

投资风险提示：本公司拟在上海股权托管交易中心股份转让系统挂牌。上海股权托管交易中心对本公司挂牌所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股份的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。投资者应当认真阅读本挂牌说明书及有关的信息披露文件，对本公司信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担投资风险。



上海宁志企业管理咨询股份有限公司

挂牌说明书

（预披露）

本公司的挂牌申请尚未经过上海股权托管交易中心挂牌与定向增资审核委员会审核。本挂牌说明书（预披露）仅供预先披露之用

推荐机构：上海林涌投资咨询有限公司



2018年12月

目 录

释 义.....	4
第一章 声明	7
第二章 重大风险及重大事项提示	8
一、重大风险	8
二、重大事项	10
第三章 推荐情况	4
一、推荐人推荐情况	错误!未定义书签。
二、推荐人持有公司股份情况	错误!未定义书签。
三、批准情况	错误!未定义书签。
第四章 股份挂牌情况	13
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	错误!未定义书签。
二、公司股份总额及分批进入上海股交中心转让时间和数量	错误!未定义书签。
第五章 公司基本情况	14
一、公司基本情况	错误!未定义书签。
二、公司历史沿革	错误!未定义书签。
三、公司主要股东情况	错误!未定义书签。
四、公司内部组织结构	错误!未定义书签。
五、公司股权结构	26
六、公司对外投资情况	27
七、公司员工情况	27
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	29
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	29
二、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介	31
三、公司高级管理人员胜任能力和勤勉尽责	33
四、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况。	33
五、公司董事、监事、高级管理人员兼职情况	34
六、公司与高级管理人员、核心技术人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	35

第七章 公司业务和技术情况	36
一、公司的业务情况	36
二、公司主要产品的特点、独特性	47
三、公司所处行业的基本情况.....	51
四、公司面临的主要竞争状况.....	60
五、公司业务相关的关键资源.....	64
六、公司的核心技术人员、技术与研发情况.....	72
七、公司的前五名主要供应商及客户情况.....	72
第八章 公司业务发展目标及其风险因素	76
一、公司业务发展目标与发展计划.....	76
二、公司经营中可能产生的不利因素及对策.....	80
第九章 公司内部控制情况	84
一、公司内部控制制度建立及运行情况.....	84
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	85
三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况	87
四、公司管理层的诚信情况	88
五、公司同业竞争情况	88
第十章 公司财务会计信息	92
一、报告期的审计意见、主要财务报表	92
二、报告期的主要财务指标	106
三、公司管理层对公司最近两年一期财务状况、盈利能力、偿债能力和营运能力的分析	107
四、报告期利润形成的有关情况	110
五、公司最近两年及一期的主要资产情况	117
六、公司最近两年及一期重大债务情况	131
七、现金流量分析	错误!未定义书签。
八、报告期公司股东权益情况	错误!未定义书签。
九、公司关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	错误!未定义书签。
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	143
十一、公司股利分配政策和最近两年分配情况	143
第十一章 有关声明	145

一、推荐机构声明	145
二、会计师事务所声明	146
三、律师事务所声明	147
四、资产评估机构声明	148
第十二章 备查文件	149

释 义

本挂牌说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司/公司/股份公司/ 宁志股份	指	上海宁志企业管理咨询股份有限公司
挂牌说明书/本招股说明书	指	《上海宁志企业管理咨询股份有限公司挂牌说明书》
上海股交中心	指	上海股权托管交易中心股份有限公司
挂牌/股份转让	指	公司在上海股交中心股份转让系统挂牌进行股份转让
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
股东大会	指	上海宁志企业管理咨询股份有限公司股东大会
董事会	指	上海宁志企业管理咨询股份有限公司董事会
监事会	指	上海宁志企业管理咨询股份有限公司监事会
实际控制人	指	姚锋
ACE	指	ACE (American Council on Exercise) 的全称为美国运动委员会，是全球最大的健身认证、教育和培训机构，是国家执照事务委员会 (NCCA) 认可的认证机构，被 NCCA 认可的认证机构在美国不到 10 家，ACE 就是其中之一
FTI	指	澳洲功能性训练学院 FTI (Functional Training Institute) 成立于 2009 年是国际最前沿的功能性训练课程的机构。
有限公司/上海宁志	指	上海宁志企业管理咨询有限公司，公司的前身
世博大道分公司	指	上海宁志企业管理咨询有限公司世博大道分公司
深圳分公司	指	上海宁志企业管理咨询有限公司深圳分公司
成都分公司	指	上海宁志企业管理咨询有限公司成都分公司
飞特健身	指	飞特健身管理(上海)有限公司
上海舞月风	指	上海舞月风网络科技有限公司
呼噜瓢餐饮	指	上海呼噜瓢餐饮管理有限公司
起域投资	指	上海起域投资合伙企业（有限合伙）

高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
Nick Yao	指	中文名：姚宁，美籍华人，宁志股份董事
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
大众健身	指	即全民健身，它具有简单易行、适用性强的特点，能有效地增强人们的体质，增进人们的健康，发达全身肌力，增强力量，还能改善人们的体型、体态、陶冶人们的美好情操，所以深受大众特别是文化知识水平较高的人们的欢迎。
VWR	指	是一家世界领先的旨在为实验室以及工厂提供卓越产品、服务和解决方案的供应商，总部位于美国宾西法尼亚州的拉德诺，2014年10月在纳斯达克上市
3H	指	Health、Happiness、Harmony 的缩写，即健康、幸福、和谐
3HFIT	指	3HFIT 是 ACE 美国运动委员会在中国地区的官方教育合作伙伴。
NCCA		NCCA 是 National Commission for Certifying Agencies 的缩写，即国家执照事务委员会
ACE-CPT	指	ACE-CPT 为美国运动协会的国际私人教练认证课程，旨在提供客户安全有效的训练计划，协助达成个人体适能及健康目标，提升整体国民健康与知识水平
NAFC	指	美国国家健康认证协会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《上海股权托管交易中心股份转让系统业务规则》
《公司章程》	指	由股份公司创立大会通过的《上海宁志企业管理咨询股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

推荐人/林涌投资	指	上海林涌投资咨询有限公司，公司挂牌推荐机构
律师/百纳事务所	指	上海市百纳律师事务所
会计师/会所	指	上海道和会计师事务所（普通合伙）
上海市工商局	指	上海市工商行政管理局
青浦分局	指	上海市工商行政管理局青浦分局
闵行分局	指	上海市工商行政管理局闵行分局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2016年、2017年、2018年1-6月

注：本挂牌说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺挂牌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。

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挂牌说明书中财务会计资料真实、完整。

上海股权托管交易中心对本次挂牌所做的任何决定或意见，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。

第二章 重大风险及重大事项提示

一、重大风险

（一）市场的竞争风险

本公司是一家从事健康行业的教练教育认证及职业规划机构。公司凭借其领先的经营理念、经营模式以及通过近五年运营形成的良好品牌形象和信誉，已经在上海地区的健身教练培训业占据了优势地位，但随着上海地区有可能的新的市场竞争者的加入，未来将可能面临来自新的市场竞争风险。此外，在公司逐步进入其他城市后，也可能将面临来该地区同行业经营者的竞争风险。

针对上述风险，公司将做好对新市场竞争者的调研，结合公司发展，不断提高公司业务能力，做好长期发展方向的规划，不断创新，在企业战略和品牌上做好规划。

（二）异地扩张的经营风险

目前公司的经营场所主要位于上海地区，成都分公司和深圳分公司也已经开业。公司未来的业务扩张策略是在以上地区开展直营业务，其他地区与当地规模较大的机构进行合作经营。经过4年的积累，公司已经培养了一批具有丰富授课、管理、市场营销、研发经验的人才，建立起了标准化的管理体系和操作手册，但公司在异地开拓时品牌的认知程度影响力需要培养，且地域不同消费习惯存在一定差异，异地扩张存在一定的经营风险。

针对上述风险，公司将在异地扩张的过程中，了解所在经营场所地方文化习俗，做好市场调研，凸显公司经营方面的优势，以及做好创新理念和战略布局规划来应对。

（三）管理能力不足和管理人员流失的风险

经营规模扩张的过程中，公司面临完善现有管理体系、建立规范的内控制度、保证公司运营顺畅等一系列问题，可能存在管理能力滞后于快速扩张的风险。尽管公司在管理上的日渐规范化、标准化和程序化降低了对管理人才的依赖程度，人才培养机制也日趋成熟，但如果核心管理人员流失，仍可能影响公司规划的顺

利执行，并对公司的盈利能力产生不利影响。

针对上诉风险，公司将设立有效的分配机制，了解企业核心人才真正的需求，并做好职位匹配。

(四) 物业租金上涨和续租的风险

1、租赁物业的续租风险

截止本招股说明书签署日，公司及分公司租赁多处物业。在租赁协议到期时，公司需要与出租方就续租或更换新的经营场所进行协商。尽管公司在租赁物业时拥有续租优先权，但仍然存在无法续租的风险。

2、租赁物业租金上涨的风险

公司目前的分公司经营用场所均通过租赁方式取得，在原有租赁合同到期并续签的过程中，存在租金上涨的风险。尤其是原有租赁期限较长的合同，其租赁合同到期续签后存在租金上涨的风险。若租金上涨幅度较大，将对公司盈利构成一定影响。

针对租赁物业续租方面的风险，公司会在到期前提前做好沟通，如无法续租将提前安排好别的场地做好应对。

(五) 实际控制人不当控制的风险

公司的控股股东及实际控制人为姚锋，姚锋间接持有公司 51.2% 股份。公司改制后，姚锋继续担任董事长职务。姚锋在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。公司存在实际控制人利用主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而可能使得公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的风险。

为应对上述风险，公司的应对措施如下：

为使公司集中的股权结构不影响公司治理的有效性，公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件，制定《公司章程》，建立完善的公司治理结构，设立股东大会、董事会和监事会，聘任了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，并根据公司经营的特点设置了内部职能部门，建立了完整的内部组织体系。公司制定了公司章程、关联交易管理办法、对外担保管理及投资管理等制度，并制定了包括组织架构、治理结构、管理制度、财务制度等在内的较为健

全有效的内部控制体系。公司通过严格按照《公司法》、公司章程及公司内部制度对公司进行管理，从而确保公司治理的有效性。

另外董事长姚锋年龄比较大，对企业经营管理有一定的风险。经过公司核实，姚锋目前身体状况良好，且公司日常管理基本由公司高管负责，不影响公司正常管理和执行董事会决议。

（六）内部控制风险

有限公司阶段，公司对涉及采购、服务、质量控制、销售及日常管理等环节制定了相应内部控制制度，但未制定专门的关联交易决策制度、“三会”议事规则等管理制度，公司治理体系不够健全。股份公司阶段，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则及《关联交易管理办法》等管理制度，但股份公司成立时间尚短，公司管理层对相关制度的充分理解和坚决执行仍将有个过程。因此，短期内公司仍存在治理及内控有效性不足的潜在风险。

为应对上述风险，公司的应对措施如下：

1、股份公司成立后建立了现代法人治理结构,具体规定了关联交易、重大投资、对外担保等重大问题必须履行的决策程序。

2、公司监事会从监督层面加强对实际控制人的制衡,以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益

3、公司管理层将在推荐人的持续督导下,严格遵守各项规章制度,认证履行决策程序,使公司朝着更加规范的方向发展。

4、公司将设施引进管理、财务、销售等领域的人才,以提高管理能力。

二、重大事项

自公司成立至本说明书出具之日，公司经营的业务为从事“ACE私人健身教练专家”的资格培训。2018年1月1日生效的《上海市营利性民办培训机构管理办法》第四十条(现有机构过渡安排)的规定：“按照国家对民办学校(含民办培训机构)实施分类管理改革的精神，根据《上海市经营性民办培训机构登记暂行办法》，经工商(市场监督管理)部门征求教育部门或人力资源社会保障部门意见同意设立的经营性民办培训机构，在本市统一规定的过渡期内，按照本市相关规定，

修订机构章程、健全治理结构、完善办学条件,向所在地相应审批机关申请取得办学许可证,并办理其他相关手续。相关办理流程,按照《上海市民办学校分类许可登记管理办法》执行。”根据《上海市民办学校分类许可登记管理办法》第三十一条的规定:“本办法实施前设立的经营性民办培训机构,应当按照相关法律法规的规定修订章程、健全法人治理结构、完善办学条件,向住所所在地的相应许可机关申请取得办学许可证,在取得办学许可证后及时依法办理其他相关手续。根据以上规定,公司应申请办学许可,截至本说明书出具之日,还在申请过程中,尚未取得。

针对此项风险,公司已成立全资子公司“上海宁领培训学校有限公司”专门负责教育培训业务,并委托上海珩珺教育科技有限公司开始办理办学许可证。公司下属子公司已经完成工商核名,相关资质正在审批,预计将在2019年6月30日前完成。

公司已于2018年10月15日出具承诺,至2019年06月30日前若仍未取得相应培训资质,将暂停开展培训业务,只为参加ACE私人健身教练资格认证的学员提供ACE课程资料,以及协助报名和考试相关事项咨询。公司业务经营不存在因违反有关教育方面的中国法律法规而受到处罚的情形。在现行法律法规的规定下,公司尚未取得职业培训资质的情况不会对公司本次申请挂牌造成实质性障碍,且不存在受到相关行政处罚的风险。

综上所述:公司的经营范围、经营方式符合中国法律法规;公司主营业务突出,且报告期内未发生过重大变化;公司可以依照现有规定开展其经营的业务;公司不存在持续经营的实质性法律障碍;公司在经营过程中没有受到任何有关教育部门的行政处罚;公司的业务经营不存在因违反有关教育方面的中国法律法规而受到处罚的情形。

第三章 推荐情况

一、推荐人推荐情况

上海林涌投资咨询有限公司作为公司的推荐人,对公司进行了尽职调查和内部审核,制作了《上海林涌投资咨询有限公司推荐上海宁志企业管理咨询股份有限公司股份转让系统挂牌并进行股份转让的推荐报告》等推荐挂牌申请文件,并向上海股交中心报送了推荐上海宁志企业管理咨询股份有限公司挂牌的申请文件。

二、推荐人持有公司股份情况

截至本挂牌说明书签署之日,推荐机构及其股东、实际控制人或其他重大关联方均未持有公司股份。

三、批准情况

2018年10月30日,经公司2018年第二次临时股东大会决议,同意股份公司申请进入上海股交中心挂牌并授权董事会全权负责挂牌相关事宜,同时承诺履行相关信息披露义务。

上海林涌投资咨询有限公司向上海股交中心报送的推荐本公司挂牌申请文件,经上海股交中心审核同意后于xxxx年xx月xx日出具了《关于同意上海宁志企业管理咨询股份有限公司挂牌的通知》(沪股交【xxxx】xxx号),同意本公司在上海股交中心挂牌。

第四章 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称： 宁志股份

股份代码： XXXX

挂牌日期： 2018年xx月xx日

二、公司股份总额及分批进入上海股交中心转让时间和数量

公司股本总额为 6,000,000 股。

（一）相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《公司法》第一百四十一条第一款规定：“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。”

宁志股份《公司章程》中对股份转让无相关限制规定。

（二）挂牌之日，公司可转让股份情况

综上所述，股份公司在设立满一年之前，无可转让股份，符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入上海股交中心股份转让系统转让，具体情况如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例%	限售股份（股）
1	上海舞月风网络科技有限公司	股东	3,840,000	64.00%	3,840,000
2	吴秀红	股东	1,440,000	24.00%	1,440,000
3	上海起域投资合伙企业	股东	600,000	10.00%	600,000
4	杨凯和	股东	120,000	2.00%	120,000
合计			6,000,000	100.00%	6,000,000

第五章 公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	上海宁志企业管理咨询股份有限公司
英文名称:	Shanghai Ningzhi Consulting Co., Ltd.
注册资本:	人民币 600.00 万元
实收资本:	人民币 600.00 万元
法定代表人:	胡雁
有限公司成立日期:	2014 年 09 月 04 日
股份公司设立日期:	2018 年 10 月 22 日
住所:	上海市青浦区沪青平公路 5251 号一楼 C 区 103 室
电话:	021-31839269
邮编:	201799
电子邮箱:	sh-ningzhi@3hfit.com
公司网址:	http://www.3hfit.com/
董事会秘书:	胡雁
信息披露负责人:	胡雁
所属行业:	根据申银万国证券行业分类标准, 公司一类行业为休闲服务、二级行业分类为其他休闲服务、三级行业为其他休闲服务, 行业代码为 852151。
经营期限:	2014 年 09 月 04 日至不约定期限
主营业务:	企业管理咨询、营业健康咨询、健身服务
经营范围:	企业管理咨询、商务咨询、礼仪服务、会务服务、展览展示服务、创意服务, 舞台灯光设计, 文化艺术交流策划咨询, 营养健康咨询, 广告设计、制作、代理, 图文设计制作, 市场营销策划, 动漫设计, 以电子商务方式销售健身器材、体育用品、工艺礼品(象牙及其制品除外)、音响设备、服装服饰及辅料、办公用

品及设备、日用百货、计算机软硬件及辅助设备，以下范围限分支经营：健身服务。【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】

二、公司历史沿革

（一）2014年09月，有限公司成立

上海宁志企业管理咨询股份有限公司前身为宁志企业管理咨询有限公司，由飞特健身管理(上海)有限公司、上海舞月风网络科技有限公司共同出资设立，注册资本为50万元，其中飞特健身管理(上海)有限公司出资25万元，上海舞月风网络科技有限公司出资25万元。

2014年7月30日，上海市工商局出具沪工商注名预核字第01201407300890号《企业名称预先核名通知书》，同意上海宁志企业管理咨询有限公司申请的企业名称预先核准为上海宁志企业管理咨询有限公司。

2014年9月4日，上海宁志企业管理咨询有限公司在上海市工商局闵行分局办理了设立登记，并领取了注册号为310112001418596的《企业法人营业执照》。公司住所为上海市闵行区光华路598号3幢B2102室，公司法人代表为胡雁，公司注册资本为50万元，经营范围为：“企业管理咨询、健康咨询（不得从事诊疗活动、心里咨询）、商务咨询（咨询类项目除经纪）、健身服务、健身器材、体育用品、化妆品、工艺品、音响设备、服装服饰及辅料、办公用品及设备、日用百货销售。【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】”。

公司设立时的注册资本实收情况未经会计师事务所审验。股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	认缴出资	认缴出资占注册资本比例%	实缴出资	实缴出资占注册资本比例%	出资方式
1	飞特健身管理(上海)有限公司	25.00	50%	20.00	40%	货币
2	上海舞月风网络科技有限公司	25.00	50%	20.00	40%	货币
	合计	50.00	100%	40.00	80%	

（二）2016年07月，有限公司第一次工商注册号变更

根据工商总局、中央编办、国家发展改革委、税务总局、质检总局、国务院法制办关于贯彻落《国务院办公厅关于加快推荐“三证合一”登记制度改革的意见》（工商企注字【2015】121号）的通知，我单位自2016年7月8日起启用统一社会信用代码：913101123123009348，原工商注册号：310112001418596不再使用。由上海市闵行区市场监督管理局下发“统一社会信用代码启用证明”为准，内容如上。

（三）2016年07月，有限公司第一次经营范围变更

2016年7月7日，上海宁志企业管理咨询有限公司召开股东大会，全体股东一致同意公司在经营范围中增加“礼仪服务、会务服务、展览展示服务、创意服务，舞台灯光设计，文化艺术交流与策划”，公司变更后的经营范围为：“企业管理咨询、健康咨询（不得从事诊疗活动、心里咨询）、商务咨询（咨询类项目除经纪）、健身服务、健身器材、体育用品、化妆品、工艺品、音响设备、服装服饰及辅料、办公用品及设备、日用百货销售，礼仪服务、会务服务、展览展示服务、创意服务、舞台灯光设计，文化艺术交流与策划。【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】”；同时，对《公司章程》进行了修订。

2016年7月8日，上海市工商局闵行分局就公司经营范围变更及章程修订事项进行了变更登记核准，并核发了新《企业法人营业执照》。

（四）2017年01月，有限公司第一次增资

2017年1月5日，有限公司召开临时股东大会，全体股东一致同意将注册资本由50万元增至100万元，有各股东按原出资比例认缴新增出资额，增资价格经出资各方协商一致确定，同时，对《公司章程》进行修订。

本次新增注册资本的实际情况未经会计师事务所审验。公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	认缴出资	认缴出资占注册资本比例%	实缴出资	实缴出资占注册资本比例%	出资方式
1	飞特健身管理(上海)有限公司	50.00	50%	20.00	20%	货币
2	上海舞月风网络科技有限公司	50.00	50%	20.00	20%	货币
合计		100.00	100%	40.00	40%	

（五）2017年6月，有限公司第一次住所变更、第二次经营范围变更

2017年6月19日，有限公司召开临时股东大会，全体股东一致同意将公司的注册地址变更为“上海市青浦区青赵公路1803号三层I区393室”；将公司的经营范围变更变更为“企业管理咨询、商务咨询、礼仪服务、会务服务、展览展示服务、创意服务、舞台灯光设计，文化艺术交流策划咨询，销售健身器材、体育用品、化妆品、工艺礼品（象牙及其制品除外）、音响设备、服装服饰及辅料、办公用品及设备、日用百货，以下范围限分支经营：营业健康咨询服务，健身服务。【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】”；

2017年7月4日，上海市工商局青浦区分局就公司就本次地址、经营范围变更及章程修订事项进行了变更登记核准，并核发了新《企业法人营业执照》。

（六）2018年3月，有限公司第一次股权变更、第二次地址变更、第一次公司类型变更

2018年3月23日，有限公司召开临时股东大会，全体股东一致同意“飞特健身管理（上海）有限公司将持有有限公司50%的股权转让给新股东吴秀红，转让价格为每1元注册资本作价1元”；将公司注册地址变更为“上海市青浦区沪青平公路5251号一楼C区103室”；将公司类型由“有限责任公司（自然人投资或控股）”变更为其他有限责任公司”；成立新一届股东会，法定代表人及监事不变，同时，对《公司章程》进行修订；

同日，飞特健身管理（上海）有限公司和吴秀红签署了《股权转让协议》，飞特健身管理（上海）有限公司将持有宁志有限公司的50%的股权（50万元出资）作价50万元转给吴秀红，每1元注册资本转让价格为人民币1元；

2018年3月29日，上海市工商局青浦区分局就公司本次出资情况、住所、企业类型变更及章程修订事项进行了变更登记核准，并核发了新《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	认缴出资	认缴出资占注册资本比例%	实缴出资	实缴出资占注册资本比例%	出资方式
1	吴秀红	50.00	50%	20.00	20%	货币
2	上海舞月风网络科技有限公司	50.00	50%	20.00	20%	货币

合计	100.00	100%	40.00	40%
----	--------	------	-------	-----

（七）2018年05月，有限公司第二次股权转让、第二次增资、第三次经营范围变更

2018年5月29日，有限公司召开股东大会，全体股东一致同意股东吴秀红将其持有的有限公司14%股权转让给上海舞月风网络科技有限公司；同意股东吴秀红将其持有的有限公司10%的股权转让给上海起域投资合伙（有限合伙）；同意股东吴秀红将其持有的有限公司2%的股权转让给杨凯和。同意增加注册资本500万元，新增注册资本由新股东按各自的出资比例认缴，本次增资后公司注册资本变更为600万元。经营范围变更为“企业管理咨询、商务咨询、礼仪服务、会务服务、展览展示服务、创意服务、舞台灯光设计，文化艺术交流策划咨询，营业健康咨询服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），广告设计、制作、代理、发布，图文设计制作，市场营销策划，动漫设计，销售健身器材、体育用品、工艺礼品（象牙及其制品除外）、音响设备、服装服饰及辅料、办公用品及设备、日用百货、计算机软硬件及辅助设备，以下范围限分支经营：营业健康咨询服务，健身服务。【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】”；同时，对《公司章程》进行修订；

同日，吴秀红和上海舞月风网络科技有限公司签署了《股权转让协议》，吴秀红将持有宁志有限公司的14%的股权（14万元出资）作价14万元转给上海舞月风网络科技有限公司，每1元注册资本转让价格为人民币1元；

同日，吴秀红和上海起域投资合伙企业（有限合伙）签署了《股权转让协议》，吴秀红将持有宁志有限公司的10%的股权（10万元出资）作价10万元转给上海起域投资合伙企业（有限合伙），每1元注册资本转让价格为人民币1元；

同意，吴秀红和杨凯和签署了《股权转让协议》，吴秀红将持有宁志有限公司的2%的股权（2万元出资）作价2万元转给杨凯和，每1元注册资本转让价格为人民币1元；

2018年06月01日，上海市工商局青浦区分局就公司本次出资情况、住所、企业类型变更及章程修订事项进行了变更登记核准，并核发了新《企业法人营业执照》。

有限公司股权变更、增资后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	认缴出资	认缴出资占注册资本比例%	实缴出资	实缴出资占注册资本比例%	出资方式
1	上海舞月风网络科技有限公司	384.00	64%	0.00	0%	货币
2	吴秀红	144.00	24%	0.00	0%	货币
3	上海起域投资合伙企业（有限合伙）	60.00	10%	0.00	0%	货币
4	杨凯和	12.00	2%	0.00	0%	货币
合计		600.00	100%	0.00	0.00	

（八）2018年06月，有限公司实缴出资情况

2018年06月21日，上海道和会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（验字[2018]第0016号），验证截至2018年6月4日，上海宁志企业管理咨询有限公司已分别收到上海舞月风网络科技有限公司、吴秀红、上海起域投资合伙企业（有限合伙）、杨凯和实缴的出资384万元、144万元、60万元、12万元，出资方式均为货币。出资到位后，有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	认缴出资	认缴出资占注册资本比例%	实缴出资	实缴出资占注册资本比例%	出资方式
1	上海舞月风网络科技有限公司	384	64%	384	64%	货币
2	吴秀红	144	24%	144	14%	货币
3	上海起域投资合伙企业（有限合伙）	60	10%	60	10%	货币
4	杨凯和	12	2%	12	2%	货币
合计		600	100%	600	100%	--

（九）2018年09月，股份公司成立

2018年08月20日，公司全体股东作为发起人签署了设立股份公司的《发起人协议书》。

2018年6月13日，上海市工商局出具沪工商注名预核字第01201806131717号《企业名称变更预先核准通知书》，同意上海宁志企业管理咨询有限公司申请的企业名称预先核准为上海宁志企业管理咨询股份有限公司。

2018年08月20日，公司召开了创立大会暨2018年第一次临时股东大会，全体发起人出席了本次会议，审议通过了《设立上海宁志企业管理咨询股份有限公司的决议》，选举姚锋、Nick Yao（中文名字：姚宁）、吴秀红、王幸、胡雁为公司董事、选举杨凯和为公司监事会非职工监事，审议通过《上海宁志企业管理咨询股份有限公司章程》。2018年8月18日公司召开职工大会选举余波霖、王萍为公司职工监事，。

2018年10月22日，上海宁志企业管理咨询股份有限公司在上海市工商行政管理局办理了设立登记，并领取了统一社会信用代码为913101123123009348的《企业法人营业执照》。公司住所为上海市青浦区沪青平公路5251号一楼C区103室，公司法人胡雁，公司注册资本为600万元，经营范围为：“企业管理咨询，商务咨询，礼仪服务，会务服务，展览展示服务，创意服务，舞台灯光设计，文化艺术交流策划，营养健康咨询，广告设计、制作、代理，图文设计制作，市场营销策划，动漫设计，以电子商务方式销售健身器材、体育用品、工艺礼品（象牙及其制品除外）、音响设备、服装服饰及辅料、办公用品及设备、日用百货、计算机软硬件及辅助设备，以下范围限分支经营：健身服务。”

（十）2018年09月，股份公司实缴出资情况

2018年06月4日，上海宁志企业管理咨询股份有限公司已分别收到上海舞月风网络科技有限公司、吴秀红、上海起域投资合伙企业（有限合伙）、杨凯和实缴的出资384万元、144万元、60万元、12万元，出资方式均为货币。出资到位后，股份有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	认缴出资	认缴出资占注册资本比例%	实缴出资	实缴出资占注册资本比例%	出资方式
1	上海舞月风网络科技有限公司	384	64%	384	64%	货币
2	吴秀红	144	24%	144	14%	货币
3	上海起域投资合伙企业（有限合伙）	60	10%	60	10%	货币
4	杨凯和	12	2%	12	2%	货币
合计		600	100%	600	100%	--

（十一）2018年利润分配情况

2018年4月12日,经股东会决议对公司截至2018年3月31日的未分配利润进行中的5,820,000.00元进行按股东股权比例进行利润分配,其中上海舞月风网络科技有限公司2,910,000.00元,吴秀红2,910,000.00元;2018年6月1日,经股东会决议将前次分配后的未分配利润中的3,380,901.93元进行分配,其中上海舞月风网络科技有限公司1,690,450.97元,吴秀红1,690,450.96元;两次合计分配利润9,200,901.93元,其中分配给上海舞月风网络科技有限公司4,550,450.97元,吴秀红4,550,450.96元。吴秀红分别于2018年06月11日缴纳个人所得税792,000.00元,2018年07月16日缴纳个税128,090.19元,已完成个人所得税的缴纳。

三、公司主要股东情况

(一) 前十名股东及其持股数量

序号	股东	持股数量(股)	持股比例%
1	上海舞月风网络科技有限公司	3,840,000	64.00%
2	吴秀红	1,440,000	24.00%
3	上海起域投资合伙企业(有限合伙)	600,000	10.00%
4	杨凯和	120,000	2.00%
合计		6,000,000	100.00%

(二) 股东间的关联关系

截至本挂牌说明书签署之日,公司股东之间无相关关联关系,控股股东为上海舞月风网络科技有限公司,因姚锋持有舞月风股份80%股份,即姚锋间接持有宁志股份51.2%的股份,姚锋为公司实际控制人。

(三) 控股股东、实际控制人基本情况

上海舞月风网络科技有限公司持有公司64.00%的股份,为公司的控股股东。

上海舞月风网络科技有限公司,2010年5月27日成立,住所在上海市青浦区胜利路2号4幢一层A区111室,营业期限为2010年5月27日至2020年5月26日,隶属于上海市青浦区市场监督管理局,注册资本50万元人民币,为股份公司控股法人股东。

姚锋持有舞月风网络科技有限公司80.00%的股份,故姚锋间接持有宁志

51.20%的股份，为实际控制人。

姚锋，男，1930年5月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居住权，汉族，1946年毕业于浙江绍兴承天中学。1978年9月至1983年6月工作于上海工程技术大学，担任综合科副科长职位；1983年9月至1986年6月担任上海对外经贸大学，担任设备科科长职位；2003年10月至2018年5月就任于上海讯米企业管理咨询有限公司，董事职位。2014年9月至今，担任上海宁志企业管理咨询有限公司董事。现任股份公司董事。

（四）其他持有公司 5%以上股份的股东

吴秀红持有公司 24.00%股份，为公司第二大自然人股东，基本情况如下：

吴秀红，女，1970年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族，高中学历。1994年07月至1999年09月，任爱德曼国际公关公司（上海）项目经理职位；2000年04月至2010年02月，任红土（泰国）服装贸易公司董事；2010年03月至2012年2月，在3H健身工作室做兼职教练，2012年2月至2014年10月，创立了飞特(上海)健身管理有限公司。担任股份公司第一届董事会董事。

上海起域投资合伙企业为公司第三大股东，胡雁持有起域 90.00%股份，即胡雁持有宁志 9.00%的股份。

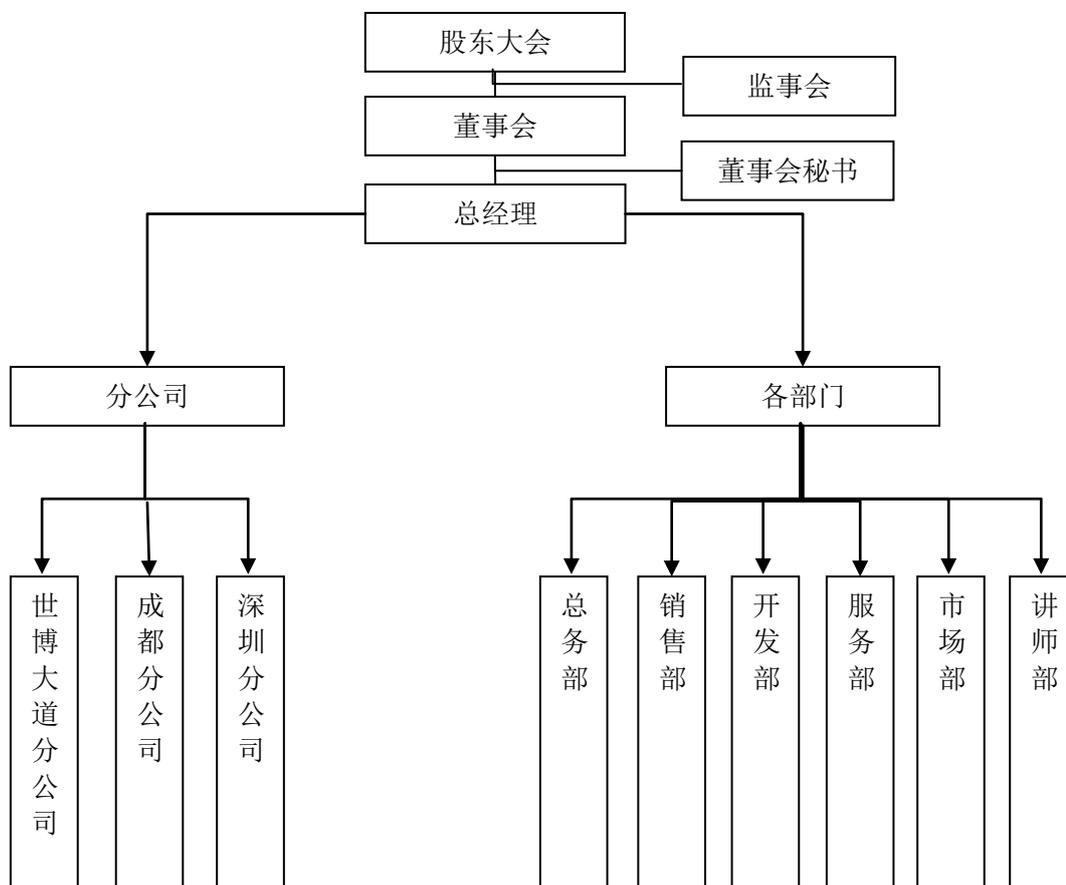
胡雁持有舞月风网络科技有限公司 20%的股份，即持有宁志 12.80%股份。

综上，胡雁间接持有公司 21.08%股份，为公司第三大股东，基本情况如下：

胡雁，女，1974年08月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海对外贸易学院，国际贸易专业，本科学历。1997年08月至2000年07月就职德国芙莲娜（上海）代表处，首席代表职位；2000年08月至2001年12月就职于上海松谊企业管理有限公司，担任培训顾问总监；2002年1月至2003年10月就职于上海亚顿企业管理咨询有限公司，担任培训顾问总监；2003年10月至2018年05月兼职上海讯米企业管理咨询有限公司，担任副总经理，2014年9月至今就职于上海宁志企业管理咨询有限公司总经理职务。担任股份公司第一届董事会董事。

四、公司内部组织结构

截至本挂牌说明书签署之日，公司的内部组织结构如下：



（一）分公司概况（如有）

截至本挂牌说明书签署之日，宁志股份共拥有 3 家分公司，还有一家北京公司执照在办理中。

公司分公司主要情况如下：

序号	分公司名称	注册地	负责人	主营业务
1	上海宁志企业管理咨询有限公司世博大道分公司	中国（上海）自由贸易试验区世博大道 1368 号第 L1 层 3L111、112、113、116、117	胡雁	企业管理咨询、营业健康咨询服务、健身服务
2	上海宁志企业管理咨询有限公司成都分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区益州大道 1999 号 13 栋 3 层 1-5 号	胡雁	商务咨询、健康咨询、销售健身器材

3	上海宁志企业管理咨询有限公司深圳分公司	深圳市龙华区龙华街道三联社区龙环三路 329 号金禾田商务中心 J207、J208、J209	胡雁	企业管理咨询、销售健身器材
4	上海宁志企业管理咨询有限公司北京分公司	北京市朝阳区晨光家园 306 号楼 9 层 902 内 9041 室	胡雁	企业管理咨询、销售健身器材

1、世博大道分公司

公司名称：上海宁志企业管理咨询有限公司世博大道分公司

营业场所：中国（上海）自由贸易试验区世博大道 1368 号第 L1 层 3L111、112、113、116、117

负责人：胡雁

公司类型：其他有限责任公司分公司

营业执照注册号：310141000400142

成立日期：2017年5月27日

经营期限：

经营范围：企业管理咨询，营养健康咨询服务，商务咨询，健身服务，健身器材、体育用品、化妆品、工艺美术品（象牙及其制品除外）、音响设备、服装服饰及辅料、办公用品及设备、日用百货的销售，礼仪服务，会务服务，展览展示服务，创意服务，舞台灯光设计。【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】

主营业务：企业管理咨询、营业健康咨询服务、健身服务

2、成都分公司

公司名称：上海宁志企业管理咨询有限公司成都分公司

营业场所：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区益州大道 1999 号 13 栋 3 层 1-5 号

负责人：胡雁

公司类型：其他有限责任公司分公司

营业执照注册号：91510100MA63P5NK05

成立日期：2018 年07 月 23日

经营期限：2018 年 07 月 23 日至 2024 年 09 月 03 日

经营范围：企业管理咨询；商务咨询（不含证券、期货、金融类及投资咨询）；礼仪服务；会议服务；展览展示服务；创意策划服务；舞台设计；组织策划文化艺术交流活动；健康咨询（不含医疗卫生活动）；网上贸易代理；广告设计、制作、代理、发布（不含气球广告）；图文设计；市场营销策划；动漫设计；销售：健身器材、体育用品、工艺品（不含文物）、音响设备、服装服饰及辅料、办公用品及设备、日用品、计算机软硬件及辅助设备。（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）。

主营业务：商务咨询、健康咨询、销售健身器材

3、深圳分公司

公司名称：上海宁志企业管理咨询有限公司深圳分公司

营业场所：深圳市龙华区龙华街道三联社区龙环三路 329 号金禾田商务中心 J207、J208、J209

负责人：胡雁

公司类型：其他有限责任公司分公司

营业执照注册号：91440300MA5F2T94XK

成立日期：2018 年 4 月 11 日

经营期限：2018 年 4 月 11 日至 2024 年 09 月 03 日

经营范围：企业管理咨询、商务咨询、礼仪服务、会务服务、

展览展示服务、创意服务，舞台灯光设计，文化艺术交流策划咨询，销售健身器材、体育用品、化妆品、工艺礼品（象牙及其制品除外）、音响设备、服装服饰及辅料、办公用品及设备、日用百货，以下范围限分支经营：营养健康咨询服务，健身服务。【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】

主营业务：

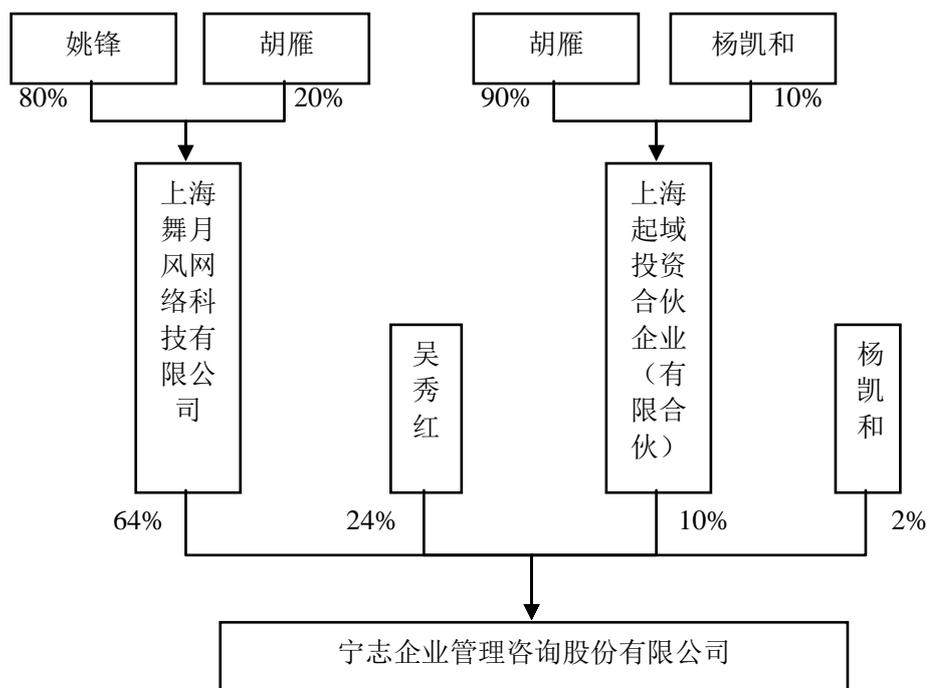
企业管理咨询、销售健身器材

4、北京分公司

北京分公司名称已于2018年7月2日由北京市工商行政管理局朝阳分局审核通过，名称预核准文号为：（京朝）名称预核（内）字[2018]第0194258号。待注册登记完成后，即可开展相应业务。

五、公司股权结构

截至本挂牌说明书签署之日，公司的股权结构如下：



六、公司对外投资情况

（一）对外投资概况

截至本挂牌说明书签署之日，宁志股份无控股、全资子公司。

目前公司仅有一个设立中的，已完成名称核准还未注册登记的全资子公司，名为上海宁领培训学校有限公司

宁领培训的注册资本为 200 万元人民币，主要目的是未来公司的健身教练培训业务转由宁领培训经营，目前，培训相关的资质正在申请中，公司已经向上海市工商行政管理局申请核名。2018 年 6 月 5 日，上海市工商行政管理总局核发了《企业名称预先核准通知书》（编号：沪工商注名核字第 01201806051935 号）。

七、公司员工情况

公司截至 2018 年 10 月，共有员工 32 人，其中 31 人签订了《劳动合同》，另外，因财务总监王幸已达退休年龄，为公司退休返聘人员，根据相关规定，公司已于 2018 年 1 月 1 日与其签订了《劳务合同》。公司已为 31 名员工缴纳了社保和公积金，1 人为退休返聘人员，其已开始享受养老保险待遇，无需为其交纳社保和公积金。

其具体结构如下：

（一）按专业结构划分

专业结构	人数	占比	图示
销售人员	4	12.50%	
市场人员	8	25.00%	
开发人员	3	9.38%	
讲师 人员	4	12.50%	
管理人员	2	6.25%	
财务人员	1	3.13%	
服务人员	9	28.13%	
其他	1	3.13%	
合计	32	100.00%	

（二）按年龄结构划分

年龄结构	人数	占比	图示
20-30 (含 30)	17	53.13%	<p> ■ 20-30 (含 30) ■ 30-40 (含 40) ■ 40-50 (含 50) ■ 50以上 (不含 50) </p>
30-40 (含 40)	12	37.50%	
40-50 (含 50)	2	6.25%	
50 以上 (不含 50)	1	3.13%	
合计	32	100.00%	

(三) 按教育程度划分

年龄结构	人数	占比	图示
硕士及以上	3	9.38%	<p> ■ 硕士及以上 ■ 本科 ■ 专科 ■ 高中及高中以下 </p>
本科	20	62.50%	
专科	8	25.00%	
高中及高中以下	1	3.13%	
合计	32	100.00%	

第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

(一) 董事基本情况

公司董事会现有董事 5 名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
1	姚锋	董事长	男	88	2018.08.20-2021.8.19
2	Nick Yao	董事	男	59	2018.08.20-2021.8.19
3	吴秀红	董事	女	48	2018.08.20-2021.8.19
4	胡雁	董事	女	44	2018.08.20-2021.8.19
5	王幸	董事	女	62	2018.08.20-2021.8.19

2018 年 08 月 20 日，公司创立大会暨 2018 年第一次临时股东大会作出决议，选举姚锋先生、Nick Yao 先生、吴秀红女士、胡雁女士、王幸女士为公司第一届董事会董事。

2018 年 08 月 20 日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，选举姚锋先生为公司第一届董事会董事长。

(二) 监事基本情况

公司监事会现有监事 3 名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
1	杨凯和	监事会主席	男	31	2018.08.20-2021.8.19
2	余波霖	职工监事	男	25	2018.08.20-2021.8.19
3	王萍	职工监事	女	38	2018.08.20-2021.8.19

2018 年 08 月 20 日，公司创立大会暨 2018 年第一次临时股东大会作出决议，选举杨凯和先生为公司第一届监事会监事。

2018 年 08 月 18 日，公司召开职工大会，选举余波霖先生和王萍女士为公司第一届监事会职工监事。

2018年08月20日，公司第一届监事会第一次会议作出决议，选举杨凯和先生担任公司第一届监事会监事会主席。

（三）高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员2名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
1	胡雁	总经理	女	44	2018.08.20-2021.8.19
2	胡雁	董事会秘书	女	44	2018.08.20-2021.8.19
4	王幸	财务总监	女	62	2018.08.20-2021.8.19

2018年08月20日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，聘任胡雁女士担任公司总经理，聘任王幸女士担任公司财务总监，聘任胡雁女士担任公司董事会秘书。

（四）核心技术人员

公司现有核心技术人员2名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
1	杨凯和	研发部经理	男	31	2017.01.01-2018.12.31
2	吴汉卿	研发部助理	男	26	2017.05.16-2019.05.15

公司认定杨凯和为公司核心技术人员的依据如下：

杨凯和先生2016年在公司工作至今，一直为课程研发的核心人员，期间获得多项健身教练及营养教练资历认证，参与并完成了多项培训课程开发。目前上海体育学院运硕士在读，研究方向：运动训练的生理适应性。获得健康健身职业认证：ACE私人教练认证；运动生理专家认证；团操教练认证；AIK壶铃认证；营养教练认证；运动营养咨询师认证；老年人训练教练认证；青少年训练教练认证；减脂专家教练认证；团体训练教练；行为变化教练认证；功能性训练教练认证；营养教练讲师认证；运动营养咨询师讲师认证；老年人训练讲师认证。专业学科研究：ACE私人教练执照课程开发；青少年训练工作坊课程开发；老年人训练专家工作坊课程开发；运动营养课程开发；大众健身课程开发；大众营养课程开发；运动训练的生理适应性课题研究；减脂训练课程开发；《人类表现的测量与评价》翻译校对。

公司认定吴汉卿为公司核心技术人员的主要依据如下：

吴汉卿先生从学生时代开始一直致力于运动健身，目前上海体育学院运硕士在读，研究方向：青少年体能发展。已获得多项健身教练认证，并完成了多项培训课程开发。健康健身职业认证：ACE 私人教练认证；运动生理专家认证；团操教练认证；AIK 壶铃认证；营养教练认证；运动营养咨询师认证；老年人训练教练认证；减脂专家教练认证；青少年训练讲师认证；AIK 壶铃讲师认证；大众健身课程讲师。课程开发工作经历：ACE 私人教练执照课程开发；青少年训练工作坊课程开发；老年人训练专家工作坊课程开发；运动营养课程开发；大众健身课程开发；大众营养课程开发；运动损伤恢复性训练；ACE 小团体训练引进开发；ACE 运动表现工作坊引进开发；青少年体态偏差及矫正手；学龄青少年体适能评估方法。

二、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

截至本挂牌说明书出具之日，公司共有董事 5 人，监事 3 人，其他高管 3 人，具体如下：

（一）公司董事

公司董事任职基本情况如下：

姚锋，现任公司董事长，详见本说明书“第五章公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

胡雁，现任公司董事兼总经理兼董事会秘书，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况之（三）其他持股 5% 以上股东基本情况”。

吴秀红，现任公司董事，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况之（三）其他持股 5% 以上股东基本情况”。

Nick Yao，男，1959 年 7 月出生，美国国籍，有境外永久居留权，1987 年毕业于美国加州阿莫斯壮大学，工商管理专业，硕士学历。1987 年 6 月至 1990 年 9 月，任 VWR 科学器械公司 (USA) 客户服务经理；1990 年 10 月至 2003 年 9 月，任美国太平洋科技管理 (USA) 市场运营总监；2003 年 10 至 2013 年 10 月，任上海讯米企业管理咨询有限公司，资深咨询顾问；2013 年 11 至 2018 年 5 月任 InfoRice Inc.(USA) 公司，咨询顾问职位；担任股份公司第一届董事会董事。

王幸，女，1955年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年7月毕业于上海市轻工业局职工大学，工业会计专业，大专学历。1973年1月至1981年12月就职上海玉石雕刻厂职工，1981年1月至1992年12月就职于上海延中实业有限公司，担任总账会计，1992年1月至1998年12月就职于上海威润贸易有限公司担任财务主管，1998年1月至2000年7月就职于安派克国际科技服务有限公司担任财务经理，2000年7月至2005年11月就职于北京高视远望上海分公司担任财务人事经理，2005年11月至2011年1月网强信息技术（上海）有限公司，担任财务人事总监；2017年4月至今就职于上海宁志企业管理咨询有限公司。担任股份公司第一届董事会董事兼财务总监

（二）公司监事

杨凯和，男，1987年05月出生，中国国籍，无境外永久居住权，2011年毕业于吉林大学，硕士学历。2011年09月至2015年09月，就职于广州宝洁有限公司，担任牙膏工程部经理；2016年01月至今就职于上海宁志企业管理咨询有限公司，担任公司课程开发部经理；现任股份公司第一届监事会主席。

余波霖，男，1993年07月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2014年毕业于大连海事大学，热能与动力工程专业，本科学历。2014年07月至今，任上海宁志企业管理咨询有限公司学生服务部主管；现任股份公司第一届监事会职工监事。

王萍，女，1980年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族，2004年毕业于上海华东政法学院，法学专业，本科学历。2004年01月至2008年03月工作于上海金波自控工程技术有限公司，担任财务部出纳职位；2008年05月至2012年8月就职于上海大道包装材料有限公司，担任财务部出纳职位；2012年9月至2017年2月就职于上海吾盟数码技术有限公司，担任财务部出纳职位；2017年03月就上海宁志企业管理咨询有限公司，担任人事和出纳职位；现任股份公司第一届监事会职工监事。

（三）公司现任高级管理人员

胡雁，现任公司总经理董事会秘书，详见本说明书本章“二、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）公司董事”。

王幸，任公司总财务总监，详见本说明书本章“二、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）公司董事”。

（四）公司核心技术人员

杨凯和，详见本说明书本章“二、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（二）公司监事”。

吴汉卿，男，1992年03月出生，中国国籍，无境外永久居住权，2013年毕业于浙江工业大学，学士学位。目前上海体育大学硕士在读。2014.07--2016.03就职于杭州市下城区稻香书院任理事长（创始人）；2016年05月至今就职于上海宁志企业管理咨询有限公司，担任公司课程开发部技术人员。

三、公司高级管理人员胜任能力和勤勉尽责

公司现任董事、监事及高级管理人员工作勤勉尽责，能够胜任所任职务，具体表现如下：

1、公司现任董事、监事、高级管理人员大多数具备丰富的管理经验，具备较强的管理能力。

2、公司现任董事、监事、高级管理人员有着良好的个人素质和团队精神，对公司的发展战略、经营理念和经营模式有着一致的认识，公司管理层已为公司制定了明确的业务发展目标和发展计划，并能够在公司运营中严格执行和落实。

3、公司现任董事、监事、高级管理人员有着较强烈的敬业精神，能够保证足够的时间和精力勤勉尽责地管理公司。

四、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况。

截至本挂牌说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例%
1	姚锋	董事长	3,072,000.00（间接持股）	51.20
2	吴秀红	董事	1,440,000.00	24.00
3	胡雁	董事/总经理/董秘	1,308,000.00（间接持股）	21.80

4	杨凯和	监事会主席	180,000.00	3.00
5	Nick Yao	董事	0	0
6	王幸	董事/财务总监	0	0
7	王萍	职工监事	0	0
8	佘波霖	职工监事	0	0
合计			6,000,000.00	100.00

注：姚锋与 Nick Yao 系父子关系，除上述关联关系外，其他董事、监事、高级管理人员之间无关联关系。

五、公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本挂牌说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	单位	与公司关系	担任职务	是否领取报酬津贴
1	姚锋	上海舞月风网络科技有限公司	董事长	实际控制人参股公司	否
2	姚锋	上海呼噜飘餐饮管理有限公司	董事长	实际控制人参股公司	否
3	吴秀红	飞特健身管理（上海）有限公司	董事	监事	否
4	胡雁	上海舞月风网络科技有限公司	董事/总经理/董秘	股东参股公司	否
5	胡雁	上海起域投资合伙企业（有限合伙）	董事/总经理/董秘	实际控制人参股公司	否
6	胡雁	上海呼噜飘餐饮管理有限公司	董事/总经理/董秘	股东参股公司	否
7	胡雁	上海宁志企业管理咨询有限公司世博大道分公司	董事/总经理/董秘	法人	否
8	胡雁	上海宁志企业管理咨询有限公司成都分公司	董事/总经理/董秘	法人	否
9	胡雁	上海宁志企业管理咨询有限公司深圳分公司	董事/总经理/董秘	法人	否
10	杨凯和	上海起域投资合伙企业（有限合伙）	董事/监事会主席	股东参股公司	否

六、公司与高级管理人员、核心技术人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

截至本挂牌说明书签署之日，公司与高级管理人员、核心技术人员均签订了劳动合同，并制定了相关保密制度。

公司为稳定管理层及核心技术人员，采取了或拟采取以下激励措施：

1、逐步实施股权激励计划，鼓励高级管理人员、核心技术人员与公司共同成长、共同发展、共享利益。

2、提供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，以激发管理层及员工的工作热情。

第七章 公司业务和技术情况

一、公司的业务情况

（一）主营业务概况

公司成立于 2014 年, 是一家提供健康行业的私人教练培训、教育认证及职业规划教育的机构。公司自成立之日起致力于为中国健康行业教练从业人员提供专业的知识体系, 为行业培养优秀的私人健身教练及行业管理人才。公司品牌 3HIFT 中的 3H 是指健康、幸福、和谐 (Health、Happiness、Harmony)。

公司立足于健康行业教练的认证和训练, 通过提供持续的、系统化教育帮助健身行业从业者提高专业素质, 成为真正的专家, 从而产生较好的社会效益与个人经济效益。公司对自身的定位突出了自身特点和优势, 避开了与健身房及同业的直接对健身者的竞争, 通过提供差异化服务, 将健身教练变成公司主要服务对象, 使得公司能够与大多数健身机构展开合作, 并帮助他们创业和提升专业性, 从而使公司业务获得快速发展。

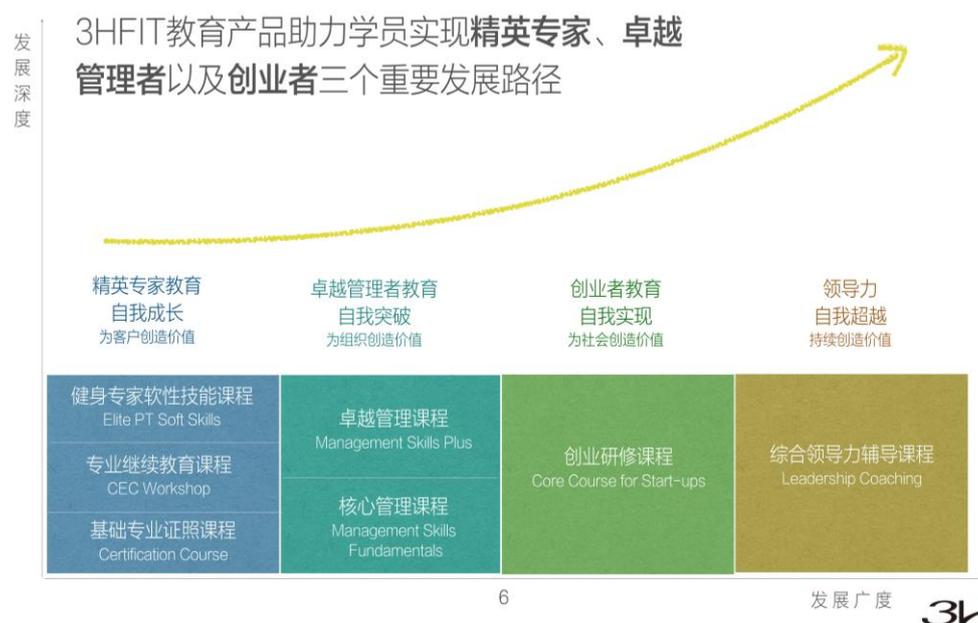
公司设立后, 即成为美国运动委员会 (ACE) 全球教育合作伙伴, 并将 ACE 国际认证课程经过优化梳理后引入中国。ACE 的全称是“美国运动委员会” (American Council on Exercise), 是一个通过安全有效运动来提高人们生活质量的非盈利性组织; 是全球最大的健身认证、教育和培训机构, 成立于 1985 年; 也是全球最有影响力的健身认证、教育和培训机构之一; 是美国国家执照事务委员会 (NCCA) 认可的认证机构, 也是 NCCA 体系中专业证照资格最多的权威协会, 在全球具有广泛的认可度, 被 NCCA 认可的认证机构在美国不到 10 家, ACE 就是其中之一。ACE 私人教练证书是全球四大私人教练证书之一。(ACSM: 美国运动医学会; ACE: 美国运动委员会; NASM: 美国国家运动医学会; NSCA: 美国体能协会。) ACE 仅在中国授权两家公司作为合作伙伴, 一家为宁志股份, 另一家为心淳健康管理有限公司, 其中宁志股份在中国市场 ACE 证照培训的占比达到 90%。

公司主要管理人员均拥有与其所从事的业务相适应的专业背景, 公司 70% 以上的员工拥有本科及以上学历, 良好的团队素质保障了公司专业化的服务品质。专业学科背景涵盖体育学、运动康复学、运动医学、生理学、营养学、心理学等多个领域。公司目前主要品牌为 3HIFT, 主要服务定位于健身行业从业者。

“3H”代表健康、幸福、和谐。3HFIT 致力于为中国健身行业提供、专业的知识体系，为行业培养优秀的私人健身教练及行业管理人才。

公司根据目前健康行业教练从业人员行业水平参差不齐，缺乏集中统一的管理及未来职业发展情况不明确的实际情况，提出了：精英私人教练、卓越管理者、健康行业创业者等是健康行业教练未来三个重要的职业发展方向，每个方向都有发展前景的论断。结合健身教练自身的实际情况，公司将给出不同的职业发展规划并提供相应的课程培训体系。所有的课程设置均以满足行业从业人员的事业发展的实际需求出发，根据从业者不同发展阶段能力及知识需求，有针对性地帮助他们在纵、深两个维度进行职业能力地持续提升。

公司拥有国际领先的教育课程开发经验。公司的课程是以国际最新的理论与



科学研究为基础，并结合东方人的运动适应能力和营养健康的实际情况，进行课程的二次开发，开发出一整套适合东方人的身体条件和运动能力并有较强操作性的课程体系，帮助健康教练打造一个精英私人教练所需要具备的核心知识体系与实践能力。课程围绕着三个阶梯展开，分别为：基础专业证照类课程（ACE-CPT私人教练认证以及 SNC 运动营养咨询认证）、专业继续教育课程（包含众多领域 20 门课程，涉及特殊人群训练专家、功能性训练专家、运动表现训练专家以及小团体训练专家等等）以及健身专家软性技能课程（包含如何进行个人职业发展规划、如何建立个人品牌、如何提升用户体验、如何提升沟通表达能力、如何与客户建立长久的默契关系以及如何高效保持学习能力等）。

经过严格筛选的讲师团队提供的教练认证课程和职业规划一直以来保持着高水准、高质量，获得学员广泛认可。学员通过资格认证的比率保持行业领先水平。根据 ACE 官网数据，结合通过公司进行 ACE 教练培训的数量统计，自公司成立以来，累计为中国的健康行业输送了 7000 多名经过认证的合格私人教练；全国拥有 ACE 私人教练认证的 5300 名健身教练中 90% 以上都参加过公司的培训。

随着公司品牌知名度和影响力的扩大，市场需求也在不断增加，公司除上海浦东的分公司的教学点外，又在深圳、成都设立了2个教学点，并分别成立了分公司。各教学点均已经装修完成并投入使用。外地教学点的设立，有助于开拓当地市场，实现就近上学，扩大招生和影响力。以上教学点，仅供学员内部教学示范使用，不对外营业和出租，与一般健身房不同。

分公司名称	地址	成立日期
世博大道分公司	中国（上海）自由贸易试验区世博大道 1368 号第 L1 层 3L111-3L117	2017-05-27
深圳分公司	深圳龙华区龙华街道三联社区环三路 329 号金禾田商务中心 J07-J09	2018-04-11
成都分公司	中国（四川）自由贸易区成都高新区益州大道 1999 号 13 栋 3 层 1-5 号	2018-07-23

营业场所：





公司将成立一家全资教育培训子公司，专门负责公司培训业务的运作和运营，并申请国内教育资质。

公司在全国范围内已经与四十多家教育机构已签属合作协议，联合服务于专业健身及大众健身行业，合作范围覆盖中国大部分的一二线城市。随着公司走出去的战略不断落实，与外地教育机构合作数量还会持续增加。公司凭借倡导健康生活方式的经营理念、国际化的课程体系、专业的精英讲师团队、具有国际背景的管理团队、持续的研发创新能力、灵活的营销模式、服务流程的标准化、独特的选址策略以及具有较高美誉度的行业品牌，逐渐建立自己的竞争优势。

报告期内，公司一直保持着较高的毛利率水平。2018年1-6月、2017年、2016年公司的综合毛利率分别为51.64%、63.22%和32%。

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入	31,285,489.18	100	29,331,013.00	100	6,861,526.78	100
其他业务收入	0	0	0	0	0	0
合计	31,285,489.18	100	29,331,013.00	100	6,861,526.78	100

（二）主要产品情况

公司目前主要产品为：为健身从业人员的私人教练培训及营养课程的定制教育。定制教育目的帮助私人健身教练通过系统化的教育来高效达成个人职业发展目标。

（三）资质和荣誉情况

截至本挂牌说明书签署之日，公司取得的资质与荣誉情况如下：

1、公司荣誉

序号	证书名称	持有主体	授予部门	取得时间
1	亚洲健身大会女子团体第一名	宁志有限	亚洲健身大会组委会	2014年

2	城市定向挑战赛最佳合作点标	宁志有限	城市定向挑战赛 组委会	2016年4月
---	---------------	------	----------------	---------



(四) 经营模式

1、采购模式

公司采用轻资产运行，采购主要分为两类：（1）是每年固定的大额采购，包括每年向 ACE 购买教材和报名的费用、国内教材印刷的费用、以及外聘导师的差旅费用、使用外部酒店举办活动的租赁费用等。（2）是教具及教学用品以及服装和器械等，具体包括电脑、扫描仪、打印机、健身器械、服装等，均系市场上挑选的优质同类产品，公司与国内主要供应商有良好的长期合作关系。采购工作由总经理负责，行政人员具体执行。

2、销售模式

公司采取的销售模式是直销和代销相结合。其中直销分为线上推广和线下推广，代销模式是通过代理商推广销售。

(1) 公司直销模式：

公司在设立分公司的地区采用直销模式，自主招生，独立开班。

①公司通过线上自媒体宣传，包括微信公众号、公司网站、二维码推广等。

②建立自有营销体系，关注品牌推广。公司现已建立起覆盖上海及周边地区的营销体系，由公司市场部直接负责目标客户的挖掘、培养、管理工作，并直接完成产品及服务的销售。

③不定期组织行业会议，挖掘潜在客户和合作伙伴。

公司着力加强自身的品牌建设，由市场部统一负责制定市场推广策略。通过组织、策划市场营销活动，参与各种行业和论坛会议等形式，提升公司品牌形象及行业影响力，挖掘潜在客户和合作伙伴。



④培养客户关系，深度挖掘存量客户的新增需求。

公司重视对现有客户关系的管理，从公司管理层、市场人员到开发团队，与客户均保持良好的沟通与互动，不断加深客户对公司产品及服务的认知。随着合作的深入开展，逐渐增加客户的信任度，并深度挖掘客户需求，增加客户粘性。随着合作中良好关系的建立，客户还会将公司的服务推荐给其身边的亲戚朋友，直接促进了公司业务的发展。

(2) 代销模式：

公司在尚未建立教学点的地区，采用代销模式，与外地机构合作招生。通过与外地健康服务机构加强合作，共同开发当地市场。公司会与当地健身机构签订代销协议，由当地机构开发当地市场，公司提供讲师和课程资料进行招生合作。目前已经与 40 多家经过筛选合格的机构签订代理合作协议，通过各地代理商的渠道开展业务宣传和客户开发。

3、盈利模式

公司主要从事健康行业私人教练教育认证。公司主要收入来源于对健身教练的培训，通过为从事私人教练工作的从业人员提供 ACE 证照的培训和协助考试盈利。

对从事私人健身教练工作的从业人员根据自身发展的实际情况和人生规划，帮助他们提高执教能力并获得 ACE 的资格认证，从而提高经济效益和行业知名

度。

公司在资格认证方面和课程体系设置上与美国和澳洲机构进行合作。与美国 ACE 合作 ACE-CPT 认证，与澳洲功能性训练学院（FTI）的合作 MFT 功能性训练大师课程。公司通过与上述国际权威合作并把课程经过优化梳理后引入中国，开发出一整套符合东方人身体和生理特点的课程体系。其中 ACE 是全球最大的健身认证、教育和培训机构之一，创立于 1985 年，是 NCCA 认可的认证机构，也是 NCCA 体系中得到专业证照资格最多的权威协会。ACE 颁发的 ACE-CPT 认证是通过 NCCA 认证的国际通用证照。持有该证照的专业人士遍及 185 个国家，总人数超过 75000 人。个人拥有 ACE-CPT 证照，将获得来自 NCCA 标准的职业认证，可在世界上大部分国家和地区通用，拥有广阔的职业发展前景和较高的经济价值。

公司与 ACE 的全面合作体现在以下方面：①公司成立以后即成为 ACE 在中国首家全面合作伙伴，双方达成协议，授权公司使用 3HFIT 品牌在国内组织认证考试辅导和申请 ACE-CPT 认证。通过 ACE 官方网站统计以及公司资料，参加公司认证课程培训后，有 6000 多的学员参加全球统考，其中 4300 多人顺利获得 ACE-CPT 认证，占国内已获得 ACE-CPT 认证的 90% 以上。②ACE 帮助公司培训授课讲师。ACE 为公司提供专业讲师培训项目“ACE 高级培训师项目”，为公司的讲师提供基于 ACE 核心内容的课程和其他教育课程（统称为“ACE 教育培训”）。完成培训的讲师将获得 ACE 授权的“国际高级培训师协议”才能够指导其他学员。③、ACE 还为公司提供“ACE 私人健身教练专家”的相关课程以及考试，在学员结束培训通过考试以后，颁发相关证书。

考生报名后，与公司签订相关培训协议，总共 112 学时，有效期一年，由公司为考生提供系统的培训和指导，以及协助考生获取 ACE 课程资料，和组织报名考试。一年有效期以后，如果考试不成功，费用不再退还。目前公司 ACE 培训收费为 17800 元/人，其中包含课程材料以及报名费。

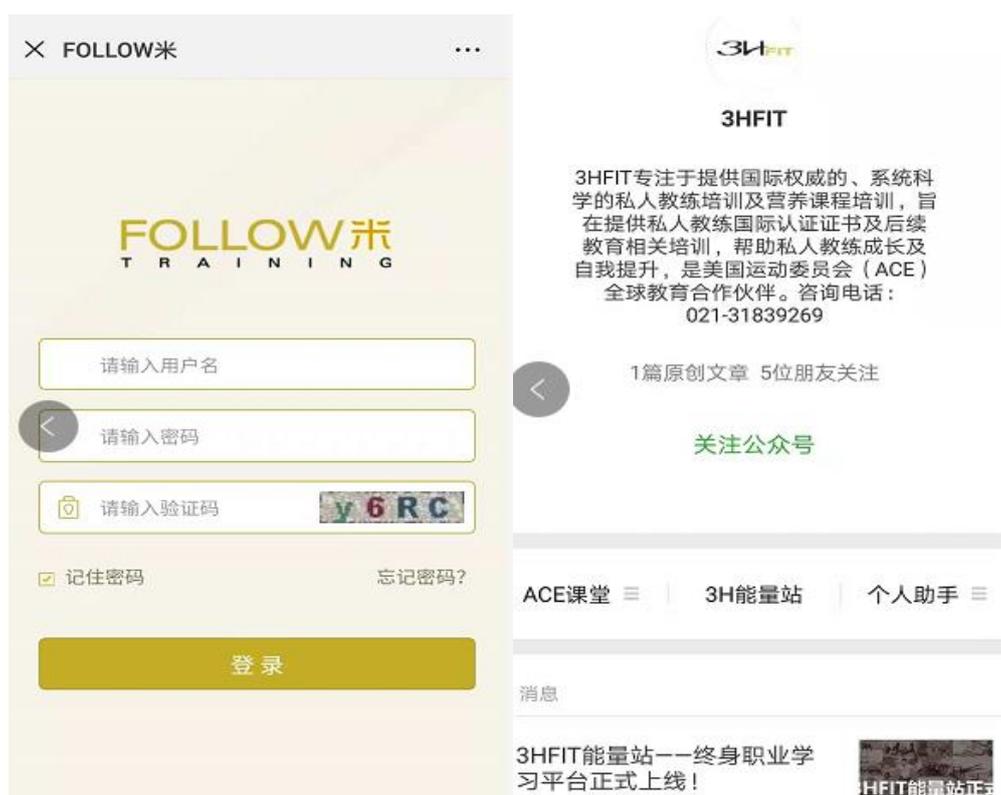


公司与澳洲功能性训练学院（FTI）的合作澳洲壶铃认证和功能性训练工具教练认证。澳洲功能性训练学院 FTI（Functional Training Institute）成立于 2009 年是国际最前沿的功能性训练课程的机构，在国际功能性训练领域具有相当的影响力。公司主要与他们合作的课程包括：灵活性训练、奥杆训练、壶铃训练课程。在学员结束培训并通过考试合格后，颁发澳洲壶铃认证、功能性训练工具教练认证。



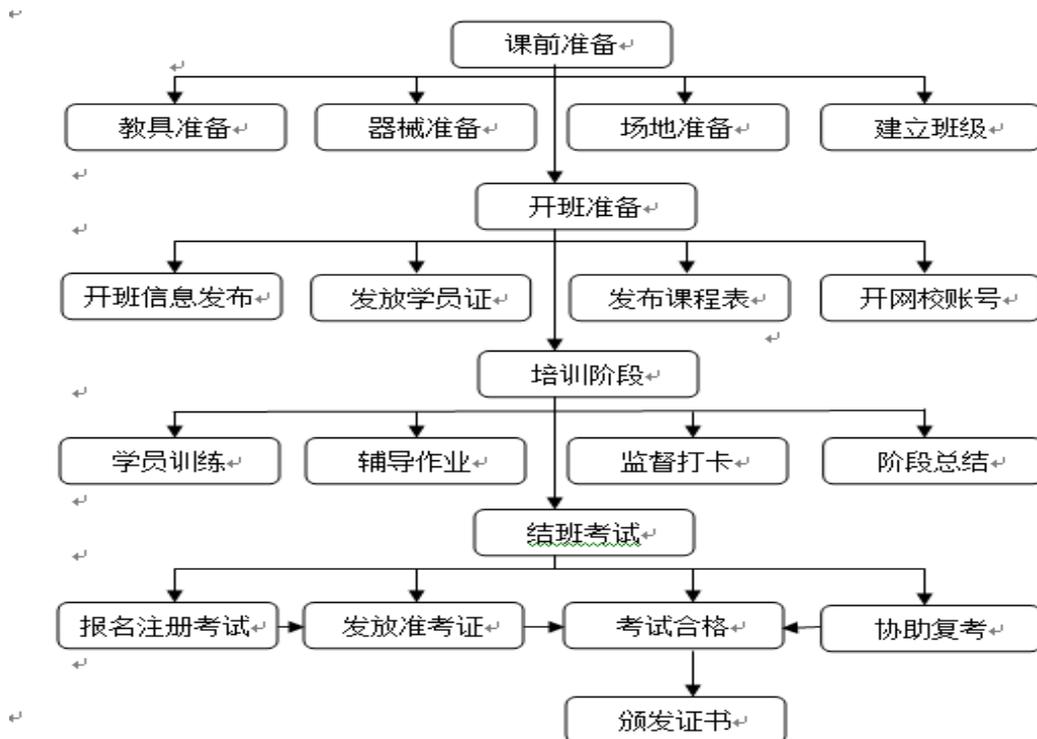
由于公司提供的各类国际通用证照申请和培训以及在国外教程上经过二次开发的课程符合私人健身教练的实际需求，讲师团队能理论与实操衔接，课程内容有较大的实用性，学会后立即可以用来指导健身会员，一直得到从业人员的欢

迎，一年线下课程可以超过一百期。由于健身技术动作属于肌肉记忆，需要理论和实际动作相结合的学习，公司特推出小班教学计划。一个教学点一个班级不超过 30 人次，随到随学，满员开班，机制灵活。除三个教学点以外其他地区，采用外派讲师到各地轮流讲课形式，便与组织当地学员就近学习。公司经过研发的课程更适合东方人的体质，不易受伤，市场认可度高，主营业务连续几年实现翻番增长。未来公司将进一步完善现有定制教育课程体系，并将 3HFIT 品牌向二三线城市推广，深耕认证市场和基础教育市场。



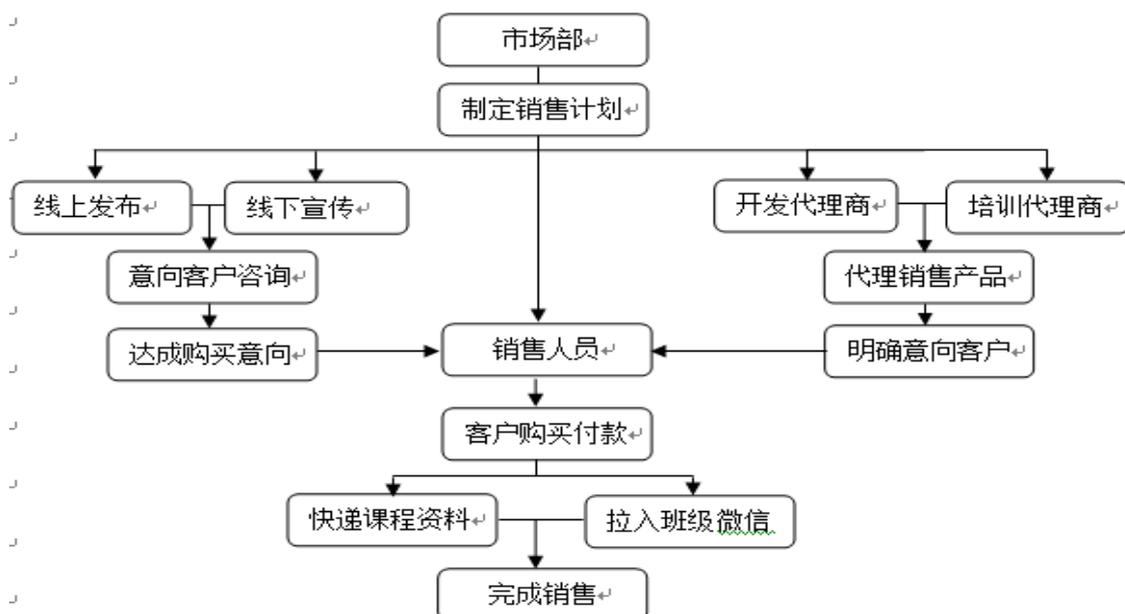
2、业务流程

(1) 服务流程图：



(2) 销售流程图:

公司的销售分为直销和代销，由市场部统一制定销售计划。其中直销分为线上推广和线下推广，代销模式是通过代理商推广销售。线上推广通过网络平台和自媒体等，线下推广通过会务和各代理商渠道，对客户需求进行调研与分析，通过评估系统为客户选择适合自身情况的健康课程。



(3) 采购流程

公司日常办公用品的采购由人力行政部负责，该部分采购内容较少。采购涉及较多的主要是常规项目所需的采购内容。项目实施立项后，资源管理部根据各部门项目预算进行统一采购，并按要求提供给各项目团队。

二、公司主要产品的特点、独特性

公司目前主要产品为：健身从业人员的私人教练培训及营养课程的定制教育。培训包含线下教育与线上活动。

(一) 线下教育

线下教育的目的是帮助已经从事私人教练工作的从业人员根据自身发展的实际情况，帮助他们提高能力并制定未来职业规划。根据不同职业方向的需求，线下定制教育把课程分成三类：精英教练培育计划、卓越管理者教育计划、健身创业者教育计划。

1、精英私人教练教育计划：用一年成为行业专家

核心目标：帮助每一位私人教练成为真正的精英教练

普通健身教练想成为公司认证的精英教练（3HFIT-CPT）需要符合以下条件：持有 ACE-CPT 有效证照、通过公司体能测试标准、拥有至少 1000 小时私教经验、完成私教实践论文答辩。此教育计划总体为期一年。公司提供从基础专业认证的申请到巩固专业继续教育课程，再到成为健身专家软性研修课程的三阶段课程体系，来帮助每一位从业人员成为真正的专家。

专家研修班课程	课程名称	课时 (天/小时)	CEC学分 (分)
基础专业证照课程 Certification Course	ACE-CPT私人教练认证 Personal Trainer Certification	17天	
	SNC运动营养咨询认证 Sports Nutrition Consultant Certification	10天	
专业继续教育课程 CEC Workshop	青少年训练专家 Youth Fitness	2天	1.6
	减脂教练技能学 Fat Loss Coach	2天	1.2
	50+训练专家 Senior Fitness	2天	1.6
	运动损伤七步曲 The Framework	2天	1.6
	女性生理基础 Essential of Female Physiology	1天	
	女性塑型及姿态矫正训练 Female Effective Training & Corrective Exercise	2天	1.2
	女性产前产后功能性及矫正训练 Pre & Post Natal Functional Movement Training & Correction	2天	1.2
	功能性训练教练-四大工具体系 Functional Tools Coach	2天	1.4
	AIK壶铃Level1 AIK -Level1	1天	0.8
	AIK壶铃Level2 AIK -Level2	1天	0.8
	AIK壶铃Level3 AIK Level3	2天	1.6
	MOTR®便携式普拉提训练工具 MOTR®	2天	1.6
	弹力带训练系统 Stroops VITL	1天	0.7
	人体运动表现1级 (IHP) Sports Performance Functional Training level 1 (IHP)	1天	0.8
	八边形核心训练 (IHP) Octagon Training (IHP)	1天	0.8
	筋膜放松课程 Essential Techniques for Muscles Maintenance	1天	0.7
	大兵训练营 BOOT CAMP	2天	1.2
	运动表现训练 Sports Conditioning Training	1天	0.8
	小团体训练专家 Small Group Training Specialist	1天	0.5
	BLS基础生命支持-CPR Basic Life Support	4小时	0.4
	做自己的职业设计师：如何制定个人健身职业发展规划？ How to Map Your Fitness Career Path	2天	
	高效学习：领先学习之道 Efficient Learning: The Leading Way to Success	1天	
	“一朝客户，终身客户”沟通术 Excellent Communication for Lifelong Clients	1天	
	健身教练与客户相处之道：打造人品与专业双重信任 The Best Way of Building a Long-term Relationship with Clients	1天	
	健身教练品牌的生命力：塑造让客户给出满分的品牌口碑 The Complete Guide to Building Your Awesome Personal Brand	1天	
	作业及答辩 Final Exam	1天	

2、健身业卓越管理者教育计划：用一年半成为行业内卓越管理者

核心目标：帮助私人健身教练从教练转为行业内的管理者

健身业卓越管理者教育计划以精英私人教练为基础，总体为期一年半。此教育计划由两个课程体系组成，分别为核心管理课程和卓越管理课程。课程目的是帮助学员从精英教练变为公司管理者，适应管理岗位需求，提升自身综合素质，

为自身及所在机构创造价值，推动自身与组织的创新与突破。

健身管理教育课程	课程名称	课时 (天/小时)	3HFIT学分 (分)
核心管理课程 Management Skill Fundamentals	情商与智商 EQ&IQ	1天	120
	健身业创新方法 Creativity and Innovation in Fitness	1天	
	管理层职业发展规划 Career Path for Managers	2天	
	项目运营管理 Project Management	2天	
	消费心理学 Psychology of Consumer Behavior	2天	
	市场营销基础 Marketing Fundamentals	2天	
	绩效管理 Performance Management	2天	
	健身企业正向动态团队文化塑造 Building a Positive and Dynamic Fitness Culture	2天	
	结业考试及综合答辩 Final Exam	1天	
	卓越管理课程 Management Skills Plus	健身企业战略策划 Fitness Enterprise Strategic Planning	
健身业商业模式及服务创新 Fitness Business Model Innovation		3天	
数字时代下的品牌与营销 Digital Brand and Marketing		2天	
人力资源管理 Human Resource Management		2天	
财务管理 Financial Management		2天	
健身业商业谈判 Business Negotiation in Fitness		2天	
结业考试及综合答辩 Final Exam		1天	

3、健身创业者教育计划：用两年开创事业

核心目标：帮助健身行业的创业者提升创业成功可能性

此计划响应当下中国健身行业创新创业的迫切需求，以精英私人教练以及卓越管理者教育计划为基础，是一门专门为创业者度身定制的课程，为期两年。课程包含创业准备、创始团队打造、初始资金募集、股权设置、商业计划书设计、优秀创业企业参访以及典型创业案例推演等内容，旨在帮助健身行业的创业者提升创业成功概率。

（二）线上活动

公司也开发了一系列线上活动，包括组织线上峰会和团购。线上板块包括包括线上大讲堂，健身峰会等活动。线上课程不是简单把线下课程移植到网上，而是针对网络特点有针对性的研发了很多适合在线上学习的课程，不能简单代替线

下学习。公司目前已经建立的公众号包括：3HOW 教练、3HFIT、3HFIT 能量站等。线上活动强调高效利用碎片时间，时刻保持巅峰状态。其中 3HFIT 能量站设置有：在线知识、学员服务工具、认证课程在线报名三大板块。学员可以根据自身实际需要，报名并参与线上学习，利用碎片时间，随时随地学习，不受气候和地域条件影响。



未来公司还将面向普通大众,研发一系列普及型健身及 HUG 相关课程,并把课程结构进一步精简和优化,更加符合普通大众及体育爱好者,把科学的运动方式和健康的生活方式与全民健身相结合,利用科学的方法让非健身行业从业人员也能掌握必备的健康与营养知识,提高全民族的身体素质。由于大众健身受众群体远高于私人健身教练,市场潜力很大,未来有望成为公司新的收入增长点和利润的主要来源。



三、公司所处行业的基本情况

(一) 行业监管体制与主要法规政策

根据国民经济行业分类，中国教育体系中第一分类中由六种分类组成：学前教育；初等教育（普通小学、成人小学）；中等教育（普通初中、职业初中、成人初中、普通高中、成人高中、中等职业学校）；高等教育（普通高等、成人高等）；特殊教育；技能培训/教育辅助及其他教育（职业技能培训、体校及体育培训、文化艺术培训、教育辅助服务、其他未列明教育）等。公司属于最后一个分类：技能培训/教育辅助及其他教育分类中的职业技能培训。该分类具体是指

由主管部门批准举办,或由社会机构举办的为提高就业人员就业技能的就业前的培训及其他技能培训活动。根据《国民经济行业分类标准(2017版)》,公司行业编码为8391。

1、行业监管体制

公司从事的教练教育认证及职业规划业务对口管理部门为教育部和地方各级教育部门。2010年5月6日教育部提出的《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2020年)》指出:依法管理民办教育。教育行政部门设立专门机构,负责民办教育发展的统筹、规划和管理。开展对营利性和非营利性民办学校分类管理试点。规范民办学校法人登记。扩大社会参与民办学校的管理与监督。加强对民办教育的评估。

2013年,上海市教委、上海市人社局、上海市工商局印发《上海市经营性民办培训机构管理暂行办法》,明确提出:教育行政部门是教育培训的行业主管部门;人力资源社会保障行政部门是职业技能培训行业的主管部门;工商行政管理部门是经营性民办培训机构的登记管理机关。上海经营性民办培训机构管理暂行办法的出台,明确表明国内教育培训机构营利性放开的大趋势。

2、行业自律组织

中国民办教育协会是经中华人民共和国国务院同意,由国家教育部和民政部正式批准,于2008年5月17日正式成立的国家一级社团法人单位。中国民办教育协会是由全国各级各类民办教育机构和民办教育工作者自愿结成的、行业性非营利社会组织。中国民办教育协会的业务主管单位为中华人民共和国教育部,登记管理机关为中华人民共和国民政部。

3、主要法规政策

时间	政策	发文单位	具体内容
2011.03	全国体育人才发展规划(2010-2020年)	体育总局	不断壮大社会体育指导人员规模:到2020年,获得社会体育指导员技术等级证书的人数达到150万以上,获得社会体育指导员国家职业资格证书的人数达到15万以上。
2012.6	教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见	教育部	以鼓励和引导民间资金进入教育领域为目标,以现行法律法规为依据,以准入条件就宽、扶持力度就强、规范管理依法为原则重申明晰了民间资金进入教育领域的相关政策。

2014.10	关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见	国务院	把全民健身上升到国家战略； 丰富市场供给：完善体育设施，发展健身休闲项目； 完善人才培养和就业政策：鼓励多方投入，开展各类职业教育和培训。
2016.04	关于促进消费带动转型升级的行动方案	发改委在内 22家部委	实施体育健身消费扩客行动，盘活体育场馆资源，支持健身器械场地、健身房(馆)、全民健身中心建设。
2016.05	体育发展“十三五”规划	体育总局	夯实产业基础:到2020年，人均体育场地面积超过1.8平方米，居民参加体育健身意识和科学健身素养普遍增强； 加强场地设施建设，重点建设一批便民利民的健身场地设施，形成城市15分钟健身圈； 加强从业人员职业培训，提高体育健身场所工作人员的服务水平和专业技能。
2016.06	全民健身计划(2016-2020年)	国务院	到2020年，群众体育健身意识普遍增强，参加体育锻炼的人数明显增加，每周参加1次及以上体育锻炼的人数达到7亿，经常参加体育锻炼的人数达到4.35亿； 统筹建设全民健身场地设施,方便群众就近就便健身:构建全民健身设施网络和城市社区15分钟健身圈,人均体育场地面积达到1.8平方米。
2016.10	健康中国2030规划纲要	中共中央、国务院	到2030年,经常参加体育锻炼的人达5.3亿，基本建成县乡村三级公共体育设施网络,人均体育场地面积不低于2.3平方米，在城镇社区实现15分钟健身圈全覆盖。
2016.10	关于加快发展健身休闲产业的指导意见	国务院	到2025年,健身休闲产业总规模达到3万亿元:实施健身服务精品工程，打造一批优秀健身休闲俱乐部、场所和品牌活动。
2017.4	国家教育发展规划第十三个五年计划	国发2017年4号	为加快推进教育现代化，依据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》和《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010—2020年)》制定本规划。
2017.9	中国民办教育促进法	主席令第五十五号	中华人民共和国民办教育促进法，是为实施科教兴国战略，促进民办教育事业的健康发展，维护民办学校和受教育者的合法权益，根据宪法和教育法制定的法律。

(二) 行业发展状况及发展前景

1、行业发展状况

(1) 健康服务业概述

世界卫生组织提出的健康概念为：健康不仅是躯体没有疾病，还要具备心理健康、社会适应良好和有道德。由于城镇居民健康意识的逐步加强，健康消费需求已由单一的医疗治疗型，向疾病预防型、保健型和健康促进型转变。健身服务业是体育产业的核心，整个体育产业包括：体育服务业、体育场所建造、体育用

品和器械等。

2013 年，国家发展与改革委员会就促进健康服务业发展若干意见答问中明确提及：健康管理及促进主要面向健康和亚健康人群，发展潜力巨大。发展健康服务业，需要在不断加强基本医疗卫生保障的基础上，不断发现并针对市场需要，创新服务模式，发展新型业态，不断满足多层次、多样的健康服务需求。

2013 年 9 月 28 日，国务院发布《关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发〔2013〕40 号）（以下简称“意见”），指出：“在世界一些发达国家和地区，健康服务业已经成为现代服务业中的重要组成部分，产生了巨大的社会效益和经济效益，例如美国健康服务业规模相对于其国内生产总值比例超过 17%，其他 OECD 国家一般达到 10% 左右，比较而言，我国还有很大的发展潜力和空间。”意见明确提出：“到 2020 年，我国基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的健康服务业体系，打造一批知名品牌和良性循环的健康服务产业集群，并形成一定的国际竞争力，基本满足广大人民群众的健康服务需求。”

2014 年 10 月 20 日，国务院发布《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》（国发〔2014〕46 号），将全民健身上升为国家战略，把体育产业作为绿色产业、朝阳产业培育扶持。根据中国体育产业发展报告显示：美国的体育服务业产值占体育产业的 57%，我国仅为 21%。比较而言，我国还有很大的发展潜力和空间。

（2）职业教育业概述

1982 年 12 月，《宪法》修正案经第五届全国人大第五次会议通过，明确规定“国家鼓励集体经济组织、国家企业事业组织和其他社会力量依照法律规定举办各种教育事业”。

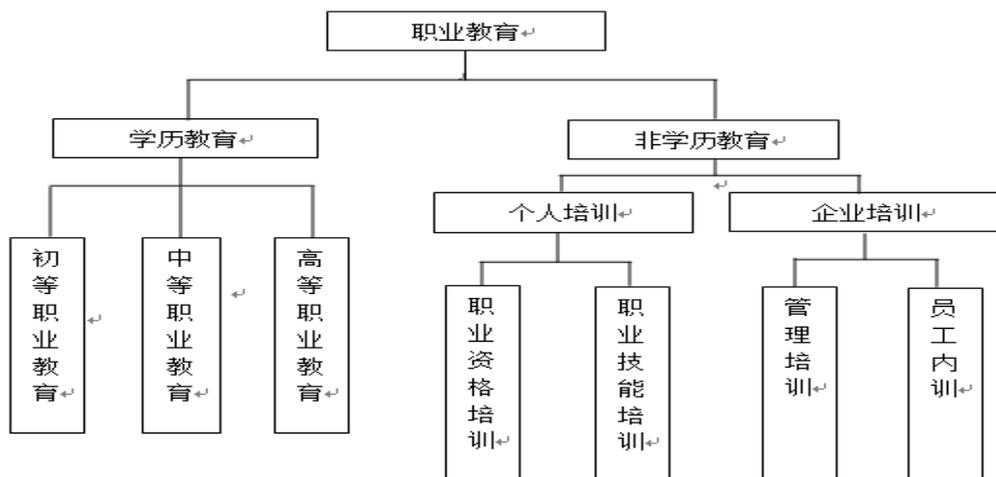
2003 年 9 月，《中华人民共和国民办教育促进法》的实施，标志着中国民办教育的法律体系基本建立，此后国家先后出台相关的法律法规。相关国家法律、法规行业规定等行业相关管理体制文件的颁布和修订，对行业发展起到了重要的规范引导作用。

2013 年国务院法制办公厅出台《教育法律一揽子修订草案(征求意见稿)》针对教育法律法规的制度冲突，提出修订意见，取消一切教育机构都不得营利，提出民办学校同公办学校法律地位相同、享受同等优惠政策，并提出民办学校可自

主选择登记为营利性或非营利性机构。

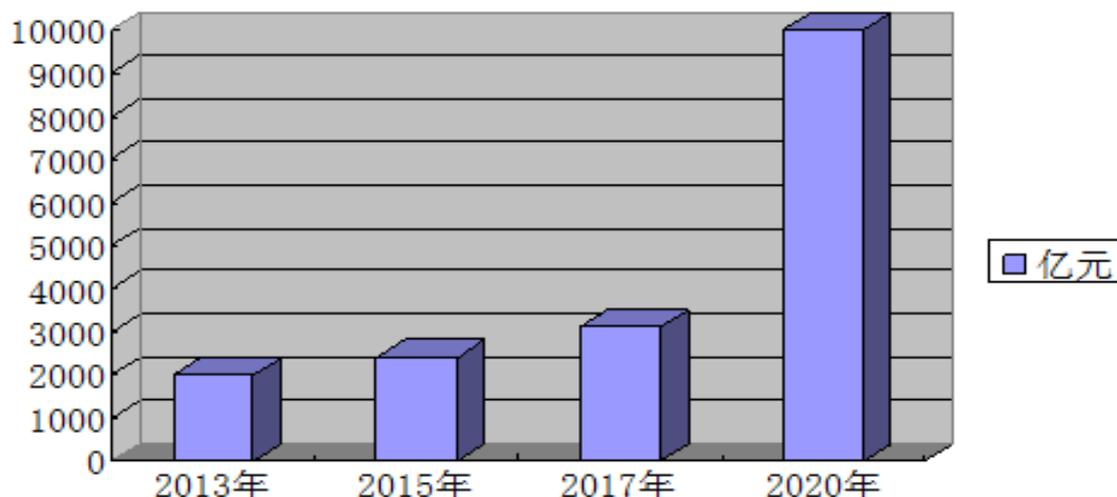
职业教育包括学历教育和非学历教育。随着职场竞争的日益激烈和人们自我提高教育水平意愿的加强，职业非学历教育的市场也在逐步扩大。

职业教育分类图表：



根据中国报告网发布的《2017-2022 年中国职业教育培训产业运营格局态势及发展策略分析报告》，2017 年我国职业非学历教育规模 3106 亿元，同比增长 16.4%。受益于互联网技术带来的产品标准化提升，非学历教育行业将加速增长。智研咨询预计 2020 年，我国职业非学历教育市场规模将接近 1 万亿元。据国务院《关于加快发展现代职业教育的决定》，到 2020 年我国将形成具有中国特色、世界水平的现代职业教育体系，高等职业教育规模占高等教育一半以上。政策的大力扶持和需求的内在增长，职业教育市场将迎来快速扩容机遇。

我国职业非学历教育规模增长表



数据来源：中国报告网

2、行业发展前景

教育培训市场，一直被称之为“朝阳产业”。教育部早在 2012 年预测到 2017 年中国教育培训市场潜在规模将会达到 500 亿元人民币。2013 年 9 月 28 日，国务院发布《关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发〔2013〕40 号），提出：顺应消费需求和新兴业态发展趋势，支持发展健康体检和咨询、全民体育健身，以及发展健康文化和旅游等多样化健康服务，大力倡导健康生活方式，提高群众预防保健和健身意识，进一步培育健康消费市场；充分利用广播电视、平面媒体及互联网等新兴媒体深入宣传健康知识，鼓励开办专门的健康频道或栏目，倡导健康的生活方式，提高公民健康意识和健康素养，在全社会形成重视和促进健康的社会风气。

2014年9月2日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，部署加快发展体育产业、促进体育消费推动大众健身。会议认为，要优化市场环境，支持体育企业成长壮大；加快专业人才培养；推动体育健身与医疗、文化等融合发展，大力发展体育旅游、运动康复、健身培训等体育服务业，让体育产业强健人民体魄，让大众健身消费助力经济社会发展。

《2017 年中国居民消费发展报告》指出：2016 年国家体育产业总规模（总产出）为 19,011.3 亿元，增加值为 6,474.8 亿元，占同期国内生产总值的比重为

0.9%，比 2015 年增长了 11.1%。从国家体育产业内部结构看，体育用品和相关产品制造的总产出和增加值最大，分别为 11,962.1 亿元和 2,863.9 亿元，占国家体育产业总产出和增加值的比重分别为 62.9%和 44.2%。体育健身休闲活动增长较快，反映了健康中国理念的普及，群众体育的蓬勃发展。

公司的上游行业为健身设备生产商。我国的健身设备生产行业为充分竞争行业，销售价格比较稳定，企业较多，公司对上游企业的依赖度较小。公司下游直接面向俱乐部和私人健身教练。考虑到巨大的并不断增长的私人教练基数、可支配收入的不断提高、以及居民健康意识的加强，健身服务行业将继续拥有广阔且日益扩大的消费群体。

（三）行业内的主要企业

公司所处行业内的主要企业包括：心淳健康管理，FTN 健身培训，奥力来健身学院等，具体情况如下：

序号	名称	基本情况
1	心淳健康管理	于2016年12月22日在长沙市工商行政管理局注册成立。经营范围包括：健康管理；健身服务；运动场馆服务；全民健身科技服务；教育咨询；营养健康咨询服务；体育运动咨询服务；工商咨询服务；贸易代理；办公服务；广告业；群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；会议及展览服务；预包装食品零售；体育用品、日用品、化妆品、计算机软件、办公用品、乐器、电子产品、保健食品的销售；清洁用品的批发。是ACE在中国授权的另一家公司。
2	FTN 健身培训	FTN健身培训成立于2011年11月4日，总部设在上海。经营范围包括：广告设计、制作，健身服务，会展会务服务，商务咨询，礼仪服务，企业管理咨询，销售体育用品，健身器材。主营业务私教国际证照培训，培训的私教证照是国际四大私教证照之一。
3	奥力来健身学院	奥力来集团是亚洲历史悠久、规模较大的健身、康体和运动训练设备代理公司，成立于上世纪七十年代，集团总部位于新加坡。三十多年来，奥力来集团始终专心致力于健身康体设备的供应和专业服务，在新加坡、中国大陆、香港、印度尼西亚、越南等国家和地区共设有10家分公司以及20余个售后服务网点。上线奥力来健身学院以后销售培训课程，主要是设备类的培训。

（四）行业壁垒

1. 高素质讲师队伍是吸引客户的关键

健身运动项目，涉及体育运动学、生理学、运动营养学、医学等多种学科。如果出现运动方式不当而无法达到预期效果甚至对身体造成伤害的情况，健身俱乐部的教练素质和培训健身爱好者的能力是保证健身俱乐部服务专业性的重要保障，也是保持较高客户续卡率的关键。普通健身教练由于缺乏上述全面的专业知识，指导时容易出现效果不明显甚至导致客户受伤，引起客户不满。健身教练也需要有更专业的人士对他们进行指导，告诉他们最新的研究成果、训练方法，提高他们的综合素质及执教能力，这个过程中高素质的讲师队伍是关键。

2. 提供的产品内容要具有国际性通用性及不可替代性

具备良好品牌和声誉的健身培训机构对健身教练们具有较大的吸引力，可增强他们的消费信任度，更容易被他们接受和认可。培训机构如果能够提供更多专业化的建议包括帮助他们对未来职业方向作合理的选择，提供培训认证具有国际通用性、培训内容多样化并能直接提升健身教练的收入；而且培训机构具有良好的品牌优势及声誉，将有利于提高市场占有率、利润率和客户忠诚度。

目前行业内能提供国外健身认证有四种，影响最广就是ACE的认证。在ACE的认证中，公司占百分之九十以上的市场份额。因此公司产品具有不可替代性和稀缺性。公司在创立初期就抓住健身教练认证的小众市场，集中优势资源，通过小班授课，密集开班，快速扩大行业影响。经过一段时间，在客户认知度、品牌知名度和客户稳定性等方面开始占据竞争优势，在完成主要消费市场网布局后产生排他性的影响，对同行业其他企业构成一定的竞争压力。

3. 资金壁垒

在激烈竞争的市场中，企业要树立良好的品牌形象和声誉，需要投入大量的资金。在企业维持和发展的过程中，均需要投入资金，包括自身品牌的设计与定位、品牌推广、建设营销网络等。优质健身设备、专业健身讲师团队和具有国际管理经验的管理人员的配置也成为吸引客户需求的必要条件。健身培训机构要实现快速扩张、品牌推广和优质服务，需要投入大量的资金，因此保持充沛的现金流并注重通过资本市场的融资，保证未来公司发展所需要的资金，就成为衡量公司能否做大做强关键，资金实力本身就是壁垒。

（五）影响行业发展的有利因素与不利因素

1、有利因素

（1）政府积极鼓励和扶持健身行业发展

2010年3月，国务院办公厅发文《关于加快发展体育产业的指导意见》，体育产业的经济属性开始得到强调。2014年10月20日，国务院发文《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》，将体育产业发展推向了新的高度，将全民健身上升为国家战略，把体育产业作为绿色产业、朝阳产业培育扶持，进一步拓宽体育产业投融资渠道，支持符合条件的体育产品、服务等企业上市。政府的积极鼓励，极大促进了健身行业的发展，并带来私人教练需求的增长。

（2）人均可支配收入增加带来体育消费增加

随着中国经济的快速增长和城镇化率的不断提高，城镇家庭人均可支配收入也在同步增长。国家统计局的数据显示：中国的城镇家庭人均可支配收入从2010年的人民币19,109元增至2014年的人民币26,635元，再增至2017年的33,616元。伴随人均可支配收入的增加，居民收入中用于体育消费的比例也在增加，特别是年轻人中的体育消费。根据国务院印发的《全民健身计划（2016—2020年）》明确，到2020年，群众体育健身意识普遍增强，参加体育锻炼的人数明显增加，每周参加1次及以上体育锻炼的人数达到7亿，经常参加体育锻炼的人数达到4.35亿。全民健身的教育、经济和社会等功能充分发挥，与各项社会事业互促发展的局面基本形成，体育消费总规模达到1.5万亿元，全民健身成为促进体育产业发展、拉动内需和形成新的经济增长点的动力源。另外人均收入的增加，健康需求的增加成为可能。根据发达国家的历史数据显示，收入的增加会直接导致体育消费的增加。

（3）健身群体增加速度较快

国家统计局数据显示：2016年，我国年龄在15-65岁的人群占总人口的比重为65.6%，目前的适龄劳动人群是健身服务行业的主要消费群体。现代的年轻人不仅具备专业知识和技能，拥有较强的竞争力，且思想上易于接受新生事物和生活方式，在传播健康生活概念的同时，也作为主要消费者推动健身服务行业的发展。

（4）对健身教练需求增加

随着体育健身行业发展迅速，不同形式的健身会所、健身房等涌起，健身人群更加广泛，大众对专业的健身教练的需求迅速增加。但健身行业从业人员背景

复杂，很多是从体育爱好者转化而来，缺乏体育专业的必要的知识体系，特别是关于健身的完整知识体系，无法满足大众的要求，急需系统的二次培训。

2、不利因素

(1) 行业普遍缺乏专业人才

健身行业虽然最近几年发展速度较快，但大部分教练都是从体育爱好者中成长起来，缺乏专业的健身及营养搭配的知识。加上行业前期的高速发展导致各级管理者缺乏，很多健身俱乐部缺乏店长以上的中高层管理者。专业人才缺乏造成健身俱乐部现有管理者普遍从业年限低，缺乏管理经验，影响和阻碍了俱乐部的发展和运营质量的提高。部分健身机构为了培育教练人才，广泛采取了与各大体育院校合作的方式，甚至到大学里建立特训培训基地，教授学生健美健身专业课程，优先就业分配等。但对于一般规模的健身俱乐部很难有能力建立自己的培训基地，加上从业人员流失率高，稳定性差，导致行业缺乏获得认证的合格教练和管理人才。

(2) 行业盈利模式依然偏单一

我国的健身市场仍处于快速发展的初期，缺乏统一的行业标准，专业化程度和管理水平较低，市场短期和投机行为较为普遍，同质化竞争严重，盈利模式单一，导致相当部分健身会所陷入恶性低价竞争。同时健身会所的主要经营成本-人工成本和租赁成本不断上升，部分会所陷入微利甚至亏损状态。部分健身俱乐部主要收入依然来自销售健身卡，一旦健身卡销售受阻，现金流会遇到较大问题。部分健身机构把私人教练等同于销售，教练不是靠高水平、专业性指导体育爱好者挣钱，而是靠不断向学员卖课时挣钱。部分课程同质性大、客户缺乏粘性、续约率很低。行业需要思考如何通过提高教练自身水平，给健身爱好者更多有针对性的专业意见和建议，从而提高自身经济价值。健身机构和教练都需要找到更多的盈利点，走出盈利模式过于单一的困境。

四、公司面临的主要竞争状况

(一) 公司在行业中的竞争地位

公司是一家健康行业教练教育认证及职业规划机构。公司拥有国际领先的教育课程开发经验，在国际最新的理论与科研基础上，结合东方人的运动适应能力

和营养健康情况,开发出一整套适合东方人的身体条件和运动能力并有较强操作性的课程体系,并开创性地在国内开展国际健身教练认证工作,在行业内处于领先地位。公司系上海地区从事健身教练培训的知名企业,也是国内拥有 ACE 认证培训导师和获得认证的学员数量最多的企业,在 ACE 认证方面拥有百分之九十以上的市场份额。

(二) 公司的竞争优势与劣势

1、公司竞争优势

经过 4 年的运营,公司在教练资格认证和课程设置方面具有相当知名度,通过独创的 3HFIT 品牌把国际化的经营理念、具有国际化的讲师团队、持续的研发创新能力、专业的服务团队、服务资源整合优势、灵活的营销模式、管理经验和流程的标准化结合起来,形成自己独特的竞争优势,并通过在全国布局,构建自己的护城河并不断强化自己的竞争优势。

(1) 独创 3HFIT 的经营理念

公司在国内独创 3HFIT 品牌和经营理念,其中 3H 是指健康、幸福、和谐。强调通过对客户特定的需求进行管理,在自主研发的课程和培训体系的基础上,根据健身教练的自身健康检测评估结果,为他们提供有针对性的运动健身指导、职业资格证书认证、职业发展方向规划。提高他们执教能力的同时,增加个人收入,同时辅之以健康咨询、健康生活方式指导,达到让他们身体健康,内心幸福,家庭和谐美满的结果。目前市场反应良好,2018 年已经累计开班超过 100 期。

(2) 公司拥有一支专业高效的研发队伍

公司在借鉴国外先进培训内容的基础上,经过二次开发,研发了具有独立知识产权的课程体系,并组建了一支专业的研发队伍,建立了自己的运动资料库。公司核心研发人员拥有高学历和丰富的行业经验,参与了多次课程开发,具备良好的专业素质。未来公司将继续开发出更多的不但适合专业健身教练,也适合大众健身的课程,通过 HUG 品牌,把健身动作简单化、普及化,让更多的人能参与到健身运动中来。



(3) 拥有业内一流的讲师团队

公司组建了一支精英讲师团队。每一个讲师平均从业经历均在十年以上、参加了过数百小时的健康行业及职业规划专业培训、拥有数千小时的授课经验，大部分拥有运动及医学相关的硕士及博士学位、参加 ACE-CPT 考试并获得认证、经公司严格的考试合格后，才有资格获得公司授与的讲师资格证书。公司还通过跟国外一流健康管理机构建立长期合作，不定期聘请国外高级导师团队到国内指导讲师工作来保持行业内领先的讲师水平。高素质的讲师队伍是吸引广大健身教练来这里学习和深造的关键。





(4) 独特的海外资格认证优势

公司在建立初期就已确定与美国和澳洲认证机构建立起长期稳定的合作关系，并签署合作协议书。其中公司是 ACE 在国内最大的合作伙伴，并给予公司课程体系、考试培训、讲师授课等较多的资源，特别是目前开展的健身教练资格认证业务，填补了国内健身教练行业长期缺乏认证和资格证书的空白，获得市场广泛认可，参与者报名踊跃，为健身行业培训了 4300 多名持证的合格教练，为提高健身教练行业的专业性和知识水平起到了良好的作用，获得了良好的社会效益和经济效益。

(5) 健全的渠道网络

公司目前根据国内健身市场情况，做出走出去的战略。在上海世博大道分公司的基础上，陆续成立了深圳、成都两个分公司，未来有可能在北京也设立分公司。在主要一线城市布局完成后，公司将继续开拓二三线城市，采取与当地有实力的教育机构合作共同开发市场的策略，目前已经与四十多家教育培训机构签订合作协议，并在当时就近开班，方便学员就近学习。未来公司还将与更多教育机构展开健身教练资格认证、课程开发、联合招生、举办健身峰会、普及大众健身

知识等方面开展合作，共同推动私人健身教练和大众普通健身的健康发展。

2、公司竞争劣势

(1) 资金缺口巨大

公司最近两年发展迅速，在各地建立教学点，前期的费用和装修成本很大；随着公司业务扩张和人员增加，各项人力成本也在增加；公司未来将扩大在线上的教学和培训，需要增加硬件设备和线上平台建设；公司的品牌和渠道的建设上也需要完善；在知识产权保护方面也有待进一步提升，所有这些都需要较大的资金投入。

(2) 人才缺乏

随着公司的不断发展，对各方面人才有较大的需求。特别是公司的中高层管理人才，以及拥有国际化视野的，能够把握行业未来发展方向的复合型人才严重缺乏。

(三) 公司采取的竞争策略和应对措施

1、管理团队运用创新，突破自我，创造全新的盈利增长点和商业模式。

加强线上培训平台的建设，使健身教练随时能复习讲课内容，便于记忆和模仿；加快 HUG 板块研究，尽快开展大众健身活动课程，创造新的利润增长点；加强运动营养研究；加强健身心理学的研究；完善健身行业数据库，独立开发行业研究报告，把研究成果变成盈利点。

2、加强与更多认证机构的合作

后续加大与国外认证机构合作的力度，增加认证的种类和课程数量。积极争取设立与境外认证机构合资公司，请国际知名专家学者来华进行学术成果交流，引入国际先进的健身设备和软件，并在此基础上进行成果转化。

3、提高员工和管理团队待遇吸引人才

不断提高员工待遇，并开展员工持股计划，通过公司的有限合伙持股平台，实行股权激励，把公司未来发展和个人职业规划相结合，提升团队凝聚力和吸引更多有国际化视野的复合型人才加入，降低员工流失率，不断提高员工忠诚度和待遇，形成爱才用才的良好的企业文化。提供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，以激发管理层及员工的工作热情。

4、与同行加强合作加强渠道建设

加强与其他健身行业同行合作，扩大教学点和学员数量。与大型健身机构合作，共同推出有针对性的课程，帮助他们建立完善的内部培训和晋升制度。在尚未建立直营教学点的区域，与渠道商加强合作，扩大招生范围，通过口碑营销，举办免费讲座等方式扩大公司知名度和招生力度，鼓励有条件的个人积极创业。

5、拓宽融资渠道，降低融资成本

通过在申请在上海股交中心股份转让系统挂牌，拓宽融资渠道，多角度接触投资机构，降低融资成本，扩大知名度，尽快引入战略投资者。

6、加快线上平台的开发进度

加快线上课程开发进度，利用先进的 VR 技术逐步建立数字模型，使学员在远程、线上也能时时观看教学课程，随时纠正动作；加快创新速度；特别在健身营养学、健身心理学有较大突破；建立健身行业数据库；通过大数据分析适合个人的运动动作和提升运动能力，从而间接实现增肌减脂的效果。

五、公司业务相关的关键资源

1、商标

截至本挂牌说明书签署之日，公司及其控股子公司申请中的注册商标具体情况如所示：

公司在有限公司阶段申请了 48 个商标，已获得注册申请受理通知书的具体情况如下述表格（以申请号为准）：

序号	商标名称	申请号	类别
1		30655638	9-科学仪器
2		30663433	43-餐饮住宿
3		30651008	28-健身器材
4		30659114	16-办公用品
5		30652254	18-皮革皮具

6		30659108	41-教育娱乐
7		30661325	38-通讯服务
8		30666669	25-服装鞋帽
9		30647403	44-医疗园艺
10		30655726	35-广告销售
11		30665997	42-设计研究
12		30659121	5-医药
13	千姿斩	28798682	25-服装鞋帽
14	千姿斩	28792462	43-餐饮住宿
15	千姿斩	28796245	35-广告销售
16	千姿斩	28805126	28-健身器材
17	千姿斩	28801178	18-皮革皮具
18	千姿斩	28792466	5-医药
19	千姿斩	28805118	9-科学仪器
20	千姿斩	28805058	42-设计研究
21	千姿斩	28803552	41-教育娱乐
22	千姿斩	28807907	16-办公品
23	千姿斩	28798696	44-医疗园艺
24	千姿斩	28805122	38-通讯服务
25	BALA BE ACTIVE LIVE ANYWHERE	28507349	35-广告销售
26	BALA BE ACTIVE LIVE ANYWHERE	28519683	16-办公品
27	BALA BE ACTIVE LIVE ANYWHERE	28507361	28-健身器材
28	BALA BE ACTIVE LIVE ANYWHERE	28514673	18-皮革皮具
29	BALA BE ACTIVE LIVE ANYWHERE	28519679	25-服装鞋帽
30	BALA BE ACTIVE LIVE ANYWHERE	28504102	42-设计研究
31	BALA BE ACTIVE LIVE	28524483	44-医疗园艺

	ANYWHERE		
32	BALA BE ACTIVE LIVE ANYWHERE	28509741	38-通讯服务
33	BALA BE ACTIVE LIVE ANYWHERE	28504081	5-医药
34	BALA BE ACTIVE LIVE ANYWHERE	28517882	43-餐饮住宿
35	AFS Annual Fitness Summit	28504165	9-科学仪器
36	AFS Annual Fitness Summit	28508240	5-医药
37	AFS Annual Fitness Summit	28505745	25-服装鞋帽
38	AFS Annual Fitness Summit	28523471	16-办公品
39	AFS Annual Fitness Summit	28516833	41-教育娱乐
40	AFS Annual Fitness Summit	28519098	35-广告销售
41	AFS Annual Fitness Summit	28510143	43-餐饮住宿
42	AFS Annual Fitness Summit	28517971	38-通讯服务
43	AFS Annual Fitness Summit	28519597	18-皮革皮具
44	3How 职业教练成长系统	28055078	5-医药
45	3How 职业教练成长系统	28055871	9-科学仪器
46	3How 职业教练成长系统	28062895	44-医疗园艺
47	3HFIT Education partner	28069650	35-广告销售
48	3HFIT Education partner	28058778	42-设计研究

公司在有限公司阶段申请或受让了 16 个商标，已获得商标注册证书的具体如下述表格，公司于 2018 年 10 月 28 日经过股改变更为股份有限公司，后续准备申请商标变更。

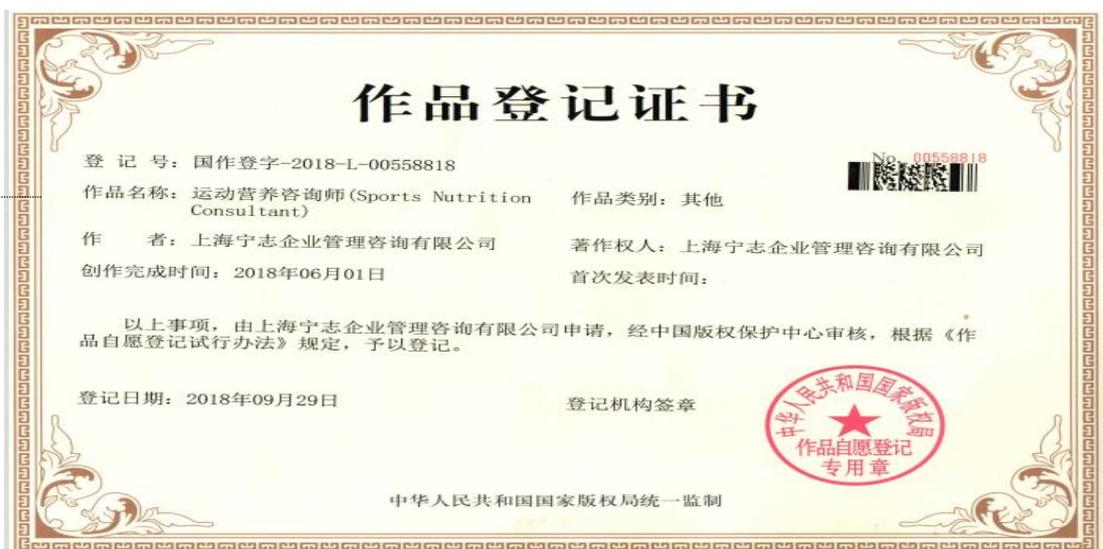
序号	商标名称	注册证书号	类别	有效期
1	3HFIT	17216421	41-教育娱乐	2016 年 8 月 28 日-2026 年 8 月 27 日
2	3HFIT	17216894	44-医疗园艺	2017 年 5 月 21 日-2027 年 5 月 20 日
3	来塞全生活	21505729	第 5 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
4	来塞全生活	21505779	第 9 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日

5	来塞全生活	21505746	第 16 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
6	来塞全生活	21505581	第 18 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
7	来塞全生活	21505965	第 25 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
8	来塞全生活	21505932	第 28 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
9	来塞全生活	21506010	第 30 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
10	来塞全生活	21505966	第 32 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
11	来塞全生活	21505900	第 35 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
12	来塞全生活	21506061	第 38 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
13	来塞全生活	21505926	第 41 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
14	来塞全生活	21506031	第 42 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
15	来塞全生活	21505745	第 43 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日
16	来塞全生活	21506128	第 44 类	2017 年 11 月 28 日-2027 年 11 月 27 日

2、著作权

截至本挂牌说明书签署之日，公司及其控股子公司申请的著作权具体情况如下表所示：

序号	名称	申请人	申请日期	登记号
1	运动营养咨询师	宁志企业管理咨询 有限公司	2018 年 8 月 15 日	国作登字 -2018-L-00558818



3、主要固定资产

根据《审计报告》及宁志股份的说明，宁志股份的固定资产主要为健身设备及电子设备。

公司的固定资产情况如下：

固定资产类别		2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.6.30
原值	健身设备	102,194.52			102,194.52
	其他设备	18,480.00			18,480.00
	电子设备	52,697.94	250,318.80		303,016.74
	总计	173,372.46	250,318.80		423,691.26
折旧	健身设备	14,562.72	9,708.48		24,271.20
	其他设备	4,468.20	2,926.02		7,394.22
	电子设备	8,041.12	13,000.96		21,042.08
	总计	27,072.04	25,635.46		52,707.50
减值准备	健身设备				
	其他设备				
	电子设备				
	总计				

净值	健身设备	87,631.80		9,708.48	77,923.32 11,685.78 281,974.66 370,983.76 76,645.89
	其他设备	14611.80		2,926.02	11,685.78 281,974.66 370,983.76
	电子设备	44,656.82	250,318.80	13,000.96	281,974.66
	总计	146,300.42	250,318.80	25,635.46	370,983.76

(续上表)

固定资产类别		2017.01.01	本期增加	本期减少	2017.12.31
原值	健身设备		102,194.52		102,194.52
	其他设备	9,740.00	8,740.00		18,480.00
	电子设备	8,597.00	44,100.94		52,697.94
	总计	18,337.00	155,035.46		173,372.46
折旧	健身设备		14,562.72		14,562.72
	其他设备		4,468.20		4,468.20
	电子设备	1,630.26	6,410.86		8,041.12
	总计	1,630.26	25,441.78		27,072.04
减 值 准 备	健身设备				
	其他设备				
	电子设备				
	总计				
净值	健身设备		102,194.52	14,562.72	87,631.80
	其他设备	9,740.00	8,740.00	4,468.20	14611.80
	电子设备	6,966.74	44,100.94	6,410.86	44,656.82
	总计	16,706.74	155,035.46	25,441.78	146,300.42

(续上表)

固定资产类别		2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
原值	健身设备				
	其他设备		9,740.00		9,740.00

	电子设备		8,597.00		8,597.00
	总计		18,337.00		18,337.00
折旧	健身设备				
	其他设备				
	电子设备		1,630.26		1,630.26
	总计		1,630.26		1,630.26
减值准备	健身设备	-			
	其他设备				
	电子设备	-			
	总计	-			
净值	健身设备				
	其他设备				9,740.00
	电子设备		16,706.74		6,966.74
	总计		16,706.74		16,706.74

(1) 房屋建筑物

截至本股份转让说明书签署之日，公司及其子公司未拥有房产。

(2) 车辆情况

截至本股份转让说明书签署之日，公司及其子公司未拥有车辆。

4、主要租赁物业

根据宁志股份提供资料以及法律意见书内容，截止本挂牌说明书出具之日，宁志股份共租赁如下五处房屋：

(1) 住所地

经核查，截止本挂牌说明书出具之日，宁志股份的住所位于上海市青浦区沪青平公路 5251 号一楼 C 区 103 室。该处为公司的注册地。

(2) 宁志股份上海世博分公司

经核查，截止本挂牌说明书出具之日，宁志股份租赁位于中国（上海）自由贸易试验区世博大道 1368 号房屋用于宁志股份在上海的经营，该房屋系由上海

世博发展（集团）有限公司经营管理，据宁志股份提供的《物业租赁合同》，出租人为上海世博百联商业有限公司，根据出租方提供的《同意转租证明》，其具备出租该房屋的权利。上海世博百联商业有限公司与上海宁志企业管理咨询有限公司于2017年1月20日签署《物业租赁合同》，租赁期限为5年，自2017年3月1日至2022年2月28日止。

（3）宁志股份北京分公司

经核查，2017年12月31日，北京华地恒达物业管理有限公司与上海宁志企业管理咨询有限公司签订了东方文创大厦《房屋租赁合同》，房屋坐落于北京市朝阳区大羊坊路8号东方文创大厦5层506室，建筑面积约为480.39平方米的房屋，租赁期限自2018年1月26日至2028年1月25日止，约定房屋每天租金4.2元，每两年递增以此，每次递增为首年租金价格的7%。经核查，宁志股份北京分公司已于宁志有限阶段向北京市工商行政管理局朝阳分局提出名称预先核准申请，2018年7月2日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准出具了（京朝）名称预核（内）字[2018]第0194258号核准文件，该租赁房屋将于分公司设立后，用于北京分公司的经营活动。

（4）宁志股份成都分公司

经核查，截止本挂牌说明书出具之日，宁志股份已与颜睿、徐茹签订过了《租赁合同》，用于成都分公司的经营，所在地为成都市高新区益州大道1999号13栋3层，租赁期限为2018年3月1日至2023年2月28日，租金为29400元/月，第肆年起，每年增房屋单价的5%。

（5）宁志股份深圳分公司

经核查，截止本挂牌说明书出具之日，宁志有限已与深圳市百利源物业管理有限公司签订了《租赁合同》用于宁志股份深圳分公司的经营，房屋坐落于深圳市龙华区龙华街道龙环三路金禾田商务中心，租赁期限为2018年4月1日至2020年10月31日，租金计算方式为：2018年4月1日至2018年11月30日租金为47730元/月，2018年12月1日至2019年11月30日租金为51548元/月，2019年12月1日至2020年10月31日租金为55672元/月。

5、专利

根据宁志股份的说明，截至本挂牌说明书出具之日，宁志股份无申请中或已授权的专利。

6、域名

根据宁志股份提供的资料，截止本挂牌说明书出具之日，宁志股份注册的域名如下：

域名	网站名称
www.3hfit.com	宁志集团

7、境外资产

经核查，公司目前经营范围仅限国内，在境外无经营，未拥有境外资产。

五、公司的核心技术人员、技术与研发情况

（一）公司研发机构设置

公司下设课程研发部研究开发工作，其主要职责是：结合国外领先的健康管理经营，研究并制定出适合中国国情的健康管理课程。

（二）公司研发人员情况

截至本挂牌说明书签署之日，公司共有研发人员 4 人，其中核心研发人员为杨凯和、吴汉卿，基本情况如下：

姓名	技术职称	重要科研成果及获得的奖项
杨凯和	NAFC 营养教练讲师	运动训练的生理适应性课题研究等
吴汉卿	大众健身课程讲师	大众健身课程开发；大众营养课程开发等

六、公司的前五名主要供应商及客户情况

（一）公司前五名主要供应商情况

报告期内，公司前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比情况如下：

单位：元

期间	序号	供应商名称	商品	金额	占当年采购总额比重%
----	----	-------	----	----	------------

2018年 1-6月	1	ACE	考试及教材费	5,343,938.07	35.32
	2	InfoRice Inc	咨询费	1,833,096.69	12.12
	3	RED LAND Import-Export (HK) Company Limited	服装设计	1,029,196.00	6.80
	4	上海携程宏睿国际旅行社有限公司	商旅服务	728,695.07	4.82
	5	上海悦印印务科技有限公司	教材印制	297,923.40	1.97
	小计			9,232,849.23	61.03
	采购总额				100.00
2017 年度	1	ACE	考试及材料费	3,805,570.12	41.68
	2	InfoRice Inc	咨询费	950,193.54	10.40
	3	上海悦印印务科技有限公司	教材印制	374,594.94	4.10
	4	北京天束恩与文化传媒有限公司	服务费	164,910.00	1.80
	5	深圳市伽裕体育有限公司	服务费	171,360.00	1.87
	小计			5,466,628.60	59.87
	采购总额				100.00
2016 年度	1	ACE	考试及教材费	2,334,395.36	55.68
	2	上海悦印印务科技有限公司	教材印制	446,965.00	10.66
	3	Resistance Training Specialist	培训费	429,373.01	10.24
	4	Finess Innovation (Thailand) Limited	版权费	164,777.34	3.93
	5	上海晶建建设发展有限公司	工程款	64,500.00	1.53
	小计			3,440,010.71	82.05
	采购总额				100.00

报告期内，公司向其他主要供应商采购较为分散，公司对主要供应商不存在重大依赖。公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持股 5% 以上股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

（二）公司前五名主要客户情况

报告期内，公司前 5 大客户的销售额及占当年营业收入的比例情况如下：

单位：元

期间	序号	客户名称	商品	金额	占当年营业收入比重%
2018年 1-6月	1	杭州蹴蹴服饰有限公司	咨询费	650,943.40	2.08
	2	杭州星琛体育文化策划有限公司	咨询费	145,811.32	0.47
	3	上海徐汇区新航道进修学校	咨询费	18,867.92	0.06
	4	陶晓毅	咨询费	16,792.45	0.05
	5	韩君	咨询费	16,792.45	0.05
	小计			849,207.54	2.71
	销售总额			31,285,489.18	100.00
2017 年度	1	广州天行健身有限公司	咨询费	68,330.10	0.23
	2	盐城迈克仕健身服务有限公司	咨询费	53,592.23	0.18
	3	上海佩立健康管理咨询有限公司	咨询费	49,471.70	0.17
	4	北京言鼎中创健康科技有限公司	咨询费	24,320.39	0.08
	5	李丹	咨询费	13,398.06	0.05
	小计			209,112.48	0.71
	销售总额			209,112.48	100.00
2016 年度	1	赵可	咨询费	48,543.69	0.70
	2	武汉三维阳光体育健身咨询管理有限公司	咨询费	29,126.21	0.42
	3	章靖	咨询费	13,398.06	0.20
	4	海崖健康管理咨询（上海）有限公司	咨询费	13,398.06	0.20
	5	朱蔚林	咨询费	13,398.06	0.20
	小计			117,684.08	1.72
	销售总额			6,861,526.78	100.00

报告期内，公司的客户较为分散，公司不存在重大客户依赖情况。公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持股 5% 以上股东均未在上述前五名客户中占有权益。

（三）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大采购合同

序号	甲方全称	合同内容	金额（元）	签署日期	合同状态
----	------	------	-------	------	------

1	上海珩珩教育科技有限公司	申请培训资质	498,000.00	2018年04月16日	正在履行
2	ACE	教材购买	212,190.00(美元)	2018年02月08日	正在履行

2、重大销售合同

序号	甲方全称	合同内容	金额（元）	签署日期	合同状态
1	杭州蹴蹴服饰有限公司	委托销售	13,800.00/人	2018年01月01日	正在履行

第八章 公司业务发展目标及其风险因素

一、公司业务发展目标与发展计划

（一）业务发展战略目标：

中国健身培训行业的未来发展趋势将从单一的授课型向全面的需求管理型转变，拥有资格认证、课程开发、精英讲师、网络化布局及客户综合服务能力的健身培训机构，将在竞争中逐渐胜出。健身培训行业朝着专业管理化、个性化服务、融合化、网络营销、品牌化发展的趋势越来越明显。特别是随着移动互联网的普及和发展，谁掌握网络话语权，谁就拥有更多流量。拥有品牌效应和强大渠道建设能力的连锁化经营将进一步成为健身培训市场的主流。

公司未来将寻求业务差异化、提升服务质量、健康管理理念、强调运动与营养结合、注重运动体验和掌握健身心理学等方面提升水平，不断培养自己的获客能力。公司未来将利用网络营销打造品牌知名度，通过提升健身教练的满意度和忠诚度，帮助他们提高工作技能和增加收入，找到未来职业发展方向，从而增加客户粘性，替身服务的宽度。还将充分利用国际资源，基于中国全民健身和大健康需求，奠定中国大众健康管理标准，并以此为原点，开发并提供全民健康评估检测，健康管理培训，行业技能培训，从而成为全球最完整的健康管理培训体系，走入并引领国际健康管理行业，成为全球最有创意最完善的健康管理企业。

另外公司从2018年开始筹划HUG板块。HUG是英文Hundreds Undergoing 的简写，意为生命因运动而存在，精彩生命在运动中激活绽放。此板块定位于服务于社会大众。哈佛公共卫生学院疾病预防中心的研究表明：通过有效地改善生活方式，80%的心脏病与糖尿病，70%的中风以及50%的癌症是可以避免的。世界卫生组织的全球战略明确指出：不健康的饮食和缺乏运动是导致严重非传染性疾病的主要原因，包括心血管疾病和II性糖尿病以及一些癌症。科学的运动健身不仅可以起到强壮体格、帮助减肥、减少糖尿病危险等作用，而且在防治心脏病、防治腰背及关节疼痛、改善失眠、维护心理健康等作用。报告同时还指出：人类三分之一的疾病通过预防保健就可以避免。由于近年来城镇居民健康意识的逐步加强，健康消费需求已由单一的医疗治疗型，向疾病预防型、保健型和健康促进型转变。

从疾病的治疗向治未病方向发展，从单纯依赖药物治疗，向健康生活方式转变方向发展。良好的外部环境，为公司HUG板块倡导的以运动为主的健康生活方式提供了依据。

HUG 倡导运动赋予生命意义的同时，也强调调动社会的力量，调动每一个人运动的积极性。HUG 把运动动作按不同难度系数进行分级和重新编排，变成几百个专业动作，普通运动爱好者从简单动作到复杂动作，从短时间练习到较长时间训练，熟练掌握动作要领，也可以达到强身健体的目地。此板块强调把专业健身动作进行分解，并重新设计成数百个目标，通过长期规范的练习，逐渐把动作一一解锁并熟练掌握，当成是一次目标的完成，从而提高运动的科学性、积极性和趣味性。通过征服一系列动作让人们体验从简单运动到高品质健康目标达成的全过程，从而提高运动的兴趣并提升成就感。HUG 致力于为普通运动提供专业化的运动健身指导，引导人们将运动融入生活，不分时间和地点，可以随时开展健身动作，降低了运动健身的门槛和难度，并降低受伤的概率，最终实现健康生活方式。公司正在独立研发的具有自主知识产权系列 HUG 教程。随着智能硬件和电子支付的普及，网上购买系列教程并自我纠正运动动作的普及，未来公司这一板块的收入将逐年增加。

（二）业务发展具体目标：

1、整体经营目标

根据公司战略目标，结合实际发展需要，在借鉴国际先进管理体系的基础上，优化业务流程，提高企业运作效率，未来三年计划营收稳步增长，逐步成为健康管理领域的领头羊。与国际权威认证机构的合作，建立符合中国的健康健身教育培训体系。

2、产品开发计划

（1）增加课程多元化展现方式。

设计更多的线上和线下健康管理课程，以动画、视频、图片和音频为主要展现方式，进一步完善课程系统。

（2）大众营养课程开发。

进一步完善运动营养健康的课程开发，普及适用于大众对于健康饮食和营养

的常识。

(3) 女性系列健康管理课程开发。

开发出更多针对女性生理健康的相关课程，包括女性生理基础、产前产后专家、女性锻炼、女性心理、女性营养。

(4) 青少年体适能类健康管理课程开发。

针对青少年特殊体质，研发出更多适合青少年群体健康管理的课程。

(5) 与高校合作开发课程。

与国内外大学联合研发办学运动专业类健康管理课程和营养类课程，将继续寻求与更多海外权威培训机构合作，增加课程的质量和品牌价值。

3、业务扩张计划

(1) 立足上海本地市场，积极拓展北京、成都、深圳等国内重点城市的业务，逐步建立全国服务网络；

(2) 采取中心区域辐射策略，加速由经济中心城市向周边辐射，达到规模效应；

(3) 加大健康服务产品的科研开发力度，根据运动康复、心理咨询等多学科领域的科学成果，持续研发出个性化的健康服务产品。

(4) 为中高端客户人群建立抗衰老服务中心，提升客户的生活品质。

4、筹资计划

公司最近两年发展迅速，在各地建立教学点，前期的费用和装修成本很大；随着公司业务扩张和人员增加，各项人力成本也在增加；公司未来将扩大在线上的教学和培训，需要增加硬件设备和线上平台建设；公司的品牌和渠道的建设上也需要完善；在知识产权保护方面也有待进一步提升，所有这些都需要较大的资金投入。通过在申请在上海股交中心股份转让系统挂牌，拓宽融资渠道，多角度接触投资机构，降低融资成本，扩大知名度，尽快引入战略投资者，拓宽融资渠道，降低融资成本。

(三) 实现发展目标的措施

1、市场开发措施

(1) 寻找知名品牌合作伙伴共同开发

联合运动类品牌和国际品牌联合市场开发。例如：**Reebok**（阿迪达斯旗下的品牌），**必确**（高端健身器械和服务提供商），**ACE** 等。

(2) 线上自媒体平台运用

在公司已有的公众号和小程序的基础上，多个自媒体平台交互使用；未来将与更多地与目前人气较旺网络平台合作，包括微信，微博，百度，今日头条等增加粉丝关注量，扩大品牌的影响力和知名度。

(3) 增加营销网络平台

搭建在 **Salesforce**（全球最大的 CRM 系统开发商）平台基础上的营销网络，确保系统的稳定性。

2、人力资源措施

(1) 制定人力资源发展战略

根据企业发展战略目标，确定人力资源发展战略；深入分析企业人力资源面临的内外部环境，发现问题和潜在风险，提出应对措施。

(2) 做好人力资源发展规划

合理预测企业中长期人力资源需求和供给，规划和控制各业务板块人力资源发展规模。

(3) 规划核心人才职业发展。

打造企业人才竞争优势，规划重点专业/技术/技能操作领域员工队伍发展，提高员工综合素质。

(4) 设立人力资源建议机制。

提出人力资源管理政策和制度的改进建议，提升整体管理水平。

(5) 完善培训体系。

制定完善的员工培训计划并实施。

3、行业资源整合战略

(1) 收购、并购。

收购、并购单一服务业态的优质企业以扩大公司规模；

(2) 完善公司健康服务产业链。

向健康服务产业链上下游延伸，占据更多利润节点，提高企业核心竞争力。

二、公司经营中可能产生的不利因素及对策

(一) 公司尚未取得相关培训资质的风险

公司目前经营业务之一是与美国 ACE 合作“ACE 私人健身教练专家”的职业技能培训，与国外机构合作运营符合国外相关法规；但在中国市场开展培训业务则需要取得中国相关教育培训资质。教育培训资质在国内申报审批时间较长，公司已经申报但尚未取得，存在一定的风险。

针对此项风险，公司已成立全资子公司“上海宁领培训学校有限公司”专门负责教育培训业务，并委托上海珩珩教育科技有限公司开始办理办学许可证。公司下属子公司已经完成工商核名，相关资质正在审批，预计将在 2019 年 6 月 30 日前完成。

若公司在 2019 年 6 月 30 日之前，国内教育资质还没办理成功，公司将会停止开展涉及培训资质的相应业务，仅为参加 ACE 私人健身教练资格认证的学员提供 ACE 课程资料，以及协助报名和考试相关事项咨询。另外目前公司面向大众研发的一系列普及型健身的 HUG 相关课程，后续即将上线，课程结构进一步精简和优化，更加符合普通大众及体育爱好者。由于大众健身受众群体远高于私人健身教练，市场潜力很大，未来有望成为公司新的收入增长点和利润的主要来源。停止开展涉及培训资质的相关业务不会对公司持续经营产生实质影响。

(二) 市场的竞争风险

本公司是一家从事健康行业的教练教育认证及职业规划机构。公司凭借其领先的经营理念、经营模式以及通过近五年运营形成的良好品牌形象和信誉，已经在上海地区的健身教练培训业占据了优势地位，但随着上海地区有可能的新的市场竞争者的加入，未来将可能面临来自新的市场竞争风险。此外，在公司逐步进入其他城市后，也可能将面临来该地区同行业经营者的竞争风险。

针对上述风险，公司将做好对新市场竞争者的调研，结合公司发展，不断提高公司业务能力，做好长期发展方向的规划，不断创新，在企业战略和品牌上做

好规划。

（三）异地扩张的经营风险

目前公司的经营场所主要位于上海地区，成都分公司和深圳分公司也已经开业。公司未来的业务扩张策略是在以上地区开展直营业务，其他地区与当地规模较大的机构进行合作经营。经过4年的积累，公司已经培养了一批具有丰富授课、管理、市场营销、研发经验的人才，建立起了标准化的管理体系和操作手册，但公司在异地开拓时品牌的认知程度影响力需要培养，且地域不同消费习惯存在一定差异，异地扩张存在一定的经营风险。

针对上述风险，公司将在异地扩张的过程中，了解所在经营场所地方文化习俗，做好市场调研，凸显公司经营方面的优势，以及做好创新理念和战略布局规划来应对。

（四）管理能力不足和管理人员流失的风险

经营规模扩张的过程中，公司面临完善现有管理体系、建立规范的内控制度、保证公司运营顺畅等一系列问题，可能存在管理能力滞后于快速扩张的风险。尽管公司在管理上的日渐规范化、标准化和程序化降低了对管理人才的依赖程度，人才培养机制也日趋成熟，但如果核心管理人员流失，仍可能影响公司规划的顺利执行，并对公司的盈利能力产生不利影响。

针对上述风险，公司将设立有效的分配机制，了解企业核心人才真正的需求，并做好职位匹配。

（五）物业租金上涨和续租的风险

1、租赁物业的续租风险

截止本招股说明书签署日，公司及分公司租赁多处物业。在租赁协议到期时，公司需要与出租方就续租或更换新的经营场所进行协商。尽管公司在租赁物业时拥有续租优先权，但仍然存在无法续租的风险。

2、租赁物业租金上涨的风险

公司目前的分公司经营用场所均通过租赁方式取得，在原有租赁合同到期并续签的过程中，存在租金上涨的风险。尤其是原有租赁期限较长的合同，其租赁

合同到期续签后存在租金上涨的风险。若租金上涨幅度较大，将对公司盈利构成一定影响。

针对租赁物业续租方面的风险，公司会在到期前提前做好沟通，如无法续租将提前安排好别的场地做好应对。

（六）实际控制人不当控制的风险

公司的控股股东及实际控制人为姚锋，姚锋直接和间接持有公司 51.2% 股份。公司改制后，姚锋继续担任董事长职务。姚锋在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。公司存在实际控制人利用主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而可能使得公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的风险。

为应对上述风险，公司的应对措施如下：

为使公司集中的股权结构不影响公司治理的有效性，公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件，制定《公司章程》，建立完善的公司治理结构，设立股东大会、董事会和监事会，聘任了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，并根据公司经营的特点设置了内部职能部门，建立了完整的内部组织体系。公司制定了公司章程、关联交易管理办法、对外担保管理及投资管理等制度，并制定了包括组织架构、治理结构、管理制度、财务制度等在内的较为健全有效的内部控制体系。公司通过严格按照《公司法》、公司章程及公司内部制度对公司进行管理，从而确保公司治理的有效性。

另外董事长姚锋年龄比较大，对企业经营管理有一定的风险。经过向公司核实，姚锋目前身体状况良好，且公司日常管理基本由公司高管负责，不影响公司正常管理和执行董事会决议。

（七）内部控制风险

有限公司阶段，公司对涉及采购、服务、质量控制、销售及日常管理等环节制定了相应内部控制制度，但未制定专门的关联交易决策制度、“三会”议事规则等管理制度，公司治理体系不够健全。股份公司阶段，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则及《关联交易管理办法》等管理制度，但股份公司成立时间尚短，公司管理层对相关制度的充分理解和坚决执行仍将有个过程。因此，短期内公司仍存在治理及内控有效性不足的潜在风险。

为应对上述风险，公司的应对措施如下：

1、股份公司成立后建立了现代法人治理结构,具体规定了关联交易、重大投资、对外担保等重大问题必须履行的决策程序。

2、公司监事会从监督层面加强对实际控制人的制衡,以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益

3、公司管理层将在推荐人的持续督导下,严格遵守各项规章制度,认证履行决策程序,使公司朝着更加规范的方向发展。

4、公司将设施引进管理、财务、销售等领域的人才,以提高管理能力。

第九章 公司内部控制情况

一、公司内部控制制度建立及运行情况

（一）日常经营管理制度的建设及执行情况

公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了《关联交易关联制度》、《对外担保制度》、《公司保密制度》、《会议管理制度》、《仓库管理制度》、《合同管理制度》、《人力资源管理制度》等较为齐备的内部控制制度，虽然在建立初期大家对制度不太适应觉得过于繁琐，但是经过培训、讲解制度对于公司的利弊，在后续日常管理中都能严格执行相关管理制度。

（二）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行的情况

2018年08月20日，股份公司创立大会暨2018年第一次临时股东大会通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理办法》及《对外担保管理办法》，选举产生了第一届董事会成员及监事会非职工监事成员。第一届董事会第一次会议上，选举产生了董事长，并聘任了总经理及其他高级管理人员。第一届监事会第一次会议上，经选举产生了监事会主席。至此，股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，召开了1次股东大会、1次董事会会议及1次监事会会议。股份公司“三会”能够按照“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，“三会”运行良好。

（三）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东（大）会和董事会（或执行董事）能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。股份公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。但股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员

的规范意识方面仍有待进一步提高。

（四）公司管理层对公司规范治理情况的改进和完善措施

股份公司完善了内部管理制度，制定了股份公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》，完善了公司的各项决策、监管制度。

公司还将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，使公司规范治理更加完善。

二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保及委托理财事项决策和执行情况

截至本挂牌说明书签署日，公司无对外担保及委托理财情况。

（二）公司重大投资事项决策和执行情况

截至本挂牌说明书签署日，公司无相关重大投资事项决策和执行情况。

（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

有限公司时期，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司存在资金往来，不存在不规范的情况。

2018年10月30日，为规范公司与关联方之间的资金往来，公司出具了《关于公司资金拆借情况的说明》，公司承诺：

“未来，公司承诺：不再向关联企业或其他企业进行不规范的资金拆入或借出，不再对公司股东或管理层进行非正常经营性的个人借款。

公司将严格按照《公司章程》、三会议事规则及《关联交易管理制度》等规章制度，以规范未来可能发生的关联交易。”

（四）公司关联交易决策和执行情况

有限公司未对关联交易指定特别的决策程序，上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，

具体规定了关联交易的审批程序。公司全体股东承诺：“今后将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，将按照《公司章程》和《关联交易管理办法》规定的程序和正常的商业条件进行交易，不损害公司和中小股东的利益。”

（五）诉讼、仲裁或行政处罚

截至挂牌说明书签署之日，通过查询国家企业信用信息公示系统官网（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）中华人民共和国最高人民法院官网（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、信用中国（<http://www.creditcctv.cn/>）、中国裁判文书网（wenshu.court.gov.cn），询问公司高层、查询相关资料信息等方法，询问公司高层、查询相关资料信息，公司不存在重大的违法违规及受处罚的情况。

（六）关联交易决策权限、程序及定价机制

公司整体变更为股份公司之前，未制定关联交易相关的制度，关联交易决策程序不规范；股份公司成立后，在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币 100 万元以上不超过 500 万元且高于公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 0.5% 不超过 3%，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 500 万元以上不超过 1500 万元且高于公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 0.5% 不超过 10% 的关联交易协议，由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效并及时披露；公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币 500 万元且公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 5% 以上，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 1500 万元且公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 10% 以上的关联交易协议，由董事会向股东大会提交预案，经股东大会批准后生效并及时披露。

（七）减少和规范关联交易的具体安排

公司有限公司阶段未制定关联交易相关的制度，变更为股份公司后，在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定。此外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一

步的规范，制定了《关联交易管理制度》。

并且公司实际控制人姚峰出具了《关于关联交易的声明和承诺》如下：

1、实际控制人承诺将尽量避免关联交易事项，对于不可避免的关联交易事项，在平等、自愿基础上，按照公平、公正原则，依据市场价格和条件，以合同方式协商确定关联交易。

2、关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益。

3、实际控制人承诺不发生与关联方之间的往来拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。

4、实际控制人承诺不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。

5、实际控制人保证严格遵守公司章程以及关联交易决策制度中关于关联交易事项的回避规定。

同时，公司和董事、监事、高级管理层人员出具了《关于对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等相关事项的声明》：承诺公司已对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易相关事项进行了界定，并对涉及的决策权限、决策程序进行了明确规定，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护；建立了关联方回避制度，明确了公允决策的程序，为相关交易的公允性提供了决策程序上的保障。同时公司管理层全体成员承诺不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。

股份公司成立后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

截至挂牌说明书签署之日，通过查询国家企业信用信息公示系统官网（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）中华人民共和国最高人民法院官网（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、信用中国（<http://www.creditcctv.cn/>）、中国裁判文书网

书网（wenshu.court.gov.cn），询问公司高层、查询相关资料信息等方法，最近两年公司不存在重大的违法违规及受处罚的情况。

四、公司管理层的诚信情况

通过调查公司董监高人员的个人征信、派出所出具的无犯罪记录证明资料，登录国家企业信用信息公示系统（www.gsxt.gov.cn）、中国裁判文书网（wenshu.court.gov.cn）、中国执行信息公开网（shixin.court.gov.cn）和百度等公开渠道核实，确认公司董事、监事、高级管理人员最近二年未因违反国家法律、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；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近二年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

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。

五、公司同业竞争情况

（一）公司控股股东、实际控制人及其控制其他企业

截至本挂牌说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人控制的企业共 2 家，参股的企业无。

公司控股股东、实际控制人控制的企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	股权结构	主营业务
1	上海舞月风网络科技有限公司	50.00	姚锋持有 80.00% 股权 胡雁持有 20.00% 股权	计算机专业技术领域内的技术开发、技术服务，计算机软硬件开发，计算机网络工程（除专项审批），展览展示服务，商务信息咨询，体育咨询（不得从事经纪），销售健身器材、服装鞋帽、玩具、宠物用品、文体用品、家用电器、日用百货、劳防用品。【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	上海呼噜瓢餐饮管理有限公司	50.00	姚锋持有 80.00% 股权 胡雁持有 20.00% 股权	餐饮企业管理（不含食品生产经营）。【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】
---	---------------	-------	----------------------------------	---

1、上海舞月风网络科技有限公司

舞月风公司的基本情况如下：

公司名称：	上海舞月风网络科技有限公司
注册地址：	青浦区胜利路 2 号 4 幢一层 A 区 111 室
注册资本：	50.00 万元
实收资本：	50.00 万元
法定代表人：	胡雁
公司类型：	有限责任公司(自然人投资或控股)
法人营业执照注册号：	310229001470316
成立日期：	2010 年 05 月 27 日
经营期限：	2010 年 05 月 27 日至 2020 年 5 月 26 日
经营范围：	计算机专业技术领域内的技术开发、技术服务，计算机软硬件开发，计算机网络工程（除专项审批），展览展示服务，商务信息咨询，体育咨询（不得从事经纪），销售健身器材、服装鞋帽、玩具、宠物用品、文体用品、家用电器、日用百货、劳防用品。【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、上海呼噜瓢餐饮管理有限公司

呼噜瓢公司的基本情况如下：

公司名称：	上海呼噜瓢餐饮管理有限公司
-------	---------------

注册地址：上海市浦东新区泥城镇南芦公路 1786 号
25 号楼 109 室（国际传媒产业园）

注册资本：50.00 万元

实收资本：10.00 万元

法定代表人：胡雁

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

法人营业执照注册号：310225000661535

成立日期：2009 年 08 月 25 日

经营期限：2009 年 08 月 25 日至 2029 年 08 月 24 日
餐饮企业管理（不含食品生产经营）。【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】

（二）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司的同业竞争分析

1、上海舞月风网络科技有限公司

舞月风公司与公司的同业竞争分析如下：

从营业范围看，公司的经营范围为：“企业管理咨询、商务咨询、礼仪服务、会务服务、展览展示服务、创意服务，舞台灯光设计，文化艺术交流策划咨询，营养健康咨询，广告设计、制作、代理，图文设计制作，市场营销策划，动漫设计，以电子商务方式销售健身器材、体育用品、工艺礼品（象牙及其制品除外）、音响设备、服装服饰及辅料、办公用品及设备、日用百货、计算机软硬件及辅助设备，以下范围限分支经营：健身服务。【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】”，舞月风公司的经营范围为：“计算机专业技术领域内的技术开发、技术服务，计算机软硬件开发，计算机网络工程（除专项审批），展览展示服务，商务信息咨询，体育咨询（不得从事经纪），销售健身器材、服装鞋帽、玩具、宠物用品、文体用品、家用电器、日用百货、劳防用品。【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】”重复部分为“销售健身器材、日用百货”，但此营业内容两家公司均未实际开展此业务，实际经营中

可以看出，公司主要为健身服务行业，舞月风为计算机软硬件开发行业，物业类型、服务对象均不相同，因此不产生同业竞争。

2、上海葫芦瓢餐饮管理有限公司

呼噜瓢公司与公司的经营范围完全不同，虽然均属于服务性公司，但是一个是餐饮服务、一个是健身服务，服务客户性质对象不同，不存在同业竞争，经营范围如上；

（三）关于避免同业竞争的承诺

2018年10月30日，公司实际控制人姚锋出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“1、目前，本人及家庭成员从未、将来亦不会从事或参与同公司存在同业竞争的业务。

2、未来，本人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；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。

3、如本人控制的其他企业产生或出现与公司主营业务相关的业务及其他商业机会，则本人及时将该等业务以公平、公允的市场价格注入公司或者直接将该等商业机会让渡给公司。

4、本人将尽量减少并规范与公司的关联交易。如果不可避免发生关联交易，本公司均履行合法程序予，并及时将进行信息披露，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

5、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿。

本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。”

第十章 公司财务会计信息

一、报告期的审计意见、主要财务报表

（一）报告期的审计意见

公司 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-6 月份财务会计报告经上海道和会计师事务所（普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（道和审字【2018】第 0012 号）。

上海道和会计师事务所的审计意见为：上海宁志企业管理咨询有限公司后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宁志企业管理 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 6 月 30 日的公司财务状况以及 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1 至 6 月的公司经营成果和现金流量。

（二）报告期财务报表

1、公司财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司财务报表按照财政部 2014 年 7 月 23 日颁布的《企业会计准则—基本准则》执行。本公司无其他任何子公司，所有报表均为本公司报表。

3、主要财务报表

（1）最近两年及一期资产负债表

资产负债表

单位：元

项目	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：			
货币资金	13,975,724.51	26,857,021.70	2,715,774.59

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			
应收账款			
预付款项	1,405,559.40	458,366.50=	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	559,883.10	567,363.90	
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	431,600.00		
流动资产合计	16,372,767.01	27,882,752.10	2,715,774.59
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			
投资性房地产			
固定资产	370,983.76	146,300.42	16,706.74
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	19,680.00	22,560.00	28,320.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,978,226.82	862,163.74	86,475.00
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,368,890.58	1,031,024.16	131,501.74
资产总计	18,741,657.59	28,913,776.26	2,847,276.33
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			
应付账款	1,319,249.47	851,511.92	1,502,808.21
预收款项	7,743,404.00	15,664,092.10	1,927,728.83
应付职工薪酬	782,515.81	2,526,920.62	47,583.49
应交税费	1,433,015.88	3,357,084.54	142,275.15
应付利息			
应付股利	128,090.19		
其他应付款	208,992.28	202,147.97	
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	11,615,267.63	22,601,757.15	3,620,395.68
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			
专项应付款			
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	11,615,267.63	22,601,757.15	3,620,395.68
所有者权益：			
股本	6,000,000.00	400,000.00	400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	708,513.85	708,513.85	
未分配利润	417,876.11	5,203,505.26	-1,173,119.35
所有者权益合计	7,126,389.96	6,312,019.11	-773,119.35
负债和所有者权益总计	18,741,657.59	28,913,776.26	2,847,276.33

(2) 最近两年及一期利润表

利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
一、营业收入	31,285,489.18	29,331,013.00	6,861,526.78
减：营业成本	14,575,792.32	12,027,674.55	4,666,716.63
营业税金及附加	153,507.22	148,156.91	22,643.04
销售费用	3,528,593.35	4,628,885.87	321,804.47
管理费用	7,488,427.20	4,876,412.27	901,220.49
财务费用	38,300.98	65,888.84	903.22
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	309,479.57	453,064.72	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,810,347.68	8,037,059.28	948,238.93
加：营业外收入	115,443.49	1,127,657.09	
减：营业外支出	16,141.75	81,585.07	
其中：非流动资产处置损失		80,175.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,909,649.42	9,083,131.30	948,238.93
减：所得税费用	1,494,376.64	1,997,992.84	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,415,272.78	7,085,138.46	948,238.93
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	4,415,272.78	7,085,138.46	948,238.93

(3) 最近两年及一期现金流量表

现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016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	24,810,330.43	44,554,491.80	6,394,123.96
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	117,706.51	1,128,530.46	3,105.83
经营活动现金流入小计	24,928,036.94	45,683,022.26	6,397,229.79
购买商品、接受劳务支付的现金	13,564,354.51	9,141,656.08	3,122,328.64
支付给职工以及为职工支付的现金	8,179,587.63	6,525,417.30	876,211.95
支付各项税费	7,230,792.92	1,230,831.11	99,957.72
支付的其他与经营活动有关的现金	3,294,244.11	3,979,005.72	425,276.64
经营活动现金流出小计	32,268,979.17	20,876,910.2	4,523,774.95
经营活动产生的现金流量净额	-7,340,942.23	24,806,112.05	1,873,454.84
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	309,479.57	453,064.72	
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			
收到的其他与投资有关的现金			
投资活动现金流入小计	309,479.57	453,064.72	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,263,910.59	1,094,256.63	141,637.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,263,910.59	1,094,256.63	141,637.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,954,431.02	-641,191.91	-141,637.00
三、筹资活动产生的现金流量净额：			
吸收投资收到的现金	5,600,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			

收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,600,000.00		
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	9,200,901.93		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	9,200,901.93		
筹资活动产生的现金流量净额	-3,600,901.93		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,977.99	-23,673.03	
五、现金及现金等价物净增加额	-12,881,297.19	24,141,247.11	1,731,817.84
加：期初现金及现金等价物余额	26,857,021.70	2,715,774.59	983,956.75
六、期末现金及现金等价物余额	13,975,724.51	26,857,021.70	2,715,774.59

(4) 最近两年及一期所有者权益变动表

2018年1-6月股东权益变动表

单位：元

项目	本金额						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	400,000.00				708,513.85	5,203,505.26	6,312,019.11
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	400,000.00				708,513.85	5,203,505.26	6,312,019.11
三、本年增减变动金额	5,600,000.00					-4,785,629.15	814,370.85
（一）综合收益总额						4,415,272.78	4,415,272.78
（二）所有者投入和减少资本	5,600,000.00						5,600,000.00
1、股东投入的普通股	5,600,000.00						5,600,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入所有者权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配						-9,200,901.93	-9,200,901.93
1、提取盈余公积							

2、对所有者（或股东）的分配						-9,200,901.93	-9,200,901.93
3、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	6,000,000.00				708,513.85	417,876.11	7,126,389.96

2017 年股东权益变动表

单位：元

项目	本金额						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	400,000.00					-1,173,119.35	-773,119.35
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	400,000.00					-1,173,119.35	-773,119.35
三、本年增减变动金额					708,513.85	6,376,624.61	7,085,138.46
（一）综合收益总额						7,085,138.46	7,085,138.46
（二）所有者投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入所有者权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配					708,513.85	-708,513.85	
1、提取盈余公积					708,513.85	-708,513.85	
2、对所有者（或股东）的分配							
3、其他							

(四) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	400,000.00				708,513.85	5,203,505.26	6,312,019.11

2016年股东权益变动表

单位：元

项目	本金额						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	400,000.00					-2,121,358.28	-1,721,358.28
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	400,000.00					-2,121,358.28	-1,721,358.28
三、本年增减变动金额						948,238.93	948,238.93
（一）综合收益总额						948,238.93	948,238.93
（二）所有者投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入所有者权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者（或股东）的分配							
3、其他							

(四) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	400,000.00					-1,173,119.35	-773,119.35

二、报告期的主要财务指标

财务指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度
毛利率%	53.41	58.99	31.99
净资产收益率%	61.96	112.25	-
扣除非经常性损益的净资产收益率%	57.65	94.44	-
每股收益（元/股）	0.74	17.71	2.37
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.22	62.02	4.68
应收账款周转天数	-	-	-
存货周转天数	-	-	-
总资产周转天数	137.09	194.59	149.38
财务指标	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
每股净资产（元/股）	1.19	15.78	-1.93
资产负债率%	61.98	78.17	127.15
流动比率	1.41	1.23	0.75
速动比率	1.37	1.23	0.75

主要财务指标计算公式如下：

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%；

净资产收益率=净利润/期末净资产*100%；

扣除非经常性损益的净资产收益率=扣除非经常性损益的净利润/期末的净资产*100%；

每股收益=净利润/期末总股本；

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

应收账款周转天数=360/[营业收入/[(期末应收账款余额+期初应收账款余额)/2]]，公式中2018年1-6月期间总天数按180天计算；

存货周转天数=360/[营业成本/[(期末存货+期初存货)/2]]，公式中2018年1-6月期间总天数按180天计算；

总资产周转天数=360/[营业收入/[(期末总资产+期初总资产)/2]]，公式中2018年1-6月期间总天数按180天计算；

每股净资产=期末净资产/期末总股本；

资产负债率=期末总负债/期末总资产*100%；

流动比率=期末流动资产/期末流动负债；

速动比率=（期末流动资产-期末存货-其他流动资产）/期末流动负债。

主要财务指标分析见本挂牌说明书“第十章公司财务会计信息”之“十一、管理层对公司报告期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”内容。

三、公司管理层对公司最近两年一期财务状况、盈利能力、偿债能力和营运能力的分析

（一）盈利能力分析

财务指标		2018年1-6月	2017年度	2016年度
毛利率%	培训收入	53.41	58.99	31.99
净资产收益率%	净资产收益率	61.96	112.25	-
	扣除非经常性损益后的净资产收益率	57.65	94.44	-
每股收益（元/股）		0.74	17.71	2.37

1、毛利率分析

综合毛利率分析

报告期内，公司的综合毛利率呈上升趋势，2016年度、2017年度及2018年1-6月，公司的毛利率分别为31.99%、58.99%、53.41%。

2017年度公司的综合毛利率较2016年度提高了27个百分点，主要是因为：2017年度公司的业务发展迅速，收入规模迅速扩大，销售收入的增长速度远远超过了营业成本的增长速度。

2018年1-6月公司的综合毛利率较2017年度降低了5.58个百分点，主要是因为：2018年度公司积极拓展市场，在成都、深圳相继成立了分公司，成立前期投入较大，导致营业成本及相关费用迅速增加。

从上述分析来看，随着公司业务持续稳定发展及业务规模的扩大，公司未来

盈利能力将稳步提高。

2、净资产收益率分析

报告期内，公司的净资产收益率呈不稳定波动趋势，2016 年度公司净资产负数，无相关指标。2017 年度及 2018 年 1-6 月，公司的净资产收益率分别为 112.25%、61.96%。

2018 年 1-6 月公司的净资产收益率较 2017 年度降低了 50.29 个百分点，主要是因为：公司 2018 年增资 560 万元，2018 年 1-6 月仅半年，净利润较 2017 年度下降，同时净资产增加使净资产收益率大幅下降。

2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 0.00%、94.44%、57.65%，公司非经常性损益绝对金额分别为 0 元、1,124,000.03 元及 306,551.82 元，非经常性损益绝对金额占净利润的比例分别为 0.00%、14.76%、2.25%，主要是因为：2017 年度违约金补偿收入，2018 年政府补助。

3、每股收益分析

2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月，公司的每股收益分别为 2.37 元、17.71 元、0.74 元，呈不稳定波动趋势。

2017 年度公司的每股收益较 2016 年度增长了 15.34 元，增长比例为 647.26%，主要是因为：2017 年较 2016 年公司盈利能力的不断增强，每股收益呈提高趋势。2018 年 1-6 月公司的每股收益较 2017 年度下降了 16.97 元，主要是因为：公司 2018 年增资 560 万元，净利润减少的同时股本大幅度增加，导致每股收益呈下降趋势。

从上述分析来看，随着公司业务持续稳定发展及业务规模的扩大，公司未来盈利能力将稳步提高。

(二) 偿债能力分析

财务指标	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
资产负债率%	61.98	78.17	127.15

流动比率	1.41	1.23	0.75
速动比率	1.37	1.23	0.75

1、长期偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率整体呈下降趋势，2016年末、2017年末及2018年6月末，公司的资产负债率分别为127.15%、78.17%、61.98%。

2017年末公司资产负债率较2016年末降低了48.98个百分点，主要是因为：2017年公司销售收入迅速增长，货币资金较2016年也迅速增长。

2018年6月末公司资产负债率较2017年末降低了16.19个百分点，主要是由于公司业务的告诉发展，公司有了一定积累，净资产增加，降低了资产负债率。

从上述分析来看，公司整体负债水平逐年降低，未来不存在重大偿债风险。

2、短期偿债能力分析

公司的流动比率、速动比率整体呈上升趋势，2017年流动比率、速动比率较2016年上升幅度较大，主要是因为2017年流动资产的迅速增加。

2018年6月末公司的流动比率、速动比率分别为1.41、1.37，流动比率和速动比率较2017年末无明显变化。

从上述分析来看，公司的速动比率和流动比率都较高，公司短期偿债能力较强。

（三）营运能力分析

财务指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度
应收账款周转天数	0.00	0.00	0.00
存货周转天数	0.00	0.00	0.00
总资产周转天数	137.09	194.59	149.38

1、应收账款周转天数分析

2018年1-6月，2017年度及2016年度公司无应收账款。

2、存货周转天数分析

2018年1-6月，2017年度及2016年度公司无存货。

3、总资产周转天数分析

2017年度公司的总资产周转天数为194.59天，较2016年度增加了45.21天，主要是因为：2017年末资产大幅度增加，导致总资产周转天数增加。

2018年1-6月公司的总资产周转天数为137.09天，呈下降趋势，主要是因为：公司加强业务拓展能力，营业收入有了大幅提升，公司的总资产周转天数逐渐降低。从上述分析来看，公司不存在重大营运风险。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、主营业务收入占营业收入比例情况

报告期内，公司的主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
主营业务收入	31,285,489.18	29,331,013.00	6,861,526.78
其他业务收入	0.00	0.00	0.00
营业收入	0.00	0.00	0.00
主营业务收入占营业收入比例%	100.00	100.00	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重为100.00%，公司主营业务突出。

2、营业收入的地区分布

报告期内，公司营业收入地区分布如下：

单位：元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
上海	31,285,489.18	100.00	29,331,013.00	100.00	6,861,526.78	100.00
合计	31,285,489.18	100.00	29,331,013.00	100.00	6,861,526.78	100.00

报告期内，公司的销售区域以上海为主，2018 年已在成都、深圳成立了分公司，本公司的北京分公司也在积极筹建中。

3、营业收入构成情况

(1) 按产品类别列示

报告期内，公司营业收入按产品类别列示如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
培训收入	31,285,489.18	100.00	29,331,013.00	100.00	6,861,526.78	100.00
合计	31,285,489.18	100.00	29,331,013.00	100.00	6,861,526.78	100.00

报告期内，公司的产品主要为培训收入，2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月，该产品占公司主营业务收入的均为 100%。现已开发营养咨询、营养餐等大健康方面的产品。

4、营业收入的变动趋势及原因

2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月，公司的营业收入分别为 6,861,526.78 元、29,331,013.00 元、31,285,489.18 元，呈逐步上升趋势。

2017 年度营业收入较 2016 年度增长了 22,469,486.22 元，增长比例为 327.47%，主要是因为：2017 年业务的迅速扩大，客户数量迅速增加，从而带来销售额的迅速增长。

2018 年 1-6 月的营业收入已完成了 2017 年全年营业收入，主要是因为：2018 年在成都、深圳成立了分公司，客户较 2017 年迅速增加，销售额也增长迅速。

(二) 利润的变动趋势及原因

1、报告期内，公司营业收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度		2016 年度
	金额	金额	增长率%	金额

营业收入	31,285,489.18	29,331,013.00	327.47	6,861,526.78
营业成本	14,575,792.32	12,027,674.55	157.73	4,666,716.63
毛利额	16,709,696.86	17,303,338.45	688.38	2,194,810.15
毛利率%	53.41	58.99	84.40	31.99
营业利润	5,810,347.68	8,037,059.28	747.58	948,238.93
利润总额	5,909,649.42	9,083,131.30	857.89	948,238.93
净利润	4,415,272.78	7,085,138.46	647.19	948,238.93

2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月，公司的净利润分别为 948,238.93 元、7,085,138.46 元、4,415,272.78 元。

2017 年度净利润较 2016 年度增长了 6,136,899.53 元，增长比例为 647.19%，主要是因为 2017 年业务的迅速扩大，客户数量迅速增加，从而带来销售额的迅速增长。

2018 年 1-6 月净利润已完成 2017 年全年净利润的 62.32%，主要是因为 2018 年在成都、深圳成立了分公司，客户较 2017 年迅速增加，销售额也增长迅速。

（三）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
	金额	金额	金额
销售费用	3,528,593.55	4,628,885.87	321,804.47
管理费用	7,488,427.20	4,876,412.27	901,220.49
财务费用	38,300.98	65,888.84	903.22
营业收入	31,285,489.18	29,331,013.00	6,861,526.78
销售费用与营业收入之比%	11.28	15.78	4.69
管理费用与营业收入之比%	23.94	16.63	13.13
财务费用与营业收入之比%	0.03	1.25	0.01

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
工资	885,475.24	25.09	1,229,012.61	26.55	57,750.00	17.95
社保费	92,120.09	2.61	475,677.97	10.28	36,005.18	11.19
公积金	32,619.80	0.92	35,560.25	0.77	9,045.13	2.81
会务费	362,816.33	10.28	84,295.00	1.82	195,266.16	60.68
广告宣传费	285,454.77	8.09	82,728.11	1.79	3,936.00	1.22
合作伙伴费用	1,764,996.99	50.02	2,685,147.11	58.01	16,900.00	5.25
促销费	73,044.90	2.07				
房租	31,227.23	0.88	35,664.83	0.77		
其他	838.00	0.02	800.00	0.02	2,902.00	0.90
合计	3,528,593.55	100.00	4,628,885.87	100.00	321,804.47	100.00

报告期内，公司的销售费用主要由工资、社保费、会务费、合作伙伴费用构成，2016年度、2017年度及2018年1-6月，上述四项费用合计占同期销售费用的比例分别为95.07%、96.66%、88.00%。各地的合作伙伴负责帮企业在全国招募学员，提供部分场地和服务，支持企业在各地上课，企业会根据各地的招生情况、提供服务的内容支付合作伙伴费用。

2017年度销售费用较2016年度增长了4,307,081.40元，增长比例为1,338.42%，主要是因为随着公司业务发展，销售额大幅增加，与销售有关的合作伙伴费用、人员工资随之上升。

2018年1-6月销售费用已达到2017全年销售费用的76.23%，主要原因是公司积极拓展市场，销售费用和营业收入同比增加。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
社保费	215,168.03	2.87	264,280.88	5.42	72,014.04	7.99
办公费	144,466.30	1.93	118,067.03	2.42	54,064.92	6.00
福利费	984,917.04	13.15	369,430.28	7.58	482,903.04	53.58

公积金	101,008.10	1.35	74,336.51	1.52	17,600.24	1.96
饮用水	11,100.60	0.15	11,512.00	0.24	4,416.00	0.49
房租及物业费	76,135.10	1.02	71,385.03	1.46	26,811.36	2.98
业务招待费	78,050.04	1.04	80,546.21	1.65	55,778.33	6.19
差旅费	157,226.61	2.10	56,778.73	1.16	2,209.00	0.25
教育经费	223,992.00	2.99	13,494.91	0.28	168.00	0.02
水电费	22,684.12	0.30	59,110.00	1.21	21,486.80	2.38
通讯费	49,615.13	0.66	30,965.60	0.64	12,623.10	1.40
长期待摊费用 (装修费))	95,795.97	1.28	102,095.97	2.09	8,025.00	0.89
折旧费	25,635.46	0.34	25,441.78	0.52	1,630.26	0.18
无形资产摊销	2,880.00	0.04	5,760.00	0.12	480.00	0.05
工资	3,228,542.88	43.11	2,779,154.80	56.99	115,500.00	12.82
研发费用	1,319,661.54	17.62	377,248.94	7.74		
分公司开办费	579,610.57	7.74				
中介服务费	56,603.77	0.76	236,776.94	4.86	7,800.00	0.86
劳务费	15,473.33	0.22	29,557.14	0.61		
其他	99,860.61	1.33	170,469.52	3.49	17,710.40	1.96
合计	7,488,427.20	100.00	4,876,412.27	100.00	901,220.49	100.00

报告期内，公司的管理费用主要由社保费、办公费、福利费、工资、研发费用、分公司开办费构成，2016年度、2017年度及2018年1-6月，上述费用合计占同期管理费用的比例分别为80.39%、80.14%、86.43%。

2017年度，管理费用较2016年度增长了3,975,191.78元，增长了441.09%，主要是因为2017年公司业务迅速发展，与管理费用相关的人员工资、咨询服务费等大幅度增加，公司管理费用的增长幅度低于主营业务收入的增幅，说明公司有较好的控制费用支出的能力。

2018年1-6月管理费用已超过2017年全年的管理费用，主要原因是公司积极拓展市场，管理费用和营业收入同比增加。

(1) 报告期内，公司研发费用明细情况如下：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------

	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
网站开发费	20,000.00	1.52	222,056.60	58.86		
APP 开发费	42,452.84	3.22	50,192.34	13.30		
研发人员费用	1,196,261.70	90.65	105,000.00	27.84		
课程开发费	60,947.00	4.61				
合计	1,319,661.54	100.00	377,248.94	100.00		

3、财务费用分析

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
手续费	55,541.99	145.02	44,755.90	67.93	4,009.05	443.86
利息收入	-2,263.02	-5.91	-2,540.09	-3.86	-3,105.83	-343.86
汇兑损益	-14,977.99	-39.11	23,673.03	35.93		
合计	38,300.98	100.00	65,888.84	100.00	903.22	100.00

报告期内，公司的财务费用主要为手续费，财务费用绝对金额与其占同期营业收入的比例均较小。2016年度、2017年度、2018年1-6月，公司发生的财务费用金额分别为903.22元、65,888.84元、38,300.98元，占同期营业收入的比例分别为0.01%、0.22%、0.12%。

（四）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况具体如下：

单位：元

类别	2018年1-6月	2017年度	2016年度
非经常性收益（+）：			
政府补助	102,080.00	1,666.72	
违约金补偿收入		1,120,000.00	
个人所得税手续费	13,360.12		
其他	3.37	5,590.37	

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	309,479.57	453,064.72	
非经常性收益小计	424,901.06	1,580,721.81	
非经常性损失 (-) :			
滞纳金、罚款	136.65	1,410.07	
捐赠支出	6,000.00		
违约金	10,000.00		
其他	5.10		
无法继续摊销的装修费		80,175.00	
非经常性损失小计	16,141.75	81,585.07	
非经常性损益对所得税的影响	102,229.49	375,136.71	
非经常性损益影响合计	306,551.82	1,124,000.03	
扣除非经常性损益后的净利润	4,108,720.96	5,961,138.43	

报告期内，公司的营业外收入主要由政府补助、违约金补偿收入构成，公司的营业外支出主要由违约金、无法继续摊销的装修费构成。

2017 年度违约金补偿收入为 1,120,000.00 元，主要为公司 2017 年上海八万人体育馆场地的搬迁补偿收入。

2017 年度政府补助金额为 1,666.72 元，主要为未达到起征点增值税免税金额。

2018 年 1-6 月政府补助金额为 102,080.00 元，主要为青浦财政扶持基金。

2017 年度无法继续摊销的装修费金额为 80,175.00 元，

2018 年 1-6 月违约金为 10,000.00 元，主要为退租违约金。

报告期内，公司非经常性损益占净利润的比例如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
----	--------------	---------	---------

非经常性损益	408,781.31	1,499,136.74	
净利润	4,415,272.78	7,085,138.46	948,238.93
非经常性损益占净利润比例%	9.26%	21.16%	0.00%

报告期内，公司非经常损益金额较小与占净利润的比例均较小，不存在依赖非经常性损益的情形。

（五）重大投资收益

报告期内，公司的投资收益主要为2017年度和2018年1-6月份投资理财所产生的投资收益。

公司2018年1-6月份的投资收益为309,479.57元，2017年度投资收益为453,064.72元。

（六）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司适用税率

报告期内，公司使用的税种和税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务的销项税扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	3%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
代扣代缴个人所得税	职工个人承担，公司代扣代缴	3%-45%

报告期内，公司企业所得税的征收方式为查账征收。

五、公司最近两年及一期的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金构成情况如下：

单位：元

项目	2018-06-30	2017-12-31	2016-12-31
现金	184,912.59	172,792.24	27,050.43
银行存款	13,790,811.92	26,684,229.46	2,688,724.16
合计	13,975,724.51	26,857,021.70	2,715,774.59

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

单位：元

项目	2018-06-30		2017-12-31		2016-12-31	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内	1,397,059.40	99.40%	458,366.50	100.00%		
1-2年	8,500.00	0.60%				
合计	1,405,559.40	100.00%	458,366.50	100.00%		

报告期内，公司的预付账款主要由房租、差旅费、中介费构成。2017年末、2018年6月末，公司预付账款账面余额分别为458,366.50元、1,405,559.4元。

2018年6月末，公司的预付账款较2017年末增加947,192.90元，增长比例为206.65%，主要是因为：第一、2018年公司成立了成都、深圳分公司，房租费用和差旅费较之前有大幅度上升；第二、挂牌产生的相关中介费用达550,000.00元。

2017年末及2018年6月末，公司1年内预付账款占同期预付账款总额的比例分别为99.40%、100.00%，账龄结构较合理，产生坏账的风险较小。

2、预付款项余额前五名单位情况

2018年6月末，预付款项余额前五名单位情况如下：

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%	款项性质与内容
------	--------	------	----	-------------	---------

上海林涌投资咨询有限公司	非关联方	550,000.00	1年以内	39.13	中介费
携程宏睿国际有限公司	非关联方	224,046.61	1年以内	15.94	预付款
北京华地恒达物业管理有限公司	非关联方	217,109.47	1年以内	15.45	房租
严睿（成都房东）	非关联方	176,400.00	1年以内	12.55	房租
上海世博百联商业有限公司	非关联方	93,002.00	1年以内	6.61	房租
合计		1,260,558.08		89.68	

截至2017年12月31日，预付款项余额前五名单位情况如下：

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%	款项性质与内容
上海携程宏瑞国际旅行社有限公司	非关联方	128,537.00	1年以内	24.94	预付款
途益集团股份有限公司	非关联方	96,000.00	1年以内	18.63	预付款
深圳市智美装饰工程有限公司	非关联方	80,250.00	1年以内	15.57	预付款
上海世博百联商业有限公司	非关联方	69,751.50	1年以内	13.53	房租
上海世博土地控股有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	5.82	预付款
合计		404,538.50		78.49	

截至报告期末，预付款项中无预付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2018-6-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
按组合计提坏账准备的应收账款	559,883.10	100.00		
其他单项金额不重大的款项				

合计	559,883.10	100.00		
----	------------	--------	--	--

单位：元

种类	2017-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
按组合计提坏账准备的应收账款	567,363.90	100.00		
其他单项金额不重大的款项				
合计	567,363.90	100.00		

单位：元

种类	2016-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
按组合计提坏账准备的应收账款	0.00			
其他单项金额不重大的款项				
合计	0.00			

2、采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2018-6-30			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1-2年	395,754.50	70.68		395,754.50
1年以内	164,128.60	29.32		164,128.60
合计	559,883.10	100.00		559,883.10

单位：元

账龄	2017-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	567,363.90	100.00		567,363.90
合计	567,363.90	100.00		567,363.90

单位：元

账龄	2016-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	0.00	0.00		0.00

合计	0.00	0.00		0.00
----	------	------	--	------

报告期内，公司的其他应收款主要由房租押金构成。2017 年末、2018 年 6 月末，公司其他应收款账面余额分别为 567,363.90 元、559,883.10 元。

2018 年 6 月末，公司的其他应收款较 2017 年末减少了 7,480.80 元，下降比例为 1.32%，无显著变化。

报告期内，公司其他应收款以 2018 年以内为主，部分其他应收款账龄较长，主要是因为房屋租赁期限较长。

2、其他应收款余额前五名单位情况

2018 年 6 月末，公司其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例%	款项性质与内容
上海世博百联商业有限公司	非关联方	309,754.50	1-2 年	55.32	押金
深圳百利源投资发展有限公司	非关联方	86,000.00	1-2 年	15.36	押金
严睿（成都房东）	非关联方	58,800.00	1 年以内	10.50	押金
北京华地恒达物业管理有限公司	非关联方	24,045.00	1 年以内	4.30	押金
蔡维维	非关联方	30,000.00	1 年以内	5.36	备用金
合计		508,599.50		90.84	

截至 2017 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例%	款项性质与内容
上海世博百联商业有限公司	非关联方	309,754.50	1 年以内	54.60	押金
深圳市百利源投资有限公司	非关联方	86,000.00	1 年以内	15.16	押金
严睿	非关联方	58,800.00	1 年以内	10.36	押金
吴秀红	关联方	57,000.00	1 年以内	10.05	备用金
蔡维维	非关联方	30,000.00	1 年以内	5.28	备用金

合计		541,554.50		95.45	
----	--	------------	--	-------	--

截至报告期末，其他应收款中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

（四）其他流动资产

项目	2018. 6. 30	2017. 12. 31	2016. 12. 31
待摊服务费	431,600.00		
合计	431,600.00		

项目	2018-01-01	本期增加	本期减少	2018-6-30
一、账面原值小计：		498,000.00		498,000.00
服务费		498,000.0		498,000.0
二、累计摊销小计：		66,400.00		66,400.00
服务费		66,400.00		66,400.00
三、账面净值小计：		431,600.00		431,600.00
服务费		431,600.00		431,600.00
四、减值准备小计：				
服务费				
五、账面价值合计		431,600.00		431,600.00
服务费		431,600.00		431,600.00

服务费是企业申请办理培训资质支付给中介机构的费用，合同期限为15个月，2018年4月份支付的款项，按照15个月摊销，每月摊销33,200.00元。

（四）固定资产

1、固定资产及折旧会计政策

（1）固定资产确认条件

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

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率%	年折旧率%
健身设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00
电子设备	3	5.00	31.67

2、固定资产及累计折旧情况

报告期内，固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

项目	2018-01-01	本期增加	本期减少	2018-6-30
一、账面原值小计：	173,372.46	250,318.80		423,691.26
健身设备	102,194.52			102,194.52
其他设备	18,480.00			18,480.00
电子设备	52,697.94	250,318.80		303,016.74
二、累计折旧小计：	27,072.04	25,635.46		52,707.50
健身设备	14,562.72	9,708.48		25,548.63
其他设备	4,468.20	2,926.02		
电子设备	8,041.12	13,000.96		27,615.59
三、账面净值小计：	146,300.42	250,318.80	25,635.46	370,983.76
健身设备	87,631.80		9,708.48	77,923.32
其他设备	14,611.80		2,926.02	11,685.78
电子设备	44,656.82	250,318.80	13,000.96	281,974.66
四、减值准备小计：				

项目	2018-01-01	本期增加	本期减少	2018-6-30
健身设备				
其他设备				
电子设备				
五、账面价值合计	146,300.42	250,318.80	25,635.46	370,983.76
健身设备	87,631.80		9,708.48	77,923.32
其他设备	14,611.80		2,926.02	11,685.78
电子设备	44,656.82	250,318.80	13,000.96	281,974.66

单位：元

项目	2017-01-01	本期增加	本期减少	2017-12-31
一、账面原值小计：	18,337.00	155,035.46		173,372.46
健身设备		102,194.52		102,194.52
其他设备	9,740.00	8,740.00		18,480.00
电子设备	8,597.00	44,100.94		52,697.94
二、累计折旧小计：	1,630.26	25,441.78		27,072.04
健身设备		14,562.72		14,562.72
其他设备		4,468.20		4,468.20
电子设备	1,630.26	6,410.86		8,041.12
三、账面净值小计：	16,706.74	155,035.46	25,441.78	146,300.42
健身设备		102,194.52	14,562.72	87,631.80
其他设备	9,740.00	8,740.00	4,468.20	14,611.80
电子设备	6,966.74	44,100.94	6,410.86	44,656.82
四、减值准备小计：				
健身设备				
其他设备				
电子设备				
五、账面价值合计	16,706.74	155,035.46	25,441.78	146,300.42
健身设备		102,194.52	14,562.72	87,631.80
其他设备	9,740.00	8,740.00	4,468.20	14,611.80
电子设备	6,966.74	44,100.94	6,410.86	44,656.82

单位：元

项目	2016-01-01	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、账面原值小计：		18,337.00		18,337.00

健身设备				
其他设备		9,740.00		9,740.00
电子设备		8,597.00		8,597.00
二、累计折旧小计:		1,630.26		1,630.26
健身设备				
其他设备				
电子设备		1,630.26		1,630.26
三、账面净值小计:		16,706.74		16,706.74
健身设备				
其他设备				9,740.00
电子设备		16,706.74		6,966.74
四、减值准备小计:				
健身设备				
电子设备				
五、账面价值合计		16,706.74		16,706.74
健身设备				
其他设备				9,740.00
电子设备		16,706.74		6,966.74

(1) 变动分析

报告期内,公司的固定资产主要由健身设备、其他设备、电子设备构成。2016年末、2017年末及2018年6月末,公司固定资产的净额分别为16,706.74元、146,300.42元、370,983.76元。

2017年末,公司的固定资产较2016年末增加114,219.95元,增长比例为676.7%,主要是因为2017年公司业务迅速发展,购入健身设备和电子设备。

2018年6月末,公司的固定资产较2017年末增加220,948.17元,增长比例为168.54%,主要是因为2018年在成都和深圳均成立了分公司,采购了健身设备和电子设备。

(2) 减值情况

报告期内各期末,公司对各项固定资产进行减值测试,未发现减值迹象,故无需计提固定资产减值准备。

(3) 闲置资产情况、已提足折旧仍在使用的资产

截至 2018 年 6 月末，公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

截至 2018 年 6 月末，公司无已提足折旧仍在使用的资产。

(4) 对外担保、抵押情况

截至 2018 年 6 月末，公司不存在对外担保、抵押的固定资产。

(5) 融资租入的固定资产

截至 2018 年 6 月末，公司不存在融资租入的固定资产。

(6) 未办妥产权证书的固定资产

截至 2018 年 6 月末，公司不存在未办妥产权证书的固定资产的情况。

(五) 无形资产**1、无形资产摊销政策**

本公司无形资产按照成本进行初始计量，在预计使用年限内采用直线法摊销。

目前，公司的账面无形资产主要为土地使用权，其摊销的预计寿命为 5 年，具体情况如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
软件	5	

2、无形资产具体情况

报告期内，无形资产及累计摊销情况如下：

单位：元

项目	2018-01-01	本期增加	本期减少	2018-12-31
一、账面原值合计	22,560.00			22,560.00
软件	22,560.00			22,560.00
二、累计摊销合计	2,880.00			2,880.00
软件	2,880.00			2,880.00

三、无形资产账面价值合计	19,680.00			19,680.00
软件	19,680.00			19,680.00

单位：元

项目	2017-01-01	本期增加	本期减少	2017-12-31
一、账面原值合计	28,320.00			28,320.00
软件	28,320.00			28,320.00
二、累计摊销合计	5,760.00			5,760.00
软件	5,760.00			5,760.00
三、无形资产账面价值合计	22,560.00			22,560.00
软件	22,560.00			22,560.00

单位：元

项目	2016-01-01	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、账面原值合计		28,800.00		28,800.00
软件		28,800.00		28,800.00
二、累计摊销合计		480.00		480.00
软件		480.00		480.00
三、无形资产账面价值合计		28,320.00		28,320.00
软件		28,320.00		28,320.00

报告期内，公司的无形资产主要为软件，无减值迹象，故无需计提无形资产减值准备。

（六）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2018-01-01	本期增加	本期摊销	其他减少	2018-6-30
世博源场地装修费	862,163.74		95,795.97		766,367.77
成都分公司装修费		444,062.39			444,062.39
深圳分公司装修费		299,208.41			299,208.41
北京分公司装修费		468,588.25			468,588.25
合计	862,163.74	1,211,859.05	95,795.97		1,978,226.82

单位：元

项目	2017-01-01	本期增加	本期摊销	其他减少	2017-12-31
体育场场地装修费	86,475.00		86,475.00		0.00
世博源场地装修费		957,959.71	95,795.97		862,163.74
合计	86,475.00	957,959.71	182,270.97		862,163.74

单位：元

项目	2016-01-01	本期增加	本期摊销	其他减少	2016-12-31
体育场场地装修费		94,500.00	8,025.00		86,475.00
合计		94,500.00	8,025.00		86,475.00

报告期内，公司的长期待摊费用主要由装修费构成，公司 2018 年 6 月 30 日长期待摊费用余额比 2017 年 12 月 31 日增长 129.45%，主要原因为公司 2018 年加大了新开门店的速度，新增门店装修费用增加所致。

（七）资产减值准备

1、主要资产减值准备的计提依据

（1）公司应收款项坏账准备计提政策

①单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，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。

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，对于应收账款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，对于其他应收款，由于形成原因各异，单独测试后如未发生减值不再计提坏账准备。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1 账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分的组合
组合 2 无风险组合	保证金、押金和关联方往来
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1 账龄组合	账龄分析法
组合 2 无风险组合	不计提

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

序号	账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1	1 年以内（含 1 年）	0.00	
2	1-2 年（含 2 年）	10.00	
3	2-3 年（含 3 年）	20.00	
4	3 年以上	50.00	

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其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。

(2) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 固定资产减值准备的计提依据

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(5) 无形资产减值准备的计提依据

报告期内，公司的无形资产无减值迹象，故无需计提无形资产减值准备。

六、公司最近两年及一期重大债务情况

(一) 应付账款

1、应付账款按账龄列示

单位：元

项目	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
1年以内	1,319,249.47	851,511.92	1,502,808.21
合计	1,319,249.47	851,511.92	1,502,808.21

公司应付账款主要由咨询费和培训费构成。2016年末、2017年末、2018年6月末，公司的应付账款余额分别为1,502,808.21元、851,511.92元、1,319,249.47元。

2017年末，公司的应付账款较2016年末减少651,296.29元，主要是因为：2017年公司业务迅速发展。

2018年6月末，公司的应付账款较2017年末增加467,737.55元，主要是因为2018年在外地成立了多家分公司，公司规模迅速扩大，应支付讲师的费用大量增加。

2、应付账款余额前五名情况

截至2018年6月30日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例%	款项性质与内容
------	--------	------	----	-------------	---------

吴迪等	非关联方	707,070.78	一年以内	53.6	讲课费
InfoRice	非关联方	317,190.69	1 年以内	24.04	咨询费
Redland	非关联方	265,988.00	1 年以内	20.16	培训费
林静	非关联方	17,500.00	1 年以内	1.33	稿费
深圳智美装饰工程有限公司	非关联方	11,500.00	1 年以内	0.87	工程款
合计		1,319,249.47		100.00	

截至 2017 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例%	款项性质与内容
北京天束恩文化传媒有限公司	非关联方	72,450.00	一年以内	8.51	咨询费
吴荻	非关联方	94,828.50	1 年以内	11.14	讲师费
丁梦清	非关联方	60,590.80	1 年以内	7.12	讲师费
南永军	非关联方	59,213.00	1 年以内	6.95	讲师费
黄旭晖	非关联方	57,798.90	1 年以内	6.79	讲师费
合计		344,881.20		40.51	

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例%	款项性质与内容
上海惠灵顿国际学校	非关联方	72,450.00	一年以内	25.65	学费
上海耀中国际学校	非关联方	193,865.00	1 年以内	12.90	学费
上海委良建材有限公司	非关联方	165,000.00	1 年以内	10.98	货款
上海启耀房地产开发有限公司	非关联方	93,000.00	1 年以内	6.19	房租
上海代宇贸易有限公司	非关联方	15,610.00	1 年以内	1.04	货款
合计		852,897.00		56.76	

截至报告期末，应付账款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股

权的股东单位及其他关联方的款项。

（二）预收款项

1、预收款项按账龄列示

单位：元

项目	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
1年以内	7,743,404.00	15,664,092.10	1,927,728.83
合计	7,743,404.00	15,664,092.10	1,927,728.83

公司预收款项主要为培训费。2016年末、2017年末、2018年6月末，公司的预收款项余额分别为1,927,728.83元、15,664,092.10元、7,743,404.00元。

2017年末，公司的预收款项较2016年末增加13,736,363.27元，增长比例为712.57%，主要是因为2017年公司业务迅速发展，销售收入迅速增加。

2018年6月末，公司的预收款项较2017年末减少7,920,688.1元，降低比例为50.57%，主要是因为：公司与2018年，按照合同确认了公司的销售收入。

2、预收款项余额前五名情况

截至2018年6月30日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例%	款项性质与内容
刘阳	非关联方	17,800.00	1年以内	0.23	预收培训费
陈嘉铮	非关联方	17,800.00	1年以内	0.23	预收培训费
刘勇良	非关联方	17,800.00	1年以内	0.23	预收培训费
孙林波	非关联方	17,800.00	1年以内	0.23	预收培训费
施巍	非关联方	17,800.00	1年以内	0.23	预收培训费
合计		89,000.00		1.15	

截至2017年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例%	款项性质与内容
张成臻	非关联方	14,800.00	1年以内	0.09	预收培训费
宋巍	非关联方	14,800.00	1年以内	0.09	预收培训费
郭力	非关联方	13,800.00	1年以内	0.09	预收培训费
赵锡雪	非关联方	13,800.00	1年以内	0.09	预收培训费
韩小龙	非关联方	13,800.00	1年以内	0.09	预收培训费
合计		71,000.00		0.45	

截至2016年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例%	款项性质与内容
刘琪	非关联方	16,800.00	1年以内	0.87	预收培训费
林彦涛	非关联方	16,800.00	1年以内	0.87	预收培训费
赵立超	非关联方	16,800.00	1年以内	0.87	预收培训费
余文韬	非关联方	16,800.00	1年以内	0.87	预收培训费
刘聪	非关联方	13,920.00	1年以内	0.72	预收培训费
合计		81,120.00		4.20	

截至报告期末，预收款项中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

（三）应付职工薪酬

（1）报告期内，应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

项目	2018-01-01	本期增加	本期减少	2018-6-30
一、短期薪酬	2,475,175.65	6,181,174.65	7,883,129.24	773,221.06
二、离职后福利-设定提存计划	51,744.97	254,224.11	296,674.33	9,294.75
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				

合计	2,526,920.62	6,435,398.76	8,179,803.57	782,515.81
-----------	---------------------	---------------------	---------------------	-------------------

单位：元

项目	2017-01-01	本期增加	本期减少	2017-12-31
一、短期薪酬	44,301.10	8,512,254.77	6,081,380.22	2,475,175.65
二、离职后福利-设定提存计划	3,282.39	492,499.66	444,037.08	51,744.97
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	47,583.49	9,004,754.43	6,525,417.30	2,526,920.62

单位：元

项目	2016-01-01	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、短期薪酬	21,741.56	803,846.98	781,287.44	44,301.10
二、离职后福利-设定提存计划	4,277.94	93,928.96	94,924.51	3,282.39
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	26,019.50	897,775.94	876,211.95	47,583.49

(2) 报告期内，短期薪酬变动情况如下：

单位：元

项目	2018-01-01	本期增加	本期减少	2016-6-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,430,520.92	4,689,222.32	6,419,650.33	700,092.91
二、职工福利费		984,917.04	984,917.04	
三、社会保险费	27,045.73	133,849.39	155,869.87	5,025.25
其中：医疗保险费	24,021.32	117,812.07	137,384.21	4,449.18
工伤保险费	504.07	3,635.53	4,023.56	116.04
生育保险费	2,520.34	12,401.79	14,462.10	460.03
伤残就业金				
其他				
四、住房公积金	17,609.00	149,193.90	98,700.00	68,102.90

五、工会经费和职工教育经费		223,992.00	223,992.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合计	2,475,175.65	6,181,174.65	7,883,129.24	773,221.06

单位：元

项目	2017-01-01	本期增加	本期减少	2017-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	24,500.00	7,743,752.76	5,337,731.84	2,430,520.92
二、职工福利费		369,430.28	369,430.28	
三、社会保险费	1,750.60	257,060.82	231,765.69	27,045.73
其中：医疗保险费	1,563.04	228,231.56	205,773.28	24,021.32
工伤保险费	31.26	4,804.88	4,332.07	504.07
生育保险费	156.30	24,024.38	21,660.34	2,520.34
伤残就业金				
其他				
四、住房公积金	18,050.50	128,516.00	128,957.50	17,609.00
五、工会经费和职工教育经费		13,494.91	13,494.91	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合计	44,301.10	8,512,254.77	6,081,380.22	2,475,175.65

单位：元

项目	2016-01-01	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	17,500.00	234,500.00	227,500.00	24,500.00
二、职工福利费		482,903.04	482,903.04	
三、社会保险费	2,281.56	50,626.40	50,626.40	1,750.60
其中：医疗保险费	2,037.11	44,728.07	45,202.14	1,563.04
工伤保险费	40.74	894.56	904.04	31.26
生育保险费	203.71	4,472.81	4,520.22	156.30
伤残就业金				
其他				

四、住房公积金	1,960.00	36,180.50	20,090.00	18,050.50
五、工会经费和职工教育经费		168.00	168.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合计	21,741.56	803,846.98	781,287.44	44,301.10

(3) 报告期内，离职后福利-设定提存计划变动情况如下：

单位：元

项目	2018-01-01	本期增加	本期减少	2018-12-31
1、基本养老保险	50,406.66	248,023.09	289,443.13	8,986.62
2、失业保险费	1,338.31	6,201.02	7,231.20	308.13
合计	51,744.97	254,224.11	296,674.33	9,294.75

单位：元

项目	2017-01-01	本期增加	本期减少	2017-12-31
1、基本养老保险	3,126.08	480,487.48	433,206.90	50,406.66
2、失业保险费	156.31	12,012.18	10,830.18	1,338.31
合计	3,282.39	492,499.66	444,037.08	51,744.97

单位：元

项目	2016-01-01	本期增加	本期减少	2016-12-31
1、基本养老保险	4,074.22	89,456.15	90,404.29	3,126.08
2、失业保险费	203.72	4,472.81	4,520.22	156.31
合计	4,277.94	93,928.96	94,924.51	3,282.39

报告期内，应付职工薪酬金额相对较小，随着员工人数、人力成本的增加，整体呈增长趋势。

(四) 应交税费

报告期内，公司应交税费明细情况如下：

单位：元

税费项目	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
企业所得税	832,682.79	1,976,241.16	
增值税	200,613.60	1,117,988.92	128,262.61

营业税			
城市维护建设税	10,152.23	55,899.45	6,369.08
教育费附加	10,152.24	55,899.45	6,369.56
河道管理费			1,273.90
个人所得税	379,415.02	151,055.56	
合计	1,433,015.88	3,357,084.54	142,275.15

报告期内，公司的税费主要由企业所得税、增值税、个人所得税构成，2016年末、2017年末及2018年6月末，公司的应交税费金额分别为142,275.15元、3,357,084.54元、1,433,015.88元。

（五）应付股利

股东名称	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
吴秀红	128,090.19		
合计	128,090.19		

（六）其他应付款

1、其他应付款按账龄列示

单位：元

项目	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
1年以内	208,992.28	202,147.97	
合计	208,992.28	202,147.97	

公司其他应付款主要是公司与关联方之间的资金往来。2016年末、2017年末、2018年6月末，公司的其他应付款余额分别为0元、202,147.97元、208,992.28元。

2、其他应付款余额前五名情况

截至2018年6月30日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例%	款项性质与内容
------	--------	------	----	--------------	---------

曲少中	非关联方	54,602.00	1年以内	26.13	暂收款
合作伙伴押金	非关联方	60,000.00	1年以内	28.71	押金
代扣社保费	非关联方	29,391.24	1年以内	14.06	暂收款
李希林	非关联方	22,780.46	1年以内	10.90	押金
美国 ACE	非关联方	16,486.76	1年以内	7.89	暂收款
合计	非关联方	183,260.46		87.69	

截至 2017 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例%	款项性质与内容
肖族洪	非关联方	30,000.00	1年以内	14.84	押金
廖亚金	非关联方	30,000.00	1年以内	14.84	押金
何亚飞	非关联方	30,000.00	1年以内	14.84	押金
陈娜	非关联方	30,000.00	1年以内	14.84	押金
代扣代缴个人社保	非关联方	16,866.97	1年以内	8.34	暂收款
合计	非关联方	136,866.97		67.70	

截至报告期末，公司其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方情况。

七、现金流量分析

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	-7,340,942.23	24,806,112.05	1,873,454.84
投资活动产生的现金流量净额	-1,954,431.02	-641,191.91	-141,637.00
筹资活动产生的现金流量净额	-3,600,901.93		
现金及现金等价物净增加额	-12,881,297.19	24,141,247.11	1,731,817.84

1、经营活动产生的现金流量分析

2016年、2017年、2018年1-6月公司经营活动现金流入分别为6,397,229.79元、45,683,022.26元、24,928,036.94元；报告期内，公司经营活动现金流入主要为培训费收入。2016年、2017年、2018年1-6月经营活动流出分别为4,523,774.95元、20,876,910.21元、32,268,979.17元；报告期内，公司经营活动现金流出主要为支付给合作伙伴的费用。2016年、2017年、2018年1-6月，公司的经营活动现金流量净额分别为1,873,454.84元、24,806,112.05元、-7,340,942.23元。

2016年度公司的经营活动现金流动净额为1,873,454.84元，主要是因为公司预收款较多。

2017年度公司的经营活动公司的经营活动现金流动净额为24,806,112.05元，整体呈现现金流入状态，主要是因为2017年公司业务迅速发展，预收款较2016年有大幅度增长。

2018年1-6月公司的经营活动现金流动净额为-7,340,942.23元，整体呈现现金流出状态，主要是因为在外地成立了深圳、成都等几家分公司，支付了办公区域装修及购置办公设备等

2、投资活动产生的现金流量分析

2016年、2017年、2018年1-6月公司投资活动现金流入分别为0.00元、453,064.72元、309,479.57元；报告期内，公司投资活动现金流入主要为投资收益。2016年、2017年、2018年1-6月投资活动流出分别为141,637.00元、1,094,256.63元、2,263,910.59元；报告期内，公司投资活动现金流出主要为购买固定资产。2016年、2017年、2018年1-6月，公司的投资活动现金流量净额分别为-141,637.00元、-641,191.91元、-1,954,431.02元。

报告期内，公司的投资活动的现金流动净额整体呈流出状态。主要是因为公司为经营发展需要，利用自有资金在成都、深圳相继成立了分公司并陆续支付了各区域的装修费用，同时购置了办公家具、电子设备等导致现金大量流出。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2016年、2017年、2018年1-6月公司筹资活动现金流入分别为0.00元、0.00

元、5,600,000.00 元；报告期内，公司筹资活动现金流入主要为吸收投资收到的现金。2016 年、2017 年、2018 年 1-6 月筹资活动流出分别为 0.00 元、0.00 元、9,200,901.93 元；报告期内，公司筹资活动现金流出主要为分配股利、利润支付的现金。2016 年、2017 年、2018 年 1-6 月，公司的筹资活动现金流量净额分别为 0.00 元、0.00 元、-3,600,901.93 元。

2018 年 1-6 月公司的筹资活动现金流动净额为-3,600,901.93 元，整体呈现现金流出状态，主要是因为对股东进行分红导致现金大量流出。

从上述分析来看，由于公司尚处于发展阶段，整体呈现现金流出态势，与公司所处的发展阶段相适应，符合公司的实际情况。

八、报告期公司股东权益情况

报告期内，公司股东权益余额情况如下：

单位：元

项目	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
股本	6,000,000.00	400,000.00	400,000.00
资本公积			
盈余公积	708,513.85	708,513.85	
未分配利润	417,876.11	5,203,505.26	-1,173,119.35
合计	7,126,389.96	6,312,019.11	-773,119.35

股本的具体变化情况详见本说明书“第五章公司基本情况”之“二、历史沿革”。

九、公司关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
-------	--------

上海舞月风网络科技有限公司

公司第一大股东

2、不存在控制关系的关联方

(1) 关联法人

报告期内，公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员存在控制或参股的其他企业情况，具体情况如下：

序号	关联方名称	注册资本（万元）	与本公司关系
1	上海起域投资合伙企业（有限合伙）	60.00	公司股东

(2) 关联自然人

序号	关联方名称	与本公司关系	持股数量	持股比例%
1	吴秀红	公司股东	1,440,000.00	24.00
2	杨凯和	公司股东	120,000.00	2.00-
合计			1,560,000.00	26.00

(二) 关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

单位名称	关联交易内容	2018年1-6月		2017年度		2016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%
上海舞月风网络科技有限公司	向关联方购买数据采集服务			182,626.00	100.00		
合计				182,626.00	100.00		

（三）关联方应收应付款项余额

（1）公司应收关联方款项情况

单位：元

关联方名称	款项余额性质	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31
吴秀红	其他应收款-备用金		57,000.00	

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2018 年 6 月末，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（二）承诺事项

截至 2018 年 6 月末，公司不存在应披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至本挂牌说明书出具之日，公司无资产负债表日后事项。

十一、公司股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》第三十七条规定：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。

《公司章程》第三十八条规定：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。

《公司章程》第三十九条规定：公司按照股东持有的股份比例分配利润。

《公司章程》第四十条规定：法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）公司最近两年利润分配情况

2018 年 4 月 12 日，经股东会决议对公司截至 2018 年 3 月 31 日的未分配利润进行中的 5,820,000.00 元进行按股东股权比例进行利润分配，其中上海舞月风网络科技有限公司 2,910,000.00 元，吴秀红 2,910,000.00 元；2018 年 6 月 1 日，经股东会决议将前次分配后的未分配利润中的 3,380,901.93 元进行分配，其中上海舞月风网络科技有限公司 1,690,450.97 元，吴秀红 1,690,450.96 元；两次合计分配利润 9,200,901.93 元，其中分配给上海舞月风网络科技有限公司 4,550,450.97 元，吴秀红 4,550,450.96 元。

(本页无正文，为《上海宁志企业管理咨询股份有限公司挂牌说明书》之签署页)

全体董事签字：



吴秀红



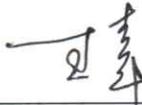
姚锋



Nick Yao



胡雁



王幸

上海宁志企业管理咨询股份有限公司董事会



2018年12月20日

第十一章 有关声明

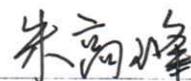
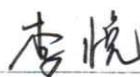
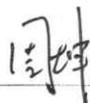
一、推荐机构声明

本公司已对上海宁志企业管理咨询股份有限公司股份转让系统挂牌说明书进行了核查，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：（签字）



项目小组成员：（签字）



项目负责人：（签字）



（推荐机构公章）

上海林浦投资咨询有限公司

2018年12月20日

二、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读上海宁志企业管理咨询股份有限公司股份转让系统挂牌说明书，确认挂牌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宁志企业管理咨询股份有限公司在挂牌说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认挂牌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。

机构负责人（签字）：

胡浩

签字注册会计师（签字）：

胡浩

签字注册会计师（签字）：

原琳

上海道和会计师事务所（普通合伙）



2018年12月20日

三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读上海宁志企业管理咨询股份有限公司股份转让系统挂牌说明书，确认挂牌说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对上海宁志企业管理咨询股份有限公司在挂牌说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认挂牌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。

机构负责人（签字）：

胡海

经办律师（签字）：

胡海

经办律师（签字）：

张进



2018 年 12 月 20 日

第十二章 备查文件

一、公司章程

二、审计报告

三、法律意见书

（正文完）

