



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

2019

公司年度大事记



2019年4月，国际领导力权威大师巴里·波斯纳教授在行动教育总部校址花瓣大楼开讲。



2019年5月，中国人民银行原副行长、国际货币基金组织原副总裁、清华大学国家金融研究院朱民院长在上海校址开讲。

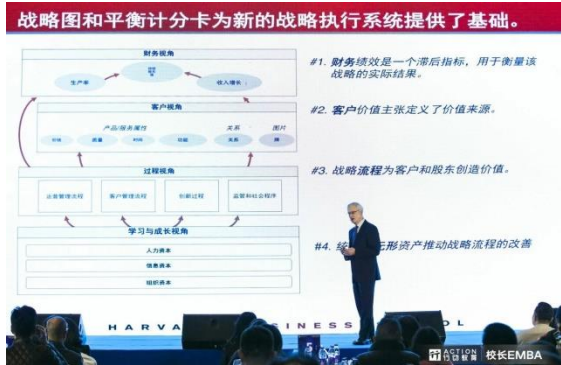
2019年5月14日，公司2018年年度股东大会审议通过《公司2018年度利润分配方案》的议案，以63,251,857股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利4元（含税），累计派发现金红利25,300,742.80元。



2019年7月，行动教育与巴黎高等商学院合作的第二期《金融创新》课程在行动教育校址开讲。



2019年9月，行动教育第三届“99校长节”拉开帷幕。朱民院长、Richard B. Freeman 院士、后藤俊夫先生、李践老师出席并演讲。



2019年11月，卡普兰教授第三次为中国企业家带来专场战略大讲堂。

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	19
第六节	股本变动及股东情况	21
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	27
第十节	公司治理及内部控制	27
第十一节	财务报告	33

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（2020）审字第 61448903_B01 号审计报告
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】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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的审计报告。

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 2019 年末，公司资产负债率为 60.85%，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。2019 年末，公司的预收账款余额为 5.34 亿元，占全部负债的比例为 90.01%。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、董事、副总经理、财务总监
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	联系地址：上海市虹桥商务区兴虹路 168 弄 A 栋；邮政编码：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
控股股东	李践
实际控制人及其一致行动人	李践、赵颖、李维腾

四、 注册情况

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

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

五、 中介机构

主办券商	安信证券
主办券商办公地址	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	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	鲍小刚、施意
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	438,654,982.68	437,676,887.22	0.22%
毛利率%	75.72%	73.53%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	117,949,241.19	113,189,315.77	4.21%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	111,313,925.67	109,223,066.06	1.91%
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)	36.07%	47.77%	-
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)	34.04%	46.10%	-
基本每股收益	1.86	1.79	3.91%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	974,684,179.33	824,694,919.30	18.19%
负债总计	593,137,056.01	539,168,801.01	10.01%
归属于挂牌公司股东的净资产	376,539,018.79	281,714,592.24	33.66%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.95	4.45	33.71%
资产负债率%(母公司)	61.20%	63.54%	-
资产负债率%(合并)	60.85%	65.38%	-
流动比率	1.24	1.10	-
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	183,291,425.69	268,648,613.62	-31.77%
应收账款周转率	603.23	726.34	-
存货周转率	0.94	1.05	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	18.19%	34.09%	-
营业收入增长率%	0.22%	26.13%	-
净利润增长率%	6.03%	13.10%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	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	-423,809.59
计入当期损益的政府补助	7,938,734.05
处置长期股权投资取得的投资收益	1.00
其他营业外收入和支出	539,098.95
非经常性损益合计	8,054,024.41
所得税影响数	1,288,667.76
少数股东权益影响额（税后）	130,041.13
非经常性损益净额	6,635,315.52

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 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
应收票据	-	500,000.00		-
应收账款	-	21,357.25	-	52,626.23
应收票据及应收账款	521,357.25	-	52,626.23	-
应付账款	-	9,004,743.99	-	15,281,682.23
应付票据及应付账款	9,004,743.99	-	15,281,682.23	

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

2019年，经过公司全员的辛勤努力，公司全年实现营业收入43,865.50万元，同比增长0.22%，归属于挂牌公司股东的净利润11,794.92万元，同比增长4.21%。

2、课程研发方面

报告期内，公司课程研发活动秉承着“持续改进”的原则，结合现有的课程教学内容和效果，分析市场环境和客户需求的变化情况，同时运用多媒体、互联网等混合技术手段，以促成培训课程产品内容的实时更新和产品质量、教学效果的持续提升。除自有研发团队外，公司还积极与其他企业和专家进行课程的合作开发。

3、业务发展方面

报告期内，公司着力开发“行动商学院”线上课程，线上教学发展已成为趋势，线上教学的发展为公司未来发展带来了机遇与挑战。公司意在加强线上教育领域的竞争力，达成线上线下互动、融合、促

进的经营效果。

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) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	712,894,598.89	73.14%	553,783,086.21	67.15%	28.73%
应收票据	-	-	500,000.00	0.06%	-
应收账款	336,822.95	0.03%	21,357.25	0.00%	1,477.09%
存货	1,281,092.06	0.13%	910,784.24	0.11%	40.66%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	498,913.54	0.05%	215,042.56	0.03%	132.01%
固定资产	195,678,512.57	20.08%	196,088,849.51	23.78%	-0.21%
在建工程	389,600.00	0.04%	5,682,278.52	0.69%	-93.14%
短期借款	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-
预付账款	10,359,592.99	1.06%	6,915,054.34	0.85%	49.81%
其他应收款	2,509,327.35	0.26%	1,691,779.10	0.21%	48.32%
应付账款	11,771,559.74	1.21%	9,004,743.99	1.09%	30.73%
应付职工薪酬	26,150,039.08	2.68%	35,846,094.33	4.35%	-27.05%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、报告期内，公司货币资金余额较年初增长 28.73%，主要是公司收到了较多预收款导致。
- 2、报告期末，公司无应收票据，公司主要采取预收款的形式收款，应收票据较少。
- 3、报告期内，公司应收账款余额较期初增长 1,477.09%，主要为图书、音像制品等产品销售活动产生的款项。
- 4、报告期内，公司存货余额较期初增长 40.66%，主要是图书、音像制品销售业务规模扩大，相关的存货余额也有所增加。
- 5、报告期内，公司预付账款余额较期初增长 49.81%，主要是由于部分咨询项目未结束，公司预付的咨询劳务费余额较高，以及预付的推广费增加。
- 6、报告期内，公司其他应收款余额较期初增长 48.32%，主要是公司为提升自身品牌形象，新租赁了多处办公场所，房屋租赁押金有所增加。
- 7、报告期内，公司长期股权投资余额较期初增长 132.01%，主要是公司根据权益法核算对外投资，确认投资收益。
- 8、报告期内，公司在建工程余额较期初下降 93.14%，主要系在建工程在 2019 年验收完毕后转为固定资产或长期待摊费用所致。
- 9、报告期内，公司应付账款余额较期初增长 30.73%，主要是随着公司业务规模进一步提升，期末应付外部讲师费和会务费等有所上升。

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	438,654,982.68	-	437,676,887.22	-	0.22%
营业成本	106,507,709.44	24.28%	115,850,566.72	26.47%	-8.06%
毛利率	75.72%	-	73.53%	-	-
销售费用	120,070,060.83	27.37%	108,086,415.28	24.70%	11.09%
管理费用	74,345,526.52	16.95%	73,418,143.43	16.77%	1.26%
研发费用	17,210,201.52	3.92%	17,016,090.44	3.89%	1.14%
财务费用	-15,247,111.43	-3.48%	-12,547,595.07	-2.87%	-21.51%
信用减值损失	-210,913.63	-0.05%			
资产减值损失	-114,073.66	-0.03%	-3,704,893.99	-0.85%	96.92%
其他收益	7,938,734.05	1.81%	5,487,938.71	1.25%	44.66%
投资收益	2,146,778.75	0.49%	347,336.59	0.08%	518.07%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	142,819,194.46	32.56%	135,160,654.44	30.88%	5.67%
营业外收入	616,156.89	0.14%	865,121.49	0.20%	-28.78%
营业外支出	500,867.53	0.11%	1,262,547.46	0.29%	-60.33%
净利润	121,690,621.85	27.74%	114,767,216.25	26.22%	6.03%

项目重大变动原因：

- 1、报告期内，公司资产减值损失较同期下降 96.92%，主要是由于公司 2018 年度对所持有的可供出售金融资产计提了减值损失，而 2019 年度无此类事项，仅为小规模存货跌价准备。
- 2、报告期内，公司其他收益较同期增长 44.66%，主要是公司获得的与企业日常活动相关的政府补助金额增长所致。
- 3、报告期内，公司投资收益较同期增长 518.07%，主要是由于公司持有的对上海峰瑞投资中心（有限合伙）等投资，2019 年度取得分红所致。

(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	438,217,936.90	436,464,485.50	0.40%
其他业务收入	437,045.78	1,212,401.72	-63.95%
主营业务成本	106,271,691.18	115,791,711.04	-8.22%
其他业务成本	236,018.26	58,855.68	301.01%

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
管理培训及咨询	433,744,917.28	98.88%	432,206,888.98	98.75%	0.36%
销售图书	4,473,019.62	1.02%	4,257,596.52	0.97%	5.06%
其他	437,045.78	0.10%	1,212,401.72	0.28%	-63.95%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因：

- 1、报告期内，公司主营业务收入较同期基本持平；
- 2、报告期内，公司其他业务收支总体较少，对公司经营业绩的影响相对较小。

(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	A PLUS BOSS SDN. BHD.	5,780,179.12	1.32%	否
2	永明项目管理有限公司	4,733,711.40	1.08%	否
3	吉林市美道家智能科技美容连锁发展有限公司	4,627,326.96	1.05%	否
4	上海神洁环保科技股份有限公司	3,267,212.94	0.74%	否
5	湖南和畅食品科技集团有限公司	3,066,172.03	0.70%	否
合计		21,474,602.45	4.89%	-

注：北京市亿康美网络科技有限公司与吉林市美道家智能科技美容连锁发展有限公司属于同一实际控制人控制的企业，上述对吉林市美道家智能科技美容连锁发展有限公司的销售金额中包含了北京市亿康美网络科技有限公司的销售金额。公司持有北京市亿康美网络科技有限公司 9.8%的股权。

(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 上海祐满企业管理咨询中心 上海祐泓市场营销顾问中心 上海君滋道营销顾问有限公司 上海祐滋企业管理咨询中心	10,930,650.03	19.80%	否

2	广州诡道企业管理咨询有限公司 广州市张晓岚广告有限公司 广州市张晓岚企业管理咨询有限公司	9,258,322.06	16.77%	否
3	上海红坦企业管理咨询中心 上海红马企业管理咨询中心 上海睿道企业管理顾问有限公司 上海付三马企业管理咨询中心 上海红安企业管理顾问事务所	4,402,985.45	7.97%	否
4	上海加西亚会务服务有限公司	4,239,061.35	7.68%	否
5	上海云习商务咨询服务部	4,115,926.21	7.45%	否
合计		32,946,945.10	59.67%	-

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	183,291,425.69	268,648,613.62	-31.77%
投资活动产生的现金流量净额	-20,602,233.58	-34,647,655.88	40.54%
筹资活动产生的现金流量净额	-27,845,544.98	-42,713,127.32	34.81%

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同期下降 31.77%，但仍显著高于 2019 的净利润水平，主要是由于公司通常采取先收款后服务的收款方式，2019 年度业务开拓状况良好，年末预收账款余额进一步增长，公司现金流状况较为良好。
- 2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较同期增长 40.54%，但仍为净流出，主要是由于公司本期对分子公司经营场所进行装修，产生较多支出。
- 3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较同期增长 34.81%，但仍为净流出，主要是由于公司当期分配现金股利。

(三) 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、成都行动教育科技有限公司，注册资本 20 万元，货币出资，出资时间：2019 年 6 月，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。

二、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，公司注销子公司贵州行动教育企业管理有限公司，注销时间：2019 年 4 月。

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(四) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

新收入准则

根据财政部 2017 年 7 月 5 日发布的《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”），公司自 2020 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理。根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）要求，公司相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。此外，随本年新金融工具准则的执行，按照《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）要求，参照新金融工具准则的衔接规定，不追溯调整比较数据。

以上变更对财务状况、经营成果和现金流量无重大影响，符合财政部、中国证券监督管理委员会、全国中小股份转让系统的有关规定，执行变更后的会计政策能够客观、公允的反应公司财务状况和经营成果。

新金融工具准则

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本公司 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整 2019 年年初未分配利润或其他综合收益。

本公司持有的某些结构性存款，其收益与外汇变量挂钩。本公司 2019 年 1 月 1 日之前将结构性存款中嵌入的衍生工具单独核算，主债务合同列报为货币资金。于 2019 年 1 月 1 日，本公司分析其整体合同现金流的特征，认为上述合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将这些结构性存款重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，列报为交易性金融资产。本公司于 2019 年 1 月 1 日之后将部分持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他

综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

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。经过多年的课程研发，公司已经形成了较为成熟的课程体系，相关课程设置和课程内容符合培训市场需求，具有较高的学员满意度。公司适时引入新课程并及时对现有课程进行更新研发，主营业务收入和利润水平均保持持续增长。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、 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

2019年末，公司资产负债率为60.85%，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。2019年末，公司的预收账款余额约为5.34亿元，占全部负债的比例为90.01%。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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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.(三)
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	
是否存在破产重整事项	<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		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	8,000,000.00	3,907,899.67
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他		

(三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年1月28日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2015年1月28日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015年1月28日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年1月28日		其他（股份公司成立）	其他承诺（关联交易决策程序）	其他（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。）	正在履行中
其他股东	2015年1月28日		其他（股份公司成立）	其他承诺（关联交易决策程序）	其他（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。）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年1月28日		挂牌	其他承诺（股份锁定）	其他（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。）	已履行完毕

承诺事项详细情况：

公司或股东在申请挂牌时曾做出如下相关承诺：

1、公司挂牌时的全部股东、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、公司挂牌时的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、公司挂牌时的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	7,586,913	11.99%		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						97

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

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	0	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	0	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	0	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）	5,634,325	0	5,634,325	8.91%		5,634,325
5	李维腾	1,808,000	0	1,808,000	2.86%	731,250	1,076,750
6	罗春萍	781,445	0	781,445	1.24%		781,445
7	北京国泰远景投资管理有限	746,950	0	746,950	1.18%		746,950

	公司						
8	金凤霞	498,200	0	498,200	0.79%		498,200
9	黄伟	461,500	0	461,500	0.73%		461,500
10	深圳市摩天之星企业管理有限公司	251,000	0	251,000	0.40%		251,000
合计		61,318,207	0	61,318,207	96.95%	37,025,336	24,292,871

普通股前十名股东间相互关系说明：

普通股前十名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，李维腾持有上海蓝效商务咨询合伙企业（有限合伙）0.62%的财产份额。

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。

李维腾先生，1931年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1974年至1992年，历任云南省建工总局宣传部干事、副部长、部长等职；1997年至2000年，任昆明风驰明星信息产业有限

责任公司董事长等职；2013年5月至今，任公司董事。
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、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

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

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

六、权益分派情况

(一) 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：元或股

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
2019 年 5 月 24 日	4.00		
合计	4.00		

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

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分派预案	6.50		

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	任职起止日期		是否在公司 领取薪酬
					起始日期	终止日期	
李践	董事长、总经理	男	1965年8月	研究生	2018年5月30日	2021年5月29日	是
李维腾	董事	男	1931年4月	中专	2018年5月30日	2021年5月29日	是
李仙	董事、副总经理	女	1972年11月	研究生	2018年5月30日	2021年5月29日	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年5月30日	2021年5月29日	是
张晓荣	独立董事	男	1968年4月	研究生	2019年3月22日	2021年5月29日	否
刘云光	独立董事	男	1965年9月	研究生	2018年5月30日	2021年5月29日	否
李仲英	独立董事	女	1984年12月	本科	2018年5月30日	2021年5月29日	否
包俊	监事会主席	女	1982年10月	本科	2018年5月30日	2021年5月29日	是
沈斌	监事	女	1986年12月	研究生	2019年3月22日	2021年5月29日	是
边志杰	监事	男	1975年12月	本科	2018年5月30日	2021年5月29日	是
黄强	副总经理	男	1982年10月	本科	2018年5月30日	2021年5月29日	是
罗逸	副总经理	男	1982年6月	本科	2018年5月30日	2021年5月29日	是
董事会人数:							7
监事会人数:							3
高级管理人员人数:							5

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，为公司实际控制人；
- 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	0	26,333,165	41.63%	
李维腾	董事	1,808,000	0	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					
张晓荣	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					
沈斌	监事					
边志杰	监事					
黄强	副总经理					
合计	-	28,141,165	0	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

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
刘云	独立董事	离任		任期届满
汤小军	监事	离任		辞职
钱卫红	副总经理	离任		辞职
张晓荣		新任	独立董事	原独立董事任期届满
沈斌		新任	监事	原监事辞职

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

张晓荣，1968年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1989年至1994年，就职于上海市审计局商贸审计处；1994年至1995年，就职于上海东方明珠股份有限公司；1995年至今，就

职于上会会计师事务所（特殊普通合伙），主任会计师，合伙人。

沈斌，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2011年9月至今，任上海行动教育科技股份有限公司营销管理中心高级客户经理职位。

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	100	87
销售人员	518	689
技术人员	62	69
财务人员	41	36
员工总计	721	881

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	
硕士	13	19
本科	323	412
专科	280	383
专科以下	105	67
员工总计	721	881

（二） 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

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
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	4	<p>2019-4-23 第三届董事会第五次会议：1、审议公司 2018 年度董事会工作报告的议案；2、审议公司 2018 年度总经理工作报告的议案；3、审议公司 2018 年度报告及摘要的议案；4、审议公司 2018 年度财务决算报告的议案；5、审议公司 2018 年度利润分配方案的议案 6、审议公司 2019 年度财务预算报告的议案；7、审议关于聘请公司 2019 年度审计机构的议案；8、审议关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案；9、审议关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案；10、审议关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案；11、审议关于提请股东大会授权董事会办理首次公开发行股票并上市具体事宜的议案；12、审议关于制定<上海行动教育科技股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案>的议案；13、审议关于制定<上海行动教育科技股份有限公司股东未来分红回报规划>的议案；14、审议关于公司首次公开发行股票摊薄即期回报的填补措施的议案；15、审议关于公司就首次公开发行股票并上市事宜出具相关承诺函并提出相应约束措施的议案；16、审议关于制定拟于上市后适用的<上海行动教育科技股份有限公司章程（草案）>等公司治理制度的议案；17、审议《关于对公司 2018 年度关联交易事项进行确认的议案》；18、审议《关于聘请公司首次公开发行股票并上市中介机构的议案》；19、审议《<公司前期信息披露更正说明>的议案》；20、审议《关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案》；21、审议《关于提请召开公司 2018 年度股东大会的议案》。</p> <p>2019-5-13 第三届董事会第六次会议审议关于批准报出 IPO 申报相关财务资料的议案。</p> <p>2019-8-22 第三届董事会第七次会议审议关于公司 2019 年半年度报告的议案。2019-9-20 第三届董事会第八次会议审议关于批准公司 2016 年-2018 年度及 2019 年 1-6 月份财务报告报出的议案。</p>
监事会	3	<p>2019-2-26 第三届监事会第三次会议 1、关于增补沈斌为公司监事的议案；2、关于提请董事会召集 2019 年第一次临时股东大会的议案。</p>

		<p>2019-4-23 第三届监事会第四次会议 1、审议公司 2018 年度监事会工作报告的议案；2、审议公司 2018 年度报告及摘要的议案；3、审议公司 2018 年度财务决算报告的议案；4、审议公司 2018 年度利润分配方案的议案；5、审议公司 2019 年度财务预算报告的议案；6、审议关于聘请公司 2019 年度审计机构的议案；7、审议关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案；8、审议关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案；9、审议关于制定<上海行动教育科技股份有限公司股东未来分红回报规划>的议案；10、审议关于公司就首次公开发行股票并上市事宜出具相关承诺函并提出相应约束措施的议案；11、审议关于制定拟于上市后适用的<上海行动教育科技股份有限公司章程（草案）>等公司治理制度的议案；12、审议《关于对公司 2018 年度关联交易事项进行确认的议案》；13、审议《<公司前期信息披露更正说明>的议案》；14、审议《关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案》。2019-8-22 第三届监事会第五次会议审议《关于公司 2019 年半年度报告的议案》。</p>
<p>股东大会</p>	<p>2</p>	<p>2019-5-14 2018 年年度股东大会 1、审议公司 2018 年度董事会工作报告的议案；2、审议公司 2018 年度监事会工作报告的议案；3、审议公司 2018 年度报告及摘要的议案；4、审议公司 2018 年度财务决算报告的议案；5、审议公司 2018 年度利润分配方案的议案；6、审议公司 2019 年度财务预算报告的议案；7、审议关于聘请公司 2019 年度审计机构的议案；8、审议关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案；9、审议关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案；10、审议关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案；11、审议关于提请股东大会授权董事会办理首次公开发行股票并上市具体事宜的议案；12、审议关于制定<上海行动教育科技股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案>的议案；13、审议关于制定<上海行动教育科技股份有限公司股东未来分红回报规划>的议案；14、审议关于公司首次公开发行股票摊薄即期回报的填补措施的议案；15、审议关于公司就首次公开发行股票并上市事宜出具相关承诺函并提出相应约束措施的议案；</p>

		<p>16、审议关于制定拟于上市后适用的<上海行动教育科技股份有限公司章程(草案)>等公司治理制度的议案；17、审议《关于对公司2018年度关联交易事项进行确认的议案》；18、审议《关于预计2019年度日常性关联交易的议案》。2019-3-13 2019年第一次临时股东大会 1、关于增补沈斌为公司监事的议案 2、关于增补独立董事的议案</p>
--	--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

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

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"/> 其他事项段 <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	<input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落
审计报告编号	安永华明（2020）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	2020 年 3 月 6 日	
注册会计师姓名	鲍小刚、施意	
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2	
会计师事务所审计报酬	300,000 元	
审计报告正文：	<h3>审计报告</h3> <p>安永华明（2020）审字第61448903_B01号 上海行动教育科技股份有限公司</p> <p>上海行动教育科技股份有限公司全体股东：</p> <h4>一、 审计意见</h4> <p>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2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019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。</p> <p>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2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司经营成果和现金流量。</p> <h4>二、 形成审计意见的基础</h4> <p>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。</p> <h4>三、 其他信息</h4>	

上海行动教育科技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有限公司

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。
- (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：鲍小刚

中国注册会计师：施 意

中国 北京

2020年3月6日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金	附注五 1	712,894,598.89	553,783,086.21
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			25,000,000.00
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	附注五 2		500,000.00
应收账款	附注五 3	336,822.95	21,357.25
应收款项融资			
预付款项	附注五 4	10,359,592.99	6,915,054.34
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 5	2,509,327.35	1,691,779.10
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	附注五 6	1,281,092.06	910,784.24
合同资产			
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 7	2,634,341.58	3,793,653.48
流动资产合计		730,015,775.82	592,615,714.62
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	附注五 8	-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	附注五 9	498,913.54	215,042.56
其他权益工具投资	附注五 10	29,992,018.54	27,090,780.99
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	附注五 11	195,678,512.57	196,088,849.51
在建工程	附注五 12	389,600.00	5,682,278.52

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	附注五 13	343,145.75	869,021.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	附注五 14	15,939,978.18	589,840.67
递延所得税资产	附注五 15	1,826,234.93	1,543,390.56
其他非流动资产			
非流动资产合计		244,668,403.51	232,079,204.68
资产总计		974,684,179.33	824,694,919.30
流动负债：			
短期借款		-	-
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	附注五 17	11,771,559.74	9,004,743.99
预收款项	附注五 18	533,902,703.80	468,446,930.89
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	附注五 19	26,150,039.08	35,846,094.33
应交税费	附注五 20	14,797,188.76	17,733,773.50
其他应付款	附注五 21	3,937,247.74	6,286,054.44
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
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		590,558,739.12	537,317,597.15
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		-	-
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
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	附注五 15	2,578,316.89	1,851,203.86
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,578,316.89	1,851,203.86
负债合计		593,137,056.01	539,168,801.01
所有者权益（或股东权益）：			
股本	附注五 22	63,251,857.00	63,251,857.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	附注五 23	8,345,943.33	8,345,943.33
减：库存股			
其他综合收益	附注五 24	6,999,950.65	4,824,022.49
专项储备			
盈余公积	附注五 25	29,960,500.50	28,463,795.36
一般风险准备			
未分配利润	附注五 26	267,980,767.31	176,828,974.06
归属于母公司所有者权益合计		376,539,018.79	281,714,592.24
少数股东权益		5,008,104.53	3,811,526.05
所有者权益合计		381,547,123.32	285,526,118.29
负债和所有者权益总计		974,684,179.33	824,694,919.30

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	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金		542,900,402.82	427,239,860.14
交易性金融资产			25,000,000.00
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			
应收账款	附注十四 1	14,681,472.32	14,389,095.92
应收款项融资			

预付款项		5,088,996.61	2,793,545.22
其他应收款	附注十四 2	69,218,076.55	29,243,764.40
其中：应收利息			
应收股利			2,256,103.97
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,312,637.49	656,189.75
流动资产合计		633,201,585.79	499,322,455.43
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	附注十四 3	147,477,583.18	142,493,712.20
其他权益工具投资		1,053,000.00	1,053,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		4,609,333.15	2,293,402.60
在建工程		389,600.00	1,117,586.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		200,195.55	499,437.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,880,125.22	355,933.40
递延所得税资产		872,735.36	782,110.70
其他非流动资产			
非流动资产合计		160,482,572.46	148,595,182.66
资产总计		793,684,158.25	647,917,638.09
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,945,407.26	2,609,562.14
预收款项		361,736,232.06	294,657,946.32

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		9,975,115.16	12,609,014.61
应交税费		6,457,617.99	12,233,547.13
其他应付款		105,614,279.13	89,606,379.28
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
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		485,728,651.60	411,716,449.48
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
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		485,728,651.60	411,716,449.48
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		31,625,928.50	30,129,223.36
一般风险准备			
未分配利润		205,262,363.15	135,004,750.25
所有者权益合计		307,955,506.65	236,201,188.61
负债和所有者权益合计		793,684,158.25	647,917,638.09

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

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业总收入		438,654,982.68	437,676,887.22
其中：营业收入	附注五 27	438,654,982.68	437,676,887.22
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		305,596,313.73	304,646,614.09
其中：营业成本	附注五 27	106,507,709.44	115,850,566.72
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	附注五 28	2,709,926.85	2,822,993.29
销售费用	附注五 29	120,070,060.83	108,086,415.28
管理费用	附注五 30	74,345,526.52	73,418,143.43
研发费用	附注五 31	17,210,201.52	17,016,090.44
财务费用	附注五 32	-15,247,111.43	-12,547,595.07
其中：利息费用			
利息收入		15,760,654.03	13,161,665.79
加：其他收益	附注五 33	7,938,734.05	5,487,938.71
投资收益（损失以“-”号填列）	附注五 34	2,146,778.75	347,336.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		283,870.98	-150,535.43
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	附注五 35	-210,913.63	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	附注五 36	-114,073.66	-3,704,893.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		142,819,194.46	135,160,654.44
加：营业外收入	附注五 37	616,156.89	865,121.49
减：营业外支出	附注五 38	500,867.53	1,262,547.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		142,934,483.82	134,763,228.47
减：所得税费用	附注五 40	21,243,861.97	19,996,012.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		121,690,621.85	114,767,216.25
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)		121,690,621.85	114,767,216.25
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类:	-	-	-
1. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		3,741,380.66	1,577,900.48
2. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		117,949,241.19	113,189,315.77
六、其他综合收益的税后净额		2,175,928.16	
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	附注五 24	2,175,928.16	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		2,175,928.16	
(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			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		2,175,928.16	
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 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) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 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		123,866,550.01	114,767,216.25
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		120,125,169.35	113,189,315.77
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		3,741,380.66	1,577,900.48
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.86	1.79
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.86	1.79

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	2019年	2018年
一、营业收入	附注十四4	285,723,126.10	267,658,621.02
减：营业成本	附注十四4	102,436,064.42	69,571,223.57
税金及附加		873,029.63	761,048.91
销售费用		39,983,897.33	36,705,550.65
管理费用		40,781,140.74	39,127,972.31
研发费用		17,210,201.52	17,016,090.44
财务费用		-12,568,282.51	-9,783,085.04
其中：利息费用		1,261,262.56	1,471,874.66
利息收入		14,099,308.34	11,704,074.52
加：其他收益		7,086,335.22	4,982,827.27
投资收益（损失以“-”号填列）	附注十四5	6,099,030.91	2,105,568.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		283,870.98	-150,535.43
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-164,012.41	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-1,785,837.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		110,028,428.69	119,562,378.50
加：营业外收入		30,061.16	
减：营业外支出		241,644.26	1,177,707.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		109,816,845.59	118,384,670.82
减：所得税费用		12,761,784.75	15,299,445.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		97,055,060.84	103,085,225.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		97,055,060.84	103,085,225.58
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（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. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		97,055,060.84	103,085,225.58
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		1.86	1.79
（二）稀释每股收益（元/股）		1.86	1.79

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

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		522,821,619.77	575,744,039.46
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	附注五 42	24,827,113.66	30,634,053.17
经营活动现金流入小计		547,648,733.43	606,378,092.63
购买商品、接受劳务支付的现金		88,377,798.36	107,856,075.03
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		179,528,365.14	145,929,519.41

支付的各项税费		41,245,240.81	33,916,753.20
支付其他与经营活动有关的现金	附注五 42	55,205,903.43	50,027,131.37
经营活动现金流出小计		364,357,307.74	337,729,479.01
经营活动产生的现金流量净额	附注五 43	183,291,425.69	268,648,613.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1.00	16,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,862,906.77	597,872.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		182,021.76	10,428.25
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			
投资活动现金流入小计		2,044,929.53	16,608,300.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,647,163.11	51,055,956.15
投资支付的现金			200,000.00
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		22,647,163.11	51,255,956.15
投资活动产生的现金流量净额		-20,602,233.58	-34,647,655.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
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			
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		27,845,544.98	42,713,127.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,544,802.18	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		27,845,544.98	42,713,127.32
筹资活动产生的现金流量净额		-27,845,544.98	-42,713,127.32
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		134,843,647.13	191,287,830.42
加：期初现金及现金等价物余额		578,050,951.76	386,763,121.34
六、期末现金及现金等价物余额	附注五 43	712,894,598.89	578,050,951.76

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	2019年	2018年
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		360,952,860.47	370,597,037.66
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		21,790,695.66	28,539,938.21
经营活动现金流入小计		382,743,556.13	399,136,975.87
购买商品、接受劳务支付的现金		97,976,904.15	61,628,135.45
支付给职工以及为职工支付的现金		71,931,169.15	62,086,342.01
支付的各项税费		27,775,250.64	21,088,584.21
支付其他与经营活动有关的现金		36,139,822.89	33,233,435.74
经营活动现金流出小计		233,823,146.83	178,036,497.41
经营活动产生的现金流量净额		148,920,409.30	221,100,478.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1.00	
取得投资收益收到的现金			10,064,835.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		190,491.34	10,428.25
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			
投资活动现金流入小计		190,492.34	10,075,263.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,523,704.55	2,681,327.98
投资支付的现金		5,200,000.00	200,000.00
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		13,723,704.55	2,881,327.98
投资活动产生的现金流量净额		-13,533,212.21	7,193,935.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		16,287,149.66	
筹资活动现金流入小计		16,287,149.66	
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		26,562,005.36	43,218,100.28
支付其他与筹资活动有关的现金		33,719,664.26	30,266,988.75
筹资活动现金流出小计		60,281,669.62	73,485,089.03
筹资活动产生的现金流量净额		-43,994,519.96	-73,485,089.03
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		91,392,677.13	154,809,324.97

加：期初现金及现金等价物余额		451,507,725.69	296,698,400.72
六、期末现金及现金等价物余额		542,900,402.82	451,507,725.69

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

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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				8,345,943.33				28,463,795.36		174,287,154.37	3,811,526.05	278,160,276.11
加：会计政策变更						4,824,022.49					2,541,819.69		7,365,842.18
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	63,251,857.00				8,345,943.33	4,824,022.49			28,463,795.36		176,828,974.06	3,811,526.05	285,526,118.29
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)													
(一)综合收益总额						2,175,928.16					117,949,241.19	3,741,380.66	123,866,550.01
(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								1,496,705.14	-1,496,705.14			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-25,300,742.80		-25,300,742.80	
4. 其他										-2,544,802.18	-2,544,802.18	
(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.其他综合收益 结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
四、本年年末余额	63,251,857.00			8,345,943.33		6,999,950.65		29,960,500.50		267,980,767.31	5,008,104.53	381,547,123.32

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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. 其他综合收益结转留存													

收益												
6.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

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	2019年											
	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				30,129,223.36		135,004,750.25	236,201,188.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	63,251,857.00				7,815,358.00				30,129,223.36		135,004,750.25	236,201,188.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)												

(一) 综合收益总额											97,055,060.84	97,055,060.84
(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											1,496,705.14	-1,496,705.14
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-25,300,742.80	-25,300,742.80
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. 其他综合收益结转留存收益												

6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	63,251,857.00				7,815,358.00				31,625,928.50		205,262,363.15	307,955,506.65

项目	2018 年											
	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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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

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

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2020年3月6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

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在收入的确认等。

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公司于2019年12月31日的财务状况以及2019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。

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

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。

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。

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。

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根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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）

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

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，本集团金融负债仅包括其他金融负债。

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。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注八、2。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

9. 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）

10. 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）

10. 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）

11. 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%
运输工具	5年	5%	19%
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提提供经济利益的，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。

12. 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、无形资产或长期待摊费用。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

13. 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）

14. 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）

15. 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

16. 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）

17. 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）

17. 收入（续）

1、收入确认的具体方法

（1）管理培训业务

公司在每次提供培训服务时确认收入。

（2）管理咨询业务

于资产负债表日，公司根据咨询项目已提供的劳务量占预计应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

（3）图书音像销售业务

对于直接销售或买断式经销合同，公司于交付后确认收入；对于代理销售合同，公司于获得代理商的代销清单后确认收入。

18. 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。

19. 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）

19. 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）

19. 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。

20. 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。

21. 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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

三、重要会计政策及会计估计（续）

23. 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。

咨询服务合同劳务总量及完工百分比

本集团根据咨询项目的类型估计所需提供的劳务总量，在资产负债表日根据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。如果于资产负债表日管理层对预计劳务总量进行重新修订，则对项目已确认的收入和成本结转将产生影响。

金融工具减值

2019年1月1日之后，本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

非上市股权投资的公允价值

非上市的股权投资的估值，是根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

新金融工具准则

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整2019年年初未分配利润或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

新套期会计模型加强了企业风险管理与财务报表之间的联系，扩大了套期工具及被套期项目的范围，取消了回顾有效性测试，引入了再平衡机制及套期成本的概念。

本集团持有的某些结构性存款，其收益与外汇变量挂钩。本集团2019年1月1日之前将结构性存款中嵌入的衍生工具单独核算，主债务合同列报为货币资金。于2019年1月1日，本集团分析其整体合同现金流的特征，认为上述合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将这些结构性存款重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，列报为交易性金融资产。

本集团于2019年1月1日之后将部分持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

本集团

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)	578,783,086.21	摊余成本 以公允价值计量且其 变动计入当期损益	553,783,086.21 25,000,000.00
非上市权益投资	以成本计量 (可供出售类资产)	17,872,771.92	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益 (指定)	27,090,780.99

本公司

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)	452,239,860.14	摊余成本 以公允价值计量且其 变动计入当期损益	427,239,860.14 25,000,000.00
非上市权益投资	以成本计量 (可供出售类资产)	1,053,000.00	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益 (指定)	1,053,000.00

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：

本集团

	附注	按原金融工具准则 列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准 则列示的账面价 值2019年1月1日
以摊余成本计量的金融资产					
<i>货币资金</i>					
按原金融工具准则列示的余额		578,783,086.21	-	-	578,783,086.21
减：转出至以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融资产		-	(25,000,000.00)	-	(25,000,000.00)
按新金融工具准则列示的余额		<u>578,783,086.21</u>	<u>(25,000,000.00)</u>	<u>-</u>	<u>553,783,086.21</u>
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产					
<i>股权投资-可供出售金融资产</i>					
按原金融工具准则列示的余额	五、8	17,872,771.92	(17,872,771.92)	-	-
减：转出至以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益-权益工 具（新金融工具准则）		-	17,872,771.92	9,218,009.07	27,090,780.99
按新金融工具准则列示的余额		<u>17,872,771.92</u>	<u>-</u>	<u>9,218,009.07</u>	<u>27,090,780.99</u>
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产					
<i>交易性金融资产</i>					
按新金融工具准则列示的余额		-	25,000,000.00	-	25,000,000.00

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表（续）：

本公司

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2019年1月1日
以摊余成本计量的金融资产				
<i>货币资金</i>				
按原金融工具准则列示的余额	452,239,860.14	-	-	452,239,860.14
减：转出至以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	(25,000,000.00)	-	(25,000,000.00)
按新金融工具准则列示的余额	<u>452,239,860.14</u>	<u>(25,000,000.00)</u>	<u>-</u>	<u>427,239,860.14</u>
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的金融资产				
<i>股权投资-可供出售金融资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	1,053,000.00	(1,053,000.00)	-	-
减：转出至以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益-权益工具（新金融工 具准则）	-	1,053,000.00	-	1,053,000.00
按新金融工具准则列示的余额	<u>1,053,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,053,000.00</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产				
<i>交易性金融资产</i>				
按新金融工具准则列示的余额	-	25,000,000.00	-	25,000,000.00

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产减值准备2018年12月31日金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表：

本集团

计量类别	按原金融工具准则 计提损失准备	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备
应收账款	536,909.80	-	-	536,909.80
其他应收款	4,874,473.75	-	-	4,874,473.75

本公司

计量类别	按原金融工具准则 计提损失准备	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备
其他应收款	4,164,071.32	-	-	4,164,071.32

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

本集团

2019年1月1日

	会计政策变更前 期初余额	会计政策变更	会计政策变更后 期初余额
货币资金	578,783,086.21	(25,000,000.00)	553,783,086.21
交易性金融资产	-	25,000,000.00	25,000,000.00
可供出售金融资产	17,872,771.92	(17,872,771.92)	-
其他权益工具投资	-	27,090,780.99	27,090,780.99
递延所得税资产	1,544,353.59	(963.03)	1,543,390.56
递延所得税负债	-	1,851,203.86	1,851,203.86
其他综合收益	-	4,824,022.49	4,824,022.49
未分配利润	174,287,154.37	2,541,819.69	176,828,974.06

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下（续）：

本公司

2019年1月1日

	会计政策变更前 期初余额	会计政策变更 新金融工具准则影响	会计政策变更后 期初余额
货币资金	452,239,860.14	(25,000,000.00)	427,239,860.14
交易性金融资产	-	25,000,000.00	25,000,000.00
可供出售金融资产	1,053,000.00	(1,053,000.00)	-
其他权益工具投资	-	1,053,000.00	1,053,000.00

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。此外，随本年新金融工具准则的执行，按照《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

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。 |

四、 税项（续）

1. 主要税种及税率（续）

注1：2019年度，本集团按简易办法征收的具体情况如下：

纳税主体	适用期间
本公司、杭州行动成功企业管理有限公司、行动商学院（深圳）有限公司及北京行动教育咨询有限公司	2019年度

报告期内，本集团小规模纳税人的具体情况如下：

纳税主体	适用期间
北京行动教育咨询有限公司石家庄分公司及上海智未信息技术有限公司	2019年度
上海行动成功企业管理有限公司苏州分公司	2019年10月10日-至今
贵州行动教育企业管理有限公司	2019年1月1日-注销日

针对销售图书收入，一般纳税人2019年3月31日之前应税收入按10%的税率计算销项税，2019年4月1日之后应税收入按9%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。

针对不动产租赁收入，一般纳税人2019年3月31日之前应税收入按10%的税率计算销项税，2019年4月1日之后应税收入按9%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；按简易办法征收的纳税人2019年度按应税收入的5%计缴增值税。

注2：本公司2019年度适用的企业所得税税率为15%；上海倍效投资管理有限公司、上海行动创效创业孵化器有限公司、贵州行动教育企业管理有限公司、行动商学院（深圳）有限公司、杭州行动成功企业管理有限公司、成都行动教育科技有限公司、北京行动教育咨询有限公司及上海智未信息技术有限公司2019年度适用的企业所得税税率为20%；其他公司2019年度适用的企业所得税税率均为25%。

注3：本公司、上海四恩管理技术有限公司、上海行动兴华股权投资管理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%。

四、 税项（续）

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2018年11月27日再次取得高新技术企业证书，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。

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）的规定，为了进一步支持小微企业发展，自2019年1月1日至2021年12月31日，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

于2019年度，上海倍效投资管理有限公司、贵州行动教育企业管理有限公司、行动商学院（深圳）有限公司、杭州行动成功企业管理有限公司、成都行动教育科技有限公司、北京行动教育咨询有限公司及上海智未信息技术有限公司为小型微利企业。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2019年	2018年
库存现金	-	20,697.08
银行存款	712,834,188.87	577,699,665.61
其他货币资金（附注五、44）	60,410.02	1,062,723.52
	<u>712,894,598.89</u>	<u>578,783,086.21</u>
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有 限制的款项总额	-	732,134.45

使用权受限制的货币资金详见附注五、44 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

	2019年	2018年
银行承兑汇票	-	500,000.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 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：

	2019年	2018年
1年以内	337,829.00	11,955.00
1年至2年	11,955.00	-
2年至3年	-	20,000.00
3年以上	546,312.05	526,312.05
	<u>896,096.05</u>	<u>558,267.05</u>
减：应收账款坏账准备	<u>559,273.10</u>	<u>536,909.80</u>
	<u>336,822.95</u>	<u>21,357.25</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
2019年	536,909.80	22,363.30	-	-	-	559,273.10
2018年	594,269.31	8,708.08	-	-	(66,067.59)	536,909.80

	2019年				2018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	896,096.05	100.00	559,273.10	62.41	558,267.05	100.00	536,909.80	96.17
	<u>896,096.05</u>	<u>100.00</u>	<u>559,273.10</u>	<u>62.41</u>	<u>558,267.05</u>	<u>100.00</u>	<u>536,909.80</u>	<u>96.17</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 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：

	2019年			2018年		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用损 失率(%)	整个存续期预 期信用损失	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	337,829.00	2.57	8,670.54	11,955.00	5.00	597.75
1年至2年	11,955.00	35.89	4,290.51	-	20.00	-
2年至3年	-	49.77	-	20,000.00	50.00	10,000.00
3年以上	546,312.05	100.00	546,312.05	526,312.05	100.00	526,312.05
	<u>896,096.05</u>		<u>559,273.10</u>	<u>558,267.05</u>		<u>536,909.80</u>

于2019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(%)
东莞市盛雄激光先进设备有限公司	336,000.00	8,623.60	37.50
北京世纪慧泉文化传播有限公司	145,627.90	145,627.90	16.25
上海涵容文化传播有限公司	127,368.63	127,368.63	14.21
上海锦宫贸易有限公司	72,691.97	72,691.97	8.11
浙江新华书店集团有限公司	67,487.60	67,487.60	7.53
	<u>749,176.10</u>	<u>421,799.70</u>	<u>83.60</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>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2019年		2018年	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	9,197,721.67	88.79	6,662,011.84	96.34
1年至2年	954,287.14	9.21	25,458.32	0.37
2年至3年	-	-	224,584.18	3.25
3年以上	207,584.18	2.00	3,000.00	0.04
	<u>10,359,592.99</u>	<u>100.00</u>	<u>6,915,054.34</u>	<u>100.00</u>

于2019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6,016,740.27元，占预付款项年末余额合计数的比例为58.08%；

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%；

5. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2019年	2018年
1年以内	2,303,622.39	1,255,207.76
1年至2年	350,875.72	303,508.40
2年至3年	80,371.00	513,050.01
3年以上	4,837,482.32	4,494,486.68
	<u>7,572,351.43</u>	<u>6,566,252.85</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>5,063,024.08</u>	<u>4,874,473.75</u>
	<u>2,509,327.35</u>	<u>1,691,779.10</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

其他应收款按性质分类如下：

	2019年	2018年
押金保证金	2,312,275.15	1,541,061.03
备用金	638,560.12	613,378.97
应收暂付款及其他	4,621,516.16	4,411,812.85
	<u>7,572,351.43</u>	<u>6,566,252.85</u>

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
年初余额	62,760.39	-	4,811,713.36	-	4,874,473.75
年初余额在本年					
—转入第二阶段	-	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-	-
本年计提	52,420.73	-	136,129.60	-	188,550.33
年末余额	<u>115,181.12</u>	-	<u>4,947,842.96</u>	-	<u>5,063,024.08</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

影响损失变动的其他应收款账面余额重大变动包括：

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
年初余额	1,255,207.76	-	5,311,045.09	-	6,566,252.85
年初余额在本年					
--转入第二阶段	-	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-	-
本年新增	1,048,414.63	-	-	-	1,048,414.63
终止确认	-	-	(42,316.05)	-	(42,316.05)
年末余额	<u>2,303,622.39</u>	<u>-</u>	<u>5,268,729.04</u>	<u>-</u>	<u>7,572,351.43</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	2,908,614.64	1,966,562.16	-	-	(703.05)	4,874,473.75

2018年

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提 坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提 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>6,566,252.85</u>	<u>100.00</u>	<u>4,874,473.75</u>	<u>74.24</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

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		
	账面余额	计提比例（%）	坏账准备金额
1年以内	1,255,207.76	5.00	62,760.39
1年至2年	303,508.40	20.00	60,701.68
2年至3年	513,050.01	50.00	256,525.00
3年以上	4,494,486.68	100.00	4,494,486.68
	<u>6,566,252.85</u>		<u>4,874,473.75</u>

于2019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	52.90	应收暂付款	3年以上	4,005,544.61
北京诚纳聚源投资 管理有限公司	304,044.99	4.02	押金	1年以内	15,202.25
广州雅量物业管理 有限公司	255,851.62	3.38	押金	1年以内	12,792.58
北京鸿运置业股份 有限公司	250,445.43	3.31	押金	1-2年及3年以上	240,904.66
茅志强	206,556.00	2.73	押金	1年以内	10,327.80
	<u>5,022,442.65</u>	<u>66.34</u>			<u>4,284,771.90</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>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 存货

	2019年			2018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	1,449,060.04	(401,664.38)	1,047,395.66	1,178,074.17	(355,129.90)	822,944.27
发出商品	771,127.38	(537,430.98)	233,696.40	557,731.77	(469,891.80)	87,839.97
	<u>2,220,187.42</u>	<u>(939,095.36)</u>	<u>1,281,092.06</u>	<u>1,735,805.94</u>	<u>(825,021.70)</u>	<u>910,784.24</u>

存货跌价准备变动如下：

2019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	355,129.90	46,534.48	-	401,664.38
发出商品	<u>469,891.80</u>	<u>67,539.18</u>	-	<u>537,430.98</u>
	<u>825,021.70</u>	<u>114,073.66</u>	-	<u>939,095.36</u>

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	146,487.48	-	355,129.90
发出商品	<u>363,996.39</u>	<u>105,895.41</u>	-	<u>469,891.80</u>
	<u>572,638.81</u>	<u>252,382.89</u>	-	<u>825,021.70</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他流动资产

	2019年	2018年
待抵扣进项税额	946,158.83	2,796,557.63
预缴税费	374,050.65	340,906.10
上市费用	1,314,132.10	656,189.75
	<u>2,634,341.58</u>	<u>3,793,653.48</u>

8. 可供出售金融资产（仅适用于2018年度）

	2018年		
	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>

上海行动教育科技有限公司

财务报表附注（续）

2019 年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 可供出售金融资产（仅适用于2018年度）（续）

以成本计量的可供出售金融资产（续）：

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	-
上海峰瑞投资中心(有限合伙)	10,205,151.00	-	-	10,205,151.00	-	-	-	-	0.77	597,872.02
	<u>20,858,751.00</u>	<u>-</u>	<u>(200,000.00)</u>	<u>20,658,751.00</u>	<u>1,408,738.22</u>	<u>1,477,240.86</u>	<u>(100,000.00)</u>	<u>2,785,979.08</u>		<u>597,872.02</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 可供出售金融资产（仅适用于2018年度）（续）

可供出售金融资产减值准备变动如下：

	2018年
	<u>可供出售权益工具</u>
年初已计提减值	1,408,738.22
本年计提	1,477,240.86
本年减少	<u>(100,000.00)</u>
年末已计提减值	<u><u>2,785,979.08</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 长期股权投资

2019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	215,042.56	-	-	283,870.98	-	-	-	-	498,913.54	-
上海踢旺体育科技有限公司（注1）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>215,042.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>283,870.98</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>498,913.54</u>	<u>-</u>

注1：本公司与自然人余萍于2019年4月2日签订股权转让协议，以人民币1.00元出售其所持有上海踢旺体育科技有限公司的30%股权，处置日为2019年4月2日。

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>

上海行动教育科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2019年度

单位：人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 其他权益工具投资（自2019年1月1日起适用）

2019年

	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值	本年股利收入		指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
			本年终止确认的权益工具	仍持有的权益工具	
深圳元德教育培训管理有限公司	(1,000,000.00)	-	-	-	不以交易为目的
上海峰端创业中心(有限合伙)	12,513,246.62	22,718,397.62	-	392,906.77	不以交易为目的
宁波磐曦股权投资中心(有限合伙)	(394,000.00)	5,606,000.00	-	1,470,000.00	不以交易为目的
景联盟(北京)科技有限公司	(555,242.88)	444,757.12	-	-	不以交易为目的
上海聚响网络科技有限公司	(300,000.00)	-	-	-	不以交易为目的
云南哈鲜商贸有限公司	(300,600.00)	-	-	-	不以交易为目的
昆明刘叔叔科技有限公司	(200,000.00)	-	-	-	不以交易为目的
杭州敦驰医疗科技有限公司	(200,000.00)	-	-	-	不以交易为目的
上海小荐网络科技有限公司	(200,000.00)	-	-	-	不以交易为目的
威海真果教育咨询有限公司	(30,136.20)	69,863.80	-	-	不以交易为目的
上海辉腾投资管理中心(有限合伙)	-	100,000.00	-	-	不以交易为目的
北京市亿康美网络科技有限公司	-	903,000.00	-	-	不以交易为目的
泊思地(上海)教育培训有限公司	-	150,000.00	-	-	不以交易为目的
	<u>9,333,267.54</u>	<u>29,992,018.54</u>	<u>-</u>	<u>1,862,906.77</u>	

11. 固定资产

2019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	196,320,379.10	11,359,015.56	3,140,287.05	210,819,681.71
购置	-	1,055,216.00	1,275,966.79	2,331,182.79
在建工程转入	4,038,155.94	2,086,749.69	797,420.32	6,922,325.95
处置或报废	-	(4,991,752.16)	(1,309,981.86)	(6,301,734.02)
年末余额	<u>200,358,535.04</u>	<u>9,509,229.09</u>	<u>3,903,692.30</u>	<u>213,771,456.43</u>
累计折旧				
年初余额	7,000,104.33	6,047,681.92	1,683,045.95	14,730,832.20
计提	7,090,401.53	1,413,799.52	553,813.28	9,058,014.33
处置或报废	-	(4,725,188.45)	(970,714.22)	(5,695,902.67)
年末余额	<u>14,090,505.86</u>	<u>2,736,292.99</u>	<u>1,266,145.01</u>	<u>18,092,943.86</u>
账面价值				
年末	<u>186,268,029.18</u>	<u>6,772,936.10</u>	<u>2,637,547.29</u>	<u>195,678,512.57</u>
年初	<u>189,320,274.77</u>	<u>5,311,333.64</u>	<u>1,457,241.10</u>	<u>196,088,849.51</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

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>

12. 在建工程

	2019年			2018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
可视化系统	389,600.00	-	389,600.00	-	-	-
服务器升级	-	-	-	1,117,586.00	-	1,117,586.00
花瓣楼一楼 装修工程	-	-	-	4,535,224.48	-	4,535,224.48
其他	-	-	-	29,468.04	-	29,468.04
	<u>389,600.00</u>	<u>-</u>	<u>389,600.00</u>	<u>5,682,278.52</u>	<u>-</u>	<u>5,682,278.52</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 在建工程（续）

重要在建工程2019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 长期待摊费用	年末余额	资金来源	工程投入占预算 比例（%）
服务器升级	147.14	1,117,586.00	353,817.00	(1,471,403.00)	-	-	自有资金	100.00
花瓣楼一楼装修工程	482.68	4,535,224.48	291,564.43	(4,826,788.91)	-	-	自有资金	100.00
分子公司装修工程	1,304.80	29,468.04	13,018,566.65	(624,134.04)	(12,423,900.65)	-	自有资金	100.00
可视化系统	48.70	-	389,600.00	-	-	389,600.00	自有资金	80.00
		<u>5,682,278.52</u>	<u>14,053,548.08</u>	<u>(6,922,325.95)</u>	<u>(12,423,900.65)</u>	<u>389,600.00</u>		

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 比例（%）
服务器升级	122.42	-	1,117,586.00	-	-	1,117,586.00	自有资金	91.29
新风系统	222.96	1,630,630.63	598,967.23	(2,229,597.86)	-	-	自有资金	100.00
花瓣楼一楼装修工程	454.64	-	4,535,224.48	-	-	4,535,224.48	自有资金	99.75
花瓣楼一楼	4,567.34	-	45,673,418.77	(45,673,418.77)	-	-	自有资金	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>		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产

2019年

软件

	2019年	2018年
原价		
年初余额	2,490,829.98	2,164,879.98
购置	76,000.00	325,950.00
年末余额	<u>2,566,829.98</u>	<u>2,490,829.98</u>
累计摊销		
年初余额	1,621,808.11	955,355.23
计提	601,876.12	666,452.88
年末余额	<u>2,223,684.23</u>	<u>1,621,808.11</u>
账面价值		
年末	<u>343,145.75</u>	<u>869,021.87</u>
年初	<u>869,021.87</u>	<u>1,209,524.75</u>

14. 长期待摊费用

2019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	564,684.77	16,265,711.55	(914,212.20)	-	15,916,184.12
其他	25,155.90	48,100.00	(49,461.84)	-	23,794.06
	<u>589,840.67</u>	<u>16,313,811.55</u>	<u>(963,674.04)</u>	<u>-</u>	<u>15,939,978.18</u>

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>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2019年		2018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	6,561,392.54	1,178,777.99	7,209,190.67	1,386,853.59
未验收的政府补助	1,050,000.00	157,500.00	1,050,000.00	157,500.00
其他权益工具投资公允				
价值变动损失	3,179,979.08	794,994.77	-	-
按直线法计提租金差异	1,210,511.27	244,956.94	-	-
	<u>12,001,882.89</u>	<u>2,376,229.70</u>	<u>8,259,190.67</u>	<u>1,544,353.59</u>

	2019年		2018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
递延所得税负债				
其他权益工具投资公允				
价值变动收益	<u>12,513,246.62</u>	<u>3,128,311.66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2019年		2018年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>549,994.77</u>	<u>1,826,234.93</u>	<u>-</u>	<u>1,544,353.59</u>
递延所得税负债	<u>549,994.77</u>	<u>2,578,316.89</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 递延所得税资产（续）

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：

	2019年	2018年
可抵扣暂时性差异	-	1,813,193.66
可抵扣亏损	-	2,296,081.66
	<u>-</u>	<u>4,109,275.32</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将于以下年度到期：

	2019年	2018年
2019年	-	-
2020年	-	-
2021年	-	-
2022年	-	1,780,081.09
2023年	-	516,000.57
2024年	-	-
	<u>-</u>	<u>2,296,081.66</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 资产减值准备

2019年

	上年年末余额	会计政策变更	本年计提	本年减少		年末余额
				转回	转销/核销	
坏账准备	5,411,383.55	-	210,913.63	-	-	5,622,297.18
存货跌价准备	825,021.70	-	114,073.66	-	-	939,095.36
可供出售金融资产 减值准备	<u>2,785,979.08</u>	<u>(2,785,979.08)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>9,022,384.33</u>	<u>(2,785,979.08)</u>	<u>324,987.29</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,561,392.54</u>

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>

17. 应付账款

应付账款不计息，并通常在 2 个月内清偿。

	2019年	2018年
应付账款	<u>11,771,559.74</u>	<u>9,004,743.99</u>

于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要应付账款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 预收款项

	2019年	2018年
预收账款	<u>533,902,703.80</u>	<u>468,446,930.89</u>

于2019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
永明项目管理有限公司	2,052,030.05	尚未消费
杭州欧奔服饰有限公司	2,040,544.58	尚未消费
江西合力泰科技有限公司	1,492,086.30	尚未消费
江苏工匠医疗技术有限公司	1,464,406.18	尚未消费
顾家家居股份有限公司	1,423,775.00	尚未消费
郑州真金耐火材料有限责任公司	1,125,644.62	尚未消费
湖南娄星纺织有限公司	1,009,199.50	尚未消费

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

19. 应付职工薪酬

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	35,492,210.13	160,410,989.32	170,083,262.90	25,819,936.55
离职后福利 （设定提存计划）	353,884.20	8,927,069.41	9,002,851.08	278,102.53
辞退福利	-	774,120.89	722,120.89	52,000.00
	<u>35,846,094.33</u>	<u>170,112,179.62</u>	<u>179,808,234.87</u>	<u>26,150,039.08</u>

上海行动教育科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2019 年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 应付职工薪酬（续）

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>

短期薪酬如下：

2019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	35,185,999.10	146,858,411.42	156,490,420.31	25,553,990.21
职工福利费	-	4,150,517.38	4,150,517.38	-
社会保险费	176,487.86	4,875,048.84	4,882,820.53	168,716.17
其中：医疗保险费	156,067.50	3,802,628.99	3,820,933.80	137,762.69
工伤保险费	3,501.03	133,547.00	132,783.17	4,264.86
生育保险费	14,578.98	376,656.16	372,361.62	18,873.52
其他保险费	2,340.35	562,216.69	556,741.94	7,815.10
住房公积金	129,723.17	3,577,760.72	3,610,253.72	97,230.17
工会经费和职工教育经费	-	949,250.96	949,250.96	-
	<u>35,492,210.13</u>	<u>160,410,989.32</u>	<u>170,083,262.90</u>	<u>25,819,936.55</u>

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>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 应付职工薪酬（续）

设定提存计划如下：

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	346,007.59	8,646,717.58	8,739,806.58	252,918.59
失业保险费	7,876.61	280,351.83	263,044.50	25,183.94
	<u>353,884.20</u>	<u>8,927,069.41</u>	<u>9,002,851.08</u>	<u>278,102.53</u>

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	7,162.14	266,888.94	266,174.47	7,876.61
	<u>190,921.78</u>	<u>8,045,788.49</u>	<u>7,882,826.07</u>	<u>353,884.20</u>

20. 应交税费

	2019年	2018年
增值税	4,183,865.97	5,225,601.43
企业所得税	8,416,243.66	10,479,457.50
个人所得税	1,680,645.33	1,400,775.60
城市维护建设税	262,024.55	337,669.35
教育费附加	137,559.77	167,038.68
地方教育费附加	116,849.43	113,230.94
其他	0.05	10,000.00
	<u>14,797,188.76</u>	<u>17,733,773.50</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 其他应付款

	2019年	2018年
应付暂收款	1,500,754.27	1,487,821.80
押金保证金	44,995.27	62,113.10
应付固定资产采购款	1,341,498.20	3,686,119.54
未验收的政府补助	1,050,000.00	1,050,000.00
	<u>3,937,247.74</u>	<u>6,286,054.44</u>

于2019年12月31日及2018年12月31日，无账龄超过1年的重要其他应付款。

22. 股本

2019年及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>63,251,857.00</u>

于2019年12月31日及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>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 资本公积

2019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
收购少数股东权益	19,632.84	-	-	19,632.84
股东投入资本	<u>5,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,500,000.00</u>
	<u>8,345,943.33</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,345,943.33</u>

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
收购少数股东权益（注 1）	-	19,632.84	-	19,632.84
股东投入资本	<u>5,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,500,000.00</u>
	<u>8,326,310.49</u>	<u>19,632.84</u>	<u>-</u>	<u>8,345,943.33</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）

24. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2019年

	2018年12月 31日	会计政策变 更	2019年1月1日	增减变动	2019年12月31日
其他权益工具投资 公允价值变动	-	4,824,022.49	4,824,022.49	2,175,928.16	6,999,950.65

合并利润表中其他综合收益当期发生额：

2019年

	税前发生额	减：所得税	归属于 母公司股东	归属于少数 股东
其他权益工具投资 公允价值变动	2,901,237.55	725,309.39	2,175,928.16	-

25. 盈余公积

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	28,463,795.36	1,496,705.14	-	29,960,500.50

2018年

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

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）

26. 未分配利润

	2019年	2018年
调整前上年年末未分配利润	174,287,154.37	114,174,278.98
前期差错更正	-	(1,021,692.20)
会计政策变更	2,541,819.69	-
调整后年初未分配利润	176,828,974.06	113,152,586.78
归属于母公司股东的净利润	117,949,241.19	113,189,315.77
减：提取法定盈余公积	1,496,705.14	10,308,522.56
应付普通股现金股利	25,300,742.80	41,746,225.62
年末未分配利润	<u>267,980,767.31</u>	<u>174,287,154.37</u>

于2019年5月14日，本公司召开2018年度股东大会，会议通过2018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4.00元（含税），合计派发现金股利人民币25,300,742.80元并已支付完毕。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 营业收入及成本

	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	438,217,936.90	106,271,691.18	436,464,485.50	115,791,711.04
其他业务	437,045.78	236,018.26	1,212,401.72	58,855.68
	<u>438,654,982.68</u>	<u>106,507,709.44</u>	<u>437,676,887.22</u>	<u>115,850,566.72</u>

营业收入列示如下：

	2019年	2018年
管理培训及管理咨询收入	433,744,917.28	432,206,888.98
销售图书收入	4,473,019.62	4,257,596.52
其他收入	437,045.78	1,212,401.72
	<u>438,654,982.68</u>	<u>437,676,887.22</u>

28. 税金及附加

	2019年	2018年
城市维护建设税	728,375.12	798,578.28
教育费附加	404,058.14	426,983.53
地方教育费附加	220,085.69	216,439.48
房产税	1,300,044.04	1,326,728.24
印花税	56,333.00	27,266.20
其他	1,030.86	26,997.56
	<u>2,709,926.85</u>	<u>2,822,993.29</u>

税金及附加计缴标准参见本财务报表附注四、税项。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 销售费用

	2019年	2018年
职工薪酬	94,146,080.15	86,762,498.75
房租费	9,509,822.62	6,760,046.59
业务拓展费	6,601,751.46	7,478,902.63
业务宣传费	3,223,255.99	776,681.55
差旅费	1,070,372.10	1,745,242.06
办公费	1,854,990.41	1,570,070.86
物业管理费	951,699.54	708,075.84
业务咨询费	756,012.70	1,014,763.65
折旧及摊销费	606,876.57	383,586.21
会议费	464,460.52	354,072.16
业务招待费	412,605.57	264,404.03
其他	408,779.12	171,090.37
通讯费	63,354.08	96,980.58
	<u>120,070,060.83</u>	<u>108,086,415.28</u>

30. 管理费用

	2019年	2018年
工资薪酬	43,666,280.77	44,962,674.68
会议费	4,012,181.48	3,991,144.35
折旧及摊销费	6,369,031.45	5,859,150.97
咨询费	4,776,494.34	2,239,815.39
办公费	3,975,389.48	3,598,577.86
项目服务费	4,406,178.63	5,358,346.48
物业管理费	1,561,479.13	1,523,746.14
业务宣传费	1,217,673.39	665,753.96
差旅费	1,525,590.46	2,748,971.62
综合服务费	1,288,317.12	1,479,315.30
房租费	962,279.02	376,909.08
其他	414,875.73	445,384.62
通讯费	169,755.52	168,352.98
	<u>74,345,526.52</u>	<u>73,418,143.43</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 研发费用

	2019年	2018年
工资薪酬	13,821,809.45	12,571,062.04
开发服务费	3,091,003.52	4,091,514.71
其他	297,388.55	353,513.69
	<u>17,210,201.52</u>	<u>17,016,090.44</u>

32. 财务费用

	2019年	2018年
利息收入	(15,760,654.03)	(13,161,665.79)
手续费及其他	513,542.60	614,070.72
	<u>(15,247,111.43)</u>	<u>(12,547,595.07)</u>

利息收入明细如下：

	2019年	2018年
银行存款利息	1,447,170.55	3,830,703.03
结构性存款利息	14,313,483.48	9,330,962.76
	<u>15,760,654.03</u>	<u>13,161,665.79</u>

33. 其他收益

	2019年	计入非经常性损益
与日常活动相关的政府补助	7,786,443.06	7,786,443.06
代扣个人所得税手续费返还	152,290.99	152,290.99
	<u>7,938,734.05</u>	<u>7,938,734.05</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 其他收益（续）

	2018年	计入非经常性损益
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	193,774.84	193,774.84
	5,487,938.71	5,487,938.71

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2018年度及2019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：

2019年

拨款单位	内容	金额	补助形式	取得时间
上海市闵行区莘庄镇 财政所	闵行区莘庄镇人民 政府协议扶持款	3,720,000.00	与现金/收益相关	2019年9月
上海市科学技术委员会	上海市科技小巨人 培育项目资金	1,500,000.00	与现金/收益相关	2019年6月
上海市闵行区科学技术 委员会	小巨人培育区级 匹配资金	1,000,000.00	与现金/收益相关	2019年10月
上海市静安区财政局	2018年财政扶持 专项资金	500,000.00	与现金/收益相关	2019年5月
上海市闵行区经济 委员会	现代服务业政策 扶持资金	450,000.00	与现金/收益相关	2019年7月
上海市闵行区科学 技术委员会	闵行区科技小巨人 培育项目验收资金	200,000.00	与现金/收益相关	2019年4月
上海市税务局	加计抵减进项税优惠	196,248.22	与现金/收益相关	2019年4月-12月
上海市闵行区人力资 源和社会保障局	地方教育费附加 残疾人就业	108,096.00	与现金/收益相关	2019年10月
广东省税务局	保障金退款	41,516.82	与现金/收益相关	2019年1月
上海市闵行区财政局	企业发展专项资金	30,000.00	与现金/收益相关	2019年9月
四川省税务局	加计抵减进项税优惠	14,201.84	与现金/收益相关	2019年4月-12月
合肥市财政局	稳岗补助	8,302.00	与现金/收益相关	2019年12月
上海市人力资源和社 会保障局，财政局	稳岗补贴	6,098.00	与现金/收益相关	2019年10月
广东省税务局	加计抵减进项税优惠	5,930.34	与现金/收益相关	2019年4月-12月
深圳市社会保险基金 管理局	稳岗补助	3,631.59	与现金/收益相关	2019年8月
厦门市财政局	稳岗补助	2,418.25	与现金/收益相关	2019年12月
		7,786,443.06		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 其他收益（续）

与日常活动相关的政府补助如下（续）：

2018年

拨款单位	内容	金额	补助形式	取得时间
上海市闵行区财政局	莘庄镇2017年度 财政扶持款	3,680,000.00	现金/与收益相关	2018年5月
上海市闵行区经济 委员会	2018年度闵行区现代服 务业扶持政策项目补助	1,100,000.00	现金/与收益相关	2018年9月
上海市静安区财政局	2017年度财政扶持	320,000.00	现金/与收益相关	2018年9月
上海市徐汇区财政局	企业发展专项资金	90,000.00	现金/与收益相关	2018年5月
上海市闵行区人力资 源和社会保障局	上海市闵行区人力资源 和社会保障局培训补贴	82,680.00	现金/与收益相关	2018年5月
上海市社会保险事业 管理中心	稳岗补贴	11,346.00	现金/与收益相关	2018年8月
杭州市江干区国税局	其他政府补助	10,137.87	现金/与收益相关	2018年7月
		<u>5,294,163.87</u>		

34. 投资收益

	2019年	2018年
权益法核算的长期股权投资损失	283,870.98	(150,535.43)
处置长期股权投资产生的投资收益	1.00	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 金融资产在持有期间取得的投资收益	1,862,906.77	-
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	-	597,872.02
处置可供出售金融资产产生的投资损失	-	(100,000.00)
	<u>2,146,778.75</u>	<u>347,336.59</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 信用减值损失（自2019年1月1日起适用）

	2019年
应收账款坏账损失	22,363.30
其他应收款坏账损失	188,550.33
	<u>210,913.63</u>

36. 资产减值损失

	2019年	2018年
坏账损失（仅适用于2018年）	-	1,975,270.24
存货跌价损失	114,073.66	252,382.89
可供出售金融资产减值损失	-	1,477,240.86
	<u>114,073.66</u>	<u>3,704,893.99</u>

37. 营业外收入

	2019年	计入2019年 非经常性损益	2018年	计入2018年 非经常性损益
营业外收入	<u>616,156.89</u>	<u>616,156.89</u>	<u>865,121.49</u>	<u>865,121.49</u>

于2019年度及2018年度，本集团营业外收入主要系处置非流动资产利得等。

于2019年度及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。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 营业外支出

	2019年	计入非经常性损益
非流动资产毁损报废损失	423,809.59	423,809.59
其他	77,057.94	77,057.94
	<u>500,867.53</u>	<u>500,867.53</u>
	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>

39. 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：

	2019年	2018年
职工薪酬及讲师劳务费	216,490,128.81	217,055,211.90
会务费及服务费	39,340,752.73	39,604,570.33
业务拓展及宣传费	29,569,561.91	30,100,281.97
房租费及物业管理费	12,985,280.31	9,368,777.65
折旧及摊销费	10,623,564.49	8,433,887.39
办公费	5,830,379.89	5,168,648.72
其他	3,293,830.17	4,639,837.91
	<u>318,133,498.31</u>	<u>314,371,215.87</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 所得税费用

	2019年	2018年
当期所得税费用	21,524,902.70	20,905,834.23
递延所得税费用	(281,040.73)	(909,822.01)
	<u>21,243,861.97</u>	<u>19,996,012.22</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2019年	2018年
利润总额	142,934,483.82	134,763,228.47
按适用税率（15%）计算的所得税费用	21,440,172.57	20,214,484.27
某些子公司适用不同税率的影响	2,264,543.71	1,765,061.47
对以前期间当期所得税的调整	(343,713.39)	(110,788.90)
归属于合营企业和联营企业的损益	(42,580.65)	22,580.31
无须纳税的收益	-	(59,787.20)
研发加计扣除	(1,936,147.67)	(1,914,310.17)
不可抵扣的费用	89,168.94	56,484.58
税率变动对期初递延所得税余额的影响	24,275.19	-
利用以前年度可抵扣亏损	(251,856.73)	(110,026.45)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	-	132,314.31
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>21,243,861.97</u>	<u>19,996,012.22</u>

41. 每股收益

	2019年 元/股	2018年 元/股
基本每股收益		
持续经营	<u>1.86</u>	<u>1.79</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）

41. 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：

	2019年	2018年
收益		
归属于本集团普通股股东的当期净利润		
持续经营	<u>117,949,241.19</u>	<u>113,189,315.77</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。

42. 现金流量表项目注释

	2019年	2018年
收到的其他与经营活动有关的现金		
政府补助	7,722,353.65	6,537,938.71
利息收入	15,760,654.03	13,161,665.79
收回定期存款	-	10,000,000.00
收到往来款及其他	<u>1,344,105.98</u>	<u>934,448.67</u>
	<u>24,827,113.66</u>	<u>30,634,053.17</u>
支付的其他与经营活动有关的现金		
支付销售费用	25,317,104.11	20,917,747.97
支付管理费用	24,968,156.65	23,086,746.55
支付研发费用	3,323,943.55	4,403,482.46
支付财务费用	513,542.60	614,070.72
支付往来款及其他	<u>1,083,156.52</u>	<u>1,005,083.67</u>
	<u>55,205,903.43</u>	<u>50,027,131.37</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 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：

	2019年	2018年
净利润	121,690,621.85	114,767,216.25
加：信用减值损失	210,913.63	-
资产减值损失	114,073.66	3,704,893.99
固定资产折旧	9,058,014.33	7,248,626.10
无形资产摊销	601,876.12	666,452.88
长期待摊费用摊销	963,674.04	518,808.41
固定资产报废损失	423,809.59	87,645.83
投资收益	(2,146,778.75)	(347,336.59)
递延所得税资产增加	(281,040.73)	(909,822.01)
存货的增加	(484,381.48)	(411,253.42)
经营性应收项目的(增加)/减少	(2,445,119.88)	11,551,788.03
经营性应付项目的增加	55,585,763.31	131,771,594.15
	<u>183,291,425.69</u>	<u>268,648,613.62</u>

现金及现金等价物净变动：

	2019年	2018年
现金的年末余额	712,894,598.89	578,050,951.76
减：现金的年初余额	578,050,951.76	386,763,121.34
	<u>134,843,647.13</u>	<u>191,287,830.42</u>

（2）现金及现金等价物

	2019年	2018年
现金	712,894,598.89	578,050,951.76
其中：库存现金	-	20,697.08
可随时用于支付的银行存款	712,834,188.87	577,699,665.61
可随时用于支付的其他货币资金	60,410.02	330,589.07
	<u>712,894,598.89</u>	<u>578,050,951.76</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 所有权或使用权受到限制的资产

	2019年12月31日	2018年12月31日	内容
其他货币资金	<u>-</u>	<u>732,134.45</u>	保证金

六、 合并范围的变动

1. 报告期内注销的子公司情况

根据贵阳市南明区工商行政管理局出具的准予注销登记通知书，准予本集团子公司贵州行动教育企业管理有限公司（以下简称“贵州行动”）注销，贵州行动于2019年4月2日完成注销手续，终止经营。贵州行动自注销后不再纳入本公司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 (万元)	持股比例(%)	
					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	投资管理、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	-

注1： 成都行动教育科技有限公司系本公司子公司上海行动与自然人黄惠平于2009年5月31日于成都设立的子公司，注册资本及实收资本均为人民币20万元，其中上海行动出资人民币16万元，自然人黄惠平出资人民币4万元；2011年3月9日自然人黄惠平将所持成都行动的全部股权转让给上海行动。

本公司与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20万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，于2019年6月公司支付了上述股权转让款。

注2： 贵州行动教育企业管理有限公司系本公司与自然人何兴康于2016年11月28日于贵阳设立的子公司，注册资本及实收资本均为人民币50万元，其中本公司出资人民币30万元，自然人何兴康出资人民币20万元。于2018年1月，自然人何兴康将其所持所有的贵州行动的全部股份转让给本公司。贵州行动于2019年4月2日完成注销手续，终止经营。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

注3： 上海智未信息技术有限公司系本公司于2018年9月13日于上海设立的全资子公司，注册资本及实收资本均为人民币500万元。公司的实收资本于2019年1月全额缴纳。

存在重要少数股东权益的子公司如下：

2019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%	3,741,380.66	2,544,802.18	5,008,104.53

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

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：

2019年

	四恩管理
流动资产	51,651,920.93
非流动资产	39,198.90
资产合计	51,691,119.83
流动负债及负债合计	34,997,438.08
营业收入	47,201,973.14
净利润及综合收益总额	12,471,268.88
经营活动产生的现金流量净额	20,840,689.46

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

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	33,612,801.79
流动负债及负债合计	20,907,714.94
营业收入	37,514,203.24
净利润及综合收益总额	5,259,668.31
经营活动产生的现金流量净额	(300,940.88)

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	注1 上海	上海	培训咨询	100	30	-	权益法

注1：上海踢旺体育科技有限公司原名上海赢之动体育科技有限公司，于2017年11月，上海赢之动体育科技有限公司更名为上海踢旺体育科技有限公司。于2019年4月，本公司将其所持有的上海踢旺体育科技有限公司的30%股权全部转让给自然人余萍。

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：

	2019年	2018年
联营企业		
投资账面价值合计	498,913.54	215,042.56
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	283,870.98	(150,535.43)

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：

2019 年

金融资产

	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产		合计
		准则要求	指定	
货币资金	712,894,598.89	-	-	712,894,598.89
应收账款	336,822.95	-	-	336,822.95
其他应收款	2,509,327.35	-	-	2,509,327.35
其他权益工具投资	-	-	29,992,018.54	29,992,018.54
	<u>715,740,749.19</u>	<u>-</u>	<u>29,992,018.54</u>	<u>745,732,767.73</u>

金融负债

	以摊余成本计量的 金融负债及合计
应付账款	11,771,559.74
其他应付款	<u>2,887,247.74</u>
	<u>14,658,807.48</u>

八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

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	500,000.00	-	500,000.00
应收账款	21,357.25	-	21,357.25
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>

金融负债

	其他金融负债及合计
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>

2. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险及流动性风险。本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、应收票据、应收账款及应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

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。

八、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

由于货币资金及应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括货币资金和其他应收款，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。

本集团按照标准信用条款向客户销售商品。有关其应收款项最大信用风险敞口的披露如下表所示：

	2019年12月31日	2018年12月31日
应收款项账面余额	896,096.05	558,267.05
减：坏账准备	<u>559,273.10</u>	<u>536,909.80</u>
账面价值	<u>336,822.95</u>	<u>21,357.25</u>

因此，本集团在每一资产负债表日面临的信用风险敞口为应向客户收取的总金额减去坏账准备后的金额。由于应付款项在资产负债表内不可抵销，因此该最大信用风险敞口未扣减应付客户的金额。

由于本集团仅与关联方及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。

2019年

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

八、 与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

2019年（续）

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- （1） 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- （2） 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等
- （3） 上限指标为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过 30 天

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- （1） 发行方或债务人发生重大财务困难；
- （2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （3） 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- （4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- （5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- （6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

八、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

2019年（续）

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- （1） 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以应收款项历史迁移率模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- （2） 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；
- （3） 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中参考了权威预测值，根据其结果，对这些经济指标进行预测，并确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

八、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

本集团金融资产的最大风险敞口及年末按照信用风险等级的分类如下：

2019年

	12 个月 预期信用损失		整个生命周期预期信用损失		合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	简易方法	
货币资金	712,894,598.89	-	-	-	712,894,598.89
应收账款	-	-	-	336,822.95	336,822.95
其他应收款	2,188,441.27	320,886.08	-	-	2,509,327.35
	<u>715,083,040.16</u>	<u>320,886.08</u>	<u>-</u>	<u>336,822.95</u>	<u>715,740,749.19</u>

于2018年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	逾期未减值			
			1年以内	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	<u>17,872,771.92</u>	<u>17,872,771.92</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<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>

于2018年12月31日，已逾期但未减值的应收票据、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。本集团对这些余额未持有任何担保物或其他信用增级。

八、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

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：

2019年

	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	合计
应付账款	11,771,559.74	-	-	-	11,771,559.74
其他应付款	2,887,247.74	-	-	-	2,887,247.74
	<u>14,658,807.48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,658,807.48</u>

2018年

	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	合计
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>

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。2019年度及2018年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

八、与金融工具相关的风险（续）

3. 资本管理（续）

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：

	2019年	2018年
负债合计	593,137,056.01	537,317,597.15
资产合计	<u>974,684,179.33</u>	<u>815,477,873.26</u>
资产负债率（%）	<u>60.85</u>	<u>65.89</u>

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2019年12月31日

	活跃市场报价 (第一层次)	公允价值计量使用的输入值		合计
		重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
其他权益工具投资	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,992,018.54</u>	<u>29,992,018.54</u>

于2018年12月31日，本集团无以公允价值计量的资产和负债。

九、公允价值的披露（续）

2. 公允价值估值

金融工具公允价值

管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等，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。以下方法和假设用于估计公允价值。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，以基金净值表现为基础确定公允价值。

3. 不可观察输入值

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

	2019 年 12 月 31 日公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
权益工具投资	29,992,018.54	市场法	流动性折价	20%-30%

十、 关联方关系及其交易

1. 本公司实际控制人

根据截至2019年12月31日的本公司股权结构，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、赵颖及李维腾持有上海蓝效商务咨询合伙企业（有限合伙）74.07%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；李维腾直接持有本公司2.86%的股权；李践与赵颖系夫妻关系，李维腾与李践系父子关系，上述三人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

北京市亿康美网络科技有限公司

本公司参股的公司

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	2019年	2018年
宁夏行动教育科技有限公司	(1) a	-	440,000.00

(a) 于2018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	2019年	2018年
宁夏行动教育科技有限公司	(1) b	1,864,724.69	571,135.14
北京市亿康美网络科技有限公司	(1) c	2,043,174.98	292,649.43
		<u>3,907,899.67</u>	<u>863,784.57</u>

(b) 于2019及2018年度，本集团分别以市场价向宁夏行动教育科技有限公司提供管理培训服务人民币1,864,724.69元及人民币571,135.14元。

(c) 于2019及2018年度，本集团分别以市场价向北京市亿康美网络科技有限公司提供管理培训服务人民币101,427.40元及人民币292,649.43元。于2019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管理咨询服务人民币1,941,747.58元。

（2） 其他关联方交易

关键管理人员薪酬

	2019年	2018年
关键管理人员薪酬	<u>6,948,999.57</u>	<u>6,806,995.26</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应付款项余额

	2019 年	2018 年
预收款项		
北京市亿康美网络科技有限公司	15,445.29	2,119,915.51
宁夏行动教育科技有限公司	-	1,627,435.73
	<u>15,445.29</u>	<u>3,747,351.24</u>

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

1. 2019 年度利润分配预案

于 2020 年 3 月 6 日，本公司第三届董事会召开第九次会议，提出 2019 年度的利润分配预案为：在计提法定盈余公积金后，以公司现有总股本 63,251,857 股为基数，以 2019 年度归属于母公司股东的净利润向全体股东每 10 股派发现金红利 6.50 元（含税），合计派发现金红利 41,113,707.05 元。该利润分配预案尚需本公司年度股东大会批准。

2. 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，本公司根据政府相关部门指导，在全国范围对下属的营业场所持续进行防控工作，切实落实对员工和客户的保护，并遵从当地政府的有关防疫要求。

公司的主要业务包括管理培训业务及管理咨询业务。管理培训业务以在全国各地线下授课的形式为主，管理咨询业务以各个项目组进驻客户公司的形式进行。受本次疫情影响，目前公司的管理培训业务及管理咨询业务在疫情防控期间难以正常开展，从而在一定程度上影响本集团及本公司期后的营收和收益水平，影响程度将取决于疫情防控的情况，持续时间以及各项调控政策和各地实际实施。

本公司将继续密切关注疫情发展情况，评估和积极应对其对本集团及本公司财务状况，经营成果等方面的影响。

十三、其他重要事项

1. 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。本公司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。

其他信息

地理信息

本公司的对外交易收入逾95%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2019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（2018年度：无）。

2. 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：

	2019年	2018年
1年以内(含1年)	9,154,232.10	5,644,410.34
1年至2年(含2年)	7,795,788.97	2,394,662.15
2年至3年(含3年)	6,747,455.64	1,024,274.30
3年以上	18,373,989.77	-
	<u>42,071,466.48</u>	<u>9,063,346.79</u>

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 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：

	2019年	2018年
1年以内	336,000.00	5,140,870.08
1年至2年	5,140,870.08	9,248,225.84
2年至3年	9,213,225.84	-
3年以上	-	-
	<u>14,690,095.92</u>	<u>14,389,095.92</u>
减：应收账款坏账准备	<u>8,623.60</u>	<u>-</u>
	<u>14,681,472.32</u>	<u>14,389,095.92</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	本年核销	年末余额
2019年	-	8,623.60	-	-	8,623.60
2018年	-	-	-	-	-

	2019年				2018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	14,690,095.92	100.00	8,623.60	0.06	14,389,095.92	100.00	-	-
	<u>14,690,095.92</u>	<u>100.00</u>	<u>8,623.60</u>	<u>0.06</u>	<u>14,389,095.92</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

信用风险特征组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

	2019年12月31日		
	估计发生违约的 账面余额	预期信用损 失率(%)	整个存续期预期 信用损失
1年以内(含1年)	336,000.00	2.57	8,623.60
1-2年(含2年)	-	35.89	-
2-3年(含3年)	-	49.77	-
3年以上	-	100.00	-
	<u>336,000.00</u>		<u>8,623.60</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：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	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
子公司往来款	<u>14,354,095.92</u>	<u>97.71</u>	<u>-</u>	<u>14,389,095.92</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>

于2019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	14,144,824.08	-	96.29
东莞市盛雄激光先进设备有限公司	336,000.00	8,623.60	2.29
上海倍效投资管理有限公司	209,271.84	-	1.42
	<u>14,690,095.92</u>	<u>8,623.60</u>	<u>100.00</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 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	209,271.84	-	1.45
	<u>14,389,095.92</u>	<u>-</u>	<u>100.00</u>

2. 其他应收款

	2019年	2018年
应收股利	8,193,975.75	2,256,103.97
其他应收款	<u>61,024,100.80</u>	<u>26,987,660.43</u>
	<u>69,218,076.55</u>	<u>29,243,764.40</u>

应收股利

	2019年	2018年
四恩管理	<u>8,193,975.75</u>	<u>2,256,103.97</u>

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

其他应收款的账龄分析如下：

	2019年	2018年
1年以内	34,394,589.10	21,509,357.78
1年至2年	21,332,841.46	5,399,313.31
2年至3年	5,373,156.61	212,655.50
3年以上	4,242,973.76	4,030,405.16
	<u>65,343,560.93</u>	<u>31,151,731.75</u>
减：其他应收款坏账准备	4,319,460.13	4,164,071.32
	<u>61,024,100.80</u>	<u>26,987,660.43</u>

其他应收款按性质分类如下：

	2019年	2018年
押金保证金	685,752.02	512,464.52
备用金	196,001.35	36,989.52
应收暂付款及其他	4,194,312.98	4,054,447.39
子公司往来款	60,267,494.58	26,547,830.32
	<u>65,343,560.93</u>	<u>31,151,731.75</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
年初余额	14,943.25	-	4,149,128.07	-	4,164,071.32
年初余额在本年					
--转入第二阶段	-	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-	-
本年计提	18,762.89	-	136,625.92	-	155,388.81
年末余额	33,706.14	-	4,285,753.99	-	4,319,460.13

影响损失变动的其他应收款账面余额重大变动包括：

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
年初余额	26,846,695.27	-	4,305,036.48	-	31,151,731.75
年初余额在本年					
--转入第二阶段	-	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-	-
本年新增	34,094,922.27	-	96,906.91	-	34,191,829.18
年末余额	60,941,617.54	-	4,401,943.39	-	65,343,560.93

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

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12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
1年以内(含1年)	298,864.95	6.49	14,943.25
1至2年(含2年)	61,975.82	1.35	12,395.16
2至3年(含3年)	212,655.50	4.62	106,327.75
3年以上	4,030,405.16	87.54	4,030,405.16
	<u>4,603,901.43</u>	<u>100.00</u>	<u>4,164,071.32</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12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
子公司往来款	<u>26,547,830.32</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

于 2019 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
上海五项管理企业 管理有限公司	17,446,280.83	26.70	子公司往来款	2年以内	-
上海行动成功企业 管理有限公司 合肥分公司	15,274,761.31	23.38	子公司往来款	3年以内	-
上海行动成功企业 管理有限公司 厦门分公司	11,948,837.36	18.29	子公司往来款	2年以内	-
北京行动成功教育 咨询有限公司 石家庄分公司	5,244,547.41	8.03	子公司往来款	3年以内	-
深圳行动成功企业 管理有限公司 佛山分公司	4,257,635.35	6.52	子公司往来款	2年以内	-
	<u>54,172,062.26</u>	<u>82.92</u>			<u>-</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	子公司往来款	2年以内	-
上海五项管理企业 管理有限公司	8,960,656.30	28.76	子公司往来款	1年以内	-
上海虹临科技有限 公司	4,005,544.61	12.86	子公司往来款	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	子公司往来款	2年以内	-
上海倍效投资管理 有限公司	1,046,190.37	3.36	子公司往来款	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）

3. 长期股权投资

子公司

2019 年

	年初 余额	本年变动		计提 减值准备	年末 账面价值	年末 减值准备
		追加投资	减少投资			
贵州行动	500,000.00	-	(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	-
成都行动	-	200,000.00	-	-	200,000.00	-
上海智未	-	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-
	<u>142,278,669.64</u>	<u>5,200,000.00</u>	<u>(500,000.00)</u>	<u>-</u>	<u>146,978,669.64</u>	<u>-</u>

2018 年

	年初 余额	本年变动		计提 减值准备	年末 账面价值	年末 减值准备
		追加投资	减少投资			
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>

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：

2019 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	215,042.56	-	-	283,870.98	-	-	-	-	498,913.54	-
上海踢旺体育科技 有限公司（注1）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>215,042.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>283,870.98</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>498,913.54</u>	<u>-</u>

注 1：本公司与自然人余萍于 2019 年 4 月 2 日签订股权转让协议，以人民币 1.00 元出售其所持有上海踢旺体育科技有限公司的 30% 股权，处置日为 2019 年 4 月 2 日。

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>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本

	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	285,453,675.14	102,379,574.08	267,002,404.05	69,551,185.83
其他业务	269,450.96	56,490.34	656,216.97	20,037.74
	<u>285,723,126.10</u>	<u>102,436,064.42</u>	<u>267,658,621.02</u>	<u>69,571,223.57</u>

营业收入列示如下：

	2019年	2018年
管理培训及管理咨询收入	285,453,675.14	266,987,840.93
销售图书	-	14,563.12
其他收入	269,450.96	656,216.97
	<u>285,723,126.10</u>	<u>267,658,621.02</u>

5. 投资收益

	2019年	2018年
成本法核算的长期股权投资收益	5,937,871.78	2,256,103.97
权益法核算的长期股权投资收益/（损失）	283,870.98	(150,535.43)
处置长期股权投资产生的投资损失	(122,711.85)	-
	<u>6,099,030.91</u>	<u>2,105,568.54</u>

1. 非经常性损益明细表

	2019年	2018年
非流动资产处置损失	(423,809.59)	(87,645.83)
计入当期损益的政府补助	7,938,734.05	5,487,938.71
处置可供出售金融资产取得的投资损失	-	(100,000.00)
处置长期股权投资取得的投资收益	1.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	539,098.95	(309,780.14)
	<u>8,054,024.41</u>	<u>4,990,512.74</u>
所得税影响数	<u>(1,288,667.76)</u>	<u>(837,705.47)</u>
少数股东权益影响数	<u>(130,041.13)</u>	<u>(186,557.56)</u>
	<u>6,635,315.52</u>	<u>3,966,249.71</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

2019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	36.07	1.86	1.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	34.04	1.76	1.76

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

计算2019年度加权平均净资产收益率时，归属于公司普通股股东的期初净资产为按照修订后的金融工具准则确认的金额。

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。

上海行动教育科技股份有限公司

2020年3月6日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室