<u>2,378,233.83</u>	<u>16.22</u>

信用风险特征组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

	2018年			2017年		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	金额	金额	比例 (%)	金额
1年以内	298,864.95	6.49	14,943.25	191,024.79	3.91	9,551.24
1年至2年	61,975.82	1.35	12,395.16	212,655.50	4.35	42,531.10
2年至3年	212,655.50	4.62	106,327.75	4,306,942.98	88.20	2,153,471.49
3年以上	4,030,405.16	87.54	4,030,405.16	172,680.00	3.54	172,680.00
	<u>4,603,901.43</u>	<u>100.00</u>	<u>4,164,071.32</u>	<u>4,883,303.27</u>	<u>100.00</u>	<u>2,378,233.83</u>

信用风险特征组合中，采用性质计提坏账准备的其他应收款如下：

	2018年			2017年		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	金额	金额	比例 (%)	金额
合并范围内关联方往来	26,547,830.32	100.00	-	9,778,163.72	100.00	-

2018年无实际核销的其他应收款（2017年：人民币5,644,055.00元）。2017年核销上海师道文化发展有限公司5,500,000.00元的具体情况详见本财务报表附注五、21。

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款按性质分类如下：

	2018年	2017年
押金保证金	512,464.52	427,670.50
备用金	36,989.52	91,306.00
应收暂付款及其他	4,054,447.39	4,364,326.77
合并范围内关联方往来	26,547,830.32	9,778,163.72
	<u>31,151,731.75</u>	<u>14,661,466.99</u>

于 2018 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
上海行动成功企业管理有限公司 合肥分公司	10,098,958.04	32.42	合并范围内关 联方往来款	2年以内	-
上海五项管理企业管理有限公司	8,960,656.30	28.76	合并范围内关 联方往来款	1年以内	-
上海虹临科技有限公司	4,005,544.61	12.86	应收暂付款	3年以上	4,005,544.61
北京行动成功教育咨询有限公司 石家庄分公司	2,975,298.24	9.55	合并范围内关 联方往来款	2年以内	-
上海倍效投资管理 有限公司	1,046,190.37	3.36	合并范围内关 联方往来款	1-2年	-
	<u>27,086,647.56</u>	<u>86.95</u>			<u>4,005,544.61</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

于 2017 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
上海行动成功企业管理有限公司 合肥分公司	4,620,914.30	31.52	合并范围内关联方往来款	1年以内	-
上海虹临科技有限公司	4,005,544.61	27.32	应收暂付款	2-3年	2,002,772.31
北京行动成功教育咨询有限公司 石家庄分公司	2,402,964.91	16.39	合并范围内关联方往来款	1年以内	-
上海五项管理企业管理有限公司	1,706,490.38	11.64	合并范围内关联方往来款	1年以内	-
上海倍效投资管理 有限公司	1,046,190.37	7.14	合并范围内关联方往来款	1年以内	-
	<u>13,782,104.57</u>	<u>94.01</u>			<u>2,002,772.31</u>

上海行动教育科技有限公司
 财务报表附注（续）
 2018 年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

子公司

2018 年

	年初 余额	本年变动			年末 账面价值	年末 减值准备
		追加投资	减少投资	计提 减值准备		
贵州行动	300,000.00	200,000.00	-	-	500,000.00	-
上海行动	125,392,669.64	-	-	-	125,392,669.64	-
深圳行动	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00	-
北京行动	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00	-
四恩管理	700,000.00	-	-	-	700,000.00	-
五项管理	5,686,000.00	-	-	-	5,686,000.00	-
	<u>142,078,669.64</u>	<u>200,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142,278,669.64</u>	<u>-</u>

2017 年

	年初 余额	本年变动			年末 账面价值	年末 减值准备
		追加投资	减少投资	计提 减值准备		
上海实效	1,200,000.00	-	(1,200,000.00)	-	-	-
行动兴华	500,000.00	-	(500,000.00)	-	-	-
贵州行动	-	300,000.00	-	-	300,000.00	-
上海行动	113,300,889.64	12,091,780.00	-	-	125,392,669.64	-
深圳行动	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00	-
北京行动	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00	-
四恩管理	700,000.00	-	-	-	700,000.00	-
五项管理	5,686,000.00	-	-	-	5,686,000.00	-
	<u>131,386,889.64</u>	<u>12,391,780.00</u>	<u>(1,700,000.00)</u>	<u>-</u>	<u>142,078,669.64</u>	<u>-</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

联营企业：

2018 年：

	年初		本年变动					年末 账面价值	年末 减值准备	
	余额	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告现金 股利			计提 减值准备
联营企业										
宁夏行动教育科技 有限公司	316,916.50	-	-	(101,873.94)	-	-	-	-	215,042.56	-
上海踢旺体育科技 有限公司	48,661.49	-	-	(48,661.49)	-	-	-	-	-	-
	<u>365,577.99</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(150,535.43)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>215,042.56</u>	<u>-</u>

2017 年：

	年初		本年变动					年末 账面价值	年末 减值准备	
	余额	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告现金 股利			计提 减值准备
联营企业										
上海行动创领管理 技术有限公司	44,409.24	-	(44,409.24)	-	-	-	-	-	-	-
宁夏行动教育科技 有限公司	215,111.36	-	-	101,805.14	-	-	-	-	316,916.50	-
上海踢旺体育科技 有限公司	822,299.60	-	-	(773,638.11)	-	-	-	-	48,661.49	-
	<u>1,081,820.20</u>	<u>-</u>	<u>(44,409.24)</u>	<u>(671,832.97)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>365,577.99</u>	<u>-</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	267,002,404.05	69,551,185.83	215,325,679.48	70,276,075.85
其他业务	656,216.97	20,037.74	3,974,251.17	80,483.03
	<u>267,658,621.02</u>	<u>69,571,223.57</u>	<u>219,299,930.65</u>	<u>70,356,558.88</u>

营业收入列示如下：

	2018年	2017年
管理培训及管理咨询收入	266,987,840.93	215,325,679.48
销售图书	14,563.12	-
其他收入	656,216.97	3,974,251.17
	<u>267,658,621.02</u>	<u>219,299,930.65</u>

5. 投资收益

	2018年	2017年
成本法核算的长期股权投资收益	2,256,103.97	-
权益法核算的长期股权投资收益	(150,535.43)	(671,832.97)
处置长期股权投资产生的投资收益	-	(1,489,589.44)
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)
	<u>2,105,568.54</u>	<u>(2,175,559.40)</u>

1. 非经常性损益明细表

	2018年	2017年
非流动资产处置损益	(87,645.83)	(249,891.47)
计入当期损益的政府补助	5,487,938.71	6,273,614.08
处置可供出售金融资产取得的投资收益	(100,000.00)	-
持有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取得的投资收益	-	(14,136.99)
处置长期股权投资取得的投资收益	-	17,395.62
处置子公司取得的投资收益	-	409,022.29
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(309,780.14)	15,856,630.75
	<u>4,990,512.74</u>	<u>22,292,634.28</u>
所得税影响数	(837,705.47)	(3,381,027.99)
	<u>(186,557.56)</u>	<u>-</u>
少数股东权益影响数		
	<u>3,966,249.71</u>	<u>18,911,606.29</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2. 净资产收益率和每股收益

2018年

	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	47.77	1.79	1.79
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	46.10	1.73	1.73

2017年

	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	60.34	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	48.87	1.27	1.27

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润,除以发行在外普通股
的加权平均数计算。

本集团无稀释性潜在普通股。

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