

北京和君商学在线科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一五年一月

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。

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

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

重大事项提示

提请投资者对公司以下重大事项予以关注：

一、市场竞争风险

近年来，国内管理培训行业进入了规模快速扩张阶段，管理培训行业的竞争日趋激烈。虽然公司取得了一定的竞争优势，拥有了较高的品牌知名度和美誉度，但随着国内原有管理培训企业的资金充实、人才扩充、培训网点增加，以及新进企业的挑战，公司在行业内将面临更激烈的市场竞争。

二、人员流失风险

公司专注于企业管理培训业务，其核心管理团队和骨干师资队伍具有丰富企业管理培训、课程开发和推广经验，对公司的稳定经营具有重要意义。核心管理团队和骨干师资队伍的稳定有利于保持公司的市场竞争力。若核心管理团队和骨干师资流失，可能会给公司长期稳定发展带来一定的不利影响。

三、技术变革的风险

随着信息技术、互联网和移动互联网技术的快速发展，培训媒介、培训手段也日新月异，特别是移动互联时代的到来，给企业管理培训带来了较大的提升空间。新的技术平台、新的模式能够提高老师与学员之间的互动效果、提高学习效率、降低学习成本，给管理培训行业的发展与提升带来新的机遇与挑战。公司作为行业的一员，能否利用现有的信息技术优势，开发出适应公司培训业务发展技术平台是公司未来保持竞争优势的关键。

四、知识产权保护不力风险

公司企业管理培训课程系经过多年自主知识产权课程体系研发，通过深入研究商学思想、持续总结商业实践不断淬炼而成，课程质量的持续提升和完善是公司提高核心竞争能力的关键，公司高度重视该部分课件的知识产权保护，然而侵权盗版现象在我国培训行业仍比较严重，特别是公司近期开展在线培训后，利用网络盗版公司课件资源的风险进一步加重，如果公司课件在推向市场过程中被非法复制，将对公司的业务造成一定影响。

五、公司预收款项余额增长较快风险

报告期各期末预收账款余额分别为 186,925.00 元、3,268,295.00 元及

19,390,549.26 元，2013 年末及 2014 年 6 月 30 日同比分别增长了 1,648.45%和 493.29%，增速较快的原因一方面是公司前期预收款项余额较小，另一方面是公司公司业务规模爆发式增长且企业管理培训业务结算方式多采取预收款模式所致。虽然公司报告期内增长趋势稳定，但如果公司后续业务开展不利，可能导致预收账款减少，进而对公司经营活动现金流量造成不利影响。

六、公司闲置资金利用效率较低的风险

随着公司近年来业务规模的不断快速增长，公司闲置资金增长较快，为增加资金使用效率有限公司董事会 2014 年 2 月作出决议，同意公司在不影响正常经营的情况下，利用不超过人民币 3,500 万元 (含 3,500 万元)的自有闲置资金进行低风险稳健型的短期理财产品投资，截至 2014 年 6 月 30 日，该类投资余额为 3,100 万元，增加了公司收益，但公司闲置资金使用效率有待于进一步提高。

七、营业收入区域集中风险

服务类型公司均存在一定的服务半径，报告期内，公司的收入主要来源于北京市内，占营业收入比重分别为 81.57%、53.26%及 37.96%，存在营业收入区域相对集中的风险。

八、实际控制人控制风险

公司的实际控制人为王明富，虽然未直接持有公司的股权，但通过公司持有控股股东和君集团的股权，间接控制公司 70%的股权，持股比例较大，若其利用控制地位，对公司的人事、财务、重大经营及关联交易等进行不当决策，则存在对中小股东权益产生负面影响的风险。

目录

声 明.....	i
重大事项提示.....	ii
目 录.....	iv
释 义.....	vi
第一节 公司基本情况	8
一、公司基本情况.....	8
二、挂牌股份基本情况.....	8
三、公司股权及股东情况.....	10
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	17
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标.....	19
六、挂牌相关机构情况.....	21
第二节 公司业务	23
一、公司主要业务、主要服务及用途.....	23
二、公司的组织架构及主要产品的生产流程.....	26
三、公司关键资源.....	28
四、公司主要业务相关情况.....	39
五、公司的商业模式.....	39
六、公司所处行业基本情况.....	40
第三节 公司治理	56
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	56
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	57
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况.....	58
四、公司独立性.....	58
五、同业竞争.....	60
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况.....	63
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	63
第四节 公司财务	66
一、最近两年一期审计意见及财务报表.....	66
二、主要会计政策与会计估计.....	76
三、公司两年及一期主要财务指标.....	91
四、报告期利润形成的有关情况.....	97
五、各期末主要资产情况及重大变动分析.....	104
六、各期末主要负债情况.....	113
七、各期末股东权益情况.....	117
八、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	118
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	125
十、报告期内进行资产评估情况.....	125
十一、股利分配政策和报告期内分配情况.....	125
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	126
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施.....	126
第五节 相关声明	130

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	131
二、主办券商声明	132
三、经办律所声明	133
四、签字会计师事务所声明	134
五、签字注册资产评估机构声明	135
第六节 附件	136

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

和君有限/有限公司	指	北京和君教育咨询有限公司
和君商学/股份公司	指	北京和君商学在线科技股份有限公司
公司、本公司	指	北京和君教育咨询有限公司、北京和君商学在线科技股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
国枫凯文律所	指	北京国枫凯文律师事务所
审计机构、大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中铭国际	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
股东会	指	有限公司股东会
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司/有限公司董事会
监事会	指	股份公司/有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	股份公司/有限公司董事、监事及高级管理人员
公司章程	指	2014年8月18日经北京和君商学在线科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会决议通过的《北京和君商学在线科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近二年及一期	指	2012年、2013年及2014年1-6月
说明书、公开转让说明书	指	北京和君商学在线科技股份有限公司公开转让说明书
和君集团	指	和君集团有限公司（原名和君有限责任公司，于2011年8月更名为和君集团有限公司）和和君集团

原和君咨询	指	前身为北京和君创业咨询有限公司，于2006年4月17日更名为北京和君咨询有限公司，于2009年12月更名为北京和众汇富咨询有限公司
和君咨询	指	北京和君咨询有限公司，系由和众汇富于2009年12月新设分立而来
企业内训	指	通过对企业人才培养的个性化需求调研，为企业提供专属、量身定制的培训方案，提高员工素质与能力。
E-learning	指	Electronic Learning，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。
商学随身听（APP）	指	基本移动端（智能手机和平板电脑）的网络学习方式

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

- 1、公司名称：北京和君商学在线科技股份有限公司
- 2、法定代表人：王明富
- 3、有限公司成立日期：2006年6月6日
- 4、股份公司成立日期：2014年8月20日
- 5、注册资本：1,000.00万元
- 6、住所：北京市东城区后永康胡同17号6号楼D201号
- 7、营业执照注册号：110105009695373
- 8、税务登记证：110101789975007
- 9、组织机构代码：78997500-7
- 10、邮编：100007
- 11、电话：010-84108866
- 12、传真：010-84108899
- 13、互联网网址：www.ehejun.com
- 14、电子邮箱：hjsx@ehejun.com
- 15、信息披露负责人：郭凯

16、所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为其他服务业（O81）；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司所处行业为属“其他服务业”下的“其他未列明服务业（O8190）”。

- 17、主要业务：企业管理培训

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：【 】
- 2、股票简称：和君商学
- 3、股票种类：人民币普通股

- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：1,000.00 万股
- 6、挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）转让方式

本公司股东大会已于 2014 年 9 月 8 日依法作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。现本公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

（三）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《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。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

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

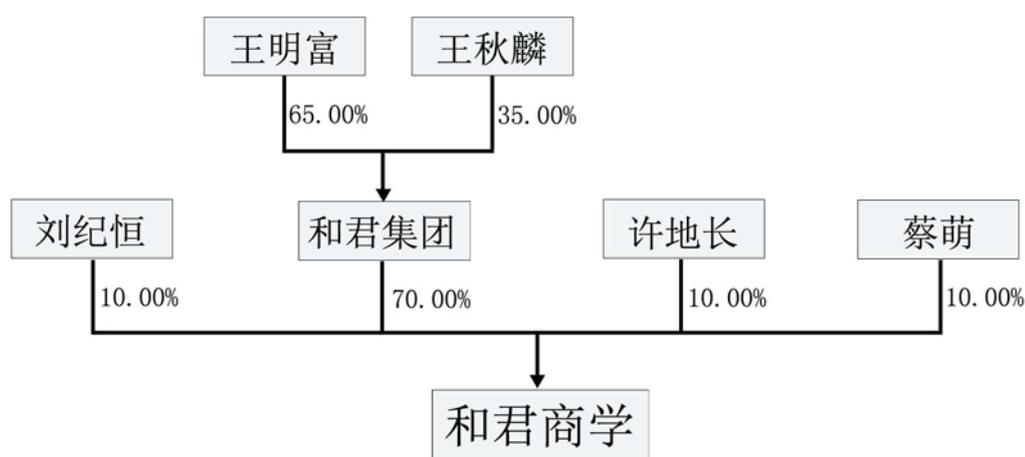
《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司成立于 2014 年 8 月 20 日，截至公司股份在全国股份转让系统公司挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让股份。

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人情况

公司控股股东为和君集团，实际控制人为王明富。

1、和君集团成立于 2011 年 6 月，原名称为和君有限责任公司，于 2011 年 8 月变更为现名称，其经营范围为：一般经营项目：经济信息咨询；投资与资产管理；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；应用软件服务；基础软件服务；技术推广；会议服务；承办展览展示活动。其股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	王明富	6,500.00	65.00	自然人股东
2	王秋麟	3,500.00	35.00	自然人股东
合计		10,000.00	100.00	-

和君集团持有公司 700.00 万股，占公司股本总额的 70.00%，是公司的控股股东。

2、王明富先生，1966 年 1 月出生，中国国籍，无境外居留权。1993 年 7 月毕业于南京大学法律专业，研究生学历；2002 年 7 月毕业于中国人民大学金融

学专业，博士学历。1993年7月至1999年7月，就职于深圳君安证券有限公司，历任投资部副经理、研究所所长、收购兼并部总经理；1999年7月至2003年7月，就职于中国人民大学金融与证券研究所，任执行所长；2000年2月至2009年12月，就职于原和君咨询，任董事长；2009年12月至2014年6月，就职于和君咨询，任执行董事；2014年6月至2014年8月，就职于和君有限，任董事长；2014年8月至今，就职于和君商学，任董事长，任期三年。王明富先生的其他兼职情况详见第三节“七、公司董事、监事、高级管理兼职情况（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况”。

王明富先生直接持有公司控股股东和君集团65.00%的股权，通过控制公司控股股东可以控制公司。因此，认定王明富先生为公司的实际控制人。

主办券商、国枫凯文律所认为公司控股股东、实际控制人的认定依据充分、合法。

报告期内，公司控股股东、实际控制人没有发生变更。

（三）公司前十名股东及持有5.00%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	和君集团	7,000,000	70.00	法人股东	否
2	刘纪恒	1,000,000	10.00	自然人股东	否
3	许地长	1,000,000	10.00	自然人股东	否
4	蔡萌	1,000,000	10.00	自然人股东	否
合计		10,000,000	100.00	-	-

和君集团，基本情况见本节“三、公司股权及股东情况（二）控股股东、实际控制人情况”。

刘纪恒先生，1958年9月出生，中国国籍，无境外居留权。1978年7月毕业于青岛远洋船员学院远洋驾驶专业，大专学历。1981年1月至1988年12月，就职于天津远洋公司，任船员；1989年1月至1992年12月，就职于中远集团总公司，任财务处职员；1992年12月至1994年12月，就职于大洋海运公司，任副总经理；1995年1月至1998年12月，就职于深圳远洋公司，任发展部总经理、总经办主任；1999年1月至2000年7月，就职于中远投资公司，任助理总经理；2000年7月至2001年12月，就职于中远工业公司，任总经理助理；2001

年 12 月至 2009 年 12 月就职于原和君咨询，任合伙人职务；2009 年 12 月至今，就职于和君咨询，历任合伙人职务、总裁。

许地长先生，1965 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权。1987 年 7 月毕业于江西粮食学校财务与会计专业，大专学历。1987 年 7 月至 1993 年 5 月，就职于会昌县粮食局，任会计；1993 年 5 月至 1998 年 6 月，就职于安信投资有限公司，任会计；1998 年 6 月至 2000 年 3 月，就职于深圳和君创业研究咨询有限公司，任财务经理；2000 年 3 月至 2009 年 12 月，就职于原和君咨询，历任财务总监、运营管理部主任；2009 年 12 月至今，就职于和君咨询，历任运营管理部主任、常务副总裁。

蔡萌先生，1967 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权。1990 年 7 月毕业于北京航空航天大学教育学专业，研究生学历。1990 年 7 月至 1994 年 5 月，就职于北京航空航天大学，历任助教、讲师；1994 年 5 月至 1996 年 4 月，就职于中国航空工业总公司，任人事劳动司流动调配处主任科员；1996 年 5 月至 1998 年 4 月，就职于华夏证券有限公司，任人力资源部高级经理；1998 年 4 月至 2002 年 6 月，就职于华夏基金管理有限公司，任综合管理部、人力资源部副总经理；2002 年 7 月至 2002 年 10 月，就职于中国科技证券有限公司，任人事部总经理；2002 年 11 月至 2008 年 3 月，就职于原和君咨询，任合伙人职务；2008 年 3 月至 2014 年 3 月，就职于和君有限，历任总经理、项目经理；2014 年 3 月至今，就职于和君咨询，任高级合伙人职务；2014 年 8 月至今，兼任和君商学监事会主席，任期三年。

（四）公司股东相互间的关联关系

截至本说明书出具日，公司股东之间不存在关联关系。

（五）公司设立以来股本形成及变化情况

1、2006 年 6 月有限公司设立

和君商学前身和君有限成立于 2006 年 6 月 6 日，由原和君咨询与蔡萌共同出资设立，注册资本为 30.00 万元，设立时实缴货币出资 30.00 万元。根据 2006 年 6 月 1 日北京合义会计师事务所有限责任公司审验并出具的编号为“合义（2006）验字第 2-30 号”的《验资报告》，截至 2006 年 6 月 1 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计 30.00 万元，均为货币出资。

2006年6月6日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准和君有限设立，颁发了注册号为1101052969537的《企业法人营业执照》，法定代表人：王明富，注册资本：30.00万元，公司住所为：北京市朝阳区慧忠路5号B1005室，经营范围为：“教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；企业管理咨询；技术培训；经济贸易咨询；会议服务；承办展览展示活动。”营业期限：自2006年6月6日至2026年6月5日。

公司设立时，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	原和君咨询	15.30	51.00
2	蔡萌	14.70	49.00
合 计		30.00	100.00

2、公司自设立至整体变更前，股权或股本先后变化3次，具体情况如下：

（1）2009年12月股权变更

2009年12月原和君咨询进行分立，原和君咨询存续并分立新设了和君咨询。根据2009年8月23日召开的原和君咨询股东会决议、原和君咨询股东王明富和许地长于2009年8月29日签署的《北京和君咨询有限公司分立协议》、东审（北京）会计师事务所2009年10月13日分别向原和君咨询、和君咨询出具的《验资报告》（东审字[2009]第04-459号）、《验资报告》（东审字2009]第04-510号），原和君咨询分立时，其持有的和君有限51%的股权转由和君咨询继承。2009年12月22日，和君咨询获得北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：110105012523136），正式成立，并依据《北京和君咨询有限公司分立协议》的约定成为和君有限的股东。

本次股权变更完成后，和君有限的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	和君咨询	15.30	51.00
2	蔡萌	14.70	49.00
合 计		30.00	100.00

和君有限未就本次股权变更办理工商登记手续，根据当时有效的《公司法》第三十三条之规定，公司应当将股东的姓名或者名称及其出资额向公司登记机关登记；登记事项发生变更的，应当办理变更登记。未经登记或者变更登记的，不

得对抗第三人。

2014年9月22日，公司全体股东共同出具确认函，均认可此次股权变更的事实，认为原和君咨询进行公司分立依法履行了相关程序，和君咨询系原和君咨询分立而新设的公司，原和君咨询分立及和君咨询的设立均依法办理了工商变更登记手续，合法、有效，和君咨询依据《北京和君咨询有限公司分立协议》而取得并持有和君有限51%的股权，该项股权权属明确、清晰，不曾发生任何权属争议，并对此次股权转让的合法性、真实性没有异议。

2014年9月22日，公司实际控制人出具说明并承诺：①原和君咨询进行公司分立前后，本人均系原和君咨询、和君咨询的控股股东、分别持有该等公司98%的股权；②原和君咨询进行公司分立依法履行了相关程序，和君咨询系原和君咨询分立而新设的公司，原和君咨询分立及和君咨询的设立均依法办理了工商变更登记手续，合法、有效；③和君咨询依据《北京和君咨询有限公司分立协议》而取得并持有和君有限51%的股权，此次股权转让合法、真实，和君咨询原持有的和君有限51%的股权权属明确、清晰，不存在任何权属纠纷或者潜在纠纷；④为确保公司股权结构的稳定，本人承诺，若因此次股权转让发生的纠纷或潜在纠纷、担保、诉讼、仲裁或行政处罚等事项而导致有关权利人向公司及其股东主张权利的、或需要公司及其股东支付赔偿、缴纳罚金或其他支出的，本人保证，在公司书面通知后五日内或按照公司书面通知要求的时间由本人直接向该等债权人或合同对方当事人或其他权利人或政府主管部门直接给付或者履行，并承担由此产生的全部责任与相关费用，并放弃向公司及其股东追索；本人同意公司及其股东对此不承担任何责任，若导致公司及其股东发生任何损失的，均由本人负责赔偿。

主办券商及国枫凯文律所对上述事项进行了核查并出具以下意见：①此次股权变更系因原和君咨询分立而发生，原和君咨询原股东王明富和许地长于2009年8月29日签署的《北京和君咨询有限公司分立协议》是其真实意思的表示，原和君咨询分立依法履行了相关程序并办理了工商变更登记手续，合法、有效；②公司全体股东均认可此次股权变更的事实，认为和君咨询因原和君咨询分立而取得并持有和君有限51%的股权，其权属明确、清晰，不曾发生任何权属争议，并对此次股权变更的合法性、真实性没有异议；公司实际控制人出具的承诺是其真实意思的表示，不违反相关法律、法规及规范性文件的规定。③和君咨询因原和

君咨询分立而取得和君有限51%的股权真实、合法、有效，此次股权变更虽未经登记，不得对抗第三人，但该情形对本次挂牌不构成实质性法律障碍。

(2) 2011年6月公司股权转让

公司于2011年6月20日召开股东会并作出决议：同意股东和君咨询将其持有的公司51.00%的股权转让给和君集团；同意修改后的章程。

同日，和君集团与转让方和君咨询签署《出资转让协议》。

2011年6月29日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准前述变更，并向公司核发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	和君集团	15.30	51.00
2	蔡萌	14.70	49.00
合 计		30.00	100.00

(3) 2013年9月公司增资

2013年9月10日，公司召开股东会并作出决议：同意增加新股东许地长、刘纪恒；同意注册资本从30.00万元增加至147.00万元，其中和君集团增加出资87.60万元，刘纪恒新增出资14.70万元，许地长新增出资14.70万元；同意修改后的章程。

根据大信于2013年9月17日出具的编号为“大信验字[2013]第28-00002号”的《验资报告》，截至2013年9月16日，和君有限已经收到和君集团、刘纪恒、许地长缴纳的注册资本117万元，增资方式为货币出资，其中：和君集团缴纳出资700.8万元，87.6万元计入实收资本、613.2万元计入资本公积金；刘纪恒缴纳出资117.6万元，14.7万元计入实收资本、102.9万元计入资本公积金；许地长缴纳出资117.6万元，14.7万元计入实收资本、102.9万元计入资本公积金。

2013年9月23日，北京市工商行政管理局朝阳分局向公司核发了新的《企业法人营业执照》，该执照载明：公司的注册资本和实收资本均变更为147.00万元。

本次变更，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	和君集团	102.90	70.00
2	刘纪恒	14.70	10.00

3	许地长	14.70	10.00
4	蔡萌	14.70	10.00
合 计		147.00	100.00

3、2014年8月公司整体变更为股份有限公司

2014年7月23日，大信出具了编号为“大信审字[2014]第28-00037号”的《审计报告》。经审计，截至2014年6月30日公司账面净资产值为人民币13,539,515.71元。

2014年7月25日，中铭国际出具了编号为“中铭评报字[2014]第0024号”的《评估报告》。经评估，截至2014年6月30日公司评估值为人民币14,025,457.98元。

2014年8月3日，和君有限召开股东会，全体股东一致审议通过如下决议：同意公司以2014年6月30日作为基准日，以不高于经审计后的净资产值按1:0.738578854的比例折为股份有限公司股份1,000.00万股，每股面值1.00元。折股后的股份公司的注册资本为1,000.00万元人民币，净资产扣除股本后的3,539,515.71元转为股份公司的资本公积，整体变更前后各股东（发起人）持有的股权比例不变。

2014年8月18日，大信出具编号为“大信验字[2014]第28-00003号”的《验资报告》。截至2014年8月18日，公司已收到全体股东净资产折股缴纳的注册资本1,000.00万元人民币，超过认缴的注册资本金人民币3,539,515.71元计入资本公积。

2014年8月18日，和君商学召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更设立股份有限公司、公司筹备情况、公司章程、董事会与监事会设立与人员选举等事项进行了讨论，并形成了会议决议。

2014年8月20日，北京市工商行政管理局东城分局准予企业进行整体改制，核发了注册号为110105009695373的《企业法人营业执照》。

公司改制完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	和君集团	7,000,000	70.00	净资产
2	刘纪恒	1,000,000	10.00	净资产

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
3	许地长	1,000,000	10.00	净资产
4	蔡萌	1,000,000	10.00	净资产
合计		10,000,000	100.00	-

（六）公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组的情况。

（七）公司分公司情况

截至本说明书出具日，公司无分公司。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由王明富、周彦平、贾峻、郭凯、李鹏飞5名董事组成，董事长为王明富。

王明富，基本情况详见本节“三、公司股权及股东情况（二）控股股东、实际控制人情况”。

周彦平先生，1967年1月出生，中国国籍，无境外居留权。1989年7月毕业于东北师范大学化学专业，本科学历；2003年1月毕业于中国人民大学企业管理专业，研究生学历。1989年7月至1990年8月，就职于东北制药总厂，任职工大学教研组长；1990年9月至1997年9月，就职于东北制药集团有限公司，先后任团委书记、总经理办公室主任，兼任结构调整办公室主任、总经理助理（其中1993年1月至1994年1月，借调国家经济体制改革委员会生产体制司工作）；1997年9月至1998年11月，就职于沈阳联友通讯有限公司，任副总裁；1998年11月至2000年5月，就职于北京君创咨询有限责任公司，任副总经理；2000年5月至2009年12月，就职于原和君咨询，历任高级咨询师、合伙人职务；2009年12月至2011年12月，就职于和君咨询，历任合伙人职务、副总裁；2011年12月至2014年8月，就职于和君有限，任总经理，兼任董事；2014年8月至今，就职于和君商学，任总经理，兼任董事，任期三年。

贾峻先生，1974年6月出生，中国国籍，无境外居留权。1996年7月毕业于南京信息工程大学气候学专业，本科学历；2001年9月至2005年7月，就读于北京科技大学工商管理专业，研究生学历。1996年7月至2001年9月，就职

于云南省气象局，历任人事教育处科员、副主任科员、助理工程师；2005年7月至2006年6月，就职于原和君咨询，任项目经理；2006年6月至2014年8月，就职于和君有限，任项目经理，其中2011年12月至2014年8月，兼任和君有限副总经理、董事；2014年8月至今，就职于和君商学，任副总经理、财务总监，兼任董事，任期三年。

郭凯先生，1981年7月出生，中国国籍，无境外居留权。2006年7月毕业于加拿大渥太华大学工商管理专业，获得硕士学位。2006年10月至2009年3月，就职于北京澄怀科技有限公司，历任咨询师、高级咨询师、商科部总监；2009年3月至2009年12月，就职于原和君咨询，任合伙人职务；2009年12月至2013年12月，就职于和君咨询，历任合伙人职务、项目经理；2013年12月至2014年8月，就职于和君有限，任项目经理；2014年8月至今，就职于和君商学，任副总经理、董事会秘书，兼任董事，任期三年。

李鹏飞先生，1984年12月出生，中国国籍，无境外居留权。2008年7月毕业于复旦大学计算机科学与技术专业，本科学历。2008年8月至2010年4月，就职于深圳华为技术有限公司，历任全球技术服务部工程师、中国GTAC SME工程师；2010年12月至2011年12月，就职于北京飞波科讯科技有限公司，任董事长、总经理；2011年12月至2013年5月，就职于百度在线网络技术（北京）有限公司，任百度贴吧无线产品团队负责人；2013年9月至今，就职于富春通信股份有限公司，任战略发展部投资副总监，2014年8月至今，就职于和君商学，任董事，任期三年。

本届董事任期自2014年8月18日至2017年8月17日。

（二）公司监事基本情况

监事会由蔡萌、赵长城、周乔3名监事组成，监事会主席为蔡萌，职工监事为周乔。

蔡萌，基本情况详见本报告“四、公司治理情况之（四）公司股东的出资情况”。

赵长城先生，1986年9月出生，中国国籍，无境外居留权。2008年7月毕业于对外经济贸易大学会计学专业，本科学历。2008年7月至今，就职于和君咨询，历任咨询师、品牌专员、品牌主管、副经理，2014年8月至今，任和君

商学监事，任期三年。

周乔女士，1987年8月出生，中国国籍，无境外居留权。2010年7月毕业于上海大学工商管理专业，本科学历。2010年7月至2013年11月，就职于和君咨询，历任知识管理专员、副经理、经理；2013年11月至2014年8月，就职于和君有限，任运营管理部经理；2014年8月至今，就职于和君商学，任运营管理部经理，兼任监事，任期三年。

本届监事任期自2014年8月18日至2017年8月17日。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员分别为：总经理1名，由周彦平担任；副总经理2名，由贾峻、郭凯担任；财务总监1名，由贾峻担任；董事会秘书1名，由郭凯担任。

周彦平，基本情况详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事基本情况”。

贾峻，基本情况详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事基本情况”。

郭凯，基本情况详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事基本情况”。

上述高管任期自2014年8月18日至2017年8月17日。

公司管理层的其他主要兼职情况详见第三节“七、公司董事、监事、高级管理兼职情况（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况”。

五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	3,494.01	1,524.59	132.94
股东权益合计（万元）	1,353.95	1,151.44	17.22
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,353.95	1,151.44	17.22
每股净资产（元）	1.35	1.15	0.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.15	0.02
资产负债率（母公司）	61.25	24.48	87.04

流动比率（倍）	0.14	3.90	0.88
速动比率（倍）	0.13	3.71	0.88
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	919.50	1,151.40	788.06
净利润（万元）	202.51	198.22	33.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	202.51	198.22	33.30
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	202.51	198.50	33.30
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）	202.51	198.50	33.30
毛利率（%）	53.72	35.57	26.00
净资产收益率（%）	16.17	56.58	5,789.98
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	16.17	56.66	5,789.98
基本每股收益（元/股）	0.20	0.20	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.20	0.03
应收帐款周转率（次）	24.25	30.01	11.93
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,963.29	409.73	45.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.96	0.41	0.05

注释：1、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

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

2、每股收益=净利润÷期末股本

3、每股净资产=期末股东权益÷期末股本

期末股本是按照公司 2014 年 6 月 30 日股改基准日折股后的股本总额 1,000 万元模拟测算

六、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：陈夕鹏
	项目小组成员：孟凡智、杨娇、唐丽娟、顾晓凤

（二）律师事务所

名称	北京国枫凯文律师事务所
法定代表人	张利国
住所	北京市西城区金融大街 1 号 A 座 12 层
联系电话	010-88004488
传真	010-66090016
项目经办人员	项目负责人：孙冬松
	项目小组成员：毛国权、夏吉海、雷晓悦

（三）会计师事务所

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	吴卫星
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
联系电话	010-82330558
传真	010-82327668
项目经办人员	项目负责人：郝东升
	项目小组成员：孔庆华、姚萍、王驹、赵继

（四）资产评估机构

名称	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
法定代表人	黄世新
住所	北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区
联系电话	010-51120372
传真	010-88337312
项目经办人员	项目负责人：张相悌

名称	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
	项目小组成员：付新利、雷迎春

（五）证券登记结算机构

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

（六）证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要服务及用途

（一）公司的主要业务

公司聚焦于管理培训和商学学习，以线下面授培训、线上网络培训相结合的模式，以企业家和企业高管培训、企业人才培养、企业管理内训、高等院校从商毕业生的就业和创业能力培训为主营业务，逐步开发和建设基于移动互联网和大数据的技术平台运营系统，为企业（主要是中小企业）和个人提供企业管理培训服务。

报告期内，公司营业收入均来自于主营业务，主营业务明确。

自公司成立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要服务及用途

公司主要服务是针对企业或某一行业开展的一种提高人员素质、能力、工作绩效和对组织的贡献，而实施的有计划、有系统的培养和训练活动，使参训人员的素质、知识、技能、工作方法、工作态度以及工作的价值观得到改善和提高，从而发挥出最大的潜力，提高个人和组织的业绩，推动组织和个人的不断进步，实现组织和个人的双重发展。

公司自成立以来，业务规模逐步扩大，市场占有率逐渐提高，市场竞争力迅速增强，赢得了客户的广泛认可。

公司第一类服务客户是机构（主要是中小企业、商会、行业协会、政府部门比如中小企业局等），以 B2B2C 的方式进行服务，公司（B）提供管理培训的课程设计和讲授，机构客户（B）购买，支付价款，机构客户组织其成员（C）学习。

公司第二类服务客户是个人，以 B2C 的方式进行服务，公司（B）提供学习体系的设计和课程讲授，企业高管、经理、职员或将来去企业就业的高校毕业生（C）个人购买，支付价款，线下面授听课或线上网络学习。

主要产品或服务一览表

服务方式	产品或服务
线上	商学在线学习账户（E-learning 账户）
	青年商学培训计划在线班
	商学随身听（APP）
线下	青年商学培训计划现场班
	专题培训班
	企业内训
线上+线下	企业“三轮驱动”管理培训（和君企业总裁班）

1、公司主要产品：

（1）企业“高管—中层经理—基层主管”三轮驱动管理培训（和君企业总裁班）

这是公司独创的一种“高管—中层经理—基层主管”三轮驱动、集体学习的线上与线下相结合的管理培训模式。公司组织线下授课，企业家（董事长/总经理/创始人/高管）参加线下课堂面授；课程在线上视频直播或课后点播，企业高管团队、经理和基层主管线上收听课程，实现“高管团队—中层经理—基层主管”的同步学习、共同提高。

公司这一产品开创了企业管理培训的全新模式，能够有效地解决企业“高层—中层—基层”的知识脱节和沟通障碍问题，培训效果得到了客户的普遍验证和赞誉。



企业“三轮驱动”管理培训（和君企业总裁班）每期教学周期为一年。学员按公司的定价支付学费，公司组织教学和服务。

教学的课程体系由核心课程系列、知识应用和实操案例系列、职业发展系列三大系列课程组成，覆盖了“产业+管理+资本+国势”的复合式知识结构。其中，核心课程系列包括十大核心课程：社经大势和商机分布、战略管理、组织理论与设计、人力资源管理和企业文化、品牌和营销、精益生产、财务管理和税务筹划、资本运作和投融资、并购重组与产业整合、创新与转型。

（2）青年商学培训计划

公司为尽企业的社会责任和义务，扩大公司品牌的美誉度和社会影响力，已多年实施免费的青年商学培训计划。青年商学培训计划的培训对象主要是三类人群：从商的高等院校毕业生；企业的青年职员；青年创业者。培训目标是提高这三类客户的就业能力、职业能力和创业能力。

青年商学培训计划每期教学周期为一年，课程以实战为主要特色，核心课程包括：公司战略管理、并购重组、股票投资分析与实战、人力资源管理、营销理论与实战、财务管理、企业文化与基业长青、组织理论与设计、投资银行、市值管理、VC/PE 投资、产业分析、宏观形势、国学与管理等。

学员毕业后的就业方向多为管理咨询师、投资银行家、证券投资家、企业管理者、职业经理人、创业者、商学思想家、商业作家等。

（3）商学在线学习账户（E-learning 账户）

商学在线学习是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。使用者只需要通过帐号登陆公司 E-learning 系统，便可快速实时地或点播观看培训老师的视频、声音、讲义，突破了时空限制，知识获取方式更为灵活。直播培训过程支持文字问答方式互动。

个人用户以 B2C 的方式进行服务，公司（B）提供学习体系的设计和课程讲授，企业高管、经理、职员或将来去企业就业的高校毕业生（C）个人购买，线上学习。

机构用户（主要是中小企业、商会、行业协会、政府部门比如中小企业局等），以 B2B2C 的方式进行服务，公司（B）提供管理培训的课程设计和讲授，机构客户（B）购买，支付价款，机构客户组织其成员（C）学习。

（4）商学随身听（APP）

随着移动互联网的爆发，移动端（智能手机和平板电脑）成为未来在线培训的新媒介。为满足企业家、职业经理人实现碎片化学习，便携式学习，多样化和个性化学习内容的要求，公司推出可随身携带、随时查阅、随地品味的商学随身听（APP）。集成和君商学精品课程，汇聚时下商业热点，支持平板电脑、智能手机等移动互联终端，使之成为企业家、职业经理人的随身学习助手、知识地图、学习手册和成长指南，全面助力企业成长。

（5）专题培训班

针对某一产业的发展趋势、投资机会、管理工具和方法、最佳实践、行业关键岗位专业技能培训、职业素养解决方案等，或针对某一高管职位的知识、素质与技能，或针对技术升级及企业战略转型的推动等主题，在深入调查分析和研究的基础上，研发设计专题培训体系，举办专题短期培训班。如：传统企业的互联网转型培训班、董事会秘书培训班、传统产业 O2O 改造研修班、互联网金融研修班、酒水行业研修班、茶叶行业研修班等。

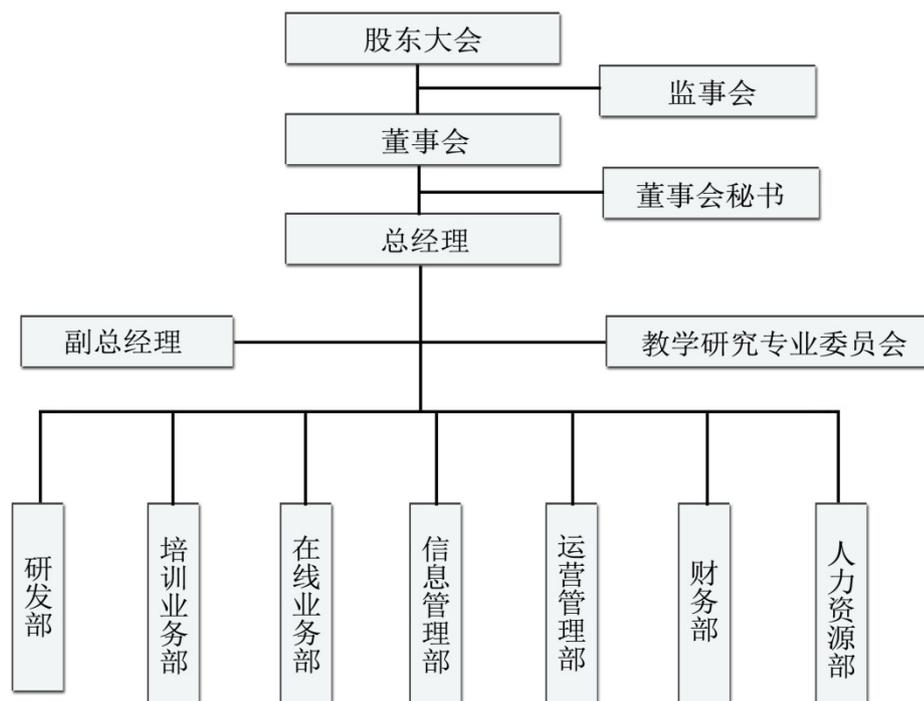
（6）企业内训

企业内训是深入企业，为企业提供专属、个性化的专门培训服务。通过对企业人才培养的个性化需求调研，协助企业形成人才培养的系统思考，通过人才盘点、岗位胜任力建模、学习地图设计、课程开发、培训实施、落地辅导、行动学习等方式，为客户提供量身定制的培训方案，帮助客户建立分层分类的培训体系，提高员工素质与能力，协助企业实施人才培养规划。

主要服务包括：（1）企业大学、学习中心建设。包括制度建设、员工能力发展规划、岗位胜任力建模、人才测评、学习地图设计、内部课程开发、内训师培养等企业个性化人才培养综合解决方案，满足企业长期、多层次的人才梯队建设和培养需求。（2）关键岗位人员定制化培训。中高层管理人员、后备干部及其他关键岗位人员的定制化学习方法等。培训服务内容涵盖：企业战略、组织设计、公司治理、营销、人力资源、企业文化、领导力、财务管理等专题。

二、公司的组织架构及主要产品的生产流程

（一）公司内部组织架构



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，监事会，董事会、监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，在董事会的领导下，由总经理负责公司的日常管理，各个部门职责如下：

教学研究专业委员会是统筹公司的教学内容和教学技术平台系统设计，教学研究与开发；研发项目的评审与验收；教学形式的探索与创新；互联网/移动互联网技术平台的需求分析、可行性分析和系统设计等。

教学研究专业委员会由董事长担任主任，由部分高层管理人员、部分职能部门的负责人和外部专家组成。

研发部：负责课程体系、教学内容的研究与开发；课件的制作、更新与美化；教学形式的探索与创新；互联网/移动互联网技术平台的需求分析、可行性分析和系统设计。

培训业务部：负责定制化的企业培训体系设计、行业和企业内部专题培训等业务的拓展与实施。

在线业务部：负责 E-learning 帐号、和君商学随身服务（APP）的营销、拓展与实施。

信息管理部：负责课程的采编与发布；负责公司信息系统的运营和维护；负责组织公司网站的建设、运营和维护；参与教学形式的探索与创新以及互联网/

移动互联网技术平台的研发。和君商学随身服务平台（APP）的管理与维护。

运营管理部：负责公司的计划与预算管理；组织公司资质申请、项目申报、知识产权申报与管理；线下培训的组织与现场管理；接受、处理客户投诉。

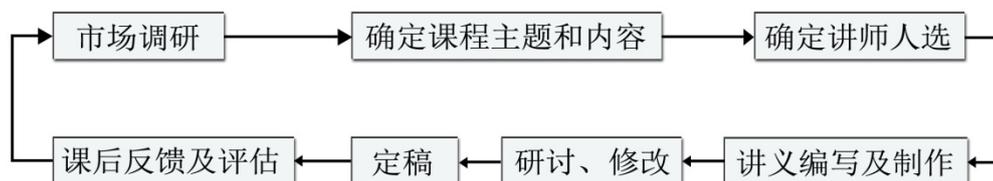
财务部：负责公司的会计核算、财务预决算、资金管理、融资管理、税务筹划、财务制度的建设与监管。

人力资源部：负责公司的人力资源发展规划，人力资源的制度与规范，员工的招聘、配置、培养、考核等工作。

（二）公司主要服务的业务流程

公司的主营业务均按照公司统一的业务流程执行。

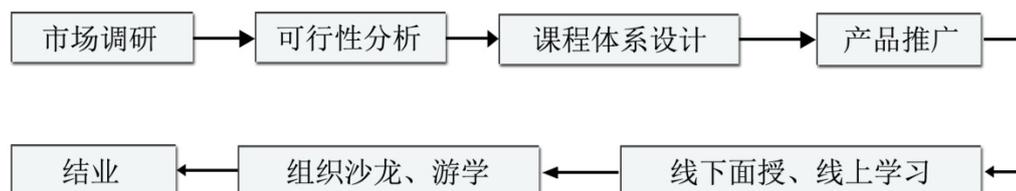
1、教学研究流程



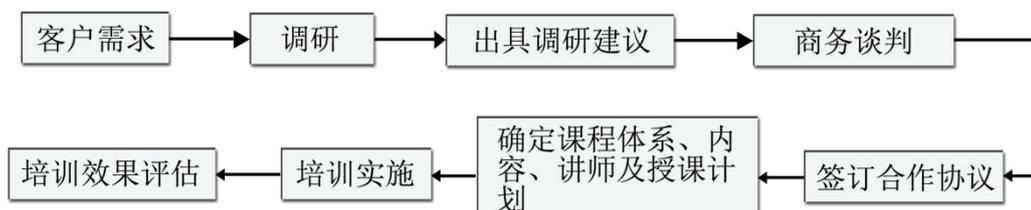
2、课程上线与维护流程



3、培训班服务流程



4、定制化的企业内训流程



三、公司关键资源

（一）公司提供服务使用的主要技术

公司所提供的主要服务为管理培训和商学学习，为企业（主要是中小企业）

个人成长提供系统解决方案。随着中国经济的转型升级，各类企业越来越重视人才培养，但多数企业困扰于如何建立适合自身发展阶段、业务特性和人员素质的培训体系。公司建立完善的研发组织体系和队伍，持续研发投入，统筹教学内容和教学技术平台系统设计，教学研究与开发；教学形式的探索与创新；互联网/移动互联网技术平台的需求分析、可行性分析和系统设计等。公司研发团队多年的专业知识和丰富经验积累，深谙中国企业发展过程中的问题和难处，以问题为导向，为企业量身打造人才培养体系，并突破跨地域经营、人员分布分散等现实约束，便捷地利用互联网/移动互联网技术分层分类地组织培训。

公司在培训课程内容方面，致力于研究商学思想、总结商业实践、形成了独特、不可复制的教学内容和一支稳定、可控、优质的师资队伍，课程研发不断深化、淬炼，课程质量持续提升和完善。

企业管理培训公司为客户提供优质服务，离不开优秀、广泛的师资基础。公司一方面不断培养和建立自己的师资队伍，另一方面与外部智力机构合作，建立内外结合的师资队伍，并根据市场需求设计培训课程体系和课程内容，拟定师资引进方向，优化师资队伍结构。为确保外聘师资的可持续性，保证师资力量的稳定和质量，公司已与外聘师资均建立了长期合作关系。尤其是与控股股东和君集团及和君咨询签订了《师资外包服务协议》，由和君集团及和君咨询委派其合格人员作为讲师为和君商学的客户提供培训服务。和君集团及和君咨询长期从事管理咨询服务，深入中国商业生态的第一线，积累了丰富的企业管理咨询实战经验。公司此种师资采购模式也确保了师资的稳定、可控和优质。公司已经形成了一支实战型的高素质师资队伍，其中的骨干师资，都具备名牌大学博士硕士学历，8年以上的业务实操经验。随着公司的进一步发展壮大，公司将继续加大自有讲师招聘和培养力度。

（二）公司无形资产情况

截至本说明书出具日，本公司无专利权、非专利技术，公司无形资产情况如下：

1、商标

商标普通许可使用权，由和君集团许可其无偿使用，许可使用的期限自2014年1月1日起至2016年12月31日止。

序号	商标	申请号	注册人	注册有效期限	类别
1		10124434	和君集团	2013.1.14-2023.1.13	41

2、域名

公司共拥有域名1项，具体如下表所示：

序号	域名	注册人	注册有效期限
1	ehejun.com	和君商学	2012.11.6-2017.11.6

3、自主知识产权的课程

企业管理培训产业链中的一个重要环节就是培训课程内容提供。公司在内容方面，加大自主产权课程体系研发，研究商学思想、总结商业实践，形成了独特、不可复制的教学内容和一支稳定、可控、优质的师资队伍，课程研发不断深化、淬炼，课程质量持续提升和完善，最终带动产品升级，造就差异化核心竞争力。

公司目前在下列培训课程具有自主知识产权和细分业务上的领先地位：

序号	课程名称	主讲老师
1	《企业家的学习与成长》	王明富
2	《企业家应该具备的 N 个产业思维》	王明富、王丰
3	《企业战略立意和选择》	王明富
4	《民营企业的组织管理与发展》	王明富
5	《企业文化建设与落地实施》	解浩然
6	《传统产业的互联网升级》	赵大伟
7	《股票投资分析与实战》	王明富
8	《简单管理》	周彦平
9	《大势观澜》	王丰
10	《商学 ABC》	王丰

（三）公司资质情况

截至本说明书出具日，本公司无其他业务资质。

（四）主要固定资产情况

截至2014年6月30日，公司固定资产主要包括电子设备和运输设备等，详情见下表：

项目	原值（单位：元）	折旧（单位：元）	净值（单位：元）	成新率
运输设备	835,040.17	224,802.77	610,237.40	73.08%

其他	256,726.53	15,358.46	241,368.07	94.02%
合计	1,091,776.70	240,161.23	851,605.47	78.00%

公司的固定资产与公司的经营活动相匹配，在公司的日常经营中正常使用、状态良好。公司固定资产成新率为78.00%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

1、主要生产经营设备

序号	资产权属	资产名称	原值（单位：元）	自有或租赁使用
1	公司	移动点播切播系统	113,675.21	自有
2	公司	直播设备	82,189.41	自有
3	公司	办公台式电脑 6 台	20,675.45	自有
4	公司	办公笔记本电脑 3 台	37,396.46	自有
合计			253,936.53	-

2、运输设备

截至2014年6月30日，公司拥有2辆汽车，具体如下：

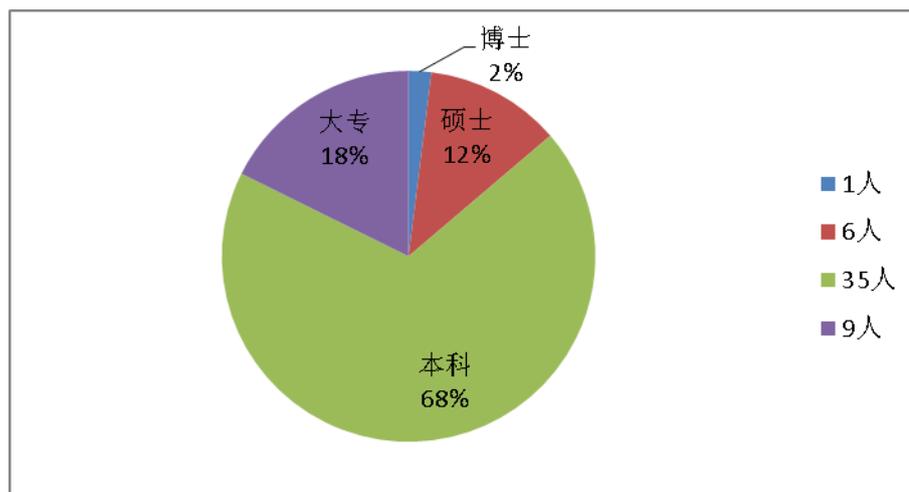
序号	所有权人	车牌号	品牌型号	车辆类型
1	公司	京 NZ0513	起亚牌 YQZ6430AE	小型普通客车
2	公司	京 Q01H15	宝马 WBAYE210	小型轿车

（五）公司员工情况

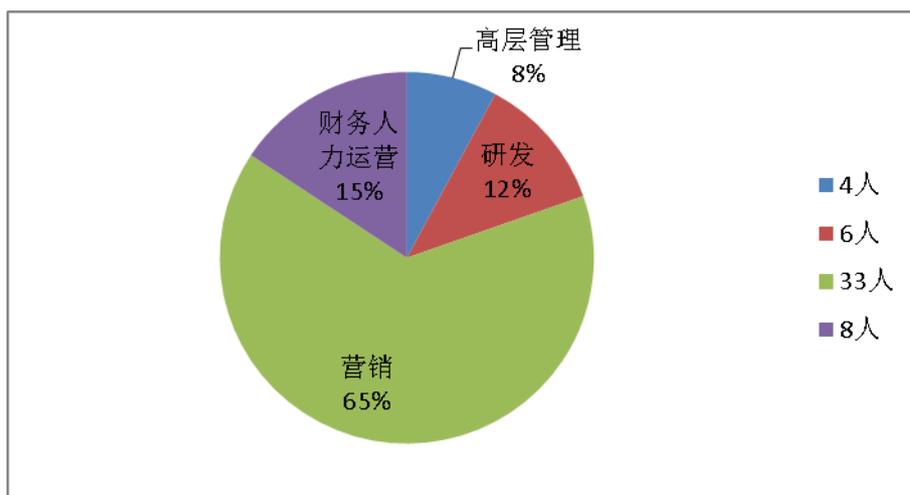
1、员工概况

截至2014年8月底，公司共有员工51人，人员构成详情如下：

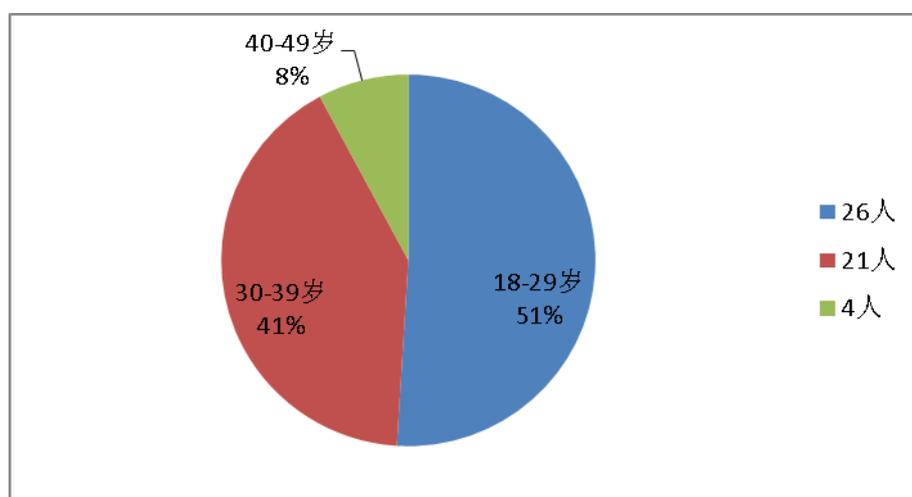
（1）按文化程度划分



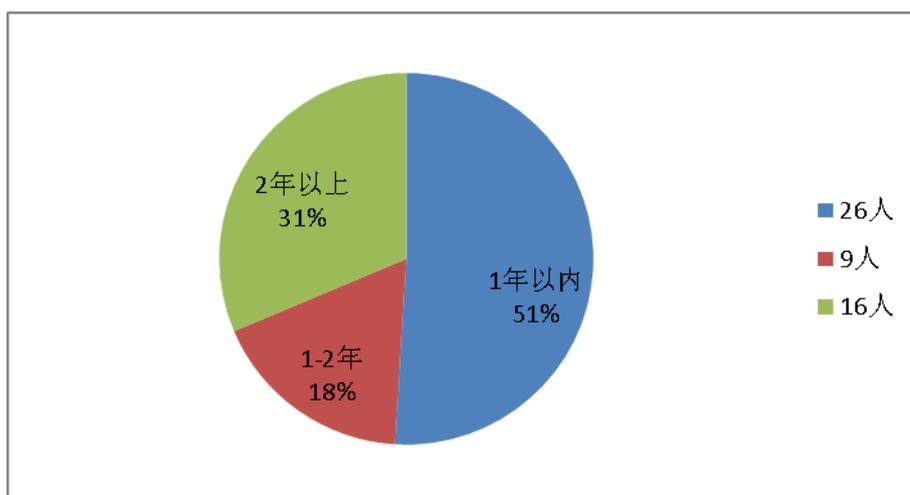
（2）按员工岗位划分



(3) 按年龄结构划分



(4) 按员工工龄划分



(5) 公司从事课程研发的人员为王明富、周彦平、贾峻、王凯、朱琛琛、王金陵、安原源、王雷、杨莉，共9人，占比约12%。其中，博士1人，硕士1人，本科5人，大专1人。

(6) 公司自有的培训师资为王明富、周彦平、贾峻、周乔、刘海、赵俭、崔丽琴、刘磊、袁宝华、赵彦，共 10 人，占比约 20%。其中，博士 1 人，硕士 2 人，本科 6 人，大专 1 人。

2、核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员为：王明富，周彦平，贾峻，王凯，朱琛琛，王金陵。

王明富，基本情况详见本说明书第一节“三、公司股权及股东情况（二）控股股东、实际控制人情况”。

周彦平，基本情况详见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事基本情况”。

贾峻，基本情况详见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事基本情况”。

王凯先生，1982年11月出生，中国国籍，无境外居留权。2004年7月毕业于延安大学计算机科学教育专业，本科学历。2004年7月至2006年1月就职于安康教育电视台，任网站编辑；2006年3月至2007年10月，就职于北京新九洲教育有限公司，任IT主管；2007年11月至2010年9月，就职于北京汉鼎世纪咨询有限公司，任IT主管；2010年10月至2014年3月，就职于和君咨询，历任信息系统管理专员、副经理；2014年3月至2014年8月，就职于和君有限，任信息管理部副经理；2014年8月起，就职于和君商学，任信息管理部副经理。

朱琛琛女士，1985年7月出生，中国国籍，无境外居留权。2008年7月毕业于南开大学应用物理专业，本科学历。2008年7月至2011年3月，就职于北京卓伦信息咨询有限公司，任客户经理；2011年3月至2014年3月，就职于和君咨询，历任知识管理专员、副经理；2014年3月至2014年8月，就职于和君有限，任研发部副经理；2014年8月起，就职于和君商学，任研发部副经理。

王金陵先生，1981年6月出生，中国国籍，无境外居留权。2005年7月毕业于北京新东方学校IT专业。2005年7月至2009年12月就职于原和君咨询，任网络管理专员；2009年12月至2014年3月，就职于和君咨询，历任网络管理专员、知识管理专员；2014年3月至2014年8月，就职于和君有限，任研发专员；2014年8月起，就职于和君商学，任研发部专员。

报告期内公司核心技术团队未发生重大变化。

3、核心技术人员持有公司股份情况

公司核心技术人员不存在直接持股的情况。

公司核心技术人员通过和君集团持有公司股权情况如下表：

姓名	公司任职	在和君集团的出资额（万元）	在和君集团的持股比例（%）
王明富	董事长	6,500.00	65.00

注：和君集团持有公司70%的股份。

除前述情形外，公司核心技术人员不存在直接或间接持有公司股份的情形。

4、签署协议情况及稳定措施

截至本说明书出具日，公司与包括高级管理人员、核心技术人员在内的所有员工均签订了劳动合同。为稳定管理人员与技术人员队伍，保持公司的核心竞争力，公司实施了如下激励措施：

第一、健全绩效考核制度。公司成立之初，主要精力集中于在市场中图生存、谋发展，在人力资源方面的投入有限。但随着公司规模的不不断扩大，员工人数的不断增多，公司在人力资源方面逐渐加大投入，建立了一套人才的选拔、考核、晋升、奖惩机制，管理体系日趋完善。公司将在现有的人力资源管理的基础上，建立更为科学、高效的员工考核激励体系，以在维护公司人才队伍稳定方面取得更好的效果。

第二、加强企业文化建设。公司注重建设企业文化，营造良好的工作氛围，增强团队的凝聚力，增强员工的归属感。通过培训、户外活动以及其他文化集体活动来激发员工的爱岗敬业的工作热情。

第三、完善的培训机制。通过各类培训，完善员工的知识结构，增强员工自身的竞争力，同时为其个人的职业发展奠定坚实的基础，使员工与企业共同进步。

四、公司主要业务相关情况

（一）公司业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司收入均来自于主营业务，分为企业内训收入、总裁班课程收入和在线班课程收入。其中，总裁班及在线班课程收入为2014年新增，在2014年1-6月分别占比51.78%和3.08%，具体情况见下表：

单位：元

项 目	2014年1-6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	9,195,013.15	100.00	11,514,023.38	100.00	7,880,574.32	100.00
其中：企业内训	4,150,484.51	45.14	11,514,023.38	100.00	7,880,574.32	100.00
总裁班	4,761,340.88	51.78	-	-	-	-
在线班	283,187.76	3.08	-	-	-	-
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入	9,195,013.15	100.00	11,514,023.38	100.00	7,880,574.32	100.00

(二) 公司主要服务对象及前五大客户情况

1、公司主要服务对象

第一类服务客户是机构（主要是中小企业、商会、行业协会、政府部门比如中小企业局等），以 B2B2C 的方式进行服务，公司（B）提供管理培训的课程设计和讲授，机构客户（B）购买，机构客户组织其成员（C）学习。

第二类服务客户是个人，以 B2C 的方式进行服务，公司（B）提供学习体系的设计和课程讲授，企业高管、经理、职员或将来去企业就业的高校毕业生（C）个人购买，线下面授听课或线上网络学习。

2、前五大客户情况

报告期公司营业收入前五名客户情况

单位：元

客户名称	2014年1-6月	
	营业收入	占比(%)
北京经济技术投资开发总公司	257,547.16	2.80
中国民生银行股份有限公司	254,716.98	2.77
中国邮政储蓄银行股份有限公司甘肃省分行	211,132.08	2.30
合肥美的电冰箱有限公司	149,433.95	1.63
山西开园鑫融融资担保股份有限公司	140,000.00	1.52
合计	1,012,830.17	11.02
客户名称	2013年度	
	营业收入	占比(%)
河北家乐园大洋百货有限责任公司	660,377.35	5.74
北京经济技术投资开发总公司	429,245.27	3.73
内蒙古富宝源煤业有限责任公司	386,792.44	3.36
烟台荏原空调设备有限公司	374,528.30	3.25

中国航空器材集团公司	368,867.92	3.20
合 计	2,219,811.28	19.28
客户名称	2012 年度	
	营业收入	占比 (%)
中国纺织科学研究院	786,415.09	9.98
泛华能源有限公司	620,300.65	7.87
中亚石油有限公司	603,776.35	7.66
MI 能源公司	230,713.31	2.93
中国年代能源投资（香港）有限公司	230,713.31	2.93
合 计	2,471,918.71	31.37

报告期内，公司前五大客户收入占全部收入的比例分别为 31.37%、19.28% 和 11.02%，但受公司业务性质影响客户每年变化较大，其中第一大客户分别是中国纺织科学研究院、河北家乐园大洋百货有限责任公司和北京经济技术投资开发总公司，占比分别为 9.98%、5.74% 和 2.80%，不存在对单一客户的重大依赖。

由于企业管理培训行业的特性，公司主要在预先收到合同金额的全部或大部分款项后再提供有关服务，客户发生付款违约的可能性极小，收款情况有保证，收入确认的风险较小。

综上所述，公司报告期内的客户中单一客户所占比例均低于 25%，公司不存在单一客户依赖问题。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00% 以上股份的股东均不在上述客户中任职或占有权益。

（三）主要原材料成本及前五大供应商情况

作为一家以提供企业管理培训服务为主营业务的智力密集型企业，公司采购的主要是培训课程，及培训中所使用的电子设备及其辅助设备、办公设备、运输设备等，采购金额较小，而且非常分散，虽对于业务不可或缺，但并非传统意义上的原材料采购。公司所用的设备等均为市场供应充足且质量、价格高度透明的产品，供应商竞争激烈。因此，公司不存在固定的供应商。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述供应商中任职或未占有权益。

（四）报告期内公司重要业务合同情况

合同名称	合同相对方	合同金额 (元)	签订日期	合同服务周期	履行 情况
企业总裁班					
和君商学培训服务协议	山西开园鑫融融资担保股份有限公司	700,000.00	2014.04.17	2014.05.24-2014.04.31	正在履行
企业培训服务协议	华夏银行股份有限公司重庆分行	504,000.00	2014.04.24	2014.04.24-2014.03.31	正在履行
和君商学培训服务协议	开能建设有限公司	350,000.00	2014.05.07	2014.05.24-2014.04.31	正在履行
和君商学培训服务协议	北京春光伟业控股有限公司	350,000.00	2014.06.11	2014.05.24-2014.04.31	正在履行
和君商学培训服务协议	北京京卫信康医药科技发展有限公司	350,000.00	2014.04.08	2014.05.24-2014.04.31	正在履行
企业内训					
顺义中医医院全员培训合作协议	北京市顺义中医医院	473,000.00	2012.04.11	2012.04.12-2012.12.31	已履行完
培训服务协议	中国航空器材集团公司	420,000.00	2013.07.09	2013.07.09-2013.12.31	已履行完
培训协议书	北京嘉源京大房地产开发有限公司	398,000.00	2013.04.23	2013.04.23-2013.12.31	已履行完
培训协议书	北京京大昆仑房地产开发有限公司	387,000.00	2012.04.17	2012.04.17-2012.12.31	已履行完
培训服务协议	中国纺织科学研究院□	350,000.00	2013.05.23	2013.06.01-2013.10.31	已履行完
在线企业班					
和君商学培训协议	华夏人寿保险股份有限公司	39,000.00	2014.03.12	2014.04.01-2015.05.31	正在履行
和君商学培训服务协议	昆明百货大楼(集团)股份有限公司	39,000.00	2014.04.23	2014.04.23-2015.06.31	正在履行
和君商学培训服务协议	北京桑德环境工程有限公司	39,000.00	2014.06.05	2014.06.05-2015.08.31	正在履行
和君商学培训服务协议	中融人寿保险股份有限公司	39,000.00	2014.06.23	2014.06.23-2015.08.31	正在履行
和君商学培训服务协议	中京商品交易市场有限公司	39,000.00	2014.05.13	2014.05.13-2014.07.31	正在履行

(五) 公司报告期后新签订并已执行完毕的合同

序号	客户名称	课程内容	合同起止日期	合同金额 (元)
1	中国航空器材集团公司	企业内训	2014-9-1 至 2014-12-1	465,000.00
2	云南驰宏锌锗股份有限公司	企业内训	2014-9-22 至 2014-10-16	450,000.00

3	北京星城园艺园林有限公司	企业内训	2014-7-7 至 2014-7-7	250,000.00
4	石嘴山市委党校	企业内训	2014-10-18 至 2014-10-26	200,000.00
5	北京排水集团职业技能培训学校	企业内训	2014-7-3 至 2014-7-9	194,550.00
6	天津皇冠幕墙装饰股份有限公司	企业内训	2014-7-1 至 2014-7-2	109,000.00

公司报告期后新签订尚未执行完毕的合同

序号	客户名称	课程内容	合同起止日期	合同金额 (元)
1	衢州市中小企业服务中心	企业内训	2014-9-25 至 2015-8-24	960,000.00
2	昊华骏化集团有限公司	企业内训	2014-11-1 至 2015-6-30	760,000.00
3	重庆海尔家电销售有限公司	企业内训	2014-4-2 至 2015-4-1	550,000.00
4	深圳市盛世兴实业有限公司	2015 年总裁班	2015 年 5 月-2016 年 4 月	350,000.00
5	北京捷毅智邦人力资源顾问有限公司	2015 年总裁班	2015 年 5 月-2016 年 4 月	350,000.00
6	中至集团江西中至科技有限公司	2015 年总裁班	2015 年 5 月-2016 年 4 月	390,000.00

2014 年 7-12 月，公司新签订并已执行完毕的大额企业内训合同金额共计 1,668,550.00 元，已于当期确认收入；公司新签订尚未执行完毕的大额企业内训合同金额共计 2,270,000.00。同时，和君商学 2015 年总裁班已经正式开始招生，该课程计划招生 50 人，学费 39 万元/人，预计收入共计 1,950.00 万元。截至 2014 年底，公司已收到 2015 年总裁班报名意向表 50 多份，已收到 3 家客户学员报名学费共计 1,090,000.00 元，根据 2014 年总裁班报名招生情况，每年和君商学总裁班招生情况良好，最终上课人数均超过计划招生的 50 人次，学员上课后反馈评价良好，在业内具有较高的口碑。为公司可持续健康发展奠定良好基础。

公司 2014 年度整体收入、利润对比情况：

单位：元

项 目	2014 年度（未经审计）	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	30,752,771.89	11,514,023.38	7,880,574.32
减：营业成本	16,109,695.54	7,418,293.63	5,831,953.93
营业税金及附加	1,698,394.62	90,055.69	372,795.27

项 目	2014 年度（未经审计）	2013 年度	2012 年度
销售费用	749,850.97	2,820.00	
管理费用	3,576,594.03	1,396,067.65	1,186,301.09
财务费用	-35,580.59	-14,927.68	-2,838.79
资产减值损失	14,899.75	-24,929.66	43,938.66
投资收益	46,357.76		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,685,275.33	2,646,643.75	448,424.16
加：营业外收入		7,506.30	
减：营业外支出		11,299.50	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,685,275.33	2,642,850.55	448,424.16
减：所得税费用	2,171,318.83	660,657.01	115,455.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,513,956.50	1,982,193.54	332,968.94
毛利率	47.62%	35.57%	26.00%

公司 2014 年度营业收入较 2013 年全年增长 167.09%，达到 30,752,771.89 元；综合毛利率较 2013 年度上涨 12.05 个百分点，利润总额增长 228.63%，达到 8,685,275.33 元。

综上所述，公司已经建立具有竞争力的企业文化，形成了自己的特色产品及一支实战型的高素质师资队伍，近三年公司业务规模稳步增长，综合毛利率逐年递增，到 2014 年达到 47.62%，趋近于行业内可比公司水平。且公司各主要业务均在持续稳定开展，总裁班 2015 年招生计划学员学费更是从 2014 年总裁班 30-35 万元/人上涨至 35-39 万元/人。因此，在可预见的未来公司具有良好的持续经营能力。

（六）与业务相关的投资事项

公司在报告期内无与业务相关的投资事项。

五、公司的商业模式

企业管理培训业务由四大价值链环节组成：研发（培训内容设计和制作）----采购（师资、场地、设备、IT 服务和软硬件、耗材等）----营销（品牌、市场推广、招生、销售、客户服务）----生产（组织教学或以其他方式交付内容）。这四大价值链环节由一个运营管理体系进行统筹协调和管控。

构成管理培训业务的主要成本结构：

- 1、研发成本：主要是人员薪酬、办公费用等。
- 2、采购成本：师资课酬、场地租金、设备租用或折旧、IT 服务采购、耗材、人员薪酬。
- 3、营销成本：人员薪酬、品牌建设费用、广告宣传费用、渠道费用、招生代理费用、中介费用等。
- 4、生产成本：教学管理人员和其他类型服务人员的薪酬。
- 5、管理成本：运营管理人员的薪酬、办公房产费用、办公费用等。
- 6、税收成本。

管理培训业务的收入结构，主要由以下构成：

- 1、客户交付的学费（含机构学员和个人学员）。
- 2、企业内训业务的客户付费。

上述收入构成，减去上述成本构成，就形成管理培训业务的盈利。

培训公司在培训价值链中的侧重点不同，形成了商业模式的主要区别。公司在内容上已经形成了独特、不可复制的教学内容和一支稳定、可控、优质的师资队伍，是公司商业模式的主要特点。经过近八年的探索，已经形成持续的竞争优势和盈利能力。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业归属

公司聚焦于管理培训和商学学习，以线下面授培训、线上网络培训相结合的模式，以企业家和企业高管培训、企业人才培养、企业管理内训、高等院校从商毕业生的就业和创业能力培训为主营业务，逐步开发和建设基于移动互联网和大数据的技术平台运营系统，为企业（主要是中小企业）和个人提供企业管理培训服务。从发展趋势看，公司主营业务属于互联网教育领域；从国家政策角度看，公司主营业务属于政府高度重视和大力鼓励的中小企业服务体系。

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为其他服务业（O81）；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司

所处行业为属“其他服务业”下的“其他未列明服务业（O8190）”。

2、政策法规及产业政策的影响

企业管理培训属于国家鼓励发展的基础性服务业，国务院及相关部门先后颁布《中华人民共和国中小企业促进法》、《国务院关于进一步促进中小企业发展的若干意见》、《国家中长期人才发展规划纲要(2010-2020年)》等一系列鼓励管理培训服务业发展的重要政策性文件，鼓励培训行业健康发展并引导民间投资进入该领域，为管理培训行业营造了有利的政策和法规环境。

具体法律法规及相关规范性文件如下：

序号	名称	年份	发布单位	与公司主营业务相关的主要内容
1	《中华人民共和国中小企业促进法》	2002.6.29	全国人大常委会	<p>着重强调鼓励培训中介为中小企业提供培训服务。国家鼓励各类社会中介机构为中小企业提供创业辅导、企业诊断、信息咨询、市场营销、投资融资、贷款担保、产权交易、技术支持、人才引进、人员培训、对外合作、展览展销和法律咨询等服务。</p> <p>国家中小企业发展基金将用于支持中小企业服务机构开展人员培训、信息咨询等工作。</p>
2	《中华人民共和国就业促进法》	2007.8.30	全国人大常委会	<p>国家依法发展职业教育，鼓励开展职业培训，促进劳动者提高职业技能，增强就业能力和创业能力。</p> <p>鼓励和支持各类职业院校、职业技能培训机构和用人单位依法开展就业前培训、在职培训、再就业培训和创业培训；鼓励劳动者参加各种形式的培训。</p> <p>企业应当按照国家有关规定提取职工教育经费，对劳动者进行职业技能培训和继续教育培训。</p>
3	《国务院关于进一步促进中小企业发展的若干意见》	2009.9.19	国务院	<p>大力支持对中小企业的培训，并着重强调对企业经营管理者要实施全面培训。</p> <p>大力开展对中小企业各类人员的培训，并要实施中小企业银河培训工程，加大财政支持力度，充分发挥行业协会（商会）、中小企业培训机构的作用，广泛采用网络技术等手段，开展政策法规、企业管理、市场营销、专业技能、客户服务等各类培训。</p>

序号	名称	年份	发布单位	与公司主营业务相关的主要内容
4	《国家中长期人才发展规划纲要(2010-2020年)》	2010.6.6	党中央、国务院	<p>依托知名跨国公司、国内外高水平大学和其他培训机构，加强企业经营管理人才培养，提高战略管理和跨文化经营管理能力；</p> <p>构建网络化、开放式、自主性终身教育体系，大力发展现代远程教育，支持发展各类专业化培训机构；</p> <p>依托大型骨干企业（集团）、重点职业院校和培训机构，建设一批示范性国家级高技能人才培养基地和公共实训基地；</p> <p>加大急需研发人才和紧缺技术、管理人才的培养力度。</p>

3、行业壁垒

(1) 品牌壁垒

企业管理培训行业属于现代服务业，自身拥有良好品牌形象的公司往往更容易受到客户的青睐。公司品牌往往是业务品质、人员素质、服务经验等多个因素的综合表现；同时，创立一个知名品牌需要企业长期大量的投入和丰富经验的积累，并形成优良的口碑。在行业逐步走向成熟的时候，新进机构打造一个有竞争力的品牌需要较多的时间和资金投入。

(2) 客户壁垒

相对其它服务而言，企业管理培训服务要对客户的组织和产品进行深入的了解，并需进行长期持续的活动，因此客户更希望与管理培训公司保持长期的、不间断的合作关系。稳定的客户合作导致企业管理培训市场有先入为主的特点，这也无形中提高了进入本行业的门槛。

(3) 人才壁垒

企业管理培训行业的核心竞争力取决于独特、有竞争力的课程内容和优秀的销售人才。企业管理培训行业具有人才紧缺、人员流动性高的特点；优秀的专业人才倾向于在知名度高、待遇较好的企业就职。这些对于新进入本行业的企业招聘专业人才方面形成了一定障碍。

(4) 资源壁垒

企业管理培训公司为客户提供服务，离不开优秀、广泛的师资基础和课程研发能力，因此，强大的资源积累成为了一个企业管理培训公司快速发展的助推器。

师资基础和课程研发能力在短期内很难积累起来，需要长时间的行业运作和广泛的社会资源才能逐渐形成自身的资源优势。

4、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

① 国家经济政策为企业管理培训行业发展提供机遇

随着改革开放的不断深化，我国经济开始进行结构调整，发展重点向第三产业转型，企业管理培训行业成为这一转型背景下的“宠儿”。作为现代服务业的一类，企业管理培训能够协助企业加强企业管理、刺激社会消费、促进内需增长。借助产业政策调整的“东风”，企业管理培训将获得更多的市场机遇，行业将会加速发展。

国务院及各相关部门先后颁布了一系列鼓励企业管理培训业发展的重要政策性文件，如《中华人民共和国中小企业促进法》中着重强调鼓励为中小企业提供培训服务；《国务院关于进一步促进中小企业发展的若干意见》大力支持对中小企业的培训，并着重强调对企业经营管理者要实施全面培训；《国家中长期人才发展规划纲要（2010-2020年）》中提出加强人才能力培养，为企业管理培训机构拓展企业客户奠定了良好的基础。

② 经济发展促进企业发展，拉动企业管理培训的需求。

自改革开放以来，中国经济保持平稳快速增长，尤其是在加入 WTO 以后，世界加工制造业加速向中国转移，外贸出口成为中国经济成长的强大推动力，促进中国经济高速成长。目前，中国经济总量已跃居世界第二位，综合国力显著提高。

经济发展促进企业发展，同时也拉动市场对企业管理培训的需求。中国经济持续高速增长，促进了企业发展，企业数量、规模都有了快速的增长。国家工商总局统计数据显示：截至 2013 年底，全国工商登记注册企业 1,527.80 万户，中小企业是我国数量最大、最具活力的企业群体，在国民经济和社会发展中发挥了不可替代的作用。

随着中国企业数量增加、规模增大、组织日益复杂化，企业管理已成为提升企业效率的关键所在，企业对管理培训的需求越来越旺盛。当前，我国处在产业结构转型的时期，对人才的需求呈现出新的变化。未来几年中国的产业结构发展

将会向现代服务业、制造业高端环节和低能耗行业方向倾斜。相应的人才需求也将顺应产业结构转型变化，企业对人才需求会越来越旺盛，这必将刺激培训市场的发展。

③ 信息技术应用促进企业管理培训行业的创新发展

在运用信息技术创新授课方式上，目前基于互联网和移动互联网的在线培训等方式已经成为市场发展的主要趋势。因此，能否运用新技术实现业务模式的创新，是衡量一家培训机构可持续发展能力的重要评价指标。

④ 解决就业问题的需要

我国当前及未来就业形势依然严峻。就业总量矛盾和结构性矛盾依然非常大。结构性矛盾更加突出，招工难和就业难并存，各类高知识、高素质人才普遍短缺。由于复杂的就业形势，许多高校毕业生和其他高学历人才通过参加各类培训获得就业机会，提升综合素质、技能、提高就业竞争力和创业能力，为相关培训提供了充足的生源。

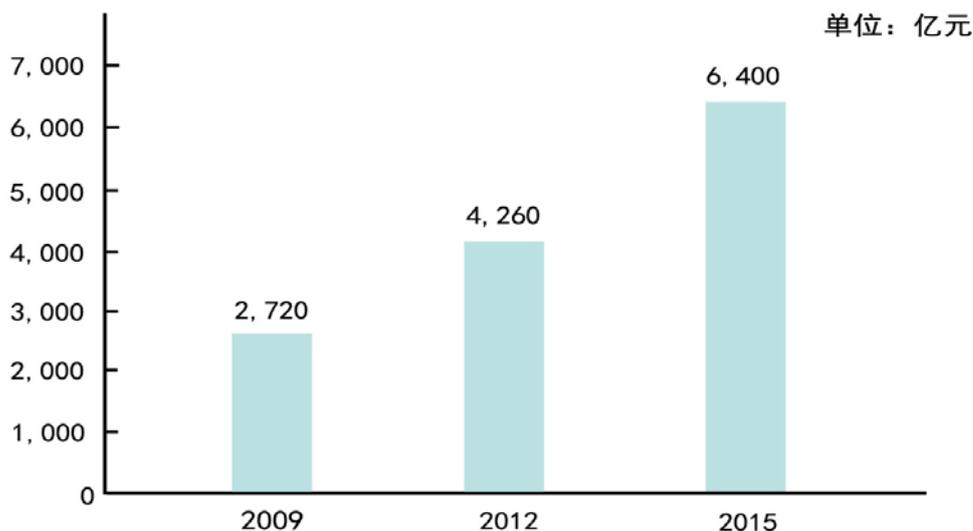
（2）不利因素

目前培训行业在中国属于新兴行业，市场准入门槛较低，培训机构数量激增，整个培训市场缺乏规范的竞争环境。尽管政府已经出台了多项政策法规，但行业管理规范 and 标准还不够完善，市场明显缺乏健全的监管机制和高度的自律意识，导致很多不合格的培训机构的质量参差不齐，一定程度上影响了行业整体的发展。

（二）市场规模

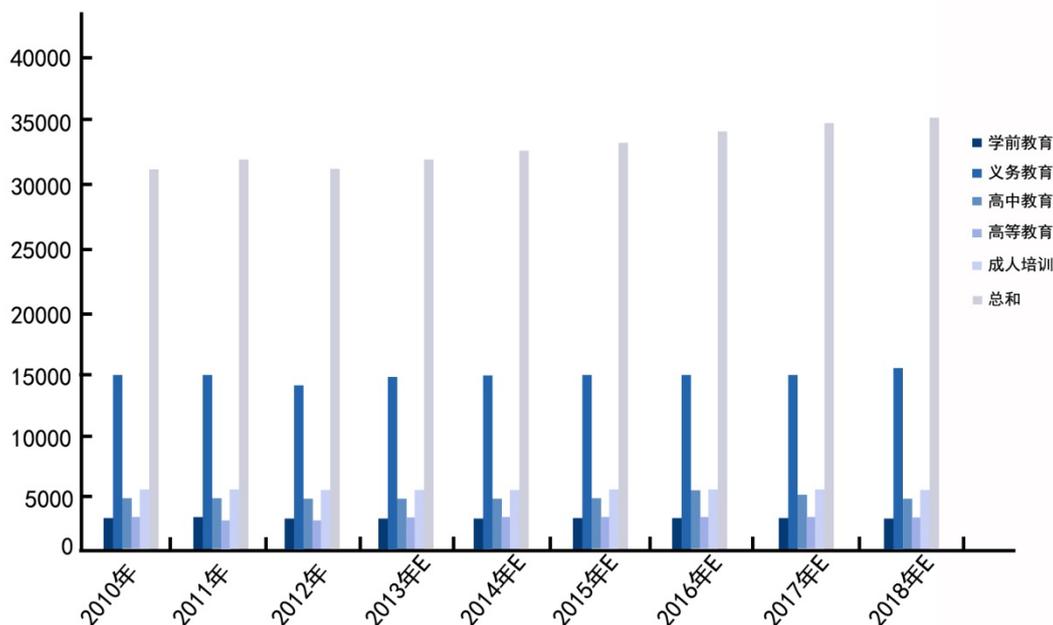
1、市场容量

根据德勤会计师事务所《中国民办教育行业发展思考 2012》报告公布的数据，到 2012 年我国包含各类培训机构在内的民办教育总体市场规模达 4,260 亿元，比 2009 年总体市场规模 2,720 亿元增长 56.6%。预计今后民办教育市场将继续保持 15% 的复合增长率，至 2015 年将达到 6,400 亿元的规模。



数据来源：德勤会计师事务所

随着中国企业数量增加、规模增大、组织日益复杂化，企业管理已成为提升企业效率的关键所在，企业对管理培训的需求越来越旺盛。根据教育部统计公报和国元证券香港研究部（教育行业研究报告），中国教育参训人数包括成人培训稳步增长，培训市场空间广阔，培训规模逐年提高。



数据来源：教育统计公报、国元（香港）

	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2020年E
职业教育人数（亿）	1.37	1.43	1.43	1.47	1.47	1.52	3.96
平均支出（元）	1,200	1,300	1,500	2,000	2,300	2,500	3,000
职业教育市场规模（亿）	1,644	1,859	2,145	2,940	3,381	3,800	11,880
YOY/CAGR		13.1%	15.4%	37.1%	15.0%	12.4%	21%
线上职业教育渗透率	28.9%	34.5%	38.8%	39.7%	43.0%	50.0%	57.0%
线上职业教育规模（亿）	457	642	832	1,167	1,453	1,900	6,772
YOY/CAGR		35.2%	29.6%	40.3%	24.5%	30.8%	24%

来源：国元（香港）

2、市场结构

据赛迪顾问 2010 年统计，从企业管理培训市场的垂直结构来看，占中国企业数量 99.80% 的中小企业的需求占整个企业管理培训市场总量的 96.10%。尽管大型企业在企业管理培训方面的投入远高于中小企业，但由于中小企业数量众多，其需求仍然占据市场的绝对主体。

从企业管理培训市场的行业分布结构来看，流通业、制造业、金融、租赁及商务服务业占据了市场需求的主体，其市场需求占市场总量的 80.00%。其中，流通业为 37.80%，制造业为 29.10%，金融、租赁及商务服务业为 14.30%。其次是餐饮和住宿业、交通运输、仓储和邮政业、信息通讯技术业、文体娱乐及传媒业及其他，所占份额分别为 4.70%、3.70%、3.30%、2.90% 及 1.90%。建筑业和能源业由于企业总量较少、对培训的投入相对不足以及企业性质特殊等原因，位于市场需求的最底端，其市场需求量占市场总量的 2.40%。

3、市场前景预测

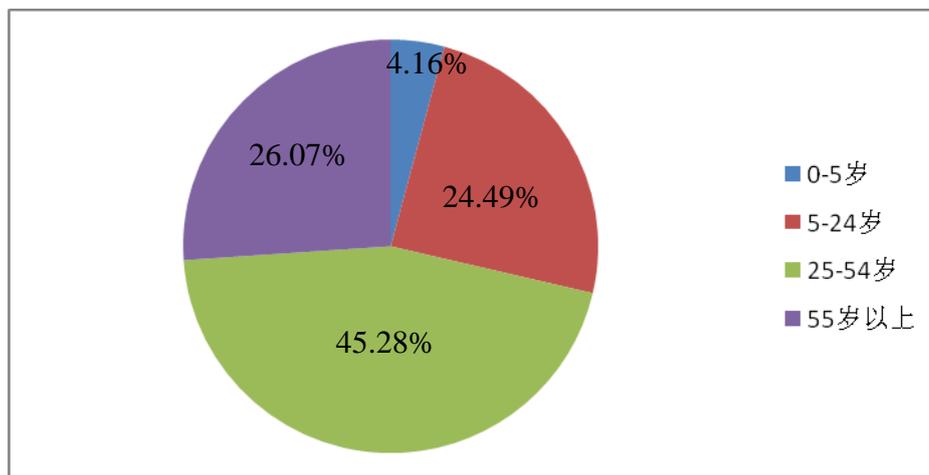
（1）随着市场竞争越来越激烈，组织能力成为企业构建核心竞争力的关键因素，人力资源体系则成为企业最重要的战略支持系统。企业对高素质人才的需求成为培训行业成长的源动力。企业的竞争，本质上是人才的竞争，企业发展对员工知识、技能和素质要求的提升是企业管理培训行业发展的驱动力。企业数量是培训行业的基础，中国培训行业正在享受着“企业红利”；企业规模决定了企业组织复杂程度，组织结构复杂的企业对管理的需求更大，对员工的数量、结构、素质能力和意愿的要求更高、更专业化。

生存的压力和发展的愿望，不断激发企业的管理培训需求。据赛迪顾问股份有限公司统计，美国企业管理培训 62.00% 在企业内部进行，38.00% 的培训则由社会各类学校和培训机构承担。而在中国，由于企业内部培训体系欠缺等原因，

高达 70.00%的中小企业更趋向将培训整体外包给专业培训机构。这个庞大的企业海洋，构成了管理培训业务庞大的客户基础。

中国是世界上人口最多的国家，2013 年人口数量达到 13.50 亿，其中，25—54 岁的职业人口占人口总量的 45.28%。

中国各年龄段人口构成



数据来源：国家统计局网站

由此可见，管理培训业务不但拥有庞大的企业客户群，并且，其最终面向的培训对象——企业职工，其绝对数量也十分巨大。

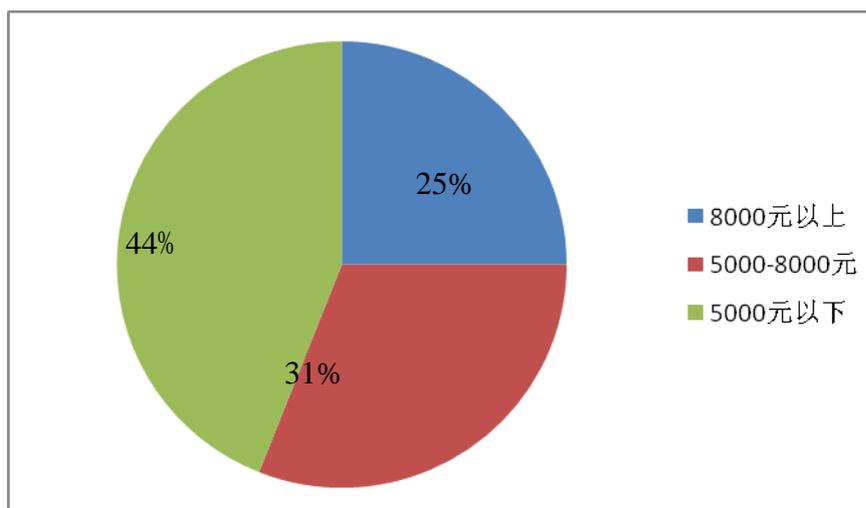
(2) 在线培训发展迅猛，在线网络培训市场规模巨大，培训行业面临新的机遇和挑战。随着网络的普及、计算机通讯技术的发展、传播媒介和手段的多样化，信息沟通方式将发生革命性的变化。以网络技术做支撑的在线培训将传统的课堂面授转变为线上、线下互动的模式，具有方便、灵活、成本低、可重复学习等优势。

在线培训是互联网技术与传统教育的结合，相比传统培训，它具有三项优势：一是突破了时空限制，使知识获取更为灵活，对于工作繁忙，学习时间不固定的职场人而言在线学习是最方便的学习方式；二是可以实现碎片化学习，随着移动互联网的发展，移动设备会更具便携性；三是实现了内容多样化和个性化定制。

《2012 年行业白皮书》数据显示，通过网络进行学历教育、职业技能培训、专业认证考试培训的需求十分旺盛。31.70%的职场白领表示因遭遇工作瓶颈而参加职业教育培训，期望通过再学习充实自己。其中，每年在职业培训方面投入 8,000.00 元以上的占比 25.00%；投入 5,000.00 至 8,000.00 元的占比 31.00%。在

计划通过网络视频进行学习的人群构成中，在职人员占比超过一半，达到 57.00%。随着移动互联网的爆发式发展，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。2010 年以来，中国的移动互联网市场逐步开始爆发式发展，其中，智能终端（智能手机和平板电脑）和高速无线网络的普及成为了移动互联网市场爆发的基础条件。

培训投放金额占比情况



数据来源：《2012 年行业白皮书》

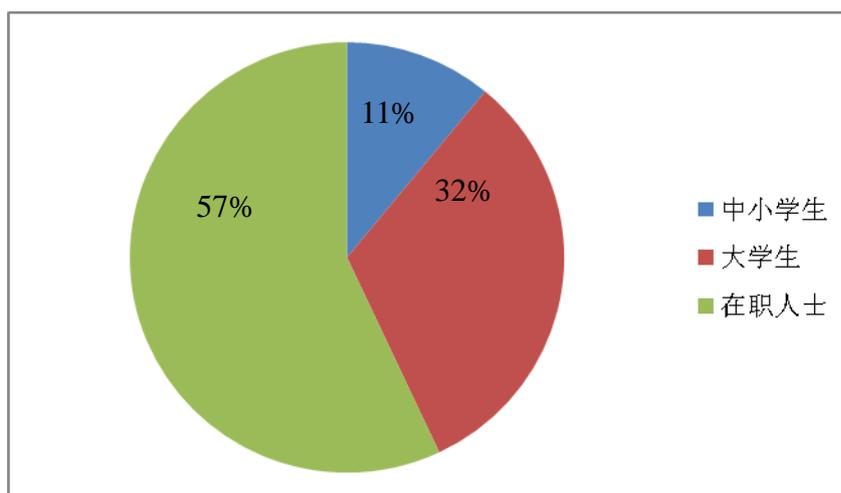
《教育蓝皮书：中国教育发展报告（2012）》数据显示：2012 年中国教育培训行业市场规模高达 9,600.00 亿元，而在线教育市场规模在 700.00 亿元左右，比重仅为 7.30%。随着未来互联网渗透率进一步提升和在线教育消费习惯的养成，在线教育市场规模有望加速扩大。预计 2015 年在线教育市场规模有望达到 1,745.00 亿元。

在线教育市场规模预测

项 目	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
总人口（亿人）	13.50	13.60	13.70	13.70
同比增长	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
学前教育				
0-4 岁人口数（亿人）	0.80	0.80	0.80	0.80
比重	5.80%	5.90%	6.00%	6.10%
参与人数（亿人）	0.05	0.07	0.09	0.11
渗透率	7.0%	9.0%	11.0%	13.0%
人均消费（元）	195.00	254.00	317.00	380.00

同比增长	30.00%	30.00%	25.00%	20.00%
市场规模（亿元）	11.00	18.00	29.00	41.00
同比增长	87.40%	70.90%	56.10%	44.80%
K12 教育				
5-19 岁人口数（亿人）	2.40	2.40	2.40	2.40
比重	17.50%	17.5%	17.5%	17.5%
参与人数（亿人）	0.33	0.38	0.48	0.58
渗透率	14.00%	16.00%	20.00%	24.00%
人均消费（元）	460.00	529.00	592.00	664.00
同比增长	15.00%	15.00%	12.00%	12.00%
市场规模（亿元）	153.00	202.00	283.00	383.00
同比增长	32.30%	32.10%	40.60%	35.00%
高等教育				
20-24 岁人口数（亿人）	1.40	1.40	1.40	1.40
比重	10.40%	10.50%	10.40%	10.30%
参与人数（亿人）	0.61	0.66	0.70	0.74
渗透率	43.00%	46.00%	49.00%	52.00%
人均消费（元）	563.00	675.00	810.00	972.00
同比增长	25.00%	20.00%	20.00%	20.00%
市场规模（亿元）	341.00	444.00	564.00	715.00
同比增长	48.20%	30.30%	27.20%	26.70%
职教培训				
25-49 岁人口数（亿人）	5.70	5.80	5.80	5.90
比重	42.30%	42.50%	42.70%	42.70%
参与人数（亿人）	0.46	0.58	0.76	0.88
渗透率	8.00%	10.00%	13.00%	15.00%
人均消费（元）	336.00	403.00	464.00	533.00
同比增长	20.00%	20.00%	15.00%	15.00%
市场规模（亿元）	154.00	233.00	352.00	469.00
其他				
市场规模（亿元）	65.00	85.00	110.00	137.00
同比增长	30.00%	30.00%	30.00%	25.00%
在线教育市场规模（亿元）	723.00	981.00	1338.00	1745.00
同比增长	17.60%	35.70%	36.40%	30.40%

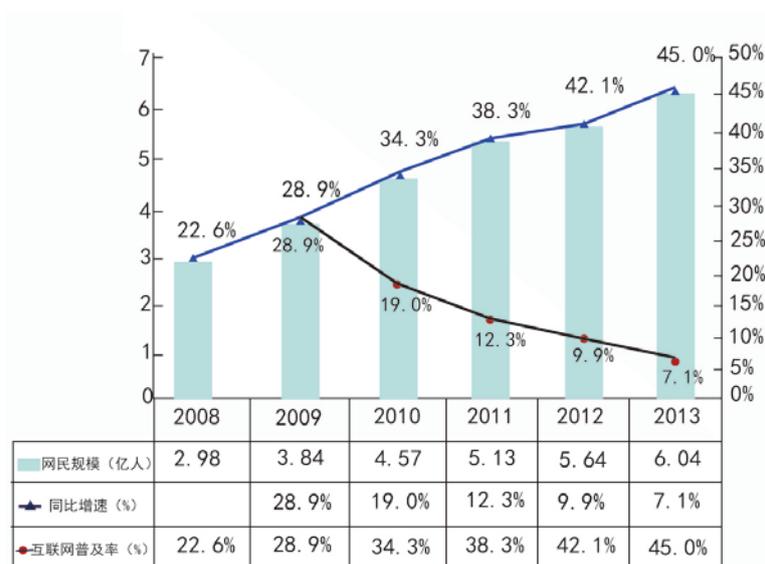
通过视频学习的人群构成情况



数据来源：《2012 年行业白皮书》

2013 年，我国网民规模为 6.04 亿，互联网普及率已达 45.00%。在 40 岁以下接受培训的主体人群中，互联网普及率更高。手提电脑、智能终端等设备已进入千家万户，为在线培训发展提供了良好的硬件基础。

中国网民规模及互联网普及率



数据来源：《第 32 次中国互联网络发展状况统计报告》

（三）基本风险

参见本说明书第四节“十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施”。

（四）公司所处的市场地位

中国企业管理培训行业目前处于行业发展初期，机构众多、规模普遍较小，同质化严重、缺乏市场领导品牌。公司在行业内仍属于中小规模企业。

1、行业的竞争程度

中国企业管理培训行业目前处于行业发展初期。现阶段，中国培训行业呈现多生态、离散、非系统的状态，随着中国经济的发展和企业的壮大，市场对管理培训系统化、专业化、课程实效性的需求会不断增加，在这种情况下，必将崛起一批有原创商学思想、服务完善的优质课程，能持续、健康、规模化地培训企业，引领培训行业走向聚合、完整、系统的状态。

2、公司竞争地位

(1) 公司主要竞争对手情况

编号	主要竞争对手名称	企业概况
1	深圳市聚成企业管理顾问股份有限公司	在全国的代表性产品就是“公开课”。截至 2013 年底在全国有 80 家分支机构，主要以直营方式运作，其典型的特点是全国性网络、课程品类多、开班数量多。推出了如“团队复制”、“领袖之道”、“责任重于能力”等品牌课程。
2	北京时代光华软件开发有限公司	本身并不拥有自己的师资力量，通过整合行业及市场的力量，在培训书籍、培训光盘及“E-learning”等领域拥有较强实力。
3	上海行动成功教育科技股份有限公司	致力于服务华人企业家，以研究和打造企业商业谋略和企业精神为核心，以“引领企业持续赢利、基业长青”为宗旨，推动“企业学校化，领导导师化”的教导型组织工程。
4	上海汇聚国际教育集团	由著名总裁实战培训师俞凌雄与中国传统文化研究专家章起华以及执行力实战专家陈军于 2007 年在杭州共同创建。聚焦企业实战培训，解决企业实际问题作为汇聚与其他咨询培训企业的差异点，将客户群体定位为民营企业总裁及其核心团队。
5	上海影响力教育训练集团	业务范围主要覆盖传统培训、网络教育及图书影响出版三大业务板块。业务重点在华东、华中及华北地区。
6	北京锡恩企业管理顾问有限公司	企业管理培训整个体系建立在“执行力”一个版块，在一个企业普遍存在问题的地方塑造成为第一品牌，在深化自己产品体系的同时，着手建立自己的销售渠道。同时，锡恩非常关注品牌建设和市场推广，关注在媒体和各类商业活动中的宣传，在大型的财经媒体刊登大幅广告及课程招生简介。

(2) 公司竞争地位

公司聚集于企业管理培训和商学学习，过去专注于课程研发和青年商学培训计划实施，塑造公司的品牌和社会影响力。近两年公司企业管理培训业务快速增

长。目前公司在行业中属于中型公司。

3、公司竞争优势

(1) 公司已经建立具有竞争力的企业文化。公司注重建设企业文化，创造人本、公正、人性化、积极向上和充满活力的组织气氛，调动员工工作激情和创造力。人生如莲，三度修炼，态度决定命运、气度决定格局、底蕴的厚度决定事业的高度。一切工作围绕“造就人”来展开，先造就人，然后造就企业和事业。

(2) 公司已经形成了自己的特色产品和拳头产品：一是针对企业的“高管—中层经理—基层主管”三轮驱动管理培训（和君企业总裁班）；二是针对高校学生和企业职员的和君青年商学培训计划。上述产品学员满意度高、市场需求旺盛。

(3) 公司能够较好地识别客户的需求，研发出适合客户需求、切实为客户创造价值的培训内容和课程体系。

(4) 公司已经形成了一支实战型的高素质师资队伍。其中的骨干师资，都具备名牌大学博士硕士学历，8年以上的业务实操经验。

(5) 和君商学的历史学员，满意度很高，形成了口碑效应和文化效应，成为了招生的主要推介力量。

(6) 公司的运营管理体系，设计科学合理、精简而高效，员工队伍素质高，企业文化有强烈的凝聚力。

(7) 稳健的财务优势。主要表现在一是公司业务持续增长；二是回款及时，应收账款少；三是现金流稳定，保证公司业务在行业经济周期波动中不受影响。由于公司稳健的财务管理，使公司能够集中精力做出公司业务与发展的战略安排，不受外界干扰。

(8) 集团协同优势。公司是和君集团内的重要一员，是和君集团内唯一从事商学业务的公司，可以借助和君集团的协同力量来拓展少量业务。和君集团的基本业务结构是“咨询+资本+商学”，已形成以咨询为体、以商学和资本为两翼的“一体两翼”格局，该格局荣获《21世纪商业评论》颁发的中国最佳商业模式奖。其中，咨询业务主要为各类企业、组织和政府机构的事业发展、效率提升提供具有个性化和针对性的问题解决方案；资本业务主要为企业股权资金及资本运

营的系统解决方案；商学业务主要为企业（主要是中小企业）和个人提供具有普适性的企业管理培训服务。

和君集团的整体架构图如下：



4、公司的竞争劣势

中国企业管理培训行业目前处于行业发展初期，机构众多、规模普遍较小，同质化严重、缺乏市场领导品牌。公司在行业内仍属于中等规模企业，公司在竞争中的劣势，主要表现在：

（1）品牌影响力和知名度不够高。公司虽然北京地区有较高的影响力与知名度，但由于起步晚、规模小、营销推广少等原因，在国内其他地区的影响力和知名度都比较低。

（2）市场拓展力度不够。公司目前的业务来源主要以老客户带动新的业务、以及客户主动电话咨询提出需求这种被动式的完成销售工作，没有成立专门的市场营销部门进行市场拓展及广告宣传等工作，业务渠道较为单一，制约了公司业务的快速发展。

如果公司能进入并充分利用资本市场，引入战略投资者，公司将进一步加大研发投入，持续加强高端人才引进，除加强自身的业务开拓能力外，积极关注细分行业优秀企业，通过收购、联合等方式进一步拓宽公司业务范围，以获得更大的市场份额和影响力。

5、公司的竞争策略和应对措施

（1）逐步开发和建设基于移动互联网和大数据的技术平台作为运营系统，围绕产品研发创新，实施资本与人才驱动。

公司未来将运用云计算技术自主开发企业大学云平台，以课程学习服务为

核心，集成培训组织管理、课程内容管理、培训计划设定、题库管理、考试管理等功能。公司将组建专业团队，建设硬件环境，为企业用户提供一站式托管服务，企业无需投入额外设备和人力，即可实现快速部署、便捷应用。

(2) 提高服务质量。在未来的发展中，为了进一步提升企业服务质量，提升公司整体竞争力，公司采取了以下措施：

① 完善培训产品体系。从职务划分，开发和完善针对企业家、高层管理人员、中层管理人员及基层员工的知识、技能和素质的培训课程体系；从行业划分，重点开发基于房地产、快速消费品、互联网、传统产业 O2O 改造、酒水、茶叶等行业领域的解决方案和人才成长培训；从岗位划分，逐步开发和完善针对营销总监、董事会秘书、人力资源总监等系统课程体系等。

② 拓宽业务服务范围。针对中小企业人才成长的需求，公司主要通过三种方式进行业务拓展：一是深入企业内部，切实掌握客户的需求，为客户打造量身定制的课程，有效提升客户的价值以及粘性，通过高质量的服务留住老客户并持续服务；二是通过良好的口碑吸引新客户；三是通过微信、网站等媒介与各地商会、各类行业协会等组织进行合作，发展新客户。

③ 加大人才培养与引进力度。公司属于智力密集型企业，人才的规模和素质就是公司的核心竞争力，公司在业务拓展的同时，需要不断扩充人才队伍。公司根据自身实际制定人才储备战略规划，坚持内部培养和外部引进相结合，大力引进各类专业人才，提高高端人才占员工人数的比例，促使人才队伍的建设与公司业务规模的发展相匹配。

(3) 增强研发实力。公司目前在企业家阶层的学习与成长、企业家的产业思维、企业战略立意和选择、企业组织管理与发展、企业文化建设与落地实施、传统产业的互联网升级等管理领域的培训课程具有领先地位，并持续加大研发力度，保持公司在细分业务上的优势，力争打造专业品牌，使公司成为该等细分产品和细分市场的领导者。

为增强研发实力，公司采取如下措施：

① 加快人才储备步伐。公司坚信，一流的薪酬打造一流的团队。公司将完善各种激励政策，用物质与精神两方面的激励，来发现人才、培养人才、吸引人才、留住人才。公司行业的特殊性，决定了人才储备充足是保证企业服务质

量，增强市场竞争力的先决条件。

② 加大技术研发力度。公司建立完善的研发组织体系和队伍，持续研发投入，并自我培养师资，最终带动产品升级，造就差异化核心竞争力。

③ 给予客户增值服务。用良好的服务水平与真诚的服务态度，来换取客户的尊重、信赖与长期合作。

6、公司的业务发展空间

公司聚集于企业管理培训和商学学习，紧紧把握行业发展趋势，持续加大研发力度，完善培训产品体系，拓宽业务服务范围，提高服务质量，保持公司在细分业务上的优势，打造专业品牌，打造细分产品和细分市场的领导者。逐步开发和建设基于移动互联网和大数据的技术平台作为运营系统，围绕产品研发创新，实施资本与人才驱动。公司通过规模化与专业化的协同实施，力争未来五年销售收入实现以年增长 40% 以上的速度快速发展。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；设立董事会，由3名董事组成，设董事长1名，不设副董事长；不设监事会，设1名监事。有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，例如公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度，“三会”记录留存不完整等。

2014年8月，公司进行了整体变更，公司治理得到了进一步规范。2014年8月18日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，原有限公司全体股东共同作为发起人，发起设立了和君商学。同日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了董事长，任命了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书；召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

股份公司股东大会由和君集团1名法人股东和刘纪恒、许地长、蔡萌3名自然人股东组成。公司董事会由王明富、周彦平、贾峻、郭凯、李鹏飞5名董事组成，董事长由王明富担任。监事会由蔡萌、赵长城、周乔3名监事组成，监事会主席由蔡萌担任，职工监事代表为周乔。高级管理人员分别为：总经理1名，由周彦平担任；副总经理2名，由贾峻、郭凯担任；财务总监1名，由贾峻担任；董事会秘书1名，由郭凯担任。目前股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司已通过公司章程对董事会和监事会人员的任期进行了规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。

2014年8月18日，股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《北京和君商学在线科技股份有限公司章程》，章程符合《公司法》、《非上市公众公司监管第3号——章程必备条款》等法律法规的要求；审议通过了“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、

《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等规章制度。

2014年8月22日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过了《关于公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于授权董事会办理公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》。2014年9月8日，股份公司第二次临时股东大会通过了上述议案。

截至本说明书出具日，股份公司共召开了**3次**股东大会、**3次**董事会和**1次**监事会。公司整体变更以来，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规的相关规定。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时按期参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。公司目前未引入机构投资者。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，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，督促公司规范运作。由于股份公司成立时间尚短，公司董事、监事、高级管理人员需要加强《公司法》等法律法规和公司章程、制度的学习，不断提高规范运作意识，以勤勉、尽责地履行岗位职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与

财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

最近两年，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立性

公司主要从事企业管理培训相关业务，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司为完成主营业务组建了专业团队，配备了专职人员，拥有独立的业务流程。公司通过电话营销、微信营销、上门拜访、公开课宣读、老客户再开发、及老客户介绍新客户，以及客户主动电话咨询提出需求等营销方式获取客户，独立获取业务收入和利润，具备直接面向市场的独立经营能力。公司不存在依赖控股股东、实际控制人进行生产经营的情形。此外，公司已经形成了独特、不可复制的教学内容和一支稳定、可控、优质的师资

队伍，是公司商业模式的主要特点。

（二）资产独立性

公司是由和君有限整体变更设立的股份公司，公司拥有的全部资产产权明晰，主要包括电子设备和运输设备等固定资产。公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，公司经营所使用的摄像、录像、直播、切播、计算机等教学设备和耗材的所有权或使用权均在公司控制和支配之下，公司控股股东及其控制的其他企业不存在占用公司资金及其他资产的情况，全部资产均由公司独立拥有和使用。

（三）人员独立性

公司的研发、培训、运营管理等经营和行政管理人员完全独立于控股股东和实际控制人。公司人力资源部行使人力资源管理职能，制定了明确清晰的人事、劳动和薪资制度。公司所有员工均按照规范程序招聘录用并签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》等相关法律以及公司章程等规定选举产生，不存在违规兼职情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员以及财务人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，建立了独立的会计核算体系，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴税义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

（五）机构独立性

公司根据自身业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照公司章程规范运作，公司的经营与办公场所与股东单位完全分开，不受控股股东、实际控制人的干预，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争

公司聚焦于管理培训和商学学习，通过线下面授培训、线上网络培训相结合的模式，以企业家和企业高管培训、企业人才培养、企业管理内训、高等院校从商毕业生的就业和创业能力培训为主营业务，逐步开发和建设基于移动互联网和大数据的技术平台运营系统，为企业（主要是中小企业）和个人提供企业管理培训服务。目前本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事与本公司相同、相似或构成竞争的业务，不存在同业竞争的情况。

根据《公司法》和《企业会计准则—关联方关系及其交易的披露》等相关规定，结合本公司实际情况及重要性原则，公司控股股东、实际控制人控制的其他主要企业情况如下：

序号	关联方名称	与公司关系	主营业务	目前状态
1	北京和君三度咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询，投资咨询	存续
2	江西和茂生态农业科技有限公司	受同一实际控制人控制	蔬菜、园艺作物的种植和销售，肉牛养殖、销售	存续
3	北京市和君软件科技有限公司	受同一实际控制人控制	技术开发，应用软件开发服务，计算机系统服务，技术咨询	存续
4	和君聚成无锡企业管理咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询	存续
5	上海和君文化传媒有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询，企业形象策划，市场营销策划，投资管理，投资咨询	存续
6	和君咨询	受同一实际控制人控制	投资咨询，企业管理咨询	存续
7	北京和君企业管理顾问有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询，投资咨询	存续
8	重庆和君融汇管理咨询有限公司	受同一实际控制人控制	投资咨询、管理咨询	存续
9	上海和君沁盛投资管理有限公司	受同一实际控制人控制	投资管理，投资咨询，实业投资，企业管理咨询	存续
10	和君国际投资有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理，实业投资，投资管理	存续
11	上海和君投资咨询有限公司	受同一实际控制人	商务咨询，企业管	存续

		控制	理, 实业投资, 投资管理	
12	上海和君企业管理咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询, 投资咨询, 投资管理, 资产管理	存续
13	天津和君企业管理咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询, 投资咨询	存续
14	北京和达开元投资有限公司	受同一实际控制人控制	项目投资, 投资管理, 资产管理, 投资咨询, 企业管理咨询	存续
15	上海中瑞和君资产管理有限公司	受同一实际控制人控制	资产管理, 投资管理, 实业投资, 投资咨询	存续
16	江西和君投资管理有限公司	受同一实际控制人控制	投资管理、资产管理、投资咨询、企业管理咨询	存续
17	和君沅盈资产管理有限公司	受同一实际控制人控制	资产管理、投资管理, 投资咨询、企业管理咨询	存续
18	江西和信融智资产管理有限公司	受同一实际控制人控制	资产管理、投资管理, 投资咨询、企业管理咨询	存续
19	深圳和君正德资产管理有限公司	受同一实际控制人控制	资产管理、投资管理, 投资咨询、企业管理咨询	存续
20	赣县万明矿产品有限公司	受同一实际控制人控制	钾长石及加工后的产品销售	已于 2013 年 12 月 11 日转让
21	北京东方仙和咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询	已于 2014 年 4 月 7 日转让
22	鄂尔多斯市和君民间资本投资管理有限公司	受同一实际控制人控制	投资管理、投资咨询	已注销

上述企业中, 部分企业从事咨询类业务, 但其所从事的企业管理咨询业务与本公司所从事的企业管理培训业务存在着实质的不同, 不具有替代性。企业管理咨询的业务模式是专业咨询师与企业(包括政府组织等非常盈利性组织)共同分析企业经营管理方面存在的具体的、个性化问题和不足, 查出存在问题的原因, 提出切实可行的改善方案, 进而指导实施方案, 使企业的运行机制得到改善, 提高企业的管理水平和经济效益。例如: 战略规划设计、组织机构设计、业务和管理流程优化、财务管理控制、营销方案、企业文化建设咨询等, 具有个性化、针

对性的特征，一般针对不同客户会出具不同的咨询方案，一般每个咨询项目耗时1-6个月，需要4名咨询师全程参与；企业管理培训的业务模式是针对企业或某一行业开展的一种为提高人员素质、能力、工作绩效和对组织的贡献而实施的有计划、有系统的培养和训练活动，使参训人员的素质、知识、技能、工作方法、工作态度以及工作的价值观得到改善和提高，从而发挥出最大的潜力，提高个人和组织的业绩，推动个人和组织的不断进步，实现个人和组织的双重发展，主要针对企业管理运营中存在的普遍性问题，具有普适性特征，往往一套培训方案可应用于多个不同的客户，且一般每次管理培训课程时长3—6小时。在二者的相关性上，对于企业管理培训无法解决的问题则进一步上升为企业管理咨询业务，两者具有普遍和定制的重要区别。此外，公司的客户构成主要有两大类。第一类服务客户是机构（主要是中小企业、商会、行业协会、政府部门比如中小企业局等），以B2B2C的方式进行服务，公司（B）提供管理培训的课程设计和讲授，机构客户（B）购买，机构客户组织其成员（C）学习；第二类服务客户是个人，以B2C的方式进行服务，公司（B）提供学习体系的设计和课程讲授，企业高管、经理、职员或将来去企业就业的高校毕业生（C）个人购买，线下面授听课或线上网络学习。公司主要收入来源于这两类客户缴纳的培训费，这与企业管理咨询业务是截然不同的。

综上，上述企业均不从事与本公司相同、相似或构成竞争的业务，不存在同业竞争的情况。此外，为避免今后出现同业竞争情形，以上企业均已出具了《避免同业竞争承诺函》。

为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人、控股股东出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“作为本人（本单位）北京和君商学在线科技股份有限公司（以下简称股份公司）的实际控制人（控股股东），除已披露情形外，本人（本单位）从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生潜在的同业竞争，本人（本单位）承诺如下：

1、本人（本单位）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济实体、机构、

经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人（本单位）在作为股份公司实际控制人（股东）期间，本承诺持续有效。

3、本人（本单位）愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

截至本说明书出具日，公司最近两年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过公司章程规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》等文件。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接在本公司的持股情况如下表：

姓名	公司任职	出资额（万元）	持股比例（%）	备注
蔡萌	监事会主席	100.00	10.00	-
合计	-	100.00	10.00	-

公司股东为和君集团、刘纪恒、许地长、蔡萌。

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在和君集团的持股情况如下表：

姓名	公司任职	出资额（万元）	持股比例（%）	备注
王明富	董事长	6,500.00	65.00	-
合计	-	6,500.00	65.00	-

除上述情形外，截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何亲属

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

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东和君集团、实际控制人王明富先生分别出具了《避免同业竞争承诺函》。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位主要兼职情况如下：

姓名	公司任职	在其他单位任职情况
王明富	董事长	和君集团执行董事、经理
		北京和君三度咨询有限公司执行董事、经理
		北京市和君软件科技有限公司执行董事
		上海和君文化传媒有限公司执行董事
		和君咨询执行董事、经理
		北京和君企业管理顾问有限公司董事长
		上海和君投资咨询有限公司执行董事
		上海和君企业管理咨询有限公司执行董事
		天津和君企业管理咨询有限公司执行董事、经理
		上海中瑞和君资产管理有限公司董事
		鄂尔多斯市东联和君投资咨询有限公司董事
		和君国际投资有限公司董事
		北汽福田汽车股份有限公司独立董事
		恒安国际集团有限公司独立董事
深圳和君正德资产管理有限公司董事		
江西和信融智资产管理有限公司董事		
李鹏飞	董事	富春通信股份有限公司战略发展部投资副总监
		奇坤（北京）科技有限公司执行董事兼经理
		奇坤（天津）科技有限公司监事
蔡萌	监事会主席	和君聚成无锡企业管理咨询有限公司董事长
		北京幸福东方教育科技有限公司监事

姓名	公司任职	在其他单位任职情况
		沈阳鼓风机集团股份有限公司独立董事
赵长城	监事	和君咨询部门副经理

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与公司从事相同、相似业务的情况，也不与公司存在利益冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或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。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

最近两年，公司董事、监事及高级管理人员任职及变动情况如下：

职务	有限公司阶段	股份公司阶段
董事长	王明富	王明富
总经理	周彦平	周彦平
董事	王明富、周彦平、贾峻	王明富、周彦平、贾峻、郭凯、李鹏飞
监事会主席	—	蔡萌
监事	邱正一	蔡萌、赵长城、周乔
副总经理	贾峻	贾峻、郭凯
财务总监	—	贾峻
董事会秘书	—	郭凯

有限公司期间，公司规模较小，治理结构较为简单。设立了董事会，由3名董事组成，并设董事长1名，不设副董事长；不设监事会，设1名监事。为完善公司治理结构，2014年8月股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了整体变更为股份有限公司的议案，股东大会选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员，第一届董事会选举了公司高级管理人员。

公司最近两年内董事、监事和高级管理人员发生了变化，但主要系业务发展需要以及股份公司设立后基于完善公司治理结构而进行的人员调整，未发生核心管理人员流失的情况，不影响公司的持续经营。

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

（一）审计意见类型

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月财务会计报告已经具有证券期货从业资格的大信审计，并出具了标准无保留意见的“大信审字[2014]第28-00037号”《审计报告》。

（二）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）主要财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,978,290.81	13,411,083.48	400,508.53
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	431,442.93	288,956.75	431,706.82
预付款项	297,765.84	728,301.87	-
应收利息			
应收股利			
其他应收款	147,540.38	72,214.17	189,857.67
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	225,802.28	62,476.76	
流动资产合计	3,080,842.24	14,563,033.03	1,022,073.02
非流动资产：			
可供出售金融资产	31,000,000.00	-	-
持有至到期投资			

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	851,605.47	678,138.75	296,352.65
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	7,631.36	4,752.24	10,984.66
其他非流动资产			
非流动资产合计	31,859,236.83	682,890.99	307,337.31
资产总计	34,940,079.07	15,245,924.02	1,329,410.33

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,284,000.00	80,000.00	-
预收款项	19,390,549.26	3,268,295.00	186,925.00
应付职工薪酬	124,427.28	4,427.28	9,247.75
应交税费	601,586.82	108,772.95	154,257.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款	-	270,000.00	806,025.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债合计	21,400,563.36	3,731,495.23	1,156,455.08
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	-	-	720.00
非流动负债合计	-	-	720.00
负债合计	21,400,563.36	3,731,495.23	1,157,175.08
所有者权益：			
实收资本	1,470,000.00	1,470,000.00	300,000.00
资本公积	8,190,000.00	8,190,000.00	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	185,442.88	185,442.88	-
未分配利润	3,694,072.83	1,668,985.91	-127,764.75
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	13,539,515.71	11,514,428.79	172,235.25
少数股东权益			
所有者权益合计	13,539,515.71	11,514,428.79	172,235.25
负债和所有者权益总计	34,940,079.07	15,245,924.02	1,329,410.33

利润表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	9,195,013.15	11,514,023.38	7,880,574.32
减：营业成本	4,255,134.68	7,418,293.63	5,831,953.93
营业税金及附加	361,804.70	90,055.69	372,795.27
销售费用	252,941.00	2,820.00	
管理费用	1,631,819.21	1,396,067.65	1,186,301.09
财务费用	-23,890.15	-14,927.68	-2,838.79

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
资产减值损失	11,516.44	-24,929.66	43,938.66
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）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,705,687.27	2,646,643.75	448,424.16
加：营业外收入		7,506.30	
减：营业外支出		11,299.50	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,705,687.27	2,642,850.55	448,424.16
减：所得税费用	680,600.35	660,657.01	115,455.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,025,086.92	1,982,193.54	332,968.94
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.20	0.20	0.03
（二）稀释每股收益	0.20	0.20	0.03
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,025,086.92	1,982,193.54	332,968.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,025,086.92	1,982,193.54	332,968.94
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-6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	25,418,300.30	15,465,608.23	7,812,005.04
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	24,478.79	695,761.32	3,422.99
经营活动现金流入小计	25,442,779.09	16,161,369.55	7,815,428.03
购买商品、接受劳务支付的现金	1,445,147.10	4,733,458.48	3,431,310.40
支付给职工以及为职工支付的现金	2,315,457.75	5,255,766.29	2,288,474.93
支付的各项税费	975,800.50	1,397,027.61	562,334.21
支付的其他与经营活动有关的现金	1,073,427.84	677,822.05	1,081,730.47
经营活动现金流出小计	5,809,833.19	12,064,074.43	7,363,850.01

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	19,632,945.90	4,097,295.12	451,578.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	214,200.00	-
取得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	-	214,200.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	65,738.57	660,920.17	270,720.00
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	31,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	31,065,738.57	660,920.17	270,720.00
投资活动产生的现金流量净额	-31,065,738.57	-446,720.17	-270,720.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	9,360,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
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	-	9,360,000.00	-
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			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	-	9,360,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-11,432,792.67	13,010,574.95	180,858.02
加：期初现金及现金等价物余额	13,411,083.48	400,508.53	219,650.51

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
六、期末现金及现金等价物余额	1,978,290.81	13,411,083.48	400,508.53

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-6月					
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,470,000.00	8,190,000.00	185,442.88		1,668,985.91	11,514,428.79
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本期期初余额	1,470,000.00	8,190,000.00	185,442.88		1,668,985.91	11,514,428.79
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,025,086.92	2,025,086.92
(一) 净利润					2,025,086.92	2,025,086.92
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
上述(一)和(二)小计					2,025,086.92	2,025,086.92
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 股东权益内部结转						

项 目	2014 年 1-6 月					
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
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						
四、本期期末余额	1,470,000.00	8,190,000.00	185,442.88		3,694,072.83	13,539,515.71

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	300,000.00				-127,764.75	172,235.25
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本期期初余额	300,000.00				-127,764.75	172,235.25
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,170,000.00	8,190,000.00	185,442.88		1,796,750.66	11,342,193.54
（一）净利润					1,982,193.54	1,982,193.54
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
上述（一）和（二）小计					1,982,193.54	1,982,193.54
（三）所有者投入和减少资本	1,170,000.00	8,190,000.00				9,360,000.00
1. 所有者投入资本	1,170,000.00	8,190,000.00				9,360,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						

项 目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
3. 其他						
(四) 利润分配			185,442.88		-185,442.88	
1. 提取盈余公积			185,442.88		-185,442.88	
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	1,470,000.00	8,190,000.00	185,442.88		1,668,985.91	11,514,428.79

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	300,000.00				-460,733.69	-160,733.69
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本期期初余额	300,000.00				-460,733.69	-160,733.69
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					332,968.94	332,968.94

项 目	2012 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
(一) 净利润					332,968.94	332,968.94
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
上述(一)和(二)小计					332,968.94	332,968.94
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	300,000.00				-127,764.75	172,235.25

二、主要会计政策与会计估计

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 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，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，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。

6. 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值

确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

7. 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13

号一或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

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

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

8. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债

表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于100万元且占应收款项期末余额10%以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备；合并报表范围内公司间应收款项不计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

组合名称	确定组合的依据
采用账龄的组合	合并报表范围外的境内各公司账面的应收款项，以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
采用个别认定的组合	报表范围内公司间应收款项（个别报表）；管理手段可以用个别现金流量来判断，包括境外公司的单位或个人，以及对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试。
按组合计提坏账准备的计提方法	
采用账龄的组合	账龄分析法
采用个别认定的组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	5	5
1至2年	10	10
2至3年	20	20
3至4年	30	30
4至5年	50	50
5年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备情况如下：

组合名称	方法说明
采用个别认定的组合	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) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	对单项金额不重大的应收款项如有客观证据表明其发生了减值的。
-------------	-------------------------------

9. 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按

照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

①.在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；

②.参与被投资单位的政策制定过程；

③.向被投资单位派出管理人员；

④.被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；

⑤.其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

10. 投资性房地产

（1）投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式或公允价值模式进行后续计量。

（2）采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

11. 固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：办公设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法

进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
运输设备	5-10	5%	19.00%-9.50%
办公设备	3-5	5%	31.67%-19.00%
电子设备	3-5	5%	31.67%-19.00%

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

12. 在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①.固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②.已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③.该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④.所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

13. 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的

投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

14. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同

规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（4）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

（5）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

15. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

17. 收入

(1) 提供劳务

本公司在劳务收入能够可靠计量、与提供劳务相关的经济利益很可能流入本公司、实际发生的成本能够清楚区分和可靠计量、完工进度和为完成劳务尚需发生的成本能够可靠确定时，于资产负债表日按完工百分比法确认收入和费用。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司确认完工进度的方法：根据实际发生的工作量占预计总工作量的比例确定。

本公司具体确认营业收入的方法：

在同一会计期间内开始并完成的合同，在合同完成时确认收入；在不同会计期间完成的合同，于资产负债表日按照合同执行完工进度确认收入。

对提供单次劳务的合同，在完成该次劳务后确认收入；对需提供多次劳务的合同，按照已实际提供劳务占全部应提供劳务的比例确认收入。

(2) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

18. 政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

19. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

20. 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给

承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁会计处理

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移也可能不转移。

1) 公司为承租人

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的初始直接费用计入租入资产价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁资产采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

2) 公司为出租人

在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。

每年年度终了,对未担保余值进行复核。未担保余值增加的,不作调整。有证据表明未担保余值已经减少的,重新计算租赁内含利率,由此引起的租赁投资净额的减少计入当期损益;以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。

已确认损失的未担保余值得以恢复的,在原已确认的损失金额内转回,并重新计算租赁内含利率,以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

21. 持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议;公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议;该项资产转让将在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产,应当调整该项固定资产的预计净残值,使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额,但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值,原账面价值高于调整后预计净残值的差额,应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产,比照上述原则处理,持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组,处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

22. 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

(1) 主要会计政策变更说明

无

(2) 主要会计估计变更说明

无

23. 前期会计差错更正

无

24. 税项

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
营业税	按应税营业额计缴	5
增值税	按应税销售额计缴	6
城市维护建设税	按应缴流转税额计缴	7
教育费附加	按应缴流转税额计缴	3
地方教育费附加	按应缴流转税额计缴	2
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25

（2）税收优惠及批文

公司本报告期内无税收优惠事项。

三、公司两年及一期主要财务指标

公司最近两年及一期的主要财务指标：

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	34,940,079.07	15,245,924.02	1,329,410.33
股东权益合计（元）	13,539,515.71	11,514,428.79	172,235.25
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	13,539,515.71	11,514,428.79	172,235.25
每股净资产（元）	1.35	1.15	0.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.15	0.02
资产负债率（%）	61.25	24.48	87.04
流动比率（倍）	0.14	3.90	0.88
速动比率（倍）	0.13	3.71	0.88
项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	9,195,013.15	11,514,023.38	7,880,574.32
净利润（元）	2,025,086.92	1,982,193.54	332,968.94
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,025,086.92	1,982,193.54	332,968.94
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,025,086.92	1,985,038.44	332,968.94
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（元）	2,025,086.92	1,985,038.44	332,968.94
毛利率（%）	53.72	35.57	26.00
净资产收益率（%）	16.17	56.58	5,789.98
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	16.17	56.66	5,789.98
基本每股收益（元/股）	0.20	0.20	0.03

稀释每股收益（元/股）	0.20	0.20	0.03
应收账款周转率（次）	24.25	30.01	11.93
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	19,632,945.90	4,097,295.12	451,578.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.96	0.41	0.05

注：1、报告期内公司主要财务指标均依据大信出具的 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月的审计报告及附注相关数据计算所得；2、上表中 2013 年、2012 年的每股净资产、基本每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照公司 2014 年 6 月 30 日股改基准日折股后的股本总额 1,000 万元模拟测算所得；3、2014 年 1-6 月主要财务指标未进行年化处理。

1、盈利能力分析

（1）毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
企业内训	51.46%	35.57%	26.00%
总裁班	54.97%	-	-
在线班	65.85%	-	-
综合毛利率：	53.72%	35.57%	26.00%

报告期内，公司毛利率维持较高水平并稳步提升，2013 年和 2014 年 1-6 月，公司综合毛利率同比分别增加了 8.58 个百分点和 18.15 个百分点。由于报告期内公司不断调整课程内容，把业务重心从面向企业基层员工逐步转移到面向企业中高层管理人员的培训课程上，在人员薪金及师资课酬等主要成本一致情况下，收费的提高使得企业内训项目毛利率逐年稳步提升；2014 年，公司新增毛利水平更高的总裁班和在线班，以致 2014 年 1-6 月综合毛利率进一步提升 2.26 个百分点。收入和成本的构成和配比分析详见本节“（十三）收入”和“（十四）成本”。

报告期内公司逐步调整业务盈利模式，把销售业务重心从面向企业基层员工逐步转移到面向企业中高层管理人员的培训课程上。公司各课程授课老师构成情况随着公司业务模式逐步清晰略有调整，报告期内课酬成本占比情况分别为 27.26%、31.38% 及 16.38%。2013 年度课酬成本较 2012 年度占比略有提升，系因公司调整师资构成情况逐步向更为优秀的老师们调整。2014 年 1-6 月，公司推出了总裁班及在线班，完善业务模式并在集团内做了大量的人员机构调整，大力采用公司自有师资授课使的课酬成本占比下降至 16.38%。

综上所述，公司 51.46%的综合毛利率趋近于行业内可比公司水平，系公司通过逐步完善业务模式、增加业务范围及调整成本构成等一系列活动达到的行业平均水平，该毛利率是可持续的。在此过程中，公司不断调整师资来源，最终确定了以公司自有老师、集团内部师资及外聘专家比例为 2:3:5 的构成情况为公司师资比例，符合公司效益收益最大化出发点且满足公司不断发展壮大的战略目标。

（2）净资产收益率分析

报告期内，公司加权平均净资产收益率情况如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
加权平均净资产收益率	16.17%	56.58%	5,789.98%
扣除非经常性损益后净资产收益率	16.17%	56.66%	5,789.98%

2013 年度，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率高于扣除非经常性损益前的加权平均净资产收益率，是报告期公司非经常性损益均为损失所致，非经常性损益的具体情况详见本节“（十六）非经常性损益”。

报告期内公司加权平均净资产收益率逐年大幅度下降，主要是因为归属于普通股股东的净利润的增速远低于公司加权平均净资产的增速。公司成立初期业务尚未大力开展，成本费用较高，公司一直处于亏损状态。截至 2013 年年末公司才弥补完以前年度亏损，公司加权平均净资产仅为 5,750.78 元（期初净资产 -160,733.69 元+1/2 净利润 332,968.94 元），故 2012 年在公司盈利不高的情况下，净资产收益率高达 5,789.98%。2013 年度公司加权平均净资产收益率在净利润同比增长 495.31%的情况下，因为溢价增资增加净资产 936.00 万元而下降至 56.56%，2014 年 1-6 月下降至 16.17%。

（3）每股收益分析

报告期内，公司每股收益分别为 0.03 元、0.20 元和 0.20 元，2013 年每股收益较 2012 年大幅增长、2014 年 1-6 月仅半年净利润与 2013 年度基本持平，主要是公司调整服务产品类型且业务规模逐渐扩大，营业收入和净利润大幅增长所致。

（4）每股净资产分析

报告期内，公司每股净资产分别为 0.02 元、1.15 元和 1.35 元/股，呈逐年上升趋势。股本数额是按照公司 2014 年 6 月 30 日股改基准日折股后的股本总额

1,000 万元进行模拟测算。其中 2012 年每股净资产仅为 0.02 元/股，系因公司前期注册资本金较低且处于亏损状态，未分配利润为负值所致。后因公司溢价增资增加净资产 936.00 万元且公司逐步实现盈利使得每股净资产上升至 2013 年的 1.15 元/股和 2014 年 6 月 30 日的 1.35 元/股。

(5) 同行业可比公司分析

同行业可比公司华图教育（830858）主要利润指标如下：

项 目	2013 年度	2012 年度
综合毛利率	62.40%	63.41%
其中：面授培训	65.17%	66.09%
网络培训	64.10%	65.74%
加权平均净资产收益率	61.05%	37.76%
扣除非经常性损益后净资产收益率	58.86%	34.88%
每股收益	1.96	0.81

2012 年度和 2013 年度华图教育的综合毛利率分别为 63.41% 和 62.40%，面授培训课程毛利率分别为 66.09% 和 65.17%，明显高于公司两年的企业内训课程毛利率，与公司 2014 年 1-6 月毛利水平相当。系因公司 2012 年和 2013 年处于转型时期，业务盈利模式逐渐完善，至 2014 年毛利率趋于行业正常水平。

华图教育 2013 年度扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率与公司水平基本持平，2012 年度扣除非经常性损益前后的加权平均净资产收益率远低于公司水平，主要系公司前期因亏损导致公司净资产极低所致。

公司每股收益远低于华图教育，主要因为公司资本规模、资产规模及盈利水平小于可比公司华图教育，虽然 2013 年度公司收益水平大幅度提升，使得公司每股收益由 0.03 元增长到 0.20 元/股，但仍不及华图教育的盈利水平。

综上所述，报告期内公司毛利率、扣除非经常性损益后的净资产收益率与同行业已挂牌可比公司水平相当。因公司目前正处于成长期，为扩大公司规模，股东增资致使股本增速较快，盈利增长较股本增速相对较慢，而同行业可比公司华图宏阳已处于成熟期，盈利规模较大故每股收益小于同行业可比公司。我们认为，公司具有较强的盈利能力。

2、偿债能力分析

(1) 短期偿债能力分析

报告期内，公司流动比率分别为 0.88、3.90、0.14，速动比率分别为 0.88、

3.71、0.13。2013 年公司流动比率、速动比率爆发式增长系公司增资增加流动资金所致。2014 年公司将闲置资金用于购买货币型基金赚取收益，使得流动比率、速动比率骤降，该产品可随时赎回变现，不影响公司短期流动性，故公司短期偿债能力较好。

（2）长期偿债能力分析

公司 2012 年、2013 年、2014 年 6 月 30 日的资产负债率分别为 87.04%、24.48%、61.25%。2013 年度资产负债率由 2012 年度的 87.04%降至 24.48%，主要系因公司成立初期资本金较低且处于亏损状态，2013 年才弥补完以前年度亏损且股东 2013 年度进行增资，使自有资金充足，减少了外部借款融资的动力，因此报告期公司无长期借款和短期借款。

（3）同行业可比公司分析

同行业可比公司华图教育偿债能力指标如下：

项 目	2013 年度	2012 年度
资产负债率	50.49%	50.41%
流动比率（倍）	1.61	1.53
速动比率（倍）	1.31	1.30

从上表可以看出，2012 年度公司各项偿债能力指标均劣于华图教育，在弥补完以前年度亏损、股东进行增资后，2013 年度各项指标均有好转优于可比公司。且公司主要负债为预收账款，款项均于实现公司收入确认原则条件后转为收入，无需进行偿还。因此公司的资产负债较为稳健，整体负债水平不高，总体偿债能力较强，资金使用效率有待进一步提高。

3、营运能力分析

2012 年度和 2013 年年度公司应收账款周转率分别为 11.93、30.01。同期同行业可比公司华图教育的应收账款周转率分别为 168.89、116.13。公司及可比公司应收账款周转率高主要系因所处培训行业特性，应收账款仅核算部分项目的合同尾款，到合同约定的付款期限所有应收款项均能如期收回，故各期末应收账款余额较小所致。公司应收账款周转率远低于行业可比公司华图教育水平，主要因为华图教育的应收账款来源于图书业务，85%的收入均为预收款项核算，且收入规模远大于公司所致。

参照公司的会计政策，由于公司培训服务周期较短，除了总裁班分十个月

上课之外，一般都在一个月內完成，根据成本效益原则，暂未按项目核算有关收入成本，且在报告期内保持一致。收入以相关课程开课为主要风险报酬转移时点确认，有关成本在发生当月即进行全部结转，故公司期末无存货，无需计算存货周转率指标。

4、获取现金能力分析

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,025,086.92	1,982,193.54	332,968.94
加：资产减值准备	11,516.44	-24,929.66	43,938.66
固定资产折旧	80,459.81	65,340.87	81,695.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-7,506.30	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		11,299.50	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,879.12	6,232.42	-10,984.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	13,019.24	-442,978.64	-359,437.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	17,505,742.61	2,507,643.39	363,397.17
经营活动产生的现金流量净额	19,632,945.90	4,097,295.12	451,578.02
2、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	1,978,290.81	13,411,083.48	400,508.53
减：现金的期初余额	13,411,083.48	400,508.53	219,650.51
现金及现金等价物净增加额	-11,432,792.67	13,010,574.95	180,858.02
经营活动产生的现金流量净额占净利润比重	9.69	2.07	1.36

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 451,578.02 元、4,097,295.12 元、19,632,945.90 元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.05 元、0.41 元、1.96 元；经营活动产生的现金流量净额占净利润比重分别为 1.36、2.07 和 9.69。2012 年、2013 年同行业类似公司华图教育的每股经营活动产生的现金流量净额分别为 1.43 元、2.96 元。公司每股经营活动获取现金流量的能力低于可比公司，主要因为公司业务规模远小于可比公司。2013 年度经营性现金流量净额较 2012 度增长 807.33%，主要系因公司销售商品、提供劳务收到的现金增长 97.97%，而经营性活动现金支出的增幅仅为 63.83%。2014 年 1-6 月因公司业务规模爆发式增长且合同结款模式多为预收款项，故每股经营活动产生的现金流量

净额上升到 1.96 元/股。

(2) 现金流量简表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	25,418,300.30	15,465,608.23	7,812,005.04
收到的其他与经营活动有关的现金	24,478.79	695,761.32	3,422.99
经营活动现金流入小计	25,442,779.09	16,161,369.55	7,815,428.03
购买商品、接受劳务支付的现金	1,445,147.10	4,733,458.48	3,431,310.40
支付给职工以及为职工支付的现金	2,315,457.75	5,255,766.29	2,288,474.93
支付的各项税费	975,800.50	1,397,027.61	562,334.21
支付的其他与经营活动有关的现金	1,073,427.84	677,822.05	1,081,730.47
经营活动现金流出小计	5,809,833.19	12,064,074.43	7,363,850.01
经营活动产生的现金流量净额	19,632,945.90	4,097,295.12	451,578.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	214,200.00	-
投资活动现金流入小计	-	214,200.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	65,738.57	660,920.17	270,720.00
支付其他与投资活动有关的现金	31,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	31,065,738.57	660,920.17	270,720.00
吸收投资收到的现金	-	9,360,000.00	-
筹资活动现金流入小计	-	9,360,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	9,360,000.00	-

(2) 投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-270,720.00 元、-446,720.17 元、-31,065,738.57 元，均为购建固定资产的支出。

(3) 筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 0 元、9,360,000.00 元、0 元，主要是公司股东于 2013 年 9 月增资产生。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 各期营业收入、成本的主要构成及比例

1、收入确认具体原则

对提供单次劳务的合同，在完成该次劳务后确认收入；对需提供多次劳务

的合同，按照已实际提供劳务占全部应提供劳务的比例确认收入。

公司主要业务为企业内训、企业总裁班及在线课程，各业务详细收入确认情况如下：

①企业内训：按照合同期限分月确认收入；

②总裁班：按照上课次数分期确认收入，总计 10 次，分 10 个月确认，涉及跨年确认收入；

③在线班：按照合同起止期限分月确认收入，月数 12、14、15 不等，涉及跨年确认收入；

④专题培训班、董秘班等培训班：按期确认收入，发生当月直接确认收入。

2、（1）营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 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	9,195,013.15	100.00	11,514,023.38	100.00	7,880,574.32	100.00
其中：企业内训	4,150,484.51	45.14	11,514,023.38	100.00	7,880,574.32	100.00
总裁班	4,761,340.88	51.78	-	-	-	-
在线班	283,187.76	3.08	-	-	-	-
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入	9,195,013.15	100.00	11,514,023.38	100.00	7,880,574.32	100.00

报告期内，公司随着业务体系的进一步完善，于 2014 年新设立和君企业总裁班，同时基于现场班录制的课程也开始在线上发售。线下专题培训班及企业内训收入由原来 100% 收入占比下降至 2014 年 1-6 月份的 45.14%，2014 年 1-6 月企业总裁班收入成为公司最大收入来源，占比 51.78%，在线班收入占比为 3.08%。此外，青年商学培训计划，系公司为尽企业的社会责任和义务，扩大公司品牌的美誉度和社会影响力而免费实施的，报告期内均不产生收入。

综上，公司营业收入全部来源于主营业务收入，无其他业务收入；公司的收入构成与公司实际经营情况相符。

（2）营业收入区域分析

报告期内，公司营业收入分区域构成情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	发生额	占比 (%)	发生额	占比 (%)	发生额	占比 (%)
北京市	3,490,030.90	37.96	6,132,496.14	53.26	6,428,562.47	81.57
其他省份	5,704,982.30	62.04	5,381,527.24	46.74	1,452,011.85	18.43
合 计	9,195,013.20	100.00	11,514,023.38	100.00	7,880,574.32	100.00

报告期内，公司的收入主要来源于北京市内，占营业收入比重为 81.57%、53.26%及 37.96%。随着公司积极开展新的服务产品类型、拓宽业务渠道，该比重逐年降低。

(3) 营业收入变动分析

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额 (元)	金额 (元)	增幅 (%)	金额 (元)
主营业务收入	9,195,013.15	11,514,023.38	46.11	7,880,574.32
其中：企业内训	4,150,484.51	11,514,023.38	46.11	7,880,574.32
总裁班	4,761,340.88	-	-	-
在线班	283,187.76	-	-	-

2013年度公司的营业收入较2012年度同比增加46.11%，系因为随着公司主要服务结构的升级调整、积极开拓市场所致。2014年1-6月，公司调整业务重心，开设总裁班及在线班，业内口碑良好，营收实现高速增长。

3、有关各期主营业务收入前五名情况详见本说明书“第二节公司业务”之“四、公司主要业务相关情况”。

由于企业管理培训行业的特性，公司主要在预先收到合同金额的全部或大部分款项后再提供有关服务，客户发生付款违约的可能性极小，收款情况有保证，收入确认的风险较小。

4、公司的主营业务是提供企业管理培训服务，主营业务成本主要是培训人员的人力成本、课酬成本、差旅费、招生成本、网络服务费和少量场租费等，公司通过“主营业务成本”科目核算，并设置“企业内训、总裁班、在线班”三个二级科目用于归集分配该项目实施发生的各项成本费用。由于公司培训服务周期较短，企业内训项目一般均在一个月內完成，相关成本随收入确认相应结转。总裁班为十次课程分十个月进行，收入在每月开课后进行确认，为此发生

的招生成本、课酬成本等专属费用亦分十次进行摊销结转，其他成本因金额较小，根据成本效益原则，于发生时直接确认。在线班系总裁班的衍生产品，其核心课程主要来源于录制总裁班现场课程，故其成本主要为课程录制费用金额很小，于发生时直接结转成本。

公司最近两年及一期主营业务成本构成及占比情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	发生额	占比 (%)	发生额	占比 (%)	发生额	占比 (%)
工薪及社保	1,308,638.00	30.75	4,648,173.65	62.66	4,648,173.65	38.21
课酬成本	697,000.00	16.38	2,327,669.90	31.38	2,327,669.90	27.26
招生成本	1,220,000.00	28.67	-	-	-	-
人员差旅费	58,294.50	1.37	-	-	775,879.98	13.30
场租成本	635,514.00	14.94	270,000.00	3.64	-	-
咨询费	-	-	-	-	997,700.00	17.11
其他	335,688.18	7.89	172,450.08	2.32	240,147.42	4.12
合 计	4,255,134.68	100.00	7,418,293.63	100.00	5,831,953.93	100.00

报告期内，公司主营业务成本最重要的构成部分为人员费用、师资课酬成本及招生成本，截至 2014 年 6 月占比达到 75.81%。2014 年 1-6 月公司课酬成本占比由 2013 年的 31.38% 下降至 16.38%，主要是因为 2014 年公司为控制成本，内训业务课程减少外聘师资授课比重，改为公司员工授课，且 2014 年度公司调整服务产品类型，新设总裁班和在线班的单位师资课酬成本低于企业内训班所需的外聘师资课酬成本。此外，公司 2014 年 1-6 月因新成立的总裁班和在线班而新发生了 1,220,000.00 元的招生成本，占总成本比例为 28.67%。

报告期内，公司业务主要集中在北京地区且大部分外地项目的人员差旅费由公司客户负担。2012 年度差旅费极高主要系公司承接了泛华能源有限公司、中亚石油有限公司和 MI 能源公司三个国外项目所致。

2012 年度营业成本中未发生场租成本，主要是因为公司成立初期由控股股东和君集团免费提供办公及培训场所，2013 年后公司与房屋所有权人直接签订租赁合同，自主负担场租成本。

2012 年度营业成本中咨询费成本 997,700.00 元，占比 17.11%。公司成立初期主要为企业内训业务，针对解决不同客户的特定化需求而对外做了部分咨询

业务。

5、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	9,195,013.15	11,514,023.38	46.11%	7,880,574.32
营业成本	4,255,134.68	7,418,293.63	27.20%	5,831,953.93
营业利润	2,705,687.27	2,646,643.75	490.21%	448,424.16
利润总额	2,705,687.27	2,642,850.55	489.36%	448,424.16
净利润	2,025,086.92	1,982,193.54	495.31%	332,968.94

公司营业成本增速低于营业收入增速，主要原因是公司逐年调整业务类型、积极拓宽业务渠道且占比较高的成本项目如人员工资薪金、课酬成本等多为固定性支出所致。

6、截至本说明书出具日，公司对收到学员个人打款尚未转销至公司具体情况如下：

年度	销售内容	合同总金额	结算方式	收入确认情况
2013年度	总裁班	347,270.00	单次预收	相关课程已于5月陆续开课，分10次确认收入
2014年1-6月	在线班	10,180.30	单次预收	已按月确认收入
	总裁班	1,000,000.00	单次预收	相关课程已于5月陆续开课，分10次确认收入

报告期内公司对收到学员个人打款转销至公司客户具体情况如下：

年度	销售内容	合同总金额	结算方式	收入确认情况
2013年度	企业内训	110,000.00	单次预收	收入已确认
	在线班	39,000.00	单次预收	已按月确认收入
	总裁班	300,000.00	单次预收	相关课程已于5月陆续开课，分10次确认收入
2014年1-6月	企业内训	104,800.00	单次预收	收入已确认
	在线班	89,000.00	单次预收	已按月确认收入
	总裁班	2,450,000.00	单次预收	相关课程已于5月陆续开课，分10次确认收入
	总裁班	350,000.00	应收账款	相关课程已于5月陆续开课，分10次确认收入，已确认应收账款余额7万元

报告期内，公司不存在实质个人销售情况。部分课程班次存在学员个人自行打款至公司账户，后公司开具对方单位发票由学员拿回单位进行报销处理，因此，

报告期内存在少量个人往来款项。上述情况亦全部由学员进行转账汇款，不存在现金收支情形。

（二）主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项 目	2014年1-6月		2013年度		2012年度
	金额		金额	增长率	金额
销售费用	252,941.00		2,820.00	-	-
管理费用	1,631,819.21		1,396,067.65	17.68%	1,186,301.09
财务费用	-23,890.15		-14,927.68	-	-2,838.79
营业收入	9,195,013.15		11,514,023.38	46.11%	7,880,574.32
比重及变化情况					
销售费用占比	2.75%		0.02%		-
管理费用占比	17.75%		12.12%		15.05%
财务费用占比	-0.59%		-0.13%		-0.04%
三项费用占比	20.24%		12.02%		15.02%

公司 2013 年管理费用、销售费用、财务费用（以下简称“三项费用”）合计占营业收入比重为 12.02%，较 2012 年 15.02% 下降 3.00 个百分点，呈下降趋势，主要原因是公司积极开拓市场使得营业收入上涨 46.11%，三项费用虽然上涨了 16.94%，但涨幅远低于收入的上涨幅度。

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
工资及社保	210,050.00	83.04	-	-	-	-
广告宣传费	31,050.00	12.28	2,820.00	100.00	-	-
办公费	10,288.00	4.07	-	-	-	-
交通费	1,553.00	0.61	-	-	-	-
合 计	252,941.00	100.00	2,820.00	100.00	-	-

从公司销售费用构成情况看，主要是市场开发人员工资、广告宣传费、办公费和交通费。2014 年新增销售费用主要系因公司为加强线上业务，新设商学在线服务部专职负责线上业务宣传所致。

（2）管理费用

最近两年及一期公司管理费用明细：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
工资及社保	869,754.58	53.30	586,335.42	42.00	377,835.45	31.85
办公室租金	182,082.00	11.16	246,898.00	17.69	-	-
中介咨询费用	397,339.62	24.35	66,037.73	4.73	-	-
折旧	80,459.81	4.93	64,620.87	4.63	81,695.87	6.89
业务招待费	41,785.40	2.56	15,125.22	1.08	42,346.00	3.57
办公费	10,873.00	0.67	145,581.70	10.43	69,238.60	5.84
差旅费	18,580.80	1.14	82,589.03	5.92	405,863.29	34.21
会议费	-	-	75,803.00	5.43	44,005.00	3.71
交通费	27,399.00	1.68	26,787.25	1.92	84,434.50	7.12
其他	3,545.00	0.22	86,289.43	6.18	80,882.38	6.82
合 计	1,631,819.21	100.00	1,396,067.65	100.00	1,186,301.09	100.00

公司管理费用主要包括管理人员工资薪金、房屋租赁费、办公费、中介机构费、折旧等。其中，管理人员薪酬支出及房屋租赁费是管理费用的重要组成部分，报告期内分别占到了管理费用总额的 31.85%、59.68% 和 64.46%。2012 年占比较低主要系因公司成立初期由控股股东免费提供办公场所且随着公司业务发展管理人员不断增加所致。

2012 年度营业成本中未发生场租成本，主要是因为成立初期由公司控股股东和君集团免费提供办公及培训场所，2013 年后公司与房屋所有权人直接签订租赁合同，自主负担场租成本。

截至 2014 年 6 月底，由于公司启动股转系统挂牌工作新增中介咨询费占费用总比重达 24.35%。

公司办公费主要系印刷毕业纪念册、毕业证书及制作的讲义、报告费用。2013 年度办公费占比高达 10.43%，系因公司为准备开展总裁班课程集中印刷、制作一批资料当期取得发票确认相应费用。

2012 年度差旅费占比 34.21%，系公司高管多次外出洽谈跨国能源公司培训项目所致。

(3) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细：

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
	金额	金额	金额
利息支出	-	-	-
减：利息收入	24,478.79	16,097.90	3,422.99
金融机构手续费	588.64	1,170.22	584.20
合 计	-23,890.15	-14,927.68	-2,838.79

报告期内公司财务费用均为负值，仅核算银行存款的利息收入及少量金融机构手续费，公司不存在向金融机构借款，故无利息支出。

（三）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
固定资产处置利得	-	7,506.30	-
固定资产处置损失	-	11,299.50	-
非经常性损益合计	-	-3,793.20	-
所得税的影响额	-	948.30	-
扣除所得税后的非经常性损益	-	-2,844.90	-
利润总额	2,705,687.27	2,642,850.55	448,424.16
非经常性损益净额占利润总额的比重	-	-0.11%	-

2013年公司营业外收入7,506.30元为出售雷克萨斯小轿车的处置收益，营业外支出11,299.50元为报废电脑、空调等办公用品结转的损失。

五、各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）应收账款

1、应收账款分类及坏账准备情况

最近两年一期公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款情况

单位：元

账 龄	2014年6月30日			
	账面余额	占比（%）	坏账准备	计提比例
1年以内	454,150.45	100.00	22,707.52	5.00%
1-2年	-	-	-	10.00%

2-3年	-	-	-	20.00%
合计	454,150.45	100.00	22,707.52	-
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例
1年以内	304,165.00	100.00	15,208.25	5.00%
1-2年	-	-	-	10.00%
2-3年	-	-	-	20.00%
合计	304,165.00	100.00	15,208.25	-
账龄	2012年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例
1年以内	408,036.65	88.10	20,401.83	5.00%
1-2年	-	-	-	10.00%
2-3年	55,090.00	11.90	11,018.00	20.00%
合计	463,126.65	100.00	31,419.83	-

报告期各期末公司应收账款账面余额分别为463,126.65元、304,165.00元、454,150.45元，占营业收入比例极小，主要是因为公司所处企业管理培训行业多为预收款结算，服务客户一类主要面向中小企业、商会、行业协会、政府部门等机构，另一类服务客户面向企业高管、经理、职员或将来去企业就业的高校毕业生，公司收款政策主要为预先收到学费后，再组织开课，应收账款余额为部分项目的合同尾款尚未到付款期的暂挂款项。

公司以前年度实际回款情况良好，历史上未发生过坏账。

报告期内，公司应收账款为公司主营业务收入形成的应收款项，期末应收账款账龄实际均在一年以内，且均有真实的业务背景、培训服务合作协议、发票等相关凭证，报告期内公司应收账款余额及变动情况真实。

2、报告期内各期末，公司应收账款余额前五名单位情况如下

单位：元

单位名称	2014年6月30日			
	金额	占比(%)	是否关联方	账龄
合肥美的电冰箱有限公司	79,200.00	17.44	否	1年以内
陈兰凤	70,000.00	15.41	否	1年以内
用友软件股份有限公司	56,000.00	12.33	否	1年以内
北京同仁验光配镜中心	52,000.00	11.45	否	1年以内

单位名称	2014年6月30日			
	金额	占比(%)	是否关联方	账龄
深圳市新国都技术股份有限公司	52,000.00	11.01	否	1年以内
合计	307,200.00	67.64	-	-
单位名称	2013年12月31日			
	金额	占比(%)	是否关联方	账龄
北京市千叶世纪珠宝首饰有限公司	136,000.00	44.71	否	1年以内
北京天地华泰采矿工程技术有限公司	121,500.00	39.95	否	1年以内
北京宝塔国际经济技术合作有限公司	40,000.00	13.15	否	1年以内
河北旭阳焦化有限公司	6,665.00	2.19	否	1年以内
合计	304,165.00	100.00	-	-
单位名称	2012年12月31日			
	金额	占比(%)	是否关联方	账龄
北京京大昆仑房地产开发有限公司	154,800.00	18.31	否	1年以内
奥瑞安能源国际有限公司	115,356.65	13.64	否	1年以内
泛华能源有限公司	45,000.00	5.32	否	1年以内
黑龙江葵花药业股份有限公司	23,000.00	2.72	否	1年以内
中国水电顾问贵阳院	22,000.00	2.60	否	2-3年
合计	360,156.65	42.59	-	-

报告期内，公司前五名客户应收账款余额占比分别为 42.59%、100.00%和 67.64%，应收账款较为集中，系因公司主要采用预收款销售方式，在提供劳务前预先收取全部或大部分合同款项，应收账款余额占收入比重较低，加上应收账款回款情况良好所致。

上述应收账款账龄绝大多数为1年以内，部分款项账龄超过1年主要是因为公司2012年以前对于项目尾款催收不及时所致。2014年账龄超过一年的业务系2013年12月16日发生，该款项实际账龄仍为一年以内。

3、公司与可比公司华图教育（830858）应收账款坏账计提比例对比：

账龄	和君商学	华图教育
1年以内	5	5
1至2年	10	10
2至3年	20	30

账龄	和君商学	华图教育
3至4年	30	50
4至5年	50	80
5年以上	100	100

公司主营业务内容仅为华图教育主营业务中培训业务一项，主要业务不完全一致、客户受众群不一致，发生坏账的风险亦不一致。公司与华图教育面授培训业务产生的应收账款均占比极小，发生坏账的可能性亦极小，华图教育相比公司大部分应收账款的客户为华图图书的经销商，少量应收账款来源为培训业务的代理商尚未回款。故公司应收账款坏账准备计提比例相对宽松。公司以前年度实际回款情况良好，历史上未发生过坏账。综上所述，公司现有坏账准备计提政策足以满足公司应对应收账款产生坏账的风险，符合公司实际生产经营特点。

报告期内，公司应收账款无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款。

(二) 其他应收款

1、其他应收款按账龄组合分类并计提坏账准备情况

单位：元

账龄	2014年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	154,358.30	99.36	7,717.92	5.00%
1至2年	1,000.00	0.64	100.00	10.00%
2至3年	-	-	-	20.00%
合计	155,358.30	100.00	7,817.92	-
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	76,014.92	100.00	3,800.75	5.00%
1至2年	-	-	-	10.00%
2至3年	-	-	-	20.00%
合计	76,014.92	100.00	3,800.75	-
账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	154,376.50	76.28	7,718.83	5.00%
1至2年	48,000.00	23.72	4,800.00	10.00%

2至3年	-	-	-	20.00%
合计	202,376.50	100.00	12,518.83	-

报告期内，公司其他应收款呈波动趋势。截至2014年6月30日其他应收款余额为155,358.30元，除支付北京数字王府井科技有限公司1,000.00元POS机押金外，账龄均在一年以内。余额较上年增长104.31%，主要为押金、员工备用金。

公司其他应收账款无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（2）其他应收款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	2014年6月30日				
	金额	占比(%)	款项性质	是否关联方	账龄
周乔	61,116.00	39.34	备用金	否	1年以内
王雷	52,000.00	33.47	备用金	是	1年以内
北京东方置地投资发展有限公司	20,694.00	13.32	房租押金	否	1年以内
张云	10,000.00	6.44	备用金	否	1年以内
李爽	7,588.30	4.88	备用金	否	1年以内
合计	151,398.30	97.45	-	-	-
单位名称	2013年12月31日				
	金额	占比(%)	款项性质	是否关联方	账龄
杜屏	28,646.92	37.69	备用金	否	1年以内
曾庆鑫	27,592.00	36.30	备用金	否	1年以内
刘鑫玫	18,776.00	24.70	备用金	否	1年以内
北京数字王府井科技有限公司	1,000.00	1.31	POS机押金	否	1年以内
合计	76,014.92	100.00	-	-	-
单位名称	2012年12月31日				
	金额	占比(%)	款项性质	是否关联方	账龄
蒋俊林	100,000.00	49.41	备用金	否	1年以内
郭凯	48,000.00	23.72	备用金	是	1-2年
张凌	45,376.50	22.42	备用金	否	1年以内
孟苏苏	9,000.00	4.45	备用金	否	1年以内

合 计	202,376.50	100.00	-	-	-
-----	------------	--------	---	---	---

3、我们抽查了最近两年及一期大额应收账款、其他应收款的发生及其收回的交易记录，抽查大额应收款项均有培训服务合作协议、发票，银行回单等原始凭证，通过分析期后回款和报销，应收款项业务真实性、收回可能性较大，潜在风险较小。

公司 2014 年 6 月 30 日员工备用金余额：

周乔	王雷	张云	李爽
2014 年 2 月总裁班运营周转借款 25000 元	2014 年 5 月总裁班大课会务备用金借款 12000 元	2014 年 4 月商学在线服务部周转借款 10000 元	2014 年 5 月总裁班开学典礼周转 30000 元
2014 年 3 月总裁班运营周转借款 20000 元	2014 年 5 月总裁班大课场租费借款 14000 元		2014 年 5 月现金还款 22,411.70 元
2014 年 3 月总裁班开学典礼场租定金借款 2000 元	2014 年 5 月总裁班大课会务备用金借款 6000 元		
2014 年 6 月总裁班第一次大课晚宴借款 14116 元	2014-5-1 总裁班学员破冰晚宴借款 20000 元		
上述款项已于 6-8 月以相应发票全额报销	上述款项已于 7-11 月以相应发票全额报销	尚未报销	余额已于 7-11 月以相应发票全额报销

2013 年 12 月 31 日员工备用金余额后期报销情况：

杜屏	曾庆鑫	刘鑫玫
2013 年 11 月杜屏购买宝马车借款 806964 元	支付办公室租金及押金借款 27592 元	校长班备用金借款 20000 元
12 月报销 778,317.08 元，余款于 2014 年 6 月归还	2014 年费用报销 6898 元，余款转至其他应收北京东方置地投资发展有限公司房屋押金款	2014 年 4 月因项目未执行还款

2012 年 12 月 31 日员工备用金余额后期报销情况：

蒋俊林	郭凯	张凌	孟苏苏
蒋俊林借项目周转金 10 万元	2011 年 1 月借的项目周转金 48000 元	场地费借款 220,376.50 元	场地费借款 9000 元
2013 年 1 月还款	费用已在 2011 年当期报销打款，未冲减借款。2013 年以现金还款	2012 年 7 月已报销 175,000.00 元	2013 年 9 月现金清偿

4、《公司财务报销管理办法》对于备用金提取规定：“使用备用金的管理部门、各类班次培训项目根据每次业务需要按次申请，使用后凭发票等原始凭证及时到财务部报销，多退少补。申请人填写借款单，由运营管理部门根据各类班次培训项目提请的成本计划，审核通过后，经总经理或总经理授权财务总监签字

后，财务部根据相关规定办理借款。借款账期一般一个月，最长不超过三个月，申请人必须及时归还，前款不清，后款不借。”

对于报销流程规定：“公司除各项费用开支 按年初预算把关执行，超出预算的各项支出须事先提出计划，按公司章程规定的审批权限审批后才能列支。管理部门、总裁班、在线班、企业内训（专题班）发生的费用，经手人先交由运营管理部验收签章，财务部审核无误后，经总经理或总经理授权财务总监签字确认方可报销。企业内训（非专题班）发生的各项费用先由经办人提交培训业务部核实并签章，然后由财务部审核无误后，经总经理或总经理授权财务总监签字确认方可报销。商学在线服务发生的各项费用，经办人先交由商学在线服务部负责人审核签章，然后交财务部审核无误后经 总经理或总经理授权财务总监签字确认方可报销。各类班次培训项目当月 15 日之前发生的各项成本费用必须当月进行报销，15 日之后发生的各项成本费用请允许在次月 15 日前报销。”

（三）预付账款

1、公司最近两年及一期预付账款情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日
	余额	增长率	余额	增长率	余额
预付账款	297,765.84	-59.12%	728,301.87	-	-

2013 年预付账款新增 728,301.87 元，系 2013 年 2 月 21 日公司与上海衡望投资管理事务所签订《委托代理招生合作协议书》，后于 2013 年 12 月 31 日签订《年终结算确认函》，确定最终协议金额 772,000.00 元。公司于当日预付 772,000.00 元（含税），该招生成本待相关课程课后随收入确认结转至主营业务成本-招生成本，截至 2014 年 6 月 30 日余额为 188,301.87 元。

2014 年 6 月 30 日新增预付北京展视互动科技有限公司的年度技术服务费 180,000.00 元，该款项分 12 个月结转至主营业务成本，报告期末尚未摊销余额 109,463.97 元。

2、报告期内各期末公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 6 月 30 日				
	金 额	占比 (%)	款项性质	是否关联方	预付时间
上海衡望投资管理事务所	188,301.87	63.24	招生费	否	2013/12/31

北京展视互动科技有限公司	109,463.97	36.76	系统服务费	否	2014/3/10
合 计	297,765.84	100.00	-	-	-
单位名称	2013年12月31日				
	金 额	占比 (%)	款项性质	是否关联方	预付时间
上海衡望投资管理事务所	728,301.87	100.00	招生费用	否	2013/12/31
合 计	728,301.87	100.00	-	-	-

报告期末，公司预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(四) 存货

公司企业管理培训业务中总裁班及企业内训班均按次确认收入结转相应成本；在线班根据合同期限在受益期内分月确认收入，其成本较为固定且金额较小，在实际发生时直接计入成本核算，故公司期末无存货，符合公司现行的主营业务特点。

(五) 可供出售金融资产

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他	31,000,000.00	-	-
合 计	31,000,000.00	-	-

截至2014年6月30日，公司新增3,100万元可供出售金融资产系公司用闲置资金购买的货币型基金理财产品。

(六) 固定资产

公司固定资产包括运输工具及电子设备。截至2014年6月30日，公司固定资产净值851,605.47元，占固定资产原值比例为78.00%。

报告期内，固定资产情况如下表：

单位：元

项 目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
账面原值：				
运输工具	835,040.17	-	-	835,040.17
电子设备	2,800.00	253,926.53	-	256,726.53
账面原值合计	837,840.17	253,926.53	-	1,091,766.70
累计折旧：				-
运输工具	159,423.12	65,379.65	-	224,802.77

电子设备	278.30	15,080.16	-	15,358.46
累计折旧合计	159,701.42	80,459.81	-	240,161.23
账面价值:				
运输工具	675,617.05	—	—	610,237.40
电子设备	2,521.70	—	—	241,368.07
账面价值合计	678,138.75	—	—	851,605.47
项 目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
账面原值:				
运输工具	446,200.00	658,840.17	270,000.00	835,040.17
电子设备	203,722.00	2,080.00	203,002.00	2,800.00
账面原值合计	649,922.00	660,920.17	473,002.00	837,840.17
累计折旧:				
运输工具	164,734.95	62,194.47	67,506.30	159,423.12
电子设备	188,834.40	3,146.40	191,702.50	278.30
累计折旧合计	353,569.35	65,340.87	259,208.80	159,701.42
账面价值:				
运输工具	281,465.05	—	—	675,617.05
电子设备	14,887.60	—	—	2,521.70
账面价值合计	296,352.65	—	—	678,138.75
项 目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
账面原值:				
运输工具	176,200.00	270,000.00	-	446,200.00
电子设备	203,002.00	720.00	-	203,722.00
账面原值合计	379,202.00	270,720.00	-	649,922.00
累计折旧:				
运输工具	99,846.78	64,888.17	-	164,734.95
电子设备	172,026.70	16,807.70	-	188,834.40
累计折旧合计	271,873.48	81,695.87	-	353,569.35
账面价值:				
运输工具	76,353.22	—	—	281,465.05
电子设备	30,975.30	—	—	14,887.60
账面价值合计	107,328.52	—	—	296,352.65

1、最近两年及一期，公司固定资产主要由运输工具及电子设备构成。公司运输工具占固定资产总额的 76.49%，主要是中小型客车及管理层用车，与公司

经营活动相匹配。2013 年度公司清理实物资产，处置报废了一批废旧的资产。

2、公司固定资产折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。公司运输工具及电子设备预计使用寿命分别为5-10年、3-5年，统一使用 5%的残值率，经对固定资产折旧进行重新计算，没有重大的计提错误，相关会计政策和会计估计符合会计准则的相关规定。

3、截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 1,091,766.70 元，累计折旧金额为 240,161.23 元，固定资产账面净值为 851,605.47 元，固定资产净值占原值比为 78.00%，公司运输工具及电子设备等固定资产正常使用，主要固定资产不存在面临进行淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

4、最近两年及一期，公司采购关联方固定资产情况详见本节“（十九）关联方与关联方交易”。

5、最近两年及一期公司固定资产均不存在抵押，对外担保的情形。

（七）递延所得税资产

1、公司最近两年一期已确认递延所得税资产

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
坏账准备	7,631.36	4,752.24	10,984.66
合 计	7,631.36	4,752.24	10,984.66

2、引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异

单位：元

项 目	暂时性差异金额		
	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异：	-	-	-
坏账准备	30,525.44	19,009.00	43,938.66
合 计	30,525.44	19,009.00	43,938.66

六、各期末主要负债情况

（一）预收账款

1、最近两年及一期预收账款情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
1年以内	19,390,549.26	100.00	3,268,295.00	100.00	85,800.00	45.90
1至2年	-	-	-	-	101,125.00	54.10
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	19,390,549.26	100.00	3,268,295.00	100.00	186,925.00	100.00

报告期各期末预收账款余额分别为 186,925.00 元、3,268,295.00 元及 19,390,549.26 元，余额均较大且呈上升趋势，主要是随着公司业务规模爆发式增长而依据培训协议增收的学费，待相关课程开课后会陆续依据收入确认原则在一年内结转收入。预收账款的核算与公司业务发展模式相符，报告期内不存在应结转未结转的预收款项。

公司预收账款由 2013 年底的 326.83 万元大幅增长至 1,929.05 万元，主要系因 2014 年公司新设总裁班预收的学员学费款项。该班次 2014 年共招生 75 人，平均学费在 30 万-35 万/人，项目组核查了该班次的招生人员名单，及已开课程的签到记录表确认了人员数量，抽查部分合同、审计所发询证函回函统计表及核对银行对账单的进账情况，确认公司预收账款余额真实、准确。

截至 2014 年 6 月 30 日，预收账款中不含应付持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2、报告期内各期末公司预收账款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	2014年6月30日			
	是否关联方	金额	占比(%)	账龄
山西开园鑫融融担保股份有限公司	否	560,000.00	2.89	1年以内
华夏银行股份有限公司重庆分行	否	378,000.00	1.95	1年以内
贵州山水物流有限公司	否	350,000.00	1.81	1年以内
河南新大新材料股份有限公司	否	280,000.00	1.44	1年以内
山东大汉建设机械有限公司	否	280,000.00	1.44	1年以内
合计	-	1,848,000.00	9.53	-
单位名称	2013年12月31日			

	是否关联方	金额	占比(%)	账龄
刘伟	否	347,270.00	10.63	1年以内
盛世翰苑(北京)文化艺术有限公司	否	300,000.00	9.18	1年以内
苏州宜能电力科技有限公司	否	300,000.00	9.18	1年以内
日照中兴森工实业有限责任公司	否	300,000.00	9.18	1年以内
陕西天元通信规划设计咨询有限公司	否	300,000.00	9.18	1年以内
合计	-	1,547,270.00	47.35	-
单位名称	2012年12月31日			
	是否关联方	金额	占比(%)	账龄
沂水恒泰旅游开发有限公司	否	100,000.00	53.50	1-2年
厦门今生金饰商贸有限公司	否	45,000.00	24.07	1年以内
于剑	否	20,000.00	10.70	1年以内
湖南九鼎科技(集团)有限公司	否	11,000.00	5.88	1年以内
李巍	否	4,900.00	2.62	1年以内
合计	-	180,900.00	96.77	-

(二) 应付账款

1、最近两年一期公司应付账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
1年以内	1,284,000.00	100.00	80,000.00	100.00	-	-
1至2年	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
合计	1,284,000.00	100.00	80,000.00	100.00	-	-

报告期各期末公司应付账款余额为0元，80,000.00元和1,284,000.00元，余额较小呈上升趋势。系根据公司所属商业服务行业性质，公司无需对外进行大量采购原材料，应付账款科目余额较小，主要为待支付的系统服务费及讲师服务等与公司经营活动有关事项的款项。且所有款项均在一年以内支付。

2、应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	2014年6月30日				
	金额	占比(%)	款项性质	是否关联方	账龄

单位名称	2014年6月30日				
	金额	占比(%)	款项性质	是否关联方	账龄
上海睿旨投资管理中心	360,000.00	28.04	招生渠道费	否	1年以内
上海实睿投资管理中心	320,000.00	24.92	招生渠道费	否	1年以内
和君咨询	214,000.00	16.67	师资课酬	是	1年以内
北京商银信商业信息服务有限责任公司	210,000.00	16.36	师资课酬	否	1年以内
北京壹点零企业管理有限公司	180,000.00	14.01	师资课酬	否	1年以内
合计	1,284,000.00	100.00	-	-	-

单位名称	2013年12月31日				
	金额	占比(%)	款项性质	是否关联方	账龄
光墨文化传媒(北京)有限公司	50,000.00	62.50	网页设计费	否	1年以内
葡萄柚(北京)软件有限公司	30,000.00	37.50	网站服务费	否	1年以内
合计	80,000.00	100.00	-	-	-

3、报告期内公司与关联方发生的关联交易产生关联应付款详见本节“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”部分。

(三) 其他应付款

1、公司最近两年一期其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
1年以内	-	-	270,000.00	100.00	255,975.00	31.76
1至2年	-	-	-	-	550,050.00	68.24
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	270,000.00	100.00	806,025.00	100.00

2、其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	2013年12月31日				
	金额	占比(%)	款项性质	是否关联方	账龄
和君集团	270,000.00	100.00	场租	是	1年以内
合计	270,000.00	100.00	-	-	-

单位名称	2012年12月31日				
	金额	占比(%)	款项性质	是否关联方	账龄
和君咨询	700,000.00	86.85	借款	是	0-2年
崔丽	56,255.00	6.98	报销款	否	0-2年
北京和君创业培训发展有限公司	49,770.00	6.17	往来款项	否	1-2年
合计	806,025.00	100.00	-	-	-

报告期各期末,公司其他应付款余额为 806,025.00 元、270,000.00 元及 0 元,呈现下降趋势。2012 年末余额较大主要系因公司在增资前注册资本较小,流动资金不是十分充裕,故多次从关联方和君咨询处取得借款共计 130.00 万元用于弥补公司流动资金短缺,均为无偿使用,未向借款人支付资金使用费,未损害股东及债权人的利益,且该款项已于 2013 年 6-9 月间分三笔以银行存款偿还。

3、报告期内公司与关联方发生的资金往来详见本节“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”部分。

七、各期末股东权益情况

(一) 实收资本

单位：元

投资者名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年6月30日	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
和君集团	1,029,000.00	70.00%			1,029,000.00	70.00%
蔡萌	147,000.00	10.00%			147,000.00	10.00%
刘纪恒	147,000.00	10.00%			147,000.00	10.00%
许地长	147,000.00	10.00%			147,000.00	10.00%
合计	1,470,000.00	100.00%			1,470,000.00	100.00%

(续上表)

投资者名称	2013年1月1日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
和君集团	153,000.00	51.00%	876,000.00		1,029,000.00	70.00%
蔡萌	147,000.00	49.00%			147,000.00	10.00%
刘纪恒			147,000.00		147,000.00	10.00%
许地长			147,000.00		147,000.00	10.00%
合计	300,000.00	100.00%	1,170,000.00		1,470,000.00	100.00%

(续上表)

投资者名称	2012年1月1日		本期增加	本期减少	2012年12月31日	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
和君集团	153,000.00	51.00%	-	-	153,000.00	51.00%
蔡萌	147,000.00	49.00%	-	-	147,000.00	49.00%
合计	300,000.00	100.00%	-	-	300,000.00	100.00%

(二) 资本公积

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资本公积	8,190,000.00	8,190,000.00	-
合计	8,190,000.00	8,190,000.00	-

注：报告期内增加资本公积 8,190,000.00 元，系报告期增资时股东实际出资超过注册资本的溢价。

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
盈余公积	185,442.88	185,442.88	-
合计	185,442.88	185,442.88	-

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
年初未分配利润	1,668,985.91	-127,764.75	-460,733.69
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,025,086.92	1,982,193.54	332,968.94
减：提取法定盈余公积	-	185,442.88	-
提取任意盈余公积	-	-	-
转增股本	-	-	-
其他	-	-	-
应付股利	-	-	-
期末未分配利润	3,694,072.83	1,668,985.91	-127,764.75

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

1、关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则—关联方关系及其交易的披露》等相关规

定，结合本公司实际情况及重要性原则，本公司主要关联方包括：

(1) 实际控制人、控股股东及其他与公司存在控制关系的关联方

关联方	关联方关系
王明富	公司实际控制人
和君集团	控股股东

(2) 持股5%以上其他股东

关联方	关联方关系
刘纪恒	直接持股 5%以上股东
许地长	直接持股 5%以上股东
蔡萌	直接持股 5%以上股东

(3) 公司董事、监事和高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员的具体情况详见本说明书第三节之“七、董事、监事、高级管理人员相关情况”。

(4) 控股股东及实际控制人控制的其他企业/单位

序号	关联方名称	与公司关系	主营业务	目前状态
1	北京和君三度咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询，投资咨询	存续
2	江西和茂生态农业科技有限公司	受同一实际控制人控制	蔬菜、园艺作物的种植和销售，肉牛养殖、销售	存续
3	北京市和君软件科技有限公司	受同一实际控制人控制	技术开发，应用软件开发服务，计算机系统服务，技术咨询	存续
4	和君聚成无锡企业管理咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询	存续
5	上海和君文化传媒有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询，企业形象策划，市场营销策划，投资管理，投资咨询	存续
6	和君咨询	受同一实际控制人控制	投资咨询，企业管理咨询	存续
7	北京和君企业管理顾问有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询，投资咨询	存续
8	重庆和君融汇管理咨询有限公司	受同一实际控制人控制	投资咨询、管理咨询	存续
9	上海和君沁盛投资管理有限公司	受同一实际控制人控制	投资管理，投资咨询，实业投资，企业管理咨询	存续
10	和君国际投资有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理，实业投资，投资管理	存续

11	上海和君投资咨询有限公司	受同一实际控制人控制	商务咨询, 企业管理, 实业投资, 投资管理	存续
12	上海和君企业管理咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询, 投资咨询, 投资管理, 资产管理	存续
13	天津和君企业管理咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询, 投资咨询	存续
14	北京和达开元投资有限公司	受同一实际控制人控制	项目投资, 投资管理, 资产管理, 投资咨询, 企业管理咨询	存续
15	上海中瑞和君资产管理有限公司	受同一实际控制人控制	资产管理, 投资管理, 实业投资, 投资咨询	存续
16	江西和君投资管理有限公司	受同一实际控制人控制	投资管理、资产管理、投资咨询、企业管理咨询	存续
17	和君沅盈资产管理有限公司	受同一实际控制人控制	资产管理、投资管理, 投资咨询、企业管理咨询	存续
18	江西和信融智资产管理有限公司	受同一实际控制人控制	资产管理、投资管理, 投资咨询、企业管理咨询	存续
19	深圳和君正德资产管理有限公司	受同一实际控制人控制	资产管理、投资管理, 投资咨询、企业管理咨询	存续
20	赣县万明矿产品有限公司	受同一实际控制人控制	钾长石及加工后的产品销售	已于 2013 年 12 月 11 日转让
21	北京东方仙和咨询有限公司	受同一实际控制人控制	企业管理咨询	已于 2014 年 4 月 7 日转让
22	鄂尔多斯市和君民间资本投资管理有限公司	受同一实际控制人控制	投资管理、投资咨询	已注销

(5) 因关联自然人投资或任职情况而具有关联关系的其他法人

序号	关联方名称	与公司关系	主营业务	目前状态
1	江西上善缘电子商务有限公司	股东刘纪恒控制的企业	网上经营预包装食品兼散装食品	存续
2	北京幸福东方教育科技发展有限公司	股东、监事蔡萌控制的企业	会议及展览服务, 经济贸易咨询, 企业管理咨询,	存续
3	奇坤(北京)科技有限公司	董事李鹏飞控制的企业	技术开发、技术服务、技术转让	存续
4	鄂尔多斯市东联和君投资咨询有限公司	实际控制人王明富担任董事的企业	投资管理、投资咨询	存续
5	福建和君盛观投资管理有限公司	实际控制人王明富曾担任董事长的企	投资管理、投资咨询	存续

		业		
6	福建永益物联网产业创业投资有限公司	实际控制人王明富曾担任董事长的企业	投资管理、投资咨询	存续

(6) 其他自然人关联方

公司目前的其他自然人关联方主要为公司实际控制人王明富以及公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，如王民贵（王明富之弟）。

2、报告期关联交易

(1) 报告期内存在的经常性关联交易

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2014年1-6月	2013年度	2012年度
王民贵	办公场所租赁	120,000.00	-	-
王民贵	培训场地租赁	135,000.00	-	-
和君集团	办公场所及设备租赁	-	240,000.00	-
和君集团	培训场地租赁	-	270,000.00	-
和君集团	师资劳务	28,000.00	-	-
和君咨询	师资劳务	214,000.00	-	-

① 向关联方采购师资劳务

报告期内，公司与关联方发生的师资采购劳务情况如下：向和君集团采购企业内训班师资师，总计 28,000.00 元，各门课程费用在 2,000 元-8,500 元之间不等；向和君咨询采购总裁班及企业内训班师资总计 214,000 元，其中总裁班共发生师资费用 100,000.00 元，按课程内容与师资经验不同，单课程价款在 10,000 元-30,000 元不等，企业内训班发生集团内部讲师费用在 4,500 元-9,000 元之间，总计 114,000.00 元。

公司从外部采购的师资主要为企业内训师资，课程报价范围在 5,000 元-14,000 元之间，其中 90% 以上在 10,000 元以下，与公司从采购关联方的采购价格相当。公司总裁班师资主要为自有或从和君咨询采购，市场上并无同类课程，因此无法取得准确市场报价，经查询中华讲师网各类培训讲师的公开报价，国内管理培训行业业内聘用讲师价格依讲师个人声誉、资历，价格差距较大，大部分分布在 10,000 元至 100,000 元区间，公司总裁班师资成本并未超出上述报价范围。综上，公司向关联公司采购师资劳务的价格公允、合理，不存在损害公司利益或向关联公司输送利润情形。

在整体培训师资方面，公司一方面不断培养和建立自己的师资队伍，另一方面与外部智力机构合作，建立内外结合的师资队伍，并根据市场需求设计培训课程体系和课程内容，拟定师资引进方向，优化师资队伍结构。目前外聘专家、集团内部师资及公司自有老师比例为 5:3:2。其中，核心课程主要由和君商学自有师资授课。但从目前公司所处发展阶段来看，报告期内从和君集团聘请讲师是必要的且在未来一段时间内还将继续发生，公司挂牌融资后资金充裕的情况下会继续着手扩大公司自有师资的队伍。

为确保外聘师资的可持续性，保证师资力量的稳定和质量，公司已与外聘师资均建立了长期合作关系。尤其是与控股股东和君集团及和君咨询签订了《师资外包服务协议》，由和君集团及和君咨询委派其合格人员作为讲师为和君商学的客户提供培训服务。和君集团及和君咨询长期从事管理咨询服务，深入中国商业生态的第一线，积累了丰富的企业管理咨询实战经验。和君商学此种师资采购模式也确保了师资的稳定、可控和优质。此外，在质量管理方面和君商学还建立了配套的管理措施，根据市场需求设计培训课程体系和课程内容，拟定师资引进方向。备选师资按课程内容要求拟定课件结构和方案，通过头脑风暴或个别交流指导，修改课件结构和内容，以确保满足客户的要求。

② 关联方租赁

2012 年度公司主要办公场所及培训场地由控股股东和君集团免费提供。

和君商学因办公需要与控股股东和君集团于 2012 年 12 月 30 日签订了房屋租赁合同。和君集团将其名下商用住房：北京市朝阳区北苑路 86 号院 213 号楼 3 层办公 01B 区，建筑面积共 362 平方米，出租给和君商学。房屋所有权证书编号为：X 京房权证朝字第 1043987 号。双方约定租赁期为一年：2013 年 01 月 01 日至 2013 年 12 月 31 日。约定年租金为 510,000 元（此费用包含租金、水电费、物业管理费等）。

2013 年 12 月 30 日公司与王民贵分别签订房屋租赁合同及培训场地租赁合同。王民贵将其所有的坐落于北京市朝阳区北苑路 86 号院 213 号楼-1 层办公 01 的北区（建筑面积 300 平）租赁给公司作为办公场所，多功能厅（建筑面积 237 平）租赁给公司用于开展培训业务。房屋所有权证书编号为：X 京房权证朝字第 607729 号。双方约定租赁期为三年：2014 年 01 月 01 日至 2016 年 12 月 31 日。年租金分别为 24 万元及 27 万元，此后每年租金上浮 5%（此费用包含租金、水

电费、物业管理费等)。房屋租赁费参照同地段同类型房屋租赁费的均价收取,价格公允。

经市场调查,本出租地段市场价格概况如下:

房源	我爱我家	链家在线	58 同城
均价每平/天	3.10-3.50	3.09-3.57	2.70-3.10

公司 2013 年租赁和君集团有限公司租金情况如下:

总面积: 362 平方米;

年租金: 510,000 元;

均价: $510000/362/365=3.86$ 元平方米/天。

2014 年租赁王民贵的租金情况:

办公场所均价: $240000/300/365=2.19$ 元平方米/天

多功能厅均价: $270000/237/365=3.12$ 元平方米/天

因市场调查样品大部分为普通装修,合同金额除租金外未含其他费用。公司租赁协议中租金包含水电费、物业管理费、暖气费等等。综合评估,公司与和君集团有限公司 2012 年 12 月 30 日及公司 2013 年 12 月 30 日与王民贵签订的租赁协议价格公允。

综上所述,根据公司短期整体发展战略要求,为满足公司正常生产经营活动所必须条件,公司向关联方租赁办公场所及采购师资劳务会持续发生,关联交易价格均采用以市场价格为导向的公允价格,不存在关联交易显失公允或存在其他利益安排。

(2) 偶发性关联交易

单位: 元

关联方名称	关联交易内容	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
和君咨询	采购资产	216,937.24	-	-
北京市和君软件科技有限公司	采购资产	46,459.11	-	-
和君咨询	无息借款	-	600,000.00	200,000.00
和君咨询	归还借款	-	1,300,000.00	-

为保持资产独立性,公司于 2014 年 4 月 20 日集中从关联方和君咨询及北京市和君软件科技有限公司处购买移动点播切播系统、部分电脑及录像机。采购价以该固定资产在和君咨询处的账面净值加相关税费构成,买卖双方的固定资产折

旧政策相同，故交易价格公允。

公司在 2013 年增资前注册资本金较小，流动资金不是十分充裕，故多次从关联方和君咨询处取得借款共计 130.00 万元用于弥补公司流动资金短缺，均为无偿使用，未向借款人支付资金使用费，未损害股东及债权人的利益，该款项已于 2013 年 6-9 月间分三笔以银行存款偿还。

3、关联方往来余额

单位：元

关联方	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付账款：			
和君咨询	214,000.00	-	-
合 计	214,000.00	-	-
其他应付款：			
和君集团	-	270,000.00	-
和君咨询	-	-	700,000.00
合 计	-	270,000.00	700,000.00

公司于报告期内发生的关联方应付账款为向关联方采购师资劳务。关联方其他应付款项为应付房屋租赁费及关联方资金占用余额。

公司成立之初，公司治理尚不完善，公司的关联交易决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定。现在中介机构的指导下，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《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》、《关联交易管理制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

公司治理层承诺，严格按照股份公司有关法律法规要求及《公司章程》的约定对关联方的资金往来及交易进行规范，在关联交易中严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，履行相关的股东大会或董事会的审批和决策程序，加强关联方交易的审查，保证公司信息披露的真实、准确、及时和完整。

此外，公司于 2014 年 10 月 10 日召开第一届董事会第三次会议并于 2014 年 10 月 25 日召开 2014 年第三次临时股东大会，对上述报告期内发生的关联交易事宜进行了确认，关联董事及股东分别回避表决。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至2014年6月30日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至2014年6月30日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至2014年6月30日，公司无需要披露的其他重要事项。

十、报告期内进行资产评估情况

2014 年 8 月，公司整体改制变更为股份有限公司，聘请中铭国际综合采用资产基础法（成本法）对评估基准日为 2014 年 6 月 30 日下整体资产负债情况进行评估，于 2014 年 7 月 25 日出具编号为“中铭评报字【2014】第 0024 号”的《北京和君教育咨询有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目评估报告》。公司经审计后的总资产账面价值 34,940,079.07 元，评估值 35,426,021.34 元，评估增值 485,942.27 元，增值率 1.39%；总负债账面价值 21,400,563.36 元，评估值 21,400,563.36 元，评估无增值；净资产账面价值 13,539,515.71 元，评估值 14,025,457.98 元，评估增值 485,942.27 元，增值率 3.59%，此次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

1、截至 2013 年 12 月 31 日，公司才弥补完以前年度亏损，因此在此期间内公司没有进行任何股利分配。

2、公司股票公开转让后，股利分配将按照《公司法》、《证券法》等相关法律规定以及全国中小企业股份转让系统的相关规定和细则实施以及公司章程

中关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

3、公司章程规定的利润分配政策：

（一）公司的利润分配应符合相关法律法规的规定，应重视投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，同时保持利润分配政策的连续性和稳定性；

（二）公司可采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有关法规允许情况下根据盈利状况公司可进行中期利润分配；

（三）公司年度末经营活动现金流为正且资产负债率小于 70%时，在保证公司正常经营和长期发展的前提下，原则上采取现金方式进行分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%；

（四）公司董事会结合公司具体经营情况、盈利情况、资金需求，提出、拟定公司每年利润分配预案，并经公司股东大会表决通过后实施。

（五）公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，以及日常运营所需的流动资金，逐步扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业。

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施

（一）市场竞争风险

近年来，国内管理培训行业进入了规模快速扩张阶段，管理培训行业的竞争日趋激烈。虽然公司取得了一定的竞争优势，拥有了较高的品牌知名度和美誉度，但随着国内原有管理培训企业的资金充实、人才扩充、培训网点增加，以及新进企业的挑战，公司在行业内将面临更激烈的市场竞争。

应对措施：公司努力提高自身的市场竞争力，以防范市场风险。一方面公司打造重点优势领域，加强企业“三轮驱动”管理培训（企业总裁班）和专题培训产品的拓展，打造一批战略合作企业和机构，形成长期、全面、深入的业务合作，

推动公司进入持续、稳定、健康的发展；另一方面持续注重人才的引进及培养，组建有规模、有素质、能创新的经营管理团队，抵御市场风险。

（二）人员流失风险

公司专注于企业管理培训业务，其核心管理团队和骨干师资队伍具有丰富企业管理培训、课程开发和推广经验，对公司的稳定经营具有重要意义。核心管理团队和骨干师资队伍的稳定有利于保持公司的市场竞争力。若核心管理团队和骨干师资的流失，可能公司长期稳定发展带来一定的不利影响。

应对措施：首先，公司大力推进人力资源体系建设，通过持续培训提升员工专业水平，并为员工提供顺畅晋升通道；其次，公司已建立完善的绩效管理体系，制定有吸引力的员工薪酬方案，加大人才梯队建设力度，积极储备高素质人才；此外，公司后期将充分利用外部人力资源，有步骤的引进职业化人才，降低人员流失风险。

（三）技术变革的风险

随着信息技术、互联网和移动互联网技术的快速发展，培训媒介、培训手段也日新月异，特别是移动互联时代的到来，给企业管理培训带来了较大的提升空间。新的技术平台、新的模式能够提高老师与学员之员工的互动效果、提高学习效率、降低学习成本，给管理培训行业的发展与提升带来新的机遇与挑战。公司作为行业的一员，能否利用现有的信息技术优势，开发出适应公司培训业务发展技术平台是公司未来保持竞争优势的关键。

应对措施：公司将加大投入，对企业管理培训形式的探索与创新；研究互联网/移动互联网技术平台的需求分析、可行性分析和系统设计。加大“商学在线学习账户”（E-learning 学习账户）和基于移动互联网技术的“商学 APP”学习规划和课程服务。未来投资开展企业大学云平台的设计、建设和运维服务。

（四）知识产权保护不力风险

公司企业管理培训课程系经过多年自主知识产权课程体系研发，通过深入研究商学思想、持续总结商业实践不断淬炼而成，课程质量的持续提升和完善是公司提高核心竞争能力的关键，公司高度重视该部分课件的知识产权保护，然而目前侵权盗版现象在我国培训行业仍较为严重，特别是公司近期开展在线培训后，利用网络盗版公司课件资源的风险进一步加重，如果公司课件在推向市场过程中被非法复制，将对公司的业务造成一定影响。

应对措施：公司积极完善知识产权相关协议安排明确课件资源的知识产权归属，对网络课件的复制、传播进行严格的授权和限制，并安排专人对市场的盗版情况进行监控，对于侵权行为将通过法律程序追究到底，维护公司合法权益。

（五）公司预收款项余额增长较快风险

报告期各期末预收账款余额分别为 186,925.00 元、3,268,295.00 元及 19,390,549.26 元，2013 年末及 2014 年 6 月 30 日同比分别增长了 1,648.45% 和 493.29%，增速较快的原因一方面是公司前期预收款项余额较小，另一方面是公司公司业务规模爆发式增长且企业管理培训业务结算方式多采取预收款模式所致。虽然公司报告期内增长趋势稳定，但如果公司后续业务开展不利，可能导致预收账款减少，进而对公司经营活动现金流量造成不利影响。

应对措施：公司将进一步加强课程研发力度，保障课程质量，提高公司市场信誉，同时公司将完善财务内控管理制度，关注并加大现金流管理力度，保障公司现金流量和偿债能力的健康。

（六）公司闲置资金利用效率较低的风险

随着公司近年来业务规模的不断快速增长，公司闲置资金增长较快，为增加资金使用效率有限公司董事会 2014 年 2 月作出决议，同意公司在不影响正常经营的情况下，利用不超过人民币 3,500 万元（含 3,500 万元）的自有闲置资金进行低风险稳健型的短期理财产品投资，截至 2014 年 6 月 30 日，该类投资余额为 3,100 万元，增加了公司收益，但公司闲置资金使用效率有待于进一步提高。

应对措施：目前公司正处于业务规模迅速扩张期，未来公司将在做好充分的资金准备前提下，加大资金投入，进一步加强高端人才引进和课程研发投入，并积极关注新的市场机会，提高资金使用效率。

（七）、营业收入区域集中风险

服务类型公司均存在一定的服务半径，报告期内，公司的收入主要来源于北京市内，占营业收入比重分别为 81.57%、53.26% 及 37.96%，存在营业收入区域相对集中的风险。

应对措施：公司针对中小企业人才成长的需求，设定三种方式进行业务拓展，以打破营业收入集中在北京市内的风险：一是深入企业内部，切实掌握客户的需求，为客户打造量身定制的课程，有效提升客户的价值以及粘性，通过高质量的服务留住老客户并持续服务；二是通过良好的口碑吸引新客户；三是通过微信、

网站等媒介与各地商会、各类行业协会等组织进行合作，发展新客户。

（八）实际控制人控制风险

公司的实际控制人为王明富，虽然未直接持有公司的股权，但通过公司持有控股股东和君集团的股权，间接控制公司 70% 的股权，持股比例较大，若其利用控制地位，对公司的人事、财务、重大经营及关联交易等进行不当决策，则存在对中小股东权益产生负面影响的风险。

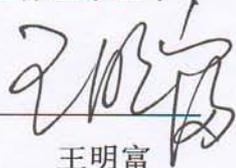
应对措施：1、公司已在《公司章程》明确：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”；2、在有限公司阶段公司已经建立了较为完善的公司治理机制，整体变更为股份公司后，公司治理机制得到进一步完善并运行良好，将有效降低上述风险发生的可能；3、公司正在积极申请在全国股份转让系统公司挂牌，如果成功挂牌，后续将进行增发及股票转让，则实际控制人的控股比例将有所下降，上述风险将有效降低。

第五节 相关声明

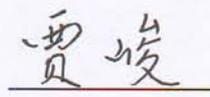
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

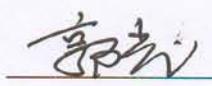
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

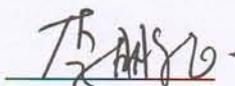
全体董事签字：


王明富

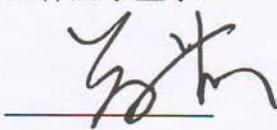

周彦平

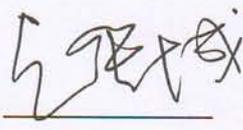

贾峻


郭凯


李鹏飞

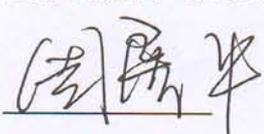
全体监事签字：

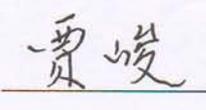

蔡萌

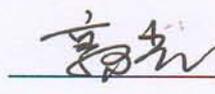

赵长城


周乔

全体高级管理人员签字：


周彦平


贾峻


郭凯

北京和君商学在线科技股份有限公司

2015年1月28日

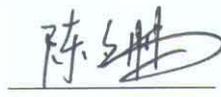
二、主办券商声明

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。

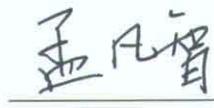
法定代表人：

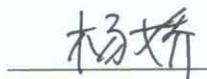

万建华

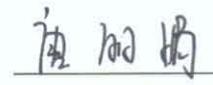
项目负责人：

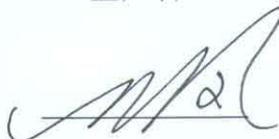

陈夕鹏

项目小组成员：


孟凡智


杨娇


唐丽娟


顾晓凤

国泰君安证券股份有限公司（公章）

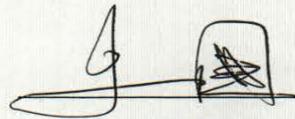


2015年1月28日

三、经办律所声明

本律师事务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律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务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不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

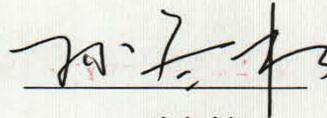
负责人



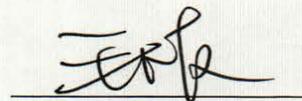
张利国



经办律师



孙冬松



毛国权

2015年1月28日

四、签字会计师事务所声明

本会计师事务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会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人： 
吴卫星

签字注册会计师： 
郝东升

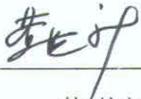

孔庆华

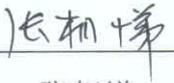
大信会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

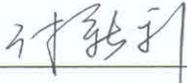

2015年1月26日

五、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司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。

机构负责人： 
黄世新

签字注册资产评估师： 
张相悌


付新利

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司（公章）



2015年1月28日

第六节 附件

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