

福建华博教育科技有限公司

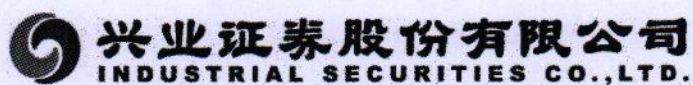
Fujian Huabo Education Technology Co., Ltd.



公开转让说明书



推荐主办券商



福建省福州市湖东路 268 号

二零一四年十月

声 明

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

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

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者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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）客户集中的风险

报告期内，公司通过与基础运营商——中国电信股份有限公司福建省分公司的合作来推广业务，由中国电信及其分支机构负责向学员或机构客户收取培训服务费，因此虽然实际付费对象为学员或机构客户，但公司的直接客户主要体现为中国电信及其分支机构。2014年1-4月、2013年和2012年，将公司与中国电信及其各分支机构的业务依合并口径计算，公司通过该项合作取得的收入占营业收入比例分别为79.09%、57.53%和55.71%。公司目前的商业模式和发展阶段决定了公司对中国电信存在一定的渠道依赖性并由此导致客户集中的情况。如果公司同其合作关系出现重大变化，则公司经营业绩将会受到重大影响。

（二）市场竞争风险

公司经过多年的探索与努力，积累了丰富的产品研发经验，具有较强的自主创新能力，在细分市场中亦具有较强的竞争优势。但随着在线教育产业的发展，进入者不断增多，商业模式不断创新，各类并购加剧，无论是在传统教育领域深耕多年的教育公司还是在互联网领域风生水起的科技类公司，未来均将面临非常激烈的竞争局面。公司在拓展新业务的同时可能会面临许多新进的竞争对手，从而摊薄市场份额，影响公司业务发展。

（三）实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为杜苏及黄勤辉。截至本公开转让说明书签署日，杜苏通过网智信息以及基业投资间接持有股份公司81.65%的股份，担任公司董事；黄勤辉不持有公司股份，担任公司董事长及总经理，主要负责公司具体业务的经营管理。报告期内，杜苏及黄勤辉就与公司经营发展相关的重大问题均在充分沟通协商的基础上达成了共同意见。股份公司成立之后，杜苏及黄勤辉签订了《一致行动协议》，同意于协议生效后继续按照共同协商的原则履行公司经营管理的职责，维持对公司的共同控制关系。杜苏及黄勤辉虽不直接持有公司股份，但通过杜苏对于公司的间接控股权以及二者之前订立的上述一致行动安排已成为公司的共同实际控制人。该等二人或将通过其合计保有的绝对控制权地位对公司施加较大的影响力，如决定公司董事会人选、公司的经营决策等。若二人利用其在公司的控制权优势对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和其他少数权益股东利益，存在实际控制人不当控制带来的风险。

（四）2012 年和 2013 年每股净资产低于 1 元

2013 年和 2012 年公司每股净资产分比为 0.75 元和 0.62 元，2012 年和 2013 年公司每股净资产低于 1 元主要是由于 2011 年以前的累计亏损造成。截至 2011 年 12 月 31 日，公司累计亏损-2,246,912.59 元。2012 年开始，公司已实现盈利，开始逐步弥补以前年度亏损。截至 2014 年 4 月 30 日，公司已实现累计未分配利润 259,904.90 元。

（五）公司治理风险

有限公司阶段，公司规模较小，治理结构较为简单，治理机制不够健全，由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，“三会”的运行也存在一定的不足。公司于 2014 年 6 月份整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》、《对外担保制度》等治理制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故公司短期内仍可能存在治理不规范、内部控制制度不能有效执行的风险。

目录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	6
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司的股权结构.....	12
四、公司董事、监事及高级管理人员.....	24
五、公司主要会计数据和财务指标.....	26
六、相关机构情况.....	27
第二节 公司业务.....	29
一、公司主营业务及主要产品.....	29
二、公司生产或服务流程及方式.....	32
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	34
四、公司主营业务相关情况.....	44
五、公司商业模式.....	47
六、公司所处行业情况.....	49
第三节 公司治理.....	72
一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况.....	72
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果.....	73
三、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	76
四、公司的独立性情况.....	76
五、同业竞争情况.....	78
六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	79
七、董事、监事、高级管理人员有关情况.....	82
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况.....	86
第四节 公司财务.....	88
一、最近两年一期资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表..	88
二、最近两年财务会计报告的审计意见.....	94
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况.....	95
四、最近两年的主要财务指标.....	100
五、报告期主要会计数据.....	103
六、关联方、关联方关系及交易.....	119
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	123
八、报告期内资产评估情况.....	123
九、股利分配政策和历年分配情况.....	124

十、可能影响公司持续经营的风险因素及评估.....	125
第五节 有关声明.....	128
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	128
二、主办券商声明.....	129
三、律师声明.....	130
四、审计机构声明.....	131
五、评估机构声明.....	132
第六节 附件.....	133
一、备查文件.....	133
二、信息披露平台.....	133

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语		
本公司、股份公司、华博股份、公司	指	福建华博教育科技股份有限公司
有限公司、华博有限	指	福州华博信息技术有限公司或福建华博信息技术有限公司，股份公司前身
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
福州市工商局	指	福州市工商行政管理局
商标局	指	国家工商行政管理总局商标局
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
章程、公司章程	指	《福建华博信息技术有限公司章程》或《福建华博教育科技股份有限公司章程》
公司章程（草案）	指	股份公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过并于挂牌后生效实施的《福建华博教育科技股份有限公司章程》（草案）
网智信息	指	福州网智信息技术有限公司
基业投资	指	福州保税区基业投资管理中心（有限合伙）
推荐主办券商、主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
致同会计师事	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）

务所、会计师		
中企华资产评估公司	指	北京中企华资产评估有限责任公司
天衡律师事务所、律师	指	福建天衡联合（福州）律师事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让	指	公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为
报告期、最近两年一期	指	2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月
元	指	人民币元
二、机构名称及专业术语		
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
艾瑞咨询	指	艾瑞市场咨询（iResearch）是一家专注于网络媒体、电子商务、网络游戏、无线增值等新经济领域，深入研究和了解消费者行为，并为网络行业及传统行业客户提供市场调查研究和战略咨询服务的专业市场调研机构。
中国电信	指	中国电信集团公司及其附属及关联企业
机构客户	指	在本公开转让说明书中专指政府、行业主管、协会、企事业单位、学校、培训机构等购买公司的在线教育服务来实施其面向终端用户的在线培训业务的施教机构
SaaS	指	Software-as-a-Service（软件即服务）的简称。它是一种通过 Internet 提供软件的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务，按定购的服务多少和时间长短向厂商支付费用，并通过互联网获得厂商提供的服务。
M-Learning	指	是 mobile learning 的简称，即移动学习。它是指在终身学习的思想指导下，利用现代通讯终端，如手机、PDA 等设备（通常不包括具备无线上网功能的笔记本电脑）进行远程学习。

E-Learning	指	Electronic Learning, 电子化学习。即通过应用信息科技和互联网技术进行内容传播和快速学习的方法
MVC	指	Model View Controller, 是模型(model)－视图(view)－控制器(controller)的缩写, 一种软件设计典范, 用一种业务逻辑、数据、界面显示分离的方法组织代码, 将业务逻辑聚集到一个部件里面, 在改进和个性化定制界面及用户交互的同时, 不需要重新编写业务逻辑。
Microsoft.NET	指	Microsoft XML Web services 平台。XML Web services 允许应用程序通过 Internet 进行通讯及共享数据, 不管所采用的是哪种操作系统、设备或编程语言。Microsoft .NET 平台提供创建 XML Web services 并将这些服务集成在一起。
Windows API	指	windows 应用程序接口, 是针对 microsoft windows 操作系统家族的系统编程接口
SOA	指	Service-Oriented Architecture 面向服务架构, 面向服务的体系结构是一个组件模型, 它将应用程序的不同功能单元(称为服务)通过这些服务之间定义良好的接口和契约联系起来。接口是采用中立的方式进行定义的, 它应该独立于实现服务的硬件平台、操作系统和编程语言。
WCF	指	Windows Communication Foundation, 是由微软发展的一组数据通信的应用程序开发接口, 可以翻译为 Windows 通讯接口。
ORACLE	指	甲骨文公司, 是全球最大的企业软件公司
MYSQL	指	一种关联数据库管理系统, 关联数据库将数据保存在不同的表中, 而不是将所有数据放在一个大仓库内, 这样就增加了速度并提高了灵活性。
P2P	指	Peer to Peer, 可以简单的定义成通过直接交换来共享计算机资源和服务, 而对等计算模型应用层形成的网络通常称为对等网络。
SNS	指	Social Networking Services, 即社会性网络服务, 专指在帮助人们建立社会性网络的互联网应用服务
J2EE	指	Java2 平台企业版, 其核心是一组技术规范与指南, 其中所包含的各类组件、服务架构及技术层次, 均有共同的标准及规格, 让各种依循 J2EE 架构的不同平台之间, 存在良好的兼容性, 解决过去企业后端使用的信息产品彼此之间无法兼容, 企业内部或外部难以互通的窘境。

CDN	指	Content Delivery Network，即内容分发网络
APP	指	APPLication，应用指智能手机的第三方应用程序
Coursera	指	是免费大型公开在线课程项目，由美国斯坦福大学两名计算机科学教授吴恩达和达芙妮·科勒创办。旨在同世界顶尖大学合作，在线提供免费的网络公开课程。
MOOC	指	massive open online courses，大型开放式网络课程
Udacity	指	由 Sebastian Thrun, David Stavens 和 Mike Sokolsky 注资的一个私立教育组织，它的目标是实现民主教育
edx	指	是麻省理工和哈佛大学于 2012 年 4 月联手创建的大规模开放在线课堂平台

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：福建华博教育科技股份有限公司

英文名称：Fujian Huabo Education Technology Co., Ltd.

法定代表人：黄勤辉

有限公司成立日期：2004年5月1日

股份公司成立日期：2014年6月4日

注册资本：500万元人民币

住所：福州市鼓楼区工业路611号福建火炬高新技术创业园1号楼五层东5室

经营范围：网络远程教育软件技术开发及技术服务；电子计算机软硬件开发、系统集成、技术咨询、技术服务；计算机技术服务外包；教育信息咨询服务（不含出国留学咨询）；电子产品代购代销；出版物、电子出版物经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司属于软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于软件和信息技术服务业（I65）。

主营业务：在线教育服务产品的销售

电话：0591-88266244

传真：0591-83791711

电子邮箱：dm@fjhb.cn

互联网网址：<http://www.fjhb.cn>

董事会秘书：杨耕风

组织机构代码：76176018-6

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：831308

股票简称：华博教育

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：500万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程（草案）》第二十七条的规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其

所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

华博股份成立于2014年6月4日，截至本公开转让说明书签署之日，华博股份成立未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股份。

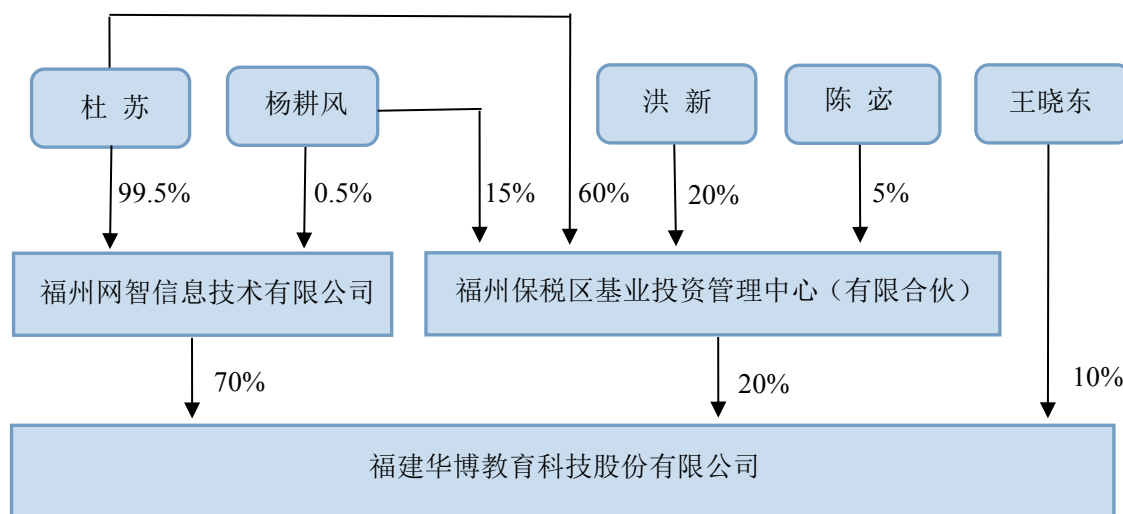
除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司全体股东分别于2014年6月9日出具《关于股份自愿锁定暨限制流通承诺书》，承诺其本人将按照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条及《公司章程（草案）》第二十七条规定锁定其所持有公司股份。

三、公司的股权结构

（一）股权结构图



（二）控股股东和实际控制人的基本情况

1、控股股东的基本情况

福州网智信息技术有限公司现持有公司 70%的股权，所持股份占股份公司股本总额 50%以上，为公司的控股股东。其基本情况如下：

名 称	福州网智信息技术有限公司
注册号	350102100105525

住 所	福州市鼓楼区工业路 611 号福建高新技术创业园 1 号楼 5 层东 12 室
法定代表人	杜苏
注册资本	人民币 50 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	计算机硬件技术咨询；计算机硬件的设计、安装、调试和管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	杜苏认缴出资 49.75 万元，实缴出资 49.75 万元，持股 99.5%； 杨耕风认缴出资 0.25 万元，实缴出资 0.25 万元，持股 0.5%。
组织结构	执行董事及经理：杜苏 监事：杨佳颖
成立日期	2011 年 8 月 24 日
经营期限	2011 年 8 月 24 日至 2061 年 8 月 23 日

2、实际控制人的基本情况

（1）实际控制人的认定

公司的实际控制人为杜苏及黄勤辉。具体说明如下：

① 杜苏及黄勤辉对于公司共同控制状态的形成具有一定的历史原因

杜苏系黄勤辉之岳母。2009 年前后，因看好教育培训领域的市场空间，黄勤辉打算以华博有限作为业务平台开展在线教育技术开发与运营服务。因首次创业失败且其后一直没有找到合适的创业机会和工作岗位，黄勤辉难以承付投资华博有限股权以及开展后续业务运营所需资金。黄勤辉二次创业的想法得到彼时已是其岳母杜苏的支持。杜苏对教学和教学管理有丰富实战经验，其同样看好互联网与教育培训领域相结合的发展前景，在很大程度上承担了对于公司投资与投入的职责，为公司的长足发展注入了资金支持。

② 杜苏及黄勤辉在股份表决权方面对公司的共同控制

报告期内，杜苏直接或间接持有公司股份的比例均达到 50%以上（目前，杜苏通过网智信息以及基业投资间接持有股份公司股份的比例达 81.65%）。黄勤辉在报告期内虽未持有公司股份，但杜苏通过其持有或控制的股权行使相关股东权利之前，事实上均与黄勤辉进行了充分的协商和讨论，促使双方就相关事项达成一致意见。报告期内，两人秉持着该合作模式相互协助，保持默契配合，在公司历次股东（大）会、董事会上均有相同的表决意见，对公司发展战略、重大经营决策、日常经营活动均秉持统一口径表决及表达，共同实施重大影响。两人中任何一人均无意图、亦未发生依据其单方的意志或股权优势单独对公司实施实际控制的行为，形成由二者共同意志支配公司股份表决权的状况。

③ 杜苏及黄勤辉在经营管理方面对公司的共同控制

报告期内，杜苏及黄勤辉在公司历任执行董事、董事长、董事、总经理、核心技术人员等重要职务。黄勤辉系技术出身，因多年服务于信息软件企业的工作经历积累了丰富的行业经验，承担着公司技术研发、市场开拓和营销渠道建设有关的重要角色。杜苏作为有 30 多年教学经验的教授专家，对传统教育行业有深刻的理解，因此在公司整体产品的需求、功能设计和定位方面一直起着关键作用。二者彼此信任，依各自不同的分工及角色定位联合参与到公司的经营管理活动中，在与公司生产经营管理有关的重大事项上均在事前充分沟通的基础上达成了一致意见，对公司经营决策具有重大影响，事实上构成了对公司经营管理上的共同控制。

④ 杜苏及黄勤辉共同控制局面下公司治理的运行情况

在报告期内，股份公司成立之前，因股东人数较少且规模较小，公司在由杜苏作为控股股东并担任执行董事，黄勤辉担任总经理的较为简单的治理结构之下整体运行良好。股份公司成立后，公司进一步建立现代企业管理制度，制定了“三会”议事规则及一系列的管理制度。黄勤辉任董事长及总经理，杜苏任董事，两人对公司的共同控制未对公司的规范运作产生不利影响。

⑤ 杜苏及黄勤辉通过《一致行动协议》表达了步调一致，协同控制公司的安排

在共同进入华博有限之后，虽然杜苏及黄勤辉未签署过关于安排一致行动的书面文件，但却在事实上形成了一致行动关系。股份公司成立之后，为继续维持对公司的共同控制的意图，保证公司控制权的稳定和重大事项决策的一致性，2014 年 6 月 9 日，杜苏及黄勤辉签订《一致行动协议》，同意于协议生效后继续按照共同协商的原则履行公司经营管理的职责，维持对公司的共同控制关系。该协议的主要条款包括：(a) 杜苏通过其持有或控制的股权行使相关股东权利之前，应当与黄勤辉充分的协商和讨论，促使双方就相关事项达成采取一致意见。若不能达成一致意见，双方同意以杜苏持有的福州网智信息技术有限公司的意思表示为准。但，根据公司章程和相关治理规则，董事会有权决定的事项除外，该等事项仍以黄勤辉的意思表示为准；(b) 杜苏应当通过其持有或控制的公司股东表决权，确保提名黄勤辉作为公司董事候选人，确保参加相关股东大会并在黄勤辉担任公司董事的表决事项上投赞成票；(c) 在双方均担任公司董事期间，双方应当共同行使董事权利（包括在董事会及其下设的各专业委员会中的权利），采取一致行动。该等董事权利包括但不限于召集权、提案权和表决权，以及有关法

律、法规、规范性文件和公司章程规定的由董事享有或行使的一切权利；(b) 在行使上述董事权利（特别是召集权、提案权和表决权）之前，双方应当充分的协商和讨论，促使双方就相关事项达成采取一致意见。若不能达成一致意见，双方同意以黄勤辉的意思表示为准；(c) 双方承诺一致行动决议的实施应以不损害中小股东的利益为前提；(d) 双方承诺将严格遵守和履行相关法律、行政法规、中国证监会行政规章及规范性文件规定的关于一致行动人的义务和责任；(e) 如杜苏转让其直接或间接持有的公司股份时应提前 30 日书面通知黄勤辉，黄勤辉或其指定的第三方享有优先受让权；(f) 本协议双方承诺，除上述《一致行动协议》外，未曾签订、在本《一致行动协议》有效期内也不会签订任何可能影响公司控制权稳定性的协议，在本《一致行动协议》有效期内也不会做出可能影响公司控制权稳定性的其他安排；(g) 该协议自签署之日起生效，于满足以下任一条件之日终止：公司在中国中小企业股份转让系统挂牌之日起满 36 个月，或杜苏直接持有或间接控制的股权累计低于 30%（不含本数）当日。

⑥ 杜苏通过签署《遗赠书》确立了黄勤辉于未来的持股安排

鉴于杜苏年事已高，同时杜苏考虑到黄勤辉多年以来为公司发展战略、经营决策和日常经营活动的辛苦付出，为确保公司能秉承网络改变教育理念并持续、稳定、健康发展，2014 年 9 月 19 日，杜苏签署了《遗赠书》，自愿将其所持有的网智信息 50% 的股权遗赠与黄勤辉，并明确若遗赠书签署之后杜苏持有的网智信息股权或网智信息间接持有华博教育的股权发生增加、减少或其他任何变动，其赠与黄勤辉的网智信息股权将作相应调整，调整后的结果应确保黄勤辉透过网智信息间接持有华博教育的股份数占华博教育股份总数比例不低于 35%。

杜苏对于以上其所持网智信息股权的处分安排获得了同为网智信息股东的杨耕风的同意，同时，杨耕风自愿放弃对本次网智信息股权转让的优先受让权。

此外，杜苏的女儿孔进及儿子孔达作为其法定继承人均作出承诺，一致确认并同意杜苏关于上述股权的遗赠安排，承诺放弃相应的继承权。

⑦ 关于实际控制人认定的结论性意见

主办券商认为：报告期内，杜苏作为直接及间接持有公司股票（份）数量最大的股东，黄勤辉并不直接或间接持有公司任何股份，但二者能够以其共同意志支配公司的股份表决权，而杜苏签署的《遗赠书》确立了黄勤辉未来的持股安排，将有助于进一步明确黄勤辉于未来在股权及表决权方面对于公司的直接影响；杜苏及黄勤辉在报告期内一直担任公司董事和高级管理人员等重要职务，双方相互协助、保持默契配合、统一口径表决及表达重要意见、对公司股东（大）会、董

事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响；报告期内的公司治理在杜苏及黄勤辉共同控制的局面下运行良好；《一致行动协议》的签订，系杜苏及黄勤辉就历史上的合作关系所形成的对公司的共同控制状态的确认及为继续维持对公司的共同控制的意图，保证公司控制权的稳定和重大事项决策的一致性所作出的明确安排。鉴于在报告期内杜苏及黄勤辉所形成的对公司共同控制的历史及现状，认定公司的共同实际控制人为杜苏及黄勤辉。公司近两年的实际控制关系未发生变化，并且在未来可预期的期间内将保持稳定。

公司律师认为：黄勤辉虽不是股东，但通过《一致行动协议》安排，以及在公司历史和现实的经营管理、行使表决权和规范治理等重大事项上，能够实际支配公司；杜苏以其拥有的股东权利和对黄勤辉的重大影响实际支配公司；杜苏和黄勤辉构成了对公司的共同控制，认定为实际控制人的依据充分。

（2）实际控制人的基本情况

杜苏：女，1944年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于福州大学，本科学历。现任福建省质量协会学术委员会副主任、常务理事，福建省企业管理协会企业管理咨询顾问，福建省政府质量奖评审专家。1998年9月到2004年7月，任职于福州大学管理学院，担任工商管理系工商管理教研室主任；2003年9月至今，任职于福州大学阳光学院，担任工商管理系主任、教授；2009年10月起任职于华博有限，历任华博有限执行董事；现任股份公司董事，任期自2014年6月至2017年6月。

黄勤辉，英文名 Qinhui Huang，男，1970年4月出生，加拿大国籍，毕业于福州大学计算机科学系并通过厦门大学财金系研究生课程进修，本科学历。1992年7月至1999年5月，任职于中国工商银行福建省分行；1999年7月至2001年3月，任职于 AJC & Associates Inc.，任高级程序员；2001年4月至2003年1月，任职于 CW & Associates Inc.，任项目经理；2003年6月至2006年10月，任职于福建榕基软件有限公司，历任软件工厂负责人、总裁办主任、董事长助理等职务；2009年10月起，担任华博有限总经理、技术总监；现任股份公司法定代表人、董事长及总经理，任期自2014年6月至2017年6月。

杜苏与黄勤辉作为公司的共同控制人，杜苏通过网智信息以及基业投资间持有股份公司81.65%的股份、黄勤辉不持有公司股份的情况系由该等二人在华博有限历史沿革过程中对公司的出资情况及各自分工及自身定位的差别所形成的格局。杜苏已就此作出声明：其所间接拥有的所有公司的股份均为其本人以自有的货币出资，不存在代他人出资及代他人持有公司股份的情形。公司的股权结构

清晰，权属分明，真实确定，合法合规，杜苏所间接持有的公司的股份不存在权属争议或潜在纠纷，不存在委托持股、信托持股的情况，除已披露的事项外，不存在其他可能引起公司股权发生重大变更的协议或安排。

主办券商认为：杜苏及黄勤辉之间不存在股份代持安排，不存在影响公司股份权属清晰、明确的障碍性安排或事项，不存在潜在股权权属争议或纠纷。

公司律师认为，黄勤辉与杜苏之间不存在股份代持。公司股权权属清晰、明确，控股股东、实际控制人及其关联股东或实际支配的股东持有的公司股份不存在权属争议或纠纷。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、前十名股东及持有 5%以上股份的股东的出资情况

序号	股东名称	出资方式	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	福州网智信息技术有限公司	净资产	350.00	70.00
2	福州保税区基业投资管理中心（有限合伙）	净资产	100.00	20.00
3	王晓东	净资产	50.00	10.00
	合计		500.00	100.00

2、前十名股东及持有 5%以上股份的股东的基本情况

（1）福州网智信息技术有限公司，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）1、控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

（2）福州保税区基业投资管理中心（有限合伙）：

名 称	福州保税区基业投资管理中心（有限合伙）
注册号	350105100099561
主要经营场所	福建省福州保税区综合大楼 11 层 263 区间
执行事务合伙人	杜苏
企业类型	有限合伙企业
经营范围	对电子计算机软硬件开发业、网络远程教育软件技术业的投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
合伙人及 出资情况	杜苏：出资 60 万元，出资比例 60%； 洪新：出资 20 万元，出资比例 20%； 杨耕风：出资 15 万元，出资比例 15%； 陈宓：出资 5 万元，出资比例 5%。
成立日期	2014 年 4 月 25 日
合伙期限	2014 年 4 月 25 日至 2064 年 4 月 24 日

(3) 王晓东，男，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于福州农林大学，本科学历。2006 年 2 月至今，任职于福建省长乐市长源纺织有限公司，担任监事；2013 年 6 月至今，任职于福建宝利源典当有限公司，担任执行董事兼总经理；2014 年 6 月起就职于股份公司，现任股份公司监事会主席，任期自 2014 年 6 月至 2017 年 6 月。

(四) 公司股份受限制的情况

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则》第2.8条及《公司章程（草案）》第二十七条，股份公司发起人所持有的股份公司的股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。

股份公司成立于2014年6月4日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此其不存在可以公开转让的股份。

除上列情形外，公司各股东股份不存在质押等转让限制情形、亦不存在股权纠纷与潜在纠纷。

(五) 公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东网智信息及基业投资均为杜苏所实际控制的企业，除此之外，其他股东之间不存在关联关系。

(六) 公司股本形成及变化

1、华博有限设立

华博有限由自然人肖梅杰、陈卓、黄勤辉共同出资设立，设立时，公司注册资本为 100 万元，其中，肖梅杰与黄勤辉分别以货币认缴出资 40 万元，占注册资本的 40%；陈卓以货币认缴出资 20 万元，占注册资本的 20%。

2004 年 4 月 13 日，福建华茂有限责任会计师事务所出具编号为闽华茂验字〔2004〕第 1012 号《验资报告》，经其审验，截至 2004 年 4 月 9 日止，华博有限（筹）已收到全体股东以货币出资实缴的第一期出资合计 10 万元。

2004 年 5 月 1 日，华博有限在福州市工商局办理了设立登记程序并领取了注册号为 3501002017447 的《企业法人营业执照》。华博有限彼时的住所为福州市鼓楼区软件大道 89 号软件园二期 11 号楼 106 室，法定代表人为肖梅杰，注册资本为 100 万元，实收资本为 10 万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为：电子计算机软硬件开发、系统集成、技术咨询、技术服务；电子产品代购代销。

智能建筑工程设计咨询，经营期限自 2004 年 5 月 1 日至 2024 年 4 月 30 日。华博有限成立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	肖梅杰	40.00	4.00	40.00%	货币
2	黄勤辉	40.00	4.00	40.00%	货币
3	陈卓	20.00	2.00	20.00%	货币
	合计	100.00	10.00	100.00%	

备注：在华博有限设立之时，黄勤辉已取得加拿大国籍，但出于对《中华人民共和国国籍法》等相关法律法规的规定缺乏认识、对公司设立登记手续了解不深，其并未及时办理中国户籍及身份证件注销手续，并以中国身份证明文件申请登记注册了华博有限。

虽有上述情况，在华博有限设立过程中，包括黄勤辉在内的三位股东已按照适用于彼时的《公司法》、《公司登记管理条例》等规定向工商行政管理提交了公司注册的必备文件。鉴于我国法律法规对于准许外商以人民币资金投资并设立外资企业的情况有明确的规定，以及我国对于外资企业设立实施前置性审批程序并将此作为判断企业性质的要件，黄勤辉以外籍身份出资设立华博有限的情况并不会影响华博有限内资企业的属性并已经福州市对外贸易经济合作局于 2014 年 7 月 24 日出具的答复意见的确认，其设立过程未违反外商投资企业方面的法律法规。

主办券商认为：华博有限的设立是包括黄勤辉在内的各股东充分的、真实的意思表示，并在工商行政管理机关依法登记注册。黄勤辉在华博有限设立时所提交的身份证明文件虽存在效力瑕疵，但并未因此对公司及债权人的利益造成侵害。华博有限自设立以来，均通过了历年的年检，工商行政管理部门及其他相关主管部门并未就该等瑕疵行为对公司及相应股东作出任何形式的行政处罚。上述情况不构成影响华博有限设立合法性的重大障碍，亦不构成华博股份本次挂牌的实质性障碍。

公司律师认为：黄勤辉设立华博有限时提供的境内身份证明文件虽为其真实持有的证件，但已经失去法律效力属无效证件，不符合《中华人民共和国公民出境入境管理法》和《中华人民共和国居民身份证法》等法律法规，华博有限的设立存在程序性瑕疵。但华博有限在工商行政管理部门依法办理了设立登记手续，并已通过历年的工商年检，未因上述身份证明文件的瑕疵而受到行政处罚。该等法律瑕疵未造成实际影响，其潜在法律风险现已消除，不构成本次挂牌的法律障碍。

2、华博有限实收资本变更及第一次股权转让

2005年7月12日，华博有限召开股东会，同意自当日起15日内由原各股东缴足全部认缴出资；同意股东肖梅杰向孔进转让其持有的华博有限15%股权；同意股东肖梅杰向陈卓转让其持有的华博有限25%股权；同意股东黄勤辉向其配偶孔进转让其持华博有限40%股权。同日，肖梅杰与孔进、陈卓，黄勤辉与孔进签订了《股权转让协议》。

2005年7月22日，交通银行福州东街支行出具编号0003839《交通银行福州分行入资资金凭证》，确认华博有限收到股东肖梅杰、黄勤辉和陈卓出资共计90万元。

2005年7月22日，公司就该事项在福州市工商局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。本次实收资本变更及股权转让完成后，华博有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	孔进	55.00	55.00	55.00%	货币
2	陈卓	45.00	45.00	45.00%	货币
	合计	100.00	100.00	100.00%	

备注：根据华博有限设立时的公司章程（以下简称“原章程”）的规定，全体股东应分三期缴纳认缴的100万元出资。第一期自章程订立之日起5日内缴纳出资10万元；第二期自2005年4月19日之前缴纳出资40万元；第三期自2006年4月19日之前缴纳出资50万元。华博有限的第一期出资已由各股东按照上述章程条款的约定按期缴付并经福建华茂有限责任公司会计师事务所进行了资金到账验证，但对于上述章程条款约定的第二期出资，各股东并未如约在2005年4月19日之前缴付到位。2005年7月12日，公司就实收资本变更及股权转让事宜召开股东会，决定原股东应自2005年7月12日起15日内到资90万元，全额缴足认缴出资，同意修改原章程条款对于第二期与第三期出资的到资安排，并于当日签发了新的公司章程。2005年7月22日，根据交通银行福州东街支行出具的入资资金凭证，股东肖梅杰、黄勤辉和陈卓向公司缴存了出资共计90万元，自此，公司股东已全额缴足认缴出资。

上述股东虽迟于原章程约定的第二期出资期限缴纳出资，存在延迟出资的情况。但在该延迟出资行为发生后，相关责任股东已在短期内通过重新召开股东会修改了原出资期限安排并早于原章程约定的期限全额缴足了认缴出资，完成了对出资瑕疵行为的补正。股东延迟出资的违规行为较为轻微，没有对公司及债权人的利益造成侵害。此外，华博有限自设立以来，均通过了历年的年检，工商行政管理部门并未就上述逾期出资对公司及股东作出任何形式的行政处罚，同时，鉴于上述延迟出资的情形已于2005年7月22日終了，截至本公开转让

说明书出具之日已经超过《行政处罚法》规定的二年追责时效，故公司及股东不存在因上述逾期出资行为而受到行政处罚的法律风险，公司并不因此存在出资不实的情况。

华博有限本次实收资本变更并未履行相应的验资手续，不符合适用于彼时的《中华人民共和国公司法》（1999年修正版）的规定。但根据福建省工商行政管理局2004年3月26日颁发的《福建省工商行政管理局促进和服务我省企业发展的若干意见》及福州市工商行政管理局2004年5月31日颁发的《福州市工商行政管理局关于认真贯彻落实福建省工商行政管理局促进和服务我省企业发展若干意见》相关规定：“改革内资企业注册资本验证办法。以货币形式出资的内资企业（股份有限公司除外），应到设有‘注册资本入资专户’的银行开立‘企业注册资本专用帐户’交存货币注册资本。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。”根据该规定，公司股东将其货币出资缴存至华博有限于交通银行福州东街支行的入资账户，该行于2005年7月22日出具编号0003839《交通银行福州分行入资资金凭证》，完成了股东出资确认，福州市工商局亦就此办理了工商变更登记手续并向企业签发了营业执照。

主办券商认为：华博有限本次实收资本变更虽未取得验资报告，但其已履行了相关内部决策程序，股东已实际缴交出资，并根据地方政策规定提交了出资凭证，取得工商部门的核准并完成变更登记。上述情形未对公司、股东和债权人的利益造成实际损害，未受到任何行政处罚，未与股东或其他第三者发生法律纠纷。华博有限此次出资程序合法合规。

3、华博有限第二次股权转让及第一次增资

2006年6月2日，华博有限召开股东会，同意股东陈卓向刘华转让其持有的华博有限45%股权；同意将注册资本由100万元增加至500万元，其中，由原股东孔进增加投资195万元，新股东刘华增加投资205万元。同日，陈卓与刘华就此签订了《股权转让协议》。

2006年6月16日，福建天和有限责任会计师事务所出具“福天会（2006）验字第0261号”《验资报告》，经其审验，截至2006年6月15日，华博有限已收到上述股东以货币新增的出资合计400万元。

2006年6月20日，华博有限就该事项在福州市工商局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。本次股权转让及增资完成后，华博有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	孔进	250.00	250.00	50.00%	货币

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
2	刘华	250.00	250.00	50.00%	货币
	合计	500.00	500.00	100.00%	

4、华博有限第三次股权转让

2008年6月13日，华博有限召开股东会，同意股东刘华向杨耕风转让其持有的华博有限10%股权；同意股东刘华向李广德转让其持有的华博有限40%股权；同意股东孔进向杨耕风转让其持有的华博有限50%股权。同日，刘华与杨耕风、李广德，孔进与杨耕风签订了《股权转让协议》。

2008年6月18日，华博有限就该事项在福州市工商局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。本次股权转让完成后，华博有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例	出资方式
1	杨耕风	300.00	60.00%	货币
2	李广德	200.00	40.00%	货币
	合计	500.00	100.00%	

5、华博有限第四次股权转让

2009年9月30日，华博有限召开股东会，同意股东杨耕风向汪汉英转让其持有的华博有限40%股权；同意股东杨耕风向李广德转让其持有的华博有限20%股权。同日，杨耕风与汪汉英、李广德签订了《股权转让协议》。

2009年10月15日，华博有限就该事项在福州市工商局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。本次股权转让完成后，华博有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例	出资方式
1	李广德	300.00	60.00%	货币
2	汪汉英	200.00	40.00%	货币
	合计	500.00	100.00%	

6、华博有限第五次股权转让

2010年9月8日，华博有限召开股东会，同意股东李广德向杜苏转让其持有的华博有限60%股权。同日，李广德与杜苏签订了《股权转让协议》。

2010年9月15日，华博有限就该事项在福州市工商局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。本次股权转让完成后，华博有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例	出资方式
1	杜苏	300.00	60.00%	货币
2	汪汉英	200.00	40.00%	货币
	合计	500.00	100.00%	

7、华博有限第六次股权转让

2013年1月18日，华博有限召开股东会，同意股东汪汉英向王晓东转让其持有的华博有限10%股权；同意股东汪汉英向杜苏转让其持有的华博有限30%股权；同日，汪汉英与王晓东、杜苏签订了《股权转让协议》。

2013年4月15日，华博有限就该事项在福州市工商局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。本次股权转让完成后，华博有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例	出资方式
1	杜苏	450.00	90.00%	货币
2	王晓东	50.00	10.00%	货币
	合计	500.00	100.00%	

8、华博有限第七次股权转让

2014年4月26日，华博有限召开股东会，同意股东杜苏将其所持华博有限70%及20%的股权分别转让给网智信息以及基业投资；同日，杜苏与网智信息以及基业投资分别签订了《股权转让协议》。

2014年4月28日，华博有限就该事项在福州市工商局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。本次股权转让完成后，华博有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例	出资方式
1	福州网智信息技术有限公司	350.00	70.00%	货币
2	福州保税区基业投资管理中心（有限合伙）	100.00	20.00%	货币

序号	股东姓名	出资额	出资比例	出资方式
3	王晓东	50.00	10.00%	货币
	合计	500.00	100.00%	

9、股份公司设立

2014年5月16日，华博有限股东会一致同意现有股东网智信息、基业投资、王晓东作为股份公司发起人，华博有限由有限公司整体变更为股份有限公司。

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为致同审字（2014）第351ZB1575号《审计报告》（审计基准日为2014年4月30日），有限公司经审计的账面净资产值为5,259,904.90元；经北京中企华资产评估有限责任公司出具的编号为中企华评报（2014）第3226号《资产评估报告》（评估基准日为2014年4月30日），有限公司经评估的账面净资产值为531.60万元。

2014年5月16日，公司发起人网智信息、基业投资与王晓东签订了《福建华博教育科技股份有限公司发起人协议》，明确各发起人在公司设立过程中的权利和义务。

2014年5月18日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了致同验字（2014）第351ZB0089号《验资报告》，验证截至2014年5月18日，公司已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计500.00万元，均系以华博有限截至2014年4月30日止的净资产5,259,904.90元折股投入，共计500万股，每股面值1元。净资产折合股本后的余额259,904.90元转为资本公积。

2014年5月18日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，通过设立股份公司的议案，同意以有限公司截至2014年4月30日经审计后的净资产值折股500万股，共计形成股份公司的股本500万股，其余净资产25.99万元作为股份公司资本公积。各股东将按其截至2014年4月30日对有限公司的出资比例相应的持有股份公司的股份。同日，股份公司选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。

股份公司股东及持股情况如下：

序号	发起人名称	认购股数 (万股)	实缴股数 (万股)	出资比例 (%)	出资方式
1	福州网智信息技术有限公司	350.00	350.00	70.00	净资产
2	福州保税区基业投资管理中心（有限合伙）	100.00	100.00	20.00	净资产

3	王晓东	50.00	50.00	10.00	净资产
	合计	500.00	500.00	100.00	

2014年6月4日，公司在福州市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为350100100119998的《企业法人营业执照》。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构未发生其他变化。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）董事基本情况

1、黄勤辉，男，董事长。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、控股股东和实际控制人基本情况”。

2、杜苏，女，董事。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、控股股东和实际控制人基本情况”。

3、洪新，女，1970年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于福州大学，大专学历。1990年7月至1994年4月，先后在福建荔丰鞋业有限公司、福建协丰鞋业有限公司担任财务部经理；1994年4月至1995年12月，任职于福建冠峰化妆品集团有限公司，担任总经理助理；1995年12月至2007年3月期间，先后任职于福建实达电脑集团股份有限公司及其子公司，先后担任财务部经理、福建实达电脑集团股份有限公司财务处副处长、财务处处长，财务总监；2007年5月至2010年12月，任职于福建鑫诺通讯技术有限公司，担任财务总监；2011年8月至2014年4月，任职于福州网智信息技术有限公司并担任总经理；2011年1月起就职于华博有限，历任财务及运营总监，现任股份公司董事、财务总监及运营总监，任期自2014年6月至2017年6月。

4、林锦贤，男，1957年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，先后毕业于福州大学计算机软件专业，福州大学计算数学专业及西安交通大学计算机科学与技术专业，博士研究生学历。1982年2月至1996年3月，任教于福州大学计算机系；1996年4月至2010年9月，担任福州大学网络与信息中心主任（并在2001年5月至2003年6月期间兼福州大学软件与网络工程系主任）；2010年9月至今，任福州大学数学与计算机科学学院教授。2014年6月起任股份公司董事，任期自2014年6月至2017年6月。

5、许萍，女，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，先后毕业于福州大学审计专业，福州大学会计学专业及厦门大学会计系会计学专业，博士研究生学历。1992年7月至今，任教于福州大学会计系，现任福州大学经济与管理学院院长助理、福州大学会计系主任。2010年5月至今，任华映科技（集团）股份有限公司独立董事；2012年12月至今，任福建南纺股份有限公司独立董事；2014年至今，任国脉科技股份有限公司独立董事。2014年6月起任股份公司董事，任期自2014年6月至2017年6月。

（二）监事基本情况

1、王晓东，男，监事会主席。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（三）2、前十名股东及持有5%以上股份的股东的基本情况”。

2、余音：女，1962年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于福建广播电视大学电子专业，大专学历。1978年10月至2006年2月，中国人民解放军7228工厂，历任财务科、设备科、劳动人事科职员；2006年2月至今，任职于福州新印象企业管理有限公司，担任法定代表人及董事长；2014年6月起任股份公司监事，任期自2014年6月至2017年6月。

3、王剑华，女，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京交通大学电子商务专业，本科学历。2006年2月至2012年5月，任职于福建省对外劳务合作公司；2012年6月至今，任职于华博有限，现任股份公司职工代表监事，任期自2014年6月至2017年6月。

（三）高级管理人员基本情况

1、黄勤辉，男，总经理。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

2、杨耕风，男，董事会秘书、副总经理。1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门大学法律系国际经济法专业，本科学历。1993年7月至2002年12月，任职于福建省陶瓷工业公司；2004年5月至2008年6月，任职于福建融成律师事务所，担任专职律师；2008年7月至2009年6月，担任华博有限董事长，2013年1月起担任华博有限总经理助理，现任股份公司副总经理及董事会秘书，任期自2014年6月至2017年6月。

3、洪新，女，财务总监。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四（一）董事基本情况”。

五、公司主要会计数据和财务指标

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	1,191.48	1,294.55	596.22
股东权益合计（万元）	525.99	373.05	309.97
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	525.99	373.05	309.97
每股净资产（元）	1.05	0.75	0.62
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	0.75	0.62
资产负债率（母公司）	55.85	71.18	48.01
流动比率（倍）	1.69	1.33	1.89
速动比率（倍）	1.68	1.32	1.87
项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	357.97	1,073.93	1,029.71
净利润（万元）	152.94	63.08	34.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	152.94	63.08	34.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	119.19	47.40	34.66
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	119.19	47.40	34.66
毛利率（%）	95.09	91.14	90.34
净资产收益率（%）	34.02	18.47	11.85
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	26.51	13.88	11.85
基本每股收益（元/股）	0.31	0.13	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.13	0.07
应收帐款周转率（次）	0.69	2.73	6.59
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-168.32	644.26	-68.12
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.34	1.29	-0.14

备注：

1、毛利率按照“（主营营业收入-主营营业成本）/主营营业收入”计算；

2、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算；

3、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

六、相关机构情况

（一）主办券商：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路268号

法定代表人：兰荣

联系电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：何书奇

项目小组成员：何书奇、陈英倩、马慧

（二）律师事务所：福建天衡联合（福州）律师事务所

住所：福建省福州市台江区广达路108号世茂国际中心10楼

负责人：白劭翔

联系电话：0591-83810300

传真：0591-83810301

经办律师：林晖、郭睿峥

（三）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层

法定代表人：徐华

联系电话：010-85665858

传真：0591-85665120

经办会计师：林庆瑜、肖涵

（四）资产评估机构：北京中企华资产评估有限责任公司

住所：北京市朝阳区门外大街22号泛利大厦九层

法定代表人：孙月焕

联系电话：010-65881818

传真：010-65882651

经办评估师：余文庆、郑明丰

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区太平桥大街 17 号

邮编：100033

电话：010-59378888

(六) 证券交易场所：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

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司作为专业的在线教育服务的运营商，面向机构客户（政府、行业主管、协会、企事业单位、学校、培训机构等施教机构）提供先进的基于云计算的在线教育的信息化服务，为机构客户实施其在线教育的全流程业务提供各项服务支持。公司通过“平台+服务”一体化业务模式，提供教育软件平台的设计、开发及相关服务，帮助机构客户快速实现在线教育的实施和运营，大大降低了机构进入在线教育应用领域的门槛。

目前公司已经累计为 3 个省、16 个行业的 85 家机构客户提供了在线教育的信息化服务，这些机构为 250 多万终端用户提供了在线教育培训服务。公司专注于专业技术人员继续教育和职业培训这一细分市场领域。从行业覆盖面、培训规模来看，公司已经成为福建省最大的在线教育运营服务商之一和全国知名的继续教育、职业培训在线运营服务商。

报告期内，公司的主营业务收入主要来自于在线教育服务产品的销售，未来公司将加大地域复制、拓展行业覆盖，同时探索大数据应用等其他衍生增值服务。

（二）公司主要产品及服务

公司主要产品及服务是：在线教育服务。通过对机构客户的在线教育服务提供，收取在线教育服务费（培训服务费）。机构客户要能顺利实施在线教育业务，不能仅依靠一个在线教育软件或平台，更重要的是要有覆盖在线教育实施过程的整体解决方案和相关的配套服务。因此，公司将“平台+服务”打包成在线教育服务提供给机构客户。机构客户通过购买公司的在线教育服务来实施其面向终端用户的在线培训业务。公司具体的在线教育服务构成包括平台和服务，其中平台是指包括软件、硬件、网络、安全等在内的、以 SaaS（软件即服务）模式提供的云平台，是在线教育实施的主要载体，而服务是作为增值服务提供给机构客户，包含运营服务和内容服务。

1、在线教育云平台

公司把自身对教育信息化应用领域的业务及运营的经验与理解与先进的信息技术相融合并进行创新，开发出公司目前的主要产品——在线教育云平台，向客户提供与其实际业务匹配程度高、适应性和稳定性强的信息化产品及解决方案。

在线教育云平台依照业务类型和教育培训对象的不同分为两类，即华博在线教育公共服务云平台和华博企业网上大学云平台。

（1）华博在线教育公共服务云平台

华博在线教育公共服务云平台是一套易实施、可复制、高性能、可扩展的大型平台，为机构客户提供了在线教育业务以及教育培训业务配套运营服务所需的软硬件和网络环境，以供其开展专业技术人员继续教育、职业培训等。机构客户无需初始投入，通过 SaaS 模式即可快速拥有一套自有、独立、专业、完整的在线教育服务平台，用于组织、实施培训业务。

平台由培训门户系统、学员学习系统、教务管理系统、教师应用系统、运营管理系统、教学资源管理系统、公共服务系统、培训信息管理系统等模块组合而成，提供了包括：教学规划、课程设计和教学管理、培训班管理、考核体系管理、报名缴费、学习考试、答疑互动、交易结算、客服服务、数据统计、物流配送等在内的全方位培训服务功能，具备灵活的多机构系统配置，可便捷地实现机构客户从培训计划、课程安排、开班管理、招生报名、学习监督、考核管理，到档案统计等的全流程教务管理；学员从报名、缴费、学习、提问、练习、考试考核，到成绩学分查询等的全流程学习管理；教师从课程设计、授课答疑、作业布置批改、题库准备，到评卷考核等的全流程教师应用管理，以及继续教育和职业教育行业特有的培训教育全流程信息化监督和管理。

（2）华博企业网上大学云平台

企业网上大学以提升企业组织发展能力为目标，协助规划人才培养体系，运用科学化的测评及管理工具，整合丰富的学习资源与知识产品，通过电子化的培训管理平台，结合专业的项目管理流程，为企业提供全方位的企业员工能力提升解决方案。

华博企业网上大学云平台采用软件即服务的理念，企业不用购买、维护软硬件设备，只需通过互联网开通账号，即可拥有企业自己的网络内训平台，并通过互联网进行学习的组织、实施、评估与管理。企业网络大学将岗位胜任力模型、学习资源和职业发展地图整合在一起，让企业每个岗位的员工都有一套明确的能力提升学习解决方案，提升员工学习的效率和效能，把公司战略发展和员工能力提升紧密关联。企业网络大学配套有完善的学习效果评估模块，让企业对每个岗位员工的学习效果能够用科学的电子化工具实现评估，并对企业开展后续员工培训方案提供重要参考。企业网络大学还引进国际上先进、成熟的人才评鉴工具模

块，协助企业应用于人才选拔、人才培养、领导力发展、后备计划等人力资源模块，帮助企业有效地评估、选拔、使用人才，推进企业核心竞争力的构建，以实现企业经营目标。

企业网上大学还配套有手机应用客户端，方便企业员工随时随地开展学习（M-Learning），为企业建立了基于云计算技术架构的能全面覆盖 PC 端与移动端的学习平台，为企业提供了多样化的培训服务，搭建企业的知识管理平台，提升企业核心竞争力。

2、主要服务

公司的主要服务包括业务运营服务和内容服务。

业务运营服务是指公司根据机构客户的需求，结合业务运营的规律设计整体运营方案，协助客户实施业务运营，并提出业务运营优化建议和问题解决方案。公司提供的运营服务主要包括：在线教育解决方案咨询服务、报名服务、缴费服务、发票和证书服务、教材服务、教务管理支持服务、教师应用支持服务、客服服务（电话、在线、留言）、物流配送服务、财务结算、平台运维等。以上服务涵盖了机构客户举办在线教育过程中所有的活动环节，机构客户可以依托公司的运营服务便捷完成从组织培训到培训结束并进行评估的全过程，终端学员也能在公司运营服务的协助下顺利完成在线报名、学习、考试等活动。

内容服务是指根据机构客户的要求，为在线教育培训提供师资聘请、课程设计、课件录制、课件制作和课件采购等服务。通过几年来不断完善内容建设，公司逐步累积了自有的师资库和内容资源库，签约各合作教师 50 多名，课件超过 5,000 学时，可供机构客户开展、实施在线教育选用。

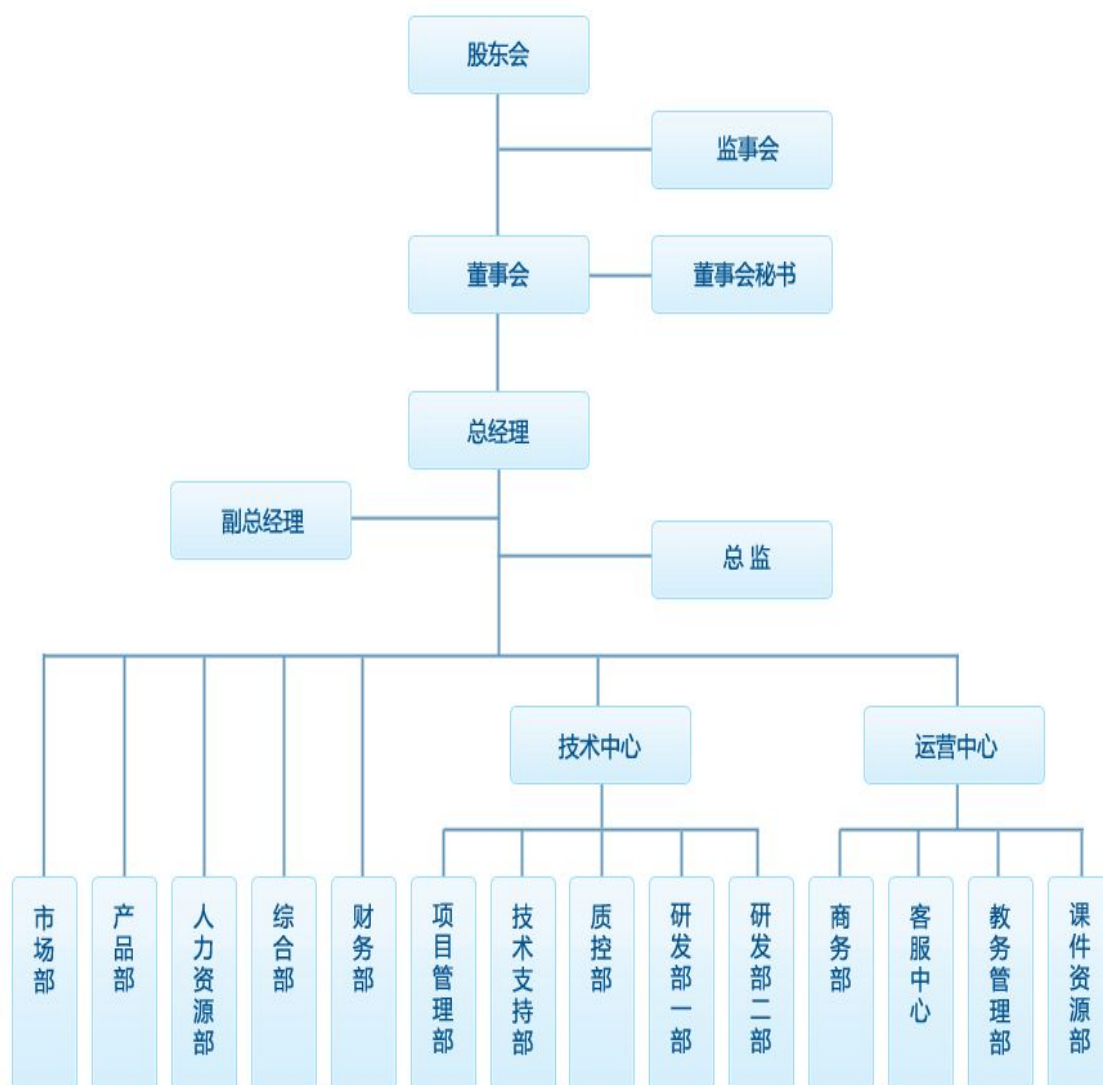
（三）典型应用案例

性质	行业	典型应用案例
继续教育	会计	福建省会计人员网络继续教育平台
	建设	福建省建设干部网络继续教育
	人事	河南省专业技术人员继续教育网络学院
	教育	福建省中小学教师校长远程研修平台
	公安	福建省信息网络安全知识普及教育网络培训考试平台
	交通	福建省交通运输在线学习平台
	统计	厦门市统计人员继续教育平台
	质监	福建省质量技术监督干部学校远程培训平台
职业教育	工勤	河南省机关事业单位升级考核网络远程培训平台
	会计	福建省会计考前辅导平台

	心理师	正德心理在线教育平台
企业网上大学	零售连锁	六意企业网上大学
	金融投资	丰和资本网络学院
	制造	和盛塑业商学院

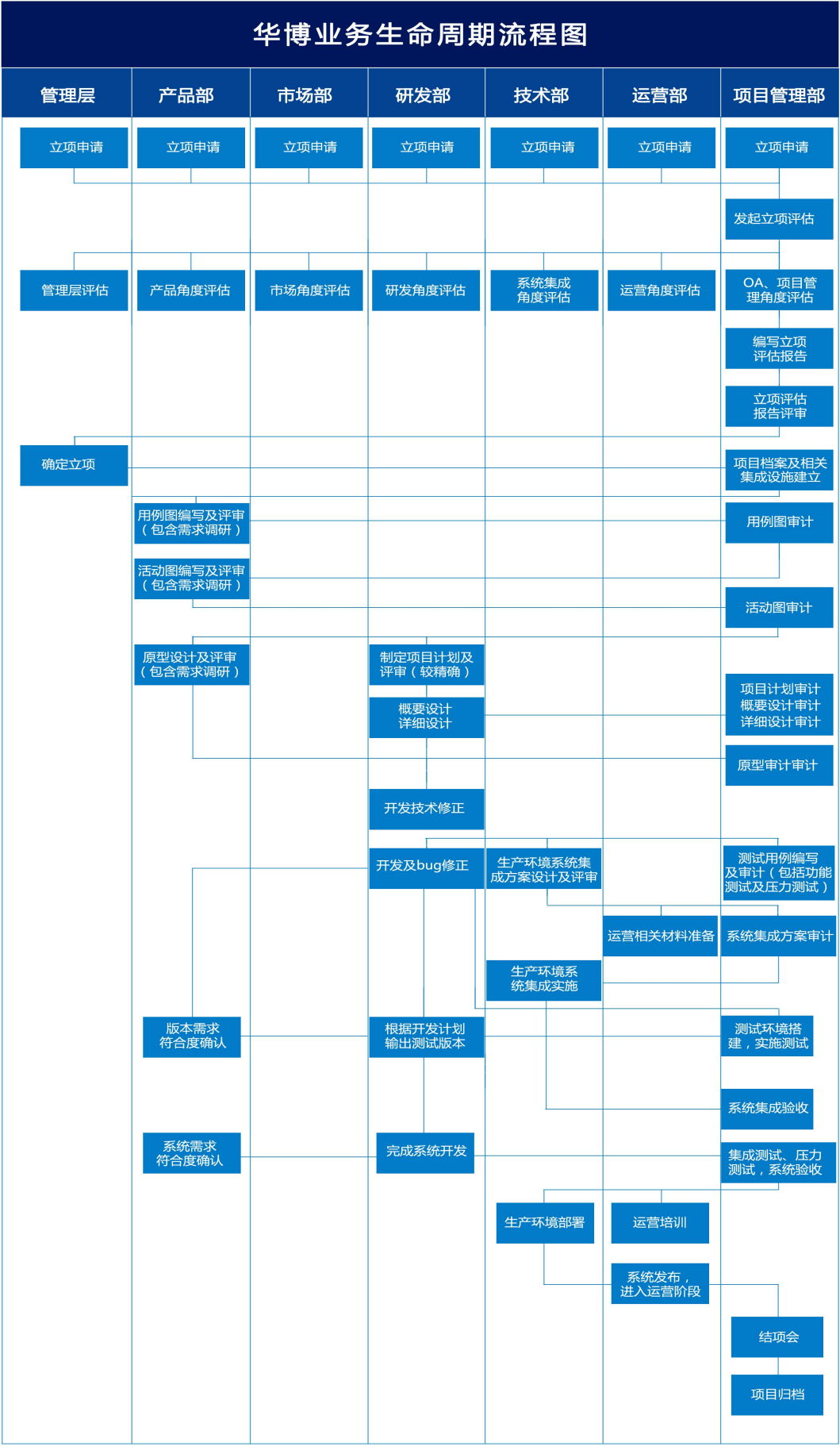
二、公司生产或服务流程及方式

（一）内部组织结构图



（二）主要业务流程

1、业务生命周期流程



2、公司服务流程

咨询服务	系统实施服务	运营支持服务	
咨询规划 业务咨询 系统规划 发展规划 流程优化 方案规定	免费平台建设 软硬件网络环境 网络带宽租用与服务器托管 应用软件系统部署 整体安全解决方案	日常运维 安全、运行监控 平台优化 数据备份 更新升级 运营服务 课件供应 课件的定制开发 报名缴费管理 证书制作 发票教材证书物流配送 客服服务	教务支持 题库与课程设计 师资与课件录制 采购 消息发布通知 短信通知 学员报名的批量数据导入学习权限开通 在线学习 在线考试 作业管理 成绩管理 培训结果统计等

三、与公司业务相关的关键资源要素

经过多年的发展和努力，公司借助核心技术、模式和先发优势发展了多行业、多层级的机构客户规模，建立了与机构客户持续、深入、稳定的合作关系，特别是在专业技术人员继续教育服务领域树立了领先地位，并且已经形成了成熟的商业模式、持续增长的用户资源优势、体系化标准化的持续服务能力、规模化的跨地区业务复制推广能力、全业务经营的联动能力等核心竞争能力。与公司业务相关的关键资源要素具体如下：

（一）技术和平台

技术和平台是公司对外提供服务和业务的基础。包括软件、硬件、网络、安全等在内的一体化平台，是对外提供在线教育 SaaS 应用的载体和基础，其中如何满足多域、多用户、大规模、高并发学习考试的需求、如何实现互联网下新型教育模式、如何构建全国范围的 B2B2C 在线教育运营服务体系是公司关键核心技术的考量点。

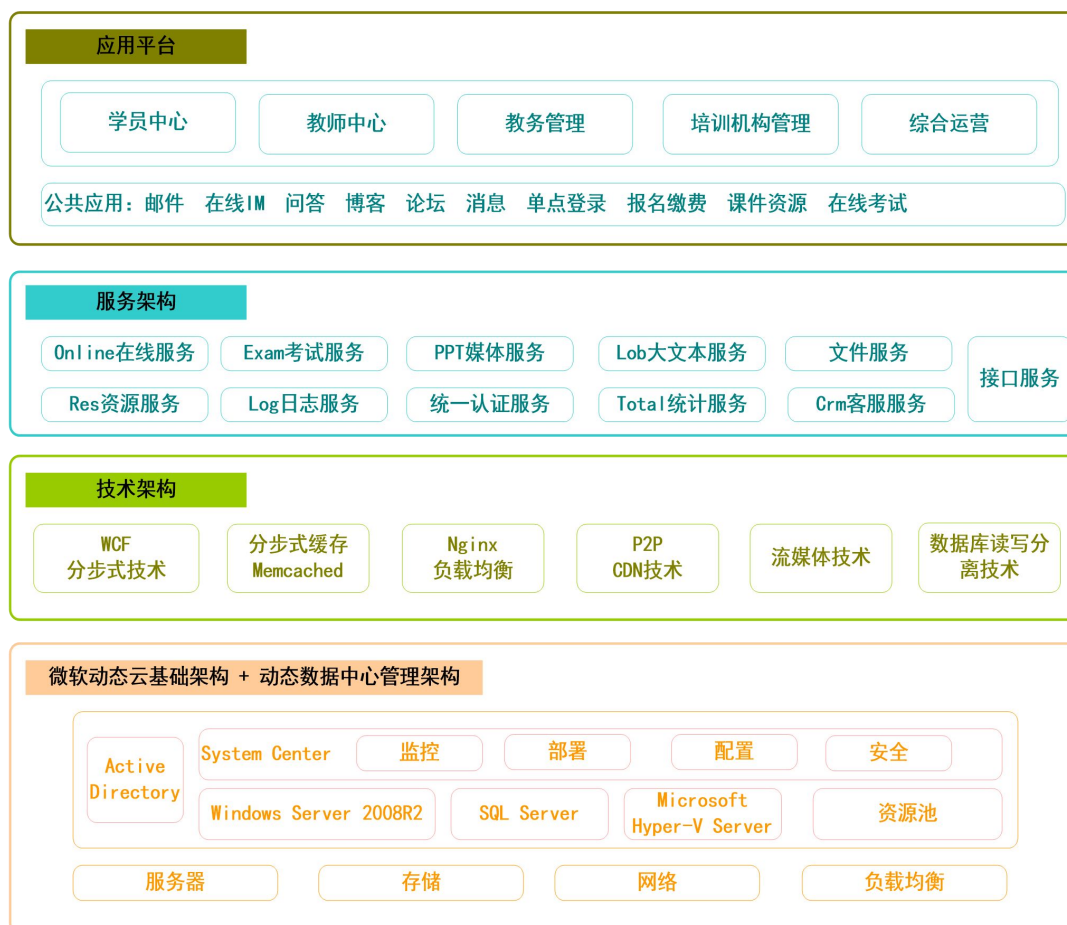
公司拥有的核心技术源于公司长期以来在项目运营服务过程中的研发积累，是公司自主研发或在现有成熟技术基础上吸收创新所形成，所有权均归属于公司。

1、技术平台概述

公司的核心产品是基于云计算的在线教育公共服务平台，是一个具备多系

统、多用户、分布式、高负载特点的平台型 B2B2C 教育产品。以该平台为基础，公司可以同时为多家机构客户快速架设网上培训平台，并为不同机构客户提供共性产品功能以及个性化的服务要求，各机构客户基于平台可直接对其学员提供 B2C 的在线教育服务。该平台可以满足 50 万人以上的同时在线用户请求，并在软件架构不变情况下，通过增加服务器、网络带宽来提供更高的并发数、在线数，满足高压、高负载的在线教育应用。

平台在技术架构上采用基于 MVC 的多层架构。所采用的底层信息技术主要包括：Microsoft .NET 技术、Windows API 技术、SOA 技术、WCF 分布式服务技术、数据库（ORACLE、MYSQL）读写分离、可配置分布式缓存技术、J2EE 框架技术、云计算技术等。在关键的平台级应用服务层设计上，为适应高并发在线学习要求，采用了分布式服务架构、分布式缓存应用、异步数据交换、集群负载等技术手段，设计了由在线服务、缓存服务、考试服务、流媒体服务、资源服务、大文本服务、日志服务等若干服务组成的应用服务器集群，共同提供应用服务的运营级系统。系统总体架构示意如下：



2、重要技术和主要特点

作为在线教育的运营级平台，其主要技术和特点如下：

（1）支持大规模并发应用

作为一个公共服务平台，大规模并发应用是核心问题。平台通过云计算基础架构、分布式缓存应用、分布式服务架构、异步数据交换、集群负载、流媒体内容分发和智能 P2P 等技术手段，实现了同时在线 50 万人以上的大规模应用要求。

（2）开放性的运营服务系统

该系统采用开放性的体系结构，提供多域、多机构、多层级和多用户的运行环境，能为 B2B2C 的在线教育提供全业务流程的技术和服务。平台面向个人用户、多层级的机构客户、课件资源供应商等开放，任何个人、教师、机构客户等均可在平台上完成注册、开户，进行学习、考试、办班教学、共享课件资源、教学教务管理等活动。

（3）互联网新型学习模式和技术的实现

公司利用积累多年的在线教育运营服务经验，结合新型互联网技术，把传统教育的模块和方法转化为易用的在线教育业务模块和服务模块，包括：在线教育技术模式、学习地图、课程设计模型、考核体系、课件制作技术、SNS 学习、移动学习、互动教学、学习监督和评估、辅导答疑等，解决了互联网下的新型学习模式和技术实现。

（4）支持交易的大型运营系统

作为一个多系统、多机构、多用户共同使用的运营平台，系统实现了互联网实时交易功能，学员可以在线充值、购买资源、报名和缴费，教师和多层级的机构客户等也可通过平台进行资源和服务的交易、对账和结算。

（5）可控的在线学习监督机制

通过有效的技术手段，建立学习监督机制，最大限度解决替学、假学的现象，保证在线学习的时间和效果达到管理的预期。主要技术手段和监督机制有：可信的学习实时计时、不定时的课堂测验、随机二维码验证、随机拍照存档及比对、可配置的考核体系等以满足不同业务需求。这些学习监督手段和机制可根据机构客户教育培训实际需要组合使用。

（6）统一的课件资源交换平台

课件资源是整个在线教育学习平台的灵魂，为了能够支持广泛的课件来源，

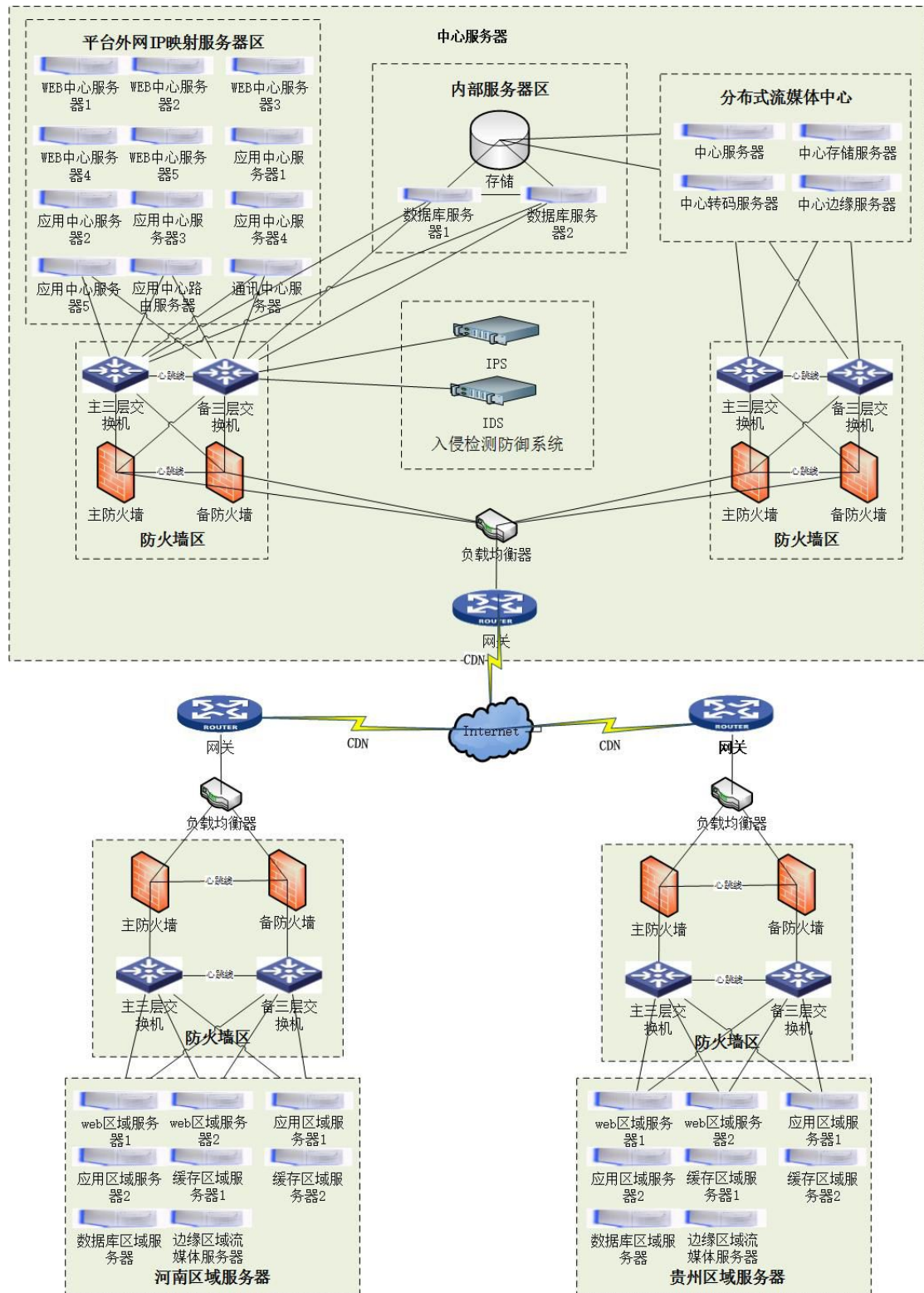
尤其是来自国际知名厂商和院校的高质量课件，实现灵活地对各种课件资源进行整合和重构，系统全面支持标准的和非标准的课件内容，通过公司自身研发的统一课件资源交换平台，可兼容市场上所有的课件内容，包括：三分屏、音视频、流媒体、文本、WORD、PPT 等格式的课件，同时资源交换平台已实现了课件供应商和公司（平台）之间的 B2B 服务。

（7）融合最新互联网技术和应用

平台已经实现和微信应用、二维码应用、手机 APP 应用等集成对接。随着移动互联网的发展，移动学习（M-learning）也逐渐成为随时随地学习的途径，平台提供了配套的手机移动学习客户端系统，学员可以在手机上通过客户端接入在线教育平台进行学习、考试、选课等操作，学习考试等记录可以和 PC 电脑学习同步。

（二）硬件和网络

作为面向全国的大型运营平台，平台还涉及到系统部署、流媒体、内容分发、互联互通等技术，公司目前依托中国电信在全国范围内建设有 1 个主平台，2 个分平台及若干 CDN 节点。



目前，平台已经过大规模用户的实践检验，其稳定性、安全性、经济性、产业化等均可保障在线教育大规模 SaaS 应用。平台从用户人数、行业广度和深度方面，提升了云计算在在线教育领域的应用服务水平。

(三) 运营服务

公司为满足机构客户需求，高效地提供在线教育所需的运营服务，建立了规范的运营服务体系，主要有：（1）从平台功能上实现各运营服务信息化；（2）建立全国性的呼叫中心（Call Center），配备 968823 和 400968823 统一接入号码；（3）建立并完善了运营服务团队、流程规范制度及相关的合作体系；（4）配套有运营服务所必需的硬件设施，如：专业的录播制作设备和场所等。

运营相关的团队主要包括运营中心下设的课件资源部、教务管理部、客服中心和商务部等，这些部门团队为机构客户和用户提供了在线教育日常运营服务的支撑。

（四）无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司账面无无形资产。

1、知识产权和非专利技术

（1）商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有两项注册商标：

序号	商标	申请/注册号	类别	申请时间	注册公告日	注册有效期
1		11756144	第 41 类	2012 年 11 月 16 日	2014 年 4 月 28 日	2014 年 4 月 28 日至 2024 年 4 月 27 日
2		11756176	第 42 类	2012 年 11 月 16 日	2014 年 4 月 28 日	2014 年 4 月 28 日至 2024 年 4 月 27 日

上述两项商标已为中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局核准注册，并在其 2014 年 4 月 27 日刊发的第 1405 期《商标公告》上予以注册公告，公司已依法拥有上述两项商标专用权，但截至本公开转让说明书签署日尚未获颁商标注册证。根据《商标法》及相关法律法规规定，申请商标被商标局核准注册后，商标注册人即享有商标专用权，未获颁商标注册证不会对公司行使商标专用权造成影响。

（2）计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有以下计算机软件著作权：

序号	软件名称	登记号	证书编号	登记批准日	首次发表日
----	------	-----	------	-------	-------

序号	软件名称	登记号	证书编号	登记批准日	首次发表日
1	企业能力建设公共服务云平台之 在线考试管理系统 V1.0	2013SR121189	软著登字第 0626951 号	2013/11/07	2013/09/04
2	华博基于云计算的在线教育公共 服务平台 V5.0	2013SR113205	软著登字第 0618967 号	2013/10/24	未发表
3	华博继续教育信息管理平台 V1.0	2013SR079835	软著登字第 0585597 号	2013/08/02	未发表
4	华博会计考前辅导网络平台 V5.0	2013SR066167	软著登字第 0571929 号	2013/07/16	2012/04/01
5	华博在线教育培训 SAAS 平台	2013SR065914	软著登字第 0571676 号	2013/07/15	2012/10/20
6	华博在线考试系统 V4.0	2012SR046593	软著登字第 0414629 号	2012/06/05	2010/06/01
7	华博移动学习客户端系统 V1.0	2012SR006516	软著登字第 0374552 号	2012/02/03	2010/10/18
8	机关事业单位工勤人员岗位继续 教育网络远程培训平台 V4.0	2011SR061483	软著登字第 0325157 号	2011/08/30	2010/06/01
9	会计人员继续教育培训平台 V4.0	2011SR061478	软著登字第 0325152 号	2011/08/30	2010/10/18
10	网络远程教育公共服务平台 V1.0	2008SR15221	软著登字第 102400 号	2008/08/04	2007/08/30
11	协同内控管理系统 V1.0	2006SR07467	软著登字第 055133 号	2006/06/09	2006/04/01

公司拥有的上述 11 项计算机软件著作权，均于有限公司阶段取得。在有限公司整体变更为股份公司后，其中 1-9 项软件著作权已转至股份公司名下，其余部分计算机软件著作权的权属人更名手续正在办理中。鉴于股份公司系有限公司整体变更而来，原有限公司的权利义务将由股份公司概括承受，上述部分计算机软件著作权未完成更名手续不会影响公司对于该等财产独立及完整地行使财产

权益的权利。

（五）业务许可与公司资质

1、公司资质与项目资质

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	《软件企业认定证书》	福建省信息产业厅	闽 R-2005-0013	2005 年 7 月 4 日	已通过年检
2	《中华人民共和国出版物经营许可证》	中华人民共和国国家新闻出版广电总局	新出发鼓文出字第 089 号	2014 年 3 月 3 日	2016 年 12 月 31 日

2、软件产品登记证书

公司就其软件产品获颁的登记证书的具体情况如下：

序号	名 称	证书编号	颁发日期	有效期
1	华博协同内控管理系统	闽 DGY-2006-0061	2011/12/19	五年
2	华博机关事业单位工勤人员岗位继续教育网络远程培训平台	闽 DGY-2011-0338	2011/12/19	五年
3	华博会计人员继续教育培训平台	闽 DGY-2011-0339	2011/12/19	五年
4	华博在线考试系统	闽 DGY-2012-0526	2012/9/24	五年
5	华博移动学习客户端系统	闽 DGY-2012-0527	2012/9/24	五年
6	华博基于云计算的在线教育公共服务平台	闽 DGY-2013-0592	2013/12/31	五年
7	华博继续教育信息管理平台	闽 DGY-2013-0593	2013/12/31	五年
8	华博在线教育培训 SAAS 平台	闽 DGY-2013-0594	2013/12/31	五年
9	华博会计考前辅导网络平台	闽 DGY-2013-0595	2013/12/31	五年
10	华博企业能力建设公用服务云平台之在线考试管理系统	闽 DGY-2014-0088	2014/4/8	五年

（六）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司在生产经营方面不存在以其作为授权方或被授权方与任何第三方签署特许经营权协议的情况。

（七）公司固定资产情况

1、固定资产情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下表：

固定资产种类	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
运输设备	244,822.22	40,224.99	204,597.23	83.57
电子设备	652,743.70	287,090.03	365,653.67	56.02
办公设备	79,329.11	31,455.29	47,873.82	60.35
合计	976,895.03	358,770.31	618,124.72	63.27

上述固定资产均为购置所得，无闲置的固定资产，不存在现时的或潜在的纠纷。公司的固定资产情况良好，成新率较高，能够满足公司日常的业务运营需求，符合公司研发人员对开发环境的技术先进性要求。

2、主要生产用固定资产情况

公司固定资产包括电子设备、办公家具和其他，截至 2014 年 4 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

设备名称	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
电脑	224,264.56	119,935.05	104,329.51	46.52
服务器	225,740.13	70,757.10	154,983.03	68.66
空调	23,298.00	18,568.86	4,729.14	20.30
打印机	9,809.84	6,737.56	3,072.28	31.32
相机	25,411.71	16,179.87	9,231.84	36.33
摄像机	57,066.67	17,096.48	38,580.05	67.61
无线麦克	3,900.00	1,955.42	1,944.58	49.86
电子白板	43,000.00	21,559.72	21,440.28	49.86
投影机	12,000.00	6,016.67	5,983.33	49.86
车辆	244,822.22	33,918.08	210,904.14	86.15
办公家具	75,616.72	24,563.88	49,572.59	65.56
复印机	8,250.00	4,789.58	3,460.42	41.94
合计	953,179.85	342,078.27	608,231.19	63.81

（八）公司人员结构

截止至 2014 年 4 月 30 日，公司人员结构比例如下：

1、岗位结构

岗位	人数	比例	图示
技术人员	33	52%	<p>■ 技术人员 ■ 销售人员 ■ 行政管理人员 ■ 运营服务人员</p>
销售人员	3	5%	
行政管理人员	9	14%	
运营服务人员	18	29%	
合计	63	100	

2、学历结构

学历	人数	比例	图示
本科及以上	24	38%	<p>■ 本科及以上 ■ 大专 ■ 大专以下</p>
大专	30	48%	
大专以下	9	14%	
合计	63	100	

3、年龄结构

学历	人数	比例	图示
30岁（含）以下	46	73%	<p>■ 30岁（含）以下 ■ 31岁-39岁 ■ 40岁（含）以上</p>
31岁-39岁	12	9%	
40岁（含）以上	5	8%	
合计	63	100	

（九）公司研发情况

1、核心技术人员情况

黄勤辉，董事长，总经理，核心技术人员，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）2、控股股东和实际控制人基本情况”。

陈宓，男，1979年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉大学，本科学历。2002年7月至2014年3月，任职于福建电信科学技术研究院，任架构师；2014年3月起，任职于华博有限，现任股份公司技术总监。

林春，男，1985年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于福建师范大学，本科学历。2008年9月至2009年11月，任职于福建思博IT人才机构，担任SCJP高级讲师；2009年7月至2010年3月，任职于新大陆电脑科技股份有限公司，担任项目经理；2010年3月至2013年7月，任职于中国通信服务福建邮科公司，担任多媒体产品线部门经理助理；2013年7月起任职于华博有限，现任股份公司产品部经理。

2、研发费用投入情况

2014年1-4月、2013年度和2012年度，公司研发费用投入情况统计如下表：

期间	研究开发费用（元）	占当期营业收入比例（%）
2014年1-4月	726,668.97	20.30
2013年	3,017,628.42	28.10
2012年	3,946,835.31	38.33

公司研发费用主要包括人工、委托外部研究开发投入、职工培训费等其他支出。2014年1-4月研发费用合计726,668.97元，占营业收入比重为20.30%；公司2013年发生研发费用合计3,017,628.42元，占营业收入的比例为28.10%；2012年度发生研发费用合计3,946,835.31元，占营业收入的比例为38.33%。2013年公司研发投入相比2012年有所减少，主要原因系公司2013年新增了研发人员，自身研发能力得以提升，从而减少了委托外部研究开发投入。

四、公司主营业务相关情况

（一）收入构成及主要产品的规模

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

项 目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占当期营业收入比例（%）	金额	占当期营业收入比例（%）	金额	占当期营业收入比例（%）
在线教育服务	3,579,702.38	100.00	10,004,691.40	93.16	10,297,081.51	100.00
合 计	3,579,702.38	100.00	10,004,691.40	93.16	10,297,081.51	100.00

（二）公司的主要客户情况

2014年1-4月、2013年度和2012年度，公司前五名客户累计销售量占当期销售总额比重分别为86.59%、68.30%和70.46%。前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

时期	客户名称	收入金额	占当期收入的比例(%)
2014年 1-4月	号百商旅电子商务有限公司	1,485,149.47	41.49
	中国电信股份有限公司福州分公司	858,182.71	23.97
	中国电信股份有限公司厦门分公司	426,854.72	11.92
	福建省公务员培训中心	218,965.47	6.12
	合肥宏景软件有限公司	110,666.04	3.09
	合计	3,099,818.41	86.59
2013年度	号百商旅电子商务有限公司	3,740,229.31	34.83
	中国电信股份有限公司福州分公司	1,656,633.53	15.43
	泉州海西培训中心	752,707.55	7.01
	南平市人才市场	678,207.54	6.32
	中国电信股份有限公司厦门分公司	505,579.24	4.71
	合计	7,333,357.17	68.30
2012年度	号百商旅电子商务有限公司	2,277,538.85	22.12
	中国电信股份有限公司福州分公司	2,238,924.97	21.74
	中国电信股份有限公司厦门分公司	1,077,528.00	10.46
	泉州海西培训中心	864,286.00	8.39
	福建广播电视大学	797,527.00	7.75
	合计	7,255,804.82	70.46

公司作为在线教育服务的运营商，与中国电信股份有限公司福建分公司签订《战略合作协议》，合作开展福建省内在线教育技术服务业务。中国电信及其分支机构与机构客户签订培训项目合作协议，为机构客户提供并运营在线教育平台，并向客户收取技术服务费。公司基于与中国电信股份有限公司福建分公司签订的《战略合作协议》，最终与中国电信及其分支机构进行结算。因此，公司实际服务客户和付费客户主要是政府部门、行业协会、培训机构，但公司主要的直接客户显示为中国电信及其分支机构。

公司客户中号百商旅电子商务有限公司为中国电信集团公司控股子公司，中国电信股份有限公司福州分公司、中国电信股份有限公司厦门分公司属于中国电

信股份有限公司。上述三家客户销售金额合并计算及占比情况如下：

2014 年 1-4 月，公司对上述三家客户销售金额合计为 2,770,186.90 元，占当期销售总额的比例为 77.39%；2013 年度，公司对上述三家客户销售金额合计为 5,902,442.08 元，占当期销售总额的比例为 54.97%；2012 年度，公司对上述三家客户销售金额合计为 5,593,991.82 元，占当期销售总额的比例为 54.32%。

公司目前董事、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%以上股份的股东未在相关客户中占有权益。

（三）公司的主要供应商情况

公司主要提供在线教育培训服务，所提供的服务不涉及原材料采购。公司配备平台运维人员确保各平台的正常运行使用，同时公司将异地项目的部分运维服务委托第三方进行，以满足客户本地化服务的需求。此外，公司于 2013 年开展书籍销售业务，当期公司存在书籍采购行为。报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：元

	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
主营业务成本			
运维支出	175,603.55	886,107.65	994,942.76
其他业务成本			
书籍	-	517,283.40	-
合计	175,603.55	1,403,391.05	994,942.76

2014 年 1-4 月，公司不存在采购原材料和外包运营服务的行为。

2013 年，公司向前五名供应商采购金额占采购总额的比例如下表所示：

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购的比例(%)
中博教育咨询有限公司	426,315.53	39.70
中国财政经济出版社	258,635.18	24.09
经济科学出版社	213,845.58	19.92
福建省中信博通信息科技有限公司	130,188.68	12.12
北京东大正保科技有限公司	44,802.64	4.17
合计	1,073,787.61	100.00

2012 年，公司向前五名供应商采购金额占采购总额的比例如下表所示：

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购的比例(%)
中博教育咨询有限公司	511,986.41	70.41
福建省中信博通信息科技有限公司	215,200.00	29.59
合计	727,186.41	100.00

公司目前董事、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%以上股份的股东未在相关供应商中占有权益。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。截至本公开转让说明书签署之日，重大业务合同及执行情况列表如下：

1、销售合同

序号	客户名称	合同履行期间	合作业务内容	机构客户	履行情况
1	号百商旅电子商务有限公司	2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	为福建全省会计人员继续教育提供网络培训服务	福建省会计学会	履行完毕
2	号百商旅电子商务有限公司	2013 年 7 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	为福建全省会计人员继续教育提供网络培训服务	福建省会计学会	正在履行
3	福建广播电视大学	2011 年 4 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	提供在线教育公共服务平台，共同运营福建终身学习在线和专业技术人员继续教育培训服务	--	履行完毕
4	号百商旅电子商务有限公司	2012 年 2 月 7 日至 2014 年 12 月 31 日	为福建全省建设从业人员继续教育提供网络培训服务	福建省建设干部培训中心	正在履行
5	中国电信股份有限公司厦门分公司	2012 年 3 月 16 日至 2016 年 3 月 15 日	为厦门市会计人员继续教育提供网络培训服务	厦门市财政信息中心	正在履行
6	南平市人才市场	2013 年 8 月 20 日至 2014 年 6 月 30 日	为南平市公务员和专业技术人员继续教育提供网络培训服务	--	履行完毕
7	南平市人才市场	2012 年 8 月 14 日至 2013 年 5 月 1 日	为南平市公务员和专业技术人员继续教育提供网络培训服务	--	履行完毕
8	中国电信股份有限公司	2012 年 7 月 17 日至 2014 年 12 月 31 日	为福建全省机关事业单位工勤人员岗位继续教育提供	福建省机关事业单位工	正在履行

	公司福建分公司		供网络培训服务	人考核管理中心	
9	泉州市海西培训中心	2012年5月29日至2013年12月31日	针对泉州市、县各级行政机关公务员以及事业、企业单位专业技术人员、管理人员开展公修课培训	--	履行完毕
10	河南省华辉计算机技术服务有限公司	2013年5月14日至2017年3月13日	为河南全省机关事业单位工勤人员岗位继续教育和升级考核提供网络培训服务	河南省机关事业单位技术工人等级考核办公室	正在履行
11	河南省华辉计算机技术服务有限公司	2013年5月14日至2016年5月6日	为河南全省专业技术人员继续教育提供网络培训服务	河南省继续工程教育协会	正在履行

2、采购合同

序号	供应商名称	合同履行期间	合作业务内容	结算金额	履行情况
1	中博教育咨询有限公司	2012年6月1日至2012年12月31日	为继续教育网络培训提供本地化服务	511,986.41 元	履行完毕

五、公司商业模式

公司通过将“平台+服务”打包成在线教育服务提供给机构客户，机构客户通过购买公司的在线教育服务来实施其在线培训业务。这种在线教育B2B2C（公司对机构，机构对学员）的商业模式，帮助机构客户零门槛快速实现在线教育应用。公司的在线教育服务通过平台作为产品载体向机构客户进行推广。公司两个主要产品在该B2B2C商业模式下的运作及盈利模式如下：

1、华博在线教育公共服务云平台

① 直销模式：公司直接和机构客户签署在线教育培训服务协议，基于成熟的云平台，公司根据机构客户的个性化教育培训要求，配置部署该机构专属的在线教育平台，并和配套的服务一起打包交付给该机构客户使用和管理，机构客户则通过该在线教育平台对自己的学员开展在线教育业务。机构客户根据平台上开展的培训量向公司支付在线教育/培训服务费。

② 与渠道商合作的模式：这是公司目前的主要模式。公司与中国电信福建分公司、河南省华辉计算机技术服务有限公司等渠道商签署战略合作协议，合作

开展渠道商所在地的机构客户在线教育技术及运营服务。在该模式下，由渠道商负责业务运营并和机构客户签署在线教育服务合同，由公司负责机构客户在线教育平台的开发、部署，并根据机构客户的要求提供相关的技术和运营服务。机构客户则通过该在线教育平台对自己的学员开展在线教育业务。机构客户根据平台上开展的培训量向渠道商支付在线教育/培训服务费，渠道商再向公司支付在线教育技术运营服务费。公司与渠道商的合作一般都是排他性合作，约定在合同期内公司是渠道商在其所在地在线教育业务唯一的合作伙伴。

2、华博企业网上大学云平台

企业客户通过华博企业网上大学云平台产品网站或直接与公司签署服务合同，企业客户通过租用的方式在云平台上开通自己企业的网络大学账号，构建专属的企业内训平台，对自己的员工开展岗位培训业务和培训管理。企业客户根据岗位、帐号、课程等数量，每年向公司支付服务费。

在 B2B2C 的商业模式下，公司面对的主要是各行各业的机构客户。目前，公司的产品和服务已涵盖 16 个行业，包括会计、教师、建设、人事、交通、税务、统计、质检、工勤、党团、公安、外汇管理、档案、物价、卫计、广告等，累计培训学员超过 250 万人。由于机构客户前期无需投入即能拥有独立且满足个性化教育培训需求的在线教育平台，使得机构客户通过在线方式实施相关教育培训的门槛大大降低，其乐于接受该模式。此外，教育培训行业具有先付费后培训的特点，公司按实际培训人数（使用量）收取平台运营服务费用。公司大部分机构客户为政府部门或行业协会，该等机构客户经营风险较低，也使得公司在此模式下相关运营服务费用的收取有较强的保证。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类及概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业是软件和信息技术服务业（I65）。公司专注于向教育行业的各相关群体提供基于信息化技术的行业解决方案，因此公司的子行业是基于教育行业的信息化软件服务业，是国家鼓励发展行业。

教育行业按照教学阶段不同分为：幼儿教育、学前教育、基础教育、高等教育和继续教育等。公司遵循国家有关教育信息化建设的方针政策开展业务，主要

服务于继续教育行业的相关群体，属于面向继续教育的信息化软件服务业。

（1）行业背景

我国自 20 世纪 90 年代开始关注信息技术对社会发展的影响，政府的各种文件正式使用“教育信息化”这一概念，并高度重视教育信息化工作。教育信息化是一个动态发展的过程，其原始动力和直接目的是现代信息技术的教育应用，是在教育系统的各个领域充分利用信息技术、开发利用信息资源、促进信息交流和知识共享、促进教育现代化的历史进程。教育信息化的技术特点包括数字化、网络化、智能化和多媒体化等，教育信息化可以实现开放、共享、交互、协作等特征的教育应用。

教育信息化包括教育内容、教学手段和方法的信息化。具体包括：①实现教学模式、环境、手段的网络化：支持随时随地都能获取数字教育资源；②教育内容、资源、课程的信息化：创建分布式的、多媒体化的多种教育信息资源库；③教育服务和教育管理的信息化：注重信息技术在教育服务和管理过程中的采集、传输、处理和结果分析中的应用，加强现代信息技术在教学管理、教学服务等环节中的应用。

（2）行业特点

教育信息化的突出应用就是在线教育。在线教育让“教”与“学”不受时间、空间、方式和资源环境的限制，让学习无处不在。互联网具有资源共享、超越时空、实时交互、兼顾个性化、公平性等优点，这些优势结合教育，将产生巨大的价值，颠覆传统的教学模式。2013 年被中国各大互联网公司称为在线教育元年，在线教育行业将迎来井喷式发展。

① 整体市场规模巨大

我国在线教育快速发展，近年来，随着我国信息化程度的不断提高，在线教育市场规模呈现加速增长的态势。从 2011 年 1 月到 2013 年 7 月，教育培训行业各类投资事件 34 起，投资总额为 76.7 亿元人民币。在经历了 2012 年的冷冻期后，2013 年投资事件增多，涉及在线教育的投资金额占 68%，2013 年 1 月-7 月在线教育类投资金额就占到近三年来教育培训行业投总额的 43%。其中平台或系统及语言占在线教育领域的 88%。在线教育是尚未被互联网化的最后几个万亿级市场。

② 细分市场发展不平衡，区域经营特点明显

专业人员继续教育是属于在线教育服务的细分行业。行业经历了从沿海地区

向全国逐步普及的过程。由于各个地区经济环境、社会观念存在较大的差别，整个行业在发展过程中形成了众多小规模服务运营商，目前国内从事专业技术人员继续教育服务的运营商多在局部地区开展业务活动，收入规模达到千万级的仅有十余家，跨省市开展业务活动、具有整体解决方案能力的服务运营商数量则更少。

目前，在线教育市场细分市场发展不平衡，主要原因在于其教育标准化程度，具体见下表：

细分市场在线教育的普及程度分析						
	早教&K12		语言&职业培训		专业人员继续教育	
角色	在线教育用户	在线教育付费者	在线教育用户	在线教育付费者	在线教育用户	在线教育付费者
	学生	家长	学生	学生或家长	学生	学生或政府或企业
学习意愿	较弱	强	较强		较强	强
	多数学生学习意愿不强	家长有强烈意愿敦促孩子学习	基于个人意愿和选择学习，学习意愿较强		基于职称和专业要求，学习意愿较强	政府、企业有很高的提高专业人员职业素养的要求
消费能力	较弱	强	较强	较强	较强	强
标准程度	年级越低，标准化程度越低，不利于发挥在线教育优势		多为统一考试，标准化程度高。较利于发挥在线教育优势		多为规模培训，有必修选修。必修部分标准化程度高	

③ 教育培训方式呈现多样化、创新化

目前在线教育行业中，主要有国内外高校的免费公开课模式、视频点播模式、在线直播模式、教育资源平台化模式和围绕课程学习的社交化模式等，这些模式中已涌现出一些在线教育网站，比如网易公开课（公开课+点播）、Coursera（点播+社交化）、万朋学堂（平台化）、粉笔网（社交化）等。而无论这些模式是收费还是免费，都还是依赖于讲师授课主导，因此“讲师授课”为核心并没有发生变化。然而，部分公司正在尝试运用标准算法、系统模型、数据挖掘、知识库等信息化技术为学生提供个性化、定制化学习服务。在这个过程中，老师授课的依赖会越来越小，并被技术部分取代。

④ 行业集中化加速

艾瑞数据显示，2013 年有数十亿资金进入在线教育行业，全年新增近千家在线教育机构。2013 年在线教育用户人数约为 6,720 万人，这相比视频、游戏等其他互联网领域，基数很小，而且在普遍的免费模式下，除了获取少量广告收入，单个用户的价值无法保证。

互联网教育本身是一个服务性质的“慢热型”行业，不太可能在短时间内积累海量用户。平台的推广需要大量用户作为支撑，用户的集结不仅需要时间还需要巨额的资金投入，这可能导致用户和流量向少数大平台集中，更多的在线教育机构商业模式将难以维系，面临倒闭。

（3）产业链关系

从产业链看，在线教育产业链正在逐步形成，各家机构和创业团队根据自身优势切入行业，呈现群雄逐鹿的情况。在线教育产业链的上游覆盖面广、形式多样，按照产业链分工，基本可以分为内容提供商、技术服务提供商、平台提供商三类。在具体每一细分门类下，不同的公司侧重点又各有不同。

图：在线教育产业链结构



资料及图片来源：凤凰网《2013 年教育行业分析报告》、兴业证券整理

①内容提供商

在线教育内容提供商主要提供教育视频、学习资料等在内的学习知识以及教育工具类产品。

学习视频：该类产品实际上是线下教学课堂向线上的转移，课堂内容没有变化，只是授课形式转移为通过互联网传递视频，这类产品主要由传统教育机构提供。

教育工具：指如针对提高学习效率、记忆力、查漏补缺等为学习过程提供辅助的一类学习工具产品。这类产品形态多样，代表性产品包括背单词型产品、题库型产品、笔记型产品、早教类产品、评测与资讯工具。

学习资料：主要以一种学习资料库的形式存在，提供多种多样的学习资料，人们接收信息进而转化为自身的知识和智慧。

②技术及运营服务提供商

技术及运营服务提供商主要为相关教育机构提供技术支持及整套解决方案。其中，技术服务主要包括软件、云技术、基础网络运营，以及视频、音频、文字等相关技术；运营服务包括呼叫中心、物流配送、内容制作、教学管理、系统管理及数据处理等。目前，许多技术服务提供商已从单纯的提供技术支持转变为同时提供多样化运维服务的集成商。

③平台提供商

根据平台的不同，在线教育又可进一步划分为 B2C, C2C, B2B2C 三种形式。其中，B2C 模式指教育机构直接向用户提供有偿服务，根据用户互动程度又可分为交互式和单向两种；C2C 模式指个人为用户提供教育服务，依据盈利模式可分为 C2C 电商和 C2C 社区两种形式；B2B2C 模式指平台支持方、技术提供方及内容提供商为相关机构提供支持服务，相关机构再为个人提供在线教育服务。

2、行业管理体制

公司属于软件和信息技术服务业，该行业的直接监管部门主要有：国家发展与改革委员会、国家工业和信息化部，中国计算机行业协会和中国软件行业协会等。

国家发展与改革委员会负责规划全社会投资总规模、重大项目和生产力布局，对经济全局发展进行宏观调控，推进经济结构调整，负责研究和制定综合性行业规划、行业法规和经济技术政策，指导行业健康发展；工信部负责指导软件业发展，拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准，推动软件公共服务体系建设，推进软件服务外包，指导、协调信息技术开发；中国计算机行业协会和中国软件行业协会主要负责产业及市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议与意见等。除涉及国家安全和国计民生的关键项目外，上述两个协会的自律管理基本按市场规律运作。

此外，鉴于公司所服务的机构客户包括学校、会计师协会、人力资源和社会保障局、公务员局等，公司就该等客户开展在线教育培训需要遵循教育部、财政部、人力资源和社会保障部、国家公务员局等主管部门关于继续教育及行业培训等方面的要求。

中国教育部师范教育司主要负责规划、指导全国中小学教师队伍建设和；拟订教师教育标准和各级各类师范院校培养目标、规格及师范教育基本专业目录；指导师范教育教学改革和师资培训工作；会同有关方面拟订各级各类教师资格标准并指导教师资格制度的实施。

财政部会计司负责全国会计从业资格和会计专业技术资格考试工作；开展全国高级会计领军（后备）人才培养工作，指导会计人员继续教育；

人力资源和社会保障部教育培训中心主要承担人力资源和社会保障系统劳动保障干部教育培训，负责企业劳动管理人员培训等相关工作。

国家公务员局主要负责完善公务员考核制度，拟订公务员培训规划、计划和标准，负责组织机关公务员培训工作。

3、主要法律法规及产业政策

（1）主要法律法规

时间	法律法规	相关内容
1995年	《中华人民共和国教育法》	各级人民政府、有关行政部门以及企业事业组织应当采取措施，发展并保障公民接受职业学校教育或者各种形式的职业培训。
1995 年	《全国专业技术人员继续教育暂行规定》	继续教育的任务是使专业技术人员的知识和技能不断得到增新、补充、拓展和提高，完善知识结构，提高创造能力和专业技术水平。继续教育对象是事业、企业单位从事专业技术工作的在职专业技术人员。
1996年	《中华人民共和国职业教育法》	政府主管部门、行业组织应当举办或者联合举办职业学校、职业培训机构，组织、协调、指导本行业的企业、事业组织举办职业学校、职业培训机构。国家鼓励运用现代化教学手段，发展职业教育。

1999 年	《中小学教师继续教育规定》	各级人民政府教育行政部门管理中小学教师继续教育教育工作，应当采取措施，依法保障中小学教师继续教育工作的实施。
2005 年	《福建省终身教育促进条例》	县级以上地方人民政府应当制定本行政区域终身教育发展规划，并将其纳入国民经济和社会发展规划，统筹整合各种教育文化资源，促进终身教育事业的发展。
2005 年	《福建省机关事业单位工勤人员岗位继续教育试行办法》	各级政府人事行政部门应牵头建立起全省较为完善的岗位继续教育培训网络，聘请各专业领域内有较高理论水平和丰富实践经验的专业技术人员担任教学人员，通过多种渠道建立全省门类齐全的岗位继续教育师资队伍。
2006 年	《中华人民共和国公务员法》	机关根据公务员工作职责的要求和提高公务员素质的需要，对公务员进行分级分类培训。国家建立专门的公务员培训机构。机关根据需要也可以委托其他培训机构承担公务员培训任务。
2006 年	《干部教育培训工作条例》	省部级、厅局级、县处级党政领导干部每 5 年应当参加党校、行政学院、干部学院或者经厅局级以上单位组织（人事）部门认可的其他培训机构累计 3 个月以上的培训。提拔担任领导职务的，确因特殊情况在提任前未达到教育培训要求的，应当在提任后 1 年内完成培训。其他干部参加脱产教育培训的时间，根据有关规定和工作需要确定，一般每年累计不少于 12 天；推广网络培训、远程教育、电化教育，提高干部教育培训教学和管理的信息化水平。
2008 年	《公务员培训规定（试行）》	公务员培训应当根据经济社会发展和公务员队伍建设需要，按照职位职责要求和不同层次、不同类别公务员特点进行。鼓励公务员本着工作需要、学用一致的原则利用业余时间参加有关学历学位教育和其他学习。推广应用网络培训、远程教育、电化教育等手段，提高培训教学和管理的信息化水平。

2013 年	《会计人员继续教育规定》	取得会计从业资格的人员，应当自取得资格的次年开始参加继续教育，并在规定时间内取得规定学分。继续教育管理部门应当积极推广网络教育、远程教育、电化教育等方式，提高会计人员继续教育教学和管理的信息化水平。
--------	--------------	---

（2）主要产业政策

2007 年 6 月，人事部、教育部、科学技术部、财政部印发《关于加强专业技术人员继续教育工作的意见》，意见提出“各级人事、教育、科技部门要适应建设学习型社会和构建终身教育体系的需要，加强统筹规划和整合资源，充分发挥高等院校、科研院所在学科综合、科研项目和人才汇聚等方面的优势，积极利用现代信息手段，大力发展现代远程教育，形成开放式的继续教育网络，为专业技术人员知识更新、提高素质和能力提供高质量的继续教育服务”

2010 年 7 月，《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2015 年）》中提出鼓励学生利用信息手段主动学习、自主学习，增强运用信息技术分析解决问题的能力，加快全民信息技术普及和应用。加快学校管理信息化进程，促进学校管理标准化、规范化。推进政府教育管理信息化，整合各级各类教学资源。

2012 年 8 月，国务院《关于加强中小学教师队伍建设的若干意见》中提出“建立教师学习培训制度。实行五年一周期不少于 360 学时的教师全员培训制度，推行教师培训学分制度。采取顶岗置换研修、校本研修、远程培训等多种模式，大力开展中小学、幼儿园教师，特别是农村教师培训。完善以企业实践为重点的职业学校教师培训制度”。

2008 年 11 月，福建省人民政府印发了《福建省人民政府关于进一步加强中小学教师队伍建设的意见》，文件精神旨在扎实做好全省中小学教师的继续教育工作，提升教师教育教学教研能力与水平，推动福建教育事业又好又快发展，更好地服务海峡西岸经济区建设。

2010 年 6 月，教育部、财政部发布《关于实施“中小学教师国家级培训计划”的通知》，指出“充分发挥现代远程教育手段的作用，遴选专业远程教育机构，采用以远程培训为主的方式，对 90 万名农村义务教育学校骨干教师和高中课改学科骨干教师进行有针对性的培训，并通过多种有效手段和途径，使更大范围的教师共享优质资源，帮助教师解决教育教学过程中所面临的现实问题，提高实施新课程的能力和水平。”

2011年1月，福建省发展改革委、省数字办出台了闽政办〔2011〕14号《关于数字福建云计算工程实施方案的通知》，通知提出“经过三年的努力，在电子政务、社会管理、企业服务等领域推广若干个高效能、高安全、低成本的云计算应用和示范平台，带动一批软件和信息服务业企业向云计算服务转型，培育若干家有影响力、有一定规模的云计算技术和服务企业，形成技术、产品和服务一体化发展的产业格局，在东部地区云计算应用和技术开发达到先进水平。至2013年底，在云计算硬件设备、应用软件服务等领域培育多家国内领先、产值超亿元的云计算企业，形成产值超200亿元的云计算产业集群；至“十二五”末，我省云计算产业发展框架基本形成，社会广泛应用云计算技术，建成具有全国特色和影响力的云计算产业集群。”

2011年3月，国务院办公厅关于转发人力资源社会保障部、国家公务员局《2011—2015年行政机关公务员培训纲要》指出：“推行公务员自主选学，鼓励公务员积极参训，更好满足公务员多元化、个性化、差别化的培训需求。充分利用培训网络平台开展在线自主选学。抓好“供、选、教、管”等关键环节和配套制度建设，提高自主选学质量。”

2012年3月，教育部发布《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》，规划提出“加快职业教育信息化建设；推动信息技术与高等教育深度融合；构建继续教育公共服务平台；整合信息资源，提高教育管理信息化水平；建设信息化公共支撑环境；增强信息化应用与服务能力；实现教育信息化可持续发展。”

2012年5月，教育部发布的《关于加快推进职业教育信息化发展的意见》，意见指出“加快开发职业教育数字化优质信息资源。开发包括网络课程、虚拟仿真实训平台、工作过程模拟软件、通用主题素材库（包括行业标准库、实训项目库、教学案例库、考核试题库、技能竞赛库等）、名师名课音像以及专业群落网站等多种形式的职业教育数字化信息资源。建成教学资源平台、电子阅览室、数字图书馆等综合资源平台。加快建立健全职业教育资源开发机制、认证体系和共享模式。加快建设国家职业教育数字化信息资源库。”

4、进入行业的主要壁垒

教育信息化服务行业具有明显的跨行业特点，对客户和终端用户以及教育培训行业的深刻理解、持续和全面服务能力的打造均需经过较长的时间积累，对企业的技术水平、资源整合能力、运营服务能力有较高要求。目前行业内规模化企业已扎根行业多年，依靠自身的技术研发能力、服务能力、业务推广能力拥有了庞大的用户资源，占据了一定的先发优势，从而为本行业构筑了进入壁垒，具体

表现如下：

（1）技术与行业知识壁垒

教育信息化服务业具有将软件和信息技术服务于教育行业的交融性特点。从事在线教育系统开发不仅需要软件方面长期的技术积累与沉淀，还需要对提供教育应用及服务的相关行业有较为深入的了解。例如在云计算时代，在线学习平台不再是简单的知识数据库，而要承载更多诸如大规模学习、碎片化学习、过程监督、测评管理、大数据统计分析、学习社区建设等功能。由于教育本身不是快消费品，需要沉淀和积累的过程，对教育应用的某一个细分行业的熟悉和了解有利于缩短研发周期、节省开发成本、提高客户和终端学员的满意度。

（2）内容壁垒

教育信息化的一个重要构成是教育资源。教育资源包括师资、课件数量和质量、题库、解决方案等。在知识更新速度越来越快的当下，像某些传统的、封闭性的在线教育系统那样空有学习平台而缺乏学习内容，或者单纯把线下学习内容搬到线上，已经满足不了用户越来越广泛的培训需求。如何更快速、更全面地获得学习培训内容，才是用户关注的重点。拥有更多学习内容、优质的师资资源等教育资源的企业才会受到用户的关注和欢迎。

（3）硬件壁垒

在线教育从本质上说是一种服务。要保证用户有好的用户体验，提高用户满意度。在线教育云服务平台的建设，不仅需要投入大量的人力、财力对软件系统进行开发，还需要投入诸如服务器、存储、防火墙、路由器等网络硬件，同时，还需要提供网络带宽、安全防护等基础建设，投资大、周期长。一旦某个地区细分领域的云平台系统搭建完成，将形成明显的先发优势，资金要求和冗繁的建设周期将成为竞争者进入的一个门槛。

（4）产品粘性壁垒

在线教育运营服务平台系统在相关机构客户使用的过程中会产生大量数据，具有极大的价值，平台从初期的建设到后续的运营需要大量人力、物力、财力的投入，如果替换原产品不仅需要与现有数据与新系统对接，对于政府机构及大型企业来说还需经过繁琐的审批流程。整个过程不仅耗时耗力，还可能存在重要数据丢失等潜在风险，因此平台系统一旦被应用，将形成很强的客户黏性，对竞争对手构成较高的竞争门槛。

（5）综合能力壁垒

互联网思维的一个特征就是关注用户体验。对于在线学习平台，客户需要的服务包括知识资源梳理与知识目录建设、培训课程体系规划、职业、专业、岗位能力与培训知识的匹配、平台使用辅导与推广等。在知识管理方面，传统培训机构虽然具有较为丰富的服务经验，但对于如何将这种体系化的经验移植和落实到网络平台，则需要帮助。事实上，在线教育平台要求很高的综合服务能力，不仅需要教育培训的经验，也需要软件和互联网服务经验。此外，进行附加值服务，均需要有相关行业的运营经验与资源积淀。如果技术及运营服务提供商缺少对行业经验和具体业务的深刻理解，将无法将技术与行业应用进行融合，从而很难进入相关细分领域。

（6）用户规模壁垒

教育信息服务行业的用户规模是行业内企业维持业务正常运营的基础要求，只有突破用户规模的临界点，才能获取较好的收入和利润，实现公司的正常运营；只有形成较大的用户规模，才能投入更多的资金用于产品、服务的创新和提升，实现自身的可持续发展。而要形成较大的用户规模，需要比较长时间的经营运作，新进入者无法短时间内复制。同时，企业只有具备较大的用户规模，才能形成较强的业务吸聚效应，降低新产品销售和叠加的边际成本。总体来说，行业的用户规模壁垒明显。

5、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①国家政策推动，行业前景发展明朗

根据政府关于“优先发展教育，建设人力资源强国”的战略部署，近年来，政府部门相继出台了多项政策，并加大了对教育信息化的支持力度，特别是2010年7月，中共中央、国务院印发了《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》，纲要提出加快教育信息化进程，提高国家财政性教育经费支出占国内生产总值比例，在2012年达到4%的目标。保障教育信息化拥有持续、稳定的政府财政投入，进一步为教育信息化行业规模的增长提供了有利支撑。一系列产业政策的出台与实施，充分体现出国家对该行业发展的鼓励和支持，行业产业政策环境的持续向好，有利于教育信息化行业的发展。

《2006—2020年国家信息化发展战略》提出要加快教育科研信息化步伐。提升职业教育信息化水平，持续推进农村现代远程教育，实现优质教育资源共享，

促进教育均衡发展。构建终身教育体系，发展多层次、交互式网络教育培训体系，方便公民自主学习。同时，要提高国民信息技术应用能力。强化领导干部的信息化知识培训，普及政府公务人员的信息技术技能培训。配合现代远程教育工程，提高国民受教育水平和信息能力。构建以学校教育为基础，在职培训为重点，基础教育与职业教育相互结合，公益培训与商业培训相互补充的信息化人才培养体系。鼓励各类专业人才掌握信息技术，培养复合型人才。

2012年3月的《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》对未来10年的教育信息化建设提供了指导意见和总体方向，并正式就完善政策法规、做好技术服务、加强组织领导和落实经费投入等具体方面提出了相应保障措施。教育信息化不仅要依靠教育界内部力量，更要通过新的机制吸引企业等多方面力量参与到教育信息化过程中，让大家共同参与、共同发展，从而带动一个大产业的发展。

继续教育是教育信息化行业中的重要组成部分，也是终身教育体系中的重要一环。继续教育已经发展成为以终身教育理念为指导的宽门类、多样化、灵活性的产业，包括准学历教育、大学后继续教育、各类行业、专业培训的大众教育，并成为社会化终身教育体系的重要组成部分。继续教育是提高专业技术人员创新能力和整体素质的重要途径。为此，国家颁布了包括《全国专业技术人员继续教育暂行规定》、《干部教育培训工作条例》等一系列政策法规，要求以能力建设为核心，以高层次创新型专业技术人才为重点，有计划、分领域、分类别、分层次开展大规模的继续教育活动，不断提高专业技术人才队伍的创新能力和整体素质，实现全员培训。

②基础设施日益完善，无线网络覆盖创造大空间

基础网络条件提升是互联网和移动互联网发展的重要基础，亦是在线教育迅速发展的必备条件之一。2013年，我国信息通信产业实现了平稳较快的发展，信息通信网络稳步优化升级，支撑能力持续提升，有效拉动了社会信息消费潜能，3G、4G和移动互联网、宽带等业务增长迅猛，新兴应用快速推进。

我国3G网络从2008年开始建设，目前已形成了在全国主要城市较好的覆盖。而在城市人口密集地区，由于无线网络承载通信线路有限，易造成网络数据传输性能下降，目前普遍采取修建WiFi热点来补充网络覆盖，提供了良好的网络接入条件；2013年12月4日，工信部正式向中国移动、中国电信和中国联通发放了4G牌照，最先启动4G网络建设的中国移动于2013年12月18日公布2014年4G网络建设目标包括4G基站总数超过50万个，覆盖超过340个城市。2014年将成为4G网络的主建设期，4G网络的正式商用将使得我国移动网络的

传输速率再上台阶；固定宽带方面，按照“宽带中国”战略的部署，2014年将进入推广普及阶段。同时，由于中国移动已于2013年底获得了固网宽带经营牌照，因此可以预见，2014年宽带网络建设将进一步有所突破，网络覆盖和优化进程将加速，用户接入速率有望持续提升。

③实现媒介越发丰富，移动互联网发展带来新契机

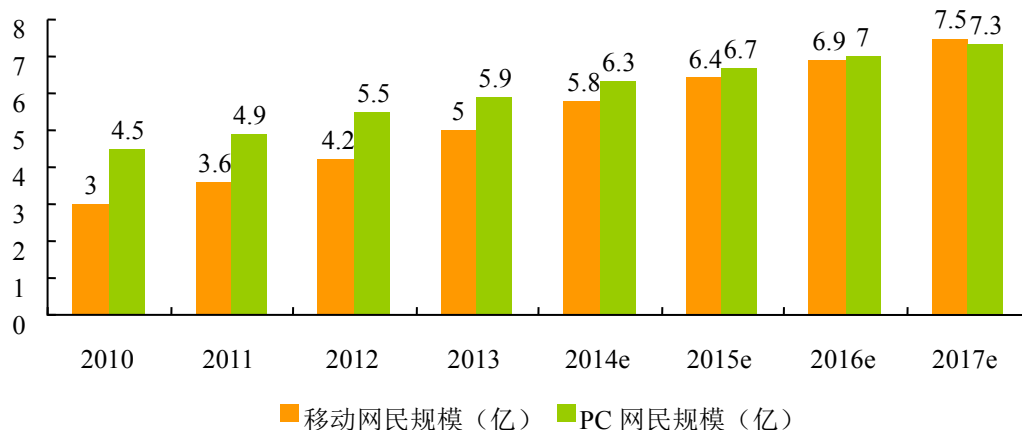
从传统在线教育的实现媒介来看，电脑（PC）是长期以来在线教育行业的主要实现形式，也是目前占比最高的线上教育形式。而随着移动互联网的爆发，移动端（智能手机和平板电脑）有望成为未来在线教育相关应用发展的新媒介。另外，智能电视终端及各类电视盒子也将成为未来在线教育的实现媒介。

2010年以来，中国的移动互联网市场逐步开始爆发。其中，智能终端（手机和平板电脑）的大量普及和高速无线网络的普及成为了移动互联网市场爆发的重要基础条件。我国智能终端的出货量从2010年的0.419亿台，增长至2013年的3.376亿台，复合增长率高达100.4%。未来，预计我国智能终端出货量仍然保持增长态势，到2016年将达5.27亿台。（资料来源：艾瑞咨询、兴业证券整理）

从2013年第一季度开始，国内智能手机用户存量渗透率达36.7%，超过30%这一零界点，成为重要的标志性时点；而当季智能手机占手机总销售比例达82.7%，即新购手机的人中，基本上都是买智能手机；与此同时，以ipad为代表的移动平板电脑的问世再次提升了移动终端的成熟度。人们大量的阅读、工作、学习、娱乐活动开始向移动终端转移，而不是单一地依赖传统PC或传统互联网。（资料来源：中信建投研究发展部）

移动互联网时代，在线教育将摆脱互联网和PC的局限，在移动终端上和人们的碎片化时间中将得到更具长尾效应的延伸。在线教育行业将在移动互联网爆发时代迎来更好的发展机遇。从2010年开始，我国移动网民规模逐步接近PC网民规模，预计到2017年，我国移动网民将超过PC网民规模。

图：中国 PC 网民及移动网民规模

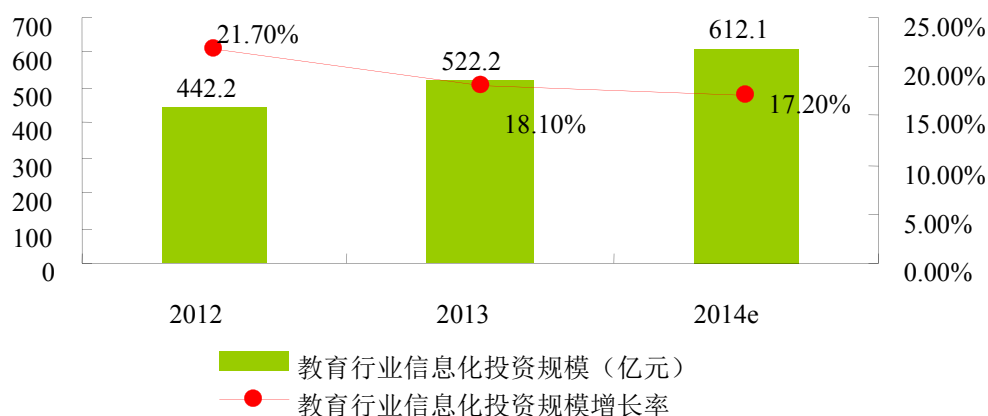


资料及图片来源：艾瑞咨询、兴业证券整理

④教育信息化投资加大，新技术引领新发展

教育信息化投资规模是在线教育发展的重要来源之一。计世资讯（CCW Research）《2014 年中国教育行业信息化建设与 IT 应用趋势研究报告》的数据表明，2013 年中国教育行业 IT 投资总规模为 522.2 亿元，投入呈持续增长态势，同比增长率达到 18.1%。

图：中国教育行业信息化投资规模

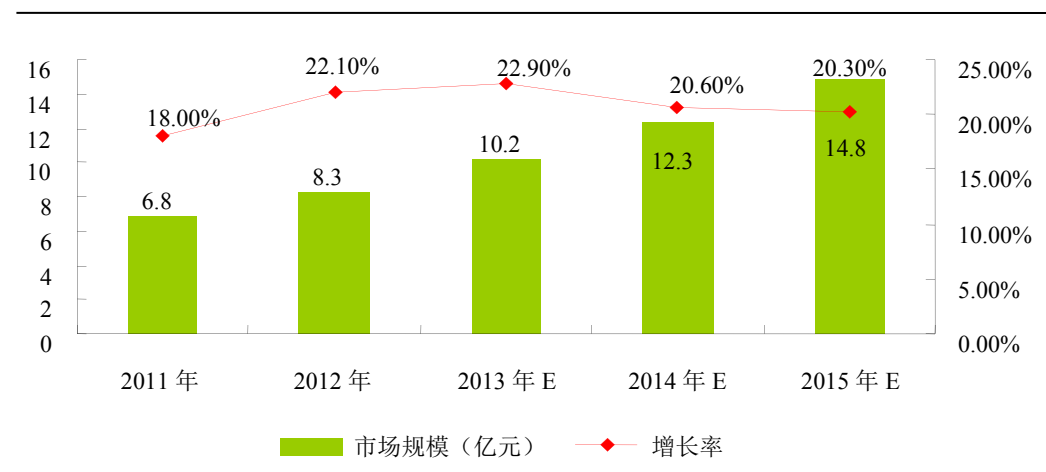


资料及图片来源：计世资讯，兴业证券整理

随着云计算、移动互联网、物联网等新技术新应用的发展，教育行业信息化也将呈现出与之相匹配的新业态，随着无线局域网成为教育行业网络建设的新重点，移动互联将逐渐与教育信息化接轨，如智慧教育、数字化校园及企业

E-learning 建设等项目的重要性将会在未来的建设过程中进一步凸显。以云技术为例，2011 年，我国教育行业云计算投资规模为 6.8 亿元，未来该项投资将保持增长趋势，到 2015 年，预计投资将达 14.8 亿元。

图：中国教育行业云计算投资规模



资料及图片来源：计世资讯、兴业证券整理

⑤ 细分市场空间增大，职业技能培训需求旺盛

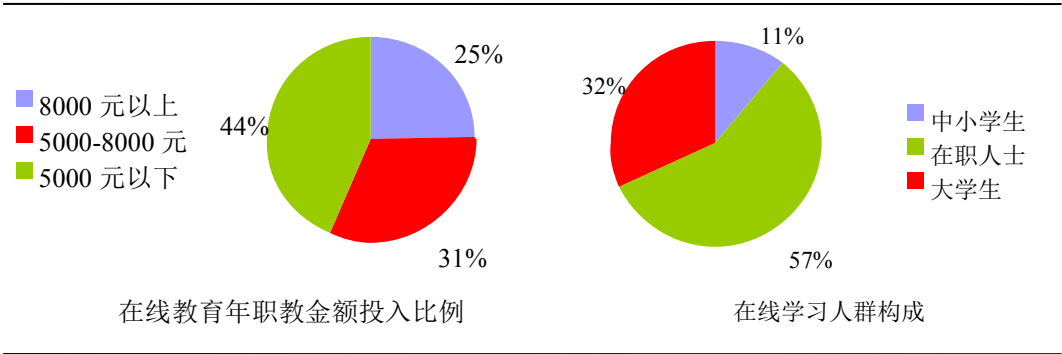
目前，全国专业技术人员在 3000 万人以上。专业技术人员行业覆盖广泛，涉及到全国各行各业。既包括经过国家人力资源和社会保障部全国统考合格，并经国家主管部委注册备案，颁发注册执业证书，在企业或事业单位从事专业技术工作的技术人员，也包括具有执业证书并从事专业技术管理工作以及在 1983 年以前评定了专业技术职称或在 1984 年以后考取了国家执行资格并具有专业技术执业证书的人员。因此，专业技术人员的覆盖范围涵盖了教育、财会、卫生、建筑、人事、金融、农林等各行各业。

需要进行继续教育远程培训的专业技术人员数量众多，专业技术人员继续教育领域培训已经形成一个庞大的市场。以福建省为例，自《福建省专业技术人员继续教育条例》正式施行以来，每年公需课适训人数在 50 万人以上。各个行业也都通过了相关的继续教育管理办法。以福建省会计人员为例，《福建省会计人员继续教育实施办法》所覆盖的会计人员超过 50 万人。

据搜狐《2012 年教育行业白皮书》数据显示，通过网络进行职业技能培训、专业认证考试培训的需求十分旺盛。31.7% 的职场白领表示因工作瓶颈参加职业教育培训，期望通过再学习充实自己，且每年在职业培训方面投入 8000 元以上

的占比 25%，投入 5000 至 8000 元的达 31%。在计划通过网络视频学习人群的构成中，在职人员占比超过一半，达到 57%，职教技能培训成为教育需求增长的又一大动力。

图：2012 年中国在线教育投入情况及构成



资料及图片来源：《2012 年教育行业白皮书》、兴业证券整理

(2) 不利因素

① 地域发展不平衡，不利于产品快速推广

由于我国经济发展不平衡，部分相对落后地区的网络通信环境、人均收入水平、软硬件设施及学习者的学习方式习惯等方面尚不具备开展在线教育的条件。同时，我国在线教育运营平台的搭建主要是从沿海发达地区向内陆地区延伸，从地区中心城市向周边二三线城市拓展，部分相对落后地区的在线教育基础设施建设滞后，对信息化产品和服务认知度不高，使用习惯尚未养成，在一定程度上限制了行业规模持续扩大。

② 企业融资渠道缺乏

在线教育云平台系统的开发与推广需要在研发、平台建设和销售几个方面进行投入。而目前作为在线教育行业的技术提供商及运营服务商大多数规模偏小，没有强大的资金实力，这就成了企业规模化发展的主要制约因素。开发设计环节需要大量高端技术研发人才和良好的工作环境；销售环节需要大量有经验的业务员、覆盖面广的服务网络和贴近客户及时有效的技术支持；此外，产业链的拓展更加需要持续性的资金投入，这些都成为了制约在线教育行业快速发展的重要因素。

(二) 市场规模

艾瑞数据显示，2013 年中国在线教育市场规模达 839.7 亿元，同比增长 19.9%。从 2008 年到 2013 年，我国在线教育的复合增长率高达 189%。其中，职业在线教育和在线语言培训属用户刚性需求，且用户付费能力较强，将会成为在线教育发展较为突出的领域。随着内容生产方、技术设备提供方、平台搭建方的相继入场，用户习惯的养成，在线教育将会有持续的增长，预计到 2017 年，我国在线教育规模将达 1,733.9 亿元。

图：中国在线教育市场规模



资料及图片来源：艾瑞咨询、兴业证券整理

2013 年，我国在线教育用户人数达 6,720 万人，同比增长 13.8%。随着网民规模的不断扩大、在线教育用户网络学习习惯的养成，用户规模还将有持续增长，预计到 2017 年将达到 12,032.6 万人。一方面中国网民规模稳步扩大，给在线教育用户数量的快速增长提供了发展空间和稳定基础。另一方面，国内在线教育产品数量快速增长，教育方式通过互联网推陈出新，给予用户差异化体验，吸引更多用户参与其中。

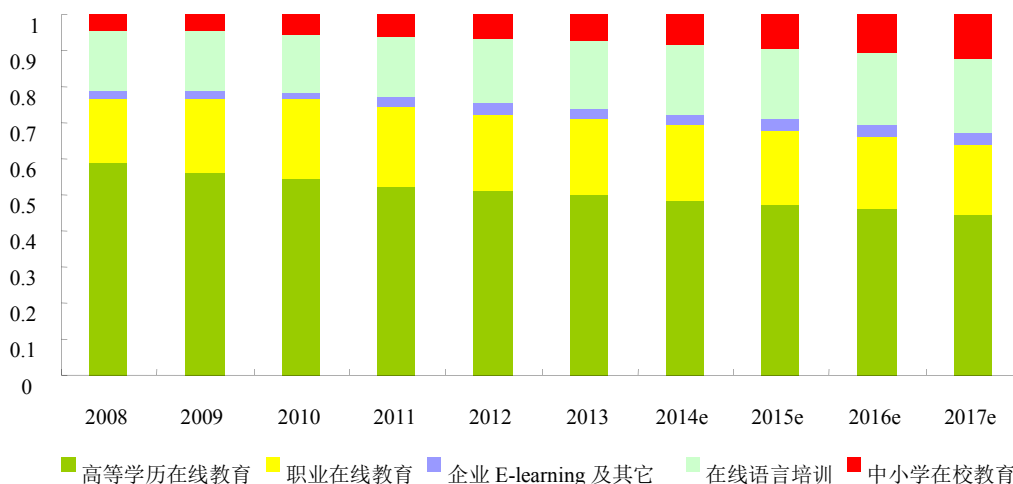
图：中国在线教育用户规模



资料及图片来源：艾瑞咨询、兴业证券整理

从我国在线教育市场细分结构来看，2013年中高等学历在线教育比重虽有所下滑，但市场占比依然最大，为50%。职业在线教育和在线语言培训增长平稳，占比分别为21.1%和18.7%。受益于学习型组织的建设与普及，企业E-learning及其它在线教育细分市场将得到稳步提升。

图：中国在线教育细分市场结构



资料及图片来源：艾瑞咨询、兴业证券整理

（三）基本风险特征

1、市场竞争风险

互联网教育本身是一个服务性质的“慢热型”行业，不太可能短时间内积累

海量用户。平台的推广需要大量用户作为支撑，用户的集结不仅需要时间还需要巨额的资金投入，这可能导致用户和流量向少数大平台的集中化，更多的在线教育机构商业模式将难以维系面临倒闭。除此之外，近年来，巨头类公司纷纷涌入在线教育行业，反映出对该行业前景的强烈看好，同时也反应出在线教育行业将迅速变成资本和创业的红海，无论是在传统教育领域深耕多年的教育公司还是在互联网领域风生水起的科技类公司，未来均将面临非常激烈的竞争局面。

2、人力资本风险

作为知识和人力资源密集型企业，公司最主要的经营成本是人力成本。随着中国经济的快速发展，城市生活成本快速上升，社会平均工资逐年递增，具有丰富业务经验和专业素质的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及人员工资水平的上涨，未来公司将面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

在线教育行业属知识密集型行业，关键管理人员和核心技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心技术人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

3、技术开发风险

公司所处行业涉及的专业技术门类较多，涉及到公司业务的技术主要包括云技术、大规模并发技术、流媒体技术、移动应用和智能 P2P 技术等，上述技术更新速度快、生命周期短。为了保持竞争优势，公司必须准确预测业内技术发展趋势，及时将成熟、实用、先进的技术用于自身产品的设计开发和技术升级。如果不能准确地把握行业技术的发展趋势，在技术开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于业务的开发和升级，公司将可能丧失在技术研发和市场的优势。

（四）公司在行业中的竞争地位

目前，市场上各主要在线教育参与者如下：

产业链角色	商业模式	相关平台/公司
内容提供商	自营 B2C	91 外教网、新东方在线、学而思网校、安博教育、101 网校、正保远程教育、学大教育、中公教育、弘成教育、沪江网校、时代光华、ATA

	MOOC	Coursera、Udacity、edX
	OCWC	网易公开课、搜狐名校、新浪公开课
平台提供商	开放式 B2C	YY 教育、淘宝同学、传课网、微课网
	C2C	谷歌 helpouts、多贝网、粉笔网
技术服务提供商及运营商	B2B2C	中南传媒、华平股份、立思辰、天喻信息、拓维信息、全通教育、焦点科技
	其他技术服务	方直科技、新南洋、科大讯飞、鹏博士、ATA
其他		一起作业网、梯子网、考拉网、猿题库

作为在线教育技术和服务的主要提供商之一，公司在专业技术人员继续教育领域行业及区域中的优势地位明显。报告期内，公司业务主要集中于福建，公司在线教育业务已发展到全国 20 多个地市，涵盖 16 个行业，累计学员超过 250 万人。在会计人员在线继续教育领域，公司在福建省的市场份额处于首位。未来本公司将依托自身的核心技术优势、先发优势和行业应用经验，为更广泛的地区、行业、人群提供专业在线教育服务，引领行业的发展，进一步提高公司在行业中的市场份额。

公司属于在线教育产业链中的技术服务提供商与运营商，在专业技术人员继续教育、职业培训和企业内训这三个行业细分领域内的主要竞争对手如下：

序号	企业名称	主营业务
1	正保远程教育集团	主要产品为会计、建设、医学等在线教育系统。在全国开展职业教育在线教育业务。
2	北京华图宏阳教育文化发展股份有限公司	从事公职线上和线下培训服务。主要产品为公务员招录考试及培训服务。在全国开展公务员、事业单位等培训业务
3	中国创联教育集团有限公司	从事公务员、专业技术人员在线教育服务。主要产品为国培网。
4	北京继教网教育科技有限公司	从事教师在线教育服务。主要运营“全国中小学教师继续教育网”。
5	江苏汇知网络科技有限公司	从事企业内训在线教育服务。主要产品为云学堂，在各省开展企业内训服务。

（五）公司竞争优势

（1）公司竞争优势

①产品及技术优势

公司拥有一支精良的研发团队，核心技术人员均具有多年从事IT技术研发工作经验。其中，公司高管及核心技术人员黄勤辉，拥有在SaaS服务及WCF分布式系统架构方面有深入的研究，具备丰富的软件开发团队管理经验。

公司现有11项软件著作权、10项软件产品登记证书，其自主开发的全国性大规模在线教育应用云平台——华博E-learning 5.0系统，可支持大规模并发的在线学习和考试，基于该系统的运营级平台，集软硬件、网络、带宽、安全等于一体，可同时流畅支持不低于50万人的在线学习、培训及考试。此外，运营主平台依托的5A级IDC机房，从防攻击、防病毒、防入侵、防篡改、容灾等方面保证平台的稳定和安全，可充分保障网络培训平台的安全和稳定运行。平台采用云计算技术，基于NET路由服务的分布式架构开发，具有较高的可靠性和稳定性，数据采取云存储，具有高吞吐率和高传输率等特点，能够满足大量用户的存储和访问的需求，系统通过性能优化和组件自定义配置技术，实现在云计算环境下的多域多系统应用，并以SaaS服务方式对外提供。运营时可以实时跟踪服务运行状态以及实际资源使用情况，可以根据需要添加或删除各类型服务器、存储设备等硬件设施。在支持高并发的关键分布式缓存技术中，利用自主开发创新式的数据库与分布式缓存自动同步机制，实现分布式缓存与数据库之间数据的同步，满足高密度、大批量的数据更新、缓存同步要求。目前，平台已完全经过大规模用户的实践检验，其稳定性、先进性、安全性、经济性保障了在线教育大规模应用，从应用人数、范围和深度方面，可代表远程网络教育SaaS应用技术水平的前沿。除此之外，公司平台已经实现和微信应用、二维码应用、手机APP应用等集成对接，公司的移动学习产品能实现与电脑上同样的应用功能，能更好得满足学员的碎片化学习需求。

②资源内容优势

拥有高素质的教师队伍才能制作出一流的课程，真正的提高教学质量和效果，公司聘请的授课教师都经过严格筛选，有的教师多年担任名牌财经大学的教学工作，有丰富的教学经验；有的教师在研究领域有杰出贡献，理论功底深厚；有的教师担任多家大型企业顾问，实务操作能力极强。

公司制作的课件教学效果显著，能够使学生快速、牢固的掌握知识重点和知

识体系，快速提升学习水平，获得学员的好评和广泛认可。公司已逐步累积了自有的师资库和内容资源库，签约各合作教师 50 多名，课件超过 5,000 学时，可供机构客户开展、实施在线教育选用。

③行业经验优势

公司拥有多年从事在线教育技术开发及运营服务的经验。目前，公司的在线教育培训系统建设和运营涵盖了会计、建设、教育、人事、交通、税务等 16 个行业的，对于相关行业专业技术人员的继续教育政策要求、内容资源、学习和考核模式及流程等都较为熟悉，这些经验能够大大节省相似系统平台的开发时间与开发成本，提高研发与应用效率，使公司能够为客户提供更为全面有效的在线教育系统整体解决方案。

④市场先发优势

公司在线教育服务以福建省为核心，已覆盖了福建、河南、安徽等省以及会计、建设、教育、人事、交通等十多个行业，客户包括政府机关、企事业单位等多种类型，每年为数十万人提供着在线教育培训服务，在福建省在线教育领域可谓一枝独秀，在国内也具有一定的领先地位。鉴于该业务的服务粘性、延续性和可复制性特点，公司的市场先发性对于推进福建省乃至全国教育服务行业的形成和云计算应用服务的发展起到了良好的带头与示范意义。

⑤ 销售模式及商业模式优势

作为专注于教育信息化服务的技术运营商，通过多年经营，公司逐渐形成了以 SaaS 模式为主的销售模式。客户不需要做初始投入即可拥有独立的、自有的在线教育服务平台来组织和实施在线教育和培训，从而实现在线教育的无门槛化。客户购买公司技术服务和运营服务，公司通过收取服务费的模式获得回报。通过上述模式，公司不断扩大客户和用户的规模，拓展业务行业和区域；同时以自主创新和客户需求结合的方式，持续丰富增值服务产品线，以低成本进行服务叠加，进而有效提升公司的用户 ARPU 值，实现两者的乘数效应。上述模式推动了公司业务规模的快速发展，也保障公司具备了可持续化发展的空间和能力。

公司采用 B2B2C 的商业模式。经过调研发现，我国大量的机构客户大部分都采用传统面授方式进行教育培训，特别是在政府部门、行业协会所主办的专业技术人员继续教育，这些培训都具有规模化特征。在线教育是解决工学矛盾、规模化培训的最好方法，但这些机构客户大多没有独立搭建在线教育平台的技术能力和运营服务能力。因此，迫切需要专业的在线教育技术服务运营商协助其完成

相关教育培训任务。公司的主要业务和服务契合这种需求。而且，由于先发优势，公司在行业培训方面有深刻的理解和丰富的经验，往往能给与这些机构很多指导和建议，增加彼此的信任，有助于复制成熟的行业经验，同时拓展新的行业领域及客户。

⑥ 标准化服务能力优势

标准化服务是公司区别于竞争对手、增强客户粘性、保持对客户持续影响力的重要手段。公司坚持从用户产品需求、业务需求、服务需求的角度出发，紧紧围绕上述需求，通过体系化、程序化等方式形成了对客户标准化服务能力。

⑦ 业务体系优势

公司根据行业发展的特性，选择基础运营商作为重要渠道商深入合作共同推动业务发展的业务体系。公司借助基础运营商在品牌影响力、硬件网络资源、分支机构众多、销售人员素质较高等方面的优势，弥补了公司在初创期资金实力小、企业影响力弱、优秀销售人员缺乏的劣势，形成了互惠共赢的快速发展局面。该业务体系的采用，使公司得以专注于行业客户创新、产品研发、技术服务、运维服务、内容资源服务等在线教育产业链的业务本身，强化了在产业链中的专业运营能力，促进整体实力不断提升。这种业务体系还具有可复制性，为公司高效切入新的地区和行业奠定坚实的业务基础。目前，公司已与福建电信建立了关于在线教育领域排他性的战略合作关系。

（2）竞争劣势

产品线尚需整合和完善。目前产品还主要应用于专业技术人员继续教育领域，需要积极扩展、完善职业教育和企业内训领域的产品线。同时需要整合现有资源，特别是在内容资源上要更大的投入，实现产品、服务、内容齐头并进的战略格局。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

（一）“三会”的建立健全及运行情况

1、有限公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司成立之时，公司股东人数较少、且公司规模较小，公司根据《公司法》和《公司章程》建立了基本的公司治理结构，设立了股东会、董事会、监事，其中董事会由3名董事组成；2005年7月至2008年6月间，公司取消董事会的设置，仅设一名执行董事执行原董事会的职责权限；2008年6月，公司再度建立由3名董事组成的董事会；2009年10月至股份公司成立（2014年6月4日）之前，公司未设置董事会，仅设一名执行董事履行职责。有限公司阶段，公司均不设监事会，仅设一名监事。

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司的治理机制不够健全，但公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定在经营范围变更、住所变更、股权转让、增加注册资本等需要工商变更登记的事项上召开股东会并形成相关决议。由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，“三会”的运行也存在一定的不足，例如有限公司阶段未按《公司章程》规定履行提前通知程序，公司股东会会议届次不清，董事会决议、会议记录未完整保存；有限公司时期监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

有限公司时期，虽然公司治理制度及其运行方面欠完善，但该等瑕疵不影响相应决议的实质效力，未损害公司及股东利益，亦未影响债权人或其他第三人合法权益。

2、股份公司“三会”的建立健全及运行情况

2014年5月18日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，依据《公司法》审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，选举产生股份公司第一届董事会、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事。

2014年5月18日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生股份公司董事长，聘任了公司总经理。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，

选举产生了股份公司监事会主席。

为积极完善法人治理结构，建立现代企业制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强和完善了公司治理工作，并在此基础上构建了适应公司发展需要的治理机制和组织结构。股东大会及董事会审议通过的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规则，对董事、监事、高级管理人员履行职责做了详细规定，对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。此外，公司针对实际情况制定《对外投资管理制度》、《对外担保制度》、《关联交易制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《财务管理制度》等内控管理制度，能够在制度层面有效地保证股份公司的有效进行。

公司目前最新的《公司章程（草案）》是在股份公司 2014 年第一次临时股东大会通过的，于公司股票在全国股份转让系统挂牌后生效实施。《公司章程（草案）》是根据《公司法》、中国证券监督管理委员会颁发的《非上市公众公司监管指引第 1 号——信息披露》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及相关文件制定的，章程的相关条款符合全国股份转让系统对于挂牌公司章程的要求。

股份公司期间，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的规定召开“三会”，会议资料保存完整。

（二）“三会”人员履行职责情况及职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司“三会”人员均符合《公司法》及《公司章程》规定的任职要求，能够按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责，对股份公司的重大决策事项做出有效决议并严格执行。股份公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证股份公司治理合法合规。

2014 年 5 月 18 日，公司召开全体职工代表大会，选举王剑华为职工代表监事。王剑华自担任监事以来，积极履行监事的职责，按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会，积极参与公司事务，行使监事的职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论

1、股东权利保护

股份公司分别通过《公司章程（草案）》第三十一条、第三十六条明确公司股东享有的权利和承担的义务，规定公司控股股东、实际控制人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。公司通过上述条款充分保障公司股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

2、投资者关系管理

为有效的贯彻落实对投资者关系的管理，公司制定了《投资者关系管理制度》，其中详细规定对投资者关系管理的内容与方式、投资者关系管理负责人及工作职责、投资者关系管理信息披露等制度，全方位保护投资者权益。公司在投资者关系管理方面坚持充分保障投资者知情权及合法权益、合法合规披露信息、投资者机会均等、诚实守信、高效低耗、互动沟通等原则，促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司的进一步了解和熟悉，建立稳定和优质的投资者基础，获得长期的市场支持，形成服务投资者、尊重投资者的企业文化，促进公司整体利益最大化和股东财富增长并举的投资理念。

3、纠纷解决机制

股份公司《公司章程（草案）》通过明确股东之间、股东与公司之间、股东与公司高管之间的纠纷解决机制来保障全体股东的权益。《公司章程（草案）》自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员均具有法律约束力。依据该章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

《公司章程（草案）》第三十四条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼。

监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东可以依照前述规定向人民法院提起诉讼。

4、关联董事回避制度

公司《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易制度》，共同形成公司关联回避表决的内控制度，通过关联董事回避表决保证公司全体股东的各项权利。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。上述制度文件形成规范公司关联交易的有效内部决策体系。

5、财务管理、风险控制机制

公司建立了规范财务管理的一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理等经营过程各个环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2014 年 5 月 24 日召开的股份公司第一届董事会第二次会议对公司治理机制的执行情况讨论认为：有限公司在运行过程中，基本能够按《公司法》和《公司章程》的规定运作。虽存有“三会”召开及公司治理在实际执行过程中的不规范之处，但未损害公司、股东及债权人利益。股份公司成立后，公司积极针对不规范情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书的治理结构，制定了规范的“三会”规则、《总经理工作细则》及《董事会秘书工作细则》。

股份公司现有的一整套治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来投资者及社会公众的监督，符合公司发展要求。公司目前治理机制执行情况良好。

同时，鉴于股份公司设立时间较短，虽然已建立完善的公司治理机制，但在

实际运行中仍需管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运行的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司及实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。公司管理层已于 2014 年 6 月 9 日就此出具书面声明并签字承诺。

四、公司的独立性情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司专业致力于在线教育培训云平台开发和运营服务。公司主营业务具有完整的业务流程，拥有独立的供应、生产、研发、销售部门，产、供、销体系完整。

公司已取得与业务开展相关的所有资质或许可，并且该等资质或许可均合法有效，不存在超越资质或许可范围开展业务的情况。公司能够独立对外开展业务，具有面向市场独立自主经营能力。公司的主营业务收入主要来自向非关联方的独立客户的产品销售与服务。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

（二）资产独立

华博股份系由华博有限整体变更而来，公司历史沿革过程中的历次出资、注册资本变化均依法依规验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。

公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，主要资产包括运输设备、电子与办公设备以及软件著作权等。股份公司设立时，各发起人将生产经营性资产、相关的全部生产技术及配套设施完整投入公司，该等资产完整、权属明确¹，不存在重大或潜在的纠纷，公司资产与股东个人及其关联方资产权属界限明晰，公

¹ 鉴于股份公司成立时间较短，公司部分资产权属的更名手续正在进行中，但不会因此对公司开展现行业务造成重大影响。此外，股份公司系由有限公司整体变更而来，原有限公司的权利义务将由股份公司概括承受，上述资产权属文件尚未更名不会影响公司对于该等财产的独立、排他及完整的权利，不影响公司资产独立性。

司对其资产具有完全控制支配权，并完全独立运营。

报告期内，公司曾存在关联方占用公司资金的情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况”。截至本公开说明书签署之日，上述款项已全额清偿，未发生损害公司及其他股东利益的情况。公司现不存在资金、资产被实际控制人占用而损害公司利益的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。

（三）人员独立

公司具有独立的劳动、人事管理体系，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司独立招聘员工，建立独立的人事聘用、考勤、薪酬福利、劳动纪律、员工守则以及独立的奖惩管理制度，公司与员工签署劳动合同并缴纳社会保险及公积金。

公司董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，制定《财务管理制度》，建立独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。

公司独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。公司开立有独立的基本存款账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立

公司建立了适合自身经营所需的股东大会、董事会和监事会等机构，其中股东大会作为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构，且已聘请总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员。公司在上述组织机构中内设市场部、产品部、项目管理部、技术支持部、质控部、研发部、教务管理部、课件资源部、商务部、客服中心、综合部、财务部、人力资源部等部门，上

述部门均独立运作，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司内部各机构均规范运行，公司完全拥有机构设置自主权。

五、同业竞争情况

（一）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司实际控制人杜苏除本公司外另投资了福州网智信息技术有限公司以及福州保税区基业投资管理中心（有限合伙）。

1、福州网智信息技术有限公司

该公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

网智信息登载的经营范围为：计算机硬件技术咨询；计算机硬件的设计、安装、调试和管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。报告期内，网智信息并未就上述载列的经营范围实际开展经营，亦未从事与公司业务相关的远程教育云平台开发及运营服务。鉴于网智信息与福建火炬高新技术创业园有限公司签订了《孵化场地租赁协议》，并因此承租了坐落于福州市工业路 611 号的福建高新技术创业园 1 号楼 5 层东 1、2 室。2011 年 9 月 1 日，网智信息与公司签订《场地租赁协议》，将上述房产转租给公司使用，租赁期从 2011 年 9 月 16 日至 2014 年 9 月 15 日止。因此，报告期内，网智信息的收入主要来源于租赁业务收入，其并未与公司形成同业竞争关系。

2、福州保税区基业投资管理中心（有限合伙）

该企业基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

基业投资登载的经营范围为：对电子计算机软硬件开发业、网络远程教育软件技术业的投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。其主要系作为公司董事及高级管理人员的对于公司的投资平台，与公司业务性质及内容不相同。基业投资目前除持有公司股份外，未开展其他业务，因此与公司不存在实质上的同业竞争。

基于上述情况，公司不存在与实际控制人及其控制的其他企业构成同业竞争关系的情形。为避免今后出现同业竞争情形，2014 年 6 月 9 日，股份公司实际控制人、全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并

承诺其本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份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，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

（一）实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

1、报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情况，具体情形如下：

（1）2013 年度，关联方占用公司资金的情况：

单位：元

会计科目	关联方	2013/1/1	本期增加	本期减少	2013/12/31
其他应收款	网智信息	50,000.00	-	50,000.00	-
合计		50,000.00	-	50,000.00	-

（2）2012 年度，关联方占用公司资金的情况：

单位：元

会计科目	关联方	2012/1/1	本期增加	本期减少	2012/12/31
其他应收款	网智信息	-	50,000.00	-	50,000.00
合计		-	50,000.00	-	50,000.00

上述网智信息对于公司的资金占用系充分考虑到公司账面上的资金闲置情况下作出的决策。此外，鉴于有限公司阶段公司治理尚存不规范之处，上述借款行为发生时公司未履行股东会决议等内部决策程序，公司与网智信息亦未签署书面的借款协议，且公司未就此收取利息及其他形式的资金占用费。

2014 年 6 月 9 日，公司及网智信息出具了《关于华博有限向网智信息提供借款的声明及承诺函》以及《关于公司重大事项决策程序的声明及承诺函》，确认上述借款事项系经由彼时公司股东充分协商后予以实施，是各股东有效协商的结果，不存在通过上述事项损害其他股东利益的情形，未损害其他第三人的合法权益。

上述发生于公司及其关联方之间的资金往来行为客观上虽造成了关联方对

于公司资金的占用，并在一定程度上反映了有限公司阶段公司在规范治理方面存在的瑕疵。但鉴于上述被占用资金金额不大，在资金占用期间，公司各项业务进展正常，未发生因流动资金紧张而导致公司正常生产经营受到严重影响的情况，并未对公司、其他股东及债权人造成直接经济损失或实质危害，也未产生相关纠纷或诉讼。为规范公司的资金应用，保护公司资产安全性，截至 2013 年 12 月 31 日，网智信息已将举借款项全额清偿。截至本公开说明书签署之日，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

2、为防止发生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，公司制定《公司章程（草案）》、《关联交易制度》，对公司股东、实际控制人及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为做出制度性约束：

（1）《公司章程（草案）》中的相关规定

①公司的控股股东、实际控制人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其他股东负有诚信义务。控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益。

②公司积极采取措施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。公司不得无偿向股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东及其关联方提供担保，或者无正当理由为股东及其关联方提供担保；不得无正当理由放弃对股东及其关联方的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东及其关联方之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

③公司对控股股东及其他关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。股东大会审议为控股股东及其他关联方提供担保议案时，相关股东应回避表决。

④董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者章程的规定，

给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

(2) 《关联交易制度》中的相关规定

①控股股东及其他关联方不得通过任何方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得要求公司代为其垫付工资、福利、保险或广告等费用，也不得互相代为承担成本或其他支出。

②公司应采取有效措施防止控股股东及其他关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

③公司不得以下列方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- a. 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- b. 通过银行或非银行金融机构向控股股东及其他关联方提供委托贷款；
- c. 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- d. 代控股股东及其他关联方承担或偿还债务；
- e. 有关法律、行政法规和规范性文件以及《公司章程》规定的其他方式。

(3) 控股股东，实际控制人关于规范资金运用、避免资金占用行为的声明及承诺

为更好规范股份公司资金管理制度，公司控股股东网智信息于 2014 年 6 月 9 日出具《关于公司向股东提供借款的声明及承诺函》，承诺本人自股份公司成立之日起，将不以代垫费用或其他支出、直接或间接借款、代偿债务等任何方式占用公司资金，且将严格遵守《公司法》、《公司章程（草案）》、《关联交易制度》、《财务管理制度》等制度的有关规定，避免与公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。若公司因在历史存续期间发生的借款行为而被政府主管部门处罚，其对因此受到的处罚所产生的经济损失予以全额补偿。

同时，公司的实际控制人、股东以及董事、监事和高级管理人员于 2014 年 6 月 9 日出具《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少其与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确

保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程（草案）》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及其他股东、债权人的合法权益。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

近两年公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况

（一）本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股方式
杜苏	董事	408.25	81.65	间接持股（其中通过网智信息间接持有 69.65%的股权；通过基业投资间接持有 12%的股权）
黄勤辉	董事长、总经理、 核心技术人员	--	--	--
洪新	董事、财务总监	20	4	间接持股（通过基业投资间接持有 4%的股权）
林锦贤	董事	--	--	--
许萍	董事	--	--	--
王晓东	监事（主席）	50	10	直接持股
余音	监事	--	--	--
王剑华	监事（职工代表）	--	--	--
杨耕风	董事会秘书、副 总经理	16.75	3.35	间接持股（其中通过网智信息间接持有 0.35%的股权；通过基业投资间接持有 3%的股权）
合计	--	495	99	--

除上述人员外，公司董事、监事、高级管理人员均不存在本人或其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事杜苏系董事长及总经理黄勤辉之岳母，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间无其他直系亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

(1) 在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

(2) 在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《保密协议》，对上述人员保守公司技术、产品、客户、市场等所有专有信息做了规定。该等《保密协议》均履行正常，未发生董事、监事、高级管理人员泄露公司信息情况。

2、承诺情况

(1) 关于股份自愿锁定暨限制流通的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2014 年 6 月 9 日出具《关于股份自愿锁定暨限制流通承诺书》，承诺本人将按照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条及《公司章程（草案）》第二十七条规定锁定其所持有公司股份。

(2) 关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2014 年 6 月 9 日签署《避免同业竞争的承诺》，承诺本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份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，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(3) 关于规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事和高级管理人员于 2014 年 6 月 9 日签署《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少其与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及其他股东、债权人的合法权益。

(4) 关于管理层诚信状况的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2014 年 6 月 9 日签署《关于诚信状况的声明》，声明最近两年内其本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；其本人并不存在因涉嫌违法违规处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内其本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；其本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；其本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况；其本人具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	本公司职位	兼职单位情况		
		兼职单位	职位	兼职单位与公司 关联关系
杜苏	董事	网智信息	执行董事兼总经理	公司之控股股东
		基业投资	执行事务合伙人	公司之参股股东
		福州大学阳光学院	工商管理系主任	除兼任职务外无其他关联关系
林锦贤	董事	福州大学 数学与计算机科学学院	教授	除兼任职务外无其他关联关系
许萍	董事	福州大学经济与管理学院	院长助理、会计系主任	除兼任职务外无其他关联关系
		华映科技（集团）股份有限公司	独立董事	除兼任职务外无其他关联关系
		国脉科技股份有限公司	独立董事	除兼任职务外无其他关联关系
		福建南纺股份有限公司	独立董事	除兼任职务外无其他关联关系
王晓东	监事（主席）	福建省长乐市长源纺织有限公司	监事	公司监事及持股 5%以上股东对外投资的企业
		福建宝利源典当有限公司	董事长兼总经理	除兼任职务外无其他关联关系
余音	监事	福州新印象企业管理有限公司	董事长	公司监事对外投资及实际控制的企业

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业任职。

（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职位	对外投资情况
----	-------	--------

	位	投资单位	持股（出 资）比例	投资单位主营业务
杜苏	董事	网智信息	99.5%	计算机硬件技术咨询；计算机硬件的设计、安装、调试和管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		基业投资	60%	对电子计算机软硬件开发业、网络远程教育软件技术业的投资及投资管理
洪新	董事、财务总监	基业投资	20%	对电子计算机软硬件开发业、网络远程教育软件技术业的投资及投资管理
王晓东	监事（主席）	福建省长乐市长源纺织有限公司	27.53%	生产销售高档纺织品、高档针织品（无漂染工序）；新型高科技纺织品的研发、生产、销售；批发零售新型高技术纺织机械、电子设备、纺织原料、工艺美术品、鞋帽服装、建筑材料；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）
余音	监事	福州新印象企业管理有限公司	90%	企业管理信息咨询服务；汽车用品、办公用品、家用电器代购代销
杨耕风	董事会秘书、副总经理	网智信息	0.5%	计算机硬件技术咨询；计算机硬件的设计、安装、调试和管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		基业投资	15%	对电子计算机软硬件开发业、网络远程教育软件技术业的投资及投资管理
		福建南平亿翔水电开发有限公司	10%	水利、电力开发

公司董事、监事、高级管理人员上述对外投资企业与股份公司现行业务不存在竞争关系及其他利益冲突。

除上述情况外，股份公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资。

（六）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的情况

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

全体董事、监事、高级管理人员已就此签署《关于诚信状况的声明》。详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况”。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

（一）董事变动情况

1、2009年9月30日，有限公司召开股东会，选举杜苏为有限公司执行董事。

2、2014年5月18日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，会议选举杜苏、黄勤辉、洪新、林锦贤、许萍为公司董事，共同组成股份公司第一届董事会，任期至2017年6月。

2014年5月18日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举黄勤辉为董事长，任期至2017年6月。

（二）监事变动情况

1、2009年9月30日，有限公司召开股东会，选举汪汉英为有限公司监事。

2、2014年5月18日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，会议选举王晓东、余音为公司监事，与有限公司2014年第一次职工代表大会选举产生的职工代表监事王剑华共同组成公司第一届监事会，任期至2017年6月。

2014年5月18日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举王晓东为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

1、2009年9月30日，有限公司召开股东会，聘任黄勤辉为有限公司总经理。

2、2014年5月18日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举黄勤辉为公司总经理，聘任杨耕风为副总经理兼董事会秘书，聘任洪新为公司财务总监。

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动的原因及其影响

公司近两年董事成员发生变化，主要原因为股份公司成立后，为进一步优化公司治理，在原执行董事的基础上按照《公司法》及《公司章程》的规定增派了董事成员，有利于形成更好的董事会民主决策机制。

公司近两年监事成员发生变化，主要原因为原监事已离职，且股份公司成立后，为完善公司治理结构，引入职工代表监事，健全监事会的监督职能，按照《公司法》及《公司章程》的规定重新选举了监事。

公司近两年高级管理成员发生变化，主要原因为股份公司成立后，为更好的适应业务开展及规范治理的实际需求，调整了内部经营管理的组织架构，促成公司形成更加健全并有竞争力的权责利效体系。公司新增的高级管理人员均来自于公司内部，熟悉公司运营，该等变化不会影响公司的持续经营。

综上，公司近两年发生的上述董事、监事、高级管理人员的变动没有在公司经营管理、运维监督等方面造成消极效应进而对公司的持续经营产生实质性的不利影响，公司董事、监事及高级管理人员在报告期内没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、最近两年一期资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,624,824.10	7,342,890.43	1,423,103.43
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	5,569,749.72	4,844,733.93	2,834,121.96
预付款项	50,439.09	57,878.55	47,116.54
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,452.36	276.36	1,109,017.39
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	11,246,465.27	12,245,779.27	5,413,359.32
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	618,124.72	672,035.30	419,851.10
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	50,167.50	27,635.91	129,008.70
其他非流动资产			
非流动资产合计	668,292.22	699,671.21	548,859.80
资产总计	11,914,757.49	12,945,450.48	5,962,219.12

负债和所有者权益			
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	-	593,736.00	38,000.40
预收款项	1,034,301.00	1,000,000.00	52,330.00
应付职工薪酬	16,418.06	2,246.01	-
应交税费	954,226.99	282,838.00	210,787.97
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,649,906.54	7,336,106.29	2,561,369.83
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	6,654,852.59	9,214,926.30	2,862,488.20
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			
非流动负债合计			
负债合计	6,654,852.59	9,214,926.30	2,862,488.20
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
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	259,904.90	-1,269,475.82	-1,900,269.08
所有者权益合计	5,259,904.90	3,730,524.18	3,099,730.92
负债和所有者权益总计	11,914,757.49	12,945,450.48	5,962,219.12

利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	3,579,702.38	10,739,267.57	10,297,081.51
减：营业成本	175,603.55	1,403,391.05	994,942.76
营业税金及附加	51,133.01	90,880.51	517,647.18
销售费用	169,803.48	1,095,827.35	610,509.75

管理费用	1,515,946.79	7,902,315.64	7,476,588.58
财务费用	-15,288.22	-25,349.63	-14,298.24
资产减值损失	90,126.36	-405,491.17	330,203.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
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）	1,592,377.41	677,693.82	381,488.46
加：营业外收入	450,000.00	300,000.00	
减：营业外支出		90,908.70	
其中：非流动资产处置损失		90,908.70	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,042,377.41	886,785.12	381,488.46
减：所得税费用	512,996.69	255,991.86	34,844.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,529,380.72	630,793.26	346,643.51
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.31	0.13	0.07
（二）稀释每股收益	0.31	0.13	0.07
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,529,380.72	630,793.26	346,643.51

现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 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	3,236,854.74	10,713,854.49	7,790,183.55
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	465,561.60	7,207,167.08	3,974,156.42
经营活动现金流入小计	3,702,416.34	17,921,021.57	11,764,339.97
购买商品、接受劳务支付的现金	11,861.09	1,291,050.27	1,725,168.20
支付给职工以及为职工支付的现金	1,420,369.96	3,942,383.80	2,791,062.92
支付的各项税费	344,180.56	1,163,804.72	684,890.34
支付其他与经营活动有关的现金	3,609,167.10	5,081,172.69	7,244,422.51
经营活动现金流出小计	5,385,578.71	11,478,411.48	12,445,543.97
经营活动产生的现金流量净额	-1,683,162.37	6,442,610.09	-681,204.00
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,500.00	
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		11,500.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,903.96	534,323.09	248,356.98
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	34,903.96	534,323.09	248,356.98
投资活动产生的现金流量净额	-34,903.96	-522,823.09	-248,356.98
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
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	-1,718,066.33	5,919,787.00	-929,560.98
加：期初现金及现金等价物余额	7,342,890.43	1,423,103.43	2,352,664.41
六、期末现金及现金等价物余额	5,624,824.10	7,342,890.43	1,423,103.43

2014 年 1-4 月所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			-1,269,475.82	3,730,524.18
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00			-1,269,475.82	3,730,524.18
三、本年增减变动金额				1,529,380.72	1,529,380.72
（一）净利润				1,529,380.72	1,529,380.72
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）				1,529,380.72	1,529,380.72

小计					
(三)所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四)利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、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					
四、本年期末余额	5,000,000.00			259,904.90	5,259,904.90

2013 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			-1,900,269.08	3,099,730.92
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	5,000,000.00			-1,900,269.08	3,099,730.92
三、本年增减变动金额				630,793.26	630,793.26

(一) 净利润				630,793.26	630,793.26
(二) 其他综合收益					
上述 (一) 和 (二) 小计				630,793.26	630,793.26
(三) 所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、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					
四、本年期末余额	5,000,000.00			-1,269,475.82	3,730,524.18

2012 年所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			-2,246,912.59	2,753,087.41
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	5,000,000.00			-2,246,912.59	2,753,087.41
三、本年增减变动				346,643.51	346,643.51

金额					
(一) 净利润				346,643.51	346,643.51
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				346,643.51	346,643.51
(三) 所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、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					
四、本期末余额	5,000,000.00			-1,900,269.08	3,099,730.92

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”)编制财务报表。

二、最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2014 年 1-4 月、2013 年度、2012 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的致同会计师事务所审计并出具了“致同审字【2014】第 351ZB1575 号”

标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

（一）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（二）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

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：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：在资产负债表日，对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，汇同单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按组合计提坏账准备。

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	涉诉款项、客户信用状况恶化预计无法收回的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

3、按组合计提坏账准备应收款项

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

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
存出保证金、押金	资产类型	不计提
合并范围内关联方之间的应	资产类型	不计提

收款项		
-----	--	--

(1) 对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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）	2.00	2.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

(2) 对存出的保证金或押金，由于其发生坏账损失的可能性很小，故本公司对该组合应收款项不计提坏账准备。

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
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计提坏账准备。

(三) 长期股权投资

1、投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

2、后续计量及损益确认方法

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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

3、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见本节“三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况”之“（八）资产减值”。

(四) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
运输设备	4	10.00	22.50
电子设备	3	5.00	31.67
办公设备	4	5.00	23.75

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节“三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况”之“（八）资产减值”。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数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。

（五）收入

1、一般原则

（1）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工程度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补

偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

（2）销售商品

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，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2、收入确认的具体方法

（1）在线教育培训

本公司于资产负债表日，取得平台上的符合合同约定的已经完成在线教育认定标准的学员的人数等数据，并经机构客户确认，按照合同约定的分成方法，确认当期营业收入。

（2）销售图书

本公司销售图书收入依据已将图书销售至客户，对已售图书不再实施有效控制且相关的经济利益很可能注入企业时确认图书销售收入。

（六）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司政府补助均系货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。

（七）递延所得税资产

本公司报告期内无会计政策、会计估计变更事项。所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产

或清偿负债方式的所得税影响。

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

（八）资产减值

本公司对固定资产、无形资产等（存货、递延所得税资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

(十) 主要会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更：否

(十一) 主要会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更：否

四、最近两年的主要财务指标

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	1,191.48	1,294.55	596.22
股东权益合计（万元）	525.99	373.05	309.97
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	525.99	373.05	309.97
每股净资产（元）	1.05	0.75	0.62
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	0.75	0.62
资产负债率（母公司）	55.85	71.18	48.01
流动比率（倍）	1.69	1.33	1.89
速动比率（倍）	1.68	1.32	1.87
项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	357.97	1,073.93	1,029.71
净利润（万元）	152.94	63.08	34.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	152.94	63.08	34.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	119.19	47.40	34.66
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	119.19	47.40	34.66
毛利率（%）	95.09	91.14	90.34
净资产收益率（%）	34.02	18.47	11.85
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	26.51	13.88	11.85
基本每股收益（元/股）	0.31	0.13	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.13	0.07
应收帐款周转率（次）	0.69	2.73	6.59
存货周转率（次）	-	-	-

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-168.32	644.26	-68.12
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.34	1.29	-0.14

（一）盈利能力分析

2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度，公司营业收入分别为 357.97 万元、1,073.93 万元和 1,029.71 万元；净利润分别为 152.94 万元、63.08 万元和 34.66 万元；主营业务毛利率分别 95.09%、91.14%和 90.34%，公司整体毛利率水平较高。

2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度，公司净资产收益率分别为 34.02%、18.47%和 11.85%。扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 26.51%、13.88%和 11.85%。2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度，公司每股收益分别为 0.31 元、0.13 元和 0.07 元。2012 年和 2013 年公司盈利能力较低，该情况与公司发展阶段相关。2012 年度和 2013 年度公司处于投入期，在远程教育平台研发、升级和市场开拓方面投入较大，相关的期间费用支出较大。公司盈利能力随着公司的成长正逐步增强，2014 年 1-4 月已实现净利润 152.94 万元。

公司积累了深厚的行业知识、丰富的项目经验、较成熟的商业模式。公司前期已开发了华博在线教育公共服务云平台，并建立了成熟的服务体系，每年期间费用支出相对稳定。目前培训业务规模的收入已经超过了盈亏平衡点，未来公司将在地域复制和行业覆盖面上积极拓展主营业务，随着公司项目及培训人次的增加，新增成本不大，边际成本基本趋于“零”，利润率会显著提升，盈利能力有进一步提升空间。

（二）偿债能力分析

长期偿债能力分析：公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年末、2012 年末资产负债率分别为 55.85%、71.18%和 48.01%。2013 年公司资产负债率水平提高的主要原因是其他应付款中代付款大幅增加，该代付款已于 2014 年 5 月支付完毕。

短期偿债能力分析：公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年末、2012 年末流动比率分别为 1.69、1.33 和 1.89、速动比率分别为 1.68、1.32 和 1.87。目前公司短期偿债指标合理，无法偿还流动负债的风险较低。

综上，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低。

（三）营运能力分析

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年应收账款周转率分别为 0.69、2.73 和 6.59，应收账款周转率大幅下降。公司回款速度不仅取决于合同结算条款，还受债务人付款审批流程的影响。但公司客户资质优良，信用状况良好，大部分应收账款账龄在一年以内，应收账款无法收回的可能性较小。

公司 2013 年应收账款周转率较 2012 年大幅下降，主要系公司应收账款增长较快。其中，公司应收号百商旅电子商务有限公司 2013 年 12 月 31 日相比 2012 年 12 月 31 日的余额增长了 1,659,978.73 元。2013 年公司新增的福建省建设厅干部培训中心项目和福建省会计学会项目均通过号百商旅电子商务有限公司进行结算。福建省建设厅干部培训中心项目于 2013 年年底才实现收入，该款项于 2013 年 12 月 31 日未收回；二是 2013 年公司对机构客户福建省会计学会的项目收入有所增长，2013 年相比 2012 年增加了 749,875.95 元，销售收入增加亦导致期末应收账款增加。2014 年 1-4 月应收账款周转率较 2013 年大幅下降，主要原因系会计年度尚未结束，公司仅运营了 4 个月，且大客户结算周期较长，一般为 90 天至 180 天，使得 2014 年 4 月 30 日公司应收账款总额较 2013 年 12 月 31 日增长了 16.45%，从而导致该期间应收账款周转率出现较大幅度的下降。截至 2014 年 8 月 15 日，2014 年 4 月 30 日应收账款已收回 45.57%。

从总体上看，公司应收账款余额处于合理水平，应收账款质量较好，信用风险较低，不能收回的风险较小。

（四）现金流量分析

项目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	-1,683,162.37	6,442,610.09	-681,204.00
投资活动产生的现金流量净额	-34,903.96	-522,823.09	-248,356.98
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-1,718,066.33	5,919,787.00	-929,560.98

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年度现金及现金等价物净增加额分别为 -1,718,066.33 元、5,919,787.00 元及 -929,560.98 元；经营活动产生的现金流量净额分别为 -1,683,162.37 元、6,442,610.09 元及 -681,204.00 元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 -0.34 元、1.29 元和 -0.14 元。

2012 年，公司现金流量为负数的主要原因是 2012 年公司期间费用支出较大，且部分销售收款于 2013 年才实现。2014 年 1-4 月，公司出现现金流量为负数的主要是由于代付福建省会计学会款项造成。虽然 2012 年和 2014 年 1-4 月公司出

现现金流量为负数的情况，但两年一期总的现金等价物净增加额为 3,272,159.69 元，经营活动产生的现金流量净额为 4,078,243.72 元，公司现金流状况良好，不存在流动性不足的风险。

五、报告期主要会计数据

（一）公司最近两年营业收入构成

1、营业收入分析

（1）营业收入构成

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入						
在线教育服务	3,579,702.38	100.00	10,004,691.40	93.16	10,297,081.51	100.00
其他业务收入						
课本销售	-	-	734,576.17	6.84	-	-
合 计	3,579,702.38	100.00	10,739,267.57	100.00	10,297,081.51	100.00

公司所处行业为软件和信息技术服务业，专注于提供在线教育服务。公司 2014 年 1-4 月、2013 年和 2012 年主营业务收入分别为 357.97 万元、1,000.47 万元和 1,029.71 万元，占营业收入的比例分别为 100%、93.16%和 100%，公司主营业务突出。

（2）主营业务毛利率变化

单位：元

年 度	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
2014 年 1-4 月				
在线教育服务	3,579,702.38	175,603.55	3,404,098.83	95.09
合 计	3,579,702.38	175,603.55	3,404,098.83	95.09
2013 年度				
在线教育服务	10,004,691.40	886,107.65	9,118,583.75	91.14
合 计	10,004,691.40	886,107.65	9,118,583.75	91.14
2012 年度				

在线教育服务	10,297,081.51	994,942.76	9,302,138.75	90.34
合 计	10,297,081.51	994,942.76	9,302,138.75	90.34

2014年1-4月、2013年和2012年主营业务毛利率水平分别为95.09%、91.14%和90.34%。报告期内，公司主营业务毛利率水平逐年上升。

公司的核心产品是基于云计算的在线教育公共服务平台，基于该产品易实施、可复制、高性能、可扩展的特点，公司无需较大额外投入即可为机构客户开发出满足其个性化需求的在线教育培训平台。公司根据向机构客户提供的平台运营服务收费，成本主要为平台运营支出，公司配备平台运营人员确保各平台的正常运行使用，同时将部分异地项目的运营服务委托第三方进行，以满足客户本地化服务的需求。2012年度和2013年度期间，公司由于人员规模有限，将参与的部分项目采用运维服务外包的形式，为客户提供本地化运维服务，使得2012度和2013年度相关主营成本支出较高。

2、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况：

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长 (%)	金额
营业收入	3,579,702.38	10,739,267.57	4.29	10,297,081.51
营业成本	175,603.55	1,403,391.05	41.05	994,942.76
营业利润	1,592,377.41	677,693.82	77.64	381,488.46
利润总额	2,042,377.41	886,785.12	132.45	381,488.46
净利润	1,529,380.72	630,793.26	81.97	346,643.51

从上表可以看出，2013年度，公司营业收入为10,739,267.57元，相比2012年小幅增长4.29%；净利润为630,793.26元，相比2012年增长了284,149.75元，增幅为81.97%。2012年度和2013年度公司处于投入期阶段，2012年公司加大了研发投入力度，以提高核心研发能力和技术优势。2013年公司加强了省外市场开发力度，顺利推进了河南省市场的拓展，夯实了未来发展的基础。受前述因素的影响，2012年和2013年公司整体净利润水平不高。

2014 年 1-4 月，公司净利润水平大幅提升，主要是由于期间费用减少所致。2014 年 1-4 月、2013 年和 2012 年期间费用占当期营业收入的比重分别为 46.66%、83.55%和 78.40%。2014 年 1-4 月期间费用占营业收入比重与 2013 年和 2012 年

相比大幅下降主要是由于以下原因：一是公司加强了费用管理。二是 2012 年度和 2013 年度公司处于投入期，在远程教育平台研发、升级和市场开拓方面投入较大。三是根据公司的薪酬制度，公司一般于年末考核员工全年表现，计提并发放奖金，因此 2014 年 1-4 月公司职工薪酬和福利支出占营业收入比重较低。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况：

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	增长率 (%)	2012 年度
销售费用（元）	169,803.48	1,095,827.35	79.49	610,509.75
管理费用（元）	1,515,946.79	7,902,315.64	5.69	7,476,588.58
财务费用（元）	-15,288.22	-25,349.63	77.29	-14,298.24
合计（元）	1,670,462.05	8,972,793.36	9.83	8,072,800.09
销售费用占营业收入比重(%)	4.74	10.20	--	5.93
管理费用占营业收入比重(%)	42.35	73.58	--	72.61
财务费用占营业收入比重(%)	-0.43	-0.24	--	-0.14
合计（%）	46.66	83.55	--	78.40

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年度销售费用占营业收入的比重分别为 4.74%、10.20%、5.93%。2013 年相比 2012 年公司销售费用增长 485,317.60 元，增幅 79.49%，主要原因是公司于 2013 年积极拓展省外市场，相关业务宣传费大幅增加所致。

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年度管理费用占营业收入的比重分别为 42.35%、73.58%和 72.61%。2013 年度较 2012 年度管理费用增长了 425,727.06 元，增幅 5.69%，公司所处行业属于知识和技术密集型行业，关键管理人员和核心技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在，因此，公司人力成本支出较大。2013 年职工工资和福利费支出随着平均人力成本及人员数量相比 2012 年增加了 749,863.39 元。报告期内，公司正处于研发投入期，因此研发投入较大，但研发费用由于自主研发增强、委外研发减少降低了 929,206.89 元。此外，公司根据机构客户的要求，为在线教育培训服务提供课件资源。2013 年公司为了更好地开拓市场，满足不同地域和行业机构客户的需求进行课件储备，因此课件费用增加了 575,565.31 元。

财务费用主要为银行利息收入和手续费，金额较小。

（三）重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策

1、公司在报告期内无重大投资收益

2、非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	450,000.00	300,000.00	-
除上述各项之外的营业外收支净额	-	-90,908.70	-
非经常性损益总额合计	450,000.00	209,091.3	-
减：所得税影响金额	112,500.00	52,272.83	-
非经常新损益净额占净利润的比例（%）	22.07	24.86	-

根据《2012 年省级工商发展资金企业技术改造、企业技术创新、战略性新兴产业、软件企业专项申报指南》（闽经贸计财【2012】307 号），2013 年 1 月公司取得专项补助 30 万元。根据《福建省信息化局、福建省财政厅关于组织申报 2013 年福建省软件产业发展专项资金项目的通知》（闽信科【2013】59 号），2014 年 2 月公司取得专项补助 30 万元。2013 年公司申报了福州市鼓楼区科技计划项目，2014 年 4 月公司取得科技型中小企业技术创新资金 15 万元。

3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率（%）
增值税	应税劳务收入	6
	应税销售收入	13
营业税（注）	应税劳务收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

备注：根据财政部、国家税务总局 2012 年 7 月 31 日发布的“财税[2012]71 号”《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》规定，将交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点范围，由上海市分批扩大至北京等 8 个省（直辖市），福建省应当于 2012 年 11 月 1 日完成新旧税制转换。本公司自 2012 年 11 月 1

日起，执行营业税改征增值税。

（四）主要资产情况及其重大变动分析

1、货币资金

单位：元

种类	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	29,806.77	306,572.66	13,725.63
银行存款	5,595,017.33	7,036,317.77	1,409,377.80
合计	5,624,824.10	7,342,890.43	1,423,103.43

2、应收账款

（1）公司最近两年一期的应收账款如下表：

单位：元

账 龄	2014年4月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	5,670,988.08	98.28	113,419.76	5,557,568.32
1-2年	-	-	-	-
2-3年	99,402.00	1.72	87,220.60	12,181.40
合 计	5,770,390.08	100.00	200,640.36	5,569,749.72

单位：元

账 龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	4,855,869.93	98.00	97,117.40	4,758,752.53
1-2年	82,000.00	1.65	8,200.00	73,800.00
2-3年	17,402.00	0.35	5,220.60	12,181.40
合 计	4,955,271.93	100.00	110,538.00	4,844,733.93

单位：元

账 龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	2,848,353.33	98.25	56,967.07	2,791,386.26
1-2年	36,582.00	1.26	3,658.20	32,923.80
2-3年	14,017.00	0.49	4,205.10	9,811.90
合 计	2,898,952.33	100	64,830.37	2,834,121.96

截至2012年12月31日，公司应收账款余额为2,898,952.23元；截至2013年12月31日，公司应收账款余额为4,955,271.93元，较2012年12月31日增长了70.93%，主要是由于2013年度公司对号百商旅电子商务有限公司销售收入增加，而该客户信用期较长，付款审批较慢。截至2014年4月30日，公司应收

账款余额为 5,770,390.09，较 2013 年 12 月 31 日增长了 16.45%。

公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的应收账款占总额的比重分别为 98.28%、98.00%、98.25%。由于公司客户主要为政府部门及事业单位等，信誉度良好，基本上不存在恶意拖欠款项的情况。截至 2014 年 4 月 30 日，98.28%的应收账款账龄为 1 年以内，坏账准备计提政策稳健，公司应收账款质量良好。

(2) 截至 2014 年 4 月 30 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例 (%)	账龄
中国电信股份有限公司福州分公司	2,357,540.43	40.86	1 年以内
号百商旅电子商务有限公司	2,176,708.55	37.72	1 年以内
中国电信股份有限公司厦门分公司	452,466.00	7.84	1 年以内
福建省公务员培训中心	206,341.10	3.58	1 年以内
南平市人才市场	151,022.00	2.62	1 年以内
合计	5,344,078.08	92.62	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例 (%)	账龄
号百商旅电子商务有限公司	2,255,778.98	45.52	1 年以内
中国电信股份有限公司福州分公司	1,394,461.95	28.14	1 年以内
中国电信股份有限公司厦门分公司	535,914.00	10.82	1 年以内
南平市人才市场	267,876.00	5.41	1 年以内
长汀县公务员局	128,940.00	2.60	1 年以内
合计	4,582,970.93	92.49	

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例 (%)	账龄
中国电信股份有限公司厦门市分公司	1,077,528.00	37.17	1 年以内
中国电信股份有限公司福州分公司	1,051,430.40	36.27	1 年以内
号百商旅电子商务有限公司	595,800.25	20.55	1 年以内
福建省青少年摄影中心	82,000.00	2.83	1 年以内
政和县人事局	19,180.00	0.66	1 年以内
合计	2,825,938.65	97.48	

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日，应收账款期末余额中无持有公司 5% (含 5%)

以上表决权股份的股东单位的欠款。

(6) 截至 2014 年 4 月 30 日, 应收账款期末余额无应收关联方款项。

3、预付款项

(1) 公司最近两年一期的预付款项如下表:

单位: 元

账 龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	50,439.09	100	57,878.55	100	47,116.54	100
合 计	50,439.09	100	57,878.55	100	47,116.54	100

(2) 截至 2014 年 4 月 30 日, 预付款项余额前五名客户情况:

单位: 元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
中国电信股份有限公司福州分公司	41,580.88	82.44	话费	1 年以内
中石化森美(福建)石油有限公司福州分公司	8,057.36	15.97	油卡	1 年以内
福建高速公路不停车收费归集户	800.85	1.59	过路费	1 年以内
合计	50,439.09	100.00		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预付款项余额前五名客户情况:

单位: 元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
中国电信股份有限公司福州分公司	50,165.75	86.67	话费	1 年以内
中石化森美(福建)石油有限公司福州分公司	7,500.00	12.96	油卡	1 年以内
福建高速公路不停车收费归集户	212.80	0.37	过路费	1 年以内
合 计	57,878.55	100		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日, 预付款项余额前五名客户情况:

单位: 元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
中国电信股份有限公司福州分公司	47,116.54	100	话费	1 年以内
合 计	47,116.54	100		

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日, 期末预付款项余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2014 年 4 月 30 日, 预付款项余额中无预付其他关联方款项。

4、其他应收款

(1) 公司最近两年一期的其他应收款如下表:

单位: 元

账 龄	2014 年 4 月 30 日			
	金 额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内	1,482.00	100	29.64	1,452.36
合 计	1,482.00	100	29.64	1,452.36

单位: 元

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	金 额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内	282.00	100	5.64	276.36
合 计	282.00	100	5.64	276.36

单位: 元

账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	金 额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内	60,221.83	3.86	1,204.44	59,017.39
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	1,500,000.00	96.14	450,000.00	1,050,000.00
合 计	1,560,221.83	100	451,204.44	1,109,017.39

(2) 截至 2014 年 4 月 30 日, 其他应收款余额前五名债务人情况:

单位: 元

单位名称	金额	占比 (%)	性质	账龄
福建省通信管理局	1,200.00	80.97	号码管理费	1 年以内
北京新网互联科技有限公司	200.00	13.50	域名费	1 年以内
福建省继续教育中心	82.00	5.53	往来款	1 年以内
合计	1,482.00	100		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名债务人情况:

单位: 元

单位名称	金额	占比 (%)	性质	账龄
北京新网互联科技有限公司	200.00	70.92	域名费	1 年以内
福建省继续教育中心	82.00	29.08	往来款	1 年以内

合计	282.00	100		
----	--------	-----	--	--

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款欠款金额前五名债务人情况：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	性质	账龄
黄旭斌	1,500,000.00	96.14	资金往来	2-3 年
福州网智信息技信有限公司	50,000.00	3.20	资金往来	1 年以内
福建省继续教育中心	7,565.00	0.48	往来款	1 年以内
北京朝闻道视讯科技有限公司	1,850.00	0.12	域名费	1 年以内
陈元锦	806.83	0.05	备用金	1 年以内
合计	1,560,221.83	100		

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日，其他应收款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(6) 截至 2014 年 4 月 30 日，其他应收款期末余额无应收关联方款项。

5、固定资产及折旧

(1) 公司的固定资产包括电子设备、办公设备和运输设备，折旧按直线法计提。固定资产类别、预计使用年限、预计残值率和年折旧率情况如下：

固定资产类别	使用年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	4 年	10	22.50
电子设备	3 年	5	31.67
办公设备	4 年	5	23.75

(2) 2014 年 1-4 月固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项 目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 4 月 30 日
固定资产原值				
运输设备	244,822.22			244,822.22
电子设备	625,788.46	26,955.24		652,743.70
办公设备	71,380.39	7,948.72		79,329.11
合 计	941,991.07	34,903.96		976,895.03
累计折旧				
运输设备	21,863.31	18,361.68		40,224.99
电子设备	222,445.44	64,644.59		287,090.03
办公设备	25,647.02	5,808.27		31,455.29
合 计	269,955.77	88,814.54		358,770.31

固定资产减值准备				
运输设备				
电子设备				
办公设备				
合 计				
固定资产净额				
运输设备	222,958.91			204,597.23
电子设备	403,343.02			365,653.67
办公设备	45,733.37			47,873.82
合 计	672,035.30			618,124.72

(3) 2013年度固定资产及折旧变动情况表:

单位: 元

项 目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
固定资产原值				
运输设备	140,000.00	244,822.22	140,000.00	244,822.22
电子设备	631,794.98	281,638.48	287,645.00	625,788.46
办公设备	63,518.00	7,862.39	-	71,380.39
合 计	835,312.98	534,323.09	427,645.00	941,991.07
累计折旧				
运输设备	49,700.00	27,463.31	55,300.00	21,863.31
电子设备	356,580.79	135,800.95	269,936.30	222,445.44
办公设备	9,181.09	16,465.93	-	25,647.02
合 计	415,461.88	179,730.19	325,236.30	269,955.77
固定资产减值准备				
运输设备				
电子设备				
办公设备				
合 计				
固定资产净额				
运输设备	90,300.00			222,958.91
电子设备	275,214.19			403,343.02
办公设备	54,336.91			45,733.37
合 计	419,851.10			672,035.30

(4) 2012年度固定资产及折旧变动情况表:

单位：元

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
固定资产原值				
运输设备	140,000.00	-		140,000.00
电子设备	442,596.00	189,198.98		631,794.98
办公设备	4,360.00	59,158.00		63,518.00
合 计	586,956.00	248,356.98		835,312.98
累计折旧				
运输设备	18,200.00	31,500.00		49,700.00
电子设备	253,268.09	103,312.70		356,580.79
办公设备	86.29	9,094.80		9,181.09
合 计	271,554.38	143,907.50		415,461.88
固定资产减值准备				
运输设备				
电子设备				
办公设备				
合 计				
固定资产净额				
运输设备	121,800.00			90,300.00
电子设备	189,327.91			275,214.19
办公设备	4,273.71			54,336.91
合 计	315,401.62			419,851.10

(5) 截至2014年4月30日，公司的固定资产为电子设备、办公设备和运输设备。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。

(6) 截至2014年4月30日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

6、递延所得税资产

公司最近两年一期已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异：

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	递延所 得税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所 得税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所 得税资产	可抵扣暂 时性差异
资产减值准备	50,167.50	200,670.00	27,635.91	110,543.64	129,008.70	516,034.80

合计	50,167.50	200,670.00	27,635.91	110,543.64	129,008.70	516,034.80
----	-----------	------------	-----------	------------	------------	------------

11、资产减值准备计提情况

(1) 公司最近两年一期的资产减值情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
坏账准备	90,126.36	-405,491.17	330,203.02
合计	90,126.36	-405,491.17	330,203.02

2013 年度转销资产减值损失 405,491.17 元，主要原因系公司收回了报告期前已计提减值准备的其他应收款 1,500,000.00 元，该部分其他应收款于报告期前已计提坏账准备共计 450,000.00 元。

(五) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 公司最近两年一期的应付账款如下表：

单位：元

账 龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	-	-	593,736.00	100.00	23,711.60	62.40
1-2 年	-	-	-	-	13,318.60	35.05
2-3 年	-	-	-	-	970.00	2.55
合 计	-	-	593,736.00	100.00	38,000.4	100.00

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
福州市邮电局	55,736.00	1 年以内	9.39	邮寄费
福建一丁芯光通信科技有限公司	400,000.00	1 年以内	67.37	委外研发
福建省中信博通信息科技有限公司	138,000.00	1 年以内	23.24	维护费
合计	593,736.00		100.00	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
福州市邮电局	37,030.40	1 年以内	97.45	邮寄费
台江区新国泰印务店	970.00	1 年以内	2.55	印刷费
合计	38,000.40		100.00	

(4) 截至 2014 年 4 月 30 日, 应付账款中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日, 应付账款中无应付关联方款项。

4、预收账款

(1) 公司最近两年一期的预收账款如下表:

单位: 元

账 龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	1,034,301.00	100	1,000,000.00	100	52,330.00	100
合 计	1,034,301.00	100	1,000,000.00	100	52,330.00	100

(2) 截至 2014 年 4 月 30 日预收账款余额前五名客户情况:

单位名称	金额	账龄	占总额 比例 (%)	备注
河南省华辉计算机技术服务有限公司	597,454.00	1 年以内	57.76	销售款
个人	436,847.00	1 年以内	42.24	预售书籍款
合计	1,034,301.00		100	

备注: 预收账款中预收个人为预售书籍款, 公司存在其他业务书籍零售, 上表列示金额为预售图书总额。

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名客户情况:

单位名称	金额	账龄	占总额 比例 (%)	备注
河南省华辉计算机技术服务有限公司	1,000,000.00	1 年以内	100	销售款
合计	1,000,000.00		100	

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预收账款余额前五名客户情况:

单位名称	金额	账龄	占总额比例	备注
------	----	----	-------	----

			(%)	
中国电信股份有限公司福州分公司	45,000.00	1 年以内	85.99	销售款
将乐县公务员局	7,330.00	1 年以内	14.01	销售款
合计	52,330.00		100.00	

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日, 预收款项中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2014 年 4 月 30 日, 预收款项中无预收关联方款项。

5、其他应付款

(1) 公司最近两年一期的其他应付款如下表:

单位: 元

账 龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	4,649,906.54	100	7,336,106.29	100	2,561,369.83	100
合 计	4,649,906.54	100	7,336,106.29	100	2,561,369.83	100

(2) 截至 2014 年 4 月 30 日, 期末其他应付款中大额欠款:

单位: 元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
福建省会计学会	4,648,847.88	1 年以内	99.98	代收款
福州市社会保险管理中心	1,058.66	1 年以内	0.02	应交社保
合计	4,649,906.54		100	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 期末其他应付款中大额欠款:

单位: 元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
福建省会计学会	7,034,750.28	1 年以内	95.89	代收款
福州网智信息技术有限公司	300,000.00	1 年以内	4.09	资金往来
福州市社会保险管理中心	1,356.01	1 年以内	0.02	应交社保
黄勤辉	160.88	1 年以内	0.00	代收引智基金款
合计	7,336,106.29		100	

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日, 期末其他应付款中大额欠款:

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
福建省会计学会	2,495,100.00	1 年以内	97.41	代收款
黄勤辉	54,171.38	1 年以内	2.11	代收引智基金款
台江区鑫富盛电子商行	10,440.00	1 年以内	0.41	配件款
福州市社会保险管理中心	1,658.45	1 年以内	0.06	应交社保
合计	2,561,369.83		100	

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日，期末余额中其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

(6) 截至 2014 年 4 月 30 日，期末余额中无其他应付关联方款项。

4、应付职工薪酬

(1) 2014 年 1-4 月应付职工薪酬变动表：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期计提额	本期支付额	2014 年 4 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	1,177,141.39	1,177,141.39	-
职工福利费	-	13,169.79	13,169.79	-
社会保险费：	-	177,271.99	177,271.99	-
工会经费和职工教育经费	2,246.01	23,542.84	9,370.79	16,418.06
住房公积金	-	43,416.00	43,416.00	
因解除劳动关系给予的补偿	-			
其他	-			
其中：以现金结算的股份支付				
合计	2,246.01	1,434,542.01	1,420,369.96	16,418.06

(2) 2013 年应付职工薪酬变动表：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期计提额	本期支付额	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	3,753,825.83	3,753,825.83	-
职工福利费	-	521,952.65	521,952.65	-
社会保险费	-	226,907.13	226,907.13	-
医疗保险费	-	147,887.75	147,887.75	-

工会经费和职工教育经费	-	75,076.52	72,830.51	2,246.01
住房公积金	-	63,180.00	63,180.00	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	-	4,788,829.88	4,786,583.87	2,246.01

(3) 2012 年应付职工薪酬变动表：

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期支付额	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	2,693,620.26	2,693,620.26	-
职工福利费	-	376,235.00	376,235.00	-
社会保险费	-	131,879.44	131,879.44	-
医疗保险费	-	105,225.14	105,225.14	-
工会经费和职工教育经费	-4,656.35	52,365.16	47,708.81	-
住房公积金	-	20,676.00	20,676.00	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	-4,656.35	3,380,001.00	3,375,344.65	-

5、应交税费

公司最近两年一期应交税费情况：

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	321,691.95	211,579.57	135,649.43
企业所得税	590,147.35	54,619.07	64,532.94
城建税	20,923.47	3,010.95	-
教育费附加	14,945.31	2,150.66	1,059.96
个人所得税	5,011.27	4,286.19	757.12
防洪费	-	7,191.56	2,248.16
印花税	1,507.64	-	6,540.36
合计	954,226.99	282,838.00	210,787.97

(六) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	259,904.90	-1,269,475.82	-1,900,269.08
所有者权益合计	5,259,904.90	3,730,524.18	3,099,730.92

2014 年 6 月 4 日，有限公司整体变更为股份有限公司，以基准日 2014 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 5,259,904.90 元折合股本 5,000,000.00 元，其余 259,904.90 元计入资本公积。

六、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方信息

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系
福州网智信息技术有限公司	控股股东（持股 70%）
杜苏	实际控制人（通过网智信息间接持有公司 69.65%的股权；通过基业投资间接持有公司 12%的股权，合计间接持有公司 81.65%的股权）及董事
黄勤辉	实际控制人、董事长及总经理

2、存在非控制关系的关联方

关联方名称	关联关系
福州保税区基业投资管理中心（有限合伙）	股东（持股 20%）
王晓东	股东（持股 10%）、监事（主席）
洪新	董事、财务总监（通过基业投资间接持有公司 4%的股权）
林锦贤	董事
许萍	董事
余音	监事
王剑华	监事（职工代表）
杨耕风	董事会秘书、副总经理（通过网智信息间接持有公司 0.35%的股权；通过基业投资间接持有公司 3%的股权，合计间接持有公司 3.35%的股权）

3、其他关联方

关联方名称	关联关系
福建省长乐市长源纺织有限公司	监事王晓东（持股 5%以上股东）对外投资的企业

福州新印象企业管理有限公司	监事余音对外投资及实际控制的企业
福建南平亿翔水电开发有限公司	高级管理人员杨耕风对外投资的企业

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

（1）关联租赁

2011年9月，公司与关联方福州网智信息技术有限公司签订了《场地租赁协议》，协议约定福州网智信息技术有限公司将面积560平方米的房屋转租给公司使用，租金为每平方米30.5元/月，年租金为204,960.00元，租期为2011年9月16日起至2014年9月15日止。

2、偶发性关联交易

（1）关联往来

2014年1-4月，公司与其关联方往来款情况如下：

单位：元

	2014/1/1	本期增加	本期减少	2014/4/30
其他应付款				
福州网智信息技术有限公司	300,000.00	-	300,000.00	-
黄勤辉	160.88		160.88	
合计	300,160.88	-	300,160.88	-

2013年，公司与其关联方往来款情况如下：

单位：元

	2013/1/1	本期增加	本期减少	2013/12/31
其他应收款				
福州网智信息技术有限公司	50,000.00	-	50,000.00	-
合计	50,000.00	-	50,000.00	-
其他应付款				
福州网智信息技术有限公司	-	300,000.00	-	300,000.00
黄勤辉	54,171.38	20,000.00	74,010.50	160.88
合计	54,171.38	320,000.00	74,010.50	300,160.88

2012年，公司与其关联方往来款情况如下：

单位：元

	2012/1/1	本期增加	本期减少	2012/12/31
其他应收款				
福州网智信息技术有限公司	-	50,000.00	-	50,000.00
合计	-	50,000.00	-	50,000.00
其他应付款				
黄勤辉	18,001.10	70,000.00	33,829.72	54,171.38
合计	18,001.10	70,000.00	33,829.72	54,171.38

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，且报告期内公司发生的关联往来金额较小，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

4、与关联方之间关联交易存在的公允性、必要性和持续性分析

(1) 关联租赁

2011年9月15日，福州网智信息技术有限公司与福建火炬高新技术创业园有限公司签订《孵化场地租赁协议》，约定福建火炬高新技术创业园有限公司将上述房屋租赁给福州网智信息技术有限公司。房租计算面积为560平方米，月租金优惠价为28元/平方米，物业费每平方米2.5元/月。公司向关联方福州网智信息技术有限公司承租该办公场所，租金为每平方米30.5元/月（其中包含物业费每平方米2.5元/月），交易价格公允。

公司已与福建火炬高新技术创业园商定，在福建火炬高新技术创业园与网智信息就上述物业签订的《孵化场地租赁协议》的租赁期届满后，公司将直接取得上述物业的承租权。2014年7月3日，双方就此签署了《孵化场地租赁协议》，租赁期从2014年9月16日至2019年9月15日止。未来该关联租赁将不再持续进行。

(2) 关联往来

报告期内，公司与关联方福州网智信息技术有限公司存在少量资金往来，以及代收关联方黄勤辉引智经费，均为偶发性关联交易。截至2014年4月30日，上述款项已悉数结清，并未发生损害公司及其他股东利益的情况。未来，公司将严格按照《关联交易制度》规范公司的关联交易行为，从而保护本公司全体股东及本公司的利益。

（三）关联交易决策权限和程序

1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避表决、不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

2、《关联交易制度》对关联交易的规定

《关联交易制度》第十二条规定：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议。

《关联交易制度》第十三条规定：与关联自然人发生的关联交易（公司提供担保除外）

（1）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以下的关联交易（公司提供担保除外），以及公司与关联自然人就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于 30 万元，由公司董事长审批同意后执行。

（2）公司与关联自然人发生的单笔交易金额在 30 万元以上~1,000 万元以下的关联交易（公司提供担保除外）；公司与关联自然人就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 月内达成的关联交易累计金额在 30 万元以上~1,000 万元以下，提交公司董事会审议批准。

《关联交易制度》第十四条规定：与关联法人之间的关联交易（公司提供担保除外）

（1）公司与关联法人之间的单笔关联交易金额低于 100 万元，且低于公司最近经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于 100 万元，且低于公司最近经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易，由公司董事长审批同意后执行。

（2）公司与关联法人之间的单笔关联交易金额在 100 万元以上~1,000 万元以下之间，且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5-5%之间的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在 100 万元以上~1,000 万元以下，且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5~5%之间的关联交易，提交公司董事会审议批准。

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，有限公司未就关联方交易决策程序做出特殊规定，关联交易仅通过总经理审批。股份公司设立后，公司制定了《关联交易管理制度》及符合《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》的《公司章程》等制度，公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易制度》等的规定履行相应的决策审批程序。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2014年5月16日，华博有限股东会一致同意现有股东网智信息、基业投资、王晓东作为股份公司发起人，华博有限由有限公司整体变更为股份有限公司。

有限公司以2014年4月30日经审计的账面净资产值为5,259,904.90元，折合股份总额500万股，每股面值1元，净资产折合股本后的余额259,904.90元转为资本公积。

2014年6月4日，公司在福州市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为350100100119998的《企业法人营业执照》。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

设立股份公司时，公司委托北京中企华资产评估有限责任公司以2014年4月30日为评估基准日对公司股东全部权益进行评估。2014年5月16日，中企华资产评估公司出具了“中企华评报字（2014）第【3226】号”《福建华博信息技术有限公司拟改制设立股份有限公司项目评估报告》，评估结论有效期自评估基准日起1年。

1、资产评估的方法

采用资产基础法评估结果作为本次评估的结论。

2、资产评估的结果

单位：万元

项目	资产评估前的账面价值	评估值	增减变动	增减变动比例(%)
净资产	525.99	531.60	5.61	1.07

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

九、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

报告期内，根据《公司章程》规定，公司税后利润按下列顺序分配：①弥补以前年度的亏损；②提取税后利润的百分之十列入法定公积金；③提取任意公积金；④向股东分配红利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（二）股票公开转让之后的股利分配政策

根据 2014 年 6 月 9 日召开的股东大会修改通过的《公司章程》(草案)规定，公司股票公开转让之后的股利分配政策如下：

1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑公众投资者的意见；

2、公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因；

3、公司可根据实际盈利情况及资金需求状况进行中期现金分红；

4、公司每年以现金方式分配的利润不少于每年实现可分配利润的 10%；具体分红比例由公司董事会根据公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。

（三）公司最近两年股利分配情况

公司最近两年未分配股利。

十、可能影响公司持续经营的风险因素及评估

公司结合自身特点及所处的行业实际情况，识别以下可能影响公司持续经营的风险性因素，并积极采取不同的应对措施。

（一）客户集中的风险及对策

报告期内，公司通过与基础运营商——中国电信股份有限公司福建省分公司的合作来推广业务，由中国电信及其分支机构负责向学员或机构客户收取培训服务费，因此虽然实际付费对象为学员或机构客户，但公司的直接客户主要体现为中国电信及其分支机构。2014年1-4月、2013年和2012年，将公司与中国电信及其各分支机构的业务依合并口径计算，公司通过该项合作取得的收入占营业收入比例分别为79.09%、57.53%和55.71%。公司目前的商业模式和发展阶段决定了公司对中国电信存在一定的渠道依赖性并由此导致客户集中的情况。如果公司同其合作关系出现重大变化，则公司经营业绩将会受到重大影响。

针对该风险，公司将继续保持、加强与大客户的合作，进一步提高机构客户的黏性，在不影响省内市场业务发展的前提下积极开拓省外市场。目前，公司正在开拓的省外区域包括浙江、安徽、贵州、河南等地，且省外市场的开拓并不再依赖中国电信。例如，在河南市场的拓展上，公司的渠道商为河南省华辉计算机技术服务有限公司，已经就河南省机关事业单位工勤人员考前辅导和继续教育网络培训、河南省公务员/专业技术人员继续教育网络培训项目签订了协议约定。截至2014年7月31日，公司当年在河南省已实现销售收入134万元。与此同时，公司还将积极拓展安徽及贵州省业务，从而逐步降低对中国电信的依赖及客户集中风险。

（二）实际控制人不当控制的风险及对策

公司的实际控制人为杜苏及黄勤辉。截至本公开转让说明书签署日，杜苏通过网智信息以及基业投资间接持有股份公司81.65%的股份，担任公司董事；黄勤辉不持有公司股份，担任公司董事长及总经理，主要负责公司具体业务的经营管理。报告期内，杜苏及黄勤辉就与公司经营发展相关的重大问题均在充分沟通协商的基础上达成了共同意见。股份公司成立之后，杜苏及黄勤辉签订《一致行动协议》，同意于协议生效后继续按照共同协商的原则履行公司经营管理的职责，维持对公司的共同控制关系。杜苏及黄勤辉虽不直接持有公司股份，但通过杜苏对于公司的间接控股权以及二者之前订立的上述一致行动安排已成为公司的共同实际控制人。该等二人或将通过其合计保有的于公司的绝对控制权地位对公司

施加较大的影响力，如决定公司董事会人选、公司的经营决策等。若二人利用其在公司的控制权优势对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和其他少数权益股东利益，存在实际控制人不当控制带来的风险。

针对该风险，杜苏及黄勤辉在二者签署的《一致行动协议》中特别明列了一致行动协议的实施应以不损害中小股东的利益为前提这一限制性条件，为一致行动的执行限定了边界。此外，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》和《关联交易制度》等内部管理制度中植入了规范公司治理及强化治理机构制衡运作的规范性条款，全体股东、董事、监事、高级管理人员通过树立公司治理理念，依法审慎履行管理、监督职责，确保严格按照该等管理制度的规定组织及实施“三会”程序，保障公司治理的有效性，规范公司治理行为。

（三）生产经营场所租赁的风险及对策

公司名下无登记任何的土地使用权及房产，目前经营使用的房屋建筑物均为租赁而来。2011年9月1日，公司与网智信息签订《场地租赁协议》，网智信息将其通过《孵化场地租赁协议》而向福建火炬高新技术创业园有限公司承租的坐落于福州市工业路611号的福建高新技术创业园1号楼5层东1、2室租赁给公司使用，租赁期从2011年9月16日至2014年9月15日止。根据网智信息与福建火炬高新技术创业园有限公司签订的《孵化场地租赁协议》的约定，若承租方擅自将房屋转租、转让、转借，擅自调换使用目的，出租方有权随时单方解除协议，没收保证金并提前收回租赁房屋。

网智信息将其承租的上述房产转租予华博有限并未获得出租方福建火炬高新技术创业园有限公司的书面同意或由其作为合同一方参与转租协议的缔结。鉴于上述情况，网智信息或涉嫌违反前述合同约定而面临被福建火炬高新技术创业园有限公司单方解除租赁协议，提前收回租赁房产的风险，进而影响本公司基于该承租房产的经营活动。

在主办券商及各中介机构的介入辅导后，公司已充分意识到网智信息的不当转租行为或导致其与网智信息签署的上述转租协议归于无效可能遭致的法律风险。为此，公司已与福建火炬高新技术创业园有限公司商定，在福建火炬高新技术创业园与网智信息就上述物业签订的《孵化场地租赁协议》的租赁期届满后，公司将直接取得上述物业的承租权。2014年7月3日，双方就此签署了《孵化场地租赁协议》，租赁期从2014年9月16日至2019年9月15日止。鉴此，虽然公司在报告期内存在违规承租房产的风险，但该风险对公司独立性的影响较

小，且截至本公开转让说明书出具之日，公司已完成了该行为的补正，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

第五节 有关声明

一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

黄勤辉 洪华 杨勤
杨勤 洪华

全体监事：

王庆东 杨勤 杨勤

全体高级管理人员：

黄勤辉 洪华 杨勤



福建华博教育科技股份有限公司

2014 年 10 月 27 日

二、主办券商声明

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

法定代表人：

张

项目负责人：

张

项目小组成员：

张

陈草倩

马慧

兴业证券股份有限公司

2014年10月27日

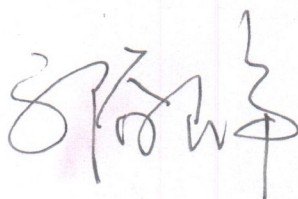
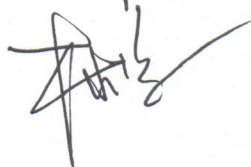
三、律师声明

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

律师事务所负责人：



经办律师：

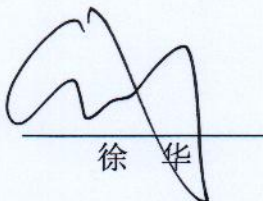


2014年10月27日

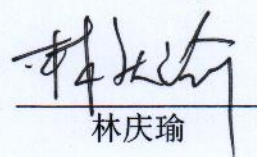
四、审计机构声明

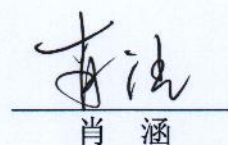
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


徐 华

签字注册会计师：


林庆瑜


肖 涵

致同会计师事务所(特殊普通合伙)

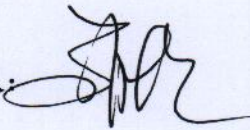


2014 年 10 月 27 日

五、评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读福建华博教育科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：



签字注册资产评估师：






北京中企华资产评估有限责任公司

2014年10月27日



第六节 附件

一、备查文件

- (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

二、信息披露平台

本公司股票挂牌公开转让申请已经全国股份转让系统公司同意，中国证监会豁免核准，本公司的股票将在全国股份转让系统挂牌公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc，供投资者查阅。