



新 课 堂

NEEQ : 871748



浙江新课堂教育股份有限公司

Zhejiang Thinktown Education Co., Ltd.

年度报告

2019

公司年度大事记



2019年11月

新课堂组队赴美参加哈佛麻省数学竞赛

获全球团体总分第三名

2019年4月16日

杭州、上海、深圳各地同时开展新课堂趣味运动会



2019年

新课堂与网易有道精品课合作—初高中留学版块

目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	22
第六节	股本变动及股东情况	24
第七节	融资及利润分配情况	26
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	27
第九节	行业信息	30
第十节	公司治理及内部控制	35
第十一节	财务报告	39

释义

释义项目		释义
本公司、公司、股份公司、新课堂	指	浙江新课堂教育股份有限公司
杭州新课堂公司	指	杭州新课堂教育咨询有限公司
百子善咨询公司	指	浙江百子善教育咨询有限公司
磨洋工公司	指	浙江磨洋工高科技有限公司
久年教育公司	指	浙江新课堂久年教育咨询有限公司
新课堂学校	指	杭州新课堂培训学校
笑果教育公司	指	浙江笑果教育科技有限公司
匹优教育	指	上海新课堂匹优教育科技有限公司
美国新课堂公司	指	THINKTOWN EDUCATION INC
新加坡新课堂公司	指	THINKTOWN EDUCATION PTE.LTD.
紫善投资	指	宁波梅山保税港区紫善投资合伙企业(有限合伙)
当堂投资	指	宁波梅山保税港区当堂投资合伙企业(有限合伙)
本期	指	2019 年度
本期期末	指	2019 年 12 月 31 日
全合壹	指	公司及子公司提供的一站式留学服务模式,涵盖一系列留学与国际化教育服务。

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人陈磊、主管会计工作负责人胡鸣及会计机构负责人（会计主管人员）任葭萍保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 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
政策监管风险	2019 年内教育部及地方教育主管部门针对校外培训机构出台了一系列政策和规章制度，意在进一步规范和促进教育培训行业健康发展。目前针对培训行业的法律法规及相关监管政策正在不断完善中，未来整体教育培训行业的监管政策可能将处于新的调整和政策落地周期，可能会给企业发展带来一定的不确定性。但总体来说，新的政策法规有利于规范经营的教育培训机构更好地发展，对不合规、不合法机构的整顿和清理有利于整体市场的良性发展，且有利于类似公司这样的合法合规机构的长期发展。目前来看，新出台的一系列政策法规对公司及下属机构不存在政策监管变化方面的重大不利影响。
实际控制人控制不当的风险	公司实际控制人直接持有公司 48.70%的股份，并通过紫善投资、当堂投资间接持有公司 18.88%的股份，处于绝对控制地位，能够利用其实际控制人地位，通过行使表决权对公司的发展战略、生产经营、利润分配等事项实施重大影响。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，从制度上尽量避免实际控制人或大股东操纵现象的发生，但在公司与实际控制人利益发生冲突时，存在实际控制人通过行使表决权影响公司的重大决策进而损害公司及中小股东利益的风险。
流动资金管理风险	由于教育服务行业特性，公司对多数客户采取预收款的模式，截至 2019 年 12

险	月 31 日，公司预收账款余额达 7196 万元。较高的现金余额能有效满足公司业务管理支出及各教学点经营支出，但若因纠纷或其他原因导致客户出现大规模退班等情况，可能会导致公司短期流动资金的紧张，从而对公司经营业绩造成不利影响。此外，公司主要通过购买银行理财产品和基金的方式来提高闲置资金的运用效率，虽然该类金融资产收益稳定且风险较低，但仍然存在因经济环境变动造成理财产品和基金本金及收益难以回收的风险。
教学经营场所搬迁风险	为保证教学点的辐射范围并同时降低经营成本，公司的经营场所均通过租赁形式获得。如因难以预料的原因导致租赁难以继续，公司需在短时间内在同一区域寻找合适的经营场所，经营场所搬迁和较大的搬迁成本均会对公司经营业绩带来不利影响。虽然公司通过签署长期租赁协议、约定限制性条款来减少房屋租赁中断的情形，且市场上同类型可替代性经营场所较多，但仍然存在因经营场所变更而造成成本上升、生源流失及公司信誉受损的风险。
核心人才流失的风险	公司拥有一支精通标准化留学申请流程和外语培训业务，同时熟悉国外教育体系的专业化人才队伍。专业知识过硬、国际教育经验丰富的专业化人才是出国留学服务行业的核心竞争力之一，而核心团队的稳定是公司持续经营的重要保证。目前，公司核心团队人员稳定，但随着行业规模的扩大和市场竞争的加剧，行业内企业对专业人才的需求日益提高，不排除对人才的争夺亦日益加剧，因此公司存在因核心人才流失而对经营业绩产生不利影响的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	浙江新课堂教育股份有限公司
英文名称及缩写	Zhejiang Thinktown Education Co., Ltd.(Thinktown)
证券简称	新课堂
证券代码	871748
法定代表人	陈磊
办公地址	杭州市文三路东部软件园科技广场楼四楼

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	胡鸣
职务	董事会秘书
电话	0571-88906699
传真	-----
电子邮箱	ir@thinktown.com
公司网址	http://www.thinktown.com/
联系地址及邮政编码	杭州市文三路东部软件园科技广场楼四楼(310012)
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	董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2009 年 11 月 23 日
挂牌时间	2017 年 8 月 2 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	P-82-829-8299 其他未列明教育
主要产品与服务项目	全合壹、留学申请指导、留学考试培训、留学学术提升、综合素质提升
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	35,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	陈磊
实际控制人及其一致行动人	陈磊、紫善投资、当堂投资

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	91330000697044715A	否
注册地址	杭州市文三路东部软件园科技广场楼四楼	否
注册资本	35,000,000.00	否
注册资本与总股本不一致的, 请进行说明。		

五、 中介机构

主办券商	财通证券
主办券商办公地址	杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	费方华、胡福健
会计师事务所办公地址	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6 层

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	175,023,504.32	151,109,262.77	15.83%
毛利率%	44.60%	44.59%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	10,813,996.19	21,171,426.13	-48.92%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,699,049.82	17,985,740.12	-46.07%
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）	20.79%	49.44%	-
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）	18.65%	42.00%	-
基本每股收益	0.31	0.60	-48.33%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	146,572,112.61	115,805,982.35	26.57%
负债总计	95,830,377.80	62,234,220.88	53.98%
归属于挂牌公司股东的净资产	50,741,734.81	53,571,761.47	-5.28%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.45	1.53	-5.22%
资产负债率%（母公司）	67.53%	58.15%	-
资产负债率%（合并）	65.38%	53.74%	-
流动比率	1.37	1.72	-
利息保障倍数			-

注：本报告中资产负债类报表项目及财务指标默认可比期间为“本期期初”。如需在资产负债表中混合列报新旧报表项目，可填写“上年期末”数据作为可比期间数据，并在报告全文中保持口径一致。

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	43,319,917.47	29,351,876.86	47.59%
应收账款周转率			-
存货周转率			-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	26.57%	35.23%	-
营业收入增长率%	15.83%	16.92%	-
净利润增长率%	-48.92%	73.79%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	35,000,000	35,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	161,939.22
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	490,990.41
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	1,842,021.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-154,230.94
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-968,175.26
非经常性损益合计	1,372,545.10
所得税影响数	257,598.73
少数股东权益影响额(税后)	0
非经常性损益净额	1,114,946.37

七、 补充财务指标☐适用 ☒不适用**八、 会计数据追溯调整或重述情况**☒会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☐不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	12,664.32			
应收账款		12,664.32		

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

公司定位于国际教育细分领域的冠军企业。公司自 2009 年成立以来一直深耕国际教育市场，区别于大多数语言培训和留学中介机构，公司专注在北美国际教育市场多年，未轻易涉足英国、澳洲、欧洲等其他国家和地区的留学业务，在客户群体和产品类型上高度聚焦。公司客户以意向赴美接受教育的初、高中学生及其家庭为主。公司的产品和服务聚焦在语言培训、国际学科培训、留学申请服务等领域。公司目前主要业务涵盖：英语考试培训、美国 SAT 考试培训、国际课程同步辅导、留学申请培训、学术提升、成长规划、综合素质提升、家庭教育以及整合公司综合能力的高端私人教育服务等。

公司在发展过程中高度重视人才培养、内容创造、科技应用和数据工程。公司目前已经形成了互联网在线教育能力，公司的混合式教学模式也获得了市场的认可，全球化教育资源建设稳步推进，内部信息化系统在过去一年中获得了长足进步。在内部管理和组织建设上，公司进一步完善了以“阿米巴”自组织为核心经营单元的现代管理体系，并自研和开发了一整套信息化系统来保障“阿米巴”组织的高效运转。“阿米巴”经营组织，充分调动教职员工的积极性和创造性，提升了公司员工的经营能力和管理能力，进一步加强了公司在国际教育细分领域的优势地位。

公司从 2019 年开始进一步加大了互联网产品研发投入和信息系统建设，是公司对下一代国际教育产品的投资和储备。公司新设和扩大了一级部门-产品中心来负责公司未来互联网教学产品的研发。在 2019 年当中投入研发了多款与现有培训和教学服务相匹配和融合的互联网学习产品，涵盖了在线模考、在线单词学习、在线英文阅读、国际学科拍题答疑、学习管理系统、国际竞赛小程序、国际学校择校小程序等产品和工具。这些互联网学习产品和工具，提高了教师的教学效率，拓宽了学生知识获取信道，同时帮助学生在多场景下进行练习和巩固，并记录下学生的学习轨迹。这些自研互联网产品和服务进一步提升了公司在北美教培领域的领先地位，也为下一步公司的扩展做好了产品、技术和人才储备。

（一）盈利模式

公司盈利模式未发生重大变化。公司以个性化定制、以学生家庭为中心、以完整的国际教育全周期为服务期限，来帮助每位学生和其家庭规划、制定和实施私属性的国际教育服务方案。公司根据所定制方案中涵盖和提供的培训和服务而收取不同的费用。报告期内，公司收入来源主要为培训和教育服务收入，盈利模式主要分为两类：①对于按课时执行的培训业务收入，公司按照授课进度确认收入；②对于约定服务期限且无课时的长期培训及申请指导类收入，公司在提供培训或申请指导等服务合同的期限内按直线法摊销分期确认收入。

（二）销售模式

口碑裂变仍然是公司目前主要的获客途径，公司 90%以上的获客来自于老客户推荐。一直以来，公司将客户放在首要位置，在教学、服务、产品、管理上不断积累和投入，提升客户价值，这些坚持和努力为公司在市场中赢得了客户的信任和口碑。培训和教育服务具有后验式的业务特征，且客户在接受服务时需要付出金钱以外的时间、精力和不可逆的升学机会成本，因此高质量、稳定、可预期的培训和教育服务是客户选择机构的核心诉求，这些特征也使得口碑裂变成为非常符合教育服务行业的获客途径。另外，公司所聚焦的市场是意向接受国际教育的客户群体，该客户群体集中度较高，且得益于近年来社交媒体和移动互联网的普及，口碑能够比以往更有力地在客户群体中传播和获得认可，因此公司可以在相对较小的营销投入下获得不断的客户增长。

（三）服务模式

公司主要以设立全资子公司的形式在相关城市开设线下教学和服务，同时辅助以在线教学能力和全球教育资源，提升客户价值和体验。2019 年公司进一步推进了优势教育资源在线化、学习过程数据化和管理体系信息化建设，继续向下一代“混合式”学习形态迈进。

目前，公司各地子公司中的基础服务单位是以自主性较高的“阿米巴”团队为主，每个“阿米巴”由团队管理合伙人、教师和学习督导组成，以学生和其家庭为中心，提供全周期、集成性高、规划性强、响应快速的整套国际教育解决方案。同时集团层面提供在线教学资源、教学工具、学员管理信息系统、全球优质教育资源来支撑各团队提供个性化、定制化和全球领先的产品和服务。

报告期内，公司的服务模式未发生重大变化，在服务中在线工具使用和信息化得到了提高和加强。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

1. 报告期内，公司整体运营状况保持持续发展，实现营业收入 17,502 万元，同比增长 15.83%，净利润 1,081 万元，同比下降 48.9%。营业收入增长主要原因为公司在 2019 年保持了高质量的教学和服务，运营效率、客户口碑和认可度进一步提升，具体表现在读学生人数和新生人数都较 2018 年有了明显增长。公司 2019 年净利润的下降，主要由公司异地扩张、新业务开发、在线产品和工具的研发等投入增加所致。截止报告期末公司已经建立起一支超过 100 人的产品设计及技术开发团队，未来将持续在新产品研发、互联网学习工具开发、内部信息化等方面进行投入，为公司未来全球化扩张储备力量。同时 2019 年公司在异地扩张上基本完成了在北京、新泽西新办公室的开设，以及在上海和深圳的新校区建设和运营。各地子公司将在未来成为公司新的增长点，进一步提升公司在北美留学领域的领先地位。

2. 报告期末，公司合并净资产 5,074 万，较期初下降 5.28%，主要由于公司在 2019 年中期进行了权益分配所致。总资产 14,657 万元，较同期上升 26.56%，主要由于公司在 2019 年产品及服务能力持续提升，长服务周期业务增长而导致的预收增加较多，以及 2019 年公司完成了部分校区的升级改造从而固定资产有所增加。

3. 报告期内，经营活动产生的现金流量净额 4,342 万元，较去年同期增长 47.97%。主要是以下方面影响：1) 学员增加，进而带动学费收入增加；2) 公司长周期、全程类服务增长，带动相应预收款增加。

(二) 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		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	87,348,298.45	59.59%	42,522,391.06	36.72%	105.42%
应收票据					
应收账款			12,664.32	0.01%	
存货					
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	3,011,003.23	2.05%	1,704,477.09	1.47%	76.65%
在建工程	1,951,600.00	1.33%	575,650.00	0.5%	239.03%
短期借款					
长期借款					

其他流动资产	4,617,084.24	3.15%	62,498,250.96	53.97%	-92.61%
预收款项	71,964,594.83	49.10%	36,002,061.14	31.09%	99.89%
应付职工薪酬	17,077,909.51	11.65%	18,675,615.09	16.13%	-8.56%
资产总计	146,572,112.61	-	115,805,982.35	-	26.57%

注：本报告中资产负债类报表项目及财务指标默认可比期间为“本期期初”。如需在资产负债表中混合列报新旧报表项目，可填写“上年期末”数据作为可比期间数据，并在报告全文中保持口径一致。

资产负债项目重大变动原因：

1. 货币资金较期初增加105.42%，主要系报告期内学生人数增加、部分教育产品周期有所增加使得收到预收款增加，以及报告期内部分理财到期赎回所致。
2. 固定资产较期初增加76.65%，主要系报告期内部分校区升级改造，新增固定资产教学产品所致。
3. 在建工程较期初增加239.03%，主要系报告期内部分校区搬迁新址，装修新校区所致。
4. 预收账款较期初增加99.89%，主要系报告期末推出部分性价比较高的产品，及部分产品价格调整客户提前缴费所致。
5. 应付职工薪酬较期初减少8.56%，主要是由于2019年度期末应付职工12月份的工资尚未支付及绩效考核优化计提奖金减少所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	175,023,504.32	-	151,109,262.77	-	15.83%
营业成本	96,970,747.69	55.40%	83,725,412.26	55.41%	15.82%
毛利率	44.60%	-	44.59%	-	-
销售费用	2,069,695.01	1.18%	693,445.92	0.46%	198.47%
管理费用	57,363,105.19	32.77%	43,108,515.82	28.53%	33.07%
研发费用	5,407,448.00	3.09%	-	-	-
财务费用	456,171.45	0.26%	194,657.61	0.13%	134.35%
信用减值损失	-66,623.33	-	-	-	-
资产减值损失	0	0.00%	-9,557.36	-	-
其他收益	552,965.59	0.32%	203,758.98	0.13%	171.38%
投资收益	1,842,021.67	1.05%	2,565,663.45	1.70%	-28.20%
公允价值变动收益	0	-	0	-	-
资产处置收益	165,412.21	0.09%	171,425.94	0.11%	-3.51%
汇兑收益	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
营业利润	14,633,689.13	8.36%	25,767,387.82	17.05%	-43.21%
营业外收入	0	0.00%	1,257,830.73	0.83%	-100.00%
营业外支出	157,703.93	0.09%	105,000.00	0.07%	50.19%
净利润	10,813,996.19	6.18%	21,171,426.13	14.01%	-48.92%

项目重大变动原因：

1. 营业收入同比增长15.83%，主要系2019年公司积极开拓业务、稳步提高服务质量，整体价格在得到市场认可的情况下逐步提升，同时入学学员增加，收入相应增加所致。
2. 营业成本比上年同期增长15.82%，主要系人均薪酬同步收入增长而有所增加。
3. 销售费用比上年同期增加198.47%，主要系市场推广部门人员增加，人均薪酬提高所致。
4. 管理费用比上年同期增加33.07%，主要系报告期内公司产品部、市场营销部、技术研发部及外地分公司管理人员增长且人均薪酬较高所致。
5. 财务费用比上年同期增加134.35%，主要系报告期内学费通过订单系统收款，手续费增加所致。
6. 营业利润、净利润同比降幅较大，主要系报告期内公司异地扩张、新业务开发、在线产品和工具研发等投入增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	175,023,504.32	150,955,838.11	15.94%
其他业务收入	0	153,424.66	-100.00%
主营业务成本	96,970,747.69	83,725,412.26	15.82%
其他业务成本	0	0	

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
留学考试培训	115,199,068.30	65.82%	104,723,001.97	69.30%	10.00%
留学申请指导	25,908,688.91	14.80%	20,618,737.29	13.64%	25.66%
留学学术提升	25,312,290.54	14.46%	18,962,759.00	12.55%	33.48%
全合壹	5,386,931.00	3.08%	5,287,319.95	3.50%	1.88%
综合素质提升	3,216,525.57	1.84%	1,364,019.90	0.90%	134.26%
合计	175,023,504.32	100.00%	150,955,838.11	99.89%	15.94%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
境内	158,684,900.19	90.66%	139,487,176.06	92.40%	13.76%
境外	16,338,604.13	9.34%	11,468,662.05	7.60%	42.46%
合计	175,023,504.32	100.00%	150,955,838.11	100%	15.94%

收入构成变动的原因：

报告期内，公司的收入主要是通过提供教育培训服务获取收入，收入构成未发生较大变化。

(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	合肥欣悦教育科技有限公司	541,194.97	0.31%	否
2	施 YH	406,660.19	0.23%	否

3	周 RK	369,634.95	0.21%	否
4	王 HY	281,720.39	0.16%	否
5	张 SK	280,403.88	0.16%	否
合计		1,879,614.38	1.07%	-

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	杭州东部软件园股份有限公司	8,110,853.10	28.38%	否
2	杭州亭午装饰工程有限公司	5,349,191.20	18.71%	否
3	上海翌汇企业管理有限公司	3,316,783.84	11.60%	否
4	中智关爱通(上海)科技股份有限公司	2,103,677.00	7.36%	否
5	杭州滨江房产集团股份有限公司	1,922,823.54	6.73%	否
合计		20,803,328.68	72.78%	-

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	43,319,917.47	29,351,876.86	47.59%
投资活动产生的现金流量净额	16,012,886.16	-8,430,297.44	289.94%
筹资活动产生的现金流量净额	-14,000,000.00	-	-

现金流量分析：

1. 经营活动现金流量的增加，主要系报告期内学生增长进而带动学费收入增加。2019年底调价前部分老产品预收款增加所致。
2. 报告期投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加289.94%，主要系报告期内理财产品赎回所致。
3. 筹资活动产生的现金流量系2019年股东分红所致。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

公司报告期内主要控股子公司有 13 家，具体如下：

1. 杭州新课堂培训学校，注册资本 300 万元，主要业务非学历教育服务。报告期内营业收入 6,467,773.07 元，净利润 910,150.70 元。
2. 浙江新课堂久年教育咨询有限公司，注册资本 1000 万元，主要业务培训服务。报告期内营业收入为 13,981,824.53 元，净利润 1,518,971.08 元。
3. 杭州新课堂教育咨询有限公司，注册资本 200 万元，主要业务为培训服务，报告期内营业收入为 15,592,502.83 元，净利润 1,860,979.69 元。
4. 浙江磨洋工高科技有限公司，注册资本 1000 万元，主要业务为培训服务、咨询服务。报告期内营业收入 25,202,373.73 元，净利润 1,368,527.61 元。
5. 浙江百子善教育咨询有限公司，注册资金 1000 万元，主要业务为培训服务、咨询服务。报告期内营业收入 8,990,979.39 元，净利润 1,407,546.65 元。
6. 浙江笑果教育科技有限公司，注册资本 500 万元，主要业务为培训服务、咨询服务。报告期内营业收入 17,583,255.10 元，净利润 1,600,926.66 元。
7. 上海新课堂匹优教育科技有限公司，注册资本 200 万元，主要业务为咨询服务。报告期内营业收入 4,913,685.73 元，净利润-3,845,952.20 元。

8. 美国新课堂公司，注册资本 700 万美元，主要为计划去美国留学的学生提供培训、咨询服务，报告期内营业收入 16,338,604.13 元，净利润 2,835,899.67 元。

9. 深圳新课堂匹优国际教育服务有限公司于 2018 年 4 月成立，主要业务为咨询服务、培训服务。报告期内营业收入 933,690.82 元，净利润-999,160.39 元。

10. 新加坡新课堂，注册资本 120 万美元，主要开展国际教育考试培训，在线课程类培训，大学申请服务，家庭教育咨询等，目前尚未开始营业。

11. 杭州新课堂培训学校有限公司，注册资本 100 万元，主要业务非学历教育服务。报告期内营业收入 1,144,320.38 元，净利润-793,684.00 元。

12. 北京新课堂匹优教育科技有限公司，注册资本 800 万元，主要技术开发、技术咨询。报告期内营业收入 247,067.97 元，净利润-470,313.22 元。

13. 上海新课堂匹优培训学校有限公司，注册资本 300 万元，主要业务非学历教育服务。报告期内营业收入 3,191,942.71 元，净利润-1,406,870.94 元。

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

☐是 ☒否

(四) 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	12,664.32	应收票据	
		应收账款	12,664.32

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

	项 目		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则调整影响	2018 年 12 月 31 日
其他流动资产-银	59,850,000.00	-59,850,000.00	

行理财产品			
交易性金融资产		59,850,000.00	59,850,000.00
可供出售金融资产	3,000,000.00	-3,000,000.00	
其他权益工具投资		3,000,000.00	3,000,000.00

(2) 2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	42,522,391.06	以摊余成本计量的金融资产	42,522,391.06
应收账款	摊余成本（贷款和应收款项）	12,664.32	以摊余成本计量的金融资产	12,664.32
其他流动资产-银行理财产品	摊余成本（贷款和应收款项）	59,850,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	59,850,000.00
可供出售金融资产	可供出售金融资产	3,000,000.00		
其他权益工具投资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	3,000,000.00
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	1,804,221.68	以摊余成本计量的金融资产	1,804,221.68
其他应付款	摊余成本（其他金融负债）	414,257.40	以摊余成本计量的金融负债	414,257.40

(3) 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
1) 金融资产				
① 摊余成本				
货币资金	42,522,391.06			42,522,391.06
应收账款	12,664.32			12,664.32
其他流动资产-银行理财产品	59,850,000.00	-59,850,000.00		
其他应收款	1,804,221.68			1,804,221.68

以摊余成本计量的 总金融资产	104,189,277.06	-59,850,000.00		44,339,277.06
② 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产		59,850,000.00		59,850,000.00
公允价值计量且其变 动计入当期损益的 总金融资产		59,850,000.00		59,850,000.00
③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
可供出售金融资产	3,000,000.00	-3,000,000.00		
其他权益工具投资		3,000,000.00		3,000,000.00
公允价值计量且其变 动计入其他综合收 益的总金融资产	3,000,000.00			3,000,000.00

2) 金融负债
摊余成本

其他应付款	414,257.40			414,257.40
以摊余成本计量的总金融负债	414,257.40			414,257.40

(4) 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提 损失准备/按或有事项准 则确认的预计负债 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提 损失准备(2019年1月 1日)
应收账款	666.55			666.55
其他应收款	94,976.09			94,976.09

3. 本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

三、 持续经营评价

公司2019年主营业务保持稳定和健康发展。公司在留学语言培训、国际课程培训、留学申请培训、素质类培训等主营业务上积累了深厚的经验和能力，在2019年保持了稳定的增长，在学员入学人数、实现课量、新学员人数等核心经营指标上都保持了两位数的增长。公司的培训成果和口碑在2019年得到了进一步加强，使得公司在较少的营销投入下，仍然能够得到市场和客户的积极认可。教育行业由于体验和成果的后验性，品牌认可、口碑积累尤其重要，将是未来保障公司未来持续、稳定的发展的核心壁垒之一。

公司2019年净利润的下降，主要由公司异地扩张、新业务开发、在线产品和工具的研发等投入增加所致。新城市扩张的投入期接近完成，下一步各地公司将深耕本地市场和客户，相关投入将会按计划有序投入，整体规模将保持稳定和可控。另一方面，新业务和产品研发投入在2019年也取得了不

少成果，部分研发的产品和工具已经投入到实际运营中，并在提高客户体验、提高运营效率上获得了验证和成果，也为公司下一步增长和突破打下了良好基础。

总体来讲，公司主营业务保持稳定健康增长，新的增长点和业务也在 2019 年打下了坚实基础。公司对未来持续、稳健经营充满信心。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

(一) 政策监管风险

2019 年内教育部及地方教育主管部门针对校外培训机构出台了一系列政策和规章制度，意在进一步规范和促进教育培训行业健康发展。目前针对培训行业的法律法规及相关监管政策正在不断完善中，未来整体教育培训行业的监管政策可能将处于新的调整和政策落地周期，可能会给企业发展带来一定的不确定性。但总体来说，新的政策法规有利于规范经营的教育培训机构更好地发展，对不合规、不合法机构的整顿和清理有利于整体市场的良性发展，且有利于类似公司这样的合法合规机构的长期发展。目前来看，新出台的一系列政策法规对公司及下属机构不存在政策监管变化方面的重大不利影响。

应对措施：公司一直密切关注和严格遵守国家相关法律法规和政策，且在各个地区都与当地的教育主管机构保持了密切沟通。管理层在合法合规经营上一直严格遵守相关法律法规，并为此建立了相关的制度保证公司的正常运营。

(二) 实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人直接持有公司 48.70% 的股份，并通过紫善投资、当堂投资间接持有公司 18.88% 的股份，处于绝对控制地位，能够利用其实际控制人地位，通过行使表决权对公司的发展战略、生产经营、利润分配等事项实施重大影响。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，从制度上尽量避免实际控制人或大股东操纵现象的发生，但在公司与实际控制人利益发生冲突时，存在实际控制人通过行使表决权影响公司的重大决策进而损害公司及中小股东利益的风险。

应对措施：公司已通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理制度》等制度安排，完善了公司经营管理与重大事项的决策机制。同时在选举董事会成员和监事会主席时，充分考虑中小股东的意见，限制控股股东滥用权力，维护中小股东利益。公司将采取有效措施优化内部管理，通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

(三) 流动资金管理风险

由于教育服务行业特性，公司对多数客户采取预收款的模式，截至 2019 年 12 月 31 日，公司预收账款余额达 7196 万元。较高的现金余额能有效满足公司业务管理支出及各教学点经营支出，但若因纠纷或其他原因导致客户出现大规模退班等情况，可能会导致公司短期流动资金的紧张，从而对公司经营业绩造成不利影响。此外，公司主要通过购买银行理财产品和基金的方式来提高闲置资金的运用效率，虽然该类金融资产收益稳定且风险较低，但仍然存在因经济环境变动造成理财产品和基金本金及收益难以回收的风险。

应对措施：公司进一步完善了货币资金管理制度，规范和持续优化客户合同、收款、退费流程和客户管理制度，从制度和管理两方面着力，保持客户的稳定。同时，公司尤其重视保障资金的安全，制定了相关管理制度，以优先选择购买收益稳定、流动性高的投资产品为主。

(四) 教学经营场所搬迁风险

为保证教学点的辐射范围并同时降低经营成本，公司的经营场所均通过租赁形式获得。如因难以预料的原因导致租赁难以继续，公司需在短时间内在同一区域寻找合适的经营场所，经营场所搬迁和较大的搬迁成本均会对公司经营业绩带来不利影响。虽然公司通过签署长期租赁协议、约定限制性条款来减少房屋租赁中断的情形，且市场上同类型可替代性经营场所较多，但仍然存在因经营场所变更而造成成本上升、生源流失及公司信誉受损的风险。

应对措施：针对上述经营场所不稳定的风险，一方面公司通过与出租方签署长期租赁合同，并在租赁合同中约定相应的权益保护性条款，尽可能降低因房屋产权纠纷或出租方违约导致房屋租赁中断的风险；另一方面公司会密切关注所租赁经营场所的稳定性，若发生可能导致房屋租赁中断的情形，公司会提前在地理位置、办公环境接近的其他场所寻找可替代性的经营场所，以保障公司业务的持续

经营。

（五）核心人才流失的风险

公司拥有一支精通标准化留学申请流程和外语培训业务，同时熟悉国外教育体系的专业化人才队伍。专业知识过硬、国际教育经验丰富的专业化人才是出国留学服务行业的核心竞争力之一，而核心团队的稳定是公司持续经营的重要保证。目前，公司核心团队人员稳定，但随着行业规模的扩大和市场竞争的加剧，行业内企业对专业人才的需求日益提高，不排除对人才的争夺亦日益加剧，因此公司存在因核心人才流失而对经营业绩产生不利影响的风险。

应对措施：人才一直是公司最重视的核心资产之一，公司一直致力于持续优化和加强对人才的招聘、培养、管理和激励。公司通过对核心人才更多的培养投入以及实施多种激励方式，优化对核心人才的管理制度以保障核心人才队伍的稳定性，确保公司核心竞争力的稳定性与持续性。

（二） 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、重要事项索引

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

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）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

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
对外投资	-	2019年4月12日	-	银行理财	现金	2200万	否	否

注：可免于披露已在“二、经营情况回顾（四）投资状况分析 2、委托理财及衍生品投资情况”中已披露的理财及衍生品投资情况。

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

公司运用闲置资金购买理财产品是确保公司日常运营所需流动资金和资金安全的前提下实施。通过购买理财产品，提高资金使用效率，获得一定的投资收益，有利于进一步提升公司整体业绩水平，为公司和股东谋取更好的投资回报。

（二）承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
公司实际控制人、董监高及全体股东其他	2017年4月19日	<u>请选择</u>	挂牌	资金占用承诺	关于不占用公司资金的承诺	正在履行中
实际控制人、董监	2017年4月19日	<u>请选择</u>	挂牌	关联交易承诺	关于减少和避免关联交易的	正在履行中

高、全体股东					承诺	
公司实际控制人、董监高及持股 5%以上的股东	2017 年 4 月 19 日	<u>请选择</u>	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高、核心技术人员	2017 年 4 月 19 日	<u>请选择</u>	挂牌	其他承诺	关于对和核心技术无纠纷、签在纠纷的声明	正在履行中
全体股东	2017 年 4 月 19 日	<u>请选择</u>	挂牌	其他承诺	承诺不存在法律法规规定、公司章程约定不适合担任股东的情形	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017 年 4 月 19 日	<u>请选择</u>	挂牌	其他承诺	关于员工社会保险、住房公积金的承诺	正在履行中
全体股东	2017 年 4 月 19 日	<u>请选择</u>	挂牌	其他承诺	关于不存在消防安全管理方面重大违法违规行为,也不存在被消防安全管理部门立案调查尚未有明确结论的情形的承诺	正在履行中

承诺事项详细情况：

- 1、公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及全体股东均出具了《关于不占用公司资金的承诺函》及《关于减少和避免关联交易的承诺》，承诺减少和规范关联交易，以及不以任何形式占用公司资金。
 - 2、避免同业竞争的承诺：公司董事、监事和高级管理人员共同出具了《关于避免同业竞争的承诺函》；公司实际控制人、控股股东陈磊、公司持股 5%以上的股东出具了《避免同业竞争的承诺函》；紫善投资、当堂投资系新课堂设立的持股平台，均出具了《避免同业竞争的承诺函》。
 - 3、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均已出具《关于对核心技术无纠纷、潜在纠纷的声明》。
 - 4、公司全体股东均已签署声明，承诺各自不存在法律法规规定、《公司章程》约定不适合担任股东的情形。
 - 5、公司股东及实际控制人陈磊出具了相应的《承诺函》：本人将督促公司依法为员工缴纳社会保险、住房公积金；如果公司所在地社会保险、住房公积金主管部门因社保、公积金事宜对公司进行处罚或要求补缴，本人将按主管部门核定的金额无偿代公司支付，并承担相关费用。
 - 6、公司全体股东出具《承诺函》：公司及子公司自 2015 年 1 月 1 日以来，不存在消防安全管理方面重大违法违规行为，也不存在被消防安全管理部门立案调查尚未有明确结论的情形。若公司及其子公司因消防安全管理方面违法违规行为遭受处罚或损失的，本人/本单位愿意承担全部法律责任，并赔偿公司及其子公司所遭受的损失。
- 报告期内，上述承诺人未出现违反承诺的情形。

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	0	0.00%	1,534,925	1,534,925	4.39%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	1,533,925	1,533,925	4.38%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	35,000,000	100.00%	-1,534,925	33,465,075	95.61%
	其中：控股股东、实际控制人	15,511,265	44.32%	0	15,511,265	44.32%
	董事、监事、高管	7,862,960	22.47%	-1,534,925	6,328,035	18.08%
	核心员工					
总股本		35,000,000	-	0	35,000,000	-
普通股股东人数		10				

注：请按照上年年末股本结构填列本期期初股本结构情况。“核心员工”按《非上市公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

公司股东进行了部分股份解除限售，公司于 2019 年 12 月 13 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.cn）发布《解除限售公告》（2019-027）。因此，公司股本结构相应发生变动。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有有限售股份数量
1	陈磊	15,511,265	1,533,925	17,045,190	48.70%	15,511,265	1,533,925
2	宁波梅山保税港区紫善投资合伙企业(有限合伙)	5,950,000	-	5,950,000	17.00%	5,950,000	0
3	宁波梅山保税港区当堂投资合伙企业(有限合伙)	4,550,000	-	4,550,000	13.00%	4,550,000	0
4	胡鸣	3,500,000	-	3,500,000	10.00%	3,500,000	0
5	孙蕾	1,534,925	-	1,534,925	4.39%	1,534,925	0
6	黄绍裘	1,534,925	-1,534,925	0	0.00%	0	0

			25				
7	封一帆	735,000	-	735,000	2.10%	735,000	0
8	钱萍萍	735,000	-	735,000	2.10%	735,000	0
9	刘晖	558,110	-	558,110	1.59%	558,110	0
10	金雯	390,775	-	390,775	1.12%	390,775	0
11	杨静	0	1,000	1,000	0.002%	1,000	1,000
合计		35,000,000	0	35,000,000	100.00%	35,000,000	1,534,925

普通股前十名股东间相互关系说明：截止年报公布之日，紫善投资、当堂投资的普通合伙人均为公司实际控制人陈磊，紫善投资、当堂投资均系其实际控制的企业。除上述关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☒是 ☐否

据《公司法》的规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额50.00%以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额 50%以上的股东以及出资额或者持有股份的比例虽然不足50.00%，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。截至2019年年末，自然人股东陈磊直接持有公司股份数量17,045,190股，占公司总股本的48.70%，并通过紫善投资、当堂投资间接持有公司18.88%的股份，合计持股比例为67.58%，为公司的控股股东。陈磊自公司成立以来即作为公司的主要管理人员从事公司的实际经营管理业务。股份公司成立后，陈磊任股份公司董事长兼总经理，负责公司的运营和管理，根据其持股比例所享有的表决权能够决定公司的经营管理、财务决策及管理层人事任免，能够对公司的经营决策能够产生决定性影响，因此认定其为公司实际控制人。

陈磊，男，1980年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2004年12月至2005年10月任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计员；2005年10月至2009年9月任杭州新东方进修学校出国培训部教师，2008年9月至2009年9月期间兼任北京新东方前途出国咨询有限公司浙江分公司总经理；2009年11月至2017年3月任浙江新课堂教育咨询有限公司总经理；2017年3月至今任公司董事长、总经理。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、债券融资情况

☐适用 ☒不适用

四、可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

☐适用 ☒不适用

六、权益分派情况

（一）报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019 年 6 月 25 日	4.00	0	0
合计	4.00	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

☐适用 ☒不适用

（二）权益分派预案

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
陈磊	董事长、总经理	男	1980年10月	硕士	2017年3月30日	2020年3月29日	是
胡鸣	董事、副总经理、董事会秘书	男	1980年11月	硕士	2017年3月30日	2020年3月29日	是
凌旭东	董事	男	1976年10月	本科	2018年5月28日	2020年3月29日	是
胡崙峰	董事	男	1980年6月	硕士	2019年6月12日	2020年3月29日	是
沈博文	董事	男	1988年10月	本科	2019年6月12日	2020年3月29日	是
徐佳佳	监事会主席、职工代表监事	女	1982年10月	本科	2019年12月24日	2020年3月29日	是
封一帆	监事	男	1979年11月	硕士	2017年3月30日	2020年3月29日	是
孙蕾	监事	女	1983年9月	本科	2017年3月30日	2020年3月29日	是
董事会人数：							5
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							2

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：

公司董事长、总经理与控股股东、实际控制人均为陈磊。除此之外，董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(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
陈磊	董事长、总经理	15,511,265	1,533,925	17,045,190	48.70%	-
胡鸣	董事、副总经理、董事会秘书	3,500,000	-	3,500,000	10.00%	-
凌旭东	董事	-	-	-	-	-
胡崙峰	董事	-	-	-	-	-
沈博文	董事	-	-	-	-	-
徐佳佳	监事会主席、职工代表监事	-	-	-	-	-
封一帆	监事	735,000	-	735,000	2.10%	-

孙蕾	监事	1,534,925	-	1,534,925	4.39%	-
合计	-	21,281,190	1,533,925	22,815,115	65.19%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
黄绍裘	董事、副总经理	离任	无	个人原因
宋涛	董事、副总经理	离任	无	个人原因
沈博文	无	新任	董事	公司发展需要
胡崑峰	无	新任	董事	公司发展需要
刘晖	监事会主席、职工代表监事	离任	无	公司发展需要
徐佳佳	无	新任	监事会主席、职工代表监事	公司发展需要

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

沈博文，男，1988年10月30日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年7月至2012年10月，任浙江新课堂教育股份有限公司出国考试部教师；2012年12月至2018年8月任网易（杭州）网络有限公司产品经理；2018年8月至2019年6月，任浙江新课堂教育股份有限公司副总裁；2019年6月至今，任浙江新课堂教育股份有限公司董事、副总裁。

胡崑峰，男，1980年6月12日出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2006年4月至2007年4月，任摩托罗拉软件工程师；2007年4月至2010年4月，任英特尔软件研发部高级软件工程师；2010年9月至2018年5月任高通产品部高级资深工程师、经理；2018年5月至2019年6月，任浙江新课堂教育股份有限公司副总裁；2019年6月至今，任浙江新课堂教育股份有限公司董事、副总裁。

徐佳佳，女，1982年10月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年5月至2011年10月，任杭州新东方进修学校办公室主任助理，2011年12月至今，任浙江新课堂教育股份有限公司行政总监。

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
财务人员	6	7
行政管理人员	42	44
技术人员	79	138
生产人员	280	348
销售人员	86	108
员工总计	493	645

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	105	153
本科	362	458
专科	15	21
专科以下	11	13
员工总计	493	645

(二) 核心员工基本情况及变动情况

□适用 √不适用

三、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

公司于 2020 年 1 月 10 日召开 2020 年第一次临时股东大会，审议并通过刘晖担任董事一职，沈博文不再担任董事；

公司于 2020 年 4 月 1 日召开 2020 年第二次临时股东大会进行换届选举，审议并通过蔡莹、任葭萍担任董事一职，刘晖、胡釜峰不再担任董事。

第九节 行业信息

是否自愿披露

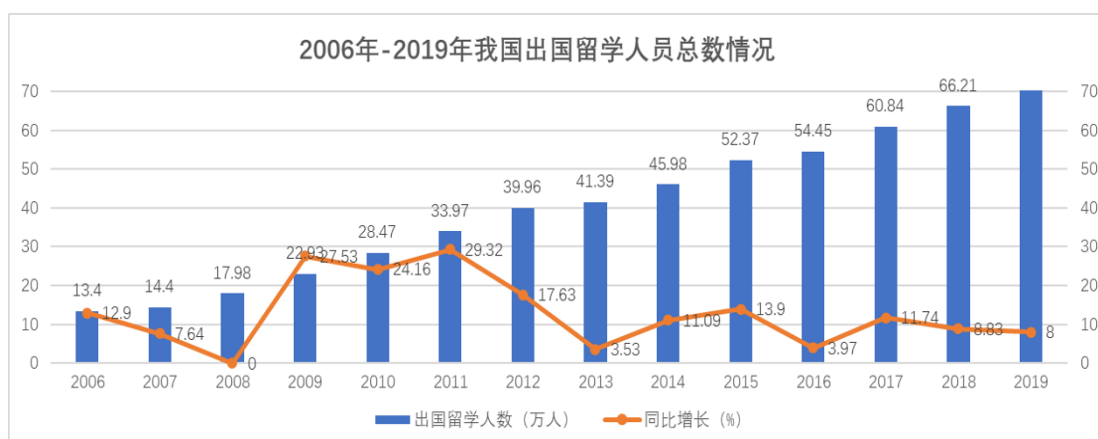
√是 □否

国际教育行业

1. 海外留学市场

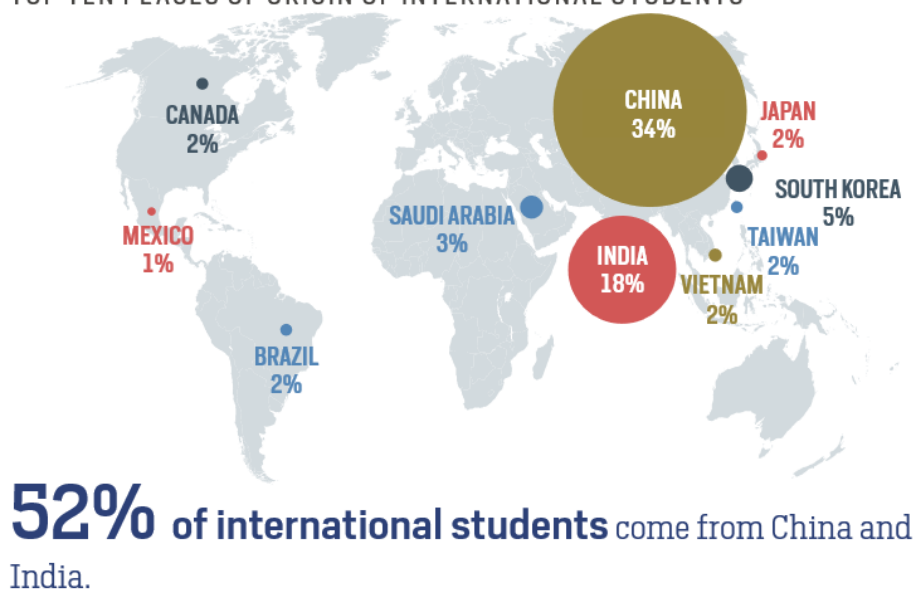
我国留学人数呈逐年增长趋势，海外留学市场持续发展。根据中国教育部的历年出国留学人员情况统计公告和中国教育国际交流协会数据统计，2018 年我国出国留学人数为 66.2 万人，同比增长 8.83%。根据前瞻产业研究院整理的《2019 年我国出国留学及海归人才发展现状预测》的数据显示，初步估计 2019 年留学人数在 71 万左右。

数据来源：中华人民共和国教育部历年出国留学人员情况统计公告、前瞻产业研究院



美国仍然是中国学生留学的首选目的地国家。根据美国国际教育协会 IIE (Institute of International Education) 发布的《2019 年门户开放报告》显示，在 2018 到 2019 学年中，美国的国际学生人数达到 1,095,299 人。创下历史新高，是美国国际学生人数连续第四年超过 100 万。

TOP TEN PLACES OF ORIGIN OF INTERNATIONAL STUDENTS



数据来源：美国国际教育协会发布的《2019 门户开放报告》

其中 2018-2019 年学年,在美国留学的中国籍学生总数已达到 36.9584 万人,比 2017-2018 年学年的 36.34 万人增加了 1.7%, 占国际学生总数的 33.7%, 中国已连续 10 年成为最大的留美学生输出国。2018-2019 年度, 中国学生在美国就读专业选择数学及计算机科学类的占比 19.9%, 占比第一; 其次是商科类, 占中国国际学生总人数的 18.9%, 占比第二; 选择工程类专业的占比 18.0%, 占比第三。

继美国之后, 英国高等教育院校凭借其学制短、深厚的文化积淀和优质的教育质量成为中国的第二大留学目的地。根据英国大学联盟 (Universities UK, 简称 UUK) 发布的《2019 年英国留学生报告》中的数据显示, 中国大陆在英国的留学生人数达 10.6 万人 (本科以上), 增幅高达 12%。其中 2017-2018 学年, 英国国际学生总数为 458,490 人, 占英国高等教育学生数量的 19.6%。

2. 国内国际学校现状及校外辅导市场

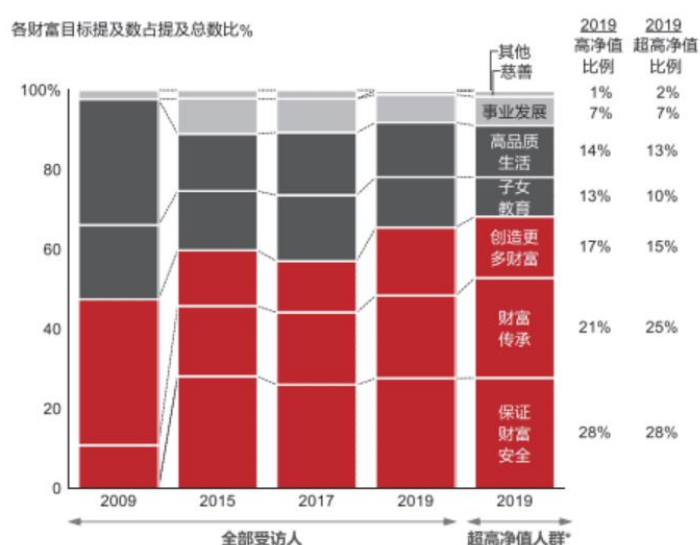
● 国内国际学校

进入 2019 年, 中国国际学校行业迎来了它的第 50 个年头, 根据顶思教育的统计数据显示, 截至 2019 年 9 月 30 日, 我国国际学校数量达到 1168 所。根据报告的统计数据显示, 其中在 2019 年国际学校的性质上, 国际化特色民办双语学校占比最高, 达到 48%, 公立学校占比 34%, 位居第二; 其次为外籍人员子女学校占比为 11%; 最后为公立学校外籍人员子女项目仅占 1%。

地域分布上，广东省的国际学校数量仍然高居全国首位，达到 188 所；江苏省则以 131 所国际学校位于全国第二，北京市及上海市分别以 114 所和 109 所国际学校位列第三、第四位。北、上、粤、苏四个地区的国际学校数量占全国总数的比例在 46.4%，趋近一半。此外，浙江省有 88 所国际学校，山东省则有 69 所国际学校。

虽然国家在 2019 年对民办教育出台的多项政策存在较多的不确定性因素，导致国内投资市场收紧，但纵观中国的国际学校增长势头并没有减弱。中国拥有世界最多的学龄人口以及巨大的基础教育市场，高净值家庭的数量增长和教育观念变化是国际学校最主要的需求增长源。根据招商银行和贝恩联合发布的《2019 中国私人财富报告》的数据显示，近年来，“保证财富安全”、“财富传承”、“创造更多财富”和“子女教育”一直作为高净值人群最关注的财富目标。新一代的父母在高净值人群的比例较高，他们更加关注寻找满足其培养目标的差异化的教育资源。

图8: 2009-2019年中国高净值人群财富目标对比

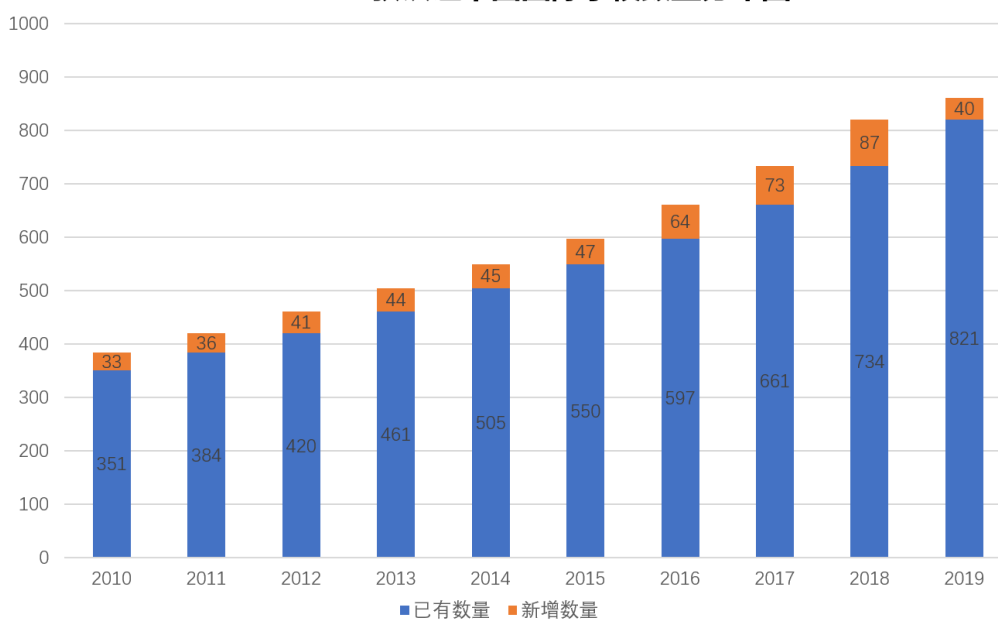


来源：招商银行-贝恩公司高净值人群调研分析

● 国际学校以及国际课程校外辅导市场

根据新学说的《2019 中国国际学校发展报告》数据显示，截至 2019 年 9 月，落地招生并进入正式运营状态的新学校（不涉及其是否已经取得各类国际课程认证）共有 65 所。其中，在 2019 年全国获得课程或学术认证的国际学校增量为 40 所，创近年新低，其增长率仅为 4.87%。这一现象从侧面体现了政府的政策及相关法律法规对民办国际教育行业的管理趋于严格化、规范化，凸显出国家对民办教育行业“提升办学质量、树立民族自信、打造教育强国”的期望。

2010-2019 获认证中国国际学校数量分布图



来源：新学说《2019 中国国际学校发展报告》

2020 年新冠肺炎疫情全球蔓延，中国留学行业不同的业务线以及 K12 辅导市场都受到了影响。一方面，疫情会对语言培训业务影响较大。目前留学的主力军是在校学生，随着国内开学日期的延后，学生在校时间会随之延长，甚至会缩短暑假时间来补追教学进度，这将直接导致学生参加语言培训的时间缩短，尤其是线下的参培时间会大幅减少，最终导致学生的人均参加语言培训课程的时间以及次数均减少。另一方面，在学生的课外活动、研学以及游学项目等背景提升业务也会受到疫情的冲击。学生的在校时间延长，则学生会减少参加背景提升活动的时间，且大部分课外活动等背景提升项目很难通过线上的途径完成，因此在短时间内背景提升等项目会受到疫情的不利影响。

但从另一个角度而言，疫情也为国际教育校外 K12 市场以及留学咨询行业的发展提出了新的挑战。首先，我国意向美国留学的真正需求并没有缩减。对于一个家庭是否决定让孩子赴美留学，其中一个关键因素就是家庭的经济实力。根据智研咨询发布的《2020-2026 年中国国际学校行业市场行情动态及投资战略咨询报告》显示，高净值家庭的数量增长和重视教育的观念是我国国际学校最主要的需求增长源。高净值家庭的增长，其教育消费观念更倾向于精英教育和国际化教育，而该类家庭正是赴美留学的目标人群。此类家庭收入来源多元化，在疫情影响下家庭的抗风险性较强，所以即使在疫情的影响下，该类家庭对于赴美留学的真正需求并不会受此影响。伴随着我国留学低龄化现象逐渐明显，这为国际教育校外 K12 市场的发展提供了巨大的需求。其次，赴美留学的真正需求不会缩

减的情况下，留学咨询、K12 培训以及语言培训课程等线上业务已成趋势，促使线上市场和线上业务更加成熟，这将为国际学校校外 K12 培训机构提供了可观的需求和发展机会。

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	☐ 是 ☒ 否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	☐ 是 ☒ 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截止报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司的治理机制给所有股东提供了合适的保护和平等权利，享有平等地位，确保所有股东，特别是中小股东能够充分行使其合法权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，已经按照全国中小企业股份转让系统的相关规定履行相应的信息披露义务，重要的人事变动、对外投资等事项均已履行规定程序，未发生过重大过失。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截止报告期末，上述机构和成员均依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

4、 公司章程的修改情况

报告期内未进行章程修改。

(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	6	1.2019年2月,公司召开第一届董事会第十次会议,会议审议通过了《关于公司在滨江区设立全资子公司》的议案。 2.2019年4月,公司召开第一届董事会第十一次会议,会议审议通过了《关于公司2018年度总经理工作报告》的议案、《关于公司2018年度董事会工作报告》的议案、《关于公司2018年年度报告及摘要》的议案、《关

		于公司 2018 年度财务决算报告》的议案、《关于公司 2019 年度财务预算报告》的议案、《关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度审计机构》的议案、审议通过《关于公司 2019 年使用自有闲置资金购买理财产品》的议案、《关于提请召开 2018 年年度股东大会》的议案。 3.2019 年 5 月,公司召开第一届董事会第十二次会议,会议审议通过了《关于选举沈博文先生、胡崑峰先生为公司新任董事》的议案、《关于公司 2018 年度利润分配方案》的议案、《关于提请召开 2019 年第一次临时股东大会》的议案。 4.2019 年 7 月,公司召开第一届董事会第十三次会议,会议审议通过了《关于对美国子公司增资》的议案、《关于公司在北京设立全资子公司》的议案。 5.2019 年 8 月,公司召开第一届董事会第十四次会议,会议审议通过了《关于浙江新课堂教育股份有限公司 2019 年半年度报告》的议案。 6.2019 年 12 月,公司召开第一届董事会第十五次会议,会议审议通过了《关于选举刘晖女士为公司新任董事》的议案、《关于成立杭州新课堂全合壹培训学校有限公司》的议案、审议通过《关于提请召开 2020 年第一次临时股东大会》的议案。
监事会	3	1.2019 年 4 月,公司召开第一届监事会第六次会议,会议审议通过了《关于公司 2018 年度监事会工作报告》的议案、《关于公司 2018 年年度报告及摘要》的议案、《关于公司 2018 年度财务决算报告》的议案、《关于公司 2019 年度财务预算报告》的议案、《关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度审计机构》的议案。 2.2019 年 8 月,公司召开第一届监事会第七次会议,会议审议通过了《关于浙江新课堂教育股份有限公司 2019 年半年度报告》的议案。 3.2019 年 12 月,公司召开第一届监事会第八次会议,会议审议通过了《关于选举徐佳佳女士为公司监事会主席》的议案。
股东大会	2	1.2019 年 5 月,公司召开 2018 年年度股东大会,会议审议通过了《关于公司 2018 年度董事会工作报告》的议案、《关于公司 2018 年度监事会工作报告》的议案、《关于公司 2018 年年度报告及摘要》的议案、《关于公司 2018 年度财务决算报告》的议案、《关于公司 2019 年度财务预算报告》的议案、《关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度审计机构》的议

		案、《关于公司 2019 年使用自有闲置资金购买理财产品》的议案。 2.2019 年 6 月，公司召开了 2019 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于选举沈博文先生、胡崑峰先生为公司新任董事》的议案、《关于公司 2018 年度利润分配方案》的议案。
--	--	--

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，股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权、表决和决议等事项均符合法律、行政法规和公司章程的规定。

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，也未发现公司董事及高级管理人员存在违法违规及违反公司章程规定行使权力的行为，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、人员、资产、机构、财务等方面均已完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1. 业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2. 人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按《公司法》及《公司章程》合法产生。公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪。公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3. 资产独立：公司历史沿革过程中的历次出资及注册资本变更等均经过合法的程序，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司合法拥有与目前业务有关的房屋、设备等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

4. 机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

5. 财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司根据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况，制定了符合现代企业的制度，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，后续还需要根据发展情况不断调整和完善。

1. 关于会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制

度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 关于风险控制体系：报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

(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相关要求，执行情况良好。截止报告期末，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	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 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	天健审〔2020〕3138号
审计机构名称	浙江天健会计师事务所
审计机构地址	杭州市西溪路128号新湖商务大厦6层
审计报告日期	2020年4月23日
注册会计师姓名	费方华、胡福健
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	4
会计师事务所审计报酬	180,000

审计报告正文：

审 计 报 告

天健审〔2020〕3138号

浙江新课堂教育股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江新课堂教育股份有限公司（以下简称浙江新课堂公司）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了浙江新课堂公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于浙江新课堂公司，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

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

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

浙江新课堂公司治理层（以下简称治理层）负责监督浙江新课堂公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程

序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对浙江新课堂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浙江新课堂公司不能持续经营。

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：费方华

中国·杭州 中国注册会计师：胡福健

二〇二〇年四月二十三日

二、 财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五（一）1	87,348,298.45	42,522,391.06
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（一）2	36,500,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（一）3		12,664.32
应收款项融资			
预付款项	五（一）4	54,150.29	52,600.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）5	3,087,888.69	1,804,221.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（一）6	4,617,084.24	62,498,250.96
流动资产合计		131,607,421.67	106,890,128.02
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	3,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五（一）7	3,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（一）8	3,011,003.23	1,704,477.09
在建工程	五（一）9	1,951,600.00	575,650.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（一）10	153,391.89	342,400.29
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	五(一)11	6,848,695.82	3,293,326.95
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		14,964,690.94	8,915,854.33
资产总计		146,572,112.61	115,805,982.35
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项	五(一)12	71,964,594.83	36,002,061.14
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五(一)13	17,077,909.51	18,675,615.09
应交税费	五(一)14	5,277,810.74	7,142,287.25
其他应付款	五(一)15	1,510,062.72	414,257.40
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		95,830,377.80	62,234,220.88
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			

负债合计		95,830,377.80	62,234,220.88
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）16	35,000,000.00	35,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）17	2,657,343.20	1,689,167.94
减：库存股			
其他综合收益	五（一）18	-450,284.99	161,913.12
专项储备			
盈余公积	五（一）19	2,271,245.94	1,712,791.90
一般风险准备			
未分配利润	五（一）20	11,263,430.66	15,007,888.51
归属于母公司所有者权益合计		50,741,734.81	53,571,761.47
少数股东权益			
所有者权益合计		50,741,734.81	53,571,761.47
负债和所有者权益总计		146,572,112.61	115,805,982.35

法定代表人：陈磊 主管会计工作负责人：胡鸣 会计机构负责人：任葭萍

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		13,406,809.95	14,581,163.81
交易性金融资产		14,500,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		14,148.00	52,600.00
其他应收款	十五（一）1	14,765,797.42	3,237,390.35
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		899,987.49	57,650,607.44
流动资产合计		43,586,742.86	75,521,761.60
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	3,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			

长期股权投资	十五(一)2	86,708,965.58	44,086,965.58
其他权益工具投资		3,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,085,348.33	745,937.52
在建工程		1,951,600.00	575,650.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		153,391.89	342,400.29
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,153,538.89	1,206,497.49
递延所得税资产			
其他非流动资产			3,000,000.00
非流动资产合计		99,052,844.69	52,957,450.88
资产总计		142,639,587.55	128,479,212.48
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项		18,900,215.67	7,273,153.67
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,824,958.62	8,601,780.76
应交税费		2,803,872.21	4,734,506.53
其他应付款		67,790,278.72	54,102,224.83
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		96,319,325.22	74,711,665.79
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		96,319,325.22	74,711,665.79
所有者权益：			
股本		35,000,000.00	35,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,607,802.95	1,639,627.69
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,271,245.94	1,712,791.90
一般风险准备			
未分配利润		6,441,213.44	15,415,127.10
所有者权益合计		46,320,262.33	53,767,546.69
负债和所有者权益合计		142,639,587.55	128,479,212.48

法定代表人：陈磊

主管会计工作负责人：胡鸣

会计机构负责人：任葭萍

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、营业总收入	五(二)1	175,023,504.32	151,109,262.77
其中：营业收入	五(二)1	175,023,504.32	151,109,262.77
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		162,883,591.33	128,273,165.96
其中：营业成本		96,970,747.69	83,725,412.26
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五(二)2	616,423.99	551,134.35
销售费用	五(二)3	2,069,695.01	693,445.92
管理费用	五(二)4	57,363,105.19	43,108,515.82
研发费用	五(二)5	5,407,448.00	
财务费用	五(二)6	456,171.45	194,657.61
其中：利息费用			
利息收入		260,400.46	56,302.87
加：其他收益	五(二)7	552,965.59	203,758.98
投资收益（损失以“-”号填列）	五(二)8	1,842,021.67	2,565,663.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填			

列)			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五(二)9	-66,623.33	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0	-9,557.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五(二)10	165,412.21	171,425.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		14,633,689.13	25,767,387.82
加：营业外收入		0	1,257,830.73
减：营业外支出		157,703.93	105,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,475,985.20	26,920,218.55
减：所得税费用	五(二)12	3,661,989.01	5,748,792.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,813,996.19	21,171,426.13
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）		10,813,996.19	21,171,426.13
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		10,813,996.19	21,171,426.13
六、其他综合收益的税后净额	五(二)13	-612,198.11	323,730.87
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-612,198.11	323,730.87
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-612,198.11	323,730.87
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备			
（8）外币财务报表折算差额		-612,198.11	323,730.87
（9）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		10,201,798.08	21,495,157.00
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		10,201,798.08	21,495,157.00
（二）归属于少数股东的综合收益总额			

八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.31	0.60
（二）稀释每股收益（元/股）		0.31	0.60

法定代表人：陈磊 主管会计工作负责人：胡鸣 会计机构负责人：任葭萍

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、营业收入	十五(二)1	77,382,673.23	81,132,125.69
减：营业成本	十五(二)1	28,789,259.44	43,216,941.49
税金及附加		289,471.46	304,146.78
销售费用		2,069,642.05	693,445.92
管理费用		33,519,551.00	24,862,307.85
研发费用		5,407,448.00	
财务费用		323,447.60	89,204.53
其中：利息费用			
利息收入		33,061.55	25,947.85
加：其他收益		173,930.00	133,803.70
投资收益（损失以“-”号填列）	十五(二)2	635,415.61	2,115,291.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-27,021.97	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-6,073.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）		165,412.21	17,700.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,931,589.53	14,226,800.80
加：营业外收入			1,200,000.00
减：营业外支出		137,856.00	100,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,793,733.53	15,326,800.80
减：所得税费用		2,209,193.15	3,870,904.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,584,540.38	11,455,896.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,584,540.38	11,455,896.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			

2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		5,584,540.38	11,455,896.61
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：陈磊 主管会计工作负责人：胡鸣 会计机构负责人：任葭萍

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		216,245,460.53	157,944,832.49
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			119,310.19
收到其他与经营活动有关的现金	五(三)1	829,814.84	1,687,070.89
经营活动现金流入小计		217,075,275.37	159,751,213.57
购买商品、接受劳务支付的现金		2,664,260.14	2,058,062.17
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		127,221,512.51	95,684,055.66
支付的各项税费		11,659,302.25	8,917,336.19
支付其他与经营活动有关的现金	五(三)2	32,210,283.00	23,739,882.69
经营活动现金流出小计		173,755,357.90	130,399,336.71
经营活动产生的现金流量净额		43,319,917.47	29,351,876.86
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		535,250,000.00	429,960,000.00
取得投资收益收到的现金		1,842,021.67	2,565,663.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		205,455.00	209,770.40
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	五(三)3		5,153,424.66
投资活动现金流入小计		537,297,476.67	437,888,858.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,384,590.51	789,155.95
投资支付的现金		511,900,000.00	440,530,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五(三)4		5,000,000.00
投资活动现金流出小计		521,284,590.51	446,319,155.95
投资活动产生的现金流量净额		16,012,886.16	-8,430,297.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,000,000.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		14,000,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额		-14,000,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-506,896.24	321,262.55
五、现金及现金等价物净增加额		44,825,907.39	21,242,841.97
加：期初现金及现金等价物余额		42,522,391.06	21,279,549.09
六、期末现金及现金等价物余额		87,348,298.45	42,522,391.06

法定代表人：陈磊 主管会计工作负责人：胡鸣 会计机构负责人：任葭萍

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		91,349,708.56	83,329,069.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		206,991.55	1,415,430.14
经营活动现金流入小计		91,556,700.11	84,744,499.74
购买商品、接受劳务支付的现金		1,727,433.10	879,039.30
支付给职工以及为职工支付的现金		52,356,249.59	55,458,462.89
支付的各项税费		6,884,185.25	4,829,901.60
支付其他与经营活动有关的现金		14,473,066.90	13,197,318.30
经营活动现金流出小计		75,440,934.84	74,364,722.09
经营活动产生的现金流量净额		16,115,765.27	10,379,777.65
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		233,000,000.00	356,960,000.00
取得投资收益收到的现金		635,415.61	2,115,291.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		198,000.00	18,530.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		776,655.06	5,213,424.66
投资活动现金流入小计		234,610,070.67	364,307,245.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,484,714.37	1,217,292.33
投资支付的现金		231,122,000.00	392,911,504.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		11,791,644.72	6,295,550.00
投资活动现金流出小计		251,398,359.09	400,424,347.00
投资活动产生的现金流量净额		-16,788,288.42	-36,117,101.14
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		27,897,169.29	31,830,360.00
筹资活动现金流入小计		27,897,169.29	31,830,360.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		14,399,000.00	
筹资活动现金流出小计		28,399,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额		-501,830.71	31,830,360.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,174,353.86	6,093,036.51
加：期初现金及现金等价物余额		14,581,163.81	8,488,127.30
六、期末现金及现金等价物余额		13,406,809.95	14,581,163.81

法定代表人：陈磊 主管会计工作负责人：胡鸣 会计机构负责人：任葭萍

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股 东权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备			未分配 利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	35,000,000.00				1,689,167.94		161,913.12		1,712,791.90		15,007,888.51		53,571,761.47
加：会计政策变更													0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	35,000,000.00				1,689,167.94		161,913.12		1,712,791.90		15,007,888.51		53,571,761.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					968,175.26		-612,198.11		558,454.04		-3,744,457.85		-2,830,026.66
（一）综合收益总额							-612,198.11				10,813,996.19		10,201,798.08
（二）所有者投入和减少资本					968,175.26								968,175.26
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					968,175.26								968,175.26
4. 其他													
（三）利润分配									558,454.04		-14,558,454.04		-14,000,000.00
1. 提取盈余公积									558,454.04		-558,454.04		

									54.04		4.04		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-14,000,000.00		-14,000,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	35,000,000.00				2,657,343.20		-450,284.99		2,271,245.94		11,263,430.66		50,741,734.81

项目	2018 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股 东权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
优先股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	35,000,00 0.00				1,689,1 67.94		-161, 817.7		567,20 2.24		-5,017, 947.96		32,076, 604.47

						5							
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	35,000,00 0.00				1,689,1 67.94		-161, 817.7 5		567,20 2.24		-5,017, 947.96		32,076, 604.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							323,7 30.87		1,145,5 89.66		20,025, 836.47		21,495, 157.00
（一）综合收益总额							323,7 30.87				21,171, 426.13		21,495, 157.00
（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									1,145,5 89.66		-1,145, 589.66		
1. 提取盈余公积									1,145,5 89.66		-1,145, 589.66		
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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	35,000,000.00				1,689,167.94		161,913.12		1,712,791.90		15,007,888.51		53,571,761.47

法定代表人：陈磊 主管会计工作负责人：胡鸣 会计机构负责人：任葭萍

（八）母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	35,000,000.00				1,639,627.69				1,712,791.90		15,415,127.10	53,767,546.69
加：会计政策变更												0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	35,000,000.00				1,639,627.69				1,712,791.90		15,415,127.10	53,767,546.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					968,175.26				558,454.04		-8,973,913.66	-7,447,284.36
（一）综合收益总额											5,584,540.38	5,584,540.38
（二）所有者投入和减少资本					968,175.26							968,175.26

					5.26							75.26
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					968,175.26							968,175.26
4. 其他												
(三) 利润分配									558,454.04		-14,558,454.04	-14,000,000.00
1. 提取盈余公积									558,454.04		-558,454.04	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-14,000,000.00	-14,000,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	35,000,000.00				2,607,802.95				2,271,245.94		6,441,213.44	46,320,262.33

项目	2018 年
----	--------

	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未 分 配 利润	所有者 权益合 计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	35,000,000.00				1,639,627.69				567,202.24		5,104,820.15	42,311,650.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	35,000,000.00				1,639,627.69				567,202.24		5,104,820.15	42,311,650.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,145,589.66		10,310,306.95	11,455,896.61
（一）综合收益总额											11,455,896.61	11,455,896.61
（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									1,145,589.66		-1,145,589.66	
1．提取盈余公积									1,145,589.66		-1,145,589.66	
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．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												

（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	35,000, 000.00				1,639,6 27.69				1,712,7 91.90		15,415, 127.10	53,767, 546.69

法定代表人：陈磊

主管会计工作负责人：胡鸣

会计机构负责人：任葭萍

浙江新课堂教育股份有限公司 财务报表附注

2019 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江新课堂教育股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由浙江新课堂教育咨询有限公司（以下简称新课堂有限公司）整体改制变更设立的股份有限公司，于 2009 年 11 月 23 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330000697044715A 的营业执照，注册资本 35,000,000.00 元，股份总数 35,000,000 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2017 年 8 月 2 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

本公司属教育服务行业。主要经营活动为留学考试培训、留学申请辅导、留学学术提升及综合素质提升等方面的单项服务或综合性服务。

本财务报表业经公司 2020 年 4 月 23 日第二届董事会第二次会议决议批准对外报出。

本公司将杭州新课堂培训学校（以下简称新课堂学校）、浙江笑果教育科技有限公司（以下简称笑果教育公司）、浙江新课堂久年教育咨询有限公司（以下简称久年教育公司）、浙江磨洋工高科技有限公司（以下简称磨洋工公司）、浙江百子善教育咨询有限公司（以下简称百子善咨询公司）、杭州新课堂教育咨询有限公司（以下简称杭州新课堂公司）、上海新课堂匹优教育科技有限公司（以下简称上海匹优教育公司）、Thinktown Education Inc.（以下简称美国新课堂公司）、Thinktown Education Pte. Ltd（以下简称新加坡新课堂公司）、深圳新课堂匹优国际教育服务有限公司（以下简称深圳匹优教育公司）、杭州新课堂培训学校有限公司（以下简称滨江新课堂培训学校）、北京新课堂匹优教育科技有限公司（以下简称北京新课堂匹优）和上海新课堂匹优培训学校有限公司（以下简称上海匹优学校）等 13 家子公司纳入报告期合并财务报表范围。情况详见本财务报表附注六和七之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项信用减值准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（六）合并财务报表的编制方法

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

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

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

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系

的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
	据	

其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收合并范围内关联方款项组合	合并范围内关联往来	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1 年以内（含，下同）	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(十二) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）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；（2）出售极可能发生，即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。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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。

（2）资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后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。已抵减的商誉账面价值，以及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转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外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。

（3）不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，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。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

（十三）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制

方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	年限平均法	3-7	0、5	13.57-33.33
运输工具	年限平均法	4	5	23.75

(十五) 在建工程

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、域名、办公软件以及商标权等，

按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
办公软件	3
商标权	10
域名	3

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

（十八）部分长期资产减值

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

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

（十九）长期待摊费用

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

（二十）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十二) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对

可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十三）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

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

（2）提供劳务

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

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

本公司培训业务收入：对于按课时执行的培训业务收入，公司按照授课进度确认收入；对于约定服务期限的培训业务收入，公司在合同期限内按直线法摊销分期确认收入。

（二十四）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

（二十五）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

(二十六) 经营租赁

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

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

(二十七) 分部报告

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

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(二十八) 重要会计政策变更说明

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	12,664.32	应收票据	
		应收账款	12,664.32

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，

适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则调整影响	2019 年 1 月 1 日
其他流动资产	62,498,250.96	-59,850,000.00	2,648,250.96
交易性金融资产		59,850,000.00	59,850,000.00
可供出售金融资产	3,000,000.00	-3,000,000.00	
其他权益工具投资		3,000,000.00	3,000,000.00

(2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	42,522,391.06	以摊余成本计量的金融资产	42,522,391.06
应收账款	摊余成本（贷款和应收款项）	12,664.32	以摊余成本计量的金融资产	12,664.32
其他流动资产-银行理财产品	摊余成本（贷款和应收款项）	59,850.00		
交易性金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	59,850,000.00
可供出售金融资产	摊余成本	3,000,000.00		
其他权益工具投资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	3,000,000.00
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	1,804,221.68	以摊余成本计量的金融资产	1,804,221.68
其他应付款	摊余成本（其他金融负债）	414,257.40	以摊余成本计量的金融负债	414,257.40

(3) 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
1) 金融资产				
① 摊余成本				
货币资金	42,522,391.06			42,522,391.06
应收账款	12,664.32			12,664.32
其他流动资产-银行理财产品	59,850,000.00	-59,850,000.00		
其他应收款	1,804,221.68			1,804,221.68
可供出售金融资产	3,000,000.00	-3,000,000.00		
以摊余成本计量的总金融资产	107,189,277.06	-62,850,000.00		44,339,277.06
② 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产		59,850,000.00		59,850,000.00
公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		59,850,000.00		59,850,000.00
③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
其他权益工具投资		3,000,000.00		3,000,000.00
公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		3,000,000.00		3,000,000.00
2) 金融负债				
摊余成本				
其他应付款	414,257.40			414,257.40
以摊余成本计量的总金融负债	414,257.40			414,257.40

(4) 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提 损失准备/按或有事项准 则确认的预计负债 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提 损失准备 (2019 年 1 月 1 日)
应收账款	666.55			666.55
其他应收款	94,976.09			94,976.09

3. 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%[注 1]
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、17%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	企业所得税税率
本公司	25%
磨洋工公司	25%
新加坡新课堂公司	17%
美国新课堂公司	[注 2]
除上述以外的其他纳税主体	20%

[注 1]:根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕68 号文件的相关规定,本期本公司、新课堂学校和杭州新课堂公司、磨洋工公司、笑果教育公司、久年教育公司、上海匹优学校及滨江新课堂培训学校提供非学历教育服务,适用简易计税方法,按照 3%征收率计缴增值税。

百子善咨询公司、深圳匹优教育公司、上海匹优教育公司、北京新课堂匹优,作为小规模纳税人,适用简易计税方法,按照 3%征收率计缴增值税。

[注 2]:美国新课堂公司缴纳联邦税,2017 年的减税和就业法案将企业税率从 35%调整为 21%。该税率变化对 2018 年 1 月 1 日以后开始纳税的公司生效。

同时美国新课堂公司适用累进税率缴纳州税，具体情况如下：

销售额（美元）	税 额（美元）
0-100,000.00	25.00
100,000-250,000.00	75.00
250,000.00-500,000.00	175.00
500,000.00-1,000,000.00	500.00
1,000,000.00-5,000,000.00	1,500.00
5,000,000.00-25,000,000.00	3,500.00
25,000,000.00-50,000,000.00	5,000.00
50,000,000.00-100,000,000.00	10,000.00
100,000,000.00-250,000,000.00	20,000.00
250,000,000.00-500,000,000.00	50,000.00
500,000,000.00-1,000,000,000.00	100,000.00
1,000,000,000.00 以上	200,000.00

（二）税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）的文件，自2019年1月1日至2021年12月31日期间，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。2019年度，百子善咨询公司、新课堂学校、上海匹优教育公司、深圳匹优教育公司、滨江新课堂培训学校、北京新课堂匹优、上海匹优学校、笑果教育公司、久年教育公司及杭州新课堂公司适用该所得税优惠政策，按照20%缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的2019年1月1日的数据。

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	672,477.87	472,513.78
银行存款	86,067,965.05	41,555,254.44

其他货币资金	607,855.53	494,622.84
合 计	87,348,298.45	42,522,391.06
其中：存放在境外的款项总额	40,324,432.45	6,402,110.80

(2) 期末其他货币资金包括存放于支付宝和微信账户中的存款 607,017.63 元以及银行 POS 机刷卡在途资金 837.90 元。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数[注]
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	36,500,000.00	59,850,000.00
其中：银行理财产品	36,500,000.00	59,850,000.00
合 计	36,500,000.00	59,850,000.00

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(二十八)2（1）之说明。

3. 应收账款

(1) 明细情况

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	13,330.87	100.00	666.55	5.00	12,664.32
合 计	13,330.87	100.00	666.55	5.00	12,664.32

(2) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	666.55	- 666.55						
小 计	666.55	- 666.55						

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	54,150.29	100.00		54,150.29	52,600.00	100.00		52,600.00
合 计	54,150.29	100.00		54,150.29	52,600.00	100.00		52,600.00

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
深圳市兴安消防工程有限公司	29,000.00	53.55
招商信诺人寿保险有限公司	14,148.00	26.13
杭州万科物业服务有限公司	11,002.29	20.32
小 计	54,150.29	100.00

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,250,494.42	100.00	162,605.73	5.00	3,087,888.69
其中：其他应收款	3,250,494.42	100.00	162,605.73	5.00	3,087,888.69
合 计	3,250,494.42	100.00	162,605.73	5.00	3,087,888.69

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,899,197.77	100.00	94,976.09	5.00	1,804,221.68
其中：其他应收款	1,899,197.77	100.00	94,976.09	5.00	1,804,221.68
合 计	1,899,197.77	100.00	94,976.09	5.00	1,804,221.68

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	3,250,494.42	162,605.73	5.00
其中：1年以内	3,250,170.42	162,508.53	5.00
2-3年	324.00	97.20	30.00
小计	3,250,494.42	162,605.73	5.00

(2) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
期初数	94,943.69	32.40		94,976.09
期初数在本期	——	——	——	
—转入第二阶段				
—转入第三阶段			97.20	97.20
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	67,564.84	-32.40	97.20	67,629.64
本期收回				
本期转回				
本期核销				
汇率波动影响				
期末数	162,508.53		97.20	162,605.73

(3) 本期无核销的其他应收款。

(4) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	3,132,611.12	1,624,239.18
员工备用金	117,559.30	274,634.59
应收暂付款	324.00	324.00
合 计	3,250,494.42	1,899,197.77

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
上海翌汇企业管理有限公司	押金保证金	1,106,103.00	1年以内	34.03	55,305.15
杭州东部软件园股份有限公司	押金保证金	433,250.00	1年以内	13.33	21,662.50
杭州西投鑫睿产业运营管理有限公司	押金保证金	383,706.24	1年以内	11.80	19,185.31
杭州滨江房产集团股份有限公司	押金保证金	244,000.00	1年以内	7.51	12,200.00
杭州乾潮置业发展有限公司	押金保证金	220,521.00	1年以内	6.78	11,026.05
小 计		2,387,580.24		73.45	119,379.01

6. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数[注]
待摊费用	3,301,673.93	2,542,309.19
留抵增值税	1,315,410.31	105,941.77
合 计	4,617,084.24	2,648,250.96

[注]：期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(二十八)2(1)之说明。

7. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]	本期股利收入	本期从其他综合收益转入留存收益的累计利得和损失	
				金额	原因
嘉兴蓝象二期股权投资合伙企业(有限合伙)	1,000,000.00	1,000,000.00			
嘉兴蓝象三期股权投资合伙企业(有限合伙)	2,000,000.00	2,000,000.00			
小 计	3,000,000.00	3,000,000.00			

[注]：期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(二十八)2(1)之说明。

(2) 公司持有嘉兴蓝象二期股权投资合伙企业（有限合伙）及嘉兴蓝象三期股权投资合伙企业（有限合伙）为非交易性权益投资，故指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

8. 固定资产

项 目	通用设备	运输工具	合 计
账面原值			
期初数	4,633,634.26	3,091,489.34	7,725,123.60
本期增加金额	2,310,672.60		2,310,672.60
(1) 购置	1,242,744.02		1,242,744.02
(2) 在建工程转入	1,066,978.00		1,066,978.00
(3) 汇率波动影响	950.58		950.58
本期减少金额	292,849.00	536,416.00	829,265.00
处置或报废	292,849.00	536,416.00	829,265.00
期末数	6,651,457.86	2,555,073.34	9,206,531.20
累计折旧			
期初数	3,494,086.07	2,526,560.44	6,020,646.51
本期增加金额	653,687.50	312,710.17	966,397.67
(1) 计提	653,076.51	312,710.17	965,786.68
(2) 汇率波动影响	610.99		610.99
本期减少金额	281,921.01	509,595.20	791,516.21
处置或报废	281,921.01	509,595.20	791,516.21
期末数	3,865,852.56	2,329,675.41	6,195,527.97
账面价值			
期末账面价值	2,785,605.30	225,397.93	3,011,003.23
期初账面价值	1,139,548.19	564,928.90	1,704,477.09

9. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
房屋改造工程	1,951,600.00		1,951,600.00	575,650.00		575,650.00
合 计	1,951,600.00		1,951,600.00	575,650.00		575,650.00

(2) 在建工程增减变动情况

工程名称	期初数	本期增加	本期转入固定 资产	本期转入长期待 摊费用	期末数
------	-----	------	--------------	----------------	-----

房屋改造工程	575,650.00	6,715,542.20	1,066,978.00	4,272,614.20	1,951,600.00
小 计	575,650.00	6,715,542.20	1,066,978.00	4,272,614.20	1,951,600.00

10. 无形资产

项 目	商标权	办公软件	域名	合 计
账面原值				
期初数	248,700.00	366,000.00	261,650.00	876,350.00
本期增加金额	16,500.00	10,000.00		26,500.00
购置	16,500.00	10,000.00		26,500.00
本期减少金额				
期末数	265,200.00	376,000.00	261,650.00	902,850.00
累计摊销				
期初数	242,807.51	148,222.20	142,920.00	533,949.71
本期增加金额	11,145.30	118,611.10	85,752.00	215,508.40
计提	11,145.30	118,611.10	85,752.00	215,508.40
本期减少金额				
期末数	253,952.81	266,833.30	228,672.00	749,458.11
账面价值				
期末账面价值	11,247.19	109,166.70	32,978.00	153,391.89
期初账面价值	5,892.49	217,777.80	118,730.00	342,400.29

11. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其 他减少	期末数
租入房屋改造支出	3,214,366.95	5,030,162.50	1,866,792.17		6,377,737.28
其他	78,960.00	879,071.46	487,072.92		470,958.54
合 计	3,293,326.95	5,909,233.96	2,353,865.09		6,848,695.82

12. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	11,131,032.82	6,300,121.08
小 计	11,131,032.82	6,300,121.08

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数
2020 年	878,446.81	1,825,549.73
2021 年	78,569.80	676,576.94
2022 年	1,960,870.16	2,603,780.92
2023 年	1,194,213.49	1,194,213.49
2024 年	7,018,932.56	
小 计	11,131,032.82	6,300,121.08

13. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收培训费	71,964,594.83	36,002,061.14
合 计	71,964,594.83	36,002,061.14

14. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
		本期计提	汇率变动影响		
短期薪酬	18,399,027.30	121,466,464.73	105,301.87	123,271,994.22	16,698,799.68
离职后福利—设定提存计划	276,587.79	4,177,964.83		4,075,442.79	379,109.83
合 计	18,675,615.09	125,644,429.56	105,301.87	127,347,437.01	17,077,909.51

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
		本期计提	汇率变动影响		
工资、奖金、津贴和补贴	18,168,173.45	107,034,067.38	105,301.87	108,919,065.93	16,388,476.77

职工福利费		8,752,649.49		8,752,649.49	
社会保险费	216,083.85	3,234,214.97		3,139,975.91	310,322.91
其中：医疗保险费	189,857.99	2,860,568.53		2,775,759.62	274,666.90
工伤保险费	4,709.74	54,280.88		52,379.00	6,611.62
生育保险费	21,516.12	319,365.56		311,837.29	29,044.39
住房公积金	14,770.00	1,896,884.00		1,911,654.00	
工会经费和职工教育经费		548,648.89		548,648.89	
小 计	18,399,027.30	121,466,464.73	105,301.87	123,271,994.22	16,698,799.68

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
		本期计提	汇率变动影响		
基本养老保险	268,711.08	4,038,487.74		3,940,018.51	367,180.31
失业保险费	7,876.71	139,477.09		135,424.28	11,929.52
小 计	276,587.79	4,177,964.83		4,075,442.79	379,109.83

15. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	667,610.24	644,920.58
企业所得税	3,525,708.40	5,527,162.02
代扣代缴个人所得税	1,015,582.45	889,657.95
城市维护建设税	38,461.34	44,507.32
教育费附加	16,559.10	19,058.07
地方教育附加	11,039.41	12,517.58
印花税	2,849.80	4,463.73
合 计	5,277,810.74	7,142,287.25

16. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付暂收款	1,263,843.42	334,513.40
押金保证金	245,475.30	

其他	744.00	79,744.00
合 计	1,510,062.72	414,257.40

17. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	35,000,000						35,000,000

18. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本公积-股本溢价	1,689,167.94			2,657,343.20
资本公积-其他		968,175.26		968,175.26
合 计	1,689,167.94	968,175.26		2,657,343.20

(2) 其他说明

本公司员工以低于市价受让本公司股东宁波梅山保税港区紫善投资合伙企业（有限合伙）合伙份额，适用《企业会计准则第 11 号——股份支付》的相关规定。授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计算。公允价值参考公司业绩基础及市盈率水平确定，公司将取得的服务计入当期管理费用 968,175.26 元，同时计入资本公积。

19. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	161,913.12	- 612,198.11			- 612,198.11		-450,284.99
其中：外币财务报表折算差额	161,913.12	- 612,198.11			- 612,198.11		-450,284.99
其他综合收益合计	161,913.12	- 612,198.11			- 612,198.11		-450,284.99

20. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,712,791.90	558,454.04		2,271,245.94
合 计	1,712,791.90	558,454.04		2,271,245.94

(2) 本期增加系公司按母公司本期净利润的 10%计提法定盈余公积。

21. 未分配利润

项 目	期末数	期初数
期初未分配利润	15,007,888.51	-5,017,947.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	10,813,996.19	21,171,426.13
减：提取法定盈余公积	558,454.04	1,145,589.66
减：应付普通股股利	14,000,000.00	
期末未分配利润	11,263,430.66	15,007,888.51

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	175,023,504.32	96,970,747.69	150,955,838.11	83,725,412.26
其他业务收入			153,424.66	
合 计	175,023,504.32	96,970,747.69	151,109,262.77	83,725,412.26

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	345,949.68	313,322.31
教育费附加	153,155.35	134,459.57
地方教育附加	102,103.59	89,888.18
印花税	14,495.37	12,744.29
车船税	720.00	720.00

合 计	616,423.99	551,134.35
-----	------------	------------

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	1,881,542.00	690,216.00
广告宣传费	187,416.25	
折旧费	736.76	229.92
其他		3,000.00
合 计	2,069,695.01	693,445.92

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	42,238,034.03	32,046,790.59
房屋租赁费	4,456,504.62	4,698,163.88
办公费	6,367,640.96	3,200,534.19
折旧与摊销	1,708,260.34	1,571,954.78
咨询服务费	482,168.00	931,240.37
业务招待费	550,726.55	113,384.85
税费	231,009.30	129,648.55
股份支付	968,175.26	
其他	360,586.13	416,798.61
合 计	57,363,105.19	43,108,515.82

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,284,148.00	
其他	123,300.00	
合 计	5,407,448.00	

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	-260,400.46	-56,302.87
手续费	716,571.91	248,492.16
汇兑损益		2,468.32
合 计	456,171.45	194,657.61

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助[注]	490,990.41	58,272.45	490,990.41
增值税优惠减免	61,975.18		
代扣个人所得税手续费返还		145,486.53	
合 计	552,965.59	203,758.98	490,990.41

[注]：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)2之说明。

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
金融工具持有期间的投资收益	1,842,021.67	
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,842,021.67	
银行理财产品收益		2,565,663.45
合 计	1,842,021.67	2,565,663.45

9. 信用减值损失

项 目	本期数
坏账损失	-66,623.33
合 计	-66,623.33

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	——	-9,557.36
合 计	——	-9,557.36

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	165,412.21	171,425.94	165,412.21
合 计	165,412.21	171,425.94	165,412.21

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助		1,200,000.00	
其他		57,830.73	
合 计		1,257,830.73	

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	3,472.99		3,472.99
对外捐赠	1,374.94		1,374.94
罚款支出		5,000.00	
其他	152,856.00	100,000.00	152,856.00
合 计	157,703.93	105,000.00	157,703.93

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	3,661,989.01	5,746,433.93
递延所得税费用		2,358.49
合 计	3,661,989.01	5,748,792.42

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	14,475,985.20	26,920,218.55
按母公司税率计算的所得税费用	3,618,996.30	6,730,054.64
子公司适用不同税率的影响	-1,191,516.71	-83,889.87

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	245,475.74	41,019.21
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-524,130.12	-941,334.02
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	1,513,163.80	2,942.46
所得税费用	3,661,989.01	5,748,792.42

15. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)19之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到政府补助	490,990.41	1,255,000.00
收到利息收入	260,400.46	56,302.87
其他	78,423.97	375,768.02
合 计	829,814.84	1,687,070.89

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付期间费用	30,685,536.12	23,468,361.77
支付押金保证金	1,508,371.94	271,520.92
其他	16,374.94	
合 计	32,210,283.00	23,739,882.69

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回北京暄暄科技有限公司资金拆借本息		5,153,424.66
合 计		5,153,424.66

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

支付北京暄暄科技有限公司资金拆出款		5,000,000.00
-------------------	--	--------------

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,813,996.19	21,171,426.13
加：资产减值准备	66,623.33	9,557.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	965,786.68	1,389,859.59
无形资产摊销	215,508.40	203,826.97
长期待摊费用摊销	2,353,865.09	1,798,469.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	-161,939.22	-171,425.94
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)		2,468.32
投资损失(收益以“－”号填列)	-1,842,021.67	-2,565,663.45
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)		2,358.49
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		
存货的减少(增加以“－”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-2,654,286.48	-437,818.79
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	32,594,209.89	7,948,818.51
其他	968,175.26	
经营活动产生的现金流量净额	43,319,917.47	29,351,876.86
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	87,348,298.45	42,522,391.06
减：现金的期初余额	42,522,391.06	21,279,549.09

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	44,825,907.39	21,242,841.97

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	87,348,298.45	42,522,391.06
其中：库存现金	672,477.87	472,513.78
可随时用于支付的银行存款	86,067,965.05	41,555,254.44
可随时用于支付的其他货币资金	607,855.53	494,622.84
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	87,348,298.45	42,522,391.06
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			40,324,432.45
其中：美元	5,780,286.18	6.9762	40,324,432.45

(2) 境外经营实体说明

名称	主要经营地	记账本位币
美国新课堂公司	美国	美元
新加坡新课堂公司	新加坡	新加坡元

2. 政府补助

(1) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
小微企业新招补贴	450,690.00	其他收益	杭人社发〔2016〕25号
稳岗补贴	12,300.41	其他收益	杭人社发〔2015〕307号
财政局扶持资金	28,000.00	其他收益	

小 计	490,990.41		
-----	------------	--	--

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 490,990.41 元。

六、合并范围的变更

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
北京新课堂匹优	新设	2019 年 7 月	3,000,000.00	100.00%
上海匹优学校	新设	2019 年 4 月	3,000,000.00	100.00%
滨江新课堂培训学校	新设	2019 年 6 月	1,000,000.00	100.00%

七、在其他主体中的权益

在重要子公司中的权益

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	
新课堂学校	杭州	杭州	培训服务业	100.00		设立
笑果教育公司	杭州	杭州	培训服务业	100.00		设立
久年教育公司	杭州	杭州	培训服务业	100.00		设立
磨洋工公司	杭州	杭州	培训服务业	100.00		设立
百子善咨询公司	杭州	杭州	培训服务业	100.00		设立
杭州新课堂公司	杭州	杭州	培训服务业	100.00		设立
上海匹优教育公司	上海	上海	培训服务业	100.00		设立
美国新课堂公司	美国特拉华州	美国特拉华州	培训服务业	100.00		设立
新加坡新课堂公司	新加坡	新加坡	培训服务业	100.00		设立
深圳匹优教育公司	深圳	深圳	培训服务	100.00		设立

			业			
滨江新课堂培训学校	杭州	杭州	培训服务业	100.00		设立
北京新课堂匹优	北京	北京	培训服务业	100.00		设立
上海匹优学校	上海	上海	培训服务业	100.00		设立

八、与金融工具相关的风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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

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

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；

- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
其他应付款	1,510,062.72	1,510,062.72	1,510,062.72		
小 计	1,510,062.72	1,510,062.72	1,510,062.72		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
其他应付款	414,257.40	414,257.40	414,257.40		
小 计	414,257.40	414,257.40	414,257.40		

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			36,500,000.00	36,500,000.00
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			36,500,000.00	36,500,000.00
银行理财产品			36,500,000.00	36,500,000.00
2. 其他权益工具投资			3,000,000.00	3,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			39,500,000.00	39,500,000.00

(二) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

1. 银行理财产品，用以确定公允价值的近期信息不足，故认可上述银行理财产品成本可代表其公允价值的恰当估计。

2. 其他权益工具投资，综合考虑经营环境和经营情况，按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

十、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 本公司实际控制人是陈磊。
2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。
3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
徐佳佳	本公司监事

（二）关联交易情况

关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	4,675,938.00	3,819,085.00

（三）关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款[注]	徐佳佳	2,000.00	100.00	189,870.43	9,493.52
	陈 磊			189,870.43	9,493.52
小 计		2,000.00	100.00	189,870.43	9,493.52

[注]：期末期初应收关联方款项余额均系员工备用金。

十一、股份支付

（一）股份支付总体情况

1. 明细情况

公司本期授予的各项权益工具总额	968,175.26
公司本期行权的各项权益工具总额	968,175.26

2. 其他说明

2019年4月、2019年12月，本公司员工以低于市价受让本公司股东宁波梅山保税港区紫善投资合伙企业（有限合伙）合伙份额，适用《企业会计准则第11号——股份支付》的相关规定。授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计算。公司将取得的服务计入当期管理费用968,175.26元，同时计入资

本公积。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	参照公司业绩基础及市盈率水平确定公允价值
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	968,175.26
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	968,175.26

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至本财务报告批准报出日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至本财务报告批准报出日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

自新型冠状病毒感染的肺炎疫情爆发以来，本公司密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。本公司预计此次疫情将对本公司的销售造成一定的暂时性影响，影响程度取决于防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。截至本财务报告批准报出日，该评估工作尚在进行当中。

十四、其他重要事项

分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部。本公司以地区分部为基础确定报告分部，主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

2. 报告分部的财务信息

地区分部

项 目	境内	境外	合 计
主营业务收入	145,675,466.24	16,338,604.13	175,023,504.32
主营业务成本	85,821,780.16	11,148,967.53	96,970,747.69
资产总额	106,033,727.57	40,538,385.04	146,572,112.61
负债总额	92,299,150.58	3,531,227.22	95,830,377.80

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	14,836,991.20	100.00	71,193.78	0.48	14,765,797.42
其中：其他应收款	14,836,991.20	100.00	71,193.78	0.48	14,765,797.42
合 计	14,836,991.20	100.00	71,193.78	0.48	14,765,797.42

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,281,562.16	100.00	44,171.81	1.35	3,237,390.35
其中：其他应收款	3,281,562.16	100.00	44,171.81	1.35	3,237,390.35
合 计	3,281,562.16	100.00	44,171.81	1.35	3,237,390.35

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收合并范围内关联方款项组合	13,413,115.66		
账龄组合	1,423,875.54	71,193.78	5.00
其中：1年以内	1,423,875.54	71,193.78	5.00
小 计	14,836,991.20	71,193.78	0.48

(2) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
期初数	44,171.81			44,171.81
期初数在本期	——	——	——	

—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	27,021.97			27,021.97
本期收回				
本期转回				
本期核销				
汇率波动影响				
期末数	71,193.78			71,193.78

(3) 本期无核销的其他应收款。

(4) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收合并范围内关联方款项	13,413,115.66	2,398,126.00
押金保证金	1,306,316.24	804,972.00
员工备用金	117,559.30	78,464.16
合 计	14,836,991.20	3,281,562.16

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
杭州新课堂公司	应收合并范围内关联方款项	8,300,000.00	1 年以内	55.94	
上海匹优教育公司	应收合并范围内关联方款项	3,144,941.00	1 年以内	21.20	
预支杭州新课堂全合壹培训学校有限公司筹建款[注]	应收合并范围内关联方款项	1,289,518.72	1 年以内	8.69	
上海匹优学校	应收合并范围内关联方款项	678,655.94	1 年以内	4.57	
杭州西投鑫睿产业运营管理有限公司	押金保证金	383,706.24	1 年以内	2.59	19,185.31
小 计		13,796,821.90		92.99	19,185.31

[注] 经公司一届十五次董事会决议，公司拟在杭州设立全资子公司杭州新课堂全合壹培训学校有限公司。截至期末，该公司设立申请已获相关政府部门受理，尚未获批。截至期末，公司已预支了该公司部分筹建款。

2. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	89,708,965.58	3,000,000.00	86,708,965.58	47,086,965.58	3,000,000.00	44,086,965.58
合 计	89,708,965.58	3,000,000.00	86,708,965.58	47,086,965.58	3,000,000.00	44,086,965.58

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
笑果教育公司	3,755,400.00			3,755,400.00		
久年教育公司	6,750,000.00			6,750,000.00		
磨洋工公司	9,900,000.00			9,900,000.00		
百子善咨询公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
新课堂学校	3,000,000.00			3,000,000.00		3,000,000.00
杭州新课堂公司	2,490,000.00			2,490,000.00		
上海匹优教育公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
美国新课堂公司	13,191,565.58	35,622,000.00		48,813,565.58		
深圳匹优教育公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
上海匹优学校		3,000,000.00		3,000,000.00		
滨江新课堂培训学校		1,000,000.00		1,000,000.00		
北京新课堂匹优		3,000,000.00		3,000,000.00		
小 计	47,086,965.58	42,622,000.00		89,708,965.58		3,000,000.00

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	77,382,673.23	28,789,259.44	80,978,701.03	43,216,941.49
其他业务收入			153,424.66	
合 计	77,382,673.23	28,789,259.44	81,132,125.69	43,216,941.49

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
金融工具持有期间的投资收益	635,415.61	
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	635,415.61	
银行理财产品收益	635,415.61	2,115,291.20
合 计	635,415.61	2,115,291.20

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	161,939.22	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	490,990.41	
委托他人投资或管理资产的损益	1,842,021.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-154,230.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-968,175.26	
小 计	1,372,545.10	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	257,598.73	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,114,946.37	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	20.79	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.65	0.28	0.28

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
-----	----	-----

归属于公司普通股股东的净利润		A	10,813,996.19
非经常性损益		B	1,114,946.37
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	9,699,049.82
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	53,571,761.47
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	14,000,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	6
其他	外币报表折算差额	I1	-612,198.11
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	股权激励增加资本公积（第一期）	I2	502,234.23
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	8
	股权激励增加资本公积（第二期）	I3	465,941.03
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} + \frac{I \times J}{K}$	52,007,483.33
加权平均净资产收益率		$M = A/L$	20.79%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N = C/L$	18.65%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	10,813,996.19
非经常性损益	B	1,114,946.37
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	9,699,049.82
期初股份总数	D	35,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	

报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	35,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.31
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.28

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江新课堂教育股份有限公司

二〇二〇年四月二十三日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会办公室