

全美在线（北京）教育科技股份有限公司

（北京市海淀区北太平庄路 18 号 9 层 A912、A913、A914、A915）



全美在线 ATA

首次公开发行股票并上市 招股说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）



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

（北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

重要声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

本次发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A 股）
发行股数：	不超过 18,626,667 股，且发行数量占公司发行后总股本的比例不低于 25%，最终发行数量以中国证监会核准的数量为准。本次发行不涉及股东公开发售股份。
每股面值：	人民币 1.00 元
每股发行价格：	人民币【】元
预计发行日期：	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所：	上海证券交易所
发行后总股本：	不超过 74,506,667 股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	本公司控股股东全美教育、实际控制人马肖风承诺： 1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理在本次发行前直接或间接所持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份； 2、本公司/本人在锁定期届满后两年内减持公司股票的，其减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发价，以下统称发价）； 3、若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发价，本公司/本人持有公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月。 本公司股东启馨合伙、臻铭合伙、馨怡合伙、中文在线、星易投资承诺： 自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理在本次发行前所持发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。 本公司股东立鸿华盈、新视野承诺： 本企业/本公司持有的发行人首次公开发行股票之前已发行的股份，其中，对于从控股股东或实际控制人处受让且自受让之日起至发行人本次申报之日不超过六个月的，自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本公司持有的该部

	分股份，也不由发行人回购本企业/本公司持有的该部分股份；对于本企业/本公司所持有的发行人其他股份，自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本公司持有的该部分股份，也不由发行人回购本企业/本公司持有的该部分股份。 本公司股东新元教育承诺： 自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理在本次发行前所持发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。 间接持有发行人股份的董事、高级管理人员马肖风、丁建民、杨培、赵曙秋承诺： 1、在锁定期届满后，在任职期间，每年转让的股份不超过直接或间接持有的公司股份总数的 25%； 2、自离职后半年内，不转让或委托他人管理直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份； 3、在锁定期届满后两年内减持公司股票，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发价，以下统称发价）； 4、若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发价，本人持有公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月； 5、在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过其直接或间接持有的股份总数的 25%。 本人在本次发行前直接或间接持有的全美在线股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），自本次全美在线股票上市之日起，36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由全美在线回购该部分股份。本人所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于发价。
保荐机构（主承销商）：	中信建投证券股份有限公司
招股说明书签署日期：	2018 年 12 月 21 日

声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书全文，并特别注意下列重大事项：

一、股份流通限制及自愿锁定承诺

（一）发行人控股股东全美教育、实际控制人马肖风承诺

1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理在本次发行前直接或间接所持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份；

2、本公司/本人在锁定期届满后两年内减持公司股票的，其减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发价，以下统称发价）；

3、若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发价，本公司/本人持有公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月。

（二）发行人股东启馨合伙、臻铭合伙、馨怡合伙、中文在线、星易投资承诺

自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理在本次发行前所持发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（三）发行人股东立鸿华盈、新视野承诺

本企业/本公司持有的发行人首次公开发行股票之前已发行的股份，其中，对于从控股股东或实际控制人处受让且自受让之日起至发行人本次申报之日不超过六个月的，自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理

本企业/本公司持有的该部分股份，也不由发行人回购本企业/本公司持有的该部分股份；对于本企业/本公司所持有的发行人其他股份，自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本公司持有的该部分股份，也不由发行人回购本企业/本公司持有的该部分股份。

（四）发行人股东新元教育承诺

自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理在本次发行前所持发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（五）间接持有发行人股份的董事、高级管理人员马肖风、丁建民、杨培、赵曙秋承诺

1、在锁定期届满后，在任职期间，每年转让的股份不超过直接或间接持有的公司股份总数的 25%；

2、自离职后半年内，不转让或委托他人管理直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；

3、在锁定期届满后两年内减持公司股票，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发价，以下统称发价）；

4、若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发价，本人持有公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月；

5、在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过其直接或间接持有的股份总数的 25%。

本人在本次发行前直接或间接持有的全美在线股份（包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），自本次全美在线股票上市之日起，36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由全美在线回购该部分股份。本人所持发行人

股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于发行价。

二、发行人控股股东、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺

（一）控股股东全美教育承诺

1、本股东持续看好公司及所处行业的发展前景，拟长期持有公司股份。在本股东承诺的股份锁定期满后两年内，本股东每年减持发行人股份的数量不超过上一年度末本股东直接及/或间接持有的发行人股份总数的 50%，且减持价格不低于发行人首发上市的发行价（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整）。

2、本股东承诺减持时，提前三个交易日予以公告。

3、如本股东未履行上述承诺，本股东自愿将违反承诺减持获得的收益上交发行人，如未将违规减持所得上交发行人，则发行人有权扣留应付现金分红中与应上交发行人的违规减持所得金额相等的现金分红。本股东将在发行人的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉。同时本股东持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。如因未履行上述承诺事项致使投资者在证券交易中遭受损失的，本股东将依法赔偿投资者损失，并承担相应的法律责任。

4、若中国证券监督管理委员会或其他监管机构对持股 5%以上的股东所持公司股份的减持操作另有要求，同意按照中国证券监督管理委员会或其他监管机构的监管意见进行相应调整。

（二）持股 5%以上股东启馨合伙承诺

1、本股东持续看好公司及所处行业的发展前景，拟长期持有公司股份。在本股东承诺的股份锁定期满后两年内，本股东每年减持发行人股份的数量不超过

上一年度末本股东直接及/或间接持有的发行人股份总数的 50%，且减持价格不低于发行人首发上市的发行价（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整）。

2、本股东承诺减持时，提前三个交易日予以公告。

3、如本股东未履行上述承诺，本股东自愿将违反承诺减持获得的收益上交发行人，如未将违规减持所得上交发行人，则发行人有权扣留应付现金分红中与应上交发行人的违规减持所得金额相等的现金分红。本股东将在发行人的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉。同时本股东持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。如因未履行上述承诺事项致使投资者在证券交易中遭受损失的，本股东将依法赔偿投资者损失，并承担相应的法律责任。

4、若中国证券监督管理委员会或其他监管机构对持股 5%以上的股东所持公司股份的减持操作另有要求，同意按照中国证券监督管理委员会或其他监管机构的监管意见进行相应调整。

（三）持股 5%以上股东新视野、新元教育、立鸿华盈、中文在线

1、本股东可能在所持股份锁定期满后的两年内减持股份锁定期满时持有公司的全部股份（若减持当年出现公积金或未分配利润转增股本等导致股本变化的情形，则可减持股本计算基数要相应进行调整）。

2、本股东减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，通过上海证券交易所协议转让、大宗交易、集中竞价交易或其他方式进行，且减持价格将按照届时的市场价格且中国证券监督管理委员会、证券交易所认可的定价方式确定。

3、本股东减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，及时履行信息披露义务。在本股东持有公司 5%以上股份期间，若本股东通过集中竞价交易方式减持公司股份，本股东将在首次减持前 15 个交易日预先披露减持计划公告，并履行事中、事后披露义务；通过其他方式减持公司股份的，将在减持前 3 个交易日

公告减持计划。

4、在本股东持有公司 5%以上股份期间，若中国证券监督管理委员会或其他监管机构对持股 5%以上的股东所持公司股份的减持操作另有要求，同意按照中国证券监督管理委员会或其他监管机构的监管意见进行相应调整。

三、上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案

（一）启动股价稳定措施的条件

如公司首次公开发行股票并上市后三年内，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于上一个会计年度未经审计的每股净资产（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，应按照上海证券交易所的有关规定作相应调整，下同）非因不可抗力，则在符合相关法律法规和本公司上市地上市规则规定且公司股份分布符合上市条件的前提下，本公司、控股股东、实际控制人、董事（指在公司领薪的董事，不包括独立董事和从不从本公司领薪的董事，下同）及高级管理人员等主体将启动稳定公司股价的措施。上述第 20 个收盘价低于公司每股净资产的交易日为触发稳定股价措施日（以下简称“触发日”）。

触发日后，公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产，则可中止实施本阶段股价稳定措施。中止实施股价稳定措施后，如再次出现公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产时，则应继续实施股价稳定措施。

（二）稳定股价的具体措施及实施程序

1、公司回购

在启动股价稳定措施的条件满足时，公司应在 5 个交易日内召开董事会，讨论公司向社会公众股东回购公司股份的方案，并提交股东大会审议。

在股东大会审议通过股份回购方案后，公司依法通知债权人，向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在完成必

需的审批、备案、信息披露等程序后，公司方可实施相应的股份回购方案。

公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过上一个会计年度末经审计的每股净资产的价格，回购股份的方式为以法律法规允许的交易方式向社会公众股东回购股份。公司届时将回购不超过公司总股本的 1%股份。如果公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施条件的，公司可不再实施股份回购。公司回购股份后，公司股权分布应当符合上市条件。

公司以法律法规允许的交易方式向社会公众股东回购公司股份应符合《公司法》、《证券法》等法律、法规、规范性文件的规定。

2、控股股东、实际控制人增持

公司启动股价稳定措施后，当完成公司回购股份后，公司股票连续 10 个交易日的收盘价仍低于公司上一会计年度末经审计的每股净资产时，或无法实施公司回购措施时，公司控股股东、实际控制人应在 5 个交易日内，提出增持公司股份的方案（包括拟增持公司股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门的审批手续，在获得批准后三个交易日内通知公司，公司应按照相关规定披露控股股东、实际控制人增持公司股份的计划。

在公司披露控股股东、实际控制人增持公司股份计划三个交易日后，控股股东、实际控制人可开始实施增持公司股份的计划。

控股股东、实际控制人增持公司股份的价格不高于公司上一会计年度末经审计的每股净资产，且增持股份不超过公司总股本的 1%股份。如果公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件的，控股股东、实际控制人可不再实施增持公司股份。控股股东、实际控制人增持公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。公司控股股东、实际控制人增持公司股份应符合相关法律法规的规定。

3、董事、高级管理人员增持

公司启动股价稳定措施后，当完成控股股东、实际控制人增持公司股份后，公司股票连续 10 个交易日的收盘价仍低于公司上一会计年度末经审计的每股净资产时，或无法实施控股股东、实际控制人增持措施时，公司时任董事、高级管理人员应通过法律法规允许的交易方式买入公司股票以稳定公司股价。公司董

事、高级管理人员买入公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。

公司董事、高级管理人员通过法律法规允许的交易方式买入公司股份，买入价格不高于公司上一会计年度未经审计的每股净资产，董事、高级管理人员用于购买股份的金额不低于公司董事、高级管理人员上一会计年度从公司领取税后薪酬额的 20%。如果公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施的条件，董事、高级管理人员可不再买入公司股份。

公司董事、高级管理人员买入公司股份应符合相关法律、法规的规定，需要履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门审批的，应履行相应的审批手续。

若公司新聘任董事、高级管理人员，公司将要求该新聘任的董事、高级管理人员履行公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

4、其他证券监管部门认可的方式

本公司或控股股东、实际控制人、公司董事、高级管理人员在启动上述股价稳定措施时应提前公告具体实施方案。

（三）应启动而未启动股价稳定措施的约束措施

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，相关主体承诺采取以下约束措施：

1、公司的承诺

本公司将严格按照公司 2018 年第八次临时股东大会审议通过的《公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定股价的预案》的规定，全面且有效地履行本公司的各项义务和责任；同时，本公司将敦促公司及其他相关方严格按照《公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定股价的预案》的规定，全面且有效地履行相关主体的各项义务和责任。

本公司若未能履行本公司对外作出的任何承诺，则本公司将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；同时，若因本公司未履行上述承诺致使投资者在证券交易中遭受损失且相关损失数额经司法机关以司法裁决形式

予以认定的，本公司将自愿采取相应的措施，包括但不限于：

- （1）及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- （2）向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；
- （3）将上述补充承诺或替代承诺提交本公司股东大会审议；
- （4）依法及时赔偿投资者损失。

2、控股股东及实际控制人的承诺

本公司/本人将严格按照公司 2018 年第八次临时股东大会审议通过的《公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定股价的预案》的规定，全面且有效地履行本公司/本人的各项义务和责任；同时，本公司/本人将敦促公司及其他相关方严格按照《公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定股价的预案》的规定，全面且有效地履行相关主体的各项义务和责任。

本公司/本人若未能履行本公司/本人对外作出的任何承诺，则本公司/本人将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；如违反本公司/本人对外作出的承诺而获得收入的，所得收入将归全美在线（北京）教育科技有限公司（简称“全美在线”）所有，本公司/本人将停止在全美在线处获得的股东分红，直至本公司/本人按承诺将所得收入归全美在线所有时为止；同时，若因未履行上述承诺致使投资者在证券交易中遭受损失且相关损失数额经司法机关以司法裁决形式予以认定的，本公司/本人将自愿采取相应的措施，包括但不限于：

- （1）通过全美在线及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- （2）向全美在线及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护全美在线及其投资者的权益；
- （3）将上述补充承诺或替代承诺提交全美在线股东大会审议；
- （4）依法及时赔偿投资者损失；

（5）将停止在全美在线获得股东分红，直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

3、董事、高级管理人员的承诺

本人将严格按照公司 2018 年第八次临时股东大会审议通过的《公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定股价的预案》的规定，全面且有效地履行本人的各项义务和责任；同时，本人将敦促公司及其他相关方严格按照《公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定股价的预案》的规定，全面且有效地履行相关主体的各项义务和责任。

本人若未能履行本人对外作出的任何承诺，则本人将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；同时，若因本人未履行上述承诺致使投资者在证券交易中遭受损失且相关损失数额经司法机关以司法裁决形式予以认定的，全美在线（北京）教育科技有限公司有权按相应的赔偿金额将应付本人的薪酬或津贴暂时予以扣留，为本人根据法律、法规和监管部门的要求赔偿投资者的损失提供保障。

四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的相关承诺

（一）发行人承诺

1、本公司首次公开发行股票并上市（以下简称“首发上市”）的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、若有权部门认定本公司首发上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在得知该事实的次一交易日公告，并依法回购首次公开发行的全部新股。若存在上述情形，本公司将在收到有权部门的书面认定后二十个交易日内，根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案启动股份回购措施。回购价格不低于公告回购报告书前三十个交易日股票加权平均价的算术平均值（若公司股票在此期间发生派息、送股、

资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

3、若有权部门认定本公司首发上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者直接经济损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者本公司与投资者协商的金额确定。若存在上述情形，在收到有权机构的书面认定后十个交易日内，本公司启动赔偿投资者直接经济损失的相关工作。

4、若本公司未履行上述承诺，本公司自愿承担因此而产生的所有民事、行政及刑事责任。

（二）发行人控股股东承诺

1、全美在线首发上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、若有权部门认定全美在线首发上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断全美在线是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本企业将依法购回已转让的原限售股份。若存在上述情形，本企业将在收到有权部门的书面认定后二十个交易日内，启动股份购回措施。股份购回价格不低于公告回购报告书前三十个交易日股票加权平均价的算术平均值（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

3、若全美在线首发上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法赔偿投资者损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者全美在线与投资者协商的金额确定。若存在上述情形，在全美在线收到有权机构的书面认定后十个交易日内，本企业启动赔偿投资者损失的相关工作。

4、若本企业违反上述承诺，本企业自愿承担因此而产生的所有民事、行政及刑事责任。

（三）发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺

1、全美在线首发上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、若有权部门认定全美在线首发上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者全美在线与投资者协商的金额确定。若存在上述情形，在全美在线收到有权机构的书面认定后十个交易日内，本人启动赔偿投资者损失的相关工作。

3、若本人违反上述承诺，本人自愿承担因此而产生的所有民事、行政及刑事责任。

（四）本次发行的相关中介机构承诺

本次发行的保荐机构中信建投证券承诺，因中信建投证券为发行人首次公开发行并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法先行赔偿投资者的损失。

本次发行的律师金诚同达承诺，因金诚同达为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，金诚同达将根据中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关作出的最终处理决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。

本次发行的会计师事务所毕马威承诺，毕马威为发行人首次公开发行股票出具的报告的真实性和完整性依据有关法律法规的规定承担相应的法律责任，包括如果毕马威出具的上述报告有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

本次发行的资产评估机构亚太联华承诺，因亚太联华为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

五、关于被摊薄即期回报填补措施的相关承诺

（一）发行人承诺

1、保证募集资金规范、有效使用，实现项目预期回报

本次发行募集资金到账后，公司将开设董事会决定的募集资金专项账户，并与开户行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，公司将严格遵守资金管理制度和《募集资金管理制度》的规定，在进行募集资金项目投资时，履行资金支出审批手续，明确各控制环节的相关责任，按项目计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部考核与审计。

2、积极、稳妥地实施募集资金投资项目

本次募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势与公司发展战略，可有效提升公司业务实力、技术水平与管理能力，从而进一步巩固公司的市场地位，提高公司的盈利能力与综合竞争力。公司已充分做好了募集资金投资项目前期的可行性研究工作，对募集资金投资项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、市场容量及公司自身等基本情况，最终拟定了项目规划。本次募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目的实施，争取早日投产并实现预期效益。

3、提高资金运营效率

公司将进一步提高资金运营效率，降低公司运营成本，通过加快技术研发、市场推广等方式提升公司经营业绩，应对行业波动和行业竞争给公司经营带来的风险，保证公司长期的竞争力和持续盈利能力。

4、完善内部控制，加强资金使用管理和对管理层考核

公司将进一步完善内部控制，加强资金管理，防止资金被挤占挪用，提高资金使用效率；严格控制公司费用支出，加大成本控制力度，提升公司利润率；加强对管理层的考核，将管理层薪酬水平与公司经营效益挂钩，确保管理层恪尽职守、勤勉尽责。

5、其他方式

公司承诺未来将根据中国证监会、上海证券交易所等监管机构出台的具体细则及要求，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。

此外，公司提示广大投资者，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

（二）控股股东、实际控制人承诺

1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、督促公司切实履行填补回报措施；

3、本承诺函出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

（三）董事、高级管理人员关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、全力支持董事会或薪酬与考核委员会制订与公司填补回报措施的执行情况的董事会和股东大会议案，并愿意投票赞成（若有投票权）该等议案；

5、若未来公司拟实施股权激励计划，全力支持拟公布的公司股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的董事会和股东大会议案，并愿意投票赞成（若有投票权）该等议案；

6、本承诺出具日后至公司完成首发上市前，若中国证监会或证券交易所对

首发上市摊薄即期回报有关事项作出新的规定或要求的，本人承诺届时将按照前述最新规定或要求出具补充承诺。

六、关于未能履行承诺时的约束措施

（一）发行人承诺

根据中国证监会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的规定，本公司承诺，若公司及公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在招股说明书等公开文件中所作出的相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，公司将采取如下措施：

1、公司应在上述责任主体未履行承诺的事实得到确认的次一交易日公告相关情况。

2、若公司未履行公开承诺，公司应在未履行承诺的事实得到确认的次一交易日公告相关情况，公司法定代表人将在证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。

3、若公司控股股东、实际控制人未履行上述公开承诺，公司应在未履行承诺的事实得到确认的次一交易日公告相关情况。当年向股东分红时，公司将暂扣及代管其分红所得，作为履行承诺的保证；如果当年分红已经完成，公司将暂扣及代管其下一年分红所得，作为履行承诺的保证。

4、若公司董事及高级管理人员未履行上述公开承诺，公司不将其作为股权激励对象，或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单；视情节轻重，公司可以对未履行承诺的董事及高级管理人员，采取扣减绩效薪酬、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施。

5、公司上市后将在定期报告中披露公司及公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员的公开承诺履行情况，和未履行承诺时的补救及改正情况。

6、对于公司未来新聘的董事、高级管理人员，公司也将要求其履行公司发行上市时董事、高级管理人员关于股价稳定预案已作出的相应承诺要求。

7、如果公司及公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未履行公开承诺，受到监管机构的立案调查，或受相关处罚；公司将积极协助和配合监管机构的调查，或协助执行相关处罚。

8、公司未履行相关承诺给投资者造成损失的，将依法承担损害赔偿责任。

（二）控股股东、实际控制人承诺

根据中国证监会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的规定，本股东/本人就未履行相关承诺的约束措施承诺如下：

若本股东/本人在招股说明书等公开文件中所作出的相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，将采取如下措施：

1、本股东/本人将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉。

2、在当年公司向股东分红时，本股东/本人自愿将分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。如果当年分红已经完成，本股东/本人自愿将下一年分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。

3、本股东/本人若在股份锁定期届满之前，未履行上述公开承诺，在遵守原有的股份锁定承诺的前提下，本股东/本人自愿将锁定期限延长至承诺得到重新履行时。

4、本股东/本人未履行承诺使公司或投资者遭受损失的，应将违规操作收益全部上缴公司，并依法承担损害赔偿责任。

5、在作为公司控股股东/实际控制人期间，如公司未履行相关承诺事项，致使投资者遭受损失的，本股东/本人承诺依法承担赔偿责任。

（三）董事、高级管理人员承诺

根据中国证监会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的规定，本人作为公司董事/高级管理人员，就未履行相关承诺的约束措施承诺如下：

若本人在招股说明书等公开文件中所作出的相关承诺未能履行、确已无法履

行或无法按期履行的，本人将采取如下措施：

1、本人应当及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

2、本人将在前述事项发生之日起 5 个交易日内，停止领取薪酬，同时本人持有的公司股份（若有）不转让，直至本人履行完成相关承诺事项。

3、如本人未履行相关承诺给投资者造成损失的，将依法承担损害赔偿责任。

七、本次发行前公司滚存未分配利润的安排

经公司 2018 年第八次临时股东大会决议，本公司首次公开发行人民币普通股（A 股）前的滚存利润分配方案如下：公司本次股票发行前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按发行完成后的持股比例共享。

八、本次发行上市后本公司的利润分配政策及分红规划

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑企业实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配的连续性和稳定性。

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润，公司具备现金分红条件的，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%；在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，且公司股票估值处于合理范围内，公司可在满足本章程规定的现金分红的条件下实施股票股利分配方式；在满足采购的资金需求、可预期的重大投资计划或重大现金支出的前提下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况进行中期分红，具体方案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。本公司详细的利润分配政策请参阅本招股说明书“第十四节 股利分配政策”部分的内容。

九、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

（一）市场竞争风险

公司所处的行业为人才测评服务行业，主要从事考试测评业务。随着考试测评主办方对机考和考试测评服务机构的接受程度逐步提升，将会有更多的潜在竞争者关注并进入该领域，未来市场竞争可能进一步加剧。公司目前与同行业其他企业相比，建立了较为领先的市场地位及知名度，具有一定的竞争优势。但如果公司未能紧跟行业发展趋势，并通过有效途径持续增强核心竞争力，则可能在日益激烈的市场竞争中丧失竞争优势，从而对业务拓展和市场地位造成不利影响。

（二）持续技术创新风险

近年来大数据、云计算、人工智能等现代技术的应用和推广，加速了人才测评服务行业的技术创新。持续的技术创新可能创造新的市场需求、产生新的业务模式，进而改变现有市场的竞争格局。公司若不能准确把握行业技术发展趋势，有效引领并应对技术创新及行业变革，则将在未来市场竞争中处于不利地位，削弱公司的核心竞争力。

（三）项目实施成本上升风险

公司营业收入主要来自于资格认证考试测评服务和人力资源选聘服务，项目实施成本是公司营业成本的重要组成部分，2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司项目实施成本金额分别为 12,220.94 万元、17,168.24 万元、20,111.21 万元和 5,477.76 万元，项目实施成本的变动对公司营业成本影响较大。

项目实施成本主要由项目实施过程中发生的考站综合服务成本及其他成本构成。考站综合服务的提供者主要为院校、培训机构等考站供应商。受考试测评市场需求不断增长、行业竞争引起的对考站供应商采购的竞争加剧等因素的叠加，项目实施成本呈日趋增长的趋势。如果未来项目考试实施成本上涨的幅度超过收入增长的幅度，将对公司的经营业绩和财务状况造成不利影响。

（四）业绩下滑风险

报告期内，公司主营业务快速发展，营业收入整体保持增长态势。2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-6 月，公司分别实现营业收入 32,505.63 万元、46,854.86 万元、52,152.80 万元以及 16,961.86 万元；归属于母公司股东/所有者的净利润分别 7,998.02 万元、11,345.10 万元、11,451.42 万元以及 331.17 万元。

公司未来的成长受宏观经济、行业前景、竞争状态、行业地位、经营模式、自主创新能力、服务质量和营销能力等综合因素影响。如果上述因素发生不利变化，而公司自身未能及时调整以应对相关变化，将影响公司预期的成长性和盈利能力。

（五）业务发展带来的管理风险

近年来公司业务发展状况良好，经营规模不断扩大。公司管理层重视管理体系建设，在公司发展过程中逐步建立了一整套符合公司实际情况的管理体系。本次发行完成后，公司资产规模、人员规模和业务规模将进一步扩大，如果公司管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模的需要，组织模式和管理体系未能及时调整完善，将会削弱公司的市场竞争力，从而对业务发展造成不利影响。

（六）募集资金投资项目摊薄即期回报的风险

本次公开发行股票募集资金后，公司的资金实力将大幅增强，净资产规模亦将随之扩大，随着募集资金投资项目的逐步实施，公司净利润也将有所增加。但募集资金使用带来的业绩增长需要一定的过程和时间，短期内公司的净利润和股东回报仍主要依赖现有业务，募集资金投资项目实施以后公司的折旧和摊销增加，可能导致公司每股收益和净资产收益率等财务指标短期内存在一定幅度的下降风险。

目 录

第一节 释义	29
一、基本术语	29
二、专业术语	32
第二节 概览	34
一、发行人简介	34
二、发行人控股股东、实际控制人情况	35
三、发行人主要财务数据及主要财务指标	35
四、本次发行的基本情况	39
五、募集资金用途	39
第三节 本次发行概况	41
一、本次发行的基本情况	41
二、本次发行的有关当事人	42
三、发行人与本次发行相关当事人之间的关系	44
四、发行上市的重要日期	44
第四节 风险因素	45
一、市场风险	45
二、经营风险	45
三、业绩下滑风险	47
四、财务风险	47
五、管理风险	48
六、实际控制人不当控制风险	49
七、募集资金运用风险	49
第五节 发行人基本情况	51
一、发行人的基本情况	51

二、发行人改制重组情况	51
三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	54
四、境外上市架构的建立及拆除情况	62
五、发行人历次验资情况和发起人投入资产的计量属性	74
六、发行人的组织结构	75
七、发行人控股及参股公司情况	78
八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	91
九、发行人股本情况	107
十、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股和委托持股等情况	108
十一、发行人员工及其社会保障情况	109
十二、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况	112
第六节 业务和技术	114
一、发行人的主营业务及设立以来的变化情况	114
二、发行人所处行业的基本情况	115
三、发行人在行业中的竞争地位	142
四、发行人主营业务的具体情况	148
五、与发行人业务相关的主要固定资产及无形资产	172
六、发行人特许经营权取得情况	178
七、发行人技术及研究开发情况	178
八、发行人境外生产经营及境外资产情况	184
九、质量控制情况	184
十、公司名称冠有“科技”字样的说明	187
第七节 同业竞争与关联交易	188
一、发行人的独立性	188
二、同业竞争	189
三、关联交易	191

四、关联交易履行的程序及独立董事对关联交易的意见	202
五、发行人公司章程中对关联交易决策的相关规定	202
六、公司拟采取的减少关联交易的措施	205
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	207
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介	207
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况	211
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况	212
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况	214
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况	215
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系情况	221
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人签订的协议及作出的重要承诺	221
八、董事、监事和高级管理人员的任职资格	221
九、董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因	221
第九节 公司治理	224
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	224
二、董事会专门委员会设置情况	233
三、发行人近三年一期是否存在违法违规行为	235
四、发行人资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况	236
五、发行人内部控制制度	236
第十节 财务会计信息	238
一、财务会计报表	238
二、会计师事务所的审计意见	255
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	255

四、主要会计政策和会计估计	256
五、税项	279
六、最近三年一期非经常性损益明细表	280
七、发行人最近一期末主要资产情况	280
八、发行人最近一期末主要负债情况	282
九、发行人股东权益情况	283
十、发行人现金流量情况	286
十一、发行人重要期后事项、或有事项及其他重要事项	287
十二、发行人主要财务指标	288
十三、发行人设立时及报告期内的资产评估情况	289
十四、发行人历次验资情况	290
第十一节 管理层讨论与分析	291
一、发行人财务状况分析	291
二、盈利能力分析	311
三、现金流量分析	328
四、备考财务报表及分析	333
五、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量	338
六、重大会计政策或会计估计变更及其对公司利润产生的影响	338
七、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项	338
八、公司未来分红回报规划	338
九、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析	339
十、关于本次发行摊薄即期回报的分析、相关防范措施及相关承诺	341
第十二节 业务发展目标	346
一、公司发展战略和经营目标	346
二、公司发行上市当年及未来二年的具体发展计划	347
三、计划提出的假设条件	350
四、计划实施面临的主要困难	350
五、业务发展计划与现有业务的关系	351

六、募集资金运用对实现上述业务发展目标的作用	351
第十三节 募集资金运用	353
一、募集资金运用概况	353
二、募集资金投资项目与现有业务的关系	356
三、募集资金投资项目的具体情况	356
四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	382
第十四节 股利分配政策	383
一、发行人最近三年的股利分配政策	383
二、发行人最近三年的股利分配情况	383
三、本次发行前未分配利润的分配政策和履行的决策程序	384
四、发行人本次发行后的股利分配政策	384
第十五节 其他重要事项	389
一、信息披露和投资者关系相关情况	389
二、重大合同	390
三、对外担保事项	394
四、诉讼或仲裁事项	394
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	395
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	395
二、保荐人（主承销商）声明	396
三、发行人律师声明	398
四、会计师事务所声明	399
五、验资机构声明	400
六、资产评估机构声明	401
七、验资复核机构声明	402
第十七节 备查文件	403
一、备查文件	403
二、查阅地点	403

三、查阅时间	403
四、查阅网址	403
招股说明书附录	404

第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、基本术语

全美在线、发行人、本公司、股份公司、公司	指	全美在线（北京）教育科技有限公司
全美有限、有限公司	指	全美在线（北京）教育科技有限公司
全美教育	指	北京全美教育技术服务有限公司
众效致行	指	众效致行教育科技（北京）有限公司
ATA BVI	指	ATA Testing Authority （Holdings） Limited，注册地为英属维尔京群岛
ATA Inc.	指	为美国纳斯达克上市公司，交易代码为 ATAI，注册地为开曼群岛
行为工坊	指	Xing Wei Institute （HongKong） Limited，注册地为香港
麦凯芝	指	宁波梅山保税港区麦凯芝股权投资管理合伙企业（有限合伙）
赋翕智能	指	宁波梅山保税港区赋翕智能科技有限公司
新美控股	指	New Beauty Holdings Limited，注册地为英属维尔京群岛
新视野	指	Delta Horizon Limited，注册地为香港
新元教育	指	Alpha Metric Horizon Limited，注册地为香港
立鸿华盈	指	珠海立鸿华盈股权投资合伙企业（有限合伙）
中文在线	指	中文在线数字出版集团股份有限公司
星易投资	指	共青城星易鼎盛投资管理合伙企业（有限合伙）
启馨合伙	指	宁波梅山保税港区启馨股权投资管理合伙企业（有限合伙）
臻铭合伙	指	宁波梅山保税港区臻铭股权投资管理合伙企业（有限合伙）
馨怡合伙	指	宁波梅山保税港区馨怡股权投资管理合伙企业（有限合伙）
全美在线上海分公司、上海分公司	指	全美在线（北京）教育科技有限公司上海分公司
七煌汇智	指	北京七煌汇智科技有限公司
黄河润泰	指	北京黄河润泰科技有限公司
普华慧通	指	北京普华慧通科技有限公司
迈德胜	指	迈德胜（北京）教育科技有限公司

职尚教育	指	北京职尚教育科技有限公司
大家汇	指	大家汇教育科技（北京）有限公司
爱赛达课	指	北京爱赛达课网络科技有限公司
国教融创	指	北京国教融创教育科技有限公司
智能情资	指	南京智能情资创新科技研究院有限公司
全美测评	指	全美测评软件系统（北京）有限公司
全美智学	指	全美智学（北京）科技有限公司
慕华尚测	指	慕华尚测学业数据技术（北京）有限公司
和光同尘	指	宁波梅山保税港区 and 和光同尘资产管理有限公司
睿砺资产	指	睿砺资产管理（北京）有限公司
厦门曼陀林	指	厦门曼陀林文化传播有限公司
北京曼陀林	指	曼陀林（北京）动漫制作有限公司
金地鑫	指	北京金地鑫软件技术有限公司，后更名为慕华尚测学业数据技术（北京）有限公司
软银亚洲	指	SB Asia Investment Fund II L.P.
Pro-Winner	指	Pro-Winner Limited
Winning King	指	Winning King Ltd.
Joingear	指	Joingear Limited，注册地为英属维尔京群岛
HSBC	指	HSBC International Trustee Limited
Able Knight	指	Able Knight Development Limited，注册地为英属维尔京群岛
Precious Time	指	Precious Time Holdings Limited，注册地为英属维尔京群岛
中信建投证券、保荐机构	指	中信建投证券股份有限公司
金诚同达、律师、发行人律师	指	北京金诚同达律师事务所
毕马威、发行人会计师	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
亚太联华	指	北京亚太联华资产评估有限公司
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
兴华会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
人民币普通股、A 股	指	用人民币标明面值且以人民币进行买卖的普通股股票
本次发行	指	本次向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票
报告期、最近三年及一期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月
股东大会	指	全美在线（北京）教育科技有限公司股东大会
董事会	指	全美在线（北京）教育科技有限公司董事会
监事会	指	全美在线（北京）教育科技有限公司监事会

《公司章程》	指	《全美在线（北京）教育科技有限公司章程》
《公司章程》（草案）	指	《全美在线（北京）教育科技有限公司章程》（草案），在首次公开发行股票并上市后生效
《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》
人社部	指	中华人民共和国人力资源和社会保障部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
教育部	指	中华人民共和国教育部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中共中央	指	中国共产党中央委员会
全国人大常委会	指	全国人民代表大会常务委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家卫健委	指	中华人民共和国国家卫生健康委员会
银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
国家审计署	指	中华人民共和国审计署
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
司法部	指	中华人民共和国司法部
中注协	指	中国注册会计师协会
税务师协会	指	中国注册税务师协会
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
期货业协会	指	中国期货业协会
银行业协会	指	中国银行业协会
信托业协会	指	中国信托业协会
资产评估协会	指	中国资产评估协会
精算师协会	指	中国精算师协会
总会计师协会	指	中国总会计师协会
海云天	指	深圳市海云天科技股份有限公司
鸥玛软件	指	山东山大鸥玛软件股份有限公司
阿里云	指	阿里云计算有限公司
《财富》	指	由美国人亨利·鲁斯创办的世界著名的财经杂志
Pearson VUE	指	一家国际领先的美国计算机化考试测评服务机构，主要为客户提供机考解决方案

Prometric	指	一家国际领先的美国计算机化考试测评服务公司，主要为学校、企业、个人及社会组织提供立足于信息技术基础的教育和评估服务
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
股票登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
纳斯达克	指	美国纳斯达克证券交易所
美国存托股份、ADS	指	American Depositary Shares
元、万元	指	除非特别说明，均为人民币元、万元
m ²	指	平方米

二、专业术语

机考	指	计算机化考试，一种基于计算机及网络技术，以计算机为载体，进行试题发放、考生答题、考试信息回收等过程的考试形式
科次	指	考试测评次数的计量单位，一人参加一个科目的一次考试计一科次
考站	指	为公司提供一次性考站综合服务的供应商，主要为院校、培训机构等
注会考试	指	注册会计师全国统一考试
ATA-ML	指	即 ATA Markup Language（标准化试题信息标记语言技术），是为了制作和表现知识型试题的试题表现技术
DST、动态模拟技术	指	即 Dynamic Simulation Technology（动态模拟考试技术），一种通过模拟软件界面实施考试测评的方法
RET、实景试题技术	指	即 Realistic Environment Technology（实景试题技术），是在真实软件环境下，通过记录考生的行为轨迹而计分的考试测评技术
K-12 教育	指	K12 指从幼儿园到小学、初中、高中阶段所实施的基础教育阶段的统称
ACT	指	全称“American College Test”，为“美国大学入学考试”之一
GMAT	指	Graduate Management Admission Test，是美国经济、管理等专业研究生入学考试

IELTS	指	International English Language Testing System，是著名的国际性英语标准化水平测试之一
SAT	指	Scholastic Assessment Test，由美国大学委员会（College Board）主办的一场考试，和 ACT（American College Test）都被称为“美国高考”
TOEFL	指	The Test of English as a Foreign Language，是由美国教育考试服务中心举办的英语能力考试，全名为“检定非英语为母语者的英语能力考试”，简称“托福”
TOEFL Junior	指	是美国教育考试服务中心专为全球 11—15 岁中小学生开发的英语能力测试
TOEFL Primary	指	是美国教育考试服务中心专为全球年龄不低于 8 岁的中小学生学习开发的英语能力测试
TOEIC	指	Test of English for International Communication，国际交流英语考试，是针对在国际工作环境中使用英语交流的人们而指定的英语能力测评考试，由美国教育考试服务中心设计，简称“托业”
SaaS	指	Software-as-a-Service（软件即服务）的简称，是一种完全创新的软件应用模式
ERP 系统	指	Enterprise Resource Planning，是指建立在信息技术基础上，集信息技术与先进管理思想于一身，以系统化的管理思想，为企业员工及决策层提供决策手段的管理平台
大数据	指	能够对无法使用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的巨量数据集合进行分析、统计的一种技术
数据库	指	是按照数据结构来组织、存储和管理数据的仓库
云计算	指	基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源
人工智能	指	是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
仿真	指	利用模型复现实际系统中发生的本质过程，并通过对系统模型的实验来研究存在的或设计中的系统，又称模拟
人脸识别	指	基于人的脸部特征信息进行身份识别的一种生物识别技术
语音识别	指	让机器通过识别和理解过程把语音信号转变为相应的文本或命令的技术

本招股说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和的尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

全美在线（北京）教育科技有限公司的前身全美在线（北京）教育科技有限公司成立于 2006 年 9 月 11 日，于 2015 年 7 月 20 日整体变更为股份有限公司，注册资本及实收资本为 5,588.00 万元，办公地址为北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 2 号楼一层东门，注册地址为北京市海淀区北太平庄路 18 号 9 层 A912、A913、A914、A915，法定代表人系马肖风。

公司是国内领先的人才测评服务机构，自成立以来始终根植于人力资源服务行业，依托安全稳定的智能化考试测评技术、完善的业务支持体系、分布广泛的考站网络及专业的人才职业能力评价体系，为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务。

公司自 2006 年成立以来，累计为金融、财税、能源、交通、通信、建筑、化工、电子、高端制造、互联网、文化传媒等多个行业提供了人才测评服务。金融、财税为公司最早开始涉足的行业，也是目前公司业务量最大的领域。报告期内，公司为金融、财税领域的 10 家全国性行业协会提供资格认证考试测评服务，包括中注协、税务师协会、基金业协会、期货业协会、银行业协会、信托业协会、资产评估协会、精算师协会、总会计师协会等。公司同时是工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行和邮储银行等 6 大国有银行，招商银行、中信银行等 11 家全国性股份制银行以及中石油、中石化、中国人保、国电集团、国家电网、华为、上海大众、南方航空等大型企业的人力资源选聘服务提供商。

公司将“构建亿万人的才智发展图谱”作为公司使命，始终秉承“成为全球最大的人才测评服务机构”的公司愿景和“客户导向、科技创新、高效执行、追求卓越”的经营理念，坚持以人才的需求为出发点，将人才在整个职业生涯中的

发展需要作为服务总线，帮助每一个人才成就最好的自己。

报告期内，公司主营业务未发生重大变更。

截至本招股说明书签署日，公司的股东及股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例
1	全美教育	19,284,188	34.51%
2	立鸿华盈	10,058,400	18.00%
3	新视野	6,979,412	12.49%
4	启馨合伙	5,252,720	9.40%
5	中文在线	4,470,400	8.00%
6	新元教育	4,191,000	7.50%
7	臻铭合伙	2,151,380	3.85%
8	馨怡合伙	1,816,100	3.25%
9	星易投资	1,676,400	3.00%
合计		55,880,000	100.00%

二、发行人控股股东、实际控制人情况

本公司的控股股东为全美教育，持有本公司 19,284,188 股股份，占发行前公司股份总数的 34.51%。全美教育的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东及实际控制人”之“1、控股股东”。

本公司的实际控制人为马肖风，其通过全美教育合计控制本公司 19,284,188 股股份，占发行前公司股份总数的 34.51%。马肖风的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东及实际控制人”之“2、实际控制人”。

三、发行人主要财务数据及主要财务指标

根据毕马威出具的审计报告，本公司最近三年及一期的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产	23,799.69	27,843.96	26,284.35	18,754.70
非流动资产	5,145.34	3,868.05	2,784.12	3,051.28
资产总计	28,945.03	31,712.01	29,068.47	21,805.98
流动负债	6,777.03	10,945.57	9,529.27	8,104.67
非流动负债	842.64	66.96	-	-
负债合计	7,619.66	11,012.54	9,529.27	8,104.67
股东权益合计	21,325.37	20,699.47	19,539.20	13,701.31
归属于母公司股东权益合计	21,326.21	20,699.99	19,476.96	13,701.31

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	16,961.86	52,152.80	46,854.86	32,505.63
营业成本	9,609.19	27,357.91	23,561.16	16,089.89
营业利润	615.34	13,583.67	13,186.60	9,138.76
利润总额	616.69	13,324.13	13,267.53	9,135.73
净利润	330.84	11,401.07	11,334.49	7,998.02
归属于母公司股东/所有者的净利润	331.17	11,451.42	11,345.10	7,998.02
归属于母公司股东/所有者的扣除非经常性损益后的净利润	219.16	11,137.27	11,088.91	7,720.08

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,452.23	10,777.33	13,682.71	6,920.18
投资活动产生的现金流	-408.77	3,726.24	-5,555.57	5,774.90

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
量净额				
筹资活动产生的现金流量净额	-237.18	-11,257.60	-5,708.00	-2,800.00
现金及现金等价物净增加额	-5,098.18	3,245.97	2,419.15	9,895.08

（四）主要财务指标

项目	2018 年 6 月末 /2018 年 1-6 月	2017 年末 /2017 年度	2016 年末 /2016 年度	2015 年末 /2015 年度
流动比率（倍）	3.51	2.54	2.76	2.31
速动比率（倍）	3.51	2.54	2.76	2.31
资产负债率（母公司）	26.17%	34.72%	32.81%	37.17%
资产负债率（合并）	26.32%	34.73%	32.78%	37.17%
应收账款周转率（次）	1.60	6.28	7.01	8.95
存货周转率（次）	214.08	778.58	1,117.45	1,061.50
息税折旧摊销前利润（万元）	1,164.09	14,030.23	13,842.99	9,355.36
利息保障倍数（倍）	46.86	31,951.89	-	-
加权平均净资产收益率	1.58%	59.74%	77.04%	82.54%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	1.04%	58.11%	75.30%	79.67%
基本每股收益（元）	0.06	2.05	2.03	1.43
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.04	1.99	1.98	1.38
每股净资产（元）	3.82	3.70	3.49	2.45
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.80	1.93	2.45	1.24
每股净现金流量（元）	-0.91	0.58	0.43	1.77
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	8.44%	9.88%	4.26%	1.16%

上述财务指标除特别注明外，均以合并财务报表的数据为基础计算，其具体计算方法如下：

1、流动比率=流动资产÷流动负债；

- 2、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；
- 3、资产负债率（母公司）=总负债（母公司）÷总资产（母公司）×100%；
- 4、资产负债率（合并）=总负债（合并）÷总资产（合并）×100%；
- 5、无形资产占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）÷期末净资产；
- 6、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；
- 7、存货周转率=营业成本÷存货平均余额；
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销；
- 9、利息保障倍数=息税前利润（利润总额+利息支出）÷利息支出；
- 10、每股净资产=期末归属于母公司股东权益÷期末股本总额；
- 11、每股经营活动产生的现金流量=经营活动的现金流量净额÷当期股本加权平均数（股改当期按股改后股本计算）；
- 12、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷当期股本加权平均数（股改当期按股改后股本计算）；
- 13、加权平均净资产收益率=
$$\frac{P_0}{(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)}$$

其中：P₀ 分别对应于归属于母公司股东/所有者的净利润、归属于母公司股东/所有者的扣除非经常性损益后的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

- 14、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 为归属于母公司股东/所有者的净利润或归属于母公司股东/所有者的扣除非经常性损益后的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 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_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

四、本次发行的基本情况

股票种类：人民币普通股（A股）

每股面值：人民币 1.00 元

发行股数：不超过 18,626,667 股

预计公开发行新股的数量：不超过 18,626,667 股，且发行数量占公司发行后总股本的比例不低于 25%，最终发行数量以中国证监会核准的数量为准。本次发行不涉及股东公开发售股份

定价方式：通过网下向投资者询价，由发行人与主承销商协商确定发行价格或中国证监会等监管机关认可的其他方式

发行方式：采用网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式

发行对象：符合资格的询价对象以及在上海证券交易所开户的自然人、法人投资者等（国家法律、法规禁止购买者除外）

承销方式：余额包销

拟上市地点：上海证券交易所

五、募集资金用途

根据本公司第二届董事会第四次会议以及 2018 年第八次临时股东大会决议，本公司拟公开发行不超过 18,626,667 股人民币普通股，其中公司公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金投入额
1	国际测评认证中心建设项目	49,062.35	49,062.35
2	研发中心建设项目	18,311.20	18,311.20
3	信息化升级建设项目	7,411.49	7,411.49
合计		74,785.04	74,785.04

若公司公开发行新股实际募集资金净额不能满足以上募集资金投资项目的资金需求，则不足部分将由公司自有资金、银行贷款或其他方式完成项目投资。

本次公司公开发行新股募集资金到位前，根据项目进度情况，本公司可以自筹资金对募集资金投资项目进行先期投入，待募集资金到位后再以募集资金置换先期投入的自筹资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

项目	基本情况
股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行股数及占发行后总股本的比例	不超过 18,626,667 股，且发行数量占公司发行后总股本的比例不低于 25%，最终发行数量以中国证监会核准的数量为准。本次发行不涉及股东公开发售股份
每股发行价格	【 】元/股
发行市盈率	【 】倍（按本次发行后总股本计算）
发行后每股收益	【 】元（以发行前一年扣除非经常性损益前后孰低的净利润和发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【 】元（以发行前一年末经审计的净资产和发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【 】元（以发行前一年末经审计的净资产加上募集资金净额和发行后总股本计算）
市净率	【 】倍（按本次发行后总股本与净资产计算）
发行方式	采用网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象以及在上海证券交易所开户的自然人、法人投资者等（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
募集资金总额	【 】万元
募集资金净额	【 】万元
发行费用概算	承销及保荐费用：【 】万元
	律师费用：【 】万元
	审计、评估及验资费用：【 】万元
	发行手续及信息披露等费用：【 】万元

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人

发行人：	全美在线（北京）教育科技有限公司
法定代表人：	马肖风
住所：	北京市海淀区北太平庄路 18 号 9 层 A912、A913、A914、A915
联系电话：	010-65181122
传真：	010-58698106
联系人：	杨培

（二）保荐人（主承销商）

保荐人（主承销商）：	中信建投证券股份有限公司
法定代表人：	王常青
住所：	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系地址：	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 9 层
联系电话：	010-85130698
传真：	010-65608450
保荐代表人：	包红星、李靖
项目协办人：	闫明
项目经办人：	赵鑫、韩东哲、高彦博、关天强、武腾飞

（三）律师事务所

律师事务所：	北京金诚同达律师事务所
负责人：	庞正忠
住所：	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 A 座 10 层
联系电话：	010-57068585
传真：	010-85150267
经办律师：	刘胤宏、王明凯、焦晓昆

（四）会计师事务所

会计师事务所：	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	邹俊

住所：	北京市东城区东长安街一号东方广场毕马威大楼 8 层
联系电话：	010-85085000
传真：	010-85085111
经办注册会计师：	杨义萍、刘洁

（五）验资机构

验资机构：	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	姚庚春
住所：	北京西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
联系电话：	010-52805601
传真：	010-52805601
经办注册会计师：	王荣前、刘永

（六）资产评估机构

资产评估机构：	北京亚太联华资产评估有限公司
法定代表人：	杨钧
住所：	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 2 门 1401
联系电话：	010-88312680
传真：	010-88312675
经办注册资产评估师：	闫东方、郭宏

（七）验资复核机构

验资机构：	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	陈胜华
住所：	北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间
联系电话：	010-82250666
传真：	010-82251046
经办注册会计师：	马玲玲、李学艺

（八）股票登记机构

股票登记机构：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
联系地址：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

联系电话：	021-58708888
传真：	021-58899400

（九）收款银行

名称	中国工商银行股份有限公司北京东城支行营业室
户名：	中信建投证券股份有限公司
账号：	0200080719027304381

三、发行人与本次发行相关当事人之间的关系

上述与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员与本公司不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、发行上市的重要日期

询价推介时间：【】年【】月【】日-【】年【】月【】日

定价公告刊登日期：【】年【】月【】日

申购日期：【】年【】月【】日

缴款日期：【】年【】月【】日

预计股票上市日期：【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、市场风险

（一）市场竞争风险

公司所处的行业为人才测评服务行业，主要从事考试测评业务。随着考试测评主办方对机考和考试测评服务机构的接受程度逐步提升，将会有更多的潜在竞争者关注并进入该领域，未来市场竞争可能进一步加剧。公司目前与同行业其他企业相比，建立了较为领先的市场地位及知名度，具有一定的竞争优势。但如果公司未能紧跟行业发展趋势，并通过有效途径持续增强核心竞争力，则可能在日益激烈的市场竞争中丧失竞争优势，从而对业务拓展和市场地位造成不利影响。

（二）持续技术创新风险

近年来大数据、云计算、人工智能等现代技术的应用和推广，加速了人才测评服务行业的技术创新。持续的技术创新可能创造新的市场需求、产生新的业务模式，进而改变现有市场的竞争格局。公司若不能准确把握行业技术发展趋势，有效引领并应对技术创新及行业变革，则将在未来市场竞争中处于不利地位，削弱公司的核心竞争力。

二、经营风险

（一）客户集中风险

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司对前五大客户的主营业务收入分别为 22,157.35 万元、27,964.31 万元、28,337.66 万元和 8,235.20

万元，占公司主营业务收入的比例分别为 68.16%、59.68%、54.34%和 48.55%，且客户重复度较高，多为中注协、基金业协会、期货业协会等行业协会类客户。

虽然公司已经与上述协会类客户群体建立了长期、稳定的合作关系，且报告期内前五大客户合计收入占比呈逐步下降趋势，但若公司因未能继续中标或发生违约等任何原因与前五大客户中的一个或者多个客户终止或解除合作关系，将会对公司的经营状况造成不利影响。

（二）信息泄露或丢失风险

对于在社会上具有广泛影响力的考试测评项目，保证考试过程中的信息安全是考试测评运营组织的重要工作内容之一，如发生信息泄露或丢失会对公司的声誉及品牌产生损害，进而损害公司的业务。公司对于在机考环境下保障考试信息安全、可靠、不外泄等工作上具备丰富的实施经验，并在系统安全管理、信息管理、命题组卷管理、成绩库管理、系统权限管理、日常监控等方面建立了完善的安全管理措施。但是，这些安全管理措施可能不足以应对所有可能发生的情况，仍然可能会发生信息丢失或泄露的风险，从而对公司的声誉、财务状况和运营成果产生不利影响。

（三）项目实施成本上升风险

公司营业收入主要来自于资格认证考试测评服务和人力资源选聘服务，项目实施成本是公司营业成本的重要组成部分，2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司项目实施成本金额分别为 12,220.94 万元、17,168.24 万元、20,111.21 万元和 5,477.76 万元，项目实施成本的变动对公司营业成本影响较大。

项目实施成本主要由项目实施过程中发生的考站综合服务成本及其他成本构成。考站综合服务的提供者主要为院校、培训机构等考站供应商。受考试测评市场需求不断增长、行业竞争不断加剧等因素的影响，考试实施成本呈日趋增长的趋势。如果未来公司考试实施成本上涨的幅度超过收入增长的幅度，将对公司的经营业绩和财务状况造成不利影响。

（四）突发事件导致的风险

考试测评项目具有广泛的社会影响，公司建立了一套行之有效的突发事件应急处理预案，以保障考试测评项目安全稳定的运营。但诸如战争、地震、大面积断网、断电等突发事件的发生，仍可能对公司业务产生不利影响。

三、业绩下滑风险

报告期内，公司主营业务快速发展，营业收入整体保持增长态势。2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-6 月，公司分别实现营业收入 32,505.63 万元、46,854.86 万元、52,152.80 万元以及 16,961.86 万元；归属于母公司股东/所有者的净利润分别 7,998.02 万元、11,345.10 万元、11,451.42 万元以及 331.17 万元。

公司未来的成长受宏观经济、行业前景、竞争状态、行业地位、经营模式、自主创新能力、服务质量和营销能力等综合因素影响。如果上述因素发生不利变化，而公司自身未能及时调整以应对相关变化，将影响公司预期的成长性和盈利能力。

四、财务风险

（一）毛利率下滑风险

报告期各期，公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度以及 2018 年 1-6 月的综合毛利率分别为 50.50%、49.71%、47.54%及 43.35%，出现小幅度下滑，主要由于公司向客户收取的服务费标准相对固定而考试测评实施成本持续提升所致。若公司未来不能采取有效措施控制项目实施成本，将可能导致公司综合毛利率水平进一步下降，从而可能对公司盈利能力产生较大影响。

（二）应收账款回收风险

报告期内，公司业务规模和营业收入快速增长，应收账款亦相应增加。报告期各期末，应收账款账面余额分别为 6,655.57 万元、6,712.04 万元、9,907.22 万

元及 11,344.02 万元。报告期内，公司应收账款回收情况良好。截至 2018 年 6 月 30 日，账龄在一年以内的应收账款占应收账款余额的 95.32%，发生呆账、坏账的风险较小，且公司已按稳健性原则对应收账款计提了充足的坏账准备。但是如果主要债务人的经营状况发生恶化或其他原因导致客户不按时付款，公司不能及时回收应收账款，则存在应收账款发生坏账的风险。

（三）所得税优惠政策变化风险

报告期内，公司享受高新技术企业的所得税优惠政策，适用 15% 的所得税优惠税率。截至本招股说明书签署日，公司高新技术企业资格已到期，虽然公司已提出高新技术企业资格重新认定申请，并已被纳入《北京市 2018 年第三批拟认定高新技术企业名单》¹，且已通过公示，但若公司未能最终取得高新技术企业资格或未来国家对高新技术企业的税收优惠政策发生变化，将对公司的经营业绩产生一定影响。

（四）收入季节波动性风险

由于公司所承接的注会考试、全国税务师职业资格考试等大型考试及大型银行、企业校园招聘项目主要集中于第四季度举行，公司第四季度的收入占比较高，上述情况与公司所处行业特性相关。公司销售收入具有各季度的不均衡性，而费用发生则相对均衡，导致公司前三季度营业收入及利润较低，存在季节性波动风险。

五、管理风险

（一）业务发展带来的管理风险

近年来公司业务发展状况良好，经营规模不断扩大。公司管理层重视管理体系建设，在公司发展过程中逐步建立了一整套符合公司实际情况的管理体系。本次发行完成后，公司资产规模、人员规模和业务规模将进一步扩大，如果公司管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模的需要，组织模式和管理体系未能及时调整完善，将会削弱公司的市场竞争力，从而对业务发展造成不利影响。

¹ <http://www.innocom.gov.cn/gxjsqyrdw/2018b/201810/00ea0ae34c0b4514a3df14be1b6027fd.shtml>

（二）无法持续招聘和留住人才的风险

考试测评项目的顺利实施有赖于先进的技术和精细化的运营组织，同时公司需要结合云计算、人工智能和大数据等现代技术持续提升技术水平，丰富考试形式，以适应科技飞速发展的需要。因此，公司一方面需要保持核心技术人员的稳定性，一方面需要在现有人才体系的基础上更多地引入包括考试测评、软件工程、人工智能、大数据和管理学等多方面的复合型人才，以巩固行业领先地位。公司已建立较为完善的人力资源制度，为员工制定了具有竞争力的薪酬待遇和职业发展规划，增强对人才的吸引力和归宿感。但随着市场竞争的不断加剧和技术的不断更新，导致行业对人才的竞争日趋激烈，公司将面临因无法持续招聘和留住人才而不能满足业务发展需求的风险。

六、实际控制人不当控制风险

本次发行前，马肖风通过控股全美教育间接控制发行人 19,284,188 股股份，占发行人总股本的比例为 34.51%，为发行人的实际控制人。本次发行完成后，马肖风仍是公司实际控制人并担任董事长，在股权控制和经营管理决策等方面对公司存在较强影响力，可以凭借其控制地位，通过行使表决权、管理职能等方式对公司经营决策、重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，其利益可能与其他股东不一致，从而存在一定的利用控制地位损害公司及其他股东利益的风险。

七、募集资金运用风险

（一）募集资金项目收益不达预期风险

公司本次发行募集资金拟投资于“国际测评认证中心建设项目”、“研发中心建设项目”和“信息化升级建设项目”。上述项目的开发进度和盈利情况将对公司未来的经营业绩产生重要影响。虽然公司对上述项目经过详细的论证，在人才、技术、市场方面进行充分准备，但也可能因政策环境、技术或市场发生不利变化，导致项目无法按照预计的进度进行，或者未能达到预期收益水平。

（二）募集资金投资项目摊薄即期回报风险

本次公开发行股票募集资金后，公司的资金实力将大幅增强，净资产规模亦将随之扩大，随着募集资金投资项目的逐步实施，公司净利润也将有所增加。但募集资金投资项目带来的业绩增长需要一定的过程和时间，短期内公司的净利润和股东回报仍主要依赖现有业务，募集资金投资项目实施以后公司的折旧和摊销增加，可能导致公司每股收益和净资产收益率等财务指标短期内存在一定幅度的下降。

第五节 发行人基本情况

一、发行人的基本情况

中文名称：全美在线（北京）教育科技有限公司

英文名称：ATA Online （Beijing） Education Technology Co.,Ltd.

注册资本：5,588.00 万元

法定代表人：马肖风

成立日期：2006 年 9 月 11 日

股份公司设立日期：2015 年 7 月 20 日

住所：北京市海淀区北太平庄路 18 号 9 层 A912、A913、A914、A915

邮政编码：100088

电话：010-65181122

传真：010-58698106

互联网网址：<http://www.ata.net.cn/>

电子信箱：ird@ata.net.cn

二、发行人改制重组情况

（一）设立方式

本公司系由全美有限整体变更设立的股份有限公司。2015 年 7 月 12 日，经全美有限股东会审议通过，全美有限以 2015 年 5 月 31 日经审计的公司净资产 56,515,352.90 元为基数，折合成全美在线股本 55,880,000 股，其余 635,352.90 元作为资本公积金。

2015 年 7 月 20 日，公司完成整体变更设立为股份公司的工商变更登记，并

领取了注册号为 110108009901483 的《营业执照》。

（二）发起人

发行人设立时，各发起人的持股情况如下表所示：

序号	股东名称或姓名	认购股份数（股）	持股比例
1	全美教育	50,292,000	90.00%
2	众效致行	5,588,000	10.00%
合计		55,880,000	100.00%

（三）发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌和摘牌的情况

2015 年 7 月 16 日，公司召开股份公司创立大会暨 2015 年首次股东大会，审议通过了《关于全美在线（北京）教育科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》。2015 年 12 月 4 日，全国股转公司出具《关于同意全美在线（北京）教育科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函【2015】8441 号）。2015 年 12 月 21 日，公司股票正式在全国股转系统挂牌公开转让，公司证券简称为全美在线，证券代码为 835079，转让方式为协议转让。

2017 年 8 月 23 日，公司召开 2017 年第三次临时股东大会，同意申请终止公司股票在全国股转系统挂牌。2017 年 9 月 29 日，公司收到《关于同意全美在线（北京）教育科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函【2017】5849 号），公司股票自 2017 年 10 月 11 日起终止在全国股转系统挂牌。

公司在全国股转系统挂牌期间未进行股权融资，未发生股份变动，股东和股本结构维持不变。

（四）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人主要发起人为全美教育和众效致行。其中：全美教育目前仅持有全美在线的股份，主要从事股权投资相关业务。众效致行目前不再持有全美在线的股

份，主要从事股权投资相关业务。

（五）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司系由全美有限整体变更设立的股份有限公司，整体承继了全美有限的全部资产、负债及相关业务。公司设立时从事的主营业务与全美有限的主营业务一致，为提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务。公司拥有的主要资产与实际从事的主营业务在改制设立前后没有发生变化。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

本公司是由全美有限整体变更设立的，改制前后业务流程未发生变化。具体业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（二）主营业务流程图”。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

自设立以来，公司在业务、资产及经营上均独立于主要发起人，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在生产经营方面不存在依赖主要发起人的情形。

报告期内，发行人与主要发起人发生的关联交易具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司是由全美有限整体变更设立的，承继了全美有限的全部资产、负债及相关业务。截至本招股说明书签署日，发行人出资资产的产权变更手续均已办理完毕，详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、与发行人业务相关的主要固定资产及无形资产”。

三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）发行人成立以来股本的形成及其变化情况

1、股份公司设立以前的注册资本形成及其变化情况

（1）2006 年 9 月，全美有限设立

2006 年 9 月，自然人马肖风、王建国、王林拟共同出资 100.00 万元人民币设立全美在线（北京）教育科技有限公司，其中马肖风出资人民币 90.00 万元，王建国出资人民币 5.00 万元，王林出资人民币 5.00 万元。

2006 年 9 月 7 日，北京中润恒方会计师事务所有限责任公司出具的中润恒方验字（2006）C-1-0136 号《验资报告》，验证了公司设立时的注册资本以货币形式足额缴纳。2018 年 11 月 30 日，兴华会计师出具[2018]京会兴核字第 11010003 号验资复核报告，确认上述《验资报告》在所有重大方面符合《中国注册会计师审计准则第 1602 号-验资》的规定。

2006 年 9 月 11 日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了《营业执照》，公司注册资本 100 万元。有限公司设立时，股东和出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例
1	马肖风	90.00	90.00%
2	王建国	5.00	5.00%
3	王林	5.00	5.00%
合计		100.00	100.00%

2006 年 10 月 27 日，全美有限以及其股东马肖风、王建国、王林等 3 人与全美教育、ATA BVI 等主体通过签署相关 VIE 控制协议以搭建 VIE 架构。具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、境外上市架构的建立及拆除情况”之“（二）搭建红筹 VIE 架构”之“2、境内架构的搭建及 VIE 控制协议的签署”。

（2）2007 年 7 月，有限公司第一次股权转让

2007 年 7 月 19 日，王建国与王林签署《出资转让协议书》，王建国将所持

全美有限的 5 万元出资额转让给王林。同日，有限公司召开股东会，审议并通过了上述出资转让事项。

2007 年 8 月 6 日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了《营业执照》。本次股权转让完成后，有限公司的股东和出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例
1	马肖风	90.00	90.00%
2	王林	10.00	10.00%
合计		100.00	100.00%

各方就本次股权转让事项已按照 VIE 控制协议的约定，补充签订了相关 VIE 控制协议。

（3）2009 年 8 月，有限公司第一次增资

2009 年 3 月 11 日，有限公司股东会审议并通过了注册资本由 100.00 万元增加至 1,000.00 万元，新增注册资本按原出资比例由马肖风认缴 810.00 万元，王林认缴 90.00 万元。

2009 年 8 月 18 日，北京中企众信会计师事务所有限公司出具的中企众信验字（2009）第 12 号《验资报告》，验证了本次增资以货币形式足额缴纳。2018 年 11 月 30 日，兴华会计师出具[2018]京会兴核字第 11010003 号验资复核报告，确认上述《验资报告》在所有重大方面符合《中国注册会计师审计准则第 1602 号-验资》的规定。

2009 年 8 月 19 日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了《营业执照》，公司注册资本增加至 1,000.00 万元。本次增资完成后，有限公司的股东和出资情况如下：

序号	名称	出资额（万元）	持股比例
1	马肖风	900.00	90.00%
2	王林	100.00	10.00%
合计		1,000.00	100.00%

各方就本次增资事项已按照 VIE 控制协议的约定，补充签订了相关 VIE 控

制协议。

（4）2015 年 4 月，有限公司第二次股权转让

2015 年 4 月 13 日，王林与熊海昌签署《出资转让协议书》，王林将所持全美有限 100.00 万元的出资额转让给熊海昌。同日，有限公司召开股东会，审议并通过了上述出资转让事项。

2015 年 5 月 15 日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了《营业执照》。本次股权转让完成后，有限公司的股东和出资情况如下：

序号	名称	出资额（万元）	持股比例
1	马肖风	900.00	90.00%
2	熊海昌	100.00	10.00%
合计		1,000.00	100.00%

各方就本次股权转让事项已按照 VIE 控制协议的约定，补充签订了相关 VIE 控制协议。

（5）2015 年 5 月，有限公司第三次股权转让

2015 年 5 月 20 日，全美有限及其股东马肖风和熊海昌与 ATA BVI、全美教育及众效致行签署《重组框架协议》，约定 ATA BVI 授权全美教育和众效致行作为受让方，收购全美有限 100% 股权。根据《重组框架协议》约定，在上述全美有限 100% 股权转让完成后，相关各方终止已签订的 VIE 控制协议。

2015 年 5 月 20 日，马肖风与全美教育签署《出资转让协议书》，将所持全美有限 900.00 万元的出资额转让给全美教育；熊海昌与众效致行签署《出资转让协议书》，将所持全美有限 100.00 万元的出资额转让给众效致行。同日，有限公司召开股东会，审议并通过了上述出资转让事项。

2015 年 5 月 26 日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了《营业执照》。本次股权转让完成后，有限公司的股东和出资情况如下：

序号	名称	出资额（万元）	持股比例
1	全美教育	900.00	90.00%
2	众效致行	100.00	10.00%

序号	名称	出资额（万元）	持股比例
	合计	1,000.00	100.00%

2、股份公司的股本形成及其变化情况

（1）2015 年 7 月，整体变更设立股份有限公司

2015 年 7 月 10 日，毕马威出具毕马威华振审字第 1501971 号《审计报告》，确认截至 2015 年 5 月 31 日，全美有限经审计的净资产额为人民币 56,515,352.90 元。

同日，亚太联华出具亚评报字【2015】83 号《全美在线（北京）教育科技有限公司拟股份制改制所涉及的该公司净资产价值评估报告》，以 2015 年 5 月 31 日为评估基准日，确认全美有限净资产评估值为 56,899,467.42 元，评估增值率为 0.68%。

2015 年 7 月 12 日，全美有限召开股东会审议通过了《关于全美在线（北京）教育科技有限公司整体变更为股份有限公司的议案》。

2015 年 7 月 12 日，全美有限全体股东签订了《全美在线（北京）教育科技有限公司发起人协议》，各发起人一致同意，以全美有限截至 2015 年 5 月 31 日的经毕马威华振审字第 1501971 号《审计报告》审计的账面净资产 56,515,352.90 元，按 1: 0.9887578708 比例折为股份公司的股本总额，以整体变更方式发起设立股份公司，经审计账面净资产值超出股本总额的部分计入股份公司的资本公积。

2015 年 7 月 16 日，公司召开创立大会暨股份公司首次股东大会，审议通过了《关于设立全美在线（北京）教育科技有限公司》等相关议案，同意以全美有限截至 2015 年 5 月 31 日经审计的账面净资产值为依据按照 1:0.9887578708 的比例折合股份公司股本 55,880,000 股，现有股东按照其各自持有的全美有限的股权比例持有股份公司的股份。

2015 年 7 月 16 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审验字（2015）第 12046 号《验资报告》，验证了本次净资产折股的足额缴纳。

2015 年 7 月 20 日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了注册号为 110108009901483 的企业法人《营业执照》，公司名称为全美在线（北京）教育科技有限公司，法定代表人马肖风，注册资本 5,588.00 万元，企业类型为股份有限公司（非上市、外商投资企业投资），住所为北京市海淀区知春路 51 号慎昌大厦 5166 室，经营范围：人才供求信息的收集、整理、储存、发布和咨询服务，人才推荐，人才招聘，人才测评；（人力资源服务许可证有效期至 2016 年 3 月 31 日）；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；企业管理；投资管理；企业管理咨询；企业策划、设计；公共关系服务；教育咨询（中介服务除外）；电脑动画设计；工程和技术研究与实验发展；销售电子产品、计算机、软件及辅助产品、通讯设备；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；软件服务；基础软件服务；应用软件开发；技术进出口、代理进出口、货物进出口。（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。）

股份公司整体变更设立时，股东和股本结构如下：

序号	股东姓名或名称	股份数额（股）	持股比例
1	全美教育	50,292,000	90.00%
2	众效致行	5,588,000	10.00%
合计		55,880,000	100.00%

（2）2015 年 12 月，股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌

2015 年 12 月 4 日，全国股转公司出具《关于同意全美在线（北京）教育科技有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函【2015】8441 号），同意公司股票在全国股转系统挂牌并公开转让。

2015 年 12 月 21 日，公司股票正式在全国股转系统挂牌公开转让，公司证券简称为全美在线，证券代码为 835079，转让方式为协议转让。

（3）2017 年 10 月，股份公司股票在全国股转系统终止挂牌

2017 年 8 月 28 日，公司向全国股转公司报送了终止挂牌的申请材料，全国股转公司审查后出具了《关于同意全美在线（北京）教育科技有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2017]5849 号），自

2017年10月11日起，公司股票终止在全国股转系统挂牌。

公司在全国股转系统挂牌期间未进行股权融资，未发生股份变动，股东和股本结构维持不变。

（4）2018年2月，股份公司第一次股权转让

2018年2月6日，新元教育与全美教育签署《购买全美在线（北京）教育科技有限公司股东股权之协议书》，全美教育将其持有的全美在线4,191,000股股份转让给新元教育。2018年3月9日，股份公司就上述事项完成了相关工商变更登记手续。

同时，新视野与行为工坊签署《出资转让协议书》，行为工坊将其持有的众效致行100%股份转让给新视野。2018年3月8日，众效致行就上述事项完成了相关工商变更登记手续。上述转让完成后，新视野通过100.00%持股众效致行间接持有全美在线10.00%的股份。

本次股份转让完成后，股份公司的股东和股本结构如下：

序号	名称	股份数额（股）	持股比例
1	全美教育	46,101,000	82.50%
2	众效致行	5,588,000	10.00%
3	新元教育	4,191,000	7.50%
合计		55,880,000	100.00%

（5）2018年6月，股份公司第二次股权转让

2018年6月27日，全美教育将其持有的全美在线8,382,000股股份、5,252,720股股份、2,151,380股股份、1,816,100股股份分别转让给立鸿华盈、启馨合伙、臻铭合伙和馨怡合伙，双方同时签署《出资转让协议书》。2018年10月9日，股份公司就上述事项完成了相关工商变更登记手续。

本次股份转让完成后，股份公司的股东和股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	股份数量（股）	持股比例
1	全美教育	28,498,800	51.00%
2	立鸿华盈	8,382,000	15.00%

序号	股东名称或姓名	股份数量（股）	持股比例
3	众效致行	5,588,000	10.00%
4	启馨合伙	5,252,720	9.40%
5	新元教育	4,191,000	7.50%
6	臻铭合伙	2,151,380	3.85%
7	馨怡合伙	1,816,100	3.25%
合计		55,880,000	100.00%

（6）2018年9月，股份公司第三次股权转让

2018年9月1日，众效致行与新视野签署《出资转让协议书》，众效致行将其持有的全美在线 5,588,000 股股份转让给新视野。2018年11月14日，股份公司就上述事项完成了相关工商变更登记手续。

本次股份转让完成后，股份公司的股东和股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	股份数量（股）	持股比例
1	全美教育	28,498,800	51.00%
2	立鸿华盈	8,382,000	15.00%
3	新视野	5,588,000	10.00%
4	启馨合伙	5,252,720	9.40%
5	新元教育	4,191,000	7.50%
6	臻铭合伙	2,151,380	3.85%
7	馨怡合伙	1,816,100	3.25%
合计		55,880,000	100.00%

（7）2018年12月，股份公司第四次股权转让

2018年12月17日，全美教育将持有的全美在线 1,676,400 股、1,676,400 股、1,391,412 股股份分别转让给星易投资、立鸿华盈、新视野，转让双方同时签署《股份转让协议书》。

2018年12月21日，全美教育将其持有的全美在线 4,470,400 股股份转让给中文在线，转让双方同时签署《股份转让协议书》。

2018年12月21日，股份公司就上述事项完成了相关工商变更登记手续。

本次股份转让完成后，股份公司的股东和股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例
1	全美教育	19,284,188	34.51%
2	立鸿华盈	10,058,400	18.00%
3	新视野	6,979,412	12.49%
4	启馨合伙	5,252,720	9.40%
5	中文在线	4,470,400	8.00%
6	新元教育	4,191,000	7.50%
7	臻铭合伙	2,151,380	3.85%
8	馨怡合伙	1,816,100	3.25%
9	星易投资	1,676,400	3.00%
合计		55,880,000	100.00%

（二）历次股权变更对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

2015 年 11 月 30 日，公司实际控制人变更为马肖风，本次实际控制人变更前后公司的管理团队未发生重大变化，也未对公司主营业务产生重大影响。公司通过历次增资扩大注册资本、获取生产经营所需的资金，使得公司经营业绩总体呈现稳步上升的趋势；同时，公司通过引入外部投资者，逐步完善了内部控制体系、建立健全了法人治理结构。

（三）发行人重大资产重组及重要资产收购情况

公司从事的考试测评相关业务在 2015 年主要由全美在线、全美测评、全美教育、金地鑫等 4 家主体实施。为了避免同业竞争，ATA Inc.董事会于 2015 年 7 月 2 日作出决议：全美在线接收 ATA Inc.体系现有的考试测评业务，全美测评、全美教育和金地鑫将其考试测评业务转移至全美在线。

公司于 2015 年 7 月 31 日就 ATA Inc.体系现有的考试测评业务转移事项与全美测评、全美教育签署了《资产转移协议》及《关于业务、人员转移的协议书》，约定考试测评业务对应的资产、业务合同、人员向全美在线转移。

各方按照《资产转移协议》生效日（2015 年 7 月 31 日）为核算时点确定的转让资产的账面价值为转让作价转让给全美在线。其中：全美教育转让资产的账

面价值共计 1.82 万元；全美测评转让资产的账面价值共计 1,052.70 万元，同时向全美在线无偿转让 5 项商标权；金地鑫主要为提供考试测评业务配套的辅助软硬件，不涉及资产转移事项。2018 年 11 月 30 日，兴华会计师出具【2018】京会兴专字第 11010029 号《资产转移专项复核报告》，确认以 2015 年 7 月 31 日为基准日，全美测评向公司转移资产的账面价值为 10,527,014.25 元，全美教育向公司转移资产的账面价值为 18,214.42 元。同时，全美测评、全美教育将其考试测评业务转移至全美在线，相应人员按照人员随业务转移的原则进行了劳动合同的变更。上述业务转移涉及的资产、业务合同、人员已按照各方达成的转移方案在 2015 年进行了转移。

全美在线本次承接业务对应的营业收入、利润总额占全美在线 2014 年度相应财务指标的比例如下：

单位：元

2014 年度			
项目	发行人 ^{注1}	本次收购业务 ^{注2}	本次收购业务占发行人比例
营业收入	152,444,756.99	217,123,585.28	142.43%
利润总额	30,053,709.06	54,136,377.50	180.13%

注 1：发行人 2014 年度营业收入、利润总额来源于经毕马威审计的公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 31 日止期间财务报表，并已出具毕马威华振审字第 1501971 号审计报告。

注 2：本次收购业务对应的 2014 年度营业收入、利润总额来源于经毕马威审计的公司三年一期财务报表附注，并已出具毕马威华振审字第 1803295 号审计报告。

上述业务转移完成后，公司的主营业务未发生变化，并有助于公司整合业务布局，消除同业竞争，增强公司的盈利能力，对经营业绩产生积极影响。

四、境外上市架构的建立及拆除情况

（一）概述

1、VIE 架构搭建及上市前境外融资

ATA Inc.为发行人原所在集团的境外上市主体。ATA Inc.原通过其境外全资子公司 ATA BVI 在境内持有全资子公司全美教育，并通过 ATA BVI、全美教育与全美有限及其三位股东签署一系列 VIE 控制协议，从而将全美有限所在集团

资产纳入 ATA Inc.的合并财务报表范围。

ATA Inc.于 2006 年 9 月 22 日注册在开曼群岛，系发行人实际控制人马肖风设立的特殊目的公司。在 ATA Inc.设立之前，发行人原所在集团的境外融资主体为 ATA BVI，系一家于 2001 年 11 月 22 日由马肖风等五人设立在英属维尔京群岛的公司。ATA Inc.上市前，马肖风始终为 ATA BVI 的第一大股东，同时通过 ATA BVI 完成了在中国境内的返程投资以及红筹 VIE 架构的搭建，并于 2005 年 3 月至 2006 年 6 月期间，通过 ATA BVI 完成了 2 次境外融资，融资金额合计为 1,800.00 万美元。

2、股份置换及美国上市

2006 年 11 月，ATA Inc.以换股方式收购 ATA BVI 普通股和优先股，此次换股完成后，ATA Inc.成为 ATA BVI 的唯一股东。

2008 年 1 月 29 日，ATA Inc.发行的美国存托股票（ADS）正式在美国纳斯达克证券交易所上市交易，证券简称为 ATAI。

3、终止 VIE 控制协议

2015 年 5 月 20 日，全美有限及其股东马肖风、熊海昌与 ATA BVI、全美教育及众效致行签署《重组框架协议》，约定 ATA BVI 授权全美教育和众效致行作为受让方依据《购买选择权协议》收购全美有限 100.00%股权。根据约定，上述股权转让完成后，相应 VIE 控制协议终止。

4、买方团购买全美在线 100.00%股权

2018 年 2 月 6 日，ATA Inc.宣布其已与投资者签订了股权购买协议，在此购买协议项下，投资者同意以两亿美元的价格收购全美在线 100.00%股权。本次股份转让完成后，以全美在线管理层、核心员工设立的持股平台以及新视野、新元教育等外部投资机构等投资者组成的买方团（以下简称“买方团”）完成了对全美在线 100.00%股权的购买。

5、控股权回归境内

2018 年 10 月 30 日，新美控股将其持有的全美教育 100.00%股权（对应全美

在线 51.00%的股权）转让给麦凯芝、马肖风、钱红星，转让双方同时签署股权转让协议。2018 年 11 月 5 日，全美在线就上述股权转让事项完成了工商变更登记。本次股份转让完成后，全美在线的控股权转移至中国境内。

（二）搭建红筹 VIE 架构

为引入投资者支持公司业务发展，发行人原所在集团按照通行做法逐步开始搭建境外架构以及协议控制架构（VIE 架构）。具体搭建过程如下：

1、境外架构的搭建

（1）ATA BVI 的设立及境外融资情况

2001 年 11 月 22 日，马肖风等五人在英属维尔京群岛设立 ATA BVI，授权资本为 50,000.00 美元，分为 50,000 股普通股，实际发行股份总计 10,000 股，股东持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	股票种类	股份数量（股）	持股比例
1	马肖风	普通股	3,046	30.46%
2	王林	普通股	1,684	16.84%
3	郭明	普通股	1,684	16.84%
4	郑建明	普通股	2,500	25.00%
5	陈实	普通股	1,086	10.86%
合计			10,000	100.00%

2002 年 6 月至 2005 年 3 月期间，ATA BVI 进行了相应的股份转让、股份回购及新增股份等变动。其中：2005 年 3 月，ATA BVI 完成 A 轮优先股的私募融资，融资额为 1,500.00 万美元，其中软银亚洲投资 1,400.00 万美元，Winning King 投资 100.00 万美元。

2006 年 5 月，ATA BVI 完成 A-1 系列优先股的私募融资，融资额为 300.00 万美元，投资人为软银亚洲。

2006 年 6 月，ATA BVI 向持有认股权股东软银亚洲新增发行 A-1 系列的可转换优先股 883,783 股，向持有认股权股东买丽君新增发行普通股 5,479,452 股。

2006 年 11 月，ATA BVI 全体股东将其持有的 ATA BVI 100.00%股权转让给

ATA Inc.。上述转让完成后，ATA BVI 的股东持股情况如下：

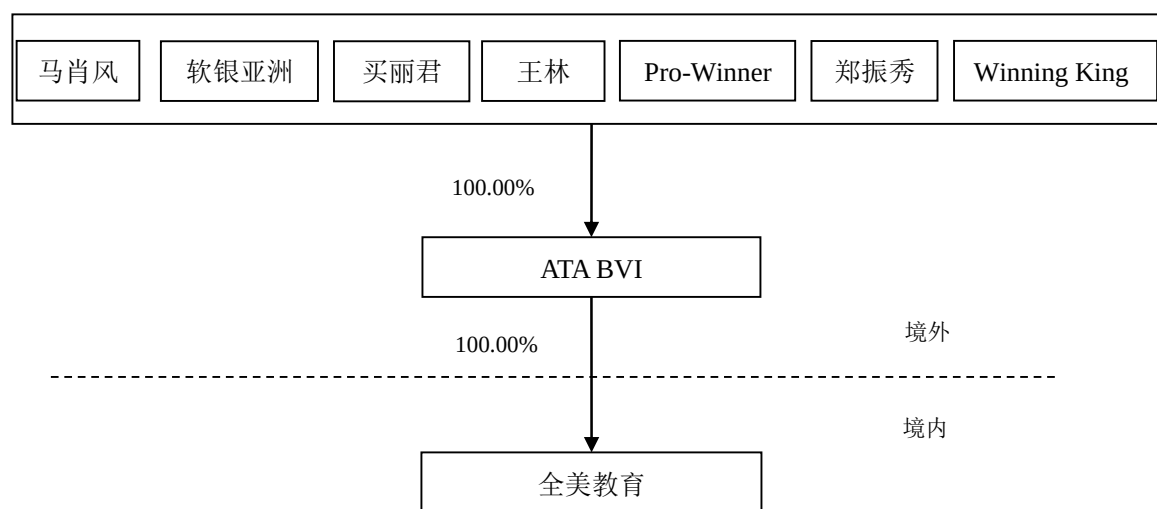
股东名称或姓名	股票种类	股份数量（股）
ATA Inc.	普通股	21,900,132
	A 系列优先股	6,628,369
	A-1 系列优先股	883,783

（2）ATA Inc.的设立及股份置换安排

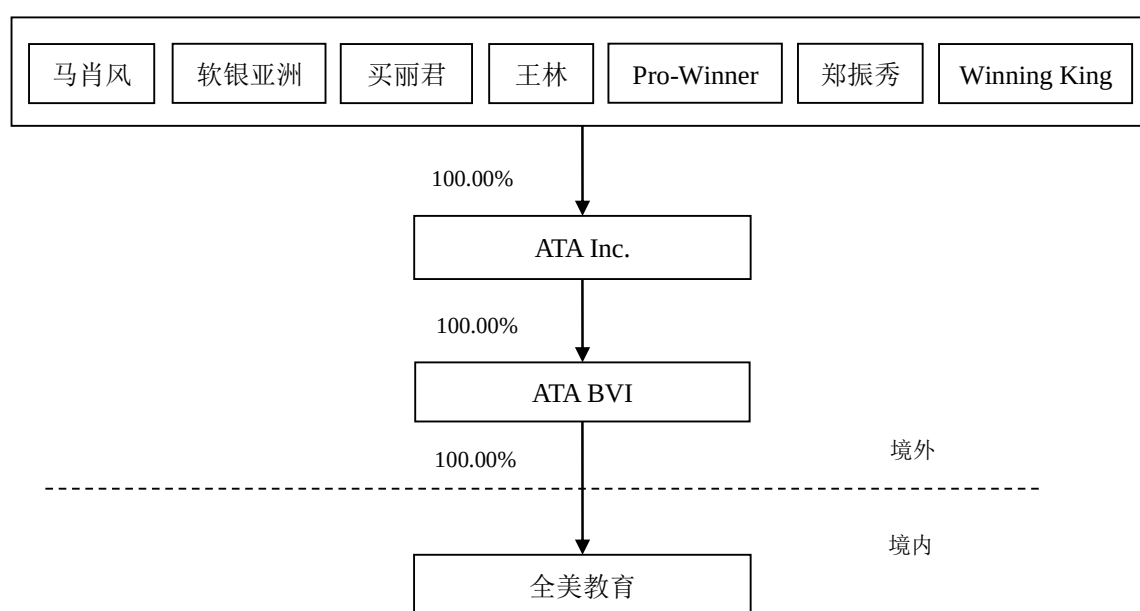
2006 年 9 月，马肖风在英属开曼群岛设立 ATA Inc.，拟作为境外上市主体，ATA Inc.设立时授权资本 50,000.00 美元，共 500,000,000 股普通股。

为境外上市之目的，2006 年 11 月，ATA Inc.以换股方式收购 ATA BVI 股权普通股和优先股股份。上述置换完成后，ATA BVI 成为 ATA Inc.的全资子公司，ATA BVI 原全体股东不再持有 ATA BVI 股份，而转成为 ATA Inc.的直接股东。

本次股份置换前的结构图如下：



本次股份置换完成后的结构图如下：



2、境内架构的搭建及 VIE 控制协议的签署

（1）ATA BVI 在中国境内设立全美教育

2001 年 11 月 22 日，马肖风等五人在英属维尔京群岛设立 ATA BVI。

2003 年 6 月 30 日，ATA BVI 与银川经济技术开发区投资控股有限公司于北京投资设立全美教育，持股比例分别为 40.00%、60.00%。

2005 年 5 月 9 日，ATA BVI 受让全美教育 60.00% 股权完成工商变更登记，ATA BVI 持有全美教育 100.00% 股权，全美教育由中外合作企业变更为外商独资企业。

（2）马肖风在中国境内设立全美有限（即“VIE 实体”）

2006 年 9 月，马肖风、王建国及王林等 3 人在中国境内设立全美有限。2006 年 10 月 VIE 协议签署时，马肖风、王建国及王林持有全美有限的股份比例分别为 90.00%、5.00%、5.00%。

（3）签署 VIE 控制协议

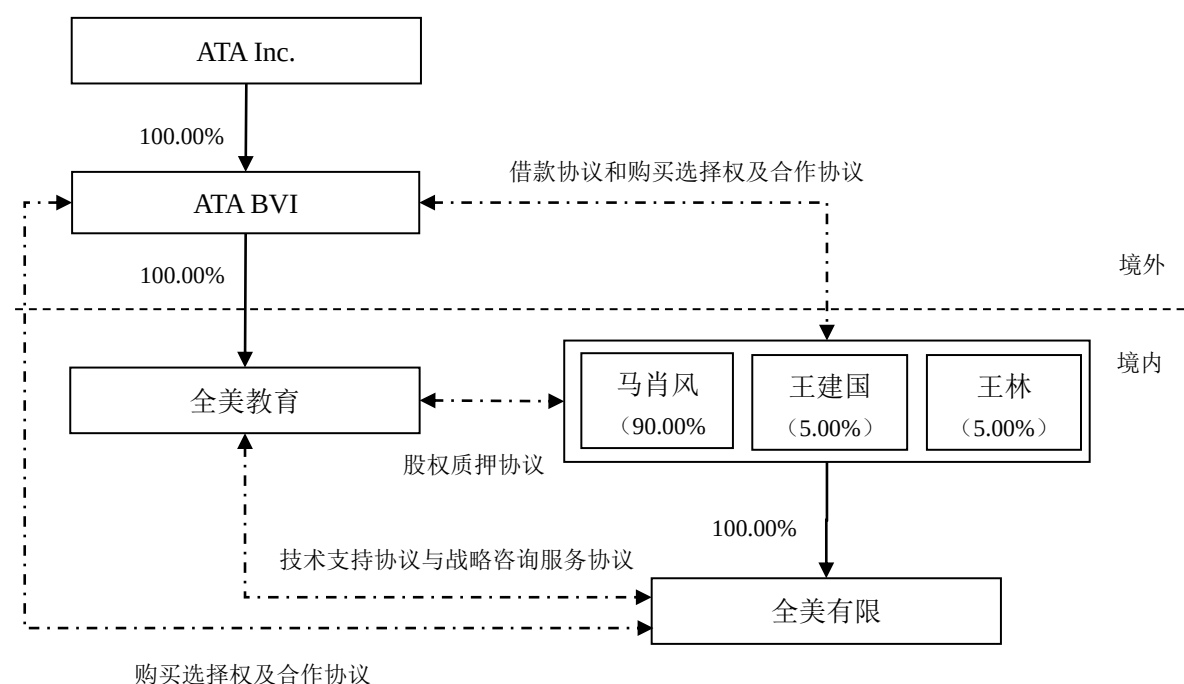
2006 年 10 月，全美教育与全美有限签署《技术支持服务协议》、《战略咨询服务协议》，全美教育与全美有限股东马肖风、王建国、王林等 3 人签署《股权

质押合同》，ATA BVI、全美有限及其股东马肖风、王建国、王林等 3 人签署《购买选择权及合作协议》，ATA BVI 与全美有限股东马肖风、王建国、王林等 3 人签署《借款协议》。根据约定，VIE 实体全美有限实际由 ATA BVI 控制，因此 ATA BVI 可通过全美教育将全美有限纳入 ATA BVI 的合并财务报表范围。

VIE 控制协议的主要内容如下：

序号	协议名称	主要内容
1	技术支持协议	约定全美教育向全美有限提供技术支持服务，全美有限就该服务的提供向全美教育支付服务费用。协议有效期十年，到期自动延展，每次一年。
2	战略咨询服务协议	约定全美教育向全美有限提供战略咨询和相关服务，全美有限向全美教育支付服务费用。协议有效期二十年，到期自动延展，每次一年。
3	借款协议	约定由 ATA BVI 向马肖风、王建国、王林三人分别提供 90.00 万元、5.00 万元和 5.00 万元人民币的借款，仅限用于缴付全美有限的注册资本；借款人仅可凭借向第三方转让其持有的全美有限股权所得的股权转让款偿还借款。ATA BVI 有权购买或指定第三方以等同于借款金额的股权转让款购买股东持有的全美有限股权。
4	股权质押合同	为确保上述《技术支持协议》和《战略咨询服务协议》的履行，马肖风、王建国、王林三人将其持有的全美有限全部股权质押给全美教育，对应出资总额为 100.00 万元人民币。质押担保范围包括因上述服务协议而产生的服务费、利息、违约金、赔偿金、实现债权的费用或违约而造成的其他损失和所有应付费用。
5	购买选择权及合作协议	依据该协议，各方同意 ATA BVI 或其指定的第三方有权在符合中国法律要求及协议约定条件下全部或部分收购全美有限的股权或全美有限的资产。行权价格为 ATA BVI 借给该（或全部）全美有限股东的借款本金额。在 ATA BVI 行使购买选择权之前，除日常业务经营或经 ATA BVI 许可外，全美有限及其股东不得以任何方式处置全美有限任何资产或权利，或设置任何担保，不得达成实质性影响资产、责任、运营、股权和其他合法权利的交易，或以任何形式派发股息。

根据约定，上述 VIE 控制协议自签署日即 2006 年 10 月 27 日生效。ATA Inc. 通过 VIE 架构控制全美有限的情况如下：



（三）ATA Inc.纳斯达克上市

2008年1月8日，ATA Inc.向美国证券交易委员会提交并公告发行股份登记事项。2008年1月28日，美国证券交易委员会出具并公告《生效通知》，ATA Inc.获批在纳斯达克上市交易其ADS。2008年1月29日，ATA Inc.公告其发行的ADS正式开始在纳斯达克上市交易。本次共发行4,874,012份ADS，代表9,748,024股普通股，每份ADS发行价为9.50美元，合计融资额为46,303,114.00美元。

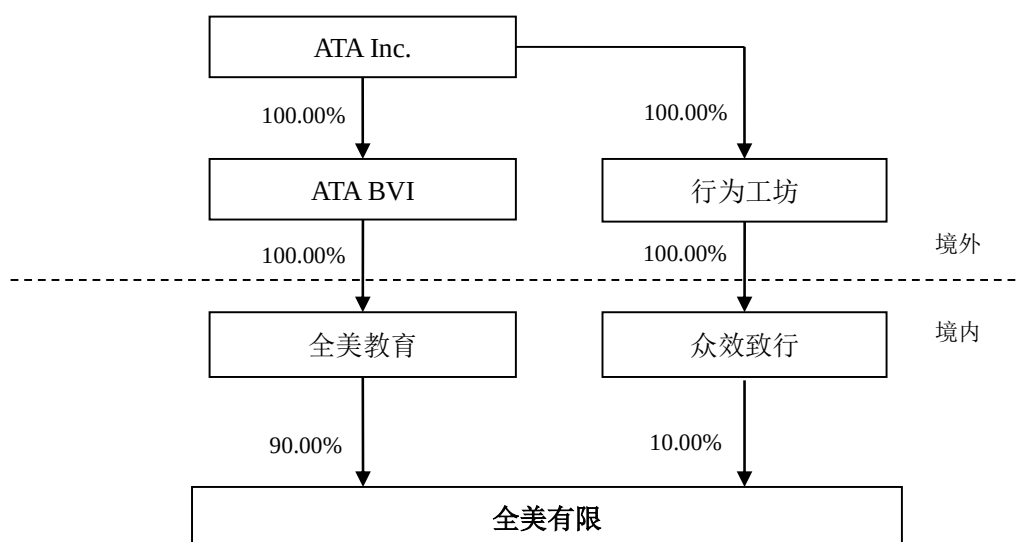
（四）终止VIE控制协议

2015年5月20日，全美有限及其股东马肖风和熊海昌与ATA BVI、全美教育及众效致行签署《重组框架协议》，约定ATA BVI授权全美教育和众效致行作为受让方依据《购买选择权协议》收购全美有限100.00%股权，其中：全美教育收购马肖风持有的全美有限90.00%股权，众效致行收购熊海昌持有的全美有限10.00%股权。转让双方同时签署《股权转让协议书》，并已完成相应的工商变更登记手续。

根据《重组框架协议》约定，在上述全美有限100.00%股权转让完成后，相关各方终止已签订的VIE控制协议。因此，全美有限VIE协议控制架构已彻底

拆除，其股权权属清晰，不存在争议或纠纷。

上述 VIE 协议控制架构拆除后，全美有限的股权结构图如下：



上述 VIE 协议控制架构拆除前后，全美有限的主营业务未发生变更。

（五）红筹架构的搭建和拆除相关的外商投资、外汇管理、税收等手续

1、外资

ATA Inc.通过返程投资设立的全美教育自成立后至变更为内资企业期间，其相关变更均已根据当时有效适用的规定取得了必要的审批，并办理了外商投资企业设立、变更等相关手续。

2、外汇

根据国家外汇管理局于 2014 年 7 月 14 日发布的《关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（简称“37 号文”），37 号文废止了国家外汇管理局 2005 年 10 月 23 日发布《关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（简称“75 号文”），并规定了“已登记境外特殊目的公司发生境内居民个人股东、名称、经营期限等基本

信息变更，或发生境内居民个人增资、减资、股权转让或置换、合并或分立等重要事项变更后，应及时到外汇局办理境外投资外汇变更登记手续”。

（1）VIE 架构搭建及拆除相关外汇登记手续

根据 75 号文的规定，75 号文实施前，境内居民已在境外设立或控制特殊目的公司并完成返程投资，但未按规定办理境外投资外汇登记的，应于 2006 年 3 月 31 日前补办外汇投资登记。全美教育在设立阶段获得外商投资企业外汇登记证，但马肖风、王林等中国居民在 2001 年设立 ATA BVI、并通过 ATA BVI 在 2003 年设立全美教育时，依据当时有效的监管规定未对境内居民在境外设立或控制特殊目的公司并返程投资是否需要办理外汇登记作出明文要求，因此未办理相关外汇登记。同时，ATA BVI、全美教育自 75 号文实施以来至 2008 年 10 月历次股权（或股本）变更、2006 年搭建 VIE 时，均未按照当时有效的监管规定办理返程投资的外汇登记手续。2009 年 1 月 21 日，马肖风、王林按照当时有效的 75 号文相关规定，完成补办中国居民境外持股并返程投资需办理的外汇管理登记。

本次 VIE 控制协议终止后，马肖风等人仍继续持有境外特殊目的公司的股份且未因此次 VIE 控制协议终止发生持股数量的变化，境外特殊目的公司层面并未因此次 VIE 控制协议终止而发生增资、减资、股权转让或置换、合并或分立等重要事项，因此，马肖风等中国居民无需就此次 VIE 解除办理外汇登记注销或变更登记手续。

（2）控股权回落相关外汇登记手续

2018 年 2 月 6 日，ATA Inc.宣布其已与投资者签订了股权购买协议，依据股权购买协议，ATA BVI 将其持有的全美教育 100.00%的股权以 1.02 亿美元的价格转让给新美控股，新美控股系发行人实际控制人马肖风设立的特殊目的公司。

根据《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发[2014]37 号）等有关规定，对于此次控股权回落事宜，马肖风、钱红星正在按照我国外汇管理的相关规定办理相应的外汇登记手续。

3、税收

（1）VIE 架构搭建及拆除相关税务缴纳情况

全美有限海外红筹架构的搭建系通过一系列协议进行，此过程中不涉及境内税收相关事项。

2015 年 5 月 20 日，全美有限及其股东马肖风和熊海昌与 ATA BVI、全美教育及众效致行签署《重组框架协议》，约定终止先前签订的 VIE 控制协议。2015 年 5 月 26 日，全美有限就其原股东马肖风和熊海昌将其所持有的全美有限 90.00%及 10.00%的股权分别转让给全美教育及众效致行事宜完成工商变更登记，同时已依法缴纳个人所得税。

（2）买方团收购全美在线 100.00%股权及控股权转移中国境内的相关税务缴纳情况

2018 年 2 月 6 日，ATA Inc.宣布其已与投资者签订了股权购买协议，在此购买协议项下，投资者同意以两亿美元的价格收购全美在线 100.00%股权。2018 年 9 月，上述股权转让已全部完成价款支付及工商变更登记手续。全美教育已经缴纳上述股权转让涉及的所得税，并已经履行相关的代扣代缴义务。

（六）全美在线新三板挂牌及摘牌

1、新三板挂牌

2015 年 12 月 4 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意全美在线（北京）教育科技有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]8441 号）。2015 年 12 月 18 日，全美在线发布《全美在线（北京）教育科技有限公司关于股票挂牌并采用协议转让方式的提示性公告》，公告全美在线股票将于 2015 年 12 月 21 日起在全国股转系统挂牌公开转让，证券简称：全美在线，证券代码：835079。

2、新三板摘牌

2017 年 9 月 29 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意全美在线（北京）教育科技有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系

统挂牌的函》（股转系统函[2017]5849号），同意全美在线股票自2017年10月11日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

（七）买方团购买全美在线100.00%股份

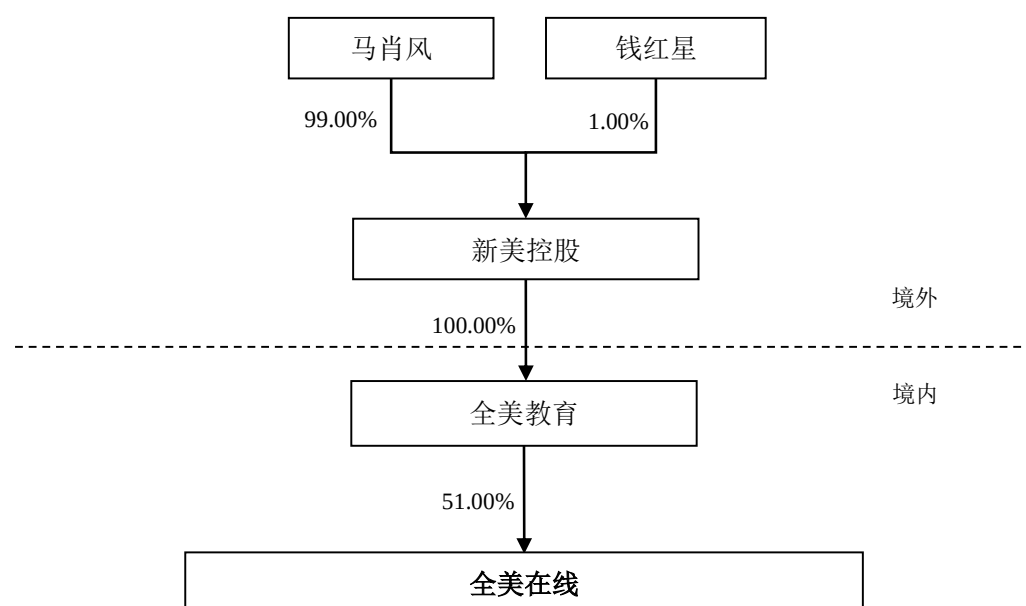
2018年2月6日，ATA Inc.宣布其已与投资者签订了《股权购买协议》，在此购买协议项下，投资者同意以两亿美元的价格收购全美在线所有股权。

买方团购买全美在线100.00%股份分三步完成。第一步交易为：新视野受让众效致行100.00%的股权（对应全美在线10.00%的股权）、新元教育受让全美在线7.50%的股权，2018年3月完成工商变更登记，2018年4月完成转让价款支付；第二步交易为：立鸿华盈及启馨合伙、臻铭合伙、馨怡合伙受让全美在线31.50%的股权，2018年6月完成转让价款支付，2018年10月完成工商变更登记；第三步交易为：新美控股受让全美教育100.00%的股权（对应全美在线51.00%的股权），2018年8月完成价款支付，2018年9月完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，全美在线的股东及持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	股份数量（股）	持股比例
1	全美教育	28,498,800	51.00%
2	立鸿华盈	8,382,000	15.00%
3	众效致行	5,588,000	10.00%
4	启馨合伙	5,252,720	9.40%
5	新元教育	4,191,000	7.50%
6	臻铭合伙	2,151,380	3.85%
7	馨怡合伙	1,816,100	3.25%
合计		55,880,000	100.00%

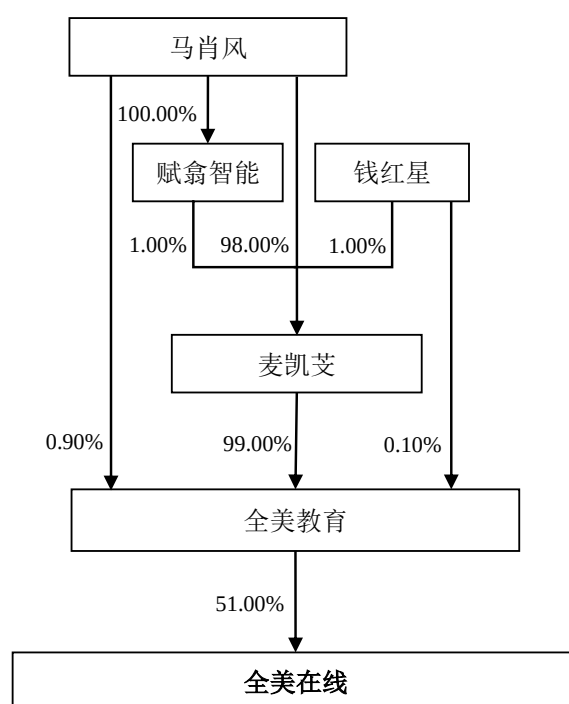
其中，公司控股股东全美教育对公司持股的具体情况如下：



（八）全美在线控股权回落中国境内

2018年10月30日，新美控股将其持有的全美教育100.00%股权（对应全美在线51.00%股权）分别转让给麦凯芝、马肖风、钱红星，转让双方同时签署股权转让协议，并在2018年11月5日完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，全美在线的控股权转移至中国境内，具体情况如下：



五、发行人历次验资情况和发起人投入资产的计量属性

（一）发行人历次验资的具体情况

发行人共进行过 3 次验资及 1 次验资复核，具体情况如下：

序号	验资事项	验资报告编号	报告出具日期	验资机构	出资方式
1	全美有限设立	中润恒方验（2006） C-1-0136 号	2006 年 9 月 7 日	北京中润恒方会计师事务所有限责任公司	货币资金
2	全美有限增资至 1,000 万元	中企众信验字（2009）第 12 号	2009 年 8 月 18 日	北京中企众信会计师事务所有限公司	货币资金
3	整体变更为股份公司	中兴财光华审验字（2015）第 12046 号	2015 年 7 月 16 日	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	净资产折股
4	对全美有限设立、增资至 1,000 万元进行验资复核	[2018]京会兴核字第 11010003 号	2018 年 11 月 30 日	兴华会计师	

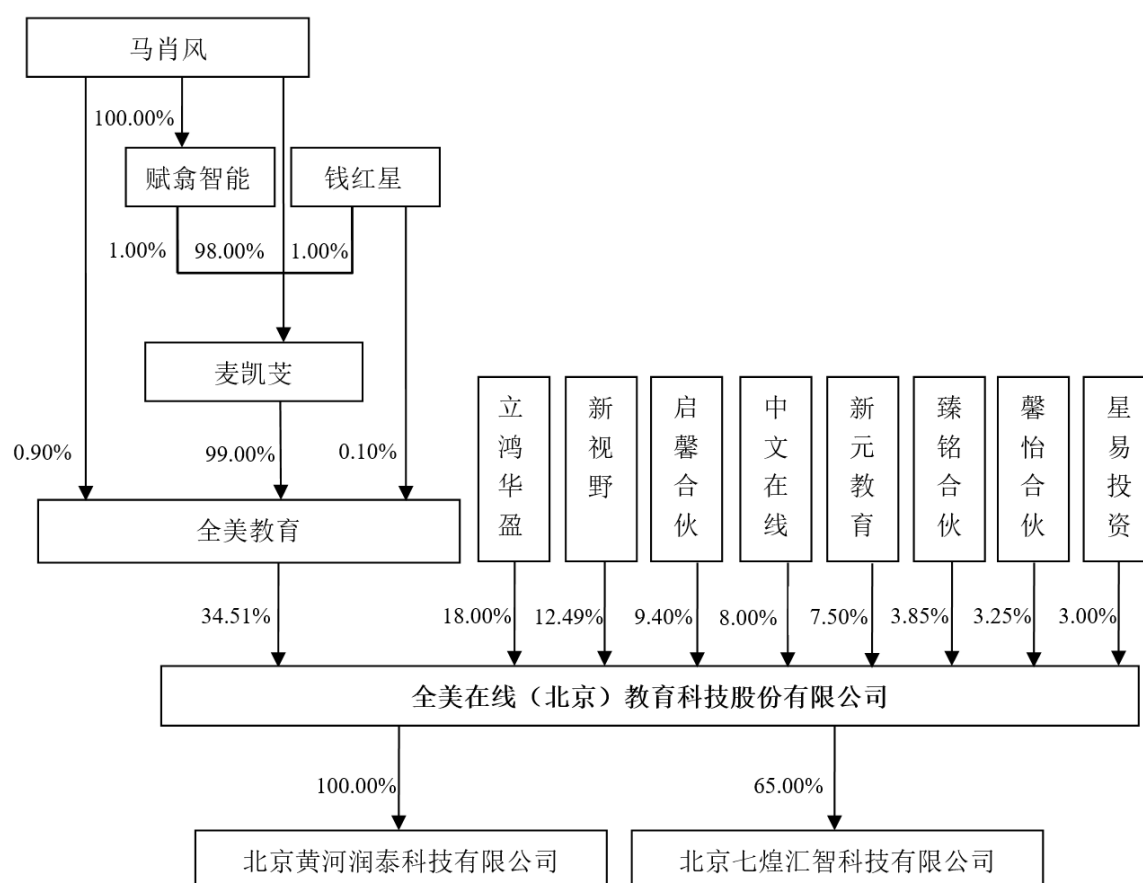
（二）发行人设立时发起人投入资产的计量属性

公司系由全美有限整体变更设立。全美有限以 2015 年 5 月 31 日为基准日经审计确认的账面净资产折为股份公司股份 55,880,000 股，每股面值人民币 1.00 元，净资产超过注册资本的 635,352.90 元计入资本公积。

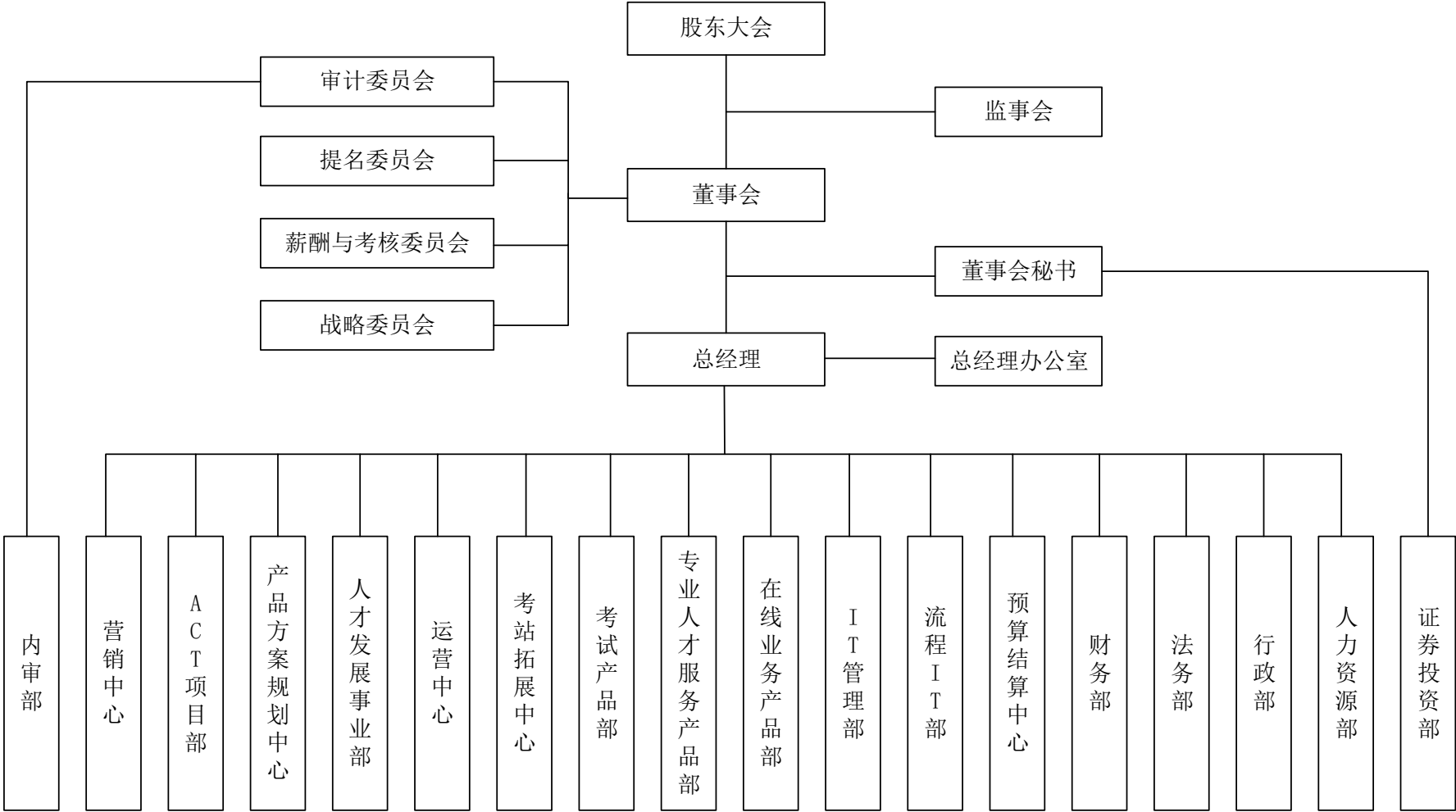
六、发行人的组织结构

（一）发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构如下：



(二) 发行人内部组织结构图及各职能部门的主要职责



根据《公司法》、《公司章程》以及相关法律法规和规范性文件，本公司建立了较为完善的公司法人治理结构，设立了股东大会、董事会及其下属各专门委员会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，制订了相关议事规则和工作细则。

根据公司的实际情况，本公司设置了营销中心、ACT 项目部、产品方案规划中心、人才发展事业部、运营中心、考站拓展中心、考试产品部、在线业务产品部、专业人才服务产品部、IT 管理部、流程 IT 部、人力资源部、财务部、预算结算中心、内审部、法务部、行政部、证券投资部等部门，其主要职责如下：

部门名称	部门职责
营销中心	负责公司业务的开拓、销售目标的实现；负责客户关系的维护与管理、营销活动的策划与实施；负责投标支持、合同管理及回款管理
ACT 项目部	负责规划 ACT 产品和服务在中国区的产品实施方案设计，ACT 产品和服务相关项目的执行
产品方案规划中心	负责规划公司技术、内容、系统产品线，整合内外部资源，为营销中心提供产品、服务相关支持；负责公司业务发展研究，引进国内外先进技术、优质资源、考试测评项目等
人才发展事业部	负责资源引入、探索、开发、应用和推广面向大学生就业及相关市场的解决方案和产品，创造优秀客户价值，提升市场占有率
运营中心	负责完成考试测评业务的具体组织与实施工作
考站拓展中心	负责提供满足业务运营质量和成本要求的考站资源；负责考站资源及配套资源的建设、优化及管理
考试产品部	负责考试测评技术和系统的规划、开发交付和竞争力构建
在线业务产品部	负责职业能力提升业务相关技术和系统的设计研发
专业人才服务产品部	负责行业人员管理系统的规划和研发
IT 管理部	负责生产环境、管理体系 IT 系统的规划、部署、设置与维护；负责生产环境安全策略规划、制定、实施与监控；负责源代码管理的规则制定和监督执行
流程 IT 部	负责公司信息化需求挖掘与实现、信息系统规划与部署、用户培训与指导；负责 IT 资源管理、信息系统运维管理，信息安全管理，数据分析与决策支持
人力资源部	负责人力资源战略规划、制度的制定；负责员工招聘、配置和员工调动的相关工作；负责制定薪酬和福利政策与方案，并组织实施和评价

部门名称	部门职责
财务部	负责制定公司的财务制度和财务政策；负责公司财务预算管理及执行；负责公司资金筹措和投资分析；负责成本核算与管理；负责公司的会计记帐工作、往来核算、发票开具及收付款
预算结算中心	负责建立和完善公司预算、结算管理制度，推动系统化流程管理，负责收入、成本和费用数据统计和分析，负责预算执行监控和偏差预警，为公司管理层提供后台数据支撑
内审部	负责公司的内部审计工作；负责公司的合规管理及风险控制工作
法务部	负责公司的风险预估、咨询、事务处理；负责公司合同、函件、招投标文件等法律文件草拟、审核相关事务等
行政部	负责规划和管理办公区，优化办公环境；组织、安排外部来访接待工作；负责办公设备、会议室等的采购和日常维护与管理工作
证券投资部	负责公司信息披露事务、投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及外部机构等之间的信息沟通；负责参与公司资本运作方案的制定、开展与实施等工作

七、发行人控股及参股公司情况

（一）发行人控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 2 家子公司，分别为北京七煌汇智科技有限公司、北京黄河润泰科技有限公司。报告期内，基于公司业务发展战略调整，公司对外转让了 1 家控股子公司，为北京普华慧通科技有限公司。具体如下：

序号	公司名称	出资比例	设立或转让情况
1	北京黄河润泰科技有限公司	100.00%	2017 年 11 月设立，2018 年 2 月增资持股 51.00%，2018 年 3 月签署协议受让 49.00% 股份后合计持有 100.00%，并增加注册资本至 596.00 万元
2	北京七煌汇智科技有限公司	65.00%	2015 年 6 月设立，2017 年 11 月签署协议受让 65.00% 股份
3	北京普华慧通科技有限公司	60.00%	2006 年 7 月设立，2016 年 9 月增资持股 60.00%，2017 年 12 月签署协议对外转让

1、北京黄河润泰科技有限公司

（1）基本信息

截至本招股说明书签署日，黄河润泰的基本情况如下：

公司名称	北京黄河润泰科技有限公司
成立时间	2017 年 11 月 16 日
法定代表人	赵曙秋
注册资本	596.00 万元
实收资本	471.00 万元
住所	北京市海淀区上地十街 1 号院 6 号楼 3 层 321
主要经营地	北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 8 号楼 29 层
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广、技术转让；软件开发；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、机械设备、电子产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股东构成	全美在线持股 100.00%
主营业务	考试测评硬件技术及其相关考试系统的开发与销售

2017 年 11 月 16 日，黄河润泰设立，设立时注册资本为 49.00 万元，注册地址为北京市海淀区上地十街 1 号院 6 号楼 3 层 321，法定代表人为闫文闻。

黄河润泰设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	银河融创	29.00	59.18%
2	银河润泰	20.00	40.82%
合计		49.00	100.00%

2018 年 2 月 7 日，全美在线与黄河润泰及其股东签署投资协议，约定全美在线对其增资 51.00 万元。本次增资已完成工商变更登记。

2018 年 3 月 27 日，黄河润泰作出股东会决议，同意全美在线受让北京银河融创咨询中心（有限合伙）（简称“银河融创”）、北京银河润泰科技有限公司（简称“银河润泰”）合计持有的黄河润泰 49.00%股份，对应出资额 49.00 万元。其中：出资额 20.00 万元为实缴出资额，转让对价为 20.00 万元；出资 29.00 万元为认缴出资额尚未认缴到位，转让价格为零。双方就本次转让同时签署股份转让协议。2018 年 3 月 28 日，黄河润泰作出股东会决议，同意黄河润泰增资至 596.00

万元。以上事项已完成工商变更登记。

上述变更完成后，黄河润泰的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
1	全美在线	596.00	100.00%
合计		596.00	100.00%

（2）主要财务数据

单位：元

项目	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	1,710,880.75	-
净资产	1,576,616.26	-
净利润	-1,133,383.74	-

注：以上财务数据未经审计。

2、北京七煌汇智科技有限公司

（1）基本信息

截至本招股说明书签署日，七煌汇智的基本情况如下：

公司名称	北京七煌汇智科技有限公司
成立时间	2015年6月8日
法定代表人	赵曙秋
注册资本	50.00 万元
实收资本	50.00 万元
住所	北京市东城区贡院西街6号及甲6号E座16层1610室
主要经营地	北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO东区2号楼东门2层
经营范围	技术推广服务；计算机系统服务；市场调查；软件开发；会议服务；组织文化艺术交流；承办展览展示；影视策划；经济贸易咨询；市场调查；设计、制作、代理、发布广告；零售电子产品；销售计算机、软件及辅助设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股东构成	全美在线持股 65.00%，华信畅持股 30.00%，康合福瑞持股 5.00%
主营业务	电子竞技行业线上、线下培训系统相关的技术服务

2015年6月8日，七煌汇智设立，设立时注册资本为 50.00 万元，注册地址

为北京市东城区青龙胡同1号歌华大厦1023室，法定代表人为孙博文。

七煌汇智设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	北京七煌文化有限公司	35.00	70.00%
2	上海喜智网络科技有限公司	15.00	30.00%
合计		50.00	100.00%

2017年2月24日，北京七煌文化有限公司将其持有的七煌汇智70.00%股份转让给北京昀桐文化传媒有限公司（简称“昀桐传媒”），上海喜智网络科技有限公司将其持有的七煌汇智10.00%股份转让给昀桐传媒、将其持有的七煌汇智20.00%股份转让给北京华信畅网络科技有限公司（简称“华信畅”），双方同时签署《股权转让协议书》。2017年6月1日，昀桐传媒将其持有的七煌汇智10.00%股份转让给华信畅，双方同时签署《股权转让协议书》。本次股份转让已完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，七煌汇智的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	昀桐传媒	35.00	70.00%
2	华信畅	15.00	30.00%
合计		50.00	100.00%

2017年11月10日，全美在线与昀桐传媒签署《股份转让协议》，受让七煌汇智65.00%的股份，转让作价65.00万元，并已完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，七煌汇智的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	全美在线	32.50	65.00%
2	康合福瑞 ^{注1}	2.50	5.00%
3	华信畅	15.00	30.00%
合计		50.00	100.00%

注1：康合福瑞系由昀桐传媒更名而来，全称为北京康合福瑞健康管理有限公司。

（2）主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
总资产	55,466.81	1,348.51
净资产	-24,608.89	-14,725.49
净利润	-9,883.40	-26,493.58

注：以上财务数据未经审计。

3、北京普华慧通科技有限公司的设立及转让情况

截至本招股说明书签署日，普华慧通的基本情况如下：

名称	北京普华慧通科技有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	北京市海淀区知春路 51 号慎昌大厦 517 室
法定代表人	罗晓中
注册资本	250.00 万元
成立日期	2006 年 07 月 19 日
营业期限	2006 年 07 月 19 日至 2026 年 07 月 18 月
经营范围	技术开发、技术转让、技术服务；教育咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股东构成	罗晓中持股 75.00%，罗丹持股 20.00%，郑惠彬持股 5.00%

2006 年 7 月 19 日，普华慧通设立，设立时注册资本为 50.00 万元，注册地址为北京市海淀区北三环中路 39 号 9 号楼 506 室，法定代表人为罗丹。

普华慧通设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	罗丹	35.00	70.00%
2	郑曼莉	15.00	30.00%
合计		50.00	100.00%

2007 年 12 月 13 日，普华慧通作出股东会决议，同意郑惠彬对其增加注册资本 50.00 万元。本次增资已完成工商变更登记。

2016 年 8 月 31 日，普华慧通作出股东会决议，同意全美在线对其增加注册资本 150.00 万元，对应投资额 200.00 万元。本次股份转让已完成工商变更登记。

2017年12月7日，全美在线将其持有的普华慧通150.00万元出资额转让给罗晓中，双方同时签署《转让协议》，转让作价为200.00万元，股份转让款已支付。本次股份转让已完成工商变更登记。

本次转让完成后，普华慧通的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	罗晓中	187.50	75.00%
2	罗丹	50.00	20.00%
3	郑惠彬	12.50	5.00%
合计		250.00	100.00%

（二）发行人参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司持有1家参股公司股权，并转让报告期内投资的其他5家参股公司股权。具体情况如下：

序号	公司名称	出资比例	设立或转让情况
1	南京智能情资创新科技研究院有限公司	10.00%	2018年9月设立成为股东，持股比例10.00%，未实缴出资
2	迈德胜（北京）教育科技有限公司	15.00%	2016年5月增资成为股东，2016年12月、2018年11月签署协议分别转让6.50%、7.65%
3	大家汇教育科技（北京）有限公司	33.00%	2014年12月增资成为股东，2015年5月签署协议全部转让
4	北京爱赛达课网络教育科技有限公司	20.00%	2015年5月签署协议全部转让
5	北京职尚教育科技有限公司	45.00%	2017年6月、2017年11月签署协议分别转让15.00%、30.00%
6	北京国教融创教育科技有限公司	15.00%	2017年6月、2018年5月签署协议分别转让12.00%、3.00%

1、南京智能情资创新科技研究院有限公司

截至本招股说明书签署日，智能情资的基本情况如下：

公司名称	南京智能情资创新科技研究院有限公司
成立时间	2018年9月3日
法定代表人	唐杰

注册资本	600.00 万元
住所	南京市栖霞区仙林街道仙林大学城元化路 8 号 1 幢创新创业大厦 635 室
经营范围	计算机软硬件技术研发、销售、技术咨询、技术转让、技术服务；大数据技术、智能技术研发；智能软硬件、智能设备、智能系统技术研发、销售；计算机技术培训（不含国家统一认可的职业资格证书培训）（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）
股东构成	持股 60.00%，持股 30.00%，持股 10.00%

智能情资设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	南京赋翕创新科技合伙企业（有限合伙）	360.00	60.00%
2	南京仙林大学城科技园有限公司	180.00	30.00%
3	全美在线	60.00	10.00%
合计		600.00	100.00%

截至本招股说明书签署日，该公司未发生工商变更事项，未编制财务报表。

2、迈德胜（北京）教育科技有限公司的设立及转让情况

截至本招股说明书签署日，迈德胜的基本情况如下：

公司名称	迈德胜（北京）教育科技有限公司
成立时间	2016 年 1 月 7 日
法定代表人	袁锦
注册资本	261.437889 万元
住所	北京市朝阳区望京西园 222 楼 20 层 B-2006 号
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发后的产品；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；基础软件服务；软件开发；教育咨询（中介服务除外）；文化咨询；体育咨询；会议服务；企业管理咨询；企业策划；翻译服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2016 年 1 月 7 日，迈德胜设立，设立时注册资本为 200.00 万元，注册地址为北京市海淀区中关村南大街 52 号 3 号楼 604AB 室，法定代表人为袁锦。

迈德胜设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	袁锦	178.00	89.00%
2	邹艳玲	16.00	8.00%
3	候东阳	6.00	3.00%
合计		200.00	100.00%

2016年4月8日，迈德胜作出股东会决议，同意全美在线对其增加注册资本35.2941万元。同时，嘉兴蓝象二期股权投资合伙企业（有限合伙）（简称“蓝象投资”）分别受让袁锦、邹艳玲、候东阳持有的迈德胜4.8235万元、0.3530万元、1.5294万元出资额。本次增资已完成工商变更登记。全美在线对迈德胜的持股比例为15.00%。

2016年7月10日，袁锦分别受让邹艳玲、候东阳持有的迈德胜15.6470万元、4.4706万元出资额，双方同时签署《转让协议》。本次股份转让已完成工商变更登记。

2016年12月22日，全美在线将其持有的迈德胜9.867208万元、5.426909万元出资额分别转让给慕华投资、复朴投资，转让作价分别为354.84万元、195.16万元，双方同时签署股权转让协议，相应股份转让款已支付。2017年2月23日，迈德胜作出股东会决议，同意慕华投资、复朴投资对迈德胜新增注册资本合计26.14万元。以上变更事项已完成工商变更登记。

本次变更完成后，迈德胜的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	袁锦	136.483665	52.21%
2	蓝象投资	6.705882	2.57%
3	全美在线	19.999983	7.65%
4	长晟投资	16.470587	6.30%
5	复朴投资	14.703771	5.62%
6	慕华投资	26.734135	10.23%
7	职尚咨询	40.339866	15.43%
合计		261.437889	100.00%

2018年11月8日，迈德胜作出股东会决议，同意全美在线将其持有的迈德

胜 19.999983 万元出资额转让给南京青和众创企业管理有限公司（简称“青和众创”），转让作价为 439.00 万元，双方同时签署《转让协议》。

本次转让完成后，全美在线不再为迈德胜的股东。

3、大家汇教育科技（北京）有限公司的设立及转让情况

截至本招股说明书签署日，大家汇的基本情况如下：

公司名称	大家汇教育科技（北京）有限公司
成立时间	2013 年 10 月 9 日
法定代表人	沈才林
注册资本	100.00 万元
住所	北京市海淀区中关村大街 18 号 8 层 04-152
经营范围	技术开发、技术咨询、技术推广、技术服务；教育咨询；软件开发；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；销售电子产品、文化用品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2013 年 10 月 9 日，大家汇设立，设立时注册资本为 10.00 万元，注册地址为北京市海淀区中关村大街 18 号 8 层 04-152，法定代表人为王艺。

大家汇设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（元）	出资比例
1	王艺	100,000.00	100.00%
合计		100,000.00	100.00%

2014 年 1 月 6 日，大家汇作出股东决定，同意捷成投资（江苏）有限公司（简称“捷成投资”）对其增加注册资本至 13.75 万元。本次增资已完成工商变更登记。

2014 年 9 月 1 日，大家汇作出股东会决议，同意李章、李忠及原股东对其增加注册资本至 14.10 万元。本次增资已完成工商变更登记。

2014 年 10 月 28 日，大家汇作出股东会决议，同意全美有限对其增资 6.9448 万元，注册资本增加至 21.0448 万元。本次增资已完成工商变更登记。全美有限

对大家汇的持股比例为 33.00%。

2015 年 2 月 15 日，大家汇作出股东会决议，同意增加新股东赵思园，注册资本增加至 100.00 万元。本次增资已完成工商变更登记。

大家汇的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（元）	出资比例
1	王艺	445,838.71	44.58%
2	捷成投资	167,193.29	16.72%
3	李章	6,917.29	0.69%
4	李忠	6,917.29	0.69%
5	全美有限	308,755.42	30.88%
6	赵思园	64,378.00	6.44%
合计		1,000,000.00	100.00%

2015 年 5 月 29 日，全美有限将其持有大家汇 30.88%的股份转让全美教育，双方已签署《转让协议》，转让作价 1,915.04 万元，转让价款已支付。全美教育同时分别受让王艺、捷成投资（江苏）有限公司（简称“捷成投资”）、李章、李忠持有的大家汇 15,109.52 元、5,666.20 元、234.43 元、234.43 元。本次股份转让事项已完成工商变更登记。

本次转让完成后，全美有限不再为大家汇的股东。

大家汇的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（元）	出资比例
1	王艺	430,729.19	43.07%
2	捷成投资	161,527.09	16.15%
3	李章	6,682.86	0.67%
4	李忠	6,682.86	0.67%
5	全美教育	330,000.00	33.00%
6	赵思园	64,378.00	6.44%
合计		1,000,000.00	100.00%

4、北京爱赛达课网络教育科技有限公司的设立及转让情况

截至本招股说明书签署日，爱赛达课的基本情况如下：

公司名称	北京爱赛达课网络科技有限公司
成立时间	2014 年 9 月 9 日
法定代表人	刘凤楼
注册资本	360.00 万元
住所	北京市海淀区善缘街 1 号 5 层 1-519
经营范围	技术推广、技术开发、技术服务、技术咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2014 年 9 月 9 日，爱赛达课设立，设立时注册资本为 125.00 万元，注册地址为北京市海淀区学院路甲 5 号 2 幢平房 B 北-2102 室，法定代表人为刘凤楼。

爱赛达课设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	桂淳	59.375	47.50%
2	天津博易创为投资咨询有限公司	59.375	47.50%
3	上海石天投资管理有限公司	6.25	5.00%
合计		125.00	100.00%

2015 年 1 月 4 日，爱赛达课作出股东会决议，同意注册资本增加至 250.00 万元，其中全美有限增资 50.00 万元。本次增资已完成工商变更登记。全美有限持有爱赛达课 20.00% 的股份。

2015 年 2 月 15 日，爱赛达课作出股东会决议，同意注册资本增加至 300.00 万元，其中全美有限增资 10.00 万元。本次增资已完成工商变更登记。

爱赛达课的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	桂淳	104.50	34.83%
2	赵思园	20.00	6.67%
3	天津博易创为投资咨询有限公司	104.50	34.83%
4	上海石天创业投资合伙企业（有限合伙）	11.00	3.67%
5	全美有限	60.00	20.00%
合计		300.00	100.00%

2015年5月15日，爱赛达课作出股东会决议，同意全美有限将其持有的爱赛达课20.00%的股份转让给全美教育，双方签署《转让协议》，转让作价为570.64万元，股份转让款已支付。本次股份转让已完成工商变更登记。

本次转让完成后，全美有限不再为爱赛达课的股东。

爱赛达课的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	桂淳	104.50	34.83%
2	赵思园	20.00	6.67%
3	天津博易创为投资咨询有限公司	104.50	34.83%
4	上海石天创业投资合伙企业（有限合伙）	11.00	3.67%
5	全美教育	60.00	20.00%
合计		300.00	100.00%

5、北京职尚教育科技有限公司的设立及转让情况

截至本招股说明书签署日，职尚教育的基本情况如下：

公司名称	北京职尚教育科技有限公司
成立时间	2014年8月26日
法定代表人	孙畅
注册资本	3,000.00万元
住所	北京市海淀区中关村大街18号11层1110-58
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；投资咨询；企业管理咨询；软件开发；软件咨询；教育咨询（不含中介服务）；计算机技术培训（不得面向全国招生）；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2014年8月26日，职尚教育设立，设立时注册资本为3,000.00万元，注册地址为北京市海淀区海淀东三街2号18层1801，法定代表人为孙畅。

职尚教育设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	新东方迅程	1,650.00	55.00%
2	全美有限	1,350.00	45.00%
合计		3,000.00	100.00%

2017年6月，全美在线将其持有的职尚教育450.00万元出资额转让给天津职尚教育科技合伙企业（有限合伙）（简称“天津职尚”），转让作价为125.355万元。双方已签署股份转让协议，转让价款已支付，并完成工商变更登记手续。

2017年11月，全美在线将其持有的职尚教育900.00万元出资额转让给南京太平澍润股权投资基金（有限合伙）（简称“澍润投资”），转让作价为335.00万元。双方已签署股份转让协议，转让价款已支付，并完成工商变更登记手续。

上述转让完成后，全美在线不再为职尚教育的股东。

6、北京国教融创教育科技有限公司的设立及转让情况

截至本招股说明书签署日，国教融创的基本情况如下：

公司名称	北京国教融创教育科技有限公司
成立时间	2015年8月24日
法定代表人	王大伟
注册资本	1,000.00万元
住所	北京市海淀区知春路51号慎昌大厦5层5345室
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；计算机系统服务；教育咨询（中介服务除外）；组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；会议服务；销售自行开发后的产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2015年8月24日，国教融创设立，设立时注册资本为1,000.00万元，注册地址为北京市海淀区知春路51号慎昌大厦5层5345室，法定代表人为王大伟。

国教融创设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
1	王大伟	900.00	90.00%
2	王立新	100.00	10.00%

合计	1,000.00	100.00%

2016年9月1日，全美在线受让王大伟持有的国教融创150.00万元认缴出资额（未实缴），双方同时签署《转让协议》，转让作价为零对价。本次转让完成后，全美在线持有国教融创15.00%的股份。本次股份转让已完成工商变更登记。

2017年6月2日，全美在线将其持有的国教融创120.00万元出资额（未实缴）转让给王大伟，双方同时签署《转让协议》，转让作价为零对价。2018年5月2日，全美在线将其持有的国教融创30.00万元出资额（无形资产出资）转让给王大伟，双方同时签署《股权转让协议》，转让作价为1.00元。以上股份转让已完成工商变更登记。

本次转让完成后，全美在线不再为国教融创的股东。

（三）发行人分公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有1家分公司，具体情况如下：

分公司名称	全美在线（北京）教育科技有限公司上海分公司
成立日期	2013年11月28日
负责人	马肖风
统一社会信用代码	913101150841168005
营业场所	中国（上海）自由贸易试验区博云路36号
经营范围	计算机软件领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，企业管理，投资管理，企业管理咨询（除经纪），企业形象策划、设计，公共关系服务，电脑动画设计，销售电子产品、计算机、软件及辅助产品、通讯设备，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

八、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人情况

发行人设立时，发起人为全美教育和众效致行，其基本情况如下：

1、全美教育

公司名称	北京全美教育技术服务有限公司
成立时间	2003 年 6 月 30 日
法定代表人	马肖风
注册资本	5,000.00 万元
实收资本	5,000.00 万元
住所	北京市海淀区西四环北路 136 号 1 号楼 106 室
经营范围	技术服务、技术咨询、技术转让、技术培训；企业管理；教育咨询；销售自产产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股东构成	麦凯芝持股 99.00%，马肖风持股 0.90%，钱红星持股 0.10%

全美教育最近一年一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
总资产	546,104,989.38	69,370,399.20
净资产	421,736,868.50	64,102,147.66
净利润	357,634,720.84	72,139,515.64

注：以上财务数据已经兴华会计师审计。

2、众效致行

公司名称	众效致行教育科技（北京）有限公司
成立时间	2012 年 7 月 23 日
法定代表人	许尚威
注册资本	1,000.00 万元
实收资本	1,000.00 万元
住所	北京市东城区贡院西街 6 号及甲 6 号 E 座 8 层 805 室
经营范围	计算机软件研发；计算机系统集成；计算机软件批发（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额许可证管理商品的按国家有关规定办理申请手续）；技术服务；技术咨询；教育咨询（不含中介服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
股东构成	新视野持股 100.00%

众效致行最近一年一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
总资产	1,553,567.96	17,277,225.68
净资产	1,553,567.96	17,198,535.61
净利润	-15,635,514.31	11,579,819.13

注：2017 年 12 月 31 日/2017 年度财务数据经兴华会计师审计，2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月财务数据未经审计。

（二）控股股东及实际控制人

1、控股股东

公司控股股东为全美教育，全美教育现持有公司 19,284,188 股股份，占公司股份总数的 34.51%。其基本情况详见上述“（一）发起人情况”之“1、全美教育”。

2、实际控制人

截至本招股说明书签署日，马肖风通过控股全美教育而间接控制全美在线 19,284,188 股股份，占全美在线总股本的比例为 34.51%。其中：马肖风为麦凯芝的有限合伙人、持有麦凯芝 98.00%的合伙份额，其全资控股的赋翕智能为麦凯芝的执行事务合伙人、持有麦凯芝 1.00%的合伙份额，马肖风能够根据合伙协议约定控制麦凯芝；同时，麦凯芝持有全美教育 99.00%的股份、马肖风直接持有全美教育 0.90%的股份，马肖风合计控制全美教育 99.90%的股份，能够通过控股全美教育间接控制全美在线 34.51%的表决权，为公司实际控制人。

马肖风，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 110102196310xxxxxx，住址为北京市宣武区北樱桃园 8 号，现任本公司董事长。

3、实际控制人对本公司控制的具体情况

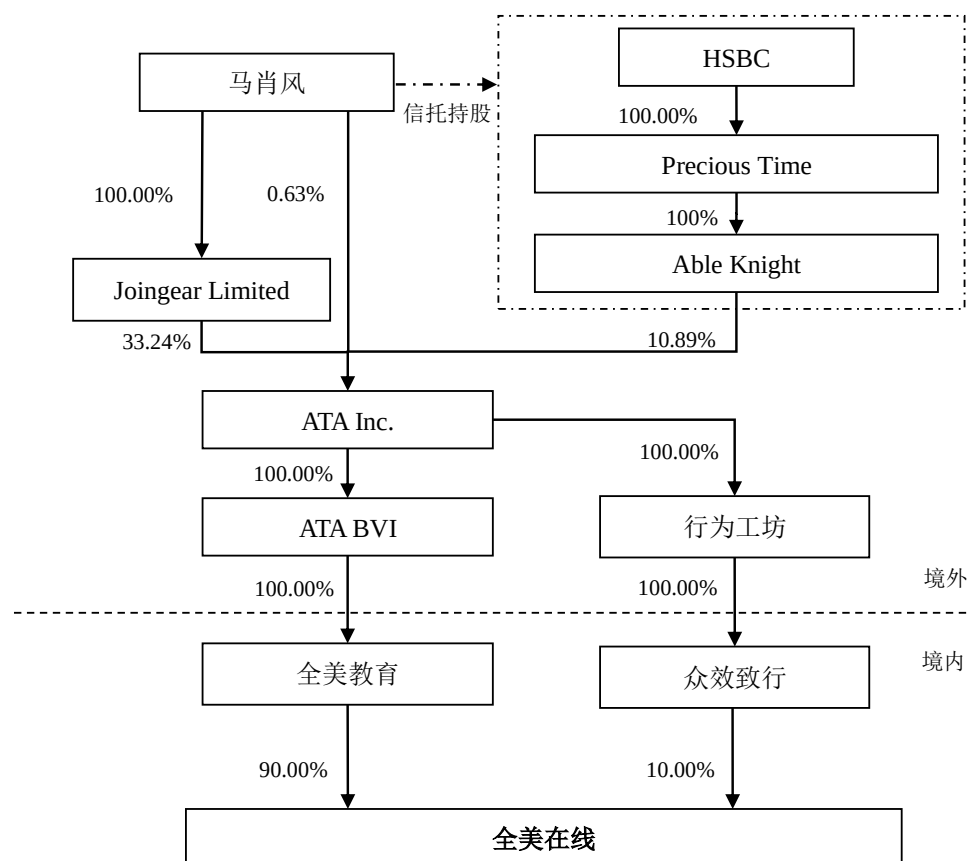
（1）2015 年 11 月，本公司实际控制人由 ATA Inc.变更为马肖风

2015 年 11 月 30 日前，ATA Inc.通过直接持有 ATA BVI 及行为工坊 100.00%的股权，间接控制本公司 100.00%的股权。

2015 年 11 月，马肖风通过其控制的 Joingear 自 Treasure Master International

Limited 受让 ATA Inc.111,400 股股份、自软银亚洲受让 ATA Inc. 15,147,208 股股份，交割日均为 2015 年 11 月 30 日。本次股份转让完成后，马肖风（含通过家族信托持股）合计控制 ATA Inc. 20,547,596 股股份，持股比例为 44.8%。

本次股权转让完成后，马肖风通过 ATA Inc.等主体控制本公司情况如下：

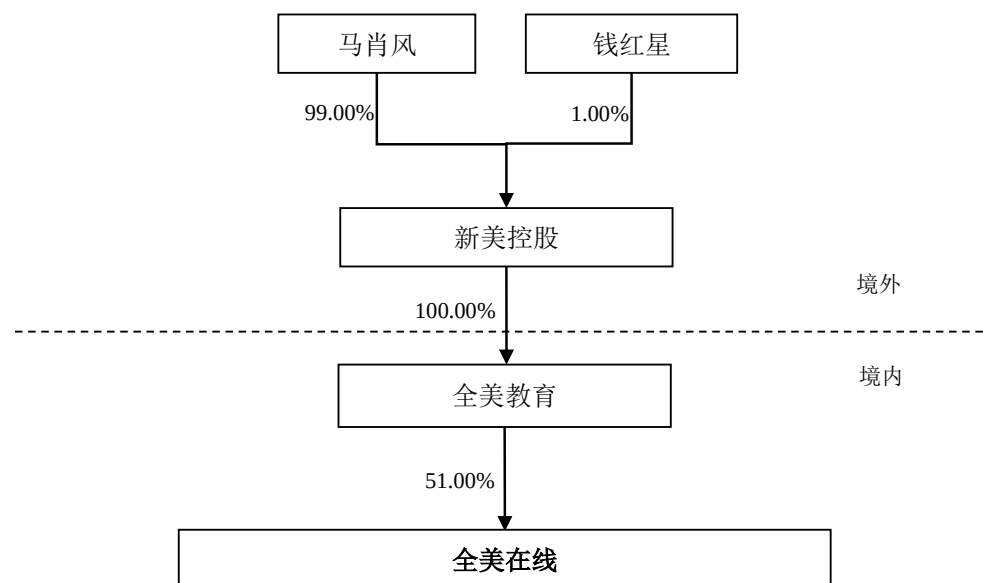


根据 ATA Inc.在纳斯达克市场公开披露的公告显示，自 2015 年 11 月 30 日至 2018 年 9 月期间，马肖风持续通过 ATA Inc.等主体控制本公司，未发生影响控制权变更的情形。

（2）2018 年 9 月，马肖风通过直接控股新美控股实际控制本公司

2018 年 8 月 15 日，新美控股与 ATA BVI 签署《出资转让协议书》，ATA BVI 将其持有的全美教育 100.00%股份转让给新美控股，转让价款为 1.02 亿美元，已支付完成。2018 年 9 月 12 日，公司就上述转让事项完成了工商变更登记。

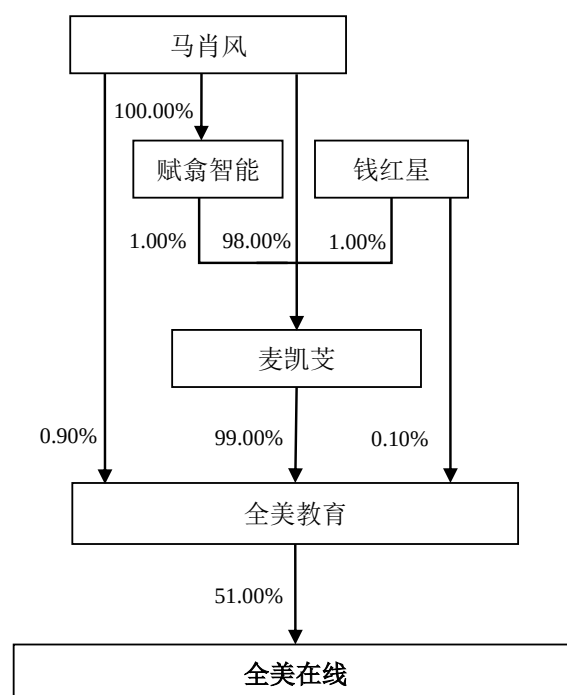
本次股权转让完成后，马肖风通过新美控股控制本公司情况如下：



(3) 2018 年 10 月，马肖风通过直接控股麦凯芑实际控制本公司，控股权转移至中国境内

2018 年 10 月 30 日，新美控股将其持有的全美教育 100.00%股份分别转让给麦凯芑、马肖风、钱红星，转让双方同时签署《出资转让协议书》，并在 2018 年 11 月 5 日完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，马肖风通过麦凯芑控制本公司情况如下：



2018年12月，全美教育向中文在线、立鸿华盈、星易投资、新视野合计转让其持有的全美在线16.49%股份。本次股份转让完成后，全美教育合计持有全美在线34.51%的股份，为公司的控股股东，马肖风通过控股全美教育间接控制全美在线的状态保持不变。

综上所述，自2015年11月30日以来，马肖风一直为本公司实际控制人。截至本招股说明书签署日，公司实际控制人最近36个月未发生变更。

（三）其他持有发行人5%以上股份的主要股东

1、珠海立鸿华盈股权投资合伙企业（有限合伙）

（1）基本信息

企业名称	珠海立鸿华盈股权投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2018年5月17日
执行事务合伙人	珠海高瓴天成二期投资管理有限公司
认缴出资额	52,701.00万元
实缴出资额	50,100.00万元
住所	珠海市横琴新区宝华路6号105室-49108（集中办公区）
经营范围	股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）出资情况

序号	合伙人名称或姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	珠海高瓴天成二期投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.01%
2	珠海高瓴天成二期股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	52,700.00	99.99%
合计			52,701.00	100.00%

（3）主要财务数据

单位：元

项目	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	421,000,000.00	-
净资产	420,894,450.00	-

项目	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
净利润	-105,550.00	-

注：以上财务数据未经审计。

2、新视野教育有限公司

（1）基本信息

企业名称	Delta Horizon Limited
成立时间	2015年3月16日
实际控制人	吴尚志、焦树阁
注册资金	1 港元
实缴出资额	1 港元
住所	Unit 606, 6/F, Alliance Building, 133 Connaught Road Central, Hong Kong
主营业务	投资管理

（2）出资情况

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例
1	Crystal Magic Brands Limited	1	100.00%
合计		1	100.00%

（3）主要财务数据

单位：美元

项目	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	20,000,000.00	0.00
净资产	0.13	0.00
净利润	0.00	0.00

注：以上财务数据未经审计。

3、新元教育有限公司

（1）基本信息

企业名称	Alpha Metric Horizon Limited
成立时间	2015年2月13日
实际控制人	吴尚志、焦树阁
认缴出资额	1 港元

实缴出资额	1 港元
住所	Unit 606, 6/F, Alliance Building, 133 Connaught Road Central, Hong Kong
主营业务	投资管理

(2) 出资情况

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例
1	CDH Fortune I Limited	1	100.00%
合计		1	100.00%

(3) 主要财务数据

单位：美元

项目	2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
总资产	15,000,220.00	0.00
净资产	-79.87	0.00
净利润	-80.00	0.00

注：以上财务数据未经审计。

4、宁波梅山保税港区启馨股权投资管理合伙企业（有限合伙）

(1) 基本信息

宁波梅山保税港区启馨股权投资管理合伙企业（有限合伙）为公司员工持股平台，直接持有发行人 9.40% 的股份，基本情况如下：

企业名称	宁波梅山保税港区启馨股权投资管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2017 年 12 月 20 日
执行事务合伙人	朱一萍
认缴出资额	525.60 万元
实缴出资额	0 万元
住所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 G0024
经营范围	股权投资管理及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。

(2) 出资情况

截至本招股说明书签署日，启馨合伙的合伙人及其任职情况如下：

序号	合伙人名称或姓名	认缴金额（万元）	所持合伙企业财产份额	在公司担任职务
1	朱一萍	4.40	0.8370%	上海办公室主任
2	陆雪莹	50.00	9.5129%	部门总经理
3	郝 萍	50.00	9.5129%	部门总经理
4	孙 跃	50.00	9.5129%	部门总经理
5	何文莉	40.00	7.6104%	总监
6	姚志峰	40.00	7.6104%	部门总经理
7	唐瑜泉	40.00	7.6104%	部门总经理
8	袁莉娅	40.00	7.6104%	部门总经理
9	吉永栋	15.00	2.8539%	部门经理
10	贾艳军	15.00	2.8539%	总监
11	张立军	15.00	2.8539%	部门副总经理
12	陆 飞	15.00	2.8539%	部门总经理
13	朱海雷	15.00	2.8539%	部门经理
14	刘 晶	15.00	2.8539%	部门经理
15	何 柳	15.00	2.8539%	部门经理
16	刘友启	5.60	1.0654%	总监
17	康 荔	5.40	1.0274%	总监
18	张宏宇	4.20	0.7991%	总监
19	洪悦明	4.60	0.8752%	总监
20	周 晶	5.20	0.9893%	高级销售经理
21	李 薇	5.20	0.9893%	高级销售经理
22	顾 伟	5.00	0.9513%	高级销售经理
23	魏宝龙	3.60	0.6849%	部门副总经理
24	易晓珍	4.60	0.8752%	部门经理
25	施洪锦	4.40	0.8371%	部门经理
26	秦 雯	4.20	0.7991%	部门经理
27	蒋吟海	3.40	0.6469%	部门经理
28	李秀娟	3.00	0.5708%	部门经理
29	张建山	47.80	9.0944%	董事长助理
合计		525.60	100.00%	

启馨合伙为公司员工持股平台，无经营资产和员工，未开展实际经营业务。

除持有发行人股份之外，启馨合伙未投资其他企业，因此启馨合伙与公司不存在同业竞争或其他利益冲突。

（3）主要财务数据

单位：元

项目	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	123,269,906.66	-
净资产	-8,213.34	-
净利润	-8,213.34	-

注：以上财务数据未经审计。

5、中文在线数字出版集团股份有限公司

（1）基本情况

企业名称	中文在线数字出版集团股份有限公司
成立时间	2000年12月19日
法定代表人	童之磊
注册资本	77,396.9494 万元
住所	北京市东城区东总布胡同58号天润财富中心13层1301单元
经营范围	互联网图书、互联网文学、互联网期刊、互联网教育出版物出版、手机出版；互联网游戏、手机游戏出版（网络出版服务许可证有效期至2021年12月31日）；制作、发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目及电视剧制作许可证有效期至2019年12月25日）；图书、期刊、电子出版物批发、零售、网上销售（出版物经营许可证有效期至2022年04月30日）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含互联网信息服务）（增值电信业务经营许可证有效期至2022年03月23日）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）（增值电信业务经营许可证有效期至2022年03月15日）；电子出版物（限于电子书）复制业务，包括：出版物内容的数字转换、编辑加工、数字芯片植入（电子出版物出版、复制许可证有效期至2023年02月28日）；利用信息网络经营游戏产品、动漫产品，从事网络文化产品的展览、比赛活动（文化经营许可证有效期至2020年12月30日）；电视剧制作；电影发行；出租办公用房、出租商业用房；组织文化艺术交流活动；技术开发、转让、咨询、服务、培训；信息源技术服务；零售开发后的产品；经济信息咨询（除中介服务）；投资咨询；图文电脑设计；承办展览展示活动；代理发布广告；货物进出口、技术进出口、代理进

	出口（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。
经营范围	股权投资管理及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。

（2）股东情况

中文在线为深圳证券交易所创业板上市公司，股票代码为 300364，根据其 2018 年 10 月 30 日公开披露的 2018 年第三季度报告，其前十名股东情况如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例
1	童之磊	111,379,416	14.43%
2	北京启迪华创投资咨询有限公司	80,490,900	10.43%
3	朱明	50,509,831	6.54%
4	建水文睿企业管理有限公司	41,965,205	5.44%
5	全国社保基金五零四组合	20,892,757	2.71%
6	诸暨华越投资有限公司	15,717,157	2.04%
7	北京掌中达信息科技有限责任公司	11,079,630	1.44%
8	中国工商银行股份有限公司一易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	9,180,973	1.19%
9	王秋虎	9,149,510	1.19%
10	胡松挺	7,108,203	0.92%
合计		357,473,582	46.33%

（3）主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
总资产	4,596,287,485.71	2,963,325,381.70
净资产	3,735,306,711.15	2,664,011,406.07
净利润	52,155,431.70	77,527,103.03

注：2017 年 12 月 31 日/2017 年度财务数据已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年 6 月 30 日/2018 年 1-6 月财务数据未经审计。

（四）其他主要股东

发行人其他股东有 3 名，其中：臻铭合伙、馨怡合伙为发行人的员工持股平

台，星易投资为外部机构股东。其基本情况如下：

1、宁波梅山保税港区臻铭股权投资管理合伙企业（有限合伙）

为发行人员工持股平台，持有发行人 3.85%的股份，基本情况如下：

企业名称	宁波梅山保税港区臻铭股权投资管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2017 年 11 月 20 日
执行事务合伙人	赵曙秋
认缴出资额	100.00 万元
实缴出资额	0 万元
住所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 G0208
经营范围	股权投资管理及相关咨询服务（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。

截至本招股说明书签署日，臻铭合伙出资人及其任职情况如下：

单位：万元

序号	合伙人名称	合伙人性质	发行人任职情况	认缴出资额	合伙份额占比
1	丁建民	有限合伙人	董事、总经理	90.00	90.00%
2	赵曙秋	普通合伙人	副总经理	10.00	10.00%
合计				100.00	100.00%

2、宁波梅山保税港区馨怡股权投资管理合伙企业（有限合伙）

为发行人员工持股平台，持有发行人 3.25%的股份，基本情况如下：

企业名称	宁波梅山保税港区馨怡股权投资管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2017 年 11 月 20 日
执行事务合伙人	杨培
认缴出资额	100.00 万元
实缴出资额	0 万元
住所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 G0210
经营范围	股权投资管理及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。

截至本招股说明书签署日，馨怡合伙出资人及其任职情况如下：

单位：万元

序号	合伙人名称	合伙人性质	发行人任职情况	认缴出资额	合伙份额占比
1	张建山	有限合伙人	董事长助理	90.00	90.00%
2	杨培	普通合伙人	董事、财务负责人及 董事会秘书	10.00	10.00%
合计				100.00	100.00%

3、共青城星易鼎盛投资管理合伙企业（有限合伙）

持有发行人 3.00% 的股份，基本情况如下：

企业名称	共青城星易鼎盛投资管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2016 年 12 月 16 日
执行事务合伙人	深圳市前海星辰投资管理有限公司（委派代表：徐成）
认缴出资额	2,010.00 万元
实缴出资额	2,010.00 万元
住所	江西省九江市共青城市私募基金园 406-80
经营范围	投资管理，资产管理（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）。

深圳市前海星辰投资管理有限公司的基本情况如下：

企业名称	深圳市前海星辰投资管理有限公司
成立时间	2015 年 6 月 2 日
法定代表人	黄剑亮
注册资本	1,000.00 万元
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
经营范围	投资管理、创业投资、受托资产管理、股权投资（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资咨询；企业管理。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
股东构成	邬亚琴持股 51.00%、李大绪持股 39.00%、黄剑亮持股 10.00%

（五）控股股东和实际控制人所控制的其他企业的基本情况

截至本招股说明书签署日，除全美在线、全美教育外，马肖风控制的其他企业共计 13 家，具体见下表：

1、基本情况

序号	公司名称	法定代表人/ 执行事务合 伙人	注册资本/法 定股本	成立时间	住所/主要生产经营地	主营业务	主要股东构成/合伙人 情况
1	赋翕智能	马肖风	50.00 万元	2018 年 9 月 14 日	浙江省宁波市北仑区梅山大道商务中 心三号办公楼 1317 室	持股平台	马肖风持股 100.00%
2	麦凯艾	赋翕智能 ^{注1}	100.00 万元	2017 年 12 月 11 日	浙江省宁波市北仑区梅山大道商务中 心三号办公楼 1323 室	持股平台	赋翕智能 1.00%，马肖 风持股 98.00%，钱红星 1.00%
3	ATA Inc. ^{注2}	-	47,754,386 股	2006 年 9 月 22 日	Cricket Square, HutchinsDrive, P.O.Box2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands	国际教育服务	马肖风通过直接或间接 形式合计持股 49.40%
4	全美智学	马肖风	1,000.00 万元	2018 年 3 月 6 日	北京市通州区张家湾镇通州工业开发 区光华路 16 号 B 栋 3 层 004 号	国际教育服务	马肖风持股 90.00%，熊 海昌持股 10.00%
5	全美测评	马肖风	1,500.00 万美 元	1999 年 5 月 10 日	北京市海淀区西四环北路 136 号 1 号 楼一层 117 室	国际教育服务	ATA BVI 持股 100.00%
6	慕华尚测	马肖风	3,500.00 万元	2002 年 11 月 05 日	北京市海淀区北太平庄路 18 号 9 层 A910、A911	K-12 教育服务	全美测评持股 56.00%
7	和光同尘	强帅	1,000.00 万元	2016 年 12 月 22 日	北仑区梅山大道商务中心三号办公楼 823 室	资产管理	马肖风持股 80.00%，丁 建民持股 9.00%
8	睿砺资产	何滔	100.00 万元	2015 年 3 月 17 日	北京市平谷区林荫北街 13 号信息大厦 802 室	资产管理	马肖风持股 68.42%，何 滔持股 31.58%

序号	公司名称	法定代表人/ 执行事务合 伙人	注册资本/法 定股本	成立时间	住所/主要生产经营地	主营业务	主要股东构成/合伙人 情况
9	ATA BVI	-	29,412,284 股	2001 年 11 月 22 日	Sea Meadow House, Blackburne Highway (P.O. Box 116), Road Town, Tortola, British Virgin Islands	持股平台	ATA Inc.持股 100.00%
10	行为工坊	-	1 股	2011 年 12 月 21 日	Suite 1203, 12th Floor, Ruttonjee House, 11 Duddell Street, Central HongKong	持股平台	ATA Inc.持股 100.00%
11	新美控股	-	1,000 股	2007 年 7 月 10 日	Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, British Virgin Islands VG1110	持股平台	马肖风持股 99.00%，钱红星持股 1.00%
12	Joingear	-	10,000 股	2004 年 10 月 13 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	持股平台	马肖风持股 50.01%，中文在线持股 49.99%
13	Able Knight	-	1 股	2007 年 7 月 5 日	Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	持股平台	Precious Time 持股 100.00%，为马肖风家族信托持股

注 1：麦凯芑的执行事务合伙人自 2018 年 9 月由钱红星变更为赋翕智能，并完成相应变更的工商登记。

注 2：法定股本、主要股东构成等数据来源于 ATA Inc.2018 年 4 月 15 日披露的 2017 年度报告。

2、最近一年一期财务数据

序号	公司名称	单位	2018年6月30日/2018年1-6月			2017年12月31日/2017年度			是否经审计	
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润	2017年	2018年1-6月
1	赋翕智能 ^{注1}	元	-	-	-	-	-	-	-	-
2	麦凯芝 ^{注2}	元	186.65	-8,213.35	-8,213.35	-	-	-	否	否
3	ATA Inc. ^{注3}	美元	19,584.98	3,466.90	-2,090.72	8,736.79	5,611.07	427.85	是	否
4	全美智学 ^{注4}	元	-	-	-	-	-	-	-	-
5	全美测评 ^{注4}	元	-	-	-	-	-	-	-	-
6	慕华尚测 ^{注4}	元	-	-	-	-	-	-	-	-
7	和光同尘	元	710.58	-11,289.42	-863.60	94.18	-10,425.82	-10,425.82	否	否
8	睿砺资产	元	1,285,586.26	997,125.88	-9,400.83	1,213,929.83	1,006,526.71	65,595.58	否	否
9	ATA BVI ^{注4}	美元	-	-	-	-	-	-	-	-
10	行为工坊 ^{注4}	港元	-	-	-	-	-	-	-	-
11	新美控股 ^{注5}	美元	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Joingear ^{注5}	美元	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Able Knight ^{注5}	美元	-	-	-	-	-	-	-	-

注1：截至2018年6月30日，赋翕智能尚未成立，故未编制财务报表。

注2：麦凯芝成立于2017年底，未编制2017年财务报表。

注3：ATA Inc.为美国纳斯达克上市公司，财务数据来源于ATA Inc.披露的定期报告，2017年报期间为2017年4月-2017年12月。

注4：均为ATA Inc.的全资控股公司，以ATA Inc.合并报表口径披露财务数据。

注5：该类公司无实际业务运营，故无财务数据。

（六）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

本公司控股股东全美教育、实际控制人马肖风确认其直接或间接持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

九、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前，公司总股本为 55,880,000 股，本次拟发行股数为不超过 18,626,667 股，全部为公司公开发行新股。若公司本次公开发行股数为 18,626,667 股，发行前后公司的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	本次发行前		本次发行后	
		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
1	全美教育	19,284,188	34.51%	19,284,188	25.88%
2	立鸿华盈	10,058,400	18.00%	10,058,400	13.50%
3	新视野	6,979,412	12.49%	6,979,412	9.37%
4	启馨合伙	5,252,720	9.40%	5,252,720	7.05%
5	中文在线	4,470,400	8.00%	4,470,400	6.00%
6	新元教育	4,191,000	7.50%	4,191,000	5.62%
7	臻铭合伙	2,151,380	3.85%	2,151,380	2.89%
8	馨怡合伙	1,816,100	3.25%	1,816,100	2.44%
9	星易投资	1,676,400	3.00%	1,676,400	2.25%
10	社会公众股	-	-	18,626,667	25.00%
合计		55,880,000	100.00%	74,506,667	100.00%

本次发行前，本公司共计 9 名股东，分别为全美教育、立鸿华盈、新视野、启馨合伙、中文在线、新元教育、臻铭合伙、馨怡合伙、星易投资。

本次发行前，本公司股东中不存在自然人股东，不存在国有股份。本公司有 2 名外资股东，分别为新视野、新元教育，合计持有公司股份为 11,170,412 股，占公司总股本的 19.99%，具体持股情况如下表所示：

序号	股东名称或姓名	本次发行前	
		持股数量（股）	持股比例
1	新视野	6,979,412	12.49%
2	新元教育	4,191,000	7.50%
合计		11,170,412	19.99%

（二）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署日，全美教育的实际控制人为马肖风，全美教育持有发行人 19,284,188 股股份，持股比例为 34.51%。麦凯芝、马肖风、钱红星持有全美教育股份比例分别为 99.00%、0.90%、0.10%；麦凯芝的执行事务合伙人为赋翕智能，有限合伙人为马肖风、钱红星，持有麦凯芝合伙份额比例分别为 1.00%、98.00%、1.00%，赋翕智能为马肖风全资控股的公司，钱红星为马肖风配偶之兄弟。

截至本招股说明书签署日，新视野、新元教育的实际控制人均为吴尚志、焦树阁。新视野、新元教育分别持有发行人 6,979,412 股、4,191,000 股股份，占发行人股本总数的比例分别为 12.49%、7.50%。

除上述情况之外，本次发行前各股东之间不存在其他关联关系。

（三）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、股份流通限制及自愿锁定承诺”。

十、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股和委托持股等情况

本公司未发行过内部职工股，也不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人等情况。

十一、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，本公司及控股子公司在册员工总数分别为 338 人、387 人、443 人和 472 人。

（二）员工专业结构

截至 2018 年 6 月 30 日，公司员工结构如下：

1、员工专业构成

专业	人数（人）	比例
销售人员	110	23.31%
运营服务人员	195	41.31%
研发人员	111	23.52%
管理、财务及行政人员	56	11.86%
合计	472	100.00%

2、员工受教育程度

学历	人数（人）	比例
硕士及以上学历	30	6.35%
大学本科	267	56.57%
大学专科及以下学历	175	37.08%
合计	472	100.00%

3、员工年龄分布

年龄	人数（人）	比例
30 岁以下	167	35.38%
31-40 岁	247	52.33%
41-50 岁	46	9.75%
51 岁以上	12	2.54%
合计	472	100.00%

（三）员工社会保障情况

截至 2018 年 6 月 30 日，全美在线及子公司的社会保险缴纳情况及住房公积金缴纳情况如下：

1、社会保险缴纳情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用、解聘按照《中华人民共和国劳动合同法》的有关规定办理。公司已按照国家及所在地的劳动和社会保障法律、法规及相关政策，统一向所在地劳动和社会保障部门缴纳养老、失业、工伤、生育、医疗等保险费用。

报告期内，公司及子公司社保缴纳情况如下：

期间	员工总数 (人)	缴纳人数 (人)	未缴人数 (人)	差异原因
2018 年 6 月末	472	469	3	当月入职人员有 3 人已在原单位缴纳，故未在发行人处缴纳
2017 年末	443	442	1	当月入职人员有 1 人已在原单位缴纳，故当月未在发行人处缴纳
2016 年末	387	387	0	-
2015 年末	338	335	3	当月入职人员有 3 人已在原单位缴纳，故当月未在发行人处缴纳

报告期内，公司及下属子公司的社会保险缴纳比例如下：

社会保险类别	养老保险	医疗保险	失业保险	生育保险	工伤保险
公司缴费比例	19.00%	10.00%	0.80%	0.80%	0.40%
个人缴费比例	8.00%	2.00%	0.20%	-	-
合计	27.00%	12.00%	1.00%	0.80%	0.40%

报告期内，上海分公司的社会保险缴纳比例如下：

社会保险类别	养老保险	医疗保险	失业保险	生育保险	工伤保险
公司缴费比例	20.00%	9.50%	0.50%	1.00%	0.10%
个人缴费比例	8.00%	2.00%	0.50%	-	-
合计	28.00%	11.50%	1.00%	1.00%	0.10%

除北京、上海外，公司通过社保代理机构为异地工作员工在当地缴纳社保，

具体缴纳比例均符合所在地相关政策规定。

2、住房公积金缴纳情况

公司按照《住房公积金管理条例》等国家及所在地住房公积金相关的法律、法规及相关政策，为员工办理缴纳了住房公积金，不存在因违反住房公积金方面的法律、法规、规章和其他规范性文件而受到处罚的情形。

报告期内公司及子公司住房公积金缴纳人数情况如下：

期间	员工总数 (人)	缴纳人数 (人)	未缴人数 (人)	差异原因
2018年6月末	472	462	10	当月入职人员有10人已在原单位缴纳，故未在发行人处缴纳
2017年末	443	442	1	当月入职人员有1人已在原单位缴纳，故未在发行人处缴纳
2016年末	387	387	0	-
2015年末	338	334	4	当月入职人员有4人已在原单位缴纳，故未在发行人处缴纳

报告期内公司及子公司住房公积金由用人单位、个人分别缴纳 12.00%；上海分公司住房公积金由用人单位、个人分别缴纳 7.00%。

除北京、上海外，公司通过住房公积金代理机构为异地工作员工在当地缴纳住房公积金，具体缴纳比例均符合所在地相关政策规定。

3、主管部门确认情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司未收到主管部门要求其补缴社会保险和住房公积金的通知或其他文件。

2018年11月5日，北京市海淀区人力资源和社会保障局出具《证明信》，2015年1月1日至今未发现发行人有违反劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法收到本行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。

2018年9月25日，上海市浦东新区人力资源和社会保障局出具《证明》，自2015年1月1日至2018年9月1日，未发现全美在线上海分公司因违反劳动用工的法律、法规和规范性文件规定而受到劳动行政处罚或劳动争议仲裁败诉的

情况。

2018年9月25日，北京市住房公积金管理中心东城管理部出具《单位住房公积金缴存情况证明》，截至证明出具日，在2015年1月1日至2018年6月30日期间，发行人没有因住房公积金缴存违法违规行为受到行政处罚，没有发现发行人存在住房公积金违法违规行为。

2018年9月13日，上海市住房公积金管理中心出具《上海市单位住房公积金缴存情况证明》，证明全美在线上海分公司自建立住房公积金账户以来，未有上海市住房公积金管理中心行政处罚记录。

4、控股股东、实际控制人承诺情况

公司控股股东全美教育以及实际控制人马肖风已出具《关于社保及公积金缴纳的承诺函》：若存在因违反社会保险及住房公积金相关法律法规或规范性文件而被要求补缴社会保险、住房公积金或被要求缴纳滞纳金、罚款，从而给公司造成损失，控股股东及实际控制人将对公司进行及时、足额的补偿，保证公司不会因此遭受损失。

十二、持有5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、股份流通限制及自愿锁定承诺”。

（二）关于持股意向及减持股份意向的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、发行人控股股东、公开发行前持股5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺”。

（三）关于稳定公司股价的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案”。

（四）关于招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的相关承诺”。

（五）关于被摊薄即期回报填补措施的相关承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于被摊薄即期回报填补措施的相关承诺”。

（六）关于未能履行承诺时的约束措施之承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、关于未能履行承诺时的约束措施”。

（七）关于避免同业竞争的承诺

详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

（八）关于减少并规范关联交易的承诺

详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、公司拟采取的减少关联交易的措施”。

截至本招股说明书签署日，相关承诺人均严格履行上述承诺。

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务及设立以来的变化情况

（一）发行人的主营业务情况

全美在线是国内领先的人才测评服务机构，公司根植于人力资源服务行业，依托安全稳定的智能化考试测评技术、完善的业务支持体系、分布广泛的考站网络及专业的人才职业能力评价体系，为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务。

公司的主要服务包括两大类：第一类为资格认证考试测评及职业能力提升服务，旨在为政府部门、行业协会、教育培训机构、企事业单位主办的资格认证考试测评项目提供运营组织及技术服务，并为其提升后续职业能力的在线学习平台提供技术支持及运营服务（简称“职业能力提升服务”）；第二类为人力资源选聘服务，旨在为政府部门、企事业单位等用人单位的人员招聘、内部岗位考核及晋升、培训结果评估等多个人力资源管理环节提供大规模机考、在线测评、智能化简历筛选、人才考核评价等服务。

公司成立之初主要从事计算机化资格认证考试测评业务，经过多年的业务发展公司积淀了具有较高知名度和忠诚度的客户群体，积累了丰富的运营服务经验，并将业务延展至人才职业能力提升领域。公司此后基于对用人单位需求的深度理解和自身突出的人才测评服务能力，推出了人力资源选聘业务的服务内容。公司将“构建亿万人的才智发展图谱”作为公司使命，始终秉承“成为全球最大的人才测评服务机构”的公司愿景和“客户导向、科技创新、高效执行、追求卓越”的企业文化，坚持以人才的需求为出发点，将人才在整个职业生涯中的发展需要作为服务总线，帮助每一个人才成就最好的自己。

自2006年公司成立以来，公司累计为金融、财税、能源、交通、通信、建筑、化工、电子、高端制造、互联网、文化传媒等多个行业提供了人才测评服务。金融、财税为公司最早开始涉足的行业，也是目前公司业务量最大的领域。报告

期内，公司为金融、财税领域的 10 家全国性行业协会提供资格认证考试测评服务，包括中注协、税务师协会、基金业协会、期货业协会、银行业协会、信托业协会、资产评估协会、精算师协会、总会计师协会等。公司同时是工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行和邮储银行等 6 大国有银行，招商银行、中信银行等 11 家全国性股份制银行以及中石油、中石化、中国人保、国电集团、国家电网、华为、上海大众、南方航空等大型企业的人力资源选聘服务提供商。公司正将在金融、财税领域的成熟经验和服务模式深入推广至其他行业，不断扩大公司的业务规模。

（二）发行人主营业务收入的构成及主营业务、主要产品的变化情况

公司的主营业务包括资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务。公司营业收入的具体构成情况如下：

单位：万元

业务类型		2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资格认证 考试测评 及职业能 力提升服 务	资格认证 考试测评 服务	11,982.28	70.64%	39,520.75	75.78%	35,475.51	75.71%	24,695.67	75.97%
	职业能 力提升服 务	967.89	5.71%	653.12	1.25%	706.03	1.51%	480.90	1.48%
人力资源选聘服务		4,011.69	23.65%	11,978.93	22.97%	10,673.31	22.78%	7,329.06	22.55%
合计		16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	32,505.63	100.00%

二、发行人所处行业的基本情况

（一）所处行业概述

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），本公司所属行业为“L 租赁和商务服务业”下的“72 商务服务业”（行业代码：L72）。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），本公司所处行业属于“L726

人力资源服务”。

（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及行业监管体制

（1）行业主管部门

发行人所处行业的主管部门主要包括人社部和工信部。

①人社部

人社部是职业阶段考试测评和资格认证的主管部门，公司目前主要为该类考试测评提供服务。人社部主要管理部门为专业技术人员管理司和职业能力建设司。

人社部主要职责是：拟订人力资源和社会保障事业发展规划、政策，起草人力资源和社会保障法律法规草案，制定部门规章，并组织实施和监督检查。拟订人力资源市场发展规划和人力资源流动政策，建立统一规范的人力资源市场，促进人力资源合理流动、有效配置。负责促进就业工作，拟订统筹城乡的就业发展规划和政策，完善公共就业服务体系，拟订就业援助制度，完善职业资格制度，统筹建立面向城乡劳动者的职业培训制度，牵头拟订高校毕业生就业政策，会同有关部门拟订高技能人才、农村实用人才培养和激励政策等。

人社部专业技术人员管理司主要职责是：拟订专业技术人员管理和继续教育政策；承办深化职称制度改革事宜；健全博士后管理制度；承担高层次专业技术人才规划和培养工作，承担组织享受政府特殊津贴专家的选拔工作；拟订吸引国（境）外专家、留学人员来华（回国）工作或定居政策；拟订国（境）外机构在国内招聘专业技术骨干人才管理政策。

人社部职业能力建设司主要职责是：拟订城乡劳动者职业培训政策、规划；拟订高技能人才、农村实用人才培养和激励政策；在国家教育工作方针政策指导下，拟订技工学校及职业教育机构发展规划和管理规则，指导师资队伍和教材建设；完善职业技能资格制度；组织拟订职业分类、职业技能国家标准和行业标准。

②工信部

工信部主要职责为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

（2）自律监管组织

发行人所处行业的自律监管组织主要包括中国人才交流协会和中国就业促进会。

①中国人才交流协会

中国人才交流协会的业务主管单位是人社部，由从事人才交流服务业务有关的机构、团体和个人自愿组成。主要职能包括：发挥桥梁和纽带作用。加强政府人力资源和社会劳动保障部门与会员单位之间的信息沟通和业务联系；协调会员之间的关系，促进共同发展；联系其他行业组织，促进人才市场同其他要素市场的相互贯通等。

②中国就业促进会

中国就业促进会的业务主管单位是人社部，是以促进就业为宗旨的全国性社团组织。中国就业促进会在国务院确定的人社部的职责范围之内，受其委托承担促进就业的各项服务工作。

2、行业主要法律法规及政策

（1）行业主要法律法规

发文时间	文件名称	发文单位	相关内容
2017 年	《专业技术人员资格考试违纪违规行为处理规定》	人社部	规定了专业技术人员资格考试中应试人员和考试工作人员违规违纪行为的处理及处理程序
2015 年	《专业技术人员继续教育规定》	人社部	专业技术人员参加继续教育的时间，每年累计应不少于 90 学时；继续教育机构可以面向技术人员提供继续教育服务；继续教育机构可以充分利用现代信息技术开展远程教育，形成开放式的继续教育网络

发文时间	文件名称	发文单位	相关内容
2007 年	《中华人民共和国就业促进法》	全国人大常委会	提出鼓励开展职业培训，促进劳动者提高职业技能，增强就业能力和创业能力
1996 年	《中华人民共和国职业教育法》	全国人大常委会	提出实施职业教育应当根据实际需要，同国家制定的职业分类和职业等级标准相适应，实行学历文凭、培训证书和职业资格证书制度
1995 年	《职业资格证书制度暂行办法》	中华人民共和国人事部	规定了从业资格和执业资格的取得方式和标准，定义职业资格证书是证书持有人专业水平能力的证明，可作为求职、就业的凭证和从事特定专业的法定注册凭证
1994 年	《中华人民共和国劳动法》	全国人大常委会	规定国家确定职业分类，对规定的职业制定职业技能标准，实行职业资格证书制度，由经过政府批准的考核鉴定机构负责对劳动者实施职业技能考核鉴定
1994 年	《职业资格证书规定》	中华人民共和国劳动和社会保障部、中华人民共和国人事部	明确职业资格分别由国务院劳动、人事行政部门通过学历认定、资格考试、专家评定、职业技能鉴定等方式进行评价，对合格者授予国家职业资格证书。职业资格证书是国家对申请人专业（工种）学识、技术、能力的认可，是求职、任职、独立开业和单位录用的主要依据

（2）行业主要政策

发文时间	文件名称	发文单位	相关内容
2017 年	《国家职业资格目录》	人社部	规定了 140 项职业资格。其中，专业技术人员职业资格 59 项，含准入类 36 项，水平评价类 23 项；技能人员职业资格 81 项，含准入类 5 项，水平评价类 76 项。国家按照规定的条件和程序将职业资格纳入国家职业资格目录，实行清单式管理
2017 年	《人力资源服务业发展行动计划》	人社部	明确提出到 2020 年，人力资源服务产业规模达到 2 万亿元，培育形成 100 家左右在全国具有示范引领作用的行业领军企业，.....，行业从业人员达到 60 万，领军人才达到 1 万名左右
2017 年	《国务院办公厅关于促进建筑业持续健康发展的意见》	国务院办公厅	提出淡化企业资质、强化个人执业资格，鼓励各类企业采取联合经营、并购重组等方式发展全过程工程咨询，推进建筑行业人才培养及需求

发文时间	文件名称	发文单位	相关内容
2017 年	《关于分类推进人才评价机制改革的指导意见》	中共中央办公厅、国务院办公厅	明确提出要创新多元评价方式，发挥市场、社会等多元评价主体作用，积极培育发展各类人才评价社会组织和专业机构，逐步有序承接政府转移的人才评价职能，完善职业资格评价、职业技能等级认定、专项职业能力考核等多元化评价方式
2016 年	《人力资源和社会保障事业 发展“十三五”规划纲要》	人社部	明确提出要大力发展人力资源服务业；创新人才评价机制，突出品德、能力和业绩评价，改进人才评价考核方式，健全完善技能人才多元评价体系。探索高素质复合型技能人才和作出重大贡献的高技能人才评价方式；广泛开展职业技能竞赛活动，健全以世界技能大赛为龙头、以中国技能大赛等国内技能竞赛为主体、以企业岗位练兵技术比武为基础的技能竞赛选拔体系；制定职业资格目录，健全职业技能鉴定题库建设体系；推行终身职业技能培训制度
2014 年	《关于加快发展人力资源服务业的意见》	人社部、国家发改委、财政部	首次对发展我国人力资源服务业作出全面部署，提出到 2020 年从业人员达到 50 万人、产业规模超过 2 万亿元，建立健全专业化、信息化、产业化、国际化的人力资源服务体系，培育形成 20 家左右在全国具有示范引领作用的龙头企业和行业领军企业，并给予相应的政策扶持措施，包括加大财政支持力度、落实税收优惠政策、拓宽投融资渠道、支持符合条件的人力资源服务企业上市、完善政府购买人力资源公共服务政策以及扩大对外开放与交流等
2011 年	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	国家发改委	首次将“就业和创业指导、网络招聘、培训、人员派遣、高级人才访聘、人员测评、人力资源管理咨询、人力资源服务外包等人力资源服务业”、“人力资源市场及配套服务设施建设”列入鼓励类发展目录
2009 年	《关于同意建立消防等行业特有工种职业技能鉴定站的函》	人社部办公厅	为消防、农业、民政、邮政、林业、建材、珠宝、石油天然气、电力、煤炭等行业建立职业技能鉴定站，强化职业鉴定标准

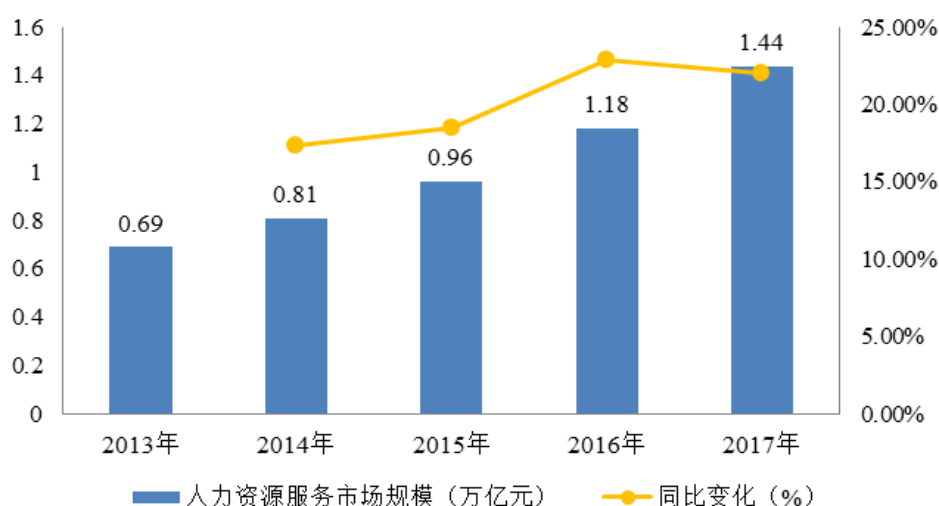
（三）行业发展情况

1、人力资源服务业发展情况

（1）人力资源服务业总体发展态势较好

近年来，在中国经济持续稳定增长的背景下，人力资源服务业发展速度较快，产业规模持续扩大。根据人社部统计数据，2017 年，我国人力资源服务行业收入总规模达到 1.44 万亿元，同比增长 22.03%，继续保持 20%以上的高增长态势。

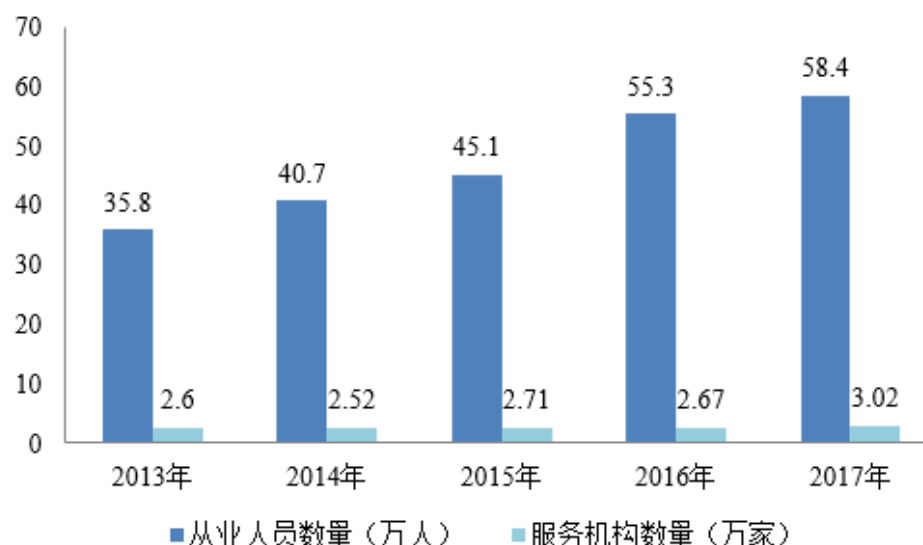
2013-2017 年我国人力资源服务行业收入增长情况



数据来源：人社部

2017 年，我国县级以上政府有关部门设立的公共就业服务机构和人才公共服务机构，以及审批许可的各类人力资源服务机构共计 3.02 万家，同比增长 5.61%，从业人员 58.37 万人，同比增长 13.11%。人力资源服务机构数量增速低于从业人员数量增速的主要原因一方面是随着行业发展壮大，部分企业做大做强，兼并、重组了一些较小规模的人力资源服务企业；另一方面是随着人力资源市场整合改革不断深入，公共就业服务机构和人才公共服务机构加速整合。

2013-2017 年中国人力资源服务机构与从业人员变化

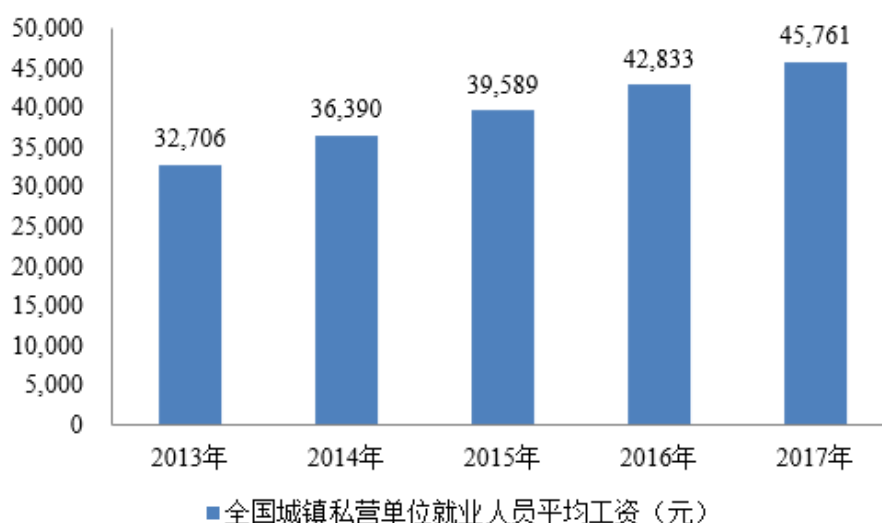


数据来源：人社部

随着 2007 年国务院在《关于加快发展服务业的若干意见》（国发〔2007〕7 号）中首次将人力资源服务业写入国务院文件后，各类促进人力资源服务业发展的政策规范相继出台。2017 年 9 月 29 日，人社部下发《人力资源服务业发展行动计划》（人社部发〔2017〕74 号），其中明确提出到 2020 年人力资源服务产业规模超过 2 万亿元，培育形成 100 家左右在全国具有示范引领作用的行业领军企业，行业从业人员达到 60 万，领军人才达到 1 万名左右。

（2）人口红利逐渐消失，老龄化问题凸显，行业面临重要发展契机

人口红利是改革开放以来支撑中国经济增长的重要力量。自 2010 年起，人口老龄化问题日益凸显，劳动人口占总人口比率也已开始回落，人口红利逐渐消失所带来的劳动力成本上涨问题日益突出。人社部统计数据显示，近些年来，我国城镇私营单位就业人员平均工资逐年上涨，2017 年达到人均年薪 45,761 元，较 2013 年增长 39.92%。随着用工成本的上扬，越来越多的企业开始关注人力资源的优化，以实现最优配置，人力资源服务业面临着重要发展机遇。

2013-2017 年全国城镇私营单位就业人员平均工资情况

数据来源：人社部

（3）人口结构变化、人口素质提高，“人选”群体持续壮大

随着我国经济的发展，人口结构发生了显著变化，根据国家统计局历年发布的国民经济和社会发展统计公报，我国城镇居民比重逐年攀升，已由建国初期的不足 10%，持续上涨到 2017 年的 58.52%，且增长趋势尚无改变迹象，我国仍然处在快速的城市化通道中。伴随城镇化，我国人口素质也在不断提升，根据教育部历年发布的全国教育事业发展统计公报，从受教育状况来看，普通高等教育本专科及研究生毕业生人数逐年提高，从 2012 年的 673.38 万人增加到 2017 年的 793.63 万人。人口持续由农村转移到城市，劳动力素质也在不断提升，人力资源服务行业所服务的群体不断壮大，充足的“人选”供给为行业的长期增长提供了潜在空间和动力。

（4）发行人具体所在的行业领域

发行人所在行业为人力资源服务业中的人才测评服务行业。根据国家统计局发布的《2017 年国民经济和社会发展统计公报》，2017 年末中国大陆 0-59 岁人口数量达到 11.49 亿人，占总人口数达到 82.7%，国内庞大的人口基数为人才测评服务行业的发展提供了广泛的市场基础。

考试测评是人才测评的主要方法。考试测评是指考试测评主办方要求受测者在规定的时间内按指定的方式解答精心选定的题目或按考试测评主办方的要求

完成一定的实际操作的任务，并由考试测评主办方评定其结果，从而为考试测评主办方提供受测者某方面的知识或技能状况信息的活动。不管是用人单位对人才进行招聘、选拔和培养，还是求职者取得学业和职业资格、应聘工作机会和后续职业培训考核，都需要借助考试测评的手段实现。在当前就业人口基数大、就业竞争加剧的大背景下，无论是用人单位还是求职者，都更加依赖考试测评手段对人才进行区分。

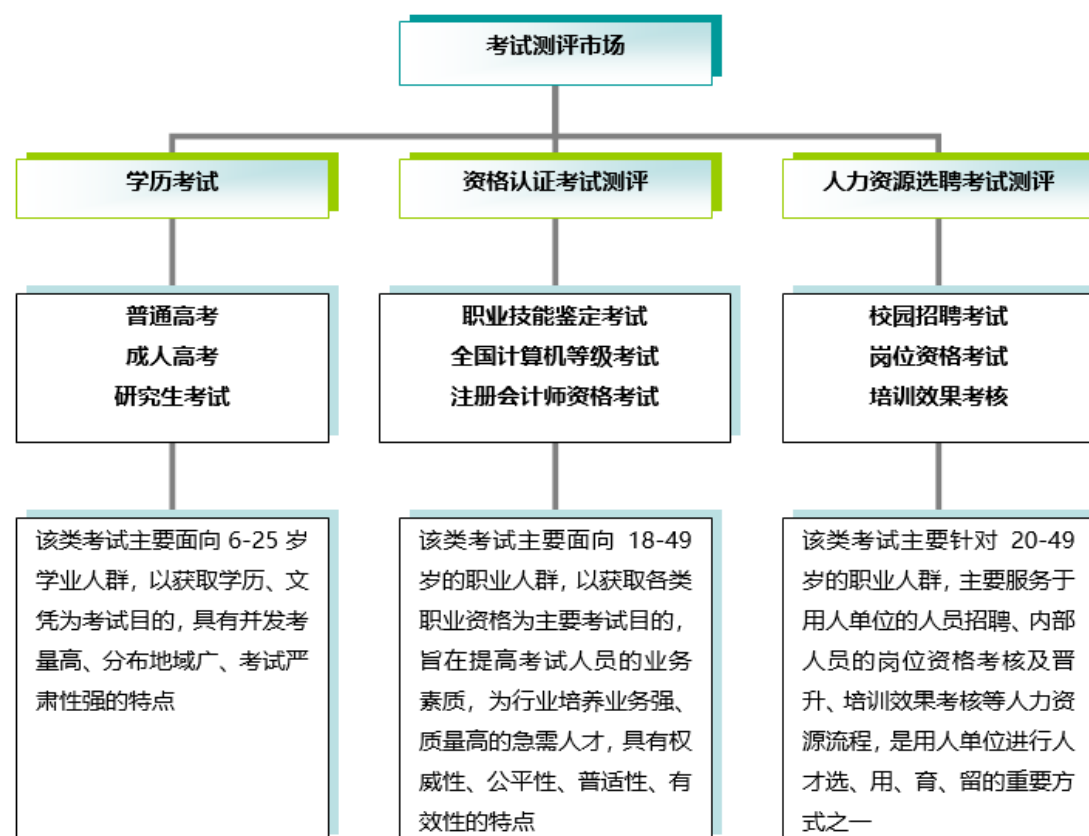
考试测评按照形式的不同，可以分为纸笔、操作、面试和机考四种基本类型，具体情况如下：

类别	情况介绍
纸笔考试	最古老最基本的考试测评形式，至今仍是行业中最经常采用的形式
操作考试	以实际操作为基础，最贴近受测者的实际能力的测评形式
面试	以考官对受测者的面对面交谈与观察为主要手段，由表及里测评受测者的知识、能力、经验等有关素质
机考	计算机化考试，一种基于计算机及网络技术，以计算机为载体进行试题发放、考生答题、考试信息回收等过程的考试形式。相比传统的纸笔考试，机考具有更丰富的考试表现形式、更便捷的考试信息处理方式和更安全的考试环境，可以极大程度上节省人力、物力，逐步成为主流的考试形式

依托十余年的计算机化考试测评服务经验，公司已成为国内领先的人才测评服务机构，主要为各类客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务。

2、发行人业务主要涉及的行业细分领域概况及市场需求情况

按照考试测评主办方及考试目的不同，可以将中国考试测评市场分为学历考试、资格认证考试测评和人力资源选聘考试测评三大市场。

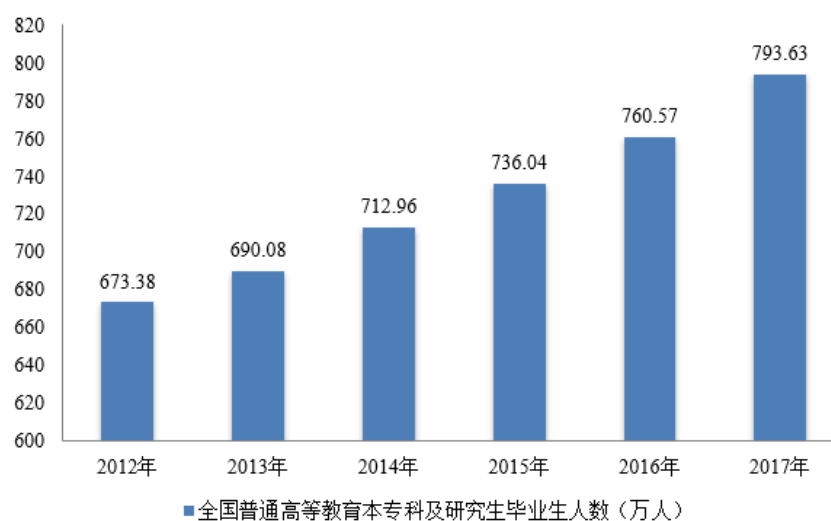


发行人业务主要涉及的行业细分领域包括资格认证考试测评领域和人力资源选聘考试测评领域。

（1）资格认证考试测评领域

①就业人口基数大，就业竞争加剧，资格认证考试测评需求提升

根据人社部发布的《2017 年度人力资源和社会保障事业发展统计公报》，2017 年我国就业人数为 7.76 亿人。根据教育部发布的统计数据，2017 年普通高等教育本专科及研究生毕业生人数达 793.63 万人，较 2016 年增加 33.06 万人，近 6 年间累计毕业生人数达到 4,366.66 万人。根据人社部发布的统计数据，我国 2011-2017 年留学回国工作人数也快速增长，从 2011 年的 18.62 万人提升至 2017 年的 48.09 万人。在准就业群体增长的情况下，就业的竞争激烈程度加剧，推动求职者不断增强自身职场竞争力，进一步催生资格认证考试测评需求，受测人数不断增加。

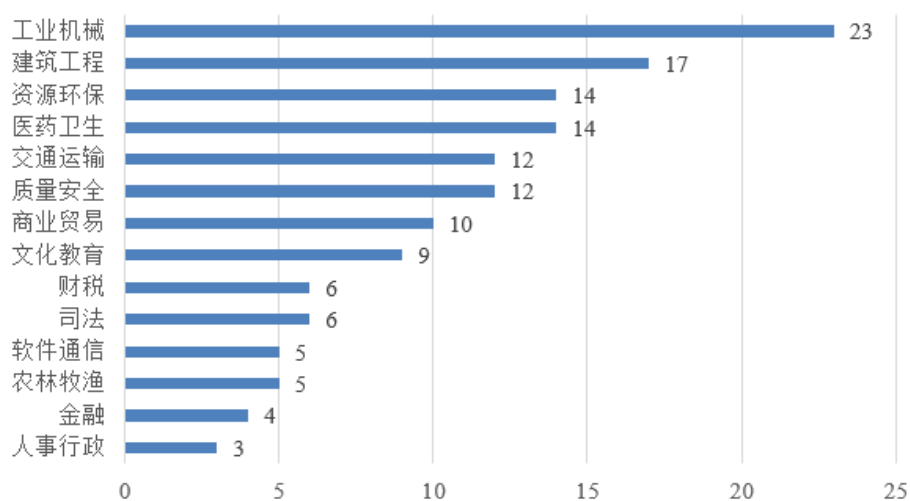
2012-2017 年全国普通高等教育本专科及研究生毕业生人数

数据来源：教育部

②资格认证考试测评市场种类多，向机考转化潜力大，转化速度呈整体加速趋势

资格认证考试种类繁多，数量庞大。根据人社部于 2017 年 9 月发布的《国家职业资格目录》，目前我国职业资格数量共计 140 项。其中，专业技术人员职业资格 59 项，技能人员职业资格 81 项。上述资格认证涉及我国金融、财税、建筑工程、医药卫生、司法、文化教育、商业贸易、质量安全等多个领域岗位资格、职业能力方面的考核评价。另外，我国还存在大量未在《国家职业资格目录》中列示的考试，如中国精算师考试、报关水平测试、注册项目数据分析师考试等，满足各行业对人才选拔和水平评价的需要。

国家职业资格分类数量



信息来源：《国家职业资格目录》（人社部发〔2017〕68号）

同时，受技术进步等因素的影响，近年来我国许多资格认证考试的考试形式逐步由其他形式向机考进行转化，且转化速度呈整体加速趋势。自 2012 年以来国内部分考试向机考形式转化的情况如下：

机考转化时间	考试名称	转化程度	第三方考试测评服务机构 ^{注1}
2012年	注会考试	全部转化	全美在线
2013年	演出经纪人员资格认定考试	全部转化	全美在线
2015年	全国专利代理人资格考试	采用两种考试方式 ^{注2}	全美在线
2016年	全国税务师职业资格考试	全部转化	全美在线
	全国房地产经纪人协理职业资格考试	全部转化	全美在线
	全国导游资格考试	笔试科目全部转化为机考	全美在线
2017年	护士执业资格考试	全国除甘肃的兰州和省直两个考点外，全面实行人机对话考试	-
	土地登记代理人职业资格考试	全部转化	全美在线
2018年	管理会计师（初级、中级）专业能力考试	全部转化	全美在线
	医师资格考试	部分类别考试转化为机考 ^{注3}	-
	国家统一法律职业资格考试（原司法考试）	客观题考试全部转化为机考 ^{注4}	海云天
	全国执业兽医资格考试	在4个考区进行机考试点	海云天

注 1：第三方考试测评服务机构名称系根据 2018 年各考试运营组织情况统计。

注 2：2015 年全国专利代理人资格考试采用机考或者纸笔作答两种方式，纸笔作答方式的考场统一设置在北京市考点。

注 3：口腔、公共卫生类别和中医类别中西医结合专业执业医师、助理医师全国实行机考。

注 4：2018 年国家统一法律职业资格考试主观题考试在江苏省苏州市、安徽省黄山市、重庆市、四川省成都市、陕西省西安市 5 个考区实行机考试点。

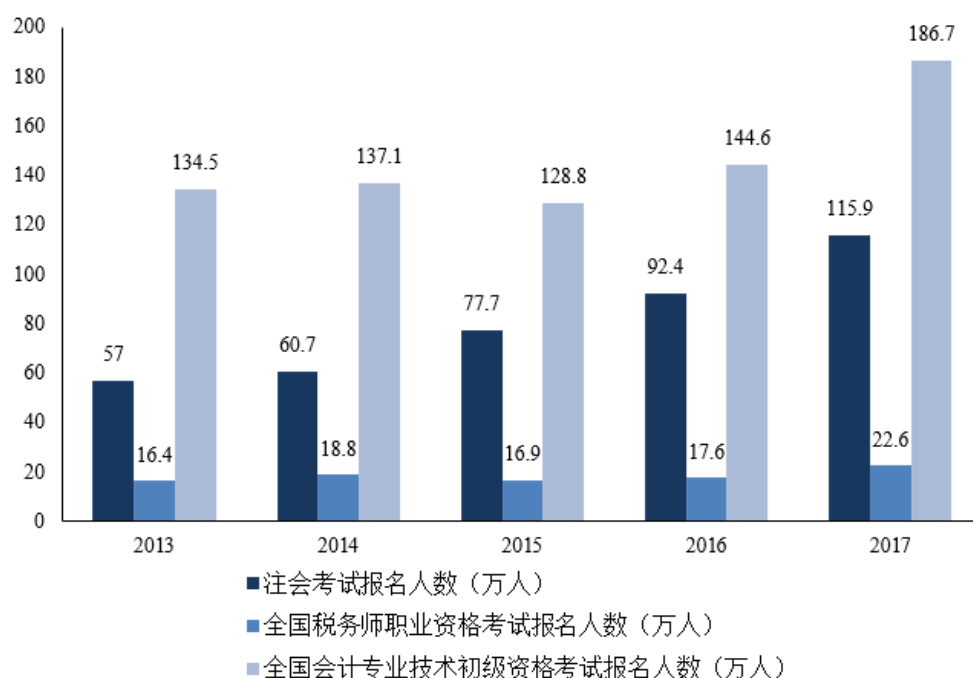
③金融、财税领域机考化推进速度较快，报考人数众多

金融、财税领域考试测评的主管单位主要包括中国证监会、银保监会、财政部、国家审计署、国家统计局、国家税务总局、中国人民银行（以下简称“金融、财税领域考试测评主管单位”）等，该等单位将部分考试管理权利下放至其下属或监管的行业协会等组织。行业协会作为考试测评主办方较为关注考生和社会对考试公正性及含金量的反馈，对考试效率和安全性的重视程度远高于考试成本，因此其采购第三方考试测评服务的占比相对其他领域较大，对于第三方考试测评服务机构的接受度较高，该领域考试的机考化推进速度较快，目前已机考化的考试主要有：注会考试、全国税务师职业资格考试、银行从业人员资格考试、基金从业人员资格考试、期货从业人员资格考试、证券从业人员资格考试等。

随着金融、财税等细分行业迅猛增长，金融机构类型不断增多，对行业人才的需求也不断增加。金融行业薪酬水平相对较高，较高的收入水平刺激初级人才不断涌入，导致金融机构的人才选拔门槛不断提高，从而使相关资格认证考试筛选人才的作用更为突出，不断推动该领域考试测评需求的上升。

根据财政部、中注协和税务师协会公布的数据，2017 年，注会考试专业阶段考试的报名人数高达 115.9 万余人，比 2016 年增长 25.43%；全国税务师职业资格考试报考人数 22.6 万余人，比 2016 年报名人数增长 28.41%；全国会计专业技术初级资格考试报考人数达到 186.7 万人，比 2016 年报名人数增长 29.11%，市场规模不断扩大。

2013-2017 年财会类考试报名人数



数据来源：财政部、中注协、税务师协会

④其他领域考试测评市场亦有巨大的市场空间

医药卫生一直是我国重点关注的民生领域，该领域的考试主要包括医师资格考试、护士执业资格考试、卫生专业技术资格考试等。近年来我国实施健康中国建设，医疗卫生资源不断增加，根据国家卫健委发布的《2017 年我国卫生健康事业发展统计公报》，2017 年末，我国医疗卫生机构总数达 986,649 家，与上年相比医院增加 1,916 家，基层医疗卫生机构增加 6,506 家。2017 年全国卫生人员总数达 1,174.9 万人，比上年增加 57.6 万人。随着深化医药卫生体制改革和收入分配制度改革，根据人社部的《人力资源社会保障部财政部国家卫生计生委国家中医药管理局关于开展公立医院薪酬制度改革试点工作的指导意见》（人社部发〔2017〕10 号）的总体部署，逐步实现公立医院收入分配的科学化和规范化，着力体现医务人员的技术劳务价值。该指导意见的推出有益于提高医务人员的技术和工资水平，增加医药卫生领域的考试测评需求。

建筑工程领域考试主要由住建部主管，考试种类较多，包括建造师、注册建筑师、造价/监理工程师、注册结构/土木工程师等。建筑工程领域考试形式以纸笔考试为主，由于该领域考试专业性高且题型复杂，目前的机考转化率较低。随

着行业信息化水平的提高和试题表现技术的进步，以及建筑行业工作方式电子化和计算方法智能化，复杂的题型也将逐步转移到计算机上，机考化程度将不断提高。

除此之外，文化教育、司法、质量安全、商贸投资、交通运输、资源环保等领域的考试同样具有一定的规模，且不断转化为机考。例如根据《国家旅游局办公室关于完善“导游人员从业资格证书核发”行政审批事项有关工作的通知》（旅办发〔2015〕202号）规定，自2016年起全国导游人员资格考试的笔试科目采用机考形式；2018年国家统一法律职业资格考试（原司法考试）客观题考试全部采用机考形式。

在国家政策导向及考试测评技术不断进步的带动下，各行各业孕育着巨大的资格认证考试测评市场空间。

（2）人力资源选聘考试测评领域

①人力资源选聘考试测评广泛分布于人力资源管理的环节中

人力资源选聘考试测评是一种对用人单位人力资源（数量和质量）进行大规模一致性考察的有效手段，可以满足用人单位构建独特竞争力和差异化发展战略的需要。人力资源选聘考试测评广泛分布于人力资源管理的多个环节，业务类型主要包括：校园招聘考试、岗位资格考试、培训结果考试、性格倾向评估、精英人员选拔考试、派遣转正评估考试、社会招聘考试、选拔考评模型建立等。由于校园招聘考试和岗位资格考试的地理覆盖非常广、持续性较强，因此目前全国大规模的考试测评需求主要集中于这两类业务中。

人力资源选聘考试测评业务类型

业务类型	考生覆盖面	考核必要性及特点
校园招聘考试	➤ 针对所有应届毕业生群体，地理覆盖面广	➤ 满足业务发展的必要环节 ➤ 年度性持续（可能有间断）
岗位资格考试	➤ 针对企业同质化岗位人员群体，地理覆盖广	➤ 满足内部人员发展、晋升的必要环节 ➤ 年度性持续（可能有间断）
培训结果验证考试	➤ 针对企业内参加同类培训的相关人员	➤ 评估培训和自学效果的可选环节 ➤ 项目制，持续性差

性格倾向评估	➢ 针对企业管理层人员或潜在管理层人员	➢ 评估管理人员特质的可选环节 ➢ 程序性，根据企业特点选用
精英人员选拔考试	➢ 针对海外派遣、委托培养和特殊提拔群体	➢ 筛选精英人员的必要环节 ➢ 年度性持续（间断可能性大，跟企业业务发展有关）
派遣转正评估考试	➢ 针对派遣人员	➢ 确定派遣工转正条件的必要环节 ➢ 政策性，短期内需求
社会招聘考试	➢ 针对特定岗位人员	➢ 评估岗位空缺适配度的关键环节 ➢ 程序性，根据企业特点选用
选拔考评模型建立	➢ 针对公司人力资源体系	➢ 搭建一致性选拔评估体系的必要环节 ➢ 一次性

②大型企业稳步发展，为人力资源选聘考试测评提供了市场空间

人力资源选聘考试测评领域集中程度较高，行业主要客户为国内 500 强企业及大型外资企业。这些用人单位主要分布在行业集中度较高的领域，如银行、电网、石油天然气、航空运输等，普遍具有业务规模大、市场地位高、所在行业集中、发展战略明确、人力资源体系完整、人力资源预算充足等特点，需要规模化和定制化的解决方案，对第三方考试测评服务机构的品牌和行业经验有较高要求。

不同业务体量的用人单位的考试测评服务需求情况如下：

企业类别	企业特点	考试测评服务需求
大型企业	➢ 企业平均规模大 ➢ 所在行业集中 ➢ 居于垄断或市场领先地位 ➢ 有明确的发展战略和完整的人力资源管理体系 ➢ 将员工的招聘、培训作为企业战略的关键组成部分 ➢ 有固定的人力资源预算	➢ 需要规模化服务 ➢ 对考试测评服务机构的品牌和行业经验有较高要求 ➢ 需要针对企业定制个性化的解决方案 ➢ 单家企业考量较大
中小企业	➢ 企业规模小 ➢ 行业分布分散 ➢ 处于生存期或发展期 ➢ 缺乏长期战略规划 ➢ 员工招聘和培训根据实际需求	➢ 需要更灵活性的服务 ➢ 对考试测评服务机构的品牌和经验关注低 ➢ 对成本关注度高 ➢ 需要基于特定市场群体的定制化解决

企业类别	企业特点	考试测评服务需求
	进行、成本导向严重 ➤ 预算相对匮乏	方案 ➤ 单家企业考量较小

根据财富中文网发布的《财富》2018 年中国 500 强排行榜数据，我国前 500 强企业 2017 年度营业收入合计达到 39.65 万亿元，较上年增长 18.22%，净利润合计达到 3.48 万亿元，较上年增长 24.24%。大型企业的稳步发展为人力资源选聘考试测评提供了市场空间。

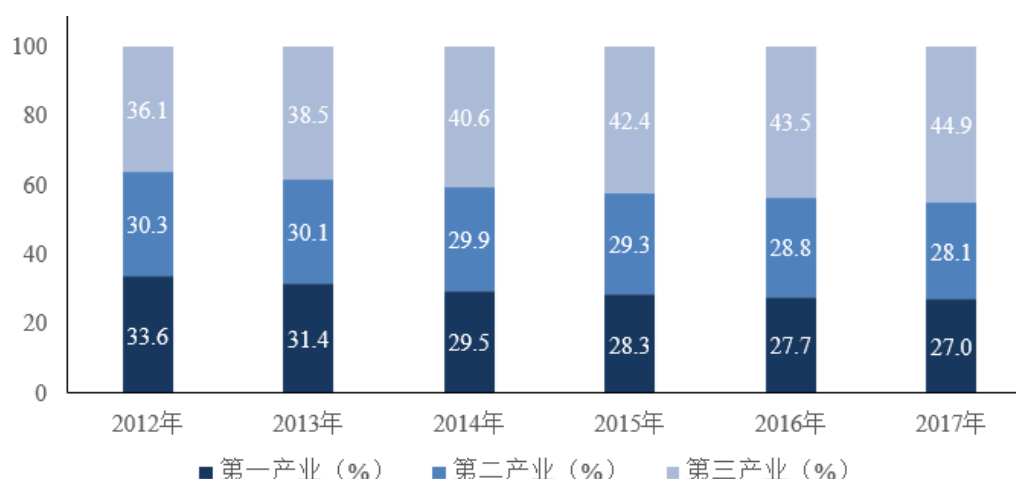
③人力资源选聘考试测评领域的主要需求行业发展趋势良好

在人力资源选聘考试测评市场中，需求主要集中于服务业、能源业、制造业、建筑业等市场发展较为成熟、市场集中度较高的领域。这些领域整体发展趋势良好，为行业的增长提供有利的条件。

A、服务业产值和就业人口持续增加，业务空间广阔

根据国家统计局于 2018 年 4 月发布的《服务业已成为我国经济发展的主动力》，2017 年我国服务业增加值 427,032 亿元，占 GDP 的比重为 51.6%，超过第二产业 11.1 个百分点，为我国第一大产业。从我国就业人口的产业比例变化来看，第三产业 2017 年就业占比达到 44.90%，已经超越第一、二产业，占据就业人口半壁江山的同时，上涨动能未见衰退迹象，并有望占据更大就业份额。第三产业有着“轻资产”、人才密集、人员流动速度大的特点，与人力资源选聘考试测评所针对人群的基本特征非常匹配。换言之，第三产业就业占比的不断提升，将给该行业带来更多的考试测评需求，人力资源选聘考试测评的业务空间也将随之而扩展。在服务业中，人力资源选聘考试测评服务需求旺盛的主要典型行业包括银行业、保险业、航空运输、商务服务等。

2012-2017 年全国就业人员产业构成情况

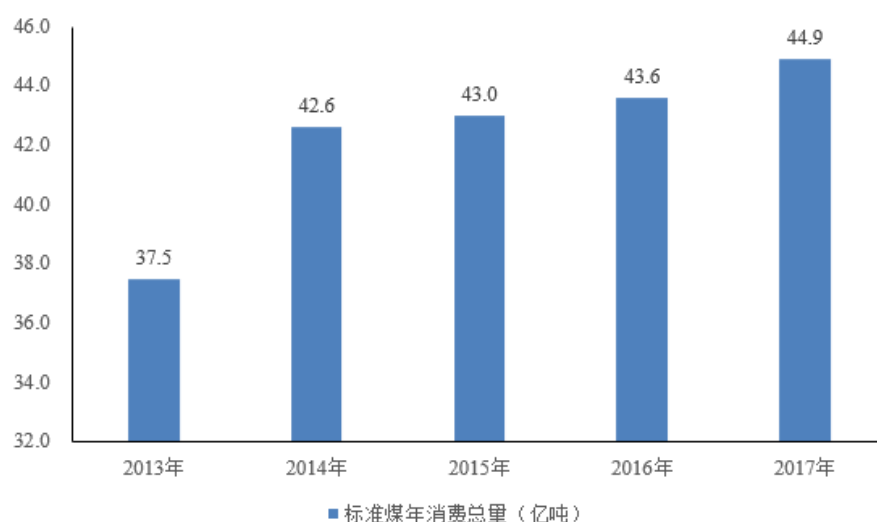


数据来源：人社部

B、能源业对专业性人才的招聘和内部培训考核需求较大

我国是能源消耗大国，国家统计局统计数据显示，2017 年我国能源消费总量达到 44.9 亿吨标准煤，比上年增长 2.9%，继续保持增长态势。该行业内企业规模相对较大，覆盖的产业链条较长，需要大量技术人员和服务人员保证业务网络的持续稳定运作，对人员稳定性和专业性有高度统一的要求，因此行业内企业倾向于选择统筹规划、统一考试的招聘方式。该行业招聘岗位多为技术、操作、生产、安全等人员，人力资源选聘考试测评在招聘和内部培训考核方面的需求较大。在能源业中，石油天然气、电力等行业是人力资源选聘考试测评服务需求最为集中的领域。

2013-2017 年我国标准煤消费总量



数据来源：国家统计局

C、制造业大型企业数量众多，市场空间较大

制造业在国民经济占有重要的地位，是科技创新的主战场，是立国之本、兴国之器、强国之基。制造业产业规模庞大，销售额超百亿元、超千亿元级别的企业众多，拥有广阔的市场空间。

在制造业产业中，通信、汽车、家电和其他高端装备制造行业是考试测评服务需求最为集中的领域。通信领域以华为、大唐移动等为代表，技术水平领先，知识溢出明显，重视人员专业技术的掌握程度和实际操作能力；在汽车制造领域，我国是汽车产销大国，汽车是高技术含量、高精密度和高附加值的产品，需要高素质的生产技术人员。该行业主要在人员招聘、内部岗位人员考核等方面存在人力资源选聘考试测评需求。随着行业内企业的业务向生产性服务业（如金融服务、商务服务等）延伸，对于服务人员的素质水平会更加重视，将进一步推动市场需求。

D、建筑业产业升级加大对专业性人才的需求

建筑业是劳动密集型行业，拥有庞大的从业人员基数，呈现施工地点分散、人员流动性大、技术附加值不高的特点。随着建筑工业化的推进及国家对建筑安全质量要求的提高，建筑业企业对施工现场管理人员及公共设备、电气、土木、结构、建筑、造价、监理、城市规划、环评、安全评价类等领域的专业性人才会

产生大量的需求，人力资源选聘考试测评的需求潜力较大。

（四）行业发展趋势

1、纸笔考试转机考将成为趋势

相较于传统纸笔考试，机考拥有更丰富的试题表现形式，在降低人为泄题风险、减少阅卷工作量、方便考试数据归集、免除复杂物流问题等方面具有天然的优势，具体体现在考试测评过程中的如下环节：

阶段	具体环节
考前	试题运送、考场编排、试题保密、题库组卷、反押题泄题等
考中	试题表现、动态测评、实时反馈等
考后	数据归集与保存、组织阅卷、形成分析报告、成绩发布等

近年来，机考也越来越受到考试测评主办方的青睐，大量考试都试点或者实现了机考化，考试形式向机考转化将是大势所趋。行业内龙头企业在获取因考试测评形式转化而产生的业务机会方面具有天然优势。

另外，2013 年以来，人社部连续 7 批集中取消 434 项职业资格许可和认定事项，根据人社部于 2017 年 9 月出台的《国家职业资格目录》，职业资格认证考试的数量被精简为 140 个，由于职业资格认证考试的需求取决于就业市场的需求，在就业市场的需求未发生重大变化的情况下，对从业人员知识能力水平的量化评价仍然是人才选拔的重要标准之一，大量被精简的考试并未消失，继续在各行业的人才选拔和水平评价中发挥作用。在这样的背景下，政府将更多原国家行政机关和事业单位主导的考试下放到行业协会等社会团体进行管理，行业协会对第三方考试测评服务机构的接受程度较高，加速了纸笔考试向机考转化的实施进程，也为考试测评服务机构创造了新的增长空间。

2、考试测评内容和考试测评表现技术成为创新重点

传统考试测评长期受困于实践与考试相分离的矛盾状态，这既表现在考试测评内容与实践内容互相脱节，也表现在考试测评形式不足以模拟真实的实践环境。从而导致了通过资格认证考试的考生往往不是“学习者”而是“应试者”，违背了国家通过考试促进行业进步和终身学习的初衷。

考试测评内容和考试测评表现技术都是人才测评服务行业价值链上非常有价值的环节。一方面，考试测评内容的创新不仅要紧跟知识体系更新和社会发展需要，也需要与对人知识、能力、技能及心理等方面的前沿人才测评技术进行融合，在保证考试测评内容与实践内容动态统一的同时对考生进行综合全面的评价。另一方面，考试测评表现技术的创新可以拉近考试测评场景与工作场景之间的距离，确保考生在考试测评环境中的表现能够精准用于用人单位对其实际工作能力的评价。

3、作弊防控技术成为重要发展方向

考试测评作为国家和行业选拔人才的重要手段，其社会责任大、关系公共利益、具有严肃性。但近年来随着通信和网络技术的飞速发展，层出不穷的有组织、高科技作弊已经严重威胁到资格认证考试测评主办方的权威性和公平性，并削弱其权威性和有效性。

随着科技水平的不断进步，基于智能监控和数据分析等技术的作弊防控技术能够动态实时分析考试安全情况，将外在监控与内在考试数据有机结合，智能识别和取证作弊行为，能极大提升监考能力，有力保障考试公平和考生权利。未来，考试安全领域技术水平的高低将成为考试测评服务机构重要竞争能力的体现。

4、现代科学技术将推动考试形式升级

随着十九大报告的政策指导和科技的飞速发展，云计算、移动技术、人工智能和大数据等现代技术不断融入传统产业，推动考试形式加速向机考转化，也使机考市场的外沿向操作类考试等领域拓展。

以钢琴等级考试为例，该考试主要考查考生在曲目的熟练程度、演奏技巧（音准、力度、指法等）和音乐理解度（音乐风格、表情、乐感）等方面的水平。当下父母对子女艺术技能的培养愈发重视，报考钢琴等级考试的人次逐年增多，但是目前操作类考试中存在的问题也很明显：首先，在钢琴等级考试的过程中，考生一般在固定的考试曲目中选择拿手的曲目进行演奏，由监考老师对其演奏的过程进行评判，考生的考试成绩受监考老师的个人主观因素影响较大；其次，钢琴等级考试的考试场地有限，可能需要考生集中到地市级或更大型的城市参考，引

发较大的不便。

在现代技术的支持下，人工智能技术可以实现对演奏过程的动态捕捉和记录，帮助计算机对演奏过程和评判标准进行深度学习，并对考试成绩进行初步评判，减少因个人主观因素对考试成绩的影响。云计算和移动技术可以完成考试影像的高速存储和传输，人脸识别和语音识别等人工智能技术可以有效防止考试作弊进而实现远程考试。

现代技术的发展可以提高考试的效率和公平性，甚至改变传统考试的形式。

（五）进入本行业的主要障碍

1、客户粘性壁垒

我国考试测评主办方主要为政府部门、行业协会和大型企事业单位，考试测评服务链条长、涉及面广、参考人数众多、组织工作复杂，如出现考试事故造成的社会影响大，因此考试测评主办方更倾向于选择已为自身提供服务的经验丰富的供应商，以避免全面替换服务带来的安全性风险。这将使得行业外新的竞争企业进入本行业时需要面对较高的客户粘性壁垒。

2、技术支持环境壁垒

基于中国庞大的考试测评市场需求，建立标准化考站及提供标准化服务需面临网络系统庞大、数据流并发性高、网络环境复杂及全国多地同时进行考试等多种问题，涉及到系统管理、传输技术、试题保密、试题表现、远程监控等多项高难度技术的融合，这些对行业新进入者设置了较高的技术支持环境壁垒。

3、多元技术融合的壁垒

机考相对于传统的纸笔考试而言，并非只是考试形式的改变，也伴随着突发事件应急处置方式、身份认证模式、作弊防控手段、考试信息传输方式等方面的变化。针对上述变化，需要考试测评服务机构掌握或整合各种跨行业的技术，例如平台构建技术、海量数据传输及存储技术、数据可视化、人脸识别技术、指纹识别技术等，不断提升考试测评服务的质量标准。

受技术进步的影响，考试测评服务的科技含量越来越高，行业新进入者需掌

握或整合多种不同领域的技术才能满足行业客户需要，从而对其形成了较高的多元技术融合壁垒。

4、品牌壁垒

从 90 年代末起，我国人才测评服务行业逐步形成，行业内公司通过持续提供优质的服务而形成良好的品牌效应。考试测评主办方对考试测评服务的稳定性、可靠性要求非常高，大型考试测评项目的服务经验将成为选择供应商的重要评判标准，因此考试测评主办方倾向于选择具有行业成功应用案例的知名考试测评服务机构，这对于新入企业来说，短期内难以实现。

（六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

本行业的利润水平主要受考试测评服务收入和项目测评项目实施成本的影响。

在服务收入方面，资格认证考试测评服务收入主要来源于各类考试测评主办方考生收取的考试报名费，受行政调控等因素影响，价格呈现较为平稳的状态。随着准就业群体的逐年增长、就业竞争加剧，资格认证考试测评的需求将进一步上升。相比较而言，人力资源选聘考试测评的定价水平较为灵活，一般会因用人单位预算、考试人数、考试形式、考试区域、考试时间等因素的不同而发生变化。随着我国宏观经济的稳定增长，每年新增企业数日益增多，人力资源选聘考试测评的需求将稳定上升。

在项目实施成本方面，各企业由于承接考试的考量、技术水平以及管理水平方面存在差异，其项目实施成本也存在一定差异。

（七）影响行业发展的因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策大力支持

随着 2007 年 3 月中国首次将“人才服务业”正式写入国务院文件《关于加快服务业发展的若干意见》后，有利的国家政策陆续出台。如《关于同意建立消

防等行业特有工种职业技能鉴定站的函》中提出为多个行业建立职业技能鉴定站，强化职业鉴定标准；国家发改委下发的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》将人力资源服务业相关业务列入鼓励类发展目录；中共中央下发的《关于分类推进人才评价机制改革的指导意见》明确提出要积极培育发展各类人才评价社会组织和专业机构，逐步有序承接政府转移的人才评价职能，完善职业资格评价、职业技能等级认定、专项职业能力考核等多元化评价方式；《人力资源和社会保障事业发展“十三五”规划纲要》明确提出要大力发展人力资源服务业，创新人才评价机制，突出品德、能力和业绩评价，改进人才评价考核方式，健全完善技能人才多元评价体系；人社部等多部委下发的《关于加快发展人力资源服务业的意见》明确提到支持符合条件的人力资源服务企业上市。

（2）用人单位对人才越来越重视，考试测评成为甄别人才的主要手段

人才是用人单位可持续发展的重要要素之一。用人单位需要通过考试测评筛选适合的人才，对所需的短、长期人才进行准确分析与及时配置，才能在激烈的市场竞争中建立起核心竞争力。随着社会专业化分工的发展，用人单位对人才测评的关注度不断提升，并逐步认识到由专业的第三方机构实施考试测评服务的客观公正性、专业全面性和经济高效性，未来将考试测评服务外包的用人单位将越来越多。

（3）科技发展导致考试形式加速向电子化转化

十九大报告中明确指出：“推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，在中高端消费、创新引领、绿色低碳、共享经济、现代供应链、人力资本服务等领域培育新增长点、形成新动能。支持传统产业优化升级，加快发展现代服务业，瞄准国际标准提高水平”。随着云技术、移动技术、人工智能和大数据等现代技术的不断升级，带动考试测评技术的不断提高和考试形式向机考转化。目前我国部分考试已从“线下报考+纸质考试+线下阅卷”进入到“线上报考+纸质考试+线上阅卷”模式，未来“线上报考+机考+在线测评及数据分析”模式已经可期。同时，我国目前存在大量的操作型考试，如钢琴等级考试等，存在考试不便利、监考人员主观因素影响较大等痛点，在引入人工智能等技术手段之后，将大幅提高考试的组织效率、公平性和便利性。

目前，传统的纸笔考试形式仍在考试测评领域占据重要地位，市场存在巨大的机考转化空间。随着国家政策鼓励及考试测评技术水平的不断提高，未来机考化占比将逐渐增加。

2、影响行业发展的不利因素

（1）考试形式向机考转化周期相对较长

我国目前绝大多数考试依然采用纸笔的考试形式，尽管相较于传统纸笔考试，机考在降低人为泄题风险、减少阅卷工作量、方便考试数据归集、免除复杂物流问题、即时成绩反馈等方面具有天然优势，考试形式向机考转化的趋势明显。但是，考试形式从纸笔转向机考涉及到考试组织模式的变化，考试测评主办方需要进行机考题库准备、考试制度重新制定、小规模试点等一系列的准备工作，从我国机考考试数量占总体考试数量的比例及整体转化速度来看，考试形式向机考转化的周期相对较长，可能对行业发展产生不利影响。

（2）考试作弊和代考现象影响考试的含金量

考试是当今社会对人才进行选拔和区分的重要手段，考试的公平性和美誉度是衡量考试含金量的重要标准。近年来，虽然国家在考试违纪违规领域出台一系列严厉规定，但是由于许多用人单位把证书、文凭作为评价人才学识的重要尺度，并与人的录用、晋升、待遇等直接挂钩，令一部分考生为了追逐证书、文凭及其衍生价值而采取作弊、代考等手段，以获取满意的考试成绩。考试作弊、代考现象将严重影响考试的含金量，对行业发展可能造成不利影响。

（八）行业技术水平及技术特点，行业的周期性、区域性及季节性特征

1、行业技术水平及技术特点

人才测评服务行业是一个以考试测评技术为导向、多种现代技术相互融合的行业。考试测评技术包括考试测评平台技术、试题表现技术、题库组卷技术、考场控制技术、安全保密技术等，主要体现为适用性强、稳定性高、安全保密性强等特点。上述技术均需要考试测评服务机构通过长期、持续的资金投入和经验总

结束不断升级优化。未来，考试测评服务机构需要加强云计算、移动技术、人工智能和大数据等现代技术与考试测评业务的结合，提升技术水平，改善考生体验，丰富考试形式。

2、行业的周期性、区域性及季节性特征

（1）周期性特征

我国目前经济平稳增长，人口政策宽松，预计未来参与考试测评的人数将继续保持较为稳定的增长趋势。同时，考生进行考试的动力来自于自身长期职业发展的需要，在经济周期下行时可能会激发考生的考试意愿，人才测评服务行业与经济周期的相关性不大。

（2）区域性特征

人才测评服务行业的区域性特征主要由下游客户的区域决定，其下游客户主要为实施各类考试的政府部门、行业协会及大型企事业单位，主要集中于经济发达地区。另外，中部和东部地区的人口和院校的密集程度也远高于西部地区。因此人才测评服务行业存在一定的区域性特征。

（3）季节性特征

资格认证考试测评领域呈现一定的季节性特征。第一，资格认证考试测评主要由政府部门、行业协会、事业单位和国内外教育培训机构等考试测评主办方采取招标、商务谈判等方式向第三方考试测评服务机构购买相关服务的模式展开，各考试测评主办方历年发布项目招标公告、进行项目评审、确定中标单位及举办考试的时间相对固定，如注会考试、全国税务师职业资格考试等大型考试的考试时间主要集中在四季度；第二，大量的资格认证考试测评面向在校学生开放，考试测评主办方举办考试的时间会避开寒暑假的影响。因此资格认证考试测评领域第四季度业务收入水平一般高于前三季度。

人力资源选聘考试测评领域中，用人单位对人才开展大规模测评活动主要集中在校园招聘环节，受寒暑假和春节等传统节日及用人单位招聘安排等因素影响，校园招聘主要在第四季度举行。因此人力资源选聘考试测评领域第四季度业务收入水平一般高于前三季度。

（九）行业特有经营模式

根据服务范围的不同，人才测评服务行业内不同类型的服务机构在经营模式特点上存在差异，主要可分为以下两种类型：

1、单一服务业务模式

单一服务业务模式只专注于为客户提供考试测评中的某一环节（如阅卷、考试报名、考务管理），或只针对考试测评的某一特定领域提供服务。采取该经营模式的考试测评服务公司一般基于对细分市场和自身技术特点的了解，向专业领域纵深发展，其规模大小不一，在特定领域开展业务，培育竞争比较优势。

2、综合服务业务模式

致力于提供综合服务的公司可以为客户提供能够覆盖考试测评全过程的服务内容，采用该种经营模式的公司一般是具有多年行业经验的企业，本公司主要以该业务模式为客户提供服务。

从目前的发展趋势来看，考试测评服务机构单靠提供单一服务赢得市场的难度较大，要想保持市场地位，必须有能力满足各类客户的需求，为客户提供多样化的服务，未来综合服务业务模式将继续占主导地位。

（十）行业与上、下游行业之间的关联性及其影响

1、上游行业对本行业发展的影响

人才测评服务行业的上游主要为院校、培训机构等考站供应商。受国家政策推动的影响，目前我国学校信息化建设程度不断提高，具备举办机考条件的考站数量较多且分布广泛。但是，从长期趋势看，考站资源表现出日趋紧张的趋势：

第一，考试测评的并发需求不断上升。以公司目前组织的并发考量最大的考试——注会考试专业阶段考试为例，根据中注协公开发布的信息，该考试 2015 年、2016 年、2017 年和 2018 年的报名科次分别为 204 万、246.3 万、314.3 万和 381.6 万，连续三年保持 20% 以上的增长率，导致考站资源满足并发考量持续增长的难度不断加大。

第二，新的竞争对手为进入人才测评服务行业，往往会采取高价竞争的策略，导致行业对考站资源的争夺日益激烈，并对行业内大型企业的成本产生阶段性的压力。

第三，部分考试测评主办方对考试机位配备统一标准的要求逐年提高，但并非所有院校、培训机构的考站条件都能满足考试测评主办方的要求。

2、下游行业对本行业发展的影响

人才测评服务行业的下游为政府部门、行业协会、教育培训机构及企事业单位等考试测评主办方或用人单位。考试测评主办方或用人单位所在行业的发展情况决定了相应行业对人才的需求，进而影响其选拔人才的形式和频率，从而影响考试测评服务机构的发展。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）行业竞争格局和市场化程度

1、资格认证考试测评市场

国外考试测评市场兴起较早，考试测评市场化程度较高。早在 1998 年，全球最大的研究生管理学入学考试之一 GMAT 已实现了机考化，TOEFL 考试于 2006 年在全球范围内机考化，随之而来的是 IELTS 考试开始试水机考，机考在全球范围内成为大势所趋。

在国际领域，Pearson VUE 和 Prometric 作为国际领先的考试测评服务机构为学术、金融、政府、健康、信息等领域的众多客户提供专业的计算机化考试测评服务。但是，受限于产业政策、考生规模及考站资源等因素的影响，国外考试测评服务机构在中国考试测评市场中占比较小。

我国绝大部分资格认证考试测评项目由政府部门、事业单位和行业协会主办，国内目前能够提供全过程考试测评服务的第三方机构较少。

国内考试测评服务机构开发大型资格认证考试的周期一般较长，但国内考试测评服务机构凭借自身的技术和服务优势，在与考试测评主办方完成一次成功的

合作后，容易与其形成相对稳固的合作关系。考试测评主办方对机考和考试测评服务机构的接受度呈逐步开放的趋势，导致更多的潜在竞争者关注到这个潜力巨大的市场，未来行业竞争将进一步加剧。

同时，基于中国庞大的考试测评需求，以机考的形式组织考试需要解决考站资源积累、考试测评技术储备及组织多地并发考试等复杂问题，行业大客户对于大规模考试的组织实施更青睐于经验丰富、技术成熟的考试测评服务机构，这对行业新进入者而言是极高的壁垒。

2、人力资源选聘考试测评市场

人力资源选聘考试测评是企业人力资源管理工作的重要组成部分，人力资源服务在我国属于朝阳行业，正处于快速发展时期，发展前景广阔。根据 2018 年 7 月司法部人社部相关负责人就《人力资源市场暂行条例》答记者问的内容，截至 2017 年底，全国共设立各类人力资源服务机构 3.02 万家，人力资源服务从业人员 58.37 万人，行业内公司集中度低且大部分规模较小，行业市场化程度高，竞争较激烈。

考试测评作为用人单位对人才进行选拔和考核的重要方式，已经融入到“选、用、育、留”等多个人力资源服务的细分领域。考试测评服务机构相较于人力资源服务业其他产业链条的企业而言，在考试测评平台技术、考站资源和考试测评运营组织能力等方面具备一定的优势。考试测评服务机构可以利用自身优势将业务向该行业的其他产业链条延伸，与其他产业链条的企业进行差异化竞争。

（二）发行人主要竞争对手的情况

1、资格认证考试测评市场主要竞争对手

（1）深圳市海云天科技股份有限公司

海云天系拓维信息（股票代码：002261）之子公司，主要从事考试评价和教育测评服务，具体业务包括考务管理、网上评卷、智能机考及考试数据分析与挖掘等，并为国家教育考试机构和教育管理部门提供教育信息化整体解决方案。2017 年营业收入 29,943.74 万元。

资料来源：《拓维信息系统股份有限公司 2017 年年度报告》，深圳市海云天科技股份有限公司官网（www.seaskyline.com）

（2）山东山大鸥玛软件股份有限公司

鸥玛软件（股票代码：839737）主营业务为面向考试与测评领域的相关政府部门、行业协会、教育机构、企事业单位等提供信息化建设整体解决方案、应用软件产品、系统平台建设和持续的技术支持与运维服务。2017 年营业收入 15,051.70 万元。

资料来源：《山东山大鸥玛软件股份有限公司 2017 年年度报告》

（3）深圳市卓帆科技有限公司

深圳市卓帆科技有限公司主要为我国各类考试提供信息化服务，为政府机关和企事业单位的考评信息化提供技术支持服务，产品覆盖命题审题、题库、考务、机考、评价等众多方面。

资料来源：深圳市卓帆科技有限公司官网（www.zhuofan.net）

2、人力资源选聘市场主要竞争对手

（1）智联招聘

智联招聘是一家面向大型公司和快速发展的中小企业提供专业人力资源服务的人力资源公司，包括网络招聘、报纸招聘、校园招聘、猎头服务、招聘外包、企业培训以及人才测评等。人才测评服务主要由其子品牌智联测评负责，可针对校园招聘、社会招聘、内部竞聘、储备人才素质摸底等提供标准化、科学化的遴选服务。

资料来源：智联招聘公司网站（www.zhaopin.com）

（2）前程无忧

前程无忧成立于 2000 年，于 2004 年 9 月在美国全国证券交易商协会自动报价表（NASDAQ）上市，交易代码：JOBS。前程无忧是中国最具影响力的人力资源服务供应商之一，它运用了网络媒体及先进的移动端信息技术，加上经验丰富的专业顾问队伍，提供包括招聘猎头、人才测评和人事外包在内的全方位专业人力资源服务。

资料来源：前程无忧公司网站（www.51job.com）

（三）发行人的行业竞争地位

1、发行人在资格认证考试测评市场的行业地位

公司在资格认证考试测评领域具有丰富的经营经验，是本领域的龙头企业。

公司拥有安全稳定、功能全面的智能化考试测评技术和完善的业务支持体系，积累了覆盖全国 300 余个城市的考站资源，具备在同一天部署实施百万科次考试测评的能力。凭借丰富的业务开发实施经验，公司积淀了一批具有较高粘性的知名客户群体。报告期内，公司为全国 29 个省、自治区、直辖市人社厅下属的职业技能鉴定中心提供资格认证考试测评服务，是行业内在该领域服务范围最广的企业；金融、财税为公司最早开始涉足的行业，也是目前公司业务量最大的领域，在金融、财税领域考试测评主管单位直属的全国性行业协会中，报告期内公司为其中的 10 家提供服务，包括中注协、税务师协会、基金业协会、期货业协会、银行业协会、信托业协会、资产评估协会、精算师协会、总会计师协会等，服务的客户数量行业领先；同时，公司服务的注会考试是目前国内以机考形式实施的，考试并发量最大的考试。

在技术拓展方面，公司积极推动云计算、人工智能等技术在考试测评领域中的应用。公司的考试测评平台系统采用混合云的方式部署，通过对云计算技术的利用进一步提高了公司考试测评的运营效率及安全性。公司同时积极推动人工智能技术在考试测评领域中的应用，公司部署的监考机器人是将多项人工智能技术应用在考场中的智能监考设备，公司对人工智能技术与考试测评业务结合方面的前沿性探索为未来拓展新的考试领域奠定了技术基础。

公司还致力于加强与海外考试测评机构的交流与合作，并利用在国内考试测评领域积累的丰富经验和资源储备将海外考试进行本土化实施，目前已成功实施了 TOEFL Junior、TOEIC 等海外考试测评项目，在全球考试测评领域享有广泛的声誉。

2、发行人在人力资源选聘市场的行业地位

在人力资源选聘领域，公司凭借十余年在机考及人才评价领域的技术水平和

实施经验，累计为金融、财税、能源、交通、通信、建筑、化工、电子、高端制造、互联网、文化传媒等多个行业提供了人才测评服务。在银行领域，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行等 6 大国有银行均为公司的客户；全国性的股份制银行共 12 家，其中招商银行、中信银行、浦发银行、光大银行、华夏银行、民生银行、广发银行、兴业银行、浙商银行、恒丰银行、渤海银行共 11 家为公司客户。在能源领域，公司为中石油、中石化、国家电网、国电集团等国家大型能源集团提供人力资源选聘服务。在上述公司最早开发的行业，公司具有较强的品牌影响力和领先的行业地位。同时，公司还为中国联通、华为、大唐移动、上海大众、南方航空等其他行业的知名企业提供服务，公司在后续业务开展中将会把银行、能源等领域的成功经验继续推广至其他行业，不断扩大公司的业务规模。

（四）发行人的竞争优势

1、优质的客户群体和考站网络

在客户资源方面，公司目前客户群体已涵盖中注协、税务师协会、基金业协会、期货业协会等 10 家全国性金融、财税行业协会，全国 29 个省、自治区、直辖市人社厅下属的职业技能鉴定中心，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行等 6 大国有银行以及 11 家股份制银行等全国性大型银行机构，以及覆盖能源、交通、通信、建筑、化工等多个行业领域。

在考站资源方面，公司目前建立了遍布全国 300 余个城市的考站网络，具备在同一天部署实施百万科次考试测评的能力。

客户资源和考站网络相辅相成，共同造就了公司的核心竞争优势。基于公司丰富优质的客户资源、稳定的大规模考量需求，考站更倾向于与公司建立稳定的合作，进一步增强公司对考站网络的整合与管理。同时，分布广泛的考站网络、丰富的项目实施经验更利于公司对现有客户的维护及新客户的开发。

2、丰富的项目运营经验

经过多年的经营发展，公司建立了适应机考的标准化服务运营体系，在硬件及网络安全、考试测评实施等方面构建了完善的运营流程和实施方案。同时，公

司拥有一批从业经验超过十年的考试测评系统研发和考试实施运营专家团队，凭借专业的技术服务能力，在向客户提供考试测评服务的过程中，积累了丰富的项目经验。长期以来，公司通过严谨的运营过程、稳定可靠的服务结果赢得了客户的认可，积累了良好的市场口碑和行业知名度，有助于公司后续业务拓展。

3、行业领先的技术水平

（1）安全稳定、功能全面的考试测评平台系统

公司考试测评平台系统具备安全稳定、功能全面的特点，可承载的考试并发量大，能够适应全国各地差异较大的考场环境，并应对考试过程中可能出现的多种突发状况。该系统在物理链路、网络结构、主机设备、应用部署等方面采用全冗余方式，没有任何单点，可确保 7×24 小时正常运行；目前已经经历超过 10,000 个考场、60 万台设备同时开考的检验；可以在考试开始前 30 分钟内完成考场试卷包的下载，并在考试结束后 1 小时内完成考后数据包的上传。

（2）多元化的机考试题表现能力

公司拥有具有自主知识产权的 DST、ATA-ML 等试题表现技术，可支持多样化的试题表现形式，既能制作判断、选择、填空等客观类试题，以及简答、论述和计算等主观类试题，也能制作模拟仿真操作、真实环境操作、视频听力、热点、连线、拖拽等创新型题型，使试题表现形式更加直观、形象和生动，让考试测评更加客观、可靠和有效。公司的试题表现技术在考试测评领域具备广泛的应用场景，为未来业务拓展奠定了技术基础。

4、稳定的管理及研发团队

公司核心管理团队成员大多数为长期在考试测评领域从事管理、研发、运营、市场开发的专业人员，专业结构合理，从业经验丰富。其中，多位核心管理团队人员参与了公司的创立，并一直服务至今，稳定性强。同时，公司在十余年发展中形成了一支专注于考试测评研发和创新的研发团队，覆盖考试核心系统、试题呈现、人才测评、考试安全等多项专业领域，具备优秀的研发能力。

（五）发行人的竞争劣势

1、融资渠道单一

作为人才测评服务机构，公司存在轻资产的特点，融资渠道较为单一，本身相对较少的固定资产无法满足银行融资所需要的抵押担保条件。在公司登陆国内资本市场前，公司在融资方面相对处于弱势，难以支撑公司业务的迅速发展。

四、发行人主营业务的具体情况

（一）公司的主要业务及服务

公司主要业务包括资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务，各项业务主要情况如下：

业务名称	资格认证考试测评及职业能力提升服务		人力资源选聘服务
	资格认证考试测评服务	职业能力提升服务	
服务属性	为客户提供考试测评运营组织及技术服务	为客户提供在线学习平台技术与运营服务，为人才职业能力的持续提升提供服务	为客户提供大规模机考服务、灵活的在线测评服务、智能化简历筛选、人才考核评价等服务
服务对象	政府部门、行业协会、教育培训机构、企事业单位等考试测评主办方，最终服务对象为受测者	行业协会、企事业单位和教育培训机构等培训主办方、学习者	政府部门、企事业单位等用人单位

1、资格认证考试测评及职业能力提升服务

公司的资格认证考试测评及职业能力提升服务包括资格认证考试测评服务和职业能力提升服务。

（1）资格认证考试测评服务

资格认证考试测评服务包括考试运营组织服务及技术服务，广泛应用于资格认证类大型统一考试、职业技能鉴定等方面。

①考试测评运营组织服务

资格认证考试测评项目的运营组织是一项复杂的系统性工作，通常涉及到众多考站和考场的统筹协调。整个考试测评过程中参与的角色众多，包括命题专家、审题专家、试题制作人员、网络和系统管理人员、运营统筹人员、考务人员、监考人员、督考人员、巡考人员和考生等。考试测评主办方和考试测评服务机构需要保证考试测评全过程的安全性、高效性和准确性。考试测评的流程控制和组织管理中需要考虑诸多因素，包括：硬件及软件故障、网络安全、天气情况、自然灾害、电力保障、医疗应急等，必须将所有意外的应急响应、信息传输、事件处理纳入到流程管理中。

作为拥有多年实践经验的人才测评服务机构，公司拥有成熟稳定的项目执行团队、安全稳定的智能化考试测评技术，并已形成了一整套完善的业务支持体系和独特的项目管理体系，为资格认证考试测评业务的开展提供了有力保障。公司提供的考试测评运营组织服务具体内容如下：

A、考试测评全过程管理

公司通过自有的考试测评平台系统及相关技术手段，根据考试测评主办方的个性化需要提供包括整体实施方案规划、试题电子化转换、题库组卷、考试报名、考生客服、考场编排与管理、准考证发放、考务管理、考试安全和质量管控、考场监控、突发事件应急处理、考试阅卷、成绩发布、考试结果的统计与分析、证书管理等服务，贯穿考试测评的全过程。公司在这一领域积累了丰富的经验并形成了一套完整的运营和管理体系。

B、考站管理

公司积累了丰富的考站资源，覆盖全国 300 余个城市。公司建立了完善的管理组织架构体系和运营部署规范，对考站资源进行统一管理，以保证资格认证考试测评服务的顺利开展。公司与符合考试部署条件的考站供应商开展合作，并为考站供应商提供持续的技术支持、对其配备的考站服务人员进行培训及考试。公司针对每次考试测评制定相应的《考务工作手册》，对考站服务人员进行指导。公司组织人员按照《督考任务工作指南》的规定在考前对考务工作进行检查，并完成封场；在考试中进行巡查并协助考站服务人员处理突发事件。在满足多考区、大考量的机位要求同时，公司通过系统平台和严谨的管理方法，确保各考站、考

场准确实施考试测评各项要求，并定期对合作考站设施、人员及服务质量进行评价。

C、考试测评安全保密管理

考试测评运营和管理体系的安全性和保密性是保障公司业务顺利开展的核心，公司对于在机考环境下保障考试信息安全、可靠、不外泄等工作上具备丰富的实施经验。公司将安全保密管理划分为信息安全和试题、试卷安全两部分。信息安全主要是指考生在报名阶段、考场编排阶段、考试阶段和考后阶段各环节中的信息安全和保密。试题、试卷的安全指在命题、制题、组卷、存储、发布、考试和回收环节中的试题、试卷安全保密。

公司的安全管理措施及具体内容如下：

安全管理措施	具体内容
系统安全管理	公司的安全运行体系，涉及硬件设施、网络结构、安全设备、日常运维、安全制度、应急处理等多个方面。公司的考试测评平台系统采用混合云的方式部署，相关安全制度和安全技术体系均参照《信息系统安全等级保护基本要求》（中华人民共和国国家标准 GB/T22239-2008）建设，并完成了应用级容灾网络架构的建设，充分保障考试测评平台系统的业务连续性和稳定性
信息管理	公司建立了严格的信息安全管理规范，要求按信息重要程度分级管理，建立了信息访问控制机制、信息备份措施和异地存放措施。公司在每次对考试测评平台系统巡检时对信息进行恢复性测试。对于日志管理，公司要求各机房管理员对服务器操作系统日志、防火墙日志每天检查，数据库管理员日志由 IT 管理部指定人员每天检查，这些检查记录定期提交 IT 管理部经理审查
命题保密	公司具有丰富的试题保密经验，可以应对客户对试题保密性的不同要求。公司可以安排试题制作人员与命题组一起封闭，整个过程完全断开互联网，禁止使用手机等通讯工具，试题命制完成后存储在考试测评主办方的存储设备中，避免因人为因素造成泄题
试题组卷及传输管理	公司的题库组卷管理系统使用密钥对电子试题和试卷信息进行高强度加密；并通过硬件时钟加密器对软件和信息进行加密，所有安装题库组卷管理系统的电脑都必须配备此专用设备，否则就不能使用软件功能和访问任何信息
成绩库监控	为了确保考试成绩的安全，公司考试测评平台系统会对考试成绩信息进行监控，对成绩库的任何修改行为将可能引发警报并被永久保存以便日后查阅。对成绩库操作引发的警报只有最高权限的管理员用户才能解除

安全管理措施	具体内容
系统权限管理	公司在用户权限分配中按照职责分离制度，对用户账户的授权和终止进行审批。公司定期对所负责的系统权限进行检查，确保系统实际权限与相关授权记录相符，确保系统用户权限的分配符合职责分离的原则，且不存在一人担任多个角色的情况。定期检查还需确保系统没有非法账户或未知来源用户，保证需要关闭的账户都已经被关闭或删除等
日常监控	公司部署了完整的监控系统，对考试测评平台系统、考试业务网站、网络设备和系统服务器的运行状态进行 7×24 实时监控。同时，公司还在主要办公区域部署了外网监控点，实时监控考试测评平台系统中对外发布网站的运行情况，对异常情况进行即时通知
信息技术审计	为了确保信息技术制度和各项信息安全策略的有效执行，公司设有专门人员负责信息技术审计，每季度对信息技术各项工作进行专门的安全性测试。此外，公司还聘请外部测评中心对其信息技术各项工作进行全面测评

D、突发事件应急处理

公司根据多年来考试测评运营组织服务过程中积累的经验制定了《突发事件应急处理预案》，根据考前、考中、考后三大阶段中出现的不同突发情况，制定了相应的处置措施，确保在考试测评过程中所有人员能够妥善解决突发问题，保障广大考生的权益。公司还制定了《舆情危机公关手册》，用来监测与考试测评相关的政策、消息、新闻报道、互动信息和评论等内容，对于考试测评过程中可能出现、发生的事件给予及时、准确、权威的信息发布。

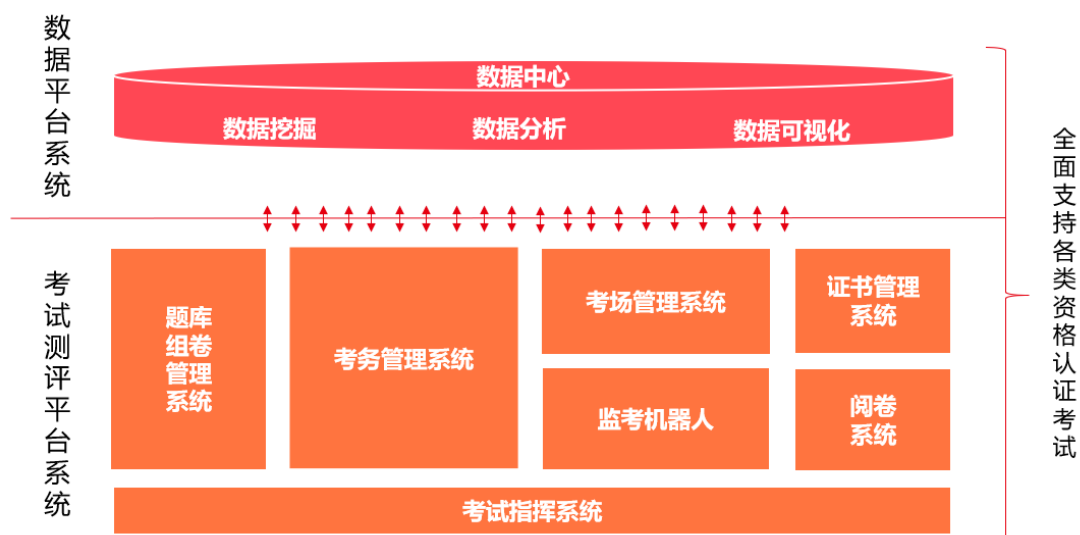
E、作弊防控管理

在考试测评运营服务中，对作弊行为的管理直接影响考试的公正性和严肃性，公司根据多年的作弊防控经验制定了《作弊防控方案》，采用现代化的通信和人工智能等技术手段，对考前、考中、考后进行一体化管理。在考试全过程中，公司会对舆情进行监控并进行风险预警，对考生报名的属地化特征进行分析，对重点区域进行部署；在考试中，公司对考试设备采取锁屏管理，对试卷进行隔座分发，采用试题乱序、试题选项乱序等功能杜绝邻近考生之间作弊；在考试后，公司会进行考后照片比对，利用统计学和大数据手段对考生的异常作答情况进行分析。公司还搭建了远程考务监控平台，对考试进行实时监控和视频回传，对考务工作进行监督和记录，实时监控各考站状态。

②考试测评技术服务

公司应用覆盖全过程的考试测评平台系统、先进的试题表现技术、丰富的安全保密技术，可为考试测评主办方提供全面有效的智能化考试过程管理服务，及全方位的考试测评技术解决方案。

公司的考试测评技术服务主体架构如下图所示：



A、考试测评平台系统

公司根据多年的考试测评服务经验和先进的系统研发理念自主开发了支持整个考试测评服务流程的平台系统。公司的考试测评平台系统综合运用云计算、移动技术、人工智能和大数据等现代技术，实现考试多业务模块的横向、纵向的链接，数据互通共享，确保各考站的考试测评实施平稳和安全的同时，将多地的考试测评组织、实施状态实时呈现，真正实现计算机智能化考试要素“人”、“机”、“考”的实时互联、互动，大大提高考试管理效率。

考试测评平台系统采用混合云的部署方式，使用优质的数据中心资源自建了私有云，并适度使用公有云资源。

考试测评平台系统具有稳定、高性能和高容量的特点。公司通过试题加密技术、时间加密技术、题库指纹提取还原技术、题库高强度加解密技术、试题及选项乱序等技术保障考试的安全、严肃和公平公正。公司在外部数据中心托管、硬件设备配置、网络架构设计、日常运维等多个方面均建立了安全保障方案以确保

考试测评顺利完成。该系统在物理链路、网络结构、主机设备、应用部署等方面采用全冗余方式，没有任何单点，可确保 7×24 小时正常运行。该系统已经过超过 10,000 个考场，60 万台设备同时开考的实践检验，可以在考试开始前 30 分钟内完成考场试卷包的下载，并在考试结束后 1 小时内完成考后数据包的上传，确保大型资格认证考试的稳定实施。

考试测评平台系统包含：考务管理系统、考场管理系统、题库组卷管理系统、阅卷系统、证书管理系统、考试指挥系统和监考机器人等子系统，各子系统具体情况如下：

a、考务管理系统

作为考试测评工作的核心子系统之一，考务管理系统的设计开发以安全、可靠为第一原则，并结合公司多年承办计算机化考试测评的经验对考务工作流程进行优化，提高考试测评组织效率。

该系统包括现场考务管理、考生服务管理、人员管理、督考管理等多个子模块。其中，现场考务管理模块支持多级用户协同工作，利用对工作流程的个性化定义可以适用不同考试测评模式的线上考务工作；考生服务管理模块可以帮助考试测评主办方为考生提供从报名到取证的一体化服务；人员管理模块主要面向考试测评过程中的各类工作人员进行管理；督考管理模块帮助考试测评主办方管理派遣至各地的现场督导人员。

该系统可以支持多种考试测评类型：大规模统一考试测评、考生预约考试测评、日常考试测评、区域性统一考试测评等。

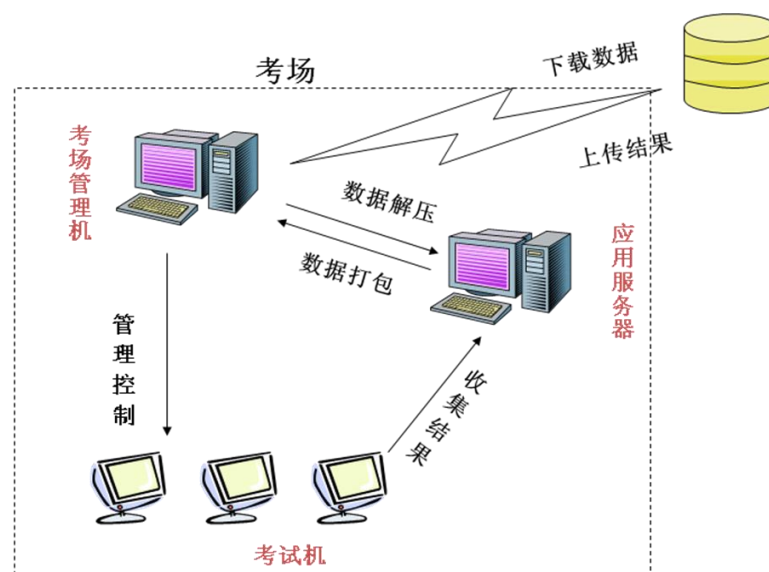
b、考场管理系统

考场管理系统是考试测评平台系统的核心子系统之一，该系统融合了 DST、ATA-ML 等试题表现技术，支持多样化的试题表现形式，既能制作判断、单选、多选和填空等传统客观题型，以及简答、论述和计算等传统主观类试题，更能制作模拟仿真操作、真实环境操作、多媒体试题表现、热点、连线、拖拽等创新型题型，使试题表现形式更加直观、形象和生动，能够支持理论知识类和技能操作类等多种考试测评形式，让人才技能评估更加客观、可靠和有效。

除试题表现形式之外，考场管理系统具备全面的考试测评现场管理功能，同时也是承载外部用户数量最大、使用频率最高的子系统。考场管理系统兼备安全性、使用稳定性、监考数据回传的及时性、考生答题结果回传的正确性和完整性等特点。

考场管理系统配备了内置独有时钟芯片的加密设备，保证全国按时开考和结束考试；该系统具备软件系统环境自动校验功能，并及时上传检查报告，使上级考务管理员随时可以获取到各考场的系统状态；针对考中可能出现的断电、断网、计算机硬件故障等，该系统提供了断点续考、考试转移、考试延时等辅助功能，以在发生突发情况时优先确保考生平稳的完成考试；系统还提供了专业防护设备阻止非法访问和侵入的行为。

考场管理系统服务结构图：



c、题库组卷管理系统

题库组卷管理系统主要协助考试测评主办方完成从征题、试题入库、组卷、抽卷、题库质量分析相关题库建设工作，兼顾易用性、安全性、兼容性、扩展性和辅助性的特点。具体的管理模块如下：

系统管理	命题征集管理	题库质量分析	理论题库管理	技能题库管理	卷库管理
- 角色管理 - 机构管理 - 专家管理 - 用户管理 - 工种管理 - 计划管理	- 专家管理 - 任务管理 - 任务特批 - 命题任务 - 审题任务 - 终审任务	- 命题质量 - 考核结果 - 命题结构 - 考生能力 - 业务管理	- 科目授权 - 科目管理 - 知识结构 - 知识比重 - 试题管理	- 科目授权 - 科目管理 - 知识结构 - 知识比重 - 试题管理	- 试卷模板 - 手动组卷 - 自动组卷 - 试卷管理

d、阅卷系统

阅卷系统性能稳定，能够支持每天百万级以上的考后阅卷任务，同时提供多种阅卷管理功能，生成各类统计报表，帮助主办方掌握阅卷进度、提高阅卷效率。

该系统安全可靠，通过权限设置、加密传输、随机试题分配、日志记录等方式确保考试结果信息安全和阅卷过程的可审计、可追溯；另外还提供雷同卷扫描工具筛选可能作弊答卷，全面提升考后评阅卷的有效性和公平性。

e、证书管理系统

证书管理系统为考试测评主办方提供了在线证书管理的完整解决方案。该系统提供了在线打证、证书查询、证书信息更新、证书延期、证书消证等功能，解决了客户对证书查询及管理的一体化需求。

f、考试测评指挥系统

考试测评指挥系统主要用于为考试测评主办方提供考务过程信息实时可视化展现和考试测评现场远程监控服务，满足考试测评主办方对考场严密防范和考试舞弊严肃查处的管理需求，切实维护考试测评的公正、公平。

g、考试测评辅助体系——监考机器人

监考机器人是一套将人脸识别、图像采集、考生行为识别、智能预警等多项人工智能技术应用在考场中的智能监考设备。监考机器人可以实现对考前、考中、考后全过程的监控，在有效降低监考人员工作量的同时，更精准、更高效的捉获考试作弊行为，在各类考试测评的商业市场中有广泛的应用。



在考试测评过程中，监考机器人通过内置的身份证模块，可以在读取持证人身份信息的同时抓取人脸图像，快速进行算法比对，实现人、证核验功能，有效降低代考、替考的可能；通过快速高效的场景识别技术，可以对考场进行智能建模，自动绘制考场二维平面图，实时显示入座、离座的情况以及全考场行为热力图，方便监考老师掌握考场整体动态；通过对考生骨骼行为的捕捉分析，生成安全区域电子围栏，对违纪行为进行预警，全面提升考试测评服务的安全性；所有的考场监控视频均可以完整记录，并连同分析结果在考试测评结束后上传公司数据中心备份，并提供实时查询和回看功能，确保所有违纪行为记录完整、有据可查、可追溯。

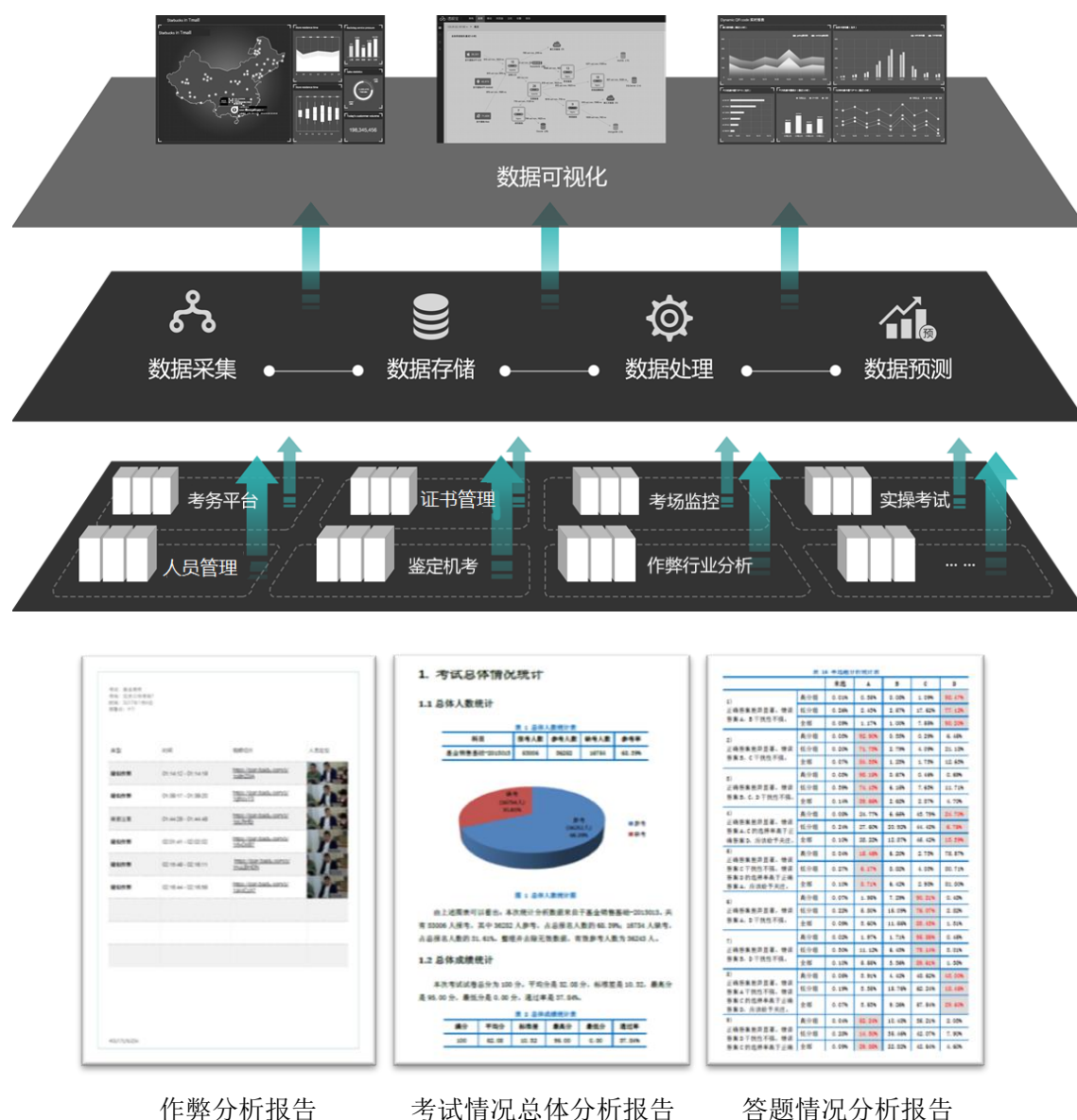
随着监考机器人相关技术的不断完善和应用场景的不断增加，未来可能在一定程度上替代部分监考人员，从而降低公司成本。

B、数据平台系统

公司的数据平台系统可以通过快速高效的数据挖掘工具，采集考试测评过程中所产生的数据信息，如考生的答题行为轨迹、答题时间、答题习惯及考试常见答题结果等，形成考试测评综合数据仓库，解决信息孤岛问题。

数据平台系统能够从多个维度实现对考试和考生的综合分析、评价，并出具分析报告，如考试情况总体分析报告、答题情况分析报告、题库质量分析报告、作弊分析报告、试卷对比与答题异常分析报告、雷同率分析报告等。

公司通过对考试测评的深度理解，帮助考试测评主办方实现科学化、人性化的测评，不断为提高考试测评质量提供科学依据，有效提高考试测评的公正性、权威性。



(2) 职业能力提升服务

在中国，考生进行资格认证考试的核心是获得职业资格、职业证书。为了保持职业资格，证书颁发单位一般要求行业人员定期参加该职业的后续培训。公司依托其在资格认证考试测评领域的独特优势，将专业能力向职业后续培训市场扩展，为行业协会、企事业单位和教育培训机构等培训主办方提升后续职业能力的在线学习平台提供技术支持及运营服务。

公司的职业能力提升服务主要包括为客户提供在线学习平台、课件制作、运营管理、数据统计与分析等服务，广泛用于职业后续培训、企业内部培训等多个场景，培训主办方只需准备培训内容即可进行在线职业培训。在线学习平台将教

育理念和测评技术进行融合，可以为学习者提供学习-测试相结合的认知环境，全程捕捉学员在学习过程的学习行为、学习进度、知识成长、阶段性成绩等信息，动态生成学习路径，使学员通过交互式的学习，获得灵活丰富的学习体验。

截至本招股说明书签署日，公司已为超过 30 个职业能力提升项目提供服务，包括基金从业人员远程培训服务、中国银行业专业人员继续教育、专利代理人在线培训服务、中国企业国有产权交易协会远程培训等，年线上培训课时近 3,000 万。公司的职业能力提升服务是资格认证考试测评服务的延续，随着公司承接的资格认证考试测评项目和累计受测人数的逐年增多，该业务呈现出总体上涨的发展趋势。

2、人力资源选聘服务

公司凭借十余年在机考及人才评价领域的深度积累，通过提供大规模计算机统考服务、灵活的在线测评服务、智能化简历筛选、人才考核评价等服务，为用人单位的人力资源选聘管理提供个性化解决方案，提升用人单位的人岗匹配度及人才选聘效率。公司人力资源选聘服务广泛服务于政府部门、事业单位、国内大型公司、跨国企业集团等；业务涵盖金融、财税、能源、交通、通信、建筑、化工、电子、高端制造、互联网、文化传媒等多个行业。

（1）人力资源选聘服务产品体系

①考试测评平台系统

考试测评平台系统全面支持公司人力资源选聘服务中的大规模机考服务，具体内容参见本节之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（一）公司的主要业务及服务”之“1、资格认证考试测评及职业能力提升服务”的相关内容。

②“易考”在线考试系统

“易考”是公司专门面向考试组织者打造的互联网 SaaS 平台，以公司与阿里云合作打造的考试云为核心，为任何有在线测评需求的机构提供基于云端的题库云、试卷云、报考云、阅卷云、数据云等应用服务，主要服务于用人单位的招聘考试和内部考核等。该平台可以实现包括命题、组卷、题库管理、考试安排、在线答题、考试监控、考后数据分析等完整的线上考试功能。

通过“易考”，用户可以随时安排考试测评并掌握考试测评动态，快速通知受测者答题，快速获得测评结果及专业的测评报告，成为专业的考试测评主办者。报告期内，公司为佳能、中国银联、中国人民保险、太平洋保险、中国核电、民生银行等知名公司的校园招聘、岗位资格考试等提供在线测评平台服务，“易考”能够有效提高测评效率、测评广度和参考率等。



③ “易面”在线面试系统

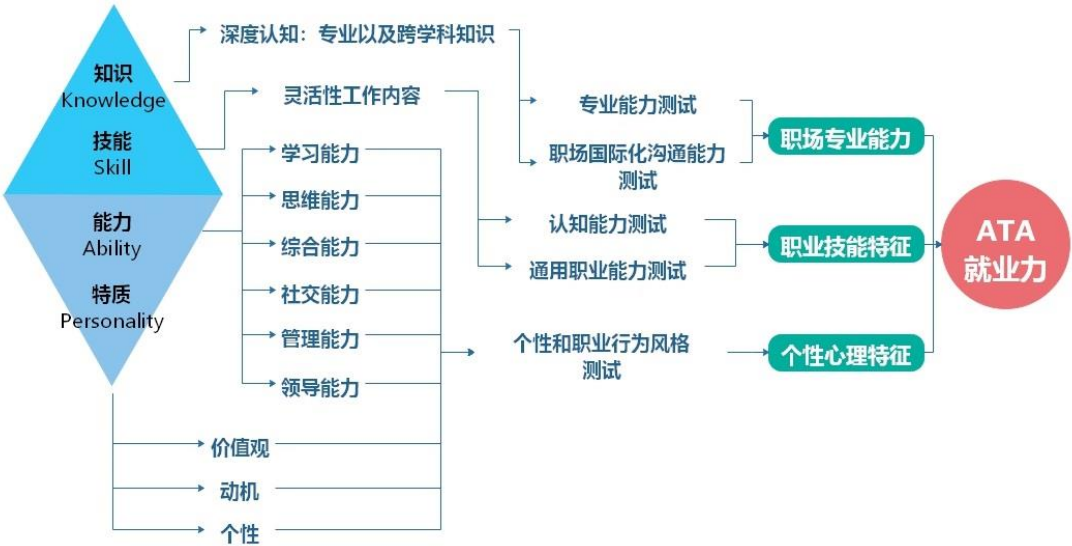
“易面”是一款面试管理系统，服务于各类企事业单位招聘和内部晋升的面试组织和实施。“易面”系统包括面试预约系统、面试管理后台系统、面试签到管理系统和面试官评分系统四个模块。面试管理者可以通过电脑和平板电脑，随时随地的创建并实施面试。在面试现场，面试管理者只需在“易面”系统上简单设置，即可组织考生签到、分组及灵活安排面试场次；通过登录面试官评分系统，即可查看考生信息，进行评分，并随时可见面试进度。“易面”系统为主办方减少了面试各环节的协调工作，优化了成绩统计等繁杂工作。

（2）人才职业能力评价体系

公司通过为用人单位提供专业的人才职业能力评价体系，提高用人单位对求职者自身能力、技能、性格的认知水平，同时帮助求职者挑选更加适合自身的职业。公司所提供的人才职业能力评价体系着重从通用就业能力、认知能力、职场国际化沟通能力、专业能力及个性与职场行为风格等多个方面对求职者进行科学、客观的评价和描述，为用人单位提供准确详实的测评分析报告。用人单位亦

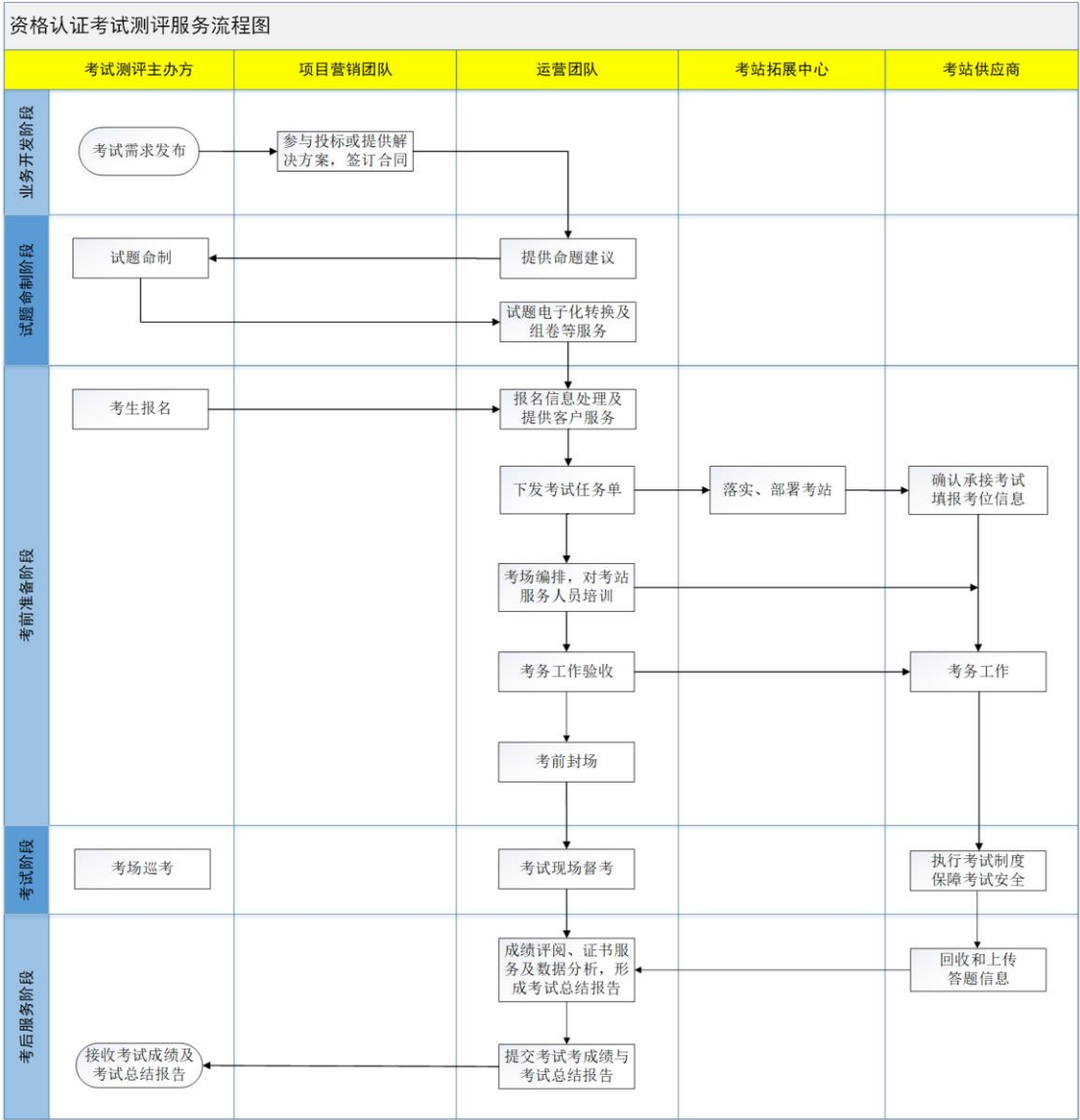
可以利用公司人才职业能力评价体系中内嵌的职位标签对求职者进行有针对性的能力测评，将测评结果应用于多个人力资源管理环节中。

公司的人才职业能力评价体系如下：

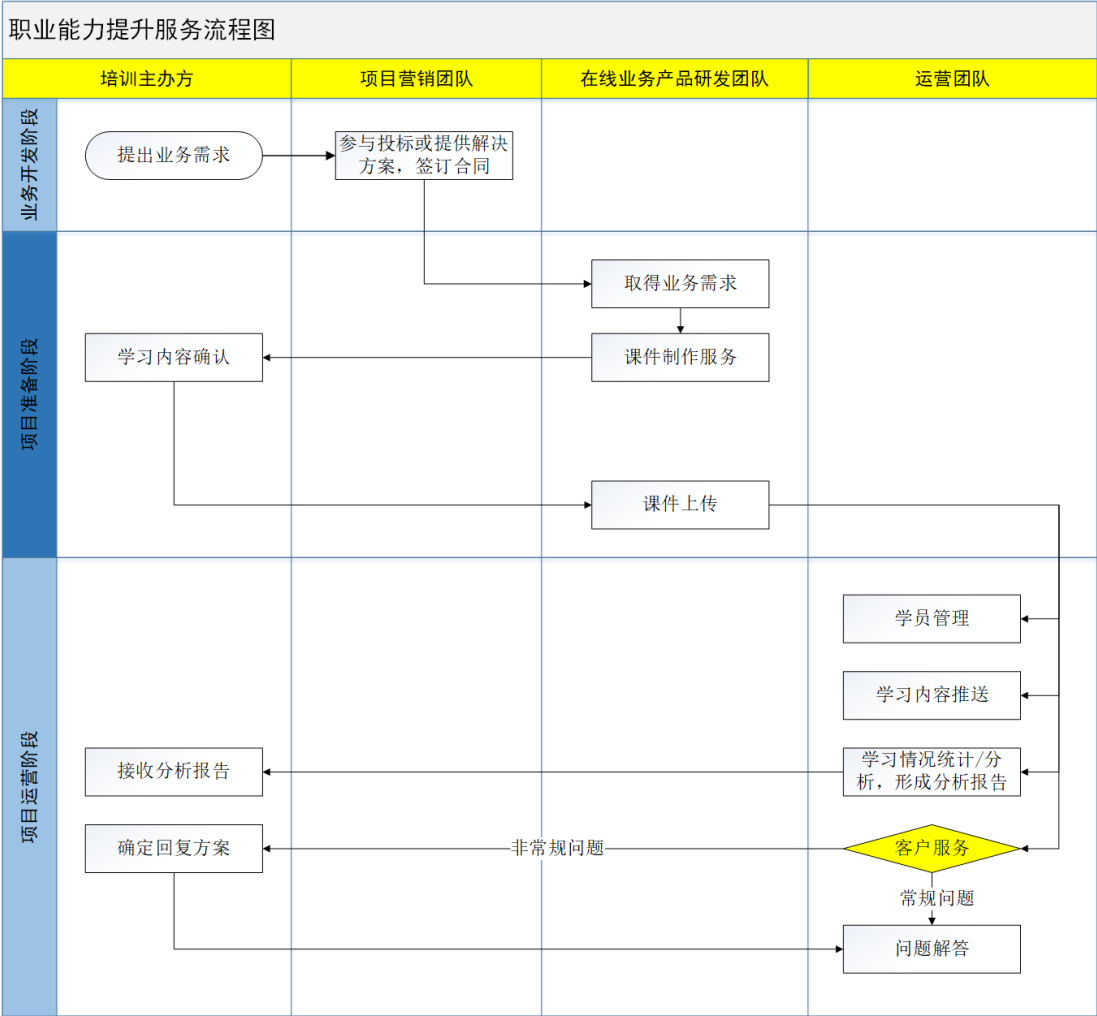


(二) 主营业务流程图

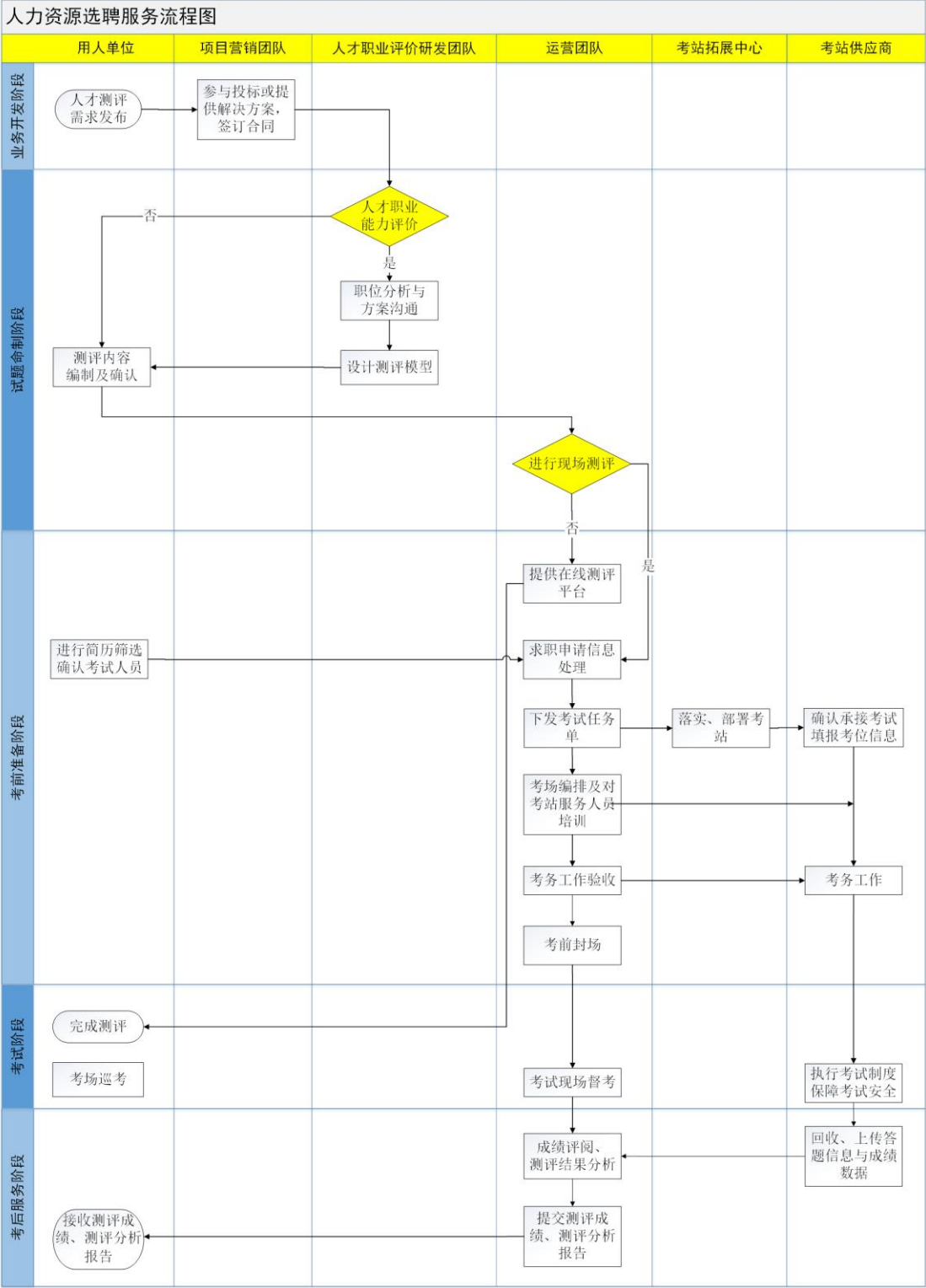
1、资格认证考试测评服务流程



2、职业能力提升服务流程



3、人力资源选聘服务流程



（三）主要经营模式

1、采购模式

公司的采购内容包括考站综合服务和其他物资及服务。

（1）考站综合服务采购

A、具体模式

考试测评主办方委托发行人组织实施考试测评项目，发行人作为组织实施方，会自行承担考试测评项目的实施方案制订、组织安排、信息安全、技术支持及督考管理等核心环节工作。对于每次考试实施涉及的机房使用、监考及相关辅助考务等一次性考站综合服务，从易操作性、经济性等方面综合考虑，并基于目前行业的通行做法，发行人一般会根据单次考试的实际需要，向考试发生地的院校、培训机构等主体进行属地化采购。

发行人上述一体化的采购有助于减少考试测评过程中的人员、流程、信息对接环节，提高项目实施的效率 and 安全性，以确保考试测评项目的顺利实施。经过多年的合作，考站供应商按照发行人制定的服务流程和标准提供综合服务，与发行人进行了明确分工，建立了成熟的服务模式，安全有效地保证考试测评项目的顺利实施。

B、采购定价与结算方式

公司与考站供应商签署合作协议，约定了明确的服务价格标准，一般为根据每天考试场次数、单场考试时长确定服务单价，以项目服务科次乘以服务单价确定项目服务总价。公司按考试测评项目与考站供应商进行结算。

（2）其他物资及服务采购

除采购考站综合服务外，公司在经营过程中因业务的个性化需求会产生对其他物资及服务的采购，主要包括租赁办公经营场所，采购考试及办公用品、计算机设备、客户服务呼叫中心、在线学习课件剪辑服务及其他相关服务。

采购需求由各申请部门提出，申请部门根据采购类别向供应商进行资信情况

调查及对采购物资、服务进行询价比价，并根据协商结果结合产品试用情况履行审批程序，确定供应商。公司一般与合作良好的长期供应商签订采购框架合同，与非长期供应商签署单次供货采购合同，相关合同需交由法务部进行审核，并由财务部核准采购金额。

2、服务模式

（1）资格认证考试测评及职业能力提升服务

①资格认证考试测评服务

公司可为考试测评主办方提供全过程的考试测评服务，服务内容包括整体实施方案规划、试题电子化转换、题库组卷、考试报名、考生客服、考场编排与管理、准考证发放、考务管理、考试安全和质量管控、考场监控、突发事件应急处理、考试阅卷、成绩发布、考试结果的统计与分析、证书管理等。

公司的考试测评运营组织围绕考试测评主办方的考试计划及考试制度进行，不同考试测评主办方在需求上存在较大差异，公司在与考试测评主办方进行详细沟通后制订项目的整体实施方案。

在考试准备阶段前，公司一般会安排试题制作人员与考试测评主办方商定命题和组卷规则，为考试测评主办方提供命题技巧等方面的建议，并将命制完毕的试题进行电子化转换。应部分考试测评主办方的管理需要，公司会安排试题制作人员与命题组一起封闭，整个过程完全断开互联网，禁止使用手机等通讯工具，试题命制完成后存放在考试测评主办方的存储设备中，避免因人为因素造成泄题。

公司依托分布广泛的考站网络、安全稳定的考试测评平台系统和丰富的项目实施经验，为客户提供合理便捷的考场编排方案，满足考试测评主办方对考试时间、地点及并发考量的要求。同时，为保证考试测评项目的顺利实施，公司会对考站供应商提供技术支持，并对其配备的考站服务人员进行培训及考核。培训内容包括考试测评平台系统的操作演示、考务工作操作流程及突发事件应急处理预案等。公司针对每次考试测评项目制定相应的《考务工作手册》，对考站服务人员进行指导。另外，公司安排人员按照《督考任务工作指南》的规定在考前一周

对考试现场准备情况进行巡检。

在考试实施阶段，公司会安排人员进行现场督考，并采用现代化的技术手段进行作弊防控。针对项目执行过程中可能发生的突发事件，公司制定了《突发事件应急处理预案》，便于督考人员和考站服务人员合理的对突发事件进行处理。同时，督考人员及时将考站现场状况反馈给公司运营中心，运营中心对突发事件的解决方案给予指导和支持，将影响范围与影响程度控制到最小。

在考试完成后，考站服务人员通过考场管理系统将考试信息进行回传。公司可根据客户的需求完成阅卷、成绩发布和提交考试总结报告等工作。

②职业能力提升服务

公司职业能力提升服务主要为行业协会、企事业单位和教育培训机构等培训主办方、学习者提供在线学习平台技术与运营服务。在具体服务过程中，公司了解各培训主办方对学习者的管理和后续培训需求后，设计开发满足客户需求的在线学习平台。项目运营期间，由公司运营中心与客户对接，主要工作包括学员管理、学习内容推送、客户服务、提交分析报告等运营工作。公司设置的客户服务呼叫中心会在第一时间为学习者提供必要的平台使用及答疑服务。针对常规问题，客户服务呼叫中心会直接解答；针对非常规问题，客户服务呼叫中心会将问题收集整理后由公司反馈到培训主办方，经与客户沟通后再进行解答。

（2）人力资源选聘服务

公司在为用人单位提供考试测评技术及运营组织服务的基础上，应用专业的人才职业能力评价体系，为用人单位人才选拔、招聘等人力资源管理环节提供人力资源选聘服务。针对需要使用公司人才职业能力评价体系的项目，公司会对用人单位及其人才需求进行分析研究并针对性的设计人才测评模型。测评完成后，公司对求职者的测评结果进行全方位的评价，并向招聘企业提供准确详实的测评分析报告。

3、销售模式

公司致力于为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务，主要通过参与招标、竞争性谈判、直接接受客户委托的方式承接业务。

各级政府部门、行业协会、事业单位采购服务，属于政府采购行为，公司通过参与招标或竞争性谈判承接业务。同时，为了维持服务的一致性和稳定性，保证服务质量和信息安全，部分客户遵照规定的程序和要求，采取单一来源采购的方式与公司建立长期稳定的合作关系。而对于法律未规定且客户不要求招标的项目，公司则通过与客户直接接触并展开营销的方式，直接接受客户的委托，为其提供全面、优质的服务。

公司营销中心负责业务的开拓、客户关系的维护与管理、营销活动的策划与实施等工作。根据客户的重要性及地域分布，营销中心下设大客户部及九个地方代表处。大客户部主要负责全国性客户的开发与维护工作，针对每个客户均指定专门人员进行对接，并与客户建立多层级关系网络，充分挖掘客户的业务潜力，增加客户粘性。同时，公司在北京、沈阳、济南、西安、成都、武汉、南京、上海、广州设立九个地区代表处，形成全国性业务拓展网络，负责地方性资格认证考试及职业能力提升客户、大型企业客户地方分支机构业务开发与维护工作，提升了公司对区域业务需求方的响应速度。

（四）发行人销售情况与主要客户

1、主要服务销售情况

（1）按业务性质划分的主营业务构成情况

报告期内，公司主营业务是为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务，具体情况如下：

单位：万元

业务类型	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资格认证考试测评及职业能力提升服务	12,950.18	76.35%	40,173.87	77.03%	36,181.54	77.22%	25,176.57	77.45%
人力资源选聘服务	4,011.69	23.65%	11,978.93	22.97%	10,673.31	22.78%	7,329.06	22.55%
合计	16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	32,505.63	100.00%

其中，资格认证考试测评及职业能力提升服务情况及其占公司营业收入比重

情况如下：

单位：万元

业务类型	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资格认证考试测评服务	11,982.28	70.64%	39,520.75	75.78%	35,475.51	75.71%	24,695.67	75.97%
职业能力提升服务	967.89	5.71%	653.12	1.25%	706.03	1.51%	480.90	1.48%
总计	12,950.18	76.35%	40,173.87	77.03%	36,181.54	77.22%	25,176.57	77.45%

（2）按地区分布的主营业务收入情况

报告期内，公司营业收入地区分布情况如下：

单位：万元

区域	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北地区	11,075.99	65.30%	38,072.47	73.00%	37,080.49	79.14%	27,395.15	84.28%
华东地区	2,118.05	12.49%	5,385.61	10.33%	3,941.89	8.41%	2,454.97	7.55%
华南地区	1,019.59	6.01%	2,786.76	5.34%	2,238.37	4.78%	1,450.86	4.46%
西南地区	953.94	5.62%	1,839.26	3.53%	1,353.32	2.89%	367.55	1.13%
华中地区	973.23	5.74%	1,642.13	3.15%	661.99	1.41%	265.8	0.82%
西北地区	507.14	2.99%	1,310.84	2.51%	906.74	1.94%	367.24	1.13%
东北地区	155.65	0.92%	598.97	1.15%	372.6	0.80%	120.82	0.37%
海外	158.28	0.93%	516.76	0.99%	299.46	0.64%	83.24	0.26%
合计	16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	32,505.63	100.00%

注：华东地区包括上海、江苏、浙江、安徽、山东、福建、江西；华北地区包括北京、天津、河北、山西、内蒙古；华中地区包括河南、湖北、湖南；华南地区包括广东、广西、海南；东北地区包括辽宁、吉林、黑龙江；西北地区包括陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆；西南地区包括重庆、四川、贵州、云南、西藏。

2、报告期内各期向前五名客户销售情况

2018 年 1-6 月公司前五名客户及销售金额、占营业收入比例情况：

序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入比例
1	基金业协会	4,003.15	23.60%
2	东方银行业高级管理人员研修院	2,969.02	17.50%
3	期货业协会	532.30	3.14%

序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入比例
4	湖北省职业技能鉴定指导中心	381.87	2.25%
5	四川省建设岗位培训与执业资格注册中心	348.85	2.06%
合计		8,235.20	48.55%

2017 年度公司前五名客户及销售金额、占营业收入比例情况：

序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入比例
1	中注协	11,506.14	22.06%
2	基金业协会	7,775.22	14.91%
3	银行业协会及其附属机构 ^{注1}	5,242.80	10.05%
4	税务师协会及其全资子公司 ^{注2}	2,683.84	5.15%
5	期货业协会	1,129.66	2.17%
合计		28,337.66	54.34%

注 1：银行业协会及其附属机构包括银行业协会、东方银行业高级管理人员研修院，下同。

注 2：税务师协会及其全资子公司包括税务师协会、北京中注税协教育科技有限公司。

2016 年度公司前五名客户及销售金额、占营业收入比例情况：

序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入比例
1	中注协	9,111.19	19.45%
2	基金业协会	8,352.92	17.83%
3	银行业协会及其附属机构	5,621.91	12.00%
4	税务师协会	3,956.08	8.44%
5	中国银行股份有限公司及其分支机构	922.20	1.97%
合计		27,964.31	59.68%

2015 年度公司前五名客户及销售金额、占营业收入比例情况：

序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入比例
1	中国证券业协会及其直属单位 ^{注1}	8,791.12	27.04%
2	中注协	7,704.00	23.70%
3	银行业协会及其附属机构	2,895.73	8.91%
4	基金业协会	2,199.34	6.77%
5	中国银行股份有限公司及其分支机构	567.17	1.74%
合计		22,157.35	68.16%

注 1：中国证券业协会及其直属单位包括中国证券业协会、中国证券业协会培训中心。

报告期内，本公司不存在向单个客户的销售额占营业收入总额的比例超过50%的情况。

（五）发行人采购情况与主要供应商

1、主要采购情况

公司的采购内容主要包括考站综合服务和其他物资及服务采购。公司所需的采购的物资及服务市场供应充足，价格高度透明，质量能够得到保证，不会对公司生产经营产生不利影响。公司与供应商保持良好的合作关系，市场竞争充分，采购产品及服务供应良好。

2、前五名供应商采购情况

2018年1-6月公司前五名供应商及采购金额、占采购总额比例情况：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比例
1	北京红石建外房地产开发有限公司及其关联公司 ^{注1}	372.11	3.82%
2	深圳易思考服务咨询有限公司	275.89	2.83%
3	Towers Watson Software Limited	251.56	2.58%
4	上海浦东软件园股份有限公司	216.14	2.22%
5	北京荣新广育科技有限公司	193.02	1.98%
合计		1,308.72	13.42%

注 1：北京红石建外房地产开发有限公司及其关联公司包括北京红石建外房地产开发有限公司、北京搜厚物业管理有限公司大北窑分公司，下同。

2017年度公司前五名供应商及采购金额、占采购总额比例情况：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比例
1	Towers Watson Software Limited	424.48	1.54%
2	北京红石建外房地产开发有限公司及其关联公司	369.78	1.34%
3	广州市圆融教育科技有限公司及其关联公司 ^{注1}	331.32	1.20%
4	上海市现代职业技术学校	323.82	1.18%
5	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	299.61	1.09%
合计		1,749.00	6.35%

注 1：广州市圆融教育科技有限公司及其关联公司包括广州市圆融教育科技有限公司、深圳市圆融教育科

技有限公司。

2016 年度公司前五名供应商及采购金额、占采购总额比例情况：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比例
1	北京红石建外房地产开发有限公司及其关联公司	401.24	1.66%
2	北京源丰通国际旅行社有限公司	356.13	1.47%
3	Towers Watson Software Limited	316.85	1.31%
4	上海浦东软件园股份有限公司	296.17	1.22%
5	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	295.16	1.22%
合计		1,665.56	6.88%

2015 年度公司前五名供应商及采购金额、占采购总额比例情况：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比例
1	全美教育及其关联公司	1,059.34	6.17%
2	北京世纪仟禧科技发展有限公司	265.52	1.55%
3	Saville Counselling Group Ltd.	217.05	1.26%
4	上海浦东软件园股份有限公司	199.31	1.16%
5	西安市创元职业技能培训学校	194.87	1.14%
合计		1,936.08	11.28%

报告期内，本公司不存在向单个供应商的采购金额占采购总额的比例超过 50%的情况。

（六）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中所占权益的情况

经核查，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有发行人 5%以上股份的股东未在上述客户中持有益益。

在以上供应商中，全美测评、全美教育为发行人董事长马肖风间接持股并控制的公司。其中，全美教育股东构成情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的

基本情况”之“（一）发起人情况”之“1、全美教育”，全美测评股东构成情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人所控制的其他企业的基本情况”。发行人报告期内向其采购的情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（三）偶发性关联交易”中相关内容。

除此之外，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方和持有5%以上股份的股东，未在上述供应商中占有任何权益。

（七）安全生产和环境保护情况

发行人生产经营活动不涉及对环境造成污染的工序，对于环境影响较小，报告期内不存在违反国家和地方环境保护法律、法规而受到处罚的情形。

五、与发行人业务相关的主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产情况

截至2018年6月30日，本公司的固定资产情况如下表所示：

单位：万元

固定资产	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
电子产品及通讯设备	2,815.24	1,104.09	1,711.15	60.78%
办公设备及其他设备	143.63	59.10	84.53	58.85%
合计	2,958.87	1,163.19	1,795.68	60.69%

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要购置，目前均处于正常使用状态。

1、房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其下属企业不持有房屋建筑物。

2、房屋租赁情况

截至本招股说明书签署日，发行人租赁的主要房屋如下：

序号	出租方	承租方	不动产权证书编号	租赁面积 (m ²)	坐落位置	租赁期限	租赁用途
1	北京城建集团有限责任公司物业管理分公司	发行人	京房权证海国字第0076745号	111.15	北京市海淀区北太平庄路18号9层A912-A915室	2017年1月1日至2019年5月31日	办公
2	北京红石建外房地产开发有限公司	发行人	京房权证市朝涉外字第10194号	1,182.24	北京市朝阳区建外SOHO东区2号楼会所B1、3层	2015年8月1日至2020年5月16日	办公
3	北京红石建外房地产开发有限公司	发行人	京房权证市朝涉外字第10194号	996.14	北京市朝阳区建外SOHO东区2号楼会所1、2层	2018年1月1日至2020年5月16日	办公
4	上海浦东软件园股份有限公司	发行人	沪房地浦字(2010)第018509号	2,066.36	上海市张江高科技园区博云路36号1-4层	2017年12月1日至2020年1月31日	研发及办公
5	上海浦东软件园股份有限公司	发行人	沪房地浦字(2008)第054545号	299.21	上海市张江高科技园区郭守敬路498号6幢13501-03室	2017年4月7日至2019年4月30日	研发及办公
6	陕西新时代广场物业管理有限责任公司	发行人	西安市房权证莲湖区字第1100108020I-II-76-1	166.72	西安市莲湖区北大街55号“新时代广场”10层D号	2018年1月13日至2020年1月12日	办公

序号	出租方	承租方	不动产权证书编号	租赁面积 (m ²)	坐落位置	租赁期限	租赁用途
7	何桂明	发行人	武房权证洪字第 200511064 号	108.71	武汉市洪山区工农湾樱花大厦 B 座 2004 室	2018 年 8 月 1 日至 2019 年 7 月 31 日	办公
8	南京德嘉置业有限公司	发行人	宁房权证鼓初字第 354630 号	137.07	南京市鼓楼区中央路 19 号金峰大厦 806 室	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	办公
9	赵宗玉	发行人	济房权证中字第 266195 号	127.07	济南市中区经四路 5、7、9 号 7-904/（经四路万达广场 B 座 905 室）	2017 年 5 月 1 日至 2019 年 4 月 30 日	办公
10	广州京粤投资有限公司	发行人	粤房地权证穗字第 0150111312	228.5245	广州市天河区体育东路 108 号西座 1504 单元	2017 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日	办公
11	孙翠兰	发行人	无	190	北京市朝阳区高碑店村 4 区 55 幢 4 号一层、地下一层	2018 年 7 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	办公
12	李毅文	发行人	X 京房权证朝字第 1438051 号	237.40	北京市朝阳区东三环中路 39 号院 7 号楼 5 层 0602 室	2018 年 7 月 15 日至 2020 年 7 月 14 日	办公

序号	出租方	承租方	不动产权证书编号	租赁面积 (m ²)	坐落位置	租赁期限	租赁用途
13	华润（沈阳）地产有限公司	发行人	沈房权证中心字第 N060417054 号	115	沈阳市和平区青年大街 286 号华润大厦第 20 层第 06-2 单元	2018 年 7 月 1 日至 2020 年 7 月 31 日	办公
14	天诚控股（深圳）有限公司	发行人	深房地字第 0099098 号	1,232	深圳市福田区八卦一路 616 栋第 4 层	2018 年 6 月 1 日至 2023 年 5 月 31 日	办公
15	北京骏一投资管理有限公司	发行人	京（2016）海淀区不动产权第 0070151 号	4,322	北京市海淀区北清路 103 号 1#B	2018 年 10 月 31 日至 2023 年 10 月 30 日	办公
16	秦芳	黄河润泰	（2017）海不动产第 0045930 号	72.14	北京市海淀区上地十街 1 号院 6 号楼 3 层 321 室	2018 年 10 月 8 日至 2019 年 11 月 9 日	办公
17	全美测评	七煌汇智	X 京房权证东字第 019650 号	20.00	北京市东城区贡院西街 6 号及甲 6 号 E 座 16 层 1610 房屋	2018 年 8 月 1 日至 2019 年 7 月 31 日	办公

截至本招股说明书签署日，公司及分、子公司租赁使用的房屋共 17 项，全部签订租赁协议，其中 16 项租赁房屋均已提供房屋所有权证书，上表第 11 项房屋出租方未予提供房屋所有权证书，因其不属于公司主要办公场地，且可替代性强，因此上述情形不会对公司业务经营产生不利影响。

3、主要设备

公司作为人力资源服务企业，拥有的设备主要为服务器、计算机、网络设备、存储设备以及防火墙设备等。截至 2018 年 6 月 30 日，公司账面原值 20.00 万元以上主要设备情况如下表：

单位：万元

设备名称	类别名称	原值	账面价值	成新率
OSN 系统智能光传输接入设备	电子产品及通信设备	53.72	50.74	94.44%
防火墙设备	电子产品及通信设备	26.35	8.77	33.28%
Avaya 语音系统设备	电子产品及通信设备	25.52	23.39	91.66%
合计		105.59	82.90	78.51%

（二）无形资产

1、无形资产概况

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司的无形资产主要由独家经营权和软件构成，具体情况如下：

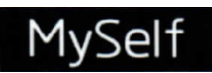
单位：万元

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
独家经营权	2,291.96	569.12	-	1,722.85
软件使用权	262.80	186.23	-	76.57
合计	2,554.76	755.35	-	1,799.41

2、商标

截至本招股说明书签署日，发行人及控股子公司拥有下述 9 项注册商标：

序号	图标	注册人	注册号	核定类别	期限	取得方式
1		全美在线	8664719	16	2011 年 9 月 28 日至 2021 年 9 月 27 日止	原始取得
2		全美在线	8664856	35	2012 年 1 月 14 日至 2022 年 1 月 13 日止	原始取得
3		全美在线	8664266	9	2011 年 11 月 21 日至 2021 年 11 月 20 日止	原始取得
4		全美在线	8663936	9	2012 年 8 月 7 日至 2022 年 8 月 6 日止	转让取得

序号	图标	注册人	注册号	核定类别	期限	取得方式
5		全美在线	8664019	16	2011年9月28日至 2021年9月27日止	转让取得
6		全美在线	10457685	16	2013年3月28日至 2023年3月27日止	转让取得
7		全美在线	10457690	16	2013年3月28日至 2023年3月27日止	转让取得
8		全美在线	10457673	16	2013年6月21日至 2023年6月20日止	转让取得
9		全美在线	15388471	42	2015年11月14日至 2025年11月13日止	原始取得

3、专利权

截至本招股说明书签署日，本公司不存在专利权。

4、软件著作权

截至本招股说明书签署日，发行人及控股子公司拥有软件著作权 156 项，具体情况详见本招股说明书之附录 A “软件著作权情况”。

5、互联网域名

截至本招股说明书签署日，发行人及控股子公司拥有互联网域名 251 项，包括国内域名 148 项，国际域名 103 项，具体情况详见本招股说明书之附录 B “互联网域名情况”。

（三）主要业务资质

截至本招股说明书签署日，发行人及子公司拥有的主要业务资质如下：

1、《人力资源服务许可证》

北京市人力资源和社会保障局于 2016 年 4 月 1 日核发的《人力资源服务许可证》（编号：110108712081），许可文号为 RC1210233，服务范围为人才供求信

息的收集、整理、储存、发布和咨询服务，人才推荐，人才招聘，人才测评，有效期限至 2019 年 3 月 31 日。

2、《高新技术企业证书》

北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局于 2015 年 11 月 24 日联合下发《高新技术企业证书》（编号：GR201511002458），有效期三年。

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司已提出高新技术企业资格申请。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2018 年 10 月 31 日发布的《关于公示北京市 2018 年第三批拟认定高新技术企业名单的通知》，公司在上述名单之列，上述公示期为 10 个工作日，目前公示期已届满，预期 2018 年仍可获得高新技术企业资格。

3、《信息系统安全等级保护备案证明》

北京市公安局东城分局于 2011 年 12 月 10 日出具《信息系统安全等级保护备案证明》（编号：11010143006-0001），对第三级考试系统予以备案。

4、《中华人民共和国出版物经营许可证》

北京市海淀区文化委员会于 2017 年 6 月 15 日颁发的《中华人民共和国出版物经营许可证》（编号：新出发京零字第海 160160 号），经营范围为图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售，有效期至 2022 年 4 月 30 日止。

六、发行人特许经营权取得情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营权。

七、发行人技术及研究开发情况

（一）核心技术情况

公司的核心技术系经过多年行业积累而逐渐研发、完善，且经过了多年应用的验证。公司自成立以来，非常重视行业相关的技术研发和创新，建立了完善的

技术人才培养制度和研发机构，鼓励公司员工不断学习和技术创新，经过多年的技术积累，公司已经形成了一系列核心技术，具体情况如下：

序号	技术名称	功能描述	先进性	应用领域
考试测评技术				
1	动态模拟技术（DST）	动态模拟技术是一种通过模拟软件界面实施考试测评的方法。该技术可实时判定出操作者的正误，在计算机各类课程的考试、教学和培训中表现出广泛、深刻的实际用途	基于能力的评价方法，大幅提升评价效度	全国计算机信息高新技术考试等
2	标准化试题信息标记语言技术（ATA-ML）	标准化试题信息标记语言技术是为了制作和表现知识型试题的试题表现技术。应用该技术，可将客观型试题直接转化为计算机环境下的标准试题。全美在线目前已经成功实现了拖拽题、连线题、涂色题、案例分析题、公式编辑题、语言能力测试题等人机交互题目制作。该技术可根据考试测评主办方的需要提供形式丰富的试题表现形式	快速、高效的将传统考试内容转换成机考内容，并利用信息化技术提升试题表现能力	注会考试、银行从业人员资格考试、基金从业人员资格考试等
3	实景试题技术（RET）	实景试题技术是一种借助真实应用软件的操作场景，通过记录考生的操作行为结果并进行评价的考试测评技术	适用于高度真实的实际工作环境，提升测评效度	全国计算机信息高新技术考试等
4	题库组卷技术	题库组卷技术是将电子化考试所需要的各类电子化的内容数据以及外观和功能模块，根据考核规则制作成相应的电子试卷。题库组卷技术可以保证考场中前后左右相邻的考生，在同一时刻作答的试题内容或呈现内容不完全相同	在不增加命题工作量、不牺牲考核内容有效性、等值性和公平性的基础上，降低作弊的成功率	注会考试、银行从业人员资格考试、基金从业人员资格考试等
5	考场管理系统	考场管理系统负责实施公司承接的主要考试测评项目，可以针对云平台、考试管理机和考试机等分别部署。考场管理系统具备考场软件部署、环境检察、试考等考前功能；试卷发放、答题数据回收等考中功能；以及成绩计算、统计分析等考后功能	完善的数据安全控制，已经过超过 10,000 个考场，60 万台设备同时开考的实践检验	所有使用考试机位的考试测评项目

序号	技术名称	功能描述	先进性	应用领域
6	在线测评平台	在线测评平台是基于浏览器和移动设备的在线考试平台，能够实现任何时间、任何地点、任何设备的灵活考试测评，允许考生在无考场的情况下，使用自带设备接入网络，完成考试。在线测评平台提供视频监控、人脸识别、浏览器锁定等防作弊措施，不仅可用于公司承接的各类测评项目，还可以 SaaS 模式提供给合作客户自运营考试	可以实现零安装、跨平台、跨设备、断点续考、实时视频监控等	用人单位招聘考试和内部考核等
7	在线面试系统	在线面试系统提供大型面试活动的信息化管理系统，提供面试预约系统、面试管理后台系统、面试签到管理系统和面试官评分系统等主要模块，同时支持现场面试和远程面试功能	针对大规模面试管理、远程视频面试、数据处理自动化	中国银行校园招聘面试、工商银行校园招聘面试等
8	考站服务平台	考站服务平台负责管理公司在全国实施考试测评活动的所有考站资源，提供发布考试任务、考生编排、服务费用结算等功能，是公司和所有考站供应商的协同工作平台	考站资源管理和问题沟通的信息化平台	所有使用考站机位的考试测评项目
9	考试运营指挥系统	考试运营指挥系统全程跟踪考试运营过程，对考点准备、监考和督考人员安排、试卷发放情况、开考、交卷等各种考试过程中的状态进行跟踪，并提供监控大屏等辅助手段，对考试全过程进行监控。该系统结合在线客服、工单处理、电话沟通等手段，保证考试实施质量，对考试过程中出现的各种异常情况及时发现和处理	可视化运维、快速反应、高效运营	所有使用考点机位的考试测评项目
10	智能监考系统	一种考场全覆盖和支持智能分析的视频监控系统架构。通过部署机器人计算引擎和多角度视觉传感器，对考场进行全覆盖视频监控与存证，通过人工智能算法对视频进行实时分析，对考生可疑行为进行取证与实时提醒，能够极大提升监考效率	基于前沿机器学习的智能监考系统，大幅提升监考效率	所有使用考点机位的考试测评项目

序号	技术名称	功能描述	先进性	应用领域
在线学习平台技术				
1	资源云平台	资源云平台是一套完整的集资源存储、资源分发、资源调用、资源整合、资源统计与分析为一体的综合平台。在保障方便快捷高效稳定的基础上，该平台采用大数据处理技术、数据建模技术和多维度自动分析，对资源进行智能关联和有效整合	基于 SaaS 模式提供服务，能够对接各种操作系统，提供丰富的统计和监控功能	政府部门、行业协会、企事业单位、教育培训机构、个人快速搭建自己的学习、教育资源平台
2	线下学习系统	线下学习系统是一套为线下使用者举办的学习活动服务的平台，包含学习活动管理、报名管理、签到管理、线上辅助模块等功能	基于 SaaS 模式提供服务，能够提供完整的数据分析报告，并且支持使用者自定义数据分析维度	政府部门、行业协会、企事业单位、教育培训机构、个人等举办的线下学习活动

（二）主要在研项目情况

本公司积极开展核心技术开发储备，截至本招股说明书签署日，正在从事的研发项目及其进展情况如下表所示：

序号	项目名称	拟达到的目标	目前所处阶段	项目来源
1	行业资料库建设	建设一套涵盖人才、企业、猎头顾问三方的行业资料库，包括职能分类、职位薪资、能力结构、组织架构等分类信息库，为人才和客户的数据承载及分析、输入提供基础	该项目已正式立项研发，目前已完成了项目的市场调研，确定了系统功能构成以及运作流程，现已进入研发阶段	自主研发
2	通用仿真操作类测评技术的研究	对计算机软件操作技能进行能力测评。通过展现与实际软件相同或近似的仿真操作界面，允许考生与仿真界面进行交互，捕捉交互行为并进行评价，实现评价考生真实能力的目标	基于桌面技术的仿真操作类测评已经达到使用阶段；跨设备跨平台的仿真测评技术处于研发阶段	自主研发

序号	项目名称	拟达到的目标	目前所处阶段	项目来源
3	基于行为轨迹的作弊分析技术研究	通过记录考生在考试过程中与考试软件的交互行为，使用神经网络等手段，识别出异常行为并进行分类。对可能作弊行为的分类进行标记，并研究自动作弊检测的可能性和可行性	该项目目前处于研发阶段	自主研发
4	专用考试设备的可行性研究	目前机考的主要载体是计算机。此项目希望基于先进技术和成本等因素，研究以电子纸在内的多种专用考试设备作为考试载体的可行性实施方案	该项目目前处于研发阶段	自主研发+合作开发
5	无监考环境下的防作弊技术研究	实现非固定考场下的远程在线考试，对防作弊提出了更高的要求。如果远程防作弊技术可以达到考场监考同样的效果，将能够节省大量考试场地费用，并方便考生参考	该项目目前尚处于研发阶段并已经取得阶段性成果，例如视频监控、人脸识别等	自主研发+技术采购
6	行业考场视频样本数据库	建立一套涵盖考场物体和行为的海量样本数据库，用于深度学习算法与考试场景的进一步融合分析，为后续人工智能在考试领域发挥更大功效提供基础	该项目已正式立项研发，目前已完成了需求确认与基础数据基础架构设计，进入代码开发阶段	自主研发
7	智能题库标准修定研究	随着机考的发展，智能题库的需求已逐步浮现，需要在传统数字题库的基础上重新定义智能化题库的建设标准和格式定义，从而满足智能机考的评价需求	该项目已正式立项研发，目前对智能题库的需求进行市场调研，确定本次研究的目标和开发方向	自主研发
8	深度学习考场语义分割算法	通过海量的考场物体语义分割样本，使用神经网络技术首先对考场进行物体检测，然后进行语义分割，帮助老师实时检测考场的违纪物体，更好的辅助进行考生行为分析，提高精确度	已经完成基础物体检测框架设计，正在持续积累样本，拓展可分析的物体种类，持续优化性能和准确度	自主研发
9	智慧考场分析与大数据报告系统	建立考场的量化数据分析系统，形成专业的智慧考场分析报告，全面提升考试组织效率和智能化水平	已经完成产品框架规划，正在开发。持续优化报告展示呈现内容	自主研发

序号	项目名称	拟达到的目标	目前所处阶段	项目来源
10	多传感器融合评测分析系统	针对技能类考试，构建完整的多传感器数据采集和测评系统，适应多种技能类考试场合，极大拓展对技能类考试的考评支撑，提升考试效率	持续进行核心算法研究，正在结合实际技能考试需求场景，完善算法和系统，持续优化	自主研发
11	基于智能考场的生态操作系统研究	基于在考场中安装的监考机器人、定制化适合教室生态的智能化操作系统，拓展延伸到考、学、练等多种教室应用场景	目前正在进行需求调研落地，后续进行产品开发迭代与落地	自主研发
12	乐器类考试的自动评判技术研究	通过对图像、动作、声音的识别和分析技术对乐器类考试进行多维度的自动评判和评价，对考试和培训辅导的公正和高效性进行提升	目前主要针对钢琴考试的多维度自动评判和评价进行研究，后续将这项技术在其他乐器上进行延伸	自主研发
13	美术考试智能系统	融合在线音视频技术和对美术作品的智能评测技术，实现支持远程考评、智能辅助、智能评测等一系列功能的完整美术考试智能化系统，极大提高美术考试组织效率和效能	已经完成基础需求调研	自主研发

（三）公司技术创新机制及安排

1、研发模式

公司研发项目分为两类。一类是研发部门根据技术发展和市场需求的趋势进行的研发立项，针对该类需求，研发部门进行细致的可行性分析以及市场分析，以便公司判断是否进入该领域的设计研发。另一类是按照客户的改进建议进行研发，该类需求由营销中心或运营中心负责整理客户建议，提交研发部门进行立项研发，以满足客户的服务需求。

公司制定了研发项目管理规定，明确了研发项目开发流程，具体包括：立项审批、项目启动、需求分析阶段、设计阶段、编码阶段、测试阶段、试用阶段和发布等。公司通过对研发项目开发流程及过程的管控，使项目开发更加规范化、流程化，提高了项目研发的效率。

2、良好的技术创新制度

公司的技术研发水平依托于公司内部的项目管理及创新制度。公司制定了《产品开发管理规范》、《产品开发评审确认制度》等制度，这些制度的建立有利于公司知识产权创造能力和自主创新能力的提高。公司每年定期从全国高等院校招聘一批优秀毕业生，改善技术研发部的年龄结构和知识结构。

3、人才激励机制

为加强研发部门人才队伍建设、拓宽人才发展空间、改善部门用人方式、建立健全人才激励机制，公司研发部门结合部门实际，制订了具体的人才奖励措施，及时奖励在工作中成绩显著、贡献突出的各类人才。

（四）研发费用构成与占比情况

报告期内，公司用于研发方面的投入占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
研发费用	1,582.77	2,467.52	1,952.81	2,007.66
营业收入	16,961.86	52,152.80	46,854.86	32,505.63
研发费用占营业收入的比重	9.33%	4.73%	4.17%	6.18%

八、发行人境外生产经营及境外资产情况

截至本招股说明书签署日，公司未拥有境外资产，亦不存在境外经营活动的情形。

九、质量控制情况

（一）质量控制标准

公司顺利通过了质量管理体系认证（GB/T 19001-2016 idt ISO9001:2015）、服务管理体系认证（ISO/IEC 20000-1:2011）及信息安全管理体认证（GB/T 22080-2016/ISO/IEC 27001:2013）；取得了能力成熟度等级证书（CMMI®DEV V1.3 成熟度三级）。公司严格按照国家标准和企业标准进行质量评估和控制，

并建立起与企业相适应的质量控制标准体系。

（二）质量控制措施

公司根据业务特点制定了一整套以提升客户价值、满足客户需求、保证客户满意为导向的质量控制体系。各部门针对本部门的职责范围制定了相关的质量控制制度，使得质量控制覆盖到技术研发、项目实施、客户服务等各个业务环节。

1、信息化管理体系质量控制

公司建立健全了信息化管理体系，统一制定了公司的网络管理策略和技术方案，并根据业务需要量身打造了一套适应公司业务发展的技术支撑环境，包括研发部门的工作环境，运营指挥系统、考站服务平台等运行环境的规划、建设与管理，并进行相关系统的上线部署、问题排查、信息安全管理等，旨在建立高效、安全的信息化系统架构，更好地进行业务开展。

2、技术研发质量控制

为了更好地对公司的技术研发进行质量控制，公司制定了《质量保证指南》，在技术设计时，综合考虑已有或可共享的基础模块，并在开发过程中施行项目确立、规划、评审、测试、验证、质量问题归零等控制手段，在开发全流程中构建质量优势。

3、项目实施过程质量控制

公司运营中心和考站拓展中心负责项目实施过程的质量控制管理。公司在日常工作、项目执行、考站管理等方面建立了质量控制规范，以保障项目的稳定、安全执行。

在日常工作管理方面，公司建立了《运营知识库》，用于收集和发布运营实施标准流程、统一质量控制点与方法以及知识的积累与共享，涉及需求管理、项目计划与监控、风险管理、检查点与检查方法等项目各个环节；公司制定了《人员管理及保密制度》、《数据安全规范》，分别从员工的日常工作行为和数据获取、传输、保存的过程进行全方位的管控。

在项目执行方面，公司建立了《项目管理规范制度》，由项目经理和客户按

项目具体情况共同形成《项目服务方案》，对服务时间、服务范围、产出物标准等进行明确，作为项目实施及质量控制的标准；针对作弊行为，公司制定了《作弊防控方案》，采用现代化的通信、人工智能手段，对考前、考中、考后进行一体化管理；针对项目执行过程中不同情况下的突发事件，公司制定了《突发事件应急处理预案》，统一处理与控制方法，使各项目均能迅速有效应对突发事件、将影响范围与影响程度控制到最小。

在考站管理的质量控制方面，公司建立了完善的管理组织架构体系和运营部署规范，对考站资源进行统一管理。针对新合作考站管理方面，公司制定了《行业考试中心合作指南》，帮助新合作考站快速了解合作考站的基本要求、考站服务平台信息建立及考试实施相关工作要求；在督考管理方面，公司制定了《督考任务工作指南》，帮助督考人员了解具体监督标准和风险要点；在考务工作方面，公司对每次考试均制定相应的《考务工作手册》，指导考站供应商协调和安排的专职服务人员开展考务及监考等工作，并对其进行统一标准的培训和考核；针对日常工作管理方面，公司制定了《考站管理工作手册》，对考站及督考信息的建立和维护、日常任务操作流程进行了详细描述，为员工在日常操作中提供指导及规范作用。同时，公司定期结合服务质量、客户满意度及采购成本等内容对考站供应商进行评价。

4、客户服务质量控制

公司运营中心下设客户服务与支持部，负责在服务过程中和服务完成后，基于公司的《呼叫中心客服代表管理标准》完成面向考生的咨询、投诉服务。当收到投诉信息后，按照《呼叫中心投诉升级预案》流程转入投诉处理阶段。

（三）质量控制效果

本公司严格遵守质量标准，建立起严密而行之有效的质量控制体系，在多年的项目实施中，始终为客户提供稳定、安全、高效的产品和服务，确保公司实施质量得到客户的广泛认可。在今后的经营中公司将继续在质量控制方面加大投入，不断引入和应用更加先进的质量控制方法，持续为客户提供高质量的服务。

十、公司名称冠有“科技”字样的说明

公司为经北京市科学技术厅、北京市财政厅、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合认定的“高新技术企业”，具备较强的研发实力。因此，公司名称中带有“科技”字样。

第七节 同业竞争与关联交易

一、发行人的独立性

本公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整

本公司系由全美有限整体变更设立，承继了全美有限全部的资产、负债及权益。本公司具备与业务经营相关的业务体系及主要资产，合法拥有商标、软件著作权、域名、办公设备等资产的所有权或使用权。截至本招股说明书签署日，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，本公司不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）人员独立

本公司独立进行人员招聘，与员工签订劳动合同，并设有独立的劳动、人事和薪酬管理体系。本公司的董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》和《公司章程》的规定程序产生。本公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外职务的情形，也不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。本公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

（三）财务独立

本公司已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，财务核算体系

与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的财务体系完全分开。本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。本公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。本公司作为独立纳税人，依法履行纳税申报和税款缴纳义务。

（四）机构独立

本公司按照《公司法》及其他相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，已建立健全股东大会、董事会及其下属各专门委员会、监事会及经营管理层等内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，形成了适合自身经营需要且运行良好的内部组织机构。本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

（五）业务独立

本公司主营业务是提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务，具有独立完整的业务体系和面向市场自主经营的能力，拥有独立的经营决策权和实施权。本公司从事的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，也不存在显失公平的关联交易。

（六）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人已达到发行监管对公司独立性的基本要求，发行人对独立性的描述真实、准确、完整。

二、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况如下：

序号	名称	与发行人关系	主营业务
1	全美教育	控股股东	持股平台
2	Joingear	实际控制人控制的企业	持股平台
3	Able Knight	实际控制人控制的企业	持股平台
4	ATA Inc.	实际控制人控制的企业	国际教育服务
5	ATA BVI	实际控制人控制的企业	持股平台
6	行为工坊	实际控制人控制的企业	持股平台
7	新美控股	实际控制人控制的企业	持股平台
8	全美测评	实际控制人控制的企业	国际教育服务
9	慕华尚测	实际控制人控制的企业	K-12 教育服务
10	全美智学	实际控制人控制的企业	国际教育服务
11	赋翁智能	实际控制人控制的企业	持股平台
12	麦凯芝	实际控制人控制的企业	持股平台
13	和光同尘	实际控制人控制的企业	资产管理
14	睿砺资产	实际控制人控制的企业	资产管理

本公司主营业务是提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务。

本公司控股股东为全美教育，实际控制人为马肖风。截至本招股说明书签署日，发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情形，不存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争的承诺

2018 年 10 月 31 日，发行人的控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争及利益冲突的承诺函》，内容如下：

一、截至本承诺函出具之日，本公司/本人控制的公司或其他组织中，不存在从事与发行人和控股子公司相同或相似的业务，不存在同业竞争。

二、本公司/本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与发行人和控股子公司现有相同或相似业务，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与发行人和控股子公司现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

三、若发行人和控股子公司今后从事新的业务领域，则本公司/本人控制的

公司或其他组织将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与发行人和控股子公司新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与发行人和控股子公司今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

四、如若本公司/本人控制的法人出现与发行人和控股子公司有直接竞争的经营业务情况时，发行人和控股子公司有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到发行人和控股子公司经营。

五、本公司/本人承诺不以发行人控股股东/实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害发行人和控股子公司其他股东的权益。

如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本公司/本人将向发行人赔偿一切直接和间接损失。

三、关联交易

（一）关联方和关联关系

1、控股股东、实际控制人及持有发行人 5%以上股份的股东

本公司的控股股东为全美教育，实际控制人为马肖风，持股 5%以上的股东为立鸿华盈、新视野、启馨合伙、中文在线和新元教育。

2、控股股东、实际控制人控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

除发行人外，公司控股股东全美教育不存在控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

公司实际控制人马肖风控制的其他企业详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人所控制的其他企业的基本情况”。

公司实际控制人马肖风共同控制或施加重大影响的其他企业情况如下：

序号	关联方名称	与发行人关联关系
1	宁波梅山保税港区尊铭投资管理中心（有限合	持有其 51.00%的合伙份额

序号	关联方名称	与发行人关联关系
	伙)	
2	北京和睿砺股权投资中心（有限合伙）	持有其 46.73%的合伙份额
3	内蒙古京汇投资管理有限公司	持有其 40.00%的股份
4	乐富福教育科技（北京）有限公司（吊销） ^{注1}	持有其 37.88%的股份并担任其董事
5	北京高捷资产管理有限公司	持有其 35.00%的股份
6	北京环球卓越教育科技有限公司	持有其 31.50%的股份
7	上海博域经贸咨询有限公司（吊销） ^{注2}	持有其 30.00%的股份并担任总经理
8	北京艺酷网络科技发展有限公司	持有其 20.00%的股份
9	福州图索教育科技有限公司	持有其 18.00%的股份
10	嘉兴蓝象二期股权投资合伙企业（有限合伙）	持有其 16.67%的合伙份额
11	智慧天下（北京）教育科技有限公司	持有其 15.14%的股份
12	大腿（北京）科技有限公司	持有其 14.90%的股份
13	北京银河润泰科技有限公司	持有其 14.49%的股份
14	嘉兴蓝象三期股权投资合伙企业（有限合伙）	持有其 13.51%的合伙份额
15	北京并肩毅学科技有限公司	持有其 13.46%的股份并担任其董事
16	北京非常满意科技有限公司	持有其 11.00%的股份
17	北京魔绘科技有限公司	持有其 10.00%的股份
18	常熟高捷投资管理有限公司	持有其 10.00%的股份
19	北京碳9管理咨询有限公司	持有其 6.00%的股份
20	杭州小知科技有限公司	持有其 5.00%的股份
21	北京宋钊教育科技有限公司	持有其 5.00%的股份
22	北京爱赛达课网络教育科技有限公司	通过控制的全美测评间接持有其 30.78%的股份并担任董事长；关联自然人熊海昌担任其董事；报告期内曾为发行人的联营企业
23	大家汇教育科技（北京）有限公司	通过控制的全美测评间接持有其 33.00%的股份并担任董事长；关联自然人熊海昌担任其董事；报告期内曾为发行人的联营企业
24	平方创想教育科技（北京）有限公司	担任其董事
25	智慧天下（北京）科技有限公司	担任其董事
26	北京博智天下信息技术有限公司	担任其董事
27	无锡和泰电子工程有限责任公司（吊销） ^{注3}	担任其董事；关联自然人丁建民担任其董事

序号	关联方名称	与发行人关联关系
28	北京职尚教育科技有限公司	担任其董事；报告期内曾为发行人的合营企业
29	无锡昊阳新能源科技有限公司	担任其董事
30	北京盛通印刷股份有限公司	担任其独立董事
31	百奥家庭互动有限公司	担任其独立董事
32	乐富福信息技术（北京）有限公司（吊销） ^{注4}	担任其董事
33	无锡和泰投资咨询有限责任公司（吊销） ^{注5}	担任其董事长
34	无锡和泰装饰装璜有限责任公司（吊销） ^{注6}	担任其董事
35	无锡和泰房产发展有限责任公司（吊销） ^{注7}	担任其董事；关联自然人丁建民担任其董事、总经理
36	无锡和泰物资有限责任公司（吊销） ^{注8}	担任其董事
37	上海舟济实业有限公司（吊销） ^{注9}	担任其董事；关联自然人丁建民担任其董事长

注 1：乐富福教育科技（北京）有限公司吊销日期为 2013 年 10 月 16 日。

注 2：上海博域经贸咨询有限公司吊销日期为 2001 年 12 月 17 日。

注 3：无锡和泰电子工程有限责任公司吊销日期为 2003 年 5 月 12 日。

注 4：乐富福信息技术（北京）有限公司吊销日期为 2013 年 10 月 17 日。

注 5：无锡和泰投资咨询有限责任公司吊销日期为 2003 年 5 月 12 日。

注 6：无锡和泰装饰装璜有限责任公司吊销日期为 2005 年 4 月 5 日。

注 7：无锡和泰房产发展有限责任公司吊销日期为 2003 年 5 月 12 日。

注 8：无锡和泰物资有限责任公司吊销日期为 2003 年 5 月 12 日。

注 9：上海舟济实业有限公司吊销日期为 2001 年 11 月 15 日。

3、发行人的子公司和参股公司

本公司的全资子公司为黄河润泰，控股子公司为七煌汇智，参股公司为智能情资。

4、其他自然人关联方

（1）直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人

除实际控制人马肖风外，本公司无直接或间接持股 5%以上的自然人股东。

（2）本公司董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

(3) 直接或间接控制公司的法人的董事、监事、高级管理人员

本公司控股股东全美教育的执行董事、总经理为马肖风，监事为熊海昌。

(4) 与持股 5% 以上的主要自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

与上述人员关系密切的家庭成员包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，其中直接或者间接持有发行人股份的家庭成员如下：

序号	关联方名称	与发行人关联关系
1	钱红星	钱红星为实际控制人马肖风配偶的兄弟

5、关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的企业

序号	关联方名称	与发行人关联关系
1	迈德胜（北京）教育科技有限公司	关联自然人丁建民担任其董事；报告期内曾为发行人的联营企业
2	上海临平置业有限公司（吊销） ^{注1}	关联自然人丁建民担任其执行董事
3	馨怡合伙	关联自然人杨培持有其 10% 的合伙份额并担任执行事务合伙人
4	黑龙江恒阳牛业有限责任公司	关联自然人李磊担任其董事
5	安佑生物科技集团股份有限公司	关联自然人李磊担任其董事
6	大连恒阳雪龙食品有限公司	关联自然人李磊担任其董事
7	广东国坤恒阳食品有限公司	关联自然人李磊担任其董事
8	Bright Kids Limited	关联自然人李磊担任其董事
9	China Beef Products Holdings Limited	关联自然人李磊担任其董事
10	Easy Home Limited	关联自然人李磊担任其董事
11	Easy Appliance Limited	关联自然人李磊担任其董事
12	Eternal Shield （HK） Limited	关联自然人李磊担任其董事
13	Eternal Shield Holding Limited	关联自然人李磊担任其董事
14	Future Seeds Limited	关联自然人李磊担任其董事
15	HY Asia Cattle Holdings Limited	关联自然人李磊担任其董事
16	HY Australia Holdings Pty Ltd.	关联自然人李磊担任其董事
17	HY Cattle Holdings Limited	关联自然人李磊担任其董事
18	HY Cattle Investment Limited	关联自然人李磊担任其董事

序号	关联方名称	与发行人关联关系
19	HY Moe Meat Pty Ltd.	关联自然人李磊担任其董事
20	CDH Genetech Limited	关联自然人李磊担任其董事
21	CDH Utopia Ltd.	关联自然人李磊担任其董事
22	Sunpower Group Limited	关联自然人李磊担任其董事
23	Tabro Meat Pty Ltd.	关联自然人李磊担任其董事
24	PANACEA VALLEY Ltd.	关联自然人李磊担任其董事
25	珠海高瓴天成二期投资管理有限公司	关联自然人曹伟共同控制的企业
26	珠海高瓴股权投资管理有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
27	珠海高瓴天成投资管理有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
28	珠海高瓴天合投资管理有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
29	人民网股份有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
30	深圳前海新心金融管理有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
31	杭州乐刻网络技术有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
32	深圳点猫科技有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
33	北京优鼎优餐饮股份有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
34	Elite K-12 Education Group	关联自然人曹伟担任其董事
35	公牛集团股份有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
36	良品铺子股份有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
37	Faria Education Group Limited	关联自然人曹伟担任其董事
38	孩子王儿童用品股份有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
39	北京魔购科技发展有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
40	杭州魔购科技有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
41	宁波义格泰德信息科技有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
42	宁波梅山保税港区义格泰盛信息科技有限公司	关联自然人曹伟担任其董事
43	名创优品（广州）有限责任公司	关联自然人曹伟担任其董事
44	深圳市翔丰华科技股份有限公司	关联自然人张文丽担任其独立董事
45	厦门建霖健康家居股份有限公司	关联自然人张文丽担任其独立董事
46	和舰芯片制造（苏州）股份有限公司	关联自然人张文丽担任其独立董事
47	上海哔哩哔哩科技有限公司	关联自然人樊欣担任其首席财务官
48	易点天下网络科技股份有限公司	关联自然人张蒙担任其独立董事
49	臻铭合伙	关联自然人赵曙秋持有其 10.00%的合伙份额并担任执行事务合伙人

注 1：上海临平置业有限公司吊销日期为 2006 年 12 月 15 日。

6、重要子公司的主要股东

北京华信畅网络科技有限公司持有发行人控股子公司七煌汇智 30.00%的股份，是公司关联方。

7、报告期内曾经的关联方

序号	关联方名称	与发行人关联关系
1	阎焱	报告期内曾担任发行人董事
2	倪虹	报告期内曾担任发行人董事
3	徐耀华	报告期内曾担任发行人董事
4	董敏怡	报告期内曾担任发行人监事会主席
5	刘琮琪	报告期内曾担任发行人监事
6	孟立新	报告期内曾担任发行人职工监事
7	林斯坦	报告期内曾担任发行人财务负责人
8	张建山	报告期内曾担任发行人董事会秘书
9	罗晓中	报告期内曾担任控股股东全美教育的董事
10	众效致行教育科技（北京）有限公司	报告期内曾为发行人持股 5%以上的股东
11	北京普华慧通科技有限公司	报告期内曾为发行人的子公司
12	北京国教融创教育科技有限公司	报告期内曾为发行人的联营企业
13	天津职尚教育科技合伙企业（有限合伙）	报告期内曾为发行人董事丁建民控制的企业
14	北京尚游在线教育科技有限公司	报告期内曾为发行人董事丁建民担任董事、高管的企业
15	爱棋道（北京）文化传播有限公司	报告期内实际控制人马肖风曾担任其董事
16	北京鲨鱼公园教育科技有限公司	报告期内实际控制人马肖风曾担任其董事
17	厦门曼陀林文化传播有限公司	全美教育原董事罗晓中担任董事的企业
18	曼陀林（北京）动漫制作有限公司	全美教育原董事罗晓中担任董事的企业

（二）经常性关联交易

报告期内，公司的经常性关联交易为关键管理人员报酬，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
关键管理人员报酬	350.43	954.67	504.21	320.60

（三）偶发性关联交易

1、采购商品和接受劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
全美测评	采购考试试卷	-	-	-	15.88
全美测评	服务费	-	-	240.71	444.15
全美教育	服务费	-	-	36.53	174.77
全美教育	服务费	-	-	-	424.53
普华慧通	考务服务	-	-	-	2.28
博智天下	推广及报名服务	-	0.21	-	-
银河润泰	技术服务及代缴费用	35.10	-	-	-
合计		35.10	0.21	277.23	1,061.62

2015年度，本公司向全美测评采购考试试卷，发生金额 15.88 万元。

2015 年及 2016 年 1-3 月，全美测评、全美教育为本公司提供人员服务并收取服务费。

2015 年度，依据本公司与全美教育签署的《技术支持服务协议》和《战略咨询服务协议》，全美教育在协议控制终止前向本公司提供技术支持服务和战略咨询服务，发生服务费用合计 424.53 万元。公司的 VIE 架构相关问题，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、境外上市架构的建立及拆除情况”。

2015 年度，普华慧通为本公司提供考务服务，发生费用合计 2.28 万元。

2017 年度，博智天下为本公司提供 ACT 考试的推广及报名服务，发生费用 0.21 万元。

2、出售商品和提供劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
爱赛达课	出售软件	-	-	-	1.71

关联方	交易内容	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
爱赛达课	出售软件	-	-	-	1.71
博智天下	课件录制服务	-	2.82	43.03	-
合计		-	2.82	43.03	1.71

2015 年 4 月，本公司与爱赛达课签署《协议书》，约定将本公司开发的托福考试知识点分析产品转让给爱赛达课，上述交易发生时爱赛达课为本公司的联营企业。

博智天下为本公司提供课件录制服务，2016 年、2017 年发生金额分别为 43.03 万元和 2.82 万元。

3、关联方资金拆借

报告期内，发行人及其子公司向关联方借入资金情况如下：

单位：万元

关联方	金额	起始日	还款日	是否支付利息
全美教育	2,800.00	2014 年 9 月 30 日	2015 年 1 月 31 日	否
全美测评	1,000.00	2015 年 5 月 12 日	2015 年 5 月 28 日	否
迈德胜	120.00	2016 年 6 月 17 日	2016 年 12 月 30 日	否
银河润泰	1.50	2018 年 1 月 3 日	2018 年 3 月 5 日	否

全美教育、全美测评向发行人提供的拆借资金用途为补充流动资金，上述借款均为无息借款。迈德胜、银河润泰分别向普华慧通、黄河润泰提供的临时资金拆借事项均发生在普华慧通、黄河润泰成为发行人子公司之前。

截至本招股说明书签署日，发行人及子公司向关联方的拆借资金款项均已清偿。

4、关联方业务转移

单位：万元

关联方	交易内容	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
全美测评	业务转移	-	-	-	1,052.70
全美教育	业务转移	-	-	-	1.82
合计		-	-	-	1,054.52

2015年7月，本公司就ATA Inc.体系的考试测评业务相关的资产转移事项与全美测评、全美教育签署了《资产转移协议》。全美教育和全美测评按照《资产转移协议》生效日（2015年7月31日）为核算时点确定的转让资产的账面价值为转让价值，将考试测评业务相关资产转让给全美在线。全美教育转让资产的账面价值共计1.82万元，全美测评转让资产的账面价值共计1,052.70万元。2018年11月30日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2018]京会兴专字第11010029号《资产转移专项复核报告》，对本次资产转让的账面价值进行了复核确认。

5、股权转让

单位：万元

关联方	交易内容	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
全美教育	转让股权	-	-	-	2,485.68
天津职尚	转让股权	-	125.36	-	-
合计		-	125.36	-	2,485.68

2015年5月，本公司将所持有大家汇和爱赛达课的股权全部转让给全美教育，转让价款分别为人民币1,915.04万元及人民币570.64万元，合计2,485.68万元，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股及参股公司情况”之“（二）发行人参股公司情况”。

2017年6月，本公司将所持有职尚教育15.00%的股权转让给天津职尚，转让价款人民币125.36万元。具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股及参股公司情况”之“（二）发行人参股公司情况”。

6、购买股权

单位：万元

关联方	交易内容	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
普华慧通	购买股权	-	-	200.00	-
银河润泰	购买股权	20.00	-	-	-
合计		20.00	-	200.00	-

2016年9月，本公司通过增资入股的形式控股普华慧通，增资后普华慧通注册资本为250.00万元，其中全美在线出资比例为60.00%。公司拟出资人民币

1,000.00 万元，其中 150.00 万元依法登记为注册资本，850.00 万元计入资本公积。
2016 年度，公司实缴出资 200.00 万元。

2018 年 1-6 月，发行人向关联方银河润泰购买其持有的黄河润泰股权，发生金额 20.00 万元。具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股及参股公司情况”之“（一）发行人控股子公司情况”。

（四）关联方应收应付款项

1、应收关联方款项

单位：万元

科目名称	关联方	性质	2018 年 1-6 月			
			期初余额	本期新增	本期归还	期末余额
其他应收款	ATA BVI	代垫款	-	155.88	155.88	-

单位：万元

科目名称	关联方	性质	2017 年度			
			期初余额	本期新增	本期归还	期末余额
其他应收款	ATA BVI	代垫款	-	6.78	6.78	-

单位：万元

科目名称	关联方	性质	2016 年度				
			期初余额	本期新增	非同一控制下企业合并增加	本期归还	期末余额
其他应收款	ATA BVI	代垫款	-	12.27	-	12.27	-
	全美测评	代收款	-	167.73	-	167.73	-
	厦门曼陀林	资金拆借	-	-	10.00	-	10.00
	北京曼陀林	资金拆借	-	-	7.00	-	7.00

单位：万元

科目名称	关联方	性质	2015 年度			
			期初余额	本期新增	本期归还	期末余额
其他应收款	ATA BVI	代垫款	-	525.64	525.64	-
	全美测评	代收款	-	31.76	31.76	-

应收 ATA BVI 代垫款主要为本公司代扣代缴的员工股权激励税金、股权转让税金等。

应收全美测评的代收款主要为全美测评为本公司代收的客户业务款项。

本公司子公司普华慧通于 2010 年及 2011 年分别向厦门曼陀林和北京曼陀林零息借出资金人民币 10.00 万元及 7.00 万元，已于 2016 年全额计提减值准备。

2、应付关联方款项

单位：万元

科目名称	关联方	性质	2018 年 1-6 月			
			期初余额	本期新增	本期支付	期末余额
其他应付款	ATA BVI	代垫款	-	7.03	7.03	-
	全美测评	代收款	-	0.29	0.29	-

公司 2017 年度无应付关联方款项。

单位：万元

科目名称	关联方	性质	2016 年度			
			期初余额	本期新增	本期支付	期末余额
应付账款	全美测评	服务费	444.15	281.80	725.95	-
	全美教育	服务费	174.77	49.20	223.98	-
其他应付款	ATA BVI	代垫款	-	3.12	3.12	-
	全美测评	代收代垫款	-	84.42	84.42	-

单位：万元

科目名称	关联方	性质	2015 年度			
			期初余额	本期新增	本期支付	期末余额
应付账款	全美测评	服务费	-	444.15	-	444.15
	全美教育	服务费	1,350.00	624.77	1,800.00	174.77
其他应付款	ATA BVI	代垫款	138.42	0.52	138.94	-
	全美测评	代收代垫款	-	73.00	73.00	-
	全美教育	资金拆借	2,800.00	-	2,800.00	-

应付 ATA BVI 代垫款主要为 ATA BVI 为本公司代垫的股份支付管理费用。

应付全美测评代收代垫款主要为全美测评为本公司代缴的员工社保、公积金，以及本公司为全美测评代收的客户业务款项。

四、关联交易履行的程序及独立董事对关联交易的意见

2018年12月18日，本公司召开2018年第十次临时股东大会，审议通过了《关于确认报告期内发行人关联交易事项的议案》。

本公司独立董事对发行人报告期内关联交易履行的审议程序是否合法及关联交易价格是否公允出具了审核意见，认为：公司上述关联交易有利于公司经营发展，关联交易价格公允，不存在损害公司或股东、非关联方利益的情形；上述关联交易符合公司实际经营需要，对公司财务状况、日常经营不会产生任何不良影响；关联交易决策程序符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

五、发行人公司章程中对关联交易决策的相关规定

为了规范关联交易行为，本公司已在《公司章程》中明确了关联交易的决策程序和决策权限，并规定了关联股东、董事在关联交易表决中的回避制度。具体规定如下：

第四十条规定：股东大会审议公司拟与关联人达成的交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易。

第四十一条规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

第四十四条规定：股东大会审议下列事项之一的，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利：（五）根据《上海证券交易所股票上市规则》规定应当提交股东大会审议的关联交易（不含日常关联交易）和对外担保（不含对合并报表范围内的子公司的担保）。

第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

有关关联关系股东的回避和表决程序为：

（一）由关联关系股东或其他股东提出回避申请；

（二）由董事会全体董事过半数通过决议决定该股东是否属关联股东并决定其是否回避；

（三）关联股东不得参与审议有关关联交易事项；

（四）股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程的相关规定表决。

第一百一十条规定：独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（一）公司拟与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易，以及公司与关联法人达成的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

第一百一十二条规定：独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（一）提名、任免董事；

（二）聘任或者解聘高级管理人员；

（三）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（四）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

（五）公司年度财务结果出现盈余，但董事会未提出包含现金分红的利润分配预案；

（六）审计意见涉及事项；

（七）变更募集资金用途；

（八）在公司年度报告中，公司累计和当期对外担保的情况（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、公司关于对外担保方面的法律、法规的执行情况；

（九）公司关联方以资抵债方案；

（十）重大资产重组方案、股权激励计划；

（十一）需要披露的关联交易、委托理财、对外提供财务资助、股票及其衍生品种投资等重大事项；

（十二）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

（十三）有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、上交所业务规则及公司章程规定的要求独立董事发表意见的其他事项；

（十四）独立董事认为必要的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍，所发表的意见应当明确、清楚。

第一百二十条规定：董事会在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

第一百二十三条规定：董事会决定每年度累计不超过公司最近一期经审计总资产 30% 的对外投资，包括股权投资、经营性投资及对证券、金融衍生品种进行的投资等，但涉及运用发行证券募集资金进行投资的，需经股东大会批准；董事会决定收购出售资产、委托理财的权限为每年度累计不超过公司最近一期经审计总资产 30%；董事会决定公司进行债务性融资（发行债券除外）、运用公司资产为公司融资进行抵押、质押等担保的权限为每年度累计不超过公司最近一期经审计总资产 30%；董事会有权决定除公司章程第四十一条规定之外的对外担保事项；董事会决定关联交易的权限为不超过公司最近一期经审计净资产的 5% 或低于人民币 3,000 万元。

前款规定属于董事会决策权限范围内的事项，如法律、行政法规、中国证监会有关文件以及《上海证券交易所股票上市规则》规定须提交股东大会审议通过，

按照有关规定执行。

董事会应当建立严格的审查和决策程序，超过董事会决策权限的事项必须经股东大会批准，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。

第一百三十二条规定：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。

六、公司拟采取的减少关联交易措施

为了减少和规范与发行人的关联交易，发行人控股股东、实际控制人出具了《关于减少并规范关联交易的承诺函》：

一、确保公司的业务独立、资产完整，具有独立、完整的产、供、销以及其他辅助配套的系统，以尽可能避免和减少关联交易；

二、不利用承诺人控制地位及重大影响，谋求公司在业务合作等方面给予承诺人所控制的其他企业或从承诺人所控制的其他企业获得优于独立第三方的权利；

三、杜绝承诺人及所控制的其他企业非法占用发行人资金、资产的行为，在任何情况下，不要求发行人违规向承诺人及所控制的其他企业提供任何形式的担保；

四、承诺人及所控制的其他企业将尽量避免与发行人及其控制企业发生不必要的关联交易，如确需与公司及其控制的企业发生不可避免的关联交易，承诺人保证：

1、督促公司按照《公司法》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和发行人公司章程的规定，履行关联交易的决策程序，及督促相关方严格按照该等规定履行有关关联股东及关联董事回避表决程序及独立董事发表意见的程

序；

2、遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与发行人进行交易，不利用该类交易从事任何损害发行人及公众股东利益的行为；

3、根据《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定，督促公司依法履行信息披露义务和办理有关报批程序；

4、承诺人保证不会利用关联交易转移利润，不通过影响公司的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

（一）董事会成员

本公司本届董事会由 9 名成员组成，其中独立董事 3 名。本公司董事由 2018 年第五次临时股东大会选举产生，任期三年。

本公司董事名单如下表所示：

姓名	职务	提名人	任职期间
马肖风	董事长	全美教育	2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日
丁建民	董事、总经理	全美教育	2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日
杨培	董事、财务负责人、董事会秘书	全美教育	2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日
俞蔚东	董事	全美教育	2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日
李磊	董事	新元教育	2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日
曹伟	董事	立鸿华盈	2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日
张文丽	独立董事	董事会	2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日
樊欣	独立董事	董事会	2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日
张蒙	独立董事	董事会	2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日

本公司董事简历如下：

马肖风先生，董事长，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1984 年 9 月至 1990 年 7 月，任中国国际广播电台记者；1990 年 8 月至 1996 年 9 月，任海南高新技术产业国际合作中心总经理；1996 年 9 月至 1999 年 10 月，任 Dynamic Technology Corporation 首席执行官；1999 年 11 月至今，任 ATA Inc. 董事会主席兼首席执行官；2006 年 9 月至 2015 年 7 月，任全美有限执行董事兼经理；2015 年 7 月至今，任全美在线董事长。

丁建民先生，董事、总经理，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1985 年 7 月至 1993 年 3 月，任河海大学水利经济研究所工程师；1993 年 3 月至 2001 年 3 月，任海南高科技产业集团房产公司总经理；2001 年 3

月至 2015 年 7 月，历任全美测评副总经理、副总裁、高级副总裁；2015 年 7 月至今，任全美在线董事、总经理。

杨培先生，董事、财务负责人、董事会秘书，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2006 年 7 月至 2007 年 12 月，任普华永道咨询（深圳）有限公司咨询员；2007 年 12 月至 2008 年 6 月，任普华永道中天会计师事务所审计员；2008 年 7 月至 2016 年 4 月，历任安信证券股份有限公司高级经理、副总裁、高级副总裁；2016 年 5 月至今，任全美在线财务负责人。2018 年 8 月至今，任全美在线董事、财务负责人、董事会秘书。

俞蔚东先生，董事，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1984 年 7 月至 1988 年 5 月，任国家计划委员会国民经济综合局主任科员、经济师；1988 年 5 月至 2018 年 6 月，历任中国高新集团投资公司总经济师、副总经理、总经理、董事、党委书记；2016 年 5 月至 2018 年 6 月，任亚普汽车部件股份有限公司董事、总经理、党委书记。2018 年 8 月至今，任全美在线董事。

李磊先生，董事，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2006 年 9 月至 2007 年 8 月，任麦肯锡（上海）咨询有限公司北京分公司咨询顾问；2007 年 9 月至 2011 年 6 月，任北京鼎晖创新投资顾问有限公司副总裁；2011 年 7 月至 2015 年 12 月，任鼎晖股权投资管理（天津）有限公司私募股权投资部执行董事；2016 年 1 月至今，任 CDH Investments Management（Hong Kong）Limited 董事总经理。2018 年 8 月至今，任全美在线董事。

曹伟先生，董事，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2003 年 7 月至 2004 年 7 月，任波士顿咨询公司咨询顾问；2004 年 8 月至 2014 年 6 月，就职于美国华平投资集团，最高任职至执行董事；2014 年 7 月至今，历任高瓴资本集团董事总经理及合伙人。2018 年 8 月至今，任全美在线董事。

张文丽女士，独立董事，1961 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级会计师、中国注册会计师、注册税务师、并购交易师。1984 年 7 月至 1985 年 7 月，任新疆财经学院教师；1985 年 7 月至 1994 年 4 月，任新疆财政厅会计处主任科员。1994 年 4 月至 1997 年 7 月，任新疆注册会计师协会副秘书长；1997 年 7 月至 2001 年 6 月，任北京同仁会计师事务所经理、主任

会计师；2001年7月至2017年9月，任北京注册会计师协会主任、副秘书长。2018年8月至今，任全美在线独立董事。

樊欣先生，独立董事，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，中国注册会计师、AICPA、CGMA和ACCA。2001年8月至2004年12月，任毕马威（华振）会计师事务所审计师；2004年12月至2006年3月，任第九城市网络技术有限公司财务副总监；2006年4月至2011年3月，任毕马威（华振）会计师事务所高级经理；2011年3月至2016年4月，任网易（杭州）网络有限公司集团财务总监；2016年4月至今，任上海哔哩哔哩科技有限公司首席财务官；2018年8月至今，任全美在线独立董事。

张蒙先生，独立董事，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，律师。1999年7月至2003年7月，任天津科技大学外语系教师；2003年9月至2006年6月，就读于南开大学法学院国际法专业；2006年7月至今，历任北京市通商律师事务所律师助理、律师、合伙人；2018年8月至今，任全美在线独立董事。

（二）监事会成员

本公司监事会由3名成员组成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名，任期三年，可以连选连任。本公司股东代表监事由2018年第五次临时股东大会选举产生；职工代表监事由职工代表大会选举产生。

本公司监事名单如下表所示：

姓名	职务	提名人	任职期间
熊海昌	监事会主席	全美教育	2018年8月31日至2021年8月30日
彭毅	监事	启馨合伙	2018年8月31日至2021年8月30日
班丽	职工代表监事	职工代表大会	2018年8月31日至2021年8月30日

本公司监事简历如下：

熊海昌先生，监事会主席，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2000年2月至2004年8月，任北京盛世彩虹科技股份有限公司法律顾问；2004年9月至2010年7月，任全美教育法务；2010年8月至今，任

全美测评法务总监；2018年8月至今，任全美在线监事会主席。

彭毅先生，监事，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1985年7月至1988年9月，任江苏省计划经济委员会企管协会科员；1988年9月至1992年4月，历任江苏省对外经贸委员会贸研所科员、副主任科员；1992年4月至1996年4月，历任中国（深圳）物资工贸集团有限公司业务员、分公司经理；1996年4月至2005年12月，历任无锡新江南实业股份有限公司副总经理、总经理；2005年12月至2015年1月，任江苏正方园建设集团有限公司总经理；2018年8月至今，任全美在线监事。

班丽女士，职工代表监事，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2001年6月至2004年11月，任上海三电汽车空调有限公司人力资源经理；2005年4月至2010年5月，任北京衡美哥蓝美人才咨询服务有限公司咨询总监；2010年5月至2015年9月，任中国惠普有限公司大中华区招聘总监；2015年10月至2016年1月，任北京奇虎科技有限公司招聘总监；2016年4月至2018年5月，任海航科技集团有限公司人力资源部副总经理；2018年8月至今，任全美在线总经理助理、人力资源副总裁、职工代表监事。

（三）高级管理人员

本公司共有高级管理人员3名，由董事会聘任，聘期三年，可以连聘连任。

本公司高级管理人员名单如下表所示：

姓名	职务	任职期间
丁建民	董事、总经理	2018年8月31日至2021年8月30日
赵曙秋	副总经理	2018年8月31日至2021年8月30日
杨培	董事、财务负责人、董事会秘书	2018年8月31日至2021年8月30日

本公司高级管理人员简历如下：

丁建民先生，详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”。

赵曙秋先生，副总经理，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1994年9月至2001年7月，任上海市群星职业技术学校教师、教

研组组长；1997年7月至2001年7月，被选入上海职业技能鉴定中心计算机专家组；2001年7月至2015年7月，历任全美测评副总裁、执行副总裁；2015年7月至今，任全美在线副总经理。

杨培先生，详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”。

（四）核心技术人员

本公司共有核心技术人员3名，简历如下：

陆雪莹女士，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。1997年4月至2003年12月，任南京通信工程学院计算机教研室教师；2004年9月至2012年9月，任全美测评信息安全管理总监；2012年10月至2017年3月，任全美在线运营中心部门总经理；2017年4月至2018年2月，任全美在线政府BG部门总经理；2018年3月至今，任全美在线产品方案规划中心部门总经理。

姚志峰先生，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。2002年4月至2016年3月，任全美测评考试技术研究院部门总经理；2016年4月至2017年4月，任全美在线考试技术研究院部门总经理；2017年4月至今，任全美在线考试产品部总经理。

唐瑜泉先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1997年8月至2000年1月，任上海市现代职业技术学校教师；2000年1月至2006年9月，任全美测评试题制作部部门经理；2006年9月至2017年3月，任全美在线在线教育技术产品部部门总经理；2017年4月至今，任全美在线在线业务产品部部门总经理。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在直接持有发行人股份的情况。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况

姓名	职务	对外投资企业	出资比例/持股数
马肖风	董事长	ATA Inc.	264,986 股
		Joingear	50.01%
		新美控股	99.00%
		全美教育	0.90%
		麦凯艾	98.00%
		赋翕智能	100.00%
		全美智学	90.00%
		乐富福教育科技（北京）有限公司（吊销）	37.88%
		北京环球卓越教育科技有限公司	31.50%
		北京龙焱世纪文化交流有限公司	4.00%
		北京高捷资产管理有限公司	35.00%
		平方创想教育科技（北京）有限公司	0.36%
		智慧天下（北京）教育科技有限公司	15.14%
		北京银河润泰科技有限公司	14.49%
		北京门楼网络科技有限公司（吊销） ^{注1}	15.79%
		北京并肩毅学科技有限公司	13.46%
		北京明道优学科技有限公司	7.00%
		杭州小知科技有限公司	5.00%
		福州图索教育科技有限公司	18.00%
		大连拓中教育科技股份有限公司	3.00%
		睿砺资产管理（北京）有限公司	68.42%
		常熟高捷投资管理有限公司	10.00%
		上海博域经贸咨询有限公司（吊销）	30.00%
		北京魔绘科技有限公司	10.00%
		内蒙古京汇投资管理有限公司	40.00%
		北京和睿砺股权投资中心（有限合伙）	46.73%
		北京艺酷网络科技发展有限公司	20.00%
		嘉兴蓝象二期股权投资合伙企业（有限合伙）	16.67%
		嘉兴蓝象三期股权投资合伙企业（有限合伙）	13.51%

姓名	职务	对外投资企业	出资比例/持股数
		大腿（北京）科技有限公司	14.90%
		无锡和泰电子工程有限责任公司（吊销）	5.00%
		北京碳9管理咨询有限公司	6.00%
		宁波梅山保税港区尊铭投资管理中心（有限合伙）	51.00%
		和光同尘	80.00%
		北京宋钊教育科技有限公司	5.00%
		北京非常满意科技有限公司	11.00%
丁建民	董事、总经理	ATA Inc.	235,858 股
		臻铭合伙	90.00%
		和光同尘	9.00%
		西宁汇峰高能电力有限公司	30.00%
		西宁昊阳东旭电力有限公司	39.00%
		北京合众协力投资咨询中心（有限合伙）	39.07%
杨培	董事、财务负责人、董事会秘书	馨怡合伙	10.00%
曹伟	董事	珠海高瓴天成二期投资管理有限公司	10.00%
		珠海高瓴股权投资管理有限公司	20.00%
		珠海高瓴天成二期股权投资管理中心（有限合伙）	10.00%
		珠海高瓴齐远资产管理中心（有限合伙）	8.61%
		珠海高瓴天成股权投资管理中心（有限合伙）	19.43%
		珠海高瓴天成投资管理有限公司	20.00%
		珠海高瓴卓远资产管理中心（有限合伙）	5.87%
		珠海高瓴天合股权投资管理中心（有限合伙）	24.00%
		珠海高瓴天合投资管理有限公司	30.00%
		天津高瓴天成天河投资管理有限公司	10.00%
		天津高瓴天成天合投资管理中心（有限合伙）	9.95%
		珠海高瓴赋能股权投资管理有限公司	10.00%
		苏州清流高山投资管理合伙企业（有限合伙）	5.00%
张蒙	独立董事	北京一天连讯信息技术有限公司	45.00%
		货站网络技术有限公司	0.10%
熊海昌	监事会主席	ATA Inc.	19,354 股
		全美智学（北京）科技有限公司	10.00%
赵曙秋	副总经理	臻铭合伙	10.00%

姓名	职务	对外投资企业	出资比例/持股数
陆雪莹	核心技术人员	ATA Inc.	24,678 股
		启馨合伙	9.51%
		南京赋翕创新科技合伙企业（有限合伙）	18.00%
姚志峰	核心技术人员	ATA Inc.	14,498 股
		启馨合伙	7.61%
唐瑜泉	核心技术人员	ATA Inc.	19,054 股
		启馨合伙	7.61%

注 1：北京门楼网络科技有限公司吊销日期为 2013 年 11 月 19 日。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资与本公司均不存在利益冲突。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

2017 年度，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员从公司及其关联企业领取薪酬的情况如下表所示：

姓名	职务	2017 年在本公司 领取薪酬情况（万元）	2017 年是否 从关联方领取薪酬
马肖风	董事长	10.00	是
丁建民	董事、总经理	375.80	否
杨培	董事、财务负责人、董事会秘书	133.02	否
李磊	董事	-	否
曹伟	董事	-	否
俞蔚东	董事	-	否
张文丽	独立董事	-	否
樊欣	独立董事	-	否
张蒙	独立董事	-	否
熊海昌	监事会主席	-	是
彭毅	监事	-	否
班丽	职工代表监事	-	否
赵曙秋	副总经理	121.79	否
陆雪莹	核心技术人员	129.14	否

姓名	职务	2017年在本公司 领取薪酬情况（万元）	2017年是否 从关联方领取薪酬
姚志峰	核心技术人员	83.89	否
唐瑜泉	核心技术人员	95.18	否

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下表所示：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	与发行人关联关系
马肖风	董事长	Joingear	董事会主席	实际控制人控制的企业
		Able Knight	董事	实际控制人控制的企业
		ATA Inc.	董事会主席、 首席执行官	实际控制人控制的企业
		ATA BVI	董事	实际控制人控制的企业
		行为工坊	董事	实际控制人控制的企业
		新美控股	董事	实际控制人控制的企业
		赋翕智能	执行董事、 经理	实际控制人控制的企业
		全美教育	执行董事、 总经理	控股股东
		全美测评	执行董事、 经理	实际控制人控制的企业
		慕华尚测	董事长	实际控制人控制的企业
		全美智学	执行董事、 经理	实际控制人控制的企业
		大家汇	董事长	实际控制人通过控制的全美测评间接持有其 33.00% 的股份并担任董事长；关联自然人熊海昌担任其董事；报告期内曾为发行人的联营企业

		爱赛达课	董事长	实际控制人通过控制的全美测评间接持有其 30.78% 的股份并担任董事长；关联自然人熊海昌担任其董事；报告期内曾为发行人的联营企业
		北京盛通印刷股份有限公司	独立董事	实际控制人担任其董事
		北京并肩毅学科技有限公司	副董事长	实际控制人投资并任董事
		北京博智天下信息技术有限公司	董事	实际控制人担任其董事
		职尚教育	董事	实际控制人担任其董事；报告期内曾为发行人的合营企业
		无锡昊阳新能源科技有限公司	董事	实际控制人担任其董事
		平方创想教育科技（北京）有限公司	董事	实际控制人担任其董事
		百奥家庭互动有限公司	独立董事	实际控制人担任其董事
		智慧天下（北京）科技有限公司	董事	实际控制人担任其董事
		北京高捷资产管理有限责任公司	监事	实际控制人担任其董事
		北京碳9管理咨询有限公司	监事	实际控制人持有其 6.00% 的股份
		北京宋钊教育科技有限公司	监事	实际控制人持有其 5.00% 的股份
		南京智慧天下教育科技有限公司	监事	-
		乐富福教育科技（北京）有限公司（吊销）	董事	实际控制人投资并任董事
		乐富福信息技术（北京）有限公司（吊销）	董事	实际控制人担任其董事
		上海博域经贸咨询有限公司（吊销）	总经理	实际控制人投资并任高管

		无锡和泰投资咨询有 限责任公司（吊销）	董事长	实际控制人担任其董事
		无锡和泰装饰装璜有 限责任公司（吊销）	董事	实际控制人担任其董事
		无锡和泰电子工程有 限责任公司（吊销）	董事	公司董事担任其董事
		无锡和泰房产发展有 限责任公司（吊销）	董事	公司董事担任其董事、高 管
		无锡和泰物资有限责 任公司（吊销）	董事	实际控制人担任其董事
		上海舟济实业有限公 司（吊销）	董事	公司董事担任其董事
丁建民	董事、总经理	迈德胜	董事	公司董事担任其董事； 报告期内曾为发行人的联 营企业
		西宁汇峰高能电力有 限公司	监事	-
		西宁昊阳东旭电力有 限公司	监事	-
		上海舟济实业有限公 司（吊销）	董事长	公司董事担任其董事
		上海临平置业有限公 司（吊销）	执行董事	公司董事担任其董事
		无锡和泰装饰装璜有 限责任公司（吊销）	监事	实际控制人担任其董事
		无锡和泰电子工程有 限责任公司（吊销）	董事	公司董事担任其董事
		无锡和泰房产发展有 限责任公司（吊销）	董事兼总经理	公司董事担任其董事、高 管
		智能情资	董事	发行人的参股公司
杨培	董事、财务负责 人、董事会秘书	馨怡合伙	执行事务合伙 人	发行人的股东
李磊	董事	CDH Investments Management（Hong Kong） Limited	董事总经理	-
		黑龙江恒阳牛业有限 责任公司	董事	公司董事担任其董事

		安佑生物科技集团股份有限公司	董事	公司董事担任其董事
		大连恒阳雪龙食品有限公司	董事	公司董事担任其董事
		广东国坤恒阳食品有限公司	董事	公司董事担任其董事
		Bright Kids Limited	董事	公司董事担任其董事
		China Beef Products Holdings Limited	董事	公司董事担任其董事
		Easy Home Limited	董事	公司董事担任其董事
		Easy Appliance Limited	董事	公司董事担任其董事
		Eternal Shield (HK) Limited	董事	公司董事担任其董事
		Eternal Shield Holding Limited	董事	公司董事担任其董事
		Future Seeds Limited	董事	公司董事担任其董事
		HY Asia Cattle Holdings Limited	董事	公司董事担任其董事
		HY Australia Holdings Pty Ltd.	董事	公司董事担任其董事
		HY Cattle Holdings Limited	董事	公司董事担任其董事
		HY Cattle Investment Limited	董事	公司董事担任其董事
		CDH Genetech Limited	董事	公司董事担任其董事
		HY Moe Meat Pty Ltd.	董事	公司董事担任其董事
		CDH Utopia Ltd.	董事	公司董事担任其董事
		Sunpower Group Limited	董事	公司董事担任其董事
		Tabro Meat Pty Ltd.	董事	公司董事担任其董事
		PANACEA VALLEY Ltd.	董事	公司董事担任其董事
曹伟	董事	人民网股份有限公司	董事	公司董事担任其董事
		深圳前海新心金融管理有限公司	董事	公司董事担任其董事
		杭州乐刻网络技术有限公司	董事	公司董事担任其董事

		深圳点猫科技有限公司	董事	公司董事担任其董事
		北京优鼎优餐饮股份有限公司	董事	公司董事担任其董事
		Elite K-12 Education Group	董事	公司董事担任其董事
		公牛集团股份有限公司	董事	公司董事担任其董事
		良品铺子股份有限公司	董事	公司董事担任其董事
		Faria Education Group Limited	董事	公司董事担任其董事
		孩子王儿童用品股份有限公司	董事	公司董事担任其董事
		北京魔购科技发展有限公司	董事	公司董事担任其董事
		杭州魔购科技有限公司	董事	公司董事担任其董事
		宁波义格泰德信息科技有限公司	董事	公司董事担任其董事
		宁波梅山保税港区义格泰盛信息科技有限公司	董事	公司董事担任其董事
		珠海高瓴天成投资管理有限公司	董事	公司董事担任其董事
		珠海高瓴股权投资管理有限公司	董事	公司董事担任其董事
		珠海高瓴天合投资管理有限公司	董事	公司董事担任其董事
		名创优品（广州）有限责任公司	董事	公司董事担任其董事
张文丽	独立董事	深圳市翔丰华科技股份有限公司	独立董事	公司董事担任其董事
		厦门建霖健康家居股份有限公司	独立董事	公司董事担任其董事
		和舰芯片制造（苏州）股份有限公司	独立董事	公司董事担任其董事

樊欣	独立董事	上海哔哩哔哩科技有限公司	首席财务官	公司董事担任其高管
张蒙	独立董事	北京市通商律师事务所	合伙人	-
		北京一天连讯信息技术有限公司	监事	-
		北京画娱天下科技有限公司	监事	-
		易点天下网络科技股份有限公司	独立董事	公司董事担任其董事
熊海昌	监事会主席	全美测评	法务总监	实际控制人控制的企业
		爱赛达课	董事	实际控制人通过控制的全美测评间接持有其 30.78% 的股份并担任董事长；关联自然人熊海昌担任其董事；报告期内曾为发行人的联营企业
		大家汇	董事	实际控制人通过控制的全美测评间接持有其 33.00% 的股份并担任董事长；关联自然人熊海昌担任其董事；报告期内曾为发行人的联营企业
		全美教育	监事	控股股东
		慕华尚测	监事	实际控制人控制的企业
		全美智学	监事	实际控制人控制的企业
		北京美之旅国际旅行社有限公司	监事	-
赵曙秋	副总经理	臻铭合伙	执行事务合伙人	发行人的股东
		黄河润泰	执行董事、经理	发行人全资子公司
		七煌汇智	董事长、经理	发行人控股子公司
		上海博升教育软件科技有限公司	监事	-
陆雪莹	核心技术人员	智能情资	监事	发行人参股公司

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人签订的协议及作出的重要承诺

截至本招股说明书签署日，丁建民、杨培、班丽、赵曙秋、陆雪莹、姚志峰、唐瑜泉与公司签订了《劳动合同书》、《知识产权、保密和不竞争协议》。截至本招股说明书签署日，上述合同、协议均履行正常，不存在违约情形。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺及其履行情况详见本招股说明书“重大事项提示”的相关内容。

八、董事、监事和高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的任职资格符合法律、法规、部门规章、规范性文件和现行《公司章程》的规定，不存在违反《公司法》、《证券法》以及其他有关法律、法规和规范性文件规定的情形，不存在因违反《中共中央关于进一步加强直属高校党员领导干部兼职管理的通知》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》和《关于进一步加强直属高校党员领导干部兼职管理的通知》、《关于开展党政领导干部在企业兼职情况专项检查的通知》等规范性文件的相关规定而不适合在公司任职的情况，相关人员的任职资格符合上述规范性文件的任职资格规定。本公司董事、监事、高级管理人员具备法律、法规和规范性文件规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

（一）董事变动情况和原因

2015年1月1日至2015年7月16日，有限公司未设董事会，马肖风任有

限公司执行董事。

2015年7月16日整体改制为股份公司后，本公司第一届董事会成员为马肖风、丁建民、阎焱、倪虹及徐耀华，马肖风为董事长。

2018年8月31日，本公司召开2018年第五次临时股东大会，完成本公司第二届董事会换届选举，选举马肖风、丁建民、杨培、李磊、曹伟、俞蔚东为公司董事，选举张文丽、樊欣、张蒙为公司独立董事。

截至本招股说明书签署日，本公司董事未发生任何其他变化。

（二）监事变动情况和原因

2015年1月1日至2015年7月16日，有限公司未设监事会，王建国任有限公司监事。

2015年7月16日整体改制为股份公司后，本公司第一届监事会成员为董敏怡、孟立新、刘琮琪，董敏怡为监事会主席，孟立新为职工代表监事。

2017年2月27日，孟立新因个人原因辞去职工代表监事职务。2017年2月28日，本公司召开2017年第一次职工代表大会，选举钱红星为第一届监事会职工代表监事。

2018年8月31日，本公司召开2018年第五次临时股东大会，选举熊海昌、彭毅为本公司第二届监事会股东代表监事，与职工代表大会选举的职工代表监事班丽组成第二届监事会。熊海昌为第二届监事会主席。

截至本招股说明书签署日，本公司监事未发生任何其他变化。

（三）高级管理人员变动情况和原因

2015年1月1日至2015年7月16日，马肖风一直担任有限公司经理。

2015年7月16日整体改制为股份公司后，第一届董事会第一次会议聘任丁建民为总经理；聘任赵曙秋为副总经理；聘任张建山为董事会秘书；聘任林斯坦为财务负责人。

2016年5月12日，本公司召开第一届董事会第八次会议，免去林斯坦公司财务负责人的职务，任命杨培为公司财务负责人。

2018年8月31日，本公司召开第二届董事会第一次会议，聘任丁建民为总经理；聘任赵曙秋为副总经理；聘任杨培为财务负责人、董事会秘书。

截至本招股说明书签署日，本公司高级管理人员未发生任何其他变化。

第九节 公司治理

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规和规范性文件的规定，本公司建立了股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书等制度。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等 4 个专门委员会，为董事会重大决策提供咨询、建议，保证董事会议事、决策的专业化和高效化。

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》和《公司章程》的规定，并参照上市公司的要求，公司审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作细则》等制度文件，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序。通过对上述规章制度的制定和执行，公司逐步建立健全了符合上市要求的公司治理结构。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）修改公司章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准《公司章程》第四十一条规定的担保事项；（十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事

项；（十四）审议批准变更募集资金用途事项；（十五）审议股权激励计划；（十六）审议公司拟与关联人达成的交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易；（十七）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

2、股东大会的召集

（1）独立董事提议召集

独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。对独立董事要求召开临时股东大会的提议，董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到提议后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知；董事会不同意召开临时股东大会的，将说明理由并公告。

（2）监事会提议召集

监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到提案后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提议的变更，应征得监事会的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提案后10日内未作出反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。

（3）单独或者合计持有公司10%以上股份的股东提议召集

单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和公司章程的规定，在收到请求后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书

面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

3、股东大会的召开

公司股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：
（一）董事人数不足《公司法》规定人数或公司章程规定人数的 2/3 时；（二）公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；（三）单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；（四）董事会认为必要时；（五）监事会提议召开时；（六）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

4、股东大会的提案和通知

（1）股东大会的提案

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合公司章程第五十二条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

（2）股东大会的通知

召集人将在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日公告并说明原因。

5、股东大会的表决和决议

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

6、公司历次股东大会的运行情况

自股份公司成立以来，相关会议均按照《公司法》及《公司章程》要求召集、主持并召开，股东大会及相关人员依法履行职责，对公司重大事项作出决策。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的构成

董事会由九名董事组成，其中独立董事三名。董事会设董事长一人，由董事会以全体董事的过半数选举产生。

2、董事会的职权

董事会行使下列职权：（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）制订公司章程的修改方案；（十三）管理公司信息披露事项；（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十五）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（十六）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会的召集

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事会召开临时董事会会议的通知方式为专人送出、传真、电话或电子邮件方式；通知时限为会议召开 2 日以前。

4、董事会的表决和决议

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会决议的表决，实行一人一票。

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。

董事会决议既可采取记名投票表决方式也可采取举手表决方式，但若有任何一名董事要求采取投票表决方式时，应当采取投票表决方式。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用其他方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名、代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。

董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于 10 年。

5、公司历次董事会运行情况

自本公司第一届董事会成立以来，董事会及相关人员依法履行职责，全体董事出席了历次董事会会议，并依法对董事会决策权限内的相关事项作出决策。

本公司历次董事会的召开符合《公司法》、《公司章程》等规定，履行了必要的法律程序，决议内容及签署符合法律法规的相关规定。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会的构成

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 人。职工代表监事由公司职工代表大会、职工大会或其他民主形式选举产生。监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：（一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（二）检查公司财务；（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（六）向股东大会提出提案；（七）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的召集

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

4、监事会的表决和决议

监事会决议应当经半数以上监事通过。

监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，以确保监事会的工作效率和科学决策。

监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。

监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

5、公司历次监事会运行情况

自本公司第一届监事会成立，监事会及相关人员依法履行职责，全体监事出席了历次监事会会议，依法履行职权，对公司相关事项进行审议并作出决议。

本公司历次监事会的召开符合《公司法》、《公司章程》等规定，履行了必要的法律程序，决议内容及签署符合法律法规的相关规定。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

本公司根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》以及《公司章程》等有关规定，制定了《独立董事制度》。

1、独立董事的聘任情况

本公司董事会成员包括 3 名独立董事，占董事会全体成员比例的三分之一，符合中国证监会关于上市公司独立董事应达到董事人数三分之一以上的监管要求。

本公司审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会中，独立董事均占多数，并由独立董事担任召集人。审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士，并担任召集人。独立董事在各专门委员会中的人数和召集人的任职均符合监管机构的要求。

2、独立董事的职权

独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（一）公司拟与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易，以及公司与关联法人达成的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独

立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（二）向董事会提请聘用或解聘会计师事务所；（三）向董事会提请召开临时股东大会；（四）提议召开董事会；（五）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（六）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（一）提名、任免董事；（二）聘任或者解聘高级管理人员；（三）公司董事、高级管理人员的薪酬；（四）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（五）公司年度财务结果出现盈余，但董事会未提出包含现金分红的利润分配预案；（六）审计意见涉及事项；（七）变更募集资金用途；（八）在公司年度报告中，公司累计和当期对外担保的情况（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、公司关于对外担保方面的法律、法规的执行情况；（九）公司关联方以资抵债方案；（十）重大资产重组方案、股权激励计划；（十一）需要披露的关联交易、委托理财、对外提供财务资助、股票及其衍生品种投资等重大事项；（十二）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（十三）有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、上交所业务规则及公司章程规定的要求独立董事发表意见的其他事项；（十四）独立董事认为必要的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍，所发表的意见应当明确、清楚。

3、独立董事发挥的作用

自本公司设立以来，独立董事依据有关法律法规、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等相关规定，谨慎、认真、勤勉的履行了独立董事的权力和义务，参与了公司的重大经营决策，为公司完善治理结构和规范运作起到了积极作用，并在公司的决策和经营管理中发挥了重要作用。独立董事在履行职权的过程中，按时出席董事会会议，了解本公司的生产经营和运作情况，主动调查、获取做出决策所需要的情况和资料。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书的设置

公司设董事会秘书一名，董事会秘书为公司高级管理人员，对公司和董事会负责。董事会秘书由董事长提名，董事会聘任。

2、董事会秘书的职责

董事会秘书负责公司信息披露管理事务和投资者关系管理事务，包括：（一）负责公司信息对外发布；（二）制定并完善公司信息披露事务管理制度；（三）负责公司投资者关系管理事务，完善公司投资者的沟通、接待和服务工作机制；（四）督促公司相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定，协助相关各方及有关人员履行信息披露义务；（五）负责公司未公开重大信息的保密工作；（六）负责上市公司内幕知情人登记报备工作；（七）关注媒体报道，主动向公司及相关信息披露义务人求证，督促董事会及时披露或澄清。

3、董事会秘书履行职责的情况

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》等有关规定筹备公司股东大会和董事会会议，并积极配合公司独立董事履行职责。

二、董事会专门委员会设置情况

本公司于2018年10月9日召开2018年第八次临时股东大会，审议通过了《关于在董事会下设置四个专门委员会的议案》，决定公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会，并选举了各专门委员会的成员和召集人，审议通过了各专门委员会的工作制度。各专门委员会对董事会负责，在董事会的统一领导下，为董事会决策提供建议和咨询意见。

（一）战略委员会

本公司设立董事会战略委员会，委员包括马肖风、丁建民、曹伟、李磊、樊欣，马肖风担任召集人。

战略委员会是公司董事会的下设专门机构，主要负责对公司长期发展战略规划、重大战略性投资进行可行性研究，向董事会报告工作并对董事会负责。主要行使下列职权：（一）对公司的长期发展规划、经营目标、发展方针进行研究并提出建议；（二）对公司的经营战略包括但不限于产品战略、市场战略、营销战略、研发战略、人才战略进行研究并提出建议；（三）对公司重大战略性投资、融资方案进行研究并提出建议；（四）对公司重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（五）对其他影响公司发展战略的重大事项进行研究并提出建议；（六）对以上事项的实施进行跟踪检查；（七）公司董事会授权的其他事宜。

（二）审计委员会

本公司设立董事会审计委员会，委员会成员樊欣、张文丽、张蒙，樊欣担任召集人。

审计委员会负责对公司的财务收支和经济活动进行内部审计监督，主要行使下列职权：（一）监督及评估外部审计机构工作；（二）指导内部审计工作；（三）审阅上市公司的财务报告并对其发表意见；（四）评估内部控制的有效性；（五）协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通；（六）公司董事会授权的其他事宜及相关法律法规中涉及的其他事项。

（三）提名委员会

本公司设立董事会提名委员会，委员会成员包括张蒙、马肖风、张文丽，张蒙担任召集人。

提名委员会主要行使下列职权：（一）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会、经理层的规模和构成向董事会提出建议；（二）研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（三）广泛搜寻合格的董事、高级管理人员人选；（四）对董事、高级管理人员的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事或高级管理人员的意见或建议；（五）在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会候选人的建议；（六）法律、法规、《公司章程》规定或授权的其他事宜。

（四）薪酬与考核委员会

本公司设立董事会薪酬与考核委员会，委员会成员包括张文丽、马肖风、张蒙，张文丽担任召集人。

薪酬委员会主要行使下列职权：（一）制定公司高级管理人员的工作岗位职责；（二）制定公司高级管理人员的业绩考核体系与业绩考核指标；（三）制订公司高级管理人员的薪酬制度与薪酬标准；（四）依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；（五）负责对公司股权激励计划进行管理；（六）对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行权条件等进行审查；（七）董事会授权委托的其他事宜。

（五）专门委员会运行情况

本公司各专门委员会设立以来，对公司的发展战略、重大投资决策、财务报告等事项进行了深入研究和讨论，为董事会决策提供了宝贵的建议和咨询意见。

三、发行人近三年一期是否存在违法违规行为

2017年1月16日，发行人子公司普华慧通因未在规定期限办理纳税申报和报送纳税资料，由主管税务机关下达限期改正的通知，并出具《税务行政处罚决定书（简易）》处以罚款1,000元。普华慧通收到通知书当天缴纳了罚款，并及时进行了总结整改。鉴于上述情形系普华慧通工作人员疏忽引起、并非主观故意，且罚款金额较小、情节较轻，同时后续已严格按照规定及时办理纳税申报和报送纳税资料，未再发生违规事项。上述事项不属于重大违法违规行为，不会对本次发行产生重大不利影响。

本公司报告期内已严格按照《公司法》等法律法规、《公司章程》等规定依法经营、规范运作，近三年一期不存在重大违法违规行为。

四、发行人资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

报告期内，发行人与关联方存在相互代收、代垫款项的资金往来情况，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（四）关联方应收应付款项”的相关内容。

除上述情况外，本公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

五、发行人内部控制制度

（一）保证内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施

本公司针对现有的股权结构、所处行业等特点采取了一系列保证内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施。

1、引入其他股东

为避免实际控制人利用其控制地位，损害公司及公司其他股东的利益，本公司引入立鸿华盈、新视野、启馨合伙、中文在线、新元教育、臻铭合伙、馨怡合伙和星易投资作为公司股东，并在《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度中充分保障各股东行使其合法权利。

2、董事会设置中弱化实际控制人影响

本公司董事会设9名成员，包括3名独立董事，以及新元教育、立鸿华盈推荐的各1名董事，董事会采取一人一票的方式对公司生产经营中的重大事项作出决策，提升公司重大经营决策的科学性。

3、建立健全法人治理结构

为防止大股东侵害公司及中小股东利益，公司按照《公司法》、中国证监会和证券交易所的相关法律、法规及规范性文件的要求建立健全了股东大会、董事

会、监事会、独立董事及董事会专门委员会制度。股份公司成立至今，全美在线历次股东大会、董事会、监事会的会议通知、议案、决议、会议记录等资料合法、合规、真实、有效。

本公司还制定了《关联交易管理制度》、《投资者关系工作制度》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》及《内部审计制度》等一系列法人治理制度，以强化对内部董事及管理层的约束和监督机制，促进公司规范运作，使各项生产、经营活动都能有章可循。

（二）内部控制制度完整性、合理性、有效性的自我评价

本公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性进行了评估，认为公司已按照《企业内部控制基本规范》的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，认为公司已根据实际情况建立了满足公司日常管理需要的各种内部控制制度，并结合公司的发展情况不断进行完善，相关制度已覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，并得到有效执行。整体来看，于 2018 年 6 月 30 日，公司内部控制制度完整、合理、有效，不存在重大缺陷。

（三）会计师对公司内部控制制度的评价

毕马威出具了《内部控制审核报告》（毕马威华振专字第 1801169 号），毕马威认为，全美在线于 2018 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了按照《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

公司聘请毕马威对本公司的财务报表进行了审计，包括 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间、2017 年度、2016 年度及 2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益/所有者权益变动表以及相关财务报表附注。毕马威出具了标准无保留意见的《审计报告》（毕马威华振审字第 1803295 号）。

一、财务会计报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	12,470.40	17,568.58	14,322.61	11,903.46
应收票据及应收账款	10,379.97	9,540.84	6,542.72	6,577.04
预付款项	571.20	394.19	221.41	185.41
其他应收款	249.97	281.92	184.37	58.47
存货	31.35	58.42	11.85	30.32
其他流动资产	96.80	-	5,001.40	-
流动资产合计	23,799.69	27,843.96	26,284.35	18,754.70
非流动资产：				
长期股权投资	443.82	459.66	821.35	917.95
固定资产	1,795.68	629.43	408.69	520.87
无形资产	1,799.41	2,044.38	832.32	159.24
商誉	-	64.71	90.72	-
长期待摊费用	252.52	295.23	269.96	325.77
递延所得税资产	198.94	211.09	227.80	187.26

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他非流动资产	654.97	163.56	133.27	940.19
非流动资产合计	5,145.34	3,868.05	2,784.12	3,051.28
资产总计	28,945.03	31,712.01	29,068.47	21,805.98
流动负债：				
应付票据及应付账款	3,207.04	4,846.10	4,099.14	4,044.46
预收款项	645.07	828.78	818.00	427.45
应付职工薪酬	1,098.22	1,765.42	1,541.23	1,386.18
应交税费	467.19	2,077.30	2,222.70	1,613.95
其他应付款	985.48	1,362.58	848.20	632.63
一年内到期的非流动负债	374.03	65.39	-	-
流动负债合计	6,777.03	10,945.57	9,529.27	8,104.67
非流动负债：				
长期应付款	842.64	66.96	-	-
非流动负债合计	842.64	66.96	-	-
负债合计	7,619.66	11,012.54	9,529.27	8,104.67
股东权益：				
股本	5,588.00	5,588.00	5,588.00	5,588.00
资本公积	1,342.13	1,047.07	99.46	80.91
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	2,794.00	2,794.00	1,935.90	799.80
未分配利润	11,602.09	11,270.92	11,853.60	7,232.59
归属于母公司股东权益合计	21,326.21	20,699.99	19,476.96	13,701.31
少数股东权益	-0.84	-0.52	62.24	-
股东权益合计	21,325.37	20,699.47	19,539.20	13,701.31
负债及股东权益总计	28,945.03	31,712.01	29,068.47	21,805.98

2、合并利润表

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	16,961.86	52,152.80	46,854.86	32,505.63
减：营业成本	9,609.19	27,357.91	23,561.16	16,089.89

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
税金及附加	72.16	315.12	293.56	209.29
销售费用	2,360.52	4,741.37	4,250.97	2,430.32
管理费用	2,155.46	3,797.27	3,112.88	2,233.91
研发费用	1,582.77	2,467.52	1,952.81	2,007.66
财务费用(净收益以“-” 号列示)	5.25	-19.56	-28.16	-14.71
其中：利息费用	13.45	0.42	0.00	0.00
利息收入	19.28	36.11	37.53	17.98
资产减值损失	664.94	203.02	112.01	79.78
加：其他收益	13.98	10.35	-	-
投资收益（损失以“-” 号列示）	89.64	283.07	-413.03	-331.13
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益（损失 以“-”号列示）	-15.85	67.72	-446.60	-369.54
资产处置收益（损失以 “-”号列示）	0.13	0.12	-0.01	0.42
二、营业利润	615.34	13,583.67	13,186.60	9,138.76
加：营业外收入	1.35	0.60	81.01	6.02
减：营业外支出	0.00	260.15	0.07	9.05
三、利润总额	616.69	13,324.13	13,267.53	9,135.73
减：所得税费用	285.86	1,923.06	1,933.04	1,137.71
四、净利润(净亏损以“-” 号列示)	330.84	11,401.07	11,334.49	7,998.02
按所有权归属分类：				
1.少数股东损益	-0.33	-50.35	-10.61	-
2.归属于母公司股东/ 所有者的净利润	331.17	11,451.42	11,345.10	7,998.02
五、其他综合收益的税后 净额	-	-	-	-
六、综合收益总额（亏损 以“-”号列示）	330.84	11,401.07	11,334.49	7,998.02
归属于母公司股东/所 有者的综合收益总额	331.17	11,451.42	11,345.10	7,998.02
归属于少数股东的综合	-0.33	-50.35	-10.61	-

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
收益总额				
七、每股收益：				
（一）基本每股收益 （元）	0.06	2.05	2.03	1.43
（二）稀释每股收益 （元）	0.06	2.05	2.03	1.43

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	16,798.48	52,296.47	50,355.39	29,046.08
收到其他与经营活动有关的现金	34.62	53.71	111.88	24.00
经营活动现金流入小计	16,833.10	52,350.18	50,467.27	29,070.08
购买商品、接受劳务支付的现金	10,231.53	23,906.20	20,920.54	13,840.71
支付给职工以及为职工支付的现金	5,775.68	8,984.53	7,893.62	4,437.66
支付的各项税费	2,690.35	4,879.27	4,055.77	2,011.08
支付其他与经营活动有关的现金	2,587.76	3,802.85	3,914.62	1,860.45
经营活动现金流出小计	21,285.33	41,572.85	36,784.56	22,149.89
经营活动产生的现金流量净额	-4,452.23	10,777.33	13,682.71	6,920.18
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	24,000.00	43,000.00	13,000.00	13,000.00
取得投资收益收到的现金	105.48	126.32	32.17	47.94
处置固定资产收回的现金净额	0.17	0.18	0.02	0.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金 净额	-	660.04	550.00	2,485.68
投资活动现金流入小计	24,105.65	43,786.54	13,582.20	15,534.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	535.92	1,995.75	278.92	1,159.14
投资支付的现金	24,000.00	38,000.00	18,000.00	8,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金 净额（收到的现金净额以“-”号列示）	-21.50	64.55	858.84	600.00
投资活动现金流出小计	24,514.42	40,060.30	19,137.76	9,759.14
投资活动产生的现金流量净额	-408.77	3,726.24	-5,555.57	5,774.90

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
三、筹资活动产生的现金流量：				
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	-	1,000.00
分配股利支付的现金	-	11,176.00	5,588.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	237.18	81.60	120.00	3,800.00
筹资活动现金流出小计	237.18	11,257.60	5,708.00	3,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	-237.18	-11,257.60	-5,708.00	-2,800.00
四、现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号列示）	-5,098.18	3,245.97	2,419.15	9,895.08
加：期/年初现金及现金等价物余额	17,568.58	14,322.61	11,903.46	2,008.38
五、期/年末现金及现金等价物余额	12,470.40	17,568.58	14,322.61	11,903.46

4、合并股东权益变动表

(1) 2018 年 1-6 月合并股东权益变动表

单位：万元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、2018 年 1 月 1 日余额	5,588.00	1,047.07	-	2,794.00	11,270.92	20,699.99	-0.52	20,699.47
二、本期增减变动金额（减少以“-”号列示）								
（一）综合收益总额	-	-	-	-	331.17	331.17	-0.33	330.84
（二）股东投入和减少资本								
1.股份支付计入股东权益的金额	-	295.06	-	-	-	295.06	-	295.06
三、2018 年 6 月 30 日余额	5,588.00	1,342.13	-	2,794.00	11,602.09	21,326.21	-0.84	21,325.37

(2) 2017 年度合并股东权益变动表

单位：万元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、2017 年 1 月 1 日余额	5,588.00	99.46	-	1,935.90	11,853.60	19,476.96	62.24	19,539.20
二、本年增减变动金额（减少以“-”号列示）								
（一）综合收益总额	-	-	-	-	11,451.42	11,451.42	-50.35	11,401.07
（二）股东投入和减少资本								
1.股份支付计入股东权益的金额	-	916.66	-	-	-	916.66	-	916.66
2.非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	0.16	0.16
3.处置子公司	-	-	-	-	-	-	-12.57	-12.57
（三）利润分配								
1.提取盈余公积	-	-	-	858.10	-858.10	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-11,176.00	-11,176.00	-	-11,176.00
（四）权益法下被投资单位其他权益变动	-	30.95	-	-	-	30.95	-	30.95
三、2017 年 12 月 31 日余额	5,588.00	1,047.07	-	2,794.00	11,270.92	20,699.99	-0.52	20,699.47

(3) 2016 年度合并股东权益变动表

单位：万元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、2016 年 1 月 1 日余额	5,588.00	80.91	-	799.80	7,232.59	13,701.31	-	13,701.31
二、本年增减变动金额（减少以“-”号列示）								
（一）综合收益总额	-	-	-	-	11,345.10	11,345.10	-10.61	11,334.49
（二）股东投入和减少资本								
1.股份支付计入股东权益的金额	-	18.55	-	-	-	18.55	-	18.55
2.非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	72.85	72.85
（三）利润分配								
1.提取盈余公积	-	-	-	1,136.10	-1,136.10	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-5,588.00	-5,588.00	-	-5,588.00
三、2016 年 12 月 31 日余额	5,588.00	99.46	-	1,935.90	11,853.60	19,476.96	62.24	19,539.20

(4) 2015 年度合并所有者权益/股东权益变动表

单位：万元

项目	归属于母公司所有者权益/股东权益						少数股东权益	所有者权益/股东权益合计
	实收资本/股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、2015 年 1 月 1 日余额	1,000.00	613.41	-	580.50	3,485.02	5,678.93	-	5,678.93
二、本年增减变动金额（减少以“-”号列示）								
（一）综合收益总额	-	-	-	-	7,998.02	7,998.02	-	7,998.02
（二）所有者/股东投入和减少资本								
1.股份支付计入所有者权益/股东权益的金额	-	24.37	-	-	-	24.37	-	24.37
（三）利润分配								-
1.提取盈余公积	-	-	-	799.80	-799.80	-	-	-
（四）所有者权益/股东权益内部结转								
1.股份制改造	4,588.00	-556.86	-	-580.50	-3,450.64	-	-	-
（五）权益法下被投资单位其他权益变动	-	238.00	-	-	-	238.00	-	238.00
（六）处置联营企业	-	-238.00	-	-	-	-238.00	-	-238.00
三、2015 年 12 月 31 日余额	5,588.00	80.91	-	799.80	7,232.59	13,701.31	-	13,701.31

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	12,339.68	17,568.44	14,195.24	11,903.46
应收票据及应收账款	10,379.97	9,540.84	6,542.72	6,577.04
预付款项	536.41	394.19	217.30	185.41
其他应收款	249.97	281.92	151.54	58.47
存货	31.35	58.42	11.85	30.32
其他流动资产	96.80	-	5,001.40	-
流动资产合计	23,634.18	27,843.82	26,120.05	18,754.70
非流动资产：				
长期股权投资	714.82	524.66	1,021.35	917.95
固定资产	1,792.56	629.43	405.98	520.87
无形资产	1,799.41	2,044.38	832.32	159.24
长期待摊费用	252.52	295.23	269.96	325.77
递延所得税资产	198.94	211.09	227.80	187.26
其他非流动资产	646.97	163.56	133.27	940.19
非流动资产合计	5,405.22	3,868.35	2,890.67	3,051.28
资产总计	29,039.40	31,712.17	29,010.72	21,805.98
流动负债：				
应付票据及应付账款	3,207.04	4,846.10	4,099.14	4,044.46
预收款项	645.07	828.78	818.00	427.45
应付职工薪酬	1,087.80	1,765.42	1,536.84	1,386.18
应交税费	467.20	2,077.30	2,216.03	1,613.95
其他应付款	974.46	1,360.97	847.84	632.63
一年内到期的非流动负 债	374.03	65.39	-	-
流动负债合计	6,755.59	10,943.97	9,517.86	8,104.67
非流动负债：				
长期应付款	842.64	66.96	-	-

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
非流动负债合计	842.64	66.96	-	-
负债合计	7,598.23	11,010.93	9,517.86	8,104.67
股东权益：				
股本	5,588.00	5,588.00	5,588.00	5,588.00
资本公积	1,342.13	1,047.07	99.46	80.91
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	2,794.00	2,794.00	1,935.90	799.80
未分配利润	11,717.04	11,272.17	11,869.50	7,232.59
股东权益合计	21,441.17	20,701.24	19,492.86	13,701.31
负债及股东权益总计	29,039.40	31,712.17	29,010.72	21,805.98

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	16,936.60	52,147.36	46,847.95	32,505.63
减：营业成本	9,588.27	27,357.91	23,561.16	16,089.89
税金及附加	71.90	314.22	293.56	209.29
销售费用	2,360.52	4,735.77	4,247.82	2,430.32
管理费用	2,044.91	3,681.91	3,100.48	2,233.91
研发费用	1,575.03	2,467.52	1,952.81	2,007.66
财务费用（净收益以“-”号列示）	5.12	-19.69	-28.03	-14.71
其中：利息费用	13.45	0.42	-	-
利息收入	19.22	35.99	37.37	17.98
资产减值损失	665.23	203.02	93.99	79.78
加：其他收益	13.98	10.35	-	-
投资收益（损失以“-”号列示）	89.64	192.64	-413.03	-331.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号列示）	-15.85	67.72	-446.60	-369.54
资产处置收益（损失以“-”号列示）	0.13	0.12	-0.01	0.42

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
二、营业利润	729.37	13,609.80	13,213.11	9,138.76
加：营业外收入	1.35	0.60	81.01	6.02
减：营业外支出	-	260.05	0.07	9.05
三、利润总额	730.73	13,350.36	13,294.05	9,135.73
减：所得税费用	285.86	1,913.59	1,933.04	1,137.71
四、净利润	444.87	11,436.76	11,361.01	7,998.02
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	444.87	11,436.76	11,361.01	7,998.02

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	16,771.70	52,290.79	50,341.95	29,046.08
收到其他与经营活动有关的现金	34.56	53.59	111.72	24.00
经营活动现金流入小计	16,806.26	52,344.39	50,453.67	29,070.08
购买商品、接受劳务支付的现金	10,154.81	23,944.89	20,967.69	13,840.71
支付给职工以及为职工支付的现金	5,736.81	8,914.67	7,884.67	4,437.66
支付的各项税费	2,688.60	4,862.59	4,048.01	2,011.08
支付其他与经营活动有关的现金	2,541.17	3,756.47	3,877.95	1,860.45
经营活动现金流出小计	21,121.39	41,478.63	36,778.33	22,149.89
经营活动产生的现金流量净额	-4,315.13	10,865.76	13,675.34	6,920.18
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	24,000.00	43,000.00	13,000.00	13,000.00
取得投资收益收到的现金	105.48	126.32	32.17	47.94
处置固定资产收回的现金净额	0.17	0.18	0.02	0.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	660.36	550.00	2,485.68
投资活动现金流入小计	24,105.65	43,786.86	13,582.20	15,534.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	532.60	1,956.80	277.77	1,159.14
投资支付的现金	24,000.00	38,000.00	18,000.00	8,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现	51.00	65.00	1,100.00	600.00

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
金净额				
对子公司增资支付的现金	200.00	-	-	-
投资活动现金流出小计	24,783.60	40,021.80	19,377.77	9,759.14
投资活动产生的现金流量净额	-677.95	3,765.05	-5,795.57	5,774.90
三、筹资活动产生的现金流量：				
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	-	1,000.00
分配股利支付的现金	-	11,176.00	5,588.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	235.68	81.60	-	3,800.00
筹资活动现金流出小计	235.68	11,257.60	5,588.00	3,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	-235.68	-11,257.60	-5,588.00	-2,800.00
四、现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号列示）	-5,228.76	3,373.21	2,291.77	9,895.08
加：期/年初现金及现金等价物余额	17,568.44	14,195.24	11,903.46	2,008.38
五、期/年末现金及现金等价物余额	12,339.68	17,568.44	14,195.24	11,903.46

4、母公司股东权益变动表

（1）2018 年 1-6 月母公司股东权益变动表

单位：万元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2018 年 1 月 1 日余额	5,588.00	1,047.07	-	2,794.00	11,272.17	20,701.24
二、本期增减变动金额（减少以“-”号列示）						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	444.87	444.87
（二）股东投入和减少资本						
1.股份支付计入股东权益的金额	-	295.06	-	-	-	295.06
三、2018 年 6 月 30 日余额	5,588.00	1,342.13	-	2,794.00	11,717.04	21,441.17

(2) 2017 年度母公司股东权益变动表

单位：万元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2017 年 1 月 1 日余额	5,588.00	99.46	-	1,935.90	11,869.50	19,492.86
二、本年增减变动金额（减少以“-”号列示）						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	11,436.76	11,436.76
（二）股东投入和减少资本						
1.股份支付计入股东权益的金额	-	916.66	-	-	-	916.66
（三）利润分配						
1.提取盈余公积	-	-	-	858.10	-858.10	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-11,176.00	-11,176.00
（四）权益法下被投资单位其他权益变动	-	30.95	-	-	-	30.95
三、2017 年 12 月 31 日余额	5,588.00	1,047.07	-	2,794.00	11,272.17	20,701.24

(3) 2016 年度母公司股东权益变动表

单位：万元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2016 年 1 月 1 日余额	5,588.00	80.91	-	799.80	7,232.59	13,701.31
二、本年增减变动金额（减少以“-”号列示）						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	11,361.01	11,361.01
（二）股东投入和减少资本						
1.股份支付计入股东权益的金额	-	18.55	-	-	-	18.55
（三）利润分配						
1.提取盈余公积	-	-	-	1,136.10	-1,136.10	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-5,588.00	-5,588.00
三、2016 年 12 月 31 日余额	5,588.00	99.46	-	1,935.90	11,869.50	19,492.86

(4) 2015 年度母公司所有者权益/股东权益变动表

单位：万元

项目	实收资本/股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益/股东权益合计
一、2015 年 1 月 1 日余额	1,000.00	613.41	-	580.50	3,485.02	5,678.93
二、本年增减变动金额（减少以“-”号列示）						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	7,998.02	7,998.02
（二）所有者/股东投入和减少资本						
1.股份支付计入所有者权益/股东权益的金额	-	24.37	-	-	-	24.37
（三）利润分配						
1.提取盈余公积	-	-	-	799.80	-799.80	-
（四）所有者权益/股东权益内部结转						
1.股份制改造	4,588.00	-556.86	-	-580.50	-3,450.64	-
（五）权益法下被投资单位其他权益变动	-	238.00	-	-	-	238.00
（六）处置联营企业	-	-238.00	-	-	-	-238.00
三、2015 年 12 月 31 日余额	5,588.00	80.91	-	799.80	7,232.59	13,701.31

二、会计师事务所的审计意见

毕马威接受公司委托审计了公司财务报表，包括 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间、2017 年度、2016 年度及 2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益/股东权益变动表以及相关财务报表附注，并出具了毕马威华振审字第 1803295 号《审计报告》，发表了标准无保留意见的审计意见。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本公司是否拥有对被投资方的权力时，本公司仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本公司自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司合并报表范围内的子公司共 2 家，具体情况如下：

子公司名称	注册地	最终持股比例	成立时间
七煌汇智	北京市	65.00%	2015 年 6 月 8 日
黄河润泰	北京市	100.00%	2017 年 11 月 16 日

2、合并报表范围的变化情况

（1）报告期内新成立及收购子公司情况

单位：万元

公司名称	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日
普华慧通	200.00	60.00%	现金增资	2016年9月12日
七煌汇智	65.00	65.00%	现金购买	2017年12月13日
黄河润泰 ^{注1}	71.00	100.00%	现金增资及 现金购买	2018年2月11日及 2018年3月28日

注1：2018年2月11日，本公司以现金增资的方式取得北京黄河润泰科技有限公司51.00%的股权，对价共计人民币51.00万元。2018年3月28日，本公司与黄河润泰的少数股东北京银河润泰科技有限公司和北京银河融创咨询中心（有限合伙）签订股权转让协议，以对价总计人民币20.00万元购买北京银河润泰科技有限公司和北京银河融创咨询中心（有限合伙）持有的黄河润泰剩余49.00%的股权。自此，黄河润泰成为本公司的全资子公司。

（2）报告期内转让或注销子公司情况

单位名称	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点
普华慧通	60.00%	股权转让	2017年12月27日

四、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日的合并财务状况和财务状况，截至2018年6月30日止六个月期间、2017年度、2016年度及2015年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，公司的财务报表同时符合中国证监会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（二）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三）记账本位币

本公司及子公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。公司作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（详见“（十四）商誉”）；如为负数则计入当期损益。公司为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。公司在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益

变动（详见“（十一）长期股权投资”）于购买日转入当期投资收益。

（五）合并财务报表的编制方法

1、总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括公司及公司控制的子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断公司是否拥有对被投资方的权力时，本公司仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括公司自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与公司不一致时，合并时已按照公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

2、合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在公司最终控制方对其开始实施控制时纳入公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入公司合并范围。

3、处置子公司

公司丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

4、少数股东权益变动

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

（七）外币业务和外币报表折算

公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

（八）金融工具

公司的金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项及股本等。

1、金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：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、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值

计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

（1）应收款项

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。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

（2）其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

2、金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）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。

3、金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，公司终止确认该金融资产：

（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，且公司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，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，公司终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产的减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

（1）发行方或债务人发生严重财务困难；

（2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

（3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

（4）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

（5）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

（6）权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

有关应收款项减值的方法，详见“（九）应收款项的坏账准备”。

（九）应收款项的坏账准备

应收款项按下述原则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，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。

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指同一客户应收款项占期末所属类别应收款项总额 10%或以上。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	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，公司对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

2、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大但单独计提坏账准备的理由	同一客户应收款项占期末所属类别应收款项总额 10%以下但账龄为 1 年以上的应收款项。
坏账准备的计提方法	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，公司对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

3、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于上述 1 和 2 中单项测试未发生减值的应收款项，公司也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中再进行减值测试。

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
	政府及协会客户	集团客户	其他	
1 年以内（含 1 年）				

账龄		应收账款计提比例			其他应收款 计提比例
		政府及协会客户	集团客户	其他	
其中：	3 个月以内（含 3 个月）	1%	1%	1%	3%
	3 至 6 个月（含 6 个月）	1%	10%	10%	3%
	6 个月至 1 年（含 1 年）	10%	20%	50%	3%
1 至 2 年（含 2 年）		50%	100%	100%	10%
2 至 3 年（含 3 年）		100%	100%	100%	30%
3 至 4 年（含 4 年）		100%	100%	100%	50%
4 至 5 年（含 5 年）		100%	100%	100%	80%
5 年以上		100%	100%	100%	100%

（十）存货

1、存货的分类和成本

存货包括周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

2、发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用先进先出法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售

价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

4、存货的盘存制度

公司存货盘存制度为永续盘存制。

（十一）长期股权投资

1、长期股权投资投资成本确定

（1）通过企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，公司按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、长期股权投资后续计量及损益确认方法

（1）对子公司的投资

在公司个别财务报表中，公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。对被投资单位宣告分派的现金股利或

利润由公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法详见“（十六）除存货及金融资产外的其他资产减值”。

在公司合并财务报表中，对子公司按（五）合并财务报表的编制方法进行处理。

（2）对合营企业和联营企业的投资

合营企业指公司与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指公司能够对其施加重大影响的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

公司在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

取得对合营企业和联营企业投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（其他所有者权益变动），公司按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，公司以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照公司的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法详见“（十六）除存货及金融资产外的其他资产减值”。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

公司在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- （1）是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- （2）涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指本公司为提供劳务而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入公司时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

2、固定资产的折旧方法

公司将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命（年）	残值率	年折旧率
电子产品及通信设备	3-5	0%-10%	18%-33%
办公设备及其他设备	3-5	0%	20%-33%
房屋建筑物	30	0%	3.33%

公司至少在每年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。

3、减值测试方法及减值准备计提方法详见“（十六）除存货及金融资产外的其他资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法详见“（二十三）经营租赁、融资租赁”。

5、固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，公司会予以终止确认。

（1）固定资产处于处置状态；

（2）该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

（十三）无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
软件	5
独家经营权	5

本公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，公司没有使用寿命不确定的无形资产。

（十四）商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

公司对商誉不摊销，以成本减累计减值准备在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。费用的摊销期限为：

项目	摊销期限
经营租入固定资产改良支出	2-5 年

（十六）除存货及金融资产外的其他资产减值

公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 1、固定资产
- 2、无形资产
- 3、长期股权投资
- 4、商誉
- 5、长期待摊费用等

公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，公司于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。公司依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是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。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加

以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，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。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

（十七）公允价值的计量

除特别声明外，公司按下述原则计量公允价值：

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。

公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

（十八）股份支付

1、股份支付的种类

公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

2、实施股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

公司以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业

绩条件才可行权的股份支付交易，公司在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

当公司接受服务但没有结算义务，并且授予职工的是公司最终控制方或其控制的除公司外的子公司的权益工具时，公司将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

（十九）收入

收入是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、收入确认的一般原则

（1）销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，公司确认销售商品收入：

①公司将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；

②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

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

公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

2、收入确认的具体方法

（1）资格认证考试测评及职业能力提升服务

①资格认证考试测评服务

公司与客户签订服务协议，向客户提供资格认证考试测评服务。公司一般根据合同约定及与客户核对一致的服务总价或合同约定的单个考生服务单价及与客户核对一致考生数量确定服务金额。

根据公司与客户的合同约定及实际服务提供情况，公司在满足如下所有条件时，确认收入的实现：

- A、相关服务合同已经签署；
- B、服务已经实际提供；
- C、提供服务的收入金额能够可靠地计量；
- D、相关的经济利益很可能流入企业；
- E、交易相关成本能够可靠地计量。

②职业能力提升服务

职业能力提升服务为公司向客户提供的在线学习平台技术支持与运营服务。根据单个在线培训课时单价及学员购买学时数确定服务总金额。

公司职业能力提升服务，主要采取先收费后提供服务的方式进行。根据学员购买课时总价，在线学习课程有效期内直线法确认收入。

（2）人力资源选聘服务

公司与客户签订服务协议，向客户提供人力资源选聘服务。公司一般根据合同约定及与客户核对一致的服务总价或合同约定的单个考生服务单价及与客户核对一致考生数量确定服务金额。

根据公司与客户的合同约定及实际服务提供情况，公司在满足如下所有条件时，确认收入的实现：

- ①相关服务合同已经签署；
- ②服务已经实际提供；
- ③提供服务的收入金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤交易相关成本能够可靠地计量。

（二十）职工薪酬

1、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利-设定提存计划

公司所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，公司职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。公司在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）政府补助

政府补助是公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向公司投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。报告期内的 2016 年度和 2015 年度，与资产相关的政府补助，公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，公司将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入营业外收入；如果用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，则直接计入营业外收入。

本报告期内的截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间及 2017 年度，与资产相关的政府补助，公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，公司将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

（二十二）所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差

额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，公司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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

1、纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

（二十三）经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

1、经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或

费用。

2、融资租赁租入资产

于租赁期开始日，公司融资租入资产按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，其差额确认为未确认融资费用。公司将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按“（十二）固定资产”所述的折旧政策计提折旧，按“（十六）除存货及金融资产外的其他资产减值”所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产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。

公司对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日，公司将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

（二十四）股利分配

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。

（二十五）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定公司的关联方。

（二十六）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本公司以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

由于公司业务和人员机构设置单一，每个部门的管理并不需要不同的技术和市场策略，无需进行单独管理。公司管理层也以公司整体的财务信息参考决定配置资源和评价业绩。因此，公司只设有一个经营分部。同时，由于公司业务均在中国境内，因此只设有一个地区分部。公司的子公司均处于营运初期，业务规模微小。

（二十七）主要会计估计及判断

编制财务报表时，公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

1、主要会计估计

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销和各类资产减值涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- （1）递延所得税资产的确认；
- （2）金融工具公允价值估值；
- （3）股份支付。

五、税项

（一）公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	按应交增值税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	本公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年度适用的所得税税率为 15%，2018 年预计适用的所得税税率为 15%。各子公司截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间、2017 年度及 2016 年度适用的所得税税率为 25%。

（二）公司享受的税收优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

本公司于 2015 年 11 月 24 日取得了由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合下发的编号为 GR201511002458 号《高新技术企业证书》，2015 年度至 2017 年度，适用的企业所得税率为 15%。截至 2018 年 6 月 30 日，本公司已提出高新技术企业资格申请，本公司知识产权及科技人员情况、研发费用、经营收入等运营及财务指标均符合高新技术企业标准，故预期 2018 年仍可获得高新技术企业资格。在编制截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间财务报表时，本公司采用 15% 的企业所得税率为适用税率。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2018 年 10 月 31 日发布的《关于公示北京市 2018 年第三批拟认定高新技术企业名单的通知》，公司在上述名单之列，上述公示期为 10 个工作日，截至本招股说明书签署日，公示期已届满。

六、最近三年一期非经常性损益明细表

根据中国证监会[2008]43 号公告《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》以及公司出具的经毕马威核验的非经常性损益明细表，报告期内公司非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
(1) 非流动资产处置净收益	0.13	324.14	178.03	248.21
(2) 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	13.98	10.35	80.51	6.02
(3) 理财产品的收益	105.48	124.93	33.57	38.41
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.35	-259.55	0.43	-9.05
小计	120.95	199.87	292.54	283.59
(5) 所得税影响额	-8.95	114.25	-36.35	-5.65
(6) 少数股东权益影响额（税后）	-	0.04	-	-
合计	112.00	314.15	256.19	277.94

注：上述（1）至（4）非经常性损益项目按税前金额列示。

报告期各期，公司非经常性损益金额分别为 277.94 万元、256.19 万元、314.15 万元及 112.00 万元，主要为参股公司、控股子公司的处置收益、公司购买理财产品形成的利息收益及考试服务补偿款等。报告期各期，公司非经常性损益占归属于母公司股东/所有者的净利润比例分别为 3.48%、2.26%、2.74%及 33.82%，除 2018 年 1-6 月受季节性因素影响外，发行人各期非经常性损益占归属于母公司股东/所有者的净利润比例均低于 5.00%，对公司归属于母公司股东/所有者的净利润影响较小。

七、发行人最近一期末主要资产情况

（一）货币资金

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	账面价值
库存现金	-
银行存款	12,470.40
合计	12,470.40

（二）应收票据及应收账款

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司应收票据及应收账款情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	11,344.02	964.05	10,379.97
应收票据	-	-	-
合计	11,344.02	964.05	10,379.97

（三）长期股权投资

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

项目	持股比例	2018 年 6 月 30 日
迈德胜	7.65%	443.82
合计	-	443.82

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司对迈德胜的持股比例为 7.65%。由于本公司在迈德胜享有董事会席位，对其具有重大影响，按照权益法核算对其的股权投资。

2018 年 11 月 8 日，公司与南京青和众创企业管理有限公司签订了《股权转让协议书》，公司以 439.00 万元的价格将持有的 7.65%迈德胜股权全部转让。

（四）固定资产

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司的固定资产及累计折旧明细情况如下：

单位：万元

项目	原值	折旧年限	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
电子产品及通信设备	2,815.24	3-5 年	1,104.09	-	1,711.15	60.78%

项目	原值	折旧年限	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
办公设备及其他设备	143.63	3-5 年	59.10	-	84.53	58.85%
合计	2,958.87	-	1,163.19	-	1,795.68	60.69%

（五）无形资产

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司的无形资产及累计摊销明细情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
独家经营权	2,291.96	569.12	-	1,722.85
软件	262.80	186.23	-	76.57
合计	2,554.76	755.35	-	1,799.41

截至 2018 年 6 月 30 日，公司独家经营权为银行业专业人员持续教育项目独家经营权与 ACT 产品和服务在中国大陆、香港及澳门等地区的独家经营权。其中，银行业专业人员持续教育项目独家经营权的授权期为自本公司取得上述项目第一笔收益之日起 5 年，公司自取得相关收益之日起，采用直线法在 5 年授权期内摊销上述授权费；ACT 产品和服务在中国大陆、香港及澳门等地区的独家经营权为自取得相关经营权之日起 5 年，公司自取得该经营权之日起，采用直线法在 5 年授权期内摊销上述授权费。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司不存在通过公司内部研发形成的无形资产。

八、发行人最近一期末主要负债情况

（一）应付票据及应付账款

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司应付票据及应付账款情况如下：

单位：万元

项目	账面价值
应付账款	3,207.04
应付票据	-
合计	3,207.04

（二）对内部人员和关联方的负债

1、应付职工薪酬

截至 2018 年 6 月 30 日，公司应付职工薪酬账面余额为 1,098.22 万元，主要为应付员工的工资薪金、社会保险费及住房公积金等，公司不存在拖欠员工工资的情况。

2、对关联方的负债

截至 2018 年 6 月 30 日，公司不存在对关联方的负债。

九、发行人股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
股本	5,588.00	5,588.00	5,588.00	5,588.00
资本公积	1,342.13	1,047.07	99.46	80.91
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	2,794.00	2,794.00	1,935.90	799.80
未分配利润	11,602.09	11,270.92	11,853.60	7,232.59
归属于母公司股东权益合计	21,326.21	20,699.99	19,476.96	13,701.31
少数股东权益	-0.84	-0.52	62.24	-
股东权益合计	21,325.37	20,699.47	19,539.20	13,701.31

（一）股本变动情况

2015 年 7 月，全美有限整体变更为股份公司，公司股本由 1,000.00 万元增加至 5,588.00 万元，整体变更情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）发行人成立以来股本的形成及其变化情况”之“2、股份公司的股本形成及其变化情况”之“（1）2015 年 7 月，整体变更设立股份有限公司”。股份公司成立后，公司股本未发生变化。

（二）资本公积变动情况

报告期各期末，公司资本公积的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
股本溢价	63.54	63.54	63.54	63.54
股份支付	1,247.64	952.58	35.92	17.38
长期股权投资被投资方其他权益变动	30.95	30.95	-	-
合计	1,342.13	1,047.07	99.46	80.91

报告期各期末，公司资本公积余额为 80.91 万元、99.46 万元、1,047.07 万元及 1,342.13 万元，公司资本公积余额增加主要系公司原所在集团母公司 ATA Inc.对公司员工的股份支付及参股公司的其他股东溢价增资所致。

2017 年 2 月 23 日，慕华投资、复朴投资等投资者对迈德胜投资人民币 1,000.00 万元，其中新增注册资本人民币 26.14 万元，新增资本公积人民币 973.86 万元，使公司资本公积相应增加 30.95 万元。

ATA Inc.分别于 2005 年 4 月和 2008 年 1 月起实行股份期权计划，上述股权激励计划，有效期均为自实行日起十年。其中，2005 计划已于 2015 年到期终止。ATA Inc.董事会于 2016 年 12 月 30 日决议批准，延长 2008 计划下尚未发放的股权激励有效期至 2027 年。

报告期内，公司员工持有的已经授予但尚未达到可行权条件的股权激励情况如下：

授予日	授予工具类别	授予权益工具股数（股）	授予日公允价值（万元）	行权价（元）
2017年1月17日	股份期权	100,000	65.90	11.76
2012年2月17日	限制性股票	30,000	66.10	不适用
2013年6月13日	限制性股票	130,000	171.81	不适用
2017年1月17日	限制性股票	1,653,000	1,881.72	不适用

上述授予的股份期权在授予日起一年至四年后可行权，有效期为授予日起十年；可行权日后，在有效期内可以以行权价认购 ATA Inc.股份，每份股份期

权赋予持有人认购一股 ATA Inc. 普通股的权利。授予的限制性股票分为四批，按 25.00%、25.00%、25.00%、25.00% 的比例在 4 个行权生效日分四批生效，即每个行权生效日分别为自授予日起算满 1 年、2 年、3 年、4 年后的首个交易日；每份限制性股票在可行权日后无需支付对价获得一股 ATA Inc. 股票。

于每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。报告期各期末，资本公积中确认以权益结算的股份支付的累计金额分别为 17.38 万元、35.92 万元、952.58 万元及 1,247.64 万元。

（三）盈余公积变动情况

报告期各期末，公司盈余公积全部为法定盈余公积，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	2,794.00	2,794.00	1,935.90	799.80
合计	2,794.00	2,794.00	1,935.90	799.80

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司累计提取的盈余公积已达到注册资本的 50.00%。

（四）未分配利润变动情况

报告期各期末，公司未分配利润具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
期/年初未分配利润	11,270.92	11,853.60	7,232.59	3,485.02
加：本期/年归属于母公司股东/所有者的净利润	331.17	11,451.42	11,345.10	7,998.02

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
减：提取法定 盈余公积	-	858.10	1,136.10	799.80
股份制改造	-	-	-	3,450.64
股利分配	-	11,176.00	5,588.00	-
期/年末未分 配利润	11,602.09	11,270.92	11,853.60	7,232.59

2016 年 1 月 26 日，全美在线召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过利润分配方案，以公司总股本 5,588.00 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 10.00 元人民币（含税），共计分配 5,588.00 万元。

2017 年 4 月 19 日，全美在线召开 2016 年年度股东大会，审议通过利润分配方案，以公司总股本 5,588.00 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 20.00 元人民币（含税），共计分配 11,176.00 万元。

全美有限整体变更为股份公司情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）发行人成立以来股本的形成及其变化情况”之“2、股份公司的股本形成及其变化情况”之“（1）2015 年 7 月，整体变更设立股份有限公司”。

十、发行人现金流量情况

报告期各期，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,452.23	10,777.33	13,682.71	6,920.18
投资活动产生的现金流量净额	-408.77	3,726.24	-5,555.57	5,774.90
筹资活动产生的现金流量净额	-237.18	-11,257.60	-5,708.00	-2,800.00
现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号列示）	-5,098.18	3,245.97	2,419.15	9,895.08
期/年末现金及现金等价物余额	12,470.40	17,568.58	14,322.61	11,903.46

十一、发行人重要期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、ATA Inc.股权激励计划取消

根据 ATA Inc.董事会授权人于 2018 年 7 月 23 日书面通知本公司持有 ATA Inc.董事会授予的股权激励的员工，其持有的于 2018 年 7 月 23 日尚未达到可行权条件的股份期权及限制性股票，于即日起全部取消，持权员工不再享有上述股权激励下授予其的任何权利。员工仍可行使 2018 年 7 月 23 日前已经达到可行权条件的股权激励，以行权价认购或零对价获得 ATA Inc.股权。公司将比照股权激励加速可行权处理，将上述股权激励全部剩余未确认成本费用计入取消当期的损益。

2、股权结构变更

公司资产负债表日后股权结构变更情况详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）发行人成立以来股本的形成及其变化情况”之“2、股份公司的股本形成及其变化情况”之“（5）2018 年 6 月，股份公司第二次股权转让”、“（6）2018 年 9 月，股份公司第三次股权转让”与“（7）2018 年 12 月，股份公司第四次股权转让”。

3、股利分配

2018 年 9 月 26 日，公司召开 2018 年第七次临时股东大会，会议决议本公司向公司股东派发现金股利，每 10 股分配人民币 16.00 元（含税），共人民币 8,940.80 万元。于资产负债表日后批准派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

4、转让迈德胜股权

2018 年 11 月 8 日，迈德胜作出股东会决议，同意全美在线将其持有的迈德胜 19.999983 万元出资额转让给南京青和众创企业管理有限公司（简称“青和众创”），转让作价为 439.00 万元，双方同时签署《转让协议》。

本次转让完成后，全美在线不再为迈德胜的股东。

（二）或有事项

截至本招股说明书出具日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本招股说明书出具日，公司无需要披露的其他重要事项。

十二、发行人主要财务指标

（一）基本财务指标

财务指标	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	3.51	2.54	2.76	2.31
速动比率（倍）	3.51	2.54	2.76	2.31
资产负债率（母公司）	26.17%	34.72%	32.81%	37.17%
资产负债率（合并）	26.32%	34.73%	32.78%	37.17%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	8.44%	9.88%	4.26%	1.16%
每股净资产（元）	3.82	3.70	3.49	2.45
财务指标	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	1.60	6.28	7.01	8.95
存货周转率（次）	214.08	778.58	1,117.45	1,061.50
息税折旧摊销前利润（万元）	1,164.09	14,030.23	13,842.99	9,355.36

财务指标	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
利息保障倍数 (倍)	46.86	31,951.89	-	-
每股经营活动 产生的现金流 量(元)	-0.80	1.93	2.45	1.24
每股净现金流 量(元)	-0.91	0.58	0.43	1.77

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期净利润		加权平均 净资产收益率	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益 ^{注1}
归属于母公司股东/所有者的净利润	2018 年 1-6 月	1.58%	0.06	0.06
	2017 年度	59.74%	2.05	2.05
	2016 年度	77.04%	2.03	2.03
	2015 年度	82.54%	1.43	1.43
归属于母公司股东/所有者的扣除非经常性损益后的净利润	2018 年 1-6 月	1.04%	0.04	0.04
	2017 年度	58.11%	1.99	1.99
	2016 年度	75.30%	1.98	1.98
	2015 年度	79.67%	1.38	1.38

注 1: 稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+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 为归属于母公司股东/所有者的净利润或归属于母公司股东/所有者的扣除非经常性损益后的净利润, 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。

十三、发行人设立时及报告期内的资产评估情况

2015 年 7 月 10 日, 亚太联华对全美有限截至 2015 年 5 月 31 日的净资产进行了评估, 并出具了亚评报字[2015]83 号资产评估报告。本次评估采用了资产基础法, 截至 2015 年 5 月 31 日, 在持续经营条件下的评估价值为 5,689.94 万元。本次评估采用以资产基础法评估结果作为最终的评估结果, 相关资产评估情况如下:

单位: 万元

项目	账面价值	评估值	增减值	增值率

项目	账面价值	评估值	增减值	增值率
资产总计	8,729.21	8,767.63	38.42	0.44%
负债总计	3,077.69	3,077.69	-	-
净资产	5,651.52	5,689.94	38.42	0.68%

十四、发行人历次验资情况

公司历次验资情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人历次验资情况和发起人投入资产的计量属性”之“（一）发行人历次验资的具体情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

本公司管理层以 2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月经审计的财务报表为基础，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况和资本性支出进行了讨论与分析，并对公司未来的发展前景进行了展望。

本节内容可能含有前瞻性描述。该类前瞻性描述包含了部分不确定事项，可能与本公司的最终经营结果不一致。投资者阅读本节内容时，应同时参考本招股说明书“第十节 财务会计信息”中的相关内容，以及经毕马威审计的财务报表及其附注。

本公司在管理层讨论与分析中，部分采用了与同行业公司对比分析的方法，以便投资者更深入理解公司的财务及非财务信息。本公司以行业相关性、业务结构相似性为标准，选取相关可比公司。可比公司的相关信息均来自其公开披露资料，公司不对其准确性、真实性、完整性做出判断。

一、发行人财务状况分析

（一）资产结构及变动分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	12,470.40	43.08%	17,568.58	55.40%	14,322.61	49.27%	11,903.46	54.59%
应收票据及应收账款	10,379.97	35.86%	9,540.84	30.09%	6,542.72	22.51%	6,577.04	30.16%
预付款项	571.20	1.97%	394.19	1.24%	221.41	0.76%	185.41	0.85%
其他应收款	249.97	0.86%	281.92	0.89%	184.37	0.63%	58.47	0.27%
存货	31.35	0.11%	58.42	0.18%	11.85	0.04%	30.32	0.14%
其他流动资产	96.80	0.33%	-	-	5,001.40	17.21%	-	-

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	23,799.69	82.22%	27,843.96	87.80%	26,284.35	90.42%	18,754.70	86.01%
长期股权投资	443.82	1.53%	459.66	1.45%	821.35	2.83%	917.95	4.21%
固定资产	1,795.68	6.20%	629.43	1.98%	408.69	1.41%	520.87	2.39%
无形资产	1,799.41	6.22%	2,044.38	6.45%	832.32	2.86%	159.24	0.73%
商誉	-	-	64.71	0.20%	90.72	0.31%	-	-
长期待摊费用	252.52	0.87%	295.23	0.93%	269.96	0.93%	325.77	1.49%
递延所得税资产	198.94	0.69%	211.09	0.67%	227.80	0.78%	187.26	0.86%
其他非流动资产	654.97	2.26%	163.56	0.52%	133.27	0.46%	940.19	4.31%
非流动资产合计	5,145.34	17.78%	3,868.05	12.20%	2,784.12	9.58%	3,051.28	13.99%
资产总计	28,945.03	100.00%	31,712.01	100.00%	29,068.47	100.00%	21,805.98	100.00%

报告期各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 86.01%、90.42%、87.80%以及 82.22%，流动资产占总资产比例较高，符合公司实际经营特点。公司是国内领先的人才测评服务机构，为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务，核心竞争力主要体现在优质的客户群体和考站网络、丰富的项目运营经验、行业领先的技术水平及稳定的管理及研发团队，较一般传统行业而言，公司经营活动本身对机器设备、土地、厂房等固定资产依赖程度较低。

2017 年起，公司为进一步加强终端考站资源优势，逐步通过融资租赁的方式租入移动考试终端，使公司非流动资产占比逐渐增加。

公司资产主要由货币资金、应收账款、无形资产及固定资产等组成。报告期内各期末，公司资产的变动情况及原因如下：

1、货币资金

公司货币资金主要由银行存款组成。报告期各期末，公司货币资金余额分别为 11,903.46 万元、14,322.61 万元、17,568.58 万元及 12,470.40 万元，是公司的主要流动资产。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司货币资金较上年末减少 5,098.18 万元，主要系公司上半年为业务淡季，业务回款相对较少所致。

2、应收票据及应收账款

（1）应收票据

报告期内，公司不存在应收票据。

（2）应收账款

①应收账款余额变动情况分析

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款账面余额	11,344.02	9,907.22	6,712.04	6,655.57
应收账款账面余额增长率	14.50%	47.60%	0.85%	-
项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
当期营业收入	16,961.86	52,152.80	46,854.86	32,505.63
营业收入增长率	-	11.31%	44.14%	-
应收账款账面余额占当期营业收入比例	66.88%	19.00%	14.33%	20.48%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 6,655.57 万元、6,712.04 万元、9,907.22 元和 11,344.02 万元，应收账款账面余额占同期营业收入的比例分别为 20.48%、14.33%、19.00%和 66.88%，除截至 2018 年 6 月 30 日外，各期末公司应收账款余额占营业收入比重均较低，应收账款周转良好。

截至 2017 年末，公司应收账款余额为 9,907.22 万元，较上年末增长 3,195.17 万元，主要原因：公司 2017 年第四季度营业收入较上年同期增长 4,156.96 万元，部分客户未能在当年完成回款，使公司 2017 年末应收账款余额有所上升。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司应收账款余额为 11,344.02 万元，较上年末增长 1,436.81 万元，主要系截至 2018 年 6 月，基金业协会从业人员资格考试服务款项尚未收回，使公司末应收账款余额较大所致。2018 年 7 月，公司已收回上述服务款项。

②报告期各期末，应收账款账面价值情况如下：

单位：万元

账龄	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内 (含 1 年)	10,812.81	95.32%	9,683.15	97.74%	6,611.23	98.50%	6,654.67	99.99%
1 至 2 年 (含 2 年)	470.37	4.15%	214.06	2.16%	100.81	1.50%	0.90	0.01%
2 至 3 年 (含 3 年)	60.84	0.54%	10.00	0.10%	-	-	-	-
小计	11,344.02	100.00%	9,907.22	100.00%	6,712.04	100.00%	6,655.57	100.00%
坏账准备	964.05	-	366.37	-	169.32	-	78.53	-
合计	10,379.97	-	9,540.84	-	6,542.72	-	6,577.04	-

报告期各期末，公司账龄在 1 年以内应收账款余额分别为 6,654.67 万元、6,611.23 万元、9,683.15 万元及 10,812.81 万元，占公司应收账款余额的比重分别为 99.99%、98.50%、97.74%及 95.32%，占比均在 95%以上，公司应收账款账龄较短，质量较高。

报告期内，公司应收账款回收情况良好，未发生无法收回客户服务款项的情况。

③报告期各期末，公司应收账款计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款						
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	11,344.02	964.05	10,379.97	9,907.22	366.37	9,540.84
合计	11,344.02	964.05	10,379.97	9,907.22	366.37	9,540.84
项目	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款						

项目	2018 年 6 月 30 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	6,712.04	169.32	6,542.72	6,655.57	78.53	6,577.04
合计	6,712.04	169.32	6,542.72	6,655.57	78.53	6,577.04

报告期各期末，按组合计提坏账准备的应收账款，账龄分布情况如下：

单位：万元

2018 年 6 月 30 日								
账龄	账面余额				坏账准备			
	政府及 协会客户	集团客户	其他	合计	政府及 协会客户	集团客户	其他	合计
1 年以内 (含 1 年)	6,859.39	1,276.73	2,676.70	10,812.81	124.76	129.68	336.24	590.68
3 个月以内 (含 3 个月)	5,174.37	636.84	1,784.61	7,595.82	51.74	6.37	17.85	75.96
3 至 6 个月 (含 6 个月)	1,060.97	46.63	319.12	1,426.72	10.61	4.66	31.91	47.19
6 至 12 个月 (含 12 个月)	624.05	593.26	572.97	1,790.27	62.41	118.65	286.48	467.54
1 至 2 年 (含 2 年)	315.68	21.87	132.81	470.37	157.84	21.87	132.81	312.53
2 至 3 年 (含 3 年)	48.45	-	12.39	60.84	48.45	-	12.39	60.84
合计	7,223.52	1,298.60	2,821.91	11,344.02	331.05	151.56	481.45	964.05
2017 年 12 月 31 日								
账龄	账面余额				坏账准备			
	政府及 协会客户	集团客户	其他	合计	政府及 协会客户	集团客户	其他	合计
1 年以内 (含 1 年)	4,632.06	2,543.31	2,507.78	9,683.15	77.03	31.99	103.18	212.20
3 个月以内 (含 3 个月)	4,193.07	2,483.90	2,040.11	8,717.08	41.93	24.84	20.40	87.17
3 至 6 个月 (含 6 个月)	97.79	47.29	377.65	522.73	0.98	4.73	37.76	43.47
6 至 12 个月 (含 12 个月)	341.21	12.12	90.02	443.34	34.12	2.42	45.01	81.55

1至2年 (含2年)	139.77	10.56	63.74	214.06	69.88	10.56	63.74	144.18
2至3年 (含3年)	8.45	-	1.55	10.00	8.45	-	1.55	10.00
合计	4,780.28	2,553.87	2,573.07	9,907.22	155.36	42.55	168.46	366.37
2016年12月31日								
账龄	账面余额				坏账准备			
	政府及 协会客户	集团客户	其他	合计	政府及 协会客户	集团客户	其他	合计
1年以内 (含1年)	2,373.04	2,228.46	2,009.72	6,611.23	35.56	26.05	53.35	114.96
3个月以内 (含3个月)	2,141.26	2,186.58	1,742.00	6,069.83	21.41	21.87	17.42	60.70
3至6个月 (含6个月)	100.37	41.88	244.84	387.09	1.00	4.19	24.48	29.68
6至12个月 (含12个月)	131.42	-	22.89	154.31	13.14	-	11.44	24.59
1至2年 (含2年)	92.90	-	7.91	100.81	46.45	-	7.91	54.36
合计	2,465.95	2,228.46	2,017.63	6,712.04	82.01	26.05	61.26	169.32
2015年12月31日								
账龄	账面余额				坏账准备			
	政府及 协会客户	集团客户	其他	合计	政府及 协会客户	集团客户	其他	合计
1年以内 (含1年)	2,602.78	2,636.62	1,415.27	6,654.67	26.03	28.18	23.42	77.63
3个月以内 (含3个月)	2,593.09	2,616.50	1,317.84	6,527.42	25.93	26.17	13.18	65.27
3至6个月 (含6个月)	9.70	20.11	96.18	125.99	0.10	2.01	9.62	11.73
6至12个月 (含12个月)	-	-	1.25	1.25	-	-	0.63	0.63
1至2年 (含2年)	-	-	0.90	0.90	-	-	0.90	0.90
合计	2,602.78	2,636.62	1,416.17	6,655.57	26.03	28.18	24.33	78.53

公司应收账款账龄结构合理，应收账款回款情况较好。公司与主要客户建

立了长期稳定的合作关系，公司客户主要为政府部门、行业协会、教育培训机构、企事业单位等，其资金实力雄厚、信用度较好，且公司销售款项催收及时，故公司不存在重大坏账风险。

公司根据在实践中逐步积累的经验，不断细化和完善对于应收款项的管理。根据公司所处行业特点，公司对采用账龄分析法计提的坏账准备计提比例进行了修订。出于谨慎性的考虑，公司在报告期内一贯按下述修订后的计提比例计提应收款项坏账准备：

账龄		应收账款计提比例			其他应收款 计提比例
		政府及协会客户	集团客户	其他	
1年以内（含1年）					
其中：	3个月以内（含3个月）	1%	1%	1%	3%
	3至6个月（含6个月）	1%	10%	10%	3%
	6个月至1年（含1年）	10%	20%	50%	3%
1至2年（含2年）		50%	100%	100%	10%
2至3年（含3年）		100%	100%	100%	30%
3至4年（含4年）		100%	100%	100%	50%
4至5年（含5年）		100%	100%	100%	80%
5年以上		100%	100%	100%	100%

公司已按照谨慎性要求足额计提了坏账准备，应收账款坏账风险较小。

④应收账款主要客户情况

报告期各期末，公司应收账款前五名情况具体如下：

单位：万元

期间	序号	单位名称	账面余额	占比
2018年6月30日	1	中国证券投资基金业协会	4,226.72	37.26%
	2	广东省职业技能鉴定指导中心	352.14	3.10%
	3	中国人民财产保险股份有限公司	328.96	2.90%
	4	中国建设银行股份有限公司	299.96	2.64%
	5	交通银行股份有限公司	258.83	2.28%
		合计	5,466.61	48.19%

期间	序号	单位名称	账面余额	占比
2017 年 12 月 31 日	1	中国证券投资基金业协会	1,571.46	15.86%
	2	中国注册会计师协会	1,293.80	13.06%
	3	中国工商银行股份有限公司	606.87	6.13%
	4	中国银行股份有限公司	547.92	5.53%
	5	中国建设银行股份有限公司	387.69	3.91%
	合计		4,407.74	44.49%
2016 年 12 月 31 日	1	中国注册会计师协会	956.03	14.24%
	2	中国银行股份有限公司	529.78	7.89%
	3	中国证券投资基金业协会	434.20	6.47%
	4	中国工商银行股份有限公司	427.65	6.37%
	5	中国建设银行股份有限公司	305.65	4.55%
	合计		2,653.30	39.53%
2015 年 12 月 31 日	1	中国证券投资基金业协会	1,180.32	17.73%
	2	中国注册会计师协会	1,056.89	15.88%
	3	中国工商银行股份有限公司	447.63	6.73%
	4	中国银行股份有限公司	392.34	5.89%
	5	中信银行股份有限公司	381.17	5.73%
	合计		3,458.34	51.96%

截至 2018 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名客户的余额合计为 5,466.61 万元，占全部应收账款余额比重为 48.19%，公司主要客户为政府部门，金融、财税领域的全国性行业协会，全国性金融机构及大型企业等单位，不能收回服务款项的风险较小。

3、预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 185.41 万元、221.41 万元、394.19 万元和 571.20 万元，占各期末总资产的比例分别为 0.85%、0.76%、1.24%及 1.97%。公司预付款项主要系预付租赁费、考站综合服务费、授权费、网络服务费及在线学习平台课件录制费等，各期末预付款项余额 95%以上的账龄均在 1 年以内，预付款项形成坏账的风险较小。

报告期内各末，公司预付款项前五名单位情况如下：

(1) 2018 年 6 月 30 日

单位：万元

单位名称	期末余额	账龄	占比
北京红石建外房地产开发有限公司	101.84	1 年以内	17.83%
北京畅想互联科技股份有限公司	51.79	1 年以内	9.07%
Towers Watson Softwate Limited	44.33	1 年以内	7.76%
创盛视联数码科技（北京）有限公司	35.79	1 年以内	6.27%
北京荣新广育科技有限公司	34.63	1 年以内	6.06%
合计	268.38	-	46.99%

(2) 2017 年 12 月 31 日

单位：万元

单位名称	年末余额	账龄	占比
Towers Watson Softwate Limited	64.47	1 年以内	16.36%
创盛视联数码科技（北京）有限公司	48.17	1 年以内	12.22%
北京蓝色祺视文化传媒有限公司	34.96	1 年以内	8.87%
北京红石建外房地产开发有限公司	34.58	1 年以内	8.77%
北京利天达成科技发展有限公司	16.44	1 年以内	4.17%
合计	198.62	-	50.39%

(3) 2016 年 12 月 31 日

单位：万元

单位名称	年末余额	账龄	占比
北京蓝色祺视文化传媒有限公司	41.52	1 年以内	18.75%
Towers Watson Softwate Limited	35.69	1 年以内	16.12%
北京红石建外房地产开发有限公司	35.45	1 年以内	16.01%
北京利天达成科技发展有限公司	16.44	1 年以内	7.42%
创盛视联数码科技（北京）有限公司	15.75	1 年以内	7.12%
合计	144.85	-	65.42%

(4) 2015 年 12 月 31 日

单位：万元

单位名称	年末余额	账龄	占比
北京蓝色祺视文化传媒有限公司	28.27	1 年以内	15.25%

单位名称	年末余额	账龄	占比
安信证券股份有限公司	16.50	1 年以内	8.90%
上海全直信息科技有限公司	12.83	1 年以内	6.92%
北京世通在线科技发展有限公司	11.67	1 年以内	6.30%
阿里云计算有限公司	11.32	1 年以内	6.11%
合计	80.59	-	43.47%

4、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面余额分别为 60.28 万元、207.39 万元、292.91 万元和 263.51 万元，主要系预计一年以内能够收回的押金及保证金、员工的备用金等款项。

报告期各期末，公司应收关联方款项情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（四）关联方应收应付款项”。

5、存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 30.32 万元、11.85 万元、58.42 万元和 31.35 万元，占各期末总资产的比例分别为 0.14%、0.04%、0.18%及 0.11%，主要为公司承接 TOEIC、TOEFL Junior 及 TOEFL Primary 等考试使用的试卷。

6、其他流动资产

截至 2018 年 6 月 30 日，公司其他流动资产为预缴所得税，余额为 96.80 万元；截至 2016 年末，公司其他流动资产保本型理财产品，余额为 5,001.40 万元，上述保本理财产品已于 2017 年 2 月 3 日赎回；截至 2015 年 12 月 31 日、截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在其他流动资产。

7、长期股权投资

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
迈德胜	443.82	459.66	479.35	-
职尚教育	-	-	342.00	917.95
合计	443.82	459.66	821.35	917.95

迈德胜为公司联营企业，职尚教育为公司合营企业。公司对上述两家公司投资均采用权益法进行核算。公司对上述两家公司持股变动情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股及参股公司情况”之“（二）发行人参股公司情况”。

8、固定资产

报告期各期末，公司固定资产及其变动情况具体如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
固定资产原值	2,958.87	1,601.09	1,125.00	904.76
减：累计折旧	1,163.19	971.66	716.31	383.89
固定资产账面价值	1,795.68	629.43	408.69	520.87
固定资产账面价值占总资产比例	6.20%	1.98%	1.41%	2.39%

报告期各期末，公司固定资产构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电子产品及通信设备	1,711.15	95.29%	529.52	84.13%	361.37	88.42%	456.89	87.72%
办公设备及其他设备	84.53	4.71%	99.91	15.87%	47.32	11.58%	63.98	12.28%
合计	1,795.68	100.00%	629.43	100.00%	408.69	100.00%	520.87	100.00%

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 520.87 万元、408.69 万元、629.43 万元及 1,795.68 万元，占总资产比例分别为 2.39%、1.41%、1.98%及 6.20%。2016 年末，公司固定资产净值较 2015 年末有所减少，主要系当年新增固定资产较少，固定资产正常计提折旧所致；截至 2017 年末及 2018 年 6 月末，公司固定资产净值较上期末均有所增长，主要系公司为加强终端考站资源优势，逐步通过融资租赁方式租入移动考试终端所致。

9、无形资产

报告期各期末，公司无形资产明细如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
独家经营权	1,722.85	1,952.50	720.00	-
软件	76.57	91.88	112.32	159.24
无形资产合计	1,799.41	2,044.38	832.32	159.24
无形资产占总资产比例	6.22%	6.45%	2.86%	0.73%

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 159.24 万元、832.32 万元、2,044.38 万元及 1,799.41 万元，占总资产比例分别为 0.73%、2.86%、6.45%及 6.22%。

2016 年新增独家经营权，为公司取得银行业专业人员持续教育项目独家经营权，原值 800.00 万元。授权期自本公司取得上述项目第一笔收益之日起 5 年。2016 年 7 月，公司自取得相关收益之日起，采用直线法在 5 年授权期内进行摊销。

2017 年新增独家经营权，为公司取得的 ACT 产品和服务中国大陆、香港及澳门等地区的独家经营权，原值 1,491.96 万元。公司自 2017 年 9 月取得相关经营权之日起，采用直线法在 5 年授权期内进行摊销。

10、商誉

截至 2015 年末，公司财务报表中不存在商誉；截至 2016 年末，公司商誉账面价值为 90.72 万元，为公司通过现金增资取得普华慧通 60.00%股权并控制该公司而产生，公司于 2017 年 12 月处置持有普华慧通的全部股权，相关商誉同时予以转出；截至 2017 年末，公司商誉账面价值为 64.71 万元，为公司 2017 年度现金收购七煌汇智 65.00%股权而产生；截至 2018 年 6 月末，公司商誉的账面价值为 0 元，由于七煌汇智持续亏损，业绩未达到预期水平且业务发展较为缓慢，公司对其相关商誉全额计提减值准备。

公司收购七煌汇智及取得与转让普华慧通股权情况详见本招股说明书“第

五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股及参股公司情况”之“（一）发行人控股子公司情况”。

11、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用账面价值分别为 325.77 万元、269.96 万元、295.23 万元及 252.52 万元，占总资产比例分别为 1.49%、0.93%、0.93%及 0.87%，金额占比较小，主要为经营租入固定资产改良支出，即办公场所的装修支出。

12、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 187.26 万元、227.80 万元、211.09 万元以及 198.94 万元，占总资产的比例分别为 0.86%、0.78%、0.67%及 0.69%，系根据相关项目计税基础与其账面价值的差额计算确认，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预提费用	144.99	174.50	126.89	98.13
应付职工薪酬	-	3.98	92.24	88.00
无形资产摊销	50.71	31.79	8.50	1.13
长期待摊费用及固定资产	3.24	0.83	0.17	-
合计	198.94	211.09	227.80	187.26

13、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产账面余额分别为 940.19 万元、133.27 万元、163.56 万元和 654.97 万元，占各期末总资产比例分别为 4.31%、0.46%、0.52%及 2.26%，主要为预计一年以上才可收回的押金、保证金及服务器、数据中心等长期资产的采购预付款。

2016 年末较 2015 年末，公司其他非流动资产账面余额减少 806.92 万元，主要系银行业专业人员持续教育项目独家经营权已于 2016 年 7 月从其他非流动资产转入无形资产并开始摊销所致。

2018 年 6 月末较 2017 年末，公司其他非流动资产账面余额增加 491.41 万

元，主要系公司采购服务器、数据中心等长期资产的预付款增加所致。

14、资产减值准备

报告期各期末，公司各项资产减值准备余额情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收票据及应收账款	964.05	366.37	169.32	78.53
其他应收款	13.53	10.98	23.02	1.81
商誉	64.71	-	-	-
合计	1,042.29	377.36	192.35	80.34

公司制定了稳健、合理的会计政策和会计估计，各项资产减值准备计提政策符合企业会计准则的规定，主要资产的减值准备计提充分、合理，与公司资产的实际质量状况相符。公司资产质量良好，具有较强的抗风险能力，能够确保公司生产经营发展。报告期内，公司不存在大额不良资产，未发生重大的资产减值情况。

通过对公司资产质量和结构的分析，公司的资产质量较高，资产结构与公司的业务能力相匹配。

（二）负债结构分析

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付票据及应付账款	3,207.04	42.09%	4,846.10	44.01%	4,099.14	43.02%	4,044.46	49.90%
预收款项	645.07	8.47%	828.78	7.53%	818.00	8.58%	427.45	5.27%
应付职工薪酬	1,098.22	14.41%	1,765.42	16.03%	1,541.23	16.17%	1,386.18	17.10%
应交税费	467.19	6.13%	2,077.30	18.86%	2,222.70	23.32%	1,613.95	19.91%
其他应付款	985.48	12.93%	1,362.58	12.37%	848.20	8.90%	632.63	7.81%
一年内到期的非流动负债	374.03	4.91%	65.39	0.59%	-	-	-	-

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	6,777.03	88.94%	10,945.57	99.39%	9,529.27	100.00%	8,104.67	100.00%
长期应付款	842.64	11.06%	66.96	0.61%	-	-	-	-
非流动负债合计	842.64	11.06%	66.96	0.61%	-	-	-	-
负债合计	7,619.66	100.00%	11,012.54	100.00%	9,529.27	100.00%	8,104.67	100.00%

报告期各期末，公司流动负债占比为 100.00%、100.00%、99.39%和 88.94%，流动负债占比较高。公司流动负债主要包括应付账款、应付职工薪酬、应交税费及其他应付款等；非流动负债为固定资产融资租赁形成的长期应付款。报告期内，随着公司融资租赁固定资产的增加，长期负债占比呈上升趋势。

1、应付票据及应付账款

（1）应付票据

报告期内，公司不存在应付票据。

（2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
考站费	2,504.52	4,222.55	3,802.22	3,014.00
服务费	-	-	-	618.93
授权费	57.28	137.81	85.86	74.19
其他	645.24	485.74	211.05	337.34
合计	3,207.04	4,846.10	4,099.14	4,044.46

报告期各期末，公司应付账款账面余额分别为 4,044.46 万元、4,099.14 万元、4,846.10 万元和 3,207.04 万元，占各期末总负债比例分别为 49.90%、43.02%、44.01%及 42.09%，主要为应支付考站的综合服务费。

截至 2015 年末，公司应付服务费 618.93 万元，系应付关联方全美教育、

全美测评的服务费，具体情况见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（三）偶发性关联交易”。

公司各年末应付账款余额呈持续上升趋势，主要系公司业务规模增长，相应采购规模增加所致。

公司考试测评项目主要集中于第四季度，采购外部服务亦集中于此期间，由于公司向供应商付款存在一定时间的账期，公司在年末的应付账款余额高于年中水平。

2、预收款项

报告期各期末，公司预收款项的情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预收考试及其他服务费	645.07	828.78	818.00	427.45
合计	645.07	828.78	818.00	427.45

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 427.45 万元、818.00 万元、828.78 万元及 645.07 万元，主要为公司部分客户预付的资格认证考试测评项目及职业能力提升项目服务费。报告期各期末，公司无账龄超过 1 年的重要预收款项。

3、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬的情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	991.18	1,665.86	1,462.41	1,311.61
离职后福利-设定提存计划	107.04	99.57	78.82	74.58
合计	1,098.22	1,765.42	1,541.23	1,386.18

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 1,386.18 万元、1,541.23 万元、1,765.42 万元及 1,098.22 万元。公司应付职工薪酬主要为工资、奖金、津贴和五险一金等短期薪酬，以及按照规定缴存的基本养老保险和失业保险费等。

报告期各期末，随着公司员工人数增加，公司的应付职工薪酬金额逐年增长。

报告期内，公司不存在拖欠职工工资、奖金等情况。

4、应交税费

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
企业所得税	-	1,532.29	1,621.03	1,162.81
增值税	345.81	396.26	469.76	343.28
个人所得税	79.38	87.09	61.13	62.59
城市维护建设税	21.75	31.59	38.26	23.96
教育费附加	15.55	22.90	27.33	19.22
其他	4.71	7.16	5.20	2.09
合计	467.19	2,077.30	2,222.70	1,613.95

公司应交税费主要系公司依照税法规定需缴纳的增值税、企业所得税等。

报告期内各期末，公司应交税费余额分别为 1,613.95 万元、2,222.70 万元、2,077.30 万元及 467.19 万元。

5、其他应付款

报告期内，公司其他应付款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
员工报销款	235.36	316.66	256.99	246.22
劳务费	219.14	275.72	231.53	128.29
审计及咨询费	187.46	272.79	228.91	49.42
技术支持及开发费	114.64	214.56	9.51	16.37
其他	228.88	282.85	121.27	192.33
合计	985.48	1,362.58	848.20	632.63

报告期内各期末，公司其他应付款余额分别为 632.63 万元、848.20 万元、1,362.58 万元及 985.48 万元。公司其他应付款主要为员工报销款、劳务费、审计及咨询费、技术支持及开发费等预提费用。

2017 年末较 2016 年末，公司其他应付款余额增加 514.38 万元，主要系公司 2017 年第四季度业务量较同期有所增长，预提费用增加所致。

6、长期应付款及一年内到期的非流动负债

报告期内，公司长期应付款及一年内到期的非流动负债均为融资租赁移动考试终端形成的应付融资租赁款项，具体情况如下：

单位：万元

最低租赁付款额	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	404.81	69.74	-	-
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	369.94	69.74	-	-
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	335.07	-	-	-
3 年以上	167.53	-	-	-
小计	1,277.35	139.49	-	-
减：未确认融资费用	60.68	7.13	-	-
合计	1,216.67	132.35	-	-
其中：一年内到期的非流动负债	374.03	65.39	-	-
长期应付款	842.64	66.96	-	-

截至 2017 年末及 2018 年 6 月末，公司应付融资租赁款分别为 132.35 万元及 1,216.67 万元，其中公司将一年内到期部分计入一年内到期的非流动负债，余额分别为 65.39 万元、374.03 万元，其余计入长期应付款，余额分别为 66.96 万元、842.64 万元。

（三）偿债能力分析

1、发行人偿债能力指标情况

报告期内，本公司的各项偿债能力指标如下：

财务指标	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	3.51	2.54	2.76	2.31
速动比率（倍）	3.51	2.54	2.76	2.31
资产负债率（母公司）	26.17%	34.72%	32.81%	37.17%

资产负债率（合并）	26.32%	34.73%	32.78%	37.17%
利息保障倍数（倍）	46.86	31,951.89	-	-

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.31、2.76、2.54 及 3.51，速动比率分别为 2.31、2.76、2.54 及 3.51，处于较高水平。公司资产流动性较好，流动资金能够满足公司正常经营和短期偿债需求。

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 37.17%、32.81%、34.72% 及 26.17%，资产负债率（合并）分别为 37.17%、32.78%、34.73% 及 26.32%，处于较低水平。公司经营状况良好，具备较强的长期偿债能力。

报告期内，公司不存在到期债务无法偿还的情况。

2、偿债能力指标同行业比较

财务指标	公司	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	拓维信息	4.41	4.32	3.94	2.25
	鸥玛软件	9.43	7.10	2.98	1.51
	算术平均	6.92	5.71	3.46	1.88
	发行人	3.51	2.54	2.76	2.31
速动比率（倍）	拓维信息	3.64	3.81	3.52	2.07
	鸥玛软件	9.00	6.90	2.78	1.36
	算术平均	6.32	5.36	3.15	1.72
	发行人	3.51	2.54	2.76	2.31
资产负债率 （合并）	拓维信息	11.36%	11.48%	10.95%	17.53%
	鸥玛软件	6.36%	8.94%	12.53%	27.75%
	算术平均	8.86%	10.21%	11.74%	22.64%
	发行人	26.32%	34.73%	32.78%	37.17%

数据来源：拓维信息、鸥玛软件 2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年半年度报告，由于拓维信息并未单独披露海云天的流动比率、速动比率及资产负债率，此处使用拓维信息数据列示

截至 2015 年末，公司流动比率、速动比率均略高于同行业可比公众公司平均值；随后各年，公司流动比率、速动比率增长速度慢于同行业可比公众公司，主要系公司于 2016 年度、2017 年度分别分红 5,588.00 万元、11,176.00 万元所致。

报告期各期末，公司与同行业可比公众公司资产负债率均维持在较低水平，公司资产负债率高于可比同行业公众公司，主要原因为：①公司于 2016 年度、2017 年度分别进行大额分红 5,588.00 万元、11,176.00 万元；②公司业务季节性因素更为明显，在第四季度采购服务金额较大，在年末形成金额较大的应付账款。

（四）资产经营效率分析

1、发行人资产周转能力指标情况

报告期内，公司资产周转能力情况如下：

财务指标	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	1.60	6.28	7.01	8.95
存货周转率（次）	214.08	778.58	1,117.45	1,061.50

报告期内，公司应收账款周转率分别为 8.95 次、7.01 次、6.28 次及 1.60 次，存货周转率分别为 1,061.50 次、1,117.45 次、778.58 次及 214.08 次，报告期内虽呈下降趋势，但周转率仍保持在较高水平，主要系公司为客户提供考试测评服务，无需保有较高水平的存货所致。公司应收账款周转率有所下降，主要系随公司收入规模增大，公司部分客户未在项目完成当年回款，使公司年末应收账款余额有所上升所致。

2、资产周转能力指标同行业比较

财务指标	公司	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	拓维信息	1.03	2.75	2.71	2.78
	鸥玛软件	5.07	66.95	38.14	11.01
	算术平均	3.05	34.85	20.43	6.90
	发行人	1.60	6.28	7.01	8.95
存货周转率（次）	拓维信息	1.11	3.19	2.86	3.60
	鸥玛软件	6.31	21.75	13.02	4.37
	算术平均	3.71	12.47	7.94	3.99
	发行人	214.08	778.58	1,117.45	1,061.50

数据来源：拓维信息、鸥玛软件 2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年半年度报告，由于拓维信息并未单独披露海云天的应收账款周转率、存货周转率，此处使用拓维信息数据列示

除 2015 年度外，公司报告期内应收账款周转率低于同行业平均数水平，主要由于选取同行业公司鸥玛软件在各年年末应收账款余额较低，使其应收账款周转率指标远高于同行业公司所致。公司存货周转率远高于同行业平均数水平，主要原因为公司在业务结构、业务模式属性等方面与同行业公众公司存在差异，拓维信息运营信息化解决方案及鸥玛软件销售考试测评硬件产品均需保有一定水平的存货。

二、盈利能力分析

报告期内，公司经营情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业收入	16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	32,505.63	100.00%
营业利润	615.34	3.63%	13,583.67	26.05%	13,186.60	28.14%	9,138.76	28.11%
利润总额	616.69	3.64%	13,324.13	25.55%	13,267.53	28.32%	9,135.73	28.11%
净利润	330.84	1.95%	11,401.07	21.86%	11,334.49	24.19%	7,998.02	24.61%
归属于母公司股东/所有者的净利润	331.17	1.95%	11,451.42	21.96%	11,345.10	24.21%	7,998.02	24.61%
归属于母公司股东/所有者的扣除非经常性损益后的净利润	219.16	1.29%	11,137.27	21.36%	11,088.91	23.67%	7,720.08	23.75%

2015 年度至 2017 年度，公司营业收入、利润总额及净利润持续增长，其中，营业收入由 2015 年的 32,505.63 万元增长到 2017 年的 52,152.80 万元；利润总额由 2015 年的 9,135.73 万元增长到 2017 年的 13,324.13 万元；净利润由 2015 年的 7,998.02 万元增长到 2017 年的 11,401.07 万元。报告期内，营业收入和净利润的逐年增长，主要系公司通过严谨的运营过程、稳定可靠的服务结果赢得了客户的认可，积累了良好的市场口碑和行业知名度，业务规模不断扩大所致。

（一）营业收入分析

1、按业务性质划分的主营业务收入变动趋势分析

报告期内，公司主营业务是为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务，具体情况如下：

单位：万元

业务类型	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资格认证考试测评及职业能力提升服务	12,950.18	76.35%	40,173.87	77.03%	36,181.54	77.22%	25,176.57	77.45%
人力资源选聘服务	4,011.69	23.65%	11,978.93	22.97%	10,673.31	22.78%	7,329.06	22.55%
合计	16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	32,505.63	100.00%

其中，资格认证考试测评及职业能力提升服务金额及其占公司营业收入比重情况如下：

单位：万元

业务类型	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资格认证考试测评服务	11,982.28	70.64%	39,520.75	75.78%	35,475.51	75.71%	24,695.67	75.97%
职业能力提升服务	967.89	5.71%	653.12	1.25%	706.03	1.51%	480.90	1.48%
合计	12,950.18	76.35%	40,173.87	77.03%	36,181.54	77.22%	25,176.57	77.45%

报告期各期，公司营业收入分别为 32,505.63 万元、46,854.86 万元、52,152.80 万元及 16,961.86 万元，主要来自于资格认证考试测评服务及人力资源选聘服务。报告期内，公司营业收入呈逐年上升趋势，主要原因如下：①报告期内，我国机考考试的需求有所增加，公司凭借在行业内形成的稳定客户基础和良好品牌口碑，新承接项目数量有所增加；②报告期内，公司资格认证考试测评及人力资源选聘服务考量自然增长，使公司服务收入有所提升；③报告期内，公司加大区域性考试测评业务开发力度，承接区域性项目数量持续增长，公司业务规模进一步提升。

（1）资格认证考试测评服务

报告期各期，公司资格认证考试测评服务收入分别为 24,695.67 万元、35,475.51 万元、39,520.75 万元及 11,982.28 万元，占营业收入比重分别为 75.97%、75.71%、75.78%及 70.64%，为公司主要收入来源。

2016 年度较 2015 年度，公司资格认证考试测评服务收入增加 10,779.84 万元，主要原因为：①公司于 2015 年承接 ATA Inc.体系内的考试测评业务，使公司 2016 年全年业务量较上一年度有所增长；②公司于 2016 年度新承接全国税务师职业资格考试，使公司业务量有所增加；③基金业协会从业人员资格考试为 2015 年 7 月新推出考试，当年考试次数较少，随着 2016 年度考试次数增加，该考试考量的自然增长，公司业务量随之增加。

2017 年度较 2016 年度，公司资格认证考试测评服务收入增加 4,045.24 万元，主要原因为：①注会考试、期货从业资格考试考量自然增长，使公司业务量随之增加；②公司承接全国房地产经纪人协理职业资格考试等新业务，使业务量进一步增长。

（2）人力资源选聘服务

报告期各期，公司人力资源选聘服务收入分别为 7,329.06 万元、10,673.31 万元、11,978.93 万元及 4,011.69 万元，占营业收入比重分别为 22.55%、22.78%、22.97%及 23.65%。

2016 年度较 2015 年度，公司人力资源选聘服务增加 3,344.25 万元，主要原因为公司于 2015 年承接承接 ATA Inc.体系内的考试测评业务，使公司 2016 年全年业务量较上一年度有所增长。

2017 年度较 2016 年度，公司人力资源选聘服务增加 1,305.62 万元，主要原因为：①工商银行、建设银行、招商银行等大型客户较上年度考量自然增长，使公司业务量随之增加；②报告期内，公司加强了区域性人力资源选聘服务市场的开发力度，公司承接项目数量有所增长，使公司测评业务量有所提升。

（3）职业能力提升服务

报告期各期，公司职业能力提升服务收入分别为 480.90 万元、706.03 万元、653.12 万元及 967.89 万元，占营业收入比重分别为 1.48%、1.51%、1.25%及

5.71%，主要系为行业协会、企事业单位和教育培训机构等主办方提升后续职业能力的在线学习平台提供技术支持及运营服务，在报告期内该业务规模较小，随着公司承接项目增加，该项业务收入在报告期内呈上升趋势。

2、按地区分布的主营业务收入构成分析

报告期内，公司营业收入地区分布情况如下：

单位：万元

区域	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北地区	11,075.99	65.30%	38,072.47	73.00%	37,080.49	79.14%	27,395.15	84.28%
华东地区	2,118.05	12.49%	5,385.61	10.33%	3,941.89	8.41%	2,454.97	7.55%
华南地区	1,019.59	6.01%	2,786.76	5.34%	2,238.37	4.78%	1,450.86	4.46%
西南地区	953.94	5.62%	1,839.26	3.53%	1,353.32	2.89%	367.55	1.13%
华中地区	973.23	5.74%	1,642.13	3.15%	661.99	1.41%	265.8	0.82%
西北地区	507.14	2.99%	1,310.84	2.51%	906.74	1.94%	367.24	1.13%
东北地区	155.65	0.92%	598.97	1.15%	372.6	0.80%	120.82	0.37%
海外	158.28	0.93%	516.76	0.99%	299.46	0.64%	83.24	0.26%
合计	16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	32,505.63	100.00%

注：华东地区包括上海、江苏、浙江、安徽、山东、福建、江西；华北地区包括北京、天津、河北、山西、内蒙古；华中地区包括河南、湖北、湖南；华南地区包括广东、广西、海南；东北地区包括辽宁、吉林、黑龙江；西北地区包括陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆；西南地区包括重庆、四川、贵州、云南、西藏。

报告期内，公司业务主要集中于华北地区，主要系公司大部分资格认证考试测评客户注册地集中于北京市所致。报告期各期，公司自华北地区客户产生的营业收入分别为 27,395.15 万元、37,080.49 万元、38,072.47 万元及 11,075.99 万元，占公司营业收入比重为 84.28%、79.14%、73.00%、65.30%，公司华北地区收入占比逐年下降，主要系公司在报告期内加大除北京外的其他区域业务开发力度，使其他区域业务量增长所致。

3、营业收入季节性分析

报告期内，公司营业收入季节性波动情况如下：

单位：万元

季度	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	3,616.95	21.32%	3,469.40	6.65%	4,279.76	9.13%	531.61	1.64%
第二季度	13,344.91	78.68%	10,502.78	20.14%	9,226.85	19.69%	5,951.78	18.31%
第三季度	-	-	6,877.54	13.19%	6,202.13	13.24%	2,912.78	8.96%
第四季度	-	-	31,303.08	60.02%	27,146.12	57.94%	23,109.46	71.09%
合计	16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	32,505.63	100.00%

报告期内，由于公司所承接的注会考试、全国税务师职业资格考试等大型考试及大型银行、企业校园招聘业务主要集中于第四季度举行，公司第四季度营业收入占比较高，呈现较为明显的季节性。

（二）营业成本构成及变动分析

报告期各期，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
项目实施成本	5,477.76	57.01%	20,111.21	73.51%	17,168.24	72.87%	12,220.94	75.95%
人工成本	1,600.89	16.66%	3,313.33	12.11%	3,231.54	13.72%	2,023.14	12.57%
项目支持成本	1,583.33	16.47%	2,428.15	8.88%	1,995.67	8.47%	1,255.35	7.80%
授权费	292.88	3.05%	662.62	2.42%	578.80	2.46%	384.72	2.39%
折旧摊销	386.80	4.03%	392.78	1.44%	214.14	0.91%	54.26	0.34%
房租及物业费	228.72	2.38%	327.53	1.20%	372.77	1.58%	151.48	0.94%
股份支付	38.81	0.40%	122.29	0.45%	-	-	-	-
合计	9,609.19	100.00%	27,357.91	100.00%	23,561.16	100.00%	16,089.89	100.00%

报告期各期，公司营业成本分别为 16,089.89 万元、23,561.16 万元、27,357.91 万元及 9,609.19 万元，呈逐年上升趋势，与公司营业收入变动趋势相匹配。公司营业成本主要由项目实施成本、项目支持成本、人工成本、折旧摊销与授权费等成本构成，其中，项目实施成本主要由项目实施过程中发生的考站综合服务成本及其他成本构成，各期项目实施成本分别为 12,220.94 万元、17,168.24 万元、20,111.21 万元及 5,477.76 万元，占比分别为 75.95%、72.87%、73.51%

及 57.01%，除 2018 年 1-6 月由于季节性因素影响，业务较少外，其余年度项目实施成本占比均在 70%以上，与公司主营业务相符。

1、资格认证考试测评服务

报告期各期，公司资格认证考试测评服务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
项目实施成本	3,983.16	61.04%	15,607.44	78.00%	13,634.67	76.34%	9,465.25	78.53%
人工成本	1,127.03	17.27%	2,415.60	12.07%	2,344.27	13.12%	1,509.59	12.52%
项目支持成本	960.42	14.72%	1,461.12	7.30%	1509.46	8.45%	923.02	7.66%
房租及物业费	161.78	2.48%	238.09	1.19%	276.42	1.55%	112.94	0.94%
折旧摊销	264.13	4.05%	194.17	0.97%	96.34	0.54%	41.82	0.35%
股份支付	29.08	0.45%	93.70	0.47%	-	-	-	-
合计	6,525.61	100.00%	20,010.12	100.00%	17,861.17	100.00%	12,052.62	100.00%

报告期各期，公司资格认证考试测评服务成本分别为 12,052.62 万元、17,861.17 万元、20,010.12 万元及 6,525.61 万元，主要是项目实施成本、人工成本、项目支持成本等，占资格认证考试测评服务成本 90%以上。

报告期内，公司资格认证考试测评服务成本主要随收入规模扩大而增长。

2、人力资源选聘服务

报告期各期，公司人力资源选聘服务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
项目实施成本	1,494.59	58.10%	4,503.77	66.83%	3,533.57	66.99%	2,755.69	70.46%
人工成本	397.08	15.44%	764.63	11.35%	722.47	13.70%	478.88	12.24%
项目支持成本	287.62	11.18%	678.42	10.07%	327.66	6.21%	245.98	6.29%
授权费	292.88	11.39%	662.62	9.83%	578.80	10.97%	384.72	9.84%
房租及物业费	54.16	2.11%	72.64	1.08%	83.17	1.58%	33.52	0.86%
折旧摊销	36.27	1.41%	28.47	0.42%	28.99	0.55%	12.41	0.32%
股份支付	9.73	0.38%	28.59	0.42%	-	-	-	-

合计	2,572.33	100.00%	6,739.15	100.00%	5,274.65	100.00%	3,911.20	100.00%

报告期各期，公司人力资源选聘服务成本分别为 3,911.20 万元、5,274.65 万元、6,739.15 万元及 2,572.33 万元，主要是项目实施成本、人工成本、授权费、项目支持成本等，占人力资源选聘服务成本 90%以上。

报告期内，公司人力资源选聘服务成本主要随收入规模扩大而增长。

3、职业能力提升服务

报告期各期，公司职业能力提升服务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
项目支持成本	335.30	65.58%	288.62	47.42%	158.56	37.28%	86.35	68.50%
人工成本	76.78	15.02%	133.09	21.87%	164.79	38.74%	34.67	27.50%
折旧摊销	86.40	16.90%	170.14	27.95%	88.81	20.88%	0.03	0.02%
房租及物业费	12.77	2.50%	16.80	2.76%	13.18	3.10%	5.02	3.98%
合计	511.25	100.00%	608.65	100.00%	425.34	100.00%	126.07	100.00%

报告期内，公司职业能力提升服务成本分别为 126.07 万元、425.34 万元、608.65 万元及 511.25 万元，金额相对其他业务较小，主要为项目支持成本、人工成本及折旧摊销等成本，其中项目支持成本主要为课件编辑、录制成本及项目运营成本。报告期内，公司逐步加大职业能力提升业务的发展力度，投入逐年增加，使该业务成本呈逐年上升趋势，其中折旧摊销金额上升较快，主要系银行业专业人员继续教育项目独家经营权于 2016 年 7 月开始摊销所致。

（三）毛利和毛利率变动分析

1、毛利及毛利率总体分析

报告期内，公司营业毛利及毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	16,961.86	52,152.80	46,854.86	32,505.63
营业成本	9,609.19	27,357.91	23,561.16	16,089.89

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业毛利	7,352.68	24,794.88	23,293.70	16,415.74
毛利率	43.35%	47.54%	49.71%	50.50%

报告期各期，公司营业毛利分别为 16,415.74 万元、23,293.70 万元、24,794.88 万元及 7,352.68 万元，毛利率分别为 50.50%、49.71%、47.54%及 43.35%。报告期内，公司营业毛利逐年上升，主要系公司业务规模逐渐增加所致；2015 年度至 2017 年度，公司毛利率逐年下降，主要原因为：（1）报告期内，随着国内机考量增加以及市场竞争程度的提升，考站综合服务采购价格有所增长，公司项目实施成本相应提高；（2）报告期内，公司加大了项目拓展力度，相应承接数量有所提升，公司项目支持成本增加较快。2018 年 1-6 月，由于公司业务存在季节性因素，上半年业务量较少，且毛利率较高的大型项目主要集中于下半年进行，公司毛利率与其他年度相比较低。

2、主营业务毛利及毛利率分析

（1）资格认证考试测评服务

报告期内，公司资格认证考试测评服务营业毛利及毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	11,982.28	39,520.75	35,475.51	24,695.67
营业成本	6,525.61	20,010.12	17,861.17	12,052.62
营业毛利	5,456.67	19,510.64	17,614.35	12,643.05
毛利率	45.54%	49.37%	49.65%	51.20%

报告期各期，公司资格认证考试测评服务营业毛利分别为 12,643.05 万元、17,614.35 万元、19,510.64 万元及 5,456.67 万元，除 2018 年 1-6 月外，呈逐年上升趋势，主要系公司资格认证考试测评服务项目考量自然增长，承接项目数量增加，使公司业务规模不断增长所致。

报告期各期，公司资格认证考试测评服务业务的毛利率分别为 51.20%、49.65%、49.37%及 45.54%，整体有所下降，但下降幅度较小，主要原因为：①公司资格认证考试测评服务客户主要为大型行业协会、政府机关及事业单位，

服务价格通过招投标方式确定，在报告期内保持稳定；②随着国内机考考量增加以及市场竞争程度的提升，考站综合服务采购价格有所增长，公司项目实施成本相应有所增加。

（2）人力资源选聘服务

报告期内，公司人力资源选聘服务营业毛利及毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	4,011.69	11,978.93	10,673.31	7,329.06
营业成本	2,572.33	6,739.15	5,274.65	3,911.20
营业毛利	1,439.36	5,239.78	5,398.66	3,417.85
毛利率	35.88%	43.74%	50.58%	46.63%

报告期各期，公司人力资源选聘服务营业毛利分别为 3,417.85 万元、5,398.66 万元、5,239.78 万元及 1,439.36 万元。

2016 年度较 2015 年度，公司人力资源选聘服务营业毛利有所增加，主要原因为：①公司在 2015 年度承接关联方全美测评、全美教育的考试测评业务，使公司 2016 年度业务量较上年有所增长；②通过考站编排，公司使考站单日承接考试数量较上年同期有所增加，降低了考站综合服务采购价格。

2017 年度较 2016 年度，公司人力资源选聘服务营业毛利有所下降，主要系市场对考站资源竞争加剧，使项目实施成本有所提高所致。

报告期各期，公司人力资源选聘服务的毛利率分别为 46.63%、50.58%、43.74%及 35.88%。2016 年度较 2015 年度，公司人力资源选聘服务毛利率上升，主要由于以下原因：通过考站编排，公司使考站单日承接考试数量较上年同期有所增加，降低了考站综合服务采购价格。2017 年度较 2016 年度，公司人力资源选聘服务毛利率下降，主要由于以下原因：①市场对考站资源竞争加剧，使项目实施成本有所提高；②报告期内，公司加强了区域性业务的拓展力度，相应项目数量有所提升，其中部分项目考量较少，毛利率相应偏低，使公司人力资源选聘服务毛利率有所下降。

（3）职业能力提升服务

报告期内，公司职业能力提升服务营业毛利及毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	967.89	653.12	706.03	480.90
营业成本	511.25	608.65	425.34	126.07
营业毛利	456.65	44.47	280.69	354.83
毛利率	47.18%	6.81%	39.76%	73.78%

报告期各期，公司职业能力提升服务营业毛利分别为 354.83 万元、280.69 万元、44.47 万元及 456.65 万元，占公司整体营业毛利比重较小。2016 年度、2017 年度，发行人职业能力提升服务毛利率有所下降，主要原因为发行人增加业务投入，而相应业务收入产生需要一定时间，使当期毛利率较上期有所下降。其中，公司 2017 年度职业能力提升服务毛利率较低，主要原因为：①银行业专业人员持续教育项目独家经营权于 2016 年 7 月开始摊销，其摊销金额较上年有所增加；②2017 年参加期货业协会网上后续培训的人员较少，该项目收入较上年下降幅度较大；③随着公司承接项目数量增加，公司项目支持成本有所提升。

3、主营业务毛利率与同行业公司对比情况

同行业可比公众公司的主营业务、主要产品、产品应用领域和主要客户类型情况如下：

公司简称	主要业务	应用领域与客户类型
海云天	主要从事考试评价和教育测评服务，具体业务包括考务管理、网上评卷、智能机考及考试数据分析与挖掘等	海云天服务主要集中于学历考试、职业资格考试阅卷服务，近年逐步向计算机化考试服务领域拓展；其主要客户为各地教委、中国证券业协会、财政部和司法部司法考试中心等政府机关与事业单位
鸥玛软件	提供信息化建设整体解决方案、应用软件产品、系统平台建设和持续的技术支持与运维服务	鸥玛软件服务主要集中于学历考试、职业资格考试无纸化阅卷环节，近年逐步向计算机化考试服务领域拓展；其主要客户集中于政府部门、行业协会、教育机构、企事业单位等
发行人	公司主营业务是为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务	公司服务涉及金融、财税、能源、交通、通信、建筑、化工、电子、高端制造、互联网、文化传媒等多个行业的人才测评服务；客户主要集中于政府部门、行业协会、教育培训机构、企事业单位等

报告期内，公司营业收入毛利率与同行业可比公众公司的对比情况如下：

公司	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
鸥玛软件	60.81%	59.22%	58.24%	73.26%
海云天	57.97%	59.25%	62.96%	61.35%
算术平均	59.39%	59.24%	60.60%	67.31%
发行人	43.35%	47.54%	49.71%	50.50%

数据来源：鸥玛软件与拓维信息公开披露的年度报告及半年度报告。其中，鸥玛软件选取其技术服务业务毛利率；拓维信息在 2018 年 1-6 月与 2017 年度选取其考试阅卷及测评业务毛利率，在 2016 年度选取教育信息化毛利率，拓维信息未在其 2015 年度年报中单独披露相关业务毛利率，其 2015 年度相关业务毛利率系根据其 2016 年度教育信息化业务毛利率及增减数据计算得出。

报告期内，公司毛利率低于同行业可比公众公司，主要由于以下原因：同行业公众公司的主要提供考试测评业务的整体信息化解决方案与技术支持服务，而公司主要提供覆盖考试测评全过程的服务。与提供技术服务相比，公司向客户提供的服务涉及环节较多，相应项目实施成本较大，使公司整体业务的毛利率偏低。

（四）税金及附加分析

公司的税金及附加主要包括城市维护建设税、教育费附加等。报告期各期，公司的税金及附加分别为 209.29 万元、293.56 万元、315.12 万元及 72.16 万元。报告期内，税金及附加逐年增加，主要由于公司经营规模扩大所致。

（五）期间费用分析

报告期内，期间费用情况如下：

单位：万元

费用类别	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	2,360.52	13.92%	4,741.37	9.09%	4,250.97	9.07%	2,430.32	7.48%
管理费用	2,155.46	12.71%	3,797.27	7.28%	3,112.88	6.64%	2,233.91	6.87%
研发费用	1,582.77	9.33%	2,467.52	4.73%	1,952.81	4.17%	2,007.66	6.18%
财务费用 （净收益以 “-”号列示）	5.25	0.03%	-19.56	-0.04%	-28.16	-0.06%	-14.71	-0.05%

费用类别	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期间费用合计	6,103.99	35.99%	10,986.60	21.07%	9,288.49	19.82%	6,657.18	20.48%
营业收入	16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	32,505.63	100.00%

报告期各期，公司期间费用分别为 6,657.18 万元、9,288.49 万元、10,986.60 万元及 6,103.99 万元，除 2018 年 1-6 月外，占营业收入的比重均为 20%左右，主要随着公司经营规模的扩大呈现持续增长的趋势。

本公司期间费用具体情况分析如下：

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	1,256.71	53.24%	2,400.95	50.64%	2,022.71	47.58%	1,379.93	56.78%
会议费	151.30	6.41%	635.42	13.40%	939.02	22.09%	286.38	11.78%
业务招待费	269.94	11.44%	543.59	11.46%	414.15	9.74%	257.54	10.60%
广告及宣传费	189.89	8.04%	257.60	5.43%	304.02	7.15%	160.08	6.59%
房租及物业费	174.96	7.41%	217.37	4.58%	151.04	3.55%	71.24	2.93%
差旅费	113.82	4.82%	189.60	4.00%	202.98	4.77%	94.78	3.90%
股份支付费用	73.31	3.11%	230.98	4.87%	-	-	-	-
办公费	49.51	2.10%	111.62	2.35%	82.46	1.94%	55.75	2.29%
折旧及摊销	28.99	1.23%	45.85	0.97%	46.12	1.08%	13.64	0.56%
其他	52.09	2.21%	108.39	2.29%	88.48	2.08%	110.97	4.57%
合计	2,360.52	100.00%	4,741.37	100.00%	4,250.97	100.00%	2,430.32	100.00%

报告期各期，公司销售费用分别为 2,430.32 万元、4,250.97 万元、4,741.37 万元及 2,360.52 万元，主要随营业收入规模增加而增加。公司销售费用主要由销售人员的人工成本、会议费、业务招待费与广告及宣传费构成，累计占销售费用的 80%左右。

2016 年度较 2015 年度，公司销售费用增长 1,820.65 万元，主要系公司 2015

年并入 ATA Inc.体系内的考试测评业务，使销售人员人工成本及各项支出大幅增长所致。2017 年度较 2016 年度，公司销售费用增长 490.41 万元，主要系公司加强区域性业务开拓，销售人员数量增加，使人工成本增加及股份支付费用增加所致。2018 年 1-6 月较上年同期，公司销售费用略有增长，主要系销售人员数量增加，人工成本增长所致，公司销售费用占营业收入比重与其他年度相比较为高，主要系公司业务存在季节性，上半年营业收入较低，而人工成本等销售费用全年发生较为均匀所致。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	996.06	46.21%	1,615.55	42.54%	1,366.72	43.91%	770.23	34.48%
股份支付费用	144.91	6.72%	449.51	11.84%	18.55	0.60%	24.37	1.09%
外包费	195.16	9.05%	241.96	6.37%	275.00	8.83%	123.31	5.52%
办公费	188.30	8.74%	393.84	10.37%	380.07	12.21%	203.82	9.12%
审计及咨询费	139.10	6.45%	393.04	10.35%	390.73	12.55%	354.76	15.88%
房租及物业费	127.41	5.91%	143.48	3.78%	154.39	4.96%	87.12	3.90%
会议费	108.30	5.02%	186.99	4.92%	120.96	3.89%	-	-
折旧及摊销	92.98	4.31%	188.00	4.95%	275.17	8.84%	135.66	6.07%
服务费	-	-	-	-	-	-	424.53	19.00%
业务招待费	63.29	2.94%	47.87	1.26%	25.66	0.82%	31.87	1.43%
其他	99.94	4.64%	137.03	3.61%	105.64	3.39%	78.24	3.50%
合计	2,155.46	100.00%	3,797.27	100.00%	3,112.88	100.00%	2,233.91	100.00%

报告期各期，公司管理费用分别为 2,233.91 万元、3,112.88 万元、3,797.27 万元及 2,155.46 万元，主要由人工成本、股份支付费用、办公费、外包费、审计及咨询费等费用构成。

2015 年度，公司服务费为公司根据 VIE 协议向全美教育支付的相关费用，自公司 VIE 架构拆除后不再发生。VIE 协议相关内容见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、境外上市架构的建立及拆除情况”之“（二）搭建红

筹 VIE 架构”之“2、境内架构的搭建及 VIE 控制协议的签署”。

2016 年度较 2015 年度，公司管理费用增加 878.97 万元，主要系公司 2015 年并入 ATA Inc.体系内的考试测评业务，使整体员工数量及办公支出增加所致；

2017 年度较 2016 年度公司管理费用增加 684.39 万元，主要原因为（1）公司员工数量增长，使人工成本上升；（2）公司股份支付费用上升。

2018 年 1-6 月较上年同期，公司管理费用有所增长，主要系人员数量增加，人工成本上升所致，公司管理费用占营业收入比重与其他年度相比较为高，主要系公司业务存在季节性，上半年营业收入较低，而管理费用全年发生较为均匀所致。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	1,247.10	78.79%	1,904.86	77.20%	1,426.24	73.04%	1,213.24	60.43%
房租及物业费	112.75	7.12%	138.60	5.62%	96.86	4.96%	32.68	1.63%
外包费	113.71	7.18%	132.56	5.37%	44.76	2.29%	33.98	1.69%
股份支付费用	38.03	2.40%	113.89	4.62%	-	-	-	-
折旧及摊销	25.18	1.59%	79.05	3.20%	40.03	2.05%	16.07	0.80%
办公费	13.05	0.82%	44.63	1.81%	24.75	1.27%	38.76	1.93%
服务费	-	-	-	-	277.23	14.20%	618.93	30.83%
其他	32.96	2.08%	53.92	2.19%	42.93	2.20%	54.00	2.69%
合计	1,582.77	100.00%	2,467.52	100.00%	1,952.81	100.00%	2,007.66	100.00%

报告期各期，公司研发费用分别为 2,007.66 万元、1,952.81 万元、2,467.52 万元及 1,582.77 万元，主要由研发人员的人工成本与房租及物业费构成。报告期内，公司研发费用随经营规模的扩大呈上升趋势。

报告期内，公司服务费为支付业务转移涉及人员的成本，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（三）偶发性关联交易”。

4、财务费用/净收益

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
存款的利息收入	-19.28	-36.11	-37.53	-17.98
融资租赁的利息费用	13.45	0.42	-	-
净汇兑亏损（收益以“-”号列示）	3.39	-0.57	-0.12	0.75
其他财务费用	7.69	16.70	9.49	2.52
合计	5.25	-19.56	-28.16	-14.71

注：存款的利息收入及财务净收益以负数进行列示。

报告期各期，公司财务费用分别为-14.71 万元、-28.16 万元、-19.56 万元及 5.25 万元。报告期内，公司不存在银行借款，财务费用主要为存款所产生的利息收入及融资租赁所产生的利息费用。

5、期间费用与同行业对比情况

报告期内，公司的业务与海云天及鸥玛软件较为类似，公司的期间费用率与选取的同行业可比公众公司的期间费用率的情况如下：

项目	公司名称	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
销售费用 占营业收入 比例	拓维信息	17.02%	15.12%	13.03%	10.37%
	鸥玛软件	2.08%	2.09%	2.73%	5.14%
	行业平均值	9.55%	8.61%	7.88%	7.76%
	发行人	13.92%	9.09%	9.07%	7.48%
管理费用 占营业收入 比例	拓维信息	17.93%	18.30%	17.35%	18.11%
	鸥玛软件	12.42%	10.80%	14.58%	19.00%
	行业平均值	15.17%	14.55%	15.97%	18.55%
	发行人	12.71%	7.28%	6.64%	6.87%
研发费用 占营业收入 比例	拓维信息	14.13%	10.06%	12.24%	10.96%
	鸥玛软件	11.44%	8.61%	9.42%	10.76%
	行业平均值	12.79%	9.34%	10.83%	10.86%
	发行人	9.33%	4.73%	4.17%	6.18%
财务费用 占营业收入	拓维信息	-0.95%	-0.74%	-0.53%	-0.70%
	鸥玛软件	-0.26%	-0.16%	0.95%	2.14%

项目	公司名称	2018年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
入比例	行业平均值	-0.61%	-0.45%	0.21%	0.72%
	发行人	0.03%	-0.04%	-0.06%	-0.05%
期间费用 合计占营 业收入比 例	拓维信息	48.13%	42.74%	42.09%	38.74%
	鸥玛软件	25.67%	21.33%	27.68%	37.03%
	行业平均值	36.90%	32.04%	34.89%	37.89%
	发行人	35.99%	21.07%	19.82%	20.48%

注：由于拓维信息未单独披露海云天的期间费用，故此处列示拓维信息的相关财务指标。由于 2015 年度、2016 年度，同行业公众公司尚未将研发费用进行单独列示，上表金额为其披露的管理费用金额减去研发费用金额之后的净额。

报告期内，公司期间费用占营业收入比重低于行业平均值，其中，公司财务费用占营业收入比例与其他同行业公众公司相近，销售费用略高于同行业公众公司平均值，管理费用、研发费用占营业收入比例低于同行业公众公司平均值。

报告期内，公司销售费用占营业收入的比例高于同行业公众公司平均值，主要系同行业公众公司鸥玛软件在营业收入快速增长的同时，销售费用保持稳定，使该指标大幅低于拓维信息及本公司所致。

报告期内，公司管理费用占营业收入的比例低于拓维信息的主要原因为拓维信息为上市公司，规模较大，主营业务涵盖教育服务业、手机游戏及软件云服务三个行业，并拥有多家控股/全资子公司，管理支出相对发行人较高，因此其管理费用率较高。报告期内，发行人管理费用占营业收入的比例低于鸥玛软件的主要原因为：公司与鸥玛软件在业务结构、业务模式属性等方面存在差异，公司提供覆盖考试测评全过程的服务收入较高所致。

报告期内，公司研发费用占营业收入的比例低于同行业公众公司平均值，主要系同行业公众公司与公司在业务结构、业务模式等方面存在差异，其技术服务占其整体业务比例高于公司，相应其研发投入亦高于本公司。

（六）资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收票据及应收账款	597.68	197.05	90.79	77.97
其他应收款	2.55	5.97	21.22	1.81
商誉	64.71	-	-	-
合计	664.94	203.02	112.01	79.78

报告期内，公司资产整体质量优良，资产减值准备的计提符合资产质量的实际情况，计提金额充分、合理。

（七）投资收益分析

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
权益法核算的长期股权投资损失	-15.85	-165.87	-624.65	-617.34
处置长期股权投资产生的投资收益	-	324.02	178.05	247.80
理财产品的收益	105.48	124.93	33.57	38.41
合计	89.64	283.07	-413.03	-331.13

注：损失以“-”号列示。

报告期各期，公司投资收益分别为-331.13 万元、-413.03 万元、283.07 万元及 89.64 万元，主要由参股公司亏损、处置参股、控股公司产生的收益及理财产品利息收入构成。报告期内，公司权益法核算的长期股权投资损失主要为参股公司职尚教育、迈德胜的经营亏损，在 2017 年将职尚教育转让后，公司权益法核算的长期股权投资损失大幅下降。

（八）资产处置损益分析

报告期内各期，公司资产处置损益分别为 0.42 万元、-0.01 万元、0.12 万元及 0.13 万元，主要系公司处置固定资产产生的损益。

（九）其他收益分析

报告期内，公司其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
代扣代缴税费返还	13.98	10.35	-	-
合计	13.98	10.35	-	-

报告期内，公司其他收益主要为公司代扣代缴税费返还。

（十）营业外收入、营业外支出分析

报告期各期，公司营业外收入分别为 6.02 万元、81.01 万元、0.60 万元及 1.35 万元。报告期内，公司营业外收入主要是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的补贴款及代扣代缴税费返还。2018 年 1-6 月，公司不存在营业外支出。2015 年度至 2017 年度，营业外支出分别为 9.05 万元、0.07 万元及 260.15 万元，主要为考试服务补偿款。

（十一）所得税费用

报告期内，公司所得税费用分别为 1,137.71 万元、1,933.04 万元、1,923.06 万元和 285.86 万元，其具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
按税法及相关规定计算的当年所得税	273.71	1,896.88	1,973.58	1,373.64
递延所得税的变动	12.15	16.71	-40.54	-71.44
汇算清缴差异调整	-	9.46	-	-164.49
合计	285.86	1,923.06	1,933.04	1,137.71

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,452.23	10,777.33	13,682.71	6,920.18
投资活动产生的现金流量净额	-408.77	3,726.24	-5,555.57	5,774.90
筹资活动产生的现金流量净额	-237.18	-11,257.60	-5,708.00	-2,800.00

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号列示）	-5,098.18	3,245.97	2,419.15	9,895.08

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	16,798.48	52,296.47	50,355.39	29,046.08
收到其他与经营活动有关的现金	34.62	53.71	111.88	24.00
经营活动现金流入小计	16,833.10	52,350.18	50,467.27	29,070.08
营业收入	16,961.86	52,152.80	46,854.86	32,505.63
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比值	99.04%	100.28%	107.47%	89.36%
购买商品、接受劳务支付的现金	10,231.53	23,906.20	20,920.54	13,840.71
支付给职工以及为职工支付的现金	5,775.68	8,984.53	7,893.62	4,437.66
支付的各项税费	2,690.35	4,879.27	4,055.77	2,011.08
支付其他与经营活动有关的现金	2,587.76	3,802.85	3,914.62	1,860.45
经营活动现金流出小计	21,285.33	41,572.85	36,784.56	22,149.89
经营活动产生的现金流量净额	-4,452.23	10,777.33	13,682.71	6,920.18
净利润	330.84	11,401.07	11,334.49	7,998.02
经营活动产生的现金流量净额与净利润比值	-1,345.74%	94.53%	120.72%	86.52%

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 29,046.08 万元、50,355.39 万元、52,296.47 万元及 16,798.48 万元，主要来自于提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务收到的现金，占同期营业收入比重分别为 89.36%、107.47%、100.28%和 99.04%，公司在营业收入快速增长的同时，保持了高效的现金回款能力；经营活动现金流出金额分别为 22,149.89 万元、36,784.56 万元、41,572.85 万元及 21,285.33 万元，主要为支付考站综合服务及其他采购款项、员工薪酬及税费等。

报告期各期，经营活动产生的现金流量净额分别为 6,920.18 万元、13,682.71 万元、10,777.33 万元及 -4,452.23 万元，占同期净利润比例分别为 86.52%、

120.72%、94.53%及-1,345.74%，采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量净额情况如下表：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
净利润	330.84	11,401.07	11,334.49	7,998.02
加：资产减值准备	664.94	203.02	112.01	79.78
固定资产折旧	210.52	279.89	339.20	158.64
无形资产摊销	255.15	317.32	142.96	24.80
长期待摊费用摊销	68.28	108.48	93.30	36.18
处置固定资产的损失（利得以“-”号列示）	-0.13	-0.12	0.01	-0.42
投资损失（收益以“-”号列示）	-89.64	-283.07	413.03	331.13
股份支付费用	295.06	916.66	18.55	24.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号列示）	12.15	16.71	-40.54	-71.44
存货的减少（增加以“-”号列示）	27.07	-46.57	18.46	-30.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号列示）	-1,776.00	-3,503.88	-162.93	-6,396.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号列示）	-4,450.47	1,367.83	1,414.18	4,765.50
经营活动产生的现金流量净额	-4,452.23	10,777.33	13,682.71	6,920.18

2016 年度，公司经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润，现金回款情况良好；2015 年度与 2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润，主要系当年部分业务款项未能于年末前回收所致；2018 年 1-6 月，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额相差较大的原因为：（1）上半年度为公司业务淡季，公司业务收入较少；（2）公司在上半年支付上一年度形成的应交所得税、应付职工奖金等费用，使公司经营活动现金流出较大。

总体来说，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润波动趋势基本匹配，公司经营情况稳健，现金流情况良好。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
收回投资收到的现金	24,000.00	43,000.00	13,000.00	13,000.00
取得投资收益收到的现金	105.48	126.32	32.17	47.94
处置固定资产收回的现金净额	0.17	0.18	0.02	0.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	660.04	550.00	2,485.68
投资活动现金流入小计	24,105.65	43,786.54	13,582.20	15,534.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	535.92	1,995.75	278.92	1,159.14
投资支付的现金	24,000.00	38,000.00	18,000.00	8,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额（收到的现金净额以“-”号列示）	-21.50	64.55	858.84	600.00
投资活动现金流出小计	24,514.42	40,060.30	19,137.76	9,759.14
投资活动产生的现金流量净额	-408.77	3,726.24	-5,555.57	5,774.90

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 5,774.90 万元、-5,555.57 万元、3,726.24 万元及-408.77 万元，报告期内有所波动，主要系公司购买和赎回银行理财产品、收购和处置参、控股公司涉及的价款支付、购置固定资产与无形资产等所致。

2015 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为 5,774.90 万元，主要原因为：1、公司净收回银行理财产品本金 5,000.00 万元，转让大家汇与爱赛达课股权收回投资款 2,485.68 万元；2、收购全美教育、全美测评考试测评业务相关资产支出 1,054.52 万元。

2016 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-5,555.57 万元，主要原因为：1、公司转让迈德胜 6.5%股权收回投资款 550.00 万元；2、购买理财产品净支出 5,000.00 万元，取得迈德胜及普华慧通股权净支出 858.84 万元。

2017 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为 3,726.24 万元，主要原因为：1、公司净收回银行理财产品本金 5,000.00 万元；2、购买办公设备、独家经营权等资产支出 1,995.75 万元。

2018 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额为-408.77 万元，主要原

因为：1、取得理财产品投资收益 105.48 万元；2、购买长期资产支付现金 535.92 万元。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	-	1,000.00
分配股利支付的现金	-	11,176.00	5,588.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	237.18	81.60	120.00	3,800.00
筹资活动现金流出小计	237.18	11,257.60	5,708.00	3,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	-237.18	-11,257.60	-5,708.00	-2,800.00

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,800.00 万元、-5,708.00 万元、-11,257.60 万元及-237.18 万元。

2015 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-2,800.00 万元，主要系公司偿还关联方全美教育以前年度借款 2,800.00 万元，及公司与关联方全美测评资金往来 1,000.00 万元。具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（三）偶发性关联交易”之“3、关联方资金拆借”。

2016 年度、2017 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-5,708.00 万元、-11,257.60 万元，主要系公司进行现金分红 5,588.00 万元、11,176.00 万元。

2018 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-237.18 万元，主要系公司支付融资租赁款 235.68 万元。

（四）重大资本性支出

报告期内，公司不存在重大资本性支出。

四、备考财务报表及分析

公司从事的考试测评业务在 2015 年及以前主要由全美在线、全美测评、全美教育、金地鑫等 4 家公司实施。为了避免同业竞争，ATA Inc.董事会于 2015 年 7 月 2 日作出决议：全美在线接收 ATA Inc.体系现有的考试测评业务，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（三）发行人重大资产重组及重要资产收购情况”。

为了提高财务会计信息的可比性，公司编制了 2015 年 12 月 31 日的备考资产负债表，2015 年度的备考利润表以及相关备考财务报表附注，毕马威对其进行了审计，出具了毕马威华振审字第 1803323 号审计报告。

（一）备考资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日
货币资金	11,903.46
应收票据及应收账款	6,577.04
预付款项	185.41
流动资产合计	18,754.70
长期股权投资	917.95
固定资产	520.87
非流动资产合计	3,051.28
资产总计	21,805.98
应付票据及应付账款	3,425.53
应付职工薪酬	1,386.18
应交税费	1,613.95
负债合计	7,485.74

（二）备考利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度
营业收入	40,634.04

项目	2015 年度
营业成本	19,835.57
销售费用	4,056.28
管理费用	3,025.05
研发费用	2,152.71
营业利润	10,905.54
利润总额	10,902.51
净利润	9,495.43

（三）备考财务报表审计意见

毕马威审计了公司按备考财务报表附注二所述的编制基础编制的 2015 年 12 月 31 日的备考资产负债表，2015 年度的备考利润表以及相关备考财务报表附注，出具了毕马威华振审字第 1803323 号审计报告，并发表如下审计意见：“我们认为，后附的备考财务报表在所有重大方面按照备考财务报表附注二所述的编制基础编制。”

（四）备考财务报表的编制基础

- 1、公司以持续经营为基础编制备考财务报表（以下简称“备考报表”）。
- 2、备考报表仅列示 2015 年 12 月 31 日的备考资产负债表，2015 年的备考利润表以及相关备考财务报表附注。因此，备考报表不是一份完整的财务报表，也不包含一份完整财务报表所应披露的所有会计政策及附注。
- 3、于 2015 年 7 月 31 日，本公司与全美测评及全美教育签订长期资产购买协议，购买其考试业务相关的固定资产、无形资产及待摊装修费。
- 4、于 2015 年 7 月 31 日全美测评和全美教育已将大部分考试业务通过合同转移及变更等方式转移至本公司，上述考试业务相关的人员也大部分签订了劳动合同转移同意书，将其劳动关系从全美测评、全美教育及金地鑫（以下简称“相关公司”）转移至本公司。截至 2015 年 12 月 31 日，相关公司的绝大部分考试业务已转移至本公司。在此期间，全美测评及全美教育仍就其员工向全美在线提供的系统维护、升级及测试服务收取费用。于 2015 年 12 月 31 日，全美在线尚有人民币 619.00 万元的应付账款需要向全美测评及全美教育支付。

在编制备考资产负债表时，根据本公司 2015 年 12 月 31 日资产负债表调整抵销本公司与全美测评及全美教育的考试业务上述应付账款，并调整了资本公积。

5、在编制备考利润表时，本公司基于下述（1）至（8）的假设，并对本公司和全美测评及全美教育的考试业务相关的内部交易予以抵销。

（1）公司全部营业收入、营业成本及其他费用及损益，均计入备考报表损益；

（2）相关公司核算的与考试业务相关的营业收入全部计入备考报表；

（3）由于转移的考试业务不是独立的法律实体，本公司将相关公司除固定资产折旧、无形资产及长期待摊费用摊销之外的，未单独核算的其他与考试业务相关成本费用按照考试业务相关人员数量占比分摊计算计入备考报表成本费用；

（4）于 2015 年 7 月 31 日，本公司与全美测评及全美教育签订长期资产购买协议，购买其考试业务相关的固定资产、无形资产及待摊装修费。对于上述资产的折旧及摊销费用，按照单项资产原值及预计使用年限，计算单项资产在 2015 年 1 至 7 月应计提折旧摊销费用，并相应计入备考报表 2015 年 1 至 7 月的成本费用。相关资产自 2015 年 8 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日的折旧摊销已计入本公司的成本费用；

（5）备考报表损益，不包括未转移资产负债历史期间产生的损益（如资产减值损失、利息收入、营业外收支等）及非考试业务相关损益（如董事及高级管理人员责任及公司补偿保险）；

（6）备考报表所得税费用，根据本公司 2015 年实际所得税费用及全美测评和全美教育 2015 年考试业务税前利润及其适用的高新技术企业 15%企业所得税税率计算而得。由于金地鑫 2015 年为税前亏损，因此所得税费用为零；

（7）依据公司与全美教育签署的《技术支持服务协议》及《战略咨询服务协议》安排，全美教育在 2015 年向本公司提供了与考试业务相关的新品测评、市场研究等咨询服务以及资产及人员等资源使用所收取的服务费，计入了全美

教育的考试业务收入，这些服务费在本公司 2015 年财务报表中已计入管理费用，因此，全美教育确认的相应收入和本公司确认的相应服务费用已在备考报表中予以抵销；

（8）全美测评和全美教育 2015 年为本公司提供的系统维护、升级及测试服务相关收入及本公司为上述服务支付的费用，已在备考报表中予以抵销。

除以上事项外，备考报表按本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“四、主要会计政策和会计估计”所述的会计政策编制。

（五）备考财务报表分析¹

1、营业收入构成分析（备考口径）

报告期内，公司主营业务是为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务，具体情况如下：

单位：万元

业务类型	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资格认证考试测评及职业能力提升服务	12,950.18	76.35%	40,173.87	77.03%	36,181.54	77.22%	31,283.40	76.99%
人力资源选聘服务	4,011.69	23.65%	11,978.93	22.97%	10,673.31	22.78%	9,350.65	23.01%
合计	16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	40,634.04	100.00%

其中，资格认证考试测评及职业能力提升服务金额及其占公司营业收入比重情况如下：

单位：万元

业务类型	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资格认证考试测评服务	11,982.28	70.64%	39,520.75	75.78%	35,475.51	75.71%	30,802.50	75.80%
职业能力提升服务	967.89	5.71%	653.12	1.25%	706.03	1.51%	480.90	1.18%
合计	12,950.18	76.35%	40,173.87	77.03%	36,181.54	77.22%	31,283.40	76.99%

¹ 该部分中，2015 年度及截至 2015 年 12 月 31 日的财务数据使用备考报表数据，其余财务数据使用公司合并报表数据。

报告期内，公司营业收入主要来自资格认证考试测评服务与人力资源选聘服务，除 2018 年 1-6 月未满一年外，公司营业收入呈稳步增长趋势，主要系报告期内公司主营业务规模持续所致。

2、营业毛利与综合毛利率分析（备考口径）

报告期内，公司营业毛利及综合毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	16,961.86	52,152.80	46,854.86	40,634.04
营业成本	9,609.19	27,357.91	23,561.16	19,835.57
营业毛利	7,352.68	24,794.88	23,293.70	20,798.48
毛利率	43.35%	47.54%	49.71%	51.18%

报告期内，除 2018 年 1-6 月未满一年外，公司营业毛利呈稳步增长趋势，主要系报告期内公司主营业务稳步增长所致，公司同期毛利率有所降低，主要原因：①报告期内，随着国内机考数量增加以及市场竞争程度的提升，公司项目实施成本增加速度较快；②报告期内，公司加大了项目拓展力度，相应承接数量有所提升，公司项目支持成本增加较快。

3、期间费用分析（备考口径）

报告期内，期间费用情况如下：

单位：万元

费用类别	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	2,360.52	13.92%	4,741.37	9.09%	4,250.97	9.07%	4,056.28	9.98%
管理费用	2,155.46	12.71%	3,797.27	7.28%	3,112.88	6.64%	3,025.05	7.44%
研发费用	1,582.77	9.33%	2,467.52	4.73%	1,952.81	4.17%	2,152.71	5.30%
财务费用 （净收益以 “-”号列示）	5.25	0.03%	-19.56	-0.04%	-28.16	-0.06%	-14.71	-0.04%
期间费用 合计	6,103.99	35.99%	10,986.60	21.07%	9,288.49	19.82%	9,219.33	22.69%
营业收入	16,961.86	100.00%	52,152.80	100.00%	46,854.86	100.00%	40,634.04	100.00%

报告期内，除 2018 年 1-6 月外，公司期间费用占营业收入的比重均为 20% 左右，主要随着公司经营规模的扩大呈现持续增长的趋势。

五、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

未来 1-2 年，本公司可预见的重大资本性支出项目主要为本次募集资金投资项目，其支出计划及资金需求量详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

六、重大会计政策或会计估计变更及其对公司利润产生的影响

报告期内，公司不存在重大会计政策、会计估计变更事项。

七、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在重大对外担保，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁事项，不存在其他或有事项。

重大期后事项详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十一、发行人重要期后事项、或有事项及其他重要事项”。

八、公司未来分红回报规划

（一）上市后的分红回报规划

公司上市后的分红回报规划详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”之“四、发行人本次发行后的股利分配政策”之“（二）公司上市后未来三年股利分配政策”。

（二）分红回报规划的制定依据及可行性

本公司未来分红回报规划着眼于公司的长远和可持续发展，是在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资

资金需求等情况，平衡股东的短期利益和长期利益的基础上制定的。

首先，2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司营业收入分别为 32,505.63 万元、46,854.86 万元、52,152.80 万元和 16,961.86 万元，归属于母公司股东/所有者的净利润分别为 7,998.02 万元、11,345.10 万元、11,451.42 万元和 331.17 万元，具备进行持续、稳定利润分配的基础。

其次，在本次发行上市完成后，本公司的资金实力将大大增强，降低了公司营运资金需求压力，并有利于改善公司的资本结构，为公司进一步通过债权融资的方式补充公司营运资金创造了有利条件。

最后，本公司在发行上市后将成为一家公众公司，实行积极的股利分配政策，为公司股东实现持续、稳定、合理的投资回报，有利于维护良好的投资者关系，在实现公司经济效益的同时承担更多的社会责任。

综上，本公司未来分红回报规划是根据公司的利润分配政策制定的，符合公司的业务发展实际和财务状况，具有较强的可行性。

九、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）主要财务优势

1、公司主营业务突出，营业收入稳定增长

全美在线是国内领先的人才测评服务机构，公司根植于人力资源服务行业，依托安全稳定的智能化考试测评技术、完善的业务支持体系、分布广泛的考站网络及专业的人才职业能力评价体系，为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务。

公司自 2006 年成立以来，累计为金融、财税、能源、交通、通信、建筑、化工、电子、高端制造、互联网、文化传媒等多个行业提供了人才测评服务，拥有领先的行业地位。随着公司研发实力的不断增强、与客户协作程度的不断加深及新客户的不断开拓，预计公司将会继续保持良好增长势头。

2、资产质量良好，偿债能力较强

报告期内，公司流动比率、速动比率保持在较高水平，短期偿债能力较强。应收账款周转率和存货周转率总体保持在较高水平，应收账款管理良好，资产流动性较好。截至 2018 年 6 月 30 日，公司资产负债率（母公司）为 26.17%，资产结构良好，偿债能力较强，具备进一步进行渠道拓展的财务基础。

（二）主要财务困难

目前公司资金仍主要来源于自身盈利的积累、经营性负债，融资渠道相对单一，无法充分满足公司业务发展带来的资金需求。因此，公司拟通过此次公开发行股票进一步扩大经营规模、增强实力，以充分发挥公司在品牌、市场和技术等方面的优势。

（三）公司未来财务状况和盈利能力趋势的分析

1、人才测评服务行业发展空间广阔为公司业绩增长提供了坚实基础

根据国家统计局发布的《2017 年国民经济和社会发展统计公报》，2017 年末中国大陆 0-59 岁人口数量达到 11.49 亿人，占总人口数达到 82.7%；根据人社部统计数据，2017 年我国全国就业人数为 7.76 亿人。根据教育部发布的统计数据，近年来我国普通高等教育本专科及研究生毕业生人数不断攀升，近 6 年间累计毕业生人数达到 4,366.66 万人。我国庞大的就业人口和不断增长的准就业群体为人才测评服务行业提供了广阔的市场空间。

另外，根据财富中文网发布的《财富》2018 年中国 500 强排行榜数据，我国前 500 强企业 2017 年度营业收入合计达到 39.65 万亿元，较上年增长 18.22%，净利润合计达到 3.48 万亿元，较上年增长 24.24%。上述大型企业的稳步发展进一步提升了人才测评服务行业的市场需求。

2、募集资金投资项目将进一步提高公司的综合竞争力

本次公开发行募集资金到位后，随着相关项目的陆续投入完成，公司综合实力将得到进一步提升，从而更好的满足客户在人才选拔方面的要求。此外，公司的资本结构将更加合理，进一步增强公司的抗风险能力和市场综合竞争力，

为公司的健康、稳定发展奠定坚实的基础。

十、关于本次发行摊薄即期回报的分析、相关防范措施及相关承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等文件的有关规定，为保障中小投资者利益，公司就本次首次公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响进行分析，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行做出了承诺，具体如下：

（一）首次公开发行股票对公司即期回报的影响

本次募集资金到位后，主要用于对“国际测评认证中心建设项目”、“研发中心建设项目”、“信息化升级建设项目”的建设，公司本次募集资金拟投资项目均围绕主营业务进行。本次发行完成以后，公司的总资产、净资产规模有所增长，总股本亦随之增加。由于募集资金投资项目产生效益需要一定的时间，如果募集资金到位后当年公司归属于母公司股东/所有者的扣除非经常性损益后的净利润增长率未达到公司发行在外的普通股加权平均增长率，从而导致公司的每股收益、净资产收益率等出现下降，则公司即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者留意。

（二）本次融资的必要性和合理性

本次发行募集资金投资的“国际测评认证中心建设项目”将用在北京、上海、深圳、广州、成都等一二线省会城市、重要经济城市租赁场地建设国际测评认证中心，铺设考试机位 3.10 万台，形成核心优质的自建考站资源，减少对采购考站服务的依赖，进一步增强公司的核心竞争能力，提升公司在人才测评服务领域的市场地位。同时，公司利用本次发行进行研发中心建设及信息化升级建设，增强自身核心竞争力，降低经营风险。

本次发行募集资金投资项目的必要性和合理性参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“三、募集资金投资项目的具体情况”。

（三）募集资金投资项目与发行人现有业务的关系

本公司自成立以来，根植于人力资源服务行业，依托安全稳定的智能化考试测评技术、完善的业务支持体系、分布广泛的考站网络及专业的人才职业能力评价体系，为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务。

公司本次公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，拟投资于“国际测评认证中心建设项目”、“研发中心建设项目”、“信息化升级建设项目”，募集资金投资项目均围绕本公司的主营业务和发展战略展开，综合考虑了公司主营业务的发展现状、市场预期等因素，系公司围绕主营业务进行的优化和升级，旨在进一步扩大核心竞争优势，提升盈利能力。募集资金投向与公司所处行业一致。本次募集资金投资项目的实施将对公司现有业务起到促进作用。

综上，本次募集资金投资项目符合公司现有业务的未来发展目标和战略规划，有利于进一步强化公司核心竞争力和提升公司未来的盈利能力。

（四）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员储备

公司重视人才的培养和引入，公司目前拥有一支高素质、从业经验丰富的核心管理团队，公司中高层以上人员均有多年的考试测评业务从业经历，对市场及考站资源的开拓、考试测评项目的运营组织、考试测评相关技术的研发等都具备丰富的经验，为募投项目的运行奠定了良好的人才基础。公司还将根据募投项目的业务特点、管理模式，制定详细的人员培养计划，保证相关人员能够顺利上岗并胜任工作。

2、技术储备

技术是企业高速成长和可持续发展的重要引擎。作为国内领先的人才测评服务机构，公司通过长期、大量的运营组织经验积累以及持续的研发投入，研发了多种试题表现技术、题库组卷技术等人才测评服务行业的核心技术，能够熟练应用行业所涉及的云计算、移动技术、人工智能和大数据等技术，并形成了成熟的平台技术产品体系，已经具备较强的技术研发和应用能力。

公司拥有一支专业知识扎实、经验丰富的研发团队，未来随着业务规模不断扩大，公司将积极培养和引进相关技术人才，不断增强技术实力。通过长期以来建立的技术研发体系，以及相应的资源积累和良好的技术创新制度，公司能始终处在行业技术的较高水平，并为本项目建设提供技术保障。

3、市场储备

自 2006 年公司成立以来，公司累计为金融、财税、能源、交通、通信、建筑、化工、电子、高端制造、互联网、文化传媒等多个行业提供了人才测评服务。金融、财税为公司最早开始涉足的行业，也是目前公司业务量最大的领域。在金融、财税领域考试测评主管单位直属的全国性行业协会中，报告期内公司为其中的 10 家提供服务，包括中注协、税务师协会、基金业协会、期货业协会、银行业协会、信托业协会、资产评估协会、精算师协会、总会计师协会等，服务的客户数量行业领先。公司同时是工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行和邮储银行等 6 大国有银行，招商银行、中信银行等 11 家全国性股份制银行以及中石油、中石化、中国人保、国电集团、国家电网、华为、上海大众、南方航空等大型企业的人力资源选聘服务提供商。公司凭借十余年的考试测评服务积累，拥有大量的市场储备。

（五）填补即期回报的具体措施

本次发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，为进一步落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）等相关规定，优化投资回报机制，维护中小投资者合法权益，公司拟采取多种措施以提升公司的盈利能力，增强公司的持续回报能力，具体措

施如下：

1、保证募集资金规范、有效使用，实现项目预期回报

本次发行募集资金到账后，公司将开设董事会决定的募集资金专项账户，并与开户行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，公司将严格遵守资金管理制度和《募集资金管理制度》的规定，在进行募集资金项目投资时，履行资金支出审批手续，明确各控制环节的相关责任，按项目计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部考核与审计。

2、积极、稳妥地实施募集资金投资项目

本次募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势与公司发展战略，可有效提升公司业务实力、技术水平与管理能力，从而进一步巩固公司的市场地位，提高公司的盈利能力与综合竞争力。公司已充分做好了募集资金投资项目前期的可行性研究工作，对募集资金投资项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、市场容量及公司自身等基本情况，最终拟定了项目规划。本次募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目的实施，争取早日投产并实现预期效益。

3、提高资金运营效率

公司将进一步提高资金运营效率，降低公司运营成本，通过加快技术研发、市场推广等方式提升公司经营业绩，应对行业波动和行业竞争给公司经营带来的风险，保证公司长期的竞争力和持续盈利能力。

4、完善内部控制，加强资金使用管理和对管理层考核

公司将进一步完善内部控制，加强资金管理，防止资金被挤占挪用，提高资金使用效率；严格控制公司费用支出，加大成本控制力度，提升公司利润率；加强对管理层的考核，将管理层薪酬水平与公司经营效益挂钩，确保管理层恪尽职守、勤勉尽责。

5、其他方式

公司承诺未来将根据中国证监会、上海证券交易所等监管机构出台的具体

细则及要求，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。

此外，公司提示广大投资者，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

（六）相关主体出具的承诺

相关主体出具承诺情况详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于被摊薄即期回报填补措施的相关承诺”。

（七）保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人针对填补被摊薄即期回报的措施分别召开了董事会及股东大会，履行了必要的程序；本次募集资金到位当年，发行人即期回报存在被摊薄的风险；本次融资具有必要性和合理性；本次募集资金投资项目均围绕本发行人的主营业务和发展战略展开，关联度较高，发行人在人员、技术、市场等方面储备充足；发行人已制定切实可行的填补即期回报的具体措施，发行人控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员已对发行人填补即期回报措施能够得到切实履行作出了相关承诺。发行人填补被摊薄即期回报的措施符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》中关于保护投资者权益的规定。

第十二节 业务发展目标

本业务发展目标是公司根据当前的国家宏观经济形势、行业发展状况及自身实际情况，对可预见的未来作出的发展计划和安排。未来不排除公司为更好地履行对投资者的责任，根据经济形势的变化和经营实际状况对本业务发展目标进行修正、调整和完善的可能性。

一、公司发展战略和经营目标

公司将“构建亿万人的才智发展图谱”作为公司使命，始终秉承“成为全球最大的人才测评服务机构”的公司愿景和“客户导向、科技创新、高效执行、追求卓越”的企业文化，以人才的需求为出发点，将人才在整个职业生涯中的发展需要作为服务总线。未来公司将紧紧围绕人才职业发展的需求，坚持“以人才测评业务为核心，向人岗匹配和职业能力提升延展”的总体发展战略。



“以人才测评业务为核心”战略旨在继续扩大公司在人才测评服务行业的领先优势，巩固公司的行业地位。未来公司将通过打造分布全国的国际测评认证中心，形成核心优质的自建考站资源，进一步增强公司的核心竞争能力；引进和培养复合型人才，不断进行技术管理创新；结合人工智能等现代技术手段进一步提升公司服务质量和客户满意度；优化管理流程，提升信息化安全防护水平，增强考试测评业务的安全性和稳定性；推动考试形式升级，拓展操作类考试等新业务领域；积极布局海外市场，与国际考试测评机构开展合作，促进海外考试在中国的落地及本土化推广。

“向人岗匹配和职业能力提升延展”战略旨在丰富公司的业务线和利润增

长点，为公司的长期可持续发展奠定坚实基础。在人力资源选聘服务领域，公司致力于构建适合企业用人需求的人才选择标准和任职能力评价体系，加强对人才画像与人岗匹配领域底层技术和应用工具的研发，为用人单位提供多维度、全视角的人才选聘解决方案，提高岗位与人才的匹配效率和匹配精度，使人力资源在用人单位中发挥最大的效能。在职业能力提升领域，公司将依托在人才测评服务行业多年的渠道积累和独特优势，将专业能力向职业能力提升市场扩展，选择若干通用职业和细分行业作为战略实现的抓手，打造行业职业能力提升平台，强化职业人员的专业化程度和综合素质，以职业能力提升为目的为人才提供职业赋能，帮助每一个人才成就最好的自己。

二、公司发行上市当年及未来二年的具体发展计划

为了实现公司业务的持续发展和不断创新，公司将着力提升各项能力建设以实现跨越式发展的经营目标。为了保持公司在行业中的竞争优势，公司将加速业务运营能力、技术研发能力和产品创新能力的建设。公司将全面完善人才体系建设，实现公司人力资源的可持续发展，使人才体系与公司发展相结合。公司将进一步建设和提升公司的管理体系，提高公司管理的信息化水平和管理效率，以适应公司业务的快速发展，为实现公司的经营目标保驾护航。

（一）公司业务运营能力建设

1、考站建设

考站作为公司业务的实施单元，在公司业务体系中起着基础性的作用。随着人才测评服务机构对于考试测评维度多元化、精细化程度的提高，考站作为考试测评特别是关系公共利益、高严肃性测评的实施单元，其专业化、定制化、信息安全等要求越来越高，目前的考站服务采购模式已难以满足人才测评服务机构的需求。为了适应市场的变化，公司将稳步开展国际测评认证中心的建设，掌控更多的自建考站。在这些自建考站中，公司将部署新一代考试测评系统平台和多种运维支持系统，将配置先进的考试辅助工具如监考机器人等。公司将建设一批基于行为测评技术的专业考站，以适应考试测评形式多样化的趋势。公司将应用符合国际标准和通用性的考试运营维护体系，配备符合行业惯例的

信息安全基础设施，以承接国外考试测评项目在中国的落地，并为未来将中国考试测评向海外拓展积攒运营组织经验。

2、运营体系建设

考试测评的运营实施过程复杂，步骤繁琐，涉及因素多样，随着科学技术水平的日益提高，考试测评安全的维护难度也在不断加大。为了将公司多年积累的考试测评运营组织经验更系统化的体现在整个考试测评过程中，公司将配套建设符合单一环境和复杂环境的考试测评运营指挥系统，提高考试测评相关人员的沟通效率和协作水平，使考前、考中和考后的全过程更加的自动化、规范化，使考试测评的运营组织更加安全。

（二）公司技术研发能力建设

1、测评技术

公司自设立之初始终将自己定位为以技术驱动的公司。考试测评技术的领先程度是公司行业地位的重要体现。公司从设立之初就研发了先进的考试测评系统平台技术和试题表现技术，作为行业内的领先企业，公司致力于通过研发能力的建设引领行业技术的发展方向。公司将对考试监控领域的机器图像识别技术进行深入研究，实现对考生作弊行为的智能捕捉；通过对语言发音类、声乐器考试测评领域的自动化评判引擎及应用产品的研发，实现对该类考试的无人监考；对在仿真环境、虚拟现实环境等的试题表现方面进行前瞻性的研究，为公司培育和拓展新的收入和利润增长点。

2、人岗匹配及职业能力提升技术

公司将丰富人力资源选聘服务领域的技术储备，设计和研发基于互联网的智能人才画像与人岗匹配技术，延伸公司在人力资源选聘服务领域的业务线，帮助就业人员进行个人职业规划、明确职业能力提升方向，满足用人单位对于人力资源选聘的技术需求。公司将加大在职业能力提升领域的技术投入，开发覆盖人才职业生涯的全周期的智能化动态学习技术，促进人才职业能力的持续提升。

（三）公司产品创新能力建设

实现对人才发展全过程的业务覆盖是公司重要的经营目标。公司凭借既有的业务形态已经形成了一定的人力资源选聘业务运营能力。公司将在对这些能力和数据进行总结的基础上，加大产品创新的力度，增强在人岗匹配和人才招聘方面的产品创新能力。

随着社会分工精细化、专业化的趋势日趋明显，人才职业能力的不断提升及转岗人员的能力建设已成为职场人员必须面对的挑战。公司将以现有的在线学习平台为起点，整合优质内容资源为专业人士的后续职业能力提升提供更广泛的在线学习平台服务，对职业人员提供能力提升和赋能服务。

（四）公司人才体系建设

公司的业务属于现代服务业，是知识密集型的高新技术服务。公司业务得到不断发展的根本动力源自于先进的技术和精细化的管理，因此公司业务的发展需要多领域、复合型人才参与。公司将按照经营目标的规划继续强化人力资源管理：致力于引入和培养多层次、高素质的人才，不断拓宽人才培训和招聘渠道，完善人才梯队建设；立足于公司现有员工的专业优势，针对人力资源服务市场的细分趋势前瞻性地为员工提供丰富的业务培训，进一步完善员工职业发展和晋升规划；进一步提高绩效管理水平和完善以企业中长期盈利能力为导向的激励机制，使公司发展保持强劲的驱动力。

（五）公司管理体系建设

随着公司业务的不增长，不管是公司业务的种类还是数量都将出现较大幅度的增加，加之公司服务所实施的信息系统环境复杂、多样，公司原有的管理体系需要进行升级换代。公司将通过改进信息化管理系统，提高自动化程度和安全性，将管理体系与信息系统有机结合，实现管理的流程化和自动化。

（六）投融资及并购安排

为了实现公司的经营目标，全面实施前述的发展战略，公司需要大量的资

金支持。公司本次公开发行募集资金将缓解现阶段投资项目的资金需求。未来公司将严格管理和使用募集资金。在未来的融资方面，公司将根据实际发展情况和新的投资计划的资金需求，充分考虑股东对企业价值最大化的要求，充分利用财务杠杆的作用，凭借自身良好的信誉，审慎选择融资方式。

本次发行上市后，公司将合理利用上市公司平台，立足于现有核心业务板块，通过研究国际国内行业发展趋势，结合本公司战略发展路径，选择产业链上下游的细分业务环节和领域中的优质标的，积极稳妥地推进战略收购计划，以获取行业的先进技术、国内外的运营网络资源及重要客户资源。

三、计划提出的假设条件

（一）政治、经济、法律和社会环境相对稳定，没有对公司发展产生重大不利的事件出现；

（二）公司所在行业处于正常发展状态，没有出现对公司发展产生重大影响的不可抗力事件；

（三）本次公司股票发行能够成功，募集资金顺利到位，募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；

（四）公司能够持续保持现有管理层、核心技术人员的稳定性和连续性；

（五）公司服务的市场需求、实施要素供应不出现重大不利变化；

（六）无因本招股说明书“第四节 风险因素”所载的任何风险因素而受重大不利影响；

（七）无其他不可抗力因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

四、计划实施面临的主要困难

（一）经营管理能力需进一步提升

随着公司业务规模的增加和业务范围的扩大，现有的管理模式将不能满足公司的发展需要。公司需要及时调整管理模式并不断提高自身经营管理水平，

充分运用现代管理理论、先进管理工具和信息化管理平台，提高管理中的信息化程度。此外，公司还要运用好业务量增加带来的规模效应，将各种生产要素和资源进行合理化的分配，通过提高管理水平和使用效率增强公司的盈利能力，提升股东回报。

（二）需要引入多层次的高素质人才

公司经营目标的实现涉及到多个领域、多个学科，需要在现有人才体系的基础上更多地引入包括考试测评、软件工程、人工智能、大数据和管理学等多方面的人才。公司还需要巩固现有的人才体系，对于人才发展形成成熟、长效的内部机制，鼓励经验的传承和知识体系的延续。

（三）公司融资能力有限无法匹配公司的发展需要

目前公司融资能力有限，公司公开发行股票后可拓展公司的融资渠道，将更有利于公司构建适合公司发展的资本结构，加速公司的发展。

五、业务发展规划与现有业务的关系

公司的业务发展规划是以公司现有业务为基础，经公司管理层对行业发展趋势、国际同行发展经验和国内经济发展需要综合分析后而做出的，是公司现有业务和能力的延续，是保持公司业务可持续发展的保障。

公司充分总结了在人才测评服务业务中积累的专业经验，将实施单元（考试）、业务运营系统平台和人才职业发展规划相融合，确立了以人才测评为基础向人岗匹配和职业能力提升业务延展的发展路径，提出了建设公司业务运营能力、建设公司技术研发能力和建设公司产品创新能力的计划，并相应配套了人才体系和管理体系的建设。

六、募集资金运用对实现上述业务发展目标的作用

若本次公司股票发行成功，将对实现前述业务发展目标具有重要意义，主要体现在：

1、本次募集资金将为公司的近期业务发展提供资金保障，丰富和提升了公司经营所需的资源禀赋；通过与资本市场对接，丰富了公司的融资渠道，为公司的持续发展提供更广泛的资金来源，并为后续的行业整合搭建了资本运作的平台，对公司总体规划目标的实现和促进公司持续快速发展将起到重要作用。

2、本次募集资金若能顺利到位，公司将利用部分募集资金投资于国际测评认证中心的建设、研发中心的建设和信息化升级建设，提高公司的市场竞争力。

3、本次发行有利于增强公司对优秀人才的吸引力度，从而进一步提升人才竞争优势，巩固公司技术的国内领先地位。

4、本次发行有利于解决公司业务不断发展过程中所面临的资金短缺问题，优化公司财务结构，降低财务风险；同时大幅增加公司的净资产，增强公司的整体抗风险能力。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）募集资金规模及用途

根据本公司第二届董事会第四次会议以及 2018 年第八次临时股东大会决议，本公司拟公开发行不超过 18,626,667 股人民币普通股，募集资金的具体数额将根据中国证监会核准的发行数量和实际发行时的市场状况、询价情况确定。根据公司战略发展和经营管理的实际情况，在经过前期充分论证的基础上，本次募集资金投资项目均由本公司实施，各投资项目的名称、投资额及履行的备案情况如下：

项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金投入额 (万元)	项目备案情况	环评备案情况
国际测评认证中心建设项目	49,062.35	49,062.35	注 1	不适用
研发中心建设项目	18,311.20	18,311.20	国家代码： 2018-310000-72 -03-009325	不适用
信息化升级建设项目	7,411.49	7,411.49	国家代码： 2018-310000-72 -03-009649	不适用
合计	74,785.04	74,785.04	-	-

注 1：根据北京市海淀区发展和改革委员会的反馈，“国际测评认证中心建设项目”因固定资产投资占项目总投资的比例较低（为 33.29%），不属于固定资产投资项目，无需进行备案。

若公司公开发行新股实际募集资金净额不能满足以上募集资金投资项目的资金需求，则不足部分将由公司自有资金、银行贷款或其他方式完成项目投资。

本次公司公开发行新股募集资金到位前，根据项目进度情况，本公司可以自筹资金对募集资金投资项目进行先期投入，待募集资金到位后再以募集资金置换先期投入的自筹资金。

（二）保荐机构和发行人律师意见

保荐机构和发行人律师认为，发行人本次公开发行股票募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定的情形。

（三）募集资金专项存储制度

公司已制定了《募集资金管理制度》，募集资金将存放于董事会决议指定的专项账户进行集中管理。在募集资金到账后两周内，公司将与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方存管协议。公司将严格按照相关法律法规及公司制度，规范使用募集资金。

（四）募集资金运用的可行性分析

1、董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

公司董事会对本次募集资金投资项目的可行性进行了审慎分析，认为：本次募集资金数额和投资项目综合考虑了公司主营业务的发展现状、未来市场预期、现有生产经营规模、财务状况等因素，项目的实施有利于公司的长远发展并对经营业绩起到较大的促进作用。本次发行募集资金投资项目的实施符合国家相关产业政策要求，是公司发展战略的重要举措，通过募集资金投资项目的实施，强化公司核心竞争优势，增强公司持续盈利能力。公司已经具备了开展本项目所需的各项条件，并能够有效防范投资风险，提高募集资金使用效益。具体情况详见本节“三、募集资金投资项目的具体情况”之“（一）国际测评认证中心建设项目”、“（二）研发中心建设项目”及“（三）信息化升级建设项目”。

2、募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的依据

（1）经营规模

公司经过十余年的发展和积累，累计为金融、财税、能源、交通、通信、建筑、化工、电子、高端制造、互联网、文化传媒等多个行业提供了人才测评

服务。在客户资源方面，公司目前客户群体已涵盖中注协、税务师协会、基金业协会、期货业协会等 10 家全国性金融、财税行业协会，全国 29 个省、自治区、直辖市人社厅下属的职业技能鉴定中心，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行等 6 大国有银行以及 11 家股份制银行等全国性大型银行机构，以及覆盖能源、交通、通信、建筑、化工等多个行业领域。本次募集资金为公司进一步完善业务全国布局提供资金支持，也为公司进一步扩大行业市场份额奠定了良好的基础。

（2）财务状况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司资产总额为 28,945.03 万元。2015 年、2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月，公司营业收入分别为 32,505.63 万元、46,854.86 万元、52,152.80 万元和 16,961.86 万元，归属于母公司股东/所有者的净利润分别为 7,998.02 万元、11,345.10 万元、11,451.42 万元和 331.17 万元。公司盈利能力较强，且募集资金到位后将进一步增强公司的盈利能力，公司财务状况能够有效支持募集资金投资项目的实施和后续运营。

（3）技术水平

公司自成立以来高度重视研发和技术能力的构建以及创新能力的培养，并紧跟行业前沿技术的发展步伐，在业务实现的技术领域拥有多年的积累。公司始终把技术创新作为持续发展的基石，非常重视人才的引进、培养和发展，现已建立了包括考试测评技术、互联网信息技术、大数据、人工智能、软件开发等方面专业技术研发人员所组成的强大技术研发团队。公司持续的高端人才培养、研发投入和成果转化形成了良好的技术领先优势，为本次募集资金投资项目的实施奠定了技术基础。

（4）管理能力

公司拥有一支专业、敬业、年富力强、配合默契的中、高层经营管理团队，且中、高层经营管理团队成员均具有多年的考试测评业务从业经历，对行业及市场的发展趋势具有前瞻把握能力，有能力领导公司继续成长。

公司采取扁平化的组织架构，使部门之间的协作更加灵活，办公更具效率；

奉行高效的管理模式，建立了一套完善、规范、标准的企业管理制度；注重信息化系统的建设，提高公司的管理效率。公司通过扁平化、系统化、信息化的内部运营管理模式为本项目的顺利实施打下了良好的管理基础。

（五）募集资金投资项目实施后不产生同业竞争且对发行人的独立性不产生不利影响

本次募集资金投资项目将强化公司对考站资源的掌控能力，增强公司的科技创新实力，提升信息化水平。本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其所控制的企业之间产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

二、募集资金投资项目与现有业务的关系

本公司自成立以来，根植于人力资源服务行业，依托安全稳定的智能化考试测评技术、完善的业务支持体系、分布广泛的考站网络及专业的人才职业能力评价体系，为客户提供资格认证考试测评及职业能力提升服务、人力资源选聘服务。公司本次公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，拟投资于“国际测评认证中心建设项目”、“研发中心建设项目”、“信息化升级建设项目”。募集资金投资项目均围绕本公司的主营业务和发展战略展开，综合考虑了公司主营业务的发展现状、市场预期等因素，系公司围绕主营业务进行的优化和升级，旨在进一步扩大核心竞争优势，提升盈利能力。募集资金投向与公司所处行业一致。本次募集资金投资项目的实施将对公司现有业务起到促进作用。

三、募集资金投资项目的具体情况

（一）国际测评认证中心建设项目

1、项目概况

本项目计划在北京、上海、深圳、广州、成都等 34 个一、二线城市租赁场地建设国际测评认证中心，共计铺设考试机位 3.10 万台，形成核心优质的自建

考站资源，进一步增强公司的核心竞争力，提升公司在考试测评领域的市场地位。项目场地租赁及考试机位铺设明细如下表所示：

序号	项目选址	租赁面积（㎡）	规划机位数量（位）
一	一线城市	31,439.00	14,900
1	北京	11,816.00	5,600
2	上海	8,440.00	4,000
3	广州	6,330.00	3,000
4	深圳	4,853.00	2,300
二	新一线城市	22,999.00	10,900
1	成都	3,165.00	1,500
2	武汉	2,532.00	1,200
3	南京	2,532.00	1,200
4	杭州	2,321.00	1,100
5	西安	1,899.00	900
6	郑州	1,899.00	900
7	天津	1,688.00	800
8	长沙	1,688.00	800
9	重庆	1,688.00	800
10	沈阳	1,266.00	600
11	苏州	1,055.00	500
12	青岛	633.00	300
13	宁波	633.00	300
三	二线城市	10,972.00	5,200
1	合肥	1,055.00	500
2	南昌	1,055.00	500
3	济南	844.00	400
4	石家庄	844.00	400
5	昆明	844.00	400
6	太原	633.00	300
7	长春	633.00	300
8	哈尔滨	633.00	300
9	贵阳	633.00	300

序号	项目选址	租赁面积（m ² ）	规划机位数量（位）
10	兰州	633.00	300
11	厦门	633.00	300
12	乌鲁木齐	633.00	300
13	大连	633.00	300
14	呼和浩特	422.00	200
15	银川	422.00	200
16	西宁	211.00	100
17	海口	211.00	100
合计		65,410.00	31,000

2、项目建设的必要性

（1）项目建设是公司强化渠道资源、巩固核心竞争优势的需要

考站作为考试测评运营组织的主要载体，是考试测评服务得以开展的必要条件。公司目前拓展的考站资源遍布全国 300 余个城市，基于公司丰富稳定的客户资源、部署便捷的考试测评平台系统以及每年大规模的考量需求，考站供应商倾向于与公司建立稳固的合作关系，但这不代表公司对上述考站拥有绝对的渠道掌控能力，从长期趋势看，考站资源表现出日趋紧张的趋势：

第一，不断增大的考试并发考量对公司现有的考站资源配置造成一定的压力，公司存在扩大考站资源的需求。以公司目前组织的并发考量最大的考试——注会考试专业阶段考试为例，根据中注协公开发布的信息，该考试 2015 年、2016 年、2017 年和 2018 年的报名科次分别为 204 万、246.3 万、314.3 万和 381.6 万，连续三年保持 20% 以上的增长率，公司虽然具备行业内最广泛的考站网络，但现有考站资源满足并发考量持续增长的难度在不断加大。

第二，新的竞争对手为进入人才测评服务行业，往往会采取高价竞争的策略，导致行业对考站资源的争夺日益激烈，并对行业内大型企业的成本产生阶段性的压力。当考站资源出现使用冲突时，不排除部分地区考站供应商为短期利益将考站高价提供给竞争对手使用的情况出现。

综上，国际测评认证中心的建设是公司业务发展的必然趋势。通过本项目

建设，一方面，可以增加公司的机位储备，以满足不断增长的并发考量需求；另外，可以减少和避免不必要的成本支出及潜在的竞争风险；此外，相较于公司目前的采购模式，国际测评认证中心的建设将使公司对该部分考站资源拥有较强的控制力，有助于提高公司业务的稳定性。

（2）项目建设是增强公司业务承接能力、实现业务快速增长的需要

基于现有的考站采购模式和考站资源，难以满足公司长期业务拓展的需要：

一方面，公司与院校类供应商的主要合作时段集中在周六、周日，公司通常只能承接在周六、周日举办的考试测评项目，对于在周一至周五举办的常态化考试测评项目，公司暂无大规模承接能力。

另一方面，公司承接的考试测评项目的考试形式主要为机考，一部分考试测评主办方对考试场地及机位配备标准的要求逐年提高，但并非所有院校、培训机构的考站条件都能满足考试测评主办方的要求。同时，部分外国考试测评主办方在中国举办的考试要求考试测评服务机构具有自有的标准化考站资源。

本项目建成后，公司对新建考试机位具有较强的使用灵活度，能够自由安排考试场地的使用时间，可以依据考试测评主办方的需求对设备配置标准和网络环境进行合理部署，有利于公司提高获取新项目的的能力，拓宽市场空间，巩固行业地位。

（3）项目建设是实现考站标准化配置、促进机考公平公正的需要

考试测评的公平公正是体现社会正义和考试测评含金量的重要标志，因此提升考试测评的公平性是每一位考试测评主办方的努力方向，也是人才测评服务行业持续追求的目标。但就现阶段计算机化考试测评的运营组织而言，仍存在可能会导致不公平的因素：

第一，在考站环境配置方面，受不同城市、地区经济条件的差异和考站供应商建设规划、考站建设投入资金等多重因素的影响，公司采购的考站资源建设标准参差不齐，部分考站的建设标准偏低。考站环境配置的差异给考试的公平性带来一定负面影响。

第二，在监考能力方面，每个考站的监控设备配置不同，对考生作弊的监控效果存在不同程度上的差异；另外，监考老师的责任态度、公平意识不同，导致监考结果容易受人为主观因素影响，代考、替考、抄袭等现象无法根本上杜绝。

综上所述，考站的标准化配置对促进考试测评的公平尤为重要。公司通过对本项目的建设，致力于打造环境配置和监考能力高度统一的测评认证中心，努力实现最大程度的考试公平。此外，本项目将在每一个考场中配置一台监考机器人设备，利用人工智能和大数据技术，构建考场的智能感知分析体系，通过对考生骨骼行为的捕捉分析，生成安全区域电子围栏，对违纪行为进行预警，用科技手段提升考试的公平公正。

3、项目实施的可行性

（1）雄厚的技术储备实力，为本项目实施提供了良好的技术支持

技术是科技企业高速成长和可持续发展的重要引擎。作为国内领先的人才测评服务机构，公司通过长期、大量的运营组织经验积累以及持续的研发投入，研发了多种试题表现技术、题库组卷技术等人才测评服务行业的核心技术，能够对行业所涉及的云计算、移动技术、人工智能和大数据等技术进行整合应用，并形成了成熟的平台技术产品体系，已经具备较强的技术研发和应用能力。

本项目配置的监考机器人已在 2018 年度注会考试综合阶段考试中进行部署并积累了实施经验，监考机器人的部署将有效减少考试作弊现象，全面提升考试测评服务的安全性。随着监考机器人相关技术的不断完善和应用场景的不断增加，未来可能在一定程度上替代部分监考人员，从而降低公司成本。

公司拥有一支专业知识扎实、经验丰富的研发团队，未来随着业务规模不断扩大，公司将积极培养和引进相关技术人才，不断增强技术实力。通过长期以来建立的技术研发体系，以及相应的资源积累和良好的技术创新制度，公司能始终处在行业技术的较高水平，并为本项目建设提供技术保障。

（2）丰富的建设和运营经验为项目实施奠定坚实基础

在本项目实施前，公司已经在深圳市福田区完成一处自建考站的建设，配

置 663 个机位，在考站选址、考场环境、机位配置等方面积累了一定的实施经验。目前，该处自建考站已投入运营，为本项目的建设和运营积累了丰富的经验。

该处自建考站由公司完全自主建设，公司拥有全部机位的自主使用权，考场环境及机位配置先进，标准统一，每个教室均配置先进的监考机器人，高标准的软硬件配置和先进的监考技术手段为考试测评项目的实施提供了有力保证。该处自建考站建成后，使公司具备了在非周末时段承接考试测评业务的能力，公司承接的深圳市国家保安员资格考试采用周一至周五多场制考试的模式举行。本项目的建设为公司创造了新的业务机会。

综上，公司已为本项目积累了必要的建设和运营经验，本项目在实施和操作层面可行。

（3）优秀的管理团队和先进的管理方式为项目建设提供可靠保障

公司拥有优秀、稳定的管理团队和高效的管理模式。公司中高层以上人员均有多年的考试测评业务从业经历，对市场及考站资源的开拓、考试测评项目的运营组织等方面都具备丰富的经验。公司建立了一套完善、规范、标准的企业管理制度，采取扁平化的组织架构，并且注重信息化系统建设，使部门之间的协作更加灵活，办公更具效率。上述情况为本项目的顺利实施打下了良好的管理基础。

4、市场前景分析

（1）人才测评服务行业发展空间广阔

根据国家统计局发布的《2017 年国民经济和社会发展统计公报》，2017 年末中国大陆 0-59 岁人口数量达到 11.49 亿人，占总人口数达到 82.7%；根据人社部统计数据，2017 年我国全国就业人数为 7.76 亿人。根据教育部发布的统计数据，近年来我国普通高等教育本专科及研究生毕业生人数不断攀升，近 6 年间累计毕业生人数达到 4,366.66 万人。我国庞大的就业人口和不断增长的准就业群体为人才测评服务行业提供了广阔的市场空间。

另外，根据财富中文网发布的《财富》2018 年中国 500 强排行榜数据，我

国前 500 强企业 2017 年度营业收入合计达到 39.65 万亿元，较上年增长 18.22%，净利润合计达到 3.48 万亿元，较上年增长 24.24%。上述大型企业的稳步发展进一步提升了人才测评服务行业的市场需求。

（2）领先的行业地位为公司开展募集资金投资项目建设奠定了坚实基础

公司行业地位突出。在资格认证考试测评领域，公司为全国 29 个省、自治区、直辖市人社厅下属的职业技能鉴定中心提供资格认证考试测评服务，是行业内在该领域服务范围最广的企业；公司为金融、财税领域的 10 家行业协会组织的资格认证类考试提供服务，在该领域的市场占有率位居行业首位；同时，公司服务的注会考试是目前国内以机考形式实施的，考试并发量最大的考试。在人力资源选聘领域，公司客户工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行等 6 大国有银行以及 11 家股份制银行等全国性大型银行机构，以及覆盖能源、交通、通信、建筑、化工等多个行业领域。公司正将在金融、财税领域的成熟经验和服务模式深入推广至其他行业，不断扩大公司的业务规模。领先的行业地位为公司开展募集资金投资项目建设奠定了坚实基础。

5、项目投资概算

本项目投资预算为 49,062.35 万元，其中场地投入 24,573.27 万元、软硬件设备投入 16,706.05 万元、项目实施费用 3,626.78 万元、预备费用 2,063.97 万元、铺底流动资金 2,092.28 万元。具体投资构成如下表所示：

序号	项目名称	分年投资计划（万元）			募集资金 投资金额 （万元）	占比
		第一年	第二年	第三年		
一	场地投入	6,182.59	9,025.19	9,365.49	24,573.27	50.09%
1	场地租赁	2,815.48	6,808.32	8,412.35	18,036.14	36.76%
2	场地装修	3,367.12	2,216.87	953.14	6,537.13	13.32%
二	软硬件设备投入	8,227.34	5,743.35	2,735.36	16,706.05	34.05%
1	硬件设备	7,852.34	5,743.35	2,735.36	16,331.05	33.29%
2	软件	375.00	-	-	375.00	0.76%
三	项目实施费用	450.00	1,291.50	1,885.28	3,626.78	7.39%
四	预备费用	720.50	738.43	605.04	2,063.97	4.21%

序号	项目名称	分年投资计划（万元）			募集资金 投资金额 （万元）	占比
		第一年	第二年	第三年		
五	铺底流动资金	318.13	715.65	1,058.51	2,092.28	4.26%
项目总投资		15,898.56	17,514.12	15,649.67	49,062.35	100.00%

（1）场地投入

本项目场地投入主要为国际测评认证中心场地租赁及装修费用，共24,573.27万元，其中场地租赁费用18,036.14万元、场地装修费用6,537.13万元，分三年进行投入。

场地租赁费用投入明细如下表所示：

序号	项目选址	考站规划面积（m²）	规划机位数量（位）	募集资金 投资金额 （万元）	分年投资计划（万元）		
					第一年	第二年	第三年
一	一线城市	31,439.00	14,900	14,077.38	2,815.48	5,630.95	5,630.95
1	北京	11,816.00	5,600	6,361.44	1,272.29	2,544.58	2,544.58
2	上海	8,440.00	4,000	3,696.72	739.34	1,478.69	1,478.69
3	广州	6,330.00	3,000	2,137.17	427.43	854.87	854.87
4	深圳	4,853.00	2,300	1,882.05	376.41	752.82	752.82
二	新一线城市	22,999.00	10,900	3,532.10	-	1,177.37	2,354.73
1	成都	3,165.00	1,500	467.87	-	155.96	311.91
2	武汉	2,532.00	1,200	339.64	-	113.21	226.42
3	南京	2,532.00	1,200	382.61	-	127.54	255.07
4	杭州	2,321.00	1,100	325.31	-	108.44	216.87
5	西安	1,899.00	900	259.93	-	86.64	173.28
6	郑州	1,899.00	900	389.89	-	129.96	259.93
7	天津	1,688.00	800	231.05	-	77.02	154.03
8	长沙	1,688.00	800	231.05	-	77.02	154.03
9	重庆	1,688.00	800	351.19	-	117.06	234.13
10	沈阳	1,266.00	600	173.28	-	57.76	115.52
11	苏州	1,055.00	500	219.49	-	73.16	146.33
12	青岛	633.00	300	91.49	-	30.50	61.00
13	宁波	633.00	300	69.31	-	23.10	46.21

序号	项目选址	考站规划面积（m ² ）	规划机位数量（位）	募集资金投资金额（万元）	分年投资计划（万元）		
					第一年	第二年	第三年
三	二线城市	10,972.00	5,200	426.66	-	-	426.66
1	合肥	1,055.00	500	38.51	-	-	38.51
2	南昌	1,055.00	500	48.13	-	-	48.13
3	济南	844.00	400	38.51	-	-	38.51
4	石家庄	844.00	400	30.81	-	-	30.81
5	昆明	844.00	400	35.43	-	-	35.43
6	太原	633.00	300	23.10	-	-	23.10
7	长春	633.00	300	23.10	-	-	23.10
8	哈尔滨	633.00	300	23.10	-	-	23.10
9	贵阳	633.00	300	23.10	-	-	23.10
10	兰州	633.00	300	28.88	-	-	28.88
11	厦门	633.00	300	26.57	-	-	26.57
12	乌鲁木齐	633.00	300	23.10	-	-	23.10
13	大连	633.00	300	18.48	-	-	18.48
14	呼和浩特	422.00	200	15.40	-	-	15.40
15	银川	422.00	200	13.86	-	-	13.86
16	西宁	211.00	100	8.86	-	-	8.86
17	海口	211.00	100	7.70	-	-	7.70
合计		65,410.00	31,000	18,036.14	2,815.48	6,808.32	8,412.35

场地装修费用投入明细如下表所示：

序号	城市标准	考站规划面积（m ² ）	装修单价（元/m ² ）	募集资金投资金额（万元）	分年投资计划（万元）		
					第一年	第二年	第三年
1	一线城市	31,439.00	1,071.00	3,367.12	3,367.12	-	-
2	新一线城市	22,999.00	963.90	2,216.87	-	2,216.87	-
3	二线城市	10,972.00	868.70	953.14	-	-	953.14
4	合计	65,410.00	2,903.60	6,537.13	3,367.12	2,216.87	953.14

（2）软硬件设备投入

本项目软硬件设备投入总额为 16,706.05 万元，其中硬件设备购置费用

16,331.05 万元，软件购置费用 375.00 万元。

软硬件设备投入明细如下表所示：

序号	名称	数量（台）	单价（万元）	募集资金投资金额 （万元）
一	教室设备配置	68,906	-	16,132.96
1	考试专用电脑（标准考位）	31,000	0.30	9,300.00
2	考试专用电脑（备用）	1,550	0.30	465.00
3	专用电脑充电柜	172	0.25	43.00
4	考试管理专用电脑（讲台配置）	864	0.60	518.40
5	智能监考机器人及配套设备	432	2.67	1,153.44
6	考试桌椅（套）	31,000	0.12	3,720.00
7	讲台桌椅	432	0.10	43.20
8	储物柜	432	0.09	38.88
9	空调柜式	864	0.80	691.20
10	投影仪器	432	0.25	108.00
11	音箱设备	864	0.02	17.28
12	教学白板	864	0.04	34.56
二	办公设备配置	651	-	198.09
1	办公电脑	186	0.45	83.70
2	办公桌椅	186	0.1	18.60
3	空调挂式	31	0.3	9.30
4	会议桌椅	31	0.6	18.60
5	会议室电话机	31	0.1	3.10
6	普通电话机	31	0.01	0.31
7	打印机	31	0.87	26.97
8	对讲机	62	0.03	1.86
9	冰箱、微波炉	31	0.25	7.75
10	饮水机	31	0.9	27.90
三	软件配置	1	-	375.00
1	自建考场管理系统	1	375.00	375.00
合计		69,558	-	16,706.05

（3）项目实施费用

项目实施费用主要为建设期内的人员薪酬支出，共 3,626.78 万元。本项目的人员配备充分考虑国际测评认证中心的实际运营需要，配备了适当的管理人员、销售人员、技术人员及后勤人员，并根据实际情况灵活变动。公司会根据项目的人员定员需求，通过内部选拔和外部招聘两种形式，来不断扩充人员队伍，满足业务发展的需要。

根据公司规模及项目进度安排，计划在未来三年新增员工 248 人，具体情况如下：

序号	类型	第一年（人）	第二年（人）	第三年（人）	小计（人）
1	中心主任	15	11	5	31
2	业务拓展经理	15	11	5	31
3	考务专员	15	11	5	31
4	技术专员	30	22	10	62
5	前台人员	15	11	5	31
6	保安	15	11	5	31
7	清洁人员	15	11	5	31
合计		120	88	40	248

（4）预备费用

预备费用是针对在项目实施过程中可能发生的难以预料的支出，需要事先预留的费用，基本预备费=（场地投入+软硬件设备投入）×基本预备费率，本项目基本预备费为 2,063.97 万元，基本预备费率取 5%。

（5）铺底流动资金

项目铺底流动资金为 2,092.28 万元。

6、项目选址及用地情况

本项目选择一线城市、新一线城市、二线城市中的省会城市、重要经济城市作为国际测评认证中心的建设地址，具体情况如下：

城市类型	城市标准	项目选址
一线城市	在全国政治、经济等社会活动中处于重要地位，并具有主导作用和辐射带动能力的大都市	北京、上海、广州和深圳

城市类型	城市标准	项目选址
新一线城市	根据《第一财经周刊》根据商业资源集聚度、城市枢纽性、城市人口活跃度、生活方式多样性和未来可塑性五大指标综合评比后划分的名单确定	成都、武汉、南京、杭州、西安、郑州、天津、长沙、重庆、沈阳、苏州、青岛、宁波
二线城市	省会城市、东部地区的经济强市或经济发达的区域性中心城市，通常是一个省的政治、经济、科教、文化、交通中心，有一定的经济基础，商业活跃度相对较强，对大公司、大品牌和优秀人才具有一定的吸引力	合肥、南昌、济南、石家庄、昆明、太原、长春、哈尔滨、贵阳、兰州、乌鲁木齐、海口、呼和浩特、银川、西宁等省会城市，以及厦门、大连等全国重要经济城市

本项目对租赁场地的条件没有特殊要求，租赁场地需要满足土地及房产权属清晰，交通便利，完成装修后能够取得消防、安防等部门的验收，满足考试测评设备的电力要求，配备洗手间等考场基础设施等要求，上述城市可供租赁的办公场所充足，公司将根据本项目的具体进度安排确定项目实施场所的租赁时间。

7、主要原辅材料和能源供应

本项目主要用于提供考试测评等服务，作为服务类工作，不涉及生产制造等，故项目建设无原材料消耗。开展工作中所需燃料动力等主要为日常工作生活所需的水、电及日常办公车辆所耗汽油等。

8、项目核准或备案情况

根据北京市海淀区发展和改革委员会的反馈，本项目因固定资产投资占项目总投资的比例较低（为 33.29%），不属于固定资产投资项目，无需进行备案。

9、环境保护措施及相关审批情况

本项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第 44 号）和《关于修改〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉部分内容的决定》（生态环境部令第 1 号）规定的建设项目，无需办理环境影响评价审批手续。

项目实施过程基本无污染排放，国际测评认证中心场地采取租赁方式取得，不存在基建工作，因此没有污水、固体废弃物等建筑方面的污染。

10、项目组织方式与实施进度

本项目计算期（含建设期及投资回报期）共 8 年，建设期 3 年。本项目建设期分如下五个阶段工作实施：前期设计阶段、场地租赁及装修、设备采购及安装阶段、人员招聘及培训阶段、试运营阶段。为了加快项目建设，各项工作适当交叉进行，实施进度计划表如下：

项目阶段	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
前期设计												
场地租赁及装修												
设备采购及安装												
人员招聘及培训												
试运营												

11、项目实施效益

项目	所得税前	所得税后
净现值（Ic=12.00%）（万元）：	18,079.35	14,252.46
内部收益率：	32.45%	28.75%
投资回收期：	4.57 年	4.80 年

（二）研发中心建设项目

1、项目概况

本项目研发中心位于上海市，为公司研发工作提供办公、实验环境，建筑总面积计划约 3,345.91 平米。本项目计划投资 18,311.20 万元人民币，主要用于购置研发中心场地及软硬件设备、引进行业高技术人才，有利于公司完善技术研发体系、提高自主创新能力、增强服务能力、巩固技术优势。

根据公司业务需要，本研发中心建设项目将新一代平台及考试测评技术、智能人才画像与人岗匹配技术、考试测评技术领域的前瞻性研究作为研究方向，主要研究内容如下：

研究方向	研究课题
新一代平台及考试测	（1）新一代考试测评核心系统开发；（2）试题表现技术、考试安全技术

研究方向	研究课题
评技术	等考试测评技术的研发
智能人才画像与人岗匹配技术	（1）数据导向的职业能力模型构建技术；（2）人才画像数据采集和解析技术；（3）人岗匹配算法
考试测评技术领域的前瞻性研究	（1）考试监控领域的机器图像识别研究；（2）口语、音乐考试测评引擎系列研究；（3）面向仿真和虚拟现实环境的试题表现形式研究

各研究课题的具体内容如下：

（1）新一代平台及考试测评技术研发

研究课题	类别	研究内容介绍
新一代考试测评核心系统	悦考云	部署于公司数据中心机房的云端服务器，可以记录和分发所有考试测评相关的数据。主要模块包括考务管理模块、考场编排模块、考场监控模块、机位管理模块、用户和权限管理模块等
	悦考考场管理系统	部署于每一个考场，负责现场考试测评实施及数据缓存，提高考试的稳定性和保密性。主要模块包括考生管理模块、机位管理模块、考场监控模块、数据服务模块、加解密模块等
	悦考考试机系统	部署于每一个考生所使用的终端设备，需要对手机等移动设备进行兼容。作为最大量部署的软件，需要做到轻量化，免维护
试题表现技术	基于浏览器的复杂试题表现	浏览器已经成为用户进行界面交互的核心引擎，新的试题表现技术将能基于浏览器展开。公司需要在浏览器界面表现、语音和视频交互等新型试题表现技术上进行研究
	基于移动设备的复杂试题表现	移动设备已经逐渐成为用户使用的主流设备，公司需要实现在移动设备上适配各种题型，特别是复杂交互型试题
	文本语言评价技术	引入人工智能技术，对文字语言进行自动评价或半自动评价，提升计算机化考试测评的智能化水平
	用户行为模式评价技术	考生在考试测评中的任何输出行为，例如鼠标的点击和移动、键盘输入、答题等待时间等，都可以被记录和分析，其中含有与考生特质和能力相关的信息。该技术有助于增加考试测评维度，提升测评效果
考试安全技术	监控技术	通过对考试测评过程中产生的各种数据和异常行为进行搜集和分析，有助于丰富监控手段，提升考试测评的智能化水平
	作弊动作分析技术	视频分析技术正日趋完善，通过使用图像识别、动作分析等技术捕捉作弊动作，发现作弊考生
	答题行为分析技术	考生在考试测评期间的反常答题行为，可能透露其作弊嫌疑。基于考生的异常答题行为对监考人员进行预警，结合对作弊动作的分析，可有效提高鉴别考试作弊事实的能效

（2）智能人才画像与人岗匹配技术的研发

①人才评价与职业能力模型构建技术

在当前文化、经济和科技全面快速发展的社会背景下，行业和企业对人才的评价从原有的“证书”型人才评定模式，逐渐转变至以“技能&能力&素质”为价值导向的综合人才评定模式。“人才评价与职业能力模型构建技术”致力于人才评价和职业岗位能力相关学术理论的研发，在心理学、认知学、测评学等学科基础上，逐步建立面向专门职业的完整评价体系，包括底层评价维度、评价属性、评价模型等，其研发成果将被转化为公司的人才评价和人岗匹配领域的技术产品应用。

②人才画像数据采集与解析技术

完整的人才画像除常规简历信息之外，还应包括对人才能力、素质、性格的解读和评分，对人才进行全方位、多层次的数字化描述。除传统的简历信息之外，开发评价过程中所使用的标准、技术、工具、方法和流程；并在此基础上，通过自然语言理解、知识图谱、对话决策等人工智能算法技术，开发文档扫描分析、对话机器人等新型产品，捕捉人才在求学、招聘、绩效、项目经验等多方面的行为信息，形成完整、全面、精确的数字人才画像，帮助组织机构高效率、低成本地建立适用性强、精准度高的数字化人才评价和职业与岗位能力模型，具有高预测度和自学习的特点。

③人岗匹配算法

基于精准的人才画像，结合实践经验模型和机器学习功能，通过不断迭代人岗匹配算法，能够从人才和岗位两端促进职业人才与职业岗位的有效衔接和匹配，帮助行业或企业客户分析、甄选并培养人才，帮助就业人员进行个人职业规划、明确职业能力提升方向。同时，结合对人才评价与职业能力模型构建技术的研发，可以促进人才市场供需两端的人才循环和发展，精准高效地满足各类组织机构在不同阶段对人才盘点、人才发展和人才选聘方面的需求。

（3）考试测评技术领域的前瞻性研究

①考试监控领域的机器图像识别研究

机器图像识别是人工智能领域的核心研究课题之一。公司拟将对机器图像识别领域的研究成果应用于智能化考试监控系统中，实现考试测评从传统的有人监考向无人监考转化。

②口语、音乐考试测评引擎系列研究

中国有数以亿计的语言和音乐学习者群体，语言和音乐相关的考试测评在中国拥有广阔的市场空间，公司将对该领域的自动化测评引擎进行技术研究，实现对语言发音和声乐器领域考试测评和培训结果的自动评判。在考试测评中可以为主办方提供有效的评价反馈，在培训中也可以为学员指出发音或演奏中的具体错误，帮助其进行针对性的训练。

③面向仿真和虚拟现实环境的试题表现形式研究

目前大多数考试测评的试题表现形式依然停留在传统的单选、多选、判断和问答的形式上，对于在仿真和虚拟现实等考试测评环境的试题表现方面有着较大的潜在需求，在该领域实现研究突破可以将机考应用于更多行业的考试测评中，如在虚拟现实的测评界面中完成一次外科手术的实施，或在仿真环境中完成股票期货的下单交易测评等。

2、项目建设的必要性

（1）研发中心建设将有效促进公司发展战略的实现和技术升级

公司制定了“以人才测评业务为核心，向人岗匹配和职业能力提升延展”的总体发展战略。

“以人才测评业务为核心”战略旨在继续扩大公司在人才测评服务行业的领先优势，巩固公司的行业地位。自成立以来，考试测评平台系统为公司的各项业务提供了有力支撑。目前，考试测评平台系统中的部分子系统已经持续开发维护多年，在技术架构上面临更新换代。新一代考试测评核心系统的研发基于公司未来 5-10 年的大型考试测评需求，使用先进、稳定的平台构建技术，吸纳云计算、移动技术、人工智能和大数据等现代技术，适应不断变化的互联网环境及不断更新的终端设备，强化公司的核心竞争力，可以为公司的考试测评业务提供有力支持。研发中心对试题表现技术、考试安全技术等考试测评技术

的研发，是在公司既有技术优势的基础上进一步深化，在未来为客户提供测评形式更多样、安全性更高的服务体验，进一步巩固公司的核心业务。同时，作为国内领先的人才测评服务机构，公司需要加大对考试测评领域前瞻性技术的研发和投入，形成丰富的技术储备，引领行业的发展方向。

“向人岗匹配和职业能力提升延展”战略旨在丰富公司的业务线和利润增长点，为公司的长期可持续发展奠定坚实基础。研发中心通过对人才评价与职业能力模型构建技术、人才画像数据采集与解析技术、人岗匹配算法的研究，可以捕捉人才在求学、招聘、绩效、工作经验等多方面的行为信息，形成完整、全面、精确的数字人才画像，促进职业人才与职业岗位的有效衔接和匹配，帮助行业或企业客户分析、甄选并培养人才，帮助就业人员进行个人职业规划、明确职业能力提升方向。

综上，研发中心建设将为公司发展战略的实现提供积极支撑。

（2）研发中心建设能够提升公司自主创新能力，增强公司服务能力

考试测评领域是一个以考试测评技术为导向、多种现代技术融合的行业。本项目的实施可以有效提升公司的自主创新能力，使公司保持在主营业务上的技术领先优势，进一步提升服务能力和水平。本项目的研发方向是基于对市场和行业的深入理解而制定，基于对核心业务技术的延伸性研究和行业技术的前瞻性研究，可以帮助公司拓展新的计算机化考试测评项目和市场领域，保持主营业务的稳定性和安全性，同时满足考试测评主办方对考试测评执行质量要求不断上升的需要，提升公司全业务服务能力。

（3）研发中心建设有助于公司巩固技术优势，培养技术人才，构建公司技术支撑体系

考试测评领域的技术创新较为活跃，公司需要将多种现代技术与考试测评技术深度融合，不断提升自身技术实力，以应对不断加剧的竞争环境。但受制于现有的资源条件，公司难以迅速、高效的开展技术研发工作：一方面，受制于高端人才方面的限制，公司在考试测评领域很多前瞻性、创新性的技术方案难以得到验证和持续研发，进而影响新产品的研发进度；另一方面，缺乏良好

的办公环境和先进的研发设备，不利于公司留住和吸引高端研发人才，充分调动研发人员的积极性。

研发中心除了配置先进的研发设备外，更重要的是培养一支高素质的专业研发团队。公司通过扩充研发人员，招聘行业高端人才，增强了公司的研发能力。通过具体项目的研发，丰富技术人员的实践经验，全面提高技术人员专业素养。

研发中心的建设有利于公司对研发人才的选用、培育和人才作用的发挥。充足的中高端人才储备，特别是研发人才的储备是企业持续保持竞争力的重要体现。因此，构建一个良好的研发及办公环境，提升公司的新技术研发能力和整体形象，亦是公司吸引更多研发人才的必要且有效手段。

3、项目实施的可行性

（1）丰富的技术储备为本项目的实施提供了技术基础

公司始终坚持自主研发，拥有软件著作权 156 项，公司高度重视研发和技术能力的构建以及创新能力的培养，结合客户需求和行业前沿技术的发展步伐，不断推动自身产品和技术的升级换代，在业务实现的技术领域拥有多年的积累和成熟的产品线。

公司根据多年的考试测评运营组织经验和先进的系统研发理念自主开发了支持大型计算机统考运营组织服务的考试测评平台系统、基于云技术打造的“易考”在线考试系统、数据平台系统及试题表现技术、题库组卷技术等业内领先的技术，能够对行业相关的现代技术进行整合应用，形成了丰富的技术储备，为本项目的实施提供了足够的技术支撑。

（2）经验丰富的研发团队为本项目的实施提供了重要保障

公司历来重视研发体系和研发团队建设，现已建立了覆盖考试核心系统、试题呈现、人才测评、考试安全等专业领域的技术研发人员所组成的技术研发团队。公司核心技术人员在技术研发和工作中形成了先进的管理理念，实践经验丰富、创新意识突出。经验丰富的技术研发团队为本项目的实施提供了重要保障。

4、投资概算

本项目拟投资 18,311.20 万元人民币，其中场地投入 8,732.83 万元，软硬件设备投入 2,220.70 万元，实施费用 6,810.00 万元，预备费用 547.68 万元。具体投资构成如下表所示：

序号	项目	分年投资计划（万元）		募集资金投资金额（万元）	占比
		第一年	第二年		
一	场地投入	8,732.83	-	8,732.83	47.69%
1	场地购置	8,364.78	-	8,364.78	45.68%
2	场地装修	368.05	-	368.05	2.01%
二	软硬件设备投入	1,117.10	1,103.60	2,220.70	12.13%
1	硬件设备	516.10	512.60	1,028.70	5.62%
2	软件	601.00	591.00	1,192.00	6.51%
三	实施费用	2,270.00	4,540.00	6,810.00	37.19%
1	研发人员工资	2,095.00	4,190.00	6,285.00	34.32%
2	研发其他费用	175.00	350.00	525.00	2.87%
四	预备费用	492.50	55.18	547.68	2.99%
项目总投资		12,612.42	5,698.78	18,311.20	100.00%

5、项目选址及用地情况

本项目拟建设的研发中心位于上海市浦东新区，采取购置方式解决经营场所需求。2018 年 11 月 8 日，公司与上海浦东软件园三林园发展有限公司签署了《战略意向合作协议》，拟在上海市浦东新区三林镇购置本次募投所需的办公场所。

6、项目核准或备案情况

本项目已取得张江高科技园区管委会出具的《上海市企业投资项目备案证明》（国家代码：2018-310000-72-03-009325）。

7、环境保护措施及相关审批情况

本项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第 44 号）和《关于修改〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉部分内容的决定》

（生态环境部令第1号）规定的建设项目，无需办理环境影响评价审批手续。

本项目中研发中心场地采取购买方式获得，不需建设大楼，不存在基建工作，因此没有污水、固体废弃物等建筑方面的污染。

8、项目组织方式与实施进度

本项目建设期2年。本项目建设期分如下五个阶段工作实施：前期设计阶段、场地购置及装修阶段、设备采购及安装阶段、人员招聘及培训阶段及试运营阶段。为了加快项目建设，各项工作适当交叉进行，实施进度计划表如下：

项目阶段	第一年				第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
前期设计								
场地购置及装修								
设备采购及安装								
人员招聘及培训								
试运营								

（三）信息化升级建设项目

1、项目概况

本项目包括数据中心扩建升级、协同管理平台深度开发整合、考试运营指挥信息平台建设三部分内容。

（1）数据中心扩建升级

本项目拟租赁新的专业互联网数据中心机房，购置先进的软硬件设备，完成对现有数据中心托管机房的扩建和升级，并升级虚拟化办公网络和容灾备份机房，适应未来业务的快速发展和对安全需求的不断增加。

数据中心扩建升级基于未来5-10年公司发展需要，通过对公司现有数据中心网络架构进行优化，可以减少数据信息在交换机之间的交互次数，迅速提升网络应用性能，对不同的功能区域进行隔离，避免因单一业务系统遭到外部攻击导致其他业务系统受到影响；通过对虚拟化办公网络的升级，满足20,000个考场每个考场约20M数据包传回的流量，加强对数据信息传输过程的加密保

护，配置最先进的防火墙，有效预防、控制、发现和处理非法网络访问和计算机病毒；优化异地数据容灾方案，可为客户提供更安全、更稳定、更可靠的考试测评服务。

（2）协同管理平台深度开发整合

公司拟在现有协同管理平台的基础上，建立统一、全面、集成、实时共享的信息管理平台，实现资金流、信息流和业务流的高效整合。协同管理平台深度开发整合的建设内容主要包括集团决策支持系统、营销管理系统平台、采购管理系统平台、知识库管理平台、业务流程管理平台、全面预算管理系统及 ERP 系统升级。

项目建成后实现效果如下表所示：

信息系统名称	实施后效果
集团决策支持系统	➤ 系统包括销售分析模块、财务分析模块、考站结算分析模块、人事分析模块、实施质量分析模块和综合分析模块等 ➤ 全面深入挖掘公司信息，对公司业务数据进行多样化呈现，帮助公司决策者面对商务环境的快速变化做出敏捷反应和正确的商业决策
营销管理系统平台	➤ 系统包括市场推广、营销业务、销售执行、客户关系、营销分析等六大模块 ➤ 实现营销资源的整合和管控，使企业的管理触角真正延伸到市场第一线 ➤ 覆盖从市场信息捕获到售后服务的全销售过程，有效掌控渠道情况，快速响应市场变化，规避经营风险，为企业长期发展战略提供系统支撑
采购管理系统平台	➤ 对采购物流和资金流的全部过程进行有效的双向控制和跟踪，实现完善的考试物资供应信息管理，实现库存量与采购量的动态联系 ➤ 在优化采购询价管理、采购计划管理、采购订单管理和采购收货管理等功能模块基础上，增设供应商协同平台 ➤ 供应商协同平台功能包括供应商寻源管理、供应商协同管理、供应商门户管理与供应商绩效管理等子功能模块 ➤ 供应商协同平台的建设，为公司和合作供应商提供了高效的协同商务平台，可实现 7×24 小时的信息互动；可以实现网上在线协作，减少双方传真、邮件成本及人工费用；可以有效降低订单处理流程，缩短业务处理周期，减少采购业务成本；可以通过条码技术的应用，减少企业方的入库工作量，并降低收货的误差；可以实现电子开票与电子对账，优化财务处理过程，增加财务结算透明度，改善双方供应关系；可以增强企业与合作供应商伙伴间的凝集力

信息系统名称	实施后效果
知识库管理平台	➢ 通过建立知识库实现知识沉淀、知识存储、知识共享，使得隐形知识显明化；通过各种知识推送方式，使合适的人员得到合适的知识，最终建设、维护和提升企业知识资产的价值，打造学习型组织 ➢ 将业务经验进行共享，避免因人员流失而影响服务质量 ➢ 降低员工的学习和培训时间，提高员工工作效率
业务流程管理平台	➢ 实现将人为控制的业务活动，通过信息化手段进行系统控制，降低管理风险，促进和提高协作管理水平 ➢ 加强业务过程管理并建立量化考核体系 ➢ 随着流程的执行流转，能够了解哪些流程设计合理，哪些流程需要改善，从而达到不断优化的目的
全面预算管理系统	➢ 系统包括目标制定模块和业绩评估模块 ➢ 规范全面预算管理配套信息化系统建设，将全面统一的全面预算管理业务规范固化在统一的系统规范中，利用信息化手段实现全面预算的闭环管理 ➢ 以信息化整合财务资源、高效支撑财务运作，提升财务服务效率和质量；实现业务运作与财务监控环节间的有效集成及业务财务信息共享
ERP 系统升级	➢ 通过系统版本升级，促进办公业务与经营业务、经营业务与财务管理更有效的结合，提高财务人员的办公效率

（3）考试运营指挥信息平台建设

大型考试测评项目的成功实施，依赖于考务人员、督考人员和运营中心等多方的密切配合，考试运营指挥信息平台可以有效提高相关人员的沟通效率和协作水平。该平台由信息共享系统、工单系统、实时沟通系统、大屏汇总系统四个模块组成：

模块名称	模块功能
信息共享系统	用于汇总和记录考试过程信息，帮助工作人员随时了解项目的运行状态和相关的细节信息，提高工作效率
实时沟通系统	便于分布在全国各地的考务人员和督考人员随时和运营中心进行联系，得到及时的工作指导
工单系统	工单系统用于记录考试过程中的突发情况，并通过集成的实时沟通系统，有效解决问题
大屏汇总系统	运营中心可以通过大屏汇总系统第一时间了解项目全貌，掌握存在问题的考站和问题类型，了解问题处理的进度和状态，辅助运营指挥人员做出正确的判断和决策

2、项目建设的必要性

（1）项目建设是行业的发展趋势

近几年，云计算、移动技术、人工智能和大数据等现代技术不断融入考试测评领域，为考试测评服务的信息化开启了新的发展方向，带来了新的挑战。随着信息化平台的应用和发展，考试测评领域持续聚焦信息化建设将带来正向效应。信息化能增强管理水平，提升业务的安全性和便利性，提高运营协同效率，降低操作和管理成本。本项目信息化的目标不仅满足于企业日常管理的事务性操作，同时亦对数据中心进行扩建和升级，着力构建智能化、专业化的支持平台，进一步提高服务效率，提升服务价值。

（2）项目建设是提升信息安全、适应业务快速发展的需要

信息安全是考试测评运营组织服务的首要考虑因素，公司对信息安全有极高的要求。公司独立的数据中心机房及服务器，在根本上保证了信息在储存上的物理安全；虚拟化办公网络作为公司生产信息加密的关键媒介，对信息传输的安全进行管控。

为了适应公司现阶段业务的持续增长，公司需要对现有的数据中心进行扩建升级，及时优化数据中心和虚拟化办公网络的设计架构，以应对复杂的数据信息存储及网络传输环境，从系统网络、软硬件设备、数据加密、考务管理等各个方面确保考试测评项目的安全实施。公司目前的数据中心机房工作时长已经达到 5 年，硬件设备的老化导致故障概率增高及设备性能下降，需要进行更新。目前的虚拟化办公网络所能承载的使用人数、考场并发管理数和数据包传回流量逐渐难以满足业务增长需要。为保证考试测评项目的安全运营，公司还需要对异地容灾备份机房进行升级和建设，进一步保障公司的信息安全。

（3）项目建设是增强办公信息化程度、提升办公效率的需要

信息技术正在改变着人们几千年来形成的信息传递方式和社会管理方式，并深刻地影响现代企业的运作方式。信息化建设不仅是对办公手段和工作方式的简单化，也不仅是业务流程的计算机化，更是一个持续不断地运用技术手段改造传统工作模式和工作机制的实践过程。

目前公司已经具备了一定的信息化水平，但公司现行的信息化系统承载能力有限，各系统间信息共享效率有待进一步提升。随着公司业务规模的发展，公司亟待建立一个能覆盖公司全部业务流程、各方面信息和资源高度共享的信息化平台。公司对信息化系统的升级及深度开发，能将业务的每个环节和办公充分融合，提高信息系统平台的安全性、服务的拓展性、功能的丰富度，消除信息孤岛，提升公司的办公及管理效率。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设符合国家产业导向

人力资源是经济发展的基础，为了促进我国人力资源服务业的发展，国家出台了一系列针对人力资源服务业的支持政策，其中提升人力资源服务业的信息化、专业化水平就是其中的核心之一。

《关于加快发展人力资源服务业的意见》中提到：到 2020 年，建立健全专业化、信息化、产业化、国际化的人力资源服务体系，实现公共服务充分保障，市场经营性服务逐步壮大，高端服务业务快速发展，服务社会就业创业与人力资源开发配置能力明显提升。加强人力资源服务业信息化建设，鼓励运用云计算和大数据等技术，推动人力资源服务业务应用和移动互联网的进一步结合。

《人力资源服务业发展行动计划》中提到：人力资源服务市场化、专业化水平和国际竞争力大幅提升，服务方式不断改进，服务质量明显提升，规模化、品牌化和信息化水平不断提高，为“一带一路”建设、“京津冀协同发展”等国家重大战略提供人力资源支撑保障能力显著增强。

（2）项目建设具备技术可行性

近十年来，我国企业管理信息化已取得重要突破和长足的进步，信息化建设在技术研发、项目实施、行业管理等方面积累的经验为本项目的建设提供了依据和指导。

在硬件方面，技术的飞速发展为本项目提供了可靠的硬件支持。在软件方面，我国现有软件在商业智能、采购管理、营销管理、预算管理、流程管理、财务管理等方面已经比较成熟，无需企业从零开始进行开发，企业只需根据自

身经营的特点进行二次开发即可投入使用。

（3）项目建设具备实施经验可行性

公司一直非常重视信息化系统建设，并已经通过不断投资建设起了包含公司网络、公司网站、公众号的信息化体系。经过前期的信息化建设，公司陆续购建了考试运营指挥系统、考站服务平台等业务管理系统，协同管理平台、用友 U8 财务系统、OA 办公管理系统、Exchange 邮件管理系统等办公系统，这些信息系统的应用使公司人员树立了信息化运作的观念，并普遍具有了信息化系统的初步操作经验，从而为进一步的信息化建设打下了坚实的基础，并有助于公司管理层及员工加深对完善后管理系统的理解和掌握，使建成后的管理信息系统得以顺利运行。

（4）项目建设具备人才支持可行性

公司成立了专门的 IT 安全管理部门，储备了相关的 IT 技术人才。公司现有的 IT 骨干具有丰富的信息管理从业经验，对企业信息化建设也有着深刻的理解，理解信息化建设对公司的重要性，并能充分发挥软硬件的优势。

4、投资概算

本项目拟投资 7,411.49 万元。其中机房建设投入 1,297.80 万元；软硬件设备投入 3,367.90 万元；实施费用投入 2,512.50 万元；预备费用 233.29 万元。具体投资构成如下表所示：

序号	项目	分年投资计划（万元）		募集资金投资金额（万元）	占比
		第一年	第二年		
一	机房建设投入	432.60	865.20	1,297.80	17.51%
1	现有机房扩建	84.00	168.00	252.00	3.40%
2	容灾备份机房建设	348.60	697.20	1,045.80	14.11%
二	软硬件设备投入	2,727.90	640.00	3,367.90	45.44%
1	硬件设备	1,962.90	-	1,962.90	26.48%
2	软件	765.00	640.00	1,405.00	18.96%
三	实施费用	862.50	1,650.00	2,512.50	33.90%
1	软件实施及培训费	430.00	785.00	1,215.00	16.39%

序号	项目	分年投资计划（万元）		募集资金投资 金额（万元）	占比
		第一年	第二年		
2	人员工资	432.50	865.00	1,297.50	17.51%
四	预备费用	158.03	75.26	233.29	3.15%
	项目总投资	4,181.03	3,230.46	7,411.49	100.00%

5、项目核准或备案情况

本项目已取得张江高科技园区管委会出具的《上海市企业投资项目备案证明》（国家代码：2018-310000-72-03-009649）。

6、环境保护措施及相关审批情况

本项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第44号）和《关于修改<建设项目环境影响评价分类管理名录>部分内容的决定》（生态环境部令第1号）规定的建设项目，无需办理环境影响评价审批手续。

本项目不会产生废水、废气、废渣与噪声等，不会对环境产生污染。

7、项目组织方式与实施进度

本项目建设期2年，建设期分如下五个阶段工作实施：前期设计阶段、机房建设阶段、设备采购及安装阶段、人员招聘及培训阶段及试运营阶段。为了加快项目建设，各项工作适当交叉进行，实施进度计划表如下：

项目阶段	第一年				第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
前期设计								
机房建设								
设备采购及安装								
人员招聘及培训								
试运营								

四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

（一）对公司经营成果的影响

本次募集资金投资项目与公司的主营业务密切相关，募投项目实施后，公司将具有核心优质的自建考站资源，进一步增强公司的核心竞争能力，提升公司在考试测评领域的市场地位。公司的研发创新能力将得到进一步提升，通过对新一代核心考试平台及考试测评技术的研发进一步巩固公司在考试测评领域的技术优势；通过对智能人才画像与人岗匹配技术的研发，延伸公司在人力资源选聘领域的业务线，实现公司的经营目标；通过对考试测评技术领域的前瞻性研究引领考试测评技术的发展方向，促使更多形式的考试测评业务更快的转化为机考。公司的信息化水平将得到大幅提升，更好的为主营业务提供支撑。同时，公司的收入规模将明显增加，有利于强化公司的核心竞争力，巩固并提升公司的市场地位，提高公司盈利水平。

（二）对资产结构、净资产收益率和盈利能力的影响

本次发行完成后，公司资金实力将明显提高，净资产规模增加，公司净资产及每股净资产均将大幅增长，每股净资产的大幅增加将使公司股票的内在价值显著提高。由于投资项目存在建设期，因此短期内公司的净资产收益率和每股收益可能会有所下降。但从长期来看，随着募集资金投资项目的建成投产，公司的服务能力将稳步提升，同时公司的技术和品牌优势也将得到充分发挥，业务规模的扩大将产生良好的利润和现金流，净资产收益率稳步提高，盈利能力和持续发展能力不断增强。

（三）新增折旧与摊销的影响

本次募集资金投资项目建成后，按公司现行会计政策测算，预计第一年新增折旧摊销总额为 2,131.30 万元，第二年为 5,485.66 万元，第三年为 7,184.18 万元，项目建成后预计年实现营业收入 28,623.75 万元。公司对本次募集资金投资项目进行了认真测算，上述项目建成以后，公司净利润将进一步增长，能够有效消化新增折旧与摊销。

第十四节 股利分配政策

一、发行人最近三年的股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

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《公司章程》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。

公司利润分配方式可以采用现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式。

二、发行人最近三年的股利分配情况

2015 年 1 月 1 日至本招股说明书签署日，公司共进行三次股利分配，均为现金分红，累计分红 25,704.80 万元。

2016 年 1 月 26 日，全美在线召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过

利润分配方案，以公司总股本 5,588 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 10.00 元人民币（含税），共计分配 5,588.00 万元。

2017 年 4 月 19 日，全美在线召开 2016 年年度股东大会，审议通过利润分配方案，以公司总股本 5,588 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 20.00 元人民币（含税），共计分配 11,176.00 万元。

2018 年 9 月 26 日，全美在线召开 2018 年第七次临时股东大会，审议通过利润分配方案，以公司总股本 5,588 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 16.00 元人民币（含税），共计分配 8,940.80 万元。

三、本次发行前未分配利润的分配政策和履行的决策程序

根据本公司 2018 年第八次临时股东大会决议，本次公开发行股票前的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东按其所持股份比例共享。

四、发行人本次发行后的股利分配政策

（一）《公司章程》（草案）规定的股利分配政策

根据《公司章程》（草案），本公司的股利分配政策为：

1、决策机制与程序

公司利润分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；董事会在制定利润分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2、利润分配的原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司应注重现金分红。

3、利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润，公司具备现金分红条件的，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%；在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，且公司股票估值处于合理范围内，公司可在满足本章程规定的现金分红的条件下实施股票股利分配方式；在满足采购的资金需求、可预期的重大投资计划或重大现金支出的前提下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况进行中期分红，具体方案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

4、现金分红政策

公司董事会应当综合考虑行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》（草案）规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

5、现金分红方案的决策程序

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审

议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配利润或调整利润分配政策时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

6、调整利润分配政策的决策程序

公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；且有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见，经公司董事会审议通过后，方可提交公司股东大会审议，该事项须经出席股东大会股东所持表决权三分之二以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

7、其他政策

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- （1）是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- （2）分红标准和比例是否明确和清晰；
- （3）相关的决策程序和机制是否完备；
- （4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- （5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

（二）公司上市后未来三年股利分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和

《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等相关要求，为进一步提高股东回报水平，完善和履行现金分红政策，明确公司对股东的合理投资回报规划，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司董事会制订了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市后三年股东分红回报规划（2019年至2021年）》（草案），规划具体内容如下：

“（一）制定本规划考虑的因素

公司综合考虑所处行业的特点及其发展趋势，公司自身经营模式、盈利水平、发展规划、社会资金成本、外部融资环境等重要因素，建立对投资者稳定、持续回报机制，平衡投资者短期利益和长期回报，有效兼顾投资者的合理回报和公司的持续发展。

（二）制定本规划的原则

公司制定本规划系在遵循《公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定下，本着充分重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾全体股东的整体利益及公司的长远利益和可持续发展的原则，同时充分考虑、听取并采纳了公司独立董事、监事的意见、诉求。

（三）股东分红规划的制定周期和调整机制

1、公司至少每三年重新审阅一次股东分红规划，根据公司状况、股东特别是中小股东、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的利润分配政策作出适当且必要的调整，以确定该时段的股东分红计划。

2、公司因外部经营环境或公司自身经营需要，确有必要对公司既定的股东分红规划进行调整的，将详细论证并说明调整原因，调整后的股东分红规划将充分考虑股东特别是中小股东的利益，并符合相关法律法规及《公司章程》的规定。

3、公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会审议通过后实施。

（四）上市后三年股东分红回报规划具体事项

公司当年盈利、累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出安排，公司应当优先采取现金方式分配股利，且公司当年以现金方式分配的利润不少于当年归属于上市公司股东的净利润的 10%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。在满足现金分红条件时，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，在有条件的情况下可以进行中期现金分红。公司的未分配利润主要用于补充公司日常经营所需营运资金、购买技术设备和无形资产、引进专业人才等重大投资及现金支出，逐步扩大公司经营规模，促进公司实现跨越式发展，有计划有步骤的实现公司未来发展战略与发展目标，从而实现股东利益最大化。”

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系相关情况

公司负责信息披露和投资者关系服务的部门为证券投资部，联系方式如下：

联系人：杨培

电话：010-65181122-5560

传真：010-58698106

电子邮箱：yangpei2@ata.net.cn

地址：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 2 号楼一层东门

邮政编码：100022

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司及子公司正在履行的对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同主要如下：

（一）销售合同

序号	合同名称	销售方	采购方	合同金额	服务内容	签订日期
1	2017 年、2018 年注册会计师全国统一考试专业阶段暨综合阶段（欧洲考区）计算机化考试服务合同	全美在线	中国注册会计师协会	框架合同	就 2017 年、2018 年注册会计师全国统一考试专业阶段暨综合阶段（欧洲考区）考试提供机考服务	2016 年 12 月 20 日
2	基金从业人员资格考试服务委托协议书	全美在线	中国证券投资基金业协会	框架合同	承办 2018-2021 年度的所有基金从业资格考试相关事项，考试形式采用机考方式进行	2018 年 6 月 15 日
3	合作协议	全美在线	东方银行业高级管理人员研修院	框架合同	提供（银行业专业人员职业资格考试）计算机化考试服务和考试运营服务	2017 年 4 月 6 日
4	中国税务师职业资格考试服务委托协议书	全美在线	中国注册税务师协会	框架合同	委托承办中国税务师资格考试的有关考试事项，考试形式采取计算机方式	2017 年 12 月 27 日
5	期货从业人员资格考试服务委托协议书	全美在线	中国期货业协会	框架合同	承办 2018 年 8 月至 2019 年 8 月所有资格考试相关事项	2018 年 7 月 30 日
6	中国银行业专业人员继续教育网络培训技术及运营服务委托协议	全美在线	东方银行业高级管理人员研修院	框架合同	采用网络培训方式开展中国银行业专业人员继续教育提供技术及运营服务事宜	2016 年 6 月 28 日
7	中国建设银行股份有限公司 2016-2018 年度全行统一组织招聘网络考试及心理测试服务协议及补充协议	全美在线	中国建设银行股份有限公司	框架合同	实施招聘远程考试项目、心理测试项目	2015 年 11 月 12 日

序号	合同名称	销售方	采购方	合同金额	服务内容	签订日期
8	中国农业银行校园招聘笔试外包项目采购合同	全美在线	中国农业银行股份有限公司	框架合同	校园招聘笔试所需一系列服务	2016年9月1日
9	招聘测评服务框架协议	全美在线	中国工商银行股份有限公司	框架合同	提供包括心理测评、无领导小组讨论、结构化面试、公文筐等一系列通用人才测评服务	2018年5月7日
10	国家职业资格智能化考试协议书	全美在线	湖北省职业技能鉴定指导中心	框架合同	承担国家职业资格统考智能化考点的各项具体工作	2017年5月12日
11	四川省建设岗位培训与执业资格注册中心岗位培训机考服务项目合同及补充协议	全美在线	四川省建设岗位培训与执业资格注册中心	框架合同	提供机考考试专业服务	2018年4月12日

（二）采购合同

序号	合同名称	销售方	采购方	合同金额	采购内容	签订日期
1	建外 SOHO 房屋租赁合同	北京红石建外房地产开发有限公司	全美在线	2015-8-1至2016-5-16的日租金为人民币7.16元/日/平方米，之后四年的日租金依次为7.57元/日/平方米、8.00元/日/平方米、8.45元/日/平方米、8.92元/日/平方米	租用北京市朝阳区建外 SOHO 东区 2 号楼会所 B1、3 层	2015 年 7 月 31 日
2	建外 SOHO 房屋租赁合同	北京红石建外房地产开发有限公司	全美在线	2018-1-1至2018-5-16的日租金为人民币7.62元/日/平方米，之后两年的日租金依次为人民币 8.05 元/日/平方米、8.50 元/日/平方米（不含税）	租用北京市朝阳区建外 SOHO 东区 2 号楼会所 1、2 层	2018 年 1 月 1 日

序号	合同名称	销售方	采购方	合同金额	采购内容	签订日期
3	上海浦东软件园祖冲之园房屋租赁合同	上海浦东软件园股份有限公司	全美在线	2017-12-1 至 2018-1-31 的日租金为人民币 4.58 元/日/平方米，之后两年的日租金依次为人民币 4.80 元/日/平方米、5.00 元/日/平方米	租用上海市张江高科技园区博云路 36 号 1-4 层	2017 年 12 月 19 日
4	Saville Consulting Group 和全美在线合作协议及附录	Saville Consulting Group Limited ^{注 1}	全美在线	3,403.62 万元人民币	在线心理人格和能力评估产品	2011 年 8 月 18 日
5	ATA 行业考试委托服务项目主协议	深圳易思考服务咨询有限公司	全美在线	框架合同	考站综合服务	2017 年 11 月 2 日
6	ATA 行业考试委托服务项目主协议	广州市圆融教育科技有限公司	全美在线	框架合同	考站综合服务	2018 年 9 月 7 日
7	ATA 行业考试委托服务项目主协议	深圳市圆融教育科技有限公司	全美在线	框架合同	考站综合服务	2017 年 9 月 19 日
8	ATA 行业考试委托服务项目主协议	西安市创元职业技能培训学校	全美在线	框架合同	考站综合服务	2018 年 6 月 1 日

注 1: Saville Counselling Group Limited 于 2015 年 4 月被 Towers Watson Software Limited 收购，销售方随即发生变更。

（三）融资租赁合同

序号	合同名称	出租方	承租方	合同金额	合同内容	签订日期
1	设备租赁合同	深圳前海云泰传媒科技有限公司	全美在线	框架合同	全美在线向前海云泰租用全美在线定制的设备用于开展考试培训相关业务，租期为设备交付之日起 36 个月	2017 年 4 月 20 日
2	设备租赁合同	深圳前海云泰传媒	全美在线	框架合同	全美在线向前海云泰租用全美在线定制的设备用	2017 年 8 月 25 日

序号	合同名称	出租方	承租方	合同金额	合同内容	签订日期
		科技有限公司			于开展考试培训相关业务，租期为设备交付之日起 48 个月	

（四）承销协议及保荐协议

公司与中信建投签订了《承销协议》和《保荐协议》，协议就公司首次公开发行股票并上市的承销和保荐事宜做出了规定，内容包括发行数量、发行价格、承销方式、费用及支付方式、双方的权利和义务、保密条款等。以上协议的签署符合《证券法》以及相关法律法规和政策性文件的规定。

（五）其他重大合同

序号	合同名称	合同双方	合同金额	合同内容	签订日期
1	银行业专业人员持续教育项目合作框架协议	全美在线与东方银行业高级管理人员研修院	800.00 万元人民币	东方银行业高级管理人员研修院授权全美在线为银行业专业人员持续教育项目独家运营商，就项目享有独家经营权，授权期 5 年，自全美在线取得该项目下第一笔收益之日起起算	2014 年 5 月 5 日
2	在中国经销及销售 PREACT 包产品协议	全美在线与 ACT, Inc.	200.00 万美元	全美在线取得 ACT 产品和服务在中国大陆、香港及澳门等地区的独家经营权，授权期 5 年，自全美在线取得相关经营权之日起起算	2017 年 4 月 21 日

三、对外担保事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保的事项。

四、诉讼或仲裁事项

（一）发行人涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在尚未了结的或可预见的对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）发行人控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（三）发行人控股股东、实际控制人最近三年内的重大违法行为

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

（四）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

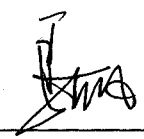
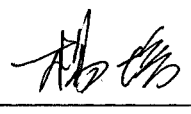
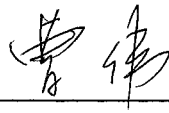
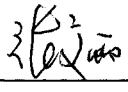
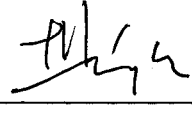
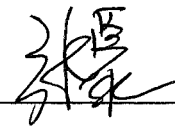
截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

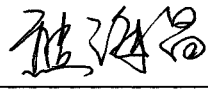
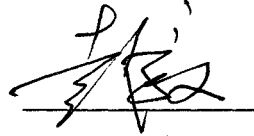
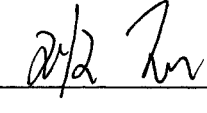
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

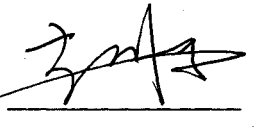
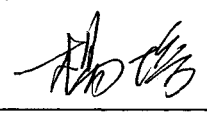
全体董事签名：

		
马肖风	丁建民	杨培
		
李磊	曹伟	俞蔚东
		
张文丽	樊欣	张蒙

全体监事签名：

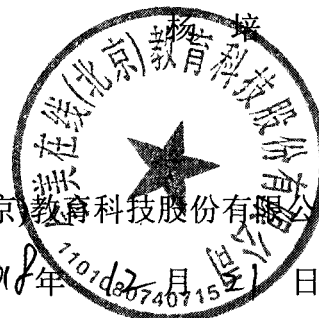
		
熊海昌	彭毅	班丽

全体高级管理人员签名：

		
丁建民	赵曙秋	

全美在线(北京)教育科技有限公司

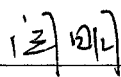
2018年10月15日



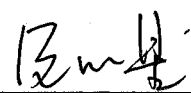
二、保荐人（主承销商）声明

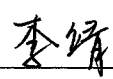
本公司已对招股说明书及摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人：

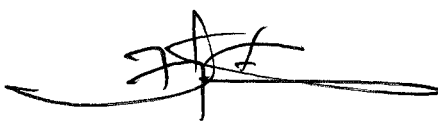

闫 明

保荐代表人：


包红星


李 靖

法定代表人：

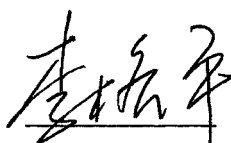

王常青



声明

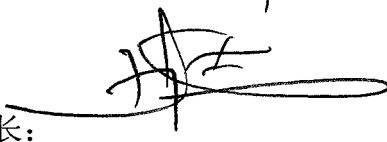
本人已认真阅读全美在线（北京）教育科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



李格平

保荐机构董事长：



王常青

保荐机构：中信建投证券股份有限公司



2018 年 12 月 21 日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书及摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

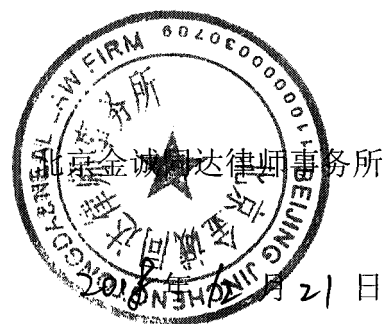
庞正忠： 庞正忠

经办律师：

刘胤宏： 刘胤宏

王明凯： 王明凯

焦晓昆： 焦晓昆

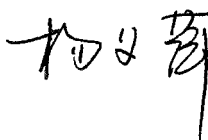


关于全美在线(北京)教育科技有限公司
招股说明书及其摘要的会计师事务所声明

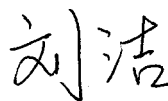
本所及签字注册会计师已阅读全美在线(北京)教育科技有限公司首次公开发行股票招股说明书及其摘要, 确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制审核报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对全美在线(北京)教育科技有限公司在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制审核报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名:

杨义萍



刘洁



会计师事务所负责人签名:

邹俊



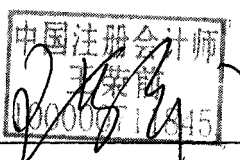
毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)

2018年12月21日

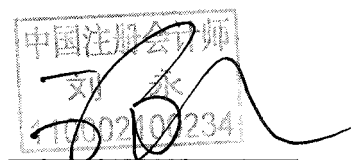
五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读《全美在线（北京）教育科技股份有限公司首次公开发行股票并上市招股说明书》（以下简称招股说明书）及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告（中兴财光华审验字（2015）第12046号）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对全美在线（北京）教育科技股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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：

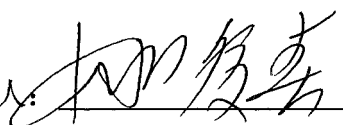


王荣前



刘永

会计师事务所负责人：



姚庚春

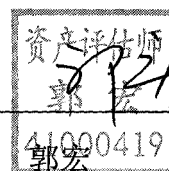
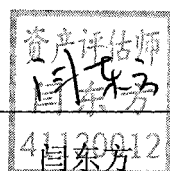
中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



六、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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：



资产评估机构负责人：

杨钧

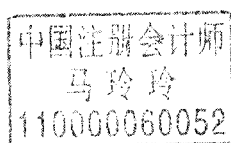
北京亚太联华资产评估有限公司



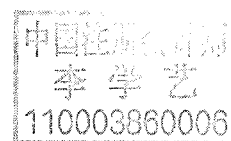
七、验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书及摘要与本机构出具的[2018]京会兴核字第 11010003 号验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及摘要中引用的[2018]京会兴核字第 11010003 号验资复核报告的内容无异议, 确认招股说明书及摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名:



马玲玲



李学艺

验资复核机构负责人签名:

陈胜华

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)



2018 年 12 月 21 日

第十七节 备查文件

一、备查文件

除本招股说明书披露的资料外，发行人将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

投资者可于本次发行承销期间到发行人及保荐人办公地查阅上述备查文件，该等文件也在上交所网站披露。

三、查阅时间

除法定节假日以外的工作日 9:00-11:00、14:30-16:30。

四、查阅网址

本次发行的信息披露网址为上交所网站：<http://www.sse.com.cn>。

招股说明书附录

附录 A：软件著作权情况

序号	软件著作权名称	著作权人	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期	取得日期
1	高级人才信息库系统[简称：人才信息库]V1.0	全美在线	软著登字第133716号	原始取得	全部权利	2009.02.25	2009.02.25
2	银行证书信息管理平台系统[简称：证书管理系统]V1.0	全美在线	软著登字第133712号	原始取得	全部权利	2008.10.30	2009.02.25
3	人员信息管理系统[简称：信息管理]V1.0	全美在线	软著登字第133714号	原始取得	全部权利	2008.10.30	2009.02.25
4	保险营销员管理系统[简称：保险营销员]V1.0	全美在线	软著登字第133715号	原始取得	全部权利	2008.04.21	2009.02.25
5	内部办公管理网系统[简称：OA系统]V1.0	全美在线	软著登字第133709号	原始取得	全部权利	2008.12.29	2009.02.25
6	电话销售管理系统[简称：TSM]V1.0	全美在线	软著登字第133710号	原始取得	全部权利	2008.12.08	2009.02.25
7	技能鉴定管理系统[简称：ETXI]V1.0	全美在线	软著登字第133706号	原始取得	全部权利	2018.12.25	2009.02.25
8	企业客户支持管理系统[简称：CRM]V1.1	全美在线	软著登字第133708号	原始取得	全部权利	2018.12.15	2009.02.25
9	中国先进会计工作者评选网络投票系统 V1.0[简称：网络投票系统]	全美在线	软著登字第133711号	原始取得	全部权利	2008.10.20	2009.02.25
10	全球金融人才招聘系统[简称：金融人才招聘]V1.0	全美在线	软著登字第133713号	原始取得	全部权利	2008.12.15	2009.02.25
11	在线人才测评系统[简称：IBA]V1.0	全美在线	软著登字第133707号	原始取得	全部权利	2009.01.10	2009.02.25
12	证券考前练习系统 V1.0	全美在线	软著登字第0318935号	原始取得	全部权利	2009.11.27	2011.08.06
13	选才平台系统[简称：HRS]V1.0	全美在线	软著登字第0318898号	原始取得	全部权利	2009.03.15	2011.08.06
14	在线学习管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第0321428号	原始取得	全部权利	2010.01.01	2011.08.16

序号	软件著作权名称	著作权人	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期	取得日期
15	剑桥少儿英语 365 软件 V1.0	全美在线	软著登字第 0321340 号	原始取得	全部权利	2009.12.31	2011.08.16
16	银行教材服务系统 V1.0	全美在线	软著登字第 0321529 号	原始取得	全部权利	2010.06.03	2011.08.16
17	在线仿真模拟职业培训系统 V1.0	全美在线	软著登字第 0326891 号	原始取得	全部权利	未发表	2011.09.03
18	远程培训系统 V1.0	全美在线	软著登字第 0328372 号	原始取得	全部权利	2010.01.01	2011.09.08
19	Web 网络教育系统 V1.0	全美在线	软著登字第 0328374 号	原始取得	全部权利	2010.01.01	2011.09.08
20	剑桥少儿英语一二三级考试系统[简称：剑桥少儿英语考试系统]V1.0	全美在线	软著登字第 0332670 号	原始取得	全部权利	2011.05.21	2011.09.24
21	剑桥少儿英语预备级考试系统[简称：剑桥少儿英语考试系统]V1.0	全美在线	软著登字第 0332984 号	原始取得	全部权利	2011.06.21	2011.09.24
22	人物圈系统[简称：人物圈]V1.0	全美在线	软著登字第 0334566 号	原始取得	全部权利	2011.03.20	2011.09.29
23	选才招聘网系统[简称：选才]V1.0	全美在线	软著登字第 0334564 号	原始取得	全部权利	2011.05.10	2011.09.29
24	剑桥少儿英语 YLE 交互式考试系统[简称：剑桥少儿英语 YLE 考试系统]V1.0	全美在线	软著登字第 0502271 号	原始取得	全部权利	2012.09.01	2012.12.26
25	企业在线英语考试系统[简称：HWAS]V1.0	全美在线	软著登字第 0503638 号	原始取得	全部权利	2012.08.25	2012.12.27
26	全美剑桥少儿英语 YLE 考生门户系统[简称：YLE 门户]V1.0	全美在线	软著登字第 0504602 号	原始取得	全部权利	2012.06.01	2012.12.28
27	在线题库组卷系统[简称：题库组卷系统]V2.0	全美在线	软著登字第 0505469 号	原始取得	全部权利	2012.09.01	2012.12.31
28	考试跟踪系统 V1.0	全美在线	软著登字第 0647398 号	原始取得	全部权利	2013.08.30	2013.12.09
29	在线个性测评系统[简称：测评系统]V2.0	全美在线	软著登字第 0648244 号	原始取得	全部权利	2013.08.30	2013.12.10

序号	软件著作权名称	著作权人	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期	取得日期
30	剑桥少儿英语人工阅卷系统[简称：人工阅卷]V1.0	全美在线	软著登字第0648374号	原始取得	全部权利	2013.08.20	2013.12.10
31	剑桥商务英语考试系统 V1.0	全美在线	软著登字第0648346号	原始取得	全部权利	2013.09.01	2013.12.10
32	单词拼 TOEFL 客户端软件[简称：单词拼 TOEFL]V1.0	全美在线	软著登字第0885917号	原始取得	全部权利	2014.04.25	2014.12.30
33	考试导航客户端软件[简称：考试导航]V2.2	全美在线	软著登字第0885822号	原始取得	全部权利	2014.08.12	2014.12.30
34	MySelf 个人职业测评和指导工具软件[简称：MySelf 职业测评]V1.0	全美在线	软著登字第0885825号	原始取得	全部权利	2014.09.25	2014.12.30
35	用户注册（报名）系统 V2.0	全美在线	软著登字第1027335号	原始取得	全部权利	2014.09.30	2015.07.22
36	ETX 统一考场系统 V5.5	全美在线	软著登字第1027255号	原始取得	全部权利	2014.10.30	2015.07.22
37	题库组卷系统 V5.5	全美有限	软著登字第1027330号	原始取得	全部权利	2015.05.30	2015.07.22
38	人工阅卷系统 V5.0	全美在线	软著登字第1027058号	原始取得	全部权利	2015.04.10	2015.07.22
39	考试运营平台 V2.0	全美在线	软著登字第1027052号	原始取得	全部权利	2015.05.30	2015.07.22
40	iDST 系统 V2.0	全美在线	软著登字第1027410号	原始取得	全部权利	2014.12.30	2015.07.22
41	ETX 考务管理系统[简称：考务管理系统]V5.5	全美在线	软著登字第1026989号	原始取得	全部权利	2014.09.30	2015.07.22
42	易考在线考试系统[简称：易考]V1.0	全美在线	软著登字第1149304号	原始取得	全部权利	2015.09.30	2015.12.16
43	人工阅卷系统[简称：人工阅卷]V6.0	全美在线	软著登字第1152345号	原始取得	全部权利	2015.09.30	2015.12.17
44	ETX 统一考场系统	全美在线	软著登字第1152356号	原始取得	全部权利	2015.07.30	2015.12.17
45	iDST 系统 V3.0	全美在线	软著登字第1152349号	原始取得	全部权利	2015.09.20	2015.12.17
46	学研社在线教育系统[简称：学研社]V1.0	全美在线	软著登字第1362337号	原始取得	全部权利	2013.08.08	2016.07.18

序号	软件著作权名称	著作权人	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期	取得日期
47	税务师模考专业版系统[简称：税务师模考专业版]V1.0	全美在线	软著登字第1555023号	原始取得	全部权利	未发表	2016.12.16
48	土建工程师模考系统[简称：土建工程师模考]V1.0	全美在线	软著登字第1557777号	原始取得	全部权利	未发表	2016.12.19
49	技能鉴定模考系统[简称：技能鉴定模考]V1.0	全美在线	软著登字第1561711号	原始取得	全部权利	未发表	2016.12.20
50	税务师模考免费版系统[简称：税务师模考免费版]V1.0	全美在线	软著登字第1561707号	原始取得	全部权利	未发表	2016.12.20
51	中国期货协会网上后续培训系统[简称：cfa]V1.0	全美在线	软著登字第2327638号	原始取得	全部权利	2017.06.30	2017.12.28
52	中国银行业专业人员继续教育系统[简称：cba]V1.0	全美在线	软著登字第2326971号	原始取得	全部权利	2017.09.30	2017.12.28
53	基金从业人员远程培训系统[简称：amac]V1.0	全美在线	软著登字第2327349号	原始取得	全部权利	未发表	2017.12.28
54	全国税务系统业务大比武竞赛系统V1.0	全美在线	软著登字第2327227号	原始取得	全部权利	未发表	2017.12.28
55	基金从业人员资格考试网上报名系统V1.0	全美在线	软著登字第2327219号	原始取得	全部权利	未发表	2017.12.28
56	期货从业人员资格考试网上报名系统V1.0	全美在线	软著登字第2327353号	原始取得	全部权利	未发表	2017.12.28
57	全国导游资格考试网上报名系统V1.0	全美在线	软著登字第2327641号	原始取得	全部权利	未发表	2017.12.28
58	SAVILLE报告平台V1.0	全美在线	软著登字第2327345号	原始取得	全部权利	未发表	2017.12.28
59	ATA 考场监控系统[简称：考场监控]V1.0	黄河润泰	软著登字第2357767号	原始取得	全部权利	未发表	2018.01.10
60	ATA 远程监控系统V1.0	全美在线	软著登字第2596759号	原始取得	全部权利	2017.04.11	2018.04.19
61	ATA 在线考试平台V1.0	全美在线	软著登字第2596688号	原始取得	全部权利	2017.03.15	2018.04.19
62	ATA 注册会计师考	全美在线	软著登字第	原始	全部	2017.04.05	2018.04.19

序号	软件著作权名称	著作权人	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期	取得日期
	试在线练习系统 V1.0		2596831 号	取得	权利		
63	ATA 人脸识别系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2596627 号	原始取得	全部权利	2017.05.15	2018.04.19
64	ATA 在线考务管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2596620 号	原始取得	全部权利	2017.06.16	2018.04.19
65	网上评阅卷系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2619630 号	原始取得	全部权利	2017.02.08	2018.04.27
66	考评员管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2733378 号	原始取得	全部权利	2016.08.16	2018.05.31
67	报名缴费系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2733397 号	原始取得	全部权利	2016.05.12	2018.05.31
68	考场编排系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2733387 号	原始取得	全部权利	2016.06.16	2018.05.31
69	无纸化考试系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2733420 号	原始取得	全部权利	2017.09.06	2018.05.31
70	公共服务与移动服务系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2733369 号	原始取得	全部权利	2018.03.06	2018.05.31
71	在线测试系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2733273 号	原始取得	全部权利	2018.02.08	2018.05.31
72	证书管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2733361 号	原始取得	全部权利	2018.03.16	2018.05.31
73	命题管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2737908 号	原始取得	全部权利	2016.10.18	2018.06.01
74	题库系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2737898 号	原始取得	全部权利	2017.01.12	2018.06.01
75	移动学习系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2737671 号	原始取得	全部权利	2018.01.10	2018.06.01
76	网络培训教育系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2737917 号	原始取得	全部权利	2018.07.06	2018.06.01
77	系统运维系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2737751 号	原始取得	全部权利	2017.10.12	2018.06.01
78	网络报名系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2737887 号	原始取得	全部权利	2017.06.08	2018.06.01
79	数据传输系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2751808 号	原始取得	全部权利	2017.08.15	2018.06.06
80	数据管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2751001 号	原始取得	全部权利	2017.08.15	2018.06.06
81	专家库管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2751819 号	原始取得	全部权利	2017.08.15	2018.06.06
82	云部署系统 V1.0	全美在线	软著登字第	原始	全部	2017.08.15	2018.06.06

序号	软件著作权名称	著作权人	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期	取得日期
			2751814 号	取得	权利		
83	查询统计分析系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2772607 号	原始取得	全部权利	2017.08.08	2018.06.12
84	全媒体资源管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2789112 号	原始取得	全部权利	2017.09.22	2018.06.19
85	学习记录可靠性验证系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2789121 号	原始取得	全部权利	2017.06.08	2018.06.19
86	学业评估系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2789124 号	原始取得	全部权利	2017.03.16	2018.06.19
87	阅卷管理自动评分系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2792045 号	原始取得	全部权利	2017.08.15	2018.06.20
88	网上查询系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2792059 号	原始取得	全部权利	2017.10.10	2018.06.20
89	考试数据统计分析系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2792076 号	原始取得	全部权利	2017.09.08	2018.06.20
90	质量督导员管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2798621 号	原始取得	全部权利	2017.11.16	2018.06.21
91	ATA 中国产权协会远程培训系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2813292 号	原始取得	全部权利	2018.05.18	2018.06.26
92	ATA 金融英语远程培训系统	全美在线	软著登字第 2813267 号	原始取得	全部权利	2018.05.12	2018.06.26
93	ATA 风电运维工程师技能培训系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2813463 号	原始取得	全部权利	2018.04.18	2018.06.26
94	ATA 中国互联网上网服务行业远程培训系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2814001 号	原始取得	全部权利	2018.05.22	2018.06.26
95	智能学习系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2814242 号	原始取得	全部权利	2018.05.28	2018.06.26
96	ATA 全国专利代理人在线培训系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2814233 号	原始取得	全部权利	2018.05.31	2018.06.26
97	渠道服务平台系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2839225 号	原始取得	全部权利	2017.07.12	2018.07.03
98	移动终端服务系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2845725 号	原始取得	全部权利	2017.10.18	2018.07.04
99	全国统考系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2865114 号	原始取得	全部权利	2017.08.08	2018.07.10
100	日常鉴定系统 V2.0	全美在线	软著登字第 2925285 号	原始取得	全部权利	2017.08.25	2018.07.30
101	职业资格统一鉴定	全美在线	软著登字第	原始	全部	2017.12.29	2018.07.30

序号	软件著作权名称	著作权人	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期	取得日期
	录入器系统 V2.0		2923837 号	取得	权利		
102	职业资格统一鉴定网上报名平台 V2.0	全美在线	软著登字第 2931589 号	原始取得	全部权利	2017.12.31	2018.07.31
103	住房城乡建设领域现场专业人员岗位考核评价征题系统 V2.0	全美在线	软著登字第 2931524 号	原始取得	全部权利	2017.10.20	2018.07.31
104	高新考试系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2951765 号	原始取得	全部权利	2017.02.16	2018.08.06
105	技能人才信息管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2951679 号	原始取得	全部权利	2017.05.08	2018.08.06
106	客户关系管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2949953 号	原始取得	全部权利	2017.06.08	2018.08.06
107	考生身份验证系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2949809 号	原始取得	全部权利	2017.05.10	2018.08.06
108	技能竞赛管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2951763 号	原始取得	全部权利	2017.03.16	2018.08.06
109	保安员职业资格考试系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2952505 号	原始取得	全部权利	2017.01.26	2018.08.07
110	信息数据管理平台系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2958039 号	原始取得	全部权利	2018.05.22	2018.08.08
111	网络安全综合管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2958019 号	原始取得	全部权利	2018.05.16	2018.08.08
112	旅游文化产业电子商务平台系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2957836 号	原始取得	全部权利	2018.05.11	2018.08.08
113	网络安全入侵防护系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2957841 号	原始取得	全部权利	2018.05.20	2018.08.08
114	口试系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2957827 号	原始取得	全部权利	2018.05.01	2018.08.08
115	考点管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2958836 号	原始取得	全部权利	2018.05.30	2018.08.08
116	政府信息公开网上管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2958753 号	原始取得	全部权利	2018.05.28	2018.08.08
117	智能考试平台软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2974052 号	原始取得	全部权利	2018.03.09	2018.08.13
118	云统一管理平台系统 1.0	全美在线	软著登字第 2972913 号	原始取得	全部权利	2018.05.18	2018.08.13
119	考试扫描阅卷管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2972906 号	原始取得	全部权利	2018.06.06	2018.08.13
120	大数据挖掘分析平台软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2974187 号	原始取得	全部权利	2018.02.06	2018.08.13

序号	软件著作权名称	著作权人	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期	取得日期
121	纸质档案电子化系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2974054 号	原始取得	全部权利	2018.05.24	2018.08.13
122	网络在线云练习系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2974059 号	原始取得	全部权利	2018.06.22	2018.08.13
123	试卷智能跟踪管理系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2974061 号	原始取得	全部权利	2018.05.16	2018.08.13
124	基于移动终端的考试系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2974186 号	原始取得	全部权利	2018.02.15	2018.08.13
125	在线机考系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2976147 号	原始取得	全部权利	2018.06.20	2018.08.14
126	数字指纹识别系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2975532 号	原始取得	全部权利	2018.04.25	2018.08.14
127	强屏蔽环境下的无线标签识别系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2975825 号	原始取得	全部权利	2018.02.20	2018.08.14
128	评卷教师管理与评卷质量评价系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2975733 号	原始取得	全部权利	2018.02.15	2018.08.14
129	考试数据及图像交换系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2975741 号	原始取得	全部权利	2018.01.10	2018.08.14
130	考试数据统计分析服务平台系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2975749 号	原始取得	全部权利	2018.06.08	2018.08.14
131	全国统一网报及考务管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2975593 号	原始取得	全部权利	2018.03.16	2018.08.14
132	远程测评系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2975594 号	原始取得	全部权利	2018.05.16	2018.08.14
133	大数据基础管理平台软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2975802 号	原始取得	全部权利	2018.01.02	2018.08.14
134	试题克隆系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2975621 号	原始取得	全部权利	2018.06.15	2018.08.14
135	图像处理识别软件系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2974464 号	原始取得	全部权利	2018.05.10	2018.08.14
136	卷库管理系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2974466 号	原始取得	全部权利	2018.05.18	2018.08.14
137	考生信息自动采集及综合管理系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2974471 号	原始取得	全部权利	2018.04.26	2018.08.14
138	档案影像管理系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2975414 号	原始取得	全部权利	2018.06.09	2018.08.14
139	手机移动办公系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2975440 号	原始取得	全部权利	2018.04.12	2018.08.14

序号	软件著作权名称	著作权人	证书编号	取得方式	权利范围	首次发表日期	取得日期
140	无纸化考试系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2975432 号	原始取得	全部权利	2018.03.20	2018.08.14
141	考试服务云平台软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2975953 号	原始取得	全部权利	2018.06.13	2018.08.14
142	人机对话考试系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2975958 号	原始取得	全部权利	2018.04.19	2018.08.14
143	机考考试监察系统 V1.0	全美在线	软著登字第 2974650 号	原始取得	全部权利	2018.03.14	2018.08.14
144	信息技术考试系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2977187 号	原始取得	全部权利	2018.04.18	2018.08.14
145	教育信息化管理平台软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2977146 号	原始取得	全部权利	2018.04.06	2018.08.14
146	文档影像采集与管理软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2977230 号	原始取得	全部权利	2018.05.29	2018.08.14
147	校园安全管理系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2977222 号	原始取得	全部权利	2018.03.12	2018.08.14
148	云阅卷平台软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2977131 号	原始取得	全部权利	2018.05.25	2018.08.14
149	考试录像审核平台软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2977137 号	原始取得	全部权利	2018.05.01	2018.08.14
150	会计专业技术资格考试网上评卷系统软件 V1.0	全美在线	软著登字第 2974663 号	原始取得	全部权利	2018.02.28	2018.08.14
151	考试协同指挥系统 V1.0	全美在线	软著登字第 3305291 号	原始取得	全部权利	未发表	2018.12.04
152	易面面试评分系统 V1.0	全美在线	软著登字第 3305288 号	原始取得	全部权利	未发表	2018.12.04
153	电子商务培训系统 [简称：小 C 云教]V1.0	全美在线	软著登字第 3304553 号	原始取得	全部权利	未发表	2018.12.04
154	全国导游人员培训系统[简称：cntedu]V1.0	全美在线	软著登字第 3302951 号	原始取得	全部权利	未发表	2018.12.04
155	ATA 支付系统 V1.0	全美在线	软著登字第 3300978 号	原始取得	全部权利	未发表	2018.12.04
156	地方证券远程培训系统[简称：edu]V1.0	全美在线	软著登字第 3305274 号	原始取得	全部权利	未发表	2018.12.04

附录 B：互联网域名情况

序号	域名	类别	登记时间	有效期至	归属单位
1	51prove.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
2	51prove.com.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
3	51prove.com	国际域名	2008.04.16	2022.04.16	全美在线
4	51prove.net.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
5	51prove.net	国际域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
6	51xuancai.cn	国内域名	2012.07.23	2021.07.22	全美在线
7	51xuancai.com.cn	国内域名	2012.07.23	2021.07.22	全美在线
8	51xuancai.com	国际域名	2012.07.23	2021.07.22	全美在线
9	51xuancai.net.cn	国内域名	2012.07.23	2021.07.22	全美在线
10	51xuancai.net	国际域名	2012.07.23	2021.07.22	全美在线
11	51xuancai.org	国际域名	2012.07.23	2021.07.22	全美在线
12	actcenter.cn	国内域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
13	actcenter.com.cn	国内域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
14	actcenter.org.cn	国内域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
15	actjourney.cn	国内域名	2017.08.03	2022.08.03	全美在线 上海分公司
16	actjourney.com.cn	国内域名	2017.08.03	2022.08.03	全美在线 上海分公司
17	actjourney.com	国际域名	2017.08.03	2022.08.03	全美在线 上海分公司
18	actjourney.net	国际域名	2017.08.03	2022.08.03	全美在线 上海分公司
19	actjourney.org	国际域名	2017.08.03	2022.08.03	全美在线 上海分公司
20	actlearing.cn	国内域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
21	actlearing.com.cn	国内域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
22	actlearing.com	国际域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
23	actlearing.net	国际域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
24	actonline.cn	国内域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
25	acttest.cn	国内域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
26	acttest.com.cn	国内域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
27	acttest.org.cn	国内域名	2012.08.14	2021.08.14	全美在线
28	asiaatp.org	国际域名	2012.03.16	2022.03.16	全美在线

序号	域名	类别	登记时间	有效期至	归属单位
					上海分公司
29	ata.news	国际域名	2016.09.06	2022.09.06	全美在线
30	ata.vip	国际域名	2016.09.06	2022.09.06	全美在线
31	ata.edu.cn	国内域名	2009.08.18	2021.08.18	全美在线
32	ata.edu.com.cn	国内域名	2009.08.18	2021.08.18	全美在线
33	ata.edu.net.cn	国内域名	2009.08.18	2021.08.18	全美在线
34	ata.edu.net	国际域名	2009.08.18	2021.08.18	全美在线
35	atamonitor.com	国际域名	2018.05.11	2028.05.11	全美在线 上海分公司
36	ata.oes.com	国际域名	2012.08.06	2021.08.06	全美在线 上海分公司
37	ataonline.cn	国内域名	2010.05.20	2022.05.20	全美在线
38	ataonline.com.cn	国内域名	2010.05.20	2022.05.20	全美在线
39	ata.report.com	国际域名	2013.11.06	2021.11.06	全美在线
40	ata 公司.biz	国际域名	2010.06.07	2022.06.07	全美在线
41	ata 公司.com	国际域名	2010.06.07	2022.06.07	全美在线
42	ata 公司.net	国际域名	2010.06.07	2022.06.07	全美在线
43	bgtest.cn	国内域名	2016.03.16	2022.03.16	全美在线 上海分公司
44	bg.test.cn	国内域名	2016.03.16	2022.03.16	全美在线 上海分公司
45	bg.test.com	国际域名	2016.03.16	2022.03.16	全美在线 上海分公司
46	bg.test.net	国际域名	2016.03.16	2022.03.16	全美在线 上海分公司
47	brilent.net.cn	国内域名	2015.09.01	2021.09.01	全美在线
48	brilent.net	国际域名	2015.09.01	2021.09.01	全美在线
49	brilentchina.cn	国内域名	2015.09.01	2021.09.01	全美在线
50	brilentchina.com.cn	国内域名	2015.09.01	2021.09.01	全美在线
51	brilentchina.com	国际域名	2015.09.01	2021.09.01	全美在线
52	brilentchina.net.cn	国内域名	2015.09.01	2021.09.01	全美在线
53	brilentchina.net	国际域名	2015.09.01	2021.09.01	全美在线
54	caixuan.net	国际域名	2017.10.30	2019.10.30	全美在线
55	cambridge365.cn	国内域名	2012.08.06	2021.08.26	全美在线
56	cambridge365.com.cn	国内域名	2012.08.06	2021.08.26	全美在线

序号	域名	类别	登记时间	有效期至	归属单位
57	cambridge365.com	国际域名	2012.08.06	2021.08.26	全美在线
58	cambridge365.net.cn	国内域名	2012.08.06	2021.08.26	全美在线
59	cambridge365.net	国际域名	2012.08.06	2021.08.26	全美在线
60	cambridgecae.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
61	cambridge.cae.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
62	cambridgecae.com.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
63	cambridge.cae.com.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
64	cambridgecae.com	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
65	cambridge.cae.com	国际域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
66	cambridgecae.net.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
67	cambridge.cae.net.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
68	cambridgecae.net	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
69	cambridge.cae.net	国际域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
70	cambridge.english.net.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
71	cambridge.english.net	国际域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
72	cambridgeesol.net.cn	国内域名	2012.08.06	2021.08.30	全美在线
73	cambridgefce.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
74	cambridge.fce.cn	国内域名	2012.08.17	2021.09.08	全美在线
75	cambridgefce.com.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
76	cambridge.fce.com.cn	国内域名	2012.08.17	2021.09.08	全美在线
77	cambridgefce.com	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
78	cambridge.fce.com	国际域名	2012.08.17	2021.09.08	全美在线
79	cambridgefce.net.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
80	cambridge.fce.net.cn	国内域名	2012.08.17	2021.09.08	全美在线
81	cambridgefce.net	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
82	cambridge.fce.net	国际域名	2012.08.17	2021.09.08	全美在线
83	cambridgeket.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
84	cambridge.ket.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
85	cambridgeket.com.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
86	cambridge.ket.com.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
87	cambridgeket.com	国际域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
88	cambridge.ket.com	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
89	cambridgeket.net.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线

序号	域名	类别	登记时间	有效期至	归属单位
90	cambridge.ket.net.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
91	cambridgeket.net	国际域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
92	cambridge.ket.net	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
93	cambridgepet.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
94	cambridge.pet.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
95	cambridgepet.com.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
96	cambridge.pet.com.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
97	cambridgepet.com	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
98	cambridge.pet.com	国际域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
99	cambridgepet.net.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
100	cambridge.pet.net.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
101	cambridgepet.net	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
102	cambridge.pet.net	国际域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
103	cambridgeyle.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
104	cambridge.yle.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
105	cambridgeyle.com.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
106	cambridge.yle.com.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
107	cambridgeyle.com	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
108	cambridge.yle.com	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
109	cambridgeyle.net.cn	国内域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
110	cambridge.yle.net.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
111	cambridgeyle.net	国际域名	2012.08.17	2023.09.06	全美在线
112	cambridge.yle.net	国际域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线
113	ceea.kaowu.com.cn	国内域名	2012.06.06	2022.05.27	全美在线
114	cer.job.cn	国内域名	2015.05.13	2022.05.13	全美在线
115	cer.job.com	国际域名	2015.05.13	2022.05.13	全美在线
116	cer.job.net	国际域名	2015.05.13	2022.05.13	全美在线
117	cer.job.org	国际域名	2015.05.21	2022.05.21	全美在线
118	cer.jy.cn	国内域名	2015.05.13	2022.05.13	全美在线
119	cer.jy.com	国际域名	2015.05.13	2022.05.13	全美在线
120	cer.jy.net	国际域名	2015.05.13	2022.05.13	全美在线
121	cfazhaopin.cn	国内域名	2016.09.06	2022.09.06	全美在线
122	cfazhaopin.com	国际域名	2016.09.06	2022.09.06	全美在线

序号	域名	类别	登记时间	有效期至	归属单位
123	cctest.com.cn	国内域名	2007.08.17	2022.10.12	全美在线
124	cyle365.cn	国内域名	2012.08.17	2021.09.16	全美在线
125	cyle365.com.cn	国内域名	2012.08.17	2021.09.16	全美在线
126	cyle365.com	国际域名	2012.08.17	2021.09.16	全美在线
127	cyle365.net.cn	国内域名	2012.08.17	2021.09.16	全美在线
128	cyle365.net	国际域名	2012.08.17	2021.09.16	全美在线
129	cyle.kaowu.com.cn	国内域名	2007.12.26	2022.12.26	全美在线 上海分公司
130	dasai.org.cn	国内域名	2018.05.23	2028.05.23	全美在线 上海分公司
131	ekaohao.com	国际域名	2013.04.11	2022.04.11	全美在线
132	epi.net.cn	国内域名	2011.06.13	2022.06.13	全美在线
133	ericsson.assessment.cn	国内域名	2010.09.29	2021.09.29	全美在线
134	ericssonassessment.com	国际域名	2012.04.12	2022.04.14	全美在线
135	ericssonchinaassessment.com	国际域名	2012.08.17	2021.09.14	全美在线
136	esol.net.cn	国内域名	2012.08.06	2021.08.30	全美在线
137	exam123.net	国际域名	2013.09.23	2021.09.23	全美在线
138	examonitor.com	国际域名	2018.05.11	2028.05.11	全美在线 上海分公司
139	exam.sp.com	国际域名	2018.04.20	2028.04.20	全美在线 上海分公司
140	ezcontest.org	国际域名	2017.11.01	2022.11.01	全美在线 上海分公司
141	ezhike.cn	国内域名	2015.08.24	2021.08.24	全美在线 上海分公司
142	ezhike.com.cn	国内域名	2015.08.24	2021.08.24	全美在线
143	ezhike.net.cn	国内域名	2015.08.24	2021.08.24	全美在线
144	ezhike.net	国际域名	2015.08.24	2021.08.24	全美在线
145	ezinterview.cn	国内域名	2017.06.15	2027.06.15	全美在线 上海分公司
146	ezinterview.org	国际域名	2017.06.15	2027.06.15	全美在线 上海分公司
147	ezmok.cn	国内域名	2016.07.08	2022.07.08	全美在线 上海分公司
148	ezmok.com	国际域名	2016.07.08	2022.07.08	全美在线 上海分公司
149	fce.net.cn	国内域名	2012.08.17	2022.09.06	全美在线

序号	域名	类别	登记时间	有效期至	归属单位
150	hrindata.cn	国内域名	2018.07.18	2028.07.18	全美在线
151	hrindata.com.cn	国内域名	2018.07.18	2028.07.18	全美在线
152	hrindata.net	国际域名	2018.07.18	2028.07.18	全美在线
153	hrprove.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
154	hrprove.com.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
155	hrprove.com	国际域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
156	hrprove.net.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
157	hrprove.net	国际域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
158	hrselect.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
159	hrselect.com.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
160	hrselect.net.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
161	ijiaocai.com	国际域名	2013.04.11	2022.04.11	全美在线
162	ijiaofu.com	国际域名	2013.04.11	2022.04.11	全美在线
163	ijige.com	国际域名	2013.04.11	2022.04.11	全美在线
164	ikaohao.com	国际域名	2013.04.11	2022.04.11	全美在线
165	itest.org.cn	国内域名	2011.06.15	2021.06.15	全美在线
166	itesting.com.cn	国内域名	2011.06.15	2021.06.15	全美在线
167	itesting.net.cn	国内域名	2011.06.15	2021.06.15	全美在线
168	itesting.org.cn	国内域名	2011.06.15	2021.06.15	全美在线
169	izhiclass.cn	国内域名	2015.05.21	2022.05.21	全美在线
170	izhiclass.com.cn	国内域名	2015.05.21	2022.05.21	全美在线
171	izhiclass.com	国际域名	2015.05.21	2022.05.21	全美在线
172	izhiclass.net.cn	国内域名	2015.05.21	2022.05.21	全美在线
173	izhiclass.net	国际域名	2015.05.21	2022.05.21	全美在线
174	jigele.com	国际域名	2013.04.11	2022.04.11	全美在线
175	joytest.org	国际域名	2016.11.28	2021.11.28	全美在线 上海分公司
176	kaojige.com	国际域名	2013.04.11	2022.04.11	全美在线
177	kcfa.cn	国内域名	2012.02.06	2022.02.06	全美在线
178	ksac.cn	国内域名	2012.02.06	2022.02.06	全美在线
179	mostclass.cn	国内域名	2015.05.26	2022.05.26	全美在线
180	mostclass.com.cn	国内域名	2015.05.26	2022.05.26	全美在线
181	mostclass.net.cn	国内域名	2015.05.26	2022.05.26	全美在线

序号	域名	类别	登记时间	有效期至	归属单位
182	mostclass.net	国际域名	2015.05.26	2022.05.26	全美在线
183	nd8010.net	国际域名	2012.08.17	2021.09.08	全美在线
184	peopledb.cn	国内域名	2008.03.24	2022.03.24	全美在线
185	peopledb.com.cn	国内域名	2008.03.24	2022.03.24	全美在线
186	proveit.net.cn	国内域名	2012.04.12	2022.04.16	全美在线
187	Shl 测评.cn	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
188	Shl 测评.中国	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
189	skillmap.cn	国内域名	2012.06.06	2023.07.01	全美在线
190	skillmap.com.cn	国内域名	2012.06.06	2023.07.01	全美在线
191	skillmap.net.cn	国内域名	2012.06.06	2023.07.01	全美在线
192	skillmap.org.cn	国内域名	2012.06.06	2023.07.01	全美在线
193	talentselect.cn	国内域名	2018.07.31	2028.07.31	全美在线
194	toefljunior.cn	国内域名	2010.09.09	2021.09.09	全美在线
195	toefljunior.com.cn	国内域名	2010.09.09	2021.09.09	全美在线
196	toefljunior.net.cn	国内域名	2010.09.09	2021.09.09	全美在线
197	toefljunior.org.cn	国内域名	2010.09.09	2021.09.09	全美在线
198	tradecv.com	国际域名	2011.05.13	2023.05.13	全美在线
199	workkeys.cn	国内域名	2012.06.06	2023.07.01	全美在线
200	workkeys.com.cn	国内域名	2012.06.06	2023.07.01	全美在线
201	workkeys.net.cn	国内域名	2012.06.06	2023.07.01	全美在线
202	workkeys.org.cn	国内域名	2012.06.06	2022.07.01	全美在线
203	xiaozhaoapp.com	国际域名	2012.09.08	2021.09.08	全美在线
204	xuancai.cn	国内域名	2007.06.22	2022.06.22	全美在线
205	xuancai.com.cn	国内域名	2004.04.21	2022.04.21	全美在线
206	xuancai.com	国际域名	2005.01.15	2022.01.16	全美在线
207	xuancai.info	国际域名	2008.12.15	2022.12.15	全美在线
208	xuancai.net.cn	国内域名	2007.05.23	2022.06.23	全美在线
209	xuancai.net	国际域名	2008.12.12	2022.12.12	全美在线
210	xuancai.org.cn	国内域名	2008.12.15	2022.12.15	全美在线
211	xuancai.org	国际域名	2008.12.15	2022.12.15	全美在线
212	xueyanshe.com	国际域名	2012.06.15	2022.06.15	全美在线
213	xueyanshe.mobi	国际域名	2012.06.15	2022.06.15	全美在线
214	ypszfd.com	国际域名	2012.09.20	2021.09.20	全美在线

序号	域名	类别	登记时间	有效期至	归属单位
215	zjcloud.net.cn	国内域名	2018.04.02	2028.04.02	全美在线
216	zjyun.org	国际域名	2017.11.23	2022.11.23	全美在线 上海分公司
217	人才测评.net	国际域名	2009.08.14	2021.08.14	全美在线
218	岗位考试.cn	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
219	岗位考试.中国	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
220	职业英语.cn	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
221	职业英语.中国	国内域名	2010.11.27	2022.12.07	全美在线
222	职业鉴定.cn	国内域名	2010.11.27	2022.12.07	全美在线
223	职业鉴定.中国	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
224	题库.net	国际域名	2009.08.14	2022.08.14	全美在线
225	题库系统.cn	国内域名	2014.12.30	2022.12.30	全美在线
226	题库系统.com	国际域名	2009.08.14	2021.08.14	全美在线
227	题库系统.net	国际域名	2009.08.14	2021.08.14	全美在线
228	剑桥少儿英语 365.cn	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
229	剑桥少儿英语 365.中国	国内域名	2010.11.27	2023.12.07	全美在线
230	选才.net	国际域名	2009.08.14	2022.08.14	全美在线
231	期货考试.cn	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
232	期货考试.中国	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
233	校园招聘.net	国际域名	2009.08.14	2022.08.14	全美在线
234	招聘测评.cn	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
235	招聘测评.中国	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
236	招聘考试.cn	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
237	招聘考试.中国	国内域名	2010.11.27	2023.12.07	全美在线
238	远程教育.net	国际域名	2009.08.14	2022.08.14	全美在线
239	全美在线.biz	国际域名	2012.06.06	2022.06.07	全美在线
240	全美在线.cn	国内域名	2014.12.29	2022.12.29	全美在线
241	全美在线.com	国际域名	2012.06.06	2022.06.07	全美在线
242	全美在线.net	国际域名	2012.06.06	2022.06.07	全美在线
243	全美教育.cn	国内域名	2014.12.29	2022.12.29	全美在线
244	全美测评.cn	国内域名	2014.12.29	2022.12.29	全美在线
245	证券考试.cn	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
246	证券考试.中国	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线

序号	域名	类别	登记时间	有效期至	归属单位
247	考试服务.cn	国内域名	2014.12.30	2022.12.30	全美在线
248	考试服务.com	国际域名	2009.08.14	2021.08.14	全美在线
249	考试服务.net	国际域名	2009.08.14	2022.08.14	全美在线
250	银行考试.cn	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线
251	银行考试.中国	国内域名	2010.11.27	2021.12.07	全美在线