

武汉亿童文教股份有限公司

亿童

公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦)

二〇一三年六月



申请挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）知识产权受到侵害的风险

公司幼教产品是公司研发人员的智力成果，体现公司的创造力和核心竞争力，但是市场上仿冒产品和侵犯知识产权的现象屡禁不止；许多优秀产品一旦推向市场，受到推崇之后，就可能被其他商家恶意仿冒。公司的商标、著作权以及其它知识产权对公司的存续发展十分重要。假冒或仿冒商标的行为，可能损害或降低公司的品牌价值，因而降低公司的竞争优势；而任何未经授权便擅自销售、复制、剽窃公司产品的行为，可能会导致公司产品的平均售价下降。仿冒产品虽然质量低劣，但由于其价格低廉，故而会对公司产品销售造成一定的冲击。因此，随着公司优秀产品的不断丰富及销售规模的持续增长，公司面临着知识产权受到侵害的风险。

（二）产品结构调整风险

公司前期经营主要致力于学习材料的销售和区域活动材料的研发，学习材料形成的收入占营业总收入的绝大部分。2011年教育部发布了《关于规范幼儿园保育教育工作防止和纠正“小学化”现象的通知》，公司学习材料中的幼儿园教材业务受到了行业政策的限制，但短期内对于学习材料市场造成的冲击比较有限，长期来看，幼儿园教材市场容量可能逐步减少，会对公司目前学习材料业务产生一定的不利影响。为此，公司也提前做了准备，研发完成了区域活动材料产品并开始推广。公司正在进行业务调整，计划到2013年和2014年，区域活动材料销售收入占比将分别上升到50%和80%左右。公司既需要在短期内保持传统业务销售收入稳定，同时也需要大幅提高新业务在收入中所占比重，存在一定的业绩压力和产品结构调整风险。

（三）委外加工风险

基于实际情况考虑，公司将区域活动材料中技术含量低、附加值低、质量容易控制的产品委托外协厂家生产。尽管公司会慎重选择业内领先的具有相关资质的玩具生产商进行产品生产，并依据公司提供的图纸，对厂商提供的样品进行严格检测，要求样品获得国家玩具检验标准证书，批量生产出的产品都需要由产品质量监督检验所出具合格报告，确保产品质量可靠。但在公司全业务链体系

中，生产业务外包仍然可能因公司控制力度的不足带来产品质量问题、供应不足等风险。

（四）存货减值风险

公司2012年末、2011年末存货余额分别为32,968,641.50元、39,609,116.85元，占总资产的比重分别为27.23%、41.52%，占比较高，这主要是由公司所处行业特点、结算模式和客户特点决定的。存货中库存商品余额分别为17,560,478.81元、23,569,735.20元，占存货总额的比重分别为50.23%、57.59%。根据图书产品的特点，超过销售期的图书会发生大幅减值，产生跌价损失。公司按成本与可变现净值孰低计提了存货跌价准备，并且根据销售预测情况尽可能科学合理的控制存货规模。然而，随着公司经营规模的扩大，存货绝对金额逐步增加，一旦存货中的库存商品无法及时实现销售，将增加公司的流动资金压力，同时产生的存货跌价损失将对公司业绩和经营产生不利影响。

目录

申请挂牌公司声明.....	0
重大事项提示.....	1
释义.....	5
第一节 基本情况.....	7
一、公司概况.....	7
二、股票挂牌情况.....	7
三、公司股东情况.....	8
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	17
五、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	19
六、本次挂牌的有关机构情况.....	21
第二节 公司业务.....	24
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	24
二、公司组织结构.....	26
三、公司业务流程.....	27
四、公司业务关键资源要素.....	30
五、公司收入、成本情况.....	49
六、公司商业模式.....	53
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位.....	54
第三节 公司治理.....	61
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	61
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	62
三、最近两年有关处罚情况.....	63
四、公司的独立性.....	63
五、同业竞争情况及其承诺.....	64
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	64
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	65
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	66
第四节 公司财务.....	68
一、公司最近两年财务会计报告的审计意见.....	68
二、最近两年经审计的财务报表.....	68
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	91
四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析.....	95
五、报告期利润形成的有关情况.....	99
六、公司最近两年主要资产情况.....	106
七、公司最近两年主要负债情况.....	123
八、公司股东权益情况.....	127
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	128
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	131
十一、资产评估情况.....	132
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	132
十三、控股子公司的情况.....	133

十四、业务发展风险及管理.....	134
第五节 有关声明	138
一、主办券商声明.....	138
二、律师事务所声明.....	139
三、会计师事务所声明.....	140
四、评估师事务所声明.....	141
第六节 附件	143
一、主办券商推荐报告.....	143
二、财务报表及审计报告.....	143
三、法律意见书.....	143
四、公司章程.....	143
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	143
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	143

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

公司、股份公司、 亿童文教	指	武汉亿童文教股份有限公司
有限公司	指	武汉亿童文教发展有限公司
亿童时代	指	武汉亿童时代教育科技有限公司
股东会	指	武汉亿童文教发展有限公司股东会
股东大会	指	武汉亿童文教股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉亿童文教股份有限公司董事会
监事会	指	武汉亿童文教股份有限公司监事会
公司章程	指	武汉亿童文教股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、 《监事会议事规则》
公司法	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委 员会第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中 华人民共和国公司法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工 作指引（试行）》
推荐报告	指	长江证券股份有限公司关于武汉亿童文教股份有限 公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推 荐报告
尽职调查报告	指	长江证券股份有限公司关于武汉亿童文教股份有限 公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的尽 职调查报告
证监会	指	中国证券业监督管理委员会
全国股份转让系统 公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
东方金泰	指	深圳市东方金泰一期投资中心（有限合伙）
OEM	指	贴牌生产
玩教具	指	幼儿园中儿童游戏玩具和辅助教学用具
区域活动材料	指	幼儿游戏的载体，包括活动场景设计和配套材料等；指教师根据幼儿发展需要，有目的、有计划地投放各种材料，创设活动环境，让幼儿在宽松和谐的气氛中，按自己的能力和意愿，自主地选择学习内容和活动伙伴，主动地进行探索与交往
学习材料	指	幼儿教育载体，主要包括主教材、特色教材、幼儿读物、练习册等
毛入园率	指	幼儿园在园学生人数占户籍所在三周岁以上六周岁以下适龄儿童总人数比例
码洋	指	全部图书定价总额，图书的原价与册数的乘积
蒙氏	指	蒙特梭利，著名幼儿教育学家，主张尊重幼儿个性，丰富教材教具，激发幼儿自主学习能力
总发行	指	出版物总发行单位向出版社统一包销出版物、在全国范围内销售

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：武汉亿童文教股份有限公司

英文名称：Wuhan Allkids Culture and Education Co., Ltd

法定代表人：陈先新

有限公司成立日期：2008年5月30日

股份公司成立日期：2012年11月30日

注册资本：5000万元

注册地址：武汉市洪山区青菱都市工业园青菱河路18号1-108

邮政编码：430070

电 话：027-87223172

传 真：027-87223313

电子邮箱：cw@allkids.com.cn

互联网网址：www.allkids.com.cn

信息披露负责人：张义坤

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于“文化艺术业 R87”；根据我国《国民经济行业分类》，公司属于“文化艺术行业 R87”。

主营业务：幼儿教育产品的研发和推广

组织机构代码：67581098-4

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：430223

股票简称：亿童文教

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：5000万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

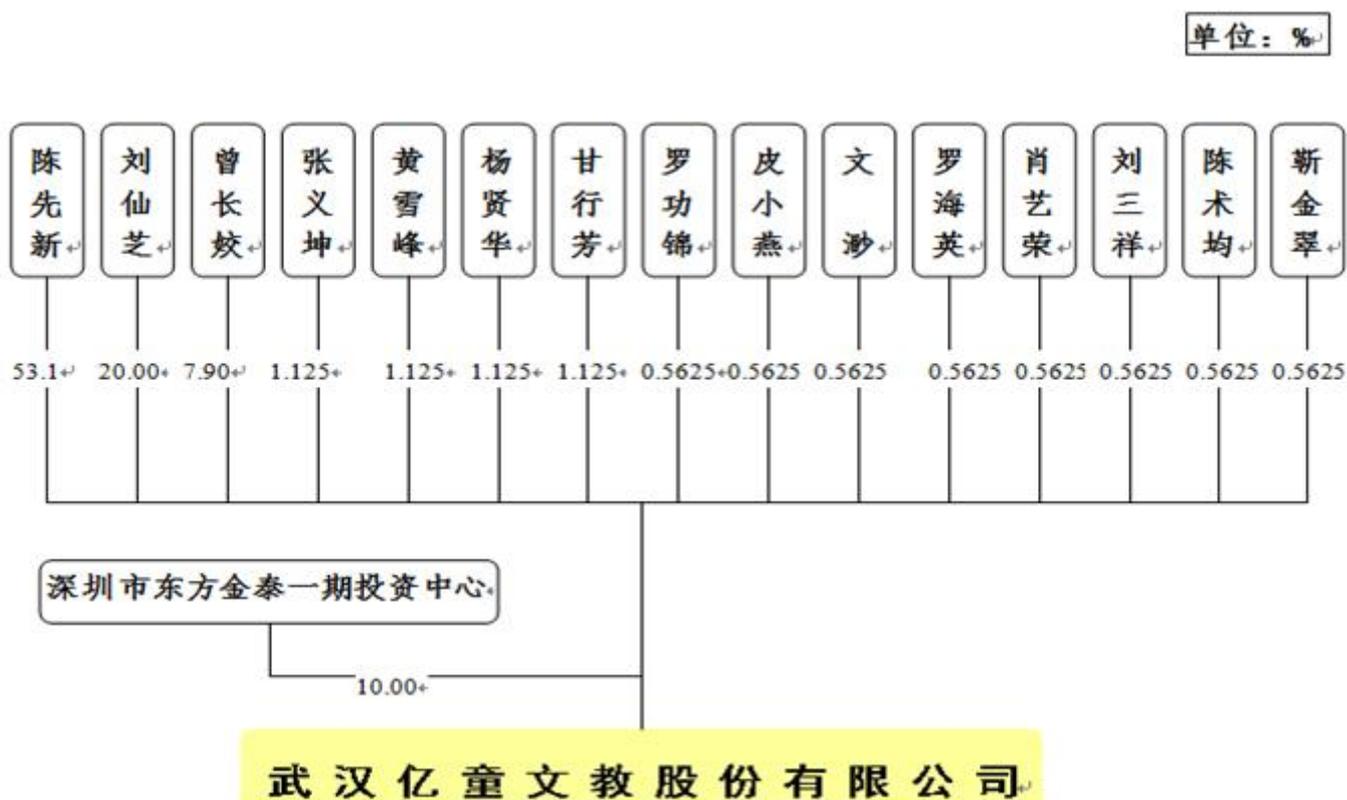
公司控股股东和实际控制人陈先新、曾长姣承诺：自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起二十四个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

持股5%以上的股东刘仙芝、深圳市东方金泰一期投资中心（有限合伙）分别承诺：自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

除上述锁定期外，担任公司董事、监事、高级管理人员的陈先新、刘仙芝、马贤明、黄雪峰、张义坤、郭婧、杨晶晶、周凯彬还分别承诺：在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起一年内不得转让；离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。

三、公司股东情况

（一）股权结构图：



（二）控股股东和实际控制人的基本情况

陈先新持有公司2,655.00万股，占公司股本总额的53.10%，为公司的控股股东。陈先新与曾长姣夫妇合计持有公司3,050.00万股，占公司股本总额61.00%，能够通过股东大会、董事会决议影响公司经营管理决策及管理人员的选任。陈先新与曾长姣夫妇为公司的实际控制人。

陈先新，男，1968年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北省沔阳师范学校；1998年至2001年，在武汉大学管理学院MBA班进修；2007年至2009年，在华中科技大学管理学院EMBA班进修。1986年7月至1989年7月，在仙桃市实验小学任教；1989年7月至1993年8月，在仙桃市第三中学任教；1993年9月至1996年5月，在湖北教育学院进修学习；1996年7月至2008年9月，在湖北亿童教育科技有限公司（已于2008年注销）担任总经理；2008年5月，创立亿童时代，历任执行董事兼总经理；2010年12月起，历任有限公司执行董事、总经理、董事长。现为公司的董事长兼总经理。

曾长姣，女，1968年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北教育学院；1999年9月至2001年7月，在华中师范大学攻读当代文学硕士。1986年8月至1989年7月，在仙桃市第七中学任教；1989年8月至1990年7月，在仙桃市第五中学任教；1990年8月至2001年7月，在仙桃市第三中学任教；2001年8月至今，在武汉市武珞路中学任教。曾长姣现持有公司395.00万股，占公司股本总额7.90%。

最近两年，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况：

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例 (100%)	股东性质	股份是否 质押
1	陈先新	2,655.00	53.1	境内自然人	否
2	刘仙芝	1,000.00	20	境内自然人	否
3	东方金泰	500.00	10	境内非国有法人	否
4	曾长姣	395.00	7.9	境内自然人	否
5	张义坤	56.25	1.125	境内自然人	否
6	甘行芳	56.25	1.125	境内自然人	否

7	杨贤华	56.25	1.125	境内自然人	否
8	黄雪峰	56.25	1.125	境内自然人	否
9	皮小燕	28.125	0.5625	境内自然人	否
10	陈术均	28.125	0.5625	境内自然人	否

(四) 股东之间的关联关系

陈先新与曾长姣为夫妻关系，除此之外，其他股东之间不存在关联关系。

(五) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、股本的形成及其变化

(1) 有限公司成立时的出资

武汉亿童文教发展有限公司原名武汉育童文化服务有限公司，系由曾长姣和刘仙芝共同出资组建，设立时注册资本为 300 万元，其中曾长姣出资 210 万元（其中以实物出资 1,060,215.00 元）；刘仙芝出资 90 万元（其中以实物出资 482,185.27 元）。2008 年 5 月 22 日，全体股东共同制定了公司章程。2008 年 5 月 25 日，武汉宏信资产评估咨询有限公司对两位股东用于出资的实物资产（办公设备及存货）进行了评估，并出具了武宏信字[2008]第 3020 号《资产评估报告》，两股东用于出资的实物评估价值为 1,542,450.27 元。武汉宏信会计师事务所有限公司出具了武宏信字[2008]2029 号《验资报告》，经审验，全体股东的货币出资已经按期足额缴纳，实物出资已经办妥移交手续，其中货币出资占注册资本的比例为 48.59%。

2008 年 5 月 30 日，武汉市工商行政管理局洪山分局为有限公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：420111000039943）。

有限公司设立时的股权情况如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比例(%)
1	曾长姣	210.00	70.00
2	刘仙芝	90.00	30.00
合 计		300.00	100.00

(2) 有限公司第一次股权转让

2010年12月8日，股东曾长姣与陈先新签订股权转让协议，将其持有的90万出资以90万元的对价转让给陈先新。2010年12月8日，股东会通过决议同意本次

股权转让事项。同日，根据决议制定了《公司章程》。

2010年12月9日，武汉市工商行政管理局洪山分局核准了本次变更。

本次股权转让后的股权情况如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比例(%)
1	曾长姣	120.00	40.00
2	刘仙芝	90.00	30.00
3	陈先新	90.00	30.00
合 计		300.00	100.00

（3）有限公司第一次增资

2010年12月18日，股东会决议增加注册资本至900万，新增的注册资本600万元，由曾长姣以货币出资240万元，陈先新以货币出资180万元，刘仙芝以货币出资180万元。同日，根据决议内容通过了《公司章程修正案》。2010年12月20日，湖北诚意联合会计师事务所出具了鄂诚验字[2010]1126号《验资报告》，经审验，全体股东已足额缴纳出资。

2010年12月21日，武汉市工商行政管理局洪山分局核准了本次变更。

本次增资后的股权情况如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比例(%)
1	曾长姣	360.00	40.00
2	刘仙芝	270.00	30.00
3	陈先新	270.00	30.00
合 计		900.00	100.00

（4）有限公司第二次股权转让

2010年12月22日，股东曾长姣分别与陈先新、李国政签订股权转让协议，将其持有出资分别转让给陈先新、李国政261万元、45万元；股东刘仙芝分别与张义坤、甘行芳、杨贤华、黄雪峰、陈术均、皮小燕、罗海英、肖艺荣、刘三祥、靳金翠、罗功锦、文渺签订股权转让协议，将其持有的90万元的出资分别转让给上述12位自然人，具体转让情况如下：张义坤11.25万元、甘行芳11.25万元、杨贤华11.25万元、黄雪峰11.25万元、陈术均5.625万元、皮小燕5.625万元、罗海英5.625万元、肖艺荣5.625万元、刘三祥5.625万元、靳金翠5.625

万元、罗功锦 5.625 万元、文渺 5.625 万元。

本次股权转让，除曾长姣转让给陈先新的 261 万元出资为每 1 元出资支付 1 元对价外，其余 13 人均以每 1 元出资支付 2 元对价的价款受让股权。2010 年 12 月 22 日，股东会通过决议同意本次股权转让，并根据决议制定了《公司章程修正案》。

2010年12月22日，武汉市工商行政管理局洪山分局核准了本次变更。

本次股权转让后的股权情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	比例（%）
1	陈先新	531.00	59.00
2	刘仙芝	180.00	20.00
3	曾长姣	54.00	6.00
4	李国政	45.00	5.00
5	张义坤	11.25	1.25
6	黄雪峰	11.25	1.25
7	杨贤华	11.25	1.25
8	甘行芳	11.25	1.25
9	罗功锦	5.625	0.625
10	皮小燕	5.625	0.625
11	文渺	5.625	0.625
12	罗海英	5.625	0.625
13	肖艺荣	5.625	0.625
14	刘三祥	5.625	0.625
15	陈术均	5.625	0.625
16	靳金翠	5.625	0.625
合计		900.00	100.00

（5）有限公司第二次增资

2011 年 1 月 18 日，股东会通过决议，将注册资本变更为 1,000 万元，新增的 100 万元出资由东方金泰以 2,000 万元缴纳。武汉众环会计师事务所有限公

司出具了众环验字（2011）008号《验资报告》，经审验，东方金泰已按期缴纳出资款 2,000 万元，其中计入实收资本 100 万，计入资本公积 1,900 万。

2011 年 1 月 27 日，武汉市工商行政管理局洪山分局核准了本次变更。

本次增资后的股权情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	比例（%）
1	陈先新	531.00	53.10
2	刘仙芝	180.00	18.00
3	东方金泰	100.00	10.00
4	曾长姣	54.00	5.40
5	李国政	45.00	4.50
6	张义坤	11.25	1.125
7	黄雪峰	11.25	1.125
8	杨贤华	11.25	1.125
9	甘行芳	11.25	1.125
10	罗功锦	5.625	0.5625
11	皮小燕	5.625	0.5625
12	文渺	5.625	0.5625
13	罗海英	5.625	0.5625
14	肖艺荣	5.625	0.5625
15	刘三祥	5.625	0.5625
16	陈术均	5.625	0.5625
17	靳金翠	5.625	0.5625
合计		1,000.00	100.00

（6）有限公司第三次增资

2011 年 7 月 1 日，股东会决议增加注册资本至 2,900 万元，新增的 1,900 万元以资本公积 1,900 万元转增资本。武汉众环会计师事务所有限公司出具了众环专字（2011）412 号《武汉亿童文教发展有限公司资本公积事项的专项审计报告》，经审计，本次增资的资本公积 1,900 万元均系股本溢价款。武汉众环

会计师事务所有限公司对新增资本情况进行了验证，并出具了众环验字（2011）048号《验资报告》。

2011年7月26日，武汉市工商行政管理局洪山分局核准了本次变更。

本次增资后的股权情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	陈先新	1,539.90	53.10
2	刘仙芝	522.00	18.00
3	东方金泰	290.00	10.00
4	曾长姣	156.60	5.40
5	李国政	130.50	4.50
6	张义坤	32.625	1.125
7	黄雪峰	32.625	1.125
8	杨贤华	32.625	1.125
9	甘行芳	32.625	1.125
10	罗功锦	16.3125	0.5625
11	皮小燕	16.3125	0.5625
12	文渺	16.3125	0.5625
13	罗海英	16.3125	0.5625
14	肖艺荣	16.3125	0.5625
15	刘三祥	16.3125	0.5625
16	陈术均	16.3125	0.5625
17	靳金翠	16.3125	0.5625
合计		2,900.00	100.00

（7）有限公司第三次股权转让

2011年9月14日，股东李国政分别与曾长姣和刘仙芝签订了股权转让协议，将其持有的130.50万元出资以130.50万元的对价分别转让给曾长姣52.20万元、刘仙芝78.30万元。

2011年9月22日，武汉市工商行政管理局洪山分局核准了本次变更。

本次股权转让后的股权情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	陈先新	1,539.90	53.10
2	刘仙芝	580.00	20.00
3	东方金泰	290.00	10.00
4	曾长姣	229.10	7.90
5	张义坤	32.625	1.125
6	黄雪峰	32.625	1.125
7	杨贤华	32.625	1.125
8	甘行芳	32.625	1.125
9	罗功锦	16.3125	0.5625
10	皮小燕	16.3125	0.5625
11	文渺	16.3125	0.5625
12	罗海英	16.3125	0.5625
13	肖艺荣	16.3125	0.5625
14	刘三祥	16.3125	0.5625
15	陈术均	16.3125	0.5625
16	靳金翠	16.3125	0.5625
合计		2,900.00	100

（8）有限公司整体变更为股份公司的股本

2012年11月23日，众环海华会计师事务所有限公司出具了众环审字（2012）1342号《审计报告》，截至2012年9月30日，有限公司经审计的账面净资产值为56,654,961.89元。

2012年11月24日，湖北众联资产评估有限公司出具了鄂众联评报字[2012]第148号《评估报告》，截至2012年9月30日，有限公司净资产评估值为7,082.34万元。

2012年11月24日，有限公司全体股东共同签署了《发起人协议》。2012年11月24日，有限公司召开临时股东会，决议有限公司整体变更为股份公司，以2012年9月30日为基准日，以经审计的账面净资产56,654,961.89元按1:0.8825比例折

算，折股50,000,000.00元，超过部分的6,654,961.89元计入股份公司资本公积金。

2012年11月27日，众环海华会计师事务所有限公司出具了众环验字（2012）091号《验资报告》，经审验，公司已收到各股东以净资产折合的股本5,000万元。

股份公司设立时，公司的股本情况如下：

序号	股东名称	持股额（万股）	出资比例（%）
1	陈先新	2,655.00	53.10
2	刘仙芝	1,000.00	20.00
3	东方金泰	500.00	10.00
4	曾长姣	395.00	7.90
5	张义坤	56.25	1.125
6	甘行芳	56.25	1.125
7	杨贤华	56.25	1.125
8	黄雪峰	56.25	1.125
9	皮小燕	28.125	0.5625
10	陈术均	28.125	0.5625
11	罗海英	28.125	0.5625
12	肖艺荣	28.125	0.5625
13	刘三祥	28.125	0.5625
14	靳金翠	28.125	0.5625
15	文渺	28.125	0.5625
16	罗功锦	28.125	0.5625
合计		5,000.00	100.00

2、资产重组情况

2011年9月19日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意收购亿童时代，由于有限公司时期，公司尚未针对关联交易制定表决制度，故本次股东会决议关联股东未回避表决。2011年9月20日，有限公司分别与亿童时代股东陈先新、曾长姣、胡于珑签订《出资转让协议》，以现金100万元受让三人持有的亿童时代全部出资100万元。由于当时亿童时代的股权在交易市场上并无价

格参照依据，故双方协商后，以亿童时代当时的注册资本为依据，收购价格**定**为 100 万元。

合并前，亿童时代的股权情况如下：

股东	出资（万元）	持股比例（%）
陈先新	65.00	65.00
胡于珑	30.00	30.00
曾长姣	5.00	5.00
合计	100.00	100.00

陈先新与曾长姣夫妇均为本公司和亿童时代实际控制人，本次交易属于同一控制下的企业合并。2011 年 9 月 21 日，武汉市工商行政管理局洪山分局核准了本次变更，亿童时代变更为有限公司的全资子公司。

2011 年 12 月，公司股东会决议对亿童时代进行吸收合并，吸收合并后，亿童时代的全部资产、负债及人员等均由公司承继，亿童时代注销。亿童时代已于 2011 年 12 月 26 日在武汉市工商行政管理局洪山分局办理完毕注销手续。

2012 年 11 月 30 日，公司监事会出具了《监事会关于近两年公司发生重大投资、关联交易及委托理财事项的专项审核意见》，认为“公司收购亿童时代，能够消除公司与实际控制人投资的其他企业的同业竞争，亿童时代注销后，公司继续亿童时代全部资产、债务与人员，增加了公司影响力和经营规模，使公司的资产与经营更加完整，对公司无重大不利影响”。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

陈先新，董事长，详见上文“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。2012 年 11 月 28 日，由公司股东大会选举为公司董事；2012 年 11 月 28 日，由公司董事会选举为董事长，任期三年，自 2012 年 11 月 28 日至 2015 年 11 月 27 日。

刘仙芝，董事，女，1968年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中南财经政法大学，本科学历。1989年7月至1992年1月，就职于湖北仙桃财政局，从事财务工作；1992年1月至2011年12月，就职于湖北财税职业学院，从事财务

工作。历任有限公司监事、董事；2012年11月28日，由公司股东大会选举为公司董事，任期三年，自2012年11月28日至2015年11月27日。

张义坤，董事，男，1973年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，注册会计师、注册税务师、高级会计师、高级职业经理人。1991年1月至1997年6月，在湖北省公安县面粉厂担任销售经理；1997年7月至2000年5月，在湖北省公安县粮食局担任主管会计；2001年3月至2005年6月，在中南财经政法大学、武汉大学进修；2005年7月至2007年9月，在永安税务师事务所任总经理；2007年9月至2010年9月，在武汉翔鹤联合会计师事务所任会计师；2010年10月，加入有限公司，任财务负责人兼董事会秘书。2012年11月28日，由公司股东大会选举为公司董事，任期三年，自2012年11月28日至2015年11月27日。

黄雪峰，董事，女，1974年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于延安大学；2006至2008年，在华中师范大学攻读教育管理学硕士。1996年7月至2008年2月，在陕西省榆林市鱼河中学任教；2008年5月加入有限公司，历任培训部总监、董事。2012年11月28日，由公司股东大会选举为公司董事，任期三年，自2012年11月28日至2015年11月27日。

马贤明，董事，男，1967年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，注册会计师（非执业）、高级会计师。1987年7月至1997年9月，在武汉军事经济学院任教；1997年9月至2000年5月，在三峡证券有限责任公司任财务总监；2000年5月至2002年7月，在上海凌云实业发展股份有限公司任董事、总裁；2002年7月至2007年9月，在上海国家会计学院远程教育部任教；2007年9月至2009年11月，在海南椰岛股份有限公司任总经理；2009年11月至2012年6月，在昆吾九鼎投资管理公司任合伙人；2012年6月，在武汉鼎东益投资有限公司任董事长；2012年7月起，任有限公司董事，现为上海万得信息技术股份有限公司独立董事。2012年11月28日，由公司股东大会选举为公司董事，任期三年，自2012年11月28日至2015年11月27日。

（二）监事基本情况

郭婧，监事会主席，女，1973年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，

毕业于华中师范大学，硕士学历。1993年1月至2005年6月，在湖北省潜江市第二实验小学任教；2005年9月至2008年6月，在华东师范大学攻读比较教育专业，获教育硕士学位；2008年7月至2009年1月，就职于武汉光华精英教育研究所，任教育总监；2009年2月加入有限公司，任研发部项目经理。2012年11月28日，由股东大会选举为股东代表监事；同日，由公司监事会选举为监事会主席，任期三年，自2012年11月28日至2015年11月27日。

周凯彬，监事，男，1982年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科毕业于武汉理工大学，研究生毕业于华中师范大学，研究生学历。2005年8月至2006年7月，在鄂州市燕矶中学任教；2006年9月至2008年7月，就读于华中师范大学文学院；2008年8月至2010年5月，在鄂州市秋林高中任教；2010年5月至2010年6月，就职于武汉市青年企业家协会；2010年7月加入有限公司，任职销售部经理。2012年11月28日，由股东大会选举为股东代表监事，任期三年，自2012年11月28日至2015年11月27日。

杨晶晶，监事，女，1980年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华中师范大学，本科学历。2003年10月至2008年5月，就职于武汉早期家庭教育中心，任培训师；2008年6月加入有限公司，任市场部公共关系主管。2012年11月27日，由职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年，自2012年11月28日至2015年11月27日。

（三）高级管理人员的基本情况

陈先新，总经理，详见上文“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。2012年11月28日，由公司董事会聘任为总经理。

刘仙芝，副总经理，详见上文“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”部分“（一）董事的基本情况”。2012年11月28日，由公司董事会聘任为副总经理。

张义坤，副总经理，财务负责人，董事会秘书，详见上文“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”部分“（一）董事的基本情况”。2012年11月28日，由公司董事会聘任为副总经理，财务负责人、董事会秘书。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计(万元)	12,106.24	9,538.99
负债总计(万元)	4,336.87	4,374.06
股东权益合计(万元)	7,769.37	5,164.93
每股净资产(元)	1.5539	1.7810
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.5539	1.7810
资产负债率(以母公司报表为基础)	35.82%	45.85%
流动比率(倍)	2.7160	2.0487
速动比率(倍)	1.9342	1.1431
项目	2012年度	2011年度
营业收入(万元)	18,170.29	15,655.84
净利润(万元)	2,604.44	1,372.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	2,604.44	1,372.59
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	2,551.41	1,325.96
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	2,551.41	1,325.96
毛利率(%)	72.41	73.04
净资产收益率(%)	40.27	31.47
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	39.45	30.40
基本每股收益(元/股)	0.8470	0.5022
稀释每股收益(元/股)	0.8470	0.5022
应收账款周转率(次)	37.0012	38.1740
存货周转率(次)	1.3816	1.1514

经营活动产生的现金流量净额（万元）	4,499.40	1,860.48
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.8999	0.6415

注：

- 1、毛利率按照“（营业收入—营业成本）/营业收入”计算。
 - 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。
 - 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
 - 4、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。
 - 5、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。
 - 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。
 - 7、资产负债率按照母公司报表“当期负债/当期资产”计算。
 - 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
 - 9、速动比率按照“（流动资产—存货）/流动负债”计算。
 - 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
 - 11、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。
- 注：若以2012年9月30日股改基准日折股后的股本总额5000万元计算，公司2012年、2011年基本每股收益分别为0.52元/股、0.27元/股；每股净资产分别为1.55元/股、1.03元/股；每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.90元/股、-0.37元/股。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：胡运钊

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：石海

项目小组成员：周辉、王沛、刘淑娟、邢丹丹

（二）律师事务所

名称：北京盈科（武汉）律师事务所

负责人：李景武

联系地址：武汉市武昌区武珞路 456 号新时代商务中心 30 楼

邮政编码：430064

电话：027-51817778

传真：027-51817779

经办律师：刘汉敏、李向群

（三）会计师事务所

名称：众环海华会计师事务所

法定代表人：黄光松

联系地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 2-9 层

邮政编码：430077

电话：027-86770549

传真：027-85424329

经办注册会计师：王郁、闵超

（四）资产评估机构

名称：湖北众联资产评估有限公司

法定代表人：胡家望

联系地址：武汉市武昌区东湖路 169 号 1 栋 4 层

邮政编码：430077

电话：027-86770549

传真：027-85424329

经办资产评估师：尚赤、柯善淦

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

业务咨询电话：010-63889512

受理业务咨询电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为（R）文化、体育和娱乐业中的文化艺术业（R87）；根据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司属于（R）文化、体育和娱乐业中的文化艺术行业（R87），是一家为幼儿园提供幼儿教育整体解决方案的文化创意企业，公司主营业务为幼儿教育产品的研发和推广。针对从3到6岁儿童的教育称为幼儿教育，又称为学前教育。幼儿教育可以分为家庭幼儿教育和幼儿园幼儿教育。目前我国，幼儿教育主要以幼儿园的形式存在。幼儿园开展幼儿教育所需的资源主要有学习材料、玩教具和师资等。公司是行业内领先的全国性幼儿教育综合服务机构，致力于为幼儿园提供幼儿教育整体解决方案。公司建立了市场化导向的“研发、销售、服务”一体化运营的模式和闭环的业务流程，涵盖了产品原创研发设计、产品制作（外包生产集成）、发行销售、培训服务、产品效果评估等较为全面的业务链条，为客户提供科学、全面、系统的整体解决方案。公司的幼儿教育整体解决方案主要由学习材料、区域活动材料（并提供相应的幼儿园环境设计）组成，学习材料和区域活动材料分别为幼儿园实施幼儿教学和游戏提供了高质量载体，在此基础上形成的公司幼儿教育整体解决方案满足了幼儿园的核心需求，可以有效的帮助幼儿园提升教育质量，形成办园特色。

（二）公司主要产品、服务及其用途

公司是幼儿教育综合服务机构，提供的产品和服务主要包括学习材料、区域活动材料，客户主要面向幼儿园。截止目前，公司已经推出了 300 余种学习材料及近百种区域活动材料产品。

1、学习材料

公司的学习材料包括社会、阅读、数学、英语、音乐、美术、体育、家园共育、综合、多媒体软硬件教学材料等 10 大类。按年级可以分为托班、小班、中班和大班的学习材料。目前多数幼儿园仍处于以“教学为基础”的阶段，公司层级清楚、品类齐全的学习材料产品为幼儿园教学活动提供了较高质量的载体，满

足了幼儿园开设基础课程和特色课程的需要。

2、区域活动材料业务

区域活动材料中的幼儿园“教具”是指“主要用来辅助教学的用具”；而“玩具”是指“用于儿童在生活中玩的道具”。公司所提供的幼儿园区域活动材料包含室内区域活动材料和室外区域活动材料等两大类。其中室内七区包括科学区、游戏区、建构区、阅读区、角色区、表演区、美工区等，可以配置到幼儿园的每个班级教室之中；而室外七区目前已开发出了运动区、沙水区等，一般一个幼儿园只需要各配置一套。按年级可以分为小班、中班、大班的区域活动材料，以满足幼儿园区域建设和开展游戏活动的整体需要。

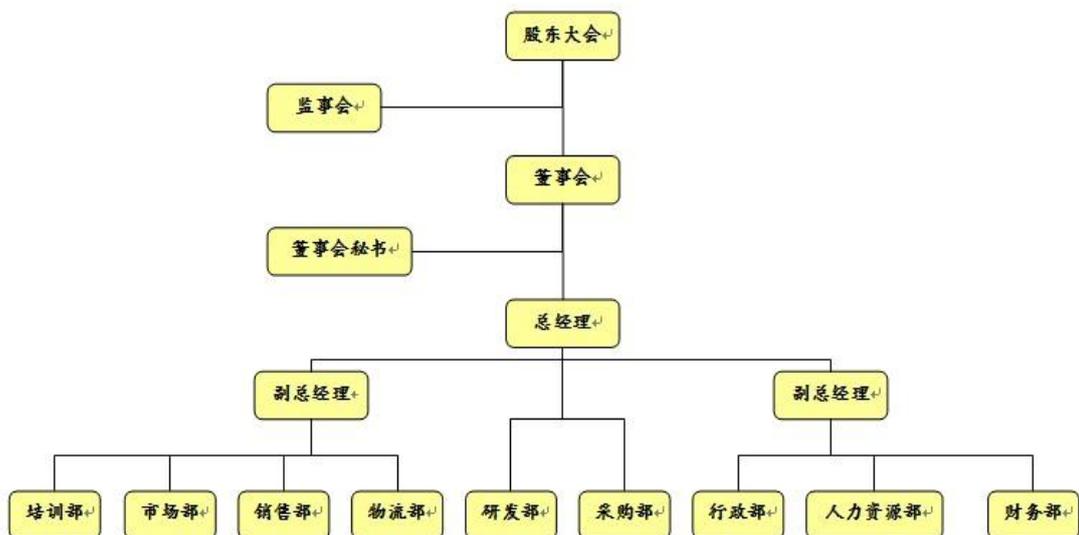
公司区域活动材料产品示例





二、公司组织结构

公司的组织结构如下图所示：



公司业务流程包括产品研发、采购、生产、销售等。在产品开发前，公司向各部门征集产品需求，总经理初审后交研发部，研发部成立项目组，对外部市场进行系统、细致调研，分析幼儿园的实际教学，确保开发出的产品符合市场需求，

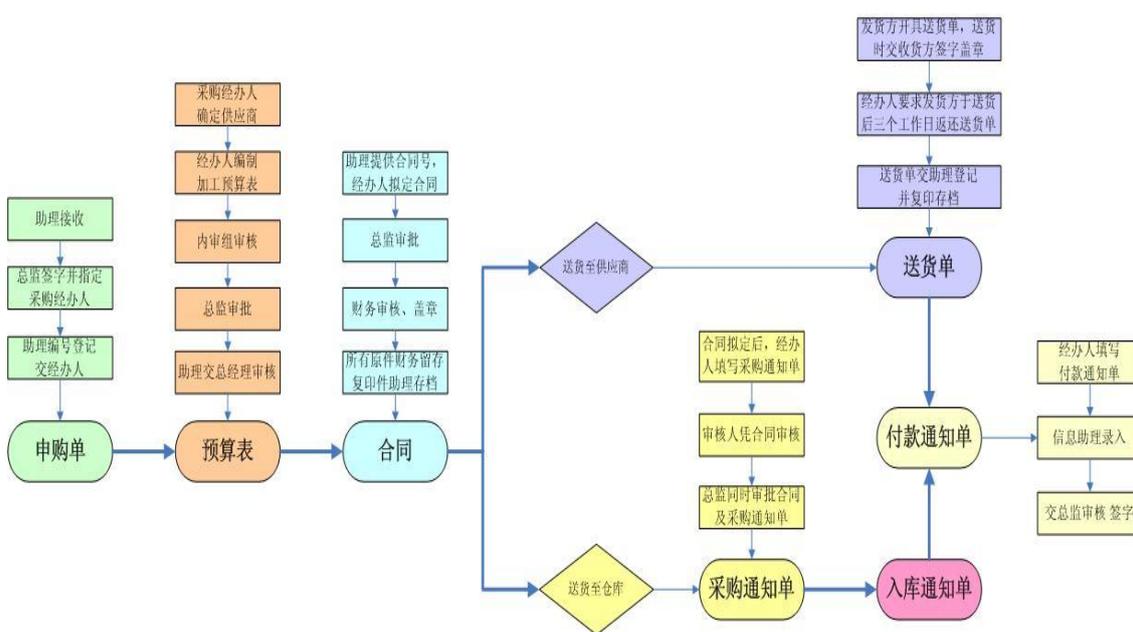
并联合市场部、销售部、采购部等提交选题报告，拟定研发产品的内容、材料、营销目标、销售渠道等方面的总体构想。项目立项后进入实施阶段，财务总监、采购总监审核控制预算。实施过程中，邀请客户现场对产品方案进行解读和分析，确定方案的可行性和需要完善的地方，再次进行公司内部部门意见收集改进。产品初样由项目组成员、质检组对样品进行质检，品质稳定后采购部才可大额采购。产品发行后，公司市场部制订销售策略，销售部和经销商组织幼儿园客户，由培训部对客户进行产品培训，了解公司产品，并在销售达成后，持续为幼儿园提供服务，提高幼儿园的教学质量并对产品的教学效果进行评估。最后，搜集到的客户使用信息会反馈给产品开发人员，为后续产品的改进升级奠定基础，形成了一个闭环的业务流程。

三、公司业务流程

(一) 采购业务

公司所有采购加工项目均实行责任经办制度，制订了严格的采购流程，包括产品申购、预算审批、合同签订、产品验收入库、付款等环节，要求采购人员严格按流程作业，并对产品质量、周期、成本负主要责任。公司采购主要按照合同需求进行，由申购部门提交申购单，经采购总监和财务负责人审核后，签订采购合同。

采购流程图：



（二）生产流程

公司的学习材料和区域活动材料产品采用不同的制作方式。公司学习材料研发采用的是自主研发的模式，公司主要负责设计每个学习材料产品的教育理念、教育目标、教法和教育评价，并完成材料的主题框架，角色类似于内容设计和提供商。根据当前国家政策，学习材料内容必须由国有或国有控股出版社完成编辑、审稿并申请书号后出版。出版社委托印刷厂进行印刷，并将出版的公司产品授权给公司发行。在学习材料生产制作方面，为加强对学习材料的采购加工工作的管理，公司制订了《亿童公司印刷品采购管理规范》，在发稿、排版、校对、付印等环节均制订了明确的要求。对于承印学习材料的供应商，公司指定纸张供应商和经市场化谈判后确定的采购价格后委托印刷单位进行采购。公司书面表述产品印制要求，包括统一印制要求及针对某种学习材料的特定要求，公司会派员到印刷厂监督印刷，并对采购产品进行严格质检，产品批量入库后印制人员应及时抽检，抽检比率不低于百分之二，对质量不合格的作退货、返修处理，确保学习材料质量可靠。

在区域活动材料生产方面，公司主要进行幼儿园区域活动材料产品的原创设计开发，公司拥有5,000平米的装配物流车间但不设置生产工厂，通过OEM外包的方式委托外部具有相关资质的企业进行区域活动材料生产。公司提供设计图纸，由厂商提供样品，样品需获得国家玩具检验标准证书。外包厂家生产材料由公司指定原材料标准并须遵循公司加工工艺单要求，生产出的每批产品均需由产品质量监督检验所出具产品质量合格的检验报告，质量可控并能得到保障。公司将委托加工以及直接外购的产品整合成整套幼儿园活动区域解决方案，并销售给公司的经销商。目前区域活动材料中，公司委托加工的量约占80%，直接外购量约占20%。公司区域活动材料外协加工厂家主要包括云和县冠泰工艺品有限公司等，均非公司关联方，外协加工费用均是经多家供方优选考察后通过市场化的方式确定。通过将生产加工环节外包并采取严格质量管理措施，既能使公司专注于价值链较高的原创设计开发环节，同时也提高了公司资金的使用效率，有利于打造公司的核心竞争力。

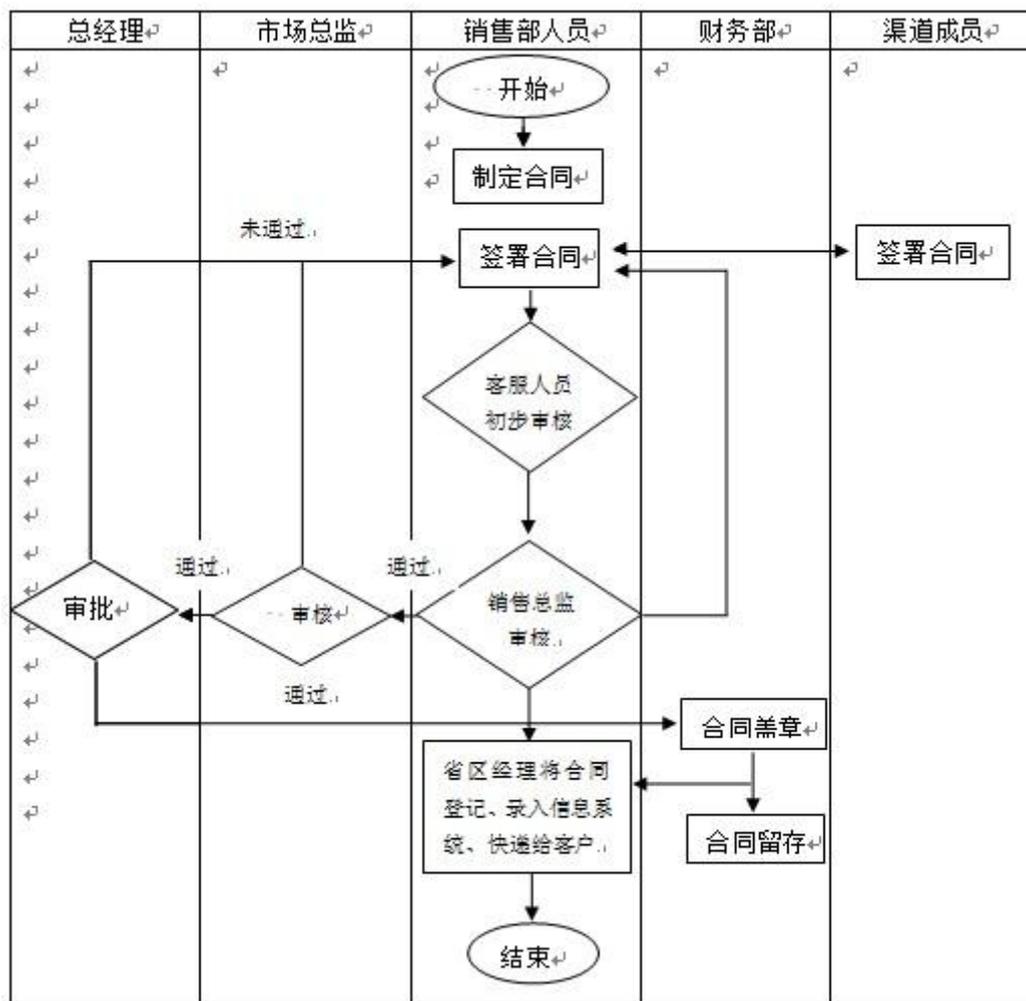
（三）销售流程

公司的销售模式比较灵活，依据区域和业务特点采用了不同的销售方式。公

公司除在武汉地区采取直销的方式外，在全国其他区域采取的都是经销的方式。公司在全国各地选择经销商，按照产品的发行计划定期向经销商进行新产品推介，经销商则根据当地市场情况向公司提交产品订单，负责公司产品在当地的销售，并直接向其零售终端供货。目前，公司已经建立起覆盖全国、深入区县的渠道网络。

在销售手段上，公司采用“会议营销，深度协销”的方式。会议营销是指公司每学期根据区域市场成熟度和产品成熟度不同，由公司、教育部门或经销商组织幼儿园客户，有针对性地在全国市场分区县、分产品组织各类幼儿教育研讨会或培训会议，让客户深入了解公司的教育理念和产品特色。此后，由公司销售人员与公司经销商对幼儿园客户进行回访完成签单。深度协销则是对应各级别经销单位，公司予以配置销售人员、市场产品、培训产品，全面参与经销单位的内部管理和市场活动，协助经销单位提升运营质量、营销水平，获取稳定的市场份额和利润。

销售流程图：



(四) 研发流程

公司研发部根据市场需求提出产品立项建议，公司市场部、销售部、采购部等有关部门进行立项讨论和评审。通过立项后，执行设计开发过程，进行开发产品测试工作，确保产品达到相关技术规范及质量标准要求进行开发产品的转产工作，对转产产品不断进行升级维护，保证产品品质。公司对研发流程有严格的控制，研发过程会记录到公司信息平台，保证设计开发实施过程遵循质量管理体系文件的规定，全过程采用适宜的方法进行监控，并对主管过程的输出结果进行测量，针对相关不合格项判定实施纠正预防措施。

四、公司业务关键资源要素

(一) 公司主要产品技术含量

1、主要产品和服务的技术含量

(1) 专业的学习材料开发团队

公司的学习材料通过公司内部的策划编写团队，同时特邀国内学前教育界专家、教授共同参与指导，公司与业内专家和知名学者签订委托合同，包括中国学前教育研究会儿童游戏与玩具专业委员会的多位专家，以及北京师范大学、华东师范大学、南京师范大学、华中师范大学、湖南师范大学等多家高校的知名学者、教授，聘任专家学者担任教材主编，构建理念、审定方案、撰写理论文字等。公司根据合同约定向聘任的专家学者支付报酬，同时约定专家学者有署名权，其他著作权均归公司所有。同时吸纳了各地优秀的幼儿园园长、教师们参与研究，保证了产品的品质。

（2）产品的科学性

在活动区的玩教具装备研究和区域活动的方案研究方面，公司积极参与“分级分类的幼儿园玩教具装备研究”，这是教育部教学仪器研究所成立的教育装备研究中心承担的国家教育部“十一五”重点课题，该课题将为国家教育部出台最新的幼儿园玩教具配备标准提供重要依据。针对该课题，公司目前已推出了“亿童蓓乐活动区”产品，投放到北京、上海、武汉、长沙等地的实验幼儿园进行实验，不断吸收反馈意见，并对产品进行了多轮修订。2013年4月12日，经总课题组专家的审核，准予顺利结题。作为该课题第一期研究成果的“亿童蓓乐活动区”，含角色区、表演区、美工区、阅读区、科学区、智力游戏区、建构区等区域活动游戏材料及教育实施指导方案，内容涵盖了幼儿五大领域的教育教学活动，在活动区材料体系的完整性、组合配置的科学性、方案实施的有效性方面都得到了认可，蕴含着教育的高附加值。

（3）产品蕴含较为先进的教育理念

公司产品主要以“蒙氏教育”等先进理念为主导，坚持以儿童为中心，尊重儿童尊严，反对以成人为本位的教学观点，主张把握儿童的敏感期，以引导的方式顺应儿童喜好，采用丰富的教材与教具，由日常生活训练着手，配合以良好的学习环境和丰富的教育内容，让儿童自发的主动学习，自己逐步建构完善的人格和技能。公司在国内首先提出幼儿园区域活动的四维目标体系概念，确定了活动区的总目标，并构建了各活动区的分层目标，凸显了小、中、大班不同的年龄特点，系统地构建了一个全新的幼儿园活动区教育目标体系。玩教具材料都依据明确的教育目标来配备，纠正了目前幼儿园玩教具配备随意、活

动指导目标不当的现象，能够最大化凸显玩具的教育价值。

（4）全面的解决方案

公司通过对行业上下游的资源进行有效整合，建立了市场化导向的“研发、服务、销售”一体化运营的模式和闭环的业务流程，涵盖了学习材料、区域活动材料等产品原创研发设计、产品制作（外包生产集成）、发行销售、产品效果评估等较为全面的业务链条，并提供与之相应的培训服务。学习材料和区域活动材料整合形成丰富多样的组合形式，以幼儿的兴趣特点为基础，充分激发幼儿游戏的兴趣，为幼儿园实施幼儿教学和游戏提供了高质量载体，培训服务为幼儿园实施幼儿教育培养了高素质的教师团队和管理方案，两者相辅相成，从而为客户提供科学、全面、系统的整体解决方案。

2、公司主要产品和服务可替代性

幼儿教育产品行业中鲜有能提供教育产品原创研发、园所环境理念设计等全方位一体化服务的方案提供商，公司凭借业内自身全方位一体化服务方案提供商的综合竞争优势，在学习材料的专业性、活动材料的原创性和先进性方面，都处在国内比较有利的地位。

在学习材料市场幼教产品提供商主要包括国有出版社和民营文化公司。国有出版社产品由于多年的积累拥有一定的品牌优势，在传统的中小学教材市场占有率较高，但市场化程度较低、创新动力不足，在产品的创新速度上较慢，在更加市场化的幼儿学习教材领域的整体竞争实力较弱。民营文化公司产品的特点是市场响应速度快，在选题策划和批发零售环节有较高的效率优势，但是市场上质量良莠不齐，只有少数企业如武汉亿童文教股份有限公司、南京康轩文教图书有限公司、江苏宁谊文化实业有限公司等建立起有影响的品牌。公司学习材料产品与南京康轩文教图书有限公司、江苏宁谊文化实业有限公司、浙江少年儿童出版社、南京师范大学出版社等存在比较直接的竞争关系。

在幼儿园区域活动材料市场，现有的供应商主要是生产型企业和贸易型企业。生产型企业主要以加工和制造为主，研发和销售能力较弱，贸易型企业拥有销售渠道，但是一般不做研发和生产。两类企业基本上是从从事玩具业务，而非带有体系化明确教育意义的“玩教具”。经调查，除亿童文教外，市场上还没有同类企业能够系统化提供整套幼儿园区域活动材料解决方案。

公司结合培训服务不仅向客户传导了公司产品的先进理念，为客户提供了增值服务，增强了客户对公司产品使用的熟练度和客户粘性。目前在幼儿教育领域，公司品牌认可度较高，公司产品权威性和理念、产品开发处于引领行业的地位，并参与了行业标准的制订，其他公司产品与公司存在较大差距，公司产品和服务的可替代性较弱。

3、公司为提高产品质量、竞争力采取的措施

公司通过紧密跟踪了解市场需求、加大研发力度来提高产品质量、竞争力，在将业务范围从学习材料逐步过渡到区域活动材料后，计划进一步将活动材料由室内拓展到户外运动，研发幼儿园内生活材料产品，产品包括幼儿园一日生活广播系统、标识、标牌、各种上墙的规范制度、环境创设材料、管理表单等系列产品，旨在让幼儿在真实的生活情境中自主、自觉地发展各种生活自理能力，形成健康的生活习惯和交往行为，在共同的生活能够愉快、安全、健康地成长。并最终将业务范围突破幼儿园内范畴，进入幼儿家庭教育领域，开发故事书、游戏书、故事书改编的系列动画片，以及将系列品牌形象延伸到玩具、文体用品、服饰等礼品行业并建立体验中心等，巩固公司产品在业内的领先地位。

（二）公司无形资产情况

（1）商标

序号	商标组成	注册人	注册号	核定类别	注册有效期
1		有限公司	7132994	2	2010.08.14—2020.08.13
2		有限公司	7132996	2	2010.08.14—2020.08.13
3		有限公司	7776156	2	2010.12.28—2020.12.27
4		有限公司	8893654	8	2011.12.14—2021.12.13
5		有限公司	1980456	9	2002.12.21—2022.12.20
6		有限公司	1980459	9	2002.12.21—2022.12.20
7		有限公司	5961486	9	2009.12.28—2019.12.27
8		有限公司	7131009	9	2010.10.14—2020.10.13
9		有限公司	7774597	9	2011.03.21—2021.03.20
10		有限公司	8893824	9	2011.12.14—2021.12.13
11		有限公司	5961489	10	2009.11.14—2019.11.13

12	Allkids	有限公司	8896348	12	2011.12.14—2021.12.13
13	Allkids	有限公司	7130988	15	2010.08.07—2020.08.06
14	亿童	有限公司	7131017	15	2010.08.07—2020.08.06
15	Allkids	有限公司	8896390	15	2011.12.14—2021.12.13
16	蒙氏	有限公司	5363659	16	2009.07.28—2019.07.27
17	分级	有限公司	5627977	16	2010.01.07—2020.01.06
18	Allkids	有限公司	7130997	16	2010.08.07—2020.08.06
19	亿童	有限公司	7131027	16	2010.08.07—2020.08.06
20	亿童时代	有限公司	7131028	16	2010.08.07—2020.08.06
21	育童	有限公司	7777456	16	2011.03.14—2021.03.13
22	亿童	有限公司	8896432	16	2011.12.14—2021.12.13
23	亿童	有限公司	8898461	18	2011.12.14—2021.12.13
24	Allkids	有限公司	8898492	18	2011.12.14—2021.12.13
25	亿童	有限公司	8898537	20	2011.12.14—2021.12.13
26	亿童	有限公司	8898869	21	2011.12.14—2021.12.13
27	Allkids	有限公司	8898939	21	2011.12.14—2021.12.13
28	亿童时代	有限公司	7132992	25	2010.09.07—2020.09.06
29	亿童	有限公司	7133353	27	2010.09.21—2020.09.20
30	Allkids	有限公司	7134993	27	2010.09.21—2020.09.20
31	亿童	有限公司	1987999	28	2003.01.28—2013.01.27
32	亿童	有限公司	5961488	28	2010.02.21—2020.02.20
33	Allkids	有限公司	7130979	28	2010.10.21—2020.10.20
34	育童	有限公司	7777504	28	2011.03.07—2021.03.06
35	亿童	有限公司	8899124	28	2011.12.14—2021.12.13
36	亿童	有限公司	8902955	37	2012.02.28—2022.02.27
37	亿童	有限公司	1983449	41	2003.03.28-2013.03.27
38	亿童	有限公司	5961487	41	2010.04.28-2020.04.27
39	Allkids	有限公司	7130974	41	2010.11.14-2020.11.13

40		有限公司	7774571	41	2011.01.14-2021.01.13
41		有限公司	7775998	41	2011.08.21-2021.08.20
42		有限公司	7776099	41	2011.01.14-2021.01.13
43		有限公司	8903086	41	2012.03.07-2022.03.06
44		有限公司	7130964	42	2010.11.14-2020.11.13
45		有限公司	7130969	42	2010.11.14-2020.11.13
46		有限公司	8903153	42	2011.12.14-2021.12.13
47		有限公司	8903201	44	2012.01.14-2022.01.13
48		有限公司	8903343	44	2012.01.14-2022.01.13
49		有限公司	8903420	45	2012.01.14-2022.01.13

注1：列表中第31项注册号1987999的商标于2013年1月30日申请续展；列表中第37项注册号为1983449的商标于2013年3月13日申请续展，目前该两项商标正在续展待审中。

注2：公司上述商标仍登记在有限公司名下，正在办理名称变更手续。本次变更属于正常程序，不存在法律障碍。

(2) 公司拥有的著作权

公司现拥有文字作品与美术作品著作权共计 504 项，其中原始取得 315 项，继受取得 189 项，均已在湖北省版权局进行备案登记，并获得《作品登记证书》。根据《著作权法》相关规定，上述文字作品与美术作品的著作权保护期限为 50 年，截止于作品首次发表后第五十年的 12 月 31 日，目前均在法律规定的有效保护期内。

下表为公司主要和正在使用的著作权，均为原始取得：

序号	权利小类	名称/内容	现权利人	登记日期	权利编号
1	文字作品	蒙氏数学游戏册预备级上	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-177
2	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 预备级上	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-178
3	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 预备级下	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-179
4	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 预备级上	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-180
5	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 预备级下	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-181

6	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 第 1 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-182
7	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 第 2 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-183
8	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 第 3 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-184
9	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 第 4 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-185
10	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 第 5 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-186
11	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 第 6 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-187
12	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 第 7 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-188
13	文字作品	蒙氏数学升级版 作业纸 第 8 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-189
14	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 第 1 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-190
15	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 第 2 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-191
16	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 第 3 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-192
17	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 第 4 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-193
18	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 第 5 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-194
19	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 第 6 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-195
20	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 第 7 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-196
21	文字作品	蒙氏数学升级版 操作册 第 8 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-197
22	文字作品	蒙氏数学 延伸册 第 1 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-198
23	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语第 1 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-246
24	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语第 2 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-247
25	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语第 3 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-248
26	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语第 4 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-249
27	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语第 5 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-250
28	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语第 6 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-251
29	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语第 7 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-252
30	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语第 8 册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-253
31	文字作品	分级阅读 第 1 级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-269
32	文字作品	分级阅读 第 1 级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-270
33	文字作品	分级阅读 第 1 级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-271
34	文字作品	分级阅读 第 1 级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-272

35	文字作品	分级阅读 第1级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-273
36	文字作品	分级阅读 第1级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-274
37	文字作品	分级阅读 第1级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-275
38	文字作品	蒙氏阅读 故事读本 第1册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-290
39	文字作品	蒙氏阅读 故事读本 第2册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-291
40	文字作品	蒙氏阅读 故事读本 第3册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-292
41	文字作品	蒙氏阅读 故事读本 第4册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-293
42	文字作品	蒙氏阅读 故事读本 第5册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-294
43	文字作品	蒙氏阅读 故事读本 第6册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-295
44	文字作品	蒙氏阅读 故事读本 第7册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-296
45	文字作品	蒙氏阅读 故事读本 第8册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-297
46	文字作品	蒙氏阅读 诗歌读本 第1册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-298
47	文字作品	蒙氏阅读 诗歌读本 第2册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-299
48	文字作品	蒙氏阅读 诗歌读本 第3册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-300
49	文字作品	蒙氏阅读 诗歌读本 第4册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-301
50	文字作品	蒙氏阅读 诗歌读本 第5册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-302
51	文字作品	蒙氏阅读 诗歌读本 第6册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-303
52	文字作品	蒙氏阅读 诗歌读本 第7册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-304
53	文字作品	蒙氏阅读 诗歌读本 第8册	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-305
54	文字作品	分级阅读 升级版 第2级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-306
55	文字作品	分级阅读 升级版 第2级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-307
56	文字作品	分级阅读 升级版 第2级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-308
57	文字作品	分级阅读 升级版 第2级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-309
58	文字作品	分级阅读 升级版 第2级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-310
59	文字作品	分级阅读 升级版 第2级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-311
60	文字作品	分级阅读 升级版 第2级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-312
61	文字作品	分级阅读 升级版 第2级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-313
62	文字作品	分级阅读 升级版 第3级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-314
63	文字作品	分级阅读 升级版 第3级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-315

64	文字作品	分级阅读 升级版 第3级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-316
65	文字作品	分级阅读 升级版 第3级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-317
66	文字作品	分级阅读 升级版 第3级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-318
67	文字作品	分级阅读 升级版 第3级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-319
68	文字作品	分级阅读 升级版 第3级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-320
69	文字作品	分级阅读 升级版 第3级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-321
70	文字作品	分级阅读 升级版 第1级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-322
71	文字作品	分级阅读 升级版 第1级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-323
72	文字作品	分级阅读 升级版 第1级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-324
73	文字作品	分级阅读 升级版 第1级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-325
74	文字作品	分级阅读 升级版 第1级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-326
75	文字作品	分级阅读 升级版 第1级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-327
76	文字作品	分级阅读 升级版 第1级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-328
77	文字作品	分级阅读 升级版 第1级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-329
78	文字作品	分级阅读 升级版 第4级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-330
79	文字作品	分级阅读 升级版 第4级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-331
80	文字作品	分级阅读 升级版 第4级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-332
81	文字作品	分级阅读 升级版 第4级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-333
82	文字作品	分级阅读 升级版 第4级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-334
83	文字作品	分级阅读 升级版 第4级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-335
84	文字作品	分级阅读 升级版 第4级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-336
85	文字作品	分级阅读 升级版 第4级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-337
86	文字作品	分级阅读 升级版 第5级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-338
87	文字作品	分级阅读 升级版 第5级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-339
88	文字作品	分级阅读 升级版 第5级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-340
89	文字作品	分级阅读 升级版 第5级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-341
90	文字作品	分级阅读 升级版 第5级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-342
91	文字作品	分级阅读 升级版 第5级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-343
92	文字作品	分级阅读 升级版 第5级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-344

93	文字作品	分级阅读 升级版 第5级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-345
94	文字作品	分级阅读 升级版 第6级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-346
95	文字作品	分级阅读 升级版 第6级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-347
96	文字作品	分级阅读 升级版 第6级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-348
97	文字作品	分级阅读 升级版 第6级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-349
98	文字作品	分级阅读 升级版 第6级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-350
99	文字作品	分级阅读 升级版 第6级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-351
100	文字作品	分级阅读 升级版 第6级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-352
101	文字作品	分级阅读 升级版 第6级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-353
102	文字作品	分级阅读 升级版 第7级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-354
103	文字作品	分级阅读 升级版 第7级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-355
104	文字作品	分级阅读 升级版 第7级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-356
105	文字作品	分级阅读 升级版 第7级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-357
106	文字作品	分级阅读 升级版 第7级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-358
107	文字作品	分级阅读 升级版 第7级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-359
108	文字作品	分级阅读 升级版 第7级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-360
109	文字作品	分级阅读 升级版 第7级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-361
110	文字作品	分级阅读 升级版 第8级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-362
111	文字作品	分级阅读 升级版 第8级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-363
112	文字作品	分级阅读 升级版 第8级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-364
113	文字作品	分级阅读 升级版 第8级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-365
114	文字作品	分级阅读 升级版 第8级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-366
115	文字作品	分级阅读 升级版 第8级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-367
116	文字作品	分级阅读 升级版 第8级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-368
117	文字作品	分级阅读 升级版 第8级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-369
118	文字作品	分级阅读 第2级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-370
119	文字作品	分级阅读 第2级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-371
120	文字作品	分级阅读 第2级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-372
121	文字作品	分级阅读 第2级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-373

122	文字作品	分级阅读 第2级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-374
123	文字作品	分级阅读 第2级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-375
124	文字作品	分级阅读 第2级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-376
125	文字作品	分级阅读 第2级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-377
126	文字作品	分级阅读 第3级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-378
127	文字作品	分级阅读 第3级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-379
128	文字作品	分级阅读 第3级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-380
129	文字作品	分级阅读 第3级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-381
130	文字作品	分级阅读 第3级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-382
131	文字作品	分级阅读 第3级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-383
132	文字作品	分级阅读 第3级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-384
133	文字作品	分级阅读 第3级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-385
134	文字作品	分级阅读 第4级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-386
135	文字作品	分级阅读 第4级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-387
136	文字作品	分级阅读 第4级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-388
137	文字作品	分级阅读 第4级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-389
138	文字作品	分级阅读 第4级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-390
139	文字作品	分级阅读 第4级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-391
140	文字作品	分级阅读 第4级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-392
141	文字作品	分级阅读 第4级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-393
142	文字作品	分级阅读 第5级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-394
143	文字作品	分级阅读 第5级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-395
144	文字作品	分级阅读 第5级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-396
145	文字作品	分级阅读 第5级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-397
146	文字作品	分级阅读 第5级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-398
147	文字作品	分级阅读 第5级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-399
148	文字作品	分级阅读 第5级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-400
149	文字作品	分级阅读 第5级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-401
150	文字作品	分级阅读 第6级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-402

151	文字作品	分级阅读 第 6 级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-403
152	文字作品	分级阅读 第 6 级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-404
153	文字作品	分级阅读 第 6 级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-405
154	文字作品	分级阅读 第 6 级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-406
155	文字作品	分级阅读 第 6 级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-407
156	文字作品	分级阅读 第 6 级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-408
157	文字作品	分级阅读 第 6 级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-409
158	文字作品	分级阅读 第 7 级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-410
159	文字作品	分级阅读 第 7 级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-411
160	文字作品	分级阅读 第 7 级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-412
161	文字作品	分级阅读 第 7 级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-413
162	文字作品	分级阅读 第 7 级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-414
163	文字作品	分级阅读 第 7 级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-415
164	文字作品	分级阅读 第 7 级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-416
165	文字作品	分级阅读 第 7 级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-417
166	文字作品	分级阅读 第 8 级 1	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-418
167	文字作品	分级阅读 第 8 级 2	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-419
168	文字作品	分级阅读 第 8 级 3	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-420
169	文字作品	分级阅读 第 8 级 4	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-421
170	文字作品	分级阅读 第 8 级 5	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-422
171	文字作品	分级阅读 第 8 级 6	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-423
172	文字作品	分级阅读 第 8 级 7	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-424
173	文字作品	分级阅读 第 8 级 8	有限公司	2011.07.01	17-2011-A-425
174	文字作品	分级阅读教师用书 第 1 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-491
175	文字作品	分级阅读教师用书 第 2 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-492
176	文字作品	分级阅读教师用书 第 3 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-493
177	文字作品	分级阅读教师用书 第 4 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-494
178	文字作品	分级阅读教师用书 第 5 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-495
179	文字作品	分级阅读教师用书 第 6 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-496

180	文字作品	分级阅读教师用书 第 7 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-497
181	文字作品	分级阅读教师用书 第 8 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-498
182	文字作品	分级阅读升级版教学资源手册第 1 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-499
183	文字作品	分级阅读升级版教学资源手册第 3 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-500
184	文字作品	分级阅读升级版教学资源手册第 5 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-501
185	文字作品	分级阅读升级版教学资源手册第 7 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-502
186	文字作品	分级阅读升级版教学资源手册第 2 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-503
187	文字作品	分级阅读升级版教学资源手册第 4 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-504
188	文字作品	分级阅读升级版教学资源手册第 6 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-505
189	文字作品	分级阅读升级版教学资源手册第 8 级	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-506
190	文字作品	蒙氏阅读教师用书第 1 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-507
191	文字作品	蒙氏阅读教师用书第 2 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-508
192	文字作品	蒙氏阅读教师用书第 3 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-509
193	文字作品	蒙氏阅读教师用书第 4 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-510
194	文字作品	蒙氏阅读教师用书第 5 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-511
195	文字作品	蒙氏阅读教师用书第 6 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-512
196	文字作品	蒙氏阅读教师用书第 7 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-513
197	文字作品	蒙氏阅读教师用书第 8 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-514
198	文字作品	蒙氏数学教师用书预备级上	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-515
199	文字作品	蒙氏数学教师用书第 1 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-516
200	文字作品	蒙氏数学教师用书第 3 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-517
201	文字作品	蒙氏数学教师用书第 5 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-518
202	文字作品	蒙氏数学教师用书第 7 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-519
203	文字作品	蒙氏数学教师用书第 2 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-520
204	文字作品	蒙氏数学教师用书第 4 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-521
205	文字作品	蒙氏数学教师用书第 6 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-522
206	文字作品	蒙氏数学教师用书第 8 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-523
207	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书预备级上	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-524
208	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书第 1 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-525

209	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书第 3 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-526
210	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书第 5 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-527
211	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书第 7 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-528
212	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书预备级下	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-529
213	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书第 2 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-530
214	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书第 4 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-531
215	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书第 6 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-532
216	文字作品	蒙氏数学升级版教师用书第 8 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-533
217	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语教师 用书第 1 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-542
218	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语教师 用书第 2 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-543
219	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语教师 用书第 3 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-544
220	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语教师 用书第 4 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-545
221	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语教师 用书第 5 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-546
222	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语教师 用书第 6 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-547
223	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语教师 用书第 7 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-548
224	文字作品	FUN FOR KIDS 亿童幼儿英语教师 用书第 8 册	有限公司	2011.07.12	17-2011-A-549
225	美术作品	蒙氏数学学具 第 8 册	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-676
226	美术作品	蒙氏数学学具 第 7 册	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-675
227	美术作品	蒙氏数学学具 第 6 册	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-674
228	美术作品	蒙氏数学学具 第 5 册	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-673
229	美术作品	蒙氏数学学具 第 4 册	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-672

230	美术作品	蒙氏数学学具 第3册	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-671
231	美术作品	蒙氏数学学具 第2册	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-670
232	美术作品	蒙氏数学学具 第1册	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-669
233	美术作品	蒙氏数学学具 预备级下	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-668
234	美术作品	蒙氏数学学具 预备级上	有限公司	2011.9.16	17-2011-F-667
235	文字作品	亿童蓓乐活动区幼儿观察记录表 小班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20221
236	文字作品	亿童蓓乐活动区幼儿观察记录表 中班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20222
237	文字作品	亿童蓓乐活动区幼儿观察记录表 大班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20223
238	文字作品	亿童蓓乐活动区科学区探索图册 大班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20224
239	文字作品	亿童蓓乐活动区科学区探索图册 中班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20225
240	文字作品	亿童蓓乐活动区科学区探索图册 小班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20226
241	文字作品	亿童蓓乐活动区科学区使用手册 大班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20227
242	文字作品	亿童蓓乐活动区科学区使用手册 中班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20228
243	文字作品	亿童蓓乐活动区科学区使用手册 小班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20229
244	文字作品	亿童蓓乐活动区建构区建构工程书 小班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20230
245	文字作品	亿童蓓乐活动区建构区建构工程书 中班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20231
246	文字作品	亿童蓓乐活动区建构区建构工程书 大班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20232

247	文字作品	亿童蓓乐活动区建构区使用手册 小班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20233
248	文字作品	亿童蓓乐活动区建构区使用手册 中班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20234
249	文字作品	亿童蓓乐活动区建构区使用手册 大班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20235
250	文字作品	亿童蓓乐活动区智力游戏区游戏图卡 小班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20236
251	文字作品	亿童蓓乐活动区智力游戏区游戏图卡 中班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20237
252	文字作品	亿童蓓乐活动区智力游戏区游戏图卡 大班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20238
253	文字作品	亿童蓓乐活动区智力游戏区使用手册 小班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20239
254	文字作品	亿童蓓乐活动区智力游戏区使用手册 中班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20240
255	文字作品	亿童蓓乐活动区智力游戏区使用手册 大班	有限公司	2012.7.23	17-2012-A-201 20241

注 1：《著作权法》规定“法人或者其他组织的作品、著作权（署名权除外）由法人或者其他组织享有的职务作品，其发表权、本法第十条第一款第（五）项至第（十七）项规定的权利的保护期为五十年，截止于作品首次发表后第五十年的 12 月 31 日，但作品自创作完成后五十年内未发表的，本法不再保护。”上述文字作品与美术作品的著作权均在法律规定的有效保护期内。

注 2：公司上述著作权仍登记在有限公司名下，正在办理名称变更手续。本次变更属于正常程序，不存在法律障碍。

公司上述主要无形资产全部费用化，最近一期末账面价值为零。

（三）公司业务许可、资质情况

国家对图书发行实行行政许可制度，其中图书的总发行、批发和零售分别须经新闻出版总署，省级、县级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》。

公司已获得了由湖北省新闻出版局颁发的中华人民共和国《出版物经营许可证》，证书编号：新出发鄂批字第0341号，有效期至2015年4月13日，经营范围为公开发行的国内版图书（新华书店包销类除外）。

（四）主要生产设备等重要固定资产情况

公司学习材料印刷制作、区域活动材料生产等环节均外包给其他单位进行，因此公司基本没有用于生产的重要固定资产，只有部分设备用于包装等。具体情况见下表：

固定资产名称	取得时间		折旧年限	固定资产原值	账面净值	成新率	尚可使用年限
	年	月					
打包机	2009	9	5	2,450.00	937.13	38%	1.90
喷码机	2010	6	5	35,811.96	17,100.21	52%	2.61
打包机	2010	7	5	3,000.00	1,622.50	54%	2.69
喷码机	2011	9	5	23,931.62	18,247.86	76%	3.80
货架	2011	12	5	89,743.59	72,692.31	81%	4.04
输送机	2012	5	5	46,153.85	41,038.46	89%	4.43
收缩机	2012	9	5	5,128.21	4,884.62	95%	4.75
封切机	2012	9	5	5,128.21	4,884.62	95%	4.75

（五）公司核心技术人员及员工情况

1、公司核心技术人员情况

刘三祥，男，1973年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北大学，本科学历，2012年3月至今，在华中科技大学管理学院EMBA班进修。1993年7月至2008年9月，在湖北汉川蓝天希望小学任教；2008年9月加入有限公司，现任研发部总监。其持有公司28.125万股，持股比例为0.5625%。

焦文秀，女，1979年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华中师范大学，本科学历。2000年8月至2004年8月，在苏州国际外语学校任教；2004年9月至2008年8月，在武汉市德才中学任教；2008年8月加入有限公司，任研发部活动区部经理。

陈润，女，1980年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华中师范大学，研究生学历。1997年7月至2008年7月，在深圳龙岗区幼儿园任教；2008年8月加入有限公司，现任研发部学习材料部经理。

李芳，女，1977年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华中师范大学，研究生学历。1998年7月至2008年7月，在仙桃实验幼儿园任教；

2008年7月加入有限公司，现任研发部家庭产品部经理。

郭婧，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”部分“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

公司上述核心技术人员近两年内未发生重大变动。

2、公司员工整体情况：人数、年龄、学历结构等

截至2013年2月28日，公司共有员工603人，构成情况如下：

（1）岗位结构

研发人员86人，培训人员257人，销售、市场、采购157人，行政（含管理人员）、财务、人力人员103人，结构如下图：

岗位	人数	比例(%)	图示
研发人员	86	14.26	
培训人员	257	42.62	
销售、市场、 采购人员	157	26.04	
财务、人力、 行政等人员	103	17.08	
合计	603	100.00	

(2) 学历结构

研究生学历37人，本科学历266人，大专243人，大专以下学历57人，结构如下图：

学历	人数	比例(%)	图示
研究生	37	6.14	
本科	266	44.11	
大专	243	40.30	
大专以下	57	9.45	
合计	603	100.00	

(3) 年龄结构

30岁以下396人，30至39岁172人，40岁以上35人，结构如下图：

专业	人数	比例(%)	图示
30岁以下	396	65.67	
30岁(含)-40岁	172	28.52	
40岁(含) 以上	35	5.80	
合计	603	100.00	

五、公司收入、成本情况

(一) 公司收入结构

公司是幼儿教育综合服务提供商，主营业务为幼儿教育产品的研发和推广，提供的产品和服务主要包括幼儿园学习材料、区域活动材料。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在98%以上，公司主营业务突出。公司的其他业务收入主要系销售材料和包装物获得的零星收入。随着国家和社会对幼儿教育的重视程度提高，幼儿园及在园幼儿数量的扩张，各级政府对幼儿教育的投入加大。行业的特征和目前的发展情况为公司业务规模的增长创造了良好的外部条件。

营业收入的主要构成

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	180,506,028.04	99.34	154,237,385.21	98.52
其他业务收入	1,196,823.59	0.66	2,320,993.87	1.48
合计	181,702,851.63	100.00	156,558,379.08	100.00

公司提供的产品主要包括幼儿学习材料、区域活动材料。公司按产品类别划分的营业收入如下：

各类产品收入构成

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度	
	收入	占比	收入	占比
学习材料	178,164,247.51	98.05%	154,237,385.21	100.00%
区域活动材料	2,341,780.53	1.29%		
其他	1,196,823.59	0.66%		
合计	181,702,851.63	100.00%	154,237,385.21	100.00%

(二) 公司产品的客户及前五名客户情况

公司产品最终面向幼儿园，但销售途径主要是通过经销商，因此公司产品实现销售的客户主要为经销商。2011 年和 2012 年，公司前五大客户营业收入总额分别为 10,972,260.57 元和 13,321,334.76 元，占当期收入总金额的比例分别为

7.01%和 7.33%，公司对前五名客户营业收入金额基本保持稳定，公司经销商众多，每家经销商在公司销售收入中所占比重都很小，不存在依赖单一客户的情况。

最近二年公司前五名客户销售基本情况

2012 年		
客户名称	营业收入（元）	占主营业务收入的比例
深圳市禹文投资发展有限公司	3,708,153.36	2.04%
阎国贞	3,187,610.64	1.75%
北京金恩润泽科技发展有限公司	2,156,766.37	1.19%
晋中智泉文教用品有限公司	2,141,539.55	1.18%
任霞歌	2,127,264.84	1.17%
合 计	13,321,334.76	7.33%
2011 年		
客户名称	营业收入（元）	占主营业务收入的比例
深圳市禹文投资发展有限公司	3,106,489.09	1.98%
北京金恩润泽科技发展有限公司	2,208,121.27	1.41%
阎国贞	2,095,799.82	1.34%
任霞歌	1,905,620.84	1.22%
朱国胜	1,656,229.55	1.06%
合 计	10,972,260.57	7.01%

公司董事、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%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

(三) 公司成本结构及前五名供应商情况

在区域活动材料方面，公司主要进行产品的原创设计开发，通过外包方式进行生产，成本主要为原材料及加工费。在学习材料方面，公司成本构成主要包括原材料及加工费、著作权使用费，具体情况见下表：

项目	2012 年		2011 年	
	金额	比例	金额	比例
原材料及加工费	47,735,465.47	95.21%	39,591,862.69	93.80%
著作权使用费等	2,401,563.70	4.79%	2,618,509.20	6.20%
合计	50,137,029.17	100.00%	42,210,371.89	100.00%

公司研发部门的自主研发能力和实力不断增强，对外部顾问专家的依赖逐步降低，同时，公司研发部门的研发重点从学习材料向区域活动材料转变，导致近两年的著作权使用费呈下降趋势。

2011 年和 2012 年公司的前五大供应商采购总额分别为 43,271,818.98 元和 39,966,875.86 元，占当期全部采购金额的比例分别为 77.41% 和 76.42%。

最近二年公司前五名供应商采购基本情况

单位：元

2012 年 1-9 月		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
湖北新华印务有限公司	21,819,741.26	41.72%
广州市瑞杰彩印有限公司	9,354,049.48	17.88%
广州市艺彩印务有限公司	3,593,297.17	6.87%
云和县冠泰工艺品有限公司	3,109,888.55	5.95%
珠海兰迪光盘制作有限公司	2,089,899.40	4.00%
合 计	39,966,875.86	76.42%
2011 年		

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
湖北新华印务有限公司	27,011,432.55	48.32%
佛山市瑞杰彩印包装有限公司	11,245,031.17	20.12%
深圳市特利丰科技有限公司	2,192,435.53	3.92%
武汉市金港彩印有限公司	1,556,509.48	2.78%
湖北信利合科技有限公司	1,266,410.26	2.27%
合计	43,271,818.98	77.41%

公司是新华印务前三大客户，新华印务作为公司学习材料印刷业务的主要外协商，在付款方式和仓储上都给予公司相对优惠的措施。公司之前与新华印务合作项目较多，基于业务连续性的特点，一般不更换印刷厂。此类印务公司在市场上选择较多，公司可选择余地较大，拥有较强的议价能力。公司业务本身并不存在对单一或少数供应商的依赖。

公司董事、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%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

公司销售及采购合同均分为春秋两学期分别签订，公司销售合同主要为经销合同，重大采购合同主要包括产品加工合同和委托加工合同，报告期内，公司100万以上金额的重大业务合同包括：

销售合同：

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)	执行情况
1	北京金恩润泽科技发展有限公司	2011年5月	4,000,000.00	履行完毕
2	朱国胜	2011年6月	1,800,000.00	履行完毕
3	上海优智文教用品有限公司	2011年6月	1,500,000.00	履行完毕
4	长治市东远文化传播有限公司	2012年5月	1,890,000.00	履行完毕
5	任霞歌	2012年5月	2,920,000.00	履行完毕
6	深圳市禹文投资发展有限公司 经销合同	2012年5月	1,000,000.00	履行完毕

7	无锡弗洛格教育文化发展有限公司	2012年6月	3,000,000.00	履行完毕
---	-----------------	---------	--------------	------

采购合同：

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)	执行情况
1	佛山市瑞杰彩印包装有限公司	2011年10月	2,837,854.00	履行完毕
2	湖北新华印务有限公司	2011年10月	12,317,000.00	履行完毕
3	深圳特利丰科技有限公司	2011年10月	1,102,500.00	履行完毕
4	湖北新华印务有限公司	2012年4月	7,223,739.98	尾款尚未支付
5	广州市艺彩印务有限公司	2012年4月	1,740,968.00	履行完毕
6	深圳特利丰科技有限公司	2012年4月	1,305,000.00	履行完毕

上述重大业务合同，除 2012 年湖北新华印务有限公司合同尚未执行完毕，有剩余尾款尚未支付外，其他合同均已履行完毕。

六、公司商业模式

公司是全国性幼儿教育综合服务机构，致力于为幼儿园提供幼儿教育整体解决方案，客户主要面向幼儿园。公司建立了市场化导向的“研发、服务、销售”一体化运营的模式。公司实际控制人和核心团队对于幼教行业有较为深刻的理解，同时邀请国内学前教育界专家、教授共同参与指导，具有强大的产品原创设计和研发能力，现拥有文字作品与美术作品著作权共计 504 项，开发出了系统的幼儿园学习材料和区域活动材料，并基于实际情况委托其他单位从事学习材料出版和区域材料生产活动。公司拥有《出版物经营许可证》，从事公司研发的学习材料发行，基本建立了覆盖全国、深入区县的渠道网络，并配套提供培训服务，提高幼儿园的教学质量并对产品的教学效果进行评估。搜集到的客户使用信息会反馈给产品开发人员，为后续产品的改进升级奠定基础，形成了一个闭环的业务流程。公司学习材料和区域活动材料分别为幼儿园实施幼儿教学和游戏提供了高质量载体，在此基础上形成的公司幼儿教育整体解决方案满足了幼儿园的核心需求，公司在此过程中通过向客户销售产品获得收入、利润和现金流，与客户形成双赢的局面。

七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位

（一）行业概况

针对从3到6岁儿童的教育称为幼儿教育，又称为学前教育。幼儿教育可以分为家庭幼儿教育和幼儿园幼儿教育。目前我国，幼儿教育主要以幼儿园的形式存在。改革开放特别是党的“十六大”以来，我国学前教育事业取得长足发展，普及程度逐步提高。根据教育部网站统计，2009年全国共有幼儿园13.8万所，在园儿童2,658万人，学前三年毛入园率达51%，是1980年的三倍多，达到历史最高水平。2010年随着全民对学前教育的重视，幼儿园数量持续增加，特别是民办幼儿园、早教机构等数量发展速度惊人。2011年国务院印发中国儿童发展纲要（2011-2020年），提出学前三年毛入园率达到70%，学前一年毛入园率达到95%；幼儿在园人数达到4,000万人，目前我国适龄的可以接受学前教育的儿童大约在6,000万人左右。增加城市公办幼儿园数量，农村每个乡镇建立并办好公办中心幼儿园和村幼儿园。在国家增加投入，幼儿园市场需求增大的大背景下，2011年幼儿教育装备市场进入发展期。

（二）市场规模

随着国内幼儿教育产业的迅速发展，幼儿教育水平也在不断显著提高，中国幼教用品市场已处在一个快速发展的时期。据慧聪教育装备网统计，2009年中国幼教用品市场规模已经达到51.6亿人民币，2009年幼儿教育市场成为中国教育行业装备领域唯一一个未受国际金融危机等外部环境影响的市場，幼教用品市场呈现出持续稳定增长的态势。

据中投顾问《2010-2015年中国婴儿用品市场投资分析及前景预测报告》显示，婴儿用品产业2010年消费额有望超过1000亿元，早教产品至少有300亿元。面对商机，市场上打着“早教”大旗的产品令人眼花缭乱，政府对早教市场虽然做了较大的引导和规范，但仍不足以改变目前早教产品市场少教育产品、多玩要用具的现状。目前，以书籍、玩具、动漫为专业背景而推出的“早教产品”充当着幼儿“早教启蒙老师”的角色。但欠缺早教实战经验的积淀，在产品研发和设计过程中很容易将“教育表现”和“教育表演”混为一谈，已经违背了孩子身心发展规律，过犹不及。真正有益于家长的产品是展示幼儿在学习过程中的真实“教育表现”，而不是“拔苗”和训练过后的“教育表演”。

据国民财经研究中心公布的《从人口和收入结构看中国未来的消费》报告指出，我国未来5年，每年的出生人口将达1,800万。据此推算，到2015年相比2009年0到6岁人口净增1,400万。其中儿童教育和儿童娱乐消费将增长最快，到2015年儿童教育支出占一个家庭育儿总支出比重将达到25%以上，儿童教育和娱乐市场未来几年的增速将维持在18%左右。

2004-2010 年中国幼儿教育装备市场规模（亿元）

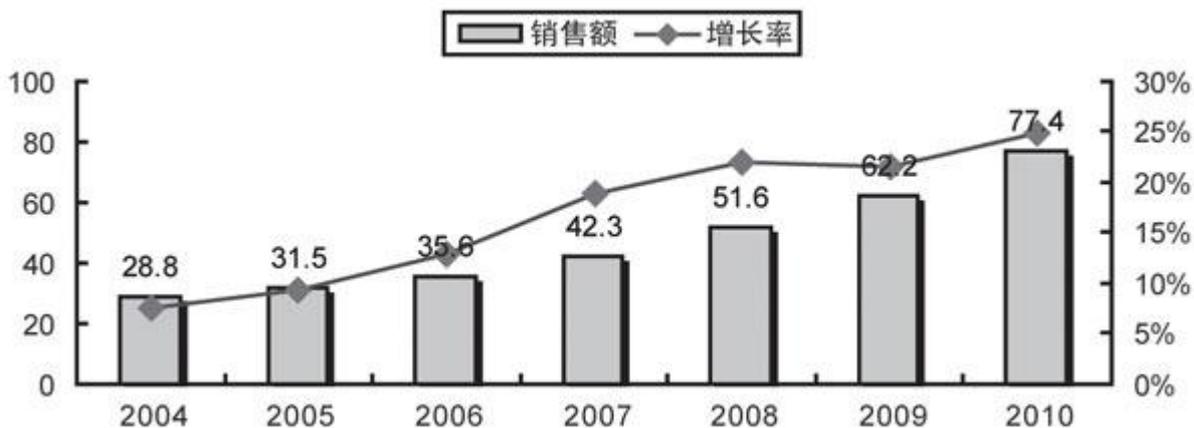
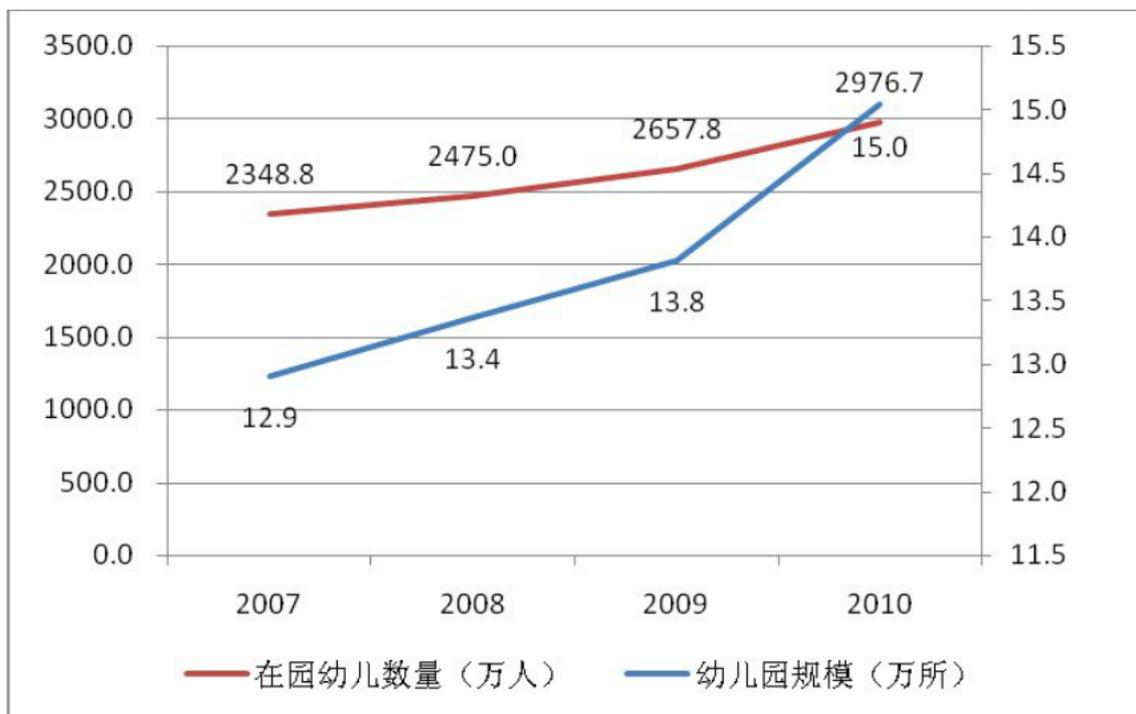


图 2007—2010 年中国幼儿园及在园幼儿数量



数据来源:国家统计局

(三) 基本风险特征

1、政策风险

教育行业是政府控制较为严格的行业，政府教育政策的变化可能会为行业发展带来深远影响。公司前期经营主要致力于学习材料的销售和区域活动材料的研发，学习材料形成的收入占营业总收入的绝大部分。2011年教育部发布了《关于规范幼儿园保育教育工作防止和纠正“小学化”现象的通知》，公司学习材料中的幼儿园教材业务受到了行业政策的限制，但短期内对于学习材料市场造成的冲击比较有限，长期来看，幼儿园教材市场容量可能逐步减少，会对公司目前学习材料业务产生一定的不利影响。为此，公司也提前做了准备，研发完成了区域活动材料产品并开始推广。公司正在进行业务调整，计划到2013年和2014年，区域活动材料销售收入占比将分别上升到50%和80%左右。公司既需要在短期内保持传统业务销售收入稳定，同时也需要大幅提高新业务在收入中所占比重，存在一定的业绩压力和产品结构调整风险。

2、知识产权受侵害风险

幼儿教育行业产品是研发人员的智力成果，体现公司的创造力和核心竞争力，但是市场上仿冒产品和侵犯知识产权的现象屡禁不止；许多优秀产品一旦推向市场，受到推崇之后，就可能被其他商家恶意仿冒或其他侵犯知识产权的情况。公司的商标、著作权以及其它知识产权对公司的存续发展十分重要。假冒或仿冒商标的行为，可能损害或降低公司的品牌价值，因而降低公司的竞争优势或声誉；而业内任何未经授权便擅自销售、复制、剽窃公司产品的行为，可能会导致公司产品平均售价下降。仿冒产品虽然质量低劣，但由于其价格低廉，仍然对公司产品销售造成一定的冲击。因此，随着公司优秀产品的不断丰富及其销售规模的持续增长，公司同样面临着知识产权受到侵害的风险。

（四）公司在行业中所处地位

1、行业竞争态势

（1）行业竞争格局

全国幼儿教育行业的企业虽然众多，但多数企业都是各自在某一两个细分市场进行经营，行业内能整合各种资源，向幼儿园提供整体解决方案，进行一站式服务的企业很少。而且，由于传统上幼儿园主要以教学为基本活动，因此供应商主要以为幼儿园提供学习材料和相关服务为主，而提供区域活动材料和相关服务的供应商很少。在学习材料市场幼教产品提供商主要包括国有出版社和民营文化公司。国有出版社产品由于多年的积累拥有一定的品牌优势，在传统的中小学教

材市场占有率较高，但市场化程度较低、创新动力不足，在产品的创新速度上较慢，在更加市场化的幼儿学习教材领域的整体竞争实力较弱。民营文化公司产品特点是市场响应速度快，在选题策划和批发零售环节有较高的效率优势，但是市场上质量良莠不齐，只有少数企业如武汉亿童文教股份有限公司、南京康轩文教图书有限公司、江苏宁谊文化实业有限公司等建立起有影响的品牌。公司学习材料产品与南京康轩文教图书有限公司、江苏宁谊文化实业有限公司、浙江少年儿童出版社、南京师范大学出版社等存在比较直接的竞争关系。

而在幼儿园区域活动材料市场，目前市场上少有能够系统的提供区域活动材料解决方案的供应商。现有幼儿园玩教具的供应商主要分为两大类：一类是生产型企业，主要以加工和制造为主，研发和销售能力较弱。一类是贸易型企业，拥有下游的销售渠道，但是一般不做研发和生产。除公司外，市场上还没有同类企业能够系统化提供整套幼儿园区域活动材料解决方案。

（2）行业市场化程度

目前我国学前教育市场集中度较低，还没有出现跨地域发展的垄断性企业，各类学前教育企业都具备巨大的成长空间。幼儿学习材料的出版发正处于市场化发展的初期，在内容策划环节，民营企业数量多、规模小。大多数内容策划商仍然处于作坊式的简易运作模式，没有形成较完善的产业化运作体系和持续开发能力。在发行环节，传统的国有大型出版集团和新华书店处于向市场化转变的过程中，传统的教材、教辅图书依然是其主要的利润来源；而大部分的民营图书销售企业由于受资质、资金规模的限制，主要集中在利润较低、风险较高的零售领域，缺乏市场化的、系统化的营销手段和体系。

总体上来看，学前教育行业市场化的运作模式刚刚在行业内形成，行业市场化程度相对不高。

（3）行业竞争发展趋势

在幼儿教育市场规模的高速增长的背景下，国内幼儿教育装备市场也随之迎来了一个快速发展时期，近几年幼儿教育市场增长显著，基本未受经济增长速度放慢的影响，幼教用品市场呈现出持续稳定增长的态势。

随着国内幼儿教育的迅速发展，幼儿教育水平也在不断提高，中国幼儿教育装备市场已处在一个快速发展的时期，据慧聪教育网预测，随着国内幼儿教育事业的进一步发展，国内幼儿教育装备市场规模将出现持续递增的态势，至 2013

年国内幼儿教育装备市场将达到历史最高的 98.3 亿人民币。随着国家近期出台系列政策对幼儿园教学方式和教学材料的规范，以及玩教具配备国家标准的出台，幼儿教育市场也将进入规范期，少数产品质量优秀、销售渠道完备、产品符合国家政策要求的龙头企业将会快速崛起，有望大幅提高市场占有率从而产生业内新的行业巨头。

2、公司竞争优、劣势

(1) 竞争优势

①运营模式优势

公司凭借自身的营销优势和敏锐的市场嗅觉，对行业上下游的资源进行了有效整合，建立了市场化导向的“研发、销售、服务”一体化运营的模式。在产品开发前，公司通过详尽的市场调研，分析幼儿园的实际教学，确保开发出的产品符合市场需求。在图书出版发行后，公司组织幼儿园客户参加产品培训或研讨会，了解公司产品，并在销售达成后，持续为幼儿园提供服务，提高幼儿园的教学质量并对产品的教学效果进行评估。最后，搜集到的客户使用信息会反馈给产品开发人员，为后续产品的改进升级奠定基础，形成了一个闭环的业务流程。公司“研发、销售、服务”一体化运营的模式为幼儿园提供了优质的幼儿教育整体解决方案，可以有效的满足幼儿园提升教育质量的核心需求，提高了公司的议价能力，避免与竞争对手进行低价竞争，减小了盗版和仿冒产品的冲击。公司作为整体解决方案提供商，相比只能提供同质化产品的竞争对手，有着较大的竞争优势。

公司一体化运营模式目前主要应用于学习材料业务，未来可以向公司区域活动材料业务等其他新业务进行复制。

②品牌优势

公司高度重视品牌的建设，其产品从一开始就走品牌化和系列化的道路，并通过内容和市场两个方面来不断强化品牌的影响力。经过多年的持续努力，公司已在幼儿教育领域树立了良好的品牌形象。2010 年，公司被湖北省文化厅评选为“湖北省文化创意产业示范基地”。2011 年底，在第六届中国北京国际文化创意产业博览会上，公司荣获“2011 年第六届中国创意产业年度大奖——龙腾奖”，成为该奖项设立 6 年来唯一一家获此殊荣的幼儿文化传播领域的创意型企业。2012 年 9 月，公司获得由文化部评选的“国家文化产业示范基地”称号，

成为我国第一家幼儿教育文化创意类国家级示范基地。良好的品牌形象，有效提升了公司产品的市场知名度和盈利持续能力、增强了公司产品的市场竞争力。

③产品线优势

凭借公司较为强大的原创研发能力，公司已经推出了 300 余种幼儿园学习产品及近百种区域活动材料产品，几乎涵盖了在园幼儿一日活动所需要的各种教育材料，可以为幼儿园客户提供教育产品的“一站式”服务。在幼儿园区域活动材料领域，公司率先进行了系统性的开发，并参与制订了国家级《幼儿园玩教具配备标准》，具有较为明显的先发优势。

④营销优势

公司以区县为单位向经销商进行授权，并建立单层的经销商架构，对经销商实行扁平化管理，经销商负责公司产品在当地地区的销售，并直接向其零售终端供货。目前公司已经建立覆盖全国、深入区县的渠道网络。公司以培训营销的方式为客户提供了优质的服务。目前公司已经设立了 150 多人的销售团队，在全国建立了 16 个培训中心，拥有 200 多人的培训团队。从 2008 年起，公司平均每年召开培训会约 3 万场，培训老师 60 万人次，全面提升各地园所教学、管理水平，为幼儿园综合服务行业建立了标准。

(2) 公司竞争劣势

①公司规模较小

与国有大型出版集团相比，公司还存在规模小、实力弱的问题。公司扩充产品线、加快产品研发进度、拓展营销网络等均迫切需要资金的支持，但资本实力的不足和融资渠道的单一束缚了公司更快的发展。

②融资渠道受限

公司目前正处于高速发展阶段，为实施发展战略，需要大量资金投入，作为民营企业，公司现阶段资产规模较小，固定资产比例较低，难以获得银行贷款，而通过自有资金积累，公司业务发展的速度将受到影响。

(3) 公司应对措施

①加大研发投入力度：公司目前正在大力研发幼儿园生活材料产品和家园共育产品，继续与业内知名专家开展合作，加大研发资金投入，这两项产品研发成功后，将对公司今后的发展和利润贡献极为有利。

②公司一方面抓住机遇提高产品水平，另一方面深入挖掘客户需求，提供整体解决方案，继续创新优化业务模式，不断的对产品进行改进，发挥“研发、销售、服务”一体化运营业务模式优势，进一步发挥自身的品牌优势，拓展市场。

③公司将加强销售渠道体系建设，利用国内市场持续增长的有利时机，以业内独成体系的区域活动材料和学习材料等成熟核心产品为依托，进一步完善经销商管理，扩大公司业务覆盖面，继续扩大市场份额，实现公司的加速发展。

④公司加强对知识产权的保护力度，实施专利保护战略，对于一些新开发的产品积极申请专利。另一方面，对于管理层和技术骨干人员将采取相应的激励措施，实施绩效激励和股权激励，以保持公司管理层和研发团队的稳定以及对核心知识产权的有效保护。

⑤多方位拓展融资渠道。较强的融资能力是公司业务发展的重要保障，公司将根据不同发展阶段的需要，优化资本结构，降低筹资成本，利用资本市场融资功能，不断拓展新的股权和债权融资渠道，为公司长远发展提供资金支持，实现股东价值最大化。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

公司设立之初，由于股东人数较少，仅设股东会、未设董事会、监事会，设一名执行董事、一名监事；2011年1月，公司股东会选举5名董事，组成董事会，其中有一名董事为股东东方金泰的代表。

2012年11月28日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并通过决议，全体股东共同制定《武汉亿童文教股份有限公司章程》、审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，选举股份公司董事，组成董事会；选举股东代表监事，与公司职工代表大会选举的职工代表监事组成监事会；公司召开第一届董事会第一次会议，选举董事长，并聘任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，通过了关于公司组织机构设置的议案；召开第一届监事会第一次会议，选举监事会主席。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司能够就增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项履行股东会表决程序；能够就选举董事长、变更公司名称、制定增加注册资本的方案等事项履行董事会表决程序；但监事对董事及高级管理人员的监督作用不明显。有限公司阶段，“三会”运行情况较好。

股份公司成立以后，能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定定期召开股东大会、董事会、监事会。股份公司成立以来召开2次股东大会、2次董事会、1次监事会。“三会”的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。股份公司阶段，股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

公司股东大会现由16名股东组成，除东方金泰为有限合伙外，其余股东均为自然人；5名董事会成员中，马贤明为股东东方金泰的代表；3名监事会成员中，杨晶晶为公司职工代表大会选举的职工代表。投资者能够及时了解公司经营情

况，参与公司治理，职工代表监事与股东代表监事享有同等权利，能够履行对董事及高级管理人员的监督职责。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2013年2月12日，公司召开了第一届董事会第二次临时会议，通过了《公司董事会对公司治理机制进行评估的议案》，经充分讨论评估，董事会对公司治理机制评估结果如下：

“（一）现有公司治理机制是否给予股东权利保护

公司依据《公司法》等法律法规制定了较为完备的《公司章程》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《重大投资管理办法》、《委托理财管理办法》、《信息披露事务管理制度》等各项决策制度，建立了公司档案管理制度。

同时，为了保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》第九章规定了信息披露与投资者关系管理制度，并在第一百三十条中规定由董事会秘书负责信息披露与投资者关系管理事务，保证投资者充分了解公司的经营情况、参与公司经营管理；第一百九十八条规定了纠纷解决机制；第八十条规定了累积投票制；第七十七规定了关联股东回避制度；第一百一十六条规定了关联董事回避制度。

公司治理机制执行状况良好，股东大会、董事会、监事会严格依照《公司章程》及三会议事规则的规定召开，未发生损害债权人及中小股东的情况。

（二）公司治理机制的不足

经认真自查，董事会认为，公司存在以下几方面尚需进一步提高改进：1、公司内部控制制度需要不断完善。2、公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训。3、公司投资者关系管理工作需要进一步加强。

（三）对公司现有治理机制的改进措施

1、公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要

求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化。2、加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，规范运作意识和公司治理的自觉性。3、未来公司会持续吸引具有专业能力的职业经理人。4、公司重视投资者关系管理工作，制定了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，负责公司投资者关系管理的日常事务。”

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

最近两年，公司不存在重大违法违规行为，公司无违法违规记录，未受到工商、税务、环保等行政部门的处罚。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为，无违法违规记录，未受到工商、税务等行政部门的处罚。

四、公司的独立性

除本公司外，控股股东及实际控制人未投资其他企业。

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立供应、销售部门和渠道；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，公司的主要资产不存在被控股股东占用的情况。公司资产独立。

公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。公司与员工签订有劳动合同，并且按时向员工发放工资，为员工缴纳社会保险。公司人员独立。

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策。公司财务独立。

公司设有销售部、培训部、市场部、研发部、采购部、人力资源部、行政部、

物流部、财务部。此外，公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司机构独立。

五、同业竞争情况及其承诺

截至说明书签署之日，公司的控股股东及实际控制人除亿童文教外未持有其他企业的股权，不存在公司在与控股股东、实际控制人及其控制的企业同业竞争的情况。

为避免日后发生潜在同业竞争情况，2012年11月30日，公司的控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上与公司现有及将来从事的业务相同或类似的、且会或可能会产生竞争的任何业务或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；将不在中国境内外直接或间接拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，《公司章程》在第三十八条规定“公司股东及关联方不得擅自占用或者转移公司资金、资产及其他资源的。涉及关联交易或担保等事项，应严格履行相关决策程序及回避制度。

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

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。控股股东和实际控制人违反相关规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。涉及关联交易或担保等事项，应严格履行相关决策程序及回避制度。”

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	陈先新	董事长、总经理	2,655.00	53.10
2	刘仙芝	董事、副总经理	1,000.00	20.00
3	张义坤	董事、副总经理、财务负责人、 董事会秘书	56.25	1.125
4	黄雪峰	董事	56.25	1.125
5	马贤明	董事	0	0
6	郭婧	监事会主席	0	0
7	周凯彬	监事	0	0
8	杨晶晶	监事	0	0
合计		—	3,767.5	75.35

除董事长陈先新之妻曾长姣持有公司 395.00 万股（陈先新与曾长姣夫妇合计持有公司 3,050.00 万股，占公司股本总额 61.00%）外，董事、监事、高级管理人员直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。除《公司章程》的规定外，董事、监事、高级管理人员未与公司签定股份转让限制等重要协议或作出过重要承诺。

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(二) 与挂牌公司签定股份转让限制等重要协议或作出过重要承诺

除在本说明书“第一节 基本情况”之“二、股票挂牌情况”之“（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”部分所述的承诺外，公司董事、监事、高级管理人员未与挂牌公司签定过关于股份转让限制的协议或作出过其他承诺。

（三）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，除董事马贤明任武汉鼎东益投资有限公司董事长、上海万得信息技术股份有限公司任独立董事外，其他董事、监事、高级管理人员均未在其他单位兼职。

（四）对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事马贤明现持有武汉鼎东益投资有限公司 22.22% 股权，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员未有对外投资。

武汉鼎东益投资有限公司经营范围为“对高新技术产业、房地产、教育产业、文化创意产业的投资及投资管理；对科技园区的开发、建设、投资、管理；科技项目咨询；科技企业经营管理。” 武汉鼎东益投资有限公司与公司无相同或相似业务，与公司不存在利益冲突。

（五）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

管理层	董事		监事		高级管理人员	
	变更前	变更后	变更前	变更后	变更前	变更后
变动时间	2011/9		2012/11		2012/11	
人数变动	5	5	1	3	1	5
人员变化	王斌、 张义坤、 刘仙芝、 黄雪峰、	马贤明、 张义坤、 刘仙芝、 黄雪峰、	甘行芳	郭婧、 周凯彬、 杨晶晶	总经理： 陈先新	总经理：陈先新； 副总经理：刘仙芝、张义坤； 财务负责人：张

	陈先新	陈先新				义坤； 董事会秘书：张 义坤
变动原因	股东东方金泰重新委派董事		建立健全公司治理结构，以适应股份公司治理要求		完善内部组织机构、规范机构运行，促进公司业务发展	

第四节 公司财务

一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

合并报表中纳入合并范围的公司为亿童时代，其持有亿童时代的股权比例为 100%。亿童文教与亿童时代之间的合并属于同一控制下的企业合并。有关合并报表中控股子公司的情况请参见本说明书本节之“（十一）控股子公司情况”。

亿童时代于 2011 年 12 月 26 日被亿童文教吸收合并并注销，因此 2012 年不再纳入合并范围。

（三）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2011 年度的财务会计报告已经众环海华会计师事务所有限公司审计，并出具了众环审字[2012]第 1342 号标准无保留意见的审计报告。公司 2012 年度的财务会计报告已经众环海华会计师事务所有限公司审计，并出具了众环审字[2013]第 010503 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近两年经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
资产		
流动资产		
货币资金	32,988,592.46	14,459,544.61
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	40,000,000.00	25,000,000.00
应收票据		
应收账款	5,596,053.82	4,225,403.21
预付款项	1,585,583.74	5,447,046.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	864,664.99	869,817.91
买入返售金融资产		
存货	32,968,641.50	39,609,116.85
一年内到期的非流动资产	527,916.00	
其他流动资产		
流动资产合计	114,531,452.51	89,610,928.66
非流动资产		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		

项 目	2012.12.31	2011.12.31
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	3,270,886.01	4,748,535.38
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	713,452.25	666,611.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,671,734.00	19,313.00
递延所得税资产	874,893.95	344,506.70
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,530,966.21	5,778,966.91
资产总计	121,062,418.72	95,389,895.57
负债		
流动负债		
短期借款		9,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	4,852,465.99	4,096,121.05
预收款项	14,199,139.59	14,810,244.67
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		

项 目	2012.12.31	2011.12.31
应付职工薪酬	4,000,810.31	2,867,378.89
应交税费	11,113,957.61	8,871,415.81
应付利息		9,840.00
应付股利		
其他应付款	8,002,338.91	4,085,595.84
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	42,168,712.41	43,740,596.26
非流动负债		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,200,000.00	
非流动负债合计	1,200,000.00	
负债合计	43,368,712.41	43,740,596.26
所有者权益		
实收资本	50,000,000.00	29,000,000.00
资本公积	6,654,961.89	
减：库存股		
专项储备		

项 目	2012.12.31	2011.12.31
盈余公积	2,604,440.70	2,264,929.93
一般风险准备		
未分配利润	18,434,303.72	20,384,369.38
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	77,693,706.31	51,649,299.31
少数股东权益		
所有者权益合计	77,693,706.31	51,649,299.31
负债和所有者权益总计	121,062,418.72	95,389,895.57

合并利润表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	181,702,851.63	156,558,379.08
其中：营业收入	181,702,851.63	156,558,379.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	147,271,341.27	139,373,971.41
其中：营业成本	50,137,029.17	42,210,371.89
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	2,208,201.18	2,096,944.82
销售费用	62,991,715.66	64,745,580.39
管理费用	31,068,276.60	29,185,895.57
财务费用	134,233.63	241,267.46
资产减值损失	731,885.03	893,911.28

项 目	2012 年度	2011 年度
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）		
投资收益（损失以“-”填列）	636,634.94	97,693.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	35,068,145.30	17,282,100.93
加：营业外收入	1,826,103.95	934,820.23
减：营业外支出	1,754,677.46	335,780.17
其中：非流动资产处置损失		17,150.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,139,571.79	17,881,140.99
减：所得税费用	9,095,164.79	4,155,204.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,044,407.00	13,725,936.43
其中：被合并方在合并前取得的被合并方在合并日以前实现的净利润		1,135,042.34
归属于母公司所有者的净利润	26,044,407.00	13,725,936.43
少数股东损益		
六、每股收益		
（一）基本每股收益	0.85	0.50
（二）稀释每股收益	0.85	0.50
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	26,044,407.00	13,725,936.43
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	26,044,407.00	13,725,936.43
归属于少数股东的综合收益总额		

合并现金流量表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量		

项 目	2012 年度	2011 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	204,744,606.24	189,960,383.07
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,342,979.74	1,038,287.49
经营活动现金流入小计	211,087,585.98	190,998,670.56
购买商品、接受劳务支付的现金	51,604,148.30	60,167,415.28
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	52,455,356.75	47,540,039.04
支付的各项税费	26,099,666.09	17,917,960.31
支付其他与经营活动有关的现金	35,934,458.06	46,768,437.71
经营活动现金流出小计	166,093,629.20	172,393,852.34
经营活动产生的现金流量净额	44,993,956.78	18,604,818.22
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	94,000,000.00	33,000,000.00
取得投资收益收到的现金	636,634.94	97,693.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收 回的现金净额		

项 目	2012 年度	2011 年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	94,636,634.94	33,097,693.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,801,423.87	4,858,631.09
投资支付的现金	109,000,000.00	58,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	111,801,423.87	63,858,631.09
投资活动产生的现金流量净额	-17,164,788.93	-30,760,937.83
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		20,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500,000.00
取得借款收到的现金		18,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		38,500,000.00
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	23,180,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	300,120.00	327,340.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	9,300,120.00	23,507,340.00
筹资活动产生的现金流量净额	-9,300,120.00	14,992,660.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		

项 目	2012 年度	2011 年度
五、现金及现金等价物净增加额	18,529,047.85	2,836,540.39
加期初现金及现金等价物余额	14,459,544.61	11,623,004.22
六、期末现金及现金等价物余额	32,988,592.46	14,459,544.61

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	29,000,000.00				2,264,929.93		20,384,369.38			51,649,299.31
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	29,000,000.00				2,264,929.93		20,384,369.38			51,649,299.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,000,000.00	6,654,961.89			339,510.77		-1,950,065.66			26,044,407.00
（一）净利润							26,044,407.00			26,044,407.00
（二）其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							26,044,407.00			26,044,407.00
（三）所有者投入和减少资本	21,000,000.00									21,000,000.00
1. 所有者投入资本	21,000,000.00									21,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					2,604,440.70		-2,604,440.70			

1.提取盈余公积					2,604,440.70		-2,604,440.70			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配										
4.其他										
(五) 股东权益内部结转		6,654,961.89			-2,264,929.93		-25,390,031.96			-21,000,000.00
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他		6,654,961.89			-2,264,929.93		-25,390,031.96			-21,000,000.00
(六) 专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七) 其他										
四、本年年末余额	50,000,000.00	6,654,961.89			2,604,440.70		18,434,303.72			77,693,706.31

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2011 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	9,000,000.00				1,102,821.99		9,925,397.88			20,028,219.87
加：同一控制下企业合并产生的		500,000.00					-2,104,856.99			-1,604,856.99

追溯调整									
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	9,000,000.00	500,000.00			1,102,821.99		7,820,540.89		18,423,362.88
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	-500,000.00			1,162,107.94		12,563,828.49		33,225,936.43
（一）净利润							13,725,936.43		13,725,936.43
（二）其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							13,725,936.43		13,725,936.43
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	-500,000.00							19,500,000.00
1. 所有者投入资本	20,000,000.00								20,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3.其他		-500,000.00							-500,000.00
（四）利润分配					1,162,107.94		-1,162,107.94		
1.提取盈余公积					1,162,107.94		-1,162,107.94		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配									
4.其他									
（五）股东权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									

4.其他										
(六) 专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七) 其他										
四、本年年末余额	29,000,000.00				2,264,929.93		20,384,369.38			51,649,299.31

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
资产		
流动资产		
货币资金	32,988,592.46	14,459,544.61
交易性金融资产	40,000,000.00	25,000,000.00
应收票据		
应收账款	5,596,053.82	4,225,403.21
预付款项	1,585,583.74	5,447,046.08
应收利息		
应收股利		
其他应收款	864,664.99	869,817.91
存货	32,968,641.50	39,609,116.85
一年内到期的非流动资产	527,916.00	
其他流动资产		
流动资产合计	114,531,452.51	89,610,928.66
非流动资产		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	3,270,886.01	4,748,535.38
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		

项 目	2012.12.31	2011.12.31
油气资产		
无形资产	713,452.25	666,611.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,671,734.00	19,313.00
递延所得税资产	874,893.95	344,506.70
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,530,966.21	5,778,966.91
资产总计	121,062,418.72	95,389,895.57
负债		
流动负债		
短期借款		9,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	4,852,465.99	4,096,121.05
预收款项	14,199,139.59	14,810,244.67
应付职工薪酬	4,000,810.31	2,867,378.89
应交税费	11,113,957.61	8,871,415.81
应付利息		9,840.00
应付股利		
其他应付款	8,002,338.91	4,085,595.84
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	42,168,712.41	43,740,596.26
非流动负债		
长期借款		
应付债券		

项 目	2012.12.31	2011.12.31
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,200,000.00	
非流动负债合计	1,200,000.00	
负债合计	43,368,712.41	43,740,596.26
所有者权益		
实收资本	50,000,000.00	29,000,000.00
资本公积	6,654,961.89	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	2,604,440.70	2,264,929.93
一般风险准备		
未分配利润	18,434,303.72	20,384,369.38
所有者权益合计	77,693,706.31	51,649,299.31
负债和所有者权益总计	121,062,418.72	95,389,895.57

母公司利润表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	181,702,851.63	156,530,589.08
减：营业成本	50,137,029.17	45,384,667.15
营业税金及附加	2,208,201.18	1,863,318.64
销售费用	62,991,715.66	64,500,805.92
管理费用	31,068,276.60	27,933,858.27
财务费用	134,233.63	238,235.51
资产减值损失	731,885.03	894,743.67

项 目	2012 年度	2011 年度
加：公允价值变动收益		-
投资收益	636,634.94	-653,088.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	35,068,145.30	15,061,871.49
加：营业外收入	1,826,103.95	934,820.23
减：营业外支出	1,754,677.46	335,582.47
其中：非流动资产处置损失		17,150.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,139,571.79	15,661,109.25
减：所得税费用	9,095,164.79	4,040,029.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,044,407.00	11,621,079.44
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	26,044,407.00	11,621,079.44

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 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	204,744,606.24	185,888,043.07
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,342,979.74	1,037,520.43
经营活动现金流入小计	211,087,585.98	186,925,563.50
购买商品、接受劳务支付的现金	51,604,148.30	60,167,415.28
支付给职工以及为职工支付的现金	52,455,356.75	45,404,284.51
支付的各项税费	26,099,666.09	17,162,696.37
支付其他与经营活动有关的现金	35,934,458.06	46,433,571.11
经营活动现金流出小计	166,093,629.20	169,167,967.27
经营活动产生的现金流量净额	44,993,956.78	17,757,596.23

项 目	2012 年度	2011 年度
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	94,000,000.00	33,000,000.00
取得投资收益收到的现金	636,634.94	97,693.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		27,893.46
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	94,636,634.94	33,125,586.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,801,423.87	4,855,131.09
投资支付的现金	109,000,000.00	59,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	111,801,423.87	63,855,131.09
投资活动产生的现金流量净额	-17,164,788.93	-30,729,544.37
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		20,000,000.00
取得借款收到的现金		18,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		38,000,000.00
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	21,680,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	300,120.00	327,340.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	9,300,120.00	22,007,340.00

项 目	2012 年度	2011 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-9,300,120.00	15,992,660.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	18,529,047.85	3,020,711.86
加期初现金及现金等价物余额	14,459,544.61	11,438,832.75
六、期末现金及现金等价物余额	32,988,592.46	14,459,544.61

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	29,000,000.00				2,264,929.93		20,384,369.38	51,649,299.31
加： 1.会计政策变更								
2.前期差错更正								
3.其他								
二、本年年初余额	29,000,000.00				2,264,929.93		20,384,369.38	51,649,299.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,000,000.00	6,654,961.89			339,510.77		-1,950,065.66	26,044,407.00
（一）净利润							26,044,407.00	26,044,407.00
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							26,044,407.00	26,044,407.00
（三）所有者投入和减少资本	21,000,000.00							21,000,000.00
1.所有者投入资本	21,000,000.00							21,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					2,604,440.70		-2,604,440.70	
1.提取盈余公积					2,604,440.70		-2,604,440.70	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转		6,654,961.89			-2,264,929.93		-25,390,031.96	-21,000,000.00

1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他		6,654,961.89			-2,264,929.93		-25,390,031.96	-21,000,000.00
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	50,000,000.00	6,654,961.89			2,604,440.70		18,434,303.72	77,693,706.31

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2011 年度							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	9,000,000.00				1,102,821.99		9,925,397.88	20,028,219.87
加： 1.会计政策变更								
2.前期差错更正								
3.其他								
二、本年初余额	9,000,000.00				1,102,821.99		9,925,397.88	20,028,219.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00				1,162,107.94		10,458,971.50	31,621,079.44
（一）净利润							11,621,079.44	11,621,079.44
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							11,621,079.44	11,621,079.44
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00							20,000,000.00
1.所有者投入资本	20,000,000.00							20,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					1,162,107.94		-1,162,107.94	
1.提取盈余公积					1,162,107.94		-1,162,107.94	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								

1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	29,000,000.00				2,264,929.93		20,384,369.38	51,649,299.31

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、应收款项坏账准备的确认和计提

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过100万元（包含100万元）的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	信用风险显著偏高，已有客观证据表明其发生了减值。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(3) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据

组合1	公司为与供应商等实施商业合作、为租赁房屋及其他商业活动而缴付的各类保证金。
组合2	已单独计提减值准备的应收款项、组合1的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

按组合计提坏账准备的计提方法

组合1	采用余额百分比法计提坏账准备
组合2	采用账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
组合1	不适用	1

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(%)
-----	-------------	--------------

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	1	1
1—2年	5	5
2—3年	30	30
3年以上	100	100

2、存货跌价准备的确认和计提

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(1) 可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

(2) 通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

3、长期股权投资、固定资产、无形资产等的减值准备计提

在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4、金融资产的核算

公司金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项。

(1) 金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益。

（2）金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

5、长期股权投资的核算

公司的长期股权投资为对合并范围内的控股子公司的长期股权投资。

（1）初始计量

同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

（2）后续计量

在长期股权投资持有期间，对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

公司处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相

应比例转入当期损益。

(3) 长期股权投资的减值，按照公司制定的“资产减值”会计政策执行。

6、固定资产的计价政策、折旧方法

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

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	5	31.67
运输工具	4	5	23.75
其他设备	5	5	19.00

公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

(3) 固定资产的减值，按照公司制定的“资产减值”会计政策执行。

7、无形资产计价政策、摊销方法与摊销年限

公司无形资产是指公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的确认

公司在无形资产同时满足下列条件时，予以确认：

①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该无形资产的成本能够可靠地计量。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（2）无形资产的计量

①公司无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产公司在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

B、无形资产的减值，按照公司制定的“资产减值”会计政策执行。

8、收入确认方法和原则

公司的收入全部为销售商品取得的收入。

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

公司收入确认的具体方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入的具体确认方法”

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

单位：元

财务指标	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产	114,531,452.51	89,610,928.66
非流动资产	6,530,966.21	5,778,966.91
其中：固定资产	3,270,886.01	4,748,535.38
无形资产	713,452.25	666,611.83
总资产	121,062,418.72	95,389,895.57
流动负债	42,168,712.41	43,740,596.26
非流动负债	1,200,000.00	0.00
总负债	43,368,712.41	43,740,596.26

公司 2012 年末合并资产总额 121,062,418.72 元，较 2011 年末增长 25,672,523.15 元，增幅为 26.91%。主要系流动资产增加 24,920,523.85 元，其中货币资金增加 18,529,047.85 元、交易性金融资产增加 15,000,000.00 元，主要系公司 2012 年销售盈利增加导致留存盈余资金增加。

公司属于文化创意产业，具有典型的“轻资产”特点，从公司资产构成上看，流动资产占比较大。公司 2012 年末、2011 年末流动资产占总资产的比重分别为 94.61%、93.94%，基本变动不大。

公司 2012 年末合并负债总额较 2011 年末减少 371,883.85 元，减幅 0.85%，基本变动不大。

（二）盈利能力分析

财务指标	2012 年度	2011 年度
毛利率	72.41%	73.04%
主营业务利润率	14.33%	8.77%
净资产收益率	40.27%	31.47%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	39.45%	30.40%
每股收益	0.8470	0.5022
每股收益（扣除非经常性损益）	0.8297	0.4851

公司 2012 年度、2011 年度毛利率分别为 72.41%、73.04%。

公司提供的产品主要包括幼儿学习材料和区域活动材料，幼儿学习材料是教学的载体，区域活动材料是游戏的载体，在此基础上形成的幼儿教育整体解决方案为公司的主要产品。公司产品毛利较高的主要原因是，公司将发给经销商用于

开展市场活动的配送品，以及产品开发的费用计入了期间费用。另外，由于公司产品的使用人群是未入学的 3-6 岁儿童，公司有 200 余人的培训师常年驻在全国各地，对幼儿园的园长和老师免费进行培训，会发生大量差旅费、房租费以及庞大的人员工资和生活补贴，这些费用也计入了期间费用。公司的产品销售成本仅包括了采购加工成本以及分摊计入的著作权使用费，因此公司毛利率水平较高。2012 年与 2011 年相比，毛利率基本未发生变动。

公司 2012 年度、2011 年度净利润水平分别为 14.33%、8.77%，净资产收益率分别为 40.27%、31.47%。2012 年与 2011 年相比，净利率、净资产收益率上升的主要原因系 2012 年公司实现净利润大幅增加，且增幅超过净资产增幅所致。

公司 2012 年度、2011 年度每股收益分别为 0.8470 元/股、0.5022 元/股。2012 年与 2011 年相比每股收益增加的原因主要系 2012 年实现净利润大幅增加。若按照股改之后的股本总额 5000 万元计算，则 2012 年度、2011 年度每股收益分别为 0.52 元/股、0.27 元/股。

公司创新性地行业内建立了市场化导向的“研发、销售、服务”一体化运营的模式，2010 年底公司与教育部教学仪器研究所合作成立了“教育部教学仪器研究所幼儿园教育装备研究中心”，参与制定国家级《幼儿园玩教具配备标准》。目前，公司是业内唯一一家能够系统性提供幼儿园幼儿教育解决方案的供应商，公司未来将进一步加大区域活动材料的推广销售，提高区域活动材料销售收入占营业收入的比重，同时公司已开始启动面向家庭的幼儿教育方案的研发工作，计划进入家庭幼儿教育市场，进一步拓展公司的市场空间。随着公司品牌的建立和影响力的扩大，公司资源整合能力的进一步提升以及公司业务流程的不断完善，公司业务规模有望出现较快速度的增长，盈利能力有望得到稳步提升。

（三）偿债能力分析

财务指标	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	35.82%	45.85%
流动比率	2.7160	2.0487
速动比率	1.9342	1.1431

公司 2012 年末、2011 年末母公司资产负债率分别为 35.82%、45.85%，偿债能力水平逐年改善。从指标上看，公司资产负债率在同行业中处于偏上水平，公司无非流动负债，流动负债主要是短期借款、应付账款、预收账款和其他应付

款，2012 年末、2011 年上述四项合计占负债总额的比率分别为 64.16%、73.14%，这与公司所处行业发展阶段、公司的业务和产品特性密切相关，公司不存在重大长期偿债风险。

公司 2012 年末、2011 年末流动比率分别为 2.7160、2.0487，速动比率分别为 1.9342、1.1431，短期偿债能力水平有所改善。从指标上看，公司短期偿债能力较强。2012 年末与 2011 年末相比流动比率和速动比率均有所上升，流动比率和速动比率上升的主要原因是公司 2012 年实现收益较多，货币资金和交易性金融资产的增长超过流动负债的增长所致。公司将进一步加强应收款项的回收，同时通过进一步合理控制存货库存量，减少存货资金占用，加速存货周转变现，保持较高水平的资金流动性，有效防范短期偿债风险。

（四）营运能力分析

财务指标	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	37.0012	38.1740
存货周转率（次）	1.3816	1.1514

公司 2012 年度、2011 年度应收账款周转率分别为 37.0012、38.1740，应收账款周转率较高，主要是公司产品主要以幼儿学习材料为主，在春秋两季集中进行销售，至年度末时基本收回货款，因此年度末和学期末公司应收账款余额较低，以营业收入除应收账款年度末年度初的平均数计算出来的应收账款周转率较高。2012 年末、2011 年末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 3.08%、2.70%。

公司 2012 年度、2011 年度存货周转率分别为 1.3816、1.1514，存货周转率变动较小。与同行业相比，存货周转率处于偏下水平。主要是由于公司采取经销为主的模式销售产品，所需存货备货较大，且经销模式销售产品要待经销商销售出产品后或退货期满后再与公司结算，因而存货周转期较长。

整体上看，公司应收账款较低，应收账款周转率较高；公司存货水平较高，存货周转率较低，符合公司的生产经营特点、销售模式特点和客户特点。随着公司加强应收款项的回收以及加强存货的内部管理，公司的整体营运能力有望得到进一步的提升。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	44,993,956.78	18,604,818.22
投资活动产生的现金流量净额	-17,164,788.93	-30,760,937.83
筹资活动产生的现金流量净额	-9,300,120.00	14,992,660.00
现金及现金等价物净增加额	18,529,047.85	2,836,540.39

公司 2012 年、2011 年现金及现金等价物净增加额分别为 18,529,047.85 元、2,836,540.39 元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 公司 2012 年、2011 年经营活动产生的现金流量净额分别为 44,993,956.78 元、18,604,818.22 元，2012 年较 2011 年大幅增加，主要系公司销售规模逐年上升，销售回款增加所致。

(2) 公司 2012 年、2011 年投资活动产生的现金流量净额分别为 -17,164,788.93 元、-30,760,937.83 元。2012 年投资活动净现金流主要系 2012 年购买的银行理财产品（交易性金融资产）净增加 15,000,000.00 元形成。2011 年主要系购买交易性金融资产支出 25,000,000.00 元，购买固定资产和无形资产支出 4,858,631.26 元，以及购买亿童时代股权支出 1,000,000.00 元形成。

(3) 公司 2012 年、2011 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 -9,300,120.00 元、14,992,660.00 元。2012 年筹资活动产生的现金流量净额主要系偿还银行借款 9,000,000.00 元和支付银行借款利息 300,120.00 元形成。2011 年主要系股东投入 20,500,000.00 元，取得银行借款 6,000,000.00 元以及支付银行借款利息 327,340.00 元形成。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

公司主营业务收入包括幼儿学习材料类的产品销售收入及其他收入两类。

公司产品按照销售渠道的不同，分为武汉地区的直销和其他地区的经销两类，其中：(1) 直销图书无销售退回条件，发出商品后即已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，公司确认商品销售收入的实现；(2) 经销图书合同约定有权退回条件的，退货期满时商品所有权上的主要风险或报酬才转移给购货方，因此公司在退货期

满时确认销售收入的实现。

(二) 营业收入的主要构成

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	180,506,028.04	99.34	154,237,385.21	98.52
其他业务收入	1,196,823.59	0.66	2,320,993.87	1.48
合计	181,702,851.63	100.00	156,558,379.08	100.00

公司所属行业为文化、体育和娱乐业中的文化艺术行业，公司是幼儿教育综合服务提供商，主营业务为幼儿教育产品的研发和推广，提供的产品和服务主要包括幼儿园学习材料、区域活动材料。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 98% 以上，公司主营业务突出。公司的其他业务收入主要系销售材料和包装物获得的零星收入。

(三) 按营业收入的产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2012 年度			2011 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
学习材料	178,164,247.51	48,880,048.34	72.56%	154,237,385.21	42,210,371.89	72.63%
区域活动材料	2,341,780.53	1,256,980.83	46.32%			
合计	180,506,028.04	50,137,029.17	72.22%	154,237,385.21	42,210,371.89	72.63%

公司提供的产品主要包括幼儿学习材料和区域活动材料，幼儿学习材料是教学的载体，区域活动材料是游戏的载体，在此基础上形成的幼儿教育整体解决方案能够满足幼儿园的核心需求，因此在幼儿园得到了广泛的应用。如上表所示，公司 2012 年、2011 年主营业务综合毛利率分别为 72.22%，72.63%：

(1) 幼儿园学习材料：公司提供的幼儿园学习材料包括社会、阅读、数学、英语、音乐、美术、体育、家园共育、综合、多媒体教学材料等 10 类，其中公司推出的《蒙氏数学》、《分级阅读》等学习材料在业界享有很高的知名度和美誉度。幼儿园学习材料 2012 年与 2011 年相比，毛利率基本未发生变动。

(2) 区域活动材料：公司提供的区域活动材料包含科学区、游戏区、建构区、阅读区、角色区、表演区、美工区、运动区、沙水区等 9 类。该部分产品还在研发推广阶段，目前仅实现少量销售。随着幼儿园主导的教育方式由“以教学为基础”向“以游戏为基础”转变，区域活动材料占公司收入的比重将上升。由于 2012 年销售量很小，因而单位产品制作成本会较高，待该业务实现规模销售后，毛利水平会进一步提升。

公司现有产品结构中 95% 以上都是幼儿学习材料，公司的产品全部属于公司自主研发，并外包给供应商加工，委托加工完成后的产品收回后，公司进行简单二次包装后即销售。武汉地区的产品通过直销方式，武汉地区外的通过经销方式进行销售，公司以区县为单位向经销商进行授权，并建立单层的经销商架构，对经销商实行扁平化管理。

公司主营业务收入细分类别收入金额和占比情况如下：

单位：元

产品	2012 年度		2011 年度	
	营业收入	比重	营业收入	比重
幼教	175,172,516.05	97.05%	147,277,884.89	95.49%
小教	693,225.94	0.38%	1,374,196.58	0.89%
教具	992,781.93	0.55%	1,862,644.02	1.21%
装备	569,299.22	0.32%	2,446,638.49	1.59%
游戏	2,341,780.53	1.30%		
其他	736,424.37	0.41%	1,276,021.23	0.83%
合计	180,506,028.04	100.00%	154,237,385.21	100.00%

公司主营业务收入按区域类别收入金额和占比情况如下：

单位：万元

产品	2012 年度		2011 年度	
	营业收入	比重	营业收入	比重
华北地区	2,755.08	15.27%	2,327.05	15.09%
东北地区	1288.92	7.14%	1,240.71	8.04%
华东地区	5,182.81	28.71%	4,807.78	31.17%
华中地区	3,699.43	20.50%	3,131.16	20.30%
华南地区	2,237.16	12.39%	1,735.02	11.25%
西北地区	1209.94	6.70%	920.32	5.97%
西南地区	1677.26	9.29%	1,261.69	8.18%

产品	2012 年度		2011 年度	
	营业收入	比重	营业收入	比重
合计	18,050.60	100.00%	15,423.73	100.00%

其中，2012 年、2011 年直销方式（也即武汉地区的销售）销售收入占比分别为 2.35%、3.03%；经销方式销售收入占比分别为 97.65%、96.97%。

（四）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

营业收入总额和利润总额的变动趋势表

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	增长率	金额（元）	增长率
营业收入	181,702,851.63	16.06%	156,558,379.08	50.94%
营业成本	50,137,029.17	18.78%	42,210,371.89	14.38%
营业毛利	131,565,822.46	15.06%	114,348,007.19	71.14%
营业利润	35,068,145.30	102.92%	17,282,100.93	141.96%
利润总额	35,139,571.79	96.52%	17,881,140.99	148.67%
净利润	26,044,407.00	89.75%	13,725,936.43	166.02%

报告期内，2012 年公司营业收入较 2011 年增加 25,144,472.55 元，增幅 16.06%。公司营业收入增长的主要原因是：近年来随着国家和社会对幼儿教育的重视程度提高，国家颁布了一系列推动幼儿教育（学前教育）发展的政策文件和行动方案来促进幼儿教育的发展。我国从事幼儿教育行业的企业虽然众多，但多数企业都是在某一两个细分市场进行经营，行业内能整合各种资源，向幼儿园提供整体解决方案的企业很少。行业的发展和国家政策推动为公司业务规模的增长创造了良好的外部条件。

报告期内，公司综合毛利率 2011 年、2012 年分别为 73.04%、72.41%。2012 年与 2011 年相比，毛利率基本未发生变动。

2012 年公司营业利润、利润总额较 2011 年大幅增加，主要原因系一方面公司营业收入增加，另一方面公司期间费用尤其是销售费用的控制和减少也导致公司营业利润和利润总额取得较大增长。

未来五年，随着公司产品结构的调整，进一步增加区域活动材料的销售，提高产品附加值，寻找新的利润增长点，公司的盈利能力将进一步提高。

(五) 母公司营业收入和毛利变动情况

母公司营业收入总和毛利变动趋势表

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	增长率	金额（元）	增长率
营业收入	181,702,851.63	16.08%	156,530,589.08	52.25%
营业成本	50,137,029.17	10.47%	45,384,667.15	24.58%
营业毛利	131,565,822.46	18.37%	111,145,921.93	67.43%
营业利润	35,068,145.30	132.83%	15,061,871.49	80.87%
利润总额	35,139,571.79	124.37%	15,661,109.25	86.99%
净利润	26,044,407.00	124.11%	11,621,079.44	85.30%

注：公司的全资子公司亿童时代已于 2011 年 12 月 26 日被公司吸收合并并注销，2012 年不再纳入合并报表范围。

公司的全资子公司亿童时代对合并财务报表损益的影响不到 5%，母公司损益的变动情况和变动原因可参照上“3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因”部分内容。

(六) 主要费用及变动情况

最近两年主要费用及其变动情况表

单位：元

项 目	2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	增长率	金额（元）	增长率
销售费用（元）	62,991,715.66	-2.71%	64,745,580.39	36.10%
管理费用（元）	31,068,276.60	6.45%	29,185,895.57	188.02%
财务费用（元）	134,233.63	-44.36%	241,267.46	6.98%
销售费用占收入比重	34.67%		41.36%	
管理费用占收入比重	17.10%		18.64%	
财务费用占收入比重	0.07%		0.15%	
三项费用合计占收入比重	51.84%		60.15%	

公司销售费用主要由员工工资、差旅费、房屋租赁费、业务宣传费等构成，由于公司旨在向幼儿园提供包含有教育理念、教材、教具和服务一体的整体解决方案，公司每年花在免费为幼儿园提供产品培训上的费用较高，导致近两年销售

费用金额较高，占营业收入的比重较高。

2012年，公司销售费用金额以及占当期营业收入比重均较2011年下降。2012年销售费用较2011年减少1,753,864.73元，减幅2.71%，主要系广告宣传费、差旅费用减少所致。

2012年，公司管理费用金额较2011年有所上升，但其占当期营业收入比重较2011年下降，主要系公司2012年投入研发区域活动材料的研究开发费用增加所致。

报告期内，2012年、2011年公司财务费用均为正值，主要是由于公司的短期借款利息支出超过账面货币资金产生的利息收入所致。利息费用经测算，无重大差异。

综上，营业收入增长的同时，期间费用相对呈下降趋势，由于公司逐步加强了对期间费用的管理控制，各项费用的增长速度较营业收入增长速度慢，总体合理。

（七）重大投资收益情况

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	636,634.94	97,693.26

公司投资收益主要为处置购买的银行理财产品获取的收益。

（八）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
非流动性资产处置损益	483.02	-12,359.87
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
政府补助	1,164,168.75	923,000.00
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	636,634.94	97,693.26
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		

项 目	2012 年度	2011 年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,093,225.28	-311,600.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	708,061.43	696,733.32
减：非经常性损益的所得税影响数	177,737.81	230,387.45
非经常性损益净额	530,323.62	466,345.87
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	530,323.62	466,345.87

公司非经常性损益主要为收到的政府补助款，财政奖励，对外捐赠以及处置交易性金融资产取得的投资收益等。其中，2012 年、2011 年分别收到政府补助 1,164,168.75 元、923,000.00 元。2012 年和 2011 年处置交易性金融资产分别取得投资收益 636,634.94 元、97,693.26 元。

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益主要由政府补助和处置交易性金融资产取得的投资收益形成，不是持续性发生的事项。2012 年、2011 年非经常性损益占归属于公司普通股股东净利润的比例分别为 2.04%、3.40%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响很小，公司对非经常性损益不存在依赖性。

(九) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

主要税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%、13%
营业税	服务收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
城市堤防费	应缴纳流转税额	2%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、主要财政税收优惠政策

报告期内公司未享受税收优惠。

六、公司最近两年主要资产情况

(一) 交易性金融资产

单位：元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日
其他	40,000,000.00	25,000,000.00
合 计	40,000,000.00	25,000,000.00

公司的交易性金融资产为公司在不影响正常经营的情况下，利用闲置盈余资金向银行购买的短期理财产品形成，提高了盈余资金使用率。2012年、2011年公司购买银行理财产品分别取得投资收益 636,634.94 元、97,693.26 元。

有限公司阶段，公司委托理财事项未经董事会或股东会审议。股份公司成立后，公司制定了《委托理财管理办法》决策制度规范公司短期投资决策行为，公司委托理财事项视投资金额大小报经董事会或股东会审议批准。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2012年12月31日				
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	5,169,274.38	90.70	51,692.74	1.00%	5,117,581.64
1至2年	479,509.16	8.42	23,975.46	5.00%	455,533.70
2至3年	32,769.26	0.57	9,830.78	30.00%	22,938.48
3年以上	17,821.19	0.31	17,821.19	100.00%	0.00
合计	5,699,373.99	100.00	103,320.17		5,596,053.82

单位：元

账龄	2011年12月31日				
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	4,220,333.11	98.70	42,203.33	1.00%	4,178,129.78
1至2年	36,630.11	0.86	1,831.51	5.00%	34,798.60
2至3年	17,821.19	0.42	5,346.36	30.00%	12,474.83

3年以上	1,127.28	0.03	1,127.28	100.00%	0.00
合计	4,275,911.69	100.00	50,508.48		4,225,403.21

报告期内，应收账款余额的变动方向与营业收入的变动方向一致，应收账款周转率变动不大。报告期内公司信用政策未发生重大变化，公司客户主要是全国各地经销商，产品以幼儿学习材料为主，武汉地区主要采用直销方式，直接与幼儿园发生交易，武汉地区外的其他地区采用经销方式。公司与经销商签订经销合同，根据经销商的信用等级给予经销商一定的赊销支持，但经销商需预先缴纳部分保证金。经销商需于每年4月15日（春季学期）和10月15日（秋季学期）将货款结算完毕，否则需缴纳违约金。

报告期内公司应收账款账龄结构稳定，应收账款主要集中在1年以内，公司2012年末、2011年末应收账款账龄1年以内占比分别为90.70%、98.70%；应收账款余额占当年营业收入的比重分别为3.08%、2.70%，比率较低，这主要是由公司行业特点、销售模式和客户特点决定的。公司产品主要以幼儿学习材料为主，以经销方式进行销售，公司主要在春秋两季进行集中销售，至年末基本收回货款，因此年度末公司应收账款余额较低，公司近两年未有坏账实际发生。

截至2012年12月31日，公司1年以内的应收账款占比90.70%，应收账款占营业收入的比例很小，且大部分客户和经销商信用良好，另外，公司建立了较为严格的应收账款管理制度，对所有经销商预先收取了部分保证金，对应收账款严格监督管理，因此公司应收账款回收风险较小。

2、报告期内无实际核销的应收账款。

3、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

4、报告期内应收账款各期末余额中无应收关联方款项。

5、截至2012年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例%	款项性质
南宁儿童天地教育科技有限公司	非关联方	906,301.34	1年以内	15.90	货款

张荣开	非关联方	320,942.28	1 年以内	5.63	货款
济南童欣乐文化传播中心	非关联方	75,090.43	1 年以内	1.32	货款
零二七社区幼儿园	非关联方	74,562.24	1 年以内	1.31	货款
袁军	非关联方	72,142.46	1 年以内	1.26	货款
合 计		1,449,038.75		25.42	

6、截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例%	款项性质
阜阳市鸢儿图书有限责任公司	非关联方	317,188.59	1 年以内	7.42	货款
桂军	非关联方	239,707.83	1 年以内	5.61	货款
吴彩华	非关联方	117,004.21	1 年以内	2.74	货款
曹征建	非关联方	115,651.56	1 年以内	2.70	货款
陈义军	非关联方	88,379.69	1 年以内	2.06	货款
合 计		877,931.88		20.53	

公司前五大客户中自然人较多，主要是 2011 年以前公司经销商主要以个体工商户为主，从 2011 年起，公司逐步要求个体经销商注册成立公司，以公司方式进行经营。2012 年公司前五名客户中自然人已逐渐减少。

（三）预付账款

1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,517,413.74	95.70		1,517,413.74
1 至 2 年	68,170.00	4.30		68,170.00
2 至 3 年		-		
3 年以上				
合计	1,585,583.74	100.00		1,585,583.74

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5,447,046.08	100.00		5,447,046.08
1至2年		-		
2至3年		-		
3年以上		-		
合计	5,447,046.08	100.00		5,447,046.08

预付账款主要是预付给供应商的产品采购货款和办公楼装修款，2012年末预付账款余额较2011年末减少3,861,462.34元，减幅70.89%，主要原因系2011年末预付加工款项在2012年到货结转减少所致。

截至2012年12月31日，公司预付账款账龄1年以内占比95.70%，账龄超过1年以上的预付账款金额和占比均较小，且主要为正常预付的劳务款，目前未见争议，回收风险较小。

2、报告期内无实际核销的预付账款。

3、预付账款各期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

4、预付账款各期末余额中无预付关联方款项。

5、截至2012年12月31日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例%	款项性质
武汉一品典藏文化传播有限公司	非关联方	330,000.00	1年以内	20.81	劳务费
湖北拓博电子科技有限公司	非关联方	208,128.00	1年以内	13.13	租金
武汉新塔医疗科技有限公司湖北分公司	非关联方	207,360.00	1年以内	13.08	租金
广州市艺彩印务有限公司	非关联方	205,015.08	1年以内	12.93	货款
沈阳日月潭实业有限公司亚洲商务贸易中心	非关联方	81,583.37	1年以内	5.15	租金
合计		1,032,086.45		65.09	

6、截至2011年12月31日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例%	款项性质
湖北新华印务股份有限公司	非关联方	2,498,037.51	1年以内	45.86	货款
深圳市特利丰通讯有限公司	非关联方	577,350.43	1年以内	10.60	货款
湖北普新装饰设计工程有限公司	非关联方	379,500.00	1年以内	6.97	装修款
湖南六建装饰设计工程有限责任公司湖北分公司	非关联方	316,500.00	1年以内	5.81	装修款
武汉新塔医疗科技有限公司	非关联方	190,080.00	1年以内	3.49	租金
合计		3,961,467.94		72.73	

(四) 其他应收款

1、其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2012年12月31日				
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	416,690.44	47.28	4,166.90	1.00%	412,523.54
1至2年	464,671.00	52.72	12,529.55	2.70%	452,141.45
2至3年					
3年以上					
合计	881,361.44	100	16,696.45		864,664.99

单位：元

账龄	2011年12月31日				
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	878,603.95	100.00	8,786.04	1.00%	869,817.91
1至2年		-			-
2至3年		-			-
3年以上		-			-
合计	878,603.95	100.00	8,786.04		869,817.91

其他应收款主要核算的是支付的押金、保证金，员工借支备用金以及员工事故垫付款。2012年末公司其他应收款账面余额 878,603.95 元，较 2011 年末账面余额 863,710.84 元相比基本未发生变动。

截至 2012 年 12 月 31 日，账龄 1 年以内的其他应收款占比 47.28%，账龄 1 年以上的其他应收款主要为支付的押金、保证金以及员工事故垫款，回收风险较小。

2、报告期内无实际核销的其他应收款。

3、其他应收款各期末余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

4、其他应收款各期末余额中无应收关联方款项。

5、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例%	款项性质
员工事故垫款	非关联方	268,397.00	1 年以内 71,326.00,1-2 年 197,071.00	30.45	事故垫款
武汉新塔医疗科技有限公司	非关联方	200,000.00	1-2 年	22.69	押金
武汉市洪山区江南房管所	非关联方	84,591.00	1 年以内	9.60	押金
依江畔园幼儿园	非关联方	66,000.00	1 年以内	7.49	备用金
韩欢欢	非关联方	20,935.83	1 年以内	2.38	备用金
合 计		639,923.83		72.61	

1 年以上的其他应收款，主要系公司员工出差期间发生了交通事故，由于责任方未及时支付医疗费用，公司为员工垫付了相关医疗费用并支付了住院押金，已支付的垫付款以及押金将于社保部门以及保险公司赔付后予以冲抵。

6、截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款金额较大的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例%	款项性质
武汉新塔医疗科技有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	22.76	押金
武汉市洪山区零二七社区幼儿园	非关联方	66,000.00	1 年以内	7.51	往来款
代扣公积金	非关联方	74,076.66	1 年以内	8.43	押金
杭州华睿投资管理有限公司	非关联方	26,000.00	1 年以内	2.96	保证金

郭邦和	非关联方	17,600.00	1 年以内	2.00	保证金
合 计		383,676.66		43.67	

(五) 存货

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比 (%)	跌价准备	账面余额	占比 (%)	跌价准备
原材料	6,865,233.35	19.64		111,698.14	0.27	
周转材料	482,922.26	1.38		1,017,485.25	2.49	
委托加工物资	934,834.99	2.67		2,352,727.56	5.75	
库存商品	17,560,478.81	50.23	1,989,895.21	23,569,735.20	57.59	1,318,732.28
发出商品	9,115,067.30	26.07		13,876,202.98	33.90	
合计	34,958,536.71	100.00	1,989,895.21	40,927,849.13	100.00	1,318,732.28

公司的存货主要包括原材料、周转材料、委托加工物资、库存商品和发出商品，其中原材料主要是公司采购的纸张和加工材料等，周转材料主要是公司经营用的宣传用品等，委托加工物资主要是公司委托供应商加工产品而发给供应商用于加工的材料，库存商品主要幼儿学习材料和区域活动材料产品，发出商品主要是发往经销商处用于销售的产品。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

报告期内，随着公司产品结构的不断丰富和销售规模的不断扩大，公司存货余额持续增长。公司存货余额较大的主要原因系公司学习材料产品主要采用经销的方式在全国推广销售，销售周期较长，所需备货较大。公司 2012 年末存货相比 2011 年末减少 6,640,475.35 元，减幅 16.77%，主要系 2012 年产品销售量增加，同时通过控制库存和加大与经销商的结算力度，库存商品和发出商品均较 2011 年大幅减少所致。

公司库存商品存在积压呆滞现象，部分图书产品账龄较长。由于图书产品的生命周期较短，超过销售期的图书会发生大幅减值，期末公司对超过销售期的图书进行了减值测试，区分产品类别对单个存货项目分别确定可变现净值，对可变现净值低于成本的差额计提了存货减值准备。产品可变现净值是以图书产品上标

示的零售价为基数，结合图书产品的生命周期和实际处理经验确定的，符合谨慎性原则。公司对库龄在半年至1年的单独测试可变现净值，1-2年、2-3年、3年以上的图书可变现净值在原可变现净值基础上分别降低：图书零售价×3%、图书零售价×5%、图书零售价×10%，然后与已计提存货减值准备数相比较，以成本金额为限补计提存货减值准备。

（六）固定资产

1、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	3	5	31.67
运输设备	4	5	23.75
其他设备	5	5	19.00

2、固定资产及累计折旧

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计	7,554,133.86	625,451.94	1,805.83	8,177,779.97
电子设备	5,693,328.23	553,229.70	1,805.83	6,244,752.10
运输设备	1,674,825.46			1,674,825.46
其他设备	185,980.17	72,222.24		258,202.41
二、累计折旧合计	2,805,598.48	2,101,724.33	428.85	4,906,893.96
电子设备	2,111,620.56	1,651,522.77	428.85	3,762,714.48
运输设备	602,665.49	408,762.09		1,011,427.58
其他设备	91,312.43	41,439.47		132,751.90
三、固定资产账面净值	4,748,535.38	623,646.11	2,101,295.48	3,270,886.01
电子设备	3,581,707.67	551,423.87	1,651,093.92	2,482,037.62
运输设备	1,072,159.97	0.00	408,762.09	663,397.88
其他设备	94,667.74	72,222.24	41,439.47	125,450.51
四、减值准备合计				
电子设备				
运输设备				
其他设备				

五、固定资产账面价值合计	4,748,535.38	623,646.11	2,101,295.48	3,270,886.01
电子设备	3,581,707.67	551,423.87	1,651,093.92	2,482,037.62
运输设备	1,072,159.97	0.00	408,762.09	663,397.88
其他设备	94,667.74	72,222.24	41,439.47	125,450.51

单位：元

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
一、账面原值合计	3,563,983.04	4,107,050.82	116,900.00	7,554,133.86
电子设备	2,868,822.62	2,824,505.61		5,693,328.23
运输设备	592,765.46	1,157,060.00	75,000.00	1,674,825.46
其他设备	102,394.96	125,485.21	41,900.00	185,980.17
二、累计折旧合计	1,277,896.69	1,561,942.31	34,240.52	2,805,598.48
电子设备	994,927.97	1,116,692.59		2,111,620.56
运输设备	260,929.01	358,064.66	16,328.18	602,665.49
其他设备	22,039.71	87,185.06	17,912.34	91,312.43
三、固定资产账面净值合计	2,286,086.35	3,990,150.82	1,527,701.79	4,748,535.38
电子设备	1,873,894.65	2,824,505.61	1,116,692.59	3,581,707.67
运输设备	331,836.45	1,082,060.00	341,736.48	1,072,159.97
其他设备	80,355.25	83,585.21	69,272.72	94,667.74
四、减值准备合计				
电子设备				
运输设备				
其他设备				
五、固定资产账面价值合计	2,286,086.35	3,990,150.82	1,527,701.79	4,748,535.38
电子设备	1,873,894.65	2,824,505.61	1,116,692.59	3,581,707.67
运输设备	331,836.45	1,082,060.00	341,736.48	1,072,159.97
其他设备	80,355.25	83,585.21	69,272.72	94,667.74

公司截至 2012 年 12 月 31 日的固定资产包括电子设备、运输设备及其他设备，账面原值 8,177,779.97 元，累计折旧 4,906,893.96 元，账面净值为 3,270,886.01 元。固定资产总体成新率为 40.00%，电子设备为 39.75%，运输设备成新率为 39.61%，其他设备成新率为 48.59%，成新率均较低，由于公司产品全部委托供应商加工生产，上述固定资产不属于公司经营用关键机器设备，且市场供应充分，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司财务状况和持续经营能力无不利影响。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

3、固定资产抵押情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在抵押情形。

(七) 无形资产

单位：元

项 目	2011年12月31日	本年增加额	本年减少额	2012年12月31日
一、原价合计	903,710.27	393,076.93		1,296,787.20
软件	903,710.27	393,076.93		1,296,787.20
二、累计摊销额合计	237,098.44	346,236.51		583,334.95
软件	237,098.44	346,236.51		583,334.95
三、无形资产减值准备累计金额合计				
软件				
四、无形资产账面价值合计	666,611.83	393,076.93	346,236.51	713,452.25
软件	666,611.83	393,076.93	346,236.51	713,452.25

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	139,800.00	763,910.27		903,710.27
软件	139,800.00	763,910.27		903,710.27

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2011 年 12 月 31 日
二、累计摊销额合计	47,727.78	189,370.66		237,098.44
软件	47,727.78	189,370.66		237,098.44
三、无形资产减值准备累计金额合计				
软件				
四、无形资产账面价值合计	92,072.22	763,910.27	189,370.66	666,611.83
软件	92,072.22	763,910.27	189,370.66	666,611.83

公司无形资产主要为外购的用友 ERP 软件，后于 2011 年、2012 年增加购买软件模块，公司不存在从关联方购入无形资产的情况。

公司无形资产按照其预计使用寿命年限直线法进行摊销。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司的无形资产不存在减值情形，不需提取无形资产减值准备。

（八）长期待摊费用

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	当期增加额	当期摊销额	其他减少额	2012 年 9 月 30 日
租入固定资产装修费	19,313.00	2,620,267.00	439,930.00	527,916.00	1,671,734.00
合 计	19,313.00	2,620,267.00	439,930.00	527,916.00	1,671,734.00

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	当期增加额	当期摊销额	其他减少额	2011 年 12 月 31 日
租入固定资产装修费		19,313.00			19,313.00
合 计		19,313.00			19,313.00

长期待摊费用主要系公司租赁的办公大楼产生的装修费，在剩余租赁期与尚可使用年限两者中较短的期间内（5 年）按照直线法进行摊销。“其他减少”为转入“一年内到期的非流动资产”所致。

（九）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细情况

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
内部销售未实现损益		
应付工资	47,416.00	
递延收益（政府补助）	300,000.00	
资产减值准备	527,477.95	344,506.70
合 计	874,893.95	344,506.70

(2) 暂时性差异明细情况

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
内部销售未实现损益		
应付工资	189,664.00	
递延收益（政府补助）	1,200,000.00	
资产减值准备	2,109,911.83	1,378,026.80
合 计	3,499,575.83	1,378,026.80

(十) 资产减值准备的计提情况

公司资产减值准备包括应收款项减值准备和存货跌价准备，其计提依据详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更”部分。

1、2012 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	冲销	
一、坏账准备	59,294.52	60,722.10			120,016.62
其中：应收账款	50,508.48	52,811.69			103,320.17
其他应收款	8,786.04	7,910.41			16,696.45
二、存货跌价准备	1,318,732.28	671,162.93			1,989,895.21

合 计	1,378,026.80	731,885.03			2,109,911.83
-----	---------------------	-------------------	--	--	---------------------

2、2011 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	冲销	
一、坏账准备	61,848.36	-2,553.84			59,294.52
其中：应收账款	41,521.66	8,986.82			50,508.48
其他应收款	20,326.70	-11,540.66			8,786.04
二、存货跌价准备	422,267.16	896,465.12			1,318,732.28
合 计	484,115.52	893,911.28			1,378,026.80

(十一) 母公司最近两年的主要资产情况

1、应收账款

(1) 应收账款账龄情况：

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	5,169,274.38	90.70	51,692.74	5,117,581.64
1 至 2 年	479,509.16	8.42	23,975.46	455,533.70
2 至 3 年	32,769.26	0.57	9,830.78	22,938.48
3 年以上	17,821.19	0.31	17,821.19	0.00
合计	5,699,373.99	100.00	103,320.17	5,596,053.82

单位：元

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,220,333.11	98.70	42,203.33	4,178,129.78
1 至 2 年	36,630.11	0.86	1,831.51	34,798.60
2 至 3 年	17,821.19	0.42	5,346.36	12,474.83

3 年以上	1,127.28	0.03	1,127.28	0.00
合计	4,275,911.69	100.00	50,508.48	4,225,403.21

(2) 报告期内无实际核销的应收账款。

(3) 应收账款各期末余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质
南宁儿童天地教育科技有限公司	906,301.34	1 年以内	15.90	货款
张荣开	320,942.28	1 年以内	5.63	货款
济南童欣乐文化传播中心	75,090.43	1 年以内	1.32	货款
零二七社区幼儿园	74,562.24	1 年以内	1.31	货款
袁军	72,142.46	1 年以内	1.26	货款
合计	1,449,038.75		25.42	

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质
阜阳市鸢儿图书有限责任公司	317,188.59	1 年以内	7.42	货款
桂军	239,707.83	1 年以内	5.61	货款
吴彩华	117,004.21	1 年以内	2.74	货款
曹征建	115,651.56	1 年以内	2.70	货款
陈义军	88,379.69	1 年以内	2.07	货款
合计	877,931.88		20.53	

2、预付账款

(1) 预付账款账龄情况：

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额

1年以内	1,517,413.74	95.70		1,517,413.74
1至2年	68,170.00	4.30		68,170.00
2至3年		-		
3年以上				
合计	1,585,583.74	100.00		1,585,583.74

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5,447,046.08	100.00		5,447,046.08
1至2年				
2至3年		-		
3年以上		-		
合计	5,447,046.08	100.00		5,447,046.08

(2) 报告期内无实际核销的预付款项。

(3) 预付账款各期末余额中无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东和其他关联方款项。

(4) 截至2012年12月31日, 预付账款前五名债务人情况如下:

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例(%)	款项性质
武汉一品典藏文化传播有限公司	330,000.00	1年以内	20.81	劳务费
湖北拓博电子科技有限责任公司	208,128.00	1年以内	13.13	租金
武汉新塔医疗科技有限公司湖北分公司	207,360.00	1年以内	13.08	租金
广州市艺彩印务有限公司	205,015.08	1年以内	12.93	货款
沈阳日月潭实业有限公司亚洲商务贸易中心	81,583.37	1年以内	5.15	租金
合计	1,032,086.45		65.09	

(5) 截至2011年12月31日, 预付账款前五名债务人情况如下:

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例(%)	款项性质
------	----	----	-------	------

湖北新华印务股份有限公司	2,498,037.51	1 年以内	45.86	货款
深圳市特利丰通讯有限公司	577,350.43	1 年以内	10.60	货款
湖北普新装饰设计工程有限公司	379,500.00	1 年以内	6.97	装修款
湖南六建装饰设计工程有限责任公司 湖北分公司	316,500.00	1 年以内	5.81	装修款
武汉新塔医疗科技有限公司	190,080.00	1 年以内	3.49	租金
合计	3,961,467.94		72.73	

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄情况：

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	416,690.44	47.28	4,166.90	412,523.54
1 至 2 年	464,671.00	52.72	12,529.55	452,141.45
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	881,361.44	100.00	16,696.45	864,664.99

单位：元

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	878,603.95	100.00	8,786.04	869,817.91
1 至 2 年		-		0.00
2 至 3 年		-		0.00
3 年以上		-		0.00
合计	878,603.95	100.00	8,786.04	869,817.91

(2) 其他应收款各期末余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
员工事故垫款	268,397.00	1年以内、1-2年	30.45	事故垫款
武汉新塔医疗科技有限公司	200,000.00	1-2年	22.69	押金
武汉市洪山区江南房管所	84,591.00	1年以内	9.60	押金
依江畔园幼儿园	66,000.00	1年以内	7.49	备用金
韩欢欢	20,935.83	1年以内	2.38	备用金
合计	639,923.83		72.61	

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
武汉新塔医疗科技有限公司	200,000.00	1年以内	22.76	押金
武汉市洪山区零二七社区幼儿园	66,000.00	1年以内	7.51	往来款
代扣公积金	74,076.66	1年以内	8.43	押金
杭州华睿投资管理有限公司	26,000.00	1年以内	2.96	保证金
郭邦和	17,600.00	1年以内	2.00	保证金
合计	383,676.66		43.67	

4、长期股权投资

单位：元

被投资单位名称	2010年12月31日	本年增加	本期减少	2011年12月31日	在被投资单位持股比例
亿童时代	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-	100.00%
合计	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-	

2011 年 9 月经有限公司股东会会议同意，公司与亿童时代股东陈先新、曾长姣、胡于珑签订出资转让协议，以现金 100 万受让亿童时代 100% 股权。陈先新同为亿童文教和亿童时代控股股东，该交易属于同一控制下的企业合并，2011 年公司将亿童时代财务报表纳入合并财务报表范围，并重述了合并报表的期初数。

2011 年 12 月，有限公司召开股东会，全体股东一致决议对亿童时代进行吸收合并。吸收合并后，亿童时代的全部资产、负债及人员等均由公司承继，亿童

时代法人资格注销。亿童时代已于 2011 年 12 月 26 日在武汉市工商行政管理局洪山分局办理完毕注销手续，不再纳入公司合并财务报表范围。

七、公司最近两年主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
保证借款		9,000,000.00
合 计		9,000,000.00

2011 年 12 月 31 日 900 万元借款系公司向招商银行武汉积玉桥支行取得的保证借款，以公司股东陈先新、刘仙芝所有或依法有权处分的存单财产作抵押提供担保。

(二) 应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

账 龄	2012.12.31		2011.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	4,757,565.99	98.04	3,826,221.86	93.41
1 至 2 年	94,900.00	1.96	269,899.19	6.59
2 至 3 年				-
3 年以上				-
合 计	4,852,465.99	100.00	4,096,121.05	100.00

应付账款 2012 年末余额较 2011 年末增加 756,344.94 元，增幅 18.46%，主要系 2012 年末未结算的供应商材料款和加工费增加所致。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无应付关联方款项。

2、截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账龄	款项性质
------	-------	-----	----	------

云和县冠泰工艺品有限公司	非关联方	1,502,429.09	1 年以内	材料款
珠海兰迪光盘制作有限公司	非关联方	1,191,957.83	1 年以内	材料款
武汉市华龙包装印刷有限公司	非关联方	443,560.00	1 年以内	材料款
浙江新云木业集团有限公司	非关联方	439,104.69	1 年以内	材料款
武汉新方正吸塑包装有限公司	非关联方	269,627.95	1 年以内	材料款
合计		3,846,679.56		

3、截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
广州市瑞杰彩印有限公司	非关联方	1,452,322.83	1 年以内	材料款
佛山市瑞杰彩印包装有限公司	非关联方	1,294,428.64	1 年以内	材料款
武汉天福纸业有限责任公司	非关联方	304,195.19	1 年以内 110622.00 元， 1-2 年 193573.19 元	材料款
珠海兰迪光盘制作有限公司	非关联方	228,281.25	1 年以内	材料款
武汉行奇塑料制品有限公司	非关联方	194,754.09	1 年以内	材料款
合计		3,473,982.00		

(三) 预收账款

1、预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	13,751,204.51	96.85	14,402,447.43	97.25
1 至 2 年	282,506.94	1.99	261,839.85	1.77
2 至 3 年	165,428.14	1.17	145,957.39	0.99
3 年以上				-
合计	14,199,139.59	100.00	14,810,244.67	100.00

预收账款 2012 年末余额较 2011 年末减少 611,105.08 元，减幅 4.13%，基本变动不大。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无预收关联方款项。

2、截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账龄	款项性质
无锡弗洛格教育文化发展有限公司	非关联方	322,935.84	1 年以内	货款
朱国胜	非关联方	239,035.88	1 年以内	货款
任霞歌	非关联方	234,875.61	1 年以内	货款
李红英	非关联方	203,750.25	1 年以内	货款
云南晨光文化传播有限公司	非关联方	179,661.74	1 年以内	货款
合计		1,180,259.32		

3、截至 2011 年 12 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账龄	款项性质
阎国贞	非关联方	399,108.58	1 年以内	货款
无锡弗洛格教育文化发展有限公司	非关联方	222,336.12	1 年以内	货款
威海火炬高技术产业开发区威童教育培训学校	非关联方	196,275.97	1 年以内	货款
任霞歌	非关联方	192,366.90	1 年以内	货款
东胜高原书店	非关联方	174,045.40	1 年以内	货款
合计		1,184,132.97		

（四）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账 龄	2012.12.31		2011.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	4,417,492.07	55.20	3,209,595.84	78.56
1 至 2 年	2,907,846.84	36.34	250,000.00	6.12
2 至 3 年	246,000.00	3.07	577,000.00	14.12
3 年以上	431,000.00	5.39	49,000.00	1.20
合 计	8,002,338.91	100.00	4,085,595.84	100.00

其他应付款主要核算的是向经销商收取的保证金、预提稿酬费用以及向关联方的借款等。

其他应付款 2012 年末余额较 2011 年末增加 3,916,743.07 元，增幅 95.87%，主要系 2012 年向经销商收取的保证金增加所致。

2、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
湖北普新装饰设计工程有限公司	非关联方	63,250.00	1 年以内	保证金
暂估稿酬	非关联方	46,846.84	1-2 年	预提费用
肇庆市弘一教育图书有限公司	非关联方	40,000.00	1 年以内 30000 元， 1-2 年 10000 元	保证金
湛江开发区明士教育图书销售中心	非关联方	40,000.00	1 年以内 30000 元， 1-2 年 10000 元	保证金
覃兵	非关联方	40,000.00	1 年以内 30000 元， 1-2 年 10000 元	保证金
合计		230,096.84		

3、截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
暂估稿酬	非关联方	46,846.84	1 年以内	预提费用
崔建华	非关联方	30,000.00	1 年以内 25000 元， 2-3 年 5000 元	保证金
王玉珍	非关联方	25,000.00	1 年以内 20000 元， 2-3 年 5000 元	保证金
北京市好学者书店	非关联方	20,000.00	1 年以内	保证金
陈惠芳	非关联方	20,000.00	1 年以内 15000 元， 2-3 年 5000 元	保证金
合计		141,846.84		

4、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款中不存在应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项；

截至 2012 年 12 月 31 日，无其他应付关联方款项。

报告期内，关联方其他应付款情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务调查”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分。

（五）应交税费

单位：元

税种	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	2,598,131.44	3,214,932.26
营业税	8,405.00	14,320.00
所得税	5,833,449.96	3,988,313.42
城市维护建设税	182,617.68	226,030.12
印花税		61,666.86
堤防维护费	52,176.47	64,580.03
平抑副食品价格基金		
地方教育附加	52,176.48	63,755.48
教育费附加	78,264.71	96,870.04
个人所得税	2,308,735.87	1,140,947.60
合 计	11,113,957.61	8,871,415.81

八、公司股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（或股本）	50,000,000.00	29,000,000.00
资本公积	6,654,961.89	
盈余公积	2,604,440.70	2,264,929.93
未分配利润	18,434,303.72	20,384,369.38
归属于母公司所有者权益合计	77,693,706.31	51,649,299.31
少数股东权益		-
所有者权益合计	77,693,706.31	51,649,299.31

(二) 权益变动分析

公司 2012 年 11 月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为 2012 年 9 月 30 日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产为 56,654,961.89 元，公司以 2012 年 9 月 30 日经审计的净资产 56,654,961.89 元折合股本 50,000,000.00 股，净资产折股剩余部分 6,654,961.89 元计入资本公积。（详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”

之“三、公司股东情况”之“(五)股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。)

未分配利润变动情况如下:

单位: 元

项 目	2012 年度	2011 年度
上年年末余额	20,384,369.38	7,820,540.89
年初调整数 (减少以“-“号填列)		
本年年初余额	20,384,369.38	7,820,540.89
本期增加额 (减少以“-“号填列)	26,044,407.00	13,725,936.43
其中: 本年净利润转入 (亏损以“-“号	26,044,407.00	13,725,936.43
本年减少额	27,994,472.66	1,162,107.94
其中: 提取盈余公积	2,604,440.70	1,162,107.94
本期期末余额	18,434,303.72	20,384,369.38

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定,结合公司的实际情况,公司关联方包括:公司控股股东;持有公司股份 5%以上的其他股东;控股股东及其股东控制或参股的企业;对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人;公司参与的合营企业、联营企业;公司的参股企业;主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业;其他对公司有实质影响的法人或自然人。

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称 (姓名)	与本公司的关系
陈先新	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
曾长姣	股东、实际控制人、控股股东陈先新之妻

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称 (姓名)	关联关系
马贤明	董事
张义坤	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书
刘仙芝	董事、副总经理

黄雪峰	董事
郭婧	监事会主席
周凯彬	监事
杨晶晶	监事
曾桃娇	实际控制人曾长姣之妹
王江明	控股股东陈先新之妹夫
胡于珑	董事刘仙芝之丈夫
东方金泰	公司股东
亿童时代	2008年5月至2011年9月，为有限公司的关联企业； 2011年9月至2011年12月，为有限公司的全资子公司

(3) 关联自然人

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”，以及本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“2、持股 5% 以上的其他股东基本情况”。

(4) 关联法人

东方金泰基本情况：深圳市东方金泰一期投资中心（有限合伙），持有注册号为 440304602252583 的《合伙企业营业执照》，主要经营场所为深圳市福田区新洲南路沙尾工业区 308 栋 5 楼 515 号；执行事务合伙人为深圳市金泰资产管理有限公司；合伙企业类型为有限合伙；经营范围为投资教育业和制药业（具体项目另行申报）；投资咨询、投资管理（不含证券、基金、信托等金融业务及其他法律、行政法规、国务院决定规定登记前须取得行政许可的项目）。东方金泰目前共有三名合伙人，分别为深圳市金泰资产管理有限公司（普通合伙人）、吴开松（有限合伙人）、姚瑞兰（有限合伙人）。东方金泰现持有 500.00 万股，占公司股本总额的 10%。

亿童时代基本情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务调查”之“十三、控股子公司的情况”。

(5) 主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

(二) 重大关联方关联交易情况

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易主要有：

1、经常性关联交易

除公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬外，公司与上述关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况：

2011年公司向招商银行武汉积玉桥支行取得的保证借款900万元，借款期限为2011年12月26日—2012年6月26日，由公司股东陈先新、刘仙芝所有或依法有权处分的存单作抵押提供担保，担保额分别为630万元、270万元。截至2012年9月30日该借款已偿还。

(2) 购买股权

2011年9月，公司以现金100万元向陈先新、曾长姣、胡于珑购买亿童时代100%股权，作价每一元出资一元价格。购买后，亿童时代成为公司的全资子公司，纳入公司合并报表范围。

(3) 关联方资金借款

单位：元

关联方	借款金额	起始日	到期日	说明
公司借入				
刘仙芝	300,000.00	2010年6月28日	2011年6月27日	无息借款，到期已偿还
刘仙芝	1,000,000.00	2010年7月21日	2011年7月20日	无息借款，到期已偿还
曾桃姣	1,500,000.00	2010年1月20日	2011年1月19日	无息借款，到期已偿还
曾桃姣	500,000.00	2010年1月20日	2011年1月19日	无息借款，到期已偿还
曾桃姣	1,000,000.00	2010年1月29日	2011年1月28日	无息借款，到期已偿还
曾桃姣	2,000,000.00	2010年7月7日	2011年7月6日	无息借款，到期已偿还
曾长姣	700,000.00	2010年6月30日	2011年6月29日	无息借款，到期已偿还
王江明	500,000.00	2010年7月27日	2011年7月26日	无息借款，到期已偿还
王江明	500,000.00	2010年7月29日	2011年7月28日	无息借款，到期已偿还

关联方	借款金额	起始日	到期日	说明
王江明	500,000.00	2010年8月12日	2011年8月11日	无息借款，到期已偿还
王江明	500,000.00	2010年8月21日	2011年8月20日	无息借款，到期已偿还
王江明	40,000.00	2010年9月18日	2011年9月17日	无息借款，到期已偿还
王江明	280,000.00	2010年9月18日	2011年9月17日	无息借款，到期已偿还
王江明	230,000.00	2010年2月8日	2011年2月7日	无息借款，到期已偿还
王江明	770,000.00	2010年2月8日	2011年2月7日	无息借款，到期已偿还
王江明	680,000.00	2010年3月29日	2011年3月28日	无息借款，到期已偿还
王江明	1,000,000.00	2010年9月25日	2011年3月24日	无息借款，到期已偿还
公司借出				
无				

（三）报告期关联方往来余额

1、公司应收关联方款项

无。

2、公司应付关联方款项

无。

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司向实际控制人陈先新、曾长姣和其他关联方刘仙芝、曾桃娇、王江明多次借款，未履行相关决策程序，未约定利息。上述借款已于2011年7月31日前偿还完毕，且之后未再发生类似资金拆借情况。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易及资金拆借情况，制定《关联交易决策管理办法》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易决策管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）有限公司整体变更为股份公司

报告期内需提醒投资者关注的期后事项详见本公开转让说明书“第一节 基

本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（8）有限公司整体变更为股份公司”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

1、2008年5月22日，公司设立时，全体股东以实物资产出资，出资的实物资产经评估为1,542,450.27元。由于该部分资产由股东以自有资产出资，账面按照评估值入账，因此评估值与账面值一致，不存在差异。

2、2012年11月24日，湖北众联资产评估有限公司对武汉亿童文教有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了鄂众联评报字[2012]第148号《评估报告》。该次资产评估采用资产基础法对有限公司的整体资产价值进行了评估。评估结果为：截至评估基准日为2012年9月30日，有限公司净资产账面价值为5,665.50万元，评估值为7,082.34万元，增值率为25.01%。

除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- （3）经股东大会决议，提取任意公积金；
- （4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

2、近两年股利分配情况

2012年度母公司实现净利润26,044,407.00元，提取法定盈余公积2,604,440.70元；2011年度母公司实现净利润11,621,079.44元，提取法定盈余公积1,162,107.94元。

2013年4月19日，公司董事会审议通过“关于《武汉亿童文教股份有限公

司 2012 年度利润分配方案》的议案”，以 2012 年 12 月 31 日股份总数 5000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.1 元（含税），共计分配股利 550 万元（含税）。截至本公开转让说明书签署日，该项议案尚未经公司股东大会审议。

（二）公开转让后的股利分配政策

2013 年 2 月 28 日，本公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订〈武汉亿童文教股份有限公司章程（草案）〉的议案》，有关利润分配的主要规定如下：公司的利润分配重视对投资者的合理回报，在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

十三、控股子公司的情况

（一）亿童时代的基本情况

公司名称：武汉亿童时代教育科技有限公司；注册地：武汉市洪山区珞瑜路 618 号滨湖小区 4-303；成立时间：2008 年 5 月 30 日；法定代表人：陈先新；注册资本：100 万元；实收资本：100 万元；经营范围：教育科技开发、动画设计与制作、软件开发、文化创意、图书设计、玩具设计、教具设计。

股东构成及持股比例：公司持有亿童时代 100% 的股权。

（二）合并情况

2011 年 9 月公司与亿童时代股东陈先新、曾长姣、胡于珑签订出资转让协议，以现金 100 万受让亿童时代 100% 股权。陈先新同为亿童文教和亿童时代控股股东，该交易属于同一控制下的企业合并，2011 年公司将亿童时代财务报表纳入合并财务报表范围，并重述了合并财务报表的期初数。

2011 年 12 月公司股东会决议对亿童时代进行吸收合并。吸收合并后，亿童时代的全部资产、负债及人员等均由本公司承继，亿童时代法人资格注销。亿童时代已于 2011 年 12 月 26 日在武汉市工商行政管理局洪山分局办理完毕注销手续，不再纳入本公司合并财务报表范围。

（三）主要财务数据：

武汉亿童时代教育科技有限公司于 2011 年 12 月 26 日注销，2011 年末不再纳入合并范围，其最近两年的主要财务数据见下表：

单位：元

项目	2011.12.31/2011 年度	2010.12.31/2010 年度
资产总额	-	489,502.15
负债总额	-	1,875,326.18
所有者权益	-	-1,385,824.03
营业收入	4,027,790.00	4,923,535.00
利润总额	1,177,206.10	-1,230,959.22
净利润	1,135,042.34	-1,230,959.22

十四、业务发展风险及管理

(一) 知识产权受到侵害的风险

公司幼教产品是公司研发人员的智力成果，体现公司的创造力和核心竞争力，但是市场上仿冒产品和侵犯知识产权的现象屡禁不止；许多优秀产品一旦推向市场，受到推崇之后，就可能被其他商家恶意仿冒。公司的商标、著作权以及其它知识产权对公司的存续发展十分重要。假冒或仿冒商标的行为，可能损害或降低公司的品牌价值，因而降低公司的竞争优势；而任何未经授权便擅自销售、复制、剽窃公司产品的行为，可能会导致公司产品的平均售价下降。仿冒产品虽然质量低劣，但由于其价格低廉，故而会对公司产品销售造成一定的冲击。因此，随着公司优秀产品的不断丰富及销售规模的持续增长，公司面临着知识产权受到侵害的风险。

公司一直重视产品的版权保护，在对各类产品的版权保护上采取了多项措施，包括对版权统一进行登记备案，专门制定《知识产权保护管理办法》，并设专门的法务组打击市场上盗版公司产品的行为等。经过对市场的几年肃理，目前市场上盗版情况已经较少发现，仅存在少部分对公司产品仿版的现象，但因为公司产品质量明显较高，且能为客户提供培训等全方位服务，仿版只存在于很有限的低端市场，对公司业务影响几乎可以忽略。

(二) 产品结构调整风险

公司前期经营主要致力于学习材料的销售和区域活动材料的研发，学习材料形成的收入占营业总收入的绝大部分。2011年教育部发布了《关于规范幼儿园保育教育工作防止和纠正“小学化”现象的通知》，公司学习材料中的幼儿园教材

业务受到了行业政策的限制，但短期内对于学习材料市场造成的冲击比较有限，长期来看，幼儿园教材市场容量可能逐步减少，会对公司目前学习材料业务产生一定的不利影响。为此，公司也提前做了准备，研发完成了区域活动材料产品并开始推广。公司正在进行业务调整，计划到2013年和2014年，区域活动材料销售收入占比将分别上升到50%和80%左右。公司既需要在短期内保持传统业务销售收入稳定，同时也需要大幅提高新业务在收入中所占比重，存在一定的业绩压力和产品结构调整风险。

目前幼儿园对学习材料的需求是客观存在的，短期内不会对公司学习材料业务造成太大影响。在学习材料需求逐步减少还要一段时间的窗口期内，公司将大力推行新的销售政策，将现有学习材料融入游戏、操作等形式的内容，加快产品结构调整，以参与制订国家级《幼儿园玩教具配备标准》为契机，大力寻求获得教育主管部门和政府支持，组织山区幼儿园装备援建等活动并加大宣传力度，促使区域活动材料在收入结构中占比大幅提升。同时研发推出幼儿园户外运动装备、家园共育产品等新品，不断优化公司收入结构。

（三）委外加工风险

基于实际情况考虑，公司将区域活动材料中技术含量低、附加值低、质量容易控制的产品委托外协厂家生产。尽管公司会慎重选择业内领先的具有相关资质的玩具生产商进行产品生产，并依据公司提供的设计图纸，对厂商提供的样品进行严格检测，要求样品获得国家玩具检验标准证书，批量生产出的产品都需要由产品质量监督检验所出具合格报告，确保产品质量可靠。但在公司全业务链体系中，生产业务外包仍然可能因公司控制力度的不足带来产品质量问题、供应不足等风险。

公司将进一步强化委外生产厂家管理，设立科学、严格的准入条件对生产业务进行招标并对入围厂商资格实现动态管理，通过公司加工工艺单等标准文件对加工厂商生产行为进行规范，严格执行样品检验标准和批量生产产品的外部权威机构质量监督检查，加强订单管理，应对委外加工可能带来的产品质量问题和供应不足等风险。

（四）研发项目未达预期目标风险

目前公司研发的产品国家标准尚未明确出台，系统化的幼儿园户外运动装

备、生活材料产品、家园共育产品等尚属全新理念，“以游戏为主导”的教育方式无论是对于产品内涵还是对于习惯了现有教学方式的幼儿园师资而言都是一个全新的挑战。公司在新产品设计、使用培训、销售推广等方面还存在一定的不确定性，市场对公司新产品理念的接受也需要一个过程。如果研发过程中出现问题未能达到项目要求或市场对新产品的接受程度不高，将对公司未来业务的持续发展及未来两年利润水平产生较大影响。

公司制定了详细的项目研发管理制度并严格执行，项目立项前需对外部市场环境进行系统、细致的了解，通过细分市场、锁定目标消费者来了解消费者对产品的需求及竞品信息，为新产品的研发提供依据，选题须经公司讨论通过，以保证未来两年内市场对研发产品的接受度；公司的采购、财务等部门也会参与研发项目设计中以确保在材料、经费等方面不致发生不可控项目。研发过程采取项目负责人负责制，具体化各节点的完成标准，随时掌握项目的进行程度。新产品研发成功后，公司会先行小批量生产投入市场，与客户回访沟通并进行总结改进后大规模推进，尽量降低研发项目未达预期风险。

（五）销售渠道管理风险

鉴于公司最终客户幼儿园体量庞大且分布范围广泛的现状，公司形成了以经销为主、直销为辅的销售模式，经销商在沟通客户需求和公司产品之间起到了重要的作用。公司的销售渠道建设是一大优势。公司经销商团队数量庞大，经销商是否稳定，公司对经销商是否有足够的掌控能力，都会给公司的经营造成影响。由于公司经销商此前主要以个体户为主，普遍实力较小，对客户需求、公司产品理念的双向传导能力有限，大多都不具备规模较大的库房，而且公司又制定有严格的赊销和退货政策，因此较难承受长时间、大量的压款压货。这给公司对经销商资质、物流、能力等方面的管理都提出了较高的要求。随着公司产品覆盖区域的进一步扩大、产品种类的进一步丰富，对经销商管理无疑会提出更高的要求。公司可能存在着因对销售商管理不善，丧失营销渠道优势进而丧失市场优势的风险。

公司向秉承与经销商共成长的理念，制订了专门的制度来规范经销商管理工作，选取多项指标对经销商进行分类资格管理，大力引导个体经销商成立公司。设立了 150 多人的销售团队，服务于全国各地的经销商，协助经销商完成客户拜

访、培训组织和需求调研，加强深度协销，为经销商诊断来提高利润，以此来稳固并扩大在销售渠道方面的优势。

（六）专业人才不足风险及对策

文化创意类企业的发展有赖于各方面专业人才的持续创新和突破，目前公司正处于快速发展的阶段，产品种类不断丰富、销售规模不断增长、销售区域不断扩大，如果公司的人力资源不能跟随业务的增长而同步扩张，或者公司的核心人才队伍不稳定，都将可能对公司的正常经营产生不利影响。

公司秉承“以人为本、止于至善”的精神，把人作为企业最重要的资源，以人的能力、特长、兴趣、心理状况等综合因素来科学地安排适合的工作。充分考虑到员工的贡献和需求，制订科学、系统的管理制度，并严格贯彻执行，使公司的人本管理有了充分的制度保障，使用科学而人性化的管理方法，通过全面的人力资源开发计划和企业文化建设，充分调动员工的积极性、主动性，为员工提供有竞争力的薪酬；通过定期的内训和外训，为公司储备优秀的中级、高级管理人才。

（七）存货减值风险

公司 2012 年末、2011 年末存货余额分别为 32,968,641.50 元、39,609,116.85 元，占总资产的比重分别为 27.23%、41.52%，占比较高，这主要是由公司所处行业特点、结算模式和客户特点决定的。存货中库存商品余额分别为 17,560,478.81 元、23,569,735.20 元，占存货总额的比重分别为 50.23%、57.59%。根据图书产品的特点，超过销售期的图书会发生大幅减值，产生跌价损失。公司按成本与可变现净值孰低计提了存货跌价准备，并且根据销售预测情况尽可能科学合理的控制存货规模。然而，随着公司经营规模的扩大，存货绝对金额逐步增加，一旦存货中的库存商品无法及时实现销售，将增加公司的流动资金压力，同时产生的存货跌价损失将对公司业绩和经营产生不利影响。

公司将进一步细化和加强对存货的管理，通过制定更高效严格的存货管理制度，细化预算和销售采购计划，将具体计划指标层层分解并落实。对存货进行分类管理，完善销售和采购业务流程，实施供应链管理，进一步控制和减少库存商品储备，降低存货占用成本。

(本页无正文，为武汉亿童文教股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字：

陈先新 陈先新

刘仙芝 刘仙芝

马贤明 马贤明

张义坤 张义坤

黄雪峰 黄雪峰

全体监事签字：

郭 婧 郭婧

周凯彬 周凯彬

杨晶晶 杨晶晶

全体高级管理人员签字：

陈先新 陈先新 (总经理)

刘仙芝 刘仙芝 (副总经理)

张义坤 张义坤 (副总经理、财务负责人、董事会秘书)



第五节 有关声明

一、主办券商声明

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

法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



主办券商：



2013年6月3日

二、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读武汉亿童文教股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对武汉亿童文教股份有限公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京盈科（武汉）律师事务所

负责人：

李景武

经办律师：

刘大桥

经办律师：

刘汉敏

2013年 6月 3日

三、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的众环审字（2012）1342 号审计报告、众环审字（2013）010503 号审计报告无矛盾之处。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的众环审字（2012）1342 号审计报告、众环审字（2013）010503 号审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：



经办注册会计师签名：



经办注册会计师签名：



会计师事务所：众环海华会计师事务所有限公司

2013年6月3日



四、评估师事务所声明

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

负责人：

中国注册
资产评估师
胡家星
42000164

签字注册资产评估师：

中国注册
资产评估师
尚赤
42040056

中国注册
资产评估师
柯善金
42070015

评估师事务所：



2013年6月3日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。