



山东蓝贝思特教装科技
股份有限公司

公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二零一五年六月

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、生产场所存在搬迁风险

公司于 2012 年 3 月与济南润泽天年车业有限公司签署租赁合同，承租润泽天年位于济阳县富阳路中段的所有建筑物及空地。济南润泽天年车业有限公司以出让方式取得该地块使用权，土地使用权号：济阳国用 2009 年第 0562 号，用途：工业用地，但其地上自建建筑物未能取得权属证明。就该出租行为，济南润泽天年车业有限公司出具声明：我公司已经于 2009 年 12 月取得济阳县人民政府颁发的国有土地使用证（济阳国用[2009]0562 号）。该土地上的厂房及附属物由我公司投资建成，其权属归我公司所有，我公司尚未办理该等房屋的所有权证书。租赁无房产证的房产生生产经营，公司存在搬迁风险。

二、预付材料款无法收回风险

报告期内公司有 8 家供应商，合计 108 万元预付账款因无法收回转销至营业外支出。该笔营业外支出产生的主要原因系公司与供货方在产品质量、合格品数量、分货运输费承担等方面存在纠纷，经过多次沟通未能达成一致的情况下，经公司股东一致研究通过决定核销供应商的全部款项且以后不再进行业务往来。2014 年公司对往来款进行梳理，除上述供应商外，其他供应商均与公司正常交易，未见异常。公司与供应商间的预付账款存在坏账风险。

三、实际控制人不当控制风险

公司控股股东、共同控制人李清波为公司创始人之一，现任公司董事长，总经理，公司共同控制人刘欣，现任公司董事，李清波与刘欣为夫妻关系，两人合并持有公司 90%的股权，对公司经营管理拥有控制能力。公司股权高度集中，可以通过行使表决权等方式，影响公司的经营决策、投资方向、人事安排等，如果控制不当，则可能对公司发展产生不利的影响。报告期内李清波、刘欣与公司存在借款，股东借款已于 2014 年 9 月归还。

四、市场竞争风险

近年来教育装备行业快速发展，同时伴随着市场竞争的进一步加剧。公司在激烈的市场竞争中能否脱颖而出不被市场淘汰，取决于公司对教育装备市场未来发展趋势的判断。虽然公司自成立以来一直非常重视对市场的研究，而且也在不断充实研发队伍、增加研发投入，努力开发出适合不同客户需求的产品。但是随着市场竞争者的不断涌入，在价格、渠道、服务等方面的竞争，使得整个教育装备市场的竞争格局产生了一定的变化。此外，各类产品的更新速度不断提高，客户对于产品多样性的需求更加丰富，在这样的市场环境中公司未来将面临市场竞争加剧的风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
公司特别提醒投资者注意下列重大事项:	2
一、生产场所存在搬迁风险	2
二、预付材料款无法收回风险	2
三、实际控制人不当控制风险	2
四、市场竞争风险	3
目录	4
释义	6
第一节公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司的股权结构	10
四、公司股东情况	11
五、公司股本形成及变化情况	12
六、公司控股子公司及参股公司情况	16
七、公司设立以来的重大资产重组情况	16
八、公司董事、监事、高级管理人员	16
九、最近两年的主要财务数据和财务指标	19
十、与本次挂牌有关的机构	22
第二节公司业务	23
一、主营业务、主要服务（产品）及其用途	23
二、内部组织结构和业务流程	29
三、与业务相关的关键资源要素	35
四、公司主营业务相关情况	46
五、公司商业模式	52
六、公司所处行业基本情况	53
七、公司面临的主要竞争状况	62
第三节公司治理	65

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	65
二、《公司章程》的制定和修改情况	65
三、董事会对公司治理机制执行情况的评估	66
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况.....	66
五、公司的独立性	67
六、同业竞争情况	69
七、公司报告期内资金被占用或为关联方提供担保的情况	73
八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况	75
第四节公司财务会计信息	80
一、审计意见	80
二、财务报表	80
三、财务报表的编制基础	87
四、合并财务报表范围及变化情况	87
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	88
六、盈利能力和财务状况分析	93
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	119
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	124
九、报告期内的资产评估情况	124
十、股利分配政策及最近两年的分配情况	125
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	126
十二、风险因素	126
第五节定向发行	128
一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明	128
二、本次发行的基本情况	128
三、发行前后相关情况对比	129
（一） 股东持股变化情况如下:	129
四、发行前后主要财务指标变化情况	132
五、新增股份限售安排	132
六、现有股东优先认购安排	133
第六节有关声明	134
第七节 附件	139

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

第一部分：一般释义		
公司、本公司、股份公司、蓝贝股份、申请挂牌公司	指	山东蓝贝思特教装科技股份有限公司
蓝贝思特有限	指	济南蓝贝思特科技有限公司，本公司整体变更前之有限责任公司
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	山东蓝贝思特教装科技股份有限公司章程
《有限责任公司章程》	指	济南蓝贝思特科技有限公司章程
报告期、最近两年	指	2013 年度、2014 年度
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
第二部分：特殊释义		
多媒体教学一体机	指	一种集合电子白板、投影、功放、音响、电脑、视频展台、中央控制、无线耳麦等多种媒体设备功能于一体的互动教学终端。
覆板	指	将教学板面板、夹层、背板叠压粘接后的书写板半成品
中控系统	指	把独立的声、光、电相互连接起来，构成集中化的控制系统。
烧录技术	指	将软件程序写入硬件芯片的过程
干擦环保套装	指	墨水书写，字迹干燥后，用干抹布就可以擦拭的书写套装

湿擦环保套装	指	墨水书写，字迹干燥后，需配合相应的清洁剂方能擦掉的书写套装
NG	指	检验过程中不合格品的简称(not good)
面板	指	教学板直接书写的部分，为书写板主要功能部分
背板	指	教学板背面钢板，主要起加强作用
夹层板	指	教学板覆板位于面板和背板之间的部分，主要起支撑作用
一次性注塑工艺	指	通过将塑料颗粒加热后通过模具成型冷却后得到制件的生产工艺
聚酯笔头	指	材质为多元醇和多元酸缩聚而得的聚合物的环保笔头
专用隐藏式滑动槽配置侧 镶嵌式胶轮	指	一种推拉黑板结构方式，包括外框滑动槽、配套滑轮
ABS 包角	指	教学板产品外框、及内框四角的塑料转接结构件，其材质为丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物

本公开转让说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节公司基本情况

一、基本情况

1	中文名称	山东蓝贝思特教装科技股份有限公司
2	英文名称	ShandongLanbeisite Teaching-equipment Science and Technology Stock Co., Ltd.
3	法定代表人	李清波
4	设立日期	2005年8月17日
5	股份公司设立日期	2015年2月13日
6	注册资本	2,100.00万元(定向发行前), 4,100.00万(定向发行后)
7	住所	济南市历城区二环东路3966号东环国际广场1-2201号
8	邮编	250100
9	信息披露事务负责人	李鹏
10	电话	0531-88012468
11	传真	0531-83530523
12	互联网网址	http://www.sdlbst.com
13	电子信箱	lanbeisite@163.com
14	所属行业	根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》(2012)的分类,公司属于“C24文教、工美、体育和娱乐用品制造业”;根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(2011)的分类,公司所处行业为“制造业”(行业代码:C)中“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”(行业代码:C24)下属于行业“教学用模型及教具制造”(行业代码:C241/C2413);按照《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司属于“制造业”(行业代码:C)中“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”(行业代码:C24)下属于行业“教学用模型及教具制造”(行业代码:C241/C2413);按照《挂牌公司投资型行业分类指引》公司属于“工业”(行业代码:12)中的“商业和专业服务业”(行业代码:1211)下属于行业“商业服务与商业用品”(行业代码:121110)中的“办公服务与用品”(行业代码:12111012)

15	组织机构代码	77844491-3
16	主营业务	教学板、多媒体讲台、课桌椅、书写环保套装及多媒体教学一体机等教育装备的研发、生产及销售。

二、股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	21,000,000.00 股(定向发行前), 41,000,000.00 股(定向发行后)
挂牌日期	2015 年【】月【】日
本次公开转让股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>根据《公司法》第一百四十一条规定,李清波、刘欣、李泽民发起人持有的股份,自公司成立之日起一年内不得转让。</p> <p>公司控股股东李清波,实际控制人李清波、刘欣承诺:本人在公司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公司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、挂牌期满一年和挂牌期满两年。</p> <p>公司董事、监事、高级管理人员李清波、刘欣、李鹏、耿金碧、解鹏、李泽民、季军元、李荣兰、王秀利、袁杰、庞俊义承诺:在本人担任蓝贝股份董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让本人所持有的公司股份。</p>
主办券商	广发证券股份有限公司

截至本公开转让说明书签署之日,股份公司成立未满一年,公司发起人持有的股份无法进行公开转让。

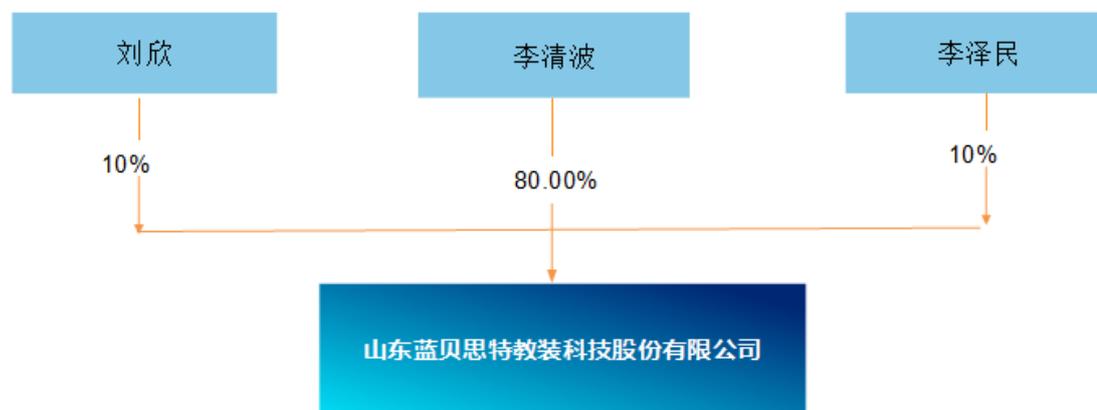
公司本次挂牌同时定向发行 20,000,000.00 股股份,由三名自然人及一名合伙企业认购,董事、监事、高级管理人员在本次发行中认购的股份将按照《中华人民共和国公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》及其他相关规定进行限售。其他发行对象,自公司挂牌并进行股份登记后,可一次性进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

公司采用协议转让方式，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

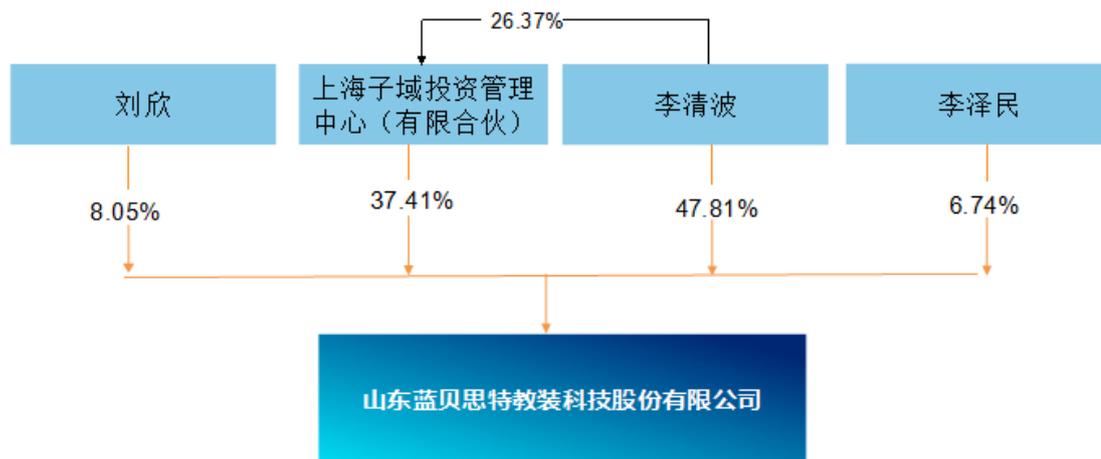
序号	股东	发行前股数(股)	发行前占比(%)	发行股数(股)	发行后股数(股)	发行后占比	可进行公开转让的股份(股)
1	李清波	16,800,000.00	80.00	2,801,469.00	19,601,469.00	47.809%	700367.00
2	李泽民	2,100,000.00	10.00	661,791.00	2,761,791.00	6.736%	165447.00
3	刘欣	2,100,000.00	10.00	1,198,555.00	3,298,555.00	8.045%	299638.00
4	上海子域投资管理中心(有限合伙)	0.00	0.00	15,338,185.00	15,338,185.00	37.410%	15,338,185.00
合计		21,000,000.00	100.00	20,000,000.00	41,000,000.00	100.000%	16503637.00

三、公司的股权结构

(1) 定向发行前：公司控股股东李清波，股东李泽民、刘欣三个自然人股东合计持有公司股份 21,000,000.00 股，股权结构如下：



(2) 定向发行后：公司股东李清波、刘欣、李泽民及上海子域投资管理中心（有限合伙）合计持有公司 41,000,000.00 股，股权结构如下：



四、公司股东情况

(一) 公司股东基本情况

(1) 定向发行前，公司股东基本情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	股份数额 (股)	持股比例 (%)
1	李清波	净资产折股	16,800,000.00	80.00
2	刘欣	净资产折股	2,100,000.00	10.00
3	李泽民	净资产折股	2,100,000.00	10.00
合计			21,000,000.00	100.00

(2) 定向发行后，公司股东基本情况如下：

序号	股东姓名	股份数额 (股)	持股比例 (%)
1	李清波	19,601,469.00	47.809%
2	刘欣	3,298,555.00	8.045%
3	李泽民	2,761,791.00	6.736%
4	上海子域投资管理中心 (有限合伙)	15,338,185.00	37.410%

合计	41, 000,000.00	100%
----	----------------	------

上述股东之间，李清波与刘欣为夫妻关系，除此之外，与其他股东无亲属关系。

截至本说明书签署日，公司股东的股份不存在质押或其他有争议的情况。

（二）控股股东及实际控制人的基本情况

定向发行前，控股股东李清波持有公司 16,800,000.00 股，占公司股份的 80%，股东刘欣持有公司 2,100,000.00 股，占公司股份的 10%，控股股东李清波与股东刘欣系夫妻关系，为公司共同实际控制人；本次发行后，李清波除自然人认购部分以外，在上海子域投资管理中心（有限合伙）中持有 26.37% 股份，间接持有蓝贝股份 9.86% 的股份；本次发行后，公司股份为 41,000,000.00 股，李清波、刘欣直接持有及间接持有公司股份占公司股份的 65.72%，仍为公司实际控制人。

公司控股股东及实际控制人的基本情况如下：

李清波：男，1972 年 6 月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权。现担任山东省教育装备协会副理事长，为多媒体覆板机、白板墨水、带嵌入式钢化玻璃防护罩及多媒体讲台等 20 多项发明、实用新型、外观设计专利的发明人。1992 年安徽蚌埠入伍，1995 年至 2002 年自主创业成立清波袜厂担任厂长，2003 年-2005 年成立华晨玻璃钢厂担任厂长，2005 年 8 月至 2015 年 2 月，担任蓝贝思特有限执行董事兼任总经理；2015 年 2 月至今，担任公司董事长兼任总经理，任期三年。

刘欣：女，中国籍，1973 年 12 月出生，无永久境外居留权。2005 年 8 月至 2015 年 2 月曾先后在济南蓝贝思特有限公司制造中心、销售中心任职、监事。2015 年 2 月至今在蓝贝股份任董事，任期三年。

五、公司股本形成及变化情况

（一）蓝贝思特有限的成立和历次变更情况

1、2005 年 8 月，蓝贝思特有限成立

济南蓝贝思特科技有限公司成立于 2005 年 8 月 17 日，由李清波、刘欣出资设立。注册地址为济南市历城区将军路高墙王村，注册资本为 500,000.00 元，出资方式为货币。

2005 年 8 月 16 日，山东亿昌会计师事务所有限公司为济南蓝贝思特科技有限公司出具了设立时的《验资报告》（鲁亿昌会验字【2005】第 6176 号），经审验截至 2005 年 8 月 16 日，公司已经收到各股东缴纳的注册资本 500,000.00 元，其中股东李清波缴纳出资 400,000.00 元，占注册资本的 80%；股东刘欣出资 100,000.00 元，占注册资本的 20%。

2005 年 8 月 17 日，济南市工商行政管理局向公司核发了注册号为 3701002825479 的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的出资情况及股权结构如下所示：

号	股东名称	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资方式	占注册资本比例
1	李清波	400,000.00	400,000.00	货币	80.00%
2	刘欣	100,000.00	100,000.00	货币	20.00%
	合计	500,000.00	500,000.00		100.00%

2、2010 年 5 月，第一次增加实收资本

2010 年 5 月 25 日，济南蓝贝思特科技有限公司召开股东会，全体股东通过决议：

(1) 变更公司股东：由刘欣、李清波变更为刘欣、李清波、李泽民；

(2) 变更公司注册资本：公司注册资本由 500,000.00 元变更为 2,000,000.00 元，新增注册资本 1,500,000.00 元。原股东刘欣以货币增资 100,000.00 元，原股东李清波以货币增资 1,200,000.00 元，新股东李泽民以货币出资 200,000.00 元。

2010 年 5 月 25 日，山东金德会计师事务所有限公司为济南蓝贝思特科技有限公司本次增资出具了《验资报告》（鲁金德验字【2010】第 5155 号），经审验截至 2010 年 5 月 25 日，公司已经收到各股东缴纳的新增注册资本 1,500,000.00 元，出资方式为货币。

本次增资后, 公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资金额 (元)	出资方式	占注册资本比例
1	李清波	1,600,000.00	货币	80.00%
2	刘欣	200,000.00	货币	10.00%
3	李泽民	200,000.00	货币	10.00%
合计		2,000,000.00		100.00%

3、2011年12月, 第二次增加实收资本

2011年12月28日, 济南蓝贝思特科技有限公司召开股东会, 全体股东通过决议: 公司注册资本由2,000,000.00元变更为6,000,000.00元, 新增注册资本4,000,000.00元。股东李清波以货币增资3,200,000.00元, 股东刘欣以货币增资400,000.00元, 股东李泽民以货币增资400,000.00元。

2011年12月28日, 济南瑞星联合会计师事务所有限公司为济南蓝贝思特科技有限公司本次增资出具了《验资报告》(济瑞会验字【2011】第A0475号), 经审验截至2011年12月28日, 公司已经收到各股东缴纳的新增注册资本4,000,000.00元, 出资方式为货币。

股权转让完成后, 公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资金额 (元)	出资方式	占注册资本比例
1	李清波	4,800,000.00	货币	80.00%
2	刘欣	600,000.00	货币	10.00%
3	李泽民	600,000.00	货币	10.00%
合计		6,000,000.00		100.00%

4、2012年11月, 第三次增加实收资本

2012年11月15日, 济南蓝贝思特科技有限公司召开股东会, 全体股东通过决议: 公司注册资本由6,000,000.00元变更为21,000,000.00元, 新增注册资本15,000,000.00元。股东李清波以货币增资12,000,000.00元, 股东刘欣以货币增资1,500,000.00元, 股东李泽民以货币增资1,500,000.00元。

2012年11月15日, 山东瑞星联合会计师事务所有限公司为济南蓝贝思特科技有限公司本次增资出具了《验资报告》(鲁瑞会验字【2012】第B937号), 经审验截至2012年11月15日, 公司已经收到各股东缴纳的新增注册资本

15,000,000 元，出资方式为货币。

股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资方式	占注册资本比例
1	李清波	16,800,000.00	货币	80.00%
2	刘欣	2,100,000.00	货币	10.00%
3	李泽民	2,100,000.00	货币	10.00%
合计		21,000,000.00		100.00%

（二）蓝贝股份整体变更设立

2014 年 11 月 10 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华专审字[2014]第 37050015 号《审计报告》，确认截至 2014 年 9 月 30 日蓝贝思特有限公司经审计的总资产为 74,955,579.90 元，负债为 47,882,798.47 元，净资产为 27,072,781.43 元。

2014 年 11 月 14 日，北京大正海地人资产评估有限责任公司出具大正海地人评报字[2014]第 050035 号《评估报告》，确认截至 2014 年 9 月 30 日，公司评估后的净资产为 3,049.73 万元。

2015 年 1 月 18 日，蓝贝思特有限召开股东会通过决议，发起人股东共同签署了《发起人协议》，同意公司以瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华专审字[2014]第 37050015 号《审计报告》审计的 2014 年 9 月 30 日为基准日的净资产值 27,072,781.43 元人民币折合股本总额 2,100 万股，净资产扣除股本后的余额 6,072,781.43 元计入股份公司资本公积。本次整体变更以有限公司登记在册的 3 名股东作为发起人，发起人以其在有限公司的持股比例对应的净资产作为对股份有限公司的出资。

2015 年 1 月 19 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更设立股份公司的资本实收情况进行了审验，并出具了瑞华验字[2015]第 37050001 号《验资报告》。

2015 年 2 月 13 日，济南市工商行政管理局向公司核发了注册号为 370112200018182 的股份有限公司《企业法人营业执照》。

整体变更为股份有限公司后，公司股东及持股比例情况：

序号	股东姓名	出资方式	股份数额（股）	持股比例
1	李清波	净资产折股	16,800,000.00	80.00%
2	刘欣	净资产折股	2,100,000.00	10.00%
3	李泽民	净资产折股	2,100,000.00	10.00%
合计			21,000,000.00	100.00%

六、公司控股子公司及参股公司情况

截至本说明书签署日，公司没有控股子公司和参股公司。

七、公司设立以来的重大资产重组情况

截至本说明书签署日，公司未出现重大资产重组情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事

公司共有董事 5 名，任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	李清波	董事长、总经理	三年
2	刘欣	董事	三年
3	李鹏	董事、董事会秘书	三年
4	耿金碧	董事	三年
5	解鹏	独立董事	三年

李清波：相关情况详见本节“四、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

刘欣：相关情况详见本节“四、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

李鹏：男，中国籍，1977年9月出生，无永久境外居留权，毕业于华中科技大学，研究生学历。2003年7月至2005年11月就职于济钢集团重机公司团委，担任副书记；2005年11月至2013年12月就职于济钢集团重机公司检修公司，担任经理；2013年12月至2015年2月担任蓝贝思特有限副总经理；2015年2

月至今任蓝贝股份董事会秘书、董事，任期三年。

耿金碧：女，中国籍，1973年4月出生，无永久境外居留权，毕业于黑龙江大学，本科学历。1994年至1998年就职于济南当代科技有限公司任销售主管；1998年至2000年就职于济南先导科技有限公司任销售主管；2000年至2003年就职于济南世纪人科贸有限公司任总经理；2003年至2011年就职于山东碧通通信技术有限公司任董事长；2011年至今就职于山东爱通工业机器人科技有限公司任董事长。2015年2月至今担任蓝贝股份董事，任期三年。

解鹏：男，中国籍，1973年4月出生，无永久境外居留权，毕业于山东广播电视大学，大专学历。2002年10月至2003年10月就职于济南国美电器有限公司任销售总监；2005年3月至今就职于济南知道管理咨询有限责任公司任总经理；2015年2月至今担任蓝贝股份独立董事，任期三年。

（二）监事

公司共有监事3名，其中职工代表监事2名。监事任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	李泽民	监事会主席	三年
2	季军元	监事（职工选举）	三年
3	李荣兰	监事（职工选举）	三年

李泽民，男，中国籍，1975年4月出生，无永久境外居留权，毕业于山东省委党校，大专学历。1992年12月至1995年12月于武警广州市支队服役；1995年12月至2010年3月就职于中国轻骑集团商河摩托车厂任生产总经理；2010年3月至2015年2月就职于蓝贝思特有限研发中心总监；2015年2月至今任蓝贝股份监事会主席、研发中心总监。

季军元，男，中国籍，1973年12月出生，无永久境外居留权，毕业于济南市商河县殷巷镇一中，初中学历。1991年12月至1996年12月在部队工作，担任班长；1997年5月至2001年12月在济南齐鲁私立学校担任司机；2002年2月至2011年6月在山东国际文化交流中心后勤部门担任司机；2011年7月至2015年2月任蓝贝思特有限区域销售总监；2015年2月至今任蓝贝股份职工监

事、区域销售总监。

李荣兰，女，中国籍，1963年2月出生，无永久境外居留权，毕业于商河五中，中专学历。2008年4月至2015年2月就职于济南蓝贝思特科技有限公司任仓库主管；2015年2月至今任山东蓝贝思特教装科技股份有限公司职工监事、仓库主管。

（三）高级管理人员

公司共有高级管理人员5名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	李清波	董事长、总经理	三年
2	李鹏	董事、董事会秘书	三年
3	袁杰	财务总监	三年
4	庞俊义	副总经理	三年
5	王秀利	副总经理	三年

李鹏：简历参见本节“（一）董事”部分。

袁杰：女，中国籍，1986年10月出生，无境外居留权，毕业于山东经济学院，本科学历。2008年12月至2010年1月就职于山东宝世达控股发展集团有限公司，担任核算会计；2010年1月至2014年7月就职于山东华夏茶联科技有限公司，担任财务经理；2014年7月至2015年2月担任济南蓝贝思特科技有限公司财务经理。2015年2月担任蓝贝股份财务总监。

庞俊义：男，中国籍，1974年6月出生，无境外居留权，毕业于山东工业大学，本科学历。1997年7月至2001年8月就职于中国轻骑集团有限公司销售公司任业务员；2001年9月至2010年12月就职于新大洲本田摩托有限公司销售公司任业务员、销售管理室副主任、分公司经理；2011年1月至2013年1月就职于济南木兰机械工业有限公司任营销总监、总经理；2013年1月至2015年2月任蓝贝思特有限销售总监；2015年2月至今任蓝贝股份副总经理。

王秀利：男，中国籍，1977年3月出生，无境外居留权，毕业于北京工商管理学院。1996年10月至2012年7月就职于TCL王牌电器有限公司，担任模塑公司副总；2012年8月至2014年7月就职于青岛白雪文具公司，担任副总；

2014年7月至2015年2月任蓝贝思特有限制造总经理；2015年2月至今任蓝贝股份副总经理。

九、最近两年的主要财务数据和财务指标

公司最近两年的财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字[2015]第37050004号）。公司主要财务数据及财务指标如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	6,209.83	6,126.87
固定资产	213.34	195.67
无形资产	16.82	20.97
资产合计	6,485.33	6,358.28
流动负债	3,634.10	3,948.57
负债合计	3,634.10	3,948.57
所有者权益合计	2,851.23	2,409.71

（二）利润表主要数据

单位：万元

项目	2014年度	2013年度
营业收入	15,613.19	12,281.50
营业成本	12,630.52	10,228.68
营业利润	569.48	228.54
利润总额	458.10	229.58
净利润	441.52	203.92

（三）现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,692.80	710.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,074.98	-504.64
筹资活动产生的现金流量净额	289.69	-
现金及现金等价物净增加额	907.50	206.08

(四) 最近两年的主要财务指标

公司最近两年的财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字[2015]第 37050004 号）。公司主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	6,485.33	6,358.28
股东权益合计（万元）	2,851.23	2,409.71
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,851.23	2,409.71
每股净资产（元）	1.36	1.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.36	1.15
资产负债率（母公司）	56.04%	62.10%
流动比率（倍）	1.71	1.55
速动比率（倍）	1.23	1.03
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	15,613.19	12,281.50
净利润（万元）	441.52	203.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	441.52	203.92
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	536.19	203.04
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）	536.19	203.04

毛利率 (%)	19.10%	16.71%
净资产收益率 (%)	15.49%	8.46%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	18.81%	8.43%
基本每股收益 (元/股)	0.21	0.10
稀释每股收益 (元/股)	0.21	0.10
应收帐款周转率 (次)	8.37	8.77
存货周转率 (次)	6.63	6.90
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	1,692.80	710.72
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.81	0.34

1. 每股净资产=期末所有者权益/21,000,000
2. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/21,000,000
3. 资产负债率=总负债/总资产
4. 流动比率=流动资产/流动负债
5. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
6. 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
7. 净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$
8. 扣除非经常性损益后净资产收益率=(P-非经常性损益净额) / $(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 为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 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

9. 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数
10. 稀释每股收益=基本每股收益(公司不存在稀释性潜在普通股)
11. 应收账款周转率=营业收入/(应收账款期初额+应收账款期末额)×2。
12. 存货周转率=营业成本/(存货期初额+存货期末额)×2。每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/21,000,000”

十、与本次挂牌有关的机构

一、主办券商：	广发证券股份有限公司
法定代表人：	孙树明
住所：	广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 4301-4316 房
联系电话：	010-59136733
传真：	010-59136647
项目负责人：	阎鹏
项目组成员：	鲍明月、郭虹虹、李帅帅、吕文东、石志武
二、律师事务所：	北京德恒（济南）律师事务所
单位负责人：	史震雷
住所：	山东省济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 5 号楼 6 层
联系电话：	0531-81663606
传真：	0531-81663607
经办律师：	马恩云 胡琦秀
三、会计师事务所：	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：	顾仁荣
住所：	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
联系电话：	0531-82371339
传真：	0531-82388126
签字注册会计师：	王传顺、江涛
四、评估机构	北京大正海地人资产评估有限责任公司
法定代表人：	陈冬梅
住所：	北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 座 707 室
联系电话：	010-85868816
传真：	010-85868385
签字注册评估师：	刘敦国、董璐璐
五、证券登记结算机构：	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址：	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

第二节公司业务

一、主营业务、主要服务（产品）及其用途

公司自成立以来致力于教育装备的研发、生产与销售，是一家集技术创新、渠道优势、品牌优势为一体的专业化教育装备供应商。公司以“成为中国最具价值的教装提供商”为一贯的发展目标，在教育装备领域做好创新，扎根教育，服务于教育。

产品包括教学板系列、多媒体讲台系列、环保书写套装系列、课桌椅系列及多媒体教学一体机系列。

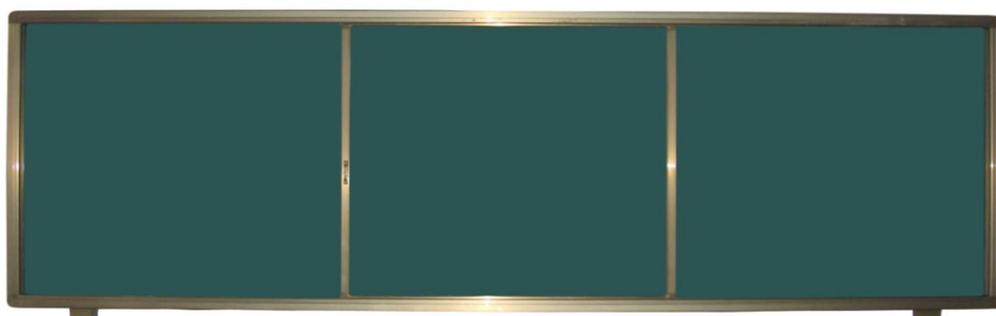
（一）教学书写板系列

教学书写板是教育必备工具之一，从传统的黑板到交互式白板，书写板伴随着现代教育业的发展，具备了更多的互动功能和更合理的用户体验。公司致力于教学板的研发与生产：针对传统教学书写绿板，公司通过广泛收集用户体验，在选材工艺上调整改善，为教学书写提供更流畅的用户感受；针对智慧教室、多功能教室等现代教学环境，公司通过对书写板面、书写工具的开发和改善，研发出亚光量子板无尘化教学产品及配套环保书写耗材。

1、教学书写绿板系列

教学书写绿板系列主要包括推拉书写板、弧形书写板及交互式电子白板。公司设计研发的推拉书写板，采用双层结构，内层为电子白板和书写板固定结合，外层为滑动书写板。可左右推拉，不用白板时可遮盖并保护白板面的安全。该一体化设计，在授课时实现书写板与电子白板之间简单转换，省时省力，使传统教学板与现代科技完美结合。弧形书写板根据光学原理设计，聚焦反射光源，永久性不反光，可视效果良好。公司书写板采用优质板材，内、外边框均选用专用高档电泳铝合金，专用隐藏式滑动槽配置侧镶嵌式胶轮。

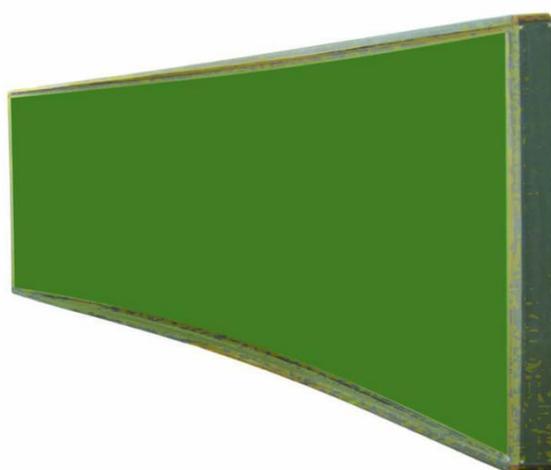
推拉书写板：



交互式书写板：



弧形黑板：



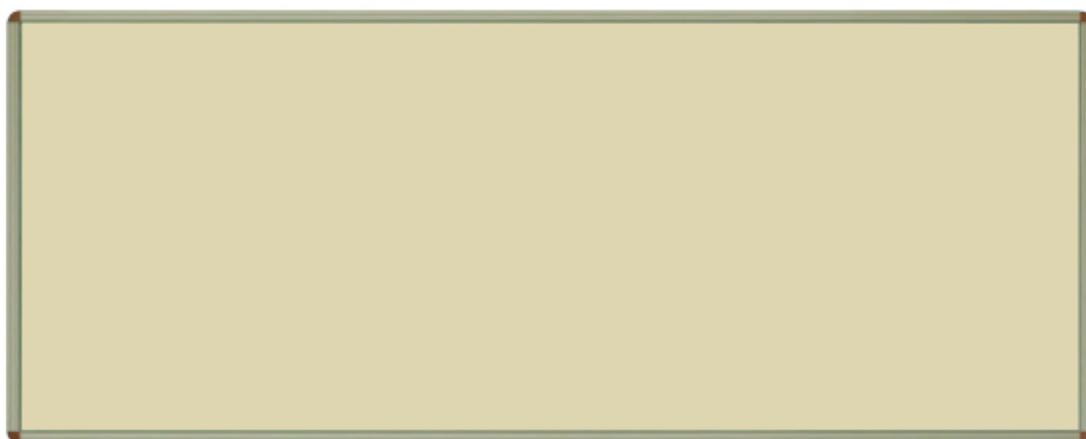
2、亚光量子板无尘化教学产品

公司的亚光量子板无尘化教学产品主要包含亚光量子米黄教学板，亚光量子白板。亚光量子米黄教学板选装专用彩色涂层钢板，浅米黄色，不反光，可吸附磁针磁片，配备专用的书写笔书写，易写易擦，可视效果佳，无粉尘，可

杜绝电子设备的粉尘干扰，有利于身体健康。亚光量子白板选装专用彩色涂层钢板，白色，微反光，可用市场上普通的白板笔书写，易写易擦，可大量应用于单位培训、板报展示。

亚光量子板是社会发展的产物，其成功推广将实现传统教学与多媒体教学的完美结合，符合当前教育教学政策的要求，未来的市场空间巨大。

亚光量子米黄教学板：



亚光量子白板：



（二）环保书写套装系列

书写板的发展，促使书写套装不断发展。环保书写套装包括环保书写笔、环保墨水、环保教学盒、板擦。环保书写笔采用专用聚酯笔头，广泛适用于表面不吸水的玻璃、白板、绿板、专用膜等各种板面。环保墨水采用植物性颜

料，无毒无刺激性气味。

目前公司环保书写套装第一代产品采用湿擦技术：配专用环保清洗液、液瓶、专用板擦。

湿擦型环保书写套装：

<p>环保笔</p>		<ul style="list-style-type: none"> ◇采用湿写湿擦技术，轻松擦除，不易挥发且无刺鼻异味，对人无伤害。 ◇笔头不易干，书写流畅，对板面无损害。 ◇可循环使用，方便环保。 ◇笔身采用优质 PP 塑料材质，确保不会发生漏墨现象。 ◇三种选择性笔头，能够适应各种课程教师的使用需求。 ◇笔身人体工程学设计，长时间书写手部不易疲劳。
<p>墨水</p>		<ul style="list-style-type: none"> ◇无悬浮物、结膜、分层和沉淀现象、无异味。 ◇旋盖滴液嘴设计，可以有效控制加墨量，加墨方便。 ◇大容量 250ml，可供一个班级使用近一个学期。
<p>环保清洗液</p>		<ul style="list-style-type: none"> ◇透明、无杂质。 ◇纯净水可兑，环保无异味，保护师生健康。 ◇喷嘴式设计，可有效充分地使用清洁剂，并延长清洁剂的使用时间。 ◇一瓶容量为 500ml，可使用近两个星期的时间。
<p>环保教学盒/板擦</p>		<ul style="list-style-type: none"> ◇边角圆弧设计，不易因碰撞导致损坏。 ◇盛水、吸水、排污一体化设计，使用方便。 ◇板擦采用优质胶棉，不易出现发霉、泛黑的现象。

公司环保书写套装第二代产品采用干擦技术，干擦环保套装产品作为公司的技术储备产品，具有书写流畅、可循环利用，对书写板面损害小的优点。

干擦型环保书写套装：

<p>书写笔</p>		<ul style="list-style-type: none"> ◇新型成膜墨水笔，字迹亮丽清晰，遮盖率高，速干易擦，不留底，不糊板，无尘无毒健康环保。 ◇合理的结构设计，实现更换笔头，添加墨水，方便快捷。 ◇专用聚酯笔头，渗透性强，书写流畅。 ◇颜色多样可随意搭配组合。 ◇适用于玻璃、白板、绿板、专用膜等不吸水板面。
<p>环保墨水</p>		<ul style="list-style-type: none"> ◇环保型醇溶、纳米级颜料墨水，书写无污板现象。 ◇所用材料均无毒无害，保证师生健康。 ◇板书后擦拭不起尘，长期放置无沉淀和分层现象。 ◇采用旋盖滴液嘴结构，可以有效的控制加墨量，加墨方便。
<p>环保板擦</p>		<ul style="list-style-type: none"> ◇特质 EVA 板擦，擦除性好。 ◇不伤板面，容易清洗。
<p>黑板专用清洗毛巾</p>		<ul style="list-style-type: none"> ◇优质材料定做，使用方便，清洗效果好，保护书写板面。 ◇脏后用清水清洗，拧干即可。 ◇可长期重复使用，成本低廉。
<p>多功能盒</p>		<ul style="list-style-type: none"> ◇一盒多用，整体轻便，便于携带。 ◇盒盖有清洁板擦面的作用，而且收集的墨水污物，方便清洗。 ◇可吸附式环保笔盒，可吸附在板面任何位置上，方便使用。 ◇盒体存储墨水瓶。

环保书写套装的性能对照如下：

名称	每只笔划线长	利用率	是否可循环利用	用户体验
普通粉笔	25 米	60%	不可循环	粉尘污染，字迹暗淡
无尘水溶	800 米	70-80%	不可循环	无尘
湿擦环保	10ml 墨水	98%	可循环	无尘，擦拭剂有一定腐
干擦环保	10ml 墨水	98%	可循环	无尘，字迹鲜亮，随写

（三）多媒体讲台系列

多媒体讲桌是一种有效地将多媒体教学设备进行集成，集管理、防盗、防破坏等多种功能为一体的综合平台。公司设计生产的多媒体塑钢讲台采用分体式结构，上箱体采用高强度工程塑料及一次性注塑成型工艺。显示器固定板一方面可调节角度，保证不同身高的老师可以在自己最舒服角度使用，另一方便可支撑不同规格显示器，避免用户更换显示器而带来的不兼容问题。讲台桌面设置防止物品滚动的防护装置。



（四）课桌椅系列

公司通过多年销售经验，获取市场需求，自主研发课桌椅系列产品，在多处细节上进行创新整合：旋钮式调节紧固方式，可方便不同身高学生进行调节；课桌椅地脚采用塑料套配，装有 pvc 防滑胶垫，不仅防滑且降噪音同时具有调节平衡的作用；产品采用模块化设计，体积小，可实现单套纸箱包装发货。



（五）多媒体教学一体机

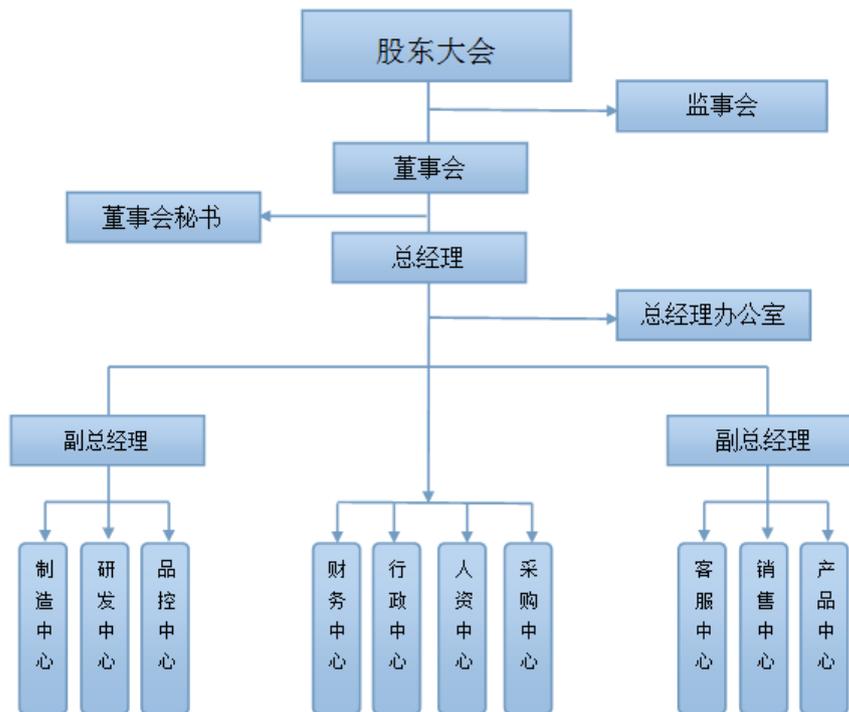
公司掌握多媒体教学一体机中控系统源代码编录技术，可以依据客户个性需求更新扩展程序，同时结合公司多年制板优势，研制出占用空间更小，功能更加齐全、人机互动更便捷的专业化教学产品。



二、内部组织结构和业务流程

（一）公司内部组织结构及职能

1、公司内部组织结构



2、各部门职能

序号	部门	职能
1	总经理办公室	审计监察法务；涉外公关和资质申请；总裁助理；公章印鉴管理、档案管理；公司级会议活动组织；
2	行政中心	年度目标、规划和预算并监督执行；体系建设、制度流程建设；绩效考核管理；后勤保障：办公用品及网络信息资源和设备、资产、车辆、物业、食堂宿舍、安保等；内刊；
3	人力资源中心	人员招聘和管理；薪资核算和管理；晋级管理；员工考勤和管理；劳动关系管理、劳动合同、入离职调配管理、人事档案管理；社保管理、公积金和意外险管理；员工福利管理；员工培训及管理；人才梯队建设；员工职业生涯管理；
4	财务中心	财务核算与分析；预算管理；成本费用管理；资金管理和账期管理；税务筹划与管理；投融资管理；U8系统的运行和维护
5	采购中心	原材物料的采购；设备、配件和工装的采购；外协采购；零星采购；
6	制造中心	生产计划和调度；原材物料需求和控制；成品库存控制；积压物资的处理、利用和管理；生产现场管理；生产成本和费用控制；设备管理、工装模具管理；生产安全管理和生产纪律管理等工作；厂区后勤管理：厂区基建水电维修；网管；车队管理；食堂管理；宿舍管理；门卫和安保管理；废料处理。
7	研发中心	全新产品研发；新产品的市场定位、功能、外观、材质、锁标点提炼、现有产品的升级研发；新项目（自制）考察立项，筹建、试运行、技术交底、项目交付等；销售支持和制造技术支持；

		自制新品的工艺确定、技术图纸、技术和质量标准；订单和投标产品设计；异型订单咨询和售前技术支持；技术分解、生产部门的技术指导；工艺设计、工艺技术文件编制、工艺装备、工艺管理和工艺纪律监督；生产技改工作；
8	品控中心	检验标准的制定；进料质控和供方质量管理工作；半成品和成品的质量控制；工厂的客诉处理；量测设备和工具管理；产品质量责任事故分析和质量持续改进活动的开展；负责公司质量、环境、安全管理体系建设及有效运行工作；
9	销售中心	销售渠道搭建及管理；销售政策和销售管理制度的制定；销售支持、投标支持和标书制作；合同签订；订单下达及跟踪；销售数据和项目数据汇总统计和预测分析；应收管理；市场策划，行业展会等推广活动；网站建设、网络推广和网络维护；
10	产品中心	产品的市场宣传和推广的支持；现有产品的研发方向确定；指导产品售价；售前咨询和技术支持；
11	客户服务中心	客户回访、客诉信息的受理；客诉信息的统计和分析；客诉事件整改方案的制定和监督处理；客诉事件的责任追究和落实；客户的回复和后期整改情况跟踪；

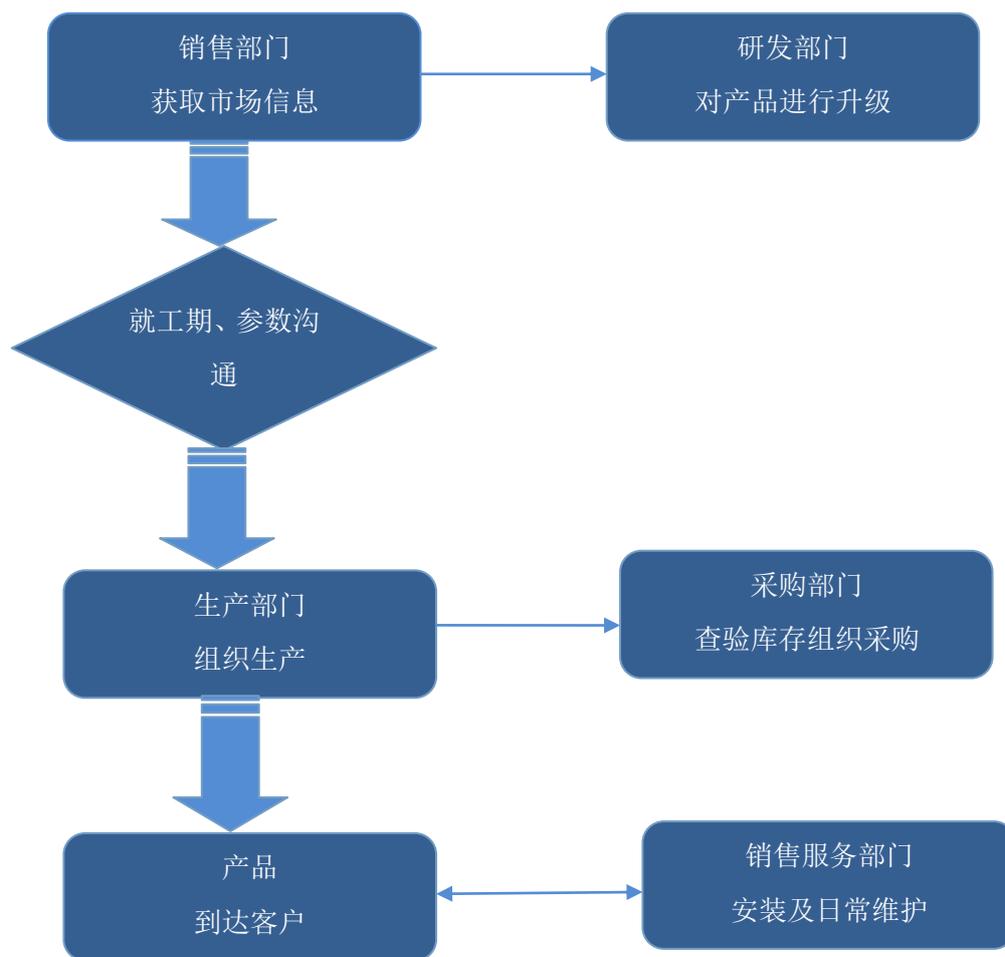
（二）公司的主营业务流程

1、业务流程

公司主要业务为生产销售教学板、多媒体讲台、课桌椅、多媒体教学一体机等教学装备。

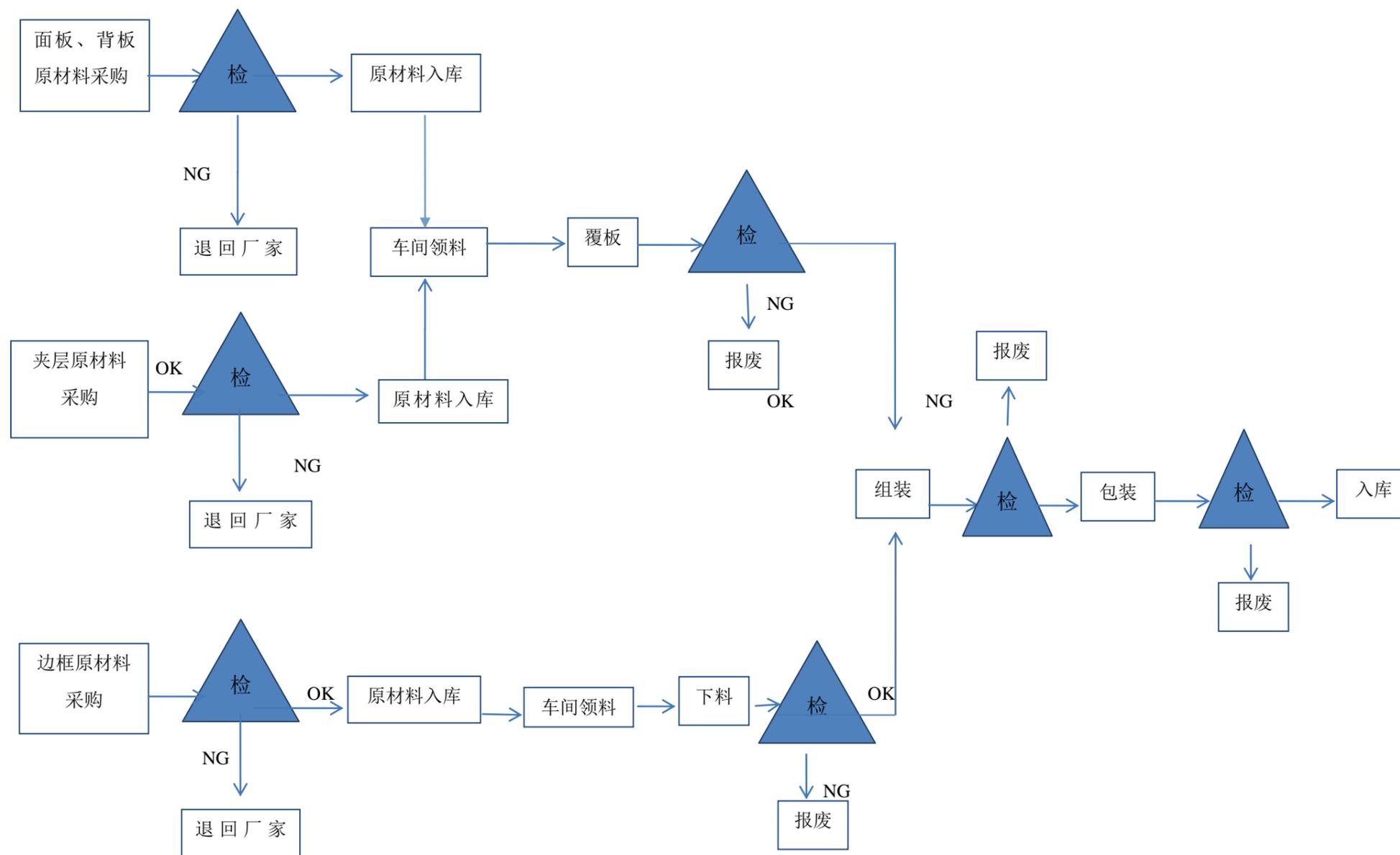
公司在合肥、郑州等多地设立销售办事处，各区域配备销售人员。销售人员通过查阅招标网站、走访教育部门，走访教装设备集成商等多种渠道，获取市场信息；生产部门按照订单，组织生产；产品完成后，公司通过物流向客户发出货物；产品到达客户后，销售服务部门组织安装及日常维护。

公司业务流程如下：



2、生产工艺流程

黑板生产工艺流程图



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产构成情况如下：

单位：万元

类别	固定资产原值	固定资产净值	成新率
机器设备	167.53	141.51	84.46%
运输设备	43.05	13.71	31.84%
电子设备及其他	76.84	58.11	75.62%
合计	287.42	213.33	74.22%

公司固定资产主要为机器设备，用于写字板等产品的加工生产。

(二) 专利技术

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共拥有专利 26 项，其中发明专利 3 项。

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	发明人	取得方式	有效期
1	白板笔用环保书写墨水	ZL201210274304.8	发明专利	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.3-2022.8.3
2	一种水擦白板墨水及其制备方法	ZL201310732023.7	发明专利	蓝贝股份	李清波	原始取得	2015.1.21-2025.1.21
3	多媒体黑板全自动覆板机	ZL201310119347.3	发明专利	蓝贝股份	李清波	原始取得	2015.1.21-2025.1.21
4	黑板夹筋夹芯板	ZL201220381241.1	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2022.8.1
5	多媒体黑板用边框型材	ZL2012.20381243.0	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2022.8.1
6	多媒体黑板用书写板气	ZL20122037	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2022.8.1

	动定位装置	9635.3			张延学		
7	多媒体黑板 边框型材精 确定位切割 机	ZL 20122037 9671.X	实用新型	蓝贝股份	李清波 张延学	原始取得	2012.8.1-2 022.8.1
8	多媒体黑板 边框精确定 位钻孔装置	ZL 20122038 1245.X	实用新型	蓝贝股份	李清波 张延学	原始取得	2012.8.1-2 022.8.1
9	分体式吸水 性黑板擦	ZL 20122037 9672.4	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2 022.8.1
10	多媒体讲台 台座	ZL 20122038 0817.2	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2 022.8.1
11	多媒体讲台	ZL 20122037 9747.9	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2 022.8.1
12	多媒体讲台	ZL 20123035 7230.5	外观专利	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2 022.8.1
13	多媒体教学 板全自动覆 板机	ZL201320 172028.4	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2013.4.8-2 023.4.8
14	带隐藏式键 盘和抽屉的 多媒体讲台	ZL201320 172896.2	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2013.4.8-2 023.4.8
15	多媒体讲台 用显示器可 调支架	ZL201320 172533.9	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2013.4.8-2 023.4.8
16	带嵌入式钢 化玻璃防护 的多媒体讲 台	ZL201320 172009.1	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2013.4.8-2 023.4.8

17	中央控制器 侧置式多媒体讲台	ZL201320 172869.5	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2013.4.8-2 023.4.8
18	塑钢一体多媒体讲台	ZL201320 172365.3	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2013.4.8-2 023.4.8
19	一种多媒体书写板	ZL201320 419099.x	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2013.7.15- 2023.7.15
20	无尘环保组合多媒体教学板	ZL 20122038 1004.5	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2 022.8.1
21	多媒体讲台用平推式桌面	ZL201320 172866.1	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2013.4.8-2 023.4.8
22	推拉书写板	ZL201320 802153.9	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2014.5.7-2 024.5.7
23	可拆卸限位装置	ZL201420 463505.7	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2014.12.10 -2024. 12.10
24	推拉滑动板	ZL201320 803469.X	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2014.5.7-2 024.5.7
25	一种环保书写笔	ZL 20122037 9604.8	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2 022.8.1
26	多媒体教学信息平台	ZL 20122038 1242.6	实用新型	蓝贝股份	李清波	原始取得	2012.8.1-2 022.8.1

专利发明人李清波为公司控股股东、实际控制人，自公司设立起，一直在公司任职，不存在其他单位的职务发明问题、不侵犯他人知识产权、不存在竞业禁止问题；专利发明人张延学，为公司核心技术人员，2011年至今就职于蓝贝股份研发中心任研发中心经理，上述发明为张延学在蓝贝股份任职期间与公司实际控制人李清波一同研发设计不存在其他单位的职务发明问题、不侵犯他人知识产权，张延学未与原工作单位签署竞业禁止协议，张延学原任职单位与公司不属于同一行业，且其一直从事经营管理、设备动力管理和维护技改工

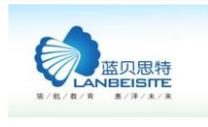
作，工作内容与公司专利发明无关。

(三) 商标

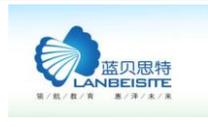
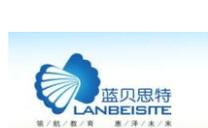
蓝贝股份拥有的注册商标基本情况如下：

序号	注册证号	商标名称	核定使用商品 /服务项目	权利期限	取得方式
1	8112822		第 16 类：绘画板；绘画支架；教学材料（仪器除外）；粉笔；黑板；黑板擦；数学教具；磁性写字板；教学挂图；电动吸尘擦	2011. 3. 21 -2021. 3. 20	申请注册
2	8112844		第 19 类：建筑用木材；成品木材；铺地木材；贴面板；地板；木板材条；拼花地板条；镶花地板；木地板；橡木	2011. 3. 14- 2021. 3. 13	申请注册
3	12026027		第 1 类：制颜料用化学制剂；石灰石硬化物；工业化学品；传真纸；感光板；纸浆；粘胶液；皮革翻新用化学品；纺织品防水化学品；灭火合成物	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册
4	12026068		第 2 类：木材染色剂；皮革染色剂；银光粉；绘画用铝粉；画家、装饰家、印刷商和艺术家用金属粉；着色剂；涂料（油漆）；防水冷胶料；刷墙粉；油漆	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册
5	12026136		第 3 类：肥皂；洗发液；化妆品；牙膏；动物用化妆品；家具或地板用抛光剂；砂纸；香精油；香；空气芳香剂	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册
6	12026432		第 4 类：润滑油；工业用油；燃料；酒精（燃料）；矿物燃料；蜡（原料）；蜡烛；照明用蜡；除尘粘合剂；电能	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册
7	12026522		第 5 类：人用药；隐形眼镜用溶液；放射性药品；消毒剂；空气净化制剂；动物用洗涤剂；农业用杀菌剂；卫生巾；消毒纸巾；救急包	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册
8	12026632		第 6 类：未加工活半加工普通金属；金属建筑材料；普通金属线；建筑或家具用镍银附件；小五金器具；挂锁；存储和运输用金属容器；金属身份牌；青铜制艺术品	2014. 7. 21- 2024. 7. 20	申请注册
9	12026587		第 7 类：纸尿裤生产设备；制革机；电脑刻字机；发电机；铸造机械；制针机；排字机（印刷）；磨光玻璃抛光机；废	2014. 7. 21- 2024. 7. 20	申请注册

			物处理装置		
10	12026837		第8类：餐具（刀、叉和匙）；雕刻工具（手工具）；剪刀；刻字笔；穿孔器；打孔器（手工具）；剃须刀；卷发用手工具；砂轮（手工具）；水果采摘用具（手工具）	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
11	12026918		第9类：电子监控装置；电视摄像机；录音机；显微镜；眼镜；电暖衣服；便携式遥控阻车器；视频显示器；教学仪器；遥控装置	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
12	12027279		第10类：眼科器械；输血器；医疗器械和仪器；牙科设备和仪器；医用特制家具；矫形用物品；假肢；避孕套；奶瓶；缝合材料	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
13	12027317		第11类：灯；空气调节设备；烘烤器具；冷冻设备和机器；气体净化装置；热气装置；供暖装置；卫生器械和设备；消毒设备；电暖器	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
14	12027385		第12类：遥控运载工具(非玩具)；陆、空、水或铁路用机动运载工具；陆、空、水或铁路用机动运载工具；遥控运载工具(非玩具)；遥控运载工具(非玩具)；陆、空、水或铁路用机动运载工具；陆、空、水或铁路用机动运载工具；陆、空、水或铁路用机动运载工具；遥控运载工具(非玩具)	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
15	12027524		第13类：枪(武器)；防暴捕网器；发令纸；炸药；引爆雷管；爆竹；烟花；焰火；鞭炮；个人防护用喷雾	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
16	12027569		第14类：未加工或半加工贵金属；首饰盒；别针(首饰)；奖章；宝石；翡翠；领带夹；玉雕首饰；钟；手表	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
17	12027605		第15类 电子乐器；电子琴；钢琴；口琴；乐器；箏；校音器(定音器)；指挥棒；音叉；鼓槌	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
18	12027672		第16类：黑板；数学教具；粉笔；印刷出版物；书写工具；墨水；文具或家用胶带；直角尺；绘画材料；订书机	2014.6.28-2024.6.27	申请注册

19	12027708		第 17 类：橡皮圈；塑料条；储气囊；防污染的浮动障碍物；绝缘材料；绝缘涂料；防水包装物；封拉线（卷烟）	2014. 7. 21-2024. 7. 20	申请注册
20	12027761		第 18 类：书包；背包；运动包；仿皮革；钱包（钱夹）；皮制系带；伞；手杖；马具配件	2014. 7. 21-2024. 7. 20	申请注册
21	12027977		第 19 类：木材；涂层（建筑材料）；石膏；水泥；水泥板；非金属板条；发光板材；建筑玻璃；非金属建筑物；石、混凝土或大理石像	2014. 6. 28-2024. 6. 27	申请注册
22	12028014		第 20 类：床；服装架；书架；椅子（座椅）；家具；展示板；镜子（玻璃镜）；软垫；软木工艺品；家具用非金属附件	2014. 6. 28-2024. 6. 27	申请注册
23	12028045		第 21 类：牙刷；纸或塑料杯；玻璃杯（容器）；水晶工艺品；茶具（餐具）；毛巾架和毛巾挂环；梳；刷子；隔热瓶；清洁用布	2014. 6. 28-2024. 6. 27	申请注册
24	12028110		第 22 类：吊床；帐篷；纤维纺织原料；帆；纸绳；网线；伪装罩；编织袋；非橡胶、非塑料制填充材料；草制瓶用包装物	2014. 6. 28-2024. 6. 27	申请注册
25	12028165		第 23 类：毛线；绒线；线；纺织线和纱；人造丝；长丝；棉线和棉纱；绣花用纱和线；丝纱；蜡线	2014. 6. 28-2024. 6. 27	申请注册
26	12028267		第 24 类：无纺布；纺织品制壁挂；毡；家具遮盖物；纺织用玻璃纤维织物；纺织品制马桶盖罩；纺织品制家具罩	2014. 6. 28-2024. 6. 27	申请注册
27	12028361		第 26 类：服装花边；背包带；发饰品；衣扣；假发；针；仿真花；修补纺织品用热粘合补片；胸罩衬骨；棉衣针	2014. 6. 28-2024. 6. 27	申请注册
28	12028393		第 27 类：苇席；枕席；人工草皮；浴室防滑垫；地毯；席；防滑垫；地垫；墙纸；非纺织品制壁毯	2014. 6. 28-2024. 6. 27	申请注册
29	12028427		第 28 类：锻炼身体器械；体育活动用球；护肘（体育用品）；电子靶；口哨；塑料跑道；棋；轮滑鞋；钓具	2014. 7. 21-2024. 7. 20	申请注册
30	12028476		第 29 类：肉；干食用菌；豆腐制品；以水果为主的零食小吃；腌制蔬菜；蛋；牛奶制品；食用油；加工过的坚果；果	2014. 6. 28-2024. 6. 27	申请注册

			冻		
31	12027620		第 30 类：茶饮料；糕点；谷粉制食品；食用芳香剂；以谷物为主的零食小吃；豆浆；冰淇淋；食用淀粉；酵母；调味品	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
32	12031892		第 31 类：树木；谷（谷类）；植物；活家禽；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；牲畜用盐；酿酒发芽；动物栖息用干草	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
33	12032050		第 33 类：果酒（含酒精）；开胃酒；蒸馏饮料；鸡尾酒；葡萄酒；蜂蜜酒；烈酒（饮料）；白兰地；威士忌；黄酒	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
34	12032146		第 34 类：烟草；烟袋；火柴；吸烟打火机；卷烟纸；烟丝；丁烷气（吸烟用）；香烟过滤嘴；香烟；烟灰缸	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
35	12032228		第 35 类：广告策划；商业管理咨询；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；人事管理咨询；商业企业迁移；广告；特许经营的商业管理；组织商业或广告展览；自动售货机出租；替他人推销	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
36	12032336		第 36 类：珠宝估价；艺术品估价；经纪；金融管理；担保；募集慈善基金；典当；保险；信托；金融分析	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
37	12032391		第 37 类：加热设备安装和修理；采矿；消除电子设备的干扰；运载工具（车辆）保养服务；照相器材修理；喷涂服务；洗烫衣服；艺术品修复；汽车清洗；消毒	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
38	12032874		第 38 类：信息传送；电报传送；电信业务；移动电话通讯；电子公告牌服务（通讯服务）；光纤通讯；调制调解器出租；数字文件传送；为电话购物提供电讯渠道；视频会议服务	2014.6.28-2024.6.27	申请注册
39	12032714		第 39 类：物流运输；汽车运输；商品包装；河运；灌装服务；导航；汽车租赁；电子数据或文件载体的物理储藏；潜水服出租；能源分配	2014.6.28-2024.6.27	申请注册

40	12033303		第 40 类：纺织品精加工；木器制作；纸张加工；剥制加工；服装制作；平版印刷；空气净化；书籍装订	2014. 7. 21- 2024. 7. 20	申请注册
41	12033357		第 41 类：安排和组织学术讨论会；出借书籍的图书馆；图书出版；录像带发行；为艺术家提供模特服务；娱乐；摄影；玩具出租；健身指导课程；动物训练	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册
42	12033418		第 42 类：技术研究；艺术品鉴定；测量；化学分析；气象信息；材料测试；书画刻印艺术设计；工业品外观设计；无形资产评估；服务设计	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册
43	12033475		第 43 类：住所（旅馆、供膳寄宿处）；活动房屋出租；会议室出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿；养老院；为动物提供食宿；饮水机出租；提供野营地设施；烹饪设备出租	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册
44	12033540		第 44 类：眼镜行；卫生设备出租；风景设计；园艺学；兽医辅助；化妆师服务；按摩；饮食营养指导；远程医学服务；医药咨询	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册
45	12033570		第 45 类：服务出租；临时照看婴孩；交友服务；失物招领；计算机软件许可（法律服务）；知识产权许可；版权管理；安全保卫咨询；家务服务；晚礼服出租	2014. 6. 28- 2024. 6. 27	申请注册

(四) 证书及认证情况

序号	项目	取得日期/有效期
1	高新技术企业	2013. 12. 11/三年
2	职业健康安全管理体系符合标准 GB/T28001-2011（校用教具的生产）	2012. 11. 7/三年
3	质量管理体系符合 IS09001:2008（学校教具的生产）	2012. 11. 7/三年
4	环境管理体系符合标准 IS014001:2004（校用教具的销售）	2011. 1. 21/五年

（五）员工情况

1、员工结构

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司员工构成情况如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人数	占比
30 岁及 30 岁以下	79	44.38%
31-45 岁	83	46.63%
46 岁及 46 岁以上	16	8.99%
合计	178	100.00%

（2）按教育程度划分

学历	人数	占比
硕士	2	1.12%
本科	37	20.79%
大专	69	38.76%
其他	70	39.33%
合计	178	100.00%

（3）按岗位划分

岗位	人数	占比
技术人员	26	14.61%
管理人员	29	16.29%
营销人员	38	21.35%
普工	85	47.75%
合计	178	100.00%

从公司员工岗位构成分析，普通工人占员工比例最大，符合公司生产制造业的特点；销售人员占比次之，符合公司在全国各地建设销售办事处的销售模式；从公司员工学历构成分析，公司本科以上学历占比超过 20%，符合公司技术支持生产的商业模式。

2、核心技术人员

李清波，简历详见“第一节”公司创始股东之一，为“多媒体教学板全自动覆板机”、“一种水擦白板墨水及其制备方法”等多项发明专利的发明人。

李鹏，简历详见“第一节八（三）高级管理人员”工商管理硕士、工程师、注册建造师。

王秀利，简历详见“第一节八（三）高级管理人员”主持并参与“缩短上下模时间”、“注塑单机效率提高”、“UV 光油项目生产效率提高”等多项项目。

张延学，男，1970年12月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于山东省机械工业学校，中专学历；1987年至1997年就职于济南市商河五金厂任技术员；1997年至2000年就职于济南商河摩托车厂任科员；2000年至2006年就职于商河轻骑任科长；2006年至2011年就职于商河金属制品厂任总工程师；2011年至今就职于蓝贝股份研发中心任研发中心经理，具有丰富的研发经验。定向发行后，张延学在上海子域投资管理中心（有限合伙）中持有5.75%股份，间接持有蓝贝股份2.15%的股份

（六）主要产品的技术含量、可替代性：

1、主要产品的技术含量

产品	应用到的主要技术及相关专利	产品优势
教学板	技术： 黑板板面全自动覆板生产线； 边框型材精确定位切割技术。	（1）覆板流程采用公司自主研发的滚轮轴结合输送带牵引压固装置，使产品的牵引压固同时完成，解决产品面板不平整的技术难题； （2）覆板过程中使用的双组份聚氨酯胶水可在60秒内反应固化完毕，使用过程中不会挥发有毒有害气体，保障老师学生身体健康； （3）教学板边框型材切割流程采用精确定位切割机，保证多次切割零误差。
	专利： 环保中置液晶米黄教学板； 黑板夹筋夹芯； 多媒体黑板用书写板气动定位装置； 多媒体黑板边框精确定位钻孔装置； 无尘环保组合多媒体教学板 亚光量子板无尘化教学产品	
多媒体讲台	技术： 冷板冲压技术； 前板整体液压拉伸成型技术；	（1）采用人体工学原理，弧形设计，提高了讲台的舒适性及安全性能； （2）讲台内部空间整齐紧凑，功能区域分

	分体式结构设计； 边角区域弧形设计；	明，键盘、屏幕能根据需要随时调整，方便教师教学；
	专利： 多媒体讲台用显示器可调支架； 带嵌入式钢化玻璃防护的多媒体讲台； 中央控制器侧置式多媒体讲台；	(3) 分拆结构设计，方便运输；
环保书写 套装	技术： 书写笔墨水配方采用植物颜料； 书写笔内置可吸浸弹性体。	(1) 书写笔墨水色彩鲜艳、柔和，安全无毒，没有刺激气味；
	专利： 一种水擦白板墨水及其制备法； 白板笔用环保书写墨水；	(2) 书写笔前盖下端为带有中孔的弹性体，可以吸浸墨水，通过改变笔尖与弹性体的上下关系，改变书写字体的粗细；
多媒体教学 一体机	技术： 中控系统编码及烧录技术	集合电子白板、投影、音响等多种媒体设备功能于一体，解决多媒体教室各种设备分散、操作繁琐、设备协调与兼容性差等问题。

2、主要产品的可替代性

教学板从最早的使用黑色涂料涂抹在木板、水泥等坚硬物体表面到上世纪九十年代的水磨玻璃，再到信息化教育业所广泛应用的交互式多媒体书写板，见证了人类教育事业的发展，是教师与学生互动交流环节的重要工具。随着中国教育现代化的发展以及现代信息技术和通讯技术的发展，尤其是《教育信息化十年规划》（2012-3 教育部）的颁布与实施，交互式电子书写板越来越多的得到市场的需求和认可。

在教学过程中“书写”是重要的互动环节。环保书写套装在传统书写方案的基础上，根据现代教学需求，对多处细节进行改良：在墨水配方中运用植物性颜料，减少化学制剂对人体的刺激；笔身设计符合人体工学原理，便于抓握；笔尖与储墨水囊衔接合理，书写流畅。

四、公司主营业务相关情况

（一）业务收入的主要构成

1、按照产品和服务类型分类

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于教学板、多媒体讲台、课桌椅及环保套装的销售。

单位：元

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
教学板	123,055,597.32	100,185,504.46	110,295,186.94	91,789,327.12
多媒体讲台	29,325,743.15	23,452,865.54	12,445,612.07	10,479,315.52
课桌椅	2,644,179.64	2,368,189.55		
环保套装	590,510.26			
其他产品	473,981.95	298,639.29	22,726.51	18,181.21
合计	156,090,012.32	126,305,198.84	122,763,525.52	102,286,823.85

公司主营业务收入逐年增长，2014年销售收入较2013年增长27.15%；教学书写板作为传统优势产品，2014年较2013年销售收入增长11.57%；多媒体讲台产品借助广泛的营销渠道、良好的品牌优势及多项产品系列覆盖，2014年较2013年销售收入增长135.63%。环保套装作为公司新的产品系列，在2014年实现销售59.05万元。

教学板销售收入占主营业务收入的比重由2013年的89.84%下降到2014年的78.84%，销售占比下降的主要原因是新产品环保套装、课桌椅的销售及多媒体讲台销售额的增长。

课桌椅产品为公司外购产品，公司在向客户销售教学板等产品时，客户会有配套采购需求。公司从其他厂家采购课桌椅，依据客户的定制化需求，利用自身的技术资源将课桌椅进一步完善，与自己的产品一起打包销售给客户，2014年实现销售264.42万元。

2、按客户来源地分类

单位：元

地区名称	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
华东地区	64,999,576.85	52,596,475.30	47,260,600.17	39,377,629.99
中南地区	36,578,621.08	29,598,754.85	30,664,342.74	25,549,593.91
西南地区	29,972,008.55	24,252,804.15	26,168,876.07	21,803,961.77
华北地区	11,213,378.19	9,073,661.67	7,917,678.63	6,597,026.24
东北地区	7,792,947.01	6,305,910.97	8,698,452.14	7,247,568.35
西北地区	5,085,717.95	4,115,270.46	1,663,034.19	1,385,643.53
其他地区	447,762.70	362,321.44	390,541.59	325,400.06
合计	156,090,012.32	126,305,198.83	122,763,525.53	102,286,823.85

公司销售网络布局广泛，在全国大部分地区都能够实现销售。随着义务教育均衡发展的推进，公司在中南、西南等地区销售收入持续增长。

（二）报告期内公司前五名客户销售情况

单位：万元

2014 年度			
序号	客户名称	收入	占总收入比重
1	福州鑫天朗贸易有限公司	410.11	2.63%
2	中通服务网络信息技术有限公司	387.00	2.48%
3	郑州威科姆科技股份有限公司	249.18	1.60%
4	昆明久信科技有限公司	230.88	1.48%
5	贵州盛泰隆科技有限公司	230.37	1.48%
合计		1,507.55	9.66%
2013 年度			
序号	客户名称	收入	占总收入比重
1	郑州威科姆科技股份有限公司	498.24	4.06%
2	济南东方信达科技有限公司	317.13	2.58%
3	北京金贝斯特科技有限公司	288.25	2.35%
4	沈阳井沐诚科技有限公司	226.50	1.84%
5	昆明久信科技有限公司	219.69	1.79%
合计		1,549.81	12.62%

公司客户主要包括教育信息化设备集成商、教育设备经销商、各地教育局等。

公司通过协助设备集成商投标、独立参与教育局采购投标、向经销商出售产品，实现产品销售。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员，以及主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中均无权益。

(三) 主要产品的原材料和能源及其供应情况

1、公司的生产成本结构

报告期内生产成本明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	116,105,717.52	95.87%	103,031,084.68	95.61%
直接人工	1,720,339.18	1.42%	1,945,568.55	1.81%
制造费用	3,278,584.23	2.71%	2,785,787.74	2.59%
成本合计	121,104,640.93	100.00%	107,762,440.96	100.00%

公司成本归集原则总括为采用品种法进行成本归集。具体如下：

直接材料的归集与分配：通过每月底汇总领料单进行归集和分配，根据领料单上的实际成本汇总归集某种产品的成本，有退料凭证的，根据退料单将其金额从相关的领料凭证中扣除，对于几种产品共同耗用一种原材料，如果领用时不能直接区分的，按消耗定额或产量的比例进行分配；

直接人工的归集与分配：每月按照工资结算汇总表计算出生产工人为生产某种产品对应计入各种产品的计件工资与固定工资；

制造费用的归集与分配：月末根据当月制造费用发生额，在当月生产的各类产品之间进行分配归集；

月末根据当月产品完工入库情况，结转库存商品。

2、公司产品主要原材料采购情况

公司产品主要原材料包括板材、配件等，其中板材主要包括铝材、彩涂板、镀锌板；配件主要包括箱体、铁件等。

单位：元

项目	2014 年度	
	金额	占比
板材	102,755,623.72	84.63%
配件	15,358,488.14	12.65%
辅料	2,082,169.62	1.71%
纸箱	1,220,482.19	1.01%
合计	121,416,763.67	100.00%
项目	2013 年度	
	金额	占比
板材	104,786,723.41	90.44%
配件	7,812,977.07	6.74%
辅料	1,891,040.61	1.63%
纸箱	1,377,918.91	1.19%
合计	115,868,660.00	100.00%

3、报告期内公司向前五名供应商采购情况

单位：万元

2014 年度			
序号	供应商名称	采购金额	占采购金额的比例
1	广州市仁韧信贸易有限公司	1,318.62	10.86%
2	潍坊广华铝材有限公司	1,262.22	10.40%
3	山东金达双鹏集团有限公司	1,068.80	8.80%
4	山东华亿铝业有限公司	915.66	7.54%
5	山东鼎铭铝业有限公司	850.26	7.00%
合计		5,415.56	44.60%
2013 年度			
序号	供应商名称	采购金额	占采购金额的比例
1	山东天成兴业铝材有限公司	707.78	6.11%
2	临朐县宝兴不锈钢制品有限公司	706.77	6.10%
3	广州市仁韧信贸易有限公司	564.81	4.87%
4	徐州东华铝业有限公司	383.19	3.31%
5	山东南山铝业股份有限公司	364.50	3.15%
合计		2,727.05	23.54%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，以及主要关联方和持有5%以上股份的股东在报告期前五名供应商中没有占有权益的情况。

(四) 对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1. 销售合同

2014年签署的合同金额超过100万的销售合同如下：

单位：万元

序号	签订日期	客户	产品	金额
1	2014.12	杭州开发教育科技有限公司	黑板讲桌	221.48
2	2014.12	周口市百佳商贸有限公司	书写板 多媒体讲台	126.48
3	2014.12	周口市佳诚科贸有限公司	多媒体讲台 书写板	106.52
4	2014.11	涡阳县教育局电教仪器管理站	推拉黑板	162.93
5	2014.11	南通同方计算机系统集成有限公司	黑板	139.97
6	2014.11	开封市教育局	课桌椅	114.40
7	2014.11	中通服网络信息技术有限公司	塑钢讲桌 书写板	101.37
8	2014.10	青岛中孚信息产业有限公司	讲桌书写板	123.08
9	2014.10	四川长虹电子系统有限公司	书写板	116.47
10	2014.10	青岛恒天力业网络科技有限公司	中置液晶绿板 多媒体讲台	106.08
11	2014.8	淮北新华书店有限公司	中置液晶黑板	124.32
12	2014.3	贵州盛泰隆科技有限公司	侧置液晶黑板 多媒体讲桌	205.20
13	2014.2	中通服网络信息技术有限公司	多媒体讲台	317.51

14	2014.1	普天和平科技有限公司	中控讲台	113.05
15	2014.11	嘉祥县实验小学	公司中标 SDLTZB— JXZFCG2014-02 7 公开招标采	374.11
16	2014.11	祥城街道中学	购, 中标项目为 嘉祥县教育局 学校信息化及 内部设施配套 项目	328.89
合计				2,781.85

截至 2015 年 4 月 30 日, 公司上述披露的销售合同中, 杭州开放教育科技有限公司、开封市教育局、中通服网络信息技术有限公司、淮北新华书店有限公司、中通服网络信息技术有限公司、普天和平科技有限公司已履行完毕, 其余重大合同正在履行中。

2、采购合同

2014 年与主要供应商签署的年度合同如下:

单位: 万元

序号	签订日期	供应商	产品
1	2014.7	广州仁韧信贸易有限公司	板材
2	2014.7	山东鼎铭铝业有限公司	铝材
3	2014.7	山东华亿铝材有限公司	铝材
4	2014.1	山东南山铝业股份有限公司	铝材
5	2014.1	潍坊广华铝材有限公司	铝材
6	2014.1	山东广泰铝业有限公司	铝材
7	2014.11	山东省教学仪器设备公司	教学装备
8	2014.7	济阳县福鑫康黑板配件厂	配件

公司原材料采购采取安全库存与按生产订单采购相结合的形式, 大宗原材料的采购通常与供应商签订年度合同, 实际采购数量根据生产情况随时下订单

采购。公司与山东省教学仪器设备公司签署的教学装备采购合同，主要用于嘉祥县教育局学校信息化及内部设施配套项目。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司上述披露的年度采购合同，均在正常履行。

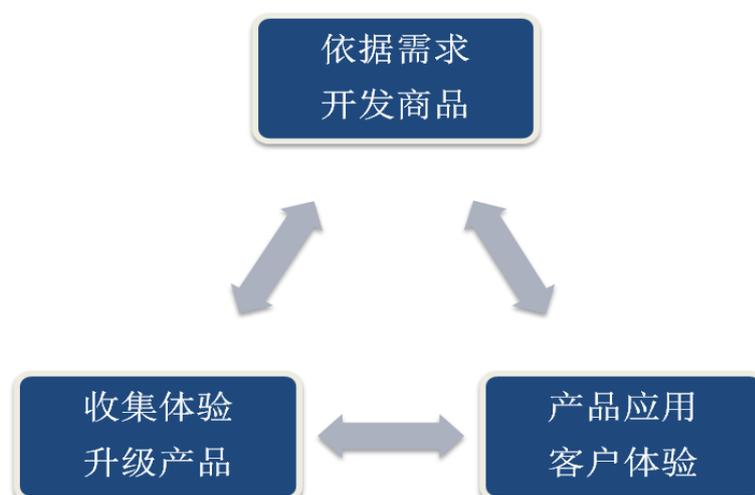
3. 报告期内的借款合同：

贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限
齐鲁银行	300.00	2014. 7. 15-2015. 1. 14

公司披露的借款合同，已履行完毕

五、公司商业模式

公司采取销售先行，以销定产，以产定购，技术支持的商业模式。公司产品主要应用于教育领域，应用领域精准。公司的核心竞争力在于能够用更短的时间完成产品循环：销售部门发现、收集改良性需求，研发部门设计产品升级，生产部门实施升级方案，最终利用全国销售网络将一个区域的产品改良，快速复制到其它区域。教育装备产品的循环流程为：



（一）销售模式

公司采取自主投标与协助教育信息化设备集成商投标相结合的销售模式。由于教育装备领域部分产品具有体积大，运输不便的特点，导致大多数中小型生产企业偏居一隅。公司自成立起，以山东市场为依托，逐步发展全国市场：在河南、安徽、广州多地设立销售办事处，办事处与当地教育部门、设备集成

商建立直接联系，获取全国市场信息。

（二）生产模式

公司生产模式采取常规备货与订单生产相结合的模式。教育装备需求有明显的季节特征：每年 6、7、8 月份是需求旺季，4、5 月份是需求淡季。公司按照 ISO 管理体系规范生产，使用信息化平台管理生产的物流、信息流，能够在淡季时平滑安排常规产品生产，进行合理备货，在旺季时专注订制需求，保证发货规格、发货速度。

（三）采购模式

公司设立独立的采购部门，采购部门根据生产部门的需求结合实际库存情况，制定合理采购计划，安排采购。在供应商选择方面，公司采取可比供应商和合格供应商制度。从采购价格、产品质量、交货周期、付款条件等多维度综合评价供应商，建立供应商档案。

（四）销售服务模式

教育装备市场客户群体相对固定，教学产品需要现场安装及日常维护，良好的售后服务有助于形成口碑效应。公司建立用户档案，制定客户回访制度，开通售后服务专线，依托各地销售办事处，针对客户安装及日常维护需求及时作出反应。

（五）研发模式

教育装备行业的研发多为应单试设计，每一次大项目应标，研发部门根据标书中的参数对产品重新设计，以获得更贴近于客户需求的产品，带给客户更舒适的用户体验。

公司销售部门不定期将用户感受汇总至研发部门，研发部门提出改良方案，设计升级产品或替代产品。

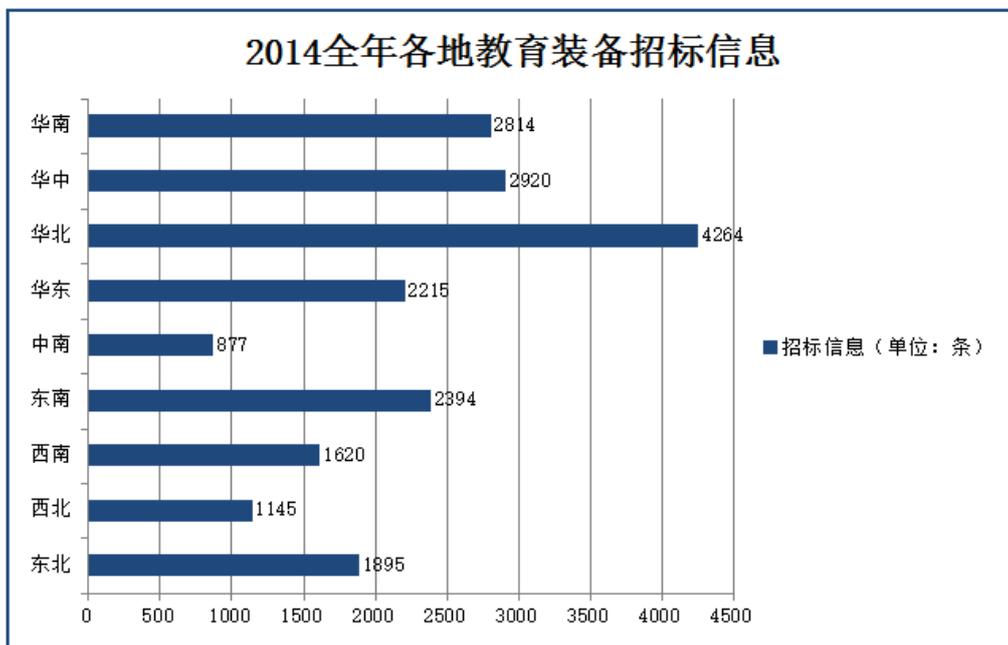
六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》（2012）的分类，公司属于“C24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”；根据国家统计局发布的

《国民经济行业分类》(2011)的分类,公司所处行业为“制造业”(行业代码:C)中“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”(行业代码:C24)下属于行业“教学用模型及教具制造”(行业代码:C241/C2413)。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司属于“制造业”(行业代码:C)中“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”(行业代码:C24)下属于行业“教学用模型及教具制造”(行业代码:C241/C2413);按照《挂牌公司投资型行业分类指引》公司属于“工业”(行业代码:12)中的“商业和专业服务业”(行业代码:1211)下属于行业“商业服务与商业用品”(行业代码:121110)中的“办公服务与用品”(行业代码:12111012)

(一) 行业规模、变动因素及发展趋势

教育装备市场具有各地区教育主管部门集中招标的需求特点。根据中国教育装备网统计的各地区招标情况,2014 年全年全国各地共计发布教育招标信息 2,0144 条。



*数据来源: 中国教育装备网

教育装备行业规模与受教育人口数量、教育发展程度及教育经费投入密切相关。2013 年我国各阶段教育在校学生人数总计 23415.6771 万人。按照每 30 人拥有一间教室估算,教学装备需求量约为 780.5225 万套。

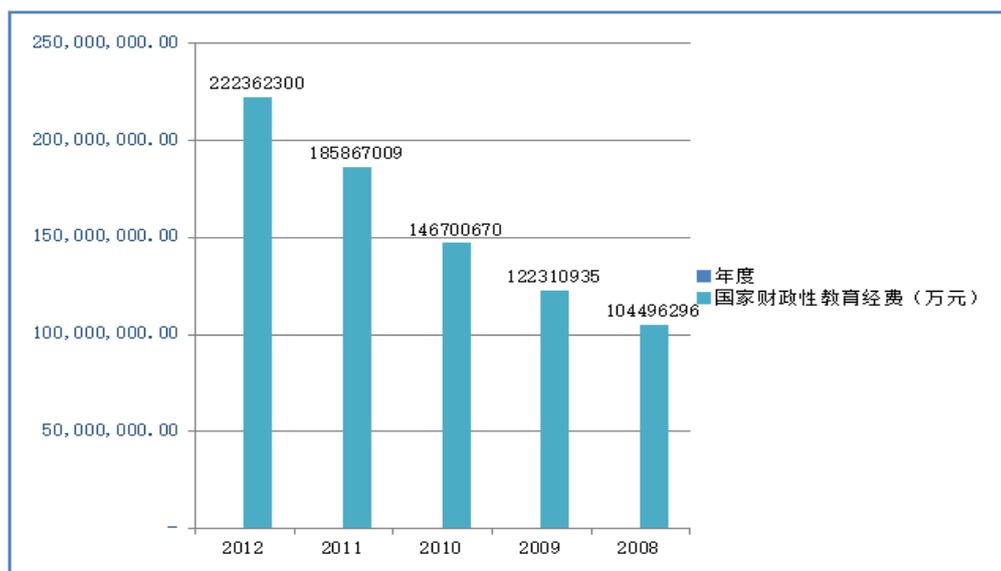
单位: 万人

阶段	人数
研究生在校人数	179.3953
普通本专科在校学生数	2,468.07
成人本专科在校学生数	626.4145
高中阶段教育在校学生数	4,369.92
中等职业教育在校学生数	1,922.97
初中阶段教育在校学生数	4,488.35
普通小学在校学生数	9,360.55
合计	23415.6771

*数据来源：国家统计局数据整理

根据人民网、中国教育新闻网发起的中国教育调查，2010 年高中阶段毛入学率达到 82%，高等教育毛入学率达到 26%，从入学率指标看，我国教育已经达到世界中等水平。《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010—2020 年）》，是我国进入 21 世纪之后的第一个教育规划，也是现阶段较长时期内指导全国教育改革的纲领性文件。该纲要明确指出“把教育作为财政支出重点领域予以优先保障”。教育部发布的《关于贯彻落实科学发展观进一步推进义务教育均衡发展的意见》（教基一〔2010〕1 号）中指出我国义务教育已进入巩固普及成果，着力提高质量的新阶段，到 2020 年要实现区域内义务教育基本均衡，农村地区义务教育的办学条件和教育质量进一步改善。

2008 年—2012 年，我国教育经费总投入持续增长，由 14,500.73 亿元增长至 27,695.97 亿元，环比增长速度维持在 13%以上，国家财政性经费总投入由 10,449.62 亿元增长至 22,236.23 亿元，环比增速维持在 15%以上。



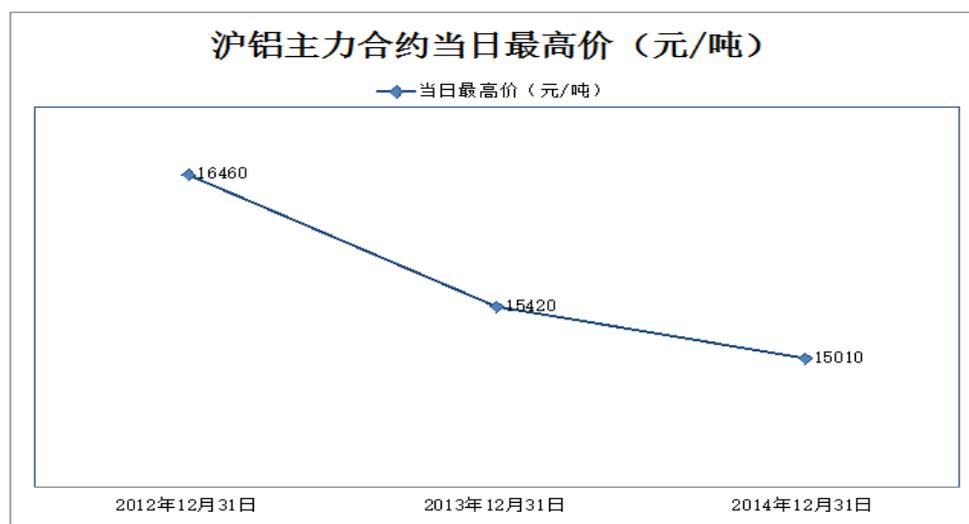
*资料来源：根据国家统计局数据整理

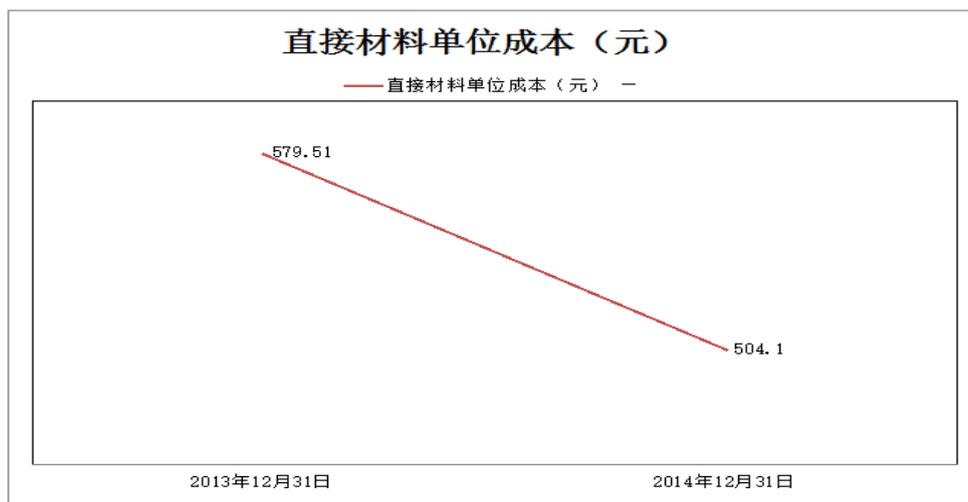
教育投入的加大及教育程度的深化，有助于教育装备行业的发展。农村地区教育稳步发展，使教育装备行业市场从发达地区逐渐深入至欠发达地区，从城市深化至乡村。

(二) 行业与行业上下游的关系

公司上游行业为铝板材、钢板材等原材料提供商。一方面公司上游行业价格总体波动，会影响到公司产品成本；另一方面，公司上游行业市场充分竞争，存在众多生产销售企业，公司能够及时获得生产所需原材料。

公司直接材料单位成本与沪铝主力合约当日最高价变动趋势对照：





公司行业下游为教育装备终端需求市场。公司与教育设备集成商、经销商共同针对终端需求，提供解决方案。

（三）行业的竞争程度及行业壁垒

1、行业的竞争程度及特有风险

传统写字板、课桌椅生产经营商数量众多，多数企业偏居一隅，通常不以自己的品牌销售产品，而是通过为系统集成商定制开发或贴牌来销售产品。与信息技术相结合的交互式电子白板，需要大量电子元器件，故在广州、深圳等地凭借多年良好的电子元器件生产基础，云集了大量交互式电子白板生产商。教育装备行业特有的行业风险包括：

（1）产品升级风险

现代教育行业的发展，使得教育装备制造越来越多的应用到信息化技术。传统生产加工企业需要结合新的技术资源，生产出具有信息化特点的产品。

（2）政府采购风险

教育装备的需求主要来自于政府采购，政府采购政策的变动直接影响行业需求。

2、行业壁垒

（1）市场壁垒

教育装备市场需求主要由各地区教育局、学校进行招标，呈现出一定的区

域性。完成全国性市场布局，需要多年耕耘，以优势区域市场为依托，配合销售团队建设能力、生产组织能力，逐步发展覆盖。

(2) 研发壁垒

教育装备市场客户群体相对稳定，客户需求呈现“有变化但变化细微”的特点。产品在大的更新换代之后，教学人员在产品使用过程中仍会对产品舒适性、操作便捷性等提出细微的改善需求。研发团队需要收集市场体验，将改良方案迅速在下一代产品中实施，提升公司产品竞争力。

(3) 规模壁垒

教育装备的生产有明显的季节性，生产经营企业通常在每年 3-7 月接受订单，在 9 月份暑假结束前完成安装。呈现出短时间内生产量剧增、安装工期紧张的特点。只有具备规模的生产商合理排期生产，应用先进自动化设备，保持工人稳定熟练，才能及时完成生产任务。

(四) 行业监管体制、行业主要法律法规和政策

1、行业监管体制

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》（2012）的分类，属于“C24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（2011）的分类，公司所处行业为“制造业”（行业代码：C）中“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”（行业代码：C24）下属子行业“教学用模型及教具制造”（行业代码：C241/C2413）。

与公司所处行业相关的主要组织为中国教育装备行业协会。中国教育装备行业协会是从事教学仪器设备行业管理的非营利性社会经济团体法人，是由生产、经营、管理、研究教学仪器设备的企事业单位（包括个人）自愿结成的全国性的行业组织。与公司所处行业相关的国务院部门是教育部。

2、行业主要法律法规和政策

与公司生产经相关的国家主要产业政策、发展规划及法规如下：

政策、法规名称	颁发部门	施行时间	相关内容
《国家中长期教育改革和	国家中长期教	2010-7-29	完善城乡义务教育经费保

发展规划纲要（2010-2020年）》	育改革和发展规划纲要工作小组办公室		障机制，科学规划、统筹安排、均衡配置、合理布局，尽快使义务教育学校师资、教学仪器设备、图书、体育场地基本达标。
《教育信息化十年规划》	教育部	2012-3	到2020年，基本建成人人可享有优质教育资源的信息化学习环境。
《关于全面改善贫困地区义务教育薄弱学校基本办学条件的意见》	教育部国家发展改革委	2013-12	统筹城乡义务教育资源均衡配置，加快缩小区域、城乡教育差距，促进基本公共服务均等化。

与公司生产相关的质量标准如下：

序号	标准名称	标准号	发布单位
国家标准			
1	学生用品的安全通用要求	GB21027-2007	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会
2	教学仪器设备安全要求总则	GB21746-2008	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会
3	金属家具标准	GBT3325-2008	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会
4	书写板安全卫生要求	GB28231-2011	卫生部 中国国家标准化管理委员会
行业标准			
5	教学仪器设备产品一般质量要求	JY0001-2003	教育部
6	教学仪器设备产品的检	JY0002-2003	教育部

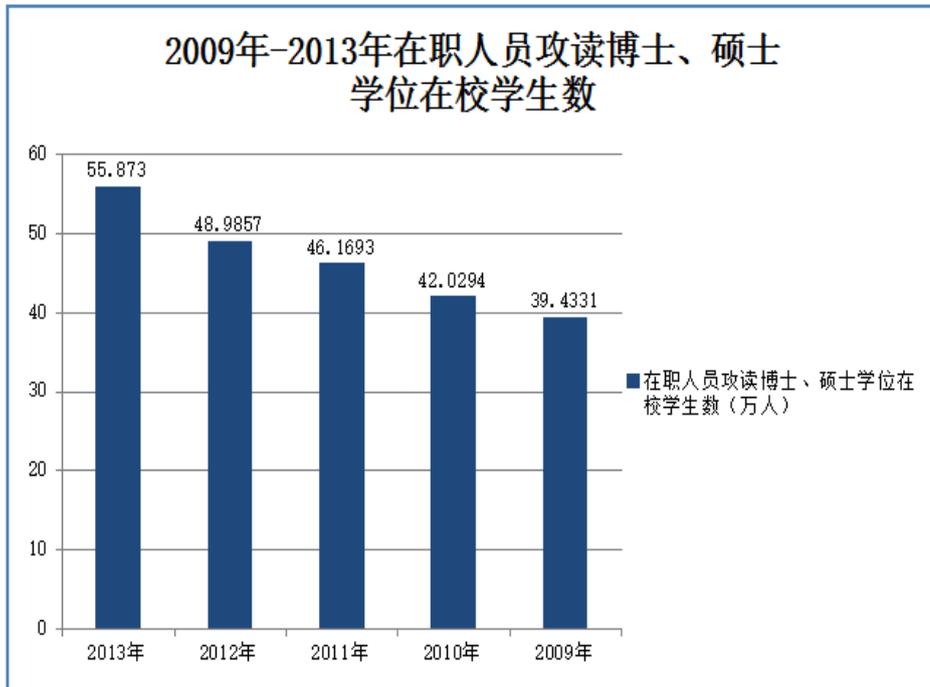
	验规则		
7	黑板安全卫生要求	WS99-1998	卫生部

(五) 影响该行业发展的因素

1、有利因素

(1) 教育发展水平提高，更加重视持续教育

我国教育发展已经达到世界中等水平，在职人员越来越重视持续教育及后续教育，在职人员攻读博士、硕士学位在校学生数由2009年39万人上升至2013年55万人。接受教育人群的扩大，增加了教育机构对教学装备的需求。



*根据国家统计局数据整理

(2) 义务教育均衡发展，农村教育发展呈现亮点

依据中国教育科学研究院“中国农村教育发展研究”课题组发表的《从发展指数看我国农村教育的亮点与差距》，我国农村小学入学率超过100%，与发达国家日本、英国持平，且超过德、法、美等国水平，教育发展城乡差异状况趋于好转。依据教育部发布的《关于贯彻落实科学发展观进一步推进义务教育均衡发展的意见》（教基一〔2010〕1号）中指出“到2020年要实现区域内义务教育基本均衡，农村地区义务教育的办学条件和教育质量进一步改善。”义务教

育的均衡发展，使得教育装备市场从城市深入到乡村。

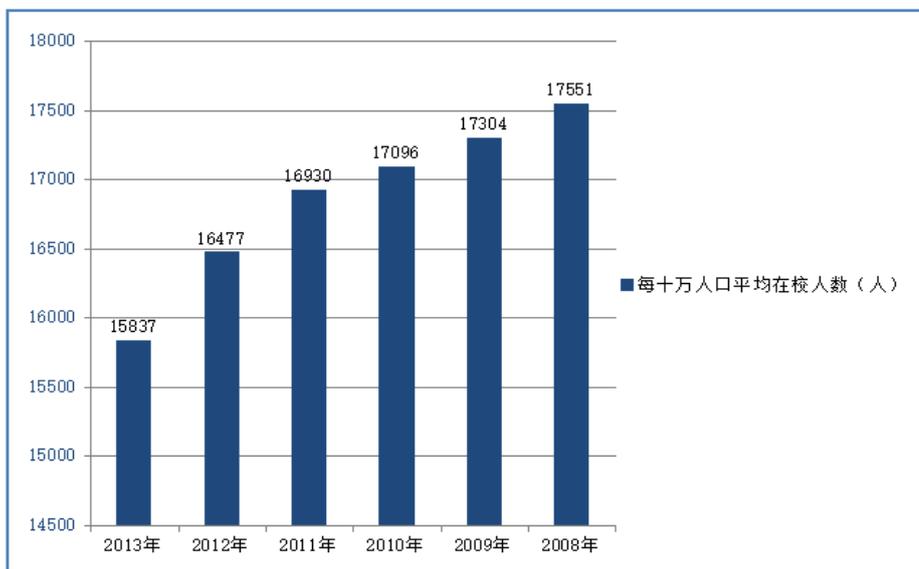
(3) 与现代信息技术结合，教学产品更新换代

教育部于 2000 年发布的《关于在中小学实施“校校通”工程的通知》（教基[2000]34 号），提出“校校通”工程，即用 5-10 年时间，使全国 90%左右的独立建制的中小学校能够上网。“校校通”工程完成后，各教育部门着力建设“班班通”，即每个教学班以投影机或者电视机为终端显示设备，每个班级都能同时上网，实现教学资源共享。教育与现代信息技术的结合，使得高清拍摄设备、交互式电子白板、多媒体教学一体机等信息化教学设备得以发展与应用，丰富了教育装备市场产品品种。

2、不利因素

(1) 人口老龄化，接受教育群体数量下降

国家统计局公布的 2014 年国民经济数据显示，2014 年 16 周岁以上至 60 周岁以下（不含 60 周岁）的人口数量为 91583 万人，比 2013 年末减少 371 万人，占总人口的比重为 67%。每十万人口平均在校人数从 2008 年的 17,551 人，下降至 2013 年的 15,837 人。



*国家统计局数据整理

(2) 虚拟教室的发展对传统教育装备形成冲击

互联网的发展，正在颠覆传统教育模式，教学活动从集中化、整块化逐步

转变为分散化、碎片化。现代教育以互联网为传播媒介，以个人终端为接受载体，打破传统教育开堂授课的教育模式，对教学场地及教学环境已经没有统一要求。

（六）行业的周期性、季节性特征

教育装备行业具有明显的季节特征。教学装备的销售通常与教学装备的安装紧密相连，学校需要利用 7-9 月份的暑期、1 -2 月份的寒假，完成新设备安装，保证开学后教学活动的开展。每年的 3 至 12 月份，为教学装备生产企业接受订单，安排生产、组织安装的旺季；其余时间，为生产淡季。

七、公司面临的主要竞争状况

（一）公司在行业中的竞争地位

在传统书写板领域，公司是少数具备产品品牌的生产商之一。公司凭借产品系列化、生产规模化、售后服务专业化、交货周期短等优势，占领全国市场。在多媒体教学一体机领域，公司通过自身掌握的核心技术、稳定的生产能力及广泛的销售网络，逐步将新产品推向市场。

（二）公司的竞争优势

1、市场优势

公司致力于搭建全球销售网络体系：

国内，以建立直营办事处为主：公司依托山东市场，多年精工细作，在郑州、武汉、长沙等多地建立销售办事处，保证及时获取当地市场信息。公司 2000 年左右，主要经营山东市场；2011 年底在山东周边省份逐步发展，公司以直销方式与教育装备集成商、经销商建立起 1 对 1 的销售关系；2011 年公司完成河南、安徽、广州的销售布局；2012 年初公司在全国设立 10 个销售办事处，重点开拓教育装备薄弱地区改造项目；截至 2014 年 12 月 31 日，公司已在建立 18 个销售办事处，覆盖新疆、兰州、河南、成都、广州、云南等各地客户。

公司的销售依托办事处为中心，建立了庞大的客户架构管理体系：与省、市、县级教育主管部门建立直接联系；与省级，县级重点学校主管电教教师建

立直接联系；与每个地市不低于3家核心经销商合作；与每个县区不低于1家核心经销商合作。

国外，以专业行业展会为至高点，建立主要国家的产品应用示范基地（点）：公司通过参加由中国教学仪器设备有限公司联合中国教育装备行业协会联合主办的巴塞尔教装展会及由世界教具联合会(Worlddidac)和印度 Arclights 展览公司联合主办的印度教育装备展会了解海外市场信息，实地考察欧洲、东南亚各国，获取世界各地对教育装备的差异化需求，为今后海外业务拓展打下基础。

2、生产组织优势

公司采用自动化生产设备，使用自主研发的书写板板面全自动覆板生产线，提高生产效率。公司能够依据销售经验在淡季时平滑安排常规产品生产，维持生产线及生产工人处于平稳状态，进行合理备货；在旺季时专注订制需求，保证发货规格、发货速度。

公司通过了 ISO9001:2008 质量体系认证，ISO14001:2004 环境管理体系认证及 GB/T28001-2011 职业健康安全管理体系认证，公司按照 ISO 管理体系规范生产制造，保证产品质量。

3、研发优势

在新产品推出后，研发部门可以快速获取市场反应，了解用户体验。研发部门针对产品的改良性需求，能够及时制定解决方案并实施到下一代产品中，将一个区域的改良迅速复制到其它区域市场。

公司注重创新和知识产权保护，拥有 20 多项国家专利：“教学板板面全自动覆板生产线”、“可拆式多功能多媒体讲台”被列入山东省技术创新项目；“多媒体黑板”、“多媒体讲台”均获得济南市科技局科技成果鉴定证书。

4、销售服务优势

教学设备的销售与销售服务紧密相连。产品销售后需要专业安装人员跟进。公司依托各地销售办事处，配备售后服务人员，在产品安装及日常维护时有专业化安装人员负责安装、维护。

5、品牌优势

公司以管理质量、产品质量、服务质量为根本，通过稳定的生产能力、广泛的销售网络及良好的销售服务，在全国范围内树立起“蓝贝思特”教学装备品牌形象。公司先后获得中国教学设备行业协会会员、质量信誉双保证示范单位、中国质量万里行示范单位等多项殊荣。

（三）公司的竞争劣势

1、集成能力不足

信息化教学设备客户一般采取整套应用系统招标方式进行采购，只有规模较大的系统集成商才有机会参与到更多的直接投标中。受资金实力所限，公司目前仅作为设备提供商或小规模集成商，尚没有成为系统集成终端提供商。

2、融资渠道单一

公司主要通过内部留存收益及外部银行信贷发展，缺少长期外部资金支持，制约了公司的发展规模。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司阶段，公司建立了股东会；未设立监事会，设监事 1 人；未设立董事会，设执行董事 1 人。公司依照《公司章程》的规定行使相应的决策、执行和监督职能。股东会、执行董事、监事基本上依照有限公司《公司章程》的规定进行运作，公司股东会决议均正常签署，但存在少数会议通知资料不齐备等情况。

（二）股份公司阶段三会建立及运行情况

公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）和高级管理层组成的治理结构。2015 年 2 月 2 日，股份公司创立大会暨第一次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》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》、《投资运作管理制度》等规章制度。

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，相关董事、监事和高级管理人员均出席会议。公司的“三会”相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，执行“三会”决议。公司职工代表大会选举的职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权。

二、《公司章程》的制定和修改情况

2015 年 2 月 2 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》，该章程是按照《公司法》、《证券法》、《业务规则》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》等法律法规的要求制订，符合《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》的规定。

三、董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司阶段，公司建立了股东会，选举了执行董事、监事，聘任了经理层，股东会依照有限公司《公司章程》的规定进行运作，但存在会议记录及相关会议资料不完整等情况。

股份公司阶段，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律、法规、规范性文件的要求制订了《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》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》、《投资运作管理制度》等公司规章制度，规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并对纠纷解决机制、关联股东和董事的回避、投资者关系管理等制度作出规定。

公司董事会认为，公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，建立了制造中心、研发中心、品控中心、财务中心、人资中心、采购中心、行政中心、客服中心、销售中心、产品中心，贯穿经营活动的各个环节，形成较为规范的内部管理体系。

四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

2014年11月5日，公司收到济南海关《行政处罚告知书》，告知公司因住所变更逾期到济南海关进行备案，济南海关拟对公司处以警告行政处罚。公司收到该告知书后及时向济南海关进行了变更备案。

2015年3月30日，济南海关出具书面证明，证明公司2014年12月因地址变更超期被济南海关处以警告的行政处罚，未发生其他违法违规事项。

公司受到的行政警告处罚不属于重大行政违法违规行为，且收到行政处罚告知书后及时办理了变更备案，根据济南海关出具的证明，公司除已披露的上述警告处罚以外，未发生其他行政处罚事项。

公司控股股东、实际控制人在报告期内不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：①控股股东、实际控制人受刑事处罚；②受到与公司规范经营相关的

行政处罚，且情节严重；③涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

公司的控股股东李清波，实际控制人李清波、刘欣，最近两年不存在违法违规及受到相应处罚的情况，并且做出承诺如下：

“1、不存在国家法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形；

2、不存在受到刑事处罚的情形；

3、不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；

4、不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情形；

5、不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。”

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

济南市历城区国家税务局、济南市地方税务局、济南市工商行政管理局、济南市社会保险事业局、济阳县安全生产监督管理局、济南市质量技术监督局、济阳县环境保护局等部门分别出具证明：近两年来，公司不存在重大违法违规行为，亦未因违反税收管理的法律法规和规范性文件而受到行政处罚。

五、公司的独立性

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

（一）业务的独立性

公司主要从事教育设备的研发、生产与销售。公司具备与经营有关的生产

设备及相关配套设施，拥有与生产经营有关的 26 项专利。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，独立进行研发、生产、销售。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司业务独立

（二）资产的独立性

公司拥有一套独立、完整的资产体系，与控股股东产权关系明晰。公司是由有限公司整体变更设立，完全继承了原有限公司的资产与业务体系，包括与生产经营有关的机器设备、商标专利等资产，可以为开展业务提供所需的技术、设备、设施、场所。在设立过程中发起人投入的资产、资金均已足额到位，相关资产办理了相应的产权主体变更手续，相关资产权属手续齐全。根据公司设立及历次股本演变有关文件和历次增资时的《验资报告》，公司发起人的认缴出资和历次增资的注册资本均已全部足额到位。这些资产的权属完全由公司独立享有，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。公司资产独立

（三）人员的独立性

公司在劳动、人事及工资管理方面已形成独立完整的体系，完全独立于各股东及股东控制的其他公司。公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他公司兼职情况，其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门所禁止的兼职情形。公司高级管理人员等职工专职在公司工作，不存在在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不存在在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形。公司与实际控制人控制的其他企业之间人员独立，不存在混淆用工情况。公司人员独立。

（四）财务的独立性

公司财务部共计配置 7 人：财务总监 1 人、成本会计、销售会计、出纳等 6 人。公司设有独立的财会部门，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有较规范的财务会计制度。在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形，独立支配公司资金和其他资

产。公司作为独立的纳税人，持有税务主管部门颁发的《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬和缴纳社保。公司财务独立。

（五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。公司机构独立。

六、同业竞争情况

（一）关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

1、控股股东及实际控制人

公司控股股东为李清波，持有公司 16,800,000.00 股，持股比例为 80.00%，任公司董事长、总经理；股东刘欣持有公司 2,100,000.00 股，持股比例为 10.00%，任公司董事；控股股东李清波与股东刘欣系夫妻关系，为公司共同实际控制人。

2、本公司的控股子公司、参股公司、合营企业、联营企业

本公司无控股子公司，无参股公司，无合营、联营企业。

3、控股股东及实际控制人能够控制、共同控制或施加重大影响的企业

（1）山东大杉教育装备有限公司

公司基本情况如下：

公司名称	山东大杉教育装备有限公司	成立时间	2014年2月14日
------	--------------	------	------------

注册资本	1000 万元	实收资本	1000 万元
法定代表人	李清波	注册地址	济南市历城区二环北路东首北盖世国际物流园区大门口 10-1 号
经营范围	企业管理咨询、经贸咨询、企业营销策划、教育咨询；房地产开发。		

股权结构及任职情况如下：

序号	股东/高管姓名	任职情况	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	李清波	执行董事	货币	800.00	80.00
2	刘欣	监事	货币	100.00	10.00
3	李泽民	—	货币	100.00	10.00
4	李泉堂	总经理	—	—	—
合计				1000.00	100.00

(2) 山东叁陆玖天物流服务有限公司

公司基本情况如下：

公司名称	山东叁陆玖天物流服务有限公司	成立时间	2014 年 3 月 5 日
注册资本	300 万元	实收资本	0 万元
法定代表人	李清波	注册地址	济南市历城区二环北路东首路北盖世国际物流园区大门口 10 号
经营范围	普通货运（有效期限以许可证为准）；从事道路运输服务的货运代理、搬运装卸、货运配载、运输信息服务、仓储理货道路运输辅助业务。		

股权结构及任职情况如下：

序号	股东名称 或姓名	任职情况	出资方式	认缴金额 （万元）	认缴比例（%）
1	李清波	执行董事	货币	240.00	80.00
2	刘欣	监事	货币	60.00	20.00
3	王双奎	总经理	—	—	—

合计	300.00	100.00
----	--------	--------

4、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其控制或施加重大影响的企业

李清波、刘欣、李鹏、耿金碧、解鹏系本公司董事；李泽民、季军元、李荣兰系本公司监事；李清波、李鹏、袁杰、王秀利、庞俊义系本公司高级管理人员；李清波、李鹏、王秀利、张延学为公司核心技术人员。

(1) 李清波、刘欣控制或施加重大影响的企业情况：

详见本节“（一）关联方”之“3 控股股东及实际控制人能够控制、共同控制或施加重大影响的企业”。

(2) 董事解鹏控制或施加重大影响的企业情况如下：

公司名称	济南知道管理咨询有限责任公司	成立时间	2005年03月09日
注册资本	10万元	实收资本	0万元
法定代表人	解鹏	注册地址	济南市天桥区天福苑小区9号楼3-202室
经营范围	社会经济咨询；企业形象策划；企业营销策划；会议及展览服务；礼仪庆典服务；翻译服务；文化艺术交流活动的组织、策划		

济南知道管理咨询有限责任公司系蓝贝股份董事解鹏出资设立的有限公司，其中，解鹏持股比例为90%，龙鸿燕持股比例为10%，解鹏与龙鸿燕系夫妻关系，二人合计持有知道管理公司100%股权，为知道管理公司的实际控制人。

股权结构如下：

序号	股东姓名	任职情况	出资方式	认缴金额（万元）	认缴比例（%）
1	解鹏	执行董事、总经理	货币	9.00	90.00
2	龙鸿燕	董事	货币	1.00	10.00
合计				10.00	100.00

(3) 董事耿金碧控制或施加重大影响的企业情况如下：

公司名称	山东爱通工业机器人科技有限公司	成立时间	2011年06月10日
------	-----------------	------	-------------

注册资本	1080 万元	实收资本	1080 万元
法定代表人	耿金碧	注册地址	济南市高新区新泺大街 1768 号齐鲁软件大厦 B 座 A408 室
经营范围	工业机器人及自动化控制系统的设计、开发、生产、销售、技术服务、技术转让；普通机械设备、电子产品、仪器仪表的设计、销售；医疗器械及配件的开发；计算机软件开发、销售、技术服务、技术咨询；计算机系统集成；货物及技术进出口。		

山东爱通工业机器人科技有限公司系蓝贝股份的董事耿金碧出资设立的有限公司，其中，耿金碧持股比例为 13.9%，张乐贡持股比例为 86.1%，耿金碧与张乐贡系夫妻关系，二人合计持有股权比例为 100%，为山东爱通工业机器人科技有限公司的实际控制人。

股权结构如下：

序号	股东姓名	任职情况	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张乐贡	总经理	货币	930.00	86.11
2	耿金碧	董事长	货币	150.00	13.89
合计				1,080.00	100.00

截止本公开转让说明书签署之日，除董事李清波、刘欣、解鹏、耿金碧外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在投资或控制的企业。

5、与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员及其能够控制、共同控制或施加重大影响的企业

与李清波、刘欣夫妻关系密切的其他家庭成员不存在控制、共同控制或施加重大影响的企业。

（二）同业竞争状况

报告期内公司与公司实际控制人控制的山东大杉教育装备有限公司曾存在同业竞争。为避免同业竞争，山东大杉教育装备有限公司已于 2015 年 4 月将营业范围由教育装备制造变更为企业管理咨询、经贸咨询、企业营销策划、教育

咨询；房地产开发。

为有效避免发生同业竞争，公司控股股东李清波，实际控制人李清波、刘欣作出了以下书面承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（蓝贝股份除外，下同）均未直接或间接从事任何与蓝贝股份构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与蓝贝股份构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与蓝贝股份构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与蓝贝股份之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与挂牌公司。

5、本人及本人控制的公司承诺不向其业务与山东蓝贝思特教装科技股份有限公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向山东蓝贝思特教装股份有限公司赔偿一切直接和间接损失。”

七、公司报告期内资金被占用或为关联方提供担保的情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，关联方的款项如下：

单位：元

关联方	与公司关系	交易内容	2014年发生额	2013年发生额
李清波	实际控制人	借款		2,283,000.00

关联方	与公司关系	交易内容	2014 年发生额	2013 年发生额
	控股股东			
刘欣	实际控制人、股东	借款	6,000,000.00	1,200,000.00
山东大杉教育装备有限公司	同一控制人	资金拆入	4,400,000.00	

报告期内，李清波、刘欣个人借款已于 2014 年 9 月 30 日偿还。蓝贝思特有限公司于 2014 年 3 月 1 日与关联方山东大杉教育装备有限公司签订借款合同，蓝贝思特向山东大杉教育装备有限公司借款 500 万元整，借款实际发生金额为 440 万，该笔借款于 2014 年 9 月 30 日前偿还。

（二）关联交易情况

单位：元

关联方	与公司关系	交易内容	2014 年发生额	2013 年发生额
山东叁陆玖天物流服务有限公司	同一控制人	接受运输劳务	453,300.00	-
山东大杉教育装备有限公司	同一控制人	销售商品	1,052,445.74	-

公司 2014 年运输费用情况如下：

单位：万元

项目	2014 年发生额	与叁陆玖物流发生额	占比
运输费	432.21	45.33	10.48%

报告期内山东叁陆玖天物流服务有限公司为公司提供运输劳务服务，系公司部分产品需提供运输服务，故关联方会与公司发生业务往来；公司与山东叁陆玖天物流服务有限公司签署了运输协议，交易价格公允。

公司与山东大杉教育装备有限公司签署产品买卖合同，向山东大杉教育装备有限公司销售书写板，2014 年公司与大杉教育销售商品金额占全年营业收入的 0.6%，以市场价格商定交易价格公允。

报告期内，除上述情况外，公司无其他关联交易情形。

（三）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情形。

（四）为防止关联方资金占用采取的措施

为了建立防止控股股东或实际控制人占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东及关联方资金占用行为的发生，根据《公司法》等法律、法规及规范性文件以及《公司章程》的有关规定，公司制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》。控股股东李清波，实际控制人李清波、刘欣出具承诺：本人严格遵守公司的各项规章制度，严格执行《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，不再占用公司资金，以实际行动切实维护公司利益及其他中小股东的合法权益。

八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员如下：

姓名	任职	性别	产生方式
李清波	董事长、董事	男	选举
刘欣	董事	女	选举
李鹏	董事、董事会秘书	男	选举
耿金碧	董事	女	选举
解鹏	独立董事	男	选举
李泽民	监事会主席	男	选举
季军元	职工监事	男	选举
李荣兰	职工监事	女	选举
李清波	总经理	男	聘任
王秀丽	副总经理	男	聘任
袁杰	财务总监	女	聘任
庞俊义	副总经理	男	聘任

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

定向发行前董事、监事、高级管理人员共持有公司 21,000,000.00 股股

份，占公司股本总额的 100%。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员名单及其持股情况如下：

序号	姓名	任职	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李清波	董事长、总经理	16,800,000.00	80.00%
2	刘欣	董事	2,100,000.00	10.00%
3	李泽民	监事会主席	2,100,000.00	10.00%
4	李鹏	董事、董事会秘书	—	—
5	耿金碧	董事	—	—
6	解鹏	独立董事	—	—
7	季军元	监事（职工选举）	—	—
8	李荣兰	监事（职工选举）	—	—
9	袁杰	财务总监	—	—
10	王秀利	副总经理	—	—
11	庞俊义	副总经理	—	—
合计			21,000,000.00	100.00%

定向发行后，董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司 3,125,072.00 股股份，占公司股本总额的 75.914%。公司董事、监事、高级管理人员名单及其持股情况如下：

序号	姓名	任职	持股数量（股）	持股比例	持股方式
1	李清波	董事长、总经理	23,646,126.00	57.673%	直接、间接
2	刘欣	董事	3,298,555.00	8.045%	直接
3	李泽民	监事会主席	2,761,791.00	6.736%	直接
4	李鹏	董事、董事会秘书	—	—	
5	耿金碧	董事	—	—	
6	解鹏	独立董事	—	—	
7	季军元	监事（职工选举）	873,300.00	2.130%	间接
8	李荣兰	监事（职工选举）	—	—	
9	袁杰	财务总监	—	—	
10	王秀利	副总经理	—	—	

11	庞俊义	副总经理	545,300.00	1.330%	间接
合计			3,125,072.00	75.914%	

公司董事、监事、高级管理人员中，除上述持股情况之外，不存在直接、间接持有本公司股份的情形。

（二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

具体情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关系
1	李清波	董事长、 总经理	山东大杉教育装备有限公司、山东叁陆玖天物流服务有限公司	执行董事	同一控制人
2	刘欣	董事	山东大杉教育装备有限公司、山东叁陆玖天物流服务有限公司	监事	同一控制人
3	解鹏	独立董事	济南知道管理咨询有限责任公司	总经理	公司独立董事控制的企业
4	耿金碧	董事	山东爱通工业机器人科技有限公司	董事长	公司董事控制的企业

报告期内，上述情况中其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门所禁止的兼职情形。除上述情况外公司其他高级管理人员专职在公司工作，未发现在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不存在在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形。

（三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

具体情况如下：

序号	姓名	被投资公司名称	出资额 (万元)	出资占比	所投资公司 与公司关系
1	李清波	山东大杉教育装备有限公司	800.00	80.00%	同一控制人控制
2	李清波	山东叁陆玖天物流服务有限公司	240.00	80.00%	同一控制人控制

3	刘欣	山东大杉教育装备有限公司	100.00	10.00%	同一控制人控制
5	刘欣	山东叁陆玖天物流服务有限公司	60.00	20.00%	同一控制人控制
6	李泽民	山东大杉教育装备有限公司	100.00	10.00%	同一控制人控制
7	解鹏	济南知道管理咨询有限责任公司	9.00	90.00%	公司独立董事控制的企业
8	耿金碧	山东爱通工业机器人科技有限公司	150.00	13.89%	公司董事控制的企业

除上述情况外公司其他董事、监事、高级管理人员不存在除蓝贝股份外的其他对外投资。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、公司近两年董事的变化

(1) 自公司设立之日起至 2015 年 2 月，有限公司阶段公司未设立董事会仅设立执行董事，由李清波担任。

(2) 2015 年 2 月 2 日，蓝贝股份召开创立大会暨第一次股东大会，选举李清波、刘欣、李鹏、耿金碧、解鹏为董事，组成公司第一届董事会。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举李清波为董事长。

2、公司近两年监事的变化

(1) 自公司设立之日起至 2015 年 2 月，蓝贝思特有限依据公司章程未设监事会仅设立监事一名由刘欣担任。

(2) 2015 年 1 月 20 日有限公司召开职工代表大会选举季军元、李荣兰为职工代表监事。2015 年 2 月 2 日，蓝贝股份召开创立大会暨第一次股东大会，选举李泽民为股东代表监事，组成公司第一届监事会。

3、公司近两年高级管理人员的变化

(1) 自 2013 年 1 月至 2015 年 1 月，蓝贝思特有限的高级管理人员包括：总经理李清波、副总经理李鹏、王秀利。

(2) 2015年2月2日, 蓝贝股份董事会召开会议, 聘任李清波为总经理, 聘任王秀利、庞俊义为副总经理, 聘任袁杰为财务总监, 聘任李鹏为董事会秘书。

(五) 董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

1、董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

李清波与刘欣为夫妻关系、李荣兰与李清波为姐弟关系、李荣兰与刘欣为姑嫂关系, 除此之外, 公司董事、监事、高级管理人员之间不存在直接亲属关系。

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

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

3、其它对公司持续经营有不利影响的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

第四节公司财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

一、审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具标准无保留意见的审计报告瑞华审字[2015]第 37050004 号，认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。

二、财务报表

（一）合并财务报表范围

公司不存在纳入合并报表范围的子公司。

（二）最近两年的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,606,375.01	6,031,343.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		788,300.00
应收账款	17,828,988.18	19,456,642.91
预付款项	8,780,422.46	9,620,815.38
应收利息		
应收股利		

其他应收款	2,094,786.56	3,968,510.17
存货	17,464,186.94	20,646,864.71
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,323,509.21	756,238.20
流动资产合计	62,098,268.36	61,268,714.92
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	2,133,421.37	1,956,707.79
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	168,183.45	209,732.72
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	288,210.52	
递延所得税资产	165,178.08	147,633.69
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,754,993.42	2,314,074.20
资产总计	64,853,261.78	63,582,789.12

资产负债表（续）

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	3,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	4,799,823.90	
应付账款	3,922,062.21	16,674,848.52
预收款项	23,082,329.60	20,862,087.87
应付职工薪酬	285,990.05	175,176.99
应交税费	902,185.13	607,412.48
应付利息	6,673.32	
应付股利		
其他应付款	341,950.00	1,166,176.80
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	36,341,014.21	39,485,702.66
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	36,341,014.21	39,485,702.66
股东权益：		
股本	21,000,000.00	21,000,000.00
资本公积	6,072,781.43	
盈余公积	35,773.45	277,437.07
未分配利润	1,403,692.69	2,819,649.39
股东权益合计	28,512,247.57	24,097,086.46
负债和股东权益总计	64,853,261.78	63,582,789.12

2、利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	156,131,879.78	122,814,994.52
减：营业成本	126,305,198.84	102,286,823.85

营业税金及附加	477,941.07	320,437.07
销售费用	10,696,430.28	8,490,701.86
管理费用	12,715,485.33	8,817,756.79
财务费用	135,994.93	-14,833.26
资产减值损失	116,962.61	628,717.85
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）	10,914.83	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,694,781.55	2,285,390.36
加：营业外收入	21,979.72	11,157.32
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,135,786.74	784.56
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,580,974.53	2,295,763.12
减：所得税费用	165,813.42	256,543.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,415,161.11	2,039,219.24
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	4,415,161.11	2,039,219.24
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.21	0.10
（二）稀释每股收益	0.21	0.10

3、现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	187,656,513.02	138,399,830.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,352,369.32	95,402.37
经营活动现金流入小计	196,008,882.34	138,495,232.85
购买商品、接受劳务支付的现金	156,327,957.11	112,417,359.42
支付给职工以及为职工支付的现金	6,504,816.71	5,520,138.04

支付的各项税费	4,519,999.04	2,854,229.71
支付其他与经营活动有关的现金	11,728,097.18	10,596,279.09
经营活动现金流出小计	179,080,870.04	131,388,006.26
经营活动产生的现金流量净额	16,928,012.30	7,107,226.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	14,600,000.00	
取得投资收益收到的现金	10,914.83	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	14,610,914.83	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	260,762.34	1,206,395.03
投资支付的现金	25,100,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		3,840,000.00
投资活动现金流出小计	25,360,762.34	5,046,395.03
投资活动产生的现金流量净额	-10,749,847.51	-5,046,395.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	
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	103,133.33	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	103,133.33	
筹资活动产生的现金流量净额	2,896,866.67	
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	9,075,031.46	2,060,831.56
加：期初现金及现金等价物余额	6,031,343.55	3,970,511.99
六、期末现金及现金等价物余额	15,106,375.01	6,031,343.55

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度											
	股本	其他权益工			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	21,000,000.00							277,437.07		2,866,615.67	24,144,052.7	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他										-46,966.28	-46,966.28	
二、本年初余额	21,000,000.00							277,437.07		2,819,649.39	24,097,086.4	
三、本期增减变动金额(减)				6,072,781.4				-241,663.6		-1,415,956.7	4,415,161.11	
(一) 综合收益总额										4,415,161.11	4,415,161.11	
(二) 股东投入和减少资												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投												
3、股份支付计入股东权益												
4、其他												
(三) 利润分配								441,516.11		-441,516.11		
1、提取盈余公积								441,516.11		-441,516.11		
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转				6,072,781.4				-683,179.7		-5,389,601.7		
1、资本公积转增资本(或												
2、盈余公积转增资本(或								-683,179.7			-683,179.73	
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他				6,072,781.4						-5,389,601.7	683,179.73	
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	21,000,000.00			6,072,781.4				35,773.45		1,403,692.69	28,512,247.5	

项目	2013 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	21,000,000.0							73,515.15		984,352.07	22,057,867.2	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	21,000,000.0							73,515.15		984,352.07	22,057,867.2	
三、本期增减变动金额(减)								203,921.92		1,835,297.3	2,039,219.24	
(一) 综合收益总额										2,039,219.2	2,039,219.24	
(二) 股东投入和减少资												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投												
3、股份支付计入股东权益												
4、其他												
(三) 利润分配								203,921.92		-203,921.92		
1、提取盈余公积								203,921.92		-203,921.92		
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本(或												
2、盈余公积转增资本(或												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	21,000,000.0							277,437.07		2,819,649.3	24,097,086.4	

三、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法进行编制。

四、合并财务报表范围及变化情况

（一）合并财务报表编制方法

1、合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

2、合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业务已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

（二）合并财务报表范围变化情况

报告期内无需要纳入合并范围的子公司。

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认与计量

1、商品销售收入

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

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

5、本公司收入确认方法

公司目前以商品销售为主，产品已经发出并经对方签收，凭相关单据确认收入。

（二）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

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：金额大于 50 万元。

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，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

（1）信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
各账龄段	单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项

（2）根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类

似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	3.00	3.00
1-2年	5.00	10.00
2-3年	10.00	20.00
3-5年	100.00	60.00
5年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

4、坏账准备的转回

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

（三）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、在产品、库存商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

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

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值

低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（四）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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公家具及其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

4、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从

达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	3-10	5	9.50-31.67
运输工具	6	5	15.83
电子设备	5	5	19.00
其他	3-5	5	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

5、其他说明

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（五）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命
用友财务软件	3年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复

核，本报告期无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

报告期内本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

（六）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根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

六、盈利能力和财务状况分析

（一）营业收入构成及变动分析

1、报告期内营业收入变化趋势

2014 年度及 2013 年度公司的营业收入分别为 15,613.19 万元、12,281.50 万元，公司营业收入近两年来环比增长 27.13%，呈现出较高的增长幅度。其中主营业务收入主要为教学板、多媒体讲台、课桌椅销售收入，其他业务收入主要为维修服务收入及出售下脚料收入。公司收入增幅较大，主要原因是：一方面随着公司教学板产品线不断完善，在原有市场保有量的基础上进一步丰富产品型号；另一方面随着 2013 年多媒体讲台市场投放反映良好，公司加大了多媒体讲台的销售力度，同时配备课桌椅以满足客户多方位需求。

2、主营业务收入构成分析

(1) 按照产品类型分类

单位：万元

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
教学板	12,305.56	10,018.55	11,029.52	9,178.93
多媒体讲台	2,932.57	2,345.29	1,244.56	1,047.93
课桌椅	264.42	236.82	-	-
环保套装	59.05	-	-	-
其他	47.40	29.86	2.27	1.82
合计	15,609.00	12,630.52	12,276.35	10,228.68

报告期内公司主要产品为教学板、多媒体讲台，2014 年开始公司在原有产品的基础上加大研发投入丰富产品结构，增加了环保套装，环保套装为公司研发的技术创新项目。公司的其他产品主要是黑板擦、黑板配件及讲桌配件等。随着公司销售渠道的逐渐完善，市场投放效果较好，收入得到一定程度提升，尤其是随着多媒体教学的普及多媒体讲台需求量增幅明显。

(2) 按客户来源地分类

单位：万元

地区	2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比
华东地区	6,499.96	41.64%	4,726.06	38.50%
中南地区	3,657.86	23.43%	3,066.43	24.98%
西南地区	2,997.20	19.20%	2,616.89	21.32%
华北地区	1,121.34	7.18%	791.77	6.45%

东北地区	779.29	4.99%	869.85	7.09%
西北地区	508.57	3.26%	166.3	1.35%
其他地区	44.78	0.29%	39.05	0.32%
合计	15,609.00	100.00%	12,276.35	100.00%

报告期内公司收入全部为内销，产品主要销往华东地区、中南地区、西南地区，且报告期内区域分布较为稳定。

（二）经营成果变动分析

1、主营业务毛利情况

2014年度及2013年度公司主营业务的毛利分别是2,978.48万元、2,047.67万元。具体情况如下：

产品名称	2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
教学板	2,287.01	18.59%	1850.59	16.78%
多媒体体讲台	587.29	20.03%	196.63	15.80%
课桌椅	27.60	10.44%		
环保套装	59.05	100.00%		
其他	17.53	36.99%	0.45	20.00%
合计	2,978.48	19.08%	2047.67	16.68%

单位：万元

同行业可比上市公司毛利率分析：

可比公司	2014年度	2013年度
齐心集团（股票代码：002301）	18.13%	17.38%
广博股份（股票代码：002103）	19.41%	20.88%
平均值	18.77%	19.13%
蓝贝股份	19.10%	16.71%

注：同行业上市公司数据来自其公开披露的年报及半年报。

齐心集团主要从事办公用品、办公设备的研发、生产和销售。广博股份主要从事以纸制品文具为主的文化用品的生产和销售。公司与同行业上市公司毛利平均值基本一致。

2、毛利率变动分析

公司通过以原料成本为基础、参考市场价格综合定价模式，使公司产品的售价基本与原材料价格的变动相适应，有效降低了主要原材料价格波动给企业带来的风险，报告期内公司毛利率有所增长，原因有两方面：

一是公司产品结构的变化，2014 年多媒体讲台毛利率出现一定增幅且销售占比提高，毛利贡献率由 9.60%提升到 19.72%，2014 年新研发的环保套装投入市场，因其成本归集到管理费用-研发支出，故而毛利率水平为 100%，一定程度上提升总体毛利水平。

明细	2014 年度		2013 年度	
	毛利率	毛利贡献率	毛利率	毛利贡献率
教学板	18.59%	76.78%	16.78%	90.38%
多媒体讲台	20.03%	19.72%	15.80%	9.60%
课桌椅	10.44%	0.93%		
环保套装	100.00%	1.98%		
其他	37.00%	0.59%	19.82%	0.02%
合计	19.08%	100.00%	16.68%	100.00%

二是产品单位价格与单位成本的双重变动

如若不考虑 2014 年课桌椅、环保套装和其他产品，公司主要产品教学板和多媒体讲台的毛利由 2013 年的 16.67%变更为 18.86%，毛利率的变化在于价格和成本的双重变动，具体如下：

明细	2014 年度		2013 年度		变动	
	单位售价	单位成本	单位售价	单位成本	单位售价	单位成本
教学板	797.58	649.35	786.16	654.25	1.45%	-0.75%
多媒体讲台	773.88	618.90	788.95	664.30	-1.91%	-6.83%

由上表可知，2014 年教学板销售单价较 2013 年略有上升，而主材(以铝材)等原材料价格变动导致成本有所下降；多媒体讲台价格较上年略有下降，多媒体讲台成本降幅为 6.83%，除了原材料价格下降带来的影响以外，2014 年该产品产销量较上年增加，规模效应摊薄了固定成本，从而降低总体成本提升毛利率。

报告期内铝材采购单价和市场价格比较如下：

期间	采购均价(元/吨)	沪铝主力合约报价(元/吨)
2013 年度	17,827.74	15,420.00
2014 年度	16,131.82	15,010.00

报告期内铝材市场报价呈下降趋势，公司铝材采购单价亦出现下降趋势，而公司采购单价高于市场报价的原因是市场报价不含加工费，而公司部分采购价格包含加工费。（如编号为 LB2014070902 的合同约定，公司自供应商购买的铝材为当日长江有色铝现货价+5300/吨加工费。）

（三）报告期内的期间费用情况

报告期内公司期间费用及变动趋势如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占营收比 (%)	金额	占营收比 (%)
销售费用	1,069.64	6.85%	849.07	6.91%
管理费用	1,271.55	8.14%	881.78	7.18%
财务费用	13.60	0.09%	-1.48	-0.01%
费用合计	2,354.79	15.08%	1,729.36	14.08%

2014 年度及 2013 年度费用占营业收入的比例分别为 15.08%、14.08%，期间费用率保持平稳水平，以销售费用和管理费用为主。

1、销售费用

报告期内销售费用构成如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
运输费	432.21	384.92
职工薪酬	185.74	134.50
差旅费	211.07	134.94
租赁费	84.44	61.73
业务招待费	45.67	37.58
广告宣传费	46.59	27.35

其他	63.92	68.06
合计	1,069.64	849.07

报告期内，公司的销售费用主要是销售产品支付的运费、销售人员的工资及为扩大产品销售而支付的差旅费、业务招待费及广告宣传费等。总体看，随着公司营业收入的大幅增长，公司支付销售人员的薪酬及因销售产品发生的差旅费相应增长；一般销售业务中由本公司承担运费，故运费在销售费用中占比较高；广告宣传费同比增长 70.34%，主要是因为公司在 2014 年度参加了昆明教育装备展会、中国教育装备展会、中国教育装备行业协会、巴塞尔教装展会等海内外展会，加快市场布局。

2、管理费用

报告期内公司管理费用的主要构成情况如下

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	194.06	82.08
研发费	964.76	731.91
折旧费	22.76	11.53
差旅费	16.44	3.70
租赁费	6.00	6.00
车辆费	7.22	2.86
通讯费	5.26	3.97
会务费	4.70	6.72
印花税	5.70	0.43
咨询费	21.00	4.00
审计费	4.72	0.10
评估费	4.72	-
网络服务费	1.56	4.95
其他	12.65	23.53
合计	1,271.55	881.78

报告期内，公司的管理费用主要是职工薪酬、研发费、折旧费、差旅费等。职工薪酬增幅较大，主要原因是，随着产量增加，人员逐渐增多，此外人工成本逐年上浮；研发费用增幅较大，主要原因是公司 2013 年启动 3 个研发项

目，2014 年增加至 7 个研发项目，2014 年度市场对产品参数要求多样化，公司主要客户教育局、集成商项目都是根据不同的参数、技术要求研发设计产品，科研费用相应增加。2014 年、2013 年公司研发费用占管理费用的比重分别为 75.87%、83.00%。研发费用明细如下：

项目	2014 年度	项目	2013 年度
研发人员工资	83.37	研发人员工资	119.47
直接投入	851.47	直接投入	582.38
折旧	4.90	折旧	3.14
其它费用	25.02	其他费用	26.92
合计	964.76	合计	731.91

公司研发费用主要用于豪华双吊轨多媒体教学板、多功能无障碍推拉教学板、铝塑合金多功能多媒体讲桌等 7 个研发项目。

公司共有产品研发人员 26 人，全部取得了大专以上学历，其中机械设计方向人员 22 人，电气自动化方向设计人员 4 人。

报告期内研发收入占营业收入比重情况如下：

单位：万元

年度	2013 年度	2014 年度
营业收入	15,613.19	12,281.50
研发支出	964.76	731.91
研发支出占营业收入构成	6.18%	5.96%

公司于 2013 年 12 月取得高新技术企业资格，该资格将于 2016 年 12 月进行复审，公司 2013 年、2014 年研究开发费用总额占销售收入总额情况符合复审重点审查条款，公司在保证现有经营模式、研发政策不变的前提下，不存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	14.01	--

减：利息收入	6.03	2.87
利息净支出	7.99	-2.87
手续费	5.61	1.39
合计	13.60	-1.48

报告期内 2014 年度财务费用主要为向银行短期借款 300 万元产生的借款利息；2013 年度财务费用为-1.48 万元，主要原因是收到的利息收入冲减财务费用。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

在报告期内，公司无重大投资事项。

2、非经常性损益情况

(1) 报告期内的非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
营业外收入和支出	-111.38	1.04
小计	-111.38	1.04
减：所得税影响数	16.71	0.16
非经常性损益净额	-94.67	0.88
归属于公司普通股股东的净利润	441.52	203.92
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	536.19	203.04

报告期内投资收益为购买理财产品取得的收益；营业外收入主要为收到的理赔款及销售废品收入；

2014 年度营业外支出主要是无法收回的预付账款。该笔营业外支出形成的主要原因如下：一是公司与供货方在产品质量、合格品数量方面发生分歧，造成公司预付账款无法收回；二是公司与供货方在运输分货费方面存在纠纷。运输分货费通常由供应商承担，但因部分合同不完善未加以明确，供货方不认可公司代付的分货费，以致出现纠纷。

上述款项均为日常交易中累计发生的余额，公司经过多次沟通未能达成一致的情况下，经公司股东一致研究通过决定核销供应商的全部款项且以后不再进行业务往来。

2014 年公司对往来款进行梳理，除上述供应商外，其他供应商均与公司正常交易，未见异常。公司目前已建立供应商管理制度，从合同签订起至合同终结对供应商资质、合同采购价格、交货周期、付款方式、发票开具、运费归属等均做了详细规定，新的管理制度目前运行良好。

(五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	2014 年度	2013 年度
增值税	应税收入	17%	17%
城建税	流转税	7%	7%
教育费附加	流转税	3%	3%
地方教育费附加	流转税	2%	2%
水利建设基金	增值税、营业税	1%	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%

2、主要财政税收优惠

公司于 2013 年 12 月 11 日被山东省科学技术厅认定为高新技术企业，证书编号 GR201337000492，该证书有效期 3 年。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《山东省高新技术企业认定管理办法工作实施意见》（鲁科高字[2008]137 号）的有关规定以及济南市历城区国家税务局华山分局出具的《证明》，蓝贝思特享受高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税按照应纳税所得额的 15%计缴。

3、公司享受的政府补贴

2014 年度财政补贴收入						
项目	金额 (元)	文件名称	文号	发文机关	规定用途	发文时间

专利补贴	4000	山东省知识产权 (专利)专项资金 管理暂行办法	鲁 财 教 [2013]45 号	山东省 财政厅、 山东省 知识产 权局	专利创造、 运用、保 护、服务和 奖励等	2013.8.2
------	------	-------------------------------	------------------------	---------------------------------	-------------------------------	----------

(六) 主要资产情况及营运能力分析

1、货币资金

报告期内，公司货币资金的主要情况如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	0.25	2.84
银行存款	118.62	600.30
其他货币资金	341.76	-
合计	460.64	603.13

报告期内货币资金占资产总额的比例分别为 7.10%、9.49%，其他货币资金是银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

单位：万元

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票		77.00
商业承兑汇票		1.83
合计		78.83

3、应收账款

2014年12月31日、2013年12月31日公司应收账款账面价值分别为1,782.90万元、1,945.66万元，占当期资产总额的比例分别为27.49%、30.60%。

应收账款	2014年12月31日	2013年12月31日
账面价值(万元)	1,782.90	1,945.66
占流动资产比例	7.42%	9.84%
占总资产的比例	27.49%	30.60%

(1) 应收账款账龄明细

单位：万元

账龄	2014年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备
1年以内	1,756.95	94.30	52.71
1至2年	79.13	4.25	3.96
2至3年	3.88	0.21	0.39
3年以上	23.23	1.24	23.23
合计	1,863.18	100.00	80.28

(续表)

账龄	2013年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备
1年以内	1,913.62	94.61	57.41
1至2年	81.42	4.03	4.07
2至3年	13.44	0.66	1.34
3年以上	14.27	0.70	4.27
合计	2,022.75	100	77.08

(2) 应收账款前五名

单位：万元

时间	单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
2014年 12月31日	南通同方计算机系统集成有限公司	非关联方	139.97	1年以内	7.85%
	青岛中孚信息产业有限公司	非关联方	129.08	1年以内	7.24%
	青岛恒天力业网络科技有限公司	非关联方	105.92	1年以内	5.94%
	深圳市长阔高深科技有限公司	非关联方	103.90	1年以内	5.83%
	北京金贝斯特科技有限公司	非关联方	91.80	1-2年	5.15%
	合计	—	570.67	—	32.01%

(续表)

时间	单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
2013年 12月31日	沈阳井沐诚科技有限公司	非关联方	166.91	1年以内	8.58%
	青岛诚创理想商贸有限公司	非关联方	64.08	1年以内	3.29%
	如东县教育局	非关联方	63.29	1年以内	3.25%
	中国电信集团系统集成有限责任公司 广西分公司	非关联方	62.15	1年以内	3.19%
	北京金贝斯特科技有限公司	非关联方	61.47	1年以内	3.16%
	合计	—	417.89	—	21.48%

截至2014年12月31日公司新增应收账款主要为南通同方计算机系统集成有限公司、青岛中孚信息产业有限公司等5个客户所欠款项，依合同约定符合收入确认条件同时开具了增值税专用发票，形成应收账款导致期末应收账款较大。

4、预付账款

报告期内预付账款明细如下：

单位：万元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	689.37	78.51	827.86	86.05
1至2年	188.68	21.49	134.22	13.95
合计	878.04	100.00	962.08	100.00

其中：预付账款前五明细如下：

单位：万元

2014年12月31日	2013年12月31日

债务人名称	金额	业务性质	债务人名称	金额	业务性质
山东薇蕤教育科技有限公司	208.01	原材料款	潍坊金发铝业有限公司	244.85	原材料款
临朐宏信铝业有限公司	168.04	原材料款	临朐宏信铝业有限公司	175.30	原材料款
佛山市三水凤铝铝业有限公司	150.00	原材料款	山东鼎铭铝业有限公司	120.00	原材料款
山东工大天龙铝业股份有限公司	70.35	原材料款	山东华亿铝业有限公司	111.55	原材料款
临沂市泰昌铝业有限公司	60.10	原材料款	山东天成兴业铝材有限公司	91.75	原材料款
合计	656.50	-	合计	743.46	-

5、其他应收款

(1) 其他应收款账龄明细

单位：万元

账龄	2014年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备
1年以内	134.81	58.27	4.04
1至2年	18.64	8.06	1.86
2至3年	76.92	33.25	15.38
3年以上	1.00	0.43	0.60
合计	231.37	100	21.89

(续表)

账龄	2013年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备
1年以内	411.61	98.43	20.58
1至2年	5.58	1.33	0.56
2至3年	1.00	0.24	0.20
3年以上	-	-	-
合计	418.19	100	21.34

(2) 其他应收款前五名

单位：万元

时间	单位名称	与本公司关系	业务性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
2014年 12月31日	临朐宏信铝业有限公司	非关联方	原材料款	34.68	2-3年	1.95%
	开封市公共资源交易有限公司	非关联方	保证金	29.70	1年以内	1.67%
	山东华岳达有限公司	非关联方	原材料款	22.16	2-3年	1.24%
	济南奋强工贸有限公司	非关联方	货款	20.08	2-3年	1.13%
	运城市公共资源交易中心	非关联方	保证金	5.9	1年以内	0.33%
	合计	—		112.52	—	6.31%

备注：临朐宏信铝业有限公司、山东华岳达有限公司是、济南奋强工贸有限公司款项为本公司将截止2014年12月31日超过2年以上的预付账款重分类至其他应收款。

(续表)

时间	单位名称	与本公司关系	性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
2013年 12月31日	李清波	关联方	借款	228.30	1年以内	57.52%
	李泉堂	非关联方	借款	150.00	1年以内	37.79%
	南宁市第三建筑安装工程公司	非关联方	房租	6.38	1年以内	1.61%
	王健	非关联方	押金	5.00	1年以内	1.26%
	唐河县公共资源交易中心	非关联方	保证金	4.50	1年以内	1.13%
	合计	—	—	394.18	—	99.44%

公司与李清波往来详见本章“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情

况”。截止 2013 年 12 月 31 日公司应收李清波、李泉堂款项主要为个人借款，李清波、李泉堂借款已于 2014 年 9 月 30 日还清。

6、存货

报告期内各期末，公司的存货账面价值分别为 1,746.42 万元、2,064.69 万元，公司存货净额占流动资产和资产总额的比例情况如下：

存货	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
账面价值(万元)	1,746.42	2,064.69
占流动资产比例	28.12%	33.70%
占总资产的比例	26.93%	32.47%

报告期内，公司存货构成如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,318.40	0.41	1,317.99
原材料	409.43	7.54	401.89
在产品	22.77	-	22.77
周转材料	3.77	-	3.77
合计	1,754.37	7.95	1,746.42

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	932.20	-	932.20
在产品	185.42	-	185.42
库存商品	947.07	-	947.07
合计	2,064.69	-	2,064.69

公司原材料主要为铝材、板材等大宗商品，其中教学板、多媒体讲台因产品不同需要备有不同品种原材料，通常情况下公司储备原材料以供下月生产所需。

7、其他流动资产

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
可供出售金融资产	1,050.00	-
房租	27.00	22.00
待抵扣增值税	14.73	53.62
预缴企业所得税	40.62	-
合计	1,132.35	75.62

报告期内公司有一项可供出售金融资产。截止2014年12月31日本公司持有的“可供出售的金融资产”1,050.00万元为中国农业银行“金钥匙·安心快线”天天利滚利第2期开放式人民币理财产品，该产品风险等级为中低风险。

8、固定资产

(1) 报告期内，公司固定资产原值增减变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机器设备	134.35	33.18		167.53
运输设备	37.16	5.90		43.05
电子设备及其他	59.23	18.47	0.85	76.85
合计	230.74	57.54	0.85	287.43

(续表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	50.47	83.88	-	134.35
运输设备	27.50	9.66	-	37.16
电子设备及其他	17.89	41.34	-	59.23
合计	95.86	134.88	-	230.74

(2) 报告期内固定资产累计折旧变动如下：

单位：万元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机器设备	17.37	8.65	-	26.02
运输设备	7.75	21.58	-	29.33
电子设备及其他	9.95	8.79	-	18.74
合计	35.07	39.02	-	74.09

(续表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	2.90	14.47	-	17.37
运输设备	2.62	5.13	-	7.75
电子设备及其他	3.42	6.53	-	9.95
合计	8.94	26.13	-	35.07

(3) 报告期内固定资产价值如下:

单位: 万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
机器设备	141.51	116.99
运输工具	13.72	29.41
电子设备及其他	58.11	49.28
合计	213.34	195.67

由上表可知, 公司报告期内固定资产主要为机器设备及电子设备且多为近年购置, 成新率较高, 能够满足生产经营的需要。

机器设备主要为教学板生产线与多媒体讲台生产线, 2013年度及2014年度公司新增固定资产较多, 为扩大生产, 公司于2013年购置数控液压转塔冲床、注塑机、折弯机模具等设备, 价值合计约80万元, 2014年新购入设备主要为励福叉车及折弯机。

公司固定资产使用状况良好, 不存在减值迹象, 未计提资产减值准备。

9、长期待摊费用

单位: 万元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年摊销	2014年12月31日
厂房大棚		31.44	2.62	28.82
合计		31.44	2.62	28.82

为更好地存放库存商品, 公司投资30余万元建设厂房大棚, 大棚2014年9月完工并计入长期待摊费用, 按照3年期限进行摊销。

10、无形资产

报告期末公司无形资产构成情况如下:

单位: 万元

项目	2013年12月31日	2014年12月31日
一、账面原值合计	23.89	28.67
用友软件	23.89	28.67
二、累计摊销合计	2.92	11.86
用友软件	2.92	11.86
三、账面价值合计	20.97	16.82
用友软件	20.97	16.82

公司无形资产主要为财务用软件。

11、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2014年度	2013年度
坏账损失	3.75	62.87
存货跌价损失	7.95	
合计	11.70	62.87

2013年度公司计提资产减值准备62.87万元，全部是应收账款计提的坏账准备。2014年度计提资产减值准备11.70万元，其中应收账款坏账准备3.75万元，根据成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备7.95万元。公司根据资产质量实际情况，未对固定资产、无形资产等其他资产计提减值准备。

12、营运能力分析

公司报告期内各营运能力指标如下：

指标	2014年度	2013年度
应收账款周转率	8.37	8.77
存货周转率	6.63	6.90

公司给与客户的授信期间一般为2-6个月，报告期内基本得到执行。通过分析报告期内应收账款账龄明细可知1年以内应收账款占全部应收账款的90%以上，应收账款回款较好；公司客户信用期限相对较短，应收账款普遍回款较快，应收账款周转率较高。公司严控存货管理，虽接受订单到发货时间较短，但产品生产周期亦较短，且因为公司产品销路顺畅，存货周转速度较快。同行

业上市公司中齐心集团（股票代码：002301）2014年9月30日、2013年12月31日存货周转率分别为5.24（年化处理）、6.59，略低于本公司的存货周转速度。

（七）报告期内各期末的主要债务情况

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
短期借款	300.00	8.26%	-	-
应付票据	479.98	13.21%	-	-
应付账款	392.21	10.79%	1,667.48	42.23%
预收款项	2,308.23	63.52%	2,086.21	52.83%
应付职工薪酬	28.60	0.79%	17.52	0.44%
应交税费	90.22	2.48%	60.74	1.54%
应付利息	0.67	0.02%	0.00	0.00%
其他应付款	34.20	0.94%	116.62	2.95%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	3,634.10	100.00%	3,948.57	100.00%
长期借款	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	3,634.10	100.00%	3,948.57	100.00%

报告期内，预收账款与应付票据占比例较大。

1、短期借款

单位：万元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	300.00	-
合计	300.00	-

为增加流动资金，公司2014年7月15日与齐鲁银行股份有限公司签订300.00万元的保证借款，借款期限6个月，截至本说明书签署日上述300.00万

元保证借款已到期偿还。

2、应付票据

单位：万元

类别	2014年12月31日	其中：下一年度将到期的金额	2013年12月31日
银行承兑汇票	479.98	479.98	—
合计	479.98	—	—

截至2014年12月31日，公司应付票据为479.98万元，主要用于支付供应商货款。

公司应付票据余额主要由佛山市环宇新材料有限公司、广州仁韧信贸易有限公司、济南靖越电气设备有限公司3家供应商组成，公司向佛山环宇新材料有限公司及广州仁韧信贸易有限公司主要采购板材，向济南靖越电气设备有限公司采购下箱体，票据结算交易真实、合规，不存在虚假票据交易行为及其他违反国家相关法律法规的行为。

3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	391.35	99.78	1,621.85	97.26
1至2年	0.86	0.22	41.64	2.50
2至3年	—	—	0.23	0.01
3年以上	—	—	3.77	0.23
合计	392.21	100.00	1,667.48	100.00

报告期内，2014年度及2013年度应付账款占负债的比例分别为10.79%、42.23%。

2014年12月31日，公司应付账款余额大幅降低，一是因为2014年度产品主要原材料铝材价格比2013年度大幅下降。二是因为2014年公司采购中心启用供应商管理制度，公司对原先供应商在资质、信用、材料品质等指标方面重新梳理，通过重新招标确定新的供应商，并在2013年底对所欠大额供应商货款进

行结算；三是因为 2014 年公司与供应商结算多采用银行承兑汇票，应付账款余额对应降低。

4、预收账款

(1) 报告期各期末，公司预收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,221.27	96.23	1,776.21	85.14
1 至 2 年	86.97	3.77	310.00	14.86
合计	2,308.23	100	2,086.21	100

注：本公司已将 2 年以上预收账款重分类至其他应付款。其中：①海南新中兴实业有限公司 890.00 元；②宿州市政府采购中心 4,300.00 元。合计金额为 5,190.00 元。

(2) 报告期内，公司前 5 大预收款明细如下：

单位：万元

2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
债权人名称	金额	债权人名称	金额
云南省通信产业服务有限公司 IT 业发展中心	108.05	昆明久信科技有限公司	86.01
山东协同教育信息技术有限公司	84.22	西宁育成电子有限公司	56.23
河北心神信息信息技术有限公司	78.68	青海诚创理想商贸有限公司	54.08
淮阳县伟业教学设备有限公司	65.13	山东协同教育信息技术有限公司	53.85
安徽凹凸电教设备有限公司	58.35	福建锐达互动科技股份有限公司	46.10
合计	394.42	合计	296.26

以上预收账款全部为公司与客户签订合同后，预收的货款。

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

税种	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	79.19	38.53
企业所得税	-	17.16

城市维护建设税	5.54	2.70
土地使用税	-	0.035
教育附加费	2.38	1.16
地方教育附加费	1.58	0.77
地方水利建设基金	0.79	0.39
印花税	0.73	-
合计	90.22	60.74

公司应交税费主要为增值税与企业所得税，通常为当月计提下月缴纳，不存在拖欠税费的情况。

6、其他应付款

(1) 报告期各期末，公司其他应付款账龄情况如下

单位：万元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	33.18	97.02	116.04	99.5
1至2年			0.50	0.43
2至3年	1.02	2.98	0.08	0.07
合计	34.20	100	116.62	100

注：本公司将截止2014年12月31日超过2年以上的预收账款重分类至其他应付款。明细见本节预收账款。

(2) 其他应付款期末欠款前五名明细情况

单位：万元

2014年12月31日			2013年12月31日		
债权人名称	款项性质	金额	债权人名称	款项性质	金额
宁波市镇海海达塑机制造有限公司	设备购置	15.55	肥东兆顺运输有限公司	运输费	63.06
济南法磊快运有限公司	运费	9.89	铜陵市顺泰物流有限公司	运输费	45.05
北京大正海地人资产评估有限公司山东分公司	评估费	5.00	济南华海制衣有限公司	工作服	3.54
山东吉诺尔体育器材有限公司阜阳分公司	器材款	2.00	中国石油天然气股份有限公司	油费	3.15

			司山东济南销 售分公司		
青岛安泰重工机 械有限公司	设备购置款	0.39	山东顺丰速运 有限公司	邮寄费	0.84
合计		32.83	合计		115.63

7、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

指标	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	1.71	1.55
速动比率	1.23	1.03
资产负债率	56.04%	62.10%

公司的资产负债率、流动比率、速动比率均是与现有的经营规模和经营情况相适应的，偿债能力总体处于合理水平，偿债风险较小。公司一方面加快生产、销售的步伐，在后继的生产经营中尽快落实订单的生产和销售，通过经营性现金的回流缓解短期的偿债风险；另一方面寻求长期资金融资渠道，并以此满足公司稳定发展所需资金。

（八）报告期内各期末的所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
股本	2,100.00	73.65%	2,100.00	87.15%
资本公积	607.28	21.30%	-	-
盈余公积	3.58	0.13%	27.75	1.15%
未分配利润	140.37	4.92%	281.96	11.70%
所有者权益合计	2,851.22	100.00%	2,409.71	100.00%

1、股本

公司股本在报告期内的具体变化情况参见本公开转让说明书“第一节、五、公司股本形成及变化情况”。

2、资本公积

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
资本溢价		607.28		607.28
合计		607.28		607.28

本期资本公积增加额为2014年9月30日股改时的资本溢价。

3、盈余公积

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	27.74	44.15	68.32	3.58
合计	27.74	44.15	68.32	3.58

根据《中华人民共和国公司法》、公司章程及董事会的决议，本公司按弥补以前年度亏损后的当年净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的50%以上时不再提取。

4、未分配利润

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
年初未分配利润	281.96	98.44
加：本年归属于母公司股东的净利润	441.52	203.92
减：提取法定盈余公积	44.15	20.40
转作资本公积的资本溢价	538.96	-
年末未分配利润	140.37	281.96

(九) 现金流量情况

1、报告期内现金流量表主要情况

单位：万元

项目	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	1,692.80	710.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,074.98	-504.64
筹资活动产生的现金流量净额	289.69	-
现金及现金等价物净增加额	907.50	206.08

加：期初现金及现金等价物余额	603.13	397.05
期末现金及现金等价物余额	1510.64	603.13

2、现金流量表补充资料

单位：万元

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	441.52	203.92
加：资产减值准备	11.70	62.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39.02	28.79
无形资产摊销	8.94	2.92
长期待摊费用摊销	2.62	0
财务费用（收益以“-”号填列）	13.60	-1.48
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1.75	-14.76
存货的减少（增加以“-”号填列）	310.32	-1,165.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	509.26	2,304.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-655.69	-671.87
其他	1,013.28	-38.21
经营活动产生的现金流量净额	1,692.80	710.72

报告期随着公司销售规模逐渐扩大，收入与成本相应增长而经营活动现金流亦出现一定变化，净利润与经营活动现金流净额具有匹配关系。

3、现金流变动情况

单位：万元

现金流量项目	2014 年度	2013 年度	2014 年度与 2013 年度的 差额	备注
销售商品、提供劳务收到的现金	18,765.65	13,839.98	4,925.67	①
购买商品、接受劳务支付的现金	15,632.80	11,241.74	4,391.06	
收到的其他与经营活动有	835.24	9.54	825.70	②

关的现金				
支付的其他与经营活动有关的现金	1,172.81	1,059.63	113.18	
支付其他与投资活动有关的现金		384.00	-384.00	③
收到的其他与筹资活动有关的现金				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26.08	120.64	-94.56	④

报告期内公司大额现金流变动说明如下：

①2014年销售收入较2013年销售收入大幅增加，由于销售收入的增加对应采购的原材料等支出相应增加，故“销售商品、提供劳务收到的现金”及“购买商品、接受劳务支付的现金”增加较大。

②由于公司2013年度未采用银行承兑汇票结算供应商货款，2014年公司采用银行承兑汇票计算供应商货款，公司在编制现金流量表时，将收回的“存出保证金”归集到“收到的其他与经营活动有关的现金”项目下，所以2014年此项目较2013年增长较多。

③报告期内2013年度存在股东借款，2014年度全部归还，所以2014年度比2013年度“支付的其他与投资有关的现金”变化较大。

④为扩大生产经营2013年度公司支出74.30万元购入数控液压转塔冲床和注塑机，2014年度公司新增固定资产较少，故2014年度比2013年度“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”下降幅度较大。

4、获取现金流能力分析

公司与同行业获取现金流能力相关指标如下表所示：

指标	时间	蓝贝股份	广博股份 (002103)	齐心集团 (002301)
经营活动产生的现金流量净额(万元)	2014年12月31日	1,692.80	83.13	7,677.92
	2013年12月31日	710.72	6,841.63	-5,322.35
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2014年12月31日	0.81	0.0038	0.20
	2013年12月31日	0.34	0.31	-0.14

报告期内公司经营活动现金流主要体现为现金流入,报告期内公司日常销售业务结算周期较短,公司给与客户的授信期间一般为 2-6 个月,报告期内基本得到执行。通过分析报告期内应收账款账龄明细可知 1 年以内应收账款占全部应收账款的 90%以上,应收账款回款较好。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

公司的关联方请参见本说明书“第三节、六、同业竞争”之“(一)关联方”。

(二) 关联交易

1、偶发性关联交易

报告期偶发性关联交易如下:

关联方资金拆借

单位: 万元

关联方	与公司关系	交易内容	2014年发生额	2013年发生额
李清波	实际控制人、控股股东	借款	—	228.30
刘欣	实际控制人、股东	借款	600.00	120.00
山东大杉教育装备有限公司	受同一控制人控制	资金拆入	440.00	—

实际控制人李清波、刘欣对公司的借款已于 2014 年 9 月归还。公司向山东大杉教育装备有限公司借款 440 万元,截止 2014 年 9 月 30 日已全部归还。2015

年3月，蓝贝股份第二次临时股东大会审议通过了制定《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，避免出现控股股东资金占用情况，切实保证公司及其他股东利益。

2、经常性关联交易

(1) 销售商品

报告经常性关联交易明细如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2014 年度		2013 年度	
		金额	占运输费比重	金额	占运输费比重
山东叁陆玖天物流服务有限公司	接受运输劳务	45.33	10.48%	—	—

公司与关联方山东叁陆玖天物流服务有限公司的关联交易主要是运输劳务服务，运输价格执行市场价格，价格公允。

单位：万元

关联方	关联交易内容	2014 年度		2013 年度	
		金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
山东大杉教育装备有限公司	销售商品	105.24	0.67%	—	—

公司与山东大杉教育装备有限公司关联交易主要是公司共向山东大杉教育装备有限公司销售教学板，交易金额 104.56 万元，销售讲台、课桌椅等，交易金额 0.68 万元，按市场价格销售，价格公允。

(2) 租赁实际控制人房产

公司与实际控制人李清波签署租赁协议，租赁李清波位于济南市历下区工

业北路东都国际 4 号楼 10 层的房产用于办公，租赁期限为 2015 年 5 月 10 日至 2025 年 5 月 9 日，租金为每年 60.00 万元，租赁面积 1,187.82 平方米。为适应公司未来发展需要，公司将进一步扩大市场布局，增加员工数量，公司原 1,066.00 平方米租赁的场所不能满足需要。租赁价格对比如下：

	租赁面积 (平方米)	租赁金额	单位成本 (元/天*米)
原租赁合同	1,066.00	660,000.00	1.69
现租赁合同	1,187.82	600,000.00	1.38

3、与关联方之间关联交易存在的必要性、持续性及公允性分析

①公司与实际控制人李清波控制的叁陆玖天物流公司发生的关联交易内容主要为接受叁陆玖天的运输劳务。基于公司全国的销售业务，公司与多家物流公司签署运输协议包括：玖发物流、德邦物流、中创远大物流等多家物流公司。叁陆玖天为公司提供的运输劳务，主要集中在云南、贵州地域，在此运输半径上，公司除接受叁陆玖天提供的运输劳务外，还接受济南永昌物流有限公司、北京盛丰物流有限公司济南分公司、济南鲁嘉物流有限公司的运输服务。在同一运输半径内，类似产品的运输价格对比如下表：

a. 叁陆玖天物流的运输条款

济南-昆明					
到站	1方以下(元/件)	1-3方(元)	3方以上(元)	时效(天)	送货
昆明	25	200	180	5	
1、此价格含税、含运费、月结。2、乙方负责免费提货。					

济南-贵阳					
到站	1方以下(元/件)	1-3方(元)	3方以上(元)	时效(天)	送货
贵阳	20	180	160	5	
1、此价格含税、含运费、月结。2、乙方负责免费提货。					

*备注：叁陆玖天 1 立方以下的货物，按件数计算运费

b. 非关联方北京盛丰物流济南分公司报价

济南-南宁					
到站	5方以下(元)	5-10方(元)	10方以上(元)	时效(天)	送货
南宁	162	153	144	5-6	

1、此价格含税、含运费、月结。2、乙方负责免费提货。

公司未来仍可能接受叁陆玖天物流的运输劳务。在销售旺季，公司产品需要在短时间内发往全国各地，公司会根据客户要求、运输半径、安全便捷性等多方面因素，选择运输公司。

②向大杉教育装备销售商品

大杉教育装备为公司实际控制人李清波控制的其他企业，为避免同业竞争，大杉教育装备已将营业范围变更为企业管理咨询、经贸咨询、企业营销策划、教育咨询；房地产开发。公司与实际控制人李清波控制的大杉教育装备发生的关联交易内容主要是向大杉教育装备销售商品。公司初步实施国际市场开拓计划，通过大杉教育装备向海外销售产品，大杉经营范围变更之后，公司不再向其销售商品。公司与山东大杉教育装备有限公司关联交易主要是公司共向山东大杉教育装备有限公司销售教学板，交易金额 104.56 万元，销售讲台、课桌椅等，交易金额 0.68 万元，按市场价格销售，价格公允。

由于大杉教育装备向海外市场销售的书写板均为订制的小块书写板，所以选取了型号约为 1500*1251 的书写板的销售价格比对如下：

销售对象	产品名称	销售数	单价	金额
广西森悦电子科技有限公司	书写板	718	251.40	
柳州市强强商贸有限公司	书写板	150	213.68	32,052.00
大杉教育装备	书写板	4116	240.39	989,428.80

综上，公司与大杉教育装备的交易价格公允。

③租赁实际控制人的房产

为适应公司未来发展需要，公司将进一步扩大市场布局，增加员工数量，公司原 1,066.00 平方米租赁的场所不能满足需要。公司与实际控制人李清波签署租赁协议，租赁李清波位于济南市历下区工业北路东都国际 4 号楼 10 层的房产用于办公租赁价格对比如下：

	租赁面积（平方米）	租赁金额	单位成本（元/天*米）
原租赁合同	1,066.00	660,000.00	1.69
现租赁合同	1,187.82	600,000.00	1.38

2015 年 2 月 2 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关联

交易管理办法度》对关联交易的规定进行决策，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东的利益。报告期后，公司租赁实际控制人李清波房产用于办公事宜，已于2015年5月8号，通过公司第一届董事会第三次会议审议，关联董事李清波、刘欣进行了回避。

（三）规范关联交易的制度安排及执行情况

公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出明确规定，以确保关联交易的公允。

本公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形；报告期内公司的关联交易价格公允，不存在损害公司及其他股东权益的情形。

（四）关于规范关联交易的承诺和措施

公司的上述关联交易定价系市场价或参考市场价确定，定价公允，没有损害公司的利益；为进一步规范运作，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

1、本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与蓝贝股份之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及蓝贝股份章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与蓝贝股份签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护蓝贝股份及其他股东的利益。

3、本人保证不利用在蓝贝股份中的地位 and 影响，通过关联交易损害蓝贝股份及其他股东的合法权益，不利用本人在蓝贝股份中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求蓝贝股份违规提供担保。

4、本承诺书自签字之日起生效且不可撤销，在蓝贝股份存续及依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为蓝贝股份关联人期间内有效。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所得的收益归公司所有。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

无期后事项。

（二）或有事项

报告期本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

本报告期无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

（一）公司整体变更为股份有限公司的评估报告

2014 年公司聘请北京大正海地人资产评估有限责任公司对此次股份公司设立进行评估。根据北京大正海地人资产评估有限责任公司出具的大正海地人评报字[2014]第 438B 号评估报告验证，截至评估基准日 2014 年 9 月 30 日，在持续经营前提下，济南蓝贝思特科技有限公司经审计的总资产账面价值 7,838.01 万元，总负债账面价值 4,788.28 万元，净资产账面价值 3,049.73 万元。经资产基础法评估，济南蓝贝思特科技有限公司总资产评估价值 7,838.01 万元，增值 342.45 万元；总负债评估价值 4,788.28 万元，无增减值变化；净资产评估价值 3,049.73 万元，增值 342.45 万元。经资产基础法评估，济南蓝贝思特科技有限公司经审计的账面净资产评估结果为：人民币 3,049.73 万元。评估汇总表如下（单位：万元）：

	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
项目	A	B	C=B-A	D=C/A×100%

流动资产	7,236.67	7,561.15	324.48	4.48
非流动资产	258.89	276.86	17.97	6.94
其中：固定资产	194.89	214.43	19.54	10.03
无形资产	16.80	16.80	-	-
长期待摊费用	31.44	31.44	-	-
递延所得税资产	15.75	14.18	-1.57	-9.98
资产总计	7,495.56	7,838.01	342.45	4.57
流动负债	4,788.28	4,788.28	-	-
负债总计	4,788.28	4,788.28	-	-
净资产	2,707.28	3,049.73	342.45	12.65

十、股利分配政策及最近两年的分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内无股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据中国证监会《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3 号），2015 年 1 月 18 日股份公司创立大会审议并通过了挂牌后使用的《公司章程》（草案），章程规定了公司的股利分配政策：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计

额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司持有的本公司股份不参与分配利润。具体利润分配政策由股东大会根据公司当年的实际经营情况决定，可采取现金或者股票方式分配股利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

不存在纳入合并范围的企业。

十二、风险因素

（一）实际控制人控制不当问题

公司实际控制人为李清波和刘欣，两人为夫妻关系，李清波现任董事长，总经理，对公司经营管理拥有较大的影响力。李清波持有公司80%的股权，刘欣持有公司10%的股权，公司股权高度集中，可以通过行使表决权等方式，影响公司的经营决策、投资方向、人事安排等，如果控制不当，则可能对公司发展产生不利的影响。报告期内股东李清波向公司借款2,283,000.00元，股东刘欣向公司借款7,200,000.00元。

两人已于2014年9月30日还清全部借款，并承诺以后不再占用公司资产。2015年3月，蓝贝股份第二次临时股东大会通过了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》。虽然公司建立了公司法人治理结构和内部管理制度，但仍存在因内部管理制度执行不力而给公司生产经营带来不利影响的风险。

（二）预付账款转坏账风险

报告期内公司有8家供应商，合计108万元预付账款因无法收回转销至营业外支出。该笔营业外支出产生的主要原因系公司与供货方在产品质量、合格品数量等方面存在纠纷，经过多次沟通未能达成一致的情况下，公司以损失订金、预付货款等方式终结与对方的交易，经过内部审批后将其转销至营业外支

出。2014 年公司对往来款进行梳理，除上述供应商外，其他供应商均与公司正常交易，未见异常。公司与供应商间的预付账款存在坏账风险。

为了规范供应商管理，公司 2014 年度制定了《供应商管理制度》，公司加强了供应商管理，对供应商在企业资质、产品的报价、到货及时率、处理异常的及时率、付款周期、合同签订、发票的开具等各个方面进行评估优化筛选管理，新的管理制度目前运行良好。公司定期与供应商进行对账，对预付的原材料款及时跟踪，避免产生坏账风险。

（三）税收政策风险

公司于 2013 年获得了山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期 3 年。未来，若相关证书复审不合格，公司将可能恢复 25%的企业所得税税率，将会给公司税负、盈利带来一定影响。

针对上述风险，公司会充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，同时努力降低生产成本和经营费用，增强盈利能力。同时，公司将加大研发投入，在研发、生产等方面达到高新技术企业的认定标准，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各项优惠政策。

（四）原材料价格波动风险

公司原材料主要为铝材、板材等，在成本构成中占有较大比例。如果原材料价格出现大幅波动，将对公司营运资金的安排和生产成本的控制带来不确定性，公司在生产经营过程中存在着原材料价格大幅波动引致的风险。

第五节定向发行

一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司本次定向发行对象 4 名，包括 3 名自然人及一名合伙企业。发行完成后公司股东人数 4 名。本次定向发行后公司股东人数未超过 200 人，符合《非上市公司公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行履行的程序

2015 年 5 月 8 日，公司召开了第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌同时定向发行股份的议案》。

2015 年 5 月 23 日，公司召开了第三次临时股东大会，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌同时定向发行股份的议案》。

（二）发行数量

公司本次发行人民币普通股 20,000,000.00 股。

（三）发行价格

公司本次发行股票的价格为每股 1.36 元。

（四）发行对象

（1）发行对象及认购情况

公司原股东李清波、刘欣、李泽民及上海子域投资管理中心（有限合伙），共计 4 名股东以现金方式认购本次发行股票共计 20,000,000.00 股，认购金额 2,720 万元。具体情况如下表所示：

序号	股东名称	认购数量（股）	认购金额（万元）	职位
1	李清波	2,801,469.00	381.00	董事长 总经理
2	李泽民	661,791.00	90.00	监事会主席
3	刘欣	1,198,555.00	163.00	董事
4	上海子域投资管理中 心（有限合伙）	15,338,185.00	2086.00	-
合计		20,000,000.00	2720.00	

(2) 发行对象基本情况

股东李清波、刘欣、李泽民的基本情况详见：“第一节公司基本情况，八公司董事、监事、高级管理人员”

上海子域投资管理中心（有限合伙）经营范围为投资管理、资产管理、实业投资、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询，普通合伙人及执行事务合伙人均为蓝贝股份实际控制人李清波。截至本公开转让说明书签署日，上海子域投资管理中心（有限合伙）合伙人主要为蓝贝股份骨干员工，成立并参与本次发行目的是实现蓝贝股份骨干员工对公司的间接持股。上海子域投资管理中心（有限合伙）参与本次发行的资金来源为所有合伙人以自有资金对合伙份额的实缴。

三、发行前后相关情况对比

（一） 股东持股变化情况如下：

序号	股东	发行前股数 （股）	发行股数（股）	发行后股数（股）	发行后 占比
1	李清波	16,800,000.00	2,801,469.00	19,601,469.00	47.809%
2	李泽民	2,100,000.00	661,791.00	2,761,791.00	6.736%
3	刘欣	2,100,000.00	1,198,555.00	3,298,555.00	8.045%
4	上海子域投资 管理中心（有限 合伙）	0	15,338,185.00	15,338,185.00	37.410%
合计		21,000,000.00	20,000,000.00	41,000,000.00	100.00%

（二）公司的资产结构在发行前后的变化情况

由于公司本次发行均采用现金方式，因此定向发行后，公司的流动资产和资产总额分别增加人民币 2720.00 万元，其他资产无变动情况。

（三）公司业务结构在发行前后的变化情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍然是教学板、多媒体讲台、课桌椅、书写环保套装及多媒体教学一体机等教育装备的研发、生产及销售。

（四）公司控制权在发行前后变更情况

本次发行前，控股股东李清波持有公司 16,800,000.00 股，占公司股份的 80%，股东刘欣持有公司 2,100,000.00 股，占公司股份的 10%，控股股东李清波与股东刘欣系夫妻关系，为公司共同实际控制人；本次发行中，李清波除自然人认购部分以外，在上海子域投资管理中心（有限合伙）中持有 26.37% 股份，间接持有蓝贝股份 9.86% 的股份；本次发行后，公司股份为 41,000,000.00 股，李清波、刘欣直接持有及间接持有公司股份占公司股份的 65.72%，仍为公司实际控制人控制权未发生变化。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股变动情况

定向发行前董事、监事、高级管理人员共持有公司 21,000,000.00 股股份，占公司股本总额的 100%。公司董事、监事、高级管理人员名单及其持股情况如下：

序号	姓名	任职	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李清波	董事长、总经理	16,800,000.00	80.00%
2	刘欣	董事	2,100,000.00	10.00%
3	李泽民	监事会主席	2,100,000.00	10.00%
4	李鹏	董事、董事会秘书	—	—
5	耿金碧	董事	—	—
6	解鹏	独立董事	—	—
7	季军元	监事（职工选举）	—	—

8	李荣兰	监事(职工选举)	—	—
9	袁杰	财务总监	—	—
10	王秀利	副总经理	—	—
11	庞俊义	副总经理	—	—
合计			21,000,000.00	100.00%

定向发行后，董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司 3,125,072.00 股股份，占公司股本总额的 75.914%。公司董事、监事、高级管理人员名单及其持股情况如下：

序号	姓名	任职	持股数量(股)	持股比例	持股方式
1	李清波	董事长、总经理	23,646,126.00	57.673%	直接、间接
2	刘欣	董事	3,298,555.00	8.045%	直接
3	李泽民	监事会主席	2,761,791.00	6.736%	直接
4	李鹏	董事、董事会秘书	—	—	
5	耿金碧	董事	—	—	
6	解鹏	独立董事	—	—	
7	季军元	监事(职工选举)	873,300.00	2.130%	间接
8	李荣兰	监事(职工选举)	—	—	
9	袁杰	财务总监	—	—	
10	王秀利	副总经理	—	—	
11	庞俊义	副总经理	545,300.00	1.330%	间接
合计			3,125,072.00	75.914%	

公司董事、监事、高级管理人员中，除上述持股情况之外，不存在直接、间接持有本公司股份的情形。

四、发行前后主要财务指标变化情况

项目	2013 年度	2014 年度	增资后
基本每股收益 (元/股)	0.10	0.21	0.11
净资产收益率 (%)	8.43%	15.49%	7.92%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.34	0.81	0.42
总资产 (万元)	6,358.28	6,485.33	9205.33
股东权益合计 (万元)	2,409.71	2,851.23	5571.23
归属于公司股东的每股净资产 (元/股)	1.15	1.36	1.36
资产负债率 (%)	62.10%	56.04%	39.48%
流动比率 (倍)	1.55	1.71	2.46
速动比率 (倍)	1.03	1.23	1.98

五、新增股份限售安排

本次发行新增股份不设限售安排,自公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并本次发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司登记完成之日起,进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

本次发行对象李清波为公司控股股东、实际控制人,任董事长兼总经理,刘欣任董事,李泽民任监事,其在本次发行中认购的股份将按照《中华人民共和国公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》及其他相关规定进行限售。

本次发行对象上海子域投资管理中心(有限合伙)为外部投资者,其认购的股份,自公司挂牌并进行股份登记后,可一次性进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

具体情况如下:

单位:股

序号	股东	任职	发行前持有的股份数	本次股票发行新增股份数量
1	李清波	董事长、总经理	16,800,000.00	2,801,469.00
2	刘欣	董事	2,100,000.00	1,198,555.00
3	李泽民	监事	2,100,000.00	661,791.00
4	上海子域投资管理 中心(有限合伙)	无	-	15,338,185.00
合计				20,000,000.00

(续)

序号	股东	本次发行限售股份数量	本次发行不予限售的股份数量	限售股份总计	不予限售股份总计
1	李清波	2,101,102.00	700,367.00	18,901,102.00	700,367.00
2	刘欣	898,917.00	299,638.00	2,998,917.00	299,638.00
3	李泽民	496,344.00	165,447.00	2,596,344.00	165,447.00
4	上海子域投资管理 中心(有限合伙)	0	15,338,185.00	-	15,338,185.00
合计		3,496,363.00	16,503,637.00	24,496,363.00	16,503,637.00

公司挂牌时，可进入全国中小企业股份转让系统转让的限售股份数量为24,496,363.00股，不予限售股份数量为16,503,637.00股。

六、现有股东优先认购安排

本次发行在册股东享有优先认购权，公司在册股东李清波、李泽民、刘欣认购的股份分别为为2,801,469.00股、661,791.00股和1,198,555.00股。公司现有股东优先认购的安排保障了现有股东的合法权益。

第六节 有关声明

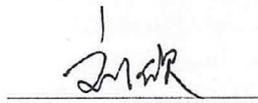
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：



李清波



刘欣



李鹏

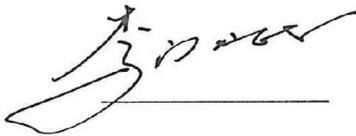


耿金碧

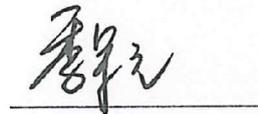


解鹏

全体监事签名：



李泽民



季军元



李荣兰

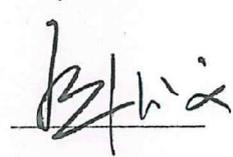
高级管理人员签名：



李清波



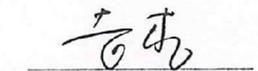
李鹏



庞俊义



王秀利



山东蓝贝思特教装科技股份有限公司

2016年 6月 25日

主办券商声明

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

项目负责人签名：

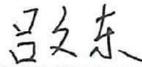


阎鹏

项目小组成员签名：



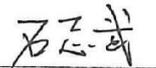
郭虹虹



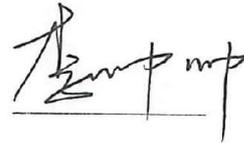
吕文东



鲍明月

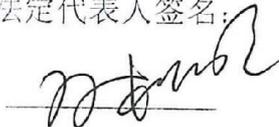


石志武



李帅帅

法定代表人签名：



孙树明



广发证券股份有限公司

2015年6月25日

承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师签名：



负责人签名：



律师事务所声明

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

经办律师（签名）：

马恩云

马恩云

胡琦秀

胡琦秀

律师事务所负责人（签名）：

史震雷

史震雷



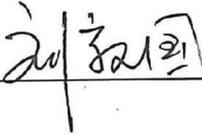
北京德恒（济南）律师事务所

2015年 6 月 25 日

承担资产评估业务的资产评估机构声明

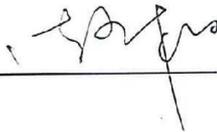
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册评估师签名：





资产评估机构负责人签名：



北京大正海地人资产评估有限公司



2015年6月25日

第七节 附件

本公开转让说明书附件包括：

- （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。



山东蓝贝思特教装科技股份有限公司

2015年6月25日