

# 北京凯文德信教育科技股份有限公司

## 2025 年年度报告



2026 年 4 月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人王腾、主管会计工作负责人裴蕾及会计机构负责人（会计主管人员）裴蕾声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉及的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当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。

公司已在本报告中详细叙述未来可能面临的主要风险和应对措施，详细内容请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”部分，请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损。

截至报告期末，公司母公司报表层面未分配利润和合并报表层面未分配利润均为负值，暂不具备现金分红条件。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	10
第四节 公司治理、环境和社会 .....	23
第五节 重要事项 .....	36
第六节 股份变动及股东情况 .....	61
第七节 债券相关情况 .....	67
第八节 财务报告 .....	68

## 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名、公司盖章的 2025 年年度报告原件；
- (二) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- (三) 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；
- (四) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/凯文教育	指	北京凯文德信教育科技股份有限公司
海淀区国资委	指	北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会，公司实际控制人
海淀教育公司	指	北京海淀教育科技股份有限公司，公司控股股东
八大处控股	指	八大处控股集团有限公司
海国投	指	北京市海淀区国有资产投资经营有限公司，原公司控股股东
朝阳凯文学校	指	北京市朝阳区凯文学校，位于北京市朝阳区金盏乡
海淀凯文学校	指	北京海淀凯文学校，位于北京市海淀区杏石口路 65 号
文华学信	指	北京文华学信教育投资有限公司，公司全资子公司
文凯兴	指	北京文凯兴教育投资有限责任公司，公司全资子公司
凯文智信	指	北京凯文智信教育投资有限公司，公司全资子公司
凯文学信/凯文体育	指	北京凯文学信体育投资管理有限公司，公司全资子公司
凯文睿信	指	北京凯文睿信国际教育科技有限公司，公司全资子公司
海科数智	指	北京海科数智科技有限公司，公司全资子公司
凯文艺美	指	北京凯文艺美教育科技有限公司，公司全资子公司
凯文恒信	指	北京凯文恒信教育科技有限公司，公司全资子公司
凯文仁信	指	北京凯文仁信教育科技有限公司，公司全资子公司
凯文国际教育	指	凯文国际教育有限公司，公司全资子公司
凯誉鑫德	指	北京凯誉鑫德餐饮管理有限责任公司，公司控股子公司
凯文星艺	指	天津凯文星艺管理咨询有限公司，公司全资子公司
天津凯文汇	指	天津凯文汇教育管理有限公司，公司全资子公司
凯文营地	指	北京凯文营地教育科技有限公司，公司全资子公司
凯文信泰	指	北京凯文信泰体育发展有限公司，公司全资子公司
凯文信华	指	北京凯文信华体育发展有限公司，公司全资子公司
海科思创	指	北京海科思创科技有限公司，公司全资子公司
海科政培	指	北京海科政培科技有限公司，公司全资子公司
智启文华	指	北京智启文华教育科技有限公司，公司控股子公司
新中泰	指	江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元/万元	指	人民币元/人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	凯文教育	股票代码	002659
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	北京凯文德信教育科技股份有限公司		
公司的中文简称	凯文教育		
公司的外文名称（如有）	Beijing Kaiwen Education Technology Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Kaiwen Education		
公司的法定代表人	王腾		
注册地址	北京市海淀区西三环北路甲 2 号院 5 号楼 15 层 01 室		
注册地址的邮政编码	100089		
公司注册地址历史变更情况	公司原注册地址为江苏省江阴-靖江工业园区同康路 15 号，2018 年 1 月变更至北京市海淀区西杉创意园四区 2 号楼西段一层 109，2020 年 8 月变更至北京市海淀区北四环西路 67 号 12 层 1225 室，2021 年 11 月变更至北京市海淀区西三环北路甲 2 号院 5 号楼 15 层 01 室。		
办公地址	北京市海淀区西三环北路甲 2 号院 5 号楼 15 层 01 室		
办公地址的邮政编码	100089		
公司网址	<a href="http://www.kaiwenedu.com/">http://www.kaiwenedu.com/</a>		
电子信箱	kwe.ir@kaiwenedu.org		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	叶潇	杨薇
联系地址	北京市海淀区西三环北路甲 2 号院 5 号楼 15 层 01 室	北京市海淀区西三环北路甲 2 号院 5 号楼 15 层 01 室
电话	010-83028814	010-83028814
传真	010-85886855	010-85886855
电子信箱	kwe.ir@kaiwenedu.org	kwe.ir@kaiwenedu.org

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）、《证券时报》（ <a href="http://www.stcn.com/">http://www.stcn.com/</a> ）、《证券日报》（ <a href="http://www.zqrb.cn/">http://www.zqrb.cn/</a> ）、《中国证券报》（ <a href="https://www.cs.com.cn/">https://www.cs.com.cn/</a> ）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

#### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	913200007140853767
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	自 2016 年 7 月，公司为桥梁钢结构与教育双主营业务；自 2017 年 11 月，公司主营业务为教育及相关产业。
历次控股股东的变更情况（如有）	2016 年 7 月，非公开发行股票完成后，公司的控股股东由江苏环宇投资发展有限公司变更为八大处控股集团有限公司。2021 年 2 月，八大处控股与海国投签订《股权托管协议》，八大处控股将所持有的公司 172,519,294 股股份（占公司总股本的 28.84%）相应的股东权利委托给海国投。公司的控股股东由八大处控股变更为海国投。2026 年 4 月 22 日，八大处控股和海国投解除表决权委托。同时，八大处控股将持有的公司 172,519,294 股股份（占总股本 28.84%）对应的除财产权及收益权之外的全部股东权利委托海淀教育公司行使，海国投将持有的公司 6,964,800 股股份（占总股本 1.16%）对应的除财产权及收益权之外的全部股东权利委托海淀教育公司管理和行使。海淀教育公司通过接受表决权委托的方式合计持有公司 179,484,094 股股份（占总股本 30%）。公司控股股东由海国投变更为海淀教育公司。

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	深圳市福田区福田街道福山社区滨河大道 5020 号同心大厦 21 层 2101
签字会计师姓名	张繁荣、康梦佳

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	346,660,165.92	319,686,834.57	8.44%	253,885,168.86
归属于上市公司股东的净利润（元）	-17,039,074.90	-36,964,617.22	53.90%	-49,722,478.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-17,859,034.27	-38,180,208.83	53.22%	-52,063,352.37
经营活动产生的现金流量净额（元）	123,480,115.14	55,826,328.39	121.19%	65,137,504.57
基本每股收益（元/股）	-0.03	-0.06	50.00%	-0.08

稀释每股收益（元/股）	-0.03	-0.06	50.00%	-0.08
加权平均净资产收益率	-0.79%	-1.69%	0.90%	-2.23%
利润总额（元）	1,179,769.16	-16,406,337.81	107.19%	-44,578,942.49
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	2,974,665,836.89	3,113,288,363.63	-4.45%	3,109,891,235.11
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,145,687,486.62	2,164,159,558.71	-0.85%	2,200,876,886.32

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	346,660,165.92	319,686,834.57	教育服务收入、培训服务收入、房屋租赁收入
房屋租赁收入	3,648,281.46	4,546,530.27	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	3,648,281.46	4,546,530.27	房屋租赁收入
营业收入扣除后金额（元）	343,011,884.46	315,140,304.30	教育服务收入、培训服务收入

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	90,674,739.64	80,553,071.06	78,590,370.09	96,841,985.13
归属于上市公司股东的净利润	468,361.77	266,670.18	221,546.67	-17,995,653.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	63,226.19	133,469.60	24,386.38	-18,080,116.44
经营活动产生的现金流量净额	-25,481,110.78	49,128,049.19	74,119,709.65	25,713,467.08

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	46,336.14		1,208.59	
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）		33,228.00	31,055.55	
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	1,046,943.02	2,435,800.29	3,090,082.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-848,239.48		
减：所得税影响额	273,319.79	405,197.20	780,586.75	
少数股东权益影响额（税后）			886.38	
合计	819,959.37	1,215,591.61	2,340,873.87	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司持续深耕教育领域，以 K12 学校运营为基石，协同推进素质教育和职业教育板块发展。同时，为抓住人工智能在教育领域应用的发展机遇，公司在报告期内开始拓展 AI+教育业务，进一步完善公司业务布局，培育新的业绩增长动能。

2025 年，公司整体经营业绩持续向好，实现营业收入 34,666.02 万元，较上年同期增加 8.44%，归属于上市公司股东的净利润-1,703.91 万元，较上年同期减亏 53.9%，利润总额相较上年扭亏为盈，实现盈利 117.98 万元，经营质量稳步提升。报告期内，公司各业务板块有序推进，具体开展情况如下：

#### （一）AI+教育业务

为深入贯彻国家教育数字化战略部署，精准把握人工智能技术赋能教育领域发展机遇，公司于 2025 年 9 月与北京智谱华章科技股份有限公司（以下简称“智谱华章”）、北京鸿智睿师管理咨询合伙企业（有限合伙）共同出资设立控股子公司北京智启文华教育科技有限公司（以下简称“智启文华”），此举标志着公司在“AI for 教育”领域的战略布局取得实质性进展。智启文华以实现现代教育学习领域 AI 智能化为目标，以智谱华章自主研发的 GLM 大模型为引擎，基于北京市海淀区教育资源和教育教学经验，重点开发并运营核心产品——智启教育智能体一体化平台，推动 AI 技术与教育教学场景的深度融合。

智启教育智能体一体化平台面向学生学习、教师教学、教育治理，分别提供助学、助教、助管三大核心服务。产品以 AI 智能体为载体，支持手机、平板、电脑等多终端，从基础环境、课程资源、个性化学习等方面，引入智能体教学闭环、学生作业闭环、教育学情闭环等特色功能，满足不同场景下的人工智能+教育使用需求。其中，助学服务利用人工智能赋能学生学习，通过学科 AI 智能体帮助学生开展自主学习、帮助学生个性化成长，能够根据学生能力、特质和爱好，实时生成学情报告并动态优化学习路径，更好满足多元化学习需求；助教服务利用人工智能赋能教师教学，围绕课前、课中、课后教育教学全过程，加强智能教学系统应用。支撑教师课前备课，辅助教师开展学情分析，支撑多模态教学资源生成、方案优化和教学过程模拟，实现师生及 AI 智能体共创教学；助管服务利用人工智能赋能教育治理，提供精准管理、评价反馈等功能。产品涵盖拍照解题、作业批改、AI 教师等核心功能，覆盖 12 个年级的 9 门学科，提供 24 小时全天候服务保障，全面适配中小学教学场景。

截至目前，智启教育智能体一体化平台已在海淀区几十所校址开展试用，试用范围覆盖小学、初中和高中学段的学生，获得了师生和学校的积极正向反馈。公司持续根据用户反馈，对产品功能、使用体验进行迭代更新与优化完善，使产品更贴合教育教学需要。今年智启教育智能体一体化平台将逐步推广至更多中小学校，进一步扩大产品覆盖范围。

#### （二）K12 学校运营业务

公司专注 K12 教育领域，通过在硬件设施、师资力量、教学体系和特色课程等方面的投入为北京海淀凯文学校（以下简称“海淀凯文学校”）和北京市朝阳区凯文学校（以下简称“朝阳凯文学校”）（以下合称“两所凯文学校”）提供校园资产运营租赁、教育咨询、品牌许可、体育场馆运营和餐饮服务等在内的运营管理服务。

报告期内，两所凯文学校办学规模稳步提升，在校生数量实现有序增长。截至目前，2026 届毕业生升学成果显著，海淀凯文学校 2026 届毕业生共收到美国西北大学、加州伯克利大学、加州洛杉矶大学、卡耐基梅隆大学、英国伦敦大学学院等多所高校的录取通知书。其中，美国综合排名 Top50 院校录取率为 93.4%、英国排名 Top5 院校录取率为 69.4%、澳洲八大院校录取率为 100%。朝阳凯文学校 2026 届毕业生美国综合排名 Top50 院校录取率为 92%。其中，学术方向录取院校包括帝国理工学院、伦敦大学学院、约翰霍普金斯大学等高校，录取专业涵盖应用数学、环境科学、应用生物等，学科覆盖面广、专业选择多元。此外，两所凯文学校持续构建并完善一贯制、进阶式的竞赛支持体系，助力学生们在 2026 普林斯顿数学挑战、2025 美国数学测评、2025 伯克利数学锦标赛、2025 英国数学高级测评等赛事中斩获荣誉。在计算机、人工智能与机器人工程学科领域，海淀凯文学校已建成贯穿小学至高中的阶梯式课程体系：小学开设机器人校队，初中开设 VEX 机器人社团，高中开设 FTC 机器人社团，助力学生在机器人领域进行深度的兴趣探索。同时，组织

学生参与 FTC 机器人科技挑战赛、2025 海淀区青少年机器人科普竞技活动、世界机器人大赛 WRC、iGEM 国际遗传工程机器挑战等多项赛事，均取得优异成果，实现了学科教育与实践竞赛的双向赋能。

朝阳凯文学校于 2025 年 8 月推出面向初中一年级的“2+4”贯通素质班，学生可直升普高学部国内高考方向，这是继海淀凯文景润数学特色班、朝阳凯文精品素质高中班后打造的又一优质国内升学班型。该班型以国家义务教育课程标准为核心框架，通过创新性校本课程设计实现初高中一体化培养：初一、初二两年集中完成义务教育阶段大部分课程内容，同时以初高中衔接课程为纽带，系统打通语文、数学、英语、科学、人文等学科的知识体系，实现学段间的无缝衔接。其特色培养模式突出两大优势：一是将科学类 STEM 课程以实验实践、PBL 项目式学习等形式下沉至初一、初二年级，减少初三阶段为应对中考而进行的超负荷应试训练；二是将艺术、体育、科创课程采用连续开设、专业进阶、竞赛导向的模式贯穿培养，助力学生综合素质的持续提升，为多元化教育发展奠定基础。

在运营好两所凯文学校的同时，公司也致力于通过教育服务输出，通过凯文教育园区的建设或咨询服务等方式，为第三方学校提供课程设计、教学管理、学校运营、后勤管理、升学指导等优质的国际教育运营服务，推动品牌输出、管理输出、课程体系输出和校内外教育业务协同发展。公司与上海奉贤区博华双语学校签署合作协议，公司作为主导运营方，聚焦高中学段向学校提供学校教学运营管理咨询及落地实施，包含品牌授权、招生推广、课程引进、教师招聘和培训、管理体系和制度建设、国际项目认证等教育服务。同时，增设高中阶段国际部，面向 8-12 年级系统性开设了预备衔接课程(Pre-IG)、英美学术课程(IG+A-Level)和澳洲直通课程(ACT)。此外，国际部获得剑桥大学国际考试委员会(CAIE)权威授权，同时也是澳大利亚堪培拉教育局授权的海外学校，学生注册澳大利亚高中学籍，可以直升海外高校。

### （三）素质教育业务

公司素质教育业务构建“校内培育+校外拓展”双轮驱动的业务模式，兼顾校内教学刚需与校外成长需求，打造具有凯文特色的素质教育品牌，助力学生全面发展。

校内部分：公司旗下素质教育子公司为两所凯文学校提供系统化的素质教育课程，以体育、艺术、科技教育为核心引领，全面推进学生综合素质培养，将艺体课程纳入必修范畴，逐步形成了以艺体特色为核心的差异化竞争优势，凸显两所凯文学校的办学特色。此外，朝阳凯文学校在高中阶段专门设立国际艺术班（KAP）和国际音乐班（KMP），对接不同禀赋、不同兴趣学生的发展需求，为学生提供了多元化的升学路径。KAP 与 KMP 班型升学成果显著，毕业生被罗德岛设计学院、伦敦艺术大学、伯克利音乐学院等顶尖艺术与音乐院校录取，展现多元艺术实力。

校外部分：在满足两所凯文学校优质素质教育课程需求的基础上，公司积极拓展素质教育业务边界，从校内延伸至校外，面向社会推广具有“凯文特色”的体育、艺术和科技类培训，并提供 K12 阶段系统营地教育。报告期内，素质教育子公司面向校内校外适龄学生开设了多项培训、营地和研学活动。体育方向，涵盖游泳、冰球、棒球、击剑、网球、篮球、足球、艺术体操、花样游泳等多个运动项目，兼顾兴趣培养与技能提升；子公司凯文体育协办了击剑等体育赛事，凯文学子积极参与并取得优异成绩，充分展现了体育素质教育的扎实成果。艺术方向，开设了 LAMDA 音乐剧考级、写生研学课、现代音乐制作等营地，系统化助力学生提升艺术素养、夯实专业基础；子公司凯文艺美成功承办 2025 牛津音乐环球大赛，增进了青少年音乐文化交流。科技方向，专注于国际专业竞赛辅导和科技创新营地，培育科学思维。

冰雪运动元素是凯文体育、凯文营地的特色之一。子公司凯文体育 2022 年开始运营西山滑雪场，同时拥有专业冰场和雪场资源，不仅完善了公司冰雪运动硬件设施，也显著提升了公司在冰雪运动教育培训的市场竞争力。凯文体育抓住后冬奥时代以及亚冬会的机遇，充分利用硬件资源和人才资源，全方位打造了以跨界冰雪营地活动、进阶式冰雪课程和专业性冰雪运动俱乐部为特点的服务体系，助力冰雪运动普及与青少年冰雪技能提升。

### （四）职业教育业务

公司积极响应国家职业教育发展战略，立足自身资源优势，发展“产教融合+专项培训”多元化的职业教育发展模式。

在产教融合部分，公司以子公司海科数智和山东分公司为载体，积极响应国家政策迎合新技术和新行业发展，着力发展产教融合、学科共建和校企合作领域。作为教育端与产业端的桥梁纽带，进一步打通产业端和教育端的资源优势，密切校企合作和深化产教融合。在教育端：公司与职业院校共建二级产业学院，依据企业用工需求引产入校和为学院引入依据产业界创新需求转化成的相应课程，以实践为导向使学生通过在校内及企业的定向技能培训提升自身技能。在产业端：公司与企业合作打造实习实训基地，推动学生实习实训和为企业输送高素质应用技术型人才，推动职业院校老师在企业进修以及企业高技能人才在院校兼任任教，力求实现企业人力资源需求与学校高质量人才供给的有机结合。

目前，海科数智和山东分公司已在山东、河南、湖南、四川、江西五个省份与多所院校携手共建产业学院，核心目标是深化产教融合、校企合作和学科共建。产业学院合作内容贯穿人才培养全链条，包括专业申报、招生就业、实训室与平台建设、精品课程建设、竞赛辅导、实践教学、学生职业素养提升、实习实训等，办学层次全面覆盖本科、高职和中职。学院围绕人工智能、大数据、云计算、元宇宙、数字媒体技术等前沿领域设置专业，以市场就业需求为导向，培养应用型技能人才。经过四年的积极发展，产业学院新生报到率稳定在 95% 以上，2022 届毕业生就业率达 95%，实现了规模与质量的同步提升。产业学院的学生在人工智能、数字技术、文创设计、商贸物流等前沿领域屡创佳绩，累计荣获国家级、省级、市级赛事奖项 240 余项，展现了高素质技能人才培养的扎实根基。

在专项培训部分，公司于 2025 年 4 月成立了全资子公司北京海科政培科技有限公司（以下简称“海科政培”）和北京海科思创科技有限公司（以下简称“海科思创”），将依托海淀区各类资源优势，全面发展党政干部培训服务和科技创新人才培训业务，拓宽职业教育服务边界，推动职业教育业务多元化发展。海科政培依托公司在教育服务领域的资源，专注党政干部培训服务，为党政干部、基层党员及事业单位人员提供政治理论、党性教育和履职能力方向的系统性培训。海科思创立足科技创新人才培训，以专业化管理为抓手，继续打造贴合业务场景、融合前沿技术、注重实战应用的企业培训产品，为企业创新发展赋能。

## 二、报告期内公司所处行业情况

根据中国上市公司协会发布的《上市公司行业统计分类指引》，公司所处行业为教育行业，业务已全面覆盖 K12 学校运营、素质教育、职业教育及 AI+教育四大领域。报告期内，公司所处行业情况如下：

### （一）政策支持引领各教育细分领域高质量发展

报告期内，国家持续完善教育领域政策体系，为行业高质量发展提供有力支撑。中共中央、国务院印发的《教育强国建设规划纲要（2024—2035 年）》指出要引导规范民办教育发展，深入实施素质教育，加快建设现代职业教育产教融合新形态。2025 年 8 月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，明确提出推行更富成效的学习方式，把人工智能融入教育教学全要素、全过程。

在 AI+教育领域，人工智能是教育强国与教育数字化战略的核心支撑，助力促进教育公平、实现因材施教，推动育人模式与教学范式深度变革。国家层面持续出台利好政策，大力推动 AI 技术在教育领域的应用，与公司 AI+教育板块的核心发展方向高度契合。2025 年以来，教育部等九部门发布《关于加快推进教育数字化的意见》，提出加快建设 AI 教育大模型，推动与教育教学深度融合，将 AI 技术融入教育教学全要素全过程，营造“AI+教育”创新应用场；《中小学人工智能通识教育指南（2025 年版）》明确构建分层递进、螺旋上升的中小学 AI 通识教育体系；《中国智慧教育白皮书》及“国家教育数字化战略行动 2.0”启动，标志着我国教育数字化转型迈入新阶段。2025 年 11 月，教育部印发《教师生成式人工智能应用指引（第一版）》，深入人工智能赋能教育队伍建设，推动人工智能赋能教育教学大规模应用，引导老师科学、安全、合理、理性地应用生成式人工智能。2026 年 3 月，《政府工作报告》进一步提出深化拓展“人工智能+”，打造智能经济新形态，为公司 AI+教育业务提供持续政策利好。2026 年 4 月 2 日，国家教育部、发改委、工信部、科技部、数据局五部门联合印发《“人工智能+教育”行动计划》（教科信〔2026〕1 号），作为“十五五”期间教育强国建设的顶层设计，明确到 2030 年基本形成 AI 与教育深度融合格局，该文件在优化“人工智能+教育”发展生态部分明确提出，鼓励高校，企业，科研院所参与“人工智能+教育”生态建设，引导国有和企业的长期资本，耐心资本，战略资本投入教育科技创新，推动更多先进技术服务于人的发展。

在 K12 学校运营领域，《中国教育现代化 2035》及地方《十四五教育发展规划》均提出要持续扩大优质教育资源供给，全面推动教育高质量发展。2026 年《政府工作报告》继续提出要扩大高中阶段教育学位供给，为公司 K12 学校运营板块扩大办学规模提供了坚实的政策支撑。

在素质教育领域，教育部等五部门于 2025 年 11 月发布《关于实施学生体质强健计划的意见》，要求深化体育教学改革，充分保障体育时间、切实提高教学质量、广泛开展群体性活动、完善体育竞赛体系、优化人才培养体系。

在职业教育领域，《中华人民共和国职业教育法》的出台明确了职业教育是与普通教育具有同等重要地位的教育类型。随着国家对职业教育的重视程度不断提升，一系列政策措施相继出台，为公司产教融合以及党政干部培训业务发展创造了重要的政策机遇。《2025 年政府工作报告》提出推进职普融通、产教融合，增强职业教育适应性。《教育强国建

设规划纲要（2024—2035 年）》要求加快建设现代职业教育体系，塑造多元办学、产教融合新形态，以职普融通拓宽学生成长成才通道。2025 年 11 月，国家发改委等五部门发布《关于加强数据要素学科专业建设和数字队伍建设的意见》，提出以产业发展为导向，推进数据行业职业教育。支持龙头企业和院校共同参与的数据行业跨区域产教融合共同体、鼓励数据企业参与职业院校教育教学。此外，中共中央办公厅 2025 年 2 月印发的《全国党员教育培训工作规划（2024—2028 年）》对党员培训作出系统性部署，强调用 5 年左右时间，全面落实政治教育、党章党规党纪教育、知识技能教育等多个基本任务，分级分类对党员开展有组织的专题培训，确保全体党员应训尽训，并对党员 5 年内参加各类集中学习培训的学时和天数做出了详细规定。

## （二）受众群体广泛，市场发展前景广阔

人工智能技术迭代加速，深度赋能教育行业，智慧教学、个性化学习、智能测评等场景广泛落地，AI 教育市场规模持续扩张。市场结构不断优化，商业化路径清晰，整体呈现高增长、高渗透、高潜力的发展态势。2026 年 2 月，艾瑞咨询发布《2026 年中国 GenAI+教育行业发展报告》，报告认为 2025 年为中国智慧教育元年。在校端市场，全国教育信息化数字化经费预计达到 5515 亿元，其中高校和中小学的 GenAI（生成式人工智能）相关采购项目覆盖率已经达到 25%-35% 和 20%-30%。在 C 端市场，规模高达 1.3 万亿元，成人教育和 K12 教育的 GenAI 产品渗透率也分别达到了 15%-20% 和 10%-15%。2025 年 GenAI+教育产品服务总规模达到 3442 亿元，预计 37% 的年复合增长率，在 2028 年将达到 8910 亿元。

公司 K12 学校运营、素质教育及 AI+教育业务的核心受众为中小学在校学生。根据国家统计局发布的《2025 年国民经济和社会发展统计公报》，2025 年的学前教育在园幼儿 3225.5 万人、普通小学在校生 1.02 亿人、初中在校生 5509.3 万人、普通高中在校生 3039.5 万人，其中 2025 年普通高中招生人数较 2024 年从 1036.2 万人增加到 1074.9 万人。根据历年全国教育事业统计现状数据和学龄人口推测，全国普通高中招生规模预计在 2028 年达到峰值约 1280 万人，在校生规模预计在 2030 年达到峰值约 4288 万人。学龄人口的稳定性将持续为公司 K12 学校运营、素质教育业务及 AI+教育业务注入需求动力。

职业教育板块同样拥有广阔的市场前景，我国各类职业院校众多，在校生及每年招生规模庞大，职业教育市场潜力巨大。教育部于 2025 年 6 月 11 日发布的《2024 年全国教育事业统计公报》显示，2024 年全国高等学校共计 3119 所，其中普通本科学校 1257 所、本科层次职业学校 51 所、高职（专科）学校 1562 所、成人高等学校 249 所。各种形式的高等教育在学总规模达到 4846 万人，比上年增加 83 万人，庞大的在学人数为公司职业教育板块的业务拓展提供了充足的受众支撑。同时，随着数字经济的发展，人工智能、大数据等新专业需求扩张，职业教育周期持续优化以适应技术迭代需求，有更多的在企业、政府单位的任职人员为提高自己的工作技能和新技术应用水平，有意愿参加各类职业技能培训，需求增加的市场进一步拓宽了公司职业教育业务的发展空间。

## （三）行业周期性

公司核心业务涵盖实体学校运营、AI+教育服务及产教融合等板块，此类业务与实体学校教学运营深度绑定，受教育行业固有发展规律影响，呈现出显著的季节性特征，整体业务开展节奏与全国各级各类学校的正常教学周期、开学放假节奏高度同步，且不同业务板块的季节性表现存在明确差异，具体可分为以下两类情况：

其中，K12 学校运营、AI+教育配套服务及产教融合相关业务，其季节性特征与实体学校教学周期紧密挂钩，呈现出“学期集中、假期调整”的鲜明特点。从教学运营规律来看，全国中小学普遍遵循“两学期一学年”的教学模式，每年春季学期和秋季学期为核心教学时段，业务开展主要围绕学校日常教学、管理、服务的实际需求推进，如 K12 学校的日常办学管理、师资配备、课程落地，AI+教育服务中的学情分析系统运维、教师智能培训，以及产教融合业务中的校企合作课程开展、实训基地运营等，均需配合学校教学进度有序推进，形成与教学周期同频的业务波动。此外，公司旗下冬夏令营及营地教育业务，其季节性特征更为突出，完全依托学生假期周期开展，需求呈现“假期集中、非假期低迷”的特点。具体而言，此类业务的核心目标客群为 K12 阶段学生，主要服务场景集中在学生课余假期，其中暑假是业务高峰期，时长较长、学生参与意愿强，无论是学科类夏令营、素质拓展夏令营，还是科创类营地活动，均在该时段集中开展，业务量占全年营地教育业务的绝大部分；寒假由于时长较短、受春节假期影响，业务规模次之，但仍是重要的业务节点；春假及国庆、中秋等小长假，虽也会推出短期营地活动，但整体需求规模较小，主要以体验式、短途活动为主，仅作为全年业务的补充。非假期时段，由于学生需正常到校上课，时间精力有限，冬夏令营及营地教育业务基本处于低谷期，主要以方案策划、客户储备、活动宣传等前期筹备工作为主。

与上述绑定学校周期的业务不同，公司各类面向社会的培训业务，包括素质教育培训、党政干部培训及科创人才培养，整体无明显季节性差异，业务需求主要受市场需求变化、国家政策导向及用户消费习惯等多重因素影响，全年业务开展相对平稳。

### 三、核心竞争力分析

#### （一）依托控股股东国资背景，对接优质资源赋能发展。

教育服务具有强地域性，地方政府支持是业务稳步推进的关键。公司实际控制人为北京市海淀区国资委，深厚的国资背景不仅提升了社会公信力与品牌影响力，为校企合作、课程推广搭建了便捷桥梁，更让公司作为海淀国资委下属教育类上市公司，得以深度对接区域内优质教育与科技资源。依托海淀科创产业优势，我们聚焦职业教育、AI+教育赛道，构建起多元化协同发展格局。另一方面，海淀区作为中关村企业的总部所在地，具有强大的创新能力，科技产业已成为支撑区域万亿 GDP 的重要支柱。根据海淀区政府公布的数据，2025 年海淀全区规模以上工业企业累计实现工业总产值 2897.6 亿元，同比增长 5.6%。行业大类中，规模以上计算机、通信和其他电子设备制造业完成工业总产值 1887.1 亿元，同比增长 7.7%。公司作为海淀区国资委下属教育类上市公司，具备得天独厚的资源整合优势。既能依托资源禀赋，深耕基础教育服务，又能顺应国家政策导向，深度对接海淀科技、教育、产业资源，重点开拓职业教育、AI+教育赛道，逐步构建起多元化、协同化的业务发展格局。

#### （二）AI+教育双轮赋能，打造差异化竞争优势。

公司拓展 AI+教育领域，打造的核心产品智启教育智能体一体化平台，深度融合了顶尖人工智能技术与优质教学经验，形成了兼具技术与内容优势的核心竞争力。产品依托智谱华章自主研发的 GLM 大模型技术，同时深度汇集了海淀区教委、教师进修学校及公办学校优秀教师多年的学术积累和教研成果，让技术服务于教学本质，使产品既具备较高的技术含量，又拥有贴合实际教学场景的实用性与专业性。为保障智启教育智能体一体化平台顺利落地并发挥实效，公司将充分发挥多年深耕实体学校运营的成熟经验与管理优势，聚焦学校运营全环节，实施精细化管理，为学生、教师和教育管理者提供优质的助学、助教和助管服务，推动 AI 技术与教育教学深度融合。

#### （三）积淀实体办学经验，强化教育服务核心能力。

自 2015 年以来，公司立足教育市场需求，通过高效整合各类优质资源，快速落地教育业务，成功打造了两所凯文学校。在多年的办学实践中，公司逐步强化了全链条运营服务能力，涵盖教师团队建设、政策学习解读、物业管理、餐饮与后勤服务、校内外合作等多个维度。这种高效的资源整合能力和落地执行能力不仅保障了现有实体学校的高质量运营，更成功赋能职业教育赛道及轻资产运营服务业务，为公司业务规模扩张提供坚实保障，进一步提升公司在教育运营服务领域的核心竞争力。

#### （四）深耕素质教育领域，形成特色品牌优势。

公司在艺术、体育等领域积累了优质的素质教育资源。通过资源向课程的转化，形成了涵盖艺术、音乐、体育等综合全面的凯文素质教育体系。其中，国际艺术班（KAP）、国际音乐班（KMP）凭借优质的教学资源、专业的教学团队与科学的培养模式，培养出了一批优秀毕业生，升学成绩斐然，得到了学生、家长及行业的高度认可，成为公司素质教育业务的核心亮点。

公司将进一步聚焦凯文素质教育的核心优势，最大化整合特色体育、艺术、音乐等教育资源，持续优化课程体系、打磨教学品质，深度挖掘素质教育业务潜力。在巩固校内素质教育服务的基础上，积极拓展业务边界，将凯文特色素质教育从校内延伸至校外，面向社会适龄学生，开设个性化、高品质的特色素质教育培训课程，进一步扩大品牌影响力。

#### （五）集聚优质职教资源，夯实业务发展根基。

公司职教业务团队由行业专家和老师构成，拥有优质的教学、产业和市场开拓资源优势，是公司产教融合业务稳步发展、党政干部培训业务和科技人才培养业务快速开拓的重要保障。优秀的团队也为后续职业教育业务形成规模效应和竞争优势搭建了核心基础。

为进一步强化职业教育业务优势，公司积极联动各行业头部企业，引入优质产业资源，推动产教深度融合，实现教育与产业的同频共振。公司、子公司海科数智已先后与包括中关村科技创新学院、小米、百度、腾讯、华为、龙芯中科、凤凰数字科技、启明星辰等在内的行业领先企业签约合作，为人才培养、课程开发等创造了良好基础。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

详见“一、报告期内公司从事的主要业务”。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	346,660,165.92	100%	319,686,834.57	100%	8.44%
分行业					
教育行业	343,011,884.46	98.95%	315,140,304.30	98.58%	8.84%
其他行业	3,648,281.46	1.05%	4,546,530.27	1.42%	-19.76%
分产品					
教育服务业务	285,238,064.53	82.28%	259,757,888.29	81.25%	9.81%
培训服务业务	57,773,819.93	16.67%	55,382,416.01	17.33%	4.32%
其他业务	3,648,281.46	1.05%	4,546,530.27	1.42%	-19.76%
分地区					
境内	346,660,165.92	100.00%	319,686,834.57	100.00%	8.44%
分销售模式					
直销	346,660,165.92	100.00%	319,686,834.57	100.00%	8.44%

#### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
教育行业	343,011,884.46	246,372,586.88	28.17%	8.84%	9.67%	-0.55%
分产品						
教育服务业务	285,238,064.53	194,292,548.39	31.88%	9.81%	11.20%	-0.85%
分地区						
境内	346,660,165.92	253,943,831.12	26.75%	8.44%	9.50%	-0.70%
分销售模式						
直销	346,660,165.92	253,943,831.12	26.75%	8.44%	9.50%	-0.70%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

#### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

## (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

□适用  不适用

## (5) 营业成本构成

行业和产品分类

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
教育行业	主营业务成本	246,372,586.88	97.02%	224,644,438.69	96.86%	9.67%
其他行业	其他业务成本	7,571,244.24	2.98%	7,275,115.12	3.14%	4.07%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
教育服务业务	主营业务成本	194,292,548.39	76.51%	174,726,526.48	75.34%	11.20%
培训服务业务	主营业务成本	52,080,038.49	20.51%	49,917,912.21	21.52%	4.33%
其他业务	其他业务成本	7,571,244.24	2.98%	7,275,115.12	3.14%	4.07%

说明

无

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

 是  否

公司名称	股权取得方式	成立时间	注册资本	持股比例 (%)
北京智启文华教育科技有限公司	设立	2025-09-30	5000 万元	65.00
北京海科政培科技有限公司	设立	2025-04-28	2000 万元	100.00
北京海科思创科技有限公司	设立	2025-04-28	2000 万元	100.00

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用  不适用

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	253,450,247.53
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	73.10%

前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	70.88%
--------------------------	--------

## 公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	133,713,909.26	38.57%
2	客户二	112,022,346.99	32.31%
3	客户三	3,646,424.54	1.05%
4	客户四	2,232,960.54	0.64%
5	客户五	1,834,606.20	0.53%
合计	--	253,450,247.53	73.10%

## 主要客户其他情况说明

适用 不适用

## 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	94,192,620.93
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	48.63%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	27.98%

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	32,709,261.13	16.89%
2	供应商二	28,301,886.70	14.61%
3	供应商三	19,378,085.25	10.00%
4	供应商四	7,276,133.26	3.76%
5	供应商五	6,527,254.59	3.37%
合计	--	94,192,620.93	48.63%

## 主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	4,505,828.79	5,505,040.38	-18.15%	
管理费用	42,644,584.13	47,423,291.35	-10.08%	
财务费用	33,233,228.24	36,750,171.59	-9.57%	

### 4、研发投入

适用 不适用

### 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	381,520,458.99	287,439,203.13	32.73%
经营活动现金流出小计	258,040,343.85	231,612,874.74	11.41%
经营活动产生的现金流量净额	123,480,115.14	55,826,328.39	121.19%
投资活动现金流入小计	1,027,247,543.02	2,038,435,800.29	-49.61%
投资活动现金流出小计	1,069,476,266.74	2,039,375,769.52	-47.56%
投资活动产生的现金流量净额	-42,228,723.72	-939,969.23	-4,392.56%
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00		100.00%
筹资活动现金流出小计	153,942,225.08	154,409,807.78	-0.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-145,942,225.08	-154,409,807.78	5.48%
现金及现金等价物净增加额	-64,960,951.41	-99,353,893.29	34.62%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额较上期增长 121.19%，主要系本期收到教育服务费较上期增长所致。

投资活动产生的现金流量净额较上期下降 4,392.56%，主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

主要系本期非付现成本折旧、摊销等约 1.09 亿元影响所致。

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	231,306,900.01	7.78%	296,327,351.42	9.52%	-1.74%	
应收账款	28,645,817.58	0.96%	31,124,199.37	1.00%	-0.04%	
存货	244,461.89	0.01%	118,636.26	0.00%	0.01%	
投资性房地产	1,811,208,684.60	60.89%	1,840,338,111.09	59.11%	1.78%	
固定资产	72,331,705.46	2.43%	86,399,683.28	2.78%	-0.35%	
使用权资产	154,261,027.37	5.19%	178,164,941.01	5.72%	-0.53%	
合同负债	31,767,564.81	1.07%	36,933,727.58	1.19%	-0.12%	

长期借款	440,000,000.00	14.79%	540,000,000.00	17.35%	-2.56%	
租赁负债	139,262,388.88	4.68%	156,659,984.44	5.03%	-0.35%	

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	0.00	1,046,943.02			1,026,000.00	1,026,000.00		0.00
上述合计	0.00	1,046,943.02			1,026,000.00	1,026,000.00		0.00
金融负债	0.00	0.00			0.00	0.00		0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至 2025 年 12 月 31 日，受限制的货币资金为 0.00 元。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
72,500,000.00	0.00	100.00%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

## 4、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
文华学信	子公司	投资管理 及教育咨 询	9,000,000.0 0	1,446,600,8 72.93	- 39,044,702. 74	55,173,668. 12	23,711,444. 61	20,054,567. 73
文凯兴	子公司	教育投资 管理及投 资咨询	49,461,952. 00	2,209,067,5 52.49	685,690,53 1.23	121,731,76 4.27	- 32,875,315. 62	- 59,897,242. 69
凯文智信	子公司	投资管理 及教育咨 询	10,000,000. 00	322,153,71 6.40	86,280,596. 20	92,859,474. 01	39,968,180. 26	30,113,097. 67
凯文学信	子公司	投资管理 及教育咨 询	20,000,000. 00	8,169,802.9 4	- 24,382,007. 83	41,861,992. 72	5,222,238.0 3	3,901,660.9 3

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京海科政培科技有限公司	设立	无重大影响
北京海科思创科技有限公司	设立	无重大影响
北京智启文华教育科技有限公司	设立	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）公司发展战略

教育作为民生刚需领域，始终处于政策引导与科技革新的双重驱动之下，政策调整与科技迭代既催生行业新机遇，也伴随着市场竞争加剧、模式转型攻坚等潜在挑战。面对行业发展新形势，公司紧密跟进国家及地方教育政策导向，深耕人工智能前沿技术在教育领域的应用趋势，结合自身经营实际、业务布局及核心竞争力，稳步推进业务拓展与品质升级。

当前，公司立足教育服务核心赛道，在持续夯实 K12 学校运营服务根基、提升标准化运营与教学服务能力的基础上，深挖素质教育培训市场潜力，稳步扩大职业教育业务规模，构建“K12 教育+素质教育+职业教育”的多元协同业务矩阵。同时，紧抓人工智能在教育行业加速渗透的战略机遇，将“AI+教育”确立为未来核心增长点，加大技术研发与资源投入力度，聚焦研发适配现代教育场景的 AI 助教、助学、助管类智能产品及整体解决方案，赋能教育教学全流程。

### （二）经营计划

#### 1、抓住市场机遇，大力发展 AI+教育。

公司将以控股子公司智启文华作为 AI+教育起点，集中优势资源发力 AI+教育领域。智启文华依托智谱华章领先的大模型技术与成熟的人工智能研发能力，深度结合海淀区基础教育多年积累的一线教学经验、教研成果与育人智慧，聚焦智启教育智能体一体化平台产品的迭代升级与精细化运营，持续优化产品功能、提升用户体验。重点围绕学校教育核心场景，精准对接学生、教师、教育管理者三大核心群体的需求，为学生提供个性化助学服务，助力高效学习、精准提分；为教师提供智能化助教工具，减轻备课、批改、教研负担，提升教学效率与质量；为教育管理者提供数据化助管解决方案，实现教学管理的智能化。

#### 2、进一步丰富教育服务品类，提升教育资产回报率。

在稳步推进两所凯文学校国际化办学特色的基础上，持续深化办学内涵，优化办学结构，进一步巩固提升国内升学方向班级的办学品质和规模。通过提升办学质量、扩大招生规模、优化资源配置，扩大当前学校运营业务的市场影响力与覆盖面，有效提升校园教育资产的利用率与回报率。

#### 3、通过轻资产运营服务，增加业务规模和盈利能力。

经过多年发展，两所凯文学校从创建初期通过整合社会资源、快速落地办学，到逐步积累起成熟的学校规划建设、运营管理经验，彰显了公司在学校运营管理领域的出色能力。未来，公司将在持续做好现有学校运营管理服务、保障办学质量的前提下，积极通过轻资产运营模式，向其他同类学校提供运营管理服务，助力其提升教学品质、优化运营效率。

#### 4、巩固校内素质教育差异化特色，持续扩大校外素质教育市场。

公司旗下素质教育子公司将持续深耕素质教育赛道。一方面，坚守校内服务核心，为两所凯文学校提供多元化、高品质的素质教育课程，培养学生综合素养，巩固学校素质教育的差异化特色，助力学校打造办学亮点。另一方面，在满足校内教学需求的基础上，持续发力校外素质教育培训市场，打磨一批效果显著、体验优质、贴合市场需求的素质教育课程，面向社会适龄学生及家长，提供具有“凯文特色”的体育技能培训、艺术素养提升、科技启蒙教育、营地实践活动等服务，打造校外素质教育知名品牌。

#### 5、拓展职教业务边界，丰富职业教育业务品类。

在稳步推进产教融合业务、深化校企合作的基础上，公司将充分依托海淀区在教育、科技、人才领域的独特优势以及自身多年积累的教育运营、资源整合经验，全面拓展党政干部培训服务与科技创新人才培养业务。通过聚焦党政干部能力提升、科技创新人才培养的核心需求，整合优质师资资源、教研资源与产业资源，打造专业化、系统化的培训课程体系，为党政机关、企事业单位提供定制化的培训服务，进一步扩大职教业务规模。

### （三）可能面对的风险和应对措施

### 1、行业政策变动

教育行业对政策变动具有较高敏感性，国家及地方层面教育政策的调整、完善，均可能对公司 K12 学校运营业务、素质教育和职业教育业务的开展产生不同程度的影响。目前，《实施条例》已出台，各地方落实该政策的行政法规细节仍存在一定的不确定性，学校运营业务未来可能会存在一定的不确定性。与此同时，国家正大力鼓励和支持布局发展职业教育、AI+教育领域，相关政策从顶层设计到落实细则加速推进，为公司相关业务拓展提供了良好机遇。

公司将密切关注教育行业政策法规的最新动态，主动顺应政策导向，锚定国家鼓励的职业教育、AI+教育赛道，加大资源投入与业务布局力度，降低政策变动对公司整体经营的不利影响，依托政策红利推动相关业务高质量发展。

### 2、市场竞争加剧

经过前期积累转化，公司已与合作方在多所职业院校落地了二级产业学院。随着国家对于职业教育各类型、各层次的大力鼓励，也吸引了越来越多的企业和其他社会力量参与到职业教育赛道。公司在职业教育领域仍处于开拓阶段，业务在开拓过程中可能会由于合作方及项目变化调整业务方案，业务整体实现标准化、规模化仍需一定周期。公司将利用大股东、海淀区资源优势 and 前期项目落地经验，继续扩大布局产教融合领域，大力发展凯文特色职业教育。

AI+教育领域目前已有较多科技及教培企业研发相关软硬件产品并占据一定市场份额。在产品竞争、业务生态布局、渠道资源等方面具有竞争。智启文华公司在后续实际运营过程中可能面临着市场开拓进度不及预期、销售收入未达目标、产品升级技术迭代未及行业趋势以及经营管理磨合等不确定性因素。针对上述潜在风险，公司将整合各方在教育行业的资源和市场经验，为 AI+教育产品的推广提供市场拓展支持与策略指导，最大限度降低不确定性因素对后续发展和运营的影响，保障整体业务平稳推进。

### 3、折旧摊销拖累业绩表现

目前，公司持有两所凯文学校办学场地的固定资产，前期学校建设、场地装修等固定资产投入规模较大，导致折旧摊销费用较高，这也是造成公司经营业绩持续几年亏损的主要原因之一。当前公司对外业务拓展以轻资产运营模式为主，公司将积极探索优化资产结构的有效路径，通过盘活现有股东资产、提高资产利用率等方式，最大限度降低折旧摊销费用对公司业绩的不利影响。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的要求，结合公司实际情况，健全和完善各项内部控制制度，以《公司章程》为基础，以股东会、董事会、监事会议事规则为框架，进一步规范公司运作，保障决策的科学性及规范性。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

#### （一）股东与股东会

报告期内，公司形成了规范的治理结构确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，以确保各股东按其持有的股份享有平等的权利，并履行相应的义务。报告期内，公司按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定落实召开 3 次股东会，并对特别事项采取中小投资者单独计票，保障中小投资者充分行使自身权利。

#### （二）董事与董事会

报告期内，董事会全体董事本着对全体股东负责的态度，根据《董事会议事规则》的规定，从公司和全体股东的最大利益出发，忠实、诚信、勤勉地履行职责，以认真负责的态度出席董事会。报告期内，公司召开 8 次董事会，董事对所议事项表达明确意见，并积极参加有关培训，掌握作为董事应具备的相关知识。

董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，各专业委员会委员在董事会所制定的各项规则范围内依法行使职权，为董事会规范决策提出专业意见。

#### （三）监事与监事会

报告期内，监事会本着对全体股东负责的态度，根据《监事会议事规则》的规定，对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司根据《公司法》和中国证监会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的相关要求和规定，并结合实际情况调整公司治理结构，不再设置监事会。《公司法》中规定的监事会职权由董事会审计委员会行使，《监事会议事规则》同步废止。

#### （四）上市公司独立性

报告期内，公司控股股东按照《公司法》《公司章程》等制度的规定依法行使其权利并履行相应义务，与公司实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算。未发生控股股东利用其特殊地位以任何形式影响上市公司经营管理独立性的情形，不存在违规占用上市公司资金的情形。

#### （五）信息披露

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等法律、法规的规定，主动、及时地披露所有可能对股东和其他利益相关者决策产生实质性影响的信息，并保证所有股东有平等的机会获得信息。公司指定董事会秘书负责信息披露及投资者管理事项，确保披露的信息真实、准确、完整、及时与公平。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，控股股东依法行使其权利并承担相应的义务，没有超越股东会直接或间接干预公司经营活动。具体情况如下：

（一）业务独立：公司具有独立完整的业务及自主经营能力，不存在依赖控股股东进行经营活动的情况。

(二) 人员独立：公司拥有独立的劳动、人事及薪酬管理体系。所有员工与公司签署了劳动合同，公司设立了独立的社会保障账户。

(三) 资产完整：公司拥有完整的教育业务体系，能独立进行经营。现有资产不存在被大股东及其他关联方占用的情况。

(四) 机构独立：公司设有股东会、董事会、总经理等决策、经营管理及监督机构，建立了有效的法人治理结构。公司拥有健全的内部经营管理机构，各部门根据公司内部职责划分行使职权，不受大股东及其他单位或个人的干涉。

(五) 财务独立：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。根据公司章程和有关规定独立做出财务决策，独立在银行开立账户、独立核算、独立纳税。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

### 四、董事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
王腾	男	38	董事长、董事	现任	2024年03月15日	2026年09月10日						
董琪	男	47	董事	现任	2016年08月08日	2026年09月10日						
姜骞	男	40	董事	现任	2024年05月17日	2026年09月10日						
王力	女	43	董事	现任	2025年08月22日	2026年09月10日						
黄乐平	男	51	独立董事	现任	2022年08月17日	2026年09月10日						
高峰	男	48	独立董事	现任	2022年08月17日	2026年09月10日						
袁佳	女	46	独立董事	现任	2022年08月17日	2026年09月10日						
董琪	男	47	总经理	现任	2020年08月	2026年09月						

					月 07 日	月 10 日						
叶潇	男	45	副 总 经 理、 董 事 会 秘 书	现任	2019 年 10 月 11 日	2026 年 09 月 10 日						
裴蕾	女	43	副 总 经 理	现任	2021 年 04 月 06 日	2026 年 09 月 10 日						
裴蕾	女	43	财 务 负 责 人	现任	2019 年 12 月 26 日	2026 年 09 月 10 日						
管刚	男	46	副 总 经 理	现任	2023 年 09 月 11 日	2026 年 09 月 10 日						
司徒 智博	男	38	董 事	离 任	2024 年 07 月 29 日	2025 年 08 月 06 日						
张菁 荣	女	49	监 事 会 主 席、 股 东 代 表 监 事	离 任	2024 年 07 月 29 日	2025 年 08 月 22 日						
王远 朝	女	44	职 工 代 表 监 事	离 任	2020 年 08 月 07 日	2025 年 08 月 22 日						
杨韦 唯	女	38	职 工 代 表 监 事	离 任	2023 年 03 月 23 日	2025 年 08 月 22 日						
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

司徒智博先生因工作调整原因于 2025 年 8 月 6 日辞去公司董事职务。

公司根据《公司法》和中国证监会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的相关要求和规定，并结合实际情况调整公司治理结构，不再设置监事会。第六届监事会主席张菁荣女士、职工代表监事王远朝女士和杨韦唯女士因公司治理结构调整辞去所任职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
司徒智博	董事	离任	2025 年 08 月 06 日	工作调动
王力	董事	被选举	2025 年 08 月 22 日	工作调动

张菁荣	监事会主席、股东代表监事	离任	2025 年 08 月 22 日	工作调动
王远朝	职工代表监事	离任	2025 年 08 月 22 日	工作调动
杨韦唯	职工代表监事	离任	2025 年 08 月 22 日	工作调动

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）公司董事基本情况

**董事长、董事：**王腾先生，中国人民大学工商管理硕士，持有中国注册会计师（CICPA）和国家法律职业资格证书。曾任北京市海淀区国有资产投资经营有限公司战略投资部副经理、经理、总经理助理。现任北京市海淀区国有资产投资经营有限公司副总经理、北京海淀教育科技有限公司董事长。2024 年 3 月至今任公司董事长、董事。

**董事：**董琪先生，复旦大学国际金融系本科学历，中国注册会计师。2016 年 8 月至 2019 年 12 月任公司财务负责人，2016 年 8 月至 2020 年 8 月任公司副总经理。2016 年 8 月至今任公司董事，2020 年 8 月至今任公司总经理。

**董事：**姜蹇先生，中国社会科学院大学工商管理硕士。曾任北京润洋资本管理有限公司副总经理、唐山曹妃甸海国京泰能源有限公司副总经理和北京海新晟实业有限公司副总经理。现任北京市海淀区国有资产投资经营有限公司战略投资部经理。2024 年 5 月至今任公司董事。

**董事：**王力女士，本科学历。曾任北京市海淀区国有资产投资经营有限公司风险法务部副经理、经理和战略投资部经理。现任北京海淀教育科技有限公司董事、总经理助理。2025 年 8 月至今任公司董事。

**独立董事：**黄乐平先生，北京师范大学法学博士，持有法律职业资格证书。2007 年 8 月至今任北京义联劳动法援助与研究中心主任，2013 年 7 月至今任北京义贤律师事务所主任。黄乐平先生长期从事企业法律顾问及民商事诉讼工作，同时致力于人力资源法务与公司法务的研究，曾获全国五一劳动奖章等荣誉称号。2022 年 8 月至今任公司独立董事。

**独立董事：**高峰先生，澳大利亚麦觉理大学会计学硕士，北京大学光华管理学院 EMBA，武汉大学经济管理学院产业经济学博士（结业）。高峰先生在会计和财务管理方面具有丰富的工作经验，获得澳洲注册会计师和中国内部审计员岗位资格证书。现任北京首农食品集团有限公司外部董事。2022 年 8 月至今任公司独立董事。

**独立董事：**袁佳女士，中国青年政治学院新闻与传播系文学学士、中国政法大学民商法学在职硕士研究生。历任北京城市学院招生办公室主任、招生就业处处长、校长助理。2019 年 12 月至今任北京城市学院党委委员、副校长。袁佳女士投身民办教育多年，具有丰富的教育管理经验。2022 年 8 月至今任公司独立董事。

### （二）公司高级管理人员基本情况

**总经理：**董琪先生，简历信息详见（一）公司董事基本情况部分

**副总经理、董事会秘书：**叶潇先生，中国农业大学管理学学士，德国科隆大学金融硕士学历。曾任博彦科技股份有限公司证券部执行总监，北京汉邦高科数字技术股份有限公司副总经理、董事会秘书。2019 年 10 月至今任公司副总经理、董事会秘书。

**副总经理、财务负责人：**裴蕾女士，中国农业大学会计学学士。历任北京凯文智信教育投资有限公司财务经理，公司内部审计负责人、财务经理。2019 年 12 月至今任公司财务负责人，2021 年 4 月至今任公司副总经理。

**副总经理：**管刚先生，清华大学信息与通信工程专业工学硕士。曾任阿里云计算有限公司教育合作经理、深圳市腾讯计算机系统有限公司高校合作总监、慧科教育科技集团有限公司合伙人和高级副总裁。2023 年 9 月至今任公司副总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
王腾	北京海淀教育科	董事长			否

	技有限公司				
王腾	北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	副总经理			是
姜蹇	北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	战略投资部经理			是
王力	北京海淀教育科技有限公司	董事、总经理助理			是
在股东单位任职情况的说明	除上述情况外，王腾先生、姜蹇先生和王力女士在北京市海淀区国有资产投资经营有限公司相关公司担任董事、经理等职务。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
黄乐平	北京义联劳动法援助与研究中心	主任			是
黄乐平	北京义贤律师事务所	主任			是
高峰	北京首农食品集团有限公司	外部董事			是
袁佳	北京城市学院	党委委员、副校长			是
袁佳	粉笔有限公司	独立董事			是
在其他单位任职情况的说明	公司董事董琪、高级管理人员叶潇、裴蕾和管刚在公司下属子公司担任董事、经理等职务。				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司分别于 2025 年 4 月 23 日、2025 年 5 月 16 日召开第六届董事会第十四次会议、2024 年年度股东大会审议通过《2025 年度董事、监事和高级管理人员薪酬方案》。其中，未在公司任职的非独立董事在报告期内未领取薪酬、兼任高级管理人员的非独立董事按照高级管理人员身份领取薪酬、独立董事领取固定津贴、监事根据其在公司担任的具体职务领取薪酬。报告期内，共计支付董事、监事和高级管理人员薪酬 357.09 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王腾	男	38	董事长	现任	0	是
董琪	男	47	董事、总经理	现任	89.93	否
姜蹇	男	40	董事	现任	0	是
王力	女	43	董事	现任	0	是
黄乐平	男	51	独立董事	现任	15	否
高峰	男	48	独立董事	现任	15	否
袁佳	女	46	独立董事	现任	15	否
叶潇	男	45	副总经理、董事会秘书	现任	69.41	否
裴蕾	女	43	副总经理、财	现任	65.28	否

			务负责人			
管刚	男	46	副总经理	现任	59.87	否
司徒智博	男	38	董事	离任	0	是
张菁荣	女	49	监事会主席	离任	0	是
王远朝	女	44	职工代表监事	离任	16.6	否
杨韦唯	女	38	职工代表监事	离任	11	否
合计	--	--	--	--	357.09 <sup>1</sup>	--

注：1 高级管理人员从公司获得的税前报酬总额为按照收付实现制统计的 2025 年度基本薪酬和在报告期内兑现的 2024 年度绩效薪酬，不包括尚未考核兑现的 2025 年度绩效薪酬。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	年度经营目标责任书
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	年度经营管理考核结果良好
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王腾	8	8	0	0	0	否	3
董琪	8	8	0	0	0	否	3
姜骞	8	7	1	0	0	否	2
王力	4	3	1	0	0	否	1
黄乐平	8	3	5	0	0	否	2
高峰	8	2	6	0	0	否	3
袁佳	8	2	6	0	0	否	3
司徒智博	3	2	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》《上市公司治理准则》等有关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，本着勤勉尽责的态度，从公司可持续发展和股东长远利益最大化角度进行科学高效决策，依法履行职责，认真贯彻落实股东大会的各项决议。全体董事关注公司经营发展情况，积极出席董事会和股东会。独立董事对公司财务及经营活动进行了有效监督，并定期了解和听取公司经营情况的汇报，对公司的重大决策提供了专业性意见，为完善公司监督机制和维护公司及全体股东的合法权益发挥了积极的作用。

### 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第六届董事会战略委员会	王腾 姜骞 袁佳	2	2025年02月17日	审议通过设立全资子公司海科思创和海科政培			
			2025年09月26日	审议通过对外投资设立合资公司智启文华			
第六届董事会审计委员会	高峰 黄乐平 王腾	6	2025年01月24日	与承办公司审计业务的会计师沟通2024年年度报告审计策略以及审议公司编制的财务报表	提醒按照审计计划执行审计工作		
			2025年04月21日	与承办公司审计业务的会计师沟通2024年度审计计划执行情况，就初审意见及重要调整事项、初步确定的关键审计事项等内容与公司治理层进行交流			
			2025年04月23日	审议通过《关于2024年度财务情况的议案》 《关于2025年第一季度			

				财务情况的议案》 《2024 年度内部控制自我评价报告》《2024 年度内部审计工作报告及 2025 年度内部审计计划》《2025 年第一季度内部审计工作报告》			
			2025 年 08 月 26 日	审议通过 《关于 2025 年半年度财务情况的议案》《2025 年半年度内部审计工作报告》			
			2025 年 10 月 27 日	审议通过 《关于 2025 年第三季度财务情况的议案》 《2025 年第三季度内部审计工作报告》			
			2025 年 12 月 12 日	审议通过 《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》			
第六届董事会薪酬与考核委员会	黄乐平 高峰 董琪	2	2025 年 04 月 23 日	审议通过 《关于 2024 年度董事和高级管理人员报酬情况的议案》 《关于 2025 年度董事和高级管理人员薪酬方案的议案》			
			2025 年 07 月 31 日	审议通过 《关于核定公司董事和高管 2024 年度绩效年薪的议案》			
第六届董事会提名委员会	袁佳 黄乐平 董琪	1	2025 年 08 月 06 日	审议通过 《关于提名公司第六届董事会非独立董事的议			

				案》			
--	--	--	--	----	--	--	--

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	0
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	330
报告期末在职员工的数量合计（人）	330
当期领取薪酬员工总人数（人）	333
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	53
销售人员	26
技术人员	114
财务人员	14
行政人员	73
运营人员	50
合计	330
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	56
本科	162
大专	38
大专以下	74
合计	330

### 2、薪酬政策

公司以公平、具有市场竞争力为原则，根据公司薪酬及绩效考核管理制度和公司薪酬总体水平，以及公司当期经营业绩、盈利状况与长远发展需要等内在情况，同时考虑国家宏观经济环境、社会物价水平和本地区、本行业的人才竞争形势等外在因素制定薪酬政策。公司整体薪酬包含固定薪酬与绩效薪酬，通过以岗定责、以岗定薪将员工固定薪酬与岗位挂钩，通过绩效考核将绩效薪酬与工作表现挂钩，建立薪酬的动态调整机制，实现薪酬资源向关键岗位和关键人才倾斜。此举有利于员工形成竞争意识，激发员工的工作热情，促进公司人才发展和激励机制的形成。此外，公司按照国家相关规定参加五险一金，按时、全额为员工缴纳社会保险费和住房公积金。

高管及核心人员的薪酬确定原则：（1）坚持按劳分配与“责、权、利”相结合的原则；（2）实行收入水平与公司效益及工作目标相挂钩的原则，以经营状况、业绩目标、工作能力等指标为依据，确定个人薪酬；（3）实行个人薪酬与

公司长远利益相结合的原则，在确保主营业务持续增长、公司永续经营和发展的基础上确定个人薪酬水平；（4）坚持“有奖有罚、奖罚对等、激励与约束并重”的原则；（5）坚持“先考核、后发放”原则。

公司薪酬政策坚持效率优先，同时兼顾公平，统筹公司高管及核心人员与员工之间的利益关系。高管及核心人员绩效考核以公司经济效益和工作目标为出发点，根据公司年度经营目标实现情况和高管及核心人员分管工作的工作目标完成情况，进行综合考核，并根据考核结果确定高管及核心人员的绩效薪酬。对普通员工进行年度绩效考核，半年度回顾，根据考核结果确定员工绩效薪酬。员工整体薪酬水平与公司当期整体经营目标的达成情况紧密联动。

### 3、培训计划

报告期内，公司结合经营发展实际与降本增效的整体要求，对人才培养体系进行了结构性优化与精准聚焦。

1、夯实人才基石：集中资源保障新员工入职培训，确保企业文化、合规意识与岗位基础技能的扎实传递，帮助新人快速融入公司、胜任工作，从源头保障人才队伍质量。

2、推动实战赋能：对在职员工的培养模式进行优化升级，由传统的集中式、普适性培训，向“在岗实战、导师辅导、内部经验沉淀”的模式转变。鼓励各部门通过项目复盘、内部分享等方式，在解决实际业务问题中提升员工能力，提高培训资源的投入产出比。

公司致力于通过更加灵活、高效的内部赋能机制，在合理控制成本的前提下，持续激发人才活力，支撑公司业务的可持续发展。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	67,452
劳务外包支付的报酬总额（元）	2,183,821.06

## 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司按照《公司法》《公司章程》的相关规定，建立了由股东会、董事会、经营层共同构建的较为完善的法人治理结构，分别制定了详细的议事规则或工作细则，明确决策、执行、监督等职责权限，确保决策、执行和监督相互分离，

形成科学有效的职责分工和制衡机制。

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，专门委员会成员全部由董事及独立董事组成，并制定了相应的专门委员会工作细则，明确了各专门委员会的职责权限和工作程序。

## 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
无	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年04月25日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网《2025年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>发生以下情形（包括但不限于），认定为财务报告重大缺陷：（1）公司董事和高级管理人员的舞弊行为；（2）公司更正已公布的财务报告；（3）注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当年财务报告中的重大错报；（4）审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>出现以下情形的（包括但不限于），认定为“重要缺陷”，以及存在“重大缺陷”的强烈迹象：（1）未依照企业会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>出现以下情形的，可认定为重大缺陷，其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷：（1）缺乏民主决策程序、决策程序不科学，出现重大失误，给公司造成重大财产损失；（2）严重违反国家法律法规；（3）缺乏重要的业务管理制度或制度运行系统性失效；（4）公司的重大或重要内控缺陷不能得到及时整改；（5）公司持续或大量出现重要内控缺陷。</p>

定量标准	<p>如果一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的错报涉及金额达到或超过当年利润总额的 10%，就应将该缺陷认定为重大缺陷。</p> <p>如果一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的错报涉及金额达到或超过当年利润总额的 5%但不超过当年利润总额的 10%，就应将该缺陷认定为重要缺陷。</p> <p>不构成重大缺陷和重要缺陷的内部控制缺陷，应认定为一般缺陷。</p>	<p>直接或潜在负面影响或造成直接财产损失达到或超过人民币 500 万元，该缺陷为重大缺陷。直接或潜在负面影响或造成直接财产损失达到或超过人民币 100 万元且不超过人民币 500 万元，该缺陷为重要缺陷。直接或潜在负面影响或造成直接财产损失不超过人民币 100 万元，该缺陷为一般缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，凯文教育公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网《内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十六、社会责任情况

公司在企业经营过程中，严格遵守法律法规规范经营。在公司治理层面：公司严格按照《公司章程》《股东会议事规则》等规定，规范股东会、董事会和监事会的召集、召开程序，并积极履行信息披露义务。在与投资者交流互动方向：公司严格按照有关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时的开展投资者交流活动。同时通过“互动易”平台及时回复投资者提问，有效做好投资者关系管理工作。

公司将社会责任融入到公司发展之中，维护客户、员工、股东、债权人等利益相关者的合法权益。公司秉承以人为本的价值观，保护员工权益。在为股东创造经济价值的同时积极履行上市公司社会责任，为产业发展做出积极贡献。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司暂未开展脱贫攻坚和乡村振兴工作。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	关于减少和规范关联交易的承诺	1、权益变动（北京市海淀区国有资产投资经营有限公司接受八大处控股集团有限公司表决权委托）完成后，本公司及本公司控制的其他企业将按法律、法规及其他规范性文件规定的要求尽可能避免、减少与上市公司的关联交易； 2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易将按照《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和上市公司章程的规定，履行关联交易的决策程序； 3、遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与上市公司进行交易，不利用该类交易从事任何损害上市公司利益的行为； 4、	2021年02月23日	在直接或间接控制公司期间	正常履行中

			本公司将严格履行上述承诺，如因违反该承诺并因此给上市公司造成损失的，本公司将承担相应的赔偿责任。			
	北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	关于保持上市公司独立性的承诺	<p>在直接或间接控制公司期间，为保持上市公司独立性，做出如下承诺：（一）确保上市公司人员独立 1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在上市公司专职工作，不在本公司及本公司控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本公司及本公司控制的其他企业中领薪。2、保证上市公司的财务人员独立，不在本公司及本公司控制的其他企业中兼职或领取报酬。3、保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和本公司及本公司控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>（二）确保上市公司资产独立完整 1、保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司</p>	2021 年 02 月 23 日	在直接或间接控制公司期间	正常履行中

			<p>的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。保证本公司及本公司控制的其他企业不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>2、保证不以上市公司的资产为本公司及本公司控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>(三) 确保上市公司财务独立</p> <p>1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对其子公司的财务管理制度。</p> <p>3、保证上市公司独立在银行开户，不与本公司及本公司控制的其他企业共用银行账户。</p> <p>4、保证上市公司能够作出独立的财务决策，本公司及本公司控制的其他企业不通过违法违规的方式干预上市公司的资金使用、调度。</p> <p>5、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>(四) 确保上市公司机构独立</p> <p>1、保证上市公司依法建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证上市</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			<p>公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>3、保证上市公司拥有独立、完整的组织机构，与本公司及本公司控制的其他企业间不存在机构混同的情形。（五）确保上市公司业务独立 1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、保证尽量减少本公司及本公司控制的其他企业与上市公司的关联交易，无法避免或有合理原因的关联交易则按照公开、公平、公正的原则依法进行。本公司保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	八大处控股集团有限公司	避免同业竞争的承诺	在直接或间接与上市公司保持实质性股权控制关系期间，本公司保证不利用自身对上市公司的控制关系从事或参与从事有损发行人及其	2015 年 07 月 30 日	在直接或间接与公司保持实质性股权控制关系期间	正常履行中

			中小股东利益的行为。截至本承诺函出具之日，除文凯兴外，本公司及本公司控制的其他企业均未直接或间接从事任何与上市公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务。			
	八大处控股集团有限公司	关于关联交易、资金占用方面的承诺	1、不利用自身对上市公司的股东地位及重大影响，谋求上市公司在业务合作等方面给予八大处控股及其所控制的企业优于市场第三方的权利。2、不利用自身对上市公司的股东地位及重大影响，谋求与上市公司达成交易的优先权利。3、杜绝八大处控股及所控制的企业非法占用上市公司资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司违规向八大处控股及所控制的企业提供任何形式的担保。4、八大处控股控制的企业不与上市公司及其所控制企业发生不必要的关联交易，如确需与上市公司及其控制的企业发生不可避免的关联交易，保证：（1）督促上市公司按照《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交	2015年05月18日	长期	正常履行中

			<p>易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和上市公司章程的规定，履行关联交易的决策程序，八大处控股并将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务；（2）遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与上市公司进行交易，不利用该类交易从事任何损害上市公司利益的行为；（3）根据《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和上市公司章程的规定，督促上市公司依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。</p>			
	上市公司、上市公司控股股东八大处控股以及新中泰	对外担保的承诺	<p>针对上市公司2017年剥离桥梁钢结构业务时对新中泰9个工程项目继续履约提供的连带责任保证担保，为切实解决和降低上市公司的潜在担保风险，2019年1月10日，上市公司、上市公司控股股东八大处控股以及新中泰三方共同出具了如下《承诺函》： "1、上市公司</p>	2019年01月10日		正常履行中

			<p>及新中泰、八大处控股将积极努力协调相关业主单位，争取在本承诺出具日二个月之内通过解除担保协议或变更担保方的方式，免除上市公司的担保责任；2、如需变更担保方的，八大处控股同意承担上市公司上述原担保责任，并积极配合完成变更担保方的相关协议；</p> <p>3、如在本承诺出具日后二个月内，个别业主单位仍未同意并签署解除担保或变更担保方相关协议的，八大处控股同意对上市公司所承担的相关担保责任提供反担保，确保上市公司不发生或不承担任何担保损失。”</p>			
	八大处控股	避免同业竞争的承诺	<p>为充分保护上市公司的利益，避免将来与上市公司发生同业竞争，八大处控股于2018年8月24日出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：”</p> <p>一、本公司在直接或间接持有凯文教育股份期间，保证不利用自身对凯文教育的控制关系从事或参与从事有损上市公司及其中小股东利益的行为。二、</p>	2018年08月24日	在直接或间接持有公司股份期间	正常履行中

			<p>本公司及本公司控制的其他企业未直接或间接从事与凯文教育相同或相似的业务；亦未对任何与凯文教育存在竞争关系的其他企业进行投资或进行控制。三、未来，本公司及本公司控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接拥有、管理、控制、投资、从事其他任何与凯文教育及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的业务或项目，亦不参与拥有、管理、控制、投资其他任何与凯文教育及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的业务或项目，亦不谋求通过与任何第三人合资、合作、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等任何方式直接或间接从事与凯文教育及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的业务构成竞争的业务，亦不在上述各项活动中拥有利益。如果本公司及本公司控制的其他企业发现任何与凯文教育或其控股企业主营业</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会，将立即书面通知凯文教育，并促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给凯文教育或其控股企业。</p> <p>四、如果凯文教育或其控股企业放弃该等竞争性新业务机会且本公司及本公司控制的其他企业从事该等竞争性业务，则凯文教育或其控股企业有权随时一次性或分多次向上述主体收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益。</p> <p>五、在本公司及本公司控制的其他企业拟转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用与凯文教育或其控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时，本公司及本公司控制的其他企业将向凯文教育或其控股企业提供优先受让权，并承诺尽最大努力促使本公司的参股企业在上述情况下向凯文教育或其控股企业提供优先受让权。</p>			
	北京市海淀区	避免同业竞争	避免将来与上	2018年08月	在直接或间接	正常履行中

	国有资产投资经营有限公司	的承诺	<p>市公司发生同业竞争，间接控股股东海国投于 2018 年 8 月 24 日出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：“一、本公司在直接或间接持有凯文教育股份期间，保证不利用自身对凯文教育的控制关系从事或参与从事有损上市公司及其中小股东利益的行为。二、本公司及本公司控制的其他企业未直接或间接从事与凯文教育相同或相似的业务；亦未对任何与凯文教育存在竞争关系的其他企业进行投资或进行控制。三、未来，本公司及本公司控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接拥有、管理、控制、投资、从事其他任何与凯文教育及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的相同或相近的业务或项目，亦不参与拥有、管理、控制、投资其他任何与凯文教育及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的相同或相近的业务或项目，亦不谋求通过与任何第三人合资、合作、联</p>	24 日	持有公司股份期间	
--	--------------	-----	---	------	----------	--

			<p>营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等任何方式直接或间接从事与凯文教育及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的业务构成竞争的业务，亦不在上述各项活动中拥有利益。如果本公司及本公司控制的其他企业发现任何与凯文教育或其控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会，将立即书面通知凯文教育，并促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给凯文教育或其控股企业。</p> <p>四、如果凯文教育或其控股企业放弃该等竞争性新业务机会且本公司及本公司控制的其他企业从事该等竞争性业务，则凯文教育或其控股企业有权随时一次性或分多次向上述主体收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益。</p> <p>五、在本公司及本公司控制的其他企业拟转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用与凯文教育或其控股企业主营业</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时，本公司及本公司控制的其他企业将向凯文教育或其控股企业提供优先受让权，并承诺尽最大努力促使本公司的参股企业在上述情况下向凯文教育或其控股企业提供优先受让权。六、本公司若违反上述承诺，应就凯文教育由此遭受的损失作出全面、及时和足额的赔偿；本公司因违反上述承诺而获得的全部利益均应归于凯文教育。”</p>			
	北京海淀国际教育投资有限公司	避免同业竞争的承诺	<p>海淀国教投及下属三家公司未开展教育业务，为避免将来发生潜在同业竞争，海淀国教投于 2018 年 10 月 24 日出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：“一、本公司在海国投持有本公司控股权并直接或间接持有凯文教育股份期间，保证不利用海国投对凯文教育的控制关系从事或参与从事有损上市公司及其中小股东利益的行为。二、本公司及本公司控制的其他企业未直接或间接从事与凯文</p>	2018 年 10 月 24 日	在海国投持有北京海淀国际教育投资有限公司控股权并直接或间接持有凯文教育股份期间	正常履行中

			<p>教育相同或相似的业务；亦未对任何与凯文教育存在竞争关系的其他企业进行投资或进行控制。</p> <p>三、未来，本公司及本公司控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接拥有、管理、控制、投资、从事其他任何与凯文教育及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的业务或项目，亦不参与拥有、管理、控制、投资其他任何与凯文教育及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的业务或项目，亦不谋求通过任何第三人合资、合作、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等任何方式直接或间接从事与凯文教育及其分公司、子公司目前开展的或将来规划的业务构成竞争的业务，亦不在上述各项活动中拥有利益。如果本公司及本公司控制的其他企业发现任何与凯文教育或其控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会，将立即书</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>面通知凯文教育，并促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给凯文教育或其控股企业。四、如果凯文教育或其控股企业放弃该等竞争性新业务机会且本公司及本公司控制的其他企业从事该等竞争性业务，则凯文教育或其控股企业有权随时一次性或分多次向上述主体收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益。五、在本公司及本公司控制的其他企业拟转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用与凯文教育或其控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时，本公司及本公司控制的其他企业将向凯文教育或其控股企业提供优先受让权，并承诺尽最大努力促使本公司的参股企业在上述情况下向凯文教育或其控股企业提供优先受让权。六、本公司若违反上述承诺，应就凯文教育由此遭受的损失作出全面、及时和足额的赔</p>		
--	--	--	--	--	--

			偿；本公司因违反上述承诺而获得的全部利益均应归于凯文教育。”			
	上市公司全体董事、高级管理人员	关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺函	根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）及中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等相关法律、法规和规范性文件的要求，为确保公司本次非公开发行填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行、维护公司及全体股东的合法权益，本人作为公司的董事或高级管理人员，特作出以下承诺：1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关	2018年06月11日		正常履行中

			<p>的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、若公司后续推出股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。作为公司的董事或高级管理人员，本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。</p>			
	八大处控股集团有限公司	关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺函	<p>根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）及中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等相关法律、法规和规范性文件的要求，为确保公</p>	2018年06月11日		正常履行中

			<p>司本次非公开发行填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行、维护公司及全体股东的合法权益，八大处控股集团有限公司作为公司的控股股东，特作出以下承诺：本公司承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。</p>			
	八大处控股集团有限公司	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>控股股东八大处控股于 2018 年 6 月 11 日作出《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体承诺如下：“一、本公司或本公司控制的企业将尽量减少与凯文教育及其子公司、分公司之间发生关联交易。二、对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行。本公司或本公司控制的企业将与凯文教育或其子公司依法签订规范的关联交易协议，交易价格将按照市场公认的合理价格确定，保证关联交易价格具有公允性；并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件</p>	2018 年 06 月 11 日	长期	正常履行中

			<p>司章程的规定，履行关联交易决策、回避表决等公允程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害凯文教育或其子公司、分公司及凯文教育其他股东的合法权益。三、保证不要求或不接受凯文教育或其子公司、分公司在任何一项市场公平交易中给予本公司或本公司控制的企业优于给予第三者的条件。四、保证将依照凯文教育或其子公司的公司章程行使相应权利，承担相应义务，不利用股东的身份谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移凯文教育或其子公司、分公司的资金、利润，保证不损害凯文教育其他股东的合法权益。五、如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给凯文教育造成的所有直接或间接损失。六、上述承诺在本公司对凯文教育拥有直接或间接的股权关系，对凯文教育存在重大影响期间持续有效，且不可变更或撤销。”</p>			
--	--	--	--	--	--	--

其他对公司中小股东所作承诺	八大处控股集团有限公司	其他承诺	在直接或间接与上市公司保持实质性股权控制关系期间，本公司保证不利用自身对上市公司的控制关系从事或参与从事有损上市公司及其中小股东利益的行为。	2016年07月20日	在直接或间接与公司保持实质性股权控制关系期间	正常履行中
承诺是否按时履行	是					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

## 五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司名称	股权取得方式	成立时间	注册资本	持股比例 (%)
北京智启文华教育科技有限公司	设立	2025-09-30	5000 万元	65.00
北京海科政培科技有限公司	设立	2025-04-28	2000 万元	100.00
北京海科思创科技有限公司	设立	2025-04-28	2000 万元	100.00

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	张繁荣 康梦佳
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	均为 1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司聘任鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）为公司提供本年度内部控制审计服务。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

**(2) 承包情况**□适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

**(3) 租赁情况**□适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

**2、重大担保** 适用  不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司	2017年08月10日	30,107.45		30,107.45	连带责任保证		八大处控股集团有限公司、天津中晶建筑材料有限公司、江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司提供反担保	同工程项目履行时间	否	是
江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司	2017年10月18日	61,414.8		61,414.8	连带责任保证		八大处控股集团有限公司、天津中晶建筑材料有限公司、江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司提供反担保	同工程项目履行时间	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计			0	报告期内对外担保实际发生额合计						0

(A1)		(A2)								
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)	91,522.25	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)	78,797.75							
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
北京文凯兴教育投资有限责任公司	2018年06月22日	130,000	2018年06月29日	130,000	连带责任保证			自《借款合同》项下的借款期限届满之次日起两年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		130,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						54,000
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		0		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						0
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		221,522.25		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						132,797.75
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				61.89%						
其中:										
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				78,797.75						
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				25,513.37						
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				104,311.12						

采用复合方式担保的具体情况说明

(一) 公司为新中泰提供担保的情况说明

公司于 2017 年 8 月 9 日召开第四届董事会第三次会议审议通过了《关于为全资子公司提供对外担保的议案》，并于 2017 年 10 月 16 日、2017 年 11 月 15 日分别召开第四届董事会第四次会议、2017 年第五次临时股东大会审议并通过《关于提供担保的议案》，同意为公司原部分桥梁钢结构九个工程项目在合同主体变更为江苏新中泰桥梁钢结构工程有限公司 (以下简称“新中泰”) 后继续履行提供连带责任担保，工程项目合同金额共计 915,222,499.77 元。为确保上市公司利益不受损害，新中泰 100% 股权受让方天津中晶建筑材料有限公司与新中泰共同为上述公司的对外担保提供反担保。

2019 年 1 月 7 日，公司分别收到中交二航局第四工程有限公司 S26 公路入城段 7 标项目经理部与中铁大桥局武汉桥梁特种技术有限公司南京长江大桥公路桥维修改造涉铁工程项目经理部发来的关于解除公司担保责任的《同意函》，鉴于上海 S26 公路入城段 7 标工程项目和南京长江大桥公路桥维修改造涉铁工程项目已经完工结算，并完成通车。自 2019 年 1 月 7 日起，公司无需再为以上两个项目的履行承担任何担保责任，解除对外担保金额为 12,724.5 万元，剩余七个项目对外担保金额为 78,797.75 万元。

截至 2025 年 12 月末，上述七个担保项目确认结算的金额为 66,339.93 万元。

(二) 公司为文凯兴申请银行综合授信提供担保的情况说明

公司召开第四届董事会第十三次会议及 2018 年第四次临时股东大会审议通过《关于为全资子公司申请银行综合授信提供担保的议案》，由公司为全资子公司文凯兴向中国工商银行股份有限公司北京海淀支行 13 亿元综合授信提供连带责任保证。同时，公司全资子公司文华学信以其持有的文凯兴 100% 股权提供质押担保。

截至 2025 年 12 月末，上述银行贷款余额存量为 54,000 万元。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	13,000	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,750	0.00%				-938	-938	2,812	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	3,750	0.00%				-938	-938	2,812	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	3,750	0.00%				-938	-938	2,812	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	598,276,634	100.00%				938	938	598,277,572	100.00%
1、人民币普通股	598,276,634	100.00%				938	938	598,277,572	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	598,280,384	100.00%						598,280,384	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

原监事会主席孙丽华女士因辞职离任，持有的公司股份部分解除限售。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
孙丽华	3,750	0	938	2,812	董监高限售股份，部分股份解除限售	不适用
合计	3,750	0	938	2,812	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	25,089	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	23,801	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
八大处控股集团有限公司	国有法人	28.84%	172,519,294	无变动	0	172,519,294	不适用	0
中国银行股份有限公司—华夏行业景气混合型证券投资基金	其他	3.25%	19,471,500	减少 6019700 股	0	19,471,500	不适用	0
华夏基金管理有限公司—社保基金四二二组合	其他	1.34%	7,990,400	增加 2338200 股	0	7,990,400	不适用	0
北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	国有法人	1.16%	6,964,800	无变动	0	6,964,800	不适用	0
薛震宇	境内自然人	0.90%	5,387,200	增加 5387200 股	0	5,387,200	不适用	0
张勇	境内自然人	0.76%	4,550,100	增加 1405600 股	0	4,550,100	不适用	0
江苏环宇投资发展有限公司	境内非国有法人	0.71%	4,251,395	无变动	0	4,251,395	不适用	0
朱军	境内自然人	0.67%	4,000,000	增加 4000000 股	0	4,000,000	不适用	0
程浩生	境内自然人	0.67%	4,000,000	增加 4000000 股	0	4,000,000	不适用	0
瑞众人寿保险有限责任公司—自有资金	其他	0.59%	3,554,700	增加 3554700 股	0	3,554,700	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参	无							

见注 3)			
上述股东关联关系或一致行动的说明	八大处控股集团有限公司与北京市海淀区国有资产投资经营有限公司的实际控制人均为北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会。除此之外，其他股东未告知公司是否有关联关系或一致行动关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	<p>2021 年 2 月，八大处控股集团有限公司与北京市海淀区国有资产投资经营有限公司签订《股权托管协议》，八大处控股将所持有的公司 172,519,294 股股份（占公司总股本的 28.84%）相应的股东权利委托给海国投。公司的控股股东由八大处控股集团有限公司变更为北京市海淀区国有资产投资经营有限公司。</p> <p>公司控股股东北京市海淀区国有资产投资经营有限公司基于对公司未来发展的坚定信心和公司价值的认可，于 2022 年 1 月 13 日至 3 月 15 日期间以集中竞价方式累计增持公司股份 6,964,800 股，占公司总股本的比例为 1.16%。增持完成后，海国投合计持有公司股份 179,484,094 股，占公司总股本的比例为 30%。其中通过接受表决权委托的方式持有公司股份 172,519,294 股，直接持有公司股份 6,964,800 股。</p> <p>2026 年 4 月 22 日，八大处控股和海国投解除上述于 2021 年达成的表决权委托。同时，八大处控股将持有的公司 172,519,294 股股份（占总股本 28.84%）对应的除财产权及收益权之外的全部股东权利委托海淀教育公司行使，海国投将持有的公司 6,964,800 股股份（占总股本 1.16%）对应的除财产权及收益权之外的全部股东权利委托海淀教育公司管理和行使。海淀教育公司通过接受表决权委托的方式合计持有公司 179,484,094 股股份（占总股本 30%）。公司控股股东由海国投变更为海淀教育公司。</p>		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
八大处控股集团有限公司	172,519,294	人民币普通股	172,519,294
中国银行股份有限公司—华夏行业景气混合型证券投资基金	19,471,500	人民币普通股	19,471,500
华夏基金管理有限公司—社保基金四二二组合	7,990,400	人民币普通股	7,990,400
北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	6,964,800	人民币普通股	6,964,800
薛震宇	5,387,200	人民币普通股	5,387,200
张勇	4,550,100	人民币普通股	4,550,100
江苏环宇投资发展有限公司	4,251,395	人民币普通股	4,251,395
朱军	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
程浩生	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
瑞众人寿保险有限责任公司—自有资金	3,554,700	人民币普通股	3,554,700
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	八大处控股集团有限公司与北京市海淀区国有资产投资经营有限公司的实际控制人均为北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会。除此之外，其他股东未告知公司是否有关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
北京海淀教育科技有限公司（2026年4月22日成为公司控股股东）	王腾	2025年09月30日	91110108MAG0B1YA74	教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理。
北京市海淀区国有资产投资经营有限公司（公司报告期内控股股东）	于志伟	1992年12月04日	91110108102033073C	投资管理；资产管理；汽车租赁
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期末，海国投及其一致行动人北京海新致低碳科技发展有限公司合计持有北京海新能源科技股份有限公司 37.22%股份；海国投及其一致行动人北京市海淀区国有资本运营有限公司持有中科软科技股份有限公司 13.01%股份；海国投持有神州高铁技术股份有限公司 12.88%股份；海国投通过其控股企业持有巨涛海洋石油服务有限公司 30.07%股份。 截至本报告披露日，海淀教育公司不存在控股或参股其他境内外上市公司的情形。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

新控股股东名称	北京海淀教育科技有限公司
变更日期	2026年04月22日
指定网站查询索引	巨潮资讯网《关于股东表决权委托变动暨公司控股股东变更的提示性公告》（公告编号：2026-002）
指定网站披露日期	2026年04月23日

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会	不适用	2004年07月16日	无	无
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	报告期末，实际控制人海淀区国资委通过其控股企业持有北京翠微大厦股份有限公司 48.96%股份，持有北京海新能源科技股份有限公司 37.22%股份，持有北京金一文化发展股份有限公司 30.09%股份，持有中科软科技股份有限公司 13.01%股份，持有神州高铁技术股份有限公司			

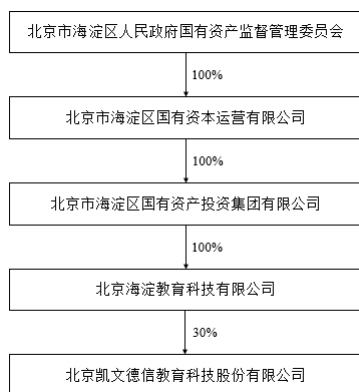
	12.88%股份，持有巨涛海洋石油服务有限公司 30.07%股份，持有嘉事堂药业股份有限公司 4.37%股份。
--	---

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

**4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%**

适用 不适用

**5、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用 不适用

**6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月23日
审计机构名称	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	鹏盛A审字【2026】00126号
注册会计师姓名	张繁荣、康梦佳

#### 审计报告正文

北京凯文德信教育科技有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了北京凯文德信教育科技有限公司（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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。

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）收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如合并财务报表附注“七、61 合并财务报表项目注释”所述，凯文教育业务分为教育服务、培训服务、其他业务。2025 年度，凯文教育营业收入为人民币 346,660,165.92 元，由于营业收入是凯文教育的关键业绩指标之一，我们将其作为关键审计事项。	我们对收入确认实施的重要审计程序包括： 1、了解、评价及测试与收入确认相关的关键内部控制的设计和执行情况； 2、执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利变动的合理性； 3、检查销售合同，识别与收入确认相关的合同条款，评价收入确认条件和确认时点是否符合企业会计准则的要求； 4、选取样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括但不限于销售合同、销售发票、课程结算单及消课记录表，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； 5、核对收款记录，检查教育服务收入分期确认的金额，确保教育服务收入分期确认的正确性； 6、针对资产负债表日前后确认的教育培训收入项目，选取样本，

检查收入确认的支持性文件，评价是否记录在正确的会计期间；

7、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## （二）商誉减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如合并财务报表附注“七、27 合并财务报表项目注释”所述，由于商誉账面价值 196,702,272.87 元，对合并财务报表的重要性，同时在确定是否应计提减值时涉及重大的管理层判断和估计，特别在预测未来现金流量方面包括对预测收入、长期平均增长率和利润率以及确定恰当的折现率所作的假设，这些关键假设具有固有不确定性且可能受到管理层偏向的影响。因此，我们将合并财务报表中商誉的减值识别为关键审计事项。	我们针对商誉减值执行的审计程序主要包括： <ol style="list-style-type: none"> <li>1、检查管理层对资产组的认定和商誉的计算过程；</li> <li>2、检查管理层对于未来现金流量的预测及未来现金流量现值的计算；</li> <li>3、评估管理层聘请的第三方评估专家是否具备所需的专业胜任能力、专业素养及客观性；</li> <li>4、获取独立估值专家出具的含商誉资产组的可收回金额资产评估报告，评价评估报告中所涉及的评估减值测试模型是否符合现行的企业会计准则；</li> <li>5、根据商誉减值测试结果，检查和评价商誉的列报和披露是否准确和恰当；</li> </ol>

## （三）递延所得税资产

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如合并财务报表附注“七、29 合并财务报表项目注释”所述，2025 年 12 月 31 日，凯文教育合并资产负债表中列示了 103,093,878.50 元的递延所得税资产，这些递延所得税资产的确认主要与公司可抵扣亏损相关。在确认与可抵扣亏损相关的递延所得税资产时，公司管理层在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。评估递延所得税资产能否在未来期间得以实现需要管理层作出重大判断，并且管理层的估计和假设具有不确定性。因此，我们将递延所得税资产的确认识别为关键审计事项。	我们针对递延所得税资产执行的审计程序主要包括： <ol style="list-style-type: none"> <li>1、对公司与税务事项相关的内部控制的设计与执行进行了评估；</li> <li>2、获取了与可抵扣亏损相关的所得税汇算清缴申报表，并复核了可抵扣亏损金额；</li> <li>3、获取了管理层作出的未来期间的财务预测，评估其编制是否符合行业趋势及自身情况，是否考虑了特殊情况的影响，并对其可实现性进行了评估；</li> <li>4、复核了递延所得税资产的确认是否以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限；</li> <li>5、执行检查、重新计算等审计程序，复核可抵扣亏损应确认的递延所得税资产相关会计处理的准确性。</li> </ol>

## 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。

## 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。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：北京凯文德信教育科技股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	231,306,900.01	296,327,351.42

结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	0.00	0.00
应收账款	28,645,817.58	31,124,199.37
应收款项融资		
预付款项	1,074,562.79	695,625.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,089,274.99	2,295,346.20
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	244,461.89	118,636.26
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	27,038,814.00	28,224,008.03
流动资产合计	289,399,831.26	358,785,166.47
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,811,208,684.60	1,840,338,111.09
固定资产	72,331,705.46	86,399,683.28
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	154,261,027.37	178,164,941.01
无形资产	16,123,716.32	25,682,043.93
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	196,702,272.87	196,702,272.87
长期待摊费用	185,932,011.87	202,494,848.17

递延所得税资产	103,093,878.50	108,902,890.16
其他非流动资产	145,612,708.64	115,818,406.65
非流动资产合计	2,685,266,005.63	2,754,503,197.16
资产总计	2,974,665,836.89	3,113,288,363.63
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		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	63,975,012.38	65,846,114.55
预收款项	1,265,412.39	637,649.07
合同负债	31,767,564.81	36,933,727.58
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	9,597,675.17	10,912,715.24
应交税费	5,680,619.24	10,134,380.71
其他应付款	3,146,763.14	3,033,732.35
其中：应付利息		
应付股利	769,573.92	
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	121,714,818.25	121,362,251.25
其他流动负债	1,843,109.06	1,346,731.08
流动负债合计	238,990,974.44	250,207,301.83
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	440,000,000.00	540,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	139,262,388.88	156,659,984.44
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	157,694.50	371,950.17
其他非流动负债		

非流动负债合计	579,420,083.38	697,031,934.61
负债合计	818,411,057.82	947,239,236.44
所有者权益：		
股本	598,280,384.00	598,280,384.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,022,024,146.50	2,022,024,146.50
减：库存股		
其他综合收益	103,388.12	395,910.24
专项储备		
盈余公积	28,346,059.02	28,346,059.02
一般风险准备		
未分配利润	-503,066,491.02	-484,886,941.05
归属于母公司所有者权益合计	2,145,687,486.62	2,164,159,558.71
少数股东权益	10,567,292.45	1,889,568.48
所有者权益合计	2,156,254,779.07	2,166,049,127.19
负债和所有者权益总计	2,974,665,836.89	3,113,288,363.63

法定代表人：王腾 主管会计工作负责人：裴蕾 会计机构负责人：裴蕾

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	102,765,969.51	186,762,074.80
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	10,319,221.47	11,322,354.34
应收款项融资		
预付款项	56,317.38	143,416.07
其他应收款	2,257,971,446.61	2,237,266,299.53
其中：应收利息		
应收股利	800,985.11	
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	19,223,700.87	18,121,148.96
流动资产合计	2,390,336,655.84	2,453,615,293.70
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款		
长期股权投资	285,725,198.29	259,725,198.29
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	188,452.16	146,941.08
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,059,454.26	3,597,340.06
无形资产	122,572.00	115,540.91
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	11,194,107.13	9,428,513.86
递延所得税资产	24,454,491.15	
其他非流动资产		
非流动资产合计	323,744,274.99	273,013,534.20
资产总计	2,714,080,930.83	2,726,628,827.90
流动负债：		
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	12,269,999.97	13,348,978.70
预收款项		
合同负债	4,164,387.72	10,056,347.11
应付职工薪酬	1,288,820.71	1,364,751.89
应交税费	418,282.77	368,077.00
其他应付款	20,089,639.90	20,209,275.46
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,577,589.39	1,517,319.50
其他流动负债	238,288.87	143,964.91
流动负债合计	40,047,009.33	47,008,714.57
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		1,577,589.42
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	120,466.19	125,607.78
其他非流动负债		
非流动负债合计	120,466.19	1,703,197.20
负债合计	40,167,475.52	48,711,911.77
所有者权益：		
股本	598,280,384.00	598,280,384.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,083,472,568.26	2,083,472,568.26
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	28,346,059.02	28,346,059.02
未分配利润	-36,185,555.97	-32,182,095.15
所有者权益合计	2,673,913,455.31	2,677,916,916.13
负债和所有者权益总计	2,714,080,930.83	2,726,628,827.90

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	346,660,165.92	319,686,834.57
其中：营业收入	346,660,165.92	319,686,834.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	346,352,160.95	335,886,991.33
其中：营业成本	253,943,831.12	231,919,553.81
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,024,688.67	14,288,934.20
销售费用	4,505,828.79	5,505,040.38
管理费用	42,644,584.13	47,423,291.35

研发费用		
财务费用	33,233,228.24	36,750,171.59
其中：利息费用	27,700,037.89	30,993,392.36
利息收入	680,199.75	1,316,910.11
加：其他收益	151,561.69	121,268.47
投资收益（损失以“-”号填列）	1,046,943.02	2,435,800.29
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		
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）	-373,076.66	-1,915,010.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	46,336.14	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,179,769.16	-15,558,098.33
加：营业外收入		
减：营业外支出		848,239.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,179,769.16	-16,406,337.81
减：所得税费用	17,541,120.09	18,352,251.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,361,350.93	-34,758,589.49
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,361,350.93	-34,758,589.49
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	-17,039,074.90	-36,964,617.22
2.少数股东损益	677,723.97	2,206,027.73
六、其他综合收益的税后净额	-292,522.12	247,289.61
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-292,522.12	247,289.61
（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	-292,522.12	247,289.61
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		
6.外币财务报表折算差额	-292,522.12	247,289.61
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-16,653,873.05	-34,511,299.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	-17,331,597.02	-36,717,327.61
归属于少数股东的综合收益总额	677,723.97	2,206,027.73
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	-0.03	-0.06
(二) 稀释每股收益	-0.03	-0.06

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：王腾 主管会计工作负责人：裴蕾 会计机构负责人：裴蕾

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	48,502,696.25	56,517,758.12
减：营业成本	70,307,704.15	75,407,321.75
税金及附加	6,098.53	20,547.38
销售费用	415,415.55	690,821.85
管理费用	7,604,384.29	5,995,748.35
研发费用		
财务费用	60,184.62	-269,280.82
其中：利息费用	97,540.90	96,111.68
利息收入	51,993.61	378,313.82
加：其他收益	1,729.48	36,819.00
投资收益（损失以“—”号填列）	1,820,226.98	1,579,204.46
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）		
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）	-393,959.13	-479,673.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-28,463,093.56	-24,191,050.10
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-28,463,093.56	-24,191,050.10
减：所得税费用	-24,459,632.74	3,427,494.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,003,460.82	-27,618,544.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,003,460.82	-27,618,544.67
（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.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		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-4,003,460.82	-27,618,544.67
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
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	366,587,415.82	284,187,700.10

客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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	132,317.15	
收到其他与经营活动有关的现金	14,800,726.02	3,251,503.03
经营活动现金流入小计	381,520,458.99	287,439,203.13
购买商品、接受劳务支付的现金	137,684,533.36	113,166,309.04
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		
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	67,700,989.89	69,680,903.62
支付的各项税费	43,005,780.48	36,768,028.21
支付其他与经营活动有关的现金	9,649,040.12	11,997,633.87
经营活动现金流出小计	258,040,343.85	231,612,874.74
经营活动产生的现金流量净额	123,480,115.14	55,826,328.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,026,000,000.00	2,036,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,046,943.02	2,435,800.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	200,600.00	
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		
投资活动现金流入小计	1,027,247,543.02	2,038,435,800.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,476,266.74	3,375,769.52
投资支付的现金	1,026,000,000.00	2,036,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,069,476,266.74	2,039,375,769.52
投资活动产生的现金流量净额	-42,228,723.72	-939,969.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	8,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	

偿还债务支付的现金	100,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,201,609.47	28,753,027.78
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	31,740,615.61	25,656,780.00
筹资活动现金流出小计	153,942,225.08	154,409,807.78
筹资活动产生的现金流量净额	-145,942,225.08	-154,409,807.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-270,117.75	169,555.33
五、现金及现金等价物净增加额	-64,960,951.41	-99,353,893.29
加：期初现金及现金等价物余额	296,267,851.42	395,621,744.71
六、期末现金及现金等价物余额	231,306,900.01	296,267,851.42

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
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	53,374,294.06	61,090,738.16
收到的税费返还	5,460.37	
收到其他与经营活动有关的现金	557,123,883.96	1,193,760,188.56
经营活动现金流入小计	610,503,638.39	1,254,850,926.72
购买商品、接受劳务支付的现金	16,170,711.31	17,811,861.85
支付给职工以及为职工支付的现金	8,585,350.07	5,723,918.03
支付的各项税费	17,946.69	189,416.43
支付其他与经营活动有关的现金	637,677,253.82	1,174,083,959.10
经营活动现金流出小计	662,451,261.89	1,197,809,155.41
经营活动产生的现金流量净额	-51,947,623.50	57,041,771.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	610,000,000.00	1,286,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,019,241.87	1,579,204.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	611,019,241.87	1,287,579,204.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,353,240.10	3,117,303.53
投资支付的现金	636,000,000.00	1,286,000,000.00
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	641,353,240.10	1,289,117,303.53
投资活动产生的现金流量净额	-30,333,998.23	-1,538,099.07
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的		

现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,714,483.56	1,714,483.56
筹资活动现金流出小计	1,714,483.56	1,714,483.56
筹资活动产生的现金流量净额	-1,714,483.56	-1,714,483.56
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	-83,996,105.29	53,789,188.68
加：期初现金及现金等价物余额	186,762,074.80	132,972,886.12
六、期末现金及现金等价物余额	102,765,969.51	186,762,074.80

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	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	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	598,280,384.00				2,022,024,414.65			395,910,242		28,346,059.02		-484,886,941.05	2,164,159,558.71	1,889,568.48	2,166,049,127.19
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	598,280,384.00				2,022,024,414.65			395,910,242		28,346,059.02		-484,886,941.05	2,164,159,558.71	1,889,568.48	2,166,049,127.19
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								-292,522.12				18,179,549.97	18,472,072.09	8,677,723.97	-9,794,348.12
（一）综合收益								-292,522.12				17,039,000	17,331,500	677,723.97	-16,653,800

益总额							12				74.90		97.02		73.05
(二)所有者投入和减少资本														8,000.00	8,000.00
1.所有者投入的普通股														8,000.00	8,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															
(三)利润分配											-1,140.475.07		-1,140.475.07		-1,140.475.07
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配											-1,140.475.07		-1,140.475.07		-1,140.475.07

4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															

2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	598,280,384.00				2,022,024,146.50		103,388.12		28,346,059.02		-503,066,491.02		2,145,687,486.62	10,567,292.45	2,156,254,779.07

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	598,280,384.00				2,022,024,146.50		148,620.63		28,346,059.02		-447,922,323.83		2,200,876,886.32	-316,459.25	2,200,560,427.07
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	598,280,384.00				2,022,024,146.50		148,620.63		28,346,059.02		-447,922,323.83		2,200,876,886.32	-316,459.25	2,200,560,427.07
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							247,289.61				-36,964,617.22		-36,717,327.61	2,206,027.73	34,511,299.88
(一) 综合收益总							247,289.61				-36,964,617.22		-36,717,327.61	2,206,027.73	34,511,299.88

额											2		1		8
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4.															

其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他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、本期期末余额	598,280,384.00				2,022,024,146.50		395,910.24		28,346,059.02		-484,886,941.05		2,164,159,558.71	1,889,568.48	2,166,049,127.19

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	598,280,384.00				2,083,472,568.26				28,346,059.02	-32,182,095.15		2,677,916,916.13
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	598,280,384.00				2,083,472,568.26				28,346,059.02	-32,182,095.15		2,677,916,916.13
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-4,003,460.82		-4,003,460.82
（一）综合收										-4,003,460.82		-4,003,460.82

益总额												
(二)所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部												

结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期	598,280,384.				2,083,472,56				28,346,059.0	-36,185		2,673,913,45

期末余额	00				8.26				2	,555.97		5.31
------	----	--	--	--	------	--	--	--	---	---------	--	------

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	598,280,384.00				2,083,472,568.26				28,346,059.02	-4,563,550.48		2,705,535,460.80
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	598,280,384.00				2,083,472,568.26				28,346,059.02	-4,563,550.48		2,705,535,460.80
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-27,618,544.67		-27,618,544.67
（一）综合收益总额										-27,618,544.67		-27,618,544.67
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入												

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. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转												

增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	598,280,384.00				2,083,472,568.26				28,346,059.02	-32,182,095.15		2,677,916,916.13

### 三、公司基本情况

北京凯文德信教育科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名江苏中泰桥梁钢构股份有限公司，系由江苏中泰钢结构有限公司整体变更设立的股份公司，于 2008 年 3 月 28 日经江苏省工商行政管理局注册成立，企业法人营业执照注册号为 320000000070820，成立时注册资本 11,650 万元，股份 11,650 万股。

根据公司 2011 年第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏中泰桥梁钢构股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2012]185 号文）核准，2012 年 3 月 7 日，公司向社会公开

发行人民币普通股股票 3,900 万股，增加注册资本人民币 3,900 万元，变更后的注册资本为人民币 15,550 万元。

根据 2012 年度股东大会决议，公司以 2012 年 12 月 31 日的公司总股本 15,550 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增股本 15,550 万股，转增股本后的注册资本为人民币 31,100 万元。

根据公司 2015 年度第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏中泰桥梁钢构股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]809 号文）的核准，公司向特定对象八大处控股集团有限公司、华轩（上海）股权投资基金有限公司、郑亚平 3 名特定投资者非公开发行有限售条件流通股 187,566,987.00 股募集配套资金，每股面值为人民币 1 元，每股发行价格为人民币 9.33 元，增加注册资本人民币 187,566,987.00 元，变更后注册资本为人民币 498,566,987.00 元。

根据公司 2020 年度第二次临时股东大会决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准北京凯文德信教育科技股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2020]963 号）核准，公司向八大处控股集团有限公司、招商基金管理有限公司、华软大程新动力私募证券投资基金、广州华美未来教育咨询服务股份有限公司、东吴基金管理有限公司、上海大正投资有限公司、中凡投资管理有限公司、泰康人寿保险有限责任公司-投连进取型保险产品、国信证券股份有限公司共 9 名投资者非公开发行有限售条件流通股 99,713,397.00 股募集资金，每股面值为人民币 1 元，每股发行价格为人民币 4.73 元，增加注册资本人民币 99,713,397.00 元，变更后注册资本为人民币 598,280,384.00 元。

公司的统一社会信用代码：913200007140853767，住所：北京市海淀区西三环北路甲 2 号院 5 号楼 15 层 01 室，法定代表人：王腾。

本公司的母公司为北京市海淀区国有资产投资经营有限公司，最终控制方为北京市海淀区国资委。

本公司属教育服务行业。主要经营活动为技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；教育信息咨询等。本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 23 日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还参照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

### 2、持续经营

本公司在编制财务报表过程中，已全面评估本公司自资产负债表日起未来 12 个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本公司将有足够的资源在自资产负债表日起未来 12 个月内保持持续经营，本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### 1、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。

## 2、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。

## 3、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。

## 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 300 万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 300 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 10%以上且金额大于 500 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	账龄超过 1 年的其他应付款占其他应付款总额的 10%以上且金额大于 500 万元
重要的子公司、重要的非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。

## 6、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。

## 7、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

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

### （2）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。

## 8、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。

## 9、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。

## 10、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，采用交易发生日的即期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的即期汇率折算，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，采用交易发生日的即期汇率折算。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。

## 11、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《企业会计准则第 14 号收入》所定义的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《企业会计准则第 14 号收入》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：

A、收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

B、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

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、合同资产、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。

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。

#### (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。

## 12、应收票据

## 13、应收账款

(1) 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收账款

组合类别	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预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款合并报表范围内关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项	不计提坏账准备

(2) 账龄组合的账龄与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%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	40%
4-5年	80%
5年以上	100%

## 14、应收款项融资

## 15、其他应收款

(1) 按信用风险特征组合计提预期信用损失的其他应收款

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款合并报表范围内关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项	不计提坏账准备

(2) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	其他应收款 预期信用损失率
1 年以内（含，下同）	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	40%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

## 16、合同资产

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（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。

按信用风险特征组合计提预期信用损失的合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
合同资产账龄组合	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，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

## 17、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）存货的盘存制度

存货的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

#### 1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

## 2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## (5) 存货跌价准备

### 1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照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。

### 2) 按组合计提存货跌价准备

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

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

## 18、持有待售资产

### (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会计处理

### 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。

## （3）终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- 1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

#### (4) 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

### (1) 共同控制、重大影响的判断

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) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### (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) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### 2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 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，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

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。

### 3) 属于“一揽子交易”的会计处理

#### ①个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

#### ②合并财务报表

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。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物和计划用于出租且已达到可出租状态的建筑物。

(2) 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，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## 24、固定资产

### (1) 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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5.00%	4.75%-2.38%
生产施工设备	年限平均法	5-10	5.00%	19.00%-9.50%
交通运输设备	年限平均法	5-8	5.00%	19.00%-11.88%
办公设备	年限平均法	3-5	5.00%	31.67%-19.00%

## 25、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整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## 26、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。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

- 1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，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。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	法定使用权	直线法
计算机软件	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法
专利	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法

- 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。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

## 30、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、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，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。

## 31、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。

## 32、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## 33、职工薪酬

### (1) 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。

### (2) 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。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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：1) 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；2) 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

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### 34、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。

### 35、股份支付

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### (1) 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，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。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；5) 客户已接受该商品；6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## （2）收入计量原则

- 1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务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预期将退还给客户的款项。
- 2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。
- 3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。
- 4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

## （3）收入确认的具体方法

本公司各类型收入确认的具体会计政策如下：

### 1）教育服务

本公司提供的教育服务收入根据有关合同或协议约定的收费期间和方法计算确定。

### 2）培训服务

本公司提供的培训服务按学员实际消耗课程计算确认培训收入。

### 3）房屋等不动产租赁

本公司房屋等不动产租赁收入根据有关合同或协议约定的收费期间和方法计算确定。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 38、合同成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的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：

- （1）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）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- （2）该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，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该资产在转回日的账面价值。

### 39、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，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。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。

#### (5) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1) 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。

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 40、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。

(5) 同时满足下列条件时，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：1) 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；2) 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。

## 41、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### 1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：① 租赁负债的初始计量金额；② 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③ 承租人发生的初始直接费用；④ 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

#### 2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融

资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### 1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 44、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以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，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、20%、25%
房产税	自用物业的房产税，以房产原值的70%-90%为计税依据	1.2%
房产税	对外租赁物业的房产税，以物业租赁收入为计税依据	12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
凯文国际教育有限公司	16.5%
北京凯文睿信国际教育科技有限公司	20%
北京凯誉鑫德餐饮管理有限责任公司	20%
北京凯文艺美教育科技有限公司	20%
北京凯文学信体育投资管理有限公司	20%

### 2、税收优惠

根据《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）、《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）、《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》（国家税务总局公告 2023 年第 6 号）、《财政部 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）的规定，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。小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。北京凯文睿信国际教育科技有限公司、北京凯誉鑫德餐饮管理有限责任公司、北京凯文艺美教育科技有限公司、北京凯文学信体育投资管理有限公司符合小微企业标准。

### 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,500.00	16,068.00
银行存款	230,657,096.18	295,730,426.73
其他货币资金	646,303.83	580,856.69
合计	231,306,900.01	296,327,351.42
其中：存放在境外的款项总额	11,759,760.01	11,626,209.43

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，受限制的货币资金为 0.00 元。

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

### 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	0.00	0.00
商业承兑票据	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00					
其中：										
合计	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00					

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□适用  不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用  不适用

## (4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

## (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

## (6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

## 5、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	20,823,274.66	31,256,282.29
1 年以内	20,823,274.66	31,256,282.29
1 至 2 年	9,080,266.68	1,589,701.32
2 至 3 年	864,333.32	
3 年以上	52,030.00	52,030.00
5 年以上	52,030.00	52,030.00
合计	30,819,904.66	32,898,013.61

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	52,030.00	0.17%	52,030.00	100.00%		52,030.00	0.16%	52,030.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	30,767,874.66	99.83%	2,122,057.08	6.90%	28,645,817.58	32,845,983.61	99.84%	1,721,784.24	5.24%	31,124,199.37
其中：										
合计	30,819,904.66	100.00%	2,174,087.08	7.05%	28,645,817.58	32,898,013.61	100.00%	1,773,814.24	5.39%	31,124,199.37

按单项计提坏账准备：52,030.00

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京艺能承萌	52,030.00	52,030.00	52,030.00	52,030.00	100.00%	债务人经营异

教育咨询有限公司（曾用名：北京凯文翼考教育咨询有限公司）						常，很可能无法履行还款义务的应收款项
合计	52,030.00	52,030.00	52,030.00	52,030.00		

按组合计提坏账准备：2,122,057.08

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	20,823,274.66	1,041,163.74	5.00%
1-2 年	9,080,266.68	908,026.68	10.00%
2-3 年	864,333.32	172,866.66	20.00%
合计	30,767,874.66	2,122,057.08	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 □不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
单项计提坏账准备	52,030.00					52,030.00
按组合计提坏账准备	1,721,784.24	400,272.84				2,122,057.08
合计	1,773,814.24	400,272.84				2,174,087.08

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联

					交易产生
--	--	--	--	--	------

应收账款核销说明:

### (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：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	14,683,594.25		14,683,594.25	47.64%	734,179.71
第二名	3,850,000.00		3,850,000.00	12.49%	385,000.00
第三名	3,672,160.00		3,672,160.00	11.91%	183,608.00
第四名	3,414,600.00		3,414,600.00	11.08%	361,893.33
第五名	1,810,000.00		1,810,000.00	5.87%	247,000.00
合计	27,430,354.25		27,430,354.25	88.99%	1,911,681.04

## 6、合同资产

### (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	0.00	0.00		0.00	0.00	

### (2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

### (3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

**(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

**(5) 本期实际核销的合同资产情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

**7、应收款项融资****(1) 应收款项融资分类列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

**(2) 按坏账计提方法分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

**(4) 期末公司已质押的应收款项融资**

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

**(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

**(6) 本期实际核销的应收款项融资情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

## (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

## (8) 其他说明

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,089,274.99	2,295,346.20
合计	1,089,274.99	2,295,346.20

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

## 3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

### 5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

## (2) 应收股利

### 1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	1,920,134.90	3,190,097.89
代收代付款	374,972.75	331,880.98
备用金	18,083.22	10,243.39
其他	17,113.00	31,349.00
合计	2,330,303.87	3,563,571.26

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	298,280.97	518,473.37
1 年以内	298,280.97	518,473.37
1 至 2 年	262,621.00	211,792.56
2 至 3 年	21,000.00	545,000.00
3 年以上	1,748,401.90	2,288,305.33
3 至 4 年	545,000.00	1,960,305.33
4 至 5 年	1,128,745.90	
5 年以上	74,656.00	328,000.00
合计	2,330,303.87	3,563,571.26

## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,330,303.87	100.00%	1,241,028.88	53.26%	1,089,274.99	3,563,571.26	100.00%	1,268,225.06	35.59%	2,295,346.20
其中：										
合计	2,330,303.87	100.00%	1,241,028.88	53.26%	1,089,274.99	3,563,571.26	100.00%	1,268,225.06	35.59%	2,295,346.20

按组合计提坏账准备：1,241,028.88

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	298,280.97	14,914.06	5.00%
1-2年	262,621.00	26,262.10	10.00%
2-3年	21,000.00	4,200.00	20.00%
3-4年	545,000.00	218,000.00	40.00%
4-5年	1,128,745.90	902,996.72	80.00%
5年以上	74,656.00	74,656.00	100.00%
合计	2,330,303.87	1,241,028.88	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	1,263,225.06		5,000.00	1,268,225.06
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	-27,196.18			-27,196.18
2025年12月31日余额	1,236,028.88		5,000.00	1,241,028.88

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款坏账准备	1,268,225.06	-27,196.18				1,241,028.88
合计	1,268,225.06	-27,196.18				1,241,028.88

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

## 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：元

单位名称	款项的性质	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	押金及保证金	970,152.66	4-5 年	41.63%	776,122.13
第二名	押金及保证金	545,000.00	3-4 年	23.39%	218,000.00
第三名	押金及保证金	138,593.24	4-5 年	5.95%	110,874.59
第四名	押金及保证金	101,000.00	1-2 年； 2-3 年	4.33%	10,200.00
第五名	押金及保证金	50,000.00	1-2 年	2.15%	5,000.00
合计		1,804,745.90		77.45%	1,120,196.72

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 9、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	994,150.22	92.52%	599,608.38	86.20%
1 至 2 年	71,045.47	6.61%	86,649.71	12.45%
3 年以上	9,367.10	0.87%	9,367.10	1.35%
合计	1,074,562.79		695,625.19	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额（元）	占预付款项 余额的比例（%）
第一名	192,683.58	17.93
第二名	192,380.04	17.90
第三名	140,699.38	13.09
第四名	130,748.34	12.17
第五名	120,986.46	11.26
小计	777,497.80	72.35

其他说明：

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	244,461.89		244,461.89	118,636.26		118,636.26

合计	244,461.89		244,461.89	118,636.26		118,636.26
----	------------	--	------------	------------	--	------------

## (2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计
----	-----------	-----------------	-------------------	----

## (3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提 比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提 比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

## (4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

## (5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

## 11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

## 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (1) 一年内到期的债权投资

□适用  不适用

## (2) 一年内到期的其他债权投资

□适用  不适用

## 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	27,038,814.00	28,224,008.03
合计	27,038,814.00	28,224,008.03

其他说明：

## 14、债权投资

## (1) 债权投资的情况

单位：元

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

## (2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

## (3) 减值准备计提情况

单位：元

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

**(4) 本期实际核销的债权投资情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用  不适用

其他说明：

**15、其他债权投资****(1) 其他债权投资的情况**

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

**(2) 期末重要的其他债权投资**

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

**(3) 减值准备计提情况**

单位：元

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				

在本期				
-----	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

#### (4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

#### 16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
------	------	------	---------------	---------------	------------------	------------------	-----------	---------------------------

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

## 17、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

单位：元

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	

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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

其他说明：

**(4) 本期实际核销的长期应收款情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

**18、长期股权投资**

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	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、合营企业												
二、联营企业												

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

**19、其他非流动金融资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	1,339,593,766.27	868,906,617.75		2,208,500,384.02
2.本期增加金额	14,444,530.98	14,125,671.99		28,570,202.97
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	14,444,530.98	14,125,671.99		28,570,202.97
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	1,354,038,297.25	883,032,289.74		2,237,070,586.99
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	225,733,528.50	142,428,744.43		368,162,272.93
2.本期增加金额	34,591,971.81	23,107,657.65		57,699,629.46
(1) 计提或摊销	31,815,351.96	18,031,466.49		49,846,818.45
(2) 固定资产\无形资产转入	2,776,619.85	5,076,191.16		7,852,811.01
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	260,325,500.31	165,536,402.08		425,861,902.39
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,093,712,796.94	717,495,887.66		1,811,208,684.60
2.期初账面价值	1,113,860,237.77	726,477,873.32		1,840,338,111.09

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

## (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

## (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明：

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	72,331,705.46	86,399,683.28
固定资产清理		
合计	72,331,705.46	86,399,683.28

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	生产施工设备	交通运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	99,446,140.44	2,075,528.57	1,717,684.51	27,833,799.02	131,073,152.54
2.本期增加金额		326,690.11	300,876.11	248,920.02	876,486.24
(1) 购置		326,690.11	300,876.11	248,920.02	876,486.24
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	14,444,530.98		456,991.15	4,867.26	14,906,389.39
(1) 处置或报废			456,991.15	4,867.26	461,858.41
(2) 转入投资性房地产	14,444,530.98				14,444,530.98
4.期末余额	85,001,609.46	2,402,218.68	1,561,569.47	28,077,851.78	117,043,249.39
二、累计折旧					
1.期初余额	16,491,697.02	1,932,167.53	1,631,800.20	24,617,804.51	44,673,469.26
2.本期增加金额	2,344,287.74	31,079.44	51,899.96	717,657.33	3,144,924.47
(1) 计提	2,344,287.74	31,079.44	51,899.96	717,657.33	3,144,924.47
3.本期减少金额	2,776,619.85		325,606.05	4,623.90	3,106,849.80
(1) 处置或报废			325,606.05	4,623.90	330,229.95
(2) 转入投资性房地产	2,776,619.85				2,776,619.85
4.期末余额	16,059,364.91	1,963,246.97	1,358,094.11	25,330,837.94	44,711,543.93
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					

4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	68,942,244.55	438,971.71	203,475.36	2,747,013.84	72,331,705.46
2.期初账面价值	82,954,443.42	143,361.04	85,884.31	3,215,994.51	86,399,683.28

**(2) 暂时闲置的固定资产情况**

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

**(3) 通过经营租赁租出的固定资产**

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

**(4) 未办妥产权证书的固定资产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

**(5) 固定资产的减值测试情况**

□适用 □不适用

**(6) 固定资产清理**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

**22、在建工程**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

**(1) 在建工程情况**

单位：元

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

**(2) 重要在建工程项目本期变动情况**

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源

**(3) 本期计提在建工程减值准备情况**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因

其他说明：

**(4) 在建工程的减值测试情况**□适用  不适用**(5) 工程物资**

单位：元

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

其他说明：

**23、生产性生物资产****(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**□适用  不适用**(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况**□适用  不适用**(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**□适用  不适用**24、油气资产**□适用  不适用

## 25、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	交通工具	合计
一、账面原值			
1.期初余额	194,355,761.29	890,192.01	195,245,953.30
2.本期增加金额	10,586,773.97		10,586,773.97
(1) 租入	10,586,773.97		10,586,773.97
3.本期减少金额	17,954,431.68		17,954,431.68
(1) 租赁到期	10,725,987.63		10,725,987.63
(2) 其他	7,228,444.05		7,228,444.05
4.期末余额	186,988,103.58	890,192.01	187,878,295.59
二、累计折旧			
1.期初余额	16,591,726.81	489,285.48	17,081,012.29
2.本期增加金额	27,084,205.20	178,038.36	27,262,243.56
(1) 计提	27,084,205.20	178,038.36	27,262,243.56
3.本期减少金额	10,725,987.63		10,725,987.63
(1) 处置			
(1) 租赁到期	10,725,987.63		10,725,987.63
4.期末余额	32,949,944.38	667,323.84	33,617,268.22
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	154,038,159.20	222,868.17	154,261,027.37
2.期初账面价值	177,764,034.48	400,906.53	178,164,941.01

## (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

## 26、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术		合计
一、账面原值					
1.期初余额	32,730,418.86		1,839,622.55		34,570,041.41
2.本期增加金额			56,603.77		56,603.77
(1) 购置			56,603.77		56,603.77
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	14,125,671.99				14,125,671.99
(1) 处置					
(2) 转入投资性房地产	14,125,671.99				14,125,671.99
4.期末余额	18,604,746.87		1,896,226.32		20,500,973.19
二、累计摊销					
1.期初余额	7,490,195.79		1,397,801.69		8,887,997.48
2.本期增加金额	426,075.92		139,374.63		565,450.55
(1) 计提	426,075.92		139,374.63		565,450.55
3.本期减少金额	5,076,191.16				5,076,191.16
(1) 处置					
(2) 转入投资性房地产	5,076,191.16				5,076,191.16
4.期末余额	2,840,080.55		1,537,176.32		4,377,256.87
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处					

置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	15,764,666.32		359,050.00	16,123,716.32
2.期初账面价值	25,240,223.07		441,820.86	25,682,043.93

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## (2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

## (3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

## (4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 27、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
凯文智信	186,063,115.81					186,063,115.81
凯文睿信	27,602,832.64					27,602,832.64
凯文学信	700,514.32					700,514.32
文凯兴	312,061.40					312,061.40
合计	214,678,524.17					214,678,524.17

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
凯文睿信	17,976,251.30					17,976,251.30
合计	17,976,251.30					17,976,251.30

## (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
凯文智信	能独立产生现金流的与租赁运营服务相关的长期资产	租赁运营服务分部，根据企业管理方面的要求划分	是
凯文睿信	能独立产生现金流的与教育服务相关的长期资产	教育服务分部，根据企业管理方面的要求划分	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
凯文智信	/	/	/
凯文睿信	/	/	/

其他说明

## (4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
凯文智信	352,838,688.58	355,200,000.00	0.00	2026年1月1日至2032年08月31日	收入复合增长率3.88%，平均利润率50.34%，根据签订的合同、历史经验及管理层预估变化预测各期现金流量数据综合判定	不适用	不适用
凯文睿信	17,183,862.71	19,000,000.00	0.00	2026年1月1日至2030年12月31日	收入复合增长率14.16%，平均利润率12.30%，根据历史经验、在手订单及管理层的预估预测各期现金流量数据综合判定	未考虑稳定期收入增长	不适用

合计	370,022,551.29	374,200,000.00	0.00				
----	----------------	----------------	------	--	--	--	--

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

## 28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
固定资产装修改造	193,066,334.31	11,633,040.51	25,272,840.56		179,426,534.26
其他待摊费用	9,428,513.86		2,923,036.25		6,505,477.61
合计	202,494,848.17	11,633,040.51	28,195,876.81		185,932,011.87

其他说明：

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,909,381.38	727,345.35	1,954,166.32	488,541.58
可抵扣亏损	402,671,855.73	100,667,963.92	433,078,458.85	108,257,453.36
租赁负债	160,424,525.92	40,106,131.48	177,304,721.15	44,326,180.30
合计	566,005,763.03	141,501,440.75	612,337,346.32	153,072,175.24

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	154,261,027.37	38,565,256.75	178,164,941.01	44,541,235.25
合计	154,261,027.37	38,565,256.75	178,164,941.01	44,541,235.25

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

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	38,407,562.25	103,093,878.50	44,169,285.08	108,902,890.16
递延所得税负债	38,407,562.25	157,694.50	44,169,285.08	371,950.17

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	505,734.58	713,078.24
可抵扣亏损	105,650,504.33	184,680,581.84
合计	106,156,238.91	185,393,660.08

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		11,015,024.34	
2026 年	23,030,382.82	29,727,314.21	
2027 年	15,958,520.67	43,323,715.38	
2028 年	18,281,624.25	48,795,652.00	
2029 年	24,254,900.31	51,818,875.91	
2030 年	24,125,076.28		
合计	105,650,504.33	184,680,581.84	

其他说明：

## 30、其他非流动资产

单位：元

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
增值税留抵税额	90,359,156.26		90,359,156.26	90,564,854.27		90,564,854.27
预交增值税	25,253,552.38		25,253,552.38	25,253,552.38		25,253,552.38
预付软件款	30,000,000.00		30,000,000.00			
合计	145,612,708.64		145,612,708.64	115,818,406.65		115,818,406.65

其他说明：

## 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	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					59,500.00	59,500.00	保证金	受限制的货币资金为 59,500.00 元，是缴存的保函保证金
合计					59,500.00	59,500.00		

其他说明：

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

短期借款分类的说明：

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

### 33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

### 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
基础设施款	16,052,359.92	14,483,361.07
租赁费、服务费	32,717,785.20	41,406,348.41
材料款	3,438,887.46	3,354,675.85
担保费	6,233,333.36	4,600,000.00
其他	5,532,646.44	2,001,729.22
合计	63,975,012.38	65,846,114.55

#### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

#### (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

### 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	769,573.92	
其他应付款	2,377,189.22	3,033,732.35
合计	3,146,763.14	3,033,732.35

#### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

## (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	769,573.92	
合计	769,573.92	

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

## (3) 其他应付款

### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	1,356,845.42	1,445,742.53
保证金	744,805.09	1,181,180.51
代收收付款	2,981.61	521.24
其他	272,557.10	406,288.07
合计	2,377,189.22	3,033,732.35

### 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

## 38、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房租费	1,265,412.39	637,649.07
合计	1,265,412.39	637,649.07

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收餐费	13,678,445.87	9,711,240.10
预收培训费	11,625,948.20	10,828,181.66
预收教育服务费	6,463,170.74	16,394,305.82
合计	31,767,564.81	36,933,727.58

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 40、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,316,222.69	56,511,230.30	57,859,056.11	8,968,396.88
二、离职后福利-设定提存计划	575,492.55	7,057,387.09	7,003,601.35	629,278.29
三、辞退福利	21,000.00	384,451.53	405,451.53	
合计	10,912,715.24	63,953,068.92	65,268,108.99	9,597,675.17

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	9,915,143.39	47,801,420.17	49,135,864.79	8,580,698.77
2、职工福利费	50,079.14	3,077,922.92	3,121,668.01	6,334.05
3、社会保险费	337,300.78	693,662.08	661,783.80	369,179.06
其中：医疗保险费	309,265.02	337,903.14	309,267.02	337,901.14
工伤保险费	8,458.40	109,262.72	108,018.88	9,702.24
生育保险	19,577.36	246,496.22	244,497.90	21,575.68

费				
4、住房公积金	12,936.00	4,674,493.52	4,675,244.52	12,185.00
5、工会经费和职工教育经费		24,000.00	24,000.00	
补充医疗保险	763.38	239,731.61	240,494.99	
合计	10,316,222.69	56,511,230.30	57,859,056.11	8,968,396.88

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	558,502.40	6,839,818.64	6,787,662.48	610,658.56
2、失业保险费	16,990.15	217,568.45	215,938.87	18,619.73
合计	575,492.55	7,057,387.09	7,003,601.35	629,278.29

其他说明：

### 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,244,531.37	2,661,960.05
企业所得税	2,758,452.16	6,653,366.83
个人所得税	169,921.09	180,495.46
城市维护建设税	280,225.16	340,666.96
教育费附加	222,136.41	282,482.31
印花税	5,353.05	15,409.10
合计	5,680,619.24	10,134,380.71

其他说明：

### 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00
一年内到期的租赁负债	21,162,137.04	20,644,736.71

一年内到期的长期借款利息	552,681.21	717,514.54
合计	121,714,818.25	121,362,251.25

其他说明：

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,843,109.06	1,346,731.08
合计	1,843,109.06	1,346,731.08

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

#### 45、长期借款

##### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	440,000,000.00	540,000,000.00
合计	440,000,000.00	540,000,000.00

长期借款分类的说明：

本公司控股子公司文凯兴从中国工商银行股份有限公司北京海淀支行取得质押借款，该借款系子公司文华学信持有的文凯兴 100% 股权为质押担保，同时北京凯文德信教育科技股份有限公司、八大处控股集团有限公司、北京市海淀区国有资产投资集团有限公司为该借款提供保证担保。

其他说明，包括利率区间：

#### 46、应付债券

##### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

## (3) 可转换公司债券的说明

## (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

## 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	180,383,725.46	204,575,991.59
未确认融资费用	-19,959,199.54	-27,271,270.44
一年内到期的租赁负债	-21,162,137.04	-20,644,736.71
合计	139,262,388.88	156,659,984.44

其他说明：

## 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

## 49、长期应付职工薪酬

## (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

## 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 53、股本

单位：元

	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	598,280,384.00						598,280,384.00

其他说明：

## 54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,019,928,162.76			2,019,928,162.76
其他资本公积	2,095,983.74			2,095,983.74
合计	2,022,024,146.50			2,022,024,146.50

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 57、其他综合收益

单位：元

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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	395,910.24	- 292,522.12				- 292,522.12		103,388.12
外币财务报表折算差额	395,910.24	- 292,522.12				- 292,522.12		103,388.12
其他综合收益合计	395,910.24	- 292,522.12				- 292,522.12		103,388.12

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	28,346,059.02			28,346,059.02
合计	28,346,059.02			28,346,059.02

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-484,886,941.05	-447,922,323.83
调整后期初未分配利润	-484,886,941.05	-447,922,323.83
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-17,039,074.90	-36,964,617.22
转作股本的普通股股利	1,140,475.07	
期末未分配利润	-503,066,491.02	-484,886,941.05

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	343,011,884.46	246,372,586.88	315,140,304.30	224,644,438.69
其他业务	3,648,281.46	7,571,244.24	4,546,530.27	7,275,115.12
合计	346,660,165.92	253,943,831.12	319,686,834.57	231,919,553.81

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	346,660,165.92	教育服务收入、培训服务收入、房屋租赁收入	319,686,834.57	教育服务收入、培训服务收入、房屋租赁收入
营业收入扣除项目合计金额	3,648,281.46	房屋租赁收入	4,546,530.27	房屋租赁收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.05%		1.42%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	3,648,281.46	房屋租赁收入	4,546,530.27	房屋租赁收入
与主营业务无关的业务收入小计	3,648,281.46	房屋租赁收入	4,546,530.27	房屋租赁收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	343,011,884.46	教育服务收入、培训服务收入	315,140,304.30	教育服务收入、培训服务收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				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
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								

其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类								
其中：								
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 31,767,564.81 元，其中，31,767,564.81 元预计将于 2026 年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	672,477.82	708,855.95

教育费附加	622,772.54	657,177.90
房产税	10,240,796.92	12,268,931.59
土地使用税	394,314.40	394,314.37
印花税	47,771.85	209,442.47
其他税费	46,555.14	50,211.92
合计	12,024,688.67	14,288,934.20

其他说明：

### 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	30,070,392.94	31,255,845.86
折旧及摊销	5,614,256.74	6,270,705.30
中介及咨询费用	3,351,930.33	5,402,622.60
办公消耗	1,061,448.37	2,265,614.11
交通差旅费	963,810.86	911,848.14
其他费用	1,582,744.89	1,316,655.34
合计	42,644,584.13	47,423,291.35

其他说明：

### 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,380,152.82	2,741,142.61
广告宣传费	2,025,277.84	2,678,157.29
其他	100,398.13	85,740.48
合计	4,505,828.79	5,505,040.38

其他说明：

### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

### 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息收支净额	27,019,838.14	29,676,482.25
汇兑损失	-22,404.37	77,734.28
银行手续费	262,838.47	278,973.90
长期借款担保费	5,972,956.00	6,716,981.16
合计	33,233,228.24	36,750,171.59

其他说明：

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助		33,228.00
代扣个人所得税手续费返还	151,544.43	64,381.89
增值税加计抵减	17.26	23,658.58
合计	151,561.69	121,268.47

## 68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明：

## 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

其他说明：

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,046,943.02	2,435,800.29
合计	1,046,943.02	2,435,800.29

其他说明：

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-400,272.84	-1,420,158.55

其他应收款坏账损失	27,196.18	-494,851.78
合计	-373,076.66	-1,915,010.33

其他说明：

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	46,336.14	
合计	46,336.14	

## 74、营业外收入

单位：元

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
----	-------	-------	---------------

其他说明：

## 75、营业外支出

单位：元

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
罚款及滞纳金		848,239.48	
合计		848,239.48	

其他说明：

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	11,946,364.10	10,617,947.95

递延所得税费用	5,594,755.99	7,734,303.73
合计	17,541,120.09	18,352,251.68

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,179,769.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	294,942.29
子公司适用不同税率的影响	720,780.28
调整以前期间所得税的影响	51,798.12
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,849,711.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	8,733,523.28
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	5,890,364.98
所得税费用	17,541,120.09

其他说明：

## 77、其他综合收益

详见附注 57。

## 78、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款等	14,095,838.62	1,836,983.03
政府补助等	24,687.65	97,609.89
利息收入	680,199.75	1,316,910.11
合计	14,800,726.02	3,251,503.03

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款等	682,266.08	268,054.68
中介及咨询费用	3,215,108.76	2,831,406.90
广告宣传费	1,594,657.22	2,633,109.98
办公消耗	1,123,738.90	3,633,780.76
交通差旅费	927,488.43	870,077.47
银行手续费及其他费用	2,105,780.73	1,761,204.08

合计	9,649,040.12	11,997,633.87
----	--------------	---------------

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

## (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债款项	25,426,132.05	18,006,780.00
融资担保费	6,314,483.56	7,650,000.00
合计	31,740,615.61	25,656,780.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款（含一年内到期的长期借款）	640,717,514.54		22,036,776.14	122,201,609.47		540,552,681.21
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	177,304,721.15		8,545,936.82	25,426,132.05		160,424,525.92
合计	818,022,235.69		30,582,712.96	147,627,741.52		700,977,207.13

**(4) 以净额列报现金流量的说明**

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响

**(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响**

**79、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-16,361,350.93	-34,758,589.49
加：资产减值准备	373,076.66	1,915,010.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52,991,742.92	52,463,356.06
使用权资产折旧	27,262,243.56	13,194,435.97
无形资产摊销	565,450.55	1,285,995.62
长期待摊费用摊销	28,195,876.81	32,524,146.35
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）	-46,336.14	
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）	33,650,589.52	37,788,107.80
投资损失（收益以“—”号填列）	-1,046,943.02	-2,435,800.29
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	5,809,011.66	7,362,353.56

递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-214,255.67	371,950.17
存货的减少（增加以“—”号填列）	-125,825.63	2,863.05
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	4,117,632.77	-24,651,217.51
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-11,690,797.92	-29,236,283.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	123,480,115.14	55,826,328.39
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	231,306,900.01	296,267,851.42
减：现金的期初余额	296,267,851.42	395,621,744.71
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	-64,960,951.41	-99,353,893.29

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

**(4) 现金和现金等价物的构成**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	231,306,900.01	296,267,851.42
其中：库存现金	3,500.00	16,068.00
可随时用于支付的银行存款	230,657,096.18	295,730,426.73
可随时用于支付的其他货币资金	646,303.83	521,356.69
三、期末现金及现金等价物余额	231,306,900.01	296,267,851.42

**(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

**(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

**(7) 其他重大活动说明****80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

**81、外币货币性项目****(1) 外币货币性项目**

单位：元

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			11,759,760.01
其中：美元	1,655,123.99	7.0228	11,623,604.75

欧元			
港币	64,433.61	0.90322	58,197.73
英镑	8,262.94	9.4346	77,957.53
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

凯文国际，成立于 2016 年 9 月 26 日，公司位于香港，以港币为记账本位币。

## 82、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

项目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	5,966,817.21	2,487,836.81
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-	14,603,174.60
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	25,426,132.05	27,090,113.33
售后租回交易产生的相关损益		

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

**(2) 本公司作为出租方**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	3,590,243.72	
合计	3,590,243.72	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

**(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**适用 不适用**83、数据资源****84、其他****八、研发支出**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

**1、符合资本化条件的研发项目**

单位：元

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		
合计								

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	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

## 2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

### (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

## (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

## (6) 其他说明

## 2、同一控制下企业合并

## (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

## (2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

## (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		

固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

### 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

### 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

### 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司名称	股权取得方式	成立时间	注册资本	持股比例（%）
北京智启文华教育科技有限公司	设立	2025-09-30	5000 万元	65.00
北京海科政培科技有限公司	设立	2025-04-28	2000 万元	100.00
北京海科思创科技有限公司	设立	2025-04-28	2000 万元	100.00

### 6、其他

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
文华学信	9,000,000.00	北京市	北京市	投资管理及教育咨询	100.00%		设立
文凯兴	49,461,952.00	北京市	北京市	教育投资管理 及投资咨询		100.00%	非同一控制 下企业合并
凯文智信	10,000,000.00	北京市	北京市	投资管理及教育咨询	100.00%		非同一控制 下企业合并
凯文睿信	1,124,000.00	北京市	北京市	教育咨询	100.00%		非同一控制 下企业合并
凯文学信	20,000,000.00	北京市	北京市	投资管理及教育咨询	100.00%		非同一控制 下企业合并
凯文国际	17,646,000.00	香港	香港	教育投资管理 及投资咨询	100.00%		设立
凯文恒信	30,000,000.00	北京市	北京市	教育咨询		100.00%	设立
凯文仁信	10,000,000.00	北京市	北京市	教育咨询		100.00%	设立
凯誉鑫德	3,000,000.00	北京市	北京市	餐饮管理	51.00%		同一控制下 企业合并
天津星艺	5,000,000.00	天津市	天津市	教育信息咨询		100.00%	设立
凯文艺美	10,000,000.00	北京市	北京市	教育咨询	100.00%		设立
天津凯文汇	2,000,000.00	天津市	天津市	教育信息咨询		100.00%	设立
凯文营地	5,000,000.00	北京市	北京市	教育咨询		100.00%	设立
海科数智	5,000,000.00	北京市	北京市	教育咨询	100.00%		设立
凯文信华	1,000,000.00	北京市	北京市	教育咨询		100.00%	设立
凯文信泰	1,000,000.00	北京市	北京市	信息咨询		100.00%	设立
海科政培	20,000,000.00	北京市	北京市	业务培训	100.00%		设立
海科思创	20,000,000.00	北京市	北京市	业务培训	100.00%		设立
智启文华	50,000,000.00	北京市	北京市	人工智能系 系统集成	65.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
凯誉鑫德	49.00%	855,082.14		2,744,650.62
智启文华	35.00%	-177,358.17		7,822,641.83

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						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	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
凯誉鑫德	26,731,758.69	508,157.55	27,239,916.24	23,981,305.11		23,981,305.11	20,033,563.15	195,380.56	20,228,943.71	16,387,898.02		16,387,898.02
智启文华	3,723,704.68	30,030,884.07	33,754,588.75	261,326.39		261,326.39						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
凯誉鑫德	28,480,035.29	1,745,065.59	1,745,065.59	7,227,547.53	27,679,283.62	4,502,097.41	4,502,097.41	1,593,043.93
智启文华		-506,737.64	-506,737.64	-288,124.54				

其他说明：

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

## (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

## 2、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

## (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明：

## (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
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		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明：

#### (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	--------------	-------------

		分享的净利润)	
--	--	---------	--

其他说明：

#### (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

#### (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

### 4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

### 6、其他

## 十一、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

## 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴		12,847.00
企业扶持资金		20,381.00
合计		33,228.00

其他说明：

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

#### (1) 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：

A、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；

B、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：

A、债务人发生重大财务困难；

B、债务人违反合同中对债务人的约束条款；

C、债务人很可能破产或进行其他财务重组；

D、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) 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七、5 和七、8 之说明。

## 4) 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

本公司定期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。

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。

## (2) 流动性风险

流动性风险，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。流动性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。

为管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

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
银行借款	540,552,681.21	599,675,000.00	100,552,681.21	280,030,000.00	219,092,318.79
应付账款	63,975,012.38	63,975,012.38	42,202,080.32	7,924,942.21	13,847,989.85
其他应付款	3,146,763.14	3,146,763.14	1,777,118.95	1,369,644.19	
一年内到期的租赁负债	21,162,137.04	21,162,137.04	21,162,137.04		

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
租赁负债	139,262,388.88	159,221,588.42		43,044,042.03	116,177,546.39
小计	768,098,982.65	847,180,500.98	165,694,017.52	332,368,628.43	349,117,855.03

(续上表)

项目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	640,717,514.54	724,315,000.00	100,717,514.54	237,730,000.00	385,867,485.46
应付账款	65,846,114.55	65,846,114.55	65,846,114.55		
其他应付款	3,033,732.35	3,033,732.35	3,033,732.35		
一年内到期的租赁负债	20,644,736.71	26,861,131.21	26,861,131.21		
租赁负债	156,659,984.44	177,714,860.41		49,348,193.74	128,366,666.67
小计	886,902,082.59	997,770,838.52	196,458,492.65	287,078,193.74	514,234,152.13

## (3) 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。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 540,000,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 640,000,000.00 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

## 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。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七、81 之说明。

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

### (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

### (3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

## 3、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、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

## 3、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

## 4、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

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

## 9、其他

# 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业	母公司对本企业
-------	-----	------	------	---------	---------

				的持股比例	的表决权比例
北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	北京	投资管理、资产管理	200,000.00 万元	1.16%	30.00%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是北京市海淀区国资委。

其他说明：

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

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	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
八大处控股集团有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
北京国科新业投资有限公司	持有公司 5%以上股份的股东的子公司
江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司	公司原董事张景明控制的公司
北京八大处装饰工程有限公司	公司原董事张景明控制的公司
北京海淀凯文学校	所属集团其他成员的联营企业
北京市朝阳区凯文学校	所属集团其他成员的联营企业
北京市海淀区国有资产投资集团有限公司	本公司母公司的控股股东
北京海国教投咨询服务有限公司	所属集团其他成员的联营企业
北京金辉会议有限公司	公司间接控股股东北京市海淀区国有资产投资集团有限公司原间接控制的公司
北京稻香湖投资发展有限责任公司	本公司母公司控制的公司
北京贝仑健康产业科技股份有限公司	公司间接控股股东北京市海淀区国有资产投资集团有限公司间接控制的公司
天津智谱华章科技有限公司	本公司控制的子公司（智启文华）的少数股东的子公司

其他说明：

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
北京市海淀区国有资产投资集团有限公司	担保费	5,972,956.00			6,716,981.16
北京海国教投咨询服务股份有限公司	服务费				3,821,288.32
北京金辉会议有限公司	服务费	6,527,254.59			9,378,795.45
北京稻香湖投资发展有限责任公司	服务费	821,255.47			2,399,021.70
天津智谱华章科技有限公司	软件采购	28,301,886.70			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京海淀凯文学校	教育服务、餐费、物业费	133,713,909.26	121,090,507.49
北京市朝阳区凯文学校	教育服务、餐费、物业费	112,022,346.99	100,443,125.80
北京贝仑健康产业科技股份有限公司	服务收入	899,809.25	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费

关联管理/出包情况说明

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
北京国科新业投资有限公司	土地使用权		14,603,174.60	19,378,085.25	10,357,295.40			5,759,427.42	2,138,951.45		197,914,438.26

关联租赁情况说明

### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司	787,977,481.94			否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
八大处控股集团有限公司	1,300,000,000.00	2018年06月29日	2035年06月29日	否
北京市海淀区国有资产投资集团有限公司	1,300,000,000.00	2021年01月27日	2036年06月29日	否

关联担保情况说明

注：为落实钢结构工程项目合同主体的转移工作，公司同意为部分正在进行中的工程项目在合同主体变更为江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司后继续履约提供连带责任担保，提供担保的工程项目合同金额共计工程项目合同金额共计915,222,499.77元。本次担保有利于推进钢结构工程项目合同主体的转移工作，为保证上市公司利益不受损害，江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司及天津中晶建筑材料有限公司为上述担保提供反担保。

2019年1月7日，公司分别收到中交二航局第四工程有限公司S26公路入城段7标项目经理部与中铁大桥局武汉桥梁特种技术有限公司南京长江大桥公路桥维修改造涉铁工程项目经理部发来的关于解除公司担保责任的《同意函》，鉴于上海S26公路入城段7标工程项目和南京长江大桥公路桥维修改造涉铁工程项目已经完工结算，并完成通车。自2019年1月

7日起，公司无需再为以上两个项目的履行承担任何担保责任，解除对外担保金额为 12,724.5 万元，剩余七个项目对外担保金额为 78,797.75 万元。

### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

### (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,571,063.13	5,421,801.23

### (8) 其他关联交易

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

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	北京市朝阳区凯文学校	14,683,544.25	734,177.21	16,222,787.61	811,139.38

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京八大处装饰工程有限公司		18,441.00
应付账款	北京市海淀区国有资产投资集团有限公司	6,233,333.36	4,600,000.00
应付账款	北京海国教投咨询服务服务有限公司		3,821,288.43

应付账款	北京金辉会议有限公司	4,211,862.58	4,226,736.07
应付账款	北京国科新业投资有限公司	15,099,205.81	15,099,205.81
合同负债	北京海淀凯文学校	531,608.95	6,415,519.25
合同负债	北京市朝阳区凯文学校		6,210,311.72
其他应付款	北京海淀凯文学校	11,830.00	3,235.00
其他应付款	北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	9,404.33	5,333.33
其他应付款	北京市海淀区国有资产投资集团有限公司	78,504.68	78,504.68
租赁负债	北京国科新业投资有限公司	149,950,670.16	170,797,772.04

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、股份支付的修改、终止情况

### 6、其他

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

### 2、利润分配情况

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

截至 2026 年 4 月 23 日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

**(2) 未来适用法**

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

**2、债务重组****3、资产置换****(1) 非货币性资产交换****(2) 其他资产置换****4、年金计划****5、终止经营**

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明：

**6、分部信息****(1) 报告分部的确定依据与会计政策****(2) 报告分部的财务信息**

单位：元

项目		分部间抵销	合计
----	--	-------	----

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	5,179,489.27	10,440,246.68
1年以内	5,179,489.27	10,440,246.68
1至2年	5,230,266.68	1,560,133.32
2至3年	864,333.32	
合计	11,274,089.27	12,000,380.00

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	11,274,089.27	100.00%	954,867.80	8.47%	10,319,221.47	12,000,380.00	100.00%	678,025.66	5.65%	11,322,354.34
其中：										

合计	11,274,089.27	100.00%	954,867.80	8.47%	10,319,221.47	12,000,380.00	100.00%	678,025.66	5.65%	11,322,354.34
----	---------------	---------	------------	-------	---------------	---------------	---------	------------	-------	---------------

按组合计提坏账准备：954,867.80

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	5,179,489.27	258,974.47	5.00%
1-2 年	5,230,266.68	523,026.67	10.00%
2-3 年	864,333.32	172,866.66	20.00%
合计	11,274,089.27	954,867.80	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 □不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按组合计提坏账准备	678,025.66	276,842.14				954,867.80
合计	678,025.66	276,842.14				954,867.80

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

## (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：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	3,672,160.00		3,672,160.00	32.57%	183,608.00
第二名	3,414,600.00		3,414,600.00	30.29%	361,893.33
第三名	1,810,000.00		1,810,000.00	16.05%	247,000.00
第四名	830,000.00		830,000.00	7.36%	83,000.00
第五名	680,000.00		680,000.00	6.03%	34,000.00
合计	10,406,760.00		10,406,760.00	92.30%	909,501.33

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	800,985.11	
其他应收款	2,257,170,461.50	2,237,266,299.53
合计	2,257,971,446.61	2,237,266,299.53

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

## 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

## 3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

### 5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

### (2) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
应收普通股股利	800,985.11	
合计	800,985.11	

#### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内往来款	2,256,652,557.94	2,236,641,618.75
押金保证金	696,000.00	696,000.00
代收代付款及其他	58,003.75	47,663.98
合计	2,257,406,561.69	2,237,385,282.73

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	523,945,189.89	1,079,197,663.98
1 年以内	523,945,189.89	1,079,197,663.98
1 至 2 年	1,049,150,000.00	914,261,845.79
2 至 3 年	461,382,668.62	231,778,749.06
3 年以上	222,928,703.18	12,147,023.90
3 至 4 年	221,909,193.71	5,364,193.71
4 至 5 年		2,000,000.00
5 年以上	1,019,509.47	4,782,830.19
合计	2,257,406,561.69	2,237,385,282.73

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,257,406,561.69	100.00%	236,100.19	0.01%	2,257,170,461.50	2,237,385,282.73	100.00%	118,983.20	0.01%	2,237,266,299.53
其中：										
合计	2,257,406,561.69	100.00%	236,100.19	0.01%	2,257,170,461.50	2,237,385,282.73	100.00%	118,983.20	0.01%	2,237,266,299.53

按组合计提坏账准备：236,100.19

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	58,003.75	2,900.19	5.00%
1-2 年	150,000.00	15,000.00	10.00%
2-3 年	1,000.00	200.00	20.00%
3-4 年	545,000.00	218,000.00	40.00%
合计	754,003.75	236,100.19	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	118,983.20			118,983.20
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	117,116.99			117,116.99
2025 年 12 月 31 日余额	236,100.19			236,100.19

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款坏账准备	118,983.20	117,116.99				236,100.19
合计	118,983.20	117,116.99				236,100.19

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	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

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

## 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：元

单位名称	款项的性质	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	1,466,650,590.35	1年以内、1-2年、2-3年	64.97%	
第二名	往来款	710,683,684.71	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	31.47%	
第三名	往来款	44,881,099.16	1年以内	1.99%	
第四名	往来款	22,469,811.99	1年以内、1-2年、2-3年	1.00%	
第五名	往来款	6,945,862.26	1年以内、1-2年、2-3年	0.31%	

合计		2,251,631,048.47		99.74%	
----	--	------------------	--	--------	--

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	285,725,198.29		285,725,198.29	259,725,198.29		259,725,198.29
合计	285,725,198.29		285,725,198.29	259,725,198.29		259,725,198.29

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
文华学信	9,000,000.00						9,000,000.00	
凯文智信	165,206,600.00						165,206,600.00	
凯文睿信	46,857,379.60						46,857,379.60	
凯文学信	19,955,600.00						19,955,600.00	
凯誉鑫德	1,059,618.69						1,059,618.69	
凯文国际	17,646,000.00						17,646,000.00	
智启文华			26,000,000.00				26,000,000.00	
合计	259,725,198.29		26,000,000.00				285,725,198.29	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	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	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利	计提减值准备	其他		

					益			润			
一、合营企业											
二、联营企业											

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	48,502,696.25	70,307,704.15	56,517,758.12	75,407,321.75
合计	48,502,696.25	70,307,704.15	56,517,758.12	75,407,321.75

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				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
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转								

让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 4,164,387.72 元, 其中, 4,164,387.72 元预计将于 2026 年度确认收入, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位: 元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

## 5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	633,201.90	1,579,204.46
股利分红	1,187,025.08	
合计	1,820,226.98	1,579,204.46

## 6、其他

### 二十、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	46,336.14	
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	1,046,943.02	
减：所得税影响额	273,319.79	
合计	819,959.37	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-0.79%	-0.03	-0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.83%	-0.03	-0.03

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

## 4、其他

北京凯文德信教育科技股份有限公司

董事会

2026年4月23日