

上海新南洋昂立教育科技股  
份有限公司

审 计 报 告

大信审字[2026]第 17-00044 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具。  
报告编码：京26CXEYC7BV





大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

## 审计报告

大信审字[2026]第 17-00044 号

上海新南洋昂立教育科技有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了上海新南洋昂立教育科技有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 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和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

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

#### （一）教育培训服务收入的确认

##### 1. 事项描述





大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

如贵公司合并财务报表附注三、（二十六）收入、附注五、（三十九）营业收入和营业成本及附注十六、（一）分部报告，2025年度，贵公司营业收入为137,258.20万元，其中教育与服务收入为135,665.90万元，占营业收入98.84%。鉴于营业收入是贵公司的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标而操纵收入的固有风险，因此我们将其作为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们针对教育与服务收入确认执行的主要审计程序包括：

(1) 了解和评价与收入确认事项相关的内部控制设计的有效性，并测试相关内部控制执行的有效性；

(2) 通过检查销售服务合同、协议及对管理层进行访谈，评估公司收入确认政策的合理性；

(3) 对营业收入实施分析性复核程序；

(4) 抽查教育培训服务合同、学费收集表，检查考勤表及核查学生身份，核查收入的存在性；

(5) 对重大、新增客户的销售及提供劳务的业务进行询证、访谈确认；

(6) 利用本所内部IT专家的工作，对公司业务系统执行IT审计，测试和评价信息系统一般控制、应用控制、与收入流程相关的自动控制，以及业务数据分析测试。

(7) 对资产负债表日前及日后的营业收入执行查验程序，以评价收入确认是否记录在正确的会计期间。

## （二）商誉减值

### 1. 事项描述

如贵公司合并财务报表附注五、（十七）商誉所述，截至2025年12月31日，贵公司商誉账面原值为22,615.14万元，减值准备为17,415.29万元，账面价值为5,199.85万元。商誉减值测试过程中，在计算可收回金额时，很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设，特别是在预测相关资产组的未来收入及长期收入增长率、毛利率、经营费用、折现率等





大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

重大判断。该等估计均存在不确定性，受管理层对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的估计和假设会对评估的商誉可收回价值有重大的影响。由于商誉减值测试涉及重大的管理层判断和估计，因此，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们针对商誉减值计提执行的审计程序主要包括：

(1) 了解贵公司商誉减值测试相关的内控控制；

(2) 评估管理层聘请的第三方评估专家的独立性和专业胜任能力，评价专家重要假设、模型和方法在具体情况下的相关性和合理性，分析利用专家工作进行长期资产减值测试的合理性；

(3) 评估商誉减值测试引用参数的合理性，包括预计未来现金流量现值时的预测期、稳定期、预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率等及其确定依据；

(4) 复核商誉减值测试计算过程；

(5) 评价商誉减值测试的影响；

(6) 评价商誉减值测试的过程和方法相关披露是否充分。

## 四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司2025年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并不涵盖其他信息，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。





大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，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。

（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，就可能导致对贵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





大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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贵公司不能持续经营。

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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。

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：  
（项目合伙人）



郭星

中国注册会计师：



米锐

二〇二六年四月二十一日



# 合并资产负债表

编制单位：上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）	600,456,788.80	605,010,213.72
交易性金融资产	五、（二）		5,029,026.71
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	2,019,688.29	127,378.29
应收账款	五、（四）	28,330,824.52	40,811,414.48
应收款项融资	五、（五）	473,358.00	494,556.78
预付款项	五、（六）	14,195,721.22	11,665,003.98
其他应收款	五、（七）	64,665,601.20	70,152,752.52
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五、（八）	10,477,186.13	11,043,017.03
其中：数据资源			
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、（九）	18,970,991.67	17,934,968.75
流动资产合计		739,590,159.83	762,268,332.26
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、（十）	54,380,941.31	45,934,725.70
长期股权投资	五、（十一）	35,420,316.62	42,886,774.89
其他权益工具投资	五、（十二）	13,614,516.47	20,743,191.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（十三）	6,781,114.76	6,995,579.78
固定资产	五、（十四）	55,666,549.23	60,983,516.50
在建工程	五、（十五）	383,985.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十六）	364,669,083.62	491,032,487.68
无形资产	五、（十七）	13,791,217.46	7,245,858.99
其中：数据资源			
开发支出	六、（一）	8,009,037.36	
其中：数据资源			
商誉	五、（十八）	51,998,534.43	72,091,936.99
长期待摊费用	五、（十九）	87,013,868.60	77,845,954.44
递延所得税资产	五、（二十）	14,504,265.33	10,229,383.50
其他非流动资产	五、（二十一）	129,291,504.85	95,450,250.06
非流动资产合计		835,524,935.04	931,439,659.53
资产总计		1,575,115,094.87	1,693,707,991.79

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



## 合并资产负债表（续）

编制单位：上海新南洋昂立教育科技有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（二十三）	44,232,510.96	50,733,830.84
预收款项			
合同负债	五、（二十四）	593,824,575.12	622,097,460.02
应付职工薪酬	五、（二十五）	107,925,505.83	89,751,987.53
应交税费	五、（二十六）	45,375,145.02	44,029,362.09
其他应付款	五、（二十七）	92,139,784.92	150,874,160.24
其中：应付利息			
应付股利	五、（二十七）	3,138,316.66	3,138,316.66
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十八）	114,885,377.71	144,162,019.04
其他流动负债	五、（二十九）	3,345,178.23	61,887,617.89
流动负债合计		1,001,728,077.79	1,163,536,437.65
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（三十）	269,790,827.80	365,619,559.72
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、（三十一）	555,551.55	1,400,942.92
递延收益			
递延所得税负债	五、（二十一）	213,681.82	303,108.50
其他非流动负债	五、（三十二）		34,000,000.00
非流动负债合计		270,560,061.17	401,323,611.14
负债合计		1,272,288,138.96	1,564,860,048.79
<b>股东权益：</b>			
股本	五、（三十三）	286,548,830.00	286,548,830.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十四）	381,519,646.30	325,194,488.18
减：库存股	五、（三十五）	132,427,195.00	164,936,172.40
其他综合收益	五、（三十六）	-12,058,928.72	-14,055,927.74
专项储备			
盈余公积	五、（三十七）	65,625,271.16	65,625,271.16
未分配利润	五、（三十八）	-367,007,797.22	-453,578,027.10
归属于母公司股东权益合计		222,199,826.52	44,798,462.10
少数股东权益		80,627,129.39	84,049,480.90
股东权益合计		302,826,955.91	128,847,943.00
负债和股东权益总计		1,575,115,094.87	1,693,707,991.79

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 母公司资产负债表

编制单位：上海新南洋昂立教育科技有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		126,284,352.99	5,839,877.95
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、（一）	29,382.50	
应收款项融资			
预付款项		596,517.55	1,422,325.34
其他应收款	十七、（二）	116,512,722.33	88,525,126.17
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,121,969.31	114,893.12
流动资产合计		244,544,974.68	95,902,222.58
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、（三）	1,208,523,046.35	1,218,696,662.03
其他权益工具投资		13,404,453.21	13,725,671.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产		6,781,114.76	6,995,579.78
固定资产		40,366,957.30	39,799,788.33
在建工程		383,985.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		32,731,467.99	36,708,106.74
无形资产		422,215.46	190,100.62
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		8,975,062.30	3,919,780.36
递延所得税资产		8,182,867.00	9,177,026.69
其他非流动资产			947,338.07
非流动资产合计		1,319,771,169.37	1,330,160,053.77
资产总计		1,564,316,144.05	1,426,062,276.35

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 母公司资产负债表（续）

编制单位：上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		961,435.08	973,555.34
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		9,831,583.59	5,005,372.71
应交税费		464,532.56	750,124.17
其他应付款		1,000,309,113.69	843,850,120.30
其中：应付利息			
应付股利		2,773,316.66	2,773,316.66
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,081,480.53	2,908,586.81
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>1,015,648,145.45</b>	<b>853,487,759.33</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		31,777,442.94	35,180,201.63
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		8,182,867.00	9,177,026.69
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>39,960,309.94</b>	<b>44,357,228.32</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,055,608,455.39</b>	<b>897,844,987.65</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		286,548,830.00	286,548,830.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		620,625,158.43	589,224,751.27
减：库存股		132,427,195.00	164,936,172.40
其他综合收益		611,676.10	932,894.04
专项储备			
盈余公积		65,625,271.16	65,625,271.16
未分配利润		-332,276,052.03	-249,178,285.37
<b>股东权益合计</b>		<b>508,707,688.66</b>	<b>528,217,288.70</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>1,564,316,144.05</b>	<b>1,426,062,276.35</b>

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合并利润表

编制单位：上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	五、（三十九）	1,372,582,010.40	1,229,601,153.40
减：营业成本	五、（三十九）	711,264,727.77	679,588,640.66
税金及附加	五、（四十）	7,433,247.15	8,399,210.52
销售费用	五、（四十一）	273,421,149.55	274,769,909.14
管理费用	五、（四十二）	322,363,716.56	278,449,921.90
研发费用	五、（四十三）	931,732.43	13,446,829.35
财务费用	五、（四十四）	23,875,878.89	20,797,404.48
其中：利息费用		18,375,030.78	16,152,583.80
利息收入		2,952,116.31	3,321,657.56
加：其他收益	五、（四十五）	14,101,795.05	11,146,673.09
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十六）	17,982,485.29	9,402,493.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,618,366.88	2,227,001.63
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	五、（四十七）		-128,048.13
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十八）	489,273.55	-2,344,121.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十九）	-21,175,573.60	-12,697,784.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（五十）	53,742,878.14	4,130,606.71
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		98,432,416.48	-36,340,944.18
加：营业外收入	五、（五十一）	1,134,055.34	9,073,605.84
减：营业外支出	五、（五十二）	1,115,351.13	4,336,727.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		98,451,120.69	-31,604,065.73
减：所得税费用	五、（五十三）	7,388,162.04	2,762,403.17
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		91,062,958.65	-34,366,468.90
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		91,062,958.65	-34,366,468.90
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		86,570,229.88	-48,584,665.39
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		4,492,728.77	14,218,196.49
五、其他综合收益的税后净额		-7,113,824.37	-3,775,975.90
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-5,240,164.78	-2,108,672.62
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-3,570,772.44	-2,016,508.72
（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	五、（五十四）	-3,570,772.44	-2,016,508.72
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-1,669,392.34	-92,163.90
（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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
（6）外币财务报表折算差额	五、（五十四）	-1,669,392.34	-92,163.90
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,873,659.59	-1,667,303.28
六、综合收益总额		83,949,134.28	-38,142,444.80
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		81,330,065.10	-50,693,338.01
（二）归属于少数股东的综合收益总额		2,619,069.18	12,550,893.21
七、每股收益			
（一）基本每股收益		0.31	-0.18
（二）稀释每股收益		0.31	-0.18

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：                    上期被合并方实现的净利润为：

公司负责人：                    主管会计工作负责人：                    会计机构负责人：



# 母公司利润表

编制单位：上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、（四）	4,796,430.68	1,166,834.91
减：营业成本	十七、（四）	113,729.83	9,507.55
税金及附加		320,593.61	667,780.48
销售费用		244,776.89	400,744.10
管理费用		86,879,999.18	92,919,343.45
研发费用			
财务费用		1,273,839.32	465,490.58
其中：利息费用		1,465,137.17	755,891.29
利息收入		236,720.72	329,749.66
加：其他收益		8,136,910.48	3,340,956.23
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、（五）	-8,708,706.62	7,255,675.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-9,275,135.28	1,493,669.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）			-154,722.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,399,615.91	1,662,041.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		164,373.81	-15,807.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-83,044,314.57	-81,207,887.77
加：营业外收入		28,000.00	2,375,640.57
减：营业外支出		81,452.09	201,984.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-83,097,766.66	-79,034,231.33
减：所得税费用			-292,672.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-83,097,766.66	-78,741,558.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-83,097,766.66	-78,741,558.42
（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		-321,217.94	878,018.71
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-321,217.94	878,018.71
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		-321,217.94	878,018.71
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-83,418,984.60	-77,863,539.71
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合并现金流量表

编制单位：上海新南洋昂立教育科技有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,398,187,160.29	1,332,106,871.78
收到的税费返还		363,286.01	4,143.31
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十五）	39,684,739.59	26,438,546.39
经营活动现金流入小计		1,438,235,185.89	1,358,549,561.48
购买商品、接受劳务支付的现金		142,490,250.25	170,622,821.25
支付给职工以及为职工支付的现金		868,259,733.89	792,231,403.26
支付的各项税费		62,747,331.58	63,210,093.91
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十五）	136,656,496.65	158,460,865.99
经营活动现金流出小计		1,210,153,812.37	1,184,525,184.41
经营活动产生的现金流量净额		228,081,373.52	174,024,377.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,576,561,988.28	1,050,092,551.63
取得投资收益收到的现金		4,460,443.02	4,786,358.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,120,144.67	34,218,971.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,582,142,575.97	1,089,097,881.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		47,851,779.94	71,803,616.34
投资支付的现金		2,606,290,973.29	1,007,840,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、（五十五）	5,043,137.41	
投资活动现金流出小计		2,659,185,890.64	1,079,643,616.34
投资活动产生的现金流量净额		-77,043,314.67	9,454,265.59
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			75,658,937.26
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			75,658,937.26
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,812,080.00	6,370,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,812,080.00	6,370,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（五十五）	153,885,474.32	212,427,605.11
筹资活动现金流出小计		155,697,554.32	218,797,605.11
筹资活动产生的现金流量净额		-155,697,554.32	-143,138,667.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		631,432.33	142,923.06
五、现金及现金等价物净增加额		-4,028,063.14	40,482,897.87
加：期初现金及现金等价物余额		604,284,851.94	563,801,954.07
六、期末现金及现金等价物余额		600,256,788.80	604,284,851.94

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 母公司现金流量表

编制单位：上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,320,745.78	3,841,396.13
收到的税费返还		346,657.08	
收到其他与经营活动有关的现金		204,284,747.01	410,154,549.61
经营活动现金流入小计		209,952,149.87	413,995,945.74
购买商品、接受劳务支付的现金		2,035,571.04	2,627,779.60
支付给职工以及为职工支付的现金		33,358,724.78	52,684,153.97
支付的各项税费		383,647.62	1,570,687.27
支付其他与经营活动有关的现金		36,640,764.92	396,499,313.16
经营活动现金流出小计		72,418,708.36	453,381,934.00
经营活动产生的现金流量净额		137,533,441.51	-39,385,988.26
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		751,100,000.00	36,724,848.45
取得投资收益收到的现金		1,466,428.66	7,692,214.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		579,671.80	8,174.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		753,146,100.46	44,425,238.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,625,885.43	3,955,657.22
投资支付的现金		751,100,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		759,725,885.43	3,955,657.22
投资活动产生的现金流量净额		-6,579,784.97	40,469,580.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			75,658,937.26
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			75,658,937.26
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		10,509,181.50	81,425,160.39
筹资活动现金流出小计		10,509,181.50	81,425,160.39
筹资活动产生的现金流量净额		-10,509,181.50	-5,766,223.13
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
		120,444,475.04	-4,682,630.44
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		5,839,877.95	10,522,508.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		126,284,352.99	5,839,877.95

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





# 合并股东权益变动表

单位：人民币元

编制单位：上海新南洋教育科技集团股份有限公司

2025年度

项 目	本 期											
	股本	其他权益工具		资本公积	归属于母公司股东权益		专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股本 权益合计
		优先股	永续债		其他	减：库存股						
一、上年期末余额	286,548,830.00			325,194,488.18	164,936,172.40	-14,055,927.74		65,625,271.16	-453,578,027.10	41,798,462.10	81,019,480.90	126,817,943.00
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	286,548,830.00			325,194,488.18	164,936,172.40	-14,055,927.74		65,625,271.16	-453,578,027.10	41,798,462.10	81,019,480.90	126,817,943.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				56,325,168.12	-32,508,977.40	1,996,999.02			86,570,229.88	177,401,361.42	-3,422,351.51	173,979,012.91
（一）综合收益总额						1,996,999.02			86,570,229.88	81,330,065.10	2,619,069.18	83,949,134.26
（二）股东投入和减少资本				31,414,587.32	-32,508,977.40	-5,240,164.78				63,922,561.72		63,922,561.72
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				31,414,587.32	-32,508,977.40					31,414,587.32		31,414,587.32
（三）利润分配										32,508,977.40		32,508,977.40
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	286,548,830.00			381,519,656.30	132,427,195.00	-12,058,928.72		65,625,271.16	-337,007,797.22	222,199,826.52	80,627,129.39	302,856,955.91

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 母公司股东权益变动表

编制单位：上海新南洋昂立教育科技有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	本 期						股东权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	
		优先股	永续债				
一、上年期末余额	286,548,830.00			589,224,751.27	164,936,172.40	932,894.04	528,217,288.70
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	286,548,830.00			589,224,751.27	164,936,172.40	932,894.04	528,217,288.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				31,400,407.16	-32,508,977.40	-321,217.94	-19,509,600.04
（一）综合收益总额						-321,217.94	-83,097,766.66
（二）股东投入和减少资本				31,414,587.32	-32,508,977.40		-83,418,984.60
1. 股东投入的普通股							63,923,564.72
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				31,414,587.32	-32,508,977.40		31,414,587.32
（三）利润分配							32,508,977.40
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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				-14,180.16			-14,180.16
四、本期期末余额	286,548,830.00			620,625,158.43	132,427,195.00	611,676.10	508,707,688.66

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 母公司股东权益变动表

2025年度

编制单位：上海新南洋昂立教育科技有限公司

单位：人民币元

项 目	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	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	286,548,830.00				723,068,818.10	265,809,070.17	54,875.33		65,625,271.16	-170,436,726.95	639,051,997.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	286,548,830.00				723,068,818.10	265,809,070.17	54,875.33		65,625,271.16	-170,436,726.95	639,051,997.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-133,844,066.83	-100,872,897.77	878,018.71			-78,741,558.42	-110,834,708.77
（一）综合收益总额							878,018.71			-78,741,558.42	-77,863,539.71
（二）股东投入和减少资本					-133,844,066.83	-100,872,897.77					-32,971,169.06
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. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本					26,959,741.73						26,959,741.73
2. 盈余公积转增股本					-160,803,808.56	-100,872,897.77					-59,930,910.79
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	286,548,830.00				589,224,751.27	164,936,172.40	932,894.04		65,625,271.16	-219,178,285.37	528,217,288.70

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 上海新南洋昂立教育科技股份有限公司 财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

## 一、企业的基本情况

### (一) 企业注册地和总部地址

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系于1992年7月经上海市人民政府教育卫生办公室[沪府教卫(92)第201号文]批准设立的股份有限公司(前身系上海南洋国际实业股份有限公司)。公司股票于1993年6月在上海证券交易所上市,股票代码:600661。目前公司注册资本286,548,830元,股份总数286,548,830股。公司注册地址:上海市徐汇区淮海西路55号11C,公司统一社会信用代码为913100001322131129。

### (二) 企业实际从事的主要经营活动

公司所属行业为教育服务类,公司从事的主要经营活动为素质教育、职业教育、成人教育和国际与基础教育。

### (三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表经本公司董事会于2026年4月21日决议批准报出。

## 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基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下称企业会计准则),并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

### (二) 持续经营

本公司自报告期末起至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、重要会计政策和会计估计

### (一) 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2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。



## (二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

## (三) 营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

## (四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## (五) 重要性标准确定的方法和选择依据

### 1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

### 2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备10%以上，且金额超过100万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回10%以上，且金额超过100万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备10%以上，且金额超过100万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过30%
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额10%以上，且金额超过100万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额10%以上，且金额超过100万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有5%以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目10%以上
重要的合营企业或联营企业	单项投资占长期股权投资账面价值20%以上，且金额超过100万元，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润20%以上
重要的或有事项	金额超过1000万元，且占合并报表净资产绝对值10%以上

## (六) 企业合并



#### 1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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。

#### 2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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，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差额，计入当期营业外收入。

### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

#### 1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

#### 2. 合并财务报表的编制方法

##### (1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

##### (2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

##### (3) 合并取得子公司会计处理



对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

#### (4) 处置子公司的会计处理

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，在合并财务报表中，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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### (八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

##### 1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

##### 2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

##### 3. 合营企业的会计处理



本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

#### (九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

#### (十) 外币业务及外币财务报表折算

##### 1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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。

##### 2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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。

#### (十一) 金融工具

##### 1. 金融工具的分类、确认和计量

###### (1) 金融资产



根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

## （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

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。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

## 2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，



该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

### 3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

## （十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

### 1. 预期信用损失的范围

本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（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

### 2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

### 3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计



负债（贷款承诺或财务担保合同）。

#### 4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

##### （1）按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合1：银行承兑汇票	依据承兑人为信用风险较小的银行确定
组合2：商业承兑汇票	依据承兑人为信用风险较高的公司确定，与应收账款的组合划分相同

银行承兑票据由于期限较短、违约风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，因此本公司将银行承兑票据视为具有较低信用风险的金融工具，不计提坏账准备。

商业承兑汇票预期信用损失的确认方法及会计处理比照应收账款。

##### 应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合1：应收客户货款	除高风险组合外，依据应收账款账龄作为组合确定
组合2：合并范围内公司的应收款项	依据纳入合并范围内的各级子公司确定

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况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。对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

##### （2）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

#### 5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：根据公司实际情况描述考虑的因素，具体可参考《企业会计准则22号——金融工具确认和计



量》应用指南中对信用风险显著增加的评估需要考虑的15项因素。

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合1：保证金、押金、备用金	依据款项性质确定，主要为本公司支付的保证金、押金
组合2：关联方款项	依据客户关联关系确定，主要为本公司关联方
组合3：代扣代缴款项	依据款项性质确定，如为员工代垫的社保款等
组合4：其他款项	除组合1、组合2和组合3外的其他款项

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(十三) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司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，主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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。

(十四) 合同资产和合同负债



### 1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

### 2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## （十五）长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

### 2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

### 3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够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。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。



#### (十六) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

#### (十七) 固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

##### 2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输设备和其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5-50	0、5	1.90-20.00
通用设备	年限平均法	4-12	0、5	7.92-25.00
专用设备	年限平均法	4-10	0、5	9.50-25.00
运输设备	年限平均法	5-6	0、5	15.83-20.00
其他设备	年限平均法	5-10	0、5	9.50-20.00

#### (十八) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

#### (十九) 借款费用



### 1. 借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### 2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；占用一般借款按照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计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## (二十) 无形资产

### 1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

### 2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50年	权利证书上规定的权利期限	直线法



资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
软件	5-10年	预计为公司带来经济利益的期限	直线法
商标权	10年	权利证书上规定的权利期限	直线法
著作权	5-10年	预计为公司带来经济利益的期限	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### 3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：主要包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、其他费用等。

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；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

#### （1）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

#### （2）开发阶段支出资本化的具体条件

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：

- i 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；
- ii 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- iii 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；
- iv 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；
- v 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。



#### (二十一) 长期资产减值

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、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，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，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

#### (二十二) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

#### (二十三) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益



或相关资产成本。

#### 2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

### (二十四) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### (二十五) 股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例



进行分摊。

#### (二十六)收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律法规规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

收入确认具体方法：

本公司的收入主要来源于教育培训服务收入、租赁收入和销售商品收入。

##### 1、教育培训服务收入

教育培训服务收入由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。

教育培训服务具体分类教育培训业务和品牌加盟业务。

(1) 教育培训业务：公司与学员签署培训协议，收取学员教育培训服务费后确认合同负债，根据学员课时实际消耗进度确认收入。

(2) 品牌加盟业务：对收取的加盟费用，按照约定的时间摊销确认收入。

##### 2、销售商品收入

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，在约定地点交货，商品控制权转移给购买方时确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

#### (二十七)合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。



为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

## （二十八）政府补助

### 1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分



的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

## (二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1. 递延所得税的确认

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，确定该计税基础为其差额），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. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### 3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：



拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### (三十) 租赁

#### 1. 递延所得税的确认

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，确定该计税基础为其差额），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. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

#### 3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### (三十一) 重要会计政策变更、会计估计变更

#### 1. 重要会计政策变更

本公司本期无重大会计政策变更

#### 2. 重要会计估计变更

本公司本期无重大会计估计变更。



#### 四、税项

##### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	1%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	16.5%、19%、20%、25%

##### 不同企业所得税税率纳税主体的情况：

纳税主体名称	所得税税率
上海新南洋昂立教育科技股份有限公司	25%
上海交大教育（集团）有限公司	25%
嘉兴新南洋教育发展有限公司	25%
上海昂立教育科技集团有限公司	25%
上海昂立教育培训有限公司	25%
上海昂首文化艺术发展有限公司	25%
上海昂立优培培训学校有限公司	25%
上海昂凯教育科技有限公司	25%
上海昂立教育投资咨询有限公司	25%
上海昂立智立方教育培训有限公司	25%
上海南洋昂立教育培训有限公司	25%
上海新南洋教育科技有限公司	25%
上海育伦教育科技有限公司	20%
上海住友物业有限公司	25%
上海嘉运莱物业管理有限公司	25%
上海交大南洋现代教育中心	20%
上海昂大师文化发展有限公司	20%
上海慧弘教育科技有限公司	20%
上海星湛文化传媒有限公司	20%
济南立道教育科技有限公司	20%
上海凯顿信息科技有限公司	20%
上海徐汇区凯顿进修学校	20%
上海智昂投资咨询有限公司	20%
常州昂立智立方投资咨询有限公司	20%
常州市钟楼区昂信教育培训中心有限公司	20%
常州市新北区昂文教育培训中心有限公司	20%
常州市武进区昂达教育培训中心有限公司	20%
西安昂立教育培训学校有限公司	20%
上海昂立稚慧网络科技有限公司	20%



纳税主体名称	所得税税率
杭州昂达文化创意有限公司	20%
杭州昂阳文化艺术培训有限公司	20%
昂立科技东台有限公司	20%
上海嘉定昂立智立方教育科技有限公司	20%
上海新南洋合鸣教育科技有限公司	20%
山东南洋昂立教育发展有限公司	20%
上海育伦出国留学服务有限公司	20%
上海育伦宁诚咨询管理有限公司	20%
上海育伦文化交流发展有限公司	20%
上海育伦粤城咨询管理有限公司	20%
上海育伦招才咨询管理有限公司	20%
上海育伦志英出国留学服务有限公司	20%
上海昂立爱维利教育科技有限公司	20%
上海粉公教育科技有限公司	20%
上海十春企业管理咨询有限责任公司	20%
上海交索教育科技有限公司	20%
上海昂果兴网络科技有限公司	20%
西安知海领航教育科技有限公司	20%
上海交大南洋计算机科技服务有限公司	20%
上海顺遂文化发展有限公司	20%
上海交大南洋机电科技有限公司	20%
上海新南洋昂洋教育科技有限公司	20%
上海快乐公社健康休闲有限公司	20%
上海交洋商务管理有限公司	20%
上海交珺商务咨询有限公司	20%
上海交珺商务咨询有限公司	20%
上海洋骊企业管理中心（有限合伙）	20%
上海交大中华青铜艺术工程股份有限公司	20%
上海新南洋信息科技有限公司	20%
上海交大海外教育发展有限公司	20%
上海新南洋教育培训有限公司	20%
上海朗恩管理咨询有限公司	20%
上海交大南洋海外科技有限公司	20%
上海交昂培训学校有限公司	20%
上海昂理博雅培训学校有限公司	20%
上海昂师傅培训学校有限公司	20%
上海昂小智培训学校有限公司	20%
上海昂春晖培训学校有限公司	20%



纳税主体名称	所得税税率
上海昂奇妙培训学校有限公司	20%
凯立学(上海)培训学校有限公司	20%
上海昂悟学培训学校有限公司	20%
上海昂智立培训学校有限公司	20%
上海昂慧立培训学校有限公司	20%
上海昂名师培训学校有限公司	20%
上海昂嘉智学培训学校有限公司	20%
上海昂学伴培训学校有限公司	20%
上海昂之国际旅行社有限公司	20%
上海劝学培训学校有限公司	20%
上海守望麦田培训学校有限公司	20%
上海爱创客培训学校有限公司	20%
上海市昂立进修学院	20%
上海昂立快乐公社文化咨询有限公司	20%
育伦出国留学有限公司	16.50%

## (二) 重要税收优惠及批文

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2022年第13号)第一条规定,自2023年1月1日至2024年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税,实际税率为5%。税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第12号),对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至2027年12月31日。本公司上表中列报20%税率的公司适用该优惠政策。

根据香港税务局《2018年税务(修订)(第3号)条例》规定,注册在香港的公司于2018年4月1日或之后开始的课税年度,开始实行两级利得税制度,即应评税利润不超过200万港币部分按税率8.25%征收利得税,应评税利润中超过200万港币部分按税率16.5%征收利得税。

## 五、合并财务报表重要项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,300.00	4,383.32
银行存款	593,178,922.15	604,152,304.84
其他货币资金	7,273,566.65	853,525.56
合计	600,456,788.80	605,010,213.72
其中:存放在境外的款项总额	3,880,330.45	20,693,942.16



注：使用受限货币资金为旅游服务保证金 200,000.00 元。

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
1. 分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,029,026.71	——
其中：权益工具投资			——
银行理财产品		5,029,026.71	——
合计		5,029,026.71	——

(三) 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,019,688.29	
商业承兑汇票		134,082.41
小计	2,019,688.29	134,082.41
减：坏账准备		6,704.12
合计	2,019,688.29	127,378.29

2. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	179,344.00	1,487,730.10
合计	179,344.00	1,487,730.10

3. 按坏账计提方法分类披露

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(%)	
按组合计提坏账准备的应收票据	2,019,688.29	100.00			2,019,688.29
其中：组合 1：银行承兑汇票	2,019,688.29	100.00			2,019,688.29
合计	2,019,688.29	100.00			2,019,688.29

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(%)	
按组合计提坏账准备的应收票据	134,082.41	100.00	6,704.12	5.00	127,378.29
其中：组合 2：商业承兑汇票	134,082.41	100.00	6,704.12	5.00	127,378.29
合计	134,082.41	100.00	6,704.12	5.00	127,378.29

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据



① 组合 1：银行承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,019,688.29					
合计	2,019,688.29					

② 组合 2：商业承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内				134,082.41	6,704.12	5.00
合计				134,082.41	6,704.12	5.00

4. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按组合计提的坏账	6,704.12		6,704.12			
合计	6,704.12		6,704.12			

(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	24,917,849.37	35,525,126.16
1 至 2 年	5,241,504.13	8,023,961.45
2 至 3 年	1,081,329.01	1,436,751.29
3 年以上	5,071,144.46	7,215,157.24
小计	36,311,826.97	52,200,996.14
减：坏账准备	7,981,002.45	11,389,581.66
合计	28,330,824.52	40,811,414.48

2. 按坏账计提方法分类披露

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	997,415.99	2.75	997,415.99	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	35,314,410.98	97.25	6,983,586.46	19.78	28,330,824.52
其中：组合 1：应收客户货款	35,314,410.98	97.25	6,983,586.46	19.78	28,330,824.52
合计	36,311,826.97	100.00	7,981,002.45	21.96	28,330,824.52

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	997,415.99	1.91	997,415.99	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	51,203,580.15	98.09	10,392,165.67	20.30	40,811,414.48
其中：组合 1：应收客户货款	51,203,580.15	98.09	10,392,165.67	20.30	40,811,414.48
合计	52,200,996.14	100.00	11,389,581.66	21.82	40,811,414.48

(1) 单项评估计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
第一名	967,415.99	967,415.99	100.00	准备注销
第二名	30,000.00	30,000.00	100.00	已经清算
合计	997,415.99	997,415.99		

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
第一名	967,415.99	967,415.99	100.00	准备注销
第二名	30,000.00	30,000.00	100.00	已经清算
合计	997,415.99	997,415.99		

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：应收客户货款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	24,417,849.37	1,220,892.65	5.00	35,025,126.16	1,751,256.41	5.00
1 至 2 年	5,741,504.13	1,148,300.83	20.00	8,523,961.45	1,704,792.31	20.00
2 至 3 年	1,081,329.01	540,664.51	50.00	1,436,751.29	718,375.70	50.00
3 年以上	4,073,728.47	4,073,728.47	100.00	6,217,741.25	6,217,741.25	100.00
合计	35,314,410.98	6,983,586.46	19.78	51,203,580.15	10,392,165.67	20.30

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提的坏账	997,415.99					997,415.99
按组合计提的坏账	10,392,165.67	1,372,419.72	90,413.01	775,786.52	-3,914,799.40	6,983,586.46
合计	11,389,581.66	1,372,419.72	90,413.01	775,786.52	-3,914,799.40	7,981,002.45

注：其他变动主要系本期处置了子公司 STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED 而减少 3,914,799.40 元

4. 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销的应收账款金额为 775,786.52 元

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况



单位名称	应收账款 期末余额	合同资 产期末 余额	应收账款和合 同资产期末 余额	占应收账款 和合同资产 期末余额 合计数的比 例(%)	坏账准备期 末余额
第一名	13,817,610.06		13,817,610.06	38.05	998,050.31
第二名	3,521,612.40		3,521,612.40	9.70	765,473.59
第三名	2,712,328.77		2,712,328.77	7.47	135,616.44
第四名	2,105,062.00		2,105,062.00	5.80	105,253.10
第五名	1,943,300.00		1,943,300.00	5.35	97,165.00
合计	24,099,913.23		24,099,913.23	66.37	2,101,558.44

(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	473,358.00	494,556.78
合计	473,358.00	494,556.78

(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	14,018,413.31	98.75	11,446,163.03	98.12
1至2年	43,312.51	0.31	96,845.55	0.83
2至3年	12,000.00	0.08	46,995.40	0.40
3年以上	121,995.40	0.86	75,000.00	0.65
合计	14,195,721.22	100.00	11,665,003.98	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合 计数的比例(%)
第一名	2,277,331.20	16.04
第二名	1,465,504.80	10.32
第三名	406,498.81	2.86
第四名	350,000.00	2.47
第五名	264,012.00	1.86
合计	4,763,346.81	33.55

(七) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	64,665,601.20	70,152,752.52
合计	64,665,601.20	70,152,752.52

1. 其他应收款



(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	11,015,382.43	35,278,478.91
1至2年	28,165,460.75	13,728,022.83
2至3年	8,501,265.03	2,731,944.03
3年以上	45,143,251.15	48,711,932.45
小计	92,825,359.36	100,450,378.22
减: 坏账准备	28,159,758.16	30,297,625.70
合计	64,665,601.20	70,152,752.52

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
保证金、押金	48,097,470.92	51,401,250.06
往来款项等	44,074,167.01	47,895,877.93
备用金		258,140.00
代收代缴款项	637,714.31	810,667.45
其他	16,007.12	84,442.78
小计	92,825,359.36	100,450,378.22
减: 坏账准备	28,159,758.16	30,297,625.70
合计	64,665,601.20	70,152,752.52

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	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)	
2025年1月1日余额	2,913,751.47	143,396.99	27,240,477.24	30,297,625.70
本期计提	172,615.82	1,610.42	105,488.98	279,715.22
本期转回	258,631.53	142,969.28	1,646,828.20	2,048,429.01
本期核销	306,080.00			306,080.00
其他变动	-110,331.43	47,257.68		-63,073.75
2025年12月31日余额	2,411,324.33	49,295.81	25,699,138.02	28,159,758.16

(4) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	30,297,625.70	279,715.22	2,048,429.01	306,080.00	-63,073.75	28,159,758.16
合计	30,297,625.70	279,715.22	2,048,429.01	306,080.00	-63,073.75	28,159,758.16

本期重要的其他应收款坏账准备转回或收回情况

单位名称	金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
A客户	1,400,000.00	现金收回	现金	还款能力出现严重不足



单位名称	金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
合计	1,400,000.00			

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销的其他应收款金额为 306,080.00 元，其中核销的重要其他应收款情况

单位名称	账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
B 客户	押金	300,000.00	预计无法收回	集团批复	否
C 客户	押金	6,080.00	预计无法收回	集团批复	否
合计		306,080.00			

(6) 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
第一名	往来款项等	39,231,913.85	3 年以上	42.26	19,615,956.93
第二名	保证金、押金	8,499,404.70	1 年以内, 1-2 年	9.16	1,699,565.94
第三名	保证金、押金	5,000,000.00	1-2 年	5.39	1,000,000.00
第四名	保证金、押金	2,553,759.51	1 年以内, 1-2 年	2.75	222,794.99
第五名	往来款项等	1,499,939.69	3 年以上	1.62	1,499,939.69
合计		56,785,017.75		61.18	24,038,257.55

(八) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,121,436.23	42,750.24	1,078,685.99	494,465.82	40,206.02	454,259.80
在产品	3,536,984.56	1,046,057.81	2,490,926.75	3,169,009.30	434,750.33	2,734,258.97
库存商品	14,641,388.01	10,502,995.01	4,138,393.00	14,378,801.35	10,942,550.69	3,436,250.66
合同履约成本	2,769,180.39		2,769,180.39	3,630,852.20		3,630,852.20
发出商品				787,395.40		787,395.40
合计	22,068,989.19	11,591,803.06	10,477,186.13	22,460,524.07	11,417,507.04	11,043,017.03

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

(1) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	40,206.02	3,972.46		1,428.24		42,750.24
在产品	434,750.33	618,282.68		6,975.20		1,046,057.81



项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	10,942,550.69	459,915.90		899,471.58		10,502,995.01
合计	11,417,507.04	1,082,171.04		907,875.02		11,591,803.06

(九)其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
留抵税金	16,863,071.94	10,264,421.34
预缴税金	1,981,145.21	6,030,547.41
其他	126,774.52	1,640,000.00
合计	18,970,991.67	17,934,968.75

(十)长期应收款

1. 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	
山东深泉学院项目	54,380,941.31		54,380,941.31	45,934,725.70		45,934,725.70	
合计	54,380,941.31		54,380,941.31	45,934,725.70		45,934,725.70	



(十一) 长期股权投资

1. 长期股权投资的情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动						期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润		
<b>一、联营企业:</b>									
上海交大科技园(嘉兴)有限公司	26,291,494.68			-280,107.22		1,519.60	900,000.00		25,112,907.06
嘉兴兹励股权投资合伙企业(有限合伙)	11,309,183.85			-8,995,028.06					2,314,155.79
苏州一村昂立教育产业投资合伙企业(有限合伙)									
上海联培教育科技有限公司	238,529.13								238,529.13
上海中轩文化传播有限公司	127,731.00			-21,451.32					106,279.68
嘉兴兹学投资管理有限公司	241,349.45		132,816.00	-1,106.83					107,426.62
宁波保税区珏丰投资管理有限公司	392,543.59		392,543.59						
上海禹之洋环保科技有限公司	2,777,858.23								2,777,858.23
上海易昂通教育科技有限公司	2,038,536.74	250,000.00		269,923.93					2,558,460.67
上海佳辰华启教育科技有限公司	863,176.52		729,661.67	-133,514.85					
上海立爱教育科技有限公司	1,384,229.93			3,542,917.47		55,410.27			4,982,557.67
合计	45,664,633.12	250,000.00	1,255,021.26	-5,618,366.88		56,929.87	900,000.00		38,198,174.85

(十二) 其他权益工具投资



1. 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	
南洋（太仓）房地产置业发展有限公司	6,736,969.98				6,736,969.98	
申银万国期货有限公司	13,404,453.21					13,404,453.21
上海高消数字科技产业有限公司	321,217.94				321,217.94	
北京幼海天行会展服务有限公司	260,549.87				70,486.61	190,063.26
上海世界礼仪文化专修学校	20,000.00					20,000.00
合计	20,743,191.00				7,128,674.53	13,614,516.47

(续)

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
南洋（太仓）房地产置业发展有限公司			19,000,000.00	长期持有
申银万国期货有限公司		7,832,447.19		长期持有
上海高消数字科技产业有限公司			6,855,000.00	长期持有
北京幼海天行会展服务有限公司			157,936.74	长期持有
上海世界礼仪文化专修学校				长期持有
合计		7,832,447.19	26,012,936.74	



(十三) 投资性房地产

1. 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	10,158,875.00	10,158,875.00
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	10,158,875.00	10,158,875.00
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	3,163,295.22	3,163,295.22
2. 本期增加金额	214,465.02	214,465.02
(1) 计提或摊销	214,465.02	214,465.02
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	3,377,760.24	3,377,760.24
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	6,781,114.76	6,781,114.76
2. 期初账面价值	6,995,579.78	6,995,579.78

(十四) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	55,666,549.23	60,983,516.50
合计	55,666,549.23	60,983,516.50

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	68,426,763.06	19,266,459.96	7,062,054.72	2,290,555.63	34,081,622.53	131,127,455.90
2. 本期增加金额	1,283,577.06	95,047.30	1,563,129.98		5,025,137.18	7,966,891.52
(1) 购置	1,283,577.06	95,047.30	1,563,129.98		4,683,103.84	7,624,858.18
(2) 汇率影响					342,033.34	342,033.34
3. 本期减少金额	12,402,712.11	559,371.65	200,138.00	793,889.93	10,582,872.74	24,538,984.43
(1) 处置或报废	12,402,712.11	559,371.65	200,138.00	793,889.93	1,812,627.21	15,768,738.90
(2) 其他					8,770,245.53	8,770,245.53
4. 期末余额	57,307,628.01	18,802,135.61	8,425,046.70	1,496,665.70	28,523,886.97	114,555,362.99
二、累计折旧						
1. 期初余额	25,928,058.67	12,868,732.68	4,687,158.51	2,176,091.03	24,038,591.20	69,698,632.09
2. 本期增加金额	2,014,530.71	1,894,084.00	1,177,238.50		4,787,899.63	9,873,752.84



项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	其他设备	合计
(1) 计提	2,014,530.71	1,894,084.00	1,177,238.50		4,386,275.75	9,472,128.96
(2) 汇率影响					401,623.88	401,623.88
3. 本期减少金额	9,970,175.51	430,148.04	124,932.12	754,195.43	9,802,353.79	21,081,804.89
(1) 处置或报废	9,970,175.51	430,148.04	124,932.12	754,195.43	1,240,517.13	12,519,968.23
(2) 其他					8,561,836.66	8,561,836.66
4. 期末余额	17,972,413.87	14,332,668.64	5,739,464.89	1,421,895.60	19,024,137.04	58,490,580.04
三、减值准备						
1. 期初余额		9,768.88	53,098.40		382,440.03	445,307.31
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额		1,919.52	28,480.60		16,673.47	47,073.59
(1) 处置或报废		1,919.52	28,480.60		16,673.47	47,073.59
4. 期末余额		7,849.36	24,617.80		365,766.56	398,233.72
四、账面价值						
1. 期末账面价值	39,335,214.14	4,461,617.61	2,660,964.01	74,770.10	9,133,983.37	55,666,549.23
2. 期初账面价值	42,498,704.39	6,387,958.40	2,321,797.81	114,464.60	9,660,591.30	60,983,516.50

(十五) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	383,985.00	
合计	383,985.00	

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

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
金蝶软件平台	383,985.00		383,985.00			
合计	383,985.00		383,985.00			

(十六) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	654,426,004.55	654,426,004.55
2. 本期增加金额	120,013,372.12	120,013,372.12
(1) 新增租赁	116,866,982.28	116,866,982.28
(2) 重估调整	3,146,389.84	3,146,389.84
3. 本期减少金额	248,913,184.81	248,913,184.81
(1) 处置	185,432,704.62	185,432,704.62



项目	房屋及建筑物	合计
(2) 其他	63,480,480.19	63,480,480.19
4. 期末余额	525,526,191.86	525,526,191.86
二、累计折旧		
1. 期初余额	162,172,709.64	162,172,709.64
2. 本期增加金额	121,247,819.46	121,247,819.46
(1) 计提	119,692,524.87	119,692,524.87
(2) 重估调整	1,555,294.59	1,555,294.59
3. 本期减少金额	122,563,420.86	122,563,420.86
(1) 处置	86,778,830.36	86,778,830.36
(2) 重估调整	35,784,590.50	35,784,590.50
4. 期末余额	160,857,108.24	160,857,108.24
三、减值准备		
1. 期初余额	1,220,807.23	1,220,807.23
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	1,220,807.23	1,220,807.23
(1) 处置	1,220,807.23	1,220,807.23
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	364,669,083.62	364,669,083.62
2. 期初账面价值	491,032,487.68	491,032,487.68

(十七) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	商标权	软件	著作权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	8,500,000.00	11,524,022.51	16,719,082.43	36,743,104.94
2. 本期增加金额		7,977,031.93		7,977,031.93
(1) 购置		649,343.40		649,343.40
(2) 内部研发		7,324,924.61		7,324,924.61
(3) 汇率影响		2,763.92		2,763.92
3. 本期减少金额		55,589.15		55,589.15
(1) 处置		55,589.15		55,589.15
4. 期末余额	8,500,000.00	19,445,465.29	16,719,082.43	44,664,547.72
二、累计摊销				
1. 期初余额	3,126,381.29	5,150,285.67	15,674,663.73	23,951,330.69
2. 本期增加金额	262,960.43	1,155,287.65	11,881.20	1,430,129.28
(1) 计提	262,960.43	1,152,946.07	11,881.20	1,427,787.70
(2) 汇率影响		2,341.58		2,341.58



项目	商标权	软件	著作权	合计
3. 本期减少金额		54,044.97		54,044.97
(1) 处置		54,044.97		54,044.97
4. 期末余额	3,389,341.72	6,251,528.35	15,686,544.93	25,327,415.00
三、减值准备				
1. 期初余额	4,256,036.90	338,528.94	951,349.42	5,545,915.26
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	4,256,036.90	338,528.94	951,349.42	5,545,915.26
四、账面价值				
1. 期末账面价值	854,621.38	12,855,408.00	81,188.08	13,791,217.46
2. 期初账面价值	1,117,581.81	6,035,207.90	93,069.28	7,245,858.99

(十八) 商誉

1. 商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海育伦教育科技发展有限公司	72,091,936.99					72,091,936.99
上海凯顿信息科技有限公司	154,059,467.67					154,059,467.67
STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED	21,722,408.95			21,722,408.95		
合计	247,873,813.61			21,722,408.95		226,151,404.66

2. 商誉减值准备

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
上海育伦教育科技发展有限公司		20,093,402.56				20,093,402.56
上海凯顿信息科技有限公司	154,059,467.67					154,059,467.67
STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED	21,722,408.95			21,722,408.95		
合计	175,781,876.62	20,093,402.56		21,722,408.95		174,152,870.23

3. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或者组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
上海育伦教育科技发展有限公司	资产组包括固定资产、无形资产等经营性长期资产,能够独立带来现金流入	包含商誉的资产组为其电气设备的研发、生产、销售业务资产组	是

(1) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

①上海育伦教育科技发展有限公司: 2019年11月, 公司通过支付现金的方式购买上海育



伦教育科技发展有限公司 51% 股权，合并成本为 85,170,000.00 元，可辨认净资产公允价值为 13,078,063.01 元，合并形成商誉 72,091,936.99 元。

②上海凯顿信息科技有限公司：2019 年 3 月，公司通过支付现金的方式购买上海凯顿信息科技有限公司 90% 股权，合并成本 140,400,000.00 元，可辨认净资产公允价值-13,659,467.67 元，合并形成商誉 154,059,467.67 元，公司根据减值测试结果以前年度对该资产组的商誉已经全额计提减值准备。

③STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED：2022 年 1 月，公司通过拍卖形式购买 STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED 的 100% 股权，合并成本为 800,000.00 元，可辨认净资产公允价值-20,922,408.95 元，合并形成的商誉 21,722,408.95 元。公司根据减值测试结果以前年度对该资产组的商誉已经全额计提减值准备，本年度由于 STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED 被出售，前述商誉和减值准备予以转销。

(2) 商誉减值测试的过程与方法

项目	上海育伦教育科技发展有限公司
增长率	管理层根据历史经验及市场发展的预测确定 3 年期营业收入增长率分别为-10.45%、8.31%、2.52%
利润率	根据预测的收入、成本、费用等计算
折现率	13.98%

进行商誉减值测试时，资产组的预计可收回金额根据管理层批注的预算，采用现金流量预测的方法进行计算。公司管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率及毛利率，并采用能反映资产组的特定风险的税前利率为折现率。

根据公司聘请的银信资产评估有限公司出具《评估报告》（银信评报字（2026）第 090014 号），2025 年末公司商誉上海育伦教育科技发展有限公司出现减值损失金额 20,093,402.56 元。

4. 商誉减值情况

项目	上海育伦教育科技发展有限公司
商誉账面余额①	72,091,936.99
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③=①-②	72,091,936.99
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	69,264,802.21
调整后整体商誉的账面价值⑤=④+③	141,356,739.20
资产组的账面价值⑥	42,089.36
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	141,398,828.56
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	102,000,000.00
商誉减值损失（大于 0 时）⑨=⑦-⑧	39,398,828.56
归属于本公司的商誉减值损失	20,093,402.56



(十九) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	77,845,954.44	43,672,738.41	33,948,298.02	556,526.23	87,013,868.60
合计	77,845,954.44	43,672,738.41	33,948,298.02	556,526.23	87,013,868.60

(二十) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	5,855,903.17	23,426,773.66	5,820,344.63	23,218,957.64
可抵扣亏损	2,470,454.83	9,881,819.52		
租赁负债	92,480,851.12	369,923,404.40	113,574,529.61	465,917,857.00
其他权益工具投资公允价值变动	4,832,090.07	19,328,360.27	3,127,432.50	12,509,730.02
小计	105,639,299.19	422,560,357.85	122,522,306.74	501,646,544.66
递延所得税负债：				
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	26.47	132.37	26.47	132.37
其他权益工具投资公允价值变动				
非同一控制企业合并资产评估增值	213,655.35	854,621.38	279,395.45	1,117,581.81
使用权资产	91,135,033.86	364,792,180.14	112,316,609.82	460,468,787.87
小计	91,348,715.68	365,646,933.89	112,596,031.74	461,586,502.05

2. 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	91,135,033.86	14,504,265.33	112,292,923.24	10,229,383.50
递延所得税负债	91,135,033.86	213,681.82	112,292,923.24	303,108.50

(二十一) 其他非流动资产

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
预付购置长期资产款项				1,158,745.21		1,158,745.21
嘉兴南洋职业技术学校	94,291,504.85		94,291,504.85	94,291,504.85		94,291,504.85
预付股权收购款项	35,000,000.00		35,000,000.00			
合计	129,291,504.85		129,291,504.85	95,450,250.06		95,450,250.06

注：预付股权收购款项系公司收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司 100% 股权支付的第一期股权收购款项，因期末尚未完成收购，相关款项列报为其他非流动资产。

(二十二) 所有权或使用权受限资产



项目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	200,000.00	200,000.00	保函保证 金、信用卡 保证金	受限	725,361.78	725,361.78	保函保证 金、信用卡 保证金	受限
合计	200,000.00	200,000.00			725,361.78	725,361.78		

(二十三) 应付账款

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	28,090,212.38	46,423,793.85
1年以上	16,142,298.58	4,310,036.99
合计	44,232,510.96	50,733,830.84

(二十四) 合同负债

1. 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
预收教育培训及教育费	589,016,503.54	618,695,183.58
预收商品销售款	2,277,437.51	1,581,959.29
预收物业服务费	2,530,634.07	1,820,317.15
合计	593,824,575.12	622,097,460.02

(二十五) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	78,727,637.65	817,349,389.97	794,588,889.81	101,488,137.81
离职后福利-设定提存计划	5,035,542.40	62,975,627.5	62,785,960.75	5,225,209.15
辞退福利	5,988,807.48	620,5813.47	10,982,462.08	1,212,158.87
合计	89,751,987.53	886,530,830.94	868,357,312.64	107,925,505.83

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	73,797,132.26	736,876,018.94	714,306,750.39	96,366,400.81
职工福利费	7,298.74	2,548,994.68	2,556,293.42	
社会保险费	2,806,006.65	48,733,476.91	48,600,434.56	2,939,049.00
其中：医疗及生育保险费	2,734,998.18	47,648,429.52	47,532,128.43	2,851,299.27
工伤保险费	71,008.47	1,085,047.39	1,068,306.13	87,749.73
住房公积金	2,117,200.00	26,722,255.53	26,656,767.53	2,182,688.00
工会经费和职工教育经费		2,468,643.91	2,468,643.91	
合计	78,727,637.65	817,349,389.97	794,588,889.81	101,488,137.81



3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	4,882,078.25	61,068,151.87	60,883,705.88	5,066,524.24
失业保险费	152,731.19	1,906,589.91	1,900,717.19	158,603.91
企业年金缴费	732.96	885.72	1,537.68	81.00
合计	5,035,542.40	62,975,627.50	62,785,960.75	5,225,209.15

(二十六) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,909,019.20	7,934,133.05
企业所得税	35,265,623.65	31,266,249.97
个人所得税	3,389,774.71	3,838,187.89
城市维护建设税	369,930.50	430,757.51
教育费附加	273,890.69	311,881.90
其他税费	166,906.27	248,151.77
合计	45,375,145.02	44,029,362.09

(二十七) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付股利	3,138,316.66	3,138,316.66
其他应付款	89,001,468.26	147,735,843.58
合计	92,139,784.92	150,874,160.24

1. 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	3,138,316.66	3,138,316.66
合计	3,138,316.66	3,138,316.66

2. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
应退学费款	3,346,497.56	5,178,224.81
往来款项等	10,245,937.00	11,567,782.12
其他应付未付款项等	14,059,744.13	12,258,544.69
应付股权款	840,000.00	840,000.00
保证金、押金	10,462,550.70	28,180,154.83
股票回购义务	45,679,022.90	84,912,702.30
其他	4,367,715.97	4,798,434.83
合计	89,001,468.26	147,735,843.58

(二十八) 一年内到期的非流动负债



项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	114,885,377.71	144,162,019.04
合计	114,885,377.71	144,162,019.04

(二十九)其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
预收固定资产转让款		60,183,486.24
待转销售税额	1,857,328.13	1,452,990.64
未终止确认的应收票据	1,487,850.10	251,141.01
合计	3,345,178.23	61,887,617.89

(三十)租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	424,541,963.06	573,454,273.46
减：未确认融资费用	39,865,757.55	63,672,694.70
减：一年内到期的租赁负债	114,885,377.71	144,162,019.04
合计	269,790,827.80	365,619,559.72

(三十一)预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
应付退货款	555,551.55	1,400,942.92	预计退费款
合计	555,551.55	1,400,942.92	

(三十二)其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
预计股权收购款		34,000,000.00
合计		34,000,000.00

(三十三)股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	286,548,830.00						286,548,830.00

(三十四)资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	293,908,251.03	37,847,828.42	9,146,359.07	322,609,720.38
其他资本公积	31,286,237.15	65,471,517.19	37,847,828.42	58,909,925.92
合计	325,194,488.18	103,319,345.61	46,994,187.49	381,519,646.30

(1) 本期股本溢价增加 37,847,828.42 元，主要为：

① 因本公司 2022 年员工持股计划第三期达到解锁条件，解锁标的股票比例为 30%，从其他资本公积转入而导致股本溢价增加 20,669,780.42 元。

② 因本公司 2024 年员工持股计划第一期达到解锁条件，解锁标的股票比例为 30%，从其他资本公积转入而导致股本溢价



价增加 17,178,048.00 元。

(2) 本期股本溢价减少 9,146,359.07 元，主要为：

①因收购上海育伦教育科技发展有限公司少数股东持有的 20% 股权所支付对价高于所获得的净资产份额减少 9,130,659.31 元。

②因员工持股计划部分员工提前离职，本期收回其持有的股份而并支付相关利息而导致股本溢价减少 15,669.76 元。

(3) 本期其他资本公积增加 65,471,517.19 元，主要为：

①因公司确认本期股份支付费用导致其他资本公积增加 31,414,587.32 元。

②本期公司收购上海育伦教育科技发展有限公司少数股东持有的 20% 股权。公司不再负有前期股权收购协议中的远期收购义务，因此增加 34,000,000.00 元。

③因联营企业上海交大科技园（嘉兴）有限公司和上海立爱教育科技有限公司资本公积变动导致本公司其他资本公积增加 56,929.87 元。

(4) 公司因限制性股票解锁影响减少其他资本公积 37,847,828.42 元。

### (三十五) 库存股

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股权激励回购股份	1,468,654.50	6,740,401.76		8,209,056.26
股份激励	84,912,702.30		39,249,379.16	45,663,323.14
其他回购股份	78,554,815.60			78,554,815.60
合计	164,936,172.40	6,740,401.76	39,249,379.16	132,427,195.00

(1) 本期股权激励回购股份增加库存股 6,740,401.76 元系部分员工提前离职，根据员工持股计划收回股权激励股份所致。

(2) 股份激励减少 39,249,379.16 元，主要为：

①因本公司 2022 年员工持股计划第三期达到解锁条件，解锁标的股票比例为 30%，因此本公司减少股票回购义务为 12,968,948.95 元。

②因本公司 2024 年员工持股计划第一期达到解锁条件，解锁标的股票比例为 30%，因此本公司减少股票回购义务为 19,540,028.45 元。

③因员工持股计划部分员工提前离职，本期收回其持有的股份而减少 6,740,401.76 元。



(三十六) 其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生额						期末 余额
		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：前期计入其他综 合收益当期转入留存 收益	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-11,156,627.53	-7,128,674.53			-1,684,242.50	-3,570,772.44	-1,873,659.59	-14,727,399.97
1. 其他权益工具投资公允价值变动	-11,156,627.53	-7,128,674.53			-1,684,242.50	-3,570,772.44	-1,873,659.59	-14,727,399.97
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-2,899,300.21	-1,669,392.34	-7,237,163.80			5,567,771.46		2,668,471.25
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	2,668,471.25							2,668,471.25
2. 外币财务报表折算差额	-5,567,771.46	-1,669,392.34	-7,237,163.80			5,567,771.46		
其他综合收益合计	-14,055,927.74	-8,798,066.87	-7,237,163.80		-1,684,242.50	1,996,999.02	-1,873,659.59	-12,058,928.72



(三十七) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	63,233,255.40			63,233,255.40
任意盈余公积	2,392,015.76			2,392,015.76
合计	65,625,271.16			65,625,271.16

(三十八) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	-453,578,027.10	-404,993,361.71
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-453,578,027.10	-404,993,361.71
加：本期归属于母公司所有者的净利润	86,570,229.88	-48,584,665.39
期末未分配利润	-367,007,797.22	-453,578,027.10

(三十九) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,372,315,390.94	710,998,108.31	1,229,523,931.37	679,560,000.05
其他业务	266,619.46	266,619.46	77,222.03	28,640.61
合计	1,372,582,010.40	711,264,727.77	1,229,601,153.40	679,588,640.66



2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	教育与服务分部		其他分部		分部间抵消		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
<b>按业务类型</b>								
教育与服务	1,356,659,000.11	702,267,780.19					1,356,659,000.11	702,267,780.19
产品制造			15,923,010.29	8,996,947.58			15,923,010.29	8,996,947.58
合计	1,356,659,000.11	702,267,780.19	15,923,010.29	8,996,947.58			1,372,582,010.40	711,264,727.77
<b>按收入确认时点分类</b>								
在某一时点确认	38,822,996.23	14,125,892.48	15,923,010.29	8,996,947.58			54,746,006.52	23,122,840.06
在某一时段内确认	1,317,836,003.88	688,141,887.71					1,317,836,003.88	688,141,887.71
合计	1,356,659,000.11	702,267,780.19	15,923,010.29	8,996,947.58			1,372,582,010.40	711,264,727.77



(四十)税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	780,010.04	913,029.13
土地使用税	28,183.72	29,020.36
城市维护建设税	2,637,134.34	2,587,076.25
教育费附加	1,996,459.33	1,931,413.89
印花税	204,149.28	378,219.37
其他	1,787,310.44	2,560,451.52
合计	7,433,247.15	8,399,210.52

(四十一)销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	206,040,626.75	204,256,148.40
广告及宣传费	62,370,104.99	64,250,879.85
办公费	1,246,413.85	2,358,405.14
维修费	17,179.50	26,988.64
业务招待费	1,245,198.48	1,529,346.59
折旧摊销费	307,419.34	387,089.10
差旅费	1,071,549.52	1,321,762.69
其他	1,122,657.12	639,288.73
合计	273,421,149.55	274,769,909.14

(四十二)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	252,088,378.20	216,419,889.93
使用权资产折旧	14,699,936.08	10,276,702.77
办公费	9,421,432.67	12,045,946.17
中介机构费	5,985,057.03	5,752,319.68
摊销费	10,008,830.48	6,609,327.76
折旧费	6,695,245.78	5,281,869.48
业务招待费	1,803,721.38	2,977,761.83
会务费	2,544,075.30	1,529,480.68
拓展活动费	1,405,886.51	2,037,929.76
差旅费	500,998.12	687,817.38
修理费	396,975.95	533,348.98
租赁费	6,827,499.23	4,441,239.65
汽车运输费	146,094.19	230,122.70
其他	9,839,585.64	9,626,165.13
合计	322,363,716.56	278,449,921.90

(四十三)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	919,529.17	13,078,615.29



项目	本期发生额	上期发生额
折旧费	3,059.23	40,331.20
其他	9,144.03	327,882.86
合计	931,732.43	13,446,829.35

(四十四) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	18,375,030.78	16,152,583.80
减：利息收入	2,952,116.31	3,321,657.56
减：汇兑收益	314,255.50	132,801.55
手续费支出	8,767,219.92	8,099,279.79
合计	23,875,878.89	20,797,404.48

(四十五) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
财政扶持资金	4,293,741.88	2,057,419.39	与收益相关
企业发展专享资金	7,650,000.00	3,100,000.00	与收益相关
稳岗补贴	621,176.36	1,123,822.21	与收益相关
产业扶持资金	17,000.00	3,493,000.00	与收益相关
税收返还/减免	369,820.55	111,116.49	与收益相关
增值税加计抵减		64,543.58	与收益相关
代扣个人所得税手续费	786,972.07	410,217.01	与收益相关
就业补贴	296,411.50	412,680.10	与收益相关
其他	66,672.69	373,874.31	与收益相关
合计	14,101,795.05	11,146,673.09	

(四十六) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,618,366.88	2,227,001.63
处置长期股权投资产生的投资收益	22,565,457.03	1,230.48
处置交易性金融资产取得的投资收益		2,379,405.01
银行理财产品投资收益	3,560,443.02	4,794,855.96
债务重组收益	-2,525,047.88	
合计	17,982,485.29	9,402,493.08

(四十七) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-128,048.13
合计		-128,048.13

(四十八) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-1,286,144.36	-2,684,518.67



项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款信用减值损失	1,768,713.79	207,641.04
应收票据信用减值损失	6,704.12	132,755.88
合计	489,273.55	-2,344,121.75

(四十九) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,082,171.04	-588,880.20
商誉减值损失	-20,093,402.56	-10,888,097.10
使用权资产减值损失		-1,220,807.23
合计	-21,175,573.60	-12,697,784.53

(五十) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置	47,992,336.67	959,532.93
处置使用权资产	5,750,541.47	3,171,073.78
合计	53,742,878.14	4,130,606.71

(五十一) 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
无需要支付的应付款	255,178.16	3,954,950.86	255,178.16
赔偿/罚款收入	28,000.00	3,485,553.78	28,000.00
其他	850,877.18	1,633,101.20	850,877.18
合计	1,134,055.34	9,073,605.84	1,134,055.34

(五十二) 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
对外捐赠	80,000.00	180,000.00	80,000.00
罚款、赔偿、违约金支出	802,219.68	4,131,942.86	802,219.68
其他支出	233,131.45	24,784.53	233,131.45
合计	1,115,351.13	4,336,727.39	1,115,351.13

(五十三) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,068,228.05	4,483,206.89
递延所得税费用	-2,680,066.01	-1,720,803.72
合计	7,388,162.04	2,762,403.17

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
----	----



项 目	金 额
利润总额	98,451,120.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	24,612,780.17
子公司适用不同税率的影响	2,734,863.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	703,176.25
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-25,416,032.79
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	5,055,462.89
研发费用加计扣除的影响	-302,088.04
所得税费用	7,388,162.04

(五十四)其他综合收益

详见附注五、(三十六)。

(五十五)现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的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	2,952,116.00	3,321,657.56
政府补助收入	13,663,774.18	10,718,654.05
保证金及押金	12,177,631.07	5,956,217.03
收到的其他的往来款	9,883,616.56	6,442,017.75
经营活动有关的营业外收入	827,601.78	
其他	180,000.00	
合计	39,684,739.59	26,438,546.39

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付期间费用	121,678,892.13	122,607,537.15
保证金及押金	14,051,629.09	8,849,389.25
支付营业外支出款项	751,733.27	4,342,732.57
支付的其他的往来款	174,242.16	22,661,207.02
合计	136,656,496.65	158,460,865.99

2. 投资活动有关的现金

(1) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司收到的现金净额	5,043,137.41	
合计	5,043,137.41	

3. 筹资活动有关的现金



(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的租赁费	133,785,072.56	131,613,670.72
支付的购买少数股东股权款	13,360,000.00	
支付回购股份款	6,740,401.76	80,813,934.39
合计	153,885,474.32	212,427,605.11

(五十六) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	91,062,958.65	-34,366,468.90
加：资产减值准备	21,175,573.60	12,697,784.53
信用减值损失	-489,273.55	2,344,121.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	9,926,330.23	9,020,514.73
使用权资产折旧	117,750,789.84	119,851,684.58
无形资产摊销	1,164,827.27	1,244,442.03
长期待摊费用摊销	33,632,647.11	30,987,617.12
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）	-53,738,879.21	-4,130,606.71
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		128,048.13
财务费用（收益以“-”号填列）	18,056,776.26	16,907,767.27
投资损失（收益以“-”号填列）	-17,982,485.29	-9,402,493.08
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	18,567,250.05	1,118,408.52
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-21,247,316.06	-1,816,087.37
存货的减少（增加以“-”号填列）	-516,340.14	3,395,614.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-144,674,207.66	-31,220,181.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	123,978,135.10	30,304,469.92
其他	31,414,587.32	26,959,741.63
经营活动产生的现金流量净额	228,081,373.52	174,024,377.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	600,256,788.80	604,284,851.94
减：现金的期初余额	604,284,851.94	563,801,954.07
现金及现金等价物净增加额	-4,028,063.14	40,482,897.87

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	600,256,788.80	604,284,851.94
其中：库存现金	4,300.00	4,383.32



项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的银行存款	593,178,922.15	604,152,304.84
可随时用于支付的其他货币资金	7,073,566.65	128,163.78
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	600,256,788.80	604,284,851.94

3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	200,000.00	725,361.78	保证金受限
合计	200,000.00	725,361.78	—

(五十七) 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	242,909.54	7.0288	1,707,362.57
英镑	224,676.16	9.4346	2,119,729.70
港币	58,748.51	0.9032	53,061.65

(五十八) 租赁

1. 作为承租人

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	82,278.27
与租赁相关的总现金流出	133,785,072.56

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

项目	租赁收入
租赁收入	4,533,185.07
合计	4,533,185.07

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,251,789.69	13,078,615.29
折旧费	12,949.80	40,331.20
其他	2,000,954.91	327,882.86
合计	16,265,694.40	13,446,829.35
其中：费用化研发支出	931,732.43	13,446,829.35
资本化研发支出	15,333,961.97	

(二) 符合资本化条件的研发项目开发支出



项目	期初 余额	本期增加金额		本期减少金额		期末 余额
		内部开发支 出	其他	确认为无形 资产	转入当期损 益	
新总部办公-网络安全管理 &采购实施落地		57,765.22			57,765.22	
新课程销售工作台一期		178,936.04			178,936.04	
学员合同中心 1.0		155,508.13			155,508.13	
校区智慧考勤管理 1.0		194,268.07			194,268.07	
营销结算一体化平台 1.0		1,025,469.31		1,025,469.31		
线上教学服务管理 1.0		2,752,929.56		2,680,217.14	72,712.42	
业务运营数据报告中心 1.0		2,346,531.95				2,346,531.95
校区智慧运营 1.0		2,157,972.08		2,157,972.08		
营销运营管理平台 1.0		1,461,266.08		1,461,266.08		
营销会员中心 1.0		2,383,109.81				2,383,109.81
新课程自研版学习机		37,917.52			37,917.52	
中学生班主任工作台		27,005.92			27,005.92	
学员合同电子化管理 1.0		1,404,134.72			18,405.92	1,385,728.80
RPA 机器人人事工作流程 应用		33,309.61			33,309.61	
学员学习服务管理 1.0		1,263,498.80			31,249.75	1,232,249.05
销售转化管理平台 1.0		522,556.94			15,624.86	506,932.08
银发业务运营 1.0		180,117.74			25,632.07	154,485.67
企业知识库 1.0 实施和集成		83,396.90			83,396.90	
合计		16,265,694.40	-	7,324,924.61	931,732.43	8,009,037.36

(1) 重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成 时间	预计经济利益产生方式	开始资本 化的时点	具体依据
营销结算一体 化平台 1.0	100%	2025-9-20	通过营销结算一体化平台研 发，提升多主体协同效率，为 战略决策提供实时数据支撑， 助力企业在合规框架下实现业 务创新与规模化增长。	2024-12-16	通过技术可行 性及经济可行 性研究，完成 项目立项后， 进入开发阶段
线上教学服务 管理 1.0	100%	2025-10-13	通过线上教学服务管理研发， 提升教学互动性和用户体验， 提升客户转化率及用户留存 率，实现业务收入增长的目的。	2024-12-16	通过技术可行 性及经济可行 性研究，完成 项目立项后， 进入开发阶段
业务运营数据 报告中心 1.0	52%	2026-11-30	通过业务运营数据报告中心研 发，基于集团财务和业务统一 口径的报表跨系统开发，提升 数据利用率，为管理层提升决	2024-12-18	通过技术可行 性及经济可行 性研究，完成 项目立项后，



			策效率，降低运营风险，提升资源利用效率与单位经济效益。		进入开发阶段
校区智慧运营1.0	100%	2025-9-26	通过校区智慧运营研发，使学员出勤信息统计更真实、准确，过程可追溯，提升设排效率，降低业务人员沟通成本，部署校区经营智慧看板，提供决策支持数据。	2024-12-20	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
营销运营管理平台1.0	100%	2025-9-30	通过营销运营管理平台研发，制定标准化销售任务的执行、考核流程，监控任务完成进度，把控销售的跟进情况，提升内部管理效率，降低人员沟通成本。提供销售辅助工具，提升销售人员工作效率和客户转化率。	2025-1-14	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
营销会员中心1.0	95%	2025-12-31	通过营销会员中心研发，实现与第三方营销工具数据对接，优化流程，提升操作便捷性，确保数据实时同步，为精准营销和资源管理提供可靠支持。	2025-1-21	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
学员合同电子化管理1.0	45%	2026-6-30	通过学员合同电子化管理研发，提升业务的规范性与合规性，减少了人工干预，提升了流程效率和准确性，实现降本增效。	2025-7-25	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
学员学习服务管理1.0	33%	2026-6-30	通过学员学习服务管理研发，提升业务数据整理质量和效率，提升客户满意度和品牌口碑，提升续费率，减少业务人员数据整理与沟通成本。	2025-9-22	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
销售转化管理平台1.0	60%	2026-2-28	通过销售转化管理平台研发，提升线上销售运营精细化程度，串联销售跟进动作，持续挖掘客户意向并跟进，匹配销售跟进策略，提供客户转化率。	2025-9-22	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
银发业务运营1.0	40%	2026-3-31	通过银发业务运营研发，保障银发用户隐私，适配核心业务并预留拓展空间，打通数据断层，降本提效。	2025-11-21	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段



## 七、合并范围的变更

### (一) 处置子公司股权情况

#### 1. 丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值与按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED	2025年9月30日	2,112,254.57	100.00	出售	控制权转移	29,375,654.42				不涉及	7,237,163.80

#### (二) 合并范围发生变化的其他原因

##### (1) 本期新设子公司情况

本期新设立二级子公司上海昂立道遥文化旅游有限公司、上海昂立优学文化发展有限公司、上海徐汇新南洋职业技术学院有限公司。

##### (2) 本期注销子公司情况

三级子公司上海驰慧投资咨询有限公司、上海昂思卓越培训学校有限责任公司本期注销；



## 八、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海交大教育(集团)有限公司	上海市	15000万元人民币	上海市	服务业	63.50		同一控制下合并
嘉兴新南洋教育发展有限公司	浙江省	5000万元人民币	浙江省	服务业		100.00	同一控制下合并
上海交大南洋现代教育中心	上海市	100万元人民币	上海市	服务业		100.00	同一控制下合并
上海昂立教育科技集团有限公司	上海市	12180万元人民币	上海市	服务业	100.00		同一控制下合并
上海昂立教育培训有限公司	上海市	3200万元人民币	上海市	服务业		100.00	同一控制下合并
上海昂大师文化发展有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海慧弘教育科技有限公司	上海市	200万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海星湛文化传媒有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
济南立道教育科技有限公司	山东省	100万元人民币	山东省	服务业		100.00	新设
上海昂首文化艺术发展有限公司	上海市	400万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海昂立优培培训学校有限公司	上海市	1600万元人民币	上海市	服务业		100.00	购买
上海凯顿信息科技有限公司	上海市	950万元人民币	上海市	服务业		100.00	购买
上海徐汇区凯顿进修学校	上海市	50万元人民币	上海市	服务业		100.00	购买
上海昂凯教育科技有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海智昂投资咨询有限公司	上海市	1500万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
常州昂立智立方投资咨询有限公司	江苏省	250万元人民币	江苏省	服务业		70.00	新设
常州市钟楼区昂信教育培训中心有限公司	江苏省	50万元人民币	江苏省	服务业		100.00	新设
常州市新北区昂文教育培训中心有限公司	江苏省	50万元人民币	江苏省	服务业		70.00	新设
常州市武进区昂达教	江苏省	50万元人民	江苏省	服务业		70.00	新设



子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
育培训中心有限公司		币				
西安昂立教育培训学校有限公司	陕西省	500 万元人民币	陕西省	服务业	60.00	新设
上海昂立教育投资咨询有限公司	上海市	1534.4 万元人民币	上海市	服务业	58.27	同一控制下合并
上海昂立稚慧网络科技有限公司	上海市	3000 万元人民币	上海市	服务业	100.00	同一控制下合并
杭州昂达文化创意有限公司	浙江省	50 万元人民币	浙江省	服务业	71.00	新设
杭州昂阳文化艺术培训有限公司	浙江省	100 万元人民币	浙江省	服务业	100.00	新设
昂立科技东台有限公司	江苏省	100 万元人民币	江苏省	服务业	51.00	新设
上海昂立智立方教育培训有限公司	上海市	500 万元人民币	上海市	服务业	100.00	新设
上海南洋昂立教育培训有限公司	上海市	20000 万元人民币	上海市	服务业	100.00	新设
上海嘉定昂立智立方教育科技有限公司	上海市	300 万元人民币	上海市	服务业	70.00	新设
上海新南洋教育科技有限公司	上海市	15000 万元人民币	上海市	服务业	100.00	新设
上海新南洋合鸣教育科技有限公司	上海市	3000 万元人民币	上海市	服务业	51.00	新设
山东南洋昂立教育发展有限公司	山东省	1000 万元人民币	山东省	服务业	51.00	新设
上海育伦科技发展有限公司	上海市	100 万元人民币	上海市	服务业	100.00	购买
上海育伦出国留学服务有限公司	上海市	100 万元人民币	上海市	服务业	100.00	购买
上海育伦宁诚咨询管理有限公司	上海市	100 万元人民币	上海市	服务业	100.00	新设
上海育伦文化交流发展有限公司	上海市	100 万元人民币	上海市	服务业	100.00	购买
上海育伦粤城咨询管理有限公司	上海市	100 万元人民币	上海市	服务业	100.00	新设
上海育伦招才咨询管理有限公司	上海市	100 万元人民币	上海市	服务业	100.00	新设
上海育伦志英出国留学服务有限公司	上海市	100 万元人民币	上海市	服务业	100.00	新设
育伦出国留学有限公司	香港		香港	服务业	100.00	购买
上海昂立爱维利教育	上海市	300 万元人民	上海市	服务业	100.00	新设



子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
科技有限公司		币					
上海粉公教育科技有限公司	上海市	100 万元人民币	上海市	服务业		100.00	购买
上海十春企业管理咨询有限责任公司	上海市	3000 万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海交索教育科技有限公司	上海市	500 万元人民币	上海市	服务业		65.00	新设
上海昂果兴网络科技有限公司	上海市	500 万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
西安知海领航教育科技有限公司	西安市	500 万元人民币	西安市	服务业		51.00	购买
上海住友物业有限公司	上海市	600 万元人民币	上海市	服务业	100.00		新设
上海嘉运莱物业管理有限公司	上海市	47.5 万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海交大南洋计算机科技服务有限公司	上海市	70 万元人民币	上海市	制造业		100.00	新设
上海顺遂文化发展有限公司	上海市	3880 万元人民币	上海市	服务业		67.01	新设
上海市昂立进修学院	上海市	200 万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海交大南洋机电科技有限公司	上海市	8356 万元人民币	上海市	服务业	100.00		新设
上海新南洋昂洋教育科技有限公司	上海市	2000 万元人民币	上海市	服务业	100.00		新设
上海快乐公社健康休闲有限公司	上海市	100 万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海交洋商务管理有限公司	上海市	2000 万元人民币	上海市	服务业	100.00		新设
上海交珺商务咨询有限公司	上海市	1000 万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海交珺商务咨询有限公司	上海市	1000 万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海洋骐企业管理中心(有限合伙)	上海市	1000 万元人民币	上海市	服务业		100.00	新设
上海交大中华青铜艺术工程股份有限公司	上海市	1500 万元人民币	上海市	服务业	40.00	20.00	新设
上海新南洋信息科技有限公司	上海市	4000 万元人民币	上海市	服务业	50.00	50.00	新设
上海交大海外教育发展有限公司	上海市	500 万元人民币	上海市	服务业		52.00	新设
上海新南洋教育培训	上海市	500 万元人民	上海市	服务业		100.00	新设



子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
有限公司		币				
上海朗恩管理咨询有限公司	上海市	10万元人民币	上海市	服务业	100.00	新设
上海交大南洋海外科技有限公司	上海市	1000万元人民币	上海市	服务业	51.00	新设
上海交昂培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂悟学培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂奇妙培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂小智培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂理博雅培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂师傅培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂春晖培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂学伴培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
凯立学(上海)培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂智立培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂慧立培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂名师培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂嘉智学培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	70	新设
上海昂立快乐公社文化咨询有限公司	上海市	30万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂之国际旅行社有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海爱创客培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海劝学培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海守望麦田培训学校有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海昂立逍遥文化旅	上海市	1000万元人	上海市	服务业	100	新设



子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
游有限公司		人民币				
上海昂立优学文化发展有限公司	上海市	500万元人民币	上海市	服务业	100	新设
上海徐汇新南洋职业技术学院有限公司	上海市	100万元人民币	上海市	服务业	100	新设

2. 重要的非全资子公司情况

单位：万元

序号	公司名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
1	上海交大教育(集团)有限公司	36.50	12.81		7,857.15

3. 重要的非全资子公司主要财务信息(划分为持有待售的除外)

单位：万元

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
上海交大教育(集团)有限公司	18,153.30	11,102.16	29,255.46	7,541.20	187.81	7,729.02

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
上海交大教育(集团)有限公司	18,795.33	12,020.72	30,816.05	8,228.04	591.40	8,819.44

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海交大教育(集团)有限公司	6,885.01	35.11	-470.17	88.33

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海交大教育(集团)有限公司	7,758.11	195.75	-256.16	13,655.98

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1. 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

交易类型	公司名称	时间	交易比例(%)	本年年末持股比例(%)
购买少数股权	上海育伦教育科技发展有限公司	2025年7月	20.00	100.00

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响

项目	上海育伦教育科技发展有限公司



购买成本/处置对价	13,360,000.00
其中：现金	13,360,000.00
购买成本/处置对价合计	13,360,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	4,229,340.69
差额	9,130,659.31
其中：调整资本公积	9,130,659.31

### (三) 在合营企业或联营企业中的权益

#### 1. 重要的合营企业和联营企业情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海交大科技园（嘉兴）有限公司	上海市	上海市	服务业	30.00		权益法

#### 2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	上海交大科技园（嘉兴）有限公司	上海交大科技园（嘉兴）有限公司
流动资产	28,078,842.64	30,544,427.27
非流动资产	66,103,710.68	69,674,050.58
资产合计	94,182,553.32	100,218,477.85
流动负债	9,457,951.39	11,266,116.06
负债合计	10,472,863.06	14,987,785.26
归属于母公司股东权益	83,709,690.26	85,230,692.59
按持股比例计算的净资产份额	25,112,907.08	25,569,207.78
对合营企业权益投资的账面价值	25,112,907.08	25,569,207.78
营业收入	13,971,159.37	13,850,966.90
财务费用	-417,892.52	-537,595.18
所得税费用	240,420.19	1,563,601.88
净利润	1,473,932.34	3,325,814.76
综合收益总额	1,473,932.34	3,325,814.76
本期收到的来自合营企业的股利	900,000.00	900,000.00

#### 3. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
二、联营企业		
投资账面价值合计	35,420,316.62	18,876,236.64
下列各项按持股比例计算的合计数：		
净利润	3,734,789.97	3,981,854.99

## 九、政府补助



(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
财政扶持资金	4,293,741.88	2,057,419.39
企业发展专享资金	7,650,000.00	3,100,000.00
稳岗补贴	621,176.36	1,123,822.21
产业扶持资金	17,000.00	3,493,000.00
税收返还/减免	369,820.55	111,116.49
增值税加计抵减		64,543.58
代扣个人所得税手续费	786,972.07	410,217.01
就业补贴	296,411.50	412,680.10
其他	66,672.69	373,874.31
合计	14,101,795.05	11,146,673.09

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，本公司的管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一)信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

(二)流动性风险

流动性风险，是指企业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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

(三)市场风险

金融工具的市场风险，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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(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。截至本报告期末，本公司几乎不存在利率风险。

(2) 汇率风险

汇率风险，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。截至本报告期末，本公司面临的汇率风险主要来源于重要的境外经营实体。

(3) 无其他价格风险。

## 十一、公允价值

企业将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

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。

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。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

### (一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	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
一、持续的公允价值计量				
(二) 应收款项融资		473,358.00		473,358.00
(三) 其他权益工具投资			13,614,516.47	13,614,516.47
持续以公允价值计量的资产总额		473,358.00	13,614,516.47	14,087,874.47

### (二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司根据市场公开报价确定计量项目的公允价值。

### (三) 持续和非持续第二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

公司根据市场公开报价考虑流动性风险后确定计量项目的公允价值。

### (四) 持续和非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

公司由于用以确定公允价值的近期信息不足，成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计，故按照相关成本作为公允价值列报。

## 十二、关联方关系及其交易

### (一) 本公司的母公司



本公司无母公司，本公司最终控制方为周传有。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“八、在其他主体中的权益”，本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本公司关系
上海禹之洋环保科技有限公司	联营企业
上海易昂通教育科技有限公司	联营企业

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
嘉兴南洋职业技术学院	举办的学校
戴永庆	子公司的少数股东
宁波市芝铭投资管理有限公司	子公司的少数股东
上海东书文化传播有限公司	子公司的少数股东
山东特亿宝互联网科技有限公司	子公司的少数股东控制的企业
山东锦泽实业集团有限公司	子公司的少数股东控制的企业
山东深泉高级技工学校	子公司的少数股东举办的学校
上海交大达通实业有限公司	子公司的少数股东
西安昂立教育科技合伙企业（有限合伙）	子公司的少数股东
上海长甲投资有限公司	5%以上股东
中金投资（集团）有限公司	控股股东
宁波梅山保税港区长甲宏泰投资中心（有限合伙）	5%以上股东
上海中金资本投资有限公司	控股股东
上海交大产业投资管理（集团）有限公司	与一致行动人交大企管中心合计为 5%以上股东，截至 2024 年 7 月 16 日，交大产业集团与交大企管中心持股比例降至 5%，不再是公司持股 5%以上股东。

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海易昂通教育科技有限公司	采购商品		1,912.00

(2) 销售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-------	--------	-------	-------



山东深泉高级技工学校	管理服务费	8,033,008.06	8,402,205.65
上海昂立慧动教育科技有限公司	管理服务费	4,079.58	94,339.62
上海易昂通教育科技有限公司	管理服务费	6,767.50	9,505.34

## 2. 关联租赁情况

### (1) 本公司作为承租方情况

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
上海交大产业投资管理(集团)有限公司	房屋建筑物	1,000.00	12,000.00		

## 3. 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	685.61	924.12

## 8. 其他关联交易

### (六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

#### 1. 应收项目

项目名称	关联方	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	山东特亿宝互联网科技有限公司			682,090.44	471,876.45
其他应收款	上海东书文化传播有限公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其他应收款	嘉兴南洋职业技术学院	30,692.68	613.85		
合计		530,692.68	500,613.85	1,182,090.44	971,876.45

#### 2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	上海禹之洋环保科技有限公司	12,981.85	12,981.85
其他应付款	戴永庆	1,950,000.00	1,950,000.00
其他应付款	上海易昂通教育科技有限公司	158,117.00	189,396.60
其他应付款	嘉兴南洋职业技术学院	15,334.12	15,334.12
合计		2,136,432.97	2,167,712.57

## 十三、股份支付

### (一) 各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理费用			7,088,246.90	32,508,978.55	1,372,409.70	6,740,401.76



合计			7,088,246.90	32,508,978.55	1,372,409.70	6,740,401.76
----	--	--	--------------	---------------	--------------	--------------

(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	以授予的权益工具在授予日的公允价值
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新的可行权职工人数变动、服务条件和业绩条件的预期达成情况等后续信息，对预计可行权的权益工具数量做出最佳估计。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	否
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	111,542,345.96

(三) 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用
管理人员	31,414,587.32
合计	31,414,587.32

注：

(1) 2022年11月21日公司召开临时股东大会审议通过了2022年员工持股计划。向8名第一类激励对象授予3,213,700.00股限制性股票，授予价格为4.8元/股，向110名第二类激励对象授予10,486,340.00股限制性股票，授予价格为3.5元/股。授予日为2022年11月21日，授予日公允价值为9.59元/股。本员工持股计划的存续期为48个月，自公司最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起计算。本员工持股计划所获标的股票分三期解锁，解锁时点分别为自公司最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月，每期解锁的标的股票比例分别为40%、30%、30%，各年度具体解锁比例和数量根据公司层面业绩指标和个人层面业绩考核结果计算确定。

(2) 2024年9月18日公司召开临时股东大会审议通过了2024年员工持股计划，向211名激励对象授予13,053,500.00股限制性股票，授予价格为5.46元/股。授予日为2024年9月18日，授予日公允价值为10.26元/股。本员工持股计划的存续期为60个月，自公司最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起计算。本员工持股计划所获标的股票分三期解锁，解锁时点分别为自公司最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起满18个月、30个月、42个月，每期解锁的标的股票比例分别为30%、30%、40%，各年度具体解锁比例和数量根据公司层面业绩指标和个人层面业绩考核结果计算确定。

## 十四、承诺及或有事项

### (一) 承诺事项

本公司无需要披露的重要承诺事项



(二)或有事项

本公司无需披露重要的或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

(一)利润分配情况

本年度拟不派发现金红利，不送红股，也不进行资本公积转增股本。

(二)其他资产负债表日后事项说明

2025年基于公司战略规划及银发业务发展需要，公司全资子公司上海昂立逍遥文化旅游有限公司拟以3,800万元人民币交易对价收购上海湘宏文化旅游发展集团有限公司（以下简称“上海湘宏”）持有的上海乐游誉途国际旅行社有限公司（以下简称“上海乐游”）100%股权，并签订《股权转让协议》，上海湘宏承诺，上海乐游在2025年-2028年经审计营业收入合计不低于4.8亿，且经审计净利润（除非另有约定，净利润指合并报表税后净利润扣除非经常性收益后的数值）合计不低于500万，若上海乐游四年累计营业收入或四年累计净利润未达业绩承诺，上海湘宏将向公司进行补偿。

根据银信资产评估有限公司出具的银信评报字(2025)第090048号评估报告，以2025年6月30日为基准日进行评估，标的公司净资产账面价值-912.95万元，按照收益法评估值为3,850.00万元，经协商交易价款最终为3,800.00万元。经公司董事会决议，法定代表人变更为马鹤波，相关工商变更登记已于2026年1月7日完成。除上述事项外，截至报告日，公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

(一)分部报告

1. 分部报告的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了2个报告分部，分别为：教育与服务分部和其他分部。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

2. 分部报告的财务信息

项目	教育与服务分部	其他分部	分部间抵销
----	---------	------	-------



项目	教育与服务分部	其他分部	分部间抵销
一、营业收入	1,356,663,388.81	15,923,010.29	-4,388.70
二、营业成本	702,272,168.89	8,996,947.58	-4,388.70
三、对联营和合营企业的投资收益	-5,618,366.88		
四、信用减值损失	553,378.06	-64,104.51	
五、资产减值损失	-20,546,229.21	-629,344.39	
六、折旧费和摊销费	129,376,375.57	1,744,283.43	1,645,507.60
七、利润总额	102,844,473.26	-6,038,860.17	1,645,507.60
八、所得税费用	7,388,162.04		
九、净利润	95,456,311.22	-6,038,860.17	1,645,507.60
十、资产总额	1,558,221,283.65	85,445,019.12	-68,551,207.90
十一、负债总额	1,331,051,440.90	9,787,905.96	-68,551,207.90

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	29,382.50	
小计	29,382.50	
减：坏账准备		
合计	29,382.50	

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款	29,382.50	100.00		
其中：组合2：合并范围内关联方	29,382.50	100.00		
合计	29,382.50	100.00		

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：组合2：合并范围内关联方				
合计				

#### (1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

##### ①组合2：合并范围内关联方



账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	29,382.50					
合计	29,382.50					

(二)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	116,512,722.33	88,525,126.17
合计	116,512,722.33	88,525,126.17

1.其他应收款

(1)按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	47,911,219.83	37,517,778.93
1至2年	24,521,503.70	11,123,533.51
2至3年	3,796,132.26	25,749,273.99
3年以上	40,469,875.65	15,720,164.76
小计	116,698,731.44	90,110,751.19
减:坏账准备	186,009.11	1,585,625.02
合计	116,512,722.33	88,525,126.17

(2)按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
保证金、押金	2,379,686.20	2,377,586.20
往来款项等	116,682.52	1,466,745.71
合并范围内关联方往来款	114,202,362.72	86,266,419.28
小计	116,698,731.44	90,110,751.19
减:坏账准备	186,009.11	1,585,625.02
合计	116,512,722.33	88,525,126.17

(3)按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	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)	
2025年1月1日余额	118,879.31		1,466,745.71	1,585,625.02
本期计提	384.09			384.09
本期转回			1,400,000.00	1,400,000.00
2025年12月31日余额	119,263.40		66,745.71	186,009.11

(5)坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------



		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
坏账计提	1,585,625.02	384.09	1,400,000.00			186,009.11
合计	1,585,625.02	384.09	1,400,000.00			186,009.11

本期重要的其他应收款坏账准备转回或收回情况

单位名称	转回或收回金额	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
A 客户	1,400,000.00	现金	还款能力出现严重不足
合计	1,400,000.00		

(6) 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	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海昂立逍遥文化旅游有限公司	合并范围内关联方往来款	38,000,000.00	1年以内	32.56	
上海昂首文化艺术发展有限公司	合并范围内关联方往来款	27,100,000.00	1年以内, 1-2年	23.22	
上海凯顿信息科技有限公司	合并范围内关联方往来款	27,010,000.00	1-2年、2-3年、3年以上	23.15	
上海智昂投资咨询有限公司	合并范围内关联方往来款	6,745,980.58	3年以上	5.78	
上海新南洋信息科技有限公司	合并范围内关联方往来款	5,930,690.82	3年以上	5.08	
合计		104,786,671.40		—	—



(三) 长期股权投资

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	减值准备
对子公司投资	1,201,095,983.49	20,000,000.00	1,181,095,983.49	20,000,000.00
对联营、合营企业投资	27,427,062.86		27,427,062.86	
合计	1,228,523,046.35	20,000,000.00	1,208,523,046.35	20,000,000.00

1. 长期股权投资的情况

(1) 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
上海交大中华青轲艺术工程股份有限公司	288,771.04			288,771.04		
上海昂立教育科技有限公司集团有限公司	234,594,345.86			234,594,345.86		
上海新南洋昂立教育培训有限公司	370,613,713.47			370,613,713.47		
上海嘉定昂立智立方教育培训有限公司	2,100,000.00			2,100,000.00		
上海交大教育(集团)有限公司	98,965,509.22			98,965,509.22		
上海新南洋教育科技有限公司	249,973,643.90			249,973,643.90		
上海新南洋昂立教育科技有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
上海新南洋信息科技有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		20,000,000.00
上海交大南洋机电科技有限公司	83,560,000.00			83,560,000.00		
上海交大洋商务管理有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
上海住友物业有限公司	106,000,000.00			106,000,000.00		
合计	1,201,095,983.49			1,201,095,983.49		20,000,000.00



(2) 对联营和合营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加 投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备			其他
一、联营企业											
嘉兴懿励股权投资合伙企 业(有限合伙)	11,309,183.86			-8,995,028.06							2,314,155.80
上海交大科技园(嘉兴)有 限公司	26,291,494.68			-280,107.22		1,519.60	900,000.00				25,112,907.06
合计	37,600,678.54			-9,275,135.28		1,519.60	900,000.00				27,427,062.86



(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,796,430.68	113,729.83	1,166,834.91	9,507.55
合计	4,796,430.68	113,729.83	1,166,834.91	9,507.55

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型				
教育与服务	4,796,430.68	113,729.83	1,166,834.91	9,507.55
合计	4,796,430.68	113,729.83	1,166,834.91	9,507.55
按收入确认时点分类				
在某一时点确认	1,594,726.79		850,288.07	
在某一时段内确认	3,201,703.89	113,729.83	316,546.84	9,507.55
合计	4,796,430.68	113,729.83	1,166,834.91	9,507.55

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-9,275,135.28	1,493,669.53
处置长期股权投资产生的投资收益		2,040,386.51
处置交易性金融资产的投资收益		2,379,405.01
银行理财收益	566,428.66	1,342,214.81
合计	-8,708,706.62	7,255,675.86

十八、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额	
		调整前	调整后
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	69,239,439.74	4,131,837.19	4,131,837.19
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	14,101,795.05	11,146,673.09	11,146,673.09
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		2,379,405.01	2,379,405.01
4. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,400,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00
5. 债务重组损益	-2,525,047.88		
6. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,704.21	4,736,878.45	4,736,878.45
减：所得税影响额	174,333.38	1,207,720.25	1,207,720.25



项目	本期金额	上期金额	
		调整前	调整后
少数股东权益影响额（税后）	-294,855.26	3,928,615.42	3,928,615.42
合计	82,355,413.00	19,358,458.07	19,358,458.07

(二) 净资产收益率和每股收益

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	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	98.28	-46.59	0.31	-0.18	0.31	-0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	4.79	-65.15	0.02	-0.26	0.02	-0.26

上海新南洋昂立教育科技有限公司

二〇二六年四月二十一日

第 18 页至第 89 页的财务报表附注由下列负责人签署

公司负责人

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： \_\_\_\_\_





# 营业执照

(副本)(6-1)

统一社会信用代码

91110108590611484C



扫描市场主体身份码  
了解更多信息、备案、  
许可、监管信息、体  
验更多应用服务。

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙) 注册资本 5190万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2012年03月06日

执行事务合伙人 吴卫星、胡泽敏

主要经营场所 北京市海淀区知春路1号22层2206

经营范围

许可项目：注册会计师业务。  
一般项目：经批准后方可开展经营活动；具体经营项目以相  
关部门批准文件或许可证件为准；一般项目：税务服务；工程  
造价咨询业务；社会经济咨询服务；企业管理咨询；企业信用  
管理咨询服务；认证咨询；咨询策划服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家  
和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



登记机关

2025年11月20日

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>  
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过  
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



证书序号 0017384

### 说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的证书。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局  
 二〇一一年十月九日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书



名称：大信会计师事务所  
 首席合伙人：谢洪敏  
 主任会计师：  
 经营场所：北京市海淀区和群路1号22层2206

组织形式：特殊普通合伙  
 执业证书编号：11010141  
 批准执业文号：京财会许可[2011]0073号  
 批准执业日期：2011年09月09日



2 郭东星  
 Full name 男  
 Sex 男  
 Date of birth 1977-04-13  
 Date of birth 1977-04-13  
 Working unit 大华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所  
 Working unit 大华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所  
 Identification No. 342223197704130110  
 Identification No. 342223197704130110



仅供于出具报告使用

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

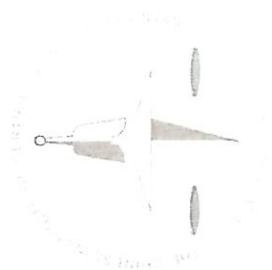
本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 340100030075  
 No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2002 年 06 月 10 日  
 Date of Issuance



姓名	米越
Full name	米越
性别	男
Sex	男
出生日期	1990-07-29
Date of birth	1990-07-29
工作单位	大信会计师事务所(特殊普通合伙)浙江分所
Workplace	大信会计师事务所(特殊普通合伙)浙江分所
身份证号码	632801199007291030
Idence card No.	632801199007291030



仅供于出具报告使用

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110101410908  
No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021 年 04 月 06 日  
Date of Issue: 2021 y 04 m 06 d

