

公司代码：600661

公司简称：昂立教育

# 上海新南洋昂立教育科技股份有限公司 2025年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人周传有、主管会计工作负责人吉超及会计机构负责人（会计主管人员）张备声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度合并报表实现归属于母公司股东的净利润为86,570,229.88元，母公司报表净利润为-83,097,766.66元。截至2025年12月31日，母公司报表累计未分配利润为-332,276,052.03元。

公司本年度拟不派发现金红利，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

本利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

### 截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

截至报告期末，母公司报表累计未分配利润为-332,276,052.03元，存在未弥补亏损，不满足实施现金分红的条件，敬请投资者关注。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本年度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，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注，详见本年度报告“公司关于公司未来发展的讨论与分析”等有关章节中关于公司面临风险的描述。

十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	12
第四节	公司治理、环境和社会.....	33
第五节	重要事项.....	51
第六节	股份变动及股东情况.....	63
第七节	债券相关情况.....	73
第八节	财务报告.....	74

备查文件目录	载有公司董事长兼总裁、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的财务报表原件。
	载有会计事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司\昂立教育	指	上海新南洋昂立教育科技股份有限公司
昂立科技	指	上海昂立教育科技集团有限公司
中金集团及其一致行动人	指	中金投资（集团）有限公司及其一致行动人
长甲投资及其一致行动人	指	上海长甲投资有限公司及其一致行动人
交大产业集团	指	上海交大产业投资管理（集团）有限公司
交大企管中心	指	上海交大企业管理中心
育伦教育	指	上海育伦教育科技发展有限公司
上海乐游	指	上海乐游誉途国际旅行社有限公司
双减政策	指	《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2025 年度
元	指	人民币元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司（曾用名：上海交大南洋股份有限公司、上海新南洋股份有限公司）1992年7月30日经上海市人民政府教育卫生办公室批准设立，1993年6月14日在上海证券交易所上市。

2014年8月，公司以发行股份方式完成重大资产重组，收购上海昂立教育科技集团有限公司全部股份。2018年，公司更名为上海新南洋昂立教育科技股份有限公司，公司证券简称由“新南洋”变更为“昂立教育”，所属行业为教育类。

## 一、 公司信息

公司的中文名称	上海新南洋昂立教育科技股份有限公司
公司的中文简称	昂立教育
公司的外文名称	SHANGHAI XINNANYANG ONLY EDUCATION & TECHNOLOGY CO.,LTD
公司的法定代表人	周传有

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐敬云	王亚文
联系地址	上海市徐汇区龙耀路175号51层	上海市徐汇区龙耀路175号51层
电话	021-62811383	021-62818544
传真	021-62801900	021-62801900
电子信箱	xujingyun@onlyedu.com	wangyawen@onlyedu.com

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市淮海西路55号申通信息广场11C
公司注册地址的历史变更情况	上海市番禺路667号六楼
公司办公地址	上海市徐汇区龙耀路175号51层
公司办公地址的邮政编码	200030
公司网址	www.onlyedu.com
电子信箱	tzzrx@onlyedu.com

## 四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》、《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

## 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	昂立教育	600661	新南洋

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层
	签字会计师姓名	郭东星、米毓

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	1,372,582,010.40	1,229,601,153.40	11.63	965,732,916.48
利润总额	98,451,120.69	-31,604,065.73	不适用	-189,207,813.89
归属于上市公司股东的净利润	86,570,229.88	-48,584,665.39	不适用	-187,866,826.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,214,816.88	-67,943,123.46	不适用	-158,181,242.99
经营活动产生的现金流量净额	228,081,373.52	174,024,377.07	31.06	243,419,956.93
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末 增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	222,199,826.52	44,798,462.10	396.00	128,577,956.73
总资产	1,575,115,094.87	1,693,707,991.79	-7.00	1,454,164,886.62

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
基本每股收益（元 / 股）	0.31	-0.18	不适用	-0.69
稀释每股收益（元 / 股）	0.31	-0.18	不适用	-0.69
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.02	-0.26	不适用	-0.58
加权平均净资产收益率（%）	98.28	-46.59	增加144.87个百分点	-77.20
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.79	-65.15	增加69.94个百分点	-65.00

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

①归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、扣除非经常性损益后的基本每股收益、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较去年同期变动较大，主要系报告期内公司持续深化战略调整，进一步扩大业务规模，通过全力推进入口打法、提升产品力和教学质量、提升组织力和加强人才队伍建设、强化校区运营管理、加强智能化建设和科技赋能等业务举措持续提升经营和管理效率，并严格执行预算计划、严控各项成本费用，加强业务统筹协调、提升内部协同运营效率，使得经营业绩大幅改善。

②利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的净资产、基本每股收益、稀释每股收益、加权平均净资产收益率较去年同期变动较大，除上述一系列业务措施使得经营业绩大幅改善外，报告期内，公司因出售北松路488号不动产及 Kensington Park School Limited 股权所产生的处置收益，也对业绩提升产生影响。

③经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长31.06%，主要系报告期内公司预收学费增加所致。

**八、境内外会计准则下会计数据差异**

**(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况**

适用 不适用

**(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况**

适用 不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明：**

□适用 √不适用

**九、 2025年分季度主要财务数据**

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	309,117,608.28	323,224,809.51	449,061,235.65	291,178,356.96
归属于上市公司股东的净利润	13,320,765.04	-10,432,476.58	43,042,581.72	40,639,359.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	11,168,309.94	-12,390,591.75	38,091,684.75	-32,654,586.06
经营活动产生的现金流量净额	-83,604,122.22	201,614,250.34	-16,711,827.40	126,783,072.80

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

**十、 非经常性损益项目和金额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	69,239,439.74	4,131,837.19	-4,934,191.16
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	14,101,795.05	11,146,673.09	9,021,696.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		2,379,405.01	-30,949,844.29
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
委托他人投资或管理资产的损益			

对外委托贷款取得的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,400,000.00	2,100,000.00	1,476,542.12
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益	-2,525,047.88		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等			
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
交易价格显失公允的交易产生的收益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,704.21	4,736,878.45	-3,982,853.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减：所得税影响额	174,333.38	1,207,720.25	227,060.07
少数股东权益影响额（税后）	-294,855.26	3,928,615.42	89,872.71
合计	82,355,413.00	19,358,458.07	-29,685,583.54

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

## 十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
扣除股份支付影响后的净利润	117,984,817.20	-21,624,923.66	不适用	-142,499,362.61

## 十二、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
银行理财产品	5,029,026.71		5,029,026.71	3,560,443.02
合计	5,029,026.71		5,029,026.71	3,560,443.02

## 十三、其他

√适用 □不适用

为深入贯彻党的二十大和中央经济工作会议精神，持续落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上交所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行回报股东的理念，推动公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者的合法权益，公司以进一步深化提质增效为抓手，着力推动高质量发展，引导公司价值合理回归，持续开展“提质增效重回报”行动。

## (1) 提质增效，推动业务高质量发展

报告期内，公司聚焦“高质量发展”主题，以利润持续增长为核心目标，依托产品力提升和组织力提升，构建健康高效、可持续增长、可持续创造利润的业务体系。报告期内，公司实现营业收入13.73亿元，同比增长11.63%；实现归属于上市公司股东的净利润8,657.02万元，与上年同期相比减亏13,515.49万元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为421.48万元，与上年同期相比减亏7,215.79万元。

## (2) 科技赋能，加强智能化建设

公司高度重视人工智能对教育行业的深远影响，组建智能化建设工作领导小组，并提出“AI+教育”研究专题。公司积极拥抱人工智能，将AI技术与产品、业务、市场、运营、管理相结合，利用AI技术为产品和业务赋能，提升运营管理效率，提升业务质量，促进业务创新变革与健康发展。

## (3) 拓展沟通渠道，加强投资者沟通

报告期内，公司参加 2025 年上海辖区上市公司年报集体业绩说明会、2025 年上海辖区上市公司集体接待日暨中报业绩说明会，并召开 2025 年第三季度业绩暨乐游项目收购说明会，就公司业绩情况和重大事项与投资者进行了互动交流和沟通；此外，公司通过投资者热线、邮件、上证 e 互动平台等方式积极回复投资者提问，加强与投资者的互动交流。

#### （4）强化“关键少数”责任，提升履职能力

公司加强对最新监管政策的研究学习，及时向董事、高级管理人员传递最新监管动态和相关法律法规，并积极组织董事、高级管理人员参加与履职相关的培训，提高其合规意识和履职能力，督促其忠实、勤勉尽责，切实维护公司和全体股东的利益。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的业务情况

报告期内，公司持续深化业务结构调整，精益拓展第二增长曲线。目前，公司已构建素质教育、职业与基础教育、国际教育、银发经济与成人教育四大板块协同发展的新格局。公司持续提升产品一体化研发能力，不断优化产品体系，致力于打造覆盖从幼儿到成人全年龄段，融合素质素养、职业技能、国际升学、中老年兴趣教育与文旅、健康管理于一体的完整产品矩阵，并逐步形成以 C 端培训为主体，以 B 端品牌、产品及运营输出为协同的融合发展业务模式。

**素质教育：**报告期内，公司严格按照相关政策法规合规运营，持续深耕素质教育领域，构建了覆盖幼小至高中全学段的非学科产品体系。在幼少年年龄段，依托“昂立少儿成长中心”和“昂立智立方”，为 3 至 12 岁学员提供核心素质培养与综合能力提升的一站式教学服务，涵盖人文、逻辑、语言、托管、美育、研游学等。截至报告期末，幼少段在读人次达 2.88 万。在中学年龄段，依托“昂立青少年发展中心”、“昂立智立方”、“昂立新课程”、“昂立国际”和“Hello 科学”等，为 12 至 18 岁学员提供涵盖综合素养与创新实践能力的全方位课程体系，打造包括创造营、研学营、科创营、AI 个性化产品的 OMO 产品生态。截至报告期末，中学段在读人次达 4.95 万。在持续丰富素养类非学科产品矩阵的同时，公司大力发展学校课后服务业务，在科创、研学等素质教育领域与多家学校建立合作，进一步拓展了素质教育业务的边界。

**职业与基础教育：**报告期内，公司推进职业教育业务与基础教育业务的重组及组织架构优化，着力整合资源、优化业务布局，进一步明晰以“院校整体运营+职业能力培训”为主的发展路径。职业教育板块，依托公司既有的院校资源和品牌积累，重点围绕“智能制造、数智商贸、智慧康养”等专业群建设，投资举办、托管运营中高职院校。同时发展管理培训、技能培训、企业定制化培训及社工类培训项目，不断丰富职业教育服务链条。基础教育板块，顺应“公参民”规范治理及多元托管的发展趋势，聚焦“政府（或举办方）委托+品牌输出+整体托管”的运营模式，面向城区及县域中小学提供“学校诊断、托管办学、师资培养、课程建设、质量评估”等一体化解决方案。同时，持续打造科创、双语、艺体等特色多元办学模式，助力地方政府提升区域教育质量。报告期内，公司稳步构建职业教育与基础教育整体运营协同发展的“双赛道”格局，新增 1 所职业学校及 1 所基础学校项目。

**国际教育：**报告期内，公司持续深化与上海地区高中及国际学校的合作办学，结合本地留学市场趋势，充分发挥昂立日语在行业内十五年的办学经验，成功开拓日语高中合作办学项目。同时，依托英美等国的海外学校与教育资源平台，公司积极拓展涵盖全年龄段的标准化语言培训、留学咨询、背景提升、暑期夏令营、国际高中备考及 A-Level 全日制项目。截至报告期末，国际教育板块已在上海设立 9 家教学服务中心。此外，公司旗下英国肯辛

顿公学（Kensington Park School）受运营压力加大、经营成本上升等因素影响，市场竞争力有所下降，累计形成较大亏损。报告期内，公司已平稳有序推进肯辛顿公学的退出工作。

**银发经济与成人教育：**报告期内，公司积极布局银发经济赛道，孵化聚焦中老年客群的银发服务“快乐公社”，围绕 50 岁以上人群的兴趣、精神文化与健康需求，构建了涵盖通识课、特色课、活动课、沙龙课、研学课及健康管理在内的完整产品服务体系，致力于打造高品质文艺生活圈。截至报告期末，“快乐公社”已在上海开设 5 家门店。同时，为进一步拓展服务边界，公司收购上海乐游，旨在为银发群体提供“教育+文旅+康养”深度融合的一站式服务，产品涵盖国内小包团、境内外定制游、亲子研学、银发文旅及康养旅居等多元业态，持续拓展在银发经济领域的业务布局。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

报告期内，我国教育培训行业呈现“分化与融合”的特征。在“双减政策”持续深化及监管常态化的背景下，行业整体迈向更加规范有序的发展阶段，教培行业加速进入结构调整与战略转型期。人工智能技术的广泛应用正驱动教学模式深度变革，素质教育与个性化学习需求持续释放，市场关注度稳步上升。与此同时，人口老龄化趋势催生了以银发人群为目标的新兴教育赛道，银发经济潜力逐渐显现。总体而言，教培行业正从以往的增量扩张逻辑转向存量提质竞争，“剩者为王、质量立本”成为新周期的核心叙事。

### 素质教育：竞争激烈，向综合能力培养转型

“双减政策”落地后，素质教育理念日益受到重视，非学科素质教育迎来政策利好，艺术、体育、STEAM、营地、研学等素质教育业务快速发展。《教育强国建设规划纲要（2024—2035 年）》明确将素质教育列为三大政策主线之一，2022 年版新课改亦进一步推动核心素养发展。申万宏源预测，至 2030 年素养培训（语言、科学、数学思维等）总市场规模有望达到 8,252 亿元，2020 至 2030 年年复合增长率达 32%。

在消费降级大环境下，素质教育领域的竞争日趋激烈，传统教育集团、细分领域专业机构及新兴在线平台纷纷布局。市场呈现出从单一兴趣培养向综合能力培养转型的趋势，教育模式正从知识传授跃迁至能力培养，更加注重知识构建、批判性思维及真实场景问题解决能力。然而，行业仍面临师资质量不一、课程体系标准化程度较低的挑战，下沉市场潜力凸显的同时，中小机构生存压力增大，行业竞争正从早期的规模扩张转向以教研质量与标准化运营能力为核心的高质量竞争新阶段。随着 AI 技术的持续赋能，提供沉浸式学习体验的跨学科融合课程、个性化素养课程也将受到青睐。

### 职业教育：发展方兴未艾，政策与需求双重驱动

我国职业教育行业处于万亿扩容黄金期。随着产业升级与经济结构优化调整，制造业正朝着高端化、智能化的方向稳步发展，服务业也向精细化、专业化的领域深入，社会对技术技能人才的需求呈现爆发式增长。根据华经产业研究院的统计数据，职业教育培训行业 2024 年市场规模达 5,501.2 亿元，2025 至 2029 年预计维持 17% 的年复合增速，2029 年整体职教市场规模有望突破 2 万亿元。国家层面持续出台政策推动职业教育发展，《国务院关于促进服务消费高质量发展的意见》明确提出推动职业教育提质增效，建设高水平职业学校和专业。在政策支持与市场需求的的双重推动下，职业教育发展空间广阔。

职业教育企业在推动行业进步中发挥着关键作用，从推动行业规范化建设，到深化产教融合、校企合作，全方位促进职业教育发展。众多企业积极参与职业教育的投资，通过建设实训基地、合作共建产业学院、实施订单式人才培养等方式，促使职业教育与产业发展紧密衔接，为培养符合市场需求的高素质技术技能人才提供有力支撑。

#### **国际教育：留学市场稳定增长，呈现多元化新格局**

出国留学市场在持续回暖的同时，需求结构正发生重塑，由以往单一追求学历光环，转向更加注重“软回报”——能力提升、国际视野与跨文化素养成为核心价值锚点，择校逻辑日趋理性。在供给端，行业格局正由分散走向集中，头部机构优势逐步显现。留学群体覆盖范围持续扩大，大众化趋势愈发明显。留学目的地选择亦呈现出显著的多元化新格局。除美国、英国、澳大利亚等传统热门国家继续保持吸引力外，德国、法国等欧洲国家凭借其专业优势、优质教育资源及相对合理的留学成本，正吸纳大量生源。与此同时，新加坡、马来西亚等亚洲国家，依托地理邻近性、多元文化环境及较高的性价比，迅速崛起为新兴留学热点。

#### **银发经济：老龄化红利与教育新蓝海**

中国老龄化进程持续深化，预计到2050年，老年人口占比将升至30%。伴随银发群体消费潜力加速释放，银发教育正从偏福利属性的“补充型服务”，转型为具备明确商业价值的产业新赛道。据工信部《2025银发经济白皮书》预测，2025年中国银发经济总规模有望达到15.8万亿元。2025年政府工作报告明确提出“推进银发经济高质量发展”，在此政策引导下，传统教培机构纷纷布局银发赛道，垂直平台与AI玩家则以“陪伴型服务”重塑老年教育体验。当前，老年兴趣教育呈现出“沉浸式投入”“跨代社交”“品质型悦己消费”等新兴消费趋势。然而，行业尚缺乏公认的服务标准，部分机构服务能力参差不齐。未来，陪伴质量、技术体验与情绪反馈正逐步取代传统教学要素，成为银发教育赛道的核心竞争壁垒。

### **三、经营情况讨论与分析**

2025年是“十四五”规划收官与“十五五”规划谋篇布局的交汇之年，也是深入贯彻党的二十届三中全会精神的关键之年。2025年1月，党中央、国务院颁布了《教育强国建设规划纲要（2024—2035年）》，这是首个以教育强国为主题、引领教育事业发展的中长期战略规划，充分彰显了教育在中国式现代化进程中的战略地位。

2025年是公司深化战略调整转型、推进高质量发展的开局之年。面对经济从高速增长转向高质量发展、外部环境复杂严峻、行业竞争日趋白热化的宏观形势，公司紧扣“高质量发展”主线，聚焦“利润持续增长”核心目标，依托“产品力与组织力双提升”的根本路径，秉持“以人为本、科技赋能、精益管理、健康发展”的指导思想，遵循“聚焦、提质、人本、求效”的经营方针，着力构建健康高效、可持续增长、可持续盈利的业务体系。

2025年度，公司实现营业收入13.73亿元，同比增长11.63%；实现归属于上市公司股东的净利润8,657.02万元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为421.48万元，扭亏为盈。

#### **（一）聚焦双曲线战略，优化业务布局**

报告期内，公司持续推进以素养教育为主的第一曲线业务，深耕“非学科业务”主战场，全面实施入口班与四季切齐打法，借助“用户成长旅程进化模型”提升教学质量和产品力。同时，推行校区分类分级管理，强化运营效能，激发业务潜力。为进一步整合资源、提升协同效率，公司将国际教育、全国ToB业务统一归口至K12事业群，实现管理集约化与决策高效化，推动业务规模与盈利水平双提升。

与此同时，公司稳步拓展第二曲线，成立“银发经济与成人教育工作专班”，强化资源整合与跨部门协同，加快战略落地。为理顺内部关系，整合资源形成合力，公司推进职业教育与基础教育板块的重组与架构优化。明确银发经济为公司重要增长储备，围绕银发群体的兴趣与精神文化需求，孵化“快乐公社”品牌，在上海地区开设5家门店，并收购上海乐游，打造“教育+文旅+康养”一站式服务，进一步丰富银发业务的服务内容与产品矩阵。

目前，公司已形成素质教育、职业与基础教育、国际教育、银发经济与成人教育四大业务板块协同发展的新格局。

### **（二）提升产品力与运营效率，推动提质增效**

报告期内，公司持续优化本地化教学体系，成立教师管理中心，与教师委员会协同强化教学研发师训体系，确保教学内容精准匹配区域需求。通过实施精准分层教学与“翱翔”战略，有效满足学员差异化需求，提升产品力与市场口碑。同时，公司加大教学质量监管和督导力度，持续提升教学质量，有力驱动业务增长。围绕业务节奏，公司系统推进教师“招、培、评”工作，构建高素质教师队伍与名师体系。推行“导师一贯制”及系统化带教机制，明确导师画像与选拔标准，选拔、储备导师，保障新师培养质量。此外，公司还加强监督导师的带教质量，以督促教，实现教学相长的良性循环。

在校区运营管理方面，对班级管理全流程进行标准化改造，覆盖从课程产品到关班各环节，有效提升运营效率；落地《校区运营价值管理制度》，以可视化激励推动业绩提升；颁布《校区运营管理手册》与《校区工程管理制度》，规范服务流程，提升校区环境与学员体验。

同时，公司持续清理低效闲置资产，报告期内推进上海闵行区北松路488号不动产、英国肯辛顿公学股权及申银万国期货有限公司股权的处置，增强资产流动性与利用率，集中资源支持主业发展。

### **（三）优化组织架构，强化队伍建设**

报告期内，公司持续推进组织架构扁平化，通过优化“专班制、纵队化”管理架构，建立K12事业群及垂直职能体系，通过银发经济与成人教育工作专班机制强化资源整合及协同，确保战略落地，提升组织决策与执行效率。

公司稳步推进人力资源制度完善和人员结构优化，通过组织实施全岗位人才盘点，着力构建高绩效循环组织，打造前置化招培体系，精准匹配业务需求波动，为高质量发展储备充足的人才资源。

公司完善价值管理体系，制定绩效实施管理办法，优化业务价值管理方案及总部管理合伙人价值管理方案，扩大覆盖范围，持续激发核心骨干人才的创新精神和顽强斗志。公司持续构建与员工的利益共同体，解锁2022年员工持股计划第三期，让更多员工分享公司发展红利，增强员工归属感和凝聚力。此外，公司通过月度分析人力成本、编制各工种成本滚动预估，并结合业绩滚动预估动态调整各工种编制，持续开展人力成本动态管控和人效动态管控工作，提高整体经营效率。

### **（四）加强科技赋能，驱动业务创新与效率提升**

公司高度重视人工智能对教育行业的深远影响，组建智能化建设工作领导小组，统筹AI战略规划，推动“AI+教育”系统方案落地。智能化建设工作领导小组下设AI+产品教学工作组、AI+运营管理工作组两大专项组，分别聚焦教学场景智能化升级与内部管理效率提升，双线协同，共同推动AI赋能产品教学升级与运营降本增效。

在AI赋能教学方面，公司与专业公司合作推动“万人测”智能诊断系统与AI自适应批改技术，实现规模化教学应用，精准诊断学习轨迹，提升教学效率与体验。在AI赋能运营方面，公司推进智慧校园建设，应用智慧考勤系统，提升运营管理效率。此外，公司深化财务数智化转型，依托财务共享中心，持续应用OCR、RPA及AI技术，实现从业务收款到财务对账开票的全链路自动化。

报告期内，公司切实落实五大科技赋能专项工作：精益管理提效、校区设排及智慧考勤、新课程在线教育服务系统升级改造、知识库建设、CRM系统完善及深化应用，完善业务运营管理系统，推动业务及管理流程标准化，提升公司运营管理效率及精益化管理能力。

展望 2026 年，公司将从传统“全场景教育服务提供者”向“美好生活服务供应商”转型升级，通过科技赋能与模式创新，构建多元化、高品质的教育与文旅服务体系，致力于成为持续为用户提升终身价值的文化教育集团。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

##### 1、深厚的品牌积淀与市场声誉

公司深耕上海、辐射全国教育市场四十余年，积累了深厚的品牌积淀与广泛的客户基础，深受市场认可与信赖。多年来，公司先后荣获“中国十大品牌教育集团”、“公信力教育品牌”、“最受喜爱的教育培训机构”、“最具号召力品牌”、“上海品牌”、“重点保护商标”等多项权威荣誉，品牌影响力与社会公信力持续提升。公司聚焦“精品教育资源优化整合和多元化分布”，持续构筑更具包容性、精准性与领先性的“昂立教育”品牌形象。

##### 2、全龄段、多维度的产品矩阵

公司依托扎实的教育服务根基，构建了覆盖幼儿至成人全年龄段的产品体系。面向 C 端用户，公司打造了覆盖幼儿至成人全年龄段教育服务的产品体系，精准满足不同年龄段学员的多元化学习需求；面向 B 端用户，公司输出高品质课程体系、专业教学人才、运营管理解决方案等，助力合作伙伴提升教学品质与服务效能。公司旗下“创意智造科创课程”与“Hello 科学大科创学生综合素质培养体系”分别荣获“2023 年度产品创新奖”及“2023 年度数字化先锋奖”，彰显公司产品研发的创新力。

##### 3、精细化运营的学习中心网络

公司统筹推进线下学习中心的战略布局，构建了覆盖上海核心区域的学习中心网络，并持续根据市场需求进行动态拓展与整合，致力于在同一区域内实现幼少儿至高中的全产品线覆盖，形成区域协同效应，最大化满足用户需求。同时，公司积极推进教学产品综合化发展及校区智能化升级与学习环境改造，优化学习体验和教学服务，全面提升教学质量。

##### 4、持续的迭代升级与创新能力

历经四十余年市场变迁，公司始终保持敏锐的洞察力，持续对业务模式与产品体系进行迭代升级，以灵活应对客户需求及政策环境的变化。公司的创新思维贯穿组织架构、管理机制、业务模式、课程内容及教学方法等各个环节。近年来，公司加速非学科产品的创新研发，持续优化线上线下融合(OMO)产品布局，并密切关注人工智能等前沿技术在教育领域的应用趋势，凭借日积月累的产品研发与管理能力，不断锻造公司核心竞争力。

##### 5、系统化的人才培养与梯队建设

公司建立了高效的人才引进机制，通过标准化招聘流程实现规模化人才引入；同时实施“以老带新”的导师制，由经验丰富的骨干教师为新师提供专业指导，全面提升师资队伍的整体素质。公司构建了四级人才培养体系，通过定期人才盘点、集中培训与实战锻炼，实现人才的批量储备与梯队化建设，为业务的高质量、可持续发展提供坚实的人才支撑。

##### 6、敏捷的应变能力和风险抵御能力

公司具备快速搭建教学产品与调整运营模式的核心能力，能够精准把握政策导向与市场需求的变化，形成高效的快速反应机制，显著提升运营的敏捷性与应变能力。面对“双减政策”带来的行业冲击，公司经营团队沉着应对，迅速调整业务结构，积极布局创新产品，优化组织架构与校区布局，深化降本增效，确保现金流安全，为公司战略转型提供坚实的保障。

## 五、报告期内主要经营情况

参见本报告“第三节管理层讨论与分析——三、经营情况讨论与分析”中的相关内容。

### (一) 主营业务分析

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,372,582,010.40	1,229,601,153.40	11.63
营业成本	711,264,727.77	679,588,640.66	4.66
销售费用	273,421,149.55	274,769,909.14	-0.49
管理费用	322,363,716.56	278,449,921.90	15.77
财务费用	23,875,878.89	20,797,404.48	14.80
研发费用	931,732.43	13,446,829.35	-93.07
经营活动产生的现金流量净额	228,081,373.52	174,024,377.07	31.06
投资活动产生的现金流量净额	-77,043,314.67	9,454,265.59	-914.91
筹资活动产生的现金流量净额	-155,697,554.32	-143,138,667.85	不适用
投资收益	17,982,485.29	9,402,493.08	91.25
信用减值损失	489,273.55	-2,344,121.75	不适用
资产减值损失	-21,175,573.60	-12,697,784.53	不适用
资产处置收益	53,742,878.14	4,130,606.71	1,201.09

研发费用变动原因说明：主要系报告期内软件研发资本化所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内公司预收学费增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上期收到部分闲置资产出售款项所致。

投资收益变动原因说明：主要系报告期内完成 Kensington Park School Limited 股权出售所致。

信用减值损失变动原因说明：主要系报告期内收回已全额计提减值的往来款所致。

资产减值损失变动原因说明：主要系报告期内计提商誉减值所致。

资产处置收益变动原因说明：主要系报告期内完成北松路 488 号不动产出售所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

**1、收入和成本分析**

√适用 □不适用

报告期内，公司实现营业收入 13.73 亿元，同比增加 11.63%，主要系报告期内公司业务规模扩大所致。

报告期内，公司发生营业成本 7.11 亿元，同比增加 4.66%，主要系报告期内公司业务规模扩大所致。

**(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况**

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
教育培训	1,356,659,000.11	702,267,780.19	48.24	11.29	4.32	增加 3.45 个百分点
其他	15,923,010.29	8,996,947.58	43.50	51.35	41.12	增加 4.09 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
青少儿素质教育	738,468,132.13	374,939,437.50	49.23	23.52	17.91	增加 2.41 个百分点
高中业务	423,697,664.66	230,841,033.48	45.52	9.09	-0.24	增加 5.09 个百分点
职业及成人教育	74,934,403.44	39,063,766.96	47.87	-22.80	-25.78	增加 2.09 个百分点
国际与基础教育	119,558,799.88	57,423,542.25	51.97	-11.92	-19.36	增加 4.43 个百分点
其他	15,923,010.29	8,996,947.58	43.50	51.35	41.12	增加 4.09 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上海	1,315,942,799.26	672,162,237.80	48.92	13.58	6.39	增加 3.45 个百分点
上海以外	56,639,211.14	39,102,489.97	30.96	-20.21	-18.17	减少 1.72 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减

				(%)	(%)	(%)
直销模式	1,372,582,010.40	711,264,727.77	48.18	11.63	4.66	增加3.45个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明  
无

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
教育培训	工资薪酬	42,770.51	60.90	32,930.71	48.92	11.99	
	房租与折旧	16,467.99	23.45	15,834.01	23.52	-0.07	
	其他	10,988.28	15.65	18,556.63	27.56	-11.92	
其他	工资薪酬	129.35	14.38	86.45	13.56	0.82	
	房租与折旧	128.18	14.25	177.10	27.78	-13.53	
	其他	191.04	21.23	169.20	26.54	-5.31	
	材料	451.12	50.14	204.77	32.12	18.02	

成本分析其他情况说明

无

**(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**

适用 不适用

报告期内合并范围变化情况详见本报告“第十节财务报告——九、合并范围的变更”。

**(6). 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

报告期内，公司积极布局银发经济赛道，孵化聚焦中老年客群的文娱品牌“快乐公社”，并推进收购上海乐游，具体参见本报告“第三节管理层讨论与分析——一、报告期内公司从事的业务情况”中的相关内容。

**(7). 主要销售客户及主要供应商情况**

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

**A.公司主要销售客户及主要供应商情况**

适用 不适用

**B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形**

适用 不适用

**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**

适用 不适用

**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

**2、 费用**

适用 不适用

单位：元

费用科目	本年数	上年数	变动比例 (%)
销售费用	273,421,149.55	274,769,909.14	-0.49
管理费用	322,363,716.56	278,449,921.90	15.77
财务费用	23,875,878.89	20,797,404.48	14.80

研发投入

**(1). 研发投入情况表**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	931,732.43
本期资本化研发投入	15,333,961.97
研发投入合计	16,265,694.40
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.18
研发投入资本化的比重 (%)	94.27

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	223
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	7
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	2
硕士研究生	36
本科	154
专科	31
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下 (不含30岁)	73
30-40岁 (含30岁, 不含40岁)	117
40-50岁 (含40岁, 不含50岁)	32
50-60岁 (含50岁, 不含60岁)	0
60岁及以上	1

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

3、 现金流

√适用 □不适用

单位：元

项目	本年数	上年数	变动比例 (%)
----	-----	-----	----------

经营活动产生的现金流量净额	228,081,373.52	174,024,377.07	31.06
投资活动产生的现金流量净额	-77,043,314.67	9,454,265.59	-955.19
筹资活动产生的现金流量净额	-155,697,554.32	-143,138,667.85	/

投资活动产生的现金流量净额较去年同期变动较大，主要系上期收到部分闲置资产出售款项所致。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

2025年度，公司完成上海市闵行区北松路488号的不动产等相关资产出售及Kensington Park School Limited股权出售，合计产生7,018.86万元收益；并合计收到收益相关政府补助1,410.18万元。2025年底，公司根据《企业会计准则》以及其他相关法律法规的要求，对收购育伦教育形成的商誉进行商誉减值测试，计提了2,009.34万元商誉减值准备。此外，公司2022年员工持股计划、2024年员工持股计划在2025年度的股份支付费用摊销金额合计约为3,141.46万元。

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

### 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
交易性金融资产			5,029,026.71	0.30	-100.00	主要系期末理财产品赎回所致。
应收票据	2,019,688.29	0.13	127,378.29	0.01	1,485.58	主要系应收银行承兑汇票增加所致。
应收账款	28,330,824.52	1.80	40,811,414.48	2.41	-30.58	主要系本期应收销售款项减少所致。
其他权益工具投资	13,614,516.47	0.86	20,743,191.00	1.22	-34.37	主要系参股公司南洋(太仓)房地产置业发展有限公司公允价值变动所致。
在建工程	383,985.00	0.02				主要系期末外购软件未验收所致。
无形资产	13,791,217.46	0.88	7,245,858.99	0.43	90.33	主要系报告期内公司自研软件增加所致。
开发支出	8,009,037.36	0.51				主要系研发资本化未结转所致。

递延所得税资产	14,504,265.33	0.92	10,229,383.50	0.60	41.79	主要系可抵扣暂时性差异增加所致。
其他非流动资产	129,291,504.85	8.21	95,450,250.06	5.64	35.45	主要系报告期末支付了部分上海乐游股权收购款项所致。
其他应付款	92,139,784.92	5.85	150,874,160.24	8.91	-38.93	主要系2022年员工持股计划实施完毕，股权激励负债减少所致。
其他流动负债	3,345,178.23	0.21	61,887,617.89	3.65	-94.59	主要系闲置资产处置完成，预收转款项结转所致。
预计负债	555,551.55	0.04	1,400,942.92	0.08	-60.34	主要系预计处置费用减少所致。
其他非流动负债			34,000,000.00	2.01	-100.00	主要系育伦教育少数股权收购完成，预计股权回购款结转所致。

其他说明：

无

## 2、境外资产情况

适用 不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产21,522,376.99（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为1.37%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

## 4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

公司出资方	被投资企业	注册资金	认缴出资额	持股比例	事项
上海昂立教育科技集团有限公司	上海昂立逍遥文化旅游有限公司	1000 万元	1000 万元	100%	新设
上海新南洋教育科技有限公司	上海徐汇新南洋职业技术学院有限公司	100 万元	100 万元	100%	新设
上海昂立教育科技集团有限公司	上海昂立优学文化发展有限公司	500 万元	500 万元	100%	新设
上海交珏商务咨询有限公司	宁波保税区珏丰投资管理有限公司	1000 万元	200 万元	20%	注销
上海星湛文化传媒有限公司	上海英绯装修工程有限公司	5000 万元	900 万元	18%	注销
上海昂立教育投资咨询有限公司	上海驰慧投资咨询有限公司	100 万元	55 万元	55%	注销
上海新南洋昂立教育科技有限公司	天津金茂昂立股权投资合伙企业（有限合伙）	30000 万元	14900 万元	49.67%	注销
STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED	Kensington Park School Limited	9.3 万英镑	9.3 万英镑	100%	转让
上海新南洋教育培训有限公司	上海朗恩管理咨询有限公司	10 万元	10 万元	100%	转让
上海昂立教育科技集团有限公司	上海佳辰华启教育科技有限公司	500 万元	100 万元	20%	转让
上海十春企业管理咨询有限责任公司	STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED	60351.44 万元	60351.44 万元	100%	转让

1、重大的股权投资

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
---------	------	----------	------	------	------	------	-----------	------	----------	----------	---------------	----------	--------	------	----------	----------

育伦教育	国际及基础教育业务	否	收购	1,336	20%	是	长期股权投资	自有资金	-	-	已完成少数股权收购	-	276.50	否	2025年7月16日	《关于上海育伦教育科技发展有限公司少数股权收购方案变更的公告》（公告编号：临2025-023）
上海乐游	旅游业务	否	收购	3,800	100%	是	长期股权投资	自有资金	-	-	有序推进收购交接工作中	-20	0	否	2025年10月31日	《关于购买上海乐游誉途国际旅行社有限

																		公司 100% 股权 的公 告》 (公 告编 号: 2025- 042)
合计	/	/	/	5,136	/	/	/	/	/	/	/	/	-	276.50	/	/	/	/

注:

①2025年7月15日,经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过,同意对育伦教育少数股权收购方案进行变更,由公司全资子公司上海新南洋教育科技有限公司以1,336万元的价格收购育伦教育20%股权。报告期内,育伦教育少数股权收购工作已完成。

②2025年10月29日,经公司第十二届董事会第一次会议审议通过,同意全资子公司上海昂立逍遥文化旅游有限公司以3,800万元收购上海乐游100%股权,截至2025年底,收购交接工作尚在有序推进过程中。2026年1月,上海乐游完成工商变更登记,收购上海乐游股权工作已完成。

## 2、重大的非股权投资

适用 不适用

## 3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

资产类别	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/赎回金额	其他变动	期末数
其他	5,029,026.71				2,571,320,000.00	2,576,320,000.00	-29,026.71	
合计	5,029,026.71				2,571,320,000.00	2,576,320,000.00	-29,026.71	

注:系公司购买的银行理财产品。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

#### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

独立董事意见

不适用

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

经公司第十一届董事会第九次会议审议通过，同意公司全资子公司上海交大南洋机电科技有限公司将位于北松路 488 号的不动产（包括建筑物及建筑物附着土地的国有建设用地使用权）等相关资产以 6,560 万元出售。2025 年 11 月，北松路 488 号不动产完成转让过户手续，报告期内产生 4,805.01 万元收益。

经公司第十一届董事会第二十次会议审议通过，同意将 Kensington Park School Limited 100%股权以 8 万英镑出售。报告期内，股权完成出售，对公司产生约 2,213.85 万元收益，增加约 2,937.57 万元净资产。

2025 年 12 月，公司将持有的申银万国期货有限公司 0.3034%股权以 1,435 万元转让，截至报告期末，股权转让工作尚在推进中。2026 年 3 月，申银万国期货有限公司工商登记变更完成。

**(七) 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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
上海昂立教育科技集团有限公司	子公司	K12教育	12,180	104,102.53	-8,365.22	102,500.27	9,280.26	8,976.76
上海南洋昂立教育培训有限公司	子公司	K12教育	20,000	58,837.05	36,617.22	16,082.01	1,721.09	1,721.09
上海交大教育（集团）有限公司	子公司	职业教育、国际教育	15,000	29,255.46	21,526.45	6,885.01	35.11	35.11
上海新南洋教育科技有限公司	子公司	职业教育、国际教育	15,000	24,780.69	21,346.67	11,186.80	1,146.91	1,130.57

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
Kensington Park School Limited	出售100%股权	对公司产生2,213.85万元投资收益，增加2,937.57万元净资产。

其他说明

□适用 √不适用

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

**六、公司关于公司未来发展的讨论与分析****(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

自“双减政策”实施以来，国家持续出台配套政策，推动教育培训行业朝着高质量、规范化方向稳步发展。2025年，首个以教育强国为主题、全面服务中国式现代化的国家行动计划——《教育强国建设规划纲要（2024-2035年）》颁布，进一步明确了教育行业的政策导向和发展路径。2026年，教

培行业在应对人口结构变化、技术革新等挑战的同时，也在素质教育、职业教育、国际教育、银发兴趣培训与文旅等细分领域中迎来了新的发展机遇。整体来看，教育行业正处于结构调整与转型升级的关键阶段，呈现出多元化、智能化、终身化的发展趋势。

### **素质教育：从补充走向融合，课程体系全面升级**

2026年，素质教育将从“双减政策”后的转型赛道发展成为基础教育的重要组成部分。随着《义务教育课程方案和课程标准（2022年版）》的深入推进，素质教育与学校教育的融合更加紧密。

#### **(1)课程体系更加系统化与个性化**

素质教育课程不再局限于单一的艺术或体育项目，而是围绕学生核心素养的全面发展，构建涵盖语言能力、数学素养、科学精神、人文情怀、艺术修养、身心健康等多维度的课程体系。跨学科融合课程、项目式学习（PBL）等教学模式广泛应用，提升学生的综合能力。

#### **(2)家庭需求多元化，消费趋于理性**

家庭教育理念持续成熟，素质教育受众从中高收入家庭向中低收入家庭扩展，需求更加多元且理性。家长更关注教育机构的课程质量、师资力量与创新能力，注重长期教育价值而非短期效果。

#### **(3)科技赋能素质教育**

AI技术被广泛应用于素质教育的个性化学习路径规划、学习过程追踪与效果评估，推动素质教育向数据驱动、精准教学方向演进。

### **职业教育：高质量发展与国际化并进**

2026年，职业教育将进入高质量发展的新阶段，成为国家教育强国战略的重要支柱。国家各项政策将持续推动职业教育与普通教育、产业发展的深度融合。

#### **(1)产教融合深化，校企合作模式多样化**

职业教育与产业的融合不断深化，校企合作从课程设计延伸到师资培养、实习实训、就业指导等全链条，形成“共建、共育、共享”的育人机制。

#### **(2)普职融通拓宽成长路径**

中职与普通高中融合发展的模式逐步推广，职业教育高考制度不断优化，为学生提供多元化成长通道。职业启蒙教育在普通中小学广泛开展，职业教育的社会认可度显著提升。

#### **(3)数字化转型加速，AI赋能教学**

人工智能大模型技术在职业教育中得到广泛应用，涵盖课程设计、智能教学、虚拟实训、学情分析等环节。师生的数字素养培养成为职业教育的重要内容，推动教学模式创新。

#### **(4)国际化步伐加快**

职业教育“走出去”战略持续推进，国际合作办学、技能+学历提升、参与国际认证与标准制定等形式，提升了中国职业教育的国际影响力。

### **国际教育：从“出国热”到“高质量融合”**

2026年，国际教育行业进入理性发展阶段，学员更加注重教育质量与实际获得，而非单纯的“出国”标签。

#### **(1)国际课程本土化融合**

国际学校与国际化课程（如IB、AP、A-Level）更加注重与中国课程体系的融合，强调中西教育理念的互补与创新，培养具有全球视野与中国根基的复合型人才。

(2)留学服务向精细化发展

留学服务从单纯的中介咨询转向全链条服务，涵盖学业规划、背景提升、心理辅导、职业发展等环节，服务更加个性化和专业化。

(3)跨境教育合作深化

中外合作办学项目增多，海外高校与中国机构合作办学、设立分校等形式日益普遍，推动教育资源双向流动。

**银发兴趣培训与文旅：银发经济崛起，终身学习成风潮**

2026年，我国已全面进入深度老龄化社会，老年人口规模持续扩大，老年教育及文旅市场成为教育行业的重要增长极。

(1)银发兴趣培训从“消磨时光”到“终身学习”

新一代银发群体经济条件较好、消费观念开放，更加注重精神文化生活。老年大学、社区学院、线上兴趣课程等蓬勃发展，涵盖书法、绘画、摄影、音乐、舞蹈、健康养生等多个领域，形成“老有所学、老有所乐”的教育新生态。

(2)银发文旅市场注重品质与体验

银发文旅市场从“低价跟团”向“品质体验”转型。银发群体更青睐深度游、文化游、康养游等高品质旅游产品，文旅企业纷纷推出定制化、主题化、慢节奏的老年旅游产品，满足老年人对生活品质和精神满足的追求。

(3)“教育+文旅”融合创新

部分教育机构与文旅企业跨界合作，推出“研学+养老”、“文化体验+兴趣学习”等融合产品，拓展银发教育与文旅市场的发展空间。

**AI+教育：技术重塑教育生态，智能化成为标配**

2026年，AI技术已深度融入教育全链条，成为教育变革的核心驱动力。人工智能赋能教育，持续推动教育数字化、智能化转型。

(1)AI赋能教学全过程

智能助教、智能批改、学情分析、个性化学习路径推荐等应用广泛落地，实现因材施教，提升教学效率与学习体验。

(2)教育管理智能化升级

智慧校园建设全面推进，智能排课、教务管理、学生行为分析等系统优化运营管理能力。

(3)国产AI模型推动教育产品创新

低成本、高性能、开源AI模型的广泛应用，加速了教育公司在智能硬件、教学应用、内容生成等领域的创新步伐，推动“AI+教育”产品全面落地。

## (二)公司发展战略

√适用 □不适用

2026年，公司将继续坚定不移地贯彻五年战略规划，依托双曲线战略框架，以产品力提升与客户价值创造为根本动力，驱动存量业务提质增效。在稳固现有业务的基础上，公司将加速布局银发经济新赛道，通过精益化运营与资源的高效整合，构建业务协同合力，为将银发业务打造为公司未来支柱产业积蓄核心能力。

在组织建设层面，公司将着力健全长效激励机制，构建公司与员工的利益共同体，确保业务价值增长与核心骨干利益深度绑定。公司将坚持规模与质量并重，在快速拓展业务规模的同时，系统提升盈利能力与抗风险能力，从而实现业务高质量、可持续健康发展。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年是公司深化五年战略规划、实现高质量发展的关键之年。为实现从“运营驱动”向“产品与客户价值驱动”的增长模式的根本转变，确保业务规模与盈利能力的双重提升，公司围绕以下五个方面制定并推进年度经营计划：

#### 1、聚焦产品力提升，打造业务核心竞争力

公司将回归教育本质，将产品力作为2026年的核心增长引擎。通过设立专项研发资金，精准聚焦当前产品短板，集中资源打造具备核心竞争力的拳头产品。同时，全面推进产品内容迭代、教学体系优化与服务标准升级，确保研发从市场一线需求出发，真正契合学员心理与痛点，构建持久的业务驱动力。

#### 2、加速布局银发经济，蓄能第二增长曲线

在双曲线战略框架下，公司将银发经济作为重要的增长储备进行系统性突破。通过整合乐游旅游、快乐公社及K12业务的存量资源，形成内部协同效应，打造具有公司特色的银发业务。年内将重点完成业务模型的构建与验证，为未来将银发业务打造为公司支柱产业积蓄核心能力。

#### 3、推进人才队伍建设，夯实中坚力量

人才是常战常胜的根本。公司将着力解决人才结构与业务增长不匹配的问题，结合年度绩效考核与人才盘点，重点引进关键岗位人才与中坚力量，填补能力缺口，优化人员结构。同时，强化管理者能力适配，对人才队伍进行动态调整，确保组织能力始终匹配业务发展需求。

#### 4、健全考核激励机制，激发业务活力

公司将通过刚性考核与市场化激励，构建公司与员工的利益共同体。深化校区合伙人制度与浮动绩效薪酬等制度改革，建立公平透明的价值评价与分配体系，确保核心骨干与企业价值深度绑定，充分激发业务活力。

#### 5、重塑企业文化氛围，重建管理秩序

健康的企业文化是战略落地的软性保障。公司将通过制度引导与管理层带头，重塑企业文化氛围，摒弃形式主义、山头主义等不良风气，建立健康的管理规则，确保组织在高效协同的环境中实现长期健康发展。

### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

#### 1、政策与法规风险

自“双减政策”实施以来，公司全力推动传统学科培训业务向素质素养类非学科领域转型。目前，非学科培训领域同样面临严格的监管环境，对法规政策的调整高度敏感。公司将持续密切关注相关政策的动态变化，确保各项业务开展符合法律法规要求，坚持合规经营，以应对政策不确定性带来的挑战。

#### 2、市场竞争与需求变化风险

随着业务转型的深入推进，公司积极布局素质教育、职业与基础教育、国际教育、银发经济与成人教育等领域。然而，众多竞争对手亦纷纷转型进入相关赛道，导致市场竞争日趋激烈。同时，在《义务教育课程方案和课程标准（2022年版）》出台的背景下，教育评价体系的转变以及社会对人才需

求标准的提升，使得教育产品的需求日趋多元化和个性化。这对公司的研发创新能力及市场响应速度提出了更高要求，公司需警惕因无法快速适应市场变化而导致的竞争优势丧失的风险。

### 3、经营管理与组织变革风险

针对“双减政策”带来的行业变局，公司已实施一系列业务调整与组织变革。在切入新业务、探索新业态的过程中，公司可能会因经验积累不足或对潜在风险评估不够充分，面临一定的经营管理挑战。为此，公司将持续加强内部管控，完善风险识别与应对机制，提升组织敏捷性与管理效能，确保新业务的平稳落地与可持续发展。

### 4、AI 技术迭代与应用风险

AI 技术的快速发展与迭代更新，正深刻影响着公司的经营模式、业务流程及教学方式。AI 技术在教培领域的深度应用，既为公司带来了效率提升与业务创新的机遇，也带来了技术适配与转型升级的挑战。公司将持续关注技术发展趋势，积极探索 AI 与教育场景的深度融合，以提升业务活力与核心竞争力，防范因技术应用滞后或不当而带来的运营风险。

## (五)其他

适用 不适用

## 七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，为深入贯彻落实新《公司法》，证监会陆续修订、发布《上市公司章程指引》、《上市公司股东会规则》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》等一系列监管规则，上交所配套修订、发布《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等一系列监管规则，进一步优化公司治理机制，提高规范运作水平。为全面贯彻最新监管工作要求，公司根据监管法律法规、规范性文件，并结合公司实际情况，取消监事会、修订《公司章程》及其相关议事规则，并制定、修订了《独立董事工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》等十六项公司治理制度。报告期内，公司不断完善治理结构，规范经营运作行为，积极开展内控建设工作，建立健全内部控制制度，加强信息披露工作，切实维护公司及全体股

东利益。股东会、董事会、董事会专门委员会和经营层按照法律法规及相关规定认真履行职责，促进公司安全、稳定、健康、持续的发展。公司的实际运作情况符合证监会发布的有关上市公司治理规范的要求。

1、关于股东与股东会：公司严格按照《公司章程》、《股东会议事规则》的规定和要求召集、召开股东会，保证公司全体股东尤其是中小股东享有平等的权利，能够充分行使自己的表决权。公司在信息披露允许范围内认真回复投资者问题、接待股东来电来访、积极举办业绩说明会，搭建与股东沟通交流的平台。

2、关于公司与控股股东：公司控股股东为中金集团及其一致行动人，实际控制人为周传有先生。报告期内，公司股东会、董事会、董事会专门委员会和经营层各尽其职，规范公司治理，保证公司合规运营。报告期内，公司未发生控股股东、实际控制人、大股东利用其特殊地位侵占和损害上市公司和中小股东利益的行为。

3、关于董事和董事会：报告期内，第十一届董事会任期届满，公司根据相关法律法规以及《公司章程》有关规定进行董事会换届选举工作。2025年10月15日，公司2025年第二次临时股东大会选举产生十名董事，与职工代表大会选举产生的一名职工董事共同组成第十二届董事会。第十二届董事会有四名独立董事，由一名财务专业人士、一名法律专业人士、两名企业管理专业人士构成，占全体董事的三分之一以上。报告期内，公司独立董事遵循客观、公正、独立、诚信的原则，以对全体股东尤其是中小股东负责的态度，履行独立董事的职责，召开独立董事专门会议、参与公司重大事项的决策，充分发挥独立董事的作用，维护公司及全体股东尤其是中小股东的合法权益。公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会及提名委员会，董事会及各专门委员会人数和构成符合有关法律、法规的要求，确保公司对生产经营和重大事项做出科学决策。全体董事根据《董事会议事规则》等制度，认真出席董事会和股东会，积极参加相关监管部门举办的培训，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任；各位董事均勤勉尽责，充分发挥作用，为公司重大决策等提供专业及建设性建议和意见，认真指导管理层的工作，维护了公司和全体股东的合法权益。

4、关于相关利益者：公司重视社会责任，已连续7个年度发布《社会责任报告》，充分尊重和维护利益相关者的合法权益，并能够与各利益相关者展开积极合作，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续健康发展和社会的和谐稳定。

5、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询，《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）为公司指定信息披露的报纸和网站。公司能够严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》、《公司章程》、《信息披露事务管理办法》的有关规定，真实、准确、及时、完整地披露公司有关信息，认真开展投资者关系管理活动，确保所有股东和其他利益相关者能够平等获得公司信息。

6、关于投资者关系管理方面：为加强投资者关系管理工作，增进投资者对公司的了解，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，2025年公司贯彻执行《投资者关系管理办法》，继续利用投资者交流活动、投资者热线电话、互动平台、业绩说明会、投资者集体接待日等渠道做好日常投资者来电、来访的接待处理工作，广泛听取投资者的意见和建议，以帮助投资者更好地了解公司的经营状况。

7、关于内部控制制度的建立健全：公司依据财政部、中国证监会等五部委《企业内部控制配套指引》及上海证监局的要求，积极开展公司内控建设等方面的工作，客观地评价公司内部控制情况，查找问题、提出改进措施，更好地促进公司健康、持续经营。公司制定并根据实际情况修订《内部控制评价制度》，进一步完善了内部控制缺陷财务报告和非财务报告的定量定性认定标准。公司每年度编制《内部控制评价报告》提交董事会审议并进行披露。

8、关于内幕信息知情人登记：公司根据《信息披露事务管理办法》和《内幕信息知情人登记与外部报送管理办法》有关要求，进一步规范和加强内幕信息管理和保密工作，针对定期报告及重大事项的筹划、编制、审议与披露过程中，对外报送信息以及外部单位或个人使用公司信息的行为进行严格管理。报告期内，公司严格按照相关要求开展内幕信息知情人登记工作，公司未发现内幕信息知情人员泄露信息的情况。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
适用 不适用

## 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司控股股东为中金集团及其一致行动人，实际控制人为周传有先生。报告期内，公司严格按照相关法律法规及规范性文件的要求，与控股股东在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持独立，控股股东亦严格按照相关法律法规及规范性文件的要求规范自身行为，不存在超越公司董事会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，不存在利用对公司的控制地位谋取非法利益、占用公司资金和其他资源的情形。

### （一）业务独立性

公司主要从事教育培训类业务，控股股东主要从事投资管理类、工程施工类、矿产类业务，公司与控股股东在业务上不存在同业竞争关系。公司主营业务突出，具有独立面向市场并自主经营的业务能力，拥有独立的品牌，不依赖于控股股东、实际控制人。

### （二）资产独立性

公司与控股股东、实际控制人产权关系明确、资产界定清晰，公司资产单独登记、建账、核算、管理，独立于公司控股股东、实际控制人。公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资产、资金而损害公司利益的情况。

### （三）人员独立性

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举董事、聘任高级管理人员，除公司总裁外，其他高级管理人员不存在在控股股东及其下属企业任职的情形，公司全体高级管理人员不存在由控股股东及其下属企业代发薪水的情形。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度及薪酬管理体系，并根据《劳动法》和公司相关劳动管理制度与员工签订劳动合同，由人力资源部统一负责公司员工的管理，拥有独立于控股股东的员工队伍。

### （四）财务独立性

公司设立了独立的财务机构，配备了充足的专职财务人员，建立了独立的会计核算体系和内部财务管理制度等内控制度。公司开立了单独的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户的情形，不存在将资金存入控股股东、实际控制人财务公司或结算中心账户的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的情形。公司严格遵守内部财务管理制度，独立做出财务决策，不存在控股股东、实际控制人占用公司资金、资源及干预公司资金使用的情形。

### （五）机构独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》等有关规定及公司实际情况，设置了股东会、董事会、经营层及各职能部门，建立符合自身经营特点的法人治理结构、组织结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，职责明确并独立于公司控股股东。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

### 三、董事和高级管理人员的情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
周传有	董事长	男	62	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	0	是
张文浩	副董事长	男	62	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	0	是
吴竹平	职工董事	男	58	2025-10-13	2028-10-14	0	0	0	-	0	否
蒋高明	董事	男	55	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	0	是
柴旻	董事	男	42	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	0	否
赵宏阳	董事	男	39	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	0	是
张云建	董事	男	45	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	0	是
张晓波	董事 (离任)	男	53	2023-09-06	2025-10-15	0	0	0	-	0	是
孔新宇	董事 (离任)	男	54	2022-11-21	2025-10-15	0	0	0	-	0	是
毛振华	独立董事	男	62	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	14.23	否
高峰	独立董事	男	57	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	14.23	否
邹荣	独立董事	男	62	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	11.25	否

金宇超	独立董事	男	36	2025-10-15	2028-10-14	0	0	0	-	11.25	否
冯仑	独立董事 (离任)	男	67	2022-06-29	2025-03-26	0	0	0	-	2.82	否
陆建忠	独立董事 (离任)	男	72	2022-06-29	2025-03-26	0	0	0	-	2.82	否
周传有	总裁	男	62	2026-04-21	2028-10-14	0	0	0	-	0	是
吴竹平	联席总裁	男	58	2026-04-21	2028-10-14	10,000	10,000	0	-	127.31	否
柴旻	高级副总裁	男	42	2026-04-21	2028-10-14	0	0	0	-	121.99	否
马鹤波	副总裁	男	49	2022-07-14	2026-04-21	800	800	0	-	138.36	否
杨勤	副总裁	女	58	2022-07-14	2026-04-21	0	0	0	-	101.42	否
吉超	财务总监	男	44	2026-04-21	2028-10-14	0	0	0	-	115.99	否
徐敬云	董事会秘书	男	49	2026-04-21	2028-10-14	0	0	0	-	80.55	否
合计	/	/	/	/	/	10,800	10,800	0	/	742.22	/

姓名	主要工作经历
周传有	曾任职于华东政法大学、中国建设银行珠海分行、交大昂立董事长、公司第十届、第十一届董事会董事长兼总裁。现任中金投资（集团）有限公司董事长、新疆新鑫矿业股份有限公司副董事长、公司第十二届董事会董事长兼总裁。
张文浩	历任上海长甲置业有限公司、上海德基置业有限公司、上海长泰投资有限公司总经理、公司第十届、第十一届董事会副董事长。现任长甲集团副董事长、上海长甲投资有限公司总经理、长甲资本管理有限公司总裁、公司第十二届董事会副董事长。
吴竹平	历任上海交通大学校办副主任、产业集团总裁助理，威达高科技控股公司董事长助理、运营总监兼人力资源总监，上海交大南洋海外有限公司总裁，公司常务副总经理、总经理、总裁、公司第六届至第九届董事会董事、执行总裁。现任公司第十二届董事会职工董事、联席总裁、党委书记。
蒋高明	历任中金投资（集团）有限公司投资部经理、中金房地产（集团）有限公司总裁、交大昂立总裁、公司第十一届董事会董事。现任中金投资（集团）有限公司总裁、公司第十二届董事会董事。
柴旻	历任上海 PSD 企业管理顾问有限公司咨询项目经理、中金投资（集团）有限公司总裁助理、战略运营总监、战略运营部总经理、上海佰仁健康产业有限公司董事、上海中金能源投资有限公司董事、公司第十届董事会董事等职务。现任公司第十二届董事会董事、高级副总裁。
赵宏阳	历任长甲集团地产总裁助理、公司第十届、第十一届董事会董事。现任长甲集团总裁、执行董事兼资产管理中心总经理、长甲文旅集团执行总裁、公司第十二届董事会董事。

张云建	曾任申银万国证券投资银行总部业务董事、执行副总经理，上海交大昂立股份有限公司总裁，公司第十届董事会董事。现任中金投资（集团）有限公司总裁助理，上海佰仁健康产业有限公司董事，公司第十二届董事会董事。
毛振华	曾任国务院研究室副处级研究员、公司第十一届董事会独立董事。现任中诚信投资集团有限公司董事长、中国诚信信用管理股份有限公司董事长、中港证券股份有限公司董事、美瑞健康国际产业集团有限公司非执行董事、中国通商集团有限公司独立非执行董事、聚辰半导体股份有限公司独立董事、公司第十二届董事会独立董事。
高峰	曾任齐鲁国际控股有限公司行政总裁、中泰金融国际有限公司董事长兼行政总裁、鲁信国际金融有限公司董事长兼行政总裁、公司第十一届董事会独立董事，现任中湾国际金融有限公司董事长、公司第十二届董事会独立董事。
邹荣	1986年至今，任教于华东政法大学，副教授，执业律师，中国行政法研究会常务理事。现任上海市人大常委会立法咨询员，上海市教育委员会、上海市交通委员会、徐汇区人民政府、闵行区人民政府、长宁区人民政府、奉贤区人民政府法律顾问，最高人民法院行政审判咨询委员会、上海市高级人民法院、第三中级人民法院、铁路运输法院行政审判咨询委员，江西赣粤高速公路股份有限公司独立董事、浙江东尼电子股份有限公司独立董事、公司第十二届董事会独立董事。
金字超	2018年7月至2021年6月加入中央财经大学任教，期间完成香港大学博士后项目，2021年7月加入上海财经大学任教，现任会计学院副教授。曾任公司第十一届董事会独立董事。现任上海优宁维生物科技股份有限公司独立董事、公司第十二届董事会独立董事。
马鹤波	曾任华浦教育集团部门总监，历任智立方事业部拓展运营总监、公司运营总监兼拓展总监、少儿事业部常务副总经理、公司总裁助理兼昂立在线事业群总经理。现任公司副总裁。
杨勤	曾任上海理工大学外语学院专业英语教师、上海海斯特叉车制造有限公司市场经理、英孚教育青少儿事业部运营总监、培生教育朗文学校副总经理。现任公司副总裁。
吉超	曾任风神轮胎股份有限公司成本科科长，日出东方太阳能股份有限公司财务副总监（主持工作）。现任公司财务总监。
徐敬云	历任中金投资（集团）有限公司法务总监、上海恒石矿业股份有限公司副总经理、上海佰仁健康产业有限公司副总经理、上海交大昂立股份有限公司董事会秘书兼总裁助理、上海仁杏健康管理咨询有限公司董事、副总经理。现任公司董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**

**1、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
周传有	中金投资（集团）有限公司	董事长
张文浩	长甲集团、上海长甲投资有限公司、长甲资本管理有限公司	副董事长、总经理、总裁

蒋高明	中金投资（集团）有限公司	总裁
赵宏阳	长甲集团、长甲文旅集团	总裁、执行董事兼资产管理中心总经理、执行总裁
张云建	中金投资（集团）有限公司	总裁助理
张晓波（离任）	上海交大产业投资管理（集团）有限公司	党委副书记、总裁、董事
孔新宇（离任）	中金投资（集团）有限公司	战略与投资管理部总经理
在股东单位任职情况的说明	张文浩、赵宏阳所任职单位为公司股东——长甲投资及其一致行动人的关联企业。	

## 2、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
毛振华	中诚信投资集团有限公司	董事长
毛振华	中国诚信信用管理股份有限公司	董事长
毛振华	申港证券股份有限公司	董事
毛振华	美瑞健康国际产业集团有限公司	非执行董事
毛振华	中国通商集团有限公司	独立非执行董事
毛振华	聚辰半导体股份有限公司	独立董事
高峰	中湾国际金融有限公司	董事长
邹荣	江西赣粤高速公路股份有限公司	独立董事
邹荣	浙江东尼电子股份有限公司	独立董事
金宇超	上海优宁维生物科技股份有限公司	独立董事
在其他单位任职情况的说明	无	

### (三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司非独立董事不领取任职津贴，独立董事领取固定的独立董事津贴，津贴由董事会薪酬与考核委员会制定，由股东会决定。关联董事在董事会或薪酬与考核委员会讨论本人薪酬时回避。公司高级管理人员薪酬方案由董事会薪酬与考核委员会制定，由董事会批准。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是

薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	第十一届董事会薪酬与考核委员会委员就高级管理人员 2024 年度绩效薪酬及 2025 年度绩效考核方案发布如下审核意见： 公司高级管理人员 2024 年度的绩效薪酬符合公司有关薪酬管理方案及考核标准。同时，经董事会薪酬与考核委员会研究，同意公司高级管理人员 2025 年度绩效考核方案，认为方案约束与激励并重，有利于强化公司高级管理人员勤勉尽责，促进公司提升工作效率及经营效益。因此，同意本议案并提交公司第十一届董事会第十七次会议审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司高级管理人员薪酬由公司经营情况、所任职位及市场薪资行情等因素综合确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	独立董事津贴由公司定期发放。高级管理人员基本年薪按月发放，年度绩效薪酬经董事会审议通过后发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期内，公司向独立董事支付的津贴及向高级管理人员支付的报酬合计为 742.22 万元。
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和完成情况	2025 年 4 月 27 日，公司第十一届董事会第十七次会议审议通过《关于高级管理人员 2024 年度绩效薪酬及 2025 年度绩效考核方案的议案》，同意发放高级管理人员 2024 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递延支付安排	不涉及
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	不涉及

#### (四) 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	变动情形	变动原因
张晓波	董事	离任	换届
孔新宇	董事	离任	换届
吴竹平	职工董事	选举	换届
张云建	董事	选举	换届
冯仑	独立董事	离任	换届
陆建忠	独立董事	离任	换届
邹荣	独立董事	选举	换届
金宇超	独立董事	选举	换届

注：①独立董事冯仑先生、陆建忠先生连续担任公司独立董事时间满六年已到期离任，经公司第十一届董事会第十五次会议提名、2025年第一次临时股东大会选举，补选邹荣先生、金宇超先生为公司第十一届董事会独立董事。

②第十一届董事会任期届满，公司根据相关法律法规以及《公司章程》有关规定进行董事会换届选举工作。经公司第十一届董事会第二十一次会议提名、2025年第二次临时股东大会选举产生十名董事，与职工代表大会选举产生的一名职工董事共同组成第十二届董事会。

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

公司董事长兼总裁周传有、董事蒋高明因上海交大昂立股份有限公司（证券简称：交大昂立，证券代码：600530）前期会计差错更正及追溯调整，于2024年4月30日收到上交所《关于对上海交大昂立股份有限公司及有关责任人予以通报批评的纪律处分决定书》。公司董事张云建因交大昂立前期会计差错更正及追溯调整，于2024年4月30日收到上交所《关于对上海交大昂立股份有限公司有关责任人予以监管警示的决定》。

#### (六) 其他

□适用 √不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
周传有	否	8	8	6	0	0	否	2
张文浩	否	8	8	6	0	0	否	3
吴竹平	否	1	1	0	0	0	否	3
蒋高明	否	8	8	6	0	0	否	3
柴旻	否	8	8	6	0	0	否	2
赵宏阳	否	8	8	6	0	0	否	3

张云建	否	1	1	1	0	0	否	0
张晓波（离任）	否	7	7	7	0	0	否	0
孔新宇（离任）	否	7	7	7	0	0	否	3
毛振华	是	8	8	6	0	0	否	3
高峰	是	8	8	6	0	0	否	1
邹荣	是	7	7	5	0	0	否	2
金宇超	是	7	7	5	0	0	否	2
冯仑（离任）	是	1	1	1	0	0	否	1
陆建忠（离任）	是	1	1	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	1

## (二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

董事姓名	董事提出异议的有关事项内容	异议的内容	是否被采纳	备注
张晓波（离任）	收购育伦教育 20%股权	认为三名第一顺位继承人未办理继承权公证或法院确权手续，存在确权风险。	否	-
张晓波（离任）	出售 Kensington Park School Limited 股权	原则上不反对该资产出售，但由于历史上公司取得该资产与本人任职公司正在清算的基金公司有关。出于谨慎考虑为了保持独立性和客观性，选择弃权。	否	-
张文浩	收购上海乐游 100%股权	(1)该收购没能在教培主业上发力，教培、旅游、养老协同存在很大的变量和不确定性；(2)公司历史上的多次收购行为都不及预期，缺乏成功的经验和经历；(3)若公司与旅游存在业务合作、	否	-

		协同发展的机会，建议以合作的方式，而非收购方式。		
赵宏阳	收购上海乐游 100%股权	不了解相关情况。	否	-
毛振华	收购上海乐游 100%股权	(1)目前还看不出此项收购对主营业务的支持；(2)收购的标的物规模较小不能判断未来的发展前途；(3)若有业务协同或合作，建议先开展合作，视情况再行收购。	否	-
高峰	收购上海乐游 100%股权	项目不清晰。	否	-

董事对公司有关事项提出异议的说明

2025年7月15日，公司召开第十一届董事会第十八次会议，审议《关于上海育伦教育科技有限公司少数股权收购方案变更的议案》，时任董事张晓波对该议案弃权。

2025年9月15日，公司召开第十一届董事会第二十次会议，审议《关于出售全资子公司股权的议案》，时任董事张晓波对该议案弃权。

2025年10月29日，公司召开第十二届董事会第一次会议，审议《关于收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司 100%股权的议案》，董事张文浩、董事赵宏阳、独立董事毛振华、独立董事高峰该议案弃权。

### (三) 其他

适用 不适用

## 五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

### (一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	金字超（主任委员）、毛振华、邹荣、蒋高明
提名委员会	高峰（主任委员）、金字超、邹荣、张文浩
薪酬与考核委员会	高峰（主任委员）、邹荣、毛振华、吴竹平
战略委员会	周传有（主任委员）、张文浩、邹荣、吴竹平、柴旻

### (二) 报告期内审计委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年4月10日	会计师汇报公司2024年度报告审计情况	审计委员会与会计师事务所就2024财务报告	-

		的审计相关情况进行沟通，进一步把控审计重要关键事项和内控审计情况等。	
2025年4月27日	会议审议《公司2024年度报告》全文及其摘要、《公司董事会审计委员会2024度履职报告》、《关于计提资产减值准备及核销资产的议案》、《公司2024度财务决算报告》、《公司2024度利润分配预案》、《公司2024度内部控制评价报告》、《第十一届董事会审计委员会对会计师事务所2024度履行监督职责情况的报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《公司2025第一季度报告》。	审议并通过会议内容，并同意提交董事会审议。	-
2025年8月27日	会议审议《公司2025年半年度报告》全文及其摘要。	审议并通过会议内容，并同意提交董事会审议。	-
2025年10月29日	会议审议《公司2025年第三季度报告》。	审议并通过会议内容，并同意提交董事会审议。	-

**(三) 报告期内提名委员会召开2次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月10日	审议《关于提名独立董事候选人的议案》	审议并通过会议内容，并同意提交董事会审议。	-
2025年9月25日	审议《关于提名第十二届董事会董事候选人的议案》	审议并通过会议内容，并同意提交董事会审议。	-

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开2次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月10日	会议审议《关于调整独立董事津贴的议案》。	审议并通过会议内容，并同意提交董事会审议。	-
2025年4月27日	会议审议《关于高级管理人员2024年度绩效薪酬及2025年度绩效考核方案的议案》。	审议并通过会议内容，并同意提交董事会审议。	-

**(五) 存在异议事项的具体情况**

□适用 √不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	48
主要子公司在职员工的数量	3,119
在职员工的数量合计	3,167
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	52
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	6
销售人员	526
技术人员	57
财务人员	31
行政人员	207
教学人员	1,391
教研人员	166
教辅人员	395
营销人员	275
管理人员	113
合计	3,167
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	7
硕士	402
本科	1,990
大专及以下	768

合计	3,167
----	-------

## (二) 薪酬政策

适用 不适用

公司实行以岗位工资、绩效激励相结合的员工基本薪酬制度。公司建立并完善以社会性福利为主、企业内部福利为辅的基本福利保障机制。

员工收入与岗位职责、工作绩效、价值创造挂钩，不断优化符合公司特点的绩效考核机制，体现员工为企业创造的实际贡献。公司依据经营业绩状况对年度工资总额实行宏观控制，处理好员工收入与社会工资水平、企业利益与员工个人利益之间的相互关系，建立浮动薪酬机制。

## (三) 培训计划

适用 不适用

2025年，公司锚定战略落地与组织能力升级，构建从战略共识到人才落地的全链路协同闭环，全面升级人才培养体系。全新启动销售统招统培项目，搭建覆盖“企业文化—产品知识—销售技能—服务规范”全流程的标准化培养体系，全面提升了销售团队的战斗力和人才供给质量。持续深化核心管理人才培养项目，全年开展3期优才计划-校长班培训，覆盖100余位校区校长，紧扣校区运营痛点与业务旺季节点，聚焦“引蓄”“蓄转”两大核心模块，有效提升核心管理人员的经营实战能力。引进腾讯乐享在线学习平台，构建了线上线下一体化的多元化培训体系，有效提升培训组织效率与员工学习便捷性。

## (四) 劳务外包情况

适用 不适用

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

(1) 现金分红政策的制定情况：根据相关规定，并结合实际情况，经2015年10月29日公司第八届董事会第十一次会议、2016年3月31日公司2016年度第一次临时股东大会审议通过，公司对《公司章程》中关于利润分配政策的相关条款进行了修订，进一步明确了公司利润分配的原则、具体政策、决策程序和机制。

(2) 2024年度利润分配方案的执行情况：经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2024年度合并报表实现归属于母公司股东的净利润为-48,584,665.39元，母公司报表净利润为-78,741,558.42元，截至2024年12月31日，母公司报表累计未分配利润为-249,178,285.37元。2025年6月6

日、2025年4月27日，经公司2024年年度股东大会、公司第十一届董事会第十七次会议审议通过，公司2024年度不派发现金红利，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

(3) 股东会对于上述利润分配方案审议表决时均采用了中小股东的单独计票，充分保护中小投资者的合法权益。

**(二) 现金分红政策的专项说明**

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

**(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划**

□适用 √不适用

**(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案**

□适用 √不适用

**(五) 最近三个会计年度现金分红情况**

□适用 √不适用

**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**

**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
------	------

<p>2022年11月9日、2022年11月21日，公司第十一届董事会第四次会议、2022年第一次临时股东大会审议通过《关于&lt;公司2022年员工持股计划（草案修订稿）&gt;及其摘要的议案》等相关议案。公司2022年员工持股计划持有的公司股份全部出售完毕，员工持股计划已实施完毕并终止。</p>	<p>具体内容详见公司披露的《关于2022年员工持股计划股票出售完毕暨终止的公告》（公告编号：2026-002）。</p>
<p>2024年8月28日、2024年9月18日，公司第十一届董事会第十三次会议、2024年第一次临时股东大会审议通过了《关于&lt;公司2024年员工持股计划（草案）&gt;及其摘要的议案》等相关议案。 2026年4月21日，公司第十二届董事会第二次会议审议通过《关于2024年员工持股计划第一个解锁期公司层面业绩考核完成情况的议案》，公司2024年员工持股计划第一期公司层面业绩考核目标达成。</p>	<p>具体内容详见公司披露的《关于2024年员工持股计划第一个锁定期届满的公告》（公告编号：2026-014）。</p>

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

**(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

2024年，公司制定《高级管理人员薪酬绩效管理制度》，明确高级管理人员薪酬激励及绩效考核规则。公司董事会薪酬与考核委员会制定高级管理人员年度绩效考核方案，包括财务指标、运营指标、战略落地及人才发展等方面，考核方案经董事会审议通过后执行。公司薪酬与考核委员会依据董事会审议通过的年度绩效考核方案，组织对高级管理人员的年度绩效考核，并将考核结果报董事会审议。

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

公司依据财政部、中国证监会等五部委《企业内部控制配套指引》及相关监管部门的要求，制定了公司内部控制规范建设实施工作方案，积极开展公司内控建设等方面的工作，客观地评价公司内部控制情况，查找问题、提出改进措施，更好地促进公司健康、持续经营。公司根据实际情况适时制定和修订《内部控制评价制度》、《内部审计监察制度》、《关于资产减值准备的内部控制管理规定》等，进一步完善内控体系建设。公司每年度编制《内部控制评价报告》提交董事会审议并进行披露。2025年度公司内部控制执行情况具体内容详见公司2026年4月23日披露的《2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

## 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

√适用 □不适用

公司对各级控股子公司实行统管统控。公司系统梳理并持续完善修订了一系列内部管理制度，包括《财务管理制度》、《预算管理制度》、《资金管理制度》、《内部企业重大资金往来管理规定》、《内部费用结算管理规定》、《对外投资管理及资产处置制度》、《经营计划管理制度》、《招聘管理规定》、《培训类下属子公司法定代表人及分公司负责人任命管理实施细则》、《财务履职人员管理规定》、《董事、监事和高级管理人员委任管理制度》、《资产管理制度》、《供应链管理制度》、《关于采购等经济行为管理办法》、《印章管理办法》、《制度流程管理规定》、《系统工作流程管理规定》、《合规与法务管理制度》、《合同管理制度》、《信息系统权限管理规定》、《内部审计监察制度》、《内部控制评价制度》、《信息披露事务管理办法》、《内幕信息知情人登记与外部报送管理办法》等，涵盖财务管理、投资管理、经营管理、行政管理、信息化建设、公司治理、风险控制及信息披露等方面，确保公司运营有据可依，有效提升运营效率。在此基础上，公司进一步编制《公司管理权限手册》，明确各类事项的审批流程与权限划分，持续加强内部控制体系建设，为公司的稳健发展奠定坚实基础。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

□适用 √不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

具体内容详见公司2026年4月23日披露的《2025年度内部控制评价报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见公司 2026 年 4 月 23 日披露的《2025 年度社会责任报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	8	-
其中：资金（万元）	8	公司向上海师范大学教育发展基金会捐赠 3 万元，用于支持大学生就业创业工作。 上海交大教育（集团）有限公司向中华社会文化发展基金会捐赠 5 万元，用于支持“山与海的童声”公益项目。
物资折款（万元）	-	-
惠及人数（人）	-	-

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 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或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成	如未能及时履行应说明下一步

								履行的具体原因	计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	上海交通大学（注1）	在承诺函出具之日，上海交大及其附属单位（包括上海交大目前或将来有直接或间接控制权的任何附属公司或企业、控股子公司及该等附属公司或企业、控股子公司的任何下属企业或单位）从事的经营业务与公司的业务不存在实质性同业竞争。	2012年11月28日起	否	长期	是	-	-
	解决同业竞争	交大产业集团	在承诺函出具之日，交大产业集团及其附属单位（包括交大产业集团目前或将来有直接或间接控制权的任何附属公司或企业、控股子公司及该等附属公司或企业、控股子公司的任何下属企业）从事的经营业务与公司的业务不存在实质性同业竞争。	2012年11月28日起	否	长期	是	-	-
	解决关联交易	交大产业集团	交大产业集团将尽可能避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循公正、公平、公开的原则，依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理相关手续，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。	2012年11月28日起	否	长期	是	-	-
	其他	上海交通大学（注1）	上海交大将充分尊重公司的独立法人地位，严格遵守公司的《公司章程》，保证公司独立经营、自主决策，保证公司资产完整，人员、财务、机构和业务独立，将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会相关规定及《公司章程》的要求，依法履行应尽的诚信勤勉职责。	2012年11月28日起	否	长期	是	-	-
	其他	交大产业集团	交大产业集团将充分尊重公司的独立法人地位，严格遵守公司的《公司章程》，保证公司独立经营、自主决策，保证公司资产完整，人员、财务、机构和业务独立，将严格按照《公司	2012年11月28日起	否	长期	是	-	-

			法》、《证券法》、中国证监会相关规定及《公司章程》的要求，依法履行应尽的诚信勤勉职责。						
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	交大企管中心	一、重组完成后，交大企管中心及附属单位（包括目前或将来有直接或间接控制权的任何附属公司或企业、控股子公司及该等附属公司或企业、控股子公司的任何下属企业或单位）将尽可能避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场交易的公正、公平、公开的原则，依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理相关手续，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。二、承诺将持续有效，直至不再作为公司重要股东或者公司不再在上海证券交易所上市为止。在承诺有效期内，如果违反本承诺给公司造成损失的，将以现金方式及时向公司进行足额赔偿。	2014年4月28日起	否	长期	是	-	-
	其他	交大产业集团	一、交大产业集团将充分尊重公司的独立法人地位。严格遵守公司的《公司章程》，保证公司独立经营、自主决策，保证公司资产完整，人员、财务、机构和业务独立，将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会相关规定及《公司章程》的要求，依法履行应尽的诚信勤勉职责。二、承诺将持续有效，直至不再作为公司重要股东或者公司不再在上海证券交易所上市为止。在承诺有效期内，如果违反本承诺给公司造成损失的，将以现金方式及时向公司进行足额赔偿。	2014年4月28日起	否	长期	是	-	-
	置入资产价值保证及补偿	交大企管中心/上海起然教育管理咨询有限公司/罗会云/刘常科/林涛	详见注2。	2014年4月28日起	否	长期	是	-	-
	置入资产价值保证及补偿	交大企管中心	交大企管中心保证所持有昂立科技股权不存在任何质押、查封、冻结或其他任何限制或禁止转让的情形，且不涉及诉讼、	2014年4月28日起	否	长期	是	-	-

			仲裁、司法强制执行等重大争议或任何妨碍权属转移的其他情况。						
--	--	--	-------------------------------	--	--	--	--	--	--

注 1：2021 年 6 月 28 日，上海交通大学将其持有的交大产业集团 90%股权和交大企管中心 100%股权无偿划转至上海市国资委，交大产业集团、交大企管中心的控股股东由上海交通大学变更为上海市国资委。

注 2：注入资产(昂立科技)原前五大股东(即交大企管中心/上海起然教育管理咨询有限公司/罗会云/刘常科/林涛)关于资产瑕疵的承诺①公司收购昂立科技完成后，如果昂立科技（包括其控股公司及控制的民办非企业法人等）因收购昂立科技交易完成前的不规范行为遭受损失的包括但不限于任何罚款、违约金、滞纳金、赔偿、正常经营受影响的损失），原前五大股东将以现金方式及时向昂立科技或公司进行足额补偿。②公司收购昂立科技或重组完成后，如果昂立科技因昂立培训承继上海市昂立进修学院，或者上海昂立优培教育培训有限公司承继上海昂立培训中心资产、负债、业务、人员等过程中的不规范行为而遭受损失的（包括但不限于任何罚款、违约金、滞纳金、赔偿、正常经营受影响的损失），原前五大股东将以现金方式及时向昂立科技或公司进行足额补偿。

**(二) 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺情况**

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额	实际完成金额	完成率 (%)
与上海乐游业绩相关的承诺	上海湘宏文化旅游发展集团有限公司	2025-2028 年	营业收入	48,000	9,970.97	-
与上海乐游业绩相关的承诺	上海湘宏文化旅游发展集团有限公司	2025-2028 年	净利润	500	-71.69	-

注：公司收购上海湘宏文化旅游发展集团有限公司持有的上海乐游 100%股权，上海湘宏文化旅游发展集团有限公司承诺，上海乐游在 2025 年-2028 年经审计营业收入合计不低于 4.8 亿，且经审计净利润（除非另有约定，净利润指合并报表税后净利润扣除非经常性收益后的数值）合计不低于 500 万。

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

2023年4月26日，经公司第十一届董事会第六次会议审议，公司以现金方式收购育伦教育49%少数股权，交易对手承诺育伦教育2023年、2024年和2025年三年累计合并净利润不低于人民币5,770万元，具体内容详见公司披露的《关于收购上海育伦教育科技有限公司少数股权的公告》（公告编号：临2023-012）。因交易对手去世，2025年7月15日经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，对育伦教育少数股权收购方案进行变更，以1,336万元收购育伦教育20%股权，具体详见《关于上海育伦教育科技有限公司少数股权收购方案变更的公告》（公告编号：临2025-023）。

## 二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

## 三、违规担保情况

适用 不适用

## 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

### （一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

### （二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

### （三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	118
境内会计师事务所审计年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	郭东星、米毓
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	4、2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	20

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2025年4月27日、2025年6月6日，公司第十一届董事会第十七次会议、2024年年度股东大会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，同意聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度的财务报告及内部控制审计机构，具体内容详见公司披露的《关于续聘会计师事务所的公告》（公告编号：临2025-019）。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

**七、面临退市风险的情况**

**(一) 导致退市风险警示的原因**

适用 不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

适用 不适用

**(三) 面临终止上市的情况和原因**

适用 不适用

**八、破产重整相关事项**

适用 不适用

**九、重大诉讼、仲裁事项**

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
公司控股子公司上海交大教育(集团)有限公司就与上海交美管理咨询有限公司(原名:上海旭华教育发展有限公司)、上海顺翊国际物流有限公司的借款合同纠纷一案,向上海市徐汇区人民法院提交了《民事起诉状》。上海交大教育(集团)有限公司与上海交美管理咨询有限公司在上海市徐汇区人民法院主持下协商达成调解,签署《和解协议》,并已收到1,000万元款项。	具体内容详见公司《关于签署<和解协议>暨诉讼进展的公告》(公告编号:临2026-003)。

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**

适用 不适用

### (三) 其他说明

适用 不适用

#### 十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

#### 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

#### 十二、重大关联交易

##### (一)与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

##### (二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系

上海益基房地产开发有限公司	公司	徐汇区龙耀路175号1幢02部位48层整层、49层整层、50层部分、51整层、52层部分（名义楼层）	-	2024年9月1日	2031年2月28日	-	租赁双方在评估基础上协商确定的	-	否	-
---------------	----	--	---	-----------	------------	---	-----------------	---	---	---

租赁情况说明

①49层整层、50层部分、51整层、52层部分（名义楼层）在2024年9月1日至2028年2月29日期间每月月租金合计为2,041,356元（含税），其中有13个月为免租期；在2028年3月1日至2031年2月28日期间每月月租金合计为2,106,161元（含税），其中有9.5个月为免租期。

②48层整层在2027年8月1日至2028年2月29日期间每月月租金为625,951元（含税），其中有6个月为免租期；在2028年3月1日至2028年3月31日租金为104,165元（含税）；在2028年4月1日至2031年2月28日期间每月月租金为645,822元（含税），其中有6个月为免租期。

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	0	0

注：2025年4月27日、2025年6月6日，公司第十一届董事会第十七次会议、2024年年度股东大会审议通过了《关于使用自有流动资金进行现金管理的议案》，授权经营层对闲置自有资金实施现金管理，总额度为不超过人民币5亿元（含5亿元），用于购买：1、银行等金融机构低风险、流动性保障类理财产品；2、信托产品、券商资管计划、基金产品及其他产品。本授权期限自公司股东大会审议批准之日起，至下次有权授权机构批准做出新的决议前有效，可在有效期内使用任一时点合计不超过5亿元自有流动资金进行现金管理。具体内容详见公司披露的《第十一届董事会第十七次会议决议公告》（公告编号：临2025-009）。

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托理财情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

适用 不适用

### 3、其他情况

适用 不适用

#### (四) 其他重大合同

适用 不适用

### 十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

### 十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、 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

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 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

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	22,700
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	21,273

截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	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（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股 份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中金投资（集团）有限公司	0	23,988,074	8.37	0	冻结	1,800,000	境内非国有法人
宁波梅山保税港区长甲宏泰投资中心（有限合伙）	0	20,175,185	7.04	0	无	0	其他
上海长甲投资有限公司	0	20,153,815	7.03	0	无	0	境内非国有法人
上海中金资本投资有限公司	0	15,749,077	5.50	0	无	0	境内非国有法人
上海新南洋昂立教育科技股份有限公司—2024年员工持股计划	0	13,053,500	4.56	0	无	0	其他
上海东方基础建设发展有限公司	0	11,411,971	3.98	0	质押	11,411,971	境内非国有法人
上海恒石投资管理有限公司	0	7,567,997	2.64	0	无	0	境内非国有法人
上海交大产业投资管理（集团）有限公司	0	5,559,800	1.94	0	无	0	国有法人
新疆汇中怡富投资有限公司	0	5,335,961	1.86	0	质押	5,335,961	境内非国有法人
长江证券股份有限公司	5,160,300	5,160,300	1.80	0	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			

		种类	数量
中金投资（集团）有限公司	23,988,074	人民币普通股	23,988,074
宁波梅山保税港区长甲宏泰投资中心（有限合伙）	20,175,185	人民币普通股	20,175,185
上海长甲投资有限公司	20,153,815	人民币普通股	20,153,815
上海中金资本投资有限公司	15,749,077	人民币普通股	15,749,077
上海新南洋昂立教育科技股份有限公司—2024年员工持股计划	13,053,500	人民币普通股	13,053,500
上海东方基础建设发展有限公司	11,411,971	人民币普通股	11,411,971
上海恒石投资管理有限公司	7,567,997	人民币普通股	7,567,997
上海交大产业投资管理（集团）有限公司	5,559,800	人民币普通股	5,559,800
新疆汇中怡富投资有限公司	5,335,961	人民币普通股	5,335,961
长江证券股份有限公司	5,160,300	人民币普通股	5,160,300
前十名股东中回购专户情况说明	2024年公司回购8,866,330股公司股份，占公司总股本的比例为3.09%。截至报告期末，公司回购专户持有8,866,330股公司股份，占公司总股本的比例为3.09%。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>报告期末前十名股东中：</p> <p>(1)公司股东中金投资（集团）有限公司、上海中金资本投资有限公司、上海东方基础建设发展有限公司、上海恒石投资管理有限公司、新疆汇中怡富投资有限公司为一致行动人；</p> <p>(2)公司股东上海长甲投资有限公司、宁波梅山保税港区长甲宏泰投资中心（有限合伙）为一致行动人。</p> <p>除上述以外，公司未知其他股东间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

注1：截至报告期末，中金集团及其一致行动人合计持有68,156,380股股份，占公司总股本的23.79%。

注2：截至报告期末，长甲投资及其一致行动人合计持有45,368,004股股份，占公司总股本的15.83%。

注3：截至报告期末，交大产业集团、交大企管中心合计持有9,720,530股股份，占公司总股本的3.39%。

持股5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东**

适用 不适用

**四、控股股东及实际控制人情况**

**(一) 控股股东情况**

**1、 法人**

适用 不适用

名称	中金投资（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	周传有
成立日期	1997年11月26日
主要经营业务	主营业务为实业投资，投资布局涉及健康养老、矿产能源、文化旅游等多个领域。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至报告期末，中金投资（集团）有限公司及其一致行动人上海怡联矿能实业有限公司合计持有新疆新鑫矿业（3833.HK）20.99%股份。
其他情况说明	中金投资（集团）有限公司及一致行动人上海中金资本投资有限公司、上海恒石投资管理有限公司、新疆汇中怡富投资有限公司、上海东方基础建设发展有限公司、上海金鹰建筑装饰工程有限公司合计持有公司68,156,380股股份，占公司总股本的23.79%，为公司控股股东。

**2、 自然人**

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



**(二) 实际控制人情况****1、 法人**

□适用 √不适用

**2、 自然人**

√适用 □不适用

姓名	周传有
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	现任中金投资（集团）有限公司董事长、新疆新鑫矿业股份有限公司副董事长、公司董事长兼总裁。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

**3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明**

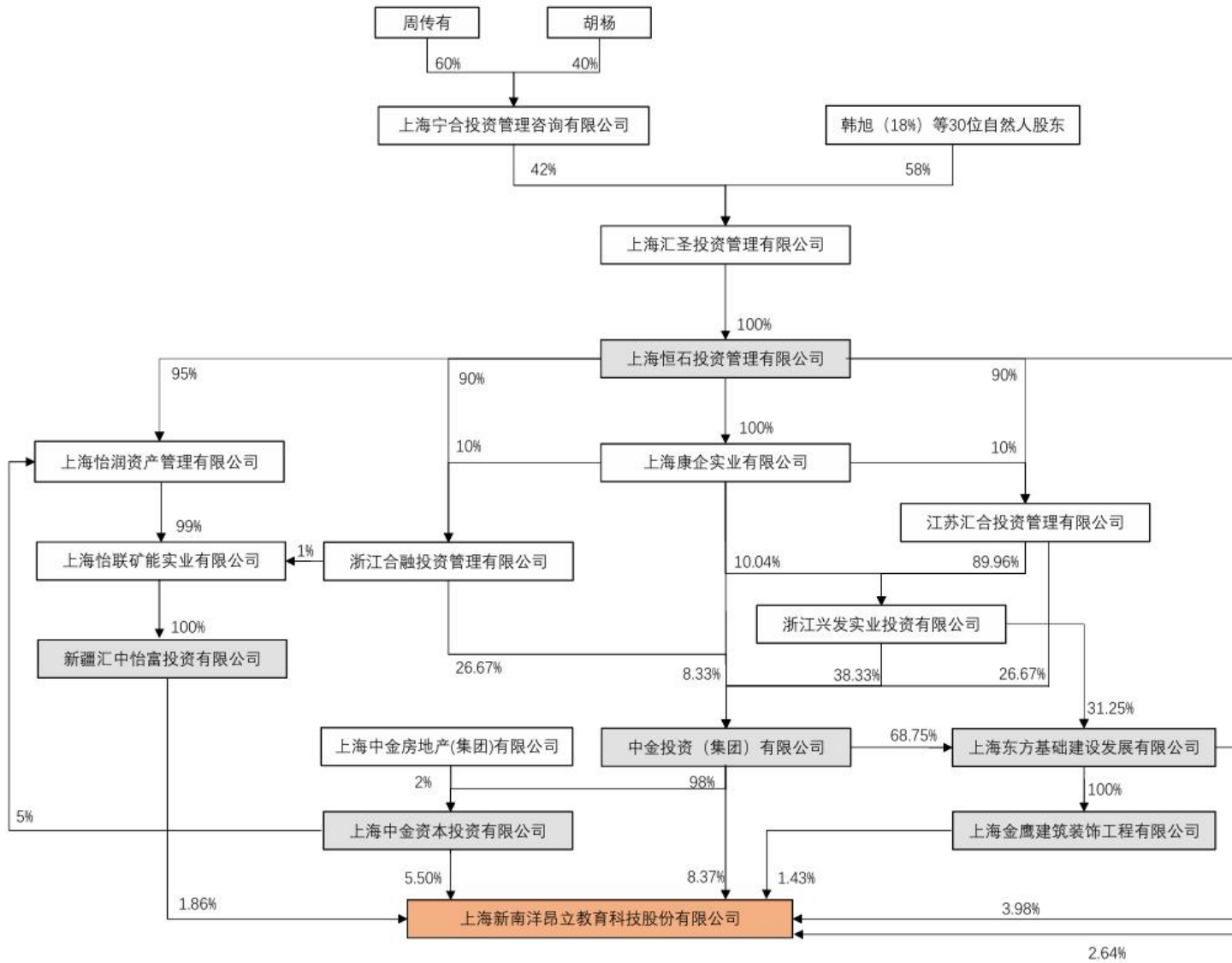
□适用 √不适用

**4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明**

□适用 √不适用

**5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**

√适用 □不适用



6、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

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、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%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
上海长甲投资有限公司	赵长甲	2006年4月27日	913101157878476261	700,000	实业投资、投资管理、投资咨询、商务咨询、房地产开发经营及物业管理等。
上海长甲实业有限公司	赵长甲	2006年3月9日	91310115786260575L	10,000	实业投资、房地产开发经营、物业管理及企业资产委托管理等。
宁波梅山保税港区长甲宏泰投资中心（有限合伙）	宁波梅山保税港区长甲投资管理有限公司	2016年12月15日	91330206MA283CF968	200,000	实业投资、投资管理及投资咨询等。
情况说明	上海长甲投资有限公司、上海长甲实业有限公司及宁波梅山保税港区长甲宏泰投资中心（有限合伙）为一致行动人，合计持有公司 45,368,004 股股份，占公司总股本的 15.83%。				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 八、股份回购在报告期的具体实施情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

回购股份方案名称	以集中竞价方式回购公司股份暨落实“提质增效重回报”行动方案
回购股份方案披露时间	2024年2月6日
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	按回购价格上限测算，预计回购数量约为5,000,000股-10,000,000股，约占公司总股本的1.74%-3.49%
拟回购金额	6,000-12,000
拟回购期间	2024年2月6日-2024年5月5日
回购用途	为维护公司价值及股东权益
已回购数量(股)	8,866,330
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%)（如有）	不适用
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	公司于2024年2月至5月期间，通过集中竞价交易方式回购公司股份8,866,330股，占公司总股本的3.09%。公司计划自2025年8月6日至2026年2月5日通过集中竞价交易方式减持不超过5,730,976股回购股份（占公司总股本的2%），截至减持区间届满，公司未减持回购股份。

## 九、优先股相关情况

□适用 √不适用

## 第七节 债券相关情况

## 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

□适用 √不适用

## 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

# 第八节 财务报告

## 一、审计报告

适用 不适用

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司全体股东：

### （一）审计意见

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

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### （二）形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### （三）关键审计事项

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

#### 1、教育培训服务收入的确认

##### （1）事项描述

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

##### （2）审计应对

我们针对教育与服务收入确认执行的主要审计程序包括：

- ①了解和评价与收入确认事项相关的内部控制设计的有效性，并测试相关内部控制执行的有效性；
- ②通过检查销售服务合同、协议及对管理层进行访谈，评估公司收入确认政策的合理性；
- ③对营业收入实施分析性复核程序；
- ④抽查教育培训服务合同、学费收集表，检查考勤表及核查学生身份，核查收入的存在性；
- ⑤对重大、新增客户的销售及提供劳务的业务进行询证、访谈确认；
- ⑥利用本所内部 IT 专家的工作，对公司业务系统执行 IT 审计，测试和评价信息系统一般控制、应用控制、与收入流程相关的自动控制，以及业务数据分析测试。
- ⑦对资产负债表日前及日后的营业收入执行查验程序，以评价收入确认是否记录在正确的会计期间。

## 2、商誉减值

### (1) 事项描述

如贵公司合并财务报表附注五、（十七）商誉所述，截至 2025 年 12 月 31 日，贵公司商誉账面原值为 22,615.14 万元，减值准备为 17,415.29 万元，账面价值为 5,199.85 万元。商誉减值测试过程中，在计算可收回金额时，很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设，特别是在预测相关资产组的未来收入及长期收入增长率、毛利率、经营费用、折现率等重大判断。该等估计均存在不确定性，受管理层对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的估计和假设会对评估的商誉可收回价值有重大的影响。由于商誉减值测试涉及重大的管理层判断和估计，因此，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

### (2) 审计应对

我们针对商誉减值计提执行的审计程序主要包括：

- ①了解贵公司商誉减值测试相关的内控控制；
- ②评估管理层聘请的第三方评估专家的独立性和专业胜任能力，评价专家重要假设、模型和方法在具体情况下的相关性和合理性，分析利用专家工作进行长期资产减值测试的合理性；
- ③评估商誉减值测试引用参数的合理性，包括预计未来现金流量现值时的预测期、稳定期、预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率等及其确定依据；
- ④复核商誉减值测试计算过程；
- ⑤评价商誉减值测试的影响；
- ⑥评价商誉减值测试的过程和方法相关披露是否充分。

### (四) 其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **（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：

1、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。

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、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。

4、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。

5、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。

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

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

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：郭东星  
（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：米 毓

二〇二六年四月二十一日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	600,456,788.80	605,010,213.72
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2		5,029,026.71
衍生金融资产			
应收票据	七、4	2,019,688.29	127,378.29
应收账款	七、5	28,330,824.52	40,811,414.48
应收款项融资	七、7	473,358.00	494,556.78
预付款项	七、8	14,195,721.22	11,665,003.98
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	64,665,601.20	70,152,752.52
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	10,477,186.13	11,043,017.03
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	18,970,991.67	17,934,968.75
流动资产合计		739,590,159.83	762,268,332.26
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、16	54,380,941.31	45,934,725.70
长期股权投资	七、17	35,420,316.62	42,886,774.89
其他权益工具投资	七、18	13,614,516.47	20,743,191.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	6,781,114.76	6,995,579.78
固定资产	七、21	55,666,549.23	60,983,516.50
在建工程	七、22	383,985.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	364,669,083.62	491,032,487.68
无形资产	七、26	13,791,217.46	7,245,858.99
其中：数据资源			
开发支出		8,009,037.36	
其中：数据资源			
商誉	七、27	51,998,534.43	72,091,936.99
长期待摊费用	七、28	87,013,868.60	77,845,954.44
递延所得税资产	七、29（1）	14,504,265.33	10,229,383.50

其他非流动资产	七、30	129,291,504.85	95,450,250.06
非流动资产合计		835,524,935.04	931,439,659.53
资产总计		1,575,115,094.87	1,693,707,991.79
<b>流动负债：</b>			
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	七、36	44,232,510.96	50,733,830.84
预收款项			
合同负债	七、38	593,824,575.12	622,097,460.02
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	七、39	107,925,505.83	89,751,987.53
应交税费	七、40	45,375,145.02	44,029,362.09
其他应付款	七、41	92,139,784.92	150,874,160.24
其中：应付利息			
应付股利	七、41(3)	3,138,316.66	3,138,316.66
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	七、43	114,885,377.71	144,162,019.04
其他流动负债	七、44	3,345,178.23	61,887,617.89
流动负债合计		1,001,728,077.79	1,163,536,437.65
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	269,790,827.80	365,619,559.72
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	555,551.55	1,400,942.92
递延收益			
递延所得税负债	七、29(2)	213,681.82	303,108.50
其他非流动负债	七、52		34,000,000.00
非流动负债合计		270,560,061.17	401,323,611.14
负债合计		1,272,288,138.96	1,564,860,048.79
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、53	286,548,830.00	286,548,830.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	381,519,646.30	325,194,488.18
减：库存股	七、56	132,427,195.00	164,936,172.40
其他综合收益	七、57	-12,058,928.72	-14,055,927.74
专项储备			
盈余公积	七、59	65,625,271.16	65,625,271.16
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-367,007,797.22	-453,578,027.10
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		222,199,826.52	44,798,462.10
少数股东权益		80,627,129.39	84,049,480.90
所有者权益（或股东权益）合计		302,826,955.91	128,847,943.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,575,115,094.87	1,693,707,991.79

公司负责人：周传有 主管会计工作负责人：吉超 会计机构负责人：张备

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		126,284,352.99	5,839,877.95
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	29,382.50	
应收款项融资			
预付款项		596,547.55	1,422,325.34
其他应收款	十九、2	116,512,722.33	88,525,126.17
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,121,969.31	114,893.12
流动资产合计		244,544,974.68	95,902,222.58
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	十九、3	1,208,523,046.35	1,218,696,662.03
其他权益工具投资		13,404,453.21	13,725,671.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产		6,781,114.76	6,995,579.78
固定资产		40,366,957.30	39,799,788.33
在建工程		383,985.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		32,731,467.99	36,708,106.74
无形资产		422,215.46	190,100.62
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		8,975,062.30	3,919,780.36
递延所得税资产		8,182,867.00	9,177,026.69
其他非流动资产			947,338.07
非流动资产合计		1,319,771,169.37	1,330,160,053.77
资产总计		1,564,316,144.05	1,426,062,276.35
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		961,435.08	973,555.34
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		9,831,583.59	5,005,372.71
应交税费		464,532.56	750,124.17

其他应付款		1,000,309,113.69	843,850,120.30
其中：应付利息			
应付股利		2,773,316.66	2,773,316.66
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,081,480.53	2,908,586.81
其他流动负债			
流动负债合计		1,015,648,145.45	853,487,759.33
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		31,777,442.94	35,180,201.63
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		8,182,867.00	9,177,026.69
其他非流动负债			
非流动负债合计		39,960,309.94	44,357,228.32
负债合计		1,055,608,455.39	897,844,987.65
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		286,548,830.00	286,548,830.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		620,625,158.43	589,224,751.27
减：库存股		132,427,195.00	164,936,172.40
其他综合收益		611,676.10	932,894.04
专项储备			

盈余公积		65,625,271.16	65,625,271.16
未分配利润		-332,276,052.03	-249,178,285.37
所有者权益（或股东权益）合计		508,707,688.66	528,217,288.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,564,316,144.05	1,426,062,276.35

公司负责人：周传有 主管会计工作负责人：吉超 会计机构负责人：张备

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,372,582,010.40	1,229,601,153.40
其中：营业收入	七、61	1,372,582,010.40	1,229,601,153.40
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,339,290,452.35	1,275,451,916.05
其中：营业成本	七、61	711,264,727.77	679,588,640.66
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	7,433,247.15	8,399,210.52
销售费用	七、63	273,421,149.55	274,769,909.14
管理费用	七、64	322,363,716.56	278,449,921.90
研发费用	七、65	931,732.43	13,446,829.35

财务费用	七、66	23,875,878.89	20,797,404.48
其中：利息费用		18,375,030.78	16,152,583.80
利息收入		2,952,116.31	3,321,657.56
加：其他收益	七、67	14,101,795.05	11,146,673.09
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	17,982,485.29	9,402,493.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,618,366.88	2,227,001.63
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	七、70		-128,048.13
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	489,273.55	-2,344,121.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-21,175,573.60	-12,697,784.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	53,742,878.14	4,130,606.71
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		98,432,416.48	-36,340,944.18
加：营业外收入	七、74	1,134,055.34	9,073,605.84
减：营业外支出	七、75	1,115,351.13	4,336,727.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		98,451,120.69	-31,604,065.73
减：所得税费用	七、76	7,388,162.04	2,762,403.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		91,062,958.65	-34,366,468.90
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		91,062,958.65	-34,366,468.90
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		86,570,229.88	-48,584,665.39
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		4,492,728.77	14,218,196.49
六、其他综合收益的税后净额		-7,113,824.37	-3,775,975.90
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-5,240,164.78	-2,108,672.62
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-3,570,772.44	-2,016,508.72
（1）重新计量设定受益计划变动额			

(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-3,570,772.44	-2,016,508.72
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-1,669,392.34	-92,163.90
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		-1,669,392.34	-92,163.90
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,873,659.59	-1,667,303.28
七、综合收益总额		83,949,134.28	-38,142,444.80
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		81,330,065.10	-50,693,338.01
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		2,619,069.18	12,550,893.21
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.31	-0.18
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.31	-0.18

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。  
公司负责人：周传有 主管会计工作负责人：吉超 会计机构负责人：张备

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	4,796,430.68	1,166,834.91
减：营业成本	十九、4	113,729.83	9,507.55
税金及附加		320,593.61	667,780.48
销售费用		244,776.89	400,744.10

管理费用		86,879,999.18	92,919,343.45
研发费用			
财务费用		1,273,839.32	465,490.58
其中：利息费用		1,465,137.17	755,891.29
利息收入		236,720.72	329,749.66
加：其他收益		8,136,910.48	3,340,956.23
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	-8,708,706.62	7,255,675.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-9,275,135.28	1,493,669.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-154,722.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,399,615.91	1,662,041.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		164,373.81	-15,807.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-83,044,314.57	-81,207,887.77
加：营业外收入		28,000.00	2,375,640.57
减：营业外支出		81,452.09	201,984.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-83,097,766.66	-79,034,231.33
减：所得税费用			-292,672.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-83,097,766.66	-78,741,558.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-83,097,766.66	-78,741,558.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-321,217.94	878,018.71
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-321,217.94	878,018.71
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-321,217.94	878,018.71
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			

2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-83,418,984.60	-77,863,539.71
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：周传有 主管会计工作负责人：吉超 会计机构负责人：张备

合并现金流量表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,398,187,160.29	1,332,106,871.78
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		363,286.01	4,143.31
收到其他与经营活动有关的现金	七、78(1)	39,684,739.59	26,438,546.39
经营活动现金流入小计		1,438,235,185.89	1,358,549,561.48
购买商品、接受劳务支付的现金		142,490,250.25	170,622,821.25
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			
支付给职工及为职工支付的现金		868,259,733.89	792,231,403.26
支付的各项税费		62,747,331.58	63,210,093.91
支付其他与经营活动有关的现金	七、78(1)	136,656,496.65	158,460,865.99
经营活动现金流出小计		1,210,153,812.37	1,184,525,184.41
经营活动产生的现金流量净额		228,081,373.52	174,024,377.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,576,561,988.28	1,050,092,551.63
取得投资收益收到的现金		4,460,443.02	4,786,358.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,120,144.67	34,218,971.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,582,142,575.97	1,089,097,881.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		47,851,779.94	71,803,616.34
投资支付的现金		2,606,290,973.29	1,007,840,000.00
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	七、78(2)	5,043,137.41	
投资活动现金流出小计		2,659,185,890.64	1,079,643,616.34

投资活动产生的现金流量净额		-77,043,314.67	9,454,265.59
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
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	七、78（3）		75,658,937.26
筹资活动现金流入小计			75,658,937.26
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,812,080.00	6,370,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,812,080.00	6,370,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	153,885,474.32	212,427,605.11
筹资活动现金流出小计		155,697,554.32	218,797,605.11
筹资活动产生的现金流量净额		-155,697,554.32	-143,138,667.85
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		631,432.33	142,923.06
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-4,028,063.14	40,482,897.87
加：期初现金及现金等价物余额		604,284,851.94	563,801,954.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		600,256,788.80	604,284,851.94

公司负责人：周传有 主管会计工作负责人：吉超 会计机构负责人：张备

#### 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,320,745.78	3,841,396.13
收到的税费返还		346,657.08	
收到其他与经营活动有关的现金		204,284,747.01	410,154,549.61
经营活动现金流入小计		209,952,149.87	413,995,945.74

购买商品、接受劳务支付的现金		2,035,571.04	2,627,779.60
支付给职工及为职工支付的现金		33,358,724.78	52,684,153.97
支付的各项税费		383,647.62	1,570,687.27
支付其他与经营活动有关的现金		36,640,764.92	396,499,313.16
经营活动现金流出小计		72,418,708.36	453,381,934.00
经营活动产生的现金流量净额		137,533,441.51	-39,385,988.26
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		751,100,000.00	36,724,848.45
取得投资收益收到的现金		1,466,428.66	7,692,214.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		579,671.80	8,174.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		753,146,100.46	44,425,238.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,625,885.43	3,955,657.22
投资支付的现金		751,100,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		759,725,885.43	3,955,657.22
投资活动产生的现金流量净额		-6,579,784.97	40,469,580.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			75,658,937.26
筹资活动现金流入小计			75,658,937.26
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		10,509,181.50	81,425,160.39
筹资活动现金流出小计		10,509,181.50	81,425,160.39

筹资活动产生的现金流量净额		-10,509,181.50	-5,766,223.13
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		120,444,475.04	-4,682,630.44
加：期初现金及现金等价物余额		5,839,877.95	10,522,508.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		126,284,352.99	5,839,877.95

公司负责人：周传有 主管会计工作负责人：吉超 会计机构负责人：张备

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本(或股本)	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		
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	286,548,830.00				325,194,488.18	164,936,172.40	-14,055,927.74	65,625,271.16		-453,578,027.10		44,798,462.10	84,049,480.90	128,847,943.00
加：会计政策变更														
期差错更正														
其他														
二、	286,548,830.00				325,194,488.18	164,936,172.40	-14,055,927.74	65,625,271.16		-453,578,027.10		44,798,462.10	84,049,480.90	128,847,943.00

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司2025年年度报告

本年期初余额													
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				56,325,158.12	-32,508,977.40	1,996,999.02			86,570,229.88	177,401,364.42	-3,422,351.51	173,979,012.91	
（一）综合收益总额						-5,240,164.78			86,570,229.88	81,330,065.10	2,619,069.18	83,949,134.28	
（二）所有者				31,414,587.32	-32,508,977.40					63,923,564.72		63,923,564.72	

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				31,414,587.32						31,414,587.32			31,414,587.32

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司2025年年度报告

益 的 金 额														
4 · 其 他					-32,508,977.40								32,508,977.40	32,508,977.40
( 三 ) 利 润 分 配														-1,812,080.00
1 · 提 取 盈 余 公 积														
2 · 提 取 一 般 风 险 准 备														
3 · 对 所 有 者 ( 或 股 东 )														-1,812,080.00

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														

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司2025 年年度报告

收益													
6 · 其他													
(五) 专项储备													
1 · 本期提取													
2 · 本期使用													
(六) 其他				24,910,570.80		7,237,163.80				32,147,734.60	-4,229,340.69	27,918,393.91	
四、本期末余额	286,548,830.00			381,519,646.30	132,427,195.00	-12,058,928.72	65,625,271.16	-367,007,797.22	222,199,826.52	80,627,129.39	302,826,955.91		

项	2024 年度												
---	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

上海新南洋昂立教育科技有限公司2025年年度报告

目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本 (或股本)	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、上年年末余额	286,548,830.00				459,153,542.57	265,809,070.17	-11,947,255.12	65,625,271.16			-404,993,361.71		128,577,956.73	79,311,058.79	207,889,015.52
加：会计政策变更															
期差错更正															
他															
二、本年期初余额	286,548,830.00				459,153,542.57	265,809,070.17	-11,947,255.12	65,625,271.16			-404,993,361.71		128,577,956.73	79,311,058.79	207,889,015.52

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司2025年年度报告

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				133,959,054.39	100,872,897.77	-2,108,672.62				-48,584,665.39	-83,779,494.63	4,738,422.11	-79,041,072.52
（一）综合收益总额						-2,108,672.62				-48,584,665.39	-50,693,338.01	12,550,893.21	-38,142,444.80
（二）所有者投入和减少				133,844,066.83	100,872,897.77						-32,971,169.06		-32,971,169.06

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				26,959,741.73						26,959,741.73			26,959,741.73



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				-114,987.56							-114,987.56	-1,442,471.10	-1,557,458.66
四、本期末余额	286,548,830.00			325,194,488.18	164,936,172.40	-14,055,927.74	65,625,271.16	-453,578,027.10			44,798,462.10	84,049,480.90	128,847,943.00

公司负责人：周传有 主管会计工作负责人：吉超 会计机构负责人：张备

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	286,548,830.00				589,224,751.27	164,936,172.40	932,894.04		65,625,271.16	-249,178,285.37	528,217,288.70
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	286,548,830.00				589,224,751.27	164,936,172.40	932,894.04		65,625,271.16	-249,178,285.37	528,217,288.70
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					31,400,407.16	-32,508,977.40	-321,217.94			-83,097,766.66	-19,509,600.04
（一）综合收益总额							-321,217.94			-83,097,766.66	-83,418,984.60
（二）所有者投入和减少资本					31,414,587.32	-32,508,977.40					63,923,564.72
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					31,414,587.32						31,414,587.32
4. 其他						-32,508,977.40					32,508,977.40
（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					-14,180.16					-14,180.16
四、本期末余额	286,548,830.00				620,625,158.43	132,427,195.00	611,676.10	65,625,271.16	-332,276,052.03	508,707,688.66

项目	2024 年度										
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	286,548,830.00				723,068,818.10	265,809,070.17	54,875.33		65,625,271.16	-170,436,726.95	639,051,997.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	286,548,830.00				723,068,818.10	265,809,070.17	54,875.33		65,625,271.16	-170,436,726.95	639,051,997.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-133,844,066.83	-100,872,897.77	878,018.71			-78,741,558.42	110,834,708.77
（一）综合收益总额							878,018.71			-78,741,558.42	-77,863,539.71
（二）所有者投入和减少资本					-133,844,066.83	-100,872,897.77					-32,971,169.06
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				26,959,741.73						26,959,741.73
4. 其他				-160,803,808.56	-100,872,897.77					-59,930,910.79
(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	286,548,830.00			589,224,751.27	164,936,172.40	932,894.04		65,625,271.16	-249,178,285.37	528,217,288.70

公司负责人：周传有 主管会计工作负责人：吉超 会计机构负责人：张备

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

适用 不适用

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于1992年7月经上海市人民政府教育卫生办公室[沪府教卫（92）第201号文]批准设立的股份有限公司（前身系上海南洋国际实业股份有限公司）。1993年6月在上海证券交易所上市。公司统一社会信用代码为913100001322131129，所属行业为教育服务类。

截至2025年12月31日，本公司累计发行股本总数286,548,830股，实收资本286,548,830.00元，注册地址：上海市徐汇区淮海西路55号11C，总部地址：上海市徐汇区龙耀路175号51F。本公司经营范围为：从事教育科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，高新技术产品的生产和销售，教育产业投资，技工贸一体化服务，经营高新技术工业园区，技术咨询，转让，服务，投资入股，兴办实体，人员培训，生活服务，自有房屋和仪器设备租赁，化工产品（除危险品外），金属材料，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外。经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]中金集团及其一致行动人为公司控股股东、周传有先生为公司实际控制人。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月21日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

#### 2、持续经营

适用 不适用

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

### 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：

适用 不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

**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、股东权益变动和现金流量等有关信息。

**2、 会计期间**

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

**3、 营业周期**

适用 不适用

本公司营业周期为12个月。

**4、 记账本位币**

本公司的记账本位币为人民币。

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

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### （1）控制的判断标准

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

### （2）合并财务报表的编制方法

①统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

#### ②合并财务报表抵销事项

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

#### ③合并取得子公司会计处理

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

#### ④处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去

按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

### (1) 合营安排的分类

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

### (2) 共同经营的会计处理

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

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

### (3) 合营企业的会计处理

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

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币业务折算

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

## (2) 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编制。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

√适用 □不适用

### (1) 金融工具的分类、确认和计量

#### ①金融资产

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

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

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

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

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

#### ②金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

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

II.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。

III.以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

### (2) 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

### （3）金融工具的终止确认

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

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

### （4）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

#### ①预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

#### ②预期信用损失的确定方法

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

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

#### ③预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

#### ④应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

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

#### I.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

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

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

商业承兑汇票预期信用损失的确认方法及会计处理比照应收账款。

应收账款按照信用风险特征组合：

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

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

II.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

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

⑤其他金融资产计量损失准备的方法

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

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：根据公司实际情况描述考虑的因素，具体可参考《企业会计准则 22 号——金融工具确认和计量》应用指南中对信用风险显著增加的评估需要考虑的 15 项因素。

I.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

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

II.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的其他应收款的说明。

## 12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之说明。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之说明。

**13、 应收账款**

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之说明。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

适用 不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之说明。

**14、 应收款项融资**

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之说明。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之说明。

**15、 其他应收款**

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之说明。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

□适用 √不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之说明。

**16、 存货**

√适用 □不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

√适用 □不适用

(1) 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、委托加工物资等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

### 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

### 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

## 17、合同资产

√适用 □不适用

### 合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之“（6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”之说明。

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

#### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之“（6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”之说明。

#### 18、持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

#### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本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，即本公司已经就一项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。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。

#### 终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (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。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等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，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## 19、长期股权投资

√适用 □不适用

### (1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### (2) 初始投资成本的确定

#### ①企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

#### ②通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (3) 后续计量及损益确认方法

#### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## 20、投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

## 22、在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

## 23、借款费用

√适用 □不适用

### （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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

### （2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

### （3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### （4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、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

适用 不适用

①无形资产的计价方法

i 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

ii 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

②使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年	权利证书上规定的权利期限	直线法
软件	5-10 年	预计为公司带来经济利益的期限	直线法
商标权	10 年	权利证书上规定的权利期限	直线法
著作权	5-10 年	预计为公司带来经济利益的期限	直线法

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

③使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，本年期末无使用寿命不确定的无形资产。

**(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法**√适用 不适用**①划分研究阶段和开发阶段的具体标准**

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

**②开发阶段支出资本化的具体条件**

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

i 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

ii 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

iii 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

iv 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

v 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

**27、长期资产减值**√适用 不适用

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、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资

产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 28、长期待摊费用

√适用  不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目摊余价值全部转入当期损益。

## 29、合同负债

√适用  不适用

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

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用  不适用

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用  不适用

#### ① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### ② 设定受益计划

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

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，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：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；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

适用 不适用

## 31、 预计负债

适用 不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### 32、 股份支付

适用  不适用

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

#### (2) 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用  不适用

## 34、收入

### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本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。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本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，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，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：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当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，本公司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，本公司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或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本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。
- 本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。
- 本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。
- 客户已接受该商品或服务。

### (2). 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

□适用 √不适用

### 35、 合同成本

√适用 □不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 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；
- (2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，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。

### 36、 政府补助

√适用 □不适用

#### (1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：

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，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

#### (2) 确认时点

与资产相关的政府补助，在实际收到或者获得了收取政府补助的权利并基本确定能收到时确认为递延收益，并按照所建造或购买的资产使用年限分期计入其他收益。

与收益相关的政府补助，在实际收到或者获得了收取政府补助的权利并基本确定能收到时予以确认。其中：（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

### （3）会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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本公司提供贷款的，本公司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本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用  不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易或事项。

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

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

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

### 38、 租赁

√适用 □不适用

#### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

##### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“27.长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

##### (2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### （3）低价值资产租赁

本公司选择对低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

### （4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

### （5）售后租回交易

公司按照本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“34.收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”。

## 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

#### (1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

#### (2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

• 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

• 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

#### (3) 售后租回交易

公司按照本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“34.收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”之说明。

### 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

#### 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- (1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
  - (2)本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
  - (3)本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。
- 两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

#### 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

#### 41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

#### 42、其他

适用 不适用

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

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

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

上海朗恩管理咨询有限公司	20%
上海交大南洋海外科技有限公司	20%
上海交昂培训学校有限公司	20%
上海昂理博雅培训学校有限公司	20%
上海昂师傅培训学校有限公司	20%
上海昂小智培训学校有限公司	20%
上海昂春晖培训学校有限公司	20%
上海昂奇妙培训学校有限公司	20%
凯立学（上海）培训学校有限公司	20%
上海昂悟学培训学校有限公司	20%
上海昂智立培训学校有限公司	20%
上海昂慧立培训学校有限公司	20%
上海昂名师培训学校有限公司	20%
上海昂嘉智学培训学校有限公司	20%
上海昂学伴培训学校有限公司	20%
上海昂之国际旅行社有限公司	20%
上海劝学培训学校有限公司	20%
上海守望麦田培训学校有限公司	20%
上海爱创客培训学校有限公司	20%
上海市昂立进修学院	20%
上海昂立快乐公社文化咨询有限公司	20%
育伦出国留学有限公司	16.50%

## 2、 税收优惠

√适用 □不适用

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

根据香港税务局《2018年税务(修订)(第3号)条例》规定,注册在香港的公司于2018年4月1日或之后开始的课税年度,开始实行两级利得税制度,即应评税利润不超过200万港币部分按税率8.25%征收利得税,应评税利润中超过200万港币部分按税率16.5%征收利得税。同时香港税务局规定,两个或以上的有关联实体当中,只有一个可选择两级制利得税率。育伦出国留学有限公司是在香港注册的公司,公司选择子公司育伦出国留学有限公司适用该两级制利得税率。

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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

其他说明:

无

### 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,029,026.71	/
其中:			

权益工具投资			/
银行理财产品		5,029,026.71	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计		5,029,026.71	/

其他说明：

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,019,688.29	
商业承兑票据		127,378.29
合计	2,019,688.29	127,378.29

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

#### (3). 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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	179,344.00	1,487,730.10

商业承兑票据		
合计	179,344.00	1,487,730.10

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	2,019,688.29	100.00			2,019,688.29	134,082.41	100.00	6,704.12	5.00	127,378.29
其中：										
银行承兑汇票	2,019,688.29	100.00			2,019,688.29					
商业承兑汇票						134,082.41	100.00	6,704.12	5.00	127,378.29
合计	2,019,688.29	/		/	2,019,688.29	134,082.41	/	6,704.12	/	127,378.29

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
商业承兑汇票	6,704.12		6,704.12			
合计	6,704.12		6,704.12			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	24,917,849.37	35,525,126.16
其中：1年以内（含1年）	24,917,849.37	35,525,126.16
1至2年	5,241,504.13	8,023,961.45
2至3年	1,081,329.01	1,436,751.29
3年以上	5,071,144.46	7,215,157.24
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	36,311,826.97	52,200,996.14

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	997,415.99	2.75	997,415.99	100.00		997,415.99	1.91	997,415.99	100.00	
其中：										
应收客户货款	997,415.99	2.75	997,415.99	100.00		997,415.99	1.91	997,415.99	100.00	
按组合计提坏账准备	35,314,410.98	97.25	6,983,586.46	19.78	28,330,824.52	51,203,580.15	98.09	10,392,165.67	20.30	40,811,414.48

其中：										
应收客户货款	35,314,410.98	97.25	6,983,586.46	19.78	28,330,824.52	51,203,580.15	98.09	10,392,165.67	20.30	40,811,414.48
合计	36,311,826.97	/	7,981,002.45	/	28,330,824.52	52,200,996.14	/	11,389,581.66	/	40,811,414.48

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收客户货款	997,415.99	997,415.99	100.00	准备注销
合计	997,415.99	997,415.99	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：应收客户货款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内小计	24,417,849.37	1,220,892.65	5.00
1至2年	5,741,504.13	1,148,300.83	20.00
2至3年	1,081,329.01	540,664.51	50.00
3年以上	4,073,728.47	4,073,728.47	100.00
合计	35,314,410.98	6,983,586.46	19.78

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
单项计提的坏账	997,415.99					997,415.99
按组合计提的坏账	10,392,165.67	1,372,419.72	90,413.01	775,786.52	-3,914,799.40	6,983,586.46
合计	11,389,581.66	1,372,419.72	90,413.01	775,786.52	-3,914,799.40	7,981,002.45

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	775,786.52

其中重要的应收账款核销情况  
适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(5). 本期实际核销的合同资产情况**

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**7、 应收款项融资**

**(1). 应收款项融资分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

**(2). 期末公司已质押的应收款项融资**

适用 不适用

**(3). 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**

适用 不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

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:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

无

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	14,018,413.31	98.75	11,446,163.03	98.12
1至2年	43,312.51	0.31	96,845.55	0.83
2至3年	12,000.00	0.08	46,995.40	0.41
3年以上	121,995.40	0.86	75,000.00	0.64
合计	14,195,721.22	100.00	11,665,003.98	100.00

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:

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

适用 不适用

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用  不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用  不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用  不适用

核销说明：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用  不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用  不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	11,015,382.43	35,278,478.91
其中: 1年以内(含1年)	11,015,382.43	35,278,478.91
1至2年	28,165,460.75	13,728,022.83
2至3年	8,501,265.03	2,731,944.03
3年以上	45,143,251.15	48,711,932.45
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	92,825,359.36	100,450,378.22

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	48,097,470.92	51,401,250.06
往来款项等	44,074,167.01	47,895,877.93
股权转让款		
备用金		258,140.00
代收代缴款项	637,714.31	810,667.45
其他	16,007.12	84,442.78
合计	92,825,359.36	100,450,378.22

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	2,913,751.47	143,396.99	27,240,477.24	30,297,625.70
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	172,615.82	1,610.42	105,488.98	279,715.22
本期转回	258,631.53	142,969.28	1,646,828.20	2,048,429.01
本期转销				
本期核销	306,080.00			306,080.00
其他变动	-110,331.43	47,257.68		-63,073.75
2025年12月31日余额	2,411,324.33	49,295.81	25,699,138.02	28,159,758.16

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(16). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	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
A 客户	1,400,000.00	现金收回	现金	还款能力出现严重不足
合计	1,400,000.00	/	/	/

其他说明：

无

**(17). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	306,080.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海交美管理咨询有限公司	39,231,913.85	42.26	往来款项等	3年以上	19,615,956.93
上海益基房地产开发有限公司	8,499,404.70	9.16	保证金、押金	1年以内, 1-2年	1,699,565.94
上海松鼠云上人工智能技术有限公司	5,000,000.00	5.39	保证金、押金	1-2年	1,000,000.00
上海兆力投资管理有限公司	2,553,759.51	2.75	保证金、押金	1年以内, 1-2年	222,794.99
长沙市开福区昂立教育培训学校	1,499,939.69	1.62	往来款项等	3年以上	1,499,939.69
合计	56,785,017.75	61.18			24,038,257.55

**(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**10、 存货**

**(1). 存货分类**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 确认为存货的数据资源

适用  不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	40,206.02	3,972.46		1,428.24		42,750.24
在产品	434,750.33	618,282.68		6,975.20		1,046,057.81
库存商品	10,942,550.69	459,915.90		899,471.58		10,502,995.01
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	11,417,507.04	1,082,171.04		907,875.02		11,591,803.06

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用  不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

**(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据**

适用 不适用

**(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**11、 持有待售资产**

适用 不适用

**12、 一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

**13、 其他流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

**14、 债权投资**

**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

□适用 √不适用

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据  
适用 不适用

#### (4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况  
适用 不适用

债权投资的核销说明：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

### 15、 其他债权投资

#### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况  
适用 不适用

#### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用  不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
 适用  不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据  
 适用  不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用  不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况  
 适用  不适用

其他债权投资的核销说明：  
 适用  不适用

其他说明：  
 适用  不适用

**16、 长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

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	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
山东深泉学院项目	54,380,941.31		54,380,941.31	45,934,725.70		45,934,725.70	
合计	54,380,941.31		54,380,941.31	45,934,725.70		45,934,725.70	/

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用  不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用  不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用  不适用

长期应收款核销说明：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	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		

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司2025年年度报告

一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
上海交大科技园(嘉兴)有限公司	26,291,494.68			-280,107.22		1,519.60	900,000.00			25,112,907.06	
嘉兴竝励股权投资合伙企业(有限合伙)	11,309,183.85			-8,995,028.06						2,314,155.79	
苏州一村昂立教育产业投资合伙企业(有限合伙)											
上海联培教育科技有限公司	238,529.13									238,529.13	
上海中轩文化传播有限公司	127,731.00			-21,451.32						106,279.68	
嘉兴竝学投资管理有限公司	241,349.45		132,816.00	-1,106.83						107,426.62	
宁波保税区珏丰投资管理有限公司	392,543.59		392,543.59								
上海禹之洋环保科技有限公司	2,777,858.23									2,777,858.23	2,777,858.23
上海易昂通教育科技有限公司	2,038,536.74	250,000.00		269,923.93						2,558,460.67	
上海佳辰华启教育科技有限公司	863,176.52		729,661.67	-133,514.85							
上海立爱教育科技有限公司	1,384,229.93			3,542,917.47		55,410.27				4,982,557.67	
小计	45,664,633.12	250,000.00	1,255,021.26	-5,618,366.88		56,929.87	900,000.00			38,198,174.85	2,777,858.23
合计	45,664,633.12	250,000.00	1,255,021.26	-5,618,366.88		56,929.87	900,000.00			38,198,174.85	2,777,858.23

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

18、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
南洋（太仓）房地产置业发展有限公司	6,736,969.98				6,736,969.98				19,000,000.00	长期持有	
申银万国期货有限公司	13,404,453.21					13,404,453.21		7,832,447.19		长期持有	
上海高清数字科技	321,217.94				321,217.94				6,855,000.00	长期持有	

产业有限公司										
北京幼海天行会展服务有限公司	260,549.87			70,486.61		190,063.26			157,936.74	长期持有
上海世界礼仪文化专修学校	20,000.00					20,000.00				长期持有
合计	20,743,191.00			7,128,674.53		13,614,516.47		7,832,447.19	26,012,936.74	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

19、 其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

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	10,158,875.00			10,158,875.00
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(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	10,158,875.00			10,158,875.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	3,163,295.22			3,163,295.22
2. 本期增加金额	214,465.02			214,465.02
(1) 计提或摊销	214,465.02			214,465.02
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	3,377,760.24			3,377,760.24
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	6,781,114.76			6,781,114.76
2. 期初账面价值	6,995,579.78			6,995,579.78

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	通用设备	专用设备	其他设备	合计
一、账面原值：							

上海新南洋昂立教育科技有限公司2025年年度报告

1. 期初余额	68,426,763.06		2,290,555.63	19,266,459.96	7,062,054.72	34,081,622.53	131,127,455.90
2. 本期增加金额	1,283,577.06			95,047.30	1,563,129.98	5,025,137.18	7,966,891.52
(1) 购置	1,283,577.06			95,047.30	1,563,129.98	4,683,103.84	7,624,858.18
(2) 在建工程转入							
(3) 企业合并增加							
(4) 汇率影响						342,033.34	342,033.34
3. 本期减少金额	12,402,712.11		793,889.93	559,371.65	200,138.00	10,582,872.74	24,538,984.43
(1) 处置或报废	12,402,712.11		793,889.93	559,371.65	200,138.00	1,812,627.21	15,768,738.90
(2) 其他						8,770,245.53	8,770,245.53
4. 期末余额	57,307,628.01		1,496,665.70	18,802,135.61	8,425,046.70	28,523,886.97	114,555,362.99
<b>二、累计折旧</b>							
1. 期初余额	25,928,058.67		2,176,091.03	12,868,732.68	4,687,158.51	24,038,591.20	69,698,632.09
2. 本期增加金额	2,014,530.71			1,894,084.00	1,177,238.50	4,787,899.63	9,873,752.84
(1) 计提	2,014,530.71			1,894,084.00	1,177,238.50	4,386,275.75	9,472,128.96
(2) 汇率影响						401,623.88	401,623.88
3. 本期减少金额	9,970,175.51		754,195.43	430,148.04	124,932.12	9,802,353.79	21,081,804.89
(1) 处置或报废	9,970,175.51		754,195.43	430,148.04	124,932.12	1,240,517.13	12,519,968.23
(2) 其他						8,561,836.66	8,561,836.66
4. 期末余额	17,972,413.87		1,421,895.60	14,332,668.64	5,739,464.89	19,024,137.04	58,490,580.04
<b>三、减值准备</b>							
1. 期初余额				9,768.88	53,098.40	382,440.03	445,307.31
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额				1,919.52	28,480.60	16,673.47	47,073.59
(1) 处置或报废				1,919.52	28,480.60	16,673.47	47,073.59

4. 期末余额				7,849.36	24,617.80	365,766.56	398,233.72
四、账面价值							
1. 期末账面价值	39,335,214.14		74,770.10	4,461,617.61	2,660,964.01	9,133,983.37	55,666,549.23
2. 期初账面价值	42,498,704.39		114,464.60	6,387,958.40	2,321,797.81	9,660,591.30	60,983,516.50

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22. 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

适用 不适用**在建工程****(1). 在建工程情况**适用 不适用**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**适用 不适用**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**适用 不适用**(4). 在建工程的减值测试情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

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

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 25、使用权资产

## (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	654,426,004.55	654,426,004.55
2. 本期增加金额	120,013,372.12	120,013,372.12
(1) 新增租赁	116,866,982.28	116,866,982.28
(2) 重估调整	3,146,389.84	3,146,389.84
3. 本期减少金额	248,913,184.81	248,913,184.81
(1) 处置	185,432,704.62	185,432,704.62
(2) 其他	63,480,480.19	63,480,480.19
4. 期末余额	525,526,191.86	525,526,191.86
二、累计折旧		
1. 期初余额	162,172,709.64	162,172,709.64
2. 本期增加金额	121,247,819.46	121,247,819.46
(1) 计提	119,692,524.87	119,692,524.87
(2) 重估调整	1,555,294.59	1,555,294.59
3. 本期减少金额	122,563,420.86	122,563,420.86
(1) 处置	86,778,830.36	86,778,830.36
(2) 重估调整	35,784,590.50	35,784,590.50
4. 期末余额	160,857,108.24	160,857,108.24
三、减值准备		
1. 期初余额	1,220,807.23	1,220,807.23
2. 本期增加金额		
(1) 计提		

3. 本期减少金额	1,220,807.23	1,220,807.23
(1) 处置	1,220,807.23	1,220,807.23
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	364,669,083.62	364,669,083.62
2. 期初账面价值	491,032,487.68	491,032,487.68

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	软件	著作权	合计
一、账面原值							
1. 期初余额				8,500,000.00	11,524,022.51	16,719,082.43	36,743,104.94
2. 本期增加金额					7,977,031.93		7,977,031.93
(1) 购置					649,343.40		649,343.40
(2) 内部研发					7,324,924.61		7,324,924.61

(3) 企业合并增加							
(4) 汇率影响					2,763.92		2,763.92
3. 本期减少金额					55,589.15		55,589.15
(1) 处置					55,589.15		55,589.15
4. 期末余额				8,500,000.00	19,445,465.29	16,719,082.43	44,664,547.72
二、累计摊销							
1. 期初余额				3,126,381.29	5,150,285.67	15,674,663.73	23,951,330.69
2. 本期增加金额				262,960.43	1,155,287.65	11,881.20	1,430,129.28
(1) 计提				262,960.43	1,152,946.07	11,881.20	1,427,787.70
(2) 汇率影响					2,341.58		2,341.58
3. 本期减少金额					54,044.97		54,044.97
(1) 处置					54,044.97		54,044.97
4. 期末余额				3,389,341.72	6,251,528.35	15,686,544.93	25,327,415.00
三、减值准备							
1. 期初余额				4,256,036.90	338,528.94	951,349.42	5,545,915.26
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							

4. 期末余额				4,256,036.90	338,528.94	951,349.42	5,545,915.26
四、账面价值							
1. 期末账面价值				854,621.38	12,855,408.00	81,188.08	13,791,217.46
2. 期初账面价值				1,117,581.81	6,035,207.90	93,069.28	7,245,858.99

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是50.46%

(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

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他	处置	其他	

上海育伦教育科技有限公司	72,091,936.99				72,091,936.99
上海凯顿信息科技有限公司	154,059,467.67				154,059,467.67
STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED	21,722,408.95			21,722,408.95	
合计	247,873,813.61			21,722,408.95	226,151,404.66

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他	处置	其他	
上海育伦教育科技有限公司		20,093,402.56				20,093,402.56
上海凯顿信息科技有限公司	154,059,467.67					154,059,467.67
STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED	21,722,408.95			21,722,408.95		
合计	175,781,876.62	20,093,402.56		21,722,408.95		174,152,870.23

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

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
上海育伦教育科技有限公司	资产组包括固定资产、无形资产等经营性长期资产，能够独立带来现金流入	包含商誉的资产组为其电气设备的研发、生产、销售业务资产组	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
上海育伦教育科技有限公司	141,398,828.56	102,000,000.00	39,398,828.56		管理层根据历史经验及市场发展的预测确定3年期营业收入增长率分别为-10.45%、8.31%、2.52%	
合计	141,398,828.56	102,000,000.00	39,398,828.56	/	/	/

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**(5). 业绩承诺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：

适用 不适用

**28、 长期待摊费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
装修费	77,845,954.44	43,672,738.41	33,948,298.02	556,526.23	87,013,868.60
合计	77,845,954.44	43,672,738.41	33,948,298.02	556,526.23	87,013,868.60

其他说明：  
无

## 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	23,426,773.66	5,855,903.17	23,218,957.64	5,820,344.63
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	9,881,819.52	2,470,454.83		
租赁负债	369,923,404.40	92,480,851.12	465,917,857.00	113,574,529.61
其他权益工具投资公允价值变动	19,328,360.27	4,832,090.07	12,509,730.02	3,127,432.50
合计	422,560,357.85	105,639,299.19	501,646,544.66	122,522,306.74

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非同一控制企业合并资产评估增值	854,621.38	213,655.35	1,117,581.81	279,395.45
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				

交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	132.37	26.47	132.37	26.47
使用权资产	364,792,180.14	91,135,033.86	460,468,787.87	112,316,609.82
合计	365,646,933.89	91,348,715.68	461,586,502.05	112,596,031.74

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
合同取得成本						
合同履约成本						

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

其他说明：  
无

### 31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	200,000.00	200,000.00	其他	受限	725,361.78	725,361.78	其他	受限
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
合计	200,000.00	200,000.00	/	/	725,361.78	725,361.78	/	/

其他说明：

上述受限资金系保函保证金、信用卡保证金。

**32、 短期借款**

**(1). 短期借款分类**

适用 不适用

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**33、 交易性金融负债**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**34、 衍生金融负债**

适用 不适用

**35、 应付票据**

**(1). 应付票据列示**

适用 不适用

**36、 应付账款**

**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	44,232,510.96	50,733,830.84
合计	44,232,510.96	50,733,830.84

**(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**37、 预收款项**

**(1). 预收款项列示**

□适用 √不适用

**(2). 账龄超过1年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	78,727,637.65	817,349,389.97	794,588,889.81	101,488,137.81
二、离职后福利-设定提存计划	5,035,542.40	62,975,627.50	62,785,960.75	5,225,209.15
三、辞退福利	5,988,807.48	6,205,813.47	10,982,462.08	1,212,158.87
四、一年内到期的其他福利				

合计	89,751,987.53	886,530,830.94	868,357,312.64	107,925,505.83
----	---------------	----------------	----------------	----------------

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	4,882,078.25	61,068,151.87	60,883,705.88	5,066,524.24
2、失业保险费	152,731.19	1,906,589.91	1,900,717.19	158,603.91
3、企业年金缴费	732.96	885.72	1,537.68	81.00
合计	5,035,542.40	62,975,627.50	62,785,960.75	5,225,209.15

其他说明：

□适用 √不适用

**40、 应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

**41、 其他应付款****(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

□适用 √不适用

**(2). 应付利息**

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**(3). 应付股利**

分类列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	3,138,316.66	3,138,316.66
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	3,138,316.66	3,138,316.66

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:

无

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应退学费款	3,346,497.56	5,178,224.81
往来款项等	10,245,937.00	11,567,782.12
其他应付未付款项等	14,059,744.13	12,258,544.69
应付股权款	840,000.00	840,000.00

保证金、押金	10,462,550.70	28,180,154.83
股票回购义务	45,679,022.90	84,912,702.30
其他	4,367,715.97	4,798,434.83
合计	89,001,468.26	147,735,843.58

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**42、 持有待售负债**

适用 不适用

**43、 1年内到期的非流动负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	114,885,377.71	144,162,019.04
合计	114,885,377.71	144,162,019.04

其他说明：

无

**44、 其他流动负债**

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
预收固定资产转让款		60,183,486.24
待转销售税额	1,857,328.13	1,452,990.64
其他	1,487,850.10	251,141.01
合计	3,345,178.23	61,887,617.89

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、 长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 46、 应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(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

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

其他说明：

无

#### 48、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

#### 专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

#### 49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

**50、 预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款	555,551.55	1,400,942.92	预计退费款
其他			
合计	555,551.55	1,400,942.92	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

**51、 递延收益**

递延收益情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**52、 其他非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债		

预计股权收购款		34,000,000.00
合计		34,000,000.00

其他说明：

无

### 53、 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

### 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

适用 不适用

#### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

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：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**55、 资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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）	293,908,251.03	37,847,828.42	9,146,359.07	322,609,720.38
其他资本公积	31,286,237.15	65,471,517.19	37,847,828.42	58,909,925.92
合计	325,194,488.18	103,319,345.61	46,994,187.49	381,519,646.30

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本期股本溢价主要因为员工持股计划解锁，从其他资本公积转入而导致股本溢价增加 37,847,828.42 元；

(2) 本期股本溢价主要因为以下两方面减少 9,146,359.07 元：

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

②因员工持股计划部分持有人变动而导致股本溢价减少 15,669.76 元。

(3) 本期其他资本公积主要因为以下三方面增加 65,471,517.19 元：

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

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

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

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

**56、 库存股**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本期股权激励回购股份增加库存股 6,740,401.76 元系员工持股计划部分持有人变动所致。

(2) 股份激励主要因为员工持股计划解锁及部分持有人变动减少 39,249,379.16 元。

## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-11,156,627.53	-7,128,674.53			-1,684,242.50	-3,570,772.44	-1,873,659.59	-14,727,399.97
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-11,156,627.53	-7,128,674.53			-1,684,242.50	-3,570,772.44	-1,873,659.59	-14,727,399.97
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-2,899,300.21	-1,669,392.34	-7,237,163.80			5,567,771.46		2,668,471.25
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	2,668,471.25							2,668,471.25
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-5,567,771.46	-1,669,392.34	-7,237,163.80			5,567,771.46		
其他综合收益合计	-14,055,927.74	-8,798,066.87	-7,237,163.80		-1,684,242.50	1,996,999.02	-1,873,659.59	-12,058,928.72

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：

无

**58、 专项储备**

适用 不适用

**59、 盈余公积**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	63,233,255.40			63,233,255.40
任意盈余公积	2,392,015.76			2,392,015.76
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	65,625,271.16			65,625,271.16

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**60、 未分配利润**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-367,007,797.22	-453,578,027.10

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元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0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元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

## 61、 营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	教育与服务分部		其他分部		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
商品类型						

教育与服务	1,356,659,000.11	702,267,780.19			1,356,659,000.11	702,267,780.19
产品制造			15,923,010.29	8,996,947.58	15,923,010.29	8,996,947.58
按经营地区分类						
市场或客户类型						
合同类型						
按商品转让的时间分类						
在某一时点确认	38,822,996.23	14,125,892.48	15,923,010.29	8,996,947.58	54,746,006.52	23,122,840.06
在某一时段内确认	1,317,836,003.88	688,141,887.71			1,317,836,003.88	688,141,887.71
按合同期限分类						
按销售渠道分类						
合计	1,356,659,000.11	702,267,780.19	15,923,010.29	8,996,947.58	1,372,582,010.40	711,264,727.77

其他说明：

适用 不适用

### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

**63、 销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

**64、 管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	252,088,378.20	216,419,889.93
使用权资产折旧	14,699,936.08	10,276,702.77
办公费	9,421,432.67	12,045,946.17
中介机构费	5,985,057.03	5,752,319.68
摊销费	10,008,830.48	6,609,327.76
折旧费	6,695,245.78	5,281,869.48
业务招待费	1,803,721.38	2,977,761.83
会务费	2,544,075.30	1,529,480.68
拓展活动费	1,405,886.51	2,037,929.76

差旅费	500,998.12	687,817.38
修理费	396,975.95	533,348.98
租赁费	6,827,499.23	4,441,239.65
汽车运输费	146,094.19	230,122.70
其他	9,839,585.64	9,626,165.13
合计	322,363,716.56	278,449,921.90

其他说明：

无

**65、 研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	919,529.17	13,078,615.29
折旧费	3,059.23	40,331.20
其他	9,144.03	327,882.86
合计	931,732.43	13,446,829.35

其他说明：

无

**66、 财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

**67、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,618,366.88	2,227,001.63
处置长期股权投资产生的投资收益	22,565,457.03	1,230.48
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		

处置交易性金融资产取得的投资收益		2,379,405.01
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
银行理财产品投资收益	3,560,443.02	4,794,855.96
债务重组收益	-2,525,047.88	
合计	17,982,485.29	9,402,493.08

其他说明：

无

#### 69、净敞口套期收益

适用 不适用

#### 70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-128,048.13
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计		-128,048.13

其他说明：

无

#### 71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	6,704.12	132,755.88
应收账款坏账损失	-1,286,144.36	-2,684,518.67
其他应收款坏账损失	1,768,713.79	207,641.04
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	489,273.55	-2,344,121.75

其他说明：

无

**72、 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,082,171.04	-588,880.20
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失	-20,093,402.56	-10,888,097.10
十二、其他		
十三、使用权资产减值损失		-1,220,807.23

合计	-21,175,573.60	-12,697,784.53
----	----------------	----------------

其他说明：

无

**73、 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

**74、 营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
无需要支付的应付款	255,178.16	3,954,950.86	255,178.16
赔偿/罚款收入	28,000.00	3,485,553.78	28,000.00
其他	850,877.18	1,633,101.20	850,877.18

合计	1,134,055.34	9,073,605.84	1,134,055.34
----	--------------	--------------	--------------

其他说明：

适用 不适用

## 75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	80,000.00	180,000.00	80,000.00
罚款、赔偿、违约金支出	802,219.68	4,131,942.86	802,219.68
其他支出	233,131.45	24,784.53	233,131.45
合计	1,115,351.13	4,336,727.39	1,115,351.13

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	98,451,120.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	24,612,780.17
子公司适用不同税率的影响	2,734,863.56
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	703,176.25
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-25,416,032.79
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,055,462.89
研发费用加计扣除的影响	-302,088.04
所得税费用	7,388,162.04

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见本报告“第十节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“57、其他综合收益”之说明。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

**(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到股权认购款		75,658,937.26
合计		75,658,937.26

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

(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

适用 不适用

## 79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	91,062,958.65	-34,366,468.90
加：资产减值准备	21,175,573.60	12,697,784.53
信用减值损失	-489,273.55	2,344,121.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,926,330.23	9,020,514.73
使用权资产摊销	117,750,789.84	119,851,684.58
无形资产摊销	1,164,827.27	1,244,442.03
长期待摊费用摊销	33,632,647.11	30,987,617.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-53,738,879.21	-4,130,606.71
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）		128,048.13

财务费用（收益以“-”号填列）	18,056,776.26	16,907,767.27
投资损失（收益以“-”号填列）	-17,982,485.29	-9,402,493.08
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	18,567,250.05	1,118,408.52
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-21,247,316.06	-1,816,087.37
存货的减少（增加以“-”号填列）	-516,340.14	3,395,614.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-144,674,207.66	-31,220,181.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	123,978,135.10	30,304,469.92
其他	31,414,587.32	26,959,741.63
经营活动产生的现金流量净额	228,081,373.52	174,024,377.07
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	600,256,788.80	604,284,851.94
减：现金的期初余额	604,284,851.94	563,801,954.07
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	-4,028,063.14	40,482,897.87

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	600,256,788.80	604,284,851.94
其中：库存现金	4,300.00	4,383.32
可随时用于支付的银行存款	593,178,922.15	604,152,304.84
可随时用于支付的其他货币资金	7,073,566.65	128,163.78
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	600,256,788.80	604,284,851.94
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

适用 不适用

**80、 所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**81、 外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**

适用 不适用

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			
其中：美元	242,909.54	7.0288	1,707,362.57
欧元	224,676.16	9.4346	2,119,729.70
港币	58,748.51	0.9032	53,061.65
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：

无

(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

82、 租赁

(1). 作为承租人

√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

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

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额133,785,072.56(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	4,533,185.07	
合计	4,533,185.07	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(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

其他说明：  
无

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：  
无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

重要的资本化研发项目

√适用 □不适用

项目	研发 进度	预计完成时 间	预计经济利益产生方式	开始资本化 的时点	具体依据

营销结算一体化平台 1.0	100%	2025-9-20	通过营销结算一体化平台研发，提升多主体协同效率，为战略决策提供实时数据支撑，助力企业在合规框架下实现业务创新与规模化增长。	2024-12-16	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
线上教学服务管理 1.0	100%	2025-10-13	通过线上教学服务管理研发，提升教学互动性和用户体验，提升客户转化率及用户留存率，实现业务收入增长的目的。	2024-12-16	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
业务运营数据报告中心 1.0	52%	2026-11-30	通过业务运营数据报告中心研发，基于集团财务和业务统一口径的报表跨系统开发，提升数据利用率，为管理层提升决策效率，降低运营风险，提升资源利用效率与单位经济效益。	2024-12-18	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
校区智慧运营 1.0	100%	2025-9-26	通过校区智慧运营研发，使学员出勤信息统计更真实、准确，过程可追溯，提升设排效率，降低业务人员沟通成本，部署校区经营智慧看板，提供决策支持数据。	2024-12-20	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
营销运营管理平台 1.0	100%	2025-9-30	通过营销运营管理平台研发，制定标准化销售任务的执行、考核流程，监控任务完成进度，把控销售的跟进情况，提升内部管理效率，降低人员沟通成本。提供销售辅助工具，提升销售人员工作效率和客户转化率。	2025-1-14	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
营销会员中心 1.0	95%	2025-12-31	通过营销会员中心研发，实现与第三方营销工具数据对接，优化流程，提升操作便捷性，确保数据实时同步，为精准营销和资源管理提供可靠支持。	2025-1-21	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
学员合同电子化管理 1.0	45%	2026-6-30	通过学员合同电子化管理研发，提升业务的规范性与合规性，减少了人工干预，提升了流程效率和准确性，实现降本增效。	2025-7-25	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
学员学习服务管理 1.0	33%	2026-6-30	通过学员学习服务管理研发，提升业务数据整理质量和效率，提升客户满意度和品牌口碑，提升续费率，减少业务人员数据整理与沟通成本。	2025-9-22	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
销售转化管理平台 1.0	60%	2026-2-28	通过销售转化管理平台研发，提升线上销售运营精细化程度，串联销售跟进动作，持续挖掘客户意向并跟进，匹配销售跟进策略，提供客户转化率。	2025-9-22	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段
银发业务运营 1.0	40%	2026-3-31	通过银发业务运营研发，保障银发用户隐私，适配核心业务并预留拓展空间，打通数据断层，降本提效。	2025-11-21	通过技术可行性及经济可行性研究，完成项目立项后，进入开发阶段

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

**3、 重要的外购在研项目**

适用 不适用

**九、合并范围的变更**

**1、 非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、 反向购买**

适用 不适用

**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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权	丧失控制权时点的判断	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财	丧失控制权之日合并财	按照公允价值重新计量	丧失控制权之日合并财务报表层面	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的

				时 点 的 处 置 方 式	依 据	额 的 差 额	(%)	务 报 表 层 面 剩 余 股 权 的 账 面 价 值	务 报 表 层 面 剩 余 股 权 的 公 允 价 值	剩 余 股 权 产 生 的 利 得 或 损 失	剩 余 股 权 公 允 价 值 的 确 定 方 法 及 主 要 假 设	金 额
STAR EDUCATION INVESTMENT LIMITED	2025年9 月30日	2,112,254.57	100.00	出 售	控 制 权 转 移	29,375,654.42					不 涉 及	7,237,163.80

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 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：

适用 不适用

（1）本期新设子公司情况

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

（2）本期注销子公司情况

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

## 6、其他

□适用 √不适用

## 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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海交大教育(集团)有限公司	上海市	15,000	上海市	服务业	63.50		同一控制下合并
嘉兴新南洋教育发展有限公司	浙江省	5,000	浙江省	服务业		100.00	同一控制下合并
上海交大南洋现代教育中心	上海市	100	上海市	服务业		100.00	同一控制下合并
上海昂立教育科技集团有限公司	上海市	12,180	上海市	服务业	100.00		同一控制下合并
上海昂立教育培训有限公司	上海市	3,200	上海市	服务业		100.00	同一控制下合并
上海昂大师文化发展有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	新设
上海慧弘教育科技有限公司	上海市	200	上海市	服务业		100.00	新设
上海星湛文化传媒有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	新设
济南立道教育科技有限公司	山东省	100	山东省	服务业		100.00	新设
上海昂首文化艺术发展有限公司	上海市	400	上海市	服务业		100.00	新设
上海昂立优培培训学校有限公司	上海市	1,600	上海市	服务业		100.00	购买
上海凯顿信息科技有限公司	上海市	950	上海市	服务业		100.00	购买
上海徐汇区凯顿进修学校	上海市	50	上海市	服务业		100.00	购买
上海昂凯教育科技有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	新设
上海智昂投资咨询有限公司	上海市	1,500	上海市	服务业		100.00	新设
常州昂立智立方投资咨询有限公司	江苏省	250	江苏省	服务业		70.00	新设
常州市钟楼区昂信教育培训中心有限公司	江苏省	50	江苏省	服务业		100.00	新设
常州市新北区昂文教育培训中心有限公司	江苏省	50	江苏省	服务业		70.00	新设

常州市武进区昂达教育培训中心有限公司	江苏省	50	江苏省	服务业		70.00	新设
西安昂立教育培训学校有限公司	陕西省	500	陕西省	服务业		60.00	新设
上海昂立教育投资咨询有限公司	上海市	1,534.4	上海市	服务业		58.27	同一控制下合并
上海昂立稚慧网络科技有限公司	上海市	3,000	上海市	服务业		100.00	同一控制下合并
杭州昂达文化创意有限公司	浙江省	50	浙江省	服务业		71.00	新设
杭州昂阳文化艺术培训有限公司	浙江省	100	浙江省	服务业		100.00	新设
昂立科技东台有限公司	江苏省	100	江苏省	服务业		51.00	新设
上海昂立智立方教育培训有限公司	上海市	500	上海市	服务业		100.00	新设
上海南洋昂立教育培训有限公司	上海市	20,000	上海市	服务业	100.00		新设
上海嘉定昂立智立方教育科技有限公司	上海市	300	上海市	服务业	70.00		新设
上海新南洋教育科技有限公司	上海市	15,000	上海市	服务业	100.00		新设
上海新南洋合鸣教育科技有限公司	上海市	3,000	上海市	服务业		51.00	新设
山东南洋昂立教育发展有限公司	山东省	1,000	山东省	服务业		51.00	新设
上海育伦教育科技有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	购买
上海育伦出国留学服务有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	购买
上海育伦宁诚咨询管理有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	新设
上海育伦文化交流发展有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	购买
上海育伦粤城咨询管理有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	新设
上海育伦招才咨询管理有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	新设
上海育伦志英出国留学服务有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	新设
育伦出国留学有限公司	香港特别行政区		香港	服务业		100.00	购买
上海昂立爱维利教育科技有限公司	上海市	300	上海市	服务业		100.00	新设
上海粉公教育科技有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	购买
上海十春企业管理咨询有限责任公司	上海市	3,000	上海市	服务业		100.00	新设
上海交索教育科技有限公司	上海市	500	上海市	服务业		65.00	新设
上海昂果兴网络科技有限公司	上海市	500	上海市	服务业		100.00	新设
西安知海领航教育科技有限公司	西安市	500	西安市	服务业		51.00	购买
上海住友物业有限公司	上海市	600	上海市	服务业	100.00		新设
上海嘉运莱物业管理有限公司	上海市	47.5	上海市	服务业		100.00	新设
上海交大南洋计算机科技服务有限公司	上海市	70	上海市	制造业		100.00	新设

上海顺遂文化发展有限公司	上海市	3,880	上海市	服务业		67.01	新设
上海市昂立进修学院	上海市	200	上海市	服务业		100.00	新设
上海交大南洋机电科技有限公司	上海市	8,356	上海市	服务业	100.00		新设
上海新南洋昂洋教育科技有限公司	上海市	2,000	上海市	服务业	100.00		新设
上海快乐公社健康休闲有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100.00	新设
上海交洋商务管理有限公司	上海市	2,000	上海市	服务业	100.00		新设
上海交珺商务咨询有限公司	上海市	1,000	上海市	服务业		100.00	新设
上海交珺商务咨询有限公司	上海市	1,000	上海市	服务业		100.00	新设
上海洋骐企业管理中心（有限合伙）	上海市	1,000	上海市	服务业		100.00	新设
上海交大中华青铜艺术工程股份有限公司	上海市	1,500	上海市	服务业	40.00	20.00	新设
上海新南洋信息科技有限公司	上海市	4,000	上海市	服务业	50.00	50.00	新设
上海交大海外教育发展有限公司	上海市	500	上海市	服务业		52.00	新设
上海新南洋教育培训有限公司	上海市	500	上海市	服务业		100.00	新设
上海朗恩管理咨询有限公司	上海市	10	上海市	服务业		100.00	新设
上海交大南洋海外科技有限公司	上海市	1,000	上海市	服务业		51.00	新设
上海交昂培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂悟学培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂奇妙培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂小智培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂理博雅培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂师傅培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂春晖培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂学伴培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
凯立学（上海）培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂智立培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂慧立培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂名师培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂嘉智学培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		70	新设
上海昂立快乐公社文化咨询有限公司	上海市	30	上海市	服务业		100	新设
上海昂之国际旅行社有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设

上海爱创客培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海劝学培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海守望麦田培训学校有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设
上海昂立逍遥文化旅游有限公司	上海市	1,000	上海市	服务业		100	新设
上海昂立优学文化发展有限公司	上海市	500	上海市	服务业		100	新设
上海徐汇新南洋职业技术学院有限公司	上海市	100	上海市	服务业		100	新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

育伦出国留学有限公司注册资本 10 万元港币。

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
上海交大教育（集团）有限公司	36.50%	12.81		7,857.15

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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
上海交大教育（集团）有限公司	18,153.30	11,102.16	29,255.46	7,541.20	187.81	7,729.01	18,795.33	12,020.72	30,816.05	8,228.04	591.40	8,819.44

子公司名称	本期发生额				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
上海交大教育（集团）有限公司	6,885.01	35.11	-470.17	88.33	7,758.11	195.75	-256.16	13,655.98

其他说明：

无

### (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

### (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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 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

适用 不适用

## (1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

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

## (2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	上海育伦教育科技有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	13,360,000.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	13,360,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	4,229,340.69
差额	9,130,659.31
其中：调整资本公积	9,130,659.31
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**

√适用 □不适用

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	
上海交大科技园（嘉兴）有限公司	上海市	上海市	服务业	30.00		权益法

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：  
无

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：  
无

**(2). 重要合营企业的主要财务信息**

□适用 √不适用

**(3). 重要联营企业的主要财务信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	上海交大科技园（嘉兴）有限公司	上海交大科技园（嘉兴）有限公司
流动资产	28,078,842.64	30,544,427.27
非流动资产	66,103,710.68	69,674,050.58
资产合计	94,182,553.32	100,218,477.85
流动负债	9,457,951.39	11,266,116.06
非流动负债	1,014,911.67	3,721,669.20
负债合计	10,472,863.06	14,987,785.26

少数股东权益		
归属于母公司股东权益	83,709,690.26	85,230,692.59
按持股比例计算的净资产份额	25,112,907.08	25,569,207.78
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	25,112,907.08	25,569,207.78
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	13,971,159.37	13,850,966.90
净利润	1,473,932.34	3,325,814.76
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	1,473,932.34	332,581,476
本年度收到的来自联营企业的股利	900,000.00	900,000.00

其他说明：  
无

#### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		

--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	35,420,316.62	18,876,236.64
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	3,734,789.97	332,581,476
--其他综合收益		
--综合收益总额	3,734,789.97	332,581,476

其他说明：

无

(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

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

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：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

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

1、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	14,101,795.05	11,146,673.09
合计	14,101,795.05	11,146,673.09

其他说明：

无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

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

#### (1)信用风险

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

#### (2)流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

#### (3)市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

##### ①利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。截至本报告期末，本公司几乎不存在利率风险。

##### ②汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。截至本报告期末，本公司面临的汇率风险主要来源于重要的境外经营实体。

##### ③无其他价格风险。

### 2、套期

#### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 √不适用

其他说明：

□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

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、金融资产转移

(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). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			13,614,516.47	13,614,516.47
（四）投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
（六）应收款项融资		473,358.00		473,358.00

持续以公允价值计量的资产总额		473,358.00	13,614,516.47	14,087,874.47
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 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

√适用 □不适用

公司根据市场公开报价确定计量项目的公允价值。

## 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

√适用 □不适用

公司根据市场公开报价考虑流动性风险后确定计量项目的公允价值。

## 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

√适用 □不适用

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

**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**

适用 不适用

**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**

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**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**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

**十四、关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见本章节“十、在其他主体中的权益”。

### 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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

其他说明：

适用 不适用

### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
嘉兴南洋职业技术学院	举办的学校
戴永庆	子公司的少数股东
宁波市芝铭投资管理有限公司	子公司的少数股东
上海东书文化传播有限公司	子公司的少数股东
山东特亿宝互联网科技有限公司	子公司的少数股东控制的企业
山东锦泽实业集团有限公司	子公司的少数股东控制的企业
山东深泉高级技工学校	子公司的少数股东举办的学校
上海交大达通实业有限公司	子公司的少数股东
西安昂立教育科技合伙企业（有限合伙）	子公司的少数股东
上海长甲投资有限公司	5%以上股东
中金投资（集团）有限公司	控股股东
宁波梅山保税港区长甲宏泰投资中心（有限合伙）	5%以上股东
上海中金资本投资有限公司	控股股东

上海交大产业投资管理（集团）有限公司	与一致行动人交大企管中心合计为 5%以上股东，截至 2024 年 7 月 16 日，交大产业集团与交大企管中心持股比例降至 5%，不再是公司持股 5%以上股东。
--------------------	--

其他说明：  
无

## 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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
上海易昂通教育科技有限公司	采购商品				1,912.00

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (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：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		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	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
上海交大产业投资管理（集团）有限公司	房屋建筑物			1,000.00					12,000.00		

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	685.61	924.12

**(8). 其他关联交易**

适用 不适用

## 6、应收、应付关联方等未结算项目情况

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

## (3). 其他项目

□适用 √不适用

## 7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理费用			4,085,549	14,955,016.30	7,088,246.90	32,508,978.55	1,372,409.70	6,740,401.76
合计			4,085,549	14,955,016.30	7,088,246.90	32,508,978.55	1,372,409.70	6,740,401.76

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

**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

单位：元 币种：人民币

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

**其他说明**

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

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

**5、股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**6、其他**

□适用 √不适用

## 十六、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

### 2、 或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、 其他

适用 不适用

## 十七、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、 利润分配情况

适用 不适用

### 3、 销售退回

适用 不适用

#### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

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

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

#### 十八、其他重要事项

##### 1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

##### 2、重要债务重组

适用 不适用

##### 3、资产置换

###### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

###### (2). 其他资产置换

适用 不适用

##### 4、年金计划

适用 不适用

## 5、终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

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

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

### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	教育与服务分部	其他分部	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,356,663,388.81	15,923,010.29	-4,388.70	1,372,582,010.40
二、营业成本	702,272,168.89	8,996,947.58	-4,388.70	711,264,727.77
三、对联营和合营企业的投资收益	-5,618,366.88			-5,618,366.88
四、信用减值损失	553,378.06	-64,104.51		489,273.55
五、资产减值损失	-20,546,229.21	-629,344.39		-21,175,573.60
六、折旧费和摊销费	129,376,375.57	1,744,283.43	1,645,507.60	132,766,166.60
七、利润总额	102,844,473.26	-6,038,860.17	1,645,507.60	98,451,120.69
八、所得税费用	7,388,162.04			7,388,162.04
九、净利润	95,456,311.22	-6,038,860.17	1,645,507.60	91,062,958.65
十、资产总额	1,558,221,283.65	85,445,019.12	-68,551,207.90	1,575,115,094.87

十一、负债总额	1,331,051,440.90	9,787,905.96	-68,551,207.90	1,272,288,138.96
---------	------------------	--------------	----------------	------------------

(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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	29,382.50	
1年以内小计	29,382.50	
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		

4至5年		
5年以上		
合计		29,382.50

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	29,382.50	100.00			29,382.50					
其中：										
合计	29,382.50	/		/	29,382.50		/		/	

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(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**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(4). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(5). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(6). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(7). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(8). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(9). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(10). 应收股利**

适用 不适用

**(11). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(12). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(13). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(14). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(15). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(16). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1年以内(含1年)	47,911,219.83	37,517,778.93
1年以内小计	47,911,219.83	37,517,778.93
1至2年	24,521,503.70	11,123,533.51
2至3年	3,796,132.26	25,749,273.99
3年以上	40,469,875.65	15,720,164.76
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	116,698,731.44	90,110,751.19

## (17). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	2,379,686.20	2,377,586.20
往来款项等	116,682.52	1,466,745.71
合并范围内关联方往来款	114,202,362.72	86,266,419.28
合计	116,698,731.44	90,110,751.19

## (18). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	118,879.31		1,466,745.71	1,585,625.02
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	384.09			384.09
本期转回			1,400,000.00	1,400,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	119,263.40		66,745.71	186,009.11

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

**(19). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账计提	1,585,625.02	384.09	1,400,000.00			186,009.11
合计	1,585,625.02	384.09	1,400,000.00			186,009.11

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	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
A 客户	1,400,000.00		现金	还款能力出现严重不足

合计	1,400,000.00	/	/	/
----	--------------	---	---	---

其他说明：  
无

**(20). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(21). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
上海昂立逍遥文化旅游有限公司	38,000,000.00	32.56	合并范围内关联方往来款	1年以内	
上海昂首文化艺术发展有限公司	27,100,000.00	23.22	合并范围内关联方往来款	1年以内, 1-2年	
上海凯顿信息科技有限公司	27,010,000.00	23.15	合并范围内关联方往来款	1-2年、2-3年、3年以上	
上海智昂投资咨询有限公司	6,745,980.58	5.78	合并范围内关联方往来款	3年以上	
上海新南洋信息科技有限公司	5,930,690.82	5.08	合并范围内关联方往来款	3年以上	
合计	104,786,671.40	89.79	/	/	

**(22). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**3、长期股权投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,201,095,983.49	20,000,000.00	1,181,095,983.49	1,201,095,983.49	20,000,000.00	1,181,095,983.49
对联营、合营企业投资	27,427,062.86		27,427,062.86	37,600,678.54		37,600,678.54
合计	1,228,523,046.35	20,000,000.00	1,208,523,046.35	1,238,696,662.03	20,000,000.00	1,218,696,662.03

**(1). 对子公司投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
上海交大中华青铜艺术工程股份有限公司	288,771.04						288,771.04	
上海昂立教育科技集团有限公司	234,594,345.86						234,594,345.86	
上海南洋昂立教育培训有限公司	370,613,713.47						370,613,713.47	
上海嘉定昂立智立方教育培训有限公司	2,100,000.00						2,100,000.00	
上海交大教育（集团）有限公司	98,965,509.22						98,965,509.22	
上海新南洋教育科技有限公司	249,973,643.90						249,973,643.90	
上海新南洋昂洋教育科技有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
上海新南洋信息科技有限公司		20,000,000.00						20,000,000.00
上海交大南洋机电科技有限公司	83,560,000.00						83,560,000.00	

上海交洋商务管理有限公司	20,000,000.00								20,000,000.00	
上海住友物业有限公司	106,000,000.00								106,000,000.00	
合计	1,181,095,983.49	20,000,000.00							1,181,095,983.49	20,000,000.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	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											
小计											
二、联营企业											
嘉兴竝励股权投资合伙企业（有限合伙）	11,309,183.86			-8,995,028.06						2,314,155.80	
上海交大科技园（嘉兴）有限公司	26,291,494.68			-280,107.22		1,519.60	900,000.00			25,112,907.06	
小计	37,600,678.54			-9,275,135.28		1,519.60	900,000.00			27,427,062.86	
合计	37,600,678.54			-9,275,135.28		1,519.60	900,000.00			27,427,062.86	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	服务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
教育与服务	4,796,430.68	113,729.83	1,166,834.91	9,507.55
按经营地区分类				
上海	4,796,430.68	113,729.83	1,166,834.91	9,507.55
市场或客户类型				
合同类型				

按商品转让的时间分类				
按收入确认时点分类	1,594,726.79		850,288.07	
在某一时段内确认	3,201,703.89	113,729.83	316,546.84	9,507.55
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	4,796,430.68	113,729.83	1,166,834.91	9,507.55

其他说明：

适用 不适用

**(3). 履约义务的说明**

适用 不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

适用 不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

适用 不适用

其他说明：

无

**5、投资收益**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-9,275,135.28	1,493,669.53
处置长期股权投资产生的投资收益		2,040,386.51
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		2,379,405.01
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
银行理财收益	566,428.66	1,342,214.81
合计	-8,708,706.62	7,255,675.86

其他说明：

无

**6、其他**

□适用 √不适用

**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 币种：人民币

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	69,239,439.74

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	14,101,795.05
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	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,400,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	-2,525,047.88
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,704.21
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
减：所得税影响额	174,333.38
少数股东权益影响额（税后）	-294,855.26
合计	82,355,413.00

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	98.28	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.79	0.02	0.02

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：周传有

董事会批准报送日期：2026年4月23日

## 修订信息

适用 不适用