



赢|鼎|教|育
YINGDING EDUCATION

北京赢鼎科技股份有限公司

(北京市海淀区中关村东路1号院3号楼3层309室)

公开转让说明书

推荐主办券商



二〇一五年七月

声明

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

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

“全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或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关注公司发展中面临的下列重大事项和风险：

一、控股股东不当控制风险

公司控股股东、实际控制人王海涛直接及间接持有公司 **78.59%** 以上的股份，且王海涛担任公司董事长、总经理，在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控股股东地位、董事长及总经理职权对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

二、公司治理风险

有限公司阶段及股份公司设立初期，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司成立后，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并建立了三会议事规则、关联交易管理办法等制度规范公司治理中存在的问题。但股份公司成立时间较短，短期内公司治理存在风险。

三、融资渠道单一的财务风险

报告期内，公司业务发展资金需求主要依靠股东投资及业务盈利满足。公司除股权投资外，暂无其他稳定的融资方式，融资渠道单一。随着业务发展，公司需大量的资金投入以增加研发投入、扩展销售渠道等。若经营过程中出现资金链紧张的情况，可能会因融资渠道单一带来相关的财务风险。

四、应收账款坏账风险

公司业务处于快速成长阶段，营业收入、应收账款增加较快。2013 年末、2014 年末，公司应收账款余额分别为 290.00 万元、400.00 万元。随着公司业务发展，省级代理的增多，应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

五、人才流失的风险

公司属于技术密集型企业，研发技术人员占公司总人数的比例超过 50%。公司的研发和技术人才是公司的核心竞争优势之一，是公司发展的重要保障。若公

公司的研发和技术人员流失，则将对公司的发展产生不利影响。

六、产品被模仿、盈利模式被复制的风险

高考报考俱乐部产品具有独特性和高技术含量，是公司多年研发投入和技术积累的成果，短期内难以被仿制，但是长期公司仍然存在产品被模仿的风险，公司的商业模式和盈利模式也存在被行业内其他企业模仿的风险。

七、国家政策变动风险

教育行业是政府行政指导程度较高的行业，行业政策敏感度高，受国家政策影响比较大，一旦政府出台了对公司经营不利的政策，将对公司的业务产生重大影响，公司具有较大的政策风险。

八、报告期内规模较小、扣除非经常损益后净利润为负、影响持续运营的风险

2013、2014年度，公司营业收入分别为1,533.09万元、1,704.7万元，净利润分别为13.18万元、29.94万元，扣除非经常损益后净利润为-26.56万元、-14.43万元。报告期内，公司收入规模较小，扣除非经常损益后持续存在亏损。如今后出现持续亏损的情况，可能对公司持续经营能力产生影响。

九、个人代理商风险

报告期，公司通过代理商销售产品，目前公司有覆盖全国范围的176家代理商，其中绝大部分是个人代理。个人代理的模式具有一定的风险。

十、资金拆借风险

报告期内，公司与关联方互相拆借资金，公司存在资金拆借的风险。截至本公开转让说明书出具之日，关联方已经全部归还向公司借用的资金，公司不存在股东故意、长期非正常占用公司资金的情况。

十一、个人代理商变动的风险

公司的个人代理商较多，2013年、2014年个人代理商销售收入占公司全部收入的比例分别为98.52%、83.40%，个人代理商的变动可能会影响公司的经营状况。

目 录

声明.....	2
重大事项提示	1
释义.....	5
第一节 基本情况	7
一、公司基本情况.....	7
二、股票挂牌情况.....	8
三、公司股权结构、主要股东情况.....	10
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	24
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	27
六、相关机构的情况.....	28
第二节 公司业务	30
一、业务、产品介绍.....	30
二、公司组织结构图及主要业务流程.....	35
三、业务关键资源要素.....	37
四、业务经营情况.....	45
五、公司商业模式.....	49
六、公司所处行业的基本情况.....	51
第三节 公司治理	68
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	68
二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	68
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	69
四、独立运营情况.....	70
五、同业竞争情况.....	71
六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施.....	73
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	75
第四节 公司财务	83
一、最近两年经审计的财务报表.....	83
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况.....	88
三、公司采用的主要会计政策和会计估计.....	89
四、最近两年主要会计数据和财务指标情况.....	96
公司报告期系有限公司阶段，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额系模拟测算所得，下同.....	97
五、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	98
六、报告期利润形成的有关情况.....	100
七、公司最近两年主要资产情况.....	105

八、公司最近两年主要债务情况.....	112
九、报告期内股东权益情况.....	114
十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	115
十一、公司设立时和最近两年的资产评估情况.....	115
十二、关联方、关联方关系及关联交易.....	116
十三、股利分配政策和报告期分配情况.....	120
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	120
十五、风险及重大事项提示.....	121
第五节 有关声明	122
一、公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	122
二、主办券商声明.....	123
三、申请挂牌公司律师声明.....	124
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	125
五、资产评估机构声明.....	126
第六节 附件	127

释义

本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、赢鼎科技	指	北京赢鼎科技股份有限公司
有限公司	指	北京赢鼎兴国教育科技有限公司
股东会	指	北京赢鼎兴国教育科技有限公司股东会
股东大会	指	北京赢鼎科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京赢鼎科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京赢鼎科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	公司股东大会、董事会、监事会的议事规则
公司章程	指	北京赢鼎科技股份有限公司章程
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
悦涛咨询	指	北京悦涛教育咨询有限公司
金岩鼎力	指	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）
宁波天磊	指	宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）
国轻元年	指	北京国轻元年信息咨询中心
天石环宇	指	天石环宇科技（北京）有限公司
星系共赢	指	北京星系共赢投资管理中心（有限合伙）
琴晟教育	指	北京琴晟教育咨询有限公司
相拥星系	指	北京相拥星系投资管理有限公司
美好世界	指	北京美好世界文化传播公司
汇聚恩德	指	北京汇聚恩德教育咨询有限公司
富海岩涛	指	北京富海岩涛投资管理有限公司
金星火星	指	北京金星火星教育科技有限公司
鼎利共赢公司	指	北京鼎利共赢投资管理有限公司
鼎利共赢中心	指	北京鼎利共赢投资中心（有限合伙）
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司

元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
报告期、最近两年	指	2013年度、2014年度
各期末	指	2013年末、2014年末

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：北京赢鼎科技股份有限公司

公司英文名称：Beijing YingDing Technologies Co.,Ltd

法定代表人：王海涛

注册资本：570.78 万元

有限公司成立日期：2009 年 6 月 29 日

股份公司设立日期：2014 年 9 月 16 日

住所：北京市海淀区中关村东路 1 号院 3 号楼 3 层 309 室

邮编：100080

董事会秘书：姚永清

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》，公司业务属于“P82 教育”类；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司业务属于“P82 教育”大类、“P829 技能培训、教育辅助及其他教育”中类、“P8294 教育辅助服务”小类；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务属于“13121110 教育服务”类。

主要业务：公司专注于高考报考在线教育领域，主要提供以在线教育和线下咨询为一体的全方位解决高中生大学专业定位及高考报考的教育产品，同时提供高考报考线下咨询服务和职业规划咨询服务。

组织机构代码：69167469-5

电话：400-0419-888

传真：010-52725347

互联网网址：<http://www.yingding.org>

电子邮箱：brent@yingding.org

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：赢鼎科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,707,800 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌后股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、本次挂牌公开转让前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法

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

公司全体发起人承诺，其持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理王海涛承诺，其持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让；在其任职董事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；在其离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；在公司挂牌全国中小企业股份转让系统前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

公司股东、董事李建平承诺，在其任职董事期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五；在其离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

2、公司股票挂牌之日可流通股份情况

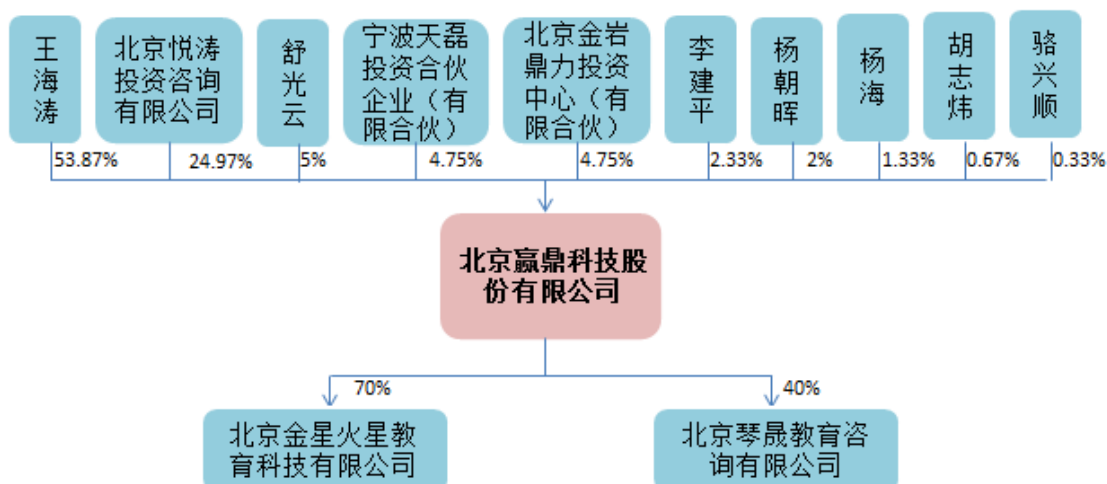
公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计5,707,800股，公司挂牌之日可流通股份为0股，列表列示情况：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项	初始挂牌日 可流通股数 (股)
1	王海涛	3,075,000	53.87	自然人	否	0
2	北京悦涛投资 咨询有限公司	1,425,000	24.97	有限责任公司	否	0
3	舒兆云	285,400	5.00	自然人	否	0
4	宁波天磊投资 合伙企业(有 限合伙)	271,100	4.75	有限合伙企业	否	0
5	北京金岩鼎力 投资中心(有 限合伙)	271,100	4.75	有限合伙企业	否	0

6	李建平	133,100	2.33	自然人	否	0
7	杨朝晖	114,200	2.00	自然人	否	0
8	杨海	75,900	1.33	自然人	否	0
9	胡志炜	38,200	0.67	自然人	否	0
10	骆兴顺	18,800	0.33	自然人	否	0
合计	-	5,707,800	100.00	-	-	0

三、公司股权结构、主要股东情况

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人

1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，王海涛先生直接及通过悦涛咨询间接持有公司 **78.59%** 的股份，为公司控股股东。

王海涛兼任公司董事长、总经理，对公司重大事项具有决策权，为公司的实际控制人。

王海涛先生，1979年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于香港科技大学工商管理专业，硕士研究生学历。2003年7月至2006年9月，就职于吉林市尖峰培训学校，任校长；2006年7月至2009年6月，就职于吉林省汇

恩管理咨询有限公司，任总裁；2009年6月至今，创立北京赢鼎兴国教育科技有限公司，现兼任公司董事长、总经理。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

(三) 前十名及持有5%以上的股东及持股情况

公司前十名及持有5%以上的股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	是否存在争 议
1	王海涛	3,075,000	53.87	自然人	直接持有	否
2	北京悦涛投资咨询 有限公司	1,425,000	24.97	有限责任公 司	直接持有	否
3	舒兆云	285,400	5.00	自然人	直接持有	否
4	宁波天磊投资合伙 企业(有限合伙)	271,100	4.75	有限合伙企 业	直接持有	否
5	北京金岩鼎力投资 中心(有限合伙)	271,100	4.75	有限合伙企 业	直接持有	否
6	李建平	133,100	2.33	自然人	直接持有	否
7	杨朝晖	114,200	2.00	自然人	直接持有	否
8	杨海	75,900	1.33	自然人	直接持有	否
9	胡志炜	38,200	0.67	自然人	直接持有	否
10	骆兴顺	18,800	0.33	自然人	直接持有	否
合计	-	5,707,800	100.00	-	-	-

前述股东基本情况如下：

1、王海涛先生简历参见本节“（二）控股股东、实际控制人”

2、北京悦涛投资咨询有限公司

悦涛咨询基本情况如下：

企业名称	北京悦涛投资咨询有限公司
住所	北京市海淀区上地信息路1号2号楼3层301

注册资本	3 万元 人民币
法定代表人	王海涛
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	投资咨询；经济贸易咨询、企业管理咨询；投资管理、资产管理；企业管理；市场调查；企业策划（未取得行政许可的项目除外）
成立日期	2011 年 3 月 4 日
营业期限	2011 年 3 月 4 日至 2031 年 03 月 03 日

悦涛咨询股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王海涛	2.97	99.00	货币
2	付岩	0.03	1.00	货币
合计	-	3.00	100.00	-

3、舒兆云先生，1972 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中山大学 EMBA、香港科技大学 EMBA，硕士研究生学历。1995 年 7 月至 1996 年 5 月，就职于交通银行长沙分行，任会计；1996 年 6 月至 1996 年 11 月，就职于湖南省人才交流中心，任秘书；1996 年 12 月至 2000 年 6 月，就职于南方证券有限公司投资银行部，任总经理助理；2000 年 7 月至 2007 年 7 月，就职于西南证券有限责任公司投资银行总部，任深圳部总经理；2007 年 8 月至 2014 年 11 月，就职于红塔证券股份有限公司，任副总裁；2014 年 11 月至今，就职于深圳云禧投资基金管理有限公司，任总经理。

4、宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）

宁波天磊基本情况如下：

企业名称	宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）
住所	宁波高新区菁华路 188 号 2 幢 162 室
投资总额	1,000.00 万元
执行事务合伙人	俞丽娜
类型	有限合伙企业

经营范围	实业投资、投资咨询。
成立日期	2012年2月17日
营业期限	2012年2月17日至2022年2月16日

宁波天磊合伙人情况如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人性质
1	俞丽娜	750.00	75.00	普通合伙人
2	毛云江	250.00	25.00	有限合伙人
合计	-	10,000.00	100.00	-

5、北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）

金岩鼎力基本情况如下：

企业名称	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）
住所	北京市朝阳区东四环中路78号楼14层17A03
投资总额	1,100.00万元
执行事务合伙人	北京金岩世纪投资管理有限公司（委派付岩为代表）
类型	有限合伙企业
经营范围	项目投资；投资管理；投资咨询；会计咨询；经济贸易咨询。
成立日期	2011年3月21日
营业期限	2011年3月21日至2031年3月20日

金岩鼎力合伙人情况如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人性质
1	北京金岩世纪投资管理有限公司	11.00	1.00	普通合伙人
2	朱颖	319.00	29.00	有限合伙人
3	麦刚	330.00	30.00	有限合伙人
4	张巨煌	330.00	30.00	有限合伙人
5	金喻山	110.00	10.00	有限合伙人
合计	-	1,100.00	100.00	-

6、李建平先生，1965年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于香港科技大学，硕士研究生学历。1990年1月至1992年6月，就职于山西省商务厅，历任科员、副科长；1992年7月至2001年7月，就职于山西省煤炭进出口集团，历任副处长、处长；2001年7月至今就职于北京市世纪锦来能源投资有限公司，任董事长、总经理。现兼任公司董事。

7、杨朝晖先生，1966年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年3月至今，就职于中房新雅建设有限公司，任总经理。

8、杨海先生，1971年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南京大学国际贸易专业，硕士研究生学历。1992年9月至1995年7月，就职于南京航天晨光股份有限公司，任工程师；1998年9月至2011年6月，就职于光大证券股份有限公司投资银行部，任执行总经理；2011年7月至今，就职于中信证券国际有限公司，任董事总经理。

9、胡志炜女士，1973年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，香港科技大学，硕士研究生学历。1996年至今，历任广发银行风险管理部经理、总行稽核部稽核中心总经理、总行稽核部副总经理。

10、骆兴顺先生，1974年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于香港科技大学，硕士研究生学历。1997年4月至2001年6月，就职于深圳爱斯普科技有限公司，任财务经理；2003年4月至2006年5月，就职于楼氏电子苏州有限公司，任采购经理；2007年10月至今，就职于苏州和林精密科技有限公司，任总经理。

公司自然人股东的目前任职单位及报告期内的任职单位均未对其投资赢鼎科技作出禁止性规定。公司股东均具有民事权利能力和民事行为能力，能够独立地承担民事责任，具有法律、法规和其他规范性文件规定的担任股份公司发起人的资格，不存在法律法规和任职单位规定不得担任股东的情形，公司股东适格性无任何法律障碍；公司现有股东不存在主体资格瑕疵问题。

（四）股东之间关联关系

公司控股股东王海涛持有公司股东悦涛咨询99%的股权，为悦涛咨询的控股

股东。

除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

（五）公司设立以来股本形成及变化情况

1、2009年6月，有限公司设立

2009年6月26日，王海涛签署《北京赢鼎兴国教育科技有限公司章程》，以货币出资10万元，设立有限公司。

2009年6月29日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具编号为“京润（验）字[2009]-27070号”的《（验资）报告书》，验证王海涛10万元货币出资到位。

2009年6月29日，有限公司在北京市工商行政管理局海淀分局办理了注册设立登记手续。

有限公司设立时基本情况如下：

企业名称	北京赢鼎兴国教育科技有限公司
住所	北京市海淀区紫竹院路广源闸5号广源大厦B1C区009号
注册资本	10万元
实收资本	10万元
法定代表人	王海涛
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	技术咨询、技术服务；教育咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；企业策划、设计；设计、制作、代理、发布广告；计算机技术培训。
成立日期	2009年6月29日
营业期限	2009年6月29日至2029年6月28日

有限公司设立时股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王海涛	100,000.00	100.00	货币

合计	-	100,000.00	100.00	-
----	---	------------	--------	---

2、2011年6月，有限公司第一次股权转让

2011年3月23日，有限公司召开股东会，决议同意将有限公司经营范围变更为教育咨询（中介除外）；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示活动；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；计算机技术培训；技术咨询、技术服务；决议同意股东王海涛将其持有的3万元出资转让给新股东悦涛咨询。同日，有限公司相应修改了公司章程，王海涛与悦涛咨询签订了《出资转让协议书》，双方对前述股权进行转让。

2011年3月24日，有限公司在北京市工商行政管理局海淀分局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王海涛	70,000.00	70.00	货币
2	北京悦涛教育咨询有限公司	30,000.00	30.00	货币
合计	-	100,000.00	100.00	-

3、2011年5月，有限公司第一次增资

2011年5月9日，有限公司召开股东会，决议同意将有限公司注册资本由10万元人民币增加至10.5263万元人民币，新增0.5263万元由北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）以货币方式认缴。同日，有限公司相应修改了公司章程。

2011年5月9日，北京中仁信会计师事务所出具编号为“中仁信验字[2011]第224号”的《验资报告》，验证金岩鼎力0.5263万元货币出资到位。

2011年5月12日，有限公司在北京市工商行政管理局海淀分局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
----	----------	--------	---------	------

1	王海涛	70,000.00	66.50	货币
2	北京悦涛教育咨询有限公司	30,000.00	28.50	货币
3	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	5,263.00	5.00	货币
合计	-	105,263.00	100.00	-

4、2011年6月，有限公司第二次增资

2011年6月15日，有限公司召开股东会，决议同意将公司住所变更为北京市海淀区华清嘉园7号楼303室；将有限公司注册资本由10.5263万元增加至500万元，新增注册资本489.4737万元由资本公积转增，其中王海涛增加实缴出资325.5万元，悦涛咨询增加实缴出资139.5万，金岩鼎力增加实缴出资24.4737万。同日，有限公司相应修改了章程。

2011年6月15日，北京中仁信会计师事务所出具编号为“中仁信验字[2011]第289号”的《验资报告》，验证有限公司将资本公积489.4737万元转增注册资本。

2011年6月20日，有限公司在北京市工商行政管理局海淀分局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王海涛	3,325,000.00	66.50	货币
2	北京悦涛教育咨询有限公司	1,425,000.00	28.50	货币
3	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	250,000.00	5.00	货币
合计	-	5,000,000.00	100.00	-

5、2012年3月，有限公司第二次股权转让

2012年3月23日，有限公司召开股东会，决议同意股东王海涛将其所持公司25万元出资转让给宁波天磊。同日，王海涛与宁波天磊签署《出资转让协议书》，宁波天磊愿意受让上述出资。同日，有限公司相应修改了公司章程。

2012年3月28日，有限公司在北京市工商行政管理局海淀分局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王海涛	3,075,000.00	61.50	货币
2	北京悦涛教育咨询有限公司	1,425,000.00	28.50	货币
3	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	250,000.00	5.00	货币
4	宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）	250,000.00	5.00	货币
合计	-	5,000,000.00	100.00	-

6、2013年7月，有限公司第三次增资

2013年7月5日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司注册资本由500万元增加至526.32万元，新增注册资本26.32万元，由自然人舒兆云以货币750万元认购。同日，有限公司相应修改了章程。

2013年7月8日，北京中仁信会计师事务所出具编号为“中仁信验字[2013]第140号”的《验资报告》，验证舒兆云750万元货币出资全部到位。

2013年7月12日，有限公司在北京市工商行政管理局海淀分局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王海涛	3,075,000.00	58.42	货币
2	北京悦涛教育咨询有限公司	1,425,000.00	27.08	货币
3	舒兆云	263,200.00	5.00	货币
4	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	250,000.00	4.75	货币
5	宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）	250,000.00	4.75	货币

合计	-	5,263,200.00	100.00	-
----	---	---------------------	---------------	---

7、2013年12月，有限公司第四次增资

2013年12月20日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司注册资本由526.32万元增加至552.15万元，新增25.83万元分别由金岩鼎力认缴1.23万元、宁波天磊认缴1.23万元、舒兆云认缴1.29万元、杨海认缴7.36万元、李建平认缴12.88万元、骆兴顺认缴1.84万元。同日，有限公司相应修改了章程。

2013年12月20日，北京东审鼎立国际会计师事务所有限责任公司出具了编号为“东鼎字[2013]第021-301号”的《验资报告书》，验证前述股东合计25.83万元货币出资到位。

2013年12月27日，有限公司在北京市工商行政管理局海淀分局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王海涛	3,075,000.00	55.70	货币
2	北京悦涛教育咨询有限公司	1,425,000.00	25.81	货币
3	舒兆云	276,100.00	5.00	货币
4	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	262,300.00	4.75	货币
5	宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）	262,300.00	4.75	货币
6	李建平	128,800.00	2.33	货币
7	杨海	73,600.00	1.33	货币
8	骆兴顺	18,400.00	0.33	货币
合计	-	5,521,500.00	100.00	-

8、2014年3月，有限公司第五次增资

2014年3月10日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司注册资本由552.15万元增加至570.78万元，新增18.63万元分别由金岩鼎力认缴0.88万元、

宁波天磊认缴 0.88 万元、舒兆云认缴 0.93 万元、杨海认缴 0.23 万元、李建平认缴 0.43 万元、骆兴顺认缴 0.04 万元、胡志炜认缴 3.82 万元、杨朝晖认缴 11.42 万元。同日，有限公司相应修改了章程。

2014 年 3 月 10 日，北京双斗会计师事务所（普通合伙）出具编号为“双斗验字[2014]第 14A099472 号”的《验资报告》，验证前述股东出资全部到位。

2014 年 3 月 27 日，有限公司在北京市工商行政管理局海淀分局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王海涛	3,075,000.00	53.87	货币
2	北京悦涛教育咨询有限公司	1,425,000.00	24.97	货币
3	舒兆云	285,400.00	5.00	货币
4	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	271,100.00	4.75	货币
5	宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）	271,100.00	4.75	货币
6	李建平	133,100.00	2.33	货币
7	杨朝晖	114,200.00	2.00	货币
8	杨海	75,900.00	1.33	货币
9	胡志炜	38,200.00	0.67	货币
10	骆兴顺	18,800.00	0.33	货币
合计	-	5,707,800.00	100.00	-

9、2014 年 9 月，有限公司整体变更设立股份公司

2014 年 4 月 27 日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司整体变更为股份有限公司。

2014 年 5 月 15 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“（2014）京会兴审字第 10010187 号”的《审计报告》，审计截至 2014 年 3 月 31 日，有限公司的账面净资产为 17,147,535.63 元；2014 年 5 月 18 日，北京北

方亚事资产评估报告有限责任公司出具编号为“北方亚事评报字[2014]01-127号”《资产评估报告》，评估截至2014年3月31日，有限公司净资产值为1,721.55万元。2014年7月22日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“[2014]京会兴验字第10010035号”的《北京赢鼎科技股份有限公司（筹）验资报告》，审验截至2014年7月22日，全体股东以其拥有的北京赢鼎兴国教育科技有限公司截至2014年3月31日的净资产折合股本5,707,800.00元（大写：伍佰柒拾万柒仟捌佰元整）已全部出资到位。

2014年7月22日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致决议同意公司以2014年3月31日经审计的账面净资产折股（公司股本总额为570.78万元，每股人民币1元，剩余部分计入资本公积）、通过股份公司章程，并选举王海涛、龚舒虹、付岩、李建平、张伟龙组成股份公司第一届董事会，选举杨静、朱琳为股份公司股东代表监事，与职工代表监事刘雅楠组成股份公司第一届监事会。2014年7月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任王海涛为公司总经理。

2014年9月16日，公司在北京市工商行政管理局海淀区分局办理了工商变更登记，并取得了《企业法人营业执照》，股份公司成立时公司基本情况如下：

企业名称	北京赢鼎科技股份公司
类型	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）
住所	北京市海淀区中关村东路1号院3号楼3层309室
法定代表人	王海涛
注册资本	570.78万元
成立日期	2009年6月29日
营业期限	2009年6月29日至长期
经营范围	技术咨询、技术服务；教育咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；企业策划、设计；设计、制作、代理、发布广告；计算机技术培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股份公司设立时，公司股东及持股比例如下：

序号	股东姓名或名称	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式
1	王海涛	3,075,000	53.87	净资产
2	北京悦涛投资咨询有限公司	1,425,000	24.97	净资产
3	宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）	285,400	4.75	净资产
4	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	271,100	4.75	净资产
5	舒兆云	271,100	5.00	净资产
6	李建平	133,100	2.33	净资产
7	杨朝晖	114,200	2.00	净资产
8	杨海	75,900	1.33	净资产
9	胡志炜	38,200	0.67	净资产
10	骆兴顺	18,800	0.33	净资产
合计	-	5,707,800	100.00	-

（六）子公司基本情况

截至报告期末，公司未对外投资设立子公司。截至本公开转让说明书签署之日，公司共投资设立 2 家子公司，具体情况如下：

1、北京金星火星教育科技有限公司

金星火星基本情况如下：

企业名称	北京火星金星教育科技有限公司
类型	其他有限责任公司
住所	北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 3 层商业 3-310
法定代表人	王海涛
注册资本	100 万元
成立日期	2015 年 4 月 15 日
营业期限	2015 年 4 月 15 日至 2045 年 4 月 14 日
经营范围	技术咨询、技术服务；教育咨询；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；承办展览展示活动；企业策划、设计；设计、制作、代理、发布广告

金星火星股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资数额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	赵峰	150,000.00	15.00	货币
2	北京赢鼎教育科技股份有限公司	700,000.00	70.00	货币
3	大连自信教育咨询有限公司	150,000.00	15.00	货币
合计	-	1,000,000.00	100.00	-

2、北京琴晟教育咨询有限公司

2015年4月1日，公司召开2015年第一次临时股东大会，决议公司收购控股股东、实际控制人王海涛所持琴晟教育40%股权，2015年5月15日，琴晟教育办理完毕工商变更登记。

琴晟教育基本情况如下：

企业名称	北京琴晟教育咨询有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	北京市朝阳区三间房乡西柳村中街(三间房动漫集中办公区 2893 号)
法定代表人	潘笑笑
注册资本	50 万元
成立日期	2014 年 11 月 18 日
营业期限	2014 年 11 月 18 日至 2034 年 11 月 17 日
经营范围	教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；声乐技术培训；企业管理咨询；企业策划；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；承办展览展示活动；技术推广、技术开发、技术咨询；销售电子产品、乐器。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

琴晟教育股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资数额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	闵梦雪	50,000.00	10.00	货币
2	北京赢鼎科技股份有限公司	200,000.00	40.00	货币

3	潘笑笑	250,000.00	50.00	货币
合计	-	500,000.00	100.00	-

(七) 分支机构基本情况

截至报告期末，公司共两家分支机构，基本情况如下：

1、北京赢鼎科技股份有限公司长春市分公司

企业名称	北京赢鼎科技股份有限公司长春市分公司
营业场所	长春市朝阳区同志街12号604室
负责人	邓宁宁
经营范围	在隶属公司允许的经营范围内从事经营活动，其民事责任由隶属公司承担（法律、行政法规、国务院决定规定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记后方可经营）
成立日期	2010年3月17日
营业期限	2010年3月17日至2029年6月28日

2、北京赢鼎科技股份有限公司吉林市分公司

企业名称	北京赢鼎科技股份有限公司吉林市分公司
营业场所	吉林省吉林市昌邑康街坊商住楼14层219室
负责人	郎炳坤
经营范围	教育信息咨询服务（不含出国留学中介、出国留学咨询服务）
成立日期	2010年4月6日
营业期限	2010年4月6日至2020年4月1日

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事

公司董事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	王海涛	中国	无	22020419791022xxxx	2014.7.22-2017.7.21

2	龚舒虹	中国	无	33068219871001xxxx	2014.7.22-2017.7.21
3	李建平	中国	无	31010419651024xxxx	2014.7.22-2017.7.21
4	付岩	中国	无	22082219791022xxxx	2014.7.22-2017.7.21
5	张伟龙	中国	无	41090119770127xxxx	2014.7.22-2017.7.21

1、王海涛先生，简历参见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

2、龚舒虹女士，1987年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年8月至2013年7月，就职于浙江省交通投资集团，任会计；2013年至今，就职于宁波天磊投资合伙企业（有限合伙），任总经理助理，现兼任公司董事。

3、李建平先生，简历参见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（三）前十名及持有5%以上的股东及持股情况”。

4、付岩先生，1979年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学人口学专业，硕士研究生学历。2004年6月至2006年6月，就职于神州风采投资管理有限公司，任董事长助理、副总经理；2006年7月至2007年7月，就职于香港软库发展有限公司，任执行董事；2007年8月至2008年12月，就职于北京欢乐彩科技有限公司，任总经理；2009年1月至2013年6月，就职于杭州联创永津创业投资企业（有限合伙），高级副总裁；2013年7月至今，就职于北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）、北京金岩世纪投资管理有限公司、北京国睿中青创业投资管理有限公司，任总经理，现兼任公司董事。

5、张伟龙先生，1977年1月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于清华大学工商管理专业，硕士研究生学历。2006年7月至2008年8月，就职于上海纪源资本有限公司，任投资经理；2008年7月至2009年9月，就职于景林资产管理有限公司，任副总裁；2009年9月至今，就职于中信产业投资基金有限公司，任高级经理，现兼任公司董事。

（二）监事基本情况

公司监事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	杨静	中国	无	43292419831126xxxx	2014.7.22-2017.7.21
2	靳璐	中国	无	41272719870721xxxx	2015.4.1-2017.7.21
3	何树德	中国	无	15212319830903xxxx	2015.4.1-2017.7.21

1、杨静女士，1983年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2011年2月，自由职业；2011年3月至今，就职于公司，任职人力资源部，现兼任公司监事会主席。

2、靳璐女士，1997年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年4月至2011年9月，就职于北京财经学院，任招生顾问；2011年9月至今，任职渠道专员，现兼任公司监事。

3、何树德先生，1983年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年4月至2011年3月，就职于北京人文大学，任职就业办科员；2011年3月至今，就职于公司，任职教研总监，现兼任公司监事（职工代表选举）。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	王海涛	中国	无	22020419791022xxxx	2014.7.25-2017.7.24
2	姚永清	中国	无	62282219850210xxxx	2014.7.29-2017.7.24
3	吴梓境	中国	无	21090219840709xxxx	2014.7.29-2017.7.24
4	龙湘萍	中国	无	23102719670119xxxx	2014.7.29-2017.7.24

1、王海涛先生，简历参见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

2、姚永清先生，1985年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年9月至2008年5月，就职于北京锡恩企业管理咨询咨询公司，任渠道经理；2008年5月至2009年6月，就职于北京汇恩企业管理咨询顾问公司，任项目经理；2009年6月至今，就职于有限公司，现兼任公司副总经理、董事会秘书。

3、吴梓境先生，1984年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北

京师范大学，硕士研究生学历。2010年7月至今，就职于本公司，现任公司副总经理。

4、龙湘萍女士，1967年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年8月至2007年7月，就职于云山农场，任职会计；2008年8月至2009年3月，就职于北京蓬莱房地产中心，任职主管会计；2009年10月至2010年3月，就职于北京捷迅佳彩印刷有限公司，任职财务主管；2010年4月，就职于北京中农富通园艺有限公司，任职财务经理；2013年9月入职公司，现任公司财务总监。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	1,982.53	1,533.63
股东权益合计(万元)	1,514.38	1,081.05
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	1,514.38	1,081.05
每股净资产(元/股)	2.65	1.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.65	1.89
资产负债率(母公司)	23.61	29.51
流动比率(倍)	4.12	3.27
速动比率(倍)	4.12	3.27
项目	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	1,704.7	1,533.09
净利润(万元)	29.94	13.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	29.94	13.18
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-14.43	-26.56
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)	-14.43	-26.56
毛利率(%)	76.29	77.92
净资产收益率(%)	2.73	-4.71
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	-1.32	9.50
基本每股收益(元/股)	0.05	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.02
应收账款周转率(次)	5.20	11.13

存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	61.46	-475.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	-0.83

六、相关机构的情况

（一）主办券商

机构名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市新闻路1508号

联系电话：021-22169999

传真：021-62151789

项目小组负责人：文光侠

项目小组成员：文光侠、杨真、孙振宇、韩芳、余李平

（二）律师事务所

名称：北京君嘉律师事务所

法定代表人：郑英华

住所：北京市丰台区马家堡东路101号院7号楼3单元603室

联系电话：010-57703230

传真：010-59472289

经办律师：王利卫、杨佳维

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路18号北环中心22层

联系电话：010-82250666

传真：010-82252337

经办注册会计师：李冬梅、王永忻

（四）资产评估机构

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人（或执行事务合伙人）：闫全山

住所：北京东城区东兴隆街56号6层615

签字评估师：蒋东勇、王新涛

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、业务、产品介绍

（一）主营业务

公司是一家集在线教育、教育产品研发、制作、销售等为一体的现代教育企业。公司专注于高考报考在线教育领域，主要提供以在线教育和线下咨询为一体的全方位解决高中生大学专业定位及高考报考的教育产品，同时提供高考报考线下咨询服务和职业规划咨询服务。依托覆盖全国范围的 176 家代理商及其所覆盖的大量高中生、家长，公司逐步开始根据学生需求定制或团购第三方教育产品，以更低的价格为学生的终身成长、终身教育提供所需课程。

公司是高考报考在线教育领域的创始机构，细分行业内的领军企业，经认证的高新技术企业，在业内具有较高的品牌知名度。

（二）主要产品及其用途

公司主要提供以在线教育和线下咨询结合的全方位解决高中生大学专业定位的教育服务产品。主要产品是《高考报考俱乐部》系列产品，在此产品中，涵盖了个性化专业选择和个性化院校选择的报告等服务。近期，公司计划推出留学系列产品和游学业务产品。报告期，公司的主要产品情况如下：

1、目前销售的产品

（1）产品的具体介绍

报告期，公司只销售高考报考俱乐部系列产品，是由公司高考报考学创始团队推出的针对高考报考的线上教育及线下咨询系列产品。线上产品通过帐号登录，内容涵盖了测评系统、精品课程、专题报考，对比系统、数据检索、下载中心等六大板块。运用大量的数据为依据，通过科学的测评与客观的分析，帮助考生进行最适合自己的高考报考。公司产品的详解如下表：

产品的主要构成	运用的模块	具体内容和用途
精品课程	高考报考学课程模块	帮助学员掌握高考报考的理论体系及科学方法。
	专业定位解析课程模块	帮助了解专业与考生的适配性。
	博士讲专业课程模块	大学专业内容、要求、毕业出路等问题的深入教

产品的主要构成	运用的模块	具体内容和用途
		育。
	院校全解析课程模块	为学员解读中国 2000 多所大学及全球主要大学概况。
	地区深度解析课程模块	帮助学员了解国内各求学省市及全球留学目的地的情况。
测评系统	兴趣测评	为学员量身打造科学测评报告。
	性格测评	
	职业锚测评	
专题报告	专业研究报告	为学员提供准确的资讯支持。
	院校研究报告	
	地区研究报告	
	行业研究报告	
	职业研究报告	
	企业研究报告	
对比系统	专业对比模块	对专业和院校进行合理排名, 让用户更便捷的解析对比不同院校、专业的差异, 方便用户选择。
	专业排名模块	
	院校对比模块	
数据检索	专业检索模块	帮助学员了解目标院校及目标专业的基本信息、录取分数等相关重要数据, 并评估志愿填报过程中的录取风险。
	院校检索模块	
	分数检索模块	
	综合检索模块	
	模拟报考模块	
下载中心	院校资料	提供高等院校的概况、招生情况、师资状况、科研状况等详细资料, 帮助学生快速了解中国乃至全球高校。
	专业资料	《普通高等学校本科专业目录》、《全国高校学科评估结果》等专业资料。
	报考政策	高考的报名、体检、考试、招生、填报志愿、录取等各环节的相关规定。
	报考技巧	高考报考经验及技巧汇总。

公司的线上产品配合线下咨询师的 1 对 1 咨询。线下 1 对 1 咨询进一步对学生的学习兴趣、性格、技能等方面进行探索, 向考生提供专业定位及学考科目选择、高考报考的咨询服务。

线下咨询主要通过以下方式帮助考生进行专业定位及学考科目选择的个性化选择。

个性化专业选择阶段	兴趣探索	通过权威性格测试模型, 确定学生未来职业兴趣方向, 锁定学生适合的职业和专业。
	性格探索	通过学生性格探索测试, 考量学生与所选择职业

		和专业的匹配度。
	技能探索	通过天赋技能与兴趣的结合，锁定学生最适合的未来发展方向。
	价值观探索	通过对学生价值观的深度挖掘，完成对高考报考方向性选择的深层次探索。
	专业定位	从性别限制、成绩要求、兴趣匹配、能力素质、学历要求、就业方向、优势学校、专业内容等 8 个维度进行专业科学选择与定位。
“1对1”专业定位及学考科目选择咨询阶段	分数-目标实时调整	结合考生平时成绩，及时调整报考目标，形成准确专业定位方案。
	学考科目选择	帮助考生确定高中阶段学考科目的选择及考试进度安排
	个性化问题答疑	解决考生和家长在专业定位及学考科目选择的疑难问题。

线下咨询主要通过以下方式帮助考生进行高考报考的个性化选择。

个性化专业院校选择阶段	兴趣探索	通过权威性格测试模型，确定学生未来职业兴趣方向，锁定学生适合的职业和专业。
	性格探索	通过学生性格探索测试，考量学生与所选择职业和专业的匹配度。
	技能探索	通过天赋技能与兴趣的结合，锁定学生最适合的未来发展方向。
	价值观探索	通过对学生价值观的深度挖掘，完成对高考报考方向性选择的深层次探索。
	专业定位	从性别限制、成绩要求、兴趣匹配、能力素质、学历要求、就业方向、优势学校、专业内容等 8 个维度进行专业科学选择与定位。
	院校分数区间评估	结合考试平时成绩与复习状况，科学评估考生高考成绩区间。
	目标地区锁定	通过地区经济、教育、文化等因素，完成目标地区的锁定。
	目标院校录取分数	结合专业范围和地区选择，为考生提供目标院校的详实数据。
	院校选择预案	通过对专业范围和目标院校的梳理，形成院校选择预案。
	录取风险评估	根据分数与报考政策，评估院校录取可能性及报考风险度。
专家“1对1”高考报考辅导阶段	分数-目标实时调整	结合考生平时成绩，及时调整报考目标，形成准确报考方案。
	高考志愿辅助决策填报	帮助考生及家长进行高考志愿的最终科学填报。
	个性化问题答疑	解决考生和家长在高考报考方面的疑难问题。

(2) 公司产品的特点

在本公司进入该领域前，高考报考在线教育领域没有成规模的企业和研究机构对高考报考进行系统、深入的研究。高考报考服务主要由退休教师、对高考报考有心得的个人等提供，行业内企业主要为作坊式的微型服务机构，服务方式也以简单的查分和协助填报志愿为主，服务不规范、可复制性差。本公司进入该领域后，采用专业团队并持续使用科学、系统的方法对高考报考进行系统性深入研究，开创性的推出了能全方位解决高中生专业定位的高考报考俱乐部产品。相比行业内其他公司，公司的产品有如下特点：

①使高考报考逻辑产生根本性改变。传统的行业内其他公司的产品主要是帮助考生估分、填志愿，而公司的高考报考俱乐部产品是以人生规划、个人终身发展及人生幸福为起点，通过系统运用 Holland 等多种测评工具，从职业兴趣、性格等多个维度为学员量身打造专业测评报告，使学员在专业选择及职业规划时清晰了解自我。

②公司的高考报考俱乐部产品以大量的科学数据和多种测评工具为依据解决了考生在高考报考过程中的关键问题，具体见下表：

考生面临的问题	公司产品提供的帮助
理论体系缺乏	高考报考学、专业、地区、院校等一系列超过 200 小时的在线课程。100 位名校博士深度专业解析。
缺乏外部研究和外在探索	专业、地区、院校、职业、企业、行业等 6 个维度进行解析的深度报告共计 3000 万字。
缺乏决策数据	建立了包含分省历年各高校及各专业录取人数、分数线等信息的数据库，可多维度自由查询。
希望能有社交平台长期交流	建立了全国最大的以高考报考、人生规划为主题的在线教育社区。
自身探索工具缺乏	运用 Holland 等多种测评工具，从职业兴趣、性格等多个维度为学员量身打造专业测评报告，使学员在专业选择及职业规划时清晰了解自我。

③公司产品客户满意度高。经过 5 年积累及大量人力、财力投入，公司开发的产品能全面且有针对性的解决高中生高考报考中的关键问题，据调查，客户对公司产品的满意度很高。

2、未来产品计划

基于高考报考相关服务，公司积累了大批有个性教育需求的会员。同时经过

赢鼎高考报考理论框架体系辅导后，部分学员具有赴海外留学、专业及院校体验的需求。基于以上因素，公司近期计划推出留学系列产品和游学系列产品。

（1）留学系列产品

公司计划推出的留学系列产品旨在打造一个真正全球化的高品质教育服务平台，为学子提供全方位专业化咨询培训服务，并积极引进优质的海外院校资源开展国际合作办学项目，形成一个集国际教育资讯、留学申请、出国前语言培训、国际合作课程、境外服务、教育展览、职业生涯规划、海归VIP俱乐部及其他国际教育服务等为一体的全方位国际教育网络，真正意义上实现出国留学+语言培训+职业规划一站式优质服务。公司的留学申请服务包括的内容主要为：①量身定制留学方案：金牌留学专家量身定制个性化、高回报海外求学方案；②精准实施留学申请：根据选校和专业指导更完美的文书写作及一对一面试培训；③成功保障签证申请：根据学生实际背景做好签证材料准备及一对一面签培训；④贴心海外延续服务：特有的行前培训、住宿接机、监护、转学续签等后续服务。

（2）游学系列产品

公司计划推出的游学系列产品主要分为国内和国际两大业务领域，为不同需求的中国学生提供多元化选择。

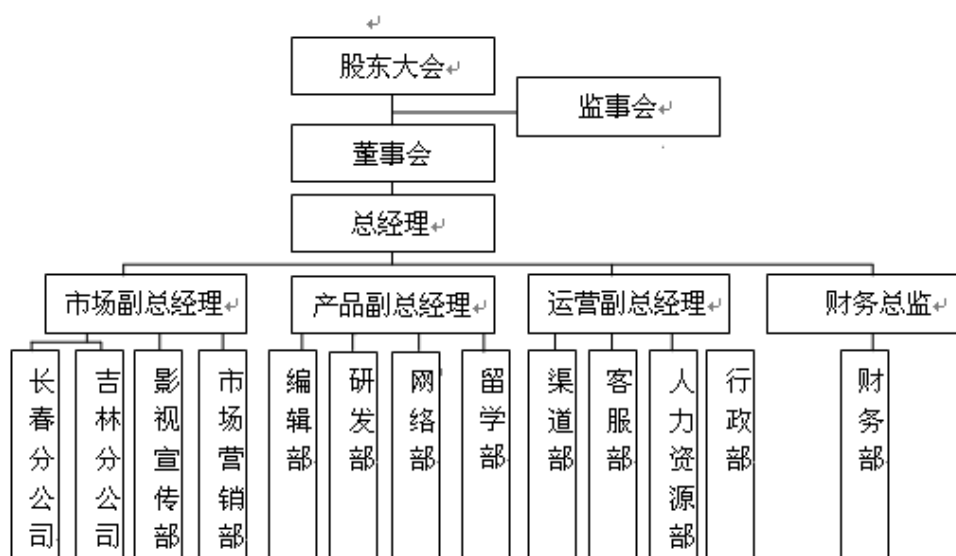
专业体验营（国内游学）-游学原创产品，基于高考报考学的核心理念、体系框架所实现的体验式教学模式，通过科学的实践办法提高学员对于国内高等院校的学科专业认知，起到确立学业规划与目标、合理选择国内高等院校的本科专业、合理规划职业发展的多重目的。通过短期的学习及专业体验，引领学员在多维度详细了解与分析各专业的特点与特性，为学员提供合理选择未来大学就读专业的重要参考依据。并且为院校提供相对应的学生数据，为院校制定和调整招生制度积累重要的参考依据。

院校考察营（国际游学）-游学核心产品，目的在于让学生在海外学习活动中考察海外高等院校、开拓国际视野、确立学业目标，同时增加学生对国际文化的了解、强化英语的运用能力、培养学生独立学习的能力、增强学生的综合素质

教育能力。海外院校考察营的目的还有对学生进行多元化人文教育锻炼学生自我生存和国际交往能力，从而使学生达到全面提高。海外院校考察营有利于培养学员的文明素养和文化宽容精神，增进对不同文化的认识和尊重，也使他们能够更好地认识和传承本民族和本土的文化与历史传统，在语言强化训练、思想道德教育、人格养成教育、文化知识教育和等方面都具有特别重要的作用和良好的效果。

二、公司组织结构图及主要业务流程

(一) 组织结构图



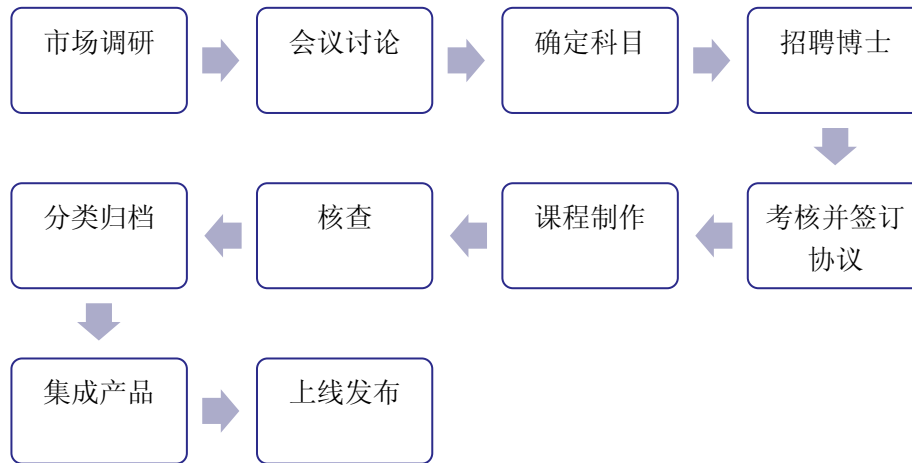
公司主要部门为：影视宣传部、市场营销部、编辑部、研发部、网络部、留学部、渠道部、客服部、人力资源部、行政部、财务部，各部门职责如下表：

主要部门	主要职责
影视宣传部	负责企业宣传片、企业VI体系、代理商及合作伙伴平面素材、市场相关影视素材等文件的制作。负责企业形象化素材管理和形象打造。
市场营销部	负责公司简章、广告、软文等品牌推广的文案制作；微博、微信等自媒体的制作与推广，保持与各地代理商市场部的联系，实时指导代理商品牌推广策略，为公司网站等媒体提供文案素材；日常活动记录、整理与发布；为公司接受媒体采访等公共关系活动提供策略支持。协助各部门做好信息搜集与整理，进行公司整体市场推广统筹。
编辑部	负责专业、院校、地区文档等的编辑整理；负责行业、职业、企业等文档的编辑整理；负责高考报考网的内容更新、专题设计、网站运营；负责高考报考学系类图书的编撰。

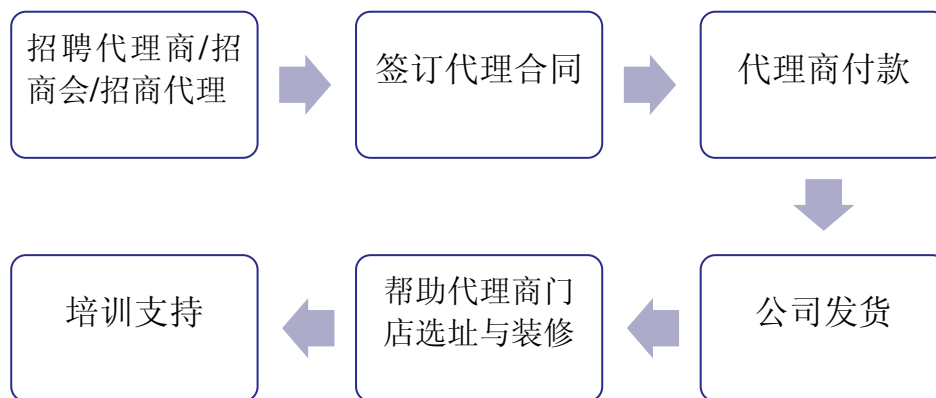
研发部	负责高考报考俱乐部在线产品功能设计、框架搭建、内容研发；负责高考报考学系列课程设计、研发、录制；负责各省历年录取数据整理、校对、上传；负责测评系统开发、施测、优化；负责高考报考咨询师初级、中级培训；负责高考报考俱乐部会员咨询。
网络部	负责公司各网站、平台的建设、管理与维护工作，加强运行监控，做好网站、平台的数据安全备份工作，保证网站、平台的正常运行；公司网络信道的建设与维护工作，保证信道的畅通和稳定；公司办公自动化设备等的维护工作。
留学部	<p>签约资源开发及跟进，最终促成签约，客户申请定位分析、维护新老客户关系、参与市场宣传活动。全程提供客户规划服务、全程跟进客户服务进展。制定客户申请规划。根据客户的需求，提供专业及选校完善建议，确定并按照公司规定格式制作选校报告。</p> <p>负责游学产品的设计与开发方案并组织实施；配合渠道部进行代理商的培训及营销销售指导工作，主要负责游学产品的立项、开发及执行管理工作。</p>
渠道部	负责代理商资源整合和协调，深入了解终端市场产品的信息，制定应对措施，招商会议运营、合同谈判、培训等；根据代理商的人脉资源、人员配备、策划市场方案并落实，对代理商进行全方位的服务支撑工作。定期到代理商解决问题，及时解决代理商公司发展中的各类问题；负责新代理商的店面装修、宣传资料发放，对新代理商进行全方位的服务支撑工作。协助招商部进行商务谈判。
财务部	制订和监督执行公司会计政策、纳税政策及财务管理制度；参与制定公司年度经营计划；配合行政部门做好企业的资产管理，做好债权债务的管理工作；做好公司的会计核算、会计监督、财务分析工作；合理控制使用资金；研究公司资本结构，进行融资成本核算，防范融资风险。
客服部	制定客户服务部管理制度、工作流程和服务规范，在公司经营业务范围内，为顾客提供一切合理的产品咨询和售后服务；负责落实并监督北京自有客户的售后服务质量，监督代理商地区客户服务质量；整理和分析客户反馈的问题、建议与投诉，及时反馈给企业各个部门，保证信息的畅通和问题及时解答；作好客户回访和满意度调查工作，为企业产品研发和功能完善提供合理的建议；建立客户信息档案、管理账号文件；做好本部门员工的培训，不断提高部门员工的业务技能；完成上级领导交代的工作，配合其他部门工作。
人力资源部	制定公司人事管理制度和工作流程；负责员工招聘、甄选和录用工作；员工入离职及岗位变动管理；考勤管理；员工社保等福利管理；劳动合同及员工关系管理等工作。
行政部	负责公司的资产管理，办公用品的采购、保管、发放和使用工作。相关档案的管理。做好外联工作，组织运营各项会议，后勤事务统筹及安排；公司基建项目管理；办公设施的管理及维修商的联络工作，配合各部门做好各项服务工作。

（二）主要业务流程

1、研发及生产流程



2、销售流程



注：代理商分为普通代理商和省级代理商，省级代理商实行特定的信用政策，公司可在省级代理商付全款前发货。

三、业务关键资源要素

（一）产品运用的主要技术

公司拥有一套高考报考的理论体系和科学方法——高考报考学。公司在人才招录培训领域也非常重视，培养了一支技术扎实、经验丰富的研发团队，公司的主要产品和服务由“高考报考学创始团队”及“百名博士团队”提供，形成了公司独特的产品创新模式，并建立了一套高效的研发流程和规范的管理制度，具备产品创新和技术研发优势。

1、百名博士讲专业

公司邀请近百名国内外名校的博士，从专业概述、本科专业、课程设置、代

表院校、毕业流向、优劣比较、适合人群、综合评价等 8 个维度详解了本科 13 大学科门类、92 个一级学科，帮助考生和家长锁定适合的专业。



2、专业测评工具

公司在霍兰德理论和 YD Evaluation 模型的基础上，经过讨论，在结论上、呈现、描述、分析上，都做过研究、改良，帮助确定学生未来职业兴趣方向，锁定学生最适合的职业和专业。



以荣格（Carl Jung）心理类型论为基础，根据测试者对事物的态度或其他行为对其心理现象或行为加以测试，可以在较短的时间内帮助学生了解自己的性格倾向，为今后的学业规划和职业规划提供参考。



(二) 主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 13 个计算机软件著作权、1 个注册商标、1 个在受让过程中的商标、3 个在申请过程中的商标。暂时没有土地使用权、专利等无形资产。

1、计算机软件著作权

公司拥有的计算机软件著作权如下：

序号	名称	登记号	取得方式	登记日	创作完成时间
1	赢鼎会员管理系统 v1.0	2011SR084544	原始取得	2011.11.18	2010.11.17
2	赢鼎自我评测系统 v1.0	2011SR084731	原始取得	2011.11.19	2011.9.13
3	赢鼎考试辅导系统 v1.0	2011SR085018	原始取得	2011.11.19	2010.12.3
4	赢鼎课程管理系统 v1.0	2011SR085014	原始取得	2011.11.19	2010.12.29
5	赢鼎能力培训系统 v1.0	2011SR084736	原始取得	2011.11.19	2011.1.13
6	赢鼎培训需求系统 v1.0	2011SR085027	原始取得	2011.11.19	2011.2.16
7	赢鼎数据库管理系统 v1.0	2011SR084108	原始取得	2011.11.18	2011.3.22
8	赢鼎网上书店系统 v1.0	2011SR085024	原始取得	2011.11.19	2011.4.5
9	赢鼎项目管理系统 v1.0	2011SR085021	原始取得	2011.11.19	2011.4.29
10	赢鼎学员管理系统 v1.0	2011SR084734	原始取得	2011.11.19	2011.5.19
11	赢鼎游学计划系统 v1.0	2011SR085010	原始取得	2011.11.19	2011.6.16

12	赢鼎在线报名系统 v1.0	2011SR084994	原始取得	2011.11.19	2011.7.21
13	赢鼎在线答疑系统 v1.0	2011SR084997	原始取得	2011.11.19	2011.8.18

2、商标

(1) 拥有的商标

公司拥有注册号为“10868237”号的注册商标，该商标的商标类别为“41”。核定使用商品为：“学校(教育)；教育；培训；就业指导(教育或培训顾问)；安排和组织学术讨论会；流动图书馆；课本出版(非广告材料)；翻译；俱乐部服务(娱乐或教育)；体育野营服务”。商标有效期为 2013 年 8 月 7 日至 2023 年 8 月 6 日。

(2) 受让过程中的商标

2015 年 1 月 16 日，公司向国家工商行政管理总局商标局申请受让实际控制人王海涛持有的注册号为“第 6025761 号”的注册商标。该商标的商标类别为“41”。核定使用商品为：“学校(教育)；教育；培训；就业指导(教育或培训顾问)；安排和组织学术讨论会；流动图书馆；课本出版(非广告材料)；翻译；俱乐部服务(娱乐或教育)；体育野营服务”。商标有效期至 2020 年 5 月 6 日。2015 年 1 月 29 日，国家工商行政管理总局商标局出具了受理文件。目前，该商标处于转让过程中。

(3) 正在申请中的商标

2013 年 12 月 11 日，公司向国家工商行政管理总局商标局申请了三个注册商标，注册号分别为“13700712、13700713、13700714”，国际分类分别为“42、38、35”。注册号为 13700712 的商标使用商标为：计算机系统远程监控，计算机软件更新，计算机软件维护，把有形的数据或文件转换成电子媒体，替他人创建和维护网站，托管计算机站（网站），计算机程序和数据的转换（非有形转换），计算机编程，计算机软件出租，提供互联网搜索引擎。注册号为 13700713 的商标使用商标为：电话通讯；电信信息；电讯设备出租；电子邮件；信息传送；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；提供全球计算机网络用户接入服务；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；调制解调器出租。注册号为 13700714

的商标使用商标为：会计、广告，计算机网站上的在线广告，在通讯媒体上出租广告时间，商业研究，人事管理咨询，替他人推销，商业信息代理，进出口代理，计算机数据库信息系统化。

（三）业务许可资格（资质）情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的相关业务资质情况如下表所示：

1、业务经营许可证

2013年9月30日，北京市通信管理局给公司颁发了证书编号为“京 ICP 证 130332 号”的中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证，证书的业务种类为：“第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）”，有效期为5年。

2、高新技术企业认证

北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局于2012年11月12日，向公司颁发了《高新技术企业证书》（编号GR201211000275）。因公司未到税务机关登记备案，所以报告期公司未享受高新技术企业的税收优惠。

（四）特许经营权情况

公司无特许经营权。

（五）重要固定资产情况

公司固定资产主要包括运输工具、电子设备和办公设备。截至2014年12月31日，其账面价值占比分别为。

项目	固定资产原值		固定资产净值		成新率 (%)
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	
运输工具	400,000.00	38.48	157,051.79	36.53	39.26
电子设备	414,591.24	39.88	178,217.34	41.46	42.99
办公设备	224,937.00	21.64	94,636.06	22.01	42.07
合计	1,039,528.24	100.00	429,905.19	100.00	41.36

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 49 名，具体构成情况如下：

（1）按岗位构成的人员情况

岗位	人数（名）	占总人数的比例（%）
管理人员	5	10.20
销售人员	7	14.29
客服人员	2	4.08
技术人员	25	51.02
财务人员	3	6.12
行政人员	6	12.24
人事人员	1	2.04
合计	49	100.00

（2）按教育程度构成的人员情况

教育程度	人数（名）	占总人数的比例（%）
硕士及以上	6	12.24
本科	31	63.27
大专及以下	12	24.49
合计	49	100.00

（3）按年龄结构构成的人员情况

教育程度	人数（名）	占总人数的比例（%）
50 岁以上	4	8.16
40-49 岁	1	2.04
30-39 岁	16	32.65
20-29 岁	28	57.14
合计	49	100.00

2、核心业务和技术人员情况

序号	姓名	国籍	年龄	学历	现任职务	类别
1	王海涛	中国	36	硕士	董事长、总经理	核心技术人员
2	吴梓境	中国	31	硕士	副总经理	核心技术人员
3	姚永清	中国	30	本科	副总经理	核心技术人员
4	何树德	中国	32	大专	咨询主管	核心技术人员
5	张乐	中国	32	本科	网络运营主管	核心技术人员
6	杨志军	中国	25	大专	PHP 程序员	核心技术人员

7	陈暘	中国	32	本科	咨询师	核心技术人员
8	刘位旭	中国	26	本科	编辑主管	核心技术人员
9	庞丽媛	中国	31	硕士	编辑	核心技术人员
10	田猜猜	中国	27	硕士	咨询师	核心技术人员
11	狄轩康	中国	27	硕士	咨询师	核心技术人员

以上核心技术人员，除王海涛先生直接持有公司 53.87%的股份并通过北京悦涛投资咨询有限公司间接持有公司 24.72%的股份外，其余核心技术人员均不持有公司的股份。报告期内，公司的核心技术人员未发生重大变动。上述核心和技术人员的主要业务经历如下：

(1) 王海涛

王海涛先生简历请见本公开转让说明书之“第一节”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人”。

(2) 吴梓境

吴梓境先生简历请见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

(3) 姚永清

姚永清先生简历请见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

(4) 何树德

何树德先生，2009年4月至2011年3月，任北京人文大学就业办科员，主要负责就业指导 and 就业宣传。2011年3月至今担任赢鼎科技教研总监，主要负责高考报考网系统研发、高考报考会员咨询、高考报考咨询师培训等工作。

(5) 张乐

张乐先生，2007年7月至2012年8月任宏章教育及毛戈平艺术学校网站运营员。2012年9月至今，任赢鼎科技网络运营主管，主要负责赢鼎科技的网站运营工作。

(6) 杨志军

杨志军先生，2008年7月至2012年10月，任魔乐科技公司及神州明达公司程序员。2012年11月至今，任赢鼎科技PHP程序员，负责网站的建设与维护，服务器安全、维护、监控，公司域名备案及其它子网站的建设与制作，及高考报考学院的课程直播，公司内部网络的建设等工作。

(7) 陈暘

陈暘先生，2007年7月至2011年7月，任福建莆田第二中学地理教师兼班主任。2011年8月至2012年6月，任优胜教育辅导教师，2013年1月至今，任赢鼎科技咨询师，从事高考报考咨询工作。

(8) 刘位旭

刘位旭女士，2012年9月至2012年12月，任北京回忆久久文化传播公司文字编辑，从事回忆录编辑工作。2013年4月至今，任赢鼎科技编辑主管，负责专题报告整体策划、框架设计、内容整理、文档审核等工作。

(9) 庞丽媛

庞丽媛女士，2011年9月至2013年6月，任天津华苑职业学校语文教师兼班主任，2013年11月至今任赢鼎科技编辑，负责课程录制、产品研发和文字编辑工作。

(10) 田猜猜

田猜猜女士，2014年7月至今，任赢鼎科技咨询师，负责课件研发、测评研发、资料整理等。

(11) 狄轩康

狄轩康先生，2014年7月至今，任赢鼎科技咨询师，负责心理测评研发、数据处理工作。

主办券商认为，公司员工大多具有较高的学历和良好的专业背景，目前公司本科及以上学历者有37人，占公司总人数的比例为75.51%。公司员工多大比较年轻，40岁以下的员工占公司员工总数的90%左右。公司技术人员25名，占公司总人数的51.02%。核心技术人员大部分都是具有多年的从业经历，具备丰

富的行业经验。因此，公司员工的教育背景、学历、职业经历与公司业务相匹配性。

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

（八）公司主要资产与业务、人员的匹配性和关联性情况

公司固定资产主要包括运输工具、电子设备和办公设备。公司的固定资产用于辅助公司的日常经营活动。公司研发技术团队稳定，公司拥有的无形资产主要是计算机软件著作权、商标权。公司自设立至今，投入大量的研发资金，培养和引进技术人才，计算机软件著作权及专有技术均系公司在其长期生产实践过程中逐步积累和独立研发取得，并应用于公司产品的研发和日常生产经营的各个环节。与公司以研发技术人员为主的人员结构是匹配的、关联的。

公司现有资产与公司员工总数、员工年龄结构、员工学历结构匹配，不存在主要资产冗余或用工短缺的情形。

综上，主办券商认为，公司主要资产与业务、人员较为匹配，相互关联。

四、业务经营情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

1、业务收入构成

公司是一家集教育培训、教育产品研发等为一体的现代化企业。公司专注于高考报考在线教育服务，提供以在线教育和线下咨询为一体的全方位解决高考报考专业定位的教育服务产品的现代服务企业。报告期内，公司各项业务的收入及比例如下表所示：

单位：元

产品类别	2014 年度		2013 年度	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
高考报考俱乐部	17,034,671.86	99.93	15,330,928.27	100.00
录课室出租	12,292.45	0.07	0	0
合计	17,046,964.31	100.00	15,330,928.27	100.00

2、分产品/服务类别收入构成

报告期内，公司只销售高考报考俱乐部一种产品，该产品的销售收入见下表：

产品类别	2014 年度		2013 年度	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
高考报考俱乐部	17,034,671.86	100.00	15,330,928.27	100.00
合计	17,034,671.86	100.00	15,330,928.27	100.00

(二) 产品主要消费群体、最近两年的前五大客户情况

1、产品消费群体

公司产品的终端消费者为在校的高中生，涵盖了高一至高三的全部学生。

2、最近两年前五大客户情况

报告期内，公司通过代理商向终端消费者销售产品，代理商即为公司的客户。公司的省级代理商的合同金额比较大，其余市县代理商金额较低。报告期内省级代理商未覆盖前五大客户，因此，公司前五大客户的收入以及占销售总额的比例差别较大。由于报告期内公司的客户均未补货，因此公司 2013 年和 2014 年的客户不存在重合，公司亦不存在对单一客户依赖的风险。报告期内，公司前五大客户情况如下：

2014 年度前五大客户情况

序号	客户名称	营业收入 (元)	占公司全部营业收入的比例 (%)
1	徐志博	4,716,981.15	27.67
2	山西锦鑫丰科贸有限公司	2,830,188.69	16.6
3	邱更强	283,018.87	1.67
4	丁万杰	283,018.87	1.67
5	李新龙	198,113.21	1.16
	合计	8,311,320.79	48.77

2013 年度前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入 (元)	占公司业务收入比例 (%)
1	张文涛	2,830,188.68	18.46
2	秦晶炎	2,830,188.68	18.46
3	陈玉成	264,150.94	1.72
4	孙伟富	198,113.21	1.29
5	唐志超	198,113.21	1.29

合计	6,320,754.72	41.22
----	--------------	-------

山西锦鑫丰科贸有限公司是公司的关联方，公司董事李建平持有其 45% 的股份。

报告期内，个人代理商较多，2013 年、2014 年个人代理商销售收入金额及占比情况如下：

	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	17,046,964.31	15,330,928.27
合同签订时为个人代理商的营业收入（元）	14,216,775.62	15,103,624.98
个人代理商收入占中收入的比例（%）	83.40	98.52

公司与个人代理商个人签订销售合同，公司开具发票给个人，个人代理商主要通过银行汇款方式进行结算，报告期内不存在个人代理商退货情况。本公司后续鼓励个人代理商设立公司进行代理，设立公司后发票开给公司。在销售方面，公司制定了销售管理制度，确保对销售环节的控制和规范。

（三）产品原材料情况、最近两年前五十大供应商情况

公司的产品为高考报考俱乐部，是为在校高中生者提供高考报考方面的综合测评服务及咨询，因此公司不涉及采购原材料情况。公司的供应商主要是印刷企业，为公司的上网卡及其包装盒提供印刷服务。

报告期内，公司有五家供应商，具体采购情况如下：

2014 年前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	奇雨彩树（北京）文化传播有限公司	240,914	45.27
2	能力天空科技（北京）有限公司	134,800	25.33
3	北京大成惠泽广告有限公司	96,800	18.19
4	北京大学出版社	37,548	7.05
5	北京磨铁图书有限公司	22,110	4.16
合计		532,172	100.00

2013 年前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	北京鑫联恒远纸制品有限公司	269,730	49.43

2	能力天空科技（北京）有限公司	134,800	24.7
3	北京祈愈时尚广告有限公司	90,000	16.49
4	北京磨铁图书有限公司	34,560	6.33
5	北京双胜文海图文设计有限公司	16,589	3.05
合计		545,679	100.00

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

在报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下表所示：

1、销售合同

报告期内，公司金额较大的销售合同以及截止2014年12月31日合同的履行情况如下表：

客户名称	签署日期	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
张文涛	2013-3-13	咨询服务	300	完成
秦晶炎	2013-12-27	咨询服务	300	完成
徐志博	2014-11-28	咨询服务	500	完成
山西锦鑫丰科贸有限公司	2014-2-19	咨询服务	300	完成
邱更强	2014-10-24	咨询服务	30	完成
丁万杰	2014-12-21	咨询服务	30	完成

在执行中的销售合同：

客户名称	签署日期	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
左立强	2015-3-27	咨询服务	33	预付5万，余款5月7日前补齐
方炎彪	2015-3-27	咨询服务	10	预付5万，余款4月20日补齐

2、采购合同

报告期内，公司金额较大的采购合同以及截止2014年12月31日的履行情况如下表：

客户名称	签署日期	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
北京鑫联恒远纸制品有限公司	2013-12-14	印刷费	26.97	完成
奇雨彩树（北京）文化传播有限公司	2013-12-10	印刷费	31.29	完成

3、教育招商外包服务合同

2012年，公司前身赢鼎有限与上海通路快捷网络服务外包有限公司签署《赢鼎教育招商外包服务合同》，公司委托上海通路快捷网络服务外包有限公司为“高考报考学”项目提供全面、专业的招商服务。合同有效期自2012年8月2日至2015年8月1日，为期三年。该合同目前正在履行过程中。

4、租赁合同

2014年4月14日，公司与北京百骏投资有限公司签署《租赁合同》，约定公司租用北京市海淀区中关村东路1号院3号楼3层309-311房间(房产证号“京房权证海字第304700号”)，租赁的建筑面积536.56平米，租赁期限为2014年5月12日至2015年7月11日，月租金为97,922元。

五、公司商业模式

公司通过在高考报考在线教育领域研发、制作、销售《高考报考俱乐部》系列产品实现销售收入。

公司利用“专业选择及高考报考”作为入口产品，建设学员、教育行业、用人企业、公司多方共赢的生态系统，以此为公司创造价值。公司通过建设多方共赢的生态系统实现盈利的商业模式包含以下三个阶段：

第一阶段：建立B-B-T-C的商业模式，开拓服务网络、完善服务能力，成为高考报考领域的第一品牌。B-B-T-C的商业模式即建立覆盖全国的由公司——加盟商——专业咨询师——学生及家长组成的服务链条，为学生及家长提供优质的服务。此阶段公司重点开展：1、业务拓展。公司采用招商方式选择代理商、设立专业团队维护代理商、直接对T和C的推广团队；2、打造专业化产品及全方位会员服务。公司打造的产品包含大量的数据信息和服务：一是测评工具、网络课堂、100位名校博士解析专业；二是各省、各校各专业的历年高考报考数据，并可实现多维度、定制化查询；三是2000余万字的高校资料、专业介绍等；四是高考报考相关书籍；五是上百名专/兼职经公司认证的高考报考辅导老师提供咨询。3、建立平台。一是建设互联网平台：以高考报考为入口，以会员终身教育、终身成长为主题的会员社区；二是建设微博、微信群、公众号等第三方平台；三

是建设互联网社区维护及推广团队；四是建设互联网销售平台——高考报考学院。

第二阶段：以学生需求为中心整合教育产品，打造教育行业价值平台。当公司的全国销售网络已经初具规模，高考报考俱乐部及互联网平台聚集了大量学生及家长，公司品牌在学生及家长中初具影响力，公司已经具备较强团队及管理能力时，能够随时了解到学生及家长的需求，并对教育服务提供商拥有较强的议价能力。在这一阶段公司可以搜集学生及家长的需求，与教育服务提供商谈判，要求根据公司学员的需求提供优惠的价格、定制化的产品等，同时公司从中获得适当的利润，实现学生、商家、公司三方共赢。这不仅提升了公司会员的忠诚度及粘性，获得更多的教育需求，还进一步提升了公司平台的服务能力及议价能力，从而实现商业模式的正循环。目前公司的教育行业价值平台已初具雏形，新东方、宽高教育、清华紫光等知名合作伙伴纷纷进入，借助公司覆盖全国的分销网络合作招生。

第三阶段：关注会员的终身教育及终身成长，满足人才成长过程中的所有教育需求，建设学员、教育行业、用人企业多方共赢的生态系统。高考报考完毕、学生进一步深造后将面临更多选择，需要采购更多教育服务及相关产品，例如考研培训、英语培训、求职培训、礼仪培训等，并有购买电脑、求职正装等相关需求。公司基于自身优势，依托与会员建立的较强关系，整合各类服务及商品的提供商，为学员提供一站式、质优价廉的解决方案。

目前，公司的研发、生产和销售模式如下：

（一）研发模式

公司产品的研发主要由研发部完成。公司通过进行市场调研或由代理商和客户反馈，了解到市场需求，再对需求和目标课程做可行性分析。确定功能需求后，则开始进行前期数据整理及产品设计工作，基础工作完成后，交由网络部做程序开发测试，完成后上线运行。确定目标课程后，进行定向博士的招聘与录用，经过相关的考核后签订合同，然后进行课程的制作，影视宣传部负责剪辑制作视频，并上传至网络课堂，再由研发部完成审核、优化。教研团队同时负责对各高考报考在线产品的课程和相关数据系统的评估。

（二）生产模式

线上研发的功能完成后，渠道部提供代理商需要发货的基本信息，包括代理商区域、负责人姓名、进货数量、区域学校名单等，行政部根据数据分配固定号段，同时提供给网络部从后台开通服务，并提供给印刷厂按照号段印刷相应产品并发出。

（三）销售模式

公司产品销售主要采用招商代理模式，主要的招商方式为招商会 and 外包给招商平台进行招商。公司的代理商分为普通代理商和省级代理商，其中普通代理商主要为市县级区域代理商。招商环节中，重点考察代理商在本地的教育资源、团队及资金情况，确定满足代理商考核条件，签约并全额付款之后（省级代理商给与一定的信用政策），公司向代理商指派渠道负责人给予开业、市场启动、公关、销售及服务等支持，同时由公司集中进行专业培训，培养代理商团队的专业水平，通过培训考核后方可服务客户。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、公司所属的行业类别

根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）公司从事的业务属于 P82 教育大类。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司从事的业务属于 P82 教育大类、P829 技能培训、教育辅助及其他教育中类、P8294 教育辅助服务小类。指专门从事教育检测、评价、考试、招生等辅助活动。

2、行业监管体系

（1）行业监管部门

公司业务涉及教育、互联网信息服务行业，教育行业的监管部门为教育部，互联网信息服务行业的主管部门是工业和信息化部。

（2）行业主要的法律法规及政策

教育领域主要涉及以下政策法规及规章制度：

政策法规名称	施行时间	发文字号或颁布机构
《教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见》	2012年6月	教发[2012]10号
《2006-2020年国家信息化发展战略》	2006年3月	中办发〔2006〕11号
《2012年9月全国教育信息化工作电视电话会议精神》	2012年9月	--
《国家中长期人才发展规划纲要(2010-2020年)》	2010年4月	中发〔2010〕6号
《国务院办公厅关于开展教育体制改革试点的通知》	2010年10月	国办发〔2010〕48号
《国家教育事业第十二个五年规划》	2012年6月	教发[2012]9号

互联网信息服务领域主要涉及以下政策法规及规章制度：

法律法规及政策名称	施行时间	发文字号或颁布机构
《中华人民共和国电信条例》	2000年9月	国务院令（第291号）
《互联网信息服务管理办法》	2000年9月	国务院令（第292号）
《互联网文化管理暂行规定》	2003年7月	文化部令（第27号）
《互联网著作权行政保护办法》	2005年5月	国家版权局、信息产业部令（2005年第5号）
《信息网络传播权保护条例》	2006年7月	国务院令（第468号）
《电信业务经营许可管理办法》	2009年4月	工信部令（第5号）
《规范互联网信息服务市场秩序若干规定》	2012年3月	工信部令（第20号）

（3）行业主要产业政策

① 《国务院关于深化考试招生制度改革的实施意见》

该意见由国务院于2014年9月3日颁布实施，旨在大力推动考试招生制度改革。该意见明确规定：“全国统一高考的语文、数学、外语3个科目的成绩，150分的分值不变。另一部分是高中学业水平考试成绩。考生根据报考高校提前发布的招生报考要求和自身特长，从思想政治、历史、地理、物理、化学、生物六科中自主选择3个科目的成绩，计入高考总分”。这使得考生要在高一阶段就要确定自己大学要学的专业，再去根据自己的专业去选定相对应的三门副科。

在改革考试评价制度方面，重点包括两个方面：一是推行高中学业水平考试和综合素质评价，引导学生学好每门课程，并选择适合自己兴趣的课程，充分发

展个性潜能和学科特长，同时引导学生参加公益服务和社会实践等。二是全面实施高中学业水平考试制度，探索“减少考试科目”，“不分文理科”，“外语科目实行社会化一年多考”等改革，外语不再在统一高考时举行，由学生自主选择考试时间和次数，增加学生的选择权，并使外语考试、成绩表达和使用更加趋于科学、合理。

在改革招生录取制度方面，重点内容包括两个方面：一是普通高校逐步推行基于统一高考和高中学业水平考试成绩的综合评价、多元录取机制；二是加快推行职业院校分类招考和注册入学，体现职业教育的特色。一些报考高职院校的学生可不参加高考，学校依据其高中学业水平考试成绩和职业倾向性测试成绩录取。

高考新政先期试点于 2014 年在浙江、上海展开，2015、2016 年在全国逐步展开，2017 年将在全国全部推行。2017 年全国入学高中的学生在高一即开始面临大学专业的选择。

②《国家中长期人才发展规划纲要(2010-2020 年)》

该纲要由国务院于 2010 年 6 月 6 日颁布并实施。纲要中提出“构建网络化、开放式、自主性终身教育体系，大力发展现代远程教育，支持发展各类专业化培训机构。”

③国家教育事业第十二个五年规划

该规划由教育部于 2012 年 6 月制定。规划指出“鼓励和规范社会化教育服务。发挥市场机制的作用，鼓励发展职业技能培训、专业资格教育、网络教育、早期教育服务。培育教育评估、监测、考试、管理等教育中介服务组织。发展多样化的继续教育机构。继续办好学校继续教育机构，发展社会化职业培训机构，以广播电视大学为基础建设开放大学，大力建设社区教育中心”。

3、行业发展概况及发展趋势

(1) 行业现状及特点

随着各高校的不断扩招，大学生的普及速度不断加快，越来越多的考生发出

“高考不理想就出国留学”的心声。高考不理想包含很多方面的含义，其不单单是指高考成绩不理想，也包括报考院校和专业的不理想。高考报考不仅仅是对某些高校及某些专业的片面了解就能真正做到“分有所值”，这一了解过程对于目前的考生注定达不到全面系统的程度，在这一方面家长们也很少有人有过多的全方面认识 and 了解。大多数的考生对于报考的迷茫已成为一种普遍现象。

高考报考是直接关系到学生未来发展的一个重要环节。高考报考涉及到大学的选择和专业的选择，影响到今后职业的选择，这种选择受到个人兴趣、成绩因素、家长建议、老师建议、地域因素、名校因素等等因素的制约。目前，能全面、系统、客观、准确的帮助考生了解自己、了解大学和专业、了解自己适合什么，从而能使其做出正确的高考报考选择的机构仍寥寥无几。

高考报考在线教育行业，作为新兴行业，在目前正处于小而杂状态，没有固定运营模式情况下，具有较强的专业性和较高品牌知名度的公司将会脱颖而出，占有市场先机。

（2）行业发展趋势

高考报考在线教育市场是一个极具前景的产业。目前，高三毕业生所获得的高考报考指导主要来自于本学校的老师及招办组织的集体咨询大会。学校老师虽然能够为高中学生提供相当数量的报考信息，但针对性不强，无法解决高考报考中的很多关键性问题。目前，社会机构所主办的高考报考咨询也不完善，不具有全面和系统性。市场亟待有科技含量的企业为考生提供科学、系统、全面的服务。

另一方面，2014年9月高考改革新政的实施使专业选择及高考报考的科学指导成为所有学生都需要的刚需产品。此次高考改革中，“3+3”模式的改变对考生的影响最大。全国统一高考的语文、数学、外语3个科目的成绩，150分的分值不变。另一部分是高中学业水平考试成绩。考生根据报考高校提前发布的招生报考要求和自身特长，从思想政治、历史、地理、物理、化学、生物六科中自主选择3个科目的成绩，计入高考总分。这使得考生要在高一就要确定所学的大学专业，确定自己的副科，重点复习。因此，在高一阶段全面了解各专业的详细情况同时对自己适合学习什么专业有一个正确、系统的评估成为全国考生迫切需要解决的问题。

综上，高考报考在线教育行业具有良好的发展趋势，未来具有广阔的市场空间。

（二）市场规模

1、高考报考人数未来几年趋于平稳

2014年全国高考报名人数为939万人，较2013年增加27万人，增幅3%。这是全国高考人数连续五年下降后首次回升。全国高等学校招生统一考试报名人数在2008年达到历史最高峰1050万后，快速下降，2009年和2010年部分省市曾出现20%的大幅度下降。近年下降幅度趋缓，2013年虽然继续下降，但仅比2012年下降3万人。以下为2009年至2019年期间高考报考人数的趋势图：



数据来源：万德数据

上图显示，未来5年我国高考学生数量平稳，每年均超过900万。

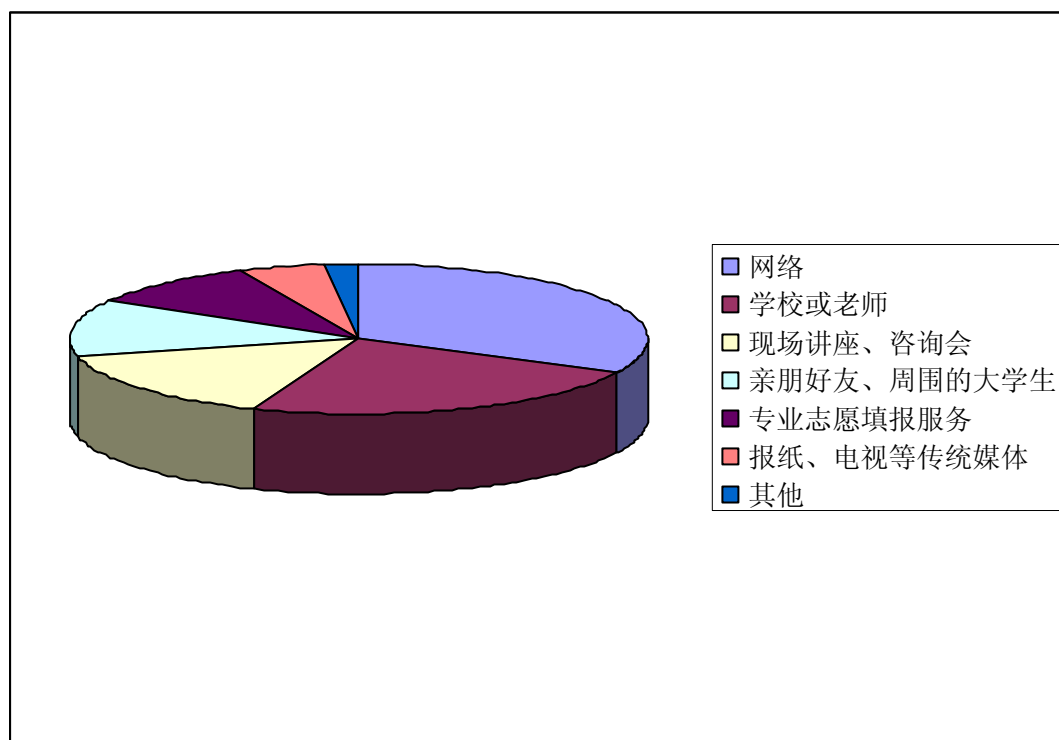
2、高考报考服务市场需求分析

（1）考生高考报考信息收集及关注问题

①网络是考生首选的信息收集途径

对于6月份将要参加高考的考生来说，报考时，网络是首选获取报考信息的途径，占32.5%；学校或老师占23.4%；现场讲座、咨询会占15.1%；亲朋好友、周围的大学生占12.3%；专业志愿填报服务占10.1%；报纸、电视等传统媒体占

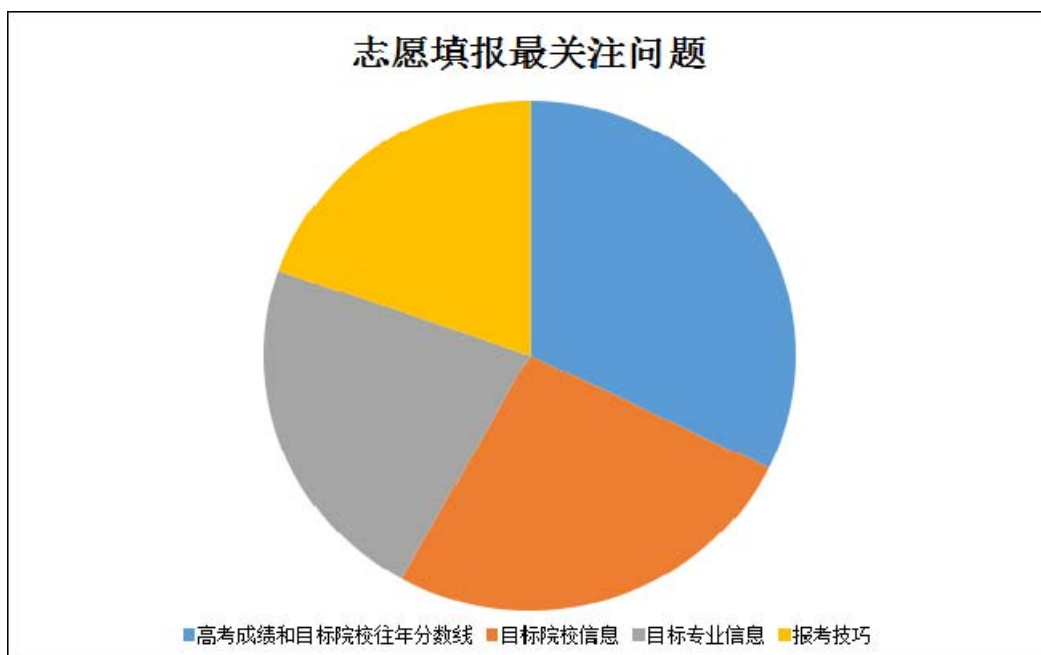
4.7%；其他占 1.9%。具体见下图：



数据来源：2014 年中国教育在线高招调查报告

网络是目前获取填报志愿信息的最大途径，学校或老师、家长和亲戚朋友也是重要的途径，从这几个渠道获得信息比较便捷，同时目的性强，但可能得到的信息不够全面，信息未经过处理加工，需要考生自己做出分析。现场讲座和咨询会对报考也会有很大的指导意义，但往往过于笼统。从分析来看，如果高考报考服务能够在便捷性、准确性和全面性方面更好的满足考生需要，则会有更大的市场空间。

②考生高考报考关注的四大问题



数据来源：2014 年中国教育在线高招调查报告

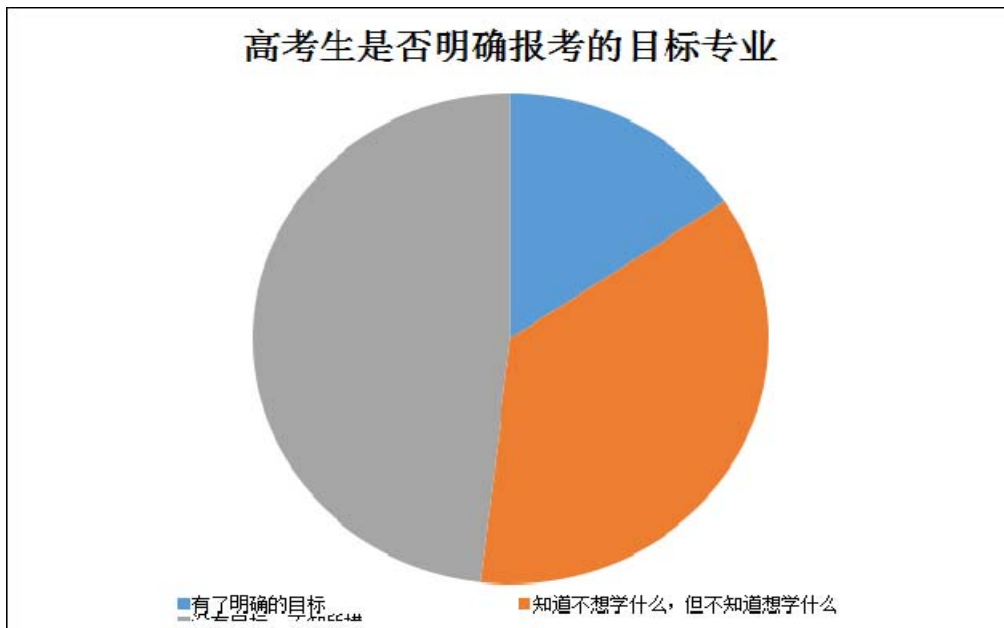
考生关注自己的高考成绩和目标院校往年分数线占比最大，但总体来看，高考成绩和目标院校往年分数线、目标院校、目标专业和报考技巧这四个方面比例相差不大，在关注的问题中都有一定的重要性。2014 年 9 月，高考新政出台后，考生关注专业的比例将大幅度上升。

提供高考报考服务的企业在整合考生最关注的这四方面信息方面具有较强的优势。

（2）高考生需要专业机构对其选择专业进行指导

① 报考时大部分考生没有明确的专业目标

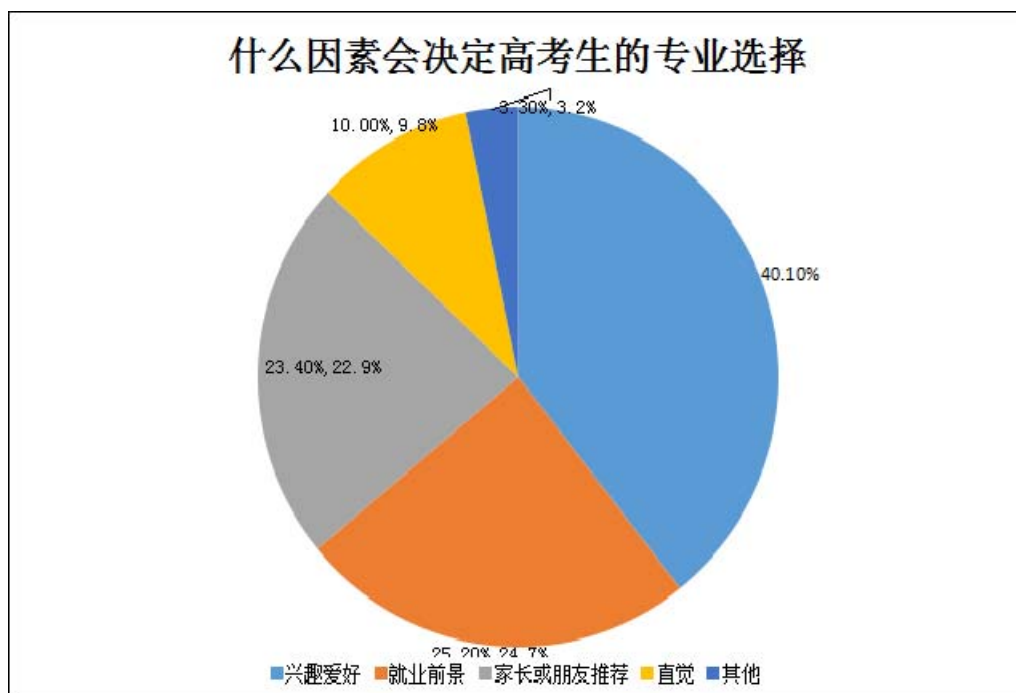
高考生报考时，有一些考生已经有了理想的专业，但是有很大部分考生处于迷茫状态，调查显示，已经有了明确的目标专业的考生有 15.6%；知道不想学什么，但是不知道想学什么的考生有 36.3%；没有目标，不知所措的考生是最多的有 48.1%。



数据来源：2014 年中国教育在线高招调查报告

②目前考生选择专业比较盲目

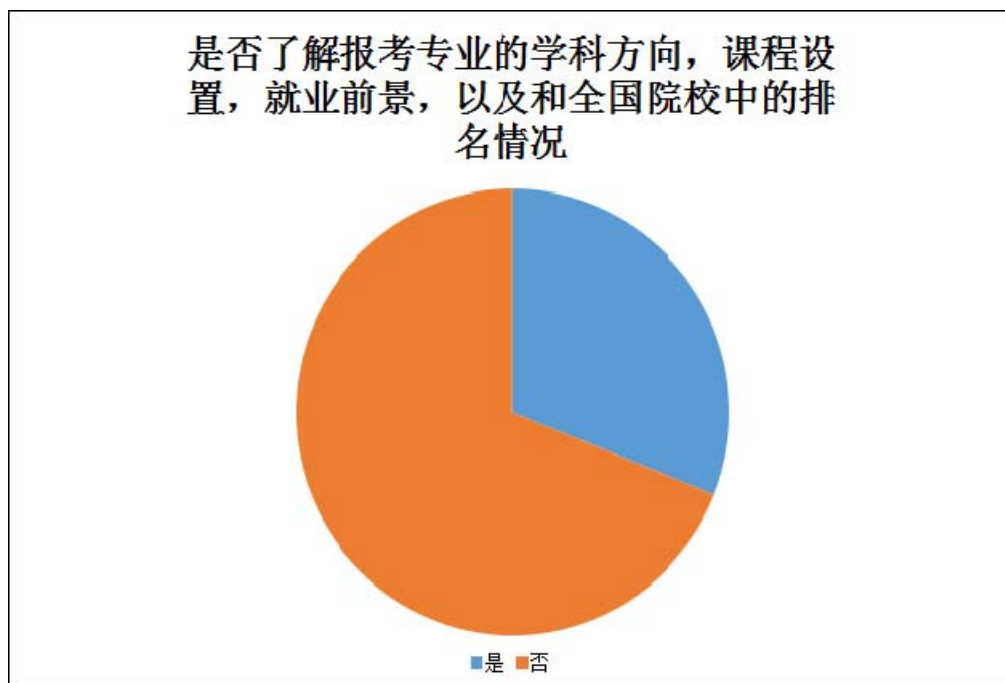
报考时，有很多因素影响考生进行专业选择，调查显示，有 40.1% 的考生会根据兴趣爱好选择，25.2% 的考生会关注该专业的就业前景；通过家长或朋友推荐选择专业的考生占 23.4%；凭直觉做选择的占 10.0%；其他占 3.3%。



数据来源：2014 年中国教育在线高招调查报告

③报考时绝大部分考生对具体的专业情况不了解

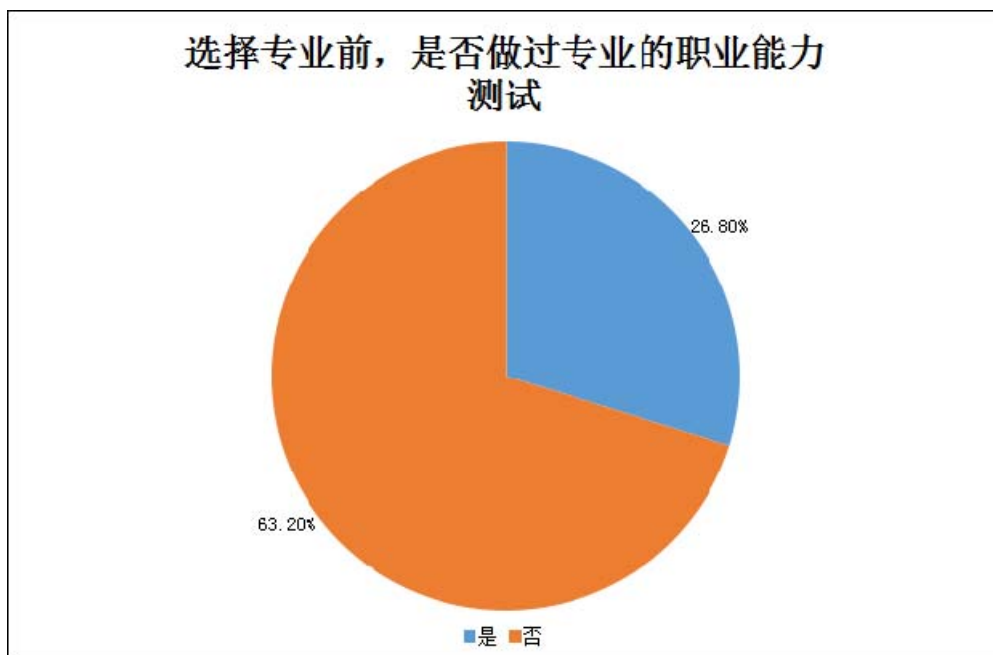
就考生了解所报考专业的学科方向、课程设置、就业前景、以及在全国院校中的排名情况调查显示，69%的考生不了解；31.0%的考生了解。



数据来源：2014年中国教育在线高招调查报告

④大部分考生没有做过专业的职业能力测试

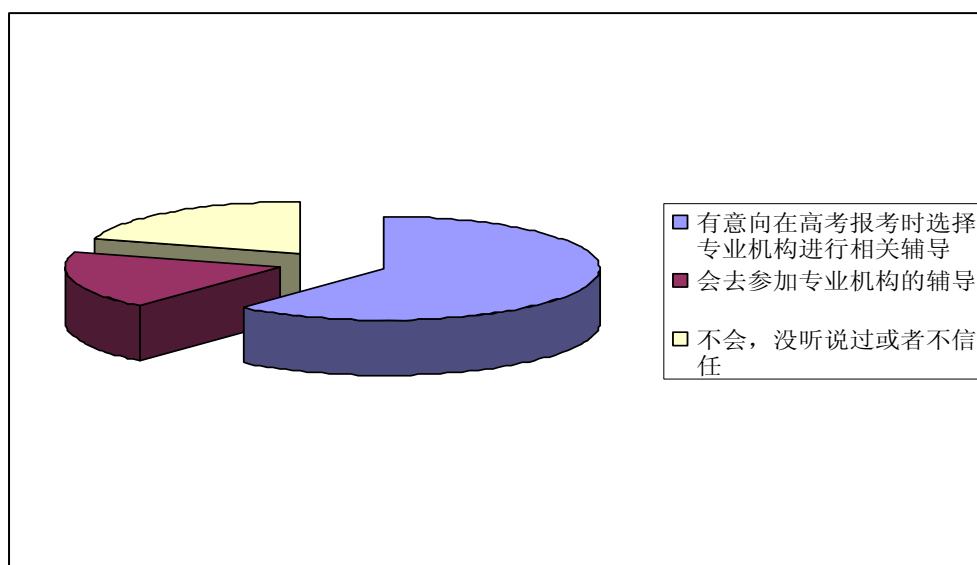
高考生在选择专业前，63.2%考生表示没有做过专业的职业能力测试，26.8%的考生做过这类型的测试。具体见下图：



数据来源：2014 年中国教育在线高招调查报告

⑤大部分考生愿意选择专业机构进行高考报考辅导

调查显示，有 61.5%的考生有意向在高考报考时选择专业机构进行相关辅导，有 18.3%的考生明确表示会去参加专业机构的辅导，有 20.2%的考生表示不会，没听说过或者不信任。具体如下图：



数据来源：2014 年中国教育在线高招调查报告

综上所述，高考报考所涉及到大学的选择和专业的选择，此选择受个人兴趣、成绩因素、家长建议、老师建议、地域因素、名校因素等因素的综合制约。目前，

国内的大部分高中生对报考的专业没有清楚的认识，他们有明确的意向需要专业的机构对其做综合的辅导和培训，市场对专业的高考报考培训服务的需求强烈。2014年9月《国务院关于深化考试招生制度改革的实施意见》的颁布强化这种需求的同时，将需求由高三阶段提前至高一阶段，大大拓展了高考报考教育行业的市场容量。

（三）行业风险

1、受国家政策影响较大的风险

教育行业最大的风险是来自于国家政策的变动。教育行业是典型的政策敏感型行业。我国线上教育行业仍处于早期阶段，国家相关政策不稳定、相关法律不健全，是线上教育机构面临的重大风险。

2、行业管理不规范的风险

目前线上教育行业在中国属于新兴行业，市场准入门槛较低，企业数量激增，整个市场缺乏规范的竞争环境。尽管监管部门已经出台了多项政策法规，但行业管理规范 and 标准仍不够完善，市场明显缺乏健全的监管机制和高度的自律意识。

3、知识产权保护的风险

在线教育产品为知识密集型产品，产品的研发设计需要投入大量的人力和资金，且需要一定的时间摸索完成，产品的内容有可能被复制，目前国内尚未形成完善的知识产权保护的法律体系，现行法律对产品的保护力度不够。

4、未来行业内企业竞争激烈的风险

高考报考教育领域越来越为高中学生和家长们所重视，虽然目前此领域的企业规模都比较小，但是越来越多的机构看好该业务，资金也不断的涌入。特别2014年高考新政后，高考报考在线教育企业面临良好的发展机遇，对其他机构产生更大的吸引力，未来将会有更多的企业涌入该领域，行业内企业的竞争将加剧。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、竞争格局

高考报考在线教育行业是教育行业新兴的子行业，目前整个行业没有固定的运营模式，缺乏规范的竞争环境。除公司外，行业内没有较成规模的企业、研究机构对高考报考进行系统性、深入的研究。高考报考服务主要由退休教师、对高考报考有心得的个人等提供，行业内企业主要为作坊式的微型服务机构，服务方式也以简单的查分、帮忙报志愿为主，服务不规范、可复制性差，企业规模难以做大。

2、公司的竞争地位

公司是高考报考在线教育领域的创始机构，行业内的领军企业，在业内具有较高的品牌知名度。

3、公司的竞争优势与竞争劣势

(1) 竞争优势

①高知名度的品牌优势

公司在在线教育领域具有较高的知名度。2015年，公司成为中国企业家俱乐部绿公司联盟成员；2013年12月，被《中国企业家》杂志评为“中国企业未来之星”；2013年7月，被新文化报授予“最具专业度奖”；2013年4月，被中国经营报评为“中国好项目”；2013年1月，被创业邦杂志评为“中国创新成长企业100强”；2012年12月，被新浪网评为“最具品牌知名度教育机构”。2009年和2010年公司还是清华大学、中国人民大学、吉林大学“高薪职业训练技能”课程唯一指定辅导机构。

②高效的销售渠道拓展模式及庞大的销售网络优势

公司主要通过机构辅助招商的方式发展代理商，拓展销售渠道。公司与上海通路快捷网络服务外包有限公司建立了长期合作关系，在其策划下，基本每月召开一次招商会议，与新招到的代理商当面沟通并签署协议。机构辅助招商的销售渠道拓展模式简便、快捷、高效，两年时间使公司的代理商数量发展至176家，该销售渠道拓展模式使公司可以快速的拓展市场、提升产品的市场占有率。

截止本公开转让说明书签署日，公司有176家代理商，其中4家省代，代理

商遍及全国 25 个省及自治区的 160 多个市县。具体分布图如下：



庞大的市场销售网络是公司能在竞争中立于不败之地并及时把握行业发展机遇，迅速做大做强的有力保障。

为巩固销售网络，公司建立了完善的经销商培训体系，并制定了严格的经销商管理制度。公司每年都要召开经销商大会，对代理商进行培训。在经销商经营过程中，公司业务人员对其进行不定期的巡检，以确保经销商按照公司管理制度的要求规范经营。公司还通过自身或者关联企业与其他知名的教育机构，例如宽高教育、新东方、太傻留学、紫光教育等机构合作，丰富经销商经营的产品种类，增加其利润增长点，提升其对终端消费群体的吸引力，以确保公司销售渠道的整体竞争优势。

③独特创新的商业模式优势

公司具有独特的商业模式，公司与行业内传统企业最大的不同是公司的业务

模式具有可复制性。教育行业最大的挑战是模式往往不可复制，因为传统模式依赖名师，而名师是不可复制的稀缺资源，这就是传统的高考报考机构难以做大的关键因素。公司在设计商业模式之初就把可复制性作为最重要的考虑因素。为了做到可复制，公司采用了以下一些措施：

A、流程化的服务过程。学员从测评开始，到阅读文字资料、学习网络课程等一系列过程直至最后选出满意的专业及院校，整个过程都是标准化和流程化的，避免了教师水平、服务能力等因素对服务水准及用户体验的干扰。

B、强大的在线服务系统及后台支持系统。公司建立了强大的在线服务模块及知识库，学员通过在线学习就能解决大部分问题，辅导老师在这个过程中只是起到了协助走流程及答疑的作用，这就大大降低了对师资的要求。同时由于在线教育有近乎无限的服务能力，这也有效解决了师资瓶颈。

C、标准化基础上的个性化。教育是需要互动的行业，即使有强大的支持系统，客户对面对面沟通、个性化服务的需求仍然存在。公司通过各地加盟商及辅导老师为学生及家长提供标准化的面对面及电话服务，同时为高端客户设计了更加定制化的高端一对一服务，在保证可复制性的同时满足了客户个性化服务的要求。

D、完善的师资培训、加盟商支持体系。公司定期举办师资培训，为加盟商培养师资，同时确保所有老师的服务具有同样的标准及水准。同时公司也储备了一批师资，为需要支持的加盟商提供有偿服务，便于加盟商迅速开展业务。

独特创新的商业模式使公司不存在一直制约行业内传统企业发展的瓶颈，为公司规模的扩张奠定了坚实的基础。

④研发技术优势

公司经过 5 年积累及大量人力、财力投入，形成了雄厚的技术基础。公司技术人员 25 名，占公司总人数的 51.02%。公司拥有近百名国内外名校的博士团队，可从专业概述、本科专业、课程设置、代表院校、毕业流向、优劣比较、适合人群、综合评价等 8 个维度为考生详解本科 13 大学科门类、92 个一级学科，帮助考生和家长锁定适合的专业。公司在霍兰德理论和 YD Evaluation 模型的基础上，

经过深入的研究、改良，形成了一套公司独特的分析系统，可帮助确定学生未来职业兴趣方向，锁定学生最适合的职业和专业。公司以荣格（Carl Jung）心理类型论为基础，通过研究、修正、改进形成了一套适合高考考生的测试系统，该测试系统根据测试者对事物的态度或其他行为对其心理现象或行为加以测试，可以在较短的时间内帮助学生了解自己的性格倾向，为今后的学业规划和职业规划提供参考。

⑤人才优势

公司员工大多具有较高的学历和良好的专业背景，目前公司本科及以上学历者有 37 人，占公司总人数的比例为 75.51%。公司员工多大比较年轻，40 岁以下的员工占公司员工总数的 90%左右，因此公司人员整体素质较高且有明显的年龄优势。

公司在高考报考领域开展业务比较早，培育了大批的专业人才，目前公司拥有一批有多年的业内从业经历、经验丰富、精通高考报考的咨询师和管理者人员，他们具有渊博的知识和丰富的经验，是公司能及时抓住高考报考在线教育行业的良好机遇，实现快速发展的有力保障。

⑥管理优势

公司的管理层均具有较高的学历以及较强的专业背景，在在线教育行业从业多年，积累了丰富的管理经验，在行业内具有较高的知名度。董事长王海涛先生以及公司其他高管经常被邀请参加教育部、哈佛大学等政府部门以及世界知名大学主办的高规格国际学术研讨会，与世界排名居首的国际职业规划专家以及发达国家相关政府部门官员沟通交流，这使得公司管理团队在在线教育领域积累了大量的国际先进管理经验。

（2）竞争劣势

①融资渠道单一

公司规模较小，融资渠道单一，融资比较困难，公司仅靠向投资者定向增发股票筹集发展需要的资金。目前公司面临极大的行业发展机遇，融资渠道单一将使公司难以快速融到发展所需要的资金，不利于公司及时抓住行业发展时机迅速

做大做强。

②公司规模不大

目前，公司虽然是高考报考在线教育领域知名度最高的领军企业，但是和教育行业的其他知名公司，例如新东方等相比，规模仍然较小，公司抗风险能力较差。

4、公司面临的风险及应对措施

（1）人才流失的风险

公司属于技术密集型企业，研发技术人员占公司总人数的比例超过 50%。公司的研发和技术人才是公司的核心竞争优势之一，是公司发展的重要保障。若公司的研发和技术人员流失，则将对公司的发展产生不利影响。

公司建立了完善的人员培训制度，内部培养技术人才。公司人力资源部与各知名高校积极沟通人才对接，从各知名高校以及各大公司招聘有良好的教育背景或者丰富经验的技术人才以满足公司发展的需要。公司还制定了合理的薪酬体系和激励制度，以制度吸引和留住人才。

（2）产品被模仿的风险

虽然公司的商业模式在行业内难以模仿，高考报考俱乐部产品具有独特性和高技术含量，是公司多年研发投入和技术积累的成果，短期内难以被仿制，但是长期公司仍然存在产品被模仿的风险。

公司将继续加大研发投入，对产品进行升级优化。完善高考报考俱乐部产品的功能、进一步提高其技术含量。

（3）国家政策变动风险

教育行业是政府行政指导程度较高的行业，行业政策敏感度高，受国家政策影响比较大，一旦政府出台了对公司经营不利的政策，将对公司的业务产生重大影响，公司具有较大的政策风险。

公司将密切关注并派专人研究政府关于教育方面的政策的信息，牢牢把握行

业发展的大方向,顺应政府的教育政策导向,及时根据政策调整公司的业务方向。

第三节 公司治理

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

自2009年6月有限公司成立开始，公司一直遵守有限公司《公司章程》中相关公司治理的规定，有限公司的《公司章程》合法有效，有限公司《公司章程》中明确规定决策程序的重大事项如增加或减少注册资本、公司合并、分立、解散清算等均需经过股东会决议通过，符合有限公司《公司章程》要求。

公司在有限公司阶段设执行董事，无董事会；设监事一名，无监事会。有限公司阶段，公司三会制度执行方面尚存在一定的瑕疵，存在三会会议届次不清、缺少三会会议纪录的情况。自有限公司整体变更为股份公司以后，公司选举了职工代表监事，建立了董事会、监事会，完善了三会制度。公司法人股东宁波天磊委派龚舒虹出任公司董事、北京金岩鼎力委派付岩出任公司董事，加入公司董事会参与公司治理。

股份公司成立后，公司股东大会、董事会、监事会召开符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议议事程序、表决方式、决议内容及签署均合法合规、真实有效，所作决议及记录内容完备、合法有效。

二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）内部管理制度建设情况

股份公司成立后，公司已按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一整套规范合理的内部控制制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理办法》、《重大事项决策管理办法》等，涵盖了公司战略决策、人力资源管理、财务会计等公司营运活动环节，并在公司各个层面得到了有效执行。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表

决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

综上，公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保护，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。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

（一）公司最近两年违法违规情况

2014年6月11日，北京市海淀区国家税务局第六税务所出具“海六国简罚[2014]401号”《税务行政处罚决定书》，认定公司丢失《北京增值税普通发票》6份，依据《中华人民共和国发票管理办法》，对公司处以叁佰元罚款。

根据《中华人民共和国发票管理办法》第三十六条第二款，丢失发票或者擅自损毁发票的，可以处1万元以下的罚款；情节严重的，处1万元以上3万元以下的罚款。公司因不慎丢失增值税发票被处以300元罚款，罚款数额较小，不属于“情节严重”的违法行为。公司已于当日缴纳罚款，相关行为已得到纠正。

律师认为：公司收到处罚决定书后，即第一时间接受处罚缴纳罚款，未造成严重后果，上述行为不属于重大违法违规。

主办券商认为：公司收到处罚决定书后，即第一时间接受处罚缴纳罚款，未造成严重后果，上述行为不属于重大违法违规。

公司本次受到处罚的原因主要系快递公司管理不当将发票丢所致，公司已及时缴纳罚款、整改完毕，目前公司已与国内知名快递公司建立长期、稳定合作，所邮寄合同、发票等重要文件未再出现过丢失情形，公司前述事项未对公司经营造成不良影响，公司风险管理措施已经能够有效防范经营风险。

除上述行为外，公司最近两年不存在其他违法违规行为。

（二）控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规行为，也不存在被相关

主管机关处罚的情况。

四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。具体情况如下：

（一）业务独立

公司是一家集在线教育、教育产品研发、制作、销售等为一体的现代教育企业。公司专注于高考报考在线教育领域，主要提供以在线教育和线下咨询为一体的全方位解决高中生大学专业定位及高考报考的教育产品，同时提供高考报考线下咨询服务和职业规划咨询服务。公司具有面向市场的独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立

公司资产不存在重大权属纠纷，公司对其拥有的车辆、办公设备、商标权等资产，均能提供合法有效的权利证书或权属证明文件，且均由公司实际占有、支配、使用。公司的资产产权清晰，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产。

（三）人员独立

公司董事会由 5 名董事组成；公司监事会由 3 名监事组成，其中股东代表监事 2 名，职工代表监事 1 名；公司的高级管理人员为总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。上述董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会作出的人事任免决定的情况。公司不存在高级管理人员在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务及领薪的情形。本公司财务人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了编号为“京税证字 110108691674695 号”的《税务登记证》。公司已在中国工商银行股份有限公司成府路支行开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账号或混合纳税的情况。

（五）机构独立

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各部门独立运作，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人王海涛对外投资、控制的企业情况如下：

序号	对外投资企业名称	注册资本 (万元)	投资比例 (%)	经营范围
1	北京国轻元年信息咨询中心	1.00	100.00	经济贸易咨询；技术推广服务；销售五金交电、机械设备、仪器仪表、日用品、金属材料、建筑材料、工艺品、化工产品（不含危险化学品）、计算机、软件及辅助设备、电子产品；家居装饰
2	北京悦涛投资咨询有限公司	3.00	99.00	投资咨询；经济贸易咨询、企业管理咨询；投资管理、资产管理；企业管理；市场调查
3	天石环宇科技(北京)有限公司	300.00	98.00	技术开发、技术转让；工程和技术研究与试验发展；经济贸易咨询；企业管理咨询；销售

				电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备
4	北京星系共赢投资管理中心（有限合伙）	100.00	100.00	投资管理；资产管理；会议及展览服务；企业管理咨询；企业策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）
5	北京美好世界文化传播公司	100.00	51.00	组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；企业策划、技术推广服务
6	北京汇聚恩德教育咨询有限公司	10.00	50.00	技术推广；翻译服务；计算机技术培训；市场调查；会议服务；销售文化用品、计算机、软件及辅助设备
7	北京相拥星系投资管理有限公司	83.34	30.00	投资管理；企业管理咨询；经济合同担保（不含融资性担保）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；经济贸易咨询；技术推广服务；设计、制作、代理、发布广告
8	北京富海岩涛投资管理有限公司	100.00	25.00	投资管理；投资咨询；企业管理咨询；市场调查；企业策划；经济贸易咨询；房地产信息咨询；会议服务
9	北京鼎利共赢投资管理有限公司	10.00	99.00	投资管理；资产管理；项目投资；企业管理咨询；企业策划
10	北京鼎利共赢投资中心（有限合伙）	100.00	1.00	项目投资；资产管理；投资管理；投资咨询

上述企业中，国轻元年、悦涛咨询、富海岩涛、天石环宇、汇聚恩德未实际经营业务，与公司不存在同业竞争。

相拥星系、星系共赢主要从事股权投资业务，属于少数股权的财务投资，不参与所投资企业的日常运营，与公司不存在同业竞争。

相拥星系投资的企业情况如下：

序号	对外投资企业名称	注册资本（万元）	投资比例（%）	经营范围
1	北京吧嗒吧嗒餐饮管理有限公司	1.00	100.00	企业管理咨询

2	安徽食巢餐饮投资有限公司	3.00	99.00	餐饮管理；餐饮咨询；餐饮项目策划及投资；食品加工技术咨询及转让；文化交流策划及餐饮产品展览（除食品销售）
---	--------------	------	-------	--

美好世界主要从事影视上映前及上映后的宣传推广，与公司不存在同业竞争。

鼎利共赢公司、鼎利共赢中心均成立于2015年5月，两公司目前尚未实际经营，未来拟从事股权投资业务，与公司不存在同业竞争。

截至本公开说明书出具之日，除上述企业外，控股股东及实际控制人未持有其他公司的股权，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2015年4月1日，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争采取的措施及作出的承诺》，承诺“本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间、离任上述职务六个月内，本承诺有效；本人愿意承担由违反上述承诺而给公司造成的全部损失。”

六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施

（一）公司最近两年资金占用情况

截至2014年12月31日，公司借用控股股东、实际控制人的母亲、吉林分公司负责人郎炳坤21.94万元，具体用途如下：

序号	借款时间	借款金额（元）	主要用途
----	------	---------	------

1	2011. 3. 15	43, 000. 00	支付会议费
2	2012. 2. 14	20, 000. 00	支付工资
3	2012. 12. 31	20, 000. 00	支付工资
4	2013. 1. 31	9, 500. 00	支付工资
5	2013. 2. 28	10, 400. 00	支付工资及办公费用
6	2013. 3. 31	9, 500. 00	支付工资
7	2013. 4. 30	9, 500. 00	支付工资
8	2013. 5. 30	9, 500. 00	支付工资
9	2013. 12. 30	38, 000. 00	支付工资
10	2014. 5. 30	50, 000. 00	支付工资
合计	-	219, 400. 00	-

公司已于 2015 年 6 月 2 日将上述款项全部归还给郎炳坤。

(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

1、报告期内，公司不存在对外担保、委托贷款、重大投资事项。

2、报告期内，公司存在关联借款事项，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十二、关联方、关联方关系及关联交易”。

(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

公司近两年存在关联方交易事项，但不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。

有限公司时期、股份公司时期，公司内控制度不健全，存在关联交易制度不完善、未履行审批程序、未签订合同等不规范之处。

2015 年 4 月 1 日，股份公司召开 2015 年第一次临时股东大会，会议通过了适用公司挂牌全国股份转让系统的章程以及《关联交易管理办法》。公司章程对公司股东会、董事会就关联交易需要履行的相关审批程序、回避程序进行了规定；《关联交易管理办法》对公司董事、监事和管理层就关联交易需要履行的相关审批程序、回避程序进行了详尽规定。同时，公司全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格依照公司章程等相关规定执行。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份情况如下：

姓名	在公司任职	持股数额（万股）	持股比例（%）
王海涛	董事长、总经理	307.5	53.87
龚舒虹	董事	-	-
李建平	董事	13.31	2.33
付岩	董事	-	-
张伟龙	董事	-	-
杨静	监事会主席	-	-
靳璐	监事	-	-
何树德	监事	-	-
姚永清	副总经理、董事会秘书	-	-
吴梓境	副总经理	-	-
龙湘萍	财务负责人	-	-
合计	-	320.81	56.20

另外，公司董事长、总经理王海涛通过悦涛咨询间接持有公司 24.72% 股份，公司董事付岩通过悦涛咨询间接持有公司 0.25% 股份。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员不持有公司股份。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事长、总经理王海涛与董事付岩同为悦涛咨询的股东；与董事张伟龙同为天石环宇、鼎利共赢公司的股东；王海涛、付岩、张伟龙同为相拥星系的股东。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员均签署了《劳动合同》、

《保密协议》。公司董事、监事及高级管理人员就不存在对外投资与公司存在利益冲突、不存在在股东单位（公司关联企业）双重任职（领取报酬及其他情况）、对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规性、管理层诚信状况、公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项及就避免同业竞争等事项发表了书面声明及作出了承诺。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议、作出其他重要承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	在本公司任职	兼职单位名称	兼任职务
王海涛	董事长、总经理	北京悦涛投资咨询有限公司	执行董事
		北京天石环宇科技（北京）有限公司	执行董事
		北京星系共赢投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人代表
		北京相拥星系投资管理有限公司	执行董事
		北京国轻元年信息咨询中心	执行事务合伙人
		北京琴晟教育咨询有限公司	监事
		北京美好世界文化传播有限公司	监事
		安徽食巢餐饮投资有限公司	监事
		北京金星火星教育科技有限公司	执行董事
		北京鼎利共赢投资管理有限公司	执行董事
		北京鼎利共赢投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
龚舒虹	董事	宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）	总经理助理
李建平	董事	北京市世纪锦来能源投资有限公司	执行董事、总经理
		久嘉久股权投资基金管理（天津）有限公司	执行董事
		山西锦鑫丰科贸有限公司	监事
付岩	董事	北京金岩世纪投资管理有限公司	执行董事、经理
		北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人代表、经理
		新疆旭日环保股份有限公司	董事

		北京悦涛投资咨询有限公司	经理
		北京天石环宇科技（北京）有限公司	经理
		北京相拥星系投资管理有限公司	经理
		北京国睿中青创业投资管理有限公司	执行董事、总经理
张伟龙	董事	中信产业投资基金有限公司	高级经理
		天石环宇科技（北京）有限公司	监事
		北京汇聚恩德教育咨询有限公司	执行董事、经理
		北京善泽永隆投资咨询有限公司	执行董事、经理
		北京鼎利共赢投资管理有限公司	监事
杨静	监事会主席	-	-
靳璐	监事	-	-
何树德	监事	-	-
姚永清	副总经理、董事会秘书	-	-
吴梓境	副总经理	-	-
龙湘萍	财务总监	-	-

除上述情况外，公司其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在本公司任职	对外投资单位名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	经营范围
王海涛	董事长、总经理	北京国轻元年信息咨询中心	1.00	100.00	经济贸易咨询；技术推广服务；销售五金交电、机械设备、仪器仪表、日用品、金属材料、建筑材料、工艺品、化工产品（不含危险化学品）、计算机、软件及辅助设备、电子产品；家居装饰

		北京悦涛投资咨询有限公司	3.00	99.00	投资咨询；经济贸易咨询、企业管理咨询；投资管理、资产管理；企业管理；市场调查；企业策划
		天石环宇科技(北京)有限公司	300.00	98.00	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；工程和技术研究与实验发展；经济贸易咨询；企业管理咨询；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备
		北京星系共赢投资管理中心(有限合伙)	100.00	100.00	投资管理；资产管理；会议及展览服务；企业管理咨询；企业策划；组织文化艺术交流活动(不含演出)
		北京美好世界文化传播公司	100.00	51.00	组织文化艺术交流活动(不含演出)；承办展览展示活动；企业策划、技术推广服务
		北京汇聚恩德教育咨询有限公司	10.00	50.00	教育咨询；技术推广；企业策划；翻译服务；计算机技术培训；市场调查；组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；销售文化用品、计算机、软件及辅助设备
		北京相拥星系投资管理有限公司	83.34	30.00	投资管理；企业管理；投资咨询；经济合同担保(不含融资性担保)；组织文化艺术交流活动(不含演出)；会议及展览服务；经济贸易咨询；技术推广服务；设计、制作、代理、发布广告
		北京富海岩涛投资管理有限公司	100.00	25.00	投资管理；投资咨询；企业管理咨询；市场调查；企业策划；经济贸易咨询；房地产信息咨询；会议服务
		北京鼎利共赢投资管理有限公司	10.00	99.00	投资管理；资产管理；项目投资；企业管理；企业管理咨询；企业策划

		北京鼎利共赢投资中心(有限合伙)	100.00	1.00	项目投资；资产管理；投资管理；投资咨询
龚舒虹	董事	-	-	-	-
李建平	董事	北京市世纪锦来能源投资有限公司	5000.00	55.00	项目管理；投资咨询、企业管理咨询；销售五金交电、日用品、矿产品、化工原料及产品（不含危险化学品及一类易制毒化产品）、冶金设备、环保、金属材料；汽车租赁；企业形象策划；市场营销策划；广告代理
		久嘉久股权投资管理(天津)有限公司	200.00	90.00	受托管理股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务
		山西锦鑫丰科贸有限公司	300.00	45.00	计算机软件开发及技术服务；煤炭深加工技术的研究；冶金技术的研究；有色金属（不含稀贵金属）、生铁、建筑材料、化工产品（不含危险品）、五金交电的销售；室内装潢及技术咨询服务
付岩	董事	北京金岩世纪投资管理有限公司	1000.00	30.00	投资管理；投资咨询；企业管理咨询；营销策划；经济贸易咨询；房地产信息咨询；酒店管理；会议服务。
		北京悦涛投资咨询有限公司	3.00	1.00	投资咨询；经济贸易咨询、企业管理咨询；投资管理、资产管理；企业管理；市场调查；企业策划
		北京相拥星系投资管理有限公司	83.34	20.00	投资管理；企业管理；投资咨询；经济合同担保（不含融资性担保）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；经济贸易咨询；技术推广服务；设计、制作、代理、发布广告
		北京国睿中青创业投资管理有限公司	1000.00	50.00	项目投资；投资管理；企业管理；投资咨询；经济信息咨询；技术开发、转让、服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；承办展览展示活动；销售机械设备、电子产品

张伟龙	董事	北京相拥星系投资管理有限公司	83.34	20.00	投资管理；企业管理；投资咨询；经济合同担保（不含融资性担保）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；经济贸易咨询；技术推广服务；设计、制作、代理、发布广告
		天石环宇科技（北京）有限公司	300.00	2.00	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；工程和技术研究与实验发展；经济贸易咨询；企业管理咨询；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备
		北京汇聚恩德教育咨询有限公司	10.00	50.00	教育咨询；技术推广；企业策划；翻译服务；计算机技术培训；市场调查；组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；销售文化用品、计算机、软件及辅助设备
		北京善泽永隆投资咨询有限公司	10.00	100.00	经济贸易咨询；投资管理；资产管理；会议服务；承办展览展示活动；企业管理咨询；企业策划；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；投资咨询；技术推广、技术服务；设计、制作、代理、发布广告
		北京鼎利共赢投资管理有限公司	10.00	1.00	投资管理；资产管理；项目投资；企业管理；企业管理咨询；企业策划
杨静	监事会主席	-	-	-	-
靳璐	监事	-	-	-	-
何树德	监事	-	-	-	-
姚永清	副总经理、董事会秘书	-	-	-	-
吴梓境	副总经理	-	-	-	-
龙湘萍	财务总监	-	-	-	-

前述企业与公司不存在利益冲突；相拥星系（王海涛投资占比 30%）另投资的北京吧嗒吧嗒餐饮管理有限公司、安徽食巢餐饮投资有限公司，主要经营餐

饮业务，与公司不存在利益冲突。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二内受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近两年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、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

（八）公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因

1、报告期内董事变动情况

自 2009 年 6 月有限公司成立至变更为股份公司期间，有限公司设立一名执行董事，由王海涛担任；2014 年 7 月 22 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，选举五名董事，组成第一届董事会。

报告期内，公司董事变动情况如下：

序号	时间	董事
1	2009 年 9 月 16 日	王海涛
2	2014 年 7 月 22 日	王海涛、龚舒虹、李建平、付岩、张伟龙

上述董事变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。报告期内公司董事未发生重大变化。

2、报告期内监事变动情况

自 2009 年 6 月有限公司成立至变更为股份公司期间，有限公司设立一名监事，由邓宁宁担任；2014 年 7 月，公司召开职工代表大会、2014 年第一次临时股东大会，选举监事会成员；2015 年 3 月、4 月，公司召开职工代表大会、第一届监事会第二次会议、2015 年第一次临时股东大会，选举何树德为公司职工代表监事、选举靳璐为股东代表监事。

报告期内，公司监事变动情况如下：

序号	时间	监事
1	2009年9月16日	邓宁宁
2	2014年7月22日	杨静、朱琳、刘雅楠
3	2015年4月1日	杨静、靳璐、何树德

本次监事朱琳和刘雅楠辞任的原因为：刘雅楠与高级管理人员姚永清系夫妻关系，朱琳与高级管理人员吴梓境结婚，二人继续担任监事不能有效发挥监督作用，不利于公司有效治理。

上述监事的变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

自2009年6月有限公司成立至变更为股份公司期间，有限公司设立一名经理，由王海涛担任；2014年7月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任王海涛为总经理，2014年7月29日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任吴梓境为副总经理、姚永清为副总经理兼董事会秘书、龙湘萍为公司财务总监。

报告期内，公司高级管理人员变动情况如下：

序号	时间	高级管理人员
1	2009年9月16日	王海涛
2	2014年7月29日	王海涛、姚永清、吴梓境、龙湘萍

上述高级管理人员变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。报告期内公司高级管理人员未发生重大变化。

第四节 公司财务

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年、2013 年的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“[2015]京会兴审字第 10010153 号”标准无保留意见审计报告。本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

一、最近两年经审计的财务报表

（一）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	13,943,675.25	9,517,316.28
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	3,800,000.00	2,755,000.00
预付款项	493,700.00	144,270.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,073,462.00	2,395,665.90
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	19,310,837.25	14,812,252.18
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	429,905.19	430,459.34
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	33,344.03	38,344.07

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	-	16,873.86
递延所得税资产	51,263.50	38,375.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	514,512.72	524,052.27
资产总计	19,825,349.97	15,336,304.45
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	988,160.00	1,405,786.05
应付职工薪酬		
应交税费	523,317.21	517,772.10
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,170,019.68	2,602,237.63
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	4,681,496.89	4,525,795.78
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	4,681,496.89	4,525,795.78
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	5,707,800.00	5,521,500.00
资本公积	11,439,735.63	13,116,000.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积		-
一般风险准备		
未分配利润	-2,003,682.55	-7,826,991.33
所有者权益合计	15,143,853.08	10,810,508.67
负债和所有者权益总计	19,825,349.97	15,336,304.45

(二) 利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	17,046,964.31	15,330,928.27
减：营业成本	4,042,620.18	3,385,748.16
营业税金及附加	112,850.01	89,540.57
销售费用	7,626,307.61	7,394,641.26
管理费用	5,335,395.94	4,574,080.73
财务费用	35,381.74	37,427.57
资产减值损失	51,554.00	153,500.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-157,145.17	-304,010.02
加：营业外收入	444,001.08	398,000.00
减：营业外支出	300.00	600.00
其中：非流动资产处置净损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	286,555.91	93,389.98
减：所得税费用	-12,888.50	-38,375.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	299,444.41	131,764.98
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	299,444.41	131,764.98

(三) 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	16,561,406.44	14,745,352.84
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,651,674.25	866,331.55
经营活动现金流入小计	19,213,080.69	15,611,684.39
购买商品、接受劳务支付的现金	2,479,601.20	2,889,597.50
支付给职工以及为职工支付的现金	4,136,690.51	2,950,631.37
支付的各项税费	894,648.92	381,481.11
支付其他与经营活动有关的现金	11,087,589.11	14,148,466.58
经营活动现金流出小计	18,598,529.74	20,370,176.56
经营活动产生的现金流量净额	614,550.95	-4,758,492.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

项目	2014 年度	2013 年度
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,091.98	67,269.36
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	222,091.98	67,269.36
投资活动产生的现金流量净额	-222,091.98	-67,269.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,033,900.00	13,537,500.00
取得借款收到的现金		
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	4,033,900.00	13,537,500.00
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,033,600.00	13,537,500.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	4,426,358.97	8,711,738.47
加：期初现金及现金等价物余额	9,517,316.28	805,577.81
六、期末现金及现金等价物余额	13,943,675.25	9,517,316.28

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公 积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	5,521,500.00	13,116,000.00		-7,826,991.33	10,810,508.67
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,521,500.00	13,116,000.00		-7,826,991.33	10,810,508.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	186,300.00	-1,676,264.37		5,823,308.78	4,333,344.41
(一) 净利润				299,444.41	299,444.41

项目	2014 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公 积	未分配利润	所有者权益 合计
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				299,444.41	299,444.41
(三) 所有者投入和减少 资本	186,300.00	3,847,600.00			4,033,900.00
1.所有者投入资本	186,300.00	3,847,600.00			4,033,900.00
2. 股份支付计入所有者权 益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1.提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者(或股东)的分 配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结 转		-5,523,864.37		5,523,864.37	-
1. 资本公积转增资本(或 股本)					
2. 盈余公积转增资本(或 股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他		-5,523,864.37		5,523,864.37	
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期末余额	5,707,800.00	11,439,735.63		-2,003,682.55	15,143,853.08

单位：元

项目	2013 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	5,000,000.00	100,000.00		-7,958,756.31	-2,858,756.31
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00	100,000.00		-7,958,756.31	-2,858,756.31
三、本期增减变动金额(减 少以“-”号填列)	521,500.00	13,016,000.00		131,764.98	13,669,264.98

项目	2013 年度				所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	
(一) 净利润				131,764.98	131,764.98
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				131,764.98	131,764.98
(三) 所有者投入和减少资本	521,500.00	13,016,000.00			13,537,500.00
1.所有者投入资本	521,500.00	13,016,000.00			13,537,500.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1.提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者(或股东)的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	5,521,500.00	13,116,000.00		-7,826,991.33	10,810,508.67

二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年02月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下统称为“企业会计准则”）编制。

（二）合并财务报表范围及变化情况

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

报告期内，公司无控股子公司。

三、公司采用的主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2014年12月31日止。

（二）记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

（三）记账基础和计价原则（会计属性）

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（四）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（五）金融资产和金融负债核算方法

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

(5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

(六) 应收款项及坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，客观证据表明应收款

项发生减值的，计提减值准备。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币50万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法。

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。

项目	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的方法
账龄组合	除关联方组合、保证金、备用金组合及单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合	账龄分析法
保证金、备用金组合	按保证金、备用金划分组合	单独进行减值测试
关联方组合	按关联方划分组合	单独进行减值测试

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	计提比例(%)	
	应收账款	其他应收款
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1-2年(含2年)	10.00	10.00
2-3年(含3年)	20.00	20.00
3-4年(含4年)	50.00	50.00
3-5年(含5年)	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

③ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法：

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。

(3) 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。

(七) 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

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，一般采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

按年限平均法的各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产分类	折旧年限	净残值(%)	年折旧率(%)
运输工具	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00
电子设备	3	5.00	31.67

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(4) 其他说明

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。

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。

（八）无形资产

（1）无形资产的确认及计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

（2）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（3）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

对于使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(九) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。本公司各主要长期待摊费用摊销政策如下：

内容	摊销方法	摊销期限（月）
中央空调工程款	直线法	36
装修费	直线法	32

(十) 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、辞退福利、内退补偿等与获得职工提供的服务相关的支出。

(十一) 收入

(1) 销售商品收入

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）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（十二）所得税的会计处理方法

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

（5）所得税的汇算清缴方式

本公司根据主管税务机关核定，在年终汇算清缴时，少缴的所得税税额，在下一年度内缴纳；多缴纳的所得税税额，在下一年度内抵缴。

四、最近两年主要会计数据和财务指标情况

财务指标	2014-12-31	2013-12-31
资产总计 (万元)	1,982.53	1,533.63
股东权益合计 (万元)	1,514.38	1,081.05
归属于申请挂牌公司的股东权益合计 (万元)	1,514.38	1,081.05
每股净资产 (元/股)	2.65	1.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	2.65	1.89
资产负债率 (母公司) (%)	23.61%	29.51%
流动比率 (倍)	4.12	3.27
速动比率 (倍)	4.12	3.27
财务指标	2014 年度	2013 年度
营业收入 (万元)	1,704.70	1,533.09
净利润 (万元)	29.94	13.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	29.94	13.18
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	-14.43	-26.56
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)	-14.43	-26.56
毛利率 (%)	76.29	77.92
净资产收益率 (%)	2.73	-4.71
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-1.32	9.50
基本每股收益 (元/股)	0.05	0.02
稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.02
应收账款周转率 (次/年)	5.20	11.13
存货周转率 (次/年)	-	-
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	61.46	-475.8
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.11	-0.83

上述指标的计算公式说明如下：

1. 毛利率 = (营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入；

2. 加权平均净资产收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

3. 扣除非经常性损益后的净资产收益率 = $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀为期初净资产；E_i为报告期发行新股等新增净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

4. 基本每股收益=P÷S；

$$S=S_0+S_1+S_2 \times M_i \div M_0 - S_3 \times M_2 \div M_0 - S_4$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S₂为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S₃为报告期因回购等减少股份数；S₄为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M₂为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

5. 稀释每股收益=P₁/(S₀+S₁+S₂×M_i÷M₀-S₃×M₂÷M₀-S₄+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

6. 每股净资产=期末净资产/改制后股本总数

7. 流动比率=流动资产÷流动负债

8. 速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

9. 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

10. 应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均净值

11. 存货周转率=营业成本÷存货平均净值

12. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金净流入÷改制后股本总数

说明：为了财务指标的可比性，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均以公司改制后股本总数570.78万股为基础进行计算；

公司报告期系有限公司阶段，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额系模拟测算所得，下同。

五、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）盈利能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
主营业务毛利率	76.27%	77.92%
净资产收益率	2.73%	-4.71%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-1.32%	9.50%
每股收益（元/股）	0.05	0.02
每股收益（扣除非经常性损益）	-0.03	-0.05

从上表可以看出，2013 年、2014 年公司主营业务毛利率分别为 77.92%、76.27%，毛利率较为稳定。2013 年、2014 年公司扣除非经常损益后的净资产收益率分别为**-1.32%**、**9.50%**，扣除非经常性损益后的每股收益分别为-0.05、-0.03 元，2014 年较 2013 年盈利能力增强。

2014 年公司加大了市场开拓力度，主营产品市场认可度得到提升，营业收入、净利润稳步增长，从而净资产收益率、每股收益提高，公司盈利能力增强。

（二）偿债能力分析

财务指标	2014-12-31	2013-12-31
资产负债率	23.61%	29.51%
流动比率	4.12	3.27
速动比率	4.12	3.27

2013 年末、2014 年末，公司流动比率分别为 3.27、4.12，速动比率分别为 3.27、4.12。2014 年末流动比率比 2013 年末有一定提高，主要是由于 2014 年末流动资产中货币资金较 2013 年末增加造成的。公司无存货，故 2014 年末、2013 年末流动比率与速动比率一致。

2013 年末、2014 年末，公司资产负债率分别为 29.51%、23.61%，2014 年资产负债率较 2013 年下降，主要是因为公司 2014 年融资货币资金增加较多。报告期内，资产负债率较低，偿债能力较强。

（三）营运能力分析

财务指标	2014-12-31	2013-12-31
应收账款周转率（次/年）	5.20	11.13

存货周转率（次/年）	-	-
------------	---	---

报告期内，公司应收账款周转率较高，存货周转率不适用，均处于基本合理的水平。

公司 2013 年、2014 年应收账款周转率分别为 11.13 次、5.20 次，应收账款周转率呈现下降，主要原因是公司 2012 年末回款良好，应收账款为 0 元，使得 2013 年应收账款平均余额减少。公司主要客户均与公司有长期合作关系，信誉度较高，且还款情况良好，虽然应收账款周转率降低，但对公司的营运能力不会造成重大影响。

公司不存在存货，故无存货周转率。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	614,550.95	-4,758,492.17
投资活动产生的现金流量净额	-222,091.98	-67,269.36
筹资活动产生的现金流量净额	4,033,900.00	13,537,500.00
现金及现金等价物净增加额	4,426,358.97	8,711,738.47

（1）经营活动现金流量分析

公司 2013 年、2014 年经营活动产生的现金流量净额分别为-4,758,492.17 元、614,550.95 元。2013 年经营活动现金流量净额为负，主要原因系：一方面，2014 年度公司销售规模扩大、应收账款的及时收回，使得 2014 年度相对 2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金增幅 11.19%；另一方面，2013 年度发生部分关联资金占款，公司支付往来款项 525.26 万元。

公司 2013 年度、2014 年度净利润分别为 131,764.98 元、299,444.41 元，2013 年与经营活动现金流量净额差异较大，主要系关联方占用部分公司资金，在其他应收款科目核算，导致公司的经营活动产生的现金流量净额为负数。2014 年经营活动现金流量净额与当年净利润匹配。

（2）投资活动现金流量分析

公司 2013 年、2014 年投资活动产生的现金流量净额分别为-67,269.36 元、-222,091.98 元，均为公司购置固定资产现金流出，未有其他投资活动，因此使得投资活动产生的现金流量净额均为负数。

(3) 筹资活动现金流量分析

公司 2013 年、2014 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 13,537,500.00 元、4,033,900.00 元。2013 年、2014 年公司筹资活动现金流量净额为正，主要原因均为公司取得了投资款。

总体来看，公司的现金流量较为正常，随着公司业务的不断拓展，公司将进一步通过扩大主营业务的竞争优势，提升市场份额，努力实现业务收入的持续增长；优化内部成本管理，严格控制费用开支，削减不必要的现金支出；加快资金周转速度，提高资金使用效率。

六、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

1、营业收入、营业毛利构成

(1) 营业收入及营业成本构成如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	17,034,671.86	15,330,928.27
其他业务收入	12,292.45	-
营业收入合计	17,046,964.31	15,330,928.27
主营业务成本	4,042,620.18	3,385,748.16
其他业务成本	-	-
营业成本合计	4,042,620.18	3,385,748.16

公司主营业务收入为高考俱乐部产品销售收入，其收入在货物发出并经客户确认后予以确认。2014年其他业务收入12,292.45万元，是公司出租录课室取得的收入。公司收入确认方法及及时点符合会计准则的要求，也符合公司经营实际情况。报告期内，公司收入确认方法及及时点未发生变化。

公司的产品为高考报考俱乐部，是为在校高中生者提供高考报考方面的综

合测评服务及咨询，该产品为网络线上教育。公司的成本构成不同于生产型企业，公司主要成本构成为：人员薪金、在线项目研发投入和折旧与摊销。

单位：元

成本项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
人员薪金	2,023,320.01	50.05	825,890.04	26.01
在线项目研发投入	1,875,820.04	46.40	2,339,241.60	73.68
折旧与摊销	143,480.13	3.55	9,651.77	0.31
合计	4,042,620.18	100.00	3,174,783.41	100.00

随着公司业务的不增加，成本不断增加。2014年人员薪金高于2013年的原因为项目人员增加。2013年在线项目研发投入高于2014年的原因是2013年公司网络课程制作与更新投入较多。2014年折旧与摊销的成本高于2013年的原因为业务增加导致固定资产设备的增加，从而增加了固定资产的折旧费用。

(2) 报告期内主营业务收入、主营业务毛利按产品列示如下：

单位：元

2014 年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率
高考报考俱乐部	17,034,671.86	4,042,620.18	12,992,051.68	76.27%
合计	17,034,671.86	4,042,620.18	12,992,051.68	76.27%
2013 年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率
高考报考俱乐部	15,330,928.27	3,385,748.16	11,945,180.11	77.92%
合计	15,330,928.27	3,385,748.16	11,945,180.11	77.92%

(3) 报告期内主营业务收入按地区列示如下：

单位：元，%

销售区域	2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比
华北	3,936,014.79	23.11	1,455,908.84	9.50
东北	1,277,902.30	7.50	4,474,606.42	29.19
华东	1,981,132.09	11.63	3,113,584.91	20.31
华中	6,896,226.43	40.48	1,160,588.21	7.57
华南	764,150.95	4.48	3,141,509.43	20.49
西南	1,500,000.01	8.81	1,528,301.89	9.97
西北	679,245.29	3.99	456,428.48	2.98

合计	17,034,671.86	100	15,330,928.27	100
----	---------------	-----	---------------	-----

公司主要从事高考报考俱乐部产品的研发和销售。

2、营业收入、毛利率的变动趋势和原因

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	增幅	金额（元）	增幅
营业收入	17,046,964.31	11.19%	15,330,928.27	-
营业利润	-157,145.17	48.31%	-304,010.02	-
利润总额	286,555.91	206.84%	93,389.98	-
净利润	299,444.41	127.26%	131,764.98	-

报告期内公司营业收入实现了稳定增长，2014年较2013年增长11.19%。主要是因为公司加大了市场开拓力度，不断取得新客户的合同订单，使得公司的主营业务收入实现了稳步增长。

2014 年公司营业利润、利润总额、净利润较 2013 年分别增长 48.31%、206.84%、127.28%，增幅较大，高于同期营业收入的增长幅度，主要源于公司成本、期间费用增速低于营业收入的增速。2013 年、2014 年公司毛利率分别为 77.92%、76.27%，较为稳定。

（二）主要费用情况

1、公司最近两年销售费用如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
招商费	4,849,172.70	4,831,338.33
工资薪酬	772,668.09	759,766.44
差旅费、交通费	729,638.80	709,484.60
宣传费	426,080.00	43,106.80
房租、物业费	275,865.24	266,179.37
办公经费	270,605.04	319,908.27
会议费	206,614.48	238,405.88
业务招待费	50,209.25	64,412.95
其他	30,879.96	42,331.63
折旧、摊销	14,574.05	119,706.99
合计	7,626,307.61	7,394,641.26

2、公司最近两年管理费用如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
咨询服务费	1,950,635.90	1,149,278.86
工资薪酬	1,281,685.30	1,206,027.71
研发支出	528,117.10	527,620.94
差旅费、交通费	450,850.35	550,590.28
办公费、会议费	367,573.55	415,308.20
其他	311,270.03	315,434.85
租金物业费	248,542.57	207,482.91
业务招待费	141,361.73	158,222.40
折旧、摊销	55,359.41	44,114.58
合计	5,335,395.94	4,574,080.73

3、公司最近两年财务费用如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出		
减：利息收入	14,732.44	7,891.95
利息净支出	-14,732.44	-7,891.95
手续费支出	50,114.18	45,319.52
合计	35,381.74	37,427.57

4、主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度			2013 年度	
	金额（元）	占营业收入比	增幅	金额（元）	占营业收入比
销售费用	7,626,307.61	44.74%	3.13%	7,394,641.26	48.23%
管理费用	5,335,395.94	31.30%	16.64%	4,574,080.73	29.84%
财务费用	35,381.74	0.21%	-5.47%	37,427.57	0.24%
期间费用合计	12,997,085.29	76.24%	8.25%	12,006,149.56	78.31%
研发费用	528,117.10	3.10%	0.09%	527,620.94	3.44%

2014 年公司期间费用金额较 2013 年增加 8.25%，增加主要是因为随着公司业务量的增加，期间费用相应增加，其中管理费用增加 16.64%。2014 年公司期间费用占营业收入比例比 2013 年略有减少，主要源于销售费用占营业收入的比

例略有降低。

2014 年公司销售费用金额较 2013 年增幅 3.13%，增幅较小，主要系公司加大了广告、业务宣传费的投入。

2014 年公司管理费用金额较 2013 年增幅 16.64%。管理费用增加的主要原因是 2014 年公司聘请中介机构提供审计、法律及财务顾问服务支出增加。

2014 年公司财务费用金额较 2013 年减少 5.47%，金额较小，主要是手续费支出，公司不存在利息费用资本化现象。

（三）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

公司无重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	443,701.08	397,400.00
小计	443,701.08	397,400.00
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	111,000.27	99,500.00
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	332,700.81	297,900.00

非经常损益是合同违约收入和罚款，合同违约收入是部分潜在经销商违约款，罚款支出是公司车辆交通违规罚款，具体金额如下：

项目	2014 年度	2013 年度
合同违约收入	444,000.00	398,000.00
其他营业外收入	1.08	-
罚款支出	300.00	600.00

（四）主要税项和享受的税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、3%
营业税	应纳税营业额	3%、5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

公司 2012 年 9 月至 2013 年 2 月适用小规模纳税人营业税改征增值税税率，应税收入按 3% 的税率计税。根据《北京市地方税务局关于营业税改征增值税试点税收征收管理若干事项的公告》，公司自 2013 年 3 月起适用一般纳税人营业税改征增值税税率，改征增值税后税率 6%。2013 年吉林分公司缴纳营业税，税率为 5%。2013 年 8 月吉林分公司改为增值税小规模纳税人，税率为 3%。公司纳税方式为查账征收，所得税纳税方式为总分汇总纳税。

公司 2012 年 11 月被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定为“高新技术企业”，有效期三年，因公司一直处于亏损，不交所得税，因此公司未向所属北京市地税局认定，故公司 2013 年度、2014 年度所得税税率为 25%。

七、公司最近两年主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
库存现金	135,323.72	161,615.66
银行存款	13,808,351.53	9,355,700.62
合计	13,943,675.25	9,517,316.28

报告期内，公司的货币资金包括现金和银行存款。公司在 2014 年末、2013 年末货币资金余额分别为 13,943,675.25 元、9,517,316.28 元。2014 年末货币资金余额相对 2013 年增加 46.51%，主要是由于 2013 年筹资活动现金净流入 4,033,900.00 元。

（二）应收账款

1、应收账款及坏账准备分析

报告期内，公司应收账款及坏账准备列示如下：

单位：元

类别	2014-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	4,000,000.00	100	200,000.00
合计	4,000,000.00	100	200,000.00
净额	3,800,000.00		
类别	2013-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	2,900,000.00	100	145,000.00
合计	2,900,000.00	100	145,000.00
净额	2,755,000.00		

2014年末、2013年末，公司应收账款账面余额分别为4,000,000.00元、2,900,000.00元。2014年末应收账款余额较2013年末增加1,100,000.00元，增加37.93%。主要是公司2014年与河南省省级代理签约，金额较大，按照公司规定给予一定的信用政策，使得应收账款余额增加。

2、报告期内应收账款金额前五名单位情况

2014年末应收账款只有一名单位，情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
徐志博	非关联方	4,000,000.00	1年以内	100%
合计		4,000,000.00		100%

2013年末应收账款只有一名单位，情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
秦晶焱	非关联方	2,900,000.00	1年以内	100%
合计	-	2,900,000.00	-	100%

截至2014年12月31日，应收账款只有一名单位，为河南省省级代理徐志博，欠款金额为4,000,000.00元，占期末应收账款总额的100%；截至2013年12月31日，应收账款只有一名单位，为吉林省省级代理秦晶焱，欠款金额为2,900,000.00元，占期末应收账款总额的100%。

期末无应收持公司5%以上表决权股份的股东单位的款项。

(三) 其他应收款

1、报告期内，公司其他应收款按类别分类：

单位：元，%

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其它应收款				
按组合计提坏账准备的其它应收款	1,078,516.00	100.00	5,054.00	0.47
账龄组合	50,540.00	4.69	5,054.00	10.00
关联方组合				
保证金、备用金组合	1,027,976.00	95.31		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其它应收款				
合计	1,078,516.00	100	5,054.00	0.47

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其它应收款				
按组合计提坏账准备的其它应收款	2,404,165.90	100.00	8,500.00	0.35
账龄组合	170,000.00	7.07	8,500.00	5.00
关联方组合	617,500.00	25.69		
保证金、备用金组合	1,616,665.90	67.24		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其它应收款				
合计	2,404,165.90	100	8,500.00	0.35

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示如下：

单位：元

类别	2014-12-31
----	------------

	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	-	-	-
1-2年	50,540.00	100	5,054.00
合计	50,540.00	100	5,054.00
净额	45,486.00		
类别	2013-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	170,000.00	100	8,500.00
合计	170,000.00	100	8,500.00
净额	161,500.00		

公司其他应收款主要为租赁房屋押金、合同保证金、员工借款备用金等。其他应收款余额 2014 年末相比 2013 年末减少 55.14%，主要是由于公司收回部分保证金、员工备用金及关联方借款。

2014年末其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例	款项性质
北京百骏投资有限公司	非关联方	293,766.00	1年以内、1-2年	27.24	房屋押金
上海通路快建网络服务外包有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	18.54	合同保证金
卡派斯(北京)咨询有限公司	非关联方	115,110.00	2-3年	10.67	定金
北京文清物业管理有限公司	非关联方	47,190.00	1年以内、1-2年、2-3年	4.38	物业押金
谢丽君	非关联方	34,340.00	1-2年	3.18	借款
合计		690,406.00		64.01	

2013年末其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例	款项性质
上海通路快建网络服务外包有限公司	非关联方	566,000.00	1年以内	23.54	合同保证金

邓宁宁	非关联方	431,924.90	2-3 年	17.97	备用金
北京国轻元年信息咨询中心	关联方	380,000.00	1 年以内	15.81	借款
北京百骏投资有限公司	非关联方	216,672.00	1 年以内	9.01	房屋押金
北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	股东	200,000.00	1 年以内	8.32	借款
合计		1,794,596.90		74.65	

2014年，公司股北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）将20万元借款归还公司。

截至2014年末，其他应收款前五名单位的欠款金额合计690,406.00元，占期末其他应收款总额的22.20%。报告期末，无其他应收款中持本公司5%以上表决权股份的股东单位的欠款。

（四）预付账款

报告期内，公司预付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	378,100.00	76.58	144,270.00	100
1 年至 2 年	115,600.00	23.42	-	-
合计	493,700.00	100	144,270.00	100

预付账款主要为公司按照合同要求支付的招商费、印刷费等，2014年末预付账款账龄在一年以内的占76.58%。2014年末预付账款较2013年末增加349,430.00元，增加了242.21%，增长的主要原因是预付上海通路快建网络服务外包有限公司招商费31.40万元。

2014年末预付账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例	款项性质
上海通路快建网络服务外包有限公司	非关联方	314,000.00	1 年以内	63.60%	预付招商费
北京七彩星印刷有限公司	非关联方	54,000.00	1-2 年	10.94%	预付印刷费
北京美好世界文化传播有限	关联方	50,000.00	1 年以内	10.13%	预付服务费

公司					
北京博科苑教育读物图书有限公司	非关联方	50,000.00	1-2年	10.13%	预付印刷费
肖燕	非关联方	12,100.00	1年以内	2.45%	预付印刷费
合计		480,100.00		97.25%	--

2013年末预付账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例(款项性质
北京七彩星印刷有限公司	非关联方	54,000.00	1年以内	37.43%	预付印刷费
北京博科苑教育读物图书有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	34.66%	预付印刷费
张文涛	非关联方	19,920.00	1年以内	13.81%	预付咨询费
广州森泰信息技术有限公司	非关联方	11,600.00	1年以内	8.04%	预付服务费
北京汉正和兴信息科技有限公司	非关联方	6,000.00	1年以内	4.16%	预付服务费
合计		141,520.00		98.09%	--

截至2014年末，预付账款金额前五名单位欠款金额合计为480,100.00元，占期末预付账款总额的97.25%，无持有本公司5%以上表决权股份的股东单位欠款。

（五）固定资产

1、固定资产类别、预计使用寿命、残值率及折旧

类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	5	5	19
办公设备	5	5	19
电子设备	3	5	31.67

2、报告期内固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
一、账面原值合计：	1,039,528.24	817,436.26
电子设备	414,591.24	234,599.26
运输工具	400,000.00	400,000.00
办公设备	224,937.00	182,837.00
二、累计折旧合计：	609,623.05	386,976.92
电子设备	236,373.90	128,611.03

运输工具	242,948.21	174,070.00
办公设备	130,300.94	84,295.89
三、固定资产减值准备合计	-	-
电子设备	-	-
运输工具	-	-
办公设备	-	-
四、固定资产账面净值合计	429,905.19	430,459.34
电子设备	178,217.34	105,988.23
运输工具	157,051.79	225,930.00
办公设备	94,636.06	98,541.11

公司固定资产主要为电子设备、运输设备和办公设备。截至 2014 年末，公司固定资产累计折旧额为 609,623.05 元。

报告期内，公司不存在暂时闲置的固定资产、融资租赁租入的固定资产、经营租赁租出的固定资产以及持有待售的固定资产。

报告期内，公司固定资产不存在减值迹象，不存在需计提固定资产减值准备情形。

(六) 递延所得税资产

已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异如下：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
递延所得税资产：		
坏账准备	51,263.50	38,375.00
合计	51,263.50	38,375.00
可抵扣差异项目：		
坏账准备	205,054.00	153,500.00
合计	205,054.00	153,500.00

公司递延所得税资产的产生主要是由于公司对应收账款、其他应收款计提坏账有关。按照企业会计准则确定的应收账款和其他应收款账面价值小于按照税法确定的计税基础，差额属于可抵扣暂时性差异。

(七) 资产减值准备

1、应收款项坏账准备计提情况

(1) 应收账款坏账准备计提情况

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
账面余额（元）	4,000,000.00	2,900,000.00
坏账准备（元）	200,000.00	145,000.00

(2) 其他收账款坏账准备计提情况

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
账面余额（元）	1,078,516.00	2,404,165.90
坏账准备（元）	5,054.00	8,500.00

2、固定资产减值准备计提情况

报告期内，公司的固定资产不存在减值情形，故未提取固定资产减值准备。

3、无形资产减值准备计提情况

报告期内，公司的无形资产不存在减值情形，故未提取无形资产减值准备。

八、公司最近两年主要债务情况

(一) 预收款项

账龄	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	933,670.00	1,405,786.05
1-2年	54,490.00	-
合计	988,160.00	1,405,786.05

报告期内，预收款项主要是预收货款，账龄绝大多数在1年以内。2014年末预收款项为988,160.00元，比2013年末减少29.71%。

2014年末预收款项前五名明细如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	预收款性质
宋润泉	75,000.00	1年以内	7.59%	预收货款
李新龙	72,000.00	2年以内	7.29%	预收货款
玄立峰	70,000.00	1年以内	7.08%	预收货款
王俊霞	70,000.00	1年以内	7.08%	预收货款
周建兰	70,000.00	1年以内	7.08%	预收货款
合计	357,000.00		36.13%	

2013年末预收款项前五名明细如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	预收款性质
韩文军	150,000.00	1年以内	10.67%	预收货款
陈建华	150,000.00	1年以内	10.67%	预收货款
许志强	120,000.00	1年以内	8.54%	预收货款
王俊峰	110,000.00	1年以内	7.82%	预收货款
王刚	90,000.00	1年以内	6.40%	预收货款
合计	620,000.00		44.10%	

截止 2014 年 12 月 31 日,不存在预收持有公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

(五) 其他应付款

单位：元

账龄	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	1,301,589.68	1,753,035.93
1至2年	1,127,650.90	787,771.70
2至3年	679,349.10	61,430.00
3年以上	61,430.00	-
合计	3,170,019.68	2,602,237.63

报告期内,公司的其他应付款账龄大部分在 1 年以内。

2014 年末其他应付款前五名款项情况:

单位：元

项目	款项性质	期末数
山西锦鑫丰科贸有限公司	合同保证金	300,000.00
张文涛	合同保证金	300,000.00
郎炳坤	借款	219,400.00
阮鹏飞	合同保证金	80,000.00
张祥红	合同保证金	30,000.00
合计		929,400.00

2013 年末其他应付款前五名款项情况:

单位：元

项目	款项性质	期末数
张文涛	合同保证金	300,000.00
郎炳坤	借款	169,400.00
侯越砾	合同保证金	80,000.00
阮鹏飞	合同保证金	80,000.00
郑连涛	合同保证金	60,000.00

合计	689,400.00
-----------	-------------------

截止到 2014 年末，无欠持公司 5% 以上表决权股份的股东单位的款项。

(六) 应交税费

报告期内公司应交税费明细表如下：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
应交增值税	437,378.97	457,206.05
应交营业税	139.32	139.32
应交城市维护建设税	30,549.44	20,757.50
应交个人所得税	25,970.92	25,770.92
应交教育费附加	13,132.40	8,935.85
地方教育附加	8,747.58	5,949.88
其他税费	7,398.58	-987.42
合计	523,317.21	517,772.10

公司无超过法定纳税期限的应交税款。

(七) 公司的担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况

截至本报告出具之日，本公司无担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，无其他逾期未偿还债项情况。

九、报告期内股东权益情况

报告期内股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
股本	5,707,800.00	5,521,500.00
资本公积	11,439,735.63	13,116,000.00
盈余公积	-	-
未分配利润	-2,003,682.55	-7,826,991.33
所有者权益合计	15,143,853.08	10,810,508.67

股本明细情况如下：

单位：元

股东名称	2014-12-31	2013-12-31
王海涛	3,075,000.00	3,075,000.00

北京悦涛投资咨询有限公司	1,425,000.00	1,425,000.00
舒兆云	285,400.00	276,100.00
北京金岩鼎力投资中心	271,100.00	262,300.00
宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）	271,100.00	262,300.00
李建平	133,100.00	128,800.00
杨海	75,900.00	73,600.00
骆兴顺	18,800.00	18,400.00
杨朝晖	114,200.00	
胡志炜	38,200.00	
合计	5,707,800.00	5,521,500.00

十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司无重大资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、公司设立时和最近两年的资产评估情况

为有限公司整体变更为股份有限公司并进行工商登记提供价值参考依据，北京北方亚事资产评估有限责任公司接受公司委托，按照成本法评估确定公司经审计的净资产在评估基准日 2014 年 3 月 31 日的市场公允价值。2014 年 5 月 18 日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具北方亚事评报字[2014]第 01-127 号《北京赢鼎兴国教育科技有限公司拟整体变更为股份有限公司评估项目资产评估报告》显示，截至 2014 年 3 月 31 日公司资产负债评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增减值（万元）	增值率（%）
流动资产	2,088.51	2,088.51	-	-
非流动资产	60.21	67.01	6.80	11.29
其中：固定资产	51.98	58.78	6.80	13.08
在建工程				
无形资产	3.71	3.71	-	-
其他非流动资产	2,148.73	2,155.53	6.80	0.32
资产总计	433.97	433.97	-	-
流动负债	-	-	-	-
非流动负债	433.97	433.97	-	-
负债总计	1,714.75	1,721.55	6.80	0.40
净资产	2,088.51	2,088.51	-	-

上述资产评估仅是公司股改时工商登记价值参考依据，公司未根据该评估值调账。

十二、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 存在控制关系的关联方

(1) 控股股东、实际控制人

关联方名称	关联方与公司关系	直接、间接持股比例合计
王海涛	实际控制人、董事长、总经理	78.59%

王海涛系公司控股股东、实际控制人，担任公司董事长、总经理职务。

(2) 子公司

关联方名称	关联方与公司关系	直接、间接持股比例合计
北京火星金星教育科技有限公司	控股子公司	70%

(二) 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系
北京金岩鼎力投资中心	股东
北京悦涛投资咨询有限公司	股东
宁波天磊投资合伙企业（有限合伙）	股东
舒兆云	股东
胡志炜	股东
杨海	股东
骆兴顺	股东
李建平	股东、董事
杨朝晖	股东
王海涛	股东、董事长、总经理
龚舒虹	董事
付岩	董事、同时担任北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）合伙人
张伟龙	董事
杨静	监事
靳璐	监事
何树德	监事
吴梓境	高管
姚永清	高管
龙湘潭	高管
郎炳坤	分公司负责人，实际控制人母亲
北京国轻元年信息咨询中心	同一控制人控制的企业
北京星系共赢投资管理中心（有限合伙）	同一控制人控制的企业
北京相拥星系投资管理有限公司	同一控制人控制的企业

关联方名称	与本公司的关系
天石环宇科技（北京）有限公司	同一控制人控制的企业
北京美好世界文化传播有限公司	同一控制人控制的企业
北京鼎利共赢投资中心（有限合伙）	同一控制人控制的其他企业
北京鼎利共赢投资管理有限公司	同一控制人控制的其他企业
北京火星金星教育科技有限公司	公司控股子公司
北京琴晟教育咨询有限公司	公司参股子公司
北京富海岩涛投资管理有限公司	董事长王海涛母亲郎炳坤担任股东
北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	董事付岩担任法人
北京金岩世纪投资管理有限公司	董事付岩担任法人
北京国睿中青创业投资管理有限公司	董事付岩出资设立的企业，同时担任执行董事、总经理
久嘉久股权投资基金管理（天津）有限公司	董事李建平担任法人
北京市世纪锦来能源投资有限公司	董事李建平担任法人
山西锦鑫丰科贸有限公司	董事李建平担任股东
北京善泽永隆投资咨询有限公司	董事张伟龙担任法人
北京汇聚恩德教育咨询有限公司	董事张伟龙担任法人

（三）报告期内经常性关联交易事项

报告期内，公司关联方预付款余额

单位：元

项目名称	2014-12-31	2013-12-31
预付账款		
北京美好世界文化传播有限公司	50,000.00	-
其他应付款		
山西锦鑫丰科贸有限公司	300,000.00	-

2014 年，公司预付关联方北京美好世界文化传播有限公司宣传推广费 50,000.00 元；2014 年，其他应付款中应付山西锦鑫丰科贸有限公司 30 万元为代理合同的合同保证金。

（四）报告期内偶发性关联交易事项

关联方应收应付款项余额如下表：

单位：元

项目名称	2014-12-31	2013-12-31
其他应收款：		
北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	-	200,000.00
北京国轻元年信息咨询中心	-	380,000.00
付岩	-	37,500.00

其他应付款:		
山西锦鑫丰科贸有限公司	300,000.00	-
王海涛	-	1,000.00
郎炳坤	219,400.00	169,400.00

2013年末北京金岩鼎力投资中心(有限合伙)、北京国轻元年信息咨询中心的其他应收款为关联方借款,已于2014年收回,付岩其他应收款为员工备用金,已于2014年归还;2013年、2014年,与王海涛、郎炳坤关联交易为王海涛、郎炳坤因公司业务需要垫款。

除以上关联交易,报告期内公司未发生其他关联方交易事项。

(五) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内,公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。报告期内公司发生的关联往来金额相对较小,且价格公允,不存在损害公司及股东利益的情形。报告期内的关联交易对公司的财务状况和经营成果未造成实质性影响。

(六) 关联交易决策权限及程序

1、《公司章程》第七十三条规定:股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的,全体股东不予回避,股东大会照常进行,但所审议的事项应经全部股东审议通过。

《公司章程》第一百一十五条规定:董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的,应将该事项提交股东大会审议。

2、公司于2014年3月31日召开2014年第二次股东大会(临时)审议通过《北京赢鼎科技股份有限公司章程(草案)》,制订了适用于非上市公司后的章程草案,该草案将于公司股票在全国股份转让系统挂牌转让之日起生效。该章

程草案也规定了关联交易的公允决策程序，以切实保护公司及全体股东的利益。具体如下：

第三十九条：公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司不得无偿向股东或者实际控制人及其控制的其他企业提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人及其控制的其他企业提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人及其控制的其他企业提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人及其控制的其他企业提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人及其控制的其他企业提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人及其控制的其他企业的债权或承担股东或者实际控制人及其控制的其他企业的债务。

公司与股东或者实际控制人及其控制的其他企业之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

第七十七条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东应提出回避申请，其他股东也有权提出回避。董事会应根据法律、法规和全国股中小企业股份转让系统有限责任公司的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事会判断，拟提交股东大会审

议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东。

董事会应在发出股东大会通知前，完成前款规定的工作，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。

（七）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，也没有制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。报告期内发生的关联交易虽未经过公司董事会或股东会决议，但不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2014年9月股份公司成立后，制定并完善了公司治理与内部控制制度，明确了关联交易的决策程序和股东大会、董事会对关联交易决策权限的划分。同时，公司《关联交易管理办法》还规定了关联方及关联交易的认定，从制度层面减少和规范关联交易，有利于对其他股东利益进行保护。

十三、股利分配政策和报告期分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后形成的净利润，按照下列顺序进行分配：

- （1）弥补以前年度的亏损；
- （2）提取 10%法定公积金；
- （3）经股东大会决议，可以提取任意盈余公积金；
- （4）支付股东股利。

（二）公司报告期内的股利分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内公司无控股子公司或纳入合并范围内的子公司。

十五、风险及重大事项提示

（一）融资渠道单一的财务风险

报告期内，公司业务发展资金需求主要依靠股东投资及业务盈利满足。公司除股权投资外，暂无其他稳定的融资方式，融资渠道单一。随着业务发展，公司需大量的资金投入以增加研发投入、扩展销售渠道等。若经营过程中出现资金链紧张的情况，可能会因融资渠道单一带来相关的财务风险。

公司风险管理措施：公司正在积极准备申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌及股票公开转让，扩展融资渠道，并在适当时机通过定向发行等方式解决公司的融资问题。

（二）应收账款坏账风险

公司业务处于快速成长阶段，营业收入、应收账款增加较快。2013 年末、2014 年末，公司应收账款余额分别为 290.00 万元、400.00 万元元。随着公司业务发展，省级代理的增多，应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

公司风险管理措施：公司将进一步加强应收账款的管理，公司已派人负责应收账款的管理和催收，缩短销售货款的回款周期。此外，公司在今后的业务开展过程中将加强对客户信用度的甄别和管理，侧重选择信誉度较高、付款周期较短的客户以减少应收账款的坏账风险。

第五节有关声明

一、公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

王海涛：王海涛 龚舒虹：龚舒虹 李建平：李建平

付岩：付岩 张伟龙：张伟龙

全体监事签字：

杨静：杨静 靳璐：靳璐 何树德：何树德

全体高级管理人员签字：

王海涛：王海涛 姚永清：姚永清 吴梓境：吴梓境

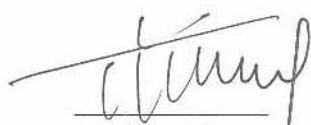
龙湘萍：龙湘萍



二、主办券商声明

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

法定代表人：


薛峰


项目负责人：


文光侠

项目小组成员：


文光侠


孙振宇


杨真


韩芳


余李平



三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办律师签字：

王利卫： 王利卫

杨佳维： 杨佳维

单位负责人签字：


郑英华： 郑英华

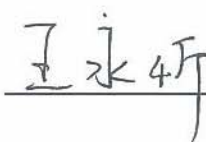


四、承担审计业务的会计师事务所声明


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

经办注册会计师签字：

李冬梅：

王永忻：

单位负责人签字：

王全洲：

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年7月9日

五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读北京赢鼎科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公司在公开转让说明书中引用的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。

资产评估机构负责人： _____

签字注册资产评估师： _____

 _____

北京北方亚事资产评估有限责任公司

2015 年 7 月 9 日



第六节 附件

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