



学海文化传播股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



二〇一六年二月

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

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”之“十一、可能影响公司持续经营的风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）公司业务方面风险

1、行业政策的风险

公司所处的图书出版行业是受到国家相关法律法规严格监管的行业，行业政策对行业具有重大的影响和指导作用。公司的产品必须通过出版社审核，由出版社向新闻出版主管部门申报审核，并在国家新闻出版广电总局备案。公司在产品策划时，必须严格遵守相关的法律法规，在产品发行前对内容进行严格的内容审查，如果产品内容与相关的法律法规不符，势必对公司的业务经营造成不利影响，公司甚至要接受相关部门的处罚，对公司的市场形象造成不利影响。

2、技术创新的风险

随着互联网技术的飞速发展，电子书籍、互联网销售等多种新型的书籍获取方式对传统出版行业带来了巨大的冲击。随着技术创新、消费者阅读习惯的改变，传统出版行业必须与时俱进，引进与利用先进的技术，推出更符合现代消费者消费习惯的新产品。如果在面对以上改变时，公司的技术没有及时创新，公司的产品没有做出相应的改变，容易对公司产品的销售造成不利影响。

3、知识产权的风险

公司的产品主要是中小学教辅图书，产品内容主要来自于高级中学教师或其他编辑者的自主创作，是知识密集型产品。虽然近年来我国知识产权保护意识得到了很大的提高，但知识产权保护力度还比较薄弱，加上市场需求量不断增加、管理执法力度不够强硬规范，教辅图书行业的盗版现象严重，容易对公司产品

的销售造成不利影响。

4、人才流失的风险

经过多年的发展，公司积聚和培养了一批高级管理人员和核心技术人员，并逐渐形成公司自有的管理制度和竞争优势，公司自身的发展需要高级管理人员和核心技术人员的持续创新。随着公司不断发展，产品种类的不断丰富，以及网络销售的不断扩大，公司对人才的需求将进一步增加。如果公司出现人才流失的现象，势必对公司的发展造成不利影响。

5、社保缴纳的风险

截至 2015 年 8 月 31 日，公司共有员工 119 人，尚有 23 人未缴纳社会保险，其中 2 人为公司聘用的退休人员；2 人为企业顾问，无需缴纳社保；2 人在原单位缴纳；2 人因常驻外派单位，为便于享受社保服务，在外派单位缴纳；1 人在户口所在地自行购买；4 名员工为公司试用期员工；另外未缴纳 10 人自 2016 年 1 月开始缴纳社保。公司未缴纳社会保险员工数占公司总员工数比例较高，如果公司出现未按时缴纳员工社会保险的情况，容易发生劳动纠纷问题，对公司的正常经营造成不利影响。

6、房屋租赁的风险

公司及子公司共存在 13 处房屋租赁，但 7 处房屋没有取得相应的产权证明。虽然公司租赁房产仅用于日常办公，不属于生产型企业，对于租赁地点依赖性低，但是如果出现被强制要求搬离房屋且找不到替代的房屋，并因欠缺房屋产权证明难以维权的情况，对公司的正常经营造成不利影响。

（二）公司财务方面风险

1、国家税收政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于〈延续宣传文化增值税和营业税优惠政策〉的通知》（财税[2013]87 号），公司及其子公司卓才文化、广州学海享受免征图书批发、零售环节增值税，有效期自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日。

公司 2014 年度享受增值税税收优惠的金额为 385.64 万元，如果未来国家相关税收优惠政策发生变化或相关政策到期后不再继续实施，将会对公司经营业绩造成不利影响。

2、应收账款不能收回的风险

截至 2015 年 8 月 31 日，公司应收账款净值 6,503.43 万元，占总资产的比例为 41.67%，其中，账龄在 1 年以内的应收账款比例为 91.23%。虽然公司已对应收账款计提了坏账准备，大部分客户信用良好并与公司拥有稳定的合作关系，但随着公司业务规模的继续扩大，如果公司客户发生大规模无法按时支付货款的情形，已计提的坏账准备有可能不能覆盖将产生的坏账损失，导致发生公司未来利润减少的风险。

3、存货贬值的风险

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，公司存货账面价值分别为 1,835.38 万元、2,304.17 万元和 3,126.90 万元，分别占总资产的比例为 10.09%、13.88%和 20.03%，存货占公司资产总额比例呈上升趋势。公司产品具有很强的时效性，修订改版较快，一旦销售不畅，存货价值将大幅降低，公司经营成果将受到不利影响。

4、关联方资金占用风险

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形。但截至本公开转让说明书签署之日，公司关联方占款情况已清理完毕，公司承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来。虽然公司已制定《关联交易管理办法》以进一步规范关联交易，且相关人员已作出相应承诺，但仍不排除上述人员及其控制企业在未来对公司资金进行占用，从而影响其他股东利益的可能性。

5、短期偿债风险

截至 2015 年 8 月 31 日，公司一年内需归还的银行借款达 5,800 万元，公司短期内有较大的还本付息压力。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015

年 8 月 31 日，公司的速动比率分别是 1.41、1.07 和 1.03，公司速动比率偏低，短期偿债能力偏弱。报告期内，公司都按照借款合同约定，按时还本付息，未出现违约情况。未来如果行业经营环境产生不利变化，可能导致公司不能按时偿还借款本息的情形，发生违约，造成公司信用下降，影响未来进一步使用银行贷款的能力，对公司未来稳定经营发展产生不利影响。

6、关联方担保的风险

2015 年 5 月份，公司为湖南学布斯文化有限责任公司 600,000 元的银行借款提供了担保，担保期限为两年，目前尚未履行完毕，担保期限截止日为 2017 年 5 月 27 日。湖南学布斯文化有限责任公司如到期不能归还借款，将导致公司承担连带担保责任。公司承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来，严格规范关联方担保相关事项。虽然公司已制定《关联交易管理办法》以进一步规范关联交易，公司也履行了关联交易制度程序，且相关人员已作出相应承诺，但仍不排除公司对上述人员及其控制企业进行贷款担保，并发生损害其他股东利益的风险。

7、在建工程减值风险

截至 2015 年 8 月 31 日，公司在建工程的账面价值为 2,536 万元，系学海文化创意产业园（“学海·优品汇”项目），该项目由湖南学海置业股份有限公司投资，湖南北山建设集团承建，总投入约 3 亿元。公司与湖南学海置业股份有限公司投资签订《合作开发协议》，协议约定，公司投入竞买土地款的 3%，259.78 万；且公司承诺，项目建成后，购买不少于 9,100 平米写字楼，单价 4,800 元/平米，加上装修款，共 6,340 万元。按照协议，公司已投入 2,536 万元。

2015 年 9 月份，项目地基已建设完毕，但因《建筑工程施工许可证》未按时办理下来，目前处于停工状态，虽然公司的控股股东、实际控制人李瑞坤出具了《承诺函》，承诺如学海股份因学海·优品汇项目受到任何行政处罚，李瑞坤本人将承担全部损失，但仍不能保证在建工程及时取得《建筑工程施工许可证》并按时完工交付，不能避免在建工程发生减值的风险。

（三）公司管理及其他方面的风险

1、公司治理风险

有限公司期间，公司管理层对法律法规了解不够深入，规范意识较为薄弱，三会运行存在一定不足，例如有限公司期间，存在股东会届次不清，相关会议记录缺失；监事对公司起到的监督作用较小等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则等治理制度，但是由于股份公司成立时间较短，且公司股份进入全国中小企业股份报价转让系统后，新的制度将对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中若出现因内部管理不适应发展需求的情形，将产生影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

2、实际控制人控制不当的风险

报告期内李瑞坤始终为公司的第一大股东，截至本公开转让说明书签署之日，李瑞坤持有公司 41,550,000 股股份，占公司总股本的 66.69%，其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，认定为公司的控股股东。根据《公司法》、《公司章程》的规定，李瑞坤能够以该等股份所对应的表决权对学海文化传播股份有限公司进行实际有效的控制，认定李瑞坤为公司实际控制人。如果李瑞坤利用其控股地位，通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

3、实际控制人丧失控制权风险

2015 年 10 月 23 日，公司控股股东及实际控制人李瑞坤分别与湖南麓谷高新天使创业投资企业、湖南厚朴创业投资企业等七名投资方签署了《学海文化传播股份有限公司增资扩股协议之补充协议》（以下简称《补充协议》）。协议约定，若公司 2015 年度与 2016 年度的净利润未达到约定的标准，李瑞坤愿以现金方式向投资方做出补偿。若 2015 年度与 2016 年度的净利润没有达到协议约定的标准，且李瑞坤无法对投资方作出补偿，将可能导致其失去对公司的控制权。公

司控制权的变动，将对公司的人员管理、业务发展和经营业绩造成不利，使公司陷于难以发展的困境，公司未来发展可能面临风险。

4、内部控制风险

公司已建立了较为完善的内部控制制度，通过相关制度的制定、职责的明确及其良好的执行，使公司内部控制得到进一步完善。但是，随着公司生产规模的扩大和业务的发展，受业务人员业务水平的制约，公司的内部控制制度若不能有效地发挥作用，有可能造成内部控制执行不力，加重人员之间信息与沟通问题，将对公司的生产经营以及持续发展带来不利影响。

5、子公司经营失败风险

公司目前已设立 3 家子公司，公司将通过设立完整的内控体系、制定合理的经营方针，加强对子公司的管理，合理把关子公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面事项，促进子公司健康稳步的发展。若在未来的生产经营中，公司对子公司经营管理不善，或者受市场因素影响导致子公司经营失败，将对公司的整体经营造成不利影响。

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、学海文化	指	学海文化传播股份有限公司
股东大会	指	学海文化传播股份有限公司股东大会
董事会	指	学海文化传播股份有限公司董事会
监事会	指	学海文化传播股份有限公司监事会
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》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《学海文化传播股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
学海有限	指	湖南学海文化传播有限责任公司
学海集团	指	学海文化传播集团有限公司
麓谷高新	指	湖南麓谷高新天使创业投资企业（有限合伙）
厚朴创业	指	湖南厚朴创业投资企业（有限合伙）
长沙高新	指	长沙高新技术创业投资管理有限公司
金科担保	指	湖南金科投资担保有限公司
同德金信	指	北京同德金信投资有限公司
上海瞻幽	指	上海瞻幽投资管理中心（有限合伙）
六艺教育	指	湖南六艺教育服务有限责任公司
卓才文化	指	湖南学海卓才文化传播有限公司
广州学海	指	广州学海文化用品有限公司
北京师海	指	北京师海力才文化传播有限公司

航顺印务	指	湖南航顺印务有限公司
阅江楼酒店	指	长沙学海阅江楼酒店有限公司
风帆印务	指	湘潭市风帆印务有限公司
六色星酒店	指	长沙市六色星酒店管理有限公司
学海置业	指	湖南学海置业股份有限公司（前身为湖南学海房地产开发股份有限公司）
贵州学海	指	贵州学海后勤服务有限责任公司（2015年11月3日，贵州学海后勤服务有限责任公司公司名称变更为“贵州学海教育发展有限责任公司”）
湖南学布斯	指	湖南学布斯文化有限责任公司
瑞华、会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
中银、律师	指	北京市中银律师事务所
国众联	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-8月
公司股改《审计报告》	指	2015年7月20日瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华专审字【2015】01680020号《审计报告》
公司挂牌《审计报告》	指	2015年11月26日瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华审字【2015】01680116号《审计报告》
《评估报告》	指	2015年9月11日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具国众联评报字（2015）第2-508号《资产评估报告》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2014年修正）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统公司、全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
机构投资者	指	符合法律法规规定可以投资证券投资基金的注册登记或经政府有关部门批准设立的机构
码洋	指	全部图书的定价金额
包销	指	出版社出版的某一品种图书，交给一家图书发行企业销售
小升初	指	小学升初中
初升高	指	初中升高中
教辅类图书	指	针对在校学生编辑出版的学习用辅导书

批发	指	由图书所有者向图书经营者(或其他批发者、零售者)批发销售图书,不直接与消费者交易
零售发行	指	图书发行的最终环节,经营者直接向消费者销售出版物,进入终端客户
选题	指	对准备出版的图书作品的设想和构思
起息日	指	借款或贷款的发放日
LPR 利率	指	金融机构对其最优质客户执行的贷款利率

注:本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数,若出现总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。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
(一) 公司业务方面风险	2
(二) 公司财务方面风险	3
(三) 公司管理及其他方面的风险	6
释 义	8
第一节 基本情况	17
一、公司基本情况	17
二、本次挂牌情况	18
(一) 挂牌股票情况:	18
(二) 股票限售安排:	18
三、公司股权结构图	21
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	21
(一) 控股股东及实际控制人基本情况	21
(二) 主要股东情况	22
五、历史沿革	29
(一) 有限公司的设立	29
(二) 有限公司第一次增资	30
(三) 有限公司第一次名称、经营范围变更	31
(四) 有限公司第二次经营范围变更	31
(五) 有限公司第一次股权转让	32
(六) 有限公司第二次股权转让、第三次经营范围变更	33
(七) 有限公司整体改制为股份公司	35
(八) 股份公司第一次增资	37
(九) 子公司基本情况	48
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	60

(一) 董事基本情况.....	60
(二) 监事基本情况.....	62
(三) 高级管理人员基本情况.....	62
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	63
八、与本次挂牌有关的机构.....	65
(一) 主办券商：中信建投证券股份有限公司.....	65
(二) 律师事务所：北京市中银律师事务所.....	65
(三) 会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）.....	65
(四) 资产评估机构：国众联资产评估土地房地产估价有限公司.....	66
(五) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司.....	66
(六) 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.....	66
第二节 公司业务.....	68
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	68
(一) 主营业务情况.....	68
(二) 主要产品.....	69
二、公司组织结构及主要运营流程.....	71
(一) 组织结构.....	71
(二) 主要运营流程.....	73
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	75
(一) 公司主要技术.....	75
(二) 公司主要资产情况.....	76
(三) 业务许可和资质情况.....	96
四、公司员工情况.....	97
(一) 员工结构.....	97
(二) 核心技术（业务）人员情况.....	98
(三) 员工状况与公司业务的匹配性与互补性.....	99
五、销售及采购情况.....	99
(一) 销售情况.....	99
(二) 采购情况.....	101
(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	104
六、商业模式.....	109

(一) 采购模式.....	110
(二) 产品开发模式.....	110
(三) 销售模式.....	111
七、公司所处行业情况.....	111
(一) 行业概况.....	111
(二) 行业发展现状.....	119
(三) 行业发展前景及趋势.....	120
(四) 行业竞争格局.....	121
(五) 行业进入壁垒.....	123
(六) 影响行业发展的因素.....	125
(七) 公司面临的主要竞争状况.....	127
第三节 公司治理.....	130
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	130
二、公司投资者权益保护情况.....	130
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	131
四、公司独立情况.....	132
(一) 业务独立情况.....	132
(二) 资产独立情况.....	132
(三) 人员独立情况.....	132
(四) 财务独立情况.....	133
(五) 机构独立情况.....	133
五、同业竞争.....	133
(一) 同业竞争情况.....	133
(二) 避免同业竞争的承诺.....	134
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	135
(一) 资金占用情况.....	135
(二) 对外担保情况.....	136
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排.....	137
七、董事、监事、高级管理人员.....	138
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	138
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	139

(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	139
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况	139
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况	140
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况	140
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况	140
(八) 董事、监事、高级管理人员的薪酬与激励政策	142
第四节 公司财务	144
一、最近两年一期的财务会计报表	144
(一) 两年一期的合并财务会计报表	144
(二) 两年一期的母公司财务会计报表	156
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	167
(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见	167
(二) 合并报表范围	167
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	168
(一) 财务报表的编制基础	168
(二) 遵循企业会计准则的声明	168
(三) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计	169
四、报告期利润形成的有关情况	193
(一) 营业收入、营业成本及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析	193
(二) 期间费用分析	205
(三) 报告期内重大投资收益情况	208
(四) 报告期非经常性损益情况	209
(五) 适用的主要税收政策	212
(六) 报告期主要财务指标分析	212
五、财务状况分析	218
(一) 公司主要资产情况	218
(二) 资产减值准备计提情况	237
(三) 负债的主要构成及其变化	238
(四) 股东权益	245

六、关联方、关联方关系及关联交易.....	247
(一) 关联方和关联关系.....	247
(二) 报告期的关联交易.....	249
(三) 公司对关联交易的相关规定.....	252
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.....	253
八、公司设立时及报告期内资产评估情况.....	253
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.....	254
(一) 报告期内公司股利分配政策.....	254
(二) 报告期内股利分配情况.....	254
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	254
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.....	256
十一、可能影响公司持续经营的风险因素.....	256
(一) 公司业务方面风险.....	256
(二) 公司财务方面风险.....	258
(三) 公司管理及其他方面的风险.....	260
十二、公司未来两年内的发展计划.....	262
第五节 有关声明.....	263
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	263
二、主办券商声明.....	264
三、申请挂牌公司律师事务所声明.....	265
四、申请挂牌公司会计师事务所声明.....	266
五、申请挂牌公司资产评估机构声明.....	267
第六节 附件.....	268
一、主办券商推荐报告.....	268
二、财务报表及审计报告.....	268
三、法律意见书.....	268
四、公司章程.....	268

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	268
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	268

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：学海文化传播股份有限公司

英文名称：Xuehai Culture Communication Co.,Ltd

组织机构代码：91430100668597230M

法定代表人：李瑞坤

有限公司设立日期：2007年12月27日

股份公司设立日期：2015年10月8日

注册资本：6,230.00万元

注册地址：长沙高新开发区麓谷麓天路8号

办公地址：长沙市岳麓大道186号

邮编：410013

电话：0731-88920021

传真：0731-88920021

网址：www.xuehainet.com

邮箱：xuehai@xuehainet.com

董事会秘书：李敏

所属行业：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）的规定，公司所属行业归类于“R85 新闻和出版业”。

根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“R8521 图书出版”。

根据全国股转公司2015年颁布的《管理型行业分类指引》，公司所属行业

归类于“R8521 图书出版”；根据全国股转公司 2015 年颁布的《投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“13131012 出版”。公司所处细分领域为教辅图书的策划与发行。

主营业务：编辑、策划、设计以及销售各类教材图书、中小學生教辅图书以及社科类教育图书。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况：

股票代码：【】

股票简称：学海文化

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：62,300,000 股

挂牌日期：【】

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。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 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。”

股份公司《公司章程》第二十三条规定：

“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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公司的股票及其变动情况，在任职期间每年转让的股票数量不得超过其所持有公司股本总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股票。”

股份公司成立于 2015 年 10 月 8 日，截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

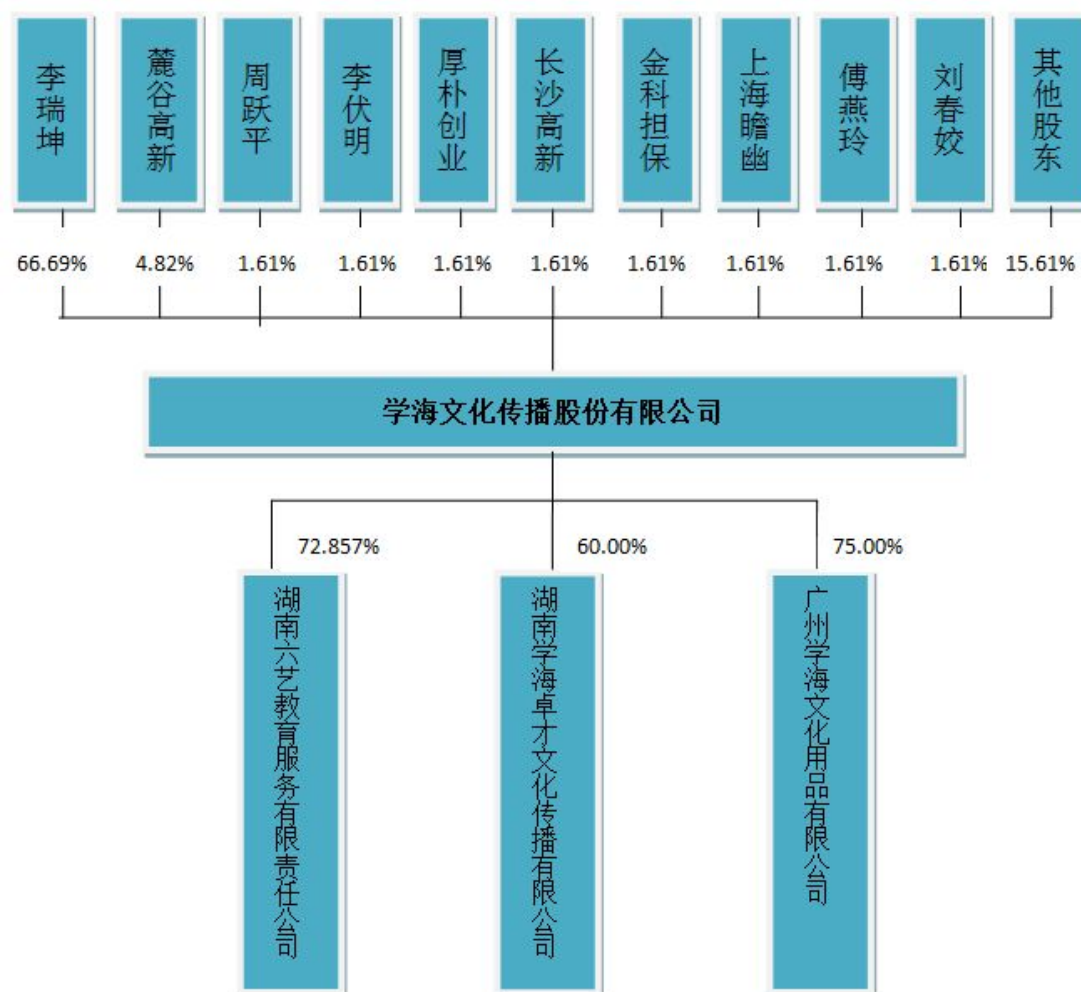
序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)	有限售条件的股份数量(股)	无限售条件的股份数量(股)	限售原因
1	李瑞坤	41,550,000	66.69	41,550,000	--	发起人限售
2	麓谷高新	3,000,000	4.82	--	3,000,000	--
3	周跃平	1,000,000	1.61	1,000,000	--	发起人限售
4	李伏明	1,000,000	1.61	1,000,000	--	发起人限售
5	厚朴创业	1,000,000	1.61	--	1,000,000	--
6	长沙高新	1,000,000	1.61	--	1,000,000	--
7	金科担保	1,000,000	1.61	--	1,000,000	--
8	上海瞻幽	1,000,000	1.61	--	1,000,000	--
9	傅燕玲	1,000,000	1.61	--	1,000,000	--
10	刘春姣	1,000,000	1.61	--	1,000,000	--
11	杨利红	800,000	1.28	--	800,000	--
12	贺婧	800,000	1.28	--	800,000	--
13	孙光辉	750,000	1.20	750,000	--	发起人限售
14	李炳坤	650,000	1.04	650,000	--	发起人限售

15	郑蕴磷	640,000	1.03	640,000	--	发起人限售
16	同德金信	500,000	0.80	--	500,000	--
17	袁芳	420,000	0.67	420,000	--	发起人限售
18	戴事雄	410,000	0.66	410,000	--	发起人限售
19	李敏	400,000	0.64	400,000	--	发起人限售
20	曹小江	400,000	0.64	400,000	--	发起人限售
21	姜子成	320,000	0.51	320,000	--	发起人限售
22	游浩	300,000	0.48	--	300,000	--
23	李素萍	300,000	0.48	--	300,000	--
24	刘菊林	250,000	0.40	250,000	--	发起人限售
25	黄伟	250,000	0.40	250,000	--	发起人限售
26	周翠	210,000	0.34	210,000	--	发起人限售
27	刘铭	200,000	0.32	--	200,000	--
28	赵自然	170,000	0.27	170,000	--	发起人限售
29	谢爱华	170,000	0.27	170,000	--	发起人限售
30	李玉明	170,000	0.27	170,000	--	发起人限售
31	刘鹏	160,000	0.26	160,000	--	发起人限售
32	刘建珍	150,000	0.24	150,000	--	发起人限售
33	罗知林	150,000	0.24	150,000	--	发起人限售
34	蔡栋	150,000	0.24	150,000	--	发起人限售
35	冯翠莲	150,000	0.24	150,000	--	发起人限售
36	吴坚	140,000	0.22	140,000	--	发起人限售
37	李进	140,000	0.22	140,000	--	发起人限售
38	汪黎明	100,000	0.16	100,000	--	发起人限售
39	李爱宁	100,000	0.16	--	100,000	--
40	唐建梅	100,000	0.16	--	100,000	--
41	钟长弓	100,000	0.16	--	100,000	--
42	彭正江	100,000	0.16	--	100,000	--
43	彭正良	50,000	0.08	50,000	--	发起人限售
44	王修国	50,000	0.08	50,000	--	发起人限售
合计		62,300,000	100.00	50,000,000	12,300,000	--

公司董事李瑞坤、李敏、孙光辉、郑蕴磷，公司总经理李瑞坤，公司副总经理孙光辉、郑蕴磷、刘菊林，财务总监、董事会秘书李敏在任职期间每年转让的持有的学海文化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；离职后半年内，亦不得转让。

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。

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

报告期内李瑞坤始终为公司的第一大股东，截至本公开转让说明书签署之日，李瑞坤持有公司 41,550,000 股股份，占公司总股本的 66.69%，其持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响，认定为公司的控股股东。根据《公司法》、《公司章程》的规定，李瑞坤能够以该等股份所对应的表决权对学海文化传播股份有限公司进行实际有效的控制，认定李瑞坤为公司的实际控制人。

李瑞坤先生，董事长，出生于1956年6月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，毕业于益阳师专数学专业。1974年5月至1977年6月担任宁乡县坝塘公社乐安小学民办教师；1980年8月至1996年6月担任宁乡一中教师；1996年6月至1999年8月担任娄底新闻出版事业部经理；1999年8月至今担任湖南航顺印务有限公司执行董事；2003年9月至今担任湘潭市风帆印务有限公司执行董事；2011年6月至今担任长沙学海阅江楼酒店有限公司董事长；2011年8月至今担任广州学海文化用品有限公司董事长；2012年5月至今担任北京师海力才文化传播公司董事；2007年12月至2011年4月担任湖南学海文化传播有限责任公司执行董事；2011年4月至2015年9月担任学海文化传播集团有限公司执行董事；2015年9月至今担任学海文化传播股份有限公司董事长、总经理，任期三年。

（二）主要股东情况

1、学海文化股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	李瑞坤	41,550,000	66.69	净资产折股
2	麓谷高新	3,000,000	4.82	货币
3	周跃平	1,000,000	1.61	净资产折股
4	李伏明	1,000,000	1.61	净资产折股
5	厚朴创业	1,000,000	1.61	货币
6	长沙高新	1,000,000	1.61	货币
7	金科担保	1,000,000	1.61	货币
8	上海瞻幽	1,000,000	1.61	货币
9	傅燕玲	1,000,000	1.61	货币
10	刘春姣	1,000,000	1.61	货币
11	杨利红	800,000	1.28	货币
12	贺婧	800,000	1.28	货币
13	孙光辉	750,000	1.20	净资产折股
14	李炳坤	650,000	1.04	净资产折股
15	郑蕴磷	640,000	1.03	净资产折股
16	同德金信	500,000	0.80	货币
17	袁芳	420,000	0.67	净资产折股
18	戴事雄	410,000	0.66	净资产折股
19	李敏	400,000	0.64	净资产折股

20	曹小江	400,000	0.64	净资产折股
21	姜子成	320,000	0.51	净资产折股
22	游浩	300,000	0.48	货币
23	李素萍	300,000	0.48	货币
24	刘菊林	250,000	0.40	净资产折股
25	黄伟	250,000	0.40	净资产折股
26	周翠	210,000	0.34	净资产折股
27	刘铭	200,000	0.32	货币
28	赵自然	170,000	0.27	净资产折股
29	谢爱华	170,000	0.27	净资产折股
30	李玉明	170,000	0.27	净资产折股
31	刘鹏	160,000	0.26	净资产折股
32	刘建珍	150,000	0.24	净资产折股
33	罗知林	150,000	0.24	净资产折股
34	蔡栋	150,000	0.24	净资产折股
35	冯翠莲	150,000	0.24	净资产折股
36	吴坚	140,000	0.22	净资产折股
37	李进	140,000	0.22	净资产折股
38	汪黎明	100,000	0.16	净资产折股
39	李爱宁	100,000	0.16	货币
40	唐建梅	100,000	0.16	货币
41	钟长弓	100,000	0.16	货币
42	彭正江	100,000	0.16	货币
43	彭正良	50,000	0.08	净资产折股
44	王修国	50,000	0.08	净资产折股
合计		62,300,000	100.00	--

2、学海文化机构投资者的基本情况

自有限公司成立至今，学海文化共经历 2 次增资，其中涉及机构投资者增资共 1 次。

(1) 公司涉及机构投资者的增资过程

2015 年 10 月 23 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，全体股东一致同意：将公司注册资本由 5,000 万元变更为 6,230 万元，变更注册资本中新增的 1,230 万元均由新增股东以货币形式出资。其中，六位机构投资者的出资情况为麓谷高新出资 300 万元；厚朴创业出资 100 万元；长沙高新出资 100 万元；金科担保出资 100 万元；上海瞻幽出资 100 万元；同德金信出资 50 万元。

目前，机构投资者在学海文化的股权持有情况如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)	出资方式
1	麓谷高新	3,000,000	4.82	货币
2	厚朴创业	1,000,000	1.61	货币
3	长沙高新	1,000,000	1.61	货币
4	金科担保	1,000,000	1.61	货币
5	上海瞻幽	1,000,000	1.61	货币
6	同德金信	500,000	0.80	货币
合计		7,500,000	12.06	--

(2) 机构投资者的基本情况

1) 麓谷高新

麓谷高新系合法设立并有效存续的有限合伙企业,成立于2012年3月9日;经营范围为“以自有资产进行创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务”;执行事务合伙人为湖南高新创业投资管理有限公司。

目前,麓谷高新的股权结构及出资情况如下:

序号	类型	合伙人名称	认缴出资金额(万元)	出资比例(%)	备注
1	有限合伙人	湖南高新创业投资集团有限公司	4,500.00	29.80	注册资本200,000万元;股权情况:湖南省人民政府持股100%。
2		长沙高新区创业投资引导基金有限公司	3,000.00	19.87	注册资本10,000万元;股权情况:长沙留学人员创业园服务中心持股100%。
3		湖南红星旭日投资有限公司	2,500.00	16.56	注册资本2,000.00万元,股权情况:(1)红星实业集团有限公司(由集体所有制企业长沙红星投资经营管理中心出资12,980万元,持股100%)出资1,100万元,持股55%;(2)杜旭杰出资900万元,持股45%。
4		肖建新	1,500.00	9.93	--
5		何学东	1,500.00	9.93	--
6		陈爱民	1,500.00	9.93	--
7		郑熔	500.00	3.31	--

8	普通合伙人	湖南高新创业投资管理有限公司	100.00	0.66	<p>注册资本为 2,000 万元，股权情况：</p> <p>(1) 湖南裕祥投资有限公司（由邱宝裕、张铭权共同出资 1,000 万元）出资 530 万元，持股 26.5%；</p> <p>(2) 湖南金海岸投资有限公司（由何学东、袁徽、王晓云共同出资 6,200 万元）出资 245 万元，持股 12.25%；</p> <p>(3) 湖南高新创业投资集团有限公司出资 530 万元，持股 26.5%；</p> <p>(4) 湖南君同资本投资管理企业（有限合伙）（普通合伙人刘晓智；有限合伙人潘四平、于丽娟、董晓睿）出资 300 万元，持股 15%；</p> <p>(5) 季云出资 50 万元，持股 2.5%；</p> <p>(6) 湖南红石创新资本投资管理企业（有限合伙）（普通合伙人谢雅静；有限合伙人章涛、文杰锋、熊劲）出资 100 万元，持股 5%；</p> <p>(7) 深圳市鑫点子投资有限公司（由刘桂平、黄志坚共同出资 2,000 万元）出资 245 万元，持股 12.25%。</p>
合计			15.100.00	100.00	

湖南高新创业投资管理有限公司（私募投资基金管理人；登记编号：P1007434）作为麓谷高新的普通合伙人，属于国有参股企业；麓谷高新的有限合伙人之一湖南高新创业投资集团有限公司（私募投资基金管理人；登记编号：P1008609）属于国有独资公司，但其作为有限合伙人的出资金额只占张家港德联出资总额的 29.8%。因而，麓谷高新属于民营性质的合伙企业。

2) 厚朴创业

厚朴创业系合法设立并有效存续的有限合伙企业，成立于 2011 年 10 月 28 日；经营范围为“以自有资产进行创业投资业务，代理其他创业投资企业或个人的创业投资业务，创业投资咨询服务，为创业企业提供创业管理服务业务”；执行事务合伙人为韦启明。

目前，厚朴创业的股权结构及出资情况如下：

序号	类型	合伙人名称	认缴出资金额（万元）	出资比例（%）
1	有限合伙人	文杰锋	1,000.00	12.50
2		唐晋喆	900.00	11.25

3		欧淑清	850.00	10.625
4		杨锦明	850.00	10.625
5		王忠	850.00	10.625
6		章涛	800.00	10.00
7		唐晓明	800.00	10.00
8		丁程	700.00	8.75
9		洪涛	650.00	8.125
10		屈萍	500.00	6.25
11	普通合伙人	韦启明	100.00	1.25
合计			8,000.00	100.00

厚朴创业合伙人均为自然人，不存在国有股份，属于民营性质的合伙企业。

3) 长沙高新

长沙高新系合法设立并有效存续的有限责任公司，成立于2000年9月9日；经营范围为“科技风险投资资金的筹集、使用与管理，高新技术项目的投资及其资本运营”；法定代表人为陈春芳。

目前，长沙高新的股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	备注
1	湖南省恒盛企业集团有限公司	6,000.00	60.00	注册资本12,000万元，由陈春芳、叶四清共同出资。
2	长沙市科技风险投资管理有限公司	4,000.00	40.00	注册资本6,694万元，股权情况：长沙市人民政府国有资产监督管理委员会持股100%
合计		10,000.00	100.00	

长沙高新的控股股东湖南省恒盛企业集团有限公司不存在国有股份；另一股东长沙市科技风险投资管理有限公司属于国有独资公司，其出资金额占长沙高新出资总额的40.00%；因而，长沙高新属于国有参股企业，不需要取得国有股权设置的批复文件。

4) 金科担保

金科担保系合法设立并有效存续的有限责任公司，成立于2003年11月27日；经营范围为“在长沙市范围内办理贷款担保，票据承兑担保，贸易融资担保，项目融资担保，信用证担保，经监管部门批准的其他融资性担保业务；诉讼保全担保，投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等

履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资”；法定代表人为陈铁儒。

目前，金科担保的股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	备注
1	深圳市能翔投资发展有限公司	4,000.00	50.00	注册资本 4,580 万元，由吴学愚、孙文利共同出资。
2	湖南湘投高科技创业投资有限公司	2,800.00	35.00	注册资本 100,000 万元；由湖南湘投控股集团有限公司及其全资子公司湖南湘投地方电力资产经营有限公司共同出资。 湖南湘投控股集团有限公司，注册资本 600,000 万元；股东为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会，持股 100.00%。
3	长沙仟贝投资管理合伙企业（有限合伙）	1,200.00	15.00	普通合伙人李勋；有限合伙人陈肯、廖懿、姚虎。
合计		8,000.00	100.00	--

金科担保的控股股东深圳市能翔投资发展有限公司不存在国有股份；另一股东湖南湘投高科技创业投资有限公司属于国有独资公司，其出资金额占长沙高新出资总额的 35.00%；因而，金科担保属于国有参股企业，不需要取得国有股权设置的批复文件。

5) 上海瞻幽投资管理中心（有限合伙）

上海瞻幽系合法设立并有效存续的有限合伙，成立于 2015 年 3 月 5 日；经营范围为“投资管理，资产管理，企业管理咨询，财务咨询，市场信息咨询与调查，文化艺术交流策划，市场营销策划，企业形象策划，展览展示服务，会务服务，设计、制作各类广告”；执行事务合伙人为王涛。

目前，上海瞻幽的股权结构及出资情况如下：

序号	类型	合伙人名称	认缴出资金额（万元）	出资比例（%）
1	普通合伙人	王涛	800.00	80.00

2	有限合伙人	谢建新	200.00	20.00
合计			1,000.00	100.00

上海瞻幽合伙人均为自然人，不存在国有股份，属于民营性质的合伙企业。

6) 同德金信

同德金信系合法设立并有效存续的有限合伙，成立于2014年04月11日；经营范围为“投资管理；投资咨询”；法定代表人为张若生。

目前，同德金信的股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	谢三文	5,610.00	51.00
2	张若生	5,390.00	49.00
合计		11,000.00	100.00

同德金信股东均为自然人，不存在国有股份，属于民营性质的公司。

根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定，国有企业需提供相应的国有资产监督管理机构或国务院、地方政府授权的其他部门、机构关于国有股权设置的批复文件。又参照《上市公司国有股东标识管理暂行规定》（国资发产[2007]108号）及《关于施行〈上市公司国有股东标识管理暂行规定〉有关问题的函》（国资厅产权[2008]80号）的规定上市公司国有股东，包括持有上市公司股份的国有及国有控股企业、有关机构、部门、事业单位等。因此，国有企业（包括国有独资企业和国有控股企业，但不包括国有参股企业）申请在全国股转系统挂牌时，需提供国有股权设置批复文件。综上所述，学海文化申请在全国股转系统挂牌，上述6位机构投资者不需要提供国有股权设置批复文件。

（3）机构投资者备案情况

湖南麓谷高新天使创业投资企业（有限合伙）（基金编号：SD4735）基金管理人为湖南高新创业投资管理有限公司。湖南高新创业投资管理有限公司（登记编号：P1007434）已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，于2015年1月29日在中国证券投资基金业协会进行登记，取得《私募投资基金管理人登记证明》。根据《证券投资基金法》和《私募

投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会登记备案系统填报了所列基金信息，并取得《私募投资基金证明》。

长沙高新技术创业投资管理有限公司（登记编号：P1024140）已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，于2015年10月8日在中国证券投资基金业协会进行登记，并取得《私募投资基金管理人登记证明》。

北京同德金信投资有限公司（登记编号：P1011031）已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，于2015年4月23日在中国证券投资基金业协会进行登记，并取得《私募投资基金管理人登记证明》。

湖南厚朴创业投资企业、湖南金科投资担保有限公司与上海瞻幽投资管理中心不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规中规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要履行相关的登记或备案程序。

2015年12月1日，厚朴创业、金科担保与上海瞻幽分别出具说明，证明公司从事的业务为使用公司自有资金进行投资，并由公司团队进行管理，不存在资产由基金管理人管理的情况，亦不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，上述股东之间李瑞坤与李炳坤为亲兄弟关系。除此之外，其他股东之间不存在其他关联关系。

五、历史沿革

（一）有限公司的设立

学海文化传播股份有限公司的前身为“湖南学海文化传播有限责任公司”，由自然人李瑞坤、杨雪梅共同出资设立。湖南学海文化传播有限责任公司（以下简称“学海有限”）设立时注册资本为500万元，其中股东李瑞坤以货币出资450万元，股东杨雪梅以货币出资50万元。

2007年12月25日，学海有限召开股东会，股东李瑞坤、杨雪梅出席会议。与会股东一致同意：推选李瑞坤为公司执行董事、经理、法人代表；杨雪梅为公司监事；通过《公司章程》。

2007年12月26日，深圳南方民和会计师事务所有限责任公司湖南分所出具深南长分验字（2007）第YA067号验资报告。经审验，截至2007年12月26日，公司已收到其股东的出资500万元，全体股东一次缴足，均以货币出资。已于2007年12月25日之前缴存湖南学海文化传播有限责任公司（筹）在中国建设银行股份有限公司长沙市定王台支行开立的人民币临时存款账户43001720661052501258开立的账号内。

2007年12月27日，学海有限取得长沙市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，公司注册号为430193000003684，注册资本为500万元，法定代表人为李瑞坤，住所为长沙高新开发区麓谷麓天路8号。营业期限自2007年12月27日至2057年12月26日，经营范围为：书报刊批发，纸张、文化用品、办公用品的经销。

学海有限设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资比 例 (%)	实缴出资 比例 (%)	出资方式
1	李瑞坤	450.00	450.00	90.00	90.00	货币
2	杨雪梅	50.00	50.00	10.00	10.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	100.00	--

（二）有限公司第一次增资

2010年3月26日，学海有限召开股东会，全体股东一致同意：将公司注册资本由500万元变更为5,000万元；修改公司章程。变更注册资本中新增的4,500万元，由股东李瑞坤以货币出资4,500万元；增资后各股东出资额为：李瑞坤以货币出资，认缴4,950万元，实缴4,950万元，股东杨雪梅以货币出资，认缴50万元，实缴50万元。

2010年4月2日，湖南湘亚联合会计师事务所出具了湘亚验字（2010）第335号《验资报告》，经审验，截至2010年4月2日，学海有限已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币4,500万元，股东以货币出资；变更后的累计注册资本人民币5,000万元，实收资本5,000万元。

2010年4月8日，长沙市工商行政管理局依法核准上述变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，学海有限股东情况及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	李瑞坤	4,950.00	99.00	货币
2	杨雪梅	50.00	1.00	货币
合计		5,000.00	100.00	--

（三）有限公司第一次名称、经营范围变更

2011年1月6日，湖南省工商行政管理局向公司核发了《企业名称变更核准通知书》（（国）名称变核内字[2011]第37号），同意核准湖南学海文化有限公司名称变更为：学海文化传播集团有限公司（行业：文化艺术业）。

2011年3月23日，中华人民共和国新闻出版总署出具《关于同意湖南学海文化传播有限责任公司从事出版物总发行业务的批复》，同意湖南学海文化传播有限责任公司从事出版物总发行业务，经营范围为：图书、报纸、期刊及电子出版物总发行业务。

2011年4月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：公司名称变更为“学海文化传播集团有限公司”（以下简称“学海集团”）；变更公司经营范围；修改公司章程。

2011年4月29日，长沙市工商行政管理局依法核准上述变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。公司名称变更为“学海文化传播集团有限公司”，经营范围变更为：图书、报纸、期刊、电子出版物总发行业务（出版物经营许可证有效期至2014年4月30日止）；群众文化艺术的组织、策划、服务；纸张、文化用品、办公用品的经营销售。（需资质证、许可证的项目应取得相应有效的资质证、许可证后方可经营）

（四）有限公司第二次经营范围变更

2013年4月16日，学海集团召开股东会，全体股东一致同意：变更公司经营范围；通过章程修正案。

2013年5月13日，学海集团向长沙市工商行政管理局高新技术产业开发区分

局出具《关于许可证与营业执照登记住所不一致的说明》。根据该说明，有限公司营业执照住所为长沙高新开发区麓谷麓天路 8 号，2007 年 12 月 27 日办理工商注册登记。2007 年初公司在毛泽东文学院租赁了办公场地，并办理了分支机构的工商注册。2012 年 10 月公司总部已搬迁至麓谷信息港 B 栋。2012 年 5 月公司向新闻出版总署申请办理互联网出版许可证，该证要求 500 平方米以上的经营面积，而注册登记地的经营面积不符合要求，因此，公司在向新闻出版总署申报材料时，以长沙市岳麓大道 186 号（毛泽东文学院）作为经营场地，导致该许可证登记的出版机构地址与工商注册登记住所不一致。

2013 年 5 月 15 日，长沙市工商行政管理局依法核准上述变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。公司经营范围变更为：群众文化艺术的组织、策划、服务；图书、报纸、期刊、电子出版物总发行业务（出版物经营许可证有效期至 2014 年 4 月 30 日止）；中国内地已正式出版的教育类图书内容的网络传播（互联网出版许可证有效期至 2022 年 10 月 28 日）；纸张、文化用品、办公用品的销售。（涉及行政许可的凭许可证经营）。

（五）有限公司第一次股权转让

2013 年 6 月 26 日，学海集团召开股东会，全体股东一致同意：1、股东杨雪梅将所持公司 1%的股份（股本金 50 万元，实缴资本 50 万元）转让给李炳坤；选举李瑞坤同志为公司执行董事，选举李炳坤同志为公司监事；同意公司法定代表人由执行董事担任；同意公司经理由李瑞坤担任。2、修改公司章程。

2013 年 6 月 26 日，杨雪梅和李炳坤签订《股权转让协议》，杨雪梅同意将其所持公司 1%的股份（股本金 50 万元，实缴资本 50 万元）以 50 万元的价格转让给李炳坤，李炳坤在协议签订之日支付给杨雪梅 50 万元股权转让对价。

2013 年 7 月 23 日，长沙市工商行政管理局依法核准上述变更登记。

本次变更完成后，学海集团股东情况及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	李瑞坤	4,950.00	99.00	货币
2	李炳坤	50.00	1.00	货币
合计		5,000.00	100.00	--

（六）有限公司第二次股权转让、第三次经营范围变更

2015年6月2日，学海集团召开股东会，全体股东一致同意：1、同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权15万元转让给李炳坤；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权100万元转让给周跃平；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权75万元转让给孙光辉；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权64万元转让给郑蕴磷；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权42万元转让给袁芳；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权40万元转让给李敏；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权32万元转让给姜子成；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权41万元转让给戴事雄；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权25万元转让给刘菊林；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权25万元转让给黄伟；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权21万元转让给周翠；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权17万元转让给赵自然；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权17万元转让给谢爱华；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权17万元转让给李玉明；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权16万元转让给刘鹏；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权15万元转让给刘建珍；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权15万元转让给罗知林；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权15万元转让给蔡栋；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权15万元转让给冯翠莲；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权14万元转让给吴坚；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权14万元转让给李进；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权10万元转让给汪黎明；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权5万元转让给彭正良；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权5万元转让给王修国；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权100万元转让给李伏明；同意股东李瑞坤将其所持有公司中股权40万元转让给曹小江。2、变更公司经营范围。3、修改公司章程。

2015年6月2日，股东李瑞坤分别与李炳坤、周跃平、孙光辉、郑蕴磷、袁芳、李敏、姜子成、戴事雄、刘菊林、黄伟、周翠、赵自然、谢爱华、李玉明、刘鹏、刘建珍、罗知林、蔡栋、冯翠莲、吴坚、李进、汪黎明、彭正良、王修国、李伏明、曹小江签署《股权转让协议》，就股权转让事宜达成一致。

2015年6月11日，长沙市工商行政管理局依法核准上述变更登记，并换发了新的《营业执照》。公司经营范围变更为：中国内地已正式出版的教育类图书

内容的网络传播（互联网出版许可证有效期至 2022 年 10 月 28 日）图书批发；图书互联网销售；音乐及视频产品互联网销售；电子产品互联网销售；其他产品互联网销售；教育咨询服务；项目策划；策划创意服务；文化活动的组织与策划；群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；国内因特网虚拟专用网络业务；纸张批发；音像制品及电子出版物、文化用品、办公用品的销售；出版物、图书、报刊的零售；互联网信息服务、接入及相关服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2015 年 12 月 7 日，公司就本次李瑞坤转让股权所涉个人所得税事宜向长沙市地方税务局高新分局进行了申报，长沙市地方税务局高新分局就上述个税缴纳事宜出具了纳税证明。

本次变更完成后，学海集团股东情况及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	李瑞坤	4155.00	83.10	货币
2	李伏明	100.00	2.00	货币
3	周跃平	100.00	2.00	货币
4	孙光辉	75.00	1.50	货币
5	李炳坤	65.00	1.30	货币
6	郑蕴磷	64.00	1.28	货币
7	袁芳	42.00	0.84	货币
8	戴事雄	41.00	0.82	货币
9	曹小江	40.00	0.80	货币
10	李敏	40.00	0.80	货币
11	姜子成	32.00	0.64	货币
12	黄伟	25.00	0.50	货币
13	刘菊林	25.00	0.50	货币
14	周翠	21.00	0.42	货币
15	李玉明	17.00	0.34	货币
16	谢爱华	17.00	0.34	货币
17	赵自然	17.00	0.34	货币
18	刘鹏	16.00	0.32	货币
19	蔡栋	15.00	0.30	货币
20	冯翠莲	15.00	0.30	货币
21	刘建珍	15.00	0.30	货币
22	罗知林	15.00	0.30	货币
23	李进	14.00	0.28	货币
24	吴坚	14.00	0.28	货币

25	汪黎明	10.00	0.20	货币
26	彭正良	5.00	0.10	货币
27	王修国	5.00	0.10	货币
合计		5,000.00	100.00	--

(七) 有限公司整体改制为股份公司

2015年7月9日，国家工商行政管理总局出具了(国)名称变核转内字[2015]第1988号《企业名称变更核准通知书》，核准名称变更为：学海文化传播股份有限公司。

2015年7月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华专审字【2015】01680020《审计报告》，确认截至2015年5月31日，公司账面净资产为62,983,307.57元人民币。2015年9月11日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具国众联评报字（2015）第2-508号《资产评估报告》，确认截至2015年5月31日，公司经评估的净资产为65,303,200元。

2015年9月10日，学海集团召开股东会，同意学海集团以2015年5月31日经审计的净资产折股整体变更为股份公司，学海集团的股东作为整体变更后股份公司的发起人，各股东以各自所持学海集团的股权比例作为在股份公司的持股比例。净资产折合为股份公司的注册资本以万元为单位，超出注册资本数额的部分计入资本公积。同日，学海集团的原27名股东李瑞坤、李炳坤、周跃平、孙光辉、郑蕴磷、袁芳、李敏、姜子成、戴事雄、刘菊林等共同签署了《学海文化传播股份有限公司发起人协议》，一致约定作为公司的发起人发起设立公司，以学海集团截至2015年5月31日经瑞华出具的编号为瑞华专审字[2015]第01680020号《审计报告》所确认的账面净资产62,983,307.57元中的50,000,000元折为股份有限公司的等额股份50,000,000股，余额部分12,983,307.57元计入股份公司的资本公积，各发起人的持股比例不变。

2015年9月10日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字【2015】01680062号《验资报告》，截至2015年9月10日，公司（筹）已收到全体股东以截至2015年5月31日经审计的净资产折合的注册资本5,000万元。

2015年9月18日，公司召开了创立大会，通过了《关于选举学海文化传播股份有限公司第一届董事会成员的议案》，选举李瑞坤、李敏、孙光辉、郑蕴磷和张丹丹为董事；通过了《关于选举学海文化传播股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》，选举周翠、李玉明为股东代表监事，与职工民主选举的职工代表监事黄伟共同组成第一届监事会。2015年9月18日，公司召开了第一届董事会第一次会议，一致同意选举李瑞坤为公司第一届董事会董事长、总经理，孙光辉、郑蕴磷担任公司副总经理，李敏担任财务总监、董事会秘书。2015年10月8日，公司召开了第一届董事会第二次会议，一致同意选举刘菊林为公司副总经理。

2015年10月8日，公司取得长沙市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91430100668597230M的《营业执照》。公司住所：长沙高新开发区麓谷麓天路8号，注册资本5,000万元，公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围：文化产品研发；文艺创作服务；教育咨询服务；策划创意服务；项目策划；文化活动的组织与策划；群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；纸张、图书的批发；图书、报刊、出版物的零售；文化用品、办公用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

有限公司整体改制为股份公司后，公司股东情况及股权结构如下：

序号	名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	李瑞坤	41,550,000	83.10	净资产折股
2	李伏明	1,000,000	2.00	净资产折股
3	周跃平	1,000,000	2.00	净资产折股
4	孙光辉	750,000	1.50	净资产折股
5	李炳坤	650,000	1.30	净资产折股
6	郑蕴磷	640,000	1.28	净资产折股
7	袁芳	420,000	0.84	净资产折股
8	戴事雄	410,000	0.82	净资产折股
9	曹小江	400,000	0.80	净资产折股
10	李敏	400,000	0.80	净资产折股
11	姜子成	320,000	0.64	净资产折股
12	黄伟	250,000	0.50	净资产折股
13	刘菊林	250,000	0.50	净资产折股

14	周翠	210,000	0.42	净资产折股
15	李玉明	170,000	0.34	净资产折股
16	谢爱华	170,000	0.34	净资产折股
17	赵自然	170,000	0.34	净资产折股
18	刘鹏	160,000	0.32	净资产折股
19	蔡栋	150,000	0.30	净资产折股
20	冯翠莲	150,000	0.30	净资产折股
21	刘建珍	150,000	0.30	净资产折股
22	罗知林	150,000	0.30	净资产折股
23	李进	140,000	0.28	净资产折股
24	吴坚	140,000	0.28	净资产折股
25	汪黎明	100,000	0.20	净资产折股
26	彭正良	50,000	0.10	净资产折股
27	王修国	50,000	0.10	净资产折股
合计		50,000,000	100.00	--

（八）股份公司第一次增资

2015年10月23日，公司召开2015年第二次临时股东大会，全体股东一致同意：将公司注册资本由5,000万元变更为6,230万元，由湖南麓谷高新天使创业投资企业（有限合伙）等17方作为公司新股东认购公司新增股本，增资扩股的股数为12,300,000股，每股认购价格为3.2元（定价依据为公司每股净资产值以及公司盈利状况，经双方友好协商确定）；修改公司章程。变更注册资本中新增的1,230万元均由新增股东以货币形式出资：湖南麓谷高新天使创业投资企业（有限合伙）出资300万元；湖南厚朴创业投资企业（有限合伙）出资100万元；长沙高新技术创业投资管理有限公司出资100万元；股东湖南金科投资担保有限公司出资100万元；上海瞻幽投资管理中心（有限合伙）出资100万元；傅燕玲出资100万元；刘春姣出资100万元；杨利红出资80万元；贺婧出资80万元；北京同德金信投资有限公司出资50万元；游浩出资30万元；李素萍出资30万元；刘铭出资20万元；李爱宁出资10万元；唐建梅出资10万元；钟长弓出资10万元；彭正江出资10万元。

2015年10月23日，公司与新股东麓谷高新等17方分别签署《学海文化传播股份有限公司增资扩股协议》，协议约定此次增资以2015年5月31日为基准日，投资方以现金形式，价格为3.2元/股，投资款溢价部分均计入学海文化的

资本公积，学海文化收到投资款后须立即进行验资。

2015年10月23日，湖南麓谷高新天使创业投资企业（有限合伙）、湖南厚朴创业投资企业（有限合伙）、长沙高新技术创业投资管理公司、李素萍、湖南金科投资担保有限公司、北京同德金信投资有限公司、杨利红分别与股东李瑞坤签署《学海文化传播股份有限公司增资扩股协议之补充协议》（以下简称《补充协议》）。

《补充协议》中有关回购及补偿条款情况如下：

表 1

合同 相对 方	<p>甲方 1：湖南麓谷高新天使创业投资企业（有限合伙）；</p> <p>甲方 2：湖南厚朴创业投资企业（有限合伙）；</p> <p>乙方 1：长沙高新技术创业投资管理公司；</p> <p>乙方 2：李素萍（甲、乙双方合称投资方）</p> <p>丙方：李瑞坤</p>
回购 条款	<p>第一条 回购条款</p> <p>如发生下属情形之一，投资方即有权要求丙方受让投资方持有的部分或全部学海文化之股份：</p> <p>（1）投资方有合理依据认定：丙方丧失学海股份实际控制人地位，或者，投资方认定丙方实际丧失经营学海股份的能力；</p> <p>（2）丙方或其近亲属在中国境内外直接或间接从事与学海股份存在竞争或潜在竞争关系的业务；</p> <p>（3）学海股份未经投资方书面同意改变其主营业务的情形；</p> <p>（4）学海股份未按照增资协议、公司章程及公司法的约定建立合法合规的财务管理制度；</p> <p>（5）在学海股份经营过程中，出现违法、违规行为，对学海股份业务造成重大影响。但是，因投资方原因或不可抗力情形所导致的除外；</p> <p>（6）不论任何主观或客观原因，在 2017 年 12 月 31 日前学海股份未成功在全国中小企业股份转让系统挂牌且以做市方式交易或在中国境内 A 股上市，该等原因包括但不限于标的公司经营业绩方面不具备挂牌或上市条件，或由于公司历史沿革</p>

方面的不规范未能实现挂牌或上市，或由于参与公司经营的股东存在重大过错、经营失误等原因造成公司无法挂牌或上市等；

(7) 在 2015 年 12 月 31 日之前的任何时间，丙方或公司明确放弃本协议项下的公司挂牌或上市安排及工作；

(8) 丙方或学海股份出现重大诚信问题严重损害投资方利益，包括但不限于学海股份出现投资方不知情的大额帐外现金销售收入、帐外债务等情形；

(9) 丙方未促成学海股份按照本协议附件一、附件二的承诺清理学海股份与学海置业的在建工程；

(10) 当学海股份新增亏损达到甲方以 2015 年 5 月 31 日为基准日进入公司时当期净资产的 20%时；

(11) 丙方未能在 2017 年 6 月 30 日完成附件三中参股的关联方的清理；

(12) 本协议约定的其他情形。

经投资方提出受让要求时，丙方承诺按以下 A 或 B 两种计算方式中较高者受让投资方所持有的学海股份部分或全部的股份：

A、投资方要求丙方实施受让时的经投资方委托的审计机构所审计确认的学海股份每股净资产值×投资方要求受让的股份数量；

B、投资方要求丙方受让股份数额对应的初始投资额×(1+投资年限×12%) - 投资方已从学海股份取得的分红，其中投资年限=投资方投资款项实际到达学海股份指定账户之日起至丙方受让股份之日的实际天数/365。

当上述情形发生且投资方要求丙方受让投资方所持有学海文化部分或全部股份时，投资方应书面致函丙方。丙方应于收到该等函件 30 日内将受让对价以现金方式汇入要求受让的投资方指定账户，并办理完成股份交割手续。协议各方有义务配合办理相关股份交割事宜。

补偿条款

丙方承诺公司 2015 年度的净利润不低于 2000 万元人民币，2016 年度的净利润不低于 2600 万元人民币，上述净利润是指经学海股份、投资方聘请的具有证券从业资格的会计师事务所审计后的净利润。

如果学海文化的净利润未达到上述业绩指标，丙方愿以现金方式向投资方做出补偿，补偿金额计算公式如下：

	$Y_{2015} = M \times [S_{2015} - E_{2015}]$ <p>其中：</p> <p>Y_x = 未达到业绩承诺，丙方对投资方支付的补偿金额</p> <p>M = 投资方参与本轮融资后的投资合计占股比例</p> <p>E_x = 当年经审计后学海文化的实际净利润</p> <p>S_x = 丙方承诺的学海文化的目标净利润，即 $S_{2015} = 2000$ 万元，$S_{2016} = 2600$ 万元</p> <p>若并方未能按照本条款的约定支付业绩补偿，则投资方有权要求按照以下股份价格和数额受让丙方持有的学海股份的股份：</p> <p>受让股价 = $E_x / \text{总股本} \times 8$</p> <p>受让股份数 = $[S_{2015} - E_{2015}] / \text{受让股价}$</p>
--	--

表 2

合同相对方	<p>甲方：金科担保</p> <p>乙方：李瑞坤</p>
回购条款	<p>第一条 回购条款</p> <p>如发生下属情形之一，甲方即有权要求乙方受让投资方持有的部分或全部学海文化之股份：</p> <p>(1) 甲方有合理依据认定：乙方丧失学海股份实际控制人地位，或者，甲方认定乙方实际丧失经营学海股份的能力；</p> <p>(2) 乙方或其近亲属在中国境内外直接或间接从事与学海股份存在竞争或潜在竞争关系的业务；</p> <p>(3) 学海股份未经甲方书面同意改变其主营业务的情形；</p> <p>(4) 学海股份未按照增资协议、公司章程及公司法的约定建立合法合规的财务管理制度；</p> <p>(5) 在学海股份经营过程中，公司运营出现违法、违规行为，对学海股份业务造成重大影响。但是，因甲方原因或不可抗力情形所导致的除外；</p> <p>(6) 不论任何主观或客观原因，在 2017 年 12 月 31 日前学海股份未成功在全国中小企业股份转让系统挂牌且以做市方式交易或在中国境内 A 股上市，该等原因包</p>

	<p>括但不限于标的公司经营业绩方面不具备挂牌或上市条件，或由于公司历史沿革方面的不规范未能实现挂牌或上市，或由于参与公司经营的股东存在重大过错、经营失误等原因造成公司无法挂牌或上市等；</p> <p>(7) 在 2015 年 12 月 31 日之前的任何时间，乙方或公司明确放弃本协议项下的公司挂牌或上市安排及工作；</p> <p>(8) 乙方或学海股份出现重大诚信问题严重损害甲方利益，包括但不限于学海股份出现甲方不知情的大额帐外现金销售收入、帐外债务等情形；</p> <p>(9) 乙方未促成学海股份按照本协议附件一、附件二的承诺清理学海股份与学海置业的在建工程；</p> <p>(10) 当学海股份新增亏损达到甲方以 2015 年 5 月 31 日为基准日进入公司时当期净资产的 20%时；</p> <p>(11) 乙方未能在 2017 年 6 月 30 日完成附件三中参股的关联方的清理；</p> <p>(12) 本协议约定的其他情形。</p> <p>经甲方提出受让要求时，乙方承诺按以下 A 或 B 两种计算方式中较高者受让甲方所持有的学海股份部分或全部的股份：A、甲方要求乙方实施受让时的经甲方委托的审计机构所审计确认的学海股份每股净资产值×甲方要求受让的股份数量；B、甲方要求乙方受让股份数额对应的初始投资额×(1+投资年限×12%)-甲方已从学海股份取得的分红，其中投资年限=甲方投资款项实际到达学海股份指定账户之日起至乙方受让股份之日的实际天数/365。</p> <p>当上述情形发生且甲方要求乙方受让甲方所持有学海文化部分或全部股份时，甲方应书面致函丙方。乙方应于收到该等函件 30 日内将受让对价以现金方式汇入要求受让的甲方指定账户，并办理完成股份交割手续。协议各方有义务配合办理相关股份交割事宜。</p>
<p>补偿条款</p>	<p>乙方承诺公司 2015 年度的净利润不低于 2000 万元人民币，2016 年度的净利润不低于 2600 万元人民币，上述净利润是指经学海股份、投资方聘请的具有证券从业资格的会计师事务所审计后的净利润。</p> <p>如果学海文化的净利润未达到上述业绩指标，乙方愿以现金方式向投资方做出补偿，补偿金额计算公式如下：</p>

	$Y_{2015} = M \times [S_{2015} - E_{2015}]$ <p>其中：</p> <p>Y_x = 未达到业绩承诺，丙方对投资方支付的补偿金额</p> <p>M = 投资方参与本轮融资后的投资合计占股比例</p> <p>E_x = 当年经审计后学海文化的实际净利润</p> <p>S_x = 丙方承诺的学海文化的目标净利润，即 $S_{2015} = 2000$ 万元，$S_{2016} = 2600$ 万元</p> <p>若并方未能按照本条款的约定支付业绩补偿，则投资方有权要求按照以下股份价格和数额受让丙方持有的学海股份的股份：</p> <p>受让股价 = $E_x / \text{总股本} \times 8$</p> <p>受让股份数 = $[S_{2015} - E_{2015}] / \text{受让股价}$</p>
--	--

表 3

合同相对方	<p>甲方：同德金信</p> <p>乙方：李瑞坤</p>
回购条款	<p>第一条 回购条款</p> <p>如发生下属情形之一，甲方即有权要求乙方受让投资方持有的部分或全部学海文化之股份：</p> <p>(1) 甲方有合理依据认定：乙方丧失学海股份实际控制人地位，或者，甲方认定乙方实际丧失经营学海股份的能力；</p> <p>(2) 乙方或其近亲属在中国境内外直接或间接从事与学海股份存在竞争或潜在竞争关系的业务；</p> <p>(3) 学海股份未经甲方书面同意改变其主营业务的情形；</p> <p>(4) 学海股份未按照增资协议、公司章程及公司法的约定建立合法合规的财务管理制度；</p> <p>(5) 在学海股份经营过程中，公司运营出现违法、违规行为，对学海股份业务造成重大影响。但是，因甲方原因或不可抗力情形所导致的除外；</p> <p>(6) 不论任何主观或客观原因，在 2016 年 12 月 31 日前学海股份未成功在全国中小企业股份转让系统挂牌或在中国境内 A 股上市，该等原因包括但不限于标的</p>

公司经营业绩方面不具备挂牌或上市条件，或由于公司历史沿革方面的不规范未能实现挂牌或上市，或由于参与公司经营的股东存在重大过错、经营失误等原因造成公司无法挂牌或上市等；

(7) 在 2015 年 12 月 31 日之前的任何时间，原股东或公司明确放弃本协议项下的公司挂牌或上市安排及工作；

(8) 乙方或学海股份出现重大诚信问题严重损害甲方利益，包括但不限于学海股份出现甲方不知情的大额帐外现金销售收入、帐外债务等情形；

(9) 乙方未促成学海股份按照本协议所约定的往来债务清理计划完成学海股份相关往来账务清理；

(10) 当学海股份新增亏损达到甲方以 2015 年 5 月 31 日为基准日进入公司时当期净资产的 20%时；

(11) 本协议约定的其他情形。

经甲方提出受让要求时，乙方承诺按以下 A 或 B 两种计算方式中较高者受让甲方所持有的学海股份部分或全部的股份：A、甲方要求乙方实施受让时的经甲方委托的审计机构所审计确认的学海股份每股净资产值×甲方要求受让的股份数量；B、甲方要求乙方受让股份数额对应的初始投资额×(1+投资年限×12%)-甲方已从学海股份取得的分红，其中投资年限=甲方投资款项实际到达学海股份指定账户之日起至乙方受让股份之日的实际天数/365。

当上述情形发生且甲方要求乙方受让甲方所持有学海文化部分或全部股份时，甲方应书面致函丙方。乙方应于收到该等函件 30 日内将受让对价以现金方式汇入要求受让的甲方指定账户，并办理完成股份交割手续。协议各方有义务配合办理相关股份交割事宜。

**补偿
条款**

乙方承诺公司 2015 年度的净利润不低于 2000 万元人民币，2016 年度的净利润不低于 2600 万元人民币，上述净利润是指经学海股份、投资方聘请的具有证券从业资格的会计师事务所审计后的净利润。

如果学海文化的净利润未达到上述业绩指标，乙方愿以现金方式向投资方做出补偿，补偿金额计算公式如下：

$$Y_{2015} = M \times [S_{2015} - E_{2015}]$$

	<p>其中：</p> <p>Y_x= 未达到业绩承诺，丙方对投资方支付的补偿金额</p> <p>M= 投资方参与本轮融资后的投资合计占股比例</p> <p>E_x= 当年经审计后学海文化的实际净利润</p> <p>S_x = 丙方承诺的学海文化的目标净利润，即 $S_{2015}=2000$ 万元，$S_{2016}=2600$ 万元</p> <p>若并方未能按照本条款的约定支付业绩补偿，则投资方有权要求按照以下股份价格和数额受让丙方持有的学海股份的股份：</p> <p>受让股价=E_x/总股本$\times 8$</p> <p>受让股份数=$[S_{2015}-E_{2015}]$/受让股价</p>
--	---

表 4

合同 相对 方	<p>甲方：杨利红</p> <p>乙方：李瑞坤</p>
回购 条款	<p>第一条 回购条款</p> <p>如发生下属情形之一，甲方即有权要求乙方受让投资方持有的部分或全部学海文化之股份：</p> <p>(1) 甲方有合理依据认定：乙方丧失学海股份实际控制人地位，或者，甲方认定乙方实际丧失经营学海股份的能力；</p> <p>(2) 乙方或其近亲属在中国境内外直接或间接从事与学海股份存在竞争或潜在竞争关系的业务；</p> <p>(3) 学海股份未经甲方书面同意改变其主营业务的情形；</p> <p>(4) 学海股份未按照增资协议、公司章程及公司法的约定建立合法合规的财务管理制度；</p> <p>(5) 在学海股份经营过程中，公司运营出现违法、违规行为，对学海股份业务造成重大影响。但是，因甲方原因或不可抗力情形所导致的除外；</p> <p>(6) 不论任何主观或客观原因，在 2017 年 12 月 31 日前学海股份未成功在全国中小企业股份转让系统挂牌或在中国境内 A 股上市，该等原因包括但不限于标的公司经营业绩方面不具备挂牌或上市条件，或由于公司历史沿革方面的不规范未能</p>

实现挂牌或上市，或由于参与公司经营的股东存在重大过错、经营失误等原因造成公司无法挂牌或上市等；

(7) 在 2015 年 12 月 31 日之前的任何时间，原股东或公司明确放弃本协议项下的公司挂牌或上市安排及工作；

(8) 乙方或学海股份出现重大诚信问题严重损害甲方利益，包括但不限于学海股份出现甲方不知情的大额帐外现金销售收入、帐外债务等情形；

(9) 乙方未促成学海股份按照本协议所约定的往来债务清理计划完成学海股份相关往来账务清理；

(10) 当学海股份新增亏损达到甲方以 2015 年 5 月 31 日为基准日进入公司时当期净资产的 20%时；

(11) 乙方未能在 2017 年 12 月 31 日完成参股的关联方的清理；

(12) 本协议约定的其他情形。

经甲方提出受让要求时，乙方承诺按以下 A 或 B 两种计算方式中较高者受让甲方所持有的学海股份部分或全部的股份：A、甲方要求乙方实施受让时的经甲方委托的审计机构所审计确认的学海股份每股净资产值×甲方要求受让的股份数量；B、甲方要求乙方受让股份数额对应的初始投资额×(1+投资年限×12%)-甲方已从学海股份取得的分红，其中投资年限=甲方投资款项实际到达学海股份指定账户之日至乙方受让股份之日的实际天数/365。

经甲方提出受让要求时，乙方承诺按以下 A 或 B 两种计算方式中较高者受让甲方所持有的学海股份部分或全部的股份：A、甲方要求乙方实施受让时的经甲方委托的审计机构所审计确认的学海股份每股净资产值×甲方要求受让的股份数量；B、甲方要求乙方受让股份数额对应的初始投资额×(1+投资年限×12%)-甲方已从学海股份取得的分红，其中投资年限=甲方投资款项实际到达学海股份指定账户之日至乙方受让股份之日的实际天数/365。

当上述情形发生且甲方要求乙方受让甲方所持有学海文化部分或全部股份时，甲方应书面致函丙方。乙方应于收到该等函件 30 日内将受让对价以现金方式汇入要求受让的甲方指定账户，并办理完成股份交割手续。协议各方有义务配合办理相关股份交割事宜。

补偿 条款	<p>乙方承诺公司 2015 年度的净利润不低于 2000 万元人民币，2016 年度的净利润不低于 2600 万元人民币，上述净利润是指经学海股份、投资方聘请的具有证券从业资格的会计师事务所审计后的净利润。</p> <p>如果学海文化的净利润未达到上述业绩指标，乙方愿以现金方式向投资方做出补偿，补偿金额计算公式如下：</p> $Y_{2015} = M \times [S_{2015} - E_{2015}]$ <p>其中：</p> <p>Y_x = 未达到业绩承诺，丙方对投资方支付的补偿金额</p> <p>M = 投资方参与本轮融资后的投资合计占股比例</p> <p>E_x = 当年经审计后学海文化的实际净利润</p> <p>S_x = 丙方承诺的学海文化的目标净利润，即 $S_{2015} = 2000$ 万元，$S_{2016} = 2600$ 万元</p> <p>若并方未能按照本条款的约定支付业绩补偿，则投资方有权要求按照以下股份价格和数额受让丙方持有的学海股份的股份：</p> <p>受让股价 = $E_x / \text{总股本} \times 8$</p> <p>受让股份数 = $[S_{2015} - E_{2015}] / \text{受让股价}$</p>
------------------	---

2015 年 11 月 30 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华（湘）审验字[2015]第 01001 号《验资报告》，经审验，截至 2015 年 11 月 24 日，学海文化已收到湖南麓谷高新天使创业投资企业（有限合伙）、湖南厚朴创业投资企业（有限合伙）、长沙高新技术创业投资管理有限公司、湖南金科投资担保有限公司、上海瞻幽投资管理中心（有限合伙）、傅燕玲、刘春姣、杨利红、贺婧、北京同德金信投资有限公司、游浩、李素萍、刘铭、李爱宁、唐建梅、钟长弓、彭正江缴纳的注册资本合计人民币 1,230 万元。本次增资款为货币资金。变更后的累计注册资本人民币 6,230 万元，实收资本 6,230 万元。

2015 年 11 月 23 日，长沙市工商行政管理局依法核准上述变更登记，并换发了新的《营业执照》。

本次变更完成后，公司股东情况及股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	李瑞坤	41,550,000	66.69	净资产折股

2	麓谷高新	3,000,000	4.82	货币
3	周跃平	1,000,000	1.61	净资产折股
4	李伏明	1,000,000	1.61	净资产折股
5	厚朴创业	1,000,000	1.61	货币
6	长沙高新	1,000,000	1.61	货币
7	金科担保	1,000,000	1.61	货币
8	上海瞻幽	1,000,000	1.61	货币
9	傅燕玲	1,000,000	1.61	货币
10	刘春姣	1,000,000	1.61	货币
11	杨利红	800,000	1.28	货币
12	贺婧	800,000	1.28	货币
13	孙光辉	750,000	1.20	净资产折股
14	李炳坤	650,000	1.04	净资产折股
15	郑蕴磷	640,000	1.03	净资产折股
16	同德金信	500,000	0.80	货币
17	袁芳	420,000	0.67	净资产折股
18	戴事雄	410,000	0.66	净资产折股
19	李敏	400,000	0.64	净资产折股
20	曹小江	400,000	0.64	净资产折股
21	姜子成	320,000	0.51	净资产折股
22	游浩	300,000	0.48	货币
23	李素萍	300,000	0.48	货币
24	刘菊林	250,000	0.40	净资产折股
25	黄伟	250,000	0.40	净资产折股
26	周翠	210,000	0.34	净资产折股
27	刘铭	200,000	0.32	货币
28	赵自然	170,000	0.27	净资产折股
29	谢爱华	170,000	0.27	净资产折股
30	李玉明	170,000	0.27	净资产折股
31	刘鹏	160,000	0.26	净资产折股
32	刘建珍	150,000	0.24	净资产折股
33	罗知林	150,000	0.24	净资产折股
34	蔡栋	150,000	0.24	净资产折股
35	冯翠莲	150,000	0.24	净资产折股
36	吴坚	140,000	0.22	净资产折股
37	李进	140,000	0.22	净资产折股
38	汪黎明	100,000	0.16	净资产折股
39	李爱宁	100,000	0.16	货币
40	唐建梅	100,000	0.16	货币
41	钟长弓	100,000	0.16	货币
42	彭正江	100,000	0.16	货币

43	彭正良	50,000	0.08	净资产折股
44	王修国	50,000	0.08	净资产折股
合计		62,300,000	100.00	--

(九) 子公司基本情况

报告期内，营业收入占比超过 10%的子公司如下表：

子公司	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入 (元)	占集团 营业收入 占比 (%)	主营业务收入 (元)	占集团 营业收入 占比 (%)	主营业务收入 (元)	占集团 营业收入 占比 (%)
卓才文化	37,257,464.77	24.04	20,757,510.97	15.65	4,843,466.18	6.49
广州学海	21,563,265.15	13.91	9,338,558.56	7.04	7,315,503.34	9.81

1、湖南学海卓才文化传播有限公司

湖南学海卓才文化传播有限公司（以下简称“卓才文化”）为学海文化控股 60%的子公司，成立于 2012 年 10 月 10 日；2015 年 12 月 8 日取得统一社会信用代码为 914301000538945542 的《营业执照》；住所为长沙高新开发区麓谷大道 658 号（麓谷信息港）自编 607 房；法定代表人为孙光辉；注册资本及实收资本均为 500 万元，经营范围为群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；纸制品、教学仪器的销售；办公用品、体育用品及器材、书报刊、音像制品及电子出版物的批发。（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）

(1) 卓才文化的历史沿革

①卓才文化的设立

2012 年 9 月 7 日，卓才文化取得湖南省工商行政管理局核发的编号为[湘]名私字[2012]第 8188 号]《企业名称预先核准通知书》，核准公司的名称为“湖南卓才文化文化传播有限公司”。

2012 年 9 月 10 日，公司召开股东会，全体股东一致同意：选举孙光辉为公司执行董事；法定代表人由执行董事担任；推选林育武为公司监事；公司经理由余伟担任；通过《湖南学海卓才文化传播有限公司章程》。

2012年9月27日，湖南中和有限责任会计师事务所出具湘中和验字(2012)第520号《验资报告》，确认截至2012年9月27日，卓才文化已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500万元整，各股东以货币出资500万元。

2012年10月10日，长沙市工商行政管理局核发注册号为430193000047448号《企业法人营业执照》。公司名称为：湖南学海卓才文化传播有限公司；住所：长沙高新开发区麓谷麓天路8号橡树园4栋3楼4-5158号；法定代表人：孙光辉；注册资本：人民币500万元；实收资本：人民币500万；经营范围：群众文化活动的组织与策划；教育信息咨询；网络工程的设计、施工；网页的设计；计算机软件和硬件、教学专用仪器、纸张、文化用品、办公用品、体育用品的研究、开发和销售。(需资质证、许可证的项目应取得相应的有效资质证、许可证后方可经营)。

卓才文化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)	认缴出资 比例(%)	实际出资 比例(%)	出资方式
1	学海集团	300.00	300.00	60.00	60.00	货币
2	余伟	40.00	40.00	8.00	8.00	货币
3	林育武	25.00	25.00	5.00	5.00	货币
4	李海军	25.00	25.00	5.00	5.00	货币
5	李盛	12.50	12.50	2.50	2.50	货币
6	赵伟明	12.50	12.50	2.50	2.50	货币
7	易文清	12.50	12.50	2.50	2.50	货币
8	刘金文	12.50	12.50	2.50	2.50	货币
9	刘鹏	10.00	10.00	2.00	2.00	货币
10	吴瑕	10.00	10.00	2.00	2.00	货币
11	邓小波	10.00	10.00	2.00	2.00	货币
12	谢建新	10.00	10.00	2.00	2.00	货币
13	何大江	10.00	10.00	2.00	2.00	货币
14	钟学文	5.00	5.00	1.00	1.00	货币
15	孙小毛	5.00	5.00	1.00	1.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	100.00	--

②第一次住所、经营范围的变更

2013年5月20日，卓才文化召开股东会，通过股东会决议。会议一致同意：将公司住所变更为长沙市高新区麓谷大道658号(麓谷信息港)自编B栋607房；变更公司经营范围；通过修改后的《公司章程》。

2013年5月29日，长沙市工商行政管理局核准上述变更，并换发新的《企业法人营业执照》。住所：长沙市高新区麓谷大道658号（麓谷信息港）自编B栋607房；经营范围：群众文化活动的组织与策划；教育信息咨询；网络工程的设计、施工；网页的设计；计算机软件和硬件、教学专用仪器、纸张、文化用品、办公用品、体育用品的研究、开发和销售；书报刊批发、音像制品批发（出版物经营许可证有效期至2017年5月15日）。（涉及行政许可的凭许可证经营）。

③第一次股权转让

2015年5月27日，卓才文化召开股东会，通过股东会决议：将余伟在卓才文化1.5%的股权（股本金7.5万，实缴资本7.5万）转让给孙光辉；将林育武在卓才文化1%的股权（股本金5万，实缴资本5万）转让给孙光辉；将孙小毛在卓才文化1%的股权（股本金5万，实缴资本5万）转让给孙光辉；将李盛在卓才文化0.5%的股权（股本金2.5万，实缴资本2.5万）转让给孙光辉；将刘金文在卓才文化0.5%的股权（股本金2.5万，实缴资本2.5万）转让给孙光辉；将赵伟明在卓才文化0.5%的股权（股本金2.5万，实缴资本2.5万）转让给孙光辉；将易文清在卓才文化0.5%的股权（股本金2.5万，实缴资本2.5万）转让给孙光辉；修改《公司章程》。

2015年5月27日，孙光辉分别与林育武、李海军、孙小毛、李盛、刘金文、赵伟明、易文清签订《股权转让协议》，就股权转让事宜达成一致。

2015年6月26日，长沙市工商行政管理局核准上述变更，并换发新的《营业执照》。

本次变更完成后，股东情况及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资方式
1	学海集团	300.00	60.00	货币
2	孙光辉	32.50	6.50	货币
3	余伟	32.50	6.50	货币
4	李海军	20.00	4.00	货币
5	林育武	20.00	4.00	货币
6	刘金文	10.00	2.00	货币
7	易文清	10.00	2.00	货币
8	赵伟明	10.00	2.00	货币
9	李盛	10.00	2.00	货币
10	何大江	10.00	2.00	货币

11	邓小波	10.00	2.00	货币
12	谢建新	10.00	2.00	货币
13	刘鹏	10.00	2.00	货币
14	吴瑕	10.00	2.00	货币
15	钟学文	5.00	1.00	货币
合计		500.00	100.00	--

④第二次经营范围的变更

2015年11月10日，卓才文化召开股东会，通过股东会决议。会议一致同意：变更公司经营范围；通过修改后的《公司章程》。

2015年12月8日，长沙市工商行政管理局核准上述变更，并换发新的《营业执照》。经营范围：群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；纸制品、教学仪器的销售；办公用品、体育用品及器材、书报刊、音像制品及电子出版物的批发。（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）

(2) 最近两年一期主要财务数据

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	19,857,358.49	11,646,846.58	7,580,722.44
负债总计（元）	14,200,435.86	6,716,469.40	3,133,592.89
股东权益合计（元）	5,656,922.63	4,930,377.18	4,447,129.55
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	37,257,464.77	20,757,510.97	4,843,466.18
净利润（元）	726,545.45	483,247.63	-90,791.08

(3) 卓才文化的主营业务及主要产品

卓才文化以出版物批发经营为主线，以湖南省的800多所高级中学为切入点，以销售高中教辅《学海导航》入手，逐步涉入初中、小学以及幼儿教育等基础教育领域。具体来说：由销售人员深入到各学校进行面对面的销售《学海导航》系列丛书，实行销售人员定位、任务到人、绩效挂钩的销售模式；与各地新华书店紧密联系，委托经销；委托书商代销，比如利用在各地学校书店以及社区书店、超市各类文化市场等；销售学海文化各类图书等。公司计划未来进行网络销售和媒体传播书讯的方式进行销售。

此外，卓才文化目前已经有一批通过培训后已经取得了初、中、高级发行员资格的销售队伍。队伍中高级发行员3名，有中级发行员5名。初级发行员1名。

(4) 卓才文化拥有的主要业务资质

卓才文化的业务资质详见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“(三)业务许可和资质情况”所述。

2、广州学海文化用品有限公司

广州学海文化用品有限公司（以下简称“广州学海”）为学海文化控股 75% 的子公司，成立于 2011 年 2 月 25 日；2015 年 12 月 2 日取得统一社会信用代码为 91440105569762616X 的《营业执照》；住所为广州市海珠区建基路 85、87 号 301 房自编 302B 号铺；法定代表人为李瑞坤；注册资本及实收资本均为 800 万，经营范围为批发业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法将须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(1) 广州学海的历史沿革

①广州学海的设立

2011 年 1 月 10 日，广州学海取得广州市工商行政管理局海珠分局核发的编号为（穗）名预核内字[2011]第 05201101100192 号《企业名称预先核准通知书》，核准公司的名称为“广州学海文化用品有限公司”。

2011 年 1 月 18 日，广州学海全体股东签署《广州学海文化用品有限公司章程》。确定公司名称为广州学海文化用品有限公司；公司经营范围为国内版图书、报纸、期刊批发零售；批发零售：日用品、文具、办公用品；注册资本为人民币 800 万元。

2011 年 1 月 20 日，广州鑫林会计师事务所出具鑫林验字(2011)第 XLY01-21 号《验资报告》，确认截至 2011 年 1 月 18 日，广州学海已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 800 万元整，均以货币出资。

2011 年 2 月 25 日，广州市工商行政管理局海珠分局核发注册号为 05201101100192 号《企业法人营业执照》，名称：广州学海文化用品有限公司；住所：广州市海珠区建基路 85、87 号 301 房自编 302B 号铺；法定代表人：李瑞坤；注册资本：800 万元；企业类型：有限责任公司；经营范围：国内版图书、报纸、期刊批发零售；批发零售：日用品、文具、办公用品。

广州学海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)	认缴出资 比例 (%)	实际出资 比例 (%)	出资方式
1	学海集团	456.00	456.00	57.00	57.00	货币
2	张湘杰	96.00	96.00	12.00	12.00	货币
3	潘灿光	48.00	48.00	6.00	6.00	货币
4	徐长木	40.00	40.00	5.00	5.00	货币
5	谢美全	40.00	40.00	5.00	5.00	货币
6	石显斌	40.00	40.00	5.00	5.00	货币
7	李坚	40.00	40.00	5.00	5.00	货币
8	胡淑兰	8.00	8.00	1.00	1.00	货币
9	周清武	8.00	8.00	1.00	1.00	货币
10	彭应龙	8.00	8.00	1.00	1.00	货币
11	姜永林	8.00	8.00	1.00	1.00	货币
12	黄海波	8.00	8.00	1.00	1.00	货币
合计		800.00	800.00	100.00	100.00	--

②第一次股东名称变更

2011年9月5日，学海文化董事长李瑞坤向广州学海下发《关于开展股东变更事项的函》，载明由于湖南学海文化传播有限责任公司名称更改为“学海文化传播集团有限公司”，广州学海作为其子公司，需尽快办理股东名称更名事宜。

2011年9月24日，广州学海作出股东会会议决议：由于控股股东法人湖南学海文化传播有限责任公司名称更改为学海文化传播集团有限公司，故修改了法人股东的名称。

2011年10月14日，广州市工商行政管理局海珠分局核准上述变更，换发《企业法人营业执照》。

③第一次股权转让

2012年10月15日，广州学海作出股东会决议：同意谢美全将其持有的公司2.5%的股权（20万人民币）按20万人民币的对价转让给学海文化，其他股东放弃优先购买权。学海文化同意接受转让价格及股权；同意修改公司章程。

2012年10月15日，转让方（甲方）谢美全与受让方（乙方）学海文化签订《股权转让协议》，就股权转让事宜达成一致。

2013年5月27日，广州学海召开股东会，股东会决议：申明由于没有及时办理工商变更，2012年10月15日股东会决议仍然有效。

2014年11月5日，广州市工商行政管理局海珠分局核准上述变更，换发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，股东情况及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	学海集团	476.00	59.50	货币
2	张湘杰	96.00	12.00	货币
3	潘灿光	48.00	6.00	货币
4	徐长木	40.00	5.00	货币
5	石显斌	40.00	5.00	货币
6	李坚	40.00	5.00	货币
7	谢美全	20.00	2.50	货币
8	周清武	8.00	1.00	货币
9	彭应龙	8.00	1.00	货币
10	姜永林	8.00	1.00	货币
11	黄海波	8.00	1.00	货币
12	胡淑兰	8.00	1.00	货币
合计		800.00	100.00	--

④第二次股权转让

2015年6月9日，广州学海召开股东会，全体股东一致同意：将周武清原出资8万元，占公司注册资本1%的股权转让给学海文化，转让价格为4.5万元；将石显斌原出资24万元，占公司注册资本3%的股权全部转让给学海文化，转让价格为13.5万元；将徐长木原出资40万元，占公司注册资本5%的股权全部转让给郭石碧，转让价格为22.5万元；将潘灿光原出资48万元，占公司注册资本6%的股权转让给学海文化，转让价格为27万元；将谢美全原出资20万元，占公司注册资本2.5%的股权全部转让给学海文化，转让价格为11.25万元；将李坚原出资24万元，占公司注册资本3%的股权全部转让给学海文化，转让价格为13.5万元；周武清、石显斌、徐长木、潘灿光、谢美全退出公司经营，新增股东为郭石碧；同意修改公司章程。

2015年6月9日，转让方周武清、石显斌、徐长木、潘灿光、谢美全、李坚和受让方学海文化、胡淑兰、郭石碧签订《股权转让协议》，就股权转让事宜达成一致。

2015年6月9日，广州市工商行政管理局海珠分局核准上述变更，换发了新的《营业执照》。

本次变更完成后，股东情况及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	学海集团	600.00	75.00	货币
2	张湘杰	96.00	12.00	货币
3	郭石碧	40.00	5.00	货币
4	胡淑兰	24.00	3.00	货币
5	李坚	16.00	2.00	货币
6	姜永林	8.00	1.00	货币
7	黄海波	8.00	1.00	货币
8	彭应龙	8.00	1.00	货币
合计		800.00	100.00	--

(2) 最近两年一期主要财务数据

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	25,451,584.65	16,098,844.63	7,374,665.32
负债总计（元）	18,721,090.28	11,303,815.32	2,747,919.30
股东权益合计（元）	6,730,494.37	4,795,029.31	4,626,746.02
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	21,562,839.59	9,338,558.56	7,315,503.34
净利润（元）	1,935,465.06	168,283.29	163,403.04

(3) 广州学海的主营业务及主要产品

广州学海主营图书报刊批发，发行网点覆盖广东省 21 个地区的 980 多所高级中学。产品由六艺教育全程策划，针对广东区域的要求打造出适合广东特色的精品图书。

公司以广东省 21 个地区的 980 多所高级中学为切入点，现有 20 多名专职销售业务员队伍，按照区域分工已深入到了教育书店各个连锁店和各个高中学校。公司以销售高中教辅《学海导航》入手，结合其售后服务的深入，不断探索其服务的对象和内容，并逐步涉入初中、小学以及幼儿教育等基础教育领域。公司销售的产品也从单一的高中教辅发展成幼儿、小学、初中、高中的多类别产品。其中主营产品《学海导航》系列已历经十年的市场考验，深受广东省内师生的信任。

(4) 广州学海拥有的主要业务资质

广州学海的业务资质详见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“三、

公司业务关键资源要素”之“（三）业务许可和资质情况”所述。

3、湖南六艺教育服务有限责任公司

湖南六艺教育服务有限责任公司（以下简称“六艺教育”）为学海文化控股72.857%的子公司，成立于2013年2月25日；2015年12月2日取得统一社会信用代码为914301000622488292的《营业执照》；住所为长沙高新开发区麓谷基地麓天路8号橡树园004栋3楼4-6112单元；法定代表人为汪黎明；注册资本及实收资本均为350万，经营范围为教育咨询服务；电脑打字、录入、校对、打印服务；策划创意服务；会议及展览服务；办公用品销售；软件、电子产品的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（1）六艺教育的历史沿革

①六艺教育的设立

2012年12月19日，六艺教育取得湖南省工商行政管理局核发的编号为[(湘)名私字[2012]第11896号]《企业名称预先核准通知书》，核准公司的名称为“湖南六艺教育服务有限责任公司”。

2013年2月20日，公司召开股东会，全体股东一致同意：选举郑蕴磷为公司执行董事；法定代表人由执行董事担任；推选陈勇刚为公司监事；公司经理由汪黎明担任；通过《公司章程》；同意汪黎明代表公司签订的房屋租赁合同中的地址作为公司的办公场所。

2013年2月21日，湖南公信会计师事务所有限责任公司出具湘公信会验字（2013）第2-008号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2013年2月21日止，六艺教育已收到汪黎明、王佳、陈勇刚等11人首次缴纳的注册资本合计人民币105万元整，均以货币出资。

2013年2月25日，长沙市工商行政管理局核发注册号为430193000050853号《企业法人营业执照》，名称：湖南六艺教育服务有限公责任司；住所：长沙高新开发区麓谷基地麓天路8号橡树园004栋3楼4-6112单元；法定代表人：郑蕴磷；注册资本：300万元；企业类型：有限责任公司；经营范围：教育信息咨询（不含出国留学）；记录服务、电脑录入服务、文字校对服务；策划创意服

务；会议组织与策划；软件代理服务、软件著作权登记服务；办公用品、电子产品（不含电子出版物）的销售。（涉及行政许可的凭许可证经营）。

六艺教育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)	认缴出资 比例 (%)	实际出资 比例 (%)	出资方式
1	学海集团	255.00	60.00	85.00	20.00	货币
2	汪黎明	10.00	10.00	3.32	3.32	货币
3	袁泽	5.00	5.00	1.67	1.67	货币
4	梁峻玮	5.00	5.00	1.67	1.67	货币
5	陈勇刚	5.00	5.00	1.67	1.67	货币
6	陈佳慧	5.00	5.00	1.67	1.67	货币
7	杨叔辉	4.00	4.00	1.33	1.33	货币
8	王佳	4.00	4.00	1.33	1.33	货币
9	江小青	3.00	3.00	1.00	1.00	货币
10	周丹	2.00	2.00	0.67	0.67	货币
11	王炳文	2.00	2.00	0.67	0.67	货币
合计		300.00	105.00	100.00	35.00	--

②第一次股权转让、增资、经营范围变更

2015年1月22日，六艺教育召开股东会，全体股东一致同意：江小青将其所持有公司1%的股权（股本金3万元，实缴资本3万元）转让给汪黎明；周丹将其所持有公司0.667%的股权（股本金2万元，实缴资本2万元）转让给汪黎明；梁峻玮将其所持有公司1.667%的股权（股本金5万元，实缴资本5万元）转让给刘苏；王炳文将其所持公司0.667%的股权（股本金2万元，实缴资本2万元）转让给刘苏；杨叔辉将其所持公司1.333%的股权（股本金4万元，实缴资本4万元）转让给周国平。

2015年1月22日，转让方（甲方）江小青与受让方（乙方）汪黎明签署《股权转让协议》，甲方同意将其所持六艺教育1%的股权（股本金3万元，实缴资本3万元）以3万元的价格转让给乙方。同日，转让方（甲方）周丹与受让方（乙方）汪黎明签署《股权转让协议》，甲方同意将其所持六艺教育0.667%的股权（股本金2万元，实缴资本2万元）以2万元的价格转让给乙方。转让方（甲方）梁峻玮与受让方（乙方）刘苏签署《股权转让协议》，甲方同意将其所持六艺教育1.667%的股权（股本金5万元，实缴资本5万元）以5万元的价格转让给乙方。

转让方（甲方）王炳文与受让方（乙方）刘苏签署《股权转让协议》，甲方同意将其所持六艺教育 0.667%的股权（股本金 2 万元，实缴资本 2 万元）以 2 万元的价格转让给乙方。转让方（甲方）杨叔辉与受让方（乙方）周国平签署《股权转让协议》，甲方同意将其所持六艺教育 1.333%的股权（股本金 4 万元，实缴资本 4 万元）以 4 万元的价格转让给乙方。

2015 年 1 月 28 日，六艺教育召开股东会，会议决议：同意吸收孙坤林、朱玉娟为新股东；同意学海集团将其认缴的 195 万元于 2015 年 1 月 29 日缴付到位；同意公司的注册资本由 300 万元变更为 350 万元，新增的 50 万元分别由汪黎明认缴 3 万元，陈勇刚认缴 4 万元，王佳认缴 3 万元，刘苏认缴 6 万元，周国平认缴 16 万元，孙坤林认缴 9 万元，朱玉娟认缴 9 万元，并于 2015 年 1 月 28 日缴付到位；变更公司经营范围；选举汪黎明为公司执行董事兼总经理；选举陈勇刚为公司监事；同意法定代表人由执行董事担任；通过新的《公司章程》。

根据公司提供的《中国建设银行单位客户专用回单》，2015 年 1 月 28 日，孙坤林已将投资款 9 万元缴存至六艺教育于中国建设银行长沙定王台支行开户的账户内；王佳已将投资款 3 万元缴存至六艺教育于中国建设银行长沙定王台支行开户的账户内；刘苏已将投资款 6 万元缴存至六艺教育于中国建设银行长沙定王台支行开户的账户内；汪黎明已将投资款 3 万元缴存至六艺教育于中国建设银行长沙定王台支行开户的账户内；陈勇刚已将投资款 4 万元缴存至六艺教育于中国建设银行长沙定王台支行开户的账户内；朱玉娟已将投资款 9 万元缴存至六艺教育于中国建设银行长沙定王台支行开户的账户内；周国平已将投资款 16 万元缴存至六艺教育于中国建设银行长沙定王台支行开户的账户内。2014 年 2 月 19 日至 2015 年 1 月 29 日学海集团已将投资款 195 万元缴存至六艺教育于中国建设银行长沙定王台支行开户的账户内。

2015 年 2 月 12 日，长沙市工商行政管理局核准上述变更，换发了新的《营业执照》。公司经营范围变更为：教育咨询服务；电脑打字、录入、校对、打印服务；策划创意服务；会议及展览服务；办公用品销售；软件、电子产品、图书、报刊、音像制品及电子出版物的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本次变更完成后，股东情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资比 例 (%)	实缴出资 比例 (%)	出资方式
1	学海集团	255.00	255.00	72.857	72.857	货币
2	周国平	20.00	20.00	5.715	5.715	货币
3	汪黎明	18.00	18.00	5.143	5.143	货币
4	刘苏	13.00	13.00	3.714	3.714	货币
5	陈勇刚	9.00	9.00	2.571	2.571	货币
6	孙坤林	9.00	9.00	2.571	2.571	货币
7	朱玉娟	9.00	9.00	2.571	2.571	货币
8	王佳	7.00	7.00	2.00	2.00	货币
9	袁泽	5.00	5.00	1.429	1.429	货币
10	陈佳慧	5.00	5.00	1.429	1.429	货币
合计		350.00	350.00	100.00	100.00	--

③第一次股东名称变更、第二次经营范围变更

2015年11月25日，六艺教育召开股东会，会议决议：同意股东名称学海文化传播集团有限公司变更为学海文化传播股份有限公司；同意变更公司经营范围；修改公司章程。

2015年12月2日，长沙市工商行政管理局核准上述变更，换发了新的《营业执照》。公司经营范围变更为：教育咨询服务；电脑打字、录入、校对、打印服务；策划创意服务；会议及展览服务；办公用品销售；软件、电子产品的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 最近两年一期主要财务数据

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(元)	4,748,714.31	5,732,661.16	2,037,644.52
负债总计(元)	1,410,964.81	3,665,460.08	1,162,575.68
股东权益合计 (元)	3,337,749.5	2,067,201.08	875,068.84
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	7,885,407.00	4,643,478.50	2,887,570.90
净利润(元)	182.42	-7867.76	-174,931.16

(3) 六艺教育的主营业务及主要产品

六艺教育前身为学海集团的一个研发部门——策划部。目前业务主要聚焦于教育类图书的策划及内容提供，主要出品已畅销全国十几年的“学海导航”（已被中国国家工商行政管理局商标局认定为中国驰名商标）品牌教辅产品及“家长必读”系列家庭教育类产品。

研发团队方面：主力研发的编辑部设五个编辑室，分别为语文编辑室、数学编辑室、英语编辑室、文综编辑室、理综编辑室，各编辑室均有主管1名，编辑4-8人，负责各个科目教辅产品的策划研发。所有研发人员均是编辑出版专业或者教辅相关学科专业毕业的专业性人才，中级编辑出版资格证或教师资格证等相关证书的持有率达90%以上。其中，拥有硕士研究生学历的有5人，拥有大学本科学历的有25人，拥有专科学历的为5人。这些研发人员中有10多人已在研发岗位上工作了10年以上，资历深厚，其余大部分也都是在这个行业积累了6-8年工作经验的优秀人才。此外，还拥有由全国知名教育专家学者和名优教师组成的兼职研发人员2,600多名，这些兼职研发人员均来自诸如长沙雅礼等全国名校。

研发系统流程方面：从编制初步方案到审核、审批方案，到精细的市场调研，再到编制正式方案、三审三校、质检，每一个产品从无到有的过程，都要严格执行36步流程，经历10多人的辛勤劳动，从而保证了产品的高质量，达到“凡学海出品，皆属精品”。

六艺教育每年出书品种达1,000多种，其中新品种达三四百种，这些产品覆盖全国22个省区，遍及12,000多所高级中学。

（4）六艺教育拥有的主要业务资质
无。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

李瑞坤先生，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”。

孙光辉先生，董事，出生于1978年2月，中国国籍，无境外永久居留权，

本科学历，毕业于华东师范大学网络教育学院汉语言专业。1998年5月至2010年11月担任宁乡县朱良桥中学教师；2011年8月至今担任湖南学海卓才文化传播有限公司执行董事；2012年1月至今担任湖南学海置业股份有限公司董事；2010年5月至2011年4月担任湖南学海文化传播有限责任公司营销总监；2011年4月至2015年9月担任学海文化传播集团有限公司营销总监；2015年9月至今担任学海文化传播股份有限公司董事、营销总监、副总经理，任期三年。

李敏先生，董事，出生于1974年1月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于湖南财经学院会计专业，中级职称，中国注册会计师。1994年5月至1995年7月担任华天酒店集团股份有限公司成本会计；1995年8月至2008年5月历任华天实业控股集团有限公司主管、外派财务负责人；2008年6月至2014年6月历任湖南华天湘菜产业发展股份有限公司董事会秘书、副总经理、董事、总经理；2014年至今担任湖南学海置业股份有限公司董事；2014年7月至2015年9月担任学海文化传播集团有限公司财务总监；2015年9月至今担任学海文化传播股份有限公司董事、董事会秘书、财务总监，任期三年。

郑蕴磷先生，董事，出生于1967年5月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于华中师范大学历史专业。1991年7月至1999年8月担任广东省惠州市惠东县中学教师；1999年8月至2008年10月历任湖南省祁东楚惠中学主任、副校长、校长；2008年10月至2011年4月担任湖南学海文化传播有限责任公司研发总监；2011年4月至2015年9月担任学海文化传播集团有限公司研发总监；2015年9月至今担任学海文化传播股份有限公司董事、副总经理、研发总监，任期三年。

曹伟先生，董事，出生于1985年12月，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，在读中国社会科学院研究生院金融学专业。2009年7月至2010年10月担任国信证券长沙营业部投资顾问；2010年10月至2011年12月担任中国民族证券长沙营业部投资顾问；2011年12月至2012年8月担任长缆电工科技股份有限公司证券事务代表；2012年8月至2015年6月担任长沙天和钻具机械有限公司总经理助理；2015年6月至今担任湖南高新创业投资管理公司高级投资经理；2015年10月至今担任学海文化传播股份有限公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

周翠女士，监事会主席，出生于1983年1月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于湖南农业大学人力资源管理专业。2006年5月至2009年3月担任湖南华良集团人力资源主管；2009年3月至2011年4月担任湖南学海文化传播有限责任公司办公室主任；2011年4月至2015年9月担任学海文化传播集团有限公司办公室主任；2015年9月至今担任学海文化传播股份有限公司监事、办公室主任，任期三年。

黄伟先生，职工代表监事，出生于1983年4月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于长沙理工大学机械制造与自动化专业。2004年6月至2006年11月担任宝供物流企业集团主管；2006年11月至2009年5月担任运洋物流有限公司部门经理；2009年5月2011年4月担任湖南学海文化传播有限责任公司物流部长；2011年4月至2015年9月担任学海文化传播集团有限公司物流部长；2015年9月至今担任学海文化传播股份有限公司监事、物流部长，任期三年。

唐升平先生，监事，出生于1982年4月，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于江西财经大学国民经济学专业。2007年4月至2007年12月担任沿海绿色家园（江西）发展有限公司投资主管；2008年2月至2010年2月担任湘银房地产股份有限公司投资经理；2010年2月至今担任长沙高新技术创业投资管理有限公司高级投资经理；2015年10月至今担任学海文化传播股份有限公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

李瑞坤先生，公司总经理，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

李敏先生，公司董事会秘书、财务总监，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

孙光辉先生，公司副总经理，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

郑蕴磷先生，公司副总经理，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

刘菊林先生，公司副总经理，出生于1962年9月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于中共农业广播学校农学专业。1979年3月至1982年3月担任宁乡县农校职员；1982年3月至1985年3月担任宁乡县原种场职员；1985年3月至1988年月担任宁乡县优质农产品开发中心职员；1988年3月至1999年10月担任宁乡县农业服务公司职员；1999年11月至2003年3月担任宁乡县楚东印务有限公司总经理；2003年3月至2015年9月担任湘潭市风帆印务有限公司总经理；2015年10月份至今担任学海文化传播股份有限公司副总经理，任期三年。

七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	15,608.34	16,595.37	18,193.03
股东权益合计(万元)	6,727.70	5,297.27	5,221.47
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	6,315.25	4,888.28	4,838.37
每股净资产(元)	1.35	1.06	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.26	0.98	0.97
资产负债率(母公司)	54.94	65.68	67.25
流动比率(倍)	1.38	1.28	1.58
速动比率(倍)	1.03	1.07	1.41
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	13,945.22	12,972.53	7,317.32
净利润(万元)	1,504.42	372.72	-130.76
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	1,426.97	346.82	-124.65
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,396.72	235.71	-36.91
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性	,1319.27	209.81	-30.81

损益后的净利润（万元）			
毛利率（%）	28.08	33.49	33.99
净资产收益率（%）	25.47	6.92	-2.56
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	23.55	4.19	-0.63
基本每股收益（元/股）	0.3	0.07	-0.03
稀释每股收益（元/股）	0.3	0.07	-0.03
应收帐款周转率（次）	2.53	3.3	3.59
存货周转率（次）	4.82	6.07	5.26
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,362.85	2,220.32	-1,611.94
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	0.44	-0.32

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“归属于公司普通股股东的净利润/归属于公司普通股股东的净资产加权平均数”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/归属于公司普通股股东的净资产加权平均数”计算；
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/当期股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；
- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按照“（当期流动资产-当期存货）/当期流动负债”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：北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B、E三层

联系电话：010-85130588

传真：010-65185311

项目负责人：黎星辰

项目组成员：邵庆国、杨进、沈磊

（二）律师事务所：北京市中银律师事务所

负责人：李炬

联系地址：北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO东区A座31层

联系电话：010-58698899

传真：010-58699666

经办律师：高巍、王宁

（三）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行合伙人：顾仁荣

联系地址：北京市东城区永定门西滨河路中海地产广场西塔5-11层

联系电话：010-88095588

传真：010-88091190

经办注册会计师：刘兴武、赵海宾

（四）资产评估机构：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

联系地址：深圳市罗湖区深南东路2019号东乐大厦10楼

联系电话：0755-88832456

传真：0755-25132275

经办注册资产评估师：史晓林、杨月

（五）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：010-63889512

传真：010-63889674

（六）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

法定代表人：戴文华

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、公司主要业务及产品和服务的情况

(一) 主营业务情况

学海文化以“传播先进的教育理念，服务教育改革与发展”为企业使命，以“先进教育理念的传播者、中国教育改革与发展的服务者、出版发行行业的创新者、中国教育图书的领导者”为企业愿景，本着“精致、开放、个性、持续”的经营理念，致力于打造商业模式优良、管理科学、发展健康、经济效益和社会效益显著、能广泛受到社会尊重、专注于教育类图书内容提供与发行的公众型企业。

教辅图书行业具有市场容量大、需求刚性较强的特点，随着“二孩”政策的全面放开，预计未来中国在校学生人数有望触底攀升，公司将充分享受人口政策带来的红利。2016年全国统一命题试卷的省份将达到25省，此项政策改革也会促使公司实施精品战略、优化图书品种。公司同时还会充分吸收“互联网+”等创新意识的影响，创新商业模式，以内容提供、项目合作等方式，有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。特别是在青少年德育教育和劳动教育这几个细分版块，深耕细作，突出品牌影响力、实现规模化经营，传播先进的教育理念，服务教育改革与发展，计划在2020年将“学海导航”打造成青少年德育教育图书的第一品牌。

公司主营业务为编辑、策划、设计以及销售各类教材图书、中小學生教辅图书以及社科类教育图书。公司产品主要分为三大类：教材类图书、中小學生教辅类图书、社科类图书，其中，公司的中小學生教辅类图书覆盖了我国中小学全部学科。

公司2013年、2014年及2015年1-8月的营业收入分别为73,173,208.90元、129,725,336.51元及139,452,201.53元，其中主营业务收入占比均为100%，主营业务突出。

（二）主要产品

公司利用自身的产品开发能力，以及对市场需求的敏锐把握，经过多年的发展与积累，已形成三大产品系列——教材类图书、中小學生教輔类图书、社科类图书，每年出书品种达到 3,000 多个。

1、教材类图书

公司的教材类图书是根据教学大纲和实际需要，为师生教学应用而编选的材料，主要有教科书、讲义、讲授提纲等。

公司策划发行的教材类主要丛书有：

（1）二类教材：《安全教育》、《法制教育》、《国防教育》、《国学经典》、《环境教育》、《文明礼仪》、《心理健康》。

（2）职业院校教材：《职业生涯规划》、《职业道德与法律》、《哲学与人生》、《心理健康》、《体育与健康》、《经济政治与社会》、《计算机应用基础》、《职业生涯规划》、《哲学与人生》、《经济政治与社会》、《计算机应用基础》、《市场营销学》、《市场调查与预测》、《大学生职业生涯规划与职业素养》、《大学生就业与创业指导》。

2、中小學生教輔类图书

公司的中小學生教輔类图书的功能主要是为中小學生课内外的自主性学习做辅导，为中小學教师备课、上课、辅导做辅助性参考。

公司共拥有 2,082 个以教輔图书为核心的品牌产品，例如，学海导航、学海启航、一帆风顺等，涵盖小学、初中、高中学段，在教輔图书市场有很高的市场占有率和品牌影响力。公司具体产品分为四大类：同步学习辅导材料、寒暑假作业、考试类辅导材料、专项学习辅导材料。

公司策划发行的中小學生教輔类图书如下表：

类别	系列	品种	适用范围
同步学习辅导材料	高中同步攻略	560	高中各科
	高中同步导练	100	高中各科
	高中课时详解精练	252	高中各科

	高中新课程基础训练	88	高中各科	
	初中新课程基础训练	88	初中各科	
	校本作业	100	高中各科	
	同步辅导	110	高中各科	
寒暑假作业	寒假加油站	54	高中各科	
	寒假自主学习导学案	5	高中各科	
	寒假知新	18	高中各科	
	暑假加油站	54	高中各科	
考试类辅导材料	高中总复习（第一轮）	140	高中各科	
	高中总复习（第二轮）	100	高中各科	
	非常小题训练	10	高中各科	
	高考四元聚焦	10	高中各科	
	高考总复习名校模拟卷	6	高中各科	
	高考质量检测卷	10	高中各科	
	高考经典拆分卷	2	高中各科	
	普通高中学业水平考试	18	高中各科	
	江苏学业水平冲 A 行动	6	高中物化生 高中政史地	
	中考完全解密	12	初中各科	
	中考金海全 A 突破	9	初中各科	
	中考总复习	10	初中各科	
	专项学习辅导材料	语文读本	5	高中语文
		高中作文周计划	12	高中语文
初中作文周计划		6	高中语文	
顶尖作文		2	高中语文	
高中作文素材背囊		1	高中语文	
临门一脚		2	高中语数外	
小学生同步课堂读写		8	小学语文	
高中英语听力教程		6	高中英语	
初中英语听力教程		6	初中英语	
高考实验突破		3	高中物化生	
时政热点		2	高中政治	
数学九连环		9	高中数学	
学习与方法		3	高中物化生	
区域地理		2	高中地理	
高中英语读本		7	高中英语	
高中英语语法		2	高中英语	
高考语文魔方		5	高中语文	
初升高衔接教材		6	初中各科	
小升初衔接教材		1	小学各科	

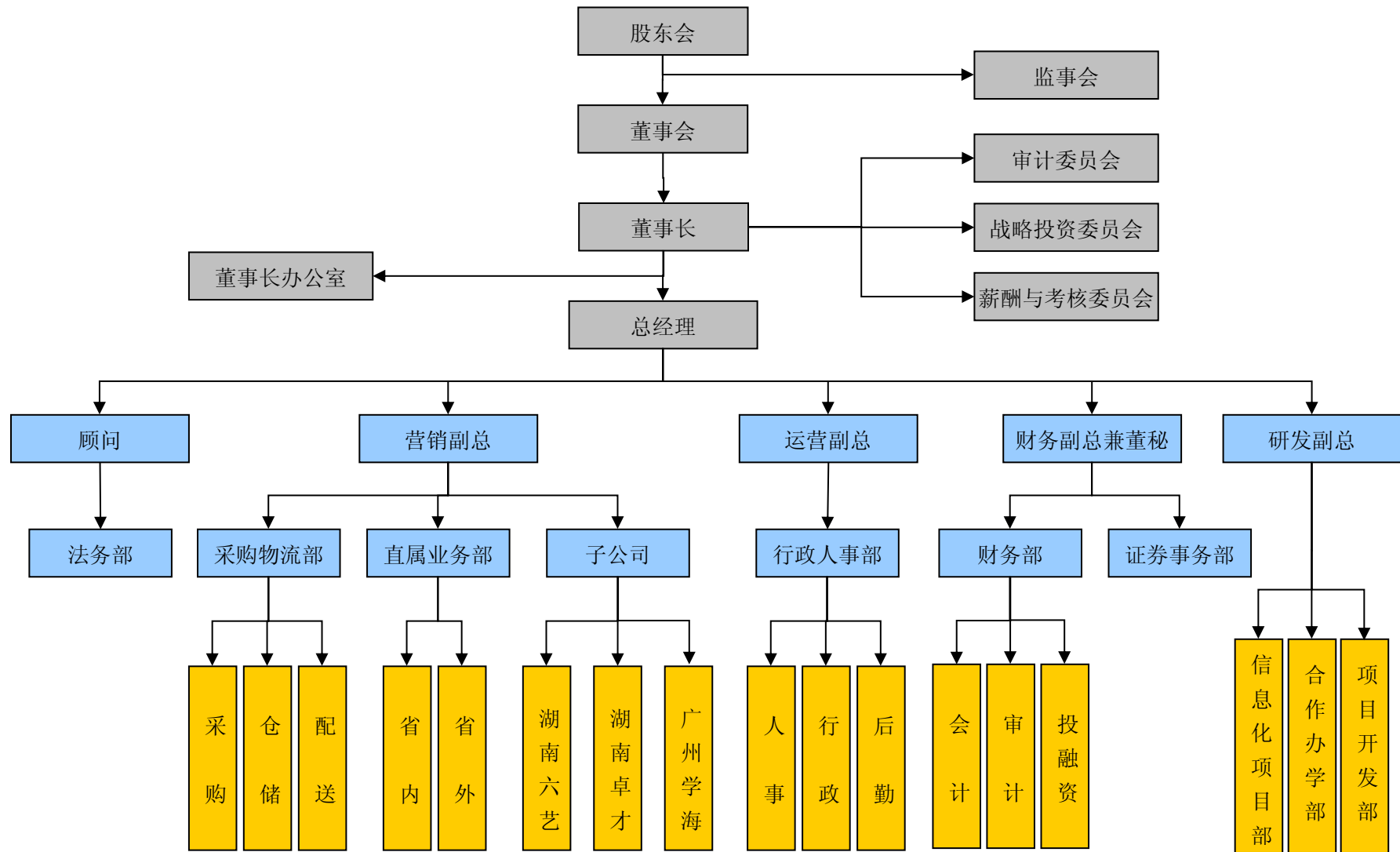
	写字教程	13	中小学
--	------	----	-----

3、社科类图书

公司的社科类图书主要用来研究与阐述各种社会现象。主要丛书有《家长必读》系列、《价值观教育》系列、《第一粒扣子》系列等。

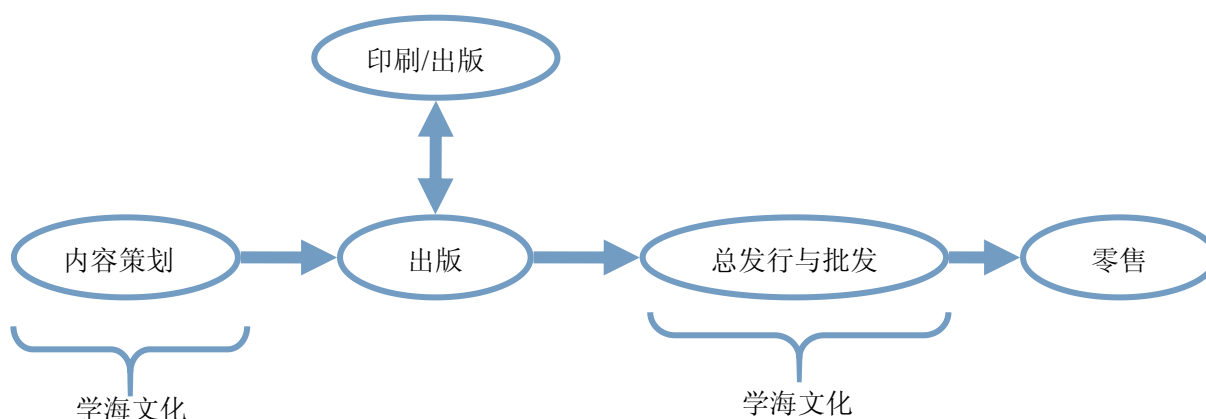
二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构



（二）主要运营流程

我国图书出版发行行业的产业链可分为内容策划、出版印刷、总发行与批发、零售等四个主要环节，各个环节均具有较为独立的商业体系，其中，总发行与批发、零售环节属于图书流通领域。公司的主营业务处于产业链的内容策划、总发行与批发环节，如下图所示：



1、采购流程

公司的采购行为主要发生在业务流程的内容策划环节和总发行与批发环节。公司在内容策划环节所发生的采购主要是向作者或创作单位采购图书创作内容。公司在总发行与批发环节所发生的采购主要是向国有出版社采购图书。公司的运作模式通常为：将策划开发的内容提供给出版社出版，出版社委托具备资质的印刷企业印刷，公司作为发行单位从出版社采购图书进行销售。

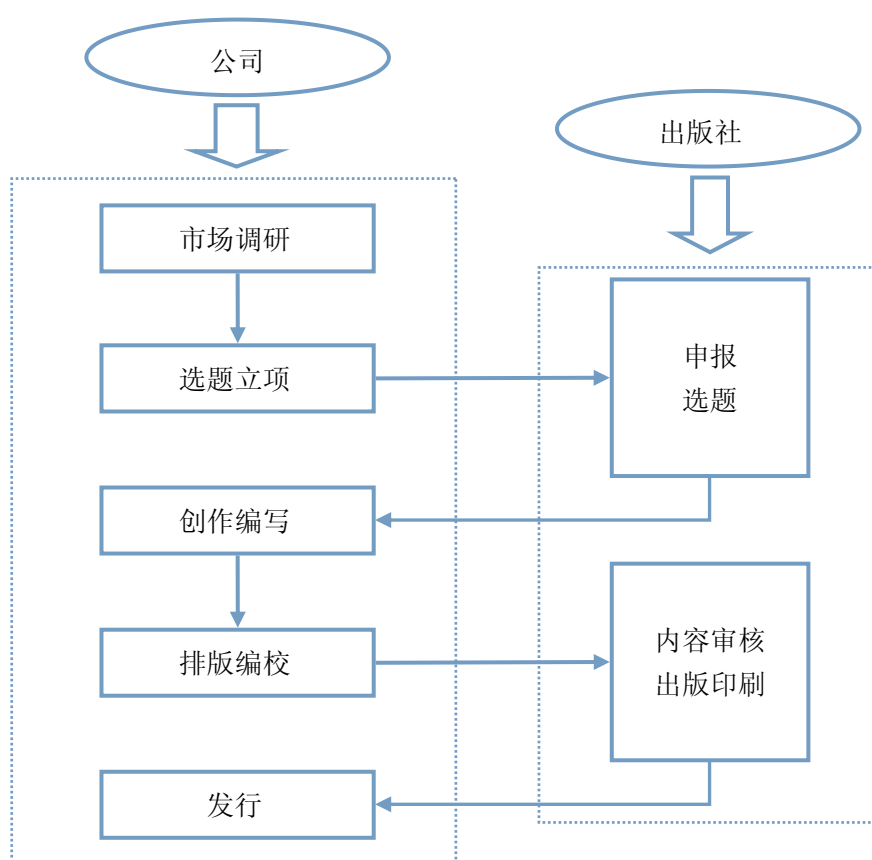
2、生产流程

公司的生产流程包括了市场调研、选题确定、内容开发与交付出版三大流程。公司通过市场调研和内部选题两大流程后确定选题，并通过审批备案，进入内容开发阶段，创作人员负责书稿的创作；公司策划的图书作品在完成书稿后提供给

具有出版资质的出版社，签订《出版合同》，约定由出版社负责终审终校；完成上述工作后，出版社选择有资质的印刷企业并为之签订《委托印刷合同》，印刷企业按合同的要求交付印刷。

根据国家当前的政策，教辅图书必须由国有或国有控股的、有教辅图书出版资质的出版社完成内容审核并申请书号后方可出版，出版社委托印刷厂进行印刷，并将出版的产品授权给公司发行。从公司的整个生产流程上看，图书的内容审核、印刷均由出版社完成，公司的生产流程符合法律规定。

公司的生产流程图：



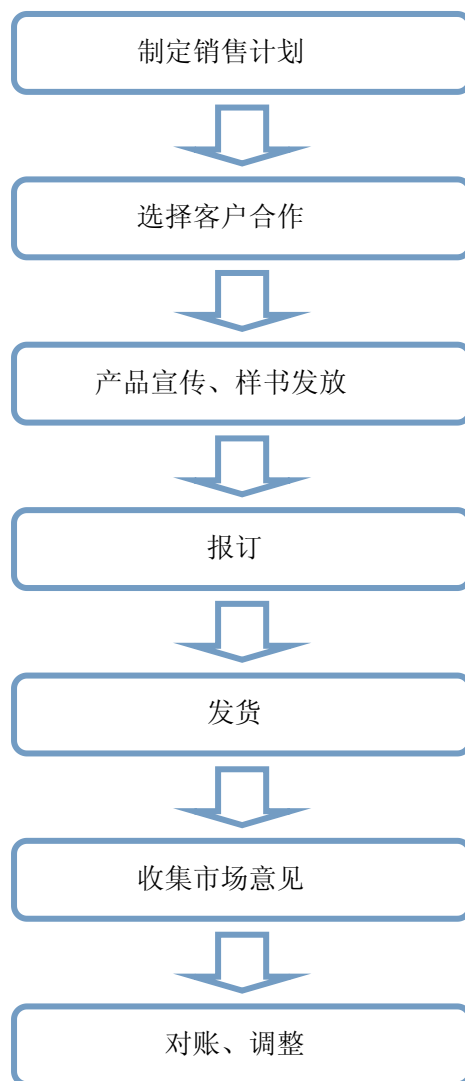
3、销售流程

公司设立了湖南、广州、北京三家销售子公司及营销中心，子公司负责各自省份的销售，营销中心负责管理全国其他省区的销售。目前，公司与全国许多省新华书店建立了良好的合作关系。

省区销售经理承担制定区域销售计划、选择客户、产品布局、拜访客户、搜

集市场信息、开展销售活动、数据分析和对账回款等职责；客服人员承担开单、添货、调货、退货、对账等职责。

具体销售流程图为：



三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司主要技术

公司多年来一直专注教材类图书、教辅类图书、社科类图书的编辑、策划、设计以及销售，产品的多项指标（实用性、差错率、加工速度）目前在同行业中处于先进水平，公司的产品商标——“学海导航”已成为全国驰名商标。

1、课件的合成技术

为了方便广大教师的备课需求，节约备课时间，提高课堂教学效果，公司一直专注于教学工具的研究，在教师的备课工具中形成了一项核心技术——课件的合成技术。课件的合成技术是指在现代教学的备课环节中将教学内容与图像生成、声音特效等技术手段有机融合的一项先进的备课工具。这种技术可以大大减轻教师备课的时间，提高工作效率，还能提高教学效果。

2、产品内容的技术

(1) 将课堂教学模式融入教辅材料的编写，实现课前导入、课间学习、课后练习三者融合，方便教师备课、上课，学生自学、练习、自测，让学生真正实现自主学习模式。应用产品系列：“高中新课标同步攻略”系列、“高中同步导练”系列。

(2) 针对不同基础的学生，将训练题目的难度进行阶梯式分类，使所有学生都能进行与自身的知识水平相匹配的练习。应用产品系列：“小题训练”系列、“校本作业”系列、“名校模拟卷”系列。

(3) 从多种不同的角度帮助学生分析问题，梳理知识脉络，培养学生多元思维的能力，从而取得良好的学习效果。应用产品系列：“四元聚焦”系列。

(二) 公司主要资产情况

1、无形资产

(1) 截至 2015 年 8 月 31 日，公司账面无形资产情况如下：

单位：元

项 目	取得方式	账面原值	摊销年限	累计摊销	账面价值
土地	购置	2,597,799.45	40 年	189,422.87	2,408,376.58
管理软件	购置	986,843.01	5 年	284,716.35	702,126.66
合计	--	3,584,642.46	--	474,139.22	3,110,503.24

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得的自有土地使用权情况如下：

序号	土地使用人	土地座落	土地使用权证号	使用权类型	使用权面积	土地用途	使用年限	是否抵押
----	-------	------	---------	-------	-------	------	------	------

					(m ²)			
1	学海置业、学海集团	暮云工业园伊莱克斯大道以北、芙蓉路以西	长国用(2014)第0594号	出让	13,216.00	商业住宅	至 2052.2.10, 2082.2.10	是
2	学海置业、学海集团	暮云工业园伊莱克斯大道以北、芙蓉路以西	长国用(2014)第0593号	出让	12,673.00	商业住宅	至 2052.2.10, 2082.2.10	是
3	学海置业、学海集团	暮云工业园伊莱克斯大道以北、芙蓉路以西	长国用(2014)第0592号	出让	14,703.00	商业住宅	至 2052.2.10, 2082.2.10	否
4	学海置业、学海集团	暮云工业园伊莱克斯大道以北、芙蓉路以西	长国用(2014)第0591号	出让	15,857.00	商业住宅	至 2052.2.10, 2082.2.10	是

根据学海置业与学海集团于 2012 年签署的《合作协议书》，上述土地的竞买土地款由学海置业出资 97%，学海集团出资 3%，由学海置业负责土地的开发建设事宜。

(2) 著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共拥有 334 项作品的著作权，其中 200 项作品的著作权已在湖南省版权局完成作品著作权登记，其余 134 项作品的著作权已向湖南省版权局提交作品著作权登记申请。

序号	登记号	书 名	作者	首次发表时间	首次出版、制作日期
1	湘作登字：18—2014—A—1843	《学海导航.初中作文周计划 3》	金星闪	2013.12.1	2013.9.8
2	湘作登字：18—2014—A—1844	《学海导航.初中作文周计划 1》	金星闪	2013.12.1	2013.8.16
3	湘作登字：18—2014—A—1845	《学海导航.初中新课标同步攻略化学.必修 2》	李瑞坤	2014.5.1	2014.4.15
4	湘作登字：18—2014—A—	《初中高衔接教材.化学》	李瑞坤	2014.5.1	2014.4.15

	1846				
5	湘作登字：18—2014—A—1847	《高中同步导练.化学必修1》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.15
6	湘作登字：18—2014—A—1848	《家长必读.六年级版》	李瑞坤	2012.6.1	2012.4.24
7	湘作登字：18—2014—A—1849	《高中同步导练.中国古代诗歌散文欣赏》	李瑞坤	2013.8.1	2013.5.20
8	湘作登字：18—2014—A—1850	《高中同步导练.历史.选修1》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.30
9	湘作登字：18—2014—A—1851	《高中同步导练.物理.必修2》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.10
10	湘作登字：18—2014—A—1852	《学海导航.高中新课标同步攻略英语.必修3》	李瑞坤	2014.5.1	2014.4.5
11	湘作登字：18—2014—A—1853	《高考总复习（第一轮）.语文》	李瑞坤	2013.2.1	2012.11.20
12	湘作登字：18—2014—A—1854	《家长必读.五年级版》	李瑞坤	2012.6.1	2012.4.18
13	湘作登字：18—2014—A—1855	《家长必读.九年级版》	李瑞坤	2012.6.1	2012.5.13
14	湘作登字：18—2014—A—1856	《家长必读.三年级版》	李瑞坤	2012.6.1	2012.3.29
15	湘作登字：18—2014—A—1857	《高中同步导练.数学.必修5》	李瑞坤	2012.12.1	2012.11.15
16	湘作登字：18—2014—A—1858	《高中同步导练.数学.选修4-7》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.1
17	湘作登字：18—2014—A—1859	《高中同步导练.数学.选修4-4》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.1

18	湘作登字：18 —2014—A— 1860	《中考完全解密与集训.数学》	李瑞坤	2014.9.1	2014.8.1
19	湘作登字：18 —2014—A— 1861	《高中同步导练.历史.必修2》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.30
20	湘作登字：18 —2014—A— 1862	《高中同步导练.历史.必修4》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.30
21	湘作登字：18 —2014—A— 1863	《家长必读.四年级版》	李瑞坤	2012.6.1	2012.4.13
22	湘作登字：18 —2014—A— 1864	《家长必读.一年级版》	李瑞坤	2012.6.1	2012.4.2
23	湘作登字：18 —2014—A— 1865	《家长必读.八年级版》	李瑞坤	2012.6.1	2012.5.8
24	湘作登字：18 —2014—A— 1866	《高中同步导练.语文.必修5》	李瑞坤	2013.2.1	2012.11.4
25	湘作登字：18 —2014—A— 1867	《普通高中学业水平考试复习指南.英语》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.20
26	湘作登字：18 —2014—A— 1868	《高中同步导练.英语.选修7》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.15
27	湘作登字：18 —2014—A— 1869	《高中同步导练.数学.选修4—5》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.1
28	湘作登字：18 —2014—A— 1870	《学海导航.高中新课标同步攻略历史.选修1》	郑蕴磷	2014.5.1	2014.3.30
29	湘作登字：18 —2014—A— 1871	《普通高中学业水平考试复习指南.语文》	李瑞坤	2013.8.1	2013.5.20
30	湘作登字：18 —2014—A— 1872	《高中新课标专题复习.理科数学》	李瑞坤	2014.10.1	2014.8.10
31	湘作登字：18	《学海导航.中考完	李瑞坤	2013.9.1	2013.6.25

	-2014-A-1873	全解密与集训.语文》			
32	湘作登字：18-2014-A-1874	《高考四元聚焦.语文》	李瑞坤	2013.6.1	2013.3.2
33	湘作登字：18-2014-A-1875	《初中高衔接教材.英语》	李瑞坤	2014.5.1	2014.3.10
34	湘作登字：18-2014-A-1876	《高中同步导练.物理.选修3-1》	李瑞坤	2013.2.1	2012.12.15
35	湘作登字：18-2014-A-1877	《高中同步导练.物理.选修1-1》	李瑞坤	2013.2.1	2012.12.10
36	湘作登字：18-2014-A-1878	《高中同步导练.物理.选修1》	李瑞坤	2013.2.1	2012.12.20
37	湘作登字：18-2014-A-1879	《普通高中学业水平考试复习指南.数学》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.1
38	湘作登字：18-2014-A-1880	《高考总复习（第一轮）.物理》	李瑞坤	2013.2.1	2012.12.25
39	湘作登字：18-2014-A-1881	《高考四元聚焦.物理》	李瑞坤	2013.6.1	2014.4.25
40	湘作登字：18-2014-A-1882	《学海导航.高中新课标同步攻略政治.必修2》	李瑞坤	2014.5.1	2014.3.10
41	湘作登字：18-2014-A-1883	《学海导航.高中新课标同步攻略英语.必修6》	陈佳慧	2014.4.1	2014.2.20
42	湘作登字：18-2014-A-1884	《高中同步导练.物理.选修3-5》	李瑞坤	2013.7.1	2013.4.25
43	湘作登字：18-2014-A-1885	《学海导航.高中新课标同步攻略物理.必修2》	李瑞坤	2014.5.1	2014.3.20
44	湘作登字：18-2014-A-	《初中高衔接教材.物理》	李瑞坤	2014.5.1	2014.4.10

	1886				
45	湘作登字：18—2014—A—1887	《学海导航.高中新课标同步攻略政治.必修》	学海文化传播集团有限公司	2014.4.1	2014.2.12
46	湘作登字：18—2014—A—1888	《高中同步导练.政治.必修五》	李瑞坤	2013.8.1	2013.4.12
47	湘作登字：18—2014—A—1889	《高中同步导练.政治.必修三》	李瑞坤	2013.8.1	2013.4.12
48	湘作登字：18—2014—A—1890	《高考四元聚焦.政治》	李瑞坤	2013.6.1	2013.2.20
49	湘作登字：18—2014—A—1891	《高中同步导练.物理.选修3—2》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.15
50	湘作登字：18—2014—A—1892	《高中同步导练.物理.选修3—4》	李瑞坤	2013.7.1	2013.4.30
51	湘作登字：18—2014—A—1893	《学海导航.高中新课标同步攻略英语.选修7》	李瑞坤	2014.5.1	2014.3.20
52	湘作登字：18—2014—A—1894	《学海导航.高中新课标同步攻略英语.选修4》	李瑞坤	2014.5.1	2014.4.5
53	湘作登字：18—2014—A—1895	《高中同步导练.语文.必修1》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.10
54	湘作登字：18—2014—A—1896	《高考总复习.(第一轮).文科数学》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.5
55	湘作登字：18—2014—A—1897	《高考同步导练.数学.选修2—1》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.1
56	湘作登字：18—2014—A—1898	《高考同步导练.生物.选修1》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.12
57	湘作登字：18—2014—A—1899	《学海导航.高中新课标总复习(第二轮)》	李瑞坤	2014.9.1	2014.7.14

58	湘作登字：18 —2014—A— 1900	《高考同步导练.生 物.必修3》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.10
59	湘作登字：18 —2014—A— 1901	《高考同步导练.生 物.必修1》	李瑞坤	2013.2.1	2012.12.18
60	湘作登字：18 —2014—A— 1902	《家长必读.二年级 版》	李瑞坤	2012.6.1	2012.4.5
61	湘作登字：18 —2014—A— 1903	《初中高衔接教材. 语文》	李瑞坤	2014.5.1	2014.2.10
62	湘作登字：18 —2014—A— 1904	《高中同步导练.语 文.必修2》	李瑞坤	2013.2.1	2012.11.1
63	湘作登字：18 —2014—A— 1905	《高中同步导练.外 国小说欣赏2》	李瑞坤	2013.8.1	2013.5.10
64	湘作登字：18 —2014—A— 1906	《学海导航.初中作 文周计划6》	李瑞坤	2013.12.1	2013.9.20
65	湘作登字：18 —2014—A— 1907	《学海导航.初中作 文周计划2》	李瑞坤	2013.12.1	2013.9.3
66	湘作登字：18 —2014—A— 1908	《学海导航.高中新 课标同步攻略英语. 必修1》	周顺伍	2014.4.1	2014.3.15
67	湘作登字：18 —2014—A— 1909	《高考总复习（第1 轮）.英语》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.20
68	湘作登字：18 —2014—A— 1910	《普通高中学业水平 考试复习指南.生物》	李瑞坤	2013.8.1	2013.6.11
69	湘作登字：18 —2014—A— 1911	《高考四元聚焦.生 物》	李瑞坤	2013.6.1	2013.4.15
70	湘作登字：18 —2014—A— 1912	《学海导航.高中新 课标同步攻略生物. 必修2》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.17
71	湘作登字：18	《高中同步导练.数	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.1

	-2014-A-1913	学.选修 1-2》			
72	湘作登字：18-2014-A-1914	《高中同步导练.数学.必修 4》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.15
73	湘作登字：18-2014-A-1915	《高中同步导练.数学.必修 1》	李瑞坤	2012.12.1	2012.11.15
74	湘作登字：18-2014-A-1916	《高中同步导练.数学.必修 3》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.15
75	湘作登字：18-2014-A-1917	《高中同步导练.政治.必修 1》	李瑞坤	2013.8.1	2013.4.12
76	湘作登字：18-2014-A-1918	《高中同步导练.化学.选修 5》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.20
77	湘作登字：18-2014-A-1919	《高中同步导练.化学.选修 2》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.20
78	湘作登字：18-2014-A-1920	《高中同步导练.数学.选修 4-1》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.1
79	湘作登字：18-2014-A-1921	《高中同步导练.化学.选修 1》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.20
80	湘作登字：18-2014-A-1922	《高中同步导练.化学.选修 2》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.20
81	湘作登字：18-2014-A-1923	《高中同步导练.化学.选修 4》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.20
82	湘作登字：18-2014-A-1924	《高中同步导练.化学.选修 3》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.20
83	湘作登字：18-2014-A-1925	《高中同步导练.英语.选修 10》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.10
84	湘作登字：18-2014-A-	《高中同步导练.英语.选修 9》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.10

	1926				
85	湘作登字：18—2014—A—1927	《高中同步导练.英语.选修 11》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.20
86	湘作登字：18—2014—A—1928	《高中同步导练.英语.必修 5》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.1
87	湘作登字：18—2014—A—1929	《高中同步导练.生物.必修 2》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.25
88	湘作登字：18—2014—A—1930	《高中同步导练.英语.选修 6》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.1
89	湘作登字：18—2014—A—1931	《高中同步导练.地理.必修 2》	李瑞坤	2013.8.1	2013.6.5
90	湘作登字：18—2014—A—1932	《高中同步导练.物理.选修 3—3》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.10
91	湘作登字：18—2014—A—1933	《高考总复习.（第 1 轮）.化学》	李瑞坤	2013.2.1	2012.12.22
92	湘作登字：18—2014—A—1934	《高考总复习.（第 1 轮）.政治》	李瑞坤	2013.2.1	2012.11.1
93	湘作登字：18—2014—A—1935	《家常必读.7 年级版》	李瑞坤	2013.6.1	2012.5.1
94	湘作登字：18—2014—A—1936	《高考四元聚焦.英语》	李瑞坤	2013.6.1	2013.4.3
95	湘作登字：18—2014—A—1937	《学海导航.高中新课标同步攻略.政治.必修 3》	黄治清	2014.5.1	2014.2.10
96	湘作登字：18—2014—A—1938	《学海导航.高中新课标总复习（第二轮）.政治》	李瑞坤	2014.9.1	2014.6.2
97	湘作登字：18—2014—A—1939	《学海导航.2014 中考完全解密与集训.物理》	李瑞坤	2014.9.1	2013.8.10

98	湘作登字：18 —2014—A— 1940	《学海导航.2014 中 考完全解密与集训. 历史》	李瑞坤	2014.9.1	2013.6.30
99	湘作登字：18 —2014—A— 1941	《高考四元聚焦.化 学》	李瑞坤	2013.6.1	2012.5.15
100	湘作登字：18 —2014—A— 1942	《学海导航.2014 中 考完全解密与集训. 化学》	李瑞坤	2014.9.1	2013.8.15
101	湘作登字：18 —2014—A— 1943	《学海导航.初中作 文周计划 5》	金星闪	2013.12.1	2013.9.20
102	湘作登字：18 —2014—A— 1944	《学海导航.初中作 文周计划 4》	金星闪	2013.12.1	2013.9.15
103	湘作登字：18 —2014—A— 1945	《普通高中学业水平 考试复习指南.化学》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.15
104	湘作登字：18 —2014—A— 1946	《普通高中学业水平 考试复习指南.物理》	李瑞坤	2013.8.1	2013.6.20
105	湘作登字：18 —2014—A— 1947	《普通高中学业水平 考试复习指南.政治》	李瑞坤	2013.8.1	2013.4.22
106	湘作登字：18 —2014—A— 1948	《学海导航.高中新 课标同步攻略.英语. 必修 2》	刘同胜	2014.4.1	2014.3.10
107	湘作登字：18 —2014—A— 1949	《学海导航.高中新 课标同步攻略.英语. 必修 10》	陈佳慧	2014.5.1	2014.3.10
108	湘作登字：18 —2014—A— 1950	《学海导航.金海全 A 突破.思想品德》	伍国华	2014.7.1	2014.5.8
109	湘作登字：18 —2014—A— 1951	《学海导航.中考完 全解密与集训.思想 品德》	李瑞坤	2014.9.1	2014.7.20
110	湘作登字：18 —2014—A— 1952	《学海导航.中考完 全解密与集训.思想 品德（湖南师大版）》	李瑞坤	2013.12.1	2013.9.20
111	湘作登字：18	《高中同步导练.政	李瑞坤	2013.8.1	2013.4.12

	-2014-A-1953	治.(必修4)》			
112	湘作登字: 18-2014-A-1954	《高中同步导练.政治.(必修2)》	李瑞坤	2013.8.1	2013.4.12
113	湘作登字: 18-2014-A-1955	《高中同步导练.地理.选修6》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.4
114	湘作登字: 18-2014-A-1956	《高中同步导练.英语.选修8》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.10
115	湘作登字: 18-2014-A-1957	《高中同步导练.中国文化经典研读》	李瑞坤	2013.7.1	2013.4.12
116	湘作登字: 18-2014-A-1958	《高考四元聚焦.地理》	李瑞坤	2013.6.1	2013.3.8
117	湘作登字: 18-2014-A-1959	《高考总复习(第一轮).地理》	李瑞坤	2013.6.1	2012.11.15
118	湘作登字: 18-2014-A-1960	《高考总复习(第一轮).历史》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.1
119	湘作登字: 18-2014-A-1961	《高中同步导练.数(选修2-3)》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.1
120	湘作登字: 18-2014-A-1962	《高中同步导练.地理.必修3》	李瑞坤	2012.2.1	2012.12.5
121	湘作登字: 18-2014-A-1963	《高中同步导练.地理.选修5》	李瑞坤	2013.8.1	2013.5.4
122	湘作登字: 18-2014-A-1964	《高中同步导练.英语.必修3》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.1
123	湘作登字: 18-2014-A-1965	《高中同步导练.英语.必修4》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.1
124	湘作登字: 18-2014-A-	《高中同步导练.数学.必修2》	李瑞坤	2012.12.1	2012.11.12

	1966				
125	湘作登字：18 —2014—A— 1967	《学海导航.高中新 课标总复习（第二 轮）.历史》	李瑞坤	2014.9.1	2014.7.30
126	湘作登字：18 —2014—A— 1968	《学海导航.高中新 课标同步攻略.地理. 选修3》	王春燕	2014.5.1	2013.5.4
127	湘作登字：18 —2014—A— 1969	《学海导航.高中新 课标总复习（第二 轮）.地理》	李瑞坤	2014.9.1	2014.6.8
128	湘作登字：18 —2014—A— 1970	《学海导航.高中新 课标同步攻略.地理. 选修5》	王春燕	2014.5.1	2014.3.4
129	湘作登字：18 —2014—A— 1971	《学海导航.高中新 课标同步攻略.地理. 必修2》	李瑞坤	2014.5.1	2014.1.5
130	湘作登字：18 —2014—A— 1972	《学海导航.高中新 课标总复习（第二 轮）.化学》	李瑞坤	2014.9.1	2014.8.15
131	湘作登字：18 —2014—A— 1973	《学海导航.高中新 课标同步攻略.历史. 选修2》	李焯	2014.5.1	2014.3.30
132	湘作登字：18 —2014—A— 1974	《学海导航.高中新 课标同步攻略.英语. 选修11》	刘同胜	2014.11.1	2014.10.15
133	湘作登字：18 —2014—A— 1975	《学海导航.高中新 课标同步攻略.政治. 必修4》	刘同胜	2014.5.1	2014.2.20
134	湘作登字：18 —2014—A— 1976	《学海导航.高中新 课标同步攻略.地理. 选修3》	刘同胜	2014.5.1	2014.3.4
135	湘作登字：18 —2014—A— 1977	《学海导航.高中新 课标同步攻略.数学. 必修3》	刘同胜	2014.5.1	2014.4.15
136	湘作登字：18 —2014—A— 1978	《学海导航.中考完 全解密与集训.地理》	李瑞坤	2012.12.1	2012.10.5
137	湘作登字：18 —2014—A— 1979	《普通高中学业水平 考试复习指南.数学》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.1

138	湘作登字：18 —2014—A— 1980	《普通高中学业水平 考试复习指南.地理》	李瑞坤	2013.8.1	2013.5.5
139	湘作登字：18 —2014—A— 1981	《初中高衔接教材. 数学》	李瑞坤	2013.5.1	2013.4.1
140	湘作登字：18 —2014—A— 1982	《高考四元聚焦.地 理数学》	李瑞坤	2013.6.1	2013.5.10
141	湘作登字：18 —2014—A— 1983	《高中新课标专题复 习.文科数学》	李瑞坤	2014.10.1	2014.8.5
142	湘作登字：18 —2014—A— 1984	《高中作文素材背 囊》	金星闪	2014.8.1	2014.5.2
143	湘作登字：18 —2014—A— 1985	《高中作文读本.周 计划1》	李瑞坤	2014.4.1	2014.1.15
144	湘作登字：18 —2014—A— 1986	《高中作文读本.周 计划2》	李瑞坤	2014.5.1	2014.2.10
145	湘作登字：18 —2014—A— 1987	《高中作文读本.周 计划4》	李瑞坤	2014.5.1	2014.1.30
146	湘作登字：18 —2014—A— 1989	《高中作文读本.周 计划5》	李瑞坤	2014.4.1	2014.1.8
147	湘作登字：18 —2014—A— 1990	《高中作文读本.周 计划3》	李瑞坤	2014.4.1	2014.1.20
148	湘作登字：18 —2014—A— 1991	《高中作文读本.周 计划6》	李瑞坤	2014.5.1	2014.2.15
149	湘作登字：18 —2014—A— 1992	《高中新课标同步攻 略.数学.必修4》	李瑞坤	2014.5.1	2014.4.15
150	湘作登字：18 —2014—A— 1993	《高中同步导练.生 物.选修3》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.29
151	湘作登字：18	《高中同步导练.语	李瑞坤	2013.8.1	2013.5.11

	-2014-A-1994	文.必修4》			
152	湘作登字：18-2014-A-1995	《高中同步导练.数学.选修1-1》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.1
153	湘作登字：18-2014-A-1996	《高中同步导练.生物.必修2》	李瑞坤	2013.7.1	2013.6.10
154	湘作登字：18-2014-A-1997	《高中同步导练.英语.必修1》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.1
155	湘作登字：18-2014-A-1998	《高中同步导练.英语.必修2》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.1
156	湘作登字：18-2014-A-1999	《高中同步导练.数学.选修2-2》	李瑞坤	2013.8.1	2013.7.1
157	湘作登字：18-2014-A-2000	《学海导航.高中新课标同步攻略.历史.必修》	李焯	2014.4.1	2014.3.1
158	湘作登字：18-2014-A-2001	《普通高中学业水平考试复习指南.历史》	李瑞坤	2013.8.1	2013.6.30
159	湘作登字：18-2014-A-2002	《学海导航.高中新课标同步攻略.历史.必修2》	李瑞坤	2014.5.1	2014.3.30
160	湘作登字：18-2014-A-2003	《高考总复习.（第1轮）.生物》	李瑞坤	2013.2.1	2012.12.22
161	湘作登字：18-2014-A-2004	《学海导航.2014中考完全解密与集训.生物》	李瑞坤	2013.9.1	2013.8.15
162	湘作登字：18-2014-A-2005	《学海导航.高中新课标同步攻略政治.选修5》	学海文化传播集团有限公司	2014.5.1	2014.1.15
163	湘作登字：18-2014-A-2006	《高考总复习.（第1轮）.理科数学》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.11
164	湘作登字：18-2014-A-	《学海导航.金海全A突破.英语》	黄晓梅	2014.7.1	2014.6.5

	2007				
165	湘作登字：18—2014—A—2008	《学海导航.金海全A突破.历史》	张清良	2014.7.1	2014.3.20
166	湘作登字：18—2014—A—2009	《学海导航.金海全A突破.地理》	徐丽萍	2014.7.1	2014.3.5
167	湘作登字：18—2014—A—2010	《学海导航.高中新课标总复习（第二轮）.理科数学》	李瑞坤	2014.9.1	2014.8.5
168	湘作登字：18—2014—A—2011	《高中同步导练.历史.选修3》	李瑞坤	2014.7.1	2013.5.1
169	湘作登字：18—2014—A—2012	《学海导航.高中新课标同步攻略.历史.选修4》	学海文化传播集团有限公司	2014.5.1	2014.3.1
170	湘作登字：18—2014—A—2013	《学海导航.高中新课标同步攻略.历史.必修3》	学海文化传播集团有限公司	2014.4.1	2014.2.10
171	湘作登字：18—2014—A—2014	《学海导航.高中新课标同步攻略.历史.选修3》	郑蕴磷	2014.5.1	2014.3.30
172	湘作登字：18—2014—A—2015	《高中同步导练.历史.必修3》	李瑞坤	2013.2.1	2012.12.20
173	湘作登字：18—2014—A—2016	《高中同步导练.历史.必修1》	李瑞坤	2013.2.1	2013.1.1
174	湘作登字：18—2014—A—2017	《高中同步导练.历史.必修2》	李瑞坤	2013.7.1	2013.5.30
175	湘作登字：18—2014—A—2018	《学海导航.高中新课标总复习(第1轮)B.英语》	学海文化传播集团有限公司	2014.3.1	2014.1.5
176	湘作登字：18—2014—A—2019	《高中同步导练.文章写作与修改》	李瑞坤	2013.8.1	2013.5.2
177	湘作登字：18—2014—A—2020	《高中同步导练.语文.必修3》	李瑞坤	2013.8.1	2013.5.18

178	湘作登字：18 —2014—A— 2021	《学海导航.金海全 A 突破.数学》	李望民	2013.7.1	2014.6.1
179	湘作登字：18 —2014—A— 2022	《学海导航.金海全 A 突破.化学》	朱川武	2013.7.1	2014.6.25
180	湘作登字：18 —2014—A— 2023	《学海导航.金海全 A 突破.物理》	周勇军	2013.7.1	2014.6.25
181	湘作登字：18 —2014—A— 2024	《学海导航.金海全 A 突破.语文》	唐小红	2014.7.1	2014.4.12
182	湘作登字：18 —2014—A— 2025	《高考四元聚焦.历 史》	李瑞坤	2014.6.1	2014.4.30
183	湘作登字：18 —2014—A— 2026	《高考四元聚焦.文 科数学》	李瑞坤	2013.6.1	2013.5.10
184	湘作登字：18 —2014—A— 2027	《中考完全解密与集 训.英语》	李瑞坤	2013.11.1	2013.10.5
185	湘作登字：18 —2014—A— 2028	《学海导航.高中新 课标同步攻略物理. 选修 3—1》	学海文化 传播集团 有限公司	2014.5.1	2013.3.10
186	湘作登字：18 —2014—A— 2029	《学海导航.高中新 课标同步攻略英语. 选修 8》	陈佳慧	2014.5.1	2013.3.10
187	湘作登字：18 —2014—A— 2030	《学海导航.高中新 课标总复习（第二 轮）.英语》	李瑞坤	2014.9.1	2014.7.1
188	湘作登字：18 —2014—A— 2032	《学海导航.高中新 课标同步攻略物理. 选修 1—1》	学海文化 传播集团 有限公司	2014.5.1	2014.3.5
189	湘作登字：18 —2014—A— 2033	《学海导航.高中新 课标同步攻略英语. 必修 5》	学海文化 传播集团 有限公司	2014.4.1	2014.3.5
190	湘作登字：18 —2014—A— 2034	《学海导航.高中新 课标同步攻略物理. 选修 3—2》	学海文化 传播集团 有限公司	2014.4.1	2014.2.20
191	湘作登字：18	《学海导航.高中新	学海文化	2014.3.1	2013.11.15

	-2014-A-2035	课标总复习(第1轮) B.地理》	传播集团有限公司		
192	湘作登字: 18-2014-A-2036	《学海导航.高中新课标同步攻略语文.必修3》	李瑞坤	2013.5.1	2014.2.11
193	湘作登字: 18-2014-A-2037	《学海导航.高中新课标总复习(第二轮).语文》	李瑞坤	2013.9.1	2014.6.2
194	湘作登字: 18-2014-A-2038	《学海导航.高中同步攻略.新闻阅读与实践》	李瑞坤	2013.8.1	2013.5.8
195	湘作登字: 18-2014-A-2039	《学海导航.高中新课标同步攻略.语文.必修4》	李瑞坤	2014.5.1	2014.2.11
196	湘作登字: 18-2014-A-2040	《学海导航.高中新课标同步攻略物理.必修1》	学海文化传播集团有限公司	2014.5.1	2014.3.20
197	湘作登字: 18-2014-A-2041	《学海导航.高中新课标同步攻略政治.选修3》	学海文化传播集团有限公司	2014.5.1	2014.1.15
198	湘作登字: 18-2014-A-2042	《学海导航.高中新课标高中总复习(第1轮) B.历史》	学海文化传播集团有限公司	2014.3.1	2013.11.1
199	湘作登字: 18-2014-A-2043	《学海导航.高中新课标同步攻略物理.选修3-1》	学海文化传播集团有限公司	2014.5.1	2013.3.10
200	湘作登字: 18-2014-A-2044	《学海导航.高中新课标高中总复习(第二轮).文科数学》	学海文化传播集团有限公司	2014.9.1	2013.8.5




上述作品均由学海文化前身学海集团、子公司六艺教育主持、组织及策划开发,学海集团、六艺教育与作品编写者或编写者代表签署《编写合同》,约定除署名权外,编写书籍的著作权归学海集团、六艺教育所有。

同时,为进一步规范公司知识产权管理,六艺教育将其组织编写的全部作品的著作权无偿转让予学海股份,统一由股份公司享有、管理与经营。六艺教育与学海股份签署《著作权权属转让协议》,约定:六艺教育将其所有的作品著作权(作品见附件)无偿转让予学海股份,并对学海股份曾使用上述作品著作权的相关行为予以认可,学海股份无需支付相关使用费用。

截至本公开转让说明书签署之日，学海股份合法享有发行图书的著作权。

(3) 商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在使用 16 项注册商标。商标所有权人名称变更为学海股份的相关事宜正在办理中。

序号	商标权人	商标名称	注册号	核定使用商品	注册有效期	取得方式
1	学海集团		4632689	第 16 类：印刷纸（包括胶装纸、新闻纸、书刊用纸、证券纸、凹版纸、凸版纸）；书籍；印刷出版物；说明书；连环漫画书；报纸；期刊；杂志（期刊）；新闻刊物；复印（胶片）（截止）	2008.8.28 -2018.8.27	受让取得
2	学海集团		7841841	第 16 类：笔记本；宣传画；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；书籍装订材料；文具；墨汁；书写工具；文具或家用粘合剂（胶水）；绘画仪器；教学材料（仪器除外）（截止）	2011.1.14 -2021.1.13	原始取得
3	学海集团		7841827	第 9 类：时钟（时间记录装置）；传真机；量具；光学品（截止）	2012.9.14 -2022.9.13	原始取得
4	学海集团		7841854	第 18 类：钱包；书包；旅行用具（皮件）；伞（截止）	2010.12.1 4 -2020.12.1 3	原始取得
5	学海集团		7841861	第 24 类：装饰织品；丝织美术品；纺织品毛巾；毛巾被；被子；床单（纺织品）；桌布（非纸质）；旗帜（截止）	2010.12.1 4 -2020.12.1 3	原始取得

6	学海集团		7841867	第 25 类: 游泳衣; 防水服; 鞋(脚上的穿着物); 帽子(头戴); 袜; 手套(服装); 围巾; 腰带(截止)	2011.6.14 -2021.6.13	原始取得
7	学海集团		7841869	第 41 类: 文娱活动(截止)	2011.9.14 -2021.9.13	原始取得
8	学海集团		11998768	第 43 号: 会议室出租; 养老院; 日间托儿所(看孩子); 动物寄养; 出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿; 提供野营场地设施; 饮水机出租(截止)	2014.6.21 -2024.6.20	原始取得
9	学海集团		11998652	第 41 类: 流动图书馆; 录像带发行; 图书出版; 健身指导课程; 游戏器具出租; 节目制作; 俱乐部服务(娱乐或教育); 动物园服务;	2014.6.21 -2024.6.20	原始取得
10	学海集团		11998788	第 40 类: 木器制作(截止)	2014.6.21 -2024.6.20	原始取得
11	学海集团		11998818	第 36 类: 保险; 银行; 艺术品估价; 不动产出租; 经纪; 担保; 募集慈善基金; 代管产业; 典当; 金融服务(截止)	2014.6.21 -2024.6.20	原始取得

12	学海集团		11998856	第 35 类：将信息编入计算机数据库；商业企业迁移；寻找赞助（截止）	2014.7.7 -2024.7.6	原始取得
13	学海集团	第一粒扣子	14647369	第 9 类：电子出版物（可下载）；可下载的影像文件；CD 盘（音像）；学习机；录音带；带有图书的电子发声装置；试听教学仪器；	2015.8.14 -2025.8.13	原始取得
14	学海集团	第一粒扣子	14647369	第 16 类：纸；书籍；报纸；印刷出版物；图画；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；家具除外的办公必需品；文具；教学材料（仪器除外）；	2015.8.14 -2025.8.13	原始取得
15	学海集团	第一粒扣子	14647369	第 35 类：广告；计算机网络上的在线广告；特许经营的商业管理；替他人推销；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；人员招收；商业企业迁移；将信息编入计算机数据库；商业审计；	2015.8.14 -2025.8.13	原始取得
16	学海集团	第一粒扣子	14647369	第 38 类：信息传送；电子公告牌服务（通讯服务）；数字文件传送；	2015.8.14 -2025.8.13	原始取得

(4) 域名

序号	主办单位名称	网站备案/许可证号	网站名称	网站首页网址	审核通过时间
1	学海文化传播股份有限公司	湘 ICP 备 14003669 号 -1	学海文化传播集团有限公司	www.xuehainet.com	2014.11.13

2、固定资产

截至 2015 年 8 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(%)
运输设备	5年	2,934,896.56	1,830,046.44	1,104,850.12	37.65
电子设备及其他	3-5年	477,349.56	382,316.26	95,033.30	19.91
合计	-	3,412,246.12	2,212,362.70	1,199,883.42	35.16

截至2015年8月31日，原值5万元以上的固定资产明细如下：

单位：元

序号	资产名称	使用年限	原值	折旧额	净值	成新率(%)
1	江淮汽车	5年	108,800.00	103,360.00	5,440.00	5.00
2	现代索纳塔汽车	5年	139,020.00	114,459.80	24,560.20	17.67
3	电动叉车 CPD18J3	5年	101,800.00	96,710.00	5,090.00	5.00
4	大众汽车	5年	121,800.00	94,496.50	27,303.50	22.42
5	奥迪 Q7 汽车	5年	891,170.00	409,195.51	481,974.49	54.08
6	别克君威汽车	5年	138,900.00	57,180.50	81,719.50	58.83
7	宝马 X3 汽车	5年	527,961.00	117,031.25	410,929.75	77.83
8	摄像机 EX253	3年	56,370.00	35,700.96	20,669.04	36.6
9	大众汽车途观 SVW6451BED 多用途乘用车	5年	269,082.00	177,742.19	91,339.81	33.94

(三) 业务许可和资质情况

序号	单位名称	证件名称	证书编号	颁发机关	经营范围	发证日期	有效期间
1	学海文化传播股份有限公司	中华人民共和国出版物经营许可证	湘新出发A字第0111号	湖南省新闻出版广电总局	书报刊批发	2015.10.27	2020.10.27
2	湖南学海卓才文化传播有限公司	中华人民共和国出版物经营许可证	湘新出发A字第0283号	湖南省新闻出版广电总局	书报刊、音像制品批发	2015.5.20	2020.5.20
3	广州学海文化用品有限公司	中华人民共和国出版物经营许可证	新出发穗图批字第4401100381号	广州市文化广电新闻出版局	国内版图书、报纸、期刊批发零售	2014.5.22	2021.3.31

4	学海文化传播集团有限公司	中华人民共和国互联网出版许可证	新出网证(湘)字 024 号	中华人民共和国新闻出版总署	中国内地已正式出版的教育类图书内容的网络传播	2012.10.29	2022.10.28
5	学海文化传播集团有限公司	中华人民共和国道路运输经营许可证	湘交运管许可长字 430100000849 号	长沙市货物运输管理局	普通货运	2014.4.11	2017.4.10
6	北京师海力才文化传播有限公司	中华人民共和国出版物经营许可证	新出发京批字第直 120081 号	北京市新闻出版局	图书、报刊、电子出版物、音像制品批发	2012.6.13	2015.12.31

上述证照名称变更为学海文化的相关事宜正在办理中。

四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至 2015 年 8 月 31 日，公司共有员工 119 人，构成情况如下：

1、岗位结构

序号	岗位	人数(人)	占员工总人数的比例(%)
1	管理人员	26	21.85
2	行政人员	15	12.60
3	销售人员	21	17.65
4	财务人员	15	12.60
5	编辑人员	30	25.22
6	生产人员	12	10.08
合计		119	100.00

2、学历结构

序号	学历	人数(人)	占员工总人数的比例(%)
1	硕士以上	3	2.52

2	本科	50	42.02
3	大专	35	29.41
4	高中及职高	19	15.97
5	初中及中专	12	10.08
合计		119	100.00

3、年龄结构

序号	年龄	人数(人)	占员工总人数的比例(%)
1	30岁以下	32	26.89
2	30-39岁	55	46.22
3	40-49岁	22	18.49
4	50岁以上	10	8.40
小计		119	100.00

(二) 核心技术(业务)人员情况

公司核心技术(业务)人员主要是指在公司主持多次系列丛书以及拳头产品的策划编辑工作,且该产品取得不俗表现的员工。

李瑞坤先生,具体情况详见上文“第一节基本情况”之“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”。

郑蕴磷先生,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”。

汪黎明先生,出生于1980年10月,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,毕业于湖南文理学院化学教育专业。2004年6月至2004年10月担任北京龙之脊图书有限公司图书编辑;2004年10月至2005年4月担任北京龙之脊图书有限公司文艺部部门经理;2005年4月至2010年10月担任北京龙之脊图书有限公司策划副总监;2010年11月至2011年8月担任中联重科股份有限公司项目经理;2011年12月至2012年12月担任学海文化传播集团有限公司教图部部长;2013年1月至2013年12月担任湖南六艺教育有限责任公司总经理;2014年1月至2014年12月担任贵州学海文化传播有限公司副总经理;2015年1月至今担任湖南六艺教育有限责任公司总经理,任期一年。

（三）员工状况与公司业务的匹配性与互补性

学海文化作为以教材、教辅图书的编辑、策划、设计以及销售为主业的企业，不仅关注员工学历，更关注员工的行业经验。截至本公开转让说明书签署之日，公司有硕士以上学历员工 3 人，占公司总人数的 2.52%，本科学历员工 50 人，占公司总人数的 42.02%，大专学历员工 35 人，占公司总人数的 29.41%，高中及职高学历员工 19 人，占公司总人数的 15.97%，初中及中专学历员工 12 人，占公司总人数的 10.08%。从公司人员学历结构和人员部门分布来看，公司员工与公司业务具有匹配性。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按产品及服务性质分类

项 目	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
教辅类	7,515.31	53.89	9,240.51	71.23	6,303.35	86.14
教材类	1,401.14	10.05	655.17	5.05	263.54	3.60
社科类	4,240.23	30.41	2,408.48	18.57	461.67	6.31
编辑策划收入	788.54	5.65	464.35	3.58	288.76	3.95
校园超市营业收入	0.00	0.00	204.02	1.57	0.00	0.00
合 计	13,945.22	100.00	12,972.53	100.00	7,317.32	100.00

公司主要产品为教辅类图书的策划、发行，报告期内，教辅类销售收入占营业收入的比重一直在五成以上，教辅类图书主要为中小学学生使用的各类参考书，需求稳定增长，增长率呈现稳中有升的态势；教材类图书因 2012 年教材新政的出台，近两年处于快速增长期，占比提升较快；在保持公司在教辅教材类图书竞争优势的前提下，公司积极拓展图书发行新领域，不断提高社科类图书的销售比例，公司 2014 年出版发行了社科类图书，受到市场好评。社科类图书 2015 年 1-8 月销售收入为 4,240.23 万元，与 2013 年相比，销售收入增长超过 9 倍，极大的提升了公司的盈利能力；编辑策划收入占比较低，主要为六艺教育对外提

供的编辑策划服务收入。

2、收入按最终客户或项目所在地划分的地区分布情况

年度	区域	营业收入（元）	比例（%）
2015年1-8月	华东地区	3,695,572.35	2.65
	华南地区	25,430,603.24	18.24
	西南地区	15,800,983.77	11.33
	华北地区	13,317,503.80	9.55
	西北地区	501,717.77	0.36
	华中地区	80,705,820.60	57.87
	合计	139,452,201.53	100.00
2014年度	华东地区	11,280,963.31	8.70
	华南地区	7,386,442.42	5.69
	西南地区	23,837,535.18	18.38
	华北地区	8,352,895.08	6.44
	西北地区	214,794.58	0.17
	华中地区	78,652,705.94	60.63
	合计	129,725,336.51	100.00
2013年度	华东地区	3,157,303.92	4.31
	华南地区	7,395,019.70	10.11
	西南地区	2,480,081.07	3.39
	华北地区	7,184,933.80	9.82
	西北地区	28,542.89	0.04
	华中地区	52,927,327.52	72.33
	合计	73,173,208.90	100.00

注：华东地区：安徽省、福建省、江苏省、江西省、浙江省；华南地区：广东省、广西省、海南省；西南地区：四川省、重庆、贵州省；华北地区：北京、山西省；西北地区：陕西省、新疆；华中地区：湖南省、湖北省；

3、主要客户群体

由于公司主要采用代理销售的模式，因此公司的下游客户主要是各个地区的图书经销商、新华书店系统等。

4、报告期内向前五大客户销售情况

期间	序号	公司名称	销售收入（元）	占销售总额的比例（%）
----	----	------	---------	-------------

2015年 1-8月	1	湖南省新华书店有限责任公司	36,774,965.82	26.37
	2	广东教育书店有限公司	17,646,316.70	12.65
	3	贵州学海后勤服务有限责任公司	9,264,335.56	6.64
	4	北京首都师范大学出版社有限责任公司	7,591,287.00	5.44
	5	山西霍州学海文化发展有限公司	3,966,858.00	2.84
			合计	75,243,763.08
2014年度	1	湖南省新华书店有限责任公司	44,989,847.06	34.68
	2	贵州普定二中	9,039,669.40	6.97
	3	广东教育书店有限公司	4,189,325.17	3.23
	4	贵州省新华书店	4,749,926.85	3.66
	5	北京首都师范大学出版社有限责任公司	4,260,778.50	3.28
			合计	67,229,546.98
2013年度	1	湖南省新华书店有限责任公司	44,388,580.60	60.66
	2	广东教育书店有限公司	6,427,949.95	8.78
	3	北京首都师范大学出版社有限责任公司	2,545,512.50	3.48
	4	贵州出版传媒有限公司	2,287,711.50	3.13
	5	山西霍州学海文化发展有限公司	2,251,096.14	3.08
			合计	57,900,850.70

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，公司前五大客户销售收入占销售总额的比例分别为 79.13%、51.82%和 53.96%。报告期内，湖南省新华书店有限责任公司一直为公司第一大客户，2013 年度其销售金额占销售总额的 60.66%，2015 年 1-8 月则下降为 26.37%，所占比重持续下降，公司不对其存在重大依赖。报告期内，除湖南省新华书店有限责任公司外，其他供应商销售收入占销售总额的比例最高为 12.65%，公司不对单一客户存在重大依赖。

（二）采购情况

1、公司的原材料状况

由于国家相关政策的限制，公司没有出版资质，因此公司的产品需要经过出版社出版印刷和制作后，由公司向出版社采购，包括图书及音像制品。另外公司还会向个人作者采购选题内容，但单个采购合同金额很小。

2、报告期内向前五大外协供应商采购情况

期间	序号	公司名称	采购金额 (元)	占外协采购 总额的比例
----	----	------	-------------	----------------

				(%)
2015年 1-8月	1	北京首都师范大学出版社有限责任公司	33,819,855.61	41.16
	2	新蕾美育(北京)文化传媒有限公司	16,316,193.72	19.86
	3	环宇新秀(北京)国际教育科技有限公司	13,750,324.14	16.73
	4	北京雅风斋文化传播有限公司	2,527,750.00	3.08
	5	海口金海锐博文化传播有限公司	2,008,902.19	2.44
			合计	68,423,025.66
2014年度	1	北京首都师范大学出版社有限责任公司	34,222,338.65	53.11
	2	长沙谷风图书有限公司	4,757,430.00	7.38
	3	人教教材中心有限责任公司	3,960,559.43	6.15
	4	湖南金诚教育有限公司	1,392,899.28	2.16
	5	长沙维旭文化传播有限公司	742,570.00	1.15
			合计	45,075,797.36
2013年度	1	北京首都师范大学出版社有限责任公司	38,301,718.17	66.56
	2	南海出版公司	5,167,964.60	8.98
	3	广州贝贝特文化传播有限公司	4,592,430.12	7.98
	4	湖南金诚教育	549,028.89	0.95
	5	湖南省新华书店有限责任公司长沙市分公司	461,255.25	0.80
			合计	49,072,397.04

2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司前五大外协供应商采购金额占外协采购总额的比例分别为85.27%、69.95%和83.27%。报告期内，北京首都师范大学出版社有限责任公司一直为公司第一大供应商，2013年度公司向其采购金额占外协采购总额的66.56%，2015年1-8月则下降为41.16%，所占比重持续下降，公司不对其存在重大依赖。报告期内，除湖南省新华书店有限责任公司外，公司向其他供应商采购金额占外协采购总额的比例最高为19.86%，公司不对单一客户存在重大依赖。

(1) 公司向自然人采购情况

公司主营业务为编辑、策划、设计以及销售各类教材图书、中小學生教辅图书以及社科类教育图书。公司主要采用自主研发和委托创作进行图书编辑策划开发，对于委托创作模式，公司首先根据教辅图书市场需求情况，结合自身的产

品, 策划选题方案, 然后委托外部作者根据方案创作内容, 签订约稿合同后, 通过银行账户向作者指定账户支付预付款, 待稿件验收合格后支付剩余尾款。因考虑个人发票较为分散, 由公司集中统一在税务局代开发票。

委托外部作者开发涉及自然人的情况如下:

单位: 元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
向自然人采购版权	1,336,726	1,714,432.51	388,415.50
其中通过银行账户支付的款项	1,336,726	1,714,432.51	388,415.50
占比(%)	8.04	1.07	1.33

公司制定了《稿件流程管理规定》、《图书质量管理规定》和《资金管理制度》等采购和资金支付制度, 规范采购行为。

(2) 公司采购与销售客户同为北京首都师范大学出版社有限责任公司

报告期内, 北京首都师范大学出版社有限责任公司和北京首都师范大学出版社系同一单位, 公司对北京首都师范大学出版社有限责任公司销售和采购的具体情况如下:

单位: 万元

单位名称	项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
湖南六艺教育服务有限责任公司	排版策划 劳务	759.13	426.08	254.55
学海文化传播股份有限公司	采购图书	2230.47	1705.41	3983.25

学海文化传播股份有限公司向北京首都师范大学出版社有限责任公司采购图书, 湖南六艺教育服务有限责任公司向北京首都师范大学出版社有限责任公司提供图书内容排版、策划等劳务。

由于我国政策的限制, 公司不能直接参与图书出版业务, 因此在图书的出版印刷环节, 公司以批发企业的身份与出版社合作的方式来完成。具体流程为公司将要出版的内容交于出版社, 由出版社来进行出版印刷等工作, 公司再向其采购印刷后的图书, 然后由公司完成所有图书的销售工作。

报告期内, 学海文化传播股份有限公司向北京首都师范大学出版社有限责任公司采购图书, 湖南六艺教育服务有限责任公司向北京首都师范大学出版社有

限责任公司提供图书内容排版、策划等劳务。公司向北京首都师范大学出版社有限责任公司销售和采购的具体情况如下：

单位：元

单位名称	项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
湖南六艺教育服务有限责任公司	排版策划劳务	7,591,287.00	4,260,778.50	2,545,512.50
学海文化传播股份有限公司	采购图书	22,304,660.00	17,054,100.00	39,832,500.00

公司向北京首都师范大学出版社有限责任公司同时销售和采购，分别由学海文化传播股份有限公司和湖南六艺教育服务有限责任公司执行，销售和采购的内容不同：湖南六艺教育服务有限责任公司向北京首都师范大学出版社有限责任公司提供版权和图书内容策划劳务按照成本加成的方式报价销售；公司向北京首都师范大学出版社有限责任公司采购图书，由双方协商定价。销售和采购均严格依照公司制度及相关法律法规进行，履行了必要的内部决策程序，从出版发行行业来看，世纪天鸿（代码：833456）、金版文化（代码：835126）均存在销售客户与采购客户为同一出版社的情况。公司与北京首都师范大学出版社有限责任公司的业务符合行业惯例，不存在损害公司利益的情况。

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

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。

对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、销售合同

序号	客户名称	合同名称	合同金额 (万元)	签署日期	履行情况
1	湖南学海卓才文化传播有限公司	图书产品代理销售合同	--	2014.1.1	正在履行
2	湖南省新华书店有限责任公司	业务合作合作框架	--	2015.5	正在履行
3	广东教育书店有限公司	图书发行合同	--	2015.6.1	正在履行
4	浙江省新华书店	浙江省新华书店集团有限	--	2015.1.2	正在履行

	集团有限公司	公司图书经销协议			
5	安徽新华教育图书发行有限公司	安徽新华教育图书发行有限公司产品购销协议书	--	2014.3.1	正在履行
6	江苏凤凰出版传媒股份有限公司	采购合同	--	2014.1.1	履行完毕
7	北京首都师范大学出版社有限责任公司	图书策划、制作合同	124.90	2015.1.21	履行完毕
8	北京首都师范大学出版社有限责任公司	图书策划、制作合同	166.06	2015.4.27	履行完毕
9	贵州学海后勤服务有限责任公司	图书产品代理销售合同	2,880.00	2014.1.6	正在履行
10	贵州学海后勤服务有限责任公司	图书购销合同	926.43	2015.5	正在履行
11	山西霍州学海文化发展有限公司	图书购销合同	396.69	2015.8	正在履行
12	贵州普定县第二中学	图书购销合同	721.08	2014.12	履行完毕
13	广东教育书店有限公司	图书发行合同	--	2015.6.1	正在履行
14	湖北省新华书店(集团)有限公司	中小学教材购销合同	--	2014.9.5	正在履行

销售合同选取标准为报告期内对持续经营有重大影响的合同。销售合同 1 为 2014 年卓才文化代销图书框架合同；销售合同 2、3、4、5、6 为报告期内全国范围内的最新图书销售框架合同；销售合同 7、8、9、10、11、12 为报告期内前五大客户的重大销售合同；销售合同 13、14 为图书《第一粒扣子》的重大销售框架合同。

2、采购合同

序号	合作方	合同名称	合同金额(万元)	签署日期	履行情况
1	新蕾美育(北京)文化传媒有限公司	图书购销合同	906.64	2015.5.21	履行完毕
2	北京首都师范大学出版社有限责任公司	图书购销合同	822.50	2013.7.29	履行完毕
3	北京首都师范大学	图书购销合同	636.30	2013.12.13	履行完毕

	出版社有限责任公司				
4	北京首都师范大学出版社有限责任公司	图书购销合同	611.10	2015.7.14	履行完毕
5	北京首都师范大学出版社有限责任公司	图书购销合同	601.01	2015.5.25	履行完毕
6	环宇新秀（北京科技）国际教育科技有限公司	购书合同	516.10	2015.3.1	履行完毕
7	新蕾美育（北京）文化传媒有限公司	图书购销合同	451.50	2015.6.5	履行完毕
8	北京雅风斋文化传播有限公司	购书合同	445.35	2015.5.19	履行完毕
9	环宇新秀（北京科技）国际教育科技有限公司	购书合同	320.59	2015.4.1	履行完毕
10	北京雅风斋文化传播有限公司	购书合同	300.43	2015.5.19	履行完毕

采购合同选取标准为报告期内金额前十的采购合同。

3、工程建设合同

序号	卖方	生效日期	合同标的	合同金额 (万元)	履行期限	备注
1	湖南学海房地产开发股份有限公司	2012.1.9	长沙县国土资源交易中心网上挂牌编号为【2011】100号地	6,340.00	--	--

4、借款合同

序号	贷款银行	合同编号	借款金额 (万元)	年利率	借款期限	担保方式	履行情况
1	中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行	XQ2015003	1,500.00	LPR利率加1.78%	2015.1.8-2016.1.3	李瑞坤、韩清华、李炳坤、杨雪梅提供保证	正在履行
2	中国建设	XQ2014067	1,000.00	起息日	2014.11.1	合同编号为	履行

	银行股份有限公司长沙铁银支行			基准利率上浮30%	4 -2015.11.1 4	XQ2014067-1的土地抵押合同提供担保	完毕
3	中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行	XQ2014068	2,500.00	起息日基准利率上浮30%	2014.11.2 6 -2015.11.2 6	合同编号为XQ2014067-1的土地抵押合同提供担保	履行完毕
4	交通银行股份有限公司湖南省分行	4312102015N800001100	800.00	年利率5.87%	2015.6.12 -2016.6.11	湖南金科投资担保有限公司提供担保	正在履行

借款合同选取标准为报告期内正在履行的借款合同。截至本公开转让说明书签署之日，借款合同2、3已经履行完毕，借款已全部还清。

5、抵押合同

序号	抵押银行	合同编号	抵押限额(万元)	抵押期限	抵押物
1	中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行	XQ2014067-1	9,473.00	2014.11.14 -2015.11.14	长沙市暮云工业园伊莱克斯大道以北、芙蓉南路以西国有土地使用权证(长国用2014第0594号)(长国用2014第0593号)
2	长沙开福农村合作银行青竹支行	(青竹湖支行)最高额抵字(2015)第052700001号	2,700.00	2015.5.27 -2017.5.27	长沙市暮云工业园伊莱克斯大道以北、芙蓉南路以西国有土地使用权证(长国用2014第0591号)

6、保证合同

编号	合同名称	合同编号	担保人	贷款/债权人	担保物/保证方式	保证期限
1	自然人保证合同	XQ2015003-1	李瑞坤、韩清华	中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年

2	自然人保证合同	XQ2015003-2	李炳坤、杨雪梅	中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年
3	长沙高新技术产业开发区产业促进有限公司委托贷款保证合同	--	湖南金科投资担保有限公司	交通银行股份有限公司湖南省分行	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年

7、房屋租赁合同

序号	出租人	承租人	房屋所有权证号	房屋坐落	租赁期限
1	长沙高新开发区橡树园生产力促进中心有限公司	学海文化	长房权证岳麓字第00321066号	长沙高新技术产业开发区麓谷产业基地橡树园五栋2楼	2015.12.2-2016.12.1
2	湖南毛泽东文学院管理处	学海集团	--	毛泽东文学院的前栋三楼二间、西向二间；二楼西向两间、南向一间；一楼西向一间；原学生宿舍楼；职工食堂及上面二楼北、三楼；家属楼101号、102号	2014.2.2-2016.2.12
3	曾右桥	学海集团	--	长沙盛大泽西城5栋18楼1804、1808、1809，5栋24楼2406的	2015.7.1-2015.12.31
4	蒋中华	学海集团	--	长沙盛大泽西城5栋6楼609房	2015.7.6-2016.1.6
5	湖南华商文化商务有限公司	学海集团	长房权证黄字第712050175号	长沙县黄花工业园财富大道22号的库房和宿舍	2013.12.7-2017.12.14
6	长沙高新开发区橡树园生产力促进中心有限公司	六艺教育	长房权证岳麓字第00321125号	长沙高新技术产业开发区麓谷产业基地麓天路8号橡树园4栋3楼4-6112-单元	2015.3.6-2016.3.5

7	何冬军	六艺教育	--	盛大泽西城 1114 房	2015.7.5 -2016.1.6
8	陈艳兰、陈艳清	六艺教育	--	盛大泽西城 5 栋 310、311 房	2015.7.6 -2016.7.5
9	刘丽群	六艺教育	--	盛大泽西城 5 栋 307 房	2015.7.5 -2016.5.4
10	肖蓉	六艺教育	--	盛大泽西城 5 栋 305 房	2015.9.1 -2016.8.31
11	广州市华翠贸易发展有限公司	广州学海	粤房地证字第 C5725233 号	广州市海珠区建基路 85-87 号 301 自编 302B 号商铺	2015.9.1 -2017.8.31
12	长沙高新开发区橡树园生产力促进中心有限公司	卓才文化	长房权证岳麓字第 00321125 号	长沙高新技术产业开发区麓谷产业基地麓天路 8 号橡树园 4 栋 4-4158 单元	2015.9.11 -2016.9.10
13	康刚	卓才文化	长房权证岳麓字第 710260798 号	长沙市岳麓区观沙路 160 号八方小区 D 区二组团 D2-1 栋 8	2015.7.1 -2016.6.30

公司及子公司依法承租的上述房产多处并未取得相应的产权证明，存在因无房产证或其他不合规情形而被强制搬迁的风险，但鉴于公司并非生产型企业，对于租赁地点也并无依赖性，且上述租赁房产均用于日常办公，可替代性强，一旦被要求搬离，可迅速找到其他替代房屋，不会影响公司的持续经营的稳定性。同时，公司的控股股东、实际控制人李瑞坤承诺：“股份公司所租房屋，如因无房产证或其他不合规情形而遭遇拆迁、强制搬迁或其他导致股份公司无法继续租赁该房屋的情况，本人承诺承担相关责任，将提前为其寻找其他房屋，以保证其生产经营的持续稳定，并愿意承担股份公司因此所遭受的经济损失。”

因此，公司租赁房屋未取得相应的产权证明不会对公司申请挂牌造成实质障碍。

六、商业模式

公司主要是从事教材类图书、中小學生教輔類圖書、社科類圖書的編輯、策劃、發行和銷售，屬於圖書出版發行行業。公司的主營業務處於產業鏈的內容策劃、總發行與批發環節，公司以自主研發為主和委託外部創作為輔的產品開發模

式，擅长教材、教辅类图书的编辑策划与发行销售，拥有优秀的编辑资源与销售平台，为广大的中小学生和教师提供高质量的教材、教辅图书，赢得了市场和行业的高度认同。

公司的产品依赖于准确的市场分析与产品定位、优秀的编辑人员、专业的出版企业、优质的销售平台以及高级的管理人员等关键资源要素。通过专业人才、专业技术与专业管理的优势，加上所属各子公司的本地优势，公司能为客户提供高质量的教材、教辅图书。公司自成立以来，优质客户的数量稳步增长，主营业务亦呈稳定增长的态势，公司的客户主要面向全国新华书店、中小学校以及图书经销商。目前，公司已与全国多地的新华书店、知名中小学校以及优秀的图书经销商建立长期、稳定的合作关系，互惠共赢。

（一）采购模式

公司的采购主要发生在两个环节：产品开发环节和发行环节。在产品开发环节，公司向签约作者采购创作内容或题材。具体来讲，由公司确定稿件编写方案，要求作者按照方案编写内容，并约定外部作者享有内容的署名权和获取报酬的权利，由公司享有成书的著作权。目前公司已经建立相应的内容供应商的管理制度，来保证采购内容的质量和时效。在发行环节，公司将全部要出版的内容交于出版社，由出版社来进行出版印刷等工作，公司再向其采购印刷后的图书。此外，公司亦从其他出版社或图书经销商采购部分图书进行销售。

（二）产品开发模式

在产品开发模式上，公司主要采用自主研发和委托创作两种模式。对于自主研发，公司在完成市场调研和信息反馈后，确定图书的选题，并对图书选题进行论证分析，然后由公司的产品编辑进行内容开发。对于委托创作模式，公司首先根据教辅图书市场需求情况，结合自身的产品，策划选题方案，然后委托外部作者根据方案创作内容。

（三）销售模式

公司的营销采用多元化营销策略，主要以和新华书店合作销售为主、经销商与直销相结合的营销方式。

1、和新华书店合作销售模式：公司与新华书店签订供货合同，约定合作的品种、结算折扣、供货要求、结算周期等，再向新华书店供货、结算。由新华书店负责向学校收发订单并收款，公司业务人员负责向学校进行产品宣传、收集使用意见、售后服务跟踪等工作，双方实现优势互补。

2、经销商模式：对全国各省、市、县具备发行资质的发行企业或书店进行选择、洽谈，对符合条件、达成合作共识的经销商签订供货合同，向经销商供货、结算。

3、直销模式：直接和学校签订供货合同，直接向学校供货、结算。

4、拟建立互联网销售方式。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

公司主营业务为编辑、策划、设计以及销售各类教材图书、中小學生教辅图书以及社科类教育图书。

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）的规定，公司所属行业归类于“R85 新闻和出版业”。

根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“R8521 图书出版”。

根据全国股转公司 2015 年颁布的《管理型行业分类指引》，公司所属行业归类于“R8521 图书出版”；根据全国股转公司 2015 年颁布的《投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“13131012 出版”。公司所处细分领域为教辅图书的策划与发行。

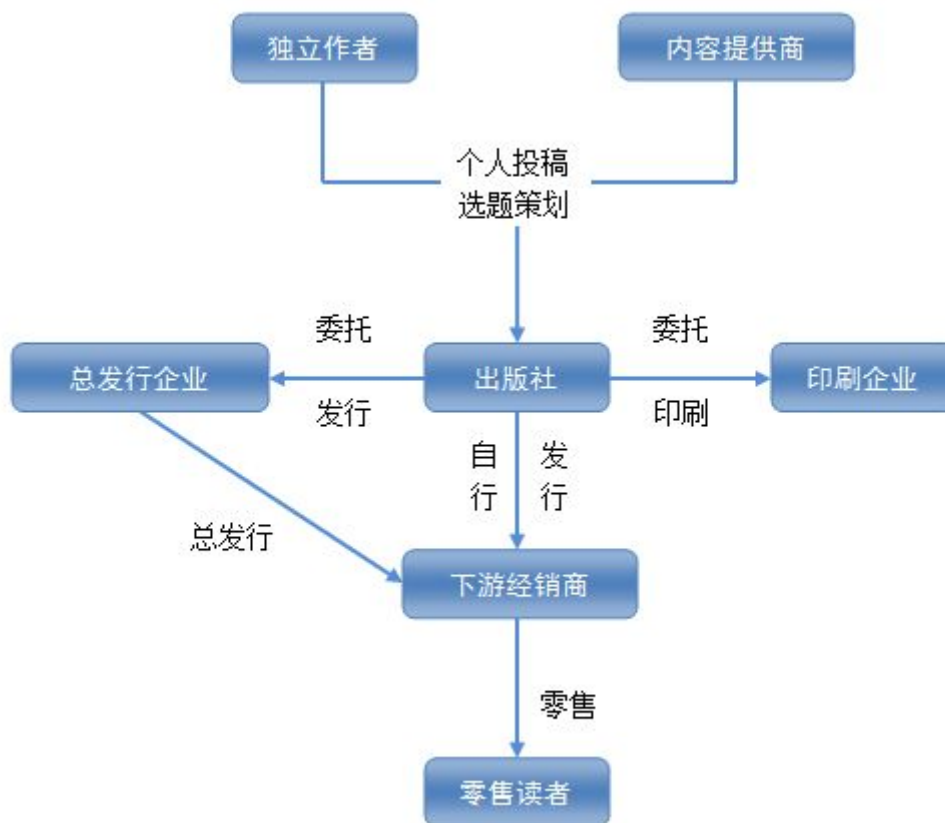
1、行业基本情况

根据《新闻出版业“十二五”时期发展规划》，“十二五”时期，新闻出版产业增长速度达到 19.20%，到“十二五”期末实现全行业总产出 29,400 亿元，实现增加值 8,440 亿元。

我国图书出版市场主要分三大类，即大众出版、专业出版和教育出版，教辅出版属于教育出版大类中的细分门类。根据新闻出版总署于 2011 年 8 月 16 日发布的《新闻出版总署关于进一步加强中小学教辅材料出版发行管理的通知》，中小学教辅材料是指“与教材配套，供中小學生使用的各种学习辅导、考试辅导等方面的出版物”，其范围包括中小学教材同步练习类出版物、中小學生寒暑假作业类出版物、中小学习题和试卷类出版物，以及省级以上新闻出版行政主管部门认定的其他供中小學生使用的学习辅导、考试辅导类出版物等；其介质形态包括图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物等。

2、行业与上下游的关系

由于我国政策的限制，公司不能直接参与图书出版业务，因此在图书的出版印刷环节，公司以批发企业的身份与出版社合作。具体流程为公司将要出版的内容交于出版社，由出版社来进行出版印刷等工作，公司再向其采购印刷后的图书，然后由公司完成所有图书的销售工作。图书出版发行行业的业务流程如下：



我国图书出版发行行业各环节的主要职能和业务关系如下：

内容策划：主要以民营企业或者专业机构、工作室及个人等形式存在，通过文化创意等方式向各大出版社提供内容服务。各内容提供商根据内容的不同定位，选择与不同类型的出版社进行合作，并收取固定的稿酬或按图书销售收入的一定比例收取版税。

出版印刷：根据当前国家政策，该环节必须由国有或国有控股出版社或出版集团提供服务。各出版社或出版集团将图书选题经过省出版局审批，在新闻出版总署备案后，再对内容提供商提供的稿件或其自行组编的稿件进行加工、审核、校对和排版设计。申请书号、申报图书在版编目数据等程序后交由印刷公司进行印刷和装订。

总发行：该环节是指发行商向出版社采购包销图书后向下游零售商进行销售的过程，或者由该出版社直接发行自己出版图书的过程。

批发：指图书发行过程的中间环节，批发商通过总发行商获得图书并向下游零售商进行批发销售的过程，其不直接对终端客户进行销售。

零售：指各级代理商或者销售网点（书店）通过各种渠道销售图书进入终端客户。

以占码洋的比例来计算，图书出版发行行业收入在产业链各环节分配情况如下：

行业各阶段	内容提供	出版	印刷	总发行与批发	零售	其他
占码洋比例	10.00%	10.00%	20.00%	20.00%	30.00%	10.00%

公司的主营业务涵盖了产业链中的内容策划、总发行与批发业务两大环节，在产业链中占据了有力的经营地位。

3、行业监管体制和主要法律法规

（1）监管部门

我国图书行业的主要管理部门是中共中央宣传部、国家新闻出版广电总局。教辅图书的主管部门还包括各省市级教育行政部门。

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合部门。中共中央宣传部主要负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

国家新闻出版广电总局是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构。国家新闻出版广电总局负责审批新建出版单位（包括图书出版社、报社、期刊社、音像出版社、电子出版物出版社等）和出版物（包括图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物等）总发行单位；审批音像制品和电子出版物复制单位；负责音像制品出版、复制管理和电子出版物出版、复制、发行管理；负责全国印刷业（包括出版物印刷、包装装潢印刷及其他印刷品的印刷）的监督管理等。

省级教育行政部门负责地方课程教材编写的核准和教材的审定，经国务院教育行政部门授权，省级教育行政部门可审定部分国家课程的教材，负责制定统一的新课程标准，对教辅编写进行指导。

（2）监管体系

监管体系	主要内容
出版经营许可证	图书、报刊、电子出版物、音像制品的出版经营备案及监管

出版分类管理	图书出版管理	中小学教材出版管理；教辅出版管理；地图出版管理；一般图书出版管理；辞书出版管理
	报刊出版管理	报纸、期刊出版活动监管；报纸、期刊内容的审核和舆情分析；报纸、期刊重大选题备案；报刊结构和刊号总量调控
	音像制品出版管理	音像制品出版、制作、复制、进口、批发、零售和出租监管
书号、刊号、版本号管理		图书、报刊、电子出版物、音像制品、盘配书的书号、刊号、版号的管理
发行、印刷监管		出版物发行许可制度，中小学教材发行管理；免费教材和循环教材的发行管理；对印刷和复制的监管；对图书、报刊发行的监管；地方电子音像市场建设与管理；重点出版物发行管理
质量管理		对图书、报刊的内容、编校、设计、印刷进行质量管理
经营性图书出版单位评估		对经营性图书出版单位分类进行等级评估、审定资质
其他特别管理规定		-

(3) 行业的相关法律法规

我国图书出版发行行业已经形成了以《中华人民共和国著作权法》、《出版管理条例》、《印刷业管理条例》、《出版物市场管理规定》、《图书、期刊、音像制品、电子出版物重大选题备案办法》、《中华人民共和国产品质量法》等为主体的法律法规体系，为建立良好的图书出版行业市场环境提供了有力的保障。国务院、国家新闻出版广电总局等主管部门对图书出版、定价、发行、使用制定了相关法律法规；国家发展和改革委员会、国家新闻出版广电总局、教育部等主管部门对教辅材料的出版、定价、发行、使用制定了相关法律法规。具体情况如下：

序号	时间	文件名称	主要内容
1	2009.1	《书号实名申领管理办法（试行）》	书号实名申领，实行属地管理和谁主管谁负责的原则，明确出版单位主管和主办单位的管理责任，完善新闻出版总署，各省、自治区、直辖市新闻出版行政部门，中央出版单位主管部门和出版单位分级管理办法，形成职责明确、运行规范的书号管理体系。出版单位在图书出版活动中按书稿实名申领书号，有关部门见稿给号，一书一号。
2	2009.9	《文化产业振兴规划》	明确文化产业已经上升为国家的战略性新兴产业，国家将重点推进文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等九大文化产业。

3	2010.2	《中华人民共和国著作权法》	著作权人的权利、归属、权利保护期限限制、许可使用及转让。
4	2011.3	《出版物市场管理规定》	明确了出版物发行单位设立标准，规范出版物发行活动及其监督管理。取消了设立出版物总发行单位及批发单位的所有制限制。
5	2011.3	《图书出版物管理规定》	国家对出版物发行依法实行许可制度，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物发行活动。
6	2011.3	《出版管理条例》	对出版物的出版、印刷或者复制、进口、发行等出版活动进行了明确的规范，对参与出版活动的各方的设立也作了相应的规定。
7	2011.8	《关于进一步加强中小学教辅材料出版发行管理的通知》	严禁出版发行单位委托不具有发行资质的部门、单位和个人发行销售中小学教辅材料，严禁出版发行单位与教育行政主管部门、学校、老师进行地下交易和一切形式的商业贿赂行为，严禁出版发行单位在中小学教辅材料出版发行活动中违规收取费用或向中小学生和家统一征订、搭售教辅材料。
8	2012.2	《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》	建立健全教辅材料评议推荐办法。省级教育行政部门会同新闻出版行政部门、价格主管部门加强对教辅材料使用的指导，组织成立教辅材料评议委员会，对进入本省中小学校的教辅材料进行评议，择优选出若干套进行公告；学生购买教辅材料必须坚持自愿原则。任何单位和个人不得以任何形式强制或变相强制学校或学生购买任何教辅材料，不得进入学校宣传、推荐和推销任何教辅材料。
9	2012.4	《加强中小学教辅材料价格监管的通知》	根据教辅材料出版发行和选用现状，实行不同的价格监管政策。对各省评议公告的教辅材料实行政府指导价，按照总体保本微利的原则统一制定印张基准价格，限定发行费用标准；对各省评议公告以外的教辅材料，仍由出版单位自主定价。
10	2014.4	《进一步支持文化企业发展的规定》	通过公司制改建实现投资主体多元化的文化企业，符合条件的可申请上市。鼓励已上市文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组。鼓励文化企业进入中小企业板、创业板、“新三板”融资。鼓励符合条件的文化企业通过发行企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具等方式扩大融资,实现融资渠道多元化。
11	2014.8	《关于支持小微文化企	拓宽企业融资渠道。鼓励符合条件的小微文

		业发展的意见》	化企业通过在全国中小企业股份转让系统和区域性股权交易市场进行股权融资。
12	2015.3	《关于推动传统出版和新兴出版融合发展的指导意见》	探索和推进出版业务流程数字化改造，建立选题策划、协同编辑、结构化加工、全媒体资源管理等一体化内容生产平台，推动内容生产向实时生产、数据化生产、用户参与生产转变，实现内容生产模式的升级和创新。创新传统发行渠道，大力发展电子商务，整合延伸产业链，构建线上线下一体化发展的内容传播体系。鼓励支持符合条件的出版企业上市融资，促进金融资本、社会资本与出版资源有效对接。
13	2015.3	《教育部办公厅关于2015年中小学教学用书有关事项的通知》	义务教育国家课程各学科使用《2015年义务教育教学用书目录》公布的教材。为保证正常教学秩序，中小学教材使用应保持稳定，如需更换教材版本，应严格按照中小学教材选用有关规定进行，并为教材印制、发行等留足时间。
14	2015.6	《关于2015年规范教育收费治理教育乱收费工作的实施意见》	主要任务在于重点治理中小学违规补课及其乱收费问题、深化高校违规招生等突出问题治理、严格规范高等学校学费标准的调整、持续巩固规范教育乱收费问题治理成果、深入开展教师违规收受礼品礼金等问题治理、进一步规范学校服务性收费和代收费行为、加强中央教育民生工程资金使用情况监督检查。

4、行业相关政策

2009年9月26日，国家对外发布了《文化产业振兴规划》，该规划认为文化产业在国民经济占有重要地位，在调整结构、扩大内需、增加就业、推动发展中具有重要作用，文化产业振兴是当前应对国际金融危机的新形势和文化领域改革发展的迫切需要。为确保各项任务落到实处，必须深化文化体制改革，激发全社会的文化创造活力。要降低准入门槛，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域，参与国有文化企业股份制改造，形成公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业格局。要加大政府投入和税收、金融等政策支持，大力培养文化产业人才，完善法律体系，规范市场秩序，为规划实施和文化产业发展提供强

有力的保障。

2011年3月公布的《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》第四章第三十一条：从事出版物印刷或者复制业务的单位，应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门提出申请，经审核许可，并依照国家有关规定到工商行政管理部门办理相关手续后，方可从事出版物的印刷或者复制。第三十二条：出版单位不得委托未取得出版物印刷或者复制许可的单位印刷或者复制出版物。出版单位委托印刷或者复制单位印刷或者复制出版物的，必须提供符合国家规定的印刷或者复制出版物的有关证明，并依法与印刷或者复制单位签订合同。

2011年4月，原新闻出版总署印发《新闻出版业“十二五”时期发展规划》（新出政发[2011]6号），提出新闻出版业在“十二五”期间的主要目标是：到“十二五”期末，新闻出版业发展方式转变基本到位，新兴业态蓬勃发展，数字出版等战略性新兴产业领域的发展达到世界先进水平。新闻出版产品和服务更加丰富，公共服务能力和水平进一步提高。基本扭转新闻出版产品和服务的出口逆差状况，大幅度提升中华文化的国际传播力和影响力。基本形成以公有制为主体、多种所有制共同发展的产业格局，以民族文化为主导、吸收外来有益文化共同繁荣的开放格局。基本建立起统一开放、竞争有序、健康繁荣的现代出版物市场体系，以人为本、面向基层、惠及大众的新闻出版公共服务体系，技术先进、传输快捷、覆盖广泛的现代传播体系。

2012年2月15日，《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》发布，内容中提到：“在国家许可范围内，引导社会资本以多种形式投资文化产业，参与国有经营性文化单位转企改制。”建设涵盖文学艺术、广播影视、新闻出版等领域的版权公共服务平台和版权交易平台，扶持版权代理、版权价值评估、版权质押登记、版权投融资活动，推动版权贸易常态化。

2015年3月18日，教育部发布《教育部办公厅关于2015年中小学教学用书有关事项的通知》，规定义务教育国家课程各学科使用《2015年义务教育教学用书目录》公布的教材，意味着教辅材料将作出相应修改。

（二）行业发展现状

出版方面，2014年，全国共出版图书44.80万种，较2013年增长0.90%。其中，新版图书25.60万种，降低0.04%；重版、重印图书19.30万种，增长2.20%。总印数81.90亿册（张），降低1.50%；总印张704.30亿印张，降低1.20%；定价总金额1,363.50亿元，增长5.80%。图书出版实现营业收入791.20亿元，增长2.70%；利润总额117.10亿元，降低1.30%。受文化、科学、教育及体育类图书品种增速显著放缓影响，图书出版品种增速下降6.50个百分点（其中新版图书回落6.20个百分点），重印、重版图书品种则同比增长2.17%，增速较上年下降7.40个百分点。增速放缓与相关部门近年来着力实施图书精品战略，采取多种措施引导图书出版单位由追求数量转向提高质量、整顿图书出版，特别是与教辅类图书出版秩序的政策相吻合，行业增长质量有所提高。

发行方面，2014年，全国新华书店系统和出版社自办发行单位实现出版物总销售额2,415.50亿元，较2013年增长3%；全国共有出版物发行网点17万处，降低1.60%。出版物发行实现营业收入3,023.80亿元，增长11.60%；利润总额254.90亿元，增长15.30%。从近年的发展趋势看，自2010年开始，中国出版物销售量增长率有所波动，销售额增长率则逐年下滑，行业增速总体放缓。出版物销售金额增长率始终高于销售量增长率，表明出版物价格逐步增长。

在我国，教育类图书出版占据整个出版行业的主要部分。根据国家新闻出版广电总局统计，2014年我国课本出版总印数34.99亿册，占全国图书总印数的42.75%，总印张占全国总额的38.91%，定价总金额占全国总额的26.96%。其中，中小学课本总印数占全国图书总印数的27.76%，总印张占全国总额的6.97%，定价总金额占全国总额的15.77%。近年来，随着中小学教材招投标的大范围展开，一些优秀的地方出版集团也积极地参与了教育类图书的出版发行活动，国内教育图书行业整体呈上升趋势。

（三）行业发展前景及趋势

1、发展前景

2012年2月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》强调要加快发展文化产业，加强文化产品创作生产的引导。受益于我国文化产业的快速发展，教辅图书行业有望进一步扩大行业整体规模。同时，近年来国家政策对教辅市场长期存在的内容同质化、低水平重复、盗版严重等现象进行了整治，使得企业将注意力更多转向品牌、内容质量和创新性。这也对企业的研发能力、创新能力、品牌打造能力提出了更高的要求。可以预见未来几年实力雄厚的教育出版企业有望凭借资源、市场和资本的优势寻求同领域和跨行业的整合，进一步做大做强，行业集中度将趋向加强。

中国新闻出版研究院组织实施的全国国民第11次阅读调查结果显示，2013年我国成年国民图书阅读率为57.80%，较2012年上升了2.90个百分点，各媒介综合阅读率为76.70%，较2012年上升了0.40个百分点。2013年我国成年国民人均纸质图书的阅读量为4.77本，与2012年的4.39本相比，增加了0.38本。预计未来几年，随着我国国民的教育水平上升，对图书消费市场的需求会越来越大。

2、发展趋势

（1）跨省经营、兼并收购逐步推进，与发达国家相比，我国图书出版发行业的集中度较低，不利于整体行业的发展。2009年，原新闻出版总署发布《支持新闻出版业体制改革的指导意见》，提出加速新闻出版行业体制改革。目前，出版发行行业战略重组的大幕已经拉开，跨省并购、合作正逐步涌现，培育资产和资源集中度高的大型出版传媒集团已成为我国出版发行业未来发展的必然趋势。

（2）市场竞争主体不断增加，加剧了市场竞争的激烈化程度。近几年，民营书店成功利用总发行权和连锁经营权的放开，通过建立销售网点控制终端市场以及建立灵活的业务模式，逐步增强其图书发行的竞争实力。随着图书出版发行市场的进一步开放，民营资本开始由发行环节向出版环节渗透，更加积极参与到

选题、策划、合作书稿、协作出版等业务，市场竞争日趋激烈。

(3) 图书结构的市场化调整逐步加快。在我国的教育图书、大众图书和专业图书三大书业领域中，教育图书长期占有首要地位，表现为“刚性需求”的教材长期成为图书销售增长的主要因素。自 2005 年政府对中小学教材实行招标投标试点以来，教材市场由过去的专营市场转变为开放性市场，各大出版发行企业教育图书出版发行业务受到不同程度的影响，专业图书和大众图书领域成为新的利润增长点，市场化调整步伐逐步加快。

(4) 数字化出版加速渗入行业各环节。网络在线阅读、手机阅读、手持式阅读器阅读等数字阅读方式正成为一种普遍的阅读方式。按照我国目前的信息化发展速度以及电子阅读器、网络教学软件、电子书包等数字应用技术的不断完善，数字化出版方式渗入我国出版发行业各环节的速度将不断加快。

(四) 行业竞争格局

1、按出版企业划分

从出版企业竞争格局来看，经过一系列整合，目前中国形成了以约 30 家综合出版集团公司为主体和分散单一的出版社并存的竞争格局。其中综合得分前二十的发行集团如下表：

综合排名	发行集团	综合得分	出版集团	综合得分
1	安徽新华发行（集团）控股有限公司	2.9733	江苏凤凰出版传媒集团有限公司	3.3848
2	四川新华发行集团有限公司	2.2308	湖南出版投资控股集团有限公司	2.0498
3	湖南新华书店有限责任公司	1.2111	中国教育出版传媒集团有限公司	1.3980
4	浙江省新华书店集团有限公司	0.9146	江苏省出版集团有限公司	1.1524
5	江西新华发行集团有限公司	0.8788	浙江出版联合集团有限公司	0.8837
6	山东新华书店集团有限公司	0.6103	河北出版传媒集团有限责任公司	0.8441
7	上海新华发行集团有限公司	0.5818	安徽出版集团有限责任公司	0.8301

8	河南省新华书店发行集团有限公司	0.4299	中国出版集团公司	0.7989
9	河北省新华书店集团有限公司	0.3544	山东出版集团有限公司	0.6781
10	重庆新华书店集团有限公司	0.1250	中原出版传媒投资控股集团有限公司	0.3840

2、按出版品种划分

以出版品种为标准，传统出版领域可分为教育出版、大众出版和专业出版。教育出版领域以人民教育出版社占据优势地位，其中小学教材市场占有率约占全国的50%。其余市场被依托大学资源的大学出版社、地方综合出版集团以及语文社等专业出版社三类市场主体占据。业余教育、大中专课本、职业教育等教育类图书的出版较为市场化，市场竞争主体多，价格限制相对较小，是目前出版集团寻求收入增长的重点领域。大众出版领域由于竞争主体多，产品品种多，单个企业市场份额不大，但随着时代出版传媒股份有限公司等一批行业领军企业的做大做强，有限的出版资源呈现向品牌化、集团化、市场化企业集中的趋势。专业出版领域方面，市场逐步形成了以中央部委所属出版社为主（如中国科技出版传媒集团等），地方科技出版社、专业大学出版社和一些综合性出版社为辅的格局。专业出版种类多，涉及面广，进入门槛相对较高，行业权威性和品牌知名度至关重要。目前国家政策仅允许国有出版企业出版图书，国有出版企业拥有书号资源，民营出版商出版书籍之前，必须先向国有出版企业购买书号资源。如果将来取消行业出版限制，出版行业的市场竞争将更加激烈。

3、按细分领域划分

（1）图书出版业行业格局

伴随着出版行业市场化进程的加快，各地出版集团纷纷组建，散布的地方出版资源得到整合，从而推动图书出版上游市场竞争格局发生变化。从地理区域格局看，我国现有出版机构大部分分布在北京、上海及东南沿海发达地区。从出版量、图书种类看，北京的图书出版业所占比例约全国的总量一半。由于北京拥有全国最集中的作者资源、媒体宣传资源和市场影响力，近年来全国各地出版发行

集团纷纷在北京建立分支机构，许多民营图书公司也开始将重心向北京转移。

（2）教材出版行业竞争格局

目前我国教材出版的核心要求是从内容上强调减轻学生负担，强化“情感、价值观的渗透”；在教材编写上由以往人民教育出版社一家垄断教材编写出版的“一纲一本”统编模式变为“一标多本”，即在统一教育大纲、统一课程标准之下，允许多家出版机构参与教材编写和出版发行。目前，全国已有 80 多家出版社或独立法人团体被教育部批准编写出版中小学教材。教育部每年都会印制教学用书目录，下发各省教育厅，供地方选择使用。

（3）教辅出版行业竞争格局

由于教辅图书市场的需求大、刚性强、利润水平较高等特点，我国教辅市场已形成了参与者广泛、竞争程度充分的格局。以教辅图书市场规模 300 亿元(码洋)的保守数据测算，公司 2014 年教辅图书业务收入所占份额在 3%-5%之间。据统计，全国 600 家出版社中，90%的出版社出版教辅图书。而其中全国民营策划和发行机构，涉及此领域的占 60%。在全国 3 万多个书店中，有近 80%的书店经营教辅图书，大多数新华书店的发行与经营利润，主要来自于教材与教辅的发行。由此可见，教辅图书这个市场产业集中度低、竞争十分激烈。该行业市场参与者主要分成两种类型，一种是国有大型出版集团；另一种是与公司业务模式相同的民营图书企业，而民营图书企业占据了教辅图书内容策划的主导地位，在市场竞争和发展过程中，形成了各自的品牌和产品细分优势。

（五）行业进入壁垒

1、政策壁垒

国家为加强对图书出版行业的管理，制定了一系列行业准入限制规定。根据《出版管理条例》，在整个行业产业链中，对出版印刷和图书发行均实行政许可制度。出版企业不得由非公有制企业、外资企业控股，图书的发行和批发单位必须取得国家新闻出版广电总局和省级新闻出版行政部门颁布的《出版物经营许可证》。

2、规模壁垒

图书的出版发行是综合过程，主要费用包括选题、编写、出版、发行费用以及购买版权、支付稿酬、人员工资等费用。在图书出版环节，前期的资金投入较大，如果选题不当，对出版社而言就意味着投入无法取得回报；在图书发行环节，一般图书出版社会给图书经销商一定的折扣比例，通常需要有一定销量的保证才能达到盈亏平衡，对新的市场进入企业的产业规模和资金实力提出了较高要求。

3、人才壁垒

教辅图书出版业属于智力密集型行业，图书的选题策划、市场的开拓、品牌培育等都需要依靠专业的人才。对于行业内企业来说，选题策划能力是核心竞争力之一，企业必须牢牢把握优秀的选题策划资源，这对企业的人才建设机制提出了较高要求。同时，优秀的作者也是企业赖以生存和发展的关键因素。优秀的企业应该具有对市场敏锐的预见力、对图书出版各环节良好的调控力、对各类资源系统的整合力，这样的企业才对优秀人才具有吸引力。

4、品牌壁垒

在我国教辅图书市场，图书产品的品牌对产品的市场接受度具有较大的影响。图书出版发行企业只有在长期经营过程中，逐步积累企业在品种、销售量、知名度等方面的品牌影响力，才能在市场上建立企业品牌的良好口碑。对于已经形成品牌影响力的图书产品，在得到市场的广泛认可的同时，也为该品牌拓展新的产品领域打下良好的基础，并更容易向多媒体领域进行拓展。因此，拥有较好品牌的企业能够获得更多的市场机会，从而能够在出版资源的获取、出版成本的控制、营销渠道的扩张、市场的快速推广等方面形成强大的联动效应和竞争优势，对新的市场进入企业形成了较大的品牌壁垒。

5、区域性壁垒

根据《国务院关于基础教育改革与发展的决定》，要求形成适应时代发展要求的新的基础教育课程体系及国家基本要求指导下的教材多样化格局。根据教辅新政，各省市的书目各不相同，这无疑给教育图书的出版和发行带来不利。

（六）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的扶持

国家政策扶持有力地推动了我国教辅图书行业的发展。2012年2月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》。该《纲要》指出，我国要加强社会主义核心价值体系建设，加快构建公共文化服务体系，加快发展文化产业，加快文化体制机制改革创新，加强文化产品创作生产的引导。教辅图书行业将进一步受益于我国文化产业的快速发展，从而扩大行业整体规模。

（2）民营企业介入带动行业产能

从竞争格局看，国有出版集团市场份额大，拥有区域市场垄断、品牌、资源优势。根据新闻出版总署发布的《2014年全国新闻出版业基本情况》，全国共有出版社583家，其中中央级出版社221家，地方出版社362家。经过整合，目前全国形成了约30家综合出版集团公司为主体和民营图书企业并存的竞争格局。而民营图书企业机制灵活，在细分市场快速崛起。民营图书工作室、民营书店等民营图书企业在整个行业中所占比重的不断上升，也反映了出版业市场化程度在不断提高。目前民营图书企业在图书领域已经占据主导地位，年销售码洋在2亿元以上的公司有20多家，规模超过许多大中型国有出版社。民营图书企业的介入极大地促进了图书行业的发展。

（3）图书市场的不断需求

2014年4月21日，中国新闻出版研究院组织实施的全国国民第11次阅读调查结果公布，2013年我国成年国民图书阅读率较2012年均有所上升。2013年我国成年国民图书阅读率为57.80%，较2012年上升了2.90个百分点，各媒介综合阅读率为76.70%，较2012年上升了0.40个百分点。2013年我国成年国民人均纸质图书的阅读量为4.77本，与2012年的4.39本相比，增加了0.38本。根据《中国新闻出版业“十二五”规划》，到2015年末，人均拥有图书5.80本，比2010年末增加0.50本；图书出版总印数达到80.20亿册，比2010年增长8.50

亿册。随着我国国民素质的不断提高及消费能力的逐步提升，图书消费将不断增长，为我国图书行业发展打开了广阔空间。

（4）我国阅读人群基数较大，阅读率逐年提升

随着国民消费水平的进一步提升，我国国民阅读率整体保持着稳中有升的态势，国民阅读消费市场将逐步增大。根据我国 2010 年第六次全国人口普查数据，与 2000 年第五次全国人口普查相比，每 10 万人中具有大学文化水平的由 3,611 人上升为 8,930 人；具有高中文化水平的由 11,146 人上升为 14,032 人；文盲率由 6.72% 下降为 4.08%。

（5）教育类市场化图书将受到青睐

教辅图书市场存在两大类别产品，一类是系统征订类教辅产品，通过省市教育部门或新华书店的教辅推荐目录，由省（或地、县）级教育主管部门要求征订；另一类市场化产品不是通过系统征订的，而是将产品通过书店展架摆放，由读者自由购买。系统征订有较强的行政色彩，纳入学校一费制收费。系统征订类教辅产品是先有订单后生产，没有退货等经营风险，定价普遍较低，销售折扣较高。此类产品销售量巨大，实际操作中容易出现多种问题：产品质量问题，地方利益保护问题、垄断问题等，这些问题的存在影响了正常的教育教学秩序，增加了中小學生过重的课业负担和学生家长的经济负担，不利于教辅图书市场的公平竞争和长远发展。针对这种情况，政府相关部门曾多次发文，要求对教辅征订目录进行严格规范。2012 年 2 月，教育部、新闻出版广电总局、国家发展和改革委员会、国务院纠正行业不正之风办公室联合发布了《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》（教基二[2012]1 号）。根据该《通知》，教辅材料遵循“一科一辅”原则，对系统征订类教辅进行严格规范和限制。“教辅新政”的出台，对促进行业规范、净化教辅市场、提高行业门槛起到了积极的作用，为优势品牌教辅企业的稳定健康发展营造了良好环境，有利于教辅图书市场的有序竞争和健康、长远发展。公司 2013 年、2014 年营业收入持续增长，特别是教辅评议公告制度实施以来，公司的教辅产品已进入 26 个省份的推荐目录，受益显著。

2、不利因素

(1) 电子媒体对传统图书出版发行行业的冲击

互联网和电子书籍等新媒体不断扩张，对传统图书行业的影响开始显现，同时也在逐步改变着传统图书的经营模式和盈利模式。根据全国国民第 11 次阅读调查，2013 年有 44.40%的成年国民进行过网络在线阅读，较 2012 年的 32.60%上升了 11.80 个百分点；41.90%的国民进行过手机阅读，较 2012 年的 31.20%上升了 10.70 个百分点；5.80%的国民在电子阅读器上阅读，较 2012 年的 4.60%上升了 1.20 个百分点。随着网上书店、电子书籍的兴起，传统图书发行渠道和阅读方式都受到了挑战。因此，传统图书行业只有不断与新媒体相互融合，各取所长，才能在未来的竞争形势下实现可持续性的增长。

(2) 盗版图书对行业的损害

教辅图书一直是图书出版行业内盗版的重灾区，盗版图书的范围广、数量大。教辅图书的盗版形式主要分为两种：第一种是盗用出版社的书号，通过内容的复制拼接，以正规出版社的名义对外发行，直接进入教辅图书市场；第二种是简单复制，直接克隆畅销教辅图书牟取暴利。随着互联网的发展，一些网站提供的可免费复制下载的教辅材料也对传统纸质教辅图书带来了负面影响。

(3) 教辅图书业务模式自身的影响

由于国家当前的政策限制，教辅图书必须由国有或国有控股的、有教辅图书出版资质的出版社完成内容审核并申请书号后方可出版。民营图书企业必须与出版社合作，向出版社提供教辅图书内容，经出版社出版后采购教辅图书，再从事发行、批发与零售经营活动。这一业务模式虽然受到国家政策的鼓励并已普遍存在，但由于缺乏出版环节，与出版社的合作关系十分重要，因此，自身业务的开展易受到一定程度的制约。

(七) 公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

图书出版行业是文化产业的重要组成部分，受到国家的高度重视，属于国家

政策重点扶持的行业之一。民营图书企业机制灵活，在细分市场快速崛起。公司图书出版的主要业务是各类教材图书、中小學生教辅图书以及社科类教育图书的编辑、策划、设计以及销售。

2、竞争优势

（1）产业链整合能力

公司利用自身的营销网络，以及对市场需求的敏锐把握，对行业上下游资源进行了有效整合。首先，公司通过详尽的市场调研分析，发掘出市场需求的图书题材；其次，公司根据选题制定内容开发计划，包括：市场定位、内容框架、产品册数、开发周期、目标销售量以及营销推广方案等；再次，公司根据产品开发计划组织内部或外部创作人员进行内容设计、开发与制作；最后在图书交付出版后，公司营销人员按照预定方案进行市场推广营销工作，确保销售目标的实现。公司通过对产业链环节的整合，形成了完整的策划与发行相结合的业务运营模式。

（2）品牌优势

公司高度重视品牌的建设，所策划的产品从一开始就走品牌化和系列化的道路，并通过内容和市场两个方面来不断强化品牌的影响力。经过多年的持续努力，公司已在初高中教辅类图书领域树立了良好的品牌形象，深得众多中学生读者的喜爱。良好的品牌形象有效地提升了公司产品的市场知名度，增强了公司产品的市场竞争力。

（3）产品优势

经过多年的持续经营，公司利用自身的产品开发能力，以及对市场需求的敏锐把握，经多年的发展和积累，已形成三大产品系列——教材类图书、中小學生教辅类图书、社科类图书，每年出书品种达到 3,000 多个。产品内容齐全，覆盖中小学全部学科。同时公司与全国 22 个省市的 12,000 多所学校有深度合作关系，能迅速收集各种教学与考试相关信息，及时将有效的信息融入公司产品，使公司产品能够充分呈现最新的课题研究和教研改革成果。

（4）营销优势

公司的营销采用多元化营销策略，以代销为主、直销为辅，坚持“渠道扁平

化”的原则，减少营销环节，提高销售效率。在此模式下，公司从经营战略角度出发，根据价格水平、地区差异等因素对销售人员进行业务绩效考核，充分发挥人员激励的导向性作业。同时公司建设有三大营销渠道：新华书店、民营经销商、网络电商，公司充分利用各个营销渠道的优势来开拓市场，通过构架线上线下的多维度营销网络，提高公司的市场竞争力，增加公司的品牌价值。

（5）人才优势及完整的培训机制

公司经过严格的选聘标准、开放的上升通道、优厚的福利待遇和稳定的后勤保障来吸引行业的精英人才；同时，制定完善的培训机制，定期为员工提供在职教育、外出学习的机会，保障员工对岗位的理解和综合素质的提升；制定严谨的工作纪律、严密的业务制度、标准的作业流程、高效的绩效考核标准和完整的奖惩制度，对员工行为及工作进行严格的监督，认真对待公司内、外部投诉，实行员工优胜劣汰机制。

3、竞争劣势

（1）资金规模制约了业务开展

公司与大型出版集团相比，存在自身规模小、资金实力弱的劣势。由于图书出版行业的特点，需要企业前期投入大量的资金，而且业务销售链条较长，导致回款周期较长，公司资金的周转压力较大，因此企业的规模和资金实力严重影响了公司销售网络的扩宽和产品的策划开发进度，束缚了公司的进一步发展。

（2）面临业务转型的要求

公司业务以传统出版方式为主，面对数字出版的冲击和互联网等行业的挑战，传统教辅图书的行业形态将发生很大变化。目前，公司的业务仍以传统出版方式为主，在人才的配置上也缺乏新媒体专业技术人才。公司未来将设立新媒体事业部，由专人负责研究数字出版，探索线上线下相结合的途径，并与技术商密切接触，寻求人才引进和资源整合，在坚守传统出版优势的同时，逐步实现公司业务的数字化转型。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司能够按照《公司法》、其他法律法规及《公司章程》的有关规定组成和任命股东会、董事和监事，且在股权转让、整体变更等重大事项上认真召开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，规范意识较为薄弱，三会运行存在一定不足，例如有限公司期间，存在股东会届次不清，相关会议记录缺失；董事会决议记录没有完整留存；监事对公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小，没有留存监事的工作报告记录。但这些瑕疵并未影响有限公司决策、执行及监督机构发挥实质性作用，未对公司和股东的利益造成损害。

2015年10月8日股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中1名为职工代表监事，由学海文化传播股份有限公司创立大会选举产生。

股份公司自创立大会召开之日至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了3次股东大会、3次董事会会议及1次监事会会议，制定并审议通过了“三会”议事细则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，会议的召集和召开程序，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则

（试行）》等有关法律法规的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据《公司章程》中有关信息披露和投资者关系的制度，公司将通过定期报告与临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、电话咨询、现场参观和路演等多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年10月17日，公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司二年一期不存在重大违法违规行为，公司目前不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁案件或被行政处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人最近二年一期不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年10月17日，控股股东、实际控制人出具声明，郑重承诺：本人作为股份公司的控股股东、实际控制人，最近24个月内未受到与公司规范经营相关的行政处罚且情节严重；最近24个月内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。本人作为股份公司的控股股东、实际控制人，最近两年内不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行证券，或者有关违法行为虽然发生在两年前，但目前仍处于持续状态的情形。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司具有独立的研发、采购和销售业务体系，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，顺利组织和实施企业经营活动。除已经披露的信息以外（详见“第三节公司治理”之“五、同业竞争”），控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务上与本公司之间均不存在竞争关系，且本公司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本公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立情况

公司系由学海文化传播集团有限公司整体变更设立，学海文化传播集团有限公司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，公司拥有与生产经营有关的固定资产以及专利、商标及著作权的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。除本节之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“（一）资金占用情况”所述情况之外，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在其他占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

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，由公司行政人事部和财务部门统一协管，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》及《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。公司总经理、财务总监等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立情况

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，领取了长沙市工商行政管理局于2015年11月23日核发的统一社会信用代码为91430100668597230M的《营业执照》，集营业执照、组织机构代码、税务登记证为一体。公司已在中国建设银行股份有限公司长沙市定王台支行开立了帐号为43001720661052501258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，除本节之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“（一）资金占用情况”所述情况之外，不存在其他资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立情况

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，设有法务部、采购物流部、直属业务部、行政人事部、财务部、证券事务部、信息化项目部、合作办学部、项目开发部等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

根据公司的实际控制人、董事、监事和高级管理人员的确认并经核查，截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他直接或间接持有公司5%以上股份的股东等关联方没有投资或从事（除公司之外）与公司相同或相似的业务，公司与公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、及其他直接或间接持有公司5%以上股份的股东等关联方之间不存在同业竞争的情形。

（二）避免同业竞争的承诺

2015年10月17日，为避免同业竞争的问题，更好地保护公司及其他股东的利益，避免同业竞争，公司的控股股东及实际控制人李瑞坤以及全体董事、监事、高级管理人员及其他直接或间接持有公司5%以上股份的股东共同向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

一、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职责，不利用股份公司的控股股东地位损害股份公司及股份公司其他股东、债权人的合法权益。

二、在本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业或组织、机构。

三、自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

四、自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或股份公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到股份公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

五、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

六、本承诺书自本人签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照中国证监会或全国股份转让系统公司的相关规定本人被认定为不得从事与股份公司相同或相似业务的关联人期间内有效。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

(一) 资金占用情况

报告期内，公司曾存在资金被关联方占用的情况，具体情况如下。

单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-8月
湖南学布斯文化有限责任公司	关联资金占用	资金占用费用	--	2,470,000.00
李瑞坤	关联资金占用	资金占用费用	--	--
湖南航顺印务有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	--
湖南学海置业股份有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	4,608.38
贵州学海后勤服务有限责任公司	关联资金占用	资金占用费用	--	9,720,000.00
北京师海力才文化传播有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	8,284.84
长沙学海阅江楼酒店有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	152,854.06

续上表

单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年度
湖南学布斯文化有限责任公司	关联资金占用	资金占用费用	--	--
李瑞坤	关联资金占用	资金占用费用	--	--
湖南航顺印务有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	35,774,000.00
湖南学海置业股份有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	10,219,328.54
贵州学海后勤服务有限责任	关联资金占用	资金占用费用	--	9,200,000.00

公司				
北京师海力才文化传播有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	22,289.40

续上表

单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度
湖南学布斯文化有限责任公司	关联资金占用	资金占用费用	--	8,518,200.00
李瑞坤	关联资金占用	资金占用费用	--	6,129.00
湖南航顺印务有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	33,070,000.00
湖南学海置业股份有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	10,625,432.73
贵州学海后勤服务有限责任公司	关联资金占用	资金占用费用	--	--
北京师海力才文化传播有限公司	关联资金占用	资金占用费用	--	6,889.32

截至本公开转让说明书签署之日，占用的资金已经归还，公司目前不存在资源（资金）被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

公司制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》，并在《公司章程》中制定防止股东及实际控制人占用资金和资产的相关规定，以防止公司的资金和资产被股东及其关联方占用，且控股股东及实际控制人已于 2015 年 10 月 17 日出具了《关于避免资金和其他资产占用的承诺函》。

（二）对外担保情况

报告期内，公司存在对外担保的情形。

单位：元

担保对象	业务发生金融机构	开始日期	结束日期	担保合同金额
------	----------	------	------	--------

湘潭市风帆印务有限公司	北京银行股份有限公司 长沙分行	2014.12.16	2015.12.15	32,000,000.00
湖南学布斯文化有限责任公司	长沙开福农村合作银行 青竹湖支行	2015.5.27	2017.5.27	600,000.00

除此之外，公司不存在为控股股东、共同控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

公司制定《公司章程》，规定由股东大会审议批准公司与关联方之间的关联交易金额（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计额）在人民币 300 万元以上（关联担保除外）的关联交易事项。并且，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议的公告应当充分披露无关联股东的表决情况。关联股东在公司股东大会审议有关关联交易之前，应事先将其关联关系向股东大会充分披露；关联股东未主动申请回避的，其他参加股东大会的股东或股东代表有权请求关联股东回避；关联股东事先未告知公司董事会的，董事会在其得知其与股东大会审议事项有关联关系时，应及时向股东大会说明该关联关系。如其他股东或股东代表提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，股东大会可就其异议进行表决，该股东不参与此事项表决。若参加表决的股东以所持表决权的以上通过其异议，则该股东可以参加该事项的表决。

公司制定了《学海文化传播股份有限公司关联交易管理办法》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。关联交易事项涉及公司与关联方之间的购买或出售资产；对外投资（含委托理财、委托贷款等）；提供财务资助；提供担保；租入或租出资产；签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）；赠与或受赠资产；债权或债务重组；研究与开发项目的转移；签订许可协议；购买原材料、燃料、动力；销售产品、商品；提供或接受劳务；委托或受托销售；关联双方共同投资；在关联人的财务公司存贷款；根据实质重于形式原则认定的其他通过约定

可能引致资源或者义务转移的事项，包括向与关联人共同投资的公司提供大于其股权比例或投资比例的财务资助、担保以及放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权等。

公司制定了《学海文化传播股份有限公司对外担保管理制度》公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；连续12个月内，公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保等担保情况，必须经股东大会审批，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议连续12个月内，公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

2015年12月1日，公司控股股东、实际控制人出具了《关于资金占用等事项的承诺》，具体内容如下：“最近两年内不存在股份公司为本人或本人控制的其他企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。承诺签署之日起，本人或本人控制的其他企业不会以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产。本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。”

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

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股形式	持股比例（%）
李瑞坤	董事长、总经理	41,550,000	直接持有	66.69
李敏	董事、董事会秘书、财务总监	400,000	直接持有	0.64
郑蕴磷	董事、副总经理	640,000	直接持有	1.03
孙光辉	董事、副总经理	750,000	直接持有	1.20
曹伟	董事	--	--	--
周翠	监事	210,000	直接持有	0.34
黄伟	监事	250,000	直接持有	0.40
唐升平	监事	--	直接持有	--
刘菊林	副总经理	250,000	直接持有	0.40

上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理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

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

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	（学海文化）职务	兼职单位	兼职职务
李瑞坤	董事长、总经理	广州学海	执行董事
		航顺印务	执行董事
		风帆印务	执行董事
		北京师海	董事
李敏	董事、董事会秘书、财务总监	学海置业	董事
		六色星酒店	监事
郑蕴磷	董事、副总经理	--	--
孙光辉	董事、副总经理	卓才文化	执行董事
		学海置业	董事
曹伟	董事	--	--

周翠	监事	--	--
黄伟	监事	--	--
唐升平	监事	--	--
刘菊林	副总经理	--	--

除上表情况之外，公司董事、监事及高级管理人员均未存在其他对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未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。

（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2015年9月18日，公司不设董事会，设执行董事1名，由李瑞坤担任。

2015年9月18日，学海文化传播股份有限公司召开创立大会，成立了董事会，同意推选李瑞坤、李敏、郑蕴磷、孙光辉、张丹丹为董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，同意推选李瑞坤为董事长。

2015年10月8日，学海股份召开第一届董事会第二次会议，因董事张丹丹个人原因提出不再担任董事一职，拟改选曹伟为公司董事，任期三年。

2015年10月23日，学海文化传播股份有限公司召开2015年第二次临时股东大会，会议决议张丹丹不再担任董事一职，改选曹伟为公司董事，任期三年。

上述董事变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。报告期内，公司董事会成员未发生重大变化。

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事未发生其他变动。

2、报告期内监事的变动情况

2013年1月1日至2013年6月26日，公司不设监事会，设监事1名，由杨雪梅担任。

2013年6月26日，根据学海文化传播集团有限公司股东会纪要，由李炳坤担任监事。

2015年9月10日，学海集团召开职工代表大会，一致同意黄伟担任变更后的股份有限公司第一届监事会职工代表监事。

2015年9月18日，学海文化传播股份有限公司召开创立大会，成立了监事会，同意推选周翠、李玉明为公司股东代表监事，并与职工民主选举的职工代表监事黄伟组成第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，同意推选周翠为监事会主席。

2015年10月8日，学海股份召开第一届董事会第二次会议，因监事李玉明个人原因提出不再担任监事一职，拟改选唐升平为公司股东代表监事，任期三年。

2015年10月23日，学海文化传播股份有限公司召开2015年第二次临时股东大会，会议决议李玉明不再担任公司监事，改选唐升平为公司监事，任期三年。

上述监事变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。报告期内，公司监事会成员未发生重大变化。

截至本公开转让说明书签署之日，本公司监事未发生其他变动。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2013年1月1日至2015年9月18日期间，由李瑞坤担任公司经理。

2014年7月1日，根据公司会议纪要，聘任李敏为财务总监。

2015年9月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李瑞坤为公司总经理，聘任郑蕴磷、孙光辉为公司副总经理，聘请李敏为公司财务总监、董事会秘书。

2015年10月8日，公司召开了第一届董事会第二次会议，一致同意选举刘菊林为公司副总经理。

上述高级管理人员变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

报告期内，公司高级管理人员未发生重大变化。

截至本公开转让说明书签署之日，本公司高级管理人员未发生其他变动。

(八) 董事、监事、高级管理人员的薪酬与激励政策

根据公司行政人事部出具的《学海文化传播股份有限公司董、监、高薪酬管理制度》成文文件，对公司董事、监事、高级管理人员的基本年薪、绩效奖金、福利待遇等进行了规定。

具体内容如下：

为保障公司董事、监事与高级管理人员（以下简称“董监高”）依法履行职权，健全公司薪酬管理体系，建立科学有效的激励与约束机制，根据《公司法》、《关于上市公司建立独立董事的指导意见》等法律、法规及公司《章程》的有关规定，结合公司实际，特制定本管理制度。

制度适用对象：在公司担任董事及监事的人员；公司高级管理人员，包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书以及其他经公司董事会批准列入高级管理人员范围的人员等。

公司董监高人员薪酬及绩效考核原则：坚持按劳分配与责、权、利相结合的原则；绩效优先，体现与公司收益分享、风险共担的价值理念；总体薪酬水平兼顾内外部公平，并与公司经营状况相适应。

公司董监高人员的薪酬标准：董事薪酬实行年薪制，基本年薪是年度的基本报酬，绩效年薪主要与公司经营业绩挂钩，即根据年度经营业绩考核结果确定绩效年薪的兑现水平。监事、高级管理人员薪酬实行绩效考核制，薪酬结构由月基本工资+月奖金+绩效年终奖组成；月基本工资按照个人原工资标准确定，月奖金和绩效年终奖根据岗位职责完成情况、公司绩效完成情况等综合考核的结果确定。不在公司担任有其他职务的董事、监事参照以上标准和参与股份公司工作情况领取适当工作补贴、文件审阅费，加班的应按劳动法规定领取加班费。经董事会薪酬与考核委员会同意，公司董事会审批，可以临时性地为专门事项设立专项奖励基金，作为对公司董监高人员薪酬的补充。

薪酬发放和管理：公司按月以现金形式发放薪酬。薪酬与考核委员会根据相

关人员的基本工资、年薪（含津贴）发放标准，确定基本工资数额，并报董事会备案后实行。薪酬与考核委员会根据董事会审定的年度经营计划，组织、实施对高级管理人员的年度经营绩效的考核工作，并对薪酬制度执行情况进行监督。

薪酬调整：当经营环境及外部条件发生重大变化时，经薪酬与考核委员会提议可以变更激励约束条件，不定期地调整薪酬标准，甚至终止该制度，并报董事会批准，薪资标准按通过后的金额为准。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的财务会计报表

(一) 两年一期的合并财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,819,178.14	9,606,921.58	11,698,297.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	--	--
衍生金融资产	--	--	--
应收票据	--	--	--
应收账款	65,034,306.90	36,894,016.36	33,962,812.52
预付款项	6,753,686.42	285,810.91	3,165,230.64
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	13,541,818.91	74,651,358.66	106,184,864.41
存货	31,269,013.60	23,041,697.31	18,353,846.67
划分为持有待售的资产	--	--	--
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	--	--	--
流动资产合计	122,418,003.97	144,479,804.82	173,365,052.10
非流动资产：			
可供出售金融资产	--	--	--
持有至到期投资	--	--	--
长期应收款	--	--	--
长期股权投资	1,752,440.47	1,827,582.02	1,528,191.74
投资性房地产	--	--	--
固定资产	1,199,883.42	1,546,601.11	1,786,226.18
在建工程	25,360,000.00	11,895,000.00	-
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生产性生物资产	--	--	--
油气资产	--	--	--

无形资产	3,110,503.24	2,455,346.54	2,587,881.63
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	--	--	--
递延所得税资产	2,242,602.00	3,749,391.90	2,662,924.38
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	33,665,429.13	21,473,921.57	8,565,223.93
资产总计	156,083,433.10	165,953,726.39	181,930,276.03

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	58,000,000.00	58,000,000.00	65,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--
衍生金融负债	--	--	--
应付票据	--	--	--
应付账款	25,732,809.42	38,202,436.07	6,665,150.33
预收款项	210,570.00	162,354.16	10,045,176.85
应付职工薪酬	663,703.00	667,121.57	671,737.40
应交税费	1,738,395.63	2,372,715.67	-41,497.03
应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	2,460,987.14	13,576,363.27	27,375,050.03
划分为持有待售的负债	--	--	--
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	88,806,465.19	112,980,990.74	109,715,617.58
非流动负债：			
长期借款	--	--	20,000,000.00
应付债券	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
长期应付款	--	--	--
长期应付职工薪酬	--	--	--
专项应付款	--	--	--
预计负债	--	--	--
递延收益	--	--	--

递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
非流动负债合计	--	--	20,000,000.00
负债合计	88,806,465.19	112,980,990.74	129,715,617.58
所有者权益：	--	--	--
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
资本公积	--	--	348,846.72
减：库存股	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
专项储备	--	--	--
盈余公积	209,990.07	209,990.07	--
未分配利润	12,942,461.14	-1,327,237.42	-1,965,132.45
归属于母公司所有者权益合计	63,152,451.21	48,882,752.65	48,383,714.27
少数股东权益	4,124,516.70	4,089,983.00	3,830,944.18
所有者权益合计	67,276,967.91	52,972,735.65	52,214,658.45
负债和所有者权益总计	156,083,433.10	165,953,726.39	181,930,276.03

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	139,452,201.53	129,725,336.51	73,173,208.90
减：营业成本	100,297,420.09	86,281,150.57	48,301,938.81
营业税金及附加	441,582.78	255,097.94	352,945.38
销售费用	12,795,320.48	17,199,117.21	9,756,383.10
管理费用	9,488,776.47	10,977,135.97	10,406,913.17
财务费用	2,702,836.89	5,134,684.43	4,651,585.70
资产减值损失	-5,804,785.99	3,993,791.64	1,515,142.85
加：公允价值变动收益	--	--	--
投资收益	-75,141.55	-2,700,609.72	-365,047.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--	--
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,455,909.26	3,183,749.03	-2,176,747.21
加：营业外收入	201,299.52	1,111,318.42	1,259,260.11
其中：非流动资产处置利得	--	--	--

减：营业外支出	110,270.65	--	61,135.80
其中：非流动资产处置损失	--	--	--
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	19,546,938.13	4,295,067.45	-978,622.90
减：所得税费用	4,502,705.87	567,853.74	328,931.84
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	15,044,232.26	3,727,213.71	-1,307,554.74
其中：归属于母公司所有者的净利润	14,269,698.56	3,468,174.89	-1,246,509.06
少数股东损益	774,533.70	259,038.82	-61,045.68
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	--	--	--
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	--	--	--
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	--	--	--
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	--	--	--
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	--	--	--
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	--	--	--
4.现金流量套期损益的有效部分	--	--	--
5.外币财务报表折算差额	--	--	--
6.其他	--	--	--
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	--	--	--
六、综合收益总额	15,044,232.26	3,727,213.71	-1,307,554.74
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,269,698.56	3,468,174.89	-1,246,509.06
归属于少数股东的综合收益总额	774,533.70	259,038.82	-61,045.68

七、每股收益			
(一) 基本每股收益	--	--	--
(二) 稀释每股收益	--	--	--

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	119,660,290.11	116,684,612.57	71,133,720.08
收到的税费返还	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	145,974,099.72	268,477,891.40	177,120,958.15
经营活动现金流入合计	265,634,389.83	385,162,503.97	248,254,678.23
购买商品、接受劳务支付的现金	127,118,106.43	56,813,492.79	64,747,307.84
支付给职工以及为职工支付的现金	4,449,928.75	6,904,689.28	7,354,334.74
支付的各项税费	3,541,554.80	626,475.96	3,983,786.36
支付其他与经营活动有关的现金	116,896,309.40	298,614,690.27	188,288,692.37
经营活动现金流出合计	252,005,899.38	362,959,348.30	264,374,121.31
经营活动产生的现金流量净额	13,628,490.45	22,203,155.67	-16,119,443.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流入合计	--	--	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,171,870.00	12,460,484.00	328,397.75
投资支付的现金	--	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出合计	14,171,870.00	12,460,484.00	328,397.75
投资活动产生的现金流量净额	-14,171,870.00	-12,460,484.00	-328,397.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	--	--	--
其中：子公司吸收少数股东投资收	--	--	--

到的现金			
取得借款收到的现金	23,000,000.00	58,000,000.00	95,762,296.02
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入合计	23,000,000.00	58,000,000.00	95,762,296.02
偿还债务支付的现金	23,000,000.00	64,000,000.00	67,911,256.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,244,363.89	5,834,047.95	5,432,981.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流出合计	26,244,363.89	69,834,047.95	73,344,237.51
筹资活动产生的现金流量净额	-3,244,363.89	-11,834,047.95	22,418,058.51
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	-3,787,743.44	-2,091,376.28	5,970,217.68
加：期初现金及现金等价物余额	9,606,921.58	11,698,297.86	5,728,080.18
六、期末现金及现金等价物余额	5,819,178.14	9,606,921.58	11,698,297.86

4、股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-8月											
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	209,990.07	-1,327,237.42		48,882,752.65	4,089,983.00	52,972,735.65
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	209,990.07	-1,327,237.42		48,882,752.65	4,089,983.00	52,972,735.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--	-14,269,698.56		-14,269,698.56	34,533.70	14,304,232.26	
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	-14,269,698.56		-14,269,698.56	774,533.70	15,044,232.26	
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 其他权益工具持	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(三) 利润分配		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-740,000.00	-740,000.00	
四、本期期末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	209,990.07	12,942,461.14	-	63,152,451.21	4,124,516.70	67,276,967.91	

单位：元

项目	2014 年度											
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	50,000,000.00	--	348,846.72	--	--	--	--	-1,965,132.45		48,383,714.27	3,830,944.18	52,214,658.45
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	50,000,000.00	--	348,846.72	--	--	--	--	-1,965,132.45		48,383,714.27	3,830,944.18	52,214,658.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	-348,846.72	--	--	--	209,990.07	637,895.03		499,038.38	259,038.82	758,077.20
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	3,468,174.89		3,468,174.89	259,038.82	3,727,213.71
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	209,990.07	-209,990.07	--	--	--	--

1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	209,990.07	-209,990.07	--	--	--	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	-348,846.72	--	--	--	--	-2,620,289.79	--	-2,969,136.51	--	-2,969,136.51
四、本期期末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	209,990.07	-1,327,237.42	--	48,882,752.65	4,089,983.00	52,972,735.65

单位：元

项目	2013 年度											
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-10,369,776.67		39,630,223.33	3,891,989.86	43,522,213.19
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-10,369,776.67		39,630,223.33	3,891,989.86	43,522,213.19
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	--	--	348,846.72	--	--	--	--	8,404,644.22		8,753,490.94	-61,045.68	8,692,445.26
(一) 综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	-1,246,509.06		-1,246,509.06	-61,045.68	-1,307,554.74
(二) 股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

3.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	-	348,846.72	-	-	-	-	9,651,153.28	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00	
四、本期期末余额	50,000,000.00		348,846.72	--	--	--	--	-1,965,132.45		48,383,714.27	3,830,944.18	52,214,658.45	

(二) 两年一期的母公司财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,921,074.63	7,476,476.93	5,162,619.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	53,308,006.68	32,860,942.78	32,343,382.25
预付款项	5,308,950.00	121,848.50	1,708,699.35
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	11,911,084.21	68,371,779.43	81,953,105.80
存货	23,533,899.47	12,799,038.59	15,644,355.53
划分为持有待售的资产	--	--	--
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	--	--	--
流动资产合计	96,983,014.99	121,630,086.23	136,812,162.60
非流动资产：			
可供出售金融资产	--	--	--
持有至到期投资	--	--	--
长期应收款	--	--	--
长期股权投资	13,302,440.47	11,387,582.02	9,888,191.74
投资性房地产	--	--	--
固定资产	1,100,952.67	1,403,677.64	1,307,389.90
在建工程	25,360,000.00	11,895,000.00	--
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生产性生物资产	--	--	--
油气资产	--	--	--
无形资产	3,110,503.24	2,455,346.54	2,587,881.63
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--

长期待摊费用	--	--	--
递延所得税资产	1,410,749.05	3,032,397.20	2,233,377.51
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	44,284,645.43	30,174,003.40	16,016,840.78
资产总计	141,267,660.42	151,804,089.63	152,829,003.38

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	58,000,000.00	58,000,000.00	64,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--
衍生金融负债	--	--	--
应付票据	--	--	--
应付账款	17,468,135.99	28,748,407.26	3,191,904.62
预收款项	--	--	10,009,824.60
应付职工薪酬	165,900.00	208,786.32	415,143.74
应交税费	1,067,613.17	2,060,973.59	-170,990.61
应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	910,197.35	10,686,021.72	25,334,629.67
划分为持有待售的负债	--	--	--
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	77,611,846.51	99,704,188.89	102,780,512.02
非流动负债：			
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
长期应付款	--	--	--
长期应付职工薪酬	--	--	--
专项应付款	--	--	--
预计负债	--	--	--
递延收益	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--

非流动负债合计	--	--	--
负债合计	77,611,846.51	99,704,188.89	102,780,512.02
所有者权益：			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
资本公积	--	--	--
减：库存股	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
专项储备	--	--	--
盈余公积	209,990.07	209,990.07	--
未分配利润	13,445,823.84	1,889,910.67	48,491.36
所有者权益合计	63,655,813.91	52,099,900.74	50,048,491.36
负债和所有者权益总计	141,267,660.42	151,804,089.63	152,829,003.38

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	88,280,906.19	82,591,799.59	59,543,680.64
减：营业成本	63,389,110.59	54,722,127.87	40,242,703.38
营业税金及附加	-	0.77	182,882.79
销售费用	7,038,247.17	10,891,726.89	5,994,495.62
管理费用	6,162,828.90	5,755,940.12	7,447,521.57
财务费用	2,701,998.86	3,319,439.58	3,671,227.39
资产减值损失	-6,486,592.61	3,196,078.75	489,188.99
加：公允价值变动收益	--	--	--
投资收益	-75,141.55	-2,700,609.72	-365,047.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--	--
二、营业利润	15,400,171.73	2,005,875.89	1,150,613.80
加：营业外收入	200,513.00	1,101,612.70	1,255,019.11
其中：非流动资产处置利得	--	--	--
减：营业外支出	109,909.69	--	2,983.00
其中：非流动资产处置损失	--	--	--
三、利润总额	15,490,775.04	3,107,488.59	2,402,649.91
减：所得税费用	3,934,861.87	1,056,079.21	676,849.36
四、净利润	11,555,913.17	2,051,409.38	1,725,800.55
五、其他综合收益的税后净额	--	--	--

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	--	--	--
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	--	--	--
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	--	--	--
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	--	--	--
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	--	--	--
4.现金流量套期损益的有效部分	--	--	--
5.外币财务报表折算差额	--	--	--
6.其他	--	--	--
六、综合收益总额	11,555,913.17	2,051,409.38	1,725,800.55
七、每股收益	--	--	--
(一) 基本每股收益	--	--	--
(二) 稀释每股收益	--	--	--

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	67,818,310.56	82,048,330.18	39,632,731.14
收到的税费返还	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	160,874,717.62	272,729,967.96	189,872,673.04
经营活动现金流入合计	228,693,028.18	354,778,298.14	229,505,404.18
购买商品、接受劳务支付的现金	90,712,841.80	26,080,724.66	58,506,135.23
支付给职工以及为职工支付的现金	1,812,067.14	3,153,866.61	4,364,908.92
支付的各项税费	2,821,421.54	362,170.77	3,788,558.75
支付其他与经营活动有关的现金	120,492,736.11	299,197,571.61	159,907,628.41
经营活动现金流出合计	215,839,066.59	328,794,333.65	226,567,231.31
经营活动产生的现金流量净额	12,853,961.59	25,983,964.49	2,938,172.87

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	--	15,100,000.00	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流入合计	--	15,100,000.00	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,165,000.00	12,458,085.00	295,167.75
投资支付的现金		16,300,000.00	800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出合计	14,165,000.00	28,758,085.00	1,095,167.75
投资活动产生的现金流量净额	-14,165,000.00	-13,658,085.00	-1,095,167.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	--	--	--
取得借款收到的现金	23,000,000.00	58,000,000.00	74,762,296.02
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流入合计	23,000,000.00	58,000,000.00	74,762,296.02
偿还债务支付的现金	23,000,000.00	64,000,000.00	67,911,256.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,244,363.89	4,012,022.23	4,451,281.96
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流出合计	26,244,363.89	68,012,022.23	72,362,537.98
筹资活动产生的现金流量净额	-3,244,363.89	-10,012,022.23	2,399,758.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,244,363.89	-10,012,022.23	2,399,758.04
五、现金及现金等价物净增加额	-4,555,402.30	2,313,857.26	4,242,763.16
加：期初现金及现金等价物余额	7,476,476.93	5,162,619.67	919,856.51
六、期末现金及现金等价物余额	2,921,074.63	7,476,476.93	5,162,619.67

4、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-8月								
	股本	其他 权益 工具	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	2,099,900.74	52,099,900.74
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	2,099,900.74	52,099,900.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	11,555,913.17	11,555,913.17
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	11,555,913.17	11,555,913.17
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	13,655,813.91	63,655,813.91

单位：元

项目	2014 年度								
	股本	其他 权益 工具	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	48,491.36	50,048,491.36
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	48,491.36	50,048,491.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	2,051,409.38	2,051,409.38
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	2,051,409.38	2,051,409.38
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	2,099,900.74	52,099,900.74

单位：元

项目	2013年度								
	股本	其他 权益 工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-1,677,309.19	48,322,690.81
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-1,677,309.19	48,322,690.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	1,725,800.55	1,725,800.55
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	1,725,800.55	1,725,800.55
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--	48,491.36	50,048,491.36

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、2014年及2015年1-8月的财务会计报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了瑞华审字【2015】01680116号标准无保留意见审计报告。

（二）合并报表范围

1、报告期内，本公司合并范围内子公司具体情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
湖南六艺教育服务有限责任公司	长沙	长沙	教育咨询	72.857		设立增加
湖南学海卓才文化传播有限公司	长沙	长沙	教育咨询	60.00		设立增加
广州学海文化用品有限公司	广州	广州	图书销售	75.00		设立增加

2、报告期内，新增的纳入合并范围的子公司情况如下：

（1）2014年发生的同一控制下企业合并概况

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
湖南学布斯文化有限责任公司（以下简称湖南学布斯）	100.00%	湖南学布斯和本公司自2012年度起均受李瑞坤控制	2014.3.1	2014年2月20日完成工商变更登记

（2）2014年通过投资增加的子公司

子公司名称	子公司类型	业务性质	持股比例	表决权比例	是否合并报表
贵州学海后勤服务有限责任公司	控股子公司	图书服务	51.00%	51.00%	是

3、报告期内，合并范围减少的情况如下：

2014年度通过股权转让减少两家子公司，具体情况如下：

子公司名称	股权处 置价款	股权处 置比例 (%)	股权处 置方式	丧失控制权的 时点	丧失控制权时点 的确定依据	剩余股权 的比例 (%)
贵州学海后勤服 务有限责任公司		51.00	转让	2014年10月	工商变更登记完成 时间	0.00
湖南学布斯文化 有限责任公司		100.00	转让	2014年12月	工商变更登记完成 时间	0.00

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) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2015年8月31日、2014年12月31日、2013年12月31日的财务状况及2015年1-8月、2014年度、2013年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（三）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5、金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司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工具当前的公允价值、现金流量折现法

和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、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。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但

是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后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。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。持续下跌期间的确定依据为：公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%该金融资产的公允价值相对于成本的持续下跌时间达到公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准或

超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为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。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和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之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本集团将金额为人民币300万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项,按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力,并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
组合: 账龄组合	应收款项账龄

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

账龄组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
组合：账龄组合	不同账龄段的应收款项对应不同的计提比例，详见说明

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

这些特征包括：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

7、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品及低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成

本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

8、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、5“金融工具”。

（1）投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证

券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于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损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵

销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司于2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；

采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收

益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
运输工具	5.00	5.00	19.00
机器设备	10.00	5.00	9.50
电子设备及其他	3.00-5.00	5.00	31.67-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见14“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

10、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见14“长期资产减值”。

11、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

12、无形资产

(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，还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。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

13、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期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按直线法摊销。

14、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等长期资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。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间的较高者。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。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明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。减值损失金额先抵减分摊至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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

16、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的

政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有

关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

18、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。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外的按照设定收益计划进行会计处理。

19、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者

资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（7）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验

可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

20、主要会计政策、会计估计的变更的说明

(1) 会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

(2) 会计估计变更

申报期内未发生会计估计变更。

21、前期会计差错更正

申报期内未发生前期会计差错更正。

22、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的

税种	具体税率情况
	进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	应税收入按5%的税率计算缴纳。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

23、税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87号）文件，对宣传文化事业增值税和营业税优惠政策进行调整后延续，自2013年1月1日至2017年12月31日继续执行调整后的优惠政策。根据该优惠政策第二条，2013年1月1日至2017年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税。学海文化实际主营业务为图书策划、编辑与销售，享受此优惠政策，图书销售环节免征增值税。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、营业成本及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、各类收入的具体确认方法

（1）收入确认的具体方法

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，收入的金额能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入公司，且与销售相关的已发生或将要发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司主要有两种销售方式：一是与代理商签订代销协议。公司与代理商签订代销合同，发货给代理商，公司与代理商签订合同均无包销条款，代理商有退货权利。代理商根据实际销售情况向企业定期提供销售清单，公司根据销售清单确认收入，按折扣后的金额开具发票并结转相关成本。公司提供给代理商的折扣范

围在30%-50%之间，具体根据合同约定；二是直接销售，公司直接与客户签订销售合同，约定商品价格、折扣范围及其他条款，发货之后确认收入。

公司以代销方式为主，直接销售方式为辅。

（2）公司对产品的分类

公司的主营业务收入分为教辅类图书、教材类图书、社科类图书、编辑策划收入和校园超市营业收入五大部分。

教辅类图书：即“教学辅导”的简称，是教学辅导类图书资料的总称，也称精读（港），同步辅导，参考书等，是一种辅佐教材的参考性书籍，往往由知识讲解和练习题组成。

教材类图书：指课堂上和课堂外教师和学生使用的所有教学材料，比如课本、练习册、活动册、故事书等，公司目前销售的主要为二类教材。

社科类图书：即社会科学范围内的书籍。

编辑策划收入：指对出版活动提供编辑、策划服务而产生的收入。

校园超市营业收入：贵州学海在贵州省六盘水市等地学校建设了校园超市，主要收入为在校学生的后勤生活服务收入和中小学学习用品销售收入。

（3）成本的确认方法

图书采购成本主要包括直接成本和间接成本。直接成本主要核算图书采购成本，公司图书采购成本主要为向出版社采购已出版图书的成本，公司图书采购成本计入库存商品。

图书发行间接成本主要核算外聘作者稿酬、公司编辑策划人员薪酬及其他相关费用，上述费用在发生时计入劳务成本科目。

2、营业收入的构成明细及变动分析

最近两年一期营业收入的构成及变化趋势如下：

（1）报告期内营业收入构成明细表：

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	139,452,201.53	100.00	129,725,336.51	100.00

合计	139,452,201.53	100.00	129,725,336.51	100.00
----	----------------	--------	----------------	--------

续上表

单位：元

项目	2013 年度	
	金额	占比 (%)
主营业务收入	73,173,208.90	100.00
合计	73,173,208.90	100.00

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，公司营业收入分别为 7,317.32 万元、12,972.53 万元和 13,945.22 万元，公司主营业务收入主要为图书的发行及销售，是报告期内营业收入和利润的主要来源。报告期内，主营业务收入占营业收入的 100%，公司主营业务明确，收入结构未发生重大变化。

(2) 报告期内营业收入业务构成分析：

单位：元

项目	2015 年 1-8 月		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
教辅类	75,153,065.84	53.89	92,405,142.75	71.23
教材类	14,011,398.34	10.05	6,551,661.08	5.05
社科类	42,402,330.35	30.41	24,084,817.51	18.57
编辑策划收入	7,885,407.00	5.65	4,643,478.50	3.58
校园超市营业收入	--	--	2,040,236.67	1.57
合计	139,452,201.53	100.00	129,725,336.51	100.00

续上表

单位：元

项目	2013 年度	
	金额	占比 (%)
教辅类	63,033,529.67	86.14
教材类	2,635,433.70	3.60
社科类	4,616,654.63	6.31
编辑策划收入	2,887,590.90	3.95
校园超市营业收入	--	--
合计	73,173,208.90	100.00

公司营业收入结构与公司的经营策略直接相关。公司自成立以来，一直专注图书策划、发行。报告期内，公司图书销售收入增长较快，为公司收入和利润的主要来源。公司主要产品为教辅类图书的发行和销售，但销售占比呈逐年下降的

趋势。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，教辅类销售收入占营业收入比例分别为 86.14%、71.23%和 53.89%。其次为社科类图书，销售占比逐年提升，从 2013 年度占销售收入的 6.31%上升到 2015 年 1-8 月的 30.41%。教材类图书占比也呈逐年上升的趋势，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，销售占比分别为 3.60%、5.05%和 10.05%。

公司主要产品为教辅类图书的策划、发行，报告期内，教辅类销售收入占营业收入的比重一直在五成以上，教辅类图书主要为中小学学生使用的各类参考书，需求稳定增长，增长率呈现稳中有升的态势；教材类图书因 2012 年教材新政的出台，近两年处于快速增长期，占比提升较快；在保持公司在教辅教材类图书竞争优势的前提下，公司积极拓展图书发行新领域，不断提高社科类图书的销售比例，公司 2014 年出版发行了社科类图书，受到市场好评。社科类图书 2015 年 1-8 月销售收入为 4,240.23 万元，和 2013 年度相比，销售收入增长超过 9 倍，极大的提升了公司的盈利能力；编辑策划收入占比较低，主要为六艺教育对外提供的编辑策划服务收入。

3、报告期内主营业务收入按客户所在地区分类：

单位：元

地区	2015 年 1-8 月		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东	3,695,572.35	2.65	11,280,963.31	8.70
华南	25,430,603.24	18.24	7,386,442.42	5.68
西南	15,800,983.77	11.33	23,837,535.18	18.38
华北	13,317,503.80	9.55	8,352,895.08	6.44
西北	501,717.77	0.36	214,794.58	0.17
华中	80,705,820.60	57.87	78,652,705.94	60.63
合计	139,452,201.53	100.00	129,725,336.51	100.00

续上表

单位：元

地区	2013 年度	
	金额	占比 (%)
华东	3,157,303.92	4.31
华南	7,395,019.70	10.11
西南	2,480,081.07	3.39

华北	7,184,933.80	9.82
西北	28,542.89	0.04
华中	52,927,327.52	72.33
合计	73,173,208.90	100.00

注：华东地区：安徽省、福建省、江苏省、江西省、浙江省；华南地区：广东省、广西省、海南省；西南地区：四川省、重庆、贵州省；华北地区：北京、山西省；西北地区：陕西省、新疆；华中地区：湖南省、湖北省；

公司全部收入区域都位于国内。报告期内，公司主要销售区域为华中地区，2013年度、2014年度和2015年1-8月，该区域营业收入占公司营业收入的比例分别72.33%、60.63%和57.87%，占比逐年降低，主要是因为公司除巩固传统优势区域外，加强了其他区域的市场开发力度；其次为华南地区，2015年1-8月销售占比为18.24%。华中地区为公司主要销售区域。

4、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
图书采购成本	94,028,633.43	93.75	82,069,783.21	95.12
其中：教辅	53,591,049.91	53.43	61,325,662.82	71.08
教材类	10,368,434.77	10.34	4,495,306.24	5.21
社科类	30,069,148.75	29.98	16,248,814.15	18.83
编辑策划成本	6,268,786.66	6.25	2,858,716.06	3.31
校园超市营业成本	--	--	1,352,651.30	1.57
合计	100,297,420.09	100.00	86,281,150.57	100.00

续上表

单位：元

项目	2013年度	
	金额	比例(%)
图书采购成本	46,318,276.71	95.89
其中：教辅	41,340,690.10	85.59
教材类	1,792,094.92	3.71
社科类	3,185,491.69	6.59
编辑策划成本	1,983,662.10	4.11
校园超市营业成本	--	--
合计	48,301,938.81	100.00

报告期内主营业务成本主要为图书采购成本，2013年度、2014年度和2015年1-8月，图书采购成本占总成本的95.89%、95.12%和93.75%。

其次为编辑策划成本，公司自主编撰图书力度逐年加大，尤其是《第一粒扣子》系列政治图书的发行和出版，导致公司编辑策划成本呈上升趋势，2015年1-8月，约占总成本的6%。公司校园超市营业成本主要为贵州学海校园超市支出成本，2014年10月8日公司已转让贵州学海股权。

5、公司主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势表：

单位：元

项目	2015年1-8月		
	收入	成本	毛利(%)
教辅类	75,153,065.84	53,591,049.91	28.69
教材类	14,011,398.34	10,368,434.77	26.00
社科类	42,402,330.35	30,069,148.75	29.09
编辑策划收入	7,885,407.00	6,268,786.66	20.50
合计	139,452,201.53	100,297,420.09	28.08

续上表

单位：元

项目	2014年度		
	收入	成本	毛利(%)
教辅类	92,405,142.75	61,325,662.82	33.63
教材类	6,551,661.08	4,495,306.24	31.39
社科类	24,084,817.51	16,248,814.15	32.54
编辑策划收入	4,643,478.50	2,858,716.06	38.44
校园超市营业收入	2,040,236.67	1,352,651.30	33.70
合计	129,725,336.51	86,281,150.57	33.49

续上表

单位：元

项目	2013年度		
	收入	成本	毛利(%)
教辅类	63,033,529.67	41,340,690.10	34.41
教材类	2,635,433.70	1,792,094.92	32.00
社科类	4,616,654.63	3,185,491.69	31.00
编辑策划收入	2,887,590.90	1,983,662.10	31.30
合计	73,173,208.90	48,301,938.81	33.99

公司2013年度、2014年度和2015年1-8月毛利率分别为33.99%、33.49%及28.08%，报告期内毛利率较为稳定，毛利率整体保持在30%左右。

2012年教育部、发改委等中央部委联合发布了教基[2012]1号文，即“教辅新政”的出台，有效的促进教辅市场化运行，对民营教辅类出版发行企业的发展产生了积极影响。公司抓住政策机遇，依靠学海品牌，不断开发出广受市场欢迎的一系列教辅产品，销售收入快速增长。在教辅、教材类营业收入快速增长的带动下，社科类产品也获得了较快发展。公司2014年度、2015年度销售收入快速增长，为开拓新市场，采取低毛利率政策，导致毛利率有所下降。

（1）教辅、教材的毛利率

2013年度、2014年度和2015年1-8月，教辅类图书的毛利率分别为34.41%、33.63%和28.69%，教材类图书的毛利率分别为32%、31.39%和26%。教辅、教材类图书保持较高的毛利率，主要是因为教辅、教材类图书的阅读群体为中、小学生，发行渠道主要为各省市新华书店和学校直销，学生对教材的价格敏感性不高，公司学海导航系列图书在湖南省教辅图书市场有着较好的口碑和较高的知名度，深受广大师生欢迎，且公司图书主要由公司进行内容策划，而自主策划图书的采购成本一般低于单纯外购图书采购成本，故保持较高的毛利率。

公司2014年度和2015年度毛利率持续小幅下滑，主要是从2014年秋季开始，湖南省部分县市教辅用书开始实行省市教育厅书目评审制度，只有省教育厅和市教育局书目名录中的教辅用书才允许地方学校使用，书目图书毛利率普遍只有10%左右，导致毛利率小幅下滑。

（2）社科类图书的毛利率

2013年度、2014年度及2015年1-8月公司社科类图书毛利率分别为31%、32.54%和29.09%，社科类图书主要包括代理其他出版商的图书和公司自主编写的图书。2014年公司出版《第一粒扣子》系列政策类图书，销售状况较好，2015年取得约2,000万元的收入，公司社科类图书的主要购买客户为各中、小学校。

2015年1-8月公司毛利率较2014年度有所下降，主要由于公司加大了市场开发力度，在市场开发前期，一般毛利率会低于稳定销售区域，导致2015年1-8月毛利率较2014年度有所下降。

6、收入占比 10%以上子公司收入、成本分析

(1) 湖南学海卓才文化传播有限公司

报告期内收入、成本情况

单位：元

项目	2015年1-8月		
	收入	成本	毛利(%)
教辅类	27,181,982.79	20,195,542.00	25.70
社科类	10,075,481.98	10,075,481.98	0.00
合计	37,257,464.77	30,271,023.98	25.70

续上表

单位：元

项目	2014年度		
	收入	成本	毛利(%)
教辅类	20,757,510.97	15,539,811.66	25.14
合计	20,757,510.97	15,539,811.66	25.14

续上表

单位：元

项目	2013年度		
	收入	成本	毛利(%)
教辅类	4,825,630.50	2,913,918.18	39.62
教材	17,835.68	13,155.20	26.24
合计	4,843,466.18	2,927,073.38	39.57

卓才文化主要销售区域为湖南省，因2013年度、2014年度和2015年1-8月公司营业收入分别为484.35万元、2,075.75万元和3,725.75万元，毛利率分别为39.57%、25.14%和18.75%。

公司毛利率持续下降主要原因是：2014年秋季开始，湖南省部分县市教辅用书开始实行省市教育厅书目评审制度，只有省教育厅和市教育局书目名录中的教辅用书才允许地方学校使用，书目图书销售毛利率普遍只有10%左右；其次公司2015年1月开始销售社科类图书《第一粒扣子》系列丛书，至2015年8月末已销售1,007.55万元，这部分图书属于卓才公司代学海集团结算，销售毛利率为0。所以自2014年秋季开始，卓才公司的销售毛利率逐步降低。

报告期内采购情况

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度	
	采购额(元)	占比(%)	采购额(元)	占比(%)
教辅	20,909,699.93	67.48	17,089,501.74	100.00
社科	10,075,481.98	32.52	--	--
合计	30,985,181.91	100.00	17,089,501.74	100.00

续上表

单位：元

项目	2013年度	
	采购额(元)	占比(%)
教辅	3,011,119.52	100.00
社科	--	--
合计	3,011,119.52	100.00

公司主要采购教辅类、社科类图书，2013年度、2014年度及2015年1-8月占采购总额全为100%。

前五大销售客户：

2015年1-8月前五大销售客户

客户	销售额(元)	占总销售百分比(%)
湖南省新华书店有限责任公司	36,774,965.82	98.70
培粹中学	190,972.65	0.51
湖南长沙同升湖实验学校	88,185.00	0.24
湖南时代文化有限公司	78,558.00	0.21
湖南广益中学	57,256.75	0.15
合计	37,189,938.22	99.81

2014年度前五大销售客户

客户	销售额(元)	占总销售百分比(%)
湖南省新华书店有限责任公司	20,293,466.26	97.76
南县博文教育产业有限公司	166,649.20	0.80
湖南广益中学	112,732.95	0.54
培粹中学	63,068.50	0.30
慈利县一中	38,448.00	0.19
合计	20,674,364.91	99.59

2013年度前五大销售客户

客户	销售额(元)	占总销售百分比(%)
湖南省新华书店有限责任公司	4,159,430.13	85.88

安乡一中	254,471.50	5.25
湖南广益中学	127,425.12	2.63
培粹中学	102,809.50	2.12
南县博文教育产业有限公司	70,748.80	1.46
合计	4,714,885.05	97.34

前五大供应商：

2015年1-8月前五大供应商

供应商	采购额（元）	占总采购额百分比（%）
学海文化传播集团有限公司	28,066,837.79	90.58
海口金海锐博文化传播有限公司	2,008,902.19	6.48
长沙美术印刷有限公司	626,234.16	2.02
北京师海力才文化传播有限公司	129,721.28	0.42
北京人教新时代教育图书有限公司	123,179.12	0.40
合计	30,954,874.54	99.90

2014年度前五大供应商

供应商	采购额（元）	占总采购额百分比（%）
学海文化传播集团有限公司	16,116,158.14	94.72
北京人教新时代教育图书有限公司	129,819.63	0.76
北京书香盛景文化传播有限公司	93,860.71	0.55
人教教材中心有限责任公司	74,776.60	0.44
南京考越教育文化有限公司	24,412.00	0.14
合计	16,439,027.08	96.61

2013年度前五大供应商

供应商	采购额（元）	占总采购额百分比（%）
学海文化传播集团有限公司	2,759,875.59	91.66
北京人教新时代教育图书有限公司	176,202.76	5.85
人教教材中心有限责任公司	51,305.49	1.70
北京师海力才文化传播有限公司	23,735.68	0.79
合计	3,011,119.52	100.00

(2) 广州学海文化用品有限公司

报告期内收入、成本情况

单位：元

项目	2015年1-8月		
	收入	成本	毛利（%）
教辅类	6,225,059.02	4,326,668.45	30.50

教材类	14,055,553.33	10,811,964.10	23.08
社科类	1,282,652.80	986,656.00	23.08
合计	21,563,265.15	16,125,288.55	25.22

续上表

单位：元

项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利 (%)
教辅类	5,839,726.51	3,176,360.71	45.61
教材类	2,984,924.45	2,065,326.50	30.81
社科类	513,907.60	356,852.00	30.56
合计	9,338,558.56	5,598,539.21	40.05

续上表

单位：元

项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利 (%)
教辅类	7,315,503.34	4,389,302.00	40.00
合计	7,315,503.34	4,389,302.00	40.00

2013年度、2014年度及2015年1-8月公司营业收入分别为731.55万元、933.86万元和2,156.33万元，毛利率分别为40.00%、40.05%和25.22%。报告期内广州学海销售收入持续增长，尤其是2015年1-8月营业收入较2014年度增加1,222.47万元，增幅为130.91%，主要是由于公司大力开发中小学教材类图书市场，使公司教材类书籍销售大幅攀升，但因市场处于新拓展阶段，毛利率相对较低。

报告期内采购情况

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度	
	采购额(元)	占比(%)	采购额(元)	占比(%)
教辅类	3,868,020.23	26.83	7,761,311.89	53.49
教材类	9,665,842.53	67.05	5,734,208.27	39.52
社科类	882,065.59	6.12	1,014,567.89	6.99
合计	14,415,928.35	100.00	14,510,088.05	100.00

续上表

单位：元

项目	2013年度	
	采购额(元)	占比(%)
教辅	2,107,891.20	100.00

合计	2,107,891.20	100.00
----	--------------	--------

公司主要采购教辅类、教材类、社科类图书，2013年度、2014年度及2015年1-8月占采购总额均为100%。

前五大销售客户：

2015年1-8月前五大销售客户

客户	销售额（元）	占总销售百分比（%）
广东教育书店有限公司	17,646,316.70	81.43
郭科峰	1,881,966.00	8.68
连平县教育书店	1,387,447.00	6.40
广州贝贝特文化传播有限公司	700,554.55	3.23
胡淑兰	55,577.00	0.26
合计	21,671,861.25	100.00

2014年度前五大销售客户

客户	销售额（元）	占总销售百分比（%）
广东教育书店有限公司	4,189,325.13	44.86
郭科峰	2,222,677.88	23.80
彭应龙	1,666,448.51	17.84
姜永林	156,834.28	1.68
曾超	106,978.23	1.15
合计	8,342,264.03	89.33

2013年度前五大销售客户

客户	销售额（元）	占总销售百分比（%）
广东教育书店有限公司	6,538,449.75	89.38
姜永林	336,733.75	4.60
周清武	149,097.35	2.04
郭石碧	138,237.91	1.89
胡淑兰	127,320.74	1.74
合计	7,289,839.50	99.65

前五大供应商：

2015年1-8月前五大供应商

供应商	采购额（元）	占总采购额百分比（%）
学海文化传播集团有限公司	13,650,842.00	94.69
广州贝贝特文化传播有限公司	308,937.54	2.14

北京师海力才文化传播有限公司	189,053.92	1.31
人教教材中心有限责任公司	142,175.69	0.99
北京首都师范大学出版社有限责任公司	88,017.48	0.61
合计	14,379,026.63	99.74

2014年度前五大供应商

供应商	采购额（元）	占总采购额百分比（%）
学海文化传播集团有限公司	3,758,886.03	25.91
长沙谷风图书有限公司	4,757,430.00	32.79
人教教材中心有限责任公司	3,885,782.83	26.78
长沙维旭文化传播有限公司	742,570.00	5.12
广州贝贝特文化传播有限公司	205,054.68	1.41
合计	13,349,723.54	92.01

2013年度前五大供应商

供应商	采购额（元）	占总采购额百分比（%）
学海文化传播集团有限公司	1,981,552.01	94.01
人教教材中心有限责任公司	126,339.19	5.99
合计	2,107,891.20	100.00

(二) 期间费用分析

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入（元）	139,452,201.53	129,725,336.51	77.29%	73,173,208.90
销售费用（元）	12,795,320.48	17,199,117.21	76.29%	9,756,383.10
管理费用（元）	9,488,776.47	10,977,135.97	5.48%	10,406,913.17
财务费用（元）	2,702,836.89	5,134,684.43	10.39%	4,651,585.70
三项费用合计	24,986,933.84	33,310,937.61	34.24%	24,814,881.97
销售费用占主营业务收入比重（%）	9.18	13.26	-0.56	13.33
管理费用占主营业务收入比重（%）	6.80	8.46	-40.5	14.22
财务费用占主营业务收入比重（%）	1.94	3.96	-37.74	6.36
三费占主营业务收入比重合计（%）	17.92	25.68	-24.28	33.91

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月的期间费用占主营业务收入的比

例分别为 33.91%、25.68%和 17.92%，报告期内期间费用率呈持续下降的趋势。公司 2013 年三项费用占主营业务收入比重较高，主要是因为公司管理费用和短期借款金额较高，同时营业收入仅为 2014 年的 56.41%所致；2014 年期间费用金额较高，主要是由于公司为开拓市场导致销售费用较 2013 年增加 744.27 万元所致。

1、销售费用

2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司的销售费用分别为975.64万元、1,719.91元和1,279.53万元，占营业收入的比重分别13.33%、13.26%和9.18%。报告期内，本公司的销售费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
办公费	147,605.88	208,738.38	285,935.20
差旅费	630,424.32	1,600,479.15	1,028,720.91
通讯费	20,620.38	38,280.18	185,146.75
招待费	162,616.50	952,183.38	485,026.30
宣传促销费	2,780,926.93	4,938,237.40	390,542.60
职工薪酬	998,300.52	2,217,408.50	3,271,273.70
会务费	43,600.10	640,554.99	98,746.55
运费	5,152,145.28	4,065,175.86	1,651,194.59
房租物业费	343,693.00	266,637.00	263,757.43
装修维护费	10,444.00	1,875.00	161,581.01
其他销售费用	2,504,943.57	2,269,547.37	1,934,458.06
合计	12,795,320.48	17,199,117.21	9,756,383.10

公司2014年销售费用较2013年增加了744.27万元,增幅为76.29%。2013年和2014年公司销售费用占营业收入的比重约为13%，而2015年1-8月较2014年占比下降4.08个百分点，主要是因为销售收入大幅增加，而销售费用保持相对稳定，从而导致销售费用占比下降。

2014年销售费用较2013年大幅增加，主要原因是：（1）宣传促销费大幅增加。2014年公司加大了新市场的开拓力度，借助报纸等媒体加强了公司企业文化及产品的宣传，宣传促销费较2013年增加454.77万元。（2）运费增长较快。由于公司2014年度营业收入较2013年度增长77.29%，营业收入的大幅增加，和省外市场销售的增长，导致运费增加241.40万元。

2、管理费用

2013年度、2014年度和2015年1-8月，本公司的管理费用分别为1,040.69万元、1,097.71万元和948.88万元，占营业收入的比重分别为14.22%、8.46%和6.80%。

报告期内，本公司的管理费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
业务招待费	142,501.40	121,311.13	287,032.06
交通费	78,900.12	464,288.33	502,890.82
通讯费	58,516.58	94,078.29	142,594.07
职工薪酬	3,542,701.87	5,306,496.75	4,509,504.71
折旧摊销	398,430.99	682,380.46	695,345.07
招聘培训费	834,556.00	25,213.00	38,521.00
差旅费	396,260.45	260,872.02	306,207.80
办公费	305,939.21	253,745.60	390,174.81
装修维护费	46,181.00	1,095,133.12	479,209.43
会务费	1,334,100.43	817,894.47	320,796.55
审计认证咨询费	1,199,500.00	157,700.00	381,763.08
房屋租赁费	945,540.99	128,266.30	476,472.77
税费支出	30,002.02	39,086.57	53,257.96
其他管理费用	175,645.41	1,530,669.93	1,823,143.04
合计	9,488,776.47	10,977,135.97	10,406,913.17

公司的管理费用主要由职工薪酬、会务费、审计认证咨询费和房屋租赁费等项目构成。报告期内，管理费用金额变化不大，随着收入增长管理费用占营业收入的比重持续降低。

管理费用占营业收入的比重逐年降低，主要有以下原因：（1）公司加强了内部管理，通过精简部门机构、裁撤多余人员，加强预算等一系列手段节省了管理费用；（2）《第一粒扣子》推广费用都包含在出版费用中，直接计入《第一粒扣子》的采购成本，在一定程度上减少了管理费用金额。

3、财务费用

2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司的财务费用分别为465.16万元、513.47万元和270.28万元，占营业收入的比重分别为6.36%、3.96%和1.94%。报告期内，本公司的财务费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
利息支出	3,244,363.89	5,834,047.95	5,432,981.49
减：利息收入	1,356,671.01	1,559,805.25	1,520,358.63
手续费	812,984.01	854,412.75	737,722.68
其他	2,160.00	6,028.98	1,240.16
合计	2,702,836.89	5,134,684.43	4,651,585.70

公司的财务费用支出主要为短期借款产生的利息支出。报告期内公司短期借款金额变化不大，故利息支出金额相对稳定。

利息收入主要为贵州学海和航顺印务占用公司资金所产生的利息收入。贵州学海2015年收取利息72万，航顺印务2013年和2014各收取150万元，2015年收取62.5万元。

报告期内，手续费支出金额保持稳定，2015年1-8月支出81.30万元。

4、研发支出占营业收入的比重及变化情况

报告期内，本公司无研发支出。

5、资产减值损失

资产减值损失主要是坏账损失。报告期内资产减值损失明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
坏账损失	-5,804,785.99	3,993,791.64	1,515,142.85
合计	-5,804,785.99	3,993,791.64	1,515,142.85

2015年1-8月转回资产减值损失5,804,785.99元，为上年计提的坏账准备款项已收回所致。主要是关联方航顺印务2014年其他应收款3,577.40万元，计提坏账474.22万元，报告期末已经收回该项占款，冲回坏账损失474.22万元。

(三) 报告期内重大投资收益情况

2013年度、2014年度和2015年1-8月，本公司确认的投资收益分别为-365,047.10元、-2,700,609.72元和-75,141.55元。

单位：元

类别	2015年1-8月	2014年度	2013年度
股权投资转让损益	--	-3,000,000.00	--
对联营企业和合营企业的投资收益	-75,141.55	299,390.28	-365,047.10

类别	2015年1-8月	2014年度	2013年度
合计	-75,141.55	-2,700,609.72	-365,047.10

2014年度，公司确认长期股权投资损失300万元，主要是2014年转让湖南学布斯股权产生的投资损失；2013年度、2014年度和2015年1-8月分别确认对联营企业和合营企业的投资收益-36.50万元、29.94万元和-7.51万元，主要是合营企业北京师海所产生的投资收益。

（四）报告期非经常性损益情况

1、最近两年一期非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	--	--	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	--	--	--
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	200,000.00	1,000,000.00	1,250,300.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,345,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--	--
非货币性资产交换损益	--	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--	--
债务重组损益	--	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	--	-588,409.86	-2,962,025.05

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--	--
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-108,971.13	111,318.42	-52,175.69
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--	--
合计	1,436,028.87	2,022,908.56	-263,900.74
所得税影响额	359,007.22	652,829.61	674,531.08
少数股东权益影响额（税后）	--	--	--
合计	1,077,021.65	1,370,078.95	-938,431.82

2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司非经常性损益占净利润比例分别为71.77%、36.76%和7.16%。公司非经常性损益主要是政府补助利得和收取的资金占用费，2013年度、2014年度和2015年1-8月，政府补助分别为125.03万元、100万元和20万元，政府补助金额波动较大。2015年1-8月，公司非经常性损益占净利润比例为7.16%，占比较低，随着公司盈利能力的提升，未来公司经营业绩不会对政府补助过度依赖。

报告期内，本公司获得的财政补助具体情况如下表所示：

单位：元

项 目	2015年1-8月	与收益相关/与资产相关
长沙市委宣传部文化产业引导资金	100,000.00	与收益相关
长沙市知识产权局版权专项培育资金	100,000.00	与收益相关
合计	200,000.00	--

续上表

单位：元

项 目	2014 年度	与收益相关/与资产相关
《培育和践行社会主义核心价值观系列读本》财政补贴款	500,000.00	与收益相关
“学海”驰名商标补贴	500,000.00	与收益相关
合计	1,000,000.00	--

续上表

单位：元

项 目	2013 年度	与收益相关/与资产相关
2012 年财政贴息	250,300.00	与收益相关
上市扶持资金	1,000,000.00	与收益相关
合计	1,250,300.00	--

随着本公司不断发展,竞争力不断增强,本公司盈利能力将得到进一步提高,未来净利润水平将保持良性增长态势。因此,本公司不会对非经常性损益的存在较大依赖。

2、营业外收支情况

(1) 营业外收入

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得	--	--	--
其中：固定资产处置利得	--	--	--
政府补助	200,000.00	1,000,000.00	1,250,300.00
其他	1,299.52	111,318.42	8,960.11
合计	201,299.52	1,111,318.42	1,259,260.11

营业外收入主要为政府补助收入,2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月获得政府补助分别为 125.03 万元、100 万元和 20 万元,其他主要为物流公司丢失货物的赔款、办公室卖纸盒等废品收入和个税返还手续费收入。

(2) 营业外支出

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

非流动资产处置损失	--	--	58,152.00
滞纳金等罚款支出	108,347.18	--	--
其他	1,923.47	--	2,983.00
合计	110,270.65	--	61,135.00

营业外支出主要为非流动资产处置损失和滞纳金等罚款支出。2015年1-8月滞纳金罚款10.83万元，为应缴税款的滞纳金，金额较小，不具有重大影响，不构成重大违法行为。

（五）适用的主要税收政策

1、主要税种及税率

税种	税率
增值税	应税收入按13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	应税收入按5%的税率计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

2、税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87号）文件，对宣传文化事业增值税和营业税优惠政策进行调整后延续，自2013年1月1日至2017年12月31日继续执行调整后的优惠政策。根据该优惠政策第二条，2013年1月1日至2017年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税。学海文化实际主营业务为图书策划、编辑与销售，享受此优惠政策，图书销售环节免征增值税。

（六）报告期主要财务指标分析

1、盈利能力分析

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度
营业收入	139,452,201.53	129,725,336.51
营业成本	100,297,420.09	86,281,150.57
营业利润	19,455,909.26	3,183,749.03
利润总额	19,546,938.13	4,295,067.45
净利润	15,044,232.26	3,727,213.71
毛利率(%)	28.08	33.49
归属于母公司所有者的净利润(元)	14,269,698.56	3,468,174.89
加权平均净资产收益率(%)	25.47	6.92
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	23.55	4.19
基本每股收益(元/股)	0.30	0.07
基本每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	0.30	0.07

续上表

单位：元

项目	2013年度
营业收入	73,173,208.90
营业成本	48,301,938.81
营业利润	-2,176,747.21
利润总额	-978,622.90
净利润	-1,307,554.74
毛利率(%)	33.99
归属于母公司所有者的净利润(元)	-1,246,509.06
加权平均净资产收益率(%)	-2.56
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-0.63
基本每股收益(元/股)	-0.03
基本每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	-0.03

公司主营业务收入主要为图书的发行及销售，是报告期内营业收入和利润的主要来源。报告期内公司收入快速增长，2014年度营业收入较2013年度增加5,655.21万元，同比增长77.29%，营业成本较2013年度增加3,797.92万元，同比增长78.63%。公司2013年、2014年和2015年1-8月毛利率分别为33.99%、33.49%和28.08%，报告期内毛利率较为稳定，整体保持在30%的毛利率左右。

公司2013年、2014年和2015年1-8月加权平均净资产收益率分别为-2.56%、6.92%及25.47%，公司加权平均净资产收益率持续上升，公司盈利能力显著增强。在毛利率相对平稳的情况下，公司不断开拓新市场，加大社科类图书的发行和销售，同时加强费用管理，在收入大幅增长的情况下，三项费用增长率远低于销售

收入增长，有效保障了公司的盈利能力。

报告期内公司收入快速增长，同时毛利率维持在28.08%以上，是公司净利润大幅增加的主要推动因素。2013年度公司净利润为-130.76万元，主要是因为期间费用金额较大；2014年度净利润372.72万元，净利润偏低，主要是因为公司2014年长期股权投资损失300万元，该长期股权投资损失是出售湖南学布斯股权所产生的投资损失，若剔除该影响，公司2014年度税后利润将会达到700万元左右；2015年度公司净利润为1,504.42万元，其中转回前期计提坏账准备580.48万元，若剔除此项影响，公司税后利润将变为1,000万元左右。

除2013年度外，2014年度和2015年1-8月，公司扣除非经常性损益后净资产收益率和扣除非经常性损益后的基本每股收益和未扣除相比变化不大。2013年度公司非经常性损益金额为-93.84万元，是对湖南学布斯投资亏损所致，2014年度和2015年1-8月非经常性损益金额大致保持稳定，随着公司盈利能力的提升，公司不对非经常性损益构成依赖。

公司2013年净利润亏损130.76万元，主要是由于子公司湖南学布斯文化有限责任公司亏损296.20万元，湖南六艺亏损17.49万元，湖南卓才亏损9.08万元所致。2013年湖南学布斯销售图书主要为学海导航系列，销售区域为贵阳、长沙和湘潭，2013年市场开发不是很理想，全年营业收入仅为249.37万元，收入不足以弥补各项成本，导致亏损296.20万元。2014年布斯前期铺设的销售渠道开始发挥成效，营业收入为1,529.90万元，盈利能力大幅提升。

2014年，学海文化集团开始调整产品结构，开发高附加值的《第一粒扣子》，通过学布斯、广州学海、贵州学海以及湖南卓才等多家子公司推向市场。从2014年1月份开始，根据财政部与国家税务总局联合颁布的（2013）87号文件《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》，免征图书批发、零售环节增值税，较大幅度降低了采购成本，2014年全年实现了扭亏为盈。

2、偿债能力分析

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(母公司)	54.94%	65.68%	67.25%

资产负债率	56.90%	68.08%	60.31%
流动比率	1.38	1.28	1.58
速动比率	1.03	1.07	1.41

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，母公司资产负债率分别为67.25%、65.68%和54.94%。2013年12月31日、2014年12月31日，母公司资产负债率变化不大，2015年8月末母公司的资产负债率较年初下降了10.74个百分点，报告期内母公司资产负债率呈降低的趋势。公司2015年8月末资产负债率较年初下降11.18个百分点，主要是因为公司2015年8月末流动负债较年初年减少2,417.25万元所致。

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司的流动比率分别为1.58、1.28和1.38，报告期内公司流动比率整体保持稳定，变化不大。

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司速动比率分别为1.41、1.07和1.03，2014年末速动比率较2013年末下降了0.34，主要是由于公司2014年末流动资产较2013年末减少2,888.52万元，而同期存货却增长468.79万元。

3、营运能力分析

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.53	3.30	3.59
存货周转率（次）	4.82	6.07	5.26

2013年、2014年和2015年1-8月，公司应收账款周转率分别为3.59次、3.30次和2.53次，存货周转率分别为5.26次、6.07次和4.82次。

报告期内，随着公司销售收入的大幅增加，公司的应收账款余额也保持稳定上升，2015年8月31日公司应收账款余额较年初增加2,865.45万元。增幅为70.09%，导致2015年1-8月应收账款周转占率下降为2.53次，经过时间因素调整，2015年1-8月应收账款周转率提高至3.79次，公司收入的增幅高于应收账款的增幅。

报告期内公司的存货周转率大致保持稳定，和同行业公司相比，处于中上水平。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	13,628,490.45	22,203,155.67	-16,119,443.08
投资活动产生的现金流量净额	-14,171,870.00	-12,460,484.00	-328,397.75
筹资活动产生的现金流量净额	-3,244,363.89	-11,834,047.95	22,418,058.51
现金及现金等价物净增加额	-3,787,743.44	-2,091,376.28	5,970,217.68

2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-16,119,443.08元、22,203,155.67元和13,628,490.45元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额由负转正，公司主营业务能产生稳定的正的现金流，为公司持续健康发展提供了有利的保障。

2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-328,397.75元、-12,460,484元和-14,171,870元。投资活动产生的现金流出主要为购建固定资产支付现金。

2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为22,418,058.51元、-11,834,047.95元和-3,244,363.89元，筹资活动现金流主要为收到银行借款和偿还银行债务，报告期内公司筹措资金和归还债务资金金额大致相等，同时归还利息较为稳定，导致筹资活动产生的现金流量净额为负。

2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司现金及现金等价物增加额分别为5,970,217.68元、-2,091,376.28元和-3,787,743.44元。

未来本公司将逐步建立完善的预决算制度，加强应收款的回收力度，进一步提升本公司的经营活动现金流状况。同时，本公司将进一步优化融资结构，采取直接融资和间接融资相结合的方式，在获取股权融资的同时，取得银行借款等债权融资，从多方面稳定本公司现金流，保证本公司的持续良好经营。

收到或支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金	145,974,099.72	268,477,891.40	177,120,958.15
其中：往来款	145,762,428.71	267,418,086.15	175,850,299.52
利息	11,671.01	59,805.25	20,358.63

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
政府补助	200,000.00	1,000,000.00	1,250,300.00
支付其他与经营活动有关的现金	116,896,309.40	298,614,690.27	188,288,692.37
其中：办公费	453,545.09	462,483.98	676,110.01
差旅费	1,026,684.77	1,861,351.17	1,334,928.71
通讯费	79,136.96	132,358.47	327,740.82
招待费	305,117.90	1,073,494.51	772,058.36
宣传促销费	2,780,926.93	4,938,237.40	390,542.60
会务费	1,334,100.43	817,894.47	320,796.55
招聘培训费	834,556.00	25,213.00	38,521.00
交通费	78,900.12	464,288.33	502,890.82
运费	5,152,145.28	4,065,175.86	1,651,194.59
房租物业费	1,289,233.99	394,903.30	740,230.20
中介机构费用	1,199,500.00	157,700.00	381,763.08
其他期间费用	2,780,814.08	5,304,089.33	4,382,627.04
往来款	99,581,647.85	278,917,500.45	176,769,288.59

报告期内收到与支付其他与经营活动有关的现金主要为公司周转往来款。

现金流量表补充资料

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	15,044,232.26	3,727,213.71	-1,307,554.74
加：资产减值准备	-5,804,785.99	3,993,791.64	1,515,142.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	353,587.69	549,845.40	538,998.05
无形资产摊销	44,843.30	132,535.09	156,347.02
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	3,244,363.89	5,834,047.95	5,432,981.49

投资损失（收益以“-”号填列）	75,141.55	6,830,196.25	365,047.10
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,506,789.90	-1,086,467.52	-466,569.76
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,655,791.92	-5,361,484.25	-8,891,693.24
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-19,791,911.42	-13,040,723.94	-2,039,488.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	27,612,021.19	20,624,201.37	-11,422,653.03
其他			
经营活动产生的现金流量净额	13,628,490.45	22,203,155.67	-16,119,443.08
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	5,819,178.14	9,606,921.58	11,698,297.86
减：现金的期初余额	9,606,921.58	11,698,297.86	5,728,080.18
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-3,787,743.44	-2,091,376.28	5,970,217.68

五、财务状况分析

（一）公司主要资产情况

1、流动资产分析

单位：元

项目	2015年8月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动资产：				
货币资金	5,819,178.14	4.75	9,606,921.58	6.65
应收账款	65,034,306.90	53.12	36,894,016.36	25.54
预付款项	6,753,686.42	5.52	285,810.91	0.20
其他应收款	13,541,818.91	11.06	74,651,358.66	51.67

存货	31,269,013.60	25.54	23,041,697.31	15.95
流动资产合计	122,418,003.97	100.00	144,479,804.82	100.00

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日	
	金额	比例(%)
流动资产：		
货币资金	11,698,297.86	6.75
应收账款	33,962,812.52	19.59
预付款项	3,165,230.64	1.83
其他应收款	106,184,864.41	61.25
存货	18,353,846.67	10.59
流动资产合计	173,365,052.10	100.00

(1) 货币资金

单位：元

类别	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	1,131,165.50	497,449.78	135,398.93
银行存款	4,688,012.64	9,109,471.80	11,562,898.93
合计	5,819,178.14	9,606,921.58	11,698,297.86

(2) 应收账款

①应收账款的分类：

单位：元

类别	2015年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	69,538,349.90	100.00	4,504,043.00	6.48
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--
合计	69,538,349.90	100.00	4,504,043.00	6.48

续上表

单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	40,883,887.08	100.00	3,989,870.72	9.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	40,883,887.08	100.00	3,989,870.72	9.76

续上表

单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	37,725,985.83	100.00	3,763,173.31	9.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	37,725,985.83	100.00	3,763,173.31	9.98

公司应收账款主要为销货款。截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司应收账款余额分别为3,372.60万元、4,088.39万元和6,953.83万元，占各期销售收入的比例分别为51.56%、31.52%和49.87%。公司应收账款客户主要为新华书店系统，新华书店代理公司图书销售，因其自身结算体系，各分支新华书店销售汇总后，统一由省新华书店进行结算，导致应收账款金额较大，但从历年还款记录来看，新华书店欠款风险较小。

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。

②采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况表如下：

单位：元

账龄	2015年8月31日		
	金额	坏账准备	比例(%)
1年以内	63,442,417.86	3,172,120.89	5.00
1至2年	2,621,939.41	262,193.94	10.00
2至3年	3,336,340.76	1,000,902.23	30.00
3至4年	137,651.87	68,825.94	50.00
合计	69,538,349.90	4,504,043.00	6.48

续上表

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	金额	坏账准备	比例(%)
1年以内	31,595,270.53	1,579,763.53	5.00
1至2年	4,372,798.78	437,279.88	10.00
2至3年	2,425,407.82	727,622.33	30.00
3至4年	2,490,409.95	1,245,204.98	50.00
合计	40,883,887.08	3,989,870.72	9.76

续上表

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	金额	坏账准备	比例(%)
1年以内	28,467,805.16	1,423,390.26	5.00
1至2年	3,261,901.71	326,190.17	10.00
2至3年	4,922,732.98	1,476,819.89	30.00
3至4年	1,073,545.98	536,772.99	50.00
合计	37,725,985.83	3,763,173.31	9.98

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8月31日，账龄在1年以内的应收账款余额分别占总额的75.46%、77.28%和91.23%。报告期末，公司1年以内的应收账款占总额的91.23%，账龄较短，风险较小。

③各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2015年8月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款总额比例(%)
湖南省新华书店有限责任公司	销货款	非关联关系	15,162,606.32	1年以内	21.80
广东教育书店有限公司	销货款	非关联关系	13,003,564.50	1年以内	18.70
贵州学海后勤服务有限公司	销货款	关联关系	8,814,335.56	1年以内	12.68
山西霍州学海文化发展有限公司	销货款	非关联关系	8,186,448.58	见注	11.77
洋浦南方图书发行有限公司	销货款	非关联关系	3,675,760.00	1年以内	5.29

合计	48,842,714.96	--	70.24
----	---------------	----	-------

注：其中应收山西霍州学海文化发展有限公司 8,186,448.58 元，1 年以内 3,966,858 元，1 至 2 年 1,675,851.94 元，2 至 3 年 2,543,738.64 元。

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	款项性质	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
湖南省新华书店有限责任公司	销货款	非关联关系	8,931,376.63	1 年以内	21.85
山西霍州学海文化发展有限公司	销货款	非关联关系	4,219,590.58	1-2 年	10.32
贵州普定二中	销货款	非关联关系	2,211,035.64	1 年以内	5.41
福建宁德实验中学	销货款	非关联关系	1,106,496.49	见注	2.71
浙江兰溪一中	销货款	非关联关系	852,524.93	1-2 年	2.09
合计			17,321,024.27	--	42.37

注：其中应收福建宁德实验中学 1,106,496.49 元，2 至 3 年 441,326.82 元，3 至 4 年 665,169.67 元。

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	款项性质	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
湖南省新华书店有限公司	销货款	非关联关系	21,482,841.34	1 年以内	56.94
山西霍州学海文化发展有限公司	销货款	非关联关系	2,543,738.64	1 年以内	6.74
湖南外贸职业学院	销货款	非关联关系	1,526,530.38	1 年以内	4.05
福建宁德实验中学	销货款	非关联关系	1,118,661.49	见注	2.97
山东瀚海书业有限公司	销货款	非关联关系	883,690.00	2-3 年	2.34
合计			26,671,771.85	--	73.04

注：其中应收福建宁德实验中学 1,118,661.49 元，1 至 2 年 441,326.82 元，2 至 3 年 545,432.72 元，3 至 4 年 131,901.95 元。

④截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，应收账款余额中无应收本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

（3）预付账款

①预付账款的分类

单位：元

账龄	2015年8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	6,682,460.42	98.95	250,206.91	87.54	3,165,230.64	100.00
1至2年	71,226.00	1.05	35,604.00	12.46	--	--
合计	6,753,686.42	100.00	285,810.91	100.00	3,165,230.64	100.00

公司预付账款主要为采购款。截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日,公司预付账款余额分别为316.52万元、28.58万元和675.37万元。2015年8月末预付账款为675.37万元,较年初大幅增加,主要是采购秋季入学学生用书,预付下半学年图书采购款所致。

报告期末公司98.95%的预付款项账龄均在1年以内,账龄较短,风险较小。

②各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至2015年8月31日,公司预付账款前五名供应商情况如下:

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占预付账款总额比例(%)
新蕾美育(北京)文化传媒有限公司	采购款	非关联单位	2,734,750.00	1年内	40.49
北京雅风斋文化传播有限公司	采购款	非关联单位	2,527,750.00	1年内	37.43
北京人教新时代教育图书有限公司	采购款	非关联单位	538,871.75	1年内	7.98
长沙顺泰包装材料有限公司	采购款	非关联单位	225,459.00	1年内	3.34
人教教材中心有限责任公司	采购款	非关联单位	51,814.24	1年内	0.77
合计			6,078,644.99	--	90.00

截至2014年12月31日,公司预付账款前五名供应商情况如下:

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占预付账款总额比例(%)
北京首都师范大学出版社有限责任公司	采购款	非关联单位	98,105.05	1年内	34.33
南海出版公司	采购款	非关联单位	42,000.00	1年内	14.70
江苏译林出版社有限公司	采购款	非关联单位	41,714.50	1年内	14.60
北京人教新时代教	采购款	非关联单位	38,767.36	1年内	13.56

育图书有限公司					
首都师范出版社	采购款	非关联单位	33,684.00	1至2年	11.79
合计			254,270.91	--	88.96

截至2013年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额 (元)	账龄	占预付账款总额比例(%)
人教教材中心有限责任公司	采购款	非关联单位	1,433,243.93	1年内	45.28
首都师范出版社	采购款	非关联单位	1,044,834.00	1年内	33.01
湖南金诚教育文化传播有限公司	采购款	非关联单位	620,402.65	1年内	19.60
南海出版公司	采购款	非关联单位	42,000.00	1年内	1.33
北京人教新时代教育图书有限公司	租金	非关联单位	23,287.36	1年内	0.74
合计			3,163,767.94	--	99.96

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，预付账款余额中无预付本公司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) 其他应收款

其他应收款的分类

单位：元

类别	2015年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,915,936.94	100	1,374,118.03	9.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	14,915,936.94	100	1,374,118.03	9.21

续上表

单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	82,772,910.59	100.00	8,121,551.93	9.81
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	82,772,910.59	100.00	8,121,551.93	9.81

续上表

单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	112,722,252.46	100.00	6,537,388.05	5.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	112,722,252.46	100.00	6,537,388.05	5.80

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司其他应收款余额分别为11,272.23万元、8,277.29万元和1,491.59万元，其他应收款科目资金往来逐渐规范，账面余额逐年下降。

单位：元

款项性质	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
借款	9,720,000.00	39,200,000.00	30,000,000.00
周转往来	5,195,936.94	31,472,910.59	82,722,252.46
股权转让款		12,100,000.00	
合计	14,915,936.94	82,772,910.59	112,722,252.46

公司其他应收款主要为借款和周转往来款，主要是关联方资金占用。截至2013年12月31日和2014年12月31日，航顺印务占用公司资金各为3,000万元，报告期末，航顺印务已将占用资金归还公司。2014年12月31日和2015年8月31日，贵州学海占用公司资金分别为920万元和972万元，2015年11月，贵州学海已归还

占用公司资金。2014年12月其他应收款中股权转让款主要为应收贵州学海股权转让款510万元、湖南学布斯股权转让款700万元，报告期末，全部已收回。公司关联方资金占用金额相对较大，针对关联方占款情况，公司进行了严格规范，截至本公开转让说明书签署之日，关联方资金占用已清理完毕。

采用组合测试（账龄分析）法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2015年8月31日			2014年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	4,672,092.22	5.00	233,604.61	42,743,720.52	5.00	2,137,186.03
1至2年	9,840,131.30	10.00	984,013.13	31,077,247.61	10.00	3,107,724.76
2至3年	226,782.04	30.00	68,034.60	7,996,650.45	30.00	2,398,995.14
3至4年	176,931.38	50.00	88,465.69	955,292.01	50.00	477,646.01
合计	14,915,936.94	9.21	1,374,118.03	82,772,910.59	9.81	8,121,551.93

续上表

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	100,151,721.98	5.00	5,007,586.10
1至2年	11,206,785.96	10.00	1,120,678.60
2至3年	1,363,744.52	30.00	409,123.36
3至4年	--	--	--
合计	112,722,252.46	5.80	6,537,388.06

公司大部分其他应收款的账龄在1年以内，截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，账龄1年以内的其他应收款账面余额占账面余额总额的比例分别为88.85%、51.64%和31.32%。截至2015年8月31日，其他应收款主要为应收贵州学海后勤服务有限责任公司欠款972万元，2015年11月，已收回贵州学海后勤服务有限责任公司欠款。

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。

各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至2015年8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	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占其他应收款总额比例(%)
贵州学海后勤服务有限责任公司	往来款	关联关系	9,720,000.00	见注	65.17
湖南学布斯文化有限责任公司	往来款	关联关系	2,470,000.00	1年以内	16.56
吴瑕	往来款	非关联关系	322,239.00	1年以内	2.16
阅江楼酒店	往来款	关联关系	152,854.06	1年以内	1.02
阳志红	往来款	非关联关系	130,000.00	1至2年	0.87
合计			12,795,093.06	--	85.78

注：其他应收贵州学海后勤服务有限责任公司的款项期末 9,720,000元，其中1年以内的720,000元，1至2年9,000,000元。

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	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占其他应收款总额比例(%)
湖南航顺印务有限公司	往来款	关联方	35,774,000.00	见注	43.22
贵州学海后勤服务有限责任公司	往来款	关联方	9,200,000.00	1年以内	11.11
唐命中	往来款	非关联方	7,000,000.00	1年以内	8.46
湖南学海房地产开发有限公司	往来款	关联方	5,195,598.90	见注	6.28
张建林	往来款	非关联方	5,100,000.00	1年以内	6.16
合计			62,269,598.90	--	75.23

注：其他应收湖南航顺印务有限公司的款项期末35,774,000元，其中1年以内 4,704,000元，1至2年24,070,000元，2至3年7,000,000元。

注：其他应收学海房地产公司款项5,195,598.90元，其中1年以内 235,771.88元，1至2年4,959,827.02元。

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	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占其他应收款总额比例(%)
湖南航顺印务有限公司	往来款	关联关系	33,070,000.00	1-2年	29.34
湖南金法科教信	往来款	非关联关系	25,000,000.00	1年以内	22.18

息服务有限公司					
湖南学海房地产开发有限公司	往来款	关联关系	18,811,432.73	1年以内	16.69
长沙顺泰包装材料有限公司	往来款	非关联关系	14,500,000.00	1年以内	12.86
湘潭市神利科教印务有限公司	往来款	非关联关系	5,200,000.00	1年以内	4.61
合计			96,581,432.73	--	85.68

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，预付账款余额中无预付本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项的情况

(5) 存货

单位：元

存货项目	2015年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	26,784,543.39	1,102,109.24	25,682,434.15
发出商品	5,586,579.45	--	5,586,579.45
合计	32,371,122.84	1,102,109.24	31,269,013.60

续上表

单位：元

存货项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	20,131,733.38	673,633.61	19,458,099.77
发出商品	3,583,597.54	--	3,583,597.54
合计	23,715,330.92	673,633.61	23,041,697.31

续上表

单位：元

存货项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	17,472,276.13	--	17,472,276.13
发出商品	881,570.54	--	881,570.54
合计	18,353,846.67	--	18,353,846.67

报告期内，公司存货主要为图书教材。截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司存货余额分别为1,835.38万元、2,371.53万元和3,237.11

万元，占总资产的比例为10.09%、14.29%和20.74%，2015年8月末存货大幅增加，主要是公司针对中小学学生秋季入学，增加了图书采购量所致。

公司采用账面价值与可变现净值孰低法对存货进行减值测试，报告期各期末，公司对存货进行全面清查，根据账面价值与可变现净值孰低法计提了存货跌价准备。

公司在有限责任公司阶段管理较为粗放，股份有限公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了各项管理制度，针对存货公司制定了《仓库管理制度》、《存货盘点管理制度》、《配送跟踪管理制度》和《滞销库存管理制度》。对存货入库和出库、盘点等环节的操作进行了规定，例如存货入库应遵守“入库存专员对入库产品进行抽检，确保入库产品质量符合要求，不合格产品不予入库”，关于盘点应遵守“由仓库管理员会同会计对存货进行盘点，并与财务帐进行核对，如发现不一致查找原因进行调整”等。公司目前设有1个仓库，仓库管理员根据发货清单办理出库发货，公司对存货进行定期和不定期盘点，定期盘点每月一次，不定期盘点每年1-2次。

公司存货主要为教辅类、教材类（二类教材）和社科类图书三大类，二类教材和社科类的图书内容比较独立，不需要根据教材编制，一经出版之后一般不需要修订或者出现不能使用的情况，属于“常销书类”，所以教材类（二类教材）和社科类图书一般不会出现可变现净值低于账面价值的情况，而教辅类图书根据时下教材内容编写，教材每年均会有或大或小范围的修订或者补充，故教辅类图书存在跌价的可能性，公司根据各图书品类的实际情况，只对教辅类图书计提了存货跌价准备。过季书系列有：学海导航·寒假加油站系列、寒假自主学习导学案系列（8月份不需要寒假作业了）、高中新课标同步攻略（教材有所变更，同步辅导的教辅书界定为过季书，需要修订教辅内容。针对过时教材，公司全额计提过季书的跌价准备。

同行业中北教传媒未计提减值准备，安之文化2014年存货跌价准备计提比例为4.78%。公司并未对所有存货按比例计提存货跌价准备，只对出现减值迹象的图书进行了计提。因为公司图书毛利率较高，都在28%以上，售价低于成本的图书品类不多，故整体计提比例不高，公司存货未来不存在大幅减值的风险。

2、非流动资产

单位：元

项目	2015年8月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
长期股权投资	1,752,440.47	5.21	1,827,582.02	8.51
固定资产	1,199,883.42	3.56	1,546,601.11	7.20
在建工程	25,360,000.00	75.33	11,895,000.00	55.39
无形资产	3,110,503.24	9.24	2,455,346.54	11.43
递延所得税资产	2,242,602.00	6.66	3,749,391.90	17.46
其他非流动资产	--	--	--	--
非流动资产合计	33,665,429.13	100.00	21,473,921.57	100.00

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日	
	金额	比例(%)
长期股权投资	1,528,191.74	17.84
固定资产	1,786,226.18	20.85
在建工程	--	--
无形资产	2,587,881.63	30.21
递延所得税资产	2,662,924.38	31.09
其他非流动资产	--	--
非流动资产合计	8,565,223.93	100.00

(1) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	年初余额	2015年1-8月权益法下确认的投资损益	期末余额
一、合营企业			
北京师海力才文化传播有限公司	1,827,582.02	-75,141.55	1,752,440.47
合计	1,827,582.02	-75,141.55	1,752,440.47

续上表

单位：元

被投资单位	年初余额	2014年度权益法下确认的投资损益	期末余额
一、合营企业			
北京师海力才文化传播有限公司	1,528,191.74	299,390.28	1,827,582.02

合计	1,528,191.74	299,390.28	1,827,582.02
----	--------------	------------	--------------

续上表

单位：元

被投资单位	年初余额	2013 度权益法下确认的投资损益	期末余额
一、合营企业			
北京师海力才文化传播有限公司	1,893,238.84	-365,047.10	1,528,191.74
合计	1,893,238.84	-365,047.10	1,528,191.74

长期股权投资为公司持有北京师海力才文化传播有限公司 50% 股权，2015 年 8 月 31 日账面价值为 1,752,440.47 元。

(2) 固定资产

① 公司固定资产折旧采用年限平均法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率见下表所示：

资产类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
运输工具	5.00	5.00	19.00
机器设备	10.00	5.00	9.50
电子设备及其他	3.00-5.00	5.00	31.67-19.00

② 报告期各期末，本公司固定资产原值及累计折旧情况如下表所示：

2015 年固定资产变动情况

单位：元

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值			
1、年初余额	2,934,896.56	470,479.56	3,405,376.12
2、本年增加金额	--	--	--
(1) 购置	--	6,870.00	6,870.00
3、本年减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
4、年末余额	2,934,896.56	477,349.56	3,412,246.12
二、累计折旧			
1、年初余额	1,525,223.48	333,551.53	1,858,775.01
2、本年增加金额	--	--	--
(1) 计提	304,822.96	48,764.73	353,587.69
3、本年减少金额	--	--	--

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
(1) 处置或报废	--	--	--
4、年末余额	1,830,046.44	382,316.26	2,212,362.70
三、减值准备			
1、年初余额	--	--	--
2、本年增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
4、年末余额	--	--	--
四、账面价值			
1、年末账面价值	1,104,850.12	95,033.30	1,199,883.42
2、年初账面价值	1,409,673.08	136,928.03	1,546,601.11

2014 年固定资产变动情况

单位：元

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值			
1、年初余额	2,406,935.56	1,180,691.07	3,587,626.63
2、本年增加金额	527,961.00	37,523.00	565,484.00
(1) 购置	527,961.00	37,523.00	565,484.00
3、本年减少金额	--	747,734.51	747,734.51
(1) 处置或报废	--	--	--
(2) 合并减少	--	747,734.51	747,734.51
4、年末余额	2,934,896.56	470,479.56	3,405,376.12
二、累计折旧			
1、年初余额	1,064,071.46	737,328.99	1,801,400.45
2、本年增加金额	461,152.02	88,693.38	549,845.40
(1) 计提	461,152.02	88,693.38	549,845.40
3、本年减少金额	--	492,470.84	492,470.84
(1) 处置或报废	--	--	--
(2) 合并减少	--	492,470.84	492,470.84
4、年末余额	1,525,223.48	333,551.53	1,858,775.01
三、减值准备			
1、年初余额	--	--	--

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
2、本年增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
4、年末余额	--	--	--
四、账面价值			
1、年末账面价值	1,409,673.08	136,928.03	1,546,601.11
2、年初账面价值	1,342,864.10	443,362.08	1,786,226.18

2013 年固定资产变动情况

单位：元

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值			
1、年初余额	2,268,035.56	389,278.81	2,657,314.37
2、本年增加金额	138,900.00	885,442.26	1,024,342.26
(1) 购置	138,900.00	137,707.75	276,607.75
(2) 合并增加	--	747,734.51	747,734.51
3、本年减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	94,030.00	94,030.00
4、年末余额	2,406,935.56	1,180,691.07	3,587,626.63
二、累计折旧			
1、年初余额	629,582.81	176,226.75	805,809.56
2、本年增加金额	434,488.65	596,980.24	1,031,468.89
(1) 计提	434,488.65	104,509.40	538,998.05
(2) 合并增加	--	492,470.84	492,470.84
3、本年减少金额	--	35,878.00	35,878.00
(1) 处置或报废	--	35,878.00	35,878.00
4、年末余额	1,064,071.46	737,328.99	1,801,400.45
三、减值准备			
1、年初余额	--	--	--
2、本年增加金额	--	--	--

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
(1) 计提	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
4、年末余额	--	--	--
四、账面价值			
1、年末账面价值	1,342,864.10	443,362.08	1,786,226.18
2、年初账面价值	1,638,452.75	213,052.06	1,851,504.81

公司固定资产主要为运输工具及电子设备。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产账面价值分别为 178.62 万元、154.66 万元和 119.99 万元。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

(3) 在建工程

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
学海文化创意产业园项目	25,360,000.00	--	25,360,000.00
合计	25,360,000.00	--	25,360,000.00

续上表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
学海文化创意产业园项目	11,895,000.00	--	11,895,000.00
合计	11,895,000.00	--	11,895,000.00

重大在建工程项目变动情况：

单位：元

项目	预算数	2014 年 12 月 31 日	本期增加	2015 年 8 月 31 日
学海文化创意产业园项目	63,400,000.00	11,895,000.00	13,465,000.00	25,360,000.00
合计	63,400,000.00	11,895,000.00	13,465,000.00	25,360,000.00

公司在建工程主要学海文化创意产业园项目，2014 年度及 2015 年 1-8 月新

增在建工程投资分别为 1,189.50 万元和 1,346.50 万元。

(4) 无形资产

报告期各期末，本公司无形资产原值及累计摊销情况如下表所示：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 8 月 31 日
一、账面原值合计	2,884,642.46	700,000.00	--	3,584,642.46
管理软件	286,843.01	700,000.00	--	986,843.01
土地	2,597,799.45		--	2,597,799.45
二、累计摊销合计	429,295.92	44,843.30	--	474,139.22
管理软件	283,169.71	1,546.64	--	284,716.35
土地	146,126.21	43,296.66	--	189,422.87
三、减值准备累计金额合计	--	--	--	--
管理软件	--	--	--	--
土地	--	--	--	--
四、账面价值合计	2,455,346.54	--	--	3,110,503.24
管理软件	3,673.30	--	--	702,126.66
土地	2,451,673.24	--	--	2,408,376.58

续上表

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	2,884,642.46	--	--	2,884,642.46
管理软件	286,843.01	--	--	286,843.01
土地	2,597,799.45	--	--	2,597,799.45
二、累计摊销合计	296,760.83	132,535.09	--	429,295.92
管理软件	215,579.61	67,590.10	--	283,169.71
土地	81,181.22	64,944.99	--	146,126.21
三、减值准备累计金额合计	--	--	--	--
管理软件	--	--	--	--
土地	--	--	--	--
四、账面价值合计	2,587,881.63	--	--	2,455,346.54
管理软件	71,263.40	--	--	3,673.30

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
土地	2,516,618.23	--	--	2,451,673.24

续上表

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	2,832,852.46	--	--	2,884,642.46
管理软件	235,053.01	51,790.00	--	286,843.01
土地	2,597,799.45	--	--	2,597,799.45
二、累计摊销合计	140,413.81	156,347.02	--	296,760.83
管理软件	124,177.58	91,402.03	--	215,579.61
土地	16,236.23	64,944.99	--	81,181.22
三、减值准备累计金额合计	--	--	--	--
管理软件	--	--	--	--
土地	--	--	--	--
四、账面价值合计	2,692,438.65	--	--	2,587,881.63
管理软件	110,875.43	--	--	71,263.40
土地	2,581,563.22	--	--	2,516,618.23

本公司无形资产为土地及管理软件，土地使用权按照 40 年进行摊销。

其中土地使用权包括：

单位：元

国有土地使用证号	土地位置	土地面积	土地使用权原值	是否抵押
长国用（2014）第 0594 号	暮云工业园伊莱克斯大道以北、芙蓉路以西	13,216 m ²	2,597,799.45	是
长国用（2014）第 0593 号		12,673 m ²		
长国用（2014）第 0592 号		14,703 m ²		
长国用（2014）第 0591 号		15,857 m ²		

注：长国用（2014）第 0592 号地块，2015 年 12 月 28 日已解除抵押状态。

报告期内，本公司未发生无形资产减值的情况。

(5) 递延所得税资产

单位：元

项 目	2015年8月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,745,067.57	6,980,270.27
未实现销售的内部存货	497,534.43	1,990,137.69
合计	2,242,602.00	8,970,407.96

续上表

单位：元

项 目	2014年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：		
资产减值准备	3,196,264.07	12,785,056.26
未实现销售的内部存货	553,127.83	2,212,511.36
合计	3,749,391.90	14,997,567.62

续上表

单位：元

项 目	2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,575,140.34	10,300,561.36
未实现销售的内部存货	87,784.04	351,136.18
合计	2,662,924.38	10,651,697.54

公司递延所得税资产由计提的坏账准备和内部未实现销售的存货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。报告期各期末，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

(二) 资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
应收账款坏账损失	4,504,043.00	3,989,870.72	3,763,173.31
其他应收款坏账损失	1,374,118.03	8,121,551.93	6,537,388.05
存货跌价准备	1,102,109.24	673,633.61	--

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
合计	6,980,270.27	12,785,056.26	10,300,561.36

报告期内，公司各期末应收账款、其他应收款坏账准备和存货跌价准备计提充分；公司的固定资产、无形资产等均不存在资产减值情况，未计提减值准备。本公司的资产减值准备计提政策稳健，相关的各项减值准备计提充分、比例合理，不存在重大不良资产。

（三）负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2015年8月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动负债：				
短期借款	58,000,000.00	65.31	58,000,000.00	51.34
应付票据	--	--	--	--
应付账款	25,732,809.42	28.98	38,202,436.07	33.81
预收款项	210,570.00	0.24	162,354.16	0.14
应付职工薪酬	663,703.00	0.75	667,121.57	0.59
应交税费	1,738,395.63	1.96	2,372,715.67	2.10
其他应付款	2,460,987.14	2.77	13,576,363.27	12.02
其他流动负债	--	--	--	--
流动负债合计	88,806,465.19	100.00	112,980,990.74	100.00
长期借款	--	--	--	--
长期应付款	--	--	--	--
递延收益	--	--	--	--
非流动负债合计	--	--	--	--
负债合计	88,806,465.19	100.00	112,980,990.74	100.00

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日	
	金额	比例（%）
流动负债：		
短期借款	65,000,000.00	50.11
应付票据	--	--
应付账款	6,665,150.33	5.14
预收款项	10,045,176.85	7.74
应付职工薪酬	671,737.40	0.52

应交税费	-41,497.03	-0.03
其他应付款	27,375,050.03	21.10
其他流动负债	--	--
流动负债合计	109,715,617.58	84.58
长期借款	20,000,000.00	15.42
长期应付款	--	--
递延收益	--	--
非流动负债合计	20,000,000.00	15.42
负债合计	129,715,617.58	100.00

1、短期借款

单位：元

借款条件	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
抵押借款	50,000,000.00	50,000,000.00	57,000,000.00
合计	58,000,000.00	58,000,000.00	65,000,000.00

报告期末，公司短借款余额为 5,800 万元，保证借款 800 万元，由湖南金科投资担保有限公司为公司提供担保；抵押借款 5,000 万元，以公司与学海置业共有土地使用权做抵押品，公司占有该土地使用权 3%权益。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司短期借款余额情况如下：

单位：元

借款公司	合同编号	贷款银行	合同金额 (万元)	起始日期	还款日期
学海文化传播股份有限公司	XQ2015003	建设银行定王台支行	1,500.00	2015.1.8	2016.1.3
	XQ2014067	建设银行定王台支行	1,000.00	2014.11.14	2015.11.14
	XQ2014068	建设银行定王台支行	2,500.00	2014.11.26	2015.11.26
	4312102015 N80001100	交通银行潇湘支行	800.00	2015.6.12	2016.6.11
合计	--	--	5,800.00	--	--

注：截至 2015 年 12 月 28 日，合同编号为 XQ2014067、XQ2014068 的借款已履行完毕，公司按时还清借款。

2、应付账款

(1) 应付账款按照项目列示如下

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
采购款	25,732,809.42	38,202,436.07	6,665,150.33
合计	25,732,809.42	38,202,436.07	6,665,150.33

公司应付账款主要为采购图书款，截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司应付账款余额分别为666.52万元、3,820.24万元和2,573.28万元。公司2014年应付账款较2013年增加3,153.72万元，同比增长473.16%，主要是由于公司产品市场销售状况较好，公司预计2015年营业收入将会大幅增加，故增加了图书采购所致。

(2) 应付账款按照账龄列示如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	14,940,928.87	36,621,778.38	6,609,110.74
1年以上	10,791,880.55	1,580,657.69	56,039.59
合计	25,732,809.42	38,202,436.07	6,665,150.33

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司1年以内应付账款账面金额占账面总额的比比例分别为99.16%、95.86%和58.06%，截至2015年8月31日，公司1年以上的应付账款主要为应付图书采购款。

(3) 各报告期末应付账款余额前五名客户情况如下：

截至2015年8月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
首都师范大学出版社	货款	非关联方	19,638,938.38	1-2年	76.32
宁乡县阳光联运服务有限公司	货款	非关联方	1,240,489.61	1-2年	4.82
湘潭市风帆印务有限公司	货款	关联方	590,407.98	1年以内	2.29
长沙市雨花区给力货运信息服务部	货款	非关联方	262,050.00	1年以内	1.02
长沙谷风图书有限公司	货款	非关联方	243,107.69	1年以内	0.94
合计			21,974,993.66	--	85.40

截至2014年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
首都师范大学出版社	货款	非关联方	17,168,238.65	1年以内	44.94
湖南学布斯文化有限公司	货款	关联方	14,111,903.67	1年以内	36.94
长沙谷风图书有限公司	货款	非关联方	2,909,123.24	1年以内	7.62
长沙问讯文化传播有限公司	货款	非关联方	1,991,916.24	1年以内	5.21
湖南省杏林物流有限公司	货款	非关联方	1,106,102.00	1年以内	2.90
合计			37,287,283.80	--	97.60

截至2013年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
首都师范大学出版社	货款	非关联方	1,426,141.53	1年以内	21.40
安乡茂林纸业有限公司	货款	非关联方	1,300,088.16	1年以内	19.51
安乡桂华纸业有限公司	货款	非关联方	200,018.00	1年以内	3.00
山东长江水浒文化传媒传媒有限公司	货款	非关联方	200,000.00	1年以内	3.00
湖南长福彩色印务有限公司	货款	非关联方	45,727.39	1-2年	0.69
合计			3,171,975.08	--	47.59

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，无应付本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位和关联方款项情况。

3、预收账款

（1）报告期内，本公司预收账款的账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	210,570.00	100.00	162,354.16	100.00

1年以上	--	--	--	--
合计	210,570.00	100.00	162,354.16	100.00

续上表

单位：元

账龄	2013年12月31日	
	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	10,045,176.85	100.00
1年以上	--	--
合计	10,045,176.85	100.00

报告期内，公司预收账款账龄全部在一年以内。

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司预收账款金额为1,004.52万元、16.24万元和21.06万元，报告期末公司预收账款金额较小，对财务状况的影响较小。2013年末预收账款金额较大主要由于预收湖南新华书店采购款所致。

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，本公司无预收本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位和关联方款项。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
短期薪酬	667,121.57	4,296,299.24	4,299,717.81	663,703.00
离职后福利中的设定提存计划负债	--	150,210.94	150,210.94	--
辞退福利中将于资产负债日后十二个月内支付的部分	--	--	--	--
其他长期职工福利中的设定提存计划条件的负债	--	--	--	--
合计	667,121.57	4,446,510.18	4,449,928.75	663,703.00

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
短期薪酬	671,737.40	6,803,900.23	6,808,516.06	667,121.57
离职后福利中的设	--	96,173.22	96,173.22	--

定提存计划负债				
辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分	--	--	--	--
其他长期职工福利中的设定提存计划条件的负债	--	--	--	--
合 计	671,737.40	6,900,073.45	6,904,689.28	667,121.57

续上表

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
短期薪酬	646,314.68	7,303,831.50	7,278,408.78	671,737.40
离职后福利中的设定提存计划负债	--	75,925.96	75,925.96	--
辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分	--	--	--	--
其他长期职工福利中的设定提存计划条件的负债	--	--	--	--
合 计	646,314.68	7,379,757.46	7,354,334.74	671,737.40

5、应交税费

单位：元

税种	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-81,931.86	-15,883.04	-104,713.12
营业税	75,000.00	137,601.03	52,250.00
企业所得税	1,735,879.24	2,231,263.16	--
城市维护建设税	5,137.33	9,701.03	4,950.21
个人所得税	496.67	543.99	933.53
教育费附加	3,814.25	6,528.26	3,535.87
河道管理费	--	2,961.24	1,546.48
合计	1,738,395.63	2,372,715.67	-41,497.03

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司应交税费余额为-4.15万元、237.27万元和173.84万元。

6、其他应付款

单位：元

款项性质	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
单位往来款	818,943.70	12,337,549.65	26,467,382.03
员工报销款及押金	1,642,043.44	1,238,813.62	907,668.00
合计	2,460,987.14	13,576,363.27	27,375,050.03

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司其他应付款余额分别为2,737.51万元、1,357.64万元和246.10万元，占各期末总负债的比例分别为21.10%、12.02%和2.77%。2013年末和2014年末，单位往来款金额较大，主要为公司应付大股东及关联方款项，针对往来款金额较大的情况，公司已进行了严格清理，报告期末，单位往来款金额为81.89万元，金额较小。截至2015年8月31日，占比较大的为员工报销款及押金，共164.20万元。

截至2015年8月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
湘潭市风帆印务有限公司	往来款	关联方	626,234.16	1年以内	25.45
王佳	往来款	非关联方	151,472.00	1-2年	6.15
陈勇刚	往来款	非关联方	150,000.00	1-2年	6.10
毛泽东文学院	往来款	非关联方	132,587.47	1年以内	5.39
郭科峰	往来款	非关联方	120,200.00	1年以内	4.88
合计			1,180,493.63	--	47.97

截至2014年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
李进	往来款	非关联方	3,111,185.00	1年以内	22.92
李瑞坤	往来款	关联方	1,651,458.43	1年以内	12.16
孙光辉	往来款	关联方	1,452,576.74	1年以内	10.70
湘潭市风帆印务有限公司	往来款	关联方	1,300,000.00	1-2年	9.58
长沙绘本文化传播有限公司	往来款	非关联方	1,000,000.00	1年以内	7.37
合计			8,515,220.17	--	62.72

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
李瑞坤	往来款	关联方	12,837,891.15	1 年以内	46.90
湘潭市风帆印务有限公司	往来款	关联方	10,725,521.68	1 年以内	39.18
学海纸业公司	往来款	非关联方	1,220,000.00	1-2 年	4.46
湘潭市神利科教印务有限公司	往来款	非关联方	598,300.00	1 年以内	2.19
出版社培训	往来款	非关联方	187,189.20	1-2 年	0.68
合计			25,568,902.03	--	93.40

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 8 月 31 日，本公司其他应付款中有应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	性质
实际控制人	李瑞坤	1,651,458.43	12,837,891.15	往来款
合计		1,651,458.43	12,837,891.15	--

截至 2015 年 8 月 31 日，该笔借款已归还控股股东。

7、长期借款

项 目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	--	--	20,000,000.00
抵押借款	--	--	--
合计	--	--	20,000,000.00

2013 年湖南学布斯长期借款 2,000 万元。

（四）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：元

项目	2015 年 8 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	50,000,000.00	74.32	50,000,000.00	94.39	50,000,000.00	95.76

资本公积	--	--	--	--	348,846.72	0.66
盈余公积	209,990.07	0.31	209,990.07	0.40	--	--
未分配利润	12,942,461.14	19.24	-1,327,237.42	-2.51	-1,965,132.45	-3.76
归属于母公司股东权益	63,152,451.21	93.87	48,882,752.65	92.28	48,383,714.27	92.66
少数股东权益	4,124,516.70	6.13	4,089,983.00	7.72	3,830,944.18	7.34
合计	67,276,967.91	100.00	52,972,735.65	100.00	52,214,658.45	100.00

1、股本

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

2、资本公积

单位：元

类别	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
其他资本公积-同一控制下合并	--	348,846.72	--	348,846.72
合计	--	348,846.72	--	348,846.72

续上表

单位：元

类别	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
其他资本公积-同一控制下合并	348,846.72	--	-348,846.72	--
合计	348,846.72	--	-348,846.72	--

续上表

单位：元

类别	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年8月31日
其他资本公积-同一控制下合并	--	--	--	--
合计	--	--	--	--

3、盈余公积

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	209,990.07	209,990.07	--
合计	209,990.07	209,990.07	--

本公司按照 10%的比例计提法定盈余公积。

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：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上年未分配利润	-1,327,237.42	-1,965,132.45	-10,369,776.67
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	--	--	--
调整后期初未分配利润	-1,327,237.42	-1,965,132.45	-10,369,776.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,269,698.56	3,468,174.89	-1,246,509.06
减：提取法定盈余公积	--	--	--
提取任意盈余公积	--	--	--
提取一般风险准备	--	209,990.07	--
应付普通股股利	--	--	--
其他	--	2,620,289.79	-9,651,153.28
期末未分配利润	12,942,461.14	-1,327,237.42	-1,965,132.45

六、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，本公司的关联方包括：

1、持有公司 5%及以上股份的股东

截至 2015 年 8 月 31 日，持有公司 5%以上股份的股东情况：

关联方姓名	持股比例	与本公司关系
李瑞坤	83.10%	控股股东

2、子公司

截至 2015 年 8 月 31 日，本公司全资及控股子公司具体情况如下表所示：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
湖南六艺教育服务有限责任公司	长沙	长沙	教育咨询	72.857	--	设立增加
湖南学海卓才文化传播有限公司	长沙	长沙	教育咨询	60.00	--	设立增加
广州学海文化用品有限公司	广州	广州	图书销售	75.00	--	设立增加

3、合营企业和联营企业

关联方姓名	持股比例	注册号
北京师海力才文化传播有限公司	本公司持股 50.00%的企业	110108014934415

4、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

5、其他关联方

截至 2015 年 8 月 31 日，关联交易的股东及关联方基本情况如下：

关联方名称	与本公司关系	注册号
湖南航顺印务有限公司（注1）	实际控制人控制的其他公司	430300000057929
长沙学海阅江楼酒店有限公司	实际控制人控制的其他公司	430104000020185
湘潭市风帆印务有限公司（注2）	实际控制人控制的其他公司	430300000006371
长沙市六色星酒店管理有限公司	公司高管控制的公司	430111000030846
湖南学海置业股份有限公司	控制人近亲属控制的公司	430100000111677
湖南学布斯文化有限责任公司	公司 2014 年投资过的公司	--
贵州学海后勤服务有限责任公司	公司 2014 年投资过的公司	--
孙光辉	董事兼副总经理	--
郑蕴磷	董事兼副总经理	--
李敏	董事兼财务负责人、董事会秘书	--
张丹丹	董事	--
周翠	监事会主席	--
李玉明	监事	--

关联方名称	与本公司关系	注册号
黄伟	监事	--
李炳坤	公司控制人近亲属	--

（二）报告期的关联交易

公司与其关联方在报告期内的关联交易均系公司与其关联方之间发生的正常公司经营、运作行为或平等民事主体之间意思自治的行为。上述关联交易客观、公正，定价依据体现了市场化原则，价格基本合理、公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形，同时股份公司成立后，《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。

1、经常性关联方交易

（1）采购商品及服务

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015年1-8月		2014年度	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
北京师海力才文化传播有限公司	采购图书	协商价	--	--	174,879.87	0.20
湖南学布斯文化有限责任公司	销售图书	协商价	--	--	440,986.59	0.50
贵州学海后期服务有限责任公司	销售图书	协商价	8,814,335.56	6.64	--	--

续上表

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013年度	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
湖南学布斯文化有限责任公司	销售图书	协商价	2,000,000.00	2.73

2015年1-8月公司和贵州学海发生销售收入881.43万元，2014年公司已经

转让贵州学海全部股权；其次为 2014 年采购合营公司北京师海力才文化传播有限公司图书 17.49 万元；2013 年、2014 年公司向湖南学布斯文化有限责任公司销售图书分别为 200 万元和 44.10 万元。

(2) 关联方往来余额

单位：元

项目名称	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款			
湖南学布斯文化有限责任公司	--	440,986.59	2,000,000.00
贵州学海后期服务有限责任公司	8,814,335.56	--	--
其他应收款			
李瑞坤	--	--	6,129.00
长沙学海阅江楼酒店有限公司	152,854.06	--	--
湖南航顺印务有限公司	--	35,774,000.00	33,070,000.00
湖南学海置业股份有限公司	4,608.38	10,219,328.54	10,625,432.73
贵州学海后勤服务有限责任公司	9,720,000.00	9,200,000.00	--
北京师海力才文化传播有限公司	8,284.84	22,289.40	6,889.32
湖南学布斯文化有限责任公司	2,470,000.00	--	8,518,200.00
其他应付款			
孙光辉	300,000.00	1,752,576.74	300,000.00
李炳坤	--	665,000.00	--
李瑞坤	--	1,639,220.43	12,837,891.15
湘潭风帆印务有限公司	--	--	9,725,521.68
应付账款			
北京师海力才文化传播有限公司	--	174,879.87	--

2015 年 8 月末其他应收款主要为应收贵州学海后勤服务有限责任公司 972 万元，其次为应收湖南学布斯文化有限责任公司 247 万元。截至公开转让说明书签署日，其他应收关联方占用款已全部收回。

公司关联方占款主要为关联方占用公司资金，因公司有限责任公司阶段管理较为粗放，内控制度不完善，关联方资金占用未全部签订借款协议和约定支付利息，股份公司阶段，公司制定了关联方资金占用相关制度和内控措施，严格规范关联方资金占用行为公司，并针对关联方占款制定了具体的还款计划。

具体情况如下：

湖南学布斯文化有限责任公司 2013 年占用公司资金 8,518,200.00 元，未签订借款协议，未支付资金占用利息，占用资金已于 2014 年归还完毕；至 2015 年 8 月 31 日，占用公司 2,470,000 元，款项为借款，签订了借款协议，年利率为 10%，占用资金已于 2015 年 12 月 17 日偿还完毕，申报前已不存在占用公司资金行为。

湖南航顺印务有限公司 2013 年占用公司资金 33,070,000 元，未签订借款协议，未支付资金占用利息，占用资金已于 2015 年 5 月 31 日归还完毕，申报前已不存在占用公司资金行为。

贵州学海后勤服务有限责任公司 2014 年占用公司 9,200,000 元，签订了借款协议，年利率为 12%，占用资金已于 2015 年 12 月 28 日归还完毕，申报前已不存在占用公司资金行为。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司关联方占用资金均已解除和偿还，公司不存在利用公司资源损害公司和其他股东的合法权益的情形。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

本公司作为担保方

单位：元

担保对象	业务发生金融机构	开始日期	结束日期	担保合同金额	担保是否已经履行完毕
湘潭市风帆印务有限公司	北京银行长沙分行	2014.12.16	2015.12.15	32,000,000.00	是
湖南学布斯文化有限责任公司	长沙开福农村合作银行青竹湖支行	2015.5.27	2017.5.27	600,000.00	否

公司为风帆印务提供担保合同金额为 3,200 元的担保，2015 年 12 月 15 日到期，担保已解除；公司以其与学海置业共有土地为湖南学布斯提供担保，该地块价值 6,500 万元，公司占比 3%。公司 2014 年 12 月 10 日已转让湖南学布斯股权，目前公司已解除与湖南学布斯的关联关系，控股股东针对该笔担保已出具承诺，如湖南学布斯不能按期还款，给公司造成损失，控股股东承诺其个人承担该笔担

保造成的损失。

本公司作为被担保方

单位：元

担保人	业务发生金融机构	开始日期	结束日期	担保合同金额	担保是否已经履行完毕
李瑞坤、李炳坤	中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行	2015.1.8	2016.1.3	15,000,000.00	否
湖南学海置业股份有限公司	中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行	2014.11.14	2015.11.14	50,000,000.00	是

(2) 购买商品

公司与湖南学海置业股份有限公司分别按照 3%、97% 的出资比例联合竞拍取得长沙县国土交易中心挂牌的编号为【2011】100 号的土地使用权，同时约定公司向湖南学海置业股份有限公司购买 9,100 平方米写字楼作为公司建设的学海文化创意产业园及公司总部办公使用，总金额预计 6,340 万元。

目前长沙房价约 7,000 元/平米，项目所在地离市中心较远，周边房价稍低。周边项目远航企业广场为工业用地，房价 4,300-6,000 元/平米，均价 5,150 元/平米，售价略高于公司单价，而公司为商业用地，成本比工业用地高，故购买价格较高，不存在关联方侵占公司财产的情况。

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形。该类借款发生在有限公司时期，公司治理尚不健全，该项关联方资金占用行为未履行相应的审批程序。但公司于 2015 年开始逐步清理关联方的资金往来。截至申报签署日，关联方资金占用已结清。公司股东及董监高出具了不占用公司资金的《承诺函》。不会对公司财务状况及经营成果产生较大影响。

(三) 公司对关联交易的相关规定

1、公司对减少和规范关联交易的具体安排

公司在有限公司阶段，并没有对关联交易制定制度性文件。变更为股份公司后，为减少和规范关联交易，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事

会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易管理办法》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等内控制度，明确了关联交易决策的程序和防范措施。

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

2、公司全体董事、监事及高级管理人员对关联交易出具的承诺

公司全体董事、监事及高级管理人员于2015年10月17日出具承诺表示，公司目前存在部分关联交易情形，该等关联交易均系公司根据日常经营需要进行。相关定价均为按照市场价格确定，不存在损害公司利益的情况。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在《公司章程》中详细规定了关联交易的决策制度，并制定了《关联交易管理办法》，构建了较为完善的内部控制制度，相关事项将按照制度严格执行。

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2015年8月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项，公司无需披露的期后事项、和其他重要事项。

八、公司设立时及报告期内资产评估情况

经过查阅公司的工商底档及与公司股东访谈，公司历史上存在1次资产评估：

2015年5月31日，有限公司拟整体变更设立股份公司。国众联资产评估有限公司接受委托，以2015年05月31日为评估基准日，对学海文化传播集团有限公司的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了国众联评报字(2015)第2-508号《学海文化传播集团有限公司改制项目资产评估报告》，评估结果如下：

经过以上评估，学海文化总资产账面值为资产总额账面值14,232.20万元，评估值14,464.19万元，评估增值231.99万元，增值率1.63%；负债总额账面值7,933.87万元，评估值7,933.87万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值6,298.33万元，

评估值6,530.32万元，评估增值231.99万元，增值率3.68%。

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）报告期内公司股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意盈余公积；
- 4、按照股东持有的股份比例分配股利，公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）报告期内股利分配情况

本公司最近两年一期未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

1、利润分配原则：

公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。利润分配原则主要包括：

- （1）公司利润分配方式可以采用现金、股票、现金与股票相结合或法律、

法规允许的其他方式；

(2) 公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

(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；

(4) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、利润分配顺序和比例

公司每年税后利润，按下列顺序和比例分配：

(1) 弥补以前年度的亏损；

(2) 提取法定公积金。按税后利润的10%提取法定公积金，当法定公积金累计额已达公司注册资本的50%以上时，可以不再提取；

(3) 提取任意公积金。公司从税后利润提取法定公积金后，经股东大会决议，可提取任意公积金，具体比例由股东大会决定；

(4) 支付股东股利。公司以前年度未分配的利润，可以并入本年度向股东进行分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司的法定公积金可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。但资本公积金不得用于弥补公司的亏损。股东大会决议将资本公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但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的25%。

3、现金利润分配条件：

(1) 公司累计可供股东分配的利润为正值，即公司弥补以前年度亏损、提取公积金后所余的累计可供股东分配的利润为正值；

(2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外；“重大投资”、“重大现金支出”由董事会向股东大会作特别说明），且当年货币

资金余额充裕。

4、公司持有的本公司股份不参与利润分配。

5、利润分配决策机制

公司制定利润分配政策和利润分配具体方案时，应当履行以下决策程序：

(1) 公司董事会根据有关规定和公司经营状况拟定利润分配政策和利润分配具体预案；

(2) 经股东大会审批后3个月内执行。

6、利润分配监督约束机制

公司在年度报告、半年度报告中披露利润分配政策和利润分配具体方案执行情况。

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

本公司通过投资或股权购买等方式取得的子公司情况如下表所示：

单位	注册地	主要经营地	业务	持股比例（%）	取得方式
湖南六艺教育服务有限责任公司	长沙	长沙	教育咨询	72.857	设立增加
湖南学海卓才文化传播有限公司	长沙	长沙	教育咨询	60.00	设立增加
广州学海文化用品有限公司	广州	广州	图书销售	75.00	设立增加

十一、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）公司业务方面风险

1、行业政策的风险

公司所处的图书出版行业是受到国家相关法律法规严格监管的行业，行业政策对行业具有重大的影响和指导作用。公司的产品必须通过出版社审核，由出版社向新闻出版主管部门申报审核，并在国家新闻出版广电总局备案。公司在产品

策划时，必须严格遵守相关的法律法规，在产品发行前对产品内容进行严格的内容审查，以免因此对公司的业务经营造成不利影响。

2、技术创新的风险

随着互联网技术的飞速发展，电子书籍、互联网销售等多种新型的书籍获取方式对传统出版行业带来了巨大的冲击。随着技术创新、消费者阅读习惯的改变，传统出版行业必须与时俱进，引进与利用先进的技术，推出更符合现代消费者消费习惯的新产品。如果在面对以上改变时，公司的技术没有及时创新，公司的产品没有做出相应的改变，容易对公司产品的销售造成不利影响。

3、知识产权的风险

公司的产品主要是中小学教辅图书，产品内容主要来自于高级中学教师或其他编辑者的自主创作，是知识密集型产品。虽然近年来我国知识产权保护意识得到了很大的提高，但知识产权保护力度还比较薄弱，加上市场需求量不断增加、管理执法力度不够强硬规范，教辅图书行业的盗版现象严重，容易对公司产品的销售造成冲击。

4、人才流失的风险

经过多年的发展，公司积聚和培养了一批高级管理人员和核心技术人员，并逐渐形成公司自有的管理制度和竞争优势，公司自身的发展需要高级管理人员和核心技术人员的持续创新。随着公司不断发展，产品种类的不断丰富，以及网络销售的不断扩大，公司对人才的需求将进一步增加。如果公司出现人才流失的现象，势必对公司的发展产生不利影响。

5、社保缴纳的风险

截至 2015 年 8 月 31 日，公司共有员工 119 人，尚有 23 人未缴纳社会保险，其中 2 人为公司聘用的退休人员；2 人为企业顾问，无需缴纳社保；2 人在原单位缴纳；2 人因常驻外派单位，为便于享受社保服务，在外派单位缴纳；1 人在户口所在地自行购买；4 名员工为公司试用期员工；另外未缴纳 10 人自 2016 年

1月开始缴纳社保。公司未缴纳社会保险员工数占公司总员工数比例较高，如果公司出现未按时缴纳员工社会保险的情况，容易发生劳动纠纷问题，对公司的正常经营造成不利影响。

6、房屋租赁的风险

公司及子公司共存在13处房屋租赁，但7处房屋没有取得相应的产权证明。虽然公司租赁房产仅用于日常办公，不属于生产型企业，对于租赁地点依赖性低，但是如果出现被强制要求搬离房屋且找不到替代的房屋，并因欠缺房屋产权证明难以维权的情况，对公司的正常经营造成不利影响。

（二）公司财务方面风险

1、国家税收政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于〈延续宣传文化增值税和营业税优惠政策〉的通知》（财税[2013]87号），公司及其子公司卓才文化、广州学海享受免征图书批发、零售环节增值税，有效期自2013年1月1日起至2017年12月31日。公司2014年度享受增值税税收优惠的金额为385.64万元，如果未来国家相关税收优惠政策发生变化或相关政策到期后不再继续实施，将会对公司经营业绩造成不利影响。

2、应收帐款不能收回的风险

截至2015年8月31日，公司应收账款净值6,503.43万元，占总资产的比例为41.67%，其中，账龄在1年以内的应收账款比例为91.23%。虽然公司已对应收账款计提了坏账准备，大部分客户信用良好并与公司拥有稳定的合作关系，但随着公司业务规模的继续扩大，如果公司客户发生大规模无法按时支付货款的情形，已计提的坏账准备有可能不能覆盖将产生的坏账损失，导致发生公司未来利润减少的风险。

3、存货贬值的风险

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，公司存

货账面价值分别为 1,835.38 万元、2,304.17 万元和 3,126.90 万元，分别占总资产的比例为 10.09%、13.88%和 20.03%，存货占公司资产总额比例呈上升趋势。公司产品具有很强的时效性，修订改版较快，一旦销售不畅，存货价值将大幅降低，公司经营成果将受到不利影响。

4、关联方资金占用风险

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形。但截至本公开转让说明书签署之日，公司关联方占款情况已清理完毕，公司承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来。虽然公司已制定《关联交易管理办法》以进一步规范关联交易，且相关人员已作出相应承诺，但仍不排除上述人员及其控制企业在未来对公司资金进行占用，从而影响其他股东利益的可能性。

5、短期偿债风险

截至 2015 年 8 月 31 日，公司一年内需归还的银行借款达 5,800 万元，公司短期内有较大的还本付息压力。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，公司的速动比率分别是 1.41、1.07 和 1.03，公司速动比率偏低，短期偿债能力偏弱。报告期内，公司都按照借款合同约定，按时还本付息，未出现违约情况。未来如果行业经营环境产生不利变化，可能导致公司不能按时偿还借款本息的情形，发生违约，造成公司信用下降，影响未来进一步使用银行贷款的能力，对公司未来稳定经营发展产生不利影响。

6、关联方担保的风险

2015 年 5 月份，公司为湖南学布斯文化有限责任公司 600,000 元的银行借款提供了担保，担保期限为两年，目前尚未履行完毕，担保期限截止日为 2017 年 5 月 27 日。湖南学布斯文化有限责任公司如到期不能归还借款，将导致公司承担连带担保责任。公司承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来，严格规范关联方担保相关事项。虽然公司已制定《关联交易管理办法》以进一步规范关联交易，公司也履行了关联交易制度程序，且相关人员已作出相应承诺，但仍不排除公司对上述人员及其控制企业进行贷款担保，并发生损害其他股

东利益的风险。

7、在建工程减值风险

截至 2015 年 8 月 31 日，公司在建工程的账面价值为 2,536 万元，系学海文化创意产业园（“学海·优品汇”项目），该项目由湖南学海置业股份有限公司投资，湖南北山建设集团承建，总投入约 3 亿元。公司与湖南学海置业股份有限公司投资签订《合作开发协议》，协议约定，公司投入竞买土地款的 3%，259.78 万；且公司承诺，项目建成后，购买不少于 9,100 平方米写字楼，单价 4,800 元/平方米，加上装修款，共 6,340 万元。按照协议，公司已投入 2,536 万元。

2015 年 9 月份，项目地基已建设完毕，但因《建筑工程施工许可证》未按时办理下来，目前处于停工状态，虽然公司的控股股东、实际控制人李瑞坤出具了《承诺函》，承诺如学海股份因学海·优品汇项目受到任何行政处罚，李瑞坤本人将承担全部损失，但仍不能保证在建工程及时取得《建筑工程施工许可证》并按时完工交付，不能避免在建工程发生减值的风险。

（三）公司管理及其他方面的风险

1、公司治理风险

有限公司期间，公司管理层对法律法规了解不够深入，规范意识较为薄弱，三会运行存在一定不足，例如有限公司期间，存在股东会届次不清，相关会议记录缺失；监事对公司起到的监督作用较小等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则等治理制度，但是由于股份公司成立时间较短，且公司股份进入全国中小企业股份报价转让系统后，新的制度将对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中若出现因内部管理不适应发展需求的情形，将产生影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

2、实际控制人控制不当的风险

报告期内李瑞坤始终为公司的第一大股东，截至本公开转让说明书签署之日，李瑞坤持有公司 41,550,000 股股份，占公司总股本的 66.69%，其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，认定为公司的控股股

东。根据《公司法》、《公司章程》的规定，李瑞坤能够以该等股份所对应的表决权对学海文化传播股份有限公司进行实际有效的控制，认定李瑞坤为公司实际控制人。如果李瑞坤利用其控股地位，通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

3、实际控制人丧失控制权风险

根据 2015 年 10 月 23 日，公司控股股东及实际控制人李瑞坤分别与湖南麓谷高新天使创业投资企业、湖南厚朴创业投资企业等七名投资方签署《学海文化传播股份有限公司增资扩股协议之补充协议》（以下简称《补充协议》）。协议约定，若公司 2015 年度与 2016 年度的净利润未达到约定的标准，李瑞坤愿以现金方式向投资方做出补偿。若 2015 年度与 2016 年度的净利润没有达到协议约定的标准，且李瑞坤无法对投资方作出补偿，将可能导致其失去对公司的控制权。公司控制权的变动，将对公司的人员管理、业务发展和经营业绩造成不利，使公司陷于难以发展的困境，公司未来发展可能面临风险。

4、内部控制风险

公司已建立了较为完善的内部控制制度，通过相关制度的制定、职责的明确及其良好的执行，使公司内部控制得到进一步完善。但是，随着公司生产规模的扩大和业务的发展，受业务人员业务水平的制约，公司的内部控制制度若不能有效地发挥作用，有可能造成内部控制执行不力，加重人员之间信息与沟通问题，将对公司的生产经营以及持续发展带来不利影响。

5、子公司经营失败风险

公司目前已设立 3 家子公司，公司将通过设立完整的内控体系、制定合理的经营方针，加强对子公司的管理，合理把关子公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面事项，促进子公司健康稳步的发展。若在未来的生产经营中，公司对子公司经营管理不善，或者受市场因素影响导致子公司经营失败，将对公司的整体经营造成不利影响。

十二、公司未来两年内的发展计划

1、公司定位和发展战略

公司主营业务为编辑、策划、设计以及销售各类中小學生教辅图书以及社科类教育图书。公司同时还会充分吸收“互联网+”等创新意识的影响，创新商业模式，以内容提供、项目合作等方式，有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。特别是在青少年德育教育和劳动教育这几个细分版块，深耕细作，突出品牌影响力、实现规模化经营，传播先进的教育理念，服务教育改革与发展，计划在未来将“学海导航”打造成青少年德育教育图书的第一品牌。

2、未来两年的发展计划

公司计划在未来两年内，持续拓宽和巩固全国的销售渠道，确保传统教材和教辅图销量的持续增长，特别是公司的主推特色产品——《第一粒扣子》在全国范围内销量的持续增长。同时，公司还计划在未来几年内开发一下新的产品系列：

（1）开发并完善《劳动光荣》系列教材的编写，争取在2016年秋季上市。

（2）开发并完善《禁毒教育》系列教材。开发小学生《养成教育》。开发《学校、家长、学生》系列读物，并会同教育行政主管部门建立家长样板学校。

（3）成立《劳动光荣》研究院，提供全国各地劳动教育的综合产品。设计并逐步与政府合作开发中小學生综合实践基地，并完成其整体设计，教材编写，基地的建设、维护、开课等方案，引进国内外的先进经验和做法，为中小學生的劳动教育做出贡献（劳动教育是素质教育的重要方面）。

（4）筹建家庭教育研究院，建设完善家庭教育网站。

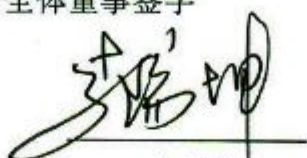
（5）加强教育信息化进程，并购相关信息化公司，充分发挥学海文化的优势——强大的营销团队、学校与教育系统的客户关系资源，用信息化的手段向一线的教育者传播先进的教育理念。

第五节 有关声明

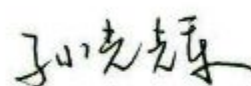
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签字



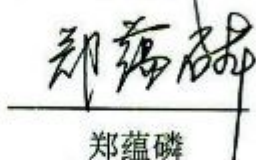
李瑞坤



孙光辉



李敏



郑蕴磷



曹伟

全体监事签字



周翠

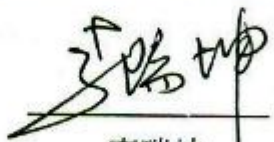


黄伟

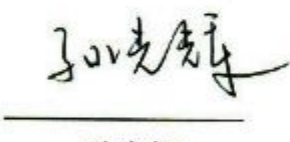


唐升平

全体高级管理人员签字



李瑞坤



孙光辉



李敏



郑蕴磷



刘菊林

学海文化传播股份有限公司

2016年2月25日



二、主办券商声明

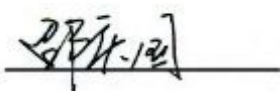
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字



黎星辰

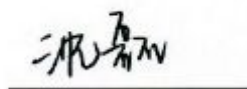
项目小组成员签字



邵庆国



杨进



沈磊

法定代表人签字



王常青



三、申请挂牌公司律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认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字： 李炬

李炬

经办律师签字： 高巍 王宁

高巍

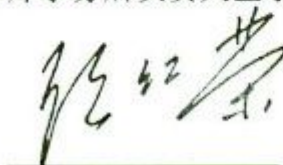
王宁



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计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审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对拟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。

会计师事务所负责人签字



顾仁荣

经办注册会计师签字



刘兴武



赵海宾

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年2月25日

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无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对拟挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

评估机构负责人签字


黄西勤

经办注册评估师签字


史晓林


杨月

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2016年2月25日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件