

湖北金百汇文化传播股份有限公司



# 公开转让说明书

主办券商



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

(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)

二零一六年八月

## 声 明

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

中国证监会、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。

# 目录

|  |           |
|--|-----------|
| 目录.....                                | 2         |
| <b>重大事项提示.....</b>                     | <b>1</b>  |
| 一、政策风险.....                            | 1         |
| 二、产品替代风险.....                          | 1         |
| 三、图书产品权益遭受侵害风险.....                    | 1         |
| 四、毛利率波动风险.....                         | 2         |
| 五、经营活动现金流量净额波动产生的流动性风险.....            | 2         |
| 六、大客户依赖风险.....                         | 2         |
| <b>释义.....</b>                         | <b>3</b>  |
| 一、普通术语.....                            | 3         |
| 二、专业术语.....                            | 4         |
| <b>第一节 基本情况.....</b>                   | <b>5</b>  |
| 一、公司基本情况.....                          | 5         |
| 二、股票挂牌情况.....                          | 5         |
| 三、公司股权结构.....                          | 8         |
| 四、公司股本形成及其变化情况.....                    | 12        |
| 五、公司重大资产重组情况.....                      | 16        |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员情况.....                | 16        |
| 七、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标.....             | 18        |
| 八、相关中介机构.....                          | 20        |
| <b>第二节 公司业务.....</b>                   | <b>22</b> |
| 一、公司主营业务、主要产品、服务及其用途.....              | 22        |
| 二、公司组织结构图与主要业务流程.....                  | 25        |
| 三、与业务相关的关键资源要素.....                    | 28        |
| 四、公司业务经营情况.....                        | 33        |
| 五、公司商业模式.....                          | 40        |
| 六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....            | 41        |
| <b>第三节 公司治理.....</b>                   | <b>58</b> |
| 一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况..... | 58        |
| 二、公司董事会关于公司治理机制的说明.....                | 59        |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况.....  | 60        |
| 四、公司独立运营情况.....                        | 60        |
| 五、同业竞争情况.....                          | 61        |
| 六、公司最近两年资金占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.. | 64        |
| 七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.. | 65        |
| 八、公司董事、监事、高级管理人员有关情况.....              | 70        |
| 九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因.....     | 72        |

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| <b>第四节 公司财务会计信息</b> .....         | <b>74</b>  |
| 一、最近两年及一期的财务报表.....               | 74         |
| 二、会计师事务所的审计意见、财务报表的编制基础.....      | 87         |
| 三、报告期内公司采用的重要会计政策、会计估计及其变更情况..... | 88         |
| 四、税项.....                         | 106        |
| 五、报告期利润形成的有关情况.....               | 106        |
| 六、主要资产情况.....                     | 111        |
| 七、主要负债情况.....                     | 118        |
| 八、股东权益情况.....                     | 123        |
| 九、现金流量情况.....                     | 124        |
| 十、报告期内主要财务指标及变动分析.....            | 124        |
| 十一、关联方关系及关联交易.....                | 128        |
| 十二、需提醒投资者关注的日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 130        |
| 十三、资产评估情况.....                    | 131        |
| 十四、股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....        | 131        |
| 十五、风险因素.....                      | 132        |
| <b>第五节 有关声明</b> .....             | <b>136</b> |
| 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....         | 136        |
| 二、主办券商声明.....                     | 137        |
| 三、律师声明.....                       | 138        |
| 四、会计师事务所声明.....                   | 139        |
| 五、资产评估机构声明.....                   | 140        |
| <b>第六节 附件</b> .....               | <b>141</b> |
| 一、主办券商推荐报告.....                   | 141        |
| 二、财务报表及审计报告.....                  | 141        |
| 三、法律意见书.....                      | 141        |
| 四、公司章程.....                       | 141        |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....        | 141        |
| 六、其他与公开转让有关的主要文件.....             | 141        |

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、政策风险

公司所属行业归类于新闻和出版业，属于具有意识形态特征的重要产业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监管。若国家文化导向、教育制度及行业监管政策发生较大变化，将对公司经营产生一定影响。

### 二、产品替代风险

近年来，我国数字出版产业呈现出持续快速增长的态势，数字化正成为我国传统出版业实现跨越发展的必然趋势。2015年3月，国家新闻出版广电总局与中华人民共和国财政部联合出台指导意见，提出力争用3-5年的时间建设若干家具有强大的新型出版传媒集团的工作目标。

从传统的授课、作业、考试方式的现状，以及教材、教辅主要以纸质媒介传播使用的属性来看，教辅图书不会像专业图书和大众图书一样受到数字出版的明显冲击。但基于上述政策方向，随着互联网+时代的到来，数字化技术在出版领域将会更加广泛的应用。伴随着我国教育信息化的稳步推进，传统教辅行业将会面临被替代的风险，从而迫使公司调整业务结构。

### 三、图书产品权益遭受侵害风险

正版图书遭受各类非法出版物的侵权现象在全世界范围都屡禁不止。正版图书一直以来都在被知识产权遭受侵害的问题所困扰，侵权的非法出版物质量低劣，直接影响了使用者的阅读体验，同时也严重侵害了图书作者、出版商、发行商的利益。

公司主要产品为教材教辅，更新改版速度较快，时效性较强，被盗版及侵权

的可能性较小。尽管公司一直注重对自身产品权益的保护，但随着公司优秀产品不断丰富，公司仍将面临产品权益被他人侵害的风险。

#### 四、毛利率波动风险

2014年、2015年和2016年1-2月，本公司主营业务毛利率分别为36.48%、28.44%和9.87%，呈逐年下降趋势。其中自主开发图书的发行销售业务毛利率分别为36.91%、37.67%和48.31%，呈逐年增长的趋势；但由于公司图书发行业务中，毛利率较低的外购图书销售业务比重增加，导致公司的毛利率有所下降。随着公司业务规模进一步扩大、行业成熟度加大和市场竞争加剧，存在毛利率出现波动的可能，从而影响公司的利润水平。

#### 五、经营活动现金流量净额波动产生的流动性风险

2014年、2015年和2016年1-2月，本公司经营活动产生的现金流净额分别为-1,637,412.83元、6,737,907.66元和-5,618,013.3元，波动较大，且报告期末为负。由于公司规模较小，现金流需求较大，随着业务规模的发展，如果公司不能强化现金流管理，可能出现现金流量持续为负的情况，进而对公司的经营产生不利影响。

#### 六、大客户依赖风险

2014年、2015年和2016年1-2月，公司向第一大客户销售的营业收入分别占公司全部营业收入的78.63%、80.73%和97.66%。公司第一大客户占销售比例较大系公司渠道销售优势所致，与其他销售方式相比，此模式下公司可以更好地控制成本，获得较高利润。若渠道销售优势发生变化，公司亦可以通过其他方式进行产品销售。虽然公司与第一大客户建立了长期稳定的合作关系，但倘若公司与其合作关系发生变化，将对公司业务的持续与稳定产生一定影响。

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、普通术语

|                 |          |  |
|-----------------|----------|--|
| 公司、本公司、股份公司、金百汇 | 指        | 湖北金百汇文化传播股份有限公司  |
| 有限公司、金百汇有限      | 指        | 湖北金百汇文化传播有限公司，系本公司前身   |
| 云汇天下            | 指        | 武汉云汇天下企业管理中心（有限合伙）   |
| 云汇壹号            | 指        | 武汉云汇壹号企业管理中心（有限合伙）   |
| 楚才天下            | 指        | 湖北楚才天下教育科技有限公司   |
| <b>武汉大学出版社</b>  | <b>指</b> | <b>武汉大学出版社有限责任公司</b>   |
| 股东会             | 指        | 湖北金百汇文化传播有限公司股东会   |
| 股东大会            | 指        | 湖北金百汇文化传播股份有限公司股东大会  |
| 董事会             | 指        | 湖北金百汇文化传播股份有限公司董事会   |
| 监事会             | 指        | 湖北金百汇文化传播股份有限公司监事会   |
| 《公司章程》          | 指        | 《湖北金百汇文化传播股份有限公司公司章程》  |
| 报告期             | 指        | 2014年、2015年及2016年1-2月  |
| 主办券商、民生证券       | 指        | 民生证券股份有限公司   |
| 永拓、会计师事务所       | 指        | 北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)   |
| 广信君达、律师事务所      | 指        | 广东广信君达律师事务所  |
| 证监会、中国证监会       | 指        | 中国证券监督管理委员会  |
| 全国股转系统          | 指        | 全国中小企业股份转让系统   |
| 全国股份转让系统公司      | 指        | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司   |
| 挂牌              | 指        | 公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为  |
| 《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》   |
| 《业务规则》          | 指        | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》   |
| 企业会计准则          | 指        | 财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定 |
| 元、万元            | 指        | 人民币元、人民币万元   |

## 二、专业术语

|          |   |  |
|----------|---|--|
| 码洋       | 指 | 图书的定价金额  |
| 实洋       | 指 | 图书的实际销售金额  |
| 同步类教辅图书  | 指 | 与中小学教材配套，依托各版本教材编订的讲解类或课后练习类辅导材料                                 |
| 非同步类教辅图书 | 指 | 不与中小学教材配套，但根据课程标准编订，与相应学级教学要求对应，辅助学生课堂学习和应试的辅导材料                 |
| 二类教材     | 指 | 各个地方教育局确定的地方教材   |
| 图书发行     | 指 | 图书发行是图书的流通环节，泛指图书从生产者到消费者的过程                                     |
| 出版       | 指 | 通过可大量进行内容复制的媒体实现信息传播的一种社会活动                                      |
| 数字出版     | 指 | 建立在计算机技术、通讯技术、网络技术、流媒体技术、存储技术、显示技术等高新技术基础上，融合了传统出版内容而发展起来的新兴出版产业 |
| 互联网+     | 指 | 利用信息通信技术以及互联网平台，让互联网与传统行业进行深度融合，创造新的发展生态                         |
| K12      | 指 | 基础教育阶段的通称（从小学一年级到高中三年级）  |
| 齐清定      | 指 | 文稿，图稿和附件都齐全无缺，文稿，图稿等缮写、描绘清晰，符合排字、制版的需要，内容确定，发稿后不再改动。             |

注：本公开转让说明书表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

|           |  |
|-----------|--|
| 中文名称      | 湖北金百汇文化传播股份有限公司  |
| 法定代表人     | 黄云   |
| 有限公司设立日期  | 2011年1月17日   |
| 股份公司设立日期  | 2016年5月6日  |
| 注册资本      | 2200.00万元  |
| 住所        | 湖北省武汉市洪山区卓刀泉路238号雄楚天地第1幢18层6号房   |
| 邮编        | 430070   |
| 信息披露事务负责人 | 姚丽   |
| 统一社会信用代码  | 9142011156835213X0   |
| 所属行业      | 根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，公司所属行业归类于“R85新闻和出版业”。根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“R8521图书出版”。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业归类于“R8521图书出版”。 |
| 经营范围      | 文体用品的销售，策划创意服务，动漫设计、制作，会议会展服务，商务信息咨询，公开发行的国内版图书（经营期限与许可证核定的经营期限一致）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）  |
| 主营业务      | 中小学教辅教材图书的策划、设计、制作与发行。   |

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌基本情况

|       |              |
|-------|--------------|
| 股票代码: | 【】           |
| 股票简称: | 【】           |
| 股票种类: | 人民币普通股       |
| 每股面值: | 每股人民币 1.00 元 |
| 股票总量: | 2,200.00 万股  |
| 挂牌日期: | 【】年【】月【】日    |

## (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第二节八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。发起人转让其持有的本公司股份，除应当符合本章程的规定之外，同时应遵守其与公司签署的相关协议中对股份转让的规定，并应遵守股份转让当时有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定。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 25%；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。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东除遵守上述法律、法规及规范性文件对股份转让的限制性安排外，无其他自愿锁定股份的承诺。

### （三）股东所持股份的限售数量计算过程

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二节八条规定，本次有可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

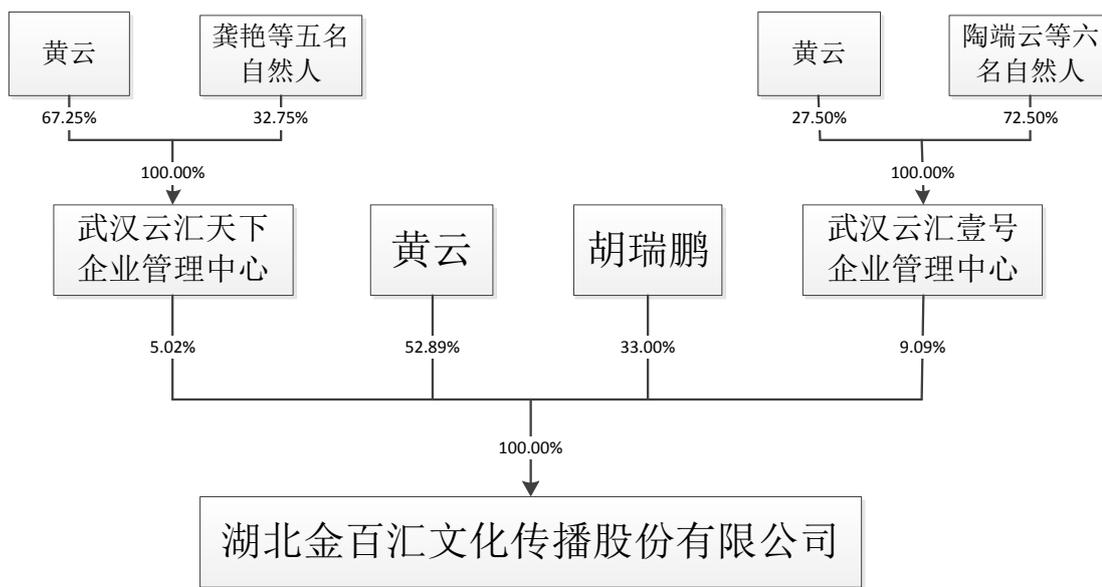
云汇壹号为公司控股股东、实际控制人黄云控制的企业，根据《公司法》第一百四十一条和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二节八条规定，云汇壹号所持有公司的 1,333,334 股为限售股份，剩余 666,666 股为可流通股份，可进入全国中小企业股份转让系统进行转让，具体限售安排的情况如下：

| 序号 | 股东        | 持股数量<br>(股)       | 限售股份数量<br>(股)     | 可流通股份<br>数量(股) | 是否存<br>在质押<br>或冻结 |
|----|-----------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 1  | 黄云        | 11,636,000        | 11,636,000        | -              | 否                 |
| 2  | 胡瑞鹏       | 7,260,000         | 7,260,000         | -              | 否                 |
| 3  | 云汇壹号      | 2,000,000         | 1,333,334         | 666,666        | 否                 |
| 4  | 云汇天下      | 1,104,000         | 1,104,000         | -              | 否                 |
|    | <b>合计</b> | <b>22,000,000</b> | <b>21,333,334</b> | <b>666,666</b> | -                 |

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



#### (二) 控股股东、实际控制人基本情况

##### 1、控股股东、实际控制人

《公司法》第二百一十六条（二）的规定：控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

黄云女士直接持有公司 11,636,000 股，占比 52.89%；通过云汇天下间接持有公司 742,440 股，占比 3.38%；通过云汇壹号间接持有公司 550,000 股，占比 2.50%；合计持有公司 12,928,440 股，占比 58.77%；黄云为公司控股股东。黄云女士担任公司董事长、总经理，在公司生产经营决策中发挥决定性作用，为公司的实际控制人。

控股股东、实际控制人简历基本情况：

黄云，女，1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年毕业于原武汉测绘科技大学电子工程系，大专学历。1995年8月至1998年3月，历任深圳捷合（香港）电器公司助理工程师、品质保障部经理等职务；1998年9月至2002年12月在湖北监利中学任初中教师；2005年4月至2008年2月任荆州市鸣凤文化传播有限公司总经理；2008年3月至2010年12月期间，任武汉大学出版社基础教育出版中心主任；2011年创建湖北金百汇文化传播有限公司；2016年5月至今，任公司董事长、总经理。

## 2、控股股东、实际控制人控制的控股子公司、全资子公司或其他企业

截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人黄云出资额占云汇天下67.25%、云汇壹号27.50%，且黄云为云汇天下和云汇壹号的执行事务合伙人，代二者行使金百汇相关事宜投票表决权，均为控股股东、实际控制人黄云所控制的企业。

## 3、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

有限公司设立时黄云实际持有公司50.00%股权，黄云出资额虽然未超过百分之五十，但依其出资额所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响，且自有限公司成立以来，黄云一直在公司生产经营决策中发挥决定性作用。同时，2015年12月有限公司第一次增资，增资后黄云实际持有公司66.00%股权；此后历次增资、股权转让，黄云实际持有公司股权比例均超过百分之五十，因此，报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

## 4、控股股东与实际控制人合法合规情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人均不存在违法行为，也不存在被相关政府主管部门处罚的情况。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东情况

#### 1、前十名股东及持有5%以上股份股东情况

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东及持有5%以上股份股东情

况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量<br>(股)       | 持股比例<br>(%)   | 股东性质       | 直接或间接持有的股份是否存在质押或冻结 |
|----|------|-------------------|---------------|------------|---------------------|
| 1  | 黄云   | 11,636,000        | 52.89         | 境内自然人股东    | 无                   |
| 2  | 胡瑞鹏  | 7,260,000         | 33.00         | 境内自然人股东    | 无                   |
| 3  | 云汇壹号 | 2,000,000         | 9.09          | 境内有限合伙企业股东 | 无                   |
| 4  | 云汇天下 | 1,104,000         | 5.02          | 境内有限合伙企业股东 | 无                   |
| 合计 |      | <b>22,000,000</b> | <b>100.00</b> | -          | -                   |

#### (四) 股东情况

##### 1、自然人股东

黄云，其简历见本节“三、（二）、1、控股股东”。

胡瑞鹏，男，1974年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年毕业于武汉大学，硕士学历；1997年至2001年任职于武汉利德电气有限公司产品开发工程师，市场代表等职位；2004年7月至今，任职于武汉轻工大学，副教授；2016年5月任公司董事。

##### 2、武汉云汇天下企业管理中心（合伙企业）

合伙企业设立于2015年11月30日，统一社会信用代码为91420111MA4KLGGP7D，有限合伙企业，执行事务合伙人为黄云，住所为湖北省武汉市洪山区卓刀泉路238号雄楚天地第1幢18层1号房，经营范围为企业企业管理咨询。（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）。

云汇天下投资合伙人及认缴出资情况如下：

| 合伙人类别 | 合伙人姓名 | 认缴出资方式 | 认缴出资金额<br>(元)     | 认缴出资金额占出资总额的比例(%) |
|-------|-------|--------|-------------------|-------------------|
| 普通合伙人 | 黄云    | 货币出资   | 538,000.00        | 67.25             |
| 有限合伙人 | 龚艳    | 货币出资   | 64,000.00         | 8.00              |
| 有限合伙人 | 吴慧君   | 货币出资   | 64,000.00         | 8.00              |
| 有限合伙人 | 洪玉雄   | 货币出资   | 56,000.00         | 7.00              |
| 有限合伙人 | 王冲    | 货币出资   | 48,000.00         | 6.00              |
| 有限合伙人 | 费悠悠   | 货币出资   | 30,000.00         | 3.75              |
| 合计    |       | -      | <b>800,000.00</b> | <b>100.00</b>     |

### 3、武汉云汇壹号企业管理中心（合伙企业）

合伙企业设立于 2016 年 5 月 6 日，统一社会信用代码为 91420111MA4KMJ3C1U，有限合伙企业，执行事务合伙人为黄云，住所为湖北省武汉市洪山区卓刀泉路 238 号雄楚天地第 1 幢 18 层 1 号房，经营范围为企业企业管理咨询。（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）

云汇壹号投资合伙人及认缴出资情况如下：

| 合伙人类别 | 合伙人姓名 | 认缴出资方式 | 认缴出资金额<br>(元)       | 认缴出资金额占出<br>资总额的比例(%) |
|-------|-------|--------|---------------------|-----------------------|
| 有限合伙人 | 陶端云   | 货币出资   | 1,100,000.00        | 50.00                 |
| 普通合伙人 | 黄云    | 货币出资   | 605,000.00          | 27.50                 |
| 有限合伙人 | 徐莉婷   | 货币出资   | 110,000.00          | 5.00                  |
| 有限合伙人 | 刘修标   | 货币出资   | 110,000.00          | 5.00                  |
| 有限合伙人 | 李小明   | 货币出资   | 110,000.00          | 5.00                  |
| 有限合伙人 | 胡锦涛   | 货币出资   | 110,000.00          | 5.00                  |
| 有限合伙人 | 张波    | 货币出资   | 55,000.00           | 2.50                  |
| 合计    |       | -      | <b>2,200,000.00</b> | <b>100.00</b>         |

截至本说明书签署之日，公司股东不存在私募投资基金管理人或私募投资基金。公司股东不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。公司股东具备适格性。

#### （五）股东之间的关联关系

| 股东   | 持股数量(股)    | 持股比例(%) | 关联关系  |
|------|------------|---------|---|
| 黄云   | 11,636,000 | 52.89   | 自然人股东黄云出资额占有限合伙企业云汇天下 67.25%、有限合伙企业云汇壹号 27.50%，且为云汇天下及云汇壹号的执行事务合伙人，黄云与云汇天下、黄云与云汇壹号构成关联关系。 |
| 云汇壹号 | 2,000,000  | 9.09    |   |
| 云汇天下 | 1,104,000  | 5.02    |   |

#### （六）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

## 四、公司股本形成及其变化情况

### (一) 2011年1月，湖北金百汇文化传播有限公司成立

金百汇有限由吴春苔、刘修平、黄云共同出资 200.00 万元设立，其中吴春苔出资 100.00 万元，刘修平出资 10.00 万元，黄云出资 90.00 万元。2011 年 1 月 17 日，武汉恒通会计师事务所出具《验资报告》恒通验字【2011】1-173 号，确认了股东刘修平、黄云、吴春苔根据有关章程约定完成出资。2011 年 1 月 17 日取得《企业法人营业执照》(注册号：420111000163473)，有限公司正式成立。

金百汇有限设立时，各股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例(%) |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 吴春苔  | 100.00  | 50.00   |
| 2  | 刘修平  | 10.00   | 5.00    |
| 3  | 黄云   | 90.00   | 45.00   |
|    | 合计   | 200.00  | 100.00  |

公司设立时存在股份代持情形，刘修平代黄云持有金百汇有限 5.00% 的股份。刘修平系黄云姐夫。

各股东均对公司设立后的股权结构、代持情形、持股比例认可并无异议，该代持后通过股权转让的形式办理了代持股份的恢复。(详见本节“(四) 2016 年 1 月，有限公司第二次股权转让”)

### (二) 2011年7月，有限公司第一次股权转让

2011 年 6 月 28 日，有限公司召开股东会通过决议，同意股东黄云将其在本公司的 45.00% 股权转让给黄鼎足。同日，股权转让双方签署了出资转让协议。

2011 年 7 月 1 日，武汉市工商行政管理局洪山分局出具了《受理通知书》(洪)登记私受字【2011】第 4589 号核准了上述变更登记事项。

本次变更后，公司股权信息如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资形式 | 出资比例(%) |
|----|------|---------|------|---------|
| 1  | 吴春苔  | 100.00  | 货币   | 50.00   |
| 2  | 刘修平  | 10.00   | 货币   | 5.00    |

|    |     |        |    |        |
|----|-----|--------|----|--------|
| 3  | 黄鼎足 | 90.00  | 货币 | 45.00  |
| 合计 |     | 200.00 | -  | 100.00 |

此次股权转让后存在股份代持的情形，黄云为公司隐名股东，其股份由黄鼎足代持，黄鼎足为黄云的弟弟，黄鼎足代黄云持有金百汇 45.00% 的股份。

各股东对公司股权转让后的股权结构、代持情形、持股比例均认可并无异议，该代持后通过股权转让的形式办理了代持股份的恢复。（详见本节“（四）2016 年 1 月，有限公司第二次股权转让”）

### （三）2015 年 12 月，有限公司第一次增资

2015 年 12 月 23 日，有限公司股东会作出决议，同意注册资本由 200.00 万元增加至 1,000.00 万元，黄云认缴 560.00 万元，胡瑞鹏认缴 160.00 万元，武汉云汇天下企业管理中心（有限合伙）认缴 80.00 万元。

武汉云汇天下企业管理中心（有限合伙）为公司股权激励的持股平台，出资人均为本公司员工，设立的目的在于激励本公司员工、保留优秀人才、提高企业的凝聚力和维持企业战略的连贯性等。本次增资出于员工激励的目的，双方协商最终定价 1.00 元/股。云汇天下增资时与公司签订了《增资协议》，协议中约定了包括增资、款项缴付、利润分配、声明承诺和保密等条款，协议中不含有对赌条款。

2015 年 12 月 24 日武汉市工商行政管理局洪山分局出具了《受理通知书》（洪）登记私受字【2015】第 13446 号，核准了上述变更登记事项。

本次变更后，公司股权信息如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资形式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|------|---------|
| 1  | 吴春苔  | 100.00   | 货币   | 10.00   |
| 2  | 刘修平  | 10.00    | 货币   | 1.00    |
| 3  | 黄鼎足  | 90.00    | 货币   | 9.00    |
| 4  | 黄云   | 560.00   | 货币   | 56.00   |
| 5  | 胡瑞鹏  | 160.00   | 货币   | 16.00   |
| 6  | 云汇天下 | 80.00    | 货币   | 8.00    |
| 合计 |      | 1,000.00 | -    | 100.00  |

### （四）2016 年 1 月，有限公司第二次股权转让

2015年12月24日，有限公司股东会决议，同意股东刘修平将其在本公司的1.00%股权转让给黄云，股东黄鼎足将其在本公司的9.00%股权转让给黄云，股东吴春苔将其在本公司的10.00%股权100.00万元出资转让给胡瑞鹏。

同日，武汉市工商行政管理局洪山分局出具了《受理通知书》（洪）登记私受字【2016】第162号，核准了上述变更登记事项。

本次变更后，公司股权信息如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）         | 出资形式 | 出资比例（%）       |
|----|------|-----------------|------|---------------|
| 1  | 黄云   | 660.00          | 货币   | 66.00         |
| 2  | 胡瑞鹏  | 260.00          | 货币   | 26.00         |
| 3  | 云汇天下 | 80.00           | 货币   | 8.00          |
| 合计 |      | <b>1,000.00</b> | -    | <b>100.00</b> |

为还原公司的隐名股东，公司依法履行了内部决策程序，同时办理了工商变更手续，通过股权转让的形式依法还原黄云的股权。全体股东出具声明，已经签订了通过股权转让解除股权代持协议，各股东保证股权代持的真实性，各股东间不存在股权份额的争议，同时声明不存在其他股权代持关系。

股权代持关系的形成及最终解除，均系双方真实意思表示，且该行为不存在合同法第五十二条规定的欺诈、胁迫及损害国家社会公共利益或者第三人等情形，也不存在任何非法目的，该代持行为的解除均履行了必要的程序，且代持解除时的相关股东对该代持行为及解除没有异议，全部股权代持关系已经解除，公司股东均以自己的名义持有股权，股权代持不存在潜在的纠纷。

股东之间的原代持行为未违反法律的禁止性规定，股东均不具有出任公司股东的禁止性条件，该代持行为的解除合法有效，公司不存在股权权属争议，股权清晰。公司符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定的“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。”

#### （五）2016年5月，有限公司整体变更为股份公司

2016年3月28日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（京永审字（2016）第146143号），截至2016年2月29日，公司经

审计的净资产值为 14,036,229.78 元。

2016 年 3 月 29 日,天津华夏金信资产评估有限公司出具了《评估报告》(华夏金信评报字【2016】093 号),截至 2016 年 2 月 29 日,公司经评估的净资产额为 14,076,800.00 元。

2016 年 3 月 29 日,金百汇有限召开临时股东会,全体股东一致同意公司整体变更为股份公司。

2016 年 4 月 15 日,公司召开创立大会暨第一次股东大会,同意湖北金百汇文化传播有限公司以 2016 年 2 月 29 日为审计、评估基准日,以经审计的净资产人民币 14,036,229.78 元为依据,折成股本 13,800,000 股,每股面值人民币 1.00 元,整体变更为股份有限公司,未折股的净资产计入股份公司的资本公积。

2016 年 4 月 15 日,北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具“京永验字【2016】第 21070 号”《验资报告》,对本次整体变更设立股份公司的出资到位情况进行了验证。公司已于 2016 年 5 月 6 日完成本次整体变更的工商变更登记。

整体变更后公司的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资金额(万元)        | 持股比例 (%)      | 出资方式  |
|----|------|-----------------|---------------|-------|
| 1  | 黄云   | 910.80          | 66.00         | 净资产折股 |
| 2  | 胡瑞鹏  | 358.80          | 26.00         | 净资产折股 |
| 3  | 云汇天下 | 110.40          | 8.00          | 净资产折股 |
| 合计 |      | <b>1,380.00</b> | <b>100.00</b> | -     |

#### (六) 2016 年 5 月,股份公司第一次增资

2016 年 5 月 25 日,公司股东大会作出决议,同意向黄云、胡瑞鹏和武汉云汇壹号企业管理中心(有限合伙)定向发行 **8,200,000 股**,每股价格 1.10 元。黄云出资 278.08 万元,胡瑞鹏出资 403.92 万元,云汇壹号出资 220.00 万元,合计出资 902.00 万元,其中 820.00 万元为新增注册资本,其余 82.00 万元计入资本公积。

武汉云汇壹号企业管理中心(有限合伙)中除执行事务合伙人黄云在公司任职外,其余出资人均不在公司担任职务。本次增资价格为 1.10 元/股,该价格参照增资时的公司每股净资产 1.02 元,与投资者协商确定,该价格系公司

股东各方的真实意思表示。云汇壹号增资时与公司签订了《增资协议》，协议中约定了包括增资、款项缴付、利润分配、声明承诺和保密等条款，协议中不含有对赌条款。

2016年5月27日，武汉市工商行政管理局洪山分局出具了《企业变更通知书》。

本次变更后，公司股权信息如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|------|------------|---------|
| 1  | 黄云   | 11,636,000 | 52.89   |
| 2  | 胡瑞鹏  | 7,260,000  | 33.00   |
| 3  | 云汇壹号 | 2,000,000  | 9.09    |
| 4  | 云汇天下 | 1,104,000  | 5.02    |
| 合计 |      | 22,000,000 | 100.00  |

本次增资后无股权代持行为，股东已签署无代持承诺。

### （七）出资和股权

公司股东的历次出资均为货币出资，股东出资真实、充足，出资形式及相应比例等符合当时有效法律法规的规定。

公司历次增资和股权转让均已依法履行必要程序、合法合规、无纠纷及潜在纠纷。

公司曾经存在股权代持的情形，已按照相关法规完成代持还原，不存在影响公司股权明晰的问题，公司股权明晰、增资和转让合法合规。

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事会成员情况

公司本届董事会共有5名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为2016年5月6日，任期三年。其成员名单及简历如下：

| 序号 | 姓名 | 在董事会任职 | 任职期间 |
|----|----|--------|------|
|----|----|--------|------|

|   |     |     |                     |
|---|-----|-----|---------------------|
| 1 | 黄云  | 董事长 | 2016年5月6日-2019年5月5日 |
| 2 | 胡瑞鹏 | 董事  | 2016年5月6日-2019年5月5日 |
| 3 | 黄鼎三 | 董事  | 2016年5月6日-2019年5月5日 |
| 4 | 亢孟军 | 董事  | 2016年5月6日-2019年5月5日 |
| 5 | 刘忠洲 | 董事  | 2016年5月6日-2019年5月5日 |

黄云，其简历见本节“三、（二）、1、控股股东”。

胡瑞鹏，其简历见本节“三、（四）股东情况”。

黄鼎三，男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1985年毕业于湖北大学物理系，本科学历。1985年至1998年任教于武汉市黄陂第一中学；1998年7月至今，任教于湖北省水果湖高级中学，中教高级职称；2016年5月至今任公司董事。

亢孟军，男，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年毕业于武汉大学，博士研究生学历。2011年9月至2013年9月武汉大学博士后；2013年9月至今，任武汉大学讲师；2016年5月至今任公司董事。

刘忠洲，男，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于武汉大学法学院，硕士学历。1998年至2003年就职于武钢集团从事技术工作；2005年7月至2012年就职于北京德恒律师事务所武汉分所任专职律师、合伙人；2013年至今在湖北仕科昉律师事务所任负责人；2016年5月至今任公司董事。

## （二）监事会成员情况

公司本届监事会共有3名监事构成，由公司创立大会和职工代表大会选举产生，起任日期为2016年5月6日，任期三年。其成员名单及简历如下：

| 序号 | 姓名  | 在监事会任职 | 任期                  |
|----|-----|--------|---------------------|
| 1  | 洪玉雄 | 监事会主席  | 2016年5月6日-2019年5月5日 |
| 2  | 王冲  | 监事     | 2016年5月6日-2019年5月5日 |
| 3  | 姜文婷 | 职工监事   | 2016年5月6日-2019年5月5日 |

洪玉雄，男，1974年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年毕业于黄冈市工业学校，中专学历。1996年3月至2002年5月在武汉长江包装彩印厂，任机长；2002年6月至2007年6月在武汉桑田印务有限公司，任机长；2007年7月至2011年7月在荆州鸣凤文化传播有限公司工作，任印务部

经理；2012年9月至2016年5月任有限公司生产服务部经理；2016年5月至今任公司生产服务部经理、监事会主席。

**王冲**，男，1989年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年毕业于湖北经济学院，大专学历。2011年3月至2013年6月组建精仁图书工作室，任书籍装帧设计师；2013年8月至2013年10月武汉理工大学出版社总编室，任美编；2013年10月至2016年5月任有限公司企划部设计总监；2016年5月至今任公司企划部设计总监、监事。

**姜文婷**，女，1991年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2015年毕业于武汉纺织大学，大专学历。2016年1月至2016年5月任有限公司综合办公室副经理；2016年5月至今任公司综合办副经理、职工监事。

### （三）高级管理人员基本情况

根据《公司章程》规定，公司高级管理人员包括公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他董事会聘任认可的重要岗位人员。公司高级管理人员共有2名。其成员名单及简历如下：

| 序号 | 姓名 | 任职    |
|----|----|-------|
| 1  | 黄云 | 总经理   |
| 2  | 姚丽 | 财务负责人 |

**黄云**，其简历见本节“三、（四）股东情况”。

**姚丽**，女，1989年12月生，中国国籍，无境外永久居留权；2013年毕业于武汉纺织大学，学士学位；2013年至2014年11月任职于北京中永千福田会计师事务所有限公司深圳分所，审计助理。2014年12月至2016年4月，任职于北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所，审计员/项目经理；2016年5月至今任公司财务负责人。

## 七、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标

| 项目         | 2016年2月29日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计(万元)   | 2,249.86   | 2,625.85    | 1,572.71    |
| 股东权益合计(万元) | 1,403.62   | 618.04      | 387.99      |

|                               |                  |               |               |
|-------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)          | 1,403.62         | 618.04        | 387.99        |
| 每股净资产(元)                      | 1.40             | 3.09          | 1.94          |
| 归属于申请挂牌公司的每股净资产(元)            | 1.40             | 3.09          | 1.94          |
| 资产负债率                         | 37.61%           | 76.46%        | 75.33%        |
| 流动比率(倍)                       | 2.62             | 1.29          | 1.30          |
| 速动比率(倍)                       | 1.89             | 0.68          | 0.55          |
| <b>项目</b>                     | <b>2016年1-2月</b> | <b>2015年度</b> | <b>2014年度</b> |
| 营业收入(万元)                      | 709.86           | 3,760.04      | 2,923.23      |
| 净利润(万元)                       | -14.41           | 158.26        | 198.58        |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)           | -14.41           | 158.26        | 198.58        |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元)             | -14.41           | 230.16        | 196.11        |
| 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) | -14.41           | 230.16        | 196.11        |
| 毛利率(%)                        | 9.87             | 28.44         | 36.48         |
| 加权平均净资产收益率(%)                 | -1.87            | 33.88         | 68.78         |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)       | -1.87            | 49.27         | 67.93         |
| 基本每股收益(元/股)                   | -0.02            | 0.79          | 0.99          |
| 稀释每股收益(元/股)                   | -0.02            | 0.79          | 0.99          |
| 应收账款周转率(次)                    | 0.97             | 7.44          | 8.85          |
| 存货周转率(次)                      | 0.69             | 2.55          | 2.00          |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元)             | -561.80          | 673.79        | -163.74       |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)          | -0.94            | 3.37          | -0.82         |

注：净资产收益率、每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》进行计算：

#### 1、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中：P<sub>0</sub> 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> 为期初股份总数；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

股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

## 2、稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。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对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

每股净资产=股东权益/期末股本总额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本数。

## 八、相关中介机构

### （一）主办券商

|        |                                   |
|--------|-----------------------------------|
| 名称：    | 民生证券股份有限公司                        |
| 住所：    | 北京建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16 至 18 层 |
| 法定代表人： | 余政                                |
| 联系电话：  | 010-85127999                      |
| 传真：    | 010-85127940                      |
| 项目负责人： | 唐明龙                               |
| 项目组成员： | 顾东伟、杜夏、郁思远、贺骏                     |

### （二）律师事务所

|       |                              |
|-------|------------------------------|
| 名称：   | 广东广信君达律师事务所                  |
| 住所：   | 广东省广州市天河区珠江东路 30 号广州银行大厦 7 层 |
| 负责人：  | 黄永东                          |
| 联系电话： | 020-37181333                 |
| 传真：   | 020-37181388                 |
| 经办律师： | 陈平、陈胜杰                       |

**(三) 会计师事务所**

|          |                          |
|----------|--------------------------|
| 名称:      | 北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)       |
| 住所:      | 北京市朝阳区关东店北街1号2幢12、13、15层 |
| 执行事务合伙人: | 吕江                       |
| 联系电话:    | 010-65950411             |
| 传真:      | 010-65955570             |
| 经办注册会计师: | 姚家福、吕润波                  |

**(四) 资产评估机构**

|        |                                    |
|--------|------------------------------------|
| 名称:    | 天津华夏金信资产评估有限公司                     |
| 法定代表人: | 施耘清                                |
| 住所:    | 天津经济技术开发区黄海路249号中信物流科技园3号单体2层C029室 |
| 联系电话:  | 022-23195295                       |
| 传真:    | 022-23559045                       |
| 经办评估师: | 张慧、汪勤                              |

**(五) 证券登记结算机构**

|        |                     |
|--------|---------------------|
| 名称:    | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 法定代表人: | 周明                  |
| 住所:    | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层 |
| 联系电话:  | 010-58598980        |
| 传真:    | 010-58598977        |

**(六) 证券交易场所**

|       |                    |
|-------|--------------------|
| 名称:   | 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     |
| 联系电话: | 010-63889513       |
| 传真:   | 010-63889514       |

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品、服务及其用途

#### (一) 主营业务

公司主营业务为编辑、策划、设计、制作、发行中小学教材、教辅图书及课外助学读物。主要产品面向中小学青少年读者，覆盖了中小学的全部学科。公司专注于基础教育领域，注重图书内容策划与市场销售的结合，利用自身的产品开发能力，实现了产品的精细化打造，策划制作发行了“快乐假期”、“导学精练”、“学习搭档”、“轻松备考”和“新素养”等具有持续发展力和品牌影响力的系列教育图书产品。

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订) 的规定，公司所属行业归类于“R85 新闻和出版业”。根据中国《国民经济行业分类》国家标准 (GB/T4754-2011)，公司属于“R8521 图书出版”。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业归类于“R8521 图书出版”。

#### (二) 主要产品、服务及其用途

公司经过多年的发展，通过自主研发已经形成 5 大系列、38 个分类、1,157 个品种的产品结构，具体如下表所示：

| 产品系列 | 编号 | 产品分类   | 品种数量  | 用途          |
|------|----|--------|-------|-------------|
| 快乐假期 | 1  | 假期作业   | 148 本 | 小初高寒暑假作业    |
|      | 2  | 假期阅读   | 18 本  | 小学、初中寒暑假专项  |
|      | 3  | 假期作文本  | 18 本  | 小学、初中寒暑假专项  |
|      | 4  | 假期书法练习 | 24 本  | 小学、初中寒暑假专项  |
|      | 5  | 假期写字   | 32 本  | 小学、初中寒暑假专项  |
|      | 6  | 假期之旅   | 61 本  | 小学、初中寒暑假作业  |
| 导学精练 | 7  | 导学精练   | 145 本 | 小初高同步类教辅书   |
|      | 8  | 新课堂    | 32 本  | 小学、初中同步类教辅书 |
|      | 9  | 淘宝总动员  | 132 本 | 小学、初中同步类教辅书 |

|          |       |            |          |              |
|----------|-------|------------|----------|--------------|
|          | 10    | 课时设计       | 160 本    | 小学、初中同步类教辅书  |
|          | 11    | 课堂作业       | 32 本     | 小学、初中同步类教辅书  |
|          | 12    | 优化课堂       | 12 本     | 初中同步类教辅书     |
|          | 13    | 轻松课堂       | 12 本     | 小学同步类教辅书     |
| 学习<br>搭档 | 14    | 我的作文本      | 18 本     | 小学、初中同步类作文书  |
|          | 15    | 我的口算本      | 8 本      | 小学同步类教辅书     |
|          | 16    | 我的应用题卡     | 8 本      | 小学同步类教辅书     |
|          | 17    | 语文小阅读      | 8 本      | 小学同步类教辅书     |
|          | 18    | 语文小预习      | 8 本      | 小学同步类教辅书     |
|          | 19    | 数学天天算      | 8 本      | 小学同步类教辅书     |
|          | 20    | 数学课课练      | 8 本      | 小学同步类教辅书     |
|          | 21    | 英语词汇卡      | 8 本      | 小学同步类教辅书     |
|          | 22    | 英语句型集      | 8 本      | 小学同步类教辅书     |
|          | 23    | 书法练习册      | 12 本     | 小初同步类练字书     |
| 24       | 写字课课练 | 18 本       | 小初同步类练字书 |              |
| 轻松<br>备考 | 25    | 小考当家总复习    | 9 本      | 小考复习考试类      |
|          | 26    | 小考当家检测卷    | 9 本      | 小学毕业生全真模拟冲刺卷 |
|          | 27    | 全优标准卷      | 55 本     | 初中同步检测卷      |
|          | 29    | 五月冲关卷      | 6 本      | 初中毕业生全真模拟冲刺卷 |
|          | 30    | 中考总复习      | 10 本     | 中考复习考试类      |
|          | 31    | 中考夺魁       | 9 本      | 中考复习考试类      |
|          | 32    | 高考总复习      | 10 本     | 高考复习考试类      |
| 新素<br>养  | 33    | 中小學生公共安全教育 | 18 本     | 地方二类教材       |
|          | 34    | 中小學生心理健康教育 | 24 本     | 地方二类教材       |
|          | 35    | 中小學生文明礼仪读本 | 18 本     | 地方二类教材       |
|          | 36    | 高中生命安全教育   | 1 本      | 地方二类教材       |
|          | 37    | 国学经典诵读     | 18 本     | 地方二类教材       |
|          | 38    | 中华优秀传统文化   | 32 本     | 地方二类教材       |

## 1、快乐假期系列

《快乐假期》系列涵盖小学、初中、高中各个学段，以新课标要求为导向，延伸到单纯的假期作业之外的阅读、作文、书法、写字、社会生活实践体验等方面的内容。丛书以全面推进素质教育、切实减轻学生负担为宗旨，集知识、创新、启智于一体，旨在让学生能拥有一个快乐、充实而有意义的假期。丛书以“快乐”为突破口，关注三维教育目标，将学生的目光引向生活、引向社会，拓展学生的学习空间，以鲜活的内容、新颖的形式，激发学生的创新灵感。通

过假期生活实践，以引导学生进行生活体验来让学习成果在愉快的假期中得到巩固和延伸，从而进一步开拓视野、延伸知识、丰富生活、探索新知、培养能力、发展个性，为新学期做好准备。

## 2、导学精练系列

《导学精练》系列由湖北教学专家、湖北各地市级教研人员及一线名师精心编写，涵盖小学、初中、高中各个学段，针对普通中小学、重点中小学从难易、题量、梯度上区分设计，与课堂教学完全同步、契合，旨在通过精编的练习题目帮助学生加深对课堂所学知识的理解，巩固基础。整个系列规划科学，博采众长，分门别类，既注重基础知识和基本技能的训练，又注重课后的拓展延伸，能够较好地引导学生思考、开拓思维，让学生在作业过程中获得成功的喜悦和学习的信心，让他们的学习之旅更快乐和精彩。

## 3、学习搭档系列

《学习搭档》系列根据新课程标准编写，是小学、初中阶段的教辅图书，主要包括我的作文本、我的口算本、写字课课练、书法练习册等产品，旨在帮助学生在系统学习之余，能够根据不同学科、专项学习的特点，紧密贴合教材，进行专项提升。该系列图书覆盖面广，侧重细节的设计，讲究课前、课中、课后的结合，“化整为零，零而不散”，精准选取方向与知识点，渗透学习方法的引导、学习习惯的养成，让学生有针对性地学习并轻松获得提升。

## 4、轻松备考系列

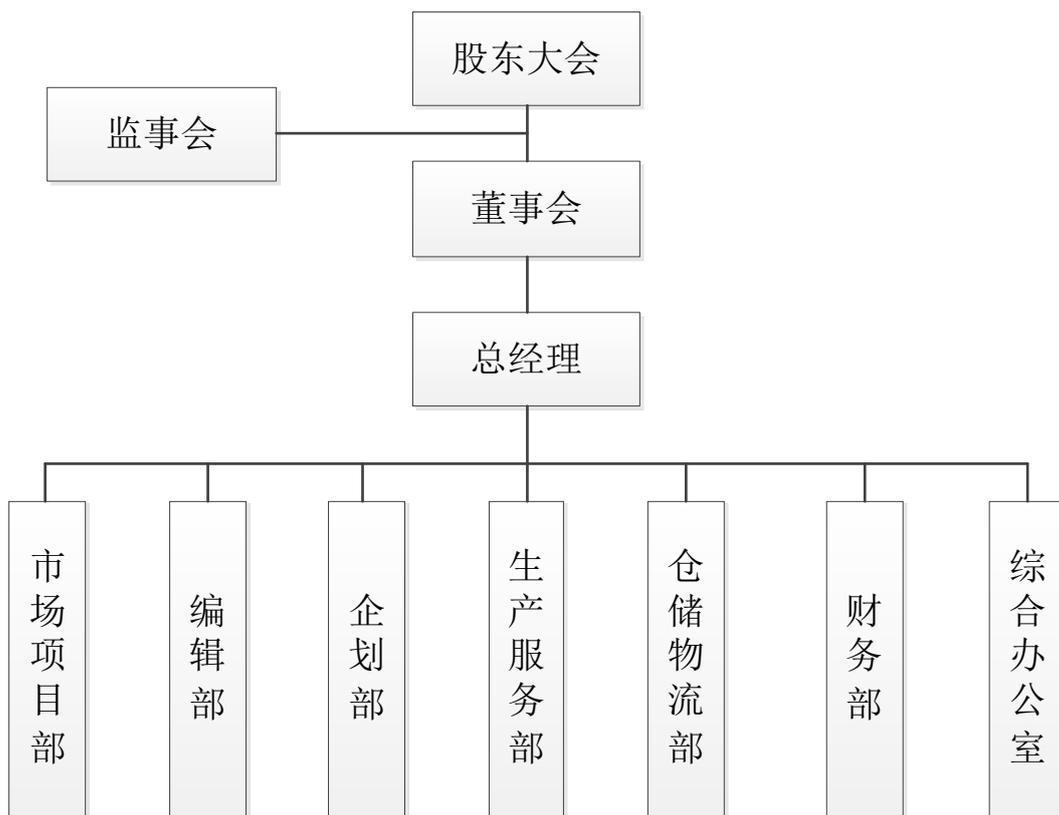
《轻松备考》系列由湖北省各地多年参加考试命题的专家、一线骨干教师精心编写，包括阶段同步检测试卷，小考、中考、高考的备考试卷及总复习指导书，旨在帮助学生有效复习备考。丛书考点覆盖全面，讲练结合，题型、结构、题量、分值设计科学，适合不同层次学生的需求，其中每个子类分别有侧重点，有难度，有焦点，注重三维目标的考查，符合新课程标高，有较好的信度、效度、必要的区分度和适当的难度。该系列图书经过多年打磨，深受市场欢迎，具有较高的美誉度和品牌影响力。

## 5、新素养系列

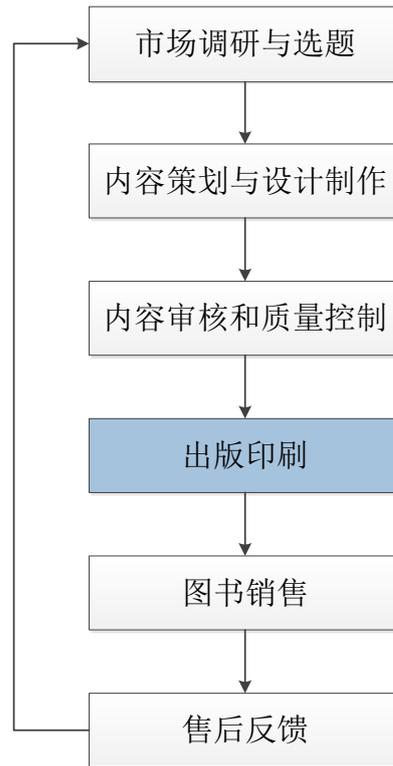
《新素养》系列根据教育部相关指导纲要编写，作为地方二类教材供各地教育部门选用，主要包括《中小学生公共安全教育》、《中小学生心理健康教育》、《中小学生文明礼仪教育》、《中华优秀传统文化》以及《国学经典诵读》等产品，旨在通过科学的规划、权威的编写，填补相关领域教材的空白，帮助教师在实际教学中全面、系统、有效地组织教学。丛书既充分体现了新课标教育理念和精神，又兼顾各类教育的独特性、趣味性，针对不同年龄段学生的认知特点由浅入深、层层递进，自成体系，知识性、实用性强，被各地教育部门广泛选用。

## 二、公司组织结构图与主要业务流程

### （一）公司组织结构图



### （二）主要生产或服务流程



注：出版印刷环节不是公司的业务流程

## 1、市场调研与选题立项

公司前期通过市场调研，了解市场读者的需求、一线教学的实际情况、销售渠道及网络的实际情况，来确定产品的选题，按季度申报给本公司选题审核委员会。选题审核委员会组织专项会议，在不违反国家法规的原则下，结合市场调研反馈，充分考虑选题的时效性和市场热点及其是否具有市场前景，进行审核，给予审批通过后才能完成选题立项。

## 2、内容策划与设计制作

通过选题立项后，即进入内容策划与设计制作阶段。主要模式有两种：自主研发和合作开发。自主研发是由公司的产品研发人员结合销售渠道及其市场定位，进行产品内容的策划、编写或约稿、编辑加工、封面及版式设计、排版录入；合作开发是由公司向外部采购优质的选题内容，然后公司完成编辑加工的过程。目前大多数项目是公司自主研发完成，较少项目采用合作开发模式。后期的设计制作过程，由企划部提供具体设计方案，根据工作量的大小和时间的进度来进行合理安排。

### 3、内容审核和质量控制

公司在选题立项、内容策划、编辑审校和设计制作的过程中设立了多项质量控制指标，包括以下四个方面：

#### （1）国家基本要求

要求内容符合国家的法律法规，符合《出版管理规定》中对出版物的规定。

#### （2）教辅图书行业标准

严格依据新课标精神编写，配套相应教材版本，不超纲，与教学进度、教材内容保持一致性的原则，保证出版时间与教学进度、使用时间同步。

#### （3）选题论证

通过市场调研反馈，及时关注和掌握市场需求，并通过与国家相关政策法规的有效结合，进行选题论证，保证选题质量，从而保证其社会效益和经济效益。

#### （4）质量标准

公司在图书策划、设计、制作中严格执行《出版管理条例》、《图书质量管理规定》、《标点符号用法》(GB/T 15834-1995)、《出版物上的数字用法》(GBT15835-2011)、《校对符号及其用法》(GB/T 14706-1993)、《关于进一步规范出版物文字使用的通知》(新出政发【2010】11号)等一系列国家、行业标准。通过多年实践经验，在上述国家、行业标准的基础上，公司制定了《图书编辑业务规范手册》，该手册包括公司图书研发编排标准工作流程、产品研发规范、编排校规范、图书工艺、设计规范等。

### 4、出版印刷

由于我国政策的限制，公司不能直接参与图书出版业务，因此在图书的出版印刷环节，公司采用与出版社合作的方式来完成。具体流程为公司将要出版的内容交于具有出版资质的出版社，签订《出版合同》，约定由出版社负责终审终校；完成上述工作后，出版社选择有资质的印刷企业并与其签订《委托印刷合同》，印刷企业按合同的要求交付印刷，公司再向其采购印刷后的图书，然后由公司完成所有图书的销售工作。

### 5、图书销售

在出版社完成图书的出版印刷后，公司从出版社采购图书进行销售，进入图书的发行阶段。一般情况下，公司策划创作的图书，公司负责该图书的全部发行销售工作。公司根据教辅图书市场的特点，建立了新华书店和其他客户销售的销售渠道，并根据产品的特点与类别制定相应的市场推广政策，最终完成产品销售工作。

## 6、售后反馈

公司在销售完图书产品后，会根据各个地区的销售业绩有针对性的进行市场调研分析，将获取的信息反馈回公司，对公司的选题策划、营销推广提供指导性建议。

# 三、与业务相关的关键资源要素

## （一）公司产品及服务使用的主要资源

### 1、专业的内容创意、策划团队

教辅教材的质量和品牌是公司参与市场竞争的核心所在，而出色的创意、策划和研发能力正是公司核心竞争力的源泉。公司的总经理有较丰富的教育从业经验，多名董事在中学及高校长期任教，经过多年的探索和努力，公司打造了一支集教、考、研、编为一体的综合研发团队。公司与 500 余名核心作者建立了长期合作关系，核心作者再组织当地作者进行内容编写，间接整合了近 2000 余名专家为公司提供内容资源。这些外聘作者大多是在教育一线长期工作的专家、教师，主要来自湖北、北京、江苏、山东、重庆等重点教育省份。公司的创意、策划团队和外聘作者具备丰富的教育工作经历及先进的教学理念，为研发工作提供了保障。公司的策划研发队伍具备根据国家教育考试改革、教材版本变化而更新助学读物的快速反应能力。

公司与上述 500 余名核心作者根据不同工作内容签订不同的委托协议，分别为《书稿委托编写合同》、《书稿委托修改合同》和《审稿合同》，合同中相应的条款对合作模式、收益分成模式进行了详尽的约定。

《书稿委托编写合同》中约定公司委托作者编写书稿，编写体系及编写体例由公司策划，编写体系、编写体例确定后，公司可全过程跟踪编写进度。作

者签订合同后在约定的时间内交齐编写计划、体例、样张和初稿等材料，作者收到公司反馈后在约定时间内将终稿交齐。作者稿酬为一次性稿酬，在交付齐清定的稿件后一个月内，公司即支付 30%的稿费，图书出版发行完成后三个月内付清剩下稿费。图书首次出版后，公司向作者赠样书 2 本，如作者还有需要，公司应以最优惠的价格售予作者。合同约定作品著作权、版权归属公司，公司有权修订、重印、再版，作者有署名的权利。

《书稿委托修改合同》中约定公司委托作者审稿、修改该书书稿，具体修改要求由公司、作者双方共同协商决定，修改要求确定后，公司可全过程跟踪编写进度。作者在约定时间内将约定的电子稿或手写稿交付至公司。作者稿酬为一次性稿酬，本书上市发行完成（春季为 2 月份，秋季为 9 月份）后三个月内结清所有稿酬，图书未能出版发行的，不支付任何稿酬。图书首次出版后，公司向作者赠样书 2 本，如作者还有需要，公司应以最优惠的价格售予作者。合同中约定作品著作权、版权归属公司，公司有权修订、重印、再版，作者有署名的权利。

《审稿合同》中约定公司邀请作者审读并修改约定内容。经公司许可，作者可以组织其他专家或人员共同审读，其他人员必须遵守合同对作者的全部要求。审稿时针对知识点的分布、选题、题型、题量、体例等细节进行修改，修改时在稿件上注明修改意见。审稿费为一次性报酬，作者审订稿被采用后，公司应在约定的时间内一次性支付予作者。作者自行向其组织人员进行再分配，并应同时向公司出具正规收据。合同约定稿件及审定后的成果归公司所有。

公司仅与上述作者就某项书稿的编写、修订或审稿等具体内容签订了相应的委托合同，不存在对上述核心作者根据公司的规章制度进行劳动管理的情形，且上述核心作者多为一线教师或教学科研人员，均有自己所属的单位或学校，公司也未与其签订其他合同；公司与上述作者间不存在劳动关系或实质上的劳动关系。公司按与上述作者签订合同的具体规定向作者支付稿酬。公司向作者支付的稿酬部分以银行转账结算，部分以支付现金结算。公司向作者支付的稿酬已按照《个人所得税法》中关于稿酬所得应纳税的相关规定执行。

报告期内现金结算情况如下：

单位：元

| 项目     | 2016年1-2月  | 2015年        | 2014年        |
|--------|------------|--------------|--------------|
| 稿费     | 224,183.00 | 3,443,830.38 | 3,576,423.57 |
| 其中现金支付 | 48,800.00  | 2,295,952.38 | 2,991,703.57 |
| 占比     | 21.77%     | 66.67%       | 83.65%       |

公司结算时根据合同中的所有作者出具的委托收款函，将稿费支付给负责联系所有作者的核心作者，再由核心作者分发给每个作者。由于作者人数较多，向每位作者支付的金额较小，为了便于核心作者发放，报告期内公司的部分支付使用现金结算。为了控制现金结算风险，公司在报告期后稿费支付不再使用现金结算的方式。

## 2、广泛的营销渠道资源

公司拥有广泛的营销渠道资源，保障公司的产品能够通过省市新华书店和其他客户销售等多种营销渠道分发到终端用户，保证师生按照教学进度及时使用。公司利用自身营销渠道优势，开展多种销售模式，运用自身特长进行行业的资源整合，在丰富公司产品线的同时获得稳定的收益。

### （二）主要无形资产情况

#### 1、商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司正在申请的注册商标状态如下：

| 序号 | 商标注册人 | 正在申请的商标样式 | 申请号      | 状态        | 核定使用商品 |
|----|-------|-----------|----------|-----------|--------|
| 1  | 金百汇   | 朝读经典      | 18670470 | 商标注册申请已受理 | 第16类   |

#### 2、网络域名

截至本说明书签署之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

| 序号 | 域名             | 所有者 | 注册时间       | 到期时间       | DNS服务器1          | DNS服务器2           |
|----|----------------|-----|------------|------------|------------------|-------------------|
| 1  | www.jbhedu.com | 金百汇 | 2016.04.05 | 2017.03.12 | dns9.hichina.com | dns10.hichina.com |

### （三）公司取得的业务许可资格或资质情况

## 1、出版物经营许可证

| 单位  | 许可证      | 发证机关       | 许可证号             | 许可业务范围     | 颁发日期            | 有效期至            |
|-----|----------|------------|------------------|------------|-----------------|-----------------|
| 金百汇 | 出版物经营许可证 | 湖北省新闻出版广电局 | 新出发(鄂)批字第 0439 号 | 公开发行的国内版图书 | 2015 年 11 月 4 日 | 2021 年 11 月 4 日 |

### (四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不涉及任何特许经营权的事项。

### (五) 重要固定资产情况

截至 2016 年 2 月 29 日，公司的固定资产为电子设备及办公家俱，具体情况如下：

单位：元

| 项目        | 固定资产原值            | 累计折旧             | 减值准备 | 净值                | 成新率 (%)      |
|-----------|-------------------|------------------|------|-------------------|--------------|
| 电子设备      | 106,048.38        | 46,643.09        | -    | 59,405.29         | 56.02        |
| 办公家俱      | 84,029.00         | 21,417.75        | -    | 62,611.25         | 74.51        |
| <b>合计</b> | <b>190,077.38</b> | <b>68,060.84</b> | -    | <b>122,016.54</b> | <b>64.19</b> |

截至本公开转让说明书签署日，公司固定资产新增加房屋。房屋地址为湖北省武汉市洪山区卓刀泉路 238 号雄楚天地第 1 幢 18 层 2-13 号房。房产总面积 **673.33** 平方米，总价 **10,713,041.00** 元。上述房屋的房产证正在办理中。

### (六) 公司员工及核心技术人员情况

#### 1、公司员工整体情况

截至 2016 年 2 月 29 日，公司共有员工 38 人，构成情况如下：

##### (1) 员工专业结构

| 专业   | 人数 (人) | 比例 (%) |
|------|--------|--------|
| 管理人员 | 1      | 2.63   |
| 财务人员 | 4      | 10.53  |
| 行政人员 | 4      | 10.53  |
| 编辑人员 | 12     | 31.58  |

|        |           |               |
|--------|-----------|---------------|
| 企划人员   | 6         | 15.79         |
| 市场人员   | 7         | 18.42         |
| 生产服务人员 | 1         | 2.63          |
| 仓储物流人员 | 3         | 7.89          |
| 合计     | <b>38</b> | <b>100.00</b> |

### (2) 员工受教育程度

| 学历      | 人数(人)     | 比例(%)         |
|---------|-----------|---------------|
| 本科及以上学历 | 13        | 34.21         |
| 大专      | 20        | 52.63         |
| 中专及以下   | 5         | 13.16         |
| 合计      | <b>38</b> | <b>100.00</b> |

### (3) 员工年龄分布

| 年龄     | 人数(人)     | 比例(%)         |
|--------|-----------|---------------|
| 30岁以下  | 22        | 57.90         |
| 31-40岁 | 6         | 15.79         |
| 40岁以上  | 10        | 26.31         |
| 合计     | <b>38</b> | <b>100.00</b> |

## 2、公司核心技术人员情况

报告期内，公司未认定核心技术人员。

### (七) 环保事项

报告期内公司主营业务为中小学教辅教材图书的策划、设计、制作与发行，无其他业务。公司整体从事的生产经营活动本身不会产生污染物。

根据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》等相关法律法规，公司不涉及办理环境影响评价手续的事项。

### (八) 安全生产

依据《中华人民共和国安全生产法》以及《安全生产许可证条例》等相关之规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破

器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。公司的主营业务是中小学教辅教材图书的策划、设计、制作与发行，不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业等需取得安全生产许可的行业企业，公司经营活动无需取得相关部门的安全生产许可。

公司在报告期内以及期后没有发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

#### （九）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

无。

### 四、公司业务经营情况

#### （一）公司收入构成

##### 1、按产品和服务分类

报告期内，公司主营业务收入按照产品类别分类如下：

单位：元

| 项目        | 2016年1-2月           |                | 2015年                |                | 2014年                |                |
|-----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|           | 金额                  | 比重             | 金额                   | 比重             | 金额                   | 比重             |
| 图书发行      | 7,098,567.87        | 100.00%        | 37,105,291.19        | 98.68%         | 29,232,264.16        | 100.00%        |
| 策划服务      | -                   | -              | 495,150.99           | 1.32%          | -                    | -              |
| <b>合计</b> | <b>7,098,567.87</b> | <b>100.00%</b> | <b>37,600,442.18</b> | <b>100.00%</b> | <b>29,232,264.16</b> | <b>100.00%</b> |

##### 2、按地区分类

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下表所示：

单位：元

| 地区        | 2016年1-2月           |                | 2015年                |                | 2014年                |                |
|-----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|           | 金额                  | 比重             | 金额                   | 比重             | 金额                   | 比重             |
| 湖北省内      | 7,098,567.87        | 100.00%        | 32,282,129.69        | 85.86%         | 29,051,340.16        | 99.38%         |
| 湖北省外      | -                   | -              | 5,318,312.49         | 14.14%         | 180,924.00           | 0.62%          |
| <b>合计</b> | <b>7,098,567.87</b> | <b>100.00%</b> | <b>37,600,442.18</b> | <b>100.00%</b> | <b>29,232,264.16</b> | <b>100.00%</b> |

#### （二）最近两年及一期公司主要客户情况

##### 1、主要消费群体

公司已取得湖北省新闻出版广电局颁发的《出版物经营许可证》(新出发(鄂)批字第 0439 号)可以从事图书发行活动。公司的下游客户主要是新华书店及其他具有图书发行资质的公司等,最终消费者为中小学生。

## 2、报告期内前五名客户销售情况

报告期内,公司向前五名客户的销售情况如下:

单位:元

| 2016年1-2月 |                 |                      |                 |
|-----------|-----------------|----------------------|-----------------|
| 序号        | 客户名称            | 营业收入                 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
| 1         | 湖北省新华书店(集团)有限公司 | 6,932,357.87         | 97.66           |
| 2         | 通城县教育书刊发行有限责任公司 | 166,210.00           | 2.34            |
| 合计        |                 | <b>7,098,567.87</b>  | <b>100.00</b>   |
| 2015年     |                 |                      |                 |
| 序号        | 客户名称            | 营业收入                 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
| 1         | 湖北省新华书店(集团)有限公司 | 30,351,800.26        | 80.73           |
| 2         | 北京博思达鑫图书有限公司    | 2,700,000.00         | 7.18            |
| 3         | 北京学海文光文化发展有限公司  | 1,900,000.00         | 5.05            |
| 4         | 通城县教育书刊发行有限责任公司 | 1,528,424.00         | 4.06            |
| 5         | 江苏凤凰教育发展有限公司    | 250,549.29           | 0.67            |
| 合计        |                 | <b>36,730,773.55</b> | <b>97.69</b>    |
| 2014年     |                 |                      |                 |
| 序号        | 客户名称            | 营业收入                 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
| 1         | 湖北省新华书店(集团)有限公司 | 22,988,511.42        | 78.63           |
| 2         | 湖北教育出版社有限公司     | 4,100,000.00         | 14.03           |
| 3         | 通城县教育书刊发行有限责任公司 | 968,137.80           | 3.31            |
| 4         | 华中科技大学出版社有限责任公司 | 478,968.92           | 1.64            |
| 5         | 石首市春泥书店         | 262,275.00           | 0.90            |
| 合计        |                 | <b>28,797,893.14</b> | <b>98.51</b>    |

公司2014年、2015年和2016年1-2月份的前五名客户销售金额占当期销售额的比例分别为98.51%、97.69%和100.00%,基本保持相对稳定。公司存在对单一客户的销售比例超过当期营业收入50%的情况,2014年、2015年和2016

年 1-2 月第一大客户均为湖北省新华书店（集团）有限公司，占公司全年全部营业收入的销售比例分别为 78.63%、80.73%和 97.66%。由于湖北省新华书店（集团）有限公司教育图书分公司为湖北省新华书店（集团）有限公司的分公司，湖北省教育图书有限公司为湖北省新华书店（集团）有限公司的全资子公司，公司对上述二者销售收入均已合并至公司对湖北省新华书店（集团）有限公司销售收入。

公司第一大客户占销售比例较大系公司渠道销售优势所致，与其他销售方式相比，此模式下公司可以更好地控制成本，获得较高利润。若渠道销售优势发生变化，公司亦可以通过其他方式进行产品销售。公司的核心竞争力是公司能够通过前期的市场调研、选题、策划等环节，对市场需求进行准确把握，设计出更加贴合市场需求的产品。公司严格控制产品质量，满足终端消费者的需求，所以单一客户的变化不会影响公司的核心竞争力。公司现阶段正在拓展省外市场业务，单一客户的销售比重也会下降。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

### （三）公司的主要原材料及最近两年一期前五大供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

由于国家相关政策的限制，公司没有出版资质，因此公司自主研发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。根据与出版社的图书购销协议，公司合作的出版社将图书的印刷业务委托给印刷单位印刷，存在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的情况，也存在由出版社自行采购纸张进行印刷的情况。此外，公司还会向个人作者采购选题内容，但单个采购合同金额很小。

报告期内与公司合作的出版社仅为武汉大学出版社有限责任公司，武汉大学出版社有限责任公司具有中华人民共和国国家新闻出版广电总局颁发的《图书出版许可证》（新出图证（鄂）字 08 号）。新闻出版总署出版管理司于 2012 年 4 月 16 日发布了《关于湖北教育出版社等 12 家出版社中小学教辅材料出版资质的批复》（出版管字【2012】625 号），同意了武汉大学出版社等 12 家出版

社开展相关科目中小学教辅材料出版业务，武汉大学出版社可以开展以下科目中小学教辅材料出版业务：语文、历史、地理、英语、数学、物理和化学。国家新闻出版广电总局出版管理司于2014年7月14日发布了《关于武汉大学出版社和湖北人民出版社中小学教辅材料出版资质的批复》（出版管字【2014】1419号），同意了武汉大学出版社开展以下科目中小学教辅材料出版业务：生物、政治。公司发行的中小学教辅材料均已由出版机构依法完成对公司提供的内容产品独立选取、三审三校、申请书号、申报图书在版编目数据等程序。

公司自主研发的图书经武汉大学出版社有限责任公司出版后，武汉大学出版社有限责任公司将其销售给武大出版传媒股份公司，武大出版传媒股份公司再销售给公司。武汉大学出版社有限责任公司股东为武汉大学。武汉大学出版社有限责任公司持有武大出版传媒股份公司40.00%股权，为其第一大股东。武汉大学出版社有限责任公司负责图书出版，武大出版传媒股份公司负责出版物的发行，武大出版传媒股份公司已取得湖北省新闻出版局颁发的《出版物经营许可证》（新出发鄂批字第0495号）。

武汉大学出版社有限责任公司、武大出版传媒股份公司及其股东、董事和高级管理人员均不持有公司股份，公司及公司股东、董事、监事和高级管理人员亦均不持有武汉大学出版社有限责任公司、武大出版传媒股份公司的股权。武汉大学出版社有限责任公司、武大出版传媒股份公司均与公司无关联关系。公司业务对武汉大学出版社存在一定程度依赖。随着公司业务的增长，公司有能力根据需求进行合作对象的选择，现阶段对武汉大学出版社有限责任公司存在一定程度依赖系公司目前发展阶段所致。

## 2、报告期内前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

单位：元

| 2016年1-2月 |              |           |                 |
|-----------|--------------|-----------|-----------------|
| 序号        | 供应商名称        | 采购金额      | 占公司全部采购金额的比例（%） |
| 1         | 武汉勃邵文化传媒有限公司 | 51,912.00 | 13.03           |
| 2         | 武大出版传媒股份公司   | 26,384.86 | 6.62            |
| 3         | 饶婷           | 24,229.00 | 6.08            |

| 4             | 符莉             | 10,219.00            | 2.56             |
|---------------|----------------|----------------------|------------------|
| 5             | 孟璇             | 7,648.00             | 1.92             |
| 合计            |                | <b>120,392.86</b>    | <b>30.21</b>     |
| <b>2015 年</b> |                |                      |                  |
| 序号            | 供应商名称          | 采购金额                 | 占公司全部采购金额的比例 (%) |
| 1             | 武大出版传媒股份公司     | 9,378,396.00         | 29.86            |
| 2             | 湖北博瑞德文化传播有限公司  | 8,000,000.00         | 25.47            |
| 3             | 武汉盛世鸿图文化传播有限公司 | 3,578,239.00         | 11.39            |
| 4             | 山东金蔡伦纸业有限公司    | 2,417,896.09         | 7.70             |
| 5             | 北京一片树叶科技发展有限公司 | 1,718,661.60         | 5.47             |
| 合计            |                | <b>25,093,192.69</b> | <b>79.88</b>     |
| <b>2014 年</b> |                |                      |                  |
| 序号            | 供应商名称          | 采购金额                 | 占公司全部采购金额的比例 (%) |
| 1             | 武大出版传媒股份公司     | 4,590,721.22         | 26.72            |
| 2             | 武汉市洪山区张琪纸品经营部  | 4,096,078.98         | 23.84            |
| 3             | 山东金蔡伦纸业有限公司    | 2,675,046.02         | 15.57            |
| 4             | 武汉中轻森德纸业有限公司   | 894,954.11           | 5.21             |
| 5             | 武汉市德琪纸业有限公司    | 427,500.00           | 2.49             |
| 合计            |                | <b>12,684,300.33</b> | <b>73.83</b>     |

公司 2014 年、2015 年前五大供应商采购金额占公司全部采购金额比例均较高，主要是因为公司没有出版印刷资质，需要与有出版资质的企业合作来完成公司图书的出版。由于目前公司规模的限制，较少的供应商即可满足公司图书的需求，因此公司的供应商较为集中。

2016 年 1-2 月前五大供应商采购金额占比较小，系公司业务季节性所致，与 2014 年、2015 年同期相比，基本处于同样水平。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

#### (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

报告期内，公司重大合同履行情况良好，具体如下：

## 1、销售合同

报告期内，公司重大销售业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。公司与部分客户合作方式为签订框架协议，协议中未对金额进行明确约定，付款以最终双方对账单的实际金额为依据。公司与客户签订的合同金额在 70 万元以上的大额销售合同及框架协议如下：

| 序号 | 客户名称            | 发布时间       | 合同金额（元）      | 履行情况 |
|----|-----------------|------------|--------------|------|
| 1  | 通城县教育书刊发行有限责任公司 | 2015.11.20 | 868,202.00   | 履行完毕 |
| 2  | 北京博思达鑫图书有限公司    | 2015.11.18 | 855,417.00   | 履行完毕 |
| 3  | 北京博思达鑫图书有限公司    | 2015.11.13 | 1,114,613.00 | 履行完毕 |
| 4  | 北京博思达鑫图书有限公司    | 2015.09.30 | 729,970.00   | 履行完毕 |
| 5  | 北京学海文光文化发展有限公司  | 2015.02.11 | 1,319,384.00 | 履行完毕 |
| 6  | 湖北教育出版社有限公司     | 2014.02.03 | 3,000,000.00 | 履行完毕 |
| 7  | 湖北教育出版社有限公司     | 2014.01.04 | 1,100,000.00 | 履行完毕 |

报告期内，公司签订的重大销售框架协议情况如下：

| 序号 | 客户名称                   | 合同期限                  | 报告期内实现的销售金额（元） | 履行情况 |
|----|------------------------|-----------------------|----------------|------|
| 1  | 湖北省新华书店（集团）有限公司教育图书分公司 | 2015.12.01-2016.11.30 | 6,914,563.72   | 正在履行 |
| 2  | 湖北省新华书店（集团）有限公司        | 2015.10.08-2018.10.08 | 2,046,692.72   | 正在履行 |
| 3  | 湖北省新华书店（集团）有限公司教育图书分公司 | 2014.12.01-2015.11.30 | 14,135,318.53  | 履行完毕 |
| 4  | 湖北省新华书店（集团）有限公司教育图书分公司 | 2014.03.31-2016.03.30 | 24,018,333.14  | 正在履行 |
| 5  | 湖北省教育图书有限公司            | 2014.01.01-2014.12.31 | 7,480,718.70   | 履行完毕 |
| 6  | 湖北省新华书店（集团）有限公司        | 2013.10.01-2015.09.30 | 5,356,088.54   | 履行完毕 |

## 2、采购合同

报告期内，公司重大采购合同均正常履行，并且不存在纠纷。公司与部分供应商合作方式为签订框架协议，协议中未对金额进行明确约定，付款项以最终双方对账单的实际金额为依据。公司与供应商签订的单笔合同金额在 70 万元以上的大额采购合同情况如下：

| 序号 | 供应商名称 | 发布时间 | 合同金额（元） | 履行情况 |
|----|-------|------|---------|------|
|----|-------|------|---------|------|

|    |                |            |              |      |
|----|----------------|------------|--------------|------|
| 1  | 北京一片书叶科技发展有限公司 | 2015.11.15 | 1,673,150.40 | 履行完毕 |
| 2  | 武汉弘佳文化传播有限公司   | 2015.09.14 | 854,082.00   | 履行完毕 |
| 3  | 武大出版传媒股份公司     | 2015.09.02 | 3,247,367.08 | 履行完毕 |
| 4  | 武大出版传媒股份公司     | 2015.08.09 | 1,229,291.23 | 履行完毕 |
| 5  | 武大出版传媒股份公司     | 2015.07.26 | 1,379,590.36 | 履行完毕 |
| 6  | 武大出版传媒股份公司     | 2015.07.03 | 1,885,378.55 | 履行完毕 |
| 7  | 武大出版传媒股份公司     | 2015.06.21 | 2,310,534.87 | 履行完毕 |
| 8  | 武汉盛世鸿图文化传播有限公司 | 2015.05.04 | 1,640,073.50 | 履行完毕 |
| 9  | 湖北博瑞德文化传播有限公司  | 2015.03.23 | 1,518,890.30 | 履行完毕 |
| 10 | 湖北博瑞德文化传播有限公司  | 2015.02.15 | 2,111,119.18 | 履行完毕 |
| 11 | 湖北博瑞德文化传播有限公司  | 2015.01.23 | 2,339,496.80 | 履行完毕 |
| 12 | 武大出版传媒股份公司     | 2014.12.26 | 7,639,363.22 | 履行完毕 |
| 13 | 湖北博瑞德文化传播有限公司  | 2014.12.25 | 1,820,384.12 | 履行完毕 |
| 14 | 武大出版传媒股份公司     | 2014.07.12 | 1,523,014.15 | 履行完毕 |
| 15 | 武大出版传媒股份公司     | 2014.06.19 | 6,153,776.98 | 履行完毕 |

报告期内，公司签订的重大采购框架协议情况如下：

| 序号 | 供应商名称         | 合同期限                  | 报告期内实现的采购金额（元） | 履行情况 |
|----|---------------|-----------------------|----------------|------|
| 1  | 武汉大学出版社有限责任公司 | 2013.01.01-2022.12.31 | 13,995,502.08  | 正在履行 |
| 2  | 武汉勃邵文化传媒有限公司  | -                     | 26,384.86      | 正在履行 |
| 3  | 武汉市洪山区张琪纸品经营部 | -                     | 4,096,078.98   | 正在履行 |
| 4  | 山东金蔡伦纸业业有限公司  | -                     | 5,092,942.11   | 正在履行 |
| 5  | 武汉中轻森德纸业业有限公司 | -                     | 894,954.11     | 正在履行 |
| 6  | 武汉市德琪纸业业有限公司  | -                     | 427,500.00     | 正在履行 |

### 3、借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司有两笔借款合同，无担保合同：

| 合同名称 | 借款方           | 借款金额（元）      | 借款日期       | 还款日期       | 履行情况 |
|------|---------------|--------------|------------|------------|------|
| 借款合同 | 湖北金百汇文化传播有限公司 | 1,500,000.00 | 2015.07.03 | 2016.07.03 | 履行完毕 |
| 借款合同 | 湖北金百汇文化传播有限公司 | 2,000,000.00 | 2014.06.26 | 2015.06.26 | 履行完毕 |

金百汇有限公司于2014年6月14日与中国民生银行股份有限公司武汉分行签订借款期限为1年、年利率为8.40%、本金为人民币200.00万元的借款合同，合同编号105202014022425；于2014年06月26日收到该笔银行贷款。公司于

2015年6月30日还清该笔贷款。

金百汇有限公司于2015年6月29日与中国民生银行股份有限公司武汉分行签订借款期限为1年、年利率为8.73%、本金为人民币150.00万元的借款合同，合同编号105202015034475；于2015年7月3日收到该笔银行贷款。公司于2016年7月3日还清该笔贷款。

## 五、公司商业模式

公司业务属于新闻和出版业（R85），是一家从事中小学教辅教材图书的策划、设计、制作与发行的公司。公司拥有一支集教、考、研、编为一体的综合研发团队并拥有《出版物经营许可证》，可以从事图书发行。公司与500余名核心作者建立了长期合作关系，核心作者再组织当地作者进行内容编写，间接整合了近2000余名专家为公司提供内容资源。公司的创意、策划团队和外聘作者具备丰富的教育工作经历及先进的教学理念，为研发工作提供了保障。公司以直销的方式销售商品和提供服务。公司的主要产品包括“快乐假期”、“导学精练”、“学习搭档”、“轻松备考”和“新素养”等教育图书产品。公司主营业务的客户为新华书店和图书公司等，如湖北省新华书店（集团）有限公司、北京博思达鑫图书有限公司等。报告期内公司自主开发的图书产品发行的毛利率一直比较稳定且持续有所上升，与同行业相比处于中等水平。主要因为公司通过与新华书店建立稳定的合作关系，利用新华书店的销售渠道直接进入学校，降低了退货率和存货量。另外公司市场定位准确，专注于教材教辅行业，内容和渠道等多个环节均在行业内有一定的竞争优势。

### （一）产品开发模式

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

## （二）采购模式

公司的采购主要发生在两个环节：产品开发环节和发行环节。在产品开发环节，公司向签约作者采购创作内容或题材。具体来讲，由公司确定稿件编写方案及编写说明，并向外部作者约稿，签定约稿合同，约定外部作者按照方案编写内容，约定支付稿酬的时间和方式；外部作者享有内容的署名权、获得赠送成书的本数、获取一次性稿酬的权利，公司享有成书的著作权。目前跟公司合作的专业作者已达上百名，公司已经建立了相应的内容供应商的管理制度，来保证采购内容的质量和时效。在产品发行环节，公司以向出版社采购自主策划的图书为主。另外也会根据客户需求，向出版社采购非自主策划的图书。

## （三）营销模式

公司营销主要系统销售和市场推广两种模式。系统销售是指每年春秋两季委托省新华书店向中小學生或其家长征订的方式销售教辅图书。按新华书店的订单销售，退货风险小、销售规模大、销量和订单较为稳定、能够保证稳定的回款。委托新华书店征订的图书，由新华书店负责具体的征订、配送和收款，但公司仍然负责市场调研、推广和售后服务等工作，以持续保证公司的产品质量、品牌形象和客户的稳定。市场推广是指接受其他出版单位委托，利用公司渠道优势独家推广委托单位的特有产品，由委托单位支付公司推广费用。该方式有利于资源整合，丰富公司产品线，易于获得稳定的收益。

# 六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

公司的主营业务是中小学教辅教材图书的策划、设计、制作与发行，根据国民经济行业分类（GBT4754-2011），公司所处的行业属于“文化、体育和娱乐业”分类下的“新闻和出版业”-图书出版（R8521），细分行业属于教辅图书出版行业。

## （一）公司所处行业概况

### 1、行业基本情况

教辅图书是指帮助中小学学生理解和巩固教材内容及提高学生对知识点的掌握程度的学习辅导用书。国家新闻出版广电总局、教育部、国家发展改革委在 2015 年 8 月发布的《中小学教辅材料管理办法》的通知中规定：“本办法所称中小学教辅材料是指与教科书配套，供中小学生学习使用的各种学习辅导、考试辅导等出版物，包括：教科书同步练习类出版物，寒暑假作业类出版物，中小学习题、试卷类出版物，省级以上新闻出版行政主管部门认定的其他供中小学生学习使用的学习、考试辅导类出版物。其产品形态包括图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物等。”规定从内涵和外延上对教辅做出了明晰的界定，是针对当前教辅的出版情况对教辅所作的阶段性概括。

教辅图书可以根据与课程教学进度的相关程度分为同步类和非同步类两大类。同步类教辅图书是完全根据某一版本的教材编写，学习进度与课堂教学基本一致。非同步类教辅图书是根据教育大纲编写，可以配合同学期或同学年甚至同阶段小学阶段、初中阶段、高中阶段所有版本教材课本使用的图书。非同步类教辅图书又可以根据编排方式、内容等形式而变化而分为作文类、阅读类、方法技巧类、工具辞书类、题典大全类、竞赛辅导类、习题集类、试卷类等种类。

## 2、监管体制、法律法规及政策

### （1）行业主管部门

新闻出版业的行业主管部门包括中共中央宣传部、国家新闻出版广电总局和教育部及各省、市教育局。包含意识形态监管和行政监管两个方面。

#### ①中共中央宣传部监管

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职能部门。其对新闻出版发行行业主要管理职能是：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国家新闻出版广电总局监管

2013 年，国家新闻出版总署与国家广播电影电视总局合并，组建“国家新闻出版广电总局”。我国图书行业的主要管理部门是国家新闻出版广电总局及

各地市级新闻出版行政部门。国家新闻出版广电总局主要负责审批新建出版社（包括图书出版社、报社、期刊社、音像出版社、电子出版物出版社等，下同）和出版物（包括图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物等，下同）总发行单位；审批音像制品和电子出版物复制单位等；负责音像制品出版、复制管理和电子出版物出版、复制、发行管理；负责全国印刷业（包括出版物印刷、包装装潢印刷及其他印刷品的印刷）的监督管理等。

### ③教育部及各省、市教育局监管

教材教辅是较为特殊的图书，该类图书的出版还涉及国家教育行政主管部门的监管。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。

## （2）行业主要法律法规及产业政策

我国图书出版发行行业已经形成了以《中华人民共和国著作权法》、《印刷业管理条例》、《出版管理条例》、《出版物市场管理规定》为主体的法律法规体系，基本做到了有法可依、依法管理，为建立良好的图书出版行业市场环境提供了有力的保障。国务院、国家新闻出版广电总局等主管部门对图书出版、定价、发行、使用制定了相关法律法规，具体情况如下：

| 时间      | 颁发机构   | 法规或政策                     | 主要内容   |
|---------|--------|---------------------------|--|
| 1999.03 | 新闻出版总署 | 《新闻出版署关于加强和改进重大选题备案工作的通知》 | 对涉及重大选题范畴的图书，不仅要帮助出版社按规定程序做好审核工作，而且要加强总量调控，减少重复出版，提高这类图书的整体质量。 |
| 2001.07 | 国务院    | 《印刷管理条例》                  | 规范出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷经营活动                                     |

|         |  |                                    |  |
|---------|--|------------------------------------|--|
| 2002.02 | 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。                                   |
| 2003.07 | 新闻出版总署、商务部                               | 《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。                                   |
| 2004.06 | 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。   |
| 2005.02 | 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。   |
| 2005.04 | 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。   |
| 2009.04 | 教育部、国务院纠风办、监察部、国家发展和改革委员会、财政部、审计署、新闻出版总署 | 《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。 |
| 2010.01 | 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。                        |
| 2011.08 | 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》          | 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。  |
| 2012.04 | 发改委、新闻出版总署、教育部         | 《加强中小学教辅材料价格监管的通知》      | 通过建立公开透明、科学有效的价格机制，规范教辅材料出版发行市场行为，指导出版社合理定价，切实降低教辅材料价格，减轻学生经济负担。               |
| 2012.06 | 新闻出版总署                 | 《关于支持民间资本参与出版经营活动的实施细则》 | 支持民间资本参与出版经营活动，并对支持事项做进一步的细化。  |
| 2014.04 | 国务院                    | 《进一步支持文化企业发展的规定》        | 鼓励文化企业进入中小企业板、创业板、“新三板”融资。鼓励符合条件的文化企业通过发行企业债券、公司债券、非金融企业债务融资等方式扩大融资，实现融资渠道多元化。 |
| 2014.07 | 文化部、工业和信息化部、财政部        | 《关于大力支持小微文化企业发展的实施意见》   | 拓宽企业融资渠道。鼓励符合条件的小微文化企业通过在全国中小企业股份转让系统和区域性股权交易市场进行股权融资。                         |
| 2015.05 | 湖北省教育厅                 | 《湖北省中小学教科书选用管理实施细则（试行）》 | 教科书选用坚持适宜性，符合本地中小学教学实际；坚持多样化，满足不同地区的需求；坚持公平公正性，保证选用过程民主、规范、有序。                 |
| 2015.08 | 国家新闻出版广电总局、教育部、国家发展改革委 | 《中小学教辅材料管理办法》           | 各省、自治区、直辖市教育行政部门会同新闻出版行政主管部门、价格主管部门加强对中小学教辅材料使用的指导，组织成立中小学教辅材料评议委员会，下设学科组。     |

|         |           |  |   |
|---------|-----------|--|---|
| 2016.04 | 教育部办公厅    | 《教育部办公厅关于 2016 年中小学教学用书有关事项的通知》        | 中小学教材使用应保持稳定，各地要按照本通知要求，做好今年中小学教学用书的有关工作。各省级教育行政部门要加强对教材使用情况的检查，对未按相关规定更换教材、使用未经审定教材的地方和学校要严肃处理，责令纠正。 |
| 2016.04 | 湖北省教育厅办公室 | 《省教育厅办公室关于做好 2016 年中小学 教学用书、教辅材料工作的通知》 | 中小学教材使用应保持稳定，各地要按照本通知要求，做好今年中小学教学用书的有关工作。   |

2013 年，国家新闻出版广电总局发出《关于严厉禁止和坚决查处中小学教辅材料出版发行违法违规行为的通知》。通知要求按照深入开展党的群众路线教育实践活动、整治“四风”、着力解决群众反映突出问题的要求，各级新闻出版行政主管部门对中小学教辅材料出版发行中的不规范和违法违规行为要予以严厉禁止和坚决查处。

2012 年，教育部、新闻出版总署、国家发改委、国务院纠风办联合发出《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》。通知的总体原则是教辅服务教材、全省统一目录、学校推荐版本、市县审定监管、学生自愿选购。具体要求是针对规范管理，提出了一科一辅、公布目录、出版资质、统一渠道、跟踪管理等具体要求。

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

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

制出版物。出版社委托印刷或者复制单位印刷或者复制出版物的，必须提供符合国家规定的印刷或者复制出版物的有关证明，并依法与印刷或者复制单位签订合同。

### 3、行业上下游关系

我国图书出版产业链主要包括内容策划、出版、印刷、发行、批发和零售等环节。公司上游主要为外聘作者和出版社，下游主要为新华书店、出版社和图书经销商。出版社在公司不同业务环节中扮演不同角色，在发行环节，出版社为上游企业，公司向其采购已出版印刷的成品图书；当公司为出版社进行内容提供内容策划服务或策划推广服务时，出版社成为下游企业。

### 4、行业进入壁垒

#### (1) 政策准入壁垒

国家对图书行业管制较严格，制定了一系列严格的行业准入法规，以加强对该行业的管理。根据《出版管理条例》，在整个行业产业链中，对出版印刷和图书发行均实行行政许可制度。出版企业不得由非公有制企业、外资企业控股，图书的发行和批发必须取得新闻出版总署和省级新闻出版行政部门颁布的《出版物经营许可证》。

#### (2) 品牌优势壁垒

由于图书出版属于文化创意型产品，品牌对于图书出版这种创意型行业具有重要意义。图书出版发行企业只有在长期经营过程中，才能逐步建立良好的口碑，并在品种、销售量、知名读物等方面积累较大的品牌影响力。拥有知名品牌不仅是图书出版商开拓市场，吸引客户和最终读者的有力武器，同时也是吸引优秀出版资源、人才和控制成本的有效手段。拥有较好品牌的企业能够获得更多的市场机会，从而在出版资源的获取、出版成本的控制、营销渠道的扩张、市场的快速推广等方面形成了强大的联动效应和竞争优势，给新进入企业形成了较大的竞争壁垒。

#### (3) 规模壁垒

由于行业的运行特点，教辅图书出版必须支付较高的前期费用，包括购买内容、支付稿酬、版税，支付编辑人员工资，承担纸张和印刷费用等。对于采用经销商代理销售的发行模式，行业内企业的回款周期较长，并且行业内销售退还率较大，销售退还需要计提跌价准备；对于采用新华书店销售的发行模式，企业需要在前请花费大量的人力、物力成本来开拓初期市场并维护市场稳固性。以上这些因素都对图书公司的产业规模和资金实力提出了一定要求，使得行业具有一定的规模壁垒。

#### **(4) 人才壁垒**

教辅图书出版业属于智力密集型行业，专业性的人才队伍成为企业核心竞争力的主要组成部分，对于行业内企业来说，选题策划能力是核心竞争力之一，企业必须把优秀的策划资源和作者都聚集在自己周围，这对企业自身人才建设提出很高要求。编著人员的原创能力，策划人员选题和推广创意、营销人员的营销管理能力均需要高素质的人才队伍来实现。优秀作者也是企业赖以生存和发展的关键因素。另外，企业还应有对出版市场敏锐的洞察力和预见力，有对图书出版各环节配合的调控力、对各类资源的整合力以及创新能力。目前市场中优秀的原创性人才和图书发行管理人才匮乏，给拟进入该行业者形成较大障碍。

### **5、行业周期性、季节性、区域性特征**

#### **(1) 周期性**

由于教辅图书主要面向国家的基础教育，对于受教育者是必不可少的产品。尽管二胎政策长期来讲将会导致我国受基础教育覆盖的人群上升，但短期整体需求平稳，行业的刚性需求不会随经济的波动而产生较大变化，其周期性特征不明显。

#### **(2) 季节性**

在我国现有中小学教育体制下，春、秋两季为教材教辅图书的征订期。在每学期开学前，各地中小学生均需对本学期教学用书进行征订，每学期末，各地中小学均需对寒暑假作业进行征订，所以教辅图书呈现较为明显的季节性，

春季和秋季是国内教辅图书的销售旺季。

### (3) 区域性

根据《国务院关于基础教育改革与发展的决定》，我国中小学教材编写实行国家基本要求指导下的教材多样化，各地（自治区、直辖市）可以自主选择使用不同的地方课程教材。教辅图书必须符合各地选用的教材和各地学校的教学习惯。教辅图书市场形成了鲜明的区域性特征。

## 6、影响行业发展的有利因素和不利因素

### (1) 影响行业发展的有利因素

#### ①国家相关产业支持

政策扶持是推动教辅图书行业发展的持续动力。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中提出推动文化产业结构优化升级，发展骨干文化企业和创意文化产业，培育新型文化业态，扩大和引导文化消费。2015年全国文化厅局长座谈会暨“十三五”规划工作座谈会上，文化部明确了“十三五”时期文化改革发展的总体思路，加快构建现代公共文化服务体系，以文化产业转型升级为突破口，推动文化产业成为国民经济支柱性产业。力争到“十三五”末，形成一批文化产业发展新的增长点和增长极，全面提升文化产业发展的质量和效益。

#### ②教辅新政促进行业健康发展

2015年国家新闻出版广电总局、教育部、国家发展改革委等联合发布了教辅新政。教辅新政的初衷是为规范中小学教辅材料管理，切实减轻中小学生学习过重课业负担和学生家长的经济负担。教辅新政对企业资质进行了严格的要求，并对不合格企业进入市场制定了相应的惩罚措施，一系列的规定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。

#### ③民营企业介入带动产能

纵观行业竞争方面，国有出版集团占有市场份额较大，在市场垄断、品牌、资源等方面具有竞争优势。根据国家新闻出版广电总局发布的《2014年全国新闻出版业基本情况》，全国共有出版社583家，其中中央级出版社221家，地

方出版社 362 家。经过整合，目前全国形成了以 29 家综合出版集团公司为主体和分散单一出版社并存的竞争格局。而民营图书企业机制灵活，在细分市场快速发展，规模壮大。现在的民营图书企业在图书领域已经占据一定的地位。民营机构的介入极大地释放出教材教辅产业的成长动能，促进教辅图书行业的发展。

## **(2) 影响行业发展的不利因素**

### **① 新兴媒体对图书出版发行行业的影响**

互联网和电子书籍等新媒体不断扩张，对传统图书行业的影响在逐步的扩大并侵占着传统图书行业的市场份额，同时也在逐步改变着传统图书的经营模式和盈利模式。传统图书行业中的内容提供商通过为新媒体提供内容而获得另一种盈利途径，这是新兴媒体给传统图书行业带来的机遇。但随着网上书店、电子书籍的兴起，传统图书发行渠道和阅读方式都受到了挑战。因此，传统图书行业只有不断与新媒体相互融合，各取所长，才能在未来的竞争形势下实现可持续性的增长。

### **② 知识产权风险**

教辅出版属于知识密集型产品，产品内容直接呈现在公众面前，容易被快速模仿，盗版现象比较严重。虽然国家出台相关法律保护知识产权打击图书盗版行为，但知识产权侵权问题仍然层出不穷。现今教辅图书的盗版形式主要有两种：1) 盗用出版社的书号：通过内容的剪切或复制拼接，并冠以某一出版社的名称和正规出版书号，直接进入市场与正版教辅图书竞争。2) 直接克隆：大量复制比较优秀的畅销教辅图书以牟取暴利。盗版图书凭借价格低廉和内容丰富的优势冲击着教辅图书市场的发展。

## **(二) 公司所处行业市场规模**

### **1、国内图书市场整体增速放缓**

图书出版发行行业是我国市场经济条件下繁荣发展社会主义文化的重要载体，是满足人民群众多样化、多层次、多方面精神文化需求的重要途径，也是推动经济结构调整、转变经济发展方式的重要着力点。根据国家新闻出版广电

总局发布的《2014年全国新闻出版业基本情况》、《2013年全国新闻出版业基本情况》、《2012年全国新闻出版业基本情况》所提供数据的对比不难发现，不论图书市场供给端还是需求端，从2012年开始均呈现出低速增长状态。尽管图书总印张数和全国新华书店系统、出版社自办发行单位总销售数在2014年呈现出负增长态势，但整体的图书种类、图书定价总金额和总销售数、总销售金额依旧在2014年呈现出增长状态。整体的图书市场呈现出放缓增长的状态。

**表：图书市场供求对比表**

|                                  | 2012年   | 2013年   | 2014年   |
|----------------------------------|---------|---------|---------|
| <b>市场供给</b>                      |         |         |         |
| 图书各类（万种）                         | 41.40   | 44.44   | 44.84   |
| 同比增长                             | 12.04%  | 7.35%   | 0.90%   |
| 图书总印数（亿册、张）                      | 79.25   | 83.10   | 81.85   |
| 同比增长                             | 2.85%   | 4.87%   | -1.51%  |
| 图书定价总金额（亿元）                      | 1183.38 | 1289.28 | 1363.47 |
| 同比增长                             | 11.32%  | 8.95%   | 5.75%   |
| <b>市场需求</b>                      |         |         |         |
| 全国新华书店系统、出版社自办发行单位总销售数（亿册、张、份、盒） | 190.08  | 199.33  | 199.05  |
| 同比增长                             | 6.68%   | 4.87%   | -0.14%  |
| 全国新华书店系统、出版社自办发行单位总销售金额（亿元）      | 2159.88 | 2346.15 | 2415.52 |
| 同比增长                             | 10.57%  | 8.62%   | 2.96%   |

数据来源：国家新闻出版广电总局

## 2、教辅图书市场：中小学教辅市场有空间但增速放缓，职教等市场存在机会

我国教材教辅图书市场是整个图书行业的重要支柱。2014年，我国课本出版总印数占全国图书总出版的42.76%，定价总金额占全国的26.96%。其中，中小学课本总印数占全国图书总出版的36.88%，定价总金额占全国的15.77%。总

体来看，未来我国教辅图书市场有望随着中小学在校学生人数增长而呈现增长态势，同时职业教育、高等教育、高中教育、学前教育将保持上升趋势，整体国内教辅图书市场仍存在可挖掘空间。

**表：2014 年我国教材教辅图书市场占图书市场的比例**

| 内容            | 种数<br>(万种) | 总印数<br>(亿册) | 总印张<br>(亿印张) | 定价总金额<br>(亿元) |
|---------------|------------|-------------|--------------|---------------|
| 中小学课本         | 1.56       | 30.19       | 195.47       | 215.07        |
| 中专课本          | 0.78       | 0.76        | 9.51         | 17.08         |
| 大专及以上学历课本     | 5.92       | 3.32        | 58.67        | 111.24        |
| 业余教育课本        | 0.52       | 0.41        | 6.42         | 15.73         |
| 教学用书          | 0.46       | 0.32        | 3.91         | 8.47          |
| 课本总计          | 9.24       | 35.00       | 274.98       | 367.59        |
| 图书总出版         | 44.84      | 81.85       | 704.25       | 1363.47       |
| 课本出版在图书总出版占比  | 20.61%     | 42.76%      | 38.90%       | 26.96%        |
| 中小学课本在图书总出版占比 | 3.48%      | 36.88%      | 27.76%       | 15.77%        |

**数据来源：国家新闻出版广电总局**

在 2015 年 8 月国家新闻出版广电总局、教育部、国家发展改革委发布的《中小学教辅材料管理办法》中规定，中小学教辅材料须由新闻出版行政主管部门依法批准、取得《出版物经营许可证》的发行单位发行；未经批准，任何部门、单位和个人一律不得从事中小学教辅材料的发行；中小学教辅材料出版发行单位不得委托不具备发行资质的部门、单位和个人发行中小学教辅材料。因此，我国中小学教材教辅市场主要被有资质的出版企业垄断，教材教辅成为出版企业主要利润根基。但中小学教辅市场受政府指导定价影响，以“保本微利”为原则，以各环节的行业平均成本和 5%成本利润率为基础，实行政府定价，其价格涨幅明显低于普通图书，因此主要驱动因素就取决于在校生人数变动情况，主要是各年龄段的人口总量和毛入学率（毛入学率指某教育段在校生总数与该年龄段人口总数百分比）。根据《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》，2015 和 2020 年我国义务教育阶段在校生将小幅增长到 1.61 亿人和 1.65 亿人。因此，可以看到中小学教辅市场仍有空间，但增速呈现放缓。

相对稳定的需求端为整个市场的供给提供了有力的保障，整体市场处于相对平稳的上升阶段。此外，随着中小学教材招投标的大范围展开，近些年内一些优秀的地方出版集团也积极地参与了教育类图书的出版发行活动，国内教育图书行业整体呈上升趋势。

### （三）风险特征

#### 1、行业政策风险

图书出版行业是文化产业的重要组成部分，受到国家的高度重视，属于国家政策重点扶持的行业之一。出版行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理，较易受到国家文化导向、教育制度及行业监管影响。若上述因素发生重大变化，将对公司经营带来一定程度的影响。当前出版行业市场虽然已在逐渐开放，区域壁垒正在逐步打破，但目前市场化程度仍然不高，跨区域的发展和扩张既存在突破的空间，又一定程度上受到制约和影响。

此外，教辅图书业务与我国中小学的教育和考试制度密切相关，教育与考试体制的改革对教辅业务影响较大。根据国家教育体制改革方向，近年来教育主管部门加强了中小学生学习负担的相关管理，要求学校对学生家庭作业等方面作出科学合理安排，切实减轻课内外过重的课业负担，依法保障学生的休息权利。中小学生学习负担的减轻将可能对中小学教辅类图书销售造成一定影响。

#### 2、技术创新及产品替代风险

近年来，数字媒体的迅速发展，特别是网络、手机等新媒体的发展，正在潜移默化的改变着人们对媒介的传统认识和消费理念，也对传统出版物的生产方式、运作流程和销售收入造成了一定的冲击。虽然从目前来看，数字出版由于受制于阅读习惯、终端数量、防盗版技术等因素限制，短期内对传统出版的替代作用并不十分明显，且传统的授课、作业、考试方式以及教材以纸质媒介传播使用的方式使教辅图书不会像大众图书和专业图书受数字出版明显冲击。但从长远来看，如果传统的图书出版企业不能迅速吸收和运用先进的数字技术，大力发展以数字化内容、数字化生产和数字化传播为主要特征的新媒体，在未

来的市场竞争中将会受到越来越多的来自数字出版媒体的冲击。随着互联网技术在教育领域的广泛应用及我国教育信息化的稳步推进，将对传统教辅行业带来渐进性影响，从而迫使企业调整业务结构。

### 3、市场竞争加剧的风险

教辅图书出版行业作为创意型的行业，主要服务于我国中小学教学及考试，与教材、教科书一样具有市场需求大、刚性强的特点，但同教科书相比，教辅图书品种繁多、市场化程度高。我国教辅市场已形成了参与者广泛、竞争程度充分的格局。其产业链的各个环节需要高度分工化，从前期的选题到内容策划，最后到出版发行销售。作为整个产业链的起点，选题是否可行、是否有市场价值、是否能满足读者的需求，是图书能否畅销、企业能否盈利的关键，因此如果企业在选题策划时定位不准确，没有把握好市场的需求，偏离市场定位，则可能导致产品的滞销，从而对企业的经营带来不利影响。

#### （四）公司面临的行业内竞争

##### 1、公司在行业中的竞争地位

由于我国图书行业体制的特点，我国民营图书企业相对于国有图书企业总体规模偏小，目前正处于快速发展阶段。由于民营图书企业策划的图书产品均通过不同的出版社出版，而专业统计机构或权威部门只对出版社、新华书店进行统计，因此无法获取各民营图书企业的完整产品情况，也无法获取其销售码洋数据及具体市场份额。

目前，在该行业中，公司的民营企业竞争对手主要有武汉接力图书发行有限公司、山东世纪金榜书业有限公司、山东星火国际传媒集团有限公司、北京曲一线图书策划有限公司、湖北世纪英才文化有限公司五家公司。

**表：国内主要竞争对手情况**

| 公司名称          | 业务范围                 |
|---------------|----------------------|
| 武汉接力图书发行有限公司  | 教辅图书的研发、设计、编辑出版与发行销售 |
| 山东世纪金榜书业有限公司  | 教辅策划和发行              |
| 北京曲一线图书策划有限公司 | 图书策划和编辑              |

|                |                      |
|----------------|----------------------|
| 湖北世纪英才文化发展有限公司 | 教辅图书策划、组稿、编辑、发行      |
| 山东星火国际传媒集团有限公司 | 图书、培训、远程教育、版权贸易、数字出版 |

## 2、自身的竞争优势

### (1) 运营模式创新优势

我国传统的图书出版模式由于各环节资源的分散和隔离，容易导致上游内容创作和下游市场需求脱节。公司利用自身的营销网络以及对市场需求的敏锐把握，对行业上下游资源进行了有效整合。第一，公司通过详细的市场调研分析，开发出市场需求的题材；第二，公司根据选题内容制定开发计划，包括市场定位、产品册数、内容框架、开发周期、目标销售量以及营销推广模式；第三，公司根据产品开发计划组织内部或外部相关的创作人员进行内容设计与制作；最后，在图书交付出版后，公司营销人员即按照预案进行市场推广营销工作，确保销售目标的实现。公司通过自身营销网络将业务链条进行整合，形成闭合循环，确保了从上游内容创作到下游市场销售均与市场需求一致的运营模式。

### (2) 品牌优势

公司高度重视品牌的建设，所策划的产品从一开始就走品牌化和系列化的道路，即将各系列中的相关产品均纳入一个统一的品牌进行推广与管理，并通过内容和市场两个方面来不断强化品牌的影响力。经过多年的持续努力，公司已在小学、中学阶段教辅类图书领域树立了良好的品牌形象，深得众多中小學生读者的喜爱。良好的品牌形象有效提升了公司产品的市场知名度和盈利持续能力，增强了公司产品的市场竞争力。

### (3) 人才资源优势

针对教辅这样一个知识密集型产业，公司高度重视人才培养及团队建设，实行自主培养人才以及吸收优秀人才双轨并行的策略。公司深刻认识到人才的发展是公司持续、快速发展的根本保证，利用自身的市场优势和品牌优势，通过与外部长期合作的形式为公司快速提供了高端的创作人才，并以此为契机，进一步采用工业化流程管理的模式加快自身创作人才的培养和挖掘。公司的高

速成长，包括产品的不断丰富和市场的不断开拓，给优秀人才提供了广阔的事业发展空间；同时，公司还为所有员工提供了一个宽松的、人文化的工作氛围，极大地激发了各类优秀人才的工作和创意热情。公司通过领导定期的对各部门相关负责人进行培训和考察，有效地渗透公司价值观，提炼管理办法，共同讨论案例、实例学习，有效地提升管理层人员的责任心和事业心。持续的人才培养体系和企业文化建设成为了公司高效运行以及可持续发展的核心推动力，在提高了优秀人才成就感的同时，加强了人才的凝聚力和向心力。

#### **(4) 产品优势**

经过多年的持续经营，公司目前已经形成了 5 个系列、1,157 个品种。公司产品覆盖中小学全学科，并将产品根据用户的需求进行分类，将产品分为助考型和助学型教辅，产品之间互相支撑、互相联系，在自身产品形成互补提升的同时也为使用者提供了更加高效便捷的学习方式。公司产品覆盖了备考类、同步类、专题类、工具类、阅读类等主要门类，产品种类齐全，结构科学，学生在使用时不仅能够达到巩固知识的效果，更加能够收到公司产品内容的启发，在思想上得到进一步的提升，以学代练，以练助学，在不断地积累中碰撞出思维的火花。

#### **(5) 营销优势**

公司的营销采用多元化营销策略，多年的市场积累，使得公司同时具备了新华书店和其他客户销售的不同的营销能力，并能根据不同类别的图书产品选择不同的营销模式进行快速推广和销售，减少营销成本，提高销售效率。公司建设有两大营销渠道，分别为新华书店和其他客户销售，公司充分利用各个营销渠道的优势来开拓市场，通过多元化的营销方式在巩固现有市场的前提下积极开拓业务范围，提高了公司的市场竞争力，增强了公司的品牌价值。

### **3、自身的竞争劣势**

与国有大型出版集团相比，公司的规模还比较小。公司加快图书内容策划及产品扩张速度、拓展营销网络等均迫切需要资金的支持，但公司目前尚未进入资本市场，融资的渠道没有打开，资本实力的缺乏和融资渠道的单一束缚了

公司的发展。为此，公司需要拓展直接融资渠道，增强公司实力，优化财务结构，以提高公司内容策划投入和完善营销网络从而达到市场占有率以及市场竞争力的提升。由于公司是民营企业，根据国家政策规定，公司无法取得出版资质，经营业务仅涉及出版链上的内容策划和流通环节，在出版环节只能采取与出版社合作的模式，这也是行业内普遍面临的问题。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司成立之初，因股东人数少、规模小，公司未设立董事会及监事会，仅设置了一名执行董事和一名监事。有限公司股东、股东会及相关管理人员基本能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事基本能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2016年4月15日，召开创立大会选举了股份公司第一届董事会及监事会成员，董事会由5名董事组成；监事会由3名监事组成，其中1名为职工代表监事；2016年4月15日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长；聘任公司总经理、财务总监；建立了三会治理结构。同时，公司为了完善治理结构，进一步建立健全了基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》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》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

股份公司成立后，针对有限公司阶段存在的规范之处，公司切实加强规范治理方面的培训，公司管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况。

自股份公司创立大会之日起，至本公开转让说明书签署日，公司共召开3次股东大会和3次董事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、

决议齐备。

公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

有限公司设立后，公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及一名监事。有限公司阶段，公司存在未严格按时召开股东会，部分会议记录文件不完整及未归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，并能严格按照相关的制度、规则等执行：

（一）公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的股东大会会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

（二）公司按照《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的要求，制定了新的公司章程，规范了关联交易、关联担保等行为，建立了相应的表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生；此外还建立了投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

（三）公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括投资者关系管理制度、关联交易决策制度、财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度等。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

报告期内，公司与部分关联方之间存在着资金往来，截至本公开转让说明书签署日，所有关联方资金拆借往来均已经清理完毕。

报告期内，公司不存在对外担保的情况。

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

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近二年内不存在违法违规行为，未受到工商、税务、劳动社保、环保等国家机构的处罚，也不存在重大未决诉讼和仲裁。

### 四、公司独立运营情况

公司由湖北金百汇文化传播有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

#### （一）业务独立

公司拥有独立的研发、采购、销售系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

#### （二）资产独立

公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、知识产权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情形。

#### （三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定

的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，并缴纳了上述社会保险。

#### **（四）财务独立**

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。为规范公司控股股东、实际控制人及关联方借用公司资金行为，公司制定了《关于防止控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》。公司未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

#### **（五）机构独立**

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况**

报告期内，公司控股股东、实际控制人黄云曾参股或控制的其他企业具体情况如下：

## 1、楚才天下

| 事项       | 变更前  | 变更后  |
|----------|--|--|
| 名称:      | 湖北楚才天下教育科技有限公司   | 湖北楚才天下教育科技有限公司   |
| 住所:      | 湖北省武汉市洪山区工农湾樱花大厦 B-2304  | 湖北省武汉市洪山区工农湾樱花大厦 B-2304  |
| 法定代表人:   | 彭蓉蓉  | 彭蓉蓉  |
| 股东及持股比例: | 黄云持股 24.00%，问娟持股 73.00%，吴志军持股 3.00%  | 张凯持股 24.00%，问娟持股 73.00%，吴志军持股 3.00%  |
| 注册资本:    | 1000.00 万元人民币  | 1000.00 万元人民币  |
| 企业类型:    | 有限责任公司   | 有限责任公司   |
| 经营范围:    | 教学设备、仪器仪表、计算机软硬件、实验室设备、体育器材、文体用品、电教仪器设备、办公家具、多媒体设备的销售；通风系统、净化工程的施工；计算机系统集成；教育咨询（不含培训）。（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） | 教学设备、仪器仪表、计算机软硬件、实验室设备、体育器材、文体用品、电教仪器设备、办公家具、多媒体设备的销售；通风系统、净化工程的施工；计算机系统集成；教育咨询（不含培训）。（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） |
| 企业状态     | 存续   | 存续   |
| 变更日期     | 2016 年 2 月 25 日  |  |

经核查，楚才天下与公司在经营范围上存在一定重合，经营范围在历史上存在与公司同业竞争状态，为避免今后与公司的同业竞争，黄云已将公司股权全部转让给第三方人员张凯。张凯与公司、公司董监高及股东不存在关联关系。

## 2、荆州鸣凤

| 事项       |                              |
|----------|------------------------------|
| 名称:      | 荆州市鸣凤文化传播有限公司                |
| 住所:      | 湖北省荆州市沙市区红门路图书城 D32 号        |
| 法定代表人:   | 黄云                           |
| 股东及持股比例: | 黄云持股 66.67%                  |
| 注册资本:    | 30.00 万元人民币                  |
| 企业类型:    | 有限责任公司                       |
| 经营范围:    | 图书销售（有效期至 2010 年 5 月 20 日止）。 |
| 企业状态     | 注销                           |

经调查，报告期内荆州鸣凤的经营范围——图书销售的有效期已过，且无实

际经营。2015年7月6日，湖北省荆州市工商行政管理局出具了《准予注销登记通知书》（荆工商）登记企销字【2015】第275号，准予注销登记。

### 3、武汉云汇天下企业管理中心（有限合伙）

详见本公开转让说明书“第一节、三、（四）股东情况”。

### 4、武汉云汇壹号企业管理中心（有限合伙）

详见本公开转让说明书“第一节、三、（四）股东情况”。

公司控股股东、实际控制人无其他控制企业，因此，目前公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情形。

## （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

公司控股股东、实际控制人黄云出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“1、截至本承诺出具日，本人及本人关系密切的家庭成员未直接或间接经营任何与公司的业务构成竞争的业务，亦未直接或间接持有任何与公司存在竞争的其他企业的股权或权益；

2、在本人担任公司董事期间，本人、本人关系密切的家庭成员及本人控制的其他企业不会直接或间接经营任何与公司及其全资、控股子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不会投资任何与公司及其全资、控股子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人或其他高级管理人员。

3、如本人、本人关系密切的家庭成员及本人控制的其他企业与公司及其全资、控股子公司经营的业务产生潜在竞争，则本人、本人关系密切的家庭成员及本人控制的其他企业将采取包括但不限于停止经营产生竞争的业务、将产生竞争的业务纳入公司或者转让给无关联关系的第三方等合法方式，使本人、本人关系密切的家庭成员及本人控制的其他企业不再从事与公司及其全资、控股子公司主营业务相同或类似的业务，以避免同业竞争；

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

5、本承诺为不可撤销的承诺。”

## 六、公司最近两年资金占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

报告期内，公司存在与关联方因借款而形成的资金往来，报告期各期末往来余额情况如下表：

单位：元

| 项目    | 关联方名称 | 与公司关系            | 往来余额       |              |              |
|-------|-------|------------------|------------|--------------|--------------|
|       |       |                  | 2016.2.29  | 2015.12.31   | 2014.12.31   |
| 其他应收款 | 黄云    | 公司控股股东、实际控制人     | -          | -            | 1,880,138.95 |
|       | 楚才天下  | 公司控股股东、实际控制人曾经持股 | -          | -            | 1,382,405.15 |
| 其他应付款 | 黄云    | 公司控股股东、实际控制人     | 464,266.22 | 1,884,789.46 | -            |

截至本公开转让说明书签署日，上述关联方资金往来已清理完毕。

报告期内，公司控股股东、实际控制人黄云与公司资金往来具体情况如下：

单位：元

| 期间        | 借方笔数 | 借方金额          | 贷方笔数 | 贷方金额          | 余额方向 | 余额           |
|-----------|------|---------------|------|---------------|------|--------------|
| 2014年期初   | -    | -             | -    | -             | 贷    | 3,012,445.77 |
| 2014年     | 60   | 18,914,704.21 | 115  | 14,022,119.49 | 借    | 1,880,138.95 |
| 2015年     | 59   | 15,731,458.23 | 114  | 19,496,386.64 | 贷    | 1,884,789.46 |
| 2016年1-2月 | 6    | 18,124,498.50 | 37   | 16,703,975.26 | 贷    | 464,266.22   |
| 合计        | 125  | 52,770,660.94 | 266  | 50,222,481.39 | 贷    | 464,266.22   |

注：资金往来中，除资金占用外还包含垫付费用、提取备用金等日常资金往来。

报告期内，原关联方公司楚才天下对公司资金占用具体情况如下：

单位：元

| 资金占用期间  | 占用笔数 | 借方           | 贷方           | 方向 | 余额           |
|---------|------|--------------|--------------|----|--------------|
| 2014年期初 | -    | -            | -            | -  | 21,000.00    |
| 2014年   | 53   | 3,548,111.15 | 2,165,706.00 | 借  | 1,382,405.15 |

|           |     |              |              |   |      |
|-----------|-----|--------------|--------------|---|------|
| 2015年     | 54  | 5,180,394.85 | 6,562,800.00 | 平 | 0.00 |
| 2016年1-2月 | 2   | 750,000.00   | 750,000.00   | 平 | 0.00 |
| 合计        | 109 | 9,478,506.00 | 9,478,506.00 | 平 | 0.00 |

注：楚才天下已于2016年2月底完成转让，目前与公司不存在关联关系。

报告期后至申报审查期间未发生控股股东、实际控制人及其关联方资金占用。

截至2016年2月底，实际控制人黄云及原关联公司楚才天下占用公司款项已全部归还。2016年3月1日至公开转让说明书签署日期间公司不存在控股股东、实际控制人资金占用情况，未违反公司控股股东、实际控制人已出具的《规范关联交易承诺函》中所作的相关承诺。

控股股东、实际控制人及其关联公司发生上述资金占用及日常资金往来事项未履行相应的决策程序，资金占用部分也未支付费用及利息。上述资金往来主要发生在有限公司期间，是由于公司治理机制不健全导致。为防止股东及其关联方通过资金拆借等形式占用或者转移公司资金、资产及其他资源，损害公司利益行为的发生，主办券商及律师已协助公司建立了完善的法人治理结构；公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《公司章程》、《关联交易管理办法》和《对外担保管理办法》，明确规定了关联交易的原则、回避制度、关联交易的决策权限。上述制度的建立，使公司在关联交易和对外担保的决策和管理方面更加规范，以避免再次发生资金占用情况。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保行为。

## 七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重大事项决策的规定

### 1、《公司章程》中的规定

第十八条 公司或公司的子公司(包括公司的附属企业)不以赠与、垫资、担保、补偿或贷款等形式，对购买或者拟购买公司股份的人提供任何资助。

第三十七条 公司股东及其关联方不得占用或转移公司资金、资产及其他资源。

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

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人及其控制的其他企业不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司控股股东及实际控制人不得直接或以投资控股、参股、合资、联营或其他形式经营或为他人经营任何与公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；其他高级管理人员不得担任经营与公司主营业务相同、相近或构成竞争业务的公司或企业的高级管理人员。

第三十九条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

公司建立对外担保决策制度，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

(一)本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(二)公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

(三)为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(四)单笔担保额超过最近一期经审计净资产 20%的担保；

(五)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第七十四条 下列事项由股东大会以特别决议通过：审议公司在一年内购买、出售重大资产构成《非上市公众公司重大资产重组管理办法》重大资产重组的事项及其他依照法律法规或主管部门规范性文件规定应由股东大会以特别决议

通过的公司其他重大资产购置、出售事项。

第七十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

第一百零五条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、对外借款、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百一十四条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 2、《关联交易管理制度》的相关规定

第九条 应由股东大会审议的关联交易：

(一) 审议批准公司与关联方发生的年度预计日常性关联交易、年度预计以外的单笔交易金额在净资产 20%以上的日常性关联交易及日常性关联交易之外的偶发性关联交易事项；

(二) 对公司可能造成重大影响的关联交易；

(三) 证券监管部门规定或全国中小企业股份转让系统有限公司有关规定的应提交股东大会审议的关联交易。

第十条 董事会和董事长的审批权限为：

(一) 董事长有权判断并实施交易金额不足最近一期经审计净资产绝对值 10%的关联交易；

(二) 按照第九条应由股东大会批准以及本条第（一）项以外的其他日常性关联交易；

(三) 日常性关联交易如涉及同一整体交易项下额度的循环使用，则该项

关联交易的金额在适用上述有关标准时不会因额度的循环使用而重复计算。

第十一条 公司与关联人达成的以下关联交易，可免于按照关联交易的方式表决：

- (一) 一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；
- (二) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；
- (三) 任何一方参与公开招标、公开拍卖等行为所导致的关联交易；
- (四) 公司与其合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易；
- (五) 公司认定的其他交易。

第十二条 董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

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；
- (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；
- (六) 中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司或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。

### 3、《对外投资管理制度》的相关规定

第二条 本制度所称对外投资是指本公司以及本公司的全资子公司、控股子公司对外进行的投资行为。

本规则适用于本公司以及本公司的全资子公司、控股子公司。

第三条 本制度旨在建立有效的控制机制，对本公司及控股公司在组织资源、资产、投资等经营运作过程中进行风险控制，保障资金运营的安全性和收益性，提高公司的抗风险能力。

第四条 公司的对外投资应遵循下列原则：

- (一) 遵循国家法律、法规和《公司章程》的规定；
- (二) 符合公司中长期发展规划和经营业务发展的要求；
- (三) 注重风险，保证资金的运行安全；
- (四) 维护公司和全体股东的利益，争取效益的最大化；
- (五) 采取审慎态度，规模适度、量力而行，对实施过程进行相关的风险管理，兼顾风险和收益的平衡。

第十五条 公司财务部门负责对外出资时间的财务相关工作，包括对外投资方案的投资效益评估、财务可行性论证与分析以及筹措资金、办理出资手续等。负责对外投资的财务尽职调查、审计及专项业务咨询。负责跟踪并监控对外投资方案的实施。

第十六条 公司法律部或法务负责人负责对外投资项目的协议、合同和重要相关信函、章程等的法律审核。

第十九条 对于重大投资项目，可单独聘请专家或中介机构进行可行性分析论证。

第二十一条 公司投资项目的出资额在董事会审批权限范围内的，须提交董事会审议。董事会会议通过后，由董事长或授权代表签署相关投资合同或协议，并授权公司相关部门负责具体实施。

第二十二条 公司投资项目的出资额超出董事会审批权限的，需先行召开董事会会议审议该投资项目，经董事会审议通过后提交股东大会审批。经股东大会审批通过后，由董事长或授权代表签署相关投资合同或协议，授权公司相关部门负责具体实施。

## （二）对外担保、委托理财

报告期内，公司无对外担保、委托理财事项。

## （三）重大投资

报告期内，公司无重大投资事项。

## （四）关联交易

报告期内，公司存在关联交易，详见本公开转让说明书“第四章 公司财务会计信息”之“十一、关联方关系及关联交易”。

# 八、公司董事、监事、高级管理人员有关情况

## （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

### 1、公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

报告期内，公司董事长、总经理黄云直接持有公司 11,636,000 股，占比 52.89%；通过云汇天下间接持有公司 742,440 股，占比 3.38%；通过云汇壹号间接持有公司 550,000 股，占比 2.50%；合计持有公司 12,928,440 股，占比 58.77%。

公司董事胡瑞鹏直接持有公司 7,260,000 股，占比 33.00%。

公司监事会主席洪玉雄通过云汇天下间接持有公司 77,280 股，占比 0.35%。

公司监事王冲通过云汇天下间接持有公司 66,240 股，占比 0.30%。

其他董事、监事、高级管理人员未持有公司股份。

## 2、公司董事、监事、高级管理人员直系亲属持股情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员直系亲属不持有公司股份。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员的亲属关系

公司董事长、总经理黄云系公司董事黄鼎三的妹妹。

其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺

公司与董事、监事、高级管理人员均签订了《保密协议》，约定了保密义务及在公司任职期间的竞业限制义务。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其它重要协议或做出其它重要承诺。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员在外任职情况

| 序号 | 姓名  | 担任公司职务 | 在外任职情况     |        |          |
|----|-----|--------|------------|--------|----------|
|    |     |        | 任职单位       | 所任职务   | 与公司的关联关系 |
| 1  | 胡瑞鹏 | 董事     | 武汉轻工大学     | 副教授    | 无        |
| 2  | 黄鼎三 | 董事     | 湖北省水果湖高级中学 | 中教高级职称 | 无        |
| 3  | 亢孟军 | 董事     | 武汉大学       | 研究生导师  | 无        |
| 4  | 刘忠洲 | 董事     | 湖北仕科旻律师事务所 | 负责人    | 无        |

除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员均不存在其他在外任职的情况。

### （五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员均无其它对外投资情况。

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

现任董事、监事、高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，不存在违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；截至本

公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

### **（七）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况**

公司董事、监事、高级管理人员报告期内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情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

## **九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因**

### **（一）董事变动情况**

有限公司时期未设董事会，仅设置了一名执行董事。2014年1月至2016年1月，刘修平任有限公司执行董事职务；2016年1月6日，有限公司股东会作出决议，同意免去刘修平执行董事职务，选举黄云为执行董事；2016年5月，有限公司整体变更为股份公司，公司设立董事会，成员为黄云、胡瑞鹏、黄鼎三、亢孟军和刘忠洲，并选举黄云为董事长。

### **（二）监事变动情况**

有限公司时期仅设置一名监事，未设监事会。2014年1月至2016年1月，黄鼎足任有限公司监事职务；2016年1月6日，有限公司股东会作出决议，同意免去黄鼎足监事职务，选举汪万芹为监事；2016年5月，有限公司整体变更为股份公司，公司设立监事会，成员为洪玉雄、王冲和姜文婷，并选举洪玉雄为监事会主席。其中，姜文婷为职工代表大会选举的职工监事。

### **（三）高级管理人员变动情况**

有限公司设立时由刘修平担任经理职务；2014年1月至2015年12月，刘修平任有限公司经理职务；2015年12月23日，股东会作出决议，同意免去刘修平经理职务，选举黄云为经理；2016年5月，有限公司整体变更为股份公司后，公司第一届董事会聘任黄云担任公司总经理，聘任姚丽担任公司财务总监。

公司上述人员变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并已经履行了必要的法律程序。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、最近两年及一期的财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

| 项目             | 2016年2月29日           | 2015年12月31日          | 2014年12月31日          |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>资产</b>      |                      |                      |                      |
| <b>流动资产：</b>   |                      |                      |                      |
| 货币资金           | 8,473,818.73         | 6,121,284.53         | 82,800.55            |
| 应收票据           |                      |                      |                      |
| 应收账款           | 7,308,969.71         | 7,394,760.43         | 2,706,141.97         |
| 预付款项           | 30,787.52            | 39,000.00            | 56,463.33            |
| 应收利息           |                      |                      |                      |
| 应收股利           |                      |                      |                      |
| 其他应收款          | 166,514.34           | 158,466.02           | 3,654,996.42         |
| 存货             | 6,219,728.46         | 12,234,912.64        | 8,843,074.00         |
| 其他流动资产         |                      |                      |                      |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>22,199,818.76</b> | <b>25,948,423.62</b> | <b>15,343,476.27</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产       |                      |                      |                      |
| 长期应收款          |                      |                      |                      |
| 长期股权投资         |                      |                      |                      |
| 固定资产           | 122,016.54           | 123,292.89           | 115,340.90           |
| 在建工程           |                      |                      |                      |
| 固定资产清理         |                      |                      |                      |
| 无形资产           |                      |                      |                      |
| 商誉             |                      |                      |                      |
| 长期待摊费用         | 142,748.10           | 157,022.90           | 242,671.70           |
| 递延所得税资产        | 34,026.61            | 29,802.96            | 25,648.56            |
| 其他非流动资产        |                      |                      |                      |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>298,791.25</b>    | <b>310,118.75</b>    | <b>383,661.16</b>    |
| <b>资产总计</b>    | <b>22,498,610.01</b> | <b>26,258,542.37</b> | <b>15,727,137.43</b> |

## 资产负债表（续）

单位：元

| 项目                | 2016年2月29日           | 2015年12月31日          | 2014年12月31日          |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>负债和所有者权益</b>   |                      |                      |                      |
| <b>流动负债：</b>      |                      |                      |                      |
| 短期借款              | 1,500,000.00         | 1,500,000.00         | 2,000,000.00         |
| 应付票据              |                      |                      |                      |
| 应付账款              | 5,307,115.32         | 15,090,137.93        | 8,210,770.75         |
| 预收款项              | 75,000.00            | 75,000.00            | 111,000.00           |
| 应付职工薪酬            | 138,554.84           | 404,599.39           | 270,092.75           |
| 应交税费              | 967,986.35           | 1,113,479.62         | 681,519.12           |
| 应付利息              | 9,457.50             | 10,185.00            | 7,466.67             |
| 应付股利              |                      |                      |                      |
| 其他应付款             | 464,266.22           | 1,884,789.46         | 566,380.20           |
| 其他流动负债            |                      |                      |                      |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>8,462,380.23</b>  | <b>20,078,191.40</b> | <b>11,847,229.49</b> |
| <b>非流动负债：</b>     |                      |                      |                      |
| 长期借款              |                      |                      |                      |
| 应付债券              |                      |                      |                      |
| 专项应付款             |                      |                      |                      |
| 预计负债              |                      |                      |                      |
| 递延收益              |                      |                      |                      |
| 递延所得税负债           |                      |                      |                      |
| 其他非流动负债           |                      |                      |                      |
| <b>非流动负债合计</b>    |                      |                      |                      |
| <b>负债合计</b>       | <b>8,462,380.23</b>  | <b>20,078,191.40</b> | <b>11,847,229.49</b> |
| <b>所有者权益：</b>     |                      |                      |                      |
| 实收资本              | 10,000,000.00        | 2,000,000.00         | 2,000,000.00         |
| 资本公积              | 717,880.00           | 717,880.00           |                      |
| 盈余公积              | 346,247.09           | 346,247.09           | 187,990.79           |
| 一般风险准备            |                      |                      |                      |
| 未分配利润             | 2,972,102.69         | 3,116,223.88         | 1,691,917.15         |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>14,036,229.78</b> | <b>6,180,350.97</b>  | <b>3,879,907.94</b>  |
| <b>负债和所有者权益合计</b> | <b>22,498,610.01</b> | <b>26,258,542.37</b> | <b>15,727,137.43</b> |

## (二) 利润表

单位：元

| 项目                        | 2016年1-2月           | 2015年度               | 2014年度               |
|---------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入                    | 7,098,567.87        | 37,600,442.18        | 29,232,264.16        |
| 减：营业成本                    | <b>6,397,866.64</b> | <b>26,908,674.72</b> | <b>18,568,424.86</b> |
| 营业税金及附加                   |                     | 3,565.08             |                      |
| 销售费用                      | 226,293.89          | 5,038,691.44         | 5,438,206.72         |
| 管理费用                      | 600,401.10          | 2,957,543.07         | 2,326,566.25         |
| 财务费用                      | 23,307.07           | 185,964.17           | 121,372.91           |
| 资产减值损失                    | -955.99             | 16,617.58            | 62,770.63            |
| 加：公允价值变动收益<br>（损失以“-”号填列） |                     |                      |                      |
| 投资收益（损失以<br>“-”号填列）       |                     |                      |                      |
| 其中：对联营企业和<br>合营企业的投资收益    |                     |                      |                      |
| 二、营业利润（亏损以“-”<br>号填列）     | <b>-148,344.84</b>  | <b>2,489,386.12</b>  | <b>2,714,922.79</b>  |
| 加：营业外收入                   |                     |                      | 32,910.02            |
| 其中：非流动资产<br>处置            |                     |                      |                      |
| 减：营业外支出                   |                     | 1,501.57             |                      |
| 其中：非流动资产<br>处置损失          |                     |                      |                      |
| 三、利润总额（亏损总额以<br>“-”号填列）   | <b>-148,344.84</b>  | <b>2,487,884.55</b>  | <b>2,747,832.81</b>  |
| 减：所得税费用                   | -4,223.65           | 905,321.52           | 762,071.82           |
| 四、净利润（净亏损以“-”<br>号填列）     | <b>-144,121.19</b>  | <b>1,582,563.03</b>  | <b>1,985,760.99</b>  |
| 五、每股收益：                   |                     |                      |                      |
| 基本每股收益                    |                     |                      |                      |
| 稀释每股收益                    |                     |                      |                      |
| 六、其他综合收益                  |                     |                      |                      |
| 七、综合收益总额                  | <b>144,121.19</b>   | <b>1,582,563.03</b>  | <b>1,985,760.99</b>  |

## (三) 现金流量表

单位：元

| 项目                         | 2016年1月-2月           | 2015年度               | 2014年度               |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>      |                      |                      |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             | 7,185,225.16         | 32,858,173.01        | 30,551,415.09        |
| 收到的税费返还                    |                      |                      | 32,910.02            |
| 收到其他与经营活动有关的现金             | 0.13                 | 5,423,101.98         | 570,852.03           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>          | <b>7,185,225.29</b>  | <b>38,281,274.99</b> | <b>31,155,177.14</b> |
| 购买商品、接收劳务支付的现金             | 10,157,321.87        | 23,407,929.41        | 18,256,397.73        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            | 593,241.31           | 1,648,848.68         | 1,509,398.30         |
| 支付的各项税费                    | 172,427.57           | 524,503.93           | 231,719.65           |
| 支付其他与经营活动有关的现金             | 1,880,247.84         | 5,962,085.31         | 12,795,074.29        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>          | <b>12,803,238.59</b> | <b>31,543,367.33</b> | <b>32,792,589.97</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-5,618,013.30</b> | <b>6,737,907.66</b>  | <b>-1,637,412.83</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>      |                      |                      |                      |
| 收回投资收到的现金                  |                      |                      |                      |
| 取得投资收益收到的现金                |                      |                      |                      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 |                      |                      |                      |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额        |                      |                      |                      |
| 收到其他与投资活动有关的现金             |                      |                      |                      |
| <b>投资活动现金流入小计</b>          |                      |                      |                      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金   | 6,900.00             | 51,060.00            | 353,342.50           |
| 投资支付的现金                    |                      |                      |                      |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额        |                      |                      |                      |
| 支付其他与投资活动有关的现金             |                      |                      |                      |
| <b>投资活动现金流出小计</b>          | <b>6,900.00</b>      | <b>51,060.00</b>     | <b>353,342.50</b>    |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-6,900.00</b>     | <b>-51,060.00</b>    | <b>-353,342.50</b>   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>      |                      |                      |                      |
| 吸收投资收到的现金                  | 8,000,000.00         |                      |                      |
| 取得借款所收到的现金                 |                      | 1,500,000.00         | 2,000,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金             |                      |                      |                      |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>          | <b>8,000,000.00</b>  | <b>1,500,000.00</b>  | <b>2,000,000.00</b>  |

|                       |                     |                     |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 偿还债务所支付的现金            |                     | 2,000,000.00        |                     |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金    | 22,552.50           | 148,363.68          | 80,270.72           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金        |                     |                     |                     |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>22,552.50</b>    | <b>2,148,363.68</b> | <b>80,270.72</b>    |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>7,977,447.50</b> | <b>-648,363.68</b>  | <b>1,919,729.28</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响    |                     |                     |                     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>2,352,534.20</b> | <b>6,038,483.98</b> | <b>-71,026.05</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 6,121,284.53        | 82,800.55           | 153,826.60          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>8,473,818.73</b> | <b>6,121,284.53</b> | <b>82,800.55</b>    |

## (四) 所有者权益变动表

## 1、2016年2月29日

单位：元

| 项 目            | 2016年1-2月    |            |            |              |            |                    |              |              |
|----------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|--------------------|--------------|--------------|
|                | 实收资本         | 资本公积       | 其他<br>综合收益 | 专<br>项储<br>备 | 盈余公<br>积   | 一<br>般风<br>险准<br>备 | 未分配利<br>润    | 所有者权<br>益合计  |
| 一、上年期末余额       | 2,000,000.00 | 717,880.00 |            |              | 346,247.09 |                    | 3,116,223.88 | 6,180,350.97 |
| 加：会计政策变更       |              |            |            |              |            |                    |              |              |
| 前期差错更正         |              |            |            |              |            |                    |              |              |
| 同一控制下企业合并      |              |            |            |              |            |                    |              |              |
| 其他             |              |            |            |              |            |                    |              |              |
| 二、本年期初余额       | 2,000,000.00 | 717,880.00 |            |              | 346,247.09 |                    | 3,116,223.88 | 6,180,350.97 |
| 三、本期增减变动金额（减少以 | 8,000,000.00 |            |            |              |            |                    | -144,121.19  | 7,855,878.81 |

|                  |              |  |  |  |  |  |             |              |
|------------------|--------------|--|--|--|--|--|-------------|--------------|
| “-”号填列)          |              |  |  |  |  |  |             |              |
| (一) 综合收益总额       |              |  |  |  |  |  | -144,121.19 | -144,121.19  |
| (二) 所有者投入和减少资本   | 8,000,000.00 |  |  |  |  |  |             | 8,000,000.00 |
| 1、股东投入普通股        | 8,000,000.00 |  |  |  |  |  |             | 8,000,000.00 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本  |              |  |  |  |  |  |             |              |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额 |              |  |  |  |  |  |             |              |
| 4、其他             |              |  |  |  |  |  |             |              |
| (三) 利润分配         |              |  |  |  |  |  |             |              |
| 1、提取盈余公积         |              |  |  |  |  |  |             |              |
| 2、提取一般风险准备       |              |  |  |  |  |  |             |              |
| 3、对所有者(或股东)的分配   |              |  |  |  |  |  |             |              |
| 4、其他             |              |  |  |  |  |  |             |              |
| (四) 股东权益内部结转     |              |  |  |  |  |  |             |              |
| 1、资本公积转增资本(或股本)  |              |  |  |  |  |  |             |              |

|                  |                      |                   |  |  |                   |  |                     |                      |
|------------------|----------------------|-------------------|--|--|-------------------|--|---------------------|----------------------|
| 2、盈余公积转增资本（或股本）  |                      |                   |  |  |                   |  |                     |                      |
| 3、盈余公积弥补亏损       |                      |                   |  |  |                   |  |                     |                      |
| 4、未分配利润转增资本（或股本） |                      |                   |  |  |                   |  |                     |                      |
| 5、其他             |                      |                   |  |  |                   |  |                     |                      |
| <b>（五）专项储备</b>   |                      |                   |  |  |                   |  |                     |                      |
| 1、本期提取           |                      |                   |  |  |                   |  |                     |                      |
| 2、本期使用           |                      |                   |  |  |                   |  |                     |                      |
| <b>（六）其他</b>     |                      |                   |  |  |                   |  |                     |                      |
| <b>四、本期期末余额</b>  | <b>10,000,000.00</b> | <b>717,880.00</b> |  |  | <b>346,247.09</b> |  | <b>2,972,102.69</b> | <b>14,036,229.78</b> |

2、2015年12月31日

单位：元

| 项 目 | 2015年度 |      |    |   |     |   |      |      |
|-----|--------|------|----|---|-----|---|------|------|
|     | 实收资本   | 资本公积 | 其他 | 专 | 盈余公 | 一 | 未分配利 | 所有者权 |
|     |        |      |    |   |     |   |      |      |

|                           |              |            | 综合收益 | 项储<br>备 | 积          | 般风<br>险准<br>备 | 润            | 益合计          |
|---------------------------|--------------|------------|------|---------|------------|---------------|--------------|--------------|
| 一、上年期末余额                  | 2,000,000.00 |            |      |         | 187,990.79 |               | 1,691,917.15 | 3,879,907.94 |
| 加：会计政策变更                  |              |            |      |         |            |               |              |              |
| 前期差错更正                    |              |            |      |         |            |               |              |              |
| 同一控制下企业合并                 |              |            |      |         |            |               |              |              |
| 其他                        |              |            |      |         |            |               |              |              |
| 二、本年期初余额                  | 2,000,000.00 |            |      |         | 187,990.79 |               | 1,691,917.15 | 3,879,907.94 |
| 三、本期增减变动金额（减少以<br>“-”号填列） |              | 717,880.00 |      |         | 158,256.30 |               | 1,424,306.73 | 2,300,443.03 |
| （一）综合收益总额                 |              |            |      |         |            |               | 1,582,563.03 | 1,582,563.03 |
| （二）所有者投入和减少资本             |              | 717,880.00 |      |         |            |               |              | 717,880.00   |
| 1、股东投入普通股                 |              |            |      |         |            |               |              |              |
| 2、其他权益工具持有者投入资本           |              |            |      |         |            |               |              |              |
| 3、股份支付计入所有者权益的金<br>额      |              | 717,880.00 |      |         |            |               |              | 717,880.00   |

|                     |              |            |  |  |            |  |              |              |
|---------------------|--------------|------------|--|--|------------|--|--------------|--------------|
| 4、其他                |              |            |  |  |            |  |              |              |
| <b>(三) 利润分配</b>     |              |            |  |  | 158,256.30 |  | -158,256.30  |              |
| 1、提取盈余公积            |              |            |  |  | 158,256.30 |  | -158,256.30  |              |
| 2、提取一般风险准备          |              |            |  |  |            |  |              |              |
| 3、对所有者(或股东)的分配      |              |            |  |  |            |  |              |              |
| 4、其他                |              |            |  |  |            |  |              |              |
| <b>(四) 股东权益内部结转</b> |              |            |  |  |            |  |              |              |
| 1、资本公积转增资本(或股本)     |              |            |  |  |            |  |              |              |
| 2、盈余公积转增资本(或股本)     |              |            |  |  |            |  |              |              |
| 3、盈余公积弥补亏损          |              |            |  |  |            |  |              |              |
| 4、未分配利润转增资本(或股本)    |              |            |  |  |            |  |              |              |
| 5、其他                |              |            |  |  |            |  |              |              |
| <b>(五) 专项储备</b>     |              |            |  |  |            |  |              |              |
| 1、本期提取              |              |            |  |  |            |  |              |              |
| 2、本期使用              |              |            |  |  |            |  |              |              |
| <b>(六) 其他</b>       |              |            |  |  |            |  |              |              |
| <b>四、本期期末余额</b>     | 2,000,000.00 | 717,880.00 |  |  | 346,247.09 |  | 3,116,223.88 | 6,180,350.97 |

## 3、2014年12月31日

单位：元

| 项 目                       | 2014年度       |      |            |              |            |                    |              |              |
|---------------------------|--------------|------|------------|--------------|------------|--------------------|--------------|--------------|
|                           | 实收资本         | 资本公积 | 其他<br>综合收益 | 专<br>项储<br>备 | 盈余公<br>积   | 一<br>般风<br>险准<br>备 | 未分配利<br>润    | 所有者权<br>益合计  |
| 一、上年期末余额                  | 2,000,000.00 |      |            |              |            |                    | -105,853.05  | 1,894,146.95 |
| 加：会计政策变更                  |              |      |            |              |            |                    |              |              |
| 前期差错更正                    |              |      |            |              |            |                    |              |              |
| 同一控制下企业合并                 |              |      |            |              |            |                    |              |              |
| 其他                        |              |      |            |              |            |                    |              |              |
| 二、本年期初余额                  | 2,000,000.00 |      |            |              |            |                    | -105,853.05  | 1,894,146.95 |
| 三、本期增减变动金额（减少以<br>“-”号填列） |              |      |            |              | 187,990.79 |                    | 1,797,770.20 | 1,985,760.99 |
| （一）综合收益总额                 |              |      |            |              |            |                    | 1,985,760.99 | 1,985,760.99 |

|                       |  |  |  |  |            |  |             |  |
|-----------------------|--|--|--|--|------------|--|-------------|--|
| <b>(二) 所有者投入和减少资本</b> |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 1. 股东投入普通股            |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 4. 其他                 |  |  |  |  |            |  |             |  |
| <b>(三) 利润分配</b>       |  |  |  |  | 187,990.79 |  | -187,990.79 |  |
| 1. 提取盈余公积             |  |  |  |  | 187,990.79 |  | -187,990.79 |  |
| 2. 提取一般风险准备           |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 3. 对所有者(或股东)的分配       |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 4. 其他                 |  |  |  |  |            |  |             |  |
| <b>(四) 股东权益内部结转</b>   |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)      |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)      |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 4. 未分配利润转增资本(或股本)     |  |  |  |  |            |  |             |  |
| 5. 其他                 |  |  |  |  |            |  |             |  |

|          |              |  |  |  |            |  |              |              |
|----------|--------------|--|--|--|------------|--|--------------|--------------|
| (五) 专项储备 |              |  |  |  |            |  |              |              |
| 1. 本期提取  |              |  |  |  |            |  |              |              |
| 2. 本期使用  |              |  |  |  |            |  |              |              |
| (六) 其他   |              |  |  |  |            |  |              |              |
| 四、本期期末余额 | 2,000,000.00 |  |  |  | 187,990.79 |  | 1,691,917.15 | 3,879,907.94 |

## 二、会计师事务所的审计意见、财务报表的编制基础

### （一）会计师事务所的审计意见

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具的京永审字【2016】第 146143 号审计报告对公司审计意见如下：“我们认为，金百汇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，公允反映了金百汇公司 2016 年 2 月 29 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 1-2 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。”

### （二）财务报表的编制基础

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

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

### （三）持续经营

自本报告期末起 12 个月内不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、报告期内公司采用的重要会计政策、会计估计及其变更情况

#### （一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 2 月 29 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 1-2 月、2015 年度和 2014 年度的经营成果和现金流量。

#### （二）会计期间

本公司的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

#### （五）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （六）金融工具

在本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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

## 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

#### （2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

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

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

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

#### （3）贷款和应收款项

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

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

#### （4）可供出售金融资产

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

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

供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

### 3、金融资产减值

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

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

#### （1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### （2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允

价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

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

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

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

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终

止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

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

## 5、金融负债的分类和计量

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

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

### （2）其他金融负债

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

## 6、金融负债的终止确认

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

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

## 7、金融资产和金融负债的抵销

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

## 8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

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

### （七）应收款项

#### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

##### （1）单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大的具体标准为：金额在50万元以上。

（2）单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

## 2、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

|             |                                     |
|-------------|-------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 对于单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值 |
| 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，确认减值损失，计提坏账准备 |

## 3、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险组合计提坏账准备。

| 组合类型 | 确定组合的依据 | 按组合计提坏账准备的计提方法 |
|------|---------|----------------|
| 账龄组合 | 账龄状态    | 账龄分析法          |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄        | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 1.00        | 1.00         |
| 1—2年（含2年） | 10.00       | 10.00        |
| 2—3年（含3年） | 50.00       | 50.00        |
| 3年以上      | 100.00      | 100.00       |

本公司应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

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

## （八）存货

### 1、存货的分类

存货主要包括库存商品、发出商品、委托加工物资、原材料、项目成本。

### 2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

本公司将图书分为常销类（字典、课外读本、作文辅导、馆配图书等）、非常销类（当季同步教辅类图书、课堂读本、课堂作业、假期作业、课堂练习试卷等）两大类。于资产负债表日，对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价，采用库龄分析法提取存货跌价准备。

采用库龄分析法计提存货跌价准备的计提方法

| 库龄        | 常销类计提比例 (%) | 非常销类计提比例 (%) |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 0           | 0            |
| 1—2年（含2年） | 15.00       | 30.00        |
| 2—3年（含3年） | 50.00       | 70.00        |
| 3年以上      | 100.00      | 100.00       |

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

### 4、存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### （九）固定资产

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

#### 1、固定资产的分类

本公司固定资产分为电子设备、办公家具。

#### 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。

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。

各类固定资产的使用寿命、残值率、年折旧率列示如下：

| 资产类别 | 使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|---------|-----------|---------|
| 电子设备 | 3       | 5.00      | 31.67   |
| 办公家具 | 5       | 5.00      | 19.00   |

### （十）借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动

已经开始。

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## 2、借款费用资本化金额的计算方法

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### (十一) 无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

1、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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

2、投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3、本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

## （十二）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （十三）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### 1、短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

## 2、离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

## 3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## （十四）收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

### 1、销售商品收入

销售商品在将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该等商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

## 2、提供劳务收入

本公司对外提供劳务，于劳务已实际提供时确认相关的收入，在确认收入时，以劳务已提供，与交易相关的价款能够流入，并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量为前提。

## 3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

## 4、收入确认具体方法

### （1）图书发行

公司图书产品在商品发出并经客户验收后确认商品销售收入。

### （2）策划服务

本公司策划收入，指公司按约定向出版社提供图书策划推广服务，并在出版社将图书销售后，根据出版社提供的结算清单及合同约定的收入比例确认策划收入。

## （十五）政府补助

本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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。当政府文件未明确补助对象，根据补助资金的实际用途，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关。

### 1、政府补助的确认时点

本公司取得政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

#### （1）能够满足政府补助所附条件；

(2) 能够收到政府补助。

## 2、政府补助的计量

(1) 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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## (十六) 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

### 1、递延所得税资产

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

(2) 资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期

间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

## 2、递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

### (十七) 租赁

#### 1、经营租赁

本公司作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 2、融资租赁

本公司作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得

出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

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

本公司作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### （十八）资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2、本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

3、市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4、有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6、本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。

可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，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。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### **（十九）利润分配**

本公司根据公司章程按税后利润的10%提取法定盈余公积，根据股东会决议按实际出资比例向投资者分配利润。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

### **（二十）重要会计政策和会计估计的变更**

2014年，财政部新制定了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》；修订印发了《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第2号——长期股权投资》。上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行；修订印发了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，企业应当在2014年年度及以

后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报；修改并重新公布了《企业会计准则——基本准则》，自发布之日起施行。

根据财政部2014年新颁布或修订的相关会计准则的规定，公司于上述新颁布或修订的相关会计准则的施行日开始执行该准则。以上会计政策变更对公司报告期的总资产、净资产、净利润未产生影响，符合企业会计准则的规定。

本报告期内，本公司无会计政策和会计估计变更事项。

## 四、税项

### （一）主要税种及税率

| 税（费）项         | 计税（费）基础             | 税（费）率（%） |
|---------------|---------------------|----------|
| 增值税           | 图书销售收入              | 13.00    |
|               | 策划收入                | 6.00     |
| 企业所得税         | 应纳税所得额              | 25.00    |
| 城建税           | 应交流转税额              | 7.00     |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 应交流转税额              | 5.00     |
| 个人所得税         | 支付给职工的所得由本公司代扣代缴所得税 | 7级累进税率   |

本公司图书销售收入按 13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，目前免征图书销售的增值税；策划收入按 6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

### （二）税收优惠

2013年12月25日，财政部和国家税务总局联合发布了《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），根据该通知第二条规定自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。公司已向税务部门办理增值税优惠备案登记。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入构成

#### 1、营业收入产品构成

报告期内，公司主营业务收入按产品分类构成如下：

单位：元

| 项目        | 2016年1-2月           |                     | 2015年                |                      | 2014年                |                      |
|-----------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|           | 收入                  | 成本                  | 收入                   | 成本                   | 收入                   | 成本                   |
| 图书发行      | 7,098,567.84        | 6,397,866.64        | 37,105,291.19        | 26,786,094.72        | 29,232,264.16        | 18,568,424.86        |
| 策划服务      | -                   | -                   | 495,150.99           | 122,580.00           | -                    | -                    |
| <b>合计</b> | <b>7,098,567.87</b> | <b>6,397,866.64</b> | <b>37,600,442.18</b> | <b>26,908,674.72</b> | <b>29,232,264.16</b> | <b>18,568,424.86</b> |

报告期内公司的营业收入均源于主营业务收入，无其他业务收入。

公司的主营业务收入包括图书发行收入和策划服务收入。

公司2015年度实现营业收入37,600,442.18元，较2014年度增长28.63%，主要是2015年公司图书发行业务中外购图书的销售业务有所提高，并开发了策划服务所致。

## 2、主营业务收入区域构成

报告期内，公司主营业务收入分布如下：

单位：元

| 地区        | 2016年1-2月           |                | 2015年                |                | 2014年                |                |
|-----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|           | 金额                  | 比重             | 金额                   | 比重             | 金额                   | 比重             |
| 湖北省内      | 7,098,567.87        | 100.00%        | 32,282,129.69        | 85.86%         | 29,051,340.16        | 99.38%         |
| 湖北省外      | -                   | -              | 5,318,312.49         | 14.14%         | 180,924.00           | 0.62%          |
| <b>合计</b> | <b>7,098,567.87</b> | <b>100.00%</b> | <b>37,600,442.18</b> | <b>100.00%</b> | <b>29,232,264.16</b> | <b>100.00%</b> |

从收入来源地区分布看，公司收入主要集中在湖北省市场。公司已经开拓省外业务，2015年省外收入已比2014年有所提高。随着公司不断向省外拓展，公司在湖北省外的收入比例将有所提高。

## (二) 利润情况

单位：元

| 项目   | 2016年1-2月    | 2015年度        | 2014年度        |
|------|--------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 7,098,567.87 | 37,600,442.18 | 29,232,264.16 |
| 营业成本 | 6,397,866.64 | 26,908,674.72 | 18,568,424.86 |
| 营业利润 | -148,344.84  | 2,489,386.12  | 2,714,922.79  |
| 利润总额 | -148,344.84  | 2,487,884.55  | 2,747,832.81  |
| 净利润  | -144,121.19  | 1,582,563.03  | 1,985,760.99  |

| 项目            | 2016年1-2月   | 2015年度       | 2014年度       |
|---------------|-------------|--------------|--------------|
| 扣除非经常性损益后的净利润 | -144,121.19 | 2,301,580.85 | 1,961,078.48 |

2015年较2014年净利润下降是由于公司在2015年底对员工进行了股权激励，出现了71.79万元的股份支付，导致了非经常性损益的大幅提高，减少了净利润。2015年的扣除非经常性损益后的净利润为230.16万元，较2014年有所提高。

### (三) 期间费用分析

报告期内，公司主要费用及占营业收入比重情况如下：

单位：元

| 项目   | 2016年1-2月         |               | 2015年               |               | 2014年               |               |
|------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|      | 金额                | 占营业收入比重       | 金额                  | 占营业收入比重       | 金额                  | 占营业收入比重       |
| 销售费用 | 226,293.89        | 3.19%         | 5,038,691.44        | 13.40%        | 5,438,206.72        | 18.60%        |
| 管理费用 | 600,401.10        | 8.46%         | 2,957,543.07        | 7.87%         | 2,326,566.25        | 7.96%         |
| 财务费用 | 23,307.07         | 0.33%         | 185,964.17          | 0.49%         | 121,372.91          | 0.42%         |
| 合计   | <b>850,002.06</b> | <b>11.98%</b> | <b>8,182,198.68</b> | <b>21.76%</b> | <b>7,886,145.88</b> | <b>26.98%</b> |

报告期内，随着公司营业收入的增长，公司期间费用占营业收入的比重有所下降，各项费用具体分析如下：

#### 1、销售费用分析

报告期内公司销售费用具体明细如下：

单位：元

| 项目    | 2016年1-2月 | 2015年        | 2014年        |
|-------|-----------|--------------|--------------|
| 薪酬费用  | 75,919.58 | 891,629.58   | 916,191.25   |
| 业务宣传费 | 30,000.00 | 3,036,394.95 | 4,010,667.00 |
| 业务招待费 | 54,607.96 | 295,621.30   | 187,740.30   |
| 车辆费   | 300.00    | 58,314.00    | 28,475.00    |
| 通讯费   | -         | 3,162.80     | 7,245.41     |
| 物流运费  | 838.00    | 620,764.30   | 151,716.10   |
| 交通费   | 139.80    | 9,462.00     | 924.70       |
| 办公费   | 19,600.00 | 7,032.32     | 14,766.70    |

|           |                   |                     |                     |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 差旅费       | 4,511.00          | 64,205.60           | 62,707.20           |
| 样书费       | 40,377.55         | 15,908.59           | 8,177.86            |
| 其他        | -                 | 36,196.00           | 49,595.20           |
| <b>合计</b> | <b>226,293.89</b> | <b>5,038,691.44</b> | <b>5,438,206.72</b> |

公司销售费用主要包含薪酬费用、业务宣传费、业务招待费和物流运费等费用。2015年相比2014年：薪酬费用略有降低，是由于2014年处于起步阶段，业绩增幅较大，发放的销售提成较高；业务宣传费用有所下降，是由于公司通过2014年的大力宣传，与大客户之间建立了长期合作关系，彼此信任度较高，获取了比较稳定的市场资源，因此业务宣传费用降低；物流运费大幅提升，是由于2015年公司与新华书店新的合作协议重新约定了物流费用的分配，导致物流费提高。2016年1-2月新增样书费较高，是大力推广2016年的新产品所致。

## 2、管理费用分析

报告期内公司管理费用具体明细如下：

单位：元

| 项目       | 2016年1-2月  | 2015年      | 2014年      |
|----------|------------|------------|------------|
| 薪酬费用     | 274,605.67 | 898,636.06 | 802,948.81 |
| 股份支付*    | -          | 717,880.00 | -          |
| 折旧费      | 8,176.35   | 41,653.01  | 27,535.48  |
| 长期待摊费用摊销 | 14,274.80  | 85,648.80  | 14,274.80  |
| 业务招待费    | 112,335.10 | 307,855.90 | 258,875.52 |
| 车辆费      | 50,323.54  | 169,365.80 | 213,429.42 |
| 通讯费      | 1,549.52   | 9,997.91   | 19,918.79  |
| 快递费      | 1,455.00   | 6,157.00   | 10,091.00  |
| 办公费      | 33,506.20  | 270,465.47 | 234,936.76 |
| 差旅费      | 21,148.46  | 103,087.05 | 120,315.57 |
| 印花税      | 10,972.90  | 6,189.90   | 3,605.81   |
| 物业.水电费   | 9,903.00   | 15,527.00  | 6,090.00   |
| 会务费      | -          | 57,967.00  | 14,196.00  |
| 鉴证.咨询费   | 26,000.00  | -          | 300,980.00 |
| 租赁费      | 35,000.00  | 252,000.00 | 252,000.00 |
| 其他       | 1,150.56   | 15,112.17  | 47,368.29  |

|    |            |              |              |
|----|------------|--------------|--------------|
| 合计 | 600,401.10 | 2,957,543.07 | 2,326,566.25 |
|----|------------|--------------|--------------|

公司管理费用主要包括薪酬费用、业务招待费、车辆费、办公费、差旅费和租赁费等费用。公司管理费用上升，主要是由于2015年底公司向员工实施股权激励增资，产生了717,880.00元的股份支付费用。

### 3、财务费用分析

报告期内公司的财务费用明细如下：

单位：元

| 项目     | 2016年1-2月 | 2015年      | 2014年      |
|--------|-----------|------------|------------|
| 利息支出   | 21,825.00 | 151,082.01 | 87,737.39  |
| 减：利息收入 | -0.13     | -1,798.44  | -755.83    |
| 银行手续费  | 1,482.20  | 36,680.60  | 34,391.35  |
| 合计     | 23,307.07 | 185,964.17 | 121,372.91 |

公司利息支出主要是贷款的利息。

#### （四）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失全部系对应收款项计提的坏账准备和对存货计提的存货跌价准备。公司其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。资产减值损失在每期的具体计提金额如下表：

单位：元

| 项目     | 2016年1-2月 | 2015年     | 2014年     |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 坏账准备   | -785.27   | 12,371.02 | 24,464.25 |
| 存货跌价准备 | -170.72   | 4,246.56  | 38,306.38 |
| 合计     | -955.99   | 16,617.58 | 62,770.63 |

#### （五）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项目          | 2016年1-2月 | 2015年     | 2014年     |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 非流动资产处置损益   | -         | -1,455.00 | -         |
| 计入当期损益的政府补助 | -         | -         | 32,910.02 |

|                   |   |                    |                  |
|-------------------|---|--------------------|------------------|
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | -717,880.00        | -                |
| 除上述各项外的其他营业外收入和支出 | - | -46.57             | -                |
| <b>非经常性损益总额</b>   | - | <b>-719,381.57</b> | <b>32,910.02</b> |
| 减：所得税影响数          | - | -363.75            | 8,227.51         |
| <b>非经常性损益净额</b>   | - | <b>-719,017.82</b> | <b>24,682.51</b> |

2014年计入当期损益的政府补助是税收优惠的退税。

2015年其他符合非经常性损益定义的损益项目是股份支付的损益。公司2015年12月23日召开的股东会决议，实施股权激励增资方案。公司控股股东及员工持股企业武汉云汇天下企业管理中心（有限合伙）以800,000.00元向公司增资，增资额全部记入公司实收资本。公司将该次归属于员工出资部份262,000.00元，视同为262,000股并按每股作价1元与2015年11月30日公司每股净资产3.74元之差额作为股份支付处理，计入2015年度管理费用和资本公积717,880.00元。

## 六、主要资产情况

### （一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：元

| 项目        | 2016-2-29           | 2015-12-31          | 2014-12-31       |
|-----------|---------------------|---------------------|------------------|
| 库存现金      | 261.97              | 3,531.49            | 27,535.93        |
| 银行存款      | 8,473,556.76        | 6,117,753.04        | 55,264.62        |
| <b>合计</b> | <b>8,473,818.73</b> | <b>6,121,284.53</b> | <b>82,800.55</b> |

公司货币资金主要为银行存款，截至2016年2月29日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

### （二）应收账款

#### 1、应收账款概况

单位：元

| 账龄   | 2016-2-29    |           |              |           |
|------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|      | 金额           | 占金额比例 (%) | 坏账准备计提比例 (%) | 坏账准备      |
| 1年以内 | 7,382,797.69 | 100.00    | 1.00         | 73,827.98 |

|       |                     |               |             |                  |
|-------|---------------------|---------------|-------------|------------------|
| 1 至以上 | -                   | -             | -           | -                |
| 合计    | <b>7,382,797.69</b> | <b>100.00</b> | <b>1.00</b> | <b>73,827.98</b> |

单位：元

| 账龄    | 2015-12-31          |               |              |                  |
|-------|---------------------|---------------|--------------|------------------|
|       | 金额                  | 占金额比例 (%)     | 坏账准备计提比例 (%) | 坏账准备             |
| 1 年以内 | 7,469,454.98        | 100.00        | 1.00         | 74,694.55        |
| 1 年以上 | -                   | -             | -            | -                |
| 合计    | <b>7,469,454.98</b> | <b>100.00</b> | <b>1.00</b>  | <b>74,694.55</b> |

单位：元

| 账龄    | 2014-12-31          |               |              |                  |
|-------|---------------------|---------------|--------------|------------------|
|       | 金额                  | 占金额比例 (%)     | 坏账准备计提比例 (%) | 坏账准备             |
| 1 年以内 | 2,733,476.74        | 100.00        | 1.00         | 27,334.77        |
| 1 年以上 | -                   | -             | -            | -                |
| 合计    | <b>2,733,476.74</b> | <b>100.00</b> | <b>1.00</b>  | <b>27,334.77</b> |

## 2、应收账款前五名情况

按欠款方归集的 2016 年 2 月 29 日余额前五名的应收账款情况：

单位：元

| 单位名称            | 期末余额                | 账龄    | 占应收账款期末余额合计数的比例 |
|-----------------|---------------------|-------|-----------------|
| 湖北省新华书店（集团）有限公司 | 7,372,797.69        | 1 年以内 | 99.86           |
| 通城县教育书刊发行有限责任公司 | 10,000.00           | 1 年以内 | 0.14            |
| 合计              | <b>7,382,797.69</b> | -     | <b>100.00%</b>  |

按欠款方归集的 2015 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款情况：

单位：元

| 单位名称            | 期末余额                | 账龄    | 占应收账款期末余额合计数的比例 |
|-----------------|---------------------|-------|-----------------|
| 湖北省新华书店（集团）有限公司 | 7,421,970.98        | 1 年以内 | 99.36%          |
| 重庆新华传媒有限公司采购分公司 | 47,484.00           | 1 年以内 | 0.64%           |
| 合计              | <b>7,469,454.98</b> | -     | <b>100.00%</b>  |

按欠款方归集的 2014 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款情况：

单位：元

| 单位名称            | 期末余额                | 账龄   | 占应收账款期末余额合计数的比例 |
|-----------------|---------------------|------|-----------------|
| 湖北省新华书店（集团）有限公司 | 2,733,476.74        | 1年以内 | 100.00%         |
| 合计              | <b>2,733,476.74</b> | -    | <b>100.00%</b>  |

截至2016年2月29日，应收账款中无应收关联方的款项。

### 3、应收账款余额及坏账分析

公司2014年底应收账款余额为2,733,476.74元，2015年为7,469,454.98元，比2014年增加173.26%，主要原因是公司收入规模迅速扩大，相应的应收账款规模也大幅提高。2016年1-2月为7,382,797.69元，比2015年略有减少。

根据以往经验来看，公司应收账款账龄短，公司与最主要客户有长期的合作关系，回款时间规律，客户资信状况好，不存在重大坏账损失风险。虽然目前公司应收账款金额较高，但没有影响到公司持续经营。公司加强了应收账款管理，加大应收账款催收力度，减少经营占款。

### （三）预付账款

#### 1、报告期内各期末，公司按照账龄列示的预付账款情况

单位：元

| 账龄   | 2016-2-29        |               | 2015-12-31       |               | 2014-12-31       |               |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|      | 金额               | 比例(%)         | 金额               | 比例(%)         | 金额               | 比例(%)         |
| 1年以内 | 22,787.52        | 74.02         | 39,000.00        | 100.00        | 56,463.33        | 100.00        |
| 1至2年 | 8,000.00         | 25.98         | -                | -             | -                | -             |
| 合计   | <b>30,787.52</b> | <b>100.00</b> | <b>39,000.00</b> | <b>100.00</b> | <b>56,463.33</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司的预付账款金额较小。

#### 2、报告期内各期末，公司预付账款金额较大的单位情况

截至2016年2月29日预付账款金额较大的单位情况：

单位：元

| 单位名称                | 与本公司关系 | 2016-2-29 | 账龄   | 款项性质     |
|---------------------|--------|-----------|------|----------|
| 武汉博宇认证咨询有限公司        | 非关联方   | 13,000.00 | 1年以内 | ISO认证预付款 |
| 中国石化销售有限公司湖北武汉石油分公司 | 非关联方   | 8,000.00  | 1-2年 | 预付油费     |

| 单位名称          | 与本公司关系 | 2016-2-29        | 账龄   | 款项性质     |
|---------------|--------|------------------|------|----------|
| 荆州市兴鑫劳务派遣有限公司 | 非关联方   | 6,287.52         | 1年以内 | 预付社保代理款  |
| 湖北省教育装备行业协会   | 非关联方   | 3,500.00         | 1年以内 | 预付入协会会员费 |
| <b>合计</b>     | -      | <b>30,787.52</b> | -    | -        |

截至2015年12月31日预付账款前五名

单位：元

| 单位名称                | 与本公司关系 | 2015-12-31       | 账龄   | 款项性质     |
|---------------------|--------|------------------|------|----------|
| 李祖贵                 | 非关联方   | 18,000.00        | 1年以内 | 预付费用     |
| 武汉博宇认证咨询有限公司        | 非关联方   | 13,000.00        | 1年以内 | ISO认证预付款 |
| 中国石化销售有限公司湖北武汉石油分公司 | 非关联方   | 8,000.00         | 1年以内 | 预付油费     |
| <b>合计</b>           | -      | <b>39,000.00</b> | -    | -        |

截至2014年12月31日预付账款前五名

单位：元

| 单位名称         | 与本公司关系 | 2014-12-31       | 账龄   | 款项性质  |
|--------------|--------|------------------|------|-------|
| 山东金蔡伦纸业有限公司  | 非关联方   | 43,763.33        | 1年以内 | 预付采购款 |
| 武汉世纪巨石科技有限公司 | 非关联方   | 9,600.00         | 1年以内 | 预付费用  |
| 赵德齐          | 非关联方   | 3,100.00         | 1年以内 | 预付费用  |
| <b>合计</b>    | -      | <b>56,463.33</b> | -    | -     |

截止2016年2月29日，账龄超过1年的预付账款为预付中国石化销售有限公司湖北武汉石油分公司的油费8,000.00元。各期期末均无预付关联方款项。

#### （四）其他应收款

##### 1、其他应收款账龄披露

单位：元

| 账龄        | 2016-2-29         |               |                 |
|-----------|-------------------|---------------|-----------------|
|           | 金额                | 比例（%）         | 坏账准备            |
| 1年以内      | 164,559.94        | 97.63         | 1,645.60        |
| 1—2年      | 4,000.00          | 2.37          | 400.00          |
| <b>合计</b> | <b>168,559.94</b> | <b>100.00</b> | <b>2,045.60</b> |

| 账龄 | 2015-12-31 |
|----|------------|
|----|------------|

|       | 金 额               | 比 例 (%)       | 坏账准备            |
|-------|-------------------|---------------|-----------------|
| 1 年以内 | 156,430.32        | 97.51         | 1,564.30        |
| 1-2 年 | 4,000.00          | 2.49          | 400.00          |
| 合计    | <b>160,430.32</b> | <b>100.00</b> | <b>1,964.30</b> |

| 账 龄   | 2014-12-31          |               |                  |
|-------|---------------------|---------------|------------------|
|       | 金 额                 | 比 例 (%)       | 坏账准备             |
| 1 年以内 | 3,691,576.48        | 99.99         | 36,915.76        |
| 1-2 年 | 373.00              | 0.01          | 37.30            |
| 合计    | <b>3,691,949.48</b> | <b>100.00</b> | <b>36,953.06</b> |

截至 2016 年 2 月 29 日，账龄在一年以内的其他应收款占其他应收款总额的 97.63%，账龄 1-2 年的其他应收款为刘连涛的房租押金 4,000.00 元。2015 年其他应收款余额较 2014 年大幅下降，主要是收回了关联方黄云和原关联方湖北楚才天下教育科技有限公司的欠款。

## 2、其他应收款期末余额前五名统计

截至 2016 年 2 月 29 日，公司其他应收账款前五名情况如下：

单位：元

| 序号  | 欠款单位            | 期末其他应收账款余额        | 占其他应收账款总额的比例 | 账龄    | 计提坏账准备金额       | 性质或内容 |
|-----|-----------------|-------------------|--------------|-------|----------------|-------|
| 1   | 武汉市民商小微企业互助服务中心 | 150,000.00        | 88.99%       | 1 年以内 | 1,500.00       | 保证金   |
| 2   | 刘连涛             | 4,000.00          | 2.37%        | 1-2-年 | 400.00         | 房屋押金  |
| 3   | 万恒              | 4,000.00          | 2.37%        | 1 年以内 | 40.00          | 房屋押金  |
| 4   | 张宏伟             | 3,600.00          | 2.14%        | 1 年以内 | 36.00          | 房屋押金  |
| 5   | 程韬              | 314.48            | 0.19%        | 1 年以内 | 3.14           | 往来款   |
| 合 计 |                 | <b>161,914.48</b> | <b>96.06</b> | -     | <b>1979.14</b> | -     |

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收账款前五名情况如下：

单位：元

| 序号 | 欠款单位     | 期末其他应收账款余额 | 占其他应收账款总额的比例 | 账龄    | 计提坏账准备金额 | 性质或内容 |
|----|----------|------------|--------------|-------|----------|-------|
| 1  | 武汉市民商小微企 | 150,000.00 | 93.50%       | 1 年以内 | 1,500.00 | 保证金   |

| 序号 | 欠款单位      | 期末其他应收账款余额        | 占其他应收账款总额的比例  | 账龄   | 计提坏账准备金额       | 性质或内容 |
|----|-----------|-------------------|---------------|------|----------------|-------|
|    | 业互助服务中心   |                   |               |      |                |       |
| 2  | 刘连涛       | 4,000.00          | 2.50%         | 1-2年 | 400.00         | 房屋押金  |
| 3  | 张宏伟       | 3,600.00          | 2.24%         | 1年以内 | 36.00          | 房屋押金  |
| 4  | 程韬        | 314.48            | 0.20%         | 1年以内 | 3.14           | 往来款   |
| 5  | 吴惠君       | 314.48            | 0.20%         | 1年以内 | 3.14           | 往来款   |
|    | <b>合计</b> | <b>158,228.96</b> | <b>98.63%</b> | -    | <b>1942.28</b> | -     |

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

| 序号 | 欠款单位            | 期末其他应收账款余额          | 占其他应收账款总额的比例  | 账龄   | 计提坏账准备金额         | 性质或内容 |
|----|-----------------|---------------------|---------------|------|------------------|-------|
| 1  | 黄云              | 1,880,138.95        | 50.93%        | 1年以内 | 18,801.39        | 往来款   |
| 2  | 湖北楚才天下教育科技有限公司  | 1,382,405.15        | 37.44%        | 1年以内 | 13,824.05        | 往来款   |
| 3  | 武汉市民商小微企业互助服务中心 | 200,000.00          | 5.42%         | 1年以内 | 2,000.00         | 保证金   |
| 4  | 龚艳              | 136,283.50          | 3.69%         | 1年以内 | 1,362.84         | 往来款   |
| 5  | 瞿达              | 58,000.00           | 1.57%         | 1年以内 | 580.00           | 往来款   |
|    | <b>合计</b>       | <b>3,656,827.60</b> | <b>99.05%</b> | -    | <b>36,568.27</b> |       |

2014年公司其他应收款中存在关联方黄云及湖北楚才天下教育科技有限公司的往来款，该款项已于报告期内归还。截至2016年2月29日，公司应收账款期末余额中无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### （五）存货

单位：元

| 项目        | 2016-2-29           |                  |                     |
|-----------|---------------------|------------------|---------------------|
|           | 账面余额                | 跌价准备             | 账面价值                |
| 库存商品      | 89,212.27           | 42,382.22        | 46,830.05           |
| 委托加工物资    | 1,512,521.23        |                  | 1,512,521.23        |
| 项目成本      | 333,936.10          |                  | 333,936.10          |
| 发出商品      | 4,326,441.08        |                  | 4,326,441.08        |
| <b>合计</b> | <b>6,262,110.68</b> | <b>42,382.22</b> | <b>6,219,728.46</b> |
|           |                     |                  |                     |
| 项目        | 2015-12-31          |                  |                     |

|           | 账面余额                 | 跌价准备             | 账面价值                 |
|-----------|----------------------|------------------|----------------------|
| 库存商品      | 86,833.39            | 42,552.94        | 44,280.45            |
| 委托加工物资    | 1,543,148.15         |                  | 1,543,148.15         |
| 项目成本      | 12,988.10            |                  | 12,988.10            |
| 发出商品      | 10,634,495.94        |                  | 10,634,495.94        |
| <b>合计</b> | <b>12,277,465.58</b> | <b>42,552.94</b> | <b>12,234,912.64</b> |
|           | 2014-12-31           |                  |                      |
| 项目        | 账面余额                 | 跌价准备             | 账面价值                 |
| 库存商品      | 3,672,464.13         | 38,306.38        | 3,634,157.75         |
| 委托加工物资    | 5,002,095.67         |                  | 5,002,095.67         |
| 项目成本      | 206,820.58           |                  | 206,820.58           |
| 发出商品      |                      |                  |                      |
| <b>合计</b> | <b>8,881,380.38</b>  | <b>38,306.38</b> | <b>8,843,074.00</b>  |

公司存货主要为库存商品、委托加工物资、项目成本和发出商品。库存商品主要是库存的图书，委托加工物资是用于印书的纸张等物资，项目成本是用于印书的校订费等费用，发出商品是发出的图书。

公司自主研发图书的生产流程首先是联系外部作者编写及修订，支付的稿费、校对费用等计入项目成本。在完成编写后交由出版社印刷，其中一部分图书由公司购买纸张等物料，购买时将物料费用计入委托加工物资，在完成生产后，将委托加工物资和项目成本转入库存商品；另一部分图书由出版社负责购买纸张等物料，公司直接采购印刷完成的图书，计入库存商品。在销售时将库存商品转入发出商品，并在销售完成后根据验收单确认收入。

存货中2014年没有发出商品，是由于公司2014年外购业务较少所致。2015年公司发出商品金额较大，主要为向湖北省新华书店（集团）有限公司发出的外购图书；2015年公司在现有渠道优势的基础上大力开拓了外购图书销售业务，因此2015年末的发出商品金额较大。委托加工物资余额大幅降低，是因为2014年公司采购用于印制图书的物料较多，2015年公司与出版社改变了合作模式，物料主要由出版社负责采购，所以委托加工物资比2014年有大幅降低。公司存货结构与公司的经营情况相符。

报告期内公司资产规模较小，存货是公司主要的资产，因此存货在资产中所占比例较大，存货金额相对较高。

公司存货保存状态良好，由于公司与新华书店的合作模式，保证了公司退货率低，存货周转快，因此公司较少出现存货滞销积压导致损失的问题。而且公司的图书大多数是教辅，即使超过一年的存货仍可打包折价售出，出售价仍可高于其成本，只有超过两年的存货才会以低于成本价出售，发生实际减值。报告期内公司对存货按照企业会计准则的规定计提了减值准备。

公司制定了与存货相关的管理制度，包括《存货管理制度》、《采购管理制度》等，详细规定了存货计价、计量、验收入库、出库、清查盘点等事项的处理方法。公司的内控和管理制度科学、合理，保证了存货的真实、准确、完整。

## （六）固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：元

| 项目                | 2016-2-29         | 2015-12-31        | 2014-12-31        |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、原值合计</b>     | <b>190,077.38</b> | <b>183,177.38</b> | <b>161,217.38</b> |
| 办公家具              | 84,029.00         | 77,129.00         | 77,129.00         |
| 电子设备              | 106,048.38        | 106,048.38        | 84,088.38         |
| <b>二、累计折旧合计</b>   | <b>68,060.84</b>  | <b>59,884.49</b>  | <b>45,876.48</b>  |
| 办公家具              | 21,417.75         | 18,975.73         | 4,323.61          |
| 电子设备              | 46,643.09         | 40,908.76         | 41,552.87         |
| <b>三、账面净值合计</b>   | <b>122,016.54</b> | <b>123,292.89</b> | <b>115,340.90</b> |
| 办公家具              | 62,611.25         | 58,153.27         | 72,805.39         |
| 电子设备              | 59,405.29         | 65,139.62         | 42,535.51         |
| <b>四、减值准备金额合计</b> |                   |                   |                   |
| <b>五、账面价值合计</b>   | <b>122,016.54</b> | <b>123,292.89</b> | <b>115,340.90</b> |
| 办公家具              | 62,611.25         | 58,153.27         | 72,805.39         |
| 电子设备              | 59,405.29         | 65,139.62         | 42,535.51         |

公司固定资产主要系办公家具及电子设备。公司固定资产成新度较高，保存良好，因此未计提减值准备。

## 七、主要负债情况

### （一）短期借款

单位：元

| 借款类别 | 2016年2月29日          | 2015年12月31日         | 2014年12月31日         |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 银行借款 | 1,500,000.00        | 1,500,000.00        | 2,000,000.00        |
| 合计   | <b>1,500,000.00</b> | <b>1,500,000.00</b> | <b>2,000,000.00</b> |

公司于2014年6月14日与中国民生银行股份有限公司武汉分行签订借款期限为1年、年利率为8.4%、本金为人民币2,000,000.00元的借款合同，于2014年06月26日收到该笔银行贷款。公司于2015年6月30日还清该笔贷款。

公司于2015年6月29日与中国民生银行股份有限公司武汉分行签订借款期限为1年、年利率为8.73%、本金为人民币1,500,000.00元的借款合同，于2015年7月3日收到该笔银行贷款。

## (二) 应付账款

### 1、应付账款账龄

单位：元

| 账龄   | 2016-2-29           |               | 2015-12-31           |               | 2014-12-31          |               |
|------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
|      | 金额                  | 比例(%)         | 金额                   | 比例(%)         | 金额                  | 比例(%)         |
| 1年以内 | 3,325,305.96        | 62.66         | 15,090,137.93        | 100.00        | 8,210,770.75        | 100.00        |
| 1-2年 | 1,981,809.36        | 37.34         | -                    | -             | -                   | -             |
| 合计   | <b>5,307,115.32</b> | <b>100.00</b> | <b>15,090,137.93</b> | <b>100.00</b> | <b>8,210,770.75</b> | <b>100.00</b> |

截至2016年2月29日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司应付账款余额分别是5,307,115.32元、15,090,137.93元以及8,210,770.75元。

### 2、大额应付账款统计

报告期内应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称           | 2016-2-29    | 2015-12-31   | 2014-12-31   |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 武汉盛世鸿图文化传播有限公司 | 2,578,239.00 | 2,578,239.00 |              |
| 武汉市洪山区张琪纸品经营部  | 1,112,382.00 | 1,112,382.00 | 2,690,870.00 |
| 武大出版传媒股份公司     | 732,606.21   | 1,320,140.59 | 4,559,009.11 |
| 森信纸业（武汉）有限公司   | 473,786.96   |              |              |
| 武汉中轻森德纸业有限公司   | 374,583.15   |              | 313,610.61   |
| 湖北博瑞德文化传播有限公司  |              | 6,000,000.00 |              |
| 北京一片树叶科技发展有限公司 |              | 1,718,661.60 |              |
| 河南博超纸业有限公司     |              |              | 265,000.00   |

|              |                     |                      |                     |
|--------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 武汉勃邵文化传媒有限公司 |                     |                      | 53,550.00           |
| <b>合计</b>    | <b>5,271,597.32</b> | <b>12,729,423.19</b> | <b>7,882,039.72</b> |

应付账款主要是应付图书供应商和纸张原材料供应商的货款。截止 2016 年 2 月 29 日，公司应付账款期末余额中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （三）预收账款

#### 1、预收款项账龄构成分析

单位：元

| 项目        | 2016-2-29        | 2015-12-31       | 2014-12-31        |
|-----------|------------------|------------------|-------------------|
| 1 年以内     | 75,000.00        | 75,000.00        | 111,000.00        |
| <b>合计</b> | <b>75,000.00</b> | <b>75,000.00</b> | <b>111,000.00</b> |

#### 2、预收款项金额的明细情况

单位：元

| 单位名称         | 2016-2-29        | 2015-12-31       | 2014-12-31        |
|--------------|------------------|------------------|-------------------|
| 北京考易文化传播有限公司 | -                | -                | 111,000.00        |
| 北京中易智典文化有限公司 | 75,000.00        | 75,000.00        | -                 |
| <b>合计</b>    | <b>75,000.00</b> | <b>75,000.00</b> | <b>111,000.00</b> |

报告期内，公司预收款均为预收图书销售款，预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

### （四）应付职工薪酬

单位：元

| 类别          | 2016-1-1   | 本年计提       | 本年支付       | 2016-2-29  |
|-------------|------------|------------|------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 404,599.39 | 221,770.00 | 487,814.55 | 138,554.84 |
| 职工福利费       |            | 98,736.59  | 98,736.59  |            |
| 社会保险费       |            | 8,040.75   | 8,040.75   |            |
| 其中：         |            |            |            |            |
| 1、医疗保险费     |            | 7,077.84   | 7,077.84   |            |
| 2、工伤保险费     |            | 416.88     | 416.88     |            |

|              |                   |                   |                   |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3、生育保险费      |                   | 546.03            | 546.03            |                   |
| 离职后福利-设定提存计划 |                   | 21,977.91         | 21,977.91         |                   |
| 其中：          |                   |                   |                   |                   |
| 1、基本养老保险     |                   | 20,760.48         | 20,760.48         |                   |
| 2、失业保险费      |                   | 1,217.43          | 1,217.43          |                   |
| <b>合计</b>    | <b>404,599.39</b> | <b>350,525.25</b> | <b>616,569.80</b> | <b>138,554.84</b> |

单位：元

| 类别           | 2015-1-1          | 本年计提                | 本年支付                | 2015-12-31        |
|--------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴  | 270,092.75        | 1,629,382.21        | 1,494,875.57        | 404,599.39        |
| 职工福利费        |                   | 80,046.16           | 80,046.16           |                   |
| 社会保险费        |                   | 21,774.82           | 21,774.82           |                   |
| 其中：          |                   |                     |                     |                   |
| 1、医疗保险费      |                   | 18,957.54           | 18,957.54           |                   |
| 2、工伤保险费      |                   | 1,173.94            | 1,173.94            |                   |
| 3、生育保险费      |                   | 1,643.34            | 1,643.34            |                   |
| 离职后福利-设定提存计划 |                   | 59,062.45           | 59,062.45           |                   |
| 其中：          |                   |                     |                     |                   |
| 1、基本养老保险     |                   | 55,362.76           | 55,362.76           |                   |
| 2、失业保险费      |                   | 3,699.69            | 3,699.69            |                   |
| <b>合计</b>    | <b>270,092.75</b> | <b>1,790,265.64</b> | <b>1,655,759.00</b> | <b>404,599.39</b> |

单位：元

| 类别           | 2014-1-1  | 本年计提         | 本年支付         | 2014-12-31 |
|--------------|-----------|--------------|--------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴  | 61,020.04 | 1,588,269.11 | 1,379,196.40 | 270,092.75 |
| 职工福利费        |           | 61,084.10    | 61,084.10    |            |
| 社会保险费        |           | 16,837.77    | 16,837.77    |            |
| 其中：          |           |              |              |            |
| 1、医疗保险费      |           | 14,766.67    | 14,766.67    |            |
| 2、工伤保险费      |           | 862.83       | 862.83       |            |
| 3、生育保险费      |           | 1,208.27     | 1,208.27     |            |
| 工会经费和职工教育经费  |           | 8,800.00     | 8,800.00     |            |
| 离职后福利-设定提存计划 |           | 44,149.08    | 44,149.08    |            |
| 其中：          |           |              |              |            |
|              |           | 40,697.40    | 40,697.40    |            |

|           |                  |                     |                     |                   |
|-----------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 1、基本养老保险  |                  |                     |                     |                   |
| 2、失业保险费   |                  | 3,451.68            | 3,451.68            |                   |
| <b>合计</b> | <b>61,020.04</b> | <b>1,719,140.06</b> | <b>1,510,067.35</b> | <b>270,092.75</b> |

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订劳动合同，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度。2016年3月17日，湖北省武汉市洪山区社会保险基金管理中心出具了公司社保无违法违规证明，报告期内未发生欠缴情况。

### （五）应交税费

单位：元

| 税种        | 2016-2-29         | 2015-12-31          | 2014-12-31        |
|-----------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 个人所得税     | 31,106.71         | 7,778.22            | 867.90            |
| 企业所得税     | 936,879.64        | 1,105,701.40        | 680,651.22        |
| <b>合计</b> | <b>967,986.35</b> | <b>1,113,479.62</b> | <b>681,519.12</b> |

报告期内，公司按照25%缴纳企业所得税。2013年12月25日，财政部和国家税务总局联合发布了《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），根据该通知第二条规定自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。公司已于2014年1月27日向税务部门办理增值税优惠备案登记。

2016年4月25日，湖北省武汉市洪山区国家税务局出具纳税情况证明函，2016年4月26日，湖北省武汉市洪山区地方税务局出具纳税情况证明函，证明公司报告期内无违法违规现象。

### （六）其他应付款

#### 1、其他应付款账龄

单位：元

| 账龄        | 2016-2-29         | 2015-12-31          | 2014-12-31        |
|-----------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 1年以内      | 464,266.22        | 1,884,789.46        | 566,380.20        |
| <b>合计</b> | <b>464,266.22</b> | <b>1,884,789.46</b> | <b>566,380.20</b> |

报告期内公司其他应付款账龄较短，全部为1年以内。

## 2、大额其他应付款统计

2016年2月29日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称 | 期末余额              | 占其他应付款比例 (%)  | 性质  | 账龄   |
|------|-------------------|---------------|-----|------|
| 黄云   | 464,266.22        | 100.00        | 往来款 | 1年以内 |
| 合计   | <b>464,266.22</b> | <b>100.00</b> | -   | -    |

2015年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称 | 期末余额                | 占其他应付款比例 (%)  | 性质  | 账龄   |
|------|---------------------|---------------|-----|------|
| 黄云   | 1,884,789.46        | 100.00        | 往来款 | 1年以内 |
| 合计   | <b>1,884,789.46</b> | <b>100.00</b> | -   | -    |

2014年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称             | 期末余额              | 占其他应付款比例 (%)  | 性质    | 账龄   |
|------------------|-------------------|---------------|-------|------|
| 湖北长江广电广告有限公司     | 300,000.00        | 58.14         | 业务宣传费 | 1年以内 |
| 武汉市青山区欣中惠广告图文制作部 | 60,000.00         | 11.63         | 业务宣传费 | 1年以内 |
| 阳新县教育书刊发行有限责任公司  | 56,000.00         | 10.85         | 往来款   | 1年以内 |
| 武汉博瑞银福广告有限公司     | 50,000.00         | 9.69          | 业务宣传费 | 1年以内 |
| 武汉广厦同祥广告有限公司     | 50,000.00         | 9.69          | 业务宣传费 | 1年以内 |
| 合计               | <b>516,000.00</b> | <b>100.00</b> | -     | -    |

截至2015年12月31日，其他应付款中包含其他应付实际控制人黄云的借款1,884,789.46元；2016年2月29日，其他应付款中包含其他应付实际控制人黄云的借款464,266.22元，为业务垫款，已于报告期后归还。除此之外，各期期末无其他应付关联方款。

## 八、股东权益情况

报告期内，公司股东权益情况如下：

单位：元

| 项目 | 2016-2-29 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|----|-----------|------------|------------|
|----|-----------|------------|------------|

|           |                      |                     |                     |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 股本        | 10,000,000.00        | 2,000,000.00        | 2,000,000.00        |
| 资本公积      | 717,880.00           | 717,880.00          | -                   |
| 专项储备      | -                    | -                   | -                   |
| 盈余公积      | 346,247.09           | 346,247.09          | 187,990.79          |
| 未分配利润     | 2,972,102.69         | 3,116,223.88        | 1,691,917.15        |
| <b>合计</b> | <b>14,036,229.78</b> | <b>6,180,350.97</b> | <b>3,879,907.94</b> |

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及其变化情况”的内容。

## 九、现金流量情况

单位：元

| 项目            | 2016年1-2月     | 2015年        | 2014年         |
|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -5,618,013.30 | 6,737,907.66 | -1,637,412.83 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -6,900.00     | -51,060.00   | -353,342.50   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 7,977,447.50  | -648,363.68  | 1,919,729.28  |

2015年经营活动现金流净额为正数，而2014年及2016年1-2月均为负数。主要原因是：2014年公司对大股东及关联方的借款及员工提取的备用金款项于2015年大量收回，补充了公司的现金流，从而使公司收到的其他与经营活动有关的现金大幅增加。

公司筹资活动产生的现金流量波动较大，主要是因为公司在2014年向银行借款200万元，补充了2014年的现金流；2015年公司偿还了200万元的银行借款并再向银行借款150万元，导致2015年筹资活动现金流为负；2016年1-2月公司引入了800万元的投资，因此2016年1-2月筹资活动现金流入额较大。

## 十、报告期内主要财务指标及变动分析

### （一）公司主要财务指标

| 主要财务指标                 | 2016年1-2月/<br>2016-2-29 | 2015年度/<br>2015-12-31 | 2014年度/<br>2014-12-31 |
|------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、盈利能力指标</b>        |                         |                       |                       |
| 1、加权净资产收益率（%）          | -1.87                   | 33.88                 | 68.78                 |
| 2、扣除非经常性损益后加权净资产收益率（%） | -1.87                   | 49.27                 | 67.93                 |
| 3、基本每股收益（元）            | -0.02                   | 0.79                  | 0.99                  |

| 主要财务指标               | 2016年1-2月/<br>2016-2-29 | 2015年度/<br>2015-12-31 | 2014年度/<br>2014-12-31 |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 4、扣除非经常性损益后每股收益（元）   | -0.02                   | 1.15                  | 0.98                  |
| 5、综合毛利率（%）           | 9.87                    | 28.44                 | 36.48                 |
| <b>二、偿债能力指标</b>      |                         |                       |                       |
| 1、资产负债率（%）           | 37.61                   | 76.46                 | 75.33                 |
| 2、流动比率               | 2.62                    | 1.29                  | 1.30                  |
| 3、速动比率               | 1.89                    | 0.68                  | 0.55                  |
| <b>三、营运能力指标</b>      |                         |                       |                       |
| 1、应收账款周转率            | 0.97                    | 7.44                  | 8.85                  |
| 2、存货周转率              | 0.69                    | 2.55                  | 2.00                  |
| <b>四、其他指标</b>        |                         |                       |                       |
| 1、每股净资产（元）           | 1.40                    | 3.09                  | 1.94                  |
| 2、每股经营活动产生的现金流量净额（元） | -0.94                   | 3.37                  | -0.82                 |

## （二）盈利能力分析

| 项目                   | 2016年1-2月   | 2015年度       | 2014年度       |
|----------------------|-------------|--------------|--------------|
| 净利润（元）               | -144,121.19 | 1,582,563.03 | 1,985,760.99 |
| 综合毛利率（%）             | 9.87        | 28.44        | 36.48        |
| 加权净资产收益率（%）          | -1.87       | 33.88        | 68.78        |
| 扣除非经常性损益后加权净资产收益率（%） | -1.87       | 49.27        | 67.93        |
| 基本每股收益（元/股）          | -0.02       | 0.79         | 0.99         |

报告期内公司的综合毛利率、加权净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率及基本每股收益均出现下降。

公司的毛利率下降，主要是由于图书发行业务中，外购图书的比重增加所致。公司自主开发的图书的发行毛利率在2014年、2015年和2016年1-2月分别为36.91%、37.67%和48.31%，呈稳定上升趋势。但由于外购图书发行业务增速较快，占主营业务收入比重由2014年的2.38%提升到2015年的33.28%和2016年的97.55%，而该项业务的毛利率较低，所以公司的毛利率有所下降。

公司报告期内净利润持续下降。2016年1月-2月出现亏损是由于公司主营的教辅图书发行业务的收入集中在每年春秋两季，1-2月处于淡季，收入较低。2015年较2014年净利润下降是由于公司在2015年底对员工进行了股权激励，

出现了 71.79 万元的股份支付，导致了非经常性损益的大幅提高，减少了净利润。2015 年的扣除非经常性损益后的净利润为 230.16 万元，较 2014 年有所提高。

2015 年公司的净资产收益率出现下降主要是由于公司的净资产基数较小，增速较快，摊薄了收益所致。

报告期内公司的基本每股收益降低是由于公司的净利润出现了降低，且公司在 2016 年初进行了增资。

2015 年公司综合毛利率与同行业上市公司对比如下：

| 2015 年    | 湖北金百汇 | 昊福文化  | 世纪天鸿  | 北教传媒  | 安之文化  | 天舟文化  |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 综合毛利率 (%) | 28.44 | 50.52 | 34.40 | 41.76 | 24.80 | 33.17 |

2015 年公司综合毛利率为 28.44%，自主开发的图书产品发行的毛利率稳定在 36%以上，并持续有所上升，与同行业相比处于中等水平。主要因为公司通过与新华书店建立稳定的合作关系，利用新华书店的销售渠道直接进入学校，降低了退货率和存货量。另外公司市场定位准确，专注于教材教辅行业，内容和渠道等多个环节均在行业内有一定的竞争优势。公司还利用自身的渠道优势进行了外购图书的发行销售业务，该项业务毛利率较低，但也提高了公司的收入水平。因此公司在未来有稳定的盈利能力。

### （三）偿债能力分析

公司偿债能力指标与可比上市公司对比如下：

| 指标   | 可比上市公司 | 2015 年 |
|------|--------|--------|
| 流动比率 | 昊福文化   | 1.90   |
|      | 世纪天鸿   | 1.53   |
|      | 北教传媒   | 1.64   |
|      | 安之文化   | 4.03   |
|      | 天舟文化   | 0.23   |
|      | 金百汇    | 1.29   |
| 速动比率 | 昊福文化   | 1.23   |
|      | 世纪天鸿   | 1.21   |
|      | 北教传媒   | 0.55   |
|      | 安之文化   | 0.35   |
|      | 天舟文化   | 4.28   |

| 指标       | 可比上市公司 | 2015年 |
|----------|--------|-------|
|          | 金百汇    | 0.68  |
| 资产负债率（%） | 昊福文化   | 50.64 |
|          | 世纪天鸿   | 48.70 |
|          | 北教传媒   | 60.71 |
|          | 安之文化   | 38.89 |
|          | 天舟文化   | 7.03  |
|          | 金百汇    | 76.46 |

2015年公司相对于同行业公司的资产负债率较高,流动比率及速动比率较低,原因是公司目前相对于已上市公司规模较小,资产较少,投入的资本也较少。公司在2015年和2016年已经完成了两次增资,随着未来资产的不断提高,公司的偿债能力可以保持在一个较好的水平。

#### （四）营运能力分析

公司应收账款周转率、存货周转率与可比上市公司对比如下：

| 指标      | 可比上市公司 | 2015年       |
|---------|--------|-------------|
| 应收账款周转率 | 昊福文化   | 1.24        |
|         | 世纪天鸿   | 2.52        |
|         | 北教传媒   | 2.82        |
|         | 安之文化   | 6.40        |
|         | 天舟文化   | 9.23        |
|         | 金百汇    | 7.44        |
| 存货周转率   | 昊福文化   | 0.98        |
|         | 世纪天鸿   | 2.92        |
|         | 北教传媒   | 0.52        |
|         | 安之文化   | 1.41        |
|         | 天舟文化   | <b>7.66</b> |
|         | 金百汇    | 2.55        |

2015年应收账款周转率及存货周转率均高于同行业公司**平均水平**。由于公司自行开发的图书的发行是与新华书店合作,直接销往学校,退货率低,周转快。总体来看,公司应收账款周转率、存货周转率与公司经营模式匹配,公司营运能力较好。

**公司存货周转率比同行业天舟文化低,主要是因为天舟文化是综合性出版**

传媒企业，规模更大，业务更广，2015年其通过在互联网娱乐和教育领域的并购重组，向新媒介转型，因此存货较少，周转率较快。公司存货周转率与同行业的世纪天鸿较接近，主要由于公司自行开发的图书发行方式与世纪天鸿的主要销售模式较接近。公司的存货周转率比其他公司高，是由于公司与新华书店合作，由新华书店归集学校需求，再向公司采购，公司根据新华书店的采购需求进行备货，不易形成较大库存；而其他同行业公司主要通过代理商零售渠道，需要在市场铺货，库存商品较大，因此公司存货周转较快。

## 十一、关联方关系及关联交易

### （一）关联方及关联方交易

#### 1、本公司控股股东及实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，黄云为公司控股股东、实际控制人。最近两年公司控股股东及实际控制人未发生变化，详见说明书“第一节、三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

#### 2、持有公司 5%以上股份的股东

详见“第一节、三、（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”

#### 3、公司的董事、监事、高级管理人员

详见“第一节、六、董事、监事、高级管理人员情况”及“第三节、八、（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况”

#### 4、受控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份股东及董事、监事、高级管理人员控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人黄云出资额占云汇天下 67.25%、云汇壹号 27.50%，且黄云为云汇天下和云汇壹号的执行事务合伙人，代二者行使金百汇相关事宜投票表决权，均为控股股东、实际控制人黄云所控制的企业。

除上述企业外，控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份股东及董事、

监事、高级管理人员无其他控制的企业。

#### 4、曾受控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份股东及董事、监事、高级管理人员控制的其他企业

详见“第三节、五、（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况”。除上述企业外无其他曾受控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份股东及董事、监事、高级管理人员控制的其他企业。

### （二）关联方交易及关联方往来

#### 1、关联交易

2014 的 1 月 1 日，公司与实际控制人黄云签订车辆使用协议，黄云将私人所有的车牌号为鄂 A-5Y556、鄂 A-HY757 等小汽车二辆免租金交给公司使用三年；2015 的 1 月 1 日，公司与实际控制人黄云之夫张亮签订车辆使用协议，张亮将私人所有的车牌号为鄂 D-8HY89 小汽车一辆免租金交给公司使用二年。公司使用以上车辆期间发生的相关费用，由公司承担。

报告期租用关联方车辆支付费用明细表：

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容          | 2016 年 1-2 月 | 2015 年     | 2014 年     |
|-----|-----------------|--------------|------------|------------|
| 黄云  | 鄂 A-5Y556 小汽车费用 | 7,045.88     | 56,217.88  | 48,872.00  |
| 黄云  | 鄂 A-HY757 小汽车费用 | 28,249.92    | 66,284.94  | 87,055.68  |
| 张亮  | 鄂 D-8HY89 小汽车费用 | 9,758.88     | 23,781.14  | -          |
| 合计  |                 | 45,054.67    | 146,283.96 | 135,927.68 |

#### 2、关联方往来余额

报告期内公司与关联方的往来余额如下：

其他应付款：

单位：元

| 关联方 | 2016-2-29  | 2015-12-31   | 2014-12-31 |
|-----|------------|--------------|------------|
| 黄云  | 464,266.22 | 1,884,789.46 | -          |

**其他应收款：**

单位：元

| 关联方            | 2016-2-29 | 2015-12-31 | 2014-12-31   |
|----------------|-----------|------------|--------------|
| 黄云             | -         | -          | 1,880,138.95 |
| 湖北楚才天下教育科技有限公司 | -         | -          | 1,382,405.15 |

截至本公开转让说明书签署之日止，公司已收回上述其他应收款，并归还上述其他应付款。

## 十二、需提醒投资者关注的日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

公司因业务发展需要办公用房，公司控股股东、实际控制人黄云同意将其原准备购置的房产转由公司购买。

2016年3月1日，经本公司、黄云和武汉三金房地产开发有限公司三方协商，黄云与武汉三金房地产开发有限公司解除原于2013年12月-2015年10月签订的《武汉市商品房买卖合同》（合同编号分别为：洪140112784、洪140112785、洪140112786、洪140112787、洪140112788、洪140112789、洪140112790、洪140112791、洪140112792、洪140112794、洪140112795、洪140112796），转由公司与武汉三金房地产开发有限公司签订该等房产购置合同。黄云已向武汉三金房地产开发有限公司支付的购房款视为本公司支付，武汉三金房地产开发有限公司无需退还，由本公司向黄云偿还。

上述房产总面积**673.33**平方米，总价**10,713,041.00**元。截至2016年2月29日，黄云已向武汉三金房地产开发有限公司付清上述房产价款。截至本公转书签署日，公司已向黄云**付清房款**，取得了房屋销售发票，并将房产作为固定资产入账。

### （二）或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在应披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至资产负债表日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

## 十三、资产评估情况

湖北金百汇文化传播有限公司在整体变更为股份有限公司时，委托具有从事证券业务资格的天津华夏金信资产评估有限公司对有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，评估基准日为2016年2月29日，于2016年3月29日出具了《湖北金百汇文化传播有限公司拟进行股份制改造项目净资产价值资产评估报告》华夏金信评报字【2016】093号。

经评估，截止2016年2月29日，湖北金百汇文化传播有限公司评估前账面净资产总额计人民币1,403.62万元，评估后净资产计人民币1,407.68万元，净资产评估值与原账面值比较增加人民币4.05万元，增值率为0.29%。

## 十四、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

### （一）股利分配政策

股份公司阶段的《公司章程》规定，公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式分配股利，可以进行中期现金分红。

## **(二) 最近两年及一期分配情况**

报告期内，公司未进行过股利分配。

## **(三) 公开转让后的股利分配政策**

公开转让后的股利分配政策与报告期内的保持一致。

# **十五、风险因素**

## **(一) 政策风险**

公司所属行业归类于新闻和出版业，属于具有意识形态特征的重要产业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监管。若国家文化导向、教育制度及行业监管政策发生较大变化，将对公司经营产生一定影响。

## **(二) 产品替代风险**

近年来，我国数字出版产业呈现出持续快速增长的态势，数字化正成为我国传统出版业实现跨越发展的必然趋势。2015年3月，国家新闻出版广电总局与中华人民共和国财政部联合出台指导意见，提出力争用3-5年的时间建设若干家具有强大的新型出版传媒集团的工作目标。

从传统的授课、作业、考试方式的现状，以及教材、教辅主要以纸质媒介传播使用的属性来看，教辅图书不会像专业图书和大众图书一样受到数字出版

的明显冲击。但基于上述政策方向，随着互联网+时代的到来，数字化技术在出版领域将会更加广泛的应用。伴随着我国教育信息化的稳步推进，传统教辅行业将会面临被替代的风险，从而迫使公司调整业务结构。

### **（三）市场竞争风险**

教辅图书产品服务于我国中小学教学及考试，具有市场需求大、刚性强的特点。教辅图书具有品种繁多、市场化程度高的特点，我国教辅市场已形成了参与者广泛、竞争程度比较充分的格局。随着市场竞争的加剧，如果公司不能保持现有业务规模并拓宽更多市场，公司的盈利能力将会受到影响。

### **（四）图书产品权益遭受侵害风险**

正版图书遭受各类非法出版物的侵权现象在全世界范围都屡禁不止。正版图书一直以来都在被知识产权遭受侵害的问题所困扰，侵权的非法出版物质量低劣，直接影响了使用者的阅读体验，同时也严重侵害了图书作者、出版商、发行商的利益。

公司主要产品为教材教辅，更新改版速度较快，时效性较强，被盗版及侵权的可能性较小。尽管公司一直注重对自身产品权益的保护，但随着公司优秀产品不断丰富，公司仍将面临产品权益被他人侵害的风险。

### **（五）毛利率波动风险**

2014年、2015年和2016年1-2月，本公司主营业务毛利率分别为36.48%、28.44%和9.87%，呈逐年下降趋势。其中自主开发图书的发行销售业务毛利率分别为36.91%、37.67%和48.31%，呈逐年增长的趋势；但由于公司图书发行业务中，毛利率较低的外购图书销售业务比重增加，导致公司的毛利率有所下降。随着公司业务规模进一步扩大、行业成熟度加大和市场竞争加剧，存在毛利率出现波动的可能，从而影响公司的利润水平。

### **（六）存货贬值风险**

截至2016年2月29日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司

存货账面价值分别为 6,219,728.46 元、12,234,912.64 元和 8,843,074.00 元，占公司资产总额的比重分别为 27.64%、46.59%和 54.77%，存货占公司资产总额虽然有所下降，但总体比例较大。公司产品具有很强的时效性，修订改版较快，虽然公司与客户的合作模式保证了公司的存货有较快的周转速度，但一旦销售不畅，存货价值将大幅降低，使公司经营成果受到较大影响。

#### **（七）经营活动现金流量净额波动产生的流动性风险**

2014 年、2015 年和 2016 年 1-2 月，本公司经营活动产生的现金流净额分别为-1,637,412.83 元、6,737,907.66 元和-5,618,013.3 元，波动较大，且报告期末为负。由于公司规模较小，现金流需求较大，随着业务规模的发展，如果公司不能强化现金流管理，可能出现现金流量持续为负的情况，进而对公司的经营产生不利影响。

#### **（八）大客户依赖风险**

2014 年、2015 年和 2016 年 1-2 月，公司向第一大客户销售的营业收入分别占公司全部营业收入的 78.63%、80.73%和 97.66%。公司第一大客户占销售比例较大系公司渠道销售优势所致，与其他销售方式相比，此模式下公司可以更好地控制成本，获得较高利润。若渠道销售优势发生变化，公司亦可以通过其他方式进行产品销售。虽然公司与第一大客户建立了长期稳定的合作关系，但倘若公司与其合作关系发生变化，将对公司业务的持续与稳定产生一定影响。

#### **（九）供应商相对集中的风险**

2014 年、2015 年和 2016 年 1-2 月，公司向前五名供应商的采购额分别占总采购金额的 73.83%、79.88%和 30.21%，2014 年、2015 年前五名供应商的采购额占总采购额比重较高，2016 年 1-2 月与前两年同期处于同等水平。虽然公司与前五大供应商建立了长期的合作关系，但倘若公司与其合作关系发生变化，将对公司业务的持续与稳定产生一定影响。

#### **（十）国家税收政策变化的风险**

根据财政部和国家税务总局联合发布了《关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税【2013】87号），公司享受免征图书批发、零售环节增值税，有效期自2013年1月1日起至2017年12月31日。如果未来国家相关税收优惠政策发生变化或相关政策到期后不再继续实施，公司经营业绩将会受到影响。

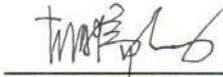
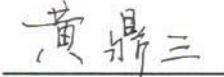
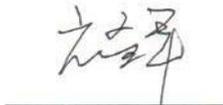
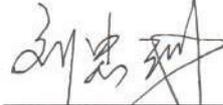
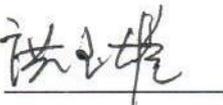
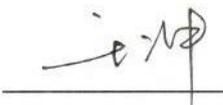
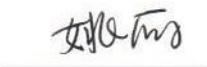
#### （十一）公司治理风险

股份公司设立后，公司按照《公司法》等法规建立完善的法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识方面仍有待进一步提高。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

|           |  |  |  |
|-----------|--|--|--|
| 全体董事：     | <br>黄云    | <br>胡瑞鹏  | <br>黄鼎三   |
|           | <br>亢孟军  | <br>刘忠洲 |  |
| 全体监事：     | <br>洪玉雄 | <br>王冲 | <br>姜文婷 |
| 全体高级管理人员： | <br>黄云  | <br>姚丽 |  |

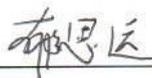
湖北金百汇文化传播股份有限公司

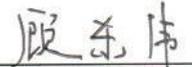


2016年8月4日

## 二、主办券商声明

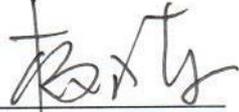
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

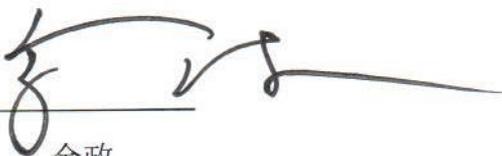
项目小组成员：  
  
杜夏  
  
郁思远

  
贺骏  
  
顾东伟

项目负责人：  
  
唐明龙

投资银行业务部门负责人：  
  
苏欣

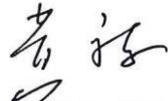
投资银行业务负责人：  
  
杨卫东

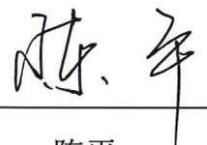
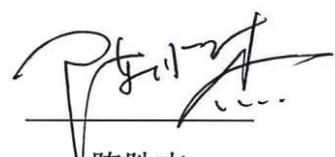
法定代表人：  
  
余政



### 三、律师声明

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

律师事务所负责人：   
黄永东

经办律师：    
陈平 陈胜杰

  
广东广信君达律师事务所  
2016年8月4日

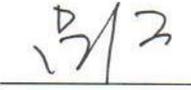
#### 四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

姚家福  吕润波 

会计师事务所负责人：

吕江 

北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)



2017年8月4日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的《湖北金百汇文化传播有限公司拟进行股份制改造项目净资产价值资产评估报告》（华夏金信评报字[2016] 093 号）无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



张慧



汪勤

资产评估机构负责人：



施耘清

天津华夏金信资产评估有限公司

天津华夏金信资产评估有限公司



2016年8月4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主要文件