



麦可思数据（成都）股份有限公司

# 公开转让说明书

（申报稿）

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年八月



## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

### 一、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

#### （一）宏观经济波动带来的风险

公司的主营业务是为国内各类高等院校提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案。目前本公司的主要客户群体为国内各类公立和民办高等院校、各省市的教育厅/局。由于我国国内公立高等院校、各省市的教育厅/局的费用主要来自于财政拨款，因此费用与财政收入的状态和教育拨款预算有关。国内经济的总体发展整体呈增长态势，但宏观经济波动可能对本公司客户的费用投入会产生一定的波动，进而对公司业绩产生影响。

#### （二）潜在竞争者进入的风险

9年来，公司一直致力于为国内各类高等院校提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案，公司已市场中形成自身品牌，培养出核心竞争力，同时优质高等教育服务业是一个需要有高度行业经验的市场领域，有较高的行业壁垒。随着中国教育相关行业的大力发展与市场吸引力，竞争者的进入将加剧该行业的竞争，对公司经营产生一定影响。

#### （三）实际控制人控制不当风险

王伯庆（Boqing Wang）先生通过直接持股方式持有公司 72.00% 的股份并担任董事长职务，为公司控股股东及实际控制人。若王伯庆（Boqing Wang）先生利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数股东的权益带来不利影响。

#### （四）子公司管理不当风险

公司包含四家子公司，若公司对其子公司的管理机制存在不完善的地方，而子公司又在运营过程中出现问题，将会对公司总体的经营状况产生一定影响。针对该问题，公司会在未来的经营管理中加强对子公司的资源、资产、投资等进行的风险控制，提高母公司整体运作效率和抗风险能力。

#### （五）公司及其子公司日常经营所需办公用房全部租赁的风险

公司及其子公司目前无自有房产，目前日常办公所需用房全部是租赁，租赁用房导致办公场所的稳定性较差，如无法续租需要搬迁，则短期内寻找面积、性价比等均合适的办公场所可能需要一定的时间，且搬迁也会一定程度上影响公司的正常经营，给公司业务经营活动带来一定的风险。

#### （六）公司治理和内部控制风险

公司于 2015 年 2 月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

#### （七）现有人才结构不能满足新增业务需求的的风险

公司为高新技术企业，稳定、高素质的科研、技术人才队伍是公司长期保持技术领先优势的重要保障。随着公司新增业务的快速发展，对专业人才的数量、经验和综合素质均提出了更高要求，如果公司现有人才结构不能很好满足业务增长的需要，可能使公司发展速度减慢，甚至存在错失重要商业机会的风险。

公司注重人力资源的管理，已经加强招聘工作积极引入专业人才，并制定了合理的员工薪酬方案，建立了有效的绩效管理体系，积极为核心技术人员提供良

好的发展条件。并且公司将通过不断完善激励机制和约束机制，将公司的各方面人才的利益与公司的利益相结合，调动所有员工的积极性和创造性。

#### （八）货币资金余额较大的风险

截至 2015 年 5 月 31 日，公司货币资金余额为 3,829.59 万元，占流动资产的比例为 81.83%，高现金储备能够确保公司盈利模式创新、技术创新、服务创新的资金投入。但与此同时，高现金储备也给公司的货币资金管理带来一定挑战，在满足公司扩张计划对现金储备要求的前提下，若本公司不能采取适当的货币资金管理策略实现货币资金安全性、流动性和收益性的有效平衡，公司可能面临货币资金利用率低的现金管理风险。

针对上述风险，公司经过成立以来 9 年多的发展与积淀，已完成了品牌建立，朝着品牌全面提升的方向发展。根据发展规划，日益增长的市场需求促使公司规模必须迅速扩张，公司将在研发和推广投入更多的资金和资源，引进更多的人才和技术，承接更多数量、更大规模的项目，使得公司股东利益达到最大化。

#### （九）研发支出对公司的影响

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月研发费用支出分别为 673.67 万元、810.35 万元和 440.10 万元，占当期营业收入的比例分别为 14.37%、15.20% 和 17.94%，占比逐期上升。研发费用中，主要为研发部门人员的薪酬与福利支出。如果公司的研发投入在未来期间不能产生更有市场竞争力的产品或服务、转化为公司的竞争优势，则会对公司财务状况造成较大影响。

#### （十）应收账款大幅增加的风险

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款余额分别为 150.33 万元、245.50 万元和 566.62 万元，2015 年 5 月 31 日应收账款余额较 2014 年末增加 321.12 万元，增长了 130.80%，主要是由于公司 2014 年年底收款较多且 2015 年寒假时间较长延误了高校的款项到账所致。尽管公司客户主要是国内各类高等院校、各省市的教育厅/局等财政拨款单位，发生

坏账的可能性较小，但是如果公司应收账款无法按期收回，将对公司的正常经营产生一定的影响。

### （十一）税收优惠无法持续的风险

报告期内，公司及其子公司享受到以下税收优惠：

（1）公司符合《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》财税[2012]27号文中规定软件企业，享受在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。公司2013年度及2014年度均享受所得税按25%减半征收。

（2）麦可思数据（北京）符合《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》财税[2012]27号文中规定软件企业，享受在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。公司2013年度及2014年度均享受免征企业所得税。2015年度享受所得税按25%减半征收。

如果公司的上述公司所在地的相关部门未来不再提供上述的税收优惠政策，公司将不能享受现有税收优惠，这将对公司经营业绩产生一定影响。

### （十二）不能按时偿还到期借款的风险

2014年12月及2015年1月，公司的子公司麦可思数据（北京）分别向工商银行中关村支行借入200万元的流动资金，借款期限为12个月。截至2015年5月31日，账面尚未偿还的贷款余额为400万元。公司2015年1-5月，经营活动产生的现金流量净额为-402.81万元，可能存在不能按时偿还借款的风险。公司的经营活动具有季节性，管理层预计在2015年下半年经营活动产生的现金流量会有所好转，并且公司已在行业内具有较好的品牌及信用，可以利用与客户和供应商的信用关系，管理流动资金的收支配比。同时截至2015年5月31日，公

司账面货币资金余额为 3,829.59 万元，可以完全覆盖贷款余额。

### （十三）产品和服务持续改进不足的风险

公司目前的业务模式主要为对高校、教育厅/局等机构客户提供产品和解决方案，通过标准化及定制化的产品和服务获取服务收入。其中，目前公司服务年限在三年以上的客户占比近 83%，客户对于公司有较强的忠诚度。因此，如果公司不能及时并更好地响应客户的反馈，继续保持对产品和服务的快速迭代更新，则可能带来部分客户的流失。

公司重视对客户需求和反馈意见的收集，建立了客户满意度定期回访和客户反馈 24 小时回应制度，并且公司的产品研发和生产部门每年都会根据客户的反馈意见和不断变化的需求对现有产品和服务进行改进/版本升级和细分，从而更有针对性地满足客户需求。

### （十四）经营活动产生的现金流量净额不稳定的风险

2013 年至 2015 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,713.62 万元、1,192.80 万元和-402.81 万元，波动较大。教育咨询行业的经营活动产生的现金流量净额与支付给员工的工资福利及供应商的款项和给予客户的信用政策有较大关系，当公司支付给渠道的款项与收回客户的款项在时间、金额上不完全匹配时，就会造成经营活动现金流量净额在一定期间内产生波动。公司的主要客户为国内各类高等院校等财政拨款单位，存在坏账的可能较低，一般会在四季度集中支付相关款项。并且截至 2015 年 5 月 31 日，公司账面货币资金余额为 3,829.59 万元，可以应对正常经营活动中的各项支付。

### （十五）技术壁垒失效的风险

随着高等教育咨询管理行业的发展，竞争者可能会模仿或以多种技术为高校提供具有竞争性的部分服务和产品，公司现有的核心技术无法长期对竞争者形成有效壁垒的风险。

公司非常重视主要核心技术的保密工作，已经建立起一整套自主知识产权的

技术体系，形成了数据采集、数据挖掘清洗、智能展现、报告生产、云计算、SaaS 服务、数据安全、移动互联网及其终端应用程序等完整的技术链条。更重要的是公司配有专业的技术团队不断原创及升级自己的技术体系，使之保持先进性和领先性。公司目前的行业竞争地位是有赖于其核心技术能力的持续进步。

## 目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
释义.....	10
第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、本次挂牌情况.....	13
三、公司股权结构图.....	15
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	15
五、历史沿革.....	18
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	27
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	29
八、与本次挂牌有关的机构.....	31
第二节 公司业务.....	33
一、公司主要业务及主要产品与服务.....	33
二、公司组织结构及主要运营流程.....	35
三、公司业务有关资源情况.....	38
四、销售及采购情况.....	47
五、商业模式.....	52
六、公司所处行业情况.....	54
第三节 公司治理.....	65
一、公司治理机制的建立及运行情况.....	65
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估.....	66
三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况.....	68
四、公司独立情况.....	69
五、同业竞争.....	70

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	71
七、董事、监事、高级管理人员.....	71
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>76</b>
一、最近二年一期的财务会计报表.....	76
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	90
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	90
四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况.....	107
五、财务状况分析.....	122
六、关联方、关联方关系及关联交易.....	136
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	139
八、报告期内资产评估情况.....	139
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	140
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	141
十一、风险因素.....	144
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>148</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	150
二、主办券商声明.....	151
三、申请挂牌公司律师声明.....	152
四、会计师事务所声明、.....	153
五、评估机构声明.....	154
<b>第六节 附件</b> .....	<b>155</b>

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、麦可思数据	指	麦可思数据（成都）股份有限公司
麦可思数据有限	指	公司前身“麦可思数据（成都）有限公司”
成都麦可思	指	麦可思数据（成都）有限公司更名前的名称成都麦可思人力资源信息管理咨询有限公司
麦可思数据（北京）	指	股份公司全资子公司麦可思数据（北京）有限公司
麦可思文化传媒	指	麦可思数据（北京）全资子公司麦可思文化传媒（北京）有限公司
麦可思咨询	指	麦可思数据（北京）控股子公司麦可思咨询（北京）有限公司
MyCOS Corp.	指	麦可思数据在美国马萨诸塞州剑桥设立的全资子公司 MyCOS Corp.
成都君立安	指	公司发起人之一成都君立安企业管理咨询中心（普通合伙）
华勤投资	指	公司发起人之一华勤投资有限公司
荣氏亨达	指	公司发起人之一北京荣氏亨达教育咨询有限公司
奥电美通	指	公司发起人之一奥电美通文化传媒（北京）有限公司
西财置业	指	麦可思数据有限原股东麦可思四川西财置业有限公司
发起人	指	公司发起人、股东：王伯庆（Boqing Wang）、君立安、华勤投资、荣氏亨达、奥电美通
控股股东、实际控制人	指	公司控股股东、实际控制人王伯庆（Boqing Wang）
成都华科智酷	指	成都华科智酷科技有限公司
北京华科智酷	指	北京华科智酷科技有限公司
股东会	指	麦可思数据（成都）有限公司股东会
股东大会	指	麦可思数据（成都）股份有限公司股东大会
董事会	指	麦可思数据（成都）股份有限公司董事会
监事会	指	麦可思数据（成都）股份有限公司监事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
“三会”	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	《麦可思数据（成都）股份有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统

主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市普贤律师事务所
评估机构、中威正信	指	中威正信（北京）资产评估有限公司
成都投促委	指	成都市投资促进委员会
成都市工商局	指	成都市工商行政管理局
麦肯锡咨询	指	McKinsey&Company，一家世界级全球管理咨询公司
安永	指	Ernst & Young Global Limited 的全球组织
毕马威	指	KPMG Global Limited 的全球组织
波士顿咨询	指	The Boston Consulting Group，一家著名的美国企业管理咨询咨询公司
IBM	指	国际商业机器公司 International Business Machines Corporation
Huron	指	Huron Consulting Group，一家在美国 NASDAQ 上市的咨询公司
Recruit、利库德	指	日本 Recruit 集团，日本最大的信息资讯服务公司
“管、办、评”分离政策	指	《教育部关于深入推进教育管办评分离，促进政府职能转变的若干意见》（教政法〔2015〕5 号）

本公开转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：麦可思数据（成都）股份有限公司

英文名称：MYCOS DATA（Chengdu）CO.,LTD

法定代表人：王伯庆（Boqing Wang）

有限公司成立日期：2006 年 10 月 13 日

股份公司成立日期：2015 年 2 月 13 日

组织机构代码：79219391-1

注册资本：1000 万元

住所：四川省成都市金牛区金府路 88 号 1 栋 1 单元 5 层 513 号

邮编：610047

电话：86-28-62373501

传真：86-28-87353500

网址：<http://www.mycos.com.cn>

邮箱：[joyce.shen@mycos.com](mailto:joyce.shen@mycos.com)

信息披露事务负责人：沈柯伶

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》和《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司主营业务所处行业为“P82 教育”下属的“P8294 教育辅助服务”。根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“P8294 教育辅助服务”。

经营范围：人力资源管理咨询、商务信息咨询、教育咨询、企业管理咨询；计算机软硬件、网络技术和数据库相关的技术开发、技术转让、技术咨询和服务；服务质量数据收集与处理；市场调查(以上范围不含国家法律法规限制或禁止的项目，涉及许可的凭相关许可证开展经营活动)。

主营业务：高等教育管理与咨询服务，为国内各类高等院校提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,000,000 股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

转让方式：协议转让

### （二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

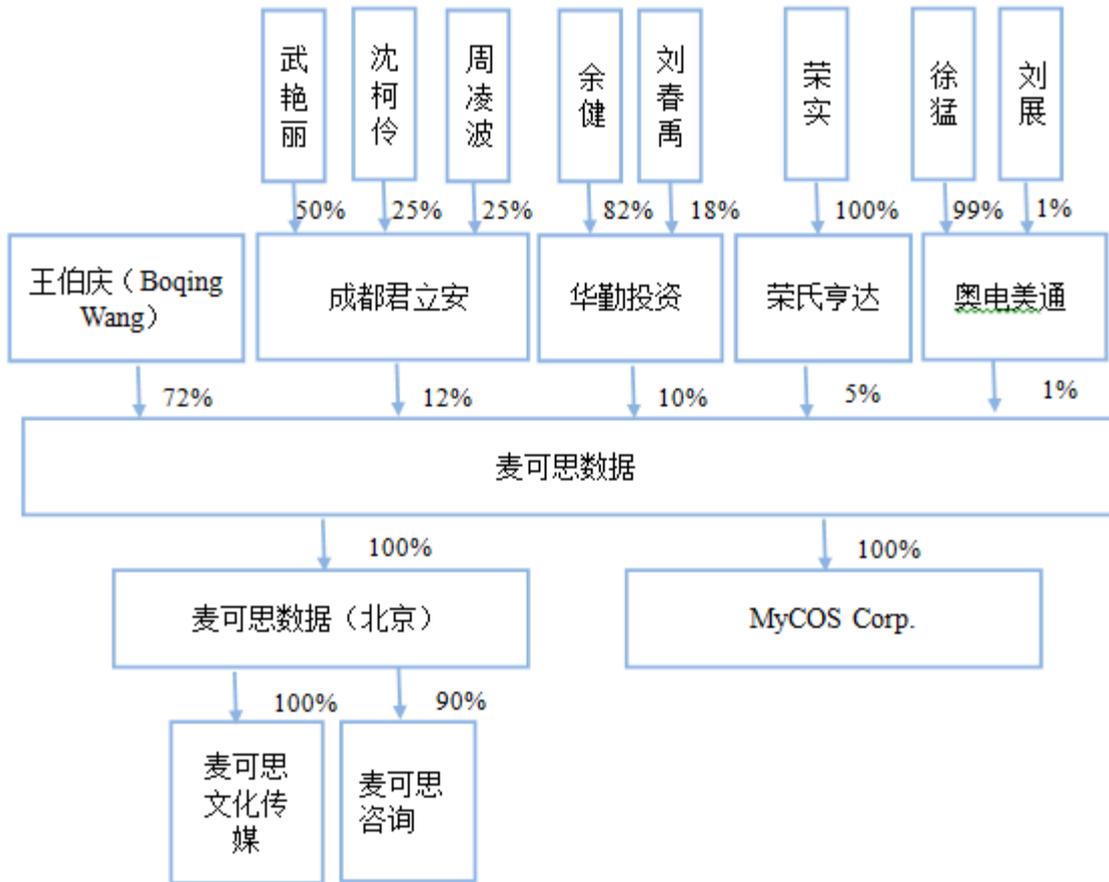
《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让，且需经原审批机构批准。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%。所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5% 以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，全体股东无股份自愿锁定的承诺。

公司股东所持股份的限售情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	股份比 例 (%)	有限售条件 股份 (股)	无限售条件 股份 (股)	限售原 因
1	王伯庆 (Boqing Wang)	7,200,000.00	72.00	7,200,000.00	-	发起人 股份
2	成都君立安	1,200,000.00	12.00	1,200,000.00	-	发起人 股份
3	华勤投资	1,000,000.00	10.00	1,000,000.00	-	发起人 股份
4	荣氏亨达	500,000.00	5.00	500,000.00	-	发起人 股份
5	奥电美通	100,000.00	1.00	100,000.00	-	发起人 股份
	<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	-	-

### 三、公司股权结构图



### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### （一）控股股东及实际控制人基本情况

王伯庆（Boqing Wang）先生，董事长，出生于 1954 年 10 月，美国籍，有境外永久居留权，博士学历，毕业于华盛顿州立大学。1994 年 6 月至 1995 年 9 月，在地区经济研究咨询公司任资深经济学家；1995 年 10 月至 1996 年 12 月，在华盛顿州人力与教育董事会任资深经济学家；1997 年 1 月至 2005 年 12 月，在华盛顿州社会与健康服务部研究与数据中心任资深研究经理；2006 年 1 月至 2010 年 11 月，在西南财经大学任商务数据挖掘中心主任、教授；2011 年 12 月至今，在西南财经大学任中国教育需求研究中心主任、博导、教授；2006 年 10 月创立成都麦可思，任执行董事、总经理；2011 年 7 月至 2015 年 2 月，任麦可思有限董事长、总经理。目前担任公司董事长。

报告期内，王伯庆（Boqing Wang）先生的持股情况如下：2010年11月至2014年10月，持有公司84%的股权，2014年10月至2014年12月，持有公司75%的股权，2014年12月至今，持有公司72%的股权，王伯庆（Boqing Wang）先生持有的股权所享有的表决权对股东（大）会的决议产生决定性影响。

报告期内，王伯庆（Boqing Wang）先生一直担任公司法定代表人，行使公司的实际经营管理权，为公司控股股东及实际控制人。近两年来，王伯庆（Boqing Wang）先生对公司的重大经营一直能施加决定性影响，公司的实际控制人在报告期内未发生变化。公司的控股股东及实际控制人最近两年未发生变化。公司的控股股东、实际控制人在报告期内不存在重大违法违规行为。

## （二）主要股东情况

### 1、公司股东情况

股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议的事项
王伯庆（Boqing Wang）	7,200,000.00	72.00	自然人股东	否
成都君立安企业管理咨询中心（普通合伙）	1,200,000.00	12.00	有限合伙	否
华勤投资有限公司	1,000,000.00	10.00	法人股东	否
北京荣氏亨达教育咨询有限公司	500,000.00	5.00	法人股东	否
奥电美通文化传媒（北京）有限公司	100,000.00	1.00	法人股东	否
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，上述股东之间不存在关联关系。

公司股东不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，具有法律、法规和规范性文件规定担任公司股东的资格。

### 2、主要股东基本情况

除公司控股股东王伯庆（Boqing Wang）外，公司其他主要股东情况如下：

（1）成都君立安企业管理咨询中心（普通合伙），成立于2014年9月16日，现持有成都市武侯工商行政管理局颁发的注册号为510107000806561的《营

业执照》，类型为：合伙企业，主要经营场所为：成都市武侯区二环路南四段51号2栋13层8室，执行事务合伙人为：武艳丽，经营范围：企业管理咨询，商务信息咨询，财税咨询，会务服务，市场营销策划，计算机软件开发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

成都君立安企业管理咨询中心（普通合伙）目前的股东及出资比例为：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资额（万元）	持股比例
1	武艳丽	普通合伙人	11.00	50.00%
2	沈柯伶	普通合伙人	5.50	25.00%
3	周凌波	普通合伙人	5.50	25.00%
合计			<b>22.00</b>	<b>100.00%</b>

(2) 华勤投资有限公司，成立于1999年4月20日，目前持有北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的注册号为110000000316099的《企业法人营业执照》，类型为：有限责任公司（自然人投资或控股），住所为：北京市朝阳区东三环中路9号富尔大厦2101室，法定代表人为：余健，注册资本、实收资本为3000万元，类型为：有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：对基本建设项目、工业、农业、高科技、房地产旅游、文化体育项目的投资；投资咨询；企业形象策划；房地产信息咨询；企业管理咨询；技术开发、技术转让、技术服务；承办展览、展销会；人员培训。

华勤投资有限公司目前的股东及出资比例为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	余健	2,460.00	82.00%
2	刘春禹	540.00	18.00%
合计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00%</b>

(3) 北京荣氏亨达教育咨询有限公司，成立于2009年3月23日，目前持有北京市工商行政管理局海淀区分局颁发的注册号为110108011773108的《营业执照》，类型为：有限责任公司（自然人独资），住所为：北京市海淀区长春桥路11号2号楼18层1801-5，法定代表人为：荣实，注册资本为23.7万元，经营范围为：教育咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上

的云计算数据中心除外）；市场调查。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

北京荣氏亨达教育咨询有限公司目前的股东及出资比例为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	荣实	23.70	100.00%
合计		<b>23.70</b>	<b>100.00%</b>

（4）奥电美通文化传媒（北京）有限公司，成立于2012年12月26日，目前持有北京市工商行政管理局顺义分局颁发的注册号为110113015504524的《营业执照》，类型为：有限责任公司（自然人投资或控股），住所为：北京市顺义区仁和镇顺通路25号5幢，法定代表人为：徐猛，注册资本为：10万元，经营范围为：组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌室）；技术推广、技术咨询、技术服务；计算机系统设计与集成；货物进出口、技术进出口（以上两项不含法律、法规规定需要审批的项目）、代理进出口；广告设计、制作、代理、发布；会议服务；企业管理咨询；企业形象策划；市场调查；经济贸易咨询；销售计算机、软件及辅助设备（不含计算机信息系统安全专用产品）。

奥电美通文化传媒（北京）有限公司目前的股东及出资比例为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	徐猛	9.90	99.00%
2	刘展	0.10	1.00%
合计		<b>10.00</b>	<b>100.00%</b>

公司的发起人的人数、住所、持股比例符合法律、法规和规范性文件的规定，具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格；公司的自然人股东系具有中国国籍的自然人，不存在法律法规和/或任职单位规定禁止担任公司股东的情形，有限合伙股东系根据中国法律合法成立并有效存续的合伙企业，法人股东系根据中国法律合法成立并有效存续的独立法人，公司本次挂牌前的股东均具有法律规定的担任股份有限公司股东的资格。

根据成都君立安、荣氏亨达、奥电美通的说明，其股东均为自然人，其不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，不存在

担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排，成都君立安、荣氏亨达、奥电美通不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金，无需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定办理登记备案程序。根据华勤投资提供的《私募投资基金管理人登记证书》、情况说明及法律意见书“六、公司的发起人、股东”相关内容，华勤投资已按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定，于2014年5月20日登记为私募投资基金管理人。

## 五、历史沿革

### （一）2006年10月成都麦可思设立

2006年10月10日，成都麦可思作出第一次股东会决议，同意成都麦可思的注册资本为50万元，首期出资10万元，剩余出资在2008年10月8日前缴足；审议通过成都麦可思章程，聘任王伯庆为公司执行董事、经理，李余利为公司监事。2006年10月10日，四川金秋会计师事务所出具川金会验字（2006）10-2号《验资报告》，截至2006年10月9日，成都麦可思已收到王伯成及西财置业首期出资，其中：西财置业出资3万元，王伯成出资7万元，实收资本占注册资本的20%，占首期注册资本的100%。

2006年10月13日，成都麦可思取得成都市工商行政管理局核发的注册号为5101062016102的《企业法人营业执照》。

成都麦可思设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王伯成	35.00	7.00	70.00	货币
2	西财置业	15.00	3.00	30.00	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	-

### （二）2007年6月成都麦可思第一次股权转让

2007年5月8日，成都麦可思作出股东会决议：一致同意王伯成将其持有的公司70%的股权全部转让给王伯庆（Boqing Wang）；股权转让完成后，成都麦

可思依法变更为中外合资经营企业，王伯庆（Boqing Wang）成为成都麦可思的外方股东。

同日，王伯成与王伯庆（Boqing Wang）签署《股权转让协议》，王伯庆（Boqing Wang）向王伯成一次性支付 7 万元受让王伯成持有的成都麦可思 70% 的股权。

同日，成都麦可思股东签发委派书，王伯庆为董事长、总经理，李余利、蒲果泉为董事，并签署《成都麦可思人力资源信息管理咨询有限公司章程》。

2007年5月18日，成都市商务局出具成商资[2007]70号《关于同意美籍公民王伯庆股权并购境内企业成都麦可思人力资源信息管理咨询有限公司的批复》，同意王伯庆股权并购公司70%的股权，成都麦可思变更为中外合企业；同意2007年5月8日制定的合同、章程，投资总额为50万元，注册资本为50万元，其中西财置业出资15万元，占注册资本的30%，王伯庆出资35万元人民币的美元现汇，占注册资本的70%；经营范围为人力资源管理咨询、商务信息咨询、教育咨询、企业管理咨询。

2007年6月5日，四川省人民政府出具《外商投资企业批准证书》，批准号为商外资川府蓉字[2007]0004号，进出口企业代码为5101792193911。

2007年6月6日，成都麦可思取得了成都市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次股东变更后，成都麦可思股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王伯庆 (Boqing Wang)	35.00	7.00	70.00	货币
2	西财置业	15.00	3.00	30.00	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	-

### （三）2007年8月成都麦可思补缴出资及第一次增资

2007年7月16日，成都麦可思作出董事会作出决议，同意成都麦可思投资总额及注册资本由50万元人民币增资至150万元人民币，其中：王伯庆（Boqing Wang）由原折合人民币35万元的美元现汇，增加至折合96万元人民币美元现汇出资，占注册资本的64%，西财置业由原人民币15万元增加至54万元出资，占注

册资本的36%。

2007年7月24日，四川天华会计师事务所有限公司出具川天会验字（2007）043号《验资报告》，截至2007年7月17日止，已收到西财置业、王伯庆（Boqing Wang）缴纳的第二期出资，即本期实收注册资本人民币40万元，新增实收资本人民币40万元，其中：西财置业出资额为人民币12万元，王伯庆出资额为37,062.0392美元，折合人民币28万元。截至2007年7月17日止，成都麦可思股东本次出资连同首期出资，累计实缴注册资本为人民币50元，公司的实收资本为人民币50元，占已登记注册资本总额的100%。

2007年7月31日，成都市商务局出具成商资[2007]147号《成都市商务局关于同意成都麦可思增加投资总额及注册资本的批复》，同意成都麦可思的投资总额及注册资本均由原50万元人民币增加至150万元人民币；同意王伯庆先生出资额由原35万人民币的美元现汇增加至96万元人民币的美元现汇，占注册资本64%，四川西财置业有限公司出资额由原15万元人民币增加至54万元人民币，占注册资本的36%。

2007年8月1日，成都麦可思取得四川省人民政府换发的《外商投资企业批准证书》。

2007年8月17日，四川天华会计师事务所有限公司出具川天会验字（2007）054号《验资报告》，截至2007年8月8日止，成都麦可思已收到王伯庆（Boqing Wang）及西财置业缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币150万元，王伯庆（Boqing Wang）美元出资8.095万元折合人民币61.3269万元，西财置业以货币出资39万元。截至2007年8月8日止，成都麦可思累计注册资本150万元，实收资本150万元。

2007年8月24日，成都麦可思取得成都市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，成都麦可思股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王伯庆（Boqing Wang）	96.00	64.00	货币
2	西财置业	54.00	36.00	货币
合计		150.00	100.00	-

#### （四）2009年5月成都麦可思第二次股权转让

2009年3月25日，成都麦可思作出董事会决议，一致同意王伯庆（Boqing Wang）将其持有的3%的股权（4.5万元出资）转让给荣氏亨达，西财置业将其持有的2%的股权（3万元出资）转让给荣氏亨达。

同日，荣氏亨达分别与王伯庆（Boqing Wang）与及西财置业签订《股权转让协议书》。

2009年5月7日，成都市商务局出具成商法[2009]58号《成都市商务局关于同意成都麦可思人力资源信息管理咨询有限公司投资者股权转让的批复》，同意上述股权转让。

2009年5月12日，成都麦可思取得四川省人民政府换发的《《外商投资企业批准证书》》。

2009年5月21日，成都麦可思就本次股东变更事宜取得了成都市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，成都麦可思股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王伯庆（Boqing Wang）	91.50	61.00	货币
2	西财置业	51.00	34.00	货币
3	荣氏亨达	7.50	5.00	货币
合计		150.00	100.00	-

#### （五）2010年3月麦可思有限第三次股权转让

2010年3月24日，成都麦可思作出董事会决议：一致同意西财置业将分别以折合人民币80.5万元的美元现汇价格、35万元人民币、3.5万元人民币价格向王伯庆、南京方明投资实业有限公司和北京联合智广传媒广告有限公司转让其持有的23%股权（34.5万元出资）、10%股权（15万元出资）及1%的股权（1.5万元出资）；免除蒲果泉的董事任职。

同日，西财置业分别与王伯庆（Boqing Wang）、南京方明投资实业有限公司和北京联合智广传媒广告有限公司签署《股权转让协议书》。

2010年5月7日，成都市商务局出具成商审[2010]91号《成都市商务局关于同意成都麦可思人力资源信息管理咨询有限公司投资者股权变更的批复》，同意西财置业将其持有的23%、10%、1%的股权分别转让给自然人王伯庆、南京

方明投资实业有限公司和北京联合广传媒广告有限公司。

2010年5月11日，成都麦可思取得四川省人民政府换发的《外商投资企业批准证书》。

2010年5月19日，成都麦可思人力就本次股东变更事宜办理了工商变更登记取得了成都市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，成都麦可思股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王伯庆（Boqing Wang）	126	84.00	货币
2	南京方明投资实业有限公司	15	10.00	货币
3	荣氏亨达	7.5	5.00	货币
4	北京联合智广传媒广告有限公司	1.5	1.00	货币
合计		150.00	100.00	-

#### （六）2010年11月成都麦可思第四次股权转让

2010年11月1日，成都麦可思作出董事会决议：一致同意南京方明投资实业有限公司将其持有的10%的股权（15万元出资）转让给华勤投资。

2010年11月2日，南京方明投资实业有限公司与华勤投资签署《股权转让协议书》，华勤投资以35万元价格受让南京方明投资实业有限公司持有的成都麦可思10%的股权。

2010年12月16日，成都市商务局出具成商审[2010]329号《成都市商务局关于同意成都麦可思人力资源信息管理咨询有限公司股权变更的批复》，同意南京方明投资实业有限公司将其持有的10%的股权转让给华勤投资有限公司；同意投资者于2010年11月1日签署的章程。

2010年12月29日，成都麦可思取得四川省人民政府换发的《外商投资企业批准证书》。

2011年1月4日，成都麦可思就本次股东变更事宜取得了成都市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，成都麦可思股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王伯庆（Boqing Wang）	126.00	84.00	货币
2	华勤投资	15.00	10.00	货币
3	荣氏亨达	7.50	5.00	货币

4	北京联合智广传媒广告有限公司	1.50	1.00	货币
合计		150.00	100.00	-

**（七）2012年10月成都麦可思第一次名称及经营范围变更**

2011年4月6日，成都麦可思作出董事会决议：将公司名称变更为麦可思数据（成都）有限公司，经营范围变更为：人力资源管理咨询、商务信息咨询、教育咨询、企业管理咨询；计算机软硬件、网络技术和数据库相关的技术开发、技术转让、技术咨询和服务；服务质量数据收集与处理。

2011年4月12日，成都市工商局作出（成）名称预核外2011第000096号《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为麦可思数据（成都）有限公司，有效期至2011年10月11日。

2011年7月1日，成都市投促委出具成投促审[2011]116号《成都市投资促进委员会关于同意成都麦可思人力资源信息管理咨询有限公司变更名称及经营范围的批复》，同意成都麦可思名称变更为麦可思数据（成都）有限公司，经营范围变更为：人力资源管理咨询、商务信息咨询、教育咨询、企业管理咨询；计算机软硬件、网络技术和数据库相关的技术开发、技术转让、技术咨询和服务；服务质量数据收集与处理。同意各方于2011年4月7日签署的合同、章程修正案。

2011年7月7日，成都麦可思取得四川省人民政府换发的《外商投资企业批准证书》。

2011年7月11日，成都麦可思就本次名称及经营范围变更事宜办理了工商变更登记，并取得了成都市工商局换发的《企业法人营业执照》。

**（八）2014年10月麦可思数据有限第五次股权转让**

2014年9月26日，麦可思数据有限作出董事会决议：一致同意王伯庆（Boqing Wang）将其持有的9%的股权以13.5万元人民币转让给成都君立安。

同日，王伯庆（Boqing Wang）与成都君立安签署《股权转让协议书》。

2014年10月20日，成都市投促委出具成投促审[2014]160号《成都市投资促进委员会关于同意麦可思数据（成都）有限公司股权变更的批复》，同意麦可思

数据有限美国投资者王伯庆（Boqing Wang）将其持有的9%的股权转让给成都君立安；同意公司投资者于2014年9月26日重新签署的合同、章程。

2014年10月22日，麦可思数据有限取得四川省人民政府换发的《外商投资企业批准证书》，并就本次股东变更事宜办理了工商变更登记。

本次变更后，麦可思数据有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王伯庆（Boqing Wang）	112.50	75.00	货币
2	华勤投资	15.00	10.00	货币
3	成都君立安	13.50	9.00	货币
4	荣氏亨达	7.50	5.00	货币
5	北京联合智广传媒广告有限公司	1.50	1.00	货币
合计		150.00	100.00	-

#### （九）2014年12月麦可思数据有限第六次股权转让

2014年10月10日，麦可思数据有限作出董事会决议：一致同意王伯庆（Boqing Wang）将其持有的3%的股权以4.5万元人民币转让给成都君立安；北京联合智广传媒广告有限公司将其持有的1%的股权以3.5万元人民币转让给奥电美通。

同日，北京联合智广传媒广告有限公司与奥电美通签署《股权转让协议书》；王伯庆（Boqing Wang）与成都君立安签署《股权转让协议书》。

2014年11月26日，成都市投促委出具成投促审[2014]174号《成都市投资促进委员会关于同意成都麦可思数据（成都）有限公司股权变更的批复》，同意麦可思数据有限投资者王王伯庆（Boqing Wang）将其持有的3%的股权转让给成都君立安，北京联合智广传媒广告有限公司其持有的1%的股权转让给奥电美通；同意公司投资者于2014年11月10日重新签署的合同、章程。

2014年12月1日，麦可思数据有限取得四川省人民政府换发的《外商投资企业批准证书》，并就本次股东变更事宜办理了工商变更登记。

本次变更后，麦可思数据有限结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王伯庆（Boqing Wang）	108.00	72.00	货币
2	成都君立安	18.00	12.00	货币

3	华勤投资	15.00	10.00	货币
4	荣氏亨达	7.50	5.00	货币
5	奥电美通	1.50	1.00	货币
合计		150.00	100.00	-

#### （十）2015年2月整体改制设立股份有限公司

2014年12月20日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2014]第840005号《审计报告》，确认截至2014年11月30日麦可思数据有限账面净资产为12,220,751.44元。2014年12月25日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具中威正信评报字（2014）第1111号《麦可思数据（成都）有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值资产评估报告》，确认截至2014年11月30日公司经评估的净资产为31,868,057.32元。

2014年12月25日，麦可思数据有限召开董事会，同意麦可思数据有限以2014年11月30日经审计的净资产折股整体变更为股份公司。麦可思数据有限全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》，同意麦可思数据有限以2014年11月30日经审计的净资产折股1,000万股，每股1元，股为1,000万元。各股东以各自所持有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2015年1月5日，立信出具信会师报字[2015]第840001号《验资报告》。经立信审验，截至2015年1月5日止，各发起人以其持有的麦可思数据有限出资额对应的权益，按1:0.8183比例折合为公司股份，公司已收到股东缴纳的注册资本合计1000万元，剩余2,220,751.44元计入资本公积。

2015年1月5日，麦可思数据召开创立大会，全体发起人出席了创立大会暨第一次股东大会并一致通过《关于麦可思数据（成都）股份有限公司筹建情况的报告》、《麦可思数据（成都）有限公司整体变更设立麦可思数据（成都）股份有限公司的议案》、《关于麦可思数据（成都）股份有限公司设立费用的议案》、《关于发起人抵作股款的财产作价报告》、《关于麦可思数据（成都）股份有限公司章程的议案》、《关于选举第一届董事会董事的议案》、《关于选举第一届监事会非职工代表监事的议案》、《关于授权董事会办理麦可思数据（成都）股份有限公司设立事宜的议案》等各项议案。

2015年2月9日，成都投促委作出成投促审[2015]18号《关于同意麦可思数据

（成都）有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，同意麦可思数据有限变更为股份有限公司，由公司现有5名股东作为发起人；同意公司注册资本为1000万元人民币；同意公司名称为麦可思数据（成都）股份有限公司，同意股东签署新章程。

2015年2月11日，公司取得四川省人民政府颁发的商外资川府蓉字[2007]0004号《外商投资企业批准证书》。

2015年2月13日，公司取得成都市工商行政管理局换发的注册号为510100400018579的《企业法人营业执照》。公司住所：四川省成都市金牛区沙湾东一路6号，注册资本1000万元，公司类型：股份有限公司（中外合资、未上市），经营范围：人力资源管理咨询、商务信息咨询、教育咨询、企业管理咨询；计算机软硬件、网络技术和数据库相关的技术开发、技术转让、技术咨询和服务；服务质量数据收集与处理；市场调查(以上范围不含国家法律法规限制或禁止的项目，涉及许可的凭相关许可证开展经营活动)。

整体变更为股份公司后，股东持股比例不变，股本结构如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	持股比例（%）
1	王伯庆（Boqing Wang）	7,200,000.00	72.00
2	成都君立安	1,200,000.00	12.00
3	华勤投资	1,000,000.00	10.00
4	荣氏亨达	500,000.00	5.00
5	奥电美通	100,000.00	1.00
合计		<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署日，公司股本未发生变化。各股东出资真实，且均已缴足，出资形式及比例合法、合规，不存在法律瑕疵。

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

公司成立于2015年2月13日，公司董事、监事和高级管理人员均任期三年。

### （一）董事基本情况

王伯庆（Boqing Wang）先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

武艳丽女士，董事、总经理，出生于 1984 年 3 月，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于西南财经大学。2006 年 4 月开始参与成都麦可思的筹建工作；2006 年 10 月成都麦可思设立以来历任总裁助理、宣传经理、销售总监、副总裁、常务副总裁。目前担任公司董事、总经理。

沈柯伶女士，董事、副总经理，出生于 1984 年 12 月，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于成都信息工程大学（原成都信息工程学院）。2006 年 3 月开始参与成都麦可思的筹建工作；2006 年 10 月成都麦可思设立以来历任总裁助理、行政经理、副总经理。目前担任公司董事、副总经理、财务负责人及董事会秘书。

王可（Ke Wang）女士，董事，出生于 1985 年 5 月，美国籍，有境外永久居留权，研究生学历，毕业于哈佛大学。2007 年 9 月至 2008 年 9 月，在法国律政商务编译公司任项目经理、翻译；2008 年 9 月至 2009 年 8 月，在威廉姆 J 克林顿基金会任实习项目助理；2009 年 10 月至 2010 年 9 月，在哈佛中国基金任执行总监助理；2010 年 11 月至 2011 年 9 月，在融旅非营利创业公司任首席运营官；2011 年 8 月至 2013 年 5 月，在社会组织咨询服务公司任执行总监；2013 年 7 月至今在麦可思数据（北京）工作。目前担任公司董事。

丑旋先生，董事，出生于 1963 年 12 月，中国籍，美国绿卡，有境外永久居留权，大专学历，毕业于北京仪器仪表职工大学。1983 年 6 月至 1991 年 6 月，在北京市机械设备成套局任干部；1991 年 7 月至 2003 年 3 月，在广西北海银建投资股份有限公司任总经理；2003 年 3 月至今，在华勤投资有限公司任总裁。目前担任公司董事。

## （二）监事基本情况

荣实先生，监事会主席，出生于 1963 年 5 月，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于西南财经大学。1986 年 9 月至 1990 年 7 月，在中国金融学院任教研室主任；1990 年 8 月至 1992 年 1 月，在中银信托投资公司任部门经理；1992 年 2 月至 1993 年 10 月，在海口阳光发展公司任总经理；1994 年 1 月至 1997 年 1 月，在万通企业集团投资银行部任经理；1997 年 1 月至 1999 年 1 月，在北京民生实业公司任总经理；2000 年 3 月至 2001 年 5 月，在北京万联网络公司任

总裁；2001年5月至今，在北京天行网安信息技术有限责任公司任董事长；2014年12月至今任北京拓尔思信息技术股份有限公司董事。目前担任公司监事会主席。

赵华女士，监事，出生于1970年2月，中国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于四川行政学院。1997年9月至1999年7月，在四川行政学院任老师；1999年9月至2006年9月，在西南财大电子商务学院任老师；2006年10月至今在麦可思数据有限任数据采集部主管。目前担任公司监事、数据采集部主管。

王梦萍女士，监事，出生于1984年11月，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于哈尔滨工程大学。2009年3月至今在麦可思数据有限历任统计分析师、数据挖掘部主管。目前担任公司监事、数据挖掘部主管。

### （三）高级管理人员基本情况

武艳丽女士，董事、总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

沈柯伶女士，董事、副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

周凌波先生，副总经理，出生于1976年6月，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于大连理工大学。1999年7月至2008年3月，在东软集团软件工程师杂志社、东软电子出版社任编辑部主任、副社长；2008年3月至2009年12月，在成都麦可思任副总经理；2010年2月至2012年2月，在社会科学文献出版社任信息中心主任；2012年2月至2013年2月，在致远协创软件有限公司任总裁助理、研究院副院长；2013年2月至今在麦可思数据有限工作。目前担任公司副总经理。

## 七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,040.14	5,078.92	4,050.06
股东权益合计（万元）	4,095.23	3,301.88	1,885.24
归属于申请挂牌公司股	4,098.95	3,300.44	1,875.80

东权益合计			
每股净资产（元）	4.10	22.01	12.57
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.10	22.00	12.51
资产负债率（母公司）	18.73%	35.00%	53.58%
流动比率（倍）	4.95	2.67	1.81
速动比率（倍）	4.95	2.67	1.81
<b>项目</b>	<b>2015年1-5月份</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	2,453.51	5,332.87	4,687.68
净利润（万元）	796.05	1,416.64	1,497.82
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	801.21	1,424.64	1,498.37
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	797.67	1,417.73	1,496.86
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）	802.82	1,425.73	1,497.41
毛利率（%）	87.21	85.22	87.49
净资产收益率（%）	21.52	54.62	103.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	21.57	54.66	103.77
基本每股收益（元/股）	1.21	9.50	9.99
稀释每股收益（元/股）	1.21	9.50	9.99
应收帐款周转率（次）	6.04	26.95	21.02
存货周转率（次）	N/A	N/A	N/A
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-402.81	1,192.80	1,713.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.40	7.95	11.42

注：由于公司 2015 年 2 月 13 日完成股份制改造，故报告期内的基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净资产均以实收资本代替股本模拟计算。

主要财务指标计算说明：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

资产负债率 = (负债总额 / 资产总额) × 100% (以母公司数据为基础)

应收账款周转率 = 产品销售收入 / 应收账款平均余额

存货周转率 = 产品销售成本 / 存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额

每股净现金流量 = 现金流量净额 / 期末股本总额

归属于发行人股东的每股净资产 = 归属于母公司股东权益数 / 期末股本总额

净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

每股收益=当期净利润/加权平均注册资本

每股净资产=期末净资产/期末注册资本

上述指标除资产负债率以母公司财务报表的数据为基础计算外，其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

联系电话：（010）85130588

传真：（010）65608450

项目负责人：韩东哲

项目组成员：班哲元、郭尧、刘晓军

### （二）律师事务所：北京市普贤律师事务所

负责人：丁涛

联系地址：北京市东城区建国门内大街 18 号恒基中心 3 座 1002 室

联系电话：（010）65178486

传真：（010）65176246

经办律师：丁涛、王新红

### （三）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

联系地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话：（021）63391166

传真：（021）63391166

经办注册会计师：胡彬、胡宏伟

**（四）资产评估机构：中威正信（北京）资产评估有限公司**

法定代表人：赵继平

联系地址：北京市丰台区星火路1号昌宁大厦22层BC

联系电话：（010）52262759

传真：（010）52262876

经办注册资产评估师：赵继平、高建平

**（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及主要产品与服务

#### （一）主营业务情况

公司的主营业务是为国内各类高等院校提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案。

#### （二）主要产品与服务及用途

##### 1、数据跟踪评价智能平台

公司的数据跟踪评价智能平台主要功能是状态跟踪、问题发现、决策支持和效果测量等，该产品包括在校生发展年度评价、教学过程质量管理平台、毕业生短期、中期和长期跟踪评价、用人单位使用与需求评价等六个细分项目类别。

##### （1）在校生发展年度评价

公司在校学生学习全程跟踪评价项目以在校生数据为基础，从年度教学质量、在校生知识能力素养增值、学生学习行为等多角度出发，综合分析教学效果，提供关于教学内容、方法以及其他教学相关工作的改进建议。

##### （2）教学过程质量管理平台

公司的教学过程质量管理平台从评价时点、评价主体、评价对象、评价指标等多个方面进行了突破性的设计。高校客户可以通过智能平台实现教学教育活动的“即评即改”。

##### （3）毕业生半年后跟踪评价

对毕业生的评价是高校培养结果是否符合社会需求的重要参考，我国教育主管部门要求高校对毕业生的培养质量进行跟踪评价也是对贯彻这一理念的实际体现。公司的毕业生社会需求与培养质量跟踪评价可以有效验证培养过程中各个环节与社会需求匹配程度，通过在校生评价与毕业生社会需求与培养质量评价的结合，可以进一步提升工作改进的针对性，从而进一步提升学生的培养质量。

##### （4）毕业生中期职业发展评价

毕业生的竞争力和职业发展潜力往往要在毕业 3 ~ 5 年后才逐步展现优势，因此对毕业生进行中期的持续跟踪，可以更全面地反映高校的培养质量，发现培养问题。公司的毕业生中期发展评价正是针对这个问题的解决方式，可以为高校人才培养提供有效建议。

#### （5）毕业生长期职业发展评价

随着高等教育体制改革的深化和校友工作的进一步发展，校友资源的综合开发与研究逐步成为高等教育研究的一个重要课题。公司的毕业生长期职业发展评价是对校友的跟踪评价，一方面为学校改进现有校友服务提供参考，另一方面也便于学校挖掘校友潜力，充分利用优秀校友资源，加强高校与社会的联系，拓展办学空间，推进教学改革和创新。

#### （6）用人单位使用与需求评价

来自毕业生用人单位的评价，是反映高校培养质量、培养效果及其培养目标实现程度的重要依据。了解用人单位对毕业生的专业知识、业务能力和工作绩效等方面的总体评价和要求；同时，通过用人单位的评价结果，可以客观地评价高校教育教学、教学管理和毕业生的质量，从而建立来自于社会需求一方的常态反馈机制，为高校未来的教育教学改革提供依据。

## 2、基于数据的解决方案

基于数据的解决方案包括专业建设、教学质量、教师发展、生源管理等内容。

### （1）专业建设

公司参照专业建设与评估的国际标准，为高校专业建设提供基于数据的解决方案。此项服务将系统检验高校专业建设的数据和资料的有效性，客观评估专业各方面建设的水平，为专业建设工作提供改进建议，并根据需求为高校进行专业建设培训，为高校规范建设范式、提高专业水平、培养合格人才提供全面的改进建议。

### （2）教学质量

教学质量分析以在校生的评价数据为主，结合同行教师的评价，对教学的目标、过程及结果进行分析，协助高校优化教学目标，优化教学安排，改进教学方法，提升教学能力，检测教学效果。

### （3）教师发展

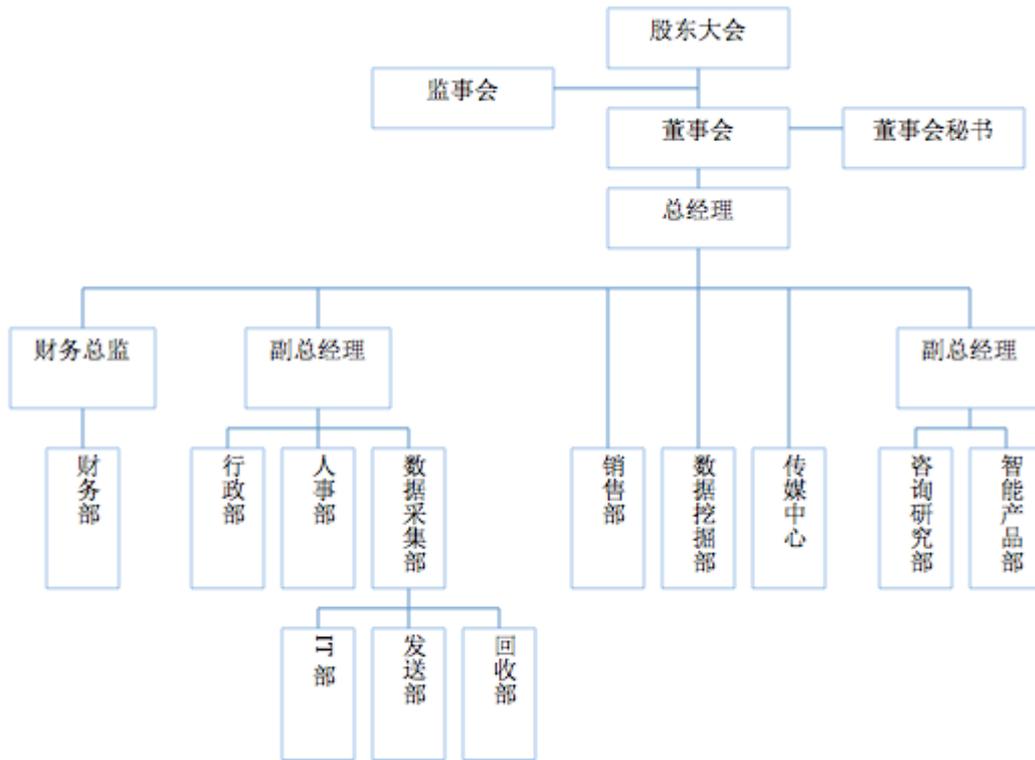
教师发展评价的构建是基于发展性评价的理念而来，其以教师为评价人的特点可以使教务管理部门有效了解教师对于工作环境与压力的看法，对自身职业发展的诉求，对管理者、同事以及学生的态度。同时，教师发展评价以教师自评数据为主，结合在校生对教学效果的评价结果，可以对教师的教学能力、行为规范、心理状态等进行分析，并提出针对性改进建议，帮助学校提升教师能力水平，改善院系工作氛围，激发教师内在发展需求，最终促进教育质量改善。

### （4）生源管理

生源质量是高校人才培养质量和学校声誉的重要保障之一，其重要性不亚于培养过程。中国高校目前正处于激烈的生源竞争时期：高等教育规模的扩大与适龄教育人口的下降这一矛盾带来了生源紧缺的大背景；越来越多的国外高校参与到中国生源的争抢中；以上因为客观外部环境所导致的生源竞争已经成为高校需要解决的切实问题，而开展对招生工作效果与生源质量的评价是应对以上问题的基础。

## 二、公司组织结构及主要运营流程

### （一）组织结构



部门名称	部门职责
财务部	1.建立内部报表管理体系，作好财务预警工作； 2.设置各种财务管控目标，做好过程提醒，结果反馈； 3.重视税收筹划工作； 4.有计划的开展筹资活动，丰富公司融资渠道； 5.应收款预警。
行政部	1.建立各项办公规章制度并检查实施情况； 2.费用缴纳、车辆管理、安保管理等后勤保障和办公用品管理； 3.各类文件资料的整理、归档、保管； 4.行政开支预算的编制与成本控制。
人事部	1.招聘：员工的选育用留、管理和拓展招聘渠道； 2.培训：培训体系的构建、运作、管理； 3.绩效：各部门季度和年终绩效考评； 4.员工关系管理； 5.企业文化活动的构建和实施。
销售部	1.制定销售计划和实施； 2.收集客户需求信息，用于产品改进； 3.做好项目管理和合同管理工作； 4.维护客户关系。
数据采集部	1.数据采集，以及数据采集过程中数据的统计和分析； 2.数据清理； 3.数据库及数据维护； 4.数据入口系统的开发、测试和维护。

数据挖掘部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.数据过滤与挖掘;</li> <li>2.可视化呈现的设计与制作;</li> <li>3.定制化数据挖掘与可视化呈现;</li> <li>4.数据库设计。</li> </ol>
咨询研究部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.新产品研发与改进;</li> <li>2.设计定制化的解决方案;</li> <li>3.咨询类、研究类项目及课题的管理和实施。</li> </ol>
智能产品部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.根据企业战略发展规划、市场需求、资源情况，制订智能终端产品的研发计划，并进行可行性论证和立项;</li> <li>2.研发智能终端产品，研究行业新技术发展，编制企业技术标准;</li> <li>3.制定智能终端产品的运维管理流程和服务标准，并解决产品在运行中的问题和客户反馈;</li> <li>4.对智能终端产品进行快速迭代和版本升级;</li> <li>5.负责公司数据中心和 IT 信息化规划、建设以及日常运维管理工作。</li> </ol>
传媒中心	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.对外宣传材料的选题策划、文章采写、审校等工作;</li> <li>2.新媒体（包括微信公众号、官方微博、app 等自媒体平台）的策划、内容更新、市场活动等日常运营工作;</li> <li>3.公司其他出版物的编辑、宣传等工作;</li> <li>4.与媒体互动和合作，对公司相关的媒体报道和社会舆论做日常监测;</li> <li>5.公司宣传品的编辑、设计等工作。</li> </ol>

## （二）主要运营流程

公司直接面对高校、院系/专业、教育厅/局等机构客户提供产品和服务获取服务收入，通过标准化及定制化的产品和服务获取服务收入。

### 1、采购流程

公司的采购内容主要有：行政类，如办公室的装修设计和施工、办公家具和办公用品等；人力资源类，如招聘网和猎头服务等；信息化服务类，如 OA 系统、CRM 系统、SAS 软件（年费）、财务软件等；市场营销类，如广告、会务、期刊印刷和邮寄服务等。采购管理流程：采购申请-采购申请审批-采购合同拟定-采购合同审核-采购合同审批-采购合同签订-采购合同执行-采购合同存档保管。

### 2、销售流程

公司的销售团队直接管理销售机会、制定销售目标和完成销售任务，项目管理团队负责项目销售管理、项目流程管理和售后服务。市场推广目标根据公司产品战略制定，一种是以客户需求为导向的产品研发和推广，一种是以应用研究为基础的产品转化和推广。产品和服务的销售推广方式主要有研究资料分享、培训、讲座、电话跟踪等。

### 3、项目管理流程

公司的项目管理流程为：项目启动—信息交付—信息清理—数据采集—初稿完成—定稿交付。

### 三、公司业务有关资源情况

#### （一）主要产品与服务所使用的主要技术

公司产品的核心竞争力来自于公司管理人员从业多年所积累的丰富经验、核心业务团队所拥有的产品开发能力，以及公司在市场的多年发展过程中所形成的行业影响力和品牌。

公司产品和服务赖以发展的基础是数据挖掘，公司数据挖掘团队掌握了数据处理领域先进的数据清理与数据统计分析技术，在数据挖掘的质量和成本上具有多年的工作经验，并将原始数据制作成数据库，为学校提供数据库资源，便于学校进行数据结果的全面分析与自主分析。

公司的数据跟踪评价智能平台结合了数据智能化与建模技术，实现数据采集、数据挖掘、全过程呈现的可视化与自动化，根据客户精准化需求制定专题挖掘，运用工业化流程管理使数据清理、挖掘和专题分析的成本降低、质量稳定。公司良好的用户体验和行业经验形成高回应率与高可信度的数据。数据跟踪评价智能平台运用数据挖掘技术优势最为明显，该平台功能全面、拥有大数据流量，实现数据计算与可视化呈现，满足高校教学过程管理，是目前国内领先的智能平台，其用户自主性、功能的扩展性与移动端应用具有较大的发展潜力。

公司的解决方案基于数据跟踪评价产品的支撑，运用关联分析、因果分析、预测和决策判断等深度数据挖掘技术，结合多年的高校管理领域行业经验和产品集群，为高校管理提供基于数据的解决方案，服务能力及专业水平居于国内领先。

#### （二）无形资产情况

##### 1、无形资产使用情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司账面主要无形资产情况如下：

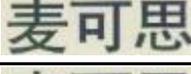
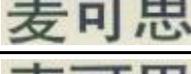
项目	取得方式	取得时间	账面原值 (元)	摊销年限 (年)	账面净值 (元)

SAS 软件	外购	2014.8	440,645.78	5	358,024.70
EnableQ 在线问卷调查系统	外购	2013.3	18,803.42	5	10,341.88
上网行为管理软件	外购	2014.4	17,025.64	5	15,039.32
OA 办公软件	外购	2014.1	77,692.31	5	66,901.71
oracle 软件	外购	2014.6	269,230.77	5	219,871.80
合计			<b>823,397.92</b>		<b>670,179.41</b>

## 2、知识产权和非专利技术

### (1) 商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有 6 项已获授权的商标，商标权均归属公司所有，知识产权不存在纠纷。详见下表：

序号	商标	所有权人	证书号码	国际分类号	授权期限
1		麦可思数据有限	第 6918326 号	第 16 类	2010.5.14-2020.5.13
2		麦可思数据有限	第 6918327 号	第 35 类	2010.8.7-2020.8.6
3		麦可思数据有限	第 6918328 号	第 41 类	2011.5.28-2021.5.27
4		麦可思数据有限	第 6918329 号	第 16 类	2010.5.14-2020.5.13
5		麦可思数据有限	第 6918330 号	第 35 类	2010.8.7-2020.8.6
6		麦可思数据有限	第 6918331 号	第 41 类	2011.5.28-2021.5.27

目前上述六项商标权归属麦可思数据有限所有，公司正在办理相关的变更手续。

### (2) 著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其控股子公司拥有 35 项计算机软件著作权，公司拥有 18 项，子公司麦可思数据（北京）拥有 17 项，知识产权不存在纠纷。详见下表：

序号	软件名称	证书编号	登记号	权利取得方式	权利限制	所有权人
1	灵活问卷数据分析系统 V1.0	软著登字第 0327255 号	2011SR063581	原始取得	无	
2	麦可思报告展示系统软	软著登字第	2013SR137103	原始取	无	

	件 V1.0	0642865 号		得		
3	基于分布式数据库的数据同步系统 V1.0	软著登字第 0327251 号	2011SR063577	原始取得	无	麦可思数据
4	麦可思邮件群发系统 V1.0	软著登字第 0328663 号	2011SR064989	原始取得	无	
5	麦可思邮件发送前台系统软件 V1.0	软著登字第 0647969 号	2013SR142207	原始取得	无	
6	麦可思邮件发送后台系统软件 V1.0	软著登字第 0648084 号	2013SR142322	原始取得	无	
7	工作能力调查与测评系统 V1.0	软著登字第 0328660 号	2011SR064986	原始取得	无	
8	麦可思新生适应性调研系统软件 V1.0	软著登字第 0647075 号	2013SR141313	原始取得	无	
9	麦可思在校生大一智能系统 1.0	软著登字第 0782550 号	2014SR113306	原始取得	无	
10	麦可思在校生大二智能系统 1.0	软著登字第 0782556 号	2014SR113312	原始取得	无	
11	麦可思在校生大三智能系统 V1.0	软著登字第 0782221 号	2014SR112977	原始取得	无	
12	麦可思在校生大四智能系统 V1.0	软著登字第 0782024 号	2014SR112780	原始取得	无	
13	麦可思毕业生半年后培养质量测评系统软件 V1.0	软著登字第 0648078 号	2013SR142316	原始取得	无	
14	麦可思毕业生三年后培养质量测评系统软件 V1.0	软著登字第 0647022 号	2013SR141260	原始取得	无	
15	麦可思校友查询系统软件 V1.0	软著登字第 0647027 号	2013SR141265	原始取得	无	
16	高校学生就业地图系统 V1.0	软著登字第 0327253 号	2011SR063579	原始取得	无	
17	麦可思高考查询系统软件 V1.0	软著登字第 0648234 号	2013SR142472	原始取得	无	
18	高考升学志愿填报辅导系统 V1.0	软著登字第 0327844 号	2011SR064170	原始取得	无	
19	麦可思在校生大一智能系统 V1.0	软著登字第 0886080 号	2014SR216851	原始取得	无	
20	麦可思在校生大二智能系统 V1.0	软著登字第 0885424 号	2014SR216194	原始取得	无	
21	麦可思在校生大三智能系统 V1.0	软著登字第 0885644 号	2014SR216414	原始取得	无	
22	麦可思在校生大四智能系统 V1.0	软著登字第 0885653 号	2014SR216423	原始取得	无	
23	工作能力测评系统 V1.0	软著登字第 0434356 号	2012SR066320	原始取得	质押	麦可思
24	麦可思毕业生半年后智能系统 V1.0	软著登字第 0782563 号	2014SR113319	原始取得	质押	
25	高校毕业生五年后职业发展跟踪评估系统 V1.0	软著登字第 0434591 号	2012SR066555	原始取得	无	

26	麦可思评选课系统 1.5.1	软著登字第 0662465 号	2013SR156703	原始取得	无	数据 (北 京)
27	教学质量管理平台 V1.0	软著登字第 0878724 号	2014SR209493	原始取得	无	
28	麦可思教学质量管理平台 V1.0	软著登字第 0963465 号	2015SR076379	原始取得	无	
29	应届毕业生第一份工作的维持时间统计分析系统 V1.0	软著登字第 0434160 号	2012SR066124	原始取得	无	
30	学习成绩与工作效率的联系度分析系统 V1.0	软著登字第 0434158 号	2012SR066122	原始取得	无	
31	应届毕业生工作年限与晋升速度统计分析系统 V1.0	软著登字第 0434165 号	2012SR066129	原始取得	无	
32	麦可思用人单位智能系统 V1.0	软著登字第 0782004 号	2014SR112760	原始取得	质押	
33	用人单位需求测量与评价系统 V1.0	软著登字第 0434585 号	2012SR066549	原始取得	无	
34	麦可思省厅毕业生半年后智能系统 V1.0	软著登字第 0782227 号	2014SR112983	原始取得	无	
35	麦可思灵活问卷系统 V1.0	软著登字第 0962197 号	2015SR075111	原始取得	无	

### (3) 软件产品登记证

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得软件产品登记证共 2 项。具体情况如下：

序号	登记编号	名称	证书取得时间	权利人
1	川 DGY-2013-0528	麦可思工作能力调查与测评系统软件	2013.9.20	麦可思数据有限
2	京 DGY-2013-4347	麦可思工作能力测评系统软件 V1.0	2013.9.29	麦可思数据(北京)

公司拥有的上述软件产品登记证真实、合法、有效。

### (4) 域名

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其子公司共持有 67 个域名，常用域名 5 个，常用域名情况具体如下：

序号	域名	备案号	类别	注册日期	到期日期	所有权人	取得方式
1	mycos.org	蜀 ICP 备 08000946 号 -10	国际顶级域名	2006.9.20	2015.9.20	麦可思数据	原始取得

2	mycos.com.cn	蜀 ICP 备 08000946 号 -1	中国国家顶级域名	2006.9.20	2015.9.20	麦可思数据(北京)	原始取得
3	mycos.com	京 ICP 备 11047450 号 -4	国际顶级域名	2001.8.8	2015.8.8		受让取得
4	mycos.cn	京 ICP 备 11047450 号 -8	中国国家顶级域名	2007.11.6	2015.11.6		受让取得
5	mycos.net	京 ICP 备 11047450 号 -9	国际顶级域名	2002.7.12	2016.7.12		受让取得

### (三) 业务许可与公司资质

#### 1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及其控股子公司取得 3 项业务许可证，详见下表：

序号	证书名称	公司	发证机关	编号	发证时间	有效期
1	涉外调查许可证	麦可思数据	中华人民共和国国家统计局	国统涉外证字第 1119 号	2015.4.20	2015.4.20-2016.10.30
2	涉外调查许可证	麦可思咨询	中华人民共和国国家统计局	国统涉外证字第 1201 号	2014.10.24	2014.10.24-2017.10.24
3	出版物经营许可证	麦可思文化传媒	北京市海淀区文化委员会	新出发京零字第海 140324 号	2014.7.9	2014.7.9-2015.12.31

公司具有经营业务所需的全部资质，公司业务资质的齐备性，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

#### 2、公司获得资质与荣誉情况

##### (1) 资质情况

序号	证书名称	发证机关	编号	发证时间	有效期
1	麦可思数据（成都）有限公司国家高新技术企业证书	四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局	GR201451000010	2014.7.9	3 年
2	麦可思数据（北京）有限公司国家高新技术企业证书	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	GR201211000072	2012.11.12	3 年

3	麦可思数据（北京）有限公司软件企业认定证书	北京市经济和信息化委员会	京 R-2013-1716	2013.12.20	
4	麦可思数据（成都）有限公司软件企业认定证书	四川省经济和信息化委员会	川 R-2013-0401	2013.11.27	

(2) 荣誉情况

序号	证书名称	发证机关	发证时间
1	2014 中关村高成长企业 TOP100	北京中关村高新技术企业协会	2014.8

公司具有经营业务所需的全部资质，公司业务沿革资质的齐备性，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
电子设备	3 年	2,425,252.04	1,618,897.59	806,354.45	33.25%
办公设备	3 年	760,715.11	229,411.99	531,303.12	69.84%
运输设备	5 年	1,230,920.30	514,083.64	716,836.66	58.24%
<b>合计</b>		<b>4,416,887.45</b>	<b>2,362,393.22</b>	<b>2,054,494.23</b>	<b>46.51%</b>

截至 2015 年 5 月 31 日，主要固定资产明细如下：

序号	资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	原值（元）	净值（元）	成新率
1	运输设备	奥迪	5 年	2011.12	502,443.63	159,107.15	31.67%
2	运输设备	别克 GL8	5 年	2013.01	235,300.68	125,493.68	53.33%

序号	资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	原值（元）	净值（元）	成新率
3	运输设备	福特探险者	5年	2014.6	493,175.99	394,540.79	80.00%
4	电子设备	数据中心安全设备	3年	2014.9	390,230.77	306,114.36	78.44%
5	办公设备	办公桌	3年	2013.11	136,385.00	70,238.26	51.50%

公司各项主要固定资产处于良好状态，能够满足公司目前生产经营活动需要。公司拥有生产经营所必需的资产。

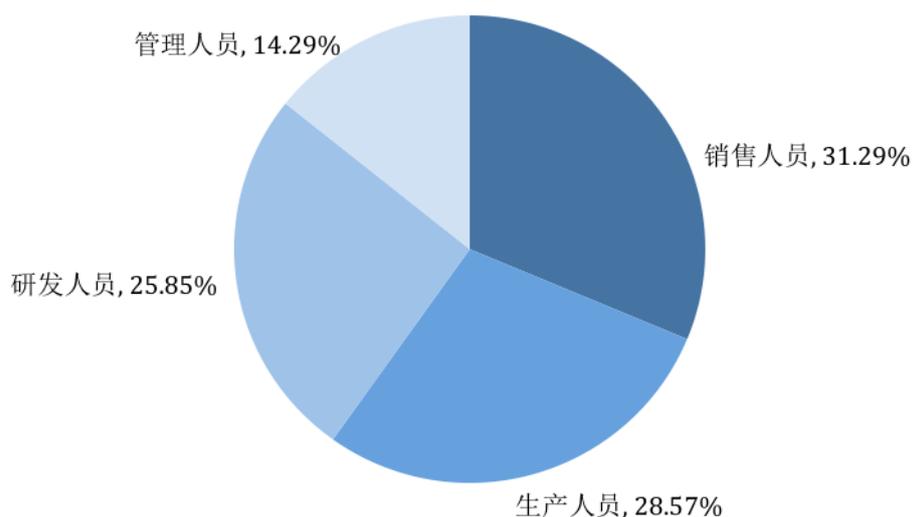
### （六）公司人员结构以及核心技术人员情况

#### 1、员工结构

截至 2015 年 5 月 31 日，公司共有员工 147 人，构成情况如下：

##### （1）按专业结构划分

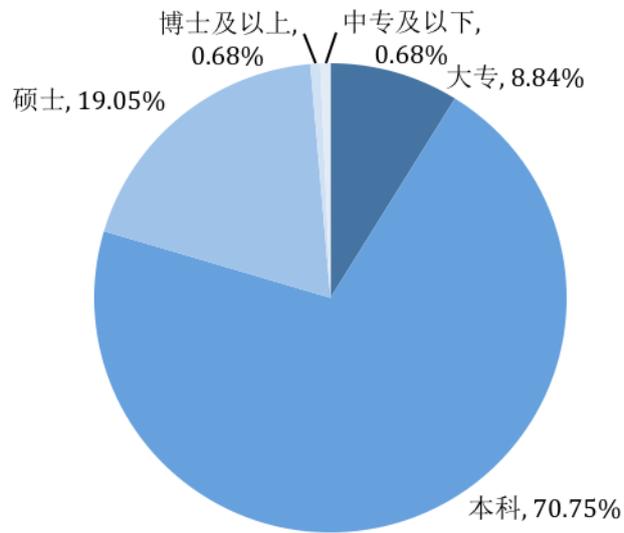
#### 专业结构



员工类别	人数（人）	比例（%）
研发人员	38	25.85
生产人员	42	28.57
销售人员	46	31.29
管理人员	21	14.29
合计	147	100.00

(2) 按学历结构划分

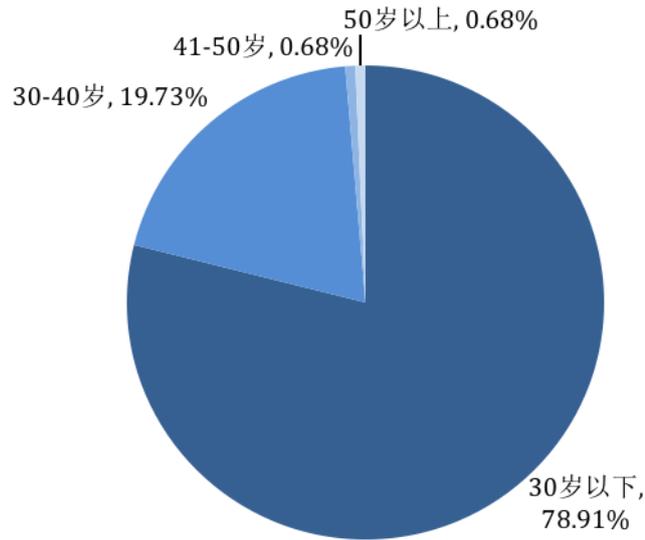
### 学历结构



类别	人数 (人)	比例 (%)
博士及以上	1	0.68
硕士	28	19.05
本科	104	70.75
大专	13	8.84
中专及以下	1	0.68
合计	147	100.00

(3) 按年龄结构划分

## 年龄结构



类别	人数 (人)	比例 (%)
30 岁以下	116	78.91
30-40 岁	29	19.73
41-50 岁	1	0.68
50 岁以上	1	0.68
合计	147	100.00

## 2、核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
武艳丽	董事、总经理	2006.4	6.00%
沈柯伶	董事、副总经理、董秘、 财务负责人	2006.3	3.00%
周凌波	副总经理	2008.3	3.00%
王可 (Ke Wang)	董事	2013.9	-
吴垠	咨询研究部研究主管	2013.8	-

武艳丽、沈柯伶、王可 (Ke Wang)，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

周凌波，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

吴垠先生，核心技术人员，出生于 1959 年 10 月，中国籍，无境外永久居留权，博士学历，毕业于九州大学。2001 年 10 月至 2002 年 10 月，在北京新生代市场监测机构任研究总监；2002 年 10 月至 2003 年 8 月，在零点咨询研究集团零点前进策略咨询公司任董事、研究及运营总监；2003 年 8 月至 2004 年 9 月，在零点咨询研究集团上海零点市场调查公司任总经理；2004 年 9 月至 2013 年 8 月，在零点研究咨询集团任集团副总裁、零点双维咨询公司总经理；2013 年 8 月至今在麦可思数据有限工作。目前任公司咨询研究部研究主管。

公司核心技术团队近两年稳定未发生重大变化，不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

### 3、员工状况与公司业务的匹配性、互补性分析

公司员工博士及以上、硕士、本科、大专、中专以下学历占比分别为 0.68%、19.05%、70.75%、8.84%、0.68%，研发相关部门、生产相关部门、销售相关部门、管理相关部门的人员占员工总数的比例分别为 25.85%、28.57%、31.29%、14.29%。公司员工专业结构以生产、销售人员为主，年龄以 30 岁及以下的中青年为主。公司员工的教育背景以教育咨询、数据分析、管理等相关专业为主。核心技术人员武艳丽、沈柯伶、周凌波、王可（Ke Wang）和吴垠等人均长期从教育咨询、数据分析的工作，具有丰富的工作经验，公司员工的教育背景、学历、职业经历等状况与公司业务具有匹配性、互补性。

### 4、公司主要资产与业务、人员的匹配性、关联性

公司固定资产主要包括液电子设备、办公设备、运输设备等，无形资产主要包括财务软件、业务软件和办公软件。截止到 2015 年 5 月 31 日，公司拥有员工 147 名，主要为生产和营销人员，由于公司的主营业务为高等教育管理与咨询服务，为国内各类高等院校提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案，属于轻资产公司，因此公司目前的资产状况与业务、人员具有匹配性和关联性。

## 四、销售及采购情况

### （一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

单位：万元

收入种类	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
教育咨询服务	2,438.77	99.40%	5,246.76	98.39%	4,601.38	98.16%
教育宣传资料	14.74	0.60%	86.11	1.61%	86.30	1.84%
<b>营业收入合计</b>	<b>2,453.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,332.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,687.68</b>	<b>100.00%</b>

(二) 产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况

1、主要客户群体

公司的主要客户群体为国内各类高等院校、各省市的教育厅/局。

2、报告期内前五大客户销售情况

公司目前主要为国内各类高等院校、各省市的教育厅/局提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案。公司2013年、2014年、2015年1-5月前五大客户合计销售额占当期销售总额比例分别为4.98%、6.12%、4.43%，不存在对单一客户依赖的情况。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、持有公司5%以上股份股东在主要客户中无占有权益的情况。

2015年1-5月前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
内蒙古科技大学	307,547.17	1.25
北京市商业学校	273,028.30	1.11
广东机电职业技术学院	203,773.58	0.83
北京民办教育协会高等教育专业委员会	188,679.25	0.77
江西现代职业技术学院	114,716.99	0.47
<b>合计</b>	<b>1,087,745.29</b>	<b>4.43</b>

2014年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
内蒙古科技大学	964,339.62	1.81
中国科学技术协会	810,624.66	1.52
北京联合大学	546,037.74	1.02
沈阳工业大学	478,301.89	0.9
湖北省高校毕业生就业指导服务中心	462,264.15	0.87
<b>合计</b>	<b>3,261,568.06</b>	<b>6.12</b>

2013年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
中国科学技术协会	660,377.36	1.41
北京交通运输职业学院	482,000.00	1.03
宁波市教育局	452,830.19	0.97
成都纺织高等专科学校	397,169.81	0.85
江苏省高校招生就业指导服务中心	339,270.75	0.72
合计	<b>2,331,648.11</b>	<b>4.98</b>

### （三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

#### 1、公司主要原材料供应情况

公司主营业务为数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案服务，主要成本为人工成本，不需要像生产型企业那样大量外购原材料。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、持有公司 5% 以上股份股东在供应商中无占有权益的情况。

#### 2、报告期内向前五名供应商采购情况

公司有专门负责采购的人员，通过和供应商签订合同的方式，按照市场实际需求统一对外采购。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月，公司对前五名供应商年采购额总计占当期采购总额的比重分别为 26.68%、35.22%、36.88%。公司不存在对单一供应商采购额超过当期采购总额 50% 以上的情况，不存在对单一供应商的依赖，采购较为分散。

具体情况如下表所示：

2015 年 1-5 月前五大供应商的采购金额及占比

2015 年 1-5 月主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
北京市召心印刷有限公司	151,540.43	27.07
北京顺丰速运有限公司	31,052.83	5.55
北京亿城物业管理有限公司	10,099.60	1.80
前程网络信息技术（上海）有限公司	7,025.00	1.25
北京治胜时代商贸有限公司	6,723.00	1.20
合计	<b>206,440.86</b>	<b>36.88</b>

2014 年前五大供应商的采购金额及占比

2014 年主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
---------------	---------	-------------

北京市召心印刷有限公司	423,826.32	24.42
北京顺丰速运有限公司	61,092.55	3.52
北京京东世纪信息技术有限公司	57,589.74	3.32
成都市青羊区邮政局	40,038.00	2.31
云拓科技（北京）有限公司	28,737.86	1.66
<b>合计</b>	<b>611,284.47</b>	<b>35.22</b>

2013 年前五大供应商的采购金额及占比

2013 年主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
北京市召心印刷有限公司	353,471.54	20.94
北京顺丰速运有限公司	46,918.87	2.78
北京京东世纪信息技术有限公司	37,451.28	2.22
中国移动通信集团北京有限公司	6,421.35	0.38
前程网络信息技术（上海）有限公司	6,132.08	0.36
<b>合计</b>	<b>450,395.12</b>	<b>26.68</b>

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

报告期内公司正在履行中的重大合同如下：

1、借款、保证、质押合同

（1）2014 年 12 月 3 日，麦可思数据（北京）有限公司与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行（以下简称“工商银行”）签订编号为 2014 年(中关)字 0415 号的《小企业借款合同》，约定工商银行向麦可思数据(北京)有限公司提供的人民币 400 万元的借款。借款期限为 12 个月，2014 年 12 月和 2015 年 1 月分别借入 200 万。

（2）2014 年 12 月 3 日，麦可思数据（成都）有限公司与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行签署《保证合同》（合同编号：2014 年中关（保）字 0415-1），约定由麦可思数据（成都）有限公司为麦可思数据（北京）有限公司与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行签署的编号为 2014 年（中关）字 0415 号的《借款合同》项下的全部债权提供保证担保，借款合同金额 400 万元人民币，主合同的债务履行期为 2014 年 12 月 3 日至 2015 年 12 月 2 日。

(3) 2014 年 12 月 3 日，麦可思数据（北京）有限公司与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行（以下简称“工商银行”）签订编号为 2014 年(中关)（质）字 0179 号的《质押合同》。具体质押三个软著的情况：1.麦可思毕业生半年后智能系统 V1.0,编号为 2014SR113319，评估价值为 300 万元，2.工作能力测评系统 V1.0，编号为 2012SR066320,评估价值为 300 万元，3.麦可思用人单位智能系统 V1.0,编号为 2014SR112760，评估价值为 400 万。

## 2、销售合同

报告期内，公司履行完毕的、仍在履行的、金额重大的销售合同情况如下：

序号	签署日期	客户名称	合同名称	合同金额（元）	履行情况	合同标的
1	2013.12.10	全国法律专业学位研究生教育指导委员会秘书处	全国法律硕士毕业生就业现状与能力评价项目	647,700.00	正在履行	研究报告和数据库
2	2013.12.24	内蒙古科技大学	14-16 年度教学评价年度报告	600,000.00	正在履行	研究报告、平台、数据库
3	2014.12.15	内蒙古科技大学	专业建设	600,000.00	正在履行	研究报告、平台、数据库
4	2013.1.30	宁波市教育局	宁波市高校 2012 届毕业生就业与培养质量及 2010 届毕业生就业中期职业发展跟踪测量评估	480,000.00	履行完毕	研究报告和数据库
5	2014.1.2	常州轻工职业技术学院	14-16 年度教学评价年度报告	441,000.00	正在履行	研究报告、平台、数据库
6	2014.8.25	河南省大中专学生就业服务中心	河南省高校 2012 届毕业生就业状况、产业需求与专业预警调研	400,000.00	履行完毕	研究报告和数据库
7	2014.5.12	同济大学汽车学院	工程教育专业认证咨询	380,000.00	正在履行	研究报告和数据库
8	2014.4.25	湖北省高校毕业生就业指导服务中心	湖北省高校 2013 届毕业生就业、培养质量结果评估与专业预警	350,000.00	履行完毕	研究报告和数据库

9	2013.9.11	湖北省高校毕业生就业指导服务中心	湖北省高校 2012 届毕业生就业、培养质量结果评估与专业预警	350,000.00	履行完毕	研究报告和数据库
---	-----------	------------------	---------------------------------	------------	------	----------

### 3、采购合同

报告期内，公司履行完毕的、仍在履行的、对公司经营有重大影响的采购合同情况如下：

序号	签署日期	供应商名称	合同名称	合同金额（元）	履行情况	合同标的
1	2014.1.22	北京世纪互联宽带数据中心有限公司	数据中心托管服务协议	456,000.00	履行完毕	数据托管服务
2	2014.4.30	北京荣智精诚科技发展有限公司	购销合同	315,000.00	正在履行	Oracle 数据分析系统
3	2014.5.28	成都市德通行汽车销售服务有限公司	汽车订购合同	521,800.00	履行完毕	汽车
4	2014.8.15	青岛易宏昌泰网络技术有限公司	网易企业邮箱购买协议	62,400.00	履行完毕	网易商务 G 邮
5	2014.10.31	北京华鼎建筑装饰工程有限公司	施工合同	1,018,447.00	正在履行	室内装修
6	2015.5.20	上海卡贝信息技术有限公司	SAS 软件合同	174,000.00	正在履行	SAS 软件

上述重大合同合法、有效，不存在重大风险。

## 五、商业模式

公司的主要商业模式为 B2B 模式，即直接面对高校、院系/专业、教育厅/局等机构客户提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案。公司的产品和服务分为标准化和定制化两类，标准化产品和服务通常是采取标准化收费体系，主要通过工业化生产方式实现成本控制以保障其盈利空间；在标准化产品之上也有 20% 左右的客户会提出个性化需求，个性化产品和服务采取单独收费。

### （一）研发模式

#### 1、研发内容

麦可思的研发内容主要包括以下三个方面。第一，高等教育基本原理研究和产品原型研发，主要是基于对国际国内高等教育理论的应用研究和客户需求前

瞻，提出满足市场需要的产品原型设计，以提交客户验证；第二，高等教育产品及服务研发，主要是根据客户需求，对现有的产品或服务的持续改进和完善；第三，高等教育解决方案及个性化方案研发，主要是根据客户个体需求，为其定制符合院校特殊需求的解决方案和某一产品的个体化调整。

## 2、研发团队

麦可思研发团队人员学历层次高、知识结构完整、工作经验丰富、梯队配置合理，是麦可思产品和服务的创新工厂，由咨询研究部和智能产品部两个部门构成。麦可思已经与厦门大学、北京大学、清华大学、北京师范大学、中国人民大学、西南财经大学、西南政法大学等分别合作建立了产学研合作基地或研究中心，在高校管理的研究开展了高层次的合作研究。

## （二）销售模式

公司通过研究资料分享、培训、讲座、电话跟踪等方式直接向目标客户销售公司的产品和服务。

公司已建立相对完整的销售管理体系，为直销模式，无经销商，麦可思公司销售团队直接管理销售机会、制定销售目标和完成销售任务，并且麦可思还建有自己的项目管理等售后服务团队，并有完整的销售管理和项目流程。

公司销售管理体系如下：

- 1、销售组织架构：销售部经理—销售小组—销售顾问。
- 2、销售目标管理：根据销售机会管理名单和数据，制定销售目标，并定期进行监督和跟进销售过程，确保完成销售目标。
- 3、主要销售流程：知识分享—了解需求—推荐方案—推动决策—确定意向—签订合同。
- 4、客户管理办法：通过 CRM 客户管理系统进行客户信息的管理（联系信息、订单信息等），设置不同权限，实现客户资源分类管理。
- 5、合同审核和管理制度：合同签订前，由合同审核人同学校负责人确认合同主要内容，审核通过后，进行协议的签字盖章，并进行合同的编号记录和存档。
- 6、应收款和回款进度管理：根据历年同期回款进度标准，监督和控制当下回款进度。
- 7、培训管理：根据销售工作需要制定培训课程并组织相关人员参与培训，

同时关注培训效果，不断完善与改进培训课程。

8、产品定价和特殊需求审批管理：根据客户要求及相应的成本定价，主要包括数据采集、数据挖掘、呈现版式及各其他环节的成本。

9、招投标管理：对需要通过招投标合作的客户，由顾问全程跟进招投标过程，提供相关资质文件和方案。

### （三）盈利模式

公司直接面对高校、院系/专业、教育厅/局等机构客户提供产品和解决方案，通过标准化及定制化的产品和服务获取服务收入。

公司的利润主要来源于标准化和定制化产品和服务，标准化产品和服务通常是采取标准化收费体系，主要通过工业化生产方式实现成本控制以保障其盈利空间；个性化产品和服务采取单独收费。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所属行业为“P82 教育”。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“教育辅助服务（P8294）”。**根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“P8294 教育辅助服务”。**

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

本行业实行国家行业主管部门宏观调控的监管体制。教育行业的行政主管部门为教育部及地方各级教育厅局。

教育部既是行政管理机构，也是国立院校的经营者。教育部现有 19 个内设司、局，直接管理 15 个教育类社会团体和组织。教育部的主要职责如下：负责研究拟定教育工作的方针、政策；起草有关教育的法律、法规草案；研究提出教育改革与发展战略和全国教育事业发展规划；拟定教育体制改革的政策以及教育

发展的重点、结构、速度，指导并协调实施工作；统筹管理教育经费；参与拟定筹措教育经费、教育拨款、教育基建投资的方针、政策；统筹管理普通高等教育、研究生教育以及高等职业教育、成人高等教育、社会力量举办的高等教育、成人高等教育自学考试和继续教育等工作；主管全国的教师工作，制定各级各类教师资格标准并指导实施；研究提出各级各类学校的编制标准；统筹规划学校教师和管理人员的队伍建设工作。负责教育基本信息的统计、分析和发布。

(2) 主要法规和政策

序号	文件名称	文号/日期	说明
1	中华人民共和国教育法	主席令八届第45号/1995年9月1日起施行	为了发展教育事业，提高全民族的素质，促进社会主义物质文明和精神文明建设，根据宪法，制定本法
2	中华人民共和国高等教育法	主席令第7号的/1999年1月1日起施行	为了发展高等教育事业，实施科教兴国战略，促进社会主义物质文明和精神文明建设，根据宪法和教育法，制定本法
3	《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2020年)》	国务院常务会议/2010年5月	把提高质量作为教育发展的核心任务。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。树立以提高质量为核心的教育观，注重教育内涵发展，鼓励学校办出特色、办出水平，出名师，育英才。建立以提高教育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强化教学环节、提高教育质量上来。改革教育质量评价和人才评价制度。改进教育教学评价。根据培养目标和人才理念，建立科学、多样的评价标准。开展由政府、学校、社会各方面共同参与的教育质量评价活动。完善学生成长记录，做好综合素质评价。
4	《国家教育事业第十二个五年规划》	教育部/2012年6月	形成科学的教育质量评价办法。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。
5	中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定	中国共产党第十八届中央委员会第三次全体会议/2013年11月12日	深化教育领域综合改革。深入推进管办评分离，扩大省级政府教育统筹权和学校办学自主权，完善学校内部治理结构。强化国家教育督导，委托社会组织开展教育评估监测。
6	教育部2015年工作要点	教育部，2015年2月12日	深入推进管办评分离。推进高等学校质量报告发布制度建设。启动全国义务教育质量监测工作。开展职业院校和普通高校评估。扩大社会参与教育评价的领域，委托第三方参与教育评价。

7	教育部关于深入推进教育管办评分离促进政府职能转变的若干意见	教政法[2015]5号，2015年5月4日	提出支持专业机构和社会组织规范开展教育评价。大力培育专业教育服务机构，整合教育质量监测评估机构，完善监测评估体系，定期发布监测评估报告。 要求高校在做好内部评估的同时，要主动委托第三方开展全面、深入、客观的评估。引入市场机制，将委托专业机构和社会组织开展教育评价纳入政府购买服务范围，按照公开、公平、公正原则，建立健全招投标制度和绩效管理制度，保证教育评价服务的质量和效益。
---	-------------------------------	-----------------------	--

### 3、行业的发展概况

#### (1) 管理咨询行业发展概况

管理咨询业是 20 世纪 90 年代以来世界上迅速发展起来的知识密集型产业，以数据为支撑的现代管理咨询产业发展更为迅速。在过去的十几年，它在发达国家和一些发展中国家估计平均每年以超过 20% 的速率增长，彰显其在全球地域范围内的重要性，“管理顾问影响着历史进程”。我国在改革开放后，随着决策权的不断下放和社会主义市场经济体制的建立，人们对于咨询和管理咨询重要性的认识逐渐深化和提高。我国的咨询行业是改革开放以来兴起的一门新行业、新科学，是我国第三产业中一门比较重要但又相对薄弱的产业，历来受到国家政策的大力扶持。2000 年，国家在《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（2000 年修订）的第二十八项服务业中将管理咨询列入国家重点鼓励支持发展行业。2013 年 3 月 13 日，国家发改委在《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》中强调了对信息技术管理咨询服务扶持，“协助用户提升和优化信息化管理活动的咨询服务，包括信息技术治理咨询、信息技术服务管理咨询、质量管理咨询、过程能力成熟度咨询”。伴随着中国经济的快速发展，中国咨询行业呈现出可观的增长速度。据商务部及行业研究报告显示，2004 年我国的管理咨询行业收入达到了 214 亿，2014 年达到了 1000 亿，年复合增长率达到 16.7%，管理咨询业在中国的市场经济中已经崭露头角。许多世界著名管理咨询公司，如麦肯锡、安永、毕马威等均已进入中国市场并正在强化市场份额的竞争。快速发展的行业带来了巨大的市场诱惑力，同时也加剧了市场的竞争程度。目前行业的集中度较低，95% 的国内咨询公司年收入不足 500 万，收入达到 1 亿的国内咨询公司非常

少见，我国的咨询行业还处于行业生命周期中的初创期。随着我国经济状况的好转，管理咨询行业呈稳步回升势态。同时，供给市场竞争不断增强与优化以及需求市场不断丰富与发展，将大大促进我国管理咨询行业的进一步完善和提高。有关专家根据欧美、日、韩的过去发展，预测未来十年里，我国咨询业将继续保持 10 倍以上的速度高速增长，2020 年将达到 1000 亿美元，成为全球咨询消费第三大国。行业未来发展潜力巨大。

## （2）高校管理服务行业发展概况

高校管理服务行业在美国是成熟行业，有数百家公司专注于高等教育，各著名的非教育类咨询公司如波士顿咨询、麦肯锡咨询、IBM 都在提供高校管理咨询。最有代表性的行业公司是 Huron，其雇员约 3000 人，业务涵盖教育、健康、法律、生物科学、健康咨询，其中高等教育是他们最早进入的领域。他们提供的高校咨询服务包括：研究管理，战略咨询，提升效率服务等（包含成本效益分析）。如同今天基于案例的传统咨询公司面对的洗牌，美国高校管理服务行业面临的挑战是，基于案例的咨询服务已经不能适应时代，大数据能提供低成本精准分析与指导，数据公司开始进入这个“数据为决策基础，结果必须可测量”的高校管理解决方案服务行业。

日本的高校管理咨询公司最有代表性的公司是 Recruit（利库德），该公司 2013 年度 545 亿元人民币，2014 年收入为 674 亿元，2015 年度预计 723 亿元。Recruit（利库德）是日本首家从事大学毕业生就业调查的公司，从发放纸卷的大学生就业开始，逐渐发展为多样化的一条龙服务，其业务覆盖人力资源、房产、汽车、婚庆、教育、旅行、餐饮、美容美发等 10 大领域。日本从事大学生就业的公司都具有盈利好特点。

公司所属行业为高校管理服务产业，在中国这是一个新兴的产业形态，公司是该产业的开拓者和领军者。国外高校管理基于两条，基于数据的管理决策，以数据为证据的效果评估，中国高校目前才开展此类管理模式的市场化服务，而该产业正随着国家高等教育管理的改革而呈现出巨大的市场需求。

中国的未来发展将取决于人力资源与教育培训，国家法律规定在教育的公共财政投入是 GDP 的 4%，大学生财政生均拨款将提高到 2017 年的 16000 元（本科）和 12000 元（高职高专）的标准。同时，《国家中长期教育改革和发展规划

纲要(2010-2020年)》明确提出“把提高质量作为教育发展的核心任务。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。树立以提高质量为核心的教育发展的观念,注重教育内涵发展,鼓励学校办出特色、办出水平,出名师,育英才。建立以提高教育质量为导向的管理制度和体制机制,把教育资源配置和学校工作重点集中到强化教学环节、提高教育质量上来。改革教育质量评价和人才评价制度。改进教育教学评价。根据培养目标和人才理念,建立科学、多样的评价标准。开展由政府、学校、社会各方面共同参与的教育质量评价活动。完善学生成长记录,做好综合素质评价。”2015年5月,教育部正式发文《关于深入推进教育管办评分离促进政府职能转变的若干意见》,要求高校信息年度公开,并“在做好内部评估的同时,要主动委托第三方开展全面、深入、客观的评估。”“引入市场机制,将委托专业机构和社会组织开展教育评价纳入政府购买服务范围,按照公开、公平、公正原则,建立健全招投标制度和绩效管理制度,保证教育评价服务的质量和效益。”第三方高等教育服务行业将得益于此,未来几年内将高速发展。

#### 4、行业周期性、季节性与区域性特点

##### (1) 周期性分析

本行业的客户主要集中在高等院校,高校的招生、就业和教学业务具有一定的周期性,比如就业质量年报、教学质量年报等,每年度都要开展;教学质量评价可以分为每学年、每学期、学期中的固定阶段等开展,也具有一定的周期性。因此,本行业针对高校的需求提供的服务也呈现出一定的周期性。

##### (2) 季节性分析

高校管理服务本身并不具备季节性,但是由于作为客户主体的高校,一切工作均是按照学年进行的,故而合作、签约、付费等均呈现出季节性的特点。

##### (3) 区域性分析

我国的高等院校遍布全国各个省市,但是国家教育投资并不平衡,发达地区高校教育经费支出显著高于不发达地区;中东部地区的高等院校数量分布也明显多于西部、北部地区,因此本行业也具有一定的区域性特征。

## 5、影响行业发展的因素

### （1）有利因素

#### ①国家政策支持

2013年十八届三中全会明确提出管办评分离的改革方向，明确提出要“委托社会组织开展教育评估监测”；2015年5月4日教育部发布《教育部关于深入推进教育管办评分离促进政府职能转变的若干意见》，进一步提出要“大力培育专业教育服务机构，整合教育质量监测评估机构，完善监测评估体系，定期发布监测评估报告”，总的目标是“到2020年，基本形成政府依法管理、学校依法自主办学、社会各界依法参与和监督的教育公共治理新格局，为基本实现教育现代化提供重要制度保障”。因此，本行业符合国家“管、办、评”分离政策的导向，符合高等教育政府职能转变的大方向，顺应社会与时代发展趋势，将会出现一个整体利好、持续时间较长的发展上升期。

#### ②高校管理服务行业的需求变化

基于数据的决策和结果测量已经成为高校管理的基本要求。高校教育改革的目标是以提高质量为核心，推动高等教育内涵式发展；更加深入地推进教育领域综合改革，以改革创新为动力，突破重点领域和关键环节的体制机制障碍。公司作为高校管理数据与咨询行业的领军者，积累了九年的数据工业经验和高校管理的认知，具有管理制度和技术经验来解决大数据服务的成本与质量控制。“Data by MyCOS”的数据品牌已经在高校管理服务行业树立，引领着行业新需求与供给，呈现出较大的发展空间。

### （2）不利因素

#### ①行业市场化程度不足

长期以来高校管理的产品和服务的市场化程度不高，客户的认同和需求均需要较长时间的培育和发掘。

#### ②供求不平衡可能催生低质量供给

目前随着高等教育改革的进一步深化，特别是“管、办、评”分离政策的具体落实，高校不仅在就业质量年报、教学质量评价等常规工作上有年度性的刚需，

在发展规划、专业建设、学生和教师发展等学校治理的各个方面也将产生大量需求，特别是需要专业机构提供基于实证的教育评价服务和基于数据智能的综合解决方案，包括状态跟踪、问题发现、决策支持和效果测量。

而国内高校管理服务行业中，具备专业性、技术性的服务提供商少之又少，快速释放的巨大市场需求可能催生大量服务商涌入市场，造成供给质量下降的行业态势。

## （二）公司所处行业市场规模

国家对教育领域的总体投入保障是教育信息化行业发展的基础条件。按照教育部 2010 年《教育规划纲要》的目标，“提高国家财政性教育经费支出占国内生产总值比例，在 2012 年达到 4%”，教育的投入仍将逐年增长。根据财政部所做的《关于 2014 年中央和地方预算草案的报告》，2014 年在教育方面的预算支出为 4,133.55 亿元，增长 9.1%。2013 年国家财政性教育经费为 24,488.22 亿元，比上年的 22,236.23 亿元增长 10.13%，占 2013 年国内生产总值比例为 4.30%，比上年的 4.28% 增加了 0.02 个百分点。下图是中国近十年的财政性教育经费支出情况，以及国家财政性教育经费支出占 GDP 比例情况。

2004 年—2013 年中国财政性教育经费支出及占比情况



我国的高等教育及市场在未来有很大的发展空间，数据管理服务业是近年来世界上发展较快的一个行业，其影响渗透到政治经济生活的许多领域，咨询服

务在我国方兴未艾，数据管理服务是才开始。在此背景下，目前中国为高校提供数据跟踪评价和基于数据的解决方案服务的极少，形成规模品牌、具有核心竞争力的本土企业更是屈指可数，细分行业未来有较大的发展空间。

### （三）行业风险特征

#### 1、市场竞争风险

国家的政策支持为高校教育咨询的发展创造了有利的宏观条件，与此同时巨大的用户群体也保证了巨大的市场机遇。在市场蛋糕和吸引力越来越大，用户对产品需求的定位越来越明确的情况下，将会涌现出更多的企业对手，加剧市场竞争的程度。因此公司未来存在面临更多同行的挑战及更加激烈的市场竞争的风险。

#### 2、客户市场风险

高校管理服务的下游主要是各类高校，高校运行受到国家产业政策、经济运行状况等多方面的影响，例如教育拨款的减少、教育质量需求的下降会降低对服务的需求。因此，如果教育行业出现运行情况不佳、或者相关政策约束限制的情况，将会在总体上影响高校管理服务行业的需求。

#### 3、市场开拓风险

公司目前主要的服务对象是各地本科、高职高专院校。公司开展业务所基于的理念、技术方法与商业模式为国内领先水平，而教育主管官员、高校管理者在理念上的差异会给市场拓展带来困难，特别是在经济不发达地区。因此，客户的认同和需求均需要较长时间的培育和发掘。

### （四）公司面临的主要竞争状况

#### 1、公司竞争地位

公司已市场中形成自身品牌，培养出核心竞争力，同时高校管理服务业是一个需要有高度行业经验的市场领域，有很高的行业壁垒，公司近9年专注于在这一市场，是已经获得高校、政府主管部门、研究机构和社会公众高度认可的专业机构。

公司合作高校客户为 985、211、一般本科、示范/骨干高职、一般高职，包含除西藏外的所有省份，在中国教育部门批准 2500 所高校中累计合作 706 所，正在执行签约项目的 569 所，其中服务年限在三年以上的客户占比为 83%。在国内高校管理服务行业中尚无知名机构提供公司这样全面的产品和服务，更没有服务如此数量高校的服务提供商。

## 2、竞争优势

### （1）技术优势

公司已经建立起一整套自主知识产权的技术体系，形成了数据采集、数据挖掘、实时智能展现、报告生产、云计算、SaaS 服务、数据安全、移动互联网及其移动端应用程序等完整的技术链条。公司配有专业的技术团队不断原创及更新自己的技术体系，使之保持先进性、领先性。

### （2）品牌优势

公司是中国的高等教育服务领域中的知名品牌，所撰写的《中国大学生就业报告》（就业蓝皮书）是中国大学生就业的权威数据，已连续出版 7 年；与上海教育科学研究院合作的《中国高等职业教育质量年报》是中国最权威的职业教育报告；公司的行业数据受到教育行政机构的信任，被各级教育行政管理机构所引用；公司与清华、北大、北师大、人大、西财等建立了产学研合作基地，被专业研究机构广泛认同；公司是世界银行（World Bank）、亚洲开发银行（Asian Development Bank）的服务供应商，是经济合作与发展组织（OECD）的数据合作者；公司承担了人力资源与社会保障部的“国家社科基金重大项目课题”、中国职教学会的“教育部哲学社会科学研究重大攻关课题”等；公司及其创始人王伯庆（Boqing Wang）连续多年被腾讯、搜狐、新浪等公益评价为年度教育机构和人物。公司在高校管理服务市场上的品牌优势是其他机构所不能及的。



### （3）客户优势

公司已经服务的 700 多所高校，覆盖了 985、211、应用本科、示范/骨干高职、一般高职等各类院校，占据了绝大部分质量较高的高校客户；其中，服务年限在三年以上的客户占比达到为 83%，客户对于公司有较高的忠诚度。

### （4）团队优势

高校管理服务的数据产品和综合解决方案需要依靠数据建模、挖掘和解读技术。公司的数据挖掘和解读团队是由创始人王伯庆（Boqing Wang）博士亲自建立和培养的，是目前国内数据行业最专业的团队之一。王伯庆（Boqing Wang）博士本人是劳动力经济学专家，有 25 年人力市场研究、数据建模、挖掘和解读的工作经验，团队成员多为国内外名校数学和统计学专业背景，包括原零点研究咨询集团研究总监吴垠博士、哈佛大学教育学博士郭娇等研究人员。

## 3、竞争劣势及应对措施

### （1）缺乏成熟的行业经验

目前国内高校管理咨询服务行业处在市场化的初期，公司在国内没有行业成功经验可借鉴，只能参考发达国家的经验，在培育客户和市场的过程中探索前行。高校管理服务行业目前没有准入壁垒，因此公司始终要面对潜在竞争者的模仿及价格竞争，公司必须具备较强产品及服务的研发能力和新产品市场推广能力，以保持已有的行业地位。

公司始终不断借鉴国外优秀行业经验，把国外高校管理的成功模式吸纳到自身产品和服务中并加以改进，为国内高校提供符合高校发展需求的产品和服务。

## （2）资金不足约束发展规模

公司的研发和推广需要较多的资金投入，日益增长的市场需求促使公司规模必须迅速扩张，只有引进更多的人才和技术，才能承接更多数量、更大规模的项目，仅依靠自身的积累已不能满足公司运营资金的需求。

公司只有借助于资本市场才能实现大数据业务的快速发展，进入资本市场募集资金是公司大数据业务的快速发展和规模化经营的必经之路。

## （3）公司经营还需细化

公司在改制为股份公司的过程中，逐步完善了《公司章程》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等经营制度，逐步建立健全了公司研发、采购、销售等相关管理制度，公司的各项经营管理制度运行良好。但是，公司尚处于初创时期，工作重心仍在产品研发与市场开拓上，全面的经营管理还需进一步细化。

公司计划通过挂牌全国中小企业股份转让系统进一步规范化运作，健全公司治理机制，从而能够更有效地利用现有的资源，增强竞争力，提高公司的整体实力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理机制的建立及运行情况

#### （一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司的治理机制不够健全，公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成股东会、董事会，选任监事，且在经营范围变更、股权转让、增加注册资本、整体变更以及重大投资等事项上认真召开董事会、股东会并形成相关决议。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，“三会”的运行也存在一定的不足，例如，董事会决议届次不清，部分董事会会议记录未完整保存；有限公司时期监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

2015年1月5日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，由2名股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。

2015年1月5日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理。

2015年1月5日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

2015年6月26日，公司2014年度股东大会会议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理细则。

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的股东、董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”

议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

有限公司期间，公司存在部分关联交易，不存在控股股东及其关联方占用公司资金的情形。在有限公司期间，公司关联交易主要是关联方提供劳务和借款，金额并不重大，截至 2015 年 5 月末，所有借款均已结算完毕，不存在损害公司利益及股东利益的情形。

股份公司成立后，不仅在《公司章程》、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理制度》，完善了关联交易的决策程序。公司管理层将严格按《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中，严格履行相关审批手续。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## （二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东担任公司董事，通过参与董事会和股东大会，能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使董事和股东的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

## 二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

### （一）投资者关系管理

公司的《公司章程》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。挂牌公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状

况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

## （二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十一条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十二条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

### （三）关联董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

### （四）财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、工程施工、信息安全、行政管理、内部审计等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效的提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

## 三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况

近两年，公司严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司不存在其他如劳动社保、消防、食品安全、海关、工商、质检等合规经营方面的问题和法律风险。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。2015年7月17日，公司已出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：“公司报告期内不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况”。同日，公司控股股东、实际控制人王伯庆（Boqing Wang）出具《关于违法违规等情况的书面声明》：“本人在报告期内不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况”。

公司的日常经营活动不会对环境保护产生不利影响，公司近两年不存在因违反环境保护的法律、法规和规范性文件而被处罚。

公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准，最近两年不存在因违反有关产品质量和技术监督标准而被主管部门重大行政处罚的情况

#### 四、公司独立情况

##### （一）业务独立

公司具有独立的研发、采购和销售业务体系。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。公司的业务独立。

##### （二）资产独立

公司系由麦可思数据（成都）有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的研发系统和相关配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售体系。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。公司的资产独立。

##### （三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，但由于公司规模较小，目前公司综合部负责公司的人力资源管理，进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务总监、运营总监、技术总监等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。公司的人员独立。

#### （四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了京 510106792193911 号税务登记证。公司已在中国工商银行股份有限公司成都草市支行光华村分理处开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。公司的财务独立。

#### （五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有商务部、销售部、技术部、工程部、财务部、行政部等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。机构独立。

### 五、同业竞争

#### （一）同业竞争情况

公司主营业务独立于股份公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。股份公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

#### （二）避免同业竞争的承诺

2015年7月17日，公司实际控制人王伯庆（Boqing Wang）出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺除公司外，其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与公司及其控股子公司业务存在竞争或可能竞争的业务。同时，持有公司5%以上股份的股东也出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与麦可思有限及其控股子公司业务存在竞争或可能竞争的业务。

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况；也不存在公司股东及其控制的企业占用公司资金、资产或其他资源的情况。公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定：

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司 and 公司股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司 and 公司股东的利益。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

股东姓名	职务	持股数（股）	持股形式	持股比例（%）
------	----	--------	------	---------

王伯庆 (Boqing Wang)	董事长、核心技术人员	7,200,000.00	直接持股	72.00
武艳丽	董事、总经理、核心技术人员	600,000.00	间接持股	6.00
沈柯伶	董事、副总经理、董秘、财务负责人、核心技术人员	300,000.00	间接持股	3.00
周凌波	副总经理、核心技术人员	300,000.00	间接持股	3.00
王可 (Ke Wang)	董事、核心技术人员	-	-	-
丑旋	董事	-	-	-
荣实	监事会主席	500,000.00	间接持股	5.00
赵华	监事	-	-	-
王梦萍	监事	-	-	-
吴垠	核心技术人员	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>8,900,000.00</b>		<b>89.00</b>

除上述董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

王伯庆 (Boqing Wang) 与王可 (Ke Wang) 是父女关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与在公司任职的人员签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书披露之日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的关联关系
王伯庆 (Boqing Wang)	董事长	麦可思数据（北京）有限公司	总经理	子公司
		麦可思咨询（北京）有限公司	董事	子公司
		MyCOS Corp.	总裁、董事	子公司
武艳丽	董事、总经理	麦可思文化传媒（北京）有限公司	执行董事 总经理	子公司
		麦可思数据（北京）有限公司	执行董事	子公司
		成都君立安企业管理咨询中心（普通合伙）	执行事务合伙人	公司股东
		北京荣氏亨达教育咨询有限公司	监事	公司股东
沈柯伶	董事、副总经理、 董事会秘书、 财务负责人	麦可思咨询（北京）有限公司	董事长	子公司
		麦可思数据（北京）有限公司	监事	子公司
王可 (Ke Wang)	董事	MyCOS Corp.	董事、财务总监	子公司
丑旋	董事	华勤投资有限公司	董事、总裁	公司股东
周凌波	副总经理	麦可思咨询（北京）有限公司	监事	子公司
荣实	监事会主席	北京荣氏亨达教育咨询有限公司	执行董事、 总经理	公司股东
		北京拓尔思信息技术股份有限公司	董事	无其他关联关系

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

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

公司现任董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定；报告期内不存在重大违法违规行为。公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

##### 1、报告期内董事的变动情况

2013年1月1日至本公开转让说明书出具日，公司的董事共发生过3次变动：

(1) 2013年1月1日至2013年3月23日，麦可思数据有限的董事为王伯庆（Boqing Wang）、武艳丽、张景岫、余健、荣实。

(2) 2013年3月23日，根据麦可思数据有限董事任免书，免除张景岫担任麦可思数据有限公司董事资格，并委派沈柯伶担任董事；免除余健担任麦可思数据有限公司董事资格，并委派丑旋担任董事。

(3) 2014年4月17日，根据麦可思数据有限董事免职书、董事委派书，免除荣实董事职务，委派王可（Ke Wang）为董事。

(4) 2015年1月5日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举王伯庆（Boqing Wang）、武艳丽、丑旋、沈柯伶、王可（Ke Wang）为第一届董事。同日，召开第一届董事会第一次会议，选举王伯庆（Boqing Wang）为董事长。

除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

## 2、报告期内监事的变动情况

2013年1月1日至本公开转让说明书出具日，公司的监事共发生过4次变动：

(1) 2013年1月1日至2013年3月23日，麦可思数据有限监事为沈柯伶。

(2) 2013年3月23日，根据麦可思数据有限监事任免书，免除沈柯伶担任麦可思数据有限监事职务，委派贾斯琪担任麦可思数据有限监事。

(3) 2014年4月17日，根据麦可思数据有限监事任免书，免除贾斯琪担任麦可思数据有限监事职务，委派周凌波担任麦可思数据有限监事。

(4) 2015年1月5日，公司召开职工代表大会，选举赵华为职工代表监事。2015年1月5日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举周凌波、荣实为第一届股东代表监事，与职工代表监事赵华组成公司第一届监事会。同日，召开第一届第一次监事会议，选举周凌波为监事会主席。

(5) 2015年5月19日，公司召开第一届监事会第二次会议，免除周凌波监事会主席职务，选举荣实为监事会主席；2015年5月19日，公司召开股东大会，审议通过了《任免股份公司监事的议案》，免除周凌波监事职务，选举王梦萍为监事。

除此之外，报告期内不存在监事的变动情况。

### 3、报告期内高级管理人员的变动情况

2013年1月1日至本公开转让说明书出具日，公司的高级管理人员共发生过1次变动：

(1) 2013年1月至2015年1月麦可思数据有限整体变更为股份公司期间，王伯庆（Boqing Wang）系麦可思数据有限总经理。2015年1月5日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任王伯庆（Boqing Wang）为总经理。

(2) 2015年6月3日，公司第一届董事会第三次（临时）会议免除公司总经理王伯庆的总经理职务，聘任武艳丽为公司总经理，聘任沈柯伶、周凌波为公司副总经理，沈柯伶兼公司财务总监（财务负责人）、董事会秘书。

除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

公司最近两年董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，并已经履行必要的法律程序，合法、有效。

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年一期的财务会计报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	38,295,888.09	24,651,223.64	9,546,767.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		16,672,760.08	25,031,091.87
应收账款	5,666,208.16	2,455,042.21	1,503,274.18
预付款项	-	58,060.00	390.00
其他应收款	1,336,060.62	2,520,283.54	2,296,315.91
其他流动资产	1,498,336.01	1,087,293.90	666,787.33
<b>流动资产合计</b>	<b>46,796,492.88</b>	<b>47,444,663.37</b>	<b>39,044,627.22</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	40,000.00	40,000.00	
固定资产	2,054,494.23	2,306,396.12	1,284,848.90
无形资产	696,628.10	732,266.28	72,639.19
长期待摊费用	787,798.73	239,799.98	82,166.66
递延所得税资产	25,969.71	26,051.78	16,275.99
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,604,890.77</b>	<b>3,344,514.16</b>	<b>1,455,930.74</b>
<b>资产总计</b>	<b>50,401,383.65</b>	<b>50,789,177.53</b>	<b>40,500,557.96</b>

## 合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	4,000,000.00	2,000,000.00	
应付账款		49,996.82	229,767.00
预收款项	2,487,362.19	10,636,664.16	6,850,242.44
应付职工薪酬	1,787,516.78	3,614,050.70	3,261,401.75
应交税费	529,967.81	739,232.85	674,107.17
应付利息	7,528.89	3,764.44	
应付股利			5,000,000.00
其他应付款	636,675.55	726,643.03	5,582,626.61
<b>流动负债合计</b>	<b>9,449,051.22</b>	<b>17,770,352.00</b>	<b>21,598,144.97</b>
<b>非流动负债：</b>			
专项应付款			50,000.00
<b>非流动负债合计</b>			<b>50,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,449,051.22</b>	<b>17,770,352.00</b>	<b>21,648,144.97</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	10,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
资本公积	2,220,751.44	4,526.47	4,526.47
盈余公积	153,689.59	844,403.47	280,535.16
未分配利润	28,642,035.68	30,655,456.42	16,972,907.91
外币报表折算差异	-27,018.27		
归属于母公司股东权益合计	40,989,458.44	33,004,386.36	18,757,969.54
少数股东权益	-37,126.01	14,439.17	94,443.45
<b>所有者权益合计</b>	<b>40,952,332.43</b>	<b>33,018,825.53</b>	<b>18,852,412.99</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>50,401,383.65</b>	<b>50,789,177.53</b>	<b>40,500,557.96</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	24,535,110.93	53,328,662.68	46,876,791.47
二、营业总成本	16,743,670.19	39,746,379.36	31,914,256.15
其中：营业成本	3,137,920.08	7,883,922.96	5,866,520.99
营业税金及附加	96,618.00	323,775.54	406,734.84
销售费用	4,911,797.66	13,568,899.81	13,378,613.21
管理费用	8,480,359.15	17,913,613.22	12,257,282.34
财务费用	106,951.39	37,224.35	-43,396.12
资产减值损失	10,023.91	18,943.48	48,500.89
加：投资收益	189,099.70	680,257.12	271,225.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,980,540.44	14,262,540.44	15,233,760.90
加：营业外收入	1,603.92	5,212.49	11,328.80
减：营业外支出	18,742.50	15,600.00	348.77
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,963,401.86	14,252,152.93	15,244,740.93
减：所得税费用	2,876.69	85,740.39	266,582.42
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,960,525.17	14,166,412.54	14,978,158.51
归属于母公司所有者的净利润	8,012,090.35	14,246,416.82	14,983,715.06
少数股东损益	-51,565.18	-80,004.28	-5,556.55
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.2140	9.4976	9.9891
（二）稀释每股收益	1.2140	9.4976	9.9891
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	7,960,525.17	14,166,412.54	14,978,158.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,012,090.35	14,246,416.82	14,983,715.06
归属于少数股东的综合收益总额	-51,565.18	-80,004.28	-5,556.55

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,083,739.83	59,779,452.11	47,097,398.29
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,711,013.59	98,272.42	725,510.84
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>15,794,753.42</b>	<b>59,877,724.53</b>	<b>47,822,909.13</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	379,738.15	3,480,050.49	993,924.84
支付给职工以及为职工支付的现金	12,444,271.36	23,475,095.61	14,235,491.53
支付的各项税费	1,229,990.33	3,090,330.69	2,581,707.14
支付其他与经营活动有关的现金	5,768,821.51	17,904,222.22	12,875,579.38
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>19,822,821.35</b>	<b>47,949,699.01</b>	<b>30,686,702.89</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,028,067.93</b>	<b>11,928,025.52</b>	<b>17,136,206.24</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	16,675,087.32	9,088,841.85	12,470,771.15
取得投资收益收到的现金	189,099.70	552,828.36	200,454.43
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>16,864,187.02</b>	<b>9,641,670.21</b>	<b>12,671,225.58</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,094,947.94	3,419,080.02	1,281,881.22
投资支付的现金		40,000.00	24,019,285.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,094,947.94</b>	<b>3,459,080.02</b>	<b>25,301,166.22</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>15,769,239.08</b>	<b>6,182,590.19</b>	<b>-12,629,940.64</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			100,000.00
取得借款收到的现金	2,000,000.00	2,000,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>100,000.00</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,506.70	5,006,160.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>96,506.70</b>	<b>5,006,160.00</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,903,493.30</b>	<b>-3,006,160.00</b>	<b>100,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>13,644,664.45</b>	<b>15,104,455.71</b>	<b>4,606,265.60</b>
加：期初现金及现金等价物余额	24,651,223.64	9,546,767.93	4,940,502.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>38,295,888.09</b>	<b>24,651,223.64</b>	<b>9,546,767.93</b>

#### 4、股东权益变动表

##### (1) 2015 年 1-5 月股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00	4,526.47	844,403.47	30,655,456.42		14,439.17	33,018,825.53
加：会计政策变更	-	-					
二、本年初余额	1,500,000.00	4,526.47	844,403.47	30,655,456.42		14,439.17	33,018,825.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,500,000.00	-	-690,713.88	-2,013,420.74	-27,018.27	-51,565.18	7,933,506.90
（一）综合收益总额	-	-		8,012,090.35	-27,018.27	-51,565.18	7,933,506.90
（二）所有者投入和减少资本	-	-					
1. 股东投入资本	-	-					
2. 其他					-27,018.27		-27,018.27
（三）利润分配	-	-	-	-			-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-			-
2. 对股东的分配	-	-	-	-			-
（四）所有者权益内部结转	8,500,000.00	2,216,224.97	-690,713.88	-10,025,511.09			-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	8,500,000.00	-8,500,000.00	-	-			-
2. 其他	-	10,716,224.97	-690,713.88	-10,025,511.09			
四、本期期末余额	10,000,000.00	2,220,751.44	153,689.59	28,642,035.68	-27,018.27	-37,126.01	40,952,332.43

(2) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00	4,526.47	280,535.16	16,972,907.91		94,443.45	18,852,412.99
加：会计政策变更							
二、本年初余额	1,500,000.00	4,526.47	280,535.16	16,972,907.91		94,443.45	18,852,412.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			563,868.31	13,682,548.51		-80,004.28	14,166,412.54
（一）综合收益总额				14,246,416.82		-80,004.28	14,166,412.54
（二）所有者投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 其他							
（三）利润分配			563,868.31	-563,868.31			
1. 提取盈余公积			563,868.31	-563,868.31			
2. 对股东的分配							
（四）所有者权益内部结转							
1. 盈余公积转增资本（或股本）							
2. 其他							
四、本期期末余额	1,500,000.00	4,526.47	844,403.47	30,655,456.42		14,439.17	33,018,825.53

(3) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00	4,526.47		7,269,728.01			8,774,254.48
加：会计政策变更							
二、本年初余额	1,500,000.00	4,526.47		7,269,728.01			8,774,254.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			280,535.16	9,703,179.90		94,443.45	10,078,158.51
（一）综合收益总额				14,983,715.06		-5,556.55	14,978,158.51
（二）所有者投入和减少资本						100,000.00	100,000.00
1. 股东投入资本							
2. 其他							
（三）利润分配			280,535.16	-5,280,535.16			5,000,000.00
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配				-5,000,000.00			5,000,000.00
3. 其他			280,535.16	-280,535.16			
（四）所有者权益内部结转							
1. 盈余公积转增资本（或股本）							
2. 其他							
四、本期期末余额	1,500,000.00	4,526.47	280,535.16	16,972,907.91		94,443.45	18,852,412.99

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,982,642.53	1,248,619.83	1,865,673.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,100,647.72	5,011,807.87
应收账款	1,424,696.46	295,068.14	171,711.97
预付款项	-	58,060.00	390.00
其他应收款	129,294.50	2,253,603.00	644,601.70
其他流动资产	152,083.86	109,623.94	199,411.54
<b>流动资产合计</b>	<b>3,688,717.35</b>	<b>5,065,622.63</b>	<b>7,893,596.40</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	11,251,560.00	10,000,000.00	10,000,000.00
固定资产	832,429.34	954,477.53	82,068.03
无形资产	221,071.79	244,107.69	3,240.00
长期待摊费用	35,605.53	49,299.98	82,166.66
递延所得税资产	6,800.14	14,703.87	16,038.84
<b>非流动资产合计</b>	<b>12,347,466.80</b>	<b>11,262,589.07</b>	<b>10,183,513.53</b>
<b>资产总计</b>	<b>16,036,184.15</b>	<b>16,328,211.70</b>	<b>18,077,109.93</b>

## 母公司资产负债表（续）

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
应付账款		49,996.82	229,767.00
预收款项	39,849.05	1,049,056.58	1,606,493.19
应付职工薪酬	249,648.34	630,818.19	630,846.90
应交税费	129,638.16	296,672.74	306,716.92
应付利息			
应付股利			5,000,000.00
其他应付款	1,544,020.00	544,020.00	2,134,321.60
<b>流动负债合计</b>	<b>1,963,155.55</b>	<b>2,570,564.33</b>	<b>9,908,145.61</b>
<b>非流动负债：</b>			
专项应付款			50,000.00
<b>非流动负债合计</b>			<b>50,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,963,155.55</b>	<b>2,570,564.33</b>	<b>9,958,145.61</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	10,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
资本公积	2,220,751.44	4,526.47	4,526.47
盈余公积	153,689.59	844,403.47	280,535.16
未分配利润	1,698,587.57	11,408,717.43	6,333,902.69
外币报表折算差异			
<b>所有者权益合计</b>	<b>14,073,028.60</b>	<b>13,757,647.37</b>	<b>8,118,964.32</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>16,036,184.15</b>	<b>16,328,211.70</b>	<b>18,077,109.93</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	<b>3,125,516.54</b>	<b>7,337,078.02</b>	<b>9,071,329.61</b>
二、营业总成本	<b>2,795,827.27</b>	<b>6,695,421.56</b>	<b>6,080,553.69</b>
其中：营业成本	940,887.33	2,662,681.93	1,771,823.52
营业税金及附加	16,063.85	28,015.57	173,351.80
销售费用	164,922.70	641,015.77	1,000,613.33
管理费用	1,724,231.88	3,391,495.14	3,082,678.87
财务费用	2,413.06	2,498.01	-8,584.51
资产减值损失	-52,691.55	-30,284.86	60,670.68
加：投资收益	2,338.19	5,088,840.85	70,771.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	<b>332,027.46</b>	<b>5,730,497.31</b>	<b>3,061,547.07</b>
加：营业外收入	-	5,036.89	10,972.83
减：营业外支出	8,742.50		348.77
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	<b>323,284.96</b>	<b>5,735,534.20</b>	<b>3,072,171.13</b>
减：所得税费用	7,903.73	96,851.15	266,819.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	<b>315,381.23</b>	<b>5,638,683.05</b>	<b>2,805,351.56</b>
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	<b>315,381.23</b>	<b>5,638,683.05</b>	<b>2,805,351.56</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,090,160.00	5,992,100.00	6,070,508.83
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,305,741.52	72,451.51	460,347.56
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,395,901.52</b>	<b>6,064,551.51</b>	<b>6,530,856.39</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	197,472.01	1,489,746.72	296,915.22
支付给职工以及为职工支付的现金	2,265,885.92	3,813,613.91	2,483,183.88
支付的各项税费	299,439.02	346,583.64	573,831.16
支付其他与经营活动有关的现金	752,835.02	3,821,879.38	2,053,247.00
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,515,631.97</b>	<b>9,471,823.65</b>	<b>5,407,177.26</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>880,269.55</b>	<b>-3,407,272.14</b>	<b>1,123,679.13</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,102,974.96	4,088,841.85	8,970,771.15
取得投资收益收到的现金	2,338.19	5,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,105,313.15</b>	<b>9,088,841.85</b>	<b>8,970,771.15</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,251,560.00	1,298,623.20	121,502.91
投资支付的现金			10,000,001.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,251,560.00</b>	<b>1,298,623.20</b>	<b>10,121,503.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-146,246.85</b>	<b>7,790,218.65</b>	<b>-1,150,732.76</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
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		5,000,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>-5,000,000.00</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>734,022.70</b>	<b>-617,053.49</b>	<b>-27,053.63</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,248,619.83	1,865,673.32	1,892,726.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,982,642.53</b>	<b>1,248,619.83</b>	<b>1,865,673.32</b>

#### 4、母公司股东权益变动表

##### (1) 2015 年 1-5 月股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00	4,526.47	844,403.47	11,408,717.43			13,757,647.37
加：会计政策变更	-	-					
二、本年初余额	1,500,000.00	4,526.47	844,403.47	11,408,717.43			13,757,647.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,500,000.00	2,216,224.97	-690,713.88	-9,710,129.86			315,381.23
（一）综合收益总额	-	-		315,381.23			315,381.23
（二）所有者投入和减少资本	-	-					
1. 股东投入资本	-	-					
2. 其他							
（三）利润分配	-	-	-	-			
1. 提取盈余公积	-	-	-	-			
2. 对股东的分配	-	-	-	-			-
3. 其他		-					
（四）所有者权益内部结转	8,500,000.00	2,216,224.97	-690,713.88	-10,025,511.09			-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	8,500,000.00	-8,500,000.00	-	-			-
2. 其他	-	10,716,224.97	-690,713.88	-10,025,511.09			
四、本期期末余额	10,000,000.00	2,220,751.44	153,689.59	1,698,587.57			14,073,028.60

(2) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00	4,526.47	280,535.16	6,333,902.69			8,118,964.32
加：会计政策变更	-	-					
二、本年年初余额	1,500,000.00	4,526.47	280,535.16	6,333,902.69			8,118,964.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	563,868.31	5,074,814.74			5,638,683.05
（一）综合收益总额	-	-		5,638,683.05			5,638,683.05
（二）所有者投入和减少资本	-	-					
1. 股东投入资本	-	-					
2. 其他							
（三）利润分配	-	-	563,868.31	-563,868.31			-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-			-
2. 对股东的分配	-	-	-	-			-
3. 其他			563,868.31	-563,868.31			
（四）所有者权益内部结转							-
1. 盈余公积转增资本（或股本）							-
2. 其他							
四、本期期末余额	1,500,000.00	4,526.47	844,403.47	11,408,717.43			13,757,647.37

(3) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00	4,526.47		8,809,086.29			10,313,612.76
加：会计政策变更	-	-					
二、本年年初余额	1,500,000.00	4,526.47		8,809,086.29			10,313,612.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	280,535.16	-2,475,183.60			-2,194,648.44
（一）综合收益总额		-		2,805,351.56			2,805,351.56
（二）所有者投入和减少资本		-					
1. 股东投入资本		-					
2. 其他							
（三）利润分配		-	280,535.16	-5,280,535.16			5,000,000.00-
1. 提取盈余公积		-		-			-
2. 对股东的分配		-		-5,000,000.00			5,000,000.00-
3. 其他			280,535.16	-280,535.16			
（四）所有者权益内部结转							-
1. 盈余公积转增资本（或股本）							-
2. 其他	-						
四、本期期末余额	1,500,000.00	4,526.47-	280,535.16	6,333,902.69			8,118,964.32

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-5 月份的财务会计报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了信会师字[2015]第 810091 号标准无保留意见审计报告。

### （二）合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围如下：

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
麦可思数据（北京）有限公司	北京市	教育咨询	1000 万元	100%	100%
麦可思公司（外文名：MyCOSCorp）	美国剑桥市	教育咨询	125.156 万元	100%	100%
麦可思文化传媒（北京）有限公司	北京市	文化交流	100 万元	100%	100%
麦可思咨询（北京）有限公司	北京市	教育咨询	90 万元	90%	90%

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、金融工具

##### （1）金融工具的分类、确认依据和计量方法

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项（相关说明见附注二之（十））、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本公司的金融负债包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产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

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

#### 3) 可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有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、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，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，计入投资收益。

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

指交易性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负债，具体包括：1) 为了近期内回购而承担的金融负债；2) 本公司基于风险管理、战略投资需要等，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负债；3) 不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

#### 5) 其他金融负债

本公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。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。

本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

①按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；

②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

## (2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

①从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

②根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

③有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

3) 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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

4) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

②未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### (3) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将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。

### (4) 金融工具的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。

### (5) 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司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。

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。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

## 2、应收款项坏账准备

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （1）单项金额重大的并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将 100 万元以上的应收账款，确定为单项金额重大的应收款项。在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

### （2）按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大或经单独测试后未减值的应收款项，采用账龄分析法，计提坏账准备（本公司合并报表范围内的母子公司之间不计提坏账准备，保证金、押金及备用金不计提坏账准备），坏账准备计提比例如下表：

账龄	计提比例（%）
1 年以内	3.00
1—2 年	10.00

账龄	计提比例（%）
2—3 年	20.00
3—4 年	40.00
4—5 年	80.00
5 年以上	100.00

### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司将因债务单位出现资不抵债等情况导致的收回风险较大或收回性显著降低的应收账款，确定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，坏账准备计提比例为 100%。

## 3、长期股权投资

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

### （1）投资成本的确定

#### 1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费

用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

## 2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## (2) 后续计量及损益确认

### 1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## 2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，

按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 4、固定资产

### （1）固定资产确认标准

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) 各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

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。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率（%）
电子设备	3年	3%	32.33
办公设备	3年	3%	32.33
运输设备	5年	3%	19.40

## (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。

## 5、无形资产的核算方法

### （1）无形资产

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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（a）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（b）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（c）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（d）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（e）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

本公司的无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率如下：

资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率（%）
办公软件	5年	-	20

## 6、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

## 7、非金融资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查对长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。对商誉进行减值测

试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到相关的资产组，难以分摊到相关的资产组的，分摊到相关的资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 8、借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（a）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（b）借款费用已经发生；（c）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益

后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。（资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。）利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

## 9、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

## 10、预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

## 11、收入确认核算

### （1）商品销售收入

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（a）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（b）既没有保留通常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；（c）收入的金额能够可靠地计量；（d）相关的经济利益很可能流入企业；（e）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

### （2）提供劳务收入

资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。企业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：已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；已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。

公司主营业务收入确认的具体方法：

公司主营业务主要阶段包括数据收集，数据整理，数据分析，终稿验收。主要阶段完成的确凿证据包括数据整理汇总报告，终稿验收报告。数据整理完成时和终稿时分别按完工进度确认收入。

## 12、政府补助

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。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与购建固定资产、无形资产等长期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，取得时确认为递延收益，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。

### 13、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内不存在会计政策和会计估计变更。

#### 四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况

##### （一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

##### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）按业务性质分类

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：万元

收入种类	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
教育咨询服务	2,438.77	99.40%	5,246.76	98.44%	4,601.38	98.16%
教育宣传资料	14.74	0.60%	86.11	1.56%	86.30	1.84%
<b>营业收入合计</b>	<b>2,453.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,332.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,687.68</b>	<b>100.00%</b>

公司的主营业务收入为高等教育管理与咨询服务，为国内各类高等院校提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案。报告期内占营业收入比重分别为 98.16%、98.44% 和 99.40%，主营业务突出。

2014 年主营业务收入比 2013 年增加 645.19 万元，增长率为 13.76%，为公司经过成立以来 9 年多的发展与行业积累。公司累计为 700 多所大学提供基于实证的教育评价服务和基于数据智能的系统性解决方案，包括状态跟踪、问题发现、决策支持和效果测量，涵盖招生、就业、教学、教师发展、专业建设、人才培养质量保障体系建设等各方面。麦可思也得到了政府教育机构的信任，承接了人社部、司法部、教育部的重要研究课题，为一些省市教育部门长期提供专业服务，成为每年的《中国高等职业教育质量年报》主撰稿单位之一，并自 2009 年起，每年都会在中国社会科学出版社出版和发布《中国大学生就业报告》（就业蓝皮书），已经在高校管理服务行业树立起“DatabyMyCOS”的权威数据品牌。

公司的主要产品服务中，2014 年在校生成全程跟踪评价服务带来的收入增长 116.58 万，毕业生短期和中期跟踪评价服务带来的收入增长 210.88 万，博士、硕士毕业生评价服务带来的收入增长 90.53 万，专业建设增长 119.02 万，教学资源库评价增长 56.86 万，以上服务合计增加公司收入 593.87 万元。同时，公司从

2014 年开始不断投入新产品研发和积极进行市场拓展，且基于数据的决策和结果测量已经成为高校管理的基本要求。公司根据高校需求定制智能教学质量过程管理解决方案，此部分收入由 2013 年度的 13.30 万元，增长至 2014 年度的 75.85 万元，增加 62.55 万元。

其他收入为公司代理零售《精品阅读》杂志的零星收入，在报告期内，占营业收入的较小，分别为 1.84%、1.56% 和 0.60%。

(2) 营业收入按地区分布情况

单位：万元

地区名称	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	837.52	34.14%	1,667.01	31.26%	1,533.82	32.72%
华中地区	436.67	17.80%	664.71	12.46%	696.15	14.85%
华北地区	353.15	14.39%	942.80	17.68%	702.19	14.98%
华南地区	266.17	10.85%	792.84	14.87%	723.63	15.44%
西南地区	262.75	10.71%	594.17	11.14%	502.49	10.72%
西北地区	194.81	7.94%	473.57	8.88%	344.49	7.35%
东北地区	102.44	4.18%	197.76	3.71%	184.91	3.94%
<b>合计</b>	<b>2,453.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,332.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,687.68</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入主要分布与全国 985、211 等大学、示范/骨干高职、一般高职的分布基本一致，公司服务的客户覆盖除西藏、香港、台湾、澳门外的所有省份。在华东、华北、华南地区的客户相对集中。累计合作 706 所高校，服务的高校中，服务年限在三年以上的客户占比为 83%。

(3) 营业收入按服务类型分类情况

单位：万元

年度	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
定制化	181.97	7.42%	524.04	9.83%	350.57	7.48%
标准化	2,271.54	92.58%	4,808.82	90.17%	4,337.11	92.52%
<b>合计</b>	<b>2,453.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,332.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,687.68</b>	<b>100.00%</b>

公司的标准化产品主要是通过数据跟踪评价智能平台实现状态跟踪、问题发现、决策支持和效果测量等，该产品包括在校生发展年度评价、教学过程质量管理平台、毕业生短期、中期和长期跟踪评价、用人单位使用与需求评价等六个细分项目类别，这类产品均为标准化服务，其收费标准主要根据数据分析成本测算，每个项目大约为每年6万至10万元。

公司提供的定制化服务主要是基于数据的解决方案，包括专业建设、教学质量、教师发展、生源管理等内容，其收费标准除了项目所包括的若干项标准化产品的数据分析费用，还包括根据客户要求所定制的咨询方案的费用，含人工成本、差旅成本、项目管理成本等。

公司早期经营阶段主要提供标准化产品，随着客户数量的增加和客户需求的多元化，公司从2013年开始丰富了标准化产品链，并在此基础上开始提供定制化解决方案服务，定制化服务的收入占比呈逐年上升趋势。

## 2、主营业务成本的构成

报告期内，公司主营业务成本主要由人工成本、房租物业费、印刷费构成，具体明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工成本	257.81	82.16%	614.81	77.98%	417.85	71.23%
租赁物业费	14.42	4.60%	50.76	6.44%	38.61	6.58%
办公及其他费用	3.83	1.22%	43.00	5.45%	31.75	5.41%
印刷费	15.15	4.83%	36.37	4.61%	48.49	8.27%
差旅交通费	1.54	0.49%	18.56	2.35%	0.81	0.14%
折旧摊销费	11.03	3.52%	17.23	2.19%	13.80	2.35%
业务委托费	10.00	3.19%	7.66	0.97%	35.34	6.02%
合计	<b>313.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>788.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>586.65</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司2013年度、2014年度和2015年1-5月的主营业务成本分别为586.65万元、788.39万元和313.79万元，其中2014年较2013年增长201.74万元，增长率为34.39%。主要原因为随着公司2014年度业务不断增长，增加了数据采集部

和数据挖掘部的人员编制，由2013年平均58人增加至2014年平均75人，并且为适应业务扩张的速度，招聘较多具有丰富经验的高端人才，导致整体的薪酬水平由月均6,000元上涨至月均6,800元。同时，公司为适应业务发展，自2014年10月起，在北京地区新租赁了万柳大厦17层的办公室，房租及物业费总额为24万元每月，公司账务会根据各部门员工人数比例在营业成本、销售费用、管理费用中分摊，由此导致2014年租赁物业费较2013年增加约12.15万元。

公司的主要成本归集、分配、结转方法如下：

#### （1）人工费用的归集

人工费用包含职工工资、社会保险、福利、奖金等。人事部于月度终了，根据员工的考勤记录、绩效考核结果等计算出全体职工的职工薪酬，根据员工的工作岗位，在各受益对象中进行分配。

#### （2）公司咨询服务相关业务成本结转

根据员工所述部门的性质分摊实际发生的房租、印刷费及办公差旅费用等，结转相应成本。

### 3、毛利率分析

单位：万元

项目	2015年1-5月			2014年度			2013年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
教育咨询服务	2,438.77	306.18	87.45%	5,246.76	744.41	85.81%	4,601.38	541.71	88.23%
教育宣传资料	14.74	7.61	48.35%	86.11	43.98	48.92%	86.30	44.95	47.92%
<b>合计</b>	<b>2,453.51</b>	<b>313.79</b>	<b>87.21%</b>	<b>5,332.87</b>	<b>788.39</b>	<b>85.22%</b>	<b>4,687.68</b>	<b>586.65</b>	<b>87.49%</b>

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司的主营业务毛利率分别为87.49%、85.22%和87.21%，公司毛利主要来自于教育咨询服务收入，最近3期基本保持稳定。

公司2014年度上半年原有的产品生产模式和产出效率，已经基本达到了业务规模的最大化，规模经济优势在下降，因此在人工、租赁物业费等固定成本没

有显著下降的情况下，2014 年度毛利率较 2013 年度下降了 2.27%。2014 年下半年，公司投入了报告自动化分析和生成系统（“一键通”）的研发与试用，并优化了数据采集、分析和报告撰写等操作流程，从而减少了生产各环节的人工成本和缩短了产品的生产周期。“一键通”系统经过一段时间的测试和运营后，效果显著，使得 2015 年度 1-5 月份的毛利率较 2014 年度上升了 1.99%。

（二）期间费用分析

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	2,453.51	5,332.87	13.76%	4,687.68
销售费用	491.18	1,356.89	1.42%	1,337.86
管理费用	848.04	1,791.36	46.15%	1,225.73
财务费用	10.70	3.72	185.78%	-4.34
销售费用占主营业务收入比重	20.02%	25.44%		28.54%
管理费用占主营业务收入比重	34.56%	33.59%		26.15%
财务费用占主营业务收入比重	0.44%	0.07%		-0.09%
<b>三费占主营业务收入比重合计</b>	<b>55.02%</b>	<b>59.10%</b>		<b>54.60%</b>

与本公司业务规模扩大及营业收入增长相对应，本公司报告期内的期间费用总额逐年上升，分别为 2,559.25 万元、3,151.97 万元及 1,349.91 万元，占营业收入的比重分别为 54.60%、59.10% 及 55.02%。

（1）销售费用

报告期内，本公司的销售费用分别为 1,337.86 万元、1,356.89 万元及 491.18 万元，占营业收入的比重分别为 28.54%、25.44% 及 20.02%。报告期内，本公司的销售费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
	金额	金额	金额
职工薪酬费用	301.32	676.17	846.38
印刷费	42.14	267.22	192.82
折旧及摊销费	48.52	107.18	70.19
交通及差旅费	14.67	99.05	24.59

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
会议费	23.54	62.37	69.29
业务委托费	0.35	52.14	69.76
邮寄费	23.87	47.23	40.46
办公费用	17.87	6.30	5.18
业务招待费	0.10	2.14	0.49
其他	18.80	37.10	18.70
<b>合计</b>	<b>491.18</b>	<b>1,356.89</b>	<b>1,337.86</b>

报告期内，公司销售费用占营业收入比例逐期下降的主要原因是：随着公司加大研发投入和业务转型，销售收入的结构更加多元化，高附加值的产品和服务的合同签约金额占总合同金额的比例从2014年起开始逐年上升。并且，2015年公司开始为高校提供综合解决方案，单项目的金额超过30万以上的大单收入也快速增长，使销售费用的投出产出比进一步提高。

2014年度，本公司销售费用较2013年度增加了19.03万元，增长率1.42%；主要原因为（1）2014年的销售费用中的人工成本比2013年降低约170万元，公司进行了内部资源整合，将原归属于市场部的10位员工内部调岗至咨询研究与智能产品部任职，导致本期销售费用中的人工成本降低170万元，管理费用中的人工成本增加约102万元及管理费用中研发人员人工成本相应增加68万元。

（2）随着公司2014年业务规模的扩大，收入的增长直接带来相应的印刷费、交通差旅费、办公费等变动成本相应增加约190.00万元。和收入增长相比，2014年销售费用增加比例不高，是因为高校客户的市场占有量已经达到较高水平并在客户群中形成良好口碑，在开发新客户方面的销售费用投入需求不高；并且客户长期稳定合作，维护老客户和续约的销售成本也较低，业务转型要求深挖客户的价值，单所高校贡献的销售收入更高。

## （2）管理费用

报告期内，本公司的管理费用分别为1,225.73万元、1,791.36万元及848.04万元，占营业收入的比重分别为26.15%、33.59%及34.56%。报告期内，本公司的管理费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
研发费用	440.10	810.35	673.67
职工薪酬费用	200.49	371.06	227.80
业务委托费	29.13	232.72	65.05
折旧及摊销费	62.14	140.87	100.59
办公费用	60.74	61.68	63.29
交通费及差旅费	13.62	18.68	30.38
业务招待费	4.61	4.91	0.84
邮寄费	0.60	2.48	0.20
印刷费	0.29	1.69	9.54
会议费	24.97	1.36	28.18
其他	11.35	145.55	26.18
<b>合计</b>	<b>848.04</b>	<b>1,791.36</b>	<b>1,225.73</b>

公司管理费用主要包括研究开发费用、管理人员工资及业务委托费，2014年度，本公司管理费用较2013年度增加565.63万元，增长率为46.15%，高于同期营业收入的增长速度，主要是因为：1）公司通过社会招聘及从其他部门调整的人员在2014年新组建了咨询研究部和智能产品部，此部门在2014年平均人数为16人，由此导致管理费用中人工成本增加约143万元。2）业务委托费增加167.67万元，主要是公司业务规模扩大，增加了外包服务费、技术咨询费等服务类费用导致。

2014年度和2015年1-5月，管理费用占营业收入的比重分别为33.59%和34.56%，基本保持稳定。

公司研发费用主要包括研发部门人员的工资、差旅办公费。公司随着经营规模扩大和公司资金实力增强，公司逐步加大了研发的投入，确保公司未来在行业内的竞争优势。公司研发部门员工由2013年平均的21人增加至2014年平均41人，由此导致研发费用中的人工成本，差旅办公费增加约136.69万元。2013年、2014年以及2015年1-5月，研发费用分别为673.67万元、810.35万元和440.10万元，占营业收入比例分别为14.37%、15.20%和17.94%。

### （3）财务费用

报告期内，本公司的财务费用分别为-4.34 万元、3.72 万元及 10.70 万元。财务费用金额较小，对本公司利润规模的影响不大。报告期内，本公司的财务费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
	金额	金额	金额
利息支出	10.01	0.99	-
减：利息收入	1.92	3.19	5.74
加：汇兑损失	-	0.26	0.37
手续费支出	2.60	5.66	1.04
<b>合计</b>	<b>10.70</b>	<b>3.72</b>	<b>-4.34</b>

利息支出为公司 2014 年 12 月和 2015 年 1 月分别向工商银行中关村支行借入 200 万短期贷款所产生的利息支出。

### （三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，本公司的投资收益分别为 27.12 万元、68.03 万元及 18.91 万元，占营业收入的比重分别为 0.58%、1.28% 和 0.77%。

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
	金额	金额	金额
投资收益	18.91	68.03	27.12
<b>合计</b>	<b>18.91</b>	<b>68.03</b>	<b>27.12</b>

投资收益全部为企业利用闲散资金，投资于即期可变现的国债逆回购，获取固定可靠的的投资收益。

### （四）报告期非经常性损益情况

单位：万元

指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	-	1.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1.71	-1.04	0.10

小计	-1.71	-1.04	1.10
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-0.10	0.05	0.14
<b>非经常性损益净额</b>	-1.61	-1.09	0.96
其中：归属于公司普通股股东的部分	-1.61	-1.09	0.96
归属于母公司所有者的净利润	801.21	1,424.64	1,498.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	802.82	1,425.73	1,497.41
非经常性损益净额对净利润的影响	0.20%	0.08%	0.06%

公司非经常性损益金额在净利润中占比极小，2013年度、2014年度以及2015年1-5月，分别占比为0.06%、0.08%和0.20%。

### （五）适用的主要税收政策

#### 1、报告期税种及税率

##### （1）流转税及附加税费

税种	本公司	麦可思数据（北京）有限公司	计税基础
营业税	5%	-	营业额
增值税	6%	6%	商品销售收入
城市维护建设税	7%	7%	应缴流转税
教育费附加	3%	3%	应缴流转税
地方教育费附加	2%	2%	应缴流转税
副食品调节基金	0.07%	-	营业收入

##### （2）企业所得税

公司名称	税率
本公司	15%
麦可思数据（北京）有限公司	12.5%
麦可思公司（外文名：MyCOSCorp）	34%
麦可思咨询（北京）有限公司	25%
麦可思文化传媒（北京）有限公司	25%

##### （3）税收优惠

本公司符合《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》财税[2012]27号文中规定软件企业，享受在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。公司2013年度及2014年度均享受所得税按25%减半征收。2015年度企业所得税享受高新技术企业按15%计缴企业所得税。

本公司的子公司麦可思数据（北京）有限公司符合《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》财税[2012]27号文中规定软件企业，享受在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。公司2013年度及2014年度均享受免征企业所得税。2015年度享受所得税按25%减半征收。

## （七）现金流量分析

### 1、最近两年一期现金流量的基本情况

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量净额	-402.81	1,192.80	1,713.62
二、投资活动产生的现金流量净额	1,576.92	618.26	-1,262.99
三、筹资活动产生的现金流量净额	190.35	-300.62	10.00
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	1,364.47	1,510.45	460.63
加：期初现金及现金等价物余额	2,465.12	954.68	494.05
六、期末现金及现金等价物余额	3,829.59	2,465.12	954.68

#### （1）经营活动产生的现金流量分析

2013年、2014年和2015年1-5月经营活动产生的现金流量净额分别为1,713.62万元、1,192.80万元和-402.81万元，2013年、2014年和2015年1-5月公司净利润分别为1,497.82万元、1,416.64万元和796.05万元。

2013年公司经营活动产生的现金流量净额较净利润多215.80万，2013年收

经营性应收项目增加 588.60 万元，主要为公司业务规模扩大，对于长期合作的客户，会给予一定信用额度，同时房租及其他备用金款项增加 300 万。经营性应付项目增加 739.49 万元，主要为公司与外部单位资金往来及计提员工年终奖导致。

2014 年公司经营活动产生的现金流量净额较净利润少 223.84 万元，2014 年收经营性应收项目增加 531.36 万元，主要为公司业务规模扩大，对于长期合作的客户，会给予一定信用额度导致。经营性应付项目增加 201.68 万元，主要为公司行业内的品牌知名度扩大，对于新拓展的客户，会在项目启动前预收一部分款项导致。

2015 年 1-5 月公司经营活动产生的现金流量净额较净利润少 1,198.86 万元，主要为 2015 年 1-5 月经营性应收项目增加 237.99 万元，经营性应付项目减少 1013.72 万元。主要系公司客户基本为高校，年初遇到高校假期付款较为延后，导致应收账款增加，但是公司需要支付的各项费用却无法得到信用期，收款期间与付款期间的错配，导致了 2015 年 1-5 月经营活动现金流量与利润趋势呈现反向变动关系。

①报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金主要为销售商品实际收到的现金，包括销售收入和向客户收取的增值税销项税额；购买商品、接受劳务支付的现金主要为购买材料、接受劳务实际支付的现金，包括支付的货款以及与货款一并支付的增值税进项税额。

销售商品、提供劳务收到的现金及购买商品、接受劳务支付的现金情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,408.37	5,977.95	4,709.74
购买商品、接受劳务支付的现金	37.97	348.01	99.39

②报告期内，公司收到的其他与经营活动有关主要为收到的外部往来款、利息收入等。

收到其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息收入	1.92	3.19	5.74
政府补助	-	5.00	1.00
外部往来款	169.19	1.64	65.68
其他营业外收入中收到的现金	-	-	0.13
<b>合计</b>	<b>171.10</b>	<b>9.83</b>	<b>72.55</b>

③报告期内，公司支付的其他与经营活动有关主要为支付的外部往来款、销售费用、管理费用、员工备用金等。

支付其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
财务费用中支付的现金	2.66	5.90	1.40
管理费用中支付的现金	203.22	673.89	473.11
销售费用中支付的现金	130.15	510.57	421.08
单位往来款	126.94	429.54	258.01
备用金	112.92	168.96	133.92
其他	1.00	1.56	0.03
<b>合计</b>	<b>576.88</b>	<b>1,790.42</b>	<b>1,287.56</b>

## 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产、其他长期资产和进行投资购买国债逆回购所支付的现金。报告期内本公司投资活动收到的现金项目主要为收回国债逆回购的投资、取得投资收益收回的现金。

2013年、2014年和2015年1-5月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,262.99万元、618.26万元和1,576.92万元。

具体投资活动的现金收支情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
收回投资收到的现金	1,667.51	908.88	1,247.08
取得投资收益收到的现金	18.91	55.28	20.05

投资活动现金流入小计	1,686.42	964.17	1,267.12
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109.49	341.91	128.19
投资支付的现金	-	4.00	2,401.93
投资活动现金流出小计	109.49	345.91	2,530.12
投资活动产生的现金流量净额	1,576.92	618.26	-1,262.99

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，对筹资活动现金流入影响较大的因素主要是公司取得银行借款收到的现金；对筹资活动现金流出影响较大的因素主要是公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

具体投资活动的现金收支情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
吸收投资收到的现金	-	-	10.00
取得借款收到的现金	200.00	200.00	-
筹资活动现金流入小计	200.00	200.00	10.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9.65	500.62	-
筹资活动现金流出小计	9.65	500.62	-
筹资活动产生的现金流量净额	190.35	-300.62	10.00

2013年、2014年和2015年1-5月公司投资活动产生的现金流量净额分别为10.00万元、-300.62万元和190.35万元。主要是由于1)公司2014年12月3日，与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行（以下简称“工商银行”）签订编号为2014年(中关)字0415号的《小企业借款合同》，约定工商银行向公司提供的人民币400万元的借款，借款期限为12个月，公司在2014年12月和2015年1月分别借入200万元，利息于每月21日支付给银行，导致2014年、2015年1-5月筹资活动产生的现金流出分别为0.62万和9.65万。2)根据公司2013年12月10日召开第一次董事会会议的决议，公司通过了股份分红方案，向其股东分配

2012 年度的股利共计 500 万元，此项股利在 2014 年已全部分别转账至股东账户，导致 2014 年度筹资活动产生的现金流出 500 万元。

## （八）财务指标分析

### 1、偿债能力分析

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
流动比率	4.95	2.67	1.81
速动比率	4.95	2.67	1.81
资产负债率（母公司）	18.73%	35.00%	53.58%

#### （1）偿债能力指标分析

报告期内，公司流动比率和速动比率均分别为 1.81、2.67 和 4.95，逐期增加，偿债能力不断提高。公司流动资产规模保持了正常水平，具有良好的盈利能力，流动资产各项目资产质量良好。公司历年均保持了良好的银行信用和商业信誉，公司未发生过因违约不能按时交付产品或不能支付采购货款的情形，商业信誉良好。

报告期内，公司长期偿债能力各项指标趋势良好。2013 年末的 53.58% 降至 2015 年 5 月末的 18.73%，公司资产负债率逐步下降。主要原因为：公司 2013 年以后，业务发展规模不断扩大，不断努力改善资本结构，使得货币资金、应收账款等经营性流动资产增多，同时，公司在 2014 年实际支付了 500 万股利，引起流动负债不断降低，综合导致公司资产负债率下降，公司偿债能力提高，财务杠杆利用率适中，偿债风险降低。

#### （2）公司偿债能力评价

报告期内，公司短期偿债能力指标流动比率、速动比率逐期上升，公司长期偿债能力逐期稳健，符合公司处于快速发展时期的实际情况。同时，公司在银行具有良好的资信，从未发生过延期付息还本的情况，盈利能力较强，具有良好的长期偿债能力。良好的资信状况为公司债务融资提供了有力保障。

### 2、营运能力分析

财务指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次/年）	6.04	26.96	21.02
存货周转率（次/年）	N/A	N/A	N/A

#### （1）应收账款周转率分析

2013年度、2014年度和2015年度1-5月，公司应收账款周转率分别为21.02、26.96和6.04。

2014年度较2013年度应收账款周转率提高5.94，主要是由于：公司2014年业务规模扩大，导致收入增加。同时公司加强应收账款的管理，按时收回到期应收款项，其中常年合作的大客户，如重庆三峡职业学院（21.90万）、长沙航空职业技术学院（8.30万）、温州大学瓯江学院（9.00万）、青岛农业大学（8.80万）、南京工业职业技术学院（8.00万）成都纺织高等专科学校（7.40万）等都按时回款。

2015年1-5月较2014年度应收账款周转率降低20.92，主要是由于公司的主要客户为国内各类高等院校等财政拨款单位，并且2015年初遇到“史上最长寒假”，根据以往惯例，客户会在每年的下半年集中支付相关款项。

公司坚持收款管理原则和信用管理制度，因此应收账款的管理较好，回款情况符合行业特点，未发生过重大坏账。

#### （2）存货周转率情况分析

公司主营业务为教育咨询服务，因此不存在存货项目，此项目不适用。

### 3、盈利能力分析

#### （1）盈利能力指标分析

公司盈利能力指标分析参见公开转让说明书之“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”之“3、主营业务毛利率分析”。

## 五、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及减值准备

#### 1、流动资产分析

单位：万元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>						
货币资金	3,829.59	81.83%	2,465.12	51.96%	954.68	24.45%
交易性金融资产	-	-	1,667.28	35.14%	2,503.11	64.11%
应收账款	566.62	12.11%	245.50	5.17%	150.33	3.85%
预付款项	-	0.00%	5.81	0.12%	0.04	0.00%
其他应收款	133.61	2.86%	252.03	5.31%	229.63	5.88%
其他流动资产	149.83	3.20%	108.73	2.29%	66.68	1.71%
<b>流动资产合计</b>	<b>4,679.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,744.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,904.46</b>	<b>100.00%</b>

#### （1）货币资金

报告期内，公司货币资金期末余额及构成如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	41.90	39.91	19.97
银行存款	3,787.69	2,425.21	934.71
<b>合计</b>	<b>3,829.59</b>	<b>2,465.12</b>	<b>954.68</b>

截至2015年5月31日，公司货币资金不存在抵押、冻结的情况。

2014年末货币资金较2013年末增加了1,510.44万元，主要原因是：（1）经营活动现金净流入1,192.80万元；（2）投资活动现金净流入618.26万元；（3）银行借款增加了200.00万元；（4）分配股利、利息支付了500.62万元。

2015年5月末货币资金较2014年末增加了1,364.47万元，主要原因是：（2）经营活动现金净流出402.81万元（1）公司投资活动现金净流入1,576.92万元；（3）银行借款增加了200.00万元

#### （2）交易性金融资产

单位：万元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
国债逆回购		1,667.28	2,503.11
合计		1,667.28	2,503.11

企业购买的金融产品为国债逆回购，企业利用闲散资金，用于投资即期可变现的国债逆回购，获取固定可靠的投资收益。在 2015 年一季度，企业将全部的国债逆回购产品进行了出售。

### (3) 应收账款

①最近两年一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：万元

账龄	2015 年 5 月 31 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	555.93	94.81%	16.68	240.49	94.65%	7.21	154.98	100.00%	4.65
1-2 年	30.41	5.19%	3.04	13.59	5.35%	1.36	-	0.00%	-
合计	586.34	100.00%	19.72	254.08	100.00%	8.57	154.98	100.00%	4.65

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款净额分别为 150.33 万元、245.50 万元和 566.62 万元。

公司对客户提供服务时，采取一定信用额度下信用销售的方式，回款周期大多在 2-9 个月。为保证应收账款的准确核算并保证回款质量，公司制定了严格的应收账款管理制度，包括按照客户资信情况确定收款策略、定期与客户核对应收账款余额、财务部门定期统计未回款应收账款明细表以及将业务员考核与业务回款情况相挂钩等措施。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。凭借严格的应收账款管理制度，公司大部分应收账款账龄在 1 年以内，截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 5 月 31 日，账龄在 1 年以内的应收账款分别占应收账款余额的 100.00%、94.65% 和 94.81%。

②各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
安徽电子信息职业技术学院	非关联方	148,000.00	1 年以内	2.52
苏州工业职业技术学院	非关联方	148,000.00	1 年以内	2.52
江西现代职业技术学院	非关联方	124,181.13	1 年以内	2.12
安阳师范学院	非关联方	109,200.00	1 年以内	1.86
广东机电职业技术学院	非关联方	108,000.00	1 年以内	1.84
<b>合计</b>		<b>637,381.13</b>		<b>10.86</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东省人力资源和社会保障厅	非关联方	264,126.83	1 年以内	10.40
乌兰察布职业学院	非关联方	154,600.00	1 年以内	6.08
安徽电子信息职业技术学院	非关联方	148,000.00	1 年以内	5.82
上海商学院	非关联方	90,000.00	1 年以内	3.54
邯郸职业技术学院	非关联方	83,000.00	1 年以内	3.27
<b>合计</b>		<b>739,726.83</b>		<b>29.11</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
成都纺织高等专科学校	非关联方	122,600.00	1 年以内	7.91
温州大学瓯江学院	非关联方	90,000.00	1 年以内	5.81
青岛农业大学	非关联方	88,000.00	1 年以内	5.68
邯郸职业技术学院	非关联方	83,000.00	1 年以内	5.36
长沙航空职业技术学院	非关联方	83,000.00	1 年以内	5.36
<b>合计</b>		<b>466,600.00</b>		<b>30.12</b>

2014 年 12 月 31 日的应收账款余额较上年增长 99.10 万元，这与公司 2014 年度营业收入增长相匹配；2015 年 5 月 31 日的应收账款余额较上年增加 332.26 万元，由于其客户性质全部为高等院校等财政性拨款单位，其预算拨款大多会集中在下半年支付，导致应收账款增加。

③截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

(4) 其他应收款

①最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：万元

账龄	2015 年 5 月 31 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	79.67	59.57%	0.02	183.16	69.83%	3.87	168.03	69.45%	0.60
1-2 年	44.86	33.55%	0.10	59.64	22.74%	2.00	40.76	16.85%	1.70
2-3 年	9.20	6.88%	-	17.00	6.48%	3.40	11.50	4.75%	2.00
3 年以上	-		-	2.50	0.95%	1.00	21.64	8.94%	8.00
<b>合计</b>	<b>133.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.13</b>	<b>262.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.27</b>	<b>241.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>12.30</b>

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 5 月末，公司其他应收款账面价值分别为 229.63 万元、252.03 万元和 133.61 万元，公司的其他应收款主要为投标保证金、办公楼租赁押金和员工备用金。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

②各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例(%)
王凤全	房租押金	331,616.00	1-2 年	24.80
北京亿城房地产开发有限公司	履约保证金	244,329.54	1 年内	18.27
郭素娜	备用金	63,604.00	1 年内	4.76
北京财贸职业学院	履约保证金	60,000.00	2-3 年	4.49
郭远	备用金	56,670.00	1 年内	4.42
<b>合计</b>		<b>756,219.54</b>		<b>56.55</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例(%)
成都华科智酷科技有限公司	借款	830,000.00	1 年内	31.64
		200,000.00	1-2 年	7.62
		170,000.00	2-3 年	6.48
		25,000.00	3-4 年	0.95
完美前程（北京）信息技术有限公司	借款	460,000.00	1 年内	17.54
王凤全	房租押金	331,616.00	1-2 年	12.64
北京亿城房地产开发有限公司	房租押金	244,329.54	1 年内	9.31
北京财贸职业学院	保证金	60,000.00	1 年以内	2.29
<b>合计</b>		<b>2,320,945.54</b>		<b>88.47</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例(%)
成都华科智酷科技有限公司	借款	200,000.00	1 年以内	8.27
		170,000.00	1-2 年	7.03
		100,000.00	2-3 年	4.13
		200,000.00	3-4 年	8.27
戴亦斌	房屋押金	46,318.00	1-2 年	1.91
何希标	房屋押金	22,000.00	1-2 年	0.91
秦正洋	房屋押金	16,400.00	3-4 年	0.68
杨素君	房屋押金	10,470.00	1 年以内	0.43
<b>合计</b>		<b>765,188.00</b>		<b>31.63</b>

③截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项的情况。

#### (4) 预付账款

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 5 月末，公司预付账款余额分别为 0.04 万元、5.81 万元和 0 万元，主要的为的采购款，占公司流动资产的比例较小。

截至 2015 年 5 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

#### (5) 其他流动资产

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 5 月末，公司其他流动资产余额分别为 66.68 万元、108.73 万元和 149.83 万元，主要为预付的房租和网络服务费，明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房租	138.54	99.72	53.62
网络服务	11.30	8.45	1.06
咨询服务	-	-	12.00
其他	-	0.56	-
<b>合计</b>	<b>149.83</b>	<b>108.73</b>	<b>66.68</b>

## 2、非流动资产

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	4.00	1.11%	4.00	1.20%	-	0.00%
固定资产	205.45	56.99%	230.64	68.96%	128.48	88.25%
无形资产	69.66	19.32%	73.23	21.89%	7.26	4.99%
长期待摊费用	78.78	21.85%	23.98	7.17%	8.22	5.64%
递延所得税资产	2.60	0.72%	2.61	0.78%	1.63	1.12%
<b>非流动资产合计</b>	<b>360.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>334.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>145.59</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 长期股权投资

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 5 月末，长期股权投资余额分别为 0 万元、4 万元、4 万元，报告期内长期股权投资情况如下表所示：

单位：万元

被投资单位	在被投资单位持股比例	投资成本	2015年 5月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
完美前程（北京）信息技术有限公司	40%	4.00	4.00	4.00	-
<b>合计</b>	<b>40%</b>	<b>4.00</b>	<b>4.00</b>	<b>4.00</b>	<b>-</b>

公司的全资子公司麦可思数据（北京）2014 年 5 月与程曦、孙鹏、常丰祺、蔚萍 4 位自然人共同出资设立完美前程（北京）信息技术有限公司，完美前程（北

京）信息技术有限公司注册资本为人民币 10 万元，其中麦可思数据（北京）实际出资为 4 万元，持股比例为 40%。

截至 2015 年 5 月末，长期股权投资没有出现可收回金额低于账面价值的情况，故未计提长期股权投资减值准备。

## （2）固定资产

本公司的固定资产主要包括电子设备、办公设备和运输设备。截至 2015 年 5 月末，本公司固定资产净值为 205.45 万元，总体成新率为 46.51%，其中电子设备、办公设备和运输设备的账面净值分别占固定资产净值的 39.25%、25.86% 和 34.89%，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
电子设备	242.53	161.89	80.64	33.25%
办公设备	76.07	22.94	53.13	69.84%
运输设备	123.09	51.41	71.68	58.24%
<b>合计</b>	<b>441.69</b>	<b>236.24</b>	<b>205.45</b>	<b>46.51%</b>

报告期各期末，本公司固定资产原值情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电子设备	242.53	54.91%	242.37	57.11%	141.10	59.43%
办公设备	76.07	17.22%	58.96	13.89%	22.55	9.50%
运输设备	123.09	27.87%	123.09	29.00%	73.77	31.07%
<b>合计</b>	<b>441.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>424.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>237.43</b>	<b>100.00%</b>

截至 2014 年末和 2015 年 5 月末，本公司固定资产原值分别较上年末增长了 186.99 万元和 17.27 万元，变化率分别为 78.76% 和 4.07%，2014 年新增的固定资产主要为随着公司规模扩大，新增加的电脑、服务器、办公家具及一辆福特牌小客车。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，公司期末对固定资产逐项进行全面检查，未发现由于市价大幅下跌、陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的减值情况，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。截至 2015 年 5 月末，公司固定资产不存在抵押的情况。

### （3）无形资产

本公司无形资产全部为办公软件。截至 2015 年 5 月末，本公司无形资产净值为 69.66 万元。具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
办公软件	98.12	28.46	69.66
合计	<b>98.12</b>	<b>28.46</b>	<b>69.66</b>

报告期内，本公司无形资产原值的增加主要为公司陆续购进的办公软件，本公司未发生无形资产减值的情况。

### （4）长期待摊费用

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 5 月末，公司长期待摊费用账面净值分别为 8.22 万元、23.98 万元和 78.78 万元，全部为办公室装修费用的摊销。

### （5）递延所得税资产

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	2.60	2.61	1.63
合计	<b>2.60</b>	<b>2.61</b>	<b>1.63</b>

公司递延所得税资产由计提的资产减值准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。

## 3、资产减值准备

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
坏账准备	1.00	1.89	4.85

合计	1.00	1.89	4.85
----	------	------	------

(二) 负债的主要构成及其变化

单位：万元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>						
短期借款	400.00	42.33%	200.00	11.25%	-	-
应付账款	-	-	5.00	0.28%	22.98	1.06%
预收款项	248.74	26.32%	1,063.67	59.86%	685.02	31.64%
应付职工薪酬	178.75	18.92%	361.41	20.34%	326.14	15.07%
应交税费	53.00	5.61%	73.92	4.16%	67.41	3.11%
应付利息	0.75	0.08%	0.38	0.02%	-	-
应付股利	-	-	-	-	500.00	23.10%
其他应付款	63.67	6.74%	72.66	4.09%	558.26	25.79%
<b>流动负债合计</b>	<b>944.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,777.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,159.81</b>	<b>99.77%</b>
<b>非流动负债：</b>						
专项应付款	-	-	-	-	5.00	0.23%
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.00</b>	<b>0.23%</b>
<b>负债合计</b>	<b>944.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,777.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,164.81</b>	<b>100.00%</b>

1、短期借款

报告期各期末，本公司的短期借款余额分别为 0 万元、200.00 万元及 400.00 万元。

截至报告期末，本公司保证借款期末余额 400.00 万元，明细如下：

借款银行	资金用途	借款性质	年利率	借款期限	期末余额
中国工商银行股份有限公司北京中关村支行	流动资金	信用及知识产权质押及保证	基准利率上浮 10%	12 个月，自实际提款日起算	400 万元

2、应付账款

报告期各期末，本公司的应付账款余额分别为 22.98 万元、5.00 万元及 0 万元，为本公司应付供应商的采购款。

报告期各期末，本公司应付账款的账龄明细情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	-	100.00%	5.00	100.00%	22.98	100.00%
合计	-	100.00%	5.00	100.00%	22.98	100.00%

截至2015年5月31日，无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的款项，应付账款余额中无应付关联方款项。

### 3、预收账款

报告期各期末，本公司的预收账款余额分别为685.02万元、1,063.67万元及248.74万元，占总负债的比例为31.64%、59.86%及26.32%，主要为本公司预收客户的货款。公司是市场上具有较强的议价能力，一般与客户签订合同完成时会预收总合同金额30%至60%的款项，作为项目启动费，之后公司会根据项目完工进度，将预收账款转为收入进行确认。

无预收持有公司5%以上表决权股份股东的款项。各报告期末预收账款余额前五名客户情况如下：

截至2015年5月31日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	账龄
北方工业大学	非关联	169,811.32	1年内
泸州职业技术学院	非关联	129,433.95	1-2年
东营职业学院	非关联	109,622.65	1-2年
北京市商业学校	非关联	108,764.15	1年内
新疆化学工业学校	非关联	104,339.62	1年内
合计		<b>621,971.69</b>	

截至2014年12月31日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	账龄
常州轻工职业技术学院	非关联	167,547.16	1年内
		46,981.13	1-2年
东营职业学院	非关联	185,283.02	1年内
泸州职业技术学院	非关联	266,415.08	1年内

内蒙古科技大学	非关联	177,358.49	1 年内
新疆化学工业学校	非关联	178,490.56	1 年内
<b>合计</b>		<b>1,022,075.44</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	账龄
西南财经大学	非关联	210,000.00	1 年内
成都职业技术学院	非关联	61,320.75	1 年内
		74,000.00	1-2 年
重庆电力高等专科学校	非关联	110,188.68	1 年内
衢州职业技术学院	非关联	103,886.79	1 年内
安徽电气工程职业技术学院	非关联	87,169.82	1 年内
<b>合计</b>		<b>646,566.04</b>	

#### 4、应付职工薪酬

报告期各期末，本公司的应付职工薪酬余额分别为 326.14 万元、361.41 万元及 178.75 万元，全部是本公司已计提而尚未支付的职工工资。报告期内，本公司应付职工薪酬的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资、奖金、津贴和补贴	146.71	82.07%	336.84	93.20%	315.65	96.78%
职工福利费	-	-	-	-	-	-
社会保险费	32.04	17.93%	24.57	6.80%	10.49	3.22%
住房公积金	-	-	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-	-	-
企业年金	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>178.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>361.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>326.14</b>	<b>100.00%</b>

2015 年 5 月 31 日应付职工薪酬余额较 2014 年 12 月 31 日减少 182.66 万元，降幅 50.54%，系 2014 年末计提的奖金于 2015 年上半年发放所致。

2014 年 12 月 31 日应付职工薪酬余额较 2013 年 12 月 31 增加 35.27 万元，增幅 10.81%，系随业务量增长，2014 年度公司员工人数增加，相应的工资、奖金、补贴及社会保险费增加所致。

### 5、应交税费

单位：万元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
营业税	28.83	38.55	28.69
企业所得税	-	14.85	27.44
个人所得税	12.98	11.69	4.48
城市维护建设税	2.04	2.70	2.01
教育费附加	0.87	1.16	0.86
地方教育费附加	0.58	0.77	0.57
其他	7.69	4.21	3.35
<b>合计</b>	<b>53.00</b>	<b>73.92</b>	<b>67.41</b>

报告期内公司正常缴税，无欠缴税款的情形，不存在受到主管税务机关处罚的情况。

### 6、应付股利

根据公司 2013 年 12 月 10 日召开第一次董事会会议的决议，公司通过了股份分红方案，向其股东分配 2012 年度的股利共计 500 万元。此股利在 2014 年 4、9、10 月已全部分别转账至股东账户。

### 7、其他应付款

报告期各期末，本公司的其他应付款余额分别为 558.26 万元、72.66 万元及 63.67 万元，主要为与其他公司的往来款项及应付社保费用，占负债总额的比重较小。报告期各期末，本公司其他应付款账龄情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9.27	14.55%	18.26	25.13%	486.86	87.21%

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1-2年	-	0.00%	-	0.00%	71.40	12.79%
2-3年	-	0.00%	54.40	74.87%	-	0.00%
3年以上	54.40	85.45%	-	0.00%	-	0.00%
合计	<b>63.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>72.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>558.26</b>	<b>100.00%</b>

截至2015年5月末，本公司其他应付款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

### （三）股东权益

报告期各期末，本公司的所有者权益的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
股本	1,000.00	24.42%	150.00	4.54%	150.00	7.96%
资本公积	222.08	5.42%	0.45	0.01%	0.45	0.02%
盈余公积	15.37	0.38%	84.44	2.56%	28.05	1.49%
未分配利润	2,864.20	69.94%	3,065.55	92.84%	1,697.29	90.03%
归属于母公司股东权益合计	4,098.95	100.09%	3,300.44	99.96%	1,875.80	99.50%
少数股东权益	-3.71	-0.09%	1.44	0.04%	9.44	0.50%
合计	<b>4,095.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,301.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,885.24</b>	<b>100.00%</b>

#### 1、实收资本

有关本公司的股本演变情况具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”部分。

#### 2、资本公积

报告期内，公司资本公积变动原因如下：

（1）2007年8月，公司注册资本变更，公司注册资本及实收资本由50万元增至150万元，新增的100万元注册资本中，王伯庆（Boqing Wang）由原折合人民币35万元的美元现汇，增加至折合96万元人民币美元现汇出资，占注册

资本的 64%，四川西财置业有限公司由原来人民币 15 万元增加至 54 万元，占注册资本的 36%。出资方式均为货币，缴纳出资期限均为 2007 年 8 月 17 日，截至 2007 年 7 月 13 日，公司实际收到王伯庆（Boqing Wang）的出资款 37,139.00 美元，折合人民币 280,581.43 元（按外汇到账日汇率 7.5549 折算），根据 2007 年 7 月 9 日股东会决议将多投入的 76.9608 美元（折合人民币 581.43 元）作为公司资本公积。

(2) 截至 2007 年 8 月 8 日，公司实际收到四川西财置业有限公司的出资款 390,000.00 元；截至 2007 年 8 月 8 日，公司实际收到王伯庆（Boqing Wang）的出资款 8.095 万美元，折合人民币 61,3269 万元（按外汇到账日汇率 7.5759 折算），根据 2007 年 8 月 8 日股东会决议将多投入的 431.5131 美元（折合人民币 3,269.00 元）作为公司资本公积。

(3) 2015 年 01 月 05 日，股东会决议同意，麦可思数据（成都）有限公司以 2014 年 11 月 30 日经审计的账面财务数据为基准，整体变更为股份有限公司，整体变更后公司的名称为“麦可思数据（成都）股份有限公司”。公司截止至 2014 年 11 月 30 日经审计账面净资产为 12,220,751.44 元按 1: 0.8183 的比例折合成公司股份，其中 10,000,000.00 元计入公司股本，余额 2,220,751.44 元转入公司资本公积。本次验资已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第 840001 号验资报告验证。

### 3、盈余公积

本公司在 2014 年 11 月 30 日股改完成前企业性质为中外合资有限责任公司，根据适用的《中外合资经营企业所得税法》规定，公司按照不低于税后利润的 10%，提取企业发展基金，当提取金额达到注册资本的 50% 时，不再提取。股改完成后，根据适用的《公司法》的规定，按照税后利润的 10% 计提法定盈余公积。

### 4、未分配利润

报告期各期末，本公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
期初未分配利润	3,065.55	1,697.29	726.97
加：本期归属于母公司所有者的净利润	801.21	1,424.64	1,498.37
应付普通股股利	-	-	500.00
其他	1,002.55	56.39	28.05
<b>期末未分配利润</b>	<b>2,864.20</b>	<b>3,065.55</b>	<b>1,697.29</b>

报告期内，本公司未分配利润变动主要受当期累积的净利润以及分配股利的影响发生变动。此外，公司于 2015 年 2 月整体变更为股份有限公司时账面剩余未分配利润 1,002.55 万元转增资本公积，使得本公司截至 2015 年 5 月末的累计未分配利润减少 1,002.55 万元。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、实际控制人

本公司实际控制人为自然人王伯庆（Boqing Wang），股权比例变化情况如下：

单位：万元

股东名称	2015.5.31 余额		2014.12.31 余额		2013.12.31 余额	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
王伯庆 (Boqing Wang)	720.00	72.00	108.00	72.00	126.00	84.00
<b>合计</b>	<b>720.00</b>	<b>72.00</b>	<b>108.00</b>	<b>72.00</b>	<b>126.00</b>	<b>84.00</b>

#### 2、持有公司股份的其他关联方

关联方名称（姓名）	持股比例(%)	与本公司关系
成都君立安企业管理咨询中心（普通合伙）	12.00	公司第二大股东
华勤投资有限公司	10.00	公司第三大股东
北京荣氏亨达教育咨询有限公司	5.00	公司主要股东
奥电美通文化传媒（北京）有限公司	1.00	公司主要股东

#### 3、公司的董事、监事和高级管理人员

有关本公司的董事、监事和高级管理人员情况具体情况详见本说明书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况”。

#### 4、本公司子公司及参股公司

本公司拥有 3 家全资子公司、1 家控股子公司及 1 家参股公司。

有关本公司的子公司情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“公司控股子公司”

本公司全资子公司麦可思数据（北京）有限公司的参股公司具体情况如下：

完美前程（北京）信息技术有限公司

完美前程成立于 2014 年 5 月 22 日，住所为北京市海淀区海淀大街 3 号 1 栋 801 室-810L-226，注册资本为 10.00 万元，实收资本为 10.00 万元，法定代表人为程曦，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；投资管理；企业管理咨询；文化咨询；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（不含营业性演出）；基础软件服务；应用软件开发。

#### 5、其他关联方

关联方名称	与本公司关系
成都华科智酷科技有限公司（注 1）	公司董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人沈柯伶曾为其控股股东，公司董事、总经理武艳丽曾为其股东，公司副总经理周凌波曾为其股东。
北京华科智酷教育咨询有限公司（注 2）	公司董事、总经理武艳丽为其股东，公司董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人沈柯伶为其股东，公司监事会主席荣实为其股东，公司副总经理周凌波为其股东

注：1 根据公司提供的资料及律师出具的法律意见书，截至其出具之日，为避免同业竞争，成都华科智酷的股东沈柯伶、武艳丽、周凌波已全部退出并将其持有的全部股份转让至无关联的第三方自然人赵俊淞，2015 年 7 月 10 日，成都华科智酷完成股东变更的工商登记手续，因此成都华科智酷与本公司不再具有关联关系。

注：2 根据公司提供的资料及律师出具的法律意见书，截至其出具之日，为避免同业竞争，北京华科智库已组成清算组发布了清算解散的报纸公告，目前正在进行税务注销中。

## （二）报告期的关联交易交易及往来余额

### 1、关联方交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
成都华科智酷科技有限公司	接收劳务	10.00	12.00	-

### 2、关联方往来余额

报告期内公司关联交应收应付款项详情如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2015.5.31 余额		2014.12.31 余额		2013.12.31 余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应付款	王伯庆 (Boqing Wang)	-	-			17.00	
其他应收款	完美前程（北京）信息技术有限公司	-	-	46.00	1.38		
	成都华科智酷科技有限公司	-	-	122.50	8.89	67.00	12.30

### 3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联交易主要是关联方提供劳务和借款，金额并不重大。截至 2015 年 5 月末，所有借款均已结算完毕，对公司财务状况和经营成果不产生重大影响。

## （三）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2015 年 2 月股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。2015 年 6 月，公司召开年度股东大会并就上述一系列关联交易进行确认：“该等关联交易主要是关联方提供劳务和借款，金额并不重大。截至 2015 年 5 月 31 日，所有借款均已结算完毕，对公司财务状

况和经营成果未产生重大影响。公司除借款外的关联交易均是公司正常经营往来，定价原则遵循公平合理的定价原则，未对公司独立性构成不利影响，不存在损害公司及非关联股东利益的情形，也不存在通过关联交易操纵公司利润的情形”。

## 七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

### （一）2015 年有限公司整体变更为股份公司

2014 年 12 月 25 日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具了中威正信评报字[2014]第 1111 号《麦可思数据（成都）有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值资产评估报告》，根据相关准则采用资产基础法，对麦可思数据（成都）有限公司拟整体变更设立股份有限公司事宜涉及的该公司的股东全部权益在评估基准日 2014 年 11 月 30 日的市场价值进行了评估，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	382.72	382.71	-0.01	0.00
2 非流动资产	1,129.46	3,094.09	1,964.63	173.94
3 其中：长期股权投资	1,000.00	2,953.83	1,953.83	195.38
4 固定资产	97.91	106.64	8.73	8.92
5 无形资产	24.87	26.96	2.09	8.40
6 长期待摊费用	5.20	5.20	0.00	0.00
7 递延所得税资产	1.47	1.47	0.00	0.00
8 资产总计	<b>1,512.18</b>	<b>3,476.80</b>	<b>1,964.62</b>	<b>129.92</b>
9 流动负债	289.99	289.99	0.00	0.00
10 非流动负债	0.11	0.00	-0.11	-100.00
11 负债总计	<b>290.10</b>	<b>289.99</b>	<b>-0.11</b>	<b>-0.04</b>

12	净资产（所有者权益）	1,222.08	3,186.81	1,964.73	160.77
----	------------	----------	----------	----------	--------

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司企业发展基金。当提取金额达到公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

3、公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### （二）公司最近两年的股利分配情况

#### 1、公司2013年度股利分配情况

经公司2013年年度股东大会决议，未向股东分配股利。

#### 2、公司2014年度股利分配情况

经公司2015年第三次临时股东大会决议，以2015年6月30日公司总股本10,000,000股为基数，向公司股东按每10股派发现金红利5元（含税）标准进行分红，合计共派发现金红利500万元。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据股份公司的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、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。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、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。但是，资本公积金将不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将不少于转增前公司注册资本 25%。

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

6、公司利润分配可以采取现金或股票方式分配股利。公司利润分配政策为：公司实行持续、稳定的利润分配制度。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）麦可思数据（北京）的基本情况

成立时间：2009年4月15日

住所：北京市海淀区长春桥路11号2号楼18层

注册资本：1,000.00万元

法定代表人：武艳丽

企业类型：有限责任公司（外商投资企业法人独资）

经营范围：教育咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；数据处理；市场调查（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书签署之日，麦可思数据（北京）股东构成如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
麦可思数据（成都）股份有限公司	1,000.00	100.00%
合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

麦可思数据（北京）最近一年一期的财务信息情况如下：

项目	2015年5月31日/ 2015年1-5月	2014年12月31日/ 2014年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	48,556,755.13	47,440,835.69
负债	8,304,625.74	16,101,228.49
净资产	40,252,129.39	31,339,607.20
营业收入	21,262,217.58	46,181,471.02
净利润	8,912,522.19	14,986,023.17

## （二）麦可思文化传媒的基本情况

成立时间：2012年12月20日

住所：北京市海淀区长春桥路11号2号楼18层

注册资本：100.00万元

法定代表人：武艳丽

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；承办展览展示活动；会议服务；企业策划、设计；教育咨询；文化咨询；设计、制作、代理、发布广告；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；市场调查；零售图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品（出版物经营许可证有效期至2015年12月31日）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书签署之日，麦可思文化传媒股东构成如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
麦可思数据（北京）有限公司	100.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

麦可思文化传媒最近一年一期的财务信息情况如下：

项目	2015年5月31日/ 2015年1-5月	2014年12月31日/ 2014年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	453,218.63	770,147.53
负债	1,233,230.30	1,092,968.22
净资产	-780,011.67	-322,820.69
营业收入	147,376.81	828,981.56
净利润	-457,190.98	-658,250.85

### （三）麦可思咨询的基本情况

成立时间：2013年9月18日

住所：北京市海淀区长春桥路11号2号楼18层

注册资本：100.00万元

法定代表人：沈柯伶

企业类型：其他有限责任公司

经营范围：经济贸易咨询；教育咨询；企业管理咨询；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；数据处理；市场调查（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书签署之日，麦可思咨询股东构成如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
麦可思数据（北京）有限公司	90.00	90.00%
吴垠	10.00	10.00%
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

麦可思咨询最近一年一期的财务信息情况如下：

项目	2015年5月31日/ 2015年1-5月	2014年12月31日/ 2014年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	316,418.98	729,982.61
负债	687,679.14	585,590.96
净资产	-371,260.16	144,391.65
营业收入	-	-
净利润	-515,651.81	-800,042.83

#### （四）MyCOSCorp.的基本情况

成立时间：2014年8月6日

住所：美国剑桥市

注册资本：1,251,560.00元

境外投资备案号：境外投资第N5100201400045号

截至本公开转让说明书签署之日，MyCOSCorp.股东构成如下：

股东名称	出资额（元）	持股比例
麦可思数据（成都）股份有限公司	1,251,560.00	100.00%
合计	<b>1,251,560.00</b>	<b>100.00%</b>

MyCOSCorp.最近一年一期的财务信息情况如下：

项目	2015年5月31日/ 2015年1-5月	2014年12月31日/ 2014年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	1,012,406.92	-
负债	82,400.65	-
净资产	930,006.27	-
营业收入	-	-
净利润	-294,535.46	-

## 十一、风险因素

### （一）宏观经济波动带来的风险

公司的主营业务是为国内各类高等院校提供数据跟踪评价智能平台和基于

数据的解决方案。目前本公司的主要客户群体为国内各类公立和民办高等院校、各省市的教育厅/局。由于我国国内公立高等院校、各省市的教育厅/局的费用主要来自于财政拨款，因此费用与财政收入的状态和教育拨款预算有关。国内经济的总体发展整体呈增长态势，但宏观经济波动可能对本公司客户的费用投入会产生一定的波动，进而对公司业绩产生影响。

## （二）潜在竞争者进入的风险

9年来，公司一直致力于为国内各类高等院校提供数据跟踪评价智能平台和基于数据的解决方案，公司已市场中形成自身品牌，培养出核心竞争力，同时优质高等教育服务业是一个需要有高度行业经验的市场领域，有较高的行业壁垒。随着中国教育相关行业的大力发展与市场吸引力，竞争者的进入将加剧该行业的竞争，对公司经营产生一定影响。

## （三）实际控制人控制不当风险

王伯庆（Boqing Wang）先生通过直接持股方式持有公司 72.00% 的股份并担任董事长职务，为公司控股股东及实际控制人。若王伯庆（Boqing Wang）先生利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数股东的权益带来不利影响。

## （四）子公司管理不当风险

公司包含四家子公司，若公司对其子公司的管理机制存在不完善的地方，而子公司又在运营过程中出现问题，将会对公司总体的经营状况产生一定影响。针对该问题，公司会在未来的经营管理中加强对子公司的资源、资产、投资等进行的风险控制，提高母公司整体运作效率和抗风险能力。

## （五）公司及其子公司日常经营所需办公用房全部租赁的风险

公司及其子公司目前无自有房产，目前日常办公所需用房全部是租赁，租赁用房导致办公场所的稳定性较差，如无法续租需要搬迁，则短期内寻找面积、性价比等均合适的办公场所可能需要一定的时间，且搬迁也会一定程度上

影响公司的正常经营，给公司业务经营活动带来一定的风险。

#### （六）公司治理和内部控制风险

公司于 2015 年 2 月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

#### （七）现有人才结构不能满足新增业务需求的风险

公司为高新技术企业，稳定、高素质的科研、技术人才队伍是公司长期保持技术领先优势的重要保障。随着公司新增业务的快速发展，对专业人才的数量、经验和综合素质均提出了更高要求，如果公司现有人才结构不能很好满足业务增长的需要，可能使公司发展速度减慢，甚至存在错失重要商业机会的风险。

公司注重人力资源的管理，已经加强招聘工作积极引入专业人才，并制定了合理的员工薪酬方案，建立了有效的绩效管理体系，积极为核心技术人员提供良好的发展条件。并且公司将通过不断完善激励机制和约束机制，将公司的各方面人才的利益与公司的利益相结合，调动所有员工的积极性和创造性。

#### （八）货币资金余额较大的风险

截至 2015 年 5 月 31 日，公司货币资金余额为 3,829.59 万元，占流动资产的比例为 81.83%，高现金储备能够确保公司盈利模式创新、技术创新、服务创新的资金投入。但与此同时，高现金储备也给公司的货币资金管理带来一定挑战，在满足公司扩张计划对现金储备要求的前提下，若本公司不能采取适当的货币资金管理策略实现货币资金安全性、流动性和收益性的有效平衡，公司可能面临货币资金利用率低的现金管理风险。

针对上述风险，公司经过成立以来 9 年多的发展与积淀，已完成了品牌建设，朝着品牌全面提升的方向发展。根据发展规划，日益增长的市场需求促使公司规模必须迅速扩张，公司将在研发和推广投入更多的资金和资源，引进更多的人才和技术，承接更多数量、更大规模的项目，使得公司股东利益达到最大化。

#### （九）研发支出对公司的影响

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月研发费用支出分别为 673.67 万元、810.35 万元和 440.10 万元，占当期营业收入的比例分别为 14.37%、15.20% 和 17.94%，占比逐期上升。研发费用中，主要为研发部门人员的薪酬与福利支出。如果公司的研发投入在未来期间不能产生更有市场竞争力的产品或服务、转化为公司的竞争优势，则会对公司财务状况造成较大影响。

#### （十）应收账款大幅增加的风险

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款余额分别为 150.33 万元、245.50 万元和 566.62 万元，2015 年 5 月 31 日应收账款余额较 2014 年末增加 321.12 万元，增长了 130.80%，主要是由于公司 2014 年年底收款较多且 2015 年寒假时间较长延误了高校的款项到账所致。尽管公司客户主要是国内各类高等院校、各省市的教育厅/局等财政拨款单位，发生坏账的可能性较小，但是如果公司应收账款无法按期收回，将对公司的正常经营产生一定的影响。

#### （十一）税收优惠无法持续的风险

报告期内，公司及其子公司享受到以下税收优惠：

（1）公司符合《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》财税[2012]27 号文中规定软件企业，享受在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。公司 2013 年度及 2014 年度均享受所得税按 25% 减半征收。

(2) 麦可思数据（北京）符合《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》财税[2012]27号文中规定软件企业，享受在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。公司2013年度及2014年度均享受免征企业所得税。2015年度享受所得税按25%减半征收。

如果公司的上述公司所在地的相关部门未来不再提供上述的税收优惠政策，公司将不能享受现有税收优惠，这将对公司经营业绩产生一定影响。

### **(十二) 不能按时偿还到期借款的风险**

2014年12月及2015年1月，公司的子公司麦可思数据（北京）分别向工商银行中关村支行借入200万元的流动资金，借款期限为12个月。截至2015年5月31日，账面尚未偿还的贷款余额为400万元。公司2015年1-5月，经营活动产生的现金流量净额为-402.81万元，可能存在不能按时偿还借款的风险。公司的经营活动具有季节性，管理层预计在2015年下半年经营活动产生的现金流量会有所好转，并且公司已在行业内具有较好的品牌及信用，可以利用与客户和供应商的信用关系，管理流动资金的收支配比。同时截至2015年5月31日，公司账面货币资金余额为3,829.59万元，可以完全覆盖贷款余额。

### **(十三) 产品和服务持续改进不足的风险**

公司目前的业务模式主要为对高校、教育厅/局等机构客户提供产品和解决方案，通过标准化及定制化的产品和服务获取服务收入。其中，目前公司服务年限在三年以上的客户占比近83%，客户对于公司有较强的忠诚度。因此，如果公司不能及时并更好地响应客户的反馈，继续保持对产品和服务的快速迭代更新，则可能带来部分客户的流失。

公司重视对客户需求和反馈意见的收集，建立了客户满意度定期回访和客户反馈24小时回应制度，并且公司的产品研发和生产部门每年都会根据客户的反馈意见和不断变化的需求对现有产品和服务进行改进/版本升级和细分，从而

更有针对性地满足客户需求。

#### （十四）经营活动产生的现金流量净额不稳定的风险

2013年至2015年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,713.62万元、1,192.80万元和-402.81万元，波动较大。教育咨询行业的经营活动产生的现金流量净额与支付给员工的工资福利及供应商的款项和给予客户的信用政策有较大关系，当公司支付给渠道的款项与收回客户的款项在时间、金额上不完全匹配时，就会造成经营活动现金流量净额在一定期间内产生波动。公司的主要客户为国内各类高等院校等财政拨款单位，存在坏账的可能较低，一般会在四季度集中支付相关款项。并且截至2015年5月31日，公司账面货币资金余额为3,829.59万元，可以应对正常经营活动中的各项支付。

#### （十五）技术壁垒失效的风险

随着高等教育咨询管理行业的发展，竞争者可能会模仿或以多种技术为高校提供具有竞争性的部分服务和产品，公司现有的核心技术无法长期对竞争者形成有效壁垒的风险。

公司非常重视主要核心技术的保密工作，已经建立起一整套自主知识产权的技术体系，形成了数据采集、数据挖掘清洗、智能展现、报告生产、云计算、SaaS服务、数据安全、移动互联网及其终端应用程序等完整的技术链条。更重要的是公司配有专业的技术团队不断原创及升级自己的技术体系，使之保持先进性和领先性。公司目前的行业竞争地位是有赖于其核心技术能力的持续进步。

## 第五节有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

#### 全体董事：



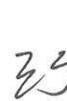
Boqing Wang 王伯庆



武艳丽



沈柯伶

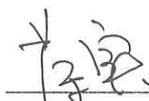


Ke Wang 王可



丑旋

#### 全体监事：



蔡实

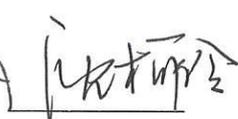


赵华



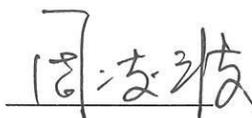
王梦萍

#### 全体高级管理人员：



武艳丽

沈柯伶



周凌波

麦可思数据（成都）股份有限公司

2015年8月27日



## 二、主办券商声明

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

项目负责人签字：

韩东哲

韩东哲

项目小组成员签字：

班哲元

班哲元

郭尧

郭尧

刘晓军

刘晓军

法定代表人签字：

王常青

王常青

中信建投证券股份有限公司（公章）



2015年8月27日

### 三、申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签名： 丁涛

经办律师签名： 丁涛      王新红



北京市普贤律师事务所

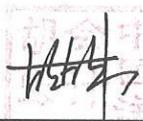
2015年8月27日

#### 四、出具申请挂牌审计报告会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读麦可思数据（成都）股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：

  
\_\_\_\_\_  
  
胡 彬

  
\_\_\_\_\_  
  
胡宏伟

会计师事务所负责人签名：

  
\_\_\_\_\_  
朱建弟



立信会计师事务所(特殊普通合伙)(盖章)



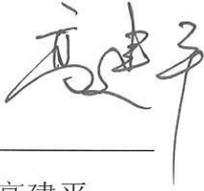
2015年8月

## 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告（中威正信评报字（2014）第1111号）无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告（中威正信评报字（2014）第1111号）的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名：  
赵继平

注册评估师签名：  
赵继平

  
高建平

中威正信（北京）资产评估有限公司（公章）



## 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。