



决胜股份

NEEQ:836544

决胜教育科技集团股份有限公司

Juesheng Education Technology Group Co., LTD.

年度报告

2018

公司年度大事记

2018年1月，由决胜股份旗下品牌决胜网主办、决胜邦各城市分会承办的2018优质教育项目全国巡展（东北区）在大连、鞍山、沈阳、长春、哈尔滨五大城市圆满结束

2018年1月，由决胜股份旗下品牌决胜网主办的“2017年度教育产业峰会暨颁奖盛典”在北京圆满落幕

2018年6月，决胜股份旗下品牌决胜网主办“未来素质教育转型新战略”研讨会

2018年7月，由决胜股份旗下品牌决胜网主办的“决胜东方创业大赛2018年第2期”在北京圆满结束

2018年9月，由决胜股份旗下品牌决胜网主办的决胜东方创业大赛2018年第三期在北京圆满结束

2018年9月，由决胜股份旗下决胜邦主办：2018“决胜邦”民办教育高峰论坛暨优质教育项目全国巡展青岛站项目，在青岛圆满落幕

2018年12月，由决胜股份旗下品牌决胜网主办的“2018年度教育峰会暨颁奖盛典”在北京圆满结束，到场人次达500+

目录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	24
第六节	股本变动及股东情况	26
第七节	融资及利润分配情况	28
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	29
第九节	行业信息	33
第十节	公司治理及内部控制	34
第十一节	财务报告	39

释义

释义项目		释义
决胜股份	指	决胜教育科技集团股份有限公司
北京决胜嘉业教育科技有限公司, 简称“决胜有限”	指	北京决胜嘉业教育科技有限公司系决胜教育科技集团股份有限公司前身
决胜网	指	决胜教育科技集团股份有限公司旗下平台, 网址为“www. juesheng. com”
东方卓永	指	北京东方卓永投资管理有限公司, 系决胜股份股东
信中利	指	北京信中利投资股份有限公司, 系决胜股份股东
和光博雅	指	北京和光博雅投资中心(有限合伙), 系决胜股份的股东
长明致远	指	北京长明致远投资管理中心(有限合伙), 系决胜股份的股东
决胜长青	指	北京决胜长青投资中心(有限合伙), 系决胜股份的员工持股平台
决胜华永	指	北京决胜华永投资中心(有限合伙), 系决胜股份的员工持股平台
天舟文化	指	天舟文化股份有限公司, 系决胜股份的股东
天津决胜	指	天津决胜嘉业科技有限公司, 系决胜股份的全资子公司
安徽诚英达	指	安徽省诚英达出国咨询有限公司, 系决胜股份的全资子公司
点亮东方	指	点亮东方国际文化交流(北京)有限公司, 系决胜股份的控股子公司
东方育才	指	东方育才(北京)国际教育咨询服务服务有限公司, 决胜股份的全资子公司
乐道、乐道旅行	指	北京乐道国际旅行社有限公司, 系决胜股份的控股子公司
上海纵想	指	上海纵想广告有限公司, 系决胜股份的控股子公司
决胜东方	指	北京决胜东方商学在线科技有限公司, 系决胜股份的参股子公司
天津汇海	指	天津汇海企业管理咨询中心(有限合伙)
梓煜平安	指	梓煜平安信息有限公司, 系决胜股份的控股子公司
香港决胜	指	香港决胜有限公司, 系决胜股份的全资子公司
国融证券	指	国融证券股份有限公司
律师	指	北京市华城律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
审计报告	指	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)于2019年4月23日出具的中审亚太审字(2019)020024号《决胜教育科技集团股份有限公司2018年度审计报告》
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 声明与提示

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

公司负责人阙登峰、主管会计工作负责人富大鹏及会计机构负责人（会计主管人员）李金燕保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

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

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
经营现金流量持续为负的风险	2018 度公司的经营活动现金流量净额为-23,354,317.58 元。公司虽然经营性现金流在逐渐好转,但倘若公司经营现金流量持续为负,且公司未来不能及时通过其他渠道获得资金,资金流动性会出现问题,进而影响公司正常业务的发展。
核心人员流失风险	公司需要继续吸引并经验丰富的项目管理运营人才以维持公司的竞争力。随着公司战略调整后新业务的不断发展与公司规模的不断扩大,如公司激励机制和约束机制不及时进行完善,将使公司难以吸引和稳定核心人才,导致人力资源流失。公司从如下三个方面来减少人员流失:一、公司不定期对员工进行工作技能的培训,提升员工的自身竞争力。二、在给予市场标准薪资的同时,设立奖励机制,以减少核心人员的流失。三、定期组织企业团建活动以及每周福利日等文化建设活动,提升团队凝聚力,增强员工忠诚度。
公司内部控制风险	2015 年 11 月 2 日,公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司。变更为股份公司后,建立健全了法人治理结构,完善了现代化企业发展所需的内部控制体系,但由于股份公司成立时间较短,部分管理制度的执行并未完全经过实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中进一步逐渐完善;同时,随

	着公司的快速发展,经营规模不断扩大,对公司治理将会提出更高的要求。因此,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。
与代理商的合作风险	与各代理商之间良好的合作关系,是公司保持行业内领先地位的重要因素。公司通过与代理商的深度合作,保证了公司产品的市场占有率和客户忠诚度。但是,随着行业竞争加剧或者国内教育环境发生变化,公司如果不能维持与各代理商的合作关系,或当前合作类型不能满足市场需求的变化,将可能对本公司的业务构成重大不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	决胜教育科技集团股份有限公司
英文名称及缩写	Juesheng Education Technology Group Co., LTD.
证券简称	决胜股份
证券代码	836544
法定代表人	阙登峰
办公地址	北京市朝阳区霄云路 35 号中国乐势力音乐广场 2 层；北京市东城区新中东街 3 号院 1 号楼 2 层 215

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	肖潇
职务	董事会秘书
电话	010-62625886
传真	010-62625886
电子邮箱	xiaoxiao@juesheng.com
公司网址	www.juesheng.com
联系地址及邮政编码	北京市朝阳区霄云路 35 号中国乐势力音乐广场 2 层, 100027
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书处

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	2011 年 10 月 31 日
挂牌时间	2016 年 3 月 22 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业-64 互联网和相关服务-642 互联网信息服务-6420 互联网信息服务
主要产品与服务项目	泛教育产业生态平台
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	62,582,660
优先股总股本（股）	0
做市商数量	-
控股股东	阙登峰、戴政
实际控制人及其一致行动人	阙登峰、戴政

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	91110101585883936B	否
注册地址	北京市东城区新中东街 3 号院 1 号楼 2 层 215	否

注册资本	62,582,660.00	否
-		

五、中介机构

主办券商	国融证券
主办券商办公地址	北京市西城区宣武门西大街129号金隅大厦11层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	臧其冠、侍超
会计师事务所办公地址	北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

六、自愿披露

适用 不适用

七、报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	250,299,723.20	300,498,766.05	-16.71%
毛利率%	4.40%	15.37%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-124,756,247.26	-23,696,918.49	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-125,459,604.12	-30,099,076.97	-
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）	-113.85%	-12.89%	-
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）	-114.49%	-16.38%	-
基本每股收益	-2.00	-0.38	-

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	97,312,723.44	271,421,108.45	-64.15%
负债总计	46,889,985.47	96,477,113.03	-51.40%
归属于挂牌公司股东的净资产	47,202,678.84	171,958,926.10	-72.55%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.75	2.75	-72.73%
资产负债率%（母公司）	11.84%	4.85%	
资产负债率%（合并）	48.18%	35.55%	
流动比率	1.99	2.36	
利息保障倍数	-904.53	-246.46	-

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	-23,354,317.58	-57,050,666.95	-
应收账款周转率	8.47	8.16	
存货周转率	1581.58	3,361.91	

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-64.15%	2.49%	-
营业收入增长率%	-16.71%	138.96%	-
净利润增长率%		-70.74%	-

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	62,582,660	62,582,660	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
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	1,279,715.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-576,358.39
非经常性损益合计	703,356.86
所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	703,356.86

七、补充财务指标

□适用 √不适用

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	-			
应收账款	44,155,318.22	-		
应收票据及应收账款	-	44,155,318.22		
应付票据				
应付账款	23,292,130.11	-		
应付票据及应付账款	-	23,292,130.11		

注：编制合并报表的公司应当以合并财务报表数据填列或计算以上数据和指标。

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

决胜网（www.juesheng.com）是国内唯一一家基于 O2O 的泛教育产品导购平台，为全球华人家长提供最权威的一站式泛家庭教育和消费指南，同时也帮助教育机构实现全程电子商务的解决方案，是典型的互联网公司。

报告期内，公司进行了战略调整，正在逐步转变为致力于打造国内领先的泛教育产业生态平台，基于教育领域的基础设施和企业服务共享机制，连接行业资源，提升行业价值。依托线上平台决胜网，社区组织决胜邦教育联盟，以及线下教育综合体，决胜股份三位一体为教育行业从业者和机构提供面向未来教育的产业服务，包括品牌营销、Saas 服务，场租服务以及咨询服务等。同时也对行业产业进行定向投资和孵化，目前已经孵化出音乐、英语、职业教育、游学四个事业群。

决胜网，致力于成为最专业的面向未来教育的研究者、传播者、连接者。通过深度专访教育从业人员，追踪报道行业发展，剖析行业政策等方式深入研究与教育相关行业发展，如国际教育、职业教育、学前教育、K12 和素质教育，同时发布行业白皮书和行业深度报告；通过闭门研讨会、私董会、行业沙龙和峰会，以及研学和优质教育项目巡展等方式连接广大教育从业者；通过决胜网（www.juesheng.com）、百度、头条、微视等战略合作渠道，以文字、图文和短视频的方式帮助各二三线教育机构在 PC 端、M 站、公众号以及小程序上进行全面品牌推广，助力其迅猛发展。盈利模式为向客户收取品牌营销服务费和广告费。

决胜邦，打造线下教育行业联盟，深度连接教育资源。目前已经在广州、成都、沈阳、西安、烟台等 20 个城市建立城市分会。举办的优质项目全国巡展，已经成为优质教育项目攻城略地，进入二三线城市的极佳选择，2018 年 1 月，决胜邦优质教育项目全国巡展（东北站）覆盖地区 1300+教育机构，5000+教育从业者；2018 年 9 月，决胜邦优质教育项目全国巡展（青岛站）覆盖地区 5000 教育机构，20 万教育从业者。盈利模式为向教育机构收取参加展会的费用。

教育综合体，打造决胜根据地，为教育行业提供更深度的服务。在多年资源积累的基础上，延伸出更具价值、更多样化的综合服务体系，完成线上线下 OMO 深度融合的战略升级。目前公司打造的音乐综合体项目--中国乐势力音乐广场--已经开业，盈利模式主要有场租收入、产业孵化分红。

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

具体变化情况说明：

-

二、经营情况回顾

（一）经营计划

截止到 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额减少了 17,411 万元，变动比例为 64.15%，主要是由于商誉的减值计提和预付账款的减少，预付账款的减少主要是由于去年年底的预付款项已在今年逐步结转至成本和费用，今年的垫付款业务较去年缩减。公司负债总额减少了 4,959 万元，变动比例为 51.40%，主要是由于预收账款和预计负债的减少，预收账款减少是因为 2017 年年底累计的预收在 2018 年上半年度逐步确认为收入，今年预收涉及的业务受到市场影响，较去年规模有所减少；预计负债的减少，主要是因为对子公司的投资逐步完成。归属于挂牌公司股东的净资产减少了 12476 万元，变动比例为 71.18%，主要是由于公司计提商誉减值导致的净利润减少。

公司在 2018 年度的公司营业收入为 25,030 万元，较上年减少了 5,020 万元，减少比例为 16.71%，主要是由于旅游业务下半年开始取消了代理模式，收入规模缩小；报告期内，公司的毛利率由上年同期的 15.37%降低到了 4.40%，主要是由于服务业里所包含的高毛利云商业务，因后期回款困难，而减少继续投入，业务停滞，服务业整体毛利率由 19.88%下降到 5.71%，另广告代理业务也因受市场竞争激烈的影响，毛利率由 3.98%下降到 1.08%。报告期内归属于挂牌公司股东的净利润为-12,476 万元，较上年同期减少了 10,106 万元，变动比例为 426.47%，主要是商誉的计提所致。

报告期内公司经营性现金流量净额为-2,335 万元，较上年相比净流出减少了 3,370 万元，主要是由于公司大力缩减开支所致；投资性活动现金流量净额为-4 万元，较上年减少了 7353 万元，主要是由于去年有存款到期。筹资性活动现金流量较上年增加了 8 万元，变动不大。

（二）行业情况

1. 互联网行业概况

（1）互联网行业发展现状

互联网行业产业链包括电信运营商、网络设备提供商、终端制造商、内容提供商(content provider)，终端用户等。电信运营商提供基础通信网络，内容供应商提供的网络内容通过通信网络进行传播，终端用户通过电脑、手机等终端设备访问互联网资源，网络设备提供商向运营商及互联网企业提供各类网络设备，终端制造商向终端用户提供电脑等终端。目前互联网行业已经形成了全面的服务内容和体系，广泛触及了人们生活中的通讯、信息获取、消费、支付等各个方面，成为我国国民经济的重要组成部分。

（2）行业主要商业模式

我国目前互联网商业模式主要包括广告、游戏收费、服务手续费、电子商务等几种方式，每种方式对应着不同类型的互联网业务。广告收入是传统的互联网盈利模式，其本质是流量的重要性在互联网行业中的体现。互联网企业多通过“免费”向客户提供内容的方式获取大量流量从而具有了广告价值，因此能够向广告商收取广告费用作为收入来源。2014 年，互联网游戏占整个互联网经济的比重大约为 12.92%，游戏是互联网行业中重要的收入来源之一。目前游戏收费的方式基本有两种，道具收费和时间收费。系统服务手续费是提供网络服务的企业向用户收取的一定比例或金额的服务费用。例如第三方支付网站支付宝，向未签约商家收取的交易手续费；电子商务网站的收入来源较多，互联网企业同时作为零售商的，可以直接向消费者销售商品可以获得利润，也可以按照销售额与厂家或供应商提取服务费；互联网企业定位于平台服务商的，其盈利来源可以是店铺收费、销售额佣金等。

（3）行业未来发展趋势

经过将近二十年的高速发展，互联网行业的重组整合加快，行业竞争格局从混乱向稳态的方向不断发展。2012 年，优酷视频和土豆视频合并，合并后成为当时视频网站第一巨头；2015 年初，滴滴和快的两家打车软件宣布合并；2015 年 4 月，分类信息网站 58 同城和赶集网正式宣布合并；2015 年 10 月，团购网站大众点评和美团宣布合并；同月，在线旅游提供商携程和去哪儿宣布合并，中国在线旅游业加快向一家独大转变。2015 年互联网行业的兼并重组涉及到行业内视频、O2O、旅游等多个板块，重组多以换股支付、联席 CEO 制为特点，多个交易背后均涉及 BAT（百度、阿里巴巴、腾讯三家互联网公司的简称）的布局，2016 年 8 月，滴滴出行宣布收购优步中国的品牌、业务和数据等资产，滴滴出行和 Uber 全球将相互持股。2017 年 9 月，猫眼微影合并，新公司获腾讯 10 亿元融资。未来，行业竞争和行业内

重组整合仍将继续，行业格局向着稳态平衡的方向发展。传统的互联网行业主要以广告和游戏为主要盈利模式。如今，随着互联网行业发展不断深入，更多的新型商业模式被开拓出来。例如，平台业务类的公司可以通过平台交易收取佣金；为客户直接提供产品或服务的企业可以像传统行业一样直接向顾客收费。传统的互联网行业以流量变现为核心，如今，互联网行业已进入互联网+时代，即更全面、更深入地与传统产业融合到一起，从而产生多种多样的商业模式和组织形态。

2015年3月5日，第十二届全国人民代表大会第三次会议在人民大会堂举行开幕会。李克强总理提出制定“互联网+”行动计划。

2015年7月4日，国务院印发《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》。

之后“互联网+”便频频出现在各种政府报道中。

2017年6月28日，李克强在大连国际会议中心同出席2017年夏季达沃斯论坛的国际工商企业界代表举行对话会，强调指出中国的“互联网+”是面向全球的。

政策端的大力支持，将极大促进互联网+与各行各业传统业态的快速融合。

2018年6月12日，工信部出台《工业互联网发展行动计划（2018-2020年）》。

2. 教育行业概况

国家投入力度大，多种政策出台支持

《国家中长期教育改革和发展规划2010-2020》指出，到2020年基本实现教育现代化，进入人力资源强国战略，并提出要实现更高水平的普及教育，基本普及学前教育、巩固提高九年义务教育、提高高等教育大众化水平，从国家层面确立了教育的重要地位。随着国家对教育的日益重视，教育经费投入也逐渐加大。根据教育部和国家统计局数据，2007至2016年中国年度教育经费稳步上涨。中国教育经费从2007年的1.2万亿上涨至2016年的3.9万亿，累计涨幅达220%。同时，教育经费占国内生产总值的比重也呈现上升趋势，从2007年的4.50%上升至2016年的5.3%，体现了国家实施科教兴国的战略坚定信念，为教育事业发展铸就稳固的物质基础。

我国的教育行业以公立学校为主，近年来，国家也鼓励其他社会力量办学，支持民办教育的发展。民办学校的数量和在校生数量自2004年以来也有了快速的上涨。2016年11月7日上午，十二届全国人大常委会第二十四次会议审议并通过了关于修改民办教育促进法的决定，规定民办学校的举办者可以自主选择设立非营利性或者营利性民办学校，但是不得设立实施义务教育的营利性民办学校。修正案自2017年9月1日起施行。此修正案的通过将加速民办教育行业的蓬勃发展以及教育行业的证券化。同年，教育部等11部门印发了《关于推进中小学生研学旅行的意见》，要求各地将研学旅行摆在更加重要的位置，推动研学旅行健康快速发展。

二胎红利，带来旺盛需求

二胎政策叠加婴儿潮，教育市场需求旺盛。二胎新政实施效果明显：2016年年末我国全年出生人口1786万人，比上年增加130多万，出生率为12.950，创下近15年最高的人口出生率；总人口13.8亿人，比上年末增加809万人，自然增长为5.860，创近10年新高。我国人口基数大，每年新增人口数量大，加之二胎政策出台，每年新增人口数将加速增长。新出生婴儿大致在三、四年后达到入学年龄，2019-2020年学前适龄儿童数量或将到达新高，而随后的K12教育、高中教育、职业教育、高等教育等教育市场需求旺盛也将被进一步带动。

人均收入增长，消费升级再次升温教育市场需求

我国人均可支配收入实现快速增长，2012-2016年人均可支配收入以10%的年均复合增速增长，2016年达到2.4万元。人均收入的增长带动居民消费水平不断提升，愈发重视精神需求，居民人均在教育、文化和娱乐消费上的支出也将随之增加。2016年教育、文化和娱乐消费支出同比增长11.1%，占居民人均消费支出的11.2%，消费实现快速增长，这将进一步催生对高质量、高品质教育的需求。

根据《2016年中国家庭教育消费者图谱》显示，2016年中国家庭月收入超1万以上的占比超80%。同时，从家庭平均月教育产品支出来看，100-300占比23%，300-500占比26%，500-1000占比20%，39%的家庭每年家庭教育产品支出大于6000元。此外，70后、80后、90后家长已经成为教育产品支出主体，

他们受教育程度普遍较高，更加重视子女教育，教育支出意愿强，且对网络等新媒体的接受程度高，更易于接受各种新型教育形式，催生教育行业发展。

决胜股份旗下平台决胜网和决胜邦线上线下结合，通过深度专访教育从业人员，追踪报道行业发展，剖析行业政策等方式深入研究与教育相关行业发展；通过闭门研讨会、私董会、行业沙龙和峰会、以及优质项目巡展等方式连接广大教育从业者；依托官网平台（www.juesheng.com）、百度、头条、微视等战略合作渠道，以文字、图文和短视频的方式帮助各二三线教育机构在 PC 端、M 站、公众号以及小程序上进行全面品牌推广，助力其迅猛发展。通过向其收取品牌营销服务费和广告费来实现营收。

3. 教育综合体概况

“教育综合体”是指在规划区域内，以教育为主题，以多业态的教育、文化、艺术、体育科技等优质资源聚合的教育复合体。

“教育综合体”是近几年兴起的泛教育的生活方式解决方案，具体形式为在规划区域内，以教育为主题，以多业态的教育、文化、艺术、体育科技等优质资源聚合的教育复合体，是教育资源的线下集合。消费者的意向课程多元化倾向明显，而单一素质教育机构难以满足消费者的多元需求。教育综合体是解决素质教育行业内单一机构体量小、获客成本高痛点以及消费者多元需求与机构单一赛道矛盾的可选路径之一。

虽然教育综合体发展势头迅猛，然而作为新兴事物，市场上也并未完全成熟的商业模式可以借鉴，因此大多数企业还处于商业模式摸索与试错的起步阶段。发展空间巨大，可探索性和可投资性非常强。公司目前已成功运作一家音乐综合体，积累了综合体运营经验，结合公司自成立以来所沉淀的教育行业客户群体，为公司进军教育综合体行业打下了坚实的基础。

一、教育综合体的分类

按照主导者的背景分类，我国教育综合体主要有地产社区服务类、教育机构资源协同类、类百货租赁类等三种模式。

(1) 地产社区服务类——以商业地产商为主导，随着房地产行业告别黄金时代，部分房地产巨头从完善社区配套设施服务入手，瞄准了万千家庭的核心刚需——教育，利用自身已有的社区地产资源以及流量，引入教育机构形成教育综合体。教育综合体的打造一方面能够为住宅和社区提高附加值，另一方面也能够整合公司现有资源，增加利益增长点，提高集团在行业内的竞争力；这种类型的教育综合体以万科营地系列以及 V-LINK 社区服务系列旗下产品 V-Learn 为代表。

(2) 教育机构资源协同类——以教育运营机构为主导，教育综合体为机构提供教学中心选址、租赁、装修、日常运营等服务，机构入驻无需缴纳房租及装修等费用，只要负责教研以及内容输出，这是一种合作共赢、双方紧密联系的模式；这种类型的教育综合体以新东方教育集团旗下的百学汇为典型代表。

(3) 类百货租赁类——由第三方机构运营的类购物中心租赁模式，由商业机构独立策划打造的教育城商业综合体，实质上就是一个聚焦教育培训及其相关业态的主题商业，一般规模面积比较大，小则 5000、6000 平方米，大则 20000、30000 平方米。这种集聚式教育服务平台符合当下教育消费的潮流和趋势，除了教育培训业态外，还涵盖有儿童商品零售、游乐场、餐饮设施等；典型代表如深圳宝安的七巧国、南山的 Baby City 等。

二、教育综合体的发展驱动因素

1. 终端消费者需求：便利性与品牌保障为教育综合体需求奠定根基。由于应试教育向素质教育转轨的国家政策正在逐步完善中，结合素质教育消费者的结果导向，就必然面临着一个问题——消费者的需求是多元且持续变化的，多元且持续变化的消费偏好以及对教育的结果导向，是教育综合体存在的价值点之一，即选择的便利性以及品牌保障。

2. 直接参与方需求：赋能教培机构，改善风险水平与盈利能力。从根源来看，这帮助教培机构降低成本或是增加营收是教育综合体存在的价值点之一。

（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	12,422,996.23	12.77%	37,501,818.91	13.82%	-66.87%
应收票据与应收账款	14,970,365.73	15.38%	44,155,318.22	16.27%	-66.10%
其他应收款	43,874,239.93	45.09%	21,145,588.22	7.79%	107.49%
其他应付款	28,397,895.70	29.18%	4,048,196.97	1.49%	601.49%
商誉	1,491,034.96	1.53%	76,516,521.29	28.19%	-98.05%
存货	151,297.68	0.16%	151,297.68	0.06%	0.00%
投资性房地产		-		-	-
长期股权投资		-		-	-
固定资产	375,494.35	0.39%	347,195.93	0.13%	8.15%
在建工程		-		-	-
短期借款		-		-	-
长期借款		-		-	-
应付票据及应付账款	10,402,564.51	10.69%	23,292,130.11	8.58%	-55.34%
预收账款	6,886,739.95	7.08%	42,587,841.00	15.69%	-83.83%
预计负债	-	-	20,279,671.05	7.47%	-100.00%
预付账款	21,075,135.73	21.66%	76,518,564.82	28.19%	-72.46%
无形资产	1,865,387.25	1.92%	7,537,758.46	2.78%	-75.25%
开发支出	-	-	6,892,342.39	2.54%	-
资产总计	97,312,723.44	-	271,421,108.45	-	-64.15%

资产负债项目重大变动原因：

1. 报告期末货币资金减少了2,508万。本期货币资金较上期减少的原因为公司产品毛利率低，成本费用支出较高，造成本年度亏损，因此货币资金相应减少。
2. 本期末应收票据及应收账款的减少主要是由于其一，以往年度的应收账款部分已收回，未收回部分已按会计政策计提坏账准备；其二，公司本年度营业收入较去年有所下降，相应的应收票据及应收账款也有所减少；其三，2018年下半年度开始，公司加强应收账款管理，减少了赊销业务。
3. 本期末其他应收款较上年同期期末增加是因为前期预付账款因对供应商提供的运维及推广服务效果不满意，未确认成本，转为其他应收款。
4. 本期末其他应付款较上年同期期末增加是因为前期投资形成的预计负债转为了其他应付款。
5. 报告期末商誉较去年减少是因为对乐道、东方育才、上海纵横计提商誉减值所致。受经济大环境的影响，消费降级，成本持高不下，前期所投资公司的业绩逐步下滑，盈利能力随之降低，无法完成投资时的预期，造成商誉减值。
3. 本期末应付票据及应付账款的减少，主要是因为广告业务因市场竞争激烈，收入减少，应付账款随之减少。

4. 本期末预收账款减少是因为乐道境外游业务取消了代理模式，业务规模降低，相应的预收款项也减少了。
5. 本期末预付账款减少是因为乐道境外游业务取消了代理模式，业务规模有所减少，导致需要预付给合作方的款项相应减少。
6. 本期末无形资产的减少，主要是因为市场发展迅速，原购买软件没有继续技术投入，更新换代速度跟不上市场发展速度，导致发生减值。

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	250,299,723.20	-	300,498,766.05	-	-16.71%
营业成本	239,289,367.13	95.60%	254,324,331.10	84.63%	-5.91%
毛利率	4.40%	-	15.37%	-	-
管理费用	25,561,049.20	10.21%	35,281,979.94	11.74%	-27.55%
研发费用	8,001,791.82	3.20%	-	-	-
销售费用	17,522,986.64	7.00%	31,436,072.59	10.46%	-44.26%
财务费用	137,877.29	0.06%	91,434.20	0.03%	50.79%
资产减值损失	84,630,580.03	33.81%	7,692,740.75	2.56%	1,000.14%
其他收益	379,715.25	0.15%	139,000.00	0.05%	173.18%
投资收益	147,873.05	0.06%	5,693,695.19	1.89%	-97.40%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	-125,175,711.09	-50.01%	-23,230,489.58	-7.73%	-
营业外收入	911,835.21	0.36%	642,032.17	0.21%	42.02%
营业外支出	588,193.60	0.23%	37,862.08	0.01%	1,453.52%
净利润	-125,039,240.15	-49.96%	-23,260,863.06	-7.74%	-

项目重大变动原因：

1. 营业收入较去年同期减少了16.71%，主要是由于主要是由于旅游业务取消了代理模式，收入规模缩小所致。
2. 营业成本较上年同期5.91%，主要是由于营业收入较上期减少，相应的成本有所减少。
3. 公司的毛利率由上年同期的15.37%降低到了4.40%，主要是由于服务业里所包含的高毛利云商业务，因后期回款困难，而减少继续投入，业务停滞，服务业整体毛利率由19.88%下降到5.71%，另广告代理业务也因受市场竞争激烈的影响，毛利率由3.98%下降到1.08%。
4. 本期销售费用较去年同期减少了44.26%，主要是因为母公司缩减网站运维费用，子公司乐道减少代理模式减少销售费用所致。
5. 本期资产减值损失较上年同期大幅增加1,000.14%，主要是由于对乐道、东方育才、上海纵想计提商誉减值所致。受经济大环境的影响，消费降级，成本持高不下，前期所投资公司的业绩逐步下滑，

盈利能力随之降低，无法完成投资时的预期，造成商誉减值。

6. 本期营业利润较去年同期相比，亏损增加438.84%，主要是由于其一，公司子公司乐道取消了代理模式，导致公司整体收入规模有所减少；其二，母公司缩减了网站运营费用、精简人员减少了人员成本，导致费用支出的减少；其三，前期所投资乐道、东方育才、上海纵想的业绩逐步下滑，盈利能力随之降低，无法完成投资时的预期，造成商誉减值；其四，今年没有大额投资收益。由于公司计提了大量的商誉减值，导致资产减值损失金额较大，从而导致了营业利润变动较大。
7. 本期净利润较去年同期相比，净亏损增加437.55%，是由于营业利润减少，同时营业外收入较去年增加较少，营业外支出较去年增加是因响应政府号召产生了公益性捐赠支出，所以净利润较去年有所减少。

(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	250,299,723.20	300,498,766.05	-16.71%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	239,289,367.13	254,324,331.10	-5.91%
其他业务成本	-	-	-

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%
广告代理销售收入	70,697,178.21	28.25%	85,253,746.26	28.37%
服务业收入	179,602,544.99	71.75%	215,245,019.79	71.63%
合计数	250,299,723.20	100.00%	300,498,796.05	100.00%

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的的原因：

1. 公司2018年度广告代理收入较上年同期减少了17.07%，主要是受整体经济大环境影响，且产品竞争日益激烈，产品收入受到较大影响。
2. 公司2018年度服务业收入较上年同期减少了16.56%，主要是因为决胜云商自2017年受到市场较大冲击，回款困难，停止继续投入，业务停滞，收入减少，以及公司2018年度培训和游学服务由于新竞争者的出现，影响业务发展，收入减少。

(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	北京捷达假期国际旅行社有限公司	40,680,019.00	16.25%	否
2	天津首航假期国际旅行社有限公司	34,017,334.00	13.59%	否
3	北方国际旅行社（北京）有限公司	30,331,790.00	12.12%	否
4	楼小二电子商务有限公司	22,823,321.14	9.12%	否

5	上海雯漫文化传播有限公司	11,953,875.99	4.78%	否
合计		139,806,340.13	55.86%	-

注：属于同一控制人控制的客户视为同一客户合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

(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	北京捷达假期国际旅行社有限公司	54,632,414.00	27.57%	否
2	天津首航假期旅行社有限公司	44,743,517.00	22.58%	否
3	乐推(上海)文化传播有限公司	13,800,000.00	6.96%	否
4	上海雯漫文化传播有限公司	13,120,000.00	6.62%	否
5	上饶市捷酷科技有限公司	9,403,687.51	4.75%	否
合计		135,699,618.51	68.48%	-

注：属于同一控制人控制的供应商视为同一供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

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	-23,354,317.58	-57,050,666.95	
投资活动产生的现金流量净额	-40,860.16	77,489,240.02	
筹资活动产生的现金流量净额	77,982.70	0.00	

现金流量分析：

1. 本期经营活动产生的现金流量净流出额为 2,335 万元，较上年同期相比，净流出额减少 3,370 万元，主要是由于其一，公司收入减少，故购买商品、接受劳务支付的现金随之减少；其二，为了缩减成本，公司精简人员，支付给职工以及为职工支付的现金也相应减少。
2. 本期投资活动产生的现金流量净额为-40,860.16 元，较上年同期减少了 7,753 万元，主要是由于上年同期集团有 1.03 亿的定期存款产品到期，同时产生了 455 万的利息收入。
3. 本期筹资活动产生的现金流量为 77,982.70 元，较上年同期相比变动不大，主要原因系公司没有进行资金募集。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

公司目前有 13 家子公司、孙公司，其中纳入财务报表的有 10 家子公司、孙公司。

纳入财务报表的 10 家子公司基本情况如下：

1. 天津决胜嘉业科技有限公司

公司持有天津决胜 100% 的股权，法定代表人为阙登峰，于 2014 年 5 月 15 日成立，注册地址为天津市武清区黄花店镇来鱼公路 56 号 301-12（集中办公区），主要从事计算机软件开发及技术咨询，组织文化艺术交流活动，翻译服务，商务信息咨询，企业管理咨询，从事广告业务，票务代理，展览展示服务，教育信息咨询，会议服务。（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. 安徽省诚英达出国咨询有限公司

公司持有安徽诚英达 100% 的股权，法定代表人为戴政，于 2001 年 3 月 1 日成立，注册地址为安徽省合肥市庐阳区长江中路 436 号，主要为公民提供赴加拿大定居、探亲、访友、继承财产和其它非公务活动提供信息介绍、法律咨询、沟通联系、境外安排、签证申办及相关的服务；提供投资、翻译、企业

形象策划、文化交流、商务信息咨询服务。获取的相关资质有因私出入境中介机构经营许可证（皖公境准字[2013]0004号，有效期至2018年12月5日）。

3. 点亮东方国际文化交流（北京）有限公司

公司持有点亮东方59.40%的股权，法定代表人为龙明，于2012年1月9日成立，注册地址为北京市通州区中山大街59号院1号楼20层2004，主要从事组织文化艺术交流活动（不含演出）；软件设计；计算机系统服务；基础软件服务；会议服务；家庭劳务服务；电脑图文设计、制作；设计、制作、代理、发布广告；技术推广服务（不含农业技术推广）；资料编辑；翻译服务；市场调查；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；计算机技术培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）。

4. 东方育才（北京）国际教育咨询服务有限公司

公司持有东方育才100%的股权，法定代表人为王雷，于2002年9月20日成立，注册地址为北京市东城区南竹杆胡同2号银河搜候中心4层50537，主要从事自费出国留学中介服务；翻译服务；会议服务；承办展览展示活动；技术推广；投资管理；资产管理；销售工艺美术品、文具、体育用品、计算机、软件及辅助设备；经济信息咨询。（“主、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。），获取的相关资质有北京市自费出国留学中介服务机构资格认定书（编号：BJ2005066，有效期至2020年6月21日）。

5. 北京乐道国际旅行社有限公司

公司持有北京乐道100%的股权，法定代表人为阙登峰，于2010年04月09日成立，注册地址为北京市朝阳区东三环中路39号院16号楼0605室，主要从事入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术推广服务；企业咨询；会议及展览服务；设计、制作、代理、发布广告；销售工艺品、电子产品、通讯设备；租赁电子产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）获取的相关资质有旅行社业务经营许可证（编号：L-BJ-CJ00256），签证代办机构授权书（黄卡资格，NO.2015-04），日本国驻华大使馆指定日本团队观光旅游签证和个人旅游签证代办社。

6. 上海纵想广告有限公司

公司子公司天津决胜持有上海纵想100%的股权，法定代表人为阙登峰，于2012年7月11日成立，注册地址为上海市崇明县城桥镇秀山路8号3幢一层K区2109室（上海市崇明工业园区），主要从事设计、制作、代理、发布各类广告，接受金融机构委托从事金融信息技术外包、接受金融机构委托从事金融业务流程外包、接受金融机构委托从事金融知识流程外包，计算机领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，网络工程，企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），市场营销策划，投资咨询，商务信息咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），计算机软硬件及耗材、日用百货的销售。【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】。

7. 北京腾优时代教育科技有限公司

公司持有腾优时代56%的股权，法定代表人为张瑞芬，于2012年11月27日成立，注册地址为北京市海淀区北四环西路58号9层903，主要从事技术开发；教育咨询；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；软件开发；企业管理；企业管理咨询；企业策划；会议服务；经济贸易咨询；市场调查；设计、制作、代理、发布广告；计算机系统服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

8. 霍尔果斯纵贯线广告有限公司

公司子公司天津决胜持有上海纵想 100%的股权，上海纵想持有纵贯线 100%的股权，法定代表人为龙明，于 2017 年 6 月 19 日成立，注册地址为新疆伊犁州霍尔果斯口岸工业园区北京路国际客服中心三层 A332 号。主要经营广告策划、设计、制作、代理、发布广告，计算机领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务。

9. 北京决胜网络科技有限公司

公司持有北京决胜网络科技有限公司 100%的股权，法定代表人为阙登峰，于 2018 年 04 月 17 日成立，注册地址为北京市海淀区北四环西路 58 号 9 层 918 室，主要从事技术服务、技术转让、技术开发、技术推广、技术咨询；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；企业管理；市场调查；会议服务；经济贸易咨询；翻译服务；应用软件开发；软件开发；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；软件咨询；产品设计；基础软件服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；物业管理；销售自行开发后的产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

10. 北京乐学赢教育科技有限公司

公司持有北京乐学赢教育科技有限公司 50%的股权，法定代表人为吴琚，于 2018 年 8 月 17 日成立，注册地址为北京市昌平区回龙观东大街 338 号创客广场 A1-06-025，主要从事技术服务、技术转让、技术开发、技术推广、技术咨询；经济贸易咨询、教育咨询（不含中介服务）；销售计算机、软件及辅助设备；承办展览展示活动；企业管理；市场调查；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；企业策划；包装服务（不含危险品包装）；翻译服务；应用软件开发（不含医用软件）；软件开发；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；电脑动画设计；产品设计；基础软件服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；出租商业用房、出租办公用房；物业管理；房地产信息咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

未纳入财务报表的 4 家子公司：

1. 梓煜平安信息有限公司

公司持有梓煜平安信息有限公司 100%的股权，于 2015 年 5 月 13 日成立，注册地址为香港中环德辅道中 88 号。

2. 北京决胜东方商学在线科技有限公司

公司持有决胜东方 10%的股权，法定代表人为肖潇，于 2016 年 06 月 24 日成立，注册地址为北京市东城区藏经馆胡同 17 号 1 幢 2162 室，主要从事技术推广服务、技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询；软件开发；产品设计；教育咨询（不含中介服务）；企业管理咨询；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）；组织文化艺术交流。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

3. 香港决胜有限公司

公司持有香港决胜有限公司 100%的股权，于 2017 年 9 月 08 日成立，注册地址为香港九龙区长沙湾道 788 号法律商业广场 6 楼 603 室。

2、委托理财及衍生品投资情况

霍尔果斯纵贯线在 2018 年 1 月购买无定期理财 500 万，在 2018 年 2 月购买无定期理财 532 万。该理财金额在总经理审核范围内，无需提交董事会审议。

（五）非标准审计意见说明

□适用 √不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)，本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表：(1)原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；(2)原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；(3)原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；(4)原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；(5)原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；(6)原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；(7)原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；(8)进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯调整了比较报表

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程	受影响的报表项目名称
1	根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表： 资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。 利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。	无	请见下表

本公司根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表：

单位：元

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收账款	44,155,318.22	-	12,652,826.14	-

应收票据及应收账款	-	44,155,318.22	-	12,652,826.14
应付账款	23,292,130.11	-	12.40	-
应付票据及应付账款	-	23,292,130.11	-	12.40

（七）合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 10 家，增加 2 家。

1. 北京决胜网络科技有限公司

公司持有北京决胜网络科技有限公司 100%的股权，法定代表人为阙登峰，于 2018 年 04 月 17 日成立，注册地址为北京市海淀区北四环西路 58 号 9 层 918 室，主要从事技术服务、技术转让、技术开发、技术推广、技术咨询；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；企业管理；市场调查；会议服务；经济贸易咨询；翻译服务；应用软件开发；软件开发；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；软件咨询；产品设计；基础软件服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；物业管理；销售自行开发后的产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2. 北京乐学赢教育科技有限公司

公司持有北京乐学赢教育科技有限公司 50%的股权，法定代表人为吴琚，于 2018 年 8 月 17 日成立，注册地址为北京市昌平区回龙观东大街 338 号创客广场 A1-06-025，主要从事技术服务、技术转让、技术开发、技术推广、技术咨询；经济贸易咨询、教育咨询（不含中介服务）；销售计算机、软件及辅助设备；承办展览展示活动；企业管理；市场调查；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；企业策划；包装服务（不含危险品包装）；翻译服务；应用软件开发（不含医用软件）；软件开发；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；电脑动画设计；产品设计；基础软件服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；出租商业用房、出租办公用房；物业管理；房地产信息咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（八）企业社会责任

报告期内，公司诚信经营，按时纳税，注重新品研发，提高服务品质。积极吸纳就业并保障员工合法权益，恪守职责，公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担社会责任，同社会共享企业发展成果。

三、持续经营评价

公司 2018 年营业收入为 25,030 万元，减少 16.71%，毛利润为 1,101 万元，毛利率由 2017 年的 15.37% 降低到了 2018 年的 4.40%，但是公司在下半年逐步取消代理模式之后，毛利率已经逐渐回升，由 2018 年半年度的 3.24% 增长到年末的 4.40%；

公司今年实现归属于母公司所有者的净利润为-12,476 万元，相对 2017 年的-2,370 万元，亏损比例增加 426.47%，主要是公司本期计提商誉减值所致。为改善及提升公司的经营情况，一方面，公司积极应对教育行业未来发展趋势，根据公司战略规划，公司决定对现有业务进行战略调整：通过整合公司的战略方向逐渐由之前泛教育导购生态产业平台变成了以线上决胜网、线下决胜邦和教育综合体三位一体的泛教育产业生态平台。2018 年 8 月及 9 月公司第一届董事会第二十八次会议、2018 年第四次临时

股东大会会议审议并通过《关于调整公司战略的议案》，确定了调整公司战略方向，线上整合营销，公司广告、品牌服务（决胜网）、决胜邦业务都属于线上整合营销范围。教育综合体业务，打造决胜根据地，为教育行业提供更深度的服务。在多年资源积累的基础上，延伸出更具价值、更多样化的综合服务体系，完成线上线下 OMO 深度融合的战略升级，同时对优质项目进行产业孵化。

另一方面，公司积极采取应对措施，开源节流，减少费用支出，进一步合理推进成本控制，经营性现金流量净额虽然仍然为负，但是较上年改善了 3,370 万元。公司也将继续致力于优化现有业务，提高现有业务的盈利能力。通过加强以上战略调整增收及减支措施，公司力争 2019 年逐步减少亏损，并实现扭亏为盈。

所以，公司现有亏损为阶段性亏损，公司将继续致力于改善公司的经营情况，不会影响持续经营能力。

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. 经营现金流量持续为负的风险

2018 度公司的经营活动现金流量净额为-23,354,317.58 元。公司虽然经营性现金流在逐渐好转，但倘若公司经营现金流量持续为负，且公司未来不能及时通过其他渠道获得资金，资金流动性会出现问题，进而影响公司正常业务的发展。

2. 与代理商的合作风险

与各代理商之间良好的合作关系，是公司保持行业内领先地位的重要因素。公司通过与代理商的深度合作，保证了公司产品的市场占有率和客户忠诚度。但是，随着行业竞争加剧或者国内教育环境发生变化，公司如果不能维持与各代理商的合作关系，或当前合作类型不能满足市场需求的变化，将可能对本公司的业务构成重大不利影响。

3. 核心人员流失风险

公司需要继续吸引并经验丰富的项目管理运营人才以维持公司的竞争力。随着公司战略调整后新业务的不断发展与公司规模的不断扩大，如公司激励机制和约束机制不及时进行完善，将使公司难以吸引和稳定核心人才，导致人力资源流失。公司从如下三个方面来减少人员流失：一、公司不定期对员工进行工作技能的培训，提升员工的自身竞争力。二、在给予市场标准薪资的同时，公司拟在 2018 年对有特殊贡献的员工予以股权奖励，减少核心人员的流失。三、定期组织企业团建活动以及每周福利日等文化建设活动，提升团队凝聚力，增强员工忠诚度。

4. 公司内部控制风险

2015 年 11 月 2 日，公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司。变更为股份公司后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，但由于股份公司成立时间较短，部分管理制度的执行并未完全经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中进一步逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，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。

（二）报告期内新增的风险因素

-

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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五（一）
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五（二）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五（三）
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五（四）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、重要事项详情

（一）对外提供借款情

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

2018 年 12 月 17 日，公司第二届董事会第二次会议审议通过向参股公司北京荣新广育科技有限公司提供借款 290 万，用以支持其业务经营发展，借款利息为年利率 4%，借款期限 1 年，截止报告日尚未到还款日，本次对外提供借款有利于促进双方业务合作，对双方的业务发展有积极作用，不存在通过偶发关联交易输送利益的情况，亦不损坏公司及股东利益的情况。

（二）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
北京荣新广育科技有限公司	公司向参股公司北京荣新广育科技有限公司提供借款 290 万，用以支持其业务经营发展，借款利息为年利率 4%，借款期限 1 年。	2,900,000.00	已事前及时履行	2018 年 12 月 18 日	公告编号：2018-105

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

2018年12月17日，公司第二届董事会第二次会议审议通过向参股公司北京荣新广育科技有限公司提供借款290万，用以支持其业务经营发展，借款利息为年利率4%，借款期限1年，截止报告日尚未到还款日，本次对外提供借款有利于促进双方业务合作，对双方的业务发展有积极作用，不存在通过偶发关联交易输送利益的情况，亦不会对公司持续性及生产经营造成不利影响。

（三）经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

公司于2018年4月23日第一届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于提请审议向北京荣新广育科技有限公司增资的议案》，该议案内容为公司拟增资入股参股子公司北京荣新广育科技有限公司（以下简称“荣新广育”），荣新广育本次注册资本增加到人民币1000万元人民币，公司向北京荣新广育科技有限公司认缴人民币350万元，其他股东认缴出资人民币650万元，增资完成后公司持股35%，该投资议案在董事会审议通过后，于2018年5月14日公司2017年年度股东大会审议并通过。

（四）承诺事项的履行情况**承诺事项一**

公司各位股东出具了确认及承诺函，决胜有限的历次股权转让及增资行为均已于当时取得了决胜有限内部和外部必要的授权和批准，均依法签署了有关协议，办理了工商变更或备案登记手续，相关方未因此发生过任何争议或纠纷，公司现时及以前的各位股东对现时或曾经持有及其前身决胜有限的全部股权（股份）均依法拥有完整、合法的权属，不存在任何已决、未决或潜在的争议或纠纷。决胜有限设立后的历次股权变更、增资行为均依法履行了必要的内部决议程序，并办理了相应的工商变更登记手续，符合当时有效的法律、法规及规范性文件的相关规定。

履行情况：报告期内，承诺人均认真履行了承诺。

承诺事项二

为避免同业竞争，公司控股股东及实际控制人出具了《关于控股股东、实际控制人避免同业竞争承诺函》，承诺如下：“1、本人、本人直接或间接控制的企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。2、本人在作为公司控股股东/实际控制人期间，本承诺持续有效。3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

履行情况：报告期内，承诺人均认真履行了承诺。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	42,059,531	67.21%	11,131,504	53,191,035	84.99%
	其中：控股股东、实际控制人	5,298,375	8.47%	7,948,500	13,246,875	21.17%
	董事、监事、高管	3,088,875	4.94%	-125,000	2,963,875	4.74%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	20,523,129	32.79%	-11,131,504	9,391,625	15.01%
	其中：控股股东、实际控制人	16,840,125	26.91%	-7,948,500	8,891,625	14.21%
	董事、监事、高管	9,266,625	14.81%	-375,000	8,891,625	14.21%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		62,582,660	100%	0	62,582,660	-
普通股股东人数		50				

(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%	期末持有限 售股份数量	期末持有无 限售股份数 量
1	阙登峰	11,855,500	0	11,855,500	18.94%	8,891,625	2,963,875
2	天舟文化股份有限公司	11,643,920	0	11,643,920	18.61%	0	11,643,920
3	戴政	10,283,000	0	10,283,000	16.43%	0	10,283,000
4	北京东方卓永投资管理有限 公司	5,643,000	0	5,643,000	9.02%	0	5,643,000
5	北京信中利投 资股份有限公 司	4,191,000	0	4,191,000	6.70%	0	4,191,000
合计		43,616,420	0	43,616,420	69.70%	8,891,625	34,724,795

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

阙登峰与戴政为一致行动人。

二、优先股股本基本情况

□适用 √不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 □否

决胜股份的控股股东和实际控制人为阙登峰和戴政。阙登峰、戴政分别持有公司 18.94%和 16.43%的股份。2015 年 7 月 29 日，阙登峰、戴政与戴政实际控制的员工持股平台决胜长青、决胜华永签订了《一致行动人协议》。报告期末，两人控制的公司表决权的股份合计为 47.91%，能对公司的生产经营产生重大影响。有限公司成立阶段，阙登峰长期担任决胜有限的执行董事，戴政先后担任决胜有限的经理、执行董事。在股份公司成立后，阙登峰担任公司的董事长，戴政担任公司的总经理。阙登峰、戴政可以对公司的业务经营、财务和人事等方产生重大影响。《一致行动人协议》签订后，阙登峰、戴政两人在公司的董事会决议中均保持一致意见，两人投赞同票的相关董事会议案均获得董事会通过；两人在股东大会决议做出的决策保持一致意见，且所有股东大会议案均通过。同时，其他股东承诺行使表决权时，按照独立判断自行投票表决，不与其他股东通过协议或者其他安排采取一致行动。因此，阙登峰、戴政能够对公司产生重大影响，为实际控制人。报告期内无变动情况。

二人情况介绍如下：

阙登峰，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1978 年 5 月，本科学历。主要工作经历如下：2000 年至 2001 年就职于北京海融资讯系统有限公司任职员；2002 年至 2009 年任北京亿阳嘉业科技有限公司总经理；2004 年至 2009 年任北京比斯克文化交流中心的创始人、总经理；2009 年至 2012 年就职于中国教育服务中心有限公司先后任副总经理，执行总裁；2012 年至 2015 年 10 月先后担任决胜有限执行董事、监事；2015 年 11 月 2 日至今任决胜股份董事长。2017 年 4 月 10 日至今任决胜股份总经理/CEO。

戴政，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1975 年 8 月，本科学历。主要工作经历如下：1998 年至 1999 年担任 8848 第一任技术总经理；1999 年至 2000 年就职四通利方公司（新浪网前身），担任管理职位。2000 年至 2004 年任中国互动媒体集团副总裁/CTO；2004 年至 2005 年当当网担任管理职位；2006 年至 2012 年作为去哪儿网创始团队成员之一担任去哪儿网副总裁；2012 年至 2015 年 10 月，作为公司联合创始人先后担任公司经理、执行董事；2015 年 11 月 2 日至 2017 年 4 月 10 日任决胜股份总经理。2015 年 11 月 2 日至 2017 年 11 月 27 日任决胜股份董事。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况：

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

违约情况：

适用 不适用

五、权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
阙登峰	董事长、总经理	男	1978.05.04	本科	2018年11月3日至2021年11月2日	是
肖志鸿	董事	男	1954.05.24	本科	2018年11月3日至2021年11月2日	否
王涛	董事	男	1979.05.31	硕士研究生	2018年11月3日至2021年11月2日	否
张洁	董事	女	1974.01.13	本科	2018年11月3日至2021年11月2日	否
龙明	董事	男	1983.07.02	硕士研究生	2018年11月3日至2021年11月2日	是
肖潇	董事会秘书	女	1990.05.06	本科	2018年11月3日至2021年11月2日	是
富大鹏	财务负责人	男	1979.04.14	硕士研究生	2018年11月3日至2021年11月2日	否
孙喆	副总经理	女	1982.02.09	硕士研究生	2018年11月3日至2021年11月2日	是
梁昌东	监事会主席	男	1982.05.20	本科	2018年11月3日至2021年11月2日	是
聂娜	职工代表监事	女	1983.06.03	本科	2018年11月3日至2021年11月2日	是
陈莉	监事	女	1985.01.25	本科	2018年11月3日至2021年11月2日	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:

(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
阙登峰	董事长、总经理	11,855,500	0	11,855,500	18.94%	0
肖志鸿	董事	0	0	0	0.00%	0
王涛	董事	0	0	0	0.00%	0
张洁	董事	0	0	0	0.00%	0
龙明	董事	0	0	0	0.00%	0
肖潇	董事会秘书	0	0	0	0.00%	0
富大鹏	财务负责人	0	0	0	0.00%	0
孙喆	副总经理	0	0	0	0.00%	0
梁昌东	监事会主席	0	0	0	0.00%	0
聂娜	职工代表监事	0	0	0	0.00%	0
陈莉	监事	0	0	0	0.00%	0
合计	-	11,855,500	0	11,855,500	18.94%	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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
俞敏洪	董事	换届	无	换届退出董事
王涛	无	换届	董事	换届选为董事
龙明	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	离任	董事	辞去副总经理、董事会秘书、财务总监
孙喆	监事	新任	副总经理	辞去监事，董事会聘任其为新任副总经理
富大鹏	无	新任	财务总监	董事会聘任其为新任财务总监
肖潇	无	新任	董事会秘书	董事会聘任
王雷	监事会主席	离任	无	离职
车宪智	职工代表监事	离任	无	离职

梁昌东	无	新任	监事会主席	监事会选举
聂娜	无	新任	职工代表监事	职工大会选举
陈莉	无	新任	股东代表监事	股东大会选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 □不适用

王涛，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1979年5月，研究生学历，中国注册会计师、注册税务师。主要工作经历如下：2003年加入毕马威华振会计师事务所，任职审计经理；2009年加入中信资产管理有限公司，任职子公司财务负责人；2015年加入中国化工资产公司，任职基金财务总监；2018年5月加入新东方教育文化产业基金，任职财务总监。

肖潇，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1990年5月，本科学历。主要工作经历如下：2011年7月至2012年7月，任职康达新能源设备股份有限公司国际贸易部总经理助理。2013年加入决胜股份，先后任职总裁办助理、事业部负责人。2016年3月公司挂牌后，开始担任决胜股份证券事务代表，2018年4月23日至今担任董事会秘书。

孙喆，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1982年2月，硕士学历。主要工作经历如下：2006年6月至2008年6月，任职中国图书进出口（集团）总公司进口部进出口专员。2008年7月至2013年2月，任职德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所审计1组高级审计师。2013年4月加入决胜股份，担任公司财务部财务主管，2018年6月至2018年9月担任财务总监（财务负责人）。

梁昌东，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1982年5月，大学本科学历。主要工作经历如下：先后任职北京美飒格松柏科技发展有限公司行政主管、北京维盛网域行政经理。2017年3月，加盟决胜股份，担任决胜股份集团办公室高级行政经理，主管行政工作，2018年05月10日至今担任监事会主席。

陈莉，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1985年01月，大学本科学历。主要工作经历如下：先后任职北京城建集团有限责任公司盾构中心办公室主任、北京东邦御厨科技股份有限公司人事经理。2012年2月起在决胜教育科技集团股份有限公司任职，担任公司人事行政部经理，2018年05月31日至今担任股东代表监事。

聂娜，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1983年6月，大学本科学历。主要工作经历如下：先后任职中国移动政企客户分公司招聘培训经理、鑫桥联合融资租赁与吸纳公司人力资源经理等。2017年10月起，担任决胜教育科技集团股份有限公司人力资源经理，负责公司人事部的相关工作，2018年05月02日至今担任职工代表监事。

富大鹏，男，1979年4月生，中国国籍，英国永久境外居留权，英国伯恩茅斯大学会计与管理专业硕士学历。自2006年8月至2009年8月，就任于英国朴茨茅斯大学院务部及国际部；自2009年9月至2011年8月，任职于英国怀特连接船务运输有限公司信贷管理部；自2011年9月至2015年1月，就任于安永华明会计师事务所。自2015年2月至2017年7月，担任蓝港在线（北京）科技有限公司财报主管、海外财务主管职务。自2017年7月至2018年9月，担任天舟文化股份有限公司委派财务职务。2018年9月至今，担任决胜股份财务总监职务。

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
管理	19	16

行政/财务/人事/法务	28	21
运营	27	46
销售	58	13
技术	20	0
产品	10	0
员工总计	162	96

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	11	6
本科	104	58
专科	42	29
专科以下	5	3
员工总计	162	96

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、员工薪酬政策

公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同书》，向员工支付的薪酬包括薪金、津贴及奖金，公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，为员工代缴代扣个人所得税。

2、培训计划

公司历来重视员工的培训和发展，集合岗位特点，制定了一系列的培训计划与人才培育项目，全面加强员工培训工作，包括：新员工入职培训、公司企业文化培训、岗位技能培训、业务与管理技能培训等，致力于打造学习型企业，培养一个具有专业竞争力的优秀团队，支撑公司业务的可持续发展。

3、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，暂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

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、建立行之有效的内控管理体系，实现规范运作。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，公司重大决策均按照规定程序进行，报告期内，公司相关机构和人员依法运作，未出现违法违规现象，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

公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；报告期内，公司六次股东大会的召集、召开程序均符合《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等的要求，保障股东充分行使表决权；并聘请律师出席年度股东大会进行见证；提案审议符合法定程序，能够确保中小股东的话语权。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

在公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项上，均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，报告期内，公司重大决策运作情况良好，能够最大限度地促进公司的规范运作。

4、公司章程的修改情况

2018年9月13日，公司依法召开了2018年第四次临时股东大会审议通过《关于修改公司章程和议事规则的议案》，详见公司于2018年9月13日披露的《2018年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-079）

（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	12	2018年1月29日第一届董事会第二十一次会议通过：《关于变更会计师事务所的议案》

		<p>《关于提请召开2018年第一次临时股东大会的议案》；</p> <p>2018年3月29日第一届董事会第二十二次会议通过：《关于公司拟投资设立参股公司的议案》过《关于公司全资子公司执行董事兼法定代表人变更的议案》《关于公司拟投资设立全资子公司的议案》；</p> <p>2018年4月23日第一届董事会第二十三次会议通过：《关于〈2017年度总经理工作报告〉的议案》《关于〈2017年度董事会工作报告〉的议案》《关于〈2017年度报告〉及摘要的议案》《关于2018年度公司经营计划的议案》《关于〈2017年度财务决算方案〉的议案》《关于2018年度财务预算方案的议案》过《关于2017年度审计报告的议案》《关于2017年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》《关于续聘中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》《关于修改〈信息披露管理制度〉的议案》《关于任免公司董事会秘书的议案》《关于提请审议向北京荣新广育科技有限公司增资的议案》《关于提请召开2017年度股东大会议案》；</p> <p>2018年4月27日第一届董事会第二十四次会议通过：《关于2018年第一季度报告的议案》；</p> <p>2018年5月16日第一届董事会第二十五次会议通过：《关于提请召开2018年第三次临时股东大会的议案》；</p> <p>2018年6月13日第一届董事会第二十六次会议通过：《关于公司全资子公司天津决胜嘉业科技有限公司拟转让所持北京乐步教育科技有限公司股权的议案》《关于聘任财务负责人的议案》；</p> <p>2018年8月13日第一届董事会第二十七次会议通过：《关于公司转让所持北京荣新广育科技有限公司3.5%股权的议案》；</p> <p>2018年8月24日第一届董事会第十八次会议通过：《关于2018年半年度报告的议案》《关于调整公司战略的议案》《关于修改公司章程和议事规则的议案》《关于修订公司内部管理制度的议案》《关于提请召开公司2018年第四次临时股东大会的议案》；</p> <p>2018年9月14日第一届董事会第二十九次会议通过：《关于聘任公司财务总监的议案》</p>
--	--	---

		<p>《关于聘任公司副总经理的议案》</p> <p>2018年10月19日第一届董事会第三十次会议通过：《关于公司董事会换届选举的议案》</p> <p>《关于提请召开公司2018年第五次临时股东大会的议案》；</p> <p>2018年11月3日第二届董事会第一次会议通过：《关于选举阙登峰为第二届董事会董事长兼总经理的议案》《关于聘任孙喆为第二届董事会副总经理的议案》《关于聘任富大鹏为第二届董事会财务总监的议案》《关于聘任肖潇为第二届董事会董事会秘书的议案》；</p> <p>2018年12月17日第二届董事会第二次会议通过：《关于公司转让北京荣新广育科技有限公司12.5%股权的议案》《关于公司对外借款暨关联交易的议案》；</p>
监事会	7	<p>2018年4月13日第一届监事会第六次会议通过：《关于提名梁昌东担任公司监事的议案》；</p> <p>2018年4月23日第一届监事会第七次会议通过：《关于〈2017年度报告〉及摘要的议案》《关于〈2017年度财务决算方案〉的议案》《关于2017年度审计报告的议案》《关于2017年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》《关于续聘中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》《关于2017年度监事会工作报告的议案》；</p> <p>2018年4月27日第一届监事会第八次会议通过：《关于2018年第一季度报告的议案》；</p> <p>2018年5月10日第一届监事会第九次会议通过：《关于选举梁昌东为公司监事会主席的议案》；</p> <p>2018年8月24日第一届监事会第十次会议通过：《关于2018年半年度报告的议案》</p> <p>2018年10月19日第一届监事会第十一次会议通过：《关于公司监事会换届选举的议案》；</p> <p>2018年11月3日第二届监事会第一次会议通过：《关于选举梁昌东为公司监事会主席的议案》；</p>
股东大会	6	<p>2018年2月13日2018年第一次临时股东大会通过：《关于变更会计师事务所的议案》；</p> <p>2018年5月02日2018年第二次临时股东大会通过：《关于提名梁昌东担任公司监事的</p>

		<p>议案》；</p> <p>2018年5月14日2017年年度股东大会通过：《关于2017年度监事会工作报告的议案》《关于2017年度董事会工作报告的议案》《关于2017年度报告及摘要的议案》《关于2018年度公司经营计划的议案》《关于2017年度财务决算方案的议案》《关于2018年度财务预算方案的议案》《关于2017年度审计报告的议案》《关于2017年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》《关于续聘中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》《关于修改〈信息披露管理制度〉的议案》《关于提请审议向北京荣新广育科技有限公司增资的议案》；</p> <p>2018年5月31日2018年第三次临时股东大会通过：《关于选举陈莉为公司第一届监事会股东代表监事的议案》；</p> <p>2018年9月13日2018年第四次临时股东大会通过：《关于2018年半年度报告的议案》《关于调整公司战略的议案》《关于修改公司章程和议事规则的议案》《关于修订公司内部管理制度的议案》过《关于公司未弥补亏损达实收股本总额三分之一的议案》；</p> <p>2018年11月03日2018年第五次临时股东大会通过：《关于公司董事会换届选举的议案》《关于公司监事会换届选举的议案》；</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，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开程序、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定，做到及时、准确、完整。

（三）公司治理改进情况

公司已经严格按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关法律、法规和规章制度的规定，并结合公司实际情况全面推行制度化规范化管理，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的管理机制。董事会负责审议公司的经营战略和重大决策。公司管理层在董事会的授权范围内，负责公司的日常经营活动。管理层和董事会之间责权关系明确。公司的各项内部控制制度健全，并将内控制度的检查融入到日常工作中，通过不断完善以适应公司管理和发展的需要，有效保证了公司正常的经营和规范化运作。

（四）投资者关系管理情况

报告期内，公司严格执行《投资者关系管理制度》，在充分保障投资者知情权和合法权益的原则下，公司严格按照国家法律、法规及相关规范性文件和制度的要求。保证信息披露真实、准确、完整、及时。

公司的临时公告等应披露信息已在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台披露，以提供投资者查阅，确保投资者及时了解公司的动向。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

（六）独立董事履行职责情况

适用 不适用

独立董事的意见：

—

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

本年度监事会认真履行《公司法》、《公司章程》赋予的职责，关注公司在生产经营、投资活动和财务运作方面的情况，参与重大事项的决策过程，对公司运作、董事和高管人员的履职情况进行了监督。为防止企业风险，加大对公司内部控制制度的建设和运行情况进行了监督审核，重点关注公司重大投资、关联交易等重要方面实施监督检查。监事会认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度系统，并能够得到有效执行，报告期内未发现公司存在的重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司现有的治理机制相对健全，适合公司现阶段发展规模，相应制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够有效提高公司治理水平和决策质量，可有效识别和控制经营管理中的重大风险，且已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

（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、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了公司内部控制及财务制度，执行情况良好。

公司尚未建立年度报告重大差错责任追究制度。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	中审亚太审字（2019）020024 号
审计机构名称	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市海淀区青云里满庭芳园小区 9 号楼青云当代大厦 22 层
审计报告日期	2019 年 4 月 23 日
注册会计师姓名	臧其冠、侍超
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审 计 报 告

中审亚太审字（2019）020024 号

决胜教育科技集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了决胜教育科技集团股份有限公司全体股东（以下简称“决胜集团公司”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了决胜集团公司 2018 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2018 年度合并及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，我们独立于决胜集团公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相

信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

决胜集团公司公司管理层对其他信息负责。其他信息包括决胜集团公司年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

决胜集团公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估决胜集团公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算决胜集团公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督决胜集团公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就决胜集团公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

中审亚太会计师事务所

（特殊普通合伙）

（盖章）

中国注册会计师：臧其冠（项目合伙人）

（签名并盖章）

中国注册会计师：侍超

（签名并盖章）

中国·北京

二〇一九年四月二十三日

--

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	6.1	12,422,996.23	37,501,818.91
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	6.2	14,970,365.73	44,155,318.22
其中：应收票据			
应收账款		14,970,365.73	44,155,318.22
预付款项	6.3	21,075,135.73	76,518,564.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	6.4	43,874,239.93	21,145,588.22
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	6.5	151,297.68	151,297.68
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	6.6	894,483.40	284,167.22
流动资产合计		93,388,518.70	179,756,755.07
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		100,000.00	100,000.00
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	6.8	375,494.35	347,195.93
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	6.9	1,865,387.25	7,537,758.46
开发支出	6.10	-	6,892,342.39

商誉	6.11	1,491,034.96	76,516,521.29
长期待摊费用			
递延所得税资产	6.12	92,288.18	270,535.31
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,924,204.74	91,664,353.38
资产总计		97,312,723.44	271,421,108.45
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	6.13	10,402,564.51	23,292,130.11
其中：应付票据			
应付账款		10,402,564.51	23,292,130.11
预收款项	6.14	6,886,739.95	42,587,841.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	6.15	785,164.21	2,956,818.58
应交税费	6.16	417,621.10	3,312,455.32
其他应付款	6.17	28,397,895.70	4,048,196.97
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		46,889,985.47	76,197,441.98
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	6.18		20,279,671.05
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			20,279,671.05
负债合计		46,889,985.47	96,477,113.03
所有者权益（或股东权益）：			
股本	6.19	62,582,660.00	62,582,660.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6.20	141,910,465.51	141,910,465.51
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	6.21	461,222.13	461,222.13
一般风险准备			
未分配利润	6.22	-157,751,668.80	-32,995,421.54
归属于母公司所有者权益合计		47,202,678.84	171,958,926.10
少数股东权益		3,220,059.13	2,985,069.32
所有者权益合计		50,422,737.97	174,943,995.42
负债和所有者权益总计		97,312,723.44	271,421,108.45

法定代表人：阙登峰 主管会计工作负责人：富大鹏 会计机构负责人：李金燕

（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		2,601,564.57	26,898,946.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	12.1	12,462,274.03	12,652,826.14
其中：应收票据			
应收账款		12,462,274.03	12,652,826.14
预付款项		3,799,497.78	8,825,073.22
其他应收款	12.2	81,250,675.83	78,015,276.00
其中：应收利息			
应收股利			
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		448,120.94	284,167.22
流动资产合计		100,562,133.15	126,676,288.63

非流动资产：			
可供出售金融资产		100,000.00	100,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	12.3	6,062,564.13	31,247,419.12
投资性房地产			
固定资产		319,823.15	247,266.67
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,748,338.77	7,381,909.22
开发支出			6,892,342.39
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,230,726.05	45,868,937.40
资产总计		108,792,859.20	172,545,226.03
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		2,290.50	12.40
其中：应付票据			
应付账款		2,290.50	12.40
预收款项		88,849.28	380.62
应付职工薪酬		479,554.95	2,056,432.62
应交税费		47,613.32	254,516.34
其他应付款		12,257,641.64	2,399,916.76
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		12,875,949.69	4,711,258.74
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			3,658,874.00

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		-	3,658,874.00
负债合计		12,875,949.69	8,370,132.74
所有者权益：			
股本		62,582,660.00	62,582,660.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		141,813,199.26	141,813,199.26
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		461,222.13	461,222.13
一般风险准备			
未分配利润		-108,940,171.88	-40,681,988.10
所有者权益合计		95,916,909.51	164,175,093.29
负债和所有者权益合计		108,792,859.20	172,545,226.03

（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		250,299,723.20	300,498,766.05
其中：营业收入	6.23	250,299,723.20	300,498,766.05
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		376,003,022.59	329,561,950.82
其中：营业成本	6.23	239,289,367.13	254,324,331.10
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	6.24	859,370.48	735,392.24
销售费用	6.25	17,522,986.64	31,436,072.59
管理费用	6.26	25,561,049.20	35,281,979.94
研发费用	6.27	8,001,791.82	-

财务费用	6.28	137,877.29	91,434.20
其中：利息费用		279,202.95	979,479.72
利息收入		191,211.88	895,271.94
资产减值损失	6.29	84,630,580.03	7,692,740.75
加：其他收益	6.31	379,715.25	139,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	6.30	147,873.05	5,693,695.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-125,175,711.09	-23,230,489.58
加：营业外收入	6.32	911,835.21	642,032.17
减：营业外支出	6.33	588,193.60	37,862.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-124,852,069.48	-22,626,319.49
减：所得税费用	6.34	187,170.67	634,543.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-125,039,240.15	-23,260,863.06
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-125,039,240.15	-23,260,863.06
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益		-282,992.89	436,055.43
2. 归属于母公司所有者的净利润		-124,756,247.26	-23,696,918.49
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-125,039,240.15	-23,260,863.06
归属于母公司所有者的综合收益总额		-124,756,247.26	-23,696,918.49

归属于少数股东的综合收益总额		-282,992.89	436,055.43
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-2.00	-0.38
（二）稀释每股收益			

法定代表人：阙登峰

主管会计工作负责人：富大鹏

会计机构负责人：李金燕

（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	12.4	3,001,616.17	12,280,565.63
减：营业成本	12.4	116,162.75	562,001.01
税金及附加		85,718.77	94,897.83
销售费用		8,938,658.79	13,521,866.83
管理费用		20,564,041.30	27,009,695.48
研发费用		8,001,791.82	-
财务费用		-78,159.60	-600,603.79
其中：利息费用		-	223,946.54
利息收入		81,428.03	839,138.35
资产减值损失		34,368,355.21	3,827,827.75
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	12.5		5,160,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-68,994,952.87	-26,975,119.48
加：营业外收入		905,820.00	609,450.00
减：营业外支出		169,050.91	65.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-68,258,183.78	-26,365,735.19
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-68,258,183.78	-26,365,735.19
（一）持续经营净利润		-68,258,183.78	-26,365,735.19
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			

4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-68,258,183.78	-26,365,735.19
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		241,438,183.05	324,697,450.48
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	6.35.1	7,102,750.91	1,732,600.18
经营活动现金流入小计		248,540,933.96	326,430,050.66
购买商品、接受劳务支付的现金		218,730,204.29	302,386,980.68
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		31,912,129.84	38,109,095.27
支付的各项税费		3,774,163.62	6,334,069.23
支付其他与经营活动有关的现金	6.35.2	17,478,753.79	36,650,572.43
经营活动现金流出小计		271,895,251.54	383,480,717.61
经营活动产生的现金流量净额		-23,354,317.58	-57,050,666.95
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		147,873.05	4,580,297.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的			

现金净额			
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	6.35.3		103,000,000.00
投资活动现金流入小计		147,873.05	107,580,297.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		188,733.21	5,195,844.45
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			14,941,404.85
支付其他与投资活动有关的现金	6.35.4		9,953,807.68
投资活动现金流出小计		188,733.21	30,091,056.98
投资活动产生的现金流量净额		-40,860.16	77,489,240.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		77,982.70	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		77,982.70	
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		77,982.70	
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			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		-	-
筹资活动产生的现金流量净额		77,982.70	0.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-83.80	-444.99
五、现金及现金等价物净增加额		-23,317,278.84	20,438,128.08
加：期初现金及现金等价物余额		34,865,275.07	14,427,146.99
六、期末现金及现金等价物余额		11,547,996.23	34,865,275.07

法定代表人：阙登峰

主管会计工作负责人：富大鹏

会计机构负责人：李金燕

(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		1,671,391.57	12,188,114.61
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,114,081.61	1,448,588.35
经营活动现金流入小计		8,785,473.18	13,636,702.96
购买商品、接受劳务支付的现金		277,838.37	600,287.30
支付给职工以及为职工支付的现金		21,388,184.11	26,397,246.30
支付的各项税费		139,439.65	753,987.53

支付其他与经营活动有关的现金		9,960,791.49	50,580,550.58
经营活动现金流出小计		31,766,253.62	78,332,071.71
经营活动产生的现金流量净额		-22,980,780.44	-64,695,368.75
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			4,550,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			240,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			100,000,000.00
投资活动现金流入小计		-	104,790,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		188,034.21	5,574,460.03
投资支付的现金		1,128,566.83	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			9,600,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			3,850,000.00
投资活动现金流出小计		1,316,601.04	19,024,460.03
投资活动产生的现金流量净额		-1,316,601.04	85,765,539.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
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		-24,297,381.48	21,070,171.22
加：期初现金及现金等价物余额		26,898,946.05	5,828,774.83
六、期末现金及现金等价物余额		2,601,564.57	26,898,946.05

(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	62,582,660.00	-	-	-	141,910,465.51	-	-	-	461,222.13	-	-32,995,421.54	2,985,069.32	174,943,995.42
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	62,582,660.00	-	-	-	141,910,465.51	-	-	-	461,222.13	-	-32,995,421.54	2,985,069.32	174,943,995.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-124,756,247.26	234,989.81	-124,521,257.45
（一）综合收益总额											-124,756,247.26	-282,992.89	-125,039,240.15
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	517,982.70	517,982.70
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												517,982.70	517,982.70
（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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
四、本年期末余额	62,582,660.00	-	-	-	141,910,465.51	-	-	-	461,222.13	-	-157,751,668.80	3,220,059.13	50,422,737.97

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	62,582,660.00				141,910,465.51				461,222.13		-9,298,503.05	2,578,123.71	198,233,968.30
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	62,582,660.00	-	-	-	141,910,465.51	-	-		461,222.13	-	-9,298,503.05	2,578,123.71	198,233,968.30
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-23,696,918.49	406,945.61	-23,289,972.88

(一) 综合收益总额								-				-23,696,918.49	436,055.43	-23,260,863.06
(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. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取														-
2. 本期使用														-
(六) 其他													-29,109.82	-29,109.82
四、本年期末余额	62,582,660.00	-	-	-	141,910,465.51	-	-	-	461,222.13	-	-32,995,421.54	2,985,069.32	174,943,995.42	

法定代表人：阙登峰

主管会计工作负责人：富大鹏

会计机构负责人：李金燕

(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	62,582,660.00	-	-	-	141,813,199.26	-	-	-	461,222.13	-	-40,681,988.10	164,175,093.29
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	62,582,660.00	-	-	-	141,813,199.26	-	-	-	461,222.13	-	-40,681,988.10	164,175,093.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-68,258,183.78	-68,258,183.78
（一）综合收益总额											-68,258,183.78	-68,258,183.78
（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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												

(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	62,582,660.00	-	-	-	141,813,199.26	-	-	-	461,222.13	-	-108,940,171.88	95,916,909.51

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	62,582,660.00				141,813,199.26				461,222.13		-14,316,252.91	190,540,828.48
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	62,582,660.00	-	-	-	141,813,199.26	-	-	-	461,222.13	-	-14,316,252.91	190,540,828.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,365,735.19	-26,365,735.19
（一）综合收益总额							-				-26,365,735.19	-26,365,735.19
（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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
（六）其他													-
四、本年期末余额	62,582,660.00	-	-	-	141,813,199.26	-	-	-	461,222.13	-	-40,681,988.10	164,175,093.29	

2018 年度财务报表附注

1、公司基本情况

决胜教育科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是由北京决胜嘉业教育科技有限公司于 2015 年 11 月 2 日整体变更设立的股份有限公司。现有注册资本为人民币 62,582,660.00 元。

本公司于 2011 年 10 月在北京市注册成立，现总部位于北京市海淀区北四环西路 58 号理想国际大厦 918 室。

本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 4 月 23 日批准报出。

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 10 家，增加 2 家，详见“附注 7、合并范围的变更”和“附注 8、在其他主体中的权益”。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主要提供自费出国留学中介服务；创业移民服务；参团游学服务；教育培训服务；决胜云商互联网平台服务；境外游业务；代理、发布广告等。

2、财务报表的编制基础

2.1 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。

2.2 持续经营

本公司自报告期末以后的 12 个月具有持续经营的能力，以持续经营为基础编制财务报表。

3、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 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况及 2018 年度的合并及公司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。

4、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司主要从事互联网相关服务。本公司及各子公司根据实际经营特点，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“4.21 收入”各项描述。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“4.26 重大会计判断和估计”。

4.1 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。

4.2 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。

4.3 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。

4.4 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。

4.4.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。

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计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。同一控制下的企业合并中，被合并方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日应当按照公司会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整，在此基础上按照本政策规定确认。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当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，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

4.4.2 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。

4.5 合并财务报表的编制方法

4.5.1 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。

4.5.2 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。

同一控制下的吸收合并中，合并方在合并当期期末比较报表的编制应区别不同的情况，如果合并方在合并当期期末，仅需要编制个别财务报表、不需要编制合并财务报表的，合并方在编制前期比较报表时，无须对以前期间已经编制的比较报表进行调整；如果合并方在合并当期期末需要编制合并财务报表的，在编制前期比较合并财务报表时，应将吸收合并取得的被合并方前期有关财务状况、经营成果及现金流量等并入合并方前期合并财务报表。前期比较报表的具体编制原则比照同一控制下控股合并比较报表的编制。

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“4.13 长期股权投资”。

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 4.13）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。

4.6 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 4.13”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。

4.7 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。

4.8 外币业务和外币报表折算

4.8.1 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

4.8.2 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：
①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

4.8.3 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

4.9 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。

如对可供出售金融资产改按成本或摊余成本核算的，可参考以下表述：

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

4.9.1 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。

4.9.1.1 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。

4.9.1.2 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。

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。

4.9.2 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。

4.9.3 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。

4.9.3.1 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。

4.9.3.2 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。

4.9.3.3 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。

4.9.4 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。

4.9.5 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。

4.10 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

4.10.1 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。

4.10.2 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 100 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
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
无风险组合	合并范围内的关联方
保证金、押金和备用金组合	其他应收款中应收的保证金、押金以及员工备用金

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	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账
保证金、押金和备用金组合	不计提坏账

a. 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 (%)
3 个月以内（含 3 个月，下同）	1.00
4-6 个月	5.00

7-12 个月	20.00
1-2 年	50.00
2-3 年	80.00
3 年以上	100.00

(续)

账龄	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	1.00
1-2 年	5.00
2-3 年	20.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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。

4.10.3 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。

4.11 存货

4.11.1 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品。

4.11.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

4.11.3 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。

4.11.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

4.12 持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《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》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

4.13 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“4.9 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。

4.13.1 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股东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股东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股东权益/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。

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。

4.13.2 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。

4.13.2.1 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。

4.13.2.2 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。

4.13.2.3 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。

4.13.2.4 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“4.5 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。

4.14 固定资产

4.14.1 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。

4.14.2 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(%)
办公及电子设备	年限平均法	3.00	10.00	30.00

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。

4.14.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“4.17 长期资产减值”。

4.14.4 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。

4.15 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。

4.16 无形资产

4.16.1 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，对其原值在其预计使用寿命内采用摊销。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。

4.16.2 研究与开发支出

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。

本公司将研究开发项目的支出，在开发支出中归集，待软件开发完成达到预定可使用状态后转入无形资产。

4.16.3 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“4.17 长期资产减值”。

4.17 长期资产减值

对于固定资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、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。

4.18 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。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。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。

4.19 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。

4.20 收入

4.21.1 提供劳务收入

（1）一般原则

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于已提供的劳务经客户确认后确认收入。

(2) 具体方法

本集团的收入主要包括交易佣金收入、广告代理收入、决胜云商收入、广告发布收入、境外游收入以及其他收入。交易佣金收入主要来自于为客户提供的培训、留学、咨询服务及签证、移民的服务，其中培训、留学、咨询、移民及签证服务根据《结案单》确认收入；广告代理以及决胜云商服务均在合同约定期满或者交易完成经客户确认后结转收入；广告发布收入主要来自于为客户提供的在本公司网站和APP中发布广告的服务，相关收入在合同约定期满或者交易完成经客户确认后结转确认；境外游收入在旅行团旅行返回时确认收入。

4.21.2 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

4.21 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。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。

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调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

4.22 递延所得税资产/递延所得税负债

4.22.1 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。

4.22.2 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。

4.22.3 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。

4.22.4 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。

4.23 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。

4.23.1 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。

4.23.2 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。

4.23.3 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。

4.23.4 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。

4.24 重要会计政策、会计估计的变更

4.24.1 会计政策变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号), 本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表:(1)原“应收票据”和“应收账款”项目, 合并为“应收票据及应收账款”项目;(2)原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报;(3)原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报;(4)原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报;(5)原“应付票据”和“应付账款”项目, 合并为“应付票据及应付账款”项目;(6)原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报;(7)原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报;(8)进行研究与开发过程中发生的费用化支出, 列示于“研发费用”项目, 不再列示于“管理费用”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯调整了比较报表

由于上述要求, 本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同, 但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称
1	根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)要求, 对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表: 资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目; 将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目; 将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目; 将“工程物资”归并至“在建工程”项目; 将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目; 将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目; 将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。 利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目, 在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。	无	请见下表

本公司根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表, 并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表:

单位: 元

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收账款	44,155,318.22	-	12,652,826.14	-
应收票据及应收账款	-	44,155,318.22	-	12,652,826.14
应付账款	23,292,130.11	-	12.40	-
应付票据及应付账款	-	23,292,130.11	-	12.40

4.25 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。

4.25.1 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

4.25.2 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。

4.25.3 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。

4.25.4 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。

4.25.5 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。

4.25.6 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。

4.25.7 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

4.25.8 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。

4.25.9 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负

债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

4.25.10 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本公司的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本公司的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本公司董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。

5、税项

5.1 主要税种及税率

税(费)种	具体税(费)率情况
增值税	应税收入按6%、3%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、免征所得税。

说明：本公司的子公司北京腾优时代教育科技有限公司为增值税小规模纳税人，适用3%的增值税税率。

根据《财政部、国家税务总局关于新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2011〕112号），本公司的子公司霍尔果斯纵贯线广告有限公司（以下简称“纵贯线广告”）享受免征企业所得税优惠政策。

6、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，金额单位若未特别注明均为人民币元，期初指2018年1月1日，期末指2018年12月31日，本期指2018年度，上期指2017年度。

6.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	8,777.42	29,550.60

项目	期末余额	期初余额
银行存款	11,348,998.73	34,357,948.09
其他货币资金	1,065,220.08	3,114,320.22
合计	12,422,996.23	37,501,818.91

说明：其他货币资金包括支付宝、银联等可随时支付的其他货币资金 190,220.08 元，资质及经营许可保证金 875,000.00 元。

注：受限其他货币资金详见附注“6.38 所有权或使用权受限的资产”

6.2 应收票据及应收账款

6.2.1 应收账款

6.2.1.1 分类

类别	期末余额				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	27,482,288.47	100.00	12,511,922.74	45.53	14,970,365.73
其中：账龄组合	27,482,288.47	100.00	12,511,922.74	45.53	14,970,365.73
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	27,482,288.47	100.00	12,511,922.74	45.53	14,970,365.73

(续)

类别	期初余额				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	53,777,575.90	100.00	9,622,257.68	17.89	44,155,318.22
其中：账龄组合	53,777,575.90	100.00	9,622,257.68	17.89	44,155,318.22
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	53,777,575.90	100.00	9,622,257.68	17.89	44,155,318.22

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	1,574,562.61	15,745.63	1.00
4-6 个月	9,911,227.96	495,561.40	5.00
7-12 个月	-	-	-
1-2 年	6,062,214.88	3,031,107.44	50.00
2-3 年	4,404,283.02	3,439,508.27	80.00
3 年以上	5,530,000.00	5,530,000.00	100.00
合计	27,482,288.47	12,511,922.74	45.53

6.2.1.2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,889,665.06 元。

6.2.1.3 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 16,510,262.93 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 60.08%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 7,196,403.39 元。

6.3 预付款项

6.3.1 账龄

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	19,376,573.85	91.94	71,405,705.04	93.32
1-2 年	1,003,452.00	4.76	5,112,859.78	6.68
2-3 年	695,109.88	3.30		
合计	21,075,135.73	100.00	76,518,564.82	100.00

6.3.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 18,135,233.38 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 86.05%。

6.4 其他应收款

6.4.1 分类

类别	期末余额				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其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏	47,201,751.3	100.00	3,327,511.4	7.05	43,874,239.

账准备的其他应收款	3		0		93
其中：账龄分析法组合	42,567,913.52	90.18	3,327,511.40	7.82	39,240,402.12
保证金、押金和备用金	4,633,837.81	9.82	-		4,633,837.81
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	47,201,751.33	100.00	3,327,511.40	7.05	43,874,239.93

(续)

类别	期初余额				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	21,878,139.47	100.00	732,551.25	3.35	21,145,588.22
其中：账龄组合	17,369,403.71	79.39	732,551.25	4.22	16,636,852.46
保证金、押金和备用金	4,508,735.76	20.61			4,508,735.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	21,878,139.47	100.00	732,551.25	3.35	21,145,588.22

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	11,124,991.59	111,211.69	1.00
1-2年	23,524,824.85	1,176,241.24	5.00
2-3年	6,396,633.59	1,279,326.72	20.00
3-4年(或3年以上)	1,521,463.49	760,731.75	50.00
合计	42,567,913.52	3,327,511.40	7.82

6.4.2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,594,960.15 元。

6.4.3 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
资金往来	40,977,981.96	16,691,693.59

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	4,290,518.03	3,257,703.18
备用金	343,319.78	251,032.58
关联方往来款		
代扣代缴	1,589,559.56	1,675,661.52
其他	372.00	2,048.60
合计	47,201,751.33	21,878,139.47

6.4.4 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	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
阳光星月信息技术(天津)有限公司	资金往来	21,332,100.10	2年以内	45.19	920,314.00
络禾云(天津)文化科技合伙企业(有限合伙)	资金往来	8,160,000.00	2年以内	17.29	235,600.00
刘俊	资金往来	3,392,000.00	2-3年	7.19	678,400.00
卢博文	资金往来	3,000,000.00	2-3年	6.36	600,000.00
北京荣新广育科技有限公司	资金往来	2,000,000.00	1年以内	4.24	20,000.00
合计	—	37,884,100.10	—	80.26	2,454,314.00

6.5 存货

6.5.1 分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	151,297.68		151,297.68
合计	151,297.68		151,297.68

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	151,297.68		151,297.68
合计	151,297.68		151,297.68

6.6 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
留抵税款	894,483.40	284,167.22
合计	894,483.40	284,167.22

6.7 可供出售金融资产

6.7.1 可供出售金融资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	100,000.00		100,000.00	100,000.00		100,000.00
其中：按成本计量的	100,000.00		100,000.00	100,000.00		100,000.00
合计	100,000.00		100,000.00	100,000.00		100,000.00

6.7.2 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利	
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少			期末
北京决胜东方商学在线科技有限公司	100,000.00			100,000.00					10.00	
合计	100,000.00			100,000.00					—	

6.8 固定资产

6.8.1 固定资产情况

项目	办公及电子设备	合计
一、账面原值		
1、期初余额	940,317.71	940,317.71
2、本期增加金额	188,733.21	188,733.21
(1) 购置	188,733.21	188,733.21
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4、期末余额	1,129,050.92	1,129,050.92
二、累计折旧		
1、期初余额	593,121.78	593,121.78
2、本期增加金额	160,434.79	160,434.79

项目	办公及电子设备	合计
(1) 计提	160,434.79	160,434.79
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4、期末余额	753,556.57	753,556.57
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	375,494.35	375,494.35
2、期初账面价值	347,195.93	347,195.93

6.9 无形资产

6.9.1 无形资产情况

项目	商标权	软件	合计
一、账面原值			
1、期初余额	57,971.70	9,907,843.69	9,965,815.39
2、本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 开发支出转入			
3、本期减少金额			
4、期末余额	57,971.70	9,907,843.69	9,965,815.39
二、累计摊销			
1、期初余额	30,494.69	2,397,562.24	2,428,056.93
2、本期增加金额	10,294.40	1,981,608.32	1,991,902.72
(1) 计提	10,294.40	1,981,608.32	1,991,902.72
3、本期减少金额			
4、期末余额	40,789.09	4,379,170.56	4,419,959.65
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额		3,680,468.49	3,680,468.49
3、本期减少金额			
4、期末余额		3,680,468.49	3,680,468.49
四、账面价值			
1、期末账面价值	17,182.61	1,848,204.64	1,865,387.25
2、期初账面价值	27,477.01	7,510,281.45	7,537,758.46

6.10 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	外购	确认为无形资产	其他	
APP开发	6,892,342.39				6,892,342.39	-
合计	6,892,342.39				6,892,342.39	-

说明：开发项目本期终止，全部费用化。

6.11 商誉

6.11.1 商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
东方育才（北京）国际教育咨询服务 有限公司（以下简称“东方育才”）	2,169,065.30			2,169,065.30
安徽省诚英达出国咨询有限公司（ 以下简称“安徽诚英达”）	775,317.16			775,317.16
点亮东方国际文化交流（北京）有 限公司（以下简称“点亮东方”）	8,447.39			8,447.39
北京乐道国际旅行社有限公司（以 下简称“乐道旅行社”）	25,949,870.02			25,949,870.02
上海纵想广告有限公司（以下简 称“上海纵想”）	49,033,091.03			49,033,091.03
北京腾优时代国际教育科技有限公司 （以下简称“北京腾优”）	1,637,048.87	440,000.00		2,077,048.87
合计	79,572,839.77	440,000.00		80,012,839.77

6.11.2 商誉减值准备

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
东方育才		2,169,065.30		2,169,065.30
安徽诚英达	775,317.16			775,317.16
点亮东方	8,447.39			8,447.39
乐道旅行社		25,949,870.02		25,949,870.02
上海纵想	1,686,540.02	47,346,551.01		49,033,091.03
北京腾优	586,013.91			586,013.91
合计	3,056,318.48	75,465,486.33		78,521,804.81

说明：

我们将相关资产组本年度的实际结果与以前年度相应的预测数据进行比较，以评价管理层对现金流量的预测是否可靠。

我们通过参考行业惯例，评估了管理层进行现金流量预测时使用的评估方法的适当性。

我们实施下列程序对管理层的关键假设进行了评估：考虑市场趋势；结合公司的实际经营情况，判断资产组未来的收益情况；

6.12 递延所得税资产/递延所得税负债

6.12.1 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	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	369,152.72	92,288.18	1,082,141.23	270,535.31
合计	369,152.72	92,288.18	1,082,141.23	270,535.31

6.12.2 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣亏损	157,751,668.80	51,703,909.88
坏账准备	14,899,578.54	9,272,667.70
无形资产减值准备	3,680,468.49	
合计	176,331,715.83	60,976,577.58

6.12.3 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	年初余额	备注
2019年	12,660,128.70	12,660,128.70	
2020年	119,784.18	119,784.18	
2021年	15,320,675.52	15,320,675.52	
2022年	23,603,321.48	23,603,321.48	
2023年	106,047,758.92		
合计	157,751,668.80	51,703,909.88	

6.13 应付票据及应付账款

6.13.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
广告费	6,907,040.32	20,291,619.77
旅游团款	3,220,004.25	2,724,978.00
其他	275,519.94	275,532.34
合计	10,402,564.51	23,292,130.11

6.13.1.2 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
华邦观光	2,183,540.00	尚未结算
苏州齐思妙想信息科技有限公司	3,005,506.15	尚未结算
合计	5,189,046.15	-

6.14 预收款项

6.14.1 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
服务收入	6,797,151.95	42,547,680.38
其他	89,588.00	40,160.62
合计	6,886,739.95	42,587,841.00

6.14.2 账龄超过1年的重要预收款项

项目	期末余额	未结转的原因
北京信欧互动广告有限公司	1,500,000.00	项目未结束
合计	1,500,000.00	-

账龄超过1年的预收北京信欧互动广告有限公司款余额为人民币1,500,000.00元，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清。

6.15 应付职工薪酬

6.15.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,640,278.37	25,951,352.0	27,857,038.4	734,591.97
二、离职后福利-设定提存计划	316,540.21	2,948,121.52	3,214,089.49	50,572.24
三、辞退福利		50,000.00	50,000.00	
合计	2,956,818.58	28,949,473.5	31,121,127.9	785,164.21

6.15.2 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴			23,579,701.3	556,721.61
2、职工福利费	6,244.57	191,537.48	191,345.04	6,437.01
3、社会保险费	185,963.88			34,412.16
其中：医疗保险费	165,512.20			30,114.21
工伤保险费	6,767.66	58,119.81	63,435.10	1,452.37
生育保险费	13,684.02	124,774.15	135,612.59	2,845.58
4、住房公积金	190,765.92			136,589.23
5、工会经费和职工教育经费	-	399,018.69	398,586.73	431.96
6、辞退福利	-	50,000.00	50,000.00	-

合计	26,001,352.0	27,907,038.4	734,591.97
----	--------------	--------------	------------

6.15.3 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	303,876.41	2,833,949.28	3,089,073.67	48,752.02
2、失业保险费	12,663.80	114,172.24	125,015.82	1,820.22
合计	316,540.21	2,948,121.52	3,214,089.49	50,572.24

6.16 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	86,536.98	2,243,843.78
企业所得税	226,537.32	372,961.17
城市维护建设税	5,741.31	73,513.88
教育费附加	2,910.60	35,207.92
个人所得税	62,045.35	542,999.07
印花税	2,065.30	-
堤防费	25,791.10	43,871.39
其他	5,993.14	58.11
合计	417,621.10	3,312,455.32

6.17 其他应付款

6.17.1 款项性质

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	1,996,268.83	1,984,299.69
资金往来	1,308,349.73	504,247.73
个人款	3,500,000.00	500,000.00
代扣代缴	68,837.60	5,831.37
其他	936,862.05	985,483.19
备用金	28,703.49	68,334.99
业绩对赌款	20,558,874.00	
合计	28,397,895.70	4,048,196.97

6.18 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
重组义务-原值		30,000,000.00	对赌协议
减：已支付股权转让款项		9,441,126.00	
未确认融资费用摊余值		279,202.95	
合计		20,279,671.05	

说明:

(1) 根据天津决胜嘉业科技有限公司(以下简称“天津决胜”)与上海纵想股东签署的《关于上海纵想广告有限公司之股权转让协议》, 本公司2016年7月-2018年6月需要支付的股权转让款21,000,000.00元, 按折现率4.75%计算的未确认融资费用为1,497,718.74元。本年转入财务费用的未确认融资费用为279,202.95元。

6.19 政府补助

6.19.1 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	其他收益	营业外收入	
挂牌补助	900,000.00					900,000.00	是
园区补贴	379,715.25				379,715.25		是
合计	1,279,715.25				379,715.25	900,000.00	—

6.19.2 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
挂牌补助	与收益相关		900,000.00	
园区补贴	与收益相关	379,715.25		
合计	—	379,715.25	900,000.00	

6.20 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	62,582,660.00						62,582,660.00

6.21 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	141,910,465.51			141,910,465.51
合计	141,910,465.51			141,910,465.51

6.22 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	461,222.13			461,222.13

6.23 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	-32,995,421.54	-9,298,503.05
调整期初未分配利润合计数		
调整后期初未分配利润	-32,995,421.54	-9,298,503.05
加：本期归属于母公司股东的净利润	-124,756,247.26	-23,696,918.49
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		
期末未分配利润	-157,751,668.80	-32,995,421.54

6.24 营业收入和营业成本

6.24.1 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	250,299,723.20	239,289,367.13	300,498,766.05	254,324,331.10
合计	250,299,723.20	239,289,367.13	300,498,766.05	254,324,331.10

6.24.2 主营业务（分产品）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
广告代理销售收入	70,697,178.21	69,934,428.12	85,253,746.26	81,861,694.00
服务业收入	179,602,544.99	169,354,939.01	215,245,019.79	172,462,637.10
合计	250,299,723.20	239,289,367.13	300,498,766.05	254,324,331.10

6.24.3 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
北京捷达假期国际旅行社有限公司	40,680,019.00	16.25
天津首航假期旅行社有限公司	34,017,334.00	13.59
北方国际旅行社（北京）有限公司	30,331,790.00	12.12
楼小二电子商务有限公司	22,823,321.14	9.12

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海雯缦文化传播有限公司	11,953,875.99	4.78
合计	139,806,340.13	55.86

6.25 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	102,912.98	191,139.36
地方及教育费附加	75,749.23	131,522.03
印花税	108,733.24	111,304.74
残疾人基金	83,784.89	85,461.44
文化事业建设费	488,190.14	215,964.67
合计	859,370.48	735,392.24

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注“5、税项”。

6.26 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	14,457,736.42	14,783,084.62
交通费用	47,485.69	62,542.20
其他	130,261.71	274,046.61
业务招待费	609,161.42	309,631.74
业务宣传费	198,950.21	1,350,510.69
通讯费	68,841.50	115,729.86
差旅费	742,701.18	238,559.21
快递费	25,941.69	62,467.67
服务费	1,124,641.86	14,099,485.27
会议费	107,023.96	134,490.48
制作费	10,000.00	899.00
合计	17,522,986.64	31,436,072.59

6.27 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	5,166,448.91	5,191,417.18
工资薪酬	13,199,071.12	18,876,714.50
折旧及摊销费用	2,152,337.51	1,508,969.35
服务费	1,550,443.05	2,712,356.56
办公及通信费	602,333.18	783,912.32
业务招待费	914,887.92	1,845,517.90
差旅费	414,679.19	1,358,685.90

项目	本期发生额	上期发生额
其他	172,644.96	654,921.37
物业费	427,936.15	591,044.43
交通费	140,088.75	202,600.42
快递费	127,451.54	112,622.22
会议费	398,223.32	717,198.28
制作费	91,822.48	9,736.50
公关费	31,401.50	165,401.52
维修费	3,830.19	182,885.82
招聘费	32,753.26	160,230.19
车辆费	134,696.17	207,765.48
合计	25,561,049.20	35,281,979.94

6.28 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
APP 开发	8,001,790.82	
合计	8,001,790.82	

6.29 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出（银行借款）	-	
利息支出（其他）	279,202.95	972,805.91
减：利息收入（银行存款）	191,211.88	951,568.01
汇兑损失	-	444.99
减：汇兑收入	-83.80	-
手续费及其他	49,802.42	69,751.31
合计	137,877.29	91,434.20

6.30 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	4,544,769.61	6,331,409.68
无形资产减值损失	3,680,468.49	-
商誉减值损失	75,465,486.33	1,361,331.07
合计	83,690,724.43	7,692,740.75

6.31 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
短期投资收益	147,873.05	5,693,695.19
其中：银行理财收益	147,873.05	5,693,695.19

项目	本期发生额	上期发生额
合计	147,873.05	5,693,695.19

6.32 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
园区补贴	379,715.25	139,000.00	379,715.25
合计	379,715.25	139,000.00	379,715.25

6.33 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	900,000.00	600,000.00	900,000.00
其他	11,835.21	42,032.17	11,835.21
合计	911,835.21	642,032.17	911,835.21

6.34 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	407,000.00	-	407,000.00
非常损失	-	7,689.27	-
其他	181,193.60	30,172.81	181,193.60
合计	588,193.60	37,862.08	588,193.60

6.35 所得税费用

6.35.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
所得税费用	187,170.67	634,543.57
其中：当期所得税	8,923.54	404,615.41
递延所得税	178,247.13	229,928.16
合计	187,170.67	634,543.57

6.35.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-125,403,248.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	0.00
子公司纳税影响	8,923.54
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	

项目	本期发生额
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	178,247.13
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	187,170.67

6.36 现金流量表项目

6.36.1 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	191,211.88	951,568.01
政府补助	1,279,715.25	739,000.00
营业外收入	11,835.21	42,032.17
其他应付款	3,858,444.73	-
受限货币资金变动	1,761,543.84	
合计	7,102,750.91	1,732,600.18

6.36.2 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用中的付现金额	12,891,137.63	31,658,094.38
营业外支出	588,193.60	37,862.08
往来款	3,999,422.56	4,143,397.13
机构资质及经营许可保证金	-	811,218.84
投资收益（经营活动）		-
其他流动资产		-
合计	17,478,753.79	36,650,572.43

6.36.3 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品	-	103,000,000.00
投资收益	-	-
合计	-	103,000,000.00

6.36.4 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品	-	3,000,000.00
投资意向金	-	6,850,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	103,807.68
合计	-	9,953,807.68

6.37 现金流量表补充资料

6.37.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-125,039,240.15	-23,260,863.06
加：资产减值准备	84,630,580.03	7,692,740.75
固定资产折旧	160,434.79	149,280.59
无形资产摊销	1,991,902.72	1,360,662.04
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	-	-
财务费用	83.80	973,250.90
投资损失	-147,873.05	-5,693,695.19
递延所得税资产减少	178,247.13	230,364.83
递延所得税负债增加	-	-
存货的减少	-	-151,297.68
经营性应收项目的减少	57,566,332.32	-76,339,133.60
经营性应付项目的增加	-49,587,127.56	37,988,023.47
其他	6,892,342.39	-
经营活动产生的现金流量净额	-23,354,317.58	-57,050,666.95
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	11,547,996.23	34,865,275.07
减：现金的期初余额	34,865,275.07	14,427,146.99
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	-23,317,278.84	20,438,128.08

6.37.2 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	11,547,996.23	34,865,275.07
其中：库存现金	8,777.42	29,550.60
可随时用于支付的银行存款	11,348,998.73	34,357,948.09
可随时用于支付的其他货币资金	190,220.08	477,776.38
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	11,547,996.23	34,865,275.07

说明：现金及现金等价物期末、期初余额不包含使用受限的其他货币资金 875,000.00 元、2,636,543.84 元。

6.38 所有权或使用权受限制的资产

项目	期末余额	受限原因
货币资金	875,000.00	旅游资质保证金 875,000.00 元
合计	875,000.00	

7、合并范围的变更

7.1 其他原因的合并范围变动

本期新设子公司北京决胜网络科技有限公司（以下简称“决胜网络”）和北京乐学赢教育科技有限公司（以下简称“乐学赢”）。

决胜网络成立于 2018 年 4 月 17 日，注册资本 100 万元，所属行业为软件和信息技术服务业，决胜集团持股比例 100%。

乐学赢成立于 2018 年 8 月 17 日，注册资本 100 万元，所属行业为批发业，决胜集团持股比例 50%。

8、在其他主体中的权益

8.1 在子公司中的权益

8.1.1 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
天津决胜嘉业科技有限公司	天津	天津	教育信息服务	100.00		设立
安徽省诚英达出国咨询有限公司	安徽	安徽	教育信息服务	100.00		非同一控制下企业合并
点亮东方国际	北京	北京	教育信息服务	59.40		非同一控制下

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
文化交流(北京)有限公司						企业合并
东方育才(北京)国际教育咨询服务有限公	北京	北京	教育信息服务	100.00		非同一控制下企业合并
北京乐道国际旅行社有限公司	北京	北京	旅行社	100.00		非同一控制下企业合并
上海纵想广告有限公司	上海	上海	广告代理服务	100.00		非同一控制下企业合并
北京腾优时代国际教育科技有限公司	北京	北京	教育信息服务	56.00		非同一控制下企业合并
北京决胜网络科技有限公司	北京	北京	教育信息服务	100.00		本期新设
北京乐学赢教育科技有限公司	北京	北京	教育信息服务	50.00		本期新设
霍尔果斯纵贯线广告有限公司	新疆	新疆	广告代理服务	100.00		设立

8.1.2 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
点亮东方国际文化交流(北京)有限公司	40.60	5,197.34	-	3,094,391.84

8.1.3 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
点亮东方国际文化交流(北京)有限公司	6,571,444.48	120,310.01	6,691,754.49	1,275,832.75	-	1,275,832.75

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
点亮东方国际	6,574,585.	171,914.95	6,746,500.	1,343,379.	-	1,343,379.

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
文化交流(北京)有限公司	19		14	74		74

(续)

子公司名称	本期发生额			上期发生额		
	营业收入	净利润	综合收益总额	营业收入	净利润	综合收益总额
点亮东方国际文化交流(北京)有限公司	4,363,544.54	12,801.34	12,801.34	6,986,156.57	1,258,795.05	1,258,795.05

9、关联方及关联交易

9.1 本公司的控股股东及实际控制人

根据 2015 年 7 月 28 日签署的《一致行动协议》，阙登峰和戴政对公司形成共同控制，为公司的实际控制人、控股股东。

根据 2015 年 7 月 29 日签署的《一致行动人协议》，北京决胜华永投资中心（有限合伙）和北京决胜长青投资中心（有限合伙）涉及公司的经营管理、人事安排等需要经股东会作出决议的事项均与阙登峰、戴政保持一致行动。

截止 2018 年 12 月 31 日，以上一致行动人合计持有本公司 47.92% 的股份。

9.2 本公司的子公司情况

详见附注“7.1 在子公司中的权益”。

9.3 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
富大鹏	财务总监
商林云	上海纵想总经理
陈栩	乐道旅行社总经理
肖志鸿	董事
湖南天鸿投资集团有限公司	肖志鸿控制的公司
北京决胜东方商学在线科技有限公司	本公司持有其 10% 的股权
天舟文化股份有限公司	持股 5% 以上股东
北京东方卓永投资管理有限公司	持股 5% 以上股东
北京信中利投资股份有限公司	持股 5% 以上股东

9.4 关联方应收应付款项

9.4.1 应收项目

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
上海贝宝信息技术 有限公司	3,772,50 0.00	3,772,500 .00	3,772,500 .00	3,018,000 .00
合计	3,772,50 0.00	3,772,500 .00	3,772,500 .00	3,018,000 .00
其他应收款：				
陈栩	-	-	23,543.00	
合计			23,543.00	

9.4.2 应付项目

项目名称	期末余额	年初余额
其他应付款：		
商林云	500,000.00	500,000.00
合计	500,000.00	500,000.00

10、承诺及或有事项

10.1 重大承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

10.2 或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，除上述事项外本公司不存在应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

11、资产负债表日后事项

本公司无资产负债表日后事项披露。

12、其他重要事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无其他重要事项披露。

13、公司财务报表重要项目注释

13.1 应收票据及应收账款

13.1.1 应收账款

13.1.1.1 分类

类别	期末余额				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	22,116,484.16	100.00	9,654,210.13	83.11	12,462,274.03
其中：账龄组合	11,616,484.16	52.52	9,654,210.13	83.11	1,962,274.03
合并范围内关联方	10,500,000.00	47.48			10,500,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	22,116,484.16	100.00	9,654,210.13	83.11	12,462,274.03

(续)

类别	期初余额				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	19,650,144.56	100.00	6,997,318.42	35.61	12,652,826.14
其中：账龄组合	11,650,144.56	59.29	6,997,318.42	35.61	4,652,826.14
合并范围内关联方	8,000,000.00	40.71			8,000,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	19,650,144.56	100.00	6,997,318.42	35.61	12,652,826.14

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3个月以内	490,269.28	4,902.69	1.00
4-6个月		-	-
7-12月		-	-

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1-2年	1,192,214.88	596,107.44	50.00
2-3年	4,404,000.00	3,523,200.00	80.00
3年以上	5,530,000.00	5,530,000.00	100.00
合计	11,616,484.16	9,654,210.13	83.11

13.1.1.2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,656,891.71 元。

13.1.1.3 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 20,318,000.00 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 91.87%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 9,637,440.00 元。

13.2 其他应收款

13.2.1 分类

类别	期末余额				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	83,598,416.26	100.00	2,347,740.43	2.81	81,250,675.83
其中：账龄分析法组合	22,062,805.35	26.39	2,347,740.43	10.64	19,715,064.92
保证金、押金、员工备用金	2,052,409.70	2.46			2,052,409.70
合并范围内关联方	59,483,201.21	71.15			59,483,201.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	83,598,416.26	100.00	2,347,740.43	2.81	81,250,675.83

(续)

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

类别	期初余额				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	78,717,460.54	100.00	702,184.54	4.89	78,015,276.00
其中：账龄分析法组合	14,358,335.52	18.24	702,184.54	4.89	13,656,150.98
保证金、押金和备用金	2,050,915.22	2.61			2,050,915.22
合并范围内关联方	62,308,209.80	79.15			62,308,209.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	78,717,460.54	100.00	702,184.54	4.89	78,015,276.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	9,967,275.25	99,672.75	1.00
1 至 2 年	4,182,438.61	209,121.93	5.00
2 至 3 年	6,392,000.00	1,278,400.00	20.00
3 年以上	1,521,091.49	760,545.75	50.00
合计	22,062,805.35	2,347,740.43	10.64%

13.2.2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,645,555.89 元。

13.2.3 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
资金往来	20,541,713.86	12,691,693.59
押金保证金	2,016,409.70	2,032,415.22
备用金	36,000.00	18,500.00
关联方往来款	59,483,201.21	62,308,209.80
代扣代缴	1,521,091.49	1,666,641.93
合计	83,598,416.26	78,717,460.54

13.2.4 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	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
络禾云(天津)文化科技合伙企业(有限合伙)	资金往来	8,160,000.00	2年以内	9.76	81,600.00
阳光星月信息技术(天津)有限公司	资金往来	3,989,713.86	2年以内	4.77	53,194.68
刘俊	资金往来	3,392,000.00	1-2年以内	4.06	169,600.00
卢博文	资金往来	3,000,000.00	1-2年以内	3.59	150,000.00
北京理想佳美物业管理有限公司	押金保证金	879,719.22	1年以内	1.05	8,797.19
合计	—	19,421,433.08	—	23.23	463,191.87

13.3 长期股权投资

13.3.1 长期股权投资分类

项目	期末余额			期初余额		
	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	32,448,003.25	26,385,439.12	6,062,564.13	31,247,419.12		31,247,419.12
合计	32,448,003.25	26,385,439.12	6,062,564.13	31,247,419.12		31,247,419.12

13.3.2 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
天津决胜	7,581,462.04			7,581,462.04	7,581,462.04	7,581,462.04
点亮东方	3,261,980.00			3,261,980.00		
安徽诚英达	200,000.00			200,000.00	200,000.00	200,000.00
东方育才	1,100,000.00			1,100,000.00	1,100,000.00	1,100,000.00
乐道	17,503,977.			17,503,977.	17,503,977.	17,503,977.

旅行社	08			08	08	08
乐学赢		77,982.71		77,982.71		
决胜网络		122,601.42		122,601.42		
北京腾优	1,600,000.00	1,000,000.00		2,600,000.00		
合计	31,247,419.12	1,128,566.83		32,448,003.25	26,385,439.12	26,385,439.12

13.4 营业收入、营业成本

13.4.1 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,001,616.17	562,001.01	12,280,565.63	562,001.01
合计	3,001,616.17	562,001.01	12,280,565.63	562,001.01

13.4.2 主营业务（分区域）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
境内销售	3,001,616.17	116,162.75	12,280,565.63	562,001.01
合计	3,001,616.17	116,162.75	12,280,565.63	562,001.01

13.4.3 主营业务（分产品）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
决胜云商	2,761,320.68	72,732.37	11,320,754.40	
广告发布	125,244.62	21,829.17	36,361.77	
培训和游学服务	795.66		509,827.77	532,973.43
其他	114,255.21	21,601.20	413,621.69	29,027.58
合计	3,001,616.17	116,162.75	12,280,565.63	562,001.01

13.4.4 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
东方育才（北京）国际教育咨询服务有限 公司	1,550,000.00	51.64
北京乐道国际旅行社有限公司	800,000.00	26.65

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
阳光星月信息技术(天津)有限公司	424,000.00	14.13
北京决胜网络科技有限公司	150,000.00	5.00
今日头条有限公司	66,269.28	2.21
合计	2,990,269.28	99.62

13.5 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		610,000.00
理财产品收益(亏损为负数)		5,693,695.19
合计	-	6,303,695.19

14、补充资料

14.1 本期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		
越权审批,或无正式批准文件,或偶发的税收返还、减免		
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	1,279,715.25	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、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		

项目	金额	说明
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	-576,358.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	703,356.86	
所得税影响额	-	
少数股东权益影响额(税后)	-	
合计	703,356.86	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

17.2 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	-111.22%	-2.00	-2.00
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-111.85%	-2.01	-2.01

(此页无正文)

决胜教育科技集团股份有限公司

2019年4月23日

第16页至第78页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： _____

签名： _____

签名： _____

日期： _____

日期： _____

日期： _____

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：

北京市朝阳区霄云路 35 号中国乐势力音乐广场 2 层, 100027