

公告编号：2018-014

证券代码：872669

证券简称：启慧教育

主办券商：开源证券



启慧教育

NEEQ:872669

广东启慧教育投资股份有限公司



年度报告

— 2017 —

公司年度大事记

2017年10月27日取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《受理通知书》，受理我司报送的在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请材料。2018年1月17日取得《关于同意广东启慧教育投资股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》。2018年3月21日，公司正式在全国中小企业股份转让系统挂牌。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	38
第六节	股本变动及股东情况	40
第七节	融资及利润分配情况	42
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	43
第九节	行业信息	46
第十节	公司治理及内部控制	47
第十一节	财务报告	55

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、启慧教育	指	广东启慧教育投资股份有限公司
诺安学校	指	中山市诺安职业培训学校
诺安人力	指	中山市诺安人力资源服务有限公司
启航技校	指	中山市启航技工学校
开源证券	指	开源证券股份有限公司
亚太	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	广东凯行律师事务所
中山市人社局	指	中山市人力资源和社会保障局
天成圆融	指	广东天成圆融投资管理有限公司
三会	指	公司的股东大会、董事会和监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修正）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2014年修正）
《审计报告》	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）于2018年【4】月【24】日出具的亚会B审字（2018）1009号《审计报告》
报告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
元、万元	指	人民币元、万元
人防	指	人民防空是政府动员和组织人民群众防备敌人空中袭击、消除后果采取的措施和行动，简称人防。
2C	指	TO Consumer 意思是对消费者的公司
2B	指	TO Business 意思对企业的公司

第一节 声明与提示

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

公司负责人张秀成、主管会计工作负责人孙建恒及会计机构负责人（会计主管人员）孙建恒保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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
实际控制人控制不当的风险	公司股东张秀成直接持有公司 52.77%的股份，为公司的实际控制人，同时担任公司董事长及总经理，对股份公司有实际的控制权和影响力。虽然公司已建立起一套完善的公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，从而影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来风险。
公司治理风险	股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让后，全国中小企业股份转让系统的监管规则对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍处于学习和理解阶段，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。
营业规模较小导致的抵御市场风险能力较弱	公司主要致力于对职业教育、学前教育、网络教育、职业培训、艺术培训及相关配套产业进行投资和经营管理。公司 2017 年营业收入为 13,037,991.6 元，净利润为-4,738,488.42 元。报告期内，公司总体规模较小，公司抵御市场风险的能力较弱。
市场竞争加剧的风险	中国学历职业教育近十几年取得了巨大发展，2015 年我国中等职业教育在校生达 1656.7 万人，较 1996 年的 1268 万增长了近 31%，多年就业率保持在 95%以上；2015 年，全国中等职

	<p>业院校 11202 所，与普通高中的学校数量基本持平。随着社会发展节奏的加快与就业竞争加剧，职业教育领域涌现了一大批非学历职业教培机构，针对不同人群的不同需求提供诸如语言类、公务员、IT、金融财会、管理等多个领域的教培服务，覆盖了包括学前教育、K12 教育、职业教育等全年龄人群。众多机构和组织投身于职业教育市场将使该行业竞争加剧。</p> <p>然而，大多数职业技能培训机构的操作模式简单，更倾向于短期收益，而对培训机构的长远发展缺少具体设想和规划，过于注重利益的追逐，而忽略了教育本身应该以培养人才、提高其技能与知识水平为根本原则的办学目的，也因此造成了培训质量总体偏低的现象。另一方面，职业教育培训机构的师资质量也存在问题，尤其是在招生高峰期，因专职教师数量不足而采取临时外聘兼职教师等应急措施，放松对教师任职资格的审查，从而影响了教师队伍的素质，这种经营模式不利于公司的长期可持续发展。</p>
经营场所租赁的风险	<p>公司名下未登记任何土地使用权或房产，主要原因是为保证公司经营场所区位的覆盖范围及规模能够满足广大学员的需求，公司需要较大面积的场地用于开展业务，而公司尚处于建立初期，资金短缺。为更好利用有限资源，公司经营使用的房屋均为租赁取得，虽然租赁合同大多为长期合同，但定期结算房租较高，而且公司对所租赁的房屋依赖性较强，因此公司存在因或有事项造成无法续租而带来的风险。</p>
人才流失风险	<p>在职业教育行业，师资力量是决定培训机构能否发展壮大的一个重要因素。目前公司的师资力量雄厚，共有教职员工 119 人，其中有 65 名专职教师，专职教师又包括理论教师、一体化教师和实训教师。核心管理团队和骨干师资队伍具有丰富的企业管理培训、课程开发和推广经验，对公司的稳定经营具有重要意义。核心管理团队和骨干师资队伍的稳定对保持公司的市场竞争力至关重要，一旦核心管理团队和骨干师资发生人才流失，可能会给公司长期稳定发展带来一定的不利影响。</p>
行业政策变化的风险	<p>在 2017 年 10 月 18 日召开的十九大上，习近平总书记提出：建设教育强国是中华民族伟大复兴的基础工程，必须把教育事业放在优先位置，加快教育现代化，办好人民满意的教育。要全面贯彻党的教育方针，落实立德树人根本任务，发展素质教育，推进教育公平，培养德智体美全面发展的社会主义建设者和接班人。对于职业教育，习总书记强调：完善职业教育和培训体系，深化产教融合、校企合作。这也是进一步体现党对职业教育的高度重视。《中山市人民政府办公室关于进一步加强高技能人才队伍建设的意见》（中府办〔2015〕66 号）中指出：大力推进职业教育（含技工教育，下同）改革发展，着力构建职业教育与普通教育、中职（技）与高职（技）、职前教育与职后培训相互贯通的现代职业教育体系；支持民办职业培训机构发展。鼓励社会力量开展职业培训，保障民办培训机构在师资培养、技能鉴定、政府购买培训成果、参与相关财政补助资金</p>

	<p>分配等方面，与公办培训机构享受同等待遇。这些政策都体现了政府对职业教育的大力扶持，成为公司未来持续发展的重要支撑。2017年度公司政府补助占净利润的比例分别为-44.38%，营业外收入主要为政府对公司办学提供的补贴。因此，政府的政策对目前公司的净利润影响较大，若政府政策改变，在公司未改变净利润占比格局的情况下，有可能产生公司盈利急剧下降的风险。</p>
报告期末存在未弥补亏损的风险	<p>2017年末公司未分配利润分别为-8,009,091.7元，可能存在需以未来收益弥补亏损以及公司无法向股东进行现金分红的风险。</p>
现金收款较多的风险	<p>公司所处行业为教育服务行业，客户多为学生个人，报告期内，公司存在较多现金收款的情形。2017年度，公司学杂费收入中，现金收款金额为2,563,000元，占当学杂费总收入的比例为23.06%，占比较高。</p> <p>公司已制定严格的内部控制制度，对现金收取学费设置了完善的内部控制流程。总体来说，报告期内公司现金收款占比较大但具有一定的合理性，公司财务处已尽力引导学生选择电子支付方式支付学费，但是仍然避免不了现金缴费的可能性，现金收款较多仍会对公司的现金安全保管、监督产生风险。</p>
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	广东启慧教育投资股份有限公司
英文名称及缩写	
证券简称	启慧教育
证券代码	872669
法定代表人	张秀成
办公地址	中山市南区银潭一路9号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	程路路
职务	董事会秘书、副总经理
电话	0760-87959371
传真	0760-87959368
电子邮箱	402710824@qq.com
公司网址	http://www.gdqhed.com
联系地址及邮政编码	中山市南区银潭一路9号 528400
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	中山市南区银潭一路9号启慧大厦董事会秘书办公室

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	2008年10月6日
挂牌时间	2018年3月21日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	教育--教育--技能培训、教育辅助及其他教育--职业技能培训（P8291）
主要产品与服务项目	职业学校教育、职业培训、网络职业教育和人力资源服务
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	25,656,300
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	张秀成
实际控制人	张秀成

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	914420006805760021	否
注册地址	中山市南区银潭一路9号	否
注册资本	25,656,300 元	否

五、 中介机构

主办券商	开源证券
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	孙克山、常社强
会计师事务所办公地址	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼（B2）座301室

六、 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	13,037,991.62	13,725,901.04	-5.01%
毛利率%	21.27%	30.55%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-4,738,488.42	2,856,656.41	-265.88%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-4,384,592.13	2,771,429.32	-258.21%
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）	-17.14%	14.53%	-
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）	-15.86%	14.10%	-
基本每股收益	-0.18	0.12	-250%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	46,464,133.91	54,339,173.67	-14.49%
负债总计	21,180,525.61	24,317,076.95	-12.90%
归属于挂牌公司股东的净资产	25,283,608.30	30,022,096.72	-15.78%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.99	1.17	-15.38%
资产负债率%（母公司）	23.85%	15.91%	-
资产负债率%（合并）	45.58%	44.75%	-
流动比率	123.66%	225.50%	-
利息保障倍数	-7.52	6.82	-

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	-1,948,403.14	13,600,442.56	-114.33%
应收账款周转率	3,391%	1,967%	-
存货周转率	5,429%	1,700%	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-14.49%	50.44%	-
营业收入增长率%	-5.01%	12.57%	-
净利润增长率%	-265.88%	-181.91%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	25,656,300.00	25,656,300.00	0.00%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-447,325.00
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	169.81
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	26,533.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-51,239.55
非经常性损益合计	-471,861.72
所得税影响数	-117,965.43
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	-353,896.29

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

□适用 √不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司以启慧教育为母体，对职业学校教育、职业培训及网络职业教育及相关配套产业进行投资和经营管理。母公司负责教学设计、管理设计、人才供应等，将各种服务输出到各全资投资实体及全资子公司，进行统一管理。公司下设职业培训机构及职业教育学校，面向广大有职业技能提升需求及技能学历需求的社会人士、企事业单位人员、初高中毕业生提供职业培训及职业学校教育，收取学杂费及培训费用，这也是公司的主要业务收入来源，另有少部分收入来源于启航技校的商业物业租赁收入。

全资投资实体诺安学校借助母公司提供的教学资源、管理资源等从事公需科目培训、人防培训、劳动力“双转移”培训及各种中高技能培训鉴定等业务。学校积极与广东省人力资源和社会保障厅、中山市人力资源和社会保障局、中山市林业局等单位进行合作，提供劳动力综合素质和技能培训；为中山市各类专业的技术人员提供公需科目培训，以提升其综合素质；进入社区为居民提供人防知识教育等。同时，学校还提供电梯安装与维修、家政服务员、汽车维修工等十几项初中高职业技能培训鉴定业务。

启航技校秉承“德育为先、技能为本”的办学理念，开展培养中级技能人才的全日制技工教育。目前，学校开设了电梯安装与维修、汽车维修、汽车装饰与美容、灯饰工艺与造型、幼儿教育、计算机网络应用、计算机广告制作、美容保健、电子商务、烹饪、市场营销、机电一体化十二个专业。其中，电梯安装与维修专业是学校重点打造的龙头专业。

网络职业教育是启慧教育今后发展的重点方向之一，启慧教育以提供资源、搭建平台的方式向全国各大院校寻求合作，在全国推广布局电梯专业职业教育。虽然在报告期内网络职业教育只产生了较少的经营收入，但电梯专业的教育既有产业的刚性需求、又有充足的生源市场，根据启慧教育对项目的论证，预计该项业务将成为启慧教育未来利润的主要增长点之一。

公司经过多年的运营发展，采购模式、研发模式、营销模式和盈利模式均较为稳定。

（一）采购模式

公司的采购业务主要集中在启航技校的设备采购上。

启航技校建立了较为完善的成本控制体系和服务流程控制体系。由各部门根据需要编制计划报综合办公室审核汇总，按审批程序批准后，由总务处按计划统一购买并建立实物账，详细登记所采购物品的进销存情况。领用时，须填制领用单，经分管领导批准。综合办公室每月末将领用清单交财务处进行核定监控。

（二）研发模式

公司主要针对培训教材和培训方法进行研发，包括课程的内容、教学方法、学生管理方式、教学课件等。公司研发主要由启航技校教务处负责，教务处经过市场调研、实地考察等方式来设计专业的设置、课程的内容、教学的方法、管理的方式以及课件等，并提交公司管理层审核、定稿。

公司计划将线下学校培训模式与线上教学进行有机结合，建立一个以职业教育为主的网络教育平台。公司与服务供应商签订合约，由其根据公司的要求制作三维电梯教学软件、PPT 课件、教学视频等，经公司审核后上传至网络教育平台，搭建网络教育服务体系。在报告期内，公司全部研发费用支出均用于网络教育平台搭建和课件开发。

（三）营销模式

启慧教育、启航技校和诺安学校根据自身特点采用不同的营销模式。

启慧教育主要是在全国推广电梯的职业教育，公司以搭建平台为基础，主要由市场拓展部负责向各个院校和企业推介电梯专业，合作开展电梯专业教学，进行电梯专业人才培养。

启航技校的市场营销工作主要由招生就业处负责。一方面，学校通过现场发放招生宣传册的方式进行宣传；另一方面，学校与各地初中学校合作，在当地初中学校召开招生宣讲会以及构建网上宣传与咨询平台等途径进行招生宣传。

诺安学校的大部分业务都是与政府及企事业单位合作，因此诺安学校在营销模式上并不需要进行大规模的宣传，而是通过提供优质服务的方式形成良好声誉，来与政府及企事业单位建立长期合作关系。

（四）盈利模式

公司收入主要来源于职业学校教育及职业培训，少部分来源于网络职业教育、商业物业租赁及人才招聘代理服务。职业学校教育服务收入主要来源于学生缴纳的学杂费和住宿费。职业培训收入的主要来自于与政府部门和企事业单位签订合作协议，为其提供培训服务的费用。网络职业教育收入来源于合作学校的学费分成。全资子公司诺安人力 2017 年有少部分收入，主要是为企业提供人才招聘服务业务所得。

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

报告期内实现销售收入：13,037,991.62 元，较上年同期减少了 5.01%，营业成本：10,264,447.73 元，较上年同期增加了 6.93%，毛利率从 30.55%下降至 21.27%，毛利率有所下降，报告期内实现的归属于挂牌公司股东的净利润：-4,738,488.42 元，较上年同期减少了 7,595,144.83 元，变动比率为：-265.88%。经营活动产生的现金净流量：-1,948,403.14 元，上年同期为 13,600,422.56 元。

公司的业务主要为职业学校教育、职业培训、电梯职业教育、人力资源服务等，受生源市场及政策的影响，公司的净利润波动较大，主要是由于中山市的职业教育生均办学补贴政策尚未明确。而公司为迎接广东省重点技工学校评估，加大了办学投入，导致期间费用增加，影响了公司的净利润。

报告期内，公司各项业务基本能按照既定的计划实施，主要体现在：

1、公司在职业教育上制定的教育教学改革、办学条件完善等计划都实施完成，但受生源市场的影响，职业学校教育的招生计划只完成了 85%，主要原因为：中山市 2017 年的初中毕业人数为历年来人数最少的一年，与 2016 年相比足足少了 2000 人，根据中山市教育部门的统计数据，从 2018 年起，中山市初中毕业生将逐年增加，2018 年将比 2017 年增加约 4000 名初中毕业生，因此，公司职业学校教育将迎来更大发展空间。

2、公司在职业培训上的各项常规业务都能正常开展，但由于培训政策的影响，公司在政府购买服务的短期培训业务上略有下降，为此，公司已调整经营计划，2018 年将根据政策及时补充相应资源、同时将加大企业培训的拓展力度以维持业务持续增长。

3、公司的电梯职业教育业务、人力资源服务业务都处于市场布局阶段，已完成相应的市场分析及业务方向制定，2018 年将进入全面实施阶段。

报告期内公司业务涉及的主要情况说明：技术研发，2017 年公司完成了电梯教学资源的整体开发工作；完成了校园信息管理系统的开发需求分析，2018 年将完成系统开发。

(二) 行业情况

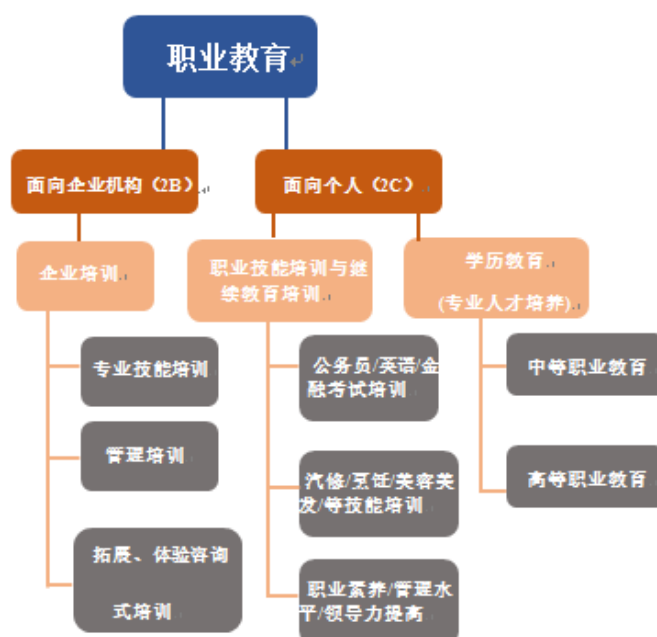
1、职业教育行业发展现状

目前职业教育行业内总体状况是结构性人才短缺矛盾、职业教育需求缺口加大。在通常意义上，职业教育是为适应经济社会发展的需要和个人就业的要求，对受过一定教育的人进行职业素养特别是职业能力的培养和训练，为其提供从事某种职业必需的实践经验，并能迅速适应职业岗位要求的一种教育。

职业教育主要面向群体一般可以分为两种类型：一是考试认证类培训即学历教育，另一类是知识技能型培训即非学历教育；根据服务对象可划分为面向个人的职业教育市场，例如汽修、烹饪、数控等职业培训以及面向企业机构的职业培训市场，例如酒店管理、人力培训等。

据人社部《2016 年度人力资源和社会保障事业发展统计公报》显示，截至 2016 年末，全国就业人员达到 77603 万人，比上年末增加 152 万人，其中城镇就业人员 41428 万人，比上年末增加 1018 万人；2016 年全国就业人员中，第一产业就业人员占 27.7%，第二产业就业人员占 28.8%，第三产业就业人员占 43.5%，第三产业已成为吸纳就业的绝对主力。从这些数据可以看出，城镇就业的竞争十分激烈，与此同时，企业人才结构性矛盾凸显，部分技术岗位人才短缺，职业教育需求缺口亟需补齐。

职业教育可划分为培训员工提升其业绩的公司（B 端），以及寻求职业技能为就业准备的个人（C 端）。由于 B 端职业教育面对的是企业客户，相对于个体购买，其单次购买量大，公司采购培训服务比较稳定且有一定周期，故相对而言，其收益较之 C 端机构更为稳定，弹性更小。对于 C 端职业教育机构，所有劳动适龄人口都是潜在用户，用户规模较之 B 端更为庞大，但个体接受职业教育与培训大多为一次性投资，重复性购买特征不明显，对于培训机构而言，在产品同质化培训市场上取得竞争优势非常关键，因而 C 端市场相较于 B 端市场竞争更为激烈，也意味着更大的盈利空间。



（1）2C 职业教育模式

学生参加职业教育培训的根本目的是为了就业或获得一份更好的工作，所以如果职业教育院校或职业培训机构可以为学生的就业带来帮助，就会获得比较优势。因此对于 2C 公司而言，要想获得较好的市场占有率，关键在于能够更好地满足个体对就业技能培训的需求，帮助学生完成就业。

A. 职业培训机构与职业院校开展合作办学

“职业院校+职业培训机构”合作办学的模式可以为企业输送更符合要求的人才，也是职业培训机构拓展市场的一条有效路径；通过合作办学共建专业、建设实训基地，可以有效提高职业院校学生实践能力从而提高学生的就业率。

B. 线上线下有效结合，互联网化趋势明显

教育资源的限制使得线下企业难以呈现爆发式的增长，而线上企业在各个运营环节都比线下高效，因而可以实现低成本跨区域快速扩张，所以线上线下资源的有效结合可以突破线下教育的扩张瓶颈，利于开拓出一片更大的市场空间。

(2) 2B 职业教育模式

2B 职业教育模式是指职业培训机构利用自身行业发展特点和优势服务，根据企业需求，为其提供个性化和定制化的培训课程，以指导企业员工更好地为企业效益服务的教育模式。2B 公司在提供企业培训时，主要采用企业网络学院和线下培训两种模式。线下培训是指职业教育机构根据企业要求为其提供课程及培训服务，并在后期对教学成果进行追踪与反馈。企业网络学院是依托 PC 端以及移动设备应用程序平台，开拓自己的网络培训学员。

2、行业所处生命周期

教育一直是我国政府工作的重中之重，多年来我国教育机制不断完善，教育质量不断提高，教育的投入也在不断上升。根据教育部、国家统计局与财政部联合发布《2016 年全国教育经费执行统计公告》显示：2016 年全国教育经费总投入为 38,888.39 亿元，比上年的 36,129.19 亿元增长 7.64%，其中，国家财政性教育经费（主要包括公共财政预算安排的教育经费，政府性基金预算安排的教育经费，企业办学中的企业拨款，校办产业和社会服务收入用于教育的经费等）为 31,396.25 亿元，比上年的 29,221.45 亿元增长 7.44%；2016 年全国国内生产总值为 744,127.2 亿元，国家财政性教育经费占国内生产总值比例为 4.22%。我国对民办教育持鼓励扶持态度，同时，伴随我国经济结构转型，“中国智造”成为我国经济实体发展目标，企业对工人职业技能水平有了更高的要求，社会对职业技能的需求显著增加，我国职业教育培训行业在此背景之下获得了较大发展。

根据国家统计局发布的《2017 年国民经济和社会发展统计公报》显示：2017 年我国普通本专科招生 761.5 万人，在校生 2753.6 万人，毕业生 735.8 万人。中等职业教育[59]招生 582.4 万人，在校生 1592.5 万人，毕业生 496.9 万人。普通高中招生 800.1 万人，在校生 2374.5 万人，毕业生 775.7 万人。初中招生 1547.2 万人，在校生 4442.1 万人，毕业生 1397.5 万人。

教育部 5 月 12 日发布的《关于做好 2017 年高中阶段学校招生工作的通知》，要求各地科学确定普

通高中办学规模，坚持普职招生规模大体相当的原则，把中等职业教育摆在普及高中阶段教育的突出位置，提高中等职业教育招生比例。这也说明，职业学校招生人数仍然有很大的上升空间。因此，随着我国企业创新意识逐渐提升，在用人标准趋严、国家对民办教育的政策引导与扶持以及社会就业竞争加剧等多重因素推动下，职业教育市场尤其是民办职业教育市场将在较长一段时间内处于稳健增长阶段。

3.与行业上下游的关系

公司主营业务所处行业为职业教育培训行业，行业上游影响因素主要是教育局、民政局、人社局等相关管理部门以及师资力量等；行业下游主要为对职业技能人才存在需求的对口企业与个人。

（1）上游分析

教师资源一直都是各层次教育事业的根本，是影响教学质量的直接要素。我国近十年以来，民办教育特别是民办职业教育取得了突飞猛进的发展，各类职业教育培训机构相继破土而出。“繁荣”的背后，教师资源匮乏是行业内普遍存在的痛点，业内教师资源争夺激烈，而社会对民办职业教育机构存在偏见，认可度较低，导致高质量师资流出。在此环境下，行业内出现了两种发展趋势：一是民办职业教育机构不得不加大薪酬吸引教师加入；二是吸收更多年轻教师加以培养，前者加大公司成本，后者存在一定教学风险。

（2）下游分析

从下游角度看，我国就业形势逐年严峻，求职竞争加剧，但是在一些特殊技术技能岗位却出现严重短缺局面，这一现象体现了当下中国经济结构转型时期，在“中国制造”到“中国智造”转变过程中，企业所存在的技术人才结构短缺问题严重。这对职业教育行业发展将是一大利好，伴随我国转型继续深化，专业技能人才培养将出现大量缺口，职业教育行业或将迎来爆发式增长。

4.行业壁垒

（1）师资壁垒

随着职业教育培训产业的迅猛发展，优秀的培训师成为稀缺资源，一个优秀培训教师在多家职业教育培训机构任职授课的现象较为常见。在职业教育培训市场竞争越来越激烈的情况下，培训机构对培训师的个人综合素质要求也越来越高，不仅要有深厚的专业理论基础、丰富的工作实践经验，也要具备良好的沟通能力和表达能力。因此，拥有高素质的师资力量是进入日趋激烈的职业教育培训行业的必要条件。

（2）品牌壁垒

由于职业教育培训服务业进入门槛较低，市场内企业数量较多，该行业已进入品牌竞争时代。从目前我国职业教育培训机构的发展情况来看，具有良好的服务质量、较高的客户满意度、良好声誉与品牌

的企业才能获得长远发展。目前大品牌培训机构逐步占领全国各级城市，培训业的连锁企业数量正在稳步增长，各类培训的全国性连锁品牌已陆续形成或正在形成，消费者对品牌价值的认同度越来越高。在行业逐步走向成熟的时候，新进机构打造一个有竞争力的品牌需要较多的时间和资金投入。

5、行业监管

(1) 行业主管部门及监管体系

公司行业为教育大类下的职业教育子行业，行政主管部门主要是中华人民共和国教育部、地方教育部门、中华人民共和国民政部、地方民政局、物价局、中华人民共和国人力资源和社会保障部、地方人社局等。

行业协会包括中国职工教育和职业培训协会、中国职业技术教育学会等。

(2) 行业主要法律法规及政策

目前，对职业教育行业发展有重大影响的经济政策或产业政策主要有：

序号	文件名称	文号	颁布单位	施行日期	主要内容
1.法律					
1.1	《中华人民共和国教育法》（2015年修订）	主席令 第18号	全国人大常委会	2016.06.01	国家鼓励企业事业组织、社会团体、其他社会组织及公民个人依法举办学校及其他教育机构。
1.2	《中华人民共和国职业教育法》	主席令 [1996]69号	全国人大常委会	1996.05.15	职业教育是国家教育事业的重要组成部分，是促进经济、社会发展和劳动就业的重要途径。国家发展职业教育，推进职业教育改革，提高职业教育质量，建立、健全适应社会主义市场经济和社会进步需要的职业教育制度。
1.3	《中华人民共和国民办教育促进法》（2016年修订）	主席令 第18号	全国人大常委会	2017.09.01	国家对民办教育实行积极鼓励、大力支持、正确引导、依法管理的方针。各级人民政府应当将民办教育事业纳入国民经济和社会发展规划。县级以上地方各级人民政府教育行政部门主管本行政区域内的民办教育工作。县级以上地方各级人民政府人力资源社会保障行政部门及其他有关部门在各自的职责范围内，分别负责有关的民办教育工作。
1.4	《中华人民共和国就业促进法》（2015年修正）	主席令 第18号	全国人大常委会	2015.04.24	国家依法发展职业教育，鼓励开展职业培训，促进劳动者提高职业技能，增强就业能力和创业能力。

1.5	《中华人民共和国教师法(2009 修正)	主席令第 18 号	全国人大常委会	2009.08.27	为了保障教师的合法权益，建设具有良好思想品德修养和业务素质的教师队伍，促进社会主义教育事业的发展，制定本法。本法适用于在各级各类学校和其他教育机构中专门从事教育教学工作的教师。
2.行政法规					
2.1	《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》	国务院令 [2004]第 399 号	国务院	2004.04.01	国家机构以外的社会组织或者个人可以利用非国家财政性经费举办各级各类民办学校。
2.2	《民办非企业单位登记管理暂行条例》	国务院令 [1998]251 号	国务院	1998.10.25	成立民办非企业单位，应当经其业务主管单位审查同意，依照本条例的规定登记。
2.3	《教师资格条例》	国务院令 [1995]第 188 号	国务院	1995.12.12	中国公民在各级各类学校和其他教育机构中专门从事教育教学工作，应当依法取得教师资格。
2.4	《教育督导条例》	国务院令 第 624 号	国务院	2012.10.01	为了保证教育法律、法规、规章和国家教育方针、政策的贯彻执行，实施素质教育，提高教育质量，促进教育公平，推动教育事业科学发展，制定本条例。
3.部门规章					
3.1	《技工学校教育督导评估暂行规定》	劳动部令 [第 9 号]	劳动和社会保障部	1997.07.18	为了规范对技工学校的教育督导评估（以下简称督导评估）工作，促进技工学校教育质量的提高和技工学校的健康发展，根据《教育法》和《职业教育法》的有关规定，制定本规定。
3.2	《技工学校招生规定》	--	劳动和社会保障部	1990.09.03	技工学校招生，应坚持德、智、体全面考核，择优录取的原则，根据经济建设和社会发展的需要，实行定向培训，做到培训与就业相衔接。
3.3	《技工学校工作条例》	劳人培 [1986]22 号	劳动人事部，国家教育委员会	1987.01.01	技工学校是培养技术工人的中等职业技术学校，是国家职业技术教育事业的重要组成部分，属于高中阶段的职业技术教育。
4.国务院规范性文件					
4.1	《国务院关于鼓励社会力量兴办教育促进民办教育健康发展的若干意见》	国发〔2016〕81 号	国务院	2016.12.29	为鼓励社会力量兴办教育，促进民办教育健康发展提出的指导性意见。
4.2	《国务院关于加快发展现代职业教育	国发〔2014〕	国务院	2014.05.02	提出要充分发挥市场机制作用，引导社会力量参与办学，扩大优质教育资

	的决定》	19号			源，激发学校发展活力，促进职业教育与社会需求紧密对接。
4.3	《国务院关于加强职业培训促进就业的意见》	国发〔2010〕36号	国务院	2010.10.20	为认真落实《国家中长期人才发展规划纲要（2010—2020年）》、《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010—2020年）》要求，全面提高劳动者职业技能水平，加快技能人才队伍建设。
4.4	国务院关于大力发展职业教育的决定	国发〔2005〕35号	国务院	2005.10.28	大力发展民办职业教育。贯彻落实《中华人民共和国民办教育促进法》及其实施条例，把民办职业教育纳入职业教育发展的总体规划。
4.5	《国务院关于大力推进职业教育改革与发展的决定》	国发〔2002〕第16号	国务院	2002.08.24	为了进一步贯彻落实《中华人民共和国职业教育法》和《中华人民共和国劳动法》，实施科教兴国战略，大力推进职业教育的改革与发展。
5.部门规范性文件					
5.1	《关于营利性民办学校名称登记管理有关工作的通知》	工商企注字〔2017〕156号	国家工商行政管理总局，教育部	2017.09.01	民办学校应当按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国民办教育促进法》有关规定，登记为有限责任公司或者股份有限公司，其名称应当符合公司登记管理和教育相关法律法规的规定。
5.2	《营利性民办学校监督管理实施细则》	教发〔2016〕20号	教育部，人力资源社会保障部，工商总局	2016.12.30	社会组织或者个人可以举办营利性民办高等学校和其他高等教育机构、高中阶段教育学校和幼儿园，不得设立实施义务教育的营利性民办学校。
5.3	《关于进一步加强民办职业培训学校管理工作的通知》	人社厅发〔2008〕89号	人力资源和社会保障部	2008.11.18	加强民办职业培训学校管理是劳动保障部门依法行政的重要工作内容，对于规范办学行为，强化学校管理，提高培训质量，保护学生合法权益，对于促进民办职业培训事业可持续发展和维护社会稳定大局具有重要意义。

5.4	《民办教育收费管理暂行办法》	发改价格 (2005) 309号	国家 发改 委、教 育部、 劳动 和社 会保 障部	2005.03.02	民办学校对非学历教育的其他受教育者收取的学费、住宿费标准，由民办学校自行确定，报价格主管部门备案。
5.5	《教育部办公厅关于修订和换发民办学校办学许可证的通知》	教发厅 [2008]2号	教 育 部	2008.04.30	办学许可证由教育部统一修订内容和式样，由教育部、人力资源和社会保障部按照职责分工分别组织印制。
5.6	教育部办公厅关于启用《民办学校办学许可证》有关问题的通知	教发厅 (2004)2 号	教 育 部	2004.03.31	办学许可证由国务院教育行政部门统一制定式样，由国务院教育行政部门、劳动和社会保障行政部门按照职责分工分别组织印制。
5.7	《教育类民办非企业单位登记办法(试行)》	民发 [2001] 306号	民 政 部、教 育部	2001.10.19	教育类民办非企业单位必须按照《社会力量办学条例》的规定审批设立，由县级以上地方人民政府教育行政部门发给《社会力量办学许可证》后，到同级民政部门进行登记。
5.8	《关于印发<教育收费公示制度>的通知》	计价格 (2002) 792号	国 家 发 改 委、财 政部、 教 育 部	2002.05.27	教育收费公示制度适用于中华人民共和国境内国家举办的小学、初级普通中学、初级职业中学、普通高中、中等职业学校、高等学校，以及幼儿园(托儿所)和其他特殊教育学校的收费。社会力量举办的学校收费也应参照本规定执行。
5.9	《技工学校设置标准(试行)》	人社部发 [2012]8号	人 力 资 源 和 社 会 保 障 部	2012.01.31	为规范技工学校设置，促进学校建设和发展，保证教育和培训质量，提高办学效益，依据国家有关法律法规制定本标准。
5.10	《关于大力推进技工院校改革发展的意见》	人社部发 [2010]57 号	人 力 资 源 和 社 会 保 障 部	2010.08.23	技工院校改革发展的目标任务是，围绕经济社会发展和促进就业需要，加快培养一流技能人才和高素质的劳动者，逐步形成规划布局合理，办学理念先进，培养模式科学，服务社会功能显著，具有中国特色的现代技工教育培训体系
6.政策					
6.1	国家教育事业发展规划“十三五”规划	国发 (2017)4	国 务 院	2017.01.10	创新教育供给方式，大力发展民办教育，拓展教育新形态，落实学校办学

		号			自主权，加快现代学校制度建设；扩大社会参与，提高教育开放水平，整体提升教育服务经济社会发展的能力。
6.2	《教育信息化十年发展规划（2011-2020）》	教技[2012]5号	教育部	2012年3月13日	建设覆盖城乡各级各类学校的教育信息化体系，促进优质教育资源普及共享，推进信息技术与教育教学深度融合，实现教育思想、理念、方法和手段全方位创新，对于提高教育质量、促进教育公平。
6.3	《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020）》	—	国务院	2010年07月29日	政府切实履行发展职业教育的职责。把职业教育纳入经济社会发展和产业发展规划，促使职业教育规模、专业设置与经济社会发展需求相适应。统筹中等职业教育与高等职业教育发展。健全多渠道投入机制，加大职业教育投入。
6.4	《教育部等七部门关于进一步加强职业教育工作的若干意见》	教职成[2004]13号	教育部	2004.09.15	要抓好深化职业教育的体制改革，加快发展民办职业教育，加快改革公办职业教育，促进城乡职业教育资源的统筹。

6. 影响行业发展的重要因素

（1）国家政策支持

中组部、人力资源社会保障部早在 2008 年就发布了《高技能人才队伍建设中长期规划（2010-2020 年）》。这份规划提出，我国将以实施国家高技能人才振兴计划为龙头，加大高技能人才培训力度。规划同时提出，到 2020 年底前，依托大型骨干企业（集团）、重点职业院校和培训机构，建成 1200 个示范性高技能人才培训基地，重点开展高技能人才研修提升培训、高技能人才评价、职业技能竞赛、高技能人才课程研发、高技能人才成果交流等活动。

2014 年 5 月 2 日国家印发了《关于加快发展现代职业教育的决定》。根据决定，国家将大力发展职业教育体系，到 2020 年结构规模更加合理。总体保持中等职业学校和普通高中招生规模大体相当，高等职业教育规模占高等教育的一半以上，总体教育结构更加合理。到 2020 年，中等职业教育在校生达到 2350 万人，专科层次职业教育在校生达到 1480 万人，接受本科层次职业教育的学生达到一定规模，从业人员继续教育达到 3.5 亿人次。

2014 年 6 月 23 日，习近平总书记专门对职业教育工作做出重要批示，明确了职业教育的战略地位、时代重任、发展方向、支持重点、各级党委政府职责。2014 年 6 月 23 日至 24 日，全国职业教育工作会议在北京召开，李克强总理在会前接见全体会议代表并发表重要讲话，提出职业教育要服务产业升级，

提高职业技能和培养职业精神要深度融合，要用改革的办法发展职业教育。

在 2017 年 10 月 18 日召开的十九大上，习近平总书记提出：建设教育强国是中华民族伟大复兴的基础工程，必须把教育事业放在优先位置，加快教育现代化，办好人民满意的教育。要全面贯彻党的教育方针，落实立德树人根本任务，发展素质教育，推进教育公平，培养德智体美全面发展的社会主义建设者和接班人。对于职业教育，习总书记强调要：完善职业教育和培训体系，深化产教融合、校企合作。这也是进一步体现党对职业教育的高度重视。

（2）社会结构变迁

改革开放以来，中国社会意义最为重大、最根本的变化即是社会结构变迁，核心是社会分层。合理的社会分化成为促进教育分流的强大动力，它一方面使新兴行业不断增多，加快职业转换速度，提高专业化要求；另一方面使人们认识到知识、技术、能力在职业转换与地位升迁中的价值，激发了社会对教育的迫切需求。职业教育在这样一种教育分流过程中，成为适应社会群体、阶层分化的重要媒介。

（3）科技进步诉求

职业教育作为一种教育活动，在本质上与科学技术发展、实用性技术技能人才培养紧密相关。科学技术发展推动着人类生产劳动与生活方式不断变化。劳动机械化、工业生产自动化的不断升级、推广与普及，催生了现代化生产方式，只有掌握丰富的技术知识、高超的技能水平、高度的责任感、注意力与应变能力，劳动者才能适应现代化生产需要。

在学习型社会中，职业教育面临着更为迫切的要求。知识经济时代，全球科技将以每年超过 20% 的速度更新，职业种类以每年 20% 甚至更高速度淘汰，知识平均 3-5 年就要衰减一半。对学习者的综合素质的要求，随着知识和技能、职业与岗位的变化而不断提高。职业教育必须把“获取、分析和处理信息的能力”纳入培养目标，通过有效教学确保这一目标实现。为适应学习型社会需要，职业院校学生必须具有可持续发展能力。职业教育管理体制、机制要随之做出变革，行政部门、学校、行业企业、社会教育培训机构等必须相互协调，各自担负主要职能，使管理体制进一步明晰化、条理化。

（4）产业结构调整，技术人才培养方式改变

产业结构调整进一步扩大了劳动分工，专业化工人替代了传统手工业者，扩大化的社会分工推动了职业结构改变，细化了职业结构，也使得职业更加专业化。同时，工业化与城市化进程加快，极大地影响了教育体系发展。工业经济的快速发展，拓展了对专业技术教育的要求。随着工业化进程提速、科技进步步伐加快，社会个体从业所需技能无法再通过“父子相传”的形式获得。这要求教育要从社会生活中分离出来，以职业教育这种专门形式来培养社会所需技术人才。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	546,282.33	1.18%	17,260,499.37	31.76%	-96.84%
应收账款	241,938.83	0.52%	479,570	0.88%	-49.55%
存货	124,100	0.27%	254,019.07	0.47%	-51.15%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	11,017,259.47	23.71%	9,543,466.96	17.56%	15.44%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	7,010,000	15.09%	3,000,000	5.52%	133.67%
长期借款	1,872,000	4.03%	5,624,000	10.35%	-66.71%
资产总计	46,464,133.91	-	54,339,173.67	-	-14.49%

资产负债项目重大变动原因：

(1) 货币资金与上期同比有较大变动，本期余额 546,282.33 元，同比减少 96.34%，主要是因为：为了满足公司及其下属学校发展需求，本期有多笔大额支付，如预付启慧大厦购买首付款 7,200,000.00 元；投入电梯网络职业教学课件开发 4,480,000.00 元；启航技校校园绿化工程 1,541,240.00 元等。

(2) 应收账款本期余额 241,938.83 元，与上期同比减少 49.55%，主要是按合同约定时间收到服务收入，收回应收账款，作为正常业务回款。

(3) 存货本期余额 124,100 元，与上期同比减少 51.15%，主要是因为 2016 年度资金充裕，批量采购启航技校新生校服及生活用品、教学实训耗材，2017 年度使用消耗大量存货。

(4) 固定资产本期余额 11,017,259.47 元，与上期同比增加 15.44%，主要是因为为强势启航技校的电梯专业优势，采购了一批电梯教学实训设备。

(5) 短期借款本期余额 7,010,000.00 元，与上期同比增加了 133.67%；长期借款本期余额 1,872,000 元，与上期同比减少 66.71%，主要是因为公司按时按合同归还长期借款，公司整体长期借款减少，短期借款增加。

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	13,037,991.62	-	13,725,901.04	-	-5.01%

营业成本	10,264,447.73	78.73%	9,532,224.37	69.45%	7.68%
毛利率%	21.27%	-	30.55%	-	-
管理费用	7,443,554.09	57.09%	5,292,678.84	38.56%	40.64%
销售费用	1,663,462.19	12.76%	1,716,847.77	12.51%	-3.11%
财务费用	643,280.31	4.93%	612,440.62	4.46%	5.04%
营业利润	-4,590,613.30	-35.21%	-3,373,181.56	-24.58%	36.09%
营业外收入	1,189.81	0.01%	6,741,718.99	49.12%	-99.98%
营业外支出	52,429.36	0.40%	58,948.26	0.43%	-11.06%
净利润	-4,738,488.42	-36.34%	2,856,656.41	20.81%	-265.88%

项目重大变动原因：

A. 营业收入本期发生额 13,037,991.62 元，与上期同比减少 5.01%，主要因为受生源市场影响，公司下属启航技校实际招生只完成计划 85%；公司下属诺安学校由于培训政策的影响，在政府购买服务的短期培训业务上略有下降。

B. 营业成本本期发生额 10,264,447.73 元，与上期同比增加了 7.68%，主要是因为公司处于业务展布局期，招聘人才、购买教学等固定资产、装修工程增加等费用较高。

C. 管理费用本期发生额 7,443,554.09 元，与上期同比增加 40.64%，主要是因为公司处于业务展布局期，招聘人才、装修工程、租金上涨等费用高。

D. 销售费用本期发生额 1,663,462.19 元，与上期同比减少了 3.11%，主要是因为公司旗下启航技校和诺安学校业务逐渐成熟，市场推广费支出减少。

E. 营业外收入本期发生额 1,189.81 元，与上期同比减少了 99.98%，主要是因为将政府补贴收入调整到主营业务收入。

F. 营业外支出本期发生额 52,429.36 元，与上期同比减少了 11.06%，主要是因为公司进一步加强了管理、审查、监督的力度，减少了处罚性支出。

G. 净利润本期发生额-4,738,488.42 元，与上期同比减少了 265.88%，主要是因为中山市的职业教育生均办学补贴政策尚未明确导致政府生均经费补贴未明确到位；而下属启航技校为迎接广东省重点技工学校评估，加大了办学投入，导致期间费用增加；支付公司在全国中小企业股份转让系统挂牌中介机构费用，影响了公司的净利润。

(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	12,532,980.88	13,319,602.49	-5.91%

其他业务收入	505,010.74	406,298.55	24.30%
主营业务成本	10,186,301.62	9,525,757.87	6.93%
其他业务成本	78,146.11	6,466.50	1,108.48%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
学杂费收入	10,593,359.89	81.25%	10,595,141.67	77.19%
培训收入	1,939,620.99	14.88%	2,724,460.82	19.85%
其他收入	505,010.74	3.87%	406,298.55	2.96%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因：

营业收入本期发生额 13,037,991.62 元，与上期同比减少 5.01%，主要因为受生源市场影响，公司下属启航技校实际招生只完成计划 85%；公司下属诺安学校由于培训政策的影响，在政府购买服务的短期培训业务上略有下降。

(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	中山市技师学院	1,090,566.04	8.36%	否
2	中山市农业局	274,000.00	2.10%	否
3	中山市人力资源和社会保障局横栏分局	212,800.00	1.63%	否
4	中山市小榄人民医院	138,744.00	1.06%	否
5	中山市人民防空办公室	90,000.00	0.69%	否
合计		1,806,110.04	13.84%	-

(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	夏建安	7,200,000.00	30.95%	否
2	中山伟霖纺织有限公司	2,993,856.44	12.87%	否
3	中山市东区兄昌装饰工程部	2,500,000.00	10.75%	否
4	中山市中建园林建设发展有限公司	1,541,240.00	6.62%	是
5	深圳市创百智能科技有限公司	1,200,000.00	5.16%	否
合计		15,435,096.44	66.35%	-

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	-1,948,403.14	13,600,442.56	-114.33%
投资活动产生的现金流量净额	-13,350,387.49	-8,139,543.26	64.02%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,415,426.41	10,398,076.65	-113.61%

现金流量分析：

(1) 报告期内，公司经营活动现金流量净额为-1,948,403.14元，与上期同比减少了15,548,845.70元，主要是因为：为了满足公司及其下属学校发展需求，本期有多笔大额支付，如预付启慧大厦购买首付款7,200,000.00元；投入电梯网络职业教学课件开发4,480,000.00元；启航技校校园绿化工程1,541,240.00元等。

(2) 报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-13,350,387.49元，与上期同比减少了5,210,844.23元，主要是因为：为了满足公司及其下属学校发展需求，公司大额投资活动较多，如预付启慧大厦购买首付款7,200,000.00元；投入电梯网络职业教学课件开发4,480,000.00元；启航技校校园绿化工程1,541,240.00元等。

(3) 报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,415,426.41元，与上期同比减少了11,813,503.06元，主要是因为上期公司有增资扩股，本期没有增资且偿还长期借款等。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

(1) 基本情况

公司现拥有两家全资投资实体及一家全资子公司，具体情况如下：

名称	中山市诺安职业培训学校	中山市启航技工学校	中山市诺安人力资源服务有限公司
统一社会信用代码	52442000684452824H	52442000584676804M	91442000MA4UPYCJ21
住所	中山市南区先施一路6号	中山市南区先施一路6号	中山市南区银潭一路9号一楼
法定代表人	张秀成	张秀成	张秀成
成立时间	2009年2月18日	2011年10月24日	2014年7月25日
经营期限	2021年3月23日	2019年3月14日	长期
注册资本/实收资本	30万元	300万元	10万元
主管部门	中山市人力资源和社会保障局	中山市人力资源和社会保障局	中山市工商行政管理局

经营范围	焊工、钳工、车工、汽车维修工、维修电工、模具工、微型计算机安装调试与维修、计算机图形图像处理员、餐厅服务员、家政服务员的培训。	全日制中等技工教育和短期职业技能培训。	人力资源服务机构。 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
------	---	---------------------	---

(2) 设立或收购各个子公司、投资实体必要性及业务衔接

A. 设立或收购各个子公司、投资实体必要性

2010年7月29日,国务院出台《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2020年)》,纲要中指出:调动行业企业的积极性。建立健全政府主导、行业指导、企业参与的办学机制,制定促进校企合作办学法规,推进校企合作制度化。鼓励行业组织、企业举办职业学校,鼓励委托职业学校进行职工培训。制定优惠政策,鼓励企业接收学生实习实训和教师实践,鼓励企业加大对职业教育的投入。

纲要的出台为公司投资收购职业学校奠定了契机,在政策鼓励企业投资职业教育的背景下,公司收购或设立子公司具有以下必要性:

第一、缩短公司投资职业教育的进程。公司规划投资职业教育,然而,通过出资设立职业学校进程缓慢且有较多的设立条件,通过收购现有的职业学校能够缩短公司进军职业教育的时间。

第二、设立子公司能够促进职业教育发展。公司出资设立诺安人力,通过人力资源公司的运作能够给职业学校提供更丰富的社会资源,能够推动学校的校企合作以及就业实习,促进学校更快发展。

第三、能够形成集团化办学。通过公司的投资控股,能够形成统一规范的经营管理模式,在公司继续扩大投资范围后,能够形成集团化办学,有利于集团化各个投资实体、子公司资源共享,从而加快集团的发展速度,增加集团的风险抵御能力。

B. 子公司与母公司的业务衔接情况

母公司主要从事教育投资管理,目前作为举办人和出资人管理诺安学校、启航技校和诺安人力。诺安学校和启航技校分别负责提供职业培训和职业学校教育服务,并通过提高教育质量来提高公司声誉。全资子公司诺安人力自2017年初开始为企业提供人才招聘服务,未来发展定位是为失业人员再就业进行培训、为小型劳务派遣公司及大型用工企业搭建劳动用工平台、为各大院校的毕业生提供就业服务、为企业提供人力资源管理服务。母公司启慧教育作为投资性主体与投资实体诺安学校、启航技校以及子公司诺安人力在具体业务上没有直接的衔接关系。

报告期内,启航技校、诺安学校、诺安人力的主要财务数据如下:

单位:元

主体	科目			
	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润

启航技校	32,760,368.99	6,695,064.94	10,981,236.43	-1,976,646.84
诺安学校	15,820,215.81	262,636.07	1,909,871.12	288,988.20
诺安人力	328,372.03	-370,966.99	81,294.45	-397,566.28

2、委托理财及衍生品投资情况

无

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更。

2017年4月28日，财政部以财会〔2017〕13号发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起实施。2017年5月10日，财政部以财会〔2017〕15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。本财务报表已按该准则对实施日（2017年5月28日）存在的终止经营对可比年度财务报表列报和附注的披露进行了相应调整。

执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。对于利润表新增的“其他收益”行项目，企业应当按照《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

2、其他会计政策变更

根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），在利润表中新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠

利得、流动资产毁损报废损失等。对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

3、会计政策的变动对公司的影响

会计政策变动对公司没有影响。

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(八) 企业社会责任

报告期内，企业积极履行应尽的义务，承担社会责任。坚持从严治企，自觉遵纪守法，诚信经营；坚持服务民生，努力增加就业机会，积极构建和谐劳动关系。把握员工需求，建立健全员工关爱机制，解决员工工作中的实际问题；完善收入分配制度，不断提高员工薪酬和福利，实现大众成就大众分享；完善在职培训，注重培养和开发员工潜能，促进员工健康成长；着力培育积极履行社会责任的企业文化，将其同员工培训相结合，激发员工公益心、慈爱心和责任心。

三、持续经营评价

1、启慧教育主要投资于教育行业，符合党和国家的教育路线方针政策，且公司战略定位清晰，可操作性强，能够让公司各项业务有效落地，最终实现战略目标。

2、启慧教育的全资投资实体诺安学校和启航技校在中山市已形成一定的品牌效应，获得当地教育市场的认可，公司报告期内持续营运记录得到了很好的印证。

3、无论是国家层面，还是地方政府层面，都高度重视职业教育，尤其是在实现中国制造到中国智造的过程中，技能人才显得尤为重要，因此，公司所从事行业属于朝阳产业，具有较大的发展空间。

4、期后，公司各项发展规划已逐步实现收入，随着公司在电梯产业的深入发展以及各项新的培训业务落地，公司盈利能力将得到提升并逐渐实现扭亏为盈。

5、报告期内，虽然处于亏损状态，但是公司的各项业务正常运营、各项财务指标良好，且不存在其他可能导致对公司持续经营能力产生重大影响的事项或情况。

四、未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、实际控制人控制不当的风险

公司股东张秀成直接持有公司 52.77%的股份，为公司的实际控制人，同时担任公司董事长及总经理，对股份公司有实际的控制权和影响力。虽然公司已建立起一套完善的公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，从而影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来风险。

应对措施：作为公司创始人，董事长张秀成先生对公司有深厚的感情，1993 年开始创业至今，他已经有二十几年的企业管理经验，2009 年投资创办诺安学校以来，已经有接近十年的职业教育从业经验，并在 2015 年被评为全国职业教育优秀校长，所以，张秀成有足够的能力和经验带领公司全体成员将事业做强做大。目前，公司的各项战略都是由董事长带领团队共同制定，这也确保了公司的战略能够得到团队的认可并有效实施。

在日常工作中，董事长并未利用自己的控股地位独断专行，在重大决策做出前能够认真听取参与决策所涉及业务相关人员的意见，在综合各方意见后认真分析并行使最终决策权。

自股份公司成立以来，公司三会机制运行良好，各项重大决策都按规定由董事会审议并提请股东大会审议，股东表决权能够有效发挥作用，避免了个人单独做出决策的可能性。

另外，公司在 2017 年 5 月份召开的 2016 年年度股东大会上更新了公司章程，章程中对董事长履行职责情况进行明确规定，也制定了相应的牵制机制，确保在董事长利用职权做出有损公司和股东利益的决策时能够被及时发现并予以纠正，从而更好的保护公司中小投资者的利益。

公司将严格依据《公司法》、《公司章程》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等制度的规定，保障“三会”决议的切实执行，以规范公司治理，保护公司及股东权益。公司今后根据自身的发展，将进一步完善公司治理机制、健全和完善公司的内控制度，以适应公司不断发展壮大的需要。

2、公司治理风险

股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让后，全国中小企业股份转让系统的监管规则对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍处于学习和理解阶段，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持

续、稳定、健康发展的风险

应对措施：为顺应发展需求，公司不断完善治理结构，在 2016 年 4 月 28 日，公司董事会调整了公司的高级管理人员，聘请对公司及学校各项业务都比较了解的方泽雄、程路路担任副总经理；2016 年 5 月 16 日召开的 2015 年年度股东大会也对公司的董事、监事成员进行相应调整，方泽雄离任监事会主席并担任公司的董事，林文标担任公司监事会主席；2017 年第二次临时股东大会上审议通过了董事会及监事会的换届议案，李婷婷替代牛莹出任股东监事，这一调整让公司董、监、高团队组成更合理，新团队能更好把握公司的发展战略，推动公司的发展。

在启航技校和诺安学校的管理上，公司聘请了有丰富职业学校管理经验的管理人员到诺安学校和启航技校担任校领导或中层管理人员，确保学校管理队伍更加成熟、专业，能够更加充分的理解董事会的战略部署并有效执行。

公司根据事业发展所处时期不同，有针对性的更新了公司的规章制度并及时组织员工培训学习。每年八月份和一月份，公司都会召开职工大会，全体员工出席会议，董事长在大会上向员工宣讲公司的战略部署情况，让每位员工能够尽快融入集体，与公司共同发展。

公司董事、监事、高级管理人员认真学习和贯彻执行公司各项治理制度，提高规范意识和执行能力，保护公司及投资者的权益。

3、营业规模较小导致的抵御市场风险能力较弱

公司主要致力于对职业教育、学前教育、网络教育、职业培训、艺术培训及相关配套产业进行投资和经营管理。公司 2017 年营业收入为 13,037,991.6 元，净利润为-4,738,488.42 元。报告期内，公司总体规模较小，公司抵御市场风险的能力较弱。

应对措施：公司全资控制了中山市诺安职业培训学校和中山市诺安人力资源服务有限公司，并通过诺安学校间接控制了中山市启航技工学校，目前公司的主要收入来源于诺安学校的培训收入和启航技校的学费收入，所涉教育细分市场为职业教育。由于办学需要，2017 年公司投入大量资金对启航技校进行改造并为各个专业购置大量的教学实训设备，这也形成了大额的长期待摊费用和固定资产折旧费用，导致公司主营业务利润亏损。根据中山市职业教育发展情况，目前启航技校的办学规模在中山市 13 所职业学校中处于第 5 名，随着办学质量的提高，学校的知名度也在逐步提高，办学品牌也得到社会高度认可；同时，根据中山市教育局相关数据显示，自 2019 年起，中山市每年初中毕业生人数将由现在的 32000 人增加到 36000 人以上，将为职业教育提供更大的生源市场。因此，学校的办学规模也将逐步扩大。另外，近几年国家不断出台政策鼓励民间资本参与办学并大力支持职业教育发展，为启航技校的发展提供了良好的外部环境，让学校能够抵御市场变化的风险。

诺安学校目前的业务主要为政府购买服务的短期培训以及职业技能鉴定培训，为避免因政策变化给学校的业务带来影响，学校在维护好原有业务的同时，也正在努力拓展其它培训业务，打造自有培训品牌，在增加学校收入的同时也让诺安学校具有更强的市场风险抵御能力。

诺安人力在 2017 年上半年开始着手经营，目前已确定了院校毕业生就业服务、下岗工人培训再上岗、企业劳动派遣、企业人力资源服务、会展及活动策划等几大业务，各项业务均在有序开展。

作为母公司，启慧教育的网络职业教育项目 2017 年已与山东平邑县德才职专中等专业学校、新疆生产建设兵团第十三师职业技术学校、南通市通州湾技工学校、河南省临颍县职业教育中心和贵州育航教育咨询有限公司五家单位签订了合作协议开展电梯专业合作办学。同时，公司已计划启动电梯网络教育的全国推广计划，在取得相关资质后将全面推广网络教育项目，从而快速占领电梯行业的教育细分市场，为公司注入更大的发展动力。

在度过办学初期的困难后，公司及各投资实体、全资子公司的业务将进入上升轨道，因此，公司的收入也将逐步提高，能够进一步提高公司抵御市场风险的能力。

4、市场竞争加剧的风险

中国学历职业教育近十几年取得了巨大发展，2015 年我国中等职业教育在校生达 1656.7 万人，较 1996 年的 1268 万增长了近 31%，多年就业率保持在 95%以上；2015 年，全国中等职业院校 11202 所，与普通高中的学校数量基本持平。随着社会发展节奏的加快与就业竞争加剧，职业教育领域涌现了一大批非学历职业教培机构，针对不同人群的不同需求提供诸如语言类、公务员、IT、金融财会、管理等多个领域的教培服务，覆盖了包括学前教育、K12 教育、职业教育等全年龄人群。众多机构和组织投身于职业教育市场将使该行业竞争加剧。

然而，大多数职业技能培训机构的操作模式简单，更倾向于短期收益，而对培训机构的长远发展缺少具体设想和规划，过于注重利益的追逐，而忽略了教育本身应该以培养人才、提高其技能与知识水平为根本原则的办学目的，也因此造成了培训质量总体偏低的现象。另一方面，职业教育培训机构的师资质量也存在问题，尤其是在招生高峰期，因专职教师数量不足而采取临时外聘兼职教师等应急措施，放松对教师任职资格的审查，从而影响了教师队伍的素质，这种经营模式不利于公司的长期可持续发展。

应对措施：公司作为教育投资公司，一直以来都以投资职业教育为主营业务，目前公司正常经营的业务包括职业学校教育、职业培训和网络职业教育。

目前中山市政府在政策上已经逐渐收紧了对职业教育学校的设立申请，并对办学效果不佳的公办学校进行整编。因此，职业学校在中山市的市场容量基本稳定，只要启航技校认真规划发展方向，做好内部管理，努力打造职业教育品牌，将会迎来一次飞跃发展的机会。启航学校已向中山市人社局提出申

报广东省重点技工学校的请求并等待省专家组的评估。随着办学层次战略性工作的落实，学校的办学实力将大幅提升，这有助学校进一步提高竞争力。

诺安学校已在中山市开展了多年的职业培训业务，在承接企事业各种培训业务过程中受到业界的一致认可。诺安学校在业务开展过程中有清晰的定位，对培训场地和设备等都有一定的要求，准入条件较高，也保证了培训质量能够维持在较高水平；同时，诺安学校也在不断拓展自己的业务，以提高自己的竞争力。

启慧教育一直注重对对全投资实体、全资子公司进行教学输出、管理输出和人才输出，对各全投资实体、全资子公司的团队建设，特别是师资建设密切关注，公司每年都会组织内部的师资培训活动，围绕师资队伍的思想建设、专业能力、团队合作等方面进行培养，并安排核心团队参加外部的各种培训，吸收核心管理人员成为公司股东，确保了公司队伍的专业性和稳定性，为公司事业的发展奠定了良好基础。

启慧教育前期已完成电梯专业基础教学资源的开发建设，正在通过北京快又好信息技术有限公司工作申请教学资源的作品著作权，双方正在整理教学资源的申报材料。通过申请知识产权将能确保公司的核心资源得到有效保护，从而提高公司的整体竞争力。

5、经营场所租赁的风险

公司名下未登记任何土地使用权或房产，主要原因是为保证公司经营场所区位的覆盖范围及规模能够满足广大学员的需求，公司需要较大面积的场地用于开展业务，而公司尚处于建立初期，资金短缺。为更好利用有限资源，公司经营使用的房屋均为租赁取得，虽然租赁合同大多为长期合同，但定期结算房租较高，而且公司对所租赁的房屋依赖性较强，因此公司存在因或有事项造成无法续租而带来的风险。

应对措施：启航技校从事职业教育，需要投入大量教学实训设备，因此在开办初期，为了减轻公司的资金压力，启航技校选择以轻资产为主，通过租赁的形式获得办学场地，与中山伟霖纺织有限公司签订长期租期合同，租赁期到 2025 年。

随着业务的不断发展，公司将按照打造教育集团的目标进行规划，为降低因租赁带来的经营不连续的风险，公司已经通过以下方式解决场地租赁问题：

(1) 购买房产设立总部。公司计划购买位于中山市南区银潭一路 9 号，不动产权证号为粤（2016）中山市不动产权第 0116127 号的私人房产，公司已与业主签订购买意向合同并支付了首期款。

(2) 购建新校区。启航技校拟采用租赁或购买的形式获得面积 120 亩以上的新场地用于办学，便于学校按照现代职业教育的发展规律规划打造与建设新校园。

(3) 推广网络职业教育以降低对办学场地的依赖。公司积极筹备电梯网络职业教育，将通过网络

这一工具把职业教育引入“互联网+”时代，公司通过线上网络教育平台招生办学、通过向其它学校投入设备进行线下合作办学，利用资源整合的模式，减少公司对办学场地依赖，从而降低经营场所租赁的风险。

6、人才流失风险

在职业教育行业，师资力量是决定培训机构能否发展壮大的一个重要因素。目前公司的师资力量雄厚，共有教职员工 119 人，其中有 65 名专职教师，专职教师又包括理论教师、一体化教师和实训教师。核心管理团队和骨干师资队伍具有丰富的企业管理培训、课程开发和推广经验，对公司的稳定经营具有重要意义。核心管理团队和骨干师资队伍的稳定对保持公司的市场竞争力至关重要，一旦核心管理团队和骨干师资发生人才流失，可能会给公司长期稳定发展带来一定的不利影响。

应对措施：对于教育产业而言，师资队伍是确保企业业务稳定增长的关键因素之一，因此，为了预防人才流失，公司在以下几方面实施了保障措施：

（1）公司与多家高校建立人才供应合作，为公司师资队伍的招聘提供了稳定的人力资源渠道，为公司教职工队伍的稳定提供了基本保障。

（2）公司建立了一套内部人才培养制度，将下属启航技校的优秀毕业生通过公司付费再深造的形式提高其能力，并聘用于公司的相应岗位，从内部供应上解决人才的需求。

（3）公司为教职工设计了良好的职业生涯规划，并提供了高于行业平均水平的职工福利，让员工拥有良好的归属感，能够在公司专心发展自己的事业。

（4）公司通过增资将公司的管理层和核心技术人员吸纳为股东。目前，公司的股东中有 39.29%为公司的教职员工，确保了公司核心团队的稳定。

（5）健全企业文化。公司已建立起一套“以人为本”的企业文化，树立了“我们为创造价值而存在、我们为追求目标而努力”的企业精神，通过企业文化可以进一步增强团队凝聚力和职业荣誉感，从而保障队伍的稳定；

（6）重视与员工沟通和人际关系的改善。公司注重员工沟通，畅通员工申述渠道，及时了解员工心理状况并及时进行疏导，解决员工在生活和工作遇到的问题，加强员工的幸福感。

7、行业政策变化的风险

在 2017 年 10 月 18 日召开的十九大上，习近平总书记提出：建设教育强国是中华民族伟大复兴的基础工程，必须把教育事业放在优先位置，加快教育现代化，办好人民满意的教育。要全面贯彻党的教育方针，落实立德树人根本任务，发展素质教育，推进教育公平，培养德智体美全面发展的社会主义建设者和接班人。对于职业教育，习总书记强调要：完善职业教育和培训体系，深化产教融合、校企合作。这也是进一步体现党对职业教育的高度重视。《中山市人民政府办公室关于进一步加强高技能人才队伍

建设的意见》（中府办〔2015〕66号）中指出：大力推进职业教育（含技工教育，下同）改革发展，着力构建职业教育与普通教育、中职（技）与高职（技）、职前教育与职后培训相互贯通的现代职业教育体系；支持民办职业培训机构发展。鼓励社会力量开展职业培训，保障民办培训机构在师资培养、技能鉴定、政府购买培训成果、参与相关财政补助资金分配等方面，与公办培训机构享受同等待遇。这些政策都体现了政府对职业教育的大力扶持，成为公司未来持续发展的重要支撑。2017年度公司政府补助占净利润的比例分别为-44.38%，营业外收入主要为政府对办学提供的补贴。因此，政府的政策对目前公司的净利润影响较大，若政府政策改变，在公司未改变净利润占比格局的情况下，有可能产生公司盈利急剧下降的风险。

应对措施：近几年，国家、广东省和中山市都相继出台政策支持、鼓励职业教育发展，在政策文件中都强调，民办职业学校要与公办职业学校享有同等法律地位，应在土地、金融等方面享有优惠政策，启航技校从2015年起享受了市财政的生均办学经费补贴。中山市政府在前期召开的技工院校座谈会上强调，市政府会继续出台政策支持职业教育，对于生均办学经费补贴，政府会保证不低于原有的补贴标准，并在今年之内出台政策以帮助职业学校发展。当然，公司发展不能仅依靠财政补贴，更需要自身的业务发展才能确保持续经营，因此，为了预防政策变化带来的风险，公司也做出相应的应对措施：

（1）提高学校的办学质量、打造办学品牌以保证学校能够获得更高的社会认可，从而增加学校的生源、提高学校收入。

（2）拓宽公司投资范围，让公司的业务覆盖到网络教育、学前教育、艺术培训、高考复读等领域，从而提高公司自身的经营能力。

（3）制定公司五年发展规划，让公司能够按既定的目标发展业务，从而进入良性发展轨道。

（4）公司将密切关注与教育相关的政策变化，积极与政府部门保持沟通，及时评判政策变化可能给公司带来的影响，做好积极妥善的应对准备，减少政策变动带来的影响。

8、报告期末存在未弥补亏损的风险

2017年末公司未分配利润分别为-8,009,091.7元，可能存在需以未来收益弥补亏损以及公司无法向股东进行现金分红的风险。

应对措施：公司前期亏损是因为办学初期投入较多造成的，根据公司的发展规划，2018年年底将实现扭亏为盈；2019年，随着网络职业教育项目的发展，公司的规模和业务量将得到迅速发展，届时公司将会采取更多的发展手段为股东谋取更大收益。

另外，在保证前期的各项业务进入正常运转轨道的同时，公司已着手拓展其它业务，实现多元化经营管理，公司已做好开办艺术培训班的准备工作，同时，公司也在筹备开办高考复读班，公司将通过在

利润空间较大的培训细分市场中占据一定份额来提高盈利能力，这样可以让公司尽快弥补前期亏损，实现公司整体扭亏为盈的经营目标，从而能够给股东带来利润分红。与此同时，公司将进一步健全内部治理结构、完善公司章程、严格执行内控制度，从而全方位保障中小股东的利益。

9、现金收款较多的风险

公司所处行业为教育服务行业，客户多为学生个人，报告期内，公司存在较多现金收款的情形。2017年度，公司学杂费收入中，现金收款金额为 2,563,000 元，占当学杂费总收入的比例为 23.06%，占比较高。

公司已制定严格的内部控制制度，对现金收取学费设置了完善的内部控制流程。总体来说，报告期内公司现金收款占比较大但具有一定的合理性，公司财务处已尽力引导学生选择电子支付方式支付学费，但是仍然避免不了现金缴费的可能性，现金收款较多仍会对公司的现金安全保管、监督产生风险。

应对措施：由于公司所处行业的特殊性，公司目前现金收入较多，为避免因现金收款较多对公司的现金安全保管、监督产生风险，公司已采用以下应对措施：

（1）逐步引导学生采用电子支付方式缴交学费。启航技校已开通了中国银行 POS 机，学生可以通过向学校转账或到学校刷卡的方式缴交学费。学校已经要求相关人员在学生到校缴款时应积极引导采用电子支付方式缴费；另外，学校拟从 2018 年秋季起将学费收款账户写到学生的录取通知书中，要求学生直接通过转账方式缴交学费。

（2）建立完善的现金管理制度和考核制度。公司已建立了包括现金管理制度在内的较完善的财务管理制度，对现金收费的管理进行了严格规定，建立了招生就业处、学生处和财务处三个部门相互牵制的监管制度，确保所收取现金能够得到有效监管。

（3）建立收费系统，增加缴款渠道。公司正在开发职业学校的 ERP 管理系统，其中的收费系统将有助公司对各项收费进行管理，同时公司已建立更多的缴款渠道，如微信、支付宝等，让学生可以通过更多方式实现电子支付，从而进一步降低现金的收款比例。

（4）加强对现金管理的监管力度，在留存备用金后及时将现金存入银行，定时、不定时进行现金盘点，以保证账实相符、账账相符。

（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	
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<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	
是否存在已披露的承诺事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

单位：元

占用者	是否为控股股东、实际控制人或其附属企业	占用形式	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行审议程序
张秀成	是	资金	0	3,559,263.78	3,559,263.78	0	否
广东天成圆融投资管理有限公司	是	资金	0	1,532,520.00	1,532,520.00	0	否
总计	-	-	0	5,091,783.78	5,091,783.78	0	-

占用原因、归还及整改情况：

控股股东、实际控制人张秀成向公司拆借的资金是由于个人原因拆借。截至报告期末，张秀成已全部归还占用资金及占用费。天成圆融与公司之间的资金拆借主要系资金周转出现缺口时，双方互相提供的流动资金支持，双方提供的流动资金均未收取任何形式的经济利益。

本年度的资金占用皆发生在上半年，公司尚未向股转申报挂牌，公司治理不规范导致。自公司向股转申报之日起，未曾发生资金占用情况。公司相继完善和制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等公司治理制度，对关联交易决策权限、决策程序、关联方回避措施等进行了严格规定和执行。

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	2,000,000.00	1,541,240.00
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		
总计	2,000,000.00	1,541,240.00

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
中山市诺安机电工程有限公司	电梯安装及维修	3,180.00	否	2018年4月25日	2018012
张秀成	资金往来	6,569,263.78	否	2018年4月25日	2018012
广东天成圆融投资管理有限公司	资金往来	1,686,721.00	否	2018年4月25日	2018012
总计	-	8,259,164.78	-	-	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司与控股股东、实际控制人张秀成以及实际控制人所控制的天成圆融之间的资金往来为双方往来借款。此项关联交易基于公司经营需求和日常经营所需，符合公司和全体股东利益，体现了关联方对公司发展经营的支持，有助于公司筹集日常发展所需的资金。

公司与诺安机电的关联交易的金额较小，且市场价格公允。

因此报告期内的关联交易对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

以上关联交易已于2018年第二届董事会第五次会议进行追认审议，尚需提交2017年年度股东大会审议。

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	14,849,475	57.88%	0	14,849,475	57.88%
	其中：控股股东、实际控制人	3,384,775	13.19%	0	3,384,775	13.19%
	董事、监事、高管	3,602,275	14.04%	0	3,602,275	14.04%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	10,806,825	42.12%	0	10,806,825	42.12%
	其中：控股股东、实际控制人	10,154,325	39.58%	0	10,154,325	39.58%
	董事、监事、高管	10,806,825	42.12%	0	10,806,825	42.12%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		25,656,300	-	0	25,656,300.00	-
普通股股东人数		56				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	张秀成	13,539,100	0	13,539,100	52.7711%	10,154,325	3,384,775
2	余达金	6,359,900	0	6,359,900	24.7888%	0	6,359,900
3	刘楚好	750,000	0	750,000	2.9233%	0	750,000
4	李建萍	750,000	0	750,000	2.9233%	0	750,000
5	聂一红	500,000	0	500,000	1.9488%	0	500,000
合计		21,899,000	0	21,899,000	85.3553%	10,154,325	11,744,675
普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：不存在关联关系							

二、优先股股本基本情况

□适用 √不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

报告期内，张秀成直接持有公司 13,539,100 股股份，占股份总额的 52.7711%，为公司的控股股东。公司创始人张秀成先生一直持有公司 50.00%以上股权，现在持有公司 52.7711%的股份并出任董事长职务，能够对董事会及股东大会产生重大影响，鉴于此，张秀成先生系公司的实际控制人。

张秀成，男，1968 年 2 月生，中国国籍，无永久境外居留权。1990 年毕业于广州有色金属工业学校，中专学历。1990 年 7 月至 1993 年 4 月就职于中山中粤马口铁工业有限公司，担任财务主管；1993 年 6 月至 1996 年 3 月就职于中山市佳禾商贸有限公司，担任经理职务；1996 年 4 月至 1998 年 6 月就职于中山市中永电器有限公司，担任副总经理；1998 年 7 月至 2000 年 5 月就职于中山市永安锅炉经销中心，担任总经理；2000 年 5 月至 2011 年 6 月就职于中山市诺安机电工程有限公司，担任董事长；2008 年 10 月至 2014 年 3 月，就职于中山市诺安机电职业技术学校有限公司，担任董事长/总经理；2014 年 4 月至今，就职于广东启慧教育投资股份有限公司，担任董事长/总经理。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

(二) 实际控制人情况

同上

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	中国银行股份有限公司中山三乡平东支行	3,000,000	6.09%	2018/3/7	否
银行贷款	中国建设银行股份有限公司中山南区支行	260,000	6.96%	2018/12/20	否
银行贷款	中国银行股份有限公司中山三乡平东支行	2,750,000	6.18%	2018/4/27	否
合计	-	6,010,000	-	-	-

违约情况

适用 不适用

五、利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

适用 不适用

(二) 利润分配预案

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
张秀成	董事长、总经理	男	50	中专	2017.4-2020.4	是
张凌枫	董事	男	24	本科	2017.4-2020.4	否
唐治平	董事	男	59	本科	2017.4-2020.4	否
孙建恒	董事、财务总监	男	41	本科	2017.4-2020.4	是
方泽雄	董事、副总经理	男	38	本科	2017.4-2020.4	是
林文标	监事会主席	男	36	本科	2017.4-2020.4	否
李婷婷	监事	女	37	本科	2017.4-2020.4	否
黄林	职工代表监事	男	28	大专	2018.3-2020.4	是
程路路	副总经理、董事会秘书	女	30	硕士研究生	2017.4-2020.4	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

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：

董事长张秀成与董事张凌枫为父子关系。除此之外，公司董事、监事和高管相互间以及与控股股东、实际控制人之间不存在其他关联关系。

(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
张秀成	董事长、总经理	13,539,100	0	13,539,100	52.7711%	0
唐治平	董事	10,000	0	10,000	0.0390%	0
程路路	副总经理、董事会秘书	30,000	0	30,000	0.1169%	0
张凌枫	董事	450,000	0	450,000	1.7540%	0
孙建恒	董事、财务总监	10,000	0	10,000	0.0390%	0
方泽雄	董事、副总经理	200,000	0	200,000	0.7795%	0
林文标	监事会主席	160,000	0	160,000	0.6236%	0
李婷婷	监事	10,000	0	10,000	0.0390%	0

黄林	职工代表监事	0	0	0	0%	0
合计	-	14,409,100	0	14,409,100	56.1621%	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

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
黄林	市场拓展部专员	新任	职工监事、市场拓展部专员	原职工监事辞职，由职工代表大会重新选举

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

黄林，1990年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广州华南商贸职业学院人力资源管理专业，大专学历，本科在读。2013年8月至2016年12月，就职于中山市启航技工学校，任学生处干事；2017年1月至今，就职于广东启慧教育投资股份有限公司，任市场拓展部专员。2018年3月至今，就职于广东启慧教育投资股份有限公司，任职工监事。

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
技术人员	68	65
销售人员	18	21
行政管理人员	28	25
财务人员	8	8
员工总计	122	119

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	3
本科	53	52
专科	41	43
专科以下	25	21
员工总计	122	119

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**1、人员变动及人才引进**

截至报告期末，公司员工结构相对稳定。报告期内公司人事重点在培养管理人员和教师骨干。通过企业文化和价值观教育和培养人才、稳定人才，为公司培养后备队伍，保证公司人才队伍的稳定。

2、培训计划

公司通过人力资源部门制定了全面的培训计划，对新入职员工进行入职培训，使其了解公司基本情况，掌握所从事岗位的劳动技能，使其了解各项制度规定和要求；对于在职员工，公司开展定期在职培训，培训方式包括公司内部培训和参加外部培训。公司通过培训，不断提升公司员工素质和能力，提升员工和部门工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。

3、薪酬政策

公司依据《中华人民共和国劳动法》与所有员工签订劳动合同，建立规范的薪酬体系。依据《中华人民共和国社会保障法》为员工缴纳社会保险和住房公积金。

4、需公司承担费用的离退休职工人数

公司执行国家和地方相关的社会保险制度，没有需要公司承担费用的离退休人员。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况**核心员工：**

适用 不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
温建明	中山市启航技工学校执行校长	10,000
裴树人	中山市启航技工学校副校长	20,000
李光	中山市启航技工学校电梯教研室主任	0
马振东	中山市启航技工学校电梯专业教师	0
官美森	中山市启航技工学校副校长	0

核心人员的变动情况：

无

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<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

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件及其他相关法律、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，确保公司规范运作。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、监事会和管理层责权分明、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。

在不断完善内控管理体系的基础上，密切关注行业发展动态及监管机构出台的新政策，结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，报告期内，公司新建立了《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》和《关于防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，进一步保障公司健康持续发展。截至报告期末，公司各级管理人员依法运作，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

报告期内，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，注重保护股东权益，能够给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等要求，公司在召开股东大会前，均履行了通知义务，股东及股东代理人均予出席，对各项议案予以审

议并参与表决。通过参加公司股东大会，投资者充分行使其股东权利，严格履行了其股东职责。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等重大事项的决策均依据《公司章程》及有关的内控制度进行，根据各事项的审批权限，经过公司董事会、监事会或股东大会的讨论、审议通过。公司未来将加强对相关人员的培训，严格遵照《公司章程》的规定，并按照内部管理制度的要求，认真履行权力机构、决策机构、监督机构的职责和要求，使公司重大决策事项程序合规、合法，决策有效；公司重要的经营事项、关联交易等的审批流程，均规范操作，杜绝出现违法、违规情况。

截至报告期末，公司重大决策运作情况良好，能够最大限度的促进公司的规范运作。

4、公司章程的修改情况

(1) 2017年5月8日，召开2016年年度股东大会，审议通过关于修订<广东启慧教育投资股份有限公司章程>的议案。根据股转系统及有关部门的规定，对公司的章程进行修订，修订后的章程涵盖股转系统规定的必备条款，对股东、股东会、董事会、监事会及其他高级管理人员的职责、权限做出了更明确的规定，将公司历次所做的章程修正进行更新。

(2) 2017年11月16日，召开2017年第五次临时股东大会，审议通过《关于修订广东启慧教育投资股份有限公司章程的议案》。公司章程具体修改情况如下：

公司章程第十二条：“公司的股份采取股份的形式。”修改为“公司的股份采取记名股票的形式。公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司股票的登记存管机构为：中国证券登记结算有限责任公司。”

(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	5	<p>(1) 2017年4月3日，召开第一届董事会第十六次会议，审议通过《关于公司董事会换届的议案》、《关于董事会对现有公司治理机制的评估》、《关于提议召开2017年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>(2) 2017年4月20日，召开第二届董事会第一次会议，审议通过《关于选举广东启慧教育投资股份有限公司第二届董事会董事长的议案》、《关于决定广东启慧教育投资股份有限公司董事会秘书聘用人选的议案》、《关于决定广东启慧教育投资股份有限公司总经理聘用人选的议案》、《关于决定广东启慧教育投资股份有</p>

		<p>限公司财务总监聘用人选的议案》、《关于制定<对外投资管理制度>的议案》、《关于制定<投资者关系管理制度>的议案》、《关于修订<广东启慧教育投资股份有限公司章程>的议案》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司 2016 年年度工作报告》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司监事会 2016 年年度工作报告》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司 2016 年年度利润分配方案》、《关于预计 2017 年日常性关联交易的议案》、《关于提议召开 2016 年年度股东大会的议案》。</p> <p>(3) 2017 年 8 月 20 日，召开第二届董事会第二次会议，审议通过《关于申请广东启慧教育投资股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理广东启慧教育投资股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让采取协议转让方式的议案》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司公司股权在全国中小企业股份转让系统挂牌费用的议案》、《关于聘请开源证券股份有限公司为广东启慧教育投资股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的主办券商的议案》、《关于聘请亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为广东启慧教育投资股份有限公司挂牌交易中介服务机构的议案》、《关于聘请广东凯行律师事务所为广东启慧教育投资股份有限公司挂牌交易中介服务机构的议案》、《关于提议召开 2017 年第三次临时股东大会的议案》。</p> <p>(4) 2017 年 9 月 4 日，召开第二届董事会第三次会议，审议通过《关于将中山市诺安职业培训学校和中山市启航技工学校转为营利性民办学校的议案》、《关于防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度的议案》、《关于提议召开 2017 年第四次临时股东大会的议案》。</p> <p>(5) 2017 年 10 月 30 日，召开第二届董事会第四次会议，审议通过《关于修订广东启慧教育投资股份有限公司章程的议案》、《关于提议召开 2017 年第五次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	3	<p>(1) 2017 年 4 月 3 日，召开第一届监事会第八次会议，审议通过《关于公司监事会换届的</p>

		<p>议案》。</p> <p>(2) 2017年4月20日, 召开第二届监事会第一次会议, 审议通过《关于选举广东启慧教育投资股份有限公司第二届监事会主席的议案》、《关于制定<对外投资管理制度>的议案》、《关于制定<投资者关系管理制度>的议案》、《关于修订<广东启慧教育投资股份有限公司章程>的议案》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司2016年年度工作报告》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司监事会2016年年度工作报告》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司2016年年度利润分配方案》、《关于预计2017年日常性关联交易的议案》。</p> <p>(3) 2017年9月11日, 召开第二届监事会第二次会议, 审议通过《关于将中山市诺安职业培训学校和中山市启航技工学校转为营利性民办学校的议案》、《关于防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度的议案》。</p>
股东大会	6	<p>(1) 2017年1月9日, 召开2017年第一次临时股东大会, 审议通过《关于聘请广东天成圆融投资管理有限公司为广东启慧教育投资股份有限公司挂牌交易综合服务机构的议案》。</p> <p>(2) 2017年4月19日, 召开2017年第二次临时股东大会, 审议通过《关于公司董事会换届的议案》、《关于董事会对现有公司治理机制的评估》、《关于公司监事会换届的议案》。</p> <p>(3) 2017年5月12日, 召开2016年年度股东大会, 审议通过《关于选举广东启慧教育投资股份有限公司第二届董事会董事长的议案》、《关于选举广东启慧教育投资股份有限公司第二届监事会主席的议案》、《关于制定<对外投资管理制度>的议案》、《关于制定<投资者关系管理制度>的议案》、《关于修订<广东启慧教育投资股份有限公司章程>的议案》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司2016年年度工作报告》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司董事会2016年年度工作报告》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司监事会2016年年度工作报告》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司2016年年度利润分配方案》、《关于预计2017年日常性关联交易的议案》。</p> <p>(4) 2017年9月5日, 召开2017年第三次临时股东大会, 审议通过《关于申请广东启慧教育投资股份有限公司股票在全国中小企业股份</p>

		<p>转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理广东启慧教育投资股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让采取协议转让方式的议案》、《关于广东启慧教育投资股份有限公司公司股权在全国中小企业股份转让系统挂牌费用的议案》、《关于聘请开源证券股份有限公司为广东启慧教育投资股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的主办券商的议案》、《关于聘请亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为广东启慧教育投资股份有限公司挂牌交易中介服务机构的议案》、《关于聘请广东凯行律师事务所为广东启慧教育投资股份有限公司挂牌交易中介服务机构的议案》。</p> <p>（5）2017年9月19日，召开2017年第四次临时股东大会，审议通过《关于将中山市诺安职业培训学校和中山市启航技工学校转为营利性民办学校的议案》、《关于防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度的议案》。</p> <p>（6）2017年11月16日，召开2017年第五次临时股东大会，审议通过《关于修订广东启慧教育投资股份有限公司章程的议案》。</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，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等均符合法律、行政法规和公司章程的规定。

（三）公司治理改进情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东的权利和义务，股东大会的权利和决策程序。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列管理制度。

公司延续和完善了已建立的公司治理结构，公司治理结构规范。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会和管理层均严格按照《公司法》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件的要求，切实履行各自的权利和义务，公司治理符合相关法规的要求。公司重大经营决策、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。

公司对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，不断加深公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，确保管理制度有效实施，切实有效的保证中小股东的利益。

同时公司及时有效的听取吸收多方有助于改善公司治理的意见与建议，并根据公司经营需要不断改进公司治理水平。

报告期内，公司的管理层未引进职业经理人。

(四) 投资者关系管理情况

公司以《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等相关文件为指导，构建起多层次、多渠道的投资者关系管理和沟通体系，合理、妥善地与各类型投资者交流经营环境、财务状况、发展前景等信息，并不断完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格做出明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定纠纷解决机制，并对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司明确了公司董事会秘书为投资者关系管理工作的负责人，具体负责公司投资者关系管理事务。证券事务部为投资者关系管理日常工作机构，负责投资者关系管理工作的具体实施。通过电话、电子信箱、公司网站及现场接待等多种方式进行投资者互动交流关系管理，以确保和公司的股权投资人及潜在投资者之间形成畅通有效的沟通联系。

报告期内，公司严格按照《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挂牌公司信息披露细则》等规范文件，不断完善股东保护相关制度，并在全国中小企业股份转让系统公司的指导监督下，及时在指定的信息披露平台（www.neeq.com.cn）进行了日常的信息披露工作，确保信息披露内容真实、准确和完整，提升公司的诚信度，以便充分保证投资者的知情权益。

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。公司依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，建立较完善的内控制度，决策程序符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害股东利益的行为。

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

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

1、业务独立情况

公司独立从事其经营范围内的业务，公司拥有独立完整的研发、采购、销售体系，有独立的经营场所，能够独立地对外签订合同并履行。

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在影响公司独立性的同业竞争和显失公平的关联交易，公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

2、资产独立情况

公司是由有限公司整体变更设立的股份有限公司，公司各发起人以其各自拥有的有限公司的股权对应的净资产作为出资入股股份公司，根据广东广誉会计师事务所出具的“广誉验资（2014）第 A087 号”《验资报告》，公司的注册资本已足额缴纳。

公司完整地继承了有限公司的全部资产，具备开展业务所需的场所、设备、设施，公司商标、专利等无形资产相关资产权属手续齐全，公司对其所有的资产具有完整的控制支配权。公司资产完全按独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在以资产或权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立情况

公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等规定选举、聘任产生，不存在股东超越董事会和股东大会做出人事任免的情形。

公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事、执行董事以外的其他职务的情形，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

公司建立了独立的劳动人事管理制度和独立的工资管理制度，与员工签订《劳动合同》，独立支付员工工资并为员工缴纳社会保险。

4、财务独立情况

公司设有独立的财务部门和银行账户，建立了独立的财务部门及财务核算体系，具有规范的财务会计制度，能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情形。公司拥有独立的财务会计账簿，并配有专业人员进行财务审核，上述人员均专职在公司工作，不存在在其他公司兼职的情形。公司独立办理税务登记证依法独立进行纳税申报和履行缴纳税

款义务。

5、机构独立情况

公司按照法律、法规及《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，制定了相关议事规则，聘请了总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。

公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，根据自身经营管理需要设置了项目管理部、市场拓展部、财务管理部、证券事务部、行政人事部、宣传策划部及下属教育机构等。上述机构独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

(三) 对重大内部管理制度的评价

依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合实际，公司制定了符合现代企业特点的管理制度，在完整性和合规性方面不存在重大缺陷。在公司运营过程中，内部管理制度都能够得到贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的制约作用。

1、信息披露制度：报告期内，公司“三会”制度、信息披露、对外担保等制度制定较完善，实践中也得到比较好的贯彻实施，符合公司治理的相关规定，对规范公司经营活动起到了积极的作用。

2、财务管理制度：报告期内，公司严格按照国家法律法规的财务管理规定，从公司自身情况出发，制定了财务管理制度，并严格贯彻落实，执行财务规范及财务流程，保证财务核算工作的独立性，做到有序工作、严格管理。

3、风险管理制度：报告期内，公司紧紧围绕风险控制制度，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、事后评估与改进等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。以企业规范运营的角度规避、控制风险，同时建立和完善内部控制制度，提高公司风险防范能力，确保公司平稳运营。

报告期内，公司未发现内部管理制度上的重大缺陷。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、遗漏信息等情况。

公司于 2018 年第二届董事会第五次会议审议通过《关于广东启慧教育投资股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	亚会 B 审字（2018）1009 号
审计机构名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2）座 301 室
审计报告日期	2018 年 4 月 24 日
注册会计师姓名	孙克山、常社强
会计师事务所是否变更	否
审计报告正文：	

审计报告

亚会 B 审字（2018）1009 号

广东启慧教育投资股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广东启慧教育投资股份有限公司（以下简称“启慧教育”）的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了启慧教育 2017 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2017 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项

是需要 在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入

1、事项描述

启慧教育 2017 年度营业收入 13,037,991.62 元，主要业务为教育事业收入、学生代管费收入、教育服务收入。由于收入是启慧教育的关键业绩指标之一，根据启慧教育收入确认政策，教育事业收入在学 年内平均确认收入，学生代管费收入报名时一次性收取结算时按差价确认收入，教育服务收入为对外校 公寓使用费按月确认收入。收入的确认是否恰当对启慧教育经营成果存在重大影响，从而存在管理层为 了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将制作入的确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

对于收入的确认，我们执行的主要审计程序如下：

（1）结合在了解启慧教育及其环境时获取的信息，检查主营业务收入的确认条件、方法是否符合 企业会计准则，前后期是否一致；

（2）对启慧教育收入进行分析，将本期的主营业务收入与上期的主营业务收入进行比较，分析收 入变动是否异常，并分析异常变动的原因；

（3）选取样本检查收入合同，识别与收入确认的合同条款，评价启慧教育的收入确认时点是否符 合企业会计准则的要求；

（4）采取抽样方式选取样本对本年度收入交易进行检查，检查启慧教育收入相关的销售合同、发 票等文件，评价相关收入确认是否符合启慧教育收入确认的会计政策；

（5）对启慧教育资产负债表日前后确认的收入进行了关注，以评价收入是否在恰当的会计期间确 认；

（6）对本年度收入选取样本函证应收账款余额及当期销售额，并将函证结果与公司账面金额进行 核对，评价收入的确认是否恰当、准确。

（二）固定资产

1、事项描述

截止 2017 年 12 月 31 日，启慧教育财务报表的固定资产余额为人民币 11,017,259.47 元，固定资 产账面净值占资产总额的 23.59%。固定资产主要内容是教学设备，固定资产的确认是否恰当对启慧教育 财务报表影响较为重大。因此我们将固定资产的确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

对于固定资产的确认，我们执行的主要审计程序如下：

- (1) 检查固定资产的确认条件、方法是否符合企业会计准则，前后期是否一致；
- (2) 检查了启慧教育固定资产的所有权情况，分析其账面价值是否合理；
- (3) 取得启慧教育固定资产的折旧明细，分析折旧计提的条件、方法是否符合企业会计准则；
- (4) 执行固定资产减值测试，检查启慧教育是否按相关会计政策执行了减值测试。

(三) 预付账款

1、事项描述

截止 2017 年 12 月 31 日，启慧教育财务报表的预付账款余额为人民币 10,741,313.43 元占资产总额的 23.12%，预付账款的确认是否恰当对启慧教育财务报表影响较为重大。因此我们将预付制作费的确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

- (1) 选取样本检查启慧教育预付款合同，识别与预付款相关的合同条款与条件，评价启慧教育的预付款发生是否符合企业会计准则的要求；
- (2) 检查一年以上预付款项未核销的原因及发生坏账的可能性。
- (3) 对本年度预付账款选取样本函证余额，并将函证结果与公司账面金额进行核对，评价预付账款的确认是否恰当、准确。

四、其他信息

启慧教育管理层对其他信息负责。其他信息是指 2017 年度报告，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报告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。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要

的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估启慧教育的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算启慧教育、停止营运或别无其他现实的选择。

治理层负责监督启慧教育的财务报告过程。

六、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所导致，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的过程中，我们运用了职业判断，并保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对启慧教育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启慧教育不能持续经营。

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

（六）就启慧教育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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

（本页以下无正文）

亚太（集团）会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师
孙克山

中国注册会计师
常社强

中国·北京

二〇一八年四月二十四日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	546,282.33	17,260,499.37
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	241,938.83	479,570
预付款项	六、3	10,741,313.43	751,800
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

应收利息			
应收股利			
其他应收款	六、4	5,419,013.41	8,923,637.76
买入返售金融资产			
存货	六、5	124,100	254,019.07
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	285,970.27	43,511.02
流动资产合计		17,358,618.27	27,713,037.22
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		-	-
投资性房地产			
固定资产	六、7	11,017,259.47	9,543,466.96
在建工程		-	-
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、8	36,818.32	14,177.79
开发支出	六、9	5,297,600	5,692,100
商誉			
长期待摊费用	六、10	12,648,159.18	11,258,890.45
递延所得税资产	六、11	105,678.67	117,501.25
其他非流动资产			
非流动资产合计		29,105,515.64	26,626,136.45
资产总计		46,464,133.91	54,339,173.67
流动负债：			
短期借款	六、12	7,010,000	3,000,000
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、13	239,921.51	1,347,835.96
预收款项	六、14	4,591,075.57	5,571,344.38
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			

应付职工薪酬	六、15	614,919.21	1,032,909.7
应交税费	六、16	86,157.25	283,821.87
应付利息			
应付股利			
其他应付款	六、17	1,495,272.49	1,053,704
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		14,037,346.03	12,289,615.91
非流动负债：			
长期借款	六、18	1,872,000	5,624,000
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款	六、19	3,101,590	5,748,190
预计负债			
递延收益	六、21	2,169,589.58	655,271.04
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,143,179.58	12,027,461.04
负债合计		21,180,525.61	24,317,076.95
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、22	25,656,300	25,656,300
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、23	7,636,400	7,636,400
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	六、24	-8,009,091.7	-3,270,603.28
归属于母公司所有者权益合计		25,283,608.30	30,022,096.72
少数股东权益			
所有者权益合计		25,283,608.30	30,022,096.72
负债和所有者权益总计		46,464,133.91	54,339,173.67

法定代表人：张秀成主管会计工作负责人：孙建恒会计机构负责人：孙建恒

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		96,826.28	2,737,649.18
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	十二、1		
预付款项		8,950,000	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十二、2	19,021,389.78	24,060,903.52
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		84,747.15	23,153.71
流动资产合计		28,152,963.21	26,821,706.41
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二、3	400,000	400,000
投资性房地产			
固定资产		604,849.57	469,827.08
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		11,244.51	14,177.79
开发支出		5,297,600	5,692,100
商誉			
长期待摊费用		2,654,008.1	3,243,787.7
递延所得税资产		90,000	108,843.75
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,057,702.18	9,928,736.32

资产总计		37,210,665.39	36,750,442.73
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,400	262,000
预收款项		37,735.85	
应付职工薪酬		151,713.78	66,620
应交税费			6,732.96
应付利息			
应付股利			
其他应付款		8,683,028.49	5,510,828.49
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		8,874,878.12	5,846,181.45
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		8,874,878.12	5,846,181.45
所有者权益：			
股本		25,656,300.00	25,656,300.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,636,400.00	7,636,400.00
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		-4,956,912.73	-2,388,438.72
所有者权益合计		28,335,787.27	30,904,261.28
负债和所有者权益合计		37,210,665.39	36,750,442.73

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		13,037,991.62	13,725,901.04
其中：营业收入	六、25	13,037,991.62	13,725,901.04
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		20,024,936.38	17,099,082.60
其中：营业成本	六、25	10,264,447.73	9,532,224.37
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、26	57,482.39	97,518.5
销售费用	六、27	1,663,462.19	1,716,847.77
管理费用	六、28	7,443,554.09	5,292,678.84
财务费用	六、29	643,280.31	612,440.62
资产减值损失	六、30	-47,290.33	-152,627.5
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	六、31	2,396,331.46	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,590,613.30	-3,373,181.56
加：营业外收入	六、32	1,189.81	6,741,718.99
减：营业外支出	六、33	52,429.36	58,948.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,641,852.85	3,309,589.17
减：所得税费用	六、34	96,635.57	452,932.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,738,488.42	2,856,656.41
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		-4,738,488.42	2,856,656.41

2. 终止经营净利润			
(二) 按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润		-4,738,488.42	2,856,656.41
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-4,738,488.42	2,856,656.41
归属于母公司所有者的综合收益总额		-4,738,488.42	2,856,656.41
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		-0.18	0.12
(二) 稀释每股收益			

法定代表人：张秀成

主管会计工作负责人：孙建恒

会计机构负责人：孙建恒

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十二、4	65,589.62	192,672.76
减：营业成本	十二、4	25,310.88	6,466.5
税金及附加			774.66
销售费用		280,426.51	45,600
管理费用		2,381,530.46	1,573,201
财务费用		1,771.63	4,006.76
资产减值损失		-75,375	-161,187.5
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			

投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-2,548,074.86	-1,276,188.66
加：营业外收入		330.57	5,677.5
减：营业外支出		1,885.97	618.88
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-2,549,630.26	-1,271,130.04
减：所得税费用		18,843.75	40,296.88
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-2,568,474.01	-1,311,426.92
（一）持续经营净利润		-2,568,474.01	-1,311,426.92
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-2,568,474.01	-1,311,426.92
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,162,269.84	14,919,808.24
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、35	8,122,619.93	15,270,613.56
经营活动现金流入小计		21,284,889.77	30,190,421.80
购买商品、接受劳务支付的现金		4,139,539.70	4,290,753.62
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		7,690,896.36	5,821,484.42
支付的各项税费		808,992.27	1,118,378.99
支付其他与经营活动有关的现金	六、35	10,593,864.58	5,359,362.21
经营活动现金流出小计		23,233,292.91	16,589,979.24
经营活动产生的现金流量净额		-1,948,403.14	13,600,442.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,350,387.49	8,139,543.26
投资支付的现金			
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		13,350,387.49	8,139,543.26
投资活动产生的现金流量净额		-13,350,387.49	-8,139,543.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			9,693,200.00
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		6,010,000.00	6,600,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、35	4,913,493.54	
筹资活动现金流入小计		10,923,493.54	16,293,200.00
偿还债务支付的现金		5,752,000.00	5,176,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		541,144.95	569,123.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、35	6,045,775	150,000
筹资活动现金流出小计		12,338,919.95	5,895,123.35
筹资活动产生的现金流量净额		-1,415,426.41	10,398,076.65
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		-16,714,217.04	15,858,975.95
加：期初现金及现金等价物余额		17,260,499.37	1,401,523.42
六、期末现金及现金等价物余额		546,282.33	17,260,499.37

法定代表人：张秀成主管会计工作负责人：孙建恒会计机构负责人：孙建恒

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		188,482.14	174,160.5
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,293,957.77	64,848.51
经营活动现金流入小计		8,482,439.91	239,009.01
购买商品、接受劳务支付的现金		2,119,973.21	
支付给职工以及为职工支付的现金		938,336.78	341,488.64
支付的各项税费		1,416.51	3,785.65
支付其他与经营活动有关的现金		984,385.06	2,043,800.17
经营活动现金流出小计		4,044,111.56	2,389,074.46
经营活动产生的现金流量净额		4,438,328.35	-2,150,065.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,079,151.25	5,623,838
投资支付的现金			100,000

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		7,079,151.25	5,723,838.00
投资活动产生的现金流量净额		-7,079,151.25	-5,723,838.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			9,693,200
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			9,693,200
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			
支付其他与筹资活动有关的现金			150,000
筹资活动现金流出小计			150,000
筹资活动产生的现金流量净额			9,543,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-2,640,822.90	1,669,296.55
加：期初现金及现金等价物余额		2,737,649.18	1,068,352.63
六、期末现金及现金等价物余额		96,826.28	2,737,649.18

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	25,656,300.00				7,636,400.00						-3,270,603.28		30,022,096.72
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	25,656,300.00				7,636,400.00						-3,270,603.28		30,022,096.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-4,738,488.42		-4,738,488.42
（一）综合收益总额											-4,738,488.42		-4,738,488.42
（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													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	25,656,300.00				7,636,400.00						-8,009,091.70		25,283,608.30

项目	上期		
	归属于母公司所有者权益		少数所有者权益

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	23,233,000.00				1,116,500.00						-6,117,869.69	18,231,630.31
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	23,233,000.00				1,116,500.00						-6,117,869.69	18,231,630.31
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,423,300.00				6,519,900.00						2,847,266.41	11,790,466.41
（一）综合收益总额											2,856,656.41	2,856,656.41
（二）所有者投入和减少资本	2,423,300.00				6,519,900.00							8,943,200.00
1. 股东投入的普通股	2,423,300.00				6,519,900.00							8,943,200.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他											-9,390.00	-9,390.00
四、本年期末余额	25,656,300.00				7,636,400.00						-3,270,603.28	30,022,096.72

法定代表人：张秀成主管会计工作负责人：孙建恒会计机构负责人：孙建恒

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	25,656,300.00				7,636,400.00						-2,388,438.72	30,904,261.28
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	25,656,300.00				7,636,400.00						-2,388,438.72	30,904,261.28

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）												-2,568,474.01	-2,568,474.01
（一）综合收益总额												-2,568,474.01	-2,568,474.01
（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													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	25,656,300.00				7,636,400.00						-4,956,912.73	28,335,787.27

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	23,233,000.00				1,116,500.00						-1,077,011.80	23,272,488.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	23,233,000.00				1,116,500.00						-1,077,011.80	23,272,488.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,423,300.00				6,519,900.00						-1,311,426.92	7,631,773.08
（一）综合收益总额											-1,311,426.92	-1,311,426.92
（二）所有者投入和减少资本	2,423,300.00				6,519,900.00							8,943,200.00
1. 股东投入的普通股	2,423,300.00				6,519,900.00							8,943,200.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	25,656,300.00				7,636,400.00						-2,388,438.72	30,904,261.28

广东启慧教育投资股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

广东启慧教育投资股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为中山市机电职业技术学院有限公司（以下简称“中山机电”），系由张秀成投资设立并经中山市工商行政管理局注册登记，于 2008 年 10 月 6 日成立的有限责任公司，领取了注册号为 442000000177192 《企业法人营业执照》，公司成立时注册资本为人民币 50.00 万元。该出资事项业经中山百富勤会计师事务所于 2008 年 9 月 17 日出具中百验字〔2008〕第 N-0128 号《验资报告》确认。

公司于 2014 年 4 月 11 日由有限公司整体变更设立为股份有限公司。

于 2016 年 12 月 27 日取得新《营业执照》，统一社会信用代码为 914420006805760021。

公司经营期间：2008 年 10 月 06 日至长期。

经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，公司股票于 2018 年 3 月 21 日起公开挂牌转让，证券代码 872669。

公司住所：中山市南区银潭一路 9 号。

本公司的实际控制人：张秀成。

本财务报表经本公司股东会于 2018 年 4 月 24 日批准报出。

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的子公司共 2 户，详见本附注六“在其他主体中的权益”。

本公司及各子公司主要从事：教育项目投资，劳动技能培训，教育咨询管理服务，机电行业作业人员培训，特种设备作业人员培训，其它技能培训，科技成果的应用和推广。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。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、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况及 2017 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事教育项目投资。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、22“收入”描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、28“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司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。

2、 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。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。

（1）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。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产

账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益

及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款

项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或

摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表

明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为 10%。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表

内分别列示，不予相互抵销。

9、 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
①账龄组合	除②以外，以应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合
②公司关联方及备用金组合	与本公司存在关联关系，以及备用金
③押金、保证金组合	押金、保证金

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
公司关联方及备用金组合	单独测试无特别风险的不计提
押金、保证金组合	单独测试无特别风险的不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	40	40
4-5年	60	60
5年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，应披露单项计提坏帐准备的理由和计提方法。本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

10、 存货

（1）存货的分类

存货主要包括存货分为库存商品、低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品、发出时采用先进先出法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

- (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。
- (5) 低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

11、 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（二）本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订具有法律约束力的出售协议，并按规定对要求批准的出售获得相关权力机构或者监管部门的批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：（一）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（二）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（三）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

12、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长

期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资

资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后

的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、 固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	3	5	31.67
教学设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
电子设备	年限平均法	5	5	19.00
办公家具	年限平均法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、 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工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

15、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、 无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使

用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

17、 研究开发支出

本公司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，同时满足下列条件的，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计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

18、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

19、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预

计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

21、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计

量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

22、 收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

①教育事业收入：学费、学生住宿费通常于每学年学生报名时一次性收取，在学年内平均确认收入；

②学生代管费收入：各项代管费均为代收费用中赚取的差价收入；

项目	收取时点	确认收入时点
军训费	报名时一次性收取	结算时按差价确认收入
生活用品费	报名时一 次性收取	结算时按差价确认收入
商业保险费	报名时一次性收取	结算时按差价确认收入
体检费	报名时一次性收取	结算时按差价确认收入
考试报名费	报名时一次性收取	结算时按差价确认收入
其他零星费用	实时收取	结算时按差价确认收入

③教育服务收入：教育服务收入为对外校公寓使用费，按月确认收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A 收入的金额能够可靠地计量；B 相关的经济利益很可能流入企业；C 交易的完工程度能够可靠地确定；D 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

23、 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进

行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

24、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及

递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

25、 租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

26、 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

① 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更。

2017年4月28日，财政部以财会〔2017〕13号发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起实施。2017年5月10日，财政部以财会〔2017〕15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。本财务报表已按该准则对实施日（2017年5月28日）存在的终止经营对可比年度财务报表列报和附注的披露进行了相应调整。

执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。对于利润表新增的“其他收益”行项目，企业应当按照《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

② 其他会计政策变更

根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），在利润表中新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、流动资产毁损报废损失等。对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

(2) 会计估计变更

报告期内，本公司不存在会计估计变更事项。

27、 前期会计差错更正

报告期内，本公司不存在 前期会计差错更正事项。

28、 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而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。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（4）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（5）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（7）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

本公司管理层认为该业务的前景和目前的发展良好，市场对以无形资产生产的产品的反应也证实了管理层之前对这一项目预期收入的估计。但是日益增加的竞争也使得管理层重新考虑对市场份额和有关产品的预计毛利等方面的假设。经过全面的检视后，本公司管理层认为即使在产品回报率出现下调的情况下，仍可以全额收回无形资产账面价值。本公司将继续密切检视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本公司将在有关迹象发生的期间作出调整。

（8）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%、6%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
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴
防洪保安资金	按应税收入0.00072%计缴

2、 税收优惠及批文

无。

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2017 年 1 月 1 日，年末指 2017 年 12 月 31 日。

1、 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	126,449.10	911,484.11
银行存款	419,833.23	16,349,015.26
合计	546,282.33	17,260,499.37

2、 应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	254,671.50	100.00	12,732.67	5.00	241,938.83
其中：账龄组合	254,311.50	99.86	12,732.67	5.00	241,578.83
无风险组合	360.00	0.14	--	--	360.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	254,671.50	100.00	12,732.67	5.00	241,938.83

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	514,200.00	100.00	34,630.00	6.73	479,570.00
其中：账龄组合	514,200.00	100.00	34,630.00	6.73	479,570.00
无风险组合	--	--	--	--	--
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	514,200.00	100.00	34,630.00	6.73	479,570.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	254,311.50	12,732.67	5.00
合计	254,311.50	12,732.67	5.00

无风险组合中，360元已于2018年3月收回。

(2) 本年转回的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 21,897.33 元。

其中：本年坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回金额	收回方式
中山市技师学院	11,950.00	收到款
中山市人力资源和社会保障局	13,775.30	收到款
合计	25,725.30	--

原坏账准备比例的依据是账龄分析法。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

欠款方均为个人，单体金额较小。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	10,741,313.43	100.00	751,800.00	100.00
合计	10,741,313.43	100.00	751,800.00	100.00

(2) 按预付对象归集年末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付款项总额的比例%	预付款时间	未结算原因
夏建安	7,200,000.00	67.03	1 年以内	预付购房款
深圳市创百智能科技有限公司	1,200,000.00	11.17	1 年以内	合作中
中山市东区兄昌装饰工程部	1,000,000.00	9.31	1 年以内	合作中
深圳市夏之风文化传播有限公司	650,000.00	6.05	1 年以内	合作中
开源证券股份有限公司	350,000.00	3.26	1 年以内	合作中
合计	10,400,000.00	96.82	--	--

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,829,013.41	100.00	410,000.00	8.91	5,419,013.41
其中：账龄组合	4,600,000.00	78.92	410,000.00	8.91	4,190,000.00
无风险组合	1,229,013.41	21.08	--	--	1,229,013.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	5,829,013.41	100.00	410,000.00	8.91	5,419,013.41

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,359,012.76	100.00	435,375.00	4.65	8,923,637.76
其中：账龄组合	8,707,500.00	93.04	435,375.00	5.00	8,272,125.00
无风险组合	651,512.76	6.96	--	--	651,512.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	9,359,012.76	100.00	435,375.00	4.65	8,923,637.76

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,000,000.00	50,000.00	5.00
1-2 年	3,600,000.00	360,000.00	10.00
合计	4,600,000.00	410,000.00	--

②组合中，采用无风险组合的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	431,372.59	--	--
1-2 年	497,640.82	--	--
2-3 年	--	--	--
3-4 年	--	--	--
4-5 年	300,000.00	--	--
合计	1,229,013.41	--	--

(2) 本年转回的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 385,375.00 元。

其中：本年坏账准备转回或收回金额重要的

单位名称	转回或收回金额	收回方式
中山市弘彩服装辅料有限公司	200,000.00	收回款
中山市华杰电子有限公司	175,000.00	收回款
雷勇	60,375.00	债务转移至关联方
合计	435,375.00	--

原坏账准备比例的依据是账龄分析法。

根据广东天成圆融投资管理有限公司（以下简称“广东天成”）出具的承诺书，本公司其他应收雷勇的款项，转为其他应收广东天成（与本公司为同一实际控制人），根据本公司的其他应收账款坏账准备计提，对关联方应收账款认定为无风险组合，不再计提坏账准备。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
关联方	252,000.00	8,707,500.00
备用金	519,545.86	144,521.00
押金	420,000.00	420,120.00
职工社保及公积金	37,467.55	86,871.76
往来	4,600,000.00	--
合计	5,829,013.41	9,359,012.76

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
广东广成信息科技有限公司	往来款	3,600,000.00	1-2年	61.76	360,000.00
中山市恒立针棉织品有限公司	往来款	1,000,000.00	1年以内	17.16	50,000.00
中山伟霖纺织有限公司	押金	300,000.00	4-5年	5.15	--
王丹	备用金	294,600.00	1年以内	5.05	--
广东天成圆融投资管理有限公司	往来款	252,000.00	1年以内	4.32	--
合计	—	5,446,600.00	—	93.44	410,000.00

5、 存货

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	124,100.00	--	124,100.00
合计	124,100.00	--	124,100.00

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	254,019.07	--	254,019.07
合计	254,019.07	--	254,019.07

6、 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税	84,747.15	43,511.02
预缴所得税	201,223.12	--
合计	285,970.27	43,511.02

7、 固定资产

项目	电子设备	办公家具	机器设备	教学设备	运输设备	合计
一、账面原值	--	--	--	--	--	--
1、年初余额	2,350,831.60	280,495.00	11,249,833.30	1,833,827.00	1,384,667.46	17,099,654.36
2、本年增加金额	1,036,504.30	3,841.00	309,152.47	2,118,714.85	--	3,468,212.62
（1）购置	1,036,504.30	3,841.00	309,152.47	2,118,714.85	--	3,468,212.62
3、本年减少金额	--	--	--	--	--	--
4、年末余额	3,387,335.90	284,336.00	11,558,985.77	3,952,541.85	1,384,667.46	20,567,866.98
二、累计折旧	--	--	--	--	--	--
1、年初余额	1,747,808.97	92,894.82	3,760,286.05	1,208,803.30	746,394.26	7,556,187.40
2、本年增加金额	455,368.06	37,380.40	1,102,271.31	248,236.82	151,163.52	1,963,980.43
（1）计提	455,368.06	37,380.40	1,102,271.31	248,236.82	151,163.52	1,963,980.43
3、本年减少金额	--	--	--	--	--	--
4、年末余额	2,203,177.0	130,275.2	4,862,557.36	1,457,040.1	897,557.78	1,994,420.11

项目	电子设备	办公家具	机器设备	教学设备	运输设备	合计
	3	2		2		
三、减值准备	--	--	--	--	--	--
1、年初余额	--	--	--	--	--	--
2、本年增加金额	--	--	--	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--	--	--	--
4、年末余额	--	--	--	--	--	--
四、账面价值	--	--	--	--	--	--
1、年末账面价值	1,184,158.87	154,060.78	6,696,428.41	2,495,501.73	487,109.68	11,017,259.47
2、年初账面价值	603,022.63	187,600.18	7,489,547.25	625,023.70	638,273.20	9,543,466.96

8、无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值	--	--
1、年初余额	14,666.67	14,666.67
2、本年增加金额	28,951.45	28,951.45
（1）购置	28,951.45	28,951.45
3、本年减少金额	--	--
4、年末余额	43,618.12	43,618.12
二、累计摊销	--	--
1、年初余额	488.88	488.88
2、本年增加金额	6,310.92	6,310.92
（1）计提	6,310.92	6,310.92
3、本年减少金额	--	--
4、年末余额	6,799.80	6,799.80
三、减值准备	--	--
1、年初余额	--	--
2、本年增加金额	--	--
3、本年减少金额	--	--
4、年末余额	--	--
四、账面价值	--	--
1、年末账面价值	36,818.32	36,818.32
2、年初账面价值	14,177.79	14,177.79

9、开发支出

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	委托研发	确认为无形资产	转入当期损益	
电梯3维数字模拟教学平台	3,754,500.00	--	--	154,500.00	3,600,000.00	--
电梯网络课件开发	817,600.00	--	--	--	--	817,600.00
电梯网络课件视频制	1,120,000.0	--	3,360,000.0	--	--	4,480,000.0

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	委托研发	确认为无形资产	转入当期损益	
作	0		0			0
合计	5,692,100.00	--	3,360,000.00	154,500.00	3,600,000.00	5,297,600.00

10、 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
启慧大楼装修	3,243,787.70	--	589,779.60	--	2,654,008.10
运动场改造	1,108,246.12	--	123,138.48	--	985,107.64
学生公寓装修	3,401,574.86	--	377,952.72	--	3,023,622.14
校区改造	2,563,421.30	--	284,824.56	--	2,278,596.74
图书库	941,860.47	--	104,651.16	--	837,209.31
礼堂/实训室改造	--	1,506,483.42	17,979.37	--	1,488,504.05
校园绿化工程	--	1,541,240.00	160,128.80	--	1,381,111.20
合计	11,258,890.45	3,047,723.42	1,658,454.69	--	12,648,159.18

11、 递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	422,714.68	105,678.67	470,005.00	117,501.25
合计	422,714.68	105,678.67	470,005.00	117,501.25

12、 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
保证借款	7,010,000.00	3,000,000.00
合计	7,010,000.00	3,000,000.00

13、 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
房租	--	958,902.00
工程及材料款	12,428.60	262,000.00
教材费	106,992.91	126,933.96
宣传片制作费	43,000.00	--
物业费	77,500.00	--
合计	239,921.51	1,347,835.96

(2) 账龄分析

项目	年末余额	年初余额
1年以内	239,921.51	1,347,835.96

项目	年末余额	年初余额
合计	239,921.51	1,347,835.96

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位名称	年末余额	账龄	占应付账款年末合计余额比例(%)
广州硕实文化发展有限公司	106,992.91	1年以内	44.59
中山市环晖物业管理有限公司	77,500.00	1年以内	32.30
中山市壹乐文化传播有限公司	43,000.00	1年以内	17.93
中山市南区顺和五金商行	10,028.60	1年以内	4.18
江门市国宏消防工程有限公司	2,400.00	1年以内	1.00
合计	239,921.51	—	100.00

14、 预收款项

(1) 按款项性质列示应付账款

项目	年末余额	年初余额
学费	4,380,036.14	5,277,244.38
住宿费	--	294,100.00
培训费	69,530.00	--
劳务费	141,509.43	--
合计	4,591,075.57	5,571,344.38

(2) 按账龄列示应付账款

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	4,591,075.57	5,571,344.38
合计	4,591,075.57	5,571,344.38

15、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	1,031,335.70	7,191,714.52	7,608,131.01	614,919.21
二、离职后福利-设定提存计划	1,574.00	502,734.52	504,308.52	--
三、辞退福利	--	10,149.30	10,149.30	--
合计	1,032,909.70	7,704,598.34	8,122,588.83	614,919.21

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,030,902.60	6,909,657.75	7,333,697.14	606,863.21
2、职工福利费	--	93,276.20	93,276.20	--
3、社会保险费	433.10	142,420.57	142,853.67	--
其中：医疗保险费	76.35	67,566.45	67,642.80	--
工伤保险费	149.02	8,709.92	8,858.94	--
生育保险费	207.73	23,429.19	23,636.92	--

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
商业保险	--	42,715.01	42,715.01	--
4、住房公积金	--	46,360.00	38,304.00	8,056.00
合计	1,031,335.70	7,191,714.52	7,608,131.01	614,919.21

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	1,574.00	479,102.50	480,676.50	--
2、失业保险费	--	23,632.02	23,632.02	--
合计	1,574.00	502,734.52	504,308.52	--

16、 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	27,203.81	24,207.88
营业税	--	28,199.38
企业所得税	44,379.77	171,812.30
个人所得税	10,808.28	14,152.90
城市维护建设税	1,754.50	25,025.80
教育费附加	1,013.66	10,812.13
地方教育费附加	997.23	7,208.08
堤围费	--	2,403.40
合计	86,157.25	283,821.87

17、 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	年末余额	年初余额
代支费用	256,821.53	156,905.00
往来	1,238,450.96	896,799.00
合计	1,495,272.49	1,053,704.00

(2) 按账龄列示其他应付款

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	1,495,272.49	1,053,704.00
合计	1,495,272.49	1,053,704.00

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占其他应付账款年末合计余额比例(%)
夏建安	1,296,000.00	1年以内	46.43
张秀成	970,000.00	1年以内	34.75
广东天成圆融投资管理有限公司	252,000.00	1年以内	9.03
代付费用	256,821.53	1年以内	9.20
郭明寿	16,450.96	1年以内	0.59

单位名称	年末余额	账龄	占其他应付账款年末合计余额比例(%)
夏建安	1,296,000.00	1年以内	46.43
合计	2,791,272.49	—	100.00

18、 长期借款

项目	年末余额	年初余额
保证借款	1,872,000.00	5,624,000.00
合计	1,872,000.00	5,624,000.00

19、 专项应付款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
学生助学金、免学费专项资金	3,908,690.00	5,230,475.00	6,045,775.00	3,093,390.00	政府补助
电梯专款	1,839,500.00	--	1,839,500.00	--	政府补助
经济困难补助	--	7,200.00	--	7,200.00	政府补助
活力在基层	--	1,000.00	--	1,000.00	政府补助
合计	5,748,190.00	5,238,675.00	7,885,275.00	3,101,590.00	--

20、 政府补助

(1) 本期初始确认的政府补助的基本情况

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关		是否实际收到
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	营业外收入	
学生助学金、免学费专项资金	2,103,150.00	--	--	--	2,103,150.00	是
合计	2,103,150.00	--	--	--	2,103,150.00	--

(2) 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
电梯专项	293,181.46	293,181.46	--	--
学生均经费补贴款	--	2,103,150.00	--	--
合计	293,181.46	2,396,331.46	--	--

21、 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
电梯专项	655,271.04	1,844,728.96	330,410.42	2,169,589.58	政府补助
合计	655,271.04	1,844,728.96	330,410.42	2,169,589.58	—

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额	与资产/收益相关
			计入营业外收入	计入其他收益		
电梯专项	655,271.04	1,844,728.96	--	330,410.42	2,169,589.58	--
合计	655,271.04	1,844,728.96	--	330,410.42	2,169,589.58	--

22、 股本

项目	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	25,656,300.00	--	--	--	--	--	25,656,300.00

23、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	7,636,400.00	--	--	7,636,400.00
合计	7,636,400.00	--	--	7,636,400.00

24、 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	-3,270,603.28	-6,117,869.69
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	--	--
调整后年初未分配利润	-3,270,603.28	-6,117,869.69
加: 本年归属于母公司股东的净利润	-4,738,488.42	2,856,656.41
减: 提取法定盈余公积	--	--
提取任意盈余公积	--	--
提取一般风险准备	--	--
应付普通股股利	--	--
转作股本的普通股股利	--	--
其他	--	9,390.00
年末未分配利润	-8,009,091.70	-3,270,603.28

25、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下:

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,532,980.88	10,186,301.62	13,319,602.49	9,525,757.87
其他业务	505,010.74	78,146.11	406,298.55	6,466.50
合计	13,037,991.62	10,264,447.73	13,725,901.04	9,532,224.37

(2) 主营业务收入及成本(分行业)列示如下:

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
教育事业	13,037,991.62	10,186,301.62	13,725,901.04	9,532,224.37
合计	13,037,991.62	10,264,447.73	13,725,901.04	9,532,224.37

(3) 营业收入及成本(分服务)列示如下:

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
学杂费收入	10,593,359.89	9,241,715.01	10,595,141.67	8,077,887.79
培训收入	1,939,620.99	944,586.61	2,724,460.82	1,447,870.08

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他收入	505,010.74	78,146.11	406,298.55	6,466.50
合计	13,037,991.62	10,264,447.73	13,725,901.04	9,532,224.37

(4) 本期前五名的收入客户情况

单位名称	发生额	占收入总额比例 (%)
中山市技师学院	1,090,566.04	8.36
中山市农业局	274,000.00	2.10
中山市人力资源和社会保障局横栏分局	212,800.00	1.63
中山市小榄人民医院	138,744.00	1.06
中山市人民防空办公室	90,000.00	0.69
合计	1,806,110.04	13.84

26、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
营业税	--	44,180.79
城市维护建设税	33,379.76	29,420.83
教育费附加	14,455.48	14,527.95
地方教育费附加	8,927.15	6,483.06
防洪保安资金	--	2,049.41
其他税金	720.00	856.46
合计	57,482.39	97,518.50

27、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
市场推广费	150,970.45	1,023,683.49
职工薪酬	755,422.09	301,685.75
场地租赁	248,180.40	181,701.21
印刷费	87,389.13	102,700.00
差旅费	175,604.18	57,932.42
业务招待费	115,508.83	30,602.90
广告宣传费	75,916.01	18,542.00
办公费	54,471.1	--
合计	1,663,462.19	1,716,847.77

28、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,885,918.62	1,536,807.07
场地租赁	1,224,541.20	735,895.98
折旧费	408,228.03	324,940.88
社会保险	639,386.37	496,545.85

项目	本年发生额	上年发生额
保洁费	457,844.66	240,000.00
办公费	519,751.26	328,952.23
保安费	384,210.67	268,800.00
车辆费用	197,937.11	138,682.96
会费	35,372.58	82,000.00
通讯费	72,005.42	6,477.72
业务招待费	313,368.04	130,759.59
差旅费	246,440.49	146,727.49
商业保险	42,715.01	21,420.00
税费	--	31,315.24
聘请中介机构费	110,287.23	706,924.53
福利费	93,276.20	43,105.20
能源费	61,680.68	3,686.92
无形资产摊销	6,310.92	488.88
长期待摊费用摊销	589,779.60	49,148.30
研发费用	154,500.00	--
合计	7,443,554.09	5,292,678.84

29、 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	545,066.67	569,123.35
减：利息收入	8,271.64	9,164.89
手续费	106,485.28	52,482.16
合计	643,280.31	612,440.62

30、 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-47,290.33	-152,627.50
合计	-47,290.33	-152,627.50

31、 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	2,396,331.46	--
合计	2,396,331.46	--

32、 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	--	6,735,778.96	--
减免税	169.81	5,677.50	169.81
多扣的个税及个税手续费	1,017.16	--	1,017.16
其他	2.84	262.53	2.84
合计	1,189.81	6,741,718.9	1,189.81

33、 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	7,942.14	58,398.26	7,942.14
罚款	1,350.00	550.00	1,350.00
无法扣回的社保款	43,137.22	--	43,137.22
合计	52,429.36	58,948.26	52,429.36

34、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	84,812.99	414,775.88
递延所得税费用	11,822.58	38,156.88
合计	96,635.57	452,932.76

35、 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收回借出款	4,000,000.00	11,250.00
补贴收入	2,396,333.36	17,289,925.00
往来款及其他	1,718,014.93	-2,040,454.48
利息收入	8,271.64	9,893.04
合计	8,122,619.93	15,270,613.56

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
付现费用	4,653,269.87	4,236,894.65
与股东及同一控制人的关联方往来	5,410,000.00	--
与其他单位往来款	530,594.71	-4,228,207.44
专项补贴支出	--	5,350,675.00
合计	10,593,864.58	5,359,362.21

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
专项应付款	4,913,493.54	--
合计	4,913,493.54	--

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
专项应付款	6,045,775.00	--
合计	6,045,775.00	--

36、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-4,738,488.42	2,856,656.41
加：资产减值准备	-47,290.33	-152,627.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,994,420.11	1,681,848.98
无形资产摊销	6,310.92	488.88
长期待摊费用摊销	1,658,454.69	939,715.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	--	--
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	--	--
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	--	--
财务费用（收益以“-”号填列）	545,066.67	569,123.35
投资损失（收益以“-”号填列）	--	--
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	11,822.58	38,156.88
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	--	--
存货的减少（增加以“-”号填列）	129,919.07	613,589.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	753,633.45	4,541,453.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,262,251.88	2,512,037.95
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	-1,948,403.14	13,600,442.56
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--
3、现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	546,282.33	17,260,499.37
减：现金的期初余额	17,260,499.37	1,401,523.42
加：现金等价物的期末余额	--	--
减：现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	-16,714,217.04	15,858,975.95

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	546,282.33	17,260,499.37
其中：库存现金	126,449.10	911,484.11
可随时用于支付的银行存款	419,833.23	16,349,015.26
可随时用于支付的其他货币资金	--	--
可用于支付的存放中央银行款项	--	--
二、现金等价物	--	--
三、年末现金及现金等价物余额	546,282.33	17,260,499.37

七、 合并范围的变更

本期合并范围与上期相同，未发生合并范围变更。

八、 在其他主体中的权益

企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	级次	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
中山市诺安职业培训学校	中山市	中山市	二级	非学历培训教育	100.00	--	设立
中山市诺安人力资源服务有限公司	中山市	中山市	二级	人力资源服务	100.00	--	设立
中山市启航技工学校	中山市	中山市	三级	全日制高职教育和非学历培训教育	--	100.00	投资

九、 关联方及关联交易

1、 控股股东

股东名称	注册地	业务性质	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
张秀成	--	自然人	52.77	52.77

注：本公司的最终控制方是张秀成。

2、 本公司的子公司情况

详见附注八、在其他主体中的权益。

3、 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
余达金	持股 5%以上股东
广东天成圆融投资管理有限公司	同一控制人持股公司
中山市诺安机电工程有限公司	同一控制人持股公司
中山市南区机电产业技术中心	同一控制人持股公司
中山市电梯工程技术研究开发中心	同一控制人持股公司
中山市诺安贸易有限公司	同一控制人持股公司
中山市中建园林建设发展有限公司	持股 5%以上股东控制公司
中山市园林建设发展有限公司	持股 5%以上股东控制公司
广东赣融实业股份有限公司	持股 5%以上股东控制公司
中山市乐德物业管理有限公司	持股 5%以上股东控制公司
中山市园林工程有限公司	持股 5%以上股东控制公司
方泽雄	董事兼副总经理
程路路	副总经理兼董事会秘书
孙建恒	董事兼财务负责人
林文标	监事会主席
张凌枫	董事

唐治平	董事
牛莹	监事
李婷婷	监事
叶晓佳	职工监事
陆小霞	实际控制人配偶

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中山市中建园林建设发展有限公司	绿化工程	1,541,240.00	--
广东天成圆融投资管理有限公司	融资服务	--	600,000.00
中山市诺安机电工程有限公司	电梯安装及维修	3,180.00	40,000.00
合计	--	1,544,420.00	640,000.00

② 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
张秀成	资金占用费	--	17,500.00
合计	--	--	17,500.00

(2) 关联方资金拆借

关联方	归属年度	期初余额	借入	归还	期末余额
张秀成	2016年	-3,705,074.73	20,928,857.24	17,223,782.51	-
张秀成	2017年	--	6,569,263.78	5,599,263.78	970,000.00
广东天成圆融投资管理有限公司	2016年	706,700.00	3,050,799.00	2,860,700.00	896,799.00
广东天成圆融投资管理有限公司	2017年	896,799.00	1,696,721.00	2,593,520.00	--

(3) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	927,721.75	883,360.71

5、关联方应收应付款项

应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：	--	--
张秀成	200,000.00	--
合计	200,000.00	--

十、承诺及或有事项

截至2017年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
其中：账龄组合	--	--	--	--	--
无风险组合	--	--	--	--	--
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	--	--	--	--	--

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
其中：账龄组合	--	--	--	--	--
无风险组合	--	--	--	--	--
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	--	--	--	--	--

2、 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	19,381,389.78	100.00	--	10.00	19,021,389.78
其中：账龄组合	3,600,000.00	18.57	360,000.00	10.00	3,240,000.00
无风险组合	15,781,389.78	81.43	--	--	15,781,389.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	19,381,389.78	100.00	--	10.00	19,021,389.78

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	24,496,278.52	100.00	435,375.00	1.78	24,060,903.52
其中：账龄组合	8,707,500.00	35.55	435,375.00	1.78	8,272,125.00
无风险组合	15,788,778.52	64.45			15,788,778.52
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	24,496,278.52	100.00	435,375.00	1.78	24,060,903.52

无风险组合中，按账龄分析的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	409,791.50	--	--
1至2年	201,200.00	--	--
2至3年	15,170,398.28	--	--
合计	15,781,389.78	--	--

账龄组合中，按账龄分析的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	--	--	--
1至2年	3,600,000.00	360,000.00	10.00
合计	3,600,000.00	360,000.00	10.00

(2) 本年转回的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 435,375.00 元。

其中：本年坏账准备收回金额重要的单位

单位名称	转回或收回金额	收回方式
中山市弘彩服装辅料有限公司	200,000.00	收回款
中山市华杰电子有限公司	175,000.00	收回款
雷勇	60,375.00	债务转移至关联方
合计	435,375.00	--

原坏账准备比例的依据是账龄分析法。

根据广东天成出具的承诺书，本公司其他应收雷勇的款项，转为其他应收广东天成（与本公司为同一实际控制人），根据本公司的其他应收账款坏账准备计提，对关联方应收账款认定为

无风险组合，不再计提坏账准备。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
个人社保	5,291.50	1,560.24
关联方	15,654,098.28	15,667,098.28
备用金	2,000.00	--
押金	120,000.00	120,000.00
往来款	3,600,000.00	8,707,620.00
合计	19,381,389.78	24,496,278.52

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
中山市诺安职业培训学校	关联方	15,410,398.28	2-3 年	79.51	--
广东广成信息科技有限公司	往来款	3,600,000.00	1-2 年	18.57	360,000.00
中山市诺安人力资源有限公司	关联方	243,700.00	1-2 年	1.26	--
张金群	押金	120,000.00	1-2 年	0.62	--
个人社保	社保	5,291.50	1 年以内	0.03	--
合计	—	19,379,389.78	—	99.99	360,000.00

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	400,000.00	--	400,000.00	400,000.00	--	400,000.00
合计	400,000.00	--	400,000.00	400,000.00	--	400,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
中山市诺安职业培训学校	300,000.00	--	--	300,000.00	--	--
中山市诺安人力资源服务有限公司	100,000.00	--	--	100,000.00	--	--
合计	400,000.00	--	--	400,000.00	--	--

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	37,735.85	25,310.88	--	--
其他业务	27,853.77	--	192,672.76	6,466.50
合计	65,589.62	25,310.88	192,672.76	6,466.50

(2) 营业收入及成本（分服务）列示如下：

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
服务费	37,735.85	25,310.88	--	--
场地租赁费	1,320.75	--	6,466.50	6,466.50
资金占用收入	26,533.02	--	186,206.26	--
合计	65,589.62	25,310.88	192,672.76	6,466.50

十三、 补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-447,325.00	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	169.81	--
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	--	--
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	26,533.02	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--
非货币性资产交换损益	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--
债务重组损益	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	--	--
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-51,239.55	--

项目	金额	说明
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--
小计	-471,861.72	--
所得税影响额	-117,965.43	--
少数股东权益影响额（税后）	--	--
合计	-353,896.29	--

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-17.14	-0.1847	-0.1847
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-15.86	-0.1709	-0.1709

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广东启慧教育投资股份有限公司

2018年4月24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：

中山市南区银潭一路9号启慧大厦董事会秘书办公室

广东启慧教育投资股份有限公司

董事会

2018年4月25日