

中育苑（北京）文化传媒股份有限公司

公开转让说明书

（修订稿）



主办券商



**民生证券股份有限公司**  
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

二〇一六年三月

## 目录

声明.....	6
重大事项提示.....	7
一、利润分配事项.....	7
二、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险.....	7
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、本次挂牌情况.....	11
三、公司股权结构图.....	12
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	13
五、公司股本变更及重大资产重组情况.....	14
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	20
七、报告期内主要会计数据和财务指标.....	23
八、本次挂牌有关机构.....	25
第二节 公司业务.....	27
一、公司主要业务及产品情况.....	27
二、公司组织结构及主要业务流程.....	34
三、公司关键资源要素.....	39
四、公司主营业务情况.....	49
五、公司商业模式.....	56
六、公司所处行业情况.....	57
第三节 公司治理.....	77
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	77
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	81
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	82
四、公司的诉讼事项.....	82
五、公司独立情况.....	82
六、同业竞争.....	83
七、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	87

八、董事、监事、高级管理人员及核心业务人员	87
第四节 公司财务	90
一、报告期各期的财务会计报表	90
二、报告期内财务会计报告的审计意见类型及合并范围	95
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况	95
四、报告期内主要会计数据和财务指标	114
五、报告期各期末主要资产负债情况	116
六、报告期各期主要利润表项目情况	125
七、报告期内现金流量情况	135
八、关联方、关联关系及关联交易	135
九、期后事项、或有事项及其他重要事项	143
十、报告期内资产评估情况	143
十一、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	144
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	144
十三、风险因素	145
第五节 有关声明	148
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	148
二、主办券商声明	149
三、会计师事务所声明	150
四、律师事务所声明	151
五、评估机构声明	152
第六节 附件	153
一、主办券商推荐报告；	153
二、财务报表及审计报告；	153
三、法律意见书；	153
四、公司章程；	153
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；	153
六、其他与公开转让有关的重要文件。	153

## 释义

在本说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

一、一般释义		
公司、本公司、股份公司、中育传媒	指	中育苑（北京）文化传媒股份有限公司
有限公司	指	中育苑（北京）文化发展有限公司
股东大会	指	中育苑（北京）文化传媒股份有限公司股东大会
股东会	指	中育苑（北京）文化发展有限公司股东会
董事会	指	中育苑（北京）文化发展有限公司董事会
监事会	指	中育苑（北京）文化发展有限公司监事会
公司章程	指	中育苑（北京）文化传媒股份有限公司章程
大视野	指	北京大视野教育控股有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本公开转让说明书、本说明书	指	中育苑（北京）文化传媒股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2013年、2014年和2015年1-9月
报告期各期末	指	2013年末、2014年末和2015年9月30日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
主办券商、民生证券	指	民生证券股份有限公司
律师事务所、盈科律师	指	北京市盈科律师事务所
会计师事务所、大华会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
教育部	指	中华人民共和国教育部
国家新闻出版总署	指	中华人民共和国新闻出版总署
中共中央宣传部	指	中国共产党中央委员会宣传部
二、专业释义		
教辅类图书	指	针对在校中小学生编辑出版的学习用辅导书
码洋	指	图书的定价乘以销售数量所得出的金额
批发	指	由图书所有者向图书经营者（其他批发者或零售者）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，经营者直接向销售者销售出版物，进入终端客户
选题	指	准备出版的图书作品的设想和构思，由书名、作者、主要内容、读者对象等相关内容组成；在图书内容创作前期，公司通过各种形式的市场调研活动，对教辅图书市场需求信息进行分析整理，从而确定真正符合

		市场需求的教辅图书内容
书号	指	即 ISBN，是由新闻出版总署分配给各个出版社的。国内的书号在书的第二页（一般在扉页的反面）还配有 CIP 数据，该页也称为版权页。这二者是在国内出版图书不可缺少的两个必要数据。如果没有，就成了内部资料，内部资料不允许定价，也不允许销售

本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、利润分配事项

2015年12月17日，根据股份公司创立大会决议，公司公开转让前的可分配利润作为滚存利润，于公司公开转让后由公司新老股东按持股比例共享。

### 二、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。投资者应认真阅读本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十三、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）渠道维护和开拓风险

公司自2008年设立以来，已经在教辅图书领域建立起良好的口碑和多个图书系列品牌，并积累了稳定的销售渠道，在河北省、山西省、内蒙古自治区、山东省、河南省等地拥有较强的竞争力。但如果公司在未来的经营过程中，未能维护及深入拓展上述地区的销售渠道，或者未能有效开拓其他省份的销售渠道，将导致公司营业收入增速放缓，甚至出现下滑的风险。

#### （二）政策风险

公司所处的图书出版发行行业是具有意识形态属性的重要行业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监督和管理，新的行业政策的出台有可能对该行业造成较大影响。例如，2009年，教育部等部门联合发布《关于2009年规范教育收费进一步治理教育乱收费工作的实施意见》，实施意见规定严禁任何部门、单位或个人在教辅材料编写、出版、发行过程中违规收取费用；严禁将教辅材料纳入《教学用书目录》、印发教辅材料《推荐目录》、搭售教辅材料以及强迫学生购买教辅材料等违规行为。经过对教辅材料市场的整顿，2010年教辅读物销售额大幅下降，但随着教辅读物市场的规范，2010年以来，文化、教育类（含教辅读物）销售额稳步增长。

### （三）税收优惠调整风险

公司所从事的行业是国家重点支持的行业，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）等相关规定，自2013年1月1日起至2017年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税，对公司经营业绩的稳定起到一定的作用。若国家调整有关税收优惠政策，导致公司不再继续享受上述优惠政策，公司的盈利水平将受到一定程度影响。

### （四）知识产权保护风险

公司的产品主要是教辅图书，是知识密集型产品，是文化创意产品，容易被快速模仿，盗版现象比较严重。虽然近年来我国知识产权保护和打击盗版工作取得了较大进展，但知识产权保护力度还比较薄弱，该风险会对公司的产品销售产生不利影响。

### （五）实际控制人变更风险

2014年5月，公司的实际控制人由韩学超、韩运江兄弟二人变更为张明高，实际控制人变更后，公司的主营业务未发生变化，公司通过股份制建立了以股东大会、董事会和监事会为基础的较为完善的公司治理制度，但除部分新增董事和监事由控股股东大视野提名外，公司的主要管理团队一直在公司任职，未发生重大变化，公司的客户未发生重大变化，收入、利润呈增长趋势。

因此，截至公开转让说明书签署日，实际控制人变更未对公司造成不利影响，但张明高担任公司实际控制人的时间较短，如果未来实际控制人的经营理念与公司现有管理团队产生重大分歧，未能较好地履行实际控制人的义务，或者实际控制人利用其控制地位恶意损害公司或其他投资者的利益，将对公司经营造成不利影响。

### （六）现金流风险

2013年、2014年和2015年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-420.38万元、-770.25万元和-875.66万元。公司经营活动现金流入主要来源于图书销售收入，经营活动现金流出主要为自出版社购买图书、支付给职工的现金等。公司目前处于业务发展阶段，规模扩大，从采购付款到销售回款需要一定的



运营周期，导致经营活动产生的现金流量在报告期内为净流出，并且逐年扩大，如果公司不能恰当应对，将存在现金流紧张，甚至资金链断裂的风险。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：中育苑（北京）文化传媒股份有限公司

注册资本：2,000 万元

法定代表人：韩学超

公司设立日期：2008 年 10 月 9 日

股份公司设立日期：2015 年 12 月 28 日

住所：北京市门头沟区城子大街 90 号南楼 2 层

邮编：100161

电话：010-52731036

传真：010-83067069

电子邮箱：zhongyuyuan2008@163.com

董事会秘书：韩学超

组织机构代码：68123366-9

所属行业：根据国民经济行业分类（GBT4754-2011）和全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于“文化、体育和娱乐”下的“新闻和出版业—图书出版（R8521）”，细分行业属于教辅图书出版业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于“文化、体育和娱乐业”下的“新闻和出版业（R85）”。

经营范围：批发、零售图书、期刊、电子出版物、音像制品（有效期至 2015 年 12 月 31 日）；组织文化艺术交流活动；会议服务；承办展览展示；企业形象策划；信息咨询（不含中介服务）；销售文具用品、纸张、日用品、体育器材、

计算机软硬件及外设、教学仪器、电子产品、文化用品；计算机技术培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

公司现有营业执照的经营范围包含“批发、零售图书、期刊、电子出版物、音像制品（有效期至 2015 年 12 月 31 日）”，公司及子公司汇智兴教的出版物经营许可证有效期已经续期至 2016 年 12 月 31 日，目前公司正在根据最新取得的出版物经营许可证办理营业执照变更经营范围，将有效期延至 2016 年 12 月 31 日。

主要业务：青少年教辅图书的策划、设计、制作与发行业务。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码	
股票简称	中育传媒
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票数量	20,000,000 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）》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。

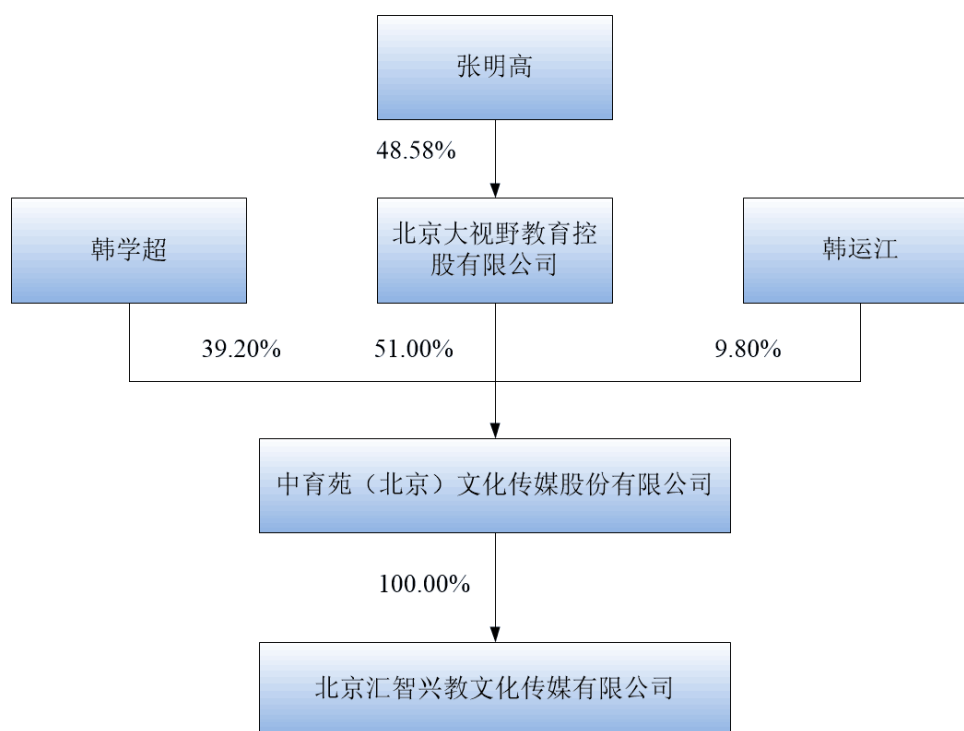
“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

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。

截至本说明书签署日，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公开转让的股票数量如下：

序号	股东名称	任职情况	股份数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量(股)
1	大视野		10,200,000	51.00	-
2	韩学超	董事、总经理、董事会秘书	7,840,000	39.20	-
3	韩运江	销售经理	1,960,000	9.80	-
合计			20,000,000	100.00	-

### 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

北京大视野教育控股有限公司为公司控股股东，成立于2012年5月8日，法定代表人为张明高，注册资本6,625.24万元，住所为北京市顺义区大孙各庄镇府前街16号-16，经营范围为项目投资、资产管理；销售计算机软件及外围设备（不含计算机信息系统安全专用产品）；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机技术培训；经济贸易咨询；组织文化艺术交流（不含演出、棋牌室）；接受委托提供劳务服务（不含排队服务、代驾服务、对外劳务合作）；会议服务；软件开发；零售电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

张明高先生为公司实际控制人，其基本情况详见本节“六、（一）董事会成员”。

### （二）实际控制人最近两年内变化情况

报告期初至2014年5月21日，韩学超持有公司80%的股份，为公司的控股股东，韩学超之弟韩运江持有公司20%的股份，韩学超和韩运江为公司共同实际控制人；2014年5月21日至公开转让说明书签署日，大视野为公司的控股股东，同时张明高为大视野的控股股东和实际控制人，因此张明高为公司的实际控制人。

综上，报告期初至2014年5月21日，公司的控股股东为韩学超，实际控制人为韩学超和韩运江兄弟二人。自2014年5月21日至公开转让说明书签署日，公司的控股股东为大视野，实际控制人为张明高。公司业务范围、主营业务和经营模式未发生变化，报告期内公司控股股东和实际控制人变更对公司经营、管理等方面不存在重大影响，不影响公司持续经营能力。

### （三）公司主要股东情况

截至本说明书签署日，公司共有3名股东，持股基本情况如下：

序号	股东名称	股份数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	是否存在 权属争议
1	大视野	1,020.00	51.00	法人股	直接持有	否
2	韩学超	784.00	39.20	自然人股	直接持有	否

3	韩运江	196.00	9.80	自然人股	直接持有	否
	合计	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>			

股东北京大视野教育控股有限公司的基本情况，详见本节“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”。

大视野的股东均为境内自然人和法人，自设立以来不存在任何以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，资金来源于股东的出资，资产亦未委托基金管理人进行管理，不需要按《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定履行私募投资基金管理人或私募投资基金的登记备案程序。

股东韩学超、韩运江的简历，详见本节“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”和“第二节 公司业务”之“三、（四）2、核心业务人员”。

#### （四）公司股东间的关联关系

在公司的股东中，韩学超为韩运江之兄，除此之外，公司各股东之间不存在关联关系。

## 五、公司股本变更及重大资产重组情况

### （一）挂牌公司股本沿革

#### 1、2008年10月，有限公司设立

2008年10月9日，韩学超、王东升共同出资成立中育苑（北京）文化发展有限公司。2008年10月8日，北京嘉钰会计师事务所出具北嘉会验字[2008]第08y20006号验资报告，截至2008年10月8日止，有限公司已收到全体股东以货币形式缴纳的注册资本合计人民币200万元。

2008年10月9日，北京市工商行政管理局门头沟分局向有限公司颁发了110109011372407号企业法人营业执照，有限公司住所为北京市门头沟区城子大街90号南楼2层，法定代表人为韩学超，注册资本200万元，经营范围为组织文化艺术交流活动；会议服务；承办展览展示；企业形象策划；信息咨询（不含中介服务）；批发、零售图书、期刊；销售文具用品、纸张、日用品。

有限公司设立时，股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩学超	160.00	80.00
2	王东升	40.00	20.00
合计		200.00	100.00

## 2、2009年10月，第一次股权转让

2009年10月26日，王东升与韩运江签署《股权转让协议》，将其持有的有限公司出资额40万元转让给韩运江，转让价格为40万元。本次股权转让完成后，股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩学超	160.00	80.00
2	韩运江	40.00	20.00
合计		200.00	100.00

## 3、2014年5月，第一次增资

2014年5月15日，有限公司召开临时股东会议，决议同意大视野对有限公司增资，以750万元出资额成为有限公司新股东，变更后有限公司的注册资本为950万元。

2014年5月21日，北京市工商行政管理局门头沟分局核准了上述变更，并向有限公司颁发了110109011372407号新的企业法人营业执照。本次增资完成后，股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩学超	160.00	16.84
2	韩运江	40.00	4.21
3	大视野	750.00	78.95
合计		950.00	100.00

## 4、2014年12月，第二次股权转让

2014年12月1日，大视野与韩学超和韩运江分别签署《股权转让协议书》，大视野将其所持有有限公司22.36%和5.59%的股权分别转让给韩学超、韩运江，转让价格均为0元。本次股权转让的原因为，2014年5月大视野以750万元人民币

对有限公司增资，大视野与韩学超、韩运江约定，增资后大视野持股 51%，韩学超和韩运江持股 49%，但经办人员在办理工商备案登记的过程中误将大视野的货币出资 750 万元作为实收资本登记，导致大视野持股占比达到 78.95%，与股东之间的约定不一致，因此通过本次股权转让将股权结构调整为股东约定的比例，本次股权转让价格为 0 元。本次股权转让完成后，股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩学超	372.40	39.20
2	韩运江	93.10	9.80
3	大视野	484.50	51.00
合计		950.00	100.00

#### 5、2015 年 4 月，第二次增资

2015 年 4 月 17 日，有限公司召开临时股东会议，决议同意有限公司注册资本由 950 万元增加到 2,000 万元，其中韩学超增资 411.6 万元，韩运江增资 102.9 万元，大视野增资 535.5 万元。

2015 年 4 月 23 日，北京市工商行政管理局门头沟分局核准了上述变更，并颁发了 110109011372407 号新的企业法人营业执照。本次增资完成后，股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩学超	784.00	39.20
2	韩运江	196.00	9.80
3	大视野	1,020.00	51.00
合计		2,000.00	100.00

#### 6、2015 年 12 月，整体变更为股份公司

2015 年 12 月 16 日，有限公司召开股东会，决定以有限公司 3 名股东作为发起人，以 2015 年 9 月 30 日经审计账面净资产整体变更为股份有限公司。公司名称变更为“中育苑（北京）文化传媒股份有限公司”，全体发起人签署了发起人协议书。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“大华审字【2015】006663”审计报告，经审计截至 2015 年 9 月 30 日有限公司净资产为 22,220,932.54 元，以 1.1110:1



的比例确定整体变更后的股份公司股本为 2,000 万股，每股面值为 1 元，剩余 2,220,932.54 元计入资本公积。

银信资产评估有限公司出具了“银信资评报【2015】沪第 1349 号”资产评估报告，截至 2015 年 9 月 30 日有限公司净资产的评估值为 2,923.20 万元。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“大华验字【2015】001347 号”验资报告，证明本次股改注册资本已经全额到位。

2015 年 12 月 17 日，股份公司召开创立大会，选举第一届董事会和监事会成员，通过股份公司章程，并通过职工代表大会选举 1 名职工监事。

2015 年 12 月 28 日，股份公司取得北京市工商行政管理局门头沟分局颁发的统一社会信用代码为 91110109681233669N 的《营业执照》。

整体变更为股份有限公司后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	持股比例（%）
1	大视野	10,200,000	51.00
2	韩学超	7,840,000	39.20
3	韩运江	1,960,000	9.80
	合计	20,000,000	100.00

## （二）挂牌公司子公司股本沿革

### 1、2010 年 4 月，汇智兴教设立

2010 年 4 月 20 日，韩运江、吴玉芬共同出资成立北京汇智兴教文化传媒有限公司。2010 年 4 月 13 日，北京百特会计师事务所出具京百特验字(2010)R00266 号《验资报告》，截至 2010 年 4 月 13 日止，汇智兴教已收到韩运江和吴玉芬首次缴纳的货币出资合计人民币 10 万元。

2010 年 4 月 20 日，北京市工商行政管理局门头沟分局向汇智兴教颁发了 110109012791916 号《企业法人营业执照》。

2010 年 5 月 6 日，汇智兴教召开临时股东会议，决议同意汇智兴教实收资本由 10 万元增加至 50 万元，其中韩运江货币出资 30 万元，吴玉芬货币出资 10 万元。2010 年 5 月 7 日，北京百特会计师事务所出具京百特验字（2010）R00319 号

验资报告，根据协议、章程的规定，汇智兴教登记的注册资本为 50 万元，已由韩运江和吴玉芬于 2010 年 5 月 7 日之前缴足。

2010 年 5 月 7 日，北京市工商行政管理局门头沟分局核准上述变更，并向汇智兴教颁发了 110109012791916 号新的企业法人营业执照，本次增资完成后，汇智兴教股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩运江	35.00	70.00
2	吴玉芬	15.00	30.00
合计		50.00	100.00

## 2、2014 年 12 月，有限公司收购汇智兴教

2014 年 12 月 11 日，汇智兴教召开临时股东会议，决议同意汇智兴教股东韩运江、吴玉芬将所持汇智兴教的全部股份转让给有限公司，转让价格为 50 万元，转让完成后有限公司持有汇智兴教 100% 股权。本次股权转让完成后，汇智兴教股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	有限公司	50.00	100.00

### （三）股份代持

公司设立以来，不存在股份代持情形。

### （四）重大资产重组

#### 1、交易内容、定价依据、内部决策程序及款项支付

2014 年 12 月，汇智兴教召开临时股东会议，决议同意汇智兴教股东韩运江、吴玉芬将所持汇智兴教的全部股权转让给有限公司，韩运江、吴玉芬与有限公司签订股权转让协议，以汇智兴教的实收资本 50 万元确定转让价格为 50 万元，2014 年末经大华会计师事务所审计的汇智兴教的净资产账面价值为 50.17 万元，与转让价格差异较小。转让完成后，有限公司持有汇智兴教 100% 的股权，汇智兴教的股权收购款已经支付。

## 2、企业合并类型、依据及相关准则披露要素

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》第十条规定，“参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。”有限公司收购汇智兴教时，其控股股东为北京大视野教育控股有限公司，实际控制人为张明高，汇智兴教的股东为韩运江和吴玉芬两人，因此本次合并为非同一控制下企业合并。

2014 年 12 月 11 日，有限公司与韩运江、吴玉芬签订股权转让协议，2014 年 12 月 16 日，有限公司向韩运江、吴玉芬支付股权收购款，购买日定为 2014 年 12 月 31 日。

购买日汇智兴教经审计的净资产账面价值为 50.17 万元，实收资本为 50 万元，考虑到净资产与实收资本差异较小，经各方友好协商、自愿确定转让价格为 50 万元，并以之作为此次转让的公允价值和合并成本。购买日上一个会计期间，即 2013 年年末汇智兴教的净资产账面价值为 50.86 万元，与 2014 年末净资产账面价值差异很小。

本次收购前，汇智兴教不存在或有负债，本次收购亦未产生商誉，收购后有限公司未处置汇智兴教的资产、负债。

## 3、对有限公司业务、财务、规范运作的的影响

由于汇智兴教的主营业务与有限公司相同，因此本次收购完成后，有限公司的主营业务未发生变化。由于收购日为 2014 年 12 月 31 日，本次收购影响 2014 年末和 2015 年 9 月末的合并资产负债表，以及 2015 年 1-9 月的合并利润表，因此对有限公司的主要资产、负债和损益项目影响如下：

单位：元

资产负债表	2014-12-31			
	有限公司合并前	有限公司合并后	差异	差异比例
总资产	29,774,277.16	37,575,375.29	7,801,098.13	26.20%
总负债	18,250,392.85	26,049,767.64	7,799,374.79	42.74%
所有者权益	11,523,884.31	11,525,607.65	1,723.34	0.01%

单位：元

资产负债表	2015-9-30			
	有限公司合并前	有限公司合并后	差异	差异比例
总资产	54,562,787.29	54,754,598.50	191,811.21	0.35%
总负债	32,341,854.75	33,336,516.93	994,662.18	3.08%
所有者权益	22,220,932.54	21,418,081.57	-802,850.97	-3.61%

单位：元

利润表	2015年1-9月			
	有限公司合并前	有限公司合并后	差异	差异比例
营业收入	34,294,591.51	36,248,778.69	1,954,187.18	5.70%
净利润	197,048.23	-607,526.08	-804,574.31	n/a

报告期内，汇智兴教运营较为规范，取得了工商、税务和质监部门出具的合规证明，因此，本次收购对于有限公司规范运营不存在不利影响。

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

公司董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期截至时间
1	张明高	董事长	2018.12
2	韩学超	董事、总经理、董事会秘书	2018.12
3	方建星	董事	2018.12
4	李晓静	董事	2018.12
5	郭晓芳	董事、副总经理	2018.12
6	高虹	监事会主席	2018.12
7	孔令涛	职工监事	2018.12
8	王雪风	监事	2018.12
9	王抗越	副总经理	2018.12
10	丁爽	财务总监	2018.12

### （一）董事会成员

1、张明高先生，1966年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1991年7月至2004年6月，就职于人民教育出版社，任编辑、经理；2004年7月至2006年10月，就职于北京大视野教科文化发展有限公司，任总经理；2006年11月至2012年1月，就职于北京继教网教育科技有限公司，任执行总裁；2011年1月至今，担任浙江凯越生物科技有限公司董事；2012年4月至今，担任北京大视野教育控股有限公司执行董事、董事长；2012年6月至今，

担任北京东方汇通教育科技有限公司董事；2012年7月至今，担任北京东师理想国际文化交流中心（普通合伙）执行事务合伙人、上海正是科技有限公司执行董事；2014年3月至今，担任北京大视野教育投资管理股份公司董事长；2015年7月至今，担任北京视野天地科技中心（有限合伙）执行事务合伙人；2013年8月至2015年12月，担任北京师培网科技有限公司执行董事、总经理、董事长；2015年12月至今，担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司董事长；2016年1月至今，担任北京教培师训网络科技股份有限公司董事长；**2016年2月至今，担任北京大视野教科文化发展有限公司执行董事、经理。**

2、韩学超先生，1964年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年10月至1988年6月，担任河北省邯郸市峰峰矿区通二矿职工；1988年7月至1995年12月，担任河北省邯郸市峰峰矿务局通二矿团委书记；1996年1月至1998年8月，担任河北省邯郸市峰峰矿区九龙矿洗煤厂团委书记；1998年9月至2008年10月，担任北京华育宏科文化发展有限公司副总经理；2008年11月至2015年12月，担任中育苑（北京）文化发展有限公司执行董事、经理；2015年12月至今，担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司董事、总经理、董事会秘书。

3、方建星先生，1975年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2000年6月至2003年2月，就职于上海消防研究所，任工程师；2003年3月至2007年12月，就职于中宏人寿保险有限公司，任营销总监；2008年1月至2012年7月，就职于北京继教网技术有限公司，先后任人力资源总监、广东分公司负责人；2012年8月至2015年12月，就职于北京师培网科技有限公司，先后担任副总经理、总经理；2014年3月至今，担任北京大视野教育投资管理股份公司董事；2014年11月至2015年12月，担任北京泰学新心教育科技有限公司执行董事、经理；2015年7月至今，担任北京大视野教育控股有限公司董事；2015年12月至今，担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司董事；2016年1月至今，担任北京教培师训网络科技股份有限公司董事、总经理。

4、李晓静女士，1976年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年8月至2002年5月，就职于中国人民大学网络教育学院，先后任学务专员、副总裁助理；2004年5月至2005年1月，就职于神墨（北京）教育科

技中心，任加盟部主管；2005年3月至2012年5月，就职于北京继教网教育科技有限公司，先后任教务部主管、教学管理中心负责人；2012年6月至今，担任北京东方汇通教育科技有限公司董事；2014年3月至2015年10月，担任北京大视野教育投资管理股份公司董事；2012年6月至2015年12月，就职于北京师培网科技有限公司，担任教学与资源中心总监、董事；2014年11月至今，担任北京泰学新心教育科技有限公司监事；2015年5月至今，担任北京京师大视野教育科技研究院监事；2015年7月至今，担任北京大视野教育控股有限公司董事；2015年11月至今，担任北京大视野教科文化发展有限公司执行董事、经理、**监事**；2015年12月至今，担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司董事；2016年1月至今，担任北京教培师训网络科技股份有限公司副董事长。

5、郭晓芳女士，1979年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年10月至2001年9月，担任鲁艺校友会文员；2001年10月至2008年4月，担任北京华育宏科文化发展有限公司发行部经理；2008年11月至2015年12月，担任中育苑（北京）文化发展有限公司教辅销售部经理；2015年12月至今，担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司董事、副总经理。

## （二）监事会成员

1、高虹女士，1961年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，国际会计师。1980年8月至1987年8月，担任北京市第一轻工业局办公室秘书；1987年9月至2004年1月，担任中国北方工业公司北京开发公司财务主管；2004年2月至2012年7月，担任北京继教网网络技术有限公司人力资源部总监；2010年5月至今，担任北京东方汇通教育科技有限公司董事；2012年8月至今，担任北京大视野教育控股有限公司风控总监、监事；2015年12月至今，担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司监事会主席。

2、孔令涛先生，1977年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003年3月至2008年10月，担任北京华育宏科文化发展有限公司销售员；2009年1月至2015年12月，担任中育苑（北京）文化发展有限公司大区销售经理；2015年12月至今，担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司大区销售经理、职工监事。

3、王雪风女士，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历。1998年11月至2002年11月，担任北京金蓝鲨生物医药科技有限公司统计员；2002年12月至2005年3月，担任北京华育宏科文化发展有限公司统计员；2007年8月至2015年12月，担任中育苑（北京）文化发展有限公司统计员；2015年12月至今，担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司统计员、监事。

### （三）高级管理人员

1、韩学超先生，公司总经理、董事会秘书，简历详见“董事会成员”。

2、郭晓芳女士，公司副总经理，简历详见“董事会成员”。

3、王抗越先生，公司副总经理，1979年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，图书发行员中级。2002年9月至2007年4月，担任江苏教育出版社发行部大区经理；2007年5月至2009年10月，担任北京师范大学出版社营销部区域经理；2009年11月至2011年12月，担任北京时代飞鹭文化传播有限公司销售经理；2012年1月起任职于中育苑（北京）文化发展有限公司销售部，2015年12月起担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司副总经理。

4、丁爽女士，公司财务总监，1987年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年5月至2009年10月，担任吉林宝润能源股份有限公司出纳员；2009年11月至2013年6月，担任吉林宝润能源股份有限公司会计、内蒙古分公司会计主管；2013年7月至2014年10月，担任松原万顺石油技术服务有限公司财务经理；2014年11月至2015年3月，担任北京国一金典文化传播有限公司审计经理；2015年4月起任职于中育苑（北京）文化发展有限公司财务部，2015年12月起担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司财务总监。

## 七、报告期内主要会计数据和财务指标

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	5,475.46	3,757.54	1,842.98
股东权益合计（万元）	2,141.81	1,152.56	224.39
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,141.81	1,152.56	224.39
每股净资产（元）	1.07	1.21	1.12
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.07	1.21	1.12
资产负债率（母公司，%）	59.27	61.30	87.82
流动比率	1.64	1.43	1.13

速动比率	0.73	0.69	0.60
<b>项目</b>	<b>2015年1-9月</b>	<b>2014年</b>	<b>2013年</b>
营业收入（万元）	3,624.88	4,225.24	2,717.63
净利润（万元）	-60.75	178.00	12.53
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-60.75	178.00	12.53
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-60.94	178.00	12.53
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-60.94	178.00	12.53
毛利率（%）	24.38	22.92	19.17
净资产收益率（%）	-3.56	23.71	5.74
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.57	23.71	5.74
基本每股收益（元/股）	-0.04	0.28	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.28	0.06
应收账款周转率（次）	2.42	5.00	5.67
存货周转率（次）	1.11	2.34	2.76
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-875.66	-770.25	-420.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	-0.81	-2.10

上述指标的计算公式如下：

(1) 流动比率 = 流动资产/流动负债

(2) 速动比率 = 速动资产/流动负债

(3) 资产负债率 = 总负债/总资产

(4) 应收账款周转率 = 营业收入/应收账款平均账面价值

(5) 存货周转率 = 营业成本/存货平均账面价值

(6) 每股经营活动现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

(7) 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P0 \div (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产



增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

$$(8) \text{ 基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为年初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

(9) 稀释每股收益 =  $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

## 八、本次挂牌有关机构

### (一) 主办券商：民生证券股份有限公司

法定代表人：余政

住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

联系电话：010-85127999

传真：010-85127888

项目负责人：王启超

项目组成员：杜慧敏、郑龙娜、杜沐霖

### (二) 律师事务所：北京市盈科律师事务所

负责人：梅向荣

联系地址：北京市朝阳区东四环中路 76 号大成国际中心 C 座 6 层

联系电话：010-59626911

传真：010-59626918

经办律师：祝辉良、赵红燕

**（三）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：梁春

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

联系电话：010-58350230

传真：010-58350006

经办注册会计师：敖都吉雅、解风梅

**（四）评估机构：银信资产评估有限公司**

负责人：梅惠民

联系地址：上海市九江路 69 号

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办注册评估师：董海洋、张长健

**（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

**（六）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

住所：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

电话：010-63889512

传真：010-63889674

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品情况

#### （一）主营业务情况

公司经营范围为批发、零售图书、期刊、电子出版物、音像制品（有效期至2015年12月31日）。组织文化艺术交流活动；会议服务；承办展览展示；企业形象策划；信息咨询（不含中介服务）；销售文具用品、纸张、日用品、体育器材、计算机软硬件及外设、教学仪器、电子产品、文化用品；计算机技术培训。报告期内，公司主营业务为青少年教辅图书的策划、设计、制作与发行业务。

根据国民经济行业分类（GBT4754-2011）和全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于“文化、体育和娱乐”下的“新闻和出版业—图书出版（R8521）”，细分行业属于教辅图书出版业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于“文化、体育和娱乐业”下的“新闻和出版业（R85）”。

公司自主产品主要为面向 K12 教育阶段学生的教辅图书和同步课外阅读类图书。公司通过多年的教辅图书、同步课外阅读类图书的行业积累和对其发展趋势的把握，以青少年教学需求为中心，结合教育行业专家的优势资源，策划、设计和制作符合青少年需求、顺应时代发展的图书内容，经出版社审核、出版并交由印刷公司印刷、装订后，由出版社委托公司在全国部分省、自治区或直辖市范围内发行，并由公司将图书销售给各地教育系统及新华书店。

公司亦作为代理商，利用在部分地区长期合作的新华书店等渠道优势，代理发行出版社或其他总发行商发行的教辅图书产品。

#### （二）公司主要产品

公司设立以来，经过持续发展、总结和开拓创新，报告期内公司策划的中小学教辅图书超过 100 种，年图书发行量达到 1,400 万册。公司教辅图书产品的功能主要是为帮助中小学生在课后强化知识点，稳固学习基础，为中小学教师备课、

上课做辅导性参考，提高学生学习效率。目前公司已经拥有多系列教辅图书品牌产品，如《文言文详解与阅读》系列、《实验报告册》系列、《英语阅读训练》系列和《英语听力训练》系列等，在全国教辅图书市场占有一席之地；报告期内公司发行的中国地图出版社出版的教辅图书《中学历史（地理）图册》、《中学历史（地理）填充图册》系列，年销售量突破 500 万册，位居该系列产品民营发行机构销量第一名。

报告期内，公司代表性教辅图书产品如下：

图书系列/名称	封面图示	文字介绍
文言文详解与阅读系列（初、高中）		<p>《初中语文课程标准》中对于文言文的能力要求规定：“阅读浅易文言文，能借助注释和工具书理解基本内容。注重积累、感悟和运用，提高自己的欣赏品位。”本着梳理内容，掌握重点句型和实词、虚词的目的，特编写本书，以帮助学生循序渐进地掌握相关的文言文内容，培养学生的综合素养。丛书共六册，依教材分为上下册，每分册6个印张，本书根据新课标主要版本教材课程设置相应栏目，在精析的基础上，使学生达到精练的目的。</p>
		<p>《高中语文课程标准》中对于文言文的能力要求规定：“阅读浅易文言文，能借助注释和工具书，理解词句含义，读懂文章内容。了解并梳理常见的文言实词、文言虚词、文言句式的意义或用法，注重在阅读实践中举一反三。诵读古代诗词和文言文，背诵一定数量的名篇。”因此，本着梳理内容，掌握重点句型和实词、虚词的目的，特编写本书，以帮助学生循序渐近地掌握相关的文言文内容，培养学生的综合素养。</p>
		<p>从书按新课标人教版高中教材的编排顺序，分为必修1-5册，在深入分析和串译的基础上，引导学生总结每篇课文中的考点，针对考点进行相关练习，让学生在巩固知识点的同时，了解高考题型，训练自己的实战能力，从而达到轻松学习，认真备考的目的。</p>
		
		
		
		
		

实验报告册系列



倡导探究性学习是生物课程标准的重要理念之一。设计并安排好科学探究活动，是本套实验操作练习册贯彻落实这一课程理念的关键所在。因此本书紧紧围绕教材，设置了与单元教学目标和学习内容紧密相关的探究活动共4个、实验10个，以及设计和课外实践各1个，旨在提高学生的动手操作能力和自主探究能力。

科学探究既是物理学科学学生的学习目标，又是重要的教学方式之一。科学探究是初中学生第一次接触的探究学习方法，让学生知道解决物理问题常采用这种方法，即提出问题，猜想和假设，实验、检验，得出结论。因此本书紧紧围绕教材，设置了与单元教学目标和学习内容紧密相关的15个实验活动，围绕测量、速度与运动、光的反射、物体的质量与密度等相关物理学的知识展开探究，旨在提高学生的物理学探究能力。

化学家戴安邦先生曾经说过：“化学实验教学是实施全面化学教育的一种最有效的形式。”可以说化学实验是化学科学的灵魂，是学生认识化学世界的窗口。因此培养学生认真观察和探究物质的变化，是学习化学的重要方法之一。本书紧紧围绕教材，设置与单元教学内容与目标密切相关的化学探究实验17个，旨在了解化学变化与物理变化、化学实验的器材与方法、实验室制取氧气的方法等相关化学知识。

高中化学实验在化学教学中



		<p>具有非常重要的作用，学生在实验中能经受思维能力、分析能力和观察能力的锻炼。学生的学习情绪、意志、毅力等品质的形成，也能通过实验来实现。本册书是本版教材的最后一本，围绕4个主题8个课题，针对此前所学的化学知识集中进行实验探究，旨在培养学生的问题意识、实验探究和实验设计能力。</p>
<p>英语阅读训练系列</p>		<p>《小学和初、高中英语课程标准》中对英语阅读能力提出明确的要求：能从一般文字资料中获取主要信息；能利用上下文和句子结构猜测词义；能根据上下文线索预测故事情节的发展；能根据阅读目的使用不同的阅读策略。据此编写本套丛书，旨在帮助学生逐渐提高英语阅读能力，进而提高对英语的运用能力。</p> <p>(1) 基础性 丛书贴近课堂，针对教材的单元主题精讲精练，不但注重基础知识，而且注重知识的扩展，并做到练习有的放矢，提高效率。</p> <p>(2) 层次性 所选入的文章依据学生的理解层次，由易到难，符合学生的理解能力和循序渐进地理解能力。</p> <p>(3) 扩展性 丛书所选文章，不但根于教材，而且高于教材，在教材的基础上，扩展开来，不但有利于扩大学生的视野，而且让</p>

		<p>学生在提高阅读能力的同时，扩大单词积累量。</p>
<p>英语听力训练系列</p>		<p>《小学、初、高中英语课程标准》中对英语听力提出明确的要求：能抓住所听语段中的关键词，理解话语之间的逻辑关系，能识别语段中的重要信息并进行简单的推断，能听懂有关熟悉话题的演讲、讨论、辩论和报告；能听懂日常的要求和指令，并能根据指令进行操作，能听懂有关熟悉话题的讨论和谈话并记住要点，能听懂国内外一般的英语新闻广播；能听懂故事或记叙文，理解其中主要人物和事件以及他们之间的关系，能抓住一般语段中的观点，能抓住较长发言的内容要点，理解讲话人的观点及意图；能从听力材料，简单演讲或讨论中提取信息和观点，能基本听懂广播或电视英语新闻的主题和大致，能听懂委婉的建议或劝告，能从言谈中判断对方的态度、喜恶、立场及隐含意思等等。据此编写本套丛书，旨在帮助高中生逐渐提高英语听说能力，进而提高对英语的运用能力。</p> <p>(1) 基础</p> <p>丛书贴近课堂，针对教材的单元主题精讲精练，不但注重基础知识，而且注重知识的扩展，并做到练习有的放矢，提高效率。</p> <p>(2) 层次</p>



		<p>所选入的文章依据学生的理解层次，由易到难，符合学生循序渐进的理解能力。</p>
<p>英文写字系列</p>		<p>适用各版英语教材（三年级起始）同步英文写字</p> <p>丛书编写目的： 规范英文书写；激发学生对英语及英文书写的兴趣；逐步培养和提高学生的英文书写能力；巩固课内知识；扩充课外常识。</p> <p>丛书特点： 英文书写专家详尽指导；题型丰富多样，形式新颖活泼；描红和仿写的数量及比例适中，防止学生产生厌倦情绪；从单词到短语再到句型，难易程度循序渐进，知识点覆盖全面；紧密结合各单元的重点和难点。</p>

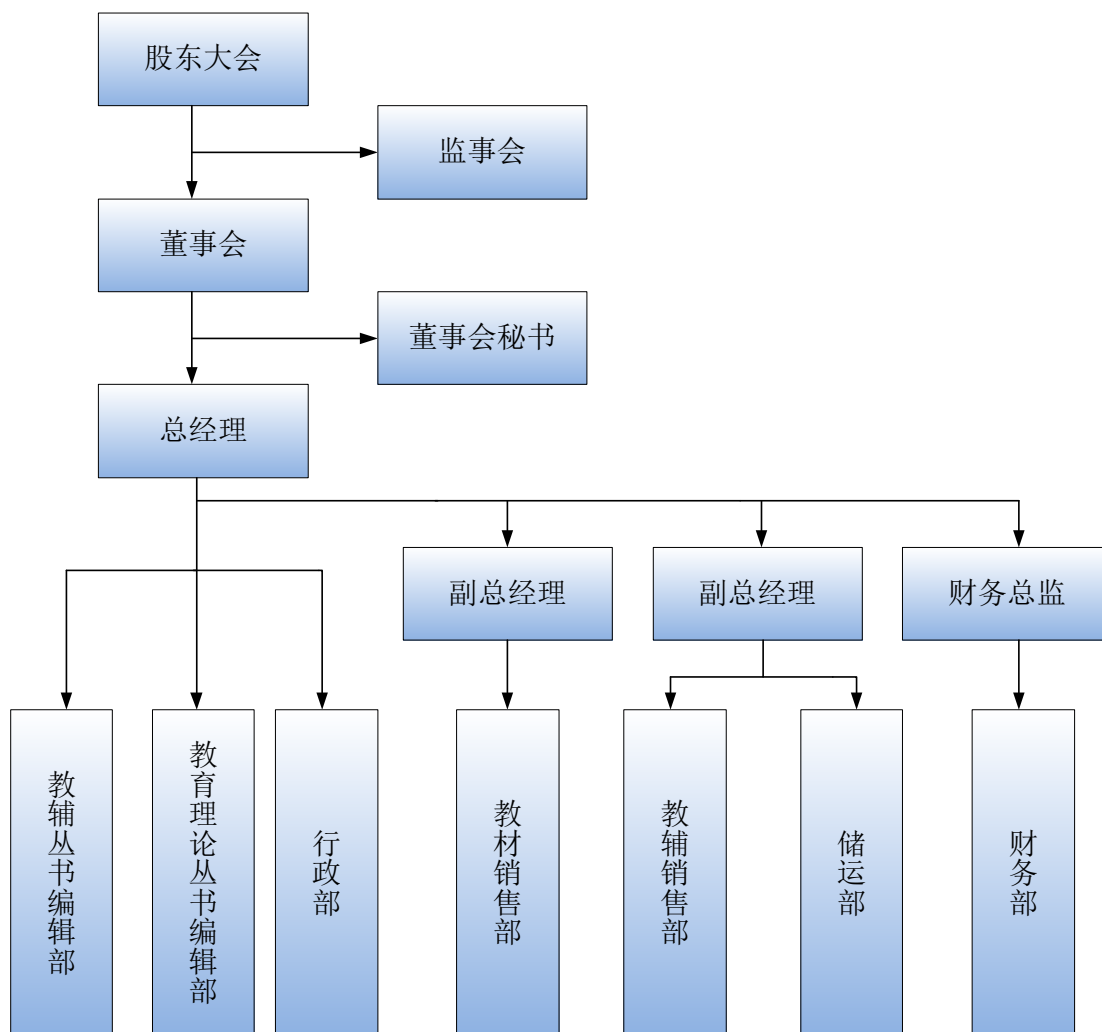
除上述产品外，公司教辅图书产品还包括《中小学作文 1+1》系列、《中小学古诗词》系列、《宪法知识读本》和《中小学寒暑假安全指导》系列等产品。公司代理的产品包括河北美术出版社出版的《书法教材》，人民教育出版社出版的《高中语文读本》、《英语阅读训练》和《幼儿教材》，团结出版社出版的《安全教育》、《法制教育》，以及江西人民出版社出版的《同步测评》等产品。

公司设立以来专注于青少年教辅图书的策划、设计、制作与发行业务，报告期内，公司主营业务及主要产品未发生重大变化。

## 二、公司组织结构及主要业务流程

### （一）组织结构

公司的组织结构图如下：



公司各职能部门的职责说明情况如下：

部门	职能
销售部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、负责公司产品的市场渠道开拓与销售工作，执行并完成公司产品年度销售计划；</li> <li>2、根据公司市场营销战略，提升销售价值，控制成本，扩大产品在所负责区域的销售，积极完成销售量指标，扩大产品市场占有率；</li> <li>3、根据公司产品、价格及市场策略，独立处置询盘、报价、合同条款的协商及合同签订等事宜；</li> <li>4、收集一线营销信息和用户意见，对公司营销策略、售后服务等提出参考意见。</li> </ol>
储运部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、负责按计划接收产品入库，并对入库产品认真清点、验收；</li> <li>2、加强仓储管理，保持库容整洁、货物摆放合理，做到账、卡、物一致；</li> <li>3、根据发货计划合理组织发货，保证交付产品的交付质量；</li> <li>4、负责库房用品的需求计划、采购和管理工作的；</li> <li>5、负责退库产品的接收、管理工作，配合做好超期库存产品的返检工作；</li> <li>6、负责成品库的安全保卫工作，严防产品受损被盗。</li> </ol>
行政部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、服从总经理的统一指导，认真执行各项工作指令；</li> <li>2、协助总经理协调各部门工作，处理公司日常事务；</li> <li>3、负责组织公司各项规章制度的拟定、修改和编写工作；</li> <li>4、负责公司车辆保险缴纳、加油卡充值；</li> <li>5、负责公司水、电、取暖缴费、食堂采购等相关事宜；</li> <li>6、负责公司公章管理，公司人力资源招聘；</li> <li>7、负责公司办公室日常工作以及领导交办的其他事宜。</li> </ol>
教育理论丛书编辑部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、按公司年度出版计划，完成公司与出版社合作的理论丛书图书选题及编辑工作；</li> <li>2、进行理论丛书选题的初级论证及申报；</li> <li>3、选题的版权洽谈及合同的审核，并上报编辑部主管；</li> <li>4、合作选题合同的审核、书稿编辑、各类手续的督办等；</li> <li>5、编辑流程的组织、实施及流程管理；</li> <li>6、申报选题时，应注明预计发稿的时间，并按计划的时间发稿；</li> <li>7、编辑费用（即版税、翻译费、编辑校对费、设计费、录入排版及出片费等）的预算；</li> <li>8、在与销售部门进行充分讨论的前提下，完成选题的形态设计，包括封扉与内文设计以及材料的选用等工作。</li> </ol>
教辅丛书编辑部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、按公司年度出版计划，完成公司与出版社合作的教辅丛书图书选题及编辑工作；</li> <li>2、通过公司业务部分的市场调研，对市场需求进行充分评估后，进行选题的论证及申报，对于丛书是否进行线上服务也要进行进一步地讨论；</li> <li>3、选题的版权洽谈及与作者合同的审核，确定后上报编辑部主管；</li> <li>4、选题合同的审核、书稿编辑、各类手续的督办等；</li> <li>5、编辑流程的组织、实施及流程管理；</li> <li>6、申报选题时，应注明预计发稿的时间，并按计划的时间发稿；</li> </ol>

	<p>7、编辑费用（即版税、翻译费、编辑校对费、设计费、录入排版及出片费等）的预算；</p> <p>8、在与公司销售部门及各地经销商的出版意见进行充分讨论的前提下，完成选题的形态设计，包括封扉与内文设计以及材料的选用等工作；</p> <p>9、对于有网络推广或网络出版的丛书增值产品进一步地论证合理性、与相关的软件制作商对接，由编辑部主管牵头制定相关的工作细则；</p> <p>10、与印刷厂进行对接，将一些成品书的特殊印刷需求及时通知印刷厂的相关人员。</p>
财务部	<p>1、负责公司日常财务核算，参与公司的经营管理；</p> <p>2、根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；</p> <p>3、搜集公司经营活动情况、资金动态、营业收入和费用开支的资料并进行分析、提出建议，定期向总经理报告；</p> <p>4、组织各部门编制收支计划，编制公司的月、季、年度营业计划和财务计划，定期对执行情况进行检查分析；</p> <p>5、严格财务管理，加强财务监督，督促财务人员严格执行各项财务制度和财经纪律；</p> <p>6、负责全公司各项财产的登记、核对、抽查和调拨，按规定计算折旧费用，保证资产的资金来源；</p> <p>7、参与公司及各部门对外经济合同的签订工作；</p> <p>8、负责公司现有资产管理；</p> <p>9、库存商品进出账务及成本处理，各产品成本计算及损益决算，预估成本、协助销售及差异分析；</p> <p>10、经营报告资料编制、销售员奖金核算、年度预算资料汇总；</p> <p>11、收入有关单据审核及账务处理，各项费用支付审核及账务处理，应收账款账务处理，总分类账、日记账等账簿处理，编制财务报表及会计科目明细表；</p> <p>12、统一发票自动报缴作业，所得税核算及申报作业，营、印税冲退事宜及事务处理，资金预算作业；</p> <p>13、完成领导交办的其它工作。</p>

## （二）主要业务流程

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、发行、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，发行和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和发行环节：

### 1、采购流程

在公司的业务流程中，采购行为主要发生在图书开发环节和图书发行环节。

公司图书开发环节所发生的采购主要包括向作者、排版人员、编辑、审校、

美编等主要开发人员采购劳务，以及采购纸张、办公耗材等。公司图书发行环节所发生的采购主要是向国有出版社采购图书。

公司制定了严格的采购流程，具体包括产品申购、预算审批、合同签订、产品验收入库、付款等环节，公司要求采购人员严格按照采购流程作业，并对产品质量、订货周期、成本控制负主要责任。公司采购主要根据客户需求确定，由编辑部提交采购单，经编辑部和财务负责人审核、公司总经理审批后签订采购合同。

报告期内，公司在图书出版发行方面与出版社的合作模式通常为：将自身策划开发的内容提供给出版社进行出版，公司再作为发行商从出版社采购图书进行销售。公司合作的出版社将图书的印刷业务委托给印刷单位，公司直接向纸张供应商采购纸张，并提供给出版社委托的印刷单位进行印刷。

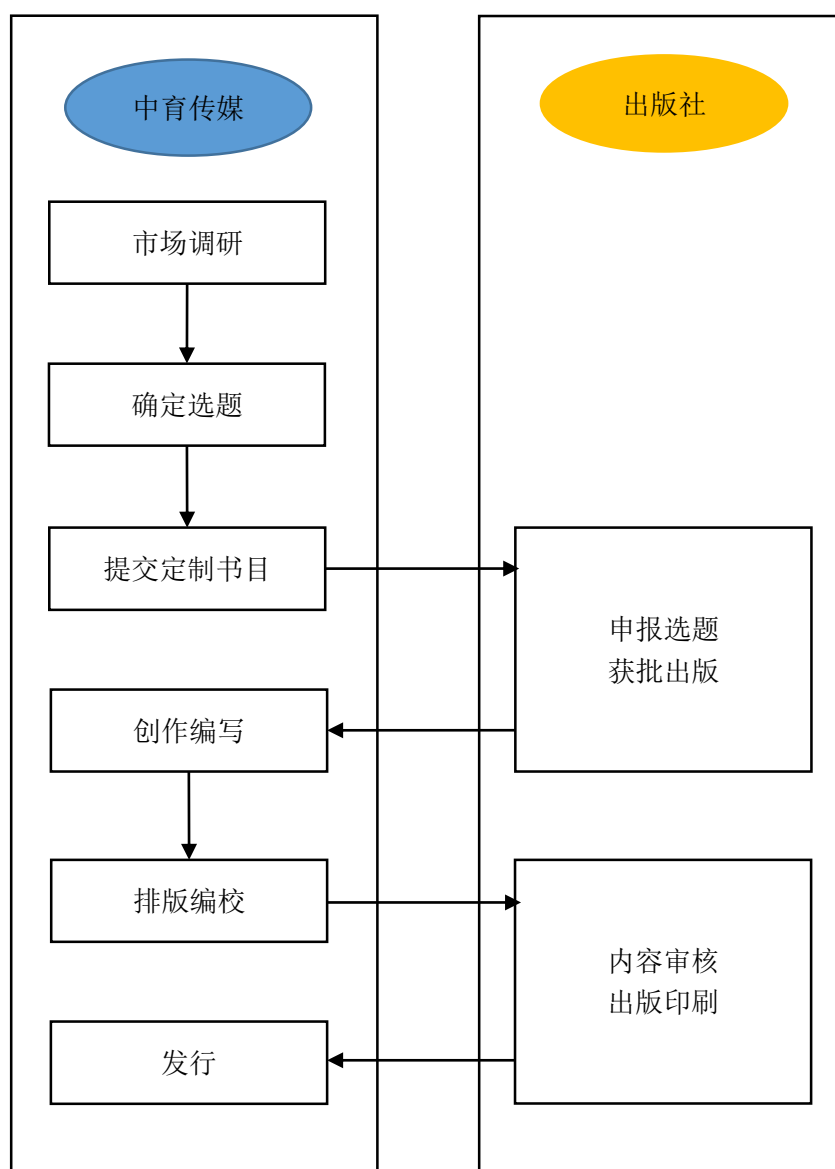
## 2、生产流程

公司的生产流程指制作教辅图书产品的过程，包括市场调研、选题确定、稿件组编和出版四个环节。

图书出版发行行业较为特殊，公司制作教辅图书的过程需要与出版社密切合作，在一定程度上对出版社存在依赖。公司通过市场调研确定选题，并进行稿件组编，编辑部负责与作者确定体例、编辑方案等，编辑完成后交由公司指定的有资质的出版社出版，出版社选择有资质的印刷单位并为之签订《委托印刷合同》，按合同的要求交付印刷。在交付印刷的过程中，公司直接向纸张供应商采购纸张，并提供给出版社委托的印刷单位进行印刷。

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。

公司的生产流程图如下：



### 3、销售流程

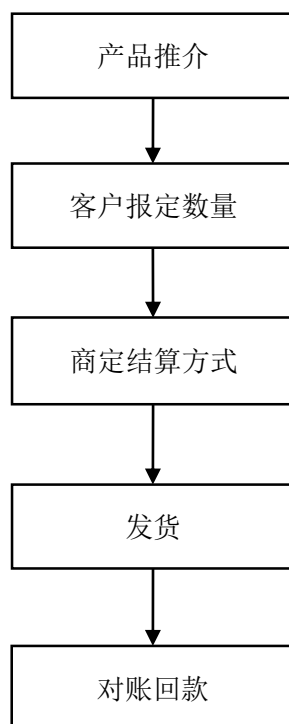
公司设销售部，销售部分设教辅销售部和教材销售部，负责管理全国范围内的零售渠道及代理商。

销售部的销售员承担选择客户、产品布局、拜访客户、收集市场信息、开展销售活动、数据分析和对账回款等职责；销售部的统计员、客服人员承担新书征订、添货、调货、退货、对账等职责。

公司采取“一省一方案，一地一政策”的销售策略，以及自主销售与代理销售

相结合的方式，分产品制定相应销售方案。公司销售员及代理商及时向各地教育系统、新华书店、学校宣传和推广的同时确认发货数量、发货折扣、结算方式，并签署合同。

公司的销售流程图如下：



### 三、公司关键资源要素

#### （一）主要资产情况

##### 1、固定资产

截至 2015 年 9 月 30 日，公司主要固定资产情况：

单位：元

资产类别	原值	累计折旧	净值
电子设备	178,453.19	113,596.67	64,856.52
运输设备	259,477.25	183,667.87	75,809.38
工器具及家具	118,559.00	86,350.55	32,208.45
<b>合计</b>	<b>556,489.44</b>	<b>383,615.09</b>	<b>172,874.35</b>

公司固定资产金额较小，具有“轻资产”特征，与公司的青少年教辅图书策划、设计、制作与发行的主营业务相符。

## 2、无形资产

### (1) 著作权

公司经过多年的发展，已经形成包括“英文写字”、“同步阅读与听力”、“文言文阅读”、“实验报告册”等 10 大系列、2,806 个品种的产品结构。公司的主要著作权及委托创作的情况如下：

序号	名称	签订时间	受托人	履行情况
1	小学生英文写字（三上）配 PEP 版	2011-12	章奇奇	履行完毕
2	小学生英文写字（三下）配 PEP 版	2011-12	章奇奇	履行完毕
3	小学生英文写字（四上）配 PEP 版	2011-12	章奇奇	履行完毕
4	小学生英文写字（四下）配 PEP 版	2011-12	章奇奇	履行完毕
5	小学生英文写字（五上）配 PEP 版	2011-12	章奇奇	履行完毕
6	小学生英文写字（五下）配 PEP 版	2011-12	章奇奇	履行完毕
7	小学生英文写字（六上）配 PEP 版	2011-12	章奇奇	履行完毕
8	小学生英文写字（六下）配 PEP 版	2011-12	章奇奇	履行完毕
9	小学生英文写字（三上）课标通用	2011-12	章奇奇	履行完毕
10	小学生英文写字（三下）课标通用	2011-12	章奇奇	履行完毕
11	小学生英文写字（四上）课标通用	2011-12	章奇奇	履行完毕
12	小学生英文写字（四下）课标通用	2011-12	章奇奇	履行完毕
13	小学生英文写字（五上）课标通用	2011-12	章奇奇	履行完毕
14	小学生英文写字（五下）课标通用	2011-12	章奇奇	履行完毕
15	小学生英文写字（六上）课标通用	2011-12	章奇奇	履行完毕
16	小学生英文写字（六下）课标通用	2011-12	章奇奇	履行完毕
17	小学生英文写字（小学低年级）	2011-12	章奇奇	履行完毕
18	小学生英文写字（小学高年级）	2011-12	章奇奇	履行完毕
19	中学生英文写字（初中版）	2011-12	章奇奇	履行完毕
20	英语阅读训练（七上）	2010-2	晓寒	履行完毕
21	英语阅读训练（七下）	2010-8	晓寒	履行完毕
22	英语阅读训练（八上）	2010-2	晓寒	履行完毕
23	英语阅读训练（八下）	2010-8	晓寒	履行完毕
24	英语阅读训练（九上）	2010-2	晓寒	履行完毕
25	英语阅读训练（九下）	2010-8	晓寒	履行完毕
26	英语同步听力训练（七上）	2010-2	晓寒	履行完毕
27	英语同步听力训练（七下）	2010-8	晓寒	履行完毕
28	英语同步听力训练（八上）	2010-2	晓寒	履行完毕



29	英语同步听力训练（八下）	2010-8	晓寒	履行完毕
30	英语同步听力训练（九上）	2010-2	晓寒	履行完毕
31	英语同步听力训练（九下）	2010-8	晓寒	履行完毕
32	小学英语阅读训练（三上）	2013-5	胡燕、王秀平等	履行完毕
33	小学英语阅读训练（四上）	2013-5	胡燕、王秀平等	履行完毕
34	小学英语阅读训练（五上）	2013-5	胡燕、王秀平等	履行完毕
35	小学英语阅读训练（六上）	2013-5	胡燕、王秀平等	履行完毕
36	小学英语阅读训练（三下）	2013-5	胡燕、王秀平等	履行完毕
37	小学英语阅读训练（四下）	2013-5	胡燕、王秀平等	履行完毕
38	小学英语阅读训练（五下）	2013-5	胡燕、王秀平等	履行完毕
39	小学英语阅读训练（六下）	2013-5	胡燕、王秀平等	履行完毕
40	初中英语阅读训练（七上）	2013-5	李新明、冯秀强等	履行完毕
41	初中英语阅读训练（七下）	2013-5	李新明、冯秀强等	履行完毕
42	初中英语阅读训练（八上）	2013-5	李新明、冯秀强等	履行完毕
43	初中英语阅读训练（八下）	2013-5	李新明、冯秀强等	履行完毕
44	初中英语阅读训练（九上）	2013-5	李新明、冯秀强等	履行完毕
45	初中英语阅读训练（九下）	2013-5	李新明、冯秀强等	履行完毕
46	初中英语阅读训练（九全一册）	2015-5	刘大伟、黄波、杜继超	履行完毕
47	初中英语听力训练（九全一册）	2015-5	刘大伟、张慧玲、孙福	履行完毕
48	高中英语阅读训练（必修1）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
49	高中英语阅读训练（必修2）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
50	高中英语阅读训练（必修3）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
51	高中英语阅读训练（必修4）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
52	高中英语阅读训练（必修5）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
53	高中英语阅读训练（选修6）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
54	高中英语阅读训练（选修7）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
55	高中英语阅读训练（选修8）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
56	高中英语阅读训练（选修9）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
57	高中英语阅读训练（选修10）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
58	高中英语阅读训练（选修11）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
59	高中英语听力训练（必修1）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
60	高中英语听力训练（必修2）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
61	高中英语听力训练（必修3）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
62	高中英语听力训练（必修4）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
63	高中英语听力训练（必修5）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
64	高中英语听力训练（选修6）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
65	高中英语听力训练（选修7）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
66	高中英语听力训练（选修8）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
67	高中英语听力训练（选修9）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
68	高中英语听力训练（选修10）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕

69	高中英语听力训练（选修11）	2013-5	李新明、姜学芹等	履行完毕
70	文言文详解与阅读（七上）配人教	2010-8	陈德林	履行完毕
71	文言文详解与阅读（七下）配人教	2010-8	张淑娟	履行完毕
72	文言文详解与阅读（八上）配人教	2010-8	纪爱梅	履行完毕
73	文言文详解与阅读（八下）配人教	2010-8	薛承凤	履行完毕
74	文言文详解与阅读（九上）配人教	2010-8	王红	履行完毕
75	文言文详解与阅读（九下）配人教	2010-8	孙术礼	履行完毕
76	文言文详解与阅读（高中必修1）配人教	2010-8	王绪梅	履行完毕
77	文言文详解与阅读（高中必修2）配人教	2010-8	鞠维芳	履行完毕
78	文言文详解与阅读（高中必修3）配人教	2010-8	孙加平	履行完毕
79	文言文详解与阅读（高中必修4）配人教	2010-8	王雪梅	履行完毕
80	文言文详解与阅读（高中必修5）配人教	2010-8	范中山	履行完毕
81	文言文详解与阅读（七上）配北师大	2015-5	陈德林	履行完毕
82	文言文详解与阅读（七下）配北师大	2015-5	张淑娟	履行完毕
83	文言文详解与阅读（八上）配北师大	2015-5	纪爱梅	履行完毕
84	文言文详解与阅读（八下）配北师大	2015-5	薛承凤	履行完毕
85	文言文详解与阅读（九上）配北师大	2015-5	王红	履行完毕
86	文言文详解与阅读（九下）配北师大	2015-5	孙术礼	履行完毕
87	文言文详解与阅读（高中必修1）配苏教	2015-5	王绪梅	履行完毕
88	文言文详解与阅读（高中必修2）配苏教	2015-5	鞠维芳	履行完毕
89	文言文详解与阅读（高中必修3）配苏教	2015-5	孙加平	履行完毕
90	文言文详解与阅读（高中必修4）配苏教	2015-5	王雪梅	履行完毕
91	文言文详解与阅读（高中必修5）配苏教	2015-5	范中山	履行完毕
92	文言文详解与阅读（高中必修一至五合订）配人教	2015-5	赵东梅、郝玉梅	履行完毕
93	实验操作练习册（科学）三年级上	2012-4	汤淑德	履行完毕
94	实验操作练习册（科学）四年级上	2012-4	刘树芹	履行完毕
95	实验操作练习册（科学）五年级上	2012-4	杨金霞	履行完毕
96	实验操作练习册（科学）六年级上	2012-4	郑辉	履行完毕
97	实验操作练习册（生物）七年级上	2012-4	姜原秋、王宁	履行完毕
98	实验操作练习册（生物）八年级上	2012-4	闫小芳、王倩	履行完毕
99	实验操作练习册（物理）八年级上	2012-4	姜秀鹏、夏信廷	履行完毕
100	实验操作练习册（物理）九年级（全一册）	2012-4	王常波、董建萍	履行完毕
101	实验操作练习册（化学）九年级上	2012-4	张莹	履行完毕
102	实验操作练习册（科学）三年级下	2011-6	汤淑德	履行完毕
103	实验操作练习册（科学）四年级下	2011-6	刘树芹	履行完毕
104	实验操作练习册（科学）五年级下	2011-6	杨金霞	履行完毕
105	实验操作练习册（科学）六年级下	2011-6	郑辉	履行完毕
106	实验操作练习册（生物）七年级下	2012-4	姜原秋、王宁	履行完毕
107	实验操作练习册（生物）八年级下	2012-4	闫小芳、王倩	履行完毕
108	实验操作练习册（物理）八年级下	2012-4	姜秀鹏、夏信廷	履行完毕
109	实验操作练习册（化学）九年级下	2012-4	张莹	履行完毕

110	初中实验探究报告册（生物）七年级上	2014-3	姜原秋、王宁	履行完毕
111	初中实验探究报告册（生物）八年级上	2014-3	闫小芳、王倩	履行完毕
112	初中实验探究报告册（物理）八年级上	2014-3	姜秀鹏、夏信廷	履行完毕
113	初中实验探究报告册（物理）九年级全	2014-3	王常波、董建萍	履行完毕
114	初中实验探究报告册（化学）九年级上	2014-3	许立华、赵静、马向华	履行完毕
115	初中实验探究报告册（生物）七年级下	2014-3	姜原秋、王宁	履行完毕
116	初中实验探究报告册（生物）八年级下	2014-3	闫小芳、王倩	履行完毕
117	初中实验探究报告册（物理）八年级下	2014-3	姜秀鹏、夏信廷	履行完毕
118	初中实验探究报告册（物理）九年级下	2014-3	王常波、董建萍	履行完毕
119	初中实验探究报告册（化学）九年级下	2014-3	许立华、赵静、马向华	履行完毕
120	小学生双休日作业（三年级）语文 上	2014-7	郑辉、方文燕	履行完毕
121	小学生双休日作业（四年级）语文 上	2014-7	郑辉、方文燕	履行完毕
122	小学生双休日作业（五年级）语文 上	2014-7	郑辉、管明升	履行完毕
123	小学生双休日作业（六年级）语文 上	2014-7	郑辉、管明升	履行完毕
124	小学生双休日作业（三年级）数学 上	2014-7	丁淑明、李惠琴	履行完毕
125	小学生双休日作业（四年级）数学 上	2014-7	丁淑明、李惠琴	履行完毕
126	小学生双休日作业（五年级）数学 上	2014-7	丁淑明、祝桂珍	履行完毕
127	小学生双休日作业（六年级）数学 上	2014-7	丁淑明、祝桂珍	履行完毕
128	小学生双休日作业（三年级）语文 下	2014-7	郑辉、方文燕	履行完毕
129	小学生双休日作业（四年级）语文 下	2014-7	郑辉、方文燕	履行完毕
130	小学生双休日作业（五年级）语文 下	2014-7	郑辉、管明升	履行完毕
131	小学生双休日作业（六年级）语文 下	2014-7	郑辉、管明升	履行完毕
132	小学生双休日作业（三年级）数学 下	2014-7	丁淑明、李惠琴	履行完毕
133	小学生双休日作业（四年级）数学 下	2014-7	丁淑明、李惠琴	履行完毕
134	小学生双休日作业（五年级）数学 下	2014-7	丁淑明、祝桂珍	履行完毕
135	小学生双休日作业（六年级）数学 下	2014-7	丁淑明、祝桂珍	履行完毕
136	初中生双休日作业（七年级）语文 上	2014-7	赵东梅、吴顺梅	履行完毕
137	初中生双休日作业（八年级）语文 上	2014-7	赵东梅、孟晓娜	履行完毕
138	初中生双休日作业（九年级）语文 全一册	2014-7	赵东梅、臧凤	履行完毕
139	初中生双休日作业（七年级）语文 下	2014-7	赵东梅、吴顺梅	履行完毕
140	初中生双休日作业（八年级）语文 下	2014-7	赵东梅、孟晓娜	履行完毕
141	初中生双休日作业（七年级）数学 上	2014-7	卜振强、马增祎	履行完毕
142	初中生双休日作业（八年级）数学 上	2014-7	卜振强、王传忠	履行完毕
143	初中生双休日作业（九年级）数学 全一册	2014-7	卜振强、赵燕	履行完毕
144	初中生双休日作业（七年级）数学 下	2014-7	卜振强、马增祎	履行完毕
145	初中生双休日作业（八年级）数学 下	2014-7	卜振强、王传忠	履行完毕
146	初中生双休日作业（七年级）英语 上	2014-7	徐光艳、冯秀强	履行完毕
147	初中生双休日作业（八年级）英语 上	2014-7	徐光艳、曹夕森	履行完毕
148	初中生双休日作业（九年级）英语 全一册	2014-7	徐光艳、赵秀美	履行完毕

149	初中生双休日作业（七年级）英语 下	2014-7	徐光艳、冯秀强	履行完毕
150	初中生双休日作业（八年级）英语 下	2014-7	徐光艳、曹夕森	履行完毕
151	初中生双休日作业（七年级）语文 上	2014-7	赵东梅、吴顺梅	履行完毕
152	初中生双休日作业（八年级）语文 上	2014-7	赵东梅、孟晓娜	履行完毕
153	艺考生高考易考处方快递·文科综合	2013-5	谭培宝、毛秀红等	履行完毕
154	艺考生高考易考处方快递·语文	2013-5	杨德勇、穆静等	履行完毕
155	艺考生高考易考处方快递·英语	2013-5	姜学芹、李润梅等	履行完毕
156	艺考生高考易考处方快递·数学	2013-5	王成果、胡春玲等	履行完毕
157	小学生必背古诗词·读品练（1 年级上册）	2015-3	唐莉娟、朱桂霞	履行完毕
158	小学生必背古诗词·读品练（2 年级上册）	2015-3	白晓春、魏寒	履行完毕
159	小学生必背古诗词·读品练（3 年级上册）	2015-3	陈慧梅、王云、王连波	履行完毕
160	小学生必背古诗词·读品练（4 年级上册）	2015-3	王云、何兆新、华贞芝	履行完毕
161	小学生必背古诗词·读品练（5 年级上册）	2015-3	王小东、韩涛、刘凡	履行完毕
162	小学生必背古诗词·读品练（6 年级上册）	2015-3	王小东、韩涛、谭直方	履行完毕
163	中学生必背古诗词·读品练（7 年级上册）	2015-3	董祥忠、蓝寿明等	履行完毕
164	中学生必背古诗词·读品练（8 年级上册）	2015-3	蓝寿明、史芸华等	履行完毕
165	中学生必背古诗词·读品练（9 年级全一册）	2015-3	宫锐、高学芬等	履行完毕
166	高考直通车——高中古诗文专项解读（高中合订本）	2015-3	谢磊、黄勇等	履行完毕
167	小学生大小作文 1++（3 年级上）	2015-3	李健儿、王云等	履行完毕
168	小学生大小作文 1++（4 年级上）	2015-3	李健儿、李薇等	履行完毕
169	小学生大小作文 1++（5 年级上）	2015-3	张继、卢春林等	履行完毕
170	小学生大小作文 1++（6 年级上）	2015-3	刘桂文、李计军等	履行完毕
171	中学生大小作文 1+（7 年级上）	2015-3	于曰展、张加龙等	履行完毕
172	中学生大小作文 1+（8 年级上）	2015-3	黄书满、张加龙等	履行完毕
173	决胜中考——大小作文精讲精例（9 年级全一册）	2015-3	王彤彦、刘真真等	履行完毕
174	初中历史同步练习（七年级上）BS	2015-4	姜帅	履行完毕
175	初中历史同步练习（八年级上）BS	2015-4	王仁海	履行完毕
176	初中历史同步练习（九年级全）BS	2015-4	王汝荣	履行完毕
177	物理必修 1 人教（A）	2014-3	苗利萍、刘玉海	履行完毕
178	物理必修 2 人教（A）	2014-3	苗利萍、刘玉海	履行完毕
179	物理选修 1-1 人教（A）	2014-3	李明、范长春等	履行完毕
180	物理选修 1-2 人教（A）	2014-3	李明、范长春等	履行完毕
181	物理选修 2-1 人教（A）	2014-3	耿加恭、孙林涛等	履行完毕
182	物理选修 2-2 人教（A）	2014-3	耿加恭、孙林涛等	履行完毕
183	物理选修 2-3 人教（A）	2014-3	耿加恭、孙林涛等	履行完毕
184	物理选修 3-1 人教（A）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕

185	物理选修 3-2 人教（A）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
186	物理选修 3-3 人教（A）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
187	物理选修 3-4 人教（A）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
188	物理选修 3-5 人教（A）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
189	物理必修 1 山东科技（B）	2014-3	苗利萍、刘玉海	履行完毕
190	物理必修 2 山东科技（B）	2014-3	苗利萍、刘玉海	履行完毕
191	物理选修 1-1 山东科技（B）	2014-3	李明、范长春等	履行完毕
192	物理选修 1-2 山东科技（B）	2014-3	李明、范长春等	履行完毕
193	物理选修 2-1 山东科技（B）	2014-3	耿加恭、孙林涛等	履行完毕
194	物理选修 2-2 山东科技（B）	2014-3	耿加恭、孙林涛等	履行完毕
195	物理选修 2-3 山东科技（B）	2014-3	耿加恭、孙林涛等	履行完毕
196	物理选修 3-1 山东科技（B）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
197	物理选修 3-2 山东科技（B）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
198	物理选修 3-3 山东科技（B）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
199	物理选修 3-4 山东科技（B）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
200	物理选修 3-5 山东科技（B）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
201	物理必修 1 上海科技（C）	2014-3	苗利萍、刘玉海	履行完毕
202	物理必修 2 上海科技（C）	2014-3	苗利萍、刘玉海	履行完毕
203	物理选修 1-1 上海科技（C）	2014-3	李明、范长春等	履行完毕
204	物理选修 1-2 上海科技（C）	2014-3	李明、范长春等	履行完毕
205	物理选修 2-1 上海科技（C）	2014-3	耿加恭、孙林涛等	履行完毕
206	物理选修 2-2 上海科技（C）	2014-3	耿加恭、孙林涛等	履行完毕
207	物理选修 2-3 上海科技（C）	2014-3	耿加恭、孙林涛等	履行完毕
208	物理选修 3-1 上海科技（C）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
209	物理选修 3-2 上海科技（C）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
210	物理选修 3-3 上海科技（C）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
211	物理选修 3-4 上海科技（C）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
212	物理选修 3-5 上海科技（C）	2014-3	赵显钊、李超刚等	履行完毕
213	化学必修 1 人教（A）	2014-3	宿强、张丽洁等	履行完毕
214	化学必修 2 人教（A）	2014-3	宿强、张丽洁等	履行完毕
215	化学选修 1 人教（A）	2014-3	郑恩兴、张晓红等	履行完毕
216	化学选修 2 人教（A）	2014-3	郑恩兴、张晓红等	履行完毕
217	化学选修 3 人教（A）	2014-3	刘恩海、刘金城等	履行完毕
218	化学选修 4 人教（A）	2014-3	刘恩海、刘金城等	履行完毕
219	化学选修 5 人教（A）	2014-3	张磊、王惠	履行完毕
220	化学选修 6 人教（A）	2014-3	张磊、王惠	履行完毕
221	化学必修 1 江苏教育（B）	2014-3	宿强、张丽洁等	履行完毕
222	化学必修 2 江苏教育（B）	2014-3	宿强、张丽洁等	履行完毕
223	化学选修 1 江苏教育（B）	2014-3	郑恩兴、张晓红等	履行完毕
224	化学选修 2 江苏教育（B）	2014-3	郑恩兴、张晓红等	履行完毕
225	化学选修 3 江苏教育（B）	2014-3	刘恩海、刘金城等	履行完毕
226	化学选修 4 江苏教育（B）	2014-3	刘恩海、刘金城等	履行完毕

227	化学选修 5 江苏教育 (B)	2014-3	张磊、王惠	履行完毕
228	化学选修 6 江苏教育 (B)	2014-3	张磊、王惠	履行完毕
229	化学必修 1 山东科技 (C)	2014-3	宿强、张丽洁等	履行完毕
230	化学必修 2 山东科技 (C)	2014-3	宿强、张丽洁等	履行完毕
231	化学选修 1 山东科技 (C)	2014-3	郑恩兴、张晓红等	履行完毕
232	化学选修 2 山东科技 (C)	2014-3	郑恩兴、张晓红等	履行完毕
233	化学选修 3 山东科技 (C)	2014-3	刘恩海、刘金城等	履行完毕
234	化学选修 4 山东科技 (C)	2014-3	刘恩海、刘金城等	履行完毕
235	化学选修 5 山东科技 (C)	2014-3	张磊、王惠	履行完毕
236	化学选修 6 山东科技 (C)	2014-3	张磊、王惠	履行完毕
237	生物必修 1 人教 (A)	2014-3	丁洋、高科	履行完毕
238	生物必修 2 人教 (A)	2014-3	丁洋、高科	履行完毕
239	生物必修 3 人教 (A)	2014-3	丁洋、高科	履行完毕
240	生物选修 1 人教 (A)	2014-3	王风亭、元圆圆	履行完毕
241	生物选修 2 人教 (A)	2014-3	王风亭、元圆圆	履行完毕
242	生物选修 3 人教 (A)	2014-3	王风亭、元圆圆	履行完毕
243	生物必修 1 江苏教育 (B)	2014-3	丁洋、高科	履行完毕
244	生物必修 2 江苏教育 (B)	2014-3	丁洋、高科	履行完毕
245	生物必修 3 江苏教育 (B)	2014-3	丁洋、高科	履行完毕
246	生物选修 1 江苏教育 (B)	2014-3	王风亭、元圆圆	履行完毕
247	生物选修 2 江苏教育 (B)	2014-3	王风亭、元圆圆	履行完毕
248	生物选修 3 江苏教育 (B)	2014-3	王风亭、元圆圆	履行完毕

## (2) 房屋租赁

公司与韩运江签署《租赁合同》，向其租赁北京市丰台区莲怡园北路 2 号院 2 号楼 10 层 1010 室，该租赁房产面积为 93.69 平方米，租期自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，月租金 14,700 元。公司与韩红霞签署《租赁合同》，向其租赁北京市丰台区莲怡园北路 2 号院 2 号楼 10 层 1011 室，该租赁房产面积为 75.82 平方米，租期自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，月租金 10,000 元。汇智兴教与吴和平签署《租赁合同》，向其租赁北京市丰台区莲怡园北路 2 号院 2 号楼 5 层 505 室，该租赁房产面积为 74.33 平方米，租期自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 4 月 1 日，月租金 10,000 元。

公司与李元杰签署了《库房和办公用房出租合同》，租赁位于北京市大兴区黄村镇太福庄的面积为 3,200 平方米的库房、15 间办公用房和 500 平方米院落，租期自 2013 年 1 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日，年租金为 25 万元；公司与张翅龙签署了《阳光大棚和厂房出租合同》，租赁位于北京市大兴区黄村镇前辛庄的面

积为 4,200 平方米的阳光大棚和厂房，租期自 2014 年 5 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日，年租金为 20 万元。公司向李元杰和张翹龙租赁的房屋主要作为库房存放公司的图书存货，以上房屋未取得产权证，其坐落的土地为农业用地，因此公司租赁的房产存在权利瑕疵，如果上述土地被征用，或者地上建筑物作为违建被拆除，公司将面临当年的租金损失，以及因寻找新的库房租赁地所发生的额外成本，但由于公司所需库房面积较小、租金较低，寻找新的租赁库房不存在障碍，因此该情况不会对公司持续经营造成重大不利影响。

## （二）业务许可和资质情况

公司的主要业务许可情况如下：

序号	名称	颁发单位	证书编号	有效期限
1	出版物经营许可证 (中育传媒)	北京市新闻出版广电局	新出发京批字第直 080148 号	2016.12.31
2	出版物经营许可证 (汇智兴教)	北京市门头沟区文化委员会	新出发京零字第门 100041 号	2016.12.31

## （三）特许经营权情况

公司设立以来未取得特许经营权。

## （四）公司员工情况

### 1、员工数量和结构

截至 2015 年 9 月 30 日，公司员工人数为 29 人，员工结构情况如下表：

岗位类别	人数	比例 (%)
管理人员	9	31.03
销售人员	7	24.14
编辑人员	5	17.24
其他人员	8	27.59
总计	29	100.00

## 2、核心业务人员

姓名	职务	持股比例（%）
郭晓芳	董事、副总经理	-
孔令涛	监事、销售经理	-
王雪风	监事、统计员	-
王抗越	副总经理	-
韩超	编辑部经理	-
韩运江	销售经理	9.80
苏子华	销售经理	-

郭晓芳，公司董事、副总经理，简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

孔令涛，公司监事、销售经理，简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

王雪风，公司监事、统计员，简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

王抗越，公司副总经理，简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

韩超，公司编辑部经理，1976年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年9月至1998年11月，担任兰州晨报广告部广告制作文员；1998年12月至2001年9月，担任兰州碑林管理处计算机室文员；2001年10月至2006年6月，担任北京智文远流图书发行有限公司编辑；2006年7月至2008年9月，担任北京华育宏科文化发展有限公司编辑部经理；2008年10月起任职于中育苑（北京）文化发展有限公司编辑部，2015年12月起担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司编辑部经理。

韩运江，公司销售经理，1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2008年起任职于中育苑（北京）文化发展有限公司销售部，2015年12月起担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司销售经理。

苏子华，公司销售经理，1983年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001年3月至2002年11月，担任北京英冠达科贸有限公司仓库管理



员；2002年11月至2008年3月，担任北京华育宏科文化发展有限公司销售员；2008年起任职于中育苑（北京）文化发展有限公司销售部，2015年12月起担任中育苑（北京）文化传媒股份有限公司大区销售经理。

## （五）环保、安全生产和质量标准

### 1、环保情况

公司在日常生产经营活动中不产生废气，主要的废水和固体废弃物为生活污水和废弃的办公用品，不存在环境污染的情况。

### 2、质量控制与安全生产

公司的生产环节主要涉及教辅图书的策划、设计和编辑，自公司设立以来，公司不存在因产品质量问题引发的纠纷，也不存重大的安全事故。

## 四、公司主营业务情况

### （一）收入情况

报告期内，公司的营业收入主要来自主营业务，主营业务中各项收入根据产品类型划分如下：

项目	2015年1-9月		2014年		2013年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
图书	3,624.88	100.00	4,136.51	100.00	2,505.65	98.09
电子产品	-	-	-	-	48.72	1.91
合计	3,624.88	100.00	4,136.51	100.00	2,554.37	100.00

公司营业收入的变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“六、报告期各期主要利润表项目情况”。

### （二）主要客户

公司主要从事青少年教辅类图书的批发和零售。目前，公司已经与河北省新华书店有限责任公司、河南省新华书店发行集团有限公司、甘肃新华书店飞天传媒股份有限公司、河南省郑州市新华书店有限公司等客户建立了长期、稳定的合作关系。报告期内前五名客户销售情况如下：

年度	客户名称	销售额 (万元)	比例 (%)
2015年 1-9月	北京学苑兴教文化发展有限公司	591.83	16.33
	河北省新华书店有限责任公司	549.15	15.15
	河南省新华书店发行集团有限公司	431.29	11.90
	甘肃新华书店飞天传媒股份有限公司	243.97	6.73
	河南省郑州市新华书店有限公司	203.35	5.61
	<b>小计</b>	<b>2,019.59</b>	<b>55.71</b>
2014年	河北省新华书店有限责任公司	981.40	23.23
	河南省新华书店发行集团有限公司	675.32	15.98
	甘肃新华书店飞天传媒股份有限公司	503.48	11.92
	河南省郑州市新华书店有限公司	279.85	6.62
	湖南省新华书店有限责任公司	212.17	5.02
	<b>小计</b>	<b>2,652.23</b>	<b>62.77</b>
2013年	河北省新华书店有限责任公司	512.68	18.86
	河南省郑州市新华书店有限公司	247.90	9.12
	运城市天轩文化传播有限公司	188.17	6.92
	人教教材中心有限责任公司	163.26	6.01
	甘肃新华书店飞天传媒股份有限公司	145.24	5.34
	<b>小计</b>	<b>1,257.25</b>	<b>46.26</b>

报告期内，公司前五名销售客户与公司不存在关联关系。报告期各期，公司前五名客户销售收入占比分别为 46.26%、62.77%和 55.71%，客户集中度较高，同时公司前五名客户总体保持稳定，公司与河北省新华书店有限责任公司、河南省新华书店发行集团有限公司、河南省郑州市新华书店有限公司和甘肃新华书店飞天传媒股份有限公司等客户建立了持续、稳定的合作关系，有力地保障了公司经营目标的实现。

### （三）采购情况及主要供应商

图书是公司产品成本的主要组成部分，报告期内前五名供应商采购情况如下：

年度	供应商名称	采购额 (不含税, 万元)	比例 (%)
2015年 1-9月	中国地图出版社	463.25	17.95
	人教教材中心有限责任公司	421.07	16.32
	星球地图出版社	394.23	15.28
	河北美术出版社有限责任公司	363.01	14.07
	江西中文传媒教辅经营有限公司	162.83	6.31

	<b>小计</b>	<b>1,804.41</b>	<b>69.92</b>
2014 年	人教教材中心有限责任公司	690.16	19.79
	中国地图出版社	677.59	19.43
	星球地图出版社	419.99	12.04
	现代教育出版社有限公司	238.81	6.85
	人民教育出版社有限公司	162.14	4.65
	<b>小计</b>	<b>2,188.69</b>	<b>62.76</b>
2013 年	人教教材中心有限责任公司	431.39	19.90
	人民教育出版社有限公司	289.50	13.35
	北京金华恒冠纸业有限公司	226.07	10.43
	河北姬发造纸有限公司	163.22	7.53
	北京中金汇银商贸有限公司	155.31	7.16
	<b>小计</b>	<b>1,265.50</b>	<b>58.37</b>

报告期内公司前五名供应商与公司不存在关联关系。公司前五名供应商采购比例较为集中,但不存在对于单个供应商依赖的情形。由于国家相关政策的限制,公司没有出版资质,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,因此公司的供应商主要为出版社。同时,公司合作的出版社将图书的印刷业务委托给印刷单位,公司可以直接向纸张供应商采购纸张,并提供给出版社委托的印刷单位进行印刷,2013 年公司的纸张采购较为集中,使得北京金华恒冠纸业有限公司、河北姬发造纸有限公司等纸张供应商进入前五名,2014 年起,公司减少对纸张供应商直接采购量,转而更多通过出版社向纸张供应商支付,前五名供应商中未出现纸张供应商。

#### （四）主要业务合同

报告期内,公司履行的与主要客户、供应商签订的对持续经营有重大影响的业务合同情况如下:

##### 1、销售合同

序号	客户名称	产品名称	价格（元）	数量	合同签订日	履行情况
1	北京学苑兴教文化发展有限公司	中育传媒按所报订单（征订数）供货	-	-	2015.2.12	正在履行
2	甘肃新华书店飞天传媒股份有限公司	中小学书法练习资源包（1-6 年级）、英语同步阅读训练（7-9 年级）、高中英语跟我学-同步听力、同步阅读（高中年级）、高中英语跟我学-同步听力、同步阅读音带（高中年级）	-	-	2014.7.1	已完成
		中小学书法练习资源包（1-6 年级）、英语同步阅读训练（7-9 年级）、高中英语跟我学-同步听力、同步阅读（高中年级）、高中英语跟我学-同步听力、同步阅读音带（高中年级）	-	-	2015.2.1	已完成
3	成都新新文化发展有限公司	《实验报告册》（团结）、《图册》（星球出版社）、《填充图册》（星球出版社）、语文读本》（人教社）	-	-	2014.7.4	已完成
4	江西科学技术出版社有限责任公司	《宪法知识普及读本（小学低年级版）》、《宪法知识普及读本（小学高年级版）》、《宪法知识普及及读本（中学版）》	-	-	2015.6.2	正在履行
5	人教教材中心有限责任公司	普通高中课程标准实验教科书配套资源 英语阅读训练 1-8 的推广	-	-	2012.12.5	已完成
		《学前一年入学准备课程》、《幼儿园领域活动课程》（大、中、小班）及教参（大、中、小班、学前一年）的推广	-	-	2014.6.4	已完成
6	河南汇生文化传播有限公司	《历史地图册》、《地理填充图册》的推广	-	-	2015.6.23	正在履行

## 2、采购合同

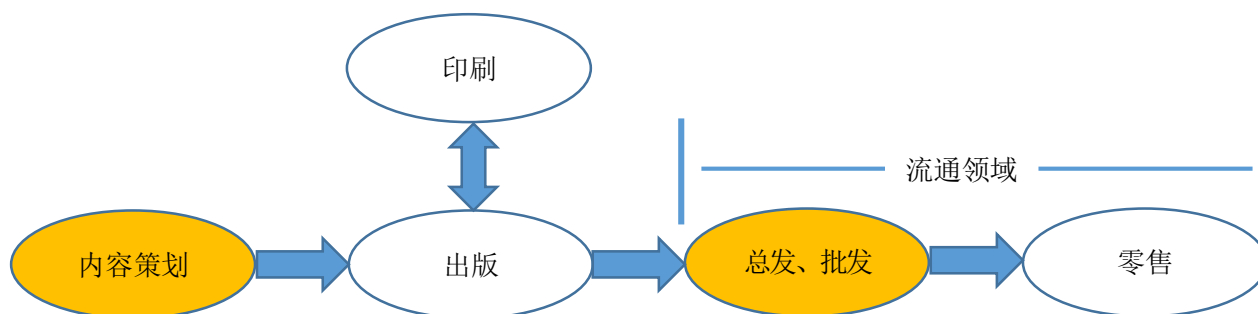
序号	供应商名称	产品名称	价格（元）	数量	合同签订日	履行情况
1	人教教材中心有限责任公司	《高中英语阅读训练》（1-8册）、《高中英语阅读》（9-11册）	-	-	2014.6.20	已完成
2	江西中文传媒教辅经营有限公司	江西人民出版社《高中新评价：学习目标与检测卷》（人教版）	-	-	2014.12.22	已完成
3	花山文艺出版社有限责任公司	人民出版社《高中语文读本》共9种	752,304.93	130,520册	2014.4.20	已完成
		《高中语文读本》共9种	607,620.00	100,727册	2013.9.29	已完成
4	现代教育出版社有限公司	实验操作练习册（科学）三、四、五、六	101,600.00	20,000套	2015.7.9	正在履行
		小学生双休日作业、初中生双休日作业（下册）等系列图书14种	266,000.00	7,000套	2014.11.26	已完成
		文言文详解与阅读（七年级下）、文言文详解与阅读（八年级下）、文言文详解与阅读（七年级上）、文言文详解与阅读（八年级上）4种图书	81,000.00	5,000套	2014.11.26	已完成
		《小学生大小作文1++》、《小学生必背古诗词读品练》、《中学生必背古诗词读品练》等系列31种图书	1,005,000.00	10,000册	2015.5.26	已完成
		《海那边的短笛》	21,280.00	2,000套	2015.5.26	已完成
		《初中历史同步练习》系列5种图书	164,340.00	10,000册	2015.5.26	已完成
		《初中文言文详解与阅读》、《高中文言文详解与阅读》系列11种图书	437,400.00	10,000册	2015.5.26	已完成

		《初中英语阅读训练（九年级全一册）》、 《初中英语听力训练（九年级全一册）》	90,000.00	10,000 套	2015.5.26	已完成
		小学生、初中生双休日作业等 17 种销售	305,400.00	12,000 册	2015.7.17	已完成
		初中文言文详解与阅读 七八九年级上；高中 文言文详解与阅读 必修 1、2、5 共 6 种销售	257,400.00	15,000 套	2015.7.17	已完成
		《高中文言文详解与阅读（必修 1-5）合订 本》、《初中文言文详解与阅读 九年级（全 一册）》	154,500.00	10,000 套	2015.8.13	已完成
		《高中英语阅读训练选修十》、《高中英语阅 读训练选修十一》	69,000.00	5,000 套	2013.11.27	已完成
		《高中英语听力训练》（必修 1-5）音带、 《高中英语听力训练》（选修 6-11）音带	92,400.00	1,000 套	2013.11.27	已完成
		高中英语听力训练（必修 1-5）、高中英语听 力训练（选修 6-11）共 11 本图书	352,000.00	5,000 套	2013.10.24	已完成
		初高中文言文详解与阅读、科学实验操作练习 册等共 13 本图书	342,000.00	10,000 册	2013.10.24	已完成
5	北京合鑫春雨贸易有 限公司	纸	347,959.00	2,340 令	2013.3.25	已完成
		纸	84,068.00	600 令	2013.7.20	已完成
6	中国地图出版社	中国地图出版社出版的义务教育课程标准《历 史地图册》、《历史填充图册》、《地理图 册》、《地理填充图册》；高中课程标准《历 史图册》、《地理图册》、《历史填充图 册》、《地理填充图册》	-	-	2013.7.15	已完成
		中国地图出版社出版的义务教育课程标准《历 史地图册》、《历史填充图册》、《地理图	-	-	2015.3.23	正在履行

		册》、《地理填充图册》、高中课程标准实验《历史填充图册》、高中课程标准实验《地理填充图册》				
		初中：配人教版地理填充图册、配内蒙古自治区初中《历史》教材使用的地图册及填充图册；高中：配各版本地理图册及填充图册、配各版本历史图册及填充图册	-	-	2015.7.15	正在履行
7	北京金华恒冠纸业有限公司	泉林铜、双胶纸	900,463	6,402 令	2015.6.30	已完成
8	北京鑫诚华泰商贸有限责任公司	双胶纸	470,000	942.5 令	2013.12.27	已完成

## 五、公司商业模式

图书行业产业链如下：



公司处于图书行业产业链的内容策划和批发环节，公司主要从事教育类图书的策划、设计、制作与发行。公司利用自身销售渠道、产品优势和外部资源，通过对教育类图书的选题策划、内容策划、编辑和图书的发行，获取收入、利润和现金。

### （一）销售模式

公司采用多元化营销策略，采取“一省一方案，一地一政策”的销售策略，自主销售和代理销售相结合，并尽可能的减少营销环节，提高营销效率。

公司自主销售方式主要是依靠公司销售部门进行，公司销售人员负责独立区域的产品推广，自主销售主要面向新华书店推广，公司主要是利用其地区销售网络与品牌知名度向新华书店进行推广。公司的代理销售方式主要针对代理商，公司在各个省市选择1-2家代理商，由代理商负责公司产品在本地区的推广，公司每年与代理商签订年度销售合同，对发货折扣、退货率、付款方式等条款进行约定，征订数量由代理商根据实际需求确定。

公司设销售部，销售部门设教辅销售部和教材销售部，负责管理全国范围内的零售渠道及代理商。销售部的销售员承担选择客户、产品布局、拜访客户、收集市场信息、开展销售活动、数据分析和对账回款等职责；销售部的统计员、客服人员承担新书征订、添货、调货、退货、对账等职责。



## （二）采购模式

因图书出版发行行业的特殊性，公司采购行为主要发生在图书开发环节和图书发行环节。图书开发环节的采购模式为“选题+合作出版”，公司通过市场调研确定选题，并进行稿件组编，编辑部负责与作者确定体例、编辑方案等；编辑完成后交由公司指定的有资质的出版社出版，出版社负责对选题和稿件进行审核，并由出版社向北京市新闻出版广电局申报审核，以及在国家新闻出版广电总局备案。图书发行环节的采购模式为“委托发行”，公司与出版社签订《出版物征订发行委托书》，该协议在北京市新闻出版广电局备案，根据协议约定，公司受出版社委托在确定地区发行图书，协议确定图书名称、定价、书号、版次等信息。

## （三）盈利模式

图书出版发行行业较为特殊，公司制作教辅图书的过程需要与出版社密切合作，在一定程度上对出版社存在依赖。公司通过市场调研确定选题，并进行稿件组编，编辑部负责与作者确定体例、编辑方案等，编辑完成后交由公司指定的有资质的出版社出版，出版社选择有资质的印刷单位并为之签订《委托印刷合同》，按合同的要求交付印刷。在交付印刷的过程中，公司直接向纸张供应商采购纸张，并提供给出版社委托的印刷单位进行印刷。

公司的盈利模式主要体现在图书的发行过程中。公司从出版社采购已出版的教辅图书，然后采用自销与代销相结合的方式进行教辅图书的销售。公司通过与下游销售终端签署销售合同或者教材委托推广协议的方式进行教辅图书的销售。销售合同和教材委托推广协议中对发货数量、发货折扣、退货率、付款方式等条款进行约定。在教辅图书的销售过程中，公司的毛利主要来自从出版社采购图书的采购价格和下游终端的销售价格之间的差价。

## 六、公司所处行业情况

根据国民经济行业分类（GBT4754-2011）和全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于“文化、体育和娱乐”下的“新闻和出版业—图书出版（R8521）”，细分行业属于教辅图书出版业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属

于“文化、体育和娱乐业”下的“新闻和出版业（R85）”。

## （一）行业监管部门、行业监管体制及主要法规政策

### 1、行业主管部门

#### （1）中共中央宣传部

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。其对包括图书出版发行行业在内的文化事业的主要管理职能是：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。

#### （2）国家新闻出版总署及地方各级新闻出版局

新闻出版总署是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构。其对图书出版发行行业的主要管理职责是：审批新建出版物总发行单位；对新闻出版活动（包括出版物的出版、印刷、复制、发行、进出口贸易等）实施监督管理；审核互联网从事出版信息服务的申请，对互联网出版信息内容实施监督管理。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。

省新闻出版局是主管省级新闻出版业和著作权管理工作的省政府直属机构。主要职责是：组织实施国家关于新闻出版、著作权的法律、法规和规章；拟定全省新闻出版业的发展规划和产业政策并指导实施；按审批权限受理新建出版单位（包括图书出版社、音像出版社、电子出版物出版社和报社、期刊社等）的申请，并办理呈报和登记手续；对新闻出版活动（包括出版物的出版、印刷、复制、发行）实施监督管理；拟定全省出版物市场管理政策、法规并指导实施；查处或组织查处非法出版活动和非法出版物等。

#### （3）教育部及各省、市教育局

根据 2001 年 5 月 29 日《国务院关于基础教育改革与发展的决定》，教材编写核准、教材审查实行国务院教育行政部门和省级教育行政部门两级管理，实行国家基本要求指导下的教材多样化。教育部负责核准国家课程的教材编写，审定国家课程的教材及跨省（自治区、直辖市）使用的地方课程的教材；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；负责制订统一的新课程标准，对教辅编写进行指导。

#### （4）中国书刊发行业协会

中国书刊发行业协会成立于 1991 年 3 月，是经国家民政部登记批准，国家新闻出版总署业务主管，由从事出版物发行的企事业单位及其经营者、发行工作者自愿组成的全国性的出版物发行行业非营利性的社会团体。协会的会员包括从事出版物总发行、批发、零售、进出口、古旧书收售的国有企事业单位和非国有企业单位的经营者、出版物发行工作者等。协会的宗旨是以马克思列宁主义、毛泽东思想、邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导，深入贯彻落实科学发展观，遵守中华人民共和国宪法、法律、法规和国家政策，团结全国出版物发行单位，维护会员的合法权益，坚持本行业的职业道德和行业自律，倡导全行业积极发行优秀出版物，拒绝发行非法出版物，为建设社会主义和谐文化，为繁荣和发展中国特色社会主义出版物发行产业而努力。

## 2、行业监管体制

### （1）对内容策划选题的管理

根据《出版管理条例》、《新闻出版署关于加强和改进重大选题备案工作的通知》等法律法规，图书出版社、音像出版社和电子出版物出版社的年度出版计划及涉及国家安全、社会安定等方面的重大选题，应当经所在省、自治区、直辖市新闻出版局审核后报新闻出版总署备案；涉及重大选题，未在出版前报备案的出版物，不得出版。重大选题是指涉及国家安全、社会安定等方面的内容，对国家的政治、经济、文化、军事、民族、宗教等会产生较大影响的选题。对重大选题的运作情况实行月报制度，各省、自治区、直辖市新闻出版局、在京出版单位的主管部门，每月将下一个月拟安排的有关需要备案的选题报送新闻出版总署，并同时抄送中宣部出版局。

### （2）出版物发行许可制度

#### ①国家出版发行市场规范的政策要求

根据国务院 2001 年 12 月 25 日发布的《出版管理条例》和《出版物市场管理规定》（新闻出版总署令第 23 号），国家实行出版物发行许可制度，发行许可包括总发行、批发、零售三个层级，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物发行活动。

## ②发行许可制度的相关规定

申请设立出版物总发行企业或者其他单位申请从事出版物总发行业务，须经新闻出版总署批准并颁发《出版物经营许可证》；申请设立出版物批发企业或者其他单位申请从事出版物批发业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；申请设立出版物零售企业或者其他单位、个人申请从事出版物零售业务，须经当地县级人民政府新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》，并报上一级新闻出版行政部门备案。

## 3、行业主要法律法规及政策

### （1）法律法规

时间	部门	法规名称	主要内容
<b>图书发行环节相关法律、法规</b>			
2001 年	国务院	《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。
2003 年	新闻出版总署	《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。
2004 年	新闻出版总署	《关于修改〈出版物市场管理规定〉的决定》	进一步降低了设立出版物批发和零售单位的准入门槛。
2005 年	国务院	《关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》	支持、引导和规范非公有资本投资教育、科研、卫生、文化、体育等社会事业的非营利性和盈利性领域。

2005年	国务院	《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》	进一步引导和规范非公有资本进入文化产业，并决定鼓励和支持非公有资本进入书报刊分销领域等内容。
2009年	新闻出版总署	《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》	积极探索非公有出版工作室参与出版的通道问题，开展国有民营联合运作的试点工作，逐步做到在特定的出版资源配置平台上，为非公有出版工作室在图书策划、组稿、编辑等方面提供服务。
2010年	新闻出版总署	《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》	鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动，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。标志着对非公有制主体有序进入新闻出版产业进一步确认，并将民营书业的发展、规划与运作完全纳入行业发展的整体布局中。
2011年	新闻出版总署	《新闻出版业“十二五”时期发展规划》	提高数字出版产值；鼓励组建大型出版传媒集团；鼓励跨媒体、跨行业、跨所有制的并购重组等。
2013年	国务院	《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	大力发展数字出版等新兴文化产业，加大内容生产创新。
2013年	中共中央	《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》	鼓励非公有制文化企业发展，降低社会资本进入门槛，允许参与对外出版、网络出版。
2014年	国家新闻出版广电总局	《深化新闻出版体制改革实施方案》	完善新闻出版管理体制；增强新闻出版单位发展活力；建立健全多层次出版产品和要素市场；推进出版公共服务体系标准化均等化；提高新闻出版开放水平。
<b>教辅材料征订相关法律、法规</b>			
2001年	新闻出版总署、教育部	《中小学教辅材料管理办法》	各级教育部门及中小学校不得以任何形式组织学生购买《中小学教学用书目录》以外的图书；图书出版、发行部门不得强迫学校组织征订或随教材搭售中小学教辅材料类图书。
2001年		《关于〈中小学教辅材料管理办法〉	

		的实施意见》	
2008年	教育部等	《关于开展全国教育收费专项检查的通知》	查处中小学校统一征订教辅材料、搭售教辅材料、强制性要求学生购买教辅材料的行为；严禁地方政府及有关部门将教辅材料纳入《教学用书目录》、印发教辅材料《推荐目录》等违规行为。
2009年	教育部等	《关于2009年规范教育收费进一步治理教育乱收费工作的实施意见》	严禁任何部门、单位或个人在教辅材料编写、出版、发行过程中违规收取费用；严禁将教辅材料纳入《教学用书目录》、印发教辅材料《推荐目录》、搭售教辅材料以及强迫学生购买教辅材料等违规行为。
2010年	教育部等	《关于2010年治理教育乱收费规范教育收费工作的实施意见》	严格规范中小学教辅材料出版、印刷和发行秩序，明确教辅材料出版、印刷、发行市场的准入门槛、管理重点、企业责任和处罚措施。严格控制教辅材料价格，切实解决“高定价低折扣”问题；重点整治侵权盗版和非法出版行为。
2011年	教育部等	《关于2011年治理教育乱收费规范教育收费工作的实施意见》	加强中小学教辅材料管理，切实减轻学生过重课业负担和家长经济负担。各级新闻出版行政部门要进一步加强对教辅材料出版、印制、发行等环节的监管，继续开展对盗版教辅材料专项整治工作，坚决打击侵权盗版和非法出版行为，切实提高中小学教辅材料编印质量。各级教育行政部门要进一步加强对教辅材料选用的监督管理，任何单位（部门）任何人不得强迫学校订购教辅材料。严格规范教辅材料价格。
2012年	教育部等	《关于2012年治理教育乱收费规范教育收费工作的实施意见》	加强中小学教辅材料管理。各地要严格按照新闻出版总署《关于进一步加强中小学教辅材料出版发行管理的通知》（新出政发[2011]12号），教育部、新闻出版总署、国家发展改革委、国务院纠风办《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）和国家发展改革委、新闻出版总署、教育部《关于加强中小学教辅材料价格监管的通知》（发改价格[2012]975号）要求，结合本地实际，尽快出台实施方案，加强对教辅材料出版、印制、发行等环节的监管，重点是加强出版、发行、印刷中小学教辅材料单位的资质管理，加强内容质量、编校质量、印装质量检查，严厉打击非法出版和侵权盗版，进一步规范中小学教辅材料市场；各地有关部

			<p>门要按照政策公开、程序公正、过程透明的原则，组织成立评议委员会，对进入本省中小学校的教辅材料进行评议、公告；加强对中小学教辅材料价格监管，对于进入各省评议公告的教辅材料实行政府指导价，切实落实并完善价格公示制度；认真贯彻落实“一教一辅”和自愿购买原则，严禁进校推销和强制购买，做好无偿代购服务，有条件的地方要为家庭经济困难学生提供免费教辅材料。加强检查监督，严禁各级行政部门组织编写或参与编写中小学教辅材料；严禁各级负责实施考试命题、监测评价的单位组织编写或参与编写供中小学生学习使用的同步练习册。</p>
2013年	教育部等	《关于2013年规范教育收费治理教育乱收费工作的实施意见》	<p>各地要严格按照教育部等四部门《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》要求，建立完善中小学教辅材料“一科一辅”管理机制，在5月中旬前全面完成中小学教辅材料“一科一辅”的评议推荐工作，真正把质优价廉的教辅材料列入推荐目录。秋季开学时，各地要严格按照“一科一辅”新机制运行。</p> <p>部际联席会议各成员单位将对各地制定的实施办法及教辅材料评议公告进行合规性、廉洁性评估，对各地中小学教辅材料评议推荐工作和教辅材料出版资质、授权、推荐目录、选用、价格等方面规定执行情况开展全面检查。各地要对相关政策执行情况开展自查自纠。坚决查处评议推荐过程中的地方保护主义、违规操作、徇私舞弊等侵害群众利益的行为，切实加大责任追究力度。</p>
2014年	教育部等	《关于2014年规范教育收费治理教育乱收费工作的实施意见》	<p>各地要严格按照《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）、《关于加强中小学教辅材料价格监管的通知》（发改价格[2012]975号）和《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》（新出政发[2011]12号）要求，进一步完善教辅材料管理新机制，及时出台或更新教辅材料推荐目录。坚决查处评议、选用过程中的地方保护主义、徇私舞弊等违规违纪行为，以及虚报印张、豪华印刷、侵权盗版、违背自愿原则强制订购等侵害群众利益的问题。</p>

## （2）产业政策

### ①《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》

2010年1月6日，国家新闻出版总署制定了我国新闻出版产业发展提供具体方向和措施的纲领性文件《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》，对于非公有资本如何有序进入新闻出版产业，该《指导意见》提出：一是鼓励、支持和引导非公有资本以多种形式进入政策许可的领域。二是鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动。三是引导和规范个体、私营资本投资组建的非公有制文化企业以内容提供、项目合作、作为国有出版企业一个部门等方式，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。四是鼓励和支持非公有制文化企业开拓境外新闻出版市场。

### ②国家“十二五”时期文化改革与发展规划纲要

2012年，国家对外发布了《“十二五”时期文化改革发展规划纲要》，与本公司密切相关的行业政策和指导方针包括：

培育骨干企业，扶持中小企业，完善文化产业分工协作体系。鼓励有实力的文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，推动文化资源和生产要素向优势企业适度集中，培育文化产业领域战略投资者。规划建设各具特色的文化创意园区，支持中小文化企业发展。优化文化产业布局，发挥东中西部地区各自优势，加强文化产业基地规划和建设，规范建设一批全国文化产业示范区，发展文化产业集群，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平。加大对拥有自主知识产权、弘扬民族优秀文化的产业支持力度，打造知名品牌。发掘城市文化资源，发展特色文化产业，建设特色文化城市。发挥首都全国文化中心示范作用。推动文化产业与旅游、体育、信息、物流、建筑等产业融合发展，提升品牌价值，增加物质产品和现代服务业的附加值和文化含量。

### ③文化产业振兴规划

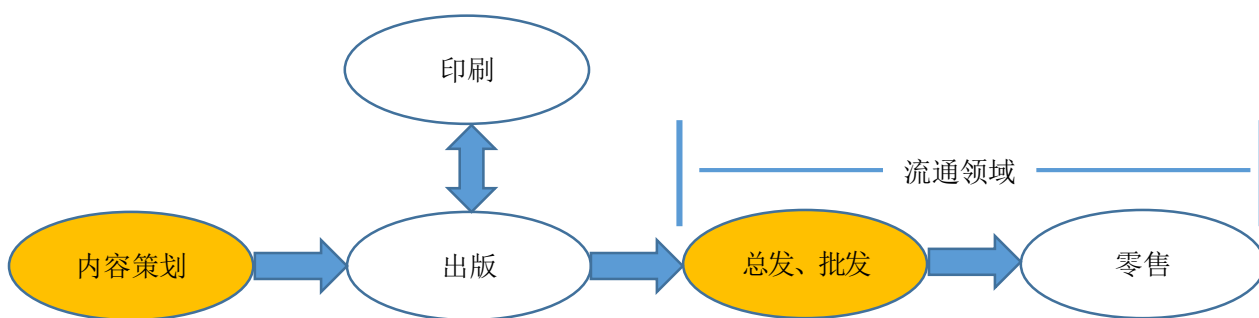
2009年9月26日，国家对外发布了《文化产业振兴规划》，该规划认为文化产业在国民经济占有重要地位，在调整结构、扩大内需、增加就业、推动发展中具有重要作用，文化产业振兴是当前应对国际金融危机的新形势和文化领域改革



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意活力。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。

## （二）行业基本情况

我国图书出版发行行业的产业链可分为内容策划、印刷出版、总发与批发、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，其中批发零售环节属于图书流通领域，如下图所示：



**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。各内容提供商根据各自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。各出版社将图书选题经过省出版局审批，并在新闻出版总署备案，并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。目前，我国有大小出版社 500 多家，出版内容涵盖了所有领域，并在不同领域内形成了多家专业分工的出版社。

**总发、批发：**总发环节是指总发行商向出版社采购包销图书后向下游代理商进行销售的过程，或者由出版社直接发行自己出版图书的过程（称为自办发行）。目前，我国参与图书总发行的企业主要有各类出版社（自办发行）、各地新华书店，以及拥有总发行资质的民营发行服务商。批发环节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。

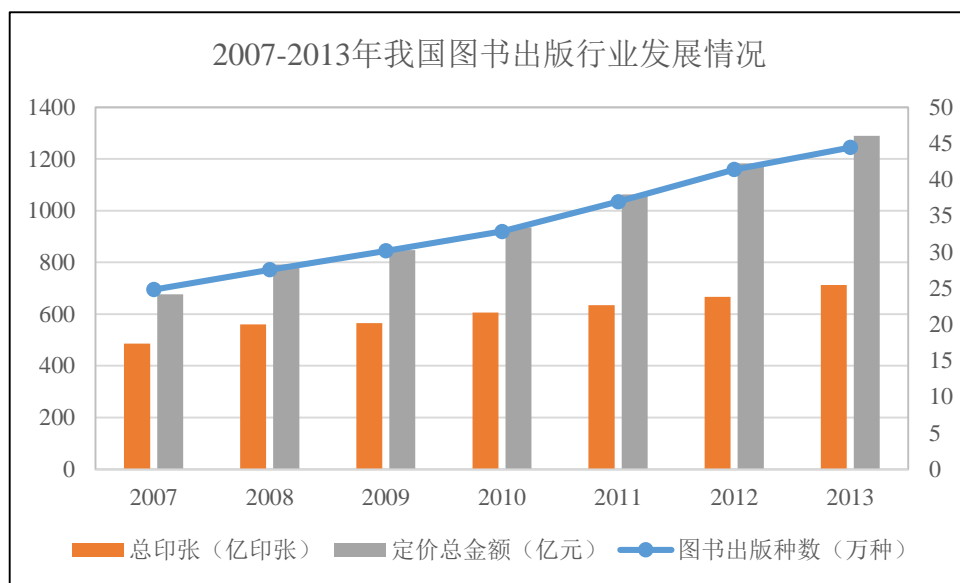
公司主营业务处于产业链的内容策划和批发环节。

### （三）青少年图书出版发行行业的市场状况

#### 1、我国图书出版发行行业整体市场状况

改革开放以来，随着人民群众生活水平的不断提高，图书消费需求呈现日益增长趋势，图书消费市场日益扩大，图书产业在国民经济中将发挥着越来越重要的作用。图书出版发行行业是新闻出版行业的重要分支，我国目前形成了以约 30 家综合出版发行集团公司为主体和分散单一的出版社并存的竞争格局。近年来，图书出版发行行业规模保持扩大趋势，尽管图书出版品种增长速度有所下滑，但重印、重版品种占比提高，体现出行业整体发展质量有所上升。

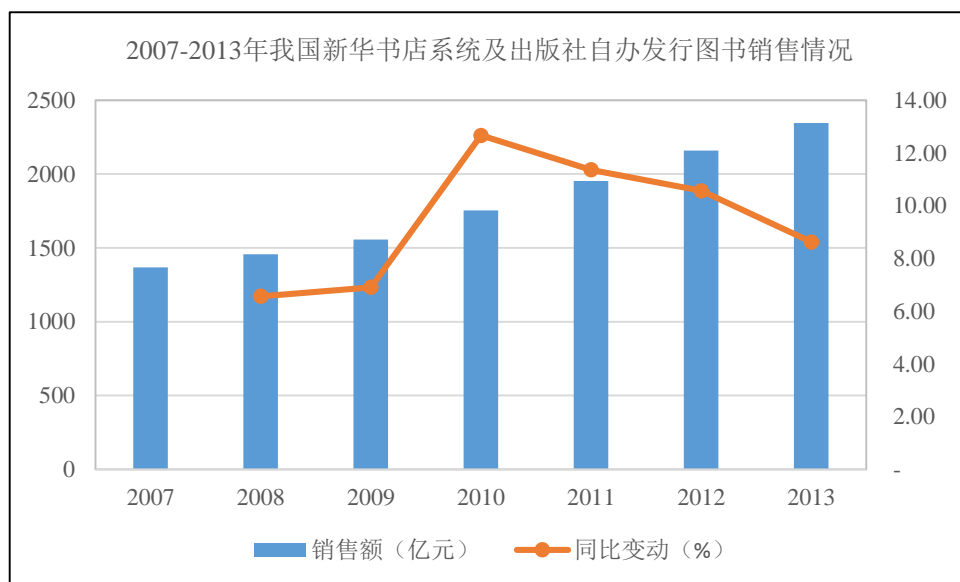
根据国家新闻出版总署的统计数据，2007 年以来，我国图书出版物市场保持了稳健的发展速度，年度出书品种数、初版图书品种规模逐年递增，图书行业销售码洋也快速增长。2013 年，全国共出版图书 444,427 种，其中初版图书 255,981 种，重版、重印图书 188,446 种，总印数 83.10 亿册（张），定价总金额 1,289.28 亿元，2007-2013 年我国图书出版种数、印张数和定价总金额如下图所示：



数据来源：国家新闻出版广电总局统计数据

2007 年以来，图书出版种数的复合增长率为 10.19%，定价总金额的复合增长率亦达到 11.34%。

我国图书通过零售渠道实现的图书销售额也呈逐年稳步增长，2007-2013 年我国新华书店系统、出版社自办发行单位图书销售情况如下图所示：

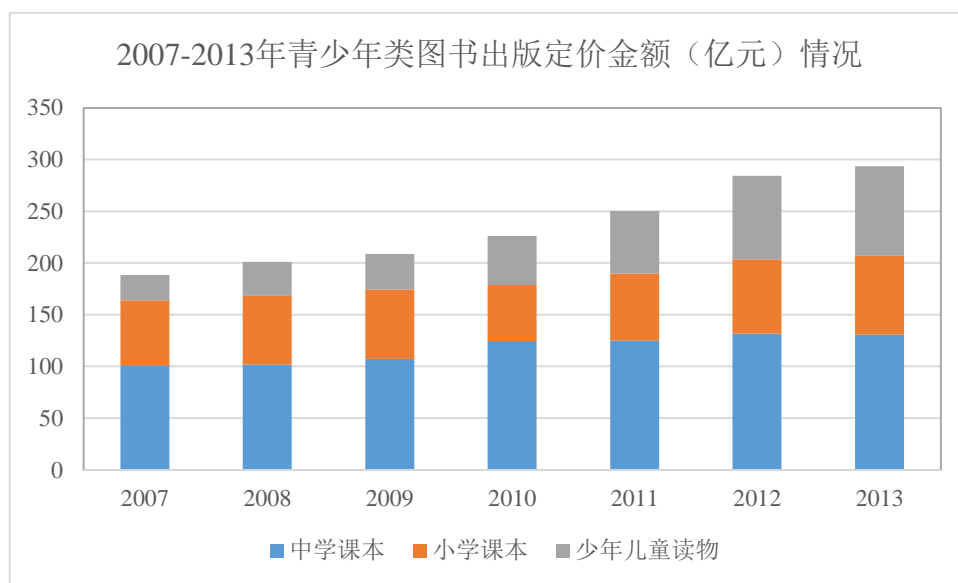


数据来源：国家新闻出版广电总局统计数据

2007 年以来，新华书店系统、出版社自办发行单位图书销售额复合增长率为 9.42%。

## 2、我国青少年类图书的整体市场状况

青少年是图书阅读的主要群体，也是我国图书市场消费的主体，以青少年为读者的青少年类图书在中国图书市场上占有非常重要的地位。近年来，青少年图书市场规模不断扩大。2013 年中学课本出版定价总金额达到 130.88 亿元，小学课本出版定价总金额达到 76.01 亿元，少年儿童读物出版定价总金额达到 86.70 亿元，2007-2013 年，以中学课本、小学课本和少年儿童读物为代表的青少年类图书的出版情况如下：

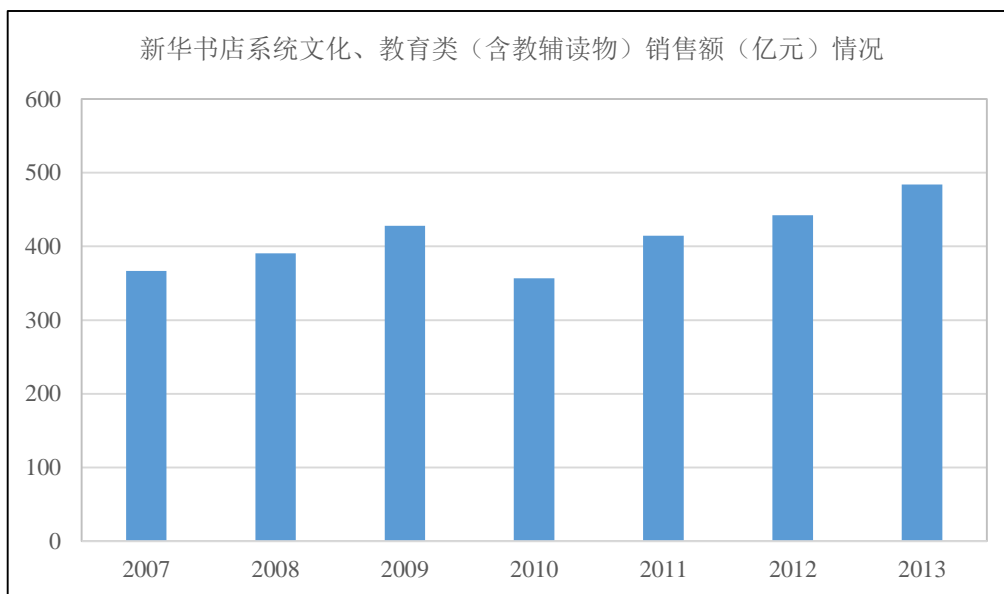


数据来源：国家新闻出版广电总局统计数据

如上图所示，少年儿童读物出版定价总金额保持持续增长，并且 2007 年以来复合增长率达到 23.57%。以中小学课本为代表的青少年教育类图书是指适用于中小学生的各类学习用书，包括公司的教辅图书。教育类图书是我国图书市场的主要构成门类之一，近年来，教育类图书市场的销售品种比重比较稳定，码洋比重有所增加，在图书零售市场的单品种获益能力稳步提高。

青少年类图书市场读者群体稳定且庞大，同时由于此类图书普及性强、专业性弱的特点，其市场刚性需求强，受外围环境影响较小，因此青少年图书市场发展前景好，市场规模呈不断增长趋势，具有广阔的发展空间。

2007-2013 年新华书店系统文化、教育类（含教辅读物）销售额（亿元）情况如下：



数据来源：国家新闻出版广电总局统计数据

2009年，教育部等部门联合发布《关于2009年规范教育收费进一步治理教育乱收费工作的实施意见》，实施意见规定严禁任何部门、单位或个人在教辅材料编写、出版、发行过程中违规收取费用；严禁将教辅材料纳入《教学用书目录》、印发教辅材料《推荐目录》、搭售教辅材料以及强迫学生购买教辅材料等违规行为。经过对教辅材料市场的整顿，2010年教辅读物销售额大幅下降，但随着教辅读物市场的规范，2010年以来，文化、教育类（含教辅读物）销售额稳步增长，2010-2013年复合增长率达到10.69%。

### 3、我国青少年类图书的市场前景

#### （1）市场容量不断扩大

由于青少年图书具有较强的刚性需求，受外界环境影响较小，因此市场未来成长性良好，市场规模将不断扩大，具有广阔的发展空间。

#### （2）青少年数字化图书的兴起

随着经济高速发展，IT技术和互联网应用水平持续提高，人们的阅读习惯和阅读环境也在不断变化，大众的阅读方式不再局限于传统纸介质，并开始向新兴媒体扩展，电子书、在线阅读、手机书等数字出版的全新载体正悄然兴起，且发展日新月异。凭借出版快、传播广、费用低、交互性强、更新信息便捷等优点，

数字图书赢得了越来越多受众的青睐，同时也为图书业提供了广阔的发展空间。

数字书籍是一个新兴的领域，也是近几年国内外图书界最热门的话题之一。面对信息技术的迅猛发展和受众阅读多元化的今天，做好数字图书产品已成为众多传统出版单位和涉足数字出版领域的新媒体的共识。而在数字图书领域中，以青少年为主要阅读对象的图书板块将会是未来最有潜力的，市场前景广阔，发展趋势向好。

#### （四）影响行业发展的有利和不利因素

##### 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）图书市场的需求不断增长

根据《中国新闻出版业“十二五”规划》，到2015年末，人均拥有图书5.8本，比2010年末增加0.5本；图书出版总印数达到80.2亿册，比2010年增长8.5亿册。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。

###### （3）教辅新政促进行业健康发展

2012年教育部、新闻出版总署等联合发布了教辅新政。教辅新政初衷是治理教辅乱象，规范教辅市场，提高教辅质量，减轻学生负担。在教辅新政下，一些不符合准入条件的民营企业被挡在门槛之外，为符合资质的企业进一步打开市场空间。教辅新政的大力推行及图书行业的持续规范治理，为教辅图书行业的健康发展打下了坚实基础。

## 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，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 44.4%的成年国民进行过网络在线阅读，较 2012 年的 32.6%上升了 11.8 个百分点；41.9%的国民进行过手机阅读，较 2012 年的 31.2%上升了 10.7 个百分点；5.8%的国民在电子阅读器上阅读，较 2012 年的 4.6%上升了 1.2 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。

### （2）盗版图书对行业的损害

教辅图书是图书出版行业内盗版的重灾区，盗版的范围广、数量大。教辅图书的盗版形式主要分为两种：①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；②简单复制，直接克隆畅销教辅图书牟取暴利。伴随互联网的发展，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。

## （五）行业基本风险特征

### 1、政策风险

公司所处的图书出版发行行业是具有意识形态属性的重要产业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监督和管理，新的行业政策的出台有可能对该行业造成不利影响。

公司所处的细分行业属于教辅图书出版业。根据国家教育体制改革方向，近年来教育主管部门加强了对减轻中小学生学习负担的相关管理，要切实减轻课内外过重的课业负担。中小学生学习负担的减轻将可能对中小学教辅图书行业造成一定负面影响。

### 2、产品替代风险

2012 年度，我国数字出版行业实现营业收入 1,935.49 亿元，较 2011 年的 1,377.88 亿元，同比增长 40.47%，而该数字在 2010 年仅 1,051 亿元，在两年时间

实现从千亿元到两千亿元的发展，数字出版行业的累计用户人次达到 11.82 亿次。<sup>1</sup>未来随着技术创新、读者阅读习惯的改变，传统图书出版发行行业将受到数字出版媒体的冲击。

### 3、知识产权风险

公司的产品主要是教辅图书，是知识密集型产品，是文化创意产品，容易被快速模仿，盗版现象比较严重。虽然近年来我国知识产权保护和打击盗版工作取得了较大进展，但知识产权保护力度还比较薄弱，该风险会对公司的产品销售产生不利影响。

## （六）公司面临的主要竞争状况

### 1、公司在行业中的竞争地位

公司致力于教辅图书的策划、设计、制作与发行。公司自 2008 年设立以来，已经在教辅图书领域建立起良好的口碑和多个系列图书品牌，并积累了稳定的销售渠道，在河北省、山西省、内蒙古自治区、山东省、河南省等地拥有较强的竞争力。公司管理者具有丰富的行业经验，与出版社、地方教育系统及新华书店保持多年良好合作关系，注重产品创新和经营创新，能够较好地把握教辅图书市场发展方向。在教辅图书行业中，公司凭借与部分出版社及部分地方教育系统、新华书店良好的合作关系，已在河北省、山西省、内蒙古自治区、山东省、河南省等地建立起区域竞争优势，成为区域知名的图书发行商。教辅图书行业内与公司规模较为接近、经营产品较为相似的主要竞争对手如下：

#### （1）京版北教文化传媒股份有限公司（“北教传媒”）

北教传媒成立于 2010 年，注册资本 6,667 万元，经营范围：图书、报纸、期刊、电子出版物批发、零售。项目投资；投资管理；图书策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；技术开发、技术转让；设计、制作、代理、发布广告；销售文化用品、日用杂货。北教传媒经过持续的积累与创新，目前以中小学教学辅导类图书和教育类图书为主导，策划、发行的图书已经形成了三大类别——教辅类图书、课外阅读类图书和政策学习类图书。北教传

<sup>1</sup> 2014-2018 年中国数字出版行业分析与发展前景分析报告



媒平均每年策划的图书超过 500 种，每年发行图书 6,000 万册。

(2) 北京昊福文化传播股份有限公司（“昊福文化”）

昊福文化成立于 2005 年，注册资本为 2,564 万元，经营范围：批发图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品（出版经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；图书策划。昊福文化自成立以来，一直秉承着“创新学习、微笑超越”的理念，已出版了 9 大核心系列的图书，在销产品 600 余种。其中，黑蓝皮系列、周计划系列、微经典系列在学生和老师中广受好评。

(3) 山东金星书业文化发展有限公司（“金星文化”）

金星文化成立于 2005 年，注册资本 600 万元，经营范围：图书信息咨询；图书策划、会议及展览服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；网络技术服务；图书装帧设计；打字复印（不含印刷）。金星文化以讲解类教辅图书为核心，有《教材全解》、《基础知识手册》、《清华北大学子高效学习法》、《中学第二教材》等系列产品。

(4) 江西金太阳教育研究有限公司（“金太阳教育”）

金太阳教育成立于 2001 年，注册资本 2,000 万元，经营范围：教育咨询、教育软件开发及相关信息咨询服务；会展服务；国内版图书、报纸、期刊及电子出版物批发兼零售（在许可证有效期内经营）；设计、制作国内各类广告；自营和代理国内外各类商品和技术的进出口业务；计算机、计算机软件及辅助设备销售。金太阳教育自创办以来，在教材教法、学生学法、考试研究、学生心理健康、教考信息等方面展开了卓有成效的研究工作，其编写的金太阳系列丛书、金太阳系列试卷在全国影响深远；组织的全国大联考每次参加人数超过 200 万，规模仅次于高考。

(5) 山东世纪天鸿文教科技股份有限公司（“世纪天鸿”）

世纪天鸿成立于 2004 年，注册资本 7,000 万元，经营范围：图书、报纸、期刊及电子出版物批发零售；房屋租赁；电脑图文设计、制作；书刊项目设计、策划；版面设计；翻译服务；教育咨询服务；著作权代理；文化用品、办公用品销

售。世纪天鸿是国内首家同时获得“出版物国内总发行权”和“出版物全国连锁经营权”两项图书发行资质的民营企业，是出版发行业第一家获得 ISO9001 质量体系认证的单位，是中国书刊发行协会副会长单位。世纪天鸿已成功打造出以“志鸿优化”为核心品牌，包括《优化设计》、《赢在课堂》、《教材快线》、《智慧背囊》和《时文选粹》等品牌图书，每年策划出版图书 2600 余种，能够满足从小学到高中 12 个年级同步、备考、工具参考和教研活动等各类需求。

## 2、公司的竞争优势

### （1）高效的教辅图书开发模式

公司设立编辑部，在建立专业编辑、开发队伍的同时，与人民教育出版社、中国地图出版社、现代教育出版社和中国环境出版社等国家级教辅出版社及具备教辅出版资质的地方出版社，如陕西人民教育出版社、江西科技出版社等建立了良好的合作关系。公司拥有近 300 名的各省市教研室、重点学校的教研员、一线资深教育专家和老师作为编写成员，形成了一支高水平的编写团队，其中专家作者 20 余人，高级职称作者 40 余人。

### （2）较强的创新能力

近年来，公司深入剖析图书市场的优秀产品，深入市场一线、读者一线，了解读者的需求和喜好，了解教学规律。公司在产品的选题策划初始阶段就着重于凸显创新，坚持创新的意识和理念，不断推陈出新，满足广大学生的学习需求。

## 3、公司的竞争劣势

### （1）公司规模较小、资本实力较弱

相比于同行业竞争对手，公司尽管在部分地区建立了品牌知名度和竞争优势，但总体规模较小、知名度较低，资本实力亦难以支撑公司在营销渠道方面的大规模扩张。

### （2）公司面临数字出版的冲击

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，传统教辅的业态将发生很大变化。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。

### （七）公司的持续经营能力

公司自 2008 年成立以来持续经营，经过多年的持续投入和发展，公司规模不断扩大，公司在行业内具有一定的竞争优势，公司主营业务产品市场前景广阔，主营业务突出，具有持续经营能力。

### （八）业务发展规划和计划

#### 1、发展战略和经营目标

2009 年起，国家陆续发布的《文化产业振兴规划》、《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》和《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》等多项产业政策，给予图书行业大力支持。图书业将受益于文化产业的飞速发展而进一步扩大产业链规模，公司所处教育图书行业发展前景广阔。公司将立足于教育图书行业，在巩固和发展教辅图书业务的同时，充分利用现有行业经验、人才、营销及地域方面的优势，坚持规范化管理，扩大现有市场占有率和品牌认知度，增强自主创新能力，打造国内教育图书行业知名品牌。

未来三年内，公司将努力提高教育图书行业配套服务水平，加大市场营销力度，在维护好现有新华书店等客户的基础上，积极拓展其他客户渠道，使营业收入保持年均 20%以上的增长。

在营业收入增长的同时，本公司将加强内部管理，提高生产效率，降低采购、物流、运营等成本。同时公司将继续加大编辑投入，提高教辅图书内容质量，完善公司的人才留用制度，适应教育图书市场的竞争环境。

#### 2、公司未来发展计划

##### （1）市场营销计划

公司将充分利用现有销售渠道，加快覆盖下游客户，并积极开拓业务开展较为薄弱的地区，维持订单持续增长。公司将进一步提升营销团队的业务水平，增强公司的业务实力。公司还将积极探索与电商平台的合作机会，进一步增加图书销售量。

## （2）产业整合计划

公司将充分利用自身在图书行业内的资源优势，适时发展横向并购和纵向并购业务。随着业务规模扩大，公司将依靠自身积累和资本市场融资，围绕公司核心业务适时实施兼并收购计划，整合上下游资源，提高市场占有率和核心竞争力，进一步加快公司发展。

## （3）人力资源计划

公司坚持“以人为本”的企业方针，一直致力于提高员工对公司的归属感，并建立了一系列制度文件，包括各个部门员工的绩效考核制度、岗位制度、管理人员的股权激励机制等，另外公司还为员工提供舒适的办公环境和其他福利待遇，增强公司对优秀人才的吸引力，减少人才流失对公司经营的风险。

## （4）完善内部治理计划

公司将进一步加强内部控制建设，规范岗位职责和流程，完善目标管理和绩效考核，将公司绩效和经营目标落实到个人。同时，公司将借助此次在全国中小企业股份转让系统挂牌的契机，进一步规范公司治理，加强公司管理，保证经营的合规性和信息披露的真实、准确、完整和及时性，为公司进一步发展壮大奠定坚实的基础。

## 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

公司根据《公司法》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》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《投资者关系管理制度》及《信息披露管理制度》等内部治理制度。

公司于创立大会根据公司情况以及证监会、全国股份转让系统公司的规定，通过了《公司章程》，并制定公司《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》。

据此，公司已建立完善的股东大会、董事会、监事会议事规则及其他内部治理制度，该等议事规则、工作细则及内部制度的内容符合法律、法规和规范性文件的规定。

#### （一）股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法行使下列职权：

“第四十一条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （一）决定公司经营方针和投资计划；
- （二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （三）审议批准董事会的报告；
- （四）审议批准监事会或监事的报告；
- （五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

- （七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （八）对发行公司债券作出决议；
- （九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等事项作出决议；
- （十）修改本章程；
- （十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （十二）审议批准第四十二条规定的担保事项；
- （十三）审议股权激励计划；
- （十四）审议公司在一年内购买、出售重大资产、投资、担保（抵押、质押或保证等）金额超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；
- （十五）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。”

## 2、股东大会制度运行情况

自 2015 年 12 月公司改制设立股份公司起，公司股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本说明书签署之日，本公司共召开了 1 次股东大会。

### （二）董事会制度建立健全及运行情况

#### 1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成；董事会设董事长 1 人。董事会行使下列职权：

“第一百〇二条 董事会行使下列职权：

- （一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；
- （三）决定公司的经营计划和投资方案；

- （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （九）决定公司内部管理机构的设置；
- （十）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （十一）制订公司的基本管理制度；
- （十二）制订本章程的修改方案；
- （十三）管理公司信息披露事项；
- （十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （十五）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- （十六）法律、行政法规、部门规章以及本章程规定的其他应当由董事会通过的职权。”

## 2、董事会制度运行情况

自 2015 年 12 月公司改制设立股份公司起，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本说明书签署之日，本公司第一届董事会共召开了 1 次董事会会议。

### （三）监事会制度建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中有1名职工监事，监事会设主席1人，监事会行使下列职权：

“第一百四十条 监事会行使下列职权：

（一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见

（二）检查公司财务；

（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（六）向股东大会提出提案；

（七）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。”

#### 2、监事会制度运行情况

自2015年12月公司改制设立股份公司起，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本说明书签署之日，本公司第一届监事会共召开了1次监事会会议。



## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

截至本说明书签署日，公司已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、高级管理人员组成的规范的法人治理结构，并按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并制定了《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等管理制度，建立健全了公司治理结构，并逐步完善了公司内部控制体系。

《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，投资者关系管理机制，细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易决策制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。通过《公司章程》及各项制度的建立，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

报告期内，公司不存在违法、违规及受处罚的情况。公司控股股东北京大视野教育控股有限公司、实际控制人张明高最近两年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

### 四、公司的诉讼事项

报告期内公司不存在诉讼事项。截至本说明书签署日，公司不存在尚未了结的诉讼或仲裁案件。

### 五、公司独立情况

#### （一）业务独立

公司主营业务为青少年教辅图书的策划、设计、制作与发行业务。公司具有完整的业务体系；拥有独立的销售渠道，以自己的名义对外开展业务往来，签订各项业务合同，独立经营，自主开展业务，具有直接面向市场独立经营的能力；公司的业务不依赖于控股股东、实际控制人，与后者之间不存在重大依赖或显失公平的关联交易。

#### （二）资产独立

公司系由有限公司整体变更而来，原有限公司的资产和人员全部进入公司。公司完整拥有与生产经营相关的房产、办公设备以及著作权等资产的所有权及使用权。公司对所有资产具有完整的控制支配权力，公司的资产独立。

#### （三）人员独立

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，不存在股东越权做出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或

领取薪酬。公司的财务人员均在本公司专职工作，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （四）财务独立

公司具备独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度；公司设立了独立的财务部，内部分工明确。公司具有独立的银行账户，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做出财务决策，公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

#### （五）机构独立

公司已经按照法律法规和《公司章程》的规定设立了董事会、总经理等经营决策机构，独立行使各自的职权；同时根据经营需要建立了销售部、编辑部、储运部、财务部和行政部；公司独立办公、独立运行，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公或上下级关系的情形。

## 六、同业竞争

### （一）公司同业竞争情况

公司的控股股东为北京大视野教育控股有限公司，持有公司的股权比例为51%，实际控制人为张明高，张明高持有北京大视野教育控股有限公司的股权比例为48.58%。

#### 1、北京大视野教育控股有限公司控制的企业

项目	经营范围	注册资本 (万元)	出资额 (万元)
北京大视野教育投资管理股份公司	投资管理；投资咨询；教育咨询；企业管理咨询；企业策划、设计；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；会议服务；承办展览展示活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	1,000	500
北京东方汇通教育科技有限公司	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；经济贸易咨询；销售机械设备、办公用品、计算机、软件及辅助设备（计算机信息系统安全	2,000	1,092

	专用产品除外)、电子产品; 软件开发。		
北京教培师训网络科技有限公司	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让; 经济贸易咨询; 组织文化艺术交流活动(不含演出、棋牌室); 会议服务; 接受委托提供劳务服务(不含对外劳务合作、排队服务、代驾服务); 计算机技术培训(不得面向全国招生); 销售计算机软硬件及外围设备(不含计算机系统安全专用产品); 软件开发; 零售电子产品; 因特网信息服务业务(除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	4,000	3,123.70
上海正是科技有限公司	计算机软件的开发、设计、制作、销售(除计算机信息系统安全专用产品), 计算机硬件、电子产品、通讯产品及设备的研发、销售, 集成电路开发、设计, 信息技术咨询, 科学技术咨询, 系统集成, 网络工程, 计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 电子商务(不得从事增值电信业务), 数字出版技术开发, 文化艺术交流活动策划, 会务服务, 展览展示服务, 图书、报刊、期刊、电子出版物批发、零售(凭许可证经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后开展开展经营活动)	500	500
北京大视野远信消防科技有限公司*	技术推广、技术服务、技术咨询; 教育咨询; 经济贸易咨询; 企业管理咨询; 企业策划; 软件开发; 产品设计; 电脑动画设计; 计算机系统服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	30	30

注: 北京大视野远信消防科技有限公司已于 2016 年 1 月 5 日取得了北京市工商行政管理局海淀分局出具的注销核准通知书。

## 2、张明高控股的企业

项目	经营范围	注册资本/ 出资额 (万元)	出资额 (万元)	担任职务
北京视野天地科技中心(有限合伙)	技术开发、技术咨询、技术推广、技术转让。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	1,800	918	执行事务合伙人
北京东师理想国际文化交流中心(普通合伙)	组织文化艺术交流活动(不含演出、棋牌室); 技术推广; 技术服务; 营销策划; 企业管理。	100	50	执行事务合伙人

上海书桥文化传播有限公司	图书报刊、电子出版物的零售，文体用品、五金交电、纸张、数学仪器的销售，计算机软件开发、销售，文化艺术活动交流、推广，会务服务。（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）	200	120	——
上海书桥教育信息咨询有限公司*	教育信息咨询（不得从事教育培训、中介、家教），文化艺术交流策划，会务服务，企业形象策划，展览展示服务，公关活动组织策划，设计、制作、代理各类广告，建筑工程，日用百货、五金交电、建筑材料的销售。 【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】	100	——	——

注：上海书桥教育信息咨询有限公司为上海书桥文化传播有限公司的全资子公司。

### 3、韩学超之妻吴玉芬控制的企业

项目	经营范围	注册资本 (万元)	吴玉芬 出资额 (万元)
北京华教博文文化发展有限公司	零售图书、电子出版物；组织文化艺术交流活动；销售文化用品、计算机、软件及辅助设备；承办展览展示活动。（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）	10	10

在上述企业中，北京教培师训网络科技股份有限公司的子公司北京大视野教科文化发展有限公司和北京泰学新心教育科技有限公司，以及张明高控制的上海书桥文化传播有限公司经营图书销售业务，与公司存在同业竞争；同时，北京华教博文文化发展有限公司的经营范围包括“零售图书”。

北京大视野教科文化发展有限公司、北京泰学新心教育科技有限公司及其母公司北京教培师训网络科技股份有限公司已经出具承诺，北京大视野教科文化发展有限公司、北京泰学新心教育科技有限公司将停止图书销售业务，未来也将避免开展同业竞争业务，北京教培师训网络科技股份有限公司也不会经营与公司存在同业竞争的业务。

上海书桥文化传播有限公司经营图书销售业务，为消除同业竞争，张明高已

经出具承诺，公司完成在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将在 2016 年内由公司对上海书桥文化传播有限公司的业务进行整合，消除同业竞争；北京华教博文文化发展有限公司自设立以来未实际开展经营业务，为避免同业竞争，股东吴玉芬拟将其持有的北京华教博文文化发展有限公司全部股权转让给非关联方。

## （二）实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司出现同业竞争，实际控制人张明高承诺：

“除北京教培师训网络科技股份有限公司及其子公司北京大视野教科文化发展有限公司和北京泰学新心教育科技有限公司，以及上海书桥文化传播有限公司外，本人目前从未从事或参与股份公司同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人作为公司实际控制人及其控制的企业将不从事与公司主营业务相同或者近似的业务，包括：①在中国境内和境外，自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与，或者协助从事或参与任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；及②在中国境内和境外，以任何形式支持他人从事与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；及③以其他方式介入（不论直接或间接）任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

（2）自本承诺函出具之日起，如本人进一步拓展其业务范围，本人及本人直接或间接控制的企业将不以任何形式与公司拓展后的业务相竞争；如果业务拓展后产生竞争，承诺人及所控制企业将以停止经营相竞争的业务的方式、或者将相竞争的业务纳入到公司的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；

（3）本人在实际控制股份公司和作为股份公司的控股股东期间，本承诺为有效之承诺；

（4）本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

北京教培师训网络科技股份有限公司及其子公司北京大视野教科文化发展有限公司、北京泰学新心教育科技有限公司将停止图书销售业务，未来也将避免开展与中育传媒的同业竞争业务。同时，本人将尽快转让持有的上海书桥文化传

播有限公司全部股权。”

## 七、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司资金存在被关联方占用的情况，但未对外提供担保。报告期各期末，公司与关联方华教博文的资金往来余额如下：

项目名称	关联方名称	款项性质	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
其他应收款	华教博文	借款	-	3,039,719.92	3,121,394.09

华教博文为公司主要股东韩学超之妻吴玉芬设立的一人有限责任公司，如上表所示，2013年末和2014年末对公司的借款余额分别为312.14万元和303.97万元，经过关联方占款清理，2015年9月末华教博文对公司的借款余额为0。

公司股东大视野、韩学超、韩运江及实际控制人张明高承诺今后避免对公司的资金占用。

## 八、董事、监事、高级管理人员及核心业务人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及核心业务人员，以及其直系亲属持股情况

序号	股东名称	公司职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	张明高*	董事长	495.55	24.78
2	韩学超	董事、总经理、董事会秘书	784.00	39.20
3	方建星*	董事	121.63	6.08
4	高虹*	监事会主席	63.39	3.17
5	韩运江	销售经理、核心业务人员	196.00	9.80

注\*：张明高、方建星和高虹的持股为通过控股股东北京大视野教育控股有限公司间接持股

除上述持股情况外，不存在其他公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员，以及其直系亲属直接或间接持有本公司股份的情况。上述人员持有本公司的股份不存在股份代持、质押、冻结或权属不清的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员及核心业务人员之间的亲属关系

公司核心业务人员韩运江为公司董事、高级管理人员韩学超之胞弟，两人合

计持有公司 49%的股份，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员及核心业务人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本说明书签署之日，在公司领薪的董事、监事、高级管理人员及核心业务人员均已与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员均出具了《避免同业竞争承诺函》、《关于诚信状况的书面声明》和《关于规范关联交易的承诺函》。

### （四）董事、监事、高级管理人员及核心业务人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员在其他单位兼职的情况：

序号	名称	公司职务	兼职单位及兼职情况
1	张明高	董事长	北京大视野教育控股有限公司董事长
			北京教培师训网络科技股份有限公司董事长
			上海正是科技有限公司执行董事
			北京大视野教育投资管理股份公司董事长
			北京东方汇通教育科技有限公司董事
			北京视野天地科技中心（有限合伙）执行事务合伙人
			北京东师理想国际文化交流中心（普通合伙）执行事务合伙人
			北京图文天地制版印刷有限公司董事
			浙江凯越生物科技有限公司董事
			<b>北京大视野教科文化发展有限公司执行董事、经理</b>
2	方建星	董事	北京教培师训网络科技股份有限公司董事、总经理
			北京大视野教育控股有限公司董事
			北京大视野教育投资管理股份公司董事
3	李晓静	董事	北京大视野教育控股有限公司董事
			<b>北京大视野教科文化发展有限公司监事</b>
			北京教培师训网络科技股份有限公司副董事长
			北京东方汇通教育科技有限公司董事
			北京京师大视野教育科技研究院监事
北京泰学新心教育科技有限公司监事			
4	高虹	监事	北京大视野教育控股有限公司风控总监



			北京东方汇通教育科技有限公司监事
--	--	--	------------------

### （五）董事、监事、高级管理人员及核心业务人员的对外投资情况

截至本说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员对外投资情况：

序号	名称	公司职务	对外投资公司名称	持股比例 (%)
1	张明高	董事长	北京大视野教育控股有限公司	48.58
			北京东师理想国际文化交流中心（普通合伙）	50.00
			北京图文天地制版印刷有限公司	20.00
			北京东方汇通教育科技有限公司	10.00
			浙江凯越生物科技有限公司	10.00
			东北师大理想软件股份有限公司	8.20
			北京金和网络股份有限公司	2.87
			北京视野天地科技中心（有限合伙）	51.00
			上海书桥文化传播有限公司	60.00
2	方建星	董事	北京大视野教育控股有限公司	11.92
			北京视野天地科技中心（有限合伙）	15.00
3	李晓静	董事	北京视野天地科技中心（有限合伙）	14.00
4	高虹	监事	北京大视野教育控股有限公司	3.17

### （六）董事、监事、高级管理人员及核心业务人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员均出具了《关于诚信状况的书面声明》，最近三年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章等受刑事、行政处罚的情况；不存在因涉嫌违法违规行为正处于调查中尚无定论的情况；最近三年内不存在对现任职和曾任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

报告期内的有限公司阶段，韩学超一直担任公司执行董事，韩运江一直担任公司监事；2015年12月，公司整体变更为股份公司，设立了股东大会、董事会和监事会，股份公司董事会聘用了相关高级管理人员。除上述情况外，报告期内公司无其他董事、监事、高级管理人员变动。

## 第四节 公司财务

### 一、报告期各期的财务会计报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	2,698,205.69	963,650.93	972,961.35
应收账款	17,529,218.06	12,464,301.60	4,438,564.08
预付款项	1,616,359.01	969,906.19	1,061,558.52
其他应收款	2,631,935.47	3,592,519.92	3,171,394.09
存货	30,106,005.92	19,308,788.41	8,574,928.31
其他流动资产	-	45,844.97	-
<b>流动资产合计</b>	<b>54,581,724.15</b>	<b>37,345,012.02</b>	<b>18,219,406.35</b>
非流动资产：			
固定资产	172,874.35	230,363.27	209,006.09
递延所得税资产	-	-	1,402.57
<b>非流动资产合计</b>	<b>172,874.35</b>	<b>230,363.27</b>	<b>210,408.66</b>
<b>资产总计</b>	<b>54,754,598.50</b>	<b>37,575,375.29</b>	<b>18,429,815.01</b>

#### 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：			
应付账款	31,151,799.50	25,126,240.98	11,105,311.26
预收款项	206,304.56	100,000.00	369,539.65
应付职工薪酬	168,901.14	170,015.42	69,524.52
应交税费	156,899.34	653,511.24	131,674.00
其他应付款	1,652,612.39	-	4,509,892.15
<b>流动负债合计</b>	<b>33,336,516.93</b>	<b>26,049,767.64</b>	<b>16,185,941.58</b>
非流动负债：			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>33,336,516.93</b>	<b>26,049,767.64</b>	<b>16,185,941.58</b>

所有者权益：			
股本	20,000,000.00	9,500,000.00	2,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
盈余公积	215,722.03	196,017.21	18,016.12
未分配利润	1,202,359.54	1,829,590.44	225,857.31
<b>所有者权益合计</b>	<b>21,418,081.57</b>	<b>11,525,607.65</b>	<b>2,243,873.43</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>54,754,598.50</b>	<b>37,575,375.29</b>	<b>18,429,815.01</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
<b>一、营业收入</b>	<b>36,248,778.69</b>	<b>42,252,403.19</b>	<b>27,176,330.53</b>
减：营业成本	27,412,488.24	32,566,553.30	21,965,827.26
营业税金及附加	11.65	486.00	38,414.93
销售费用	5,156,203.69	4,368,317.48	2,739,962.62
管理费用	4,203,396.44	2,916,392.95	2,305,005.60
财务费用	-2,267.09	-2,136.65	1,837.84
资产减值损失	-	-5,610.29	-41,587.72
加：公允变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>-521,054.24</b>	<b>2,408,400.40</b>	<b>166,870.00</b>
加：营业外收入	4,439.01		
减：营业外支出	1,932.44		
<b>三、利润总额（亏损以“-”填列）</b>	<b>-518,547.67</b>	<b>2,408,400.40</b>	<b>166,870.00</b>
减：所得税费用	88,978.41	628,389.52	41,595.46
<b>四、净利润（净亏损以“-”填列）</b>	<b>-607,526.08</b>	<b>1,780,010.88</b>	<b>125,274.54</b>

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,290,166.79	35,736,123.82	27,238,435.72
收到的其他与经营活动有关的现金	10,704,152.77	9,582,371.04	6,861,019.06
现金流入小计	41,994,319.56	45,318,494.86	34,099,454.78
购买商品、接受劳务支付的现金	34,718,579.46	34,875,222.09	28,154,527.57
支付给职工以及为职工支付的现金	1,600,447.39	1,063,953.55	788,516.27

支付的各项税费	619,176.35	166,045.50	271,204.53
支付的其他与经营活动有关的现金	13,812,713.60	16,915,745.42	9,089,017.81
现金流出小计	50,750,916.80	53,020,966.56	38,303,266.18
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,756,597.24</b>	<b>-7,702,471.70</b>	<b>-4,203,811.40</b>
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	10,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金		236,241.28	
现金流入小计	10,000.00	236,241.28	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18,848.00	43,080.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
现金流出小计	18,848.00	43,080.00	
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,848.00</b>	<b>193,161.28</b>	
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	10,500,000.00	7,500,000.00	
取得借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	10,500,000.00	7,500,000.00	
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,500,000.00</b>	<b>7,500,000.00</b>	<b>-</b>
四、汇率变动对现金的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,734,554.76</b>	<b>-9,310.42</b>	<b>-4,203,811.40</b>
加：期初现金及现金等价物余额	963,650.93	972,961.35	5,176,772.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,698,205.69</b>	<b>963,650.93</b>	<b>972,961.35</b>

#### 4、资产负债表

单位：元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	1,690,815.42	227,409.65	972,961.35
应收账款	17,463,785.22	11,153,713.20	4,438,564.08
预付款项	1,581,359.01	969,906.19	1,061,558.52
其他应收款	6,267,771.61	1,829,597.33	3,171,394.09
存货	26,937,555.51	14,880,396.01	8,574,928.31

其他流动资产		45,844.97	
<b>流动资产合计</b>	<b>53,941,286.77</b>	<b>29,106,867.35</b>	<b>18,219,406.35</b>
非流动资产：			
长期股权投资	500,000.00	500,000.00	
固定资产	121,500.52	167,409.81	209,006.09
递延所得税资产			1,402.57
<b>非流动资产合计</b>	<b>621,500.52</b>	<b>667,409.81</b>	<b>210,408.66</b>
<b>资产总计</b>	<b>54,562,787.29</b>	<b>29,774,277.16</b>	<b>18,429,815.01</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：			
应付账款	31,151,799.50	16,075,225.50	11,105,311.26
预收款项	106,304.56	50,000.00	369,539.65
应付职工薪酬	129,421.07	87,963.71	69,524.52
应交税费	129,129.62	625,803.64	131,674.00
其他应付款	825,200.00	1,411,400.00	4,509,892.15
<b>流动负债合计</b>	<b>32,341,854.75</b>	<b>18,250,392.85</b>	<b>16,185,941.58</b>
非流动负债：			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>32,341,854.75</b>	<b>18,250,392.85</b>	<b>16,185,941.58</b>
所有者权益：			
股本	20,000,000.00	9,500,000.00	2,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
盈余公积	215,722.03	196,017.21	18,016.12
未分配利润	2,005,210.51	1,827,867.10	225,857.31
<b>所有者权益合计</b>	<b>22,220,932.54</b>	<b>11,523,884.31</b>	<b>2,243,873.43</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>54,562,787.29</b>	<b>29,774,277.16</b>	<b>18,429,815.01</b>

## 5、利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
一、营业收入	34,294,591.51	42,252,403.19	27,176,330.53
减：营业成本	25,855,107.93	32,566,553.30	21,965,827.26
营业税金及附加	11.65	486.00	38,414.93

销售费用	4,590,915.55	4,368,317.48	2,739,962.62
管理费用	3,566,245.12	2,916,392.95	2,305,005.60
财务费用	-1,208.81	-2,136.65	1,837.84
资产减值损失		-5,610.29	-41,587.72
加：公允变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>283,520.07</b>	<b>2,408,400.40</b>	<b>166,870.00</b>
加：营业外收入	4,439.01		
减：营业外支出	1,932.44		
<b>三、利润总额（亏损以“-”填列）</b>	<b>286,026.64</b>	<b>2,408,400.40</b>	<b>166,870.00</b>
减：所得税费用	88,978.41	628,389.52	41,595.46
<b>四、净利润（净亏损以“-”填列）</b>	<b>197,048.23</b>	<b>1,780,010.88</b>	<b>125,274.54</b>

## 6、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,040,824.05	35,736,123.82	27,238,435.72
收到的其他与经营活动有关的现金	7,432,680.86	9,582,371.04	6,861,019.06
现金流入小计	35,473,504.91	45,318,494.86	34,099,454.78
购买商品、接受劳务支付的现金	25,335,125.66	34,875,222.09	28,154,527.57
支付给职工以及为职工支付的现金	967,764.63	1,063,953.55	788,516.27
支付的各项税费	609,842.28	166,045.50	271,204.53
支付的其他与经营活动有关的现金	17,594,498.57	16,915,745.42	9,089,017.81
现金流出小计	44,507,231.14	53,020,966.56	38,303,266.18
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,033,726.23</b>	<b>-7,702,471.70</b>	<b>-4,203,811.40</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	10,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计	10,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	12,868.00	43,080.00	
投资支付的现金		500,000.00	
现金流出小计	12,868.00	543,080.00	

<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,868.00</b>	<b>-543,080.00</b>	
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	10,500,000.00	7,500,000.00	
现金流入小计	10,500,000.00	7,500,000.00	
现金流出小计	-	-	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,500,000.00</b>	<b>7,500,000.00</b>	
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,463,405.77</b>	<b>-745,551.70</b>	<b>-4,203,811.40</b>
加：期初现金及现金等价物余额	227,409.65	972,961.35	5,176,772.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,690,815.42</b>	<b>227,409.65</b>	<b>972,961.35</b>

## 二、报告期内财务会计报告的审计意见类型及合并范围

### （一）报告期内财务会计报告的审计意见类型

大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华审字【2015】006663号审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2015年9月30日、2014年12月31日和2013年12月31日的合并及母公司的财务状况以及2015年1-9月、2014年度和2013年度的合并及母公司的经营成果和现金流量。

### （二）合并报表范围

截至报告期末，公司纳入合并报表范围的子公司为汇智兴教。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

#### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融负债（包括交易性金融负债和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）、其他金融负债。

## 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②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，按照成本计量；③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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计



入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

## 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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，可以单独进行减值测试，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。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

### （二）应收款项

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：	单项应收款项余额在人民币 100 万元以上（含 100 万元）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备

#### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
------	---------	-----------

组合 1	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
组合 2	内部及关联方应收款项	除有确定依据表明无法收回全额计提坏账准备外，不确认坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0	0
1—2 年（含 2 年）	5	5
2—3 年（含 3 年）	10	10
3—4 年（含 4 年）	30	30
4—5 年（含 5 年）	50	50
5 年以上	100	100

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## （三）存货

### 1、存货的分类

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

### 2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按先进先出法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

#### **4、存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

#### **5、低值易耗品的摊销方法**

低值易耗品采用一次转销法。

### **（四）长期股权投资**

#### **1、投资成本的确定**

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策按照同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

#### **（2）其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）后续计量

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

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

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

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

### （2）损益确认

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

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，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，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### 3、分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计

处理。

(2) 在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### **4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

#### **5、减值测试方法及减值准备计提方法**

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价

值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （五）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

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

### 2、固定资产折旧

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

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

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，



并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00
工器具及家具	5	5	19.00

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日检查固定资产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。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组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。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分【通常占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）】；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值【90%以上（含90%）】；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值【90%以上（含90%）】；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## 5、固定资产的处置

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金额计入当期损益。

### （六）在建工程

#### 1、在建工程计量

在建工程成本按实际成本确定，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。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### 2、在建工程减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查在建工程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。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组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。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （七）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。

#### 1、无形资产的计价方法

无形资产包括土地使用权、林地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及

直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

## 2、无形资产使用寿命及摊销

### （1）使用寿命有限的无形资产

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。公司无形资产按估计使用年限平均摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。

### （2）使用寿命不确定的无形资产

对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不需要摊销，期末复核后仍为不确定的，应当在每个会计期间进行减值测试。

## 3、研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

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：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管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

#### **4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法**

公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组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。

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。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### **（八）借款费用**

#### **1、借款费用资本化的确认原则**

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

#### **2、借款费用资本化期间**

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：a、资产支出已经发生；b、借款费用已经发生；c、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状

态时，借款费用停止资本化。

### 3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

#### （九）应付职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## （十）预计负债

### 1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## （十一）收入

### 1、销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### 2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 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 交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 相关的经济利益很可能流入企业；
- ② 收入的金额能够可靠地计量。

**公司收入确认的具体方法：**公司的图书产品及配套销售的光盘等电子产品主要是通过新华书店等渠道进行销售，最终的用户为学生或老师，公司发出货物，并将提单交付购买方或自购买方收到货物后，双方对发出图书种类、数量、码洋

进行对账确认，并商定码洋折扣数后确认销售收入。

## （十二）政府补助

### 1、类型

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

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

### 2、政府补助的确认

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

### 3、会计处理方法

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

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

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

## （十三）递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。



在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），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；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

#### （十四）经营租赁、融资租赁

##### 1、经营租赁会计处理

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

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

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

入确认相同的基础分期计入当期收益。

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

## 2、融资租赁会计处理

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

## (十五) 会计政策变更、会计估计变更

报告期内公司无会计政策、会计估计变更。

## 四、报告期内主要会计数据和财务指标

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	5,475.46	3,757.54	1,842.98
股东权益合计（万元）	2,141.81	1,152.56	224.39
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,141.81	1,152.56	224.39
每股净资产（元）	1.07	1.21	1.12
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.07	1.21	1.12
资产负债率（母公司，%）	59.27	61.30	87.82
流动比率	1.64	1.43	1.13
速动比率	0.73	0.69	0.60
项目	2015年1-9月	2014年	2013年
营业收入（万元）	3,624.88	4,225.24	2,717.63
净利润（万元）	-60.75	178.00	12.53
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-60.75	178.00	12.53

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-60.94	178.00	12.53
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-60.94	178.00	12.53
毛利率（%）	24.38	22.92	19.17
净资产收益率（%）	-3.56	23.71	5.74
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.57	23.71	5.74
基本每股收益（元/股）	-0.04	0.28	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.28	0.06
应收账款周转率（次）	2.42	5.00	5.67
存货周转率（次）	1.11	2.34	2.76
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-875.66	-770.25	-420.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	-0.81	-2.10

### （一）盈利能力

报告期内，公司的营业收入分别为 2,717.63 万元、4,225.24 万元和 3,624.88 万元，净利润分别为 12.53 万元、178.00 万元和 -60.75 万元，2014 年，公司营业收入和净利润较 2013 年增长幅度较大，2015 年 1-9 月，由于秋季学期征订的图书尚不符合收入确认条件，而公司销售费用和管理费用支出较高，导致净利润为负。报告期内，公司的综合毛利率分别为 19.17%、22.92%和 24.38%，呈上升趋势，公司具有较强盈利能力，随着公司营收规模的扩张，公司的盈利能力将进一步增强。

### （二）营运能力

报告期内，公司应收账款周转率为 5.67 次、5.00 次和 2.42 次，存货周转率分别为 2.76 次、2.34 次和 1.11 次。公司的应收账款周转率和存货周转率，公司经营规模增长速度较快，同时存货和应收账款增长速度亦较快，使得周转率降低，但仍处于行业平均水平。

公司主要产品为教辅图书，根据客户订货数量发货，并根据实际销售情况结算确认收入。客户一般分为春秋两季采购图书，2015 年 9 月末，秋季学期图书已经完成征订并发货，但因新华书店等客户尚未与公司进行结算而暂未确认收入并结转成本，造成 2015 年前三季度公司存货周转率和应收账款周转率较低。

### （三）偿债能力

报告期各期末，母公司资产负债率分别为 87.82%、61.30%和 59.27%，流动比率分别为 1.13、1.43 和 1.64，速动比率分别为 0.60、0.69 和 0.73。2013 年末，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，短期偿债风险较大。2014 年，股东对公司增资 750 万元，负债结构得以改善，公司偿债能力提高，短期偿债风险显著下降。

### （四）获取现金能力

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 2,723.84 万元、3,573.61 万元和 3,129.02 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 100.23%、84.58% 和 86.32%，公司通过主营业务获取现金的能力较强。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-420.38 万元、-770.25 万元和-875.66 万元，每股经营活动现金流量净额分别为-2.10 元/股、-0.81 元/股和-0.44 元/股。公司经营活动现金流入主要来源于图书销售收入，经营活动现金流出主要为自出版社购买图书、支付给职工的现金等。公司目前处于业务快速发展阶段，营收规模扩大，从采购付款到销售回款需要一定时间，导致经营活动产生的现金流量在报告期内为净流出，并且逐年扩大。公司预计在未来运营过程中，仍有较大的现金需求量。

## 五、报告期各期末主要资产负债情况

### （一）公司主要资产

报告期各期末，公司的资产结构如下：

单位：万元

项目	2015-9-30	占比 (%)	2014-12-31	占比 (%)	2013-12-31	占比 (%)
流动资产	5,458.17	99.68	3,734.50	99.39	1,821.94	98.86
非流动资产	17.29	0.32	23.04	0.61	21.04	1.14
合计	5,475.46	100.00	3,757.54	100.00	1,842.98	100.00

报告期各期末公司流动资产金额分别为 1,821.94 万元、3,734.50 万元和 5,458.17 万元，占总资产的比例分别为 98.86%、99.39%和 99.68%，报告期内公司

资产结构比较稳定，与公司主营业务的经营特点相符。其中，流动资产中应收账款和存货占的比重较大，二者合计在报告期内占总资产的比例分别为 70.61%、84.56%和 87.00%。由于报告期内公司未进行大额长期资产投资，非流动资产金额较小，且比较稳定。

## 1、货币资金

单位：万元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
现金	3.79	3.94	77.83
银行存款	266.03	92.43	19.47
合计	269.82	96.37	97.30

报告期各期末，公司的货币资金主要为银行存款，公司的货币资金中不存在其他质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。2013 年末，公司现金余额较大，2014 年以来，公司加强现金管理，现金余额显著下降。

## 2、应收账款

报告期各期末，公司应收账款账面余额账龄分析情况如下：

单位：万元

账龄	2015-9-30			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,752.92	100.00	-	1,752.92
账龄	2014-12-31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,246.43	100.00	-	1,246.43
账龄	2013-12-31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	433.20	97.48	-	433.20
1-2 年	11.22	2.52	0.56	10.66
合计	444.42	100.00	0.56	443.86

报告期各期末，公司的应收账款账龄基本上为 1 年以内，公司本着谨慎合理的原则，根据近年来坏账的实际发生情况，制定了相应的坏账准备计提政策，公司已按照制定的坏账政策足额计提了坏账准备。报告期内公司应收账款无质押等所有权受到限制的情况。

公司谨慎选择交易对象，并在长期的经营中积累了河北省新华书店有限责任公司、河南省新华书店发行集团有限公司、河南省郑州市新华书店有限公司等一批优质客户资源，且建立了相对稳定的收款期限，由于公司销售的最终对象为小学、初中和高中学生、老师，发货主要集中在春季和秋季开学季，最终确认结算一般在学期结束，故1年以内应收账款发生坏账的风险较小。

报告期各期末前五名应收账款客户如下：

2015-9-30	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款余 额比例 (%)	欠款 内容
北京学苑兴教文化发展有限公司	541.83	1年以内	30.91	货款
河北省新华书店有限责任公司	337.22	1年以内	19.24	货款
山西华育图书有限公司	161.81	1年以内	9.23	货款
北京中育书情文化传播有限公司	87.00	1年以内	4.96	货款
河南省新华书店发行集团有限公司	82.56	1年以内	4.71	货款
<b>合计</b>	<b>1,210.46</b>		<b>69.05</b>	
2014-12-31	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款余 额比例 (%)	欠款 内容
河北省新华书店有限责任公司	655.23	1年以内	52.57	货款
河南省新华书店发行集团有限公司	281.31	1年以内	22.57	货款
山西新华现代出版物连锁有限责任公司	70.06	1年以内	5.62	货款
花山文艺出版社有限责任公司	43.39	1年以内	3.48	货款
山西新华书店集团侯马有限公司	28.89	1年以内	2.32	货款
<b>合计</b>	<b>1,078.88</b>		<b>86.56</b>	
2013-12-31	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款余 额比例 (%)	欠款 内容
河北省新华书店有限责任公司	373.01	1年以内	83.93	货款
河南省新华书店发行集团有限公司	21.57	1年以内	4.85	货款
陕西飞扬书业有限责任公司	16.99	1年以内	3.82	货款
北京学苑兴教文化发展有限公司	11.22	1-2年	2.52	货款
山西晋新文化传播有限公司	10.00	1年以内	2.25	货款
<b>合计</b>	<b>432.79</b>		<b>97.37</b>	

报告期各期末，公司应收账款前五名客户金额合计占应收账款余额的比例分别为97.37%、86.56%和69.05%，报告期内公司应收账款客户集中度较高，并且比较稳定，账龄较短，回款风险较小。2014年末，除公司自身经营规模增长使得应收账款增加外，收购汇智兴教亦导致应收账款大幅增加。

报告期内，应收账款前五名客户与公司股东、董事、监事和高级管理人员无关联关系。应收账款中包含应收关联方北京大视野教科文化发展有限公司货款3.41万元。

### 3、预付款项

报告期各期末，公司预付款项账龄结构如下：

单位：万元

项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	161.64	100.00	96.99	100.00	106.16	100.00
1年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>161.64</b>	<b>100.00</b>	<b>96.99</b>	<b>100.00</b>	<b>106.16</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要为预付的图书采购款、房租等。报告期各期末重要预付款项如下：

2015-9-30	金额 (万元)	占预付账款总额 的比例（%）	性质
中国环境出版集团有限公司	55.00	34.03	尚未供货
李元杰	44.10	27.28	房租未到期
北京大视野教科文化发展有限公司	38.99	24.12	尚未供货
大华会计师事务所（特殊普通合伙）	10.00	6.19	项目未完成
中国石油天然气股份有限公司	3.81	2.36	未到结算期
<b>合计</b>	<b>151.90</b>	<b>93.98</b>	
2014-12-31	金额 (万元)	占预付账款总额 的比例（%）	性质
北京大视野教科文化发展有限公司	96.99	100.00	尚未供货
<b>合计</b>	<b>96.99</b>	<b>100.00</b>	
2013-12-31	金额 (万元)	占预付账款总额 的比例（%）	性质
河北省保定市东方造纸有限公司	35.00	32.97	尚未供货
北京学苑兴教文化发展有限公司	33.53	31.58	尚未供货
新疆悦读出版服务公司	30.00	28.26	尚未供货
北京励耘教育书社有限公司	3.45	3.25	尚未供货
北京恒友国际传媒有限公司	2.18	2.05	尚未供货
<b>合计</b>	<b>104.16</b>	<b>98.11</b>	

#### 4、其他应收款

报告期各期末公司其他应收款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	263.19	100.00	354.25	98.61	317.14	100.00
1-2 年	-	-	5.00	1.39	-	-
<b>账面余额</b>	<b>263.19</b>	<b>100.00</b>	<b>359.25</b>	<b>100.00</b>	<b>317.14</b>	<b>100.00</b>
减：坏账准备	-	-	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>263.19</b>	<b>100.00</b>	<b>359.25</b>	<b>100.00</b>	<b>317.14</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末公司前五名其他应收款单位或个人情况如下：

2015-9-30	账面余额 (万元)	账龄	占其他应收款余额比例 (%)	欠款内容
吴类朋	103.74	1 年以内	39.42	备用金
韩运江	65.28	1 年以内	24.80	备用金
天舟文化股份有限公司	50.00	1 年以内	19.00	保证金
孔令涛	18.49	1 年以内	7.02	备用金
北京国育卓越教育科技研究中心	15.00	1 年以内	5.70	往来款
<b>合计</b>	<b>252.50</b>		<b>95.94</b>	
2014-12-31	账面余额 (万元)	账龄	占其他应收款余额比例 (%)	欠款内容
北京华教博文文化发展有限公司	303.97	1 年以内	84.61	往来款
天舟文化股份有限公司	50.00	1 年以内	13.92	保证金
韩运江	5.00	1-2 年	1.39	备用金
运城市公共资源交易中心	0.28	1 年以内	0.08	保证金
<b>合计</b>	<b>359.25</b>		<b>100.00</b>	
2013-12-31	账面余额 (万元)	账龄	占其他应收款余额比例 (%)	欠款内容
北京华教博文文化发展有限公司	312.14	1 年以内	98.42	往来款
韩运江	5.00	1 年以内	1.58	备用金
<b>合计</b>	<b>317.14</b>		<b>100.00</b>	

北京华教博文文化发展有限公司为公司关联方，其持股 100%的股东吴玉芬



为公司主要股东韩学超之妻。报告期内，北京华教博文文化发展有限公司向公司拆借资金，2013年末和2014年末资金拆借的余额分别为312.14万元和303.97万元，2015年，公司对关联方资金占用问题进行整改，北京华教博文文化发展有限公司偿还了对公司的欠款，截至2015年9月末借款余额为0。公司控股股东大视野、实际控制人张明高和主要股东韩学超和韩运江承诺未来避免对公司的资金占用。

除上述情况外，公司的其他应收款主要为员工备用金和销售保证金。

## 5、存货

报告期各期末，公司存货余额分类如下表：

单位：万元

项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
库存商品	893.10	29.67	664.35	34.41	0.12	0.01
发出商品	2,117.50	70.33	1,266.53	65.59	857.37	99.99
<b>账面余额</b>	<b>3,010.60</b>	<b>100.00</b>	<b>1,930.88</b>	<b>100.00</b>	<b>857.49</b>	<b>100.00</b>
减：跌价准备	-	-	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>3,010.60</b>	<b>100.00</b>	<b>1,930.88</b>	<b>100.00</b>	<b>857.49</b>	<b>100.00</b>

公司执行“以销定产”的生产模式，因此存货主要包括根据订单需要采购的存放在仓库的图书和发至客户尚未确认收入的商品，后者占比重较大；报告期内，伴随公司销售规模的增加，公司储备存货的规模也逐步增加以满足客户需求。2014年，公司收购汇智兴教，合并汇智兴教存货导致2014年末存货金额大幅增加；2015年9月末，受秋季图书销售高峰的行业季节性影响，存货规模较2014年末增长55.92%，随着图书秋季订单的增加，发出商品较2014年末增加67.19%是造成公司2015年9月末存货余额上升的主要原因。报告期各期末公司对存货进行减值测试，公司主要存货是教辅类图书，对应的教材未改版，且检查未发现残次冷背的情况，公司存货可变现净值高于账面余额，未计提跌价准备。

## 6、固定资产

报告期各期末，公司固定资产及其累计折旧明细项目如下：

单位：万元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
一、账面原值合计	55.65	68.49	51.86
其中：工器具及家具	11.86	11.86	5.00
运输设备	25.95	40.67	35.89
电子设备	17.85	15.96	10.97
二、累计折旧合计	38.36	45.45	30.96
其中：工器具及家具	8.64	6.95	1.98
运输设备	18.37	28.66	21.47
电子设备	11.36	9.85	7.51
三、减值准备合计	-	-	-
四、账面价值合计	17.29	23.04	20.90
其中：工器具及家具	3.22	4.91	3.02
运输设备	7.58	12.01	14.42
电子设备	6.49	6.11	3.46

公司固定资产主要为生产经营需要的工器具及家具、运输设备和电子设备。公司将工器具及家具、运输设备和电子设备的折旧期限估计为5年，残值率均为5%。公司固定资产折旧期限符合公司各项资产的特点，同时各项固定资产均可以满足生产运营的使用要求，不存在减值风险。

## （二）公司主要负债

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	2015-9-30	占比 (%)	2014-12-31	占比 (%)	2013-12-31	占比 (%)
流动负债	3,333.65	100.00	2,604.98	100.00	1,618.59	100.00
非流动负债	-	-	-	-	-	-
合计	3,333.65	100.00	2,604.98	100.00	1,618.59	100.00

报告期内公司负债均为流动负债，并且以应付账款、其他应付款为主，报告期各期末上述两项占负债总额的比例分别为96.47%、96.45%和98.40%。

### 1、应付账款

报告期各期末，公司应付账款按照账龄结构如下：

项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1年以内	3,086.18	99.07	2,483.62	98.85	1,095.53	98.65
1-2年	-	-	29.00	1.15	15.00	1.35
2-3年	29.00	0.93	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,115.18</b>	<b>100.00</b>	<b>2,512.62</b>	<b>100.00</b>	<b>1,110.53</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款主要为采购图书和纸张所应支付的款项，报告期各期末分别为1,110.53万元、2,512.62万元和3,115.18万元。2014年，公司收购汇智兴教，合并汇智兴教应付账款导致2014年末应付账款金额大幅增加；2015年9月末公司应付账款金额上升幅度较大，主要是由于行业季节性因素影响，秋季图书采购增加，尚未到结算期所导致。报告期各期末，公司应付账款无欠持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

报告期各期末前五名应付账款客户如下：

2015-9-30	账面余额 (万元)	占应付账款余 额比例 (%)	欠款内容
中国地图出版社	854.85	27.44	货款
星球地图出版社	829.13	26.62	货款
保定市北市区共创图文设计印制服务部	425.53	13.66	货款
人民教育出版社有限公司	375.69	12.06	货款
北京佳诚信缘彩印有限公司	111.15	3.57	货款
<b>合计</b>	<b>2,596.35</b>	<b>83.35</b>	
2014-12-31	账面余额 (万元)	占应付账款余 额比例 (%)	欠款内容
人教教材中心有限责任公司	667.63	26.57	货款
中国地图出版社	495.67	19.73	货款
河北美术出版社有限公司	302.00	12.02	货款
星球地图出版社	283.74	11.29	货款
北京人教新时代教育图书有限公司	151.93	6.05	货款
<b>合计</b>	<b>1,900.98</b>	<b>75.66</b>	
2013-12-31	账面余额 (万元)	占应付账款余 额比例 (%)	欠款内容
中国地图出版社	291.26	26.23	货款
人教教材中心有限责任公司	256.42	23.09	货款
山西人民出版社	108.00	9.73	货款

花山文艺出版社有限责任公司	75.23	6.77	货款
人民教育出版社有限公司	62.40	5.62	货款
<b>合计</b>	<b>793.31</b>	<b>71.44</b>	

如上表所示，中国地图出版社、星球地图出版社、人教教材中心有限责任公司和北京人教新时代教育图书有限公司均多次出现在报告期各期末前五名应付账款单位中，公司与供应商合作关系比较稳定，并且不存在对单一供应商依赖的情形。

## 2、预收账款

报告期各期末公司预收账款分别为 36.95 万元、10.00 万元和 20.63 万元，为预收的图书款。

## 3、应付职工薪酬

报告期各期末公司应付职工薪酬分别为 6.95 万元、17.00 万元和 16.89 万元，为应付上月薪资及社保，报告期内公司不存在拖欠员工薪酬的情况。

## 4、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
企业所得税	7.85	59.64	2.00
个人所得税	7.84	5.26	1.05
增值税	-	0.41	9.01
城市维护建设税	-	0.03	0.65
教育费附加	-	0.02	0.46
<b>合计</b>	<b>15.69</b>	<b>65.35</b>	<b>13.17</b>

2013 年末公司应交税费主要为应交增值税 9.01 万元；2014 年末公司应交税费主要为应交企业所得税 59.64 万元；2015 年 9 月末公司应交税费主要为应交企业所得税 7.85 万元和代扣代缴个人所得税 7.84 万元。

## 5、其他应付款

报告期各期末公司其他应付款按照账龄结构如下：

项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1年以内	165.26	100.00	-	-	450.99	100.00
合计	165.26	100.00	-	-	450.99	100.00

2013年末，公司的其他应付款主要为公司拆借的款项，2015年9月末，公司的其他应付款主要为暂未结算的图书制作费、排版费用。

### （三）公司所有者权益

报告期各期末，公司的所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
股本	2,000.00	950.00	200.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	21.57	19.60	1.80
未分配利润	120.24	182.96	22.59
归属于母公司所有者权益合计	2,141.81	1,152.56	224.39
少数股东权益	-	-	-
合计	2,141.81	1,152.56	224.39

报告期内公司股本及资本公积的变动情况详见“第一节 基本情况”之“五、公司股本变更及重大资产重组情况”。

## 六、报告期各期主要利润表项目情况

### （一）营业收入的构成及变动分析

#### 1、报告期内营业收入、利润及变动情况

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
营业收入	3,624.88	4,225.24	2,717.63
营业成本	2,741.25	3,256.66	2,196.58
营业利润	-52.11	240.84	16.69
利润总额	-51.85	240.84	16.69
净利润	-60.75	178.00	12.53

报告期各期公司营业收入分别为 2,717.63 万元、4,225.24 万元和 3,624.88 万元。2014 年，公司营业收入较 2013 年增长 55.48%，公司规模扩大，合作的客户和供应商更加稳定，毛利率上升，导致公司营业利润和净利润上升。2015 年 1-9 月，主要受行业季节性因素的影响，由于缺少秋季图书销售毛利弥补期间费用，导致营业利润和净利润为负。

公司 2013 年至 2015 年各季度财务数据及全年数据列示如下：

单位：万元

2013 年	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
营业收入	486.39	705.37	531.52	994.36	2,717.63
营业成本	404.13	580.97	403.24	808.24	2,196.58
期间费用	104.12	117.11	123.70	159.75	504.68
2014 年	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
营业收入	751.67	1,021.30	829.87	1,622.40	4,225.24
营业成本	602.14	789.86	644.74	1,219.92	3,256.66
期间费用	168.21	165.86	182.07	212.11	728.26
2015 年	一季度	二季度	三季度	四季度*	全年
营业收入	876.43	1,496.30	1,252.14	1,991.10	5,615.98
营业成本	643.65	1,133.02	964.57	1,404.68	4,145.93
期间费用	238.98	299.48	397.27	389.14	1,324.88

注\*：2015 年四季度数据未经审计。

公司 2013 年至 2015 年各季度财务数据及全年数据占比列示如下：

单位：%

2013 年	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
营业收入	17.90	25.96	19.56	36.59	100.00
营业成本	18.40	26.45	18.36	36.80	100.00
期间费用	20.63	23.20	24.51	31.65	100.00
2014 年	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
营业收入	17.79	24.17	19.64	38.40	100.00
营业成本	18.49	24.25	19.80	37.46	100.00
期间费用	23.10	22.78	25.00	29.13	100.00
2015 年	一季度	二季度	三季度	四季度*	全年
营业收入	15.61	26.64	22.30	35.45	100.00
营业成本	15.52	27.33	23.27	33.88	100.00
期间费用	18.04	22.60	29.99	29.37	100.00

如上表所示，二季度和四季度公司的收入和成本占比较大，期间费用在各季度发生较为均衡，但受春节、元旦假期等因素影响，一季度期间费用发生额较小。

同行业公司通常不披露季度财务数据，北教传媒披露的 2014 年一季度及全年数据列示如下：

单位：元

项目	2014 年一季度	2014 年	占比
营业收入	37,244,154.97	263,088,545.27	14.16%
营业成本	21,620,400.74	153,477,244.33	14.09%
期间费用	16,088,330.38	86,223,574.78	18.66%

北教传媒 2014 年一季度收入占全年比例为 14.16%，期间费用为 18.66%，与公司 2013 年至 2015 年一季度的业绩表现相似。

公司的主要客户为“新华书店”等零售终端，最终销售给学生或老师。公司在学期开始前 3 个月即开始筹备教辅图书征订工作；学期开始前新华书店向公司征订图书，公司发货并取得客户签字的提单或第三方物流返回的客户签字的随货同行单；通常在征订工作完成后 3 个月左右，公司与客户对发出图书种类、数量、码洋进行对账确认，并商定码洋折扣数，公司根据确认结果向对方开具发票并确认收入。综上所述，受春秋二季学期影响，公司财务数据呈现季节性波动。

## 2、报告期内营业收入的构成情况

报告期内，公司的营业收入主要为主营业务收入，具体情况如下：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年		2013 年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	3,624.88	100.00	4,136.51	97.90	2,554.37	93.99
其他业务收入	-	-	88.73	2.10	163.26	6.01
合计	3,624.88	100.00	4,225.24	100.00	2,717.63	100.00

公司主要从事青少年教辅图书的策划、设计、制作与发行，附带电子产品的销售。同时，公司根据客户需求从事区域图书推广并收取服务费。报告期各期公司主营业务收入如下表所示：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
----	--------------	--------	--------

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
图书	3,624.88	100.00	4,136.51	100.00	2,505.65	98.09
电子产品	-	-	-	-	48.72	1.91
合计	3,624.88	100.00	4,136.51	100.00	2,554.37	100.00

公司主营业务收入来源以图书发行为主，报告期图书销售收入占主营业务收入的比重合计分别为 98.09%、100.00%和 100.00%。

## （二）毛利率变动分析

报告期内，公司综合毛利率分别为 19.17%、22.92%和 24.38%。公司综合毛利率在报告期内实现逐步增长。报告期内，公司主要产品或服务的毛利率如下表所示：

项目		2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
图书	收入（万元）	3,624.88	4,136.51	2,505.65
	成本（万元）	2,741.25	3,256.66	2,147.86
	毛利率（%）	24.38	21.27	14.28
电子产品	收入（万元）	-	-	48.72
	成本（万元）	-	-	48.72
	毛利率（%）	-	-	0.00
推广服务费	收入（万元）	-	88.73	163.26
	成本（万元）	-	-	-
	毛利率（%）	-	100.00	100.00

公司收入主要来源于图书的发行，报告期各期该收入占公司营业收入的比例分别为 92.20%、97.90%和 100.00%。报告期各期公司的营业成本明细如下：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
图书采购成本	2,741.25	3,256.66	2,147.86
电子产品采购成本	-	-	48.72
合计	2,741.25	3,256.66	2,196.58

报告期图书发行的毛利率分别为 14.28%、21.27%和 24.38%。报告期内毛利率呈现上升趋势，主要原因包括：

- （1）公司进货成本降低。公司与出版社签订销售代理合同，按照图书定价（码洋）的一定折扣向出版社采购，而后利用自身销售渠道向下游新华书店等终



端客户销售，报告期内折扣呈逐年降低趋势。公司代理星球地图出版社和中国地图出版社产品的采购平均折扣如下：

出版社	年度	地图册平均折扣	填充图册平均折扣
星球地图出版社	2013年	40.00%	33.10%
	2014年	40.00%	30.00%
	2015年1-9月	40.00%	29.69%
中国地图出版社	2013年	27.89%	27.83%
	2014年	27.64%	27.64%
	2015年1-9月	21.54%	24.72%

公司自有著作权的图书自出版社采购的平均折扣如下：

供应商	年度	报告册平均折扣	文言文平均折扣	阅训系列平均折扣	小英平均折扣	双休日作业平均折扣	磁带平均折扣
自有图书	2013年	38.00%	38.00%	38.00%	38.00%	30.00%	
	2014年	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
	2015年1-9月	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	28.00%

因此，公司图书采购成本呈下降趋势，毛利率水平有所上升。

(2) 公司自有著作权的图书由于成书后不会轻易改版，出版成本呈下降趋势。

(3) 出版管理费呈下降趋势。公司自有著作权的图书目前有 260 多个品种，在出版起始年度需向出版社支付出版管理费。第一年支付的管理费比较多，以后逐年下降，一般为第一年支付的 30%-40% 左右。因此，随着图书销量增加，出版管理费成本呈下降趋势。

(4) 发货量逐年增加，印制成本逐年摊薄。印制图书起始年度需要支付再版稿费和胶片费，以后年度不再支付，使得印刷成本降低。

(5) 公司自 2014 年 2 月开始享受图书批发、零售免增值税的政策，变相导致图书单位售价提升。

公司同行业挂牌公司包括北教传媒、安之文化和昊福文化等，2013 年和 2014 年的毛利率比较情况如下，

公司名称	2014 年	2013 年
北教传媒	41.66%	32.98%
昊福文化	48.85%	52.87%
安之文化	23.42%	23.80%
中育传媒	21.27%	14.28%

注：同行业公司尚未披露 2015 年报。

公司毛利率与安之文化接近，与昊福文化和北教传媒差异较大，公司中小学教辅市场属于高度竞争市场，公司所经营的图书与昊福文化、北教传媒的知名度方面存在一定差距，昊福文化主要产品为黑蓝皮英语、语文教辅和提分攻略，北教传媒的主要产品为“轻巧夺冠·优化训练”系列，前述图书与公司所经营图书相比具有一定比较优势；公司目前产品开发主要以委托外部开发为主，导致公司成本较高，故公司产品毛利率低于部分同行业公司水平。

### （三）主要费用及变动情况

报告期内，公司期间费用的变化情况如下表所示：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年		2013 年	
	金额 (万元)	占营业收入 的比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 的比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 的比例 (%)
销售费用	515.62	14.22	436.83	10.34	274.00	10.08
管理费用	420.34	11.60	291.64	6.90	230.50	8.48
财务费用	-0.23	-0.01	-0.21	-0.01	0.18	0.01
合计	935.73	25.81	728.26	17.24	504.68	18.57

报告期各期，公司期间费用金额分别为 504.68 万元、728.26 万元和 935.73 万元，占当期营业收入的比例分别为 18.57%、17.24%和 25.81%，2013 年和 2014 年期间费用占营业收入的比例总体保持稳定，2015 年 1-9 月，因行业季节性因素影响，秋季学期收入尚未实现，期间费用占营业收入的比例增加。

#### 1、销售费用

报告期内公司销售费用按照明细划分情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
仓储物流费	177.28	157.64	132.30

制作费	162.63	127.99	60.75
职工薪酬	85.21	69.81	53.93
宣传推广费	44.40	44.70	-
搬运费	46.10	25.90	26.04
其他	-	10.79	0.97
<b>合计</b>	<b>515.62</b>	<b>436.83</b>	<b>274.00</b>

如上表所示，公司销售费用主要由销售人员薪酬、仓储物流费、制作费构成，报告期各期上述费用合计占销售费用的比例分别为 90.14%、81.37%和 82.45%。报告期各期销售费用占营业收入的比例分别为 10.08%、10.34%和 14.22%，2013 年和 2014 年总体保持稳定。2015 年 1-9 月，因行业季节性因素影响，秋季学期收入尚未实现，销售费用占营业收入的比例增加。报告期各期，公司的销售费用总体呈增加趋势，随着收入规模的增加，仓储物流费、制作费、职工薪酬均有不同程度的增长。

## 2、管理费用

报告期内公司管理费用按照明细划分情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
办公及其他费用	57.53	44.82	31.34
交通车辆费	72.99	57.18	43.80
业务招待费	26.61	10.58	1.63
职工薪酬	74.99	44.42	37.38
差旅费	101.96	58.29	42.57
会议费	22.20	21.64	22.45
咨询费	12.12	13.80	11.67
税费	2.89	0.98	0.34
折旧	6.90	8.47	9.78
房租及物业费	42.15	31.45	29.53
<b>合计</b>	<b>420.34</b>	<b>291.64</b>	<b>230.50</b>

如上表所示，公司管理费用主要由办公及其他费用、交通车辆费、职工薪酬和差旅费构成，报告期各期以上四者合计占管理费用的比例分别为 67.28%、70.19%和 73.15%，总体保持稳定。报告期各期管理费用占营业收入的比例分别为 8.48%、6.90%和 11.60%。2015 年 1-9 月，由于秋季学期销售季正在进行中，收入尚未全

部确认，导致管理费用占营业收入的比重上升幅度较大。

### 3、财务费用

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
利息支出	-	-	-
减：利息收入	0.87	0.53	0.33
汇兑损益	-	-	-
手续费及其他	0.65	0.31	0.51
合计	-0.23	-0.21	0.18

报告期各期公司分别为 0.18 万元、-0.21 万元和-0.23 万元，财务费用主要为利息收入和手续费支出。

#### （四）资产减值损失

报告期各期，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
坏账损失	-	-0.56	-4.16
合计	-	-0.56	-4.16

报告期内，公司的资产减值损失主要来自于坏账准备的计提，公司应收款项坏账准备的计提政策详见本节“报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况”，尽管报告期各期末公司应收账款余额变动幅度较大，但由于其账龄结构大多在 1 年以内，不计提坏账，公司计提的坏账准备金额减少，导致报告期各期资产减值损失的逐渐减少。

#### （五）重大投资收益情况

报告期内，公司合并报表范围内无重大投资收益情况。

#### （六）营业外收支

报告期内，公司营业外收入、支出情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
----	-----------	-------	-------

<b>营业外收入：</b>			
非流动资产处置利得	0.44		
<b>合计</b>	<b>0.44</b>		
<b>营业外支出：</b>			
非流动资产处置损失	0.19		
其他	0.00		
<b>合计</b>	<b>0.19</b>		

**(七) 非经常性损益明细表**

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	0.25	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司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）			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
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期初至合并日的当期净损益			
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			

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
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	-0.00	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	0.25		
减：所得税影响额	0.06		
非经常性损益净额（影响净利润）	0.19		
减：少数股东权益影响额			
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	0.19		
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-60.94	178.00	12.53

## （八）税收政策

报告期内公司执行的税种和税率情况如下：

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售货物金额	17%、13%、6%
城市维护建设税	实缴流转税	7%
教育费附加	实缴流转税	3%
地方教育费附加	实缴流转税	2%
所得税	应纳税所得额	25%

根据北京市国家税务局转发《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）的通知（京国税发[2014]31号），自2013年1月1日起至2017年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税。本公司及子公司汇智兴教于2014年1月22日在北京市门头沟区国家税务局备案登记，并于2014年2月开始正式执行该税收政策。

## 七、报告期内现金流量情况

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
经营活动现金流入	4,199.43	4,531.85	3,409.95
经营活动现金流出	5,075.09	5,302.10	3,830.33
经营活动产生的现金流量净额	-875.66	-770.25	-420.38
投资活动产生的现金流量净额	-0.88	19.32	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,050.00	750.00	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	173.46	-0.93	-420.38

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-420.38万元、-770.25万元和-875.66万元。公司经营活动现金流入主要来源于图书发行收入，经营活动现金流出主要为自出版社购买图书、支付给职工的现金等。公司目前处于业务发展阶段，规模扩大，从采购付款到销售回款需要一定的运营周期，导致经营活动产生的现金流量在报告期内为净流出，并且逐年扩大。公司预计在未来运营过程中，仍有较大的现金需求量。

## 八、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、持有公司5%以上股份的股东

股东名称	持股比例（%）	与公司关系
北京大视野教育控股有限公司	51.00	控股股东
韩学超	39.20	董事、总经理、董事会秘书
韩运江	9.80	主要股东

#### 2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司的控股股东为北京大视野教育控股有限公司，持有公司的股权比例为51%，实际控制人为张明高，张明高持有北京大视野教育控股有限公司的股权比例为48.58%。

#### （1）北京大视野教育控股有限公司控制的企业

项目	经营范围	注册资本 /出资额 (万元)	出资额 (万元)
北京大视野教育投资管理股份公司	投资管理；投资咨询；教育咨询；企业管理咨询；企业策划、设计；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；会议服务；承办展览展示活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	1,000	500
北京东方汇通教育科技有限公司	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；经济贸易咨询；销售机械设备、办公用品、计算机、软件及辅助设备（计算机信息系统安全专用产品除外）、电子产品；软件开发。	2,000	1,092
北京教培师训网络科技有限公司	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌室）；会议服务；接受委托提供劳务服务（不含对外劳务合作、排队服务、代驾服务）；计算机技术培训（不得面向全国招生）；销售计算机软硬件及外围设备（不含计算机信息系统安全专用产品）；软件开发；零售电子产品；因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	4,000	3,123.70
上海正是科技有限公司	计算机软件的开发、设计、制作、销售（除计算机信息系统安全专用产品），计算机硬件、电子产品、通讯产品及设备的研发、销售，集成电路开发、设计，信息技术咨询，科学技术咨询，系统集成，网络工程，计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），数字出版技术开发，文化艺术交流活动策划，会务服务，展览展示服务，图书、报刊、期刊、电子出版物批发、零售（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	500	500
北京大视野远信消防科技有限公司*	技术推广、技术服务、技术咨询；教育咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；企业策划；软件开发；产品设计；电脑动画设计；计算机系统服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	30	30

注：北京大视野远信消防科技有限公司已于 2016 年 1 月 5 日取得了北京市工商行政管理局海淀分局出具的注销核准通知书。

## （2）张明高控股的企业



项目	经营范围	注册资本/ 出资额 (万元)	出资额 (万元)	担任职务
北京视野天地科技中心（有限合伙）	技术开发、技术咨询、技术推广、技术转让。（下期出资时间为2015年07月30日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	1,800	918	执行事务合伙人
北京东师理想国际文化交流中心（普通合伙）	组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌室）；技术推广；技术服务；营销策划；企业管理。	100	50	执行事务合伙人
上海书桥文化传播有限公司	图书报刊、电子出版物的零售，文体用品、五金交电、纸张、数学仪器的销售，计算机软件开发、销售，文化艺术活动交流、推广，会务服务。（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）	200	120	——
上海书桥教育信息咨询有限公司*	教育信息咨询（不得从事教育培训、中介、家教），文化艺术交流策划，会务服务，企业形象策划，展览展示服务，公关活动组织策划，设计、制作、代理各类广告，建筑工程，日用百货、五金交电、建筑材料的销售。 【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】	100	——	——

注：上海书桥教育信息咨询有限公司为上海书桥文化传播有限公司的全资子公司。

### 3、控股股东、实际控制人具有重大影响的其他企业。

#### （1）北京大视野教育控股有限公司具有重大影响的其他企业

项目	经营范围	注册资本/ 出资额 (万元)	出资额 (万元)
北京师大视野教育科技研究院	工程和技术研究和试验发展；教育咨询；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示；会议服务；计算机技术培训；投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；市场调查；技术开发、技术转让、技	10	4.9

	术服务、技术咨询、技术推广。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）		
--	---	--	--

## (2) 张明高具有重大影响的其他企业

项目	经营范围	注册资本/ 出资额 (万元)	出资额 (万元)	担任职务
北京图文天地制版印刷有限公司	出版物印刷；包装装潢印刷品印刷；其他印刷品印刷；印刷品制版；装订；图书零售（出版物经营许可证有效期至2016年12月31日）；电脑图文设计、制作；设计、制作、代理、发布广告；印刷技术推广；销售计算机软件及辅助设备、工艺品（不含文物）、文化用品、机械设备、专用设备、通用设备。（图书零售以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	250	50	张明高担任董事
浙江凯越生物科技有限公司	一般经营项目：生物制剂的研发及推广、生物技术咨询服务；果蔬解毒酶、土壤改良剂、水溶肥料的生产、销售（不含危险化学品）；特种水产养殖；特种水产种苗的推广。	2,000	200	张明高担任董事

4、持有公司 5%以上股份的自然人股东及其关系密切的家庭成员，以及上述人员控制的企业。

5、公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员，以及其关系密切的家庭成员。

6、公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员，以及其关系密切的家庭成员控制、施加重大影响的其他企业。

公司股东韩学超的家庭成员吴玉芬（夫妻关系）持有北京华教博文文化发展有限公司 100%股权，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心业务人员，以及其关系密切的家庭成员无控制或施加重大影响的其他企业。

## （二）报告期内的关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方发生销售、采购等经常性关联交易，明细列示如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-9月	2014年	2013年
北京大视野教科文化发展有限公司	购买图书	580,000.00	1,684,063.87	176,991.15
	销售图书	30,214.63	-	398,230.05
北京汇智兴教文化传媒有限公司	购买图书	-	-	488,725.66
	销售图书	-	-	1,050,088.54

北京大视野教科文化发展有限公司的直接控股股东北京教培师训网络科技股份有限公司、间接控股股东北京大视野教育控股有限公司及实际控制人张明高已经出具承诺，未来将停止图书销售业务，消除与公司在图书销售业务方面的同业竞争，因此，公司与北京大视野教科文化发展有限公司购销图书方面的经常性关联交易将逐步减少，直至消除。

为了保证公司正常经营活动，关联方向公司出租办公场所和交通工具，具体交易情况列示如下：

单位：元

出租方	租赁资产	租金		
		2015年1-9月	2014年	2013年
韩学超	运输工具	139,500.00	160,800.00	160,800.00
韩运江	运输工具	121,500.00	139,200.00	139,200.00
韩运江	办公场所	176,400.00	170,400.00	170,400.00
韩红霞	办公场所	120,000.00	119,600.00	119,600.00
合计		557,400.00	590,000.00	590,000.00

注：韩运江为韩学超之弟，韩红霞为韩学超之妹。

### 2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方华教博文、汇智兴教和韩学超、韩运江存在资金拆借，其中，公司向关联方华教博文提供借款，汇智兴教、韩学超、韩运江亦代公司垫款。报告期各期末，上述资金往来余额如下：

单位：元

项目名称	关联方名称	款项性质	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
其他应收款	北京华教博文文化发展有限公司	借款	-	3,039,719.92	3,121,394.09
其他应付款	韩运江	代垫款项	44,100.00	-	-
其他应付款	韩学超	代垫款项	797,412.39	-	-
其他应付款	北京汇智兴教文化传媒 有限公司	代垫款项	-	-	2,656,400.00

截至 2015 年 9 月末，华教博文已经全额偿还对公司的拆借款项。

### 3、关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方名称	款项性质	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
应收账款	北京大视野教科文化发展有限公司	销售款项	34,142.61	-	-
预付账款	北京大视野教科文化发展有限公司	采购款项	389,906.19	969,906.19	-
应付账款	北京大视野教科文化发展有限公司	采购款项	-	1,113,511.42	-
其他应收款	北京华教博文文化发展有限公司	借款	-	3,039,719.92	3,121,394.09
其他应收款	韩运江	备用金	652,763.86	50,000.00	50,000.00
其他应付款	韩运江	代垫款项	44,100.00	-	-
其他应付款	韩学超	代垫款项	797,412.39	-	-
其他应付款	北京汇智兴教文化传媒 有限公司	代垫款项	-	-	2,656,400.00

### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联方交易中用于采购和销售图书，关联方的采购额分别占 2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月全年采购额的 3.07%、4.83%和 2.25%；关联方的销售额分别占 2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月全年销售额的 5.33%、0 和 0.08%，比例均较低，不对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

同时，尽管北京大视野教科文化发展有限公司为关联方，但是采购价格为市

场公允价格，而且北京大视野教科文化发展有限公司及其控股股东北京教培师训网络科技股份有限公司和实际控制人张明高已经出具承诺，北京大视野教科文化发展有限公司将停止图书销售业务，未来也将避免开展同业竞争业务。

### （三）减少并规范关联交易的有关措施

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等公司治理文件中，对关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决进行了明确规定。

其中，《关联交易决策制度》规定：

“第八条 按照《公司章程》的规定，董事会有权决定以下标准的关联交易事项：

1、公司与关联自然人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易金额在 30 万元以上的关联交易；

2、公司与关联法人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易交易金额在 200 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上。

上述两项的交易金额如在 800 万元以上(含 800 万元)且占公司最近一期经审计净资产绝对值 40%以上，则需将该交易提交股东大会审议。

公司与关联自然人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易金额在 30 万元以下，或者与关联法人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易交易金额在 200 万元以下的，由总经理审核决定，必要时提交董事会审议。

第九条 董事会会议审议关联交易时,关联董事不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；

（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定）；

（五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定）；

（六）本公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十条 股东大会审议有关关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

（一）交易对方；

（二）拥有交易对方直接或间接控制权的；

（三）被交易对方直接或间接控制的；

（四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

（五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

（六）本公司认定的可能造成本公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十一条 关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权。如关联股东未主动回避并放弃表决权，会议主持人应当要求关联股东回避。如会议主持人需要回避的，副董事长或其他董事可以要求会议主持人及其他股东回避。股东对是否应当回避发生争议时，由现场出席股东大会有表决权过半数的股东决定是否回避。”

报告期内，北京大视野教科文化发展有限公司与公司存在购销图书业务，为减少该经常性关联交易，公司控股股东北京教培师训网络科技股份有限公司和实

际控制人张明高已经出具承诺，北京大视野教科文化发展有限公司将停止图书销售业务，未来也将避免开展同业竞争业务，因采购或销售图书产生的关联交易将得以减少和消除。

报告期内，公司主要股东韩学超之妻吴玉芬控制的华教博文对公司存在资金占用，以及因关联方资金占用和偿还导致的关联交易，公司股东大视野、韩学超、韩运江及实际控制人张明高出具承诺，不再占用公司资金，因资金占用产生的关联交易将得以消除。

## 九、期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十、报告期内资产评估情况

2015年12月3日，银信资产评估有限公司出具银信资评报【2015】沪第1349号《资产评估报告》，对公司截至2015年9月30日拟改制为股份有限公司的净资产进行评估，公司净资产的评估值为2,923.20万元，较账面净资产2,222.09万元评估增值701.11万元，增值率为31.55%。评估结果汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率 (%)
流动资产	5,394.13	6,142.08	747.95	13.87
非流动资产	62.15	15.31	-46.84	-75.37
资产合计	5,456.28	6,157.39	701.11	12.85
流动负债	3,234.19	3,234.19	-	-
负债合计	3,234.19	3,234.19	-	-
净资产	2,222.09	2,923.20	701.11	31.55

## 十一、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）公司股利分配一般政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司交纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补亏损；2、提取法定公积金；3、提取任意公积金；4、发放股利。

公司每年提取法定公积金不超过净利润的10%。当公司法定公积金累计额达到公司注册资本50%以上后，可以不再计提；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。任意盈余公积金由股东大会决定提取比例。

股东大会决议将公积金转增股本时，按股东原有持股比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的公积金不得少于注册资金的25%。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

公司分配红利，采用书面通知或指定报刊公告的方法通知股东。公司应在股东大会召开后两个月内完成股利或股份的派发事项。

### （二）报告期内公司股利分配情况

报告期内，公司未实际分配股利。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司法》、证监会相关文件规定，公司股票公开转让后股利分配政策将按照《公司章程》中的有关内容执行。具体实施计划将由董事会根据《公司章程》提出预案，并经股东大会审议后决定。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司全资子公司汇智兴教纳入合并报表，汇智兴教的具体情况详



见“第一节 基本情况”之“五、公司股本变更及重大资产重组情况”。

### 十三、风险因素

#### （一）渠道维护和开拓风险

公司自 2008 年设立以来，已经在教辅图书领域建立起良好的口碑和多个图书系列品牌，并积累了稳定的销售渠道，在河北省、山西省、内蒙古自治区、山东省、河南省等地拥有较强的竞争力。但如果公司在未来的经营过程中，未能维护及深入拓展上述地区的销售渠道，或者未能有效开拓其他省份的销售渠道，将导致公司营业收入增速放缓，甚至出现下滑的风险。

#### （二）政策风险

公司所处的图书出版发行行业是具有意识形态属性的重要行业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监督和管理，新的行业政策的出台有可能对该行业造成较大影响。例如，2009 年，教育部等部门联合发布《关于 2009 年规范教育收费进一步治理教育乱收费工作的实施意见》，实施意见规定严禁任何部门、单位或个人在教辅材料编写、出版、发行过程中违规收取费用；严禁将教辅材料纳入《教学用书目录》、印发教辅材料《推荐目录》、搭售教辅材料以及强迫学生购买教辅材料等违规行为。经过对教辅材料市场的整顿，2010 年教辅读物销售额大幅下降，但随着教辅读物市场的规范，2010 年以来，文化、教育类（含教辅读物）销售额稳步增长。

#### （三）税收优惠调整风险

公司所从事的行业是国家重点支持的行业，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）等相关规定，自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，免征图书批发、零售环节增值税，对公司经营业绩的稳定起到一定的作用。若国家调整有关税收优惠政策，导致公司不再继续享受上述优惠政策，公司的盈利水平将受到一定程度影响。

#### （四）知识产权保护风险

公司的产品主要是教辅图书，是知识密集型产品，是文化创意产品，容易被

快速模仿，盗版现象比较严重。虽然近年来我国知识产权保护和打击盗版工作取得了较大进展，但知识产权保护力度还比较薄弱，该风险会对公司的产品销售产生不利影响。

#### （五）产品替代风险

2012 年度，我国数字出版行业实现营业收入 1,935.49 亿元，较 2011 年的 1,377.88 亿元，同比增长 40.47%，而该数字在 2010 年仅 1,051 亿元，在两年时间实现从千亿元到两千亿元的发展，数字出版行业的累计用户人次达到 11.82 亿次。未来随着技术创新、读者阅读习惯的改变，传统图书出版发行行业将受到数字出版媒体的冲击。

#### （六）实际控制人不当控制风险

北京大视野教育控股有限公司持有公司 51% 的股份，张明高通过控制北京大视野教育控股有限公司间接对本公司实施控制。公司实际控制人可利用其控股地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会面临实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。

#### （七）公司治理风险

公司整体变更为股份公司后，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《投资者关系管理制度》及《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但公司股份在全国股份转让系统挂牌后，相关制度对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

#### （八）存货风险

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司的存货余额分别为 857.49 万元、1,930.88 万元和 3,010.60 万元，公司的存货主要由发出商品和库存商品构成，发出商品分别占报告期各期末存货余额的 99.99%、65.59%和 70.33%。由于存货占

公司资产总额比例较大，同时公司主要产品为教辅图书，更新换代较快，一旦改版前未实现销售，存货价值将大幅贬值，使公司遭到重大损失。

### （九）现金流风险

2013年、2014年和2015年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-420.38万元、-770.25万元和-875.66万元。公司经营活动现金流入主要来源于图书销售收入，经营活动现金流出主要为自出版社购买图书、支付给职工的现金等。公司目前处于业务发展阶段，规模扩大，从采购付款到销售回款需要一定的运营周期，导致经营活动产生的现金流量在报告期内为净流出，并且逐年扩大，如果公司不能恰当应对，将存在现金流紧张，甚至资金链断裂的风险。

### （十）实际控制人变更风险

2014年5月，公司的实际控制人由韩学超、韩运江兄弟二人变更为张明高，实际控制人变更后，公司的主营业务未发生变化，公司通过股份改制建立了以股东大会、董事会和监事会为基础的较为完善的公司治理制度，但除部分新增董事和监事由控股股东大视野提名外，公司的主要管理团队一直在公司任职，未发生重大变化，公司的客户未发生重大变化，收入、利润呈增长趋势。

因此，截至公开转让说明书签署日，实际控制人变更未对公司造成不利影响，但张明高担任公司实际控制人的时间较短，如果未来实际控制人的经营理念与公司现有管理团队产生重大分歧，未能较好地履行实际控制人的义务，或者实际控制人利用其控制地位恶意损害公司或其他投资者的利益，将对公司经营造成不利影响。

### （十一）经营资质风险

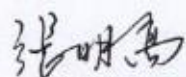
公司与子公司汇智兴教的出版物经营许可证已于2015年12月31日到期，目前北京市新闻出版广电局和北京市门头沟区文化委员会已经分别出具证明，上述出版物经营许可证的有效期延长至2016年年度核验换证工作结束之日。尽管目前公司的经营活动不受出版物经营许可证到期的影响，并且年检换证不存在障碍，但如果公司或其子公司未能通过年检审核，经营活动将可能中断，对公司的持续经营带来不利影响。

## 第五节 有关声明

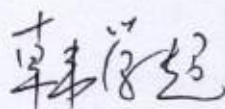
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

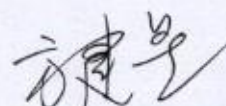
董事：



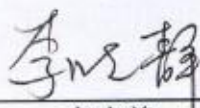
张明高



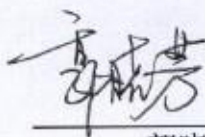
韩学超



方建星



李晓静

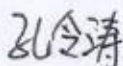


郭晓芳

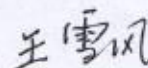
监事：



高虹

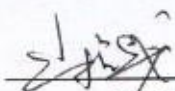


孔令涛

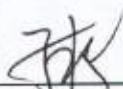


王雪风

其他高级管理人员：



王抗越



丁爽

中育苑（北京）文化传媒股份有限公司




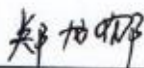
2016年5月25日

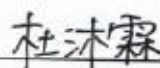
## 二、主办券商声明

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、完整性承担相应的法律责任。

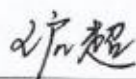
项目小组人员：

  
杜慧敏

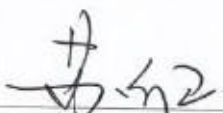
  
郑龙娜

  
杜沐霖


项目负责人：

  
王启超

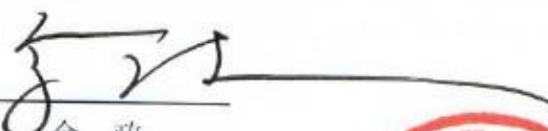
投资银行业务部门负责人：

  
苏欣

投资银行业务负责人：

  
杨卫东

法定代表人：

  
余政



### 三、会计师事务所声明

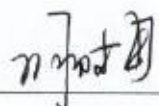
## 承担审计业务的会计师事务所声明

大华特字[2016] 1000035 号

本机构及经办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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的大华审字[2015]006663 号审计报告及大华验字[2015]001347 号验资报告的内容无异议，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:   
梁春

签字注册会计师:   
放都吉雅

  
解风梅

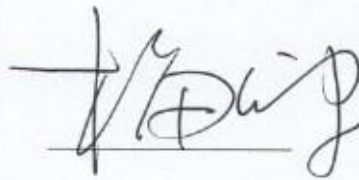
大华会计师事务所(特殊普通合伙)  
2016年3月25日



#### 四、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无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书中引用的本所出具的法律意见的内容无异议，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、完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



经办律师：

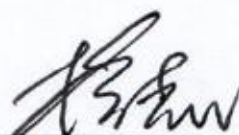
祝辉良      赵红燕




## 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所出具的评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公开转让说明书中引用的本机构出具的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、完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：

  
梅惠民

注册评估师签名：

  
董海洋

  
张长建

银信资产评估有限公司

2016年3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；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。