



大连必由学教育网络股份有限公司

【公开转让说明书】



主办券商



上海市西藏中路 336 号 邮政编码：200001

电话：021-53519888 传真：021-63609593

二〇一四年十月

“必由学”源自《学记》：“发虑宪，求善良，足以谥闻，不足以动众。就贤体远，足以动众，未足以化民。君子如欲化民成俗，其必由学乎！”

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

一、关于股份限售的说明

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”由于股份公司成立至今不足一年，故作为公司发起人的现有股东于公司成立满一年之前不可转让其所持有的公司股份。

二、关于挂牌后股票转让方式的说明

公司股东大会决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司目前资产规模较小、营业收入较少的影响

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年总资产分别为 957.63 万元、572.47 万元、395.11 万元，公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 403.03 万元、284.99 万元、73.31 万元，与同行业其他公司相比，公司总体资产规模和营业收入依然较小，因此目前公司抵御市场波动的能力相对较弱。

四、报告期研发支出资本化对公司的影响

公司 2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年研发支出金额分别为 36.75 万元、213.89 万元和 121.50 万元，计入损益金额分别为 36.75 万元、132.44 万元和 5.82 万元，资本化金额分别为 0 元、81.45 万元和 115.68 万元。

公司 2012 年研发支出中资本化的金额为 1,156,777.15 元，占当年期末总资产的比例为 29.28%；公司 2013 年研发支出中资本化的金额为 814,507.75 元，占当年期末总资产的比例为 14.00%。

报告期公司研发支出累计资本化金额为 1,971,284.90 元，研发形成的无形资产尚未摊销的金额为 1,828,359.42 元，未来计入相应的成本、费用后会对公司利润产生一定的影响。

五、实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东、实际控制人孙桂岩持有的公司股份占总股本 82%，且其身兼董事长、总经理之职。如其利用控股地位不当管理公司业务，将会给公司带来业务风险。

六、公司治理的风险

公司刚变更为股份公司，法人治理结构参照上市公司治理规范要求并结合公司实际业务需要进行设计，实际运行效果需要经过至少一个完整经营周期的实践检验，治理机制和内部控制体系也有待在经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

七、应收账款大幅增加导致的回收风险

截至 2014 年 3 月 31 日、2013 年末，公司应收账款余额分别为 3,133,474.35 元和 433,997.83 元，应收账款周转率分别为 2.39 次/年和 13.82 次/年，2014 年 3 月 31 日应收账款余额较 2013 年末增加 2,699,476.52 元，增长了 6.22 倍。虽然公司客户主要是政府机构、学校等财政拨款单位，发生坏账的可能性较小，但是应收账款的上升降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。如果应收账款不能按期收回或者发生坏账，对公司的经营将产生较大影响。

八、社会教育理念认同度的风险

我国传统应试教育模式下，对于教学效果的评价手段主要是通过统计分析学生考试分数这一维度单一且唯结果论的评价标准，这一理念已深入教育主管部门、学校教师和学生及其家长的内心，而公司开展的业务一个极重要的基础理论则是将“增值评价理论”、“学习诊断”作为评价教学效果全新评价体系。该评

价体系虽为发达国家推行多年，但在我国尚处起步阶段，社会教育理念转变绝非一朝一夕可完成，因此在此过程中，公司业务也会随之受影响。

九、市场开拓的风险

公司目前主要的服务对象是各地教育主管部门及下辖中小学校，如当地教育主管官员、学校负责人不认同公司开展业务所基于的教育基础理论，则该区域市场的拓展将面临巨大困难。

另一方面，公司开展业务有赖于网络即时收集、传输必要信息，而我国老少边穷地区的大部分学校硬件设施难以满足此要求，因此在该类区域开展业务也将大大受限。

十、核心技术泄密的风险

公司已经形成的各项自主知识产权被广泛的应用在公司的产品和服务之中，构成了公司的核心竞争力。随着公司服务市场的扩大，容易被竞争对手所模仿使用。此外，公司核心技术人员的离职也会导致公司核心技术的泄密，从而降低新技术带来的价值回报。

十一、宏观行业政策变动的风险

根据《国家中长期教育改革和发展规划纲要》，国家将进一步强化教育发展的保障措施。但如果该宏观鼓励政策改变，则各级政府财政的扶持力度会相应改变，进而给公司开拓市场带来不利影响。

目 录

释义	1
第一节 公司基本情况	4
一、公司概况	4
二、股票挂牌情况	5
三、公司股东情况	6
四、公司董事、监事及高级管理人员	11
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	12
六、挂牌相关机构	13
第二节 公司业务	15
一、公司主要业务情况	15
二、公司的组织结构和主要业务流程	23
三、公司业务相关的关键资源要素	26
四、公司业务经营情况	39
五、公司商业模式	45
六、公司所处行业概况	50
第三节 公司治理	59
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	59
二、董事会对公司治理机制的讨论和评估	59
三、公司及其控股股东最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	60
四、公司独立性情况	60
五、同业竞争	61
六、公司主要股东占用公司资产情况以及公司为防止股东及关联方占用公司资产所采取的措施	63
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	64
八、公司董事、监事、高级管理人员在近两年内发生变动的情况及原因	65
第四节 公司财务	67
一、公司报告期财务会计报告的审计意见	67
二、公司报告期经审计的财务报表	68
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	78
四、公司报告期主要财务指标	91
五、公司报告期内利润形成的有关情况	93
六、公司报告期主要资产情况	101
七、公司报告期主要负债情况	114
八、公司报告期权益情况	118
九、关联方、关联方关系及交易	119
十、需提请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	

.....	120
十一、公司报告期内资产评估情况	120
十二、公司股利分配政策和报告期利润分配情况	120
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况报告期内无控股子公司 和纳入合并报表的其他企业。	122
十四、公司经营风险因素	122
十五、公司经营目标	125
第五节 有关声明	128
第六节 附件	133
一、主办券商推荐报告	133
二、财务报表及审计报告	133
三、法律意见书	133
四、公司章程	133
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	133
六、其他与公开转让有关的重要文件	133

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、母公司、股份公司、必由学	指	大连必由学教育网络股份有限公司
有限公司、必由学有限	指	大连必由学教育网络有限公司，股份公司前身
北京和易思、和易思	指	北京和易思教育科技发展中心，与股份公司同受同一控制人控制的法人组织
研究院	指	大连现代学习科学研究院，必由学实际控制人近亲属控制的法人组织
易拓	指	大连易拓科技有限公司
说明书、本说明书	指	大连必由学教育网络股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	大连必由学教育网络股份有限公司股东大会
股东会	指	大连必由学教育网络有限公司股东会
董事会	指	大连必由学教育网络股份有限公司董事会
监事会	指	大连必由学教育网络股份有限公司监事会
公司章程	指	大连必由学教育网络股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月份
元、万元	指	人民币元、人民币万元
教育测评	指	教育测量与评价的简称；教育测量是对受教育者的学习能力、学业成绩、兴趣爱好、思想品德以及教育方法、措施等诸多教育要素进行量化测定。教育测量为教育评价提供客观的数据信息，是教育评价的基础，而教育评价即利用教育测量获取的数据信息，根据一定的标准，运用可行的方法，对教育的要素、过程和效果进行价值评判的活动
云服务	指	一种商业计算模型。云服务将计算任务分布在大量计算机构成的资源池上，使各种应用系统能够根据需要获取计算力、存储空间和信息服务
数据挖掘	指	Data mining 的简写，即通过统计、在线分析处理、情报检索、机器学习、专家系统和模式识别等方法从大量的数据中搜索其中信息的过

		程
测试信度	指	亦测试的可靠性,指的是测试结果是否稳定可靠,即测试的结果是不是反映了受试者的实际水平
测试效度	指	亦称测试的有效性,指一套测试对应该测试的内容所测的程度,即一套测试是否达到了它预定的目的以及是否测量了它要测量的内容
学习效能	指	即学习自我效能,是指个体对自己顺利完成学业任务行为能力的信念,是自我效能在学业领域中的表现
教育效能	指	即达到系统教育目标的程度
JavaScript	指	网页开发所使用的基于对象的动态类型客户端脚本语言,为客户提供更流畅的浏览效果
jQuery UI	指	是以 jQuery 为基础的开源 JavaScript 网页用户界面代码库
GlassFish	指	是用于构建 Java EE 5 的应用服务器
MongoDB	指	是一个基于分布式文件存储的数据库。旨在为 Web 应用提供可扩展的高性能数据存储解决方案
SOA	指	service-oriented architecture 的简写,即面向服务的体系结构,是一个组件模型
B/S	指	Browser/Server 的简写,即浏览器/服务器模式
IaaS	指	Infrastructure as a Service,即基础设施即服务
J2EE	指	是一套全然不同于传统应用开发的技术架构,包含许多组件,主要可简化且规范应用系统的开发与部署,进而提高可移植性、安全与再用价值

注:本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：大连必由学教育网络股份有限公司

法定代表人：孙桂岩

有限公司设立日期：2011年9月21日

股份公司设立日期：2014年5月16日

注册资本：500万元

住所：辽宁省大连高新技术产业园区黄浦路512号20层1号

联系地址：辽宁大连高新技术产业园区黄浦路541号网络产业大厦1703室

邮政编码：116085

董事会秘书：孙丹

电话：0411-84457899-826

传真：0411-84457899-815

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业是教育行业（P82），属于教育领域利用信息化产品进行专业服务子行业。根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）国家标准，公司所属行业为教育（P）—技能培训、教育辅助及其他教育（P829）—教育辅助服务（P8294）。

经营范围：教育网络服务；在线学习服务；教育调查、策划；教育管理咨询；数字化教育资源开发；辽宁省内经营：因特网信息服务业务（新闻、出版、医疗保健、药品、医疗器械和电子公告除外）；（以上项目均凭许可证经营）计算机软硬件开发；计算机系统集成（凭资质证经营）；经济信息咨询（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

主营业务：为基础教育阶段学生的学业质量提供专业化教育测评服务，其中包括增值评价服务和学习诊断服务。

组织机构代码：582014073-3

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：831341

股票简称：必由学

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：500 万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司股东对所持股份做出的自愿锁定承诺如下：

孙桂岩作为必由学的控股股东暨实际控制人，所持股份分三批进入全国中小企业股份转让系统公开转让，进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批进入的数量均为所持股份的三分之一。其作为必由学董事兼高管，在任职期间每年转让的股份不超过本人持有股份总数的百分之二十五。

董事游晓锋、王东，董事兼高管刘祎和监事刘云成因在公司挂牌前一年受让孙桂岩实际控制的和易思所持公司股权，故各人所持该部分股份分三批进入全国中小企业股份转让系统公开转让，进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批进入的数量均为所持股份的三分之一。各人又因董事、高管及监事任职，在任职期间每年转让的股份不超过本人持有股份总数的百分之二十五。

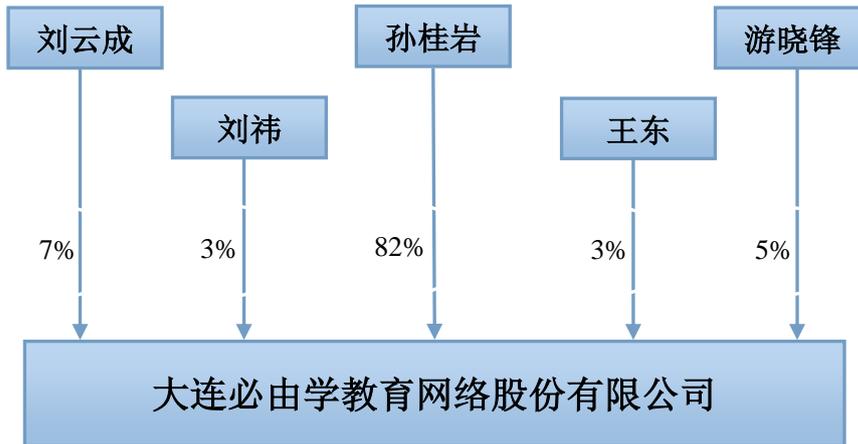
（三）公司公开转让时可转让股份及限售股份具体情况

根据《公司法》，公司发起人的全体股东于股份公司成立满一年之前无可转让股份。

三、公司股东情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下表所示：



(二) 公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下：

序号	姓名/名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	股权质押及其它法律瑕疵
1	孙桂岩	4,100,000	82%	自然人股东	无
2	刘云成	350,000	7%	自然人股东	无
3	游晓锋	250,000	5%	自然人股东	无
4	刘祎	150,000	3%	自然人股东	无
5	王东	150,000	3%	自然人股东	无
总计		5,000,000	100.00%		--

2、公司持有 5%及以上股份且在公司任职的重要自然人股东情况

孙桂岩，女，1953 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，辽宁大学经济学企业财务管理专业，获得专科学历。1970 年至 1979 年在大连轻工机械厂工作，担任工人职务；1979 年至 1992 年在大连工艺绣品厂工作，担任会计职务；

1992年至2000年在大连校办工业有限公司工作，担任财务人员职务；2000年至2003年在大连金融中专工作，担任财务人员职务；2003年至2010年，在大连圣北房地产有限公司工作，担任副总经理、财务总监职务；2011年10月至今，担任公司执行董事、总经理职务；2014年4月当选为公司董事长，任期三年，并聘任为总经理。

刘云成，男，1974年07月出生，中国国籍，无境外永久居留权，山西大学企业管理专业，获得本科学历，学士学位。1997年至2005年，在上海运城制版有限公司工作，担任销售部销售员职务；2005年至今，在上海运城制版有限公司工作，担任销售部经理职务；2014年4月当选为本公司监事会主席，任期三年。

游晓锋，男，1980年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南昌大学计算机信息管理学院计算机及应用专业，获得专科学历；江西师范大学计算机信息管理学院计算机软件与理论专业，获得研究生学历，硕士学位。2002年至2004年在深圳中龙科技有限公司工作，担任软件开发程序员职务；2007年至今，在外语教学与研究出版社工作，担任普通职员职务；2014年4月当选为本公司董事，任期三年。

(三) 前十大股东间关联关系

公司前十大股东间无关联关系。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况

1、公司控股股东和实际控制人

公司控股股东、实际控制人为孙桂岩，其持有公司82%的股份。其还担任公司董事长兼总经理职务，对公司经营方针、重大决策均有足够的控制权和影响力。

2、公司持有5%及以上股份的主要股东最近两年变化情况

2014年3月26日，孙桂岩实际控制的北京和易思教育科技发展中心将持有的必由学有限股权200万元分别转让给孙桂岩、刘云成、游晓锋、刘祎、王东，其中孙桂岩受让146万股、刘云成受让21万股、游晓锋受让15万股、刘祎和王东分别受让9万股；

2014年3月31日，必由学有限增加注册资本200万元。孙桂岩缴纳164万元，刘云成缴纳14万元，所持股权增加至35万元，游晓锋缴纳10万元。

除上述股权转让和因增资导致持股增加的情况外，公司持有 5% 及以上股份的主要股东最近两年持股情况并无变化。

（五）公司股本的形成及重大资产重组情况

1、公司股本形成及变化

（1）必由学有限设立

大连必由学教育网络有限公司是在大连市工商行政管理局高新技术产业园分局登记注册的有限责任公司，成立日期为 2011 年 9 月 21 日；营业执照注册号：210231000042282；注册地址：辽宁大连高新技术产业园区黄浦路 512 号 20 层 1 号；注册资本：300 万元；法定代表人：孙桂岩；公司经营范围：教育网络服务；在线学习服务；教育调查、策划；教育管理咨询；数字化教育资源开发；辽宁省内经营：因特网信息服务业务（新闻、出版、医疗保健、药品、医疗器械和电子公告除外）；（以上项目均凭许可证经营）计算机软硬件开发；计算机系统集成（凭资质证经营）；经济信息咨询（涉及行政许可的，凭许可证经营）；经营期限 20 年。

2011 年 8 月 2 日大连明亦科会计师事务所有限公司出具大明会验字（2011）第 64 号《验资报告》对注册资本进行了审验，公司成立时股权结构如下：

股东	认缴出资金额（元）	实缴出资金额（元）	出资比例
北京和易思教育科技发展中心	2,000,000	2,000,000	66.7%
孙桂岩	1,000,000	1,000,000	33.3%
合计	3,000,000	3,000,000	100%

（2）有限公司第一次股权变更

2014 年 3 月 26 日，公司召开股东会，股东一致同意如下股权转让事宜：

转让方	受让方	转让股权数（万元）
北京和易思教育科技发展中心	孙桂岩	146
	刘云成	21
	游晓锋	15
	刘祎	9
	王东	9

合计	-	200
----	---	-----

上述转让各方于 2014 年 3 月 26 日签署《股权转让协议》，协议约定转让价格为每一股权 1 元。公司完成了上述变更的工商登记手续。

经过本次转让，公司股东持股情况如下：

股东	认缴出资金额（元）	实缴出资金额（元）	出资比例
孙桂岩	2,460,000	2,460,000	82%
刘云成	210,000	210,000	7%
游晓锋	150,000	150,000	5%
刘祎	90,000	90,000	3%
王东	90,000	90,000	3%
合 计	3,000,000	3,000,000	100%

（3）有限公司第一次增加注册资本

2014 年 3 月 31 日，公司召开股东会，股东一致同意增加注册资本 200 万元，增资后公司注册资本变更为 500 万元。本次增资由孙桂岩认缴 164 万元，刘云成认缴 14 万元，游晓锋认缴 10 万元，刘祎认缴 6 万元，王东认缴 6 万元。

2014 年 4 月 8 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为大华验字【2014】120008 号的《验资报告》验证本次增资。2014 年 3 月 31 日，公司完成了上述变更的工商登记手续。

经过本次增资，公司股东持股情况如下：

股东	认缴出资金额（元）	实缴出资金额（元）	出资比例
孙桂岩	4,100,000	4,100,000	82%
刘云成	350,000	350,000	7%
游晓锋	250,000	250,000	5%
刘祎	150,000	150,000	3%
王东	150,000	150,000	3%
合 计	5,000,000	5,000,000	100%

（4）有限公司整体变更为股份公司

2014 年 4 月 13 日，有限公司股东会一致同意以现有 5 名股东作为股份公司发起人，以大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（编号：大

华审字（2014）005080号）确认的截至2014年3月31日的净资产值为依据，将净资产账面价值中的500万元折成股份公司注册资本，有限公司整体变更为股份公司。同日，5名发起人签署《发起人协议》，约定设立股份公司相关权利义务及确定股份公司相关事项。

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华审字（2014）005080号《审计报告》（审计基准日为2014年3月31日），有限公司账面净资产审计值为5,390,977.25元，其中的500万元折成大连必由学教育网络股份有限公司500万股股本，净资产剩余部分转为股份公司的资本公积金，股份公司注册资本为500万元。

根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字(2014)第047号《资产评估报告书》（评估基准日为2014年3月31日），有限公司净资产评估值为7,274,138.71元，评估净资产高于审计净资产。

公司整体变更为股份公司经大华会计师事务所（特殊普通合伙）2014年4月28日出具的《验资报告》（大华验字（2014）第000148号）审验。

2014年4月28日，股份公司创立大会召开，会议通过了公司章程及相关基本管理制度，并选举了董事及非职工代表监事。

大连市工商行政管理局于2014年5月16日向股份公司颁发了注册号为210231000042282的《营业执照》。股份公司股权结构如下：

股东	股份数（股）	持股比例
孙桂岩	4,100,000	82%
刘云成	350,000	7%
游晓锋	250,000	5%
刘祎	150,000	3%
王东	150,000	3%
合计	5,000,000	100%

2、公司重大资产重组情况

参照《上市公司重大资产重组管理办法》中关于重大资产重组的定义，公司设立以来无这类情况。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事情况

董事长：孙桂岩，简历详见本公开转让说明书“第一节、三、公司股东情况之（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”内容。

董事：游晓锋，简历详见本公开转让说明书“第一节、三、公司股东情况之（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”内容。

董事：刘祎，男，1977 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大连理工大学计算机专业，获得本科学历，学士学位。1998 年至 2011 年在大连远东计算机系统有限公司工作，担任国际开发部本部长职务；2011 年至 2013 年在大连易拓科技有限公司工作，担任总经理职务；2014 年 4 月当选为本公司董事，任期三年，并聘任为副总经理。其持有公司 15 万股股份。

董事：王东，男，1980 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大连理工大学计算机专业，获得本科学历，学士学位。2003 年至 2011 年在大连远东数码有限公司工作，担任项目经理职务；2011 年至 2013 年在大连易拓科技有限公司工作，担任部门经理职务；2014 年 4 月当选为本公司董事，并在公司任开发部经理一职，任期三年。其持有公司 15 万股股份。

董事：孙维，男，1978 年 01 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大连海事大学国际航务管理专业，获得本科学历，学士学位。2000 年至 2006 年在大连中海船务代理有限公司工作，2006 年至 2007 年在大连新里程船务代理有限公司工作，担任船务部经理职务；2007 年至今在大连安盛建筑劳务有限公司工作，担任执行董事及总经理职务；2014 年 4 月当选为本公司董事，任期三年。其未持有公司股份。

（二）公司监事情况

监事会主席：刘云成，简历详见本公开转让说明书“第一节、三、公司股东情况之（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”内容。

监事：孙宏安，男，1947 年 01 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，辽宁师范大学数学专业，获得本科学历，学士学位。1982 年至 1995 年，在辽宁

师范大学政治系-数学系工作，担任教师职务；1995年至2007年，在大连教育学院工作，担任副院长职务；2014年4月当选为本公司外部代表监事，任期三年。其未持有公司股份。

职工代表监事：沈漪，女，1983年04月出生，中国国籍，无境外永久居留权，东北财经大学工商管理学院市场营销专业，获得本科学历，学士学位；辽宁师范大学教育学院发展与教育心理学专业，获得研究生学历，硕士学位。2011年至今，在本公司工作，担任事业发展部经理职务；2014年4月当选为本公司职工代表监事，任期三年。其未持有公司股份。

（三）公司高级管理人员情况

总经理：孙桂岩，简历详见本公开转让说明书“第一节、三、公司股东情况之（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”内容。

副总经理：刘祎，简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司董事、监事及高级管理人员之（一）公司董事情况”内容。

董事会秘书、财务负责人：孙丹，女，1978年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，辽宁广播电视大学财务计算机管理专业，获得专科学历。中国注册税务师、会计师。1999年至2008年在大连沙河口盖伦语言培训学校工作，担任会计主管职务；2008年至2010年在大连得威税务师事务所有限公司工作，担任财税咨询师职务；2010年至2012年在大连实德集团有限公司工作，担任审计部主管职务；2012年至2013年在大连信开数码有限公司工作，担任审计部经理职务；2013年至今在本公司担任财务总监职务；2014年4月当选为公司董事会秘书。其未持有公司股份。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	957.63	572.47	395.11
负债总计（万元）	418.53	439.15	200.52
股东权益合计（万元）	539.10	133.32	194.59
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	539.10	133.32	194.59

每股净资产（元）	1.08	0.44	0.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.44	0.65
资产负债率	43.71%	76.71%	50.75%
流动比率（倍）	1.58	0.58	0.85
速动比率（倍）	1.54	0.54	0.73
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	403.03	284.99	73.31
净利润（万元）	205.78	-61.27	-73.69
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	205.78	-61.27	-73.69
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	205.78	-121.59	-73.76
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	205.78	-121.59	-73.76
毛利率（%）	78.91%	78.67%	82.82%
净资产收益率（%）	87.12%	-37.37%	-31.84%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	87.12%	-74.16%	-31.87%
基本每股收益（元/股）	0.69	-0.20	-0.25
稀释每股收益（元/股）	0.69	-0.20	-0.25
应收账款周转率（次）	2.39	13.82	-
存货周转率（次）	5.43	3.06	1.05
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-50.95	201.28	53.84
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.10	0.67	0.18

六、挂牌相关机构

（一）主办券商

名称：上海证券有限责任公司
 法定代表人：龚德雄
 住所：上海市黄浦区西藏中路 336 号
 电话：021-53519888

传 真：021-63609593

项目小组负责人：刘磊

项目小组成员：刘磊、王睿、赵志航

（二）律师事务所

名 称：辽宁恒信律师事务所（大连）

负 责 人：王恩群

住 所：辽宁省大连市中山区人民路 68 号 27 楼

电 话：0411-82825959

传 真：0411-82825518

签字律师：刘安宁、韩文君

（三）会计师事务所

名 称：大华会计师事务所(特殊普通合伙)

执行事务合伙人：梁春

住 所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

电 话：010-58350011

传 真：010-58350006

经办注册会计师：杨英锦、郭燕

（四）评估师事务所

名 称：辽宁元正资产评估有限公司

法定代表人：蔡军

住 所：大连市沙河口区星海广场 A 区 10 号世纪经典大厦 5A

电 话：0411-84801232

传 真：0411-84800845

经办注册资产评估师：张成武、吴忠

（五）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住 所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电 话：010-58598980

传 真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务情况

(一) 主营业务

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业是教育行业(P82)，属于教育领域利用信息化产品进行专业服务子行业。根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）国家标准，公司所属行业为教育（P）—技能培训、教育辅助及其他教育（P829）—教育辅助服务（P8294）。

公司的主营业务是为基础教育阶段学生的学业质量提供专业化教育测评服务，其中包括增值评价和学习诊断。

通过向中小学学校提供专业化评价工具，实现对学生发展和学习过程相关数据的收集、分析，形成个性化的学生和学校的学业质量评估报告；为教育服务机构和学生提供个性化教育服务的数据基础；为移动互联和大数据背景下的教育服务提供科学的数据分析服务。

(二) 主要产品及服务

公司把自身对教育测评、学习科学理论知识的积累、对基础教育阶段教育测评所遇问题的理解与先进的测量统计、数据挖掘、数据可视化等信息技术相融合进行创新，开发出教育测量与评价相关软件系统，公司依托上述软件系统及互联网云服务平台为客户提供科学、公正的增值评价服务并形成相应的评价报告；针对中小学学生课堂学习提供及时、有效的学习诊断服务。解决教育行政部门、教师在学生学业数据收集和分析方面的难题，为一对一教与学的实现提供了契机。

服务种类	服务实现目标	服务要素
增值评价服务 ——评价学校 教育质量的专 业化工具	让每一所学校、 每一个学生都 得到科学、公正 的评价，每一次 评价都能促进	专业化、高质量的试题和问卷设计保证测试的信度和效度； 从印刷到最后试卷回收的全过程按照国家保密考试的要求进行，保证测试结果的公正性； 全样本的海量数据采集，具备大数据处理能

	学校和学生获得主动、有益的发展。	力； 学习数据结合教育评价的研究成果，可对学习动机、学习效能感等与成绩的相关因素进行科学分析； 设计和生成分级教育测评报告供教育行政主管部门参考。
学习诊断服务——评价课堂教学目标是否达成的专业化工具	让每一个学生每一次学习都得到及时反馈，让每一次反馈都促进更有效率的教与学。	系统自动阅卷，过程公正公平，减轻教师负担，节省批阅卷和数据统计的时间，确保统计分析的质量； 精确并及时了解每一个学生的作答状况； 诊断分析班级强弱项； 帮助教师建立个性化题库； 促进目标导向课堂教学的建立； 学生可在线及时了解每一次测试的情况和知识掌握程度； 学生可获知各学科的强弱差距； 自动建立学生电子学习档案。

(三)主要产品的用途

公司使用自主开发的增值评价系统、学习诊断系统为教育行业客户提供科学、公正的教育测评服务。

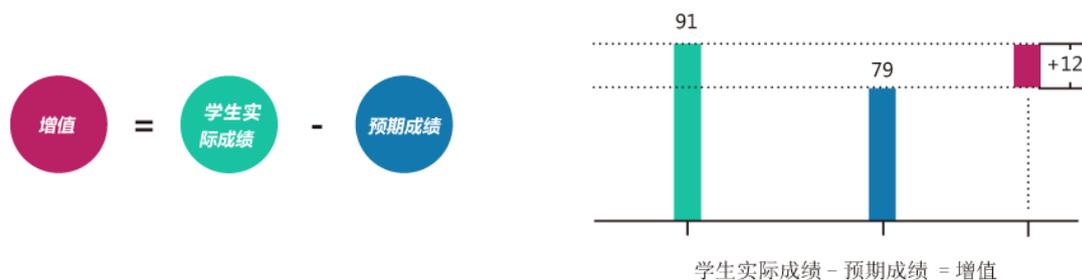
1、增值评价服务

在我国，学科考试成绩实际上是对学生评价最主要的标准，学生的升学率则是对学校教育评价的核心指标。公平与质量是中国教育的战略重点,也是世界教育追求的主题。在越来越重视教育公平的国家政策大形势下，考试成绩、排名、平均分、升学率等对学生、学校教育评价的传统指标与教育公平的理念背道而驰，影响了教育均衡化发展，势必要被更加科学的评价方法所代替。这些教育评价指标单纯强调结果未关注发展变化，增值是考察学生进步的程度和学校的努力程度。

增值就是一段时间内，学业成绩在原有基础上的“增进”程度。增值评价采用

回归分析法，通过回归方程等统计分析技术，同时考虑学生起点水平、学习者背景、学校特征等因素，学生实际成绩与预期成绩间的差异，即增值量，超出预期越多则增值越大。其基本公式：

图 增值评价

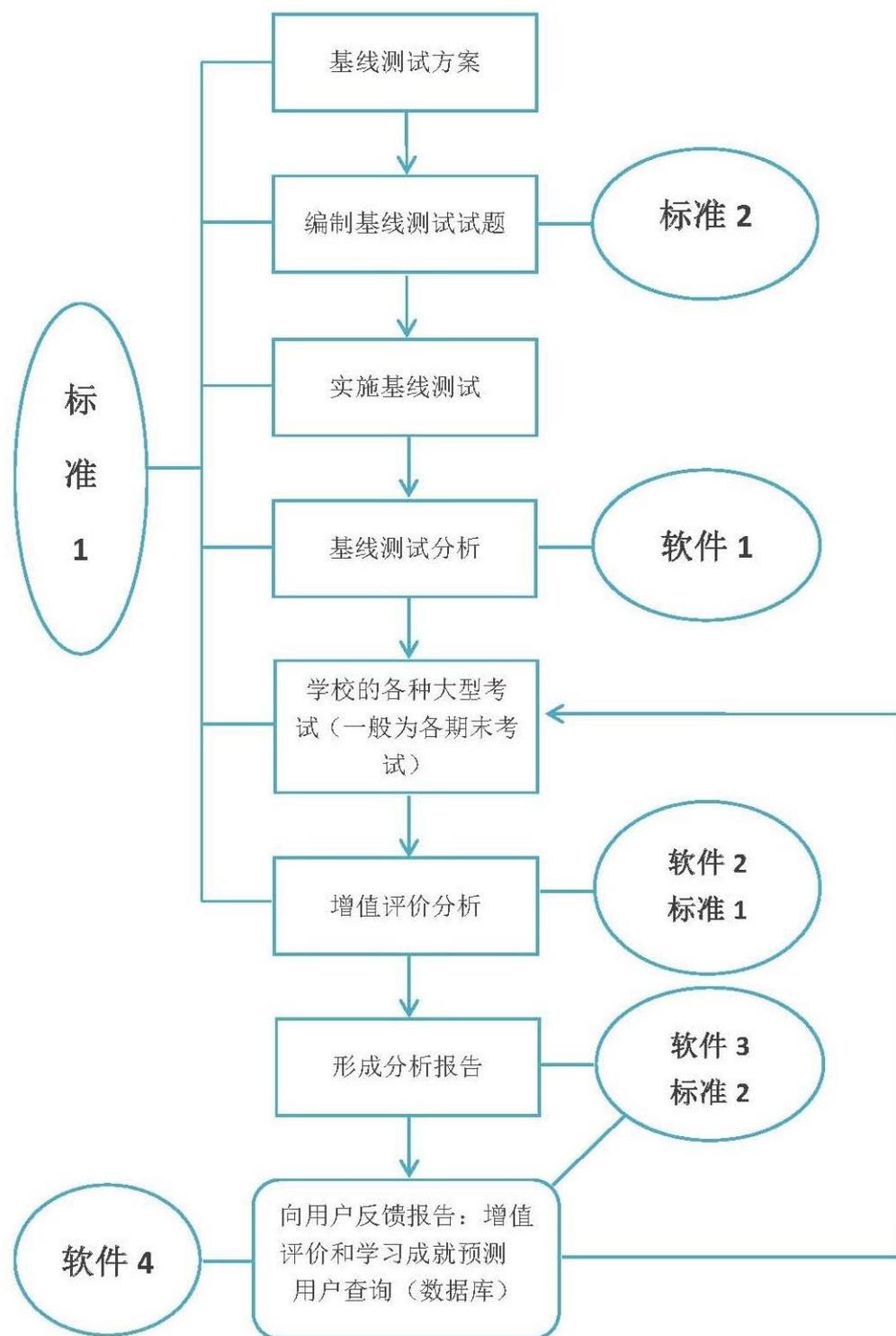


公司增值评价系统主要面向教育行政部门服务，评价的对象目前为初中和高中学生。增值评价由起点报告和增值报告两部分组成，这两部分报告由以下服务环节构成：

- (1) 基线测试——考察学生一般学习能力和起点；
- (2) 背景调查——了解学生基本背景、发展需求；
- (3) 增值分析——考察学生进步程度和学校努力程度。

以公司为辽宁省全省初一学生提供增值评价的服务为例，增值评价应用流程如下：

图 增值评价流程



- 软件1：学业测试平台（基线测试分析软件）
- 软件2：增值评价软件
- 软件3：测试报告自动生成软件
- 软件4：测试数据分析软件（用户数据查询软件）
- 标准1：基线测试与增值分析基本标准
- 标准2：教育测试标准

2013年秋季，辽宁省全面启动教育增值评价项目。全省共有56个城区，合计14.8万名初一新生参加了基线测试和相关的问卷调查。了解学生是教育的前提，高质量的教育一般要对学生做起点评估，以此作为教育教学的基础，把对学生的了解作为教育的出发点和起跑线。基线测试，即组织刚入学的初一学生参加基本学习能力的测试，犹如学生学习能力的一次“体检”。它是一种基于学生基本认知能力和学科一般学习能力的测试。增值评价项目分二次呈现参与地区和学校的报告，第一次为“起点报告”，第二次为“增值报告”。

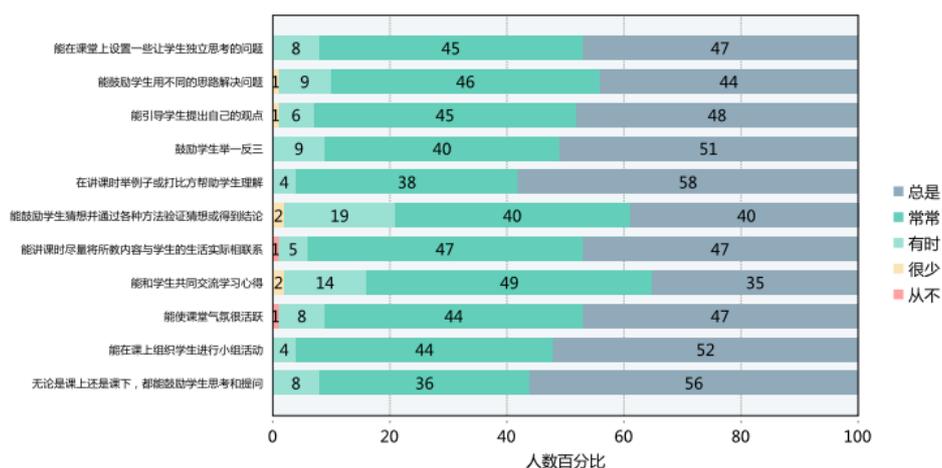
学校的起点报告包括：基线测试结果分析；学生背景（主要了解学生的学习习惯、综合学习素质、心理健康状态等）问卷分析和学业成绩相关因素分析。

区县以上的起点报告包括：基线测试结果分析；学生背景问卷分析；学业成绩相关因素分析；教师背景问卷分析和校长背景问卷分析。这些内容均以可视化的图表呈现。

图 起点报告中教师背景问卷分析之一

教师背景问卷分析

教师教学方式情况



● 从图中您可以了解本区教师在教师教学方式方面各问题的分布情况。

增值报告包括：各地区和各学校学生学习的增值情况及对增值情况的分析。公司将基于云服务平台的增值评价系统对每一所参加过基线测试的学校开放，帮助学校随时分析教育效能情况。例如，学校可将学期末的总结性评价数据

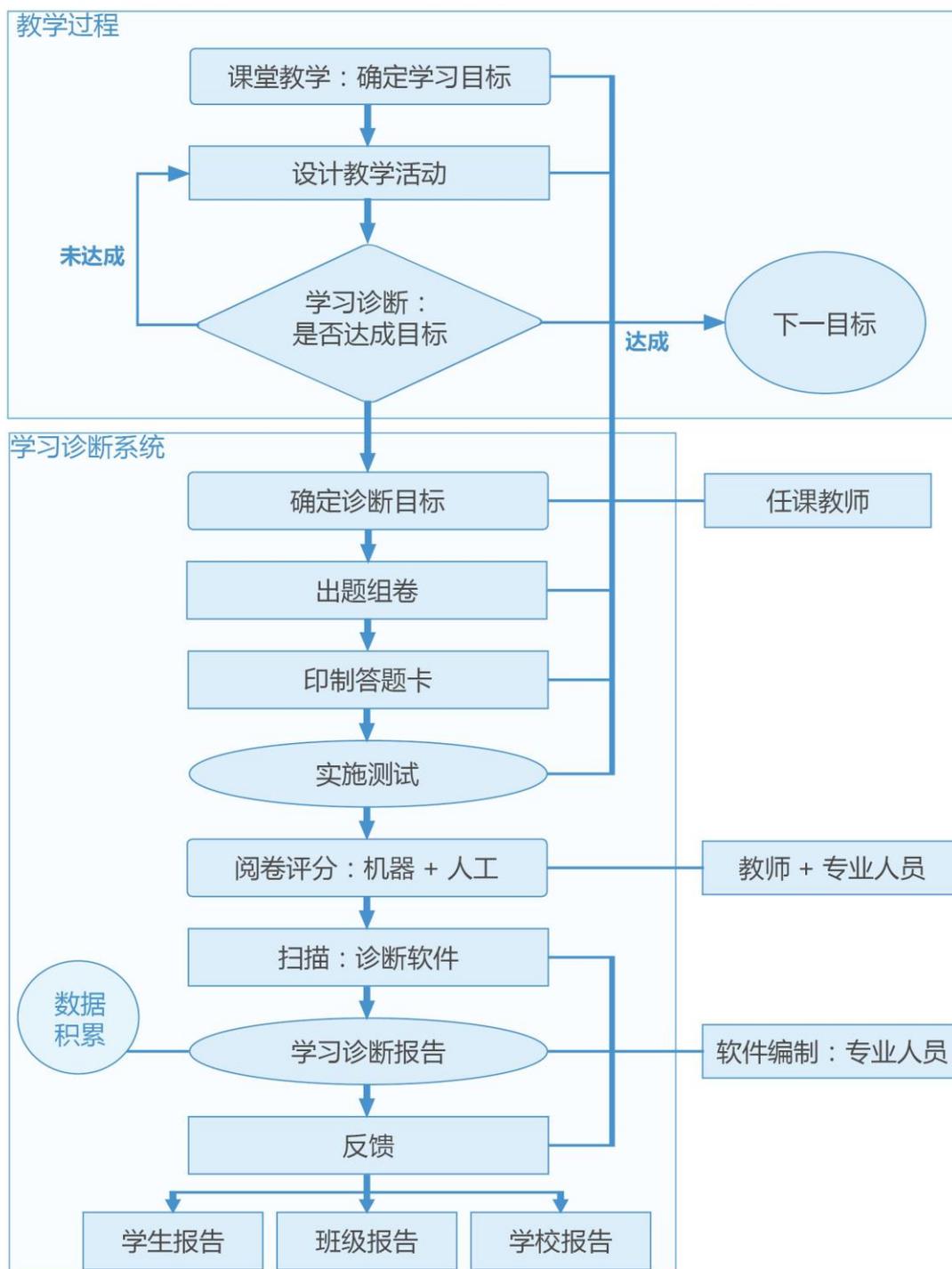
输入增值评价系统，便可实时获取成绩与相关因素之间的关联性和依存度。这些数据经参加基线测试的学校校长和教师加以利用，可实现基于数据改善教育教学的目的。

2、学习诊断服务

学习诊断是当代学习分析技术的重要组成部分，是公司研发的利用信息技术获取相关数据，基于数据改善教学的系统。该系统旨在通过建立“即时反馈机制”，用教与学的过程中产生的数据来诊断教与学目标达成的程度，并对未达成的原因进行认知和知识等方面的统计分析，分析数据反馈到教学环节，可以及时进行调整改善，使教与学得到持续的改进。简而言之，学习诊断是在学校教学过程中对某一段（时间段或学习内容）的学习学生存在什么问题，是否达成学习目标、在何种程度上达成了学习目标、没达成学习目标的原因是什么、怎样进行改进使学生达成全部学习目标的诊断性评价。通过使用学习诊断系统为课堂教学提供科学、高效的测评，有助于教师建立目标导向的课堂教学；提供个性化教学的依据；建立基于数据改善教学的新机制。

学校使用学习诊断系统进行教学目标达成的评价流程：

图 用学习诊断系统进行课堂教学评价的流程



- (1) 老师针对教学目标设定试题；
- (2) 老师在学习诊断系统中设置试题信息、分割试卷、标定（体现教学目标）、分数设定、答题卡设定、答案确认；
- (3) 测验前老师使用学习诊断系统生成试卷；
- (4) 学生完成测验后老师将答案卡和试卷（非选择题部分）扫描进学习诊

断系统；

- (5) 学习诊断系统自动扫描阅卷、统计并形成分析数据；

图 学习诊断系统自动生成平面向量考试选择题得分率数据



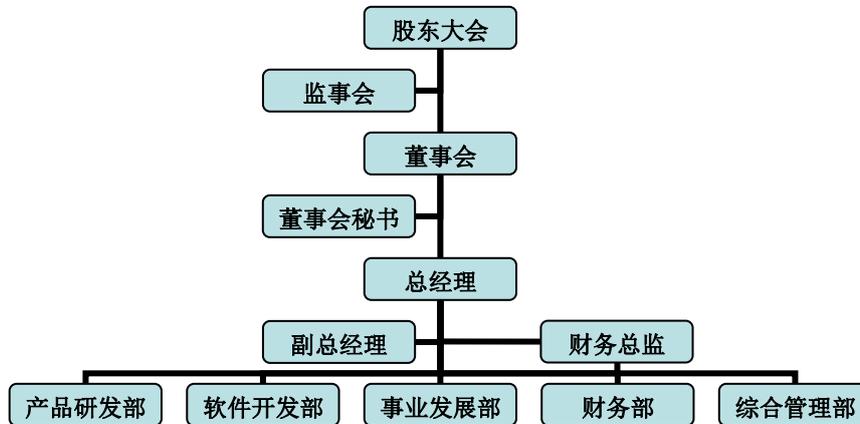
- (6) 教师根据分析数据的反馈及时改善教学。

学习诊断实际上提供了当前教学中缺乏而又急需的东西，它们是：

- (1) 一套有力的评估工具，这套工具与每堂课的学习目的地相配套，它使教师每日获得有关每个学生进步的准确的、综合的信息，这套工具的管理使用不会过度干扰正常的课堂秩序；
- (2) 一个不用太多时间而又能捕捉到过程评估数据的方法。自动分析数据，并把数据转换成可有效推动教学的信息，使教师很快即可做出教学方案，而无须等到将来；
- (3) 一种使用每个学生的评估信息来设计并实施个性化教学的措施；为教学而评估成为提高教学精确性的策略；
- (4) 一套嵌入的手段来监测和管理学习，测试那些能有效地系统地提高课堂教学的效果，从而使之更加精确地应对教室中每个学生的学习需求。

二、公司的组织结构和主要业务流程

（一）公司组织结构图



（二）公司主要业务流程

1、市场开拓

在业务推广方面公司主要通过事业发展部开拓业务，公司专注于教育行业，通过参加中国教育学会、北京大学中国教育财政科学研究所等科研机构组织的教育评价研讨会等活动推广公司的专业服务。公司建立了较完善的市场营销与服务体系：由事业发展部负责公司市场营销、品牌形象推广及直接销售工作，由事业发展部和产品研发部负责学习诊断系统的培训、测评服务、增值评价报告的解读等后续工作。

2、销售与收款流程

(1) 事业发展部根据与客户达成的合作意向制订销售合同，履行合同审批流程：填写《合同审批会签单》，相关部门（包括事业发展部、财务部、综合管理部、软件开发部）会签，最终经总经理审核并审批；

(2) 合同签订后，按合同约定收款方式收款并开具正规发票；

(3) 按合同约定提供赠品（一体机、标签纸、充值卡等）、服务成果（报告），由合同甲方（付款方）验收或签收。

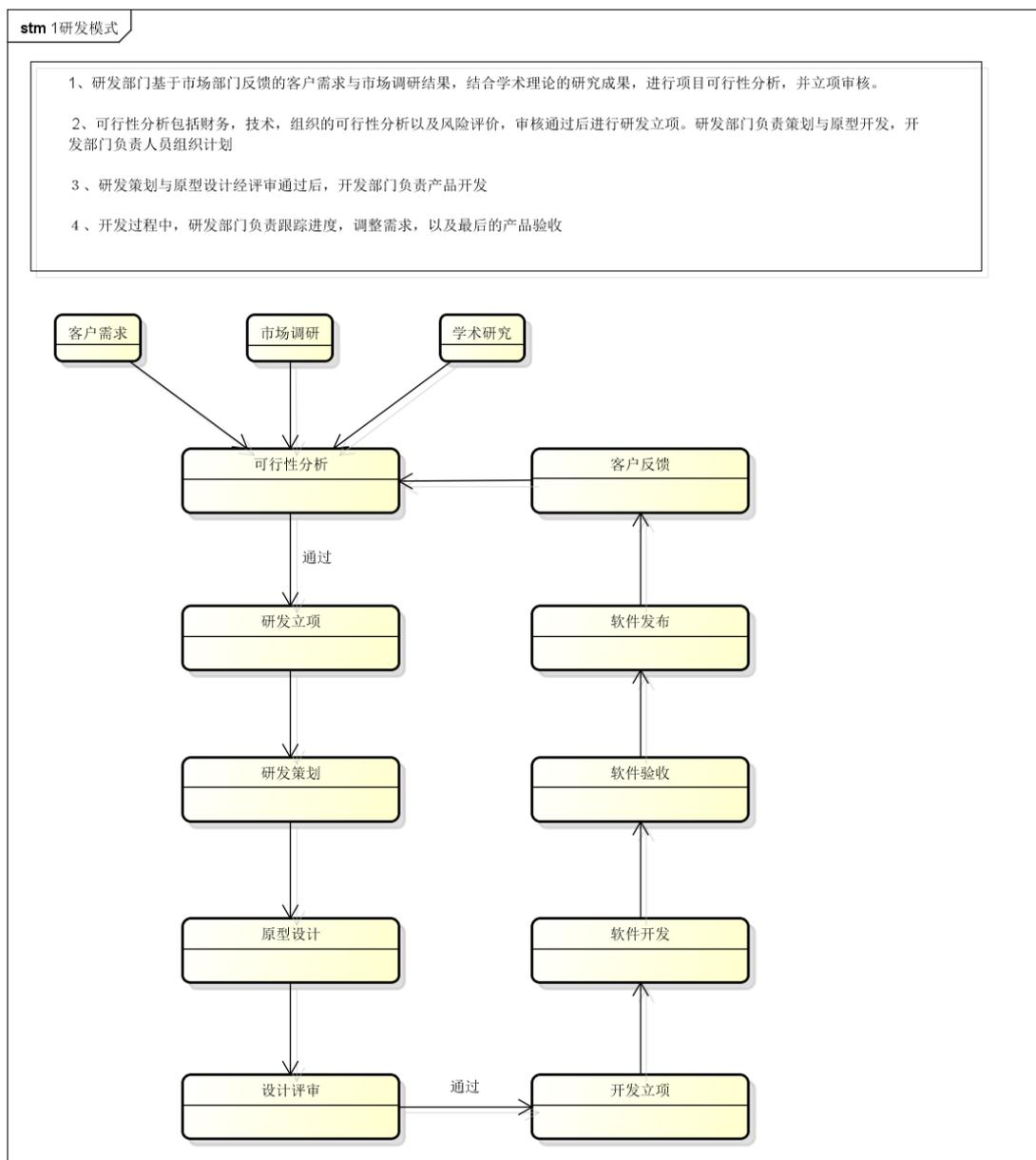
(4) 公司取得的经营收入主要为增值评价收入和学习诊断收入。

3、产品研发流程

产品研发部基于事业发展部反馈的客户需求与市场调研结果，结合教育测评学术理论的研究成果，进行项目可行性立项，并立项审核；如审核通过进行研发

立项，产品研发部负责策划和原型设计；研发策划和原型设计经评审通过后，软件开发部负责产品开发；开发过程中，产品研发部负责跟踪进度、调整需求及最后的产品验收。

图 公司产品研发流程



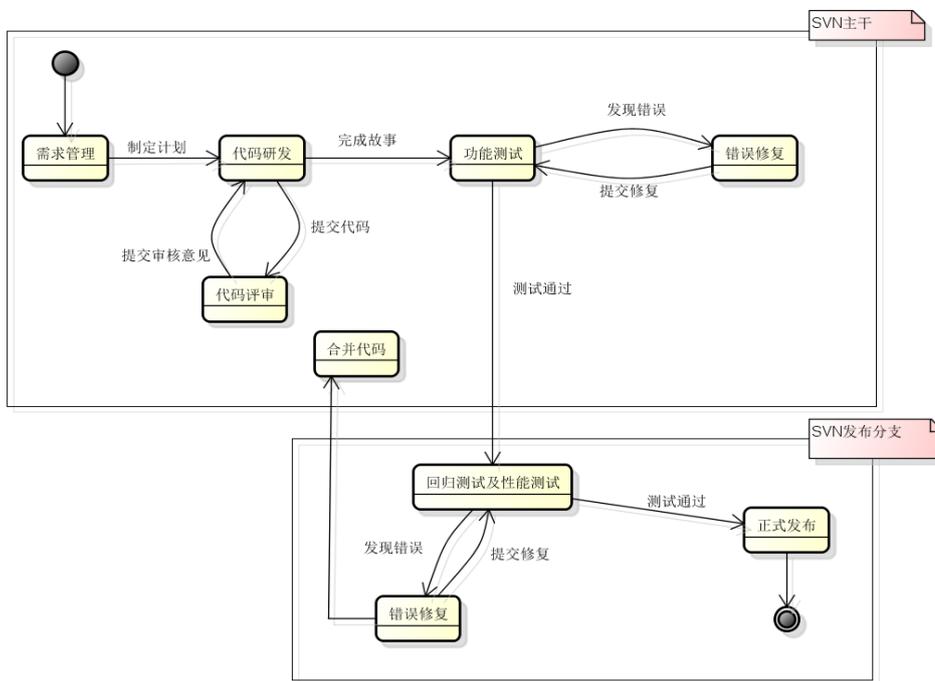
4、软件开发流程

公司聘请有丰富开发经验的软件架构师、开发工程师进行软件产品的开发，以严谨的开发流程及质量控制流程确保最终的软件产品安全、稳定、高效运行，具体开发流程如下所示：

图 软件开发流程图

stm 2开发模式

- 1、需求管理, 这个由产品部来负责收集、分析、整理, 最终形成一个可进行开发的故事(story)。需求管理工具选用redmine+backlogs
- 2、代码研发, 由开发团队根据redmine上各个story进行开发, 代码采用svn管理, story开发在主干上进行
- 3、代码评审(codereview)由开发团队完成。
- 4、功能测试, 由测试团队进行, 当团队完成一个story后, 就可以通知测试团队测试了。这个过程中由ci平台自动完成部署, 使用jenkins及maven
- 5、3,4步中有代码调整、功能修改的, 需通知测试人员进行复测, 直到通过功能测试为止。bug管理工具采用redmine。
- 6、功能测试全部通过后, 冻结SVN主干, 然后建立新版本分支, 通知研发组及测试组切换到预发布环境工作。预发布环境高度模拟生产环境, 有分布式数据库, 分布式服务器, 分布式缓存。同时, 预发布环境的代码永远是最新的分支版本(非主干版本, 主干只做新功能开发)。运维组同步生产数据至预发布环境, 完成后通知测试组。
- 7、测试组在预发布环境上进行回归测试、压力测试, 不间断持续进行24-48小时。
- 8、在预发布环境上测出的测试, 开发人员在分支版本上修改、提交, 直到测试通过为止。
- 9、测试通过后, 运维人员使用自动集成平台发布最新分支版本war包至部署服务器。
- 10、运维人员切换生产环境的一个节点出来部署, 通知测试组验证。
- 11、测试组验证无误后, 运维人员批量部署其他节点, 运行稳定无误, 则完成本次部署。(部署后测试点一次性全通过才能正式发布, 部署后发现错误, 修改后需要先验证错误, 然后选择合适时机再次验证所有测试点)
- 12、SVN合并分支版本代码至主干, 开始新的一个迭代
- 13、临时小需求及生产bug持续在最新分支上修改, 测试, 部署。完成后同步合并至主干中。
- 14、周而复始, 步步演进



5、采购付款流程

(1) 采购流程：公司的各项采购需执行事前审批流程，各部门根据需要提出采购申请呈报《采购申请单》，报告中写明采购原因、采购数量等详细信息，经申请人所在部门领导签字后，上报至综合管理部，综合管理部根据部门提出的采购申请负责采购的事前询价，将部门提出的《采购申请单》内容填写完整，提出采购意见，连同《供应商报价单》上报至财务负责人复核，财务部负责审核采购价格及采购内容是否属合理情况，最终由总经理签字审批同意后，综合管理部负责具体采购。各项采购均应取得合法、正规的发票，并附供应商提供的采购明细。

(2) 付款流程：财务部在支付采购款项时，在付款手续齐全的前提下方可履行付款手续，付款手续包括：经总经理终审的《采购申请单》，合法采购发票、货物验收入库单及供应商提供的采购明细等凭据。

(3) 采购验收：采购的库存商品、固定资产、低值易耗品应按规定要求进行检验、检测。会计根据订单、合同等单据，对采购物品的数量、品种、规格、质量和其他相关内容进行验收，开具入库单，综合管理部经理在入库单上签字复核。

(4) 采购入库：所有采购物品由综合管理部统一办理入库手续后按需发放，综合管理部指派专门的保管人员根据入库单验收实物的数量和质量并签字入库，入库单至少一式两联，分别存放于财务部及综合管理部。

三、公司业务相关的关键资源要素

个性化教学是教育的终极追求，但个性化教育实现的关键与前提是“精确化数据”。公司致力于基于精确化数据收集和分析后的个性化教育服务的真正实现。

(一) 公司产品的核心技术

1、公司主要产品及服务所使用的技术

公司使用前沿的信息化技术结合先进的教育测评理念，公司产品中主要应用了如下技术：

(1) 布鲁姆教育目标分类学：布鲁姆美国教育心理学家，首创“教育目标分类学”。布鲁姆将教育目标划分为认知领域、情感领域和操作领域三个领域，共

同构成教育目标体系。教师根据布鲁姆教育目标分类法创建的测试试题与计算机统计测试结果相结合，构成了对学生学习状况的分析结果。

(2) 云服务技术：通过互联网利用分布式计算能力、数据存储能力来提供动态易扩展的资源。具有高可靠性、高扩展性、通用性、按需服务的特点。

(3) 统计测量技术：对学生的学习能力、学业成绩、兴趣爱好、思想品德以及教育措施上许多问题的数量化测定，并运用数理统计的原理和方法研究教育问题。

(3) 学习分析技术：学习分析技术是测量、收集、分析和报告有关学生及其学习相关因素的数据，用以理解和优化学习及其产生环境的技术。

(4) 数据可视化技术：旨在借助于图形化手段，清晰有效地传达与沟通信息。是将大量数据中每一个数据项作为单个图元元素表示，大量的数据集合构成数据图像，同时将数据的各个属性值以多维数据的形式表示，可以从不同的维度观察数据，从而易对数据进行更深入的观察和分析。

(5) 数据挖掘技术：是从大量的、不完全的、模糊的、随机的数据中提取隐含在其中的、人们事先不知道的、但又是潜在有用的信息和知识的过程。

2、公司核心技术的先进性

公司增值评价系统和学习诊断系统以 B/S 模式使得客户无需添加任何昂贵硬件产品即可获得在线的云服务，面临大量数据被访问的系统可靠性和稳定性是服务的关键，基于 JQueryEasy UI 框架进行开发，严守工业标准，平台具有以下技术特性：

(1) 部署可扩展、安全的开放环境：由于 GlassFish 技术先进、性能稳定占用的系统资源小，扩展性好，支持负载平衡且支持最新的 Servlet 2.4 和 JSP 2.0 规范。Web 应用服务器平台重视安全性的同时，以较低的成本获得较强的可扩展性能，也兼具了易于管理的特性。

(2) 高速图像处理识别：利用数码多功能一体机高速扫描试卷及答题卡，系统将图像获取、分割、定位、压缩、转换、存储、识别等技术进行综合，满足阅卷效率的同时，为后端快速进行数据分析提供可靠高效的数据源。

(3) 提供海量数据海量数据的存储和管理：利用高性能、易部署、易使用，存储数据方便的特性，使用 MongoDB 构建数据库。可同时存储管理 jpg、pdf 等

静态资源数据；适合海量数据的实时插入，更新，查询，而且支持多条件查询，以及建立多维度的索引，提供全方位的数据管理功能，方便用户浏览数据、更新数据、上载数据，实现数据的实时动态更新。具备安全的系统登录、访问权限设置，允许多人同时对系统进行访问。

(4) 利用 IaaS 技术部署到云服务：服务的正常运行时间和一致的用户体验才是客户采用服务的关键，IaaS 可以直接通过 SOA/Web Services 向平台用户提供服务，其主要优势在于能快速地迁移系统而无须修改架构，IaaS 平台可以帮助客户降低延迟，同时也有利于对企业内部数据保护。

(5) 系统安全性高：将专有安全数据库部署到云服务平台上，除本地安全机制和安全策略外，云服务平台能够对不同的数据指定不同的安全级别、对敏感数据进行加密；为用户按照权限不同设定相应的安全策略，既保证用户数据的有效性同时保证系统数据的可靠性，使最终产品应用时能够获得较高的安全性。

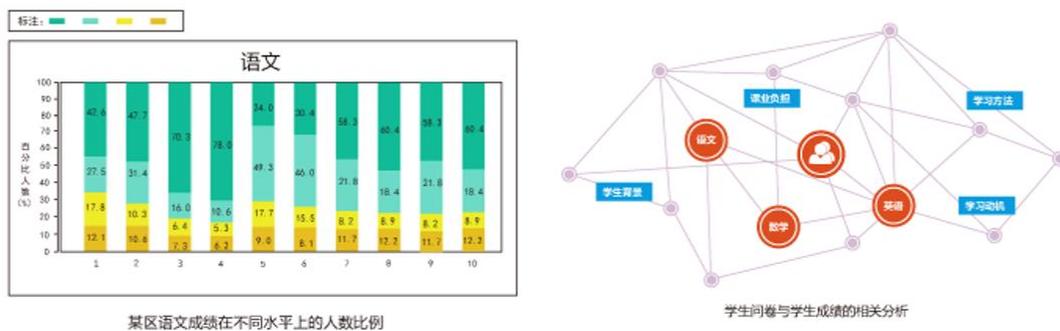
3、公司产品的技术含量

(1) 增值评价服务

增值评价服务对推进教育公平，促进学校均衡发展有十分积极的导向作用，有针对性地破解了当前国内教学评价存在的不能让每一个学生都得到评价的问题。

增值评价的理论创新在于把增值评价通过信息化技术为载体转化成为一种基于互联网在线分析增值测试数据的软件应用系统，能为学生、教师、学校、教育行政部门提供即时的学业增值评价报告，并能在网上进行数据查询；同时采用了数据可视化的方式使得复杂的数据分析结果具有更高的友好性和可理解性，便于对数据分析结果的理解与运用，便于该系统的推广应用。

图 增值评价报告图例



增值评价服务的技术创新在于使用前沿的信息化技术结合国内外教育评价先进理念与实践经验精心开发出专业的评价工具。公司进行了跨省市的近 300 所学校 33 万学生的学业增值评价，取得了教师、学生、学校和教育行政部门充分肯定，特别是为地方教育行政部门科学公正的评价每一所学校，为学校公正的评价每一个学生的学习、每一位教师的教学提供了科学和有说服力数据，对于教育质量的管理与提高均有重要意义。

增值评价系统是运用数据驱动教学提高教育质量和教育评价的信息化应用的创新，为公正科学评价每一所学校和学生提供了可靠的工具，对推进教育公平和质量提高有重要意义。

公司为客户提供增值评价服务可以有效提高基础教育阶段的教育质量，主要体现在：

- ① 增值评价服务能够对学生学习和学校教学等层面进行增值评价，从而不仅解决对学生进步程度和学校努力程度的评价，而且实现对学生学业成绩和学校教学效益的客观、公平、科学、准确评价。
- ② 运用增值评价服务能够找出学生学习成绩增值和学习背景的关联关系，从而能对学生的发展进行全面的评价。进而能够为区域教育行政部门提供区域内学生学习成绩变化和学校教学环境差异等方面的数据分析，有利于促进区域内教育的均衡发展和教育质量的提高。
- ③ 增值评价服务的分析报告由系统自动生成，经过授权的教育行政部门、学校校长、教师可以在互联网上即时查阅相应的增值分析报告，了解学生的学习状况，之所以形成这样状况的学习背景因素，改进学业成绩增值的方向，对今后成绩的预测等报告。从而为教育行政部门和学校的教育教学决策以及教师和学生的努力方向断定基础。
- ④ 增值评价服务将科学的教育评价方法和信息技术有机结合，在日常教学应用中不断累积评价数据，能为制定区域教育教学质量改进的相关决策或方法提供数据支撑。

（2）学习诊断服务

学习诊断是融合大数据和互联网思维而设计的一款评价教学目标是否达成的专业工具，学习诊断服务破解了当前国内中小学教学中存在的不能同时满足对

班级群体与学生个体进行教学的问题和无法对每一个学生的学习进行及时反馈和有效指导的问题。公司利用信息技术构建在线学习诊断的模型，并将模型及相关的认识转化为一个可操作的信息化应用系统，对于当今影响教育变革的学习分析技术理论有重要的贡献。学习诊断的创新如下：

- ① 利用信息技术构建了在线学习诊断的模型。即通过建立“即时反馈机制”，用教与学的过程中产生的数据来诊断教与学目标达成的程度，并对未达成的原因进行认知和知识等方面的统计分析，并实时进行调整改善，使教与学得到持续的改进。这一模型对于当今影响教育变革的学习分析技术理论有重要的贡献。
- ② 在于将这个模型及相关的认识转化为一个可操作的信息化应用系统，能清晰了解学校教学过程中对某一段（时间段或者学习内容的段落）学习的学生存在什么问题，是否达成学习目标、在何种程度上达成了学习目标、没达成目标的原因是什么、怎样进行补救以使学生达成全部目标进行诊断性评价。学习诊断服务向教师和学生提供即时的学习诊断报告，并提供了在网上进行数据查询的可能性；同时采用了数据可视化的方式，使得复杂的数据分析结果具有友好性和可理解性，便于对数据分析结果的理解与运用。

学习诊断系统是数据驱动改善教学的开拓性项目，是提高中小学教育信息化应用水平的突破性实践，对于促进提高中小学教学质量有重大意义。

“可信云服务认证”是我国目前唯一针对云服务的权威认证体系，由数据中心联盟和云计算发展与政策论坛联合组织。公司使用了首批通过“可信云服务认证”的阿里云作为信息处理和存储平台。在此基础上，软件系统严格按照信息安全的要求，不明文存储密码，严格审核用户登录权限，杜绝用户安全意识不足造成的弱密码设置；委托第三方定期对服务器进行安全扫描和测试，应用服务器与数据库服务器分离；对于关键性数据在云端运算时根据需要进行隔离，最小限度的允许数据的访问。公司原则上不收集不必要的个人信息，仅收集与教学活动相关的学生姓名、班级、教师等必要信息。学生的学习诊断结果仅针对学校和学生本人及其家长开放。

4、公司产品和服务的可替代性

公司作为专业教育测评服务提供商，依托前沿的教育测评理念和丰富的软件产品研发经验，开发出一系列满足客户需求的产品，通过近两年市场开拓和持续服务，必由学在基础教育测评领域已树立较强的品牌地位。

目前市场上做教育质量监测的单位有几家，如北京师范大学中国基础教育质量监测协同创新中心，该中心接受国家或地方政府的委托，开展区域基础教育质量诊断分析、反馈指导与改进提升工作，深入探索基于评价结果的基础教育质量综合改进模型，为教育部科学管理基础教育质量提供专业支持，引导教学研究的科学化，提高教学指导的针对性，以促进儿童和青少年的健康成长和全面发展。陕西省教育督导学会的业务之一是接受委托，对区域教育、学校、幼儿园进行评估、评价和质量监测，向委托方提出发展建议。而必由学的增值评价业务主要是服务于地方教育主管部门和学校，向其反馈监测结果，为地方教育、教学改进和发展提供数据服务；学习诊断有类似产品但与公司产品功能及实现方式不同。

公司优势主要体现在：自设立以来，软件设计和开发人员一直从事教育及相关服务行业，因此在教育理论、心理测量理论等知识储备及转化方面具有优势；公司实施增值评价项目已经三年，具备完成国家大型项目的能力和经验；储备了一批项目实施人才和项目管理经验。

国务院教育督导委员会出台《深化教育督导改革转变教育管理方式的意见》强化国家教育督导，改进教育管理方式，深入推进管办评分离，为促进教育公平、提高教育质量、推动教育科学发展保驾护航。而公司的增值评价服务符合国家政策且具备一定的市场领先优势，在短时间内具有不可替代性。

学习诊断系统与市场其他产品相比，市面上有基于题库思维的互联网产品，能够通过测试收集判断学生的个人学习情况，但为了测试出学生知识能力的缺陷，需要额外占用学生大量的课外时间进行专门测试，测试结果主要依赖学生自己对照答案，学生的学习主动性欠缺，测试质量无法保障，不能起到为学生减负的作用。而公司学习诊断系统，巧妙的渗透到学校日常教学环节中，既以教学工具的形式出现，帮助教师了解学生学业水平，又利用互联网技术、云服务的优势，将每一个学生所有的测试数据保存在云服务平台内，向家长、学生用户提供可视化的数据展现，在基于数据改善教与学的同时，增强客户黏性。

目前国家的政策导向对于公司是很有利的，如：2010年5月国务院常务会

议审议通过《国家中长期教育改革和发展规划纲要》，教育部 2012 年 9 月 5 日发布《教育部关于进一步加强中小学校督导评估工作的意见》和 2013 年 6 月 3 日发布《教育部关于推进中小学教育质量综合评价改革的意见》。2014 年 1 月 24 日教育部公布的 2014 年工作要点就包括将委托社会组织开展教育评估监测，组织第三方机构开展教育现代化监测和教育满意度测评的明确内容。2014 年 8 月末中央政治局召开会议，通过了《关于深化考试招生深度改革的实施意见》，要求形成分类考试、综合评价、多元录取的考试招生模式，规范高中学生综合素质评价。

公司的经营方向完全符合上述政策的规划，同时公司以科学的教育理念指导产品研发，有机会迎来潜在的市场需求爆发期，如学习诊断可以获取每一名学生学业与教育教学目标的差距，而为其提供有针对性的专向学习内容，可为公司带来新增盈利的可能性。

（二）主要无形资产情况

截至本说明书签署之日，公司拥有的知识产权及保护情况如下：

1、软件著作权

表 公司现有软件著作权

序号	名称	取得方式	登记时间	权属	使用情况	纠纷情况	保护状况	有效期限
1	必由学增值评价软件 V1.0	原始取得	2013.4.11	全部权利	正常使用	无纠纷	在保护期	2063.12.31
2	必由学学习诊断软件 V1.0	原始取得	2013.4.11	全部权利	正常使用	无纠纷	在保护期	2063.12.31
3	必由学数据处理软件 V1.0	原始取得	2013.4.11	全部权利	正常使用	无纠纷	在保护期	2063.12.31
4	必由学分析报告自动生成软件 V1.0	原始取得	2012.10.16	全部权利	正常使用	无纠纷	在保护期	2062.12.31
5	必由学在线阅卷软件 V1.0	原始取得	2012.10.16	全部权利	正常使用	无纠纷	在保护期	2062.12.31
6	必由学在线组卷软件 V1.0	原始取得	2012.10.16	全部权利	正常使用	无纠纷	在保护期	2062.12.31
7	必由学命题标定设计软件 V1.0	原始取得	2012.10.16	全部权利	正常使用	无纠纷	在保护期	2062.12.31
8	必由学测试数据分析软件 V1.0	原始取得	2012.10.16	全部权利	正常使用	无纠纷	在保护期	2062.12.31

9	必由学学业测试评价平台 V1.0	原始取得	2012.10.16	全部权利	正常使用	无纠纷	在保护期	2062.12.31
---	------------------	------	------------	------	------	-----	------	------------

以上软件著作权均为公司自主研发取得，不存在任何纠纷。上述著作权所有人为大连必由学教育网络有限公司，目前公司正在办理更名手续。

2、商标

表 公司现有商标权

名称	证书号	类别	取得方式	有效期限
	10279447	核定服务项目（第 41 类）：学校（教育）；函授课程；教育；就业指导（教育或培训顾问）；安排和组织大会；组织文化活教育展览；安排和组织培训班；出借书籍的图书馆；图书出版；俱乐部服务（娱乐或教育）（截止）	原始取得	2023.2.13
	10279448	核定服务项目（第 41 类）：学校（教育）；函授课程；教育；就业指导（教育或培训顾问）；安排和组织大会；组织文化活教育展览；安排和组织培训班；出借书籍的图书馆；图书出版；俱乐部服务（娱乐或教育）（截止）	原始取得	2023.2.13
	10279462	核定服务项目（第 42 类）：研究与开发（替他人）；生物学研究；气象信息；材料测试；包装设计；室内装饰设计；服装设计；计算机软件设计；艺术品鉴定；无形资产评估（截止）	原始取得	2023.2.13
	10279470	核定服务项目（第 42 类）：研究与开发（替他人）；生物学研究；气象信息；材料测试；包装设计；室内装饰设计；服装设计；计算机软件设计；艺术品鉴定；无形资产评估（截止）	原始取得	2023.2.13

该商标专用权的权利人为大连必由学教育网络有限公司，公司正在办理注册商标专用权更名手续。

3、公司无形资产最近一期末账面价值

截止本公开转让说明书签署之日，公司没有取得任何土地使用权。

公司的研发支出严格按照《企业会计准则》相关规定，确认为无形资产。公司无形资产最近一期末的账面价值为 1,855,424.81 元。

4、核心技术的取得方式和保护措施

公司拥有独立的研发部门及经验丰富的研发人员，成立之初就投入相当多的人力、物力和财力针对教育行业需要亟待解决的科学、公正的测评难题进行软件产品的研发。公司产品所采用的核心技术均为自主研发。

公司非常重视核心技术保护措施，对开发成熟的技术及时申请知识产权保护。此外，公司制定信息保密制度，特别是通过与核心技术人员签订带有保密条款的《劳动合同》方式，防止核心技术外泄。

（三）公司取得的业务许可和资质情况

1、业务许可

截至本公开转让说明书签署日，公司经大连市教育局审查核准从事互联网教育服务。

2、公司获得资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得以下资质：

表 公司获得的相关资质

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	辽宁省通信管理局	辽 B-2-4-20110113	2011年8 月31日	2016年8 月31日
2	软件企业认定证书	大连市经济和信息化委员会	辽 R-2013-0062	2013年9 月10日	—

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）主要固定资产情况

1、会计政策

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等，公司主要固定资产折旧率如下：

表 公司固定资产折旧率

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
运输设备	4	5%	23.75%
电子设备	3	5%	31.67%
办公设备	5	5%	19.00%

2、固定资产折旧情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产折旧情况如下：

表 公司固定资产折旧情况及成新率

序号	资产名称	资产类别	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率
1	车辆	车辆	234,925.00	104,737.38	44.58%
2	越野车	车辆	930,247.00	488,379.64	52.50%
3	笔记本电脑	电子类	42,120.00	10,998.00	26.11%
4	电脑	电子类	137,405.80	35,878.08	26.11%
5	DELL 服务器	电子类	37,700.00	26,756.54	70.97%
6	笔记本电脑	电子类	5,811.11	5,197.71	89.44%
7	冰箱	办公设备	3,531.00	2,021.43	57.25%
8	传真机	办公设备	1,100.00	629.66	57.24%
9	针式打印机	办公设备	1,550.00	1,018.30	65.70%
10	投影仪	办公设备	6,700.00	5,427.04	81.00%
合计			1,401,089.91	681,043.78	48.61%

（六）员工及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司员工总数为 23 人。

表 员工情况

分类	人数	比例	图例
----	----	----	----

职能划分	技术人员	12	52.17%	<p>职能划分</p> <p>管理人员 26% 推广客服人员 22% 技术人员 52%</p>
	推广客服人员	5	21.74%	
	管理人员	6	26.09%	
学历划分	本科以上	7	30.43%	<p>学历划分</p> <p>专科 17% 专科以下 0% 本科以上 31% 本科 52%</p>
	本科	12	52.17%	
	专科	4	17.40%	
	专科以下	0	0.00%	
年龄划分	<30	13	56.52%	<p>年龄划分</p> <p>40-50 0% >50 4% 30-40 39% <30 57%</p>
	30-40	9	39.13%	
	40-50	0	0.00%	
	>50	1	4.35%	

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共 6 人，具体情况如下：

(1) 刘祎

简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司董事、监事及高级管理人员”内容。

主要研发情况：软件开发、硬件系统集成经验，精通系统框架设计、算法设计、图形图像处理、模式识别软件的开发。成功、完整地负责过多个软件开发或系统集成项目，具有丰富的项目第一线管理实施、团队部署经验。现负责公司产品预研工作组织和管理，建立公司项目研发计划执行、跟踪、实施、服务等具体管理工作。

(2) 王东

简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司董事、监事及高级管理人员”内容。

主要研发情况：精通移动与互联网产品设计开发、精通海量数据处理与数据库设计。现负责公司产品设计开发，软件体系结构设计，以及开发团队的组织与管理等工作。

(3) 王硕

王硕，男，出生于 1982 年 11 月，毕业于大连理工大学计算机工程与技术专业。

主要工作经历：

2006 年 7 月-2012 年 3 月 任职于大连远东数码有限公司、担任软件开发工程师；

2012 年 3 月-2013 年 12 月 任职于大连易拓科技有限公司、担任软件开发工程师；

2014 年 1 月-至今 任职于大连必由学教育网络股份有限公司。

主要研发情况：精通数据分析与数据库设计开发、精通 J2EE 软件架构、系统框架设计。现负责公司数据分析处理产品设计开发。

(4) 刘一维

刘一维，男，出生于 1983 年 7 月，毕业于大连海洋大学信息与计算科学专业。

主要工作经历：

2007 年 9 月-2011 年 5 月 任职于大连远东计算机系统有限公司、担任软件开发工程师；

2011 年 5 月-2012 年 12 月 任职于大连德亿隆商贸有限公司、担任网站技术经理；

2012 年 12 月-2013 年 12 月 任职于大连易拓科技有限公司、担任软件开发工程师；

2014 年 1 月-至今 任职于大连必由学教育网络股份有限公司。

主要研发情况：精通移动与应用程序设计开发。现负责公司移动终端产品设计开发。

(5) 薛家野

薛家野，男，出生于 1987 年 6 月，毕业于东北林业大学电子信息工程专业。

主要工作经历：

2010 年 7 月-2012 年 2 月 任职于大连思派电子有限公司、担任软件开发工程师；

2012 年 3 月-2013 年 12 月 任职于大连易拓科技有限公司、担任软件开发工程师；

2014 年 1 月-至今 任职于大连必由学教育网络股份有限公司。

主要研发情况：精通互联网产品设计开发。现负责公司互联网产品设计开发。

(6) 李闯

李闯，男，出生于 1985 年 9 月，毕业于辽宁师范大学美术学院艺术设计专业。

主要工作经历：

2007 年 7 月-2009 年 4 月 任职于大连博涛多媒体有限公司、担任多媒体设计师；

2009 年 10 月-2011 年 4 月 任职于大连枫叶国际学校、担任网络营销；

2011 年 4 月-2011 年 10 月 任职于大连杜比教育咨询有限公司、担任网站开发与管理；

2011 年 10 月-至今 任职于大连必由学教育网络股份有限公司。

主要研发情况：精通互联网产品设计、精通互联网前端设计、具有丰富的产品设计经验。现负责公司互联网产品前端设计，以及公司宣传资料设计。

报告期内，为了稳定公司核心技术人员，公司通过完善相应薪酬制度，制定多种激励措施留住人才。

表 公司核心技术人员持股情况

序号	姓名	所任职务	持股数量（股）	持股比例
1	刘祎	董事、副总经理、核心技术人员	150,000.00	3.00%
2	王东	董事、核心技术人员	150,000.00	3.00%

(七) 研发能力和技术储备

公司注重技术创新，设立产品研发部和软件开发部两个部门配合进行产品开

发。

产品研发部：学者型团队，具有丰富的教育教学大数据处理的背景和经验，长期与各地区中小学教师、教育行政部门合作研究数据在教育改革上的应用，熟悉教育教学的各环节，能够围绕教育教学工作的本质进行产品的设计与规划。

软件开发部：具有海外背景的技术开发团队，管理团队具备大型项目管理的经验和能力；技术上从系统架构、数据库设计到前端技术，以及特定的图形图像识别技术领域，均具备成熟的开发能力。

在服务器运维的环节上，采用国内先进的阿里云服务，能够以较低成本实现大规模高可用系统的日常运行与维护。

完成增值评价系统 V 1.0 与 V 2.0 的系统开发，V2.0 系统已经上线运行。

完成学习诊断系统 V 1.0 的开发，系统已经上线运行。

完成数据处理系统 V 1.0 的开发，系统已经上线运行，尚未产生直接收入。

学习诊断系统 V 2.0 从 2014 年 3 月正式启动，需求调研已经完成，进入原型设计阶段，预计 5 月中旬完成原型设计，将于 2014 年 9 月正式上线。

公司在教育信息化领域不断进行技术储备和创新，2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月，公司研发投入情况见下表：

表 最近两年一期公司研发投入情况

年度	研发投入总额（元）	占营业收入比重（%）
2012 年	1,215,038.64	165.74%
2013 年	2,138,948.90	75.05%
2014 年 1-3 月	367,485.21	9.12%

公司通过持续投入一定的人力、财力和物力进行研发，从而获得技术上的创新和领先。

四、公司业务经营情况

（一）报告期业务收入构成及主要产品及服务规模

1、营业收入分类

表 报告期公司营业收入分类

(单位：元)

项 目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
主营业务收入	4,027,867.48	2,848,745.41	733,080.00
其他业务收入	2,478.63	1,196.58	733,080.00
营业收入合计	4,030,346.11	2,849,941.99	733,080.00

2、业务收入的构成情况

表 公司各类产品销售收入、占主营业务收入比重

(单位：元)

收入分类	2014年1月-3月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占主营业务收入比重(%)	营业收入	占主营业务收入比重(%)	营业收入	占主营业务收入比重(%)
增值评价收入	3,743,944.99	92.95	2,204,563.02	77.39	733,080.00	100.00
学习诊断收入	283,922.49	7.05	644,182.39	22.61	--	--
合计	4,027,867.48	100.00	2,848,745.41	100.00	733,080.00	100.00

增值评价是公司较先展开的业务，也构成了公司收入的绝大部分，其合同数量和金额均较大；2013年公司开拓学习诊断服务，并逐步推广。2014年第一季度的收入金额占2013年全年收入的比例为44.07%。

3、主营业务收入按客户所在地区分类

表 公司主营业务收入按客户分布

(单位：元)

地区 \ 时间	2014年1-3月	占比	2013年	占比	2012年	占比
辽宁省内	2,923,961.87	72.59%	1,847,852.33	64.87%	733,080.00	100.00%
辽宁省外	1,103,905.61	27.41%	1,000,893.08	35.13%		0.00%
合计	4,027,867.48	100.00%	2,848,745.41	100.00%	733,080.00	100.00%

报告期公司收入集中在辽宁省，公司将利用云服务平台开放、融合、高效的优势，继续开拓国内市场。

(二) 主要客户情况

最近两年一期，公司对前五名客户的销售额及合计分别占当期主营业务收入的比重，如下表所示：

表 2014年1-3月前5大销售客户

序号	销售客户	销售额(元)	占主营业务收入比重(%)
----	------	--------	--------------

1	辽宁省教育厅	2,105,122.64	52.23%
2	郑州市教育局教学研究室	405,735.85	10.07%
3	北京学汇至成教育科技有限公司	153,097.44	3.80%
4	普兰店市教育局	60,800.00	1.51%
5	大连市甘井子区教育局	60,000.00	1.49%
	合 计	2,784,755.93	69.09%

表 公司 2013 年度前 5 大销售客户

序号	销售客户	销售额（元）	占主营业务收入比重（%）
1	郑州市教育局教学研究室	736,000.00	25.83%
2	大连市红旗高级中学	158,000.00	5.54%
3	普兰店市教育局	121,600.00	4.27%
4	大连市甘井子区教育局	120,000.00	4.21%
5	大连市西岗区教育局	120,000.00	4.21%
	合 计	1,255,600.00	44.06%

表 公司 2012 年度前 5 大销售客户

序号	销售客户	销售额（元）	占主营业务收入比重（%）
1	普兰店市教育局	61,600	8.40%
2	大连市甘井子区教育局	60,000	8.18%
3	大连市西岗区教育局	60,000	8.18%
4	大连市旅顺口区教育局	60,000	8.18%
5	大连市金州新区教育局	60,000	8.18%
	合 计	301,600.00	41.14%

从客户集中程度来看，公司 2014 年 1-3 月的营业收入相对集中，前五大客户占比近 70%，其中结转来自辽宁省教育厅的营业收入占比为 52.23%，是公司获得大额增值评价服务订单所致。辽宁省教育厅按照《辽宁省中长期教育改革发展规划纲要（2010-2020）》和《教育部关于推进中小学教育质量综合评价改革的意见》要求，从 2013 年秋季开始全面启动全省义务教育学校七年级学生增值评价基线测试工作（下称“基线测试工作”）。辽宁省教育厅与公司签署合同，公司已完成项目实施，该合同签订有较强的政策性因素。但由于基线测试工作将成为当地教育部门的一项常态工作，而省教育厅管辖范围内的学校每年都会有新增

学生需要进行基点测试，因此该业务是具备足够可持续性的。

公司设立时专注技术开发，2012年下半年开始推广业务，前期的客户服务金额比较小且分散，随着公司业务范围及知名度的扩大，客户数量逐渐增加，而且前期开发的客户名次逐渐被后期开发的较大客户所取代，但原有客户一直由公司提供服务，如郑州市教育局教学研究室2012年10月首次签约增值评价服务，2013年10月签署第二期服务合同，现又初步确定了2014年10月将再签署新一级入学新生的服务合同，合作范围会再扩大。因此目前模式下公司客户的粘性较高，未来合作具有持续性。

客户地域分布集中于沈阳（大连）的原因是公司发展策略为立足于大连，第一步在辽宁省内获得市场领先地位，下一步将面向全国市场，目前已经开拓了河南郑州、北京、深圳、青岛、佛山等地的客户。

随着公司业务不断开拓到其他地区，这种收入来源相对集中的现象会得到缓解。公司增值评价、学习诊断服务一般服务周期二到三年，所以公司为客户提供服务实施会持续多年，但公司不存在对一个或几个客户依赖的情形。

此外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）成本构成及主要供应商情况

1、主要成本的比重

项目	2014年1月-3月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
增值评价	626,798.20	73.76%	51,049.20	8.40%	125,937.00	100%
学习诊断	221,413.92	26.05%	556,063.55	91.47%		
标签销售	1,611.11	0.19%	777.77	0.13%		
营业成本合计	849,823.23	100%	607,890.52	100%	125,937.00	100%

公司开发软件产品并利用云服务平台为客户提供信息化服务，公司业务成本主要是软件产品开发、云服务平台租用、具备扫描打印功能的多功能一体机等信息化建设所投入的人工、设备、纸质报告印刷等。此类产品供应商众多，公司按照项目需求直接采购。

2、能源耗费占成本的比重

公司产品为软件无大规模生产环节，因此并未将能源耗费单独归集计入成本。

3、主要供应商情况

最近两年一期，公司从前五名供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的比例，如下表所示：

表 公司 2014 年 1-3 月前 5 大供应商 (单位：元)

序号	供应商名称	主要采购内容	实际采购金额	占当期采购比例
1	大连华伟印刷有限公司	印刷辽宁省增值评价试卷	508,592.00	80.12%
2	大连高新园区天问图文服务部	增值评价报告印刷	95,468.93	15.04%
3	阿里云服务有限公司	阿里云服务器租赁	30,751.12	4.84%
	合计	--	634,812.05	100%

表 公司 2013 年度前 5 大供应商 (单位：元)

序号	供应商名称	主要采购内容	实际采购金额	占当期采购比例
1	大连易拓科技有限公司	技术委托服务	1,496,409.10	60.15%
2	富士施乐实业发展(上海)有限公司	多功能一体机	800,000.00	32.16%
3	阿里云服务有限公司	阿里云服务器租赁	88,665.29	3.56%
4	上海耀策商贸有限公司	标签纸	65,000.00	2.61%
5	大连汇欣科技发展有限公司	DELL 服务器	37,700.00	1.52%
	合计	--	2,487,774.39	100%

表 公司 2012 年度前 5 大供应商 (单位：元)

序号	供应商名称	主要采购内容	实际采购金额	占当期采购比例
1	大连易拓科技有限公司	技术委托服务	759,090.90	69.07%
2	富士施乐实业发展(上海)有限公司	多功能一体机	240,000.00	21.83%
3	大连华伟印刷有限公司	增值评价报告印刷	100,000.00	9.10%
	合计	--	1,099,090.90	100.00%

报告期内，公司与易拓分别于 2012 年 8 月 1 日签订《技术服务委托合同》、2013 年 9 月 1 日签订《技术服务委托补充协议》，以及 2013 年 12 月 25 日签订《解除合作协议书》。开发的基本形式是由公司负责产品系统设计、架构设计，

对方参与软件开发、软件测试、系统整合，委托服务项目完成后的最终技术成果归公司所有。现公司可独立完成软件产品的设计、开发、测试、实施。因此将不存在对一个或几个主要供应商的依赖。

易拓自设立至 2014 年上半年主营业务为提供软件外包服务，具备独立的软件开发能力。而公司作为一家新成立的公司，合作初期并不具备组建自己软件开发团队的能力，因此两家公司选择了合作。

易拓受托开发的软件属于公司开展增值评价和学业测评服务业务所必须的工具体性软件，所涉知识产权均归必由学所有，并不会影响公司资产、业务及技术的独立性。目前公司已通过引入原易拓技术骨干人员刘祎及王东参与经营，逐步培养了自己的软件开发团队，完全具备相应软件再开发和维护能力，可以满足公司业务需要。

受托开发的软件已经基本开发完成，同时易拓原技术骨干及股东刘祎、王东准备参与必由学经营，故双方协商解除了合同。

公司与易拓合作是基于正常的商业理由，且彼此间无关联关系，因此合同定价也遵循市场化定价原则，无利用不公允定价输送利益或转移利润情形。

（四）公司及其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或股东在主要客户及供应商中的权益

报告期内，根据公司已有的经营模式未将营运环节交给利益相关者。

公司与前五大供应商、客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在公司前五大供应商、客户中未持有权益。

（五）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

表 对公司持续经营有重大影响的销售合同及履行情况

序号	客户名称	生效日期	合同标的	合同金额(元)	执行情况
1	辽宁省教育厅	2013.11.01	全省初一学生增值评价	4,462,860.00	正在履行
2	郑州市教育局教学研究室	2012.10.12	全市 46 所高一学生增值评价	1,840,000.00	正在履行
3	北京学汇至成教育	2013.10.15	五个实验区初一	324,569.57	正在履行

	科技有限公司		学生增值评价		
4	郑州市教育局教学研究	2013.10.15	五所高一学生增值评价	200,000.00	正在履行
5	大连市红旗高级中学	2013.01.01	学习诊断服务	200,000.00	正在履行
6	普兰店市教育局	2012.01.01	全区初一学生增值评价	154,000.00	履行完毕
7	大连市甘井子区教育局	2012.01.01	全区初一学生增值评价	150,000.00	履行完毕
8	大连市西岗区教育局	2012.01.01	全区初一学生增值评价	150,000.00	履行完毕
9	普兰店市教育局	2012.10.12	全区初一学生增值评价	150,000.00	正在履行
10	大连市甘井子区教育局	2012.10.12	全区初一学生增值评价	150,000.00	正在履行
11	大连市西岗区教育局	2012.10.12	全区初一学生增值评价	150,000.00	正在履行

2、采购合同

表 对公司持续经营有重大影响的采购合同及履行情况

序号	供应商名称	生效日期	合同标的	合同金额(元)	执行情况
1	阿里云服务有限公司	2012.06	阿里云服务器租赁	168,091.25	正在履行
2	大连易拓科技有限公司	2012.03.01	技术委托服务	2,255,550.00	服务已完成, 尚余 437,500.00 元未支付
3	富士施乐实业发展(上海)有限公司	2013.03.27	彩色数码一体机	800,000.00	履行完毕
4	大连华伟印刷有限公司	2013.11.05	印刷辽宁省增值评价试卷	508,592.00	印刷已完成, 尚余 428,592.00 元未支付

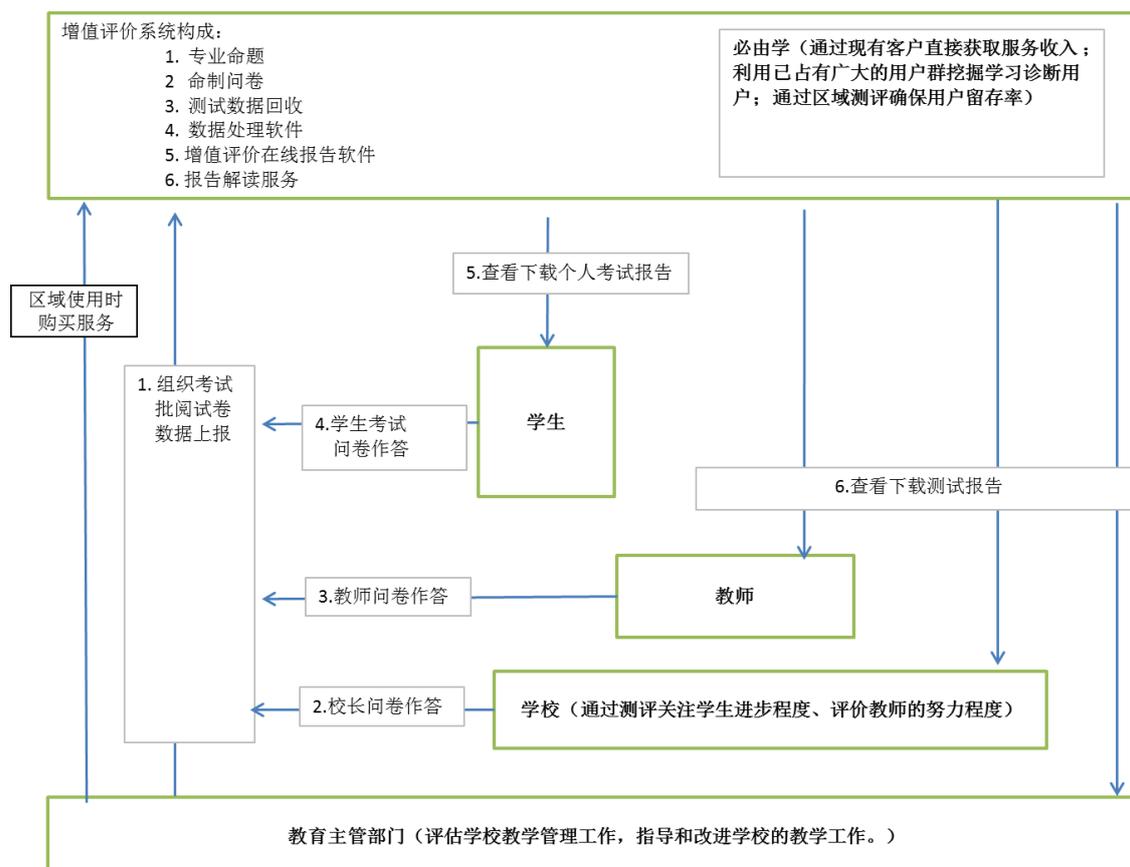
五、公司商业模式

公司基于对教育行业教育测评领域相关需求的理解和把握, 依托软件技术、数据处理分析技术、数据挖掘技术和互联网技术开发具有自主知识产权且有效解决行业实际难题的应用系统, 并以该系统为平台向用户提供高质量的测评服务从

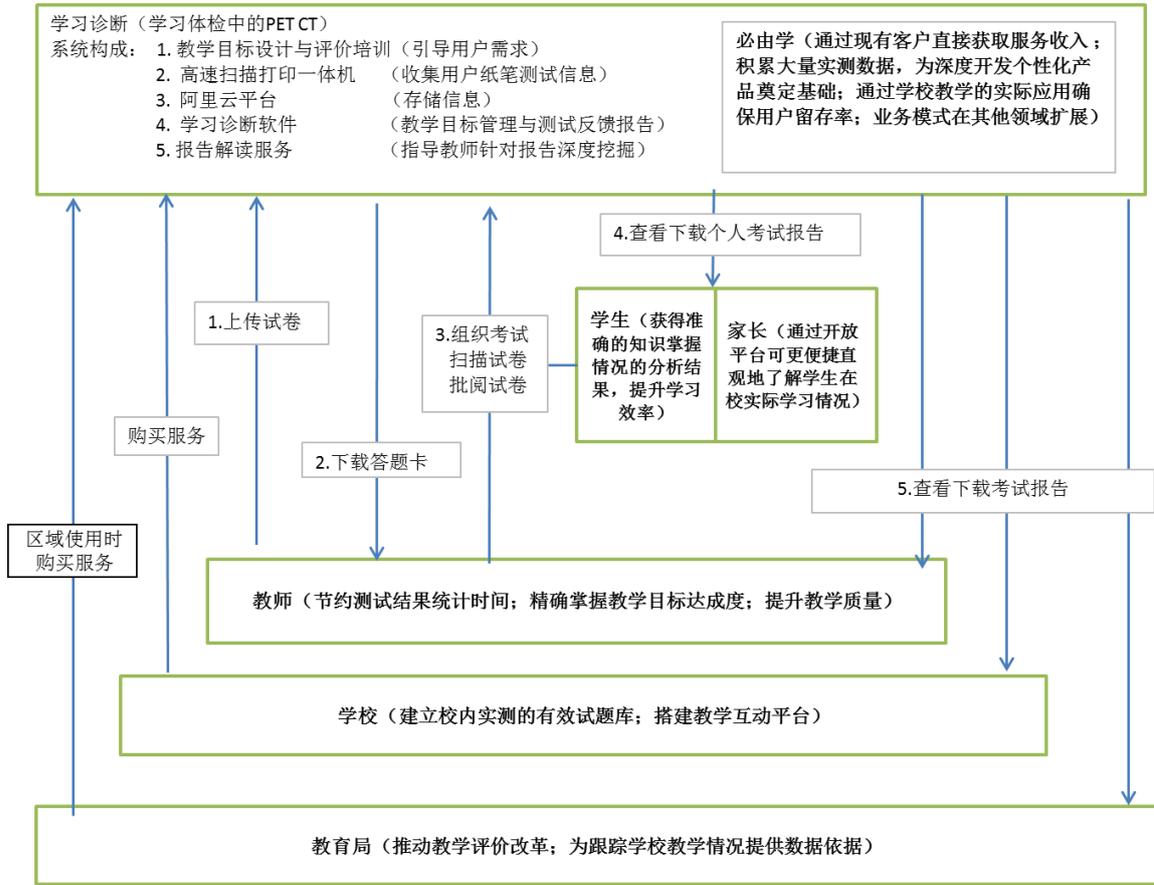
而获得收入、利润和现金流。

公司的商业模式即立足于教育行业，凭借科学、客观、公平、公正的教育评测服务满足中小学校对改善教学质量，提升学生素质的需求，获取服务收入。

增值评价业务模式及流程：



学习诊断业务模式及流程：



综上，公司在教育测评领域已探索出适应市场需求的合理的业务模式，并用领先技术和专业服务赢得了客户认同，具备了持续发展的能力

(一) 盈利模式

公司如同中小学学生在学习领域的医生，通过望闻问切（学习诊断和增值评价）充分了解其学业状况及相关学习因素后，提供因材施教的有效依据。科学的诊疗是公司获取盈利的来源，主要分为两部分：

增值评价收入——客户为基础教育阶段的小学、初中、高中。合同期一般为二年左右，服务内容一般为提供五次期末考试（一次基线测试，四次增值测试）或二次期末考试（一次基线测试，一次增值测试）后的测评分析报告。合同收款方式一般为合同签订后一次性付款。但收入确认严格按照权责发生制，即收入金额系将合同款按提供报告次数分摊，在相应期间确认。

学习诊断收入——客户为基础教育阶段的小学、初中、高中。合同期一般为二年，合同内容为运用必由学自主开发的学习诊断系统为客户连续提供目标导向的课堂评价服务。合同收款方式一般为合同签订后一次性付款。收入确认严格

按照权责发生制，即收入金额系将合同款在合同期内按月分摊，逐月确认。

教育部 2012 年 9 月 5 日发布《教育部关于进一步加强中小学校督导评估工作的意见》其中：“（十一）创新督导评估机制。各地要根据本地区教育发展水平，确定重点领域和关键环节，积极进行探索和试验。在工作机制上，把推动‘硬件’达标和‘软件’提升结合起来，促进学校标准化建设和内涵发展。在评估方式上，要把综合督导和专项督导、定期督导和经常性督导结合起来，有针对性地开展督导评估工作。在管理方法上，要积极采取现代化技术手段，推动学校督导评估信息系统的建立。要充分利用基础教育质量监测数据和结果，不断提高学校督导评估的科学性和有效性。”2013 年 6 月 3 日发布《教育部关于推进中小学教育质量综合评价改革的意见》再次强调：“评价改革总体目标是：基本建立体现素质教育要求、以学生发展为核心、科学多元的中小学教育质量评价制度，切实扭转单纯以学生学业考试成绩和学校升学率评价中小学教育质量的倾向，促进学生全面发展、健康成长。”

根据教育部网站 2014 年 1 月 24 日公布的教育部 2014 年工作要点，2014 年教育部将委托社会组织开展教育评估监测，组织第三方机构开展教育现代化监测和教育满意度测评。

以上均非强制性政策，但公司目前开发的学习诊断、增值评价软件主要服务于中小学校，可以帮助学校提高教学质量，以科学的教育测评体系引导教育资源的配置水平、也有利于提升素质教育质量，符合国家出台的上述政策要求，且已经形成了一定的市场需求，基于上述政策导向、中小学教育目前的实际情况及变动趋势判断，公司盈利模式具有持续性和稳定性。

公司主要客户为中小学校、教育行政机关，其预算、审批、结算需根据《财政部教育部关于印发〈中小学校财务制度〉的通知》（财教〔2012〕489 号）要求，严格按照《中小学校财务制度》执行，合同支付款属于财政预算内款项，一般该种款项经相关部门逐级审批后当年需要支付完毕（财政预算审批资金一般不能结转下一年度使用），因此公司客户整体信用较好。上述政策及其变动趋势不会对公司业务、财务、经营、现金流量构成不利影响。

（二）销售模式

结合自身规模、服务能力及客户对新教育理念需要认知、检验的特点，公

司采用直接销售模式，由事业发展部负责实现公司业务的开拓、实施和后续服务。

一是通过教育行政部门或各级学校业务招标承揽业务扩大销售份额；

二是通过组织或承办教育测评领域的国际学术研讨会加大宣传力度，扩大市场影响力；

三是通过参加新技术新产品的研讨会和市场推广会增加市场占有率。

经过两年多增值评价服务，公司已跨省市对近 800 所学校、33 万学生进行了学业增值评价，得到了教师、学生、学校和教育行政部门的充分肯定。公司已与客户建立了良好稳定的合作关系。

（三）服务模式

公司目前主要针对小学、初中、高中的学生、教师、校长和区域教育决策者提供依托于云服务平台的教育测评服务。公司奉行“令人感动的服务和人性化盈利”的服务宗旨，不仅重视测评过程中及时、有效、科学、客观的分析，更重视受测者对系统服务改进措施的反馈。通过“强化管理，规范服务，不断创新，持续改进”赢得更多客户信赖。

综上，公司具备长期从事试卷质量分析和大规模考试数据分析以及自适应考试的行业专家，能够承揽各级别各种规模的考试数据分析，按照客户需求完成各种定制工作。

与教育科研部门长期合作，拥有大量的数据分析计算模块，可以针对教育测评的需求快速提供各种解决方案。

具有丰富的大数据处理经验和基于云服务的软件系统构建经验，已成功利用云计算平台进行大数据处理，能够利用互联网平台提供便捷廉价的服务。

具备图形图像处理技术的核心开发人员，能够完成纸笔测试的电子化工作。

在增值评价业务中，充分的利用了云服务的计算能力，高效率、低成本的完成项目，节约了成本，提高了利润率。此服务面向教育主管部门，用于掌握所辖地区教育基础数据和评估增长水平，为教育决策提供数据支撑。

在学习诊断业务中，充分利用了云服务的存储能力，将传统模式下的原本分散在学校的数据归集到统一的云计算环境中，使得汇总数据可以进一步分析和再利用成为可能。系统将考试数据的收集从传统模式下的期中期末等大型考试，扩展到了单元练习等小型考试上，甚至可以应用于学生的家庭作业，可以更加紧

密的跟踪学生的学习情况和教师的教学情况。此服务面向学校，用于掌握学生学习状况和教师教学状况，满足学校收集日常教学数据用于分析的需求，结合学校需求为学校 and 教师提供各种数据报表。同时利用云服务器的集群水平扩展，使得大量学校可以同时使用系统。

上述两个业务是公司目前的主要盈利点。

公司业务合理性是由于目前教育需要公平的评价，而学生的个性化教育也需要及时的反馈机制，这正是公司教育测评业务的最基本功能。

由此针对客户需求公司业务可清晰的划分为两类：一类通过评价学生的学业进步情况来衡量学校相关教育教学指标，另一类则直接把学生的学业优劣明确呈现在教与学的环节，以科学的评价指标指导教师教学和学生学习。

不仅在基础教育领域，任何领域都存在学习，而学习效果的客观评价需要科学及有针对性的工具，公司通过不断深入对评价工具的创新将开拓出更广阔的市场空间，公司业务具备可持续性。

六、公司所处行业概况

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业是教育行业（P82），属于教育领域利用信息化产品进行专业服务子行业。根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）国家标准，公司所属行业为教育（P）—技能培训、教育辅助及其他教育（P829）—教育辅助服务（P8294）。公司是教育行业基础教育领域专业的教育测评服务提供商。

（一）行业概况

2010 年 5 月国务院常务会议审议通过《国家中长期教育改革和发展规划纲要》（以下简称《纲要》），会议强调，为确保《纲要》目标如期实现，要进一步加强教育发展的保障措施。特别是继续增加教育投入，逐步提高国家财政性教育经费支出占国内生产总值比例。

《纲要》中明确提出今后一个时期我国教育事业改革发展的工作方针是：优先发展，育人为本，改革创新，促进公平，提高质量。

坚持把教育摆在优先发展的战略地位，把育人为本作为教育工作的根本要求，把改革创新作为教育发展的强大动力，把促进公平作为国家基本教育政策，

把提高质量作为教育发展的核心任务。质量是教育事业的生命线。一要树立科学的教育质量观，把促进人的全面发展、适应社会需要作为衡量教育质量的根本标准。二要注重教育内涵发展，鼓励学校办出特色、办出水平。三要制定教育质量国家标准，切实强化教育督导，建立健全教育质量保障体系。四要建立以提高质量为导向的管理制度和工作机制，把教育资源配置和学校工作重点集中到提高教育质量上来。

为保障教育事业改革发展目标的实现，要切实加大教育投入。要健全以政府投入为主、多渠道筹集教育经费的机制，大幅度增加教育投入。提高国家财政性教育经费支出占国内生产总值比例，2012 年达到 4%（2010 年占 GDP 比重为 3.66%，2011 年占 GDP 比重为 3.93%，2012 年占 GDP 比重为 4.28%）。充分调动全社会力量关心和支持教育，完善社会力量兴办教育的体制和政策，不断提高社会资源对教育的投入。

教育要因材施教、以人为本，教师针对每一个学生不同的学习情况和心理情况，有针对性地制定出一套行之有效的教育方案和辅助策略，通过全方位、策略性地辅导，不仅使学生掌握一种切合自身的学习方法，提高学习成绩，更重要的是让学生的心理更健康，并帮助其树立自信，完善人格。全面提高教育质量，实施素质教育，促进学生健康成长，已成为我国基础教育最重要的目标，教育评价活动不仅是检验当前教育目标实现的手段，更是激励学生进步、帮助学校提高教育质量的重要手段。科学的教育评价是促进学生健康成长、实现素质教育的治本之策。

根据教育部网站 2014 年 1 月 24 日公布的教育部 2014 年工作要点，2014 年教育部将委托社会组织开展教育评估监测，组织第三方机构开展教育现代化监测和教育满意度测评。因此第三方的教育测评服务已广受认可，专业的教育测评服务提供商也成为教育产业链上不可或缺的一环。如何在基础教育阶段有效提升教育质量，以科学、客观、公平的教育测评服务引导教育资源的配置、提升素质教育是当务之急，教育产业中教育测评服务的市场规模将十分广阔。

（二）行业监管体制与相关法律法规

1、行业主管部门

公司所处行业行政主管部门是中华人民共和国教育部和中华人民共和国工

业和信息化部。

公司加入的行业协会主要是中国软件行业协会。

相关部门主要职责如下：

表 公司所处行业的主管部门及职责

主管部门	部分职责
教育部	<p>拟订教育改革与发展的方针、政策和规划，起草有关法律法规草案并监督实施。</p> <p>负责各级各类教育的统筹规划和协调管理，会同有关部门制订各级各类学校的设置标准，指导各级各类学校的教育教学改革，负责教育基本信息的统计、分析和发布。</p> <p>负责推进义务教育均衡发展 and 促进教育公平，负责义务教育的宏观指导与协调，指导普通高中教育、幼儿教育和特殊教育。制定基础教育教学基本要求和教学基本文件，组织审定基础教育国家课程教材，全面实施素质教育。</p> <p>指导全国的教育督导工作，负责组织和指导对中等及中等以下教育、扫除青壮年文盲工作的督导检查 and 评估验收工作，指导基础教育发展水平、质量的监测工作。</p>
工业与信息化部	<p>拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。</p>
中国软件行业协会	<p>主要从事产业及市场研究，对会员单位的公共服务、行业自律管理以及代表会员向政府部门提出产业发展建议等。</p>

2、行业法律、法规及规范性文件

公司所在行业适用的法律、法规及规范性文件主要包括：

表 公司所处行业法律、法规及规范性文件

时间	部门	政策法规	主要内容
2006 年	中共中央办公厅、国务院办公厅	《2006-2020 年国家信息化发展战略》	加快教育科研信息化步伐。提升基础教育、高等教育和职业教育信息化水平，持续推进农村现代远程教育，实现优质教育资源共享，促进教育均衡发展。
2011 年	国家中长期教育改革和发展规划纲要工作小组办	《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2020 年)》	开展由政府、学校、家长及社会各方面参与的教育质量评价活动。做好学生成长记录，完善综合素质评价。探索促进学生发展的多种评价方式，激励学生乐观向上、自立、努力成才。

	公室		
2012年	教育部	《教育部关于开展教育信息化试点工作的通知》	探索教育信息化环境建设、优质教育资源共建共享与应用、教育管理信息化等方面的发展路径和方法，逐步形成教育信息化在促进教育公平、提高教育质量，建设学习型社会，推动教育教学改革等方面的有效模式和体制机制，总结和推广成功经验，全面提升教育信息化发展水平
2012年	教育部	《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》	促进教育公平、提高教育质量、建设学习型社会；通过建设信息化公共支撑环境、增强队伍能力、创新体制机制，解决教育信息化发展的重点问题，实现教育信息化可持续发展。
2012年	教育部	《国家教育事业发展规划第十二个五年规划》	形成科学的教育质量评价办法。开发体现德智体美全面发展、反映不同层次和不同类型人才培养要求的评价指标。强化学校质量主体意识，加强自我评价，完善质量内控机制，推动学校教学基本数据信息库建设。中、高等学校要充分发挥教师、学生在教育质量评估中的重要作用。探索学校评估、专业评估、国际评估等多种形式结合的教育教学质量评价办法。
2013年	教育部	《关于推进中小学教育质量综合评价改革的意见》	要通过直接考查学生群体的发展情况评价学校的教育质量。将定量评价与定性评价相结合，注重全面客观地收集信息，根据数据和事实进行分析判断，改变过去主要依靠经验和观察进行评价的做法。将形成性评价与终结性评价相结合，注重考查学生进步的程度和学校的努力程度，改变单纯强调结果不关注发展变化的做法。将内部评价与外部评价相结合，注重促进学校建立质量内控机制，改变过于依赖外部评价而忽视自我诊断、自我改进的做法。注重发挥各方面的作用，逐步建立政府主导、社会组织和专业机构等共同参与的外部评价机制。

3、行业发展政策及其影响

公司所处的教育行业针对中小学教育质量改进有多项政策加以引导。公司业务涉及教育测量与评价属国家重点扶持的领域。

2013年6月3日为深入贯彻落实党的十八大精神和教育规划纲要，教育部印发《关于推进中小学教育质量综合评价改革的意见》，强调推进评价改革的重要性和紧迫性：“教育质量评价具有重要的导向作用，是教育综合改革的关键环节。推进中小学教育质量综合评价改革，是推动中小学全面贯彻党的教育方针、全面实施素质教育、落实立德树人根本任务的重要举措，是引导社会和家长树立

科学的教育质量观、营造良好育人环境的迫切需要，是基本实现教育现代化、加强和改进教育宏观管理的必然要求。”

针对建立健全中小学教育质量综合评价体系工作，要求落实四个方面的工作：“（一）建立综合评价指标体系、（二）健全评价标准、（三）改进评价方式方法、（四）科学运用评价结果。”

2013年12月3日教育部办公厅关于做好中小学教育质量综合评价改革实验工作的通知。明确要求“一、各实验区要高度重视，加强领导，周密组织，认真做好实验工作。要在申报方案的基础上，进一步研究制订实施工作方案，明确实验目标、主要任务、保障措施、实验周期、进度安排和工作机制等，突出系统性、操作性和实效性。要根据《意见》要求，在认真调研、科学论证的基础上，研究制定小学、初中和高中学校教育质量综合评价指标体系，细化指标考查要点、评价标准和依据，开发评价工具，在区域内开展评价，进一步修改完善。”

2014年3月12日教育部办公厅印发《2014年教育信息化工作要点》的通知：其中部署了“加快国家教育科学决策服务系统建设。”的工作主要是：“实现国家教育科学决策服务系统正式上线，完善动态监测、决策应用、教育预测、国际比较以及数据展示和查询等主体功能模块，实现部内相关数据资源的整合与集成、教育与经济社会数据的关联与分析，为教育决策提供及时和准确数据支持，指导推动省级决策支持系统的建设和应用，推动教育基础数据在全国的共享。”

公司利用增值评价云服务平台为客户开展定向测试，测试结果经科学的分析，可以引导政府、学校、教师树立正确的教育质量观，营造良好的育人环境，促进素质教育深入实施；及时、准确的评价数据亦可为教育行政部门进行科学的教育决策提供全面的数据支持。

总之，上述一系列政策的出台将有助于公司业务的发展，公司教育测评相关产品及专业服务将迎来巨大的市场契机。

（三）市场规模

2012年，全国教育经费总投入为27695.97亿元，比上年的23869.29亿元增长16.03%。其中，国家财政性教育经费为22236.23亿元，比上年的18586.70亿元增长19.64%。2012年，教育部发布的《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》提出各级政府在教育经费中按不低于8%的比例列支教育信息化经费，保障

教育信息化拥有持续、稳定的政府财政投入；该发展规划明确提出建设国家教育基础数据库和国家级教育管理信息系统，实现对教育质量、招生考试、学生流动、资源配置和毕业生就业等状况的有效监管，提供教育考试评价服务。建设网络信息安全与运行维护保障体系。

根据教育部网站（www.moe.gov.cn）上公布的 2012 年教育统计数据，截至 2012 年全国高中阶段学生总数为 4595.3 万人，其中普通高中 2467.2 万人；全国初中学生总数 4763 万人，其中初中一年级学生共计 1572 万人；全国普通小学学生总数 9695.8 万人，其中一年级学生 1727.8 万人、二年级学生 1675.4 万人、三年级学生 1615.2 万人、四年级学生 1542.9 万人、五年级学生 1580.4 万人、六年级学生 1553.8 万人，预计毕业生数 1599.4 万人。

预计每年会有超过 1500 万人从小学升入初中，每年新增考试评价服务的需求将源源不断。考试评价服务是教育管理信息化建设中不可或缺的组成部分，特别是为改善教育质量提供科学、公平的教育测评服务将伴随教育信息化行业规模的增长而得到更多的市场机会。

若根据国家的 GDP 增速目标及国家财政性教育经费支出约占 GDP 的比重为 4% 来测算，我国未来几年的教育信息化投入将呈持续稳定的增长态势，这必定给教育测评服务也带来快速稳定发展。

（四）行业特定的风险特征

该行业特定的风险为社会教育理念认同度的风险和市场开拓风险。

1、社会教育理念认同度的风险

我国传统应试教育模式下，对于教学效果的评价手段主要是通过统计分析学生考试分数这一维度单一且唯结果论的评价标准，这一理念已深入教育主管部门、学校教师和学生及其家长的内心，而公司开展的业务一个极重要的基础理论则是将“增值评价理论”、“学习诊断”作为评价教学效果全新评价体系。该评体系虽为发达国家推行多年，但在我国尚处起步阶段，社会教育理念转变绝非一朝一夕可完成，因此在此过程中，公司开拓市场也会随之受到相应影响。

2、市场开拓风险

公司目前主要的服务对象是各地教育行政部门及下辖中小学校，如当地教育主管官员、学校负责人不认同公司开展业务所基于的教育基础理论，则该区域市

场的拓展将面临巨大困难。

另一方面，公司开展业务有赖于网络即时收集、传输必要信息，而我国老少边穷地区的大部分学校硬件设施难以满足此要求，因此在该类区域开展业务也将大大受限。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、竞争地位

目前，国内主要的教育测评机构为教育部基础教育质量监测中心。

该中心由中编办于 2007 年 9 月批准成立，按照中编办的批复和教育部的要求承担以下职责：

- （1）拟定基础教育质量监测标准；
- （2）研究开发基础教育质量监测工具；
- （3）受教育部委托具体实施全国基础教育质量监测工作；
- （4）为各地开展基础教育质量监测工作提供技术支持和业务指导。

公司作为基础教育阶段专业的教育测评服务企业，在教育测评细分领域具有一定的领先地位。

2、公司的竞争优势及劣势

（1）自身竞争优势

➤ 教育理论储备及转化优势

公司在学习科学领域参与相关专题的研究，主要包括：教学评价存在的问题、发展性评价、学习诊断、学习的一般理解、传统学习模型、行为主义学习模型、学习的认知理论、社会文化发展理论、建构主义学习模型、人本主义学习理论、学习的关键问题等；公司利用信息化技术将教与学过程中的相关因素构建数据模型并分析这些因素在教与学过程中的影响程度；通过教与学的过程中产生的数据来诊断教与学目标达成的程度，并对未达成的原因进行认知和知识等方面的统计分析，并实时进行调整改善，使教与学得到持续的改进。

公司为客户提供的测评服务具备深厚的理论基础及科学的实践指导意义。

➤ 大型项目经验优势

公司实施增值评价项目三年来，具备了实施国家大型项目的能力和经验。目前最大的服务范围为省级范围。

在命题环节上，公司建立《教育测试标准》、《基线测试与增值分析基本标准》和《基线测试命题标准》，每年为项目独立命题。

考试实施过程中，与各地教育主管部门合作，按照国家保密考试的要求实施考试后回收数据。

在全样本的海量数据处理上，我们利用云计算服务的优势，实现了海量数据存储和大数据运算与分析。

在省级层面等高级别报告上，采用专家解读，人工撰写的方式，在分析数据的基础上，结合教育实际，提供更有价值的测评报告。

➤ 人才和管理优势

目前，公司拥有一支专业的研发和技术服务团队，核心骨干均拥有多年项目开发、实施经验，凭借多年的行业经验和技術积累，依托对教育测评理念的深刻理解和把握，将技术创新和团队管理紧密结合。公司将凝聚优秀的专业人才和把握前沿的技术，为公司未来发展奠定更坚实的基础。

➤ 实践优势

公司为客户提供增值评价服务中获知了学习诊断的应用需求，通过与市场的有效对接，学习诊断服务也获得了客户的认可，随着测评服务的深入和拓展，在产品研发和数据分析过程中积累了大量的经验，这些经验很难被复制，为公司新项目的承接储备了可靠的实力。

(2) 自身竞争劣势

➤ 产品系列有待完善

目前，公司已有 33 万增值评价的客户积累，了解到增值评价系统尚需改进之处，与新教育目标的跟进，为客户提供使用培训等方面还存在不足。因此，对客户需求进行深度挖掘，加大对产品的研发投入，寻求有增长潜力的下游行业作为突破口，完善和扩充产品系列，形成独特的技术优势和竞争优势。

➤ 品牌形象有待加强

目前公司在教育测评领域有了较强知名度，但公司成立较短，产品在市场应用尚不够广泛，公司的品牌知名度还较为有限。因此，为了提升市场份额和产品影响，公司还需采取积极的措施进一步提升品牌形象和影响力。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司 2014 年 5 月才由有限公司整体变更为股份公司，公司股东大会依法选举了董事会、监事会。随后，公司召开董事会及临时股东大会，按照《非上市公司监管指引第 3 号——章程必备条款》修订了公司章程。另，股份公司设立时还制订了三会议事规则等公司治理制度。

公司管理层未来会有效落实各项公司治理制度，确保治理机制发挥作用。

（一）变更为股份公司之后，公司股东大会运行情况

变更为股份公司之后，公司股东大会召开过 2 次，召开会议前公司均依议事规则通知股东会议时间、议题。会议议题涉及公司董监事选举、章程修订等内容。相关会议最终均得以依法表决。

（二）2012 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日最近两年公司董事会运行情况

变更为股份公司之后，公司董事会召开过 1 次，召开会议前公司均依议事规则通知董监事相关会议时间和主要议题。会议内容涉及董事长选举、高管聘任、需股东大会表决的相关草案等。

（三）2012 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日最近两年公司监事会运行情况

变更为股份公司之后，公司监事会召开过 1 次，会议议案主要涉及选举监事会主席。

二、董事会对公司治理机制的讨论和评估

公司于 2011 年 9 月 21 日设立，后在 2014 年 5 月整体变更为股份有限公司，此过程中公司治理机制得以重塑。成立股份公司时，公司依照公司法并参考上市公司相关规范性文件，制定了三会议事规则、对外投资融资制度、对外担保制度和关联交易管理制度等基础制度。

有限责任公司阶段，公司主要依照公司法关于有限责任公司的规定运作，对关联交易、对外投融资、对外担保等重要事项并无专项规定，但公司日常管理体系完善，重大事项决策均通过股东商讨后执行。公司股改后，根据公司法及监管部门要求补充、修订了治理制度，并依法选举了董事、监事，聘任了高管，形成了一套较为完善的非上市公众公司的治理机制。未来管理层将依法依规管理公司，平等地保护股东利益。

公司目前规模尚小，故未设置过多高管，但各管理部门均有负责运营的管理人员。这样扁平化的机构设置能够有效提升管理层的执行力。

公司管理层认为，目前公司治理机制已符合法律规范的基本要求，三会人员健全，可以满足公司经营发展需求，能够有效识别、预防、控制重大风险，未来管理层将更多学习法律、管理的专业知识，提升管理层对于治理机制重要性水平的认识，确保治理制度得以充分执行。

三、公司及其控股股东最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东孙桂岩最近两年内不存在违法违规行为及受到行政、刑事处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）公司业务独立

公司一直从事为基础教育阶段学生的学业质量提供专业化教育测评服务，其中包括增值评价和学习诊断。业务对象目前均为非关联方，不存在依赖控股股东及其控制企业开展业务的情况。

（二）公司资产独立

公司经营场地为依法向非关联方租赁的办公用房。用于经营的知识产权均由公司自主研发后取得。开展业务所需的资产也通过市场化手段购进。在开展业务

的过程中，如何利用这些资产完全由各公司根据自身业务特点自行决定。

（三）公司人员独立

公司董事、监事由股东大会、职工代表依照章程选举产生。高管由董事会聘任，与一般员工一样都与公司签订了《劳动合同》，形成正规劳动关系，同时高管并无对外兼任董事、监事以外职务的情况。公司为员工都缴纳了社保等法定福利。公司员工完全由公司聘用、管理，做到了人员独立。

（四）公司财务独立

公司设有独立财务部门，配备 3 名财务人员，有健全完备的财务管理制度和规范的会计核算体系，依法纳税。同时公司开设了银行基本户和若干一般银行账户，以满足业务资金往来之需要。公司财务人员并未在主要股东或其控制的企业处任职或领取薪水。

（五）公司机构独立

公司股东大会根据《章程》规定设立董事会、监事会，有着完善的治理机构。另根据业务需要，公司设 5 个管理部门，涵盖软件研发、产品研发、采购、销售及财务、人事行政等。

五、同业竞争

（一）公司控股股东暨实际控制人孙桂岩、主要股东刘云成、游晓锋并未从事与公司相同或类似的业务。

（二）上述主要股东（即承诺中的“本人”）关于同业竞争的承诺：

1、目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与公司不存在任何同业竞争；

2、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与公司相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；

3、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员(包括但不限于董事、经理)确保其履行本《承诺函》项下的义务；

4、如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的

其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：

- (1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- (2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- (3) 如公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给公司；
- (4) 如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给公司造成的经济损失。

6、本《承诺函》自签署之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

- (1) 本人不再作为公司的股东；
- (2) 公司的股票终止在任何证券交易所上市（但公司的股票因任何原因暂停买卖除外）；
- (3) 国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

(三)公司控股股东暨实际控制人孙桂岩及其丈夫控制的法人组织未从事与公司相同或类似的业务。

1、公司控股股东暨实际控制人孙桂岩控制的法人组织北京和易思教育科技发展中心情况如下：

注册号：110107013934417

住所：北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号3号楼8958房间

注册资金：300万元

法定代表人：于杰

设立日期：2011年6月7日

经营范围：技术开发、技术服务、技术咨询、技术推广、技术检测；计算机技术培训；投资管理；企业管理；市场调查；经济信息咨询；办公设备租赁；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动、组织文化艺术交流活动（演出除外）、翻译服务；计算机系统服务、销售计算机、软硬件及辅助设备、电子元件器件、电子产品、文化用品；通讯设备。

股权结构：

股东	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例
孙桂岩	210	210	70%

王天真	45	45	15%
于杰	45	45	15%
合 计	300	300	100%

该中心设立时主要目的就是为了投资必由学有限，故一直未从事实际经营业务。在 2014 年 3 月该中心转让其所持必由学有限股权后，该中心目前未开展实质性交易活动。

2、公司控股股东暨实际控制人孙桂岩及其丈夫王允庆控制的法人组织大连现代学习科学研究院情况如下：

注册号：（法人）民政字第辽大 040917 号

住所：大连高新园区黄浦路 537 号

开办资金：5 万元

法定代表人：王允庆

业务主管单位：市科技局

开办日期：2011 年 7 月 19 日

业务范围：学习科学相关专题研究、成果推广、推介、转让、应用、相关专题评价评估、相关业务交流、研讨、培训、简历专题研究数据库、进行相关业务学术交流、咨询等服务。

该中心系王允庆一人出资 5 万元开办，从设立一直致力于从事学习科学基础理论研究，并结合国内外相关领域先进研究成果，为国内教育主管机构、学校义务提供现金教育理念宣导和咨询服务。该中心系非营利性组织，所取得的基础理论成果并未通过转让、授权等商业手段转化为有经济价值的知识产权，其目前用于维持自身运作的收入均来自于企业或基金会捐赠。

该中心并未从事与公司相同或类似业务。

六、公司主要股东占用公司资产情况以及公司为防止股东及关联方占用公司资产所采取的措施

- （一）公司主要股东无占用公司资产之情况。
- （二）公司报告期内未为公司主要股东及其控制的法人组织提供担保的情况。
- （三）防止股东及关联方占用公司资产所采取的措施：

公司《章程》第 37 条、39 条、76 条、105 条、113 条规定公司股东大会、董事会关于关联交易审批权限以及相应的回避制度。另外，公司《关联交易管理

制度》也对涉及关联方交易事项作出了详尽规定，确保能够最有效地避免公司主要股东及关联方通过业务协议、特殊安排等手段占用公司资产。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持股情况

序号	管理层姓名	职务	持股数（股）	持股比例
1	孙桂岩	董事长、总经理	4,100,000	82%
2	游晓锋	董事	250,000	5%
3	刘祎	董事、副总	150,000	3%
4	王东	董事	150,000	3%
5	孙维	董事	0	0%
6	刘云成	监事会主席	350,000	7%
7	孙宏安	监事	0	0%
8	沈漪	监事	0	0%
9	孙丹	董秘、财务负责人	0	0%
合计			5,000,000	100%

（二）公司董事、监事、高级管理人员亲属关系：

孙桂岩与孙维为姑侄关系，除此之外公司董事、监事、高级管理人员间无亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签署协议及作出重要承诺的情况：

公司与高级管理人员签订了《劳动合同》、《保密协议》，以规范彼此劳动关系并防止这类人员泄露公司商业秘密。除此之外，公司未与董事、监事、高级管理人员签订过其他协议，或接受过这类人员关于业绩、任职期限等重要承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员对外兼职、任职情况：

序号	管理层姓名	职务	对外兼职/任职
1	孙桂岩	董事长、总经理	无
2	游晓锋	董事	外语教学与研究出版社职

			员
3	刘祎	董事、副总	无
4	王东	董事	无
5	孙维	董事	大连安盛建筑劳务有限公司执行董事兼总经理
6	孙丹	董秘、财务负责人	无
7	刘云成	监事会主席	上海运城制版有限公司销售部经理
8	孙宏安	监事	无
9	沈漪	监事	无

(五) 公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属无对外投资与公司产生利益冲突的情况。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施或受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

(七) 公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员在近两年内发生变动的情况及原因

(一) 公司近两年董事变动情况如下：

时间	董事	备注
2012年1月-2014年4月	孙桂岩	有限公司阶段设执行董事一人
2014年5月-2017年4月	孙桂岩、游晓锋、刘祎、王东、孙维	按股份公司治理要求增加董事

(二) 公司近两年监事变动情况如下：

时间	监事	备注
2012年1月-2014年3月	于杰	有限公司阶段设监事一人
2014年5月-2017年4月	刘云成、孙宏安、沈漪	按股份公司治理要求增加监事

(三) 公司近两年高级管理人员变动情况如下:

时间	高管	备注
2012年1月-2014年3月	王允庆	-
2014年3月-2014年4月	孙桂岩	-
2014年5月后	孙桂岩、刘祎、孙丹	-

高管聘任期根据劳动合同时间确定。

近两年来公司董事、监事及高级管理人员基本保持稳定,体现了公司稳健的经营作风和管理团队凝聚力,也反映出公司治理机制和人员素质基本能与公司业务发展的需要匹配。管理层稳定是公司基本持续经营能力的重要因素之一。

第四节 公司财务

一、公司报告期财务会计报告的审计意见

（一）财务报表的编制、合并财务报表范围

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

报告期内，公司无纳入合并范围子公司。

（二）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司变更设立为股份公司所出具的财务报告暨最近两年一期的财务报告进行了审计，出具了大华审字[2014]005080 号审计报告，注册会计师出具的审计意见类型为标准无保留意见。

二、公司报告期经审计的财务报表

资产负债表

(单位：元)

资 产	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产			
货币资金	3,012,540.92	1,522,068.02	1,323,601.81
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,958,764.55	412,297.94	
预付款项	242,416.49	127,938.49	10,993.36
应收利息			
应收股利			
其他应收款	60,471.45	30,300.81	39,874.95
存货	155,730.75	157,341.86	240,000.00
一年内到期的非流动资产	91,307.71	121,743.62	
其他流动资产	82,351.66	156,505.03	87,898.72
流动资产合计	6,603,583.53	2,528,195.77	1,702,368.84
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	681,043.78	768,543.91	1,060,716.97
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	1,855,424.81	1,905,487.64	31,229.25
开发支出			1,156,777.15
商誉			
长期待摊费用	436,247.88	522,482.90	

递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,972,716.47	3,196,514.45	2,248,723.37
资产总计	9,576,300.00	5,724,710.22	3,951,092.21

资产负债表（续）

（单位：元）

负债和所有者权益	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,019,292.31	875,500.00	211,090.90
预收款项	2,900,522.22	3,384,236.53	1,729,620.00
应付职工薪酬		104,864.95	60,407.72
应交税费	265,508.22	15,880.51	1,062.31
应付利息			
应付股利			
其他应付款		11,041.32	3,046.16
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,185,322.75	4,391,523.31	2,005,227.09
非流动负债			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
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	4,185,322.75	4,391,523.31	2,005,227.09
所有者权益：			

实收资本	5,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	390,977.25	-1,666,813.09	-1,054,134.88
股东权益合计	5,390,977.25	1,333,186.91	1,945,865.12
负债和股东权益总计	9,576,300.00	5,724,710.22	3,951,092.21

利润表

(单位：元)

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	4,030,346.11	2,849,941.99	733,080.00
减：营业成本	849,823.23	607,890.52	125,937.00
营业税金及附加	81,954.39	136,106.88	41,052.48
销售费用	56,140.86	289,828.82	81,278.80
管理费用	829,648.55	3,015,638.76	1,232,397.87
财务费用	-651.41	-4,829.36	-12,091.88
资产减值损失	155,640.15	21,195.99	2,098.68
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益			
二、营业利润	2,057,790.34	-1,215,889.62	-737,592.95
加：营业外收入		603,217.66	720.00
减：营业外支出		6.25	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	2,057,790.34	-612,678.21	-736,872.95
减：所得税费用			
四、净利润	2,057,790.34	-612,678.21	-736,872.95
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	2,057,790.34	-612,678.21	-736,872.95

现金流量表

(单位：元)

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,117,000.00	4,121,000.00	2,160,200.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,563.24	608,991.57	13,240.78
经营活动现金流入小计	1,118,563.24	4,729,991.57	2,173,440.78
购买商品、接受劳务支付的现金	57,385.47	168,477.29	364,777.00
支付给职工以及为职工支付的现金	748,744.87	1,051,161.45	508,901.13
支付的各项税费	30,888.77	238,006.03	129,851.20
支付其他与经营活动有关的现金	791,071.23	1,259,547.54	631,489.14
经营活动现金流出小计	1,628,090.34	2,717,192.31	1,635,018.47
经营活动产生的现金流量净额	-509,527.10	2,012,799.26	538,422.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,814,333.05	1,840,200.96
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,814,333.05	1,840,200.96
投资活动产生的现金流量净额		-1,814,333.05	-1,840,200.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,000,000.00		
借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00		

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			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	2,000,000.00		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,490,472.90	198,466.21	-1,301,778.65
加：期初现金及现金等价物余额	1,522,068.02	1,323,601.81	2,625,380.46
六、期末现金及现金等价物余额	3,012,540.92	1,522,068.02	1,323,601.81

2014 年度 1-3 月所有者权益变动表

(单位：元)

项 目	2014 年 1-3 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00			-1,666,813.09	1,333,186.91
加:会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	3,000,000.00			-1,666,813.09	1,333,186.91
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,000,000.00	-	-	2,057,790.34	4,057,790.34
(一)净利润				2,057,790.34	2,057,790.34
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计		-	-	2,057,790.34	2,057,790.34
(三)股东投入和减少资本	2,000,000.00	-	-		2,000,000.00
1.股东投入资本	2,000,000.00				2,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(四)利润分配		-	-		
1.提取盈余公积					
2.提取一般风险准备					
3.对股东的分配					
4.其他					

(五) 所有者权益内部结转		-	-		
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.净资产折为股份					
5.其他					
(六) 专项储备		-	-		
1.提取专项储备					
2.使用专项储备					
(七) 其他					
四、本年年末余额	5,000,000.00			390,977.25	5,390,977.25

2013 年度所有者权益变动表

(单位: 元)

项 目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00			-1,054,134.88	1,945,865.12
加:会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	3,000,000.00			-1,054,134.88	1,945,865.12
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-	-	-612,678.21	-612,678.21

(一) 净利润				-612,678.21	-612,678.21
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计		-	-	-612,678.21	-612,678.21
(三) 股东投入和减少资本		-	-		
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配		-	-		
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转		-	-		
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 净资产折为股份					
5. 其他					
(六) 专项储备		-	-		
1. 提取专项储备					
2. 使用专项储备					
(七) 其他					
四、本年年末余额	3,000,000.00			-1,666,813.09	1,333,186.91

2012年度所有者权益变动表

(单位：元)

项 目	2012 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00			-317,261.93	2,682,738.07
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	3,000,000.00			-317,261.93	2,682,738.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-736,872.95	-736,872.95
（一）净利润				-736,872.95	-736,872.95
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计		-	-	-736,872.95	-736,872.95
（三）股东投入和减少资本		-	-		
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配		-	-		
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					

(五) 所有者权益内部结转		-	-		
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.净资产折为股份					
5.其他					
(六) 专项储备		-	-		
1.提取专项储备					
2.使用专项储备					
(七) 其他					
四、本年年末余额	3,000,000.00			-1,054,134.88	1,945,865.12

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

3、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

4、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费

用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

6) 公司持有至到期投资出售或重分类为可供出售金融资产

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。但是，遇到下列情况可以除外：

- ① 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- ② 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

③出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 所转移金融资产的账面价值；
- 2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 终止确认部分的账面价值；
- 2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- 1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- 2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- 3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- 4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- 7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- 8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

金融资产的具体减值方法如下：

1) 可供出售金融资产的减值准备

对于可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

2) 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

5、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 100.00 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏

账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

1) 信用风险特征组合的确定依据：

以账龄特征划分应收款项组合。

2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	20%	20%
3-4年	30%	30%
4-5年	50%	50%
5年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：应收款项的未来现金流量现值与按组合计提坏账准备的应收款项的账面价值存在显著差异。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

6、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括库存商品。

(2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后

的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，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) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

7、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净

残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

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（%）
运输设备	4	5%	23.75%
电子设备	3	5%	31.67%
办公设备	5	5%	19.00%

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；
- 2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；
- 3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- 4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租

赁资产公允价值；

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

8、无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件。

(1) 无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价

值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	10	使用寿命

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(6) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 6) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

9、长期待摊费用

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(2) 摊销年限

类别	摊销年限	备注
赠品费	按合同约定服务期限	

10、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与

所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

学习诊断：根据提供服务的期限，在收益期内平均摊销；

增值评价：根据提供服务的时间，在将工作成果提交对方后确认收入。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- 1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；
- 2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- 1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- 2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全

部作为销售商品处理。

11、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

（2）政府补助的确认

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

12、经营租赁、融资租赁

（1）经营租赁会计处理

1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用

从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内主要会计政策、会计估计未发生变更。

四、公司报告期主要财务指标

指标分类	财务指标		2014年1-3月	2013年	2012年
盈利能力	毛利率		78.91%	78.67%	82.82%
	净资产收益率	全面摊薄	38.17%	-45.96%	-37.87%
		加权平均	87.12%	-37.37%	-31.84%
	扣除非经常损益的净资产收益率	全面摊薄	38.17%	-91.20%	-37.91%
		加权平均	87.12%	-74.16%	-31.87%
	每股收益(元/股)	基本	0.69	-0.20	-0.25
稀释		0.69	-0.20	-0.25	

	扣除非经常损益的 每股收益（元/股）	基本	0.69	-0.41	-0.25
		稀释	0.69	-0.41	-0.25
	每股净资产		1.08	0.44	0.65
偿债能力	资产负债率		43.71%	76.71%	50.75%
	流动比率		1.58	0.58	0.85
	速动比率		1.54	0.54	0.73
营运能力	应收账款周转率（次/年）		2.39	13.82	-
	存货周转率（次/年）		5.43	3.06	1.05
获取现金 能力	每股经营活动产生的现金流量净额 （元/股）		-0.10	0.67	0.18

（一）盈利能力

公司报告期内的毛利率水平均较高，且相对稳定。公司的成本主要是人工工资、外购彩色数码多功能一体机、报告印刷费等，成本金额相对较低，这符合公司的业务特点。

2014年1-3月、2013年和2012年公司的全面摊薄净资产收益率分别为38.17%、-45.96%和-37.87%，扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率分别为38.17%、-91.20%和-37.91%。2014年1-3月、2013年和2012年公司的基本每股收益分别为0.69元、-0.20元和-0.25元，扣除非经常性损益后基本每股收益分别为0.69元、-0.41元和-0.25元。

（二）偿债能力

长期偿债能力方面，2014年3月末、2013年末和2012年末公司的资产负债率分别为43.71%、76.71%和50.75%。短期偿债能力方面，2014年3月末、2013年末和2012年末公司的流动比率分别为1.58、0.58和0.85，速动比率分别为1.54、0.54和0.73。

报告期内公司的负债全部为流动负债，虽然资产负债率略高，但流动负债中主要是待结转收入的预收账款。公司2012年和2013年的流动比率和速动比率指标值偏低，这也是由于流动负债中预收账款占比较高导致的，2014年3月末的指标较高。总体来看，报告期内公司无银行借款，整体偿债能力较强。

（三）营运能力

2014年1-3月和2013年公司的应收账款周转率分别为2.39和13.82（2012

年公司设立不久，无应收账款)。公司 2013 年度的应收账款金额较小，相应其周转率较高；2014 年 1-3 月公司应收账款指标降为 2.39，主要是因为公司第一季度来自辽宁省教育厅等客户的大金额合同款项尚未收到，使 3 月末应收账款余额较大，进而周转率指标下降。

2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年公司的存货周转率分别为 5.43、3.06 和 1.05。公司存货周转率逐年升高，主要是因为随着公司业务规模扩张，营业成本金额相应上升，同时，公司外购彩色数码多功能一体机陆续结转出库，存货金额持续下降。这与公司业务特征是相符的。

(四) 获取现金能力

(单位：元)

项目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	-509,527.10	2,012,799.26	538,422.31
投资活动产生的现金流量净额		-1,814,333.05	-1,840,200.96
筹资活动产生的现金流量净额	2,000,000.00		
现金及现金等价物净增加额	1,490,472.90	198,466.21	-1,301,778.65

报告期内，公司 2012 年和 2013 年经营活动产生的现金流较为充裕，由于 2014 年 1-3 月应收账款余额较大，使该期间的经营现金流为负；报告期投资活动产生的现金流量主要是购建固定资产和无形资产的支出；公司筹资活动产生现金流量主要是 2014 年 1-3 月增资导致的。

五、公司报告期内利润形成的有关情况

(一) 主营业务按服务分类

(单位：元)

项目	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
增值评价	3,743,944.99	92.95%	2,204,563.02	77.39%	733,080.00	100.00%
学习诊断	283,922.49	7.05%	644,182.39	22.61%		
合计	4,027,867.48	100.00%	2,848,745.41	100.00%	733,080.00	100.00%

从收入构成上来看，增值评价业务是公司较先展开的业务，也构成了公司收入的绝大部分，其合同数量和金额均较大，相应其收入金额的变动趋势也基本与

上述总体收入变动情况相同。

2013 年公司开展了学习诊断业务，并逐步推广。2014 年第一季度该业务收入金额占 2013 年全年同类业务的比例为 44.07%。

（二）主营业务按地域分类

（单位：元）

地区	2014 年 1-3 月		2013 年		2012 年	
	时间	占比	时间	占比	时间	占比
辽宁省内	2,923,961.87	72.59%	1,847,852.33	64.87%	733,080.00	100.00%
辽宁省外	1,103,905.61	27.41%	1,000,893.08	35.13%		0.00%
合计	4,027,867.48	100.00%	2,848,745.41	100.00%	733,080.00	100.00%

从业务的地域分布来看，2012 年公司业务全部集中在辽宁省内，2013 年起业务扩展到省外，2013 年及 2014 年 1-3 月公司省外业务占整体主营业务比例约为 30%。

（三）毛利率分析

（单位：元）

项目	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
增值评价	3,743,944.99	83.26%	2,204,563.02	97.68%	733,080.00	82.82%
学习诊断	283,922.49	22.02%	644,182.39	13.68%		

增值评价业务 2012 年和 2014 年 1-3 月的毛利率基本与公司整体毛利率持平，2013 年的毛利率为 97.68%，主要是因为公司当年自行印刷了评价报告，节省了印刷成本。

学习诊断业务因需要向客户提供彩色数码多功能一体机，并且需要专业人员进行培训和考试指导，所以毛利率水平相对较低。2014 年 1-3 月的毛利率较 2013 年有所增长，是因为公司部分 2014 年新执行的合同提高了合同金额，同时该类业务的部分成本是固定成本，因此在一定业务规模范围内，该类业务的毛利率会随着收入金额的增加而提高。

未来公司将基于客户对于系统使用的反馈不断优化增值评价、学习诊断系统的技术平台以便降低客户的使用成本及提升系统易用性、可靠性和安全性。例如针对学习诊断业务，公司近期改进了远端数据传输的方式，使得未来客户可以不

必再借助专用一体机完成数据网络传送,而是利用客户原有的设备加以调试以符合使用要求。故在公司不赠送客户一体机的情况下,会提高学习诊断业务的毛利率,从而影响公司整体毛利率。另外,公司后期业务拓展过程中有可能会出现合同服务期限、价格的变动,也会可能影响公司的毛利水平。

虽然公司存在上述可能影响公司毛利率的各种因素,但鉴于公司的行业特性和业务特点,整体毛利率在可预期的时间内会保持较高水平,且相对稳定。

(四) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

(单位:元)

项目	2014年1-3月	2013年	2012年
营业收入	4,030,346.11	2,849,941.99	733,080.00
营业成本	849,823.23	607,890.52	125,937.00
毛利	3,180,522.88	2,242,051.47	607,143.00
毛利率	78.91%	78.67%	82.82%
营业利润	2,057,790.34	-1,215,889.62	-737,592.95
利润总额	2,057,790.34	-612,678.21	-736,872.95
净利润	2,057,790.34	-612,678.21	-736,872.95

报告期内,2013年较2012年营业收入上涨2.89倍,公司2014年第一季度的营业收入较2013年全年上涨41.42%,这主要是由于公司在2013年底与辽宁省教育厅以及郑州地区诸多中学签订了增值评价合同,2014年1-3月确认了这些合同的部分收入。

辽宁省教育厅的收入确认,其依据为合同、评价报告签收单等,确认时点为2014年3月;工作成果确认的内部依据为评价报告,外部依据为签收单。公司与教育厅合同的服务内容为起点测试和增值分析两次报告,截至2014年3月31日,公司已提交起点测试报告并获签收,即合同义务已履行50%。

公司成本中主要分为人工工资类、外购彩色数码多功能一体机、外购充值卡、报告印刷费、服务器租赁费、无形资产摊销费等。

公司的主营业务为增值评价服务和学习诊断服务,因此公司账务设有主营业务成本二级科目增值评价成本、学习诊断成本。其中,增值评价业务涉及的三级成本科目有报告印刷费、服务器租赁费、无形资产摊销费等;学习诊断业务涉及的三级成本科目有人工工资类、外购一体机、外购充值卡、报告印刷费、服务

器租赁费、无形资产摊销费等。

增值评价业务，根据提供服务的时间，在将工作成果提交对方后确认收入，同时对应确认相应的业务成本；学习诊断业务，根据提供服务的期限，在收益期内平均确认收入的同时，对应摊销相应的营业成本。公司依合同将多功能一体机赠与客户后，先计入长期待摊费用，再根据合同的服务期，依据配比原则分期结转至主营业务成本。

报告期内公司主营业成本明细如下所示：

增值评价成本明细表

成本项目	2014年1-3月		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
印刷费	606,542.31	96.77%	2,030.00	3.98%	112,487.00	89.32%
租赁费	2,996.11	0.48%	8,746.38	17.13%	13,450.00	10.68%
无形资产摊销	17,259.78	2.75%	40,272.82	78.89%		
合计	626,798.20	100.00%	51,049.20	100.00%	125,937.00	100.00%

学习诊断成本明细表

成本项目	2014年1-3月		2013年	
	金额	占比	金额	占比
报告印刷费			3,603.60	0.65%
服务器租赁	12,761.81	5.76%	31,021.57	5.58%
无形资产摊销	30,131.10	13.61%	50,218.50	9.03%
充值卡			15,350.00	2.76%
人工工资类	61,850.08	27.93%	166,728.87	29.98%
一体机	116,670.93	52.69%	289,141.01	52.00%
合计	221,413.92	100.00%	556,063.55	100.00%

从增值评价的成本构成来看，2012年、2014年1-3月的成本主要是报告印刷费，2013年的成本则主要是无形资产摊销。公司2012年的书面报告系委托供应商印刷制作，而2013年公司自行制作了评价报告，所以印刷成本大幅下降，同时2013年是公司自行研发无形资产摊销的起始年，导致摊销费用成为当年的主要成本构成项目；2014年第一季度，随着增值评价业务的大幅开展，相应成本规模有所增加。为了保证评价报告的质量，公司委托外部供应商进行报告印刷，使得印刷费占据第一季度成本金额的绝大比例。

从学习诊断的成本构成来看，两年一期的各成本项目构成比例较为稳定，主要成本项目为外购多功能一体机成本，其次为工资类成本。

公司两年一期的毛利率水平较高，且相对稳定，这符合公司的行业特点和业务特点。

2012年和2013年是公司的研发投入期和业务开拓期，进而导致公司这两年的营业利润为负。特别是2013年下半年，公司研发支出停止资本化，使得公司当年管理费用总额为3,015,638.76元、营业利润为-1,215,889.62元。2014年第一季度，由于公司业务不断扩展，营业利润为负的现象得到扭转。

公司2013年收到政府补助603,000.00元，使得当年的利润总额较营业利润有所增加。其他两期的利润总额较营业利润没有显著差异。

业务的累积使得公司2014年第一季度的收入规模有相对大幅的增长，收入金额远高于同期发生的成本费用金额，从而当期的净利润大幅增加。

由于公司初期亏损，所以报告期内公司各期的净利润与利润总额无差异。

（五）主要费用及变动情况

期间费用对营业收入占比表

（单位：元）

项目	2014年1-3月	占比	2013年	占比	2012年	占比
销售费用	56,140.86	1.39%	289,828.82	10.17%	81,278.80	11.09%
管理费用	829,648.55	20.59%	3,015,638.76	105.81%	1,232,397.87	168.11%
财务费用	-651.41	-0.02%	-4,829.36	-0.17%	-12,091.88	-1.65%
合计	885,138.00	21.96%	3,300,638.22	115.81%	1,301,584.79	177.55%

公司报告期内销售费用明细表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
差旅费	14,580.40	54,869.20	7,229.80
交通费	274.70	6,874.50	
招待费		49,530.90	7,600.00
会议费		64,540.10	
水邮电费	6,901.00	6,991.00	5,500.00
福利费	489.90	926.00	

工资	26,000.00	72,000.00	46,955.00
社保	4,894.86	19,536.98	10,394.00
公积金	3,000.00	6,450.00	3,600.00
车辆使用费		8,110.14	
合计	56,140.86	289,828.82	81,278.80

销售费用主要是销售人员工资薪酬、招待费、差旅费等。2012年和2013年销售费用占营业收入比例较为稳定，均在10%左右，2014年1-3月该比例下降至1.39%，主要是因为第一季度的营业收入增加幅度较大。

公司报告期内管理费用明细表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
办公费	24,023.80	113,414.80	224,933.81
房租	102,772.80	416,800.80	117,595.80
差旅费	6,917.10	58,272.50	85,596.90
交通费	1,561.60	16,685.81	10,663.70
招待费	17,891.50	39,161.40	24,753.20
折旧	70,303.08	279,125.41	219,042.85
会务费	11,210.40	27,782.70	2,772.00
水邮电费	8,274.71	37,414.86	29,283.30
福利费	57,437.80	91,751.65	60,863.04
工资	116,950.57	333,938.48	206,962.84
社保	21,711.31	46,740.64	15,147.19
公积金	9,210.00	19,500.00	6,000.00
车辆费	8,906.10	92,379.91	118,402.53
河道费	1,954.84	5,178.20	470.00
车船税	900.00	900.00	900.00
残保金		5,871.22	
研发支出	367,485.21	1,324,441.15	109,010.71
印花税	246.50	4,349.60	
无形资产摊销	1,891.23	3,152.05	
挂牌费		98,777.58	
合计	829,648.55	3,015,638.76	1,232,397.87

公司的管理费用主要包括管理人员薪酬、研发费、办公费、折旧费等。2012年公司管理费用占营业收入比例为168.11%，这主要是因为公司初创期收入规模较小，费用投入相对较高；2013年公司收入规模扩大，但由于当年下半年研发支出停止资本化等原因，使得全年管理费用总额为3,015,638.76元，进而导致管理费用占营业收入比例维持在较高水平；2014年1-3月，随着收入规模的继续扩大，管理费用占比趋于合理水平。

研发费用中主要包括人工费用、固定资产折旧、开发服务费、服务器租赁费等。研发支出资本化期间截止后，公司的研发费用主要用于原有软件的维护和局部程序更新、升级，未产生新的软件产品。

研发费用占营业收入比例表

单位：元

	2014年1-3月	2013年度	2012年度
管理费用-研发支出	367,485.21	1,324,441.15	109,010.71
营业收入	4,030,346.11	2,849,941.99	733,080.00
研发费用占营业收入比例	9.12%	46.47%	14.87%

基于公司的业务特点，管理层一直高度重视研发的投入。2012年和2013年是公司研发投入较集中的时期，由于2012年公司的研发支出绝大部分予以资本化，使得当年的研发费用占营业收入比例为14.87%；2013年下半年资本化期间截止，全年结转至研发费用的金额为1,324,441.15元，进而导致当年在业务扩张的情况下研发费用占营业收入比例为46.47%；进入2014年第一季度，随着公司业务的继续扩展，研发费用的相对规模趋于合理水平。

公司财务费用主要是利息收入和银行手续费，且收入比重较高，使得公司报告期内的财务费用占营业收入比例均为负数。

（六）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（七）非经常性损益情况

公司最近两年一期的非经常性损益如下：

（单位：元）

序号	项 目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
----	-----	-----------	--------	--------

1	计入当期损益的政府补助		603,000.00	
2	除上述各项之外的其他营业外收入和支出		211.41	720.00
	合计		603,211.41	720.00

1、计入当期损益的政府补助

(单位：元)

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	与资产相关/与收益相关
科技创新资金		600,000.00		与收益相关
2012年高新区知识产权创造和发展资助资金		3,000.00		与收益相关
合计		603,000.00		

2、其他营业外收入和支出

公司的营业外收入主要是两笔卖废品的收入，金额共 937.66 元；营业外支出为报告期内由于纳税系统原因企业支付的滞纳金，金额为 6.25 元。

3、公司非经常性损益占利润总额比例情况

非经常性损益占比表

(单位：元)

项目 \ 时间	2014年1-3月	2013年度	2012年度
非经常性损益		603,211.41	720.00
利润总额	2,057,790.34	-612,678.21	-736,872.95
非经常性损益占利润总额的比例	0%	-98.45%	-0.10%

2012年和2013年是公司的研发投入期，收入规模整体偏小，期间费用相对较高。2013年管理费用为3,015,638.76元，使得当年在收到了科技创新资金和高新区资助资金的情况下，非经常性损益占利润总额的比例为-98.45%。随着公司业务的不开展，非经常性损益对利润总额的影响不断弱化。2014年1-3月，公司在没有非经常性损益发生的情况下，纯经营性的利润总额为2,057,790.34元。

(八) 主要税种及税率

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	17%、6%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

根据国发[2011]4号《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》规定：“对我国境内新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，自获利年度起，享受企业所得税‘两免三减半’优惠政策”。公司于2013年9月10日被认定为软件企业。

六、公司报告期主要资产情况

（一）货币资金

公司报告期的货币资金情况如下：

（单位：元）

项 目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	35,259.79	58,410.76	4,143.70
银行存款	2,977,281.13	1,463,657.26	1,319,458.11
合 计	3,012,540.92	1,522,068.02	1,323,601.81

截至2014年3月31日，本公司无因抵押或冻结等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款账龄情况

（单位：元）

账 龄	2014.3.31			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额

1年以内	2,772,752.71	88.49	138,637.64	2,634,115.07
1-2年	360,721.64	11.51	36,072.16	324,649.48
2-3年				
3-4年				
合计	3,133,474.35	100.00	174,709.80	2,958,764.55
账龄	2013.12.31			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	433,997.83	100.00	21,699.89	412,297.94
1-2年				
2-3年				
3-4年				
合计	433,997.83	100.00	21,699.89	412,297.94

截至2014年3月31日、2013年末、2012年末，公司应收账款余额分别为3,133,474.35元、433,997.83元、0元。公司2014年1-3月、2013年、2012年营业收入分别为4,030,346.11元、2,849,941.99元、733,080.00元，应收账款占营业收入的比例分别为77.75%、15.23%、0%。公司2014年1-3月、2013年应收账款周转率分别为2.39和13.82。

从余额变动来看，由于公司设立不久，2012年无应收账款，2013年该余额增长为433,997.83元。2014年3月末公司应收账款余额为3,133,474.35元，主要是因为第一季度辽宁省教育厅等客户的大金额合同款项尚未收到。

公司2014年4月至8月期间，应收账款回款143.33万元、新增120.67万元，截至2014年8月末应收账款余额为290.68万元。

公司2012年和2013年业务刚刚起步，市场开拓处于摸索阶段，合同总金额普遍不大，收款主要以全额预收为主，所以应收账款金额较小。随着业务的不断拓展，公司项目合同金额逐步增大，客户也大多不再进行预付。同时，公司主要客户为财政拨款单位，资金拨付手续通常耗时较长，因此应收账款金额随业务扩大而逐步增大。公司一直严格按照会计准则确认收入，并不存在提前确认合同收入的情况。

从账龄分析来看，截至2014年3月31日，公司88.49%的应收账款账龄在一年以内。公司的主要客户群是学校、教育局等，整体信用较好。公司至今未发生应收账款坏账。

2、截至 2014 年 3 月 31 日，本公司无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项；应收账款无应收关联方款项。

3、应收账款前五名情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司应收账款中的前五名客户名单如下：

（单位：元）

序号	客户名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	辽宁省教育厅	2,231,430.00	1 年以内	71.21
2	北京学汇至成教育科技有限公司	162,283.29	1 年以内	5.18
3	大连市第八中学	131,000.00	1 年以内、1-2 年	4.18
4	大连市第二十四中学	106,000.00	1 年以内、1-2 年	3.38
5	大连市第三十六中学	96,000.00	1 年以内、1-2 年	3.07
	合计	2,726,713.29		87.02

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款中的前五名客户名单如下：

（单位：元）

序号	客户名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	大连市第八中学	102,000.00	1 年以内	23.50
2	大连市第二十四中学	77,000.00	1 年以内	17.74
3	大连市第三十六中学	67,000.00	1 年以内	15.44
4	大连市第八十中学	66,666.66	1 年以内	15.36
5	本溪满族自治县高级中学	64,047.17	1 年以内	14.76
	合计	376,713.83		86.80

（三）预付账款

1、预付账款账龄情况

（单位：元）

账龄	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例(%)
1 年以内	242,416.49	100.00	127,938.49	100.00	10,993.36	100.00
1 至 2 年						
2 至 3 年						

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例(%)
3年以上						
合计	242,416.49	100.00	127,938.49	100.00	10,993.36	100.00

预付账款主要是预付的房租和服务器租赁费等。

2、截至 2014 年 3 月 31 日，本公司无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项；无预付关联方款项。

3、预付账款期末大额款项

2014 年 3 月 31 日预付款项前四名单位列示如下：

（单位：元）

单位名称	与本公司关系	余额	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
大连高新技术产业园区国有资产管理办公室	非关联关系	105,056.64	43.34	2014	未到结算期
大华会计师事务所（特殊普通合伙）大连分所	非关联关系	100,000.00	41.25	2014	未到结算期
阿里云计算有限公司	非关联关系	20,861.80	8.61	2014	未到结算期
中国人民财产保险股份有限公司大连市分公司	非关联关系	16,498.05	6.80	2014	未到结算期
合计		242,416.49	100.00		

2013 年 12 月 31 日预付款项前二名单位列示如下：

（单位：元）

单位名称	与本公司关系	余额	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
大连高新技术产业园区国有资产管理办公室	非关联关系	102,772.80	80.33	2013	未到结算期
阿里云计算有限公司	非关联关系	25,165.69	19.67	2013	未到结算期
合计		127,938.49	100.00		

2012 年 12 月 31 日预付款项前二名单位列示如下：

（单位：元）

单位名称	与本公司关系	余额	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
------	--------	----	---------------	------	-------

单位名称	与本公司关系	余额	占预付账款总额的比例 (%)	预付时间	未结算原因
阿里云计算有限公司	非关联关系	5,993.36	54.52	2012	未到结算期
大连紫金物业管理有限公司	非关联关系	5,000.00	45.48	2012	未到结算期
合计		10,993.36	100.00		

(四) 其他应收款

1、其他应收款账龄情况

(单位: 元)

账 龄	2014.3.31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	44,892.47	69.39	2,244.62	42,647.85
1 至 2 年	19,804.00	30.61	1,980.40	17,823.60
2 至 3 年				
合 计	64,696.47	100.00	4,225.02	60,471.45
账 龄	2013.12.31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	31,895.59	100.00	1,594.78	30,300.81
1 至 2 年				
2 至 3 年				
合 计	31,895.59	100.00	1,594.78	30,300.81
账 龄	2012.12.31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	41,973.63	100.00	2,098.68	39,874.95
1 至 2 年				
2 至 3 年				
合 计	41,973.63	100.00	2,098.68	39,874.95

其他应收款科目主要归集公司的房屋押金、投标保证金及员工出差或办理公司事务时所需的备用金, 其他应收款规模、变动及占比均较小。

2、截至 2014 年 3 月 31 日, 其他应收款中不存在应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东的款项。

3、其他应收款期末大额款项

截至 2014 年 3 月 31 日, 其他应收款金额前五名情况如下:

(单位: 元)

单位名称	款项内容	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比
------	------	--------	------	----	------------

					例 (%)
李长燕	备用金	非关联关系	12,074.50	1 年以内	18.66
林荣彬	备用金	非关联关系	10,872.00	1 年以内	16.81
河南省伟信招标管理咨询有限公司	保证金	非关联关系	9,420.00	1-2 年	14.56
大连紫金物业管理有限公司	押金	非关联关系	5,300.00	1-2 年	8.19
深圳中学	保证金	非关联关系	5,000.00	1-2 年	7.73
合计			42,666.50		65.95

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

(单位：元)

单位名称	款项内容	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
河南省伟信招标管理咨询有限公司	保证金	非关联关系	10,000.00	1 年以内	31.35
林荣彬	备用金	非关联关系	7,000.00	1 年以内	21.95
大连紫金物业管理有限公司	押金	非关联关系	5,300.00	1 年以内	16.61
深圳中学	保证金	非关联关系	5,000.00	1 年以内	15.68
中国联合网络通信有限公司大连市分公司	预付电话费	非关联关系	490.52	1 年以内	1.54
合计			27,790.52		87.13

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款中的前五名名单如下：

(单位：元)

单位名称	款项内容	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
周绍魁	备用金	非关联关系	21,700.00	1 年以内	51.70
游晓锋	备用金	非关联关系	10,094.50	1 年以内	24.05
孙丹	备用金	非关联关系	8,112.60	1 年以内	19.33
徐大亮	备用金	非关联关系	1,640.00	1 年以内	3.91
中国联合网络通信有限公司大连市分公司	预付电话费	非关联关系	378.53	1 年以内	0.90
合计			41,925.63		99.89

（五）存货

1、存货构成表

（单位：元）

项 目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存商品	155,730.75	157,341.86	240,000.00

公司作为一家教育服务企业，公司本身不进行实物产品的生产，存货只有外购的彩色数码多功能一体机和少量标签纸，故公司存货科目只有库存商品，无原材料、半成品、产成品等科目。公司根据业务需要外购商品后，入库即计入库存商品。对于采购的多功能机，公司主要用于赠送学习诊断业务的客户，发出商品后先计入长期待摊费用，再根据合同的服务期分期结转到主营业务成本；对于标签纸，公司主要是为了满足客户需求而采购的，在发出商品时结转至营业成本。

2、截至2014年3月31日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，未计提存货跌价准备。

3、截至2014年3月31日，公司存货不存在抵押、担保等受限制事项。

（六）固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率：

类 别	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	4	5%	23.75%
电子设备	3	5%	31.67%
办公设备	5	5%	19.00%

公司固定资产折旧均采用年限平均法。

2、 固定资产原值、折旧、净值：

（单位：元）

项目	2013年12月31日	本期增加额		本期减少额	2014年3月31日
一 固定资产原价合计	1,401,089.91				1,401,089.91
1、运输设备	1,165,172.00				1,165,172.00
2、电子设备	223,036.91				223,036.91
3、办公设备	12,881.00				12,881.00
	—	本期新增	本期计提	—	—
二、累计折旧合计	632,546.00		87,500.13		720,046.13
1、运输设备	502,872.88		69,182.10		572,054.98
2、电子设备	126,549.48		17,657.10		144,206.58
3、办公设备	3,123.64		660.93		3,784.57

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年3月31日
三、固定资产净值合计	768,543.91	—	—	681,043.78
1、运输设备	662,299.12	—	—	593,117.02
2、电子设备	96,487.43	—	—	78,830.33
3、办公设备	9,757.36	—	—	9,096.43
四、固定资产减值准备 累计金额合计		—	—	
1、运输设备		—	—	
2、电子设备		—	—	
3、办公设备		—	—	
五、固定资产账面价值 合计	768,543.91	—	—	681,043.78
1、运输设备	662,299.12	—	—	593,117.02
2、电子设备	96,487.43	—	—	78,830.33
3、办公设备	9,757.36	—	—	9,096.43

项目	2012年12月31日	本期增加额		本期减少额	2013年12月31日
一、固定资产原价合计	1,349,328.80	51,761.11			1,401,089.91
1、运输设备	1,165,172.00				1,165,172.00
2、电子设备	179,525.80	43,511.11			223,036.91
3、办公设备	4,631.00	8,250.00			12,881.00
	—	本期新增	本期计提	—	—
二、累计折旧合计	288,611.83		343,934.17		632,546.00
1、运输设备	226,144.50		276,728.38		502,872.88
2、电子设备	61,587.37		64,962.11		126,549.48
3、办公设备	879.96		2,243.68		3,123.64
三、固定资产净值合计	1,060,716.97	—		—	768,543.91
1、运输设备	939,027.50	—		—	662,299.12
2、电子设备	117,938.43	—		—	96,487.43
3、办公设备	3,751.04	—		—	9,757.36
四、固定资产减值准备 累计金额合计		—		—	
1、运输设备		—		—	
2、电子设备		—		—	
3、办公设备		—		—	
五、固定资产账面价值 合计	1,060,716.97	—		—	768,543.91
1、运输设备	939,027.50	—		—	662,299.12
2、电子设备	117,938.43	—		—	96,487.43
3、办公设备	3,751.04	—		—	9,757.36

项目	2012年1月1日	本期增加额		本期减少额	2012年12月31日
一、固定资产原价合计	419,081.80	930,247.00			1,349,328.80
1、运输设备	234,925.00	930,247.00			1,165,172.00
2、电子设备	179,525.80				179,525.80
3、办公设备	4,631.00				4,631.00
	—	本期新增	本期计提	—	—
二、累计折旧合计	9,012.49	279,599.34			288,611.83
1、运输设备	4,275.00	221,869.50			226,144.50
2、电子设备	4,737.49	56,849.88			61,587.37
3、办公设备		879.96			879.96
三、固定资产净值合计	410,069.31	—		—	1,060,716.97
1、运输设备	230,650.00	—		—	939,027.50
2、电子设备	174,788.31	—		—	117,938.43
3、办公设备	4,631.00	—		—	3,751.04
四、固定资产减值准备 累计金额合计				—	
1、运输设备		—		—	
2、电子设备		—		—	
3、办公设备		—		—	
五、固定资产账面价值 合计	410,069.31	—		—	1,060,716.97
1、运输设备	230,650.00	—		—	939,027.50
2、电子设备	174,788.31	—		—	117,938.43
3、办公设备	4,631.00	—		—	3,751.04

公司固定资产主要是运输设备、电子设备和办公设备，包括车辆、电脑、打印机、投影仪等。

3、截至2014年3月31日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

4、公司固定资产不存在抵押情况。

(七) 无形资产

1、无形资产变动明细

(单位：元)

项目	2013.12.31	本期增加额	本期减少额	2014.3.31
一、无形资产原价合计	2,002,514.15			2,002,514.15
1、软件	2,002,514.15			2,002,514.15
二、无形资产累计摊销额合计	97,026.51	50,062.83		147,089.34

1、软件	97,026.51	50,062.83		147,089.34
三、无形资产账面净值合计	1,905,487.64		50,062.83	1,855,424.81
1、软件	1,905,487.64		50,062.83	1,855,424.81
四、无形资产减值准备累计金额合计				
1、软件				
五、无形资产账面价值合计	1,905,487.64		50,062.83	1,855,424.81
1、软件	1,905,487.64		50,062.83	1,855,424.81

(单位：元)

项目	2012.12.31	本期增加额	本期减少额	2013.12.31
一、无形资产原价合计	31,229.25	1,971,284.90		2,002,514.15
1、软件	31,229.25	1,971,284.90		2,002,514.15
二、无形资产累计摊销额合计		97,026.51		97,026.51
1、软件		97,026.51		97,026.51
三、无形资产账面净值合计	31,229.25	1,971,284.90	97,026.51	1,905,487.64
1、软件	31,229.25	1,971,284.90	97,026.51	1,905,487.64
四、无形资产减值准备累计金额合计				
1、软件				
五、无形资产账面价值合计	31,229.25	1,971,284.90	97,026.51	1,905,487.64
1、软件	31,229.25	1,971,284.90	97,026.51	1,905,487.64

(单位：元)

项目	2012.1.1	本期增加额	本期减少额	2012.12.31
一、无形资产原价合计		31,229.25		31,229.25
1、软件		31,229.25		31,229.25
二、无形资产累计摊销额合计				
1、软件				
三、无形资产账面净值合计		31,229.25		31,229.25
1、软件		31,229.25		31,229.25

四、无形资产减值准备累计金额合计				
1、软件				
五、无形资产账面价值合计		31,229.25		31,229.25
1、软件		31,229.25		31,229.25

2、无形资产情况

序号	项目名称	类别	取得方式	入账年月	原值(元)
1	增值评价 V1.0 软件	应用软件	自行开发	2013.06	690,390.88
2	学习诊断软件	应用软件	自行开发	2013.08	1,205,244.24
3	数据处理软件	应用软件	自行开发	2013.08	75,649.78
4	Fusion 软件	应用软件	购买	2012.12	31,229.25
	合计				2,002,514.15

(1) 外购无形资产

公司无形资产中只有 Fusion 软件一项系外购取得。

(2) 自行开发无形资产

公司的研发支出资本化期间为 2012 年 3 月至 2013 年 7 月。2012 年 1、2 月为公司软件开发的研究阶段，2012 年 2 月 28 日《必由学测试服务系统项目可行性论证报告》获公司批准，次月公司进入研发资本化阶段；2013 年 6 月、8 月公司分别取得增值评价软件、学习诊断软件、数据处理软件产品登记证书，各软件研发的资本化期间相应截止。自 2013 年 9 月至今，公司虽不断地有研发支出的投入，但只是对原有成熟软件系统进行维护和完善，无重大的技术变革，没有取得新的专利证书，故公司将在此期间的研发支出予以费用化处理。

公司对研发支出设有单独的账户进行核算，即研发支出在发生时列示在“研发支出”科目中归集，在费用化阶段，公司按季度将其结转至“管理费用—研发支出”科目；对于资本化期间的支出，则在资本化截止时点将其结转至“无形资产”科目。资本化支出金额在各个软件之间以研发工时为权重进行分配。报告期内研发支出的核算符合企业会计准则的规定。

目前公司研发支出的主要构成为与软件开发有关的人工费用、固定资产折旧、开发服务费、服务器租赁费等。因公司主要服务已经能够满足绝大部分客户需求，在短期内暂无新需求或技术大幅可改进空间的情况下，公司相关研发支出

主要用于对原有软件产品的维护和完善，未形成新的软件，这样可保证公司盈利能力不被过度研发投入而削弱。

基于行业特点，公司未来还将不断地进行必要的研发投入，持续研发支出投入在为公司业务奠定发展基础的同时，也给资金带来了较大压力。

公司 2012 年和 2013 年的研发支出情况如下：

(单位：元)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			计入损益	确认为无形资产	
学习诊断	663,911.82	1,089,035.10	547,702.68	1,205,244.24	
增值评价	444,502.21	875,039.67	629,151.00	690,390.88	
数据处理	48,363.12	174,874.13	147,587.47	75,649.78	
合计	1,156,777.15	2,138,948.90	1,324,441.15	1,971,284.90	

(单位：元)

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额		2012 年 12 月 31 日
			计入损益	确认为无形资产	
研究阶段		58,261.24	58,261.24		
学习诊断		663,911.82			663,911.82
增值评价		444,502.21			444,502.21
数据处理		48,363.12			48,363.12
合计		1,215,038.39	58,261.24		1,156,777.15

公司通过内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为 98.53%。

公司报告期的研发支出情况汇总如下：

(单位：元)

单位：元	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年	合计
研发支出总金额	367,485.21	2,138,948.90	1,215,038.39	3,721,472.50
资本化金额		814,507.75	1,156,777.15	1,971,284.90
费用化金额	367,485.21	1,324,441.15	58,261.24	1,750,187.60

3、截至 2014 年 3 月 31 日，无形资产状态良好，不存在减值迹象。

4、公司不存在无形资产质押情况。

(八) 长期待摊费用

(单位：元)

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2014 年 3 月 31 日
赠品费	522,482.90		86,235.02		436,247.88

合计	522,482.90		86,235.02		436,247.88
----	------------	--	-----------	--	------------

(单位：元)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2013年12月31日
赠品费		933,367.53	289,141.01	121,743.62	522,482.90
合计		933,367.53	289,141.01	121,743.62	522,482.90

其他减少额为将 1 年内到期的长期待摊费用重分类到一年内到期的非流动资产科目。

公司的长期待摊费用主要是学习诊断业务中外购彩色数码多功能一体机赠送客户导致的。核算上，发出商品后先计入长期待摊费用，再根据合同的服务期分期结转到主营业务成本。

(九) 资产减值准备

公司对应收账款、其他应收款计提坏账准备。

1、应收账款坏账准备计提情况

(单位：元)

账龄	2014.3.31			
	余额	计提比例	应提坏账	实提坏账
1 年以内	2,772,752.71	5%	138,637.64	138,637.64
1-2 年	360,721.64	10%	36,072.16	36,072.16
2-3 年				
3-4 年				
合计	3,133,474.35		174,709.80	174,709.80
账龄	2013.12.31			
	余额	计提比例	应提坏账	实提坏账
1 年以内	433,997.83	5%	21,699.89	21,699.89
1-2 年				
2-3 年				
3-4 年				
合计	433,997.83		21,699.89	21,699.89

2、其他应收款坏账准备计提情况

(单位：元)

账龄	2014.3.31			
	余额	计提比例	应提坏账	实提坏账
1年以内	44,892.47	5%	2,244.62	2,244.62
1至2年	19,804.00	10%	1,980.40	1,980.40
2至3年				
合计	64,696.47		4,225.02	4,225.02
账龄	2013.12.31			
	余额	计提比例	应提坏账	实提坏账
1年以内	31,895.59	5%	1,594.78	1,594.78
1至2年				
2至3年				
合计	31,895.59		1,594.78	1,594.78
账龄	2012.12.31			
	余额	计提比例	应提坏账	实提坏账
1年以内	41,973.63	5%		2,098.68
1至2年				
2至3年				
合计	41,973.63			2,098.68

3、存货

公司存货主要是多功能一体机和标签纸，公司的库存保存完好，无腐蚀、毁损等情况存在，截至2014年3月31日，存货未计提减值准备。

4、固定资产

公司固定资产主要是运输设备，公司固定资产使用和保管较好，目前没有发生过价值大幅下降的情况，因而公司没有计提减值准备。

5、无形资产

公司的无形资产大部分为自行开发，无减值迹象，公司没有计提减值准备。

七、公司报告期主要负债情况

(一) 应付账款

1、应付账款账龄情况

(单位：元)

账龄	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,019,292.31	100	875,500.00	100	211,090.90	100
1年以上						

合 计	1,019,292.31	100	875,500.00	100	211,090.90	100
------------	---------------------	------------	-------------------	------------	-------------------	------------

2、公司应付账款余额中不存在欠付持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东及其他关联方的款项。

3、应付账款余额前五名情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司应付账款中的前五名名单如下：

（单位：元）

序号	客户名称	期末余额	账龄	性质
1	大连易拓科技有限公司	437,500.00	1 年以内	未付开发服务费
2	大连华伟印刷有限公司	508,592.31	1 年以内	未付印刷费
3	大连天骄彩色印刷有限公司	70,200.00	1 年以内	未付印刷费
4	大连建元税务师事务所有限公司	3,000.00	1 年以内	未付审计费

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名名单如下：

（单位：元）

序号	客户名称	期末余额	账龄	性质
1	大连易拓科技有限公司	875,500.00	1 年以内	未付开发服务费

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名名单如下：

（单位：元）

序号	客户名称	期末余额	账龄	性质
1	大连易拓科技有限公司	211,090.90	1 年以内	未付开发服务费

（二）预收账款

1、预收账款账龄情况

（单位：元）

项 目	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
1 年以内	658,530.40	22.70%	2,696,412.53	79.68%	1,537,620.00	88.90%
1 年以上	2,241,991.82	77.30%	687,824.00	20.32%	192,000.00	11.10%
合 计	2,900,522.22	100%	3,384,236.53	100%	1,729,620.00	100%

自设立初期，公司与客户广泛建立了良好的合作关系，大部分客户在合同签订后一次性支付了合同款项，导致公司各期末的预收账款余额较大。

2、预收账款期末大额款项

2014 年 3 月 31 日公司预收账款前五大

(单位：元)

供应商名称	金额	账龄	性质
郑州市教育局教学研究室	686,943.40	2年以内	预收服务费
北京市第三十五中学	345,251.57	2年以内	预收服务费
郑州市第五中学	256,603.77	2年以内	预收服务费
郑州市第九中学	242,203.77	2年以内	预收服务费
本溪满族自治县高级中学	145,017.76	2年以内	预收服务费

2013年12月31日公司预收账款前五大

(单位：元)

供应商名称	金额	账龄	性质
郑州市教育局教学研究室	1,104,000.00	1年以内	预收服务费
普兰店市教育局	120,800.00	2年以内	预收服务费
大连市甘井子区教育局	120,000.00	2年以内	预收服务费
大连市旅顺口区教育局	120,000.00	2年以内	预收服务费
大连市金州新区教育局	120,000.00	2年以内	预收服务费

2012年12月31日公司预收账款前五大

(单位：元)

供应商名称	金额	账龄	性质
大连市甘井子区教育局	240,000.00	1年以内	预收服务费
大连市金州新区教育局	240,000.00	1年以内	预收服务费
大连市高新园区教育局	240,000.00	1年以内	预收服务费
广东顺德区教育局	150,000.00	1年以内	预收服务费
普兰店市教育局	92,400.00	1年以内	预收服务费

3、截至2014年3月31日，公司预收款项中无预收关联方款项。

(三) 应付职工薪酬

(单位：元)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年3月31日
工资、奖金、津贴和补贴	104,864.95	421,257.92	526,122.87	
职工福利费		59,479.70	59,479.70	
社会保险费		114,172.30	114,172.30	
住房公积金		48,970.00	48,970.00	
合计	104,864.95	643,879.92	748,744.87	

截止到2014年3月31日应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

(单位：元)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
----	-------------	-------	-------	-------------

工资、奖金、津贴和补贴	60,407.72	997,527.39	953,070.16	104,864.95
职工福利费		92,677.65	92,677.65	
社会保险费		156,311.84	156,311.84	
住房公积金		56,850.00	56,850.00	
合计	60,407.72	1,303,366.88	1,258,909.65	104,864.95

截止到2013年12月31日应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

(单位：元)

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	29,500.00	592,364.23	561,456.51	60,407.72
职工福利费		60,863.04	60,863.04	
社会保险费		74,423.49	74,423.49	
住房公积金		36,500.00	36,500.00	
合计	29,500.00	764,150.76	733,243.04	60,407.72

截止到2012年12月31日应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

(四) 应交税费

(单位：元)

税项	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	255,292.00	14,912.61	
个人所得税	5,601.89	967.90	1,062.31
城市维护建设税	2,691.69		
教育费附加	1,153.58		
地方教育费附加	769.06		
合计	265,508.22	15,880.51	1,062.31

截至2014年3月31日，公司应交税费余额主要为增值税，已于2014年4月15日前申报缴纳完毕。

(五) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

(单位：元)

账龄	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内			11,041.32	100.00%	3,046.16	100.00%

1年以上						
合 计			11,041.32	100.00%	3,046.16	100.00%

公司报告期内其他应付款账龄均在1年以内，且余额较小。

2、其他应付款期末大额款项

2013年12月31日

(单位：元)

序号	客户名称	期末余额	性质
1	阿里云计算有限公司	11,041.32	未付云租赁服务费

2012年12月31日

(单位：元)

序号	客户名称	期末余额	性质
1	员工个人承担社保	2,096.16	已代扣未缴纳员工社保
2	员工个人承担社保公积金	950.00	已代扣未缴纳员工社保公积金

3、截至报告期末，其他应付款中无欠持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项、无关联方欠款。

八、公司报告期权益情况

(单位：元)

项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
实收资本	5,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积			
盈余公积			
未分配利润	390,977.25	-1,666,813.09	-1,054,134.88
股东权益合计	5,390,977.25	1,333,186.91	1,945,865.12

2014年4月13日，公司召开股东会作出决议，同意以经审计的净资产5,390,977.25元为依据，折合股份有限公司股本500万股，每股面值1元，其余净资产390,977.25元计入资本公积，公司整体变更设立股份有限公司。大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字（2014）000148号），公司注册资本500万元已经全部到位。

九、关联方、关联方关系及交易

关联方认定标准：

- 1、控股股东和持有公司 5% 以上股份的其他股东；
- 2、控制或参股的子公司、合营公司和联营公司；
- 3、控股股东控制的其他公司；
- 4、董监高等关键管理人员；
- 5、控股股东关系密切的家庭成员及其控制、共同控制或施加重大影响的其他公司。

（一）公司的主要关联方

1、存在控制的关联方

截至 2014 年 3 月 31 日，公司实际控制人为孙桂岩，担任公司的法定代表人、执行董事、总经理，持股比例为 82.00%。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
刘云成	持股 5% 以上股东	
游晓锋	持股 5% 以上股东	
北京和易思教育科技发展中心	实际控制人控制的企业	110107013934417
大连现代学习科学研究院	实际控制人家庭成员控制的企业	57086183-0
王允庆	与实际控制人为夫妻关系	
刘祎、王东、孙维、孙丹、孙宏安、沈漪	公司董监高	
大连安盛建筑劳务有限公司	董事孙维控制的企业	210204000031452

（二）关联交易

1、向关联方拆入资金

关联方	拆入金额（元）	起始日	截止日	说明
大连现代学习科学研究院	60,000.00	2013.02.01	2013.02.16	往来款

2、向关联方拆出资金

关联方	拆出金额（元）	起始日	截止日	说明
大连现代学习科学研究院	2,940.00	2012. 06.18	2012.07.13	往来款

大连现代学习科学研究院	100,000.00	2012.07.03	2012.09.14	往来款
大连现代学习科学研究院	300,000.00	2013.05.17	2013.08.27	往来款

关联方交易主要为公司与大连现代学习科学研究院之间的资金往来，截至2013年8月31日前已结清。

十、需提请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）期后事项

截止本说明书披露日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截止本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司报告期内资产评估情况

公司自成立之日起只进行了一次资产评估，资产评估目的为：大连必由学教育网络有限公司拟变更设立股份有限公司，委托辽宁元正资产评估有限公司对该经济行为所涉及的大连必由学教育网络有限公司审计后的资产和负债进行评估，为其以审计后的净资产变更设立股份有限公司提供价值参考。

2014年4月13日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华审字[2014]005080号《审计报告》，截止至2014年3月31日，公司经审计的资产为9,576,300.00元，负债为4,185,322.75元，净资产为5,390,977.25元。

2014年4月13日，辽宁元正资产评估有限公司出具了元正评报字（2014）第047号《评估报告》，截至2014年3月31日，公司经评估的资产为1,145.95万元，负债为418.53万元，净资产为7,274,138.71元。增值额为188.33万元，增值率为34.93%。

十二、公司股利分配政策和报告期利润分配情况

（一）股利分配的一般政策

股份有限公司设立后，《公司章程》对股利分配方案规定如下：

第一百六十五条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百六十六条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第一百六十七条 公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- 1、提取法定公积金；
- 2、提取任意公积金；
- 3、支付股东股利。

（二）报告期内公司股利分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况
报告期内无控股子公司和纳入合并报表的其他企业。

十四、公司经营风险因素

1、实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东、实际控制人孙桂岩持有的公司股份占总股本 82%，且其身兼董事长、总经理之职。如其利用控股地位不当管理公司业务，将会给公司带来业务风险。

为此，公司已修改了公司章程并建立《大连必由学教育网络股份有限公司关联交易管理制度》、《大连必由学教育网络股份有限公司对外投资融资管理制度》、《大连必由学教育网络股份有限公司对外担保管理制度》，明确了公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益及建立了防范措施，也设置了股东、董事、监事及高级管理人员纠纷解决机制。

2、公司治理的风险

公司刚变更为股份公司，法人治理结构参照上市公司治理规范要求并结合公司实际业务需要进行设计，实际运行效果需要经过至少一个完整经营周期的实践检验，治理机制和内部控制体系也有待在经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

为此，公司管理层认真学习了《公司法》、《证券法》以及全国中小企业股份转让系统相关规则，增强规范意识，日常经营强调合规合法，做到用制度管人管事，达到公司规范经营的目的。

3、应收账款大幅增加导致的回收风险

截至 2014 年 3 月 31 日、2013 年末，公司应收账款余额分别为 3,133,474.35 元和 433,997.83 元，应收账款周转率分别为 2.39 次/年和 13.82 次/年，2014 年 3 月 31 日应收账款余额较 2013 年末增加 2,699,476.52 元，增长了 6.22 倍。虽然公

司客户主要是政府机构、学校等财政拨款单位，发生坏账的可能性较小，但是应收账款的上升降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。如果应收账款不能按期收回或者发生坏账，对公司的经营将产生较大影响。

为此，公司会维护好现有客户关系，避免账期拖延，同时也会在开拓新市场时充分注意到此类风险。

4、社会教育理念认同度的风险

我国传统应试教育模式下，对于教学效果的评价手段主要是通过统计分析学生考试分数这一维度单一且唯结果论的评价标准，这一理念已深入教育主管部门、学校教师和学生及其家长的内心，而公司开展的业务一个极重要的基础理论则是将“增值评价理论”、“学习诊断”作为评价教学效果全新评价体系。该评体系虽为发达国家推行多年，但在我国尚处起步阶段，社会教育理念转变绝非一朝一夕可完成，因此在此过程中，公司开拓市场也会随之受到相应影响。

为此，公司在日常业务宣传过程中，已有意识地不断加大宣讲相关理念的力度，通过研讨会、分发相关宣讲材料等方式扭转客户意识，努力营造良好的市场氛围，进而通过客户带动家长、学生了解相关理念。

5、研发支出规模较大的风险

由于公司成立时间不久，报告期内公司正处于技术研发投入期，研究开发支出规模相对较大。公司 2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年研发支出金额分别为 36.75 万元、213.89 万元和 121.50 万元，计入损益金额分别为 36.75 万元、132.44 万元和 5.82 万元，资本化金额分别为 0 元、81.45 万元和 115.68 万元，公司于 2013 年下半年暂停研发支出资本化。随着公司业务的开展，公司仍需不断投入研究开发费用方面的支出。研发费用的持续高额投入将对公司资金构成一定压力，如果公司未来业务的经营业绩不能有效消化研发费用的投入规模，公司的营业利润可能出现波动。

为此，公司会妥善处理研发投入与业务开拓之间的关系，尽力寻找到产品品质与市场规模的最佳平衡点。在公司运营资金可以承受的范围内安排研发投入，确保公司产品的先进性。

6、市场开拓的风险

公司目前主要的服务对象是各地教育主管部门及下辖中小学校，如当地教育主管官员、学校负责人不认同公司开展业务所基于的教育基础理论，则该区域市场的拓展将面临巨大困难。

另一方面，公司开展业务有赖于网络即时收集、传输必要信息，而我国老少边穷地区的大部分学校硬件设施难以满足此要求，因此在该类区域开展业务也将大大受限。

为此，公司将会选择性地展开市场业务，最大可能发挥规模效益，同时也会争取国家相关部委支持力度，尽量规避市场开拓中的风险。

7、核心技术泄密的风险

公司已经形成的各项自主知识产权被广泛的应用在公司的产品和服务之中，构成了公司的核心竞争力。随着公司服务市场的扩大，容易被竞争对手所模仿使用。此外，公司核心技术人员的离职也会导致公司核心技术的泄密，从而降低新技术带来的价值回报。

为此，公司在加大研发力度的同时，通过及时申请知识产权保护的方式，保护公司的利益。此外，公司制定了相应的内部制度，防止核心技术外泄，并与核心岗位的相关人员签订了含有保密条款的《劳动合同》，以防内部泄密。

8、人才不足或流失的风险

公司所处的行业属于技术密集型行业，行业内有经验的管理人员、技术人员数量相对较少，而近年来我国信息服务业发展迅速，行业内各企业普遍面临管理、技术人才匮乏的局面，行业内人才争夺比较激烈。

为此，公司将通过完善相应薪酬制度，制定多种激励措施等留住人才，对于为公司研发工作做出贡献的技术人员给予多种形式的奖励，为技术人员提供施展才能的空间，增强员工对企业的忠诚度。

9、宏观行业政策变动的风险

根据《国家中长期教育改革和发展规划纲要》，国家将进一步强化教育发展的保障措施。但如果该宏观鼓励政策改变，则各级政府财政的扶持力度会相应改变，进而给公司开拓市场带来不利影响。

我国人均教育投入比还比较低，公司认为国家教育行业政策在短期内发生重大不利变化的可能性较低，同时公司也会逐步通过完善产业链，延伸服务领域等方式保证公司业务平稳发展。

十五、公司经营目标

（一）公司发展战略

公司为大数据变革教育开拓新路，帮助学校实现基于数据的个性化教育，提供具有专业化和公信力的教育服务，探索并建立移动互联背景下的学习服务模式。

（二）公司发展规划

1、产品发展规划

公司持续优化、完善原有增值评价系统、学习诊断系统的同时，部署大规模测试数据库建设及开展数据分析服务，主要包括：

- （1）为客户提供区域性大规模测试数据库建设及数据分析；
- （2）为客户提供学科诊断；
- （3）提供独有的学校教学指导报告；
- （4）基于学校教育质量测评数据为学校提供提升教学质量解决方案；
- （5）为学校提供高效课堂解决方案与评价。

2、市场发展规划

公司将充分发挥云服务平台的优势，为有需求的教育对象及时提供行之有效的教育测评。通过互联网采集客户需求信息，组建评价发布体系和精准营销体系，形成以北京总部（北京必由学教育数据分析中心）为核心的数据处理业务中心，北京总部将设置产品研发部，事业推广部，财务部。

主要职能：

产品研发部包括研究组（主要对教育数据分析与挖掘进行研究，提出报告与建议）。提供教育数据分析与挖掘领域的最新动态与发展报告。

事业推广部负责面向全国承揽大规模考试数据库建设解决方案的推介与大

规模测试数据分析与挖掘及其报告推销。

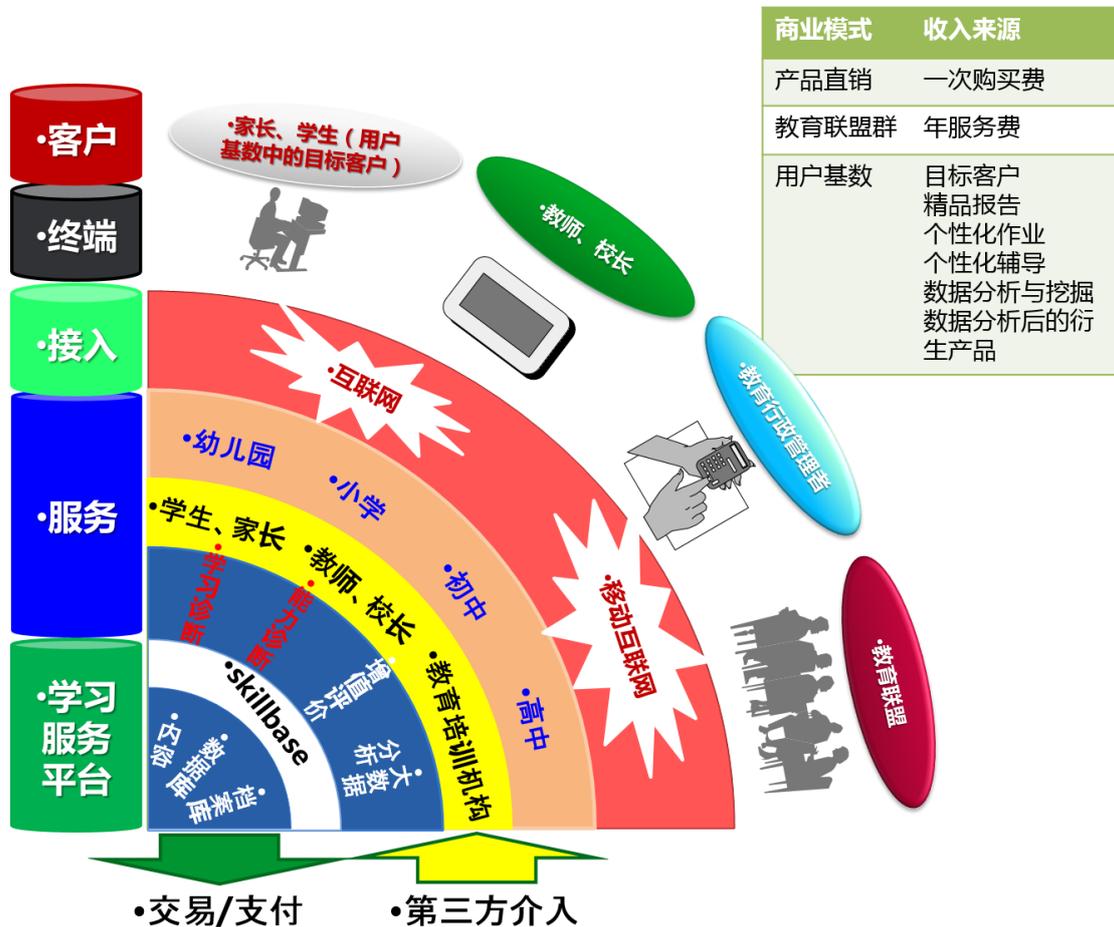
财务部落实必由学投融资相关事务。

3、品牌建设规划

建设“成为中国为中小学学校做评价工具与基于数据实现个性化教学服务的服专业公司”的必由学品牌，形成“专业、领先”的品牌形象，实现“必由学”品牌成为全国知名品牌。

4、商业模式创新

公司将充分发挥互联网及移动互联网开放、高效、便捷的优势为客户带来个性化、定制化、智能化的专业教育测评服务。



(三) 公司经营目标

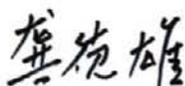
迄今为止，全国共计 33 万人已使用增值评价，公司力争不断优化增值评价系统，使其成为解决“学生进步程度与学校努力程度的”唯一评价工具；公司将持续完善学习诊断系统，实现课堂评价领域的行业先锋，2014 年预计完成 100 所

学校约 20 万学生的学习诊断, 加强市场开拓力度争取 2016 年在 500 所学校为近 100 万学生提供学习诊断服务。

第五节 有关声明

主办券商声明

本公司已对《公开转让说明书》核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏的情况，并对其真实性、准确性和完整性承担相应法律责任。



法定代表人：龚德雄



项目负责人：刘磊

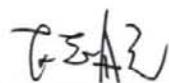
项目组成员：



刘磊



王睿



赵志航



上海证券有限责任公司

2014年 10月 20日

会计师事务所声明

大华特字[2014]002591号

本所及签字注册会计师已阅读本公开转让说明书, 确认本公开转让说明书与本所出具之公司申报期大华审字[2014]005080号《审计报告》并无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在本公开转让说明书中引用的大华验字[2014]000148号《验资报告》及大华审字[2014]005080号《审计报告》的内容并无异议, 确认本公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述和重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应法律责任。

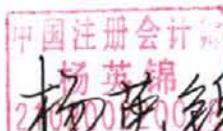
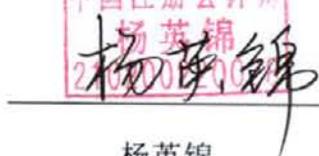
会计师事务所负责人:



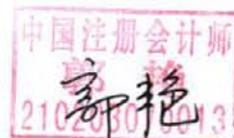


梁春

签字注册会计师:

杨英锦




郭艳

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



2014年/0月/0日

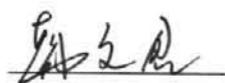
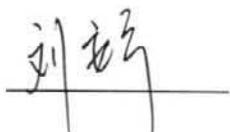
律师事务所声明

本所及经办律师已阅读《公开转让说明书》，确认本说明书与本所出具之公司挂牌申报用《法律意见书》并无矛盾之处。本所及经办律师对公司在本说明书中引用《法律意见书》的内容并无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应法律责任。



辽宁恒信律师事务所负责人：王恩群

经办律师：



辽宁恒信律师事务所（盖章）



评估师事务所声明

本公司及签字注册评估师已阅读《公开转让说明书》，确认本说明书与本所出具之大连必由学教育网络股份有限公司整体变更时出具的《评估报告》并无矛盾之处。本公司及签字评估师对公司在本说明书中引用《评估报告》的内容并无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应法律责任。



辽宁元正资产评估有限公司法定代表人：蔡军

签字注册评估师：


张成武 0004
吴忠

辽宁元正资产评估有限公司（盖章）

2014年10月20日

公司全体董事、监事、高级管理人员签名页

董事高管签名：

孙桂岩

董事长兼总经理：孙桂岩

刘伟

董事兼副总：刘伟

王东

董事：王东

孙维

董事：孙维

游晓锋

董事：游晓锋

监事签名：

刘云成

监事会主席：刘云成

孙宏安

监事：孙宏安

沈漪

监事：沈漪

高管：

孙丹

董秘兼财务负责人：孙丹

大连必由学教育网络股份有限公司（公章）

2014年10月30日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件