

上海行动成功教育科技股份有限公司

公开转让说明书

(第二次反馈意见修改稿)



主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一四年十二月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注公司下列风险因素：

一、实际控制人变更对公司经营的影响及关键业务人员流动风险

公司业务的开展对其人力资本的依赖性较高，包括营销、研发等业务链环节都需要核心人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的专业人才对公司的持续发展壮大至关重要。在公司的历史发展过程中，原公司实际控制人之一的侯志奎先生离开公司，导致公司实际控制人发生变更；曾担任公司董事、副总经理的常国政先生及部分公司关键业务人员也离开了公司。上述实际控制人的变更和关键业务人员的流失对公司的经营造成了重要的影响。2013年，公司的营业收入、营业利润、预收账款及经营活动产生的现金流量净额等财务指标显著下降。考虑到目前行业内优秀人才的争夺较为激烈，如果未来公司实际控制人业务流程中的核心人员出现流失，则公司将可能面临着较高的经营风险。

二、偿债风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日，公司的合并和母公司资产负债率如下表所示：

日期	资产负债率（合并）	资产负债率（母公司）
2014年6月30日	89.54%	91.10%
2013年12月31日	90.52%	91.25%
2012年12月31日	69.39%	61.77%

公司的主营业务是企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售，根据行业惯例，客户需要在消费管理培训服务或管理咨询服务前缴纳全额的培训款或咨询款。截至2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日，公司的预收账款余额分别约为2.08亿元、1.86亿元和1.87亿元，占全部负债的比例分别为78.20%、84.29%和89.48%。在此背景下，公司截至2014年6月30日的合并资产负债率和母公司资产负债率分别高达89.54%和91.10%，流动比率和速动比率分别为0.65和0.40。虽然目前公司账面资金较为充足，且经营活动现金流

也较为健康，但是如果在未来期间，公司出现重大亏损或者大规模的预收账款退回情形，则公司可能面临较高的偿债风险。

三、重大诉讼风险

2013年2月，原公司实际控制人之一的侯志奎先生离开公司并前往上海师道文化传媒有限公司任职；同月，公司与师道文化签订协议，约定了《教导模式》等管理培训课程的业务合作模式。2014年1月，因认为师道文化存在虚报培训人数等情况，公司向人民法院提起诉讼，要求师道文化返还管理培训课程款及结余课程款合计550万元。2014年7月，师道文化提起反诉，要求公司支付课程款500万元（暂估、以司法审计结果为准）以及逾期利息17.64万元（暂算至2014年7月31日）。截至本公开转让说明书签署日，该案件尚在审理过程中。目前，公司已将对师道文化相关款项550万元从预付账款调整至其他应收款。2014年8月，公司实际控制人李践、赵颖出具承诺，若公司无法全部收回前述550万元的诉讼标的额或需要承担其他赔偿责任或损失的，将由其本人无条件向公司补偿无法收回的金额并由其本人无条件承担公司需要承担的其他赔偿责任或损失。考虑到诉讼案件的复杂性和不确定性，若法院判决未能支持行动成功的诉讼请求且公司实际控制人未能如实履行相关承诺，则公司将面临着一定的财产损失风险。

四、公司下属子公司担任合伙企业的普通合伙人的风险

公司子公司行动兴华是上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）的唯一普通合伙人。根据《合伙企业法》的规定，普通合伙人对合伙企业的债务承担无限连带责任。虽然公司所管理的股权基金未对外举债，且公司在基金运转的各个环节都建立了较为严格的管理制度，且行动兴华仅是公司的控股子公司，可以将可能承担无限连带责任的风险限制在子公司层面，但如果公司制定的管理制度未能得到有效执行从而给基金造成损失并导致行动兴华承担无限连带责任，也将给公司带来一定的经营风险。

五、理财产品的违约风险

报告期内，为了提高资金使用效率，公司使用闲置资金投资理财产品的余额分别为70,000,000.00元，58,000,000.00元和40,550,000.00元。虽然公司购买的理财产品主要为投资货币市场工具或债券类的低风险、高流动性的产品，且报告期内也未发生理财产品本金或者收益无法兑付的情形，但是，考虑到该类理财

产品并非保本类产品，极端情况下，公司仍存在丧失收益甚至本金的理财产品的违约风险。

六、行业市场竞争加剧的风险

随着我国国民经济的持续增长以及产业转型升级的要求，我国企业管理培训产业也得到了较快的发展。但由于进入该行业的企业越来越多，培训产品的同质化竞争日益严重，公司在未来也面临着较大的市场竞争加剧的风险。虽然公司已经开始着力于基于互联网工具的转型升级建设，并加大了产品研发和品牌建设的力度，但由于行业的市场集中度较低，公司的市场份额仍有可能在未来日益激烈的市场竞争环境下受到冲击，进而影响到公司的经营业绩和盈利能力。

七、实际控制人控制的风险

公司的实际控制人为李践、赵颖，两人为夫妻关系，合计直接和间接持有公司 73.78%的股份，对公司经营决策可施予重大影响。若李践、赵颖利用其控制地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

八、管理风险

公司的管理团队汇集了市场营销、研发管理、财务管理等各方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司持续发展，公司的资产规模逐渐增长，经营活动更趋复杂，业务模式也随之改善，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及到更多环节。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施科学有效管理决策的风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、实际控制人变更对公司经营的影响及关键业务人员流动风险	2
二、偿债风险	2
三、重大诉讼风险	3
四、公司下属子公司担任合伙企业的普通合伙人的风险	3
五、理财产品的违约风险	3
六、行业市场竞争加剧的风险	4
七、实际控制人控制的风险	4
八、管理风险	4
释 义	7
第一节 基本情况	9
一、公司概况	9
二、股份挂牌情况	9
三、公司股东情况	10
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	36
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	38
六、本次挂牌的有关机构情况	40
第二节 公司业务	42
一、公司的业务情况	42
二、公司生产或服务的主要流程及方式	43
三、与公司业务相关的主要资源要素	45
四、公司生产经营情况	71
五、公司的商业模式	76
六、公司所处行业基本情况及公司的竞争地位	79
第三节 公司治理	87
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	87
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	88
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况	88
四、公司的独立性	88
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的决策和执行情 况	90
六、同业竞争情况	91
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	93
八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	93
九、公司子公司管理情况	101
第四节 公司财务	105
一、最近两年及一期经审计的财务报表	105
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	121
三、审计意见	122
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	123

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标	134
六、关联方关系及关联交易	166
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	171
八、资产评估情况	172
九、股利分配政策和最近两年一期分配情况	173
十、子公司基本情况	174
十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析	181
第五节 有关声明	184
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	184
二、主办券商声明	185
三、律师事务所声明	186
四、会计师事务所声明	187
五、承担资产评估业务的资产评估机构声明	188
第六节 附件	189

释 义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、行动股份、行动教育	指	上海行动成功教育科技股份有限公司
行动有限、有限公司	指	本公司前身、上海行动成功教育信息咨询有限公司
上海师道	指	上海师道投资有限公司
上海云盾	指	本公司股东上海云盾投资管理合伙企业（有限合伙）
上海云效	指	本公司股东上海云效投资管理中心（有限合伙）
上海蓝效	指	本公司股东上海蓝效投资管理合伙企业（有限合伙）
上海五项	指	本公司子公司上海五项管理企业管理有限公司
上海行动	指	本公司子公司上海行动成功企业管理有限公司
北京行动	指	本公司子公司北京行动成功教育咨询有限公司
深圳行动	指	本公司子公司深圳行动成功企业管理有限公司
四恩管理	指	本公司子公司上海四恩绩效管理技术有限公司
行动兴华	指	本公司子公司上海行动兴华股权投资管理有限公司
杭州行动	指	上海行动成功企业管理有限公司子公司杭州行动成功企业管理有限公司
成都行动	指	上海行动成功企业管理有限公司子公司成都行动成功文化传播有限公司
昆明五项	指	上海五项管理企业管理有限公司子公司昆明五项企业管理有限公司
师道文化	指	上海师道文化发展有限公司
天大企业	指	上海天大企业管理事务所
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌的行为
本说明书、说明书、公开转让说明书	指	上海行动成功教育科技股份有限公司公开转让说明书
股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
推荐主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
公司会计师、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
挂牌公司律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
内核委员会	指	安信证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内核委员会
股东大会	指	上海行动成功教育科技股份有限公司股东大会
股东会	指	上海行动成功教育信息咨询有限公司股东会

董事会	指	上海行动成功教育科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海行动成功教育科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《合伙企业法》	指	《中华人民共和国合伙企业法》
《公司章程》	指	《上海行动成功教育科技股份有限公司章程》
营改增	指	营业税改增值税
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
最近两年及一期、报告期	指	2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月

本公开转让说明书中任何表格中若出现合计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：上海行动成功教育科技股份有限公司

英文名称：Shanghai Action Success Education Technology CO., LTD

注册资本：1,180.35 万元

法定代表人：李践

有限公司成立日期：2006 年 3 月 27 日

股份公司设立日期：2011 年 12 月 5 日

营业期限：永久

住 所：上海市闵行区莘建东路 58 弄 2 号 1005 室

邮 编：200052

电 话：021-62635898

传 真：021-62635898

电子邮箱：miaoweiwei@xdcg100.com

互联网网址：<http://www.xdcg100.com/>

董事会秘书：缪巍巍

所属行业：**P82 教育业**（《上市公司行业分类指引》（2012 年新版））、**P82 教育业**（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））”

组织机构代码：78723097-6

主营业务：企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期

1、股票代码：

2、股票简称：

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：1.00元/股

5、股票总量：1,180.35万股

6、挂牌日期：

7、股票转让方式：协议转让

(二)公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

1、股份总额：1,180.35 万股

2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第 2.8 条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定以及相关股东、实际控制人出具的承诺函，本次进入全国中小企业股份转让系统可转让的数量如下：

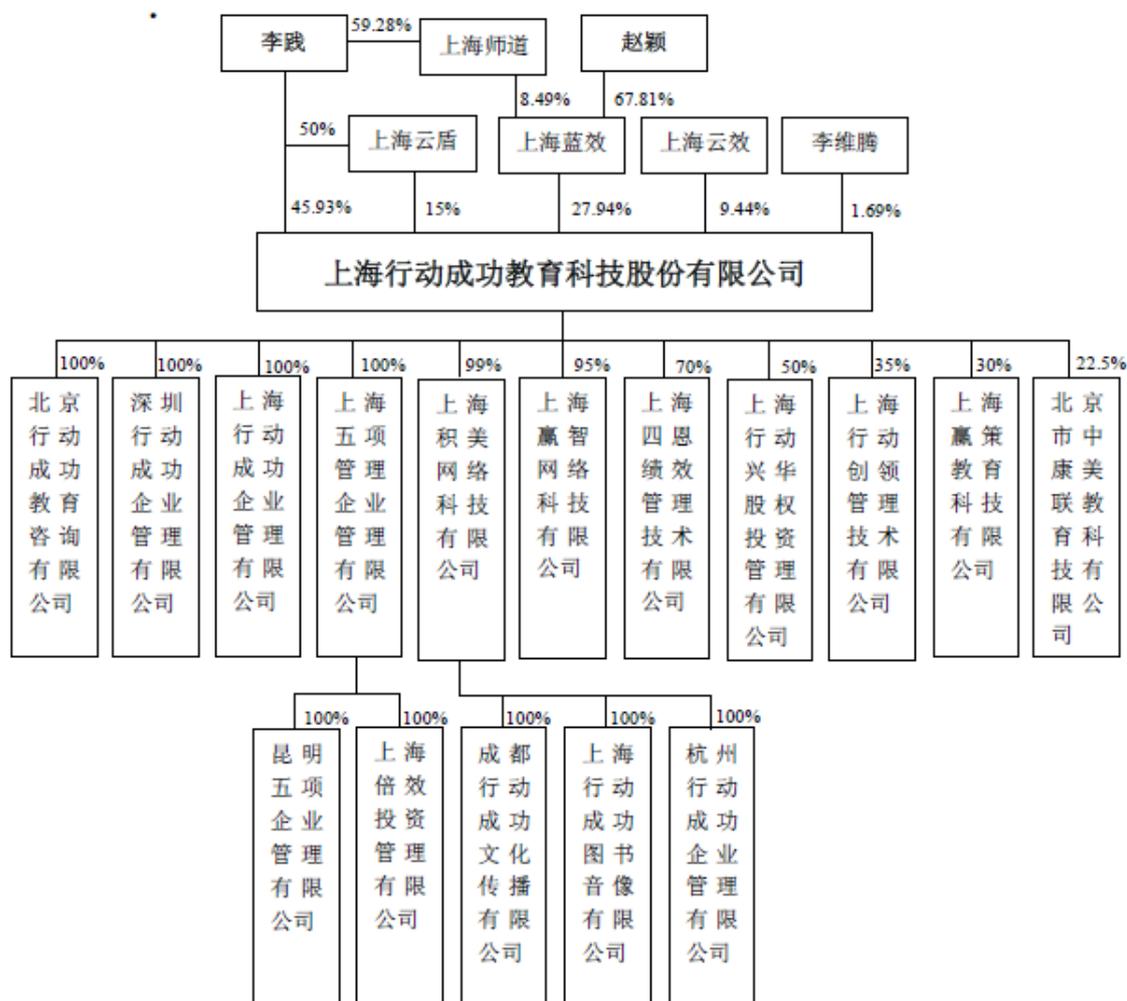
序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例（%）	本次进入全国中小企业股份转让系统可转让数量（股）
1	李践	5,421,675	45.93	1,355,418
2	上海蓝效投资	3,297,500	27.94	1,099,166

	管理合伙企业 (有限合伙)			
3	上海云盾投资管理合伙企业 (有限合伙)	1,770,525	15.00	590,175
4	上海云效投资管理中心(有限合伙)	1,113,800	9.44	1,113,800
5	李维腾	200,000	1.69	50,000
	合计	11,803,500	100.00	

三、公司股东情况

(一) 公司股权结构图

公司共有五名股东，截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	李践	5,421,675	45.93	自然人	无
2	上海蓝效投资管理合伙企业（有限合伙）	3,297,500	27.94	合伙企业	无
3	上海云盾投资管理合伙企业（有限合伙）	1,770,525	15.00	合伙企业	无
4	上海云效投资管理中心（有限合伙）	1,113,800	9.44	合伙企业	无
5	李维腾	200,000	1.69	自然人	无
合计		11,803,500	100.00		

（三）股东之间关联关系

李践在股东上海云盾的出资份额为 50%，李践控股的上海师道在股东上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 8.49%。

李践的妻子赵颖在股东上海蓝效的出资份额为 67.81%。

股东李维腾系股东李践的父亲。

（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，李践持有公司 45.93%的股份，为公司的控股股东。除直接持有公司 45.93%的股份外，李践在上海云盾的出资占上海云盾总出资额的 50%，且上海云盾持有行动教育 15%的股份；李践控股的上海师道在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 8.49%，且上海蓝效持有行动教育 27.94%的股份。

赵颖未直接持有公司股份，但赵颖在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 67.81%，且上海蓝效持有公司 27.94%的股份。李践、赵颖为夫妻关系，两人合计持有、控制公司半数以上股份，两人为公司共同实际控制人。

李践、赵颖的简历如下：

李践先生，1965年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中国跆拳道运动发起人之一。1992年8月至2000年3月，任昆明风驰明星信息产业有限责任公司总经理；2000年4月至2006年12月，任TOM户外传媒集团有限公司总经理；2007年1月起，任公司董事长、《赢利模式》课程讲师；2013年2月起，任公司总经理。除上述职务外，李践先生还曾担任云南省政协委员、常委等职，现兼任云南省工商业联合会副主席等职务。李践先生具有丰富的企业管理经验，在企业管理培训行业具有多年的从业经验和较高的市场知名度，曾获得中国“香港紫荆花杯”杰出企业家成就奖、共和国企业教育培训行业十大功勋人物、中国十大创业讲师奖、中国最具影响力十大培训师、中国教育培训行业最具影响力人、中国管理咨询行业最受尊敬领袖人物、中国培训行业最具影响力人物等奖项和荣誉。李践先生另著有《做自己想做的事》、《砍掉成本》、《赢家策略》、《开源节流》多本企业实效管理方面的畅销著作，其主讲的《赢利模式》等课程具有广泛的市场影响力。

赵颖女士，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1998年7月至2000年，任职于昆明风驰明星信息产业有限责任公司。2006年10月起，参与投资上海行动成功教育信息咨询有限公司至今。

2、其他股东基本情况

(1) 上海蓝效

①上海蓝效基本情况

企业名称	上海蓝效投资管理合伙企业（有限合伙）
成立日期	2014年5月26日
注册地址	上海市浦东新区莲振路298号4号楼M229室
执行事务合伙人	李仙
出资额	329.75万元
企业类型	有限合伙
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询、企业管理咨询、商务咨询（以上咨询均除经纪），财务咨询（不得从事代理记账）。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

②上海蓝效合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	出资方式	出资额（万元）	出资额占比（%）
----	----------	-------	------	---------	----------

1	李仙	普通合伙人	货币	2.00	0.61
2	赵颖	有限合伙人	货币	223.6	67.81
3	上海师道投资有限公司	有限合伙人	货币	28.00	8.49
4	廖明	有限合伙人	货币	26.81	8.13
5	杨军	有限合伙人	货币	16.24	4.92
6	施丽江	有限合伙人	货币	8.90	2.70
7	杨笛	有限合伙人	货币	6.20	1.88
8	马俊东	有限合伙人	货币	4.00	1.21
9	孟祥春	有限合伙人	货币	3.20	0.97
10	冯那	有限合伙人	货币	3.00	0.91
11	李国亮	有限合伙人	货币	2.80	0.85
12	付小平	有限合伙人	货币	2.00	0.61
13	江竹兵	有限合伙人	货币	1.50	0.45
14	夏安国	有限合伙人	货币	1.50	0.45
合 计				329.75	100.00

上海蓝效的有限合伙人上海师道的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	李践	16.6	59.28
2	杨林燕	1.50	5.36
3	刘金燕	1.00	3.57
4	卢霞	1.00	3.57
5	唐子成	1.00	3.57
6	汤小军	1.00	3.57
7	孟志全	0.90	3.22
8	李旭	0.80	2.86
9	黄强	0.70	2.5
10	杨晓萍	0.50	1.79
11	吴蕾琚	0.50	1.79
12	艾云龙	0.50	1.79
13	王葵	0.50	1.79

14	罗逸	0.30	1.07
15	卢明明	0.30	1.07
16	王思红	0.20	0.71
17	矫雷	0.20	0.71
18	许美华	0.20	0.71
19	曹建华	0.20	0.71
20	杨欣宇	0.10	0.36
合 计		28.00	100.00

(2) 上海云盾

①上海云盾基本情况

企业名称	上海云盾投资管理合伙企业（有限合伙）
成立日期	2014年5月26日
注册地址	上海市浦东新区莲振路298号4号楼M230室
执行事务合伙人	李践
出资额	224.856675万元
企业类型	有限合伙
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询、企业管理咨询、商务咨询（以上咨询均除经纪），财务咨询（不得从事代理记账）。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

②上海云盾合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资方式	出资额 (万元)	出资额占比 (%)
1	李践	普通合伙人	货币	112.428338	50.00
2	李仙	有限合伙人	货币	112.428337	50.00
合 计				224.856675	100.00

(3) 上海云效

①上海云效基本情况

企业名称	上海云效投资管理中心（有限合伙）
成立日期	2014年3月28日
注册地址	上海市闸北区江场三路250号427室
执行事务合伙人	杨林燕
出资额	141.4526万元

企业类型	有限合伙
经营范围	投资管理，企业管理，市场营销策划，商务信息咨询，会展服务，在计算机、软件科技专业领域内从事技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，设计、制作各类广告，办公用品、纸制品、计算机及硬件的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

②上海云效合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资方式	出资额 (万元)	出资额占比 (%)
1	卢霞	有限合伙人	货币	66.397851	46.94
2	李仙	有限合伙人	货币	63.512217	44.90
3	杨林燕	普通合伙人	货币	11.542532	8.16
合 计				141.4526	100.00

3、实际控制人最近两年内发生变化情况

报告期初，侯志奎直接持有公司 2,236 万股，同时，侯志奎还通过杨德云、冯那、胡蓉代持股份，持有公司 400 万股。因此，侯志奎合计持有公司 2,636 万股，占公司股本总额的 29.29%；赵颖持有公司 2,236 万股，占公司股本总额的 24.84%；李践通过杨军等人代持股份，实际持有公司 1,191.6 万股，占公司总股本的 13.24%（侯志奎、李践通过他人代持股份详情参见本节之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化”）。李践与赵颖系夫妻关系，侯志奎与李践、赵颖三人合计持有公司 6,063.6 万股，占公司总股本的 67.37%；同时，李践担任公司的董事长参与公司决策并作为公司核心人员在公司的市场开拓和业务开展中发挥巨大作用，侯志奎担任公司的董事兼总经理参与公司决策并负责公司的具体经营事项，赵颖虽未在公司任职，但其持有的股份数额较大且与李践为夫妻关系，对公司具有重要影响。因此，认定李践、赵颖、侯志奎为公司的共同实际控制人。

2013 年 2 月，李践与侯志奎签署《股份转让协议》，侯志奎将其持有的公司 2,636 万股（包括其以自己名义持有的 2,236 万股，以及通过杨德云、冯那、胡蓉代持的 400 万股）全部转让给李践（详情参见本节之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化”）。至此，侯志奎不再持有公司股份并从公司离职，公司的实际控制人变更为李践、赵颖夫妇二人。

4、实际控制人变更的原因及其对公司的影响

（1）实际控制人变更的原因

报告期初，李践、赵颖、侯志奎为公司的共同实际控制人。其后，李践、赵颖两人与侯志奎先生在公司的经营理念及发展战略上产生了分歧。李践、赵颖夫妇主张以直销模式来建设公司的营销系统，侯志奎先生则建议以经销商和代理商模式为主来发展公司业务；另外，李践、赵颖两人主张借助互联网思维和平台实现公司的整体转型升级，并通过登录国内资本市场，全面提升公司的整体竞争力和市场影响力，而侯志奎先生则更加倾向于线下的发展模式。由于上述发展理念的分歧已经影响到公司的经营，因此，经过协商，2013年2月，李践与侯志奎签署《股份转让协议》，侯志奎将其持有的公司2,636万股（包括其以自己名义持有的2,236万股，以及通过杨德云、冯那、胡蓉代持的400万股）全部转让给李践，公司的实际控制人变更为李践、赵颖夫妇二人。

（2）实际控制人变更对公司管理团队的影响

报告期内，因上述公司实际控制人发生了变更，实际控制人之一侯志奎离开公司，公司的管理团队相应发生了重大变化。具体表现为公司董事、高级管理人员的变动较为频繁。但截至目前，公司董事会、高级管理人员构成的管理团队已趋于稳定，公司经营架构的调整也已基本完成，公司重要股东、董事会和经营管理团队对公司制定的战略发展方向都较为认可，公司业务明确，经营稳定，具有持续经营能力。

（3）实际控制人变更前后公司业务的发展方向、业务具体内容的变化

实际控制人变更前，公司主要致力于传统的线下管理培训、管理咨询、图书音像制品销售业务。实际控制人变更后，鉴于中国企业已经进入从粗放式管理到精细化管理的发展阶段，为顺应国家支持鼓励企业转型增长的强烈号召，公司决定充分发挥其在研发、人才、管理、信息、品牌等方面的优势，持续提升自己的管理技术应用能力，构筑自己的核心竞争力，不断开发新产品、开拓新市场，并凭借自己积累的知识数据库，充分运用互联网工具和大数据功能，致力于建设一个提升企业竞争力的云智力支持平台。具体来看，公司在原有传统的线下管理培训、管理咨询、图书音像制品销售业务的基础上，加大了运用互联网手段对传统业务的升级改造以及新型互联网业务的开拓。公司精简了销售人员规模，注重挖掘销售团队潜力与提高人员工作效率，并努力通过成本较低的互联网、移动互联网等新型营销工具进行业务推广；公司设立了上海赢智网络科技有限公司、参股了上海赢策教育科技有限公司，从而丰富了公司的盈利模式。综上，实际控制人

变更后，公司的业务发展方向仍以管理培训、管理咨询为基础，但更多地运用了互联网思维和互联网工具，并寻求资本市场的帮助；业务具体内容也从单纯的线下培训、线下咨询变更为线下为主，线上试验突破，线上线下融合发展的模式。

(4) 公司实际控制人变更前后客户的变化情况

实际控制人变更时，根据公司与上海师道文化发展有限公司签订的《业务转让协议》及《课程结算协议》，公司将《教导模式》、《四化内训》等课程转让给了上海师道文化发展有限公司。对于在协议签订前已经存在的客户业务合同，相关管理培训劳务将由上海师道文化发展有限公司提供，但鉴于公司在客户开拓方面的贡献，相关合同收入由公司与上海师道文化发展有限公司按比例分成。上述过渡期满后，公司此后不再开设《教导模式》、《四化内训》等课程，亦不再开拓与上述课程有关的客户群体。经核查，实际控制人变更前，《教导模式》等课程共有客户50多家，占公司全年营业收入的比例为5%左右。实际控制人变更后，《教导模式》等管理培训课程的客户有所减少，公司业务收入也随之受到一定的影响。

(5) 实际控制人变更前后公司收入、利润变化情况。

2013年2月，侯志奎全部转让其所持股份、辞去公司董事及总经理职务，公司实际控制人由李践、赵颖、侯志奎三人变更为李践、赵颖二人，实际控制人变更前后，公司的收入、利润情况如下：

单位：元

项 目	变更前 (2012 年度)	变更后 (2013 年度)	变更后 (2014 年 1-6 月)
营业收入	319,517,579.70	240,405,590.52	93,417,687.65
营业利润	5,489,146.98	-1,203,764.98	8,522,522.47
利润总额	10,102,818.55	16,392,133.74	12,395,160.34
净利润	3,082,575.93	12,857,614.26	8,963,710.98

2013年，受实际控制人变更、公司部分高管和关键业务人员离职影响，2013年度营业收入较2012年度显著下滑并出现营业亏损。首先，实际控制人的变更、公司部分高管和关键业务人员的离职直接带走了《教导模式》等部分课程，从而造成当年营业收入和营业利润的下降。2013年初，公司将《教导模式》等课程转让给师道文化，侯志奎等人也从公司离职并出走师道文化。首批离职的人员共有27人，包括《教导模式》等课程讲师、课程营销人员和课程管理人员。由于管理培训产品的减少，公司的整体业务收入也随之减少。之后，由于公司精简销售队

伍，又有部分销售人员陆续离开公司。更为重要的是，李践夫妇与侯志奎先生对公司战略发展方向的分歧影响了公司的整体经营效率和盈利能力。在此期间，公司销售人员离职较多，直接影响了公司的市场拓展能力和产品销售力度，造成公司业绩的显著下滑。但是由于2013年度公司处置了大额固定资产获得了较大的营业外收入，当年度净利润较2012年度反而有所增加。

2014年1-6月，公司制定了新的发展战略和经营方针，经营管理层更加关注于业务盈利能力的提升，在努力开拓市场，提升产品与服务定价的同时，严格控制业务成本。虽然，由于上半年节假日较多等季节性因素，课程安排较少，当期营业收入年化后较前两年有所减少，但是公司的盈利能力显著提升，毛利率水平迅速提高，营业利润、利润总额和净利润也随之增加。

（五）股本的形成及其变化

1、2006年3月，公司设立

2006年3月27日，侯志奎、常国政以现金出资注册成立了上海行动成功教育信息咨询有限公司（以下简称“行动有限”）。行动有限注册资本为50万元，其中侯志奎认缴出资40万元，占注册资本的80%；常国政认缴出资10万元，占注册资本的20%。经营范围为“教育信息咨询（除出国留学咨询及中介服务）、企业管理咨询、投资咨询（资讯类项目除经纪），企业形象策划、市场信息咨询与调查、会务服务、礼仪服务（涉及行政许可的，凭许可证经营）”。2006年3月21日，上海瑞和会计师事务所有限公司出具了瑞和会奉验字（2006）第0082号《验资报告》，对各股东出资情况进行了验证。2006年3月27日，公司取得了上海市工商行政管理局闵行分局颁发的注册号为3101122106604的《企业法人营业执照》。

行动有限成立时的股东、出资额及出资比例如下表：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资占注册资本比例（%）
1	侯志奎	400,000	80.00
2	常国政	100,000	20.00
	合计	500,000	100.00

2、2006年11月，公司第一次股权转让及第一次经营范围变更

2006年10月，侯志奎与赵颖签署股权转让协议，将其持有的行动有限的30%股权以15万元的价格转让给赵颖。同时，常国政与赵颖签署股权转让协议，常国政将

其持有的行动有限10%股权以5万元的价格转让给赵颖；侯志奎与刘卫签署股权转让协议，侯志奎将其持有的行动有限10%股权以5万元的价格转让给刘卫。

为满足业务发展的需要，2006年10月，行动有限股东会作出决议，将公司的经营范围变更为“教育信息咨询（除出国留学咨询及中介服务）、企业管理咨询、投资咨询（资讯类项目除经纪），企业形象策划、市场信息咨询与调查、会务服务、礼仪服务、系统内职工培训；会务资料、工艺礼品（除金银）、文化办公用品、日用百货（涉及行政许可的，凭许可证经营）”。

2006年11月6日，本次股权转让及经营范围变更在上海工商行政管理局闵行分局完成变更登记手续。本次股权转让完成后，行动有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资占注册资本比例（%）
1	赵颖	200,000	40.00
2	侯志奎	200,000	40.00
3	常国政	50,000	10.00
4	刘卫	50,000	10.00
合计		500,000	100.00

3、2011年5月，公司第一次增资

（1）工商部门登记的增资情形

2011年5月20日，为满足公司快速发展的需要，行动有限股东会决议增加注册资本，行动有限注册资本由50万元增加至9,000万元。其中赵颖以货币增资2,216万元，侯志奎以货币增资2,216万元，常国政以货币增资554万元，刘卫以货币增资554万元，廖明以货币增资429.7万元，李仙以货币增资300万元，上海师道投资有限公司以货币增资280万元，陈德云以货币增资280万元，杨军以货币增资262.4万元，冯那以货币增资180万元，黄威以货币增资178万元，王莲宇170万元，陈明以货币增资168.2万元，杨德云以货币增资165万元，吴琪凌以货币增资160万元，胡蓉以货币增资115万元，李维腾以货币增资100万元，施丽江以货币增资89万元，杨笛以货币增资62万元，杨彪以货币增资55万元，夏安国以货币增资55万元，马俊东以货币增资40万元，葛知府以货币增资35万元，孟祥春以货币增资32万元，黄惠平以货币增资31.7万元，李国亮以货币增资28万元，蒋春燕以货币增资25万元，刘启明以货币增资25万元，卢勇臻以货币增资24万元，胡谢骅以货币增资20万元，付小平以货币增资20万元，王永红以货币增资15万元，马兴君以货币增资15万元，江竹兵以

货币增资15万元，王鑫以货币增资15万元，刘永星以货币增资10万元，林惠春以货币增资10万元。增资价格为每股1元。

2011年5月26日，天健正信会计师事务所有限公司出具了天健正信验（2011）综字第230001号《验资报告》，对此次增资予以了验证。

2011年5月27日，本次增资在上海工商行政管理局闵行分局完成变更登记手续。本次增资完成后，行动有限在工商部门登记的股权结构如下：

序号	姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）
1	赵颖	22,360,000	24.84
2	侯志奎	22,360,000	24.84
3	常国政	5,590,000	6.21
4	刘卫	5,590,000	6.21
5	廖明	4,297,000	4.77
6	李仙	3,000,000	3.33
7	陈德云	2,800,000	3.11
8	上海师道投资有限公司	2,800,000	3.11
9	杨军	2,624,000	2.92
10	冯那	1,800,000	2.00
11	黄威	1,780,000	1.98
12	王莲宇	1,700,000	1.89
13	陈明	1,682,000	1.87
14	杨德云	1,650,000	1.83
15	吴琪凌	1,600,000	1.78
16	胡蓉	1,150,000	1.28
17	李维腾	1,000,000	1.11
18	施丽江	890,000	0.99
19	杨笛	620,000	0.69
20	杨彪	550,000	0.61
21	夏安国	550,000	0.61
22	马俊东	400,000	0.44
23	葛知府	350,000	0.39
24	孟祥春	320,000	0.36
25	黄惠平	317,000	0.35
26	李国亮	280,000	0.31
27	蒋春燕	250,000	0.28
28	刘启明	250,000	0.28
29	卢勇臻	240,000	0.27
30	胡谢骅	200,000	0.22
31	付小平	200,000	0.22
32	王永红	150,000	0.17
33	马兴君	150,000	0.17
34	江竹兵	150,000	0.17
35	王鑫	150,000	0.17
36	刘永星	100,000	0.11

37	林惠春	100,000	0.11
	合 计	90,000,000	100.00

(2) 行动有限在本次增资过程中出现的委托出资情形

在本次增资过程中，为后续更好地进行股权管理，便于公司的实际控制人、董事、高级管理人员转让股权，李践、常国政、侯志奎、刘卫分别委托李仙等人代其持有部分股权。本次委托出资的详情如下：

序号	委托人	受托代持人	委托出资（元）	委托出资占注册资本的比例（%）
1	李践	李仙	2,800,000	3.11
		陈德云	2,000,000	2.22
		廖明	1,616,000	1.80
		王莲宇	1,500,000	1.67
		黄威	1,000,000	1.11
		杨军	1,000,000	1.11
		陈明	1,000,000	1.11
		吴琪凌	1,000,000	1.11
	合 计	11,916,000	13.24	
2	侯志奎	杨德云	1,500,000	1.67
		冯那	1,500,000	1.67
		胡蓉	1,000,000	1.11
		合 计	4,000,000	4.45
3	常国政	陈德云	600,000	0.67
		杨彪	400,000	0.44
		葛知府	200,000	0.22
		合 计	1,200,000	1.33
4	刘卫	吴琪凌	400,000	0.44
		夏安国	400,000	0.44
		王莲宇	200,000	0.22
		合 计	1,000,000	1.10

(3) 基于上述委托持股情形，公司的实际股权结构如下：

序号	姓名/名称	名下出资额（元）	委托出资额（元）	受托出资额（元）	实际出资额（元）	实际出资比例（%）
1	赵颖	22,360,000	-	-	22,360,000	24.84
2	侯志奎	22,360,000	4,000,000	-	26,360,000	29.29
3	常国政	5,590,000	1,200,000	-	6,790,000	7.54
4	刘卫	5,590,000	1,000,000	-	6,590,000	7.32
5	廖明	4,297,000	-	1,616,000	2,681,000	2.98
6	李仙	3,000,000	-	2,800,000	200,000	0.22
7	陈德云	2,800,000	-	2,600,000	200,000	0.22
8	上海师道投资有限公司	2,800,000	-	-	2,800,000	3.11
9	杨军	2,624,000	-	1,000,000	1,624,000	1.80
10	冯那	1,800,000	-	1,500,000	300,000	0.33
11	黄威	1,780,000	-	1,000,000	780,000	0.87

12	王莲宇	1,700,000	-	1,700,000	-	0.00
13	陈明	1,682,000	-	1,000,000	682,000	0.76
14	杨德云	1,650,000	-	1,500,000	150,000	0.17
15	吴琪凌	1,600,000	-	1,400,000	200,000	0.22
16	胡蓉	1,150,000	-	1,000,000	150,000	0.17
17	李维腾	1,000,000	-	-	1,000,000	1.11
18	施丽江	890,000	-	-	890,000	0.99
19	杨笛	620,000	-	-	620,000	0.69
20	杨彪	550,000	-	400,000	150,000	0.17
21	夏安国	550,000	-	400,000	150,000	0.17
22	马俊东	400,000	-	-	400,000	0.44
23	葛知府	350,000	-	200,000	150,000	0.17
24	孟祥春	320,000	-	-	320,000	0.36
25	黄惠平	317,000	-	-	317,000	0.35
26	李国亮	280,000	-	-	280,000	0.31
27	蒋春燕	250,000	-	-	250,000	0.28
28	刘启明	250,000	-	-	250,000	0.28
29	卢勇臻	240,000	-	-	240,000	0.27
30	胡谢骅	200,000	-	-	200,000	0.22
31	付小平	200,000	-	-	200,000	0.22
32	王永红	150,000	-	-	150,000	0.17
33	马兴君	150,000	-	-	150,000	0.17
34	江竹兵	150,000	-	-	150,000	0.17
35	王鑫	150,000	-	-	150,000	0.17
36	刘永星	100,000	-	-	100,000	0.11
37	林惠春	100,000	-	-	100,000	0.11
38	李践	-	11,916,000	-	11,916,000	13.24
合计		90,000,000	18,116,000	18,116,000	90,000,000	100.00

注：实际出资额=名下出资额+委托出资额-受托出资额，下同

4、2011年6月，公司第二次股权转让

(1) 工商部门登记的股份转让情形

2011年5月，卢勇臻与常国政签署股权转让协议，卢勇臻将其持有的行动有限0.135%股权以12万元的价格转让给常国政；同时，卢勇臻与刘卫签署股权转让协议，卢勇臻将其持有的行动有限0.135%股权以12万元的价格转让给刘卫。

2011年6月3日，本次股权转让在上海工商行政管理局闵行分局完成变更登记手续。本次股权转让完成后，行动有限在工商部门登记的股权结构如下：

序号	姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）
1	赵颖	22,360,000	24.84
2	侯志奎	22,360,000	24.84
3	常国政	5,710,000	6.34
4	刘卫	5,710,000	6.34
5	廖明	4,297,000	4.77
6	李仙	3,000,000	3.33

7	陈德云	2,800,000	3.11
8	上海师道投资有限公司	2,800,000	3.11
9	杨军	2,624,000	2.92
10	冯那	1,800,000	2.00
11	黄威	1,780,000	1.98
12	王莲宇	1,700,000	1.89
13	陈明	1,682,000	1.87
14	杨德云	1,650,000	1.83
15	吴琪凌	1,600,000	1.78
16	胡蓉	1,150,000	1.28
17	李维腾	1,000,000	1.11
18	施丽江	890,000	0.99
19	杨笛	620,000	0.69
20	杨彪	550,000	0.61
21	夏安国	550,000	0.61
22	马俊东	400,000	0.44
23	葛知府	350,000	0.39
24	孟祥春	320,000	0.36
25	黄惠平	317,000	0.35
26	李国亮	280,000	0.31
27	蒋春燕	250,000	0.28
28	刘启明	250,000	0.28
29	胡谢骅	200,000	0.22
30	付小平	200,000	0.22
31	王永红	150,000	0.17
32	马兴君	150,000	0.17
33	江竹兵	150,000	0.17
34	王鑫	150,000	0.17
35	刘永星	100,000	0.11
36	林惠春	100,000	0.11
合计		90,000,000	100.00

(2) 因公司存在委托出资情形，本次股权转让完成后，公司的实际股权结构如下：

序号	姓名/名称	工商登记的 出资额(元)	委托出资 额(元)	受托出资 额(元)	实际出资 额(元)	实际出资 比例(%)
1	赵颖	22,360,000	-	-	22,360,000	24.84
2	侯志奎	22,360,000	4,000,000	-	26,360,000	29.29
3	常国政	5,710,000	1,200,000	-	6,910,000	7.68
4	刘卫	5,710,000	1,000,000	-	6,710,000	7.46
5	廖明	4,297,000	-	1,616,000	2,681,000	2.98
6	李仙	3,000,000	-	2,800,000	200,000	0.22
7	陈德云	2,800,000	-	2,600,000	200,000	0.22
8	上海师道投资 有限公司	2,800,000	-	-	2,800,000	3.11
9	杨军	2,624,000	-	1,000,000	1,624,000	1.80
10	冯那	1,800,000	-	1,500,000	300,000	0.33
11	黄威	1,780,000	-	1,000,000	780,000	0.87

12	王莲宇	1,700,000	-	1,700,000	-	0.00
13	陈明	1,682,000	-	1,000,000	682,000	0.76
14	杨德云	1,650,000	-	1,500,000	150,000	0.17
15	吴琪凌	1,600,000	-	1,400,000	200,000	0.22
16	胡蓉	1,150,000	-	1,000,000	150,000	0.17
17	李维腾	1,000,000	-	-	1,000,000	1.11
18	施丽江	890,000	-	-	890,000	0.99
19	杨笛	620,000	-	-	620,000	0.69
20	杨彪	550,000	-	400,000	150,000	0.17
21	夏安国	550,000	-	400,000	150,000	0.17
22	马俊东	400,000	-	-	400,000	0.44
23	葛知府	350,000	-	200,000	150,000	0.17
24	孟祥春	320,000	-	-	320,000	0.36
25	黄惠平	317,000	-	-	317,000	0.35
26	李国亮	280,000	-	-	280,000	0.31
27	蒋春燕	250,000	-	-	250,000	0.28
28	刘启明	250,000	-	-	250,000	0.28
29	胡谢骅	200,000	-	-	200,000	0.22
30	付小平	200,000	-	-	200,000	0.22
31	王永红	150,000	-	-	150,000	0.17
32	马兴君	150,000	-	-	150,000	0.17
33	江竹兵	150,000	-	-	150,000	0.17
34	王鑫	150,000	-	-	150,000	0.17
35	刘永星	100,000	-	-	100,000	0.11
36	林惠春	100,000	-	-	100,000	0.11
37	李践	-	11,916,000	-	11,916,000	13.24
合 计		90,000,000	18,116,000	18,116,000	90,000,000	100.00

5、2011年12月，公司整体变更为股份公司及第二次经营范围变更

(1) 工商部门登记的整体变更及经营范围变更情形

2011年6月17日，行动有限召开股东会，全体股东一致同意将公司由有限公司整体变更为上海行动成功管理技术股份有限公司，变更基准日为2011年9月30日。行动有限以公司截至2011年9月30日经天健正信会计师事务所有限公司审计的净资产111,997,145.75元为基础，折股为90,000,000股（每股面值1元），溢价部分计入资本公积。公司股份由全体发起人（即原有限公司全体股东）以各自持有的行动有限的股权所对应的经审计的净资产认购。2011年11月5日，上海万隆资产评估有限公司出具了沪万隆评报字（2011）第201号《评估报告》，评估确认行动有限在评估基准日2011年9月30日的净资产评估价值为13,304.08万元。针对本次整体变更，天健正信会计师事务所有限公司出具了天健正信验（2011）综字第020153号《验资报告》，证明股东的出资已经足额缴纳。2011年11月8日，公司召开创立大会，宣告上海行动成功管理技术股份有限公司成立。

为满足业务发展的需要，公司在本次整体变更的同时将经营范围变更为“在管理领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，教育信息咨询（除出国留学咨询及中介服务）、企业管理咨询、投资咨询（资讯类项目除经纪），企业形象策划、市场信息咨询与调查、会务服务、礼仪服务、系统内职工培训；会务资料、工艺礼品（除金银）、文化办公用品、日用百货的销售（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）”

2011年12月5日，上海市工商行政管理局核准了公司的变更登记，行动有限整体变更为股份公司；同时，公司领取了注册号为310112000633486的《企业法人营业执照》。

本次整体变更后，公司在工商部门登记的股权结构如下：

序号	姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）
1	赵颖	22,360,000	24.84
2	侯志奎	22,360,000	24.84
3	常国政	5,710,000	6.34
4	刘卫	5,710,000	6.34
5	廖明	4,297,000	4.77
6	李仙	3,000,000	3.33
7	陈德云	2,800,000	3.11
8	上海师道投资有限公司	2,800,000	3.11
9	杨军	2,624,000	2.92
10	冯那	1,800,000	2.00
11	黄威	1,780,000	1.98
12	王莲宇	1,700,000	1.89
13	陈明	1,682,000	1.87
14	杨德云	1,650,000	1.83
15	吴琪凌	1,600,000	1.78
16	胡蓉	1,150,000	1.28
17	李维腾	1,000,000	1.11
18	施丽江	890,000	0.99
19	杨笛	620,000	0.69
20	杨彪	550,000	0.61
21	夏安国	550,000	0.61
22	马俊东	400,000	0.44
23	葛知府	350,000	0.39
24	孟祥春	320,000	0.36
25	黄惠平	317,000	0.35
26	李国亮	280,000	0.31
27	蒋春燕	250,000	0.28
28	刘启明	250,000	0.28
29	胡谢骅	200,000	0.22
30	付小平	200,000	0.22
31	王永红	150,000	0.17

32	马兴君	150,000	0.17
33	江竹兵	150,000	0.17
34	王鑫	150,000	0.17
35	刘永星	100,000	0.11
36	林惠春	100,000	0.11
合计		90,000,000	100.00

(2) 因公司存在委托出资（持股）情形，本次整体变更后，公司的实际股权结构如下：

序号	姓名/名称	工商登记的股份数（股）	委托持股数（股）	受托持股数（股）	实际持股数（股）	实际持股比例（%）
1	赵颖	22,360,000	-	-	22,360,000	24.84
2	侯志奎	22,360,000	4,000,000	-	26,360,000	29.29
3	常国政	5,710,000	1,200,000	-	6,910,000	7.68
4	刘卫	5,710,000	1,000,000	-	6,710,000	7.46
5	廖明	4,297,000	-	1,616,000	2,681,000	2.98
6	李仙	3,000,000	-	2,800,000	200,000	0.22
7	陈德云	2,800,000	-	2,600,000	200,000	0.22
8	上海师道投资有限公司	2,800,000	-	-	2,800,000	3.11
9	杨军	2,624,000	-	1,000,000	1,624,000	1.80
10	冯那	1,800,000	-	1,500,000	300,000	0.33
11	黄威	1,780,000	-	1,000,000	780,000	0.87
12	王莲宇	1,700,000	-	1,700,000	-	0.00
13	陈明	1,682,000	-	1,000,000	682,000	0.76
14	杨德云	1,650,000	-	1,500,000	150,000	0.17
15	吴琪凌	1,600,000	-	1,400,000	200,000	0.22
16	胡蓉	1,150,000	-	1,000,000	150,000	0.17
17	李维腾	1,000,000	-	-	1,000,000	1.11
18	施丽江	890,000	-	-	890,000	0.99
19	杨笛	620,000	-	-	620,000	0.69
20	杨彪	550,000	-	400,000	150,000	0.17
21	夏安国	550,000	-	400,000	150,000	0.17
22	马俊东	400,000	-	-	400,000	0.44
23	葛知府	350,000	-	200,000	150,000	0.17
24	孟祥春	320,000	-	-	320,000	0.36
25	黄惠平	317,000	-	-	317,000	0.35
26	李国亮	280,000	-	-	280,000	0.31
27	蒋春燕	250,000	-	-	250,000	0.28
28	刘启明	250,000	-	-	250,000	0.28
29	胡谢骅	200,000	-	-	200,000	0.22
30	付小平	200,000	-	-	200,000	0.22
31	王永红	150,000	-	-	150,000	0.17
32	马兴君	150,000	-	-	150,000	0.17
33	江竹兵	150,000	-	-	150,000	0.17
34	王鑫	150,000	-	-	150,000	0.17
35	刘永星	100,000	-	-	100,000	0.11
36	林惠春	100,000	-	-	100,000	0.11

37	李践	-	11,916,000	-	11,916,000	13.24
合 计		90,000,000	18,116,000	18,116,000	90,000,000	100.00

6、2013年1-10月，公司第三次股权转让及李践、常国政、侯志奎相关委托持股关系的解除

2013年1-10月，常国政、侯志奎等股东陆续退出公司。为明晰公司股权归属，规范公司股权结构，李践与侯志奎、常国政等人沟通，在办理相关股份转让的同时，解除公司存在的委托持股关系。2013年1-10月，侯志奎、常国政等股东陆续将其名下持有的股份及委托他人代持的股份转出，并以此解除委托持股关系；李践亦与代其持有股份的股东，解除委托持股关系；另有部分不存在委托持股关系的股东将其持有的股份转出。2013年，公司的股份转让详情如下：

序号	转让方	受让方	股份转让时间	转让股份数 (万股)	转让股份比例 (%)
1	常国政	李践	2013年1月	691	7.68
2	侯志奎	李践	2013年2月	2,636	29.29
3	李仙	李践	2013年3月	280	3.11
4	黄威	李践	2013年3月	178	1.98
5	杨军	李践	2013年3月	100	1.11
6	杨彪	李践	2013年3月	55	0.61
7	黄惠平	李践	2013年3月	31.7	0.35
8	胡谢骅	李践	2013年3月	20	0.22
9	王永红	李践	2013年3月	15	0.17
10	王鑫	李践	2013年3月	15	0.17
11	刘永星	李践	2013年3月	10	0.11
12	葛知府	李践	2013年3月	35	0.39
13	陈明	李践	2013年3月	100	1.11
14	蒋春燕	李践	2013年3月	25	0.28
15	王莲宇	李践	2013年3月	150	1.67
16	马兴君	李践	2013年3月	15	0.17
17	杨德云	李践	2013年10月	165	1.83
18	冯那	李践	2013年10月	150	1.67
19	陈德云	李践	2013年10月	280	3.11
20	廖明	李践	2013年10月	161.6	1.80
21	胡蓉	李践	2013年10月	15	0.17
22	林惠春	李践	2013年10月	10	0.11
23	陈明	李践	2013年10月	68.2	0.76
24	吴琪凌	李践	2013年10月	120	1.33
25	刘启明	李践	2013年10月	25	0.28
26	胡蓉	李维腾	2013年10月	100	1.11

1) 序号1，常国政将其名下571万股转让给李践。同时，常国政还将杨彪代其持有的40万股、葛知府代其持有的20万股、陈德云代其持有的60万股转让给李践。

因此，本次股份转让，常国政合计向李践转让691万股，经双方协商，股份转让价款合计为2,500万元，每股转让价格约为3.62元。

2) 序号2，侯志奎将其名下2,236万股转让给李践。同时，侯志奎还将杨德云代其持有的150万股、冯那代其持有的150万股、胡蓉代其持有的100万股转让给李践。因此，本次股份转让，侯志奎合计向李践转让2,636万股，经双方协商，股份转让价款合计为3,980.36万元，每股转让价格为1.51元。

3) 序号3，李仙将其名下的280万股转让给李践，因该280万股系其代李践持有，因此，李践未向其支付股份转让款。

4) 序号4，黄威将其名下的178万股转让给李践，其中100万股系其代李践持有，78万股为其自己真实持有，因此，李践向黄威支付了78万股的股份转让款，经双方协商，每股转让价格为1.51元，股权转让款合计为117.78万元。

5) 序号5，杨军将其名下的100万股转让给李践，因该100万股系其代李践持有，因此，李践未向其支付股份转让款。

6) 序号6，杨彪将其名下的55万股转让给李践，其中40万股系其代常国政持有，15万股为其自己真实持有。因此，李践向杨彪支付了15万股的股份转让款，经双方协商，每股转让价格为1.51元，股权转让款合计为22.65万元；其余的40万股股份转让款，李践已经在序号为1的股份转让过程中直接支付给常国政。

7) 序号7，黄惠平本次转让给李践的31.7万股，均系其自己真实持有，李践向其支付了全部31.7万股的股份转让款，经双方协商，每股转让价格为1.51元，股权转让款合计为47.867万元。

8) 序号8，胡谢骅本次转让给李践的20万股，均系其自己真实持有，李践向其支付了全部20万股的股份转让款，经双方协商，每股转让价格为1.51元，股权转让款合计为30.2万元。

9) 序号9，王永红本次转让给李践的15万股，均系其自己真实持有，李践向其支付了全部15万股的股份转让款，经双方协商，每股转让价格为1.51元，股权转让款合计为22.65万元。

10) 序号10, 王鑫本次转让给李践的15万股, 均系其自己真实持有, 李践向其支付了全部15万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.51元, 股权转让款合计为22.65万元。

11) 序号11, 刘永星本次转让给李践的10万股, 均系其自己真实持有, 李践向其支付了全部10万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.51元, 股权转让款合计为15.1万元。

12) 序号12, 葛知府将其名下的35万股转让给李践, 其中20万股系其代常国政持有, 15万股为其自己真实持有。因此, 李践向其支付了15万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.51元, 股权转让款合计为22.65万元; 其余20万股的股份转让款, 李践已经在序号为1的股权转让过程中直接支付给常国政。

13) 序号13, 陈明将其名下的100万股转让给李践, 因该100万股系其代李践持有, 因此, 李践未向其支付股份转让款。

14) 序号14, 蒋春燕本次转让给李践的25万股, 均系其自己真实持有, 李践向其支付了全部25万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.51元, 股权转让款合计为37.75万元。

15) 序号15, 王莲宇将其名下的150万股转让给李践, 因该150万股系其代李践持有, 因此, 李践未向其支付股份转让款。

16) 序号16, 马兴君本次转让给李践的15万股, 均系其自己真实持有, 李践向其支付了全部15万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.51元, 股权转让款合计为22.65万元。

17) 序号17, 杨德云将其名下的165万股转让给李践, 其中150万股系其代侯志奎持有, 15万股为其自己真实持有。因此, 李践只向其支付了15万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.51元, 股权转让款合计为22.65万元; 其余150万股的股份转让款, 李践已经在序号为2的股份转让过程中直接支付给侯志奎。

18) 序号18, 冯那将其名下的150万股转让给李践, 因该150万股系其代侯志奎持有且李践已经将该150万股的股份转让款支付给侯志奎, 因此, 李践未向冯那再支付股份转让款。

19) 序号19, 陈德云将其名下的280万股转让给李践, 其中200万股系其代李践持有, 60万股系代常国政持有, 20万股为自己真实持有。因此, 李践向陈德云支付了20万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.51元, 股权转让款合计为22.65万元; 另外60万股的股份转让款, 李践已经在序号为1的股份转让过程中直接支付给常国政。

20) 序号20, 廖明将其名下的161.6万股转让给李践, 因该161.6万股系其代李践持有, 因此, 李践未向其支付股份转让款。

21) 序号21, 胡蓉本次转让给李践的15万股, 均系其自己真实持有, 李践向其支付了全部15万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.51元, 股权转让款合计为22.65万元。

22) 序号22, 林惠春本次转让给李践的10万股, 均系其自己真实持有, 李践向其支付了全部10万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.25元, 股权转让款合计为12.5万元。

23) 序号23, 陈明本次转让给李践的68.2万股, 均系其自己真实持有, 李践向其支付了全部68.2万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.51元, 股权转让款合计为102.982万元。

24) 序号24, 吴琪凌将其名下的120万股转让给李践, 其中100万股系其代李践持有, 20万股为其自己持有, 因此, 李践只向其支付了20万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.45元, 股权转让款合计为30.2万元。

25) 序号25, 刘启明本次转让给李践的25万股, 均系其自己真实持有, 李践向其支付了全部25万股的股份转让款, 经双方协商, 每股转让价格为1.06元, 股权转让款合计为26.5万元。

26) 序号26, 胡蓉本次转让给李维腾的100万股, 系其代侯志奎持有。因李践已于2013年2月在受让侯志奎股份的交易中, 已经将胡蓉替侯志奎代持持有的100万股股权转让款支付给侯志奎, 因此, 该100万股实质上已经为李践所有。同时, 因李践在受让侯志奎的股权过程中, 向李维腾借取了151万元的资金, 经李践与李维腾协商沟通一致, 李践决定从受让侯志奎所持股份中转让100万股给李维腾, 以

偿还上述所借的股份转让款。具体即由胡蓉将代侯志奎持有的100万股过户转让给李维腾，因此，李维腾无需向胡蓉或李践支付股份转让款。

上述股份转让完成后，李仙、黄威、杨军、陈明、王莲宇、陈德云、廖明、吴琪凌等八人与李践之间的委托持股关系，杨彪、葛知府、陈德云等三人与常国政之间的委托持股关系，杨德云、冯那、胡蓉等三人与侯志奎之间的委托持股关系已全部解除。至此，除刘卫与夏安国、吴琪凌、王莲宇之间存在委托持股关系外，公司不存在其他委托持股情形。上述股份转让完成后，公司的实际股权结构如下：

序号	姓名/名称	名下股份数 (股)	委托持股 数(股)	受托持股 数(股)	实际持股 数(股)	实际持股 比例(%)
1	李践	48,315,000	-	-	48,315,000	53.68
2	赵颖	22,360,000			22,360,000	24.84
3	刘卫	5,710,000	1,000,000	-	6,710,000	7.46
4	上海师道投资 有限公司	2,800,000	-	-	2,800,000	3.11
5	廖明	2,681,000	-	-	2,681,000	2.98
6	李维腾	2,000,000			2,000,000	2.22
7	杨军	1,624,000	-	-	1,624,000	1.80
8	施丽江	890,000	-	-	890,000	0.99
9	杨笛	620,000	-	-	620,000	0.69
10	夏安国	550,000	-	400,000	150,000	0.17
11	吴琪凌	400,000	-	400,000	-	-
12	马俊东	400,000	-	-	400,000	0.44
13	孟祥春	320,000	-	-	320,000	0.36
14	冯那	300,000	-	-	300,000	0.33
15	李国亮	280,000	-	-	280,000	0.31
16	王莲宇	200,000	-	200,000	-	-
17	付小平	200,000	-	-	200,000	0.22
18	李仙	200,000	-	-	200,000	0.22
19	江竹兵	150,000	-	-	150,000	0.17
合 计		90,000,000	1,000,000	1,000,000	90,000,000	100.00

7、2014年1月，公司减少注册资本及刘卫相关委托持股关系的解除

考虑到公司现有的商业模式对自有资金的需求较小，2013年10月21日，公司召开临时股东大会，决议公司注册资本由9,000万元减少至832.9万元。其中，李践减少出资43,483,500元、赵颖减少出资20,124,000元、刘卫减少出资5,710,000元，上海师道投资有限公司减少出资2,520,000元、廖明减少出资2,412,900元、李维腾减少出资1,800,000元，杨军减少出资1,461,600元，施丽江减少出资801,000元，杨笛减少出资558,000元，夏安国减少出资535,000元，吴琪凌减少出资400,000元，马俊东减少出资360,000元，孟祥春减少出资288,000元，冯那减少出资270,000元，李国亮减

少出资252,000元，王莲宇减少出资200,000元，付小平减少出资180,000元，李仙减少出资180,000元，江竹兵减少出资135,000元。

2013年10月22日，公司就本次减资事项在《上海商报》进行了公告。2013年12月26日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具了天健沪验[2013]25号《验资报告》对减资后公司注册资本进行了验证。2014年1月15日，公司针对本次减资事项办理完毕工商登记事项。

本次减资过程中，存在着两种不同的减资方式。第一种方式是公司回购并注销刘卫持有的全部671万股，第二种方式是除刘卫外的16名股东同比例减资90%，具体如下：

刘卫实际持有的全部671万股（包括其自己名下持有的571万股、由王莲宇代持的20万股、由吴琪凌代持的40万股以及由夏安国代持的40万股）全部通过减资退出。考虑到刘卫在本次减资过程中将完全退出公司，无法继续享受公司未来发展带来的收益，同时刘卫在公司的历史发展过程中曾有较大贡献，因此，公司全部股东一致同意以2,269.8万元收购注销刘卫实际持有的671万股股份。至此，公司所涉及的全部股份代持关系解除完毕，即公司已不存在股份代持情形，股东所持股份均系其真实持有。

与此同时，除刘卫外的其他16名股东在其原持股数基础上按照1元/股同比例减资90%。本次减资完成后，该16名股东持续比例不变，且可以继续享有未来公司发展带来的收益。

上述减资完成后，公司股权结构如下：

序号	姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）
1	李践	4,831,500	58.01
2	赵颖	2,236,000	26.85
3	上海师道投资有限公司	280,000	3.36
4	廖明	268,100	3.22
5	李维腾	200,000	2.40
6	杨军	162,400	1.95
7	施丽江	89,000	1.07
8	杨笛	62,000	0.74
9	马俊东	40,000	0.48
10	孟祥春	32,000	0.38
11	冯那	30,000	0.36
12	李国亮	28,000	0.34
13	李仙	20,000	0.24
14	付小平	20,000	0.24

15	江竹兵	15,000	0.18
16	夏安国	15,000	0.18
合 计		8,329,000	100.00

8、2014年3月，公司变更名称

2014年3月21日，公司股东大会作出决议，将公司名称由“上海行动成功管理技术股份有限公司”变更为“上海行动成功教育科技股份有限公司”。2014年3月24日，公司针对本次更名事项办理完毕工商登记事项。

9、2014年6月，公司第四次股权转让

2014年6月，赵颖、上海师道投资有限公司、廖明、杨军、施丽江、杨笛、马俊东、孟祥春、冯那、李国亮、李仙、付小平、江竹兵、夏安国等十四名股东分别与上海蓝效签署了《股份转让协议》，分别将其持有的公司 223.6 万股、28 万股、26.81 万股、16.24 万股、8.9 万股、6.2 万股、4 万股、3.2 万股、3 万股、2.8 万股、2 万股、2 万股、1.5 万股、1.5 万股以每股 1 元的价格全部转让给上海蓝效。

本次股份转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）
1	李践	4,831,500	58.01
2	上海蓝效	3,297,500	39.59
3	李维腾	200,000	2.40
合 计		8,329,000	100.00

10、2014年6月，公司第二次增资

2014年6月，公司召开的2013年度股东大会审议通过了《关于增加公司注册资本的议案》并作出决议：公司的注册资本由832.9万元增加至1,180.35万元，股本总额由832.9万股增至1,180.35万股；新增注册资本、股本分别由李践、上海云效、上海云盾三方以货币认购，其中李践认购59.0175万股、上海云效认购111.38万股、上海云盾认购177.0525万股。本次增资价格以公司截至2013年12月31日为基准日的经评估净资产值（苏中资评报字（2014）第51号《上海行动成功教育科技股份有限公司增资扩股项目评估报告》）2,143.98万元为基础，并参考公司2014年1-4月的归属于母公司股东的净利润-453.87万元和公司拟进行的2013年度分红800万元，确定为每股1.07元。

2014年6月24日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验[2014]6-35

号《验资报告》，对本次增资予以了验证。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）
1	李践	5,421,675	45.93
2	上海蓝效	3,297,500	27.94
3	上海云盾	1,770,525	15.00
4	上海云效	1,113,800	9.44
5	李维腾	200,000	1.69
合计		11,803,500	100.00

（六）公司重大资产重组情况

2014年5月，经董事会批准，公司收购了卢霞、赵鸿飞及杨林燕分别持有的上海五项23%、22%、4%的股权。

1、上海五项概况

上海五项原系上海五项绩效咨询有限公司出资设立的有限公司，上海五项成立时的注册资本为100万元。经过历次股权转让及增资，至公司收购前，上海五项的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	行动教育	255.00	51.00
2	卢霞	115.00	23.00
3	赵鸿飞	110.00	22.00
4	杨林燕	20.00	4.00
合计		500.00	100.00

2、收购上海五项少数股东49%股权的原因

上海五项的主营业务与公司一致，均为企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售。收购上海五项少数股东所持有的49%股权后，公司持有上海五项100%的股权，可以加强公司对上海五项的控制，提高公司的整体盈利能力。

3、收购上海五项少数股东49%股权的程序

2014年3月，公司召开董事会会议并作出决议，收购卢霞、赵鸿飞、杨林燕分别持有的上海五项23%、22%、4%的股权，收购价格以上海五项截至2013年12月31日的净资产值637.69万元为基础，并参考上海五项以2013年12月31日为基准日的经评估净资产值（苏中资评报字（2014）第52号《上海行动成功教育科

技股份有限公司股权收购项目所涉及的上海五项管理企业管理有限公司股东全部权益评估报告》), 确定为每股 1.28 元。2014 年 4 月, 上海五项股东会作出决议, 同意股东卢霞将持有上海五项的 23% 股权 (出资额 115 万元) 作价 147.2 万元、赵鸿飞将持有上海五项的 22% 股权 (出资额 110 万元) 作价 140.8 万元、杨林燕将持有上海五项的 4% 股权 (出资额 20 万元) 作价 25.60 万元转让给公司, 股权转让价格为每股 1.28 元。同月, 卢霞、赵鸿飞、杨林燕与公司就上述股权转让签署了《股权转让协议》, 卢霞、赵鸿飞、杨林燕分别将持有上海五项的 23%、22%、4% 的股权作价 147.2 万元、140.8 万元、25.60 万元转让给公司。

2014 年 5 月 7 日, 本次股权转让在上海市工商行政管理局闸北分局完成变更登记手续。本次股权转让完成后, 上海五项的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	行动教育	500.00	100.00
	合计	500.00	100.00

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事会成员

公司董事会由李践、李维腾、李仙、刘东华、刘云五名董事组成, 任职期限为自股东大会选举通过之日起三年。

1、李践先生, 简历参见本节之“三、公司股东情况”之“(四) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、李维腾先生, 1931 年 4 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 中专学历。1974 年 5 月至 1977 年 12 月, 任云南省建工总局宣传部干事; 1978 年 1 月至 1983 年 4 月, 任云南省建工总局宣传部副部长; 1983 年 5 月至 1992 年 6 月, 任云南省建工总局宣传部部长。1992 年 7 月至 2000 年 3 月, 任昆明风驰明星信息产业有限责任公司董事长; 2013 年 5 月起, 任公司董事。

3、李仙女士, 1972 年 11 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 研究生学历。2009 年 10 月, 获得长江商学院 EMBA 学位。1995 年 3 月至 2003 年 11 月, 任昆明风驰传媒有限公司销售总监、媒介总监; 2003 年 11 月至 2007 年 6 月任上海汤姆国际户外传媒有限公司总经理; 期间, 2005 年 7 月至 2007 年 6 月, 李仙女士

同时任北京唐码户外广告有限公司总经理；2007年10月起，任上海行动成功图书音像有限公司总经理；2011年8月起，任行动教育高级研发工程师、上海五项总经理；2014年7月起，任公司董事。

4、刘东华先生，1963年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2006年7月至2008年8月，任经济日报出版社社长；2008年8月至2010年3月任中国企业家杂志社社长。2010年4月，刘东华先生创办北京正和岛信息科技有限公司，并任北京正和岛信息科技有限公司董事长、总经理；2011年11月起，任公司独立董事。

（二）监事会成员

公司监事会由卢明明、王葵、汤小军三名监事组成。股东代表监事任职期限为自股东大会选举通过之日起三年，职工代表监事任职期限为自职工代表大会选举通过之日起三年。

1、卢明明先生，1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年7月至2007年7月，任上海安居财务税务有限公司会计；2007年8月起，历任公司会计、财务经理；2013年4月起，任公司监事会主席（职工监事）。

2、王葵先生，1969年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年12月至1995年8月，任上海中亚饭店广告主管；1996年11月至1997年8月，任上海梅龙镇广场珠宝廊有限公司市场部经理；1997年9月至1999年10月，任上海兴和文化传播有限公司执行总经理；1999年11月至2003年11月，任上海新生代广告社客户总监；2003年12月至2007年11月，任上海蔷薇颐广告有限公司、上海雅奎阁文化传播有限公司总经理；2007年12月至2009年2月，任上海富盛广告有限公司企划总监；2009年3月至2014年5月，任公司品牌传播部总经理、杂志社总编；2013年4月起，任公司监事；2014年6月起，任上海赢智网络科技有限公司首席运营官。

3、汤小军女士，1969年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。汤小军女士具有丰富的管理培训和管理咨询经验。2000年10月至2003年10月，任上海博爱双语幼儿园董事长助理；2003年11月至2005年3月，任上海蒂伊乐器有限公司下属上海顶胜钢琴厂厂长助理；2006年4月起，历任公司研发工程师、分公司总经理、事业部总经理、研发部门负责人；2013年11月起，任公司监事。

（三）高级管理人员

公司共有四名高级管理人员，分别为总经理李践，副总经理、财务总监王海升，副总经理刘新平，副总经理、董事会秘书缪巍巍。高级管理人员的任期为自董事会聘任之日起三年。

1、李践先生，现任公司董事长、总经理，其简历参见本节之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、王海升先生，1971年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年7月至2000年3月，任上海宝钢冶金建设公司财务处会计电算化主管及会计科副科长；2000年3月至2013年3月，任用友软件股份有限公司金融行业软件事业部副总裁等职；2013年4月至2013年10月，任公司首席信息官；2013年11月起，任公司副总经理、财务总监。

3、刘新平先生，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1995年8月至2007年12月，任雅芳（中国）有限公司区域营销总监等职；2008年5月至2011年9月，任阿里巴巴网络技术股份有限公司大区总经理；2011年10月至2013年12月，任心悦科技（厦门）有限公司副总经理；2014年6月起，任公司副总经理。

4、缪巍巍先生，1985年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年7月至2009年10月，任苏力信投资咨询（上海）有限公司投资顾问；2009年11月至2013年10月，任公司审计法务部经理、证券事务代表；2013年11月起，任公司副总经理、董事会秘书。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	136,421,638.39	144,693,722.02	198,745,409.73
非流动资产	97,416,216.63	98,832,342.82	184,542,994.49
资产总计	233,837,855.02	243,526,064.84	383,288,404.22

流动负债	209,383,364.31	220,451,917.94	265,967,409.42
非流动负债	-	-	-
负债总计	209,383,364.31	220,451,917.94	265,967,409.42
股东权益合计	24,454,490.71	23,074,146.90	117,320,994.80
归属于申请挂牌公司股东权益合计	23,666,325.62	19,100,683.16	115,341,694.70

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
营业收入	93,417,687.65	240,405,590.52	319,517,579.70
营业利润	8,522,522.47	-1,203,764.98	5,489,146.98
利润总额	12,395,160.34	16,392,133.74	10,102,818.55
净利润	8,963,710.98	12,857,614.26	3,082,575.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润	8,336,974.97	10,417,988.47	1,740,110.13
扣除非经常性损益后的净利润	3,907,764.77	-3,628,352.35	-2,482,999.59
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,514,666.60	-5,744,083.26	-3,754,356.76

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	5,227,343.95	-47,906,332.59	43,219,950.90
投资活动产生的现金流量净额	15,530,556.26	103,256,506.58	-86,515,323.50
筹资活动产生的现金流量净额	-7,510,285.00	-106,259,000.00	-9,508,000.00
现金及现金等价物净增加额	13,247,615.21	-50,908,826.01	-52,803,372.60

(四) 财务指标简表

财务指标	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流动比率（倍）	0.65	0.66	0.75
速动比率（倍）	0.40	0.33	0.45

资产负债率（合并口径）（%）	89.54	90.52	69.39
资产负债率（母公司口径）（%）	91.10	91.25	61.77
每股净资产（元/股）	2.07	2.77	1.30
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.01	2.29	1.28
	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	26.46	37.48	101.28
存货周转率（次）	3.08	2.38	0.75
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.63	-0.53	0.48
每股净现金流量（元/股）	1.59	-0.57	-0.59
毛利率（%）	78.89	69.92	67.27
加权平均净资产收益率（%）	35.70	9.04	1.47
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.05	-4.98	-3.17
基本每股收益（元/股）	1.00	0.12	0.02
稀释每股收益（元/股）	1.00	0.12	0.02

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：任国栋

项目小组成员：彭俊、邱尧贝

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

电话：0755-82558269

传真：0755-82558006

（二）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郑启华

经办注册会计师：马静、林晶

住所：杭州市西溪路128号9楼

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

（三）律师事务所

名称：江苏世纪同仁律师事务所

负责人：王凡

经办律师：杨亮、胡罗曼

住所：南京市中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋五楼

电话：025-83302638

传真：025-83329335

（四）资产评估机构

名称：江苏中天资产评估有限公司

法定代表人：何宜华

住所：常州市天宁区博爱路 72 号

经办资产评估师：毛月、张旭琴

电话：0519-88155676

传真：0519-88155675

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司的业务情况

（一）公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为“在教育管理领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，教育信息咨询（除出国留学咨询及中介服务）、企业管理咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），企业形象策划、市场信息咨询与调查、会务服务、礼仪服务、系统内职工培训；会务资料、工艺礼品（除金银）、文化办公用品、日用百货的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”。

公司的主营业务为企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售。

（二）公司的主要产品、服务及其用途

目前，行动教育定位于“提升企业竞争力的云智力平台”，主要致力于为企业提供全生命周期的生态化知识服务和智力支持平台，目前，公司的主要业务包括管理培训业务、管理咨询业务、图书音像制品销售业务等。

1、管理培训

公司的管理培训业务主要包括公开课、商学院建设、企业内训等业务类型。其中，公开课业务包括《赢利模式》、《战略模式》、《营销模式》、《销售模式》、《绩效模式》、《财务模式》、《资本模式》、《效率模式》、《倍增路径》、《学习官》等培训课程，主要是为企业中高层管理者提供多层次、多角度的管理培训服务。商学院建设业务是指公司为提高目标企业的实效管理水平和人才培养能力而提供的一揽子管理培训业务，具体包括问题诊断、企业调研、方案制作、公开课培训等培训方式。企业内训主要指公司应客户的要求，派出公司内训师前往客户内部，为客户提供管理培训服务。

2、管理咨询

管理咨询业务是指公司接受客户委托，就客户经营管理过程中遇到的各类管理问题提供建议方案的业务。管理咨询业务是管理培训向产业链下游延伸的业务，截至目前，公司的管理咨询业务规模相对较小。

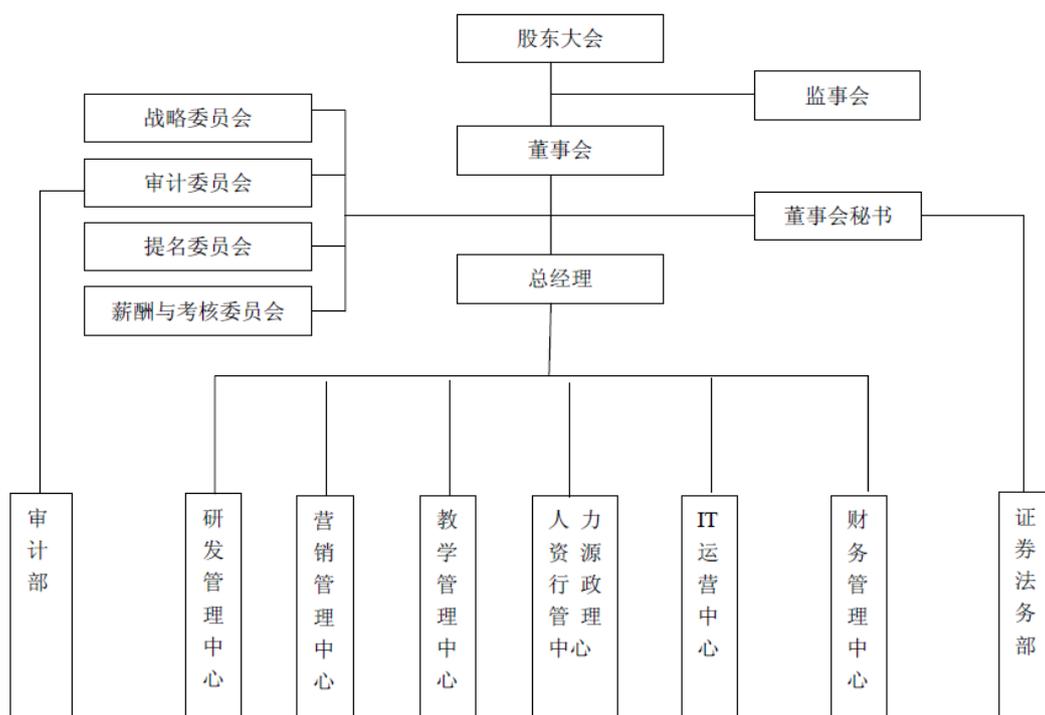
3、图书音像制品销售

公司将研发成果和资料制成图书、音像等产品，经过批准后对外销售。目前，公司的图书音像制品销售业务主要集中在子公司上海五项旗下。

二、公司生产或服务的主要流程及方式

（一）公司的内部组织结构

1、公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。公司现行组织结构图如下：



2、主要职能部门的工作职责

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

部门	主要职责
审计部	在审计委员会的指导和监督下，对公司的有关事项进行内部审计监督；对本公司各内部机构的内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；对本公司各内部机构的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计；负责企业内部控制制度的建立、健全及其执行情况，并保证其有效性。
研发管理中心	主要负责公司的研发管理，具体包括组织新课程研发，组织老课程改进，商学院建设的调研、提案、实施咨询，行业商学院的咨询和控管，导师管理等。

营销管理中心	在公司整体战略指导下制定全国市场销售目标、销售模式、销售战略、销售预算和激励计划；全面负责全国市场的业务拓展、销售运作、计划落实并确保销售目标的完成；负责全国市场渠道建设、结构优化及管理；负责全国各地分公司和销售子公司的日常管理工作及员工的管理、指导、培训和评估；建立并规范销售运作管理制度和流程；从市场和客户需求的角度，对公司产品研发提出建议。
教学管理中心	在公司整体战略指导下实施公司各个课程的运营及管理；全面负责公司课程计划落实并确保公司消费目标的完成；负责各个课程授课现场品质的不断优化及用户体验的不断完善；负责全国分公司销售员工的产品知识培训及考核；建立并规范论坛及课程现场会务的管理制度和流程；从用户需求的角度入手，对公司导师甄选及产品研发提出建议。
人力资源行政管理中心	负责内外部招聘、选拔、配置、开发、考核和培养企业所需的各类人才，制定、实施、定期更新各项人力资源政策（包括薪酬福利、企业文化等）和员工职业生涯规划，调动员工积极性，激发员工潜能，留住优秀员工，并对企业持续长久发展负责；制定并实施人力资源战略；编制人力资源预算与控制成本；组织架构人员岗位编制制定、实施等管理；评估培训效果；对外提供人力资源相关资料；负责行政方面的相关事务。
IT运营中心	负责公司及所属分子公司的IT应用整体规划，包括公司IT架构设计、IT统一规范化管理，制度制定与日常审批，机房与基础设施管理；公司官网、所有IT系统应用规划，开发实施、系统管理与维护；公司品牌与业务的网络营销与推广；公司云教育平台的管理与维护等。
财务管理中心	严格执行财务会计制度，建立完整的账簿管理体制和财务核算体系；健全财务管理制度，编制财务计划，加强经营核算管理；提供财务分析报告，检查监督财务纪律执行情况；当好决策参谋，及时、准确的向决策者和相关管理者提供可靠的会计信息；编制记账凭证和各类报表，妥善管理会计账册档案；负责各种费用的审核报销工作，进行成本控制管理；协调本企业与税务、银行等部门的关系，执行国家税法政策，及时做好纳税申报工作；有效合理的使用资金，根据单位资金情况做好融资工作；编制各种计划统计报表，完成企业领导临时交办的其他工作。
证券法务部	在公司董事会领导下，准备和递交国家有关部门要求董事会和股东大会出具的报告和文件；筹备董事会和股东大会，并负责会议记录和会议文件、记录的保管并起草董事会的会议纪要、文件；负责公司信息披露事务，保证信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；使公司董事、监事、高级管理人员明确其应当担负的责任，遵守国家有关法律、法规、规章、政策、公司章程等有关规定；为公司重大决策提供咨询和建议；处理公司与相关主管部门及投资人之间的有关事宜；负责公司对外投资及参股控股公司的管理；公司相关规章制度规定的其它职责。

（二）公司的主要业务流程及方式

公司的管理培训业务流程主要包括课程研发、市场营销及推广、协议签订与收款、公开课或在线教育、售后维护（咨询、内训）等关键环节。

1、课程研发

课程研发是公司业务流程中的一个重要环节。公司的研发队伍分析培训市场需求，再结合授课讲师的知识结构，帮助授课讲师建立课程团队，并与授课讲师一起设计研发课程产品。

2、市场营销及推广

课程产品研发完成后，公司将开始进行营销推广。首先，公司将对销售人员进行培训，以让销售人员掌握课程的核心内容和产品优势。之后，由营销中心会同下

属各分子公司进行市场推广。目前，公司市场推广的方式包括电话推销、现场拜访、邀请参观、组织论坛、关系销售、体验式营销以及客户转介等。

3、协议签订与收款

公司业务人员与客户达成一致后，将签订管理培训协议。按照行业惯例以及公司的财务政策，客户需在参加管理培训前预先支付全部的培训费用。若客户支付全部款项后，因其他因素无法参加培训，可向公司申请退款。

4、公开课

公司收到培训款后，业务人员会协助客户报名参加公司的相关公开课。目前，公司的公开课主要包括《赢利模式》、《战略模式》、《营销模式》、《销售模式》、《绩效模式》、《财务模式》、《资本模式》、《效率模式》、《倍增路径》、《学习官》等培训课程，相关课程的授课日期、地点等信息都会在公司网站进行披露，公司业务人员也会以短信、电话、现场陪同等形式为客户参加公司培训提供各类协助。公开课结束后，会要求客户参与课程的打分和评价。课程的评价内容与结果将反馈给公司研发部，以帮助公司研发部门进行持续的课程研发改进活动。

5、售后维护

在公司的公开课培训完成后，业务人员还将继续跟踪客户。如果客户有咨询或者内训的需求，公司也将继续为其提供管理咨询或公司内训等服务。

相比较管理培训业务，管理咨询业务和图书音像制品销售业务流程较为简单。公司下属子公司四恩管理主要从事管理咨询业务。通常情况下，客户在接受公司的管理培训业务服务后，对公司的认可程度较高，因此部分有业务咨询需求的客户会委托公司继续提供管理咨询服务。之后，与管理培训业务类似，客户需签订管理咨询协议并预付咨询费用，四恩管理组织、安排业务人员提供相关咨询服务。图书音像制品销售目前集中在子公司上海五项。上海五项根据市场需求状况，将管理培训与咨询业务相关的知识成果整理成图书和音像制品，经出版社出版后，通过代理商或自行对外销售。

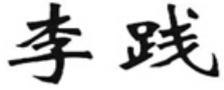
三、与公司业务相关的主要资源要素

（一）公司的无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司拥有的主要注册商标情况如

下:

序号	注册人	商标图标	类号	注册号	有效期限
1	公司		41	4459547	2008-08-28 至 2018-08-27
2	公司		41	5170288	2009-06-28 至 2019-06-27
3	公司		16	6371714	2010-03-28 至 2020-03-27
4	公司		16	6456478	2010-04-21 至 2020-04-20
5	公司		41	5776729	2010-05-07 至 2020-05-06
6	公司		16	7101078	2010-11-14 至 2020-11-13
7	公司		16	7101074	2010-12-07 至 2020-12-06
8	公司		39	10389478	2013-03-14 至 2023-03-13
9	公司		36	10389374	2013-03-14 至 2023-03-13
10	公司		27	10389139	2013-04-07 至 2023-04-06
11	公司		24	10388987	2013-04-07 至 2023-04-06
12	公司		9	10388678	2013-04-07 至 2023-04-06
13	公司		32	10389311	2013-04-14 至 2023-04-13
14	公司		41	10389626	2013-04-21 至 2023-04-20
15	公司		44	10389587	2013-06-21 至 2023-06-20
16	公司		21	10388930	2013-09-28 至

					2023-09-27
17	公司		16	10392708	2013-03-14 至 2023-03-13
18	公司		16	10392758	2013-03-14 至 2023-03-13
19	公司		16	10392536	2013-03-14 至 2023-03-13
20	公司	勇士营	41	10412433	2013-03-21 至 2023-03-20
21	公司		16	10407562	2013-03-21 至 2023-03-20
22	公司		41	10412379	2013-03-21 至 2023-03-20
23	公司	如是西画	16	10407108	2013-03-21 至 2023-03-20
24	公司	如是演说	16	10402960	2013-03-21 至 2023-03-20
25	公司	守护者教育基地	16	10407591	2013-04-14 至 2023-04-13
26	公司		16	10392654	2013-04-21 至 2023-04-20
27	公司	绩效增长模式	16	10392734	2013-05-07 至 2023-05-06
28	公司	非对称竞争模式	16	10392679	2013-05-07 至 2023-05-06
29	公司	财务管控	16	10407345	2013-05-21 至 2023-05-20
30	公司	财务模式	16	10392802	2013-11-21 至 2023-11-20
31	公司		9	11488630	2014-02-21 至 2024-02-20

32	公司		35	11488687	2014-02-21 至 2024-02-20
33	公司		41	11488842	2014-02-21 至 2024-02-20
34	公司		42	11488786	2014-03-28 至 2024-03-27
35	上海五项		41	6700085	2010-09-07 至 2020-09-06
36	上海五项		41	6700087	2010-09-07 至 2020-09-06
37	上海五项		16	8839609	2011-11-28 至 2021-11-27
38	上海五项		35	11463681	2014-02-14 至 2024-02-13
39	上海五项		35	11526160	2014-02-28 至 2024-02-27
40	上海五项		35	11526198	2014-03-14 至 2024-03-13
41	上海五项		41	11526252	2014-03-07 至 2024-03-06

注：因公司名称于 2014 年 3 月由“上海行动成功管理技术股份有限公司”变更为“上海行动成功教育科技股份有限公司”，截至本公开转让说明书签署日，序号 1-34 项商标注册人名称变更正在办理过程中。

2、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司拥有的专利情况如下：

序号	专利权人	专利名称	类型	专利号	专利申请日	专利期限
1	上海五项	口袋书挂架	外观设计	ZL201130419094.3	2011 年 11 月 15 日	自申请日起算 10 年

3、著作权

(1) 截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有的作品著作权情况如下：

序号	著作权人	作品名称	作品类型	首次出版/ 制作日期或 创作完成日 期	作品登记号
1	公司	又赚钱又快乐	文字作品	2002-01-01	沪作登字-2012-A-00023543 号
2	公司	赢家策略	文字作品	2003-01-01	沪作登字-2012-A-00023546 号
3	公司	开源节流	文字作品	2004-01-01	沪作登字-2012-A-00023541 号
4	公司	假如今天是我生 命中的最后一天	文字作品	2005-01-01	沪作登字-2012-A-00023544 号
5	公司	卖好	文字作品	2005-01-01	沪作登字-2012-A-00200338 号
6	公司	动成长	文字作品	2006-01-01	沪作登字-2012-A-00023540 号
7	公司	砍掉成本	文字作品	2006-09-01	沪作登字-2012-A-00023545 号
8	公司	摇钱树	文字作品	2007-01-01	沪作登字-2012-A-00001082 号
9	公司	《砍掉成本》升级 版	文字作品	2009-01-01	沪作登字-2012-A-00001085 号
10	公司	定价定天下	文字作品	2009-09-01	沪作登字-2012-A-00001087 号
11	公司	果断授权	文字作品	2010-04-01	沪作登字-2012-A-00001088 号
12	公司	管理越简单越有 效	文字作品	2010-06-01	沪作登字-2012-A-00001083 号
13	公司	《财务模式》	其他作品	2010-08-23	沪作登字-2011-L-00000050 号
14	公司	做自己想做人 (做行动的巨人)	文字作品	2011-01-01	沪作登字-2012-A-00023557 号

15	公司	做自己想做人 (做会学习的人)	文字作品	2011-01-01	沪作登字-2012-A-00023551 号
16	公司	做自己想做人 (做高效率的人)	文字作品	2011-01-01	沪作登字-2012-A-00023550 号
17	公司	做自己想做人 (做乐观积极的人)	文字作品	2011-01-01	沪作登字-2012-A-00023548 号
18	公司	做自己想做人 (做达成目标的人)	文字作品	2011-01-01	沪作登字-2012-A-00023549 号
19	公司	成交攻略(成交客 户)	文字作品	2011-05-01	沪作登字-2012-A-00001092 号
20	公司	成交攻略(感动客 户)	文字作品	2011-05-01	沪作登字-2012-A-00001091 号
21	公司	成交攻略(接触客 户)	文字作品	2011-05-01	沪作登字-2012-A-00001090 号
22	公司	成交攻略(找对客 户)	文字作品	2011-05-01	沪作登字-2012-A-00001094 号
23	公司	成交攻略(服务客 户)	文字作品	2011-05-01	沪作登字-2012-A-00001093 号
24	公司	全员绩效	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053257 号
25	公司	四招突破业绩	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2013-A-00079706 号
26	公司	快速猎取核心人 才	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2013-A-00079705 号
27	公司	有效管理关键人 物	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053262 号
28	公司	锁住老客户	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053263 号
29	公司	零投诉管理	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053264 号

30	公司	持续盈利的三驾马车	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2013-A-00079704号
31	公司	聚焦战略	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2013-A-00079703号
32	公司	打造团队事业心	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2013-A-00079702号
33	公司	100%担当责任— 保证完成任务	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053269号
34	公司	打造志同道合的 团队	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053265号
35	公司	看透人心	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053268号
36	公司	团队无缝合作	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053266号
37	公司	决不拖延	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00001084号
38	公司	指令落地	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053261号
39	公司	差异化经营	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053260号
40	公司	大客户、大利润	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053259号
41	公司	品质为王	文字作品	2012-07-01	沪作登字-2012-A-00053258号
42	公司	差异化经营	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061937号
43	公司	指令落地	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061938号
44	公司	打造志同道合的 团队	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061936号
45	公司	全员绩效	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061932号

46	公司	品质为王	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061930号
47	公司	持续盈利的三驾马车	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061931号
48	公司	商业模式创新	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061929号
49	公司	聚焦战略	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061935号
50	公司	有效管理关键人物	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061933号
51	公司	看透人心	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061934号
52	公司	100%担当责任	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061928号
53	公司	四招突破业绩	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061927号
54	公司	零投诉管理	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061926号
55	公司	快速猎取核心人才	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061925号
56	公司	大客户、大利润	录像制品	2012-09-01	沪作登字-2012-V-00061924号
57	公司	高效沟通	文字作品	2013-03-25	沪作登字-2013-A-00085429号
58	公司	低成本创新	文字作品	2013-03-25	沪作登字-2013-A-00085436号
59	公司	“阴”间收款管控	文字作品	2013-03-25	沪作登字-2013-A-00085435号
60	公司	预算控全局	文字作品	2013-03-25	沪作登字-2013-A-00085434号
61	公司	全员利润管理	文字作品	2013-03-25	沪作登字-2013-A-00085433号

62	公司	建设企业商学院	文字作品	2013-03-25	沪作登字-2013-A-00085432号
63	公司	激活销售团队	文字作品	2013-03-25	沪作登字-2013-A-00085431号
64	公司	打造连锁王国	文字作品	2013-03-25	沪作登字-2013-A-00085430号
65	公司	“行动成功”服务标志	美术	2013-06-24	国作登字-2013-F-00107631
66	上海行动	赢利模式	文字作品	2009-03-06	作登字：09-2009-A-209号
67	上海行动	2+3销售模式	文字作品	2009-03-06	作登字：09-2009-A-217号
68	上海行动	4x8绩效管理执行系统	文字作品	2009-03-06	作登字：09-2009-A-210号
69	上海五项	成功日志（注）	文字作品	2001-01-02	作登字：09-2007-A-176号
70	上海五项	行动日志—高效人士的5项自我表现管理（注）	文字作品	2002-06-02	作登字：09-2007-A-175号
71	上海五项	五项管理—行动日志（注）	文字作品	2002-07-01	作登字：09-2008-A-084号
72	上海五项	效率日志（注）	其他作品	2009-02-01	作登字：09-2011-L-045号
73	上海五项	五项管理 提升绩效能力（注）	文字作品	2009-10-21	作登字：09-2010-A-057号
74	上海五项	绩效能力日志（注）	文字作品	2009-10-21	作登字：09-2010-A-056号
75	上海五项	效率模式（注）	文字作品	2010-01-10	作登字：09-2010-A-075号
76	上海五项	刀刃激励	其他作品	2009-03-01	沪作登字-2012-L-00035975号
77	上海五项	企业效率现象（一）	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000615号

78	上海 五项	企业效率现象 (二)	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000614 号
79	上海 五项	企业效率现象 (三)	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000613 号
80	上海 五项	企业效率现象 (四)	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000611 号
81	上海 五项	企业效率现象 (五)	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000612 号
82	上海 五项	企业的效率症状 (一)	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000618 号
83	上海 五项	企业的效率症状 (二)	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000619 号
84	上海 五项	企业的效率症状 (三)	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000620 号
85	上海 五项	企业效率症状 (四)	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000617 号
86	上海 五项	企业效率症状 (五)	美术	2011-01-01	沪作登字-2012-F-00000616 号
87	上海 五项	如何让每个员工 成为盈利单位 ——挖掘企业 100%增长空间	文字	2011-02-01	沪作登字-2012-A-00000031 号
88	上海 五项	管理的杠杆	文字	2011-03-01	沪作登字-2012-A-00000038 号
89	上海 五项	全员效率提升	文字作品	2011-08-01	作登字: 09-2011-A-180 号
90	上海 五项	人才复制 VS 持续 增长	文字	2011-09-01	沪作登字-2012-A-00000030 号
91	上海 五项	《数字管理》	文字作品	2012-01-02	沪作登字-2012-A-00066341 号
92	上海 五项	五项管理效率教 练	其他作品	2012-03-01	沪作登字-2012-L-00001460 号

93	上海 五项	《打造业绩王七 堂课——贩卖价 值》(讲义)	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00044779 号
94	上海 五项	《打造业绩王七 堂课——激发兴 趣》(讲义)	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00044778 号
95	上海 五项	《打造业绩王七 堂课——解除反 对》(讲义)	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00044777 号
96	上海 五项	《打造业绩王七 堂课——工作流》 (讲义)	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00044773 号
97	上海 五项	《打造业绩王七 堂课——找准客 户》(讲义)	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00044774 号
98	上海 五项	《打造业绩王七 堂课——要求成 交向上销售》(讲 义)	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00044775 号
99	上海 五项	《打造业绩王七 堂课——转移信 任》(讲义)	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00044776 号
100	上海 五项	每天效率管理— 学习管理	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00075302 号
101	上海 五项	《人“财”复制》	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2013-A-00066342 号
102	上海 五项	每天效率管理— 宣传片	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070701 号
103	上海 五项	每天效率管理— 目标管理	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00075301 号

104	上海 五项	每天效率管理	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070702 号
105	上海 五项	每天效率管理— 行动管理	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070703 号
106	上海 五项	每天效率管理— 时间管理	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070704 号
107	上海 五项	每天效率管理— 心态管理 1	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070706 号
108	上海 五项	每天效率管理— 心态管理 2	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070705 号
109	上海 五项	每天效率管理— 行动管理：小段的 策划案	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070709 号
110	上海 五项	每天效率管理— 学习管理：张工变 成张老头	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070710 号
111	上海 五项	每天效率管理— —时间管理：小忙 的一天	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070711 号
112	上海 五项	《每天效率管理— —目标管理：目 标》	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070712 号
113	上海 五项	每天效率管理— 心态管理：蔓延	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070713 号
114	上海 五项	每天效率管理— 开场	类似摄制 电影方法 创作作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070714 号

115	上海 五项	每天效率管理— 一天天出成果人 人出效益	其他作品	2012-08-01	沪作登字-2013-I-00070707 号
116	上海 五项	效率教练备课教 案	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2013-A-00070708 号
117	上海 五项	每天效率管理训 练手册	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2013-A-00070584 号
118	上海 五项	每天效率管理 标 准课脚本	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00070552 号
119	上海 五项	每天效率管理— 行动管理：小段的 策划案	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00070553 号
120	上海 五项	每天效率管理— 学习管理：张工变 成张老头	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00070554 号
121	上海 五项	每天效率管理— 时间管理：小忙的 一天	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00070555 号
122	上海 五项	每天效率管理— 目标管理：目标	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00070556 号
123	上海 五项	每天效率管理— 心态管理：蔓延	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2012-A-00070557 号
124	上海 五项	每天效率管理	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2013-A-00075299 号
125	上海 五项	新版效率日志	文字作品	2012-08-01	沪作登字-2013-A-00075300 号
126	上海 五项	《营销基本力》	文字作品	2012-06-01	沪作登字-2012-A-00066340 号
127	上海 五项	总经理利润日志	文字作品	2012-12-01	沪作登字-2013-A-00086466 号
128	上海 五项	总裁利润日志	文字作品	2013-03-01	沪作登字-2013-A-00086467 号
129	上海 五项	增长的力量	其他作品	2013-10-22	沪作登字-2014-L-00176287 号

130	上海 五项	增长路径	其他作品	2012-10-18	沪作登字-2014-L-00176289 号
131	上海 五项	解码企业增长	其他作品	2012-12-18	沪作登字-2014-L-00176288 号
132	上海 五项	《效率教练（一） ——亲和力》（讲 义）	文字作品	2014-02-01	沪作登字-2014-A-00175937 号
133	上海 五项	《效率教练（二） ——观察力》（讲 义）	文字作品	2014-02-01	沪作登字-2014-A-00175942 号
134	上海 五项	《效率教练（三） ——启发力》	文字作品	2014-02-01	沪作登字-2014-A-00175941 号
135	上海 五项	《效率教练（四） ——反馈力》	文字作品	2014-02-01	沪作登字-2014-A-00175940 号
136	上海 五项	效率教练（五）— —推动力（讲义）	文字作品	2014-02-01	沪作登字-2014-A-00175939 号
137	上海 五项	《效率教练训练 ——5力6步法》 （讲义）	文字作品	2014-02-01	沪作登字-2014-A-00175938 号

注 1：除序号 65 为在中华人民共和国国家版权局登记的作品外，其余作品均为在上海版权局登记的作品，目前在办理更名为“上海行动成功教育科技股份有限公司”的过程中。

注：根据上海五项提供的《著作权合同备案证书》，序号 69-75 号著作权系由李践转让至上海五项，转让的权利包括复制权、发行权、出租权、展览权、表演权、放映权、广播权、信息网络传播权、摄制权、改编权、翻译权和汇编权，转让期限为 50 年，转让地域为中国。

（2）截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有的计算机软件著作权情况如下：

序号	著作权人	软件名称	开发完成 日	首次发表 日	权利取得 方式	登记号
1	公司	教导学院落地小秘 书日常管理软件 V1.0	2012-09-30	2012-10-01	原始取得	2013SR0044802
2	公司	教导学院企业测评 软件 V1.0	2012-08-31	2012-09-01	原始取得	2013SR005119

序号	著作权人	软件名称	开发完成日	首次发表日	权利取得方式	登记号
3	公司	行动成功课程管理软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR040598
4	公司	行动成功在线学习平台软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR040620
5	公司	行动成功课程在线购买管理软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR040618
6	公司	行动成功跟踪评估软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR040541
7	公司	行动成功统计报表管理软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR040363
8	公司	行动成功课程视频管理软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR040365
9	公司	行动成功行动计划管理软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR040350
10	公司	行动成功名师堂导师管理软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR040354
11	公司	行动成功会员管理软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR042872
12	公司	行动成功工作任务分配软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR040273
13	公司	行动成功课程视频在线播放软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR025905
14	公司	行动成功企业信息管理软件 V1.0	2012-10-10	2012-10-10	原始取得	2013SR039988
15	上海五项	企业日经营系统软件 V1.0	2011-05-23	2011-06-22	受让	2011SR055816
16	上海五项	五项管理效率测试系统软件 V1.0	2011-08-23	2011-09-01	原始取得	2011SR081679
17	上海五项	五项管理个人效率潜能测试软件 V1.0	2012-02-29	2012-02-29	原始取得	2012SR030802
18	上海五项	五项管理客户关系管理效率应用软件	2012-02-16	2012-02-16	原始取得	2012SR030227

序号	著作权人	软件名称	开发完成日	首次发表日	权利取得方式	登记号
		V1.0				
19	上海五项	五项管理客户售前管理应用软件 V1.0	2012-04-01	2012-05-02	原始取得	2012SR057291
20	上海五项	五项管理日志填写训练应用软件 V1.0	2012-04-01	2012-04-30	原始取得	2012SR057297
21	上海五项	五项管理产品管理系统应用软件 V1.0	2012-05-05	2012-05-10	原始取得	2012SR060510
22	上海五项	五项管理效率咨询服务分析系统应用软件 V1.0	2012-05-10	2012-05-15	原始取得	2012SR060508
23	上海五项	五项管理进销存系统拥有软件 V1.0	2012-04-10	2012-04-15	原始取得	2012SR060512
24	上海五项	五项管理效率新人王游戏软件 V1.0	2012-04-10	2012-04-15	原始取得	2012SR0605225
25	上海五项	五项管理每天效率管理系统应用软件 V1.0	2012-08-20	2012-08-20	原始取得	2012SR105986
26	上海五项	五项管理 e 诸葛 android 手机移动应用软件 V1.0	2013-06-20	2013-06-20	原始取得	2013SR078727
27	上海五项	五项管理“e 诸葛”苹果手机移动应用软件 V1.0	2013-04-28	2013-04-28	原始取得	2013SR066466
28	上海五项	五项管理“DO 日经营”苹果手机移动应用软件 V1.0	2013-10-01	2013-10-01	原始取得	2014SR015972
29	上海五项	五项管理“DO 日经营”安卓手机移动应用软件 V1.0	2013-10-01	2013-10-01	原始取得	2014SR015832
30	上海五项	企业利润诊断系统 V1.0	2013-07-20	2013-07-20	原始取得	2014SR013098

序号	著作权人	软件名称	开发完成日	首次发表日	权利取得方式	登记号
31	上海五项	文档库系统 V1.0	2013-07-15	2013-07-15	原始取得	2014SR012435

(二) 公司主要固定资产情况

公司主要从事企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售，除作为办公场所的房屋及建筑物外，其他固定资产较少。截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 97,251,658.29 元，累计折旧为 10,064,217.24 元，固定资产账面价值为 87,187,441.05 元，具体情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	84,407,381.65	4,316,198.76	80,091,182.89	94.89%
电子设备	8,568,092.73	4,164,750.35	4,403,342.38	51.39%
运输工具	434,988.00	6,887.17	428,100.83	98.42%
办公家具及其他	3,841,195.91	1,576,380.96	2,264,814.95	58.96%
合计	97,251,658.29	10,064,217.24	87,187,441.05	89.65%

1、自有房产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有房屋建筑物共 6 宗，已取得房屋所有权证，具体情况如下：

所有权人	房地产权证号	地点	房屋来源	面积 (m ²)	土地取得方式	土地性质	土地使用期限	取得方式	他项权利
公司	沪房地长字(2012)第 000702 号	淮海西路 666 号 1701 室	购买	353.55	购买	国有	2006 年 12 月 1 日至 2056 年 11 月 30 日	购买	无
公司	沪房地长字(2012)第 000707 号	淮海西路 666 号 1702 室	购买	278.28	购买	国有	2006 年 12 月 1 日至 2056 年 11 月 30 日	购买	无
公司	沪房地长字(2012)第 000704 号	淮海西路 666 号 1703 室	购买	354.24	购买	国有	2006 年 12 月 1 日至 2056 年 11 月 30 日	购买	无
公司	沪房地长字(2012)	淮海西路 666	购买	353.01	购买	国有	2006 年 12 月 1 日至 2056	购买	无

	第 000706 号	号 1704 室					年 11 月 30 日		
公司	沪房地长 字(2012) 第 000708 号	淮海西 路 666 号 1705 室	购买	279.01	购买	国有	2006 年 12 月 1 日至 2056 年 11 月 30 日	购买	无
公司	沪房地长 字(2012) 第 000705 号	淮海西 路 666 号 1706 室	购买	354.05	购买	国有	2006 年 12 月 1 日至 2056 年 11 月 30 日	购买	无

注：因公司名称于 2014 年 3 月由“上海行动成功管理技术股份有限公司”变更为“上海行动成功教育科技股份有限公司”，截至本公开转让说明书签署日，上述房地产权人名称变更正在办理过程中。

2、租赁房产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁的主要房屋建筑物资产情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积 (m ²)	租赁起止日期
1	行动教育南京分公司	高玮	南京市建邺区江东中路万达广场西地贰街区 16 幢 2306、2307 室	224.27	2013-11-18 至 2017-01-17
2	行动教育昆明分公司	刘源	昆明市北京路 84 号建设大厦 20 层 6 号房	78	2014-02-24 至 2017-02-24
3	行动教育武汉分公司	袁翔	武汉市新华路 316 号良友大厦 10 楼 A 室、B 室	189.82	2014-06-18 至 2015-06-18
4	行动教育济南分公司	山东夏都商业管理有限公司	济南市辛祝路 81 号金地商城 B 座（夏都·金地商业广场）商场内 B1-3F-1	417	2013-06-16 至 2017-03-15
5	行动教育郑州分公司	河南豫光金铅股份有限公司	郑州市郑东新区商务外环路 13 号 27 层 2704、2705、2706 号	508.22	2014-04-01 至 2019-04-01
6	行动教育西安分公司	纪云峰	西安市高新区科技路海星城市广场住宅楼 1 幢 1 单元 12104 室	267.45	2013-10-01 至 2016-09-30

7	行动教育长沙分公司	王钢	长沙市五一大道中天广场行政公馆 12035、12036、12037、12038	316.14	2013-10-01 至 2016-10-15
8	上海五项	上海巨隆投资管理有限公司	上海市徐汇区龙漕路 299 号园区内 2 幢中部 (B 座) 第八层及第九层	1700	2011-10-01 至 2015-11-30
9	上海五项	王蔚	上海市徐汇区黄石路 169 弄 5 号	110	2013-05-03 至 2015-05-02
10	昆明五项	金晶	昆明市盘龙区东风东路 48 号金泰大厦 1103-B 号	113.19	2014-04-05 至 2015-04-04
11	北京行动	宝蓝物业服务股份有限公司	北京市朝阳区酒仙桥路 10 号星科大厦 A 座四层 4007 号	490	2013-11-22 至 2016-12-31
12	北京行动石家庄分公司	中化河北有限公司	石家庄市联盟路 707 号中化大厦 1601#	406	2013-09-28 至 2014-09-27
13	北京行动沈阳分公司	辽宁文峰实业有限公司	辽宁省沈阳市沈河区大西路 1 号文峰大厦 902、904 室	167.77	2013-06-03 至 2016-06-02
14	深圳行动	莫少霞	深圳市福田区滨河大道北深业泰然大厦 11 层 C 座 11C04 号	402.06	2013-03-01 至 2018-05-15
15	深圳行动中山分公司	陈乾	中山市石岐区中山二路 4 号星汇湾 1 幢 17 层 05、06 卡	297.40	2013-12-01 至 2016-12-30
16	深圳行动东莞分公司	叶衍芬	东莞市元美中心 B2-1304	128.62	2013-12-10 至 2014-12-09
17	深圳行动广州分公司	黄建贞	广州市越秀区天河路 45 号之十九栋 101、201、301、401 号	542.4	2013-10-29 至 2016-10-28
18	深圳行动佛山分公司	邓振明	佛山市同济西路 12 号永丰大厦 1 座 1005-1006	197.85	2012-03-16 至 2014-9-20

19	上海行动合肥分公司	李骏	合肥市庐阳区濉溪路 118 号汇丰广场 1905 室	121.7	2013-12-22 至 2016-12-21
20	上海行动合肥分公司	吴祥贵	合肥市庐阳区濉溪路 118 号汇丰广场 1906 室	120.71	2013-12-22 至 2016-12-21
21	上海行动合肥分公司	谢强	合肥市庐阳区濉溪路 118 号汇丰广场 1907 室	109.38	2013-12-22 至 2016-12-21
22	上海行动合肥分公司	徐静	合肥市庐阳区濉溪路 118 号汇丰广场 1908 室	88.42	2013-12-22 至 2016-12-21
23	上海行动厦门分公司	阙培中	厦门市厦禾路 820 号 1001、1002 室	527.3	2012-10-16 至 2015-10-15
24	杭州行动	浙江物产国际贸易有限公司	杭州市凯旋路 445 号浙江物产国际广场 4 层 A 座	562	2014-09-01 至 2017-08-31
25	杭州行动	温州红连文化创意开发有限公司	温州市文昌路 209 号 A 幢 207 室	393	2013-04-01 至 2016-03-31
26	成都行动	成都西维数码科技有限公司	成都市东华正街 42 号广电士百达国际大厦 24 层 E 区、F 区	904.62	2014-05-26 至 2015-05-25
27	四恩管理	周琳	上海市徐汇区虹桥路 777 号 601 室	238.2	2014-04-21 至 2016-04-21

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

1、业务许可

截至本公开转让说明书签署日,本公司子公司上海五项持有由上海市新闻出版局于 2014 年 6 月 25 日核发的《中华人民共和国出版物经营许可证》(新出发沪批字第 U5674 号),有效期至 2016 年 3 月 31 日,经许可的经营范围为图书、报刊、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售。

2、公司获得的主要资质与荣誉情况

(1) 2012年12月，公司在新浪教育盛典上获得“2012最具综合实力教育集团”荣誉称号。

(2) 2012年11月，经上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局批准，公司被授予高新技术企业证书，有效期三年。

(3) 2012年9月，经上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局批准，公司子公司上海五项被授予高新技术企业证书，有效期三年。

(4) 2012年8月，公司获得中国企业教育百强组委会（由二十二省市自治区经信委（工信委）培训处（人事教育处）联合发起）颁发的“第八届中国企业培训示范基地”证书。

(5) 2012年5月，公司获得中国人力资源开发研究会和中国中小企业协会联合颁发的“2012最受职业经理人推崇的咨询机构和经理人社团”荣誉证书。

（四）员工情况

1、整体员工情况

截至2014年6月30日，公司员工总人数为714人，公司员工专业结构、受教育程度及年龄分布如下：

（1）专业结构

分工	人数（人）	占总人数的比例（%）
讲师及研发技术人员	73	10.22
销售人员	464	64.99
财务审计人员	54	7.56
管理人员	123	17.23
合计	714	100.00

（2）受教育程度

学历	人数（人）	占总人数的比例（%）
硕士及以上	12	1.68
本科	247	34.59
大、中专	396	55.46
高中及以下	59	8.26
合计	714	100.00

（3）年龄分布

年龄分布	人数（人）	占总人数的比例（%）
51岁及以上	4	0.56
46-50岁	8	1.12
36-45岁	59	8.26
26-35岁	376	52.66

25岁及以下	267	37.39
合 计	714	100.00

2、公司核心技术人员

(1) 李践先生，简历参见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“(四) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 夏安国先生，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1999年毕业于湖南工程学院机械工程专业，2005年7月又获得了华中科技大学国际贸易专业本科学位证书，本科学历。1999年至2000年，任江苏红豆集团有限公司业务经理；2000年至2006年，任浙江天狮车灯集团有限公司常务副总裁兼人力资源总监；2006年至2007年，任上海华彩咨询管理咨询公司项目经理；2007年至2009年；任上海维格管理咨询公司合伙人。2009年至2014年，任公司高级研发工程师、研发部门负责人；2014年起，任上海赢智网络科技有限公司总经理。夏安国先生具有丰富的管理培训和管理咨询的知识和经验，并著有《大师是怎样炼成的》等著作。

(3) 汤小军女士，简历参见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本”之“(二) 监事基本情况”。

(4) 李仙女士，简历参见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本”之“(一) 董事基本情况”。

(5) 周辰飞女士，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1999年毕业于上海金融学院金融会计专业，大专学历；2003年获澳门科技大学MBA学位。周辰飞女士拥有多年的管理培训和管理咨询经验。2004年至2006年，任上海罗星管理咨询有限公司总经理；2006年至2009年，任上海智恒加诚房地产经纪有限公司副总裁；2009年至2012年，任上海罗星管理咨询有限公司首席顾问、总经理；2012年起，任公司高级研发工程师、《绩效模式》事业部总经理，2014年起，任四恩管理总经理。

(6) 卢霞女士，1969年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年毕业于武汉纺织学院服装设计专业，大专学历。卢霞女士拥有多年的管理培训和管理咨询经验。1995年至2001年，任香港伊泰莲娜集团营销部区域主管；2001年至2004年，任北京光起管理模式设计有限公司咨询主管；2004年至2007年上海知丰

文化艺术交流公司总经理；2011年起，任公司高级研发工程师、上海五项副总经理。

3、签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，并且约定了保密条款。

公司为稳定高级管理人员及核心技术人员采取的措施如下：

(1) 建立科学合理的工作绩效考核体系，为高级管理人员及核心技术人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并给予充分的发展空间和提升能力的机会；

(2) 加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，提升高级管理人员及核心技术人员对企业的认同感与归属感。

4、核心技术人员的变动情况

报告期内，本公司核心技术人员无重大变动。

5、公司核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持股情况如下：

(1) 李践先生的持股情况参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况”。

(2) 夏安国先生在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 0.45%，同时，上海蓝效持有公司 3,297,500 股。因此，夏安国先生间接持有公司 14,839 股，占公司股本总额的 0.13%。

(3) 汤小军女士的持股情况参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况”。

(4) 李仙女士的持股情况参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况”。

(5) 周辰飞女士未直接或间接持有公司股份。

(6) 卢霞女士在上海云效的出资占上海云效总出资额的 46.94%，同时，上海

云效持有公司 1,113,800 股；卢霞女士在上海师道的出资占上海师道总出资额的 3.57%，上海师道在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 8.49%，同时，上海蓝效持有公司 3,297,500 股。因此，卢霞女士合计间接持有公司 532,812 股，占公司股本总额的 4.51%。

6、公司的培训讲师情况

公司的培训讲师主要包括精品课讲师和内训课讲师。

(1) 精品课讲师

目前，公司的精品课讲师共计 9 人。其中，自有的培训讲师主要有 4 人，具体如下：

序号	讲师姓名	主讲课程	讲师简介
1	李践	《赢利模式》、 《倍增路径》	1965 年 8 月出生，研究生学历，中国跆拳道运动发起人之一。曾任昆明风驰明星信息产业有限责任公司总经理、TOM 户外传媒集团有限公司总经理等职。2007 年 1 月起，任公司董事长、《赢利模式》课程讲师；2013 年 2 月起，任公司总经理。除上述职务外，李践先生还曾担任云南省政协委员、常委等职，现兼任云南省工商业联合会副主席等职务。李践先生具有丰富的企业管理经验，在企业管理培训行业具有多年的从业经验和较高的市场知名度，曾获得中国“香港紫荆花杯”杰出企业家成就奖、共和国企业教育培训行业十大功勋人物、中国十大创业讲师奖、中国最具影响力十大培训师、中国教育培训行业最具影响力人、中国管理咨询行业最受尊敬领袖人物、中国培训行业最具影响力人物等奖项和荣誉。李践先生另著有《做自己想做的事》、《砍掉成本》、《赢家策略》、《开源节流》等多本企业实效管理方面的畅销著作，其主讲的《赢利模式》等课程具有广泛的市场影响力。
2	江竹兵	《绩效模式》	1979 年 5 月出生，研究生学历。曾任中国金茂（集团）有限公司人力资源部总经理助理、上海金茂英泰设施管理有限公司人力资源与行政总监。现任行动教育旗下子公司上海四恩绩效管理技术有限公司《绩效模式》课程讲师。江竹兵先生有多年的企业人力资源管理、管理培训和管理咨询经验，是国内知名的管理培训师和管理咨询师，曾为上海家化、湘鄂情、罗莱家纺、霞客环保等多家上市公司提供过管理培训和管理咨询服务。
3	王洋	《效率模式》	1973 年 12 月出生，本科学历。曾任哈尔滨新中新电子有限公司市场策划、上海九汉天成管理咨询公司市场策划、昆明风驰传媒有限公司项目总监、上海梅高创意咨询公司策略总监、北京萨福创意咨询公司总经理等职。2010 年 2 月加入行动教育，任行动教育旗下子公司上海五项公司《效率模式》课程讲师。王洋先生具有多年的企业策划、管理培训经验，曾为一汽大

			众、正大集团等国内多家知名企业提供过管理培训服务。
4	汤小军	《学习官》	1969年6月出生，大专学历。曾任上海博爱双语幼儿园董事长助理、上海顶胜钢琴厂厂长助理等职。2006年4月加入行动教育后，又历任研发工程师、分公司总经理、事业部总经理等职，现任公司研发部门负责人、《学习官》课程讲师。汤小军女士具有多年的企业管理培训和企业管理咨询经验，曾为克明面业、广田股份等上市公司以及青岛海展集团有限公司、安徽鲁班集团有限公司等国内知名企业提供过管理培训和管理咨询服务。

除自有的培训讲师外，公司还与其他机构合作，外聘了5位讲师，负责《营销模式》、《财务模式》、《战略模式》等课程的授课、培训，具体如下：

序号	讲师姓名	主讲课程	讲师简介
1	张晓岚	《营销模式》	1967年9月出生，本科学历。曾任昆明风驰传媒有限公司副总经理、广州市张晓岚企业管理咨询有限公司董事长等职。张晓岚先生是国内知名营销专家，曾为万科地产、绿地集团、广药集团、中粮集团等国内知名企业提供过管理培训或管理咨询服务。
2	陈军	《销售模式》	1973年8月出生，本科学历。曾任江苏雄风摩托车制造有限公司销售总经理、北京宅急送快运股份有限公司华东区营销总监、顺丰速运集团有限公司营销副总裁、上海君滋道营销顾问有限公司执行董事等职。陈军先生是国内知名物流专家、销售专家，曾为硅谷动力、楚天激光等国内多家知名公司提供过管理培训和管理咨询服务。
3	高建华	《战略模式》	1961年11月，本科学历。曾任中国惠普有限公司助理总裁、北京汇智卓越企业管理咨询有限公司首席顾问、北京洋为中用管理咨询有限公司首席顾问等职。高建华先生是国内知名战略管理专家，具有多年的管理培训和管理咨询经验，曾为万科地产、雷士照明、伊利股份等多家国内知名公司提供过战略管理培训和管理咨询服务。
4	艾云龙	《团队正能量》	1979年9月出生，本科学历。曾任石家庄众才教育信息咨询有限公司总经理、上海嘉余商务咨询事务所总经理等职。艾云龙先生具有多年的教育培训经验，曾为北京集美家居、波司登男装等国内知名公司提供过管理培训和管理咨询服务。
5	付小平	《财务模式》	1968年11月出生，本科学历。曾任天虹纺织财务总监、经纬置地财务总监、上海灯鼎企业管理咨询事务所董事长等职。付小平先生是国内知名财务专家，为山东鲁花集团等国内多家大型企业提供过财务管理培训和财务咨询服务。

注：2014年8月1日，公司与高建华先生及北京洋为中用管理咨询有限公司签订的有关《战略模式》课程的合作协议已到期，目前双方正在沟通后续合作事宜。

(2) 内训课讲师

公司的内训课讲师共有 9 人，全部为自有讲师，具体如下：

序号	讲师姓名	讲师简介
1	李仙	1972 年 11 月出生，研究生学历。曾任昆明风驰传媒有限公司销售总监、媒介总监、上海汤姆国际户外传媒有限公司总经理、北京唐码户外广告有限公司总经理等职。2007 年 10 月，李仙女士加入公司，历任上海行动成功图书音像有限公司总经理、上海五项总经理等职。李仙女士具有较为丰富的管理经验，目前主要讲授《管理的杠杆》等内训课程。
2	钱轶菲	1982 年 5 月出生，本科学历。曾任西安电视台主持人。2012 年 3 月加入公司，任西安分公司总经理。钱轶菲先生具有较为丰富的管理知识和较为扎实管理培训经验，目前主要讲授《知行合一》等内训课程。
3	杨林燕	1976 年 11 月出生，研究生学历。曾任精机电（上海）有限公司财务主管、上海中海国际贸易有限公司财务主管、上海汤姆国际户外传媒有限公司财务总监、2007 年 11 月，杨林燕女士加入公司，任上海五项副总经理。杨林燕女士具有较为丰富的管理知识和扎实管理培训经验，目前讲授《数字管理》等内训课程。
4	周辰飞	1978 年 10 月出生，大专学历。曾任上海罗星管理咨询有限公司总经理、上海智恒加诚房地产经纪有限公司副总裁等职。2012 年 9 月，周辰飞女士加入公司，任公司高级研发工程师、《绩效模式》事业部总经理，现任行动教育旗下子公司上海四恩绩效管理技术有限公司总经理。目前，周辰飞女士主要讲授《绩效的力量》等内训课程。
5	夏安国	1978 年 1 月出生，本科学历。曾任江苏红豆集团有限公司业务经理、浙江天翀车灯集团有限公司常务副总裁兼人力资源总监、上海华彩咨询管理咨询公司项目经理、上海维格管理咨询公司合伙人等职。2009 年 4 月加入公司，历任公司高级研发工程师、研发部门负责人、现任行动教育旗下子公司上海赢智网络科技有限公司总经理等职。夏安国先生具有丰富的管理培训和管理咨询的知识和经验，著有《大师是怎样炼成的》等著作。目前，夏安国先生主要讲授《企业商学院建设》等内训课程。
6	郭伟	1974 年 12 月出生，本科学历。曾任嘉里（中国）粮油有限公司销售经理、嘉利仕（中国）有限公司销售总经理、西安迪高科技发展有限公司总经理等职；2013 年 2 月，郭伟先生加入公司，任杭州行动成功企业管理有限公司总经理。目前，郭伟先生主要讲授《赢家策略》等内训课程。
7	刘琴	1981 年 12 月出生，中专学历。2006 年 10 月加入公司，历任深圳行动成功企业管理有限公司客户经理、营销总监、副总经理、总经理等职。目前，刘琴女士主要讲授《人才工厂》等内训课程。
8	马俊东	1984 年 4 月出生，大专学历。曾任昆明行动成功文化传播有限公司营销主管、昆明行动成功文化传播有限公司营销副总经理等职、上海行动成功教育科技有限公司昆明分公司总经理。目前，马俊东先生主要讲授《营销团队打造》等内训课程。
9	卢霞	1969 年 11 月出生，大专学历。曾任香港伊泰莲娜集团大区主管、北京光起管理模式设计有限公司咨询主管、上海合赢企业管理有限公司副总经理、上海知本文化艺术交流公司总经理等职。2008 年 11 月，卢霞女士加入公司，现任行动教育旗下子公司上海五项副总经理。目前，卢霞女士主要讲授《每天效率管理》等内训课程。

四、公司生产经营情况

(一) 报告期内业务收入情况

公司最近两年一期主营业务收入情况如下：

单位：元

期间	收入
2012 年度	319,094,488.70
2013 年度	240,024,838.66
2014 年 1-6 月	92,343,668.32

公司主营业务分类收入情况如下：

单位：元

类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	百分比 (%)	收入	百分比 (%)	收入	百分比 (%)
管理培训	82,120,335.37	88.93	213,092,932.12	88.78	313,362,109.42	98.20
管理咨询	7,743,724.50	8.39	18,107,658.13	7.54	4,374,057.83	1.37
产品销售	2,479,608.45	2.69	8,824,248.41	3.68	1,358,321.45	0.43
合计	92,343,668.32	100.00	240,024,838.66	100.00	319,094,488.70	100.00

(二) 主要客户情况

公司的客户主要为国内中小企业，客户群体较为分散。2014年1-6月、2013年度及2012年度，公司对前五大客户的销售情况如下表所示：

序号	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入比例	业务内容
2014 年 1-6 月份				
1	广州市巨丰实业有限公司	207.98	2.23%	管理培训
2	湖南张万福珠宝首饰有限公司	141.11	1.51%	管理培训
3	厦门市嘉晟对外贸易有限公司	115.98	1.24%	管理培训
4	郑州纳尔服饰服饰有限公司	105.00	1.12%	管理培训
5	河北宇腾羊绒制品有限公司	85.08	0.91%	管理培训
	合计	655.15	7.01%	
2013 年度				
1	山东鲁花集团商贸有限公司	225.90	0.94%	管理培训
2	湖南华联瓷业股份有限公司	173.41	0.72%	管理培训
3	临沂市政工程有限公司	171.09	0.71%	管理培训
4	上海新农饲料有限公司	151.52	0.63%	管理培训
5	横店集团东磁股份有限公司	144.86	0.60%	管理培训
	合计	866.78	3.60%	
2012 年度				
1	建州控股集团有限公司	263.13	0.82%	管理培训
2	哈尔滨缘成天下企业管理咨询有限公司	237.68	0.74%	管理培训
3	国光电器股份有限公司	232.70	0.73%	管理培训

4	北京集美家居市场集团有限公司	181.39	0.57%	管理培训
5	河南省安阳湖波水泥有限责任公司	173.70	0.54%	管理培训
合计		1,088.60	3.40%	

2012年度、2013年度及2014年1-6月，公司向前五大客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为3.40%、3.60%及7.01%。公司对单一客户的业务比例均低于5%，未形成对某一个客户的严重依赖。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五大客户中占有权益，并且前五大客户之间也不存在关联关系。

（三）主要供应商情况

作为一家以企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售为主营业务的公司，行动教育主要的采购活动集中在劳务、会务、办公用品等领域。2012年度、2013年度及2014年1-6月，公司向前五大供应商采购的情况如下表所示：

序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占采购总 额的比例	采购内容
2014年1-6月				
1	上海红平企业管理顾问事务所	125.76	6.38%	劳务服务
2	上海嘉余商务咨询事务所	83.27	4.22%	劳务服务
3	上海天大企业管理事务所	83.27	4.22%	劳务服务
4	上海峰幂影视文化传播有限公司	34.48	1.75%	劳务服务
5	广州战旗企业管理咨询有限公司	32.86	1.67%	劳务服务
合计		359.64	18.24%	
2013年度				
1	上海天大企业管理事务所	297.13	4.92%	劳务服务
2	上海红平企业管理顾问事务所	214.28	3.55%	劳务服务
3	上海嘉余商务咨询事务所	164.98	2.73%	劳务服务
4	北京凯诺斯管理咨询有限公司	103.21	1.71%	劳务服务
5	上海黄金假日国际旅行社有限公司	95.72	1.59%	会务服务
合计		875.32	14.50%	
2012年度				
1	北京凯诺斯管理咨询有限公司	528.25	5.43%	劳务服务
2	上海灯鼎企业管理咨询事务所	324.38	3.33%	劳务服务
3	上海清福商务咨询事务所	252.87	2.60%	劳务服务
4	上海申悦会务服务有限公司	188.20	1.93%	劳务服务
5	上海天大企业管理事务所	175.56	1.80%	劳务服务
合计		1,469.26	15.09%	

2012年度、2013年度及2014年1-6月，公司向前五大供应商合计采购金额占比分别为15.09%、14.50%及18.24%，总体占比较为合理。除上海天大企业管理事务所是由本公司监事（2013年4月至2013年11月期间）江竹兵投资设立的个人独资企业外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份

的股东未在前五大供应商中占有权益，并且前五大供应商之间也不存在关联关系。

（四）重大合同及履行情况

根据公司的商业模式，截至本公开转让说明书签署日，公司的重大业务合同主要有三类，即，销售合同、采购合同和理财产品投资合同，具体如下：

1、销售合同

公司的客户较为分散，单一合同对公司整体的经营活动、资产、负债、权益产生的影响较为有限。由于合同数量较多，单个合同金额普遍较小，以合同金额200万元作为披露标准，公司报告期内签订的正在履行、将要履行以及已经履行完毕的销售合同具体情况如下：

序号	合同名称	客户名称	合同标的	合同金额(万元)	签订日期	履行状态	2012年度确认收入金额(万元)	占合同金额比例	2013年度确认收入金额(万元)	占合同金额比例	2014年1-6月确认收入金额(万元)	占合同金额比例
1	课程服务协议	国光电器股份有限公司	品牌课程服务	299.8	2012-4-16	正在履行	232.7	77.62%	7.8	2.60%	-	-
2	课程服务协议	建州控股集团有限公司	课程服务	252.00	2012-8-21	履行完毕	252	100.00%	-	-	-	-
3	企业商学院建设合作合同	旺顺阁(北京)投资管理有限公司	五星商学院建设服务	299.8	2014-6-22	正在履行	-	-	-	-	14.3	4.77%

2、采购合同

公司是一家以企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售业务为主营业务的公司，其主要的采购范围包括劳务、会务、办公用品等，其中劳务采购占主要部分，会务、办公用品等采购较为分散且采购金额较小。劳务采购的模式主要有两种，一类是先签订长期合作协议，协议约定了合同各方的主要权利义务，但未约定合同金额，而是约定了费用结算的方式，即按照实际发生的工作量，参考市场价格进行结算；另一类则是直接按照实际发生的工作量进行结算。报告期内，对公司持续经营具有重大影响的采购合同主要为与供应商、讲师签订的长期合作协议，具体如下：

序号	合作方	主要合作内容	费用结算	合作期限	履行状态	2012年度确认采购金额(万元)	2013年度确认采购金额(万元)	2014年1-6月确认采购金额(万元)
1	上海嘉余商务咨询事务所	《团队正能量》课程的推广和讲授	根据市场价格、按量结算	2011年3月8日至2016年3月7日	正在履行	120.02	164.98	83.27
2	广州市张晓岚企业管理咨询有限公司、张晓岚(注)	《营销模式》课程的推广和讲授	根据市场价格、按量结算	2013年3月12日至2018年3月11日	正在履行	-	-	-
3	上海红平企业管理顾问事务所、付小平	《财务模式》课程的研发、推广和讲授	根据市场价格、按量结算	2014年1月1日至2016年1月1日	正在履行	-	-	125.76
4	上海君滋道营销顾问有限公司、陈军	《销售模式》课程的研发、推广和讲授	根据市场价格、按量结算	2014年1月1日至2017年12月31日	正在履行	-	-	4.00

注：由于张晓岚在2013年度为公司提供劳务时广州市张晓岚企业管理咨询有限公司尚未成立，公司实际于2014年签订本合同，正式书面确认了战略合作关系，故2013年度无对应的工作量结算。

3、理财产品投资合同

公司的运营模式决定了公司存在较多的预收账款。为提升公司的资金效益，公司在充分考虑运营资金安全的基础上，使用富余资金购买了理财产品。公司报告期内签订的正在履行、将要履行以及已经履行完毕的重大理财产品投资合同如下：

序号	投资产品名称	合作对象	投资金额(元)	期限	履行状态
1	广发银行“名利双收”人民币结构性存款产品	广发银行	10,000,000	2012年3月30日至2012年7月2日	履行完毕
2	光大银行结构性存款	光大银行	30,000,000	2012年4月20日至2012年10月20日	履行完毕
3	广发银行“物华添”	广发银行	10,000,000	2012年6月7日至	履行完毕

	宝”人民币结构性存款产品			2012年9月7日	
4	民生银行人民币结构性存款D-1款	民生银行	10,000,000	2012年6月27日至 2012年12月27日	履行完毕
5	光大银行结构性存款	光大银行	20,000,000	2012年8月14日至 2012年11月14日	履行完毕
6	广发银行“薪加薪16号”人民币结构性存款产品	广发银行	10,000,000	2012年7月6日至 2013年1月4日	履行完毕
7	广发银行“名利双收”人民币结构性存款产品	广发银行	10,000,000	2012年9月12日至 2013年3月11日	履行完毕
8	光大银行结构性存款	光大银行	10,000,000	2013年6月28日至 2013年12月28日	履行完毕
9	光大银行阳光理财资产管理类理财BTA对公84天产品	光大银行	20,000,000	2013年8月7日至 2013年10月30日	履行完毕
10	工银理财共赢3号人民币理财产品2013年第35期A款	工商银行	12,000,000	2013年8月13日至 2013年11月10日	履行完毕
11	广发银行“广赢安薪”高端保证收益型(A款)人民币理财计划对公产品	广发银行	20,000,000	2013年11月18日至 2013年12月18日	履行完毕
12	工银理财共赢3号人民币理财产品2013年第59期B款	工商银行	15,000,000	2013年12月31日至 2014年3月17日	履行完毕
13	光大银行结构性存款	光大银行	20,000,000	2013年12月27日至 2014年3月27日	履行完毕
14	广发银行“盆满钵盈”人民币理财计划对公产品	广发银行	15,000,000	2013年12月27日至 2014年4月28日	履行完毕
15	平安信托“翔园9号”产品	平安信托	10,000,000	2014年1月6日至 2014年6月18日	履行完毕

16	光大银行结构性存款	光大银行	12,000,000	2014年5月6日至 2014年8月6日	履行完毕
17	机构理财季季盈	光大银行	12,000,000	2014年6月6日至 2014年9月5日	履行完毕
18	工银理财共赢3号理财计划	工商银行	10,000,000	2014年7月16日至 2014年10月8日	正在履行
19	机构理财半年盈	光大银行	14,000,000	2014年7月4日至 2015年1月3日	正在履行
20	日聚金垮市场货币基金1号集合资金信托	平安信托	10,000,000	2014年6月24日至 2014年9月24日	正在履行

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在正在履行的借款合同、质押合同或担保合同。

五、公司的商业模式

公司自成立开始就专注于管理培训和管理咨询业务，公司的管理人员与核心技术人员都具有较为丰富的行业从业经验或管理经验。近年来，公司依靠着研发团队的开发成果，持续提升公司各课程产品的质量和性能，满足了众多客户的需求，扩大了行动成功品牌在管理培训和管理咨询行业内的影响力。

公司主要为中小企业提供管理培训和管理咨询服务。公司的研发部门会持续关注产业经济走向以及管理类科学知识的更新，并结合公司已有的管理培训经验，以开发适合中小企业管理者需求的相关管理培训课程产品。之后，公司会通过自己的销售队伍以及其他销售平台向市场推送该产品，如客户有合作意向，则由双方签订管理培训或管理咨询的业务合同。合同签订后，通常情况下，根据行业惯例，公司会要求客户全额预付管理培训或管理咨询服务款。收到服务款后，公司确认为预收账款。之后，公司的业务人员会根据业务合同的约定，安排学员参见相应的管理培训课程或者由公司派出专业人员给客户咨询服务。相关服务完成后，公司确认相关劳务服务收入并核销相应的预收账款。

（一）销售模式

公司营销管理中心负责产品营销与市场推广。

目前，公司的管理培训、管理咨询等产品主要采用直销模式，具体包括一线销售人员的电话销售、关系销售；组织小规模的课程试听销售；与行业协会等机构合作组织主题论坛等方式。同时，由于公司的品牌形象较好，客户满意度较高，因此，也存在着较多的老客户介绍新客户的情形。此外，公司子公司上海五项的图书音像销售业务还采用了代理销售等其他辅助模式。

公司的业务人员在与客户就服务内容和期限达成一致后，将签订业务合同。合同签订后，根据行业惯例，客户将全部的款项预付至公司账户。之后，公司业务人员根据合同约定，为客户安排管理培训计划或提供管理咨询服务。

（二）管理培训模式和咨询模式

公司管理培训模式主要包括精品公开课、商学院建设、企业内训等。对于精品课模式，公司在与客户签订业务合同并收到预收款后，将安排客户学员参加公司的精品公开课，接受管理培训。通常情况下，一个培训课程为连续 2 至 4 天，学员参加培训前需进行签到；培训结束后，公司为学员颁发相关课程的培训结业证书。本次管理培训服务完成，公司将根据业务量确认业务收入并核销预收账款。商学院建设是指为企业客户提供公开课培训、问题诊断、企业调研、方案制作等一揽子服务以协助企业建立商学院的业务模式。内训模式则是由公司安排资深的业务人员，前往企业为企业进行现场培训的业务模式。

公司的管理咨询模式主要是公司与客户签订合同后，安排公司业务人员进入客户企业内部进行调研和诊断，了解企业的经营管理问题后，依靠公司强大的知识系统和专家团队为企业提供问题解决方案，并协助企业实施。通常情况下，公司根据合同约定，按照工作量确认咨询业务收入。

（三）采购模式

公司采购主要是围绕管理培训和管理咨询等相关业务展开，具体包括课程劳务、酒店服务、会务服务、办公用品等。其中，酒店服务、会务服务、办公用品等采购由公司人力资源行政管理中心负责。具体来看，先由业务部门提出申请，公司人力资源行政管理中心根据需求寻找相应的供应商并进行分析决策。由于酒店、会务、办公用品等供应商较多且市场较为透明，因此，公司的采购效率较高。

课程劳务的采购是一类较为特殊采购模式，其实质上是公司邀请外部讲师与公司合作，参与公司培训产品的研发、推广并进行授课的过程。公司在提供管理培训

的服务时，除了自有的讲师进行课程授课外，还会聘请外部的优秀讲师进行课程授课。目前，公司的管理培训业务主要由公司自有的讲师完成。公司的讲师主要包括精品公开课讲师和内训讲师。其中，内训讲师全部为公司内部员工，而精品公开课的讲师则有一半为外部讲师。通常情况下，公司会从人才市场上选择一批优秀的讲师，然后公司研发部门负责人及教学部门负责人会与其沟通，如认为其可以满足公司的要求，则与其及其所在的单位签订一个长期的合作协议。根据该协议，该讲师将与行动教育共同进行管理培训课程的研发、推广，并受行动教育委托为学员授课。每次管理培训完成后，行动教育依据其工作量支付其劳务报酬。

1、公司与劳务供应商的合作模式

目前，公司是一家以企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售业务为主营业务的公司，其主要的采购范围包括劳务、会务、办公用品等，其中劳务采购占主要部分，会务、办公用品等采购较为分散且采购金额较小。劳务采购的模式主要有两种，一类是先签订长期合作协议，协议约定了合同各方的主要权利义务，但未约定合同金额，而是约定了费用结算的方式，暨按照实际发生的工作量，参考市场价格进行结算；另一类则是直接按照实际发生的工作量进行结算。

在现有的劳务采购模式下，劳务服务的具体形式包括研发服务、推广服务和授课服务，暨劳务供应商安排讲师参与公司课程产品的联合研发，并有义务配合和协助公司进行课程产品的推广和推介，最后，该讲师还需要在该课程上提供授课劳务服务。公司在每次课程授课结束后与劳务供应商进行结算，并支付劳务款。目前，公司的采购定价机制统一为以市场价格基础，综合考虑学员满意度、学员规模等因素，与供应商协商确定。

2、自有讲师与外部讲师的比例情况

截至目前，公司有外部讲师 5 人，自有讲师 13 人，人数比例为 5:13。其中，精品课程讲师 9 人，其中外部讲师 5 人，自有讲师 4 人；企业内训课程讲师 9 人，全部为自有讲师。

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月，上述外部劳务采购占营业成本的比例分别为 24.68%、8.46%和 10.75%。

3、公司对外部讲师服务质量的控制措施：

公司对外部讲师服务质量控制的具体措施主要包括以下三个方面：

首先，事先预防。通常情况下，公司在聘用外部讲师和选择劳务供应商单位时具有较为严格的控制流程。公司研发部、教学管理部会联合选拔劳务供应商和面试授课讲师。只有得到了公司研发部、教学管理部负责人的一致认可，外部讲师及其劳务供应商才能获得与公司进一步合作的机会。

其次，事中控制。公司的研发部门将会与劳务供应商、外部讲师共同开发培训课程，相关培训课程必须得到公司研发部门的认可才能对外推广。

最后，事后监督。每次课程培训结束后，公司教学管理部都会组织客户或学员进行满意度调查和欢迎度调查，并将该调查结果作为是否与劳务供应商或外部讲师合作的重要参考依据。

4、外部劳务采购对公司整体业务的影响

公司的管理培训业务是一项集合市场调研，劳务采购，课程研发、课程推广、课程计划、课程组织、现场授课、课后回访等一系列业务的系统工程。劳务采购是其中较为重要的一个环节，但整个业务的开展却主要依赖于整个系统工程的组织与管理。从成本结构上来看，酒店会场成本占比最高，其次为外部劳务采购成本。2012年度、2013年度和2014年1-6月，外部劳务采购占营业成本的比例分别为24.68%、8.46%和10.75%，这显示了外部劳务采购在公司整体业务中占据了较为重要的地位。

虽然外部劳务采购业务对公司的整体业务较为重要，但公司对外部讲师并不存在依赖。首先，目前国内市场上从事管理培训的讲师数量较多，市场人才供应也较为充足，市场竞争也较为充分，因此，劳务供应商和培训讲师实际上也具有较高的可替代性；其次，公司外部讲师占公司整体讲师比例不高；第三，公司建立了较好的外部讲师服务质量控制体系。因此，主办券商认为公司整体业务对于外部讲师不存在重大依赖，公司部分培训课程聘请外部讲师授课的商业模式对公司的持续经营能力不存在重大不利影响。

六、公司所处行业基本情况及公司的竞争地位

（一）公司所处行业情况

根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“P82 教育业”大类下的“P8291 职业技能培训”。根据中国证监会2012年11月发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，行动教育所属行业为

“P82 教育业”。

1、公司所处行业主管部门及监管体制

行业主管部门和行业协会共同构成了管理培训行业的管理体系，企业在主管部门的产业宏观调控和行业协会自律规范的约束下，遵循市场化发展模式，面向市场自主经营，自主承担市场风险。

公司所处行业的主管部门主要涉及教育部、工业和信息化部、科学技术部等部门，主管部门负责制定产业政策、行业规划，对行业的发展进行宏观调控。

作为行业协会，中国科技咨询协会经国家民政部注册登记，于 2003 年 4 月正式成立。主要职责是通过建立和完善协会会员的资格认证程序和会员职业行为准则，促进会员专业化服务能力和职业信誉能力的提升，保证工作的价值和有效性。通过行业知识资源的建设，促进会员为各类组织的可持续发展提供专业服务。

2、行业主要法律、法规及政策

近年来，国内针对行业监管的主要法律法规和鼓励性产业政策如下：

政策名称	发文机构	发布时间	主要内容
国务院关于印发服务业发展“十二五”规划的通知	国务院	2012 年 12 月 12 日	鼓励商务服务业专业化、规模化、网络化发展，加大品牌培育力度，积极开拓国内外市场。培育一批著名商务服务企业 and 机构；建设一批影响力大的商务服务业集聚区。
教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）	教育部	2012 年 3 月 13 日	加快职业教育信息化建设，支撑高素质技能型人才培养。优化教育教学过程，提高实习实训、项目教学、案例分析、职业竞赛和技能鉴定的信息化水平。改革人才培养模式，以信息技术支撑产教结合。
国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见	国务院办公厅	2011 年 12 月 16 日	鼓励高技术服务企业加大职工培训投入力度，提高职工培训费用计入企业成本的比例。加强创新型人才的引进和使用。健全高技术服务业人才评价体系，完善职业资格制度，加强人才科学管理。加快发展人力资源服务业，促进高技术服务业人才资源优化配置和合理流动。
中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	国务院	2011 年 3 月 16 日	统筹推进党政、企业经营管理、专业技术、高技能、农村实用、社会工作等各类人才队伍建设，实现人才数量充足、结构合理、整体素质和创新能力显著提升，满足经济社会发展对人才的多样化需求。
国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）	国务院	2010 年 7 月 29 日	构建灵活开放的终身教育体系。大力发展教育培训服务，统筹扩大继续教育资源。鼓励学校、科研院所、企业等相关组织开展继续教育。加强城乡社区教育机构和网络建设，开发社区教育资源。大力发展现代远程教育。
国务院办公厅关于加快发展服务业若干政策措施的实施意见	国务院办公厅	2008 年 3 月 13 日	支持有条件的服务业企业建立实习实训基地，鼓励建立服务人才培养基地，对国内外相关外包服务培训机构以独资或与高校、企业合作的形式成立培训机构给予审批便利。
国务院关于大力发展职业教育的决定	国务院	2005 年 10 月 28 日	落实科学发展观，把发展职业教育作为经济社会发展的重要基础和教育工作的战略重点；大力发展职业教育，加快人力资源开发，是落实科教兴国战略和人才强国战略、解决“三农”问题、促进就业再就业的重大举措。

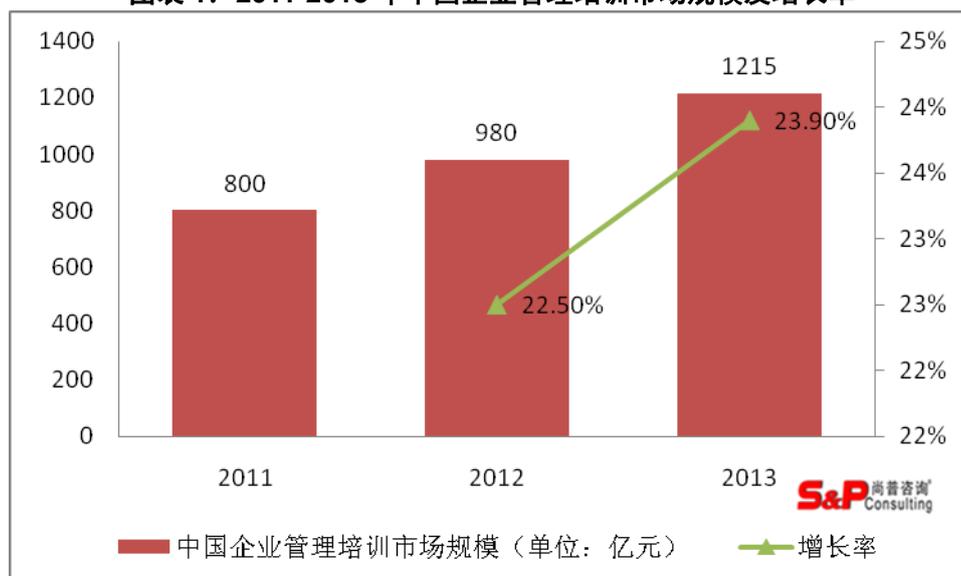
3、行业发展特征及行业竞争格局

企业管理是对人、财、物、信息等资源的一种集中管理。随着社会的发展，企业所需要的知识、技能都在不断地发生变化，企业管理的难度和复杂程度持续上升，这就让很多企业和组织产生了管理培训和管理咨询的需求。

管理培训和咨询是对企业及其他组织的经营活动进行分析、优化、评价及指导的过程，其涵盖了多个层次的内容，包括战略管理、生产采购管理、市场营销、财务管理、人力资源管理、信息系统等各个模块的管理培训和咨询。

中国的企业管理培训行业已经有近 20 年的历史。21 世纪以前中国管理培训产业处于发展初级阶段，市场规模不足百亿元，企业规模都很小。近年来，在中国经济持续稳定增长、企业规模不断扩大以及企业对培训日益重视等有利因素的带动下，中国的企业管理培训行业呈现出了高速增长的态势。需求面上看，广大企业培训意识提高，培训消费能力增强；而从供给的角度看，管理培训服务产业化也已经开始加速。在需求和供给的双方面推动下，最近几年，企业管理培训业发展迅速，商业模式创新和技术创新不断涌现，管理培训市场规模不断扩大，管理培训行业已经发展成为庞大的智力产业。尚普咨询的研究结果表明，管理培训行业是整个教育培训行业增速最快的细分市场之一，2011-2013 年，中国企业管理培训市场复合增长率超过 20%，2013 年中国企业管理培训市场规模已经达到 1,215 亿元。

图表 1：2011-2013 年中国企业管理培训市场规模及增长率



资料来源：《2014-2018 年中国企业管理培训行业市场分析报告》 尚普咨询

考虑到未来中国经济的持续增长以及企业对管理培训的巨大需求，尚普咨询预

测，未来五年，中国企业管理培训市场还将保持着 20% 以上的增长速度。

图表 2 2014-2018 年中国企业管理培训行业市场规模



资料来源：《2014-2018 年中国企业管理培训行业市场分析报告》 尚普咨询

我国的管理培训和咨询行业处于蓬勃发展期，涌现了众多的管理培训咨询机构；与此同时，行业内企业竞争激烈无序，同质化竞争现象较为明显，市场集中度也偏低。虽然也涌现了一些优秀的管理培训商学院和管理培训机构，但行业整体的成熟度仍然较低。目前，在非盈利性教育机构领域，中欧国际商学院、长江商学院等具有较强的竞争优势；在管理培训机构领域，行动教育、聚成股份、时代光华等企业排名靠前。

4、进入本行业的主要障碍

进入本行业的障碍主要有：

(1) 人力资源壁垒

教育培训咨询业的核心在于优秀的培训讲师或咨询导师队伍，特别在管理培训咨询行业，由于管理的复杂性和多元性，管理培训咨询行业更加需要一批具有完整知识结构、丰富管理实践经验以及良好培训技能的优秀培训导师队伍来满足企业管理者的管理培训需求。该行业具有较高的人力资源壁垒。

(2) 销售渠道壁垒

管理培训咨询业的竞争较为激烈，市场上存在大量的培训咨询公司可供客户选择。因此，行业内公司的销售能力则成为公司发展的一个关键因素。对于拟进入本

行业的公司来说，由于尚未形成品牌效应及经验曲线，其很难快速、有效地建立起营销网络和销售渠道，其业务开展也将面临着严峻的挑战。

5、影响行业发展的有利因素与风险特征

管理培训和管理咨询行业作为现代新型服务业的重要组成部分，其发展的有利因素主要包括以下两个方面：

第一，国家产业政策的支持。近年来，国家政府部门和各主管机关出台了一系列的产业支持政策以鼓励管理培训类企业的发展。2008年3月，《国务院办公厅关于加快发展服务业若干政策措施的实施意见》公布，文件指出要大力培育服务领域领军企业和知名品牌，支持有条件的服务业企业建立实习实训基地，鼓励建立服务人才培养基地；2010年7月，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于鼓励和引导民间投资健康发展重点工作分工的通知》，文中指出要鼓励民间资本参与发展教育和社会培训事业；2011年9月，工业和信息化部发布《“十二五”中小企业成长规划》，明确提出要积极引导人才培训、管理咨询类专业服务企业的发展。上述政策为管理培训行业的发展奠定了良好的产业基础和市场环境。

第二，行业发展整体市场需求较大，发展速度较快，中西部经济的发展还将会为管理培训行业带来新的巨大增长空间。

国内目前的企业管理水平总体较为落后，而众多的民营中小企业，管理粗放，缺乏有效的公司治理体系和管理制度，迫切需要管理咨询与培训机构提供专业支持。另外一方面，终身学习时代的到来又促使企业员工产生了较为强烈的危机意识和培训需求。因此，现代社会下经营管理的复杂化与落后的企业管理现状的矛盾，以及企业和个人对管理培训的双方面需求等多方面因素决定管理培训行业有巨大的发展空间。从近几年的发展历史来看，管理培训行业已经是整个教育培训行业增速最快的细分市场之一。

此外，由于我国的区域经济发展较为不平衡，东部经济区域的经济发展水平要显著高于中西部；与此对应，东部地区的企业管理咨询培训市场也较为发达，而中西部地区则显得市场活力不足。随着我国西部大开发战略的实施以及中部经济区域的崛起，中西部地区对专业管理人才的需求市场将迅速扩大，这将为管理培训产业带来新的市场机会。

6、基本风险特征

(1) 行业风险

目前,我国企业管理培训机构数量众多,全国约有近7万家,企业管理培训市场竞争十分激烈。而且由于企业管理培训的巨大市场需求和广阔的发展前景,使得企业管理培训行业的新进入企业不断增多,甚至欧美顶尖的培训机构也开始陆续进入中国市场。在这样一个高度竞争环境下,企业培训机构开始走品牌建设的道路、规模化道路,而且培训市场经过多年来的发展,培训机构呈现出“巨头化”趋势。行业内的大企业在管理模式上逐步完善、研发实力上也逐步增强、讲师团队日益成熟、经营管理水平也随之越来越高。这些企业凭借各自在品牌和营销方面的竞争优势,充分参与市场竞争,抢占市场份额。“实力”、“规范”正成为市场淘汰法则的新标准,而伴随而来的将是越来越多的缺乏自主研发能力和市场开拓能力的、缺少优秀讲师团队的中小培训机构将淘汰出局。

(2) 市场风险

公司的下游市场需求巨大,发展前景广阔,但同时行业的竞争也较为激烈,管理培训产品的同质化程度高,价格竞争激烈。

(3) 政策风险

目前,我国企业管理培训行业缺乏行业统一标准,行业进入门槛较低,导致大大小小管理培训机构众多,行业秩序较为混乱。随着企业对管理培训的重视,国家预计将陆续出台或更新一系列产业政策来规范企业管理培训行业的发展,同时设立行业进入标准。国家产业政策的鼓励和支持一方面可以促进国内企业管理培训行业的健康和可持续发展,但对行业内的新进入企业和小企业来说,则可能面临被淘汰的风险。

7、行业的周期性、区域性和季节性特点

(1) 周期性

管理培训和咨询通常都伴随着企业发展的全过程,具有长期、连续、稳定的特点,因此,为保持自己的核心竞争力,通常情况下,企业对人才的教育与培训都较为关注。本行业的周期性特征不明显。

(2) 季节性

管理培训和咨询行业存在一定的季节性特征。通常情况下,每年的第一季度由于时值农历春节假期,且大部分企业又处于年终总结期间,客户的培训需求相对较少。

(3) 区域性

管理培训和咨询行业是从北京、上海、深圳、广州等一线城市发展起来，因此具有一定的区域性的特征。但近年来，该行业已经逐渐突破区域限制，向二、三线城市乃至全国辐射，行业的区域性特征在逐渐减弱。

（二）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

公司是国内管理培训机构的市场领先者之一，已经具备了一定的规模和自己的核心竞争力。目前，公司的主要竞争对手包括：

（1）深圳市聚成企业管理顾问股份有限公司

深圳市聚成企业管理顾问股份有限公司成立于 2003 年，目前已有 80 多家分支机构。公司面向企业提供管理咨询培训服务，内容涵盖了企业发展战略、市场营销、人力资源、财务管理、生产管理、团队建设等多个类别，产品包括大型公开课、在线商学院、华商书院商界领袖博学班、企业内训咨询等。

（2）时代光华集团

时代光华集团旗下包括北京时代光华教育发展有限公司、北京时代光华教育科技有限公司等多家管理培训公司，是行业内知名管理培训品牌。时代光华集团创立于 2003 年，目前的业务领域主要包括图书、多媒体课件、移动商学院、卫星商学院、网络商学院、在线学习等。

（3）北京长松深蓝科技有限公司

北京长松深蓝科技有限公司成立于 2009 年，目前已有 32 家分支机构。公司主要产品是企业管理系统的建设及培训，包括企业组织系统、企业财务系统、企业营销系统、企业生产系统等项目。产品形式分为工具包、软件服务、咨询式系统辅导、管理咨询等。

2、公司的竞争优势

（1）良好的品牌形象

作为一家资深的管理培训专业机构，行动教育在行业内享有较高的知名度。到目前为止，公司客户已经覆盖全国各个省份，并已帮助多家企业建立了企业商学院。行动教育成立以来，已经累计服务了 50,000 多家企业，为 5,000 多家企业组织过内训，帮助 2,000 多家企业建立了企业商学院，公司在行业中已经建立了一定的品牌优势。根据尚普咨询的《2014-2018 年中国企业管理培训行业市场分析报告》，行

动教育在企业家高端管理培训机构中排名第一，中层管理培训排名第六，企业内训业务排名第四。此外，行动教育还是行业内为数不多的几家推出行业商学院的培训机构之一。

（2）课程研发优势

区别于国内的大多数管理培训机构，行动教育为保证教学质量，建立了强大的研发团队。研发团队由公司内部的教学、推广、研发专家组成。行动教育的研发活动秉承着“持续改进”的原则，结合现有的课程教学效果，分析市场需求变化情况，同时运用多媒体、互联网等混合技术手段，以促成培训课程产品内容的实时更新和产品质量的持续提升。除自有研发团队的研发工程外，行动教育还积极与其他企业和专家进行课程的合作开发。

强大的研发团队和持续的研发工作为行动教育的课程产品在激烈的市场竞争中获得优势提供了强有力的支持。

（3）教学质量优势

公司拥有优秀的培训和咨询讲师队伍，汇聚了包括李践、江竹兵、王洋、汤小军等众多管理培训领域的知名讲师。公司的管理培训课程产品的实效性、可操作性已经获得了众多客户的高度评价。

（4）销售网络优势

公司自创立以来，已在上海、北京、深圳、郑州、成都、昆明、杭州、广州、长沙、合肥、厦门等城市和地区设立分支机构，从而形成了覆盖全国的有效管理培训营销及服务网络。

3、公司的竞争劣势

虽然公司讲师的知识水平较高，培训经验丰富，但受 2013 年初公司部分讲师出走师道文化的影响，公司的讲师数量下降较快，从而在一定程度上影响了公司的整体发展速度。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2011年11月8日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了《公司章程》、《独立董事制度》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会成员，监事会成员中包含一名职工监事。

2011年11月8日，公司第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，聘任了总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监，通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度。

2011年1月8日，公司第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席。

2012年5月23日，公司2011年度股东大会审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度。

2014年7月14日，公司2014年第二次临时股东大会审议并通过了《防范控股股东及其关联方资金占用制度》。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开了13次股东大会、14次董事会、9次监事会，均符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》等制度，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司董事、监事、高级管理人员均符合《公司法》的任职要求，能按照《公司法》等法律法规和公司制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

报告期内，公司治理存在未保存部分“三会”会议记录、部分委托理财及关联交易未履行决策程序等问题。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关

法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会就公司治理机制的执行情况进行了充分的讨论及相应评估。公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求；公司现有的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年及一期不存在违法违规及受处罚的情况。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

公司控股股东、实际控制人最近两年及一期不存在违法违规及受处罚的情况。实际控制人李践、赵颖对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司的经营范围为“在教育管理领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，教育信息咨询（除出国留学咨询及中介服务）、企业管理咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），企业形象策划、市场信息咨询与调查、会务服务、礼仪服务、系统内职工培训；会务资料、工艺礼品（除金银）、文化办公用品、日用百货的销售。

【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”。公司实际从事的业务未超出前述经核准的经营范围。公司具有完整的业务流程，具有独立的经营场所以及独立的产、供、销部门和渠道，具有直接面向市场独立经营的能力，各项经营业务均不构成对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系，与控股

股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。公司业务独立。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本、减少注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司的房产、运输设备等主要资产的财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。公司资产独立。

（三）人员独立性

公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员及核心技术人员均在公司领取薪酬，均系公司专职工作人员，不存在在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情况。股东推荐的董事人选均通过《公司章程》规定的程序当选；总经理和其他高级管理人员都由董事会聘任。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员及核心技术人员没有在控股股东及其控制的其他企业处领薪。公司与员工签署了劳动合同，按时向员工发放工资，按照法律规定为员工缴纳社会保险。公司人员独立。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，在中信银行上海漕河泾支行设有基本银行账户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。公司财务独立。

（五）机构独立性

公司设有审计部、研发管理中心、营销管理中心、教学管理中心、人力资源行政管理中心、IT 运营中心、财务管理中心、证券法务部八个部门。公司各部门均建立了较为完备的规章制度。公司独立运行，完全拥有机构设置自主权；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在合署办公、混合经营的情形。

公司机构独立。

五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的决策和执行情况

（一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的建立情况

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》中就对外担保、委托理财、重大投资及关联交易等重大事项的决策制度进行了相关规定。公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中拟定有关上述重大事项的决策条款时，参照了《上市公司治理准则》等规定，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量。

（二）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的执行情况

1、报告期内，公司未发生对外担保情况。

2、报告期内公司的委托理财情况

2012年、2013年，公司发生的委托理财未按照公司《对外投资管理制度》及其他相关制度的要求履行有关决策程序。但该等委托理财投资均以公司闲置资金进行且均按照相关协议约定的时间收回，未对公司及股东利益造成损害。2014年3月24日，公司召开的2014年第一次临时股东大会审议通过了关于公司利用闲置资金进行最高额不超过1亿元的理财产品投资的议案，授权管理层办理1亿元以下的委托理财。2014年8月15日，公司召开的2014年第四次临时股东大会，对公司报告期内的投资理财产品的情况进行了确认。

3、报告期内公司重大投资情况

（1）收购上海五项少数股东49%股权

公司收购上海五项少数股东49%股权的情况详见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（六）公司重大资产重组情况”。

（2）设立上海赢智网络科技有限公司

经公司2014年第一次临时股东大会批准，2014年6月，公司投资1,000万元

设立上海赢智网络科技有限公司，上海赢智网络科技有限公司注册资本为 1,000 万元，公司占其注册资本的 100%。2014 年 9 月 26 日，公司与夏安国签署《股权转让协议》，公司将所持有的上海赢智网络科技有限公司 5% 股权以 50 万元的价格转让给夏安国。本次股权转让完成后，公司持有上海赢智网络科技有限公司 95% 的股权。

(3) 投资北京市中康美联教育科技有限公司

经公司 2014 年第一次临时股东大会批准，2014 年 6 月，公司投资 225 万元参与设立北京市中康美联教育科技有限公司，北京市中康美联教育科技有限公司注册资本为 1,000 万元，公司占其注册资本的 22.5%。

(4) 投资上海积美网络科技有限公司

经公司 2014 年第一次临时股东大会批准，2014 年 7 月，公司投资 990 万元参与设立上海积美网络科技有限公司，上海积美网络科技有限公司注册资本为 1,000 万元，公司占其注册资本的 99%。

综上，公司报告期内的重大投资均经董事会或股东大会审议通过，符合公司《对外投资管理制度》的相关规定。公司重大投资的相关政策、制度执行情况良好。

4、报告期内，公司存在关联交易事项。具体关联交易情况详见“第四节 公司财务”之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

公司制定了《关联交易决策制度》，规定了关联交易的审批程序，公司管理层承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

六、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

除本公司外，公司实际控制人李践、赵颖控制的其他企业列示如下：

序号	公司名称	股权结构	经营范围	与本公司关系
1	上海师道投资有限公司	李践持股 59.28%，其他	投资管理，项目投资，实业投资，投资咨询、企业管理咨询、商务咨询（咨询类项目除经纪），	公司股东的股

序号	公司名称	股权结构	经营范围	与本公司关系
		股东持股 40.72%	企业形象策划，市场营销策划。【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】	东
2	上海云盾投资管理合伙企业（有限合伙）	李践的出资额占总出资额的 50%	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询、企业管理咨询、商务咨询（以上咨询均除经纪），财务咨询（不得从事代理记账）。【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】	公司股东

上海师道、上海云盾均是以持股为目的而设立，除股权投资外，均不从事其他任何经营活动。因此，截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的措施

为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东已出具了避免同业竞争承诺函，承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本人/本单位并未以任何方式直接或间接从事与行动股份及其子公司相竞争的业务，并未拥有从事与行动股份及其子公司可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益。

2、本人/本单位在被依法认定为行动股份的实际控制人/主要股东期间，不会在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与行动股份及其子公司相竞争的业务，不会直接或间接对行动股份及其子公司的竞争企业进行收购或进行有重大影响（或共同控制）的投资，也不会以任何方式为行动股份及其子公司的竞争企业提供任何业务上的帮助。

3、本人/本单位承诺，如从任何第三方获得的任何商业机会与行动股份及其子公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人/本单位将立即通知行动股份及其子公司，并将该商业机会让予行动股份及其子公司。

4、如因本人/本单位违反本承诺函而给行动股份及其子公司造成损失的，本人/本单位同意全额赔偿行动股份及其子公司因此遭受的所有损失。

5、本承诺函受中国法律管辖，对本人/本单位具有约束力。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转让公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用制度》，专门防范控股股东及其关联方占用公司资金行为的发生。同时，公司亦在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等其他内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度。公司已采取必要措施对公司及其他股东的利益进行保护。

八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一)董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

1、截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务/亲属关系	直接/间接持股	截至目前	
				持股数 (股)	比例 (%)
1	李践	董事长兼总经理	直接持股	5,421,675	45.93
			间接持股	1,051,221	8.91
2	赵颖	与李践系夫妻关系	间接持股	2,236,035	18.94
3	李维腾	董事/与李践系父子关系	直接持股	200,000	1.69
4	李仙	董事	间接持股	1,405,473	11.91
5	卢明明	监事会主席	间接持股	2,996	0.03
6	王葵	监事	间接持股	5,011	0.04
7	汤小军	监事	间接持股	9,994	0.08

(1) 李践先生直接持有公司 5,421,675 股，占公司股份的比例为 45.93%。此外，

李践先生还分别通过上海师道、上海蓝效和上海云盾间接持有公司股份。李践先生在上海师道的出资占上海师道总出资额的 59.28%，上海师道在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 8.49%，同时，上海蓝效持有公司 3,297,500 股；李践先生在上海云盾的出资占上海云盾总出资额的 50%，同时，上海云盾持有公司 1,770,525 股；因此，李践先生合计间接持有公司 1,051,221 股，占公司股本总额的 8.91%。

(2) 赵颖女士在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 67.81%，上海蓝效持有公司 3,297,500 股，故赵颖女士间接持有公司 2,236,035 股，占公司股本总额的 18.94%。

(3) 李维腾先生直接持有公司 200,000 股，占公司股本总额的 1.69%。

(4) 李仙女士在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 0.61%，同时，上海蓝效持有公司 3,297,500 股；李仙女士在上海云效的出资占上海云效总出资额的 44.90%，同时，上海云效持有公司 1,113,800 股；李仙女士在上海云盾的出资占上海云盾总出资额的 50%，同时，上海云盾持有公司 1,770,525 股。因此，李仙女士合计间接持有公司 1,405,473 股，占公司股本总额的 11.91%。

(5) 卢明明先生在上海师道的出资占上海师道总出资额的 1.07%，上海师道在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 8.49%，上海蓝效持有公司 3,297,500 股；故卢明明先生间接持有公司 2,996 股，占公司股本总额的 0.03%。

(6) 王葵先生在上海师道的出资占上海师道总出资额的 1.79%，上海师道在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 8.49%，上海蓝效持有公司 3,297,500 股；故王葵先生间接持有公司 5,011 股，占公司股本总额的 0.04%。

(7) 汤小军女士在上海师道的出资占上海师道总出资额的 3.57%，上海师道在上海蓝效的出资占上海蓝效总出资额的 8.49%，同时，上海蓝效持有公司 3,297,500 股。因此，汤小军女士间接持有公司 9,994 股，占公司股本总额的 0.08%。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，除董事李维腾与董事长兼总经理李践系父子关系外，公司董事、监事和高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺情况如下：

1、公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体内容如下：

(1)本人在作为行动股份的董事/监事/高级管理人员期间，本人及本人控制(含共同控制)或施加重大影响的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用行动股份的资金，不与行动股份之间发生非交易性资金往来。在任何情况下，不要行动股份向本人及本人控制(含共同控制)或施加重大影响的企业提供任何形式的担保。

(2)本人在作为行动股份的董事/监事/高级管理人员期间，本人及本人控制(含共同控制)或施加重大影响的企业将尽量避免和减少与行动股份之间发生关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人及本人控制(含共同控制)或施加重大影响的企业承诺将遵循市场化的定价原则，依法签订协议，严格按照行动股份《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等有关规定履行关联交易审议程序，履行回避表决和信息披露义务，保证不通过关联交易损害行动股份及其他股东的合法权益。

(3)如因本人违反本承诺函而给行动股份造成损失的，本人同意全额赔偿行动股份因此遭受的所有损失，并承担由此产生的一切法律责任。

(4)本承诺函受中国法律管辖，对本人具有约束力。

2、公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于任职资格及诚信情况的声明》，具体内容如下：

(1)本人不存在《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事/监事/高级管理人员的下列情形：

1) 无民事行为能力或者限制民事行为能力；

2) 因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

3) 担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

4) 担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

5) 个人所负数额较大的债务到期未清偿。

(2) 本人最近两年内，不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

(3) 截至本声明出具日，本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形，亦不存在尚未了结的或可合理预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件。

(4) 本人不存在欺诈或其他不诚信行为的等情况。

(四) 在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位主要兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况	
		兼职单位	职务
李践	董事长、总经理	上海云盾	执行事务合伙人
		深圳市倍轻松科技股份有限公司	董事
		上海师道	执行董事
		上海行动兴华股权投资管理有限公司	执行董事
		上海四恩绩效管理技术有限公司	执行董事
		上海赢智网络科技有限公司	执行董事
李仙	董事	上海蓝效	执行事务合伙人
		上海五项	总经理
刘云	独立董事	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人
		佳化化学股份有限公司	独立董事
刘东华	独立董事	北京正和岛信息科技有限公司	董事长、总经理
		北京正和岛投资管理有限责任公司	执行董事
		中国企业家俱乐部	常务副理事长
王葵	监事	上海赢智网络科技有限公司	首席运营官
王海升	副总经理、财务总监	上海积美网络科技有限公司	执行董事
缪巍巍	副总经理、董事会秘书	上海行动兴华股权投资管理有限公司	监事
		上海赢智网络科技有限公司	监事

(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

1、截至本公开转让说明书签署日，除本公司外，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	职务	投资的企业	经营范围	与公司是否存在利益冲突情况
1	李践	董事长、总经理	上海云盾	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询，企业管理咨询、商务咨询（以上咨询均除经纪），财务咨询（不得从事代理记账）。【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】	否
			上海师道	投资管理，项目投资，实业投资，投资咨询、企业管理咨询、商务咨询（咨询类项目除经纪），企业形象策划，市场营销策划。【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】	否
			深圳市倍轻松科技股份有限公司	按摩保健器材的研发、销售；电子保健器材的研发、销售；以上产品的网络销售；提供以上产品的代理研发服务，及相关产业的投资；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。按摩保健器材的生产；电子保健器材的生产；医疗器械（II类：6820 普通诊察器械，6826 物理治疗及康复设备）的研发、生产、销售；信息服务业务（仅限互联网信息服务和移动网信息服务业务，凭增值电信业务经营许可证经营）。	否
			深圳市富邦新能源技术有限公司	电子信息材料、半导体及硅太阳能电池用材料的生产、技术开发与销售。（不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）。	否
2	李仙	董事	上海云盾	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询，企业管理咨询、商务咨询（以上咨询均除经纪），财务咨询（不得从事代理记账）。【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】	否
			上海蓝效	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询、企业管理咨询、商务咨询（以上咨询均除经纪），财务咨询（不得从事代理记账）。【依法须经批准的项目，	否

				目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	
3	刘东华	独立董事	北京正和岛信息科技有限公司	互联网信息服务业务(除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容)。技术推广;设计、制作、代理、发布广告。(未取得行政许可的项目除外)	否
			北京正和岛联合投资管理合伙企业(有限合伙)	投资管理;资产管理;企业管理;投资咨询;财务咨询(不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务,不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料);会议服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	否
			北京正和岛投资管理有限责任公司	投资管理;资产管理;企业管理;投资咨询;财务咨询(不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务,不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料);会议服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	否
4	卢明明	监事会主席	上海师道	投资管理,项目投资,实业投资,投资咨询、企业管理咨询、商务咨询(咨询类项目除经纪),企业形象策划,市场营销策划。【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】	否
5	王葵	监事	上海师道	投资管理,项目投资,实业投资,投资咨询、企业管理咨询、商务咨询(咨询类项目除经纪),企业形象策划,市场营销策划。【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】	否
6	汤小军	监事	上海师道	投资管理,项目投资,实业投资,投资咨询、企业管理咨询、商务咨询(咨询类项目除经纪),企业形象策划,市场营销策划。【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】	否

上述董事、监事和高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

2、除上表所列情形，公司其他董事、监事和高级管理人员没有对外投资公司，与公司之间不存在利益冲突的情况。

（六）最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

最近两年及一期公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年及一期内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

（八）近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

自报告期期初至今，公司董事、监事和高级管理人员变动情况及原因如下：

1、董事变动情况

（1）报告期期初，公司的董事为李践、侯志奎、常国政、刘卫、刘东华、梁云波、刘云。

（2）2012年9月，常国政拟从公司离职并转让出其所持股份，辞去董事职务；同月，公司召开的2012年第一次临时股东大会选举廖明为董事。

（3）2013年2月，侯志奎拟从公司离职并转让出其所持股份，辞去董事职务；廖明因个人原因，辞去董事职务。

（4）2013年4月，刘卫拟从公司离职并退出公司，辞去董事职务；2013年5月，公司召开的2012年度股东大会选举李维腾为董事。

（5）2014年6月，梁云波因个人原因辞去董事职务；2014年7月，公司召开的2014年第二次临时股东大会选举李仙为董事。

2、监事变动情况

(1) 报告期初，公司的监事为陈德云、杨德云（职工代表监事）和胡蓉。

(2) 2012年9月，胡蓉拟担任公司高管而辞去监事职务；同月，公司召开的2012年第一次临时股东大会选举吴琪凌担任公司监事。

(3) 2013年2月，陈德云、杨德云、吴琪凌拟从公司离职并转让出其所持股份，辞去监事的职务；2013年4月，公司2013年第一次临时股东大会选举江竹兵、王葵为监事；同月，公司职工代表大会选举卢明明为职工代表监事。

(4) 2013年11月，江竹兵因个人原因，辞去监事职务；同月，公司召开的2013年第四次临时股东大会选举汤小军为监事。

3、高级管理人员变动情况

(1) 报告期期初，公司的高级管理人员为总经理侯志奎、副总经理常国政、刘卫、冯那、周平、杨笛，财务总监周平，董事会秘书廖明。

(2) 2012年2月，周平因个人原因，辞去副总经理、财务总监职务；2012年5月，公司召开的第一届董事会第二次会议聘任廖明为公司副总经理、财务总监。

(3) 2012年9月，常国政拟从公司离职并转让出其所持股份，辞去副总经理职务，廖明因个人原因辞去财务总监职务；同月，公司召开的第一届董事会第三次会议聘任胡蓉为公司财务总监。

(4) 2013年2月，侯志奎拟从公司离职并转让其所持股份，辞去总经理职务；冯那、杨笛因个人原因辞去公司副总经理的职务；胡蓉拟从公司离职并转让出其所持股份，辞去财务总监职务；同月，公司召开的第一届董事会第四次会议聘任李践为公司总经理。

(5) 2013年4月，刘卫拟从公司离职并退出公司，辞去副总经理职务。

(6) 2013年11月，公司召开的第一届董事会第八次会议聘任王海升为副总经理、财务总监，聘任缪巍巍为副总经理、董事会秘书。

(7) 2014年6月，公司召开的第一届董事会第十二次会议聘任刘新平为副总经理。

报告期内，因对公司未来的战略发展方向产生分歧，公司部分重要股东、董事、监事和高级管理人员从公司离职并转让其所持有的股份，客观上造成了报告期内公司董事、监事及高级管理人员变动较为频繁的情形。截至目前，公司的股权结构和经营架构的调整已基本完成，公司重要股东、董事会和经营层对公司制定的战略发展方向都较为认可，公司业务明确，经营稳定，具有持续经营能力。

九、公司子公司管理情况

（一）公司子公司的股权结构，经营状况，合法合规

1、子公司的股权结构

子公司的股权结构详见“第四节 公司财务”之“十、子公司基本情况”。

2、公司子公司的经营情况、合法合规

目前，公司各子公司均处于正常经营状态。根据公司子公司的相关说明，子公司所在地工商、税务等主管部门出具的证明文件，以及各子公司在全国企业信用信息公示系统上的相关信息资料等，公司各子公司报告期内依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为。

（二）子公司的股利分配政策、董监高的任命程序，公司对子公司实施有效控制的措施

1、子公司的股利分配政策、董监高任命程序

（1）子公司的股利分配政策

经核查公司各子公司的章程，公司各下属子公司目前的股利分配政策均按《公司法》的相关规定执行，即：分配当年税后利润时，先提取利润的百分之十列入法定公积金，法定公积金累计额为注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取；法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前述规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损；从税后利润中提取法定公积金后，经股东决定或股东会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金；弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东决定或股东会的决议分配；股东、股东会或者董事会违反前述规定，在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还；各子公司持有其本公司的股份不得分配利润。目前，公司各子公司的利润分配政策没有对强制分红比例等相关利润分配条款进行规定。

报告期内，公司各子公司的利润分配均能按照其章程规定的利润分配政策执行。

（2）子公司董监高的任命程序

序号	子公司名称	董监高的任命程序
----	-------	----------

1	上海五项管理企业管理有限公司	执行董事、监事及高管均由股东任命、聘任
2	北京行动成功教育咨询有限公司	执行董事、监事由股东任命，高管由执行董事聘任
3	深圳行动成功企业管理有限公司	执行董事、监事由股东任命，高管由执行董事聘任
4	上海行动成功企业管理有限公司	执行董事、监事及高管均由股东任命、聘任
5	上海赢智网络科技有限公司	执行董事、监事、高管均由股东会选举、聘任
6	上海积美网络科技有限公司	执行董事、监事由其股东会选举产生，高管由执行董事聘任
7	上海四恩绩效管理技术有限公司	执行董事、监事由其股东会选举产生，高管由执行董事聘任
8	上海行动兴华股权投资管理有限公司	执行董事、监事由其股东会选举产生，高管由执行董事聘任

2、公司对子公司实施有效控制的措施

根据公司《子公司管理制度》及其他相关管理制度，公司主要从子公司的管理机构及人员、财务、经营及投资决策、信息、内部审计监督与检查等几个方面，对子公司实施有效控制和管理。

(1) 管理机构及人员管理

公司依法参与建立子公司的治理架构，确定子公司章程的主要条款，根据子公司的实际情况，按需设立股东会（或股东大会）、董事会（或执行董事）及监事会（或监事）。公司对子公司的董事（或执行董事）、监事、主要高级管理人员实行推荐和委派制，其任职按各子公司章程的规定执行，公司可根据需要对任期内推荐或委派的人员进行调整。

(2) 财务管理

公司对子公司财务负责人实行委派制，统一由公司财务部负责管理。子公司不得违反程序更换财务负责人。如确需更换，应向公司报告，经公司同意后按程序另行委派。子公司的财务部门应接受公司业务指导、监督。

子公司应当按照公司编制合并会计报表和对外披露财务会计信息的要求，以

及公司财务管理中心对报送内容和时间的要求，及时报送财务报表和提供会计资料。

(3) 经营及投资决策管理

子公司的经营及发展规划必须服从和服务于公司的发展战略和总体规划，在公司发展规划框架下，细化和完善自身规划。

子公司发生购买或者出售资产（不含购买原材料或者出售商品等与日常经营相关的资产）、对外投资、提供财务资助、租入或者租出资产、赠与或者受赠资产、债权或债务重组、资产抵押、委托理财、关联交易、对外担保、签订委托或许可协议等交易事项，依据子公司章程、公司章程、公司相关制度规定的权限进行逐级审批后方可执行。

(4) 信息管理

公司的信息披露事项，应依照公司《信息披露事务管理制度》执行。子公司应及时向公司董事会秘书报告重大业务事项、重大财务事项、重大合同以及其他可能对产生重大影响的信息，并在该信息尚未公开披露前，负有保密义务。

(5) 内部审计监督与检查

公司定期或不定期实施对子公司的审计监督，并由公司审计部负责。

内部审计内容主要包括：财务审计、经济效益审计、工程项目审计、重大经济合同审计、内部控制制度的制订和执行情况审计等。

(三) 各子公司的实际经营内容和设立目的

序号	子公司名称	实际经营内容	设立目的
1	上海五项管理企业管理有限公司	企业管理培训产品的销售	丰富公司产品类型、增强公司整体实力
2	北京行动成功教育咨询有限公司	企业管理培训产品的销售	开拓市场
3	深圳行动成功企业管理有限公司	企业管理培训产品的销售	开拓市场
4	上海行动成功企业管理有限公司	企业管理培训、管理咨询服务	开拓市场
5	上海赢智网络科技有限公司	网络科技、教育科技领域内的技术开发	开发互联网、移动互联网等新型营销工具进行业务推广
6	上海积美网络科技有限公司	网络科技、教育科技领域内的技术开发	开发互联网、移动互联网等新型营销工具进行业务推广

7	上海四恩绩效管理技术有限公司	企业管理培训、管理咨询服务	丰富公司产品类型、增强公司整体实力
8	上海行动兴华股权投资管理有限公司	股权投资管理，实业投资	充分利用公司闲置资金，拓宽公司盈利渠道

(四) 母子公司之间业务衔接情况

公司目前的上述八个子公司，主要分为以下四类：第一类为销售、市场开拓为目的而设立，主要为北京行动成功教育咨询有限公司、深圳行动成功企业管理有限公司、上海行动成功企业管理有限公司。该类子公司主要负责在其所在区域开拓市场、进行公司品牌推介，在获得业务机会时，将有关信息反馈至母公司，由母公司安排具体的培训、咨询业务的开展。第二类为丰富公司产品类型、增强公司整体实力为目的而设立，主要为上海五项管理企业管理有限公司、上海四恩绩效管理技术有限公司。该类子公司具有自主开发的培训产品，与母公司的培训、咨询类产品可以起到有益的互补，从而从整体上丰富公司的产品类型，增强公司的整体实力。第三类为开发互联网、移动互联网等新型营销工具进行业务推广而设立，主要为上海赢智网络科技有限公司、上海积美网络科技有限公司。该类子公司主要利用自身的互联网、移动互联网技术优势，开发新型营销工具进行业务推广，从而丰富母公司及母公司其他下属子公司的营销渠道，配合母公司整体战略转型的实现。第四类为进行实业投资而设立，主要为上海行动兴华股权投资管理有限公司。设立该类子公司，可以充分运用公司账面闲置资金，利用公司在企业管理培训、管理咨询服务领域里积累起来的丰富客户资源，拓宽公司的盈利渠道。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	77,043,136.44	63,795,521.23	114,704,347.24
应收票据	1,000,000.00	3,000,000.00	100,000.00
应收账款	6,169,050.76	6,288,003.22	5,252,660.22
预付款项	2,794,536.72	3,217,292.87	2,600,016.11
其他应收款	8,237,219.47	9,305,532.19	5,158,559.82
存货	507,869.05	993,334.56	929,826.34
其他流动资产	40,669,825.95	58,094,037.95	70,000,000.00
流动资产合计	136,421,638.39	144,693,722.02	198,745,409.73
非流动资产：			
长期股权投资	1,084,476.75	1,247,538.08	-
固定资产	87,187,441.05	86,891,055.91	168,079,675.26
在建工程	100,000.00	106,470.24	-
无形资产	6,215,778.51	7,322,891.59	10,208,242.74
商誉	16,913.29	16,913.29	-
长期待摊费用	1,692,544.13	1,660,499.22	3,990,926.96
递延所得税资产	1,119,062.90	1,586,974.49	2,264,149.53
非流动资产合计	97,416,216.63	98,832,342.82	184,542,994.49
资产总计	233,837,855.02	243,526,064.84	383,288,404.22
流动负债：			
应付账款	7,553,402.07	11,716,998.24	18,828,994.66
预收款项	187,349,126.90	185,810,385.10	207,993,662.17
应付职工薪酬	4,427,035.94	9,177,814.62	21,222,533.03
应交税费	6,851,652.56	10,935,285.81	12,639,482.57
其他应付款	3,202,146.84	2,811,434.17	5,282,736.99
流动负债合计	209,383,364.31	220,451,917.94	265,967,409.42
负债合计	209,383,364.31	220,451,917.94	265,967,409.42
所有者权益：			
实收资本	11,803,500.00	8,329,000.00	90,000,000.00
资本公积	754,167.49	-	9,631,468.91
盈余公积	-	-	3,011,376.32

未分配利润	11,108,658.13	10,771,683.16	12,698,849.47
归属于母公司所有者权益合计	23,666,325.62	19,100,683.16	115,341,694.70
少数股东权益	788,165.09	3,973,463.73	1,979,300.10
所有者权益合计	24,454,490.71	23,074,146.90	117,320,994.80
负债和所有者权益总计	233,837,855.02	243,526,064.84	383,288,404.22

合并利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	93,417,687.65	240,405,590.52	319,517,579.70
减：营业成本	19,724,079.77	72,309,326.96	104,583,072.46
营业税金及附加	3,224,292.01	8,676,273.69	16,847,901.46
销售费用	32,828,371.37	93,885,709.25	127,714,386.55
管理费用	30,585,570.33	67,419,540.82	65,628,314.07
财务费用	69,975.27	401,921.79	713,740.34
资产减值损失	449,678.39	1,092,875.78	488,099.93
加：投资收益（损失以“-”号填列）	1,986,801.96	2,176,292.79	1,947,082.09
二、营业利润	8,522,522.47	-1,203,764.98	5,489,146.98
加：营业外收入	4,008,436.39	19,531,859.61	5,011,113.24
减：营业外支出	135,798.52	1,935,960.89	397,441.67
三、利润总额	12,395,160.34	16,392,133.74	10,102,818.55
减：所得税费用	3,431,449.36	3,534,519.48	7,020,242.62
四、净利润	8,963,710.98	12,857,614.26	3,082,575.93
归属于母公司所有者的净利润	8,336,974.97	10,417,988.47	1,740,110.13
少数股东损益	626,736.01	2,439,625.79	1,342,465.80
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	8,963,710.98	12,857,614.26	3,082,575.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,336,974.97	10,417,988.47	1,740,110.13
归属于少数股东的综合收益总额	626,736.01	2,439,625.79	1,342,465.80

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	101,904,565.05	216,689,764.23	335,867,924.97
收到其他与经营活动有关的	9,552,335.27	8,084,239.01	8,827,946.22

现金			
经营活动现金流入小计	111,456,900.32	224,774,003.24	344,695,871.19
购买商品、接受劳务支付的现金	24,430,628.34	74,883,730.24	96,362,037.68
支付给职工以及为职工支付的现金	40,541,387.75	87,656,318.88	118,809,564.91
支付的各项税费	9,503,645.10	24,602,715.34	22,746,040.74
支付其他与经营活动有关的现金	31,753,895.18	85,537,571.37	63,558,276.96
经营活动现金流出小计	106,229,556.37	272,680,335.83	301,475,920.29
经营活动产生的现金流量净额	5,227,343.95	-47,906,332.59	43,219,950.90
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	17,500,000.00	20,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	1,359,486.56	2,278,754.71	1,996,392.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,304.00	94,754,979.37	218,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	553,718.24	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,379,685.63	-
投资活动现金流入小计	19,440,508.80	118,413,419.71	2,214,392.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,859,952.54	6,806,913.13	18,729,716.37
投资支付的现金	50,000.00	8,350,000.00	70,000,000.00
投资活动现金流出小计	3,909,952.54	15,156,913.13	88,729,716.37
投资活动产生的现金流量净额	15,530,556.26	103,256,506.58	-86,515,323.50
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	4,017,715.00	400,000.00	392,000.00
筹资活动现金流入小计	4,017,715.00	400,000.00	392,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,392,000.00	9,000,000.00	9,900,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,136,000.00	97,659,000.00	-
筹资活动现金流出小计	11,528,000.00	106,659,000.00	9,900,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-7,510,285.00	-106,259,000.00	-9,508,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	13,247,615.21	-50,908,826.01	-52,803,372.60
加：期初现金及现金等价物余额	63,795,521.23	114,704,347.24	167,507,719.84

六、期末现金及现金等价物余额	77,043,136.44	63,795,521.23	114,704,347.24
----------------	---------------	---------------	----------------

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-6月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	8,329,000.00	-	-	10,771,683.16	3,973,463.74	23,074,146.90
加：会计政策变更						
前期会计差错更正						
二、本期期初余额	8,329,000.00	-	-	10,771,683.16	3,973,463.74	23,074,146.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,474,500.00	754,167.49	-	336,974.97	-3,185,298.65	1,380,343.81
（一）净利润				8,336,974.97	626,736.01	8,963,710.98
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				8,336,974.97	626,736.01	8,963,710.98
（三）所有者投入和减少资本	3,474,500.00	243,215.00			-1,852,034.66	1,865,680.34
1、所有者投入资本	3,474,500.00	243,215.00			1,868,000.00	5,585,715.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他					-3,720,034.66	-3,720,034.66
（四）利润分配				-8,000,000.00	-1,960,000.00	-9,960,000.00
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对所有者的分配				-8,000,000.00	-1,960,000.00	-9,960,000.00
4、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						

4、减资						
（六）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（七）其他		510,952.49				510,952.49
四、本期期末余额	11,803,500.00	754,167.49	-	11,108,658.13	788,165.09	24,454,490.71

项 目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	90,000,000.00	9,631,468.91	3,011,376.32	12,698,849.47	1,979,300.10	117,320,994.80
加：会计政策变更						
前期会计差错更正						
二、本期期初余额	90,000,000.00	9,631,468.91	3,011,376.32	12,698,849.47	1,979,300.10	117,320,994.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-81,671,000.00	-9,631,468.91	-3,011,376.32	-1,927,166.30	1,994,163.64	-94,246,847.90
（一）净利润				10,417,988.47	2,439,625.79	12,857,614.26
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				10,417,988.47	2,439,625.79	12,857,614.26
（三）所有者投入和减少资本	-81,671,000.00	-9,631,468.91	-3,500,082.80	-2,856,448.29	883,086.73	-96,775,913.27
1、所有者投入资本	-81,671,000.00	-9,631,468.91	-3,500,082.80	-2,856,448.29	400,000.00	-97,259,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他					483,086.73	483,086.73
（四）利润分配			488,706.48	-9,488,706.48	-1,328,548.88	-10,328,548.88
1、提取盈余公积			488,706.48	-488,706.48		-

2、提取一般风险准备						
3、对所有者的分配				-9,000,000.00	-1,328,548.88	-10,328,548.88
4、其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、减资						
(六) 专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
(七) 其他						-
四、本期期末余额	8,329,000.00	-	-	10,771,683.16	3,973,463.74	23,074,146.90

项 目	2012 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	90,000,000.00	9,631,468.91	1,527,697.96	22,342,417.70	438,003.41	123,939,587.98
加：会计政策变更						
前期会计差错更正						
二、本期期初余额	90,000,000.00	9,631,468.91	1,527,697.96	22,342,417.70	438,003.41	123,939,587.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	1,483,678.36	-9,643,568.23	1,541,296.69	-6,618,593.18
(一) 净利润				1,740,110.13	1,342,465.80	3,082,575.93

(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				1,740,110.13	1,342,465.80	3,082,575.93
(三) 所有者投入和减少资本					359,126.15	359,126.15
1、所有者投入资本					392,000.00	392,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他					-32,873.85	-32,873.85
(四) 利润分配			1,483,678.36	-11,383,678.36	-160,295.26	-10,060,295.26
1、提取盈余公积			1,483,678.36	-1,483,678.36		-
2、提取一般风险准备						
3、对所有者的分配				-9,900,000.00	-160,295.26	-10,060,295.26
4、其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、减资						
(六) 专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	90,000,000.00	9,631,468.91	3,011,376.32	12,698,849.47	1,979,300.10	117,320,994.80

(二) 母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	65,325,123.01	52,716,823.17	47,389,127.31
应收票据	1,000,000.00	-	-
应收账款	1,883,245.98	1,457,026.00	336,223.05
预付款项	1,008,324.28	1,325,106.89	1,247,012.00
应收股利	717,922.66	309,922.66	166,837.92
其他应收款	7,164,038.95	7,524,140.65	2,495,516.76
存货	22,656.00	-	-
其他流动资产	34,000,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00
流动资产合计	111,121,310.88	113,333,019.37	121,634,717.04
非流动资产：			
长期股权投资	25,363,146.39	20,658,207.72	19,310,669.64
投资性房地产	-	-	75,662,078.22
固定资产	85,043,751.22	84,887,903.73	89,542,140.30
无形资产	5,522,877.59	6,739,468.24	9,474,875.06
长期待摊费用	702,014.53	730,741.68	1,150,214.58
递延所得税资产	705,216.06	530,496.77	1,371,978.42
非流动资产合计	117,337,005.79	113,546,818.14	196,511,956.22
资产总计	228,458,316.67	226,879,837.51	318,146,673.26
流动负债：			
应付账款	1,767,293.30	3,285,069.59	4,487,649.08
预收款项	71,494,390.00	67,067,436.26	72,719,557.39
应付职工薪酬	1,989,056.06	3,604,845.99	9,924,548.33
应交税费	3,137,221.59	6,689,629.48	8,478,800.66
其他应付款	129,744,967.23	126,380,134.97	100,911,461.34
流动负债合计	208,132,928.18	207,027,116.29	196,522,016.80
负债合计	208,132,928.18	207,027,116.29	196,522,016.80
所有者权益：			
实收资本	11,803,500.00	8,329,000.00	90,000,000.00
资本公积	243,215.00	-	14,517,611.69
盈余公积	1,665,428.00	1,665,428.00	2,647,109.83
未分配利润	6,613,245.49	9,858,293.22	14,459,934.94
所有者权益合计	20,325,388.49	19,852,721.22	121,624,656.46
负债和所有者权益总计	228,458,316.67	226,879,837.51	318,146,673.26

母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	32,630,702.41	80,331,090.71	113,863,503.86
减：营业成本	5,119,578.68	30,697,622.54	42,549,279.32
营业税金及附加	1,451,442.15	4,258,539.27	8,619,783.86
销售费用	12,057,465.43	20,389,702.95	35,476,825.25
管理费用	13,864,172.30	34,372,247.35	29,792,854.35
财务费用	-56,655.34	233,781.99	357,642.44
资产减值损失	837,729.84	139,223.31	83,234.07
加：投资收益（损失以“-”号填列）	3,360,594.59	3,559,068.15	15,612,478.70
二、营业利润	2,717,563.94	-6,200,958.55	12,596,363.27
加：营业外收入	2,750,000.00	14,428,274.98	4,666,978.34
减：营业外支出	66,115.86	1,610,594.81	393,770.44
三、利润总额	5,401,448.08	6,616,721.62	16,869,571.17
减：所得税费用	646,495.81	1,729,656.86	2,032,787.56
四、净利润	4,754,952.27	4,887,064.76	14,836,783.61
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	4,754,952.27	4,887,064.76	14,836,783.61

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	35,730,089.28	73,688,818.60	112,654,087.81
收到其他与经营活动有关的现金	6,546,577.24	27,064,341.49	52,870,610.33
经营活动现金流入小计	42,276,666.52	100,753,160.09	165,524,698.14
购买商品、接受劳务支付的现金	5,426,592.37	24,354,699.70	36,943,203.78
支付给职工以及为职工支付的现金	18,828,305.41	34,759,742.11	63,193,902.51
支付的各项税费	3,158,561.81	14,601,956.46	6,138,668.85
支付其他与经营活动有关的现金	9,587,577.83	26,408,856.88	4,531,193.72
经营活动现金流出小计	37,001,037.42	100,125,255.15	110,806,968.86
经营活动产生的现金流量净额	5,275,629.10	627,904.94	54,717,729.28
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	16,000,000.00	20,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	1,183,655.92	3,518,445.33	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	520.00	94,882,000.00	38,082.28

额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	900,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	18,084,175.92	118,400,445.33	38,082.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,633,220.18	5,591,654.41	13,023,358.68
投资支付的现金	3,136,000.00	350,000.00	70,408,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	700,000.00	1,100,000.00	-
投资活动现金流出小计	6,469,220.18	7,041,654.41	83,431,358.68
投资活动产生的现金流量净额	11,614,955.74	111,358,790.92	-83,393,276.40
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	3,717,715.00	-	-
筹资活动现金流入小计	3,717,715.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,000,000.00	9,000,000.00	9,900,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	97,659,000.00	-
筹资活动现金流出小计	8,000,000.00	106,659,000.00	9,900,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-4,282,285.00	-106,659,000.00	-9,900,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	12,608,299.84	5,327,695.86	-38,575,547.12
加：期初现金及现金等价物余额	52,716,823.17	47,389,127.31	85,964,674.43
六、期末现金及现金等价物余额	65,325,123.01	52,716,823.17	47,389,127.31

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-6月				
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	8,329,000.00	-	1,665,428.00	9,858,293.22	19,852,721.22
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本期期初余额	8,329,000.00	-	1,665,428.00	9,858,293.22	19,852,721.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,474,500.00	243,215.00	-	-3,245,047.73	472,667.27
（一）净利润				4,754,952.27	4,754,952.27
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				4,754,952.27	4,754,952.27
（三）所有者投入和减少资本	3,474,500.00	243,215.00			3,717,715.00
1、所有者投入资本	3,474,500.00	243,215.00			3,717,715.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配				-8,000,000.00	-8,000,000.00
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配				-8,000,000.00	-8,000,000.00
4、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					

2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、减资					
(六) 专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	11,803,500.00	243,215.00	1,665,428.00	6,613,245.49	20,325,388.49

项 目	2013 年度				
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	90,000,000.00	14,517,611.69	2,647,109.83	14,459,934.94	121,624,656.46
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本期期初余额	90,000,000.00	14,517,611.69	2,647,109.83	14,459,934.94	121,624,656.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-81,671,000.00	-14,517,611.69	-981,681.83	-4,601,641.72	-101,771,935.24
（一）净利润				4,887,064.76	4,887,064.76
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				4,887,064.76	4,887,064.76
（三）所有者投入和减少资本	-81,671,000.00	-14,517,611.69	-1,470,388.31		-97,659,000.00
1、所有者投入资本	-81,671,000.00	-14,517,611.69	-1,470,388.31		-97,659,000.00

2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配			488,706.48	-9,488,706.48	-9,000,000.00
1、提取盈余公积			488,706.48	-488,706.48	-
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配				-9,000,000.00	-9,000,000.00
4、其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、减资					
(六) 专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	8,329,000.00	-	1,665,428.00	9,858,293.22	19,852,721.22

项 目	2012 年度				
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	90,000,000.00	14,517,611.69	1,163,431.47	11,006,829.69	116,687,872.85

加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本期期初余额	90,000,000.00	14,517,611.69	1,163,431.47	11,006,829.69	116,687,872.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,483,678.36	3,453,105.25	4,936,783.61
（一）净利润				14,836,783.61	14,836,783.61
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				14,836,783.61	14,836,783.61
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			1,483,678.36	-11,383,678.36	-9,900,000.00
1、提取盈余公积			1,483,678.36	-1,483,678.36	-
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配				-9,900,000.00	-9,900,000.00
4、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、减资					
（六）专项储备					
1、本期提取					

2、本期使用					
（七）其他					
四、本期期末余额	90,000,000.00	14,517,611.69	2,647,109.83	14,459,934.94	121,624,656.46

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

财务报表以持续经营为编制基础。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围的说明

公司合并财务报表范围的情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、子公司基本情况”之“（一）报告期内纳入合并报表的子公司基本情况”。

2、报告期合并范围发生变更的说明

（1）报告期新纳入合并财务报表范围的主体

1) 2012 年度

本报告期无新纳入合并财务报表范围的主体。

2) 2013 年度

①因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本期公司与自然人施丽江共同出资设立上海锦狮投资管理有限公司，于 2013 年 12 月 18 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 310115002219738 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 1,000,000.00 元，公司出资 600,000.00 元，占其注册资本的 60.00%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

②因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与上海小牛投资管理有限公司于 2013 年 7 月 31 日签订的《股权转让协议》，本公司以 500,000.00 元受让上海小牛投资管理有限公司持有的上海行动兴华股权投资管理有限公司 50.00% 股权。本公司已于 2013 年 10 月 22 日支付股权转让款 500,000.00 元，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2013 年 11 月起将其纳入合并财务报表范围。

3) 2014 年 1-6 月

因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本期公司与自然人周辰飞、江竹兵共同出资设立上海四恩绩效管理技术有限公

司,于2014年2月18日办妥工商设立登记手续,并取得注册号为310112001340888的《企业法人营业执照》。该公司注册资本1,000,000.00元,公司出资700,000.00元,占其注册资本的70.00%,拥有对其的实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

本期公司出资设立上海赢智网络科技有限公司,于2014年6月23日办妥工商设立登记手续,并取得注册号为310112001389746的《企业法人营业执照》。该公司注册资本10,000,000.00元,截至2014年6月30日,公司尚未出资。由于公司拥有对其的实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(2) 报告期不再纳入合并财务报表范围的主体

1) 2012年度

因其他原因减少子公司的情况说明

长春行动成功企业管理有限公司原为上海行动的子公司(持股比例为60%),于2012年2月27日,经长春市工商行政管理局南关分局核准注销,故自2012年3月起不再将其纳入合并财务报表范围。

2) 2013年度

本期无不再纳入合并财务报表范围的主体。

3) 2014年1-6月

出售股权而减少子公司的情况说明

根据本公司与自然人施丽江于2014年4月21日签订的《股权转让协议》,本公司以900,000.00元将所持有的上海锦狮投资管理有限公司60%股权转让给自然人施丽江。本公司于2014年6月收到全部股权转让款,并办理完相应的股权转让手续,故自2014年6月30日起不再将其纳入合并财务报表范围。

三、 审计意见

公司2012年度、2013年度及2014年1-6月财务会计报告已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并由其出具了报告字号为“天健审(2014)6-60号”的标准无保留意见审计报告。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 主要会计政策、会计估计

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

4、合并财务报表的编制方法

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

5、现金及现金等价物的确定标准

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

6、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账

金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的

金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

4) 可供出售金融资产减值的客观证据

① 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- a. 债务人发生严重财务困难；
- b. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- c. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- f. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

② 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

7、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将应收账款单个客户 50 万元以上（含 50 万元）、其他应收款单个客户 50 万元以上（含 50 万元）的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	按账龄分析法计提坏账准备

2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中按账龄分析法计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。公司合并范围内关联方之间的应收款项不计提坏账准备。

8、存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产

品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

9、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

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

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

在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;投资者投入的,按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算,在编制合并财务报表时按照权益法进行调整;对不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算;对具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定,与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的,认定为共同控制;对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的,认定为重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备;对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(5) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

1) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的,按照以下方法

进行处理,除非处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的。

丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法:

公司处置对子公司的投资,但尚未丧失对该子公司控制权的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理:在个别财务报表中,结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值,处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额,确认为处置损益。在合并财务报表中,将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

处置部分股权丧失了对原子公司控制权的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理:

在个别财务报表中,结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值,处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额,确认为处置损益。同时,对于剩余股权,按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的,按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益(如果存在相关的商誉,还应扣除商誉)。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的的处理方法一致。在合并财务报表中,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理,但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中应当确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;2) 这些交易整体才能达成一项完整

的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	45	5	2.11
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
办公家具及其他设备	3-5	5	19.00-31.67
运输工具	5	5	19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

11、在建工程

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

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

12、无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，公司的无形资产为软件，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线

法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
软件	3-5

（3）使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

13、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

14、收入

（1）收入确认原则

1) 销售商品

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

2) 提供咨询、培训服务

在与提供咨询、培训服务相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认提供服务收入，即同时满足下列三个条件时确认收入：①相关的咨询、培训服务已经完成；②相关的收费已经确定；③与咨询、培训服务相关的成本能够可

靠计量。

(2) 收入确认的具体方法

公司主要提供咨询、培训服务，同时销售图书音像制品。提供咨询、培训服务收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定向客户提供咨询、培训服务，且该服务的销售收入金额已确定，已经预收货款或已取得相关收款凭证且相关的经济利益很可能流入，服务相关的成本能够可靠地计量。

销售图书音像制品的收入确认需满足以下条件：1) 公司已根据合同约定将图书音像制品交付给购货方；2) 产品销售收入金额已经确定，已经收回货款或者取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；3) 产品相关的成本能够可靠的计量。

15、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

(2) 对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

(3) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(4) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

17、经营租赁

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

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

(二) 会计政策、会计估计变更

公司报告期内未发生会计政策和会计估计变更事项。

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年一期的主要财务指标

财务指标	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流动比率(倍)	0.65	0.66	0.75
速动比率(倍)	0.40	0.33	0.45
资产负债率(合并)(%)	89.54	90.52	69.39
资产负债率(母公司)(%)	91.10	91.25	61.77
每股净资产(元/股)	2.07	2.77	1.30
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	2.01	2.29	1.28
	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	26.46	37.48	101.28

存货周转率（次）	3.08	2.38	0.75
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.63	-0.53	0.48
每股净现金流量（元/股）	1.59	-0.57	-0.59
毛利率（%）	78.89	69.92	67.27
加权平均净资产收益率（%）	35.70	9.04	1.47
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.05	-4.98	-3.17
基本每股收益（元/股）	1.00	0.12	0.02
稀释每股收益（元/股）	1.00	0.12	0.02

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（货币资金+应收账款+应收票据）/流动负债

3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（2014年1-6月数据经过年化处理）

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额（2014年1-6月数据经过年化处理）

6、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量/股本

7、每股净现金流量=净现金流量/股本

8、加权平均净资产收益率=PO/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

9、基本每股收益=P0÷S

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

10、报告期内，公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

1、盈利能力分析

(1) 毛利率分析

公司2012年度、2013年度和2014年1-6月的综合毛利率分别为67.27%、69.92%和78.89%，2013年度较2012年度小幅增长，2014年上半年则较之前有显著提升。

报告期内，公司的综合毛利率保持着较高的水平，这主要得益于公司管理培训业务的高毛利。报告期内，管理培训业务对公司主营业务收入和毛利的贡献都超过了85%，管理培训业务的毛利率水平直接影响了公司综合毛利率的水平。而与此同时，由于公司经过多年的历史积累，已经在管理培训行业确立了市场领先地位。较高的品牌知名度与成熟的课程研发体系使得公司具备了较强的市场竞争力和较高的产品定价能力，进而保证了管理培训业务较高的毛利率水平。

公司2013年度的综合毛利率较2012年度无重大变化。

2014年1-6月，公司综合毛利率显著提升，这主要得益于公司经营管理层在成本控制方面成果的显现。公司2014年1-6月与2013年度的营业成本结构对比如下：

项目	2014年1-6月	成本占收入比(%)	2013年度	成本占收入比(%)
讲师成本	3,847,589.33	4.12	10,106,895.01	4.20
酒店会场成本	7,609,675.41	8.15	33,589,313.25	13.97
音响租赁成本	1,268,279.24	1.36	4,354,170.24	1.81
广告制作费	1,109,744.33	1.19	3,110,121.60	1.29
课程物料	2,695,093.37	2.88	9,952,389.11	4.14
会务人员成本	1,902,418.85	2.04	6,842,267.51	2.85
其他	868,279.24	0.93	4,354,170.24	1.81
收入	93,417,687.65	100.00	240,405,590.52	100.00

与2013年度相比，公司2014年1-6月单位收入对应的酒店会场成本、音响租赁成本、课程物料成本及会务人员费用都下降明显。2014年，为提高公司的盈利能力，公司加大了费用管理和成本控制的力度，采用集中采购、多家比价等多种方式进行酒店会务等产品的采购并取得了较好的效果，公司2014年1-6月的单位酒店会场成本及音响设备租赁成本显著降低。另外，公司还精简了会场服务人员的数量，提高了讲师和培训团队的工作效率，因而会务人员成本也下降较多。通过有效的成本控制手段，公司在保证培训产品高质量的同时，成功地实现了主营业务成本的下降，从而有效地提升了主营业务的毛利率水平。

(2) 销售净利率分析

公司2012年度、2013年度和2014年1-6月的销售净利率分别为0.96%、5.35%和9.60%，呈较明显的增长趋势。受到管理团队变化变化的影响，2012年度销售

净利率较低；2013 年度较 2012 年度的增长的主要原因是 2013 年度处置房屋建筑物而获得了约 1,287 万元的收益，致使公司净利润增加，相应的销售净利率的增加；2014 年上半年较 2013 年度增长的主要原因是由于公司产品毛利率显著提升，整体盈利能力增强，销售净利率也随之上升。

（3）净资产收益率及每股收益分析

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月加权平均净资产收益率分别 1.47%、9.04%和 35.70%，呈逐年上升趋势。一方面是受益于公司产品竞争力的提升和产品成本的下降，致使公司单位资产的盈利能力增强；另一方面也与公司在 2013 年度大幅减资致使净资产显著减少有关。

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司的每股收益分别为 0.02 元/股、0.12 元/股和 1.00 元/股，持续上升，主要是由于公司盈利能力提升以及减资后公司股本显著减少两方面因素共同造成。

综上所述，公司毛利率水平维持在较高水平，体现了公司产品强劲的市场竞争力与议价能力，伴随着公司的不断成长，净资产收益率呈逐年上升的趋势，盈利能力稳步增强。

2、偿债能力分析

从公司近两年一期的偿债能力指标来看，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日合并报表口径的资产负债率分别为 69.39%、90.52%、89.54%，母公司报表口径的资产负债率分别为 61.77%、91.25%、91.10%，流动比率分别为 0.75、0.66、0.65，速动比率分别为 0.45、0.33、0.40。公司资产负债率较高。公司在近两年一期未产生银行借款，应付账款金额也较小，但是较高余额的预收账款导致了资产负债率数据偏高。公司的预收账款余额较高主要与公司的业务模式有关。根据行业惯例和公司的相关制度，公司通常在提供管理培训服务和管理咨询服务前向客户预收全额的培训或咨询服务费用。与资产负债率指标类似，公司的速动比率与流动比率都较小，主要也是由于预收账款水平较高导致流动负债金额较大而造成的。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日，公司的预收账款余额分别约为 2.08 亿元、1.86 亿元和 1.87 亿元，占全部负债的比例分别为 78.20%、84.29%和 89.48%。根据公司的历史经验，预收账款被客户要求退款的几率较小，绝大部分将来会转化为营业收入。如果将预收账款金额在负债中

扣除，则公司在 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日合并报表口径的资产负债率分别为 15.13%、14.22%、9.42%，呈逐年下降趋势，而且绝对比例较低。综上所述，公司财务政策比较稳健，短期与长期偿债风险处于可控范围内。

3、营运能力分析

从公司近两年一期的营运指标来看，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月应收账款周转率分别为 101.28、37.48 和 26.46，应收账款周转速度较快，但呈下降趋势。公司主要从事企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售，根据行业惯例，公司在提供管理培训和管理咨询业务前，需要先向客户收取全额的服务款，后续再根据客户实际消费的情况确认收入并核销预收账款。因此，公司的应收账款余额较小。目前，公司的应收账款余额主要为公司旗下上海五项销售图书音像产品而形成的。应收账款周转速度下降则主要是由于公司营业收入下降引起的。总的来看，公司的应收账款周转速度较高，资产管理能力较强。

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月公司存货周转率分别为 0.75、2.38、3.08。公司存货主要为与管理培训相关的图书音像制品，余额较小，近年来，上海五项加强了存货管理的力度，因此，报告期内，存货周转速度有所提升。

综上所述，公司的资产管理水平较高，资产运营能力较强。

4、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,227,343.95	-47,906,332.59	43,219,950.90
投资活动产生的现金流量净额	15,530,556.26	103,256,506.58	-86,515,323.50
筹资活动产生的现金流量净额	-7,510,285.00	-106,259,000.00	-9,508,000.00
现金及现金等价物净增加额	13,247,615.21	-50,908,826.01	-52,803,372.60

从公司经营活动的现金流情况来看，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 43,219,950.90 元、-47,906,332.59 元和 5,227,343.95 元。2013 年度经营活动现金流量净额为负，主要由于公司部分股东、高级管理人员和关键业务人员离开公司，从而在一定时期内影响了公司的整体营销

计划和市场拓展能力，营业收入与预收账款显著下降，经营性现金流入减少所致。2014年1-6月，由于公司明确了战略发展方向，市场营销与市场拓展计划也陆续恢复，业务合同签订量显著提升，同时控制了成本支出，经营活动现金流量增加。

从公司投资活动产生的现金流情况来看，2012年度、2013年度和2014年1-6月投资活动产生的现金流量净额分别为-86,515,323.50元、103,256,506.58元和15,530,556.26元。2013年度投资活动现金流为正数的原因主要是公司当年处置一处房产变现，收回较多现金所致；2014年上半年投资活动现金流为正数的原因主要是公司当期投资支出减少，同时，较多的理财产品到期回收现金所致。

从公司筹资活动产生的现金流情况来看，2012年度、2013年度和2014年1-6月筹资活动产生的现金流量净额分别为-9,508,000.00元、-106,259,000.00元和-7,510,285.00元。报告期内，公司筹资活动的现金流出主要是由于公司进行股利分配以及减资等活动造成的。

（二）营业收入、利润和毛利率情况

1、收入具体确认方法

（1）管理培训收入

管理培训收入属于提供劳务收入，公司按照完工百分比法的原则确认相关收入。公司的管理培训业务具体包括线下培训业务和线上培训业务。线下培训业务是指公司安排实际培训场所，组织培训课程并安排讲师现场授课的业务模式。对于公司线下培训业务，公司确定于每次管理培训课程完成后，确认相关劳务收入。如果管理培训课程存在跨期的情形，则按照工作量百分比确认收入。公司的线上培训业务，主要指公司将预先录制的管理培训音像、音频、文字等资料上传至互联网上，然后为客户开通用户名和密码，同时设定有效使用期限，公司在有效使用期限内为客户提供在线的培训劳务。公司在提供培训劳务的期间内采用直线法确认相关收入。

（2）管理咨询收入

公司的咨询业务，公司根据实际工作量占预算总工作量的比例确定完工进度，以此使用完工百分比法确认收入。

（3）销售商品

公司图书音像制品等产品销售收入按销售商品收入原则确认，通常情况下，根据销售合同的约定，公司于发货时确认收入。

2、按业务类别列示的营业收入及成本的主要构成

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
主营业务收入	92,343,668.32	240,024,838.66	319,094,488.70
其他业务收入	1,074,019.33	380,751.86	423,091.00
营业成本	19,724,079.77	72,309,326.96	104,583,072.46

主营业务收入明细如下：

单位：元

序号	项 目	2014年1-6月				
		营业收入	营业成本	毛利	毛利占比	毛利率
1	管理培训	82,120,335.37	16,383,196.52	65,737,138.85	90.00%	80.05%
2	咨询	7,743,724.50	1,761,566.73	5,982,157.77	8.19%	77.25%
3	产品销售收入	2,479,608.45	1,156,316.52	1,323,291.93	1.81%	53.37%
	合 计	92,343,668.32	19,301,079.77	73,042,588.55	100.00%	79.10%
序号	项 目	2013年度				
		营业收入	营业成本	毛利	毛利占比	毛利率
1	管理培训	213,092,932.12	68,270,624.17	144,822,307.95	86.35%	67.96%
2	咨询	18,107,658.13	1,751,975.59	16,355,682.54	9.75%	90.32%
3	产品销售收入	8,824,248.41	2,286,727.20	6,537,521.21	3.90%	74.09%
	合 计	240,024,838.66	72,309,326.96	167,715,511.70	100.00%	69.87%
序号	项 目	2012年度				
		营业收入	营业成本	毛利	毛利占比	毛利率
1	管理培训	313,362,109.42	103,927,099.45	209,435,009.97	97.63%	66.83%
2	咨询	4,374,057.83	239,373.96	4,134,683.87	1.93%	94.53%
3	产品销售收入	1,358,321.45	416,599.05	941,722.40	0.44%	69.33%
	合 计	319,094,488.70	104,583,072.46	214,511,416.24	100.00%	67.23%

公司主要从事企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售，同时销售与管理培训相关的图书音像制品。2012年度、2013年度和2014年1-6月，公司主营业务综合毛利率分别为67.23%、69.87%和79.10%。公司综合毛利率水平在

报告期内均保持在较高的水平，显示了公司较好的盈利能力，这源自公司的品牌知名度与产品的核心竞争力。报告期内，管理培训业务占主营业务毛利比重分别为 97.63%、86.35%、90.00%，占主营业务毛利的绝大多数，是公司的核心业务，该类业务毛利率的提升直接导致 2014 年 1-6 月的综合毛利率较前两年度显著增长。该业务的研发投入较大，且推广时间较长，已经建立了一定的品牌优势与产品竞争力，是公司收入增长的核心驱动力。咨询服务伴随着管理培训业务的展开获得了快速的增长，这与公司在培训领域知名度的建立与销售渠道的铺开密切相关，其毛利率一直保持较高水平。2014 年 1-6 月毛利率较前两年有所下降是因为当期公司完成了部分毛利率较低的新的咨询项目，拉低了总体毛利率水平。公司在开展上述业务的同时，也销售与之相关的图书音像制品作为辅助业务，但业务量较小。2014 年上半年，公司对部分图书产品进行打折销售，使得当期毛利率较前两年有所下降。

公司所处行业无同行业上市公司或者新三板挂牌企业，无同行业可比数据。

3、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润变动趋势如下表：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	93,417,687.65	240,405,590.52	319,517,579.70
营业成本	19,724,079.77	72,309,326.96	104,583,072.46
营业利润	8,522,522.47	-1,203,764.98	5,489,146.98
利润总额	12,395,160.34	16,392,133.74	10,102,818.55
净利润	8,963,710.98	12,857,614.26	3,082,575.93

2013 年，受实际控制人变更、公司部分高管和关键业务人员离职影响，2013 年度营业收入较 2012 年度显著下滑并出现营业亏损。首先，实际控制人的变更、公司部分高管和关键业务人员的离职直接带走了《教导模式》等部分课程，从而造成当年营业收入和营业利润的下降。2013 年初，公司将《教导模式》等课程转让给师道文化，侯志奎等人也从公司离职并出走师道文化。首批离职的人员共有 27 人，包括《教导模式》等课程讲师、课程营销人员和课程管理人员。由于管理培训产品的减少，公司的整体业务收入也随之减少。更为重要的是，李践夫妇与侯志奎先生对公司战略发展方向的分歧影响了公司的整体经营效率和盈利能力。在此期间，公司销售人员离职较多，直接影响了公司的市场拓展能力和产品销售力度，造成公司业绩的显著下滑。但是由于 2013 年度公司处置了大额固定资产获

得了较大的营业外收入，当年度净利润较 2012 年度反而有所增加。

2014 年 1-6 月，公司制定了新的发展战略和经营方针，经营管理层更加关注于业务盈利能力的提升，在努力开拓市场，提升产品与服务定价的同时，严格控制业务成本。虽然，由于上半年节假日较多等季节性因素，课程安排较少，当期营业收入年化后较前两年有所减少，但是公司的盈利能力显著提升，毛利率水平迅速提高，营业利润、利润总额和净利润也随之增加。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占营业收入比重	金额（元）	占营业收入比重	金额（元）	占营业收入比重
营业收入	93,417,687.65	100.00%	240,405,590.52	100.00%	319,517,579.70	100.00%
销售费用	32,828,371.37	35.14%	93,885,709.25	39.05%	127,714,386.55	39.97%
管理费用	30,585,570.33	32.74%	67,419,540.82	28.04%	65,628,314.07	20.54%
其中：研发费用	3,694,047.57	3.95%	5,959,406.46	2.48%	5,800,645.70	1.82%
财务费用	69,975.27	0.07%	401,921.79	0.17%	713,740.34	0.22%

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月公司销售费用占营业收入的比重分别为 39.97%、39.05%、35.14%。公司销售费用占营业收入比例较高主要与行业内通行的高提成比例奖金政策有关。截至目前，地面推广渠道仍然是管理培训行业最主要的销售渠道，该销售模式需要较多的销售人员和较强的销售激励政策，因此销售费用占比较高。报告期内，公司的销售费用占收入比例持续下降，这主要是公司严格控制业务成本的成果。2014 年 1-6 月，公司精简销售人员规模，注重挖掘销售团队潜力与提高人员工作效率，并努力通过成本较低的互联网、移动互联网等新型营销工具进行业务推广，整体销售费用也随之下降。

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月公司管理费用占营业收入的比重分别为 20.54%、28.04%、32.74%，呈逐年上升的态势。2013 年度管理费用占营业收入比例较 2012 年度有所增加，主要是由于公司 2013 年度营业收入显著下降造成的。2014 年 1-6 月公司管理费用占比显著增加，主要是由于公司的经营存在季节性的特点，

公司上半年的业务收入相对下半年而言较少而造成的。报告期内，研发费用逐年上升，其占营业收入比重也呈上升趋势，显示了公司对产品研发投入的增强。

公司的财务费用主要是公司收取课程款时的刷卡手续费支出。报告期内，财务费用逐年减少主要是由于刷卡手续费支出减少，这与公司营业收入的减少有直接关系。

1、销售费用主要构成

公司最近两年一期的销售费用构成情况如下表：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
工资薪酬	18,131,328.74	55,403,302.74	95,010,105.87
业务招待费	92,318.82	318,403.33	393,575.43
差旅费	966,257.34	1,274,478.57	1,365,880.18
通信费	382,901.37	1,129,445.40	1,241,896.04
房租及物管费	3,965,306.93	8,884,046.85	9,715,555.04
办公费	598,765.58	1,386,787.38	1,525,969.94
会议费	573,394.06	1,737,761.66	424,426.27
咨询服务费	6,419,475.18	16,534,383.28	9,264,276.31
业务宣传费	522,856.70	2,266,728.05	1,492,368.61
折旧及摊销费	913,562.93	3,208,309.44	6,101,295.39
其他	262,203.72	1,742,062.55	1,179,037.47
合 计	32,828,371.37	93,885,709.25	127,714,386.55

在近两年一期的销售费用构成变动中，2013 年度销售人员工资薪酬较 2012 年下降较多，是因为 2013 年公司的管理团队变化导致销售人员离职较多，工资薪酬总额随之下降。2013 年公司咨询服务费较 2012 年增长较多是由于当年公司引进新的销售管理软件系统，支付了较多的咨询费。2013 年公司处置了原值较大的固定资产，导致当年折旧与摊销费用较前期减少较多。

2、管理费用主要构成

公司最近两年一期的管理费用构成情况如下表：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
工资薪酬	11,890,729.01	19,890,198.84	31,462,619.99
差旅费	868,530.26	2,617,644.53	2,656,608.28

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
房租及物管费	1,516,486.52	3,842,825.91	4,347,112.09
办公费	2,174,684.58	5,616,166.77	5,837,037.93
会议费	1,624,115.14	7,726,147.60	4,286,633.56
咨询服务费	3,433,918.94	5,381,645.54	5,622,865.29
业务宣传费	71,817.78	1,976,209.32	447,372.49
折旧及摊销	3,519,419.36	10,133,128.02	2,089,789.31
产品研发费	3,694,047.57	5,959,406.46	5,800,645.70
税费	392,364.94	1,154,176.71	1,745,294.29
其他	1,399,456.23	3,121,991.12	1,332,335.14
合 计	30,585,570.33	67,419,540.82	65,628,314.07

在近两年一期的管理费用构成变动中，2013 年管理员工资薪酬较 2012 年减少是由于当年公司管理团队发生较大变化，离职的管理人员较多所致。2014 年 1-6 月的工资薪酬费用较高则主要是由于公司引进较多管理人才及提高工资待遇水平所致。

3、财务费用主要构成

公司最近两年一期的财务费用构成情况如下表：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	191,467.12	214,274.60	391,701.09
手续费及其他	261,442.39	616,196.39	1,105,441.43
合 计	69,975.27	401,921.79	713,740.34

报告期内，公司的财务费用持续减少，主要是由于公司因营业收入下降及结算方式变化而造成客户银行卡消费金额减少，相应的银行手续费用减少所致。

（四）重大投资收益情况

公司报告期内重大投资收益情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-163,061.33	-102,461.92	-
处置长期股权投资	790,376.73	-	-49,310.78

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
产生的投资收益			
理财产品取得的投资收益	1,359,486.56	2,278,754.71	1,996,392.87
合 计	1,986,801.96	2,176,292.79	1,947,082.09

报告期内，公司的投资收益主要来源于公司投资结构性存款、信托等理财产品所致。考虑到金融产品的风险性，公司通常只投资于高流动性、风险低的理财产品。

（五）非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	746,248.69	11,062,136.75	-132,528.09
政府补助	3,250,000.00	5,275,300.00	4,160,000.00
委托他人投资或管理资产的损益	1,359,486.56	2,278,754.71	1,996,392.87
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	665,725.91	1,258,461.97	536,888.88
非经常性损益总额	6,022,501.16	19,874,653.43	6,560,753.66
减：非经常性损益的所得税影响数	966,554.95	3,388,686.82	995,178.14
非经常性损益净额	5,055,946.21	16,485,966.61	5,565,575.52
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	233,637.84	323,894.88	71,108.63
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益	4,822,308.37	16,162,071.73	5,494,466.89

1、非流动性资产处置损益中处置房产的具体情况

2013 年 7 月，公司与克丽提娜（上海）贸易有限公司签订了房屋买卖合同，将部分闲置的办公场所进行处置，同时补充公司的流动资金。合同标的为上海市淮海西路 666 号 1401、1402、1403、1404、1405、1406 室办公用房屋以及上海市淮海西路 666 号地下 4 层 59、61、62 号车位，标的建筑面积共计 1,819.48 平方米，合同总价 94,853,590.00 元。该等固定资产账面原值为 82,276,252.61 元，累计折旧为 3,202,863.29 元，公司在扣除相关交易税费后，确认营业外收入净额为 12,873,985.74 元。对方已全额结清交易价款。

2、政府补助的具体情况

政府补助的明细情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
政府扶持奖励	3,250,000.00	4,380,000.00	4,160,000.00
经济发展财政综合资助资金	-	895,300.00	-
合 计	3,250,000.00	5,275,300.00	4,160,000.00

为推进辖区现代服务业功能区建设，鼓励和扶持注册在辖区内的现代服务业企业的经营与发展，2012 年度，2013 年度和 2014 年 1-6 月，上海市闵行区莘庄镇人民政府分别给行动教育拨付了财务扶持奖励资金 3,990,000 元，1,320,000 元和 2,750,000 元。

除行动教育外，报告期内，公司下属子公司也收到了部分政府奖励资金，具体如下：

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，为扶持企业发展，上海市市北高新技术服务业园区管委会分别给予公司子公司上海五项奖励资金 170,000 元、510,000 元和 500,000 元。

2013 年，上海市徐汇区招商中心为鼓励和扶持现代服务业企业的经营与发展，给予公司子公司上海行动综合性扶持资金 2,550,000 元

2013 年，杭州市江干区为贯彻落实关于打造国内一流现代化中心区的战略目标，对区内企业进行奖励资助，给予公司子公司杭州行动经济发展财政综合资助资金 895,300 元。

鉴于公司所属行业符合国家支持新兴产业的发展方向，并且拥有一定的品牌知名度，因此，报告期内，地方政府给予公司及下属子公司一定的政府补助，但该等政府补助属于偶发性的补助，并不具有可持续性。

报告期内，政府补助占公司的利润总额的比例如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利润总额	12,395,160.34	16,392,133.74	10,102,818.55
政府补助	3,250,000.00	5,275,300.00	4,160,000.00
政府补助占利润总额比例	26.22%	32.18%	41.18%

报告期内，受实际控制人变更和关键业务人员离职影响，公司营业利润波动

较大，且政府补助占公司利润总额的比例也较高。但报告期内，政府补助占公司利润总额比例呈逐期减小的趋势，并且，随着未来公司业绩的企稳回升，盈利能力的持续增强，政府补助占公司利润总额的比例还将进一步减小，因此，公司经营业绩对政府补助不存在重大依赖。

3、非经常性损益对公司持续经营的影响

2012年度、2013年度、2014年1-6月扣除所得税影响后归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额分别为5,494,466.89元、16,162,071.73元、4,822,308.37元，归属于申请挂牌公司股东非经常性损益占当期净利润的比例分别为315.75%、155.14%、57.84%。扣除非经常性损益的影响后，归属于申请挂牌公司股东的净利润分别为-3,754,356.76元、-5,744,083.26元、3,514,666.60元，受公司股权架构调整和部分业务人员离职的影响，2012年与2013年的经营出现了亏损，2014年1-6月，随着公司股权结构与管理团队逐渐稳定，公司业务恢复盈利。以上数据显示，在扣除非经常性损益的影响后，决定公司业绩的最主要因素是业务的开展情况，2013年公司业务的开展由于人员变动的影响下滑最为严重，其后在2014年随着公司团队的整合而得以恢复，并在未来可预期的时间内保持稳定增长。事实上，2013年度公司的持续经营并未受到严重影响，综上，在业务开展持续回升的前景下，未来再次出现扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司股东的净利润为负的情况出现的可能性较小。所以，公司对非经常性损益不存在依赖。

（六）主要税项和享受的税收优惠政策

公司适用的主要税种及其税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%、6%、3%（注1）
营业税	应纳税营业额	5%、3%（注2）
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%（注3）

注1：增值税17%税率系上海五项销售软件产品适用的税率，可按照相关规定享受增值税即征即退政策；增值税13%税率系子公司上海五项及孙公司上海行动成功图书音像有限公司销售货物适用增值税税率；增值税6%和3%税率系部分分子公司提供服务适用的营改增税率。

注2：营业税5%税率为子公司上海行动、上海行动厦门分公司提供服务适用的税率。

营业税3%税率为本公司之母公司、子公司北京行动成功教育咨询有限公司、孙公司成都行

动成功文化传播有限公司和杭州行动成功企业管理有限公司提供服务适用的营业税税率。

注 3：企业所得税税收优惠事项如下：

本公司和子公司上海五项适用 15%的所得税税率，其他子公司适用 25%的所得税税率，具体如下：

公司于 2012 年 11 月 18 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号为 GR201231000429，有效期为 3 年。

子公司上海五项管理企业管理有限公司于 2012 年 9 月 23 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号为 GR201231000143，有效期为 3 年。

（七）报告期内各期末主要资产情况

1、应收票据

单位：元

种类	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,000,000.00	3,000,000.00	100,000.00
合计	1,000,000.00	3,000,000.00	100,000.00

公司期末无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转化为应收账款的票据，无已经背书给他方但尚未到期的票据情况，无未到期已贴现或者质押的商业承兑汇票。

2、应收账款

（1）应收账款分类

单位：元

种 类	2014 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	6,845,484.63	100.00	676,433.87	9.88
账龄分析法组合	6,845,484.63	100.00	676,433.87	9.88
小 计	6,845,484.63	100.00	676,433.87	9.88

2013年12月31日				
种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	6,845,484.63	100.00	676,433.87	9.88
2012年12月31日				
种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	7,278,253.47	100.00	990,250.25	13.61
账龄分析法组合	7,278,253.47	100.00	990,250.25	13.61
小计	7,278,253.47	100.00	990,250.25	13.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	7,278,253.47	100.00	990,250.25	13.61
2012年12月31日				
种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,550,381.80	100.00	297,721.58	5.36
账龄分析法组合	5,550,381.80	100.00	297,721.58	5.36
小计	5,550,381.80	100.00	297,721.58	5.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	5,550,381.80	100.00	297,721.58	5.36

(2) 账龄分析

单位：元

账龄	2014年6月30日		
	账面金额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	4,895,775.40	71.52	244,788.77
1-2年	1,810,698.40	26.45	362,139.68
2-3年	139,010.83	2.03	69,505.42
3年以上	-	-	-

合 计	6,845,484.63	100.00	676,433.87
账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面金额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	3,278,623.28	45.05	163,931.16
1 - 2 年	3,911,653.38	53.74	782,330.68
2 - 3 年	87,976.81	1.21	43,988.41
3 年以上	-	-	-
合 计	7,278,253.47	100.00	990,250.25
账 龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面金额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	5,415,698.49	97.57	270,784.92
1 - 2 年	134,683.31	2.43%	26,936.66
2 - 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合 计	5,550,381.80	100.00	297,721.58

(3) 2014 年 6 月 30 日公司应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款余额的比例 (%)
北京世纪慧泉文化传播有限公司	非关联方	3,112,361.40	2 年以内	45.47
上海小牛股权投资合伙企业(有限合伙)	关联方	1,000,000.00	1 年以内	14.61
厦门世纪慧泉文化传播有限公司	非关联方	472,541.15	1 年以内	6.90
云南大爱企业管理有限公司	非关联方	81,788.83	1 年以内	1.19
高晓钢	非关联方	80,200.19	1 年以内	1.17
小 计		4,746,891.57		69.34

2013 年 12 月 31 日公司应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款余额的比例 (%)
北京世纪慧泉文化传播有限公司	非关联方	4,964,020.57	2 年以内	68.20
上海小牛股权投资管理有限公司	关联方	1,457,026.00	1 年以内	20.02
厦门世纪慧泉有限公司	非关联方	377,791.91	1 年以内	5.19
山西省工业设备安装有限公司	非关联方	158,000.00	1 年以内	2.17
云南大爱企业管理有限公司	非关联方	152,888.83	2 年以内	2.10
小 计		7,109,727.31		97.68

2012 年 12 月 31 日公司应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款余额的比例 (%)
北京世纪慧泉文化传播有限公司	非关联方	3,696,211.10	1 年以内	66.59
上海小牛股权投资管理有限公司	非关联方	311,948.00	1 年以内	5.62
孙慧芳	非关联方	217,503.03	1 年以内	3.92
北京千喜鹤文化传播有限责任公司	非关联方	147,667.00	1-2 年	2.66
杨艺	非关联方	99,280.00	1 年以内	1.79
小 计		4,472,609.13		80.58

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日止，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日公司应收账款净额为 5,252,660.22 元、6,288,003.22 元、6,169,050.76 元，报告期内基本保持稳定且金额不大。公司的销售收入中赊销的占比很小，公司在学员参加管理培训课程之前一般都预收其全额课程款，收入中的赊销部分主要是公司的管理培训课程相关的图书音像制品销售，这部分商品公司通过专业的经销商铺入各种渠道，产品价款

定期与经销商统一结算，所以每期末的应收账款余额占营业收入的比例很小。在报告期末，应收账款余额变动不大。在报告期末的应收账款余额中，主要内容为应收公司图书音像制品代理商的货款，此类货款的余额基本保持稳定，公司与代理商保持了良好持久的合作关系，故与其发生的产品结算款通常滚动发生，保持一定量的余额，并给予定账期。由于合作关系比较稳定且长久，交易一直在发生，公司应收账款坏账发生的概率较小。

3、预付账款

(1) 预付账款账龄分析

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1年以内	2,771,347.64	99.17	3,111,240.87	96.70	2,600,016.11	100.00
1-2年	15,137.01	0.54	106,052.00	3.30	-	-
2-3年	8,052.07	0.29	-	-	-	-
合计	2,794,536.72	100.00	3,217,292.87	100.00	2,600,016.11	100.00

(2) 2014年6月30日公司预付账款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
北京沃凯兴教育科技有限公司	非关联方	327,000.00	1年以内	11.70
刘源	非关联方	184,992.47	1年以内	6.62
上海中山万博物业管理有限公司	非关联方	144,291.60	1年以内	5.16
温州红连文化创意开发有限公司	非关联方	126,750.00	1年以内	4.54
浙江物产物业管理有限公司	非关联方	124,661.03	1年以内	4.46
小计		907,695.10		32.48

2013年12月31日公司预付账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
北京沃凯兴教育科技有限公司	非关联方	327,000.00	1 年以内	10.16
宝蓝物业服务股份有限公司	非关联方	210,148.75	1 年以内	6.53
上海章扬广告有限公司	非关联方	180,000.00	1 年以内	5.59
北京中天鸿业装饰有限公司	非关联方	173,355.00	1 年以内	5.39
上海巨隆投资管理有限公司	非关联方	162,792.00	1 年以内	5.06
小 计		1,053,295.75		32.74

2012 年 12 月 31 日公司预付账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
山东夏都商业管理有限公司	非关联方	236,286.42	1 年以内	9.09
成都西维数码科技有限公司	非关联方	169,512.71	1 年以内	6.52
上海巨隆投资管理有限公司	非关联方	144,783.33	1 年以内	5.57
王平洪	非关联方	141,592.00	1 年以内	5.45
浙江物产物业管理有限公司	非关联方	128,674.03	1 年以内	4.95
小 计		820,848.49		31.57

(3)截至 2014 年 6 月 30 日止,公司预付账款期末余额中无持有公司 5% (含)以上表决权股份的股东单位款项。

(4)公司预付账款主要是预付的物业费与办公室租金,金额较小。

4、其他应收款

单位：元

种 类	2014 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-

按组合计提坏账准备	10,089,409.57	100.00	1,852,190.10	18.36
账龄分析法组合	10,089,409.57	100.00	1,852,190.10	18.36
小 计	10,089,409.57	100.00	1,852,190.10	18.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合 计	10,089,409.57	100.00	1,852,190.10	18.36
	2013年12月31日			
种 类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	10,398,988.16	100.00	1,093,455.97	10.52
账龄分析法组合	10,398,988.16	100.00	1,093,455.97	10.52
小 计	10,398,988.16	100.00	1,093,455.97	10.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合 计	10,398,988.16	100.00	1,093,455.97	10.52
	2012年12月31日			
种 类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,854,809.63	100.00	696,249.81	11.89
账龄分析法组合	5,854,809.63	100.00	696,249.81	11.89
小 计	5,854,809.63	100.00	696,249.81	11.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合 计	5,854,809.63	100.00	696,249.81	11.89

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：元

账 龄	2014年6月30日	
	账面金额	坏账准备

	金额	比例 (%)	
1 年以内	3,300,566.97	32.71	165,028.35
1 - 2 年	6,017,713.71	59.65	1,203,542.74
2 - 3 年	575,019.76	5.70	287,509.88
3 年以上	196,109.13	1.94	196,109.13
合 计	10,089,409.57	100.00	1,852,190.10
2013 年 12 月 31 日			
账 龄	账面金额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	8,353,764.85	80.33	417,688.24
1 - 2 年	1,277,395.44	12.29	255,479.09
2 - 3 年	695,078.47	6.68	347,539.24
3 年以上	72,749.40	0.70	72,749.40
合 计	10,398,988.16	100.00	1,093,455.97
2012 年 12 月 31 日			
账 龄	账面金额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	3,959,838.11	67.64	200,469.68
1 - 2 年	1,643,499.12	28.07	308,807.73
2 - 3 年	129,000.00	2.20	64,500.00
3 年以上	122,472.40	2.09	122,472.40
合 计	5,854,809.63	100.00	696,249.81

在报告期内，其他应收款余额主要为物业押金、房屋租赁押金、员工备用金和零星行政性事务的采购款。

(2) 2014 年 6 月 30 日公司其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)
上海师道文化发展有限公司	非关联方	5,500,000.00	1-2 年	54.51
宝蓝物业服务股份有限公司	非关联方	210,148.75	1-2 年	2.08
上海止观商务信息咨询事务所	非关联方	190,000.00	1 年以内	1.88
饶平	非关联方	157,701.00	1 年以内	1.56
钱轶菲	非关联方	150,000.00	1 年以内	1.49
合 计		6,207,849.75		61.52

公司对师道文化的其他应收款550万元为行动教育要求师道文化返还的培训课程款。师道文化的基本情况如下：

成立时间	2009年7月29日
注册资本	50万元
住所	上海市松江区中山西路174号2幢420室
法定代表人	黄鹤
股权结构	黄照超持股90%、黄鹤持股10%
经营范围	文化艺术交流活动策划，设计、制作各类广告，企业形象策划，展览展示服务，企业管理咨询，企业营销策划，会展会务服务。

根据上海师道投资有限公司出具的书面声明、上海师道投资有限公司的工商登记资料、最新《章程》等文件，目前，上海师道投资有限公司与师道文化不存在任何关联关系。

2013年2月，原公司实际控制人之一的侯志奎先生离开公司并前往上海师道文化传媒有限公司任职；同月，公司与师道文化签订协议，约定了《教导模式》等管理培训课程的业务合作模式。根据公司与师道文化签署的《业务转让协议》及《课程结算协议》，公司将《教导模式》和《四化内训》等课程转让给师道文化，具体转让内容包括与课程相关的知识产权及业务资源，2013年3月1日至2013年6月30日，双方对上述转让课程的收入按一定比例结算。公司全额承担本方销售人员的课程销售提成，师道文化全额承担课程会务费、讲师费等其余课程成本。

2014年1月，因认为师道文化存在虚报培训人数等情况，行动教育向人民法院提起诉讼，要求师道文化返还管理培训课程款及结余课程款合计550万元。2014年7月，师道文化提起反诉，要求行动教育支付课程款500万元（暂估、以司法审计结果为准）以及逾期利息17.64万元（暂算至2014年7月31日）。根据公司诉讼代理律师出具的案情说明，公司与上海师道文化发展有限公司的诉讼案件仍在上海市闵行区人民法院一审审理中。该案件已经进行了两次公开开庭审理，上海市闵行区人民法院同意采用审计方式审查诉讼双方争议金额，该案件目前将进入司法审计程序。目前，公司将师道文化相关款项550万元从预付账款调整至其他应收款。公司2013年上述业务合作模式收入较少，占公司整体营业收入的比例为5%左右，对公司正常经营不构成重大影响。

2014年8月，公司实际控制人李践、赵颖出具承诺，若公司无法全部收回前述550万元的诉讼标的额或需要承担其他赔偿责任或损失的，将由其本人无条件向

公司补偿无法收回的金额并由其本人无条件承担公司需要承担的其他赔偿责任或损失。

除前述《业务转让协议》、《课程结算协议》中约定的与师道文化进行的业务合作外，双方没有其他业务合作或往来，且双方除上述正在上海市闵行区人民法院一审审理中的诉讼案件外，目前亦不存在其他纠纷、争议。

2013年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
上海师道文化发展有限公司	非关联方	5,500,000.00	1年以内	52.89
甘晋玲	非关联方	445,037.67	1年以内	4.28
北京英赫世纪置业有限公司	非关联方	393,951.73	2-3年	3.79
上海锦狮投资管理有限公司	非关联方	342,781.31	1年以内	3.29
卢霞	非关联方	240,923.84	2-3年	2.32
合计				66.57

2012年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
张婧宜	非关联方	561,661.56	1年以内	9.59
卢霞	非关联方	460,000.00	1年以内	7.86
北京英赫世纪置业有限公司	非关联方	393,951.73	1-2年	6.73
上海通路快建网络服务外包有限公司	非关联方	300,000.00	1-2年	5.12
赵鸿飞	非关联方	282,000.00	1年以内	4.82
合计		1,997,613.29		34.12

5、存货

(1) 报告期内存货情况如下：

单位：元

存货种类	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
在产品	284,717.68	56.06	106,238.09	10.70	55,461.00	5.96
库存商品	223,151.37	43.94	887,096.47	89.30	874,365.34	94.04

合 计	507,869.05	100.00	993,334.56	100.00	929,826.34	100.00
-----	------------	--------	------------	--------	------------	--------

公司的主营业务为企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售。报告期末的存货中，在产品是指尚在供应商处加工制作的图书与音像制品，库存商品的内容为与课程相关的图书音像制成品。相对公司整体业务规模来说，存货的金额较小，单价较低，数量也不多。

公司存货规模总体不大，公司整体经营正常，毛利水平较高，盈利能力良好，存货未见显著减值迹象，故报告期末未计提存货跌价准备。

6、其他流动资产

报告期内其他流动资产情况如下：

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
投资理财产品	40,550,000.00	58,000,000.00	70,000,000.00
预缴所得税	45,632.15	75,231.60	-
预缴其他税	74,193.80	18,806.35	-
合 计	40,669,825.95	58,094,037.95	70,000,000.00

为提供资金使用效率，增强盈利能力，公司在不影响到正常运营的情况下，将富余资金用以购买理财产品，以获得较高的投资收益。

(1) 报告期内各理财产品的收益、持有和后期处置情况

报告期内理财产品收益分类如下：

单位：元

理财产品	2014年1-6月	2013年度	2012年度
广发银行理财产品	461,611.46	934,092.35	840,255.89
光大银行理财产品	324,905.83	903,429.74	921,136.98
民生银行理财产品	7,177.50	308,081.94	235,000.00
工商银行理财产品	201,846.57	133,150.68	-
平安信托理财产品	363,945.20	-	-
合计	1,359,486.56	2,278,754.71	1,996,392.87

报告期内，公司对购买的理财产品均持有到期，且均收回全部本金和收益，未发生产品兑付违约情况。

(2) 理财投资决策和风险管理措施

2012年、2013年，公司发生的委托理财未按照公司《对外投资管理制度》及其他相关制度的要求履行有关决策程序。但该等委托理财投资均以公司闲置资金进行且均按照相关协议约定的时间收回，未对公司利益造成损害。2014年3月24日，公司召开的2014年第一次临时股东大会审议通过了关于公司利用闲置资金进行最高额不超过1亿元的理财产品投资的议案，授权总经理审批办理1亿元以下的理财产品投资。2014年8月15日，公司召开的2014年第四次临时股东大会，对公司报告期内的投资理财产品的情况进行了确认。公司管理层后续将严格按照公司《对外投资管理制度》及其他相关制度的要求对理财产品投资行为履行有关决策程序。目前，公司只购买投资方向为货币市场工具或债券的低风险、高流动性的短期理财产品，以降低理财产品的投资风险。

7、固定资产

(1) 固定资产的分类及折旧方法

公司按年限平均法计提固定资产折旧。各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为：

类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	45	5	2.11
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
办公家具及其他设备	3-5	5	19.00-31.67
运输工具	5	5	19.00

(2) 固定资产原值

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
房屋及建筑物	84,407,381.65	-	-	84,407,381.65
电子设备	6,775,227.40	1,873,196.92	80,331.59	8,568,092.73
运输工具	-	434,988.00	-	434,988.00
办公家具及其他设备	4,020,737.01	57,540.80	237,081.90	3,841,195.91
账面原值合计	95,203,346.06	2,365,725.72	317,413.49	97,251,658.29
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物	165,180,070.76	8,049,978.61	88,822,667.72	84,407,381.65
电子设备	6,165,594.01	793,166.39	183,533.00	6,775,227.40
运输工具	-	-	-	-
办公家具及其他	3,363,384.59	1,176,660.34	519,307.92	4,020,737.01

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
设备				
账面原值合计	174,709,049.36	10,019,805.34	89,525,508.64	95,203,346.06
项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	162,541,970.26	2,638,100.50	-	165,180,070.76
电子设备	4,017,833.95	2,147,760.06	-	6,165,594.01
运输工具	567,711.67	-	567,711.67	-
办公家具及其他设备	2,038,871.09	1,333,765.50	9,252.00	3,363,384.59
账面原值合计	169,166,386.97	6,119,626.06	576,963.67	174,709,049.36

(3) 累计折旧

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
房屋及建筑物	3,379,110.84	937,087.92	-	4,316,198.76
电子设备	3,515,147.29	652,751.48	3,148.42	4,164,750.35
运输工具	-	6,887.17	-	6,887.17
办公家具及其他设备	1,418,032.02	379,410.49	221,061.55	1,576,380.96
合计	8,312,290.15	1,976,137.06	224,209.97	10,064,217.24
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物	3,447,371.59	4,760,735.06	4,828,995.81	3,379,110.84
电子设备	2,226,284.21	1,414,282.09	125,419.01	3,515,147.29
运输工具	-	-	-	-
办公家具及其他设备	955,718.30	532,952.71	70,638.99	1,418,032.02
合计	6,629,374.10	6,707,969.86	5,025,053.81	8,312,290.15
项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	285,353.54	3,162,018.05	-	3,447,371.59
电子设备	1,283,501.02	942,783.19	-	2,226,284.21
运输工具	228,412.08	38,082.28	266,494.36	-
办公家具及其他设备	368,512.34	588,491.54	1,285.58	955,718.30
合计	2,165,778.98	4,731,375.06	267,779.94	6,629,374.10

(4) 固定资产净值

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
房屋及建筑物	80,091,182.89	81,028,270.81	161,732,699.17
电子设备	4,403,342.38	3,260,080.11	3,939,309.80

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
运输工具	428,100.83	-	-
办公家具及其他设备	2,264,814.95	2,602,704.99	2,407,666.29
净值合计	87,187,441.05	86,891,055.91	168,079,675.26

(5) 截至2014年6月30日，公司无用于抵押、担保或准备处置的固定资产。

(6) 截至2014年6月30日，公司固定资产没有发生减值迹象。

8、长期股权投资

截至2014年6月30日，公司对外的股权投资情况如下：

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2014年6月30日余额	2013年12月31日余额	2012年12月31日余额
上海行动创领管理技术有限公司	权益法	350,000.00	84,476.75	247,538.08	-
上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	-
合计		1,350,000.00	1,084,476.75	1,247,538.08	-

9、无形资产

(1) 无形资产的分类及摊销方法

公司按年限平均法计提无形资产摊销。各类无形资产的预计使用年限、残值率和年摊销率分别为：

类别	摊销年限（年）	预计净残值率（%）	年摊销率（%）
软件	3-5	-	20.00-33.33

(2) 无形资产原值

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
软件	12,177,123.75	767,118.90	-	12,944,242.65
账面原值合计	12,177,123.75	767,118.90	-	12,944,242.65
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
软件	11,476,208.65	700,915.10	-	12,177,123.75
账面原值合计	11,476,208.65	700,915.10	-	12,177,123.75

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
软件	2,447,000.00	9,029,208.65	-	11,476,208.65
账面原值合计	2,447,000.00	9,029,208.65	-	11,476,208.65

(3) 累计摊销

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
软件	4,854,232.16	1,874,231.98	-	6,728,464.14
合计	4,854,232.16	1,874,231.98	-	6,728,464.14
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
软件	1,267,965.91	3,586,266.25	-	4,854,232.16
合计	1,267,965.91	3,586,266.25	-	4,854,232.16
项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
软件	452,266.71	815,699.20	-	1,267,965.91
合计	452,266.71	815,699.20	-	1,267,965.91

(4) 无形资产净值

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
软件	6,215,778.51	7,322,891.59	10,208,242.74
净值合计	6,215,778.51	7,322,891.59	10,208,242.74

期末无形资产未用于抵押担保。

11、资产减值准备

(1) 资产减值准备计提政策

公司目前仅对应收款项和其他应收款提取减值准备,其他资产不存在重大资产减值迹象,因此未计提资产减值准备,具体计提政策如下:

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	将应收账款单个客户 50 万元以上(含 50 万元)、其他应收款单个客户 50 万元以上(含 50 万元)的应收款项,确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

其中以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1—2年	20.00	20.00
2—3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

(2) 资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	2,083,706.22	449,678.39	-	4,760.64	2,528,623.97
合 计	2,083,706.22	449,678.39	-	4,760.64	2,528,623.97

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	993,971.39	1,092,875.78	-	3,140.95	2,083,706.22
合 计	993,971.39	1,092,875.78	-	3,140.95	2,083,706.22

项 目	2011年12月31日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	505,871.46	488,099.93	-	-	993,971.39
合 计	505,871.46	488,099.93	-	-	993,971.39

(八) 报告期内各期末主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款账龄分析：

单位：元

账 龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	4,650,952.93	6,049,131.67	16,004,984.65
1-2年	1,837,649.67	3,031,908.50	2,824,010.01
2-3年	1,064,799.47	2,635,958.07	-

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
合计	7,553,402.07	11,716,998.24	18,828,994.66

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日止，应付账款期末余额中不含持公司 5%（含）以上表决权的股东的应付账款。

(3) 公司应付账款主要内容是讲课场地租赁费和讲师的劳务费。

2、预收账款

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	82,148,868.84	106,735,858.91	158,756,260.22
1-2年	65,618,408.32	48,063,215.22	41,366,100.90
2-3年	37,002,444.62	28,119,101.62	6,105,834.06
3年以上	2,579,405.12	2,892,209.35	1,765,466.99
合计	187,349,126.90	185,810,385.10	207,993,662.17

根据行业惯例以及公司的销售管理制度，客户参加公司的管理培训课程前通常需要预付全额培训费用，后续等客户实际消费时，行动教育根据消费的结果确认业务收入并核销预收账款。因此，公司在报告期末的预收账款余额较高。与此同时，由于公司的主要培训对象为企业的中高层管理者，考虑到中高层管理者的可集中学习的时间较少，因此通常情况下，管理培训合同的执行期间较长，一般都需要 1 至 3 年才能完成。因此，公司存在着部分账龄较长的预收账款。

预收账款是公司业绩的重要指标，预收账款余额的高低与公司的市场开拓情况直接相关。2013 年末预收账款较 2012 年末有所下降，是由于 2013 年度公司部分高级管理人员和关键业务人员从公司离职，公司的业务随之受到影响，合同签订量与预收账款也随之下降。2014 年 6 月 30 日较 2013 年末的预收账款有所回升，主要是由于 2014 年公司确定了战略发展方向，2013 年度部分高管和业务人员离职的影响也逐渐减退，公司业务量也随之反弹、增长。

截至 2014 年 6 月 30 日止，预收账款期末余额中不含持公司 5%（含）以上表决权的股东的预收账款。

3、其他应付款

单位：元

账 龄	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	2,021,221.10	2,602,470.21	5,198,282.99
1-2 年	974,856.65	166,069.09	53,854.00
2-3 年	166,069.09	42,894.87	30,600.00
3 年以上	40,000.00	-	-
合 计	3,202,146.84	2,811,434.17	5,282,736.99

报告期末，公司的其他应付账款余额主要为应支付给代理商的佣金、尚未支付员工报销款等。

4、应交税费

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	1,541,958.57	1,953,364.86	1,283,249.58
营业税	1,488,383.55	2,198,378.57	3,280,302.13
企业所得税	2,150,119.53	1,852,815.66	4,399,287.84
代扣代缴个人所得税	497,057.79	3,603,851.89	2,354,785.69
房产税	750,188.60	750,188.60	750,188.60
土地使用税	6,104.58	9,182.28	6,104.58
城市维护建设税	198,420.32	275,340.18	262,921.52
教育费附加	104,293.64	141,294.82	143,566.98
地方教育附加	85,503.51	104,669.31	107,816.15
河道管理费	29,622.47	46,199.64	51,259.50
合 计	6,851,652.56	10,935,285.81	12,639,482.57

(九) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收股本	11,803,500.00	8,329,000.00	90,000,000.00
资本公积	754,167.49	-	9,631,468.91
盈余公积	-	-	3,011,376.32
未分配利润	11,108,658.13	10,771,683.16	12,698,849.47
归属于母公司所有者 权益合计	23,666,325.62	19,100,683.16	115,341,694.70
少数股东权益	788,165.09	3,973,463.74	1,979,300.10
所有者权益合计	24,454,490.71	23,074,146.90	117,320,994.80

股本的具体变化参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

六、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会令第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1、公司主要关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	主要股东和实际控制人	
	李践	公司实际控制人、董事长、总经理
	赵颖	公司实际控制人
2	其他持有 5%以上股份的股东	
	上海蓝效投资管理合伙企业（有限合伙）	现主要股东，持股占比 27.94%
	上海云盾投资管理合伙企业（有限合伙）	现主要股东，持股占比 15.00%
3	实际控制人控制的其他企业	
	上海师道投资有限公司	公司实际控制人李践持股占比 59.28%
	上海云盾投资管理合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人李践作为执行事务合伙人，出资占比 50.00%
4	其他关联方	

序号	关联方名称	关联关系
	李维腾、李仙、刘东华、刘云、卢明明、王葵、汤小军、王海升、刘新平、缪巍巍	公司现任董事、监事及高级管理人员
	常国政、侯志奎、刘卫、廖明、江竹兵、周平、杨笛、胡蓉、冯那、吴琪凌、杨德云、梁云波	公司原主要股东、董事、监事及高级管理人员
	上海行动创领管理技术有限公司	公司参股子公司
	上海赢策教育科技有限公司	公司参股子公司
	北京市中康美联教育科技有限公司	公司参股子公司
	上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）	公司参股企业
	上海天大企业管理事务所	江竹兵个人独资企业，江竹兵于2013年4月至2013年11月任公司监事

（三）关联交易

1、经常性交易

（1）支付劳务费

关联方名称	2013年4-11月	
	金额	占同类交易金额比例（%）
上海天大企业管理事务所	2,201,576.00	3.65

注：2013年4-11月期间，江竹兵先生在行动教育担任公司监事，其实际控制的公司上海天大企业管理事务所为行动教育提供劳务服务。上述交易构成关联交易。

（2）收取管理费

关联方名称	2014年1-6月		2013年11-12月		2012年度	
	金额	占同类交易金额比例（%）	金额	占同类交易金额比例（%）	金额	占同类交易金额比例（%）
上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00	100.00	333,333.33	100.00	-	-

1) 小牛股权投资合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

成立时间	2012年3月13日
出资额	10,000万元
住所	上海市闵行区莘松路380号654室

执行事务合伙人	上海行动兴华股权投资管理有限公司
合伙人信息	上海行动兴华股权投资管理有限公司（普通合伙人）认缴出资 100 万元、北京富达乐园林科技有限公司（有限合伙人）认缴出资 1,000 万元、蔡菊（有限合伙人）认缴出资 500 万元、郭志光（有限合伙人）2,000 万元、黄仲斌（有限合伙人）认缴出资 500 万元、李拥军（有限合伙人）认缴出资 3,000 万元，王秀琴（有限合伙人）认缴出资 1,100 万元、叶国富（有限合伙人）认缴出资 500 万元、张晓平（有限合伙人）认缴出资 500 万元、赵敏（有限合伙人）认缴出资 600 万元、浙江映山红纺织印染有限公司（有限合伙人）认缴出资 200 万元
经营范围	股权投资。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2) 上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）报告期内的经营情况

报告期内，上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）累计收到合伙人的出资 70,300,000 元，并交由上海浦东发展银行上海分行托管。上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）的主营业务为股权投资，公司经营情况良好，截至目前，已投资了内蒙古莱德马业有限责任公司、北京华泰美景科技发展有限公司和上海天泰茶业科技有限公司等项目。

3) 公司子公司担任其普通合伙人的原因和后期经营安排

公司自设立开始就一直专注于管理培训、管理咨询业务，在公司战略、盈利模式、资本运作等方面具有一定的专业特长，同时，公司的运营也积累了较多的客户资源。在此背景下，公司设立了行动兴华子公司，并以该子公司为发起人，设立了小牛股权投资合伙企业（有限合伙）以从事股权投资业务。目前，小牛股权投资合伙企业（有限合伙）已募集资金 70,300,000 元，小牛股权投资合伙企业（有限合伙）中的有限合伙人均系公司的客户，与公司之间有着良好的合作关系。行动兴华担任小牛股权投资合伙企业（有限合伙）的唯一普通合伙人及执行事务合伙人，可以依靠自己在公司战略、盈利模式、资本运作等方面的专业经验以及行动教育的广泛客户资源，参与小牛股权投资合伙企业（有限合伙）的实际经营活动和股权投资决策，从而为各有限合伙人创造高额的投资回报；与此同时，行动兴华也可以根据合伙企业获取其管理费用收益和较高的股权投资收益。

对于小牛股权投资合伙企业（有限合伙）后期的经营，行动兴华在做好投资风险防范的基础上，将投资重点集中在对高增长的中小企业的股权投资，特别关注教育、两高六新、十二五规划的七大战略新兴产业，争取为合伙人创造满意的投资回报。

2、偶发性交易

报告期内，公司无偶发性关联交易。

3、关联方应收、应付款项的余额变化情况

报告期内，应收关联方款项情况如下：

单位：元

项目	关联方名称	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00	50,000.00	-	-	-	-
其他应收款	常国政	-	-	-	-	174,380.00	8,719.00
合计		1,000,000.00	50,000.00	-	-	174,380.00	8,719.00

上述与关联方的往来款项中，对常国政的其他应收款系员工备用金，并已经在2013年度全部结清。

4、关联交易定价机制及定价公允性

报告期内，公司与关联方的交易都是根据市场价格进行定价。

(1) 向天大企业采购劳务

公司向天大企业采购的劳务主要是《绩效模式》课程的研发、推广和讲授，该交易与公司向其他供应商采购劳务的交易定价机制相同，都是根据市场价格定价，基本方式为固定价格加上绩效提成奖励。因此，公司支付供应商的劳务费实质上与课程收入密切相关。

报告期内，江竹兵先生曾在2013年4月至11月期间担任公司监事，而天大企业系江竹兵先生个人投资的企业。经核查，2013年度，江竹兵先生在担任公司监事和未担任公司监事期间，天大企业与公司的交易定价政策和机制未发生变化，劳务费占课程收入的比例变化较小，具体情况如下：

期间	讲课费占课程收入比例
2013年4-11月	12.03%

期间	讲课费占课程收入比例
2013年1-3月及2013年12月合计	11.87%

2013年度，公司向天大企业和其他供应商采购同类劳务服务的价格比对如下：

课程名称	供应商名称	期间	讲课费占课程收入比例
财务模式	上海红平企业管理顾问事务所	2013年度	12.16%
绩效模式	上海天大企业管理事务所	2013年度	11.98%

经核查，公司与天大企业的劳务采购交易是根据市场价格定价，交易公允。

(2) 公司向上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）收取基金管理费，系公司控股子公司上海行动兴华股权投资管理有限公司担任前述基金的普通合伙人执行管理职责的报酬所得，根据基金合伙协议，此收费价格根据市场价格决定，我们获取了市场上同类机构的管理费数据并对比如下：

机构名称	管理费收取比例
上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
北京同创九鼎投资管理股份有限公司	2%（注）

注：市场公开资料

上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）是一支按照市场化方式运作的私募股权投资基金，其管理费率在市场价格平均范围之内，定价公允。

5、关联交易决策权限及决策程序

上述关联方交易由各股东之间或者股东与关联方之间协商确定，并未形成书面决议。

公司在2014年8月15日召开2014年临时第四次股东大会，对上述关联交易的合法性与公允性进行了审查与确认，独立董事亦发表确认意见。

6、关联交易的合规性

2014年8月15日，共计持有上海行动成功教育科技股份有限公司100%股权的股东李践、上海蓝效、上海云盾、上海云效、李维腾一致同意作出股东会决议如下：

经对上海行动成功教育科技股份有限公司2012年、2013年、2014年1-6月期

间的关联交易的合法性和公允性进行审查，认为公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月期间的关联交易价格公允、合法，没有损害公司及其他股东的利益；上述期间内重大关联交易合同的签订均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，合同条款是公允的、合理的，关联交易价格未偏离市场独立第三方的交易价格，由交易方根据市场情况及变化协商确定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

7、关联交易对财务状况和经营成果的影响

(1) 经常性关联交易：在报告期内，公司向关联方支付劳务费，定价公允合理，交易金额占同类费用比例较低，对财务状况和经营成果不构成实质影响；公司从关联方收取基金管理费，定价遵循市场化原则，公允合理，交易金额占公司营业收入比例极低，对公司财务状况和经营成果不构成实质影响。

(2) 偶发性关联交易：报告期内，公司未发生偶发性关联交易。

8、规范和减少关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等内部制度、议事规则中对关联方、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

9、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司在报告期内无需披露的期后事项。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司在报告期内无需披露的承诺事项。

（三）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

八、资产评估情况

报告期内，江苏中天资产评估事务所有限公司分别对公司增资扩股以及收购上海五项少数股东股权事宜进行了评估，具体情况如下：

江苏中天资产评估事务所有限公司采用资产基础法对上海行动成功教育科技股份有限公司拟增资扩股事项涉及的公司股东全部权益在 2013 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具了“苏中资评报字（2014）第 51 号”《上海行动成功教育科技股份有限公司增资扩股项目评估报告书》。评估结论如下：“在评估基准日 2013 年 12 月 31 日，企业持续经营前提下，被评估企业上海行动成功教育科技股份有限公司的总资产账面价值为 22,711.36 万元，总负债 20,733.29 万元，股东全部权益为 1,978.07 万元（账面值已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所审计）。采用资产基础法评估后的总资产价值 22,998.71 万元，总负债 20,733.29 万元，股东全部权益为 2,265.42 万元，增值 287.36 万元，增值率 14.53%。”

江苏中天资产评估事务所有限公司采用资产基础法对上海五项管理企业管理有限公司股权收购事项涉及的公司股东全部权益在 2013 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具了“苏中资评报字（2014）第 52 号”《上海行动成功教育科技股份有限公司股权收购项目所涉及的上海五项管理企业管理有限公司股东全部权益价值评估报告》。评估结论如下：“在评估基准日 2013 年 12 月 31 日，企业持续经营前提下，上海五项管理企业管理有限公司的总资产账面价值为 2,184.02 万元，总负债 1,539.94 万元，股东全部权益为 644.08 万元（账面值已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所审计）。采用资产基础法评估后的总资产价值 2,197.32 万元，总负债 1,539.94 万元，股东全部权益为 657.38 万元，增值 13.30 万

元，增值率 2.07%。”

九、股利分配政策和最近两年一期分配情况

（一）股利分配的政策

根据《公司法》及《公司章程》规定，目前公司股利分配政策如下：

从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理、稳定投资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）最近两年一期股利分配情况

2012 年 5 月 23 日，公司股东大会作出决议，分配利润 9,900,000.00 元。

2013 年 5 月 14 日，公司股东大会作出决议，分配利润 9,000,000.00 元。

2014 年 6 月 4 日，公司股东大会作出决议，分配利润 8,000,000.00 元。

除上述情况外，报告期内不存在其他实际分配股利的情形。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十、子公司基本情况

（一）报告期内纳入合并报表的子公司基本情况

1、北京行动成功教育咨询有限公司

成立时间	2011年3月25日				
注册资本	500万元				
住所	北京市朝阳区酒仙桥路10号85号楼三层				
法人代表	杨军				
股权结构	行动教育持股100%				
经营范围	教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；企业管理咨询；投资咨询；企业策划；市场调查；会议服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；计算机技术培训；书法技术培训；舞蹈技术培训。				
最近一年及一期主要财务数据（经审计）	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2013年12月31日/2013年1-12月	19,275,426.41	-2,490,095.81	25,493,299.97	-3,150,385.27
	2014年6月30日/2014年1-6月	19,482,865.97	-1,640,281.47	6,757,098.17	849,814.34

2、深圳行动成功企业管理有限公司

成立时间	2011年1月19日				
注册资本	500万元				
住所	深圳市福田区车公庙泰然八路深业泰然大厦C座1104室				
法人代表	张凤梅				
股权结构	行动教育持股100%				
经营范围	企业管理咨询（不含限制项目）；信息咨询（不含证券咨询、人才中介服务和其他限制项目）；文化活动策划，会务策划，展览展示策划，礼仪服务，市场营销策划。				
最近一年及一	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）

期主要财务数据（经审计）	2013年12月31日/2013年1-12月	54,501,134.38	17,776,803.89	39,965,679.58	5,983,698.69
	2014年6月30日/2014年1-6月	50,859,139.68	17,570,287.88	13,637,792.14	-206,516.01

3、上海行动成功企业管理有限公司

成立时间	2007年9月13日				
注册资本	300万元				
住所	龙华路2577号61幢301室				
法人代表	郝三丽				
股权结构	行动教育持股100%				
经营范围	企业管理咨询，投资咨询，会展会务服务，教育信息咨询（出国留学咨询和中介服务除外），商务咨询，礼仪服务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。				
最近一年及一期主要财务数据（经审计）	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2013年12月31日/2013年1-12月	34,657,593.10	-2,893,447.46	39,678,823.56	2,723,247.99
	2014年6月30日/2014年1-6月	38,917,367.75	-1,703,773.28	14,858,301.36	1,189,674.18

4、上海五项管理企业管理有限公司

成立时间	2011年6月21日				
注册资本	500万元				
住所	江场三路76、78号525室				
法人代表	杨林燕				
股权结构	行动教育持股100%				
经营范围	企业管理，市场营销策划，商务信息咨询，会展服务，软件开发，办公用品、纸制品、计算机及软硬件的销售，图书报刊、音像制品的零售，设计、制作各类广告，在计算机技术领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询。 【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】				
最近一年及一期主要财务数据（经审计）	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2013年12月31日/2013年1-12月	21,915,389.34	6,777,776.01	31,385,519.76	5,449,712.29
	2014年6月30日/2014年1-6月	22,559,451.54	9,578,992.82	15,869,037.03	3,601,216.81

5、上海赢智网络科技有限公司

成立时间	2014年6月23日				
注册资本	1,000万元				
住所	上海市闵行区庙泾路66号E472室				
法人代表	李践				
股权结构	行动教育持股 95% ，其他股东持股 5%				
经营范围	从事网络科技、教育科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，软件开发，企业管理咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业形象策划，会务服务、礼仪服务，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、工艺品、办公用品、日用百货的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】				
最近一年及一期主要财务数据（经审计）	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2014年6月30日/2014年6月	0.00	0.00	0.00	0.00

6、上海四恩绩效管理技术有限公司

成立时间	2014年2月18日				
注册资本	100万元				
住所	上海市闵行区元江路5500号1幢E4409室				
法人代表	李践				
股权结构	行动教育持股 70% ，其他股东持股 30%				
经营范围	从事管理领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，投资管理、资产管理、企业形象策划、礼仪服务、会务服务、展览展示服务，企业管理咨询、投资咨询、市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），日用百货、办公用品及设备、工艺品的销售。（经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营）				
最近一期主要财务数据（经审计）	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2014年6月30日/2014年2-6月	2,332,231.38	1,108,025.01	2,911,387.43	108,025.01

7、上海行动兴华股权投资管理有限公司

成立时间	2012年1月19日				
注册资本	100万元				
住所	上海市闵行区莘松路380号641室				
法人代表	李践				
股权结构	行动教育持股 50% ，其他股东持股 50%				
经营范围	股权投资管理，实业投资，投资咨询，企业管理咨询，财务咨询（不得从事代理记账），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】				

最近一年及一期主要财务数据(经审计)	时间	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	净利润(元)
	2013年12月31日/2013年1-12月	2,805,766.65	997,943.18	333,333.33	31,769.75
	2014年6月30日/2014年1-6月	2,885,912.20	911,515.17	1,000,000.00	-86,428.01

注：公司持有上海行动兴华股权投资管理有限公司 50%的股权。行动兴华未设立董事会，唯一的执行董事由行动教育委派，行动教育实质上拥有对上海行动兴华股权投资管理有限公司的财务和经营政策的决策权并将其纳入合并财务报表范围。

8、成都行动成功文化传播有限公司

成立时间	2009年5月31日				
注册资本	20万元				
住所	成都市锦江区东华正街42号广电国际大厦24楼E区				
法人代表	史红梅				
股权结构	上海行动持股100%				
经营范围	文化艺术交流策划；企业管理咨询；商务服务咨询；会展服务；图文设计制作；设计、制作、代理、发布国内各类广告（以上项目国家法律法规限制和禁止项目除外）。				
最近一年及一期主要财务数据(经审计)	时间	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	净利润(元)
	2013年12月31日/2013年1-12月	13,145,542.52	-409,705.92	9,617,492.97	-2,830,151.43
	2014年6月30日/2014年1-6月	12,849,048.47	714,527.92	4,539,597.67	1,124,233.84

9、杭州行动成功企业管理有限公司

成立时间	2010年4月6日				
注册资本	20万元				
住所	杭州市江干区凯旋路445号浙江物产国际广场4A-1座				
法人代表	郭伟				
股权结构	上海行动持股100%				
经营范围	一般经营项目：服务：企业管理及咨询、商务咨询、投资咨询（除证券、期货），教育信息咨询（除留学中介），成年人的非文化教育培训（设计前置审批项目除外），承办会展。				
最近一年及一期主要财务数据(经审计)	时间	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	净利润(元)
	2013年12月31日/2013年1-12月	25,352,837.35	3,377,062.05	17,640,396.19	2,315,843.03

	2014年6月30日/2014年1-6月	21,826,224.68	3,617,849.97	5,456,708.93	240,787.92
--	----------------------	---------------	--------------	--------------	------------

10、上海行动成功图书音像有限公司

成立时间	2008年1月14日				
注册资本	200万元				
住所	龙华路2577号61幢2层				
法人代表	李仙				
股权结构	上海行动持股100%				
经营范围	图书报刊、电子出版物批发、零售，音像制品的批发，设计、制作各类广告，办公用品、纸制品、电子计算机软硬件及配件的销售，文化艺术交流策划，礼仪服务，企业形象策划，会务会展服务、展览展示服务，商务咨询（除经纪）。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。				
最近一年及一期主要财务数据（经审计）	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2013年12月31日/2013年1-12月	2,548,537.75	1,056,550.82	-194,638.62	-662,254.34
	2014年6月30日/2014年1-6月	1,474,650.16	806,959.39	-325,170.76	-249,591.43

11、昆明五项企业管理有限公司

成立时间	2013年11月8日				
注册资本	50万元				
住所	昆明市盘龙区东风东路48号金泰大厦1103-B号房				
法人代表	甘晋玲				
股权结构	上海五项持股100%				
经营范围	企业管理咨询；企业营销策划管理；商业营销策划及管理；商务信息咨询；承办会议及商品展览展示活动；设计、制作、代理、发布国内各类广告；计算机软硬件的开发及应用；国内贸易、物资供销。				
最近一年及一期主要财务数据（经审计）	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2013年12月31日/2013年1-12月	540,549.83	18,269.39	0.00	-481,730.61
	2014年6月30日/2014年1-6月	258,946.74	-3,695.96	392,586.21	-21,965.35

（二）报告期后成立的子公司基本情况

1、上海倍效投资管理有限公司

成立时间	2014年7月18日
------	------------

注册资本	100 万元
住所	上海市闸北区江场三路 250 号 917 室
法人代表	杨林燕
股权结构	上海五项持股 100%
经营范围	投资管理，实业投资，投资咨询，企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2、上海积美网络科技有限公司

成立时间	2014 年 8 月 5 日
注册资本	1,000 万元
住所	上海市浦东新区川沙路 500 号 205-343 室
法人代表	王海升
股权结构	行动教育持股 99%，其他股东持股 1%
经营范围	从事网络科技、计算机科技、系统集成科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，企业管理咨询（除经纪），市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调研、社会调查、民意调查、民意测验），设计、制作、利用自有媒体发布广告，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），自有设备租赁（除金融租赁），会务服务，票务代理，家具、床上用品、家用电器、照相器材、针纺织品、服装鞋帽、箱包、化妆品体育用品及器材、玩具、日用百货、汽摩配件、珠宝首饰、金银制品、工艺礼品、五金交电、计算机、软硬件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、机械设备、一类医疗器械、消防器材、通信设备及产品（除卫星地面接收装置）、建筑装饰材料的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（三）参股子公司基本情况

1、上海行动创领管理技术有限公司

成立时间	2013 年 07 月 02 日				
注册资本	100 万元				
住所	上海市闵行区元江路 5500 号 1 幢 E4099 室				
法人代表	杨笛				
股权结构	行动教育持股 35%，其他股东持股 65%				
经营范围	从事管理技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务（不得从事人才中介、职业中介），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）、企业管理咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），企业形象策划、会务服务、礼仪服务、系统内职（员）工培训；工艺礼品（除金银）、办公用品、日用百货的销售。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】				
最近一年及一	时间	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	净利润(元)

期主要财务数据（未经审计）	2013年12月31日/2013年7-12月	780,418.91	707,251.66	33,376.00	-292,748.34
	2014年6月30日/2014年1-6月	263,552.15	241,362.15	0.00	-465,889.51

2、上海赢策教育科技有限公司

成立时间	2014年06月24日				
注册资本	100万元				
住所	上海市闵行区庙泾路66号F130室				
法人代表	余震东				
股权结构	行动教育持股30%，其他股东持股70%				
经营范围	从事教育科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务（不得从事教育培训），软件开发，企业管理咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业形象策划，会务服务、礼仪服务，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、工艺品、办公用品、日用百货的销售。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】				
最近一期主要财务数据（未经审计）	时间	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	净利润(元)
	2014年6月30日/2014年6月	0.00	0.00	0.00	0.00

3、北京市中康美联教育科技有限公司

成立时间	2014年06月05日				
注册资本	1,000万元				
住所	北京市朝阳区樱花园28号楼2层28-3内68号				
法人代表	于明山				
股权结构	行动教育持股22.5%，其他股东持股77.5%				
经营范围	技术推广服务；投资咨询；投资管理；资产管理；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。				
最近一期主要财务数据（未经审计）	时间	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	净利润(元)
	2014年6月30日/2014年6月	0.00	0.00	0.00	0.00

十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析

（一）实际控制人变更对公司经营的影响及关键业务人员流动风险

公司业务的开展对其人力资本的依赖性较高，包括营销、研发等业务链环节都需要核心人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的专业人才对公司的持续发展壮大至关重要。在公司的历史发展过程中，原公司实际控制人之一的侯志奎先生离开公司，导致公司实际控制人发生变更；曾担任公司董事、副总经理的常国政先生及部分公司关键业务人员也离开了公司。上述实际控制人的变更和关键业务人员的流失对公司的经营造成了重要的影响。2013年，公司的营业收入、营业利润、预收账款及经营活动产生的现金流量净额等财务指标显著下降。考虑到目前行业内优秀人才的争夺较为激烈，如果未来公司实际控制人业务流程中的核心人员出现流失，则公司将可能面临着较高的经营风险。

（二）偿债风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日，公司的合并和母公司资产负债率如下表所示：

日期	资产负债率（合并）	资产负债率（母公司）
2014年6月30日	89.54%	91.10%
2013年12月31日	90.52%	91.25%
2012年12月31日	69.39%	61.77%

公司的主营业务是企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售，根据行业惯例，客户需要在消费管理培训服务或管理咨询服务前缴纳全额的培训款或咨询款。截至2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日，公司的预收账款余额分别约为2.08亿元、1.86亿元和1.87亿元，占全部负债的比例分别为78.20%、84.29%和89.48%。在此背景下，公司截至2014年6月30日的合并资产负债率和母公司资产负债率分别高达89.54%和91.10%，流动比率和速动比率分别为0.65和0.40。虽然目前公司账面资金较为充足，且经营活动现金流也较为健康，但是如果未来期间，公司出现重大亏损或者大规模的预收账款退回情形，则公司可能面临较高的偿债风险。

（三）重大诉讼风险

2013年2月，原公司实际控制人之一的侯志奎先生离开公司并前往上海师道文化传媒有限公司任职；同月，公司与师道文化签订协议，约定了《教导模式》等管理培训课程的业务合作模式。2014年1月，因认为师道文化存在虚报培训人数等情况，公司向人民法院提起诉讼，要求师道文化返还管理培训课程款及结余课程款合计550万元。2014年7月，师道文化提起反诉，要求公司支付课程款500万元（暂估、以司法审计结果为准）以及逾期利息17.64万元（暂算至2014年7月31日）。截至本公开转让说明书签署日，该案件尚在审理过程中。目前，公司已将对师道文化相关款项550万元从预付账款调整至其他应收款。2014年8月，公司实际控制人李践、赵颖出具承诺，若公司无法全部收回前述550万元的诉讼标的额或需要承担其他赔偿责任或损失的，将由其本人无条件向公司补偿无法收回的金额并由其本人无条件承担公司需要承担的其他赔偿责任或损失。考虑到诉讼案件的复杂性和不确定性，若法院判决未能支持行动成功的诉讼请求且公司实际控制人未能如实履行相关承诺，则公司将面临着一定的财产损失风险。

（四）公司下属子公司担任合伙企业的普通合伙人的风险

公司子公司行动兴华是上海小牛股权投资合伙企业（有限合伙）的唯一普通合伙人。根据《合伙企业法》的规定，普通合伙人对合伙企业的债务承担无限连带责任。虽然公司所管理的股权基金未对外举债，且公司在基金运转的各个环节都建立了较为严格的管理制度，且行动兴华仅是公司的控股子公司，可以将可能承担无限连带责任的风险限制在子公司层面，但如果公司制定的管理制度未能得到有效执行从而给基金造成损失并导致行动兴华承担无限连带责任，也将给公司带来一定的经营风险。

（五）理财产品的违约风险

报告期内，为了提高资金使用效率，公司使用闲置资金投资理财产品的余额分别为70,000,000.00元，58,000,000.00元和40,550,000.00元。虽然公司购买的理财产品主要为投资货币市场工具或债券类的低风险、高流动性的产品，且报告期内也未发生理财产品本金或者收益无法兑付的情形，但是，考虑到该类理财产品并非保本类产品，极端情况下，公司仍存在丧失收益甚至本金的理财产品的违约风险。

（六）行业市场竞争加剧的风险

随着我国国民经济的持续增长以及产业转型升级的要求，我国企业管理培训产业也得到了较快的发展。但由于进入该行业的企业越来越多，培训产品的同质化竞争日益严重，公司在未来也面临着较大的市场竞争加剧的风险。虽然公司已经开始着力于基于互联网工具的转型升级建设，并加大了产品研发和品牌建设的力度，但由于行业的市场集中度较低，公司的市场份额仍有可能在未来日益激烈的市场竞争环境下受到冲击，进而影响到公司的经营业绩和盈利能力。

（七）实际控制人控制的风险

公司的实际控制人为李践、赵颖，两人为夫妻关系，合计直接和间接持有公司 73.78% 的股份，对公司经营决策可施予重大影响。若李践、赵颖利用其控制地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

（八）管理风险

公司的管理团队汇集了市场营销、研发管理、财务管理等各方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司持续发展，公司的资产规模逐渐增长，经营活动更趋复杂，业务模式也随之改善，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及到更多环节。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施科学有效管理决策的风险。

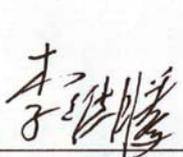
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

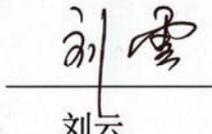
董 事：


李 践


李维腾

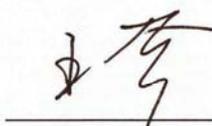

李 仙

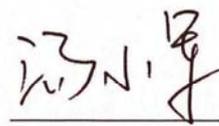

刘东华


刘 云

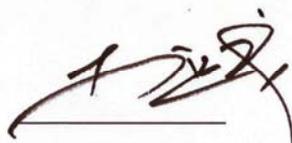
监 事：

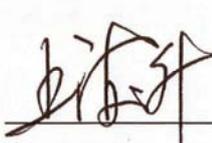

卢明明


王 葵


汤小军

高级管理人员：


李 践


王海升


刘新平

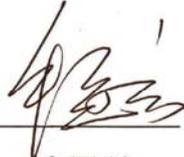

缪巍巍

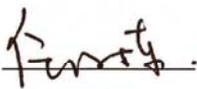
上海行动成功教育科技股份有限公司

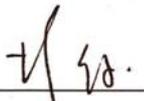


二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 
牛冠兴

项目负责人： 
任国栋

项目小组成员：  
彭俊 邱尧贝



安信证券股份有限公司

2014年12月15日

三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:


杨亮


胡罗曼

律师事务所负责人:


王凡



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读上海行动成功教育科技股份有限公司《公开转让说明书》，确认《公开转让说明书》与本所出具的审计报告无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对上海行动成功教育科技股份有限公司在《公开转让说明书》中引用本所出具的审计报告的内容无异议，确认《公开转让说明书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



马静



林晶

会计师事务所负责人：



郑启华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）
（特殊普通合伙）二月十五日



五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

本机构及经办签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的评估报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师:



资产评估机构负责人:



江苏中天资产评估事务所有限公司
2014年12月15日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件