



留成网

NEEQ:836400

上海留成网信息技术股份有限公司

Shanghai Liucheng Internet Information Technology Company Limited



半年度报告

2018

公司半年度大事记



2018年3月12日公司控股曾孙公司广州柳橙信息科技有限公司设立完成，统一社会信用代码为91440101MA5AQLCP54，主营B2B商盟业务。



2018年3月28日公司控股曾孙公司北京柳橙信息咨询有限公司设立完成，统一社会信用代码为91110108MA01B35408，主营B2B商盟业务。

2018年8月15日，控股孙公司柳橙国际集团有限公司支付 UKEAS China Limited 剩余 80%股份的收购款，目前股权变更手续正在办理过程中，完成之后，UKEAS China Limited 将成为柳橙国际集团全资子公司。

目 录

公司半年度大事记.....	2
声明与提示.....	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项	133
第五节 股本变动及股东情况	18
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	20
第七节 财务报告	243
第八节 财务报表附注	34

释义

释义项目		释义
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
公司、本公司、留成网	指	上海留成网信息技术股份有限公司及其前身上海骏文投资咨询有限公司
子公司	指	上海留成网信息技术股份有限公司全资、控股或实际控制的公司
《公司章程》	指	《上海留成网信息技术股份有限公司章程》
股东大会	指	上海留成网信息技术股份有限公司股东大会
董事会	指	上海留成网信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	上海留成网信息技术股份有限公司监事会
股份公司	指	上海留成网信息技术股份有限公司
三会	指	上海留成网信息技术股份有限公司股东大会、董事会、监事会
柳成合伙、激励平台	指	上海柳成管理咨询合伙企业(有限合伙)
中德兴教育	指	长沙中德兴教育咨询有限责任公司
股票期权/期权/股权	指	公司授予激励对象的一种权利,激励对象在约定时间内达到约定条件时可按约定的价格购买激励平台的合伙份额
元、万元	指	人民币元、人民币万元
商盟	指	拥有一定的留学生源,能够给公司输送学生的各类中小留学中介
香港柳橙	指	Liucheng Holding Company Limited
柳橙环世	指	Liu Cheng Worldwide Group Corporation (中文名:柳橙環世集團公司)
中德兴出国	指	长沙中德兴出国事务咨询有限公司

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王月敏、主管会计工作负责人王丽洁及会计机构负责人（会计主管人员）王丽洁保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☒ 是 ☐ 否
是否存在豁免披露事项	☒ 是 ☐ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

1、 列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由

张学雯女士因在外出差未出席董事会。

2、 豁免披露事项及理由

因公司主要客户信息及公司主要应收单位信息涉及到公司核心商业机密，对公司的核心竞争力有重大影响，为保护公司全体股东的利益，在 2018 年半年度报告中豁免披露营业收入前五名客户名称及应收账款金额前五名单位名称（与公司有关联关系的除外），而以“客户一、客户二、客户三、客户四、客户五”及“单位一、单位二、单位三、单位四、单位五”代替。

【备查文件目录】

文件存放地点	中国（上海）自由贸易试验区峨山路 111 号 4 幢 1 楼西侧
备查文件	1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。 2. 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海留成网信息技术股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Liucheng Internet Information Technology Company Limited
证券简称	留成网
证券代码	836400
法定代表人	王月敏
办公地址	中国(上海)自由贸易试验区峨山路 111 号 4 幢 1 楼西

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	王丽洁
是否通过董秘资格考试	是
电话	021-20575588
传真	021-20575588-819
电子邮箱	wanglijie@51liucheng.com
公司网址	www.51liucheng.com
联系地址及邮政编码	中国(上海)自由贸易试验区峨山路 111 号 4 幢 1 楼西 200127
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	中国(上海)自由贸易试验区峨山路 111 号 4 幢 1 楼西

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2011 年 5 月 26 日
挂牌时间	2016 年 4 月 18 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I6420-I 信息传输、软件和信息技术服务业-I64 互联网和相关服务-I642 互联网信息服务-I6420 互联网信息服务
主要产品与服务项目	通过互联网平台在线提供出国留学一揽子解决方案
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	30,507,725
优先股总股本（股）	0
做市商数量	8
控股股东	林珊、王月敏夫妇
实际控制人及其一致行动人	林珊、王月敏夫妇

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
----	----	----------

统一社会信用代码	913100005758270335	否
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区峨山路 111 号 4 幢 301 室	否
注册资本（元）	30,507,725.00	否

五、 中介机构

主办券商	兴业证券
主办券商办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	27,216,421.23	18,605,965.11	46.28%
毛利率	46.20%	47.44%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-16,790.27	-6,853,888.39	99.76%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-39,921.82	-7,680,363.06	99.48%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-0.04%	-44.68%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-0.08%	-50.07%	-
基本每股收益	0.00	-0.23	99.57%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	93,256,865.62	83,418,401.33	11.79%
负债总计	34,974,809.15	24,388,237.34	43.41%
归属于挂牌公司股东的净资产	47,216,972.87	47,243,999.10	-0.06%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.55	1.55	0.00%
资产负债率（母公司）	25.20%	15.85%	-
资产负债率（合并）	37.50%	29.24%	-
流动比率	193.08%	235.36%	-
利息保障倍数	0.00	0.00	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-1,701,233.44	-8,303,125.87	-79.51%
应收账款周转率	0.98	1.46	-
存货周转率	0.00	0.00	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	11.79%	-8.65%	-

营业收入增长率	46.28%	109.62%	—
净利润增长率	99.76%	47.44%	—

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	30,507,725	30,507,725	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	0.00%
计入负债的优先股数量	0	0	0.00%

六、 补充财务指标

□适用 √不适用

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

本公司所在行业属于互联网信息服务（I6420）。公司主营业务为通过在线平台提供出国留学中介服务。公司基于自主开发运营的专业在线出国留学服务平台——柳橙网（www.51liucheng.com），聚合海外院校、海外院校代表、金融机构、机票代理等，为出国留学人员提供一站式留学服务。

目前，公司通过柳橙网，为出国留学生提供海外各类院校的高中、预科、本科、硕士的留学一站式服务，包括前端产品的留学申请、材料翻译、后期获得入学确认函后的签证咨询、海外接机、住宿安排等。未来柳橙网平台业务将拓展至留学生亟需的游学服务、机票预订和移民服务等全留学产业链服务产品。

公司现拥有 11 件软件著作权，拥有增值电信业务经营许可证（ICP 许可证）、中国电子商务协会可信电子商务推进中心（CECA）成员单位证书、全国留学服务机构联盟成员单位等资质。

公司下设的子品牌——柳橙留学商城（mall.51liucheng.com），定位于中国专业整合全球教育服务资源、打造零距离留学体验的在线留学交易服务平台。

公司凝聚资深顶尖留学专家团队，与来自国内知名互联网企业的互联网精英团队通力合作，为公司快速发展提供了较好的支持。本公司的商业模式为以柳橙留学商城为依托，实现用户在线留学申请服务，并逐步扩展到其他增值服务。

公司建立了标准化的业务模块支持柳橙留学商城的在线留学申请服务：

- 海外院校选校、择业方案智能推荐系统。
- 云服务体系。
- 全球留学资讯获取系统。

公司客户主要包括国外合作院校、国外院校代理机构和有留学需求的用户个人。

现阶段及未来可预期的收入模式主要包括订单收入、佣金收入、产品推广收入、住宿居间服务收入。报告期内，公司的商业模式未发生变化；报告期末至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

商业模式变化情况：

☐适用 ☒不适用

二、 经营情况回顾

报告期内，公司实现销售收入 2,721.64 万元，较上年同期增长 46.28%；报告期内的公司销售收入大幅增长，一方面系上年订单客户陆续获取入学确认书，佣金收益逐渐体现；另一方面，公司不断开发商盟合作伙伴，获取留学客户生源；同时积极获取院校代理权，实现院校直通直连，保证了佣金收入的高速增长。

2018 年上半年度，公司借助于现有的在线留学平台、丰富的院校资源和专业的服务团队等多项优势，大力发展以开发中小留学中介为核心的 B2B 商盟业务，同时发展在线 B2C 和线下 B2C 业务。

在线 B2C 业务：公司建立了标准化的业务模块，支持柳橙留学商城的在线留学申请服务。关注留学申请服务，将留学服务流程：在线咨询、在线订单、在线择校、方案确认、材料上传、Offer 获取、签证辅导、Visa 获取以及海外服务等，逐项标准化，将学生条件与院校系取通过数据库匹配，将数据库系统与专业人才质量监控匹配，大大提升了工作效能，提升客户体验及产品质量优异程度。公司在线上留学业务平台开发已趋于成熟的情况下，进行了在线留学业务的市场投放控制和人员调剂及优化，以控制在线 B2C 业务的项目开支，实现盈利。

线下 B2C 业务：以具备一定行业知名度的子公司“柏思”品牌进行宣传推广，积极开展国外院校培训讲座，参与教育与留学交流活动、加入院校合作活动组织、微信公众号与官方微博营销等方式进行产

品推广，并在留学产品的基础上，进行游学产品的开发和创新，并积极拓展合作办学业务，实现了由线上 B2C 向线下 B2C 的顺利转型。

B2B 商盟业务：公司借助于现有的在线留学平台、丰富的院校资源和专业的服务团队等多项优势，大力发展以开发中小留学中介为核心的 B2B 商盟业务。公司使用在线评估系统为商盟进行在线注册、在线评估，同时在利用已有的在线 B2C 平台的基础上，积极开发和完善商盟在线服务平台，通过互联网实现 B2B 的商业合作模式。2018 年上半年，公司继续实行商盟区域化的管理布局，B2B 业务实现了突飞猛进的发展。

另外，公司继续推行阿米巴管理模式，各业务板块独立经营，按照新的绩效制度进行考核管理；非业务板块加强预算管理，严格控制预算支出。

三、 风险与价值

1、红筹架构尚未完全清理

公司曾经为了谋求海外上市而搭建 VIE 架构，其境外融资主体开曼柳橙于 2014 年 05 月 29 日在开曼群岛注册成立。2015 年 7 月，公司开始签署终止协议，拆除 VIE 架构。截至本报告出具之日，VIE 架构已经解除，开曼柳橙已于 2016 年自动注销、香港柳橙 2017 年 3 月 10 日已收到正式注销文件、上海柳橙正在办理注销手续。

应对措施：上海留成网信息技术股份有限公司积极跟进注销事宜。完成红筹架构清理。

2. 公司治理及不当控制风险

尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对公司治理机制的理解和全面执行将有个过程，且公司股权相对集中，公司存在治理不规范和实际控制人不当控制而损害中小股东利益的风险。

应对措施：在股份公司成立后，严格按照规定建立各项治理制度和完善公司治理机制。公司“三会”有效运行，各项制度有效执行，相关会议文件等资料妥善保存，以备查阅。未来，公司将进一步完善治理体系，健全监督制约机制，落实责任追究制度。

3. 人才流失的风险

公司拥有一支既熟悉互联网标准化留学申请流程，深谙客户留学申请需求，又熟悉互联网电子商务技术和运作的专业团队。经验丰富且专业水平高的人才才是公司这一新型互联网商业公司的关键资源，目前的核心团队人员稳定，但同时具备上述专业知识的人才稀缺，目前公司所从事的这一新型商业模式刚刚起步，相关人才紧缺，如公司上述核心人员流失，将给公司经营管理带来不利影响。

应对措施：加强福利及绩效机制建设，完善薪酬管理体系，完善人才激励机制，创造和谐上进的企业文化，留住优秀人才。

4. 市场风险

互联网行业竞争格局日益激烈，随着在线教育产业的发展，公司将面临非常激烈的竞争局面；公司在拓展新业务的同时可能会面临许多新进的竞争对手，留学行业逐步演变为大型中介增长乏力，而具备较大灵活性和地域特征的个人工作室、语培机构之类的小留学中介却发展迅速，数是众多，从而摊薄市场份额，影响公司业务发展。虽然公司发展迅速，已经积累了一定的知名度和用户数量，但仍然需要应对移动互联网快速发展及竞争激烈化的挑战，若在竞争激烈的环境下，公司的出国留学网络平台用户增长无法达到预期水平，可能会对公司未来盈利水平及市场份额产生不利影响。

应对措施：公司经过前期的探索与努力，积累了丰富的产品研发经验，具有较强的自主创新能力，在细分市场中亦具有较强的竞争优势。对该风险，公司将继续深耕在线留学的细分领域，以在线留学教育服务为主要产品，公司适应行业形式的变化，积极布局 B2B 商盟业务市场，公司借助于现有的在线留学平台、丰富的院校资源和专业的服务团队等多项优势，大力发展以开发中小留学中介为核心的 B2B 商盟业务，公司对商盟客户进行专业的留学服务指导，利用完善的国外院校招生代理体系，为留学客

户进行院校的在线申请，以获取院校佣金，然后对商盟进行佣金分成。B2B 商盟业务可以较好的应对市场分化的风险，实现公司业绩的持续增长。

5、应收账款回款的风险

截至 2018 年 6 月 30 日，公司应收账款账面余额为 3,079.51 万元，占当期营业收入比例为 113.15%。从账龄结构来看，1 年以内的应收账款账面余额 2,862.91 万元，占应收账款的比重为 92.97%，整体账龄较短。随着经营规模的扩大，公司应收账款可能进一步增加，如果未来应收账款不能按期收回或无法回收、发生坏账的情况，将对公司业绩和生产经营产生不利影响。

应对措施：选择信誉良好的海外院校合作机构，并进一步扩大直签院校的数量，明确具体人员定期与客户对账并进行催款，确保应收账款及时、全额回款。截止目前，应收院校佣金均为学生尚未开学，或虽已开学但在合理信用期内，未出现重大坏账风险。

6. 短期内仍然亏损的风险（已消除）

截至 2018 年 6 月 30 日，公司的主营业务收入为 2,721.64 万元，归属于母公司的净利润为-1.68 万元。公司盈亏基本持平。2018 年下半年度，是留学行业传统的收取入学确认书的高峰期，因此，公司下半年度营业收入将会持续增加，利润水平也将进一步提升。短期内仍然亏损的风险已消除。

采取措施：利用已有的院校代理权优势、在线平台优势以及专业服务人员的优势，继续开拓消耗较少的 B2B 商盟业务；扩大直签院校的数量，获取更高的佣金收入及毛利；注重服务质量，增加与客户的服务黏贴度，提高学生入学率，获取较高的返佣收入；提升内部管理，合理控制成本费用支出。

7. 经营现金流量短期内仍然为负的风险

截至 2018 年 6 月 30 日，公司的经营活动现金流量净额为-170.12 万元。如果公司经营活动现金流量在未来持续为负，则将对公司现金流和资金周转产生不利影响。

应对措施：随着公司业务的增长，院校的佣金流入将会持续增加；公司将及时催收院校佣金，加大销售回款力度；合理控制成本及费用支出；推进 B2B 业务发展，提高公司经营业绩，实现经营资金净流入；积极拓宽融资渠道。

四、 企业社会责任

公司通过近几年的努力发展，输送出国留学人员数万人，为提高中国的整体教育水平和人才培养做出了贡献，同时也促进了当地经济的繁荣。公司诚信经营、照章纳税、提供人员就业机会，始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担社会责任，支持地区经济发展。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

☐适用 ☒不适用

第四节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	√是 □否	第四节二（一）
是否存在对外担保事项	√是 □否	第四节二（二）
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	√是 □否	第四节二（三）
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	第四节二（四）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励事项	√是 □否	第四节二（五）
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	第四节二（六）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	第四节二（七）
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	□是 √否	
是否存在普通股股票发行事项	□是 √否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	□是 √否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

原告 / 申请人	被告 / 被申请人	案由	涉及金额	占期末净资产比例%	单位：元	
					是否形成预计负债	临时公告披露时间
上海	上海	公司于 2018 年 1 月 23 日收到上海市浦东新区人民法院送达的相关诉讼资料，具体案号为（2018）	10,000,000.00	17.07%	否	2018 年 1

叁陆零教育投资有限公司	留成网信息技术有限公司	沪 0115 民初 5055 号。 原告称我公司在柳橙网上发布的文章中提到“据立思辰留学 360 介绍…”等字眼，认为公司的该行为会造成消费者产生原告与被告两家经营者存在关联关系的误解；原告称我公司在百度购买原告关键词进行推广，用户搜索后将会被链接到公司的网站，认为公司上述行为损害原告的合法权益，构成了不正当竞争；原告称公司在经营网站上部份宣传用语不符合事实，属于对留学服务作出引人误解的虚假宣传；原告称公司故意在公司网站上刊登文章内容“留学 360、顺顺留学等机构多以高端定位为主，柳橙网的定位则是中端，这主要体现在价格优势上…柳橙网的英国全程申请费用上涨到如今的 3999 元人民币，仍只是传统留学中介服务费的 1/5”。认为我公司无法提供相应事实以证明价格优势，存在误导消费者的情况，损害了原告的合法权益，构成了不正当竞争。				月 25 日
总计	-	-	10,000,000.00	17.07%	-	-

未结案的重大诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响：

2018 年 7 月 9 日上海市浦东新区人民法院作出的（2018）沪 0115 民初 5055 号民事判决书，判决结果如下：

一、被告上海留成网信息技术股份有限公司于本判决生效之日起立即停止虚假宣传的不正当竞争行为；

二、被告上海留成网信息技术股份有限公司于本判决生效之日起十五日内赔偿原告上海叁陆零教育投资有限公司经济损失 50,000 元及合理费用 35,000 元，总计金额 85,000 元；

三、被告上海留成网信息技术股份有限公司于本判决生效之日起三十日内连续十日在域名为 51liucheng.com 的网站的首页显著位置刊登声明（内容需经本院审核），消除影响，如逾期不履行，本院将在相关媒体上公布本判决的主要内容，所需费用由被告上海留成网信息技术股份有限公司负担；

四、驳回原告上海叁陆零教育投资有限公司的其余诉讼请求。

针对本案诉讼结果，公司将按照判决结果履行义务。

2018 年 8 月 3 日，公司在中国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布了《涉及诉讼进展公告》（公告编号：2018-055）。

（一）对公司经营方面产生的影响

截止 2018 年 6 月 30 日，公司各项业务正常开展，该诉讼未对公司经营产生较大影响。

（二）对公司财务方面产生的影响

公司银行账户使用正常，资金使用状况未受影响。此涉诉事项费用不超过 10 万元，故该起诉讼事项不会对公司财务方面产生重大影响。

2、报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否关联担保
Liu Cheng Worldwide Group Corporation (中文名称: 柳橙环世集团公司)	6,616,600.00	2018 年 4 月 24 日-2019 年 4 月 23 日	质押	一般	是	是
总计	6,616,600.00	-	-	-	-	-

公司控股子公司 Liu Cheng Worldwide Group Corporation 向 Delta Capital Growth Fund II, L.P. 借款 200 万美元, 借款期限为一年, 由公司以对柳橙环世的 13,711,734 股股权做为质押, 为此事项进行担保。该担保事项已于 2018 年 3 月 26 日经 2018 年第一次临时股东大会会议审议通过。根据相关合同, 本次担保金额为 200 万美元, 截止 2018 年 6 月 30 日, 收到 100 万美元 (根据国家外汇管理局公布的 2018 年 6 月 30 日的人民币汇率中间价 6.6166, 折合人民币 6616,600.00 元)。

对外担保分类汇总:

项目汇总	余额
公司对外提供担保 (包括公司、子公司的对外担保, 不含公司对子公司的担保)	6,616,600.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0.00
公司担保总额超过净资产 50% (不含本数) 部分的金额	0.00

清偿和违规担保情况:

无

(三) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0.00	0.00
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托, 委托或者受托销售	0.00	0.00
3. 投资 (含共同投资、委托理财、委托贷款)	0.00	0.00
4. 财务资助 (挂牌公司接受的)	50,000,000.00	6,616,600.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	25,100,000.00	10,452,305.16
6. 其他	0.00	0.00
	75,100,000.00	17,068,905.16

2018年3月9日, 公司预计日常关联方交易金额为2510万元及关联方为公司提供借款5000万元。详

见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《关于预计2018 年度日常性关联交易公告》（公告编号：2018-018）。此事项经过公司第一届董事会第二十一次会议（公告编号：2018-020）和2018 年第一次临时股东大会（公告编号：2018-029）审批。

2018 年上半年度，公司发生的关联方交易及接受的关联方财务资助均在经批准的预计额度内。

（四） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
林珊	借款	7,000,000.00	是	2018 年 3 月 9 日	2018-017

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

2018 年 2 月 7 日，本公司与林珊于公司办公室签订协议，交易标的为借款 700 万元。公司向股东林珊借入人民币 700 万元，用于公司偶发性的短期资金周转。该借款为无息借款，为信用借款，无抵押，无担保。公司于 2018 年 2 月 8 日一次性收到借款 700 万，并于 2018 年 2 月 9 日与 2018 年 2 月 11 日分两次还清借款。

本次借款用于公司偶发性的短期资金周转，没有损害公司利益的情形，符合公司和全体股东的利益，并将对公司的生产经营产生积极的影响。详见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《关于追认公司向股东借款的关联交易公告》（公告编号：2018-017）。

（五） 股权激励计划在报告期的具体实施情况

1、股权激励计划：（详见公告编号：2017-008）

（1）激励方案不涉及公司发行新股。

（2）激励对象拟通过认购柳成合伙份额间接持有留成网的股票。

在激励方案公告当日（2017 年 2 月 14 日）至激励对象完成股票期权行权期间，若公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股等事宜，股票期权数量及所涉及的标的股票总数将做相应的调整。

（3）对于不同激励对象，本激励方案授予的股票期权行权价格分别为 3.71 元/股、6 元/股、6 元/股和 6 元/股。在本激励方案公告当日至激励对象完成股票期权行权期间，若公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股、派息、向老股东定向增发新股等事宜，股票期权的行权价格将做相应的调整。

（4）激励方案有效期为股票期权授予之日起至所有股票期权行权或注销完毕之日止。

（5）公司承诺不为激励对象提供贷款或其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

（6）激励平台持有公司股票共计 1,644,435 股，本股票期权激励方案共涉及激励平台持有的公司股票总计 890,051 股，分四批授予：第一批授予的股票期权涉及激励平台持有的公司股票为 130,288 股，第二批授予的股票期权涉及激励平台持有的公司股票为 28,480 股，第三批授予的股票期权涉及激励平台持有的公司股票为 406,275 股，第四批授予的股票期权涉及激励平台持有的公司股票为 325,008 股。全部行权后预计涉及标的股票数量占本方案签署时股本总额 29,731,902 股的比例为 2.99%。

2、激励对象：

本股票期权激励方案的主要激励对象为公司及的高管、核心员工，子公司高管等。所有激励对象必须在股权激励计划的有效期限内在公司或子公司任职并已与公司或子公司签署劳动合同。通过本期股权激励方案，进行持续激励，增强稳定性，并促进其与公司长期共同发展；同时，提升公司对人才的吸引力，

为未来引入高端人才建立良好机制。

每批激励对象由总经理和公司人事部提名，经董事会批准后确定。每批激励名单将在实施中明确记录。当出现特殊情况，如激励对象职务变更、离职、死亡等情形，公司引进高端人才，激励重大贡献人员的情形时，公司董事会可依据相关规定及本方案的有关规定对激励对象进行调整。

3、实施情况：

报告期暂无进展。

（六） 承诺事项的履行情况

1、《关于注销长沙中德兴教育咨询有限责任公司的承诺》

承诺人：林珊、王月敏

承诺事项：“本人将积极推动中德兴教育的注销工作，并确保于留成网披露 2017 年半年度报告前完成。如因本人违反上述承诺而给留成网和投资人造成损失的，本人愿意进行全面、及时、足额的赔偿或补偿。”

截止公告日，中德兴教育尚未注销完毕，承诺人将积极推进注销进程，确保 2018 年度注销完毕。

2、《关于避免同业竞争的承诺》

承诺人：公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员

承诺事项：“（1）本人/单位及本人关系密切的家庭成员/单位投资或关联单位，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。（2）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，或者在持有公司 5%以上股份期间，本承诺为有效之承诺。（3）本人/单位愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”详见公开转让说明书第 122 页，该承诺在报告期内得到履行。

3、《关于规范和减少关联交易的承诺函》

承诺人：公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员

承诺事项：“完善公司治理，公司将尽可能规范和减少关联交易，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》规定的程序和公允的商业条件进行，不损害公司和投资者的利益。如违反上述承诺而给公司造成经济损失，本人愿意全额赔偿或补偿。”详见公开转让说明书第 195 页，该承诺在报告期内得到履行。

（七） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
80 万元质保金	质押	800,000.00	0.86%	从事因私出入境中介活动的备用金
柳橙环世的 13,711,734 股股权	质押	13,233,200.00	14.19%	200 万美元借款
总计	-	14,033,200.00	15.05%	-

柳橙环世股权质押详见第四节二（二）。

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	21,683,815	71.08%	0	21,683,815	71.08%
	其中：控股股东、实际控制人	6,135,439	20.11%	0	6,135,439	20.11%
	董事、监事、高管	478,763	1.57%	-11,000	467,763	1.53%
	核心员工	0	0	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	8,823,910	28.92%	0	8,823,910	28.92%
	其中：控股股东、实际控制人	6,839,474	22.42%	0	6,839,474	22.42%
	董事、监事、高管	1,436,291	4.71%	0	1,436,291	4.71%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		30,507,725	-	0	30,507,725	-
普通股股东人数		44				

(二) 报告期期末普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	林珊	7,301,619	0	7,301,619	23.93%	2,584,503	4,717,116
2	王月敏	5,673,294	0	5,673,294	18.60%	4,254,971	1,418,323
3	陈荣	3,782,214	0	3,782,214	12.40%	0	3,782,214
4	上海伯藜创业投资中心(有限合伙)	3,355,236	0	3,355,236	11.00%	0	3,355,236
5	南通德升金腾创业投资中心(有限合伙)	2,062,272	0	2,062,272	6.76%	0	2,062,272
合计		22,174,635	0	22,174,635	72.69%	6,839,474	15,335,161

前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

林珊、王月敏系夫妻关系；王月敏、陈荣为林珊的一致行动人。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☒是 ☐否

林珊、王月敏夫妇为公司的共同控股股东、实际控制人。

林珊，男，1978 年 9 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 430302197809xxxxxx，硕士研究生学历。1996 年 9 月至 2000 年 6 月，在湖南大学攻读工业外贸专业学士学位；2000 年 9 月至 2001 年 6 月，在澳大利亚卧龙岗大学攻读国际商务专业硕士学位；2001 年 6 月至 2003 年 3 月，自由职业，兼职英语老师；2003 年 4 月至 2004 年 7 月，任长沙市国际教育交流中心有限公司咨询经理；2004 年 8 月至 2006 年 4 月，任湖南中南大出国留学服务中心有限公司咨询经理；2006 年 5 月至 2007 年 12 月，任长沙远程出国留学服务有限公司咨询经理；2007 年 12 月至 2015 年 8 月，任中德兴教育执行董事、经理；2008 年 9 月至 2010 年 6 月，在中欧国际工商学院攻读 EMBA 学位；2011 年 5 月至 2012 年 12 月，任青岛中德兴教育咨询有限公司执行董事、总经理；2012 年 9 月至 2015 年 8 月，任中德兴出国执行董事、经理；2011 年 5 月至 2013 年 1 月，任上海骏文执行董事；2013 年 1 月至本报告期末，在留成网无具体职务，但始终是公司实际经营管理负责人。

王月敏，女，1980 年 7 月出生，中国国籍，拥有澳大利亚永久居留权，身份证号 310112198007xxxxxx，大学本科学历。1998 年 9 月至 2002 年 7 月，在上海交通大学金融专业攻读学士学位；2002 年 7 月至 2004 年 12 月，任德勤永华会计师事务所有限公司审计师；2004 年 8 月至 2006 年 4 月，任湖南中南大出国留学服务中心有限公司咨询主管；2006 年 5 月至 2007 年 12 月，任长沙远程出国留学服务有限公司咨询主管；2007 年 12 月至 2015 年 8 月，任中德兴教育监事；2011 年 1 月至今，任 Forevergreen International Limited 董事；2011 年 5 月至 2012 年 12 月，任青岛中德兴监事；2012 年 9 月至 2015 年 8 月，任中德兴出国监事；2013 年 12 月至 2015 年 8 月，任上海骏文董事长；2014 年 10 月至今，任上海柳橙董事长；2014 年 10 月至 2015 年 10 月，任长沙柏之思教育咨询有限公司执行董事、总经理；现任留成网董事长，任期三年，自 2015 年 7 月 10 日至 2018 年 7 月 9 日。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司领取薪酬
王月敏	董事长	女	1980.07.06	本科	2015.07.10-2018.07.09	否
宋佳骏	董事、总经理	男	1976.04.06	硕士	2015.07.10-2018.07.09	是
谢坚	董事、副总经理	男	1975.09.08	硕士	2015.07.10-2018.07.09	是
秦志勇	董事	男	1971.12.21	硕士	2015.07.10-2018.07.09	否
张学雯	董事	女	1973.12.23	硕士	2015.07.10-2018.07.09	否
龚海燕	职工监事、监事会主席	女	1979.02.05	专科	2017.05.23-2018.07.09	是
董诚超	监事	男	1988.10.25	本科	2018.03.26-2018.07.09	是
陈瑜	监事	女	1975.09.26	硕士	2017.09.22-2018.07.09	是
丁莉	副总经理	女	1968.03.25	硕士	2018.02.09-2018.07.09	是
王丽洁	财务负责人、董事会秘书	女	1983.10.06	本科	2016.05.20-2018.07.09	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

王月敏与林珊为夫妻关系；宋佳骏、谢坚为林珊的一致行动人，其他董事、监事、高级管理人员之间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
王月敏	董事长	5,673,294	0	5,673,294	18.60%	0
宋佳骏	董事、总经理	1,726,054	-11,000	1,715,054	5.62%	0
秦志勇	董事	162,000	0	162,000	0.53%	0

谢坚	董事、副总经理	27,000	0	27,000	0.09%	0
合计	-	7,588,348	-11,000	7,577,348	24.84%	0

(三) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
谢坚	董事、副总经理、 董事会秘书	离任	董事、副总经理	个人原因
王丽洁	财务负责人	新任	财务负责人、董事 会秘书	公司选举
丁莉	无	新任	副总经理	公司选举
李冰	监事会主席	离任	无	个人原因
龚海燕	职工代表监事	新任	职工代表监事、监 事会主席	公司选举
董诚超	无	新任	监事	公司选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

√适用 ☐不适用

董诚超先生简历：

董诚超，男，1988年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2011年5月至2015年1月任上海软中信息技术有限公司软件开发工程师；2015年2月至今先后任上海留成网信息技术股份有限公司软件开发工程师、中级软件开发工程师、技术中心主管。

丁莉女士简历：

丁莉女士，女，1968年出生，硕士学历，澳洲国际教育机构认证顾问，中国国籍，无境外永久居留权。1990年7月-1994年12月在上海石化总厂基建指挥部计划财务处担任经济师；1995年1月-2000年12月在上海石化工程公司经营处担任项目经理兼经济师；2002年3月-2002年11月在上海迪生电气有限公司担任涉外项目经理；2002年11月-2016年8月在A&A International Education先后担任签证服务主管、渠道部专员、渠道部经理，负责公司澳洲业务的渠道部运营，兼营加拿大中学直销业务。2016年9月至今在上海留成网信息技术股份有限公司担任柳橙国际华东商盟负责人。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理	7	9
IT	12	9
市场营销	35	30
服务	54	55
运营支持	12	13
员工总计	120	116

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	13	9
本科	84	86
专科	21	19
专科以下	2	2
员工总计	120	116

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

2018 年上半年，公司及子公司员工人数由 120 人调整到 116 人，是根据公司战略发展的需要，对公司内部人员进行结构性的调整。

公司一直十分重视员工的培训和发展工作，全面加强员工培训工作，包括新员工入职培训、新员工公司文化理念培训、新员工试用期间岗位技能培训实习、在职员工业务与管理技能培训等，不断提升公司员工素质和能力，提升员工和部门工作效率，为公司战略目标的实现提供基础和保障。

公司雇员之薪酬包括薪金、津贴等。公司实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，公司与员工签订《劳动合同书》，公司按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。

公司执行国家和地方相关的社会保险制度，没有需要公司承担费用的离退休人员。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

☐适用 ☒不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☐适用 ☒不适用

核心人员的变动情况：

无

三、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

2018 年 8 月 7 日，公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》，

选举王月敏、林珊、谢坚、秦志勇、张学雯为公司第二届董事会董事成员，任期自 2018 年 8 月 7 日起至 2021 年 8 月 6 日止，宋佳骏不再担任公司董事。公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》，选举董诚超、董文为公司第二届监事会成员，任期自 2018 年 8 月 7 日起至 2021 年 8 月 6 日止，陈瑜不再担任公司监事。详见公司于 2018 年 7 月 23 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《董事换届公告》（2018-050）、《监事换届公告》（2018-051）。2018 年 8 月 7 日，公司 2018 年第一次职工代表大会审议通过了《关于选举职工代表监事的议案》，选举汪婷为公司职工代表监事，任期自 2018 年 8 月 7 日起至 2021 年 8 月 6 日止，与 2018 年第二次临时股东大会选举的公司监事共同组成公司第二届监事会成员。龚海燕不再担任公司职工代表监事。详见公司于 2018 年 8 月 8 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《职工代表监事换届公告》（2018-059）。

2018 年 8 月 28 日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》，聘任林珊为公司总经理，任期自 2018 年 8 月 28 日起至 2021 年 8 月 6 日止，宋佳骏不再担任公司总经理。2018 年 8 月 28 日，公司第二届监事会第一次会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》，选举董诚超为公司监事会主席，任期自 2018 年 8 月 28 日起至 2021 年 8 月 6 日止，龚海燕不再担任公司监事会主席。详见公司于 2018 年 8 月 28 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《高级管理人员换届公告》（2018-063）。

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	35,950,928.12	31,440,511.56
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、2	29,183,973.74	23,232,570.85
预付款项	六、3	736,393.43	950,804.04
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	1,323,308.27	1,262,989.19
买入返售金融资产			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、5	333,860.73	512,127.87
流动资产合计		67,528,464.29	57,399,003.51
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、6	5,554,937.18	
投资性房地产			
固定资产	六、7	354,139.01	558,159.90
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、8	47,435.83	56,861.35

开发支出			
商誉	六、9	19,245,270.02	19,245,270.02
长期待摊费用	六、10	526,619.29	604,169.37
递延所得税资产			
其他非流动资产			5,554,937.18
非流动资产合计		25,728,401.33	26,019,397.82
资产总计		93,256,865.62	83,418,401.33
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六、11	19,547,674.95	12,714,217.24
预收款项	六、12	5,743,420.15	7,914,177.66
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、13	1,158,993.09	1,439,809.44
应交税费	六、14	188,071.49	80,922.26
其他应付款	六、15	8,336,649.47	2,239,110.74
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		34,974,809.15	24,388,237.34
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		34,974,809.15	24,388,237.34

所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、16	30,507,725.00	30,507,725.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、17	81,709,798.89	81,709,798.89
减：库存股			
其他综合收益	六、18	7,583.61	17,819.57
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	六、19	-65,008,134.63	-64,991,344.36
归属于母公司所有者权益合计		47,216,972.87	47,243,999.10
少数股东权益		11,065,083.60	11,786,164.89
所有者权益合计		58,282,056.47	59,030,163.99
负债和所有者权益总计		93,256,865.62	83,418,401.33

法定代表人：王月敏

主管会计工作负责人：王丽洁

会计机构负责人：王丽洁

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,010,065.09	1,493,878.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十五、1	23,126,910.94	21,315,244.90
预付款项			118,027.67
其他应收款	十五、2	29,533,426.10	23,511,703.89
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			128,709.22
流动资产合计		53,670,402.13	46,567,564.47
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	12,460,564.60	12,460,564.60
投资性房地产			
固定资产		302,453.21	494,261.83
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		47,435.83	56,861.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		436,434.71	604,169.37
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,246,888.35	13,615,857.15
资产总计		66,917,290.48	60,183,421.62
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		575,572.49	443,212.79
预收款项		3,757,085.75	4,809,091.57
应付职工薪酬		389,051.11	469,217.43
应交税费		110,280.65	39,360.21
其他应付款		12,029,474.10	3,775,526.18
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		16,861,464.10	9,536,408.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		16,861,464.10	9,536,408.18
所有者权益：			
股本		30,507,725.00	30,507,725.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		58,803,338.92	58,803,338.92

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-39,255,237.54	-38,664,050.48
所有者权益合计		50,055,826.38	50,647,013.44
负债和所有者权益合计		66,917,290.48	60,183,421.62

法定代表人：王月敏

主管会计工作负责人：王丽洁

会计机构负责人：王丽洁

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		27,216,421.23	18,605,965.11
其中：营业收入	六、20	27,216,421.23	18,605,965.11
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		27,981,607.39	25,462,328.17
其中：营业成本	六、20	14,641,162.31	9,779,175.63
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、21	27,817.15	2,996.44
销售费用	六、22	5,834,341.16	8,122,317.96
管理费用	六、23	5,886,992.49	6,523,572.76
研发费用	六、24	1,022,822.09	1,498,305.18
财务费用	六、25	203,049.70	-91,272.96
资产减值损失	六、26	365,422.49	451,233.16
加：其他收益			824,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-765,186.16	-6,856,363.06

加：营业外收入	六、27	23,131.55	12,354.38
减：营业外支出	六、28		9,879.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-742,054.61	-6,853,888.39
减：所得税费用	六、29		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-742,054.61	-6,853,888.39
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润		-742,054.61	-6,853,888.39
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：			
1.少数股东损益		-725,264.34	
2.归属于母公司所有者的净利润		-16,790.27	-6,853,888.39
六、其他综合收益的税后净额		-10,235.96	9,785.58
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-10,235.96	9,785.58
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-10,235.96	9,785.58
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-10,235.96	9,785.58
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-752,290.57	-6,844,102.81
归属于母公司所有者的综合收益总额		-27,026.23	-6,844,102.81
归属于少数股东的综合收益总额		-725,264.34	
八、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.00	-0.23
(二)稀释每股收益		0.00	-0.23

法定代表人：王月敏

主管会计工作负责人：王丽洁

会计机构负责人：王丽洁

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、4	5,136,251.04	8,320,615.81

减：营业成本	十五、5	421,052.15	782,541.39
税金及附加		-1,060.24	-3,524.44
销售费用		1,752,047.03	4,989,208.79
管理费用		2,539,467.84	4,857,432.85
研发费用		1,022,822.09	1,498,305.18
财务费用		8,055.74	244.60
其中：利息费用			
利息收入			
资产减值损失			-1,157.25
加：其他收益			824,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-606,133.57	-2,978,435.31
加：营业外收入		14,946.51	12,354.38
减：营业外支出			9,879.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-591,187.06	-2,975,960.64
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-591,187.06	-2,975,960.64
（一）持续经营净利润		-591,187.06	-2,975,960.64
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-591,187.06	-2,975,960.64
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益		-0.02	-0.10
(二) 稀释每股收益		-0.02	-0.10

法定代表人：王月敏

主管会计工作负责人：王丽洁

会计机构负责人：王丽洁

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		18,776,817.86	9,865,966.03
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		14,197.73	6,533.39
收到其他与经营活动有关的现金	六、30	143,269.48	4,857,641.00
经营活动现金流入小计		18,934,285.07	14,730,140.42
购买商品、接受劳务支付的现金		7,012,206.73	1,799,341.87
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		7,722,747.35	11,941,280.88
支付的各项税费			
支付其他与经营活动有关的现金	六、30	5,900,564.43	9,292,643.54
经营活动现金流出小计		20,635,518.51	23,033,266.29
经营活动产生的现金流量净额	六、31	-1,701,233.44	-8,303,125.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			5,401,603.30
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			2,212,987.64
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		0.00	7,614,590.94
投资活动产生的现金流量净额		0.00	-7,614,590.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			17,843,929.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,616,600.00	
筹资活动现金流入小计		6,616,600.00	17,843,929.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、30	404,950.00	
筹资活动现金流出小计		404,950.00	
筹资活动产生的现金流量净额		6,211,650.00	17,843,929.00
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	六、31	4,510,416.56	1,926,212.19
加：期初现金及现金等价物余额	六、31	30,640,511.56	4,353,800.38
六、期末现金及现金等价物余额	六、31	35,150,928.12	6,280,012.57

法定代表人：王月敏

主管会计工作负责人：王丽洁

会计机构负责人：王丽洁

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		1,876,081.29	3,312,849.79
收到的税费返还		8,892.58	6,533.39
收到其他与经营活动有关的现金		4,946,784.50	3,849,018.17
经营活动现金流入小计		6,831,758.37	7,168,401.35
购买商品、接受劳务支付的现金		1,558,265.09	367,232.20
支付给职工以及为职工支付的现金		3,421,223.14	7,419,290.93
支付的各项税费			
支付其他与经营活动有关的现金		2,336,083.84	10,191,669.60
经营活动现金流出小计		7,315,572.07	17,978,192.73
经营活动产生的现金流量净额		-483,813.70	-10,809,791.38
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		0.00	4,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额		0.00	-4,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			17,843,929.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		0.00	17,843,929.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		0.00	17,843,929.00
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		-483,813.70	3,034,137.62
加：期初现金及现金等价物余额		1,493,878.79	592,467.87
六、期末现金及现金等价物余额		1,010,065.09	3,626,605.49

法定代表人：王月敏

主管会计工作负责人：王丽洁

会计机构负责人：王丽洁

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	第八节 一 (二) 1
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☒ 是 ☐ 否	第八节 一 (二) 2
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
13. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

(二) 附注事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

1、 合并报表的合并范围

本报告期，新增合并范围内公司两家，为本公司报告期内新完成注册设立的北京柳橙信息咨询有限公司和广州柳橙信息科技有限公司。

2、 非调整事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司发生的影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项如下：

1、留学 360 诉讼案件结案

2018 年 1 月 23 日，公司收到上海市浦东新区人民法院送达的相关诉讼资料，具体案号为（2018）沪 0115 民初 5055 号。上海叁陆零教育投资有限公司（以下简称：“留学 360”或“原告”）称我公司在柳橙网上发布的相关文章及公司在经营网站上的部份宣传用语不符合事实，属于对留学服务作出引人误解的虚假宣传，违反了诚实信用原则，构成了不正当竞争。

2018 年 7 月 9 日上海市浦东新区人民法院作出的（2018）沪 0115 民初 5055 号民事判决

书，判决结果如下：一、被告上海留成网信息技术股份有限公司于本判决生效之日起立即停止虚假宣传的不正当竞争行为；二、被告上海留成网信息技术股份有限公司于本判决生效之日起十五日内赔偿原告上海叁陆零教育投资有限公司经济损失 50,000 元及合理费用 35,000 元，总计金额 85,000 元；三、被告上海留成网信息技术股份有限公司于本判决生效之日起三十日内连续十日在域名为 51liucheng. com 的网站的首页显著位置刊登声明（内容需经本院审核），消除影响，如逾期不履行，本院将在相关媒体上公布本判决的主要内容，所需费用由被告上海留成网信息技术股份有限公司负担；四、驳回原告上海叁陆零教育投资有限公司的其余诉讼请求。

针对本案诉讼结果，公司将按照判决结果履行义务。

2、完成 UKEAS China 收购

2018 年 8 月 7 日，公司 2018 年第二次临时股东大会会议审议通过了《关于控股孙公司柳橙国际收购 UKEAS China Limited 股份的议案》。柳橙国际集团有限公司以人民币 2240 万元收购 UKEAS China Limited 剩余 80% 的股份。收购完成后， UKEAS China 成为柳橙国际集团有限公司的全资子公司。

（三）报表项目注释

上海留成网信息技术股份有限公司

2018 年半年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、企业的基本情况

（一）公司概况

公司名称：上海留成网信息技术股份有限公司。（以下简称“本公司”或“公司”）

公司类型：股份有限公司（非上市）。

注册资本：人民币 3050.7725 万元。

法定代表人：王月敏。

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区峨山路 111 号 4 幢 301 室。

统一社会信用代码：913100005758270335。

证照编号：00000000201610130059。

营业期限：2011 年 5 月 26 日至不约定期限。

（二）历史沿革

本公司成立于 2011 年 5 月，原名称为上海骏文投资咨询有限公司，系林珊和王月敏共同出资组建。出资额 30,000.00 元，其中林珊 15,000.00 元，王月敏 15,000.00 元。经上海沪中会计师事务所有限公司出具编号为“沪会中事（2011）验字第 1157 号”的验资报告验证。

2013 年 07 月 04 日，林珊与宋佳骏签署《股权转让协议》，约定林珊将所持有目标公司 15%的股权作价 0.45 万元人民币转让给宋佳骏。2013 年 07 月 05 日，本公司召开股东会会议并作出决议，同意宋佳骏受让林珊持有目标公司 15%的股权，其他股东放弃优先购买权；通过章程修正案；股东发生变动后，董事、监事、高管人员不变。同日，目标公司法定代表人签署了《上海骏文投资咨询有限公司章程修正案》。本次股权转让后，林珊 10,500.00 元，持股比例为 35.00%；王月敏 15,000.00 元，持股比例为 50%；宋佳骏 4,500.00 元，持股比例为 15%。

2013 年 10 月 23 日，本公司召开股东会会议并作出决议，同意将本公司注册资本由 3 万元增加到 5 万元，由原股东林珊增资 200 万元，其中 1 万元计入注册资本，199 万元计入资本公积；新股东陈荣增资 200 万元，其中 1 万元计入注册资本，199 万元计入资本公积。股东王月敏和宋佳骏放弃本次增资的优先购买权。本次增资后，林珊 20,500.00 元，持股比例为 41.00%；王月敏 15,000.00 元，持股比例为 30.00%；宋佳骏 4,500.00 元，持股比例为 9.00%；陈荣 10,000.00 元，持股比例为 20.00%。经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“信会师报字[2013]第 151187 号”的验资报告验证。

2013 年 12 月 02 日，本公司召开股东会会议并作出决议，同意将本公司注册资本由 5 万元增加到 100 万元，增加部分 95 万元以资本公积转增（各股东按持股比例转增），即王月敏转增 28.5 万元、林珊转增 38.95 万元、宋佳骏转增 8.55 万元、陈荣转增 19 万元；同意变更经营范围，在原有经营范围上增加：计算机软件的研发；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）；商务信息咨询（不得从事经纪）；文化艺术交流策划；旅游咨询（涉及行政许可的凭许可证经营）；投资咨询；科技咨询；同意设立董事会，成员为 5 人，其中董事长由股东林珊委派，股东林珊另委派董事 3 人，股东陈荣委派董事 1 人；同意成立监事会，成员为 3 人，由股东林珊委派 1 人，股东陈荣委派 1 人，经职工代表选举产生 1 人。

2015 年 4 月 3 日，本公司召开股东会会议并作出决议，同意接受新增投资款人民币 1,838.7 万元，其中 23.077 万元记入公司注册资本，即公司注册资本由人民币 100 万元，增至人民币 123.077 万元，另人民币 1,815.623 万元记入公司资本公积金；上海伯藜创业投资中心（有限合伙）认缴投资款 1,225.8 万元，其中 15.385 万元记入注册资本，1,210.415 万元记入资本公积金；南通德升金腾创业投资中心（有限合伙）认缴投资款 612.9 万元，其中 7.692 万元记入公司注册资本，605.208 万元记入公司资本公积金。

2015 年 5 月 8 日，本公司召开临时股东会会议，同意接受新增投资款人民币 2,205 万元，其中 8.275 万元记入公司注册资本，即公司注册资本由 123.077 万元增至 131.352 万元，另人民币 2,196.725 万元记入资本公积；王凯认缴 210 万元，其中 0.788 万元记入注册

资本，209.212 万元记入资本公积；冯洁认缴 315 万元，其中 1.182 万元记入注册资本，313.818 万元记入资本公积；上海大辰科技投资有限公司认缴投资款 315 万元，其中 1.182 万元记入公司注册资本，313.818 万元记入公司资本公积金；潘巨斌认缴投资款 350 万元，其中 1.314 万元记入公司注册资本，348.686 万元记入公司资本公积金；秦志勇认缴投资款 210 万元，其中 0.788 万元记入注册资本，209.212 万元记入资本公积金；熊晓青认缴投资款 157.5 万元，其中 0.591 万元记入注册资本，156.909 万元记入资本公积金；叶敏认缴投资款 52.5 万元，其中 0.197 万元记入注册资本，52.303 万元记入资本公积金；上海伯藜创业投资中心（有限合伙）认缴投资款 250 万元，其中 0.939 万元记入注册资本，249.061 万元记入资本公积金；金元坤认缴投资款 125 万元，其中 0.469 万元记入注册资本，124.531 万元记入资本公积金；谢坚认缴投资款 35 万元，其中 0.131 万元记入注册资本，34.869 万元记入资本公积金；上海泛众管理咨询有限公司认缴投资款 80 万元，其中 0.300 万元记入注册资本，79.700 万元记入资本公积金；期港（上海）资产管理合伙企业（有限合伙）认缴投资款 52.5 万元，其中 0.197 万元记入注册资本，52.303 万元记入资本公积金；张潮认缴投资款 52.5 万元，其中 0.197 万元记入注册资本，52.303 万元记入资本公积金。本次增资后，注册资本增加至人民币 1,313,520.00 元，其中林珊 410,000.00 元，持股比例为 31.2138%；王月敏 300,000.00 元，持股比例为 22.8394%；陈荣 200,000.00 元，持股比例为 15.2263%；上海伯藜创业投资中心（有限合伙）163,240.00 元，持股比例为 12.4277%；宋佳骏 90,000.00 元，持股比例为 6.8518%；南通德升金腾创业投资中心（有限合伙）76,920.00，持股比例为 5.8560%；潘巨斌 13,140.00 元，持股比例为 1.00%；冯洁 11,820.00 元，持股比例为 0.8999%；上海大辰科技投资有限公司 11,820.00 元，持股比例为 0.8999%；王凯 7,880.00 元，持股比例为 0.60%；秦志勇 7,880.00 元，持股比例为 0.60%；熊晓青 5,910.00 元，持股比例为 0.45%；金元坤 4,690.00 元，持股比例为 0.3571%；上海泛众管理咨询有限公司 3,000.00 元，持股比例为 0.2284%；期港（上海）资产管理合伙企业（有限合伙）1,970.00 元，持股比例为 0.15%；张潮 1,970.00，持股比例为 0.15%；叶敏 1,970.00 元，持股比例为 0.15%；谢坚 1,310.00 元，持股比例为 0.0997%。

2015 年 5 月 20 日，本公司召开临时股东会会议，会议同意上海柳成管理咨询合伙企业（有限合伙）受让林珊持有的本公司 2.4971%的股权，同意上海柳成管理咨询合伙企业（有限合伙）受让王月敏持有的本公司 1.8272%的股权，同意上海柳成管理咨询合伙企业（有限合伙）受让陈荣持有的本公司 1.2181%的股权，同意上海柳成管理咨询合伙企业（有限合伙）受让宋佳骏持有的本公司 0.5481%的股权，本次股权转让后，林珊 37.720 万元，持股比例为 28.717%；王月敏 27.60 万元，持股比例为 21.012%；陈荣 18.40 万元，持股比例为 14.008%；上海伯藜创业投资中心（有限合伙）16.324 万元，持股比例为 12.428%；宋佳骏 8.28 万元，持股比例为 6.304%；上海柳成管理咨询合伙企业（有限合伙）8 万元，持股比例为 6.09%；南通德升金腾创业投资中心（有限合伙）7.692 万元，持股比例为 5.856%；潘巨斌 1.314 万元，持股比例为 1.00%；期港（上海）资产管理合伙企业（有限合伙）0.197 万元，持股比例为 0.15%；张潮 0.197 万元，持股比例为 0.15%；叶敏 0.197 万元，持股比例为 0.15%；冯洁 1.182 万元，持股比例为 0.90%；上海大辰科技投资有限公司 1.182 万元，持股比例为 0.90%；王凯 0.788 万元，持股比例为 0.60%；秦志勇 0.788 万元，持股比例为 0.60%；熊晓

青 0.591 万元，持股比例为 0.45%；金元坤 0.469 万元，持股比例为 0.357%；上海泛众管理咨询有限公司 0.300 万元，持股比例为 0.228%；谢坚 0.131 万元，持股比例为 0.10%。

2015 年 6 月 12 日，本公司召开股东大会，决议通过将有限责任公司整体变更为股份有限公司，名称变更为上海留成网信息技术股份有限公司（以下简称“上海留成网”）。公司以截止 2015 年 5 月 31 日经审计的公司净资产人民币 27,495,139.41 元按照 1:0.9820 的比例折股变更，股份公司总股本为 27,000,000 股，每股面值人民币 1 元，注册资本为 27,000,000.00 元，余额人民币 495,139.41 元全部计入股份公司资本公积。公司全体股东作为股份有限公司的发起人按照各自在上海骏文投资咨询有限公司的出资比例持有相应数额的股份。

2015 年 8 月 31 日，本公司召开第一届第二次临时股东大会决议，向施奕莉、施安达两名自然人增发共计 515,924 股股份，其中向施奕莉增发 433,376 股，向施安达增发 82,548 股；公司的注册资本由人民币 2700 万元增至人民币 2,751.5924 万元。

2015 年 12 月 16 日，本公司召开第四次临时股东大会决议，向兴业证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、财富证券有限责任公司、浙商证券股份有限公司定向发行共计 1,350,000 股普通股，每股面值 1 元，发行价格为每股 14.5370 元。此次定向发行完成后，公司的注册资本由原来的 27,515,924 元增加至 28,865,924 元，其中林珊出资为人民币 7,753,509.00 元，占变更后注册 26.86%；王月敏出资为人民币 5,673,294.00 元，占变更后注册 19.65%；陈荣出资为人民币 3,782,214.00 元，占变更后注册资本 13.10%；上海伯藜创业投资中心（有限合伙）出资为人民币 3,355,236.00 元，占变更后注册资本 11.63%；宋佳骏出资为人民币 1,701,999.00 元，占变更后注册资本 5.90%；上海柳成管理咨询合伙企业（有限合伙）出资为人民币 1,644,435.00 元，占变更后注册资本 5.70%；南通德升金腾创业投资中心（有限合伙）出资为人民币 1,581,174.00 元，占变更后注册资本的 5.48%；施奕莉出资为人民币 433,376.00 元，占变更后注册资本的 1.50%；潘巨斌出资为人民币 270,000.00，占变更后注册资本的 0.94%；冯洁出资为人民币 243,000.00 元，占变更后注册资本的 0.84%；上海大辰科技投资有限公司出资为人民币 243,000.00 元，占变更后注册资本的 0.84%；王凯出资为人民币 162,000.00 元，占变更后注册资本的 0.56%；秦志勇出资为人民币 162,000.00 元，占变更后注册资本的 0.56%；熊晓青出资为人民币 121,500.00 元，占变更后注册资本的 0.42%；金元坤出资为人民币 96,417.00 元，占变更后注册资本的 0.34%；施安达出资为人民币 82,548.00 元，占变更后注册资本的 0.29%；上海泛众管理咨询有限公司出资为人民币 61,722.00 元，占变更后注册资本的 0.21%；叶敏出资为人民币 40,500.00 元，占变更后注册资本的 0.14%；期港（上海）资产管理合伙企业（有限合伙）出资为人民币 40,500.00 元，占变更后注册资本的 0.14%；张潮出资为人民币 40,500.00 元，占变更后注册资本的 0.14%；谢坚出资为人民币 27,000.00 元，占变更后注册资本的 0.09%；兴业证券股份有限公司出资为人民币 650,000.00 元，占变更后注册资本的 2.25%；东方证券股份有限公司出资为人民币 200,000.00 元，占变更后注册资本的 0.69%；浙商证券股份有限公司出资为人民币 200,000.00 元，占变更后注册资本的 0.69%；财富证券有限责任公司出资为人民币 300,000.00 元，占变更后注册资本的 1.04%。

2016年4月19日本公司召开2016年第一届董事会第六次会议通过了《上海留成网信息技术股份有限公司股票发行方案》，本公司非公开发行不超过865,978.00股人民币普通股。本公司原注册资本为人民币28,865,924.00元，股本为人民币28,865,924.00元，根据修改后的章程，本公司申请增加注册资本人民币865,978.00元，变更后的注册资本为人民币29,731,902.00元。

本公司于2016年9月30日召开的2016年第五次临时股东大会通过的《上海留成网信息技术股份有限公司2016年第二次股票发行方案》，向特定对象定向发行股票，拟发行775,823股人民币普通股。变更前注册资本为人民币29,731,902.00元，股本为人民币29,731,902.00元，根据修改后的章程，本公司申请增加注册资本人民币775,823.00元，变更后的注册资本为人民币30,507,725.00元，于2017年6月26日完成注册资本的工商变更登记。

2017年5月9日，公司申请解除限售的股份数量799,827.00股，占总股本的2.62%。本次解除限售后，尚未解除限售的股份数量为12,780,491.00股，无限售条件流通股份为17,727,234.00股。

2017年10月25日，公司申请解除限售的股份数量3,956,581.00股，占总股本的12.97%。本次解除限售后，尚未解除限售的股份数量为8,823,910.00股，无限售条件流通股份为21,683,815.00股。

（三）本公司经营范围及行业性质

公司经营范围为：从事信息科技领域内的技术服务，投资咨询，企业管理咨询，商务咨询，科技咨询（以上咨询均除经纪），旅游咨询（不得从事旅行社业务），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），文化艺术交流活动策划，市场营销策划，广告设计、制作、代理、利用自有媒体发布广告，计算机软件的研发，自费出国留学中介。【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】

本公司所在行业属于互联网和相关服务所属范围下的互联网信息服务。

（四）实际控制人

公司的实际控制人为林珊、王月敏夫妇。

（五）财务报告报出

本公司财务报告于2018年8月28日经公司董事会批准报出。

（六）财务报表主体及其确定方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

合并财务报表范围如下表：

子公司全称	子公司类型	子公司级次	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表
Liu Cheng International Group Limited	有限公司	三级子公司	香港	留学咨询	1 万港币	自费出国留学中介服务	100.00	100.00	是
长沙中德兴出国事务咨询有限公司	有限公司	二级子公司	湖南长沙	移民咨询	75 万人民币	移民中介服务	100.00	100.00	是
内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司	有限公司	二级子公司	内蒙古自治区呼和浩特市	留学咨询	50 万人民币	自费出国留学中介服务	100.00	100.00	是
Academic and Continuing Education Ltd,	有限公司	四级子公司	香港	留学咨询	1 万港币	自费出国留学中介服务	100.00	100.00	是
长沙柏知思教育咨询有限公司	有限公司	三级子公司	长沙	留学咨询	100 万人民币	自费出国留学中介服务	70.00	70.00	是
柳橙环世集团公司	有限公司	二级子公司	开曼群岛	留学咨询	5 万美元	自费出国留学中介服务	64.45	64.45	是
上海柳程信息科技有限公司	有限公司	四级子公司	上海	留学咨询	300 万人民币	自费出国留学中介服务	100.00	100.00	是
广州柳橙信息科技有限公司	有限公司	四级子公司	广州	留学咨询	150 万人民币	自费出国留学中介服务	100.00	100.00	是

子公司全称	子公司类型	子公司级次	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
北京柳橙信息咨询有限公司	有限公司	四级子公司	北京	留学咨询	150 万人民币	自费出国留学中介服务	100.00	100.00	是

注：本年度新设广州柳程信息科技有限公司与北京柳橙信息咨询有限公司而增加合并范围。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司自报告期末起 12 个月的持续经营能力良好。

三、重要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》（2014 年修订）（以下简称“第 15 号文（2014 年修订）”）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本公司通过互联网平台在线提供出国留学一揽子解决方案，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准，经营周期为 12 个月。

（三）记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币作为记账本位币，境外子公司主要采用所在地货币为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本期无计量属性发生变化的报表项目。

（五）企业合并

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本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、非同一控制下企业合并的会计处理方法

本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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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，通常表明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。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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。与原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。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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。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。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净

利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以合并报表为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从合并的角度对该交易予以调整。

（七）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指公司库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

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

2、外币财务报表折算

境外经营的子公司资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（九）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

本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。

本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其他综合收益；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其他综合收益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的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，与原直接计入其他综合收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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

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。

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。

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，根据其账面价值与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，与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，并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

期末如果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，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（十）应收票据及应收账款

1、应收账款

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

项目	内容
单项金额重大的判断依据或金额标准	“金额 100 万元以上（含）”为标准。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，对该款项单独进行减值测试，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

A. 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。
关联往来组合	一般关联方不计提坏账
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析组合	账龄分析法。
关联往来组合	本公司与关联方之间发生的应收账款，对于此类应收账款一般不计提坏账准备，但如果有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其它方式收回的，根据预计可能收回的坏账损

失，计提相应的坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全部计提坏账准备。

B. 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5
1-2 年（含 2 年）	10
2-3 年（含 3 年）	30
3-4 年（含 4 年）	50
4-5 年（含 5 年）	80
5 年以上	100

C. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

项目	内容
单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（十一）其他应收款

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

项目	内容
单项金额重大的判断依据或金额标准	金额在 100 万元以上
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，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据其预计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、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

项目	内容
单项计提坏账准备的理由	信用风险特征组合不明显，已有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况
坏账准备的计提方法	根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

对预付款项、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。

（十二）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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（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。

（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

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；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。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方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。

4、长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5、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，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十三）固定资产的核算方法

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

固定资产的预计使用年限、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3	0	33.33
办公设备	年限平均法	3	0	33.33
专用设备	年限平均法	3	0	33.33

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，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十四）无形资产

1、无形资产的计价方法

无形资产系公司为生产商品或为管理目的而持有的、没有实物形态的非货币性长期资产。本公司的无形资产为土地使用权和软件，以取得时的实际成本计价。购入的无形资产，按实际支付的价款入账。

2、无形资产的摊销

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

类别	摊销年限（年）
软件	5

公司每年年度终了，将对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的，将改变其摊销期限和摊销方法。

公司无使用寿命不确定的无形资产。

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，按照账面价值与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、研究阶段支出和开发阶段支出的划分

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出，公司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。公司内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列各项时，确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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，应当证明其有用性；
- D. 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；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

（十六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本。

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

2、借款费用资本化期间

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或者可销售状态的资产，包括固定资产和需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房产等。

借款费用只有同时满足以下三个条件时，才应当开始资本化：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

3、借款费用资本化金额

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或者溢价的摊销）资本化金额按照下列步骤和方法计算：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的余额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予以资本化的利息金额。

借款存在折价或溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

专门借款发生的辅助费用,在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的,在发生时根据其发生额予以资本化,计入符合资本化条件的资产成本;在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。一般借款发生的辅助费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用,计入当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序,借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态之后所发生的借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的各部分分别完工,且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售、且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的,停止与该部分资产相关的借款费用的资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完成,但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的,在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

(十七) 职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外的各种形式的报酬或补偿。本公司的职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利,也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益,其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的,在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬:

(1) 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务;

(2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内,不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬,该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金,属于奖金计划,比照短期利润分享计划进行处理。

2. 离职后福利

（1）设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益。

3. 辞退福利

辞退福利主要包括：

（1）在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

（2）在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权选择继续在职或接受补偿离职。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的,适用短期薪酬的相关规定;辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的,适用其他长期职工福利的有关规定

4. 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的按设定提存计划的有关规定进行处理,除此之外的其他长期职工福利,按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(十八) 预计负债

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

2、本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(十九) 收入

1、销售商品

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

2、提供劳务

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

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、具体确认原则

线上订单收入院校申请服务确认时点为学生取得第一份录取意向书，留学签证服务等产品确认时点为服务提供完成；线下订单收入按提供服务的进度确认；海外佣金收入确认时点为学生取得入学确认函。

（二十）政府补助的核算

1、政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。

2、政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、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按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

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

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

（二十二） 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

1、经营租赁

本公司为承租人时，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。

本公司为出租人时，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。

2、融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	按应纳税营业额计缴	5%
增值税	按提供应税劳务计缴	3%/6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	2%
河道管理费	按实际缴纳的流转税计缴	1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%/16.5%/15%

注：本公司子公司内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司为小规模纳税人，适用 3% 的增值税税率；本公司之子公司 Liu Cheng International Group Limited 所得税率执行香港利得税税率 16.5%。

（二）税收优惠

2016年11月，本公司通过高新技术企业资格审核，获得高新技术企业证书，证书编号：GR201631000290，有效期三年，即从2016年至2018年享受15%的优惠税率，故2016年企业所得税执行税率15%。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

报告期内，本公司无重大会计政策的变更。

2. 会计估计的变更

报告期内，本公司无重大会计估计的变更。

3. 前期会计差错更正

报告期内，本公司无前期会计差错更正事项。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指 2018 年 1 月 1 日，期末指 2018 年 6 月 30 日，上期指 2017 年上半年度，本期指 2018 年 1-6 月。

1. 货币资金

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	42,854.64	3,831.95
银行存款	35,788,872.80	19,773,056.31
其他货币资金	119,200.68	11,663,623.30
合计	<u>35,950,928.12</u>	<u>31,440,511.56</u>

(2) 期末存在受限制的款项金额为 800,000.00 元，性质为保证金。

(3) 期末存放在境外的款项为 3,535,941.96 美元、2,871,94.45 港币、9,839.14 欧元、452,305.97 英镑、1,084,802.22 澳元、10,800.6 加拿大元、48,386.97 新西兰元、320,000 日元、1,650.04 新加坡元。折合人民币共计 33,201,210.17 元。

2. 应收票据及应收账款

(1) 报告期内，公司不存在应收票据。

(2) 按类别列示应收账款

类别	金额	期末余额		
		占总额比 例 (%)	坏账准备	坏账准备计 提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				

类别	金额	期末余额		坏账准备计提比例 (%)
		占总额比例 (%)	坏账准备	
按组合计提坏账准备的应收账款	30,795,145.71	100	1,611,171.97	5.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款		-		
合计	<u>30,795,145.71</u>	<u>100.00</u>	<u>1,611,171.97</u>	

类别	金额	期初余额		坏账准备计提比例 (%)
		占总额比例 (%)	坏账准备	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	24,478,320.33	100	1,245,749.48	5.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<u>24,478,320.33</u>	<u>100</u>	<u>1,245,749.48</u>	

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末金额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	28,629,072.41	1,394,564.62	5.00
1-2 年 (含 2 年)	2,166,073.30	216,607.33	10.00
合计	<u>30,795,145.71</u>	<u>1,611,171.97</u>	-

(4) 应收账款转回或收回情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	365,422.49

本期收回或转回的应收账款坏账准备

(5) 应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	期末金额	坏账准备	占应收账款总额的比例 (%)
单位一	非关联方	10,078,350.36	511,177.16	32.73
单位二	非关联方	2,611,586.36	132,460.50	8.48

单位名称	与本公司关系	期末金额	坏账准备	占应收账款总额的比例 (%)
单位三	非关联方	2,290,910.83	116,195.73	7.44
单位四	非关联方	1,193,876.65	60,553.81	3.88
单位五	非关联方	1,168,021.67	58,732.40	3.79
合计		<u>17,342,745.87</u>	<u>879,119.60</u>	<u>56.32</u>

(6) 本期无实际核销的应收账款情况。

(7) 本期无终止确认的应收账款情况。

(8) 本期不存在转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债情况。

3. 预付款项

(1) 按账龄列示

账龄	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	736,393.43	100.00	950,804.04	100
1-2 年 (含 2 年)				
合计	<u>736,393.43</u>	<u>100.00</u>	<u>950,804.04</u>	<u>100.00</u>

(2) 期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

(3) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)	未结算原因
北京柳橙信息咨询有限公司房 东-汪少根	非关联方	413,911.00	56.21	未到结算期
北京瑞祥佳艺建筑装饰工程有 限公司	非关联方	80,852.60	10.98	未到结算期
肖建明	非关联方	50,400.00	6.84	未到结算期
广州天启房地产有限公司	非关联方	37,616.00	5.11	未到结算期
广州恒盈装饰设计有限公司	非关联方	25,000.00	3.39	未到结算期
合计		<u>607,779.60</u>	<u>82.53</u>	

4. 其他应收款

(1) 按类别列示

类别	金额	期末余额			金额	期初余额		
		占总 额 比例 (%)	坏账 准备	坏账 准备 计提 比例 (%)		占总 额 比例 (%)	坏账 准备	坏账 准备 计提 比例 (%)
单项金额重大 并单项计提坏 账准备的其他 应收款								
单项金额虽不 重大但单项计 提坏账准备的 其他应收款	1,346,401.27	100.00	23,093.00	0.02	1,286,082.19	100.00	23,093.00	1.8
合计	<u>1,346,401.27</u>	<u>100.00</u>	<u>23,093.00</u>		<u>1,286,082.19</u>	<u>100.00</u>	<u>23,093.00</u>	

(2) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

(3) 本期收回或转回的其他应收款坏账准备。

项目	本期发生额
本期计提其他应收款坏账准备	
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	
（4）本期无实际核销的其他应收款.	
（5）按性质分类其他应收款的账面余额	
款项性质	期末余额
押金	784,930.59
备用金	70,755.04
其他	490,715.64
合计	1,346,401.27
	1,286,082.19

(6) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	是否 关联 方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
PRICEWATERHOUSECOOPERS CONSULTANTS (SHENZHEN) CO.,LTD.SHANGHAI	非关 联方	其他	312,512.30	1 年以内（含 1 年）	23.21%

单位名称	是否关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
汪少根	非关联方	押金	206,954.00	1 年以内（含 1 年）	15.37%
上海服装集团华晔制衣有限公司	非关联方	押金	195,202.00	1-2 年、2-3 年	14.50%
江苏京东信息技术有限公司	非关联方	押金	100,000.00	1 年以内（含 1 年）	7.43%
蒋励	非关联方	押金	71,053.50	1 年以内（含 1 年）	5.28%
合计			<u>885,721.80</u>		<u>65.78%</u>

（7）本期无终止确认的其他应收款情况。

（8）本期无应收政府补助情况。

5. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	302,793.46	299,094.29
增值税留抵税额	31,067.27	213,033.58
合计	<u>333,860.73</u>	<u>512,127.87</u>

6. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
无						
二、联营企业						
UKEAS China Limited		5,554,937.18				
小 计		<u>5,554,937.18</u>				
合 计		<u>5,554,937.18</u>				
		本期增减变动				
被投资单位	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	减值准备期末余额	

一、合营企业

无

二、联营企业

UKEAS China Limited 5,554,937.18

小 计 5,554,937.18

合 计 5,554,937.18

注：本公司于 2017 年 6 月 21 日及 2017 年 12 月 19 日共支付 UKEAS China Limited 股权收购款 5,554,937.18 元，持股比例为 20.00%，并于 2018 年 2 月 5 日办理完毕股权变更手续。

7. 固定资产

(1) 分类列示

项目	期初余额	合并增加	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>2,194,522.23</u>		<u>3,159.00</u>		<u>2,197,681.23</u>
其中：电子设备	1,596,091.10				1,596,091.10
专用设备	177,005.74				177,005.74
办公设备	421,425.39		3,159.00		424,584.39
二、累计折旧合计	<u>1,636,362.33</u>		<u>207,179.89</u>		<u>1,843,542.22</u>
其中：电子设备	1,218,614.26		122,985.62		1,341,599.88
专用设备	118,593.83		27,130.50		145,724.33
办公设备	299,154.24		57,063.77		356,218.01
三、固定资产减值准备累计 金额合计					
其中：电子设备					
专用设备					
办公设备					
四、固定资产账面价值合计	<u>558,159.90</u>				<u>354,139.01</u>
其中：电子设备	377,476.84				254,491.22
专用设备	58,411.91				31,281.41
办公设备	122,271.15				68,366.38

注：本期计提折旧额为 207,179.89 元。本期无在建工程转入固定资产的情况。

(2) 无暂时闲置固定资产情况。

(3) 本期无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 本期无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 本期无未办妥产权证书的固定资产。

(6) 本期固定资产不存在可收回金额低于其账面价值的情况，不需计提固定资产减值准备。

8. 无形资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>76,068.38</u>			<u>76,068.38</u>
软件	76,068.38			76,068.38
二、累计摊销额合计	<u>19,207.03</u>	<u>9,425.52</u>		<u>28,632.55</u>
软件	19,207.03	9,425.52		28,632.55
三、无形资产减值准备累计金额合计				
软件				
四、无形资产账面价值合计	<u>56,861.35</u>			<u>47,435.83</u>
软件	56,861.35			47,435.83

9. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司	14,932,062.88			14,932,062.88
Academic and Continuing Education Ltd,	4,313,207.14			4,313,207.14
合计	<u>19,245,270.02</u>			<u>19,245,270.02</u>

(2) 本期无商誉减值准备。

(3) 商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

根据《企业会计准则-资产减值》的有关规定，企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。公司分别以内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司、Academic and Continuing Education Ltd, 为一个资产组进行减值测试。资产组可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。

经测试，公司管理层预计报告期内，商誉无需计提减值准备。

10. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	604,169.37	111,017.93	188,568.01		526,619.29

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
合计	<u>604,169.37</u>	<u>111,017.93</u>	<u>188,568.01</u>		<u>526,619.29</u>

11. 应付票据及应付账款

(1) 报告期内，公司不存在应付票据。

(2) 按性质列示

应付账款性质	期末余额	期初余额
应付佣金	19,547,674.95	12,714,217.24
合计	<u>19,547,674.95</u>	<u>12,714,217.24</u>

(3) 按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	18,834,450.21	12,048,947.09
1-2 年（含 2 年）	713,224.74	665,270.15
2-3 年（含 3 年）		
合计	<u>19,547,674.95</u>	<u>12,714,217.24</u>

12. 预收款项

(1) 分类列示

预收款项性质	期末余额	期初余额
订单预收款	5,743,420.15	7,914,177.66
合计	<u>5,743,420.15</u>	<u>7,914,177.66</u>

(2) 按账龄列示

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
1 年以内（含 1 年）	5,743,420.15	未到结算期
1-2 年（含 2 年）		未到结算期
2-3 年（含 3 年）		未到结算期
合计	<u>5,743,420.15</u>	

(3) 期末无账龄超过1年的重要预收款项。

13. 应付职工薪酬

(1) 分类列示

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
短期薪酬	1,326,707.02	6,827,134.61	7,094,664.99	1,059,176.64
离职后福利中的设定提存计划负债	113,102.42	681,855.51	695,767.88	99,816.45
辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分				
其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债				
合计	<u>1,439,809.44</u>	<u>7,509,616.52</u>	<u>7,790,432.87</u>	<u>1,158,993.09</u>

(2) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,232,720.09	5,900,454.88	6,183,872.81	949,302.16
二、职工福利费		254,687.21	254,687.21	
三、社会保险费	<u>51,521.27</u>	<u>371,904.29</u>	<u>369,573.28</u>	<u>53,852.28</u>
其中：医疗保险费	45,560.73	326,155.64	324,432.69	47,283.68
工伤保险费	1,977.54	11,878.84	11,778.17	2,078.21
生育保险费	3,983.00	33,869.81	33,362.42	4,490.39
四、住房公积金	42,465.66	292,798.59	286,531.69	48,732.56
五、工会经费和职工教育经费		7,289.64		7,289.64
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	<u>1,326,707.02</u>	<u>6,827,134.61</u>	<u>7,094,664.99</u>	<u>1,059,176.64</u>

(3) 离职后福利中的设定提存计划负债

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
基本养老保险	676,564.21	97,259.96
失业保险	19,203.67	2,556.49
合计	<u>695,767.88</u>	<u>99,816.45</u>

(4) 暂无辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分。

(5) 暂无长期职工福利。

14. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	117,237.64	9,340.95
营业税		

税费项目	期末余额	期初余额
城市维护建设税	10,201.34	1,356.14
教育费附加	7,286.68	71.92
河道管理费		
个人所得税	53,345.83	70,153.25
合计	<u>188,071.49</u>	<u>80,922.26</u>

15. 其他应付款

(1) 按性质列示

款项性质	期末余额	期初余额
费用	1,395,449.47	628,769.44
股权转让款	485,600.00	887,400.00
往来款	6,455,600.00	722,941.30
合计	<u>8,336,649.47</u>	<u>2,239,110.74</u>

(2) 期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

16. 股本

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	<u>8,823,910</u>						<u>8,823,910</u>
1. 国家持股							
2. 国有法人持股							
3. 其他内资持股	<u>8,823,910</u>						<u>8,823,910</u>
其中：境内法人持股	548,145						548,145
境内自然人持股	8,275,765						8,275,765
4. 境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股份	<u>216,83815</u>						<u>216,83815</u>
1. 人民币普通股	216,83815						216,83815
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							
股份合计	<u>30,507,725</u>						<u>30,507,725</u>

注：本公司股本变动情况详见附注一、（二）历史沿革。

17. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	81,709,798.89			81,709,798.89
合计	<u>81,709,798.89</u>			<u>81,709,798.89</u>

注：本公司资本公积-股本溢价变动情况详见附注一、（二）历史沿革。

18. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额				税后 归属 于少 数股 东	期末余额
		本期 增加	本期 减少	所得 税	税后归属 于母公司		
外币财务报表折算差 额	17,819.57		10,235.96		10,235.96		7,583.61
合计	<u>17,819.57</u>		<u>10,235.96</u>		<u>10,235.96</u>		<u>7,583.61</u>

19. 未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
上期期末未分配利润	-64,991,344.36	-53,644,833.22
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	<u>-64,991,344.36</u>	<u>-53,644,833.22</u>
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-16,790.27	-11,346,511.14
本期股份制改造股东权益内部结转		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	<u>-65,008,134.63</u>	<u>-64,991,344.36</u>

20. 营业收入、营业成本

（1）营业收入、营业成本分类

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	27,216,421.23	18,605,965.11
其他业务收入		
合计	<u>27,216,421.23</u>	<u>18,605,965.11</u>
主营业务成本	14,641,162.31	9,779,175.63
其他业务成本		
合计	<u>14,641,162.31</u>	<u>9,779,175.63</u>

(2) 主营业务收入及成本（分产品）

项 目	本期发生额	上期发生额
海外佣金收入	23,730,173.30	15,567,801.11
产品订单收入	3,486,247.93	3,038,164.00
合计	<u>27,216,421.23</u>	<u>18,605,965.11</u>
海外佣金成本	14,376,049.05	8,323,153.44
产品订单成本	265,113.26	1,456,022.19
合计	<u>14,641,162.31</u>	<u>9,779,175.63</u>

(3) 营业收入前五名情况

客户名称	本期发生额	占公司全部销售收入的比例 (%)
客户一	10,589,274.19	38.91%
客户二	1,473,775.26	5.42%
客户三	1,194,363.55	4.39%
客户四	913,098.37	3.35%
客户五	786,059.68	2.89%
合计	<u>14,956,571.05</u>	<u>54.95%</u>

21. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	10,201.34		流转税的 7%
教育费附加	6,226.44		流转税的 2%、3%
其它	11,389.37	2,996.44	土地应课差饷租值的 3%
合计	<u>27,817.15</u>	<u>2,996.44</u>	

22. 销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	812,120.13	2,134,948.66
工资及统筹	4,719,443.16	5,633,782.00
差旅费	222,017.87	165,944.58
服务费	80,760.00	157,625.48
其他		30,017.24
合计	<u>5,834,341.16</u>	<u>8,122,317.96</u>

23. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资及统筹	1,855,508.63	2,049,906.21
服务费	989,678.64	605,434.66
咨询费	115,186.81	901,420.18
租赁费	1,654,384.76	1,578,070.06
办公	754,668.93	940,877.79
其他	517,564.72	447,863.85
合计	<u>5,886,992.49</u>	<u>6,523,572.76</u>

24. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资及统筹	1,022,822.09	1,498,305.18
合计	<u>1,022,822.09</u>	<u>1,498,305.18</u>

25. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	75,513.21	23,777.61
手续费	49,612.18	33,497.02
汇兑损益	228,950.73	-100,992.37
合计	<u>203,049.70</u>	<u>-91,272.96</u>

26. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账准备	365,422.49	458,690.61
其它应收款坏账准备	-	-7,457.45
合计	<u>365,422.49</u>	<u>451,233.16</u>

27.营业外收入

(1) 分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	23,131.55	12,354.38	23,131.55
合计	<u>23,131.55</u>	<u>12,354.38</u>	<u>23,131.55</u>

28.营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿支出		9,700.00	
其他		179.71	
合计		<u>9,879.71</u>	

29. 所得税费用

所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-742,054.61	-6,853,888.39
按法定税率计算的所得税费用	-297,973.00	-1,577,363.36
由于优惠税率而减少的所得税费用	7,344.02	252,588.47
无须纳税的收入		
不可抵扣的费用		
加计扣除的研发费用		
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响		
未确认的暂时性差异的影响或可抵扣亏损	290,628.98	1,324,774.88
按实际税率计算的所得税费用		

30. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	143,269.48	33,641.00
政府补助		824,000.00
股东拆入资金		3,000,000.00
教育保证金解冻		1,000,000.00

项目	本期发生额	上期发生额
合计	<u>143,269.48</u>	<u>4,857,641.00</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	892,582.61	3,935,196.30
租赁费	1,960,316.35	1,525,040.20
办公	1,066,748.44	1,545,285.36
咨询费	904,018.12	1,436,577.58
服务费	657,118.65	850,544.10
其他	419,780.26	
合计	<u>5,900,564.43</u>	<u>9,292,643.54</u>

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
达泰基金借入款	6,616,600.00	
合计	<u>6,616,600.00</u>	

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
以前年度投资款	404,950.00	
合计	<u>404,950.00</u>	

31. 现金流量表补充资料

(1) 净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-742,054.61	-6,853,888.39
加：资产减值准备	365,422.49	451,233.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	207,179.89	264,149.85
无形资产摊销	9425.52	
长期待摊费用摊销	188,568.01	229,050.70

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“－”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)		
投资损失(收益以“－”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		
存货的减少(增加以“－”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-5,610,449.22	-7,378,432.48
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	3,880,674.48	4,984,761.29
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>-1,701,233.44</u>	<u>-8,303,125.87</u>
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	35,150,928.12	6,280,012.57
减：现金的期初余额	30,640,511.56	4,353,800.38
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>4,510,416.56</u>	<u>1,926,212.19</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	35,150,928.12	6,280,012.57
其中：1. 库存现金	42,854.64	3,201.00
2. 可随时用于支付的银行存款	34,988,872.80	5,940,546.38
3. 可随时用于支付的其他货币资金	119,200.68	336,265.19
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>35,150,928.12</u>	<u>6,280,012.57</u>

七、合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

本期无非同一控制下企业合并。

2.同一控制下企业合并

本期无同一控制下企业合并。

3.新设立子公司

子公司名称	注册资本	股权比例 (%)	设立日	设立日的 确定依据	设立日至期末 新设子公司的 收入	设立日至期末新设 子公司的净利润
广州柳橙信息科技有限公司	150 万人民币	100.00	2018 年 3 月 12 日	工商注册 登记日	5,680.08	-380,458.98
北京柳橙信息咨询有限公司	150 万人民币	100.00	2018 年 3 月 28 日	工商注册 登记日	73,848.40	-659,345.10

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

子公司全称	子公司级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权比例（%）	取得方式
					直接	间接		
内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司	二级子公司	湖南长沙	内蒙古自治 区呼和浩特市	留学咨询	100.00		100.00	股权收购
LiuCheng International Group Limited	三级子公司	香港	香港	留学咨询	100.00		100.00	直接投资
长沙中德兴出国事务咨询有限公司	二级子公司	湖南长沙	湖南长沙	出国咨询	100.00		100.00	股权收购
Academic and Continuing Education Ltd,	四级子公司	香港	香港	留学咨询	100.00		100.00	股权收购
长沙柏知思教育咨询有限公司	三级子公司	湖南长沙	湖南长沙	留学咨询	70.00		70.00	直接投资
Liu Cheng Worldwide Group Corporation	二级子公司	开曼群岛	开曼群岛	留学咨询	64.45		64.45	直接投资
上海柳程信息科技有限公司	四级子公司	上海	上海	留学咨询	100.00		100.00	直接投资
广州柳橙信息科技有限公司	四级子公司	广州	广州	留学咨询	100.00		100.00	直接投资
北京柳橙信息咨询有限公司	四级子公司	北京	北京	留学咨询	100.00		100.00	直接投资

2. 在合营安排或联营企业中的权益

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比 例 (%)	取得方式
				直接	间接		
UKEAS China Limited	香港	香港	留学业务	20.00		20.00	股权收购

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，包括货币资金、应收票据、应收账款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

1. 金融工具分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值如下：

金融资产项目	期末余额				
	以公允价值计量且其	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
	变动计入当期损益的 金融资产				
货币资金			35,950,928.12		<u>35,950,928.12</u>
应收票据及应收账款			29,183,973.74		<u>29,183,973.74</u>
其他应收款			1,323,308.27		<u>1,323,308.27</u>

接上表：

金融资产项目	期初余额				
	以公允价值计量且其	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
	变动计入当期损益的 金融资产				
货币资金			31,440,511.56		<u>31,440,511.56</u>
应收票据及应收账款			23,232,570.85		<u>23,232,570.85</u>
其他应收款			1,262,989.19		<u>1,262,989.19</u>

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值如下：

金融负债项目	期末余额		合计
	以公允价值计量且其变动计	其他金融负债	
	入当期损益的金融负债		
应付票据及应付账款		19,547,674.95	<u>19,547,674.95</u>
其他应付款		8,336,649.47	<u>8,336,649.47</u>

接上表：

金融负债项目	期初余额		合计
	以公允价值计量且其变动计	其他金融负债	
	入当期损益的金融负债		
应付票据及应付账款		12,714,217.24	<u>12,714,217.24</u>
其他应付款		2,239,110.74	<u>2,239,110.74</u>

2. 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注六2、六4

3. 流动风险

本公司及各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司财务部门在汇总各公司现金流量预测的基础上，在合并层面持续监控短期和长期的资金需求，运用银行借款等融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡，确保维持充裕的现金储备。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	期末余额		
	1 年以内	1 年以上	合计
应付票据及应付账款	18,834,450.21	713,224.74	<u>19,547,674.95</u>
其他应付款	7,579,712.17	756,937.30	<u>8,336,649.47</u>

接上表：

项目	期初余额		
	1 年以内	1 年以上	合计
应付票据及应付账款	12,048,947.09	665,270.15	<u>12,714,217.24</u>
其他应付款	1,757,984.06	481,126.68	<u>2,239,110.74</u>

4. 市场风险

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

(1) 利率风险

本公司本期无以浮动利率计息的长期负债，暂不面临市场利率变动的风险。

（2）汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)有关。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于2016年度及2015年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，外币汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润[(由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化)]和股东权益[(由于远期外汇合同)]产生的影响。

项目	本期		
	汇率增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币对外币贬值	5%	467,706.21	390,534.69
人民币对外币升值	5%	-467,706.21	-390,534.69

接上表：

项目	上期		
	汇率增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币对外币贬值	5%	423,799.35	353,872.45
人民币对外币升值	5%	-423,799.35	-353,872.45

（3）权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

本公司本期未持有权益性证券投资，暂不面临权益工具投资价格风险。

5. 资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2018上半年度和2017年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2018年6月30日，本公司的资产负债率为37.50%（2017年12月31日，本公司的资产负债率为29.24%）。

十、公允价值

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或转移一项债务所需支付的价格。

本公司采用以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相等。

非上市的短期借款等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

本公司采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次输入值是企业在计量日能取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。

本公司本期的金融资产和负债均为货币资金、应收账款、应付账款等，公允价值与账面价值相等，公允价值的计量暂不涉及以上三个层次的认定。

十一、关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2. 本公司股权比例超过5%的投资方情况

股东名称	出资额	控股股东对本公 司 的持股比例（%）	控股股东对本公司 的表决权比例 （%）
林珊	7,301,619	23.93	23.93
王月敏	5,673,294	18.60	18.60
陈荣	3,782,214	12.40	12.40
上海伯藜创业投资中心（有限合伙）	3,355,236	11.00	11.00
南通德升金腾创业投资中心（有限合伙）	2,062,272	6.76	6.76
宋佳骏	1,715,054	5.62	5.62

股东名称	出资额	控股股东对本公 司 的持股比例（%）	控股股东对本公司 的表决权比例 （%）
上海柳成管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,644,435	5.39	5.39

3. 本企业的子公司情况

企业名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表
内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司	全资子公司	有限公司	内蒙古自治区 呼和浩特市	林珊
LiuCheng International Group Limited	全资子公司	有限公司	香港	林珊
长沙中德兴出国事务咨询有限公司	全资子公司	有限公司	湖南长沙	林珊
Academic and Continuing Education Ltd,	全资子公司	有限公司	香港	林珊
长沙柏知思教育咨询有限公司	控股子公司	有限公司	湖南长沙	林珊
Liu Cheng Worldwide Group Corporation	控股子公司	有限公司	开曼群岛	林珊
上海柳程信息科技有限公司	控股子公司	有限公司	上海	林珊
广州柳橙信息科技有限公司	控股子公司	有限公司	广州	谢坚
北京柳橙信息咨询有限公司	控股子公司	有限公司	北京	谢坚

接上表：

业务性质	注册资本	持股比例 （%）	表决权比例 （%）	组织机构代码
留学咨询	50 万元人民币	100	100	60301216-6
留学咨询	1 万港币	100	100	66055449-000-04- 16-6
移民咨询	75 万元人民币	100	100	055828163
留学咨询	1 万港币	100	100	33458634-000-03- 16-6
留学咨询	100 万人民币	70	70	91430103MA4LPY8G40
留学咨询	5 万美元	64.45	64.45	HS-325042
留学咨询	300 万人民币	100	100	91310115MAIK3ULK2Q
留学咨询	150 万人民币	100	100	91440101MA5AQLCP54
留学咨询	150 万人民币	100	100	91110108MA01B35408

4.关联方交易

（1）本期本公司无向关联方采购商品、接受劳务。

（2）关联方出售商品、提供服务

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

UKEAS China Limited 提供服务 10,452,305.16

(3) 本期本公司不存在关联托管或承包的情况。

(4) 本期无关联租赁情况。

(5) 本期无关联担保情况。

(6) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
-----	------	-----	-----	----

拆入

林珊	7,000,000.00	2018/2/8	归还日	
Delta Capital Growth Fund II, L.P.	6,616,600.00	2018/6/8	2019/6/7	

拆出

林珊	4,000,000.00		2018/2/9	归还拆入资金
林珊	3,000,000.00		2018/2/11	归还拆入资金

(7) 本期本公司不存在关联方资产转让、债务重组的情况。

(8) 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	617,142.00	631,542.00

5. 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	UKEAS China Limited	10,078,350.36	
合计		10,078,350.36	

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应付款	林珊	756,937.30	757,557.30
合计		<u>756,937.30</u>	<u>757,557.30</u>

十二、承诺及或有事项

1.重要承诺事项

经营租赁承诺事项

本公司根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,805,983.50	2,848,548.06
1-2 年（含 2 年）		2,238,423.50
2-3 年（含 3 年）		725,036.00
合计	<u>1,805,983.50</u>	<u>5,812,007.56</u>

2.或有事项

截至资产负债表日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司发生的影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项如下：

1、留学 360 诉讼案件结案

2018 年 1 月 23 日，公司收到上海市浦东新区人民法院送达的相关诉讼资料，具体案号为（2018）沪 0115 民初 5055 号。上海叁陆零教育投资有限公司（以下简称：“留学 360”或“原告”）称我公司在柳橙网上发布的相关文章及公司在经营网站上的部份宣传用语不符合事实，属于对留学服务作出引人误解的虚假宣传，违反了诚实信用原则，构成了不正当竞争。

2018 年 7 月 9 日上海市浦东新区人民法院作出的（2018）沪 0115 民初 5055 号民事判决书，判决结果如下：一、被告上海留成网信息技术股份有限公司于本判决生效之日起立即停止虚假宣传的不正当竞争行为；二、被告上海留成网信息技术股份有限公司于本判决生效之日起十五日内赔偿原告上海叁陆零教育投资有限公司经济损失 50,000 元及合理费用 35,000 元，总计金额 85,000 元；三、被告上海留成网信息技术股份有限公司于本判决生效之日起三十日内连续十日在域名为 51liucheng.com 的网站的首页显著位置刊登声明（内容需经本院审核），消除影响，如逾期不履行，本院将在相关媒体上公布本判决的主要内容，所需费用由被告上海留成网信息技术股份有限公司负担；四、驳回原告上海叁陆零教育投资有限公司的其余诉讼请求。

针对本案诉讼结果，公司将按照判决结果履行义务。

2、完成 UKEAS China 收购

2018 年 8 月 7 日，公司 2018 年第二次临时股东大会会议审议通过了《关于控股孙公司柳橙国际收购 UKEAS China Limited 股份的议案》。柳橙国际集团有限公司以人民币 2240 万元收购 UKEAS China Limited 剩余 80%的股份。收购完成后，UKEAS China 成为柳橙国

际集团有限公司的全资子公司。

十四、外币折算

计入当期损益的汇兑差额

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑损益	228,950.73	-100,992.37
合计	<u>228,950.73</u>	<u>-100,992.37</u>

十五、母公司财务报表项目注释

1. 应收票据及应收账款

(1) 报告期内，公司不存在应收票据。

(2) 分类列示

类别	金额	期末余额			金额	期初余额		
		占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)		占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	23,137,030.94	100.00	10,120.00		21,325,364.90	100.00	10,120.00	
按组合计提坏账准备的应收账款								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	<u>23,137,030.94</u>	<u>100.00</u>	<u>10,120.00</u>		<u>21,325,364.90</u>	<u>100.00</u>	<u>10,120.00</u>	

(3) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司	21,128,544.90			合并范围内子公司,不计提
Liu Cheng International Group Limited	1,008,486.04			合并范围内子公司,不计提

长沙柏知思教育咨询有限公司	1,000,000.00	合并范围内子公司,不计提
合计	<u>23,137,030.94</u>	

(4) 应收账款转回或收回情况

项目	期末余额
本期计提应收账款坏账准备	-
本期收回或转回的应收账款坏账准备	-

(5) 应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	坏账准备	占应收账款总额的比例 (%)
内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司	关联方	21,128,544.90		91.32
LiuCheng International Group Limited	关联方	1,008,486.04		4.36
长沙柏知思教育咨询有限公司	关联方	1,000,000.00		4.32
合计		<u>23,137,030.94</u>		<u>100.00</u>

(6) 本期无实际核销的应收账款。

(7) 期末无终止确认的应收账款情况。

(8) 本期不存在转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债情况。

2. 其他应收款

(1) 分类列示

类别	金额	期末余额			金额	期初余额		
		占总 额 比例 (%)	坏账 准备	坏账 准备 计提 比例 (%)		占总 额 比例 (%)	坏账 准备	坏账 准备 计提 比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	29,105,365.02	98.47			22,054,798.47	93.71		
单项金额虽不重大但按组合计提坏账准备的其他应收款	451,154.08	1.53	23,093.00	5.12	1,479,998.42	6.29	23,093.00	1.56

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)

不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

合计 29,556,519.10 100.00 23,093.00 23,534,796.89 100.00 23,093.00

- (2) 单项无金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款
- (3) 本期无收回或转回的其他应收款坏账准备情况。
- (4) 本期无实际核销的其他应收款情况
- (5) 按性质分类其他应收款的账面余额

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	29,105,365.02	22,863,787.69
押金	342,430.26	554,952.00
备用金	6,000.00	116,057.20
其他	102,723.82	
合计	<u>29,556,519.10</u>	<u>23,534,796.89</u>

(6) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	是否关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司长沙分公司	是	往来款	16,432,097.40	1 年以内	55.60
内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司北京分公司	是	往来款	8,756,866.21	1 年以内	29.63
上海柳程信息科技有限公司	是	往来款	1,836,594.09	1 年以内	6.21
长沙柏知思教育咨询有限公司	是	往来款	950,000.00	1 年以内	3.21
广州柳橙信息科技有限公司	是	往来款	483,298.96	1 年以内	1.64
合计			<u>28,458,856.66</u>		<u>96.29</u>

(7) 本期无终止确认的其他应收款情况。

(8) 本期无应收政府补助情况。

3. 长期股权投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
内蒙古柏思敏思达文化教育咨询有限公司	12,250,000.00		
柳橙环世集团公司	210,564.60		
合计	<u>12,460,564.60</u>		

接上表：

本期增减变动			
权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	现金红利

接上表：

本期增减变动		期末余额	资产减值准备
本期计提减值准备	其他		
		12,250,000.00	
		210,564.60	
		<u>12,460,564.60</u>	

4. 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	5,136,251.04	8,320,615.81
其它业务收入		
合计	<u>5,136,251.04</u>	<u>8,320,615.81</u>
主营业务成本	421,052.15	782,541.39
合计	<u>421,052.15</u>	<u>782,541.39</u>

十六、补充资料

1. 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益	每股收益	
	率(%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-0.04	-0.001	-0.001

报告期利润	加权平均净资产收益	每股收益	
	率(%)	基本每股收益	稀释每股收益
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.08	-0.231	-0.231
2. 按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的要求，报告期非经常性损益情况			
非经常性损益明细			金额
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
(5) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
(6) 非货币性资产交换损益			
(7) 委托他人投资或管理资产的损益			
(8) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
(9) 债务重组损益			
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
(11) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
(12) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
(14) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
(16) 对外委托贷款取得的损益			
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
(18) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
(19) 受托经营取得的托管费收入			
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出			23,131.55
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计			23,131.55
减：所得税影响金额			

非经常性损益明细	金额
扣除所得税影响后的非经常性损益	23,131.55
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	23,131.55
归属于少数股东的非经常性损益	

3. 财务报表数据超过30%的变动说明

(1) 资产负债表项目

项目	期末余额	期初余额	变动	变动注释
其他流动资产	333,860.73	512,127.87	-34.81%	本期有应交增值税，其他流动资产中上年留抵增值进项税额转出
长期股权投资	5,554,937.18	-	100%	2018年2月5日办理完毕股权变更手续，由其他非流动资产转入
固定资产	354,139.01	558,159.90	-36.55%	计提折旧
其他非流动资产	-	5,554,937.18	-100.00%	2018年2月5日办理完毕股权变更手续，由其他非流动资产转出到长期股权投资
应付账款	19,547,674.95	12,714,217.24	53.75%	本期收到入学确认书大幅增长，应收佣金增加，应付商盟返佣同比增加
应交税费	188,071.49	80,922.26	132.41%	本期新增应交增值税及附加税
其他应付款	8,336,649.47	2,239,110.74	272.32%	2018年6月8日收到达泰借款200万美元
其他综合收益	7,583.61	17,819.57	-57.44%	ACE 外币报表折算差额

(2) 损益表项目

项目	本期金额	上期金额	比例	备注
营业收入	27,216,421.23	18,605,965.11	46.28%	本期入学确认书数量大幅增加，故佣金收入增多
营业成本	14,641,162.31	9,779,175.63	49.72%	本期入学确认书数量大幅增加，佣金收入增加，故返佣成本同比增加
营业税金及附加	27,817.15	2,996.44	828.34%	本期收入增加，形成应交增值税增加，营业税金及附加也相应增加
财务费用	203,049.70	-91,272.96	-322.46%	由外币佣金的汇率变动而形成的汇兑损益变动
其他收益	-	824,000.00	-100.00%	上年同期收到政府补贴，本期无

上海留成网信息技术股份有限公司

2018年8月28日