

证券代码：831891

证券简称：行动教育

主办券商：安信证券

上海行动成功教育科技股份有限公司

2014年年度报告摘要

一、重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn或www.neeq.cc）的年度报告全文。

2、没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

3、公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

4、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

5、公司联系方式

董事会秘书（信息披露事务负责人）： 缪巍巍

电话：021-62635898

电子邮箱： miaoweimei@xdcg100.com

办公地址：上海市长宁区淮海西路 666 号 20 楼

二、主要财务数据和股东变化

1、主要财务数据

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	215,413,860.48	240,405,590.52	-10.40%
毛利率	74.55%	69.92%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	23,530,076.14	10,417,988.47	125.86%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	16,328,240.47	-5,744,083.26	-384.26%
加权平均净资产收益率	81.07%	9.04%	-
基本每股收益(元/股)	2.34	0.12	1,850.00%
	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	347,099,310.07	243,526,064.84	42.53%
负债总计	212,479,078.19	220,451,917.94	-3.62%
归属于挂牌公司股东的净资产(元)	38,859,427.54	19,100,683.16	103.45%
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元)	3.29	2.29	43.67%
资产负债率	61.22%	90.52%	-
流动比率	0.23	0.66	-
利息保障倍数	-	-	-

2、股本结构表

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	1、控股股东，实际控制人	3,623,625	43.51%	-	1,355,418	11.48%
	2、董事监事及高级管理人员	150,000	1.80%	-	50,000	0.42%
	3、核心员工	-	-	-	-	-
	4、其他	3,297,500	39.59%	-	2,803,141	23.75%
	5、无限售股份总数	7,071,125	84.90%	-	4,208,559	35.66%
有限售条件股	1、控股股东，实际控制人	1,207,875	14.50%	-	4,066,257	34.45%

份	2、董事监事及高级管理人员	50,000	0.60%	-	150,000	1.27%
	3、核心员工	-	-	-	-	-
	4、其他	-	-	-	3,378,684	28.62%
	5、有限售股份总数	1,257,875	15.10%	-	7,594,941	64.34%
总股本		8,329,000	100.00%	-	11,803,500	11,803,500
普通股股东人数		5				

3、前 10 名股东持股情况表

序号	股东名称	期初持股数 (股)	持股变动 (股)	期末持股数 (股)	期末持 股比例	期末持有限售股份数 (股)	期末持有无限售股 份数(股)
1	李践	4,831,500	590,175	5,421,675	45.93%	4,066,257	1,355,418
2	上海蓝效投资管理合伙企业(有限合伙)	-	3,297,500	3,297,500	27.94%	2,198,334	1,099,166
3	上海云盾投资管理合伙企业(有限合伙)	-	1,770,525	1,770,525	15.00%	1,180,350	590,175
4	上海云效投资管理中心(有限合伙)	-	1,113,800	1,113,800	9.44%	0	1,113,800
5	李维腾	200,000	-	200,000	1.69%	150,000	50,000
合计	-	5,031,500	6,772,000	11,803,500	100.00%	7,594,941	4,208,559

4、公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系

截至 2014 年末，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。

三、管理层讨论与分析

1、2014 年公司总体经营情况

报告期内公司 2014 年度实现营业收入 21,541.39 万元，较上年下降-10.40%；实现净利润 2,365.44 万元，较上年增长 83.97%；截至 2014 年 12 月 31 日，公司总资产 34,709.93 万元，净资产 134,62.02 万元，资产负债率 61.22%；总资产、净资产分别较上年同期增长 42.53%、483.42%，资产负债率较 2013 年 12 月 31 日下降明显。

2014 年度，公司着力于转型升级的发展战略，主动调整了经营策略，加大了产品研发投入，优化了产品结构。一方面，加大了下游产业链市场的拓展力度，另一方面，也在积极寻求现有业务与互联网平台的融合。2014 年，公司在具体经营策略方面主要有以下几个转变：

（1）优化产品结构，积极推出盈利能力更强的新产品

报告期内，公司积极进行产品结构优化，主动减少了部分盈利能力较弱的培训产品课程；同时，根据市场需求，积极开发盈利能力更强的新产品。2014 年 7 月，公司推出以互联网和资本运作为主要内容的《倍增路径》培训产品，取得了良好的市场效果。2014 年，《倍增路径》课程共开设 3 期，培训了 275 家企业，330 多位企业家参与学习，已形成课程收入约 1,960 万元。与此同时，公司还以《倍增路径》课程培训为入口，构建了企业家资源平台，打造企业家转型升级

孵化器，截至目前，已有 16 家企业与公司签约，加入公司的孵化器平台。公司也积极设立投资子公司和孙公司，参与种子项目的投资。上述业务将显著扩展公司的产业链条，让公司在培训收入之外，还可能获得管理咨询、孵化器服务、投资收益等业务收入来源。

（2）从“单一知识教育”转向“企业家生态圈建设”

报告期内，公司着力打造企业家生态圈建设，突破了原有的高端知识教育。结合当下新经济、新常态的形势，对应新时期的发展战略，我们致力于推崇“企业就是学校，董事长就是校长”的理念，人才培养才是企业发展的立足之本。

借此机会，我们推出行动成功“校长汇 MBA 管理班”，一年的课程时间，汇集 10 位以上中国顶尖培训大师的核心知识课题。结合当代的新技术、新经济、新模式，构建企业家人脉圈，让他们通过长时间的互动、学习、参与、交流，进行资源共享、优势互补、抱团取暖，形成企业家共赢生态圈，用互联网思维构建“校长汇 MBA 管理班”，让企业家们互动、共享、互联、共赢。

在校长汇上不仅给予知识，还有线下同学会和线上校长私董会，线上线下圈子互联，打造企业家长期建立的人脉、资源平台，走进中国企业家校长汇，成为校长型企业家。同时，“校长汇 MBA 管理班”的推出，重新创新和定义了管理教育和培训市场的服务。

（3）从“线下教育”转向“在线教育”

2014 年，公司加大了线上教育业务的投资力度。公司的在线培训产品知行合 E 也获得了显著的增长，并与线下教育相互融合，从而显著提升了管理培训的课程质量和体验效果。在管理咨询领域，为了更好地满足企业家学员的随时、随地、随需的学习需求，公司在 2014 年推出了“有温度有深度”的在线咨询产品——“答赏”，针对职场管理人士的问答即赏社区。通过免费提问、智客午餐、圆桌会议和智客业务，精准对接专家线上线下咨询服务，系统解决问题。公司将通

过“答赏”平台建立企业家人脉圈子，后续还将通过客户大数据的收集和沉淀，进一步提升客户体验。“答赏”平台 2014 年 11 月上线，截止 2014 年末已积累用户约 1.5 万。

（4）公司信息化建设的推进

报告期内，公司推进全业务流程的信息化，实现了端到端的全数据化的精细化管理。通过业务流程的标准化，规范化，制度化和信息化的“四化建设”，提升公司的科学管理水平和管理效率，降低了运营风险。并对管理层级进行扁平化，去中心化，降低运营成本，公司人员结构向知识产权的研发和市场、用户体验方向倾斜。

同时公司进一步加大在企业管理领域和创新创业“云平台”和大数据平台的布局，加大了互联网方面的投资力度，公司在在线管理教育平台、移动互联网的咨询平台、移动客户服务平台已取得初步成效，未来将继续在在线职业教育、创新创业教育、移动咨询平台等方面加大投资力度，并通过产业移动互联网和移动咨询平台的投资，积累企业管理的大数据和知识成果，为未来公司的战略升级打下坚实的基础。

（5）从内容为王转向技术壁垒

报告期内，公司发挥“一米宽，一公里深”的产品研发优势，通过研发创新和产品原创，成为了自主知识产权最多的管理教育机构，截止到 2014 年末，公司已拥有自主知识产权超过 210 项，其中，畅销管理类图书 56 套，音像制品累计超过 40 套，微视频约 60 个，专业课程 26 门，2014 年先后有 3,498 家企业、1.3 万人走进行动课堂参加学习。未来，公司将更多的资源聚焦于平台、生态圈和互联网方面。

2、公司 2015 年度经营计划

公司的经营计划主要包括市场开发计划、产品开发计划和人力资源开发计划，具体如下：

(1) 市场开发计划。依据培训行业的特性，市场开发的成果首先取决于渠道的布局，在行动成功目前分子公司的基础上，扩大渠道布局。此外，考虑到互联网的广泛影响，公司将大力进行网络营销活动，培养客户企业的网络使用习惯，增强网络科技与传统培训结合的体验，最终使得网络营销的销售规模占总销售额三分之一。另外，公司还计划加大品牌的投入，以增厚“行动成功”品牌在社会上的综合影响力。

(2) 产品开发计划。主要包括三个方面：第一是传统管理培训课程的研发，开发更符合时代精神、更受市场欢迎的培训课程产品；第二是平台化的开发计划，运用互联网工具，建立云智力支持平台；第三是商业模式的创新开发，力争成为企业竞争力和转型升级的引领者，重点拓展商业模式创新服务业务、创新孵化平台业务、互联网应用业务、资本品台业务以及专业咨询和知识出版业务，实现整个公司业务转型升级。

(3) 人力资源开发计划。公司将进一步加强人力资源管理，建立完善、高效、灵活的人才培养和管理机制，通过培养、引进和外聘等方式，扩充公司发展所需的各种人才，尤其是各种高素质人员。

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

适用 不适用

说明：本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号

——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。受重要影响的报表项目和金额情况如下：

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2013 年 12 月 31 日资产负债表项目		
可供出售金融资产	1,000,000.00	
长期股权投资	-1,000,000.00	

4.2 本年度内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

说明：本年度公司财务报表合并范围发生变化的情况如下：

(1) 本期发生非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
上海虹临科技投资有限公司	2014 年 11 月 30 日	100,000,000.00 元	50.00	现金支付
	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
	2014 年 11 月 30 日	支付股权款及办妥工商变更		-401,522.69

本期收购上海虹临科技投资有限公司支付款项 100,000,000.00 元取得对方 50% 的股权，上海虹临科技投资有限公司董事会共 5 人，本公司占 3 人，股权转让协议及章程约定超过一半的表决权就控制上海虹临科技投资有限公司的经营及财务政策，因此公司能够控制对方的董事会成为控制人。

(2) 处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
上海锦狮投资管理 有限公司	900,000.00	60%	股权转让	2014 年 6 月 30 日	收到股权款及办妥财产交接	790,376.74

(3) 其他原因的合并范围变动

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
上海四恩绩效管理 技术有限公司	设立	2014 年 2 月 18 日	700,000.00	70.00%
上海赢智网络科技有限公司	设立	2014 年 3 月 24 日	4,500,000.00	90.00%
上海积美网络科技有限公司	设立	2014 年 10 月 24 日	1,200,000.00	100.00%

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会应当对涉及事项作出说明。

适用 不适用

上海行动成功教育科技股份有限公司

董事会

公告编号：2015-005

2015年4月2日